
歷史、發展及公司架構

概覽

本公司於2017年4月11日在中國成立為一家有限責任公司。於2025年6月11日，本公司改制為一家股份有限公司並更名為袁記食品集團股份有限公司。有關我們創始人袁先生的履歷，請參閱本文件「董事及高級管理層」一節。根據灼識諮詢的資料，截至2025年9月30日，按門店數量計，我們是中國及全球最大的中式快餐企業。

業務發展里程碑

下表概述我們業務發展的關鍵里程碑：

年份	里程碑
2018年	我們的門店總數超過100家。 我們的蘇州袁記工廠開始投入生產。
2020年	我們的佛山元宏工廠開始投入生產。
2021年	我們的門店總數超過1,000家。
2023年	我們完成A輪融資。
2024年	我們於新加坡開設首家海外門店。 我們獲中國烹飪協會頒發中國餐飲企業TOP100。
2025年	我們完成B輪融資及B+輪融資。 我們已啟動我們佛山市總部及佛山元順工廠的建造工程。

歷史、發展及公司架構

我們的主要附屬公司

截至最後實際可行日期，我們透過本公司及我們的營運附屬公司經營業務。以下載列於往績記錄期間對我們的經營業績作出重大貢獻的附屬公司資料：

附屬公司	主要業務	成立日期	成立地點	股本	本公司的 股權百分比
深圳雲餃.....	經營直營店	2021年 3月15日	中國	人民幣50百萬元	100%
廣東元宏.....	生產餡料及小吃	2020年 8月7日	中國	人民幣30百萬元	100%
佛山麥德利.....	生產麵皮	2021年 2月2日	中國	人民幣5百萬元	100%
蘇州袁記.....	生產餡料、小吃、 麵皮及麵條	2018年 4月3日	中國	人民幣30百萬元	100%
廣東元順.....	我們在建工廠的 控股公司，該工 廠將生產餡料、 雲吞及餃子皮	2024年 3月15日	中國	人民幣100百萬元	100%
廣東袁速.....	向門店提供產品倉儲 及配送服務以及出口	2021年 11月12日	中國	人民幣5百萬元	100%
元域投資.....	投資	2023年 4月13日	中國	人民幣100百萬元	100%

歷史、發展及公司架構

本公司的成立及發展

(1) 本公司於2018年4月成立及增資

於2017年4月11日，本公司根據中國法律成立為有限責任公司，名稱為佛山市袁亮宏餐飲管理有限公司，初始註冊資本為人民幣100,000元。於成立時，袁先生的配偶楊煜女士擁有本公司註冊資本人民幣100,000元中的100%權益。

於2018年4月，楊煜女士認購本公司新發行股本人民幣900,000元，認購完成後，楊女士擁有本公司註冊資本人民幣1,000,000元中的100%權益。

(2) 2020年3月股權轉讓及2020年11月及2021年11月增資

於2020年3月，楊煜女士將本公司註冊資本人民幣80,000元轉讓予袁先生的堂弟袁凱鴻先生，代價為人民幣100元。代價乃由訂約方經公平磋商以及考慮到本公司註冊資本尚未繳足而釐定。

該轉讓完成後，本公司分別由楊女士及袁凱鴻先生擁有92%及8%。

於2020年11月及2021年11月，楊煜女士及袁凱鴻先生各自認購本公司新發行註冊資本，其金額按其於本公司的股權分別為人民幣91,080,000元及人民幣7,920,000元。於2021年11月增資完成後，本公司的註冊資本增加至人民幣100,000,000元，而楊女士及袁凱鴻先生各自分別繼續於本公司當時股權中擁有92%及8%的權益。

(3) 2021年12月及2022年12月股權轉讓

於2021年12月，楊煜女士將本公司註冊資本人民幣87,000,000元（佔本公司當時股權的87%）轉讓予袁先生，代價為人民幣1.00元。代價乃由訂約方經公平磋商以及考慮到本公司註冊資本尚未繳足且本公司仍處於虧損狀態而釐定。

歷史、發展及公司架構

於2022年12月，袁凱鴻先生將本公司註冊資本人民幣3,100,000元及人民幣1,900,000元（分別相當於本公司當時註冊資本的3.10%及1.90%）轉移至僱員持股平台佛山馭自己及激勵持股平台佛山探未知，代價分別為人民幣1.00元。代價乃由訂約方經公平磋商以及考慮到本公司註冊資本尚未由袁凱鴻先生繳足後釐定釐定。

