

## 歷史、重組及公司架構

### 概覽

本集團的歷史可追溯至2011年，於2011年4月26日正品香港由陳景嫦女士及陳子毓先生註冊成立。於註冊成立後，正品香港由陳景嫦女士(彼以信託方式代劉先生持有)及陳子毓先生分別持有85%(即8,500股普通股)及15%(即1,500股普通股)的權益。劉先生、陳景嫦女士及陳子毓先生均為獨立第三方。於2012年6月28日，陳景嫦女士將其於正品香港所持有的全部權益(即其以信託方式代劉先生持有的8,500股普通股)轉回予劉先生。此外，劉先生其後於2017年6月13日向陳子毓先生收購正品香港餘下15%權益(即1,500股普通股)。

劉先生其後決定遷離香港，並擬出售正品香港。於認識劉先生後，張運裕先生獲悉該商機。鑒於對香港保健及美容補充品與產品市場的市場潛力充滿信心，張運裕先生於2021年11月19日決定透過竣輝(一間於2021年6月8日新成立的香港公司及其後由張運裕先生全資擁有)向劉先生收購正品香港。為進一步拓展本集團業務，萬嘉寶於2022年2月18日註冊成立，專注於開發及銷售保健及美容補充品與產品。

自2013年以來，本集團已連續約12年與萬寧建立長期而穩定的業務關係，根據弗若斯特沙利文的資料，於2026年2月，其為香港最大的保健及美容產品連鎖零售商，在香港擁有306間門市及在澳門擁有20間門市。此外，自本集團於2011年成立以來，我們一直積極發展產品組合，提供多種產品，涵蓋兒童、成人及長者的需求。截至最後實際可行日期，我們持有(i)合共六個自有品牌，即(a)「正品」；(b)「炎痛消」；(c)「Organicpharm」；(d)「日藥堂」；(e)「維再生」；及(f)「Profix」；及(ii)合共六個第三方品牌，包括(其中包括)(a)「iPro+」；及(b)「Boiron」。根據弗若斯特沙利文的資料，按保健及美容補充品與產品的零售值計算，本集團於2024年在香港所有國際及本地保健及美容補充品與產品供應商中的市場佔有率約為1.6%。

儘管張運裕先生於2021年收購正品香港之前，彼在保健及美容補充品與產品行業並無豐富的行業經驗，但在具備相關行業知識及經驗的其他管理人員支持與協助下，彼得以有效管理並發展本集團的業務。在其他經驗豐富的管理人員的支持以及張運裕先生的商業才能的指導下，本集團於往績記錄期實現顯著增長，根據弗若斯特沙利文的資料，收益由2023財政年度約43.2百萬港元增至2025財政年度約130.2百萬港元，複合年增長率約為73.6%，按香港保健補充品及產品零售值及香港美容補充品與產品零售值計，遠高於行業增幅，於2022年至2024年的複合年增長率分別約為5.8%及6.0%。我們的目標是鞏固和提升我們作為香港領先的保健及美容補充品與產品品牌供應商的市場地位，並透過海外擴張進一步發展我們的業務。

於2025年2月18日，本公司於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司因重組而成為本集團的控股公司，其主要業務主要透過正品香港及萬嘉寶進行。

### 主要里程碑

下表概述本集團的主要業務發展里程碑。

年份	里程碑事件
2011年	正品香港於香港註冊成立。

---

## 歷史、重組及公司架構

---

年份	里程碑事件
2013年	我們建立「Organicpharm」及「炎痛消」品牌。
2021年	竣輝於香港註冊成立。 我們建立「日藥堂」品牌。
2022年	我們註冊「正品」品牌。 萬嘉寶於香港註冊成立。 我們開始向第三方品牌商(包括「Boiron»)提供銷售推廣服務。 我們與香港本地一所大學的高錦明教授合作，對我們的產品「鹿筋骨痛丸」進行科學研究。 我們推出自有品牌「Profix」旗下Profix益生菌系列。
2023年	我們獲香港品牌發展局及香港中華廠商聯合會授予「2023年香港名牌」。 我們與香港本地一所大學的高錦明教授合作，對我們的產品「鱷肺補」及「生長鈣」進行科學研究。 我們獲指定為日本知名保健及美容產品製造商及批發商旗下品牌B(定義見本文件「業務」一節)在香港及澳門的獨家分銷商。 我們建立「維再生」品牌。
2024年	我們的三款產品獲國際品質研究機構Monde Selection授予「世界品質獎項－銅獎」，即(i)「鱷肺補」；(ii)「鹿筋骨痛丸」；及(iii)「生長鈣」。 我們獲指定為日本知名保健及美容產品製造商及批發商旗下品牌C(定義見本文件「業務」一節)在香港及澳門的獨家分銷商。
2025年	我們就於香港開設第一家零售店租賃一項物業。

## 歷史、重組及公司架構

年份	里程碑事件
	爵玥品牌管理於中國註冊成立。

### 附屬公司

下表載列於最後實際可行日期各附屬公司的若干資料。

序號	公司名稱	註冊成立日期及地點	主要業務	本公司所佔直接／間接所有權百分比
1.	正品英屬處女群島	2025年2月20日，英屬處女群島	投資控股	100%
2.	竣輝	2021年6月8日，香港	投資控股	100%
3.	正品香港	2011年4月26日，香港	開發及銷售保健及美容補充品與產品	100%
4.	萬嘉寶	2022年2月18日，香港	開發及銷售保健及美容補充品與產品	100%
5.	三新藥業	2023年3月14日，香港	保健品貿易	100%
6.	爵玥品牌管理	2025年12月24日，中國	營銷業務	100%

