

概覽

本公司於2015年11月12日根據公司法在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。根據本節「重組」一段更具體所述，本公司已就上市目的成為本集團的控股公司，並持有八間附屬公司（即Janco (BVI)、Wasco Global、Sunset Edge、Marine Elite、Transpeed Hong Kong、駿高物流倉庫、FC Global及駿高物流）的全部權益。

我們的業務發展

我們的歷史可追溯至1990年，當時鄭先生及彼之商業夥伴（皆為獨立第三方）利用彼等之私人資金創立了運高控股並於香港開始其貨運代理業務，且專注於亞洲的海運業務。有關鄭先生的背景及經驗詳情，請參閱本招股章程「董事及高級管理層 — 董事 — 執行董事」一段。

透過利用於香港貨運代理服務行業累積的經驗及專業知識，本集團自2005年藉整合配套物流服務至我們的核心貨運代理服務而開始向我們的直接託運客戶提供配套物流服務。多年以來，我們從貨運代理服務供應商成為一站式服務供應商，提供貨運代理及配套物流服務（包括倉儲、重新包裝、貼標籤、裝運及於香港本地送貨，並策略性地專注於亞洲。

於2015年，我們通過與一家總部設於泰國的區域性航空公司簽訂為期五年的總銷售代理協議而成為其在香港銷售航空貨運艙位的總銷售代理，擴充我們的貨運代理業務。

作為重組一部份，運高控股已於2015年6月30日按業務轉讓將所有於香港的貨運代理業務及相關資產及負債轉讓予駿高物流。有關業務轉讓之詳情，請參閱本節「重組」一段。

多年以來，鄭先生亦透過其於JFX Holding的權益在中國發展貨運代理業務。隨業務轉讓完成，JFX Group主要在中國從事貨運代理業務。由於本集團已定位為在香港經營貨運代理及物流業務，為讓鄭先生於本集團業務投放更多時間及精力及劃分香港及中國貨運代理業務的經營，鄭先生決定出售JFX Holding予一名獨立第三方。有關詳情，請參閱本節「出售JFX Holding」一段。

歷史、發展及重組

本集團發展至今的重要里程碑載列如下：

年份	事件
1990年	我們開始經營貨運代理業務，專注於亞洲的海運業務
2003年	運高控股成為國際貨運代理協會聯合會的公認會員
2004年	運高控股成為國際航空運輸協會的公認會員
2005年	駿高物流倉庫註冊成立，除核心貨運代理業務外，本集團開始提供配套物流服務予我們的客戶
2011年	運高控股獲國泰貨運和港龍航空貨運授予2011年度傑出路線表現獎
2012年	運高控股成為世界貨物運輸聯盟的公認會員
2012年	運高控股榮獲阿提哈德貨運最佳客戶大獎
2013年	我們通過在油塘設立物流倉庫以擴展物流業務
2013年	香港航空貨運授予運高控股「頂級代理綠寶石獎」以表彰其傑出貢獻
2015年	Transpeed Hong Kong 透過與一家總部設於泰國的區域性航空公司訂立總銷售代理協議從而為該航空公司位於香港的總銷售代理
2015年	駿高物流註冊成立，我們於香港的所有貨運代理業務均由運高控股轉讓予駿高物流
2015年	駿高物流成為國際航空運輸協會的公認會員
2016年	我們位於青衣的倉庫開始運營，由於其鄰近葵青貨櫃碼頭，我們的貨運代理服務及物流服務均獲提升
2016年	駿高物流成為世界貨物運輸聯盟的公認會員

我們的企業發展

以下為我們附屬公司自彼等各自註冊成立日期起的成立企業簡史及股權的主要變動。

Janco (BVI)

Janco (BVI)於2015年11月5日在英屬處女群島註冊成立有限公司並獲授權發行最多50,000股每股面值1.0美元的單一類別普通股份。其主要從事投資控股。

