
歷史、發展及公司架構

概覽

我們是中國領先的數字零售綜合運營服務商之一，根據弗若斯特沙利文，按2024年GMV計，在中國數字零售綜合運營服務商中排名第二，市場份額為1.2%。數字零售綜合運營服務商為一類不僅為品牌方提供服務亦為大型連鎖商超提供服務的電商運營服務商。我們同時也是品牌資產管理商，致力於以數智科技與高效運營驅動品牌成長，成就品牌價值。本公司成立於2015年10月，並於2021年12月改制為股份有限公司。

主要業務里程碑

下表載列我們的公司及業務發展的主要里程碑：

年份	事件
2015年	我們於中國成立為有限公司。
2016年	我們協助沃爾瑪及山姆會員店等國際品牌在京東電商平台設立旗艦店。
2018年	我們完成A輪融資，京東作為唯一投資者投資人民幣25,000,000元。
2019年	我們完成A+輪及A++輪融資。 品牌合作數量突破80個。 蘇州工業園區授予我們「經濟貢獻突出企業」稱號及我們獲認定為國家高新技術企業。
2020年	我們完成B輪融資，合共籌資人民幣234,000,000元，參投方包括元禾原點、建銀科創及東方富海（各定義見下文）。
2021年	本公司改制為股份有限公司。

歷史、發展及公司架構

年份	事件
2022年	我們獲江蘇省評為潛在獨角獸企業，並獲商務部選為科技創新應用案例。
2023年	我們完成由招商局資本領投的C輪融資，總投資額為人民幣113,000,000元。 我們獲江蘇省評為現代服務業「高質量發展領軍企業」。
2024年	我們獲認定為國家專精特新「小巨人」企業。 在與故宮文化合作的基礎上，我們與華納兄弟探索開展合作，並在IP商業化運營領域取得顯著進展。 我們的新加坡控股公司Simpor Jaya Pte. Ltd.在東南亞開展業務，標誌著我們正式進入東南亞市場。
2025年	我們完成pre-[編纂]輪融資，Walgreens Boots Alliance旗下基金作為唯一投資者投資人民幣40,000,000元。同時，我們與國際知名的醫療保健、藥店和零售業務一體化領先企業Walgreens Boots Alliance訂立業務合作協議，在品牌資產管理業務拓展方面邁出了重要步伐。

我們的主要子公司

於往績記錄期間（其中包括）對我們經營業績作出重大貢獻的本公司主要子公司的詳情載列如下。

公司名稱	成立地點	成立日期	主要業務活動
蘇州極茂信息技術有限公司	中國	2018年5月2日	貨物銷售及運營服務
無錫易勝紫岩數據科技有限公司	中國	2017年9月14日	貨物銷售及運營服務

歷史、發展及公司架構

公司名稱	成立地點	成立日期	主要業務活動
蘇州西斯廷信息技術有限公司.....	中國	2019年6月4日	貨物銷售及運營服務
蘇州易勝華鑫信息技術有限公司.....	中國	2019年10月28日	貨物銷售及運營服務
北京晶世文化傳媒有限公司.....	中國	2018年7月23日	運營服務
上海半橙電子商務有限公司.....	中國	2017年1月4日	貨物銷售及運營服務
蘇州購美信息技術有限公司.....	中國	2020年3月24日	貨物銷售及運營服務
環實供應鏈(深圳)有限公司.....	中國	2023年4月24日	貨物銷售及運營服務
深圳市環實商貿有限公司..	中國	2023年6月30日	貨物銷售及運營服務
深圳市環實科技有限公司..	中國	2023年6月30日	貨物銷售及運營服務
蘇州新易盛信息技術有限公司.....	中國	2020年4月22日	貨物銷售及運營服務
上海可萬威訊信息技術有限公司.....	中國	2020年1月21日	貨物銷售及運營服務
香港極易有限公司.....	香港	2018年8月8日	產品貿易及相關服務
梭納投資有限公司.....	香港	2015年5月15日	產品貿易及相關服務
蘇州喜立數據網絡科技有限公司.....	中國	2020年11月2日	貨物銷售及運營服務

歷史、發展及公司架構

公司發展

本公司成立

於2015年10月21日，本公司根據中國法律成立為有限公司，初始註冊資本為人民幣20,000,000元。成立時本公司的股權架構如下：

股東	認繳註冊資本 (人民幣元)	於本公司的股權
王先生	13,000,000	65.00%
上海焱華焱實業發展有限公司 (「上海焱華」) ⁽¹⁾	4,000,000	20.00%
吉先生	2,000,000	10.00%
薛軍 ⁽²⁾	1,000,000	5.00%
總計	20,000,000	100.00%

附註：

1. 上海焱華為獨立第三方。於本公司成立時，王先生為上海焱華的股東，持有其約5%股權。
2. 薛軍為獨立第三方。

減少註冊資本

根據本公司於2016年7月20日通過的股東決議案，本公司註冊資本減至人民幣5,000,000元。當時股東的股權維持不變。

本公司的主要公司發展

(a) 2017年股權轉讓

2017年7月至2017年9月，當時現有股東間以及向蘇州尚來（僱員激勵平台之一）及青島易華（截至最後實際可行日期王先生為其執行事務合夥人）進行了多次本公司股權轉讓，對價為零。有關青島易華的進一步詳情，請參閱本節下文「公司架構」分節。鑒於當時的相關股東尚未繳付所收購的股權，故股權轉讓不需要對價。轉讓後，薛軍及上海焱華均不再為股東。

歷史、發展及公司架構

(b) 2018年及2019年A輪、A+輪及A++輪融資

根據日期為2018年1月3日的增資協議，京東邦能同意認繳本公司註冊資本人民幣1,666,667元，佔增資完成後本公司約25%股權，對價為人民幣25,000,000元。

根據日期為2018年12月20日的增資協議，以下投資者同意認繳本公司註冊資本人民幣632,603元，總對價為人民幣39,000,000元。投資者繳付的相關認繳金額及對價如下：

投資者名稱	對價 (人民幣元)	認繳註冊資本 (人民幣元)	於本公司的 相應概約股權 (增資完成後)
謙亮投資諮詢(上海)有限公司 (「謙亮投資」)	10,000,000	162,206	2.22%
蘇州新麟三期創業投資企業 (有限合夥)(「新麟三期」)	20,000,000	324,412	4.44%
廈門為來卓識股權投資基金 合夥企業(有限合夥) (「廈門為來卓識」)	9,000,000	145,985	2.00%

根據日期為2019年4月26日的增資協議，以下投資者同意認繳本公司註冊資本人民幣233,517元，總對價為人民幣15,500,000元。投資者繳付的相關認繳金額及對價如下：

投資者名稱	對價 (人民幣元)	認繳註冊資本 (人民幣元)	於本公司的 相應概約股權 (增資完成後)
蘇州工業園區中億明源二期 創業投資中心(有限合夥) (「中億明源」)	8,000,000	120,525	1.60%

歷史、發展及公司架構

投資者名稱	對價 (人民幣元)	認繳註冊資本 (人民幣元)	於本公司的 相應概約股權 (增資完成後)
寧波梅山保稅港區嗣昌投資中心(有 限合夥) (「梅山嗣昌」)	7,500,000	112,992	1.50%

(c) 2020年及2021年股權轉讓及B輪融資

2020年4月至2020年7月，本公司股權進行了以下轉讓：

轉讓人	受讓人	轉讓註冊資本 (人民幣元)	轉讓股權的 概約百分比	對價 (人民幣元)
青島易華...	蘇州翼樸一號股權投資合 夥企業(有限合夥) (「翼 樸一號」)	67,423	0.90%	7,250,000
青島易華...	蘇州翼樸二號股權投資合 夥企業(有限合夥) (「翼 樸二號」)	67,423	0.90%	7,250,000
青島易華...	江蘇韋泉元禾原點智能叁 號創業投資合夥企業 (有限合夥) (「元禾原 點」)	15,810	0.21%	1,700,000
王先生	元禾原點	32,549	0.43%	3,500,000
吉先生	元禾原點	32,549	0.43%	3,500,000

歷史、發展及公司架構

根據日期為2020年4月16日的增資協議，以下投資者同意認繳本公司註冊資本人民幣1,678,735元，總對價為人民幣234,000,000元。投資者繳付的相關認繳金額及對價如下：

投資者名稱	對價 (人民幣元)	認繳註冊資本 (人民幣元)	於本公司的 相應概約股權 (增資完成後)
翼樸一號.....	17,750,000	127,340	1.38%
翼樸二號.....	17,750,000	127,340	1.38%
元禾原點.....	21,300,000	152,808	1.66%
寧波道合融海投資管理合夥企業 (有限合夥)(「道合融海」).....	25,000,000	179,352	1.95%
蘇州文匯高齊股權投資中心 (有限合夥)(「文匯高齊」).....	15,000,000	107,611	1.17%
建銀科創(蘇州)投貸聯動股權投資 基金(有限合夥)(「建銀科創」)....	30,000,000	215,222	2.34%
揚州富海三七互聯網文化投資中心 (有限合夥)(「揚州富海」).....	25,000,000	179,352	1.95%
福建大器極易股權投資合夥企業 (有限合夥)(「福建大器」).....	20,000,000	143,482	1.56%
珠海崇星股權投資合夥企業 (有限合夥)(「珠海崇星」).....	7,200,000	51,653	0.56%
深圳市國宏三號管理諮詢服務合夥 企業(有限合夥)(「國宏三號」)....	20,000,000	143,482	1.56%
蘇州康力君卓股權投資中心 (有限合夥)(「君卓股權」).....	20,000,000	143,482	1.56%

歷史、發展及公司架構

投資者名稱	對價 (人民幣元)	認繳註冊資本 (人民幣元)	於本公司的 相應概約股權 (增資完成後)
西安交大思源普惠投資合夥企業 (有限合夥) (「交大思源」)	15,000,000	107,611	1.17%
總計	234,000,000	1,678,735	18.22%

2020年12月至2021年7月，本公司股權進行了以下轉讓：

轉讓人	受讓人	轉讓註冊資本 (人民幣元)	轉讓股權的 概約百分比	對價 (人民幣元)
王先生	易賣有為 ⁽¹⁾	276,346	3.00%	750,000
王先生	極易大展 ⁽¹⁾	506,634	5.50%	23,650,000
王先生	蘇州高策極易創業投資合 夥企業(有限合夥) (「蘇州高策」)	70,858	0.77%	10,000,000
王先生	上海淼霖諮詢管理合夥企 業(有限合夥) (「上海淼霖」)	70,858	0.77%	10,000,000
吉先生	上海淼霖	70,858	0.77%	10,000,000
吉先生	上海謙京企業管理中心 (有限合夥) (「上海謙京」)	17,714	0.19%	2,500,000
吉先生	梅山嗣昌	17,714	0.19%	2,500,000
謙亮投資 ⁽²⁾ . . .	上海謙京	162,206	1.76%	10,000,000
吉先生	南京極晟 ⁽³⁾	92,115	1.00%	2,260,000

歷史、發展及公司架構

附註：

1. 易賣有為及極易大展為僱員激勵平台。詳情請參閱本節下文「一 僱員持股平台」。
2. 於轉讓時，謙亮投資為上海謙京的執行事務合夥人。轉讓後，謙亮投資不再為股東。
3. 南京極晟為王先生及吉先生的持股平台。

(d) 改制為股份有限公司

於2021年12月3日，本公司於股東大會上通過股東決議案，批准(i)本公司名稱由「蘇州易賣東西信息技術有限公司」變更為「Suzhou ecMAX Information Technology Co., Ltd.蘇州極易科技股份有限公司（後於2025年11月6日變更為Suzhou ecMAX Technology Co., Ltd.蘇州極易科技股份有限公司）」，(ii)本公司由有限公司改制為股份有限公司，及(iii)註冊資本由人民幣9,211,522元增加至人民幣30,000,000元。於2021年7月31日本公司經審計資產淨值人民幣105,002,716.77元已轉換為30,000,000股每股人民幣1.00元的未上市股份，其餘人民幣75,002,716.77元計入本公司的資本儲備。

改制完成後，本公司註冊資本變為人民幣30,000,000元，分為30,000,000股每股面值人民幣1.00元的未上市股份，由當時的股東按改制前其各自於本公司的股權比例認繳。改制於2021年12月28日完成。

