
歷史、發展及公司架構

概覽

我們是中國領先的品牌服裝集團，憑藉多元化的品牌組合、廣泛的供應鏈網絡以及強大的渠道整合能力而獨樹一幟。

我們的歷史可追溯至1997年，當時前身江陰奧德臣精品面料服飾有限公司於中國註冊成立，主要從事服裝及其他面料產品的生產與銷售。1999年，經江蘇省人民政府批准，當時的前身公司改制為股份有限公司，更名為奧德臣實業股份有限公司，由三毛集團公司（現稱為海瀾集團，該公司由本公司創始人周建平先生最終控制）擔任主要發起人。

根據中國證監會於2000年12月11日發出的批文（[2000]第170號），本公司首次公開發行45,000,000股新普通股A股，並於2000年12月28日在上海證券交易所上市（股份代號：600398）。於2001年3月，本公司更名為凱諾科技股份有限公司。

於2014年2月，本公司已完成重大資產重組，其中：(i)本公司合共發行3,846,153,846股A股，以收購海瀾之家服飾股份有限公司（現稱海瀾之家品牌管理有限公司（「海瀾之家品牌管理」））100%股權，及(ii)本公司當時的最大股東江陰第三精毛紡有限公司將其持有的本公司23.29%股權轉讓予海瀾集團。於重大資產重組完成後，本公司由海瀾集團持有39.31%。本公司於2014年4月更名為海瀾之家股份有限公司，並於2021年3月進一步更名為海瀾之家集團股份有限公司。詳情請參閱下文「一 本公司主要股權變動」。

主要企業及業務發展里程碑

以下為本集團主要業務發展里程碑概要：

年度	里程碑
1997年	本公司成立，其精紡生產能力居國內行業前列。
2000年	本公司成為中國職業裝行業的領軍企業，並於上海證券交易所上市（股份代號：600398）。

歷史、發展及公司架構

年度	里程碑
2001年	本公司更名為凱諾科技股份有限公司。
2002年	首家海瀾之家門店在南京市中山北路開業。
2003年	我們提出「男人的衣櫃」定位。
2008年	我們的GMV總額超過人民幣10億元。
2013年	我們的GMV總額超過人民幣120億元。
2014年	我們對戰略進行全面升級，推行建設「國民品牌」戰略。 本公司更名為海瀾之家股份有限公司。
2017年	我們通過創立HLA旗下新的子品牌黑鯨及新的女裝品牌OVV，將業務擴展至馬來西亞吉隆坡，此地成為海瀾之家進軍全球市場的戰略跳板。
2019年	本公司收購英氏，逐步形成涵蓋男裝、女裝、嬰童裝的多元化品牌組合。
2020年	周立宸先生出任本公司新任董事長，核心管理團隊順利傳承。
2021年	本公司更名為海瀾之家集團股份有限公司，開啟「多品牌、多品類、集團化」戰略佈局，致力發展成為涵蓋多品牌的綜合服飾生活零售集團。
2024年	持續佈局運動領域，加大阿迪達斯FCC業務投入；與京東建立戰略合作關係並推出城市奧萊。
2025年	門店已成功入駐11個海外國家，進一步深化全球化戰略佈局，提升國際化品牌形象。

