

---

## 歷史、重組及公司架構

---

### 歷史及發展

我們於一九九八年九月透過主要經營附屬公司達力普專用管開始業務。孟先生、華北石油華源機械設備製造廠（「華源工廠」）及34名其他人士（全部為其時華源工廠的僱員）創辦達力普專用管。華源工廠是由一間中國油田公司成立的及其時主要從事維修石油設備。所有其他個人創辦人為華源工廠其時的僱員及該等個人創始人中的六名（陳德林先生、邢建新先生、陳玉川先生、李金龍先生、朱玉慧女士及崔嘉詢先生）為星捷股東。孟先生為董事會主席、執行董事及控股股東。創辦人以其本身各自的財務資源創建達力普專用管。有關孟先生的更多詳情，請參閱「董事及高級管理層 — 董事會 — 執行董事」一節。有關我們業務營運的更多詳情，請參閱「業務」一節。

我們的業務及公司里程碑列載如下：

### 里程碑

下列事件標誌著本集團成立以來的主要業務及公司里程碑：

年份	業務發展
一九九八年九月	本集團成立
一九九九年三月	我們設立首條套管（石油專用管主要產品）生產線
一九九九年八月	我們石油管的質量系統獲得GB/T19002-1994/ISO9002：1994認證
一九九九年十一月	我們開始向位於河北省的油田銷售產品
二零零一年二月	我們開始向大慶市的油田銷售產品
二零零一年十月	我們通過API Q1標準及API 5CT標準的雙重認證，使我們能夠根據該等標準製造產品
二零零一年五月至 二零零三年十二月	我們開始向位於遼寧省、陝西省、青海省、新疆維吾爾自治區及天津市的油田銷售產品
二零零三年七月	我們開始向位於河南省的油田銷售產品

---

## 歷史、重組及公司架構

---

年份	業務發展
二零零五年三月	我們開始向海外市場出口產品
二零零六年一月	我們首次獲認可為高新技術企業
二零零八年二月	我們的健康、安全及環境系統獲GB/T24001-2004/ISO14001:2004(就製造石油專用管而言)及GB/T28001-2001(就生產及製造石油專用管及無縫鋼管而言)認證
二零零九年六月	我們開始於渤海新區工廠建造管坯生產線
二零一一年十二月	我們獲得TS認證，可以製造各類別的壓力無縫鋼管
二零一二年三月	渤海新區工廠開始生產
二零一四年八月	我們亦製造其他石油管，開始縱向整合供應鏈業務模式
二零一四年十二月	我們的內部測試實驗室獲得CNAS的ISO/IEC 17025:2005測試與校正實驗室能力一般要求認證(CNAS-CL01)
二零一六年末	我們達成全產業鏈業務模式，涵蓋管坯、其他石油管及石油專用管生產
二零一七年九月	我們位於中國河北省滄州市的研發機構，即河北省石油專用管工程技術研究中心已獲認證為河北省規模以上工業企業研發機構A級

---

## 歷史、重組及公司架構

---

年份	業務發展
二零一七年十一月	我們開始實行將滄州城區工廠及倉庫(即高新區工廠、新華區工廠及新華區倉庫)轉移至渤海新區工廠的計劃，在渤海新區工廠開始一期擴張，進一步擴大業務。有關我們業務擴張的更多詳情請見「業務 — 生產 — 生產擴張計劃」一節
二零一八年六月	我們就研發、製造及銷售石油專用管、無縫管及管坯的知識產權管理系統獲GB/T29490-2013認證
二零一九年四月	我們的產品質量、營運管理、節能及環境監控的計量管理系統已獲得GB/T19022-2003/ISO10012:2003認證

### 本公司及本公司主要營運附屬公司的成立及重大變動

於往績期間，本集團主要業務乃經本公司一間主要營運附屬公司營運，即達力普專用管，該公司於往績期間對我們的收益作出重大貢獻。本公司及達力普專用管的成立及重大變動列示如下。

#### 本公司註冊成立及已發行股本的變動

本公司於二零一八年八月二十八日註冊成立，以作為重組之一部分。於註冊成立時，一股認購人股份由本公司按面值發行予一名認購人，而該認購人於同日將該股份按面值轉讓予盛星。於二零一八年九月二十二日，本公司按面值配發及發行合共969,999股入賬列作繳足股份，當中588,627股股份已發行予盛星，348,185股股份已發行予星捷及33,187股股份已發行予輝年。因此，本公司全部已發行股本分別由盛星、星捷及輝年擁有約60.7%、35.9%及3.4%。

於二零一九年一月九日，合共30,000股入賬列作繳足股份配發及發行予[編纂]尤先生。更多詳情請參閱本節「[編纂]」一段。因此之故，本公司全部已發行股本由盛星擁有約58.9%，由星捷擁有34.8%，由輝年擁有3.3%及由尤先生擁有3.0%。

---

## 歷史、重組及公司架構

---

### 本公司主要營運附屬公司達力普專用管(於中國成立)的成立及重大變動

#### (a) 達力普專用管成立

達力普專用管為本公司主要營運附屬公司，從事製造及銷售石油專用管、其他石油管及管坯。該公司於一九九八年九月十八日於中國成立為有限責任公司，並從當時起展開業務。於成立之時，達力普專用管的註冊資本為人民幣2.48百萬元，有關股份已繳足，並由孟先生擁有約8.1%，由華源工廠擁有40.3%及另外34名個別人士(彼等為華源工廠其時的員工)擁有51.6%，華源工廠及其他34名個人股東全部為獨立第三方。

