

歷史、發展及公司架構

概覽

本公司的歷史可追溯至2009年10月，當時我們的主要附屬公司生生物流在中國成立，並逐步發展成為醫療保健領域客戶的一體化冷鏈服務供應商。隨著業務發展，本公司其後於2017年8月成立，並收購了生生物流的全部股本。此後，本公司歷經多輪由不同機構投資者參與的融資，以支持業務持續擴張。在鞠先生的領導下，歷經逾15年的發展，我們已成為中國醫藥與生命科學行業領先的一體化溫控供應鏈服務提供商。

關鍵發展里程碑

下表概述我們公司發展的關鍵里程碑：

年份	關鍵發展里程碑事件
2009年	生生物流於2009年10月在中國成立。
2017年	本公司於2017年8月在中國成立為有限責任公司，公司名稱為生生供應鏈管理(寧波)有限公司。
2019年	我們通過在比利時成立我們的第一家海外附屬公司開始了國際業務運營。
2020年	我們進一步拓展海外佈局，在美國成立附屬公司American Shengsheng，並在澳洲成立附屬公司Shengsheng Australia Pty Ltd.。 為強化醫療器械存儲服務能力，我們收購了邁迪朗傑的控股權。
2022年	本公司於2022年1月從有限責任公司改制為股份有限公司。
2023年	我們通過在新加坡成立附屬公司Shengsheng International Logistics Pte. Ltd.，將我們的全球業務延伸至東南亞。

歷史、發展及公司架構

我們的主要附屬公司

下表概述了我們的主要附屬公司，該等附屬公司於往績記錄期間內，對我們具備戰略重要性，或對經營成果有重大貢獻：

附屬公司名稱	主營業務活動	成立日期及 司法管轄區
上海生生物流有限公司	研發、提供製藥溫控供應鏈服務	2009年10月28日， 中國
上海生生冷鏈物流有限公司..	提供製藥溫控供應鏈服務	2022年9月20日， 中國
上海生生國際物流有限公司..	提供國際製藥溫控供應鏈服務	2022年3月15日， 中國
海南銀瀚投資有限公司	部分經營實體及對外投資的持股公司	2023年6月12日， 中國
北京邁迪朗傑醫療器械股份有限公司	為商業化醫藥產品提供溫控供應鏈服務	2013年4月15日， 中國
上海元廷科技有限公司	溫控設備與材料的研發、製造及銷售	2015年10月16日， 中國
American Shengsheng Supply Chain LLC	提供一體化供應鏈服務	2020年9月9日， 美國

歷史、發展及公司架構

公司發展及主要股權變動

(1) 生生物流成立及我們的早期歷史

生生物流是我們的主要附屬公司，於2009年10月28日在中國成立，註冊資本為人民幣100,000元，其中鞠先生持股50%，李厚旺先生持股30%及洪恩全先生持股20%。李厚旺與洪恩全均為獨立第三方。

生生物流自成立後經歷多次股權變更。於2017年8月，在本公司即將收購生生物流之際，生生物流由(i)鞠先生、徐玉飛及劉朝君(均為執行董事)分別持股36.81%、8.30%及3.00%；(ii)李厚勝(生生物流監事)持股9.30%；(iii)左北清(生生物流監事)持股2.79%；(iv)郝一論(生生物流董事、生生物國際及海南銀瀚監事)持股5.00%；及(v)俞華龍、劉思琴、郭立超、宋麗莉及劉清源(彼時生生物流的全體有關股東(即「前生生物流股東」))，作為本集團僱員或早期投資者及獨立第三方，分別持股9.30%、20.00%、3.00%、1.50%及1.00%。

(2) 本公司成立及對生生物流之收購

2017年，鑒於生生物流的業務已具規模，本公司為持續發展及擴張業務運營，需要從外部投資者處獲取額外融資。為實施前述融資方案，本公司由前生生物流股東於2017年8月7日以生生物供應鏈管理(寧波)有限公司之名在中國設立為有限責任公司，註冊資本總額為人民幣5百萬元，由前生生物流股東按彼等當時各自於生生物流的持股比例，認購了本公司的股權。

本公司成立後，於2017年8月25日，各前生生物流股東分別與本公司訂立股權轉讓協議，以等同於轉讓註冊資本金額之對價，將其各自所持生生物流的註冊資本轉讓予本公司。該轉讓於當月完成後，生生物流成為本公司的全資附屬公司。

歷史、發展及公司架構

(3) [編纂]及股權轉讓

天使融資

2017年7月25日，寧波鎮海君鼎協立創業投資有限公司（「君鼎協立」）與前生生物流股東及生生物流訂立增資協議。據此，君鼎協立同意於本公司設立時，以人民幣8百萬元的對價認購人民幣555,556元之新增註冊資本（「天使融資」）。天使融資於2017年11月13日完成。該對價乃參照本公司人民幣72百萬元之投前估值釐定。

2018年股權轉讓

2018年8月2日，劉思琴與蘇州協立投資管理有限公司（「協立投資」）訂立股權轉讓協議，據此，劉思琴同意按對價人民幣9.6百萬元將本公司人民幣444,444元的註冊資本轉讓予協立投資（「2018年股權轉讓」）。2018年股權轉讓已於同日完成。

A-1輪融資

(i)於2018年9月17日，本公司與當時股東（其中包括）同蘇州鐘鼎五號股權投資基金合夥企業（有限合夥）（「鐘鼎五號」）、蘇州鐘鼎五號青藍股權投資基金合夥企業（有限合夥）（「鐘鼎五號青藍」）及上海杏澤興禾投資管理中心（有限合夥）（「杏澤興禾」）訂立投資協議；且(ii)於2018年11月，本公司與當時股東（其中包括）同寧波德邦基業投資管理有限公司（「德邦投資」）及蘇州協立寬禁帶創業投資中心（有限合夥）（「協立寬禁帶」）訂立投資協議，據此：(a)若干股東向上述投資者轉讓其於本公司之股權；及(b)若干投資者同意認購本公司之新增註冊資本（合稱「A-1輪融資」），詳情如下表所示：

歷史、發展及公司架構

(i) 股權轉讓

投資協議日期	受讓人	轉讓人	已轉讓 註冊資本 (人民幣元)	對價 (人民幣元)	
2018年9月17日	鐘鼎五號	協立投資	222,222	6,400,000	
		劉清源	22,222	640,000	
		俞華龍	4,300	123,840	
		左北清	111	3,200	
	鐘鼎五號青藍	俞華龍	23,477	676,160	
	杏澤興禾	劉思琴	166,667	4,800,000	
		俞華龍	27,778	800,000	
		李厚勝	61,111	1,760,000	
		左北清	16,777	483,200	
	2018年11月	德邦投資	劉思琴	11,111	320,000
			俞華龍	27,778	800,000
			李厚勝	22,222	640,000
左北清			10,894	313,760	
徐玉飛			25,817	743,520	
郝一諭			11,111	320,000	
協立寬禁帶 ^{附註}		協立投資	222,222	6,400,000	

