
歷史和公司結構

概覽

我們的歷史可追溯至二零零四年。當年，陳先生與陳聖冠先生以其自身財富共同創建義烏絲黛。陳先生與陳聖冠先生為兄弟二人，分別持有義烏絲黛70%和30%股權。當時，義烏絲黛以租來的生產廠房在浙江省義烏市按CMS基準從事角色扮演假髮的生產，並銷售予海外客戶。

二零零七年，鑒於當時動漫衍生產品行業的潛在增長，我們涉足角色扮演服飾的生產。我們通過在多個產品開發階段提供一站式綜合解決方案(包括研發、生產規劃、原材料採購及生產)按CMS基準生產角色扮演服飾。為搶佔市場份額，我們為我們按OBM基準生產的角色扮演服飾及角色扮演假髮推出名為「Styler」及「Party Time」的自有品牌。所有角色扮演服飾及角色扮演假髮均出口予海外客戶。

二零零七年，為了擴大產能，我們訂立一份協議，以約人民幣5,500,000元的總代價收購江西省宜春市的一幅土地以及建於其上的物業，總地盤面積約為81,169.2平方米。該地塊其後被開發成宜春生產廠房。

二零一零年，我們將產品類別擴大至涵蓋性感內衣。我們按CMS基準及以自有品牌「Secret Temptations」按OBM基準生產性感內衣，並銷售予海外客戶。

二零一三年，為應對不斷擴大的需求，我們訂立一份協議，以約人民幣9,909,454.5元的代價收購浙江省義烏市總地盤面積為20,019.1平方米的土地物業，並在該土地上興建於二零一五年二月開始營運的義烏生產廠房。宜春生產廠房及義烏生產廠房均為本集團的生產基地。

多年來，本集團從一名按CMS基準生產角色扮演假髮的生產商發展成為按CMS及OBM基準提供多種角色扮演產品(主要包括角色扮演服飾及角色扮演假髮)及非角色扮演服飾(主要包括性感內衣)的一站式綜合解決方案供應商。截至最後實際可行日期，我們的銷售涵蓋全球30多個國家及地區。

歷史和公司結構

下表載列本集團直至最後實際可行日期業務發展中的重要里程碑：

年份	事件
二零零四年	義烏絲黛成立，主要從事角色扮演假髮的生產和銷售
二零零六年	本集團獲一名源於美國的全球知名戶外主題公園連鎖品牌的指定持牌人委聘按CMS基準生產角色扮演服飾及角色扮演假髮
二零零七年	義烏派對和江西絲黛成立，主要從事角色扮演服飾及角色扮演假髮的生產和銷售 本集團獲北美、歐洲及澳洲流行動漫人物的多名擁有人及持牌人委聘按CMS基準生產角色扮演服飾及角色扮演假髮。 江西絲黛訂立一份協議，以收購江西省宜春市的一幅土地以及建於其上的物業，其後將其開發成宜春生產廠房
二零零八年	宜春生產廠房開始運營
二零一零年	「  」商標獲宜春市工商行政管理局及宜春市知名商標認定委員會認可為宜春市知名商標
二零一一年	我們的「  」商標獲江西省工商行政管理局認可為江西省著名商標，該項認可於二零一四年續新，有效期為三年 江西絲黛獲中國人民銀行選為「景氣調查定點企業」 江西絲黛獲得北京中大華遠認證中心就假髮及紡織服裝的生產頒發的ISO 9001:2008質量管理體系認證證書，且於二零一四年續期該證書
二零一二年	江西絲黛當選為中國輕工工藝品進出口商會髮製品分會理事會副理事長單位