自一九九九年五月至二零零七年七月，由於達力普專用管多次轉讓股本權益及增加註冊股本，孟先生於該期間為達力普專用管最大或第二大股東，持有達力普專用管股本權益超過27.6%。孟先生自二零一零年八月向達力普集團轉讓其於達力普專用管的其時餘下全部股權，自此不再直接持有達力普專用管的股權，及彼透過達力普集團間接持有達力普專用管的股權。孟先生自達力普集團成立以來一直為其單一最大股東，且連同其兒子(即孟宇翔先生)持有的達力普集團股權，自二零一七年四月起控制達力普集團的逾50.0%股權。

此外，華源工廠(i)自一九九九年五月起不再持有達力普專用管30%以上股權；及(ii)於二零零二年十二月轉讓其於達力普專用管的全部股權予達力普專用管的工會，自此不再為達力普專用管的股東。達力普專用管的工會於二零零七年四月轉讓其於達力普專用管的全部股權予達力普專用管的若干時任僱員，自此不再為達力普專用管的股東。

## 歷史、重組及公司架構

### (b) 股份轉讓予達力普集團

於二零零七年七月，孟先生、陳德林先生、朱玉慧女士、侯嵩興先生及一名其他個人股東(為獨立第三方)將達力普專用管股權合共51.0%轉讓予達力普集團，以換取現金代價合共人民幣51.0百萬元。該代價乃由參與各方按公平基準釐定，並參考該等轉讓人當時各自擁有的註冊股本金額。滄州市工商行政管理局(「滄州市工商行政管理局」)於二零零七年七月十二日發出新的營業執照，而上述轉讓亦於該日完成。因此，達力普專用管由以下股東擁有：

股東名稱	所持概約股權	
	百分比	與本集團關係
1. 達力普集團	51.0%	盛捷石油管的少數股東及本公司的 關連人士
2. 孟先生	6.7%	執行董事及董事會主席及控股股東
3. 徐女士	2.3%	執行董事及星捷股東
4. 郭學勇先生	4.5%	各自為達力普專用管現時僱員及星 捷股東
5. 倪春萍女士	4.1%	
6. 宋興忠先生	3.9%	各自為星捷股東
7. 邢建新先生	3.1%	
8. 賈先生	3.9%	本公司少數股東及獨立第三方
9. 三名其他獨立第三方	20.5%	獨立第三方及達力普專用管其時 僱員
總計：	100.0%	

當時，由達力普專用管若干現任及前員工成立的達力普集團主要是作為投資控股工具，以持有彼等在達力普專用管的權益。

## 歷史、重組及公司架構

### (c) *DLP Investment* 認購達力普專用管的註冊資本及若干達力普專用管股權轉讓予 *DLP Investment*

*DLP Investment* 為於香港註冊成立的有限公司，為達力普專用管的前機構投資者及獨立第三方。

於二零零七年七月，*DLP Investment* 與達力普專用管、孟先生及李文忠先生訂立增資及股權轉讓協議，據此 *DLP Investment* 同意(i)透過額外現金注資，認購達力普專用管新增註冊資本人民幣24.96百萬元，代價為人民幣154,137,800元；及(ii)向李文忠先生(達力普專用管當時的僱員及獨立第三方)收購其於達力普專用管約12.5%股權，現金代價為人民幣110,552,200元。該代價乃由訂約方參考達力普專用管於截至二零零六年十二月三十一日止年度的除稅前溢利的協定盈利倍數後按公平基準釐定。河北省工商行政管理局(「**河北省工商行政管理局**」)於二零零七年十一月十二日發出新營業執照，而上述增資及股權轉讓已於該日完成。因此，達力普專用管由以下股東擁有：

	股東名稱	所持概約股權	
		百分比	與本集團關係
1.	達力普集團	40.8%	盛捷石油管的少數股東及本公司的關連人士
2.	孟先生	5.4%	執行董事、董事會主席及控股股東
3.	徐女士	1.9%	執行董事及星捷股東
4.	郭學勇先生	3.5%	各自為達力普專用管現時僱員及星捷股東
5.	倪春萍女士	3.3%	
6.	宋興忠先生	3.1%	各自為星捷股東
7.	邢建新先生	2.5%	
8.	賈先生	3.1%	本公司少數股東及獨立第三方
9.	兩名其他獨立第三方	6.4%	獨立第三方及達力普專用管其時僱員
10.	<i>DLP Investment</i>	30.0%	獨立第三方
	總計：	100.0%	

## 歷史、重組及公司架構

### (d) 向達力普集團收購達力普裝備製造，且其後將達力普裝備製造與達力普專用管合併及綜合入賬

於二零一零年八月，達力普專用管同意向達力普集團收購其於達力普裝備製造(當時主要從事管坯生產)的全部股權，代價為人民幣135.0百萬元。該代價乃由訂約方參考由獨立估值師所評估達力普裝備製造於二零零九年十二月三十一日的資產淨值後按公平基準釐定。該代價乃透過增加達力普專用管註冊資本人民幣25.9百萬元結付，而該達力普專用管的註冊資本增幅全部由達力普集團藉著將其於達力普裝備製造的全部股權轉讓予達力普專用管的方式認購。滄州市工商行政管理局於二零一零年九月二十一日發出新營業執照，而上述註冊資本增加已於該日完成。因此，達力普專用管由以下股東擁有：

所持概約股權		
股東名稱	百分比	與本集團關係
1. 達力普集團	66.9%	盛捷石油管的少數股東及本公司的關連人士
2. 郭學勇先生	3.0%	各自為達力普專用管現時僱員及星捷股東
3. 倪春萍女士	2.7%	
4. 賈先生	2.6%	本公司少數股東及獨立第三方
5. DLP Investment	24.8%	獨立第三方
總計：	100.0%	