歷史、發展及公司架構

我們的主要子公司

截至最後實際可行日期，我們通過超過2,500家子公司開展業務營運。下表載列於往績記錄期間對我們的經營業績作出重大貢獻的主要子公司的資料：

子公司名稱	註冊地點	成立日期	本集團 應佔股權	主要業務活動
海瀾之家品牌管理有限公司.....	中國	2002年3月11日	100%	生產及銷售業務
江陰海瀾之家國際貿易有限公司.....	中國	2015年7月3日	100%	品牌管理
江陰海瀾新生活科技發展有限公司...	中國	2017年9月13日	100%	品牌管理
江陰海瀾科技有限公司.....	中國	2022年8月5日	100%	研發業務
江陰海瀾之家服飾有限公司.....	中國	2017年6月19日	100%	門店管理
江陰海瀾之家供應鏈管理有限公司...	中國	2008年9月11日	100%	成品採購業務
江陰恒熙供應鏈管理有限公司.....	中國	2017年12月11日	100%	成品採購業務
江陰海瀾之家新橋銷售有限公司.....	中國	2013年9月18日	100%	服裝銷售
江陰海瀾之家銷售管理有限公司.....	中國	2015年3月10日	100%	品牌管理
江陰海瀾之家電子商務有限公司.....	中國	2014年7月1日	100%	網店銷售業務
蓓百得集團有限公司.....	中國	2022年9月22日	100%	品牌管理
江陰衣品匯電子商務有限公司.....	中國	2018年5月8日	100%	成品採購業務
江蘇瀾韻供應鏈管理有限公司.....	中國	2020年9月28日	100%	線上銷售業務
洛陽龍飛服裝銷售有限公司.....	中國	2022年7月25日	100%	服裝銷售
斯搏茲品牌管理.....	中國	2022年11月29日	51%	服裝銷售

歷史、發展及公司架構

本公司主要股權變動

(1) 本公司早期發展及轉制為股份有限公司

於1997年1月8日，本公司前身江陰奧德臣精品面料服飾有限公司依照中國法律註冊成立為有限責任公司。成立時，本公司前身由三毛集團公司（現稱海瀾集團）持有44.81%的股權，由江陰市新橋第三精毛紡廠（現稱江陰第三精毛紡有限公司（「**第三精毛紡**」））持有55.19%的股權。於1999年，經江蘇省人民政府批准，本公司前身轉制為股份有限公司，並更名為奧德臣實業股份有限公司。三毛集團公司為主要發起人，持有本公司當時約53.41%股本；而第三精毛紡、江陰市協力毛紡織廠、江陰市振華絨織廠及江陰三毛銷售有限公司為其他發起人（與海瀾集團合稱「**發起人**」），分別持有本公司當時約43.68%、0.97%、0.97%及0.97%的股本。三毛集團公司由本公司創始人周建平先生控制。除持有本公司當時約43.68%的股本外，第三精毛紡和我們並無其他關係。第三精毛坊、江陰市協力毛紡織廠、江陰市振華絨織廠及江陰三毛銷售有限公司均為獨立第三方。

(2) 於上海證券交易所上市

根據中國證監會於2000年12月11日發出的批文（[2000]第170號），本公司透過線上定價系統首次公開發行45,000,000股新普通A股，並於2000年12月28日在上海證券交易所上市（股份代號：600398）（「**A股上市**」）。A股上市完成後，本公司總股本為96,700,830股A股，包括由發起人持有的51,700,830股非流通A股（「**非流通A股**」）及45,000,000股新發行A股，本公司分別由海瀾集團、第三精毛紡、江陰市協力毛紡織廠、江陰市振華絨織廠、江陰三毛銷售有限公司及其他A股股東持有約28.55%、23.35%、0.52%、0.52%、0.52%及46.54%。於2001年3月，本公司更名為凱諾科技股份有限公司。

(3) 股權分置改革及海瀾集團與第三精毛紡之間的股份轉讓

根據本公司於2005年7月29日通過的股東決議案，本公司實施股權分置改革，將114,258,834股非流通A股轉換為流通股（「**股權分置改革**」）。根據股權分置改革，本公司發起人向每位流通股股東提出每持有10股流通股，便可獲贈3股股份作為對價的提

