

歷史、重組及公司架構

概覽

本集團的主要業務為設計、製造和經銷全鋼子午線輪胎、半鋼子午線輪胎和斜交輪胎，並通過「浦林」、「成山」、「澳通」和「富神」等品牌進行銷售。本集團的業務歷史可追溯至1976年1月，當時我們的控股股東之一成山集團的前身榮成市橡膠廠（一家國有企業）成立，從事（其中包括）生產橡膠製品、鋼絲簾線、線製品、建材及化學製品（不包括危險化學品）。於20世紀80年代，榮成市橡膠廠開始將其產品銷往海外市場。於2000年10月，車宏志成為榮成市橡膠廠的廠長。於2003年12月，榮成市橡膠廠由管理層和員工出資改制為成山集團。於2005年12月，我們於中國的主要營運附屬公司浦林（山東）輪胎成立為一家中外合資公司。通過我們的三條產品線，我們已成立涵蓋超過2,400種產品的產品組合，該等產品用於可在各種地形下運行的各種車輛，包括卡車、巴士、乘用車、農業及商業用車。浦林（山東）輪胎已發展成為一家專注於以先進技術進行輪胎研發以滿足客戶需求的現代化企業。

作為重組的一部分，中國重汽投資於2015年7月被引入成為我們的戰略投資者。

作為我們業務國際化的一部分，Prinx (Europe)於2016年5月在歐洲註冊成立，為我們的首家海外附屬公司，以擴大我們的全球銷售和營銷網絡。

浦林（青島）於2017年1月在中國註冊成立，開展以輪胎技術、機械及設備為重點的研發活動，提供技術轉讓等技術建議及服務，並還作為輪胎批發及零售的銷售中心。

重要里程碑

以下載列直至最後實際可行日期於我們的業務發展過程中的重要里程碑：

年份／月份	事件
1976年1月	我們的控股股東之一成山集團的前身榮成市橡膠廠成立，從事（其中包括）生產橡膠製品、鋼絲簾線、線製品、建材及化學製品（不包括危險化學品）等

歷史、重組及公司架構

年份／月份	事件
1990年3月	建設中國國內首條子午線輪胎生產線
1992年10月	與北京橡膠工業研究設計院合作建立及完成30萬條半鋼子午線輪胎的生產線
1997年9月	首條全鋼子午線輪胎生產線成立
2003年12月	榮成市橡膠廠由管理層和員工出資改制為成山集團
2004年9月	我們成為中國第三大輪胎製造商及中國輪胎行業「三冠王」企業（其中包括分別於2002年3月榮獲馳名商標品牌，2004年9月被視為中國名牌產品和2004年2月榮獲中國輪胎市場產品質量用戶滿意品質信譽第一品牌）
2005年12月	為開發國際業務，與Cooper合資成立中外合資企業，即庫珀成山（山東）輪胎有限公司，從事輪胎的設計、開發、製造和銷售，並提供相關的技術支持和服務
2006年8月	榮獲中國輪胎市場客戶滿意度最佳品牌
2012年6月	我們是全國超級卡車大賽的唯一授權輪胎供應商。這是我們贊助這個全國性賽事的第五年
2015年7月	引入中國重汽投資作為戰略投資者
2016年5月	Prinx (Europe)註冊成立，以擴大我們的全球銷售和營銷網絡
2017年1月	浦林（青島）成立，以開展我們的研發活動

歷史、重組及公司架構

公司歷史

以下載列本集團各成員公司自各自註冊成立之日起的公司發展情況。

本公司

本公司（前稱浦林（開曼）控股有限公司）為一家於2015年5月22日在開曼群島註冊成立的有限責任公司，並為我們附屬公司的控股公司。本公司的主要業務活動為投資控股。於註冊成立之日，本公司的法定股本為50,000美元，其中一股股份已按面值發行予一名獨立第三方，其於2015年6月23日按面值向成山集團轉讓該股股份。