有關本公司及附屬公司股權變動的詳細資料，請參閱本節下文「本集團的公司發展」及「重組」。

### 本集團的公司發展

#### 本公司

本公司於2025年2月18日根據開曼群島法律註冊成立為一間獲豁免有限公司，法定股本為50,000美元，分為500,000,000股每股面值0.0001美元的股份。於註冊成立日期，其全部已發行股本25,000美元(包括250,000,000股每股面值0.0001美元的股份)已悉數繳足並由Alway Success(一間當時由張運裕先生全資擁有的投資控股公司)持有。本公司為附屬公司的最終控股公司，其主要業務為投資控股。本公司已因重組而成為本集團的最終控股公司。有關進一步詳情，請參閱本節「重組」。

於2025年，本公司完成若干股權融資，據此，若干[編纂]前投資者投資我們的業務。有關進一步詳情，請參閱本節「[編纂]前投資」。

## 歷史、重組及公司架構

### 附屬公司

#### 正品英屬處女群島

於2025年2月20日，正品英屬處女群島根據英屬處女群島法律註冊成立為有限公司，法定股本為50,000美元，分為50,000股每股面值1.0美元的普通股。於註冊成立日期，已向本公司發行及配發100股正品英屬處女群島普通股，且入賬列為繳足。

於2025年2月27日，作為重組的一部分，作為張運裕先生將竣輝的全部已發行股本轉讓予正品英屬處女群島的代價，正品英屬處女群島向本公司發行及配發100股每股面值1.0美元的正品英屬處女群島普通股，且入賬列為繳足。於配發後，本公司持有200股正品英屬處女群島普通股，即正品英屬處女群島全部已發行股本。有關將竣輝已發行股本轉讓予正品英屬處女群島的進一步詳情，請參閱本節「重組－正品英屬處女群島收購竣輝」。

於往績記錄期及直至最後實際可行日期，正品英屬處女群島主要從事投資控股業務。

#### 竣輝

於2021年6月8日，竣輝在香港註冊成立為有限公司。於註冊成立日期，已以代價1.0港元向獨立第三方Newform Limited發行及配發一股普通股。於2021年8月30日，張運裕先生以代價1.0港元向Newform Limited收購一股竣輝普通股。

作為[編纂]前投資的一部分，於2022年1月17日及2022年8月16日，燕茹女士（「燕女士」）及周女士分別向張運裕先生收購竣輝4%及1.8%實益權益，而張運裕先生不可撤銷地同意分別代表燕女士及周女士及為彼等的利益持有收購權益。緊隨上述收購事項之後，張運裕先生仍為一股竣輝普通股的唯一合法擁有人，且彼分別代表燕女士及周女士及為彼等的利益以信託形式持有竣輝4%及1.8%實益權益。由於燕女士及周女士為被動投資者且僅持有竣輝的實益權益，因此彼等並無參與竣輝的營運且無權出席任何董事或股東會議。有關收購事項的進一步資料，請參閱本節「[編纂]前投資－燕女士及周女士收購股份」。

於2025年2月27日，作為重組的一部分，張運裕先生及正品英屬處女群島訂立換股協議，據此，張運裕先生將一股竣輝普通股（即竣輝的全部已發行股本）轉讓予正品英屬處女群島，代價為正品英屬處女群島向本公司發行及配發100股每股面值1.0美元入賬列作繳足的正品英屬處女群島普通股。於完成上述換股後，竣輝成為正品英屬處女群島的全資附屬公司，而正品英屬處女群島為本公司的全資附屬公司。有關進一步資料，請參閱本節「重組－正品英屬處女群島收購竣輝」。

此外，作為重組的一部分，燕女士及周女士亦指示張運裕先生於2025年2月27日將彼等各自於竣輝的4%及1.8%實益權益轉讓予正品英屬處女群島，以換取彼等於本公司的相等權益。彼等於本公司的權益由Always Success代表彼等及為彼等的利益以信託形式持有。有關進一步資料，請參閱本節「重組－正品英屬處女群島收購竣輝」。

於往績記錄期及直至最後實際可行日期，竣輝主要從事投資控股業務。

## 歷史、重組及公司架構

### 正品香港

於2011年4月26日，正品香港於香港註冊成立為有限責任公司。於註冊成立日期，分別向陳景嫦女士及陳子毓先生發行及配發每股面值1.0港元的8,500股普通股及1,500股普通股。

同日，根據信託聲明，陳景嫦女士聲明彼以信託形式代劉先生持有正品香港的8,500股普通股。於2012年6月28日，陳景嫦女士以零代價將正品香港的8,500股普通股轉讓予劉先生。於2017年6月13日，陳子毓先生以代價4,800,000港元將正品香港的1,500股普通股轉讓予劉先生。於轉讓完成後，正品香港由劉先生全資擁有。

於2021年11月19日，張運裕先生透過竣輝向劉先生以代價24,800,000港元收購10,000股正品香港的普通股(即正品香港的全部已發行股本)。有關代價乃基於正品香港當時的資產淨值及當時的財務表現及前景按公平基準釐定。代價的支付部分來自張運裕先生自身的內部資源，部分則來自其取得的借款。於收購事項完成後，正品香港成為竣輝的全資附屬公司。

