

香港聯合交易所有限公司對本公布之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公布全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

本公布(北京京客隆商業集團股份有限公司各董事願共同及個別的對此負全部責任)乃遵照香港聯合交易所有限公司創業板證券上市規則的規定而提供關於本公司的資料。各董事在作出一切合理查詢後，確認就彼等所知及所信：(1)本公布所載資料在各重大方面均屬準確及完整，且無誤導成分；(2)本公布並無遺漏任何事實，致使本公布任何內容產生誤導；及(3)本公布內表達的意見乃經審慎周詳考慮後方作出，並以公平合理的基準及假設為依據。



北京京客隆商業集團股份有限公司
BEIJING JINGKELONG COMPANY LIMITED*

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)
(股票代號：8245)

自動撤銷於香港聯合交易所有限公司
創業板上市地位的建議，
以介紹方式
於香港聯合交易所有限公司
主板上市的建議，
縮短有關撤銷上市建議的
最短通知期的建議，
建議授出新一般授權及
建議撤銷現有一般授權，
及
暫停股東登記

本公司擬將H股以介紹方式在主板上市。於二零零七年四月二十七日，董事會宣布已就介紹上市建議向聯交所提交申請，並知會聯交所本公司擬在若干條件的規限下實行撤銷上市建議的意向。緊隨撤銷上市建議後，將撤銷H股於創業板的上市地位，而H股將在主板上市。

就撤銷上市建議及介紹上市建議，本公司建議就撤銷上市建議、介紹上市建議、縮短創業板上市規則第9.19(3)條項下有關撤銷上市建議的最短通知期的建議、建議授出股份發行授權及建議撤銷現有一般授權，徵求股東批准。聯交所於二零零七年六月二十七日知會保薦人，主板上市委員會已原則上批准H股在主板上市及買賣。本公司將於二零零七年六月二十九日或之前向股東寄發該通函，當中載有股東特別大會通告及召開各類別股東大會的通告。本公司亦將於二零零七年六月二十九日或之前向股東寄發有關介紹上市建議的上市文件，僅作參考用途。

警告：

現時無法保證介紹上市建議最終會取得聯交所的批准。股東及有意投資人士務須注意，撤銷上市建議及介紹上市建議須待下述各項條件達成後方可作實，生效與否尚屬未知之數，因此，撤銷上市建議及介紹上市建議不一定進行。股東及有意投資人士於買賣H股時務須審慎行事。

緒言

於二零零七年四月二十七日，董事會宣布已就介紹上市建議向聯交所提交申請，並知會聯交所本公司擬在若干條件的規限下實行撤銷上市建議的意向。聯交所於二零零七年六月二十七日知會保薦人，主板上市委員會已原則上批准H股在主板上市的建議。

就撤銷上市建議及介紹上市建議，本公司建議就撤銷上市建議、介紹上市建議、縮短創業板上市規則第9.19(3)條項下有關撤銷上市建議的最短通知期的建議、建議授出股份發行授權及建議撤銷現有一般授權，徵求股東批准。本公司將於二零零七年六月二十九日或之前向股東寄發該通函，當中載有股東特別大會通告及召開各類別股東大會的通告。

撤銷上市建議及介紹上市建議

於二零零七年四月二十七日，保薦人已就批准151,800,000股已發行H股在主板上市及買賣代本公司向聯交所提交排期申請表格。

聯交所於二零零七年六月二十七日知會保薦人，主板上市委員會已原則上批准H股在主板上市及買賣。緊隨撤銷上市建議後，將撤銷H股於創業板的上市地位，而前一段所述的H股將在主板上市。

豁免嚴格遵守有關撤銷上市建議的最短通知期

根據創業板上市規則第9.19條，可於聯交所就此認可的其他規範化、正常運作及公開的證券交易所或證券市場上市的發行人不可自願撤銷其在創業板的上市地位，除非：

- (i) 於發行人正式召開的股東大會上藉通過普通決議案方式事先獲得發行人股東批准；
- (ii) 事先於各類別股東大會上取得H股及內資股持有人的批准；及
- (iii) 發行人已就撤銷上市地位的建議向其股東及H股持有人及內資股持有人發出最少三個月的通知。