作為重組的一部分，本公司、成山集團及中國重汽投資於2015年7月21日訂立[編纂]協議（經修訂）。於2015年10月29日，於[編纂]完成後，436,599,999股新普通股及63,400,000股A系列優先股（分別約佔本公司因發行該等股份而擴大的已發行股本總額的87.32%及12.68%）分別配發及發行予成山集團及中國重汽投資，並入賬列作繳足，代價分別約為193.2百萬美元及40.0百萬美元。於2018年1月1日，所有A系列優先股轉換為63,400,000股普通股。有關[編纂]的更多詳情，請參閱本節「[編纂]」段落。

有關重組步驟的更多詳情，請參閱本節「重組」段落。

浦林投資

浦林投資（前稱為普瑞利投資有限公司（「普瑞利投資」））為一家於2014年6月6日在香港註冊成立的有限公司，法定股本為75,000美元，分為75,000股每股1.00美元的普通股。於註冊成立之日，成山集團的全資附屬公司成山貿易於浦林投資持有75,000股股份，為其全部已發行股本。

作為重組的一部分，於2015年9月8日，本公司（作為受讓人）與成山貿易（作為轉讓人）訂立股份轉讓協議，以代價75,000美元收購於浦林投資的全部股權。於2015年10月12日，股份轉讓完成，且本公司成為浦林投資的控股公司。

有關重組步驟的更多詳情，請參閱本節「重組」段落。

歷史、重組及公司架構

浦林成山（山東）輪胎有限公司

庫珀成山（山東）輪胎有限公司*（「庫珀成山（輪胎）」）為一家於2005年12月29日在中國成立的中外合資公司，其初始註冊資本為43.8百萬美元，分別由Cooper Tire Investment Holding (Barbados) Ltd.、山東成山輪胎股份有限公司及Joy Thrive Investments Limited持有51%、35%及14%的股權。

於2006年8月，山東成山輪胎股份有限公司以人民幣222,582,996.78元的代價向成山集團轉讓其於庫珀成山（輪胎）35%的股權，因此，Cooper Tire Investment Holding (Barbados) Ltd.、成山集團及Joy Thrive Investments Limited分別持有庫珀成山（輪胎）51%、35%及14%的股權。有關代價乃基於獨立估值。

於2007年6月20日，庫珀成山（輪胎）與Cooper Chengshan (Shandong) Passenger Tire Company Ltd.（「Cooper Chengshan (Passenger Tire)」）訂立了一項合併協議。在庫珀成山（輪胎）合併吸收Cooper Chengshan (Passenger Tire)後，Cooper Chengshan (Passenger Tire)的註冊資本被並入庫珀成山（輪胎），因此，庫珀成山（輪胎）的註冊資本由43.8百萬美元增加至76.8百萬美元。

於2008年10月29日，庫珀成山（輪胎）通過董事會決議，將其中文名稱更改為固鉑成山（山東）輪胎有限公司（「固鉑成山」）。

於2010年1月5日，Joy Thrive Investments Limited以17.92百萬美元的代價向Cooper Tire Investment Holding (Barbados) Ltd.轉讓其於固鉑成山14%的股權，因此，Cooper Tire Investment Holding (Barbados) Ltd.及成山集團分別持有固鉑成山65%及35%的股權。

於2014年11月10日，Cooper Tire Investment Holding (Barbados) Ltd.以274,764,846.82美元的代價向普瑞利投資（現名浦林投資）轉讓其於固鉑成山65%的股權，於股權轉讓完成後普瑞利投資及成山集團分別持有固鉑成山65%及35%的股權。該代價以獨立評估為基準。同日，固鉑成山通過董事會決議，將其名稱更改為浦林成山（山東）輪胎有限公司。

作為重組的一部分，於2015年9月9日，浦林投資（作為受讓人）與成山集團（作為轉讓人）訂立了一份股權轉讓協議，以代價77.0百萬美元收購浦林（山東）輪胎35%的股權。該代價以獨立評估為基準。於2015年9月23日，股權轉讓完成後，浦林（山東）輪胎隨之成為浦林投資的全資附屬公司並變更為外商獨資企業。

