
歷史、發展及公司架構

概覽

我們的歷史可追溯至2005年4月，彼時汪迎春先生（「汪先生」）創立本公司，名稱為上海福貝寵物用品有限公司，從事寵物食品及用品研發生產銷售。於2019年12月，本公司改制為股份有限公司，並更名為上海福貝寵物用品股份有限公司。過去二十年來，我們相信，我們一直是中國寵物食品行業的先行者和領導者，是研發驅動型的寵物食品生產製造服務商。我們以「創造寵物美好生活」為願景，以「讓天下愛寵更健康，相伴更長久」為使命，致力於為寵物提供優質、健康、安全的食品和科學的餵養方案。

於最後實際可行日期，汪先生直接及透過宣城福毅志間接控制本公司已發行股本總額的71.11%。有關汪先生及宣城福毅志的詳情，請參閱本文件「董事及高級管理層」及「與控股股東的關係」一節以及本節「一 僱員激勵平台」。

我們的業務里程碑

下表概述我們業務發展的主要里程碑：

| 年份 | 里程碑 |
|-------|------------------------------|
| 2005年 | 我們進軍寵物行業並於我們的上海工廠開始投產。 |
| 2007年 | 我們推出自有品牌比樂。 |
| 2008年 | 我們獲得歐盟註冊。 |
| 2015年 | 我們的宣城福貝生產基地正式投產。 |
| 2016年 | 我們被中國飼料工業協會評為中國十大寵物飼料企業之一。 |
| 2017年 | 我們啟動寵物食品工業4.0工廠的業務佈局。 |
| 2020年 | 我們建立了行業首個專家工作站。 |
| 2021年 | 我們的上海工業4.0工廠正式投產。 |
| 2023年 | 我們的宣城寵物科研基地投入運營。 |
| 2024年 | 我們的福新生產基地、福佳生產基地及福源生產基地正式投產。 |

歷史、發展及公司架構

我們的主要附屬公司

於往績記錄期間，以下附屬公司對我們的經營業績及財務狀況作出重大貢獻：

| 名稱 | 成立地點 | 成立日期 | 持股 | 主要業務活動 |
|--------------------|------|------------|------|---------------|
| 宣城福新寵物食品有限公司..... | 中國 | 2021年7月2日 | 100% | 寵物食品生產 及銷售 |
| 上海福智寵物食品有限公司..... | 中國 | 2020年3月17日 | 100% | 寵物食品生產 及銷售 |
| 福益(上海)企業管理有限公司.... | 中國 | 2012年3月13日 | 100% | 寵物食品銷售 |
| 宣城市福貝寵物食品有限公司..... | 中國 | 2011年7月28日 | 97% | 寵物食品生產 及銷售 |

公司發展

下文載列本公司的公司歷史及持股變動。

本公司於2005年4月成立

於2005年4月28日，本公司由汪先生及沈三明先生在中國成立為有限責任公司，名稱為上海福貝寵物用品有限公司，註冊股本為人民幣1,000,000元。成立後，本公司分別由汪先生擁有90.00%權益及由沈三明先生擁有10.00%權益。

2007年6月的權益轉讓

於2007年6月26日，(i)汪先生以代價人民幣70,000元向汪春來先生(汪先生的胞兄)轉讓本公司註冊資本中人民幣70,000元的股權；(ii)汪先生以代價人民幣30,000元向黃莉女士轉讓本公司註冊資本中人民幣30,000元的股權；及(iii)沈三明先生以代價人民幣100,000元向黃莉女士轉讓本公司註冊資本中人民幣100,000元的股權。

緊隨上述權益轉讓完成後，本公司的持股架構如下：

| 股東 | 認繳註冊資本 (人民幣元) | 持股百分比 (%) |
|-----------------|------------------|---------------|
| 汪先生 | 800,000 | 80.00 |
| 黃莉女士..... | 130,000 | 13.00 |
| 汪春來先生..... | 70,000 | 7.00 |
| 總計 | 1,000,000 | 100.00 |

歷史、發展及公司架構

2009年11月的增資

於2009年11月16日，汪先生以現金代價人民幣2,000,000元認購註冊資本人民幣2,000,000元。繼該次增資後，我們的註冊資本由人民幣1,000,000元增至人民幣3,000,000元。

緊隨上述增資完成後，本公司的持股架構如下：

| 股東 | 認繳註冊資本 (人民幣元) | 持股百分比 (%) |
|-----------------|------------------|---------------|
| 汪先生 | 2,800,000 | 93.34 |
| 黃莉女士..... | 130,000 | 4.33 |
| 汪春來先生..... | 70,000 | 2.33 |
| 總計 | 3,000,000 | 100.00 |

