

概覽

我們的前身中國鋁罐於2012年在開曼群島成立，中國鋁罐集團是一家單片鋁質氣霧罐製造商，單片鋁質氣霧罐一般用於快速消費個人護理產品及藥品的包裝。中國鋁罐股份自2013年7月12日起在主板上市。

於2018年5月4日，本公司於開曼群島註冊成立為一間有限公司。經重組，本公司成為我們附屬公司的控股公司。在本公司註冊成立及完成分拆之前，我們的附屬公司是中國鋁罐集團的組成部分。

於2000年8月30日，我們的主要營運附屬公司廣州保賜利由歐亞行實業根據中國法律成立，而歐亞行實業則由連先生全資擁有。自註冊成立以來，廣州保賜利一直參與氣霧劑及非氣霧劑產品的設計、開發、製造及銷售。廣州保賜利生產及銷售的產品主要是汽車美容及保養產品。

為拓展中國鋁罐集團的業務，Euro Asia Investments (中國鋁罐的直接全資附屬公司) (作為買方)與連先生(作為賣方)訂立日期為2014年10月3日的買賣協議以向連先生收購Topspan全部已發行股本(「**Topspan收購**」)。根據Topspan收購的條款，Topspan及其附屬公司進行若干公司重組(「**Topspan重組**」)。於2015年5月20日Topspan收購完成時，Topspan的附屬公司(包括保賜利、廣州保賜利、廣州深田、廣州超利及保賜利香港)主要涉及氣霧罐填充以及氣霧劑及非氣霧劑產品的設計、開發、製造及銷售。因此，廣州保賜利成為中國鋁罐的一間營運附屬公司。Topspan收購是中國鋁罐集團與其下游業務鏈的整合。

於Topspan收購後，Euro Asia Japan於2016年1月6日設立為Topspan於日本的間接全資附屬公司，於日本從事氣霧劑及非氣霧劑產品的貿易。此外，因廣州超利自成立以來並不活躍，其已於2016年7月5日撤銷註冊，以簡化集團結構。

為進一步豐富產品種類並改善本集團的財務表現及狀況，廣州歐亞70%股權由中國醫美(Topspan的間接全資附屬公司)自歐亞行實業(由連先生全資擁有)收購(「**廣州歐亞收購**」)。廣州歐亞收購完成後，廣州歐亞(主要從事個人護理產品的設計、開發、製造及銷售)成為中國鋁罐的一間營運附屬公司。廣州歐亞收購將中國鋁罐集團的業務擴張至個人護理產品市場。上述股份轉讓的法律程序已於2018年1月8日完成，代價已於2018年3月29日結清。

歷史、重組及企業架構

於最後實際可行日期，我們的主要業務為多種汽車美容及保養產品、個人護理產品及家居產品等其他產品的設計、開發、製造及銷售。

以下為本集團主要業務里程碑的年代回顧：

年份	事件
2000年	廣州保賜利於2000年8月30日在中國成立
2006年	廣州歐亞於2006年4月17日在中國成立
2008年	於聚豐北路地塊建立生產設施
2010年	保賜利香港於2010年6月9日在香港註冊成立
2012年	Topspan 於2012年7月3日在英屬處女群島註冊成立
2013年	保賜利於2013年6月3日在香港註冊成立
2014年	廣州深田於2014年5月5日在中國成立 廣州保賜利獲廣東省科學技術廳、廣東省財政廳、廣東省國家稅務局及廣東省地方稅務局認定為高新技術企業(附註1)
2015年	Topspan 收購於2015年5月20日完成及廣州保賜利成為中國鋁罐的營運附屬公司 廣州保賜利獲中國包裝聯合會指定為中國包裝優秀研發中心
2016年	廣州保賜利就質量管理系統及環境管理系統分別獲GB/T19001-2016/ISO9001:2015標準及GB/T24001-2016/ISO14001:2015認證(附註2) Euro Asia Japan 於2016年1月6日在日本註冊成立
2017年	Super Sight 於2017年11月1日在英屬處女群島註冊成立 中國醫美於2017年11月14日在香港註冊成立 廣州保賜利獲廣東省名牌產品推進委員會授予廣東省名牌產品稱號 廣州歐亞就質量管理系統獲得GB/T19001-2016/ISO9001:2015標準及ISO9001:2015認證(附註3)