(e) 2022年B+輪融資

根據日期為2022年1月7日的股份認購協議，武夷山市大器一號股權投資合夥企業（有限合夥）（「武夷山大器」）同意認繳700,935股未上市股份，佔認購完成後本公司約2.28%股權，對價為人民幣30,000,000元。概無根據B+輪融資向武夷山大器授予特殊權利（包括贖回權）。

歷史、發展及公司架構

(f) 2023年股權轉讓及C輪融資

2023年10月至12月，未上市股份進行了以下轉讓：

轉讓人	受讓人	認繳的未上市 股份數目	轉讓股權的 概約百分比	對價 (人民幣元)
翼樸一號.	淮北市產業扶持基金有 限公司(「 淮北產業基 金 」)	294,153	0.96%	14,352,247
翼樸一號.	蘇州康力君卓數字經濟 產業投資基金合夥企 業(有限合夥) (「 君卓數字 」)	139,336	0.45%	6,798,433
上海謙京.	淮北產業基金	135,868	0.44%	4,647,753
上海謙京.	君卓數字	64,359	0.21%	2,201,567

根據日期為2023年11月28日的股份認購協議(經日期為2023年12月21日的補充協議修訂)，以下投資者同意認繳合計2,312,804股未上市股份，佔認購完成後本公司約7.01%股權，總對價為人民幣113,000,000元。投資者繳付的相關認繳金額及對價如下：

投資者名稱	對價 (人民幣元)	認繳的未上市 股份數目	於本公司的 相應概約股權 (增資完成後)
無錫產發服務貿易投資基金合夥企業 (有限合夥)(「 無錫產發 」)	50,000,000	1,023,365	3.10%
無錫經開區新智創業投資合夥企業 (有限合夥)(「 無錫新智 」)	30,000,000	614,019	1.86%

歷史、發展及公司架構

投資者名稱	對價 (人民幣元)	認繳的未上市 股份數目	於本公司的 相應概約股權 (增資完成後)
蘇州清策創業投資合夥企業 (有限合夥) (「蘇州清策」)	8,000,000	163,738	0.50%
蘇州新麟四期創業投資合夥企業 (有限合夥) (「新麟四期」)	15,000,000	307,009	0.93%
青島雪和友清源創業投資基金合夥 企業(有限合夥) (「雪和友」)	10,000,000	204,673	0.62%
總計	113,000,000	2,312,804	7.01%

(g) 2024年及2025年股權轉讓及pre-[編纂]輪融資

2024年11月至2025年5月，(i)京東邦能、道合融海、中億明源、上海謙京、廈門為來卓識及珠海崇星分別將其持有的全部或部分未上市股份轉讓予南京泛瑞工貿有限責任公司或南京極晟，該等未上市股份隨後轉讓予蘇州致道數字經濟創業投資合夥企業(有限合夥) (「致道數字」)、太倉婁城生物醫藥創業投資合夥企業(有限合夥) (「太倉婁城」)、蘇贛(南京)文化產業股權投資基金合夥企業(有限合夥) (「蘇贛文化」)、南京市文學之都文化產業發展基金(有限合夥) (「南京文學」)、武漢江豚股權投資合夥企業(有限合夥) (「武漢江豚」)、沃博聯廣藥(廣州)股權投資合夥企業(有限合夥) (「沃博聯廣藥基金」)、南京極晟及北京世紀光華管理諮詢有限公司(「北京世紀」)；(ii)京東邦能、中億明源及翼樸一號分別將其持有的全部或部分未上市股份轉讓予蘇州文化產業投資基金(有限合夥) (「蘇州文化基金」)；及(iii)中億明源及君卓數字分別將其持有的全部或部分未上市股份轉讓予杭州乾杯創業投資合夥企業(有限合夥) (「杭州乾杯」)。

歷史、發展及公司架構

轉讓後，中億明源、上海謙京、廈門為來卓識、珠海崇星、翼樸一號及君卓數字均不再為股東。詳情請參閱本節下文「**[編纂]**前投資」小節。

根據日期為2025年5月8日的股份認購協議，沃博聯廣藥基金同意認繳733,639股未上市股份，佔認購完成後本公司約2.17%股權，對價為人民幣40,000,000元。

主要收購、出售及合併

於往績記錄期間及截至最後實際可行日期，我們並無進行任何重大收購、出售及合併。

僱員持股平台

為表彰本集團董事、監事、高級管理人員及核心僱員以及其他被視為對本集團作出重大貢獻的人士的貢獻並激勵他們進一步推動我們的發展，蘇州尚來、易賣有為及極易大展(均直接持有本公司股份)均作為我們的僱員持股平台於中國成立。有關僱員激勵計劃的進一步詳情，請參閱本文件「法定及一般資料—D.僱員激勵計劃」一節。

具體而言，本公司已根據僱員激勵計劃將分別於蘇州尚來及易賣有為的合夥權益授予服務提供商。於彼等參與僱員激勵計劃時，該等服務提供商為於本公司與各服務提供商訂立的顧問協議期間，為本公司提供(其中包括)商業品牌拓展顧問服務的外部顧問，不參與本公司的管理。服務提供商於其日常業務過程中通過本集團的業務網絡或通過本公司業務合作夥伴的引介結識本公司。本公司委聘服務提供商主要是由於其在本公司尚未充分開發的專業領域擁有專業知識及業務網絡以及本公司為拓展業務需要發展品牌合作夥伴關係。

據本公司所深知，除下文所披露的有關商業品牌拓展顧問提供的服務外，各商業品牌拓展顧問與相應品牌合作夥伴之間概無存在涉及所提供的各項顧問服務的任何關係。相關品牌合作夥伴知悉服務提供商為本集團提供的服務及本公司授出的合夥權益。

歷史、發展及公司架構

本集團通過參股的方式向服務提供商發放薪酬而非現金服務費。鑒於其對本公司業務發展的長期貢獻，及本公司對顧問與本公司長期合作的期望，本公司認為，簽署顧問協議及進行參股較簽署標準僱傭合約更為有利。根據該安排，顧問收購蘇州尚來或易賣有為的合夥權益，對價由雙方基於以下服務提供方的過往貢獻、長期貢獻及／或未來價值以及有關貢獻的戰略重要性等因素經公平磋商後釐定。釐定蘇州尚來及易賣有為各服務提供商合夥權益的對價的詳情及依據於下文進一步載列。截至最後實際可行日期，服務提供商合夥權益的全部對價已悉數繳足。

(1) 蘇州尚來

蘇州尚來於2017年9月21日根據中國法律成立為有限合夥企業。截至最後實際可行日期，蘇州尚來直接持有本公司約3.86%股權。截至最後實際可行日期，蘇州尚來有23名合夥人，包括王先生、12家服務提供商及10名其他僱員參與者。

歷史、發展及公司架構

蘇州尚來被分類為服務提供商的12名合作夥伴的進一步詳情載列如下：

合作夥伴姓名	服務提供背景	向本集團提供的服務	與本公司簽訂 顧問協議的日期	顧問協議期限	服務提供商獲得 合夥權益的日期	服務提供商就合夥權益 支付對價的釐定依據	就合夥權益 支付的概約 對價(每股) ⁽¹⁾ (人民幣元)
夏雲	具有博物館建設及文化推廣經驗	品牌業務發展顧問；(a)協助洽談並促成公司與一個博物館品牌的合作；(b)推動項目落地；及(c)持續跟進此後每年的項目續約	2020年11月30日 2025年12月1日 (重續)	5年 5年	2020年12月28日 2025年6月5日	根據同期僱員激勵計劃僱員參與者參與所支付的對價釐定 參考服務提供商實際提供的顧問服務(包括但不限於服務提供商的貢獻的性質與範圍，以及本公司釐定的該等貢獻(包括品牌關係)對本集團業務運營與發展所具有的未來價值及戰略重要性)、同類安排的市場慣例以及簽約時本公司的業務狀況釐定	0.31 21.22

歷史、發展及公司架構

合作夥伴姓名	服務提供背景	向本集團提供的服務	與本公司簽訂 顧問協議的日期	顧問協議期限	服務提供商獲得 合夥權益的日期	服務提供商就合夥權益 支付對價的釐定依據	就合夥權益 支付的概約 對價 (每股) ⁽¹⁾ (人民幣元)
徐亦濤	具有多年外匯市場交易經驗	提供外匯頭寸管理、利率管理等方面的 風險管控制建議	2021年11月30日 2025年12月1日 (重續)	4年 5年	2021年12月30日	根據同期僱員激勵計劃僱員參與者參與 所支付的對價釐定	0.31
徐春暉	具有家居生活用品行業 工作經驗	品牌業務發展顧問：(a)為公司推介並促成了 公司與一個大快消品牌的合作；(b)協助公司 主導合作洽談；(c)推動項目落地；及(d)持續 協助公司調整產品銷售策略	2025年5月30日	5年	2025年6月5日	參考服務提供商實際提供的顧問服務 (包括但不限於服務提供商的貢獻的 性質與範圍，以及本公司釐定的該等 貢獻(包括品牌關係)對本集團業務 運營與發展所具有的未來價值及戰略 重要性)、同類安排的市場慣例以及 簽約時本公司的業務狀況釐定	24.23

歷史、發展及公司架構

合作夥伴姓名	服務提供背景	向本集團提供的服務	與本公司簽訂 顧問協議的日期	顧問協議期限	服務提供商獲得 合夥權益的日期	服務提供商就合夥權益 支付對價的釐定依據	就合夥權益 支付的概約 對價 (每股) ⁽¹⁾ (人民幣元)
蔣欣怡	具有服飾產品營銷和 直播電商運營經驗	品牌業務發展顧問：(a) 為公司推介並促成了 公司與一個時尚品牌的合作；(b) 協助公司 主導合作洽談；及(c) 給項目的短視頻平台 直播運營方案提供了建設性意見	2020年11月30日 2025年12月1日 (重續)	5年 5年	2020年12月28日 2025年6月5日	根據同期僱員激勵計劃僱員參與者參與 所支付的對價釐定 參考服務提供商實際提供的顧問服務 (包括但不限於服務提供商的貢獻的 性質與範圍，以及本公司釐定的該等 貢獻(包括品牌關係)對本集團業務 運營與發展所具有的未來價值及戰略 重要性)、同類安排的市場慣例以及 簽約時本公司的業務狀況釐定	0.31 24.23

歷史、發展及公司架構

合作夥伴姓名	服務提供背景	向本集團提供的服務	與本公司簽訂 顧問協議的日期	顧問協議期限	服務提供商獲得 合夥權益的日期	服務提供商就合夥權益 支付對價的釐定依據	就合夥權益 支付的標約 對價(每股) ⁽¹⁾ (人民幣元)
聶凱生	具有電器產品市場營銷 經驗	品牌業務發展顧問：(a)為公司推介並促成了 公司與一個消費電子品牌的合作；(b)協助 公司主導合作洽談；(c)推動項目落地； 及(d)持續跟進此後每年的項目續約	2020年11月30日 2025年12月1日 (重續)	5年 5年	2020年12月28日	根據同期雇員激勵計劃雇員參與者參與 所支付的對價釐定	0.31

歷史、發展及公司架構

合作夥伴姓名	服務提供背景	向本集團提供的服務	與本公司簽訂顧問協議的日期	顧問協議期限	服務提供商獲得合夥權益的日期	服務提供商就合夥權益支付對價的釐定依據	就合夥權益支付的概約對價(每股) ⁽¹⁾ (人民幣元)
林繼偉	具有文化產業的專業知識和文化创意業務經驗	在IP商業化運營業務板塊為公司提供其對行業趨勢的見解及在戰略執行層面的建議，並與公司合作開展高校文創產品業務	2025年5月30日	5年	2025年6月5日	參考服務提供商實際提供的顧問服務(包括但不限於服務提供商的貢獻的性質與範圍，以及本公司釐定的該等貢獻(包括IP商業化建議)對本集團業務運營與發展所具有的未來價值及戰略重要性)、同類安排的市場慣例以及簽約時本公司的業務狀況釐定	24.23

