

## 歷史、發展及公司架構

### 概覽

我們的歷史可追溯至2007年3月，當時本公司的前身四川天味實業有限公司依據中華人民共和國法律成立。經過多年發展，我們已成為領先且快速成長的複合調味品公司。

於2010年7月，本公司改制為股份有限公司。於2019年4月，我們的A股在上海證券交易所上市，股票代碼為603317。截至最後實際可行日期，本公司的已發行股本為人民幣1,064,996,294元，由1,064,996,294股每股面值人民幣1.00元的A股組成。

### 我們的主要里程碑

以下為本集團主要業務發展里程碑概要：

年份	里程碑
2007年	創辦了本公司的前身四川天味實業有限公司
2010年	榮獲「農業產業化國家重點龍頭企業」稱號
2013年	在集團總部以及我們在成都雙流區的首個生產基地開始生產
2014年	四川天味家園自動化生產基地開始生產
2015年	推出針對餐飲行業的定制化調味品解決方案
2017年	推出「好人家」品牌手工火鍋底料
2018年	本集團中心實驗室獲得中國合格評定國家認可委員會認證
2019年	在上海證券交易所掛牌上市（股票代碼：603317）
2021年	作為調味品行業首家企業入選國家級消費品標準化試點項目 獲「國家級綠色工廠」認定

---

## 歷史、發展及公司架構

---

年份	里程碑
2022年 . . . . .	四川天味家園智能化生產基地投入運營
2023年 . . . . .	推出「好人家」品牌第三代高端火鍋底料  收購四川食萃，強化新零售渠道並實現產品品類多元化  雙流智能化工廠投產並獲評「國家級智能製造示範工廠」
2024年 . . . . .	收購杭州加點滋味，增強線上銷售渠道
2025年 . . . . .	榮獲iSEE全球美味獎，並取得BRCGS全球食品安全標準認證  收購山東一品味享，進一步豐富產品品類並實現銷售渠道多元化

## 歷史、發展及公司架構

### 我們的主要附屬公司

下表載列本公司主要附屬公司的詳細資料：

附屬公司名稱	成立地點	成立日期	本集團應佔 股權或 合夥權益	主要 業務活動
四川天味家園.....	中國	2010年12月14日	100%	調味品生產 及銷售
自貢天味.....	中國	2006年2月7日	100%	調味品生產 及銷售
四川瑞生投資.....	中國	2013年10月18日	100%	投資管理
海南博懷 <sup>(1)</sup> .....	中國	2021年2月8日	100%	投資管理
四川食萃.....	中國	2007年7月23日	55% <sup>(2)</sup>	調味品生產 及銷售
杭州加點滋味.....	中國	2020年8月26日	63.84% <sup>(2)</sup>	調味品銷售

附註：

- (1) 截至最後實際可行日期，海南博懷為根據中國法律成立的有限合夥企業，本公司的全資附屬公司四川瑞生投資為其普通合夥人，持有海南博懷約0.04%合夥權益，而本公司為其唯一有限合夥人，持有海南博懷約99.96%有限合夥權益。
- (2) 有關四川食萃與杭州加點滋味的少數股東的資料，請參閱「緊接[編纂]前的公司架構」。

有關我們附屬公司的詳情，請參閱本節「一 公司架構」及本文件附錄一所載會計師報告附註1。有關附屬公司註冊資本的變動，請參閱本文件附錄六「法定及一般資料－有關本集團的進一步資料－附屬公司股本變動」。

## 歷史、發展及公司架構

### 公司企業發展及重大持股變動情況

#### 本公司成立

於2007年3月2日，本公司的前身四川天味實業有限公司為根據中國法律成立的有限責任公司，初始註冊資本為人民幣8,000,000元，由鄧文先生及唐璐女士分別出資80%及20%。於本公司成立至2010年7月期間，本公司進行多輪增資及轉讓，且於完成後，我們的註冊資本增至人民幣46,500,000元。