於2022年12月，袁凱鴻先生以人民幣1.00元的代價，將本公司註冊資本人民幣3,000,000元（佔本公司當時註冊資本的3.00%）轉讓予袁先生。該代價乃由訂約方經公平磋商以及考慮到本公司註冊資本尚未由袁凱鴻先生繳足後釐定。同日，楊煜女士將本公司註冊資本人民幣5,000,000元（佔本公司當時註冊資本的5.00%）按相當於已轉讓註冊資本的金額轉讓予袁先生。

該等轉讓完成後，本公司分別由袁先生、佛山馭自己及佛山探未知擁有95%、3.1%及1.9%。

(4) A輪融資

我們已於2023年6月通過增資完成A輪融資。廈門黑蟻三號股權投資合夥企業（有限合夥）（「廈門黑蟻三號」）認購本公司註冊資本人民幣1,522,843元（佔本公司當時註冊資本的1.50%），代價為人民幣30百萬元。有關進一步詳情，請參閱下文「-[編纂]前投資」。

A輪融資完成後，我們的股權架構如下：

股東	註冊資本 (人民幣元)	股權百分比
袁記投資 ⁽¹⁾	45,905,001	45.22%
袁先生	26,094,999	25.70%
佛山探未知 ⁽²⁾	9,900,000	9.75%
佛山心向遠 ⁽³⁾	5,000,000	4.93%
佛山越山河 ⁽³⁾	5,000,000	4.93%
佛山袁雲餃 ⁽³⁾	5,000,000	4.93%
佛山馭自己 ⁽⁴⁾	3,100,000	3.05%
廈門黑蟻三號	1,522,843	1.50%
總計	101,522,843	100%

附註：

1. 袁記投資由袁先生擁有99%及由袁先生的父親袁建軍先生擁有1%。於2023年4月，袁先生按相當於已轉讓註冊資本的金額向袁記投資轉讓本公司人民幣45,905,001元的註冊資本。

歷史、發展及公司架構

2. 佛山探未知為本公司的激勵持股平台。有關詳情，請參閱本節「一 緊接[編纂]完成前的公司架構」。
3. 佛山心向遠、佛山越山河及佛山袁雲餃為我們的僱員激勵平台。有關詳情，請參閱本節「一 激勵計劃」及「一 緊接[編纂]完成前的公司架構」。
4. 佛山馭自己為僱員持股平台。有關詳情，請參閱本節「一 緊接[編纂]完成前的公司架構」。

(5) 2025年5月改制為股份有限公司

於2025年5月13日，股東決議案批准(其中包括)(i)本公司由有限責任公司改制為股份有限公司，並更名為袁記食品集團股份有限公司；(ii)本公司的註冊股本為人民幣101,522,843元，分為101,522,843股每股面值人民幣1.00元的股份，由當時全體股東按其各自於改制前於本公司的權益比例認購。改制於2025年6月11日完成。於改制完成後，我們的股權架構如下：

股東	註冊資本 (人民幣元)	股權百分比
袁記投資.....	45,905,001	45.22%
袁先生.....	26,094,999	25.70%
佛山探未知.....	9,900,000	9.75%
佛山心向遠.....	5,000,000	4.93%
佛山越山河.....	5,000,000	4.93%
佛山袁雲餃.....	5,000,000	4.93%
佛山馭自己.....	3,100,000	3.05%
廈門黑蟻三號.....	1,522,843	1.50%
總計.....	101,522,843	100%

歷史、發展及公司架構

(6) B輪融資

我們已於2025年9月通過增資完成如下所述的B輪融資。有關進一步詳情，請參閱下文「-[編纂]前投資」。

認購人	所認購的註冊股本 (人民幣元)	代價 (人民幣元)	於B輪融資所認購 股權百分比
B輪融資			
張家港星翰創饗投資合夥 企業(有限合夥) (「星翰創饗」)	2,160,060	50,000,000	2.00%
上海翼甬企業管理諮詢合夥 企業(有限合夥) (「上海翼甬」)	1,080,030	25,000,000	1.00%
Platinum Summit Hong Kong Limited (「PSHK」)	1,080,030	25,000,000	1.00%
上海鳥窩企業管理合夥企業 (有限合夥) (「上海鳥窩」)	864,024	20,000,000	0.80%
海南銀淞投資合夥企業 (有限合夥)(「海南銀淞」)	864,024	20,000,000	0.80%
領粵美味(廣州)創業投資 合夥企業(有限合夥) (「領粵美味」)	432,012	10,000,000	0.40%
總計	6,480,180	150,000,000	6.00%