歷史、發展及公司架構

合作夥伴姓名	服務提供背景	向本集團提供的服務	與本公司簽訂 顧問協議的日期	顧問協議期限	服務提供商獲得 合夥權益的日期	服務提供商就合夥權益 支付對價的釐定依據	就合夥權益 支付的標約 對價(每股) ⁽¹⁾ (人民幣元)
毛利民	具有豐富的消費電子 行業經驗	品牌業務發展顧問：(a)為公司推介並促成了 公司與一個消費電子品牌的合作；(b)協助 公司主導合作洽談；(c)推動項目落地； 及(d)持續協助公司調整產品宣傳方案和 銷售渠道	2021年9月30日	5年	2021年10月22日	參考服務提供商實際提供的顧問服務 (包括但不限於服務提供商的貢獻的 性質與範圍，以及本公司釐定的該等 貢獻(包括品牌關係)對本集團業務 運營與發展所具有的未來價值及戰略 重要性)、同類安排的市場慣例以及 簽約時本公司的業務狀況釐定	32.49

歷史、發展及公司架構

合作夥伴姓名	服務提供背景	向本集團提供的服務	與本公司簽訂 顧問協議的日期	顧問協議期限	服務提供商獲得 合夥權益的日期	服務提供商就合夥權益 支付對價的釐定依據	就合夥權益 支付的概約 對價 (每股) ⁽¹⁾ (人民幣元)
王深	具有互聯網架構開發經驗	品牌業務發展顧問；(a) 為公司推介並促成了公司在一個線上商城開發項目上的合作； (b) 協助公司主導合作洽談及修改商城開發方案；(c) 推動項目落地；及(d) 跟進項目執行	2021年9月30日	5年	2021年10月22日	參考服務提供商實際提供的顧問服務 (包括但不限於服務提供商的貢獻的性質與範圍，以及本公司釐定的該等貢獻(包括品牌關係)對本集團業務運營與發展所具有的未來價值及戰略重要性)、同類安排的市場慣例以及簽約時本公司的業務狀況釐定	32.49

歷史、發展及公司架構

合作夥伴姓名	服務提供背景	向本集團提供的服務	與本公司簽訂 顧問協議的日期	顧問協議期限	服務提供商獲得 合夥權益的日期	服務提供商就合夥權益 支付對價的釐定依據	就合夥權益 支付的標約 對價(每股) ⁽¹⁾ (人民幣元)
梅超	具有輕奢品牌營銷經驗	品牌業務發展顧問：(a)為公司推介並促成了公司與一個消費品品牌的合作；(b)協助公司主導合作洽談；(c)推動項目落地；及(d)跟進項目執行	2025年5月30日	5年	2025年6月5日	參考服務提供商實際提供的顧問服務(包括但不限於服務提供商的貢獻的性質與範圍，以及本公司釐定的該等貢獻(包括品牌關係)對本集團業務運營與發展所具有的未來價值及戰略重要性)、同類安排的市場慣例以及簽約時本公司的業務狀況釐定	24.23

歷史、發展及公司架構

合作夥伴姓名	服務提供背景	向本集團提供的服務	與本公司簽訂 顧問協議的日期	顧問協議期限	服務提供商獲得 合夥權益的日期	服務提供商就合夥權益 支付對價的釐定依據	就合夥權益 支付的概約 對價 (每股) ⁽¹⁾ (人民幣元)
李棟	具有家具家居行業產品 的營銷經驗	品牌業務發展顧問：(a)為公司推介並促成了 公司與一個衛浴產品品牌的合作；(b)協助 公司主導合作洽談；(c)推動項目落地； 及(d)跟進項目執行	2021年9月30日	5年	2021年10月22日	參考服務提供商實際提供的顧問服務 (包括但不限於服務提供商的貢獻的 性質與範圍，以及本公司釐定的該等 貢獻(包括品牌關係)對本集團業務 運營與發展所具有的未來價值及戰略 重要性)、同類安排的市場慣例以及 簽約時本公司的業務狀況釐定	32.49

歷史、發展及公司架構

合作夥伴姓名	服務提供背景	向本集團提供的服務	與本公司簽訂 顧問協議的日期	顧問協議期限	服務提供商獲得 合夥權益的日期	服務提供商就合夥權益 支付對價的釐定依據	就合夥權益 支付的概約 對價(每股) ⁽¹⁾ (人民幣元)
蔣琳	具有輕奢品牌營銷經驗	品牌業務發展顧問：(a)為公司推介並促成了 公司與一個時尚配飾品牌的合作；(b)協助 公司主導合作洽談；(c)推動項目落地； 及(d)持續跟進此後每年的項目續約	2021年9月30日	5年	2021年10月22日	參考服務提供商實際提供的顧問服務 (包括但不限於服務提供商的貢獻的 性質與範圍，以及本公司釐定的該等 貢獻(包括品牌關係)對本集團業務 運營與發展所具有的未來價值及戰略 重要性)、同類安排的市場慣例以及 簽約時本公司的業務狀況釐定	32.49

歷史、發展及公司架構

合作夥伴姓名	服務提供背景	向本集團提供的服務	與本公司簽訂 顧問協議的日期	顧問協議期限	服務提供商獲得 合夥權益的日期	服務提供商就合夥權益 支付對價的釐定依據	就合夥權益 支付的標約 對價(每股) ⁽¹⁾ (人民幣元)
于桓	具有大健康行業產品的 營銷經驗	品牌業務發展顧問：(a)為公司推介並促成了 公司與一個健康與保健品牌的合作；(b)協助 公司主導合作洽談；(c)推動項目落地； 及(d)持續協助公司調整產品銷售策略	2025年5月30日	5年	2025年6月5日	參考服務提供商實際提供的顧問服務 (包括但不限於服務提供商的貢獻的 性質與範圍，以及本公司釐定的該等 貢獻(包括品牌關係)對本集團業務 運營與發展所具有的未來價值及戰略 重要性)、同類安排的市場慣例以及 簽約時本公司的業務狀況釐定	24.23

附註：

1. 根據服務提供商於蘇州尚來的合夥權益以及蘇州尚來於最後實際可行日期持有的股份數目按每股計算。

歷史、發展及公司架構

截至最後實際可行日期，本集團所有核心關連人士於蘇州尚來的所有權權益百分比載列如下：

合作夥伴姓名	核心關連人士的性質	於蘇州尚來的 所有權 權益概約百分比
林繼偉	若干子公司董事及最高行政人員	3.80%
王先生	執行董事、董事長兼總經理	0.12%
總計		3.92%

截至最後實際可行日期，單獨持有蘇州尚來10%以上權益的合資格參與者載列如下：

合作夥伴姓名	合資格參與者的性質	於蘇州尚來的 所有權 權益概約百分比
李飛	僱員參與者	17.22%
夏雲	服務提供商	13.25%
鄧濱	僱員參與者	11.40%

王先生為蘇州尚來的普通合夥人及執行事務合夥人，負責蘇州尚來的管理。蘇州尚來持有的未上市股份所附投票權，由蘇州尚來的執行事務合夥人根據蘇州尚來的普通及有限合夥人訂立的合夥協議行使。

(2) 易賣有為

易賣有為於2020年12月17日根據中國法律成立為有限合夥企業。截至最後實際可行日期，易賣有為直接持有本公司約2.67%股權。截至最後實際可行日期，易賣有為有37名合夥人，包括王先生、楊小盈先生（我們的首席財務官）、7名服務提供商及28名其他僱員參與者。

歷史、發展及公司架構

易賣有為被分類為服務提供商的7名合作夥伴的進一步詳情載列如下：

合作夥伴姓名	服務提供商背景	向本集團提供的服務	與本公司簽訂 顧問協議的日期	顧問協議期限	服務提供商獲得 合夥權益的日期	服務提供商就合夥權益支付對價的釐定依據	就合夥權益 支付的概約 對價(每股) ⁽¹⁾ (人民幣元)
常穎傑	具有醫療行業投資經驗	品牌業務發展顧問；(a)為公司推介並促成了 公司與一個製藥品牌的合作；(b)協助公司 主導合作洽談；(c)推動項目落地；及(d)跟進 項目執行	2025年5月30日	5年	2025年6月5日	參考服務提供商實際提供的顧問服務 (包括但不限於服務提供商的貢獻的 性質與範圍，以及本公司釐定的該等 貢獻(包括品牌關係)對本集團業務 運營與發展所具有的未來價值及戰略 重要性)、同類安排的市場慣例以及 簽約時本公司的業務狀況釐定	27.22

歷史、發展及公司架構

合作夥伴姓名	服務提供背景	向本集團提供的服務	與本公司簽訂顧問協議的日期	顧問協議期限	服務提供商獲得合夥權益的日期	服務提供商就合夥權益支付對價的釐定依據	就合夥權益支付的標約對價(每股) ⁽¹⁾ (人民幣元)
陳秋蘭	具有食品行業工作經驗	品牌業務發展顧問；(a)為公司推介並促成了公司與一個食品品牌的合作；(b)協助公司主導合作洽談；(c)推動項目落地；及(d)協助公司拓展銷售渠道	2025年5月30日	5年	2025年6月5日	參考服務提供商實際提供的顧問服務(包括但不限於服務提供商的貢獻的性質與範圍，以及本公司釐定的該等貢獻(包括品牌關係)對本集團業務運營與發展所具有的未來價值及戰略重要性)、同類安排的市場慣例以及簽約時本公司的業務狀況釐定	30.22

歷史、發展及公司架構

合作夥伴姓名	服務提供背景	向本集團提供的服務	與本公司簽訂 顧問協議的日期	顧問協議期限	服務提供商獲得 合夥權益的日期	服務提供商就合夥權益支付對價的釐定依據	就合夥權益 支付的標約 對價(每股) ⁽¹⁾ (人民幣元)
陳海良	具有寵物產品市場營銷 經驗	品牌業務發展顧問；(a)為公司推介並促成了 公司與一個寵物食品品牌的合作；(b)協助 公司主導合作洽談；(c)推動項目落地； 及(d)協助公司拓展銷售渠道	2025年5月30日	5年	2025年6月5日	參考服務提供商實際提供的顧問服務 (包括但不限於服務提供商的貢獻的 性質與範圍，以及本公司釐定的該等 貢獻(包括品牌關係)對本集團業務 運營與發展所具有的未來價值及戰略 重要性)、同類安排的市場慣例以及 簽約時本公司的業務狀況釐定	27.22

歷史、發展及公司架構

合作夥伴姓名	服務提供商背景	向本集團提供的服務	與本公司簽訂 顧問協議的日期	顧問協議期限	服務提供商獲得 合夥權益的日期	服務提供商就合夥權益支付對價的釐定依據	就合夥權益 支付的標約 對價(每股) ⁽¹⁾ (人民幣元)
曾峻	具有快消品市場營銷經驗	品牌業務發展顧問；(a)為公司推介並促成了 公司與一個大快消品品牌的合作；(b)協助 公司主導合作洽談；(c)推動項目落地； 及(d)跟進項目執行	2025年5月30日	5年	2025年6月5日	參考服務提供商實際提供的顧問服務 (包括但不限於服務提供商的貢獻的 性質與範圍，以及本公司釐定的該等 貢獻(包括品牌關係)對本集團業務 運營與發展所具有的未來價值及戰略 重要性)、同類安排的市場慣例以及 簽約時本公司的業務狀況釐定	27.22

歷史、發展及公司架構

合作夥伴姓名	服務提供商背景	向本集團提供的服務	與本公司簽訂顧問協議的日期	顧問協議期限	服務提供商獲得合夥權益的日期	服務提供商就合夥權益支付對價的釐定依據	就合夥權益支付的標約對價(每股) ⁽¹⁾ (人民幣元)
陳雪雯	具有產品設計行業經驗	品牌業務發展顧問；(a)為公司推介並促成了公司與一個娛樂品牌的合作；(b)對開品方案進行優化；及(c)推動項目落地	2025年5月30日	5年	2025年6月5日	參考服務提供商實際提供的顧問服務(包括但不限於服務提供商的貢獻的性質與範圍，以及本公司釐定的該等貢獻(包括品牌關係)對本集團業務運營與發展所具有的未來價值及戰略重要性)、同類安排的市場慣例以及簽約時本公司的業務狀況釐定	27.22

歷史、發展及公司架構

合作夥伴姓名	服務提供商背景	向本集團提供的服務	與本公司簽訂顧問協議的日期	顧問協議期限	服務提供商獲得合夥權益的日期	服務提供商就合夥權益支付對價的釐定依據	就合夥權益支付的標約對價(每股) ⁽¹⁾ (人民幣元)
許麗	具有3C數碼產品營銷經驗	品牌業務發展顧問；(a)為公司推介並促成了公司與一個消費電子品牌的合作； (b)協助公司主導合作洽談；(c)推動項目落地；及(d)跟進項目執行	2025年5月30日	5年	2025年6月5日	參考服務提供商實際提供的顧問服務(包括但不限於服務提供商的貢獻的性質與範圍，以及本公司釐定的該等貢獻(包括品牌關係)對本集團業務運營與發展所具有的未來價值及戰略重要性)、同類安排的市場慣例以及簽約時本公司的業務狀況釐定	27.22

