

## 歷史及發展

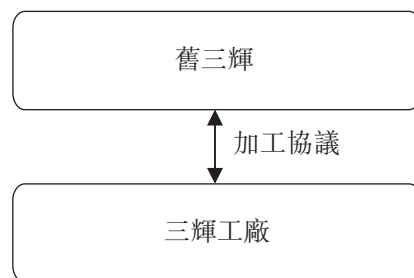
### 舊三輝及三輝工廠

本集團歷史可追溯至一九九零年三月二日本集團前身公司舊三輝在香港成立之時。舊三輝的最初法定股本為600,000港元，分為600,000股每股面值1.00港元的股份，其中楊先生、游先生及Kao Hsu-Kuei女士分別獲發行100,000股股份、200,000股股份及300,000股股份。舊三輝於初期與廣東省不同縣加工廠合作，主要從事製造及買賣電源線。在舊三輝的管理方面，楊先生負責生產管理以及產品工程及發展，而游先生則負責財務及會計工作。Kao Hsu-Kuei女士為一名被動投資者，並無擔任任何管理角色及參與舊三輝的事務。Kao Hsu-Kuei女士所持有的300,000股舊三輝股份已分別於一九九零年五月三十日及一九九一年十月一日轉讓予兩位獨立第三方。

於一九九三年十二月一日，楊先生及游先生按比例分別向其他舊三輝的股東購入100,000股股份及200,000股股份。完成以上股份轉讓後，楊先生及游先生分別持有舊三輝200,000股股份及400,000股股份。舊三輝的股權架構由當時開始一直維持不變，直至舊三輝股東於二零零九年二月十二日通過有關舊三輝自願清盤的特別決議案。

舊三輝與深圳市寶安外經發展有限公司於一九九五年三月二日訂立一項合作協議（「合作協議」），於寶安設立三輝工廠。三輝工廠主要從事電源線、小型變壓器、有色金屬及塑膠產品的加工。

自合作協議之日起至二零零五年十二月十八日（緊接三輝深圳註冊成立日期前）期間的本集團架構如下：



由於三輝工廠為加工廠，其自成立以來未進行任何銷售，因此為(i)更好地控制本集團中國業務；及(ii)開拓國內銷售，本集團於中國成立外商獨資企業三輝深圳，以進行銷售及擁有本集團於中國的營運機器及設備。舊三輝於二零零六年十二月十五日向深圳市寶安區貿易工業局申請終止三輝工廠的業務。於二零零七年五月十六日，舊三輝與三輝工廠、深圳市寶安外經發展有限公司及深圳市松聯股份合作公司訂立一項協議，據此終止合作協議。深圳市寶安區貿易工業局及南頭海關分別於二零零七年五月二十一日及二零零七年九月二十七日批准終止合作協議，而深圳市工商行政管理局亦於二零零八年六月二十七日發出批准取消註冊通知。中國法律顧問已確認，於二零零八年六月二十七日取消註冊三輝工廠為中國加工廠時，三輝工廠的業務及營運自此合法及正式終止。

鑑於三輝工廠的業務成功終結，楊先生及游先生(舊三輝的當時股東)於二零零九年二月十二日通過有關舊三輝自願清盤的特別決議案。游先生及楊先生亦同意成立三輝香港作為控股公司，此乃代表於三輝深圳(作為外商獨資實體)成立以取代三輝工廠(作為加工廠)之後企業發展踏入一個新時代。一項有關舊三輝清盤呈請的股東特別決議案於二零一零年五月三十一日通過。舊三輝於二零一零年九月一日解散。