2015年8月的權益轉讓

於2015年8月21日，(i)汪先生以代價人民幣260,000元向黃莉女士轉讓本公司註冊資本中人民幣260,000元的股權；及(ii)汪先生以代價人民幣140,000元向汪春來先生轉讓本公司註冊資本中人民幣140,000元的股權。

緊隨上述權益轉讓完成後，本公司的持股架構如下：

| 股東 | 認繳註冊資本 (人民幣元) | 持股百分比 (%) |
|-----------------|------------------|---------------|
| 汪先生 | 2,400,000 | 80.00 |
| 黃莉女士..... | 390,000 | 13.00 |
| 汪春來先生..... | 210,000 | 7.00 |
| 總計 | 3,000,000 | 100.00 |

2015年12月的增資

於2015年12月2日，(i)汪先生以其於宣城福貝的77.6%股權為代價認購註冊資本人民幣7,200,000元；(ii)黃莉女士以其於宣城福貝的12.61%股權為代價認購註冊資本人民幣1,170,000元；及(iii)汪春來先生以其於宣城福貝的6.79%股權為代價認購註冊資本人民幣630,000元。該代價乃按公平原則並由訂約方商業磋商後釐定，經參考宣城福貝於相關時間的資產淨值。於完成上述股權轉讓後，宣城福貝由本公司及宣城福貝的財務經理魯曉紅分別擁有97%及3%權益。

歷史、發展及公司架構

緊隨增資完成後，我們的註冊股本由人民幣3,000,000元增至人民幣12,000,000元，而本公司的持股架構如下：

| 股東 | 認繳註冊資本 (人民幣元) | 持股百分比 (%) |
|-----------------|-------------------|---------------|
| 汪先生 | 9,600,000 | 80.00 |
| 黃莉女士..... | 1,560,000 | 13.00 |
| 汪春來先生..... | 840,000 | 7.00 |
| 總計 | 12,000,000 | 100.00 |

2017年5月的增資

於2017年5月11日，毅達投資以現金代價人民幣90,000,000元認購註冊資本人民幣2,117,648元。緊隨增資完成後，我們的註冊資本由人民幣12,000,000元增至人民幣14,117,648元。有關毅達投資及該交易的詳情，請參閱「-[編纂]前投資」。

緊隨上述增資完成後，本公司的持股架構如下：

| 股東 | 認繳註冊資本 (人民幣元) | 持股百分比 (%) |
|-----------------|-------------------|---------------|
| 汪先生 | 9,600,000 | 68.00 |
| 毅達投資..... | 2,117,648 | 15.00 |
| 黃莉女士..... | 1,560,000 | 11.05 |
| 汪春來先生..... | 840,000 | 5.95 |
| 總計 | 14,117,648 | 100.00 |

2019年4月的權益轉讓

於2019年4月4日，汪先生以代價人民幣24,000,000元向宣城福毅志轉讓本公司註冊資本中人民幣564,706元的股權。該代價乃根據本公司當時估值之約50%的折讓釐定。該項權益轉讓旨在搭建員工持股平台。

歷史、發展及公司架構

緊隨上述權益轉讓完成後，本公司的持股架構如下：

| 股東 | 認繳註冊資本 (人民幣元) | 持股百分比 (%) |
|-----------------|-------------------|---------------|
| 汪先生 | 9,035,294 | 64.00 |
| 毅達投資..... | 2,117,648 | 15.00 |
| 黃莉女士..... | 1,560,000 | 11.05 |
| 汪春來先生..... | 840,000 | 5.95 |
| 宣城福毅志..... | 564,706 | 4.00 |
| 總計 | 14,117,648 | 100.00 |

2019年8月的權益轉讓

於2019年8月8日，(i)黃莉女士以代價人民幣25,000,000元向本公司獨立第三方沈文娟女士轉讓本公司註冊資本中人民幣320,856元的股權；及(ii)黃莉女士以代價人民幣20,000,000元向本公司獨立第三方吳志偉先生轉讓本公司註冊資本中人民幣256,685元的股權。該代價乃按公平原則並由訂約方商業磋商後釐定，經參考本公司當時的估值。

緊隨上述權益轉讓完成後，本公司的持股架構如下：

| 股東 | 認繳註冊資本 (人民幣元) | 持股百分比 (%) |
|-----------------|-------------------|---------------|
| 汪先生 | 9,035,294 | 64.00 |
| 毅達投資..... | 2,117,648 | 15.00 |
| 黃莉女士..... | 982,459 | 6.96 |
| 汪春來先生..... | 840,000 | 5.95 |
| 宣城福毅志..... | 564,706 | 4.00 |
| 沈文娟女士..... | 320,856 | 2.27 |
| 吳志偉先生..... | 256,685 | 1.82 |
| 總計 | 14,117,648 | 100.00 |