於二零一一年七月，達力普專用管董事會議決將達力普裝備製造與達力普專用管合併及綜合入賬。達力普裝備製造的全部資產、權利及責任已由達力普專用管承繼。該合併及綜合入賬已於二零一一年七月十三日獲滄州市商務局批准。滄州市工商行政管理局於二零一一年十月十四日發出新營業執照，而上述合併及綜合入賬已於該日生效。進行該合併及綜合入賬後，達力普裝備製造已於二零一二年五月解散。

## 歷史、重組及公司架構

### (e) 河北力通聯認購註冊資本

於二零一四年八月，河北力通聯與達力普專用管訂立增資協議，據此河北力通聯同意認購達力普專用管合共0.1%股權，代價為人民幣1,001,130元。該代價乃由訂約方參考將轉讓予達力普專用管的河北力通聯資產及負債的資產淨值，按公平基準釐定。達力普專用管註冊資本增加的代價乃由河北力通聯藉著將其於若干土地的土地使用權連同相關資產為數約人民幣276.8百萬元及負債為數約人民幣275.8百萬元轉讓予達力普專用管的方式結算。滄州市工商行政管理局於二零一四年十二月三十一日發出新營業執照，而上述註冊資本增加已於該日完成。因此，達力普專用管由以下股東擁有：

股東名稱	所持概約股權	
	百分比	與本集團關係
1. 達力普集團	66.8%	盛捷石油管的少數股東及本公司的 關連人士
2. 郭學勇先生	3.0%	各自為達力普專用管現時僱員及星 捷股東
3. 倪春萍女士	2.7%	
4. 賈先生	2.6%	本公司少數股東及獨立第三方
5. DLP Investment	24.8%	
6. 河北力通聯	0.1%	獨立第三方
總計：	100.0%	

河北力通聯當時主要從事製造其他石油管，而由河北力通聯轉讓予達力普專用管的土地使用權及相關資產則構成我們的高新區工廠。自此，本集團將我們的業務擴展至製造及銷售其他石油管。



---

## 歷史、重組及公司架構

---

### (f) DLP Investment向達力普集團轉讓股權

於二零一七年十二月，達力普集團同意向DLP Investment收購其於全部股權，即達力普專用管的約24.8%股權，以換取現金，代價為人民幣200.0百萬元。該代價乃由訂約方參考由獨立估值師評估的達力普專用管於二零一七年五月三十一日的公平值按公平基準釐定。滄州市行政審批局（「滄州市行政審批局」）於二零一八年一月九日發出新營業執照，而上述轉讓已於該日完成。因此，達力普專用管由以下股東擁有：

股東名稱	所持概約股權	
	百分比	與本集團關係
1. 達力普集團	91.6%	盛捷石油管的少數股東及本公司的 關連人士
2. 郭學勇先生	3.0%	各自為達力普專用管現時僱員及星 捷股東
3. 倪春萍女士	2.7%	
4. 賈先生	2.6%	本公司少數股東及獨立第三方
5. 河北力通聯	0.1%	獨立第三方
總計：	100.0%	

---

## 歷史、重組及公司架構

---

### (g) 倪春萍女士及郭學勇先生轉讓股權

於二零一八年五月，達力普集團同意(i)向倪春萍女士收購其全部股權，即達力普專用管的約2.7%股權，以換取現金，代價為人民幣4,096,000元；及(ii)向郭學勇先生收購其若干股權，即達力普專用管的約2.1%股權，以換取現金，代價為人民幣3,196,600元。此外，賈先生同意以人民幣1,281,400元向郭學勇先生收購其於達力普專用管的約0.85%股權。有關收購事項由孟先生提供資金，彼以信託形式為賈先生持有有關股權，尚待賈先生償款。有關更多詳情請參閱「重組 — 公司重組 — (5)註冊資本由孟先生轉讓回賈先生」一段。所有上述代價乃由訂約方參考該等轉讓人其時各自擁有的註冊股本金額公平磋商釐定。滄州市行政審批局於二零一八年六月一日發出新營業執照，而上述轉讓已於該日完成。因此，達力普專用管由以下股東擁有：

股東名稱	所持概約股權	
	百分比	與本集團關係
1. 達力普集團	96.5%	盛捷石油管的少數股東及本公司的關連人士
2. 孟先生 (附註)	0.8%	執行董事、董事會主席及控股股東
3. 賈先生	2.6%	本公司少數股東及獨立第三方
4. 河北力通聯	0.1%	獨立第三方
總計：	100.0%	

附註： 孟先生以信託形式為賈先生持有達力普專用管的該等股權。

---

## 歷史、重組及公司架構

---

### (b) 河北力通聯向彭先生轉讓股權

於二零一八年六月，彭先生同意向河北力通聯收購其全部股權，即達力普專用管的約0.1%股權，以換取現金，代價為人民幣151,000元。該代價乃由訂約方參考河北力通聯其時擁有的註冊股本金額公平磋商釐定。上述轉讓已於二零一八年六月十一日完成。因此，達力普專用管由以下股東擁有：

	股東名稱	所持概約股權	
		百分比	與本集團關係
1.	達力普集團	96.5%	盛捷石油管的少數股東及本公司的關連人士
2.	孟先生 (附註)	0.8%	執行董事、董事會主席及控股股東
3.	賈先生	2.6%	本公司少數股東及獨立第三方
4.	彭先生	0.1%	獨立第三方
	總計：	100.0%	

