

歷史及公司架構

概述

我們是中國的一家領先企業，擁有基於磷資源全生命週期梯級利用的一體化業務模式。

我們的歷史可追溯至1998年8月6日，當時我們的主要經營公司東聖化工於中國成立，旨在從事磷礦石及其他化工產品的生產與銷售。於成立後，黃昌炳先生持有東聖化工約93.92%的股權。於2004年3月，黃昌炳先生之子黃先生透過以下兩項途徑，持有東聖化工約4.20%的股權：(i)向當時為東聖化工股東且屬獨立第三方的向定國先生，收購其持有的東聖化工全部股權；及(ii)按比例向東聖化工作出出資。此後，東聖化工仍由黃昌炳先生及黃先生(統稱「黃氏家族」)控制。

於2003年12月23日，東聖化工、黃先生及一名獨立第三方於中國成立本公司，名稱為宜昌東聖磷複肥有限責任公司，為一家有限責任公司，旨在從事磷銨產品的生產及銷售。成立後，本公司為東聖化工的非全資子公司。

作為一系列集團重組安排的一部分，本集團經歷了多次增資及股權轉讓。2005年至2023年，東聖化工及獨立第三方逐步將其持有的本公司股權轉讓予黃氏家族，到2023年12月，本公司由黃氏家族全資擁有。2024年12月，本公司向東聖化工出資，於2025年1月完成後，東聖化工成為本公司的非全資子公司。2026年4月，本公司由有限責任公司轉制為股份有限公司，並更名為湖北東聖實業股份有限公司。

在黃先生的領導下，憑藉豐富的行業經驗，我們逐步構建了覆蓋全產業鏈的垂直一體化業務模式，涵蓋磷礦開採、選礦、硫酸制備、磷酸生產、磷銨產品製造及磷石膏綠色回收。黃先生於採礦及化工行業擁有逾25年的經驗。詳情請參閱本文件的「董事及高級管理層」。

我們的主要里程碑

下表載列我們的主要發展里程碑概要：

年份	里程碑
1998年	我們的主要經營公司東聖化工於中國成立
2003年	本公司成立，名為宜昌東聖磷複肥有限責任公司

歷史及公司架構

年份	里程碑
2005年	年產10萬噸粉狀磷酸一銨一期項目已於4月投產，標誌著我們由粗放經營向深加工轉型
2006年	年產10萬噸粉狀磷酸一銨二期項目已於2006年6月投產
2008年	我們於2008年8月開始建設「836項目」，其中包括年產能80萬噸硫酸生產裝置、30萬噸磷酸裝置、60萬噸磷酸二銨產能及配套10萬噸磷酸一銨產能，以及年產能120萬噸磷礦選礦廠（「836項目」）
2009年	東聖品牌獲湖北省市場監督管理局（前身為湖北省工商行政管理局）認定為湖北省著名品牌 我們於2009年6月獲得由國土資源部頒發的魚林溪磷礦探礦權
2010年	836項目通過竣工驗收並投產
2011年	我們開始從事進出口業務，開拓國際市場
2017年	我們於2017年9月獲得國土資源部就魚林溪磷礦頒發的採礦許可證，有效期為三十年
2023年	完成年產16萬噸工業級磷酸一銨項目升級改造，並於2023年9月投入試生產，進一步優化產品結構，推進產業升級 年產300萬噸磷石膏基酸副產水泥外加劑循環經濟項目一期順利建成，進入試生產，形成規模化產能以及磷石膏資源化利用與高值化轉化的綠色循環生態體系
2024年	磷石膏制酸副產水泥摻合料循環經濟項目贏得湖北省重點建設領導小組辦公室頒發的「省級重點項目」稱號 年產能150萬噸選礦項目（年產能90萬噸光學選礦、年產能60萬噸重力分離）已於2024年9月投產

歷史及公司架構

年份	里程碑
2025年	東聖化工獲得湖北省應急管理廳就魚林溪磷礦頒發的安全生產許可證，並於2025年11月進入生產階段
2026年	本公司於2026年4月由有限責任公司轉制為股份有限公司，並更名為湖北東聖實業股份有限公司

主要子公司

下表載列截至最後實際可行日期我們各主要子公司的若干資料。

序號	子公司名稱	成立地點	成立日期	註冊資本	本公司 所控制股權	主營業務活動
1.	東聖化工.....	湖北省宜昌	1998年8月6日	人民幣698.80百萬元	90.15% ⁽¹⁾	磷礦石、磷鉍產品及其他化工副產品的生產與銷售
2.	香港東聖.....	香港	2023年12月13日	10,000美元	100.00%	磷鉍產品及磷礦石貿易