歷史、發展及公司架構

2019年9月的增資

於2019年9月19日，(i)海富長江以代價人民幣80,000,000元認購註冊資本人民幣1,026,738元；(ii)中比基金以代價人民幣40,000,000元認購註冊資本人民幣513,369元；(iii)深創投以代價人民幣4,000,000元認購註冊資本人民幣51,337元；(iv)無錫紅土以代價人民幣8,000,000元認購註冊資本人民幣102,674元；(v)高郵紅土以代價人民幣8,000,000元認購註冊資本人民幣102,674元；(vi)凱珩投資以代價人民幣22,000,000元認購註冊資本人民幣282,353元；(vii)聖元投資以代價人民幣30,000,000元認購註冊資本人民幣385,026元；及(viii)毅達創投以代價人民幣20,000,000元認購註冊資本人民幣256,685元。緊隨增資完成後，我們的註冊資本由人民幣14,117,648元增至人民幣16,838,504元。該代價乃按公平原則並由訂約方商業磋商後釐定，經參考本公司當時的估值。上述各認購人均為專業戰略投資者，並為本公司的獨立第三方。有關該交易的詳情，請參閱「-[編纂]前投資」。

緊隨上述增資完成後，本公司的持股架構如下：

| 股東 | 認繳註冊資本 (人民幣元) | 持股百分比 (%) |
|-----------|-------------------|---------------|
| 汪先生 | 9,035,294 | 53.66 |
| 毅達投資 | 2,117,648 | 12.58 |
| 海富長江 | 1,026,738 | 6.10 |
| 黃莉女士 | 982,459 | 5.83 |
| 汪春來先生 | 840,000 | 4.99 |
| 宣城福毅志 | 564,706 | 3.35 |
| 中比基金 | 513,369 | 3.05 |
| 聖元投資 | 385,026 | 2.29 |
| 沈文娟女士 | 320,856 | 1.91 |
| 凱珩投資 | 282,353 | 1.68 |
| 吳志偉先生 | 256,685 | 1.52 |
| 毅達創投 | 256,685 | 1.52 |
| 無錫紅土 | 102,674 | 0.61 |
| 高郵紅土 | 102,674 | 0.61 |
| 深創投 | 51,337 | 0.30 |
| 總計 | 16,838,504 | 100.00 |

歷史、發展及公司架構

2019年12月的股份制改制

於2019年12月，本公司改制為股份有限公司，註冊股本為人民幣30,000,000元，分為30,000,000股股份。緊接股份制改制前後，我們的當時股東各自的持股百分比保持不變。

緊隨股份制改制完成後，本公司的持股架構如下：

| 股東 | 持股數目 | 持股百分比 (%) |
|-----------|-------------------|---------------|
| 汪先生 | 16,097,550 | 53.66 |
| 毅達投資 | 3,772,860 | 12.58 |
| 海富長江 | 1,829,280 | 6.10 |
| 黃莉女士 | 1,750,380 | 5.83 |
| 汪春來先生 | 1,496,580 | 4.99 |
| 宣城福毅志 | 1,006,110 | 3.35 |
| 中比基金 | 914,610 | 3.05 |
| 聖元投資 | 685,980 | 2.29 |
| 沈文娟女士 | 571,650 | 1.91 |
| 凱珩投資 | 503,040 | 1.68 |
| 吳志偉先生 | 457,320 | 1.52 |
| 毅達創投 | 457,320 | 1.52 |
| 無錫紅土 | 182,940 | 0.61 |
| 高郵紅土 | 182,940 | 0.61 |
| 深創投 | 91,440 | 0.30 |
| 總計 | 30,000,000 | 100.00 |

2020年4月的增資

於2020年4月3日，我們透過資本公積轉增股本的方式完成由30,000,000股股份增至361,800,000股股份的增資。增加的331,800,000股股份已根據所有股東緊接增資前的各自持股百分比按比例分配予彼等。

歷史、發展及公司架構

緊隨上述增資完成後，本公司的持股架構如下：

| 股東 | 持股數目 | 持股百分比 (%) |
|-----------|--------------------|---------------|
| 汪先生 | 194,136,453 | 53.66 |
| 毅達投資 | 45,500,692 | 12.58 |
| 海富長江 | 22,061,117 | 6.10 |
| 黃莉女士 | 21,109,583 | 5.83 |
| 汪春來先生 | 18,048,755 | 4.99 |
| 宣城福毅志 | 12,133,687 | 3.35 |
| 中比基金 | 11,030,197 | 3.05 |
| 聖元投資 | 8,272,919 | 2.29 |
| 沈文娟女士 | 6,894,099 | 1.91 |
| 凱珩投資 | 6,066,662 | 1.68 |
| 吳志偉先生 | 5,515,279 | 1.52 |
| 毅達創投 | 5,515,279 | 1.52 |
| 無錫紅土 | 2,206,256 | 0.61 |
| 高郵紅土 | 2,206,256 | 0.61 |
| 深創投 | 1,102,766 | 0.30 |
| 總計 | 361,800,000 | 100.00 |