本公司已就撤銷上市建議向創業板上市委員會申請而聯交所亦已授出豁免嚴格遵守創業板上市規則第9.19(3)條項下的最短三個月通知規定，惟須待下列條件達成後方可作實：

- (i) 事先獲得股東批准縮短通知期；
- (ii) 就H股而言，每手買賣單位、股票、股份過戶登記處及交易貨幣並無因轉移其上市地位的建議而產生任何變動；及
- (iii) 並無任何其他事實致使聯交所相信縮短通知期並不可行。

因此，本公司將召開股東特別大會及各類別股東大會，以尋求股東批准(其中包括)撤銷上市建議及縮短撤銷上市建議的通知期的建議。待取得有關股東批准後，本公司將發出最少五個完整營業日之撤銷上市建議通知。

董事認為，縮短撤銷上市建議的通知期以便本公司可於股東特別大會及類別股東大會取得股東及中國證監會的有關批准後可在實際可行情況下盡快落實撤銷上市建議及介紹上市建議，實符合股東及本公司的整體最佳利益。

撤銷上市建議及介紹上市建議的條件

撤銷上市建議及介紹上市建議須待(其中包括)下列條件達成後，方可實行：

- (i) 主板上市委員會批准H股於主板上市及買賣，以及創業板上市委員會批准撤銷上市建議；
- (ii) 中國證監會批准H股於主板上市；
- (iii) 於股東特別大會及各類別股東大會(視情況而定)上通過相關決議案，批准(其中包括)撤銷上市建議及介紹上市建議，以及縮短通知期(見下文條件(v)所述)；及
- (iv) 取得上文條件(iii)所述之股東批准後，於生效日期前發出最少五個完整營業日的撤銷上市建議通知；
- (v) 創業板上市委員會豁免縮短撤銷上市建議的通知期，將通知期由創業板上市規則第9.19(3)條規定的最短三個月，縮短至股東在股東特別大會及各類別股東大會上批准撤銷上市建議當日後最少五個完整營業日，及本公司達致有關豁免的要求；及
- (vi) 就落實撤銷上市建議及介紹上市建議取得所需的所有其他同意(如有)，以及達成有關同意可能附帶的所有條件。

創業板上市委員會已批准撤銷上市建議，惟須以達成下列條件為條件：

- (1) 主板上市委員會批准已發行H股於主板上市及買賣；
- (2) 中國證監會及其他中國機關(如適用)批准撤銷上市建議及H股於主板上市；
- (3) 創業板上市委員會豁免遵守撤銷上市建議的最短通知期；
- (4) 於股東特別大會，以及H股及內資股持有人各自之類別股東大會上通過普通決議案，批准(其中包括)撤銷上市建議、H股於主板上市，以及縮短撤銷上市建議的最短通知期；及

(5) 就撤銷上市建議取得本公司股東批准後刊發撤銷上市建議通告。

撤銷上市建議及介紹上市建議的影響

待前一段所載的條件達成後，預期H股將於生效日期上午九時三十分不再在創業板買賣，並於生效日期上午九時三十分開始在主板買賣。本公司將於股東特別大會及各類別股東大會舉行後發表公布，以刊登股東特別大會及各類別股東大會的結果、撤銷上市建議的其他資料，以及就撤銷上市建議及介紹上市建議作出的H股買賣安排。本公司亦將於股東在股東特別大會及各類別股東大會上批准撤銷上市建議當日起發出撤銷上市建議通知。

撤銷上市建議及介紹上市建議將不會對H股的現有股票造成任何影響，而該等股票將繼續為H股法定所有權的有效憑據。撤銷上市建議及介紹上市建議亦不涉及轉讓或交換任何現有股票。董事並不建議就撤銷上市建議及介紹上市建議而改變H股的買賣單位、交易貨幣及H股股份過戶登記處。H股將繼續以每手1,000股H股進行買賣。謹請注意，倘若H股於主板上市，屆時閣下可能須與閣下的股票經紀簽署新客戶協議。