附註：孟先生以信託形式為賈先生持有達力普專用管的該等股權。

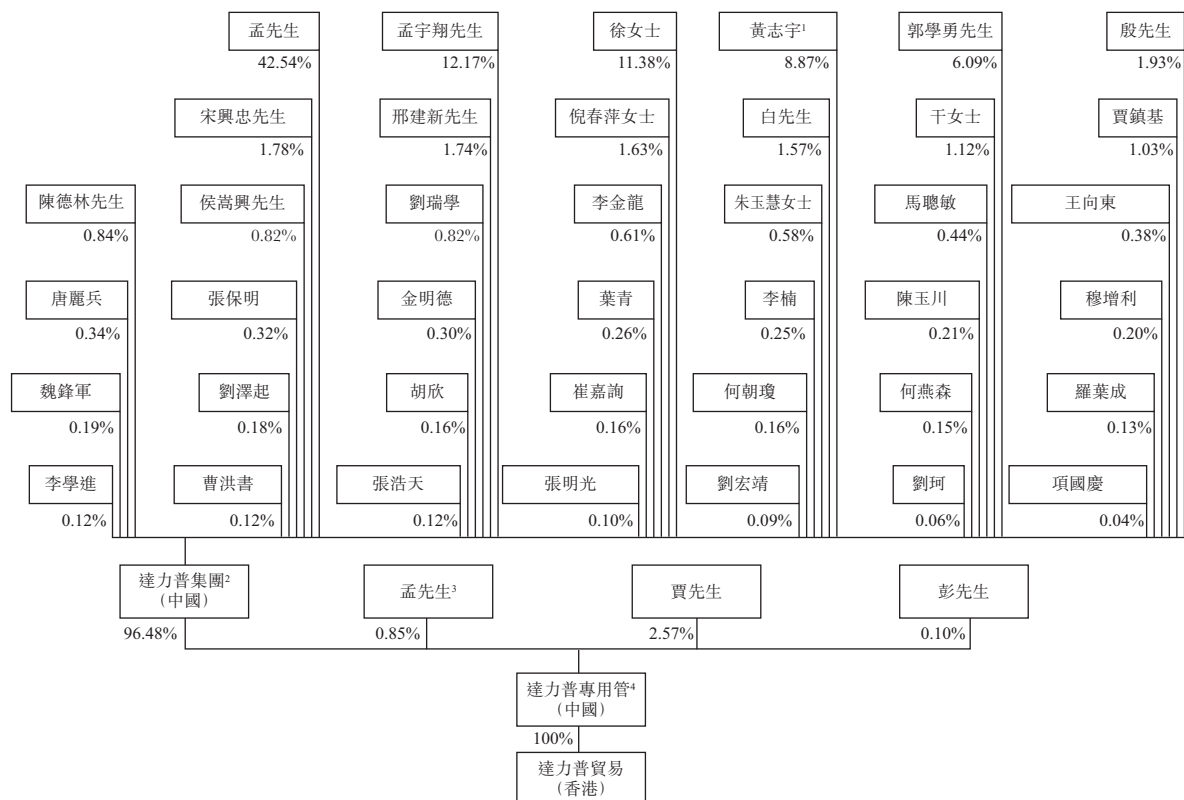
### (i) 成為本公司間接非全資附屬公司

作為重組的一部分，於註冊資本增加及多次股權轉讓後，於最後可行日期，達力普專用管為本公司間接非全資附屬公司，其全部股權由軒翔石油管擁有。更多詳情請參閱本節「重組 — 公司重組」一段。

## 歷史、重組及公司架構

### 重組

緊接重組前，本集團的股權架構如下：



附註：

1. 於黃志宇先生持有的約8.87%達力普集團股權中，約8.127%的達力普集團股權乃按信託為孟先生持有。該信託安排已於二零一八年十二月十五日結束，而達力普集團約8.127%的股權已自黃先生轉讓回孟先生。
2. 上圖所示全部個人乃中國居民。
3. 孟先生按信託為賈先生持有達力普專用管的該等股權。
4. 達力普專用管於中國設有兩個辦事分處，即達力普渤海分公司及達力普高新區分公司。
5. 該圖所示所有百分比均為約數。

---

## 歷史、重組及公司架構

---

### 公司重組

為理順本集團的架構以籌備[編纂]，本集團進行多項公司重組，更多詳情載於下文：

#### (1) 本公司註冊成立

本公司於二零一八年八月二十八日在開曼群島根據公司法註冊成立為獲豁免公司，並已於二零一九年四月四日根據公司條例第16部向香港公司註冊處處長註冊為非香港公司。自二零一八年九月二十二日起，本公司由盛星、星捷及輝年分別擁有約60.7%、35.9%及3.4%。有關本公司已發行股本變動的資料，請參閱本節上文「本公司及本公司主要營運附屬公司的成立及重大變動 — 本公司註冊成立及已發行股本的變動」一段。

#### (2) Agile Rise註冊成立

Agile Rise於二零一八年四月二十六日在英屬維爾京群島註冊成立為有限公司，擁有50,000股每股1美元的法定股份。於二零一八年九月五日，本公司獲配發及發行一股1美元的入賬列作繳足普通股，因此，Agile Rise的全部已發行股本由本公司全資擁有。

#### (3) 達力普盛捷註冊成立

達力普盛捷於二零一八年九月十七日在香港註冊成立為有限公司。於註冊成立時，Agile Rise以1港元認購一股達力普盛捷普通股，因此，達力普盛捷的全部已發行股本由Agile Rise全資擁有。

#### (4) 達力普香港註冊成立

達力普香港於二零一八年九月十九日在香港註冊成立為有限公司。於註冊成立時，初始認購人以1港元認購一股達力普香港普通股。於二零一八年九月二十一日，初始認購人以1港元代價轉讓一股達力普香港普通股予Agile Rise，因此，達力普香港的全部已發行股本由Agile Rise全資擁有。

