

歷史、發展及公司架構

概覽

我們是一家以數字化能力為核心並專注於東南亞的跨境零售企業。我們已經成為以中國為基地的出境3C配件及小家電品牌擁有人。根據弗若斯特沙利文的資料，以2025年的零售銷售價值計算，我們於3C配件類別為印度尼西亞排名第1的公司，市場佔有率約2.2%。此外，我們於小家電類別為排名第6的中國跨境公司，在中國對印度尼西亞出口小家電市場的市場佔有率約3.7%。

本公司於2014年5月由創辦人、董事會董事長、執行董事兼總經理許先生成立。有關許先生的進一步資料，請參閱本文件「董事及高級管理層—董事會—執行董事」。自本公司成立以來，我們亦吸引了[編纂]投資者。有關我們過往融資的詳情，請參閱本節「公司發展」各段。

主要里程碑

下表載列我們業務發展的主要里程碑：

年份	里程碑
2014年	於中國成立本公司。
2015年	通過向在中國尋找供應的印度尼西亞分銷商及其他業務合作夥伴提供我們的3C配件，我們為在印尼的擴張奠定了堅實的基礎。
2017年至2018年	- 我們獲評為深圳高科技高成長20強。 - 成立Wook Global (Indonesia)，正式開始在印度尼西亞的業務營運。
2019年	- 我們獲深圳市電子商會接納為理事單位。 - 我們獲評為國家高新技術企業(首次認定)。 - 我們的VIVAN品牌獲得印度尼西亞Top Brand獎。
2021年	我們進軍小家電市場。
2022年	- 我們獲得深圳市創新型中小企業證書。 - 我們獲得ISO 9001：2015質量管理體系認證(SGS)。 - 我們的VIVAN及ROBOT品牌榮獲印度尼西亞Super Brand獎。
2023年	- 我們獲得深圳市專精特新中小企業證書。 - 我們獲廣東高科技產業商會評為廣東省最具影響力品牌企業Top 10。
2024年	- 我們獲選為粵港澳大灣區專精特新標杆企業TOP100。 - 我們的VIVAN、SAMONO及ROBOT品牌榮獲印度尼西亞Super Brand獎。
2025年	我們獲評為2025年福布斯中國出海全球化投資價值品牌Top 10。

歷史、發展及公司架構

年份	里程碑
	- 我們獲得拉姆·查蘭管理實踐獎(Ram Charan Management Practice Award) — 全球企業實踐獎(Global Enterprise Practice Award)，並獲評為東南亞品牌出海與新零售先鋒。 - 我們獲得深圳市創新型中小企業證書。 - 我們獲廣東省商務廳選為廣東跨境電商品牌出海優秀案例。

公司發展

下文載列本公司及主要附屬公司的公司發展及主要股權變動。

本公司

(1) 本公司的成立

本公司於2014年5月6日在中國廣東省深圳市成立為有限責任公司，初始註冊資本為人民幣5,000,000元。本公司於成立後的股權架構載列如下：

股東	認購的註冊資本 (人民幣元)	於本公司的 相應股權 (%)
許先生.....	5,000,000	100

(2) A輪融資

A輪融資已於2017年6月19日完成。深圳旦恩創業投資合夥企業(有限合夥)(「深圳旦恩」)、北京微光股權投資合夥企業(有限合夥)(「北京微光」)、北京黑馬拓新創業投資中心(有限合夥)(「北京黑馬拓新」)及楊麗鳴女士(「楊麗鳴女士」)認購增加註冊資本人民幣833,332元，總對價為人民幣10百萬元。增資的對價乃由相關各方按公平原則磋商釐定。因此，本公司的註冊資本由人民幣5,000,000元增加至人民幣5,833,332元。A輪融資的詳情載列如下：

股東	認購的註冊資本 (人民幣元)	對價 (人民幣元)
深圳旦恩 ⁽¹⁾	250,000	3,000,000
北京微光 ⁽²⁾	250,000	3,000,000
北京黑馬拓新 ⁽³⁾	166,666	2,000,000
楊麗鳴女士 ⁽⁴⁾	166,666	2,000,000
總計	833,332	10,000,000

附註：

- (1) 截至最後實際可行日期，深圳旦恩持有本公司總註冊資本約4.50%。有關深圳旦恩的背景詳情，請參閱本節「**編纂**」投資 — 有關**編纂**投資者的資料」。

歷史、發展及公司架構

- (2) 截至最後實際可行日期，北京微光持有本公司總註冊資本約3.47%。有關北京微光的背景詳情，請參閱本節「[編纂]投資—有關[編纂]投資者的資料」。
- (3) 北京黑馬拓新於2024年於本公司撤資並不再持有本公司任何股權。
- (4) 截至最後實際可行日期，楊麗鳴女士持有本公司總註冊資本約1.84%。有關楊麗鳴女士的背景詳情，請參閱本節「[編纂]投資—有關[編纂]投資者的資料」。

