
歷史、發展及公司架構

概覽

我們的歷史可以追溯到2009年，當時汪先生建立了我們的第一家附屬公司，並在南京開設了我們的第一家門店。2012年6月，孩子王兒童用品(中國)有限公司(本公司的前身)於中國成立為有限責任公司。2016年5月，本公司改制為股份有限公司。多年來，我們已發展成為中國領先的親子家庭新消費市場的全渠道綜合服務提供商。我們的業務主要包括銷售母嬰童產品、提供全年齡段兒童發展及育兒服務，以及銷售及提供頭皮及頭髮護理產品及服務。

自2021年10月起，我們的A股在深圳證券交易所創業板上市(股票代碼：301078)。截至最後實際可行日期，我們的已發行股本總額為人民幣1,261,202,616元，包括1,261,202,616股A股(其中包括9,539,900股A股作為庫存股份)。

主要企業及業務發展里程碑

以下為我們的主要企業及業務發展里程碑概要：

| 年份 | 事件 |
|-----------------|---|
| 2009年 | 本集團由汪先生創立，首家店於南京開業，為當時中國最具規模的母嬰童商品一站式購物中心。 |
| 2012年 | 本公司成立。 |
| 2015年 | 我們發佈了我們的第一個官方App，我們的全國商店數量超過了100家。 我們入選商務部《流通企業創新案例集》。 |
| 2016年 | 我們改制為股份有限公司。 我們榮登「2016中國連鎖百強」榜，是榜單上唯一的母嬰用品零售商。 我們於新三板上市(股票代碼：839843)。 |

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

歷史、發展及公司架構

| 年份 | 事件 |
|-----------------|---|
| 2018年 | 我們獲中國科技部認定為獨角獸企業。 我們主動從新三板摘牌。 |
| 2020年 | 我們連續第四年入選「中國連鎖百強」榜，並入選商務部「首批線上線下融合發展數字商務企業名單」。 |
| 2021年 | 我們於深圳證券交易所創業板上市(股票代碼：301078)。 |
| 2023年 | 我們收購樂友國際65%的股權，提升了我們的區域影響力並鞏固了我們在中國母嬰童產品及服務市場的領導地位。 |
| 2024年 | 我們進一步收購樂友國際餘下35%股權。 |
| 2025年 | 我們收購幸研生物60%的股權，標誌著我們進軍護膚與美妝市場，進一步擴展我們的業務組合。 我們的附屬公司江蘇星絲域收購絲域生物100%股權，進一步豐富了我們的親子家庭消費市場生態圈，提升了我們的服務能力，並支持了我們的長期可持續發展。 |

主要附屬公司

截至最後實際可行日期，以下實體作為我們的主要附屬公司營運，並於往績記錄期間對我們的經營業績作出重大貢獻：

| 附屬公司名稱 | 註冊成立地點 | 註冊成立日期 | 本集團應佔股權 | 主要業務活動 |
|-----------------|--------|-----------|---------|----------------|
| 安徽孩子王 | 中國 | 2012年8月3日 | 100% | 母嬰用品、嬰幼兒配方奶粉銷售 |

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

歷史、發展及公司架構

| 附屬公司名稱 | 註冊成立地點 | 註冊成立日期 | 本集團應佔股權 | 主要業務活動 |
|------------------|--------|-------------|---------|---------------------------------------|
| 四川孩子王 | 中國 | 2012年9月28日 | 100% | 日用百貨、母嬰用品及文化服務銷售 |
| 上海童渠 | 中國 | 2015年10月26日 | 100% | 信息技術服務、日用品銷售 |
| 香港孩子王 | 香港 | 2015年8月24日 | 100% | 投資平台及線上零售平台 |
| 南京億略卓 | 中國 | 2016年11月17日 | 100% | 電子產品、嬰幼兒配方奶粉銷售 |
| 江蘇傳媒 | 中國 | 2017年11月21日 | 100% | 廣告、銷售及文化活動營運 |
| 四川億略卓 | 中國 | 2020年4月7日 | 100% | 嬰幼兒配方奶粉、日用品銷售 |
| 樂友國際 | 中國 | 2000年1月18日 | 100% | 母嬰用品、日用品銷售 |
| 南京鏈啟未來 | 中國 | 2025年1月10日 | 100% | 產品採購及銷售 |
| 絲域生物科技 | 中國 | 2014年11月28日 | 100% | 化妝品及日用品生產與銷售 |
| 絲域管理 | 中國 | 2014年7月24日 | 100% | 企業管理及信息技術諮詢、品牌及營銷策劃，以及消費品(例如日用百貨)的銷售 |
| 絲域投資管理 | 中國 | 2014年6月11日 | 100% | 投資管理、企業管理諮詢、美容及護髮服務，以及化妝品及預包裝產品的批發／零售 |