歷史、發展及公司架構

B輪融資完成後，我們的股權架構如下：

股東	註冊資本 (人民幣元)	股權百分比
袁記投資.....	45,905,001	42.50%
袁先生	26,094,999	24.16%
佛山探未知.....	9,900,000	9.17%
佛山心向遠.....	5,000,000	4.63%
佛山越山河.....	5,000,000	4.63%
佛山袁雲餃.....	5,000,000	4.63%
佛山馭自己.....	3,100,000	2.87%
星翰創饗.....	2,160,060	2.00%
廈門黑蟻三號.....	1,522,843	1.41%
上海翼甬.....	1,080,030	1.00%
PSHK	1,080,030	1.00%
上海鳥窩.....	864,024	0.80%
海南銀淞.....	864,024	0.80%
領粵美味.....	432,012	0.40%
總計	108,003,023	100%

(7) B+輪融資

我們已於2025年12月通過增資完成如下所述的B+輪融資。有關進一步詳情，請參閱下文「-[編纂]前投資」。

認購人	所認購的 註冊股本 (人民幣元)	代價 (人民幣元)	於B+輪融資 所認購股權 百分比
B+輪融資			
星翰創饗.....	2,767,158	82,500,000	2.36%
廈門啟美共饗投資合夥企業 (有限合夥)(「啟美共饗」)....	670,826	20,000,000	0.57%
上海翼甬.....	1,718,992	51,250,000	1.46%
PSHK	1,718,992	51,250,000	1.46%
廈門建發新興產業股權投資 拾壹號合夥企業(有限合夥) (「廈門建發」).....	1,006,240	30,000,000	0.86%

歷史、發展及公司架構

認購人	所認購的 註冊股本 (人民幣元)	代價 (人民幣元)	於B+輪融資 所認購股權 百分比
益海嘉里金龍魚食品集團股份 有限公司(「益海嘉里」)	503,120	15,000,000	0.43%
楊詠茵女士	335,413	10,000,000	0.29%
張鷺勇先生	335,413	10,000,000	0.29%
戴雄偉先生	335,413	10,000,000	0.29%
總計	9,391,567	280,000,000	8.00%

B+輪融資完成後，我們的股權架構如下：

股東	註冊資本 (人民幣元)	股權百分比
袁記投資	45,905,001	39.10%
袁先生	26,094,999	22.23%
佛山探未知	9,900,000	8.43%
佛山心向遠	5,000,000	4.26%
佛山越山河	5,000,000	4.26%
佛山袁雲餃	5,000,000	4.26%
佛山馭自己	3,100,000	2.64%
廈門黑蟻三號	1,522,843	1.30%
星翰創饗	4,927,218	4.20%
上海翼甬	2,799,022	2.38%
PSHK	2,799,022	2.38%
上海烏窩	864,024	0.74%
海南銀淞	864,024	0.74%
領粵美味	432,012	0.37%
啟美共饗	670,826	0.57%
廈門建發	1,006,240	0.86%
益海嘉里	503,120	0.43%
楊詠茵女士	335,413	0.29%
張鷺勇先生	335,413	0.29%
戴雄偉先生	335,413	0.29%
總計	117,394,590	100%

歷史、發展及公司架構

中國監管規定

我們的中國法律顧問已確認，我們已就上述增資及股權轉讓在中國相關政府部門合法取得必要的法律批文及完成必要的政府登記或備案。

[編纂]前投資

概覽

本公司與[編纂]前投資者完成三輪融資。有關進一步詳情，請參閱本節「本公司的成立及發展」分節。

下表概述有關[編纂]前投資者對本公司作出的[編纂]前投資的主要條款：

	A輪	B輪	B+輪
協議日期.....	2023年6月6日	2025年8月7日	2025年11月13日
悉數付款日期.....	2023年6月27日	2025年9月17日	2025年12月15日
所認購的註冊資本 金額(人民幣元).....	1,522,843	6,480,180	9,391,567
已付代價金額 (人民幣元).....	30,000,000	150,000,000	280,000,000
釐定已付代價的基準.....	[編纂]前投資的代價乃由本公司與[編纂]前投資者經考慮多項因素(包括但不限於過往營運表現、市場份額、投資時機、市值及我們業務的前景)後經公平磋商釐定。本公司估值的增長與總收入的增長一致。與A輪融資相比B輪融資及與B輪融資相比B+輪融資的估值增加反映我們於有關期間取得顯著業務增長。		