---

## 歷史、重組及公司架構

---

### (5) 註冊資本由孟先生轉讓回賈先生

於二零一八年五月，賈先生以人民幣1,281,400元（相當於達力普專用管已轉讓的註冊資本金額）向郭學勇先生收購其於達力普專用管的約0.85%股權。此項收購由孟先生出資，彼以信託方式代賈先生持有該等權益，並待賈先生還款。於二零一八年八月二十五日，根據賈先生的指示，孟先生將達力普專用管約0.85%股權以人民幣1,281,400元（即賈先生欠孟先生的款項）的價格轉回賈先生，信託安排終止。滄州市行政審批局於二零一八年九月二十一日授予批准，上述轉讓已於該日完成。

### (6) 達力普專用管註冊資本增加及若干股權轉讓及達力普集團收購達力普專用管全部股權

於二零一八年九月二十二日，木本（尤先生全資擁有的投資控股公司）（為[編纂]）與達力普集團、賈先生、彭先生及達力普專用管訂立增資及股權轉讓協議，據此，木本同意(i)以額外現金注資方式認購達力普專用管的註冊資本人民幣4,514,733元，佔達力普專用管經擴大股權約2.9%，代價為人民幣21,902,168元；及(ii)以現金向彭先生收購其於達力普專用管的約0.1%股權，代價為人民幣732,535元。該等代價由訂約各方經公平磋商後釐定，當中參考達力普專用管於二零一八年八月三十一日經獨立估值師評估的公平值。滄州市市場監督管理局（「滄州市市場監督管理局」）已於二零一八年九月二十九日發出新營業牌照及上述註冊資本增加及轉讓已於該日完成。因此，達力普專用管已轉為中外合營公司及由達力普集團、賈先生及木本分別擁有約93.7%、3.3%及3.0%。

於二零一八年十月二十七日，達力普集團、達力普專用管、木本、彭先生及賈先生訂立股權轉讓協議，據此，達力普集團同意(i)透過承擔木本就認購達力普專用管註冊資本的支付責任和應付彭先生的代價，向木本收購其於達力普專用管的全部股權（佔達力普專用管全部股權約3.0%），詳情載於上文；及(ii)以代價人民幣25,039,100元向賈先生收購其於達力普專用管的全部股權（佔達力普專用管全部股權約3.3%）。該代價由訂約方參考（其中包括）達力普專用管於二零一八年八月三十一日的公平值後公平磋商釐定。達力普專用管的新增註冊資本款項已由達力普集團於二零一八年十一月一日結付。收購(i)彭先生於達力普專用管的全部股權的代價已於二零一八年十二月五日悉數結付；及(ii)賈先生於達力普專用管的全部股權的代價已於二零一九年一月十五日悉數結付。滄州市市場監督管理局已於二零一八年十一月一日發出新營業牌照及上述轉讓已於該日完成。因此，達力普專用管變成一間有限公司並由達力普集團全資擁有。

---

## 歷史、重組及公司架構

---

### (7) 達力普實業成立

達力普實業為達力普香港於二零一八年十一月十四日根據中國法律成立的外商獨資企業，初步註冊資本為人民幣10.0百萬元，由達力普香港全資擁有。

### (8) 軒翔石油管成立

軒翔石油管乃由達力普集團及奧比達(由尤先生全資擁有的投資控股公司)於二零一八年十一月十四日根據中國法律共同成立的中外合資公司，初始註冊資本為人民幣200.0百萬元。於成立之時，軒翔石油管註冊資本人民幣194.0百萬元(佔軒翔石油管全部註冊資本的97.0%)由達力普集團透過向軒翔石油管轉讓其於達力普專用管的全部股權注資，而軒翔石油管的註冊資本人民幣6.0百萬元(佔軒翔石油管全部註冊資本的3.0%)則由奧比達以現金注資的方式注入。轉讓達力普專用管全部股權予軒翔石油管已於二零一八年十一月二十六日完成。因此，達力普專用管成為由軒翔石油管全資擁有。

### (9) 盛捷石油管成立

盛捷石油管為達力普實業在二零一八年十一月十六日根據中國法律成立的有限公司，初始註冊股本為人民幣10.0百萬元。於成立日期，該公司由達力普實業全資擁有。

### (10) 盛捷石油管增加註冊資本

於二零一八年十一月十九日，達力普實業、盛捷石油管及達力普集團訂立增資協議，據此達力普集團同意認購盛捷石油管的註冊資本人民幣101,000元(佔盛捷石油管經擴大註冊資本約1.0%)。盛捷石油管的該註冊資本金額由達力普集團透過向盛捷石油管轉讓其於軒翔石油管的全部股權(佔軒翔石油管股權的97.0%)注資。滄州渤海新區行政審批局已於二零一八年十一月二十七日發出新營業執照及上述註冊資本增加已於該日完成。因此，(i)盛捷石油管由達力普實業及達力普集團分別擁有約99.0%及1.0%。向盛捷石油管轉讓軒翔石油管的97.0%股權於二零一八年十二月四日完成。因此，軒翔石油管由盛捷石油管及奧比達分別擁有97.0%及3.0%。

