

業務及企業發展

概覽

本公司於二零一五年十一月十九日根據公司法在開曼群島註冊成立為一間獲豁免有限公司，以籌備上市，並為本集團的控股公司。於最後實際可行日期，本公司的附屬公司包括Knit World、尚捷香港、尚捷時深圳及Speed Apparel BVI。有關該等附屬公司以及本集團公司架構的詳情載於本節下文「本集團架構及企業發展」分節。

於上市前，本集團進行重組，緊接重組完成後本公司全部已發行股本由Speed Development持有，而Speed Development由陳先生全資實益擁有。

緊隨資本化發行及股份發售完成後，陳先生將透過Speed Development有效持有本公司75%投票權（不計及根據購股權計劃可能授出的任何購股權獲行使而將予配發及發行的任何股份）。

業務發展

本集團的歷史可追溯至一九九九年五月張女士（陳先生之配偶）與另外兩名獨立第三方創辦Speed Apparel。自創辦之初，本集團即已專注於針織服裝買賣及綜合生產管理及物流服務業務。於二零零一年，陳先生辭去先前工作，並加入Speed Apparel及擔任董事。陳先生自加入本集團後負責領導本集團業務管理及營運。有關陳先生之履歷詳情請參閱本招股章程「董事及高級管理層—董事」一節。本集團於二零零一年末獲得銷售訂單，開始向其主要客戶之一銷售產品。自此，本集團成功擴大其客戶基礎，以鞏固本集團在日本市場的地位。

為向客戶提供高附加值服務及進一步擴大產品供應，本集團已設立設計及推廣部，以迎合客戶的採購需求。經多年發展，本集團已成長為一站式解決方案提供商，提供服裝供應鏈管理服務（包括時尚趨勢分析）、產品設計及開發、原材料搜集及採購、生產管理、質量控制及物流服務。

於二零一五年十二月三十一日，Speed Apparel（作為賣方）、尚捷香港（作為買方）及陳先生（作為擔保人）訂立第一項業務轉讓協議，據此，Speed Apparel同意向尚捷香港轉讓尚捷服裝業務及若干資產及負債，總代價為約8,167,788港元（乃根據尚捷服裝業務及

資產負債於二零一六年一月二十七日的賬面值釐定)，並已由尚捷香港以豁免方式結清及已確認為向陳先生作出視作分派。有關相關會計處理之詳情請參閱本招股章程附錄一「A.財務資料—綜合權益變動表」一節。第一項業務轉讓已於二零一六年二月一日完成。

於二零一五年十二月三十一日，Firenze Apparel(作為賣方)、尚捷香港(作為買方)及陳先生(作為擔保人)訂立第二項業務轉讓協議，據此，Firenze Apparel同意向尚捷香港轉讓Firenze服裝業務及若干資產及負債，總代價為約8,847,566港元(乃根據Firenze服裝業務及資產負債於二零一六年一月二十七日的賬面值釐定)，並已由尚捷香港以豁免方式結清及已確認為向陳先生作出視作分派。有關相關會計處理之詳情請參閱本招股章程附錄一「A.財務資料—綜合權益變動表」一節。第二項業務轉讓已於二零一六年二月一日完成。

由於Speed Apparel及Firenze Apparel的唯一實益擁有人陳先生希望保留對義達物業及駿昇物業的擁有權，而鑒於(i)就陳先生向本集團轉讓上述物業而言，香港法例第117章印花稅條例第45條項下之集團內部寬免並不適用；及(ii)Speed Apparel及Firenze Apparel向本集團轉讓上述物業將會產生印花稅(估計超過8.5百萬港元)，故陳先生決定分別透過Speed Apparel及Firenze Apparel繼續持有義達物業及駿昇物業，並將Speed Apparel及Firenze Apparel轉變為單純的投資控股公司。董事認為該安排為本集團分配資源及更好地控制投資風險提供更大靈活度。此外，鑒於向陳先生轉讓高爾夫球會會籍會產生轉讓費(估計將為3百萬港元)，且過程冗長，因此陳先生之高爾夫球會會籍將繼續由Firenze Apparel擁有。因此，作為重組一部分，Speed Apparel經營的尚捷服裝業務及若干資產及負債以及Firenze Apparel經營的Firenze服裝業務及若干資產及負債已於二零一六年二月一日分別根據第一項業務轉讓協議及第二項業務轉讓協議轉讓予尚捷香港。