歷史、重組及公司架構

浦林（山東）輪胎的主要業務為設計、開發、製造及銷售載重子午線輪胎、普通結構輪胎、半鋼子午線轎車系列輪胎及半鋼子午線輕卡系列輪胎及相關產品，並為該等產品提供技術支持及服務。

有關重組步驟的更多詳情，請參閱本節「重組」段落。

Prinx (Europe)

Prinx (Europe)為一間於2016年5月13日在斯洛伐克共和國註冊成立的有限責任公司，註冊資本為400,000歐元，並為浦林投資的全資附屬公司。

Prinx (Europe)的主要業務為輪胎的銷售、經銷及營銷。於完成重組後，Prinx (Europe)成為本公司的間接全資附屬公司。

浦林（青島）

浦林（青島）為一間於2017年1月12日在中國註冊成立的有限責任公司，初始註冊資本為人民幣1,000萬元，並為浦林（山東）輪胎的全資附屬公司。

浦林（青島）的主要業務為開展以輪胎技術、機械及設備為重點的研發活動，提供技術轉讓等技術建議及服務，並還作為輪胎批發及零售的額外銷售中心。

成山（馬來西亞）

成山（馬來西亞）為一間於2017年1月25日在馬來西亞註冊成立的有限責任公司，其初始法定股本為馬幣40萬元，分為400,000股每股面值馬幣1.00元的普通股。於註冊成立之日，合共兩股股份以面值配發及發行予初始認購人（均為獨立第三方），隨後於2017年3月10日以面值轉讓予成山集團。

於2018年2月5日，兩股股份、四股股份及兩股股份分別按面值配發及發行予成山集團、浦林（山東）輪胎及浦林投資。因此，本集團擁有成山（馬來西亞）60%的股權及成山集團擁有成山（馬來西亞）餘下40%的股權。

於2018年3月27日，本集團將浦林（山東）輪胎及浦林投資於成山（馬來西亞）的四股及兩股股份分別轉讓予成山集團。上述轉讓完成後，成山（馬來西亞）成為成山集團全資附屬公司。

歷史、重組及公司架構

成山（馬來西亞）的主要業務為輪胎的製造、經銷及貿易。

浦林（研發）

浦林（研發）為一間於2017年9月26日在中國註冊成立的有限責任公司，其初始註冊資本為人民幣1,000萬元，分別由成山集團、浦林（山東）輪胎、浦林（青島）及三家獨立第三方持有32.5%、30%、30%及7.5%的股權。

於2017年12月11日，成山集團以人民幣3,250,000元的代價（基於註冊資本金額）向浦林（山東）輪胎轉讓其於浦林（研發）32.5%的股權，因此，本集團透過浦林（山東）輪胎及浦林（青島）共持有浦林（研發）92.5%的股權。

浦林（研發）的主要業務為開展輪胎技術及設備的研發及向客戶提供技術服務。

青島智安達

青島智安達為一間於2018年3月8日在中國成立的有限責任公司，初始註冊資本為人民幣76,800,000元，並為本公司一家間接全資附屬公司。

青島智安達的主要業務為輪胎銷售。截至最後實際可行日期，青島智安達尚未開展任何業務活動。

[編纂]

本公司、成山集團及中國重汽投資就成山集團認購本公司新普通股及中國重汽投資認購本公司新A系列優先股訂立[編纂]協議。於緊隨[編纂]完成後，本公司分別由成山集團及中國重汽投資實益擁有87.32%及12.68%的股權。本公司與中國重汽投資亦訂立[編纂]協議，以規管本集團的業務、事務及管理以及中國重汽投資與本公司的關係及A系列優先股向普通股的轉換。