### (11) 向榮全轉讓軒翔石油管3%股權

於二零一八年十二月十五日，榮全(當時由麗明全資擁有，而麗明則由尤先生全資擁有)、軒翔石油管及奧比達(尤先生全資擁有的另一間投資控股公司)訂立股權轉讓協議，據此奧比達同意向榮全轉讓其於軒翔石油管的全部股權(佔軒翔石油管全部註冊資本的3.0%)，以換取現金，代價為人民幣6.0百萬元。該轉讓乃按我們的要求進行，致使尤先生於軒翔石油管的[編纂]將由新註冊成立的投資控股實體持有，以待其轉讓予本公司(見下文第(12)段所述)。該代價乃由訂約方參考奧比達當時擁有的軒翔石油管註冊資本按公平原則

---

## 歷史、重組及公司架構

---

釐定。該轉讓的代價已於二零一八年十二月十五日結付。相關登記手續已於二零一八年十二月十八日完成向滄州市新華區商務局辦理及上述轉讓已於該日完成。因此，軒翔石油管由盛捷石油管及榮全分別擁有97.0%及3.0%。

### (12) 尤先生認購股份

於二零一九年一月九日，[編纂]尤先生同意以代價人民幣22,634,703元認購30,000股股份(佔本公司經擴大已發行股本的3.0%)。代價乃參考由獨立估值師所評估達力普專用管於二零一八年八月三十一日的公平值釐定。代價通過以下方式結付(1)人民幣16,634,703元以現金；及(2)人民幣6.0百萬元通過向本公司轉讓於麗明的全部已發行股本及轉讓其時股東墊付麗明的貸款。有關認購事項於同日完成，此後，(1)本公司由盛星、星捷、輝年及尤先生分別擁有約58.9%、34.8%、3.3%及3.0%；及(2)麗明成為本公司的直接全資附屬公司。有關尤先生於本公司[編纂]的更多詳情，亦請參閱本節「[編纂]」一段。

於完成重組後，本公司成為本集團成員公司的控股公司。

據中國法律顧問所告知，我們已就重組向相關中國政府機關取得及完成於各重大方面的所有必要批文、註冊及／或遞交文件的正式手續，而重組(就中國法律適用的範圍而言)已遵守中國適用法律及法規。

### 37號文

根據經13號文修訂的37號文，中國居民(含中國居民個人)以投融資為目的，以資產或權益為由境內居民直接設立或間接控制的境外特殊目的公司出資前，須於指定銀行辦理外匯登記手續。此外，已登記境外特殊目的公司發生境內居民個人股東、名稱、經營期限等基本信息變更，或發生境內居民個人增資、減資、股權轉讓或置換、合併或分立等重要事項變更後，應及時辦理外匯變更登記手續。孟先生、孟宇翔先生、賈先生及各星捷股東均各自己按37號文的規定於二零一八年十月十二日辦理登記。

### 《併購規定》

根據《關於外國投資者併購境內企業的規定》第11條(「併購規定」)，境內公司、企業或自然人以其在境外設立或控制的公司名義收購與其有關聯關係的境內公司，應報商務部審批。據中國法律顧問告知，由於達力普專用管在其被本公司間接收購(於二零一八年十二月



---

## 歷史、重組及公司架構

---

四日完成)前已由一間中外合資經營企業擁有；因此，重組不受併購規定第11條的規限，我們無須就重組獲得商務部批准，亦無須就股份在聯交所[編纂]及[編纂]獲中國證監會批准。

### [編纂]

我們已就本集團的長期業務發展訂立[編纂]，詳情載列於下文。

### 股份認購

於二零一九年一月九日，(i)尤先生(為投資者)；及(ii)本公司訂立認購協議，據此，尤先生同意認購30,000股股份(佔本公司經擴大已發行股本3.0%)。因此，尤先生成為一名股東。

尤先生作出的[編纂]概要載列於下文：

認購股份的日期	二零一九年一月九日
就認購股份支付代價	人民幣22,634,703元，其中(1)人民幣16,634,703元以現金結付；及(2)人民幣6.0百萬元由尤先生向本公司轉讓麗明全部已發行股本及轉移尤先生向麗明墊付的股東貸款人民幣6.0百萬元的方式結算
代價基準	該代價乃參考獨立估值師所評估達力普專用管於二零一八年八月三十一日的公平值及尤先生墊付予麗明的其時未償還無抵押免息股東貸款釐定。
悉數及不可撤回地結算代價的日期	二零一九年一月十日
緊隨[編纂]後的股份數目及佔本公司股權的 概約百分比(附註1)	[編纂]股股份，[編纂]
每股[編纂]成本(附註2)	約[編纂]港元(相等於約人民幣[編纂]元)

---

## 歷史、重組及公司架構

---

較指示性[編纂]範圍中位數的折讓 (附註3)	約[編纂]
[編纂]用途	[編纂][編纂]將用於撥付本集團的資本開支及營運資金。於最後可行日期，該[編纂]約75.6%已經動用。
對本集團的策略性裨益	擴闊本集團的資本基礎。
禁售期及[編纂]持股量	<p>就[編纂]而言，尤先生以獨家保薦人、[編纂] (為其本身及代表[編纂]) 及本公司為受益方訂立禁售契據，承諾截至[編纂]彼持有的股份將於自[編纂]起六個月期間內禁售。詳情請參閱「[編纂] — [編纂]及開支 — 向[編纂]作出的承諾」。</p> <p>鑑於(i)尤先生為獨立第三方；及(ii)尤先生於[編纂]後不會成為主要股東，緊隨[編纂]後由尤先生持有的股份將被視為[編纂]後就上市規則第8.08條而言的[編纂]持股量的一部分。</p>

---

附註：

1. 根據尤先生持有的股份數目及於[編纂]及[編纂]完成後已發行股份總數，當中不計及於[編纂]及根據[編纂]或購股權計劃已經或可能授出的任何購股權獲行使後可予配發及發行的任何股份。
2. 就本次計算而言，人民幣／港元匯率乃基於人民幣1元兌1.1555港元。
3. 根據[編纂]每股[編纂]港元 (即指示性[編纂]範圍的中位數)。

