

與控股股東的關係

本公司的控股股東

緊接以介紹方式上市前，廣汽工業擁有本公司約91.93%的權益。緊隨以介紹方式上市完成後，廣汽工業將直接擁有並控制本公司的已發行股本約[●]%，從而成為本公司的控股股東。廣汽工業由廣州市政府擁有100%的股權。

剩餘業務

重組後，廣汽工業繼續進行以下主要業務（「保留業務」）：

- 製造摩托車；
- 製造主要用於摩托車的部件與零件；
- 製造自行車；
- 製造縫紉機；及
- 其他非核心業務，包括房地產、資產管理、普通機器、摩托車維修、一所職業學校及提供若干第三產業服務。

廣汽工業主要透過其全資附屬公司廣州摩托（該公司擁有多間附屬公司及聯營公司）從事保留業務。在保留業務中，摩托車製造及摩托車部件與零件製造業務為保留業務的核心。

我們並無從事任何保留業務。我們與廣州摩托所從事的業務劃分明確。

摩托車製造

廣汽工業直接及間接持有廣州摩托100%的權益，本公司上市後，廣州摩托將（透過其附屬公司）繼續從事傳統及並步式／踏板摩托車的製造業務。

我們不從事摩托車製造業務，我們並無擁有亦不能輕易開發或取得從事有關業務所需的廠房、設備、基建、專門知識及專有技術。我們的目標客戶由商用車和乘用車的購買者和使用者組成，其在價格接受度、功能取向或生活方式方面均與摩托車市場的目標客戶大相徑庭。

我們有能力獨立開展業務，並獨立於廣州摩托的摩托車製造業務。本公司的營運管理及供應商與客戶資源的獲取途徑均獨立於廣州摩托的摩托車製造業務。

因此，董事認為，廣汽工業的摩托車製造業務並無與我們的業務構成競爭，亦不可能直接或間接與我們的業務構成競爭、或以其他方式與我們的業務有重大關聯。

與控股股東的關係

摩托車零部件的製造

廣州摩托(通過其一家或多家附屬公司)主要從事摩托車的部件與零件製造業務。我們不從事摩托車零部件的製造，我們並無擁有亦不能輕易開發或取得從事有關業務所需的廠房、設備、基建、專門知識及專有技術。

我們有能力從事並已從事獨立於廣州摩托零部件製造業務的相關業務。我們的營運管理及供應商與客戶資源的獲取途徑均獨立於廣州摩托集團公司的零部件製造業務。

因此，董事認為，廣汽工業的零部件製造業務並無與我們的業務構成競爭，亦不可能直接或間接與我們的業務構成競爭、或以其他方式與我們的業務有重大關聯。

我們的業務各具特色，並與廣汽工業的保留業務區分明確。我們能獨立於廣汽工業的保留業務，及能按公平原則經營我們的業務。

廣汽工業或本公司董事概無於與我們的核心業務存在競爭或可能存在競爭的任何其他業務中擁有任何權益。

不競爭承諾

不競爭承諾

為避免廣汽工業與我們的業務存在任何實際或潛在的競爭，廣汽工業於2010年5月17日向我們承諾(「**不競爭承諾**」)在其存續期間，廣汽工業不會並將促使其附屬公司(本集團除外)不會直接或間接(不論獨自或夥同任何其他人士或公司)擁有、投資、參與、開發、經營或從事任何與廣汽股份在中國及香港進行的汽車製造、汽車零部件製造、汽車相關市場推廣及客戶服務、汽車貿易及物流及其他有關業務構成直接或間接競爭的業務或公司(「**限制業務**」)。廣汽工業進一步承諾在其存續期間，廣汽工業將會並將促使其附屬公司(本集團除外)承諾本集團與廣汽工業或其附屬公司(本集團除外)之間的所有交易會按公平原則磋商及訂立。

然而，不競爭承諾並不適用於：(i)按照下文所述的「優先購買權」一節內的程序接納任何新機會(定義見下文)；及(ii)於任何一家從事限制業務且其證券於公認證券交易所上市的公司持有證券，惟本集團並無控制有關公司董事會或並無持有其5%以上的已發行股本。

