

### 企業歷史

本集團的歷史可追溯至2008年，我們的創始人吳先生(現亦為本公司主席、行政總裁兼執行董事)於該年創建魁科機電科技。在中國成立魁科機電科技前，吳先生在美國從事智能製造加工及工業設計領域，並獲得了該領域的寶貴經驗。於2008年，吳先生認為中國智能製造解決方案行業仍處於初期發展階段，因此，彼察覺到中國的潛在業務機會。憑藉其在此領域的過往工作經驗，彼開始在中國從事智能製造解決方案行業。

為進軍中國智能製造解決方案的市場，吳先生於2008年成立魁科機電科技。由於魁科機電科技不斷增長的客戶群及為了業務擴張，吳先生於2010年決定成立香港正豐，專注於銷售智能製造解決方案，而魁科機電科技轉而專門進行研發。

於2012年至2014年期間，鑒於精密檢測及精密加工解決方案市場不斷增長，吳先生成立MGW Swans及寶澤，專注於銷售靜態精密檢測及精密加工解決方案。

### 我們的業務及企業發展里程碑

下表概述本集團業務發展的多個主要里程碑：

年份	里程碑
2008年	<ul style="list-style-type: none"><li>我們在廣州成立魁科機電科技</li></ul>
2009年	<ul style="list-style-type: none"><li>我們與中國華南理工大學建立技術合作關係</li></ul>
2010年	<ul style="list-style-type: none"><li>我們成立香港正豐，作為智能製造解決方案供應商，提供精密檢測及精密加工解決方案</li><li>魁科機電科技開始專注智能製造解決方案的研發業務</li><li>我們在北京建立首個銷售及營銷聯絡處</li></ul>
2012年	<ul style="list-style-type: none"><li>我們向一名造船業客戶提供我們的首套解決方案</li><li>我們成立MGW Swans，專注於銷售靜態精密檢測解決方案</li><li>我們在西安設立銷售及營銷聯絡處</li></ul>

年份	里程碑
2013年	<ul style="list-style-type: none"><li>我們於重慶建立銷售及營銷聯絡處</li></ul>
2014年	<ul style="list-style-type: none"><li>我們成立寶澤，專注於銷售精密加工解決方案</li><li>我們與新加坡一所理工大學的一名教授開啟策略研究項目</li><li>我們首次向一名航空業客戶提供解決方案</li></ul>
2015年	<ul style="list-style-type: none"><li>我們首次向一名地面運輸車輛行業客戶提供解決方案</li><li>我們於長沙建立銷售及營銷聯絡處</li></ul>
2016年	<ul style="list-style-type: none"><li>我們於南京建立銷售及營銷聯絡處</li><li>我們在長春設立銷售及營銷聯絡處</li></ul>

### 本集團的發展

本集團主要營運成員公司的成立詳情及主要權益變動如下：

#### 我們的中國附屬公司

##### 魁科機電科技

魁科機電科技主要從事智能製造解決方案技術的研發及提供技術諮詢服務。

魁科機電科技於2008年4月3日在中國成立為有限公司，初步註冊資本為人民幣500,000元，其權益由吳先生及吳先生的父親吳繼華先生分別擁有80%及20%。吳繼華先生於魁科機電科技全部權益自其成立起以信託方式代吳先生持有。訂立該信託安排是因為吳先生想維持未來公司發展的靈活性，並計劃其初創業務。根據公司法，自然人僅獲准成立一間單一股權持有人的有限責任公司，且該有限責任公司不能成立任何全資公司。考慮到魁科機電科技的未來可能擴張及成立其他集團公司，因此吳先生引進其父親所為其受託人持有其於魁科機電科技的部份股權，使得魁科機電科技將擁有兩名註冊股權持有人。我們的中國法律顧問已確認，信託安排並不違反中國任何法律或法規。

### 我們的香港及英屬處女群島附屬公司

考慮到魁科機電科技的業務擴充，吳先生成立三家其他附屬公司，且各自於智能製造解決方案行業具有不同的優勢。由於我們主要向海外供應商進行採購，為便於採購流程，吳先生選擇成立該等離岸附屬公司。