2024年10月的權益轉讓

於2024年10月31日，汪先生(i)以代價人民幣5,358,528元向深創投收購1,102,766股股份；(ii)以代價人民幣10,722,097元向無錫紅土收購2,206,256股股份；及(iii)以代價人民幣10,722,097元向高郵紅土收購2,206,256股股份。該代價乃由訂約方於考慮轉讓人所認購的相關股份及我們的經營業績後，按公平原則經磋商釐定。

緊隨上述權益轉讓完成後，本公司的持股架構如下：

| 股東 | 持股數目 | 持股百分比 (%) |
|------|-------------|--------------|
| 汪先生 | 199,651,731 | 55.18 |
| 毅達投資 | 45,500,692 | 12.58 |
| 海富長江 | 22,061,117 | 6.10 |
| 黃莉女士 | 21,109,583 | 5.83 |

歷史、發展及公司架構

| 股東 | 持股數目 | 持股百分比 (%) |
|-----------|--------------------|---------------|
| 汪春來先生 | 18,048,755 | 4.99 |
| 宣城福毅志 | 12,133,687 | 3.35 |
| 中比基金 | 11,030,197 | 3.05 |
| 聖元投資 | 8,272,919 | 2.29 |
| 沈文娟女士 | 6,894,099 | 1.91 |
| 凱珩投資 | 6,066,662 | 1.68 |
| 吳志偉先生 | 5,515,279 | 1.52 |
| 毅達創投 | 5,515,279 | 1.52 |
| 總計 | 361,800,000 | 100.00 |

2025年5月的減資

於2025年5月13日，本公司(i)以代價人民幣109,535,928元向海富長江購回22,061,117股股份；(ii)以代價人民幣54,768,074元向中比基金購回11,030,197股股份；(iii)以代價人民幣29,813,821元向凱珩投資購回6,066,662股股份；(iv)以代價人民幣27,344,530元向毅達創投購回5,515,279股股份；及(v)以代價人民幣26,967,544元向吳志偉先生購回5,515,279股股份。緊隨購回完成後，本公司的註冊資本由人民幣361,800,000元減至人民幣311,611,466元。該代價乃由訂約方於考慮轉讓人所認購的相關股份及我們的經營業績後，按公平原則經磋商釐定。

緊隨上述減資完成後，本公司的持股架構如下：

| 股東 | 持股數目 | 持股百分比 (%) |
|-----------|--------------------|---------------|
| 汪先生 | 199,651,731 | 64.07 |
| 毅達投資 | 45,500,692 | 14.60 |
| 黃莉女士 | 21,109,583 | 6.77 |
| 汪春來先生 | 18,048,755 | 5.79 |
| 宣城福毅志 | 12,133,687 | 3.89 |
| 聖元投資 | 8,272,919 | 2.65 |
| 沈文娟女士 | 6,894,099 | 2.21 |
| 總計 | 311,611,466 | 100.00 |

歷史、發展及公司架構

2025年11月的減資

於2025年11月17日，本公司以代價人民幣60,899,555.13元向毅達投資購回17,235,479股股份。緊隨購回完成後，本公司的註冊資本由人民幣311,611,466元減至人民幣294,375,987元，而我們的股份總數由311,611,466股股份減至294,375,987股股份。該代價乃由訂約方於考慮轉讓人所認購的相關股份及我們的經營業績後，按公平原則經磋商釐定。

緊隨上述減資完成後，本公司的持股架構如下：

| 股東 | 持股數目 | 持股百分比 (%) |
|-------|--------------------|---------------|
| 汪先生 | 199,651,731 | 67.82 |
| 毅達投資 | 28,265,213 | 9.60 |
| 黃莉女士 | 21,109,583 | 7.17 |
| 汪春來先生 | 18,048,755 | 6.13 |
| 宣城福毅志 | 12,133,687 | 4.12 |
| 聖元投資 | 8,272,919 | 2.81 |
| 沈文娟女士 | 6,894,099 | 2.34 |
| 總計 | 294,375,987 | 100.00 |

2026年3月的股權轉讓

於2026年3月16日，(i)汪先生向長三角吉六零科創走廊私募基金(上海)合夥企業(有限合夥)(「長三角吉六零」，本公司的獨立第三方)轉讓2,453,133股股份，代價為人民幣24,999,997.71元；(ii)黃莉女士向長三角吉六零轉讓981,253股股份，代價為人民幣9,999,997.04元；及(iii)汪春來先生向長三角吉六零轉讓490,627股股份，代價為人民幣5,000,003.62元。代價乃由訂約方參考本公司當時的估值，按公平基準並經商業磋商後釐定。