於往績記錄期及直至最後實際可行日期，正品香港主要從事開發及銷售保健及美容補充品與產品業務。

### 萬嘉寶

於2022年2月18日，萬嘉寶於香港註冊成立為有限責任公司。於註冊成立日期，獨立第三方Newform Limited以代價1.0港元獲發行及配發一股普通股。於2022年3月15日，Newform Limited以代價1.0港元將一股萬嘉寶普通股轉讓予張運裕先生。於2022年8月16日，萬嘉寶發行及配發(i)六股普通股予張運裕先生，代價為6.0港元；及(ii)三股普通股予客戶C(由四名均為獨立第三方的個人股東持有)，代價為3.0港元。上述所有代價均參考萬嘉寶當時的股本釐定。於同日，客戶C不可撤銷地同意代表竣輝及為其利益持有三股萬嘉寶普通股。於2024財政年度，客戶C為我們五大客戶之一，其主要從事營銷及公關服務，例如網紅營銷、社交媒體管理、公關及活動管理及視頻製作。有關客戶C的進一步詳情，請參閱本文件「業務－我們的客戶－五大客戶」。鑒於客戶C為香港保健品行業的知名營銷公司，擁有行業資源及網絡，竣輝邀請客戶C成為萬嘉寶的代名股東，以提高萬嘉寶在行業中的市場佔有率及知名度。預期我們可利用客戶C的KOL網絡及營銷能力及資源，提升品牌知名度，而客戶C亦能透過向本集團推薦客戶，協助拓展客戶基礎，以提供銷售推廣服務。然而，客戶C未能如預期般成功引薦新客戶，且其營銷策略未能有效提升品牌知名度。

於2023年9月30日，張運裕先生以代價7.0港元將七股萬嘉寶普通股轉讓予竣輝。於同日，由於竣輝與客戶C的上述商業合作並未落實，客戶C以代價3.0港元將三股萬嘉寶普通股轉讓予竣輝。上述所有代價均參考萬嘉寶當時的股本釐定。於轉讓完成後，萬嘉寶成為竣輝的全資附屬公司。

除本文件「業務」一節所載(i)上述股權安排及(ii)業務安排(作為本集團客戶)外，客戶C與本集團或本集團任何控股股東、主要股東、董事、高級管理層，或其各自聯繫人之間，並無其他任何附帶安排或協議。

## 歷史、重組及公司架構

於往績記錄期及直至最後實際可行日期，萬嘉寶主要從事開發及銷售保健及美容補充品與產品。

### 三新藥業

於2023年3月14日，三新藥業於香港註冊成立為有限公司。於註冊成立日期，獨立第三方吳育偉先生以代價100.0港元獲發行及配發100股普通股。於2023年4月3日，吳育偉先生以總代價100.0港元將100股三新藥業普通股轉讓予竣輝，有關代價乃參考三新藥業當時的股本釐定。於轉讓完成後，三新藥業成為竣輝的全資附屬公司。

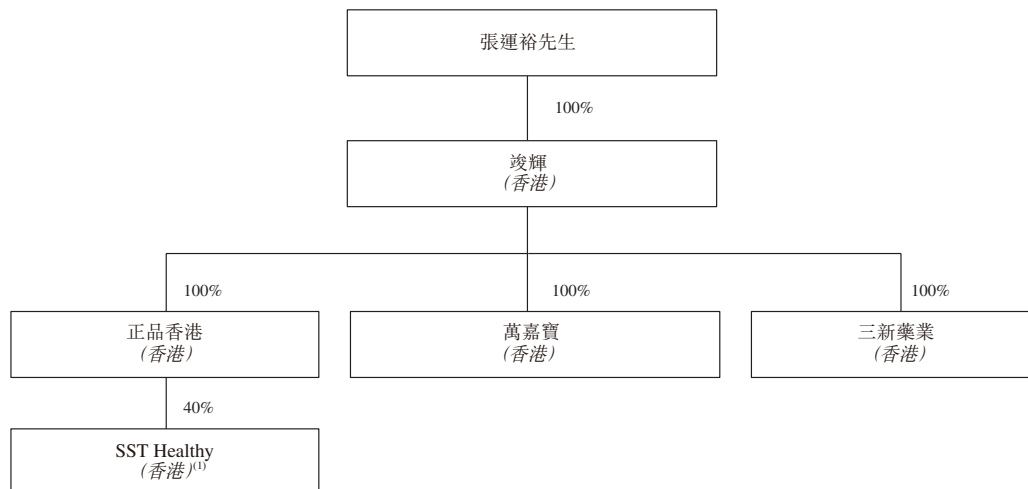
於往績記錄期及直至最後實際可行日期，三新藥業主要從事保健品貿易業務。

### 爵玥品牌管理

2025年12月24日，爵玥品牌管理為於中國成立的外商獨資有限公司，註冊資本為人民幣10,000元。爵玥品牌管理由三新藥業全資擁有，並擬為本集團開展營銷活動。於最後實際可行日期，爵玥品牌管理尚未開展任何業務營運。

### 重組

為籌備[編纂]，我們進行以下重組步驟。下圖載列緊接重組及[編纂]前投資前的簡化股權架構。



附註：

- (1) SST Healthy由正品香港擁有40%及由獨立第三方Gold Lane International Holdings Limited擁有60%，該公司為修身堂控股有限公司的直接全資附屬公司。SST Healthy主要從事買賣一款NMN產品，即iPro+NMN 18800。董事張運裕先生乃透過其妻子的一名朋友結識修身堂控股有限公司行政總裁關菲英博士，與關菲英博士結識成為私人朋友逾五年。SST Healthy於2022年10月成立，為本集團與Gold Lane International Holdings Limited就iPro+NMN 18800商業化而進行的商業合作。

### Always Success註冊成立

於2025年2月10日，Always Success根據英屬處女群島法律註冊成立為有限責任公司，法定股本為50,000美元，分為50,000股每股面值1.0美元的普通股。於註冊成立日期，張運裕先生獲發行及配發100股Always Success普通股，且入賬列作繳足。於配發後，Always Success由張運裕先生全資擁有。

