

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

## 歷史及業務發展

### 我們的業務發展

#### 前言

本集團的歷史可追溯至一九九八年，周先生及周女士成立無錫大明之時。於二零零七年解散之前，無錫大明從事不銹鋼貿易等業務。於二零零二年，周先生及徐女士透過大明物流，與吳志光先生一起成立江蘇大明，從事不銹鋼加工業務。於二零零三年三月，我們的第一個加工中心開始其業務。

二零零三年至今，我們已發展成為大型獨立不銹鋼加工企業。於最後實際可行日期，我們有四個加工中心，分別位於無錫、杭州、武漢及天津。我們亦已建立銷售網絡，覆蓋長江三角洲及華中地區。

#### 業務發展里程碑

我們業務發展的重要里程碑如下：

- 二零零二年 • 江蘇大明在江蘇省無錫成立
- 二零零三年 • 首個加工中心開始營運
- 二零零五年 • 我們在江蘇省外的首個加工中心武漢通順成立
- 杭州萬洲成立
- 二零零六年 • 透過在上海及前洲的辦事處成立銷售處
- 二零零七年 • 分別由武漢通順及杭州萬洲營運的第二及第三個加工中心開始營運
- 我們的主要供應商之一成立首家合營公司天津太鋼大明
- 二零零九年 • 我們在寧波成立銷售處
- 第四加工中心(由天津太鋼大明經營)開始營運
- 二零一零年 • 在山東省成立銷售處

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

## 歷史及業務發展

### 我們的企業歷史

下文載列本集團各成員公司自其各自註冊成立日期起的企業發展。自二零零五年年底至二零零九年，我們亦已進行若干重組步驟，有關詳情載於下文「重組」分節中。

#### 江蘇大明及其分公司

##### 江蘇大明

於二零零二年六月二十一日，本公司的主要全資附屬公司江蘇大明在江蘇省無錫註冊成立，初步註冊資本為5百萬美元，由大明物流及吳志光先生分別持有10%及90%股權。

江蘇大明自註冊成立以來，主要經營不銹鋼加工中心業務，為其客戶提供加工及付運服務。於二零零二年十一月七日，吳志光先生將其於江蘇大明50%股權轉讓予大明物流，代價為2.5百萬美元(即截至當日吳志光先生於江蘇大明註冊資本的注資額)。經有關當局批准及完成轉讓後，江蘇大明由大明物流及吳志光先生持有60%及40%權益。

根據吳志光先生與通順於二零零三年十一月十二日訂立的股份轉讓協議，吳志光先生將其餘下的江蘇大明40%權益轉讓予通順，代價為2百萬美元(即截至當日吳志光先生於江蘇大明註冊資本的注資額)。此項轉讓的批文於二零零四年十月八日發出。經此轉讓後，江蘇大明由大明物流及通順分別擁有60%及40%權益。

於二零零四年十二月，經有關當局批准，江蘇大明的註冊資本由5百萬美元增加至11.3百萬美元。注資額6.3百萬美元乃由通順及大明物流以現金與資本化江蘇大明的可分派溢利方式注入。

於二零零六年十一月二十七日，作為重組的一部分，大明物流將其於江蘇大明的全部股權轉讓予通順，代價為人民幣70,971,664.30元(即江蘇大明於二零零五年十二月三十一日資產淨值的60%)。經有關部門批准及完成轉讓後，江蘇大明成為通順的全資附屬公司。

於二零零七年十二月，經有關部門批准後，江蘇大明的註冊資本由11.3百萬美元增至30百萬美元。注資額18.7百萬美元透過將江蘇大明的法定儲備約人民幣29.4百萬元及可分派溢

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

## 歷史及業務發展

利14,700,000美元資本化。該資本化遵照一切有關中國法規進行，並已就資本增加向地方機關妥為辦理一切有關登記手續。

於二零零八年十月，經有關部門批准，江蘇大明的註冊資本由30百萬美元進一步增加至40百萬美元。注資額10百萬美元由大明物流以位於無錫的若干地塊的土地使用權及樓宇以實物及現金方式注資。完成該項注資後，江蘇大明由大明物流及通順分別擁有25%及75%。

