

歷史、發展及重組

概覽

根據弗若斯特沙利文報告，按二零二零年收益計，我們為中國市場上最大的珠光顏料生產商，市場份額為11.0%。在全球市場上，按二零二零年收益計，我們為第四大珠光顏料生產商，市場份額為3.0%。我們的主要產品包括天然雲母基及合成雲母基珠光顏料產品。珠光顏料產品通常在多個工業及非工業用途中用作著色劑。合成雲母基珠光顏料市場迅速發展，於二零二零年佔中國珠光顏料市場人民幣4,843.9百萬元的15.8%。於二零二零年，全球珠光顏料市場的市場規模達到人民幣189億元，其中合成雲母基珠光顏料市場佔市場份額11.7%。

我們的業務主要專注於生產及銷售全面的珠光顏料產品組合，用於不同用途及行業，包括工業塗料、塑料、紡織品及皮革、化妝品及汽車塗料。因此，我們為珠光顏料行業價值鏈中的中游生產商。我們的珠光顏料產品可大致分為(a)天然雲母基珠光顏料產品；(b)合成雲母基珠光顏料產品；(c)玻璃片基珠光顏料產品；及(d)氧化矽基珠光顏料產品。產品以「七色珠光」 CHESIR 品牌銷售予在中國及亞洲(不包括中國)、歐洲、非洲及南美洲超過30個國家及地區的客戶。此外，我們亦生產及銷售不同顆粒大小的合成雲母粉，用於生產不同等級的珠光顏料產品(包括用於化妝品、陶瓷及汽車用途的珠光顏料產品)，亦可作為生產功能填料、絕緣材料、耐火材料及鎳氫電池的原材料。

於二零一五年三月十九日，七色珠光的股份開始於新三板買賣。然而，我們相信，於一個獲得國際認可的股票市場[編纂]對我們的未來業務發展更有利。於二零一九年九月二十三日，經七色珠光股東批准後，七色珠光的股份於新三板終止掛牌及買賣。我們於二零一九年十月開始研究重組七色珠光及本公司在聯交所[編纂]的可能性。截至新三板終止掛牌日期，七色珠光有141名股權持有人。

新三板掛牌及新三板終止掛牌

於二零一五年三月十九日，七色珠光全部已發行股份在新三板掛牌及買賣(股份代號：832080)。於二零一九年九月二十三日，新三板終止掛牌生效。

七色珠光於其股份在新三板掛牌及買賣期間，通過發行新股份合共籌集人民幣448.1百萬元。按七色珠光每股股份在新三板的收市價人民幣9.18元及七色珠光的已發行股份116,773,467股計算，七色珠光於新三板終止掛牌時的市值為人民幣11億元。有關七色珠光集資活動以及集資所得款項淨額的建議及實際用途的進一步資料，請參閱下文「七色珠光於其股份在新三板掛牌及買賣時的集資活動」各段。

由於新三板僅限合資格投資者採用做市商方式進行買賣，七色珠光股份的交易量仍然偏低，而我們的企業形象亦沒有因在七色珠光股份新三板掛牌買賣而獲得提升。在此背景下，於二零一九年十月，我們在新三板終止掛牌後開始研究重組七色珠光及本公司在聯交所[編纂]的可能性，讓我們能夠直接進入國際資本市場，及建立我們的聲譽以吸引國際投資者，以及招聘、激勵及挽留管理人員。

於二零一九年八月二日召開的七色珠光股東特別大會(「七色珠光股東特別大會」)上，新三板終止掛牌獲得七色珠光當時大多數股權持有人的批准。作為新三板終止掛牌安排的一部份，七色珠光亦宣佈，鴻尊投資及蘇先生已承諾，將以該等價格向當時七色珠光的少數股權持有人購買或將促使第三方投資者以該等價格購買該等數量的七色珠光股份，以使該等股權持有人可於新三板終止掛牌後變現其於七色珠光的股權投資，而不會招致與其投資成本相比的任何虧損。該等承諾導致自新三板終止掛牌至重組開始日期期間，七色珠光的股份進行多項轉讓。有關進一步資料，請參閱下文「我們的中國附屬公司的企業歷史—七色珠光—新三板終止掛牌後七色珠光股份的轉讓」各段。

於二零一五年五月，當七色珠光股份在新三板掛牌及買賣時，七色珠光以每股人民幣7.2元的價格發行20,000,000股股份，共集得人民幣144.0百萬元。七色珠光在獲得新三板發行新股份的登記證之前，已動用新發行股份所得款項。董事確認，七色珠光當時已按照

歷史、發展及重組

建議所得款項用途動用所得款項。因此，新三板於二零一五年八月十八日與七色珠光進行一次約見談話，並確定七色珠光並無完全按照相關監管指引而動用新股份發行所得款項。有關進一步詳情，請參閱本文件「業務－不合規事宜」一節。誠如我們的中國法律顧問所告知，董事確認，除本文件「業務－不合規事宜」一節所披露者外，於七色珠光股份在新三板掛牌及買賣期間，七色珠光在所有重大方面完全遵守所有適用的中國證券法律及法規。七色珠光或七色珠光的任何董事或監事並無受到中國相關監管機構（包括中國證監會及其派出單位）的任何紀律處分。

根據獨家保薦人進行的獨立盡職調查結果，獨家保薦人並無發現任何事宜使獨家保薦人不同意董事的上述意見。

過往A股上市計劃

於七色珠光股份在新三板上市及掛牌買賣時，七色珠光於二零一九年九月與中國一名在中國證監會註冊的保薦人（為獨家保薦人的間接控股公司）訂立上市前輔導委聘協議，以探討將七色珠光股份改為在中國兩間認可證券交易所其中一間上市的可能性。作為該初步上市計劃籌備工作的一部分，於二零一九年十月八日，七色珠光向中國證監會廣西壯族自治區地方辦事處提交A股上市申請上市前輔導的通知。

然而，我們其後認為在聯交所[編纂]對業務發展較為有利。我們其後更改計劃並為[編纂]而進行重組。於二零二零年十月十六日，七色珠光終止與該名中國保薦人的上市前輔導委聘協議，而於二零二零年十月十九日，七色珠光向中國證監會廣西壯族自治區地方辦事處提交終止上市前輔導的通知。七色珠光未有向中國證監會提交正式上市申請。

董事確認，概無有關七色珠光上市前輔導的事宜會影響本公司[編纂]的合適性或另行須提請聯交所及[編纂]投資者注意。根據獨家保薦人進行的獨立盡職調查，獨家保薦人並不知悉任何與本公司過往的A股上市計劃有關的事宜會影響本公司[編纂]的合適性。

業務發展及里程碑

直到二零一七年的業務發展情況

七色珠光於二零一一年三月成立，其業務發展策略專注於科技、營運規模、管理及企業文化「四個先鋒」領域，並建立初始年設計產能為(a)10,000噸珠光顏料產品及(b)5,000噸合成雲母粉產品的生產設施。下文載列七色珠光的關鍵業務發展階段：

- (1) 二零一一年三月至二零一二年十二月（為初始投資期）：七色珠光於中國成立，由鴻尊投資及獨立第三方張傳長先生進行人民幣2.0百萬元的初始股權投資。該初始股權投資用於前期準備，例如獲取建設第一期生產廠房的工廠及附屬建築物及相關設施的批准。
- (2) 二零一二年十二月至二零一四年六月（為建設期）：七色珠光完成工廠及附屬建築物的生產設施、員工宿舍及環保設施的建設。截至二零一四年六月，當時的設計年產能為4,200噸珠光顏料產品。
- (3) 二零一四年六月至二零一五年六月（為試產期）：七色珠光開始試產，以確定生產過程涉及的參數。七色珠光亦開始於中國各地進行各種營銷及推廣其產品的活動。截至二零一五年十二月三十一日止年度，七色珠光錄得大額經營開支及產品研發活動所產生開支。截至二零一五年十二月三十一日，當時的產能增加至5,800噸珠光顏料產品。
- (4) 二零一五年七月至二零一七年十二月（為銷售及產能提升期）：七色珠光繼續開發及推廣其新產品、改善並微調其生產設施、並提高自動化水平、調整生產線管理系統，並

歷史、發展及重組

將銷售範圍擴大至中國各地。七色珠光於二零一六年首年錄得經營溢利。當時的產能增加至截至二零一六年十二月三十一日的7,392噸珠光顏料產品，並進一步增加至截至二零一七年十二月三十一日的7,968噸珠光顏料產品。