附註：其後，協立寬禁帶根據2019年5月之協議，以相同對價人民幣6,400,000元將其所持本公司人民幣222,222元註冊資本轉讓予協立投資，自此不再是本公司股東。

(ii) 認購新增註冊資本

投資協議日期	投資者	認購的 註冊資本 (人民幣元)	對價 (人民幣元)
2018年9月17日	鐘鼎五號	373,281	13,438,134
	鐘鼎五號青藍	35,216	1,267,748
	杏澤興禾	408,497	14,705,882
2018年11月	德邦投資	163,399	5,882,354

A-1輪融資於2018年11月7日完成。

歷史、發展及公司架構

A-2輪融資

於2020年6月，德邦投資與本公司及當時股東（其中包括）簽訂了一份投資協議，據此：(i)劉思琴同意以人民幣6.65百萬元的對價，將其持有的本公司人民幣68,799元註冊資本轉讓給德邦投資；及(ii)德邦投資同意以人民幣28百萬元的對價，認購本公司人民幣286,664元的新增註冊資本（「A-2輪融資」）。A-2輪融資於2020年11月16日完成。

2020年股權轉讓

於2020年6月15日，鞠先生、劉思琴、李厚勝、徐玉飛、郝一諭、劉朝君、郭立超、左北清、宋麗莉、劉清源及俞華龍（「平台轉讓人」）分別與寧波宴伽企業管理合夥企業（有限合夥）（「寧波宴伽」）及寧波弗斯生企業管理合夥企業（有限合夥）（「寧波弗斯生」）訂立股權轉讓協議，這兩家公司均為我們的僱員及早期投資者的投資平台，據此：(i)鞠先生、劉思琴、李厚勝、徐玉飛、郝一諭、劉朝君、郭立超、左北清、宋麗莉及劉清源同意將彼等持有的本公司註冊資本轉讓予寧波宴伽及(ii)鞠先生、劉思琴、李厚勝、徐玉飛、郝一諭、劉朝君、郭立超、左北清、宋麗莉、劉清源及俞華龍同意將彼等持有的本公司註冊資本轉讓予寧波弗斯生。寧波宴伽以自本公司取得貸款人民幣916,022元的方式撥付上述轉讓本公司註冊資本的對價，該貸款已於往績記錄期開始前悉數支付，包括本金及按當時現行貸款利率計算的應計利息。

根據股權轉讓協議，平台轉讓人同意將本公司註冊資本總額人民幣916,022元及人民幣1,441,958元分別轉讓予寧波宴伽及寧波弗斯生，平台轉讓人認購了與各自轉讓予寧波宴伽及寧波弗斯生的金額（如適用）相對應的寧波宴伽及寧波弗斯生相同金額的合夥權益。該轉讓已於2020年11月16日完成。

於2020年11月18日，鞠先生及於相關時間為本集團僱員兼本集團早期投資者的其他九名人士同意將寧波宴伽合共人民幣915,922元的合夥權益轉讓予肖女士，對價為人民幣65,783,998元。肖女士支付代價的部分資金來自其自身財務資源及部分來自本公司向肖女士及鞠先生提供的貸款。該等貸款金額合計約為人民幣74.66百萬元（「公司貸款」），該貸款已通過寧波宴伽向本公司取得的貸款部分償還。所有該等貸款已於往績記錄期開始前悉數清償，包括本金及按當時現行貸款利率計算的應計利息。轉讓已於2020年11月24日完成。

歷史、發展及公司架構

截至最後實際可行日期，鞠先生為寧波宴伽及寧波弗斯生的普通合夥人，而：(i)寧波宴伽的有限合夥人為肖女士（鞠先生的配偶），其持有94.95%的合夥權益，以及本集團另外兩名僱員；及(ii)寧波弗斯生的有限合夥人為徐玉飛（本公司執行董事）、劉朝君（本公司執行董事）、陳璐（本公司執行董事）、肖女士（鞠先生的配偶）以及其他16名為本集團僱員或前僱員或本集團早期投資者的有限合夥人。除上文所披露者外，寧波宴伽或寧波弗斯生的有限合夥人概無持有其中30%或以上的合夥權益。

B輪融資

於2020年11月，本公司及當時股東（其中包括）與北京君聯晟源股權投資合夥企業（有限合夥）（「君聯晟源」）、蘇州君聯欣康創業投資合夥企業（有限合夥）（「君聯欣康」）、深圳高瓴閩恒投資諮詢中心（有限合夥）（現為深圳閩恒投資諮詢中心（有限合夥））（「深圳閩恒」）、平潭建發叁號股權投資合夥企業（有限合夥）（「建發叁號」）、上海瑀坤創業投資中心（有限合夥）（「瑀坤創投」）、南京創熠荔律創業投資合夥企業（有限合夥）（「創熠荔律」）、太倉市鐘鼎六號股權投資基金合夥企業（有限合夥）（「鐘鼎六號」）、太倉市鐘鼎六號青藍股權投資基金合夥企業（有限合夥）（「鐘鼎六號青藍」）及惠每康宏（天津）企業管理諮詢合夥企業（有限合夥）（「惠每康宏」）簽訂了投資協議，據此：(a)深圳閩恒、君聯晟源、建發叁號、君聯欣康、鐘鼎六號、創熠荔律、瑀坤創投及鐘鼎六號青藍同意認購本公司新增註冊資本合共人民幣1,119,783元，總對價為人民幣250,000,000元；及(b)若干股東向上述投資者轉讓其於本公司之股權；如下表所示（合稱「B輪融資」）：

轉讓人	受讓人	已轉讓註冊資本 (人民幣元)	對價 (人民幣元)
協立投資.....	君聯晟源	107,499	24,000,000
德邦投資.....	深圳閩恒	143,332	32,000,000

歷史、發展及公司架構

轉讓人	受讓人	已轉讓註冊資本 (人民幣元)	對價 (人民幣元)
寧波宴伽.....	君聯晟源	149,745	33,431,818
	惠每康宏	134,374	30,000,000
	深圳閏恒	64,642	14,431,818
	建發叁號	96,709	21,590,910
	君聯欣康	77,367	17,272,727
	鐘鼎六號	63,441	14,163,636
	鐘鼎六號青藍	13,926	3,109,091

B輪融資於2020年11月30日完成。

C-1輪融資

於2021年3月25日，本公司及當時股東（其中包括）與君聯晟源、君聯欣康、深圳閏恒、惠每康宏、建發叁號、鐘鼎六號、鐘鼎六號青藍、上海長三角產業升級股權投資合夥企業（有限合夥）（「長三角投資」）及上海南虹新動能股權投資合夥企業（有限合夥）（「南虹新動能」）簽訂了投資協議，據此：(a)鐘鼎六號、深圳閏恒、君聯晟源、建發叁號、鐘鼎六號青藍、惠每康宏及君聯欣康同意認購本公司新增註冊資本合共人民幣310,740元，總對價為人民幣150,000,000元；及(b)若干股東同意向上述投資者轉讓本公司之股權；如下表所示（合稱「C-1輪融資」）：