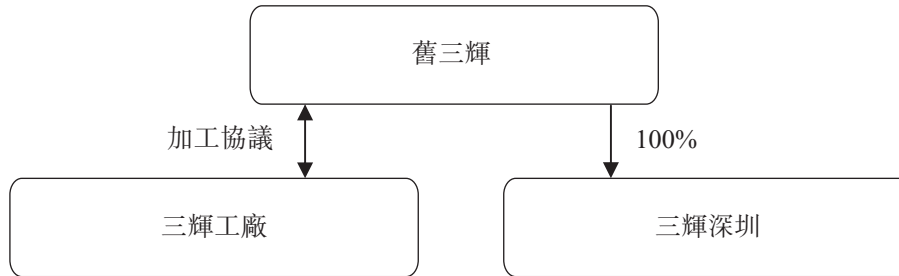
緊接舊三輝自願清盤前，舊三輝擁有保留溢利約5,094,000港元。董事確認三輝工廠僅為加工廠，自其註冊成立起無任何資產及負債。三輝工廠所用的機械及其他營運設備為舊三輝所擁有。根據合作協議，舊三輝負責三輝工廠的所有負債。舊三輝的所有負債均已於清盤前結清。於往績期間，舊三輝分別向三輝香港出售一項物業及若干金融資產，代價分別為1,800,000港元及1,860,000港元。此外，若干已悉數折舊的機械及營運設備已於往績期間開始前無償轉讓予三輝深圳。

### 三輝香港及三輝深圳

三輝深圳於二零零五年十二月十九日在中國成立，為一間外商獨資企業，註冊資本及投資總額為100萬港元，由舊三輝擁有全部股權。舊三輝解散及三輝工廠終止經營後，三輝深圳繼續運作舊三輝的機器，包括但不限於編織機、注模機及絕緣押出機，該等機器已於往績期間開始前悉數折舊且三輝深圳並無就該等資產記錄任何成本。

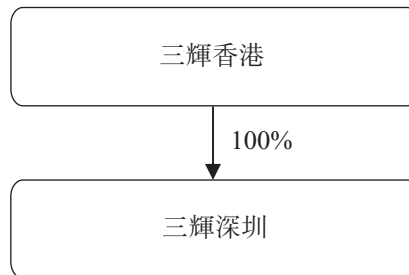
## 歷史、發展及公司架構

自二零零五年十二月十九日(三輝深圳註冊成立之日)至二零零八年六月二十七日(三輝工廠正式停止業務之日)期間的本集團架構如下：



三輝香港於二零零七年八月七日註冊成立，法定股本為3,000,000港元，分為3,000,000股每股面值1.00港元的普通股，其中楊先生及游先生於註冊成立時分別獲發行1,000,000股股份及2,000,000股股份。於二零零八年二月二十六日，舊三輝與三輝香港訂立一項股權轉讓協議，據此，三輝香港以代價1,000,000港元向舊三輝購入其於三輝深圳的全部股權。該股權轉讓於二零零八年三月二十一日獲得批准。於二零零九年十二月二十二日，三輝深圳的註冊資本增至10,000,000港元，全數由三輝香港出資。三輝深圳主要從事製造電源線、電線、插座、接頭及塑膠產品。

三輝香港及三輝深圳為本集團的主要營運附屬公司。以下為緊接重組前的股權架構：



於二零零九年初，游先生開始出售其於三輝香港的所有權益。於二零零九年三月二十一日，楊先生與游先生訂立一項購股協議，據此，楊先生以代價8,000,000港元向游先生購入2,000,000股三輝香港的股份，代價乃參考三輝香港於二零零八年九月三十日的資產淨值及商譽釐定。此外，楊先生亦已支付1,851,000港元，以解除游先生就擔保銀行貸款作出的抵押。為確定三輝香港的最新稅務狀況，已根據自成立之日起至二零零八年九月三十日期間三輝香港的財務業績，向稅務局報稅。楊先生自二零零九年三月二十三日起成為三輝香港的唯一股東。

於完成日期為二零零九年三月二十一日的購股協議後，游先生不再擁有本集團任何權益，且其與楊先生並無任何尚未處理的糾紛。上述股份轉讓的代價已於二零零九年五月悉數結清。作為重組的一部分，楊先生於二零一零年三月三十日轉讓三輝香港的全部已發行股份予本公司的全資附屬公司 Able One。