歷史、發展及公司架構

合作夥伴姓名	服務提供商背景	向本集團提供的服務	與本公司簽訂顧問協議的日期	顧問協議期限	服務提供商獲得合夥權益的日期	服務提供商就合夥權益支付對價的釐定依據	就合夥權益支付的標約對價(每股) ⁽¹⁾ (人民幣元)
李基銘	具有3C數碼產品營銷經驗	品牌業務發展顧問；(a)為公司推介並促成了公司與一個消費電子品牌的合作；(b)協助公司主導合作洽談；(c)推動項目落地；及(d)跟進項目執行	2025年5月30日	5年	2025年6月5日	參考服務提供商實際提供的顧問服務(包括但不限於服務提供商的貢獻的性質與範圍，以及本公司釐定的該等貢獻(包括品牌關係)對本集團業務運營與發展所具有的未來價值及戰略重要性)、同類安排的市場慣例以及簽約時本公司的業務狀況釐定	27.22

附註：

1. 根據服務提供商於易賣有為的合夥權益以及易賣有為於最後實際可行日期持有的股份數目按每股計算。

歷史、發展及公司架構

截至最後實際可行日期，本集團所有核心關連人士於易賣有為的所有權權益百分比載列如下：

合作夥伴姓名	核心關連人士的性質	於易賣有為的所有權 權益概約百分比
孫金鋒	若干子公司的董事兼最高行政人員	46.91%
祝琳	某子公司監事	5.00%
蔡文兵	若干子公司董事	2.14%
王先生	執行董事、董事長兼總經理	2.13%
郭曉萍	若干子公司監事	1.10%
潘春霞	某子公司監事	0.14%
胡蘇莞	某子公司監事的緊密聯繫人	0.14%
總計		57.56%

截至最後實際可行日期，單獨持有易賣有為10%以上權益的合資格參與者(上表所列者除外)載列如下：

合作夥伴姓名	合資格參與者的性質	於易賣有為的所有權 權益概約百分比
楊小盈	僱員參與者	12.37%

王先生為易賣有為的普通合夥人及執行事務合夥人，負責易賣有為的管理。易賣有為持有的未上市股份所附投票權，由易賣有為的執行事務合夥人根據易賣有為的普通及有限合夥人訂立的合夥協議行使。

(3) 極易大展

極易大展於2020年12月18日根據中國法律成立為有限合夥企業。截至最後實際可行日期，極易大展直接持有本公司約4.89%股權。截至最後實際可行日期，極易大展有50名合夥人，包括王先生、王成龍先生(董事會秘書)、朱明先生(聯席公司秘書)及

歷史、發展及公司架構

45名其他僱員參與者、蘇州極易小滿企業管理合夥(有限合夥)(「極易小滿」)及蘇州極易領航企業管理合夥(有限合夥)(「極易領航」)。極易小滿及極易領航均為持股平台，截至最後實際可行日期分別直接持有極易大展約3.74%及2.66%權益。截至最後實際可行日期，(i)極易小滿有32名合夥人，包括王先生、朱明先生(聯席公司秘書)及30名其他僱員參與者；及(ii)極易領航有32名合夥人，包括王先生、王成龍先生(董事會秘書)及30名其他僱員參與者。

截至最後實際可行日期，本集團所有核心關連人士於極易大展的所有權權益(包括通過極易小滿及極易領航持有的所有權權益)百分比載列如下：

合作夥伴姓名	核心關連人士的性質	於極易大展的所有權 權益概約百分比
王先生	執行董事、董事長兼總經理	30.32%
管明強	某子公司董事	23.64%
田鎮東	某子公司監事	9.87%
楊智華	若干子公司董事	3.57%
楊昊霖	某子公司監事	3.00%
吳明桂	某子公司監事	1.85%
胡蘇莞	某子公司監事的緊密聯繫人	0.21%
潘春霞	某子公司監事	0.07%
崔陽	若干子公司監事	0.07%
陳燕	某子公司監事	0.05%
劉秋男	某子公司監事的緊密聯繫人	0.04%
郭曉萍	若干子公司監事	0.03%
總計		72.72%

除上文所披露者外，截至最後實際可行日期，概無其他合資格參與者個別持有極易大展超過10%權益。

王先生為極易大展的普通合夥人及執行事務合夥人，負責極易大展的管理。極易大展持有的未上市股份所附投票權，由極易大展的執行事務合夥人根據極易大展的普通及有限合夥人訂立的合夥協議行使。

歷史、發展及公司架構

[編纂]前投資

概覽

[編纂]前投資的詳情載列如下：

[編纂]前 投資者名稱	認繳或轉讓 註冊資本/ 未上市股份	協議日期	對價結算日期	認繳的註冊資本金額/ 未上市股份數目	對價 (人民幣元)	已付每股股份 概約成本 ⁽¹⁾ (人民幣元)	較[編纂] 折讓概約比例 ⁽²⁾	對價基準
京東邦能.....	認繳	2018年1月3日	2018年4月2日	人民幣1,666,667元	25,000,000	4.61	[編纂]	由有關各方經參考市值及我們業務的前景後公平磋商釐定
新麟三期.....	認繳	2018年12月20日	2018年12月25日	人民幣324,412元	20,000,000	18.93	[編纂]	由有關各方經參考投資時間及本公司業務及運營狀況後公平磋商釐定
梅山關昌.....	認繳	2019年4月26日	2019年5月20日	人民幣112,992元	7,500,000	20.38	[編纂]	由有關各方經參考投資時間及本公司業務及運營狀況後公平磋商釐定
	轉讓	2021年1月21日	2021年2月1日	人民幣17,714元	2,500,000	43.33	[編纂]	由有關各方經參考本公司估值後公平磋商釐定

歷史、發展及公司架構

[編纂]前 投資者名稱	認繳或轉讓 註冊資本/ 未上市股份	協議日期	對價結算日期	認繳的註冊資本金額/ 未上市股份數目	對價 (人民幣元)	已付每股股份 概約成本 ⁽¹⁾ (人民幣元)	較[編纂] 折讓概約比例 ⁽²⁾	對價基準
翼撲二號.....	轉讓	2020年4月13日	2020年4月29日	人民幣67,423元	7,250,000	33.02	[編纂]	由有關各方經參考本公司估值後公平磋商釐定
	認繳	2020年4月16日	2020年5月9日	人民幣127,340元	17,750,000	42.80	[編纂]	由有關各方經參考本公司的投前估值後公平磋商釐定
元禾原點.....	轉讓	2020年6月16日	2020年7月24日	人民幣15,810元	1,700,000	33.02	[編纂]	由有關各方經參考本公司估值後公平磋商釐定
	轉讓	2020年6月16日	2020年7月24日	人民幣32,549元	3,500,000	33.02	[編纂]	由有關各方經參考本公司估值後公平磋商釐定
	轉讓	2020年6月16日	2020年7月24日	人民幣32,549元	3,500,000	33.02	[編纂]	由有關各方經參考本公司估值後公平磋商釐定
	認繳	2020年4月16日	2020年7月24日	人民幣152,808元	21,300,000	42.80	[編纂]	由有關各方經參考本公司的投前估值後公平磋商釐定
道合融海.....	認繳	2020年4月16日	2020年4月30日	人民幣179,352元	25,000,000	42.80	[編纂]	由有關各方經參考本公司的投前估值後公平磋商釐定

歷史、發展及公司架構

[編纂]前 投資者名稱	認繳或轉讓 註冊資本/ 未上市股份	協議日期	對價結算日期	認繳的註冊資本金額/ 未上市股份數目	對價 (人民幣元)	已付每股股份 概約成本 ⁽¹⁾ (人民幣元)	較[編纂] 折讓概約比例 ⁽²⁾	對價基準
文匯高齊.....	認繳	2020年4月16日	2020年6月1日	人民幣107,611元	15,000,000	42.80	[編纂]	由有關各方經參考本公司的投前估值後公平磋商釐定
建銀科創.....	認繳	2020年4月16日	2020年6月24日	人民幣215,222元	30,000,000	42.80	[編纂]	由有關各方經參考本公司的投前估值後公平磋商釐定
揚州富海.....	認繳	2020年4月16日	2020年7月1日	人民幣179,352元	25,000,000	42.80	[編纂]	由有關各方經參考本公司的投前估值後公平磋商釐定
福建大器.....	認繳	2020年4月16日	2020年4月27日	人民幣143,482元	20,000,000	42.80	[編纂]	由有關各方經參考本公司的投前估值後公平磋商釐定
國宏三號.....	認繳	2020年4月16日	2020年6月23日	人民幣143,482元	20,000,000	42.80	[編纂]	由有關各方經參考本公司的投前估值後公平磋商釐定
君卓股權.....	認繳	2020年4月16日	2020年5月7日	人民幣143,482元	20,000,000	42.80	[編纂]	由有關各方經參考本公司的投前估值後公平磋商釐定
交大思源.....	認繳	2020年4月16日	2020年5月6日	人民幣107,611元	15,000,000	42.80	[編纂]	由有關各方經參考本公司的投前估值後公平磋商釐定

歷史、發展及公司架構

[編纂]前 投資者名稱	認繳或轉讓 註冊資本/ 未上市股份	協議日期	對價結算日期	認繳的註冊資本金額/ 未上市股份數目	對價 (人民幣元)	已付每股股份 概約成本 ⁽¹⁾ (人民幣元)	[編纂] 折讓概約比例 ⁽²⁾	對價基準
蘇州高策.....	轉讓	2021年1月21日	2021年2月1日	人民幣70,858元	10,000,000	43.33	[編纂]	由有關各方經參考本公司估值後公平磋商釐定
上海森霖.....	轉讓	2021年1月21日	2021年2月2日	人民幣70,858元	10,000,000	43.33	[編纂]	由有關各方經參考本公司估值後公平磋商釐定
武夷山大器.....	轉讓	2021年1月21日	2021年2月1日	人民幣70,858元	10,000,000	43.33	[編纂]	由有關各方經參考本公司估值後公平磋商釐定
	認繳	2022年1月7日	2022年1月17日	700,935股 未上市股份	30,000,000	42.80	[編纂]	由有關各方經參考本公司的投前估值後公平磋商釐定
淮北產業基金.....	轉讓	2023年12月4日	2023年12月8日	294,153股 未上市股份	14,352,247	48.79	[編纂]	由有關各方經參考本公司估值後公平磋商釐定
	轉讓	2023年10月30日	2023年12月8日	135,868股 未上市股份	4,647,753	34.21	[編纂]	由有關各方經參考本公司估值後公平磋商釐定

歷史、發展及公司架構

[編纂]前 投資者名稱	認繳或轉讓 註冊資本/ 未上市股份	協議日期	對價結算日期	認繳的註冊資本金額/ 未上市股份數目	對價 (人民幣元)	已付每股股份 概約成本 ⁽¹⁾ (人民幣元)	較[編纂] 折讓概約比例 ⁽²⁾	對價基準
無錫產發.....	認繳	2023年11月28日 (經日期為2023年 12月21日的補充 協議修訂)	2023年12月26日	1,023,365股 未上市股份	50,000,000	48.86	[編纂]	由有關各方經參考本公司的投前估值後公平磋商釐定
無錫新智.....	認繳	2023年11月28日 (經日期為2023年 12月21日的補充 協議修訂)	2023年12月28日	614,019股 未上市股份	30,000,000	48.86	[編纂]	由有關各方經參考本公司的投前估值後公平磋商釐定
蘇州清策.....	認繳	2023年11月28日 (經日期為2023年 12月21日的補充 協議修訂)	2023年12月15日	163,738股 未上市股份	8,000,000	48.86	[編纂]	由有關各方經參考本公司的投前估值後公平磋商釐定
新麟四期.....	認繳	2023年11月28日 (經日期為2023年 12月21日的補充 協議修訂)	2023年12月7日	307,009股 未上市股份	15,000,000	48.86	[編纂]	由有關各方經參考本公司的投前估值後公平磋商釐定