轉讓人	受讓人	已轉讓 註冊資本 (人民幣元)	對價 (人民幣元)
寧波弗斯生.....	長三角投資	31,074	15,000,000
	君聯欣康	20,716	10,000,000
寧波宴伽.....	南虹新動能	51,790	25,000,000

C-1輪融資於2021年4月21日完成。

歷史、發展及公司架構

C-2輪融資

於2021年4月，本公司及當時股東（其中包括）與濰坊虹閣股權投資合夥企業（有限合夥）（「**濰坊虹閣**」）簽訂投資協議，據此：(i)寧波弗斯生同意按對價人民幣7.5百萬元向濰坊虹閣轉讓了其持有的本公司註冊資本人民幣15,537元；及(ii)寧波宴伽同意按對價人民幣7.5百萬元向濰坊虹閣轉讓其持有的本公司註冊資本人民幣15,537元。C-2輪融資於2021年4月28日完成。該對價乃參照C-1輪融資所採納之估值釐定。

2021年股權轉讓

於2021年11月1日，杏澤興禾與南京雋生股權投資中心（有限合夥）（「**南京雋生**」）、寧波鼎鏈創業投資合夥企業（有限合夥）（「**寧波鼎鏈**」）、寧波泰啟股權投資合夥企業（有限合夥）（「**寧波泰啟**」）、廈門建發長裕股權投資合夥企業（有限合夥）（「**建發長裕**」）、珠海君聯恒澈股權投資企業（有限合夥）（「**君聯恒澈**」）、深圳閩恒、珠海朗恒股權投資合夥企業（有限合夥）（「**珠海朗恒**」）、惠每康宏及長三角投資簽訂股權轉讓協議，據此，杏澤興禾同意將本公司註冊資本人民幣183,670元、人民幣136,985元、人民幣92,419元、人民幣64,674元、人民幣64,479元、人民幣53,322元、人民幣46,638元、人民幣32,146元及人民幣6,497元分別轉讓予君聯恒澈、寧波鼎鏈、珠海朗恒、南京雋生、寧波泰啟、建發長裕、惠每康宏、深圳閩恒及長三角投資（「**2021年股權轉讓**」）。

2021年股權轉讓於2021年11月9日完成。

(4) 員工持股平台認購、向員工持股平台轉讓及員工之間轉讓本公司股權

於2017年11月，出於激勵目的，鞠先生與劉朝君（本公司執行董事）訂立協議，據此鞠先生同意將其持有的本公司註冊資本人民幣100,000元轉讓予劉朝君。該轉讓已於2017年11月完成。

歷史、發展及公司架構

於2019年12月1日，寧波良生企業管理合夥企業(有限合夥)(「寧波良生」)及寧波宴嘉企業管理合夥企業(有限合夥)(「寧波宴嘉」)(兩者均為本公司之員工持股平台)與本公司訂立投資協議，據此，寧波良生及寧波宴嘉同意分別以人民幣1,200,481元及人民幣1,849,520元之對價，分別認購本公司新增註冊資本人民幣135,397元及人民幣208,600元。認購於2019年12月30日完成。

於2020年6月15日，鞠先生與本集團前員工俞華龍訂立協議，據此俞華龍同意以人民幣32百萬元的對價將其持有的本公司註冊資本人民幣286,664元轉讓予鞠先生。該對價部分由鞠先生自身財務資源及部分使用本公司貸款撥付。該筆貸款連同本金及按當時通行貸款利率計算的應計利息，已於往績記錄期間開始前悉數清償完畢。該轉讓已於2020年11月16日完成。該對價乃鞠先生與俞華龍經公平磋商，並已考量轉讓時機、本公司業務規模、發展情況、未來前景，以及現有股權轉讓所適用之慣例估值折扣等因素後共同釐定。

(5) 改制為股份有限公司

依據2021年12月24日訂立之發起人協議及2021年12月24日作出之股東決議，本公司股東決議將本公司整體變更為股份有限公司。本公司於2022年1月21日在上海市市場監督管理局完成變更登記，自此改制為股份有限公司，並更名為上海生生醫藥冷鏈科技股份有限公司。

(6) 資本化發行

根據日期為2022年5月10日的股東決議，本公司股東同意以公司的資本公積轉增股本，按每10股派發35.3333股的比例向全體股東發行新股。本次資本公積轉增股本於2022年6月29日完成。完成後，本公司已發行股份總數由75,000,000股未上市股份增加至340,000,000股未上市股份。

歷史、發展及公司架構

[編纂]

[編纂]的詳情及主要條款與[編纂]權利

本公司於2017年至2021年期間進行了多輪[編纂]。各輪[編纂]之主要條款，包括本公司從[編纂]處收取之投資總額（該總額由[編纂]認購本公司新股之款項及本公司當時股東向該等投資者轉讓股份之對價構成），以及各輪融資後之投後估值，概要列述如下：

	天使融資	2018年股權轉讓	A-1 輪融資	A-2 輪融資	B 輪融資	C-1 輪融資	C-2 輪融資	2021年股權轉讓
投資協議日期.....	2017年7月25日	2018年8月2日	2018年9月17日 及2018年11月	2020年6月	2020年11月	2021年3月22日	2021年4月	2021年11月1日
投資悉數結清的日期.....	2017年9月14日	2018年10月8日	2018年10月26日	2021年8月11日	2020年12月28日	2021年5月14日	2021年5月24日	2021年11月16日
[編纂]項下支付的 每股成本（人民幣元）（約數） ⁽¹⁾	0.20	0.31	0.48（適用於股權 轉讓） 0.60（適用於 認購新增註冊 資本）	1.76（適用於股權 轉讓） 1.78（適用於 認購新增註冊 資本）	4.71（適用於股權 轉讓及認購 新增註冊資本）	10.56（適用於 股權轉讓及 認購新增註冊 資本）	10.56	10.18 ⁽⁵⁾