三輝香港於香港火炭設有一個辦公室以供行政及後勤之用。

### *Able One*

於二零一零年三月九日，Able One 於英屬處女群島註冊成立，法定股本為 50,000 美元，分為 50,000 股每股面值 1.00 美元的股份，其中楊先生於二零一零年三月三十日獲發行 1 股股份。於同日，楊先生再獲發行 2 股股份，作為 Able One 從楊先生購入三輝香港的全部已發行股本及股東貸款的代價。根據重組，Able One 的全部已發行股本已轉讓予本公司，詳情載於以下「公司重組」一段。

### *Capital Convoy*

於二零一零年三月十日，Capital Convoy 於英屬處女群島註冊成立，法定股本為 50,000 美元，分為 50,000 股每股面值 1.00 美元的股份，其中三輝香港於二零一零年三月三十一日獲發行 1 股股份。自二零一零年三月三十一日直至最後實際可行日期，Capital Convoy 由三輝香港全資擁有。直至最後實際可行日期，Capital Convoy 為三輝實業的控股公司。

### *Joint Market*

於二零一零年三月十六日，Joint Market 於英屬處女群島註冊成立，法定股本為 50,000 美元，分為 50,000 股每股面值 1.00 美元的股份，其中三輝香港於二零一零年三月三十一日獲發行 1 股股份。自二零一零年三月三十一日直至最後實際可行日期，Joint Market 由三輝香港全資擁有。直至最後實際可行日期，Joint Market 為鈺鑑科技的控股公司。

### *三輝實業*

於二零零九年五月二十九日，三輝實業於香港註冊成立，已發行股本為 10,000 港元，分為 10,000 股每股面值 1.00 港元的普通股，其中楊先生獲發行 5,000 股股份，及李先生獲發行 5,000 股股份。李先生自二零零三年三月起擔任本集團副總經理，負責本集團的銷售及推廣。

三輝實業主要從事加工及分銷裸線材（無連接插頭）。於二零零九年五月二十九日前，裸線材業務由本集團經營。基於李先生於該行業之銷售和營銷經驗，楊先生邀請李先生作為三輝實業之股東。自其成立後，本集團向三輝實業轉讓裸線材業

## 歷史、發展及公司架構

務。成立三輝實業的核心商業理念乃為肯定李先生的過往貢獻。於二零零九年五月向三輝實業(李先生擁有50%權益)轉讓裸線材業務，而非向其一次性支付現金花紅，乃由於(i)楊先生旨在於游先生於二零零九年三月不再擔任三輝香港的股東後，與李先生建立及維持存續關係；(ii)三輝實業亦為本集團激勵李先生對本集團銷售及市場推廣貢獻的平臺及激勵(李先生接獲之銷售訂單乃由三輝實業記錄)。另一方面，一次性現金花紅可能對本集團現金流造成不利影響。本集團並無收取代價。僱員福利1,380萬港元相當於二零零九年五月二十九日(即將裸線材業務轉讓予三輝實業的日期)裸線材業務的公平值。

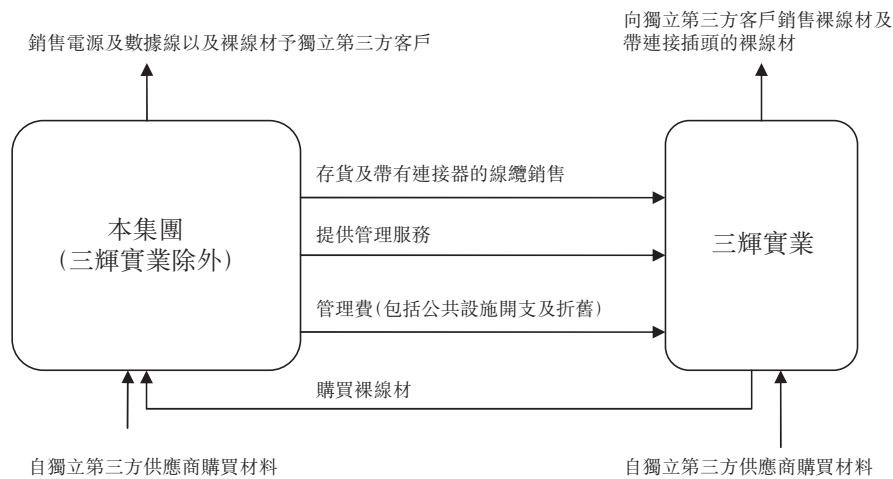
本集團原計劃與李先生共同開發三輝實業，作為本集團裸線材業務之企業品牌，從而三輝實業日後可直接將裸線材銷售予客戶。於向三輝實業轉讓裸線材業務後，本集團以總價值約1,140萬港元向三輝實業出售原材料存貨(包括銅線及塑膠粉)。本集團並無向三輝實業出售任何生產設施(包括工廠和機器或生產員工)。然而，本集團向三輝實業提供管理服務並收取管理費(包括公共設施開支及折舊)。自其成立後，三輝實業在最初階段並無配備可自主生產不帶連接插頭的裸線材的完整的生產線。三輝實業的生產設施位於本集團生產廠房的其中一個車間，與本集團的其他生產設施隔離開來。董事會認為，將該等生產設施自現有位置搬遷將引致不必要的物流、運輸及行政成本。於三輝實業成立後，其開始配備輔助生產設備。於二零一零年十二月三十一日，生產設備及其賬面值淨額(「賬面值淨額」)詳情如下：