歷史、發展及公司架構

[編纂]前 投資者名稱	認繳或轉讓 註冊資本/ 未上市股份	協議日期	對價結算日期	認繳的註冊資本金額/ 未上市股份數目	對價 (人民幣元)	已付每股股份 概約成本 ⁽¹⁾ (人民幣元)	[編纂] 折讓概約比例 ⁽²⁾	對價基準
雪和友	認繳	2023年11月28日 (經日期為2023年 12月21日的補充 協議修訂)	2023年12月7日	204,673股 未上市股份	10,000,000	48.86	[編纂]	由有關各方經參考本公司的投前估值後公平磋商釐定
蘇州文化基金	轉讓	2024年11月14日	2024年11月19日	220,092股 未上市股份	10,000,000	45.44	[編纂]	由有關各方經參考本公司估值後公平磋商釐定
	轉讓	2024年11月14日	2024年11月19日	52,822股 未上市股份	1,600,000	30.29	[編纂]	由有關各方經參考本公司估值後公平磋商釐定
	轉讓	2024年11月14日	2024年11月19日	200,813股 未上市股份	8,400,000	41.83	[編纂]	由有關各方經參考本公司估值後公平磋商釐定
致道數字	轉讓	2025年3月12日	2025年3月20日	330,137股 未上市股份	15,000,000	45.44	[編纂]	由有關各方經參考本公司估值後公平磋商釐定
太倉婁城	轉讓	2025年3月28日	2025年4月3日	910,724股 未上市股份	40,000,000	43.92	[編纂]	由有關各方經參考本公司估值後公平磋商釐定

歷史、發展及公司架構

[編纂]前 投資者名稱	認繳或轉讓 註冊資本/ 未上市股份	協議日期	對價結算日期	認繳的註冊資本金額/ 未上市股份數目	對價 (人民幣元)	已付每股股份 概約成本 ⁽¹⁾ (人民幣元)	[編纂] 折讓概約比例 ⁽²⁾	對價基準
蘇轍文化.....	轉讓	2025年4月11日	2025年4月16日	198,082股 未上市股份	9,000,000	45.44	[編纂]	由有關各方經參考本公司估值後公平磋商釐定
南京文學.....	轉讓	2025年4月11日	2025年4月16日	132,055股 未上市股份	6,000,000	45.44	[編纂]	由有關各方經參考本公司估值後公平磋商釐定
武漢江豚.....	轉讓	2025年4月10日	2025年4月25日	660,275股 未上市股份	30,000,000	45.44	[編纂]	由有關各方經參考本公司估值後公平磋商釐定
沃博聯廣藥基金.....	轉讓	2025年5月8日	2025年5月16日	380,928股 未上市股份	15,000,000	39.38	[編纂]	由有關各方經參考本公司估值後公平磋商釐定
北京世紀.....	認繳	2025年5月8日	2025年5月16日	733,639股 未上市股份	40,000,000	54.52	[編纂]	由有關各方經參考本公司的股前估值後公平磋商釐定
杭州乾杯.....	轉讓	2025年4月10日	2025年4月16日	800,333股 未上市股份	40,000,000	49.98	[編纂]	由有關各方經參考本公司估值後公平磋商釐定
	轉讓	2025年2月24日	2025年3月27日	126,442股 未上市股份	5,000,000	39.54	[編纂]	由有關各方經參考本公司估值後公平磋商釐定

歷史、發展及公司架構

[編纂]前 投資者名稱	認繳或轉讓 註冊資本/ 未上市股份	協議日期	對價結算日期	認繳的註冊資本金額/ 未上市股份數目	對價 (人民幣元)	已付每股股份 概約成本 ⁽¹⁾ (人民幣元)	[編纂] 折讓概約比例 ⁽²⁾	對價基準
轉讓	轉讓	2025年2月24日	2025年3月27日	203,695股 未上市股份	10,000,000	49.09	[編纂]	由有關各方經參考本公司估值後公平磋商釐定

附註：

1. 就我們[編纂]前投資者於本公司於2021年12月改制為股份有限公司(「改制」)前作出的投資而言，每股份成本已作出調整，以計及本公司因改制而擴大的註冊資本。有關數額乃按基於彼等各自認繳或購買的對價除以有關[編纂]前投資者所持註冊資本因改制而轉換的股份總數計算得出。
2. 假設[編纂]為每股[編纂][編纂](即指示性[編纂]範圍的中位數)。
3. 上表僅提供有關股權轉讓及[編纂]前投資者(即截至最後實際可行日期仍為股東的投資者)作出的注資詳情。

歷史、發展及公司架構

本公司通過董事、股東或業務夥伴引薦或通過網絡活動，結識各[編纂]前投資者。

[編纂]前投資的主要條款

下文載列[編纂]前投資的主要條款：

對價的釐定基準 [編纂]前投資的對價乃經本公司（或相關售股股東，如適用）與[編纂]前投資者公平磋商並考慮投資的時間以及本公司的運營及前景後釐定。

[編纂]前投資的所得款項用途 截至最後實際可行日期，本公司從[編纂]前投資中獲得的所得款項已全部用於我們的主要業務，包括但不限於業務增長及擴張以及一般營運用途。

[編纂]前投資者給本公司帶來的戰略裨益 我們認為，本公司可從[編纂]前投資者的投資注入的額外資本中受益。其投資也表明了他們對本集團業務和運營的信心，亦是對本集團表現、優勢及前景的認可。我們亦認為，大部分[編纂]前投資由相關行業的專業戰略投資者作出，可為我們提供彼等的知識及經驗，我們認為該等知識及經驗對本集團的未來發展有利。

禁售 根據適用中國法律，所有現有股東（包括[編纂]前投資者）於[編纂]後12個月內不得轉讓其持有的任何股份。

[編纂]前投資者的特別權利

於往績記錄期前，根據日期為2018年1月3日、2018年12月20日、2019年4月26日及2020年4月16日的增資協議，A輪、A+輪、A++輪及B輪投資者（「早期投資者」）獲授予若干特別權利，包括領售權、優先購買權、優先認購權、共同出售權、反稀釋權、針對本公司、王先生及吉先生的贖回權、董事提名權及知情權等。

歷史、發展及公司架構

根據本公司、王先生、吉先生及早期投資者等於2021年12月31日訂立的補充協議（「**2021年補充協議**」），針對本公司的贖回權於簽署2021年補充協議後中止，且在發生本公司無法控制的事件時將不予恢復。

根據日期為2023年11月28日的新增資協議，C輪投資者（「**2023年投資者**」）獲授予若干特別權利，包括領售權、優先購買權、優先認購權、共同出售權、反稀釋權、針對本公司、王先生及吉先生的贖回權、董事提名權及知情權等。

根據本公司、王先生、吉先生及[編纂]前投資者等（包括B+輪投資者）就C輪融資於2023年11月28日訂立的股東協議補充協議（「**2023年補充協議**」），針對本公司的贖回權於簽署2023年補充協議後中止，且在發生本公司無法控制的事件時將不予恢復。增資協議及2023年補充協議均已於2023年11月28日簽立，原因為彼時的若干2023年投資者對於增資協議中列明贖回權有內部要求，而本公司與2023年投資者亦已協定，針對本公司的贖回權已中止，且不會在發生本公司無法控制的事件時恢復。因此，為促成上述安排，兩項協議均已於同日簽立。

鑒於2021年補充協議及2023年補充協議，於往績記錄期間，早期投資者或2023年投資者概無針對本公司的贖回權。

根據本公司、王先生、吉先生與[編纂]前投資者等訂立日期為2025年5月8日的股東協議，[編纂]前投資者有權獲得若干慣常特別權利，包括領售權、優先購買權、優先認購權、共同出售權、反稀釋權、針對王先生及吉先生的贖回權、董事提名權及知情權等。

根據本公司、王先生、吉先生與[編纂]前投資者等訂立日期為2025年5月8日的股東協議補充協議（「**2025年補充協議**」），若干特別權利（包括針對王先生及吉先生的贖回權）於簽署2025年補充協議時或緊接提交[編纂]當日前中止，並將於緊接[編纂]前終止。根據2025年補充協議中止的特別權利將在發生下列情況時（以最早者為準）自動恢復：(i)本公司未能於2025年12月31日之前提交[編纂]；(ii)本公司的[編纂]被拒絕；(iii)在提交[編纂]後18個月內（或持有本公司三分之二或以上投票權的股東同意的較後

歷史、發展及公司架構

日期)未進行[編纂]；及／或(iv)本公司撤回其[編纂]。所有其他特別權利將於緊接[編纂]前終止。

日期為2025年5月8日的股東協議因沃博聯廣藥基金的投資而簽立，而日期為2025年5月8日的2025年補充協議則為中止若干特別權利(包括針對王先生及吉先生的贖回權)而簽立。此兩份協議所述事項各不相同。本公司的大部分[編纂]前投資者於簽署協議前，均需經歷漫長的內部決策流程。在沃博聯廣藥基金投資之前，本公司與[編纂]前投資者已就2025年補充協議的內容進行了數月至近一年的磋商。緊接簽署有關沃博聯廣藥基金投資的交易文件前，大部分[編纂]前投資者已完成簽立2025年補充協議的內部流程。倘本公司決定合併股東協議及2025年補充協議的內容，而非分別簽署股東協議及2025年補充協議，則[編纂]前投資者將須花費更多時間審閱合併的內容並完成內部流程。因此，將股東協議及其補充協議同步簽署，可避免耗時的流程，使全體股東能夠高效地進行內部決策並完成相關協議的簽署。

有關[編纂]前投資者的資料

京東邦能

京東邦能為於2015年8月在中國成立的有限公司，主要從事投資管理。其為京東集團股份有限公司(其股份於香港聯交所主板上市(股份代號：9618(港元櫃檯)及89618(人民幣櫃檯)及其美國存託股份於納斯達克上市(代碼為「JD」))的綜合可變利益實體。據本公司所深知，京東邦能及其最終實益擁有人均為獨立第三方。

新麟三期

新麟三期為於2017年3月在中國成立的有限合夥企業。新麟三期的普通合夥人為蘇州高新創業投資集團清源新麟創業投資管理有限公司(「清源新麟管理公司」)，而清源新麟管理公司控股股東為深圳清源時代投資管理控股有限公司。深圳清源時代投資管理控股有限公司控股股東為深圳清源投資管理股份有限公司。深圳清源投資管理股份有限公司實際控制人為汪宏和劉建雲。新麟三期有16名有限合夥人，概無有限合夥

歷史、發展及公司架構

人持有其30%或以上權益。新麟三期的最終實益擁有人概無擁有其30%或以上權益。據本公司所深知，新麟三期、清源新麟管理公司、深圳清源時代投資管理控股有限公司、深圳清源投資管理股份有限公司、汪宏、劉建雲及新麟三期的有限合夥人均為獨立第三方。據本公司所深知，新麟三期的最終實益擁有人均為獨立第三方。

梅山嗣昌

梅山嗣昌為於2016年5月在中國成立的有限合夥企業。梅山嗣昌的普通合夥人為寧波梅山保稅港區伯施投資中心(有限合夥)，後者的普通合夥人為寧波梅山保稅港區珠池鑿鼎投資管理合夥企業(有限合夥)。梅山嗣昌的合夥人當中有很多訓練有素和經實戰打磨的營銷及管理人才，其中包括歐萊雅、麥肯錫及德郵DHL等跨國公司全球或中國區的副總裁級別以上的高管。梅山嗣昌有26名有限合夥人，當中概無任何人士擁有其30%或以上權益。梅山嗣昌的最終實益擁有人概無擁有其30%或以上權益。據本公司所深知，梅山嗣昌、寧波梅山保稅港區伯施投資中心(有限合夥)、寧波梅山保稅港區珠池鑿鼎投資管理合夥企業(有限合夥)及梅山嗣昌的有限合夥人均為獨立第三方。據本公司所深知，梅山嗣昌的最終實益擁有人均為獨立第三方。

翼樸二號

翼樸二號為於2020年1月在中國成立的有限合夥企業。翼樸二號的普通合夥人為蘇州翼樸二號創喆管理諮詢合夥企業(有限合夥)，後者的普通合夥人為蘇州翼樸股權投資基金管理有限公司。翼樸二號有17名有限合夥人，當中概無任何人士擁有其30%或以上權益。翼樸二號的最終實益擁有人概無擁有其30%或以上權益。據本公司所深知，翼樸二號、蘇州翼樸二號創喆管理諮詢合夥企業(有限合夥)、蘇州翼樸股權投資基金管理有限公司及翼樸二號的有限合夥人均為獨立第三方。據本公司所深知，翼樸二號的最終實益擁有人均為獨立第三方。