#### 改制為股份有限公司並在上海證券交易所上市

於2010年7月9日，本公司由有限責任公司改制為股份有限公司，註冊資本為人民幣116,250,000元。有關本公司改制為股份有限公司時的股權架構詳情，請參閱本文件附錄六「法定及一般資料－其他資料－發起人」。於2010年7月至2019年4月期間，本公司進行多輪增資及轉讓，且於完成後，我們的註冊資本增至人民幣371,835,000元。

於2019年4月16日，本公司完成首次公開發售A股並於上海證券交易所上市，股票代碼為603317（「A股發售」）。我們根據A股發售提呈合共41,320,000股A股。A股發售完成後，本公司的註冊資本增至人民幣413,155,000元。於緊隨A股發售後，本公司的股權架構如下：

股東	股份數目	持股比例
鄧文先生.....	280,300,000	67.84%
唐璐女士.....	45,000,000	10.89%
其他A股股東.....	87,855,000	21.26%
<b>總計.....</b>	<b>413,155,000</b>	<b>100.00%</b>

---

## 歷史、發展及公司架構

---

### 2020年A股非公開發行

本公司於2020年9月獲得中國證監會獲批進行A股非公開發行。本次非公開發行的28,596,491股新股發行價格為每股人民幣57.00元，該價格系綜合考慮定價日前20個交易日均價及潛在投資者對股份的認購需求等因素確定。最終，28,596,491股A股新股成功配售予九名投資者（均為獨立第三方），所得款項淨額約人民幣162,169萬元。本次非公開發行所得款項已部分用於並將繼續用於生產基地擴建升級及營銷網絡建設。隨著該次非公開發行完成，本公司註冊資本於2020年12月增至人民幣629,581,241元。

### 與A股激勵計劃有關的A股回購及增資

為吸引、留任及激勵本公司員工，並統一本公司、股東及員工之間的利益，本公司採納了2020年購股權與限制性股權激勵計劃、2021年購股權與限制性股權激勵計劃、2022年限制性股權激勵計劃（統稱「**股權激勵計劃**」）及2024年員工持股計劃（連同股權激勵計劃統稱「**A股激勵計劃**」）。作為A股激勵計劃相關安排的組成部分，於2020年7月至2025年4月期間，本公司因授出限制性股票而完成多輪增資以及回購及註銷若干不符合A股激勵計劃資格員工的限制性股票。

截至最後實際可行日期，根據股權激勵計劃授予的限制性A股無尚未行權的情形，根據股權激勵計劃授予的限制性A股已全部解除限售期並成為無限售條件的A股或已註銷。截至最後實際可行日期，股權激勵計劃項下概無尚未行使的購股權。有關2024年員工持股計劃的詳情，請參閱本文件附錄六「法定及一般資料－2024年員工持股計劃」。

---

## 歷史、發展及公司架構

---

### 資本化發行

我們的資本公積不時轉為實收資本，以向股東分配股息。

2020年5月7日，我們的資本公積按每10股轉增4.5股新股基準轉增為實收資本，本公司共向當時在冊股東發行185,919,750股A股新股。

2021年5月21日，我們的資本公積按每10股轉增2股新股基準轉增為實收資本，本公司共向當時在冊股東發行126,088,889股A股新股。

2023年4月10日，我們的資本公積按每10股轉增4股新股基準轉增為實收資本，本公司共向當時在冊股東發行303,091,564股A股新股。

### 委託安排

為進行個人資產規劃，鄧文先生及唐璐女士持有的若干A股已轉讓予若干契約型私募基金並通過該等基金進行管理，該等基金包括安欣基金、盈富基金及日月星辰基金（定義見下文，統稱「**契約型基金**」）。於該等契約型基金中，鄧文先生分別為安欣六號、安欣六號一期、安欣九號、安欣九號一期、盈富19號、盈富19號一期及日月星辰1號（統稱「**鄧先生契約型基金**」）的唯一最終實益擁有人，而唐璐女士則分別為安欣八號、安欣八號一期及日月星辰3號（統稱「**唐女士契約型基金**」）的唯一最終實益擁有人。

