

本公司歷史

業務發展

緒言

本集團於1997年開始業務營運，當時上海雙樺於中國上海成立，初步註冊資本為人民幣500,000元。於籌備〔●〕時，本集團於2010年開始進行重組，作為重組之一部份，本公司於2010年11月19日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。

本公司為控股公司，透過其於中國及香港之間接全資經營附屬公司進行其絕大部份業務。目前，我們於中國、香港及英屬處女群島擁有七間附屬公司及一間聯營公司。

業務里程碑

下列事項乃本集團自成立以來的主要里程碑：

- | | |
|-------|--|
| 1997年 | 成立上海雙樺。 |
| 2004年 | 我們於2004年與中國大型綜合汽車廠商長城汽車成立麥克斯保定，以專為長城汽車供應汽車HVAC系統。 |
| 2005年 | 上海雙樺成為中外合資有限公司，其38.37%股權由香港奧拓瑪所收購。

我們的蒸發器及冷凝器獲得ISO9001:2000及ISO/TS16949:2002認證。 |
| 2006年 | 上海雙樺獲認定為上海市奉賢區高新技術企業。

我們擴展至國際維修市場，以便從全球對汽車零件替換不斷增加的需求中獲益。 |
| 2007年 | 我們與本集團兩個主要海外客戶UAC和SPI建立業務關係。

我們的層疊式(CC)蒸發器、KG中冷器及LP型平行流製冷系統獲認可為上海市高新技術成果轉化項目。

上海雙樺獲上海市科學技術委員會認定為上海市高新技術企業。 |

本公司歷史

上海雙樺獲上海有關當局評定為品牌企業。

上海雙樺獲得中國商務部批准，轉型為中外合資股份有限公司。

2008年 我們的ZPA-001型平行流蒸發器獲認可為上海市高新技術成果轉化項目。

上海雙樺獲上海市科學技術委員會、上海市財政局、上海市國家稅務局及上海市地方稅務局認可為2008年、2009年及2010年度上海市高新技術企業。

我們的技術中心獲認定為上海市認定企業技術中心。

2009年 我們以「Shuanghua (双桦)」品牌營銷的蒸發器、冷凝器及暖風器獲認定為上海名牌產品。

我們的「」商標獲評定為上海著名商標。

我們的層疊式(CC)蒸發器獲評定為上海市重點新產品。

我們以「Shuanghua (双桦)」品牌營銷的平行流蒸發器獲評定為上海市自主創新產品。

上海雙樺連續四年獲評為上海市外商投資先進技術企業。

我們的蒸發器及冷凝器重新獲得ISO9001:2000認證。

2010年 我們的生產線就雙向固定排量斜盤壓縮機開始進行試產。

開始向海外維修市場出售我們自行生產的雙向固定排量斜盤壓縮機

我們就環境管理系統獲得ISO14001:2004認證。

本公司歷史

公司歷史

下文載述本集團各成員公司自其各自成立或註冊成立日期起的企業發展。我們的主要營運實體為上海雙樺、香港雙樺、雙樺汽車配件、友申實業和雙樺機械。上海雙樺為我們的附屬公司，99.999%由香港奧拓瑪擁有，0.001%則由上海奧拓瑪擁有，上海奧拓瑪由我們的控股股東擁有。上海雙樺主要從事汽車空調和暖氣主要部件的生產和銷售，包括蒸發器、冷凝器、壓縮機、暖風芯體和中冷器。香港雙樺為我們的附屬公司，由上海雙樺擁有，用作銷售我們所生產的產品和配套組件。雙樺汽車配件為我們的附屬公司，由上海雙樺擁有，其業務範圍包括汽車部件及金屬批發和零售。友申實業亦為由上海雙樺擁有的附屬公司，負責貨品進出口和技術服務，包括銷售本集團所生產的產品。雙樺機械為我們的附屬公司，由上海雙樺和友申實業分別擁有99%和1%，主要從事汽車空調的壓縮機生產。我們就〔●〕進行若干重組步驟，有關詳情載列於本文件「重組」一節。

上海雙樺

上海雙樺為本集團成員公司，從事汽車空調和暖氣主要部件的生產和銷售業務，包括蒸發器、冷凝器、壓縮機、暖風芯體和中冷器。上海雙樺的業務範圍為生產汽車空調部件（包括蒸發器、冷凝器、壓縮機、離合器、暖風芯體、儲液器、連接管、膨脹閥和恆溫器）、生產熱交換器（如中冷器、水箱和油冷器）、銷售自行生產之產品，以及生產家用和商用空調的熱交換器。上海雙樺的經營期限不設限制。