本集團之里程碑

本集團發展歷程中的重大事件按時間次序呈列如下：

日期	里程碑
一九九九年	Speed Apparel於一九九九年五月十七日在香港註冊成立
二零零一年	開始向菱衣商業有限公司的母公司銷售多款年輕時尚品牌

歷史、重組及企業架構

日期	里程碑
二零零二年	Knit World於二零零二年二月二十日在香港註冊成立
二零零三年	設立設計及推廣部，以向客戶提供設計服務
二零零四年	Firenze Apparel於二零零四年六月十八日在香港註冊成立
二零零五年	開始向豐島株式會社銷售多款時尚品牌
二零零七年	開始向丸紅株式會社銷售多款時尚品牌
二零零八年	開始向World Production Partners Co., Ltd銷售多款時尚品牌
二零零九年	開始向客戶F銷售多款時尚品牌
二零一二年	開始透過丸紅株式會社向一個日本休閒品牌銷售產品
二零一五年	本集團獲丸紅株式會社的客戶(為一個日本休閒品牌，於二零一五年按零售額計於日本服裝零售行業排名第三)授予「最佳合夥人獎」
	尚捷香港於二零一五年十一月二十六日在香港註冊成立
二零一六年	Speed Apparel經營的尚捷服裝業務及若干資產及負債以及 Firenze Apparel經營的Firenze服裝業務及若干資產及負債分別 根據第一項業務轉讓及第二項業務轉讓轉讓予尚捷香港
	尚捷時深圳在中國成立為外商獨資企業，其全部股權由尚捷香港持有。尚捷時深圳主要於中國從事服裝供應鏈管理服務業務

本集團架構及企業發展

本公司於二零一五年十一月十九日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，股本為390,000港元，分為39,000,000股每股面值0.01港元的股份。本公司於二零一六年七月十五日在香港根據公司條例第16章登記為非香港公司。於重組完成後，本公司成為本集團的最終控股公司，透過本集團的營運附屬公司開展業務。下文列述本集團之營運附屬公司發展歷史：

第一項業務轉讓及第二項業務轉讓前的主要經營實體

Speed Apparel

Speed Apparel於一九九九年五月十七日在香港註冊成立為有限公司。於註冊成立後，許聰明先生（「許先生」）、梁煒揚先生（「梁先生」）（均為獨立第三方）及張女士各持有Speed Apparel的一股繳足認購人股份。於一九九九年六月八日，Speed Apparel的3,332股股份、3,332股股份及3,332股股份分別按面值配發及發行予許先生、梁先生及張女士。於二零零一年十二月四日，一股股份按面值配發及發行予陳先生。梁先生於二零零一年十二月五日分別向陳先生及許先生轉讓1,666股股份及1,667股股份，代價為每股1港元（經參考當時之面值）。於同日，張女士向陳先生轉讓Speed Apparel的3,333股股份，代價為每股1港元（經參考當時之面值）。許先生於二零零七年十月五日向陳先生轉讓Speed Apparel的5,000股股份（即其於Speed Apparel之全部股權），經訂約雙方公平磋商後釐定之總代價為6,000,000港元。於該轉讓完成後，Speed Apparel成為由陳先生合法及實益全資擁有之公司。於二零一六年二月一日，作為重組一部分，Speed Apparel經營的尚捷服裝業務及若干資產及負債根據第一項業務轉讓協議轉讓予尚捷香港。

Speed Apparel於一九九九年五月開始營業，於第一項業務轉讓前主要提供服裝供應鏈管理服務。於第一項業務轉讓完成後，Speed Apparel成為一間投資控股公司。Speed Apparel並非本集團成員公司。

