

歷史、發展及公司架構

我們的里程碑

我們於本集團發展過程中實現以下主要里程碑：

年份	事件
一九九五年	<ul style="list-style-type: none">我們的前身公司江蘇弘業於江蘇省南京成立。
一九九九年	<ul style="list-style-type: none">江蘇弘業成為大連商品交易所、鄭州商品交易所及上海商品交易所會員。
二零零一年	<ul style="list-style-type: none">江蘇弘業成為中國期貨業協會首批會員。
二零零七年	<ul style="list-style-type: none">江蘇弘業成為中國金融期貨交易所結算會員。
二零一一年	<ul style="list-style-type: none">江蘇弘業成為中國期貨行業第一家設立博士後創新實踐基地的公司。
二零一二年	<ul style="list-style-type: none">江蘇弘業在中國改制為一家股份有限公司，即成為本公司。
二零一三年	<ul style="list-style-type: none">我們收購華證期貨有限公司（「華證期貨」）的期貨經紀業務的若干資產。我們開始從事資產管理業務，使業務線和收益來源多元化。我們的全資附屬公司弘業資本於廣東省深圳成立。我們開始從事商品交易風險管理業務，以進一步多元化我們的收益來源和客戶基礎。
二零一四年	<ul style="list-style-type: none">我們成為中國金融期貨交易所全面結算會員。
二零一五年	<ul style="list-style-type: none">我們作出戰略性決策，進行重組通過收購弘蘇期貨將我們的業務經營擴展至中國境外，弘蘇期貨是一家自二零一一年起從事期貨業務的香港公司。我們獲中央精神文明建設指導委員會認可為「全國文明單位」。

歷史、發展及公司架構

歷史及發展

本公司

本集團的歷史可追溯至一九九五年七月三十一日，當時我們的前身公司江蘇弘業在中國成立為一家有限公司。江蘇弘業成立時名為江蘇金陵期貨經紀有限公司，隨後分別於一九九九年十二月十四日及二零一一年六月十日易名為江蘇弘業期貨經紀有限公司及江蘇弘業期貨有限公司。就本節而言，除文義另有所指外，江蘇弘業乃包括其所有或任何前稱。

憑藉中國公開市場及期貨行業(尤其是商品期貨)於二十世紀九十年代的發展機遇，江蘇弘業由江蘇省冶金物資交易市場(「冶金物資」，一家從事商品交易的全民所有制企業)與江蘇省有色金屬工業公司(「江蘇有色金屬」，一家從事生產及提煉有色金屬的國有企業)於一九九五年七月成立。江蘇弘業於成立時的註冊資本為人民幣10,000,000元，由冶金物資與江蘇有色金屬分別持有60%及40%。

往績記錄期前的資本重組

作為持續努力精簡及優化股權結構的一部分，我們的註冊及實繳資本於往績記錄期間前因注資及／或股權轉讓而多次變更，詳情載列如下。

於一九九九年二月，冶金物資與江蘇有色金屬各自將江蘇弘業的60%及30%股權轉讓予弘業股份，總代價為人民幣10,710,000元。同時，江蘇有色金屬將江蘇弘業的10%股權轉讓予弘業物流，代價為人民幣1,190,000元。於一九九九年二月一日完成有關股權轉讓時，江蘇弘業的註冊資本為人民幣10,000,000元，由弘業股份與弘業物流分別持有90%及10%。

於一九九九年八月，江蘇弘業在股東會上通過決議，將其註冊資本增加人民幣20,000,000元。江蘇弘業的增加註冊資本由弘業股份與弘業物流分別認購及出資人民幣19,200,000元及人民幣800,000元。於一九九九年十二月十四日完成增資後，江蘇弘業的註冊資本為人民幣30,000,000元，由弘業股份與弘業物流分別持有94%及6%。

歷史、發展及公司架構

於二零零零年六月，弘業股份將江蘇弘業的48%股權轉讓予蘇豪控股的附屬公司江蘇弘業國際集團投資管理有限公司（「弘業投資」）代價為人民幣15,720,000元，乃參考江蘇弘業於一九九九年十二月三十一日的經審核資產淨值釐定。於二零零一年十月三十日完成股權轉讓後，江蘇弘業的註冊資本為人民幣30,000,000元，由弘業投資、弘業股份與弘業物流分別持有48%、46%及6%。