上述所有契約型基金均非獨立法人實體，而是由獨立專業基金管理人管理的基金產品，詳情載於本節「公司架構－緊接[**編纂**]前的公司架構」。相關股份以各契約型基金名義登記，並由鄧文先生及唐璐女士（視情況而定）持有並代其管理。因此，根據上市規則，該等契約型基金並未被視作控股股東的緊密聯繫人或聯繫人。鄧文先生、唐璐女士與相關契約型基金就契約型基金在管所持的A股訂立一系列委託協議（「**委託安排**」），詳情載列如下。

根據鄧文先生、唐璐女士、安欣六號、安欣六號一期及安欣八號訂立日期為2022年6月14日的委託協議，以及鄧文先生、唐璐女士、安欣八號一期、安欣九號及安欣九號一期訂立日期為2022年9月29日的委託協議，鄧文先生已獲全權委託作為受託人行

---

## 歷史、發展及公司架構

---

使安欣六號、安欣六號一期、安欣八號、安欣八號一期、安欣九號及安欣九號一期（統稱「安欣基金」）所持股份所附帶的若干股東權利，包括（其中包括）投票權、提案權及提名權，初步生效期為自相關協議日期起計五年，並將於該五年期屆滿後自動重續。

根據鄧文先生、盈富19號及盈富19號一期訂立日期為2023年3月22日的委託協議，鄧文先生已獲全權委託作為受託人行使盈富19號及盈富19號一期（統稱「盈富基金」）所持股份所附帶的若干股東權利，包括（其中包括）投票權、提案權及提名權，初步生效期為自相關協議日期起計五年，並將於該五年期屆滿後自動重續。

根據鄧文先生、唐璐女士、日月星辰1號及日月星辰3號訂立日期為2023年7月10日的委託協議，鄧文先生已獲全權委託作為受託人行使日月星辰1號及日月星辰3號（統稱「日月星辰基金」）所持股份附帶的若干股東權利，包括（其中包括）投票權、提案權及提名權，初步生效期為自相關協議日期起計五年，並將於該五年期屆滿後自動重續。

根據合約基金及委託安排，截至最後實際可行日期，鄧文先生有權行使合約基金所持股份（不包括庫存股份）所附帶的本公司合共約9.12%的投票權。關於控股股東投票權詳情，請參閱「與控股股東的關係」。

### 重大收購、出售及兼併事項

#### 四川食萃收購事項

根據日期為2023年4月3日的股權轉讓及增資協議，作為我們業務增長及發展的一部分以及為強化新零售渠道並豐富產品品類，海南博懷(i)以人民幣270百萬元的代價自陳小蓉及陳勇（各為獨立第三方）收購四川食萃47.70%的股權；及(ii)以人民幣91.8百萬元的代價認購額外註冊資本人民幣648,606元（「四川食萃收購事項」）。有關四川食萃的主要業務詳情，請參閱本節「—我們的主要附屬公司」。代價乃由交易雙方經參考獨立估值師對四川食萃截至2023年4月30日的估值並基於公平磋商釐定，並已於2023年5月6日悉數結算。

於2023年5月6日四川食萃收購事項完成後，海南博懷持有四川食萃55%的股權，四川食萃成為本集團的附屬公司。

## 歷史、發展及公司架構

### 杭州加點滋味收購事項

根據日期為2024年11月18日的多份股權轉讓協議及增資協議，作為我們業務增長及發展的一部分以及為強化線上銷售渠道，四川瑞生投資(i)以人民幣136.93百萬元的代價自申悅人、天津佳味企業管理諮詢合夥企業(有限合夥)(現稱杭州加點夥伴企業管理諮詢合夥(有限合夥))、天津佳滋企業管理諮詢合夥企業(有限合夥)(現稱杭州佳滋企業管理諮詢合夥企業(有限合夥))、珠海審恒股權投資合夥企業(有限合夥)、New Retail Strategic Opportunities Investments 13 Limited、珠海青子山股權投資基金(有限合夥)、Fame Express Limited、3W Venture Investment Limited、連雲港翊翎啟迪創業投資合夥企業(有限合夥)(現稱寧波翊翎啟迪創業投資合夥企業(有限合夥))及杭州複林創業投資合夥企業(有限合夥)(各為獨立第三方)收購杭州加點滋味61.13%的股權；(ii)以人民幣16.8百萬元的代價認購額外註冊資本人民幣737,151元(「**杭州加點滋味收購事項**」)。有關杭州加點滋味的主要業務詳情，請參閱本節「一 我們的主要附屬公司」。代價乃由交易雙方經參考獨立估值師對杭州加點滋味截至2024年12月31日的估值並基於公平磋商釐定，並已於2024年12月31日悉數結算。