Firenze Apparel

Firenze Apparel於二零零四年六月十八日在香港註冊成立為有限公司。自註冊成立起，該公司由陳先生合法及實益全資擁有。於二零一六年二月一日，作為重組一部分，Firenze Apparel經營的Firenze服裝業務及若干資產及負債根據第二項業務轉讓協議轉讓予尚捷香港。

Firenze Apparel於二零零四年六月開始營業，於第二項業務轉讓前主要提供服裝供應鏈管理服務。於第二項業務轉讓完成後，Firenze Apparel成為一間投資控股公司。Firenze Apparel並非本集團成員公司。

第一項業務轉讓及第二項業務轉讓後的附屬公司及經營實體

Speed Apparel BVI

Speed Apparel BVI於二零一五年十一月十三日在英屬處女群島註冊成立為有限公司，獲授權發行最多50,000股每股面值1美元的股份。緊隨註冊成立後，陳先生按發行價每股股份1美元認購100股Speed Apparel BVI繳足股份，並隨後於二零一五年十二月八日將其轉讓予本公司，代價為100美元。於上述轉讓完成後，Speed Apparel BVI成為本公司全資附屬公司。Speed Apparel BVI為一間投資控股公司。

尚捷香港

尚捷香港為本集團一間主要營運附屬公司。於二零一五年十一月二十六日，該公司於香港註冊成立為有限公司。於註冊成立後，Speed Apparel BVI作為首次認購人按認購價每股股份1港元認購10,000股尚捷香港股份。於上述認購完成後，尚捷香港成為Speed Apparel BVI全資附屬公司。尚捷香港主要在香港提供服裝供應鏈管理服務。

Knit World

Knit World為本集團一間營運附屬公司，於二零零二年二月二十日在香港註冊成立為有限公司。於註冊成立後，陳先生及許先生作為首次認購人按認購價每股股份1港元各認購一股Knit World股份。於二零零二年二月二十五日，4,999股股份及4,999股股份分別按每股面值1港元配發及發行予陳先生及許先生。於二零零四年四月一日，Knit World的5,000股股份按每股面值1港元配發及發行予黃冠稱先生（「黃先生」）。於二零零五年十二月二十三日，黃先生按每股面值1港元分別向陳先生及許先生轉讓其於Knit World的2,500股股份及2,500股股份。於二零零七年十一月五日，許先生按每股面值1港元向陳先生轉讓其於Knit World的全部7,500股股份。於二零零八年九月二十三日，Knit World的800,000股股份及2,385,000股股份分別按面值配發及發行予張女士及陳先生。於同日，800,000股股份按每股面值1港元配發及發行予GA Investment Co. Ltd.（「GA Investment」，為一間日本公司及獨立第三方），總代價為800,000港元。就訂約雙方之建議業務合作而言，GA Investment以信託方式代陳先生持有其Knit World的800,000股股份。於二零零九年六月一日，由於GA Investment已落實不進行業務合作之商業決策，GA Investment根據有關信託安排按陳先生指示向陳先生退還其800,000股股份。於重組完成前，Knit World

分別由陳先生持有3,200,000股股份及由張女士持有800,000股股份。誠如本節下文「重組—本公司收購Knit World」一段所詳述，自本公司於二零一六年五月十八日透過Speed Apparel BVI收購Knit World全部已發行股份後，Knit World已成為Speed Apparel BVI之全資附屬公司。自二零一四年三月三日起，根據公司條例第135條，Knit World之股份不再具有任何面值。

於最後實際可行日期，Knit World主要在南非、美國及澳洲從事向客戶提供服裝供應鏈管理服務。

尚捷時深圳

尚捷時深圳為本集團的營運附屬公司，乃尚捷香港於二零一六年二月二十三日根據中國法律在中國深圳成立的外商獨資有限公司，註冊及繳足資本為人民幣800,000元。

於最後實際可行日期，尚捷時深圳主要於中國從事服裝供應鏈管理服務業務。

重組

為籌備上市，本集團已按下列步驟進行重組：

(a) 步驟1—註冊成立公司股東

Speed Development於二零一五年十一月十二日在英屬處女群島註冊成立為有限公司。Speed Development獲授權發行最多50,000股每股面值1美元的股份。於註冊成立後，陳先生已按發行價100美元認購Speed Development之100股繳足股份。