歷史、發展及公司架構

於上述股權轉讓完成後，本公司的股權架構如下：

| 股東 | 持股數目 | 持股百分比 (%) |
|-----------|--------------------|---------------|
| 汪先生 | 197,198,598 | 66.99 |
| 毅達投資 | 28,265,213 | 9.60 |
| 黃莉女士 | 20,128,330 | 6.84 |
| 汪春來先生 | 17,558,128 | 5.96 |
| 宣城福毅志 | 12,133,687 | 4.12 |
| 聖元投資 | 8,272,919 | 2.81 |
| 沈文娟女士 | 6,894,099 | 2.34 |
| 長三角吉六零 | 3,925,013 | 1.33 |
| 總計 | 294,375,987 | 100.00 |

中國法律顧問的確認

我們的中國法律顧問告知，上述涉及我們股份的權益轉讓及股份購回、股本增減及由有限責任公司改制為股份有限公司已在所有重大方面適當及合法完成，並已在所有重大方面根據適用中國法律及規定取得所有必要的監管批准。

僱員激勵平台

宣城福毅志為本公司的員工持股平台。截至最後實際可行日期，宣城福毅志持有本公司約4.12%的股權。宣城福毅志為一家根據中國法律成立的有限合夥企業。宣城福毅志的普通合夥人為汪先生，以其本身個人實益身份持有21.80%的合夥權益。宣城福毅志擁有31名有限合夥人，包括黃莉女士、鄭珍女士、朱琳女士、郭天龍先生及本集團其他僱員及前僱員，各自於宣城福毅志中持有不超過三分之一的合夥權益。除上文所披露者外，宣城福毅志的其他有限合夥人均非我們的關連人士。截至最後實際可行日期，本公司概無授出尚未行使的股份獎勵。

歷史、發展及公司架構

資本化

下表概述於最後實際可行日期及緊接[編纂]完成前本公司的持股架構。

| 股東 | 持股數目 | 持股百分比 (%) |
|-----------------|--------------------|---------------|
| 汪先生 | 197,198,598 | 66.99 |
| 毅達投資..... | 28,265,213 | 9.60 |
| 黃莉女士..... | 20,128,330 | 6.84 |
| 汪春來先生..... | 17,558,128 | 5.96 |
| 宣城福毅志..... | 12,133,687 | 4.12 |
| 聖元投資..... | 8,272,919 | 2.81 |
| 沈文娟女士..... | 6,894,099 | 2.34 |
| 長三角吉六零..... | 3,925,013 | 1.33 |
| 總計 | 294,375,987 | 100.00 |

重大收購、出售及合併

於往績記錄期間直至最後實際可行日期，我們概無進行任何我們認為對我們屬重大的收購、出售或合併。

[編纂]前投資

下表概述[編纂]前投資者對本公司進行的[編纂]前投資的主要條款：

| 性質 | [編纂]前 投資者名稱 | 協議日期 | 代價結算日期 | 所認購的 註冊股本金額/ 股份數目 | 代價 ⁽¹⁾ (人民幣元) | 已付每股成本 (人民幣元) | 較[編纂]折讓 ⁽²⁾ (%) |
|----------------------|----------------|----------------|----------------|-------------------------|-----------------------------|------------------|-------------------------------|
| 2017年5月增資..... | 毅達投資 | 2017年 3月10日 | 2017年 3月20日 | 人民幣 2,117,648元 | 90,000,000 | 1.98 | [編纂] |
| 2019年8月 權益轉讓..... | 沈文娟女士 | 2019年 5月31日 | 2020年9月 17日 | 人民幣 320,856元 | 25,000,000 | 3.63 | [編纂] |
| | 吳志偉先生 | 2019年 5月31日 | 2019年 5月31日 | 人民幣 256,685元 | 20,000,000 | 3.63 | [編纂] |
| 2019年9月增資..... | 海富長江 | 2019年 5月31日 | 2019年 6月5日 | 人民幣 1,026,738元 | 80,000,000 | 3.63 | [編纂] |
| | 中比基金 | 2019年 5月31日 | 2019年 6月5日 | 人民幣 513,369元 | 40,000,000 | 3.63 | [編纂] |
| | 深創投 | 2019年 5月31日 | 2019年 6月17日 | 人民幣 51,337元 | 4,000,000 | 3.63 | [編纂] |