於2024年12月31日杭州加點滋味收購事項完成後，四川瑞生投資持有杭州加點滋味63.84%的股權，杭州加點滋味成為本集團的附屬公司。

由於上述各收購事項的上市規則界定的最高適用百分比率均低於25%，因此四川食萃收購事項及杭州加點滋味收購事項各自均不構成於往績記錄期間重大附屬公司或業務收購，且根據上市規則第4.05A條，無需披露四川食萃及杭州加點滋味收購前的財務資料。

截至最後實際可行日期，(i)四川食萃收購事項及杭州加點滋味收購事項均已合法完成；(ii)四川食萃收購事項及杭州加點滋味收購事項的全部適用監管批准均已取得。

---

## 歷史、發展及公司架構

---

除上文所披露者外，於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，我們並無進行任何我們認為對我們而言屬重大的收購、出售或兼併事項。

### A股上市及H股[編纂]原因

自2019年4月起，我們的A股在上海證券交易所上市，股票代碼為603317。截至最後實際可行日期，董事確認，於往績記錄期間，我們並無在任何重大方面未遵守上海證券交易所規則及其他適用中國證券法律及法規的情況，且據董事作出一切合理查詢後所深知，概無有關我們於上海證券交易所的合規記錄的重大事項須提請[編纂]關注。我們的中國法律顧問認為，於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，我們未曾受到中國證監會、上海證券交易所或中國證券監管機構實施的任何重大行政處罰或監管措施。獨家保薦人並無注意到任何可合理導致在任何重大方面，均不同意董事就本公司在上海證券交易所的合規記錄作出的確認。

我們尋求H股於[編纂][編纂]，以籌集額外資金用於業務增長及擴張、多元化集資渠道、鞏固我們的行業地位、提升全球品牌知名度及競爭力，以及優化我們的資本結構及股東組成，以支持可持續發展及管治。

### 先前GDR上市嘗試

我們先前曾考慮發行全球存托憑證並申請接納其於瑞士證券交易所上市（「GDR上市」）的可能性。董事於2022年12月有條件批准及股東於2023年1月的股東大會上批准GDR上市計劃。GDR上市於2023年1月獲中國證監會受理，並於2023年2月獲瑞士證券交易所所有條件批准。鑒於內外部環境的變化，經審慎考慮我們的財務狀況、資金需求及戰略發展後，董事會於2023年9月議決終止GDR上市計劃。董事確認，就彼等所深知，概無有關GDR上市的其他重大事項會影響本公司是否適合於聯交所[編纂]而須於本文件披露，以便[編纂]對本公司作出知情評估。獨家保薦人並不知悉有任何事項令獨家保薦人合理質疑上述董事所作確認。

---

## 歷史、發展及公司架構

---

### 公眾持股量

上市規則第8.08條及第19A.13A條規定，尋求上市的證券必須有公開市場。倘新申請人為於上市時擁有其他上市股份的中國發行人，這通常意味著尋求上市的H股於上市時由公眾持有的部分必須：(a)佔發行人H股所屬類別（不包括庫存股份）已發行股份總數至少10%；或(b)預期市值不少於3,000,000,000港元。據董事所深知及確信，根據目前的股權架構，預期並無H股將由我們的核心關連人士持有，而佔緊隨[編纂]完成後我們已發行股本總額約[編纂]%的[編纂]股H股（假設[編纂]未獲行使，且本公司已發行股本於最後實際可行日期至[編纂]期間並無作出其他變動以及不包括本公司截至最後實際可行日期持作庫存股份的3,291,128股A股）預期將計入[編纂]後的公眾持股量。因此，於[編纂]時，我們將維持上市規則第19A.13A(2)條規定的足夠公眾持股量，公眾持有的H股部分將佔本公司已發行股份總數（不包括庫存股份）至少10%。