於二零零九年十一月二十四日，大明物流將其於江蘇大明的25%股權轉讓予通順，代價為人民幣147百萬元。於轉讓完成後，江蘇大明成為通順的全資附屬公司。

### 江蘇大明的分公司

於二零零四年七月二十六日及二零零六年二月九日，江蘇大明武漢分公司及江蘇大明上海分公司分別在武漢及上海成立，以在武漢及上海地區銷售產品。於二零零八年五月八日，江蘇大明武漢分公司因武漢通順的成立及全面營運而註銷。

於二零零六年十二月五日及二零零六年十二月十三日，江蘇大明再分別成立江蘇大明杭州分公司及江蘇大明前洲分公司，以於杭州及前洲地區進行銷售。於二零零八年三月十三日，江蘇大明杭州分公司因杭州萬洲的成立及全面營運而註銷。

於二零零七年四月二十九日，江蘇大明天津分公司成立，以在該區銷售產品。於二零零八年十二月九日，該分公司因天津太鋼大明的成立及全面營運而註銷。

於二零零九年二月三日及二零一零年一月十四日，江蘇大明寧波分公司及江蘇大明山東分公司分別成立，在寧波及山東區域內銷售產品。

### 武漢通順及杭州萬洲

武漢通順於二零零五年九月二十八日成立。武漢通順於成立時，註冊資本為3百萬美元，由大明物流及通順分別持有60%及40%。於二零零六年十二月六日，作為重組的一部分，大明物流將其於武漢通順的60%股權轉讓予江蘇大明，代價為人民幣9,118,164.73元(即

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

## 歷史及業務發展

截至當日大明物流於武漢通順註冊資本的注資額)。經有關部門批准及完成轉讓後，武漢通順自此由江蘇大明及通順分別持有60%及40%。武漢通順營運的加工中心自二零零七年開始營運。

杭州萬洲於二零零五年十二月八日成立。杭州萬洲於成立時，註冊資本為16百萬美元，由大明物流及通順分別持有60%及40%。於二零零六年十二月六日，作為重組的一部分，大明物流將其於杭州萬洲的全部股權轉讓予江蘇大明，代價為人民幣30,000,000元(即截至當日大明物流於杭州萬洲註冊資本的注資額)。經有關部門批准及完成該項轉讓後，杭州萬洲自此由江蘇大明及通順分別持有60%及40%股權。杭州萬洲營運的加工中心自二零零七年開始營運。

### 天津太鋼大明

於二零零七年二月十五日，太原鋼鐵(集團)及通順成立天津太鋼大明。天津太鋼大明於成立時的註冊資本為35百萬美元，由太原鋼鐵(集團)及通順分別擁有9%及91%股權。於二零零八年八月，經相關部門批准後，天津太鋼大明的註冊資本由35百萬美元增加至36.5百萬美元。注資額1.5百萬美元由太原鋼鐵(集團)及通順以現金按比例注入。

於二零零九年七月二十七日，通順將於天津太鋼大明的63.60%未繳款註冊資本無償轉讓予江蘇大明。與此同時，太原鋼鐵(集團)以代價人民幣9,154,422元將其於天津太鋼大明的9%股權轉讓予太鋼不銹鋼。

天津太鋼大明營運的加工中心旨在為華北地區提供不銹鋼加工服務，同時其亦為出口不銹鋼產品的加工中心。根據有關天津太鋼大明的合資協議，太鋼不銹鋼已同意其不會在天津成立同類型項目，亦不會透過與其他第三方成立合營公司在天津成立同類型項目。

天津太鋼大明營運的加工中心自二零零九年開始營運。

### 通順

通順為一家於二零零三年七月十四日在香港註冊成立的有限公司，於二零零四年二月五日由周先生及徐女士分別擁有65%及35%。於二零零四年五月十一日，周先生將其於通順的60%權益按面值轉讓予徐女士，其5%權益按面值轉讓予錢先生。於重組前，通順由徐女士及錢先生分別持有95%及5%的權益。於二零零六年九月一日，為了重組的目的，徐女士

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

---

## 歷史及業務發展

---

將其所有在通順的權益及錢先生將其部分在通順的權益按面值轉讓予聯好、俞先生、李女士及周女士。於有關轉讓後，通順分別由聯好、俞先生、李女士、錢先生及周女士實益持有96.5%、1.0%、1.0%、1.0%及0.5%。