於2015年11月5日，Janco (BVI)配發及發行一股面值1.0美元繳足的認購人股份予鄭先生，Janco (BVI)的全部已發行股本成為鄭先生全資擁有。

於2015年12月29日，Janco (BVI)向鄭先生配發及發行99股每股1.0美元的普通股，入賬列為繳足。同日，本公司向鄭先生收購Janco (BVI)100股每股1.0美元的普通股。該等交易已妥善合法完成並於同日結清，Janco (BVI)隨後成為本公司的全資擁有附屬公司。

Wasco Global

Wasco Global於2015年5月12日在英屬處女群島註冊成立為有限公司並獲授權發行最多50,000股每股面值1.0美元的單一類別股份。其主要從事投資控股。

於2015年5月28日，Wasco Global向JFX Holding配發及發行50,000股每股面值1.0美元及已繳足的普通股，Wasco Global的全部已發行股本由JFX Holding全資擁有。

於2015年12月29日，JFX Holding轉讓50,000股Wasco Global股份予Janco (BVI)。該交易已妥善合法完成並於同日結清，Wasco Global成為Janco (BVI)的全資擁有附屬公司。

Sunset Edge

Sunset Edge於2015年4月28日在英屬處女群島註冊成立有限公司並獲授權發行最多50,000股每股面值1.0美元的單一類別股份。其主要從事投資控股。

於2015年5月28日，Sunset Edge向JFX Holding配發及發行50,000股每股面值1.0美元及已繳足的普通股，Sunset Edge的全部已發行股本由JFX Holding全資擁有。

於2015年12月29日，JFX Holding轉讓50,000股Sunset Edge股份予Janco (BVI)。該交易已妥善合法完成並於同日結清，Sunset Edge成為Janco (BVI)的全資擁有附屬公司。

Marine Elite

Marine Elite於2015年5月7日在英屬處女群島註冊成立有限公司並獲授權發行最多50,000股每股面值1.0美元的單一類別股份。其主要從事投資控股。

於2015年5月28日，Marine Elite向JFX Holding配發及發行50,000股每股面值1.0美元及已繳足的普通股，Marine Elite的全部已發行股本由JFX Holding全資擁有。

於2015年12月29日，JFX Holding轉讓50,000股Marine Elite股份予Janco (BVI)。該交易已妥善合法完成並於同日結清，Sunset Edge成為Janco (BVI)的全資擁有附屬公司。

Transpeed Hong Kong

Transpeed Hong Kong於2012年12月21日在香港註冊成立為有限公司。其於2012年12月開展其業務，主要從事提供空運貨運代理服務。

於其註冊成立日期，Transpeed Hong Kong的法定股本為10,000港元分為10,000股每股面值1.0港元的普通股。於2012年12月21日，Transpeed Hong Kong向JFX Holding及兩名獨立第三方分別配發及發行7,000股、1,500股及1,500股認每股面值1.0港元的認購人股份，Transpeed Hong Kong的已發行股本由JFX Holding及兩名獨立第三方分別擁有70%、15%及15%。

根據於2014年3月3日生效之公司條例第135條，Transpeed Hong Kong的股份不再擁有任何面值。

於2015年5月21日，JFX Holding向兩名獨立第三方分別收購1,500股及1,500股Transpeed Hong Kong的股份，代價分別為1,500港元及1,500港元。該交易已妥善合法完成並於同日結清。收購完成後，JFX Holding持有10,000股股份(相當於其全部已發行股本)。

於2015年12月26日，Wasco Global向JFX Holding收購10,000股Transpeed Hong Kong的股份，即Transpeed Hong Kong的全部已發行股本，象徵式代價為1.0港元。該交易已妥善合法完成並於同日結清，Transpeed Hong Kong成為Wasco Global的全資擁有附屬公司。

駿高物流倉庫

駿高物流倉庫(於2005年3月21日至2009年7月21日期間稱JF Air Limited)於2005年3月21日在香港註冊成立為有限公司。其於2005年3月開展其業務，主要從事提供倉儲及配套物流服務。

歷史、發展及重組

於其註冊成立日期，駿高物流倉庫的法定股本為10,000港元分為10,000股每股面值1.0港元的普通股。於2005年3月21日，駿高物流倉庫向鄭先生及運高控股分別配發及發行4,000股及6,000股每股面值1.0港元的認購人股份，駿高物流倉庫的已發行股本分別由鄭先生及運高控股擁有40%及60%。