附註：

(1) 東聖化工餘下9.85%的股權由黃昌炳先生、黃先生及獨立第三方陳翔鳳女士分別持有8.16%、1.50%及0.19%。

有關本公司及子公司主要持股變動的詳情，請參閱本文件「歷史及公司架構 — 我們的公司歷史 — 2.本公司的成立與主要股權變動」及「附錄七 — 法定及一般資料 — 有關本公司的進一步資料 — 子公司股本變動」。

我們的公司歷史

1. 東聖化工的成立與發展

1998年8月6日，東聖化工於中國成立。其前身宜昌金龍實業有限責任公司（「金龍實業」）為集體所有制企業。1998年7月，黃昌炳先生透過公開拍賣程序收購金龍實業的企業資產。其後於1998年8月與陳翔鳳女士（獨立第三方）、黃昌清先生（黃昌炳先生的兄弟）及其他九名自然人（即

歷史及公司架構

東聖化工的現有或前僱員)共同成立東聖化工，名為宜昌東聖實業有限責任公司。於成立時，黃昌炳先生持有東聖化工約93.92%的股權，陳翔鳳女士持有約1.35%，黃昌清先生持有0.81%，其餘自然人合共持有約3.92%的股權(各自持股少於1.00%)。東聖化工的初始註冊資本為人民幣1,480,000元，已悉數繳足。

2004年3月，黃昌炳先生之子黃先生收購東聖化工約4.20%的股權。2005年6月，東聖化工更名為湖北東聖化工集團有限公司。

自成立以來及直至增資東聖化工(定義見下文)，東聖化工經歷了一系列增資及股權轉讓。於此期間，東聖化工當時的股東逐步將其各自於東聖化工的股權轉讓予黃昌炳先生及黃先生，彼等始終共同持有東聖化工50.00%以上的股權，且東聖化工仍由黃氏家族持續控制。緊接增資東聖化工前，東聖化工由黃昌炳先生、黃先生及陳翔鳳女士分別持有82.89%、15.21%及1.90%。

2024年12月18日，東聖化工當時的股東批准增資東聖化工(「增資東聖化工」)，據此，本公司向東聖化工出資人民幣200.00百萬元。認繳金額已於2025年3月17日悉數結清。於2025年1月15日相關工商登記手續完成後，東聖化工由本公司、黃昌炳先生、黃先生及陳翔鳳女士分別持有約74.40%、21.22%、3.89%及0.49%，並成為本公司的非全資子公司。東聖化工的註冊資本由人民幣68.80百萬元增至人民幣268.80百萬元，該款項已悉數繳足。

2026年2月28日，本公司與東聖化工同意將東聖化工結欠本公司的債務人民幣430.00百萬元資本化(基於截至2026年2月28日的獨立估值)，據此，(i)人民幣430.00百萬元入賬為註冊資本；及(ii)本公司於東聖化工的股權由約74.40%增至90.15%，而黃昌炳先生、黃先生及陳翔鳳女士的股權則按比例攤薄。於2026年3月6日完成相關工商登記手續後，東聖化工由本公司、黃昌炳先生、黃先生及陳翔鳳女士分別持有約90.15%、8.16%、1.50%及0.19%，並成為本公司持有90.15%股權的子公司。東聖化工的註冊資本由人民幣268.80百萬元增至人民幣698.80百萬元，該款項已悉數繳足。

2. 本公司的成立與主要股權變動

(I). 本公司的成立及早期發展

2003年12月23日，本公司在湖北省宜昌註冊成立為有限責任公司，初始註冊資本為人民幣5.00百萬元。本公司成立之初，由東聖化工、黃先生及東聖化工當時的常務副總經理及獨立第三方李遠林先生持有。由於本公司在成立時註冊資本尚未繳足，並根據當時股東之間共同協議，

歷史及公司架構

李遠林先生同意不再擔任本公司股東，東聖化工與黃先生同意相應調整其各自的認繳出資額。因此，本公司的股權架構已調整為東聖化工持有60.00%及黃先生持有40.00%

於2005年3月28日相關工商登記手續完成後，本公司由東聖化工持股60.00%，由黃先生持股40.00%。

(2). 2005年11月15日增資

於2005年8月31日，黃昌炳先生及東聖化工以設備資產形式向本公司出資，其中，黃昌炳先生及東聖化工分別以價值人民幣63.00百萬元及人民幣34.00百萬元的設備資產出資，全數計入本公司的註冊股本。該等資產出資已於2005年8月31日完成。於2005年10月，東聖化工及黃先生通過股東決議，批准並確認上述資產出資，據此本公司的註冊股本從人民幣5.00百萬元增至人民幣102.00百萬元。