歷史、發展及公司架構

議。於股權分置改革完成後，本公司總股本維持不變，非流通A股(受若干交易限制)已轉換為流通A股。作為股權分置改革的一部分，海瀾集團及第三精毛紡同意(其中包括)，其任何股份不會於股權分置改革完成後60個月內出售或轉讓，而非流通A股的其他持有人同意不會於股權分置改革完成後12個月內出售或轉讓其任何股份。上述禁售期已於2010年8月5日到期。此外，海瀾集團於2010年8月12日以人民幣248,483,424元的代價將其於本公司的所有股權轉讓予第三精毛紡。於股權轉讓完成後，第三精毛紡成為我們當時的最大股東，並有權持有本公司23.29%的股權。

(4) 重大資產重組

於2013年8月29日，為精簡業務結構以改善生產經營狀況，並整合成為具品牌、供應鏈及銷售網絡管理能力的領先服裝企業，本公司與海瀾之家品牌管理當時的股東(其中包括海瀾集團及榮基國際—由周建平先生之女周晏齊女士控制的一家公司等)(統稱「海瀾之家股東」)簽訂股份發行及資產購買協議，並於2014年1月17日簽署補充協議(統稱「重大資產重組協議」)。根據重大資產重組協議，本公司同意透過發行3,846,153,846股A股(佔緊隨發行完成後股份約85.61%)按比例向海瀾之家股東收購其各自於海瀾之家品牌管理的100%股權。此次收購的代價為人民幣13,000,000,000元，乃依據獨立專業評估師出具的評估報告，經參考截至2013年6月30日海瀾之家品牌管理全部股權估值人民幣13,488,964,400元釐定。因此，本公司以每股A股人民幣3.38元的價格向海瀾之家股東發行3,846,153,846股A股，該價格乃參考A股於定價基準日期前20個交易日的平均交易價及截至2013年6月30日母公司擁有人應佔每股經審計資產淨值釐定。

於重大資產重組期間，於2013年8月29日，第三精毛紡與海瀾集團訂立股份轉讓協議，據此，第三精毛紡將其於本公司持有的全部150,578,388股A股以總代價人民幣508,955,000元(按照每股A股人民幣3.38元的價格計算)轉讓予海瀾集團。

於2014年1月15日，本公司獲中國證監會頒發證監許可[2014]9號行政批覆。於2014年2月21日，重大資產重組完成，海瀾之家品牌管理正式成為本公司全資子公司。

歷史、發展及公司架構

於重大資產重組完成後，海瀾集團及榮基國際持有本公司當時已發行股本總額約69.27%。緊接重大資產重組完成前及緊隨其後，本公司的股權架構如下：

股東名稱／姓名	緊接重大資產重組前		緊隨重大資產重組完成後	
	所持A股數目	股權概約 百分比	所持A股數目	股權概約 百分比
第三精毛紡.....	150,578,388	23.29%	-	-
海瀾集團 ⁽²⁾	8,700	0.00% ⁽¹⁾	1,765,971,703	39.31%
榮基國際 ⁽²⁾	-	-	1,346,153,846	29.96%
國星集團 ⁽³⁾	-	-	346,153,846	7.70%
萬成亞太投資有限公司 ⁽³⁾	-	-	192,307,692	4.28%
海瀾國際貿易有限公司 ⁽³⁾	-	-	192,307,692	4.28%
江陰市晟匯國際貿易有限公司 ⁽³⁾ ...	-	-	115,384,616	2.57%
上海摯東投資管理有限公司 ⁽³⁾	-	-	38,461,539	0.86%
其他A股股東.....	496,016,990	76.71%	496,016,990	11.04%
總計	646,604,078	100.00%	4,492,757,924	100.00%

附註：

- (1). 四捨五入至小數點後兩位，實際持股百分比為0.0013%。
- (2). 當時，海瀾集團由周建平先生持有52.50%，而榮基國際則由周建平先生之女周晏齊女士全資持有。根據《上市公司收購管理辦法》，海瀾集團與榮基國際被視為一致行動。
- (3). 國星集團、萬成亞太投資有限公司、海瀾國際貿易有限公司（現稱江陰恒盛國際貿易有限公司）、江陰市晟匯國際貿易有限公司及上海摯東投資管理有限公司均為獨立第三方。