機器類型	功能	機器數量	於二零一零年 十二月三十一日 之賬面值淨額 (港元)
編織機	將若干裸銅線延長線 絞合成一條金屬線	9	483,226
頻譜分析儀	測試機器，以檢測裸線材產品中 有害元素(如重金屬)的含量	2	269,872
裁機	將一束線纜裁斷至設定長度	2	180,000
模製設備		31	473,417
其他			467,752
			<u>1,874,267</u>

## 歷史、發展及公司架構

於截至二零一零年三月三十一日止年度及截至二零一零年五月三十一日止兩個月，本集團銷售帶連接插頭的線材，共計130萬港元及240萬港元，以致三輝實業可開始就微型USB及迷你HDMI裸線材業務建立其自己的客戶網絡。自註冊成立之日起至二零一零年三月三十一日期間以及截至二零一零年五月三十一日止兩個月，三輝實業的總收入為4,100萬港元及910萬港元。自註冊成立之日起至二零一零年三月三十一日期間以及截至二零一零年五月三十一日止兩個月，三輝實業的除稅後溢利分別為240萬港元及9萬港元。有關本集團與三輝實業之間的上述交易及三輝實業自成立日期以來至二零一零年五月三十一日財務表現的詳情，請參閱本招股章程附錄一第二節之附註30及31。

於往績期間，本集團與三輝實業間的業務關係如下：



本集團的業務策略乃專注於連接器綜合產品而非銷售2芯裸線材，以吸引希望自單一供應商採購手機線及連接插頭的客戶。此外，實行垂直整合業務模式，即銅線加工（自銅管材至銅線）的上游垂直拓展，將需大量的資本投入。董事認為這樣不符合本集團的利益。除銷售不帶連接插頭的2芯裸線材外，三輝實業向李先生招攬的獨立第三方客戶的帶連接插頭的線材銷售亦取得一般的銷量（自其成立日期起至二零一零年三月三十一日期間為170萬港元，及截至二零一零年五月三十一日止兩個月為150萬港元）。

於二零一零年三月三十一日，楊先生與Capital Convoy訂立一份買賣協議，據此，楊先生同意以總代價3,189,273港元將其於三輝實業股本中持有的5,000股股份連同本金額為2,000,000港元的股東貸款轉讓予Capital Convoy。該代價款項乃參考三



輝實業於二零一零年三月三十一日的未經審核資產淨值及股東貸款本金額釐定。該股份轉讓為重組的一部分。於最後實際可行日期，該股份轉讓之代價已悉數支付。

為鞏固對裸線材業務未來業務發展的控制權及避免本集團與三輝實業間的潛在關連交易，董事就收購李先生於三輝實業中的權益與李先生進行協商。然而，李先生擬變現其於三輝實業中的權益。於二零一零年五月三十一日，Capital Convoy與李先生訂立一項買賣協議，據此，Capital Convoy同意以代價10,000,000港元向李先生購入其於三輝實業所持有的5,000股股份，其中2,000,000港元於簽訂買賣協議時支付，餘下金額將分四期支付，每期2,000,000港元。李先生於出售事項後離開三輝深圳。該股份轉讓之代價已於二零一零年十二月悉數支付。