歷史、發展及公司架構

	A輪	B輪	B+輪
每股成本 (人民幣元).....	19.70	23.15	29.81
較[編纂]折讓(概約) ⁽¹⁾	[編纂]	[編纂]	[編纂]
禁售期	根據適用的中國法律，於[編纂]後12個月內，所有現任股東(包括[編纂]前投資者)不得出售其所持有的任何股份。		
[編纂]前投資者的特別權利.....	[編纂]前投資者獲授予贖回權(贖回責任由袁先生及袁記投資向[編纂]前股東承擔)，其已於本公司向聯交所提交[編纂]日期前一日終止，並將於(i)本公司決議不[編纂][編纂]；(ii)本公司撤回[編纂]；(iii)任何保薦人撤回[編纂]；(iv)聯交所、證監會或中國證監會(如適用)駁回本公司的[編纂]；(v)本公司的[編纂]獲相關證券監管機構批准後，本公司未在相關證券監管機構規定的[編纂]有效期內完成[編纂]或本公司未重續相關證券監管機構批准的[編纂]有效期；或(vi)本公司因政策或法律或法規有任何變動而未能完成[編纂](以最早發生者為準)時自動恢復為可行使。		
[編纂]前投資所得款項用途...	我們將[編纂]前投資所得款項用於本集團的主營業務，包括但不限於本公司業務的增長及擴張(包括採購原材料)及一般營運資金用途。截至最後實際可行日期，[編纂]前投資所得款項約39.13%經已動用。		

歷史、發展及公司架構

	A輪	B輪	B+輪
[編纂]前投資者為本公司帶來的戰略利益.....	於進行[編纂]前投資時，董事認為本公司將受益於[編纂]前投資者對本公司的投資所提供的額外資本以及[編纂]前投資者的知識及經驗。我們的[編纂]前投資者包括經驗豐富的投資者，彼等可分享在品牌建設及市場拓展方面的經驗、對業務策略及營運的見解、對本集團的企業管治及內部控制方面的專業意見，當中部分人士尤其在食品生產及零售行業經驗豐富。此外，董事亦認為本公司可受益於[編纂]前投資，乃由於[編纂]前投資者的投資顯示彼等對我們的營運充滿信心，並認可我們的表現、優勢及前景。		

附註：

- (1) 按[編纂]每股H股[編纂]港元（即指示性[編纂]範圍每股H股[編纂]港元至[編纂]港元的中位數）計算。

聯席保薦人的確認

基於(i)[編纂]前投資的代價乃於[編纂]前不少於120個整日結算；及(ii)所有特別權利已根據《新[編纂]申請人指南》（「指南」）第4.2章的規定終止，聯席保薦人已確認[編纂]前投資符合指南第4.2章。

有關我們[編纂]前投資者的資料

下文載列截至最後實際可行日期我們[編纂]前投資者的描述。就董事所深知，以下[編纂]前投資者及彼等各自的最終實益擁有人均為獨立第三方。

歷史、發展及公司架構

廈門黑蟻三號

廈門黑蟻三號為一家於2021年5月31日在中國註冊成立的有限合夥企業。其普通合夥人為廈門逸源投資合夥企業(有限合夥)(「廈門逸源」)，而廈門逸源由何愚先生最終控制。廈門黑蟻三號擁有超過20名有限合夥人，概無該等有限合夥人持有當中超過30%的有限合夥權益。廈門黑蟻三號的管理人為深圳前海黑蟻創新投資合夥企業(有限合夥)(「黑蟻資本」)。黑蟻資本是主要聚焦於中國及全球市場消費行業投資機會的投資基金。

上海翼甬

上海翼甬為一家於2025年3月5日在中國成立的有限合夥企業。上海翼甬由廈門逸源作為其普通合夥人擁有約0.01%的合夥權益；及由廈門黑蟻三號作為其有限合夥人擁有約99.99%的合夥權益。

PSHK

PSHK為一家於2025年7月23日在香港成立的有限公司。PSHK分別由BA Capital Fund III, L.P.及BA Capital Limited擁有98%及2%。BA Capital Fund III, L.P. 及 BA Capital Limited 各自由何愚先生最終控制。

星翰創饗

星翰創饗為一家於2025年7月29日在中國成立的有限合夥企業。其普通合夥人為蘇州承啟維新投資管理合夥企業(有限合夥)(「蘇州承啟維新」)，持有當中0.1%的合夥權益。張家港星翰啟承投資合夥企業(有限合夥)(「星翰啟承」)為星翰創饗的一名有限合夥人，持有當中83%的合夥權益，其普通合夥人為蘇州承啟維新。蘇州承啟維新由常斌先生最終控制。