(b) 步驟2—註冊成立Speed Apparel BVI

Speed Apparel BVI於二零一五年十一月十三日在英屬處女群島註冊成立為有限公司。Speed Apparel BVI獲授權發行最多50,000股每股面值1美元的股份。於註冊成立後，陳先生已按發行價每股1美元認購Speed Apparel BVI之100股繳足股份，其後於二零一五年十二月八日以代價100美元轉讓予本公司。

(c) 步驟3—註冊成立本公司

(i) 本公司於二零一五年十一月十九日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，並為本集團之最終控股公司。本公司之法定股本為390,000港元，分為39,000,000股每股面值0.01港元的股份。於註冊成立後，第一股已繳足之認購人股份由本公司的初始認購人Craig Fulton先生持有，其後即時轉讓予

陳先生。陳先生於二零一五年十二月八日將其持有之本公司繳足股份轉讓予Speed Development，代價為0.01港元。於上述轉讓完成後，本公司成為Speed Development的全資附屬公司。

- (ii) 於二零一六年七月十五日，本公司根據公司條例第16部於香港註冊為非香港公司。

(d) 步驟4—註冊成立尚捷香港

於二零一五年十一月二十六日，尚捷香港於香港註冊成立為有限公司，而Speed Apparel BVI作為首位認購人以認購價每股1港元認購10,000股尚捷香港股份。因此，尚捷香港成為Speed Apparel BVI的全資附屬公司。

(e) 步驟5—註冊成立尚捷時深圳

於二零一六年二月二十三日，尚捷時深圳由尚捷香港根據中國法律於中國深圳成立為外商獨資有限公司，註冊及繳足資本為人民幣800,000元。於其成立後，尚捷時深圳成為尚捷香港的全資附屬公司。

(f) 步驟6—業務轉讓

- (i) 於二零一五年十二月三十一日，Speed Apparel(作為賣方)、尚捷香港(作為買方)及陳先生(作為擔保人)訂立第一項業務轉讓協議，據此，Speed Apparel同意出售及尚捷香港同意收購尚捷服裝業務及Speed Apparel所擁有或持作抵押及尚捷服裝業務所使用之資產及負債(惟(i)義達物業，(ii)與義達物業有關之按揭，(iii)證券投資，及(iv)與Speed Apparel擁有的汽車及與其相關之融資租賃安排除外)，代價約為8,167,788港元。該代價乃基於二零一六年一月二十七日尚捷服裝業務以及資產及負債的賬面值釐定，並已由尚捷香港以豁免方式結清。第一項業務轉讓已於二零一六年二月一日完成。
- (ii) 於二零一五年十二月三十一日，Firenze Apparel(作為賣方)、尚捷香港(作為買方)及陳先生(作為擔保人)訂立第二項業務轉讓協議，據此，Firenze Apparel同意出售及尚捷香港同意收購Firenze服裝業務及Firenze Apparel所擁有或持作抵押及Firenze服裝業務所使用之資產及負債(惟(i)駿昇物業，(ii)與駿昇物業有關之按揭，及(iii)於兩個高爾夫球會會籍之投資及Firenze Apparel所擁有之其中一個高爾夫球會會籍的定期貸款)，代價約為

8,847,566港元。該代價乃基於二零一六年一月二十七日 Firenze 服裝業務以及資產及負債的賬面值釐定，並已由尚捷香港以豁免方式結清。第二項業務轉讓已於二零一六年二月一日完成。