## 歷史、重組及公司架構

### 本公司註冊成立

本公司於2025年2月18日註冊成立，並於註冊成立日期成為Alway Success的全資附屬公司。有關進一步詳情，請參閱本節「本集團的公司發展—本公司」。

### 正品英屬處女群島註冊成立

正品英屬處女群島於2025年2月20日註冊成立，並於註冊成立日期成為本公司的全資附屬公司。有關進一步詳情，請參閱本節「本集團的公司發展—附屬公司—正品英屬處女群島」。

### 正品英屬處女群島收購竣輝

於2025年2月27日，張運裕先生及正品英屬處女群島訂立換股協議，據此，張運裕先生同意以總代價100.0美元將一股竣輝普通股(即竣輝的全部已發行股本)轉讓予正品英屬處女群島。該代價由正品英屬處女群島透過向本公司配發及發行100股每股面值1.0美元入賬列為繳足的正品英屬處女群島普通股全數支付。於完成上述換股後，竣輝成為正品英屬處女群島的全資附屬公司，而正品英屬處女群島為本公司的全資附屬公司。

此外，由於燕女士及周女士擁有由張運裕先生代表彼等及為彼等的利益以信託形式持有的竣輝4%及1.8%實益權益，故於2025年2月27日彼等指示張運裕先生將彼等各自於竣輝的4%及1.8%實益權益轉讓予正品英屬處女群島，以分別換取本公司的4%及1.8%實益權益。其後，Alway Success不可撤銷且無條件地宣佈並確認其代表燕女士及周女士及為彼等的利益分別持有4%及1.8%的本公司股份。於上述換股完成後，Alway Success仍為250,000,000股股份的唯一合法擁有人，而燕女士及周女士則透過Alway Success分別擁有10,000,000股股份及4,500,000股股份的實益權益。由於燕女士及周女士為被動投資者且僅持有本公司的實益權益，因此彼等並無參與本集團的營運且無權出席任何董事或股東會議。

應燕女士及周女士的指示，Alway Success分別以零代價將10,000,000股股份及4,500,000股股份轉讓予燕女士及周女士。於上述轉讓在2025年4月29日及2025年5月16日完成後，燕女士及周女士分別直接持有本公司10,000,000股股份及4,500,000股股份，且彼等不再透過Alway Success持有本公司的任何實益權益。

據董事確認，於最後實際可行日期，上述各項轉讓均已妥當而合法地完成及不可撤銷地結算。香港法律顧問認為，根據香港法律重組在所有重大方面屬有效及生效。

### 主要收購、出售及合併

於往績記錄期及於最後實際可行日期，除重組外，我們並無進行任何重大收購、出售或合併。

### [編纂]前投資

#### 燕女士及周女士收購股份

於2022年1月17日，燕女士以代價2,000,000港元向張運裕先生收購竣輝4%的實益權益，而張運裕先生不可撤銷地同意代表燕女士並為其利益持有所收購的權益。有關代價乃主要經參考正品香港當時的財務表現及前景後按公平基準釐定。於2022年8月16日，周女士以代價1,237,500港元向張運裕先生收購竣輝1.8%的實益權益，而張運裕先生不可撤銷地同意代表周女士及為其利益持有所收購的權益。有關代價乃主要經參考正品香港當時的財務表現及前景後按公平基準釐定。

---

## 歷史、重組及公司架構

---

於2025年2月27日，作為重組的一部分，燕女士及周女士指示張運裕先生將彼等各自於竣輝的實益權益轉讓予正品英屬處女群島，以換取彼等各自於本公司的4%及1.8%實益權益。彼等於本公司的權益由Always Success代表彼等及為彼等的利益以信託形式持有。有關進一步詳情，請參閱本節「重組－正品英屬處女群島收購竣輝」。

於2025年4月29日及2025年5月16日，Always Success將其於本公司的實益權益（即由Always Success代表燕女士及周女士及為彼等利益持有的10,000,000股股份及4,500,000股股份）分別轉讓予燕女士及周女士。緊隨上述轉讓後，燕女士及周女士分別直接持有本公司10,000,000股股份及4,500,000股股份。有關轉讓的進一步詳情，請參閱本節「重組－正品英屬處女群島收購竣輝」及有關[編纂]前投資的主要條款之進一步詳情，請參閱本節「[編纂]前投資－[編纂]前投資的主要條款」。

### [編纂]前投資者於2025年收購股份

張杰承先生（「張先生」）、勞祖亮先生（「勞先生」）、劉瀟先生（「劉瀟先生」）、周修武先生（「周先生」）及歐陽詠詩女士（「歐陽女士」）於2025年分別與Always Success訂立股份買賣協議，據此，Always Success同意出售，而各[編纂]前投資者同意分別購買8,000,000股股份、7,450,000股股份、6,300,000股股份、8,750,000股股份及5,000,000股股份。有關[編纂]前投資的主要條款之進一步詳情，請參閱本節「[編纂]前投資－[編纂]前投資的主要條款」。

### 交銀認購股份

於2025年5月15日，交銀國際資產管理有限公司（以管理人身份行事及代表其客戶（即肖曉女士））（「交銀」）與本公司訂立認購協議，據此，本公司同意發行及配發，而交銀同意認購3,450,000股股份。有關[編纂]前投資的主要條款之進一步詳情，請參閱本節「[編纂]前投資－[編纂]前投資的主要條款」。