歷史、發展及公司架構

啟美共饗

啟美共饗為一家於2025年10月29日在中國成立的有限合夥企業。啟美共饗由胡煥瑞先生作為普通合夥人進行管理。北京德賽創新股權投資中心(有限合夥)擁有約100%的合夥權益，而北京德賽創新股權投資中心(有限合夥)分別由北京大學教育基金會及北京德賽創新企業管理中心(有限合夥)擁有99.88%及0.13%。

上海鳥窩

上海鳥窩為一家於2025年7月8日在中國成立的有限合夥企業。上海鳥窩由趙定先生作為其普通合夥人擁有50%的合夥權益；及由高採芳女士作為其有限合夥人擁有50%的合夥權益。

海南銀淞

海南銀淞為一家於2022年6月2日在中國成立的有限合夥企業。海南銀淞的普通合夥人為深圳銀淞科技投資有限責任公司，持有當中1%的合夥權益，而其由王珊女士控制。海南銀淞的有限合夥人為劉力先生及谷坤澍先生，分別持有當中90%及9%的合夥權益。

領粵美味

領粵美味為一家於2022年9月6日在中國成立的有限合夥企業。領粵美味的普通合夥人為廣州尚泓股權投資基金管理有限公司，持有當中1%的合夥權益。領粵美味的最大有限合夥人為廣東領岳投資發展有限公司，持有當中35%的合夥權益。廣東領岳投資發展有限公司由廣東廣弘控股股份有限公司(一家於深圳證券交易所上市的公司，股票代碼：000529.SZ)全資擁有。除廣東領岳投資發展有限公司外，領粵美味並無其他有限合夥人持有當中超過30%的合夥權益。

益海嘉里

益海嘉里為一家根據中國法律註冊成立的股份有限公司，於深圳證券交易所上市(股份代號：300999)。益海嘉里為中國重要的農產品及食品加工公司。

歷史、發展及公司架構

廈門建發

廈門建發為一家於2020年7月27日在中國成立的有限合夥企業。廈門建發由廈門建鑫投資有限公司管理，而廈門建鑫投資有限公司則由廈門建發新興產業股權投資有限責任公司（「廈門建發新興產業」）控制。廈門建發的有限合夥人為廈門建發新興產業，持有廈門建發99.96%之合夥權益。廈門建發新興產業則分別由廈門建發集團有限公司及廈門華益工貿有限公司持有90%及10%。概無其他廈門建發的有限合夥人於廈門建發持有超過30%合夥權益。

楊詠茵女士

楊詠茵女士為個人[編纂]前投資者，主要專注於食品行業。

張鷺勇先生

張鷺勇先生為個人[編纂]前投資者，主要專注於食品行業。

戴雄偉先生

戴雄偉先生為個人[編纂]前投資者，主要專注於食品行業。

僱員激勵計劃

為表彰僱員的貢獻並激勵彼等進一步推動我們的發展，本公司於2023年12月採納僱員激勵計劃，以向計劃參與者授予我們僱員激勵平台（佛山越山河、佛山袁雲餃及佛山心向遠）的合夥權益。

於2023年5月，袁先生分別將本公司註冊資本人民幣5,000,000元、人民幣5,000,000元及人民幣5,000,000元（佔本公司當時註冊資本的5.00%、5.00%及5.00%）轉讓予佛山袁雲餃、佛山心向遠及佛山越山河，代價分別為人民幣5,000,000元、人民幣5,000,000元及人民幣5,000,000元。截至最後實際可行日期，佛山越山河、佛山袁雲餃及佛山心向遠持有我們已發行股份總數的4.26%、4.26%及4.26%。有關僱員激勵計劃的詳情，請參閱本文件附錄六「法定及一般資料－僱員激勵計劃」。