有關進一步資料，請參閱本文件「財務資料－七色珠光於往績記錄期前的業務發展概要－總體發展情況」一節。

業務里程碑

下表載列主要業務里程碑：

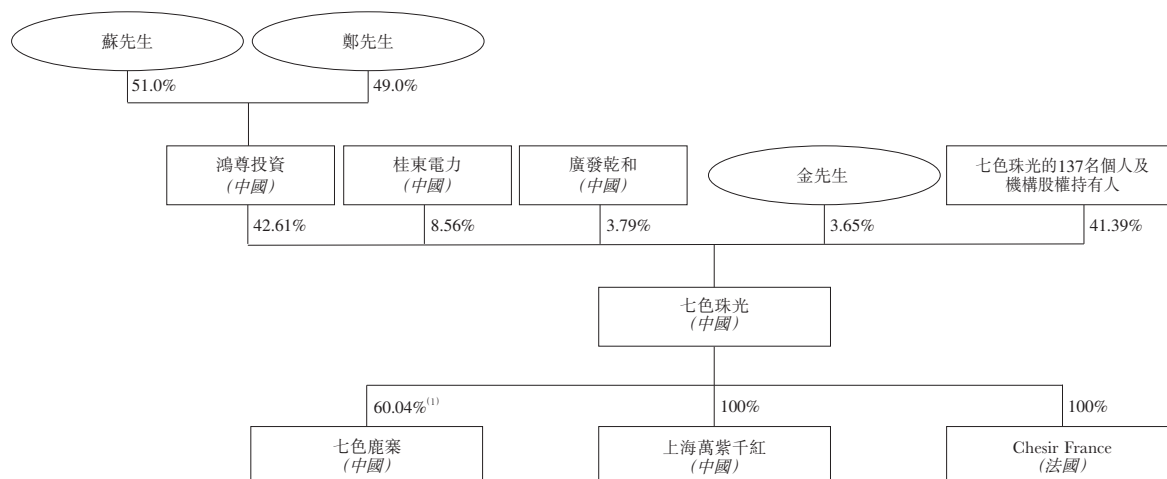
月份／年份	業務里程碑
二零一四年一月	成立上海萬紫千紅。
二零一四年一月	七色珠光獲頒「國家AAA級信用質量企業」獎項。
二零一四年六月	我們的第一期生產廠房開始商業化生產及銷售天然雲母基珠光顏料產品。
二零一四年八月	七色珠光由有限公司改制為股份有限公司。
二零一四年十月	七色珠光於廣西發明創造成果展覽交易會項目獲頒金獎及銀獎。
二零一四年十二月	成立柳州市珠光材料工程技術研究中心，作為七色珠光業務成立的一部分。 七色珠光生產31種天然雲母基珠光顏料產品。
二零一五年一月	為滿足中國及國際市場對合成雲母基珠光顏料產品日益增長的需求，並豐富我們的珠光顏料產品組合，七色珠光開始研發合成雲母片以及合成雲母基及玻璃片基珠光顏料產品。 七色珠光的質量管理體系獲頒GB/T 19001-2008/ISO 9001:2008質量認證。
二零一五年三月	七色珠光的股份開始於新三板買賣（股份代號：832080）。
二零一五年四月	七色珠光開始商業化生產合成雲母基珠光顏料產品及合成雲母粉產品。
二零一五年五月	於新三板掛牌及買賣後，七色珠光完成首次新股發行，並向中國投資公眾人士集資人民幣144.0百萬元。
二零一五年六月	七色珠光開始銷售玻璃片基珠光顏料產品。
二零一五年八月	七色珠光獲認證為廣西壯族自治區企業技術中心。
二零一五年九月	七色珠光開始銷售合成雲母基珠光顏料產品。 七色珠光獲頒環境管理體系質量證書。
二零一五年十二月	七色珠光的產品組合增至136種，其中包括99種天然雲母基珠光顏料產品、17種合成雲母基珠光顏料產品及20種玻璃片基珠光顏料產品。
二零一六年八月	七色珠光獲評為廣西名牌產品。
二零一六年十一月	七色珠光開始研發生產氧化矽基珠光顏料產品，以豐富我們的珠光顏料產品組合。

歷史、發展及重組

月份／年份	業務里程碑
二零一六年十二月	七色珠光成立 Chesir France。
	七色珠光的產品組合增至 204 種，其中包括 103 種天然雲母基珠光顏料產品、78 種合成雲母基珠光顏料產品及 23 種玻璃片基珠光顏料產品。
二零一七年二月	七色珠光於廣西發明創造成果展覽交易會項目獲頒銀獎。
二零一七年五月	我們的合成雲母粉產品根據日本醫藥部外品成分標準的標準規定獲得認證。
二零一七年九月	七色珠光獲頒 IATF16949:2016 認證(汽車行業質量管理體系質量證書)。
	七色珠光成立七色鹿寨。
二零一七年十二月	七色珠光獲認證為國家知識產權優勢企業。
二零一八年七月	七色珠光獲認證為廣西自治區技術創新示範企業。
二零一九年六月	七色珠光完成後續股份發售並自中國公眾人士的投資集資人民幣 304.1 百萬元。
二零一九年九月	七色珠光獲評為 2019 年廣西民營企業製造業 100 強。
	新三板終止掛牌完成。
二零一九年十二月	七色珠光開始銷售氧化矽基珠光顏料產品。
二零二零年十一月	七色珠光再次獲頒二零一四年七月首次獲頒的「高新技術企業」認證。
二零二零年十一月	我們完成桂東電力、GX Land & Sea 及蘇先生的[編纂]投資。

我們的中國附屬公司的企業歷史

我們的主要附屬公司為七色珠光、七色鹿寨及上海萬紫千紅。下圖說明本公司緊隨新三板終止掛牌後(即二零一九年九月二十三日)的股權及公司結構：



附註：

(1) 七色鹿寨的其餘 39.96% 股權由廣西工業投資擁有。

歷史、發展及重組

七色珠光

自成立日期起的股東變動及新股權投資

於二零一一年三月二十九日，廣西珠光顏料有限公司於中國成立為有限公司，其初始註冊資本為人民幣2.0百萬元，其中鴻尊投資同意出資人民幣1.4百萬元，而獨立第三方張傳長先生同意出資人民幣0.6百萬元。該公司成立之時，鴻尊投資及張傳長先生已分別支付人民幣280,000元及人民幣120,000元。於二零一一年五月十七日，廣西珠光顏料有限公司更名為廣西七色珠光效應材料有限公司（「七色珠光效應」）。

七色珠光效應的主要業務活動包括珠光顏料產品、塗料、雲母及相關產品、原材料及半成品的研發、生產、貿易及銷售。

七色珠光效應於二零一四年八月二十八日更名為廣西七色珠光材料股份有限公司。為籌劃其股份於新三板掛牌及交易報價，於二零一四年七月二十三日舉行的七色珠光效應股東特別大會上，七色珠光效應股東批准（其中包括）七色珠光改制為股份有限公司。於二零一四年八月二十八日改制完成後，七色珠光的股本為人民幣60.0百萬元，分為60,000,000股每股人民幣1.00元的股份，其中鴻尊投資、金先生、楊倫全先生及許榕女士分別持有51,094,800股、5,677,200股、2,988,000股及240,000股股份，分別佔七色珠光股本的85.16%、9.46%、4.98%及0.40%。楊倫全先生為我們的副總工程師，而許榕女士於二零一四年八月至二零一五年十二月期間為七色珠光的其中一名董事。

七色珠光的股份於新三板掛牌及買賣後，七色珠光完成向八名個人投資者及四名機構投資者新發行20,000,000股股份，每股價格為人民幣7.2元。有關新發行已於二零一五年四月六日舉行的七色珠光股東特別大會上獲批准。新股票發行已於二零一五年五月完成，本次股份發售集資人民幣144.0百萬元。桂東電力於本次發售中認購10,000,000股股份，佔七色珠光當時經擴大股本的12.03%，並首次成為七色珠光的股權持有人之一。除桂東電力及一名獨立第三方機構投資者認購七色珠光的5,082,000股股份（佔七色珠光當時經擴大股本的6.12%）外，其餘10名投資者概無持有七色珠光百分之五以上的已發行股份。

經過一連串股份轉讓及新股發行後，於往績記錄期開始日期（即二零一八年一月一日），七色珠光的註冊資本為人民幣83,100,000元，當時七色珠光股權持有人如下：

七色珠光股權持有人姓名／名稱	所持已發行 七色珠光 股份數目		股權百分比 (%)
鴻尊投資	49,757,800		59.88
桂東電力	10,000,000		12.03
金先生	4,677,200		5.63
招商证券股份有限公司	2,714,000		3.27
杨伦全	2,354,000		2.83
王焕波	1,570,000		1.89
陈培勇	1,506,000		1.81
黄莹	1,322,000		1.59
邓晓华	1,000,000		1.20
启泓汇智新三板一号基金	975,000		1.17
招商智远新三板2号集合资产管理计划	886,000		1.07
夏荣飞	720,000		0.87
招商智远新三板3号集合资产管理计划	650,000		0.78
张仙超	549,000		0.66
覃纪英	544,000		0.65
平安证券股份有限公司	507,000		0.61
西部证券股份有限公司	481,000		0.58
朱庆玉	406,000		0.49
小計	80,619,000		97.01

歷 史 、 發 展 及 重 組

七色珠光股權持有人姓名／名稱	所持已發行 七色珠光 股份數目	股權百分比 (%)
启泓汇智新三板五号基金	385,000	0.46
中信证券新三板增强1号集合资产管理计划	330,000	0.40
兴业证券股份有限公司	332,000	0.40
孙怀庆	240,000	0.29
国海证券股份有限公司	187,000	0.23
包联平	129,000	0.16
冯大功	131,000	0.16
财富证券股份有限责任公司	131,000	0.16
杨克己	111,000	0.13
潘里坦	108,000	0.13
许榕	88,000	0.11
25名個人及機構股權持有人，各自持有少於0.1%股權	309,000	0.36
小計	2,481,000	2.99
總計	83,100,000	100.00