## 歷史、重組及公司架構

### [編纂]前投資的主要條款

下表概述[編纂]前投資者對本公司作出的[編纂]前投資詳情：

[編纂]前投資者姓名/名稱	燕女士	周女士	張先生	勞先生	劉濤先生	周先生	歐陽女士	交銀
協議日期	不適用 <sup>(附註2)</sup>	不適用 <sup>(附註2)</sup>	2025年3月7日	2025年3月24日	2025年4月1日	2025年3月4日	2025年3月13日	2025年5月15日
無條件及不可撤銷支付代價的日期	2022年1月17日	2022年8月16日	2025年3月7日	2025年3月24日	2025年4月7日	2025年4月8日	2025年4月22日	2025年6月4日
完成日期	2025年4月29日	2025年5月16日	2025年4月11日	2025年4月11日	2025年4月29日	2025年4月29日	2025年5月16日	2025年6月4日
代價	2,000,000港元	1,237,500港元	12,800,000港元	12,218,000港元	10,962,000港元	14,000,000港元	7,820,000港元	25,400,000港元
所收購/認購股份數目	10,000,000股	4,500,000股	8,000,000股	7,450,000股	6,300,000股	8,750,000股	5,000,000股	3,450,000股
各[編纂]前投資者於[編纂]時的持股比例	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
每股成本	0.20港元	0.275港元	1.60港元	1.64港元	1.74港元	1.60港元	1.564港元	7.36港元
較[編纂]折讓/溢價 <sup>(附註5)</sup>	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
代價基準	[編纂]前投資的代價乃由各方經參考(其中包括)投資時機、本集團的財務表現及增長潛力、行業前景及展望、[編纂]前投資者對本集團的潛在貢獻	[編纂]前投資的代價乃由各方經參考(其中包括)投資時機、本集團的財務表現及增長潛力、行業前景及展望、[編纂]前投資者對本集團的潛在貢獻	[編纂]前投資者是否受[編纂]後禁售期限制而公平磋商釐定。	[編纂]前投資者自現有的股東收購現有股份，我們並無自其他[編纂]前投資收到任何[編纂]。	[編纂]前投資者自現有的股東收購現有股份，我們並無自其他[編纂]前投資收到任何[編纂]。	[編纂]前投資者自現有的股東收購現有股份，我們並無自其他[編纂]前投資收到任何[編纂]。	[編纂]前投資者自現有的股東收購現有股份，我們並無自其他[編纂]前投資收到任何[編纂]。	[編纂]前投資者自現有的股東收購現有股份，我們並無自其他[編纂]前投資收到任何[編纂]。

於最後實際可行日期，交銀[編纂]前投資籌集的全部資金已動用。

除燕女士、周女士及交銀外，各[編纂]前投資者將受到自[編纂]起計六個月的禁售期所規限。

[編纂]前投資者向本集團提供知識及專業知識及表明彼等對本集團營運的信心，並對本集團的表現、優勢及前景表示肯定。

附註：

- (1) 燕女士最初於2022年向張運裕先生收購彼於竣輝的權益。作為重組的一部分，彼於竣輝的權益於2025年被交換為於本公司的權益。有關進一步資料，請參閱本節「重組—正晶英屬處女群島收購竣輝」及「[編纂]前投資—燕女士及周女士收購股份」。
- (2) 周女士最初於2022年向張運裕先生收購彼於竣輝的權益。作為重組的一部分，彼於竣輝的權益於2025年被交換為於本公司的權益。有關進一步資料，請參閱本節「重組—正晶英屬處女群島收購竣輝」及「[編纂]前投資—燕女士及周女士收購股份」。
- (3) 完成日期指[編纂]前投資者的姓名/名稱作為本公司股東登記於本公司股東名冊的日期。
- (4) 每股成本乃按該[編纂]前投資者的總投資金額除以該[編纂]前投資者持有的股份數目計算。
- (5) 較[編纂]折讓/溢價乃根據假設[編纂]為每[編纂][編纂]港元(即指示性[編纂]港元至[編纂]港元的中位數)計算。
- (6) 肖曉女士透過交銀以高於其他[編纂]前投資者的價格認購3,480,000股股份，主要由於：(i)彼已取得本集團截至2025年3月31日止三個年度的綜合財務報表，當中顯示本集團於往績記錄期的收益有所增長，此舉有助於彼評估對本公司的投資；及(ii)彼並不受任何禁售期限制。

## 歷史、重組及公司架構

### 有關[編纂]前投資者的資料

以下載列有關[編纂]前投資者的描述。

#### [編纂]前投資者

#### 背景

##### 燕女士

燕女士為一名個人投資者，目前擔任六間私營公司的董事，主要業務包括(其中包括)旅遊、教育及紡織。於過去40年，其曾在多間公司擔任多個管理職位，包括但不限於(i) Novel Dyeing & Printing Mill Limited、永日紡織貿易有限公司及Noveltex Trading Limited的副主席、(ii)摩登斯貿易有限公司的主席兼董事總經理及(iii)港龍航空有限公司(中國)商務服務部經理。燕女士於2002年5月獲得亞洲(澳門)國際公開大學工商管理碩士學位。

燕女士經執行董事張運裕先生引薦加入本集團。彼於2020年透過其兒子(萬寧的前僱員及客戶G的高級管理層)結識張運裕先生。於2025財政年度，其為我們五大客戶之一(即客戶G)的股東之一，並於2025年3月將其於客戶G的所有股份轉讓予其配偶。有關詳情，請參閱本文件「業務－我們的客戶－五大客戶」一節。

彼於2022年1月至2025年2月期間為竣輝的實益擁有人之一，並於重組完成後成為股東。其投資於本集團是因為其對本集團的業務前景及長期發展充滿信心。

##### 周女士

周女士為一名個人投資者，在亞洲一家大型保健及美容產品連鎖零售商擁有超過15年的工作經驗。周女士投資於本集團，原因為其對本集團的業務前景及長期發展充滿信心。

周女士經執行董事張運裕先生引薦加入本集團。彼於2020年透過其從事保健行業的丈夫結識張運裕先生。彼於2022年8月至2025年2月期間為竣輝的實益擁有人之一，並於重組完成後成為股東。於2026年2月，彼透過其全資擁有的公司(友諾國際發展有限公司)與萬嘉寶成立百樂正品環球。百樂正品環球由萬嘉寶持有30%及友諾國際發展有限公司持有70%。