歷史、發展及公司架構

於2014年4月，本公司更名為海瀾之家股份有限公司，並於2021年3月進一步變更為海瀾之家集團股份有限公司。

(5) 重大資產重組後之主要股權變動

於2018年12月17日，股東大會議決（其中包括）股份購回授權（「**股份購回授權 I**」）。根據股份購回授權 I，本公司將分配不少於人民幣666百萬元及不超過人民幣998百萬元的自有資金，以不超過每股人民幣12.00元的價格購回股份。股份購回授權 I 於2019年6月16日屆滿。根據股份購回授權 I，本公司已通過集中競價方式購回合共72,792,951股股份，佔截至同日總股本約1.62%，總交易金額為人民幣667,221,114.10元（不包括交易費用）。所有購回股份已於2019年6月註銷。

於2019年8月8日，股東大會議決（其中包括）股份購回授權（「**股份購回授權 II**」）。根據股份購回授權 II，本公司將分配不少於人民幣691百萬元及不超過人民幣1,036百萬元的自有資金，以不超過每股人民幣12.00元的價格購回股份。股份購回授權 II 於2020年8月7日屆滿。根據股份購回授權 II，本公司已通過集中競價方式購回合共100,430,228股股份，佔截至同日總股本約2.27%，總交易金額為人民幣691,495,319.90元（不包括交易費用）。所有購回股份已於2020年8月註銷。

於2018年7月，本公司公開發行本金為人民幣30億元的可轉換債券（「**2018年可轉換債券**」），期限為六年。2018年可轉換債券於2018年7月31日在上海證券交易所上市（債券代號：110045）。於2024年3月6日，董事會議決行使本公司贖回權利，於2024年4月2日收市後贖回全部未償還的2018年可轉換債券。截至2024年4月2日，面值人民幣2,948,125,000元的2018年可轉換債券已轉換為483,235,551股A股。於2024年4月2日，本公司按人民幣2,330,061元的價格贖回金額為人民幣2,300,000元的未償還2018年可轉換債券。於2018年可轉換債券轉換及贖回後，本公司註冊股本增至人民幣4,802,770,296元。2018年可轉換債券已於2024年4月3日在上海證券交易所除牌。

經本公司多次因購回及／或轉換2018年可轉換債券所導致之股本變動後，截至最後實際可行日期，本公司已發行股本總額為4,802,770,296股A股。

歷史、發展及公司架構

我們的員工持股平台

為實現本公司發展與員工利益相結合，完善治理結構，進一步激勵員工積極性並留住管理層與核心人才，經股東大會批准，我們公司於2015年8月7日實施了員工持股計劃（「**2015年持股計劃**」）。根據2015年持股計劃，本公司（代表2015年持股計劃）委託合格資產管理機構設立集合資產管理計劃，從二級市場購入並持有標的A股，資金來源包含合資格參與者的合法薪酬及自籌資金。截至2015年8月26日，2015年持股計劃已全面實施，共計購得29,271,298股A股，約佔當時總股本的0.65%，而2015年持股計劃項下所有權益單位均已授予404名合資格參與者並完成歸屬，這些參與者在計劃實施時均擔任本公司當時的董事、監事、高級管理人員及集團中層管理人員。其中，周立宸先生、顧東升先生、陳磊先生及張勤學女士四位董事分別持有持股計劃中10%、10%、0.4%及0.27%的權益單位，其餘400名參與者均非我們公司董事或高級管理人員。

截至最後實際可行日期，29,271,298股A股登記於「海瀾之家集團股份有限公司—第一期員工持股計劃」專戶名下，由2015年持股計劃管理委員會負責管理。該委員會由顧東升先生、張勤學女士及另一名非我們公司董事或高級管理人員的成員組成。