於二零零六年三月，江蘇弘業在股東會上通過決議，通過將其未分配利潤轉增註冊資本增加人民幣8,000,000元，此舉已獲弘業投資、弘業股份與弘業物流按照彼等當時於江蘇弘業各自的持股比例確認。於二零零六年七月二十一日完成增資後，江蘇弘業的註冊資本為人民幣38,000,000元，由弘業投資、弘業股份與弘業物流分別持有48%、46%及6%。

於二零零七年五月，江蘇弘業在股東會上通過決議，將其註冊資本增加人民幣12,000,000元，有關增加註冊資本由弘業投資、弘業股份、弘瑞科技創業投資與上海銘大分別以現金認購及出資人民幣3,195,000元、人民幣3,955,000元、人民幣2,450,000元及人民幣2,400,000元。於二零零七年七月二十四日完成增資後，江蘇弘業的註冊資本為人民幣50,000,000元，由弘業投資、弘業股份、弘瑞科技創業投資、上海銘大與弘業物流分別持有約42.87%、42.87%、4.90%、4.80%及4.56%。

於二零零八年三月，江蘇弘業在股東會上通過決議，將其註冊資本增加人民幣58,000,000元，其中的人民幣4,920,000元由其當時資本公積轉增、人民幣15,080,000元由未分配利潤轉增及人民幣38,000,000元由當時股東按照彼等當時於江蘇弘業的持股比例以現金認購及出資。於二零零八年七月十一日完成增資後，江蘇弘業的註冊資本為人民幣108,000,000元，由弘業投資、弘業股份、弘瑞科技創業投資、上海銘大與弘業物流分別持有約42.87%、42.87%、4.90%、4.80%及4.56%。

於二零零九年八月，江蘇弘業在股東會上通過決議，將其註冊資本增加人民幣30,000,000元，並由弘業投資與弘業股份按相等比例以現金認購及出資。於二零零九年十二月二十五日完成增資後，江蘇弘業的註冊資本為人民幣138,000,000元，由弘業投資、弘業股份、弘瑞科技創業投資、上海銘大與弘業物流分別持有約44.42%、44.42%、3.83%、3.76%及3.57%。

於二零一一年二月，江蘇弘業在股東會上通過決議，將其註冊資本增加人民幣242,000,000元，並由弘蘇實業、蘇豪控股、匯鴻國際、弘業投資及弘業股份分別以現金認購及出資人民幣80,218,000元、人民幣81,081,200元、人民幣38,000,000元、人民幣

本文件為草擬本，其所載資料尚不完整並可作更改，閱讀本文件的資料時必須一併細閱本文件封面「警告」一節。

歷史、發展及公司架構

21,350,400元及人民幣21,350,400元。於二零一一年四月二十七日完成增資後，江蘇弘業的註冊資本為人民幣380,000,000元，由弘業投資、弘業股份、蘇豪控股、弘蘇實業、匯鴻國際、弘瑞科技創業投資、上海銘大與弘業物流分別持有21.75%、21.75%、21.34%、21.11%、10.00%、1.39%、1.36%及1.30%。

於往績記錄期間的資本重組

為進一步精簡及優化我們的股權架構以及蘇豪控股的投資組合，於二零一二年八月，江蘇弘業在股東會上通過決議，批准蘇豪控股的附屬公司弘業投資無償將江蘇弘業的21.75%股權劃轉予蘇豪控股。於二零一二年十一月二十一日完成股權劃轉後，江蘇弘業由蘇豪控股、弘業股份、弘蘇實業、匯鴻國際、上海銘大、弘瑞科技創業投資與弘業物流分別持有43.09%、21.75%、21.11%、10.00%、1.39%、1.36%及1.30%。下表載列於二零一二年十一月二十一日股權劃轉完成後的江蘇弘業股權結構：

股東名稱	認購資本 (人民幣千元)	持股概約 百分比 (%)
蘇豪控股	163,731.2	43.09
弘業股份	82,650	21.75
弘蘇實業	80,218	21.11
匯鴻國際	38,000	10.00
弘瑞科技創業投資	5,292	1.39
上海銘大	5,184	1.36
弘業物流	4,924.8	1.30
總計	380,000	100.00