亦謹請注意，主板上市規則與創業板上市規則項下的上市發行人持續責任各不相同。根據創業板上市規則，本公司須於聯交所運作的互聯網網站上刊登其季度業績。待H股在主板上市後，本公司將不再作出季度報告，並會遵照主板上市規則的有關規定，其中包括分別於有關期間或財務年度結束後三個月及四個月內刊登其中期業績及年度業績。董事認為，遵照主板上市規則的報告規定，可更透明及較全面地向投資者及股東反映本集團於有關期間的業績表現。董事亦相信，停止刊發季度報告可節省大量印刷成本及其他相關開支，以及讓管理層有更多時間管理本公司業務營運的重要範疇。

實行撤銷上市建議及介紹上市建議的原因

本集團主要在大北京地區經營日用消費品批發及零售業務。近年，本集團無論在分銷網絡和零售批發功能整合以至溢利淨額方面均見迅速成長及發展，母公司股本持有人應佔綜合溢利淨額由截至二零零三年十二月三十一日止年度約人民幣38,870,000元(相當於約38,990,000港元)，大幅增長至截至二零零五年十二月三十一日止年度約人民幣75,100,000元(相當於約75,330,000港元)，以及截至二零零六年十二月三十一日止年度約人民幣99,580,000元(相當於約99,880,000港元)。

自H股於二零零六年九月在創業板上市後，本集團的業務有顯著增長，並已確立強大的市場地位。於截至二零零七年三月三十一日止三個月，本公司錄得未經審核母公司股本持有人應佔綜合溢利淨額約人民幣43,300,000元(相當於約43,430,000港元)，較二零零六年同期的約人民幣36,310,000元(相當於約36,420,000港元)，增加約19.3%。

謹請股東參閱介紹上市文件，以取得關於本集團自招股章程日期以後的業務發展及財務狀況的詳細資料。此外，董事相信H股於主板上市將有助提升本集團的形象及增加H股的買賣流通量。董事認為，H股在主板上市將有利於本集團的未來成長及業務發展，並使本集團在財務上更加靈活。董事並無考慮於介紹上市建議後對本集團的業務作出改變。

介紹上市建議將不會涉及本公司發行新H股。

預期時間表

就撤銷上市及介紹上市建議向股東寄發上市文件、
股東通函、股東特別大會及
類別股東大會的相關通告
及相關之代表委任表格及回條.....二零零七年六月二十九日(星期五)

交回H股過戶表格以符合資格參與
股東特別大會及H股類別股東大會.....二零零七年七月二十四日(星期二)
並於會上投票的最後期限.....下午四時三十分

暫停辦理股東登記以釐定股東出席
股東特別大會及類別股東大會及.....二零零七年七月二十五日(星期三)
於會上投票的資格.....至二零零七年八月十四日(星期二)

收回股東特別大會及類別股東大會
回條的最後期限.....二零零七年七月二十五日(星期三)下午四時三十分

交回股東特別大會相關代表
委任表格的最後期限.....二零零七年八月十三日(星期一)上午十時正

交回H股類別股東大會

代表委任表格的最後期限 二零零七年八月十三日(星期一)上午十時三十分

交回內資股類別股東大會

代表委任表格的最後期限 二零零七年八月十三日(星期一)上午十一時正

股東特別大會 二零零七年八月十四日(星期二)上午十時正

H股類別股東大會 二零零七年八月十四日(星期二)
上午十時三十分(附註1)

內資股類別股東大會 二零零七年八月十四日(星期二)
上午十一時正(附註2)

於南華早報(以英文)及

香港經濟日報(以中文)及

創業板網站公布

股東特別大會及類別股東大會結果 二零零七年八月十五日(星期三)

刊發撤銷上市建議的通告 二零零七年八月十五日(星期三)或之前

中國證監會批准H股於主板上市 二零零七年九月二十四日(星期一)或之前

就中國證監會批准H股

於主板上市而刊發公布 二零零七年九月二十五日(星期二)或之前

H股於創業板買賣之最後日期 二零零七年十月二日(星期二)