(3) A+輪融資

A+輪融資已於2017年6月21日完成。深圳旦恩、北京微光、北京黑馬拓新及重慶麒厚西海股權投資管理有限公司（「重慶麒厚西海」）認購增加註冊資本人民幣833,332元，總對價為人民幣20百萬元，因此，本公司的註冊資本由人民幣5,833,332元增加至人民幣6,666,664元。增資的對價乃由相關各方按公平原則磋商釐定。A+輪融資的詳情載列如下：

股東	認購的註冊資本 (人民幣元)	認購對價 (人民幣元)
深圳旦恩	250,000	6,000,000
北京微光	250,000	6,000,000
北京黑馬拓新	166,666	4,000,000
重慶麒厚西海 ⁽¹⁾	166,666	4,000,000
總計	833,332	20,000,000

附註：

- (1) 截至最後實際可行日期，重慶麒厚西海持有本公司總註冊資本約1.16%。有關重慶麒厚西海的背景詳情，請參閱本節「[編纂]投資—有關[編纂]投資者的資料」。

(4) B輪融資

B輪融資已於2017年9月25日完成。Magnificent Group Limited（「Magnificent Group」）及深圳方德旦恩一號投資合夥企業（有限合夥）（「深圳方德旦恩」）認購增加註冊資本人民幣1,444,444元，總對價為13,000,000美元。增資的對價乃由相關各方按公平原則磋商釐定。因此，本公司的註冊資本由人民幣6,666,664元增加至人民幣8,111,108元。B輪融資的詳情載列如下：

股東	認購的註冊資本 (人民幣元)	對價 (美元)
Magnificent Group ⁽¹⁾	1,111,111	10,000,000
深圳方德旦恩 ⁽²⁾	333,333	3,000,000
總計	1,444,444	13,000,000

附註：

- (1) 截至最後實際可行日期，Magnificent Group持有本公司總註冊資本約6.26%。有關Magnificent Group的背景詳情，請參閱本節「[編纂]投資—有關[編纂]投資者的資料」。

歷史、發展及公司架構

- (2) 深圳方德旦恩為一家於2015年4月20日在中國成立的有限責任合夥企業，主要從事股權投資基金管理。其一般及執行管理合夥人為深圳市旦恩先鋒私募股權基金管理有限公司（「深圳旦恩先鋒」）。深圳方德旦恩由嘉興旦恩非凡一號投資合夥企業（有限合夥）、深圳方德博納一號投資合夥企業（有限合夥）、凌代紅先生、賀志力先生及深圳旦恩先鋒分別持有57.09%、20.30%、19.03%、3.48%及0.10%。深圳方德旦恩隨後於2021年、2023年及2024年於本公司撤資並不再持有本公司任何股權。

(5) C輪融資及2021年股權轉讓

C輪融資已於2021年5月28日及2021年7月7日完成。深圳亦聯股權投資基金合夥企業（有限合夥）（「深圳亦聯」）、蘇州亦滕創業投資合夥企業（有限合夥）（「蘇州亦滕」）、廣州耐必信一期創業投資基金合夥企業（有限合夥）（「廣州耐必信」）、金華興悅信息技術有限公司（「金華興悅」）及南京鏡像資本合夥企業（有限合夥）（「南京鏡像」）認購增加註冊資本人民幣615,880元，總代為人民幣80,486,313元。增資的對價乃由相關各方按公平原則磋商釐定。因此，本公司的註冊資本由人民幣8,111,108元增加至人民幣8,726,988元。C輪融資的詳情載列如下：

股東	認購的註冊資本 (人民幣元)	對價 (人民幣元)
深圳亦聯 ⁽¹⁾	270,152	35,304,900
蘇州亦滕 ⁽²⁾	11,256	1,471,038
廣州耐必信 ⁽³⁾	112,564	14,710,375
金華興悅 ⁽⁴⁾	145,388	19,000,000
南京鏡像 ⁽⁵⁾	76,520	10,000,000
總計	615,880	80,486,313

附註：

- (1) 截至最後實際可行日期，深圳亦聯持有本公司總註冊資本約4.23%。有關深圳亦聯的背景詳情，請參閱本節「[編纂]投資—有關[編纂]投資者的資料」。
- (2) 截至最後實際可行日期，蘇州亦滕持有本公司總註冊資本約0.63%。有關蘇州亦滕的背景詳情，請參閱本節「[編纂]投資—有關[編纂]投資者的資料」。
- (3) 截至最後實際可行日期，廣州耐必信持有本公司總註冊資本約1.76%。有關廣州耐必信的背景詳情，請參閱本節「[編纂]投資—有關[編纂]投資者的資料」。
- (4) 金華興悅於2026年撤銷其於本公司之投資，因此不再持有本公司任何股權。
- (5) 截至最後實際可行日期，南京鏡像持有本公司總註冊資本約0.84%。有關南京鏡像的背景詳情，請參閱本節「[編纂]投資—有關[編纂]投資者的資料」。