元禾原點

元禾原點為於2020年6月在中國成立的有限合夥企業。元禾原點的普通合夥人為蘇州工業園區原點治則創業投資管理中心(有限合夥)，後者的執行事務合夥人為費建江。

歷史、發展及公司架構

元禾原點有12名有限合夥人，其中蘇州工業園區元禾原點叁號創業投資企業(有限合夥)為其最大有限合夥人，持有其約45.8%權益。蘇州工業園區元禾原點叁號創業投資企業(有限合夥)由蘇州元禾控股股份有限公司持有約38.4%權益，後者由蘇州工業園區經濟發展有限公司、江蘇省國信集團有限公司及蘇州工業園區國有資本投資運營控股有限公司分別持有約60.0%、20.0%及20.0%權益。蘇州工業園區經濟發展有限公司及蘇州工業園區國有資本投資運營控股有限公司均由蘇州工業園區管理委員會持有90%權益。元禾原點其餘有限合夥人中概無任何人士擁有其30%或以上權益。元禾原點的最終實益擁有人概無擁有其30%或以上權益。據本公司所深知，元禾原點、蘇州工業園區原點治則創業投資管理中心(有限合夥)、費建江及元禾原點的有限合夥人均為獨立第三方。據本公司所深知，元禾原點的最終實益擁有人均為獨立第三方。

道合融海

道合融海為於2018年7月在中國成立的有限合夥企業。道合融海的普通合夥人為北京小溪文創管理諮詢合夥企業(有限合夥)，後者的普通合夥人為北京時代文華投資管理有限公司，後者的實際控制人為姬興慧。道合融海有一名有限合夥人，北京文華創新股權投資合夥企業(有限合夥)(「文華創新」)，持有約96.4%權益。文華創新為備案的基金，基金出資人共8名，無任何人士擁有其30%或以上權益。基金主要關注科技、文創領域的投資。截止2025年6月30日，基金資產總額為人民幣23,005萬元。道合融海的最終實益擁有人概無擁有其30%或以上權益。據本公司所深知，道合融海、北京小溪文創管理諮詢合夥企業(有限合夥)、北京時代文華投資管理有限公司、姬興慧及道合融海的有限合夥人均為獨立第三方。據本公司所深知，道合融海的最終實益擁有人均為獨立第三方。

文匯高齊

文匯高齊為於2019年7月在中國成立的有限合夥企業。文匯高齊的普通合夥人為北京文華海匯投資管理有限公司，後者由姬興慧最終控制。文匯高齊有七名有限合

歷史、發展及公司架構

夥人，其中文華創新為其最大有限合夥人，持有34%權益。有關文華創新的詳情，請參閱上述有關道合融海的介紹。文匯高齊其餘有限合夥人中概無任何人士擁有其30%或以上權益。文匯高齊的最終實益擁有人概無擁有其30%或以上權益。據本公司所深知，文匯高齊、北京文華海匯投資管理有限公司、姬興慧及文匯高齊的有限合夥人均為獨立第三方。據本公司所深知，文匯高齊的最終實益擁有人均為獨立第三方。

建銀科創

建銀科創為於2017年12月在中國成立的有限合夥企業，且為建銀國際基金系列的子基金。建銀科創的普通合夥人為天津建銀國際金禾股權投資管理有限公司，後者由建銀國際資本管理(天津)有限公司全資擁有。建銀科創有九名有限合夥人，當中概無任何人士擁有其30%或以上權益。據本公司所深知，建銀科創、天津建銀國際金禾股權投資管理有限公司、建銀國際資本管理(天津)有限公司及建銀科創的有限合夥人均為獨立第三方。據本公司所深知，建銀科創的最終實益擁有人均為獨立第三方。

揚州富海

揚州富海為於2017年6月在中國成立的有限合夥企業。揚州富海的普通合夥人為上海富海萬盛投資管理有限公司(「富海萬盛」)和上海富海三七投資管理有限公司，其中執行事務合夥人是富海萬盛。富海萬盛由深圳市東方富海投資管理股份有限公司(「東方富海」)全資擁有。東方富海由陳瑋直接和間接持有約44.4%權益。上海富海三七投資管理有限公司是由富海萬盛(持有70%股權)和三七互娛(上海)科技有限公司(持有30%股權)共同成立。揚州富海有16名有限合夥人，當中概無任何人士擁有其30%或以上權益。經揚州富海確認，揚州富海的最終實益擁有人為陳瑋。陳瑋，廈門大學會計學博士，為深圳金融領軍人才。現任深圳東方富海投資管理有限公司董事長、創始合夥人，中國中小企業協會副會長。據本公司所深知，揚州富海、富海萬盛、上海富海三七投資管理有限公司、東方富海、陳瑋、三七互娛(上海)科技有限公司及揚州富海的有限合夥人均為獨立第三方。

歷史、發展及公司架構

福建大器

福建大器為於2020年1月在中國成立的有限合夥企業。福建大器的普通合夥人為華宸創芯創業投資基金管理(海南)有限公司，後者由華海波最終控制。福建大器有八名有限合夥人，當中概無任何人士擁有其30%或以上權益。福建大器的最終實益擁有人概無擁有其30%或以上權益。據本公司所深知，福建大器、華宸創芯創業投資基金管理(海南)有限公司、華海波及福建大器的有限合夥人均為獨立第三方。據本公司所深知，福建大器的最終實益擁有人均為獨立第三方。

國宏三號

國宏三號為於2016年3月在中國成立的有限合夥企業。國宏三號的普通合夥人為馬志強，後者持有其60%權益，而其餘權益由劉思敏持有。經國宏三號確認，國宏三號的最終實益擁有人為馬志強。馬志強在股權投資領域有超過10年的經驗。據本公司所深知，國宏三號、馬志強及劉思敏均為獨立第三方。

君卓股權

君卓股權為於2018年4月在中國成立的有限合夥企業。君卓股權的普通合夥人為蘇州君卓創業投資管理有限公司(「君卓創投」)，而君卓創投由蘇州君子蘭資本管理有限公司、康力電梯股份有限公司(「康力電梯」，一家於深圳證券交易所上市的公司，證券代碼：002367)及蘇州工業園區君子鑫企業管理有限公司分別持有55%、35%及10%權益。蘇州君子蘭資本管理有限公司由王學軍直接或間接最終擁有約62.2%權益。王學軍擁有20年的投行經驗，主要投資半導體、物聯網、新材料及先進製造等領域。蘇州君子蘭資本管理有限公司餘下的最終實益擁有人概無擁有其30%或以上權益。君卓股權有兩名有限合夥人，其中康力電梯為其最大有限合夥人，持有約87.7%權益。康力電梯成立於1997年，於2010年3月在深圳證券交易所上市，是中國電梯業第一家整機上市企業。康力電梯是集研發、製造、銷售、工程、服務於一體的現代化專業電梯企業。據本公司所深知，君卓股權、君卓創投、蘇州君子蘭資本管理有限公司、王學軍、康力電梯、蘇州工業園區君子鑫企業管理有限公司及君卓股權其他有限合夥人均為獨立第三方。據本公司所深知，君卓股權的最終實益擁有人均為獨立第三方。

歷史、發展及公司架構

交大思源

交大思源為於2018年4月在中國成立的有限合夥企業。交大思源的普通合夥人為寧波思源普惠資產管理有限公司和均富利康(深圳)創業投資有限公司。寧波思源普惠資產管理有限公司為交大思源的執行事務合夥人，其由張旗及楊甜田分別持有99%及1%權益。均富利康(深圳)創業投資有限公司由深圳前海均富諮詢管理合夥企業(有限合夥)全資擁有，後者由馬曉輝及文曉穎分別持有99%及1%權益。交大思源有一名有限合夥人，西安交通大學教育基金會，持有約98%權益。經交大思源確認，交大思源的最終實益擁有人為西安交通大學教育基金會。據本公司所深知，交大思源、寧波思源普惠資產管理有限公司、張旗、楊甜田、均富利康(深圳)創業投資有限公司、深圳前海均富諮詢管理合夥企業(有限合夥)、馬曉輝、文曉穎及交大思源的有限合夥人均為獨立第三方。

蘇州高策

蘇州高策為於2020年10月19日在中國成立的有限合夥企業。蘇州高策的普通合夥人為深圳清源。有關深圳清源的詳情，請參閱上文新麟三期的介紹。蘇州高策有兩名有限合夥人，即本公司另一名[編纂]前投資者蘇州清策及蘇州高創天使二號投資合夥企業(有限合夥)，各自持有約49.5%權益。蘇州高創天使二號投資合夥企業(有限合夥)由蘇州國家高新技術產業開發區管理委員會(蘇州市虎丘區人民政府)間接最終擁有約86.3%權益。除上述所披露者外，蘇州高策的其他最終實益擁有人概無擁有其30%或以上權益。據董事所深知，深圳清源及蘇州高創天使二號投資合夥企業(有限合夥)均為獨立第三方。據本公司所深知，蘇州高策的最終實益擁有人均為獨立第三方。

上海淼霖

上海淼霖為於2020年10月在中國成立的有限合夥企業。上海淼霖的普通合夥人為陸瑞豪。上海淼霖有兩名有限合夥人，即姜明及賴建法，各自持有45%權益，而其餘權益由陸瑞豪持有。經上海淼霖確認，上海淼霖的最終實益擁有人為陸瑞豪。陸瑞

歷史、發展及公司架構

豪，畢業於上海交通大學，為美味不用等聯合創始人及淼霖諮詢執行事務合夥人。據董事所深知，陸瑞豪、姜明及賴建法均為獨立第三方。

武夷山大器

武夷山大器為於2020年2月在中國成立的有限合夥企業。武夷山大器的普通合夥人為華宸創芯創業投資基金管理(海南)有限公司，而後者由華海波及海南華眾成鑫科技中心(有限合夥)分別持有80%及20%權益。海南華眾成鑫科技中心(有限合夥)則由華海波及華海燕分別持有95%及5%權益。武夷山大器有三名有限合夥人，其中天津大器概念投資合夥企業(有限合夥)為其最大有限合夥人，持有約81.4%權益。天津大器概念投資合夥企業(有限合夥)由MindWorks Ventures Fund 3 SPC持有約100.0%權益，且概無一方擁有後者30%或以上權益。武夷山大器的最終實益擁有人概無擁有其30%或以上權益。據本公司所深知，武夷山大器、華宸創芯創業投資基金管理(海南)有限公司、華海波、海南華眾成鑫科技中心(有限合夥)、華海燕及武夷山大器的有限合夥人均為獨立第三方。據本公司所深知，武夷山大器的最終實益擁有人均為獨立第三方。

淮北產業基金

淮北產業基金為一家於2015年7月在中國成立的有限責任公司。該公司由一家國有公司淮北市科技產業投資發展有限公司全資擁有，而後者由淮北市產業投資集團有限公司(一家由淮北市人民政府國有資產監督管理委員會全資擁有及控制的有限公司)全資擁有。淮北市人民政府國有資產監督管理委員會為淮北產業基金的最終實益擁有人。據本公司所深知，淮北產業基金、淮北市科技產業投資發展有限公司及淮北市產業投資集團有限公司均為獨立第三方。據本公司所深知，淮北產業基金的最終實益擁有人為獨立第三方。

歷史、發展及公司架構

無錫產發

無錫產發為一家於2019年11月在中國成立的有限合夥企業，為招商局資本旗下主要投資於科技類項目的基金。無錫產發的普通合夥人為深圳市招商金葵資本管理有限責任公司，後者是招商局資本管理有限責任公司100%控股的一家投資公司。無錫產發有六名有限合夥人，其中最大的有限合夥人無錫產業發展集團有限公司持有約49.3%合夥權益。無錫產業發展集團有限公司由無錫市人民政府國有資產監督管理委員會直接及間接控制及最終擁有約95.6%權益。另外，無錫產發的重要有限合夥人服務貿易創新發展引導基金(有限合夥)持有無錫產發約19.7%合夥權益，是由財政部、招商局集團等共同發起，中央財政引導社會資金出資設立的國家級政府投資基金。概無其他有限合夥人於無錫產發的合夥權益中持有30%或以上合夥權益。除上述所披露者外，無錫產發的其他最終實益擁有人概無擁有其30%或以上權益。據本公司所深知，無錫產發、深圳市招商金葵資本管理有限責任公司、招商局資本管理有限責任公司及無錫產發的有限合夥人均為獨立第三方。據本公司所深知，持有無錫產發30%或以上合夥權益的最終實益擁有人均為獨立第三方。