年份	事件
2018年	廣州歐亞收購項下擬進行的股份轉讓法律程序已於2018年1月8日完成及代價已於2018年3月29日結付，及廣州歐亞成為中國鋁罐的營運附屬公司

附註：

1. 廣東省國家稅務局及廣東省地方稅務局隨後合併為國家稅務總局廣東省稅務局。
2. 我們的GB/T19001-2016/ISO9001:2015標準及GB/T24001-2016/ISO14001:2015認證均於2016年7月26日獲頒發，並直至2019年7月25日持續有效。
3. 我們的GB/T19001-2016/ISO9001:2015標準及ISO9001:2015認證均於2017年8月1日獲頒發，並直至2020年7月31日持續有效。

企業歷史

本集團由本公司及九間附屬公司組成。下文載列本公司及我們附屬公司各自的企業歷史。

本公司

於2018年5月4日，本公司於開曼群島註冊成立為一間有限公司，法定股本為390,000港元，分為39,000,000股每股面值0.01港元之股份，其中一股股份已按面值以繳足股款形式配發及發行予初步認購人。於同日，初步認購人所持有的一股股份獲轉讓予中國鋁罐的直接全資附屬公司Euro Asia Investments。

於2019年4月30日，作為重組之一部分，Euro Asia Investments (作為賣方)與中國鋁罐(作為買方)訂立買賣協議，據此以代價0.01港元將Euro Asia Investments之一股股份轉讓予中國鋁罐。上述轉讓已於同日依法完成。上述轉讓完成後，本公司成為中國鋁罐的全資附屬公司。

重組完成後，本公司成為我們附屬公司的控股公司，中國鋁罐持有所有已發行股份。有關重組的詳情，請參閱本上市文件「歷史、重組及企業架構－重組」一節。

Topspan

Topspan於2012年7月3日在英屬處女群島註冊成立為一間有限公司，獲授權發行最多50,000股每股面值1美元之股份，其中一股股份已於同日按面值以繳足股款形式配發及發行予連先生。

於2014年10月3日，連先生(作為賣方)與Euro Asia Investments(作為買方)訂立買賣協議，據此，彼以代價900百萬港元將Topspan之一股股份轉讓予Euro Asia Investments，其中120百萬港元通過現金支付，780百萬港元通過Euro Asia Investments的母公司中國鋁罐向連先生發行可換股票據支付。代價乃經參考Topspan及其附屬公司由獨立估值師評定的業務估值後釐定。上述轉讓已於2015年5月20日完成。因此，Topspan成為Euro Asia Investments的全資附屬公司。

於2018年4月26日，保賜利欠付Euro Asia Investments之未經審核款項金額為16,221,170.98港元(「貸款」)。按保賜利與Euro Asia Investments之間的協定，該貸款通過Topspan(保賜利的控股公司)向Euro Asia Investments配發及發行Topspan的一股新股份得以資本化。上述新股份配發及發行已於同一日期合法完成，作為保賜利欠付Euro Asia Investments貸款款項的全面及最終結算。

於2019年4月30日，作為重組之一部分，Topspan(作為發行人)與本公司(作為認購人)簽訂認購協議，據此，本公司同意認購且Topspan同意向本公司配發及發行9,998股Topspan新股份，總金額為9,998美元。上述9,998股Topspan新股份發行及配發已於同一日期合法完成。

於2019年5月15日，作為重組之一部分，本公司(作為買方)與Euro Asia Investments(作為賣方)簽訂買賣協議，據此，Euro Asia Investments將兩股Topspan股份轉讓予本公司，代價為(Euro Asia Investments酌情要求)本公司向中國鋁罐配發及發行一股入賬列作已繳足股款之股份。上述轉讓完成後，Topspan成為本公司全資附屬公司。上述轉讓及配發已於同一日期合法完成。