於2005年11月15日相關工商登記手續完成後，本公司由黃昌炳先生持股61.76%、東聖化工持股36.27%及黃先生持股1.96%。

(3). 2023年12月28日股權轉讓

根據日期為2023年12月28日的股份轉讓協議，黃先生以人民幣37.00百萬元的對價從東聖化工收購本公司約36.27%的股權。對價系參照東聖化工於2005年11月通過增資收購該等36.27%股權時的出資額釐定。對價已於2023年12月27日悉數結清。

於2023年12月28日相關工商登記手續完成後，本公司由黃昌炳先生持股61.76%，黃先生持股38.24%。

(4). 2025年7月10日股權轉讓

作為家族繼承和財產規劃安排的一部分，根據日期為2025年7月10日的股份轉讓協議，黃先生以人民幣22.20百萬元的對價向黃昌炳先生收購本公司約21.76%的股權，其乃基於黃昌炳先生實繳的註冊資本。對價已於2025年7月2日悉數結清。

於2025年7月10日相關工商登記手續完成後，本公司由黃先生持股60.00%及黃昌炳先生持股40.00%。

歷史及公司架構

(5). 2026年1月4日向本公司轉讓東聖物流股權

東聖物流為於2025年3月24日在中國成立的有限責任公司。成立後，東聖物流由李世東先生、陳寅先先生及東聖物流前董事廖發明先生分別擁有30%、30%及40%權益。三名股東均為本集團僱員。根據代名人持股安排確認書，東聖化工當時的三名股東，作為代名人股東為本公司並代表本公司持有彼等各自於東聖物流之股權，以便利東聖物流成立初期之行政事務營運。

為精簡公司架構及解除代名人持股安排，本公司於2025年12月21日與東聖物流當時的股東訂立股份轉讓協議，據此，本公司收購李世東先生、陳寅先先生及廖發明先生於東聖物流持有的全部股權。轉讓對價為零，乃參考東聖物流的未繳註冊資本及淨負債負債釐定。相關工商登記手續於2026年1月4日完成。

鑒於東聖物流自其成立以來一直由本公司透過代名人持股安排控制，東聖物流自其成立起將被視為本集團的子公司。

(6). 轉制為股份有限公司

2026年3月12日，本公司的當時股東(i)決議將本公司轉制為中國法律規定的股份有限公司，並更名為湖北東聖實業股份有限公司；(ii)簽署發起人協議，同意：(a)擔任該股份有限公司的發起人；(b)將本公司截至2025年11月30日的淨資產人民幣106,383,814.04元轉換為該股份有限公司的資本，代表102,000,000股股份；(c)將本公司截至2025年11月30日的淨資產餘額人民幣4,383,814.04元計入股份有限公司的資本公積。轉制完成後，本公司的註冊資本為人民幣102,000,000元，分為102,000,000股股份，每股面值人民幣1.00元，每股按緊接轉制前各股東於本公司持股比例分配予各股東。本次轉制於2026年4月23日完成。

往績記錄期間後出售事項

魚林溪礦業的背景

於2018年3月7日，宜昌聖創經發貿易有限公司（「宜昌聖創」）、上海炳程國際貿易有限公司（「上海炳程」）與東聖化工共同成立魚林溪礦業，分別持有魚林溪礦業註冊資本的45.00%、35.00%及20.00%。

宜昌聖創與上海炳程作為員工投資平台，讓本集團員工間接參與本集團礦業業務的股權。除控股股東及其聯繫人在宜昌聖創及上海炳程中均有少數股權外，本集團員工亦為宜昌聖創及

歷史及公司架構

上海炳程的股東，合計持有該兩家公司的註冊資本多數權益。魚林溪礦業主要從事魚林溪磷礦的前期籌備工作。

魚林溪礦業的重組

2023年12月左右，魚林溪礦業的股東經考慮(i)採礦前期籌備工作所需之龐大資本承擔；(ii)員工平台並未就該項投資出資，且在魚林溪磷礦的運營或管理中未曾發揮實質作用；以及(iii)魚林溪磷礦開發所伴隨之較長的投資回報期，認為由員工投資該項目並不切實實際。因此，本集團開始對其礦業業務的股權架構進行重組，使魚林溪磷礦相關礦業業務的運營資金全部由東聖化工提供，且該等礦業業務的資產及運營均由本集團全資擁有及經營。上述重組涉及以下步驟：