附註：除鴻尊投資、桂東電力及金先生外，所有股權持有人均為獨立第三方。楊倫全先生目前為本集團僱員。有關進一步資料，請參閱本文件「業務－知識產權」一節。許榕女士二零一四年八月至二零一五年十二月期間為七色珠光其中一名董事。

於二零一九年二月十六日舉行的七色珠光股東特別大會上，批准以每股人民幣9.03元新發行33,673,467股股份予13名機構投資者。新股發行已於二零一九年六月完成。該等13名機構投資者（均為獨立第三方）並無持有多於當時七色珠光經擴大股本的百分之五股權。下表載列獲發行33,673,467股七色珠光新股份的投資者：

七色珠光股份投資者名稱	已發行 股份數目	股權百分比 (%)	代價 (人民幣元)
尚融宝盈(宁波)投资中心(有限合伙)	4,986,000	4.27	45,023,580.00
海富长江成长股权投资(湖北)合伙企业 (有限合伙)	4,429,679	3.79	40,000,001.37
廣發乾和	4,429,679	3.79	40,000,001.37
杭州伟星智晨股权投资合伙企业(有限合伙)	3,322,260	2.85	30,000,007.80
浙江省创业投资集团有限公司	3,320,000	2.84	29,979,600.00
杭州通元优科创业投资合伙企业(有限合伙)	2,770,000	2.37	25,013,100.00
西藏金葵花资本管理合伙企业(有限合伙)	2,220,000	1.90	20,046,600.00
中国－比利时直接股权投资基金	2,214,840	1.90	20,000,005.20
北京嘉华汇金投资管理有限公司－宁波梅山保税港区 华臻股权投资合伙企业(有限合伙)	1,661,130	1.42	15,000,003.90
北京龙马汇资本投资有限公司－宁波梅山保税港区 丰融投资管理合伙企业(有限合伙)	1,654,029	1.42	14,935,881.87
青岛清控金奕创业投资中心(有限合伙)	1,558,140	1.33	14,070,004.20
小計	32,565,757	27.88	294,068,785.71

歷 史 、 發 展 及 重 組

七色珠光股份投資者名稱	已發行 股份數目	股權百分比 (%)	代價 (人民幣元)
上海尚融聚源股权投资中心(有限合伙)	554,000	0.48	5,002,620.00
北京龙马汇资本投资有限公司—宁波梅山保税港区 丰汇投资管理合伙企业(有限合伙)	553,710	0.48	5,000,001.30
小計	1,107,710	0.96	10,002,621.30
總計	33,673,467	28.84	304,071,407.01

於七色珠光股東特別大會上，新三板終止掛牌獲大多數當時七色珠光股權持有人批准。

有關七色珠光集資活動以及集資所得款項淨額的建議及實際用途的進一步資料，請參閱下文「七色珠光於其股份在新三板掛牌及買賣時的集資活動」各段。

於上述新股份發行後及緊隨於新三板終止掛牌後，截至二零一九年九月二十三日，七色珠光的註冊資本為人民幣116,773,467元，由以下141名股權持有人持有：

七色珠光股權持有人姓名／名稱	所持已發行 七色珠光 股份數目	持股百分比 (%)
鴻尊投資	49,757,800	42.6105
桂東電力	10,000,000	8.5636
杭州伟星智晨股权投资合伙企业(有限合伙)	5,622,260	4.8147
尚融宝盈(宁波)投资中心(有限合伙)	4,986,000	4.2698
浙江省创业投资集团有限公司	4,760,000	4.0763
廣發乾和	4,429,679	3.7934
海富长江成长股权投资(湖北)合伙企业(有限合伙)	4,429,679	3.7934
金先生	4,265,200	3.6525
杭州通元优科创业投资合伙企业(有限合伙)	2,770,000	2.3721
朱庆玉	2,682,000	2.2968
西藏金葵花资本管理合伙企业(有限合伙)	2,220,000	1.9011
中国—比利时直接股权投资基金	2,214,840	1.8967
黄莹	1,972,000	1.6887
北京嘉华汇金投资管理有限公司—宁波梅山保税港区 华臻股权投资合伙企业(有限合伙)	1,661,130	1.4225
北京龙马汇资本投资有限公司—宁波梅山保税港区 丰融投资管理合伙企业(有限合伙)	1,654,029	1.4164
青岛清控金奕创业投资中心(有限合伙)	1,558,140	1.3343
陈培勇	1,421,000	1.2169
三名股權持有人持有0.5%—0.99%七色珠光股份， 為獨立第三方	2,258,000	1.9337
五名股權持有人持有0.3%—0.49%七色珠光股份， 為獨立第三方	2,701,710	2.3136
116名股權持有人持有0.29%或以下七色珠光股份， 為獨立第三方	5,410,000	4.6330
總計	116,773,467	100.00

附註：除鴻尊投資、桂東電力及金先生外，所有股權持有人均為獨立第三方。

歷 史 、 發 展 及 重 組

新三板終止掛牌後七色珠光股份的轉讓

由於鴻尊投資及蘇先生作出的購股承諾，於新三板終止掛牌後，有 69 項已完成交易，涉及轉讓合共 27,493,141 股七色珠光的股份予新買方或七色珠光當時的股權持有人。該等股份轉讓不涉及七色珠光發行任何新股份，而七色珠光亦無從該等股份轉讓中收取任何金額的代價。七色珠光的董事確認，該等股份轉讓的條款（包括售價及所涉及的七色珠光股份數目）乃由出讓人與承讓人磋商，而七色珠光僅透過更新七色珠光的股東名冊以促成該等轉讓。下表載列新三板終止掛牌及重組開始日期後進行的股份轉讓所涉及的轉讓人、承讓人及代價金額清單。

出讓人	承讓人 ⁽¹⁾	所持已發行 七色珠光 股份數目	每股價格 ⁽²⁾ (人民幣)
柳州容易投资有限公司	陈诚	35,000	不適用 (總代價為 人民幣 1.0 元)
上海尚融聚源股权投资 中心(有限合伙)	陈丽珍	100,000	10.12
深圳前海力汇基金管理 有限公司	陈宇	210,000	不適用 (總代價為 人民幣 1.0 元)
姚雪梅	戴荣	670,000	8.88
蔡彬		51,000	9.03
王春明		15,000	9.03
陈培勇		631,871	9.03
代礼华		50,000	9.03
邓晓华		198,682	9.03
杜鹤松		35,000	9.03
范德朋		1,000	9.03
葛俣		12,000	9.03
冠亚投资控股有限公司		5,000	9.03
郭锴曦		1,000	9.03
洪斌		12,000	9.03
洪颖		20,000	9.03
黄宝映		2,000	9.03
黄莹		1,104,693	9.03
刘磊		1,000	9.03
漆承恩		11,000	9.03
覃纪英		10,000	9.03
上海尚融聚源股权投资 中心(有限合伙)	福睿创信(厦门)新兴产业投资合伙企业 (有限合伙)	103,000	10.2
上海育因企业管理咨询 有限公司		5,000	9.03
尚融宝盈(宁波)投资中心 (有限合伙)		43,303	10.07
唐文华		4,000	9.03
徐浩		10,000	9.03
杨克己		111,000	9.03
姚敏伟		10,000	9.03
余庆		60,000	9.03
张国华		3,000	9.03
张宇清		20,000	9.03
赵鑫		3,000	9.03
郑可忠		35,000	9.03
朱平东		96,000	9.03
朱婷		1,000	9.03
小計		3,680,549	

歷 史 、 發 展 及 重 組

出讓人	承讓人 ⁽¹⁾	所持已發行 七色珠光 股份數目	每股價格 ⁽²⁾ (人民幣)
朱秀伟.....	福睿创信(厦门)新兴产业投资合伙企业 (有限合伙)	21,000	9.03
朱益民.....		82,000	9.03
尚融宝盈投资中心 (有限合伙).....	洪江鑫	2,000,000	10
邓晓华.....	胡永祥	3,200	9.03
金先生.....	李爱明	800,000	9.8
陈培勇.....	李孙	332,863	9.95
杭州通元优科创业投资 合伙企业(有限合伙).....		2,770,000	9.95
黄莹.....	梁伟森	135,637	10
高羽丹.....		37,000	9.17
天津易鑫安资产管理 有限公司－易鑫安资 管鑫安6期.....		11,000	11
金先生.....			
中国－比利时直接股权 投资基金.....	刘佳鑫	400,000	9.8
	刘志和	1,107,420	10.37
廣發乾和.....	柳州迪策鸿泽企业管理合伙企业(有限合 伙)	3,000,000	10
何甫梅.....	楼军威	10,000	不適用 (總代價為 人民幣1.0元)
陈培勇.....	骆凌涛	456,266	9.03
海富长江成长股权投资 (湖北)合伙企业 (有限合伙).....		2,214,839	10.37
骆义忠.....		218,000	10
西藏金葵花资本管理合伙 企业(有限合伙).....		2,220,000	10.08
上海君富投资管理有限公司.....	蘇先生	20,000	9.03
陆建文.....		11,000	9.03
尚融宝盈(宁波)投资中心 (有限合伙).....	宁波京珠投资合伙企业 (有限合伙)	2,656,000	9.97
尚融宝盈(宁波)投资中心 (有限合伙).....	欧志川	286,697	10.03
余兰芝.....		316,000	不適用 (總代價為 人民幣1.0元)
黄莹.....	沈锦水	500,000	10
小計		19,608,922	