歷史、發展及公司架構

| 性質 | [編纂]前 投資者名稱 | 協議日期 | 代價結算日期 | 所認購的 註冊股本金額/ 股份數目 | 代價 ⁽¹⁾ | 已付每股成本 | 較[編纂]折讓 ⁽²⁾ |
|-----------------------|----------------|----------------|----------------|-------------------------|-------------------|--------|------------------------|
| | | | | | (人民幣元) | (人民幣元) | (%) |
| | 無錫紅土 | 2019年 5月31日 | 2019年 6月14日 | 人民幣 102,674元 | 8,000,000 | 3.63 | [編纂] |
| | 高郵紅土 | 2019年 5月31日 | 2019年 6月14日 | 人民幣 102,674元 | 8,000,000 | 3.63 | [編纂] |
| | 凱珩投資 | 2019年 5月31日 | 2019年 7月8日 | 人民幣 282,353元 | 22,000,000 | 3.63 | [編纂] |
| | 聖元投資 | 2019年 5月31日 | 2019年 6月10日 | 人民幣 385,026元 | 30,000,000 | 3.63 | [編纂] |
| | 毅達創投 | 2019年 5月31日 | 2019年 6月14日 | 人民幣 256,685元 | 20,000,000 | 3.63 | [編纂] |
| | | | 小計 | 人民幣 2,720,856元 | 212,000,000 | | |
| 2026年3月股權 轉讓 | 長三角吉六零 | 2026年 3月16日 | 2026年 3月18日 | 3,925,013股股份 | 39,999,998.37 | 10.19 | [編纂] |

附註：

- (1) 該代價乃由訂約各方經考慮公司當時的估值，經公平基準及商業磋商釐定。
- (2) 較[編纂]的折讓乃按假設[編纂]為每股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。

於[編纂]前投資時，我們的董事認為，本公司將受惠於[編纂]前投資者投資本公司所提供的額外資金，且[編纂]前投資者投資本公司，證明彼等對本集團的營運擁有信心，並認可本集團的業績、實力及前景。

歷史、發展及公司架構

進行[編纂]前投資的理由

於相關[編纂]前投資時，董事認為，本公司將受惠於[編纂]前投資者所提供的額外資金，而[編纂]前投資者對本公司的投資彰顯了其對本集團營運的信心，是對本公司的表現、優勢及前景的肯定。

[編纂]前投資所得款項用途

於最後實際可行日期，[編纂]前投資所得款項淨額約100%已用於我們的一般營運及業務發展。餘下[編纂]前投資所得款項淨額將繼續用於我們的一般營運及業務發展。

[編纂]前投資者的特別權利

概無向[編纂]前投資者授出任何特別權利。

[編纂]前投資者的禁售及公眾持股量

根據適用的中國法律，於[編纂]後12個月內，所有現有股東（包括[編纂]前投資者）不得出售其所持有的任何現有股份。

由於[編纂]前投資者為本公司的獨立第三方，故彼等於本公司的持股將計入公眾持股量。

遵循新上市申請人指南

鑒於[編纂]前投資的代價已於我們首次向聯交所提交[編纂]日期前28整日以上結清，且我們的[編纂]前投資者之間並無特別權利安排，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。

有關我們[編纂]前投資者的資料

下文載列我們的[編纂]前投資者（主要為私募權益基金及戰略投資公司）的描述，彼等已對本公司作出有意義的投資。據本公司所深知，除本小節另有披露者外，所有[編纂]前投資者均為獨立第三方。

毅達投資

毅達投資為根據中國法律成立的有限合夥企業。其普通合夥人安徽毅達匯承股權投資管理企業（有限合夥）（「毅達匯承」）持有其1.72%的合夥權益。毅達投資的有限合夥人包括(i)安徽省高新技術產業投資有限公司（「安徽高新產業」），持有34.48%合夥權

歷史、發展及公司架構

益；(ii)深圳平安匯通投資管理有限公司(「平安匯通」)，持有34.48%合夥權益；及(iii)江蘇高科技投資集團有限公司(「江蘇高投」)，持有29.31%合夥權益。

毅達匯承由其普通合夥人西藏愛達匯承私募基金管理有限公司(由江蘇毅達股權投資基金管理有限公司(「江蘇毅達」)全資擁有)擁有99%，及由其有限合夥人江蘇毅達擁有1%。江蘇毅達由南京毅達資本管理企業(有限合夥)(「南京毅達資本」)擁有40%，由江蘇高投擁有35%，餘下25%由五名其他股東擁有。南京毅達資本由其普通合夥人南京毅達投資管理有限公司(進而由應文祿作為最大股東擁有，持有約22.45%股權)擁有7.58%，及由其他六名有限合夥人(各持有少於其三分之一的合夥權益)擁有。江蘇高投由江蘇省人民政府最終控制。

安徽高新產業為安徽省投資集團控股有限公司(由安徽省人民政府國有資產監督管理委員會全資擁有)的全資附屬公司。平安匯通為平安基金管理有限公司(由平安信託有限責任公司擁有68.19%)的全資附屬公司。平安信託有限責任公司由中國平安保險(集團)股份有限公司(一家於上海證券交易所(股票代碼：601318)及聯交所(股份代號：2318)上市的公司)擁有99.88%。

沈文娟女士

沈文娟女士為獨立第三方。於本文件日期，沈文娟女士持有本公司已發行股本約2.34%。

聖元投資

聖元投資為根據中國法律成立的有限合夥企業。其由(i)普通合夥人北京方圓金鼎投資管理有限公司(「北京方圓」)擁有0.16%及(ii) 10名有限合夥人(各持有少於三分之一的合夥權益)擁有99.84%。