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

歷史、發展及公司架構

| 附屬公司名稱 | 註冊成立地點 | 註冊成立日期 | 本集團應佔股權 | 主要業務活動 |
|----------------|--------|------------|---------|------------------------------|
| 深圳絲域 | 中國 | 2016年11月1日 | 100% | 企業管理諮詢、品牌及營銷策劃、美容及護髮產品的批發及零售 |
| 珠海絲域 | 中國 | 2014年7月24日 | 100% | 軟件開發與銷售、信息技術服務及諮詢、品牌與營銷 |

我們已向香港聯交所申請且聯交所[已授予]我們豁免嚴格遵守上市規則附錄D1A第26段有關披露本集團任何成員公司於緊接本文件刊發前兩年內任何股本變動詳情的規定。詳情請參閱「豁免嚴格遵守上市規則 — 有關股本變動的豁免」。有關我們主要附屬公司於緊接本文件日期前兩年的股權變動，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 — 3.我們主要附屬公司的股本變更」。

本公司主要股本變動及發展

本公司早期發展

本公司由汪先生於2012年6月創立，專註於母嬰產品線下零售及增值服務。本公司初始註冊資本為50,000,000美元。

於多輪注資及股份轉讓後，本公司註冊股本於2016年3月達150,000,000美元。

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

歷史、發展及公司架構

改制為股份有限公司

於2016年5月，本公司由有限責任公司改制為股份有限公司，股本為人民幣927,620,000元，分為927,620,000股股份，由當時全體股東(即轉制時的發起人)認購。緊隨改制後，本公司的股權架構如下：

| 股東名稱 | 所持股份數目 | 概約持股 百分比 (%) |
|---|---------------------------|----------------------|
| 江蘇博思達 | 275,702,504 | 29.72 |
| HCM KW (HK) Holdings Limited (「HCM KW」) | 138,356,508 | 14.92 |
| 南京千秒諾 | 127,819,468 | 13.78 |
| Coral Root Investment Ltd. (「Coral Root」) | 127,438,847 | 13.74 |
| Fully Merit Limited (「Fully Merit」) | 76,232,313 | 8.22 |
| 南京維盈企業管理中心(有限合夥)(「南京維盈」) | 63,191,410 | 6.81 |
| Amplewood Capital Partners (HK) Limited (「Amplewood Capital」) | 43,561,320 | 4.69 |
| 常州市金壇區宗浩企業管理諮詢有限公司(「常州宗浩」) | 37,104,763 | 4.00 |
| CHAN KOK CHOW | 23,492,997 | 2.53 |
| 上海景林景麒投資中心(有限合夥)(「上海景林景麒」) | 8,715,633 | 0.94 |
| 上海景林景途投資中心(有限合夥)(「上海景林景途」) | 6,004,237 | 0.65 |
| 總計 | <u>927,620,000</u> | <u>100.00</u> |

於改制後及在2016年進行一系列增資以及2018年至2020年的股份轉讓後，本公司的股本增加至人民幣979,093,333元。

歷史、發展及公司架構

有關新三板的掛牌及摘牌

本公司於2016年12月在新三板掛牌。經考慮我們的業務發展需求及資本市場的長期發展策略後，我們認為股份於新三板掛牌不再滿足本公司當時的融資需求。因此，本公司股東通過決議，自願申請本公司股份從新三板摘牌。本公司於2018年3月申請摘牌，並於2018年4月完成摘牌。

據本公司董事所深知、盡悉及確信，於本公司於新三板掛牌期間，本公司未曾受到新三板的任何行政處罰，且就本公司先前於新三板掛牌及其後續摘牌事宜，概無任何其他重大事宜需要提請聯交所、本公司股東或潛在[編纂]關注。根據獨家保薦人進行的盡職調查，獨家保薦人並未察覺有任何情況會導致其不同意董事就本公司股份於2016年12月至2018年4月於新三板掛牌期間，本公司及其董事的合規狀況所發表的上述意見。獨家保薦人亦同意董事的意見，即有關新三板掛牌及後續摘牌事宜，概無任何其他事宜需要提請聯交所或潛在[編纂]關注。