歷史、發展及公司架構

根據日期為2021年5月18日的股東決議案，深圳方德旦恩（作為轉讓人）與深圳亦聯、蘇州亦滕及廣州耐必信（作為承讓人）訂立股權轉讓協議。股權轉讓的對價乃由相關各方按公平原則磋商釐定。2021年股權轉讓已於2021年5月28日完成。2021年股權轉讓的詳情載列如下。

轉讓人	承讓人	已轉讓 註冊資本	對價
		(人民幣元)	(人民幣元)
深圳方德旦恩	深圳亦聯	114,286	12,695,100
	蘇州亦滕	4,762	528,962
	廣州耐必信	47,619	5,289,625
總計		166,667	18,513,687

(6) D1輪融資及首次2023年股權轉讓

D1輪融資已於2023年4月28日完成。廣東星邁黎亞商貿有限公司（隨後改名為廣東聯塑商貿有限公司）（「廣東聯塑」）認購增加註冊資本人民幣147,915元，對價為人民幣25百萬元。增資的對價乃由相關各方按公平原則磋商釐定。因此，本公司的註冊資本由人民幣8,726,988元增加至人民幣8,874,903元。D1輪融資的詳情載列如下：

股東	認購的註冊資本	對價
	(人民幣元)	(人民幣元)
廣東聯塑 ⁽¹⁾	147,915	25,000,000
總計	147,915	25,000,000

附註：

- (1) 截至最後實際可行日期，廣東聯塑持有本公司總註冊資本約3.38%。有關廣東聯塑的背景詳情，請參閱本節「[編纂]投資—有關[編纂]投資者的資料」。

於2023年2月16日，北京微光、北京黑馬拓新、重慶麒厚西海、Magnificent Group及深圳方德旦恩（作為轉讓人）與廣東聯塑（作為承讓人）訂立股權轉讓協議，據此已同意以下股權轉讓。股權轉讓的對價乃由相關各方按公平原則磋商釐定。首次2023年股權轉讓已於2023年4月28日完成。

轉讓人	承讓人	已轉讓 註冊資本	對價
		(人民幣元)	(人民幣元)
北京微光	廣東聯塑	28,561	3,600,025
北京黑馬拓新		19,041	2,399,988
重慶麒厚西海		9,521	1,200,008
Magnificent Group		63,469	7,999,990
深圳方德旦恩		38,081	4,799,990
總計		158,673	20,000,001

歷史、發展及公司架構

(7) D2輪融資及第二次2023年股權轉讓

D2輪融資已於2023年8月11日完成。杭州灝星企業管理合夥企業(有限合夥)(「杭州灝星」)認購增加註冊資本人民幣108,865元，總對價為人民幣18.4百萬元。增資的對價乃由相關各方按公平原則磋商釐定。因此，本公司的註冊資本由人民幣8,874,903元增加至人民幣8,983,768元。D2輪融資的詳情載列如下：

股東	認購的註冊資本 (人民幣元)	對價 (人民幣元)
杭州灝星 ⁽¹⁾	108,865	18,400,000
總計	108,865	18,400,000

附註：

- (1) 截至最後實際可行日期，杭州灝星持有本公司總註冊資本約3.96%。有關杭州灝星的背景詳情，請參閱本節「[編纂]投資—有關[編纂]的資料」。

於2023年7月12日，Magnificent Group、深圳旦恩、北京黑馬拓新、北京微光及重慶麒厚西海(作為轉讓人)各自與杭州灝星、蘇州亦滕、張昀女士(「張昀女士」)及廣州市盈科投資發展有限公司(「廣州盈科」)(作為承讓人)訂立股權轉讓協議，據此已同意以下本公司股權轉讓。股權轉讓的對價乃由相關各方按公平原則磋商釐定。第二次2023年股權轉讓已於2023年8月11日完成。

轉讓人	承讓人	已轉讓 註冊資本 (人民幣元)	對價 (人民幣元)
Magnificent Group	杭州灝星	100,281	12,090,118
	蘇州亦滕	16,589	2,000,000
	張昀女士	6,636	800,000
	廣州盈科	9,953	1,200,000
深圳旦恩	杭州灝星	60,169	7,254,069
	蘇州亦滕	9,953	1,200,000
	張昀女士	3,981	480,000
	廣州盈科	5,972	720,000
北京黑馬拓新	杭州灝星	30,084	3,627,017
	蘇州亦滕	4,977	600,000
	張昀女士	1,991	240,000
	廣州盈科	2,986	360,000
北京微光	杭州灝星	45,127	5,440,554
	蘇州亦滕	7,465	900,000
	張昀女士	2,986	360,000
	廣州盈科	4,479	540,000
重慶麒厚西海	杭州灝星	15,042	1,813,503
	蘇州亦滕	2,488	300,000
	張昀女士	995	120,000
	廣州盈科	1,493	180,000
總計		333,647	40,225,261