歷史、發展及公司架構

	天使融資	2018年股權轉讓	A-1 輪融資	A-2 輪融資	B 輪融資	C-1 輪融資	C-2 輪融資	2021 年股權轉讓
較[編纂]折讓(約數) ⁽²⁾	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
本公司從[編纂]認購新股中收到的現金對價總額.....	人民幣8百萬元	不適用	人民幣35.29百萬元	人民幣28.00百萬元	人民幣250百萬元	人民幣150百萬元	不適用	不適用
[編纂]的投資總額 ⁽³⁾	人民幣8百萬元	人民幣9.6百萬元	人民幣54.12百萬元 ⁽⁴⁾	人民幣34.65百萬元	人民幣440百萬元	人民幣200百萬元	人民幣15百萬元	人民幣316.77百萬元
本公司的投後估值(約數)	人民幣80百萬元	人民幣120百萬元	人民幣235.29百萬元	人民幣700百萬元	人民幣1,850百萬元	人民幣4,150百萬元	人民幣4,150百萬元	人民幣4,000百萬元
對價基準	[編纂]的對價乃基於(就認購新增註冊資本而言)本公司及相關投資者與(就股權轉讓而言)相關受讓人及轉讓人之間經公平磋商後釐定，且計及投資時機與本公司的業務規模、發展及未來前景，以及就若干同時轉讓股權的情況，適用於轉讓現有股權的慣常折讓。							
禁售期	根據適用中國法律的規定，所有現有股東(包括所有[編纂])不得於建議[編纂]日期後12個月內出售彼等於建議[編纂]時持有的任何股份。							
[編纂]所得款項用途	我們將從涉及向[編纂]增資的[編纂]獲得的所得款項用於主營業務，包括但不限於本公司業務的增長及擴張以及一般營運資金用途。截至最後實際可行日期，[編纂][編纂]淨額已全部動用。							
[編纂]的戰略利益	於[編纂]時，董事認為本公司將受益於[編纂]於本公司的投資提供的額外資本以及彼等的知識及經驗。特別是，我們相信信譽良好且經驗豐富的財務投資者的投資展現了彼等對本公司創新及管理方法的承諾及信心。							

歷史、發展及公司架構

天使融資	2018年股權轉讓	A-1 輪融資	A-2 輪融資	B 輪融資	C-1 輪融資	C-2 輪融資	2021 年股權轉讓
與前一輪[編纂]相比，估值波動的原因	估值波動乃由於本集團的整體業務狀況及進行投資時風險資本市場的當前市場情緒，詳情如下：						
(a)	我們的估值自天使融資至2018年股權轉讓期間有所增加，主要乃由於經考慮我們的增長潛力及業務發展策略後本集團的預期市場前景所致。						
(b)	我們的估值自2018年股權轉讓至A-1 輪融資期間有所增加，主要乃由於我們的業務持續且前景廣闊的發展。						
(c)	我們的估值自A-1 輪融資至A-2 輪融資期間有所增加，主要乃由於(i)我們通過在比利時成立首家海外附屬公司開始國際業務營運及(ii)本集團及行業的預期增長潛力所致。						
(d)	我們的估值自A-2 輪融資至B 輪融資期間有所增加，主要乃由於(i) A-2 輪融資的對價，根據相關當時股東與投資者以及本公司與投資者(視情況而定)於2020年初經參考本集團於2019年的財務及經營業績後公平磋商釐定；(ii)本集團自2020年初的業務快速增長，因為本公司於2020年上半年服務訂單數量同比增長超過100%，收入顯著增長，及於釐定B 輪融資對價時已考慮投資者對2020年全年營運及財務業績的預期；及(iii)於2020年全年，醫藥板塊市場關注度提升及投資情緒積極向好，滬深300醫藥衛生指數於2020年1月至9月上漲約38.6%，相較期初最高升幅約61.4%，致使資本市場對醫藥板塊前景廣闊的溫控供應鏈服務供應商的投資興趣激增，進而形成強勁的投資者需求。						
(e)	我們的估值自B 輪融資至C-1 輪融資期間有所增加，主要乃由於(i)本集團業務於2019年及2020年的穩健持續增長，由於本集團的收入及利潤實現大幅增加，尤其是本集團於2020年的經營利潤及淨利潤較2019年增長超過250%，導致市場對其持續增長抱有良好預期；(ii)本集團的股東概況(包括知名機構投資者)，從而提高我們的營銷及品牌知名度，並幫助我們獲得投資者對本公司的信心；及(iii)對醫藥板塊的預期增長導致對該行業的持續投資熱情，從而引起機構投資者的關注度及興趣，而彼等準備提供更具競爭力的定價，以確保於本公司的投資機會。						

歷史、發展及公司架構

附註：

- (1) 調整每股成本，以反映後續注資，本公司於2022年1月由有限責任公司改制為股份有限公司及於2022年6月的資本化發行。
- (2) 基於[編纂]為每股H股[編纂]港元(即指示性[編纂]範圍的中位數)及本文件所載的匯率計算。
- (3) 除認購本公司增加的註冊資本外，若干[編纂]亦自其他當時的股東或我們的員工持股平台收購股權。計算[編纂]的投資總額時，已計及[編纂]股份認購及收購的對價。
- (4) 不包括協立寬禁帶與協立投資之間的集團內轉讓支付的人民幣6.4百萬元的對價。
- (5) 2021年股權轉讓僅涉及杏澤興禾向若干[編纂]的轉讓，並不涉及任何[編纂]認購額外註冊資本。輕微估值折扣通常適用於僅涉及轉讓現有股權的轉讓。

歷史、發展及公司架構

[編纂]的特別權利

本公司與[編纂]已訂立若干[編纂]協議及／或股東協議，據此，該等相關[編纂]獲授與本公司有關的若干特別權利，包括（其中包括）否決權、優先清算權、本公司及鞠先生的贖回權（「贖回權」）、撤資權、反攤薄權、跟隨權、股份轉讓限制、共同出售權、信息權及最惠國條款。

根據（其中包括）本公司與[編纂]於2021年8月及2022年6月訂立的股東協議的補充協議，雙方確認並同意，[編纂]協議項下的所有特別權利（包括贖回權和先前授予[編纂]的任何其他撤資權）將被終止並視為自始無效，且當發生超出本公司控制範圍的事件時，贖回權將不予恢復。

遵守新上市申請人指南

基於(i)[編纂]的對價於首次向聯交所提交[編纂]申請日期前超過28個完整日結清；及(ii)如上述「一[編纂]的特別權利」所披露，[編纂]獲授的特別權利終止，聯席保薦人確認[編纂]符合指南第4.2章的規定。

有關[編纂]的資料

下文載列[編纂]的背景資料。據董事所知，除下文所披露者外，各[編纂]及彼等各自的最終實益擁有人均為獨立第三方，與本公司或其他[編纂]的任何關連人士概無關係。

鐘鼎實體

鐘鼎五號是一家於2017年11月1日在中國成立的有限合夥企業，主要從事股權投資。其普通合夥人為上海鼎蕭企業管理諮詢中心（有限合夥）（「上海鼎蕭」），而上海鼎蕭由上海鼎蔓企業管理有限公司（「上海鼎蔓」）作為其普通合夥人管理，並由嚴力最終控制。寧波鼎集創業投資合夥企業（有限合夥）（「寧波鼎集」）為上海鼎蕭之有限合夥人，持有該公司約60.83%之合夥權益；寧波鼎嚴創業投資合夥企業（有限合夥）（「寧波鼎嚴」）為上海鼎蕭之有限合夥人，持有該公司約37.78%之合夥權益。上海鼎蔓為寧波鼎集之普通合夥人，尹軍平為寧波鼎集之有限合夥人，持有該公司66.25%之合夥權益。