無錫新智

無錫新智為一家於2022年1月在中國成立的有限合夥企業。無錫新智的普通合夥人為無錫尚賢私募基金管理有限公司，後者由一家於中國成立的國有有限責任公司無錫新尚投資有限公司全資擁有。無錫新智有四名有限合夥人，當中概無任何人士擁有其30%或以上權益。無錫新智由無錫市人民政府國有資產監督管理委員會間接最終擁有約35.1%權益。除上述所披露者外，無錫新智的其他最終實益擁有人概無擁有其30%或以上權益。據本公司所深知，無錫新智、無錫尚賢私募基金管理有限公司、無錫新尚投資有限公司及無錫新智的有限合夥人均為獨立第三方。據本公司所深知，無錫新智的最終實益擁有人均為獨立第三方。

歷史、發展及公司架構

蘇州清策

蘇州清策為一家於2019年12月在中國成立的有限合夥企業。蘇州清策的普通合夥人為深圳清源。有關深圳清源的詳情，請參閱上文有關新麟三期的介紹。蘇州清策有七名有限合夥人，當中概無任何人士擁有其30%或以上權益。蘇州清策的最終實益擁有人概無擁有其30%或以上權益。據本公司所深知，蘇州清策、深圳清源及蘇州清策的有限合夥人均為獨立第三方。據本公司所深知，蘇州清策的最終實益擁有人均為獨立第三方。

新麟四期

新麟四期為一家於2021年11月在中國成立的有限合夥企業。新麟四期的普通合夥人為清源新麟管理公司。有關清源新麟管理公司的詳情，請參閱上文有關新麟三期的介紹。新麟四期有24名有限合夥人，當中概無任何人士擁有其30%或以上權益。新麟四期的最終實益擁有人概無擁有其30%或以上權益。據本公司所深知，新麟四期、清源新麟管理公司及新麟四期的有限合夥人均為獨立第三方。據本公司所深知，新麟四期的最終實益擁有人均為獨立第三方。

雪和友

雪和友為一家於2022年5月在中國成立的有限合夥企業。雪和友的普通合夥人為青島雪和友清源企業管理合夥企業(有限合夥)，後者的普通合夥人為清源新麟管理公司。有關清源新麟管理公司的詳情，請參閱上文有關新麟三期的介紹。雪和友有5名有限合夥人，當中概無任何人士擁有其30%或以上權益。雪和友的最終實益擁有人概無擁有其30%或以上權益。據本公司所深知，雪和友、青島雪和友清源企業管理合夥企業(有限合夥)、清源新麟管理公司及雪和友的有限合夥人均為獨立第三方。據本公司所深知，雪和友的最終實益擁有人均為獨立第三方。

蘇州文化基金

蘇州文化基金為一家於2021年2月在中國成立的有限合夥企業。蘇州文化基金的普通合夥人為蘇州蘇新文化產業發展合夥企業(有限合夥)，後者的普通合夥人為由蘇州市財政局全資擁有的有限公司蘇州文化投資發展集團有限公司。蘇州文化基金有4名

歷史、發展及公司架構

有限合夥人，其最大有限合夥人蘇州文旅集團文化發展有限公司持有40%權益。蘇州文化基金的餘下有限合夥概無擁有其30%或以上權益。經蘇州文化基金確認，蘇州文化基金的最終實益擁有人為蘇州市財政局。據本公司所深知，蘇州文化基金、蘇州蘇新文化產業發展合夥企業(有限合夥)、蘇州文化投資發展集團有限公司及蘇州文化基金的有限合夥人均為獨立第三方。據本公司所深知，蘇州文化基金的最終實益擁有人為獨立第三方。

致道數字

致道數字為一家於2023年5月在中國成立的有限合夥企業。致道數字的普通合夥人為蘇州工業園區計鑫企業管理中心(有限合夥)，後者的普通合夥人為王曉春。致道數字有14名有限合夥人，當中概無任何人士擁有其30%或以上權益。致道數字的最終實益擁有人概無擁有其30%或以上權益。據本公司所深知，致道數字、蘇州工業園區計鑫企業管理中心(有限合夥)、王曉春及致道數字的有限合夥人均為獨立第三方。據本公司所深知，致道數字的最終實益擁有人均為獨立第三方。

太倉婁城

太倉婁城為一家於2022年5月在中國成立的有限合夥企業。太倉婁城的普通合夥人為蘇州衍盈投資管理有限公司，後者由蘇州香塘科技實業股份有限公司持有51%權益，餘下股份由三名其他股東持有。蘇州香塘科技實業股份有限公司由顧振其最終控制。太倉婁城有1名有限合夥人，為太倉高新投資管理有限公司，其持有99%合夥權益，餘下權益由蘇州衍盈投資管理有限公司持有。太倉高新投資管理有限公司由江蘇省太倉高新技術產業開發區管理委員會間接最終擁有100%權益。據本公司所深知，太倉婁城、蘇州衍盈投資管理有限公司、蘇州香塘科技實業股份有限公司、顧振其及太倉高新投資管理有限公司均為獨立第三方。據本公司所深知，太倉婁城的最終實益擁有人均為獨立第三方。

歷史、發展及公司架構

蘇贛文化

蘇贛文化為一家於2024年10月在中國成立的有限合夥企業。蘇贛文化的普通合夥人為南京文投股權投資管理有限公司（「南京文投股權」），後者由南京市文化投資控股集團有限責任公司（「南京市文化投資」）及南京文化金融服務中心有限責任公司分別持有60%及40%權益。南京文化金融服務中心有限責任公司由南京市文化投資全資擁有，而南京市文化投資由南京市財政局全資擁有。蘇贛文化有8名有限合夥人，當中概無任何人士擁有其30%或以上權益。蘇贛文化的最終實益擁有人概無擁有其30%或以上權益。據本公司所深知，蘇贛文化、南京文投股權、南京市文化投資、南京文化金融服務中心有限責任公司及蘇贛文化的有限合夥人均為獨立第三方。據本公司所深知，蘇贛文化的最終實益擁有人均為獨立第三方。

南京文學

南京文學為一家於2021年6月在中國成立的有限合夥企業。南京文學的普通合夥人為南京文投股權。有關南京文投股權的詳情，請參閱上述有關蘇贛文化的介紹。南京文學有2名有限合夥人，即南京市文化投資及江蘇省大運河（南京）文化旅遊發展基金（有限合夥），彼等分別持有69%及30%權益。南京文學由南京市財政局間接最終擁有約71.5%權益。據本公司所深知，南京文學、南京文投股權及南京文學的有限合夥人均為獨立第三方。據本公司所深知，南京文學的最終實益擁有人均為獨立第三方。

武漢江豚

武漢江豚為一家於2024年7月在中國成立的有限合夥企業。武漢江豚的普通合夥人為萬銀資產管理有限公司及深圳市賽富動勢股權投資基金管理企業（有限合夥）。萬銀資產管理有限公司由龔小林最終控制。深圳市賽富動勢股權投資基金管理企業（有限合夥）背景是賽富投資基金（原名：軟銀亞洲基礎設施投資基金（軟銀賽富），直至2009年更名）。賽富投資基金是一家領先的為亞太地區的高成長性企業提供資金支持的私募股權公司，專注於中國和印度的早期及成長期高科技企業的投資，是中國最早的大型股權基金管理平台之一。武漢江豚有1名有限合夥人武商集團股份有限公司，持有96.5%權益。武商集團股份有限公司是湖北省最大的綜合性商業零售企業之一。武商集

歷史、發展及公司架構

團股份有限公司是一家於深圳證券交易所上市的公司（證券代碼：000501）。據本公司所深知，武漢江豚、萬銀資產管理有限公司、深圳市賽富動勢股權投資基金管理企業（有限合夥）、龔小林及武商集團股份有限公司均為獨立第三方。據本公司所深知，武漢江豚的最終實益擁有人均為獨立第三方。

沃博聯廣藥基金

沃博聯廣藥基金為一家於2023年6月在中國成立的有限合夥企業。沃博聯廣藥基金的普通合夥人為廣州廣藥資本私募基金管理有限公司，後者分別由一家於中國成立的國有有限責任公司廣州醫藥集團有限公司及廣州明碩投資有限公司持有80%及20%權益。沃博聯廣藥基金有5名有限合夥人，包括廣州廣藥基金股權投資合夥企業（有限合夥）及沃博聯亞洲投資有限公司，各自持有33.4%權益。廣州廣藥基金股權投資合夥企業（有限合夥）由廣州白雲山醫藥集團股份有限公司最終擁有99.9%。廣州白雲山醫藥集團股份有限公司是廣州醫藥集團有限公司控股的上市公司（其股份於上海證券交易所主板（股份代號：600332）及香港聯交所主板（股份代號：00874）上市）。廣州白雲山醫藥集團股份有限公司主要從事資產經營、投資、開發、資金融通，並從事中成藥的開發、生產，生物製品、保健藥品、保健飲料的生產，以及從事中藥、西藥及醫療器械的批發、零售和進出口等業務。沃博聯亞洲投資有限公司是國際知名的醫療健康、藥店和零售業務一體化領先企業Walgreens Boots Alliance, Inc.控制的公司（其股份於納斯達克交易所上市（股份代號：WBA））。沃博聯廣藥基金的餘下有限合夥人概無擁有其30%或以上權益。除上述所披露者外，沃博聯廣藥基金的其他最終實益擁有人概無擁有其30%或以上權益。據本公司所深知，沃博聯廣藥基金、廣州廣藥資本私募基金管理有限公司、廣州醫藥集團有限公司、廣州明碩投資有限公司與沃博聯廣藥基金的有限合夥人均為獨立第三方。據本公司所深知，沃博聯廣藥基金的最終實益擁有人均為獨立第三方。

歷史、發展及公司架構

北京世紀

北京世紀為一家於2023年11月在中國成立的有限公司，由馬旭傑全資擁有。馬旭傑曾從事紡織行業，現主營企業諮詢服務業務、企業創業孵化及企業股權投資等。據本公司所深知，北京世紀及馬旭傑均為獨立第三方。

杭州乾杯

杭州乾杯為一家於2021年9月在中國成立的有限合夥企業。杭州乾杯的普通合夥人為杭州乾杯企業管理諮詢合夥企業(有限合夥)，後者的普通合夥人為杭州乾杯文化諮詢有限公司(由朱軼晨最終控制)。杭州乾杯有7名有限合夥人，其最大有限合夥人上海繪界文化傳播有限公司持有45.2%權益。上海繪界文化傳播有限公司由中國知名線上平台嗶哩嗶哩的子公司上海幻電信息科技有限公司全資擁有。杭州乾杯的餘下有限合夥人概無擁有其30%或以上權益。經杭州乾杯確認，杭州乾杯的最終實益擁有人為朱軼晨。朱軼晨從事股權投資超過十年。據本公司所深知，杭州乾杯、杭州乾杯企業管理諮詢合夥企業(有限合夥)、杭州乾杯文化諮詢有限公司、朱軼晨及杭州乾杯的有限合夥人均為獨立第三方。

遵守新上市申請人指南

基於(i)[編纂]前投資的對價已於首次向聯交所提交[編纂]日期前不少於28個足日結清；及(ii)向[編纂]前投資者授出的特別權利(於上文「[編纂]前投資者的特別權利」分節所披露者)終止，獨家保薦人認為，[編纂]前投資符合新上市申請人指南第4.2章。

遵守法律法規

我們的中國法律顧問已確認，我們已依法完成並取得中國法律規定的所有上述增資、股權轉讓、股份認購、註冊資本變更及改制為股份有限公司所需的所有必要監管批准及登記。

歷史、發展及公司架構

[編纂]

歷史、發展及公司架構

本公司的股權結構

本公司已提出H股「全流通」申請，以在[編纂]後將若干未上市股份轉換為H股。未上市股份轉換為H股將涉及合共[編纂]股未上市股份，約佔截至最後實際可行日期本公司已發行股本總額的[編纂]。下表為截至最後實際可行日期及緊隨[編纂]完成（假設[編纂]未獲行使）及未上市股份轉換為H股後本公司的資本化概要：