#### 香港正豐

香港正豐於2010年1月20日在香港註冊成立為有限公司，主要從事銷售精密檢測及精密加工解決方案。

於其註冊成立日期，香港正豐向吳先生配發及發行每股面值1港元的100股股份。

#### MGW Swans

MGW Swans於2012年12月27日在英屬處女群島註冊成立為有限公司，主要從事銷售靜態精密檢測解決方案。

於2013年1月2日，MGW Swans向吳先生的岳母羅莎女士配發及發行每股面值100美元的50,000股普通股。於2017年9月13日，MGW Swans向羅莎女士回購49,999股普通股，使羅莎女士持有MGW Swans的一股普通股，相當於MGW Swans的全部股本。羅莎女士於MGW Swans的全部股權自MGW Swans成立以來以信託形式代吳先生持有。制定相關信託安排是由於吳先生擬減輕有關MGW Swans的所有文件及行政負擔。經考慮吳先生頻繁出差及處理行政文件所需的時間及精力，而鑒於彼等的親屬關係，吳先生認為羅莎女士是擔任其受託人的適當人選。

#### 寶澤

寶澤於2014年2月13日在香港註冊成立為有限公司，主要從事銷售精密加工解決方案。

於其註冊成立日期，寶澤向劉女士配發及發行每股面值1港元的100股普通股，其擔任吳先生的受託人。制定相關安排是由於吳先生擬減輕有關寶澤的所有文件及行政負擔。經考慮吳先生頻繁出差及處理行政文件所需的時間及精力，而由於劉女士於我們2008年成立起加入本集團並自此一直是值得信任的僱員，吳先生認為劉女士是擔任其受託人的適當人選。

### 首次公開發售前投資

#### 首輪首次公開發售前投資

於2017年年初，為籌備上市，吳先生尋覓非中國投資者以擴展本集團的股東組合。憑藉吳先生的業務網絡，彼與獨立第三方案女士結識。經考慮本集團的前景及增長潛力以及本集團股東組合，程女士決定投資本集團。由於其投資，魁科機電科技成為中外合資經營企業，毋須遵守若干中國監管規定，包括併購規定。進一步詳情請參閱本招股章程「監管概覽—併購規定」一段。本公司無意規避併購規定項下的任何中國監管規定。於2017年8月1日，吳先生及程女士訂立股權轉讓協議，據此吳先生同意向程女士出售及轉讓所持魁科機電科技的3%股權，代價為人民幣10,200元。代價由訂約雙方參考獨立估值師所告知魁科機電科技於2017年3月31日的估值經公平磋商釐定。上述代價已於2017年8月25日妥善及依法結算。於完成後，魁科機電科技由吳先生、吳繼華先生(作為吳先生的受託人)及程女士分別持有77%、20%及3%權益。

作為重組的一部分，本公司、魁科機電科技、吳先生及程女士於2017年8月26日訂立投資協議，及香港志豐、吳先生、吳繼華先生及程女士於2017年8月28日訂立股權轉讓協議。根據該等協議，程女士同意向香港志豐轉讓所持魁科機電科技的3%股權，代價為人民幣10,200元，該代價透過向程女士配發及發行19股入賬列為繳足股款的股份支付。代價股份的數目乃參考獨立估值師所告知的本集團於2017年6月30日的估值(於完成重組後)釐定。

董事認為程女士的投資可擴大集團股東組合。

#### 第二輪首次公開發售前投資

本公司、吳先生、楊教授與ARQ Zhuoyue於2017年8月26日訂立投資協議，據此我們同意向ARQ Zhuoyue配發及發行2,000股入賬列作繳足的股份，代價為1,260,120港元。代價乃參照本集團於2017年6月30日的估值(假設重組完成)並經訂約各方公平合理磋商後而釐定。上述代價已悉數於2017年8月29日妥善及依法結算。董事認為ARQ Zhuoyue的投資可加強股本基礎及豐富本集團股東組合。上述認購所得款項已悉數動用，主要用作本集團一般營運資金。