上海雙樺於1997年9月25日成立，初步註冊資本為人民幣500,000元，由上海耀成貿易有限公司和上海興聯打包託運服務部（目前為獨立第三方）分別擁有約90%和10%。上海雙樺的經營期限為1997年9月25日至2004年6月22日。誠如上海市黃浦區人民政府及上海市人民政府辦公廳確認，上海雙樺的初步注資來自董先生、上海耀成貿易有限公司和上海興聯打包託運服務部為董先生的代理人，按董先生指示出任上海雙樺股權持有人（「**代名人安排**」），及董先生為上海雙樺股權的實益擁有人。

於1999年6月1日，上海雙樺的登記業務範圍包括汽車空調配件組裝。

於2000年8月10日，上海雙樺的登記業務範圍包括化學原材料（不包括有害物料），而上海雙樺的經營期限延長至2007年9月24日。

本公司歷史

於2002年6月8日，董先生、吳鋼（為董先生的妻子）、上海耀成貿易有限公司和上海興盛工貿實業有限公司（已承擔於1998年取消註冊的上海興聯打包託運服務部的權利和義務）訂立股權轉讓協議。據此，上海耀成貿易有限公司和上海興盛工貿實業有限公司轉讓彼等各自於上海雙樺的90%和10%股權予董先生和吳鋼，代價分別為人民幣450,000元和人民幣50,000元。總代價人民幣500,000元根據董先生向上海雙樺的初步出資價值釐定。進行該股權轉讓以終止代名人安排，以解決有關上海雙樺首次注資的事宜。該轉讓已於2002年7月向上海市工商行政管理局（黃浦分局）登記。於完成轉讓後，上海雙樺由董先生及吳鋼分別擁有約90%及10%。

於2004年6月19日，於獲得上海雙樺股東批准後，上海雙樺的經營期限延長至2014年9月24日。上海市工商行政管理局（奉賢分局）已於2004年6月23日發出反映該延長營業期限的新營業執照。

根據吳鋼和董先生於2004年8月6日訂立的股權轉讓協議，吳鋼以零代價轉讓其於上海雙樺的10%股權予董先生。同日，董先生、鄭先生和張振環（目前為獨立第三方）就上海雙樺的註冊資本分別出資人民幣500,000元、人民幣1,000,000元和人民幣1,000,000元。轉讓完成和註冊資本增加後，上海雙樺由董先生、張振環和鄭先生分別擁有33.33%、33.34%和33.33%，其註冊資本亦轉為人民幣3,000,000元。反映註冊資本增加的新營業執照已由上海市工商行政管理局（奉賢分局）於2004年8月12日發出。張振環於1972年因與董先生一同任職上海新新機器廠而認識董先生。張振環於2004年8月經董先生介紹投資上海雙樺。除認識董先生外，張振環於過去或現在與本集團、其股東、董事、高級管理層或彼等各自的任何聯繫人士並無關係。

於2004年8月19日，於獲上海雙樺股東批准後，上海雙樺的註冊資本由人民幣3,000,000元增加至人民幣10,000,000元。增資由張振環、董先生和鄭先生以現金按其各自所持的股權比例提供。上海市工商行政管理局（奉賢分局）已於2004年9月9日發出反映註冊資本增加的新營業執照。增資完成後，上海雙樺由張振環、董先生和鄭先生分別擁有33.34%、33.33%和33.33%。

於2005年2月6日，張振環和上海奧拓瑪訂立一項股權轉讓協議。據此，張振環以代價約人民幣3.34百萬元轉讓其於上海雙樺的33.4%股權予上海奧拓瑪。該代價根據張振環對上海雙樺的注資額釐定。張振環因私人理由出售於上海雙樺的股權。其間，上海雙樺的註冊資本由人民幣10,000,000元增加至人民幣26,660,000元。增資由上海奧拓瑪以現金形式提供。上海市工商行政管