歷 史 、 發 展 及 重 組

出讓人	承讓人 ⁽¹⁾	所持已發行 七色珠光 股份數目	每股價格 ⁽²⁾ (人民幣)
上海尚融聚源股权投资 中心(有限合伙).....	韦佳	351,000	9.97
陆建文.....	韦色广 ⁽³⁾	5,000	9.03
王春明.....		19,000	9.03
黄莹.....	曾健文	102,040	9.8
黄莹.....	张文红	129,630	10
北京邦臣文化有限公司.....	赵国杰	120,000	9.735
雷淑颖.....	赵玉亭	150,000	不適用 (總代價為 人民幣1.0元)
常栓柱.....		60,000	不適用 (總代價為 人民幣1.0元)
孙宏志.....		585,000	不適用 (總代價為 人民幣1.0元)
朱庆玉.....	珠海格金广发信德智能制造产业投资基金 (有限合伙)	2,682,000	10
小計		4,203,670	
總計		27,493,141	

附註：

- (1) 就[編纂]而言，上述承讓人(蘇先生及韦色广除外)(彼等於新三板終止掛牌後接受七色珠光股份轉讓並將其七色珠光股份根據七色珠光股權收購協議及開曼換股換取我們的股份)均被視為本公司的[編纂]投資者。有關進一步資料，請參閱本文件「[編纂]投資—概覽—七色珠光股權持有人被視為我們的[編纂]投資者」一節。
 - (2) 該等股份轉讓的條款(包括售價及所涉七色珠光股份數目)由轉讓人及承讓人磋商決定，七色珠光僅透過更新七色珠光股東名冊協助轉讓。
 - (3) 韦色广先生已同意不根據七色珠光股權收購協議及開曼換股將其持有的七色珠光股權轉換成股份，其不被視為我們的[編纂]投資者之一。
- 上述承讓人中，
- (a) 於二零二零年十月十九日，金先生以總代價人民幣11.8百萬元向兩名獨立第三方個人出售合共1,200,000股股份；
 - (b) 於二零二零年九月二十八日，廣發乾和以總代價人民幣30.0百萬元向一名獨立第三方機構投資者出售3,000,000股股份；
 - (c) 於二零二零年十月二十三日，蘇先生以總代價人民幣279,930元向一名獨立第三方人士及一名獨立第三方機構投資者收購合共31,000股股份；及
 - (d) 於二零二零年十月二十三日，胡永祥先生以總代價人民幣28,896元向一名獨立第三方人士收購3,200股股份。

除我們的董事蘇先生及胡永祥先生外，所有承讓人均為獨立第三方。我們的中國法律顧問確認，於新三板除牌後，已根據適用中國法律及法規依法完成七色珠光的所有股份轉讓。

二零一九年可換股債券的發行

於二零一九年五月三十一日，已訂立可換股債券認購協議，據此，債券持有人同意認購本金總額為人民幣72,240,000元的二零一九年可換股債券，年利率為8.0%，於二零二一年五月三十一(「到期日」)日到期。二零一九年可換股債券已於二零一九年五月三十一日發

歷史、發展及重組

行及債券持有人於二零一九年六月三日全額結清認購款項。二零一九年可換股債券所得款項淨額已用作建設第二期生產廠房及一般營運資金，截至最後實際可行日期，該款項已悉數動用。

根據可換股債券認購協議，二零一九年可換股債券可由債券持有人於二零一九年九月三十日起至到期日止期間的任何時間按債券持有人的選擇，按初步換股價每股人民幣9.03元（「換股價」）兌換為每股面值人民幣1.00元的七色珠光股份，惟於若干情況下，則合計不超過8,000,000股股份。換股價參照七色珠光於新三板掛牌，其當時的市值釐定。

二零一九年可換股債券的轉讓及轉換

於二零二零年十月十六日，已訂立可換股債券轉讓協議，據此，債券持有人以人民幣73.6百萬元向桂東電力轉讓本金金額為人民幣72,240,000元的可換股債券，據此，桂東電力在轉讓完成後成為二零一九年可換股債券的唯一持有人。於二零二零年十月十九日，桂東電力悉數支付代價，同日，桂東電力登記成為二零一九年可換股債券的唯一持有人。

於二零二零年十月十九日，七色珠光與桂東電力訂立可換股債券轉換協議，換股價為每份人民幣9.03元，以將二零一九年可換股債券轉換為8,000,000股七色珠光股份。該等股份於同日發行予桂東電力。

因此，桂東電力為18,000,000股七色珠光股份的持有人，該等股份已根據桂東電力換股轉換為18,000,000股股份。在該等股份中，桂東電力持有的8,000,000股股份被視為[編纂]投資的一部分。有關進一步資料，請參閱本文件「[編纂]投資」一節。

GX Land & Sea對盛富的股權投資

於二零二零年十月十九日，訂立GX[編纂]投資協議，據此，GX Land & Sea已同意以現金代價人民幣125,319,695元投資合共12,787,724股盛富股份。於二零二零年十月三十日，本公司以代價10港元向GX Land & Sea轉讓其現有3,900,000股盛富股份。於二零二零年十一月十三日，盛富以現金代價人民幣125,319,695元向GX Land & Sea配發及發行8,887,724股股份。

蘇先生的額外股權投資

於二零二零年十月十九日，七色珠光與蘇先生訂立蘇氏認購協議，據此，蘇先生已同意以現金代價人民幣122,640,000元認購七色珠光的12,000,000股股份。於二零二零年十月十九日，七色珠光向蘇先生配發及發行12,000,000股股份，而於二零二零年十月二十二日，蘇先生悉數結清代價。該等12,000,000股七色珠光新股份（已根據開曼換股轉換為12,000,000股股份）及連同向爾田國際轉讓3,900,000股股份被認為[編纂]投資的一部分。有關進一步資料，請參閱本文件「[編纂]投資」一節。

七色珠光改制為中國的中外合資企業

根據GX[編纂]投資協議收到GX Land & Sea的股權投資款項後，盛富以相同金額認購環球新材（香港）的100,000股新股份，而環球新材（香港）則以相同金額認購七色珠光的12,787,724股股份。因此，七色珠光已於二零二零年十一月二日改制為一家在中國成立的中外合資企業。七色珠光於二零二零年十一月十七日悉數收到代價人民幣125,319,695元。

七色鹿寨

於二零一七年九月二十日，七色鹿寨為七色珠光於中國成立的有限公司，初始註冊資本為人民幣25.0百萬元。於二零一七年十月十六日，七色珠光將向七色鹿寨轉讓三項註冊中國發明專利（即（a）「一種濕法合成 $\text{KMg}_3(\text{AlSi}_3\text{O}_{10})\text{F}_2$ 晶體粉的製備方法」、（b）「導電絹雲母粉的製備方法」及（c）「一種片狀粉體材料的濕法分級方法」）的所有權的評估價值為人民幣162.4百萬元。於二零一七年十二月五日，七色鹿寨的註冊資本由人民幣25.0百萬元增至人民幣63.0百萬元，由七色珠光轉讓有形資產人民幣38.0百萬元出資，而透過將該三種專利技術的知識產權分配予七色鹿寨，七色鹿寨的資本儲備亦增加至人民幣162.4百萬元。

歷史、發展及重組

七色鹿寨的主要業務活動包括雲母、珠光顏料產品及相關產品、原材料及半成品的研發、生產、貿易及銷售。

於二零一八年一月十七日，根據鹿寨出資協議，柳州市產業投資同意以現金人民幣150.0百萬元認購七色鹿寨的新資金。柳州市產業投資為國有投資管理企業，由柳州市人民政府國有資產監督管理委員會全資擁有及管理。柳州市產業投資向七色鹿寨出資的人民幣150.0百萬元新資本中，人民幣41.9百萬元被視為實繳資本，人民幣108.1百萬元被視為資本公積。認購價由各方參考七色鹿寨現有註冊資本及柳州市產業投資出資的新資本金額佔七色鹿寨資產淨值的百分比後公平磋商釐定。於二零一八年一月十八日增加資本後，七色鹿寨的註冊資本由人民幣63.0百萬元增加至人民幣104.9百萬元，而七色鹿寨由七色珠光及柳州市產業投資分別擁有60.04%及39.96%。

於二零一八年九月十三日，七色鹿寨、柳州市產業投資及廣西工業投資訂立股權轉讓協議，據此，柳州市產業投資將其於七色鹿寨的人民幣150.0百萬元出資無償轉讓予廣西工業。廣西工業投資由中國政府全資擁有。該轉讓乃根據中國政府的指示，將投資實體由柳州市產業投資變更為廣西工業投資所致。股權轉讓後，七色鹿寨由七色珠光及廣西工業投資分別擁有60.04%及39.96%。

於二零二零年九月十八日訂立鹿寨補充協議，據此，由於廣西工業投資從未應用或使用鹿寨出資協議中以廣西工業投資為受益人的若干保護性條款，該等條款已被取消。該等條款與(a)廣西工業投資的資本監管及減少資本及(b)上市損益分配有關。有關鹿寨出資協議的主要條款，請參閱本文件附錄五「B.有關本集團業務的更多資料－3.於七色鹿寨的資本投資概要」各段。