歷史、發展及公司架構

改制

於二零一二年十一月二十一日，江蘇弘業的當時股東(即蘇豪控股、弘業股份、弘蘇實業、匯鴻國際、弘瑞科技創業投資、上海銘大與弘業物流)訂立發起人協議，據此，彼等各自同意在中國將江蘇弘業改制為一家股份有限公司，註冊資本為人民幣680,000,000元，分為680,000,000股每股面值人民幣1.00元的內資股(「改制」)。下表載列於二零一二年十一月二十九日改制完成後及截至最後實際可行日期的本公司股權結構：

股東名稱	內資股數目	持股概約 百分比 (%)
蘇豪控股	292,992,674	43.09
弘業股份	147,900,000	21.75
弘蘇實業	143,548,000	21.11
匯鴻國際	68,000,000	10.00
弘瑞科技創業投資	9,469,895	1.39
上海銘大	9,276,631	1.36
弘業物流	8,812,800	1.30
總計	<u>680,000,000</u>	<u>100.00</u>

重組

為了擴大我們在全球期貨市場的影響範圍，本集團已進行重組並作出戰略決策收購弘蘇期貨(一間於二零一一年十月二十日根據香港法例註冊成立的有限公司，獲發牌進行證券及期貨條例下第2類(期貨合約交易)受規管活動)。於其註冊成立後，弘蘇期貨的已發行股本為10,000,000港元，分為10,000,000股每股面值1.00港元的股份，該等悉數繳足股份分別約51%及49%配發及發行予蘇豪香港及弘業國際(香港)有限公司(「弘業國際(香港)」)。儘管弘蘇期貨發生數次股權變動，蘇豪香港及弘業國際(香港)(各自為蘇豪控股的附屬公司)自弘蘇期貨註冊成立起至重組完成止期間仍為弘蘇期貨的唯一兩名股東。

基於公平磋商，本公司與蘇豪香港及弘業國際香港⁽¹⁾(弘蘇期貨的當時股東及各自為蘇豪控股的附屬公司，因此為我們的關連人士)於二零一五年一月七日訂立一項弘蘇股份購買

本文件為草擬本，其所載資料尚不完整並可作更改，閱讀本文件的資料時必須一併細閱本文件封面「警告」一節。

歷史、發展及公司架構

協議，經補充股份購買補充協議補充，據此，本公司透過購買弘蘇期貨的全部已發行股本收購弘蘇期貨，代價為28,075,300港元，乃參考獨立估值師所評估弘蘇期貨的當時資產淨值釐定。根據弘蘇股份購買協議，代價由本公司於重組完成(即於二零一五年[●])後七個營業日內悉數支付。

於二零一五年[●]完成重組後，弘蘇期貨成為本公司的全資附屬公司。據我們的中國法律顧問及我們關於收購弘蘇期貨的香港法律顧問告知，我們已就重組在所有重大方面向相關中國及香港部門取得及完成所有必要批文及／或登記，且適用相關中國及／或香港法律的重組在所有重大方面均已符合中國的適用法律及法規。

我們的現有股東

蘇豪控股

蘇豪控股是一家於一九九四年四月根據中國法律成立的有限公司，乃由江蘇國資委全資擁有的國有企業，為我們的控股股東及發起人之一。蘇豪控股主要從事(i)金融、實業投資，授權範圍內國有資產的經營、管理；(ii)國際貿易；(iii)物業租賃；(iv)絲綢、紡織服裝的生產、研發和銷售。有關詳情，請參閱本文件「與控股股東的關係」一節。

蘇豪控股於本公司的投資以其自有資金撥付。截至最後實際可行日期，蘇豪控股直接及間接持有本公司股本總額約66.14%。於[編纂]完成後(假設[編纂]並無獲行使)，其將持有本公司股本總額約[編纂]%。

弘業股份

我們的發起人之一弘業股份是一家於一九九四年六月根據中國法律成立的股份有限公司，於一九九七年九月在上海證券交易所上市(股票代碼：600128)。截至最後實際可行日期，弘業股份由蘇豪控股及其全資附屬公司弘業國際集團分別直接擁有1.4%及24.02%權益。因此，截至最後實際可行日期，弘業股份由蘇豪控股直接及間接擁有約25.42%。根據