撤銷上市建議生效 二零零七年十月三日(星期三)上午九時三十分

H股開始於主板買賣 二零零七年十月三日(星期三)上午九時三十分

股東務請注意，上述之預期時間表可予更改。倘上述之預期時間表出現任何變動，將會另行發出公布。

附註：

1. 該大會將於上午十時三十分或(如遲於前述時間)緊隨股東特別大會結束後開始。
2. 該大會將於上午十一時正或(如遲於前述時間)緊隨H股類別股東大會結束後開始。

本集團的財務資料

流動資金及資本資源

本集團過往一直以業務提供的現金撥付其營運資金及其他資本需求，並主要透過銀行及其他借貸及股本市場籌集餘下所需的資金。

下表呈列本集團於截至二零零六年十二月三十一日止三個年度的若干經選訂現金流數據。

現金流

	截至十二月三十一日止年度		
	二零零四年	二零零五年	二零零六年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
經營活動的現金流入淨額	42,243	96,559	134,351
投資活動的現金流出淨額	(120,750)	(239,487)	(544,507)
融資活動的現金流入淨額	60,655	186,804	729,705
年終的現金及現金等價物	176,865	220,741	540,290

於二零零六年十二月三十一日，本集團的現金及現金等價物約為人民幣540,290,000元，並於截至二零零六年十二月三十一日止年度內錄得經營活動現金流入淨額約人民幣134,350,000元。於二零零六年十二月三十一日的資本承擔主要與興建及收購物業、廠房及設備有關。本集團不斷注意其流動資金狀況，以確保其有充足資金應付其擴展計劃所需。

資本承擔

	本集團及本公司		
	於十二月三十一日		
	二零零四年	二零零五年	二零零六年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
已訂約但未撥備	65,403	38,788	84,864
已授權但未訂約	—	—	16,307
	<u>65,403</u>	<u>38,788</u>	<u>101,171</u>

負債

借款

於二零零七年四月三十日營業時間結束時，本集團有未償還借款人民幣826,500,000元，當中包括(i)有抵押短期銀行貸款人民幣237,000,000元；(ii)無抵押短期銀行貸款人民幣140,000,000元，當中人民幣20,000,000元貸款為來自一商業實體(為一名獨立第三方)的受託貸款；(iii)有抵押銀行貸款的即期部分約人民幣28,600,000元；(iv)有抵押長期銀行貸款約人民幣110,900,000元；(v)有抵押長期借款的即期部分人民幣210,000,000元；及(vi)無抵押長期借款人民幣100,000,000元。本集團的借款乃按介乎5.25厘至6.39厘的商業年利率計息。

承擔

於二零零六年十二月三十一日，本集團的資本開支承擔約為人民幣101,200,000元。

除上文所述者外，於二零零六年十二月三十一日營業時間結束時，本集團並無任何未償還的借貸資本、按揭、押記、銀行透支、融資租賃或租購承擔、彌償擔保或其他重大或然負債。

或然負債

於二零零七年四月三十日，本集團並無重大或然負債。

營運資金

董事於作出周詳審慎的查詢後認為，於計及本集團可動用的財務資源(包括其內部產生的資金)後，本集團於上市文件日期起計未來12個月將有充足的營運資金。

有形資產淨值

以下報表載列本集團於二零零六年十二月三十一日的有形資產淨值，乃根據上市文件附錄一所載本集團的會計師報告所示本集團於二零零六年十二月三十一日的經審核綜合資產淨值得出。

本集團於二零零六年十二月三十一日的有形資產淨值(附註1) 人民幣982,629,000元

每股有形資產淨值(附註2) 人民幣2.555元

附註：

1. 本集團於二零零六年十二月三十一日的有形資產淨值乃根據上市文件附錄一「會計師報告」所載會計師報告所示本集團的經審核綜合資產淨值約人民幣1,074,645,000元減除無形資產及少數股東權益分別約為人民幣2,344,000元及人民幣89,672,000元得出。
2. 每股有形資產淨值乃根據上市文件日期有384,620,000股已發行股份計算，猶如該等股份於截至二零零六年十二月三十一日止整個財政年度內均已發行。

