

公司歷史

本公司於2007年10月25日在香港註冊成立，並於2008年2月15日成為中糧香港的直接全資子公司。中糧香港是一家於1981年8月14日在香港註冊成立的投資控股公司，為中糧的全資子公司。本公司將成為中糧包裝業務在海外上市的旗艦公司。

中糧是中國一家國有企業，於1952年開始經營。中糧自1994年以來連續名列財富世界500強公司，是直屬中國國務院國有資產監督管理委員會的132家企業之一。中糧目前從事廣泛業務包括：農產商品貿易及農產品加工、食品及飲料、房地產開發、酒店管理、物流、土特產品及畜牧副產品、金融服務及包裝產品(透過本公司)。

本集團透過位於中國的11家營運子公司開展包裝業務，即中糧包裝(天津)、杭州中糧包裝、番禺美特包裝、中糧包裝(成都)、杭州中糧美特、無錫華鵬、中糧包裝(鎮江)、張家港中糧包裝、中糧包裝(武漢)、深圳中糧包裝及杭州中糧製罐。

本集團的包裝業務始於1991年，當年成立無錫華鵬，從事生產旋開蓋及皇冠蓋。1992年，杭州中糧美特成立，從事生產金屬罐及印塗鐵。杭州中糧美特獲中國包裝聯合會指定為「中國印鐵包裝容器開發生產基地」，自2001年以來就成為包裝行業國家級生產基地之一。目前，該公司是中國金屬包裝業內唯一國家級開發生產基地。

2002年，本集團收購番禺美特包裝生產金屬罐及印塗鐵，以發展華南市場。2005年，杭州中糧包裝成立，以進一步推動本集團的包裝業務。2006年，中糧包裝(天津)成立，作為本集團在華北地區的生產基地與服務中心，進一步增強了本集團的業務。2006年，本集團收購張家港中糧包裝(一家從事飲料罐生產的公司)，張家港中糧包裝成為本公司另一家子公司。同年，通過成立中糧包裝(成都)，作為本集團在西南地區的生產基地與服務中心，本集團將業務範圍擴展至中國西南地區。中糧包裝(鎮江)於2007年成為本公司的子公司，進而將本公司的業務拓展至易拉蓋的生產。2008年，因張家港中糧包裝進行鋼桶業務收購，本集團將其業務經營進一步擴張至涵蓋鋼桶和方罐生產。

於2008年6月28日完成鋼桶業務收購之後，張家港中糧包裝與東洲、東海及北海達成臨時安排。根據該等安排，於張家港中糧包裝籌備啓動其位於廣州、張家港和天津分公司的鋼桶業務(包括申請從事生產用於包裝危險化學物料的鋼桶所需的許可證)期間，張家港中糧包裝於直至2008年8月31日為止分別以租金約人民幣302,000元、人民幣374,000元及人民幣241,000元將鋼桶業務相關設備及生產設施租賃予東洲、東海及北海供其作生產用途。於該等臨時安排結束後，東洲、東海及北海將其於過渡期間獲得或生產的所有與鋼桶業務有關的剩餘原材料及存貨轉讓予張家港中糧包裝。自2008年9月1日起，張家港中糧包裝開始於其廣州、張家港及天津分公司生產鋼桶。

歷史及重組

於2008年9月，本集團成立中糧包裝(武漢)生產金屬罐，而深圳中糧包裝於2008年11月成立，主要從事生產奶粉罐及化工罐。於2008年12月，本集團亦成立杭州中糧製罐，生產兩片飲料罐。本集團正在裝配杭州中糧製罐製造兩片飲料罐的生產線，預期將於2009年年底前投產。

重組

為籌備全球發售，中糧及其子公司曾進行重組，據此，中糧集團旗下9家從事包裝業務的公司(即中糧包裝(天津)、杭州中糧包裝、中糧包裝(鎮江)、番禺美特包裝、張家港中糧包裝、中糧包裝(成都)、杭州中糧美特、無錫華鵬及中糧包裝(武漢)成為本公司的子公司，張家港中糧包裝則分別收購中國糧油控股兩家子公司及一家聯營公司(即東洲、東海及北海)的鋼桶及方罐業務。本集團亦建立兩家全資擁有的子公司(即深圳中糧包裝及杭州中糧製罐)從事包裝業務。