上海萬紫千紅

於二零一四年一月十四日，上海萬紫千紅於中國成立為有限公司，初始註冊資本為人民幣10.0百萬元，全部由七色珠光出資。自此，上海萬紫千紅為七色珠光的全資附屬公司。

上海萬紫千紅的註冊業務範圍包括(a)銷售顏料產品、塗料、非金屬礦物產品、雲母產品、化學原材料及產品；(b)進出口貨品及技術；及(c)提供倉儲服務。

我們的法國附屬公司的企業歷史

於二零一六年十二月五日，七色珠光作為唯一股東於法國成立Chesir France，其全部股本50,000歐元分為500股每股100歐元的股份，向七色珠光配發及發行。Chesir France的註冊業務範圍為研發、製造、服務及買賣顏料、珠光顏料、油漆、雲母及相關產品。Chesir France至今並無開展任何業務活動。Chesir France的成立旨在與我們的歐洲客戶聯絡，並收集市場資料及客戶的反饋。截至本文件日期，由於我們的客戶仍傾向於直接與我們在中國合作以獲得任何技術支援或售後服務，故我們尚未開展有關業務計劃。我們將繼續根據我們的業務計劃定期檢視保留Chesir France的效用，如果Chesir France對我們的業務發展沒有實際用途，我們可能會申請撤銷其註冊。

七色珠光於其股份在新三板掛牌及買賣時的集資活動

於二零一五年三月至二零一九年九月期間，七色珠光的已發行股份於新三板掛牌及買賣。於有關期間，七色珠光集資總額為人民幣448.1百萬元。於二零一五年五月，七色珠光按每股7.2元的價格發行20,000,000股新股份，集資人民幣144.0百萬元。於二零一九年六月，七色珠光按每股人民幣9.03元的價格發行33,673,467股股份，集資人民幣304.1百萬元。截至最後實際可行日期，我們已悉數動用於二零一五年七月籌集的人民幣144.0百萬元，以提升我們第一期生產廠房的產能、翻新我們的研發中心及作為我們的一般營運資金，我們尚未開始動用於二零一九年六月籌集的人民幣304.1百萬元。

歷史、發展及重組

七色珠光董事確認，發行新股所得款項淨額合共人民幣448.1百萬元的實際用途與七色珠光刊發的公開文件中規定的用途一致。未使用的所得款項淨額人民幣304.1百萬元的餘下結餘將由七色珠光用於建設第二期生產廠房，包括為建設成本及生產機械及設備的購買成本提供資金。有關更多資料，請參閱本文件「未來計劃及[編纂]—建設第二期生產廠房」一節。

重組

重組目的

重組目的乃為就我們的股份促使同意七色珠光股權持有人轉讓113,119,528股七色珠光股份的股權予環球新材(香港)，而七色珠光將成為環球新材(香港)的附屬公司，以完全遵守中國的適用法律及法規。七色珠光於緊隨新三板終止掛牌後有141名股權持有人。當時股權持有人及已發行七色珠光股份數目於新三板終止掛牌後的變動可分為兩類。第一，多次向新投資者或被視為[編纂]投資者(蘇先生及韦色广除外)的七色珠光當時股權持有人轉讓合共27,493,141股七色珠光股份。第二，盛富及七色珠光發行新股份為重組的一部分，即GX Land & Sea及蘇先生(通過爾田國際及七色珠光投資)進行的[編纂]投資。有關進一步資料，請參閱本文件「[編纂]投資」一節。

七色珠光

於新三板終止掛牌及蘇先生、GX Land & Sea及桂東電力於[編纂]投資後及重組開始前的股份轉讓後，七色珠光的註冊資本為人民幣149,561,191元，由117名股權持有人持有。下表載列該等股權持有人的持股情況：

七色珠光股權持有人姓名／名稱	所持已發行 七色珠光 股份數目	持股百分比 (%)
鴻尊投資	49,757,800	33.2692
桂東電力	18,000,000	12.0352
環球新材(香港)	12,787,724	8.5502
蘇先生	12,031,000	8.0442
杭州伟星智晨股权投资合伙企业(有限合伙)	5,622,260	3.7592
骆凌涛	5,109,105	3.4161
浙江省创业投资集团有限公司	4,760,000	3.1826
李孙	3,102,863	2.0746
金先生	3,065,200	2.0495
柳州迪策鸿泽企业管理合伙企业(有限合伙)	3,000,000	2.0059
福睿创信(厦门)新兴产业投资合伙企业(有限合伙)	2,768,549	1.8511
珠海格金广发信德智能制造产业投资基金(有限合伙)	2,682,000	1.7932
宁波京珠投资合伙企业(有限合伙)	2,656,000	1.7759
兩名股權持有人持有1.33%-1.49%七色珠光股份， 為獨立第三方	4,214,840	2.8181
北京嘉华汇金投资管理有限公司—宁波梅山保税港区 华臻股权投资合伙企业(有限合伙)	1,661,130	1.1107
北京龙马汇资本投资有限公司—宁波梅山保税港区 丰融投资管理合伙企业(有限合伙)	1,654,029	1.1059
青岛清控金奕创业投资中心(有限合伙)	1,558,140	1.0418
小計	134,430,640	89.8834

歷 史 、 發 展 及 重 組

七色珠光股權持有人姓名／名稱	所持已發行 七色珠光 股份數目	持股百分比 (%)
廣發乾和	1,429,679	0.9559
劉志和	1,107,420	0.7404
五名股權持有人持有 0.40%-0.75% 七色珠光股份，為獨立第三方	4,106,235	2.7455
戴榮	670,000	0.4480
北京龍馬匯資本投資有限公司－寧波梅山保稅港區 豐匯投資管理合夥企業(有限合夥)	553,710	0.3702
張仙超	549,000	0.3671
89 名股權持有人持有 0.39% 或以下七色珠光股份，為獨立第三方	6,714,507	4.4895
小計	15,130,551	10.1166
總計	149,561,191	100.0000

附註：除鴻尊投資、桂東電力及蘇先生、金先生及胡永祥先生（均為我們的董事）外，所有股權持有人均為獨立第三方。

個別股權合併為五家於中國成立的有限合夥企業

合共 81 名七色珠光的個別股權持有人已決定將彼等於七色珠光的股權合併為五家為籌備[編纂]而於中國成立的有限合夥企業。柳州七色(有限合夥)、柳州七彩(有限合夥)及柳州連潤(有限合夥)經已成立，其目的為將七色珠光的少數股權持有人的股權合併至三個持股平台，以便於管理。所有該等股權的持有人(除蘇先生及金先生外)均為被動投資者，彼等對七色珠光及於中國成立的三個有限合夥企業並無任何控制權。

柳州七色(有限合夥)

於二零二零年十一月九日，20 名七色珠光個別股權持有人(包括蘇先生及金先生)與柳州七色(有限合夥)訂立股份轉讓協議，據此，柳州七色(有限合夥)向該等 20 名七色珠光個別股權持有人收購 4,551,200 股股份。柳州七色(有限合夥)的普通合夥人為蘇先生，其擁有 10,000 股股份。金先生擁有 1,565,200 股股份，而 18 名七色珠光個別股權持有人(為獨立第三方)擁有 2,976,000 股七色珠光股份。

柳州七彩(有限合夥)

於二零二零年十一月九日，20 名七色珠光個別股權持有人(包括蘇先生及金先生)與柳州七彩(有限合夥)訂立股份轉讓協議，據此，柳州七彩(有限合夥)向該等 20 名七色珠光個別股權持有人收購 4,498,158 股股份。柳州七彩(有限合夥)的普通合夥人為蘇先生，其擁有 10,000 股股份。金先生擁有 1,500,000 股股份，而 18 名七色珠光個別股權持有人(為獨立第三方)擁有 2,988,158 股七色珠光股份。

柳州連潤(有限合夥)

於二零二零年十一月九日，25 名七色珠光個別股權持有人(包括蘇先生)與柳州連潤(有限合夥)訂立股份轉讓協議，據此，柳州連潤(有限合夥)向該等 25 名七色珠光個別股權持有人收購 228,000 股股份。柳州連潤(有限合夥)的普通合夥人為蘇先生，其擁有 11,000 股股份。24 名七色珠光個別股權持有人(為獨立第三方)擁有 217,000 股七色珠光股份。

柳州榕樹企業管理合夥企業(有限合夥)

於二零二零年十一月九日，13 名七色珠光個別股權持有人(包括胡永祥先生)與柳州榕樹企業管理合夥企業(有限合夥)訂立股份轉讓協議，據此，柳州榕樹企業管理合夥企業(有限合夥)向該等 13 名七色珠光個別股權持有人收購 3,214,200 股股份。柳州榕樹企業管理合夥企業(有限合夥)的普通合夥人為胡永祥先生，其擁有 3,200 股股份。12 名七色珠光個別股權持有人(為獨立第三方)擁有 3,211,000 股七色珠光股份。

歷 史 、 發 展 及 重 組

柳州川富企业管理合伙企业(有限合伙)

於二零二零年十一月九日，六名七色珠光個別股權持有人與柳州川富企业管理合伙企业(有限合伙)訂立股份轉讓協議，據此，柳州川富企业管理合伙企业(有限合伙)向該等六名七色珠光個別股權持有人收購1,415,964股股份。柳州川富企业管理合伙企业(有限合伙)的普通合伙人為歐志川(為獨立第三方)，其擁有602,697股股份。五名七色珠光個別股權持有人(為獨立第三方)擁有813,267股七色珠光股份。