於二零零七年一月十日，協好按面值向聯好、俞先生、李女士、錢先生及周女士收購通順的全部已發行股本。進行上述轉讓後，協好成為通順的唯一股東。

有關通順的進一步詳情載於下文「重組」分節。

### 香港大明

於二零零九年十一月三十日，香港大明由江蘇大明在香港註冊成立為有限責任公司。自其註冊成立以來及於最後實際可行日期，香港大明的全部已發行股本為2百萬美元。香港大明的業務性質為投資及金屬交易。香港大明將作為本集團擴展業務的平台之一。

### 協好

協好為於二零零六年七月十日在英屬處女群島註冊成立的投資控股有限公司。有關協好的進一步詳情載於下文「重組」分節。

### 合規及批准

江蘇大明、武漢通順、杭州萬洲及天津太鋼大明各自的所有註冊資本增加及轉讓均已遵守有關中國法律及法規。於最後實際可行日期，江蘇大明、武漢通順、杭州萬洲及天津太鋼大明各自的註冊資本已全數繳足。

### 已解散實體

已解散實體包括下列公司：

#### 無錫大明

無錫大明於一九九八年十一月十二日成立，分別由周先生及周女士擁有其56%及44%。自無錫大明成立以來，周先生一直為其唯一董事。於解散前，無錫大明從事銷售金屬物料、一般機器及配件及化學產品業務。無錫大明的解散於二零零七年五月三十日完成。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

---

## 歷史及業務發展

---

### 大明採供

大明採供於二零零七年十一月十九日成立，由江蘇大明全資擁有。自大明採供成立以來，周先生一直為其唯一董事。於解散前，大明採供從事採購及供應金屬物料等業務。大明採供的解散於二零零八年十一月二十五日完成。

### 大明實業

大明實業於二零零五年六月二十一日成立，分別由徐女士及羅智輝先生擁有其90%及10%。自二零零五年六月二十八日起，徐女士一直為大明實業的唯一董事。於解散前，大明實業從事銷售辦公室設備、金屬物料及建築物料業務。大明實業的解散於二零零七年四月五日完成。

已解散實體(i)由周先生、徐女士及／或江蘇大明全資擁有或控制(不論直接或間接)；或(ii)由周先生及／或徐女士實際控制。由於已解散實體從事與本集團類似的業務，周先生與徐女士決定解散已解散實體，以避免日後與本集團競爭。

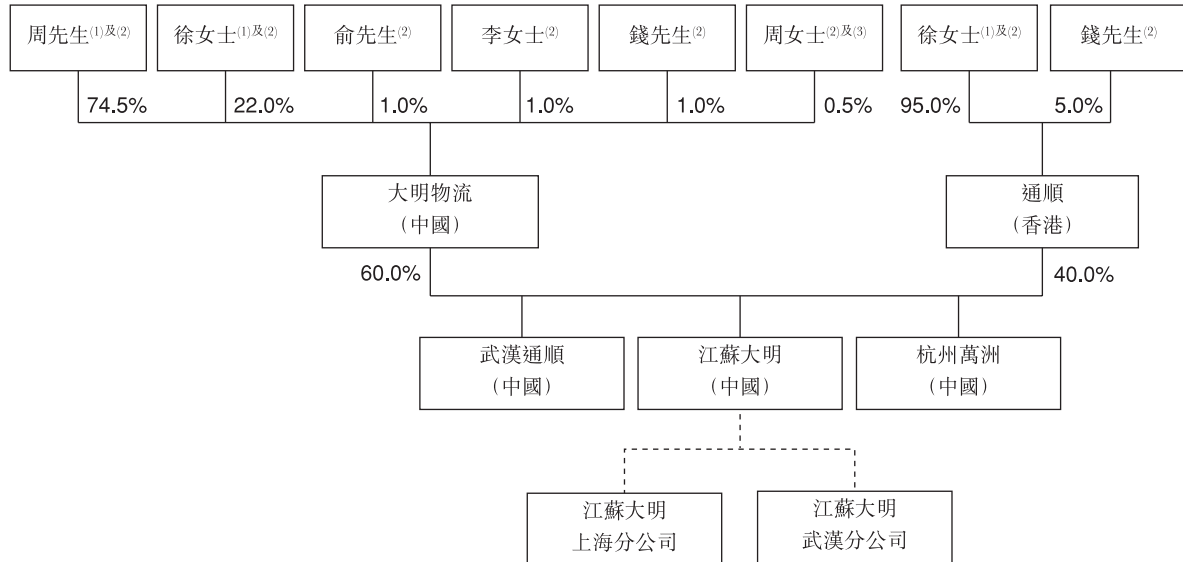
於最後實際可行日期，已解散實體已被解散，其各自的註冊亦已註銷。已解散實體的解散及註銷的過程並無涉及轉讓任何負債予本集團。已解散實體於解散時仍具有償還能力。已解散實體的所有合約已於其各自解散及註銷前予以履行。已解散實體解散時，概無任何尚未履行的合約，已解散實體的客戶現由本集團向其提供服務。無錫大明及大明實業均有轉讓少量資產(如電腦及傢俱)予本集團。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