股東	截至最後實際可行日期			緊隨[編纂]完成後 (假設[編纂]未獲行使)		
	所持股份數目	股份說明	概約持股 百分比	所持股份數目	股份說明	概約持股 百分比
王先生	5,431,529	未上市股份	16.10%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
吉先生	3,460,014	未上市股份	10.25%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
青島易華.....	1,729,336	未上市股份	5.12%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
蘇州尚來.....	1,302,716	未上市股份	3.86%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
京東邦能.....	3,203,972	未上市股份	9.49%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
新麟三期.....	1,056,542	未上市股份	3.13%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
梅山嗣昌.....	425,682	未上市股份	1.26%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
翼樸二號.....	634,302	未上市股份	1.88%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
元禾原點.....	761,164	未上市股份	2.26%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
道合融海.....	443,926	未上市股份	1.32%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
文匯高齊.....	350,467	未上市股份	1.04%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
建銀科創.....	700,933	未上市股份	2.08%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
揚州富海.....	584,112	未上市股份	1.73%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
福建大器.....	467,291	未上市股份	1.38%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
國宏三號.....	467,291	未上市股份	1.38%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
君卓股權.....	467,291	未上市股份	1.38%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
交大思源.....	350,467	未上市股份	1.04%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
易賣有為.....	900,001	未上市股份	2.67%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
極易大展.....	1,650,001	未上市股份	4.89%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
蘇州高策.....	230,770	未上市股份	0.68%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
上海淼霖.....	461,539	未上市股份	1.37%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
南京極晟.....	274,235	未上市股份	0.81%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
武夷山大器.....	700,935	未上市股份	2.08%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
淮北產業基金.....	430,021	未上市股份	1.27%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
無錫產發.....	1,023,365	未上市股份	3.03%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
無錫新智.....	614,019	未上市股份	1.82%	[編纂]	[編纂]	[編纂]

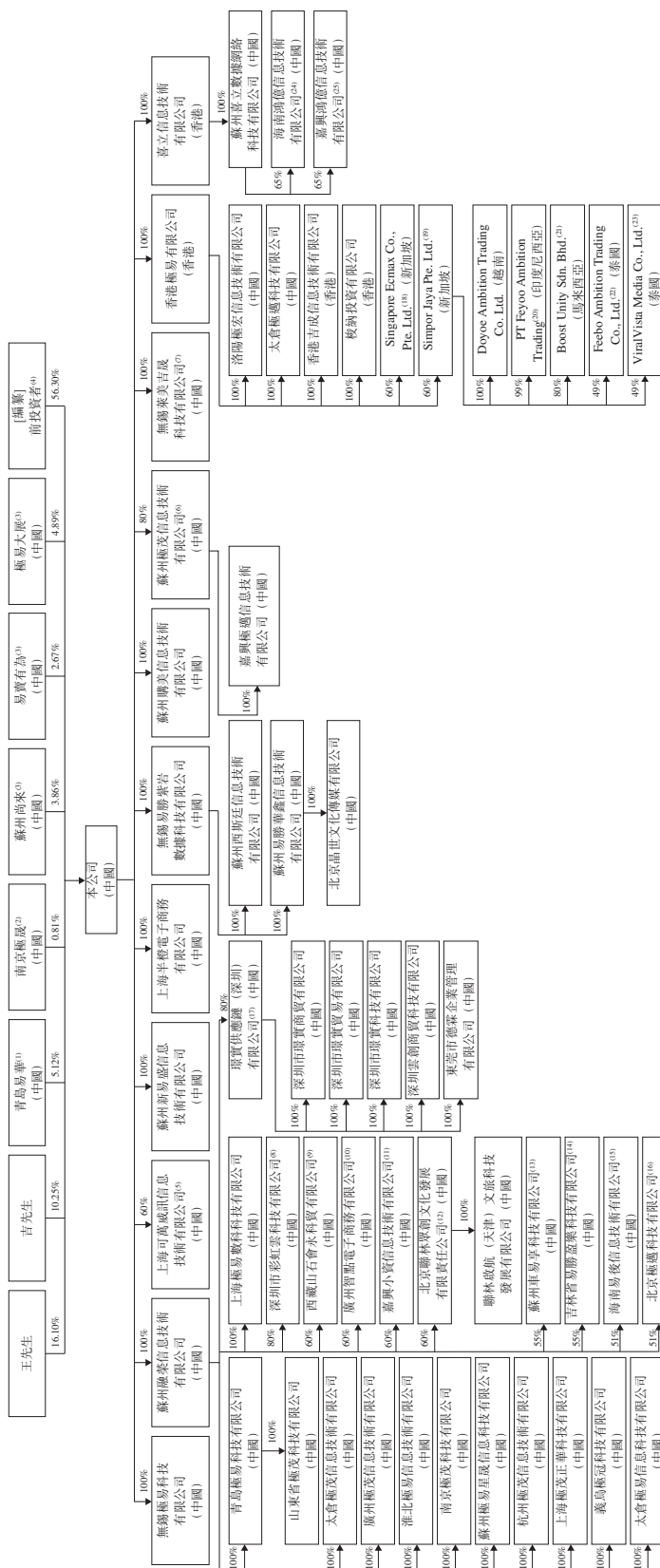
歷史、發展及公司架構

股東	截至最後實際可行日期			緊隨[編纂]完成後 (假設[編纂]未獲行使)		
	所持股份數目	股份說明	概約持股 百分比	所持股份數目	股份說明	概約持股 百分比
蘇州清策.....	163,738	未上市股份	0.49%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
新麟四期.....	307,009	未上市股份	0.91%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
雪和友.....	204,673	未上市股份	0.61%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
蘇州文化基金.....	473,727	未上市股份	1.40%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
致道數字.....	330,137	未上市股份	0.98%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
太倉婁城.....	910,724	未上市股份	2.70%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
蘇贛文化.....	198,082	未上市股份	0.59%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
南京文學.....	132,055	未上市股份	0.39%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
武漢江豚.....	660,275	未上市股份	1.96%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
沃博聯廣藥基金....	1,114,567	未上市股份	3.30%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
北京世紀.....	800,333	未上市股份	2.37%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
杭州乾杯.....	330,137	未上市股份	0.98%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
其他[編纂]股東....	-	-	-	[編纂]	[編纂]	[編纂]
	33,747,378		100%	[編纂]		100%

歷史、發展及公司架構

公司架構

下圖載列本集團截至最後實際可行日期的公司架構：



附註：

1-25. 請參閱本集團緊隨[編纂]完成後(假設[編纂]未獲行使)的公司架構相應附註。

歷史、發展及公司架構

附註：

1. 青島易華於2017年9月21日根據中國法律成立為有限合夥企業。截至最後實際可行日期，青島易華直接持有本公司約5.12%股權。截至最後實際可行日期，王先生為普通合夥人及執行事務合夥人，負責青島易華的管理，並持有其2.2%的合夥權益。青島易華有五名有限合夥人，其最大有限合夥人周寧先生及閻鐵鎖先生各自持有其約43.3%的合夥權益。其餘三名有限合夥人概無個別持有青島易華超過10%的合夥權益。
青島易華持有的未上市股份所附帶的投票權由王先生（作為青島易華的執行事務合夥人）根據青島易華的普通合夥人與有限合夥人之間訂立的合夥協議行使。
據董事所深知，青島易華的有限合夥人均為獨立第三方。
除王先生外，青島易華的其他合夥人不被視為本公司控股股東集團的成員，原因為(i)截至最後實際可行日期其他合夥人均未持有本公司的任何股權（上文所述通過青島易華所持者除外），且在任何情況下均無法對本公司行使控制權；(ii)其他合夥人均以其自有資金認購青島易華的合夥權益；(iii)王先生與其他合夥人之間並無且未曾有任何正式或非正式的安排，亦並無且未曾有彼等為達成有關青島易華或本公司的投票或業務決策而採納的任何達成共識程序；及(iv)其他合夥人均非王先生的緊密聯繫人。
2. 根據王先生與南京極晟於2025年6月8日訂立的表決權委託協議（「表決權委託協議」），南京極晟委任王先生作為其真實及合法的受託人，就南京極晟持有的本公司全部股份進行表決。在表決權委託協議之前，南京極晟已按照王先生的指示就南京極晟持有股份所附帶的表決權採取一切行動。
3. 蘇州尚來、易實有為及極易大展均為直接持有本公司股份的僱員激勵平台，各自持有本公司少於5%的股權。進一步詳情，請參閱上文「僱員持股平台」分節。
4. [編纂]前投資者包括京東邦能、新麟三期、梅山嗣昌、翼樸二號、元禾原點、道合融海、文匯高齊、建銀科創、揚州富海、福建大器、國宏三號、君卓股權、交大思源、蘇州高策、上海淼霖、武夷山大器、淮北產業基金、無錫新智、蘇州清策、新麟四期、雪和友、蘇州文化基金、致道數字、太倉婁城、蘇贛文化、南京文學、武漢江豚、沃博聯廣藥基金、北京世紀及杭州乾杯。進一步詳情，請參閱上文「有關[編纂]前投資者的資料」分節。
5. 上海可萬威訊信息技術有限公司的餘下股權由獨立第三方北京信邑企業管理有限公司持有40%。
6. 蘇州極茂信息技術有限公司的餘下股權由本公司的全資子公司蘇州融榮信息技術有限公司持有20%。

歷史、發展及公司架構

7. 於2025年11月3日，本公司訂立股權轉讓協議以收購無錫萊美吉晟科技有限公司餘下50%的股權。收購前，本公司持有無錫萊美吉晟科技有限公司（其入賬列作本公司的聯營公司）50%的股權。股權轉讓的對價已全額支付及股權權益的交付已完成。截至最後實際可行日期，有關轉讓的商業登記手續正在辦理中。更多詳情請參閱本文件附錄一會計師報告附註22及47。
8. 深圳市彩虹雲科技的餘下股權由獨立第三方海南德瞻供應鏈管理有限公司持有20%。
9. 西藏山石會永科貿有限公司的餘下股權由獨立第三方王岩持有40%。
10. 廣州智點電子商務有限公司的餘下股權由獨立第三方孫丹丹持有40%。
11. 嘉興小資信息技術有限公司前稱為北京小資科技有限公司。嘉興小資信息技術有限公司的餘下股權由獨立第三方陳明偉持有40%。
12. 北京聯林眾創文化發展有限責任公司的餘下股權由獨立第三方北京和合向上科技發展有限公司持有40%。
13. 蘇州車易享科技有限公司的餘下股權由獨立第三方杭州國鏈築夢科技合夥（有限合夥）持有45%。
14. 吉林省易勝盈藥科技有限公司的餘下股權由獨立第三方吉林省盈樂投資有限公司持有45%。
15. 海南易後信息技術有限公司的餘下股權由獨立第三方上海後非軟件科技有限公司持有49%。
16. 北京極邁科技有限公司的餘下股權由獨立第三方海口融智有數科技合夥企業（有限合夥）持有49%。
17. 璟實供應鏈（深圳）有限公司的餘下股權由獨立第三方海南德瞻供應鏈管理有限公司持有20%。
18. Singapore Ecmx Co., Pte. Ltd.的餘下股權由獨立第三方香港信屹誠國際貿易有限公司持有40%。
19. Simpor Jaya Pte. Ltd.的餘下股權由獨立第三方Jiraporn Ananthasook持有40%。
20. PT Feyoo Ambition Trading的餘下股權由獨立第三方Li Lingfei持有1%。

歷史、發展及公司架構

21. Boost Unity Sdn. Bhd.的餘下股權由獨立第三方Sim Boon持有20%。
22. Feebo Ambition Trading Co., Ltd.的餘下股權由獨立第三方Pichapat Peeraphatcharaphong持有40%及獨立第三方Punnakit Phumsimmanon持有11%。
23. ViralVista Media Co., Ltd.的餘下股權由獨立第三方Punnakit Phumsimmanon持有40%及獨立第三方Chonnikan Lapwanarak持有11%。
24. 海南鴻億信息技術有限公司的餘下股權由獨立第三方金文靜持有35%。
25. 嘉興鴻億信息技術有限公司的餘下股權由獨立第三方金文靜持有35%。