於上述轉讓完成後，七色珠光於二零二零年十一月九日由以下股權持有人持有：

七色珠光股權持有人姓名／名稱	已發行 七色珠光 股份數目	持股百分比 (%)
鴻尊投資	49,757,800	33.27
桂東電力	18,000,000	12.04
環球新材(香港)	12,787,724	8.55
蘇先生	12,000,000	8.02
柳州七色(有限合伙) ⁽¹⁾	4,551,200	3.04
柳州七彩(有限合伙) ⁽²⁾	4,498,158	3.01
柳州榕樹企业管理合伙企业(有限合伙) ⁽³⁾	3,214,200	2.15
廣發乾和	1,429,679	0.96
柳州川富企业管理合伙企业(有限合伙) ⁽⁴⁾	1,415,964	0.95
柳州連潤(有限合伙) ⁽⁵⁾	228,000	0.15
杭州偉星智晨股权投资合伙企业(有限合伙)	5,622,260	3.76
駱凌濤	5,109,105	3.42
浙江省創業投資集團有限公司	4,760,000	3.18
李孫	3,102,863	2.07
柳州迪策鴻澤企业管理合伙企业(有限合伙)	3,000,000	2.01
福睿創信(廈門)新興產業投資合伙企业(有限合伙)	2,768,549	1.85
珠海格金廣發信德智能制造產業投資基金(有限合伙)	2,682,000	1.79
寧波京珠投資合伙企业(有限合伙)	2,656,000	1.78
北京龍馬匯資本投資有限公司－寧波梅山保稅港區 豐融投資管理合伙企业(有限合伙)	1,654,029	1.11
北京嘉華匯金投資管理有限公司－寧波梅山保稅港區 華臻股权投资合伙企业(有限合伙)	1,661,130	1.11
青島清控金奕創業投資中心(有限合伙)	1,558,140	1.04
劉志和	1,107,420	0.74
戴榮	670,000	0.45
北京龍馬匯資本投資有限公司－寧波梅山保稅港區 豐匯投資管理合伙企业(有限合伙)	553,710	0.37
張仙超	549,000	0.37
其餘17名股權持有人繼續為七色珠光股權持有人 ⁽⁶⁾	145,336,931	97.19
	4,224,260	2.81
總計	149,561,191	100.00

附註：

- (1) 一般合伙人為擁有10,000股股份的蘇先生。金先生擁有1,565,200股股份，而18名七色珠光的原股權持有人(為獨立第三方)擁有2,976,000股股份。

歷史、發展及重組

- (2) 一般合伙人為擁有 10,000 股股份的蘇先生。金先生擁有 1,500,000 股股份，而 18 名七色珠光的原個別股權持有人（為獨立第三方）擁有 2,988,158 股股份。
- (3) 一般合伙人為擁有 3,200 股股份的非執行董事胡永祥先生。12 名七色珠光的原個別股權持有人（為獨立第三方）擁有 3,211,000 股股份。
- (4) 一般合伙人為擁有 602,697 股股份的歐志川（為獨立第三方），五名七色珠光的原個別股權持有人（為獨立第三方）擁有 813,267 股股份。
- (5) 一般合伙人為擁有 11,000 股股份的蘇先生。24 名七色珠光的原個別股權持有人（為獨立第三方）擁有 217,000 股股份。
- (6) 進一步資料請參閱下文「17 名七色珠光股權持有人將不會成為我們的股東」各段。

17 名七色珠光股權持有人將不會成為我們的股東

截至最後實際可行日期，持有七色珠光 4,224,260 股股份（佔七色珠光已發行股份的 2.81%）的 17 名股權持有人已決定不會根據重組向環球新材（香港）轉讓彼等於七色珠光的股權。七色珠光的董事已採取適用中國法律及法規所規定的所有必要措施與彼等聯繫，惟無法聯絡其中持有合共 44,000 股七色珠光股份（佔七色珠光已發行股份的 0.03%）的七色珠光 10 名個別股權持有人及一名機構股權持有人。據中國法律顧問告知，該等步驟包括透過七色珠光董事所知悉彼等的聯絡方式，經電話及短信聯絡該等 10 名個別股權持有人及一名機構股權持有人，並於二零二零年十一月十六日在中國報章發佈監管公告。因此，董事認為該等 10 名個別股權持有人及一名機構股權持有人並非同意七色珠光股權持有人。我們已收到合共持有 4,180,260 股七色珠光股份的一名個別股權持有人及五名機構股權持有人的書面確認，表示彼等已同意不會根據開曼換股交出彼等所持七色珠光股權股份。

該等由少數股權持有人持有的七色珠光股份與環球新材（香港）所持有的七色珠光股份享有同等權益。我們的中國法律顧問確認，根據七色珠光的組織章程細則及適用中國法律及法規，該等少數股權持有人並無特別權利或法定保障。有關進一步詳情，請參閱本文件「適用法律及法規—關於公司設立和外國投資的規定—關於境內股東權益保護的規定」一節。

環球新材（香港）

於二零一九年十二月三十日，環球新材（香港）於香港註冊成立，同日向盛富繳足配發及發行 10,000 股每股面值 1.0 港元的股份。於二零二零年十月三十日，盛富作為環球新材（香港）的唯一股東，已批准將環球新材（香港）每股面值 1.00 港元的股份拆細為 10 股每股面值 0.10 港元的股份，因此，已發行股份數目已增加至 100,000 股，而該等股份當時由盛富持有。

於二零二零年十一月十八日，環球新材（香港）訂立七色珠光股權收購協議，向同意七色珠光股權持有人收購七色珠光 113,119,528 股股份，代價為由盛富當收到環球新材（香港）的指示配發及發行的 113,119,528 股股份。本次收購完成後，環球新材（香港）持有七色珠光 113,119,528 股股份，佔七色珠光股權的 75.63%。

盛富

於二零一八年六月十五日，盛富於英屬處女群島註冊成立為有限公司，於二零一八年七月五日向本公司繳足配發及發行 50,000 股每股面值 1.0 美元的股份。根據盛富唯一股東（即本公司）於二零二零年十月三十日批准的書面決議案，(a) 盛富的法定股份數目已增加至 80,000,000,000 股每股面值 0.1 港元的股份；(b) 盛富的法定股份數目已透過註銷所有每股面值 1.0 美元的未發行股份而減少；及 (c) 盛富的已發行股份數目已增加至向本公司配發及發行的 3,900,000 股每股面值 0.1 港元的股份，作為盛富向本公司購回註銷盛富 50,000 股每股面值 1.0 美元的股份的代價。

於二零二零年十一月十八日，當收到環球新材（香港）的指示，盛富根據七色珠光股權收購協議向同意七色珠光股權持有人或其代名人配發及發行 113,119,528 股股份。該等股份總數與同意七色珠光股權持有人先前所持有的股權相同。

歷 史 、 發 展 及 重 組

下表載列七色珠光股權收購協議項下的換股詳情：

同意七色珠光股權持有人姓名／名稱	同意七色珠光 股權持有人轉讓予 環球新材(香港) 的七色珠光 股份數目	已配發及發行予 同意七色珠光 股權持有人 (或其代名人) 的盛富股份數目	同意七色珠光股權持有人 (或其代名人) 指示將獲配發及 發行盛富股份的 獲配發人姓名／名稱
鴻尊投資	49,757,800	49,757,800	鴻尊國際
蘇先生	12,000,000	7,493,138	爾田國際
		4,506,862	七色珠光投資
柳州七色(有限合伙)	4,551,200	4,551,200	柳州七色(有限合伙)
柳州七彩(有限合伙)	4,498,158	4,498,158	柳州七彩(有限合伙)
柳州榕樹企業管理合夥企業(有限合伙)	3,214,200	3,214,200	China Banyan Capital INT Holdings Ltd ⁽¹⁾
柳州川富企業管理合夥企業(有限合伙)	1,415,964	1,415,964	川富國際資本集團有限公司
柳州連潤(有限合伙)	228,000	228,000	柳州連潤(有限合伙)
杭州偉星智晨股權投資合夥企業 (有限合伙)	5,622,260	5,622,260	WEIXINGZHICHICHEN INTERNATIONAL INVESTMENT LTD
駱凌濤	5,109,105	5,109,105	凌濤資本國際集團有限公司
浙江省創業投資集團有限公司	4,760,000	4,760,000	Zhejiang Venture Capital Group Co., Ltd
李孫	3,102,863	3,102,863	Xuanhai Capital INT Group Limited
柳州迪策鴻澤企業管理合夥企業(有限合伙)	3,000,000	3,000,000	迪策鴻澤有限公司
福睿創信(廈門)新興產業投資合夥企業 (有限合伙)	2,768,549	2,768,549	福睿創信(廈門)新興產業投資合 伙企業(有限合伙)
珠海格金廣發信德智能製造產業投資基金 (有限合伙)	2,682,000	2,682,000	珠海格金廣發信德智能製造產業 投資基金(有限合伙)
寧波京珠投資合夥企業(有限合伙)	2,656,000	2,656,000	Capital Pearls International Investment Ltd
北京龍馬匯資本投資有限公司 — 寧波梅山保稅港區豐融投資 管理合夥企業(有限合伙)	1,654,029	1,654,029	Ronghui Longma Capital Ltd
北京嘉華匯金投資管理有限公司—寧波梅山保稅 港區華臻股權投資合夥企業(有限合伙)	1,661,130	1,661,130	中風投華臻股權投資有限公司
青島清控金奕創業投資中心(有限合伙)	1,558,140	1,558,140	JINYI Technology & Innovation Investment Management Co., Ltd
劉志和	1,107,420	1,107,420	劉志和
戴榮	670,000	670,000	Dena Well Investment Limited
北京龍馬匯資本投資有限公司—寧波 梅山保稅 港區豐匯投資管理合夥企業(有限合伙)	553,710	553,710	Ronghui Longma Capital Ltd
張仙超	549,000	549,000	國瓚資本管理有限公司
總計	113,119,528	113,119,528	