歷史和公司結構

年份	事件
二零一三年	江西絲黛獲評為「外貿出口先進企業」，並獲宜春市政府推選為「江西省文化產業示範基地」 義烏派對訂立協議收購浙江省義烏市的土地物業，隨後建設成為義烏生產廠房
二零一四年	江西絲黛當選為江西省文化產業協會副會長單位 我們「  」品牌的假髮產品被江西省質量技術監督局認可為江西名牌產品 江西絲黛被中華人民共和國文化部認定為「國家文化產業示範基地」 江西絲黛獲宜春市工業和信息化委員會、宜春市企業聯合會及宜春市企業家協會認定為「宜春市優秀企業」 江西絲黛獲中國華東進出口商品交易會授予創新獎
二零一五年	義烏生產廠房開始營運 江西絲黛獲得北京中大華遠認證中心頒發ISO 14001:2004有關生產假髮及紡織品服裝的環境管理體系認證證書及OHSAS 18001:2007有關生產假髮及紡織品服裝的職業健康安全管理體系認證證書 江西絲黛獲宜春市服務發展辦公室評為2014年度宜春市電子商務示範企業

公司歷史

以下為本集團各成員公司自成立以來的發展狀況。

歷史和公司結構

本公司

本公司於二零一五年二月十二日在開曼群島成立，是一間豁免有限責任公司，法定股本50,000美元，共分為5,000,000股，每股0.01美元，其中一股獲全額支付後按票面值發行並配售給初始認購人。同日，初始認購人持有的一股股份按票面值轉讓予Master Professional，該轉讓當日完成。另外，共計9,999股本公司股份按票面值配售並發行，其中Master Professional獲配6,999股股份，Summit Quest獲配1,500股股份，Master Venture、Venture Master和匯盈則各自獲配售500股股份。此新發行及配售於二零一五年二月十二日完成。

於二零一五年五月五日，本公司通過股東決議案，將本公司的法定及已發行股本面額由美元改為港元，以使股份的面值變為0.01港元，立即生效。

Win Profit

Win Profit於二零一五年二月二十五日在英屬處女群島成立。截至成立之日，Win Profit的法定股本為50,000美元，共分為50,000股，每股1美元，其中一股股份獲全額支付後按票面值發行並配售予本公司。該股份配售和發行於二零一五年二月二十五日合法完成。Win Profit的股本和股權狀況自其成立以來並無變化。

截至最後實際可行日期，Win Profit是本集團的一間中介控股公司；本集團持有中國派對的全部已發行股本。

中國派對

中國派對於二零一五年三月十二日在香港成立，股本1港元，其中一股股份獲全額支付後配售並發行予Win Profit。中國派對的股本和股權狀況自其成立以來並無變化。

截至最後實際可行日期，中國派對是本集團的一間中介控股公司；本集團持有中國派對的全部已發行股本。

江西絲黛

江西絲黛於二零零七年十二月十九日在中國成立，是一間有限責任公司，註冊資本人民幣5,000,000元。於成立之日，江西絲黛由陳先生和陳聖冠先生分別持股70%和30%。

二零零九年九月八日，江西絲黛的註冊資本增資合法完成，其註冊資本由人民幣5,000,000元增加人民幣5,000,000元至人民幣10,000,000元。此次增加的註冊資本由陳先生和陳聖冠先生以現金形式分別繳納人民幣3,500,000元和人民幣1,500,000元。江西絲黛的股權狀況自前述增資後並無變化。

歷史和公司結構

二零一零年十一月一日，江西絲黛的註冊資本增資合法完成，其註冊資本由人民幣10,000,000元增加人民幣10,000,000元至人民幣20,000,000元。此次增加的註冊資本由陳先生和陳聖冠先生以現金形式分別繳納人民幣7,000,000元和人民幣3,000,000元。江西絲黛的股權狀況自前述增資後並無變化。

二零一一年三月七日，李琳女士與陳先生和陳聖冠先生簽訂股權轉讓協議，分別以現金代價人民幣5,600,000元和人民幣2,400,000元收購江西絲黛28%和12%股權，相當於各轉讓人在江西絲黛中所持股權比例各自對應的註冊資本金額。此次轉讓於二零一一年三月十四日合法完成。此後，陳先生、李琳女士和陳聖冠先生分別持有江西絲黛42%、40%和18%股權。