---

## 歷史、重組及公司架構

---

張先生

張先生擁有超過七年的銀行及金融行業經驗。張先生於2023年9月加入鑫承顧問有限公司，並自2025年2月起擔任行政總裁。張先生於2022年8月至2023年6月擔任未來世界控股有限公司（一間於聯交所主板上市的公司，股份代號：572）的執行董事，該公司主要從事（其中包括）物業投資、提供管理及代理服務以及融資服務。自2021年起，彼加入永聯創建有限公司（一間從事金融投資的公司），擔任項目經理及董事。於2016年至2021年，張先生擔任興業銀行股份有限公司高級關係經理。張先生於2015年9月以優異成績獲得多倫多大學理學學士學位。

張先生於2025年經[編纂]（[編纂]、[編纂]、[編纂]及[編纂]以及[編纂]）引薦加入本集團，並於2025年成為[編纂]前投資者，乃由於彼對本集團的業務前景及長期發展充滿信心。

勞先生

勞先生擔任廣東順德博舍環保傢俱股份有限公司的董事，該公司於中國成立，主要從事環保傢俱及其他產品的生產及貿易。

勞先生於2025年經[編纂]（[編纂]、[編纂]、[編纂]及[編纂]以及[編纂]）引薦加入本集團，並於2025年成為[編纂]前投資者，乃由於彼對本集團的業務前景及長期發展充滿信心。

劉瀟先生

劉瀟先生自2020年起擔任Shelf Drilling (Southeast Asia) Limited的投資者關係總監，該公司為一間從事油氣行業的香港私人公司。劉瀟先生於2013年5月獲得紐約大學理學學士學位，並於2017年11月獲得香港大學工商管理碩士學位。

劉瀟先生於2025年經[編纂]（[編纂]、[編纂]、[編纂]及[編纂]以及[編纂]）引薦加入本集團，並於2025年成為[編纂]前投資者，乃由於彼對本集團的業務前景及長期發展充滿信心。

周先生

周先生為一名個人投資者，於金融行業擁有超過20年的工作經驗。周先生現任英皇金融服務集團市場部總裁，並自2021年9月起擔任英皇金融集團（香港）有限公司（一間根據證券及期貨條例從事第3類（槓桿式外匯交易活動）的持牌法團）的代表，並於2003年4月至2021年8月擔任其負責人員。

## 歷史、重組及公司架構

周先生經執行董事張運裕先生引薦加入本集團，並於2025年成為我們的[編纂]前投資者，乃由於彼對本集團的業務前景及長期發展充滿信心。彼透過張運裕先生的妻子與張運裕先生結識並成為私人朋友逾20年。

歐陽女士

歐陽女士為一名個人投資者，在金融投資領域擁有約七年經驗。彼經執行董事張運裕先生引薦加入本集團，並於2025年成為本集團[編纂]前投資者，乃由於彼對本集團的業務前景及長期發展充滿信心。彼透過張運裕先生的妻子與張運裕先生結識並成為私人朋友逾10年。

交銀

交銀為於香港註冊成立的公司，為交銀國際控股有限公司（一間聯交所主板上市公司，股份代號：3329）的全資附屬公司，從事資產管理業務。交銀（以管理人身份行事）為及代表其客戶（即肖曉女士透過其全資擁有的公司Cosmic Edge Global Limited）認購我們的股份。肖曉女士擁有財務管理方面的工作經驗。彼於2020年畢業於中國西南財經大學會計專業。

交銀（以管理人身份行事及代表肖曉女士）於2025年經[編纂]（[編纂]、[編纂]、[編纂]及[編纂]以及[編纂]）引薦加入本集團，並於2025年成為[編纂]前投資者，乃由於其對本集團的業務前景及長遠發展充滿信心。

經董事作出合理查詢後所深知，除本文件所披露者外，(i)各[編纂]前投資者及彼等各自的最終實益擁有人均為本集團的獨立第三方；及(ii)於往績記錄期及直至最後實際可行日期，各[編纂]前投資者過往或現時與本集團、股東、董事或高級管理層或彼等各自任何聯繫人之間並無任何關係、交易或安排。

### [編纂]前投資者的特別權利

據董事確認，概無授予[編纂]前投資者的特別權利。

### 獨家保薦人的確認

經審閱[編纂]前投資的條款後，並基於(i)[編纂]前投資的代價已於我們首次向聯交所提交[編纂]申請之日前28個足日以上不可撤銷地結算；及(ii)[編纂]前投資者並無獲授特別權利，獨家保薦人確認，[編纂]前投資符合新上市申請人指南第4.2章的規定。

### 公眾持股量

上市規則第8.08條規定，申請[編纂]的證券須存在公開市場。這通常意味著，對於新[編纂]的類別證券，[編纂]時公眾必須持有該類證券規定的最低百分比。倘該類證券[編纂]時的預期市值低於6,000,000,000港元，則規定最低百分比為25%。

## 歷史、重組及公司架構

基於各[編纂]前投資者均為獨立第三方，根據上市規則第8.08條，[編纂]前投資者所持有的股份被視為公眾持股量的一部分。

於[編纂]完成後(假設[編纂]未獲行使及並無根據[編纂]後股份獎勵計劃授出獎勵)，[編纂]後合共約[編纂]的已發行股份將計入公眾持股量。因此，根據上市規則第8.08(1)條，於[編纂]完成後，本公司全部已發行股份(不包括庫存股份)的至少25%將由公眾人士持有。