於深圳證券交易所上市

於2021年10月，我們的A股於深圳證券交易所創業板上市（股票代碼：301078）。我們在A股上市項下共發行108,906,667股A股，佔緊隨A股上市完成後經擴大股本的約10.01%。A股上市完成後，汪先生透過(i)其全資擁有的江蘇博思達（佔25.51%）及(ii)根據2020年一致行動協議（定義見下文）其當時的一致行動人士，即南京千秒諾（佔11.75%）及南京子泉（佔4.36%），合共控制本公司約41.62%的表決權。

歷史、發展及公司架構

於深圳證券交易所上市後的主要股權變動

發行可換股債券及贖回

於2023年7月，本公司公開發行本金為人民幣1,039百萬元、期限為六年的可換股債券（「**2023年可換股債券**」），並於深圳證券交易所上市（債券代碼：123208）。2023年可換股債券的轉股期自其發行完成日後六個月後的第一個交易日起至2023年可換股債券到期日止。2023年可換股債券的初始轉股價為每股人民幣11.63元，該價格是經參考（其中包括）2023年可換股債券發行通函日期前的平均交易價格後釐定，並須遵守發行通函所披露的調整機制。

於2024年10月25日，董事會決議行使有條件贖回權，以面值加上應計利息贖回所有餘下未償還的2023年可換股債券。2023年可換股債券於2024年11月26日自深圳證券交易所摘牌。緊隨2023年可換股債券轉換及贖回後，共有145,968,266股A股由2023年可換股債券轉換而來，本公司註冊股本於2024年11月增加至人民幣1,258,322,106元。

為僱員激勵目的進行的股份回購

除所披露的公司主要股權變動外，本公司亦不時為僱員激勵目的回購A股。

主要收購、出售及合併

1. 收購樂友國際

根據本公司、樂友國際（作為目標公司）、LEYOU (HONG KONG), LIMITED（作為賣方，「樂友香港」）及Leyou, Inc.（樂友香港的唯一股東，「**Leyou Cayman**」）於2023年6月9日訂立的股權轉讓協議，本公司同意向樂友香港收購樂友國際65%股權，代價為人民幣1,040百萬元，該代價乃參考獨立估值師出具的估值報告後釐定。代價已於2023年11月8日悉數結清。股權轉讓完成後，樂友國際成為本公司的非全資附屬公司，樂友香港持有其餘35%股權。

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

歷史、發展及公司架構

此外，根據本公司、樂友國際、樂友香港及Leyou Cayman於2024年11月21日訂立的股權轉讓協議，本公司同意向樂友香港收購樂友國際餘下35%股權，代價為人民幣560百萬元，該代價乃參考獨立估值師出具的估值報告後釐定。代價已於2025年1月8日悉數結清。股權轉讓完成後，樂友國際成為本公司的全資附屬公司。

樂友國際為中國北方地區母嬰童產品及服務市場的領先企業，主要從事母嬰產品零售業務，並為家庭提供部分增值服務。依托我們的「三擴戰略」，我們認為收購樂友國際將進一步提升我們的區域市場佈局並鞏固我們在中國母嬰童產品及服務市場的領先地位。詳情請參閱本文件「業務 — 概覽」。

樂友香港為Coral Root Investment Ltd的聯屬公司，而Coral Root Investment Ltd當時為本公司的少數股東。截至最後實際可行日期及就董事所深知，樂友香港及Leyou Cayman各自均為本公司的獨立第三方。

根據香港上市規則第4.05A條，於我們申請[編纂]之日，收購樂友國際將被分類為香港上市規則第十四章項下的主要交易。有關樂友國際財務表現的進一步詳情，請參閱本文件附錄一所載樂友國際的歷史財務資料。

2. 收購絲域生物

根據本公司、江蘇星絲域(本公司的非全資附屬公司)、絲域生物及絲域生物當時全部股東(當時均為本公司獨立第三方)(「絲域賣方」)於2025年6月6日訂立的股權轉讓協議，江蘇星絲域向絲域賣方收購絲域生物100%股權，代價為人民幣1,650百萬元，該代價乃參考獨立估值師出具的估值報告後釐定。代價已於2025年7月10日悉數結清。股權轉讓完成後，絲域生物成為江蘇星絲域的全資附屬公司。