根據上述買賣協議，李先生承諾，自協議之日起兩年內，其不會亦將促使其聯繫人不會直接或間接從事會或可能與本集團業務競爭的任何業務或擁有其中權益。本集團於二零一零年五月三十一日購入三輝實業100%控股權。三輝實業的財務資料自二零一零年五月三十一日起與本集團的財務資料綜合呈列。

自本集團於二零一零年五月收購三輝實業的全部控制權並為符合本集團縮小2芯裸線材(無連接插頭)業務規模的策略，三輝實業將專注於裸線材業務，尤其是製造及銷售手機產品的19芯迷你HDMI及5芯微型USB電源及數據線。三輝實業將繼續採購原材料(如銅線、用於迷你HDMI裸線材的聚四氟乙烯材料及用於2芯裸線材封裝的PVC塑膠粉等)以進行該裸線材業務。

鑒於科技進步使迷你HDMI裸線材(無連接插頭)的市場需求上升，三輝實業於二零一零年購買兩台裁機及五台編織機用於迷你HDMI及微型USB電源及數據線業務。董事亦計劃於二零一二年三月前，動用配售所得款項淨額中的300萬港元購買額外設備並完成建設及安裝全套生產設施，用於製造迷你HDMI及微型USB裸線材。

### 鉦鑑科技

鉦鑑科技於二零零九年六月二十五日註冊成立，總法定股本為10,000港元，分為10,000股每股面值1.00港元的股份，並全數發行予楊成偉先生。鉦鑑科技主要從事組裝醫療控制裝置。根據楊先生、三輝香港及楊成偉先生之間的合約安排，自鉦鑑科技註冊成立之日起，

- (i) 楊先生，通過三輝香港，已控制鉦鑑科技管理層，因楊成偉先生一直按照其指示管理鉦鑑科技；

- (ii) 楊先生，通過三輝香港，已控制楊成偉先生所持有股份附帶之投票權；及
- (iii) 鈺鑑科技業務之所有經濟利益及風險已轉移至三輝香港。

根據上述合約安排，儘管楊先生或三輝香港與鈺鑑科技之間缺乏股權所有權，楊先生，通過三輝香港，自鈺鑑科技註冊成立起，已實質控制鈺鑑科技業務並作出鈺鑑科技所有經營及管理決策。

於二零一零年三月三十一日，Joint Market與楊成偉先生訂立一項買賣協議，據此，Joint Market同意以代價10,000港元向楊成偉先生購入鈺鑑科技全部已發行股本，代價乃根據鈺鑑科技已發行股本面值釐定。於最後實際可行日期，該股份轉讓之代價已悉數支付。

於上述協議達成後，鈺鑑科技成為三輝香港的間接全資附屬公司。

### 公司重組

為籌備上市，本集團進行了重組，主要包括以下步驟：

- 本集團的有關公司註冊成立
- 配發額外未繳股款股份
- 本集團收購三輝香港、鈺鑑科技及三輝實業
- 楊先生進行信託授產安排
- 本公司收購Able One

### 本集團的有關公司註冊成立

- (a) 於二零一零年三月九日，Able One於英屬處女群島註冊成立為一間有限公司，法定股本為50,000美元，分為50,000股每股面值1.00美元的股份，其中楊先生於二零一零年三月三十日獲發行及配發1股面值1.00美元的股份。
- (b) 於二零一零年三月十日，Capital Convoy於英屬處女群島註冊成立為一間有限公司，法定股本為50,000美元，分為50,000股每股面值1.00美元的股份，其中三輝香港於二零一零年三月三十一日獲發行及配發1股面值1.00美元的股份。