### 自由流通量

上市規則第8.08A條規定，新申請人尋求[編纂]的股份類別須有足夠的股份由公眾持有及可供[編纂]時買賣。這種情況通常指尋求[編纂]的股份類別中由公眾持有及不受任何出售限制(不論根據合約、上市規則、適用法律或其他方式)的該部分股份，於[編纂]時須(i)佔尋求[編纂]的股份類別的已發行股份總數(不包括庫存股份)最少10%，且於[編纂]時的預期市值不得少於50,000,000港元；或(ii)於[編纂]時的預期市值不得少於600,000,000港元。據本公司董事所知，本公司將於[編纂]時符合上市規則第8.08A條所訂的公眾持股量規定。

### 中國證監會備案

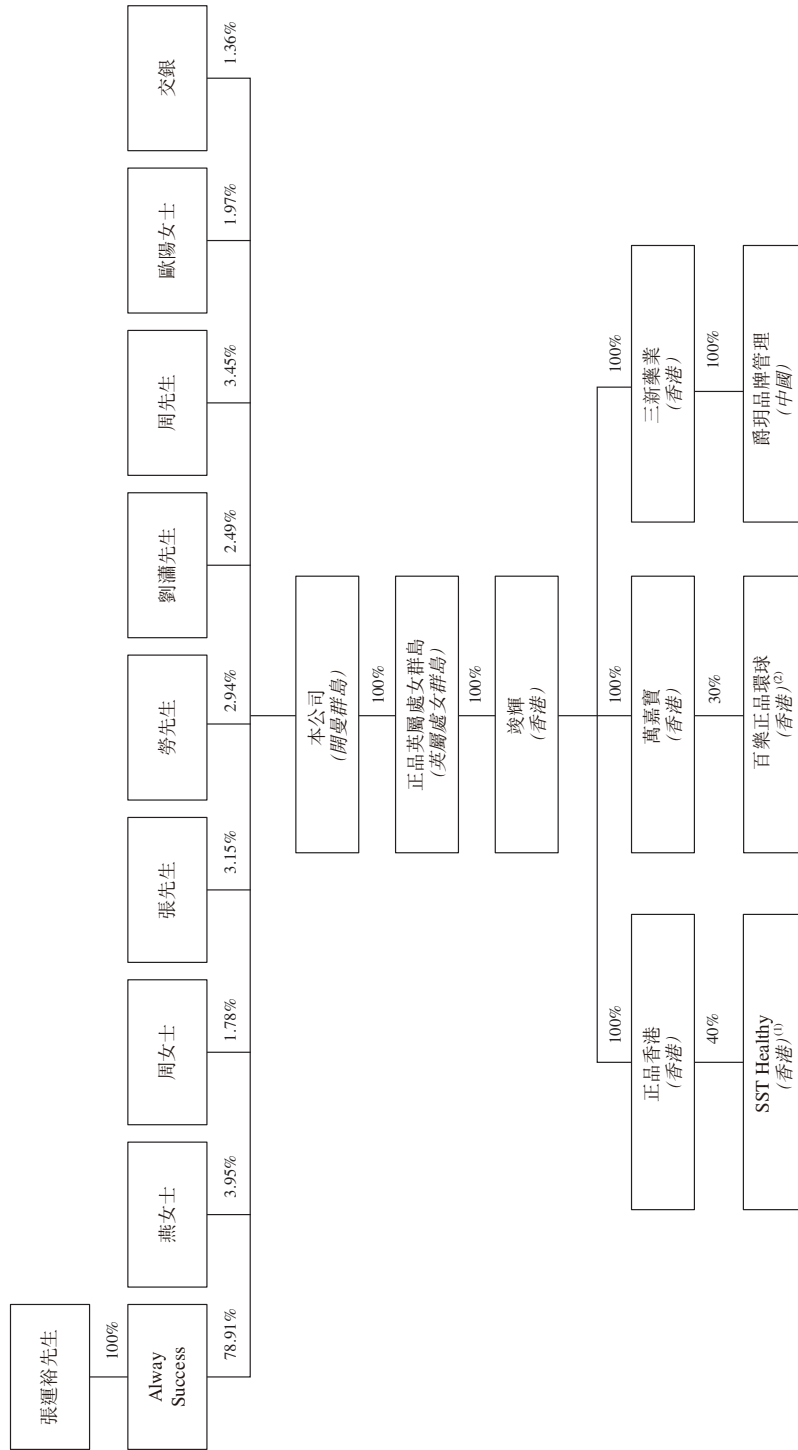
根據中國證券監督管理委員會(「中國證監會」)於2023年2月17日頒佈並於2023年3月31日生效的《境內企業境外發行證券和上市管理試行辦法》及五項配套指引(「境外上市試行辦法」)，中國境內公司境外發行證券及上市的，無論以直接或間接方式，須履行中國證監會的備案程序，並報送相關資料。境內企業直接境外發行上市，是指在境內登記設立的股份有限公司境外發行上市。境內企業間接境外發行上市，是指主要經營活動在境內的企業，以在境外註冊的企業的名義，基於境內企業的股權、資產、收益或其他類似權益境外發行上市。

主要基於以下因素：(i)本公司並非在中國成立的公司，除於2025年12月24日在中國成立的爵玥品牌管理(於最後實際可行日期尚未開展任何業務運營)外，本集團任何成員公司均非在中國成立的公司，且我們並無控制任何在中國成立的公司；(ii)透過自有網站、天貓國際及小紅書在中國產生的收益及溢利佔2025年曆年總收益及溢利的比例不足1%；(iii)我們僅從中國一家供應商採購，且該採購金額佔2025年曆年採購總額的比例不足2%；及(iv)董事及高級管理層均非中國居民或常住中國境內，中國法律顧問認為，且董事及獨家保薦人同意，本公司的[編纂]無須遵守中國證監會備案的前述規定。

