

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



SINOTRUK(HONG KONG) LIMITED

中國重汽(香港)有限公司

(於香港註冊成立的有限公司)

(股份代號：03808)

關連交易

收購目標之全部股權

收購事項

於2021年3月31日，本公司的全資附屬公司濟南商用車與中國重汽訂立股權轉讓協議，據此，濟南商用車已同意收購而中國重汽已同意出售目標的全部股權，代價為人民幣244,652,100元(相當於約289,467,500港元)。

上市規則之涵義

由於中國重汽為本公司的控股股東，而目標為中國重汽的全資附屬公司，故中國重汽與目標均為本公司的關連人士。因此，收購事項構成本公司在上市規則第14A章項下的一項關連交易。

由於根據上市規則計算的收購事項全部適用百分比率超過0.1%但少於5%，因此，收購事項須遵守上市規則第14A章的申報及公告規定，惟獲豁免遵守獨立股東批准規定。

股東及有意投資者應注意，收購事項須取決於多項先決條件，因此不一定會完成。股東及有意投資者於買賣本公司股份時，務請審慎行事。

I. 緒言

董事會欣然宣佈，於2021年3月31日，本公司的全資附屬公司濟南商用車與中國重汽訂立股權轉讓協議，據此，濟南商用車已同意收購而中國重汽已同意出售目標的全部股權，代價為人民幣244,652,100元(相當於約289,467,500港元)。

II. 股權轉讓協議之主要條款

日期： 2021年3月31日

訂約方： (1) 中國重汽(作為賣方)

(2) 濟南商用車(作為買方)

主體事項

濟南商用車已同意根據股權轉讓協議的條款收購，且中國重汽已同意根據股權轉讓協議的條款出售，目標的全部股權。

代價及付款條款

根據股權轉讓協議，收購事項的總代價為人民幣244,652,100元(相當於約289,467,500港元)及目標於估值參考日期起至交割日期期間的溢利／虧損將由中國重汽承擔。代價將由濟南商用車於股權轉讓協議日期後十五個工作日內(待下節所載先決條件獲達成或(倘適用)豁免後)以現金支付予中國重汽，並預期將以本集團內部財務資源撥支。

代價乃經中國重汽及濟南商用車公平磋商後釐定，以估值師(採納資產法)對目標在估值參考日期的評估值人民幣244,652,100元(相當於約289,467,500港元)為基礎。

先決條件

濟南商用車支付代價須待下列先決條件獲達成或(倘相關法律及法規允許)獲濟南商用車書面豁免後，方告作實：

- (i) 中國重汽已就收購事項取得所有必須的內外部批准、授權及同意(包括但不限於通過內部決策機構、監管／監督機構(包括國有資產監督管理機構(倘需要))及債權人(銀行或其他金融機構(倘需要)))，而有關批准、授權及同意於濟南商用車支付代價之日仍然有效；
- (ii) 目標之狀況並無發生重大不利變更或並無出現對目標產生重大不利影響之情況(該等已披露者則除外)；
- (iii) 概無任何法律、法規及政府指令限制或禁止收購事項；及
- (iv) 上市規則內適用於收購事項的所有相關規定已獲濟南商用車(或本公司)妥善遵守。

交割

濟南商用車須在支付代價後的15個工作日內完成與收購事項相關的工商登記。

III. 有關目標之資料

目標為於2015年4月23日在中國成立的有限責任公司，現時註冊資本為人民幣642,991,515.79元。目標主要從事汽車(包括輕型卡車、微型卡車、專用車及新能源車)及汽車零部件及總成的發展、生產、銷售及服務。

下文載列目標分別截至2019年12月31日及2020年12月31日止兩個財政年度之經審核財務資料(根據中國公認會計原則編製)：

	截至2020年 12月31日止年度 人民幣元 (經審核)	截至2019年 12月31日止年度 人民幣元 (經審核)
除稅前淨虧損	(221,536,976.11)	(225,501,695.56)
除稅後淨虧損	(221,536,976.11)	(225,501,695.56)

基於根據中國公認會計原則編製的目標經審核綜合財務資料，截至2020年12月31日，目標的經審核資產總值及資產淨值分別約為人民幣505.46百萬元及人民幣107.54百萬元。

據本公司所知，中國重汽根據政府批准收購目標時，目標的全部股權由中國重汽按目標的審計後淨資產人民幣112,574,875.61元的基準入賬。

IV. 有關中國重汽之資料

中國重汽為商用汽車製造商，亦為本公司的控股股東。其為一家根據中國法律組成的國有有限責任企業，由山東省人民政府最終管理及控制。

V. 有關濟南商用車之資料

濟南商用車為本集團之全資附屬公司，主要於中國從事製造及銷售卡車及零部件。

VI. 收購事項的理由及裨益

本公司主要從事投資控股。本集團主要專營研究、開發及製造重型卡車、中重型卡車、輕型卡車、客車等及發動機、駕駛室、車橋、車架及變速箱等相關關鍵總成及零部件，以及為本集團產品生產和銷售相關人士及中國重汽集團提供金融服務。