附註：

- (1) 由於蘇豪香港的名稱與在弘蘇期貨股份購買協議中所載名稱不一致，於二零一五年七月二十日，本公司、蘇豪香港及弘業國際(香港)訂立股份購買補充協議，據此，訂約各方已確認(i)蘇豪香港為弘蘇股份購買協議中的賣方之一，儘管出現上述差異；及(ii)除更正蘇豪香港的名稱外，弘蘇股份購買協議所載的所有條款及條件仍生效及有效，並對訂約各方具約束力。

本文件為草擬本，其所載資料尚不完整並可作更改，閱讀本文件的資料時必須一併細閱本文件封面「警告」一節。

歷史、發展及公司架構

中國相關法律及如弘業股份二零一四年度年報所披露，弘業國際集團被視為弘業股份的控股股東。有關詳情，請參閱本文件「主要股東」一節。弘業股份主要從事(i)承包與其實力、規模、業績相適應的國外工程項目、對外派遣實施上述境外工程所需的勞務人員；(ii)煤炭批發開採；危險化學品批發(具體項目按許可證所列經營)；(iii)預包裝食品、乳製品(含嬰幼兒配方乳粉)的批發與零售；II類、III類醫療器械(不包含植入類產品、體外整段試劑及塑形角膜接觸鏡)；及(iv)實業投資、國內貿易、自營和代理各類商品及技術的進出口業務(依法需經批准的項目，經相關部門批准後方可開展經營活動)。

弘業股份於本公司的投資以其自有資金撥付。截至最後實際可行日期，弘業股份持有本公司股本總額約21.75%。於[編纂]完成後(假設[編纂]並無獲行使)，其將持有本公司經擴大股本約[編纂]%。

弘蘇實業

弘蘇實業(我們的發起人之一)是一家於二零一一年二月根據中國法律成立的有限公司，主要從事實業投資、企業管理及國內貿易。截至最後實際可行日期，弘蘇實業由主要股東弘毅投資產業一期基金(天津)有限合夥及弘毅若石投資(天津)有限公司分別持有99.9955%及0.0045%權益。有關弘蘇實業股權架構的進一步詳情，請參閱本文件「主要股東」一節。

弘蘇實業於本公司的投資以其自有資金撥付。截至最後實際可行日期，弘蘇實業持有本公司股本總額約21.11%。於[編纂]完成後(假設[編纂]並無獲行使)，其將持有本公司經擴大股本約[編纂]%。

匯鴻國際

匯鴻國際是一家於一九九六年十二月根據中國法律成立的有限公司及我們的發起人之一，乃由江蘇國資委全資擁有的國有企業。匯鴻國際主要從事自營和代理各類商品及技術的進出口業務、國內貿易、國內外投資及房地產開發。

匯鴻國際於本公司的投資以其自有資金撥付。截至最後實際可行日期，匯鴻國際持有本公司股本總額約10.00%。於[編纂]完成後(假設[編纂]並無獲行使)，其將持有本公司經擴大股本約[編纂]%。

本文件為草擬本，其所載資料尚不完整並可作更改，閱讀本文件的資料時必須一併細閱本文件封面「警告」一節。

歷史、發展及公司架構

弘瑞科技創業投資

弘瑞科技創業投資(我們的發起人之一)是一家於二零零二年九月根據中國法律成立的有限公司，主要從事投資及投資管理。截至最後實際可行日期，弘瑞科技創業投資由弘業股份擁有約24%權益。

弘瑞科技創業投資於本公司的投資以其自有資金撥付。截至最後實際可行日期，弘瑞科技創業投資持有本公司股本總額約1.39%。於[編纂]完成後(假設[編纂]並無獲行使)，其將持有本公司經擴大股本約[編纂]%

上海銘大

上海銘大(我們的發起人之一)是一家於二零零二年十二月根據中國法律成立的有限公司，主要從事實業投資、園區開發、高科技產品的研製及開發，截至最後實際可行日期由四名個人股東擁有，該四名個人股東均為獨立第三方。

上海銘大於本公司的投資以其自有資金撥付。截至最後實際可行日期，上海銘大持有本公司股本總額約1.36%。於[編纂]完成後(假設[編纂]並無獲行使)，其將持有本公司經擴大股本約[編纂]%