- (c) 於二零一零年三月十六日，Joint Market 於英屬處女群島註冊成立為一間有限公司，法定股本為 50,000 美元，分為 50,000 股每股面值 1.00 美元的股份，其中三輝香港於二零一零年三月三十一日獲發行及配發 1 股面值 1.00 美元的股份。
- (d) 於二零一零年四月十二日，鉦皓控股 (BVI) 於英屬處女群島註冊成立為一間有限公司，法定股本為 50,000 美元，分為 50,000 股每股面值 1.00 美元的股份，其中楊先生於二零一零年六月八日獲發行及配發 1 股面值 1.00 美元的股份。
- (e) 於二零一零年六月二十五日，本公司根據開曼群島法律註冊成立為一間獲豁免有限公司，法定股本為 380,000 港元，分為 380,000,000 股每股面值 0.001 港元的股份。於同日，本公司將 1 股面值 0.001 港元的認購人股份轉讓予鉦皓控股 (BVI)。
- (f) 於二零一一年三月三日，Trust BVI 於英屬處女群島註冊成立為一間有限公司，法定股本為 50,000 美元，分為 50,000 股每股面值 1.00 美元的股份，其中楊先生獲發行及配發 1 股面值 1.00 美元的股份。

### 集團重組

- (a) 於二零一零年三月三十日，Able One 向楊先生購入三輝香港股本中 3,000,000 股每股面值 1.00 港元的股份 (即三輝香港的全部已發行股本) 以及本金額 537,961 港元的股東貸款。作為該收購的代價，Able One 向楊先生發行及配發 2 股每股面值 1.00 美元入賬列為已繳足的股份。
- (b) 於二零一零年三月三十一日，Capital Convoy 訂立一份買賣協議，據此其同意以總代價 3,189,273 港元向楊先生購入三輝實業股本中 5,000 股每股面值 1.00 港元的股份 (即三輝實業全部已發行股本的 50%) 以及本金額 2,000,000 港元的股東貸款。
- (c) 於二零一零年三月三十一日，Joint Market 以代價 10,000 港元向楊成偉先生購入鉦鑑科技股本中 10,000 股每股面值 1.00 港元的股份 (即鉦鑑科技全部已發行股本)。
- (d) 於二零一零年五月三十一日，Capital Convoy 訂立一份買賣協議，據此其同意以代價 10,000,000 港元向李先生購入三輝實業股本中 5,000 股每股面值 1.00 港元的股份 (即三輝實業全部已發行股本的 50%)。
- (e) 於二零一一年四月二十七日，本公司向楊先生購入其於 Able One 的 3 股每股面值 1.00 美元的股份，即 Able One 的全部已發行股本。作為該購股的代價，本公司按楊先生的指示向鉦皓控股 (BVI) 發行及配發 34,999,999 股每股面值 0.001 港元入賬列為已繳足的股份。