### 首次公開發售前投資者的背景

程女士，28歲，商人，於香港網上貿易業務擁有約兩年經驗。於2017年年初，程女士透過其業務網絡認識吳先生。除投資於本集團外，程女士屬獨立第三方，過往或現時與本集團、股東、董事、高級管理層或彼等各自任何聯繫人及本公司任何關連人士並無關係。據董事所知及所信，程女士決定投資本集團乃考慮到本集團的長期前景及增長潛力，而其投資資金以本身個人資源撥付。董事確認就彼等作出一切合理查詢後所知，程女士或其聯繫人並無於其他公司作出任何首次公開發售前投資(如聯交所HKEEx-GL 43-12指引信所述)。董事亦確認本公司及董事並無及就本公司所知，控股股東、本公司關連人士及彼等各自的緊密聯繫人亦無就程女士於本公司的投資與程女士訂立任何形式的協議、安排或諒解。

ARQ Zhuoyue於2017年7月14日在英屬處女群島註冊成立為有限公司。ARQ Zhuoyue由楊教授實益全資擁有，楊教授為本集團高級管理層及吳先生的岳父。楊教授的履歷請參閱本招股章程「董事及高級管理層 — 高級管理層」一節。據董事所知及所信，楊教授決定投資本集團乃考慮到本集團的長期前景及增長潛力，而ARQ Zhuoyue於本集團的投資資金以楊教授的個人資源撥付。

下表載列首次公開發售前投資的主要詳情：

	首輪首次 公開發售前投資	第二輪首次 公開發售前投資
首次公開發售前投資者的名稱：	程女士	ARQ Zhuoyue
相關協議日期：	2017年8月1日	2017年8月26日
代價金額：	人民幣10,200元	1,260,120港元
支付代價日期：	2017年8月25日	2017年8月29日
已付每股成本 <sup>(1)</sup> ：	約0.19港元	0.21港元
較發售價折讓 <sup>(1)</sup> ：	72.8%	70.0%
上市後概約持股 <sup>(1)</sup> ：	0.015%	1.50%

附註：

- (1) 根據股份發售的指示性範圍中位數計算，並計及資本化發行但並無計及因行使根據購股權計劃可能授出的任何購股權而發行的任何股份。

並無就於本公司的投資向程女士及ARQ Zhuoyue授出特殊權利。緊隨資本化發行及股份發售完成後，程女士及ARQ Zhuoyue所持股份於上市日期後將毋須受限於任何禁售安排。

緊隨資本化發行及股份發售完成後，就GEM上市規則第11.23條而言，程女士及ARQ Zhuoyue所持股份將被視為公眾持股量的一部分，是由於(i)首次公開發售前投資者及ARQ Zhuoyue的最終實益擁有人並非本集團董事、行政總裁或主要股東或彼等任何一方的緊密聯繫人(「非公眾股東」)；(ii)首次公開發售前投資者購買股份並非由非公眾股東撥付資金；及(iii)ARQ Zhuoyue並不習慣就首次公開發售前投資者其所持股份涉及的投票或處置接受非公眾股東的指示。

獨家保薦人認為，由於程女士及ARQ Zhuoyue在首次公開發售前投資下的各自代價已分別於2017年8月25日及2017年8月29日結算(即在就上市向聯交所首次提交上市申請日期前28個整日之前)，且並無就首次公開發售前投資向首次公開發售前投資者授出特別權利，因此保薦人確認首次公開發售前投資符合聯交所頒佈的指引信HKEx-GL29-12及HKEx-GL43-12。由於並無發行可換股工具，「有關首次公開發售前投資可換股工具的指引(HKEx-GL44-12)」不適用於首次公開發售前投資。

### 重組

本公司曾就籌備上市進行重組，涉及以下步驟：

#### 1. 註冊成立IFG Swans

IFG Swans於2017年6月19日在英屬處女群島註冊成立為有限公司。其獲授權發行每股面值1美元的最多50,000股單一類別股份。於2017年6月19日，IFG Swans按面值向吳先生配發及發行每股面值1美元的一股股份。