二零一一年十一月二十三日，江西絲黛的註冊資本增資合法完成，其註冊資本由人民幣20,000,000元增加人民幣10,000,000元至人民幣30,000,000元。此次增加的註冊資本由陳先生、李琳女士和陳聖冠先生以現金形式分別繳納人民幣4,200,000元、人民幣4,000,000元和人民幣1,800,000元。江西絲黛的股權狀況自前述增資後並無變化。

二零一三年三月十日，李琳女士與陳先生和陳聖冠先生簽訂股權轉讓協議，分別以現金代價人民幣8,400,000元和人民幣3,600,000元轉讓江西絲黛28%和12%股權，相當於李琳女士在江西絲黛中所持股權比例各自對應的註冊資本金額。此次轉讓於二零一三年三月十九日合法完成。此後，陳先生和陳聖冠先生分別持有江西絲黛70%和30%股權。李琳女士不再成為江西絲黛股東。

憑藉其於服裝行業的經驗及人脈，李琳女士自義烏派對於二零零七年成立時起為其股東，並獲邀通過於二零一一年成為其他集團公司的股東參與本集團的成長。自二零一三年隨家人移民以色列時起，李琳女士不再持有本集團股權。於最後實際可行日期，李琳女士與本集團再無任何業務關係且不涉足與本集團競爭的任何業務。

二零一三年三月二十一日，江西絲黛的註冊資本增資合法完成，其註冊資本由人民幣30,000,000元增加人民幣10,000,000元至人民幣40,000,000元。此次增加的註冊資本由陳先生和陳聖冠先生以現金形式分別繳納人民幣7,000,000元和人民幣3,000,000元。江西絲黛的股權狀況自前述增資後並無變化。

二零一四年十二月一日，陳聖冠先生與林先生和周女士簽訂股權轉讓協議，以現金代價人民幣2,000,000元分別向兩人各自轉讓江西絲黛5%股權，相當於陳聖冠先生於江西絲黛

歷史和公司結構

中所持股權比例各自對應的註冊資本金額。此次轉讓於二零一四年十二月三日合法完成。此後，陳先生、陳聖冠先生、林先生和周女士分別持有江西絲黛70%、20%、5%和5%股權。

於關鍵時間，林先生和周女士是本集團僱員，因其對本集團的貢獻受到認可而有機會成為本集團股東參與本集團的成功。截至最後實際可行日期，林先生為江西絲黛的執行董事，周女士為義烏絲黛的副總經理。

匯盈於二零一四年十二月二十三日與陳聖冠先生簽訂股權轉讓協議，以現金代價人民幣2,000,000元收購江西絲黛的5%股權，相當於陳聖冠先生於江西絲黛中所持股權比例對應的註冊資本金額。此次收購已經獲得江西省商務廳批准，並於二零一五年一月六日合法完成。因此，江西絲黛從一家國內公司改制為中外合資企業，由陳先生、陳聖冠先生、林先生、周女士和匯盈分別持有70%、15%、5%、5%和5%股權。此次改制被視為對本集團有利，其原因在於與國內公司相比，外商投資企業更容易接觸境外融資機會，作為融資平台滿足本集團的需求。

匯盈是一家於香港註冊成立的公司，由Cheerful Rise Investment Limited（一家於英屬處女群島成立的公司，由吳彩鳳女士全資擁有）全資持有。匯盈及Cheerful Rise主要從事房地產投資、證券及股票投資業務。吳彩鳳女士於會計方面擁有30年工作經驗，是一名獨立第三方（除其在本集團股權中所持實益權益之外）。據我們董事所知，吳彩鳳女士最初通過匯盈投資於江西絲黛，以把握動漫衍生產品行業的預期發展並豐富其業務組合。除本[編纂]披露的資料之外，匯盈、其控股公司及最終實益擁有人與本集團、股東、董事、本集團高級管理層、本公司任何關連人士或其任何各自聯繫人目前或過去並無任何其他關係。匯盈對本集團的前述投資並未由本公司或本集團的關連人士直接或間接提供資金。