並無重大變動

董事確認，自二零零七年四月三十日以來，本集團的或然負債及本集團的債務並無重大變動。

修訂公司章程

鑒於建議轉至主板上市及撤銷上市建議，以及為遵守主板上市規則及中國的相關法律及法規，已於二零零七年三月二十日舉行的股東特別大會及類別股東大會提呈特別決議案，以批准對章程作出有條件的必要修訂，以符合中國及香港的相關法律、規則及規例。有關特別決議案已於上述股東大會通過，上述章程修訂將待轉至主板上市、撤銷上市建議成為無條件，以及H股於主板上市後生效。因此，倘本公司不進行轉至主板上市及撤銷上市建議，上述章程修訂將不會生效。上述章程修訂僅於H股於主板上市當日生效及以此為條件。

一般授權

就於主板作介紹上市建議一事，本公司將於股東特別大會上提呈特別決議案，以授予董事股份發行授權。股份發行授權將於轉至主板上市後繼續有效，直至下列兩項的最早日期屆滿：(i)本公司下屆股東週年大會結束時；或(ii)股東於股東大會通過特別決議案撤銷或修訂有關決議案所賦予董事權力當日。有關股份發行授權的相關決議案載於股東特別大會通告內的第2號決議案。

暫停辦理過戶登記

於二零零七年七月二十四日(星期二)結束時名列公司股東名冊的股東有權出席股東特別大會及／或類別股東大會(視情形而定)及於會上投票。本公司將由二零零七年七月二十五日(星期三)至二零零七年八月十四日(星期二)(包括首尾兩天)暫停辦理公司股東名冊的變更登記，於該期間將不會辦理股份的過戶登記。為符合資格以股東身份出席股東特別大會及類別股東大會並於會上投票，所有H股過戶文件及有關股票須於二零零七年七月二十四日(星期二)下午四時三十分前送達公司H股股份過戶登記處。所有內資股過戶文件及有關股票須於二零零七年七月二十四日(星期二)下午四時正前送達本公司法定地址(中國北京市朝陽區新源街45號樓4樓)。

股東特別大會及類別股東大會

誠如上文所述，於二零零七年三月二十日舉行的各個股東大會上，已通過特別決議案以(其中包括)讓本公司就轉至主板上市向中國證監會提出有關申請。因此，遵照創業板上市規則，就撤銷上市建議及轉至主板上市之目的，需要召開股東特別大會及類別股東大會。此外，創業板上市規則第9.19(3)條規定，任何發行人均不可自願撤銷其於創業板的上市地位，除非彼已於最少三個月前向股東發出撤銷上市建議的通知。上述三個月期間由有關股東批准日期起計，而就撤銷上市建議而言，股東批准日期即股東特別大會日期。本公司已向創業板上市委員會申請豁免嚴格遵守上述創業板上市規則第9.19(3)條的通知規定，而創業板上市委員會已授出豁免，條件為股東於股東特別大會上通過一項決議案批准縮短有關通知期的規定。因此，除了就批准撤銷上市建議及轉至主板上市的特別決議案外，一項普通決議案亦將提呈股東特別大會，以批准縮短有關上述通知期的規定。

股東應注意，除即將在股東特別大會及類別股東大會尋求的有關批准外，轉至主板上市及撤銷上市建議亦須待主板上市委員會批准H股於主板上市及買賣後，方可作實。

本公司將於必要或適當時另行作出公布，以讓股東知悉有關轉至主板上市和撤銷上市建議的進展。

推薦意見

董事會認為，介紹上市建議、撤銷上市建議、縮短有關撤銷上市建議的最短通知期的建議、建議撤銷現有一般授權及建議授出股份發行授權符合本公司及股東的整體利益。因此，董事會建議股東投票贊成將於股東特別大會及各類別股東大會上提呈的所有決議案。

釋義

於本公布內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義：

「聯繫人士」	指	按主板上市規則所賦予的涵義
「董事會」	指	董事會
「營業日」	指	香港持牌銀行對外照常營業及聯交所可供進行買賣證券業務的日子
「朝陽副食品」	指	本公司的控股股東
「類別股東大會」	指	內資股類別股東大會及／或H股類別股東大會
「本公司」	指	北京京客隆商業集團股份有限公司，於中國境內註冊的股份有限公司，其H股於創業板上市
「本公司H股股份過戶登記處」	指	香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖
「中國證監會」	指	中國證券監督管理委員會
「董事」	指	本公司董事
「內資股」	指	本公司以人民幣計值的每股面值人民幣1.00元的已發行普通股，其以人民幣認購及繳足股款
「內資股類別股東大會」	指	即將舉行的內資股持有人類別股東大會，以批准撤銷上市建議及轉至主板上市