與控股股東的關係

優先購買權

根據不競爭承諾，廣汽工業亦向本公司承諾於不競爭承諾期間，倘廣汽工業或其任何附屬公司(本集團除外)物色到或獲提供任何與限制業務有關的商業機會(「新機會」)，則：

- (a) 廣汽工業將在實際可行情況下盡快向本公司發出有關新機會的書面通知(「通知」)，合理地詳盡描述新機會的性質；
- (b) 收到通知後，本公司的獨立董事委員會將考慮新機會。本公司的獨立董事委員會可委任一名獨立財務顧問或其他專業顧問提供有關新機會的意見。廣汽工業須提供該獨立董事委員會及／或獨立財務顧問或專業顧問合理要求的一切資料，以協助他們評估新機會。本公司的獨立董事委員會應於收到通知當日起計28日(或如委任獨立財務顧問或專業顧問，則於42日)(或在任何一種情況下，獨立董事委員會可合理要求的較長期間)內考慮是否應接納新機會。該獨立財務顧問或專業顧問的費用將由本公司承擔。獨立董事委員會須以書面形式通知廣汽工業有關其是否接納新機會的決定；
- (c) 獨立董事委員會發出通知後30日(或獨立董事委員會可合理要求的較長期間)內，我們將與第三方就我們收購新機會的條款展開磋商；及
- (d) 倘發生以下情況，則廣汽工業或其任何附屬公司均可尋求、轉讓、授出特許權或以其他方式出售新機會：(i)廣汽工業收到本公司的獨立董事委員會拒絕新機會的通知；(ii)公司和第三方未能在上文(c)段規定的期間內達成協議；或(iii)倘本公司已訂立須經獨立股東批准的有條件協議以尋求新機會，惟本公司無法在該協議訂立日期起120日(或獨立董事委員會可合理要求的較長期間)內取得有關批准。

根據不競爭承諾，為促使公司履行不競爭承諾，廣汽工業已承諾向本公司的獨立非執行董事提供所有必要資料，以便本公司確定廣汽工業在本公司獨立非執行董事將受到廣汽工業可能合理施行任何保密責任所規限的情況下，是否履行其於不競爭承諾項下的責任。廣汽工業亦同意每年向本公司發出書面確認書，表明廣汽工業及其附屬公司(構成本集團組成部分者除外)已履行其於不競爭承諾項下的責任，並同意將有關確認書載入本公司年報。

當廣汽工業不再為本公司的控股股東，或廣汽H股不再於聯交所上市(以較早者為準)，不競爭承諾即告終止。

與控股股東的關係

獨立於本公司的控股股東

業務的獨立性

我們現時正從事獨立於廣汽工業及其聯繫人（「廣汽工業集團」）的業務。我們獨立地從事銷售、汽車製造、汽車零部件製造、營銷及客戶服務、汽車貿易及物流及其他相關業務。鑒於清晰的業務劃分，董事相信，廣汽工業集團的業務並無直接或間接與我們的業務構成競爭、或以其他方式與我們的業務有重大關聯，且我們的業務並不依賴與廣汽工業集團的關係，該關係亦不會對我們的獨立性造成影響。

管理的獨立性

我們的管理人員能夠獨立於廣汽工業管理我們的業務。

廣汽工業為一家國有企業，而廣汽工業的全體董事均由廣州國資管理委員會委派。就本公司而言，董事乃由董事會提名，且必須由廣汽股東經普通決議案批准。

下表披露本公司、廣汽工業及駿威所有重疊董事的職務及責任詳情。我們大部分的董事及高級管理人員於管理汽車製造業務方面均具有豐富經驗。負責本集團管理的張房有於製訂汽車政策及策略規劃方面具有多年經驗。曾慶洪、袁仲榮及付守傑於汽車製造業務的日常管理方面擁有豐富知識。曾慶洪任駿威的副董事長，袁仲榮乃廣汽豐田及廣汽日野的董事長，付守傑乃廣汽本田的董事長。彼等均為管理汽車製造工廠的專家。劉輝聯於處理黨務及工會活動方面具有豐富經驗。有關重疊董事的技術知識、專長及經驗，有關進一步詳情請參閱本上市文件「董事、監事、高級管理層及僱員」一節。

與控股股東的關係

	董事	廣汽工業	本公司	駿威
1	張房有	董事長 總經理	董事長	董事長
	責任	出席董事會議、 為廣汽工業及其 附屬公司考慮及 批核重大決策	本集團的策略 管理及規劃	監督駿威及其 附屬公司的 日常管理
	時間分配	10%	80%	10%
2	曾慶洪	副董事長	副董事長 (執行) 總經理	副董事長
	責任	出席董事會議、 為廣汽工業及其 附屬公司考慮及 批核重大決策	負責本集團的 日常管理	出席董事會議、 為駿威及其 附屬公司考慮及 批核重大決策
	時間分配	10%	80%	10%
3	袁仲榮	非執行董事	執行董事 副總經理	
	責任	出席董事會議、 為廣汽工業及其 附屬公司考慮及 批核重大決策	負責本集團的 日常管理、 為廣汽豐田、 廣汽豐田發動機考慮 及批核重大決策	
	時間分配	10%	90%	
	附註：袁仲榮亦為廣汽豐田的董事長。			
4	付守傑	非執行董事	執行董事	執行董事
	責任	出席董事會議、 為廣汽工業及其 附屬公司考慮及 批核重大決策	負責本集團的 日常管理，為 廣汽本田考慮及批核 重大決策	出席董事會議、 為駿威及其附屬 公司考慮及 批核重大決策
	時間分配	10%	80%	10%
	附註：付守傑亦為廣汽本田的董事長。			