一致行動安排

於2020年11月25日，周建平先生與周立宸先生（周建平先生之子）簽訂股權轉讓協議（「股權轉讓協議」），據此，周建平先生將其持有海瀾集團母公司海瀾投資23.10%的股權轉讓予周立宸先生。根據股權轉讓協議，為維持對海瀾投資及本公司的穩定控制權，周建平先生與周立宸先生同意在海瀾投資及本公司之業務及管理決策上一致行動。如雙方無法達成共識，則以周建平先生之意見為準，周立宸先生應依照周建平先生的決定行使其相應表決權（「一致行動安排」）。該一致行動安排於[編纂]後仍將繼續有效。

歷史、發展及公司架構

截至最後實際可行日期，海瀾集團由海瀾投資全資持有，而海瀾投資分別由周建平先生持有28.00%、周立宸先生持有27.00%、周晏齊女士（周建平先生之女）持有5.90%。周晏齊女士亦透過其全資公司榮基國際持有本公司23.06%的股權。因此，周建平先生、周立宸先生、周晏齊女士、海瀾投資、海瀾集團及榮基國際構成一組控股股東，於最後實際可行日期合共控制2,888,020,065股A股股份，約佔本公司表決權的60.13%。

重大收購、出售及合併

於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，我們並無進行任何重大收購、出售或合併。

我們的A股於上海證券交易所上市及於聯交所[編纂]的理由

自2000年12月28日起，本公司於上海證券交易所上市。董事確認，截至最後實際可行日期，我們並無重大違反上海證券交易所規則及中國其他適用證券法律及法規的情況，且就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須提請投資者注意的重大事項。我們的中國法律顧問認為，上述董事就合規記錄的確認屬準確及合理。根據獨家保薦人進行的獨立盡職調查，獨家保薦人並無發現任何足以使其不同意董事及中國法律顧問對本公司於上海證券交易所合規記錄之評估的狀況。

本公司尋求於香港聯交所[編纂]，以推進全球化戰略，提升國際品牌形象及競爭力。有關更多詳情，請參閱「業務－我們的戰略」及「未來計劃及[編纂]用途」。

歷史、發展及公司架構

公眾持股量及自由流通量

符合公眾持股量規定

上市規則第19A.13A條規定，倘新申請人屬中國發行人而在上市時並無其他上市股份，這一般指尋求上市的H股由公眾人士持有，於上市時必須符合以下其中一項條件：(a)佔發行人已發行的H股類別股份總數(不包括庫存股)至少10%；或(b)預期市值不少於3,000,000,000港元。A股已於上海證券交易所上市。根據[編纂]將予發行的H股總數約佔本公司[編纂]股本總數的約[編纂]% (假設[編纂]未獲行使，且於最後實際可行日期至[編纂]本公司已發行股本未有其他變動)。緊隨[編纂]完成後(假設[編纂]未獲行使，且於最後實際可行日期至[編纂]本公司已發行股本未有其他變動)，就本公司所深知，預期公眾持有的H股總數約佔本公司已發行股份總數的[編纂]%，較根據香港上市規則第19A.13A(2)(a)條規定由公眾人士持有的H股的10%規定百分比為高，因此符合香港上市規則第19A.13A(2)條的規定。

符合自由流通量規定

上市規則第19A.13C條規定，倘新申請人屬中國發行人而在上市時並無其他上市股份，這一般指尋求上市的H股由公眾人士持有，且不受(無論是合約、上市規則、適用法律或其他規定下的)任何禁售規定所限的一部分，於上市時必須符合以下其中一項條件：(a)佔於上市時已發行的H股類別股份總數(不包括庫存股)至少5%，以及上市時的預期市值不少於50,000,000港元；或(b)上市時的預期市值不少於600,000,000港元。基於[編纂]每股[編纂][編纂]港元(即所示[編纂]的下限)，本公司[將]符合香港上市規則第19A.13C(2)條項下的自由流通量規定。