歷史、發展及公司架構

江蘇星絲域為本公司的非全資附屬公司，截至最後實際可行日期，其分別由本公司、五星控股、西安巨子生物基因技術股份有限公司（「西安巨子生物基因」）、陳英燕女士及王德友先生持有65%、11%、10%、8%及6%。五星控股由汪先生控制，汪先生為我們的單一最大股東之一、執行董事兼董事會主席。就董事所深知，西安巨子生物基因、陳英燕女士及王德友先生當時均為獨立第三方。

絲域生物為一家中國領先頭皮頭髮養護企業。我們認為收購絲域生物是對我們業務組合的擴展，此舉充分發揮了會員營運、市場佈局、渠道共享、產業協同及業務拓展方面的協同效應。本次收購進一步豐富了我們在親子家庭消費市場的生態體系，提升了我們的服務能力，並為我們的長期可持續發展提供了有力支撐。

根據香港上市規則第4.05A條，於我們申請[編纂]之日，收購絲域生物將被分類為香港上市規則第十四章項下的主要交易。有關絲域生物財務表現的進一步詳情，請參閱本文件附錄一所載絲域生物的歷史財務資料。

3. 收購幸研生物

根據本公司、廣州萊創投資有限公司（「廣州萊創」）及幸研生物於2024年12月23日訂立的股權轉讓協議，本公司同意向廣州萊創收購幸研生物60%股權，代價為人民幣162百萬元，該代價乃參考獨立審核及獨立估值師出具的估值報告後釐定。代價已於2025年2月7日悉數結清。於股權轉讓完成後，幸研生物成為本公司的非全資附屬公司，廣州萊創保留40%股權。

廣州萊創兩位個人股東分別持有99%及1%權益。據董事盡悉，廣州萊創及其股東均為本公司獨立第三方。

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

歷史、發展及公司架構

幸研生物是一家專注於護膚美妝業務的企業。該公司以用戶需求為中心，通過自主以及與知名研發機構、院校合作等方式進行聯合研發，針對不同年齡層的用戶群體提供豐富的健康洗護、純淨護膚類產品，具有扎實的產品與研發基礎。我們相信，收購幸研生物標誌著我們進入護膚與美妝市場，該市場主要服務母親及女性消費者的需求，進一步擴展我們的業務組合。

自收購完成以來，幸研生物的財務資料已反映於我們往績記錄期間的綜合財務報表中。我們的董事已確認，收購幸研生物適用的香港上市規則所規定的百分比比率均未超過25%。因此，根據香港上市規則第4.05A條，本文件無需披露幸研生物收購前的財務資料。

一致行動安排

於2018年6月15日，江蘇博思達與南京千秒諾訂立一致行動協議，據此，南京千秒諾確認並同意在有關本公司業務經營、公司治理及其他重大事務的所有事項上與江蘇博思達保持一致行動。

於2020年3月18日，為鞏固汪先生對本公司的現有控制權，汪先生、江蘇博思達、南京千秒諾及南京子泉訂立一致行動協議（「**2020年一致行動協議**」），據此，南京千秒諾及南京子泉同意(a)其應在有關本公司業務經營、生產、公司治理及其他主要事務的所有事項上與江蘇博思達保持一致行動，(b)其應與江蘇博思達一致行動，及(c)作為江蘇博思達的一致行動人，其有義務在本公司股東大會上遵循江蘇博思達的表決決定，無條件地按照江蘇博思達的意向進行投票。

於2024年10月29日，江蘇博思達、南京千秒諾及南京子泉就2020年一致行動協議訂立補充協議，據此(i)南京子泉自2020年一致行動協議中退出並不再為江蘇博思達的一致行動人士（「**退出一致行動安排**」），及(ii)南京千秒諾應繼續根據2020年一致行動協議與江蘇博思達一致行動（「**一致行動安排**」）。