## 歷史及業務發展

### 重組

下圖載列緊接重組前本集團的股權及企業結構。



附註：

- (1) 徐女士是周先生的妻子。周先生、徐女士及聯好是控股股東。
- (2) 錢先生是本公司執行董事。俞先生、李女士、錢先生及周女士連同周先生及徐女士為本集團的首任股東。
- (3) 周女士是周先生的妹妹。

本集團重組涉及以下步驟：

於二零零六年四月八日，江蘇大明向其股東(大明物流及通順)宣派及支付總股息人民幣172,860,491.65元。

於二零零六年七月七日，聯好於英屬處女群島註冊成立為有限公司，周先生及徐女士分別持有其77.2%及22.8%的股權。

於二零零六年七月十日，協好於英屬處女群島註冊成立為有限公司。註冊成立時，協好由通順直接全資擁有。

於二零零六年九月一日，聯好、俞先生、李女士及周女士按面值向徐女士及錢先生收購通順股份。此次收購後，通順由聯好、俞先生、李女士、錢先生及周女士分別持有96.5%、1.0%、1.0%、1.0%及0.5%。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

## 歷史及業務發展

於二零零六年十一月二十七日，大明物流將其於江蘇大明的全部60%股權轉讓予通順，代價為人民幣70,971,664.30元（即江蘇大明於二零零五年十二月三十一日資產淨值的60%）。經相關部門批准及完成轉讓後，江蘇大明成為通順的全資附屬公司。

於二零零六年十二月六日，大明物流將其於武漢通順的60%股權轉讓予江蘇大明，代價為人民幣9,118,164.73元（即截至當日大明物流於武漢通順註冊資本的注資額）。進行該轉讓後，武漢通順分別由江蘇大明及通順持有60%及40%。同日，大明物流將其於杭州萬洲的60%股權轉讓予江蘇大明，代價為人民幣30百萬元（即截至當日大明物流於杭州萬洲註冊資本的注資額）。進行該轉讓後，杭州萬洲由江蘇大明擁有60%，而通順則擁有40%。

於二零零六年十二月七日，聯好按面值向通順收購1股股份，即協好的全部已發行股本。於二零零七年一月十日，協好按面值向聯好、俞先生、李女士、錢先生及周女士收購通順的全部已發行股本。為維持通順的相同股權架構，協好按面值向聯好、俞先生、李女士、錢先生及周女士配發及發行新股。此次配發後，通順由協好全資擁有，協好由聯好、俞先生、李女士、錢先生及周女士分別持有96.5%、1.0%、1.0%、1.0%及0.5%。

本公司於二零零七年二月十四日在開曼群島註冊成立。註冊成立時，本公司由聯好、俞先生、李女士、錢先生及周女士分別持有96.5%、1.0%、1.0%、1.0%及0.5%。

於二零零七年二月十五日，太原鋼鐵（集團）與通順成立天津太鋼大明。成立時，天津太鋼大明的註冊資本為35百萬美元，由太原鋼鐵（集團）與通順分別擁有9%及91%。

於二零零九年七月二十七日，通順將其於天津太鋼大明的63.6%未繳款註冊資本無償轉讓予江蘇大明。

於二零零九年十一月三十日，江蘇大明成立了香港大明（一間於香港註冊成立的有限公司），已發行股本為2百萬美元。

於二零一零年五月十四日及二零一零年六月二日，協好與三井分別訂立認購協議及補充協議。根據三井認購協議，三井認購協好的2%經擴大股本。此次認購後，協好由聯好、俞先生、李女士、錢先生、周女士及三井分別實益持有94.57%、0.98%、0.98%、0.98%、0.49%及2%。有關三井認購的其他詳情載於本節「本集團的策略投資者」分節。