歷史、發展及公司架構

本公司股本結構

下表為截至最後實際可行日期及[編纂]本公司的股本結構概要（假設[編纂]未獲行使）：

股東	註冊資本 (人民幣元)	截至最後實際可行 日期的持股百分比 (%)	緊隨[編纂]完成 後的持股百分比 (%)
袁記投資.....	45,905,001	39.10%	[編纂]%
袁先生.....	26,094,999	22.23%	[編纂]%
佛山探未知.....	9,900,000	8.43%	[編纂]%
佛山心向遠.....	5,000,000	4.26%	[編纂]%
佛山越山河.....	5,000,000	4.26%	[編纂]%
佛山袁雲餃.....	5,000,000	4.26%	[編纂]%
佛山馭自己.....	3,100,000	2.64%	[編纂]%
星翰創饗.....	4,927,218	4.20%	[編纂]%
上海翼甬.....	2,799,022	2.38%	[編纂]%
PSHK.....	2,799,022	2.38%	[編纂]%
廈門黑蟻三號.....	1,522,843	1.30%	[編纂]%
廈門建發.....	1,006,240	0.86%	[編纂]%
上海烏窩.....	864,024	0.74%	[編纂]%
海南銀淞.....	864,024	0.74%	[編纂]%
啟美共饗.....	670,826	0.57%	[編纂]%
益海嘉里.....	503,120	0.43%	[編纂]%
領粵美味.....	432,012	0.37%	[編纂]%
楊詠茵女士.....	335,413	0.29%	[編纂]%
張鷺勇先生.....	335,413	0.29%	[編纂]%
戴雄偉先生.....	335,413	0.29%	[編纂]%
總計	117,394,590	100%	[編纂]%

主要收購、出售及合併

於往績記錄期間，我們並無收購任何附屬公司或業務，因此，上市規則第4.05A條並不適用。此外，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屬重大的收購、出售或合併。

歷史、發展及公司架構

公眾持股量

袁記投資持有的[編纂]股境內[編纂] (佔[編纂]後已發行股份總數的[編纂]%，假設[編纂]未獲行使) 將不會計入公眾持股量，原因為該等境內[編纂]將不會轉換為H股。

於根據本公司的全流通申請由境內[編纂]轉換並於聯交所[編纂]的[編纂]股H股中：

- (a) 根據本公司的全流通申請，由境內[編纂]轉換並於聯交所[編纂]的[編纂]股H股 (佔[編纂]後已發行股份總數約[編纂]%，假設[編纂]未獲行使)，就上市規則第8.08條而言將不會於[編纂]後計入公眾持股量，此乃由於有關股份由本公司核心關連人士持有或控制；及
- (b) 根據本公司的全流通申請由境內[編纂]轉換並於聯交所[編纂]的[編纂]股H股 (佔[編纂]後已發行股份總數約[編纂]%，假設[編纂]未獲行使)，就上市規則第8.08條而言將於[編纂]後計入公眾持股量，此乃由於該等實體於[編纂]後並非由本公司的核心關連人士持有或控制，亦不習慣就其股份的收購、出售、投票或其他處置事宜接受本公司核心關連人士的指示，且其股份收購並非由本公司的核心關連人士直接或間接提供資金。

考慮到[編纂] (假設[編纂]未獲行使)，[編纂]股股份 (佔[編纂]後已發行股份總數的[編纂]%) 將根據上市規則第8.08條 (經第19A.13A條修訂及取代) 計入本公司的公眾持股量，該比例高於上市規則第19A.13A(1)條規定H股須由公眾持有之25%指定百分比 (根據[編纂]每股[編纂][編纂]港元 (即[編纂]範圍的下限) 計算)，故符合上市規則第8.08(1)條 (經第19A.13A條修訂及取代) 之規定。

自由流通量

[編纂]