歷史、發展及公司架構

益，其餘14名有限合夥人各自持有之權益均未超過30%。上海鼎蔓亦為寧波鼎嚴之普通合夥人，嚴力為寧波鼎嚴之有限合夥人，持有該公司約66.49%之合夥權益，其餘六名有限合夥人各自持有之權益均未超過30%。上海鼎蔓由嚴力擁有58.70%的權益，並由嚴力最終控制，其他股東各自持有之權益均未超過三分之一。截至最後實際可行日期，鐘鼎五號擁有44名有限合夥人，且概無合夥人持有其30%或以上的合夥權益。

鐘鼎六號是一家於2020年8月18日在中國成立的有限合夥企業，主要從事股權投資。上海鼎肅為鐘鼎六號的普通合夥人。截至最後實際可行日期，鐘鼎六號擁有39名有限合夥人，各有限合夥人持有其少於三分之一的權益。

寧波鼎鏈是一家於2021年2月7日在中國成立的有限合夥企業，主要從事創業投資。上海鼎肅為寧波鼎鏈的普通合夥人，而寧波鼎鏈亦由兩名有限合夥人持有，即嘉興鼎韞創業投資合夥企業(有限合夥)(「嘉興鼎韞」)持有67.56%的權益，及寧波茂盛佳創股權投資合夥企業(有限合夥)(「寧波茂盛」)持有30.90%的權益。寧波茂盛的普通合夥人為西藏朗潤投資管理有限公司(該公司由郭光華最終控制)，而其69.77%的合夥權益由鍾琴持有。嘉興鼎韞的普通合夥人為上海鼎肅，其有限合夥人為寧波鼎岡管理諮詢合夥企業(有限合夥)及寧波鼎宥管理諮詢合夥企業(有限合夥)，兩者均由上海鼎肅作為彼等各自的普通合夥人控制，鐘鼎六號作為彼等各自的有限合夥人分別擁有82.00%及73.31%的權益。

寧波泰啟是一家於2021年7月27日在中國成立的有限合夥企業，主要從事股權投資。上海鼎肅為寧波泰啟的普通合夥人，中英人壽保險有限公司(「中英人壽」)為其唯一有限合夥人，擁有99.80%權益。中英人壽是一家合資企業，由總部位於英國，並於倫敦證券交易所上市(股份代號：AV)的保險公司Aviva plc與中糧資本控股股份有限公司的附屬公司中糧資本投資有限公司各持有50%權益。中糧資本控股股份有限公司是一家於深圳證券交易所上市(股份代號：002423)的公司，為中糧集團旗下附屬公司，而中糧集團最終由國務院國有資產監督管理委員會控制。

鐘鼎五號青藍是一家於2017年11月30日在中國成立的有限合夥企業，主要從事股權投資。其普通合夥人為上海鼎肅。截至最後實際可行日期，鐘鼎五號青藍擁有三名有限合夥人，其中僅有一名有限合夥人持有30%以上的合夥權益，即泰康人壽保險

歷史、發展及公司架構

有限責任公司持有其約74.07%的合夥權益。泰康人壽保險有限責任公司由泰康保險集團股份有限公司全資擁有，而泰康保險集團股份有限公司則由陳東升先生最終控制。

鐘鼎六號青藍是一家於2020年8月18日在中國成立的有限合夥企業，主要從事股權投資。上海鼎肅為鐘鼎六號青藍的普通合夥人。截至最後實際可行日期，鐘鼎六號青藍擁有十名有限合夥人，各有限合夥人持有其少於三分之一的權益。

君聯實體

君聯晟源是一家於2018年6月20日在中國成立的有限合夥企業，主要從事項目投資及投資管理，其普通合夥人為拉薩君祺企業管理有限公司（「**拉薩君祺**」）。拉薩君祺是君聯資本管理股份有限公司（「**君聯資本**」）的全資附屬公司，君聯資本由北京君誠合眾投資管理合夥企業（有限合夥）（「**君誠合眾**」）持有80%權益，其餘20%由聯想控股股份有限公司持有，該公司股份於聯交所上市（股份代號：03396）。君誠合眾由其普通合夥人北京君祺嘉睿企業管理有限公司所控制，該公司由陳浩先生、李家慶先生、朱立南先生及王能光先生分別持有40%、20%、20%及20%權益。截至最後實際可行日期，君聯晟源擁有21名有限合夥人，其中，全國社會保障基金理事會（「**社保基金會**」）擁有約35.71%的合夥權益。社保基金會是中華人民共和國財政部（「**財政部**」）管理的政府附屬機構。其餘20名有限合夥人概無單獨持有君聯晟源30%以上的權益。

君聯欣康是一家於2018年3月13日在中國成立的有限合夥企業，主要從事股權投資。君聯欣康的普通合夥人為拉薩君祺。截至最後實際可行日期，君聯欣康擁有22名有限合夥人，概無有限合夥人單獨持有君聯欣康30%以上的權益。

君聯恒澈是一家於2020年10月21日在中國成立的有限合夥企業，主要從事股權投資。君聯恒澈的普通合夥人為北京君聯同道私募基金管理合夥企業（有限合夥）（「**君聯同道**」，其普通合夥人為君聯資本的全資附屬公司）。截至最後實際可行日期，君聯恒澈擁有7名有限合夥人，其中，珠海君聯嘉運股權投資企業（有限合夥）（「**君聯嘉運**」）擁有約38.17%的合夥權益。君聯嘉運由其普通合夥人拉薩君祺控制，並由北京君祺嘉睿企業管理有限公司最終控制，北京君祺嘉睿企業管理有限公司分別由陳浩先生、李家慶先生、朱立南先生及王能光先生擁有40%、20%、20%及20%權益。其餘6名有限合夥人概無單獨持有君聯恒澈30%以上的權益。

歷史、發展及公司架構

高瓴實體

深圳閩恒是一家於2020年1月2日在中國成立的有限合夥企業。深圳閩恒的普通合夥人為深圳高瓴天成三期投資有限公司（「**天成三期**」）。截至最後實際可行日期，深圳閩恒擁有5名有限合夥人，其中，深圳高瓴慕祺股權投資基金合夥企業（有限合夥）（「**高瓴慕祺**」）持有50.11%的權益，廈門高瓴瑞祺股權投資基金合夥企業（有限合夥）（「**高瓴瑞祺**」）持有36.42%的權益，而其他三名有限合夥人概無持有其三分之一或以上的合夥權益。高瓴慕祺及高瓴瑞祺的有限合夥人概無持有其三分之一或以上的合夥權益。