於2007年6月28日，駿高物流倉庫將其法定股本由10,000港元增加至1百萬港元。同日，駿高物流倉庫向鄭先生及運高控股分別配發及發行396,000股及594,000股每股面值1.0港元的股份，駿高物流倉庫的已發行股本分別由鄭先生及JFX Holding擁有40%及60%。

根據於2014年3月3日生效之公司條例第135條，駿高物流倉庫的股份不再擁有任何面值。

於2013年8月13日，JFX Holding向鄭先生及運高控股分別收購駿高物流倉庫400,000股及600,000股股份，代價按每股面值1.0港元分別為400,000港元及600,000港元。該交易已妥善合法完成並於同日結清。收購完成後，JFX Holding持有駿高物流倉庫的1,000,000股股份(相當於其全部已發行股本)。

於2015年12月26日，Sunset Edge向JFX Holding收購駿高物流倉庫的1,000,000股股份，即駿高物流倉庫的全部已發行股本，象徵式代價為1.0港元。該交易已妥善合法完成並於同日結清。駿高物流倉庫成為Sunset Edge的全資擁有附屬公司。

FC Global

於2016年2月25日，FC Global在香港註冊成立為有限公司。FC Global的註冊成立目的為就本集團營運租用物業，於最後實際可行日期並無任何業務。

於其註冊成立日期，FC Global向Sunset Edge配發及發行10,000股已繳足的普通股，FC Global的全部已發行股本10,000港元由Sunset Edge全資擁有。

駿高物流

駿高物流於2015年6月23日在香港註冊成立為有限公司。其於2015年6月開展業務，主要從事提供空運及海運貨運代理服務。

於其註冊成立日期，駿高物流向Marine Elite配發及發行10,000股入賬列為繳足的普通股，駿高物流的全部已發行股本10,000港元由Marine Elite全資擁有。

重組

為籌備上市，本集團已進行重組。重組遵守相關法律、法規及規例。重組步驟載列如下：

業務轉讓

為界定香港及中國的貨運代理業務經營，於2015年6月29日，運高控股(主要於香港從事提供空運及海運貨運代理服務，亦為其全資擁有於中國從事提供空運及海運貨運代理服務的中國附屬公司作為投資控股公司)及駿高物流就業務轉讓訂立諒解備忘錄。

於2015年7月15日，運高控股及駿高物流訂立業務轉讓協議以記錄業務轉讓的條款細節。業務轉讓協議於2015年6月30日完成。業務轉讓協議的總代價約為15,377,000港元，乃經參考貨運代理業務資產淨值以及基於2015年6月30日運高控股財務狀況表的相關資產及負債而釐定。根據JFX Holding、運高控股、Marine Elite及駿高物流訂立日期為2015年9月15日的抵銷契據，業務轉讓的代價約15,377,000港元於2015年9月15日轉移至JFX Holding的經常賬，而該付款於同日獲JFX Holding豁免。

Janco (BVI) 的註冊成立

2015年11月5日，Janco (BVI)在英屬處女群島註冊成立為有限公司並獲授權發行最多50,000股每股面值1.0美元的單一類別股份。於其註冊成立日期，Janco (BVI)向鄭先生配發及發行面值1.0美元及已繳足的一股認購人股份。Janco (BVI)的全部已發行股本由鄭先生全資擁有。

Wasco Global收購Transped Hong Kong及SunsetEdge收購駿高物流倉庫

緊接重組前，JFX Holding合法及實益擁有Transped Hong Kong的10,000股普通股，相當於Transped Hong Kong的全部已發行股本；JFX Holding合法及實益擁有駿高物流倉庫的1,000,000股普通股，相當於駿高物流倉庫的全部已發行股本。

2015年12月26日，JFX Holding(作為轉讓方)與Wasco Global(作為受讓方)訂立股份轉讓協議，據此，Wasco Global向JFX Holding收購Transped Hong Kong的10,000股普通股，即Transped Hong Kong的全部已發行股本，象徵式代價為1.0港元。