## 歷史、重組及公司架構

### 緊接[編纂]完成前的公司架構

下圖載列緊接[編纂]完成前本集團的公司架構：



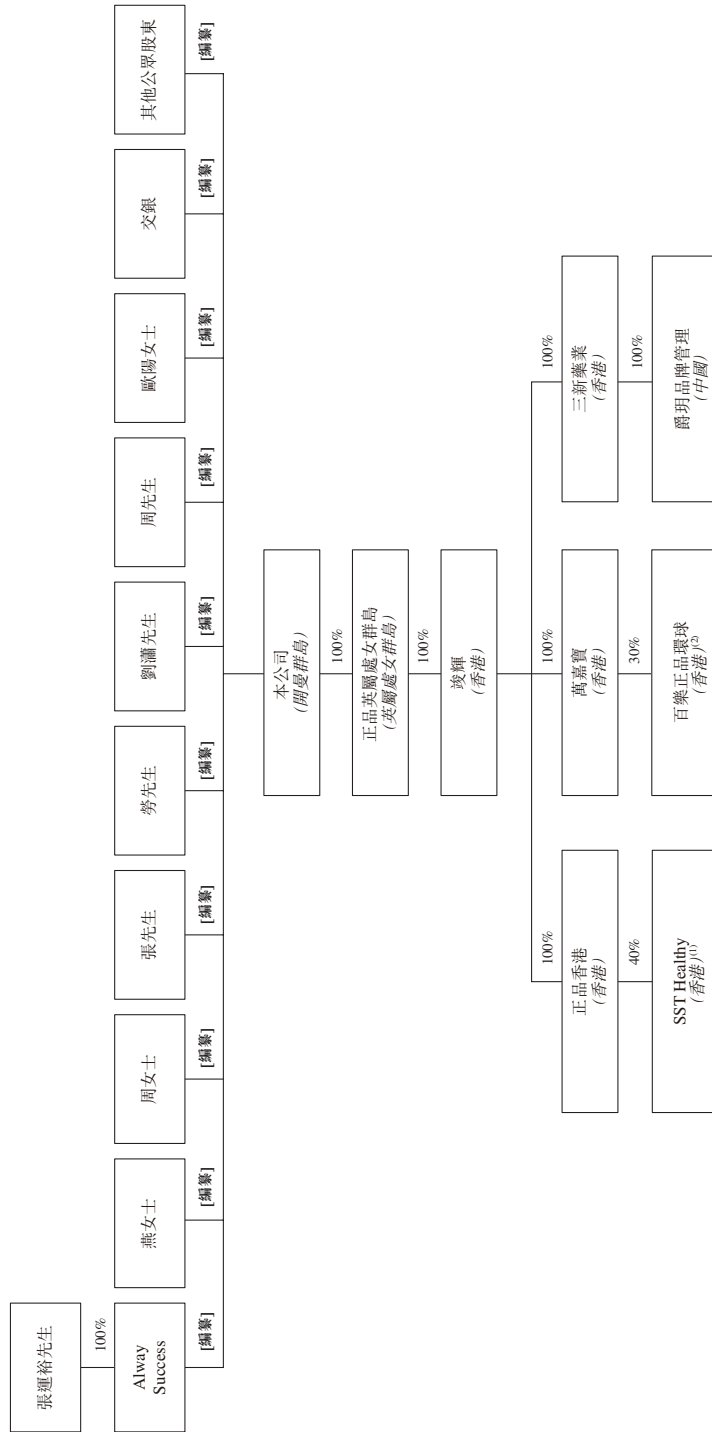
附註：

- (1) SST Healthy由正品香港擁有40%及由獨立第三方Gold Lane International Holdings Limited擁有60%，該公司為修身堂控股有限公司的直接全資附屬公司。SST Healthy主要從事買賣一款NMN產品，即iPro+NMN 18800。董事張運裕先生乃透過其妻子的一名朋友結識修身堂控股有限公司行政總裁關菲英博士，與關菲英博士結識成為私人朋友逾五年。SST Healthy於2022年10月成立，為本集團與Gold Lane International Holdings Limited就iPro+NMN 18800商業化而進行的商業合作。
- (2) 百樂正品環球由萬嘉寶持有30%權益，其餘70%由友諾國際發展有限公司持有，該公司由周女士(本公司[編纂]前投資者之一)全資擁有。百樂正品環球擬從事保健及美容補充品與產品的開發及銷售業務。於最後實際可行日期，該公司尚未開展任何業務營運。

## 歷史、重組及公司架構

### 緊隨[編纂]完成後的公司架構

下圖載列緊隨[編纂]完成後(假設[編纂]未獲行使及並無根據[編纂]後股份獎勵計劃授出任何獎勵)本集團的公司架構：



附註：

- (1) SST Healthy由正品香港擁有40%及由獨立第三方Gold Lane International Holdings Limited擁有60%，該公司為修身堂控股有限公司的直接全資附屬公司。SST Healthy主要從事買賣一款NMN產品，即iPro+NMN 18800。董事張運裕先生乃透過其妻子的一名朋友結識修身堂控股有限公司行政總裁關菲英博士，與關菲英博士結識成為私人朋友逾五年。SST Healthy於2022年10月成立，為本集團與Gold Lane International Holdings Limited就iPro+NMN 18800商業化而進行的商業合作。
- (2) 百樂正品環球由萬嘉寶持有30%權益，其餘70%由友誼國際發展有限公司持有，該公司由周女士(本公司[編纂]前投資者之一)全資擁有。百樂正品環球擬從事保健及美容補充品與產品的開發及銷售業務。於最後實際可行日期，該公司尚未開展任何業務營運。