與控股股東的關係

	董事	廣汽工業	本公司	駿威
5	劉輝聯	非執行董事	非執行董事 工會主席	
	責任	出席董事會議、 為廣汽工業及其 附屬公司考慮及 批核重大決策	負責公司工會	
	時間分配	50%	50%	
6	魏筱琴	黨委副書記	非執行董事及 黨委副書記	
	責任	管理黨務活動及 功能	出席董事會議、 為廣汽工業及 其附屬公司考慮及 批核重大決策	
	時間分配	50%	50%	

本公司監事會主席高符生亦為廣汽工業的總會計師。除上市文件中所披露者外，任何集團成員的高管或監事概無於廣汽工業及其聯營公司中擔任任何職務。

董事會由15名成員組成，包括5名執行董事、5名非執行董事及5名獨立非執行董事。除張房有及曾慶洪外，概無任何執行董事為廣汽工業的執行董事，而本集團與廣汽工業之間的所有交易已經並將會按公平原則磋商及訂立。張房有及曾慶洪於往績記錄期間將彼等約80%的時間投放於本集團的整體營運及策略管理與規劃，而上市後亦將如是。雖然張房有及曾慶洪的職位重疊，但彼等於公司與廣汽工業及其附屬公司(本集團除外)之間有明確的時間分配。彼等透過積極參與董事會議及與其他董事會成員保持緊密的溝通，致力領導本集團、製訂本集團的企業方針及業務策略。而袁仲榮及付守傑為廣汽工業的非執行董事，且將不會參與廣汽工業的日常管理。彼等於廣汽工業的主要職責為出席其董事會議，以及為廣汽工業作主要策略規劃，而該等職責僅佔彼等約10%的時間。本公司該4名執行董事將於上市後將彼等不少

與控股股東的關係

於80%的工作時間用於公司的管理及營運。此外，預期公司每一名非執行董事將於上市後將其不少於20%的工作時間用於公司營運上。

本公司亦擁有自身的管理團隊，而除上文披露的曾慶洪及袁仲榮，公司的高級管理人員於廣汽工業及／或其附屬公司(本集團除外)並無擔任任何職務。董事認為，儘管部分董事因下列原因與廣汽工業及其附屬公司(本集團除外)的職位重疊，董事會仍能獨立於廣汽工業運作：

- (a) 董事會15名成員中的9名於廣汽工業並無任何職位。根據公司章程，為公司作出決策的乃董事會整體，而非任何個別董事；
- (b) 本集團的日常營運乃由其執行董事，以及高級管理層管理，而其高級管理人員全部為本集團的全職僱員，且全部獨立於廣汽工業(廣汽工業的非執行董事曾慶洪及袁仲榮及付守傑除外)。執行董事連同高級管理層乃公司的核心管理團隊；
- (c) 在五名獨立非執行董事中，吳誥珪先生乃汽車專業資深教授。吳先生畢業於北京清華大學，取得汽車及發動機本科畢業資格，曾任華南理工大學汽車教研室副主任、系主任，因此對本集團汽車行業具備豐富的知識及經驗。

馬國華先生、項兵先生及李正希先生均曾擔任多間上市公司的獨立董事。此外，所有獨立非執行董事均具備專業資格或會計或財務管理專長(例如，羅裕群先生為香港會計師公會會員；李正希獲廣州市財務局認可為會計師)。董事會預期將由獨立非執行董事就本集團各方面提供的獨立建議而受益；及

- (d) 董事會已作好足夠安排以管理下文所載的利益衝突、確保獨立決策、保障不競爭承諾下不競爭承諾的保護措施及最終保障廣汽股東的利益。

企業管治

本公司深信，董事會的執行、非執行及獨立非執行董事的組成應維持均衡比例，以使董事會具有高度獨立性，可有效作出獨立判斷。獨立非執行董事(詳情載於上市文件「董事、監事、高級管理層及僱員」一節)合共擁有必須的行業知識及經驗，以支持彼等的見解。所有獨立非執行董事均擁有作為其他公司的獨立董事的經驗，並將能夠提供公正及專業的意見，以保障本公司少數股東的利益。