於2015年12月26日，JFX Holding（作為轉讓方）與Sunset Edge（作為受讓方）訂立股份轉讓協議，據此，Sunset Edge向JFX Holding收購駿高物流倉庫的1,000,000股普通股，即駿高物流倉庫的全部已發行股本，象徵式代價為1.0港元。

上述交易成後，Transped Hong Kong成為Wasco Global的全資附屬公司，而駿高物流倉庫成為Sunset Edge的全資附屬公司。

Janco (BVI) 收購 Wasco Global、Sunset Edge 及 Marine Elite

緊接重組前，JFX Holding合法及實益擁有Wasco Global的50,000股普通股，相當於Wasco Global的全部已發行股本；JFX Holding合法及實益擁有Sunset Edge的50,000股普通股，相當於Sunset Edge的全部已發行股本；而JFX Holding合法及實益擁有Marine Elite的50,000股普通股，相當於Marine Elite的全部已發行股本。

於2015年12月29日，JFX Holding（作為轉讓方）與Janco (BVI)（作為受讓方）訂立股份轉讓協議，據此，

- (a) Janco (BVI)向JFX Holding收購50,000股Wasco Global的普通股，即Wasco Global的全部已發行股本；
- (b) Janco (BVI)向JFX Holding收購50,000股Sunset Edge的普通股，即Sunset Edge的全部已發行股本；
- (c) Janco (BVI)向JFX Holding收購50,000股Marine Elite的普通股，即Marine Elite的全部已發行股本。

作為收購的代價，Janco (BVI)於2015年12月29日向鄭先生配發及發行合共99股每股1.0美元的普通股（一股普通股作收購Wasco Global、30股普通股作收購Sunset Edge及68股作收購Marine Elite，乃經參考所述公司的各自資產淨值釐定），入賬列為繳足。

上述交易完成後，WascoGlobal、SunsetEdge及Marine Elite成為Janco (BVI)的全資附屬公司。

Million Venture 的註冊成立

於2015年9月18日，Million Venture在英屬處女群島註冊成立為有限公司。並獲授權發行最多50,000股每股面值1.0美元的單一類別股份。

於2015年10月28日，Million Venture向鄭先生配發及發行一股面值1.0美元及已繳足的認購人股份，Million Venture的全部已發行股本由鄭先生全資擁有。

本公司的註冊成立

於2015年11月12日，本公司於開曼群島註冊成立為有限公司。於本公司註冊成立日期，本公司的法定股本為380,000港元分為38,000,000股每股面值0.01港元的股份。

於本公司註冊成立日期，本公司向一名代名認購人配發及發行一股面值0.01港元的認購人股份。同日，代名認購人(作為轉讓方)與Million Venture(作為承讓方)執行轉讓文據，據此，代名認購人向Million Venture以0.01港元轉讓一股股份(相當於本公司當時的全部已發行股本)。於2016年3月9日，一股股份由Million Venture繳足。該交易已妥善合法完成及結清。上述交易完成後，本公司的全部已發行股本由Million Venture全資擁有。

本公司收購Janco (BVI)

於完成收購Wasco Global、Sunset Edge和Marine Elite全部已發行股本後，鄭先生合法及實益擁有Janco (BVI)的100股普通股，相當於Janco (BVI)的全部已發行股本。

於2015年12月29日，鄭先生(作為轉讓方)、本公司(作為承讓方)、Million Venture及Janco (BVI)訂立重組協議，據此，本公司向鄭先生收購Janco (BVI)的100股普通股，即Janco (BVI) Group的全部已發行股本。作為收購代價，本公司於2015年12月29日按鄭先生指示向Million Venture配發及發行99股每股0.01港元入賬列為繳足的股份。

上述交易完成後，Janco (BVI)成為本公司的全資附屬公司。

FC Global的註冊成立

於2016年2月25日，FC Global在香港註冊成立為有限公司。於其註冊成立日期，FC Global向Sunset Edge配發及發行10,000股已繳足的普通股。FC Global的全部已發行股本10,000港元由Sunset Edge全資擁有。