1. 於2023年12月將魚林溪礦業80.00%股權轉讓予本集團：於2023年12月，宜昌聖創及上海炳程以人民幣16.00百萬元的對價將其持有的魚林溪礦業股權出售予本集團，該對價乃根據魚林溪礦業人民幣20.00百萬元的註冊資本釐定。該對價已分別於2023年12月26日及2024年5月21日悉數結清。於交易完成後，魚林溪礦業由本集團持有80.00%股權及東聖化工持有20%股權。宜昌聖創及上海炳程已分別於2024年10月及11月註銷。

為精簡本集團的公司架構，並將採礦業務集中於持有魚林溪磷礦相關採礦許可證的東聖化工旗下，於2025年11月，作為集團內公司間交易，本集團將其於魚林溪礦業的80.00%股權轉讓予東聖化工，對價為人民幣16.00百萬元，該金額乃參考本集團於2023年12月收購有關股權之成本而釐定。於2025年11月6日相關工商登記及手續完成後，魚林溪礦業成為東聖化工的全資子公司。該對價已於2025年11月13日悉數結清。

2. 向魚林溪礦業收購資產、負債及人員：魚林溪礦業曾持有與魚林溪磷礦相關的若干資產並承擔相關負債，而東聖化工則持有魚林溪磷礦的採礦許可。自魚林溪礦業於2023年12月成為本公司的子公司後，隨著東聖化工亦於2025年1月成為本公司的子公司，這兩家公司所擁有的魚林溪磷礦相關的資產已併入本集團某一成員公司。為簡化我們對魚林溪礦業相關業務的管理，於2026年2月，東聖化工與魚林溪礦業訂立資產、負債及人員轉移協議。根據該協議，東聖化工收購魚林溪礦業全部資產(現金除外)，並承擔魚林溪礦業的全部負債約人民幣14.49百萬元，該對價乃基於獨立估值師於2025年11月

歷史及公司架構

30日出具的估值而釐定。根據上述協議，訂約雙方亦同意安排(i)將魚林溪礦業的員工勞動關係轉讓至東聖化工；及(ii)將魚林溪礦業與第三方(如供應商及客戶)訂立的合約，以及相關權利及義務、應收款項及應付款項，從魚林溪礦業轉讓至東聖化工，所有上述事項已於2026年3月前完成。魚林溪礦業與東聖化工訂立確認函，確認截至處置日期，其並無或有負債，且不知悉任何可能導致任何人士或實體向魚林溪礦業提出索償或賠償要求的情況。完成上述步驟後，魚林溪礦業停止從事任何重大經營活動。

3. **2026年3月魚林溪礦業出售：**於2026年3月24日，東聖化工與錦磷通貿(宜昌市)貿易有限公司(「**錦磷通貿**」)訂立股權轉讓協議，據此，東聖化工同意向錦磷通貿轉讓魚林溪礦業(其剩餘資產完全由現金組成)的100.00%股權，對價為人民幣20.00百萬元(「**出售事項**」)，旨在簡化本集團的公司架構。出售事項之對價乃參考東聖化工的投資成本，經公平磋商後釐定。對價已於2026年5月6日全數結清。於同日相關工商登記手續完成後，魚林溪礦業不再為東聖化工的子公司。

錦磷通貿為一家於2026年3月20日在中國成立的有限責任公司，主要從事貿易業務。該公司由黃先生、黃紅艷女士(為黃先生的姐妹)及向艷莉女士(為執行董事及黃先生的表妹)分別擁有60.00%、20.00%及20.00%。除上文所披露的關係外，錦磷通貿與本集團之間並無其他關係。

除本文件「業務－法律程序與合規事宜」一節所披露者外，於緊接出售前，魚林溪礦業並無重大過往不合規事件。

遵守中國法律法規

經我們的中國法律顧問所告知，有關本節所述我們的重組已取得所有所需監管批准，且相關程序已根據適用的中國法律及法規進行。我們的中國法律顧問進一步確認，本節所述的股權轉讓、收購及處置已在所有重大方面妥為合法完成。

重大收購、處置及合併

除本節披露者外，於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，本公司未進行任何我們認為對本公司屬重大的收購、處置或合併。