本公司歷史

理局（奉賢分局）已於2005年3月8日發出反映該增加資本的新營業執照。於轉讓完成後，上海雙樺由上海奧拓瑪、董先生及鄭先生分別擁有約75%、12.5%及12.5%。於2005年8月30日，上海市外國投資工作委員會批准上海雙樺轉型為中外合資企業。香港奧拓瑪獲准以2百萬美元（約人民幣16,600,000元）收購上海雙樺的38.37%股權，該金額其後用作上海雙樺的註冊資本增加。收購完成後，上海雙樺的註冊資本由人民幣26,660,000元增加至人民幣43,260,000元，其總投資額為人民幣61,800,000元。上海雙樺由香港奧拓瑪、上海奧拓瑪、董先生和鄭先生分別擁有約38.37%、46.23%、7.7%和7.7%。於2005年9月15日，上海雙樺獲得上海市人民政府發出的中華人民共和國台港澳僑投資企業批准證書。上海雙樺獲准將經營期限延長至由1997年9月25日至2025年9月15日。反映上述變動的新營業執照已於2005年12月30日獲上海市工商行政管理局奉賢分局發出。

於2007年6月1日，董先生、鄭先生、香港奧拓瑪和上海奧拓瑪訂立股權轉讓協議。據此，董先生和鄭先生分別以代價人民幣6.94百萬元和人民幣6.94百萬元（根據當時的經審核賬面值計算），轉讓彼等於上海雙樺的7.7%和7.7%股權予香港奧拓瑪和上海奧拓瑪。此外，上海奧拓瑪和香港奧拓瑪分別向上海雙樺的註冊資本出資人民幣10,786,000元和人民幣9,214,000元。於2007年6月29日，該項股權轉讓和註冊資本增加得到上海市外國投資工作委員會的批准。轉讓及增資完成後，上海雙樺的註冊資本由人民幣43,260,000元增加至人民幣63,260,000元，並由上海奧拓瑪和香港奧拓瑪擁有約53.93%和46.07%，其總投資額為人民幣103,260,000元。反映上述變動的新營業執照已於2007年8月10日獲上海市工商行政管理局發出。

於2007年11月15日，上海雙樺獲得中國商務部批准，(i)由中外合資企業轉型為股份制公司；(ii)並易名為上海雙樺汽車零部件股份有限公司；及(iii)經營期限不設限制。成為股份制公司後，根據其當時的經審核資產淨值，上海雙樺的註冊資本增加至人民幣178,000,000元，分為178,000,000股每股面值人民幣1元的股份。上海奧拓瑪擁有95,995,068股股份，佔上海雙樺註冊資本的約53.93%，而香港奧拓瑪則擁82,004,932股股份，佔上海雙樺註冊資本的約46.07%。於2007年11月16日，上海雙樺獲得上海市人民政府發出的中華人民共和國台港澳僑投資企業批准證書。上海市工商行政管理局已於2007年12月7日發出反映上述變動的新營業執照。

本公司歷史

雙樺汽車配件

雙樺汽車配件為我們的附屬公司，由上海雙樺全資擁有。雙樺汽車配件的業務範圍包括汽車部件、電子設備和部件、化工材料（危險化學品、受管制化學品、煙花和炮竹、家用爆炸性物料和易製毒化學品除外）、塑膠產品、建築物料、雜貨、編織布、電腦、軟件和輔助設備（資訊系統安全產品除外）、電訊設備（衛星電視接收系統除外）、金屬批發和零售、室內裝修和業務諮詢（經營任何須行政審批的業務均須取得執照）。雙樺汽車配件的經營期限由2009年9月7日至2019年9月6日。

雙樺汽車配件於2009年9月7日成立，其註冊資本為人民幣2,000,000元，並由上海雙樺全資擁有。

友申實業

友申實業為我們的附屬公司，由上海雙樺全資擁有，用作貨品和技術服務的進出口，包括銷售本集團所生產的產品。友申實業的業務範圍包括經營貨品和服務進出口、銷售上海雙樺所生產的產品、業務諮詢（代理商除外），室內裝修（經營任何須行政審批的業務均須取得執照）。友申實業的經營期限為由2006年7月27日至2026年7月26日。

友申實業於2006年7月27日成立，註冊資本為人民幣10,000,000元，由上海奧拓瑪和董先生分別擁有約51%和49%。

於2007年7月30日，上海奧拓瑪、董先生和上海雙樺訂立股權轉讓協議。據此，上海奧拓瑪和董先生分別以代價人民幣5,087,700元和人民幣4,888,200元（根據當時的賬面資產淨值計算）向上海雙樺轉讓於友申實業的51%和49%股權。收購完成後，友申實業由上海雙樺全資擁有。上海市工商行政管理局（浦東分局）已於2007年8月24日發出新營業執照。