歷史、發展及公司架構

附註：

- (1) 截至最後實際可行日期，張昀女士持有本公司總註冊資本約0.18%。有關張昀女士的背景詳情，請參閱本節「[編纂]投資—有關[編纂]投資者的資料」。
- (2) 截至最後實際可行日期，廣州盈科持有本公司總註冊資本約0.27%。有關廣州盈科的背景詳情，請參閱本節「[編纂]投資—有關[編纂]投資者的資料」。

(8) D3輪融資及第三次2023年股權轉讓

D3輪融資已於2023年11月9日完成。上海弘卓創業投資合夥企業(有限合夥)(「上海弘卓」，於投資時前稱為南京弘卓創業投資合夥企業(有限合夥)及蘇州弘卓創業投資合夥企業(有限合夥))、Auspicious Start Limited(「Auspicious Start」)、晉江不同環睿創業投資合夥企業(有限合夥)(「晉江不同環睿」)及共青城樸一投資合夥企業(有限合夥)(「共青城樸一」)認購增加註冊資本人民幣94,666元，總對價為人民幣16百萬元。增資的對價乃由相關各方按公平原則磋商釐定。因此，本公司的註冊資本由人民幣8,983,768元增加至人民幣9,078,434元。D3輪融資的詳情載列如下：

股東	認購的註冊資本 (人民幣元)	對價 (人民幣元)
上海弘卓 ⁽¹⁾	12,468	2,107,260
Auspicious Start ⁽²⁾	11,199	1,892,740
晉江不同環睿 ⁽³⁾	59,166	10,000,000
共青城樸一 ⁽⁴⁾	11,833	2,000,000
總計	94,666	16,000,000

附註：

- (1) 截至最後實際可行日期，上海弘卓持有本公司總註冊資本約1.77%。有關上海弘卓的背景詳情，請參閱本節「[編纂]投資—有關[編纂]投資者的資料」。
- (2) 截至最後實際可行日期，Auspicious Start持有本公司總註冊資本約1.59%。有關Auspicious Start的背景詳情，請參閱本節「[編纂]投資—有關[編纂]投資者的資料」。
- (3) 截至最後實際可行日期，晉江不同環睿持有本公司總註冊資本約3.07%。有關晉江不同環睿的背景詳情，請參閱本節「[編纂]投資—有關[編纂]投資者的資料」。
- (4) 截至最後實際可行日期，共青城樸一持有本公司總註冊資本約1.21%。有關共青城樸一的背景詳情，請參閱本節「[編纂]投資—有關[編纂]投資者的資料」。

歷史、發展及公司架構

於2023年9月27日，Magnificent Group、深圳方德旦恩、北京黑馬拓新、北京微光及重慶麒厚西海（作為轉讓人）各自與Auspicious Start、上海弘卓、晉江不同璟睿及共青城樸一（作為承讓人）訂立股權轉讓協議，據此已同意以下本公司股權轉讓。股權轉讓的對價乃由相關各方按公平原則磋商釐定。第三次2023年股權轉讓已於2023年11月9日完成。

轉讓人	承讓人	已轉讓 註冊資本	對價
		(人民幣元)	(人民幣元)
Magnificent Group.....	Auspicious Start	133,303	16,071,260
	晉江不同璟睿	49,861	6,011,361
	共青城樸一	12,465	1,502,840
深圳方德旦恩.....	上海弘卓	46,993	5,665,652
	晉江不同璟睿	56,308	6,788,611
	共青城樸一	14,077	1,697,153
北京黑馬拓新.....	上海弘卓	33,806	4,075,696
	晉江不同璟睿	19,907	2,400,009
	共青城樸一	4,977	600,002
北京微光.....	上海弘卓	50,709	6,113,544
	晉江不同璟睿	29,860	3,600,014
	共青城樸一	7,465	900,004
重慶麒厚西海.....	上海弘卓	16,903	2,037,848
	晉江不同璟睿	9,953	1,200,005
	共青城樸一	2,488	300,001
總計.....		489,075	58,964,000

(9) 首次2024年股權轉讓

於2024年7月5日，Magnificent Group、北京微光、北京黑馬拓新、重慶麒厚西海、深圳旦恩（作為轉讓人）與廣東兆峰投資有限公司（佛山市兆峰投資有限公司，「廣東兆峰」）（作為承讓人）訂立股權轉讓協議，據此已同意以下本公司股權轉讓。股權轉讓的對價乃由相關各方按公平原則磋商釐定。股權轉讓已於2024年8月9日完成。

轉讓人	承讓人	已轉讓註冊資本	對價
		(人民幣元)	(人民幣元)
Magnificent Group.....	廣東兆峰 ⁽¹⁾	55,574	6,700,001.44
深圳旦恩.....		11,249	1,356,179.44
北京黑馬拓新.....		5,374	647,889.44
北京微光.....		8,062	971,954.72
重慶麒厚西海.....		2,687	323,944.72
總計.....		82,946	9,999,969.76