#### 2. 註冊成立本公司

本公司於2017年6月23日根據開曼群島法律註冊成立為獲豁免有限公司，其法定股本50,000美元分為每股面值0.0001美元的500,000,000股股份。於本公司註冊成立後，一股認購人股份轉讓予IFG Swans。

於2017年8月25日，本公司進一步向IFG Swans配售及發行97,950股入賬列為繳足股款的股份。

### 3. 註冊成立 ZHP Orient、香港志豐、CPT Asia-Pacific、BCI East Asia 及 MG Pacific

ZHP Orient 於 2017 年 7 月 14 日在英屬處女群島註冊成立為有限公司。其獲授權發行每股面值 1 美元的最多 50,000 股單一類別股份。於其註冊成立日期，ZHP Orient 按面值向本公司配發及發行每股面值 1 美元的一股繳足股份，ZHP Orient 其後成為本公司全資附屬公司。

香港志豐於 2017 年 7 月 27 日在香港註冊成立為有限公司。於其註冊成立日期，香港志豐向 ZHP Orient 配發及發行每股面值 1 港元的一股股份，香港志豐其後成為 ZHP Orient 的全資附屬公司。

CPT Asia-Pacific 於 2017 年 8 月 18 日在英屬處女群島註冊成立為有限公司。其獲授權發行每股面值 1 美元的最多 50,000 股單一類別股份。於 2017 年 8 月 18 日，CPT Asia-Pacific 按面值向本公司配發及發行每股面值 1 美元的一股繳足股份，CPT Asia-Pacific 其後成為本公司全資附屬公司。

BCI East Asia 於 2017 年 8 月 18 日在英屬處女群島註冊成立為有限公司。其獲授權發行每股面值 1 美元的最多 50,000 股單一類別股份。於 2017 年 8 月 18 日，BCI East Asia 按面值向本公司配發及發行每股面值 1 美元的一股繳足股份，BCI East Asia 其後成為本公司全資附屬公司。

MG Pacific 於 2017 年 8 月 18 日日在英屬處女群島註冊成立為有限公司。其獲授權發行每股面值 1 美元的最多 50,000 股單一類別股份。於 2017 年 8 月 18 日，MG Pacific 按面值向本公司配發及發行每股面值 1 美元的一股繳足股份，MG Pacific 其後成為本公司全資附屬公司。

ZHP Orient、香港志豐、CPT Asia-Pacific、BCI East Asia 及 MG Pacific 各自為本集團投資控股公司，並不進行任何業務。

### 4. 本集團收購魁科機電科技

根據日期為 2017 年 8 月 26 日的投資協議及日期為 2017 年 8 月 28 日的股權轉讓協議，本公司通過香港志豐從程女士收購魁科機電科技的 3% 股權，代價為人民幣 10,200 元，以本公司向程女士配發及發行 19 股入賬列作繳足的股份的形式結算。首次公開發售前投資的詳情請參閱本招股章程本節「首次公開發售前投資—首輪首次公開發售前投資」一段。

根據日期為2017年8月28日的股權轉讓協議，香港志豐進一步從吳先生收購魁科機電科技的餘下股權(其中魁科機電科技20%股權由吳繼華先生作為吳先生的受託人持有)(相當於魁科機電科技97%股權)，現金代價為人民幣0.3百萬元，代價乃經參考獨立估值師所告知魁科機電科技於2017年3月31日的估值釐定。於上述交易完成後，魁科機電科技成為香港志豐的全資附屬公司。

### **5. ARQ Zhuoyue 認購股份**

於2017年8月26日，本公司、吳先生、楊教授與ARQ Zhuoyue訂立投資協議，據此我們向ARQ Zhuoyue配發及發行2,000股入賬列作繳足的股份，代價為1,260,120港元。首次公開發售前投資的詳情請參閱本招股章程本節「首次公開發售前投資—第二輪首次公開發售前投資」一段。