雙樺機械

雙樺機械為我們的附屬公司，由上海雙樺及友申實業分別擁有99%及1%，主要從事製造汽車空調壓縮機。雙樺機械的業務範圍包括汽車部件和電子設備的開發、生產和儲存、有關汽車的技術諮詢，以及貨品和服務的進出口（經營任何以上須審批的業務均須取得執照）。其經營期限由2007年9月28日至2027年9月27日。雙樺機械於2007年9月28日成立，初步註冊資本為人民幣150,000,000元，由上海雙樺和上海奧拓瑪分別擁有約99%和1%。

本公司歷史

於2008年12月15日，上海奧拓瑪和友申實業訂立股權轉讓協議。據此，上海奧拓瑪以代價人民幣597,179元（根據當時的賬面資產淨值計算）轉讓其於雙樺機械的1%股權予友申實業，友申實業則須支付其餘註冊資本人民幣900,000元，該其餘註冊資本原先應由上海奧拓瑪繳清。轉讓完成後，雙樺機械分別由上海雙樺和友申實業擁有約99%和1%。該轉讓事項已向上海市工商行政管理局（奉賢分局）作登記，該局於2008年12月26日向雙樺機械發出新營業執照。

於2009年11月19日，雙樺機械的註冊資本獲准由人民幣150,000,000元減至人民幣60,000,000元。其當時的股權持有人所持股權維持不變。

保定雙樺

保定雙樺於2007年註冊成立，由上海雙樺及長城汽車分別擁有68%及32%權益，主要從事製造汽車水箱（其中一種熱交換器），以供出售予長城汽車。當時本集團計劃發展生產汽車水箱業務，因此與長城汽車合作，於2007年成立保定雙樺，主要從事生產汽車水箱。

根據2010年10月4日的股權協議，上海雙樺向長城汽車出售其於保定雙樺的68%權益，根據保定雙樺當時的註冊股本計算，代價為人民幣19.4百萬元。由於本集團認為生產水箱與我們所從事的主要業務並非密切相關而長城汽車有興趣收購保定雙樺全部股權，本集團於2010年向長城汽車出售保定雙樺股權。於出售後，保定雙樺不再為本集團成員公司。

於往績記錄期內，保定雙樺的收入分別為無、人民幣1.0百萬元及人民幣11.0百萬元，而其已產生的虧損分別為人民幣1.3百萬元、人民幣2.5百萬元及人民幣2.4百萬元。於向長城汽車出售保定雙樺前及／或後，本集團與保定雙樺並無進行任何交易。

昆山小倉

昆山小倉於2004年由本集團與昆小倉汽車配件有限公司成立，以製造及銷售壓縮機，昆山小倉由本集團擁有65%權益。該公司於2007年後並無從事任何業務。由於昆山小倉因財務表現未如合營夥伴最初預期，現時正進行取消註冊，預期將不再為本集團的成員公司。

誠如本公司中國法律顧問所提供的法律意見，根據昆山小倉的清算資產負債表，於最後實際可行日期，我們並無有關昆山小倉的任何未解決承諾、負債、訴訟、索償或罰款等。

本公司歷史

雙樺工貿

雙樺工貿於1997年成立，於2008年6月出售前由我們全資擁有。於出售前，雙樺工貿主要在中國從事銷售汽車零部件。鑒於我們的另一間附屬公司友申實業同樣也在中國從事汽車零部件銷售，為消除集團內的重複業務角色及精簡本集團的公司架構，我們於2008年6月向上海真欣信息諮詢有限公司（獨立第三方）出售雙樺工貿全部股權，代價約人民幣13.0百萬元，代價按雙樺工貿當時的資產淨值減可供分派溢利計算。

奧拓瑪熱交換器

奧拓瑪熱交換器於2002年成立，於清盤前由我們全資擁有。當時，本集團擬成立奧拓瑪熱交換器，以建立生產暖風芯體的生產設施。然而，奧拓瑪熱交換器最終未能購得所欲地塊以興建生產設施。因此本集團於2008年2月將奧拓瑪熱交換器清盤，以精簡本集團的公司架構。於2008年2月2日，股東已通過決議案將奧拓瑪熱交換器清盤。於2010年6月11日，上海市工商行政管理局批准奧拓瑪熱交換器的清盤登記。