重組的主要步驟載列如下：

- (a) 於2007年12月13日，中糧第33以代價1.00港元向真誼有限公司收購1股面值1.00港元的股份，即中糧包裝(香港)的全部已發行股本，代價已以現金方式悉數支付；
- (b) 於2007年12月13日，中糧第86以代價1.00港元向真誼有限公司收購1股面值1.00港元的股份，即中糧包裝美特(香港)的全部已發行股本，代價已以現金方式悉數支付；
- (c) 於下列所載日期，中糧包裝(香港)以下列代價向中糧香港的各間接全資子公司收購下列權益：
 - (i) 於2007年12月27日，按原投資成本以代價10,000,000美元向中糧第39收購中糧包裝(成都)的100%股權，中糧包裝(香港)尚未支付代價；
 - (ii) 於2007年12月28日，以代價20,000,000美元向中糧第33收購中糧包裝(天津)的100%股權，代價以中糧包裝(香港)向中糧第33配發及發行1股面值1.00港元入賬列為繳足的股份支付；
 - (iii) 於2007年12月29日，以代價30,000,000美元向中糧第33收購杭州中糧包裝的100%股權，代價以中糧包裝(香港)向中糧第33配發及發行1股面值1.00港元入賬列為繳足的股份支付；
 - (iv) 於2007年12月29日，按原收購成本以代價11,743,861.5美元向中糧第34收購番禺美特包裝的100%股權，中糧包裝(香港)尚未支付代價；及
 - (v) 於2007年12月29日，按原收購成本以代價2,035,684美元向中糧第86收購中糧包裝(鎮江)的25%股權，中糧包裝(香港)尚未支付代價；
- (d) 於2008年1月23日，杭州中糧包裝按張家港中糧包裝的資產淨值以代價人民幣2,977,300元向中糧屯河奎屯收購張家港中糧包裝的8.8%股權，代價已以現金方式悉數支付；
- (e) 於2008年2月15日，中糧香港以代價1.00港元向真誼有限公司收購本公司1股面值1.00港元的股份，即本公司的全部已發行股本，代價已以現金方式悉數支付；

歷史及重組

- (f) 於2008年4月29日，本公司向中糧香港收購1股面值1.00美元的股份（即中糧第86全部已發行股本）及分別為數8,537,990.6美元及56,056.8港元的股東貸款，以本公司以入賬列為繳足股款方式向中糧香港配發及發行1股面值1.00港元的股份作為代價與之進行交換；
- (g) 於2008年4月29日，杭州中糧包裝按中糧包裝（鎮江）的資產淨值及經公平磋商以代價人民幣28,250,000元向鎮江華鼎包裝工業發展有限公司（獨立第三方）收購中糧包裝（鎮江）的40%股權，代價已以現金方式悉數支付；
- (h) 於2008年5月19日，中糧包裝（香港）認購中糧包裝（鎮江）3,500,000美元的額外股權，因此其於中糧包裝（鎮江）的股權因此由25%增至50.61%，並將杭州中糧包裝於中糧包裝（鎮江）的股權由75%攤薄至49.39%；
- (i) 於2008年5月20日，中糧以零代價將其於無錫華鵬的43.08%股權注入中糧包裝美特（香港），作為一間國有獨資企業向其全資子公司的直接注資；
- (j) 於2008年5月20日，中糧包裝美特（香港）按無錫華鵬的資產淨值以代價34,190,000港元向鵬利（倫敦）收購於無錫華鵬的18.4%股權，該代價自下文步驟（n）及（q）完成後由中糧包裝美特（香港）支付予本公司；
- (k) 於2008年5月22日，中糧以零代價將其於杭州中糧美特的75%股權注入中糧包裝美特（香港），作為一間國有獨資企業向其全資子公司的直接注資；
- (l) 於2008年5月22日，中糧包裝美特（香港）向中糧第86收購於杭州中糧美特的25%股權，代價為8,537,891.6美元，以中糧包裝美特（香港）向中糧第86配發及發行1股面值1.00港元入賬列為繳足的股份之方式支付；
- (m) 於2008年6月28日，張家港中糧包裝按各公司的機器和設備的資產價值及存貨和原材料的賬面值經公平協商，分別以代價人民幣12,458,013.8元、人民幣19,809,744.6元及人民幣12,293,528.8元向中國糧油控股的兩間子公司及一間聯營公司（即東洲、東海及北海）收購鋼桶及方罐業務，全數代價已以現金方式支付；
- (n) 於2008年8月28日，鵬利（倫敦）按協議價值以代價1.00港元將其於中糧包裝美特（香港）的所有權利、所有權、權益及利益以及上文步驟（j）中中糧包裝美特（香港）結欠鵬利（倫敦）的34,190,000港元應收款項轉讓予中糧香港，該代價已以現金方式支付；
- (o) 於2008年8月31日，中糧第33向中糧香港配發及發行1股面值1.00美元入賬列為繳足的股份，悉數清償分別為數73,784,545.5美元及126,332.1港元的股東貸款；
- (p) 於2008年9月8日，中糧包裝（武漢）於中國註冊成立及由中糧包裝（香港）持有全部股權；
- (q) 於2008年10月17日，本公司向中糧香港收購其於中糧包裝美特（香港）的所有權利、所有權、權益及利益以及上文步驟（n）中中糧包裝美特（香港）結欠中糧香港的34,190,000港元應收款項，以向中糧香港配發及發行1股面值1.00港元入賬列為繳足的股份作為代價與之進行交換；