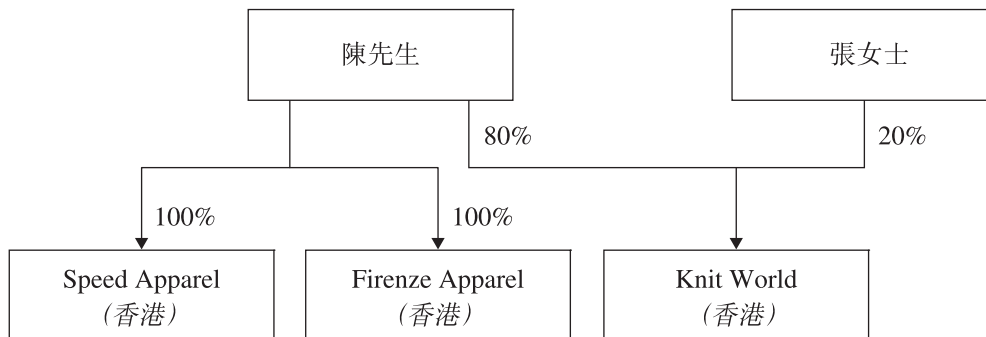
(g) 步驟7—本公司收購 Knit World

- (i) 於二零一六年五月十七日，張女士將其於 Knit World 的全部 800,000 股股份轉讓予陳先生，總代價為 1 港元。
- (ii) 於二零一六年五月十八日，陳先生（作為賣方）、Speed Development（作為陳先生的代名人）、本公司（作為買方的控股公司）及 Speed Apparel BVI（作為買方）訂立買賣協議，據此，Speed Apparel BVI 向陳先生購買 Knit World 的全部已發行股份，作為代價，Speed Development 於二零一六年五月十八日向陳先生配發及發行一股股份，為此本公司於二零一六年五月十八日向 Speed Development 配發及發行一股股份，而 Speed Apparel BVI 於二零一六年五月十八日向本公司配發及發行一股股份作為代價。本公司於二零一六年五月二十四日進一步向 Speed Development 配發及發行 8,998 股股份，代價為每股股份 0.01 港元。因此，Knit World 成為 Speed Apparel BVI 的全資附屬公司。

誠如董事確認，重組中每股股份之轉讓已妥當及合法完成及結清，且毋須向相關監管機關獲得批准。

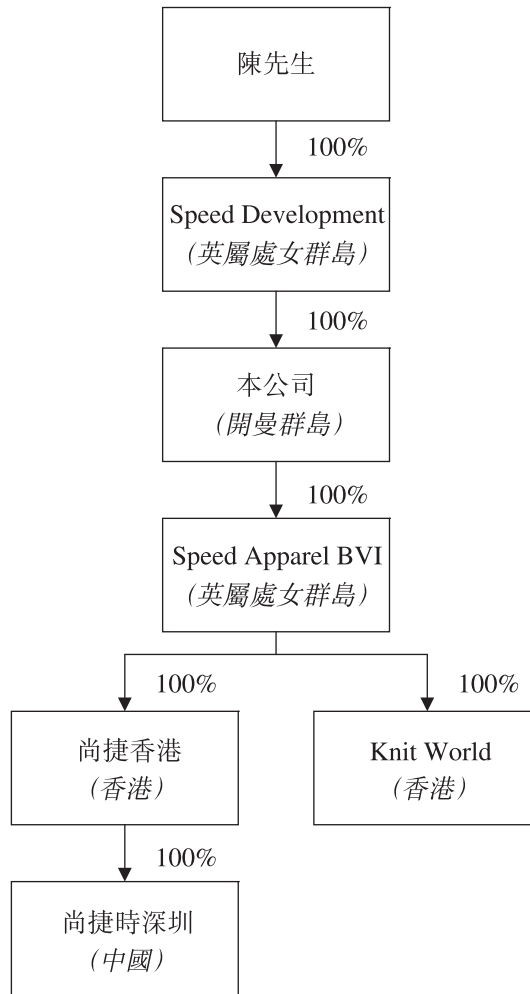
公司架構

下圖列示本集團於緊接重組前的公司架構：



歷史、重組及企業架構

下圖列示本集團於緊隨重組完成後的公司架構：



歷史、重組及企業架構

下圖列示本集團於緊隨資本化發行及股份發售完成後(惟不計及因根據購股權計劃可授出之任何購股權獲行使後可予配發及發行的任何股份)的公司架構：