弘業物流

弘業物流(我們的發起人之一)是一家於一九九六年二月根據中國法律成立的有限公司，主要從事(i)自營和代理各類商品及技術的進出口業務；及(ii)國內貿易、承辦海運、空運進出口貨物的國際運輸代理業務。截至最後實際可行日期，弘業物流由蘇豪控股的全資附屬公司弘業國際集團及弘業股份控股股東擁有89.66%權益。

弘業物流於本公司的投資以其自有資金撥付。截至最後實際可行日期，弘業物流持有本公司股本總額約1.30%。於[編纂]完成後(假設[編纂]並無獲行使)，其將持有本公司經擴大股本約[編纂]%

我們的附屬公司

弘業資本

弘業資本是一家於二零一三年六月二十五日在中國成立的有限公司，註冊資本為人民幣100,000,000元，由本公司在其成立時注資及繳足。弘業資本管理自其成立以來一直為本公司的全資附屬公司。

本文件為草擬本，其所載資料尚不完整並可作更改，閱讀本文件的資料時必須一併細閱本文件封面「警告」一節。

歷史、發展及公司架構

弘業資本於二零一三年六月二十五日開展業務，主要從事(其中包括)(i)基差交易、(ii)合作套保及(iii)倉單交易。

弘蘇期貨

於二零一五年[●]重組完成後，弘蘇期貨成為本公司的全資附屬公司。於最後實際可行日期，其已發行股本為25,000,000港元，分為25,000,000股每股面值1.00港元的股份。有關弘蘇期貨歷史及股權變動的更多詳情，請參閱上文「—歷史及發展—本公司—重組」分節。

弘蘇期貨於二零一一年十月二十日開展業務，是一家根據證券及期貨條例可從事第2類受規管活動(期貨合約交易)的持牌法團。

中國監管規定

我們的中國法律顧問競天公誠律師事務所確認，我們已就上述有關本公司的股權轉讓及註冊資本增資以及改制取得重要批文及許可證，且於所涉及程序和步驟的各重大方面均符合中國相關法律及法規。

香港監管規定

我們關於收購弘蘇期貨的香港法律顧問君合律師事務所已確認，就購買弘蘇期貨全部已發行股份所作出的所有有關批准已經取得及申報及所涉及的程序及步驟在所有重大方面符合香港有關法律及法規。

華證期貨資產收購

為增加我們於中國期貨經紀業務的市場份額並吸引業內富經驗的從業人員，在無錫產權交易所舉行的公開掛牌中成為成功競投者後，於二零一三年六月十三日，本公司與無錫產權交易所及華證期貨訂立資產轉讓協議(「華證期貨收購協議」)，據此，本公司同意以代價人民幣60,000,000元收購華證期貨的期貨經紀業務線的若干資產(包括流動資產、固定資產、賬外無形資產及指定相關債項)，華證期貨為一家主要從事證券及期貨經紀業務的公司，為獨立第三方。有關代價乃參考獨立估值師對所收購資產評定的現金流預測而釐定，而本公司已於二零一三年十二月十七日全數支付。