「生效日期」	指	預期為二零零七年十月三日，即撤銷上市建議及介紹上市建議生效的日期
「股東特別大會通告」	指	召開股東特別大會的通告
「現有一般授權」	指	根據本公司於二零零七年五月十八日舉行的股東周年大會通過的有關決議案授予董事發行股份的一般授權
「股東特別大會」	指	本公司將予舉行的股東特別大會，以批准撤銷上市建議及轉至主板上市，有關詳情載於本公司稍後刊發的通函內所召開上述大會的通告內
「創業板」	指	聯交所創業板
「創業板上市委員會」	指	聯交所創業板上市委員會
「創業板上市規則」	指	創業板證券上市規則(經不時修訂)
「本集團」	指	本公司及其附屬公司(定義見創業板證券上市規則)
「大北京地區」	指	涵蓋整個北京市及毗鄰北京市以北部份地區的區域
「香港」	指	中國香港特別行政區
「H股」	指	本公司註冊股本中每股面值人民幣1.00元的境外上市外資股，其以港元認購及買賣
「最後實際可行日期」	指	二零零七年六月二十五日，在本公布刊發之前為確定其中所載若干資料的最後實際可行日期
「上市委員會」	指	聯交所董事會上市委員會
「上市文件」	指	本公司將就介紹上市建議刊發日期為二零零七年六月二十九日或相近日子的上市文件

「主板上市委員會」	指	聯交所上市委員會
「主板上市規則」	指	聯交所證券上市規則(經不時修訂、補充或以其他方式修改)及聯交所頒佈的任何適用應用指引、補充指引或其他規例
「轉至主板上市」	指	建議將H股的上市地位由創業板轉至主板
「H股類別股東大會」	指	即將舉行的H股持有人類別股東大會，以批准撤銷上市建議及轉至主板上市，有關詳情載於本公司稍後刊發的通函內召開上述大會的通告內
「港元」或「港仙」	指	香港法定貨幣港元或港仙
「介紹上市文件」	指	本公司就介紹上市建議刊發日期為二零零七年六月二十九日或相近日子的文件
「主板」	指	於設立創業板前聯交所營運的股票市場(不包括期權市場)，該股票市場與創業板並行運作。為免引起誤解，主板不包括創業板
「中國」	指	中華人民共和國，就本公布而言，不包括香港、中國澳門特別行政區及台灣
「介紹上市建議」	指	H股根據主板上市規則以介紹方式在主板上市的建議
「撤銷上市建議」	指	自動撤銷H股在創業板的上市地位的建議
「招股章程」	指	本公司日期為二零零六年九月十二日的招股章程
「監事」	指	本公司監事
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣
「股份」	指	內資股及／或H股(視情況而定)

「股東」	指	股份持有人
「股份發行授權」	指	建議授予董事以配發、發行及以其他方式處理不超過於股東特別大會通告所載的有關特別決議案當日已發行內資股總額20%及已發行H股面值總額20%的股份的一般授權
「保薦人」	指	星展亞洲融資有限公司
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「%」	指	百分比
「二零零六年股東周年大會」	指	本公司於二零零七年五月十八日舉行的股東周年大會

於本公布內，除非另有訂明，人民幣乃按人民幣1元兌1.003港元換算為港元，僅供參考之用。概無作出聲明亦概不保證人民幣或港元可按該匯率購入或出售。

倘本公布中所涉及的公司中文名稱和英文譯名有歧義，應以中文版為準。

承董事會命
北京京客隆商業集團股份有限公司
衛停戰
董事長

香港，二零零七年六月二十七日

於本公布當日，本公司的執行董事為衛停戰、李建文、李春燕及劉躍進；非執行董事為顧漢林及李順祥；獨立非執行董事為范法明、黃江明及鍾志鋼。

自刊發日期起，本公布將至少連續七日載於創業板網站www.hkgem.com「最新公司公告」一頁內。

* 僅供識別