---

## 歷史、重組及公司架構

---

### 特別權利

概無授予尤先生特別權利。

### 有關尤先生的資料

尤先生為策略[編纂]及已於中國的能源業務經營逾15年。目前，彼為一間公司的董事，該公司主要於中國從事水力發電業務。彼亦投資一間於聯交所主板上市的公司及若干投資能源行業的基金。

憑藉尤先生在能源市場的豐富經驗，加上我們往績超卓及業內聲譽穩固，彼[編纂]本公司，因為彼認為石油專用管及其他石油管市場潛力巨大及於本集團的[編纂]將有所回報。尤先生與本集團或本公司任何關連人士並無任何關係，並為獨立第三方。

### 獨家保薦人的確認

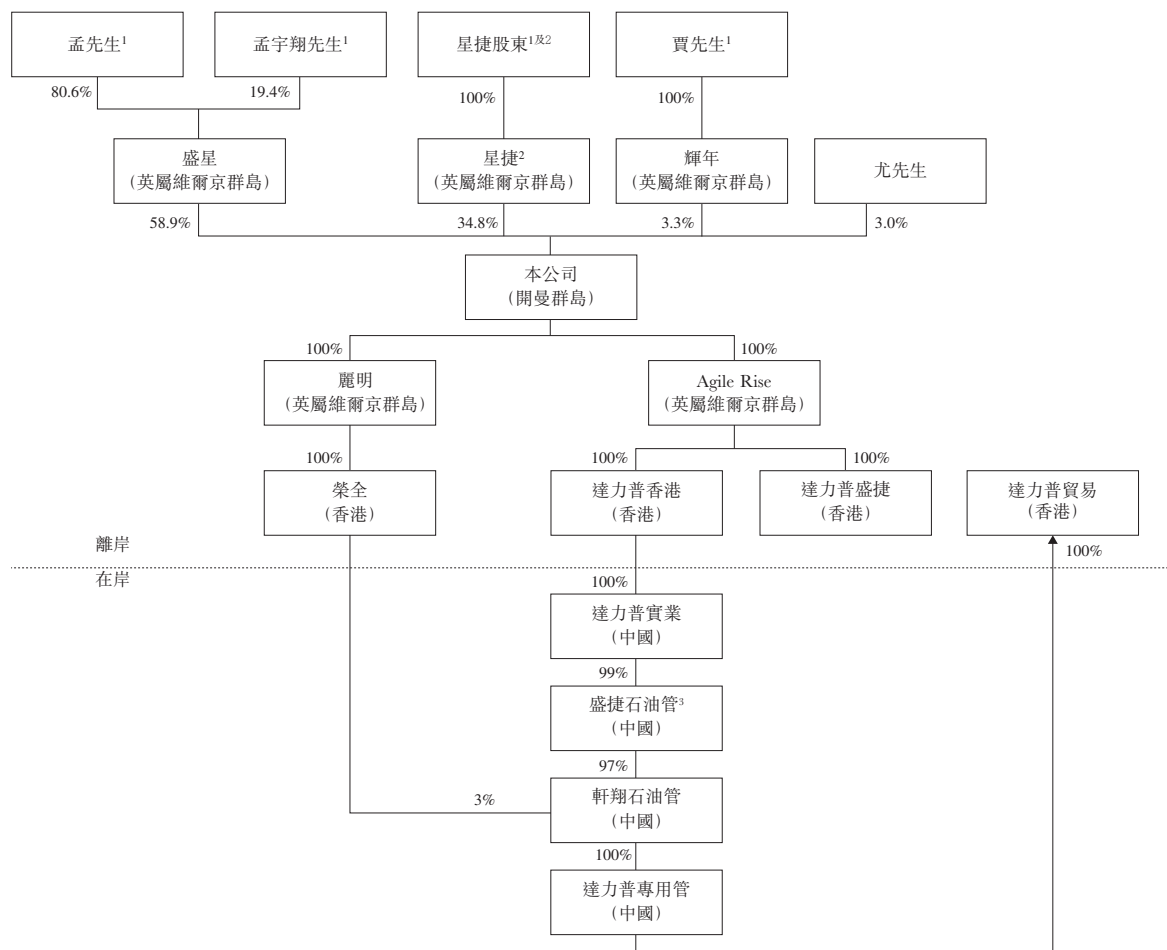
由於尤先生已於本公司提交首次[編纂]日期之前超過28個完整日子全數結付[編纂]的代價，且並無就尤先生的[編纂]向其授出特別權利，因此獨家保薦人認為，由尤先生作出的[編纂]符合「有關[編纂]的臨時指引」([編纂])及「有關[編纂]的指引」([編纂])。

本文件版本為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀本文件時，必須一併細閱本申請版本首頁「警告」一節。