於二零一五年四月十三日，中國派對與陳先生、陳聖冠先生、林先生、周女士和匯盈簽訂股權轉讓協議，分別以現金代價人民幣28,000,000元、人民幣6,000,000元、人民幣2,000,000元、人民幣2,000,000元和人民幣2,000,000元（相當於各轉讓人於江西絲黛的股權百分比所代表的相關註冊資本額）收購其各自於江西絲黛中的70%、15%、5%、5%和5%股權。於二零一五年五月七日，此次收購已經獲得江西省商務廳批准，並已於二零一五年五月十一日合法完成。此後，江西絲黛成為中國派對一間全資附屬公司。

歷史和公司結構

截至最後實際可行日期，江西絲黛從事角色扮演服飾及角色扮演假髮及性感內衣的生產及銷售。

義烏絲黛

義烏絲黛於二零零四年三月十日在中國成立，是一間有限責任公司，註冊資本為人民幣500,000元。於成立之日，陳先生與陳聖冠分別持有義烏絲黛70%和30%股權。

二零零六年八月十七日，陳先生和陳聖冠先生的父親陳述才先生與陳聖冠先生簽訂股權轉讓協議，以現金代價人民幣150,000元收購義烏絲黛的30%股權，相當於陳聖冠先生於義烏絲黛中所持股權比例對應的註冊資本金額。此次收購於二零零六年八月二十四日合法完成，此後，陳先生和陳述才先生分別持有義烏絲黛70%和30%股權。

二零一一年三月二十三日，由於在服裝行業擁有經驗及人脈，李琳女士獲邀通過成為義烏絲黛的股東參與其成長，因此李琳女士與陳先生和陳述才先生各自簽訂股權轉讓協議，分別以現金代價人民幣140,000元和人民幣60,000元從陳先生和陳述才先生手中收購28%和12%股權。同日，陳聖冠先生與陳述才先生簽訂股權轉讓協議，以現金代價人民幣90,000元收購義烏絲黛的18%股權。各股權轉讓協議的現金代價相當於各轉讓人於義烏絲黛中所持股權比例各自對應的註冊資本金額。前述轉讓於二零一一年三月二十九日合法完成。此後，陳先生、李琳女士和陳聖冠先生分別持有義烏絲黛42%、40%和18%股權。

二零一二年二月二十四日，江西絲黛與陳先生、李琳女士和陳聖冠先生簽訂股權轉讓協議，分別以現金代價人民幣210,000元、人民幣200,000元和人民幣90,000元收購其於義烏絲黛中所持42%、40%和18%股權，相當於各轉讓人於義烏絲黛中所持股權比例各自對應的註冊資本金額。此次收購於二零一二年二月二十九日合法完成，義烏絲黛成為江西絲黛的一間全資附屬公司。

二零一二年二月二十九日，義烏絲黛的註冊資本增資合法完成，其註冊資本由人民幣500,000元增加人民幣4,500,000元至人民幣5,000,000元。此次額外增資由江西絲黛以現金形式獨家繳納。義烏絲黛的股權狀況自前述增資後並無變化。

截至最後實際可行日期，義烏絲黛主要從事角色扮演假髮的生產及銷售。

歷史和公司結構

義烏派對

義烏派對於二零零七年六月二十四日在中國成立，是一間有限責任公司，註冊資本為人民幣500,000元。於成立之日，陳先生與李琳女士分別持有義烏絲黛50%和50%股權。