### **6. CPT Asia-Pacific 收購香港正豐、BCI East Asia 收購寶澤及MG Pacific 收購MGW Swans**

根據吳先生、CPT Asia-Pacific及本公司於2017年9月18日訂立的買賣協議，CPT Asia-Pacific從吳先生收購香港正豐的全部已發行股本，代價3,278,106.58港元，已由本公司向IFG Swans(作為吳先生的代名人)配發及發行十股入賬列作繳足的股份予以償付。於完成後，香港正豐成為CPT Asia-Pacific的全資附屬公司。

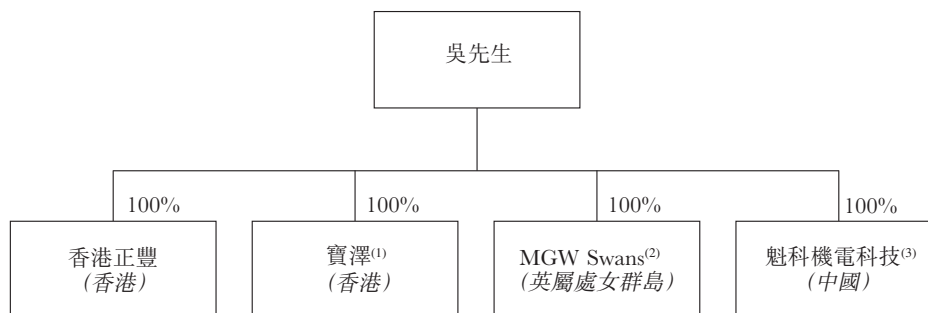
據吳先生與劉女士、BCI East Asia及本公司於2017年9月18日訂立的買賣協議，BCI East Asia從吳先生(作為實益擁有人)及劉女士(作為註冊擁有人)收購寶澤的全部已發行股本，代價9,571,424.67港元，已由本公司向IFG Swans(作為吳先生的代名人)配發及發行十股入賬列作繳足的股份予以償付。於完成後，寶澤成為BCI East Asia的全資附屬公司。

根據吳先生與羅莎女士、MG Pacific及本公司於2017年9月18日訂立的買賣協議，MG Pacific從吳先生(作為實益擁有人)及羅莎女士(作為註冊擁有人)收購MGW Swans的全部已發行股本，代價38,850,352.85港元，已由本公司向IFG Swans(作為吳先生的代名人)配發及發行十股入賬列作繳足的股份予以償付。於完成後，MGW Swans成為MG Pacific的全資附屬公司。