歷史、重組及公司架構

[編纂]的背景

中國重汽投資

中國重汽投資為一家於2013年12月10日在香港註冊成立的有限公司。中國重汽投資由中國重汽國際全資擁有。中國重汽國際由中國重汽（香港）有限公司（一家於香港聯交所上市的公司（股份代號：3808））全資擁有。就董事經作出合理查詢後所知及所信，中國重汽投資為投資控股公司，且於最後實際可行日期並無參與其他投資或對我們的業務構成競爭或可能構成競爭的任何業務。

除本文件所披露者及由中國重汽投資提名的我們的非執行董事陳延生先生外，中國重汽投資於現時或過往與本集團、董事、本集團高級管理層、本公司任何關連人士及彼等各自的任何聯繫人均無任何其他關係。

[編纂]於本公司的投資

[編纂]協議 日期，經修訂及補充	2015年7月21日
[編纂]協議 日期，經修訂及補充	2015年7月21日
[編纂]協議 項下[編纂]所收購的股份數目	於2018年1月1日，63,400,000股A系列優先股轉換為普通股
代價金額	現金40,000,000美元
[編纂]的 支付及完成日期	2015年10月29日
所支付的每股實際成本	4.95港元
較指示性[編纂]範圍中間價 (即每股[編纂] [編纂]港元)的折讓	指示性[編纂]範圍的中間價折讓約[編纂]%
[編纂][編纂]	我們充分利用[編纂]所得款項進行重組，包括但不限於有關本公司及浦林（山東）輪胎股份認購事項的交易

歷史、重組及公司架構

[編纂]完成時 於本公司的持股比例	12.68%
[編纂]時[編纂] 持股數目及持股比例	[編纂]股，即本公司全部已發行股份的[編纂]%（不計及因根據[編纂]獲行使而可能發行的任何股份）
禁售期	自[編纂]起計六個月
[編纂]為 本公司帶來的戰略意義	於[編纂]時，董事認為本公司可受益於[編纂]投資本公司所帶來的額外資金。我們認為相關投資可鞏固本集團的股本基礎、豐富本集團的股東構成，促進我們的輪胎業務擴張及擴大客戶基礎以及強化我們的會計及財務管理
提名董事及參與董事會及 董事委員會的權利	[編纂]有權為董事會指定一名董事，直至合資格[編纂]（定義見[編纂]協議）完成為止
優先購股權	合資格[編纂]完成前，[編纂]有權按其於本公司之持股比例認購任何新證券。優先購股權已於2018年1月1日終止。本公司不得發行任何該等新證券，除非本公司已向[編纂]提出要約
贖回權	倘於2018年10月29日前未發生合資格[編纂]，則[編纂]擁有贖回權
轉讓限制	在(i)完成日期的第四個週年日或(ii)合資格[編纂]完成（以較早者為準）之前，[編纂]未經[編纂]協議的其他訂約方事先書面同意不得直接或間接轉讓任何權益證券，除非是根據[編纂]協議而作出

歷史、重組及公司架構

優先受讓權 [編纂]及成山集團均同意，根據[編纂]協議，倘[編纂]有意轉讓其全部或部分本公司股份予第三方，則[編纂]協議的任何其他訂約方均應擁有購買該等股份之優先受讓權

公眾持股量 中國重汽投資所持股份被視作上市規則第8.08條所指公眾持股量之一部分

除上述提及者外，[編纂]協議或[編纂]協議並無授權[編纂]其他特殊權利，及上述提及的所有特殊權利於[編纂]自動失去所有效力。

[編纂]就[編纂]（[編纂]後即為股份）所付的代價乃經公平協商及參考本集團於其時之財務狀況及資產淨值、[編纂]投資於非上市公司所承擔的投資風險、[編纂]將為本集團帶來的戰略意義並經考慮[編纂]承諾遵守的自[編纂]起計6個月的禁售期而釐定。[編纂]已依法妥善完成且相關代價已按時結算。