二零一一年三月二十一日，陳聖冠先生與陳先生和李琳女士各自簽訂股權轉讓協議，分別以現金代價人民幣40,000元和人民幣50,000元從陳先生和李琳女士手中收購義烏派對的8%和10%股權，相當於各轉讓人於義烏派對中所持股權比例各自對應的註冊資本金額。此次轉讓於二零一一年三月二十五日合法完成。此後，陳先生、李琳女士和陳聖冠先生分別持有義烏派對42%、40%和18%股權。

二零一一年七月二十七日，義烏派對的註冊資本增資合法完成，其註冊資本由人民幣500,000元增加人民幣4,500,000元至人民幣5,000,000元。此次額外增資由陳先生、李琳女士和陳聖冠先生以現金形式分別繳納人民幣1,890,000元、人民幣1,800,000元和人民幣810,000元。義烏派對的股權狀況自前述增資後並無變化。

二零一一年十一月三日，江西絲黛與陳先生、李琳女士和陳聖冠先生簽訂股權轉讓協議，分別以現金代價人民幣2,100,000元、人民幣2,000,000元和人民幣900,000元收購其各自於義烏派對中持有的42%、40%和18%股權，相當於各轉讓人於義烏派對中所持股權比例各自對應的註冊資本金額。此次收購於二零一一年十一月九日合法完成，義烏派對成為江西絲黛一間全資附屬公司。

二零一三年十二月二日，義烏派對的註冊資本增資合法完成，其註冊資本由人民幣5,000,000元增加人民幣15,000,000元至人民幣20,000,000元。此次額外增資由江西絲黛以現金形式獨家繳納。義烏派對的股權狀況自前述增資後並無變化。

截至最後實際可行日期，義烏派對主要從事角色扮演服飾及性感內衣的生產及銷售。

往績記錄期間撤銷登記或出售的附屬公司

江西春潮

江西春潮房地產開發有限公司（「江西春潮」）於二零一二年三月二十六日在中國成立，是一間有限責任公司，註冊資本為人民幣8,000,000元。江西春潮由江西絲黛設立，用以投

歷史和公司結構

資於宜春市的房地產業務，因為中國的房地產市場當時繁榮發展。不過，江西春潮自成立之後一直並未開展經營。為集中分配我們的資源於我們的核心業務，經宜春經濟開發區工商行政管理局批准，江西春潮於二零一三年一月六日撤銷登記。

經我們的中國法律顧問確認，本集團撤銷江西春潮登記符合中國法律法規的規定，且本集團已經履行所有必須法律程序。此外，董事確認江西春潮並未捲入任何索賠、投訴、制裁或訴訟。

安徽春潮

安徽春潮文化創意有限公司（「安徽春潮」）由江西絲黛於二零一三年三月二十五日在中國成立，是一間有限責任公司，註冊資本為人民幣5,000,000元。當時，本集團計劃在安徽省建立工廠，以擴大集團的產能。在成立安徽春潮之後不久，本集團在義烏市成功購得一幅土地用於建設義烏生產廠房，因此本集團決定不再執行在安徽省建立工廠的計劃。為精簡公司架構及保留充足的資金，江西絲黛決定出售安徽春潮。二零一三年十月十八日，江西絲黛與翁其何先生和陳聖冠先生各自簽訂股權轉讓協議，分別以現金代價人民幣3,000,000元和人民幣2,000,000元處置安徽春潮的60%和40%股權。二零一四年十二月十日，陳聖冠先生以現金代價人民幣2,000,000元將安徽春潮的40%股權出售予陳亮先生。前述轉讓的現金代價相當於各轉讓人於安徽春潮中所持股權比例各自對應的註冊資本金額。翁其何先生和陳亮先生各自均為獨立第三方。