歷史、發展及重組

附註：

- (1) China Banyan Capital INT Holdings Ltd 為一家於二零二零年十一月五日根據英屬處女群島法律註冊成立的有限公司。我們的非執行董事胡永祥先生為 China Banyan Capital INT Holdings Ltd 的唯一董事，擁有 50 股股份。七色珠光的 12 名原個別股權持有人 (均為獨立第三方) 擁有 49,950 股股份。

本公司

於二零一八年六月八日，本公司於開曼群島註冊成立，法定股本為 50,000.00 美元，分為 50,000 股每股面值 1.0 美元的股份。同日，一股面值每股 1.0 美元的普通股按面值發行予初始認購人。該一股股份於同日以名義代價轉讓予連潤。同日，本公司按面值向連潤發行及配發 49,999 股繳足股份。根據連潤於二零二零年十月三十日批准的書面決議案，(a) 本公司的法定股本已透過增設 80,000,000,000 股股份而增加至 8,000,000,000 港元；(b) 本公司的法定股本已透過註銷所有每股面值 1.0 美元的未發行股份而減少；及 (c) 已發行股本已增加至向連潤配發及發行的 3,900,000 股股份，作為本公司向連潤購回註銷本公司 50,000 股每股面值 1.0 美元的股份的代價。

於二零二零年十一月十八日，本公司已根據開曼換股配發及發行 122,007,252 股新股份，因此，同意七色珠光股權持有人已成為我們的股東。於二零二零年十一月十八日，連潤以 10.0 港元的代價將 3,900,000 股股份轉讓予爾田國際。於二零二零年十一月十八日，桂東電力已獲配發及發行 18,000,000 股新股份，而廣發乾和已獲配發及發行 1,429,679 股新股份。重組完成後 (但在 [編纂] 完成前)，各股東所持有的股份數目與同意七色珠光股權持有人 (不包括因行使二零一九年可換股債券而向其發行的 8,000,000 股七色珠光股份，進一步資料請參閱 [編纂] 的投資一節) 及廣發乾和先前所持有的股權相同。桂東電力及廣發乾和分別持有的 18,000,000 股及 1,429,679 股七色珠光股權已於二零二零年十一月十八日根據桂東換股及廣發換股轉換為股份。

開曼換股的實施

於二零二零年十一月十八日，根據開曼換股，本公司已根據開曼換股配發及發行 122,007,252 股新股份，因此，同意七色珠光股權持有人已成為我們的股東。

下表載列我們於完成開曼換股後的股東名單：

盛富股東姓名／名稱	已轉讓予 本公司的 盛富股份數目	已配發及 發行／轉讓 予我們的股東 的股份數目
鴻尊國際	49,757,800	49,757,800
GX Land & Sea	12,787,724	12,787,724
爾田國際	7,493,138	3,593,138
七色珠光投資	4,506,862	4,506,862
柳州七色 (有限合伙)	4,551,200	4,551,200
柳州七彩 (有限合伙)	4,498,158	4,498,158
China Banyan Capital INT Holdings Ltd	3,214,200	3,214,200
川富國際資本集團有限公司	1,415,964	1,415,964
柳州連潤 (有限合伙)	228,000	228,000
WEIXINGZHICHEN INTERNATIONAL INVESTMENT LTD	5,622,260	5,622,260
凌涛资本国际集团有限公司	5,109,105	5,109,105
Zhejiang Venture Capital Group Co., Ltd.	4,760,000	4,760,000
小計	103,944,411	100,044,411

歷史、發展及重組

盛富股東姓名／名稱	已轉讓予 本公司的 盛富股份數目	已配發及 發行／轉讓 予我們的股東 的股份數目
Xuanhai Capital INT Group Limited.....	3,102,863	3,102,863
迪策鴻澤有限公司.....	3,000,000	3,000,000
福睿創信(廈門)新興產業投資合伙企业(有限合伙).....	2,768,549	2,768,549
珠海格金廣發信德智能製造產業投資基金(有限合伙).....	2,682,000	2,682,000
Capital Pearis International Limited.....	2,656,000	2,656,000
Ronghui Longma Capital Ltd.....	2,207,739	2,207,739
中風投華臻股權投資有限公司.....	1,661,130	1,661,130
JINYI Technology & Innovation Investment Management Co., Ltd.....	1,558,140	1,558,140
劉志和.....	1,107,420	1,107,420
Dena Well Investment Limited	670,000	670,000
國瓚資本管理有限公司	549,000	549,000
小計	21,962,841	21,962,841
總計	125,907,252	122,007,252

於二零二零年十一月十八日，連潤以名義代價10.0港元向爾田國際轉讓3,900,000股股份。開曼換股完成後，我們的已發行股份數目為125,907,252股股份。

桂東換股及廣發換股的實施

於二零二零年十一月十八日，根據桂東換股，桂東電力已獲配發及發行18,000,000股新股份，以換取其持有的18,000,000股七色珠光的股權。於二零二零年十一月十八日，根據廣發換股，廣發乾和已就其持有的1,429,679股七色珠光股份的股權獲配發及發行1,429,679股新股份。

截至最後實際可行日期的股東

開曼換股、桂東換股及廣發換股完成後，我們的已發行的股份數目為145,336,931股股份。下表載列我們於重組完成後但在[編纂]完成前的股東名單：

我們的股東的姓名／名稱	[編纂] 完成前已發行 的股份數目	持股百分比 (%)
鴻尊國際.....	49,757,800	34.24
桂東電力.....	18,000,000	12.39
GX Land & Sea.....	12,787,724	8.80
爾田國際.....	7,493,138	5.16
七色珠光投資.....	4,506,862	3.10
柳州七色(有限合伙).....	4,551,200	3.13
柳州七彩(有限合伙).....	4,498,158	3.09
China Banyan Capital INT Holdings Ltd.....	3,214,200	2.21
川富国际资本集团有限公司.....	1,415,964	0.97
柳州連潤(有限合伙).....	228,000	0.16
WEIXINGZHICHEN INTERNATIONAL INVESTMENT LTD	5,622,260	3.87
凌涛资本国际集团有限公司.....	5,109,105	3.52
小計	117,184,411	80.64

歷史、發展及重組

我們的股東的姓名／名稱	[編纂]	
	完成前已發行的 股份數目	持股百分比 (%)
Zhejiang Venture Capital Group Co., Ltd.....	4,760,000	3.28
Xuanhai Capital INT Group Limited.....	3,102,863	2.13
迪策鴻澤有限公司.....	3,000,000	2.06
福睿創信(廈門)新興產業投資合伙企业(有限合伙).....	2,768,549	1.90
珠海格金廣發信德智能製造產業投資基金(有限合伙).....	2,682,000	1.85
Capital Pearis International Limited.....	2,656,000	1.83
Ronghui Longma Capital Ltd.....	2,207,739	1.52
中風投華臻股权投资有限公司.....	1,661,130	1.14
JINYI Technology & Innovation Investment Management Co., Ltd.....	1,558,140	1.07
廣發乾和.....	1,429,679	0.98
劉志和.....	1,107,420	0.76
Dena Well Investment Limited.....	670,000	0.46
国瓚资本管理有限公司.....	549,000	0.38
小計	28,152,520	19.36
總計	145,336,931	100.0

本公司向環球新材(香港)轉讓所持有的七色珠光股權

於二零二零年十一月二十八日，根據本公司的指示，本公司向環球新材(香港)轉讓19,429,679股七色珠光股份(此前向桂東電力及廣發乾和收購的股份)，以向盛富配發及發行100,000股環球新材(香港)新股份。

完全遵守適用中國法律及法規

我們的中國法律顧問認為，上述重組在中國進行的步驟已取得所有必要的批准，所涉程序亦已根據中國法律及法規進行。

外匯局及外匯登記

根據外匯局頒佈於二零一四年七月四日生效的《關於境內居民通過特殊目的公司境外投資及返程投資外匯管理有關問題的通知》(「37號文」)，(a)中國居民在向中國居民直接設立或間接控制的海外特殊目的公司(「海外特殊目的公司」)提供資產或股權以進行投資或融資前，必須向外匯局地方分局註冊，及(b)在首次註冊後，中國居民亦須就海外特殊目的公司的任何重大變動，其中包括更改海外特殊目的公司的中國居民股東、海外特殊目的公司的名稱、經營條款、或增加或減少海外特殊目的公司的資本、股份轉讓或交換，以及合併或分拆，向外匯局地方分局註冊。根據37號文，無法遵守該等註冊程序可能會導致處罰。