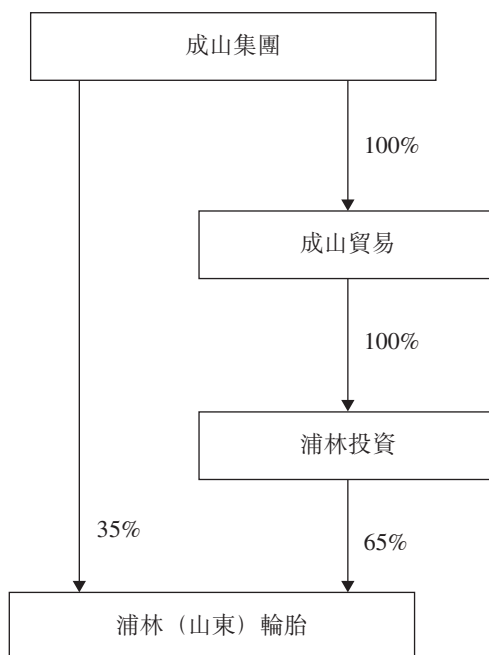
獨家保薦人確認

獨家保薦人認為[編纂]乃符合香港聯交所於2012年1月發佈並於2017年3月更新之「有關首次公開招股前投資的臨時指引」（HKEx-GL29-12）及香港聯交所於2012年10月發佈並於2017年3月更新之「有關首次公開招股前投資的指引」（HKEx-GL43-12）。

歷史、重組及公司架構

重組

為籌備[編纂]及[編纂]，本集團已進行重組。下圖載列緊接重組前本集團的公司架構。



1. 本公司註冊成立

於2015年5月22日，本公司由成山集團於開曼群島註冊成立為一家有限責任公司。本公司為一家投資控股公司及本公司附屬公司的控股公司。截至註冊成立日，本公司擁有法定股本50,000美元。於註冊成立日，一股股份發行予（按面值計）一名獨立第三方（其於2015年6月23日將該股股份按面值轉讓予成山集團）。

2. 成山集團認購本公司436,599,999股普通股

於2015年7月21日，成山集團以193,195,000美元代價認購本公司436,599,999股普通股。上述認購於2015年10月29日完成。該股份認購完成後，成山集團持有436,600,000股普通股，約佔本公司87.32%的股權。

歷史、重組及公司架構

3. 中國重汽投資認購本公司63,400,000股A系列優先股

於2015年7月21日，中國重汽投資以40,000,000美元代價認購本公司63,400,000股A系列優先股。上述認購於2015年10月29日完成。該股份認購完成後，中國重汽投資持有本公司約12.68%的股權。於2018年1月1日，所有A系列優先股轉換為63,400,000股普通股。

4. 成山集團轉讓浦林（山東）輪胎之35%股權予浦林投資

於2015年9月9日，浦林投資（作為受讓人）與成山集團（作為轉讓人）簽立一項股份轉讓協議，以77.0百萬美元代價轉讓浦林（山東）輪胎之35%股權。成山集團將其於浦林（山東）輪胎之35%股權轉讓予浦林投資。上述轉讓於2015年9月23日完成。該轉讓完成後，浦林（山東）輪胎由浦林投資全資擁有。

5. 成山貿易轉讓浦林投資所有股權予本公司

於2015年9月8日，本公司（作為受讓人）與成山貿易（作為轉讓人）簽立一項股份轉讓協議，以75,000美元為代價轉讓浦林投資之所有股權。於2015年10月12日，成山貿易將其於浦林投資之100%股權轉讓予本公司，而上述轉讓亦於當日完成。該轉讓完成後，浦林投資由本公司全資擁有。