歷史及重組

- (r) 於2008年11月14日，本公司向中糧香港收購2股中糧第33每股面值1.00美元的股份，即中糧第33的全部已發行股本，以本公司向中糧香港配發及發行1股面值1.00港元入賬列為繳足的股份作為代價與之進行交換；
- (s) 於2008年11月14日，本公司向中糧香港收購1股中糧第34面值1.00美元的股份，即中糧第34的全部已發行股本，以本公司向中糧香港配發及發行1股面值1.00港元入賬列為繳足的股份作為代價與之進行交換；
- (t) 於2008年11月14日，本公司向中糧香港收購1股中糧第39面值1.00美元的股份，即中糧第39的全部已發行股本，以本公司向中糧香港配發及發行1股面值1.00港元入賬列為繳足的股份作為代價與之進行交換；
- (u) 於2008年11月17日，深圳中糧包裝於中國註冊成立及由杭州中糧包裝及番禺美特包裝分別持有90%及10%；
- (v) 於2008年12月16日，中糧第39以代價1.00港元向真誼有限公司收購力湛1股面值1.00港元的股份，即力湛的全部已發行股本，代價已以現金方式悉數支付；及
- (w) 於2008年12月23日，杭州中糧製罐於中國註冊成立及由力湛持有全部股權。
- (x) 於2009年10月23日，本公司透過增設149,990,000股每股面值1.00港元的額外股份，將法定股本由10,000港元增至150,000,000港元，而當時每股面值1.00港元的已發行和未發行股份則拆細為10股每股面值0.10港元的股份；及
- (y) 根據唯一股東於2009年10月23日的書面決議案及待因應全球發售而令本公司的股份溢價賬出現進賬後，授權董事配發及發行合共599,999,940股股份，方法為從本公司的股份溢價賬進賬額中資本化59,999,994港元，有關詳情載於「本公司唯一股東於2009年10月23日通過的書面決議案」一段。

由於上文步驟(c)(ii)、(c)(iii)、(f)、(l)、(r)、(s)及(t)內所述交易的出讓人於該等交易進行時為相關受讓人的直接控股公司，故該等交易的代價以發行新股份的方式支付。