於最後實際可行日期，Topspan為一間投資控股公司。

保賜利

於2013年6月3日，保賜利於香港註冊成立為一間有限公司，法定股本為10,000港元，分為10,000股每股面值1港元之股份，其中一股股份已獲發行予一名獨立第三方。於2013年9月16日，該獨立第三方將保賜利的一股股份按面值轉讓予Topspan，該轉讓已於同日依法完成。於2014年3月25日，Topspan將保賜利的一股股份按面值轉讓予歐亞行實業以協助後續於歐亞行實業的同一集團內收購廣州保賜利，該轉讓已於同日依法完成。

於2014年9月18日，作為Topspan重組的一部分，保賜利(作為買方)與歐亞行實業(作為賣方)訂立股權轉讓協議，據此保賜利同意自歐亞行實業收購於廣州保賜利的全部股權，代價為保賜利向歐亞行實業配發及發行保賜利股本中1,000股每股1.00港元入賬列作已繳足

股款之新股份。上述配發及發行已於2014年11月3日依法完成。於2014年11月17日，作為Topspan重組的一部分，歐亞行實業(作為賣方)與Topspan(作為買方)訂立買賣協議，據此，歐亞行實業將保賜利的1,001股股份按1.00港元轉讓予Topspan，該轉讓已於2014年11月24日依法完成。因此，保賜利成為Topspan的全資附屬公司。

於最後實際可行日期，保賜利從事氣霧劑及非氣霧劑產品的貿易。

廣州保賜利

廣州保賜利於2000年8月30日在中國成立為一間有限公司，註冊資本為400,000美元。於成立日期，廣州保賜利由歐亞行實業全資擁有。

自2001年11月至2004年6月止，廣州保賜利的註冊資本在不同場合均有所增加。於2004年6月10日，廣州保賜利的註冊資本為1.4百萬美元，全部均由歐亞行實業以現金方式出資。因應廣州保賜利的資金需求，已對廣州保賜利的註冊資本作出各項增資。

於2014年9月18日，作為Topspan重組的一部分，保賜利(作為買方)與歐亞行實業(作為賣方)訂立股權轉讓協議以收購於廣州保賜利的全部股權，代價為保賜利向歐亞行實業配發及發行保賜利股本中1,000股每股1.00港元入賬列作已繳足股款之新股份。上述轉讓法律程序已於2014年10月20日完成。因此，廣州保賜利成為保賜利全資附屬公司。

於2015年8月4日，已依法完成廣州保賜利註冊資本增資，註冊資本由1.4百萬美元進一步增加10百萬美元至11.4百萬美元。額外註冊資本由保賜利於2015年8月14日以現金方式出資。廣州保賜利的股東於上述增資後保持不變。

於最後實際可行日期，廣州保賜利從事汽車美容及保養產品的設計、開發、製造及銷售。

廣州深田

廣州深田於2014年5月5日在中國成立為一間有限公司，註冊資本為人民幣10百萬元，其中50%由廣州歐亞以實物形式通過向廣州深田注入辦公物業及土地租賃權的方式出資，其餘50%由廣州保賜利以現金方式出資。

於2014年7月25日，作為Topspan重組的一部分，廣州保賜利(作為買方)與廣州歐亞(作為賣方)訂立股權轉讓協議，以現金代價人民幣96,435,230元收購其於廣州深田50%的

股權，該代價乃經參考廣州歐亞注入的上述樓宇及土地租賃權由獨立估值師評定的公平值後釐定。上述轉讓法律程序已於2014年8月13日完成。因此，廣州深田由廣州保賜利全資擁有。

於最後實際可行日期，廣州深田為一間投資控股公司。

保賜利香港

於2010年6月9日，保賜利香港於香港註冊成立為一間有限公司，法定股本為100,000美元，分為100,000股每股面值1美元的普通股，其中100,000股股份已獲發行予廣州保賜利。