絲黛貿易

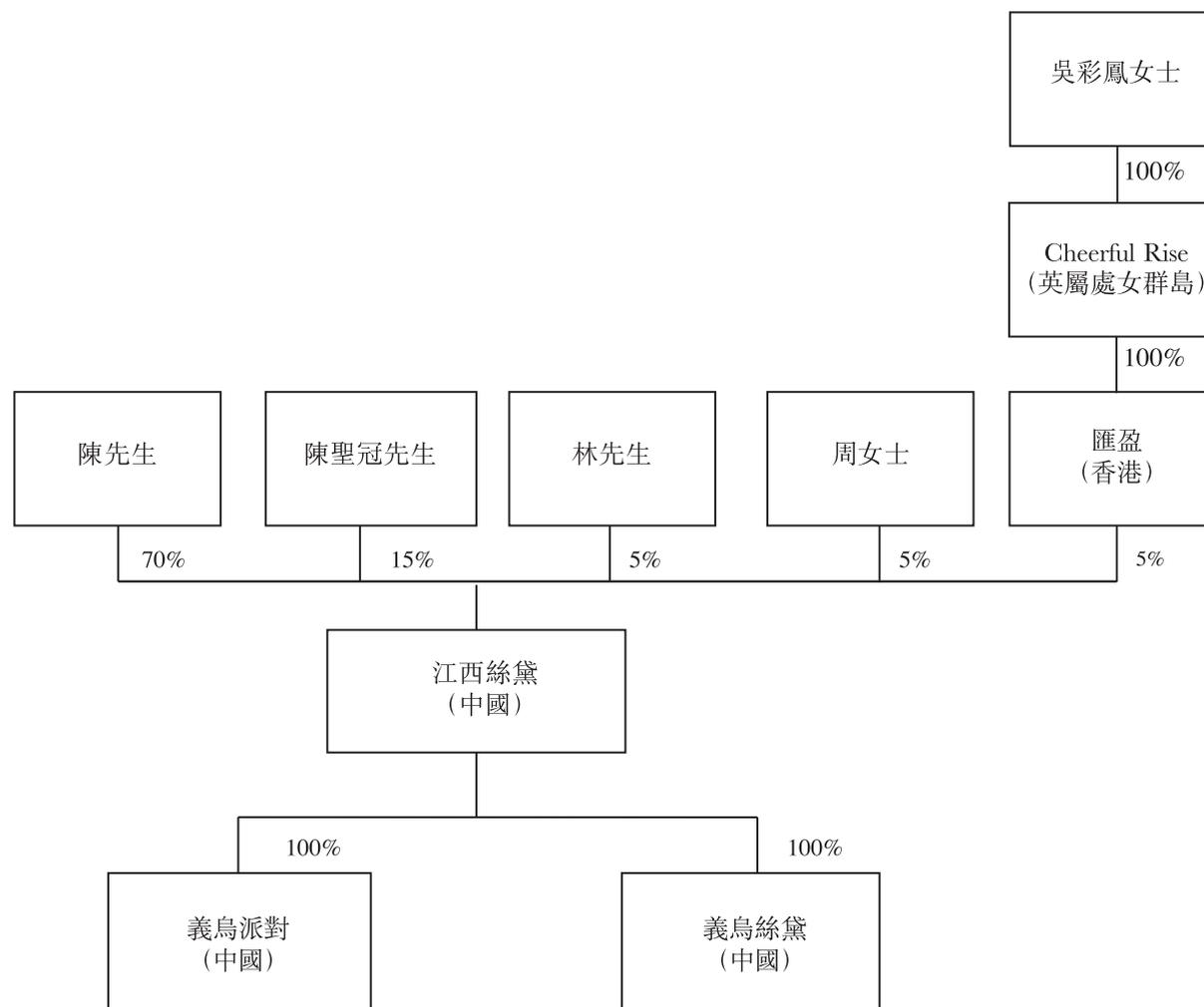
江西絲黛國際貿易有限公司（「絲黛貿易」）由江西絲黛於二零一零年四月七日在中國成立，是一間有限責任公司，註冊資本為人民幣2,000,000元。利用我們的出口經驗，我們嘗試通過設立絲黛貿易進軍貿易業務，以進口及出口與本集團產品無關的貨品，例如圍巾及手套。然而，為集中分配我們的資源於我們的核心業務，江西絲黛於二零一四年五月二十日與李斌先生和袁功發先生各自簽訂股權轉讓協議，分別以現金代價人民幣1,020,000元和人民幣980,000元出售絲黛貿易中的51%和49%股權，相當於各轉讓人於絲黛貿易中所持股權比例各自對應的註冊資本金額。李斌先生和袁功發先生各自均為獨立第三方。