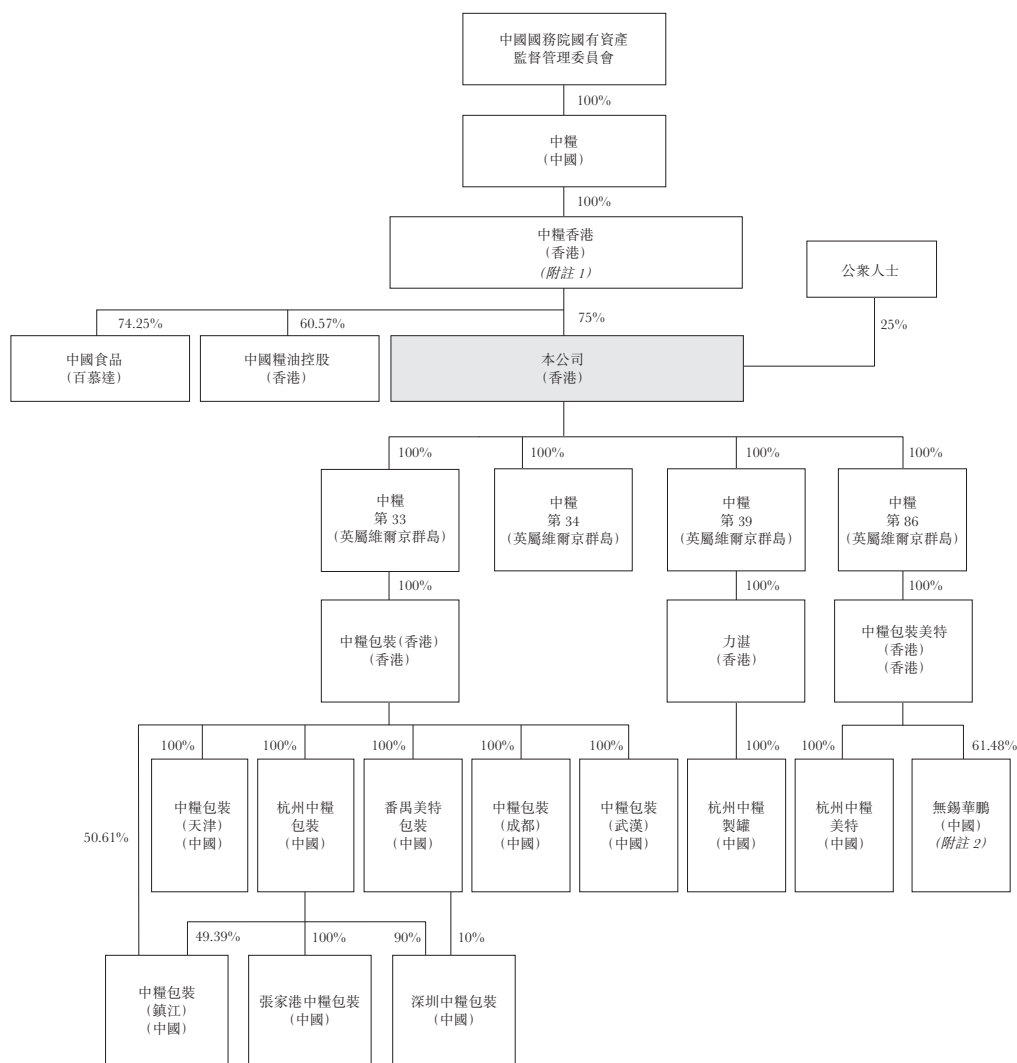
本公司中國法律顧問認為，重組及全球發售已遵守相關中國法律及法規。本公司中國法律顧問表示，除下文「公司架構」分節附註3所披露者外，本公司已根據相關中國法律及法規，包括商務部及其他五部委於2006年8月8日聯合發布的《關於外國投資者併購境內企業的規定》及國務院於1997年6月20日頒布的《國務院關於進一步加強在境外發行股票和上市管理的通知》，取得所有所需批准，包括但不限於中國證監會就全球發售於2008年9月28日發出的批文。

重組的進一步詳情載於本招股書附錄六「有關本公司的其他信息－重組」一節。

歷史及重組

公司架構

下圖列示本集團於緊隨全球發售及資本化發行完成（假設超額配售權不獲行使）後的股權及公司架構：



附註：

- (1) 中糧香港被視為於由（其中包括）Wide Smart 合共持有的中國食品已發行股本約 73.89% 及中國糧油控股已發行股本約 53.47% 中擁有權益。中糧香港亦被視為於全球發售及資本化發行完成後（假設超額配售權並無獲行使）由 Wide Smart 作為代理人股東所持有本公司已發行股本約 75% 中擁有權益。
- (2) 無錫華鵬由無錫瓶蓋總廠（於中國註冊成立的集體所有制企業）持有 15.52%，並由 Crown Asia Pacific Holdings Limited（於新加坡註冊成立的有限責任公司）持有 23%。除作為無錫華鵬的主要股東外，無錫瓶蓋總廠及 Crown Asia Pacific Holdings Limited 均為獨立第三方。
- (3) 中糧包裝（張家港）發展有限公司於 2008 年 9 月 17 日在中國註冊成立為中外合資企業，分別由中糧包裝（香港）及張家港中糧包裝持有 55% 及 45%。然而，中糧包裝（張家港）發展有限公司於其註冊成立以來並未開始營運，乃由於本集團調整業務規劃，該公司目前正在辦理註銷。