## 歷史、重組及企業架構

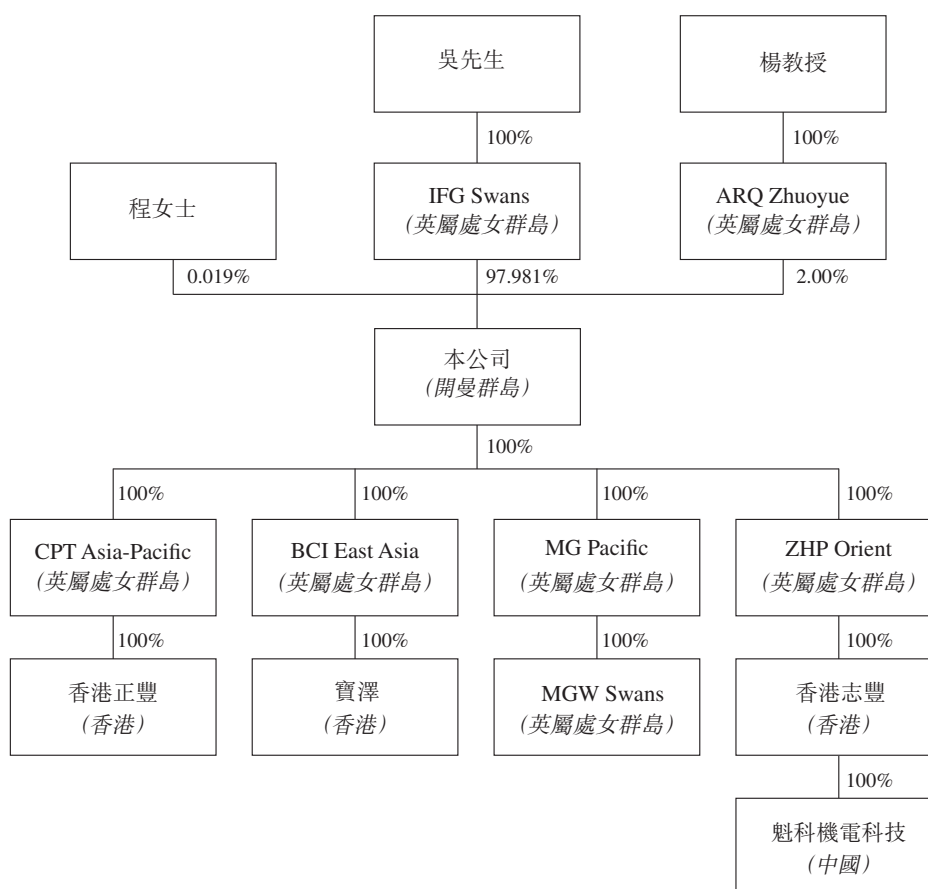
下圖載列緊接重組前及首次公開發售前投資前本集團的持股及企業架構：



附註：

- (1) 劉女士以信託形式代吳先生持有寶澤全部股權。
- (2) 羅莎女士(吳先生的岳母)以信託形式代吳先生持有MGW Swans全部股權。
- (3) 吳繼華先生(吳先生的父親)以信託形式代吳先生持有魁科機電科技20%股權。

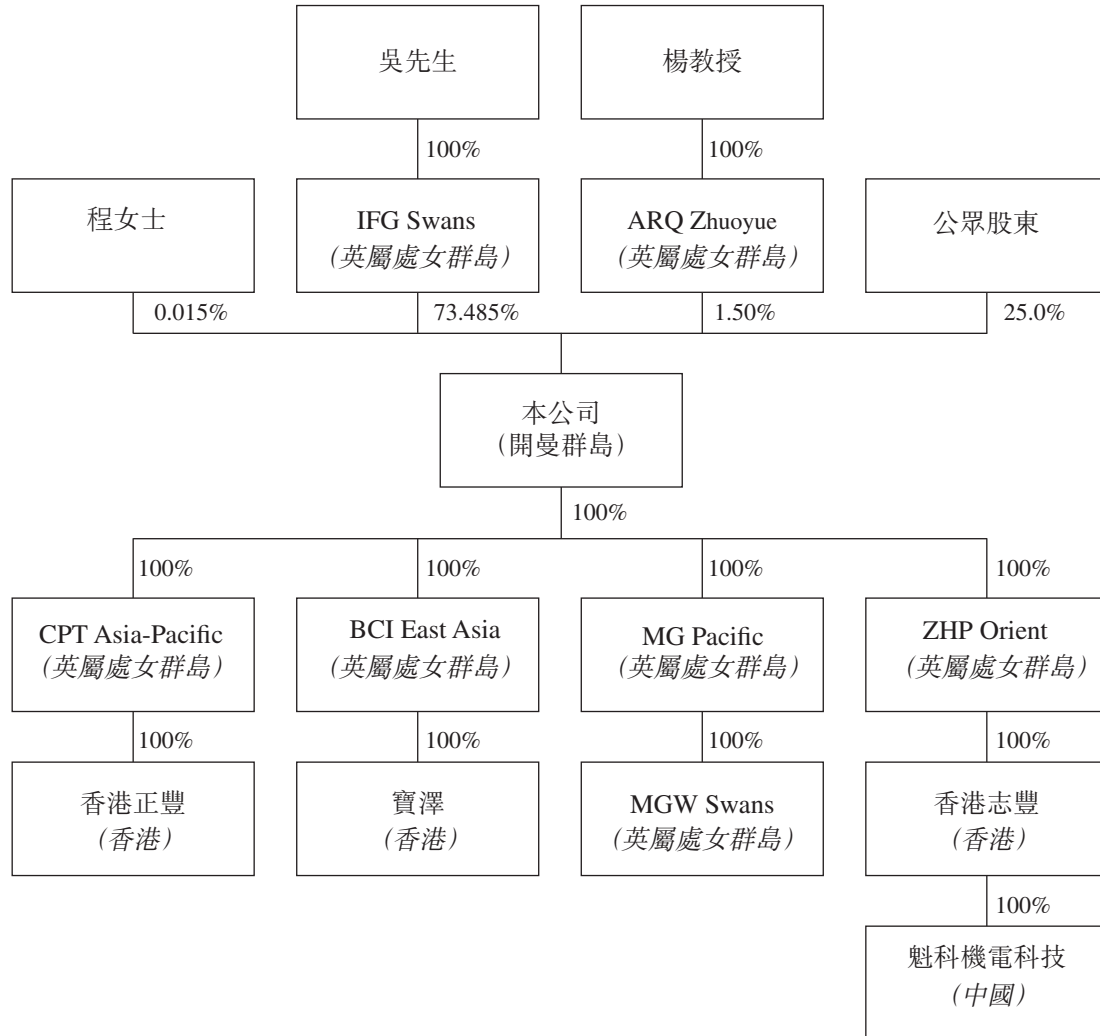
下圖載列本集團緊隨重組及首次公開發售前投資後但緊接資本化發行及股份發售完成前本集團的持股及企業架構：