附註：

- (1) 截至最後實際可行日期，廣東兆峰持有本公司總註冊資本約0.91%。有關廣東兆峰的背景詳情，請參閱本節「[編纂]投資—有關[編纂]投資者的資料」。

歷史、發展及公司架構

(10) 第二次2024年股權轉讓

隨後於2024年8月20日，Magnificent Group、深圳方德旦恩及北京黑馬拓新(作為轉讓人)與廣發乾和投資有限公司(「廣發乾和」)、擎鼎(北京)管理諮詢合夥企業(有限合夥)(「擎鼎北京」)、廣州梵大創新投資有限公司(「廣州梵大」)、晉江不同璟睿及共青城樸一(作為承讓人)訂立股權轉讓協議，據此已同意以下本公司股權轉讓。股權轉讓的對價乃由相關各方按公平原則磋商釐定。股權轉讓已於2024年9月19日完成。

轉讓人	承讓人	已轉讓 註冊資本 (人民幣元)	對價 (人民幣元)
Magnificent Group.....	廣發乾和 ⁽¹⁾	42,317	5,101,737.52
	擎鼎北京 ⁽²⁾	914	110,191.84
	廣州梵大 ⁽³⁾	12,683	1,529,062.48
	晉江不同璟睿	18,929	2,282,106.72
	共青城樸一	19,788	2,385,614.80
深圳方德旦恩.....	廣發乾和 ⁽¹⁾	5,012	604,201.71
	擎鼎北京 ⁽²⁾	108	13,065.49
	廣州梵大 ⁽³⁾	1,502	181,081.12
	晉江不同璟睿	2,242	270,254.91
	共青城樸一	2,343	282,512.69
北京黑馬拓新.....	廣發乾和 ⁽¹⁾	119,288	8,976,437.92
	擎鼎北京 ⁽²⁾	2,579	194,109.93
	廣州梵大 ⁽³⁾	21,793	1,639,911.24
	晉江不同璟睿	32,527	2,447,638.37
	共青城樸一	34,002	2,558,654.37
總計.....		316,027	28,576,581

附註：

- (1) 截至最後實際可行日期，廣發乾和持有本公司總註冊資本約1.84%。有關廣發乾和的背景詳情，請參閱本節「[編纂]投資—有關[編纂]投資者的資料」。
- (2) 截至最後實際可行日期，擎鼎北京持有本公司總註冊資本約0.04%。有關擎鼎北京的背景詳情，請參閱本節「[編纂]投資—有關[編纂]投資者的資料」。
- (3) 截至最後實際可行日期，廣州梵大持有本公司總註冊資本約0.40%。有關廣州梵大的背景詳情，請參閱本節「[編纂]投資—有關[編纂]投資者的資料」。

(11) 改制為股份有限公司

於2025年6月30日，本公司股東(即我們的發起人)議決將本公司由有限責任公司改制為股份有限公司。於2025年11月14日完成有關轉換後，本公司的註冊資本為人民幣9,078,434元分為每股面值人民幣1元的9,078,434股股份，由本公司當時的全體股東根據彼等於本公司各自的股權比例(改制前)認購。

歷史、發展及公司架構

緊隨轉換完成後，本公司的持股架構如下：

股東	所持註冊資本 (人民幣千元)	持股百分比 (概約)
前海海路	4,000,000	44.0605%
Magnificent Group	568,349	6.2604%
許先生	441,015	4.8578%
深圳旦恩	408,676	4.5016%
深圳亦聯	384,438	4.2346%
杭州灝星	359,568	3.9607%
非凡眾城	329,600	3.6306%
北京微光	315,286	3.4729%
廣東聯塑	306,588	3.3771%
晉江不同璟睿	278,753	3.0705%
非凡共贏	187,385	2.0641%
楊麗鳴女士	166,666	1.8358%
廣發乾和	166,617	1.8353%
上海弘卓	160,879	1.7721%
廣州耐必信	160,183	1.7644%
金華興悅	145,388	1.6015%
Auspicious Start	144,502	1.5917%
共青城樸一	109,438	1.2055%
重慶麒厚西海	105,096	1.1576%
廣東兆峰	82,946	0.9137%
南京鏡像	76,520	0.8429%
蘇州亦滕	57,490	0.6333%
非凡遠宏	42,000	0.4626%
廣州梵大	35,978	0.3963%
廣州盈科	24,883	0.2741%
張昀女士	16,589	0.1827%
擎鼎北京	3,601	0.0397%
總計：	9,078,434	100.0000%

(12) 2026年股權轉讓

於2026年1月19日，金華興悅（作為轉讓人）與Blue Cable Limited（「Blue Cable」）（作為承讓人）訂立股權轉讓協議，據此金華興悅已同意轉讓145,388股股份予Blue Cable，相當於本公司已發行股本約1.60%，對價為人民幣20,819,053元。股權轉讓的對價乃由相關各方按公平原則磋商釐定。有關轉讓已於2026年3月6日妥為完成及結清，為[編纂]前至少120個完整日。有關Blue Cable的背景詳情，請參閱「[編纂]投資—有關[編纂]投資者的資料」。