珠海朗恒是一家於2020年12月17日在中國成立的有限合夥企業。珠海朗恒的普通合夥人為天成三期，擁有0.02%權益。珠海朗恒亦有一名有限合夥人，擁有99.98%權益，即珠海畔恒股權投資合夥企業（有限合夥）（「**珠海畔恒**」）。珠海畔恒的有限合夥人概無持有其三分之一或以上的合夥權益。

天成三期由張海燕、馬翠芳、曹偉、李良及祝佳共同持有，分別持有55%、15%、10%、10%及10%的權益。深圳閩恒與珠海朗恒的有限合夥人（包括高瓴慕祺、高瓴瑞祺及珠海畔恒）均為珠海高瓴私募基金管理有限公司（「**珠海高瓴**」）所管理的私募股權基金。珠海高瓴為在中國證券投資基金業協會登記的基金管理人，由馬翠芳、李良、曹偉共同控制。珠海高瓴與優秀的企業家及管理團隊合作，以創新及技術轉型為重點，創造價值。

君鼎協立

君鼎協立是一家於2014年12月22日在中國成立的有限公司，主要從事創業投資。君鼎協立由南京協立創業投資有限公司（「**南京協立創投**」）及寧波市創業投資引導基金管理有限公司（「**寧波市創業投資**」）分別持有45%及30%權益，而君鼎協立的其他兩名股東均未持有其30%以上的股權。南京協立創投為江蘇交通控股有限公司（江蘇省人民政府控股的國有企業）的間接全資附屬公司。寧波市創業投資由寧波通商控股集團有限公司（其由寧波市人民政府國有資產監督管理委員會控制）控制。

歷史、發展及公司架構

協立投資實體

協立投資是一家於2011年3月9日在中國成立的有限公司，主要從事投資管理及諮詢，由翟剛及王鵬分別持有70%及30%權益。

創熠嘉律是一家於2019年6月11日在中國成立的有限合夥企業，主要從事創業投資。其普通合夥人為南京協立投資管理有限公司（該公司由翟剛及王鵬分別持有70%及30%的權益而最終控制），而創熠嘉律由其有限合夥人南京舜禹創業投資合夥企業（有限合夥）（「舜禹創投」）及南京市產業發展基金有限公司（「南京市產業發展基金」）分別持有50.45%及49.00%權益。南京市產業發展基金是南京市創新投資集團有限責任公司（其由南京市人民政府國有資產監督管理委員會控制）的全資附屬公司。舜禹創投由寧波梅山保稅港區紅蜻蜓資產管理有限公司持有72.07%的權益，而寧波梅山保稅港區紅蜻蜓資產管理有限公司由浙江紅蜻蜓鞋業股份有限公司（一家於上海證券交易所上市的公司，證券代碼：603116）全資擁有。

南京雋生是一家於2021年10月9日在中國成立的有限合夥企業，主要從事股權投資。南京雋生的普通合夥人為蘇州協立股權投資管理中心（有限合夥），而該中心由翟剛及王鵬分別控制70%及30%權益。南京雋生的有限合夥人包括天津柏聿企業管理中心（有限合夥），持有其66.67%的權益，而該中心由張雨柏控制，南京雋生的其餘有限合夥人並未控制其三分之一以上的權益。

瑀坤創投是一家於2018年12月3日在中國成立的有限合夥企業，主要從事創業投資。瑀坤創投的普通合夥人為上海君玄投資管理有限公司，該公司為協立投資全資擁有的公司，並由翟剛及王鵬分別控制70%及30%權益。瑀坤創投擁有五名有限合夥人，其中，南通金輪控股有限公司（一家由張素英及陸挺分別控制37.5%及37.5%權益的公司）持有36.00%的權益，其他四名有限合夥人概無持有其三分之一或以上的合夥權益。

德邦投資

德邦投資是一家於2014年12月2日在中國成立的公司，為德邦物流股份有限公司（一家於新三板上市的公司，證券代碼：400289）（「德邦物流」）的全資附屬公司。德邦是一家以客戶為中心的一體化物流公司，提供廣泛的解決方案，包括零擔(LTL)運輸、整車(FTL)運輸、配送服務及倉儲管理。

歷史、發展及公司架構

建發實體

建發叁號是一家於2018年1月26日根據中國法律成立的有限合夥企業，主要以其自有資金從事投資活動。建發叁號由其有限合夥人廈門建發新興產業股權投資有限責任公司（「**建發新興產業**」）及其普通合夥人廈門建鑫投資有限公司（「**廈門建鑫**」）分別擁有99.96%及0.04%的權益。廈門建鑫由建發新興產業及廈門建發新興創業投資有限公司（「**建發新興創業投資**」）分別擁有51.00%及49.00%的權益。建發新興創業投資由建發新興產業全資擁有，而建發新興產業由廈門市人民政府國有資產監督管理委員會最終控制。

建發長榕是一家於2021年7月6日根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資及資產管理。建發長榕的普通合夥人為廈門建鑫。截至最後實際可行日期，建發長榕擁有19名有限合夥人，概無有限合夥人單獨持有建發長榕30%以上的權益。

惠每康宏

惠每康宏是一家於2020年5月25日在中國成立的有限合夥企業，主要以其自有資金從事投資活動。其普通合夥人為北京惠每私募基金管理合夥企業（有限合夥）（「**惠每私募**」），其唯一有限合夥人為惠每健康海河（天津）股權投資基金合夥企業（有限合夥）（「**惠每健康**」），持有99.98%的權益。

惠每華康健康管理（北京）有限公司（「**惠每華康**」）為惠每私募的普通合夥人，並持有其60.00%的權益；而惠每仁和（天津）企業管理諮詢合夥企業（有限合夥）（「**惠每仁和**」）則持有40.00%的權益。惠每華康由羅如澍及李軍分別持有66.00%及34.00%的權益。惠每仁和由共青城沛然投資合夥企業（有限合夥）作為有限合夥人持有91.51%的權益，而共青城沛然投資合夥企業（有限合夥）由羅如澍擁有44.00%的權益，其餘7名有限合夥人概無單獨持有超過30%的權益。

惠每健康的普通合夥人為惠每私募，截至最後實際可行日期，惠每健康共有23名有限合夥人及一名普通合夥人，其中概無任何有限合夥人持有惠每健康30%以上的權益。

歷史、發展及公司架構

南虹橋投資實體

南虹新動能是一家於2019年9月23日在中國成立的有限合夥企業，主要從事股權投資及投資管理。其普通合夥人為上海南虹橋投資管理有限公司（「**南虹橋投資**」），該公司由上海南虹橋股權投資有限公司（其由上海市閘行區人民政府國有資產監督管理委員會控制）及上海景鈇投資管理有限公司（「**上海景鈇**」）分別持有50%及50%的權益。上海景鈇由景煜熙曜（上海）創業投資管理中心（有限合夥）（「**景煜熙曜**」）直接持有50%權益、上海與益企業管理諮詢中心（有限合夥）（「**上海與益**」）及武舸分別持有20%及20%權益。景煜熙曜由其普通合夥人上海景煜創業投資管理有限公司所控制，該公司持有景煜熙曜90%權益，而上海景煜創業投資管理有限公司則分別由郭慧虎與武舸持有60%及39%權益。上海與益由其普通合夥人劉曉娜控制，彼持有該公司90%權益。南虹新動能的五名有限合夥人概無單獨持有南虹新動能30%以上的權益。