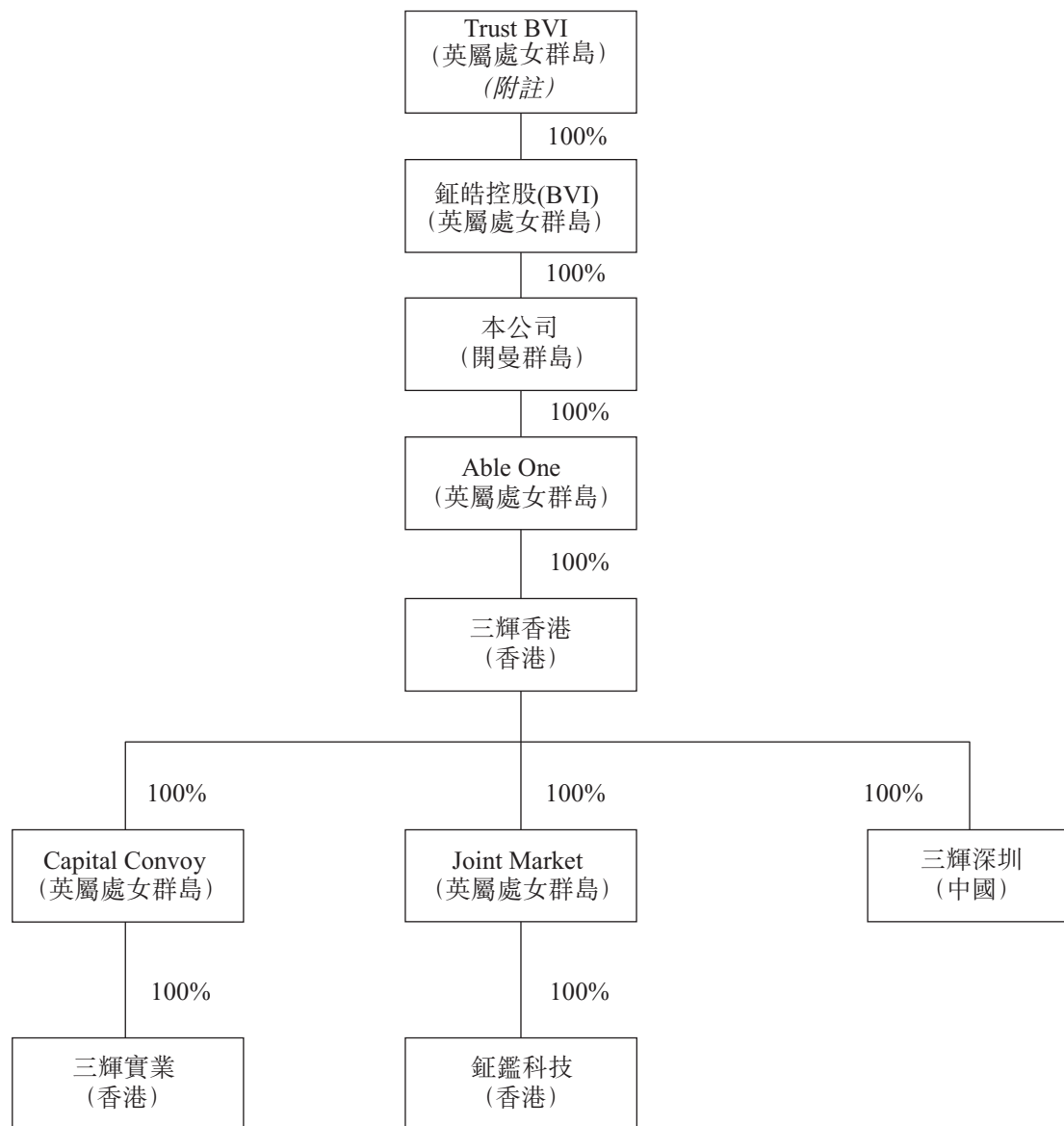
### 楊先生進行信託授產安排

根據日期為二零一一年四月二十八日的授產契據，The Race Champion Trust為楊先生作為財產授予人及Equity Trust作為受託人的全權信託。楊成偉先生為The Race Champion Trust的受益人。

於二零一一年四月二十七日，楊先生將其持有的鉦皓控股(BVI)全部已發行股本轉讓予Trust BVI，據此，Trust BVI向楊先生發行及配發1股股份作為轉讓的代價。其後，通過日期為二零一一年四月二十八日的額外資金饋贈契據，楊先生以零代價將Trust BVI全部已發行股本轉讓予Equity Trust以為The Race Champion Trust進行授產安排。