[編纂]前股份拆細

根據日期為2025年12月18日的股東決議案，股份將於緊接[編纂]前按一拆十基準拆細，股份面值將由每股人民幣1.00元更改為每股人民幣0.10元。緊隨股份拆細後，本公司的註冊股本將為人民幣9,078,434元，分為90,784,340股每股面值人民幣0.10元的股份。

歷史、發展及公司架構

我們的主要附屬公司

對我們經營業績作出重大貢獻及／或對我們發展有策略重要性的主要附屬公司的詳情列示如下：

附屬公司名稱	註冊成立日期	註冊資本	主要業務活動	自成立起及直至最後實際可行日期的 股權架構變動	於最後實際 可行日期 本集團所持股權
深圳非凡雲鏈.....	2023年8月21日	人民幣10,000,000元	與供應鏈、營銷及銷售營運服務有關的服務，包括端到端供應鏈管理解決方案及業務營運支援服務，包括制訂及實施戰略採購計劃、物流及倉庫管理、發展及維護供應商關係及進行商業磋商；監督本集團於東南亞的附屬公司之品牌規劃及推廣活動	不適用	100%
深圳海絲.....	2023年8月9日	人民幣6,000,000元	3C配件及小家電貿易	不適用	100%
Wook Global (Indonesia).....	2018年7月10日	306,000,000,000 印尼盾	批發貿易、倉儲及儲存、用於商業目的的網站入口及／或數字平台	不適用	100%
香港海絲.....	2017年9月19日	15,128,000美元	進出口業務；貿易	不適用	100%
義烏沃品家居.....	2018年6月29日	人民幣5,000,000元	家裝建材貿易	(1) 自成立以來，義烏沃品家居由本公司、謝武先生及唐強剛先生持有70%、20%及10%。 (2) 於2024年1月10日，謝武先生將彼持有的20%義烏沃品家居股權轉讓予彼持有99%股權的義烏市漫豪科技有限公司，而其他股東則維持不變。	70%
PT WIN (Indonesia).....	2020年11月12日	10,000,000,000 印尼盾	零售貿易、倉儲及商業用途的網絡門戶及／或數字平台	不適用	100%

於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，我們於主要附屬公司的持股並無變動。

歷史、發展及公司架構

員工持股平台

非凡眾城

非凡眾城為本公司於中國就股份獎勵計劃成立的員工持股平台，以將本公司及員工的利益達成一致。戴紅女士(我們的執行董事，持有約2.12%合夥權益)為非凡眾城的唯一執行合夥人，負責整體管理及營運。於最後實際可行日期，非凡眾城共有39名有限合夥人，直接持有本公司股權約3.63%，而非凡眾城項下的所有獎勵均已授出及歸屬。於最後實際可行日期，非凡眾城的合夥架構如下：

編號	姓名	於本集團的職位	合夥權益 概約百分比(%)	與其他合夥人的關係
1.	王楓先生	執行董事	12.44	不適用
2.	姚洪彬先生	執行董事	9.10	不適用
3.	黃一峰先生	首席人力資源官	6.34	不適用
4.	戴雲華先生	員工	3.43	戴紅女士的胞兄／弟及戴超明先生的兒子
5.	巫麗華女士	財務副總裁	3.03	不適用
6.	戴紅女士(唯一執行合夥人)	執行董事	2.12	戴超明先生的女兒及戴雲華先生的胞姊／妹
7.	馮卓琛先生	董事會秘書	2.12	不適用
8.	戴超明先生	員工	1.37	戴紅女士及戴雲華先生的父親
9.	本集團另外32名員工(非本公司董事、高級管理層及彼等各自的聯繫人)	員工	60.04 (合計，彼等概無於當中持有30%或以上權益)	不適用
總計	／	／	<u><u>100</u></u>	／

非凡共贏

非凡共贏為本公司於中國就股份獎勵計劃成立的員工持股平台，以將本公司及員工的利益達成一致。劉祥順先生(本集團的員工，持有約2.67%合夥權益)為非凡共贏的唯一執行合夥人，負責整體管理及營運。於最後實際可行日期，非凡共贏共有37名有限合夥人，直接持有本公司股權約2.06%，而非凡共贏項下的所有獎勵均已授出及歸屬。於最後實際可行日期，非凡共贏的合夥架構如下：

歷史、發展及公司架構

編號	姓名	於本集團的職位	合夥權益 概約百分比(%)	與其他合夥人的關係
1.	馮卓琛先生.....	董事會秘書	22.95	不適用
2.	巫麗華女士.....	財務副總裁	10.67	不適用
3.	劉祥順先生(唯一執行合夥人).....	員工	2.67	不適用
4.	本集團另外35名員工(非本公司董事、高級管理層及彼等各自的聯繫人).....	員工	63.71 (合計，彼等概無於當中持有30%或以上權益)	不適用
總計	／	／	<u><u>100</u></u>	／