### 自由流通量

根據上市規則第19A.13C條，於上市時擁有其他上市股份的中國發行人必須確保尋求上市的H股由公眾持有且於上市時不受任何出售限制（不論根據合約、上市規則、適用法律或其他規定）所規限的部分(a)佔H股於上市時所屬類別已發行股份總數（不包括庫存股份）的至少5%，且於上市時的預期市值不少於50,000,000港元，或(b)預期市值不少於600,000,000港元。

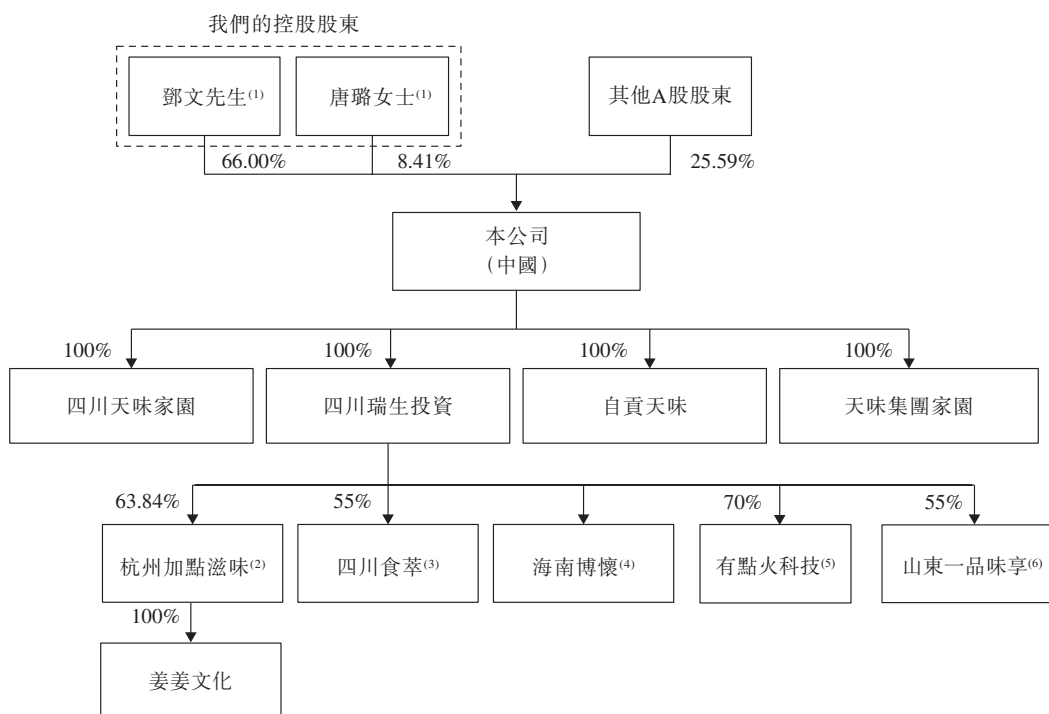
按[編纂]每股H股[編纂]港元（即指示性[編纂]的下限）計算，本公司將符合上市規則第19A.13C條項下的自由流通量規定。

## 歷史、發展及公司架構

### 公司架構

#### 緊接[編纂]前的公司架構

下圖說明緊接[編纂]完成前本集團的簡化股權架構（假設本公司已發行股本於最後實際可行日期至[編纂]期間並無作出其他變動）：



## 歷史、發展及公司架構

附註：

- (1) 有關鄧文先生、唐璐女士及合約基金之間的委託安排詳情，請參閱本節「一 委託安排」。有關控股股東投票權的詳情，請參閱「與控股股東的關係」。合約基金背景的詳情載列如下。

安欣基金均由上海思總投資管理有限公司（「上海思總」，一家主要從事投資及資產管理的公司）管理。截至最後實際可行日期，上海思總及其最終實益擁有人各自為獨立第三方。

盈富基金均由深圳盈富匯智私募證券基金有限公司（「深圳盈富匯智」，一家主要從事私募證券投資基金管理的公司）管理。截至最後實際可行日期，深圳盈富匯智及其最終實益擁有人各自為獨立第三方。