出售JFX Holding

出售JFX Holding予獨立第三方前，鄭先生合法及實益擁有JFX Holding的50,000股普通股，相當於JFX Holding的全部已發行股本。

業務轉讓完成後，JFX Group主要在中國從事貨運代理業務。由於本集團已定位為於香港從事貨運代理及物流業務，為讓鄭先生於本集團業務投放更多時間及精力及劃分香港及中國貨運代理業務的經營，鄭先生決定出售JFX Holding予一名獨立第三方。

歷史、發展及重組

董事認為本集團於香港的貨運代理及物流業務及JFX Group的貨運代理業務於地理位置及目標客戶上不同，JFX Group目前的業務並無及不大可能與本集團業務競爭。截至2014年及2015年12月31日止兩年，JFX Group錄得虧損分別約0.8百萬港元及2.1百萬港元。

於2015年12月31日，鄭先生(作為轉讓方)與一名獨立第三方(作為受讓方)訂立買賣協議，據此，鄭先生同意出售而獨立第三方同意購買JFX Holding的50,000股普通股，即JFX Holding的全部已發行股本。該獨立第三方為一間公司，其全部已發行股份由一名從事貨運代理及物流行業的業務往來方全資擁有。買賣代價為2百萬港元，乃經參考JFX Group的資產淨值及獨立第三方所考慮JFX Group進行的中國貨運代理業務前景而釐定。

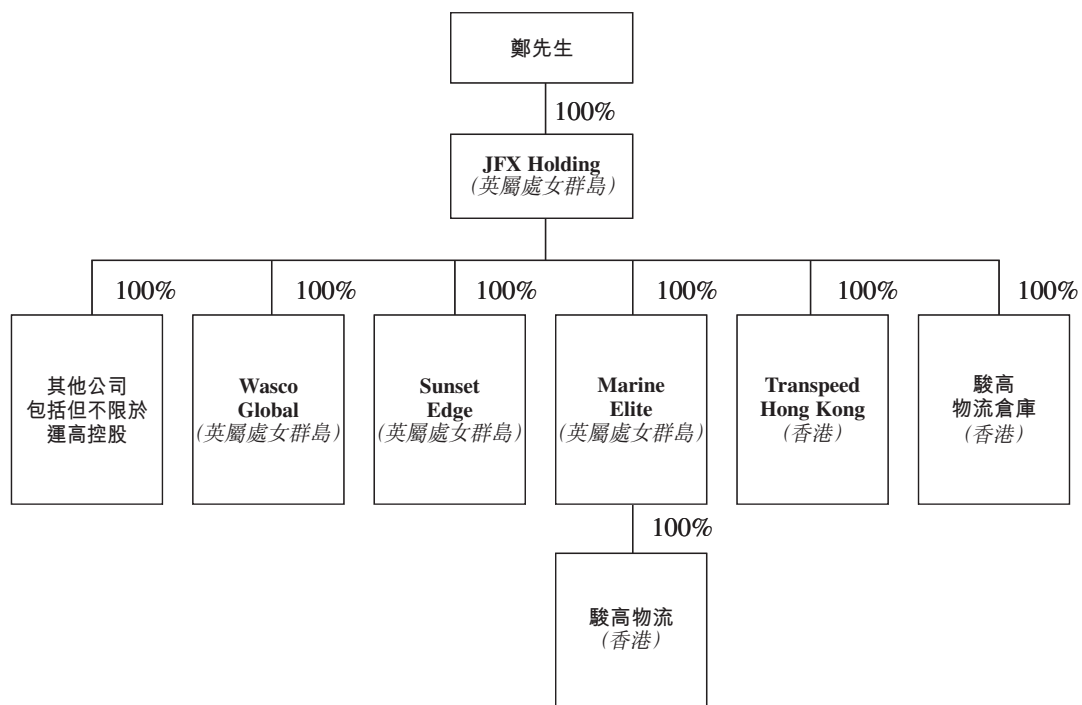
上述出售JFX Holding事項完成後，JFX Holding全部已發行股本由該獨立第三方全資擁有。

儘管鄭先生於最後實際可行日期仍作為JFX Group若干成員公司的董事及／或法律代表，彼已就其辭任JFX Group所有有關成員公司的董事及／或法律代表採取一切必要手續，預期上述辭任手續將於上市起兩個月內完成。