如我們的中國法律顧問告知，前述出售安徽春潮及絲黛貿易等事宜已經合理合法完成並結算，且已獲得相關中國機構的所有必要審批。截至最後實際可行日期，本集團與安徽春潮和絲黛貿易並無任何業務往來。

歷史和公司結構

公司結構

下表是本集團重組之前的股權結構及公司結構。



重組

重組包括以下重大步驟：

1. Master Professional於二零一五年一月二十日在英屬處女群島成立，是一間有限責任公司，法定股本為50,000美元，分為50,000股，每股1美元，其中一股認購股份按票面值配售予陳先生。
2. Summit Quest於二零一五年一月二十日在英屬處女群島成立，是一間有限責任公司，法定股本為50,000美元，分為50,000股，每股1美元，其中一股認購股份按票面值配售予陳聖冠先生。
3. Venture Master於二零一五年一月二十日在英屬處女群島成立，是一間有限責任公司，法定股本為50,000美元，分為50,000股，每股1美元，其中一股認購股份按票面值配售予林先生。

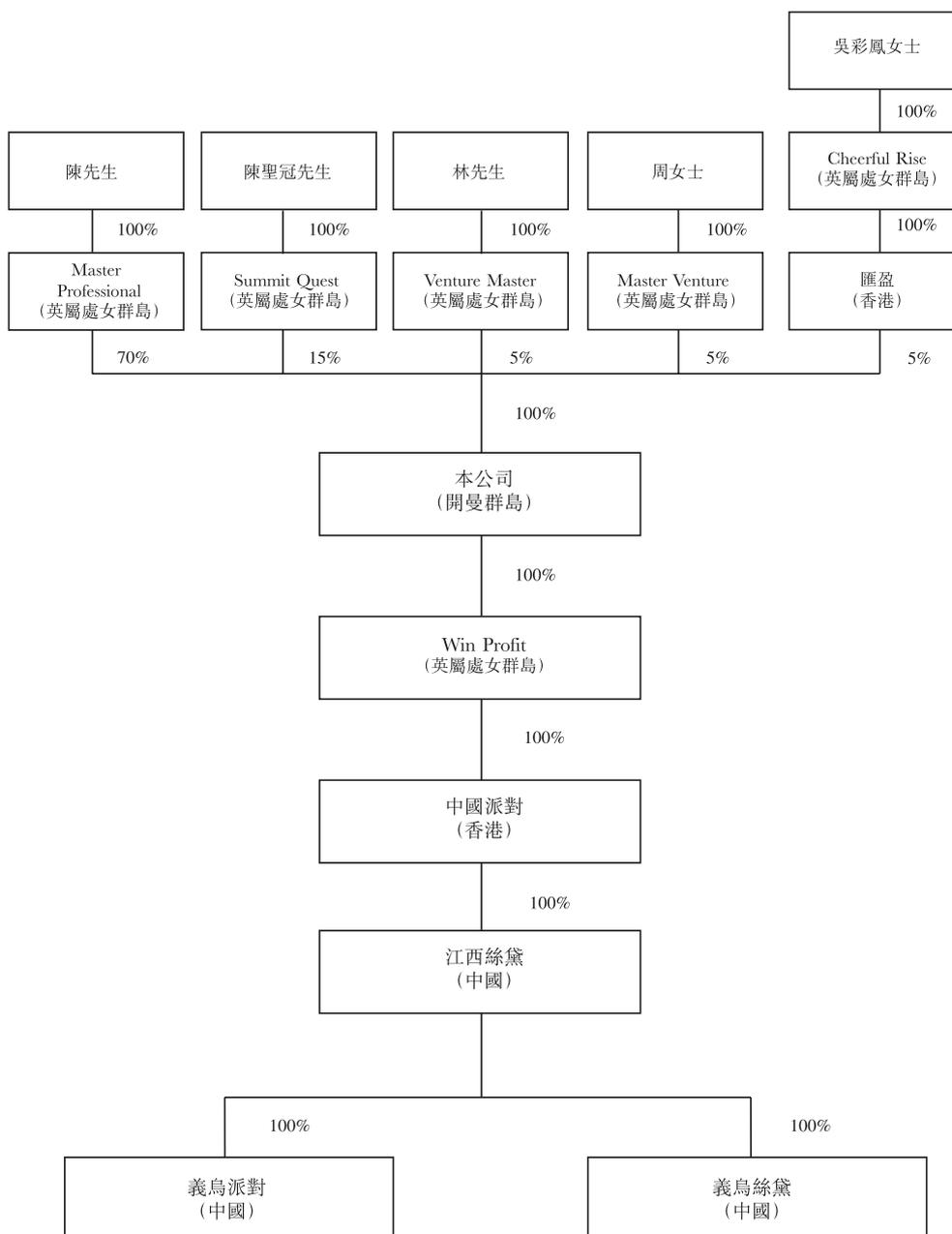
歷史和公司結構

4. Master Venture於二零一五年一月二十日在英屬處女群島成立，是一間有限責任公司，法定股本為50,000美元，分為50,000股，每股1美元，其中一股認購股份按票面值配售予周女士。
5. 本公司於二零一五年二月十二日在開曼群島成立，是一間有限責任公司。本公司於成立時的法定股本為50,000美元，共計分為5,000,000股，每股0.01美元，其中一股獲全額支付後按票面值發行並配售予初始認購人。同日，初始認購人持有的一股股份按票面值轉讓予Master Professional。此外，共計9,999股本公司股份按票面值配售並發行，其中Master Professional獲配6,999股股份，Summit Quest獲配1,500股股份，Master Venture、Venture Master和匯盈則各自獲配售500股股份。