歷史、發展及公司架構

附註：

- (1) 袁先生、袁建軍先生、袁記投資、佛山探未知、佛山心向遠、佛山越山河及佛山袁雲餃為我們的控股股東集團。袁建軍先生是袁先生的父親。有關進一步詳情，請參閱「與控股股東集團的關係」。
- (2) 佛山探未知為本公司的一個激勵持股平台，由袁先生及我們業務夥伴持有。佛山探未知由12名個人持有，其中，袁先生持有當中81.12%合夥權益。除上文所述者外，概無佛山探未知的合夥人持有當中超過5%的合夥權益。截至最後實際可行日期，除袁先生外，佛山探未知的合夥人各自為本集團的業務合作夥伴且為獨立第三方。袁先生為佛山探未知的普通合夥人並能夠控制其表決權。
- (3) 佛山心向遠為本公司的一個僱員激勵平台。佛山心向遠由10名個人持有，其中，(i)袁先生持有當中86.19%合夥權益；(ii)我們的副總經理劉勇持有當中1.02%合夥權益；及(iii)我們的首席財務官夏霓持有當中2.03%合夥權益。除上文所述者外，概無佛山心向遠的合夥人持有當中超過5%合夥權益。截至最後實際可行日期，(i)目前佛山心向遠的合夥人各自為本集團的僱員；及(ii)除袁先生外，佛山心向遠的合夥人各自為獨立第三方。袁先生為佛山心向遠的普通合夥人並能夠控制其表決權。
- (4) 佛山越山河為本公司的一個僱員激勵平台。佛山越山河由26名個人持有，其中，(i)袁先生持有當中56.35%權益；(ii)我們的執行董事兼副總經理張亮亮持有當中5.69%合夥權益；(iii)我們的執行董事兼副總經理徐樂持有當中2.74%合夥權益；(iv)我們的副總經理鄭伯奇持有當中3.75%合夥權益；及(v)我們的董事會秘書兼財務副總監曹鈺持有當中1.62%合夥權益。除上文所述者外，概無佛山越山河的合夥人持有當中超過5%合夥權益。截至最後實際可行日期，(i)目前佛山心向遠的合夥人各自為本集團的僱員；及(ii)除袁先生、張亮亮及徐樂外，佛山越山河的合夥人各自為獨立第三方。袁先生為佛山越山河的普通合夥人並能夠控制其表決權。
- (5) 佛山袁雲餃為本公司的一個僱員激勵平台。佛山袁雲餃由33名個人持有，其中，(i)袁先生持有當中35.23%合夥權益；(ii)我們的執行董事兼華南業務部運營總監袁永波持有當中4.06%合夥權益；及(iii)我們的執行董事兼副總經理田偉持有當中2.74%合夥權益。除上文所述者外，概無佛山袁雲餃的合夥人持有當中超過5%合夥權益。截至最後實際可行日期，(i)目前佛山袁雲餃的合夥人各自為本集團的僱員；及(ii)除袁先生、袁永波及田偉外，佛山袁雲餃的合夥人各自為獨立第三方。袁先生為佛山袁雲餃的普通合夥人並能夠控制其表決權。
- (6) 佛山馭自己為本公司的一個僱員持股平台。佛山馭自己由9名個人持有，其中，(i)徐超文為佛山馭自己的普通合夥人，持有當中3.23%合夥權益；(ii)我們的執行董事兼副總經理田偉及徐樂各自持有當中25.81%合夥權益；及(iii)我們的副總經理鄭伯奇持有當中9.68%合夥權益。除上文所述者外，概無佛山馭自己的合夥人持有當中超過30%合夥權益。截至最後實際可行日期，(i)目前佛山袁雲餃的合夥人各自為本集團的僱員；(ii)除田偉及徐樂外，佛山馭自己的股東各自為獨立第三方，及(iii)由佛山馭自己持有的股份已悉數歸屬並發行予上述個人，且就佛山馭自己所持股份而言，相關僱員激勵計劃項下將不會再作出進一步授予。本集團僱員徐超文為佛山馭自己的普通合夥人並能夠控制其表決權。