濰坊虹閣是一家於2021年1月21日在中國成立的有限合夥企業，主要從事私募股權投資及投資管理。其普通合夥人為南虹橋投資，而其唯一有限合夥人為上海紫迪經濟發展有限公司，該公司的17名股東概無持有三分之一或以上的權益。

長三角投資

長三角投資是一家於2019年9月3日在中國成立的有限合夥企業，主要從事股權投資及創業投資。長三角投資的普通合夥人為上海恒旭創領私募基金管理有限公司（「**恒旭資本**」），長三角投資由九名有限合夥人擁有99.9001%權益，概無合夥人持有其三分之一以上的合夥權益。恒旭資本由(a)上海頤嘉企業管理諮詢合夥企業（有限合夥）（「**上海頤嘉**」）擁有45.0%權益；(b)上海汽車集團金控管理有限公司（「**上汽金控**」）擁有40.0%權益；及上海晟頤企業管理諮詢有限公司（「**上海晟頤**」）擁有15.0%權益。上海頤嘉由(i)上海晟頤作為普通合夥人擁有0.10%權益；(ii)陸永濤擁有68.8%權益；及另外兩名有限合夥人擁有31.1%權益，其各自持有低於30%的權益。上海晟頤由陸永濤擁有90.0%權益。上汽金控由上海汽車集團股份有限公司（一家於上海證券交易所上市的公司，證券代碼：600104）最終控制。

歷史、發展及公司架構

我們的員工持股平台

為表彰員工的貢獻及激勵彼等進一步推動我們的發展，我們成立了兩個員工持股平台，鞠先生分別擔任兩個平台各自的普通合夥人。寧波良生成立於2019年9月3日，其有限合夥人（包括肖女士（鞠先生的配偶及本集團僱員）及其他36名本集團員工）中概無人員持有30%或以上的合夥權益。寧波宴嘉成立於2019年9月4日，由肖女士持有30.14%合夥權益，其餘有限合夥人（包括陳璐女士（執行董事）及其他8名本集團員工）中概無人員持有30%或以上的合夥權益。

重大收購、出售及合併

除本文件所披露者外，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對我們而言屬重大的重大收購、出售或合併。

先前A股上市計劃及[編纂]原因

於2023年6月，我們向上海證券交易所提交了A股上市申請，且上海證券交易所已受理。於2024年6月，考慮到我們業務的前景與未來發展策略，我們決定主動撤回A股上市申請。考慮到我們未來的業務擴張需求，以及在聯交所[編纂]將為本公司提供一個獲得外資、向海外投資者推廣本集團的國際平台，我們決定尋求H股在聯交所[編纂]。

據董事所知，除本文件所披露者外，董事並不知悉(1)與先前A股上市計劃有關的任何與本次[編纂]有關，且應於本文件內合理強調以供[編纂]對本公司作出知情評估的其他事宜；(2)上海證券交易所就先前A股上市計劃作出任何可能影響本公司在聯交所[編纂]的適合性的問詢；(3)與先前A股上市計劃有關的任何可能對本公司在聯交所[編纂]的適合性或對本文件所披露資料在任何重大方面的真實性、準確性及完整性產生影響的事宜；及(4)與先前A股上市計劃有關須提請聯交所及香港[編纂]垂注的任何其他事宜。

根據聯席保薦人進行的盡職調查工作，聯席保薦人並無注意到任何事項，足以令彼等合理地不同意上述董事的觀點，即並無就先前A股上市計劃有關須提請聯交所及香港[編纂]垂注的其他事宜。

歷史、發展及公司架構

公眾持股量及自由流通量

於未上市股份轉換為H股及[編纂]完成後（假設[編纂]未獲行使）：

- (i) 我們的核心關連人士持有的合共[編纂]股H股將不計入公眾持股量，佔[編纂]完成後我們已發行股份總數的約[編纂]%，包括(i)控股股東合共持有的[編纂]股H股；(ii)君聯晟源、君聯欣康及君聯恒澈合共持有的[編纂]股H股；及(iii)鐘鼎五號、鐘鼎六號、寧波鼎鏈、寧波泰啟、鐘鼎五號青藍及鐘鼎六號青藍合共持有的[編纂]股H股；
- (ii) 其他現有股東因未上市股份轉換為H股而持有的合共[編纂]股H股將計入公眾持股量，佔[編纂]完成後我們已發行股份總數的約[編纂]。該等餘下現有股東概無經常接收本公司（或其任何附屬公司）或我們的任何核心關連人士有關收購、出售、投票或以其他方式處置彼等股份的指示，且彼等收購股份並非由本公司（或其任何附屬公司）或我們的核心關連人士直接或間接提供資金；及
- (iii) 根據[編纂]將予發行的合共[編纂]股H股將計入公眾持股量，佔[編纂]完成後我們已發行股份總數的[編纂]%。

基於上文所述，預期緊隨未上市股份轉換為H股及[編纂]完成後（假設[編纂]未獲行使），合共[編纂]股H股（佔我們已發行股份總數的約[編纂]%）將計入公眾持股量，高於上市規則第19A.13A(1)條項下須由公眾持有H股的規定百分比：(i)25%（按[編纂]範圍下限每股H股[編纂]港元計算）、(ii)[編纂]%（按[編纂]範圍中位數每股H股[編纂]港元計算）及(iii)[編纂]%（按[編纂]範圍上限每股H股[編纂]港元計算）。假設[編纂]未獲行使及按[編纂]範圍下限每股H股[編纂]港元計算，本公司預期將符合上市規則第19A.13C(1)(b)條項下的自由流通量規定。

歷史、發展及公司架構

本公司資本化

下表為本公司截至最後實際可行日期及未上市股份轉換為H股及[編纂]完成後（假設[編纂]未獲行使）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		
	未上市 股份數目	所有權 百分比	未上市 股份數目	H股數目	所有權 百分比
控股股東					
鞠先生	67,128,893	19.74%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
寧波弗斯生	54,364,001	15.99%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
寧波宴伽	9,827,337	2.89%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
寧波宴嘉	8,249,728	2.43%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
寧波良生	5,354,692	1.57%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
小計	144,924,651	42.62%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
鐘鼎					
鐘鼎五號	24,604,318	7.24%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
鐘鼎六號	9,169,297	2.70%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
寧波鼎鏈	5,417,492	1.59%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
寧波泰啟	2,550,018	0.75%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
鐘鼎五號青藍	2,321,194	0.68%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
鐘鼎六號青藍	2,012,759	0.59%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
小計	46,075,078	13.55%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
君聯					
君聯晟源	26,672,995	7.85%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
君聯欣康	8,068,753	2.37%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
君聯恒澈	7,263,792	2.14%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
小計	42,005,540	12.35%	[編纂]	[編纂]	[編纂]