於最後實際可行日期，保賜利香港從事氣霧劑及非氣霧劑產品的貿易。

Euro Asia Japan

於2016年1月6日，Euro Asia Japan由保賜利香港於日本註冊成立為一間有限公司，股本為9,000,000日圓。

於最後實際可行日期，Euro Asia Japan從事氣霧劑及非氣霧劑產品的貿易。

Super Sight

Super Sight於2017年11月1日在英屬處女群島註冊成立為一間有限公司，獲授權發行最多50,000股每股面值1美元的股份，其中一股股份已於同日按面值以繳足股款形式配發及發行予Topspan。

於最後實際可行日期，Super Sight為一間投資控股公司。

中國醫美

中國醫美於2017年11月14日在香港註冊成立為一間有限公司。於2017年11月14日，中國醫美的10,000股股份已獲配發及發行予Super Sight。

於最後實際可行日期，中國醫美從事氣霧劑及非氣霧劑產品貿易。

廣州歐亞

廣州歐亞於2006年4月17日在中國成立為一間有限公司，註冊資本為1百萬美元。於成立日期，廣州歐亞由歐亞行集團有限公司(中國鋁罐的一間附屬公司)全資擁有。

於2007年4月2日，因應廣州歐亞的資金需求，已依法完成廣州歐亞註冊資本增資，註冊資本由1百萬美元增加2百萬美元至3百萬美元。額外註冊資本由歐亞行集團有限公司於2007年10月15日以現金方式出資。

於2007年11月5日，歐亞行實業(一間由連先生全資擁有的公司)(作為買方)與歐亞行集團有限公司(作為賣方)訂立股權轉讓協議，以現金代價3百萬美元(相當於廣州歐亞的註冊資本金額)自歐亞行集團有限公司收購其於廣州歐亞的全部股權。上述轉讓法律程序已於2008年1月8日完成。因此，廣州歐亞由歐亞行實業全資擁有。

於2017年11月30日，中國醫美(作為買方)與歐亞行實業(作為賣方)訂立股權轉讓協議，以現金代價90百萬港元收購其於廣州歐亞的70%股權。該代價乃經公平磋商後釐定，參考(其中包括)(i)廣州歐亞的業務前景；(ii)廣州歐亞截至2016年12月31日止兩個年度及截至2017年9月30日止九個月的財務表現；及(iii)經獨立估值師評估後，於2017年9月30日，廣州歐亞股權70%的估值118,300,000港元折讓約23.9%。上述轉讓法律程序已於2018年1月8日完成且上述轉讓的代價已於2018年3月29日結清。因此，廣州歐亞由中國醫美及歐亞行實業分別擁有70%及30%權益。

於最後實際可行日期，廣州歐亞從事氣霧劑個人護理產品的設計、開發、製造及銷售。除生產及銷售個人護理產品外，廣州歐亞(為涵蓋整個聚豐北路廠地段的安全生產許可證的持有人)負責(i)於聚豐北路廠監督及檢查生產，並維護生產設備及設施；及(ii)實施聚豐北路廠的整體安全生產系統。