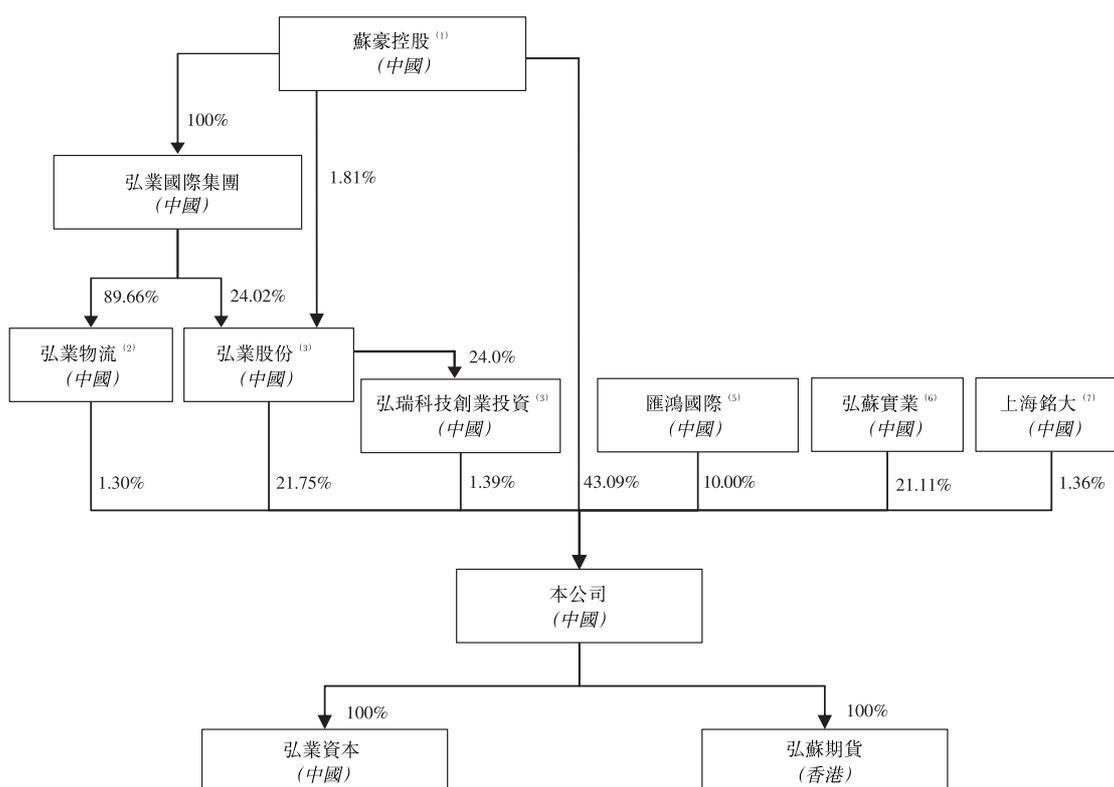
本文件為草擬本，其所載資料尚不完整並可作更改，閱讀本文件的資料時必須一併細閱本文件封面「警告」一節。

歷史、發展及公司架構

我們的中國法律顧問確認，上述收購已妥善且依法結清及完成。我們已就該收購的有效性及其作用取得一切所需的重要許可證、執照、授權、批文及同意書，而該等許可證、執照、授權、批文及同意書屬有效。

緊接重組後及[編纂]前的公司架構

由於進行重組及緊接[編纂]完成前，本集團的股權架構將如下：



附註：

- (1) 於最後實際可行日期，蘇豪控股是一家由江蘇國資委全資擁有的國有企業。
- (2) 於最後實際可行日期，弘業物流由蘇豪控股的全資附屬公司弘業國際集團直接擁有約89.66%權益。
- (3) 於最後實際可行日期，弘業股份由蘇豪控股及其全資附屬公司弘業國際集團分別直接擁有約1.81%及約24.02%權益。因此，於最後實際可行日期，弘業股份由蘇豪控股直接及間接擁有約25.83%權益。
- (4) 於最後實際可行日期，弘瑞科技創業投資由弘業股份擁有24.0%權益。