## 歷史、重組及公司架構

### 公司架構

下圖載列本集團緊接[編纂]及[編纂]完成前的股權架構：



附註：上圖所示所有百分比均為約數。

## 歷史、重組及公司架構

附註：

1. 孟先生、孟宇翔先生、賈先生及各星捷股東各自均為中國居民。
2. 星捷為一間公司，其股東為星捷股東。彼等各自於星捷的股權如下：

星捷股東姓名	佔星捷股份的 概約百分比
1. 徐女士	30.605%
2. 黃志宇	1.990%
3. 郭學勇先生	16.397%
4. 殷先生	5.185%
5. 宋興忠先生	4.796%
6. 邢建新先生	4.679%
7. 倪春萍女士	4.395%
8. 白先生	4.224%
9. 干女士	3.027%
10. 賈鎮基	2.760%
11. 陳德林先生	2.258%
12. 侯嵩興先生	2.201%
13. 劉瑞學	2.214%
14. 李金龍	1.628%
15. 朱玉慧女士	1.569%
16. 馬聰敏	1.185%
17. 王向東	1.023%
18. 唐麗兵	0.927%
19. 張保明	0.868%
20. 金明德	0.813%
21. 葉青	0.700%
22. 李楠	0.675%
23. 陳玉川	0.571%
24. 穆增利	0.546%
25. 魏鋒軍	0.513%
26. 劉澤起	0.475%
27. 胡欣	0.419%
28. 崔嘉詢	0.442%
29. 何朝瓊	0.442%
30. 何燕森	0.393%
31. 羅葉成	0.349%
32. 李學進	0.323%
33. 曹洪書	0.323%
34. 張浩天	0.317%
35. 張明光	0.271%
36. 劉宏靖	0.234%
37. 劉珂	0.161%
38. 項國慶	0.101%
總計：	100.0%

本文件版本為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀本文件時，必須一併細閱本申請版本首頁「警告」一節。

---

## 歷史、重組及公司架構

---

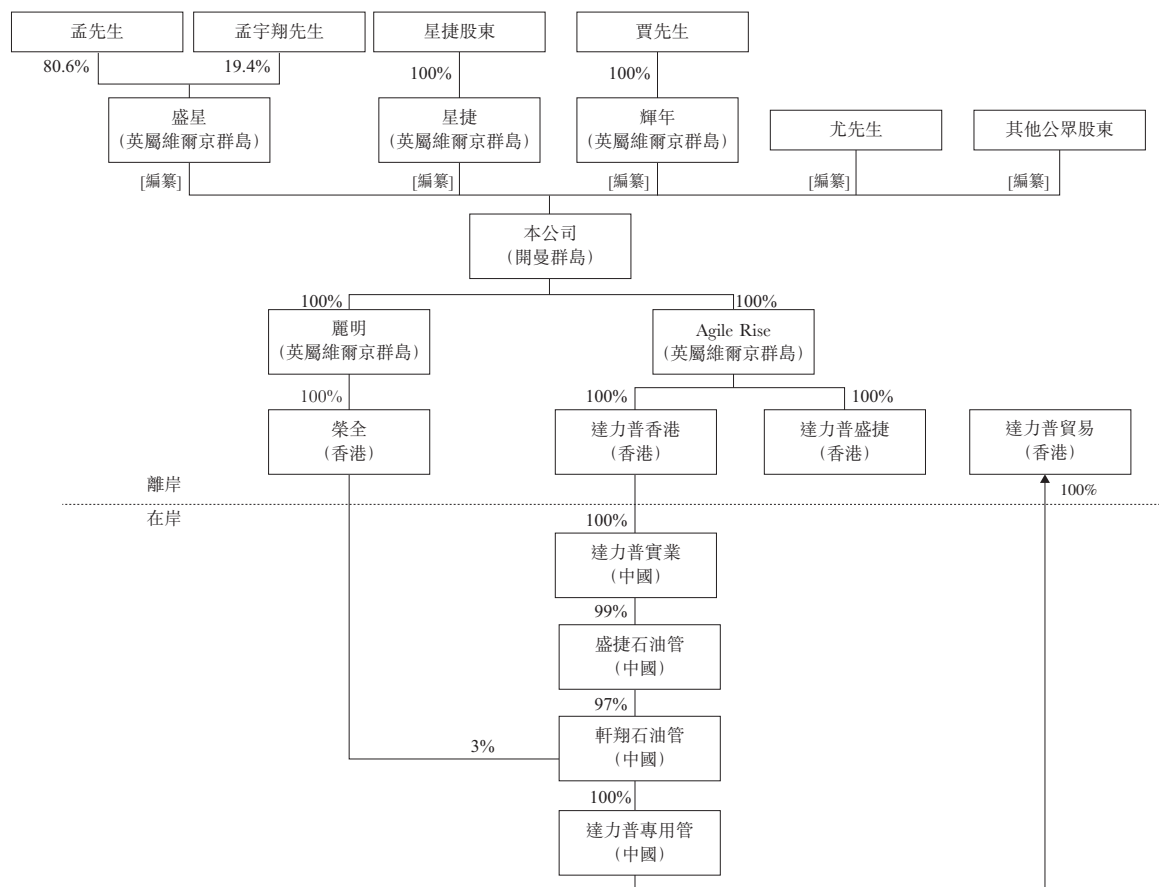
3. 於盛捷石油管的全部註冊股本餘下約1.0%由達力普集團擁有。
4. 下表列載本公司及本公司於最後可行日期的主要營運附屬公司的資料：

<u>集團公司名稱</u>	<u>註冊成立日期</u>	<u>註冊成立地點</u>	<u>主要活動</u>
1. 本公司	二零一八年八月二十八日	開曼群島	投資控股
2. 達力普專用管	一九九八年九月十八日	中國	製造及銷售石油專用管、其他石油管及管坯

5. 有關附屬公司的更多詳情，請參閱會計師報告附註1。
6. 上圖所示所有百分比均為約數。

## 歷史、重組及公司架構

下圖載列本集團緊隨[編纂]及[編纂]完成後的股權及公司架構(假設[編纂]未獲行使及不計及根據[編纂]可能承購的任何股份及根據[編纂]或購股權計劃已經或將予授出的購股權獲行使而可予配發及發行的任何股份)：



附註：上圖所示所有百分比均為約數。