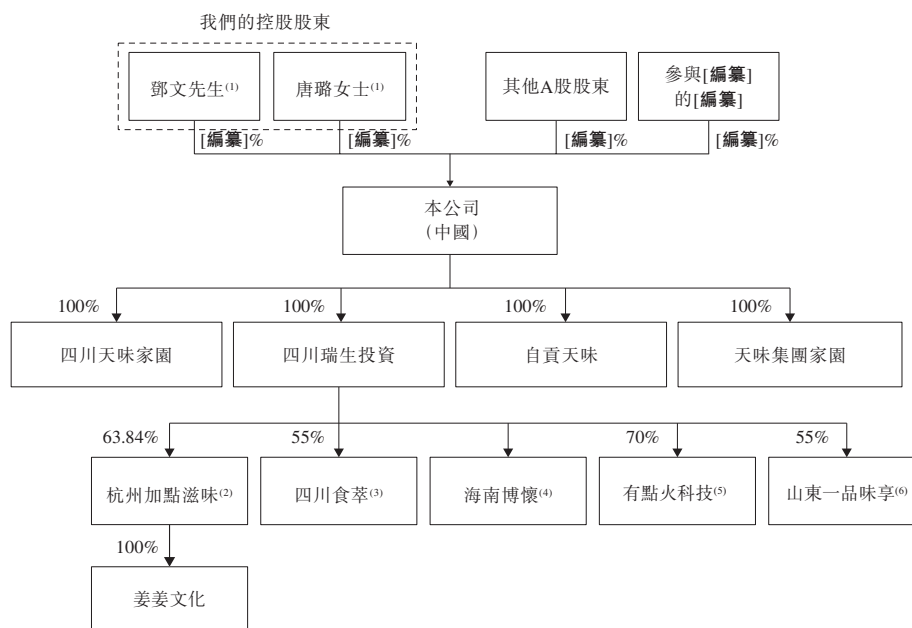
日月星辰基金均由上海君禾私募基金管理有限公司（「上海君禾」，一家主要從事私募證券投資基金管理的公司）管理。截至最後實際可行日期，上海君禾及其最終實益擁有人各自為獨立第三方。

- (2) 截至最後實際可行日期，四川瑞生投資持有杭州加點滋味約63.84%股權，餘下股權由申悅人（因其於該附屬公司的董事職務及股權而為本公司於附屬公司層面的關連人士）持有約23.87%、杭州加點夥伴企業管理諮詢合夥企業（有限合夥）（獨立第三方）持有約8.35%及杭州佳滋企業管理諮詢合夥企業（有限合夥）（獨立第三方）持有約3.94%。
- (3) 截至最後實際可行日期，四川瑞生投資持有四川食萃55%股權，而餘下股權由陳小蓉及陳勇分別持有27%及18%，彼等因於該附屬公司擔任董事及持股而各自為本公司於附屬公司層面的關連人士。
- (4) 截至最後實際可行日期，海南博懷的普通合夥人系四川瑞生投資有限公司，本公司作為其唯一有限合夥人持有海南博懷約99.96%的有限合夥股權。
- (5) 截至最後實際可行日期，本公司全資附屬公司四川瑞生投資持有有點火科技70%的股權，其餘30%股權由四川璞石投資管理合夥企業（有限合夥）持有，由我們的執行董事鄧文先生擔任其普通合夥人進行管理。
- (6) 截至最後實際可行日期，本公司全資附屬公司四川瑞生投資持有山東一品味享55%的股權，其餘股權由濟南市食域投資有限責任公司（因持有該附屬公司股權而構成本公司附屬公司層面關連人士）持有約39.99%，獨立第三方深圳元域投資有限責任公司持有約5.01%。

## 歷史、發展及公司架構

### 緊隨[編纂]後的公司架構

下圖說明緊隨[編纂]完成後本集團的簡化股權架構（假設[編纂]未獲行使，且本公司已發行股本於最後實際可行日期至[編纂]期間並無作出其他變動）：



附註：

(1) – (6) 請參閱本節「公司架構 – 緊接[編纂]前的公司架構」。