我們中國法律顧問確認，我們已取得根據中國法律及法規須就重組取得之所有必要批文、許可證及牌照，並已就重組遵守所有中國適用法律及法規。

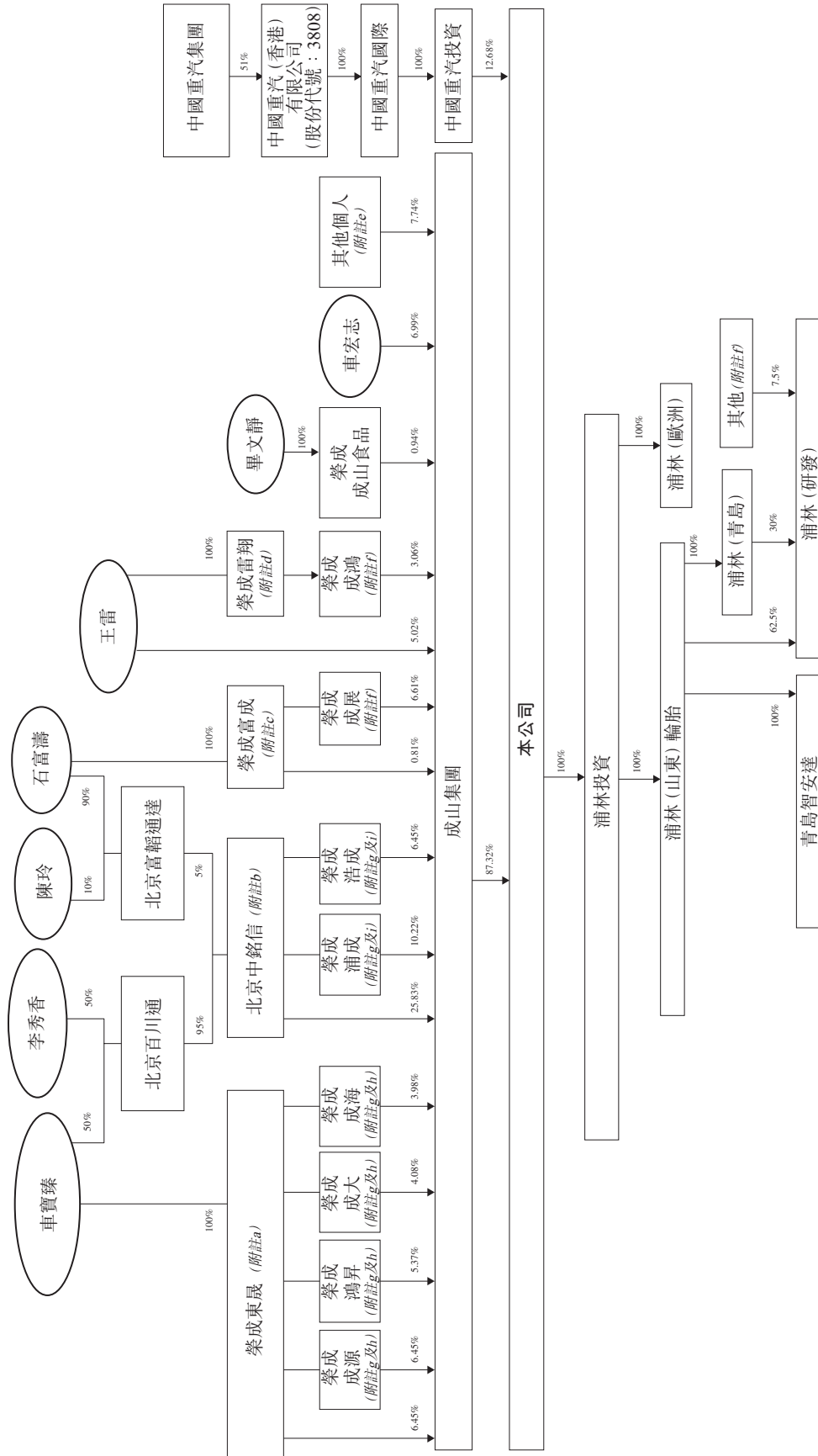
併購規則

商務部、國有資產監督管理委員會、中國證券監督管理委員會（「中國證監會」）、國家稅務總局、國家工商行政管理總局和國家外匯管理局聯合頒佈的「關於外國投資者併購境內企業的規定」中載有的相關併購規定（「併購規定」）已於2006年9月8日生效並於2009年6月22日獲修訂，該規定適用於外國投資者收購中國企業的事件。我們的中國法律顧問已表示，由於(i)浦林（山東）輪胎在併購規則生效日期之前於2005年12月29日成立且為一家中外合資公司；及(ii)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》，中國投資者將其於外商投資企業擁有的股權轉讓給某一外國方時，將不會援引併購規定，無論有關雙方是否相互關連，亦不論外國方是現有股東還是新投資者，因此，併購規定並不適用於本公司。