非凡遠宏

非凡遠宏為本公司於中國就股份獎勵計劃成立的員工持股平台，以將本公司及員工的利益達成一致。姚洪彬先生(執行董事，持有約11.90%合夥權益)為非凡遠宏的唯一執行合夥人，負責整體管理及營運。於最後實際可行日期，非凡遠宏共有十二名有限合夥人，直接持有本公司股權約0.46%，而非凡遠宏項下的所有獎勵均已授出及歸屬。於最後實際可行日期，非凡遠宏的合夥架構如下：

編號	姓名	於本集團的職位	合夥權益 概約百分比(%)	與其他合夥人的關係
1.	姚洪彬先生(唯一執行合夥人).....	執行董事	11.90	不適用
2.	戴紅女士.....	執行董事	7.14	不適用
3.	黃一峰先生.....	首席人力資源官	7.14	不適用
4.	本集團另外10名員工(非本公司董事、高級管理層及彼等各自的聯繫人).....	員工	73.82 (合計，彼等概無於當中持有30%或以上權益)	不適用
總計	／	／	<u><u>100</u></u>	／

根據與非凡眾城、非凡共贏及非凡遠宏各自的合夥協議，唯一執行合夥人負責各合夥企業的日常營運、管理及決策，並獲授權在外代按相關合夥企業，而有限合夥人無權行使任何該等權利。因此，上述合夥企業持有的投票權只能由其各自的唯一執行合夥人(即戴紅女士、劉祥順先生及姚洪彬先生)行使。

歷史、發展及公司架構

重大收購、出售及合併

於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，我們並無進行任何重大收購、出售或合併。

先前於印尼證券交易所上市的上市嘗試（「IDX上市嘗試」）

考慮到本公司的戰略發展計劃及印度尼西亞資本市場的增長潛力，本公司已開始籌備IDX上市嘗試。其後，由於認同聯交所是更適合的[編纂]地點，我們於2025年6月終止IDX上市嘗試，轉而尋求在聯交所[編纂]。

董事確認，就IDX上市嘗試而言，(i)本集團僅因商業原因終止IDX上市嘗試；(ii)由於本集團並無就IDX上市嘗試向印度尼西亞任何適用監管機構正式提交任何上市申請，故本集團未接獲印度尼西亞任何適用監管機關的任何查詢或意見；(iii)本集團與就IDX上市嘗試委聘的專業人士並無意見分歧或糾紛；及(iv)不存在可能影響本集團於聯交所[編纂]的合適程度或需要提呈公眾投資者及聯交所垂注的事宜。根據獨家保薦人的盡職審查工作，獨家保薦人並不知悉本集團與為IDX上市嘗試而聘用的已離職專業人士之間出現任何意見分歧，或任何有關IDX上市嘗試而須知會聯交所的事宜。

[編纂]的理由

考慮到聯交所提供一個獲取國外資本的國際平台，並可將本公司推介予全球[編纂]，進而提供額外資本支持我們的業務發展和擴張工作，並加強本集團的營運資金，董事認為H股於聯交所[編纂]有利本集團及股東。有關[編纂][編纂]的詳細用途，請參閱本文件「未來計劃及[編纂]用途」。