與控股股東的關係

此外，本公司已採取下列有效的企業管治措施，以進一步增強對廣汽股東利益的保護：

- (a) 任何有利益衝突的董事(即任何亦為廣汽工業或彼等各自的附屬公司(本集團除外)的董事或高級管理層成員的董事)將放棄參與討論有關行使任何授予本公司的優先購買權或任何根據與廣汽工業的關連安排的其他關連交易事宜的任何董事會議或其部分，惟獲大部分獨立非執行董事要求出席者除外。即使可以出席會議，該名董事亦不得就該等事宜投票或計入法定人數。
- (b) 由所有獨立非執行董事組成的獨立董事委員會將決定是否接納新機會。於考慮是否接納新機會時，本公司的獨立董事委員會將根據本集團當時的發展戰略，考慮相關業務機會是否將呈現穩定的利潤水平，並在其他方面符合廣汽股東的整體利益。儘管有利益衝突的董事(定義見上文(a))根據與廣汽工業達成的關連安排將會於任何有關關連交易的董事會決議案中放棄投票，但有利益衝突的董事將向獨立董事委員會或獨立財務顧問或其他專業顧問提供有用資料以協助彼等考慮新的機會。該獨立董事委員會可委任一名獨立財務顧問或其他專業顧問向其提供意見。廣汽工業須提供該獨立董事委員會及／或獨立財務顧問合理要求的一切資料，以協助他們評估新機會；
- (c) 任何有利益衝突的董事(如上文(a)所定義)不得擔任廣汽工業任何其他從事與本公司相同或類似業務的附屬公司的任何行政職務，惟任何獲委派至控股股東附屬公司董事會以代表本公司於該附屬公司的少數股東權益的董事則除外；
- (d) 本公司的獨立董事委員會將每半年審閱相關6個月期間內所有就是否接納新機會及就廣汽工業遵守和執行不競爭承諾所作出的決定。本公司將在公司年報或中期報告或以公佈形式披露有關決定及理由；
- (e) 本公司已委任[●]為本公司的合規顧問，將為我們提供遵守上市規則及適用法例的專業意見及指引。

有關董事及高級管理層對廣汽豐田及廣汽本田(廣汽公司及本田(連同其全資附屬公司本田技研工業(中國)投資有限公司)的共同控制實體)管理的參與詳情，請參閱本上市文件「董事、監事、高級管理層及僱員」一節。

與控股股東的關係

經營的獨立性

我們持有經營我們業務的所有必要的執照，且擁有在獨立於廣汽工業的前提下從事我們業務的足夠資本、設備及員工。我們的營運技能、設備、設施和基建均專為我們的業務所設，並不適用於剩餘業務或任何其他用途。我們的營運決策乃由執行董事及管理層獨立作出。除本上市文件披露者外，我們核心業務的經營場地亦與廣汽工業核心業務的經營場地分離，而我們與廣汽工業於往績記錄期間並無共同／共有設施／資源。

我們有獲取供應商及客戶資源的獨立渠道，且可獨立於廣汽工業從事銷售及營銷活動。我們的供應商由公司基於不受廣汽工業干涉的一套標準指定及選擇。我們擁有獨立於廣汽工業的團隊經營我們的採購及分銷網絡，並獨立向供應商進行採購及向客戶分銷產品。

於上市後，本公司將與廣汽工業及其聯營公司進行若干持續關連交易，以往所有有關交易均按公平原則磋商及達成，將來亦如是。另有關金額與本集團的財務狀況對比亦不重大。董事認為與廣汽工業的持續關連交易對本集團的業務並不重要。本公司與廣汽工業及其聯繫人之間的持續關連交易主要牽涉汽車產品提供。所有有關我們向廣汽工業及其聯繫人出售或購買的汽車產品均已按及將按一般商業條款磋商後訂立。

我們為本公司、廣汽豐田及廣汽本田（廣汽公司及本田（連同其全資附屬公司本田技研工業（中國）投資有限公司）的共同控制實體）就篩選客戶、定價、訂購管理、應收賬戶管理、選擇供應商、付款管理、融資、現金管理等範疇設有內部監控。

財務的獨立性

我們的財務部、管理人員及相關職員乃獨立於廣汽工業。我們作出獨立的財務決策，而且針對我們的財務事務建立健全財務管理準則。我們所持有的銀行賬戶獨立於廣汽工業及其任何聯繫人所持有的賬戶。我們擁有自身的內部監控及會計制度、會計及財務部門、現金收支的獨立庫存功能，並可獨立取得第三方融資。於往績記錄期間直至最後實際可行日期，廣汽工業或其聯營公司並無向我們提供貸款或擔保。

機構的獨立性

本公司已成立董事會、監事會及高級管理層團隊，包括總經理、副總經理及財務負責人。除本上市文件另行披露者外，這些職員都獨立於廣汽工業。本公司已委聘了公司秘書。

與控股股東的關係

基於公司的行政管理需要，公司亦組建了獨立於廣汽工業的董事會辦公室、總經理辦公室、法務部、財務部、企管部、投資部、人力資源部、發展部、審計部、安全保衛部及汽研院。

考慮以上因素後，我們董事認為，自上市文件刊發日起我們能夠獨立於廣汽工業集團從事我們的業務。