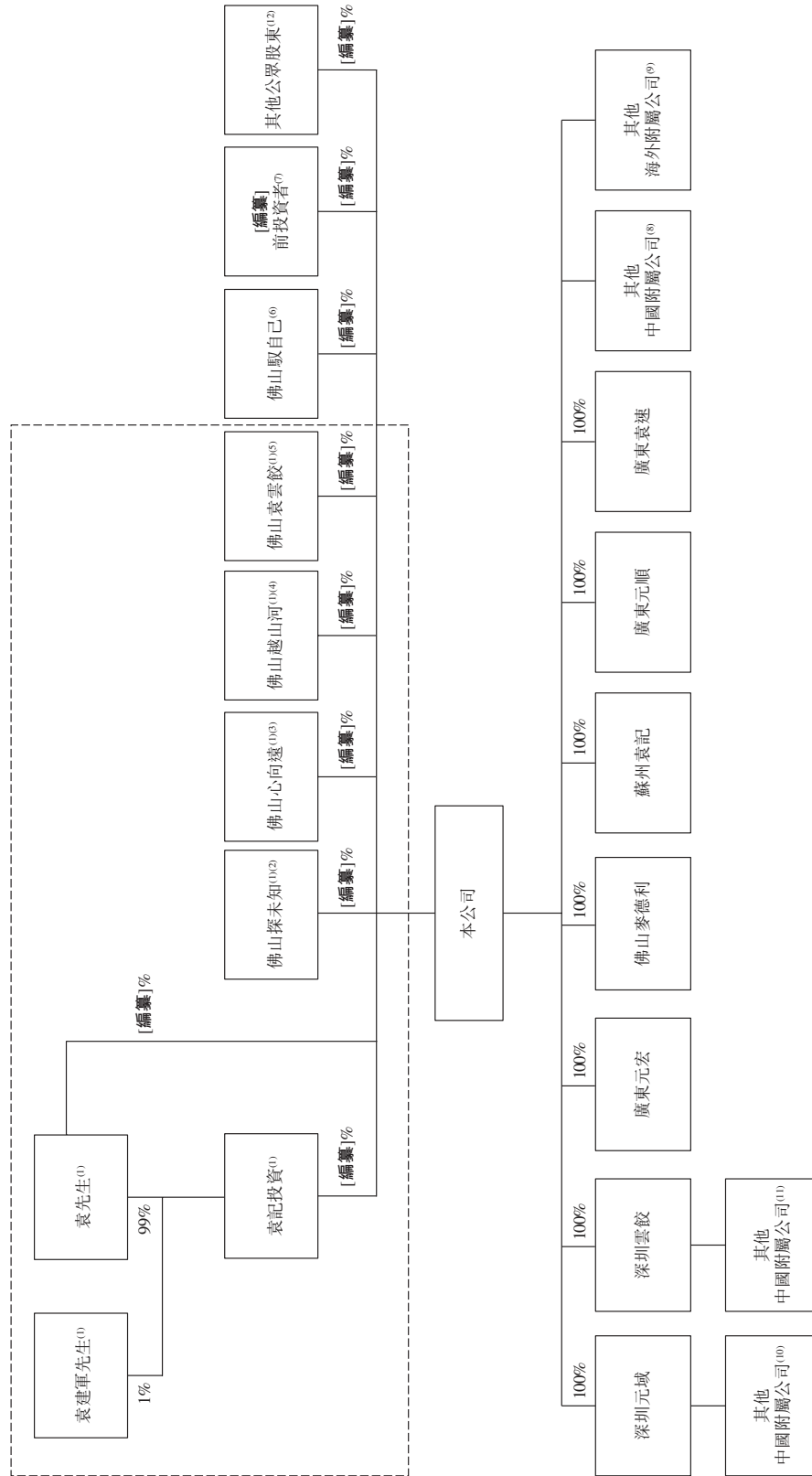
歷史、發展及公司架構

- (7) 有關其他股東的詳情，請參閱「—本公司資本化」。
- (8) 指四川元拓食品有限公司、佛山市凌晨電子商務有限公司、廣東省漢嫂食品科技有限公司、廣東袁記食品科技有限公司、湖南省袁記文化旅遊發展有限公司、廣東省元創食品有限公司及袁記味享餐飲管理(佛山)有限公司。
- (9) 指YUEN KEE (HONG KONG) CO., LTD. (於香港註冊成立)、YUEN KEE DUMPLINGS (S) MANAGEMENT PTE. LTD. (於新加坡註冊成立)、袁記餃子有限公司(於香港註冊成立)、YUEN KEE FOOD HOLDING LIMITED (於開曼群島註冊成立)、YUEN KEE FOOD (S) PTE. LTD. (於新加坡註冊成立)、YUEN KEE FOOD (S) MANAGEMENT PTE. LTD. (於新加坡註冊成立)、YUEN KEE FOOD (UK) CO., LTD (於英國註冊成立)、YUEN KEE DUMPLINGS (M) SDN. BHD. (於馬來西亞註冊成立)。
- (10) 指佛山市面頭師餐飲管理有限公司。
- (11) 指廣州袁記雲餃餐飲管理有限公司、南京袁記雲餃餐飲管理有限公司、重慶袁記雲餃餐飲管理有限公司、武漢袁記雲餃餐飲管理有限公司、長沙市袁記雲餃餐飲管理有限公司、杭州袁記雲餃餐飲管理有限公司、寧波袁記雲餃餐飲管理有限公司、西安袁記雲餃餐飲管理有限公司、上海袁記雲餃餐飲管理有限公司、佛山袁記雲餃餐飲管理有限公司、福州市袁記雲餃餐飲管理有限公司及濟南袁記雲餃餐飲管理有限公司。

歷史、發展及公司架構

緊隨[編纂]完成後的公司架構

下表載列緊隨[編纂]完成後本公司的股權架構（假設[編纂]未獲行使）：



歷史、發展及公司架構

附註：

- (1)-(11) 請參閱「緊接[編纂]完成前的公司架構」有關附註。
- (12) 該等其他公眾股東持有的股份為H股，連同[編纂]股由境內[編纂]股份轉換的H股將計入公眾持股量。有關境內[編纂]股份轉換為H股的進一步詳情，請參閱「股本」。