歷史、重組及公司架構

本集團架構

下圖顯示於最後實際可行日期本集團的公司架構及股權情況：



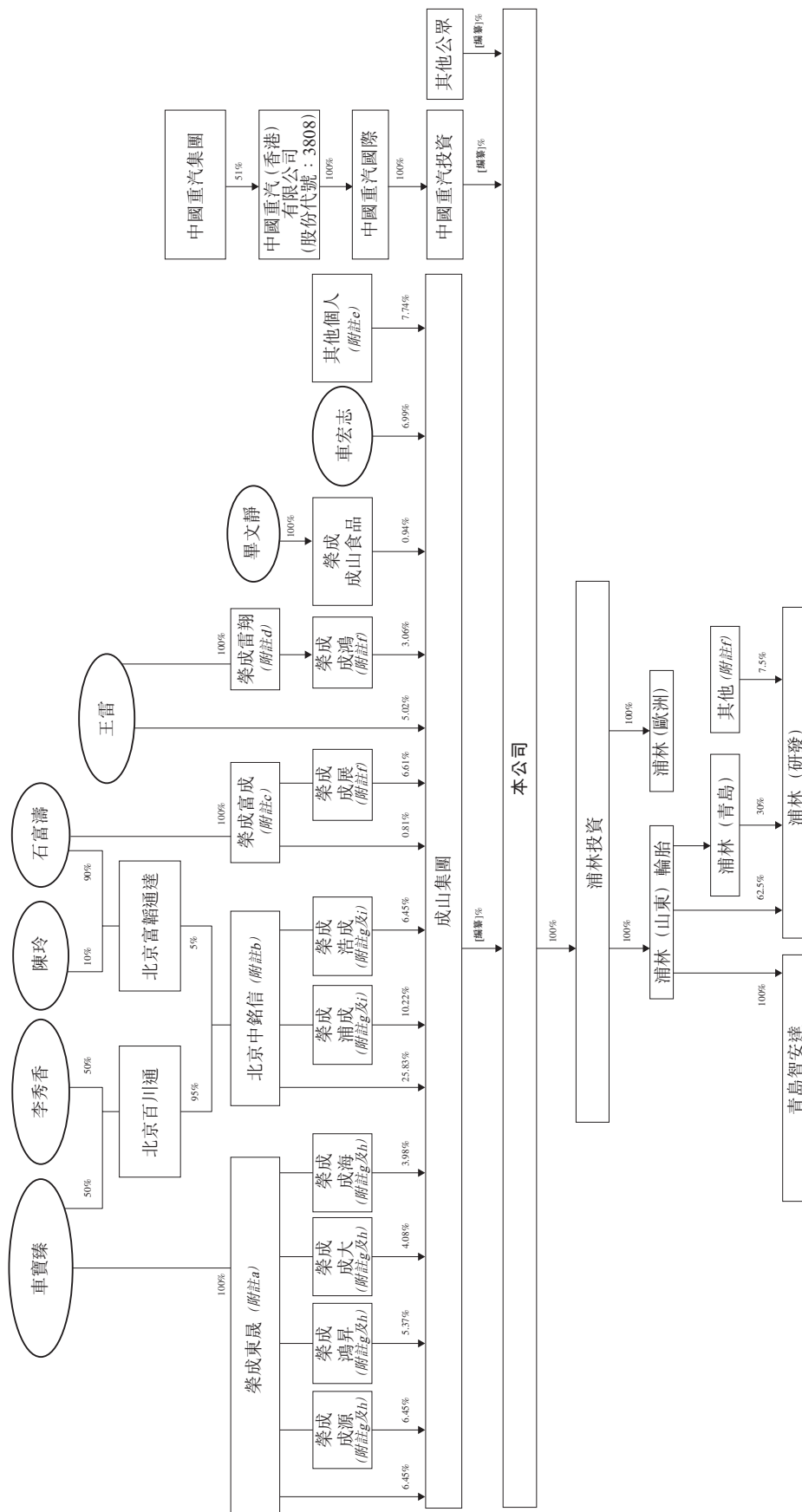
歷史、重組及公司架構

附註：

- a. 榮成東晟為榮成成源、榮成鴻昇、榮成成大及榮成成海各自的普通合夥人。
- b. 北京中銘信為榮成浦成及榮成浩成各自的普通合夥人。
- c. 榮成富成為榮成成展的普通合夥人。
- d. 榮成雷翔為榮成成鴻的普通合夥人。
- e. 成山集團7.74%的股權由12位其他個人持有。該12位個人分別擁有成山集團少於1%的股權。該等個人為獨立第三方。
- f. 浦林（研發）7.5%的股權由軟控股份有限公司、青島吳氏環保科技有限公司及青島領軍新材料科技創新發展有限公司持有。該三家公司分別擁有浦林（研發）2.5%的股權，並為獨立第三方。
- g. 於2016年7月5日，包括榮成浦成、榮成浩成、榮成鴻昇、榮成成大、榮成成海、榮成成展及榮成成鴻在內的八個有限合夥企業通過過注資的方式成為成山集團的股東。因而成山集團的註冊資本由人民幣100,000,000元增加至人民幣186,000,000元。
- h. 於2018年3月5日，榮成成源、榮成鴻昇、榮成成大及榮成成海各自的普通合夥人從榮成臻萃商貿信息諮詢有限公司（由車寶臻先生及畢文靜女士擁有85.71%及14.29%的股權）改為榮成東晟。
- i. 於2018年3月5日，榮成浦成及榮成浩成各自的普通合夥人從榮成富成改為北京中銘信。