本文件為草擬本，其所載資料尚不完整並可作更改，閱讀本文件的資料時必須一併細閱本文件封面「警告」一節。

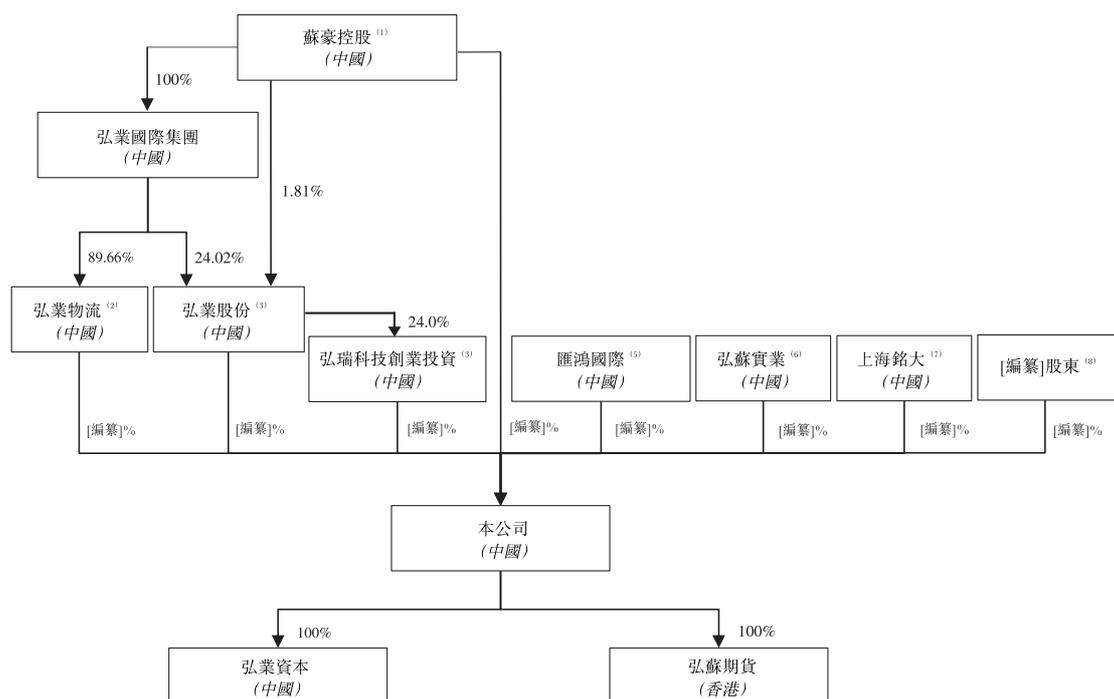
歷史、發展及公司架構

- (5) 於最後實際可行日期，匯鴻國際是一家由江蘇國資委全資擁有的國有企業。
- (6) 於最後實際可行日期，弘蘇實業由弘毅投資產業一期基金(天津)有限合夥及弘毅若石投資(天津)有限公司分別持有約99.9955%及0.0045%權益。
- (7) 於最後實際可行日期，上海銘大由四名個人股東擁有，該四名個人股東均為獨立第三方。

根據國務院頒佈的《減持國有股籌集社會保障資金暫行管理辦法》下的規定，於[編纂]完成後並假設[編纂]並無獲行使，我們的四大國有股東，即蘇豪控股、匯鴻國際、弘瑞科技創業投資及弘業物流，將轉讓合共[編纂]股股份(若[編纂]獲全數行使，則或[編纂]股股份)予全國社會保障基金理事會，佔本公司根據[編纂]將予發行的[編纂]的10%。有關更多詳情，請參閱本文件「股本」一節。

緊隨[編纂]後的公司架構

緊隨[編纂]完成後(假設[編纂]並無獲行使)，本集團的股權架構將如下：



本文件為草擬本，其所載資料尚不完整並可作更改，閱讀本文件的資料時必須一併細閱本文件封面「警告」一節。

歷史、發展及公司架構

附註：

- (1) 於最後實際可行日期，蘇豪控股是一家由江蘇國資委全資擁有的國有企業。
- (2) 於最後實際可行日期，弘業物流由蘇豪控股的全資附屬公司弘業國際集團直接擁有約89.66%權益。
- (3) 於最後實際可行日期，弘業股份由蘇豪控股及其全資附屬公司弘業國際集團分別直接擁有約1.81%及約24.02%權益。因此，於最後實際可行日期，弘業股份由蘇豪控股直接及間接擁有約25.83%權益。
- (4) 於最後實際可行日期，弘瑞科技創業投資由弘業股份擁有24%權益。
- (5) 於最後實際可行日期，匯鴻國際是一家由江蘇國資委全資擁有的國有企業。
- (6) 於最後實際可行日期，弘蘇實業由弘毅投資產業一期基金(天津)有限合夥及弘毅若石投資(天津)有限公司分別持有約99.9955%及0.0045%權益。
- (7) 於最後實際可行日期，上海銘大由四名個人股東擁有，該四名個人股東均為獨立第三方。
- (8) 根據上市規則第8.08條項下規定，我們的國有股東(即蘇豪控股、匯鴻國際、弘瑞科技創業投資及弘業物流)根據與向全國社會保障基金理事會轉讓／減持國有股份有關的中國法律轉讓予全國社會保障基金理事會的國有股份被視為[編纂]股東所持股份的一部分。有關更多詳情，請參閱本文件「股本」一節。

有關我們的股東的進一步資料，請參閱上文「—歷史及發展—本公司—我們的現有股東」分節。