在收購事項完成後，目標將成為本公司之全資附屬公司，而其財務業績將會與本公司之綜合財務報表合併列示。董事會認為，收購事項將可令本集團透過向本集團產品組合增加目標的微型卡車產品拓寬其產品種類，此舉符合本公司進軍微型卡車細分市場、把握商用車市場(尤其是微型卡車細分市場)不斷涌現的市場機會的計劃，及進一步完善本集團的全系列商用車產品組合。於完成收購事項後，亦預期透過利用本集團強大的研發能力及在技術、營銷網絡等方面資源優勢，目標(作為本集團的成員公司)的微型卡車產品將在技術標準及市場競爭力方面有重大提升，從而提高本集團的競爭力和整體經營業績。

根據上文所述，董事(包括獨立非執行董事)認為收購事項乃經公平磋商後按照一般商業條款(經考慮目標於估值參考日期的估值及財務狀況後)訂立，而股權轉讓協議的條款屬公平合理，並符合本公司及股東整體利益。雖然收購事項被視為一項投資活動，因此並非於本集團的日常及一般業務過程中進行，但董事(包括獨立非執行董事)認為該收購事項對本集團長期業務策略而言大有裨益。

VII. 上市規則之涵義

於本公告日期，中國重汽持有中國重汽(維爾京群島)有限公司的全部已發行股本，而中國重汽(維爾京群島)有限公司持有本公司已發行股本約51%。由於中國重汽為本公司的控股股東，而目標為中國重汽的全資附屬公司，故中國重汽及目標各自均為本公司的關連人士。因此，收購事項構成本公司在上市規則第14A章項下的一項關連交易。

由於根據上市規則計算的收購事項全部適用百分比率超過0.1%但少於5%，因此，收購事項須遵守上市規則第14A章的申報及公告規定，惟獲豁免遵守獨立股東批准規定。

在2021年3月31日就批准(其中包括)收購事項舉行的董事會會議上，蔡東先生、劉正濤先生、戴立新先生、曲洪坤女士及李紹華先生已因其各自在中國重汽的職位而就批准收購事項的決議案放棄投票。除上文所披露者外，董事概無於收購事項中擁有重大權益。

股東及有意投資者應注意，收購事項須取決於多項先決條件，因此不一定會完成。股東及有意投資者於買賣本公司股份時，務請審慎行事。

VIII. 釋義

於本公告內，除非文義另有所指，下列詞彙具有以下含義：

「收購事項」	指	濟南商用車向中國重汽收購目標的全部股權
「董事會」	指	董事會
「中國重汽」	指	中國重型汽車集團有限公司，一家根據中國法律組成的國有有限責任企業，為本公司的主要股東(定義見上市規則)

「本公司」	指	中國重汽(香港)有限公司，一家於香港註冊成立的有限公司
「交割」	指	根據股權轉讓協議完成與收購事項相關的工商登記
「關連人士」	指	具有上市規則所賦予的含義
「代價」	指	具有本公告「II. 股權轉讓協議之主要條款—代價」一節中賦予的含義
「控股股東」	指	具有上市規則賦予該詞的含義
「董事」	指	本公司董事
「股權轉讓協議」	指	中國重汽與濟南商用車於2021年3月31日就收購事項達成的股權轉讓協議
「政府批准」	指	山東省人民政府國有資產監督管理委員會批准目標的全部股權無償劃轉至中國重汽
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「港元」	指	港元，香港法定貨幣
「香港」	指	中國香港特別行政區
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「中國」	指	中華人民共和國，就本公告而言，不包括香港、澳門特別行政區及台灣
「人民幣」	指	人民幣，中國法定貨幣

「濟南商用車」	指	中國重汽集團濟南商用車有限公司，一家於中國成立的有限責任公司，為本公司全資附屬公司
「股東」	指	本公司股份持有人
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「目標」	指	重汽(威海)商用車有限公司，一家於中國成立的有限責任公司
「估值參考日期」	指	2021年1月31日，即估值師於目標估值中採用的參考日期
「估值師」	指	山東正源和信資產評估有限公司，一家中國的獨立專業估值師
「%」	指	百分比

本公告內人民幣金額已按人民幣0.84518元兌1.00港元的匯率換算為港元，以作說明用途。

承董事會命
中國重汽(香港)有限公司
董事會主席
蔡東

中國 • 濟南，2021年3月31日

於本公告日期，董事會包括本公司七名執行董事為蔡東先生、劉正濤先生、劉偉先生、戴立新先生、Richard von Braunschweig先生、曲洪坤女士及李紹華先生；本公司四名非執行董事，為江奎先生、Annette Danielski女士、Matthias Gründler先生及Andreas Tostmann名譽博士；及本公司六名獨立非執行董事，為林志軍博士、楊偉程先生、王登峰博士、趙航先生、梁青先生及呂守升先生。