北京方圓由北京同創金鼎投資管理有限公司(由北京華夏金鼎投資管理有限公司(「華夏金鼎」)擁有62.5%及由其他股東(各持有少於其三分之一的權益)擁有37.5%)全資擁有。華夏金鼎由何富昌先生最終控制。

歷史、發展及公司架構

長三角吉六零

長三角吉六零為根據中國法律成立的有限合夥企業。其普通合夥人海富產業投資基金管理有限公司持有其0.62%的合夥權益。長三角吉六零的有限合夥人包括：(i)持有31.48%合夥權益的海通創新證券投資有限公司；(ii)持有18.52%合夥權益的上海松江國有資產投資經營管理集團有限公司；(iii)持有6.17%合夥權益的湖州市產業基金投資有限公司；(iv)持有6.17%合夥權益的蕪湖產業投資基金有限公司；(v)持有6.17%合夥權益的蘇州市科技創新創業投資有限公司；(vi)持有6.17%合夥權益的嘉興長三角創新投資集團有限公司；(vii)持有6.17%合夥權益的金華市科技創新投資有限公司；(viii)持有6.17%合夥權益的宣城市產業發展投資基金有限公司；(ix)持有6.17%合夥權益的杭州市高科技投資有限公司；(x)持有3.70%合夥權益的合肥市創業投資引導基金有限公司；及(xi)持有2.47%合夥權益的合肥市創業投資引導基金二期有限公司。

海富產業投資基金管理有限公司由海通開元投資有限公司及法國巴黎資產管理BE控股公司分別持有67%及33%股權。海通開元投資有限公司為國泰海通證券股份有限公司（一家於上海證券交易所（股票代碼：601211）及聯交所（股份代號：2611）上市的公司）的全資附屬公司。法國巴黎資產管理BE控股公司為BNP Paribas Asset Management的全資附屬公司，而BNP Paribas Asset Management隸屬BNP Paribas集團（一家於泛歐巴黎交易所上市的公司，股票代號：BNP）。

海通創新證券投資有限公司為國泰海通證券股份有限公司（一家於上海證券交易所（股票代號：601211）及聯交所（股份代號：2611）上市的公司）的全資附屬公司。

公眾持股量及自由流通量

緊隨[編纂]（假設[編纂]未獲行使）及[編纂]股[編纂]股份轉換為H股完成後，我們股東持有的[編纂]股[編纂]股份（佔[編纂]完成後我們已發行股份總數約[編纂]%）將不會計入公眾持股量，因為該等[編纂]股份於[編纂]完成後將不會在聯交所[編纂]。此

歷史、發展及公司架構

外，由汪先生、宣城福毅志、汪春來先生及黃莉女士持有的[編纂]股H股(佔[編纂]完成後我們已發行股份總數約[編纂]%)將不會計入公眾持股量，因為彼等受我們的核心關連人士控制。

據我們董事所深知，除上文所披露者外，緊隨[編纂]完成(假設[編纂]未獲行使)後，由非我們核心關連人士的股東持有或控制的[編纂]股H股(佔[編纂]完成後我們已發行股份總數約[編纂]%)將計入公眾持股量，其符合上市規則第19A.13A(1)條的規定。此外，本公司於[編纂]後將滿足上市規則第19A.13C條項下的自由流通量要求。

先前的A股上市嘗試

為探索於A股市場開展資本市場活動的機會，我們曾向中國證監會申請而中國證監會於2021年6月24日受理本公司股份於上海證券交易所(「上海證券交易所」)主板上市(「先前上市嘗試」)。於我們先前上市嘗試的審查過程中，我們收到涉及申請文件中的披露事項的查詢，包括與監管合規、財務資料、業務營運及其他有關的事項。於2023年6月14日，考慮到上市時間表的不確定性及我們就未來發展戰略作出的調整，本公司自願撤回A股上市申請。於2023年7月7日，上海證券交易所因我們自願撤回申請而終止審核。