歷史、重組及公司架構

下圖載列緊隨[編纂]完成後本集團的公司架構及股權（未計及按照行使[編纂]可能發行的任何股份）：



歷史、重組及公司架構

附註：

- a. 榮成東晟為榮成成源、榮成鴻昇、榮成成大及榮成成海各自的普通合夥人。
- b. 北京中銘信為榮成浦成及榮成浩成各自的普通合夥人。
- c. 榮成富成為榮成成展的普通合夥人。
- d. 榮成雷翔為榮成成鴻的普通合夥人。
- e. 成山集團7.74%的股權由12位其他個人持有。該12位個人分別擁有成山集團少於1%的股權。該等個人為獨立第三方。
- f. 浦林（研發）7.5%的股權由軟控股份有限公司、青島吳氏環保科技有限公司及青島領軍新材料科技創新發展有限公司持有。該三家公司分別擁有浦林（研發）2.5%的股權，並為獨立第三方。
- g. 於2016年7月5日，包括榮成浦成、榮成浩成、榮成鴻昇、榮成成大、榮成成海、榮成成展及榮成成鴻在內的八個有限合夥企業通過過注資的方式成為成山集團的股東。因而成山集團的註冊資本由人民幣100,000,000元增加至人民幣186,000,000元。
- h. 於2018年3月5日，榮成成源、榮成鴻昇、榮成成大及榮成成海各自的普通合夥人從榮成臻萃商貿信息諮詢有限公司（由車寶臻先生及畢文靜女士擁有85.71%及14.29%的股權）改為榮成東晟。
- i. 於2018年3月5日，榮成浦成及榮成浩成各自的普通合夥人從榮成富成改為北京中銘信。