歷 史 、 發 展 及 重 組

根據商務部於二零一四年九月六日頒佈並於二零一四年十月六日生效的《境外投資管理辦法》、國家發展和改革委員會於二零一七年十二月二十六日頒佈並於二零一八年三月一日生效的《企業境外投資管理辦法》、《關於進一步簡化和改進直接投資外匯管理政策的通知》，「**13號文**」及其他規則（統稱「**ODI規則**」），境內機構在進行境外直接投資前，必須經過有關境外投資的相關程序，並取得相關備案、批文、證書或許可證。該註冊目前由合資格銀行審核及處理。外匯局及其分支機構通過合資格銀行監管外匯註冊事宜。

誠如本公司中國法律顧問確認，本公司所有為中國居民的中國最終個人股東均已根據37號文及13號文就其作為中國居民的境外投資完成外匯註冊。境內法人股東已根據ODI規則完成有關作為境內機構的境外直接投資的註冊／備案。

併購規則

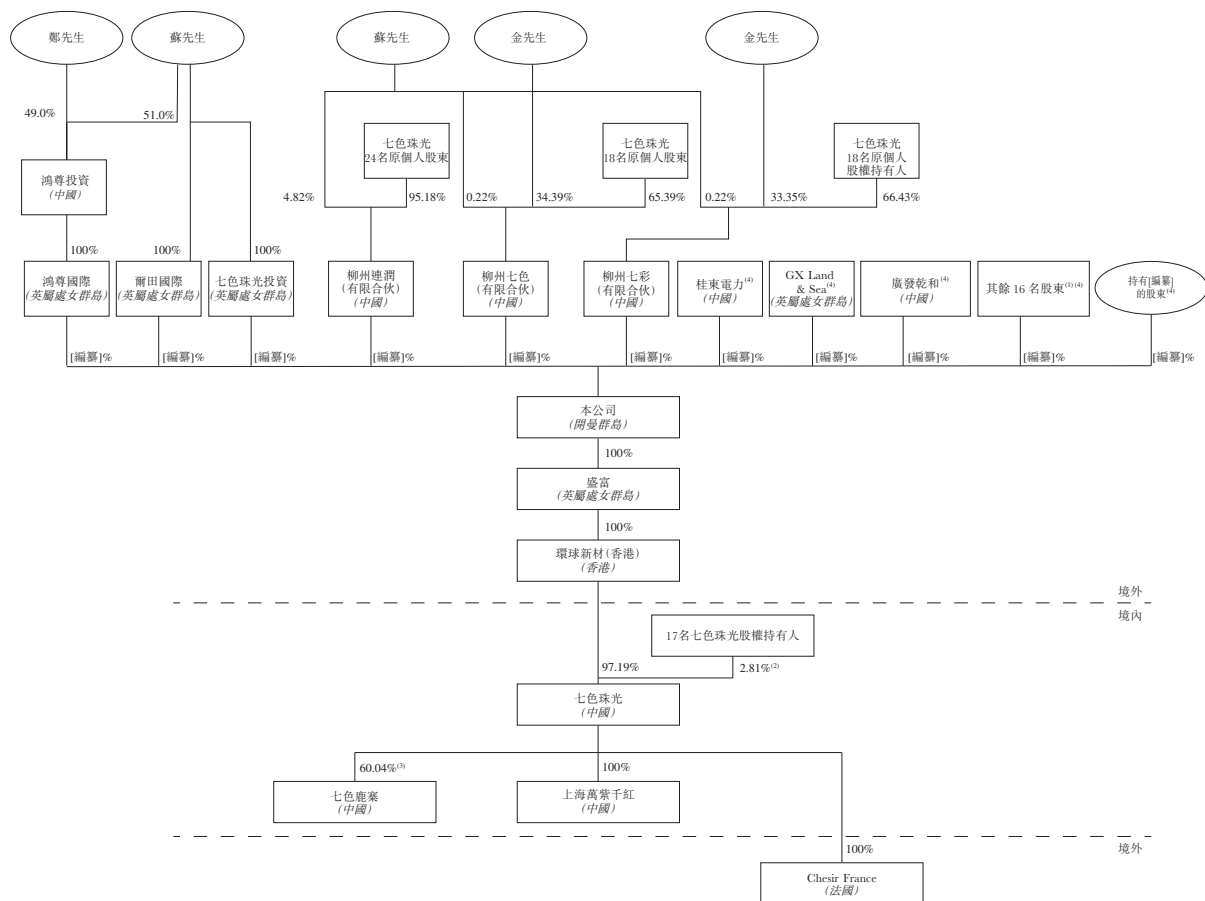
於二零零六年八月八日，中國六家監管機構（包括商務部、國務院國有資產監督管理委員會、國家稅務總局、國家工商總局、中國證監會及外匯局）聯合頒佈《關於外國投資者併購境內企業的規定》（「**併購規則**」），其於二零零六年九月八日生效並於二零零九年六月二十二日修訂。根據併購規則，外國投資者在下列情況下須取得必要的批准：(i) 外國投資者收購國內非外商投資企業的股權，從而將其轉為外商投資企業，或通過增加註冊資本認購國內企業的新股權，從而將其轉為外商投資企業；或(ii) 外國投資者設立外商投資企業，以購買及經營境內企業的資產，或購買境內企業的資產及注入該等資產以設立外商投資企業（「**受規管活動**」）。根據併購規則第11條，境內公司或企業或境內自然人通過其設立或者控制的境外公司收購與其有關聯或關係的境內公司時，須經商務部批准。

根據《外商投資信息報告辦法》，外國投資者直接或者間接在中國境內進行投資活動，應由外國投資者或者外商投資企業向中國政府商務主管部門報送投資信息。誠如我們的中國法律顧問所確認，七色珠光（作為外商投資企業）已完成信息報送。

鑒於(a) 七色珠光於重組前已成為中外合資企業而非境內企業，及(b) 誠如中國法律顧問告知，重組並不涉及併購規則項下的受規管活動，故重組並不受併購規則限制。

歷史、發展及重組

下圖說明本集團在重組完成後及緊隨[編纂]及按[編纂]獲悉數行使的基準進行[編纂]完成後的股權及公司架構(並無計及根據[編纂]購股權計劃可能授出的任何購股權而可能發行的任何股份)：



附註：

- (1) 其餘 16 名股東的名單及其各自所持股份數目載於本文件「截至最後實際可行日期的股東」各段。
- (2) 其餘 17 名七色珠光股權持有人持有 4,224,260 股七色珠光股份。
- (3) 其餘 39.96% 七色鹿寨股權由廣西工業投資持有。
- (4) 就上市規則第 8.08(1) 條而言，桂東電力、GX Land & Sea、廣發乾和及其餘 16 名股東，連同承購我們[編纂]的股東均為公眾投資者。

歷史、發展及重組

我們的股東的不出售承諾

各控股股東已共同及個別向獨家保薦人、[編纂]承諾，於首六個月期間及第二個六個月期間，彼等不會出售彼等截至[編纂]所持有的股份，有關進一步資料，請參閱本文件「[編纂]」一節。我們亦已向聯交所提供類似非出售承諾，有關進一步資料，請參閱本文件「[編纂]」一節。

根據GX[編纂]投資協議及GX禁售契據，GX Land & Sea已承諾於首六個月期間不會轉讓、出售或訂立任何協議轉讓、出售或以其他方式就其持有的股份於[編纂]後產生任何期權、權利、權益或產權負擔。有關進一步資料，請參閱本文件「[編纂]投資—由桂東電力、GX Land & Sea及蘇先生(透過爾田國際及七色珠光投資)作出的[編纂]投資的主要條款」一節。

根據桂東禁售契據，桂東電力已承諾於首六個月期間不會轉讓、出售或訂立任何協議轉讓、出售或以其他方式就其持有的股份於[編纂]後產生任何期權、權利、權益或產權負擔。有關進一步資料，請參閱本文件「[編纂]投資—由桂東電力、GX Land & Sea及蘇先生(透過爾田國際及七色珠光投資)作出的[編纂]投資的主要條款」一節。

根據其他股東禁售契據，(1) China Banyan Capital INT Holdings Ltd、(2) 川富國際資本集團有限公司、(3) WEIXINGZHICHEN INTERNATIONAL INVESTMENT LTD、(4) 凌濤資本國際集團有限公司、(5) Zhejiang Venture Capital Group Co., Ltd、(6) Xuanhai Capital INT Group Limited、(7) 迪策鴻澤有限公司、(8) 福睿創信(廈門)新興產業投資合伙企业(有限合伙)、(9) 珠海格金廣發信德智能製造產業投資基金(有限合伙)、(10) Capital Pearis International Limited、(11) Ronghui Longma Capital Ltd、(12) 中風投華臻股權投資有限公司、(13) JINYI Technology & Innovation Investment Management Co., Ltd、(14) 廣發乾和、(15) 劉志和、(16) Dena Well Investment Limited及(17) 國瓚資本管理有限公司各自已承諾於首六個月期間不會轉讓、出售或訂立任何協議以轉讓、出售或以其他方式就其持有的股份於[編纂]後產生任何期權、權利、權益或產權負擔。