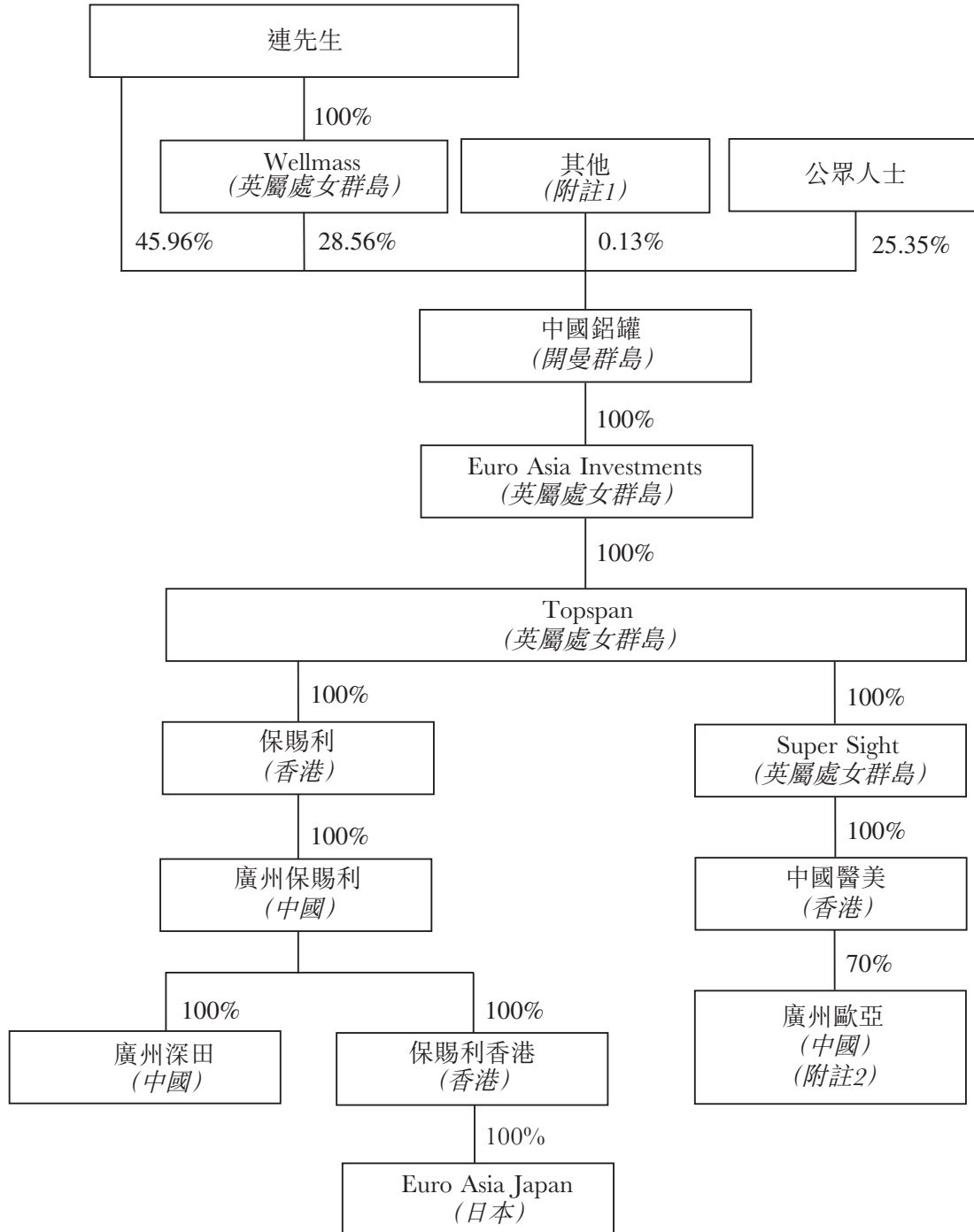
撤銷註冊廣州超利

廣州超利於2014年7月18日在中國成立為有限公司，註冊資本為人民幣10百萬元。於成立日期，廣州超利由廣州保賜利全資擁有。廣州超利自成立以來並不活躍。為簡化集團架構，廣州超利已於2016年7月5日獲撤銷註冊。

誠如我們的中國法律顧問所確認，本集團已根據中國法律法規的規定完成廣州超利的撤銷註冊事宜，且本集團已履行所有必要的法律程序。此外，我們的董事確認(i)於往績記錄期間，廣州超利並無任何應佔溢利，而廣州超利的撤銷註冊對我們的財務表現及業務營運亦無不利影響；及(ii)廣州超利於撤銷註冊前並未涉及任何申索、投訴、制裁或訴訟。