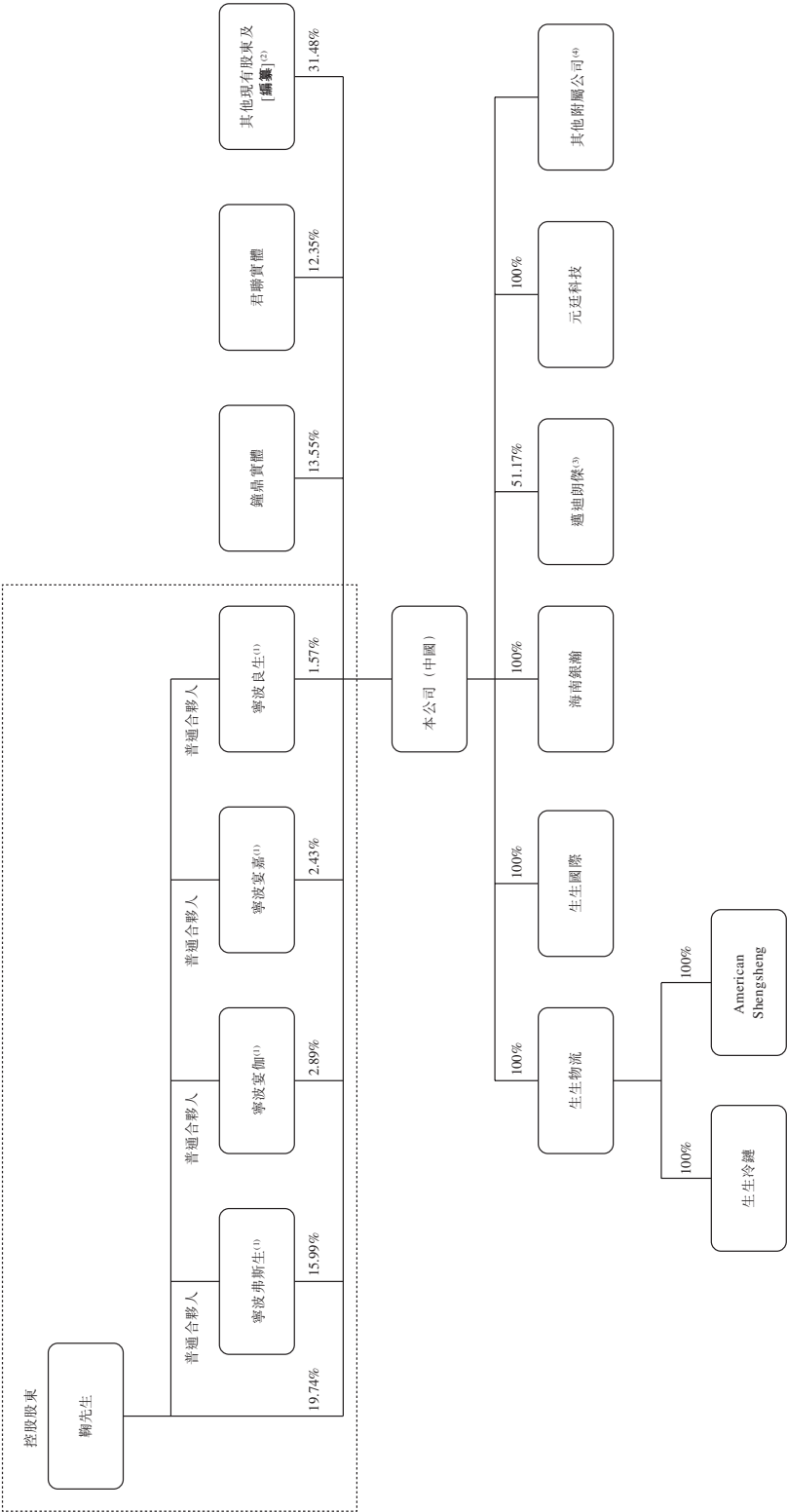
歷史、發展及公司架構

股東	截至最後實際可行日期		緊隨[編纂]完成後		
	未上市 股份數目	所有權 百分比	未上市 股份數目	H股數目	所有權 百分比
其他[編纂]					
深圳閩恒.....	27,930,941	8.22%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
君鼎協立.....	21,971,167	6.46%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
德邦投資.....	19,159,576	5.64%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
建發叁號.....	10,086,064	2.97%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
惠每康宏.....	7,568,314	2.23%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
協立投資.....	4,537,073	1.33%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
珠海朗恒.....	3,654,991	1.08%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
南京雋生.....	2,557,734	0.75%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
建發長榕.....	2,108,784	0.62%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
南虹新動能.....	2,048,196	0.60%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
創熠昴律.....	1,771,395	0.52%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
長三角投資.....	1,485,859	0.44%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
濰坊虹閣.....	1,228,919	0.36%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
瑀坤創投.....	885,718	0.26%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
所有現有股東					
小計	340,000,000	100%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
參與[編纂]	—	—	[編纂]	[編纂]	[編纂]
總計	<u>340,000,000</u>	<u>100%</u>	<u>[編纂]</u>	<u>[編纂]</u>	<u>[編纂]</u>

歷史、發展及公司架構

緊接[編纂]前的公司架構

下圖載列緊接[編纂]完成前本集團的簡化股權及公司架構：



歷史、發展及公司架構

附註：

- (1) 有關鞠先生及肖女士（鞠先生的配偶）於員工持股平台的權益詳情，請參閱本節「我們的員工持股平台」及「與控股股東的關係」一節。
- (2) 有關現有股東的詳情，請參閱本節「-[編纂]-有關[編纂]的資料」。
- (3) 截至最後實際可行日期，邁迪朗傑由本公司擁有51.17%權益，而朱彤、王珏、北京邁迪朗傑科技發展有限公司、北京佳信歐贏貿易有限公司、廣州通昶物流發展有限公司及鄭雷雨（「邁迪朗傑少數股東」）分別擁有29.83%、13.33%、3.33%、1.00%、0.33%權益。各邁迪朗傑少數股東均為獨立第三方。
- (4) 截至往績記錄期間末，我們的其他附屬公司包括36家在中國境內和境外設立的其他全資附屬公司及一家在中國設立的非全資附屬公司，即雲南生生物流有限公司，該公司由生生物流持股80%，由張榮（獨立第三方）持股20%。