於向獨立第三方出售JFX Holding 事項後，鄭先生的侄女(「鄭先生的侄女」)獲任命為JFX Group旗下若干公司(其中包括飛迅達物流有限公司，為JFX Holding全資附屬公司及於業績記錄期為我們的五大客戶之一)的三名董事之一(其餘兩位董事是獨立第三方)。鄭先生的侄女於2008年5月至2010年6月於飛迅達物流有限公司擔任全職會計文員。

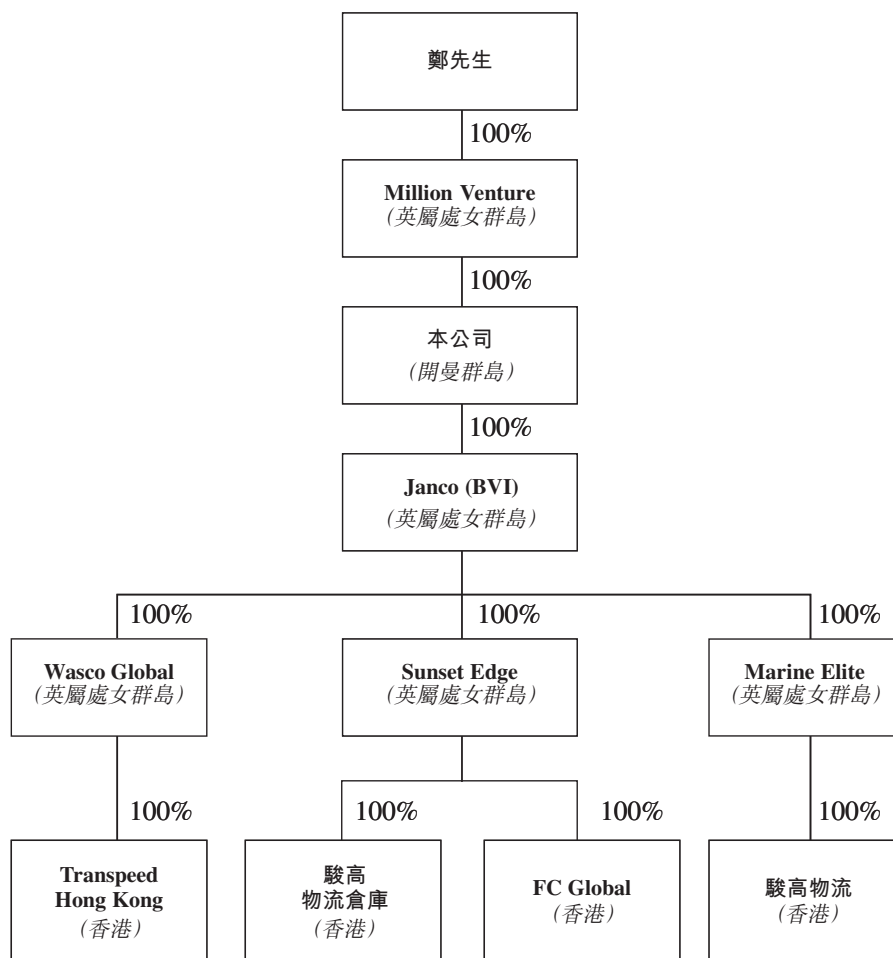
歷史、發展及重組

以下圖表載列緊接重組前本集團的股權和企業架構：



歷史、發展及重組

以下圖表載列在緊隨重組後惟在配售及資本化發行前，本集團的股權及企業架構：



資本化發行

根據上市而發行配售股份而計入本公司股份溢價賬後，我們的董事獲授權資本化本公司股份溢價賬入賬項的4,499,999港元，通過運用此筆款項按票面值全額付清以配發及發行合共449,999,900股股份予Million Venture，於配售及資本化發行完成後，當連同其已擁有的股份數目，將構成本公司已發行股本75%。

以下圖表載列緊隨配售及資本化發行(並無計及行使根據購股權計劃可能授出的購股權而可能配發及發行的任何股份)後本集團股權及企業架構：