重組

下圖說明本集團於緊接重組及分拆前的股權架構。下表中的百分比數字未計及根據行使中國鉛罐購股權及轉換可換股票據可能發行的任何中國鉛罐股份。



附註：

- (1) 「其他」指中國鋁罐非執行董事郭德宏先生。
- (2) 廣州歐亞由中國醫美擁有70%權益及由連先生全資擁有的歐亞行實業擁有30%權益。

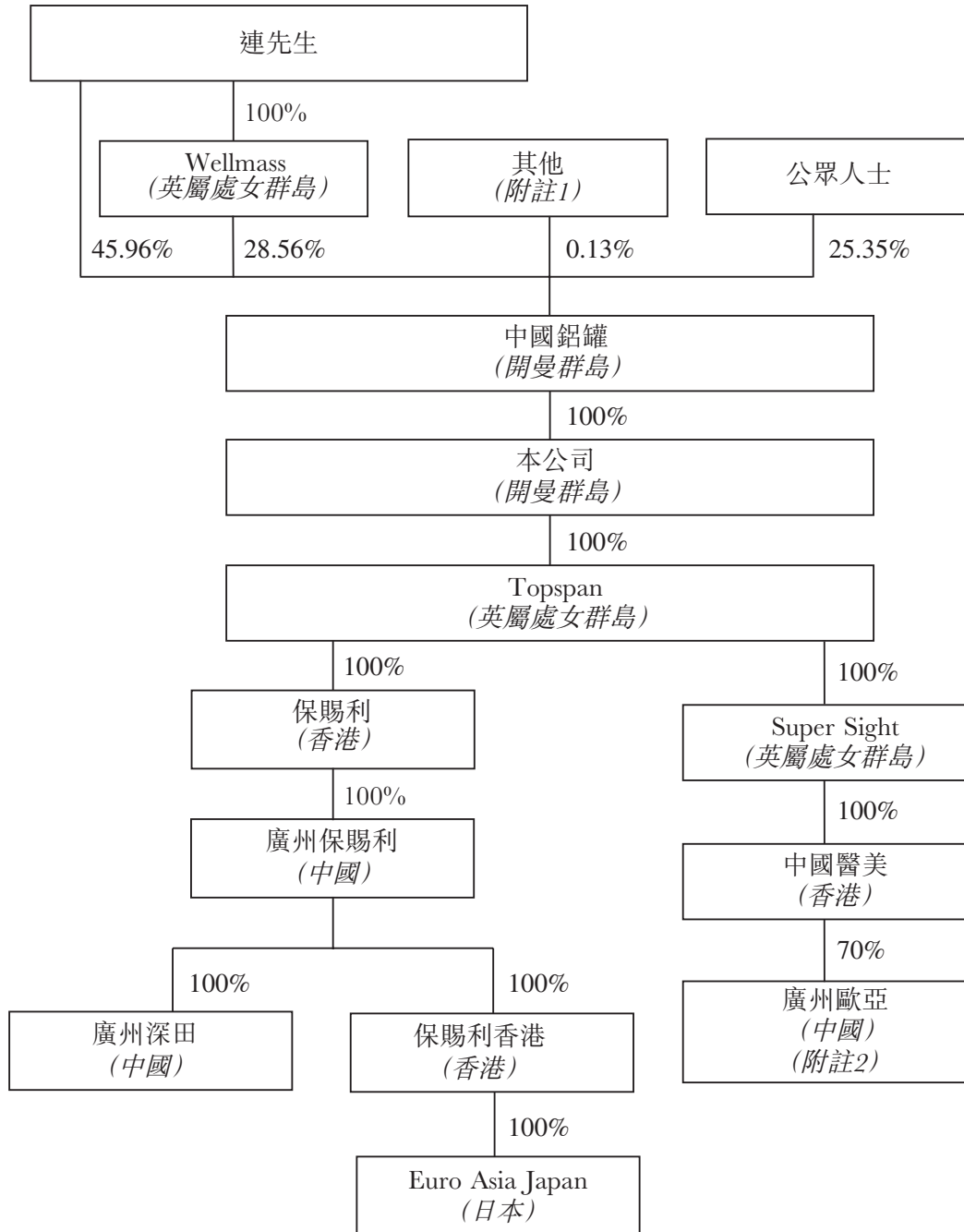
為籌備分拆及上市，本集團正進行多項企業重組，詳情如下：

- (1) 於2018年4月26日，保賜利欠付Euro Asia Investments之貸款16,221,171港元通過Topspan（保賜利的控股公司）向Euro Asia Investments配發及發行Topspan的一股新股份得以資本化。上述新股份配發及發行已於同一日期合法完成，作為保賜利欠付Euro Asia Investments貸款款項的全面及最終結算。
- (2) 於2018年5月4日，本公司於開曼群島註冊成立為一間有限公司，法定股本為390,000港元，分為39,000,000股每股面值0.01港元之股份，其中一股股份已按面值以繳足股款形式配發及發行予初步認購人。於同日，初步認購人所持有的一股股份獲轉讓予Euro Asia Investments。
- (3) 於2019年4月30日，Euro Asia Investments（作為賣方）與中國鋁罐（作為買方）訂立買賣協議，據此以代價0.01港元將Euro Asia Investments之一股股份轉讓予中國鋁罐。上述轉讓已於同日依法完成。
- (4) 於2019年4月30日，Topspan（作為發行人）與本公司（作為認購人）訂立一份認購協議，據此，本公司同意認購且Topspan同意向本公司配發及發行9,998股Topspan新股份，總金額為9,998美元。上述Topspan 9,998股新股份的發行及配發已於同一日期合法完成。
- (5) 於2019年5月15日，本公司（作為買方）與Euro Asia Investments（作為賣方）訂立買賣協議，據此，Euro Asia Investments向本公司轉讓兩股Topspan股份，代價為（Euro Asia Investments酌情要求）本公司向中國鋁罐配發及發行一股入賬列作已繳足股款之股份。上述轉讓及配發已於同一日期合法完成。