歷史及公司架構

[編纂]原因

本公司正在尋求其H股於聯交所[編纂]，以優化持股結構、進一步完善公司治理架構、建立國際資本市場融資及資本運作平台、拓展多元化融資渠道，並深化本公司的品牌影響力、市場認知度及綜合競爭優勢。有關未來計劃的詳情，請參閱本文件「未來計劃及[編纂]」一節。

本公司股權架構

下表載列本公司截至最後實際可行日期及[編纂]的股權架構（假設[編纂]未獲行使）：

股東姓名／名稱	截至最後實際可行日期		於[編纂]完成後			
	境內[編纂] 股份	佔境內[編纂] 股份總數的 百分比	股份數量	佔股份總數的 百分比	境內[編纂] 股份數量	佔股份總數的 百分比
		(%)		(%)		(%)
1. 黃先生	61,200,000	60.00	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
2. 黃昌炳先生	40,800,000	40.00	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
3. [編纂]項下的H股股東	—	—	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
總計	<u>102,000,000</u>	<u>100.00</u>	<u>[編纂]</u>	<u>[編纂]</u>	<u>[編纂]</u>	<u>100.00</u>

[編纂]

根據上市規則第8.08(1)條，假設[編纂]未獲行使，(i)根據[編纂]每股[編纂][編纂]港元（即指示性[編纂]範圍的下限），我們於[編纂]後的預期[編纂]為[編纂]百萬港元；(ii)按[編纂]中位數每股[編纂]港元計算，我們的預期[編纂]約為[編纂]百萬港元；及(iii)根據[編纂]每股[編纂][編纂]港元（即指示性[編纂]範圍的上限），我們於[編纂]後的預期[編纂]為[編纂]百萬港元。在每種情況下，由於我們的預期[編纂]不超過60億港元，因此適用於我們股份的最低規定公眾持股量百分比為[編纂]%。

緊隨[編纂]完成後（假設[編纂]未獲行使），本公司將有[編纂]股H股（全部將根據[編纂]向公眾H股股東發行），佔我們於[編纂]完成後已發行股份總數約[編纂]%，將計入公眾持股量。

鑒於上文所述，假設(i)[編纂]未獲行使；(ii)以下人士將不會參與[編纂]：(a)本公司或其任何子公司或本公司任何核心關連人士直接或間接為收購股份提供資金的任何人士；(b)慣於就收購、出售、投票或以其他方式處置股份接受本公司或其任何子公司或本公司任何核心關連人士指示

歷史及公司架構

的任何人士；及(c)本公司本身(作為庫存股份持有人)，則於[編纂]後，本公司公眾持股量將約為[編纂]%。

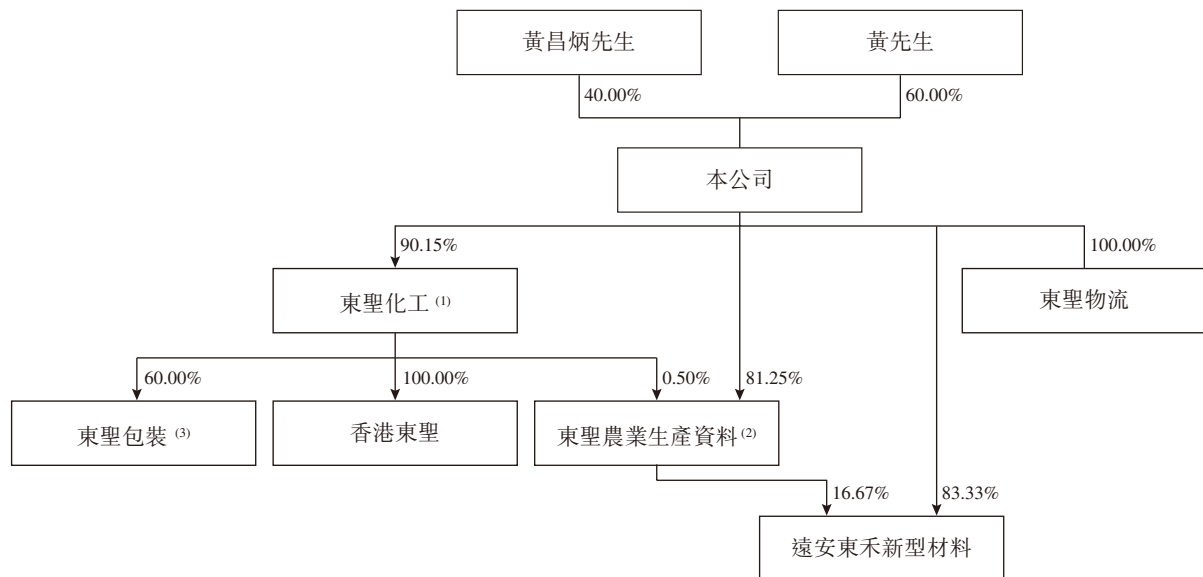
[編纂]