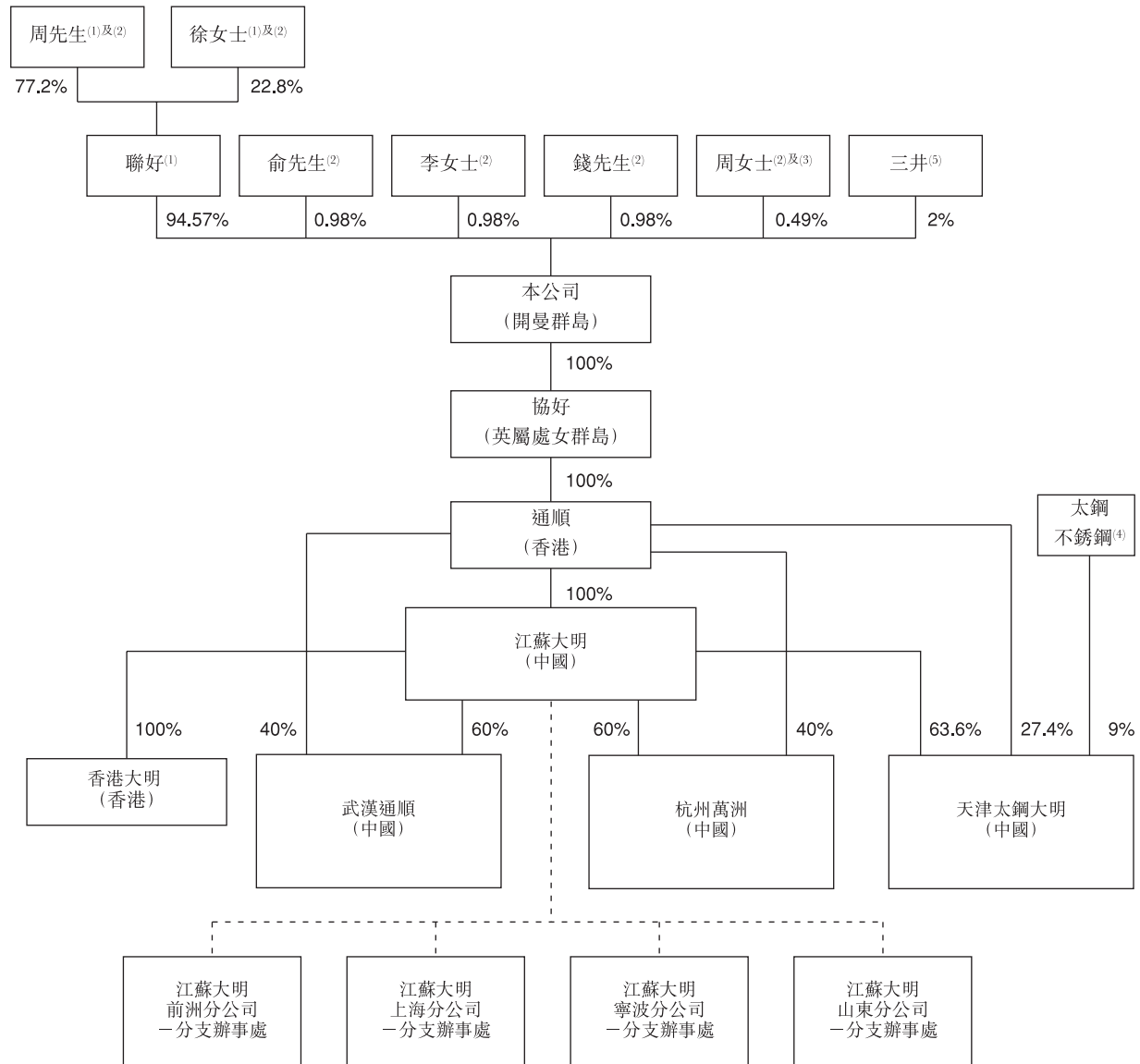


本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

## 歷史及業務發展

於二零一零年十一月五日，本公司向聯好、俞先生、李女士、錢先生、周女士及三井收購協好的全部已發行股本，成為本集團的最終實益控股公司。作為聯好、俞先生、李女士、錢先生、周女士及三井轉讓協好股份的代價，本公司按彼等各自當時於協好所持股權向該等股東配發及發行合共100,000股新股份（全部已入賬列為繳足）。