於上述重組完成後，本公司成為本集團之控股公司。下表載列於緊隨重組後但在分拆完成前本集團的股權及企業架構（假設中國鋁罐的股權與最後實際可行日期的股權相比並無

歷史、重組及企業架構

變動)。下表中的百分比數字未計及根據行使中國鋁罐購股權及轉換可換股票據可能發行的任何中國鋁罐股份。



附註：

- (1) 「其他」指中國鋁罐非執行董事郭德宏先生。
- (2) 廣州歐亞由中國醫美擁有70%權益及由連先生全資擁有的歐亞行實業擁有30%權益。

分派及分拆

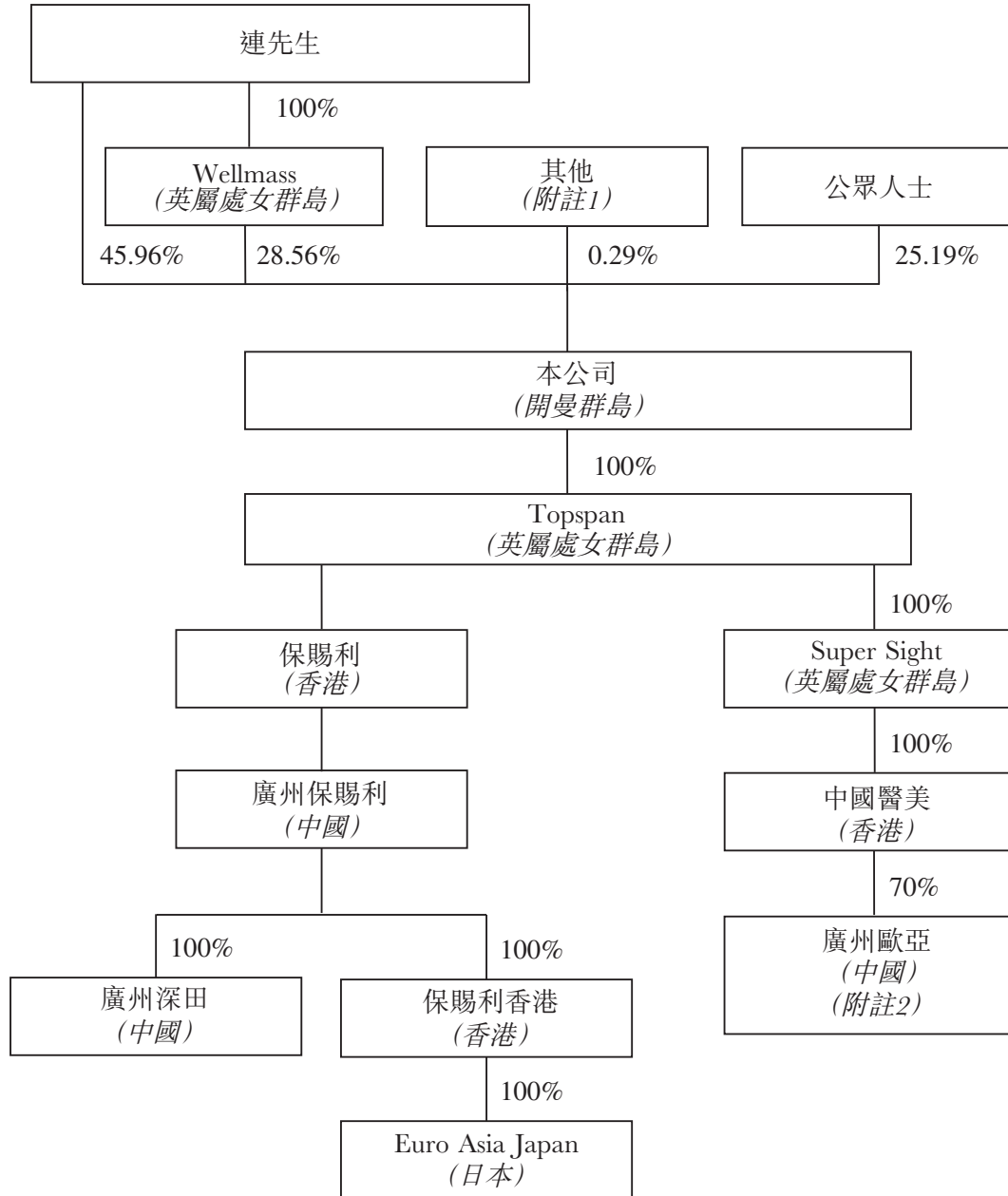
於2019年5月27日，通過額外增設1,461,000,000股每股面值0.01港元的新股份，本公司的法定股本由390,000港元(分為39,000,000股每股面值0.01港元的股份)增至15,000,000港元(分為1,500,000,000股每股面值0.01港元的股份)。中國鋁罐董事會將宣派以分派方式支付的有條件特別中期股息。於分派記錄日期，中國鋁罐將以每股0.10港元的認購價認購相等於於分派記錄日期已發行中國鋁罐股份數目25%的股份數目(連同已發行現有股份)。緊接分拆完成前，本公司將按於分派記錄日期每持有四股中國鋁罐股份可獲一股股份之基準配發及發行該等新股份數目，中國鋁罐最終亦可進行有關分派。

完成上述步驟後，假設中國鋁罐於最後實際可行日期的股權於分派記錄日期維持不變，中國鋁罐所持有的234,544,750股股份將可作分派，有關股份可分派予(i)中國鋁罐合資格股東(按於分派記錄日期每持有四股中國鋁罐股份可獲一股股份之基準)；及(ii)中國鋁罐董事會選定的代名人，彼將為及代表中國鋁罐除外股東出售有關股份。有關分派之詳情，請參閱本上市文件「分派及分拆」一節。

於分拆及分派完成後，中國鋁罐將不再為本公司股東。

歷史、重組及企業架構

假設中國鋁罐的股權與最後實際可行日期的股權相比並無變動，下表載列緊隨分拆完成後本集團之股權及企業架構(未計及行使任何首次公開發售前購股權及根據購股權計劃可能授出的任何購股權)。下表中的百分比數字未計及根據行使中國鋁罐購股權及轉換可換股票據可能發行的任何中國鋁罐股份。



附註：

- (1) 「其他」指中國鋁罐非執行董事郭德宏先生及上市時我們的獨立非執行董事潘德政先生。
- (2) 廣州歐亞由中國醫美擁有70%權益及由連先生全資擁有的歐亞行實業擁有30%權益。