緊接資本化發行及配售前本集團的公司及股權架構

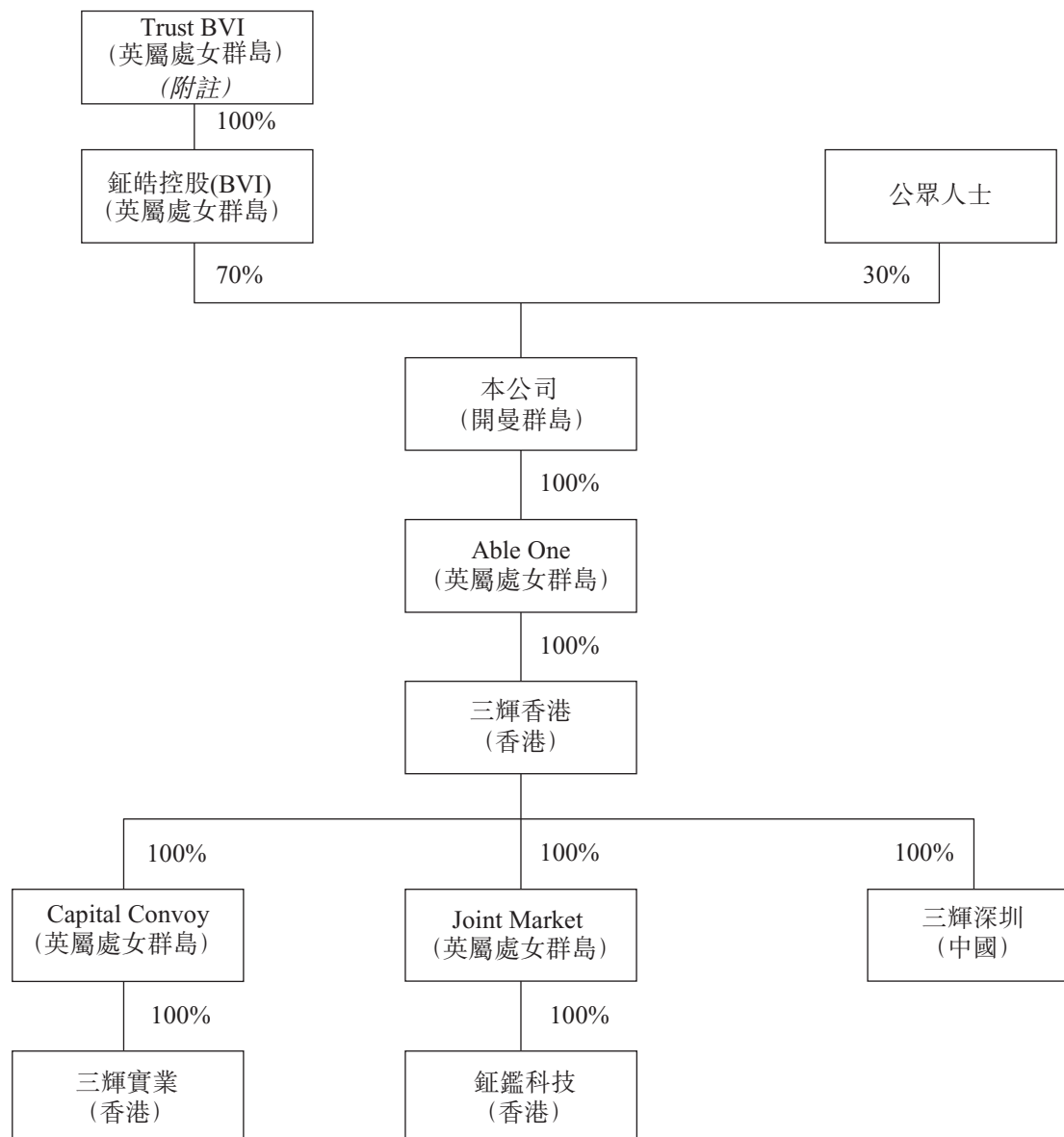
以下為本集團於重組後及緊接資本化發行及配售前之股權架構：



附註： Equity Trust作為The Race Champion Trust的受託人全資擁有Trust BVI的全部已發行股本。The Race Champion Trust乃楊先生作為財產授予人於二零一一年四月二十八日成立的全權信託，而Equity Trust則為受託人。楊成偉先生為The Race Champion Trust的受益人。

緊隨資本化發行及配售完成後本集團的公司及股權架構

以下為本集團緊隨資本化發行及配售完成後之股權架構：



附註： Equity Trust作為The Race Champion Trust的受託人全資擁有Trust BVI的全部已發行股本。The Race Champion Trust乃楊先生作為財產授予人於二零一一年四月二十八日成立的全權信託，而Equity Trust則為受託人。楊成偉先生為The Race Champion Trust的受益人。