香港雙樺

香港雙樺為我們的附屬公司，由上海雙樺全資擁有，負責銷售本集團所生產的產品和配套組件。

香港雙樺於2008年3月25日在香港註冊成立。註冊成立後，香港雙樺的法定股本為200,000.00美元，分為200,000股每股面值1.00美元的股份。

香港雙樺於2008年3月4日獲上海市商務委員會批准，註冊成立為上海雙樺的全資附屬公司。

於2008年3月25日，200,000股股份獲發行和配發予上海雙樺。在發行和配發後，香港雙樺的所有普通股由上海雙樺全數擁有。

BVI奧拓瑪

BVI奧拓瑪於2002年2月7日在英屬處女群島註冊成立。註冊成立後，BVI奧拓瑪的法定股本為50,000美元，分為50,000股每股面值1美元的股份，由董先生和鄭先生分別擁有42%和58%。

本公司歷史

於2008年6月6日，鄭先生和董先生訂立一項收購協議。據此，鄭先生以代價5,250美元轉讓5,250股股份予董先生，該代價根據股份面值釐定。收購完成後，BVI奧拓瑪由董先生和鄭先生分別擁有52.5%和47.5%。

香港奧拓瑪

香港奧拓瑪於2002年6月7日在香港註冊成立。註冊成立後，香港奧拓瑪的法定股本為1,000,000港元，分為1,000,000股每股面值1港元的股份，由BVI奧拓瑪、鄭先生和董先生分別擁有約85%、8.7%和6.3%。

於2008年6月6日，BVI奧拓瑪、鄭先生和董先生訂立收購協議。據此，BVI奧拓瑪和董先生分別按代價50,000港元和63,000港元轉讓彼等於香港奧拓瑪的5%和6.3%股權予鄭先生。該代價乃根據股份的票面價值而釐定。於重組前，香港奧拓瑪由BVI奧拓瑪和鄭先生擁有約80%和20%。

本公司

本公司於2010年11月19日在開曼群島註冊成立為一間獲豁免有限公司。於註冊成立時，本公司的法定股本為100,000港元，分為10,000,000股每股面值0.01港元的股份。

2010年11月19日，一股未繳股款的認購人股份獲配發和發行予鄭先生。

於2011年3月28日，鄭先生把上述1股股份轉讓予友申集團。同日，5,799股和4,200股未繳股款股份分別獲配發和發行予友申集團和雙樺國際。

麥克斯保定

麥克斯保定由我們與長城汽車於2004年成立，根據日期為2004年1月的合營公司協議向長城汽車供應汽車HVAC系統。麥克斯保定是由本集團持有49%權益的聯營公司，而其餘51%權益則由長城汽車持有。

本公司歷史

監管長城汽車與本集團於麥克斯保定的關係的合營協議主要條款如下：

年期	2004年1月18日至2019年1月17日
業務範圍	製造及銷售汽車空調系統及汽車部件
總投資金額、注資 及各自注資	總投資金額：人民幣23.1百萬元 注資：人民幣16.5百萬元，其中長城汽車注資人民幣8.42百萬元，而本集團則注資0.98百萬美元
代價基準	根據當時市況及初始生產規模釐訂
董事會代表	本集團有權委任三名董事會成員（麥克斯保定董事會合共有七名成員）。
投票權	法定人數為董事會成員過半數，而涉及麥克斯保定註冊股本、轉讓及按揭麥克斯保定股權及合併及收購的決議案須出席董事會的全體股東就有關決議案一致投資贊成票。
日常管理	本集團有權提名總經理負責日常管理，而長城汽車則有權提名財務總監。
責任	長城汽車負責就成立麥克斯保定申請相關批准、執照及批文；申請土地使用權證；協助麥克斯保定於中國境內收購或租賃設備、原材料及其他設施。 本集團負責協助麥克斯保定於中國境內及海外收購或租賃設備、原材料及其他設施，促進安裝進行、測試設備及試產、提供生產技術及更新。
利潤分攤比率	根據本集團及長城汽車各自股權分攤。

我們一般與麥克斯保定訂立可按年續期的一年期框架銷售協議，據此麥克斯保定將按月向我們發出訂單訂購我們的產品。