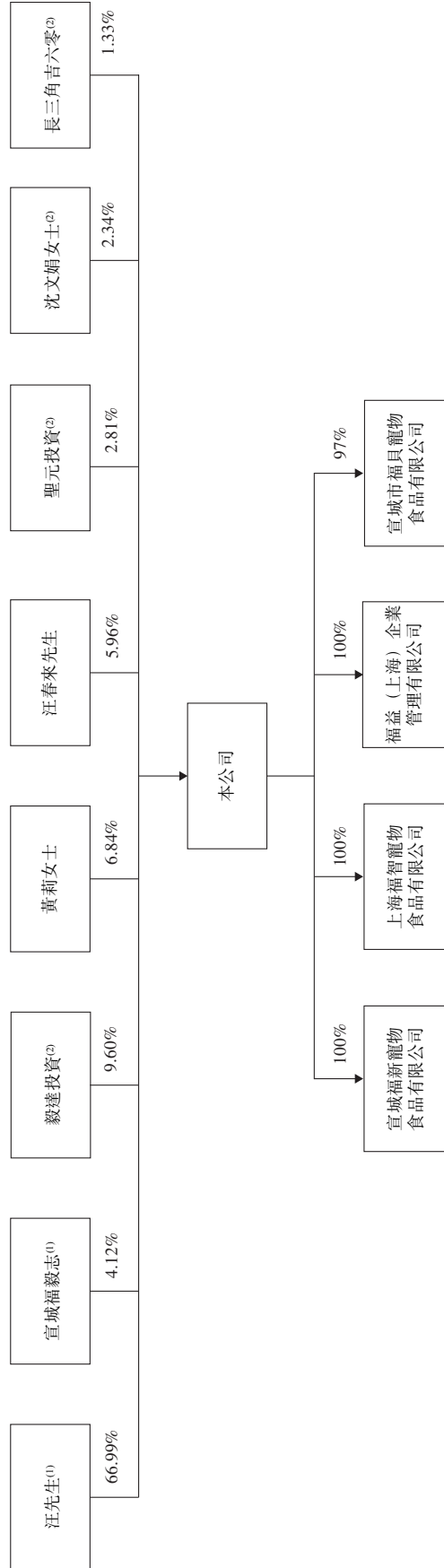
除上文所披露者外，據彼等所深知，我們的董事確認彼等並不知悉(i)有關先前上市嘗試的任何其他事宜可能對本公司於聯交所上市的適合性造成重大不利影響；或(ii)就先前上市嘗試而言，須提請聯交所、我們的股東或潛在投資者注意的任何其他事宜。我們的董事亦確認，(i)於最後實際可行日期，除已終止的審查流程外，概無向上海證券交易所提交正式上市申請，及(ii)於先前上市嘗試的籌備期間，我們與相關專業方之間並無出現任何分歧。

基於獨家保薦人進行的盡職調查工作，獨家保薦人並未注意到任何情況會合理地導致其不同意董事的上述意見。

歷史、發展及公司架構

緊接[編纂]完成前的公司架構

下圖載列緊接[編纂]完成前本公司的持股架構：



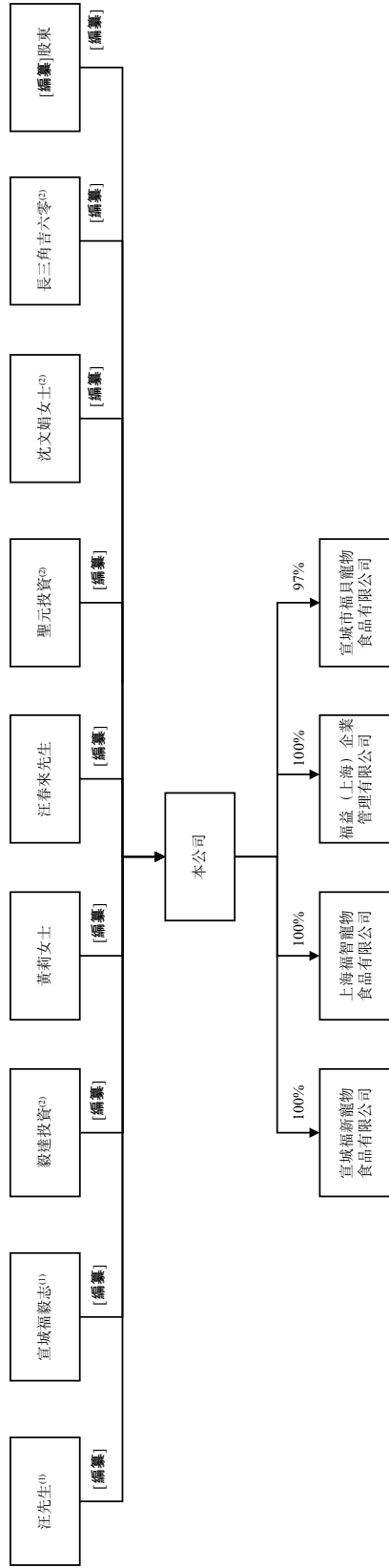
附註：

- (1) 截至最後實際可行日期，汪先生為本公司員工持股平台宣城福毅志的普通合夥人。更多詳情請參閱「與控股股東的關係」。
- (2) 有關該等股東的詳情，請參閱本節「-[編纂]前投資-[編纂]前投資者的資料」。

歷史、發展及公司架構

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)本公司的持股架構：



附註：

(1)-(2) 請參見上文緊接[編纂]完成前的公司架構圖的相應附註。