此後，Master Professional、Summit Quest、Master Venture、Venture Master和匯盈分別持有本公司70%、15%、5%、5%和5%股權。
6. Win Profit於二零一五年二月二十五日在英屬處女群島成立，法定股本為50,000美元，共計分為50,000股，每股1美元，其中一股認購股份獲全額支付後按票面值發行並配售予本公司。
7. 於二零一五年三月十二日，中國派對在香港註冊成立，股本為1港元，其中一股股份獲全額支付後配發並發行予Win Profit。
8. 於二零一五年四月十三日，中國派對與陳先生、陳聖冠先生、林先生、周女士和匯盈各自簽訂股權轉讓協議，分別以現金代價人民幣28,000,000元、人民幣6,000,000元、人民幣2,000,000元、人民幣2,000,000元和人民幣2,000,000元（相當於各轉讓人於江西絲黛的股權百分比所代表的相關註冊資本額）收購其各自於江西絲黛中的70%、15%、5%、5%和5%股權。此次收購已獲得江西省商務廳批准。此次收購於二零一五年五月十一日合法完成。此後，江西絲黛成為中國派對一間全資附屬公司。

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

歷史和公司結構

截至最後實際可行日期，前述重組步驟已經合法完成。下表為重組完成後但在資本化發行及[編纂]完成之前本集團的股權結構和公司結構：



我們的中國法律顧問已確認，前述重組過程中中國附屬公司的股權轉讓已經獲得所有相關審批和許可，並已依據中國法律和法規履行相關程序。中國法律顧問確認，身份為中國公民或居民的本公司實益擁有人已經依照國家外匯管理局37號文於二零一五年二月二十八日完成登記程序。