下圖載列於最後實際可行日期本集團的股權及企業結構：



附註：

- 徐女士為周先生之妻子。周先生、徐女士及聯好為控股股東。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

## 歷史及業務發展

2. 錢先生為本公司執行董事。俞先生、李女士、錢先生及周女士連同周先生及徐女士為本集團的首任股東。
3. 周女士為周先生之妹妹。
4. 太鋼不銹鋼為我們的主要供應商之一。
5. 三井為本集團的策略投資者，詳情載於本節「本集團的策略投資者」分節。

### 本集團的策略投資者

於二零一零年五月十四日，我們的直接全資附屬公司協好與三井訂立一份認購協議（經於二零一零年六月二日訂立的補充協議修訂），據此，三井以每股股份12,500美元的價格，即總代價5百萬美元（該價格乃由訂約雙方公平磋商釐定）認購協好股本中400股每股面值1.00美元的股份（相當於協好經擴大已發行股本的2%）。三井認購協議於二零一零年六月三日完成，而本公司已根據三井認購協議的條文於二零一零年六月四日收到5百萬美元的代價。

於完成發行協好股本中400股每股面值1.00美元的股份予三井後，協好的股權如下：

於協好的股份數目	股東	佔協好已發行股本總額的概約百分比
18,914	聯好	94.57%
196	俞先生	0.98%
196	李女士	0.98%
196	錢先生	0.98%
98	周女士	0.49%
400	三井	2.00%
總計：		
<u>20,000</u>		<u>100%</u>

根據三井認購協議的條款及作為我們重組的一部分，於二零一零年十一月五日，三井連同協好的其他股東將其於協好的全部股份出售。出售代價以配發及發行2,000股股份償付。

根據三井認購協議，三井有權委任兩名觀察員列席協好的董事會，兩人有權接收協好任何董事會會議的通告並出席任何會議。三井委任的觀察員不會被視為董事，且不能於會上投票。同時，協好的若干企業行動須事先取得三井書面批准後，方可作實。有關行動包括設立較三井所認購股份享有更多權利、更優先或有更多特權的任何新類別或系列的協好

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

---

## 歷史及業務發展

---

股份；按低於三井所付代價的每股價格發行任何新的協好股本證券；修訂協好的組織章程細則；任何合併、收購、整合或出售協好的全部或絕大部分資產。

此外，根據三井認購協議，三井同意就其將持有的股份遵守自相關日期起計18個月的禁售期限制。

三井現時根據三井認購協議獲授的所有權利將於相關日期失效。

認購所得款項已用於償還於二零零九年十一月就轉讓於江蘇大明的25%股權予通順須向大明物流付款而提取的貸款。

### 有關三井的資料

三井為東京證券交易所上市公司三井物產株式會社的全資附屬公司管理的一只基金。三井物產株式會社的業務包括產品銷售、全球物流及籌資發展以下領域的大型國際基建及其他項目：鋼鐵產品、礦產及金屬資源、基建項目、汽車、航海航空、化工、能源、食品及零售、消費服務、信息、電子及電信、金融市場及運輸物流。

### 與三井的商業安排

除三井認購協議外，我們的主要附屬公司江蘇大明與三井物產株式會社於二零一零年二月十一日訂立諒解備忘錄。根據該諒解備忘錄，三井物產株式會社作為新日鐵住金生產的不銹鋼原材料於中國的分銷商之一，將以具競爭力的價格、質量及服務向我們供應新日鐵住金生產的不銹鋼原材料，而我們則將透過三井物產株式會社向新日鐵住金採購不銹鋼原材料。作為訂約雙方就若干未來持續商業安排的善意諒解，諒解備忘錄並無法律約束力，亦未載列有關合約期限的特定條款，亦無載列購買承諾或價格、質量及服務的特定條款。董事認為，透過與三井物產株式會社的戰略合作，我們已通過確保國際知名鋼鐵製造商新日鐵住金的不銹鋼供應而拓擴了供應商基礎。因此，我們將能夠為客戶提供更多種類的不銹鋼產品。此外，三井物產株式會社將會擔當我們不銹鋼產品的銷售渠道，並協助我們開拓新的國內外市場及物色國內外客戶。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

---

## 歷史及業務發展

---

儘管諒解備忘錄規管本集團與三井物產株式會社之間進行的持續商業框架安排，但三井認購協議涉及認購本公司的股份，乃規管不同主體事項的獨立商業安排，故並不互為條件。