於最後實際可行日期，汪先生透過(a)江蘇博思達（佔22.01%）及(b)其一致行動人士，即南京千秒諾（佔5.13%）控制本公司合共27.14%的投票權。

歷史、發展及公司架構

僱員激勵計劃

自我們A股上市以來，我們採納了2022年限制性股票激勵計劃，以吸引及留住人才並激勵僱員。該計劃授予合共36,395,300股限制性A股，包括24,044,500股第一類限制性股票及12,350,800股第二類限制性股票。隨後，分別有5,051,670股第一類限制性股票獲購回及註銷，及667,320股第二類限制性股票失效。截至最後實際可行日期，無進一步股份可供授予，尚有5,139,630股第一類限制性股票已授予且仍未解除限售及3,441,960股第二類限制性股票已授予且仍未歸屬。

根據2022年限制性股票激勵計劃，第一類限制性股票的每個解除限售期或第二類限制性股票的每個歸屬期自授予登記完成日或授予日起計不超過51個月。截至最後實際可行日期，已向282名僱員授予獎勵股份，包括合共8,581,590股A股，相當於緊隨[編纂]完成後(假設[編纂]未獲行使)已發行股份總數約[編纂]%。

有關2022年限制性股票激勵計劃的詳情，請參閱本文件附錄六中「有關我們董事及主要股東的進一步資料 — 4. 2022年限制性股票激勵計劃」的章節。

我們的單一最大股東集團

截至最後實際可行日期，我們的單一最大股東集團能夠行使本公司約27.14%的投票權。有關單一最大股東的詳情，請參閱本文件「與單一最大股東集團的關係」。

於深圳證券交易所上市及建議於香港聯交所[編纂]的原因

自2021年10月起，本公司於深圳證券交易所創業板上市。截至最後實際可行日期，董事確認，我們並無在任何重大方面發生重大違反深圳證券交易所規則及其他適用中國證券法律法規的情況，且據董事經作出一切合理查詢後所深知，就我們在深圳證券交易所的合規記錄而言，並無任何重大事項需提請[編纂]注意。據我們中國法律顧問意見，根據深圳證券交易所網站公示的備案文件及公開可獲得的資料，直至最後實際可行日期，本公司(包括附屬公司)或董事(就其擔任本公司(包括附屬公司)董事

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

歷史、發展及公司架構

職務而履行職責時)在我們於深圳證券交易所上市期間，均未受到深圳證券交易所、中國證監會或其他相關證券監管機構的行政處罰、行政監管措施或自律監管措施。根據獨家保薦人進行的獨立盡職調查，獨家保薦人並未注意到任何導致其不同意董事有關本公司在深圳證券交易所合規記錄的確認的事宜。

本公司尋求於香港聯交所[編纂]，旨在深入推進本公司國際化戰略及海外業務佈局，打造具有國際影響力的親子家庭服務品牌。更多詳情請參閱「業務 — 我們的戰略」。

[編纂]

歷史、發展及公司架構

附註：

- (1) 汪先生及江蘇博思達構成我們的單一最大股東集團。截至最後實際可行日期，汪先生透過(a)江蘇博思達(佔22.01%)及(b)其一致行動人士，即南京千秒諾(佔5.13%)控制本公司合共27.14%的股票權。有關詳情，請參閱「一致行動安排」。
- (2) 南京千秒諾為一家於2016年3月7日根據中國法律成立的有限合夥企業，作為本公司的高級管理人員持股平台。截至本呈交文件日期，本公司執行董事兼總經理徐衛紅先生為其唯一普通合夥人，亦為其唯一有限合夥人的唯一股東，合共持有南京千秒諾100%合夥權益。南京千秒諾一直與江蘇博思達一致行動，有義務跟隨江蘇博思達的表決決定，並無條件地按照江蘇博思達的意向進行投票。有關詳情，請參閱「一致行動安排」。
- (3) 截至最後實際可行日期，除上海承壹私募基金管理有限公司(「承壹投資」)及代表一村辛未來私募證券投資基金(「辛未來投資基金」)持有本公司約5.002%的股權外，該等A股股東均無持有本公司超過5%的權益。辛未來投資基金為2021年11月在中國證券投資基金業協會備案的基金。截至最後實際可行日期，承壹投資由八名個人股東持有，均為獨立第三方。
- (4) 截至最後實際可行日期，江蘇星絲域餘下35%股權分別由五星控股、西安巨子生物基因、陳英燕女士及王德友先生擁有約11%、10%、8%及6%。西安巨子生物基因、陳英燕女士及王德友先生當時均為獨立第三方。
- (5) 其他附屬公司包括本公司的全資及非全資附屬公司。