資本化發行及股份發售

待本公司股份溢價賬因股份發售取得進賬後，本公司將資本化全部或部分(視情況而定)股份溢價賬餘額並將該款項用於按面值悉數繳足合共299,900,000股股份，以按比例配發及發行予本公司現有股東。

下圖載列緊隨資本化發行及股份發售完成後本集團的持股及企業架構(不計及可能因行使根據購股權計劃可能授出的任何購股權而配發及發行的任何股份)。



### 中國監管規定

#### 併購規定

併購規定(其中包括)意在要求就上市目的成立且由中國公司或個人直接或間接控制的境外特殊目的公司(「特殊目的公司」)在將該特殊目的公司的證券在境外證券交易所上市買賣前獲得中國證監會的批准,尤其是在特殊目的公司收購中國公司的股份或股權以換取境外公司股份的情況下。

根據商務部於2008年12月頒佈的《外商投資准入管理指引手冊》,儘管(i)境內股東與外國投資者有關聯或無關聯;或(ii)外國投資者為現有股東或新投資者,併購規定不適用於境內股東向外國投資者轉讓外商投資企業(「外商投資企業」)的股權。基於魁科機電科技自2017年8月18日起已為外商投資企業,向香港志豐轉讓魁科機電科技全部股權的法律性質為轉讓外商投資企業股權,而非併購規定所界定的併購內資企業。因此,香港志豐收購魁科機電科技全部股權並不屬於併購規定的範圍,而屬於《外商投資企業投資者股權變更的若干規定》的範圍。於2017年9月8日,魁科機電科技就香港志豐收購魁科機電科技全部股權從主管商務部門即廣州市天河區對外貿易經濟合作局獲得《外商投資企業變更備案回執》,並於2017年9月13日經廣州市天河區工商行政管理局登記。

#### 國家外匯管理局第37號通知

根據國家外匯管理局第37號通知及國家外匯管理局第13號通知,境內居民將其合法擁有境內或境外資產及權益注入境外特殊目的公司前,境內居民應向合資格銀行進行境外投資外匯登記。吳先生及楊教授須遵守國家外匯管理局第37號通知的規定。中國法律顧問確認已於2017年8月23日根據國家外匯管理局第37號通知規定在合資格銀行完成所有必要的外匯登記。

中國法律顧問進一步確認,中國法律法規就重組要求的所有必要備案收條、許可及執照已獲得,且重組遵守中國的所有適用法律法規。