根據上市規則第19A.13C條，倘新申請人為於[編纂]時並無其他[編纂]股份的中國發行人，這通常意味著尋求[編纂]的H股由公眾持有且於[編纂]時不受任何出售限制(不論根據合約、上市規則、適用法例或其他規定)規限的部分須：(i)佔H股於[編纂]時所屬類別的已發行股份總數(不包括庫存股份)的至少10%，且於[編纂]時的預期市值不少於50,000,000港元，或(ii)於[編纂]時的預期市值不少於600,000,000港元。

本公司將符合上市規則第8.08A條(經修訂及由第19A.13C條取代)項下的自由流通量規定。

緊接[編纂]前的公司架構

下圖載列本集團緊接[編纂]前的公司架構。



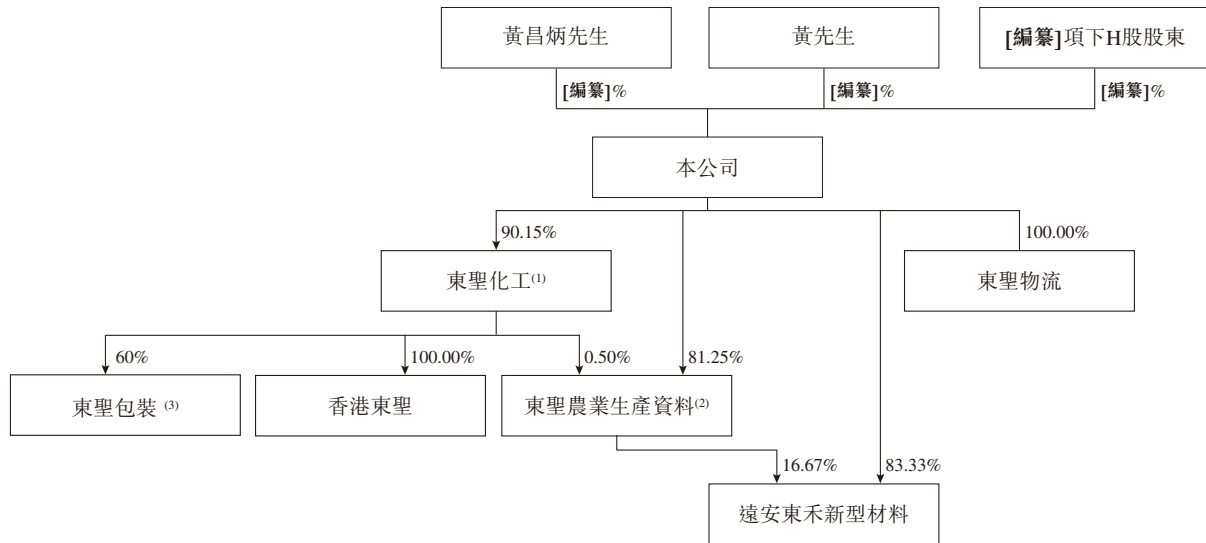
附註：

- (1) 截至最後實際可行日期，東聖化工剩餘9.85%股權分別由黃昌炳先生持有約8.16%、黃先生持有1.50%及獨立第三方陳翔鳳女士持有0.19%。
- (2) 截至最後實際可行日期，東聖農業生產資料剩餘18.25%的股權由黃先生持有。
- (3) 截至最後實際可行日期，東聖包裝餘下40%股權當中，30%由王英進先生持有、10%由陳克玉女士持有，兩名人士均為獨立第三方。於2026年4月5日，東聖化工已向法院申請確認東聖包裝日期為2026年2月28日之股東大會決議效力；據此，東聖化工將向獨立第三方朱可梅女士轉讓其持有東聖包裝之60%股權。待相關法院程序完成以及東聖包裝與朱女士訂立股權轉讓協議後，東聖包裝將於工商登記手續完成時不再為本公司之間接子公司。

歷史及公司架構

緊接[編纂]完成後的公司架構

下圖載列本集團緊接[編纂]後的公司架構(假設[編纂]未行使)。



附註：

(1)-(3)請參閱「—緊接[編纂]前的公司架構」分節所載附註。