歷史、發展及公司架構

[編纂]投資

[編纂]投資的主要條款

下表概述[編纂]投資的主要條款：

融資/ 股權轉讓	認購/轉讓 的註冊資本/ 股份金額 (人民幣元)	增資/ 轉讓後總 註冊資本	對價	協議/ 股東決議日期	悉數付款日期	每股 對價成本 (概約) (附註1)	對價基準	較[編纂] 折讓 (概約) (附註2)
A輪融資	833,332	5,833,332	人民幣10,000,000元	2017年6月19日	2017年7月5日	人民幣1.20元	本公司為訂約方的[編纂]投資的對價乃本公司與[編纂]經考慮多個因素後(包括但不限於)公平磋商釐定：(i)投資時機；(ii)里程碑狀況及我們產品商業化的前景及技術提升；(iii)擴充能力及管理系統；(iv)戰略佈局、執行效率、資金需求及本集團的其他因素；及(v)預期市值及業務前景。本公司並無計及就現有股東的股權轉讓而支付的投資成本。	[編纂]%
A+輪融資	833,332	6,666,664	人民幣20,000,000元	2017年9月15日	2017年9月26日	人民幣2.40元		[編纂]%
B輪融資	1,444,444	8,111,108	13,000,000 美元 (或約人民幣 92,857,143元)	2017年9月15日	2017年12月25日	0.90美元 (或人民幣6.43元)		[編纂]%
C輪融資	615,880	8,726,988	人民幣80,486,313元	2021年5月19日及 2021年6月25日	2021年7月2日	人民幣13.07元	據本公司所深知，就涉及轉讓現有股權的[編纂]投資而言，對價乃經相關賣家與[編纂]公平磋商後，並考慮多項因素，包括但不限於投資時機、市值及業務前景，及其他與本公司無關、特定於相關交易方的商業考量釐定。	[編纂]%
2021年股權轉讓 .	166,667	8,726,988	人民幣18,513,687元	2021年5月18日	2021年6月8日	人民幣11.11元		[編纂]%
D1輪融資	147,915	8,874,903	人民幣25,000,000元	2023年2月16日	2023年3月24日	人民幣16.90元		[編纂]%
首次2023年股權 轉讓	158,673	8,874,903	人民幣20,000,001元	2023年2月16日	2023年9月4日	人民幣12.61元	據本公司所深知，就涉及轉讓現有股權的[編纂]投資而言，對價乃經相關賣家與[編纂]公平磋商後，並考慮多項因素，包括但不限於投資時機、市值及業務前景，及其他與本公司無關、特定於相關交易方的商業考量釐定。	[編纂]%
D2輪融資	108,865	8,983,768	人民幣18,400,000元	2023年7月12日	2023年8月22日	人民幣16.90元		[編纂]%
第二次2023年股 權轉讓	333,647	8,983,768	人民幣40,225,261元	2023年7月12日	2024年6月25日	人民幣12.06元		[編纂]%
D3輪融資	94,666	9,078,434	人民幣16,000,000元	2023年10月26日	2024年3月7日	人民幣16.90元	據本公司所深知，就涉及轉讓現有股權的[編纂]投資而言，對價乃經相關賣家與[編纂]公平磋商後，並考慮多項因素，包括但不限於投資時機、市值及業務前景，及其他與本公司無關、特定於相關交易方的商業考量釐定。	[編纂]%
第三次2023年股 權轉讓	489,075	9,078,434	人民幣58,964,000元	2023年10月26日	2024年5月6日	人民幣12.06元		[編纂]%
首次2024年股權 轉讓	82,946	9,078,434	人民幣9,999,970元	2024年7月5日	2024年9月27日	人民幣12.06元		[編纂]%
第二次2024年股 權轉讓	316,027	9,078,434	人民幣28,576,581元	2024年8月20日	2025年6月30日	人民幣9.04元	據本公司所深知，就涉及轉讓現有股權的[編纂]投資而言，對價乃經相關賣家與[編纂]公平磋商後，並考慮多項因素，包括但不限於投資時機、市值及業務前景，及其他與本公司無關、特定於相關交易方的商業考量釐定。	[編纂]%
2026年股權轉讓	145,388	9,078,434	人民幣20,819,053元	2026年1月19日	2026年3月6日	人民幣14.30元		[編纂]%

附註：

1. 假設股份拆細已進行並完成，按已付對價金額除以認購/轉讓的註冊資本金額計算。
2. [編纂]的折讓乃假設[編纂]為每股H股[編纂]（即指示性[編纂]範圍每股H股[編纂]至[編纂]的中位數），以及[編纂]及任何[編纂]購股權計劃項下授出的購股權未獲行使。
3. 人民幣已分別按人民幣1.00元兌1.12港元或人民幣1.00元兌0.14美元的指示性匯率兌換為港元或美元，僅供說明之用。

[編纂]投資的所得款項用途

我們自涉及認購本公司增加註冊資本的[編纂]投資的所得款項達約人民幣255.5百萬元。截至最後實際可行日期，[編纂]投資的所得款項淨額已悉數動用。[編纂]的所得款項已用作IT開發、市場擴充、產品開發及種類擴充以及海外市場投資。

[編纂]投資的戰略裨益

進行[編纂]投資時，董事認為本集團可受惠於[編纂]為投資於本集團所提供的額外資金、行業洞察力、有關業務擴張及策略方向的建議、[編纂]為本公司帶來的上游及下游資源，以及[編纂]

歷史、發展及公司架構

的知識及經驗。彼等的投資亦彰顯彼等對本集團營運的信心，是對本集團表現、實力和前景的認可。

[編纂]的特別權利

[編纂]已獲賦予慣常的特別權利，其中包括清算優先權、優先購買權、優先選擇權、共同銷售權、資訊權、贖回權、反攤薄權及董事提名權。

(a)緊接本公司向聯交所提交[編纂]申請前，所有現有贖回權經已終止及不得行使，惟該等權利將於下列最早發生之日恢復：(i)[編纂]申請被有關監管機構撤回、拒絕及退回；(ii)本公司未能於[編纂]申請失效日期起計六個月內重新提交[編纂]申請；(iii)本公司未能於補充協議日期後18個月內(或訂約方同意的其他延長期間)完成[編纂]；及(iv)本公司自願撤回向聯交所提出的[編纂]申請；及(b)所有其他特別權利將於緊接[編纂]後自動終止，以符合新上市申請人指南第4.2章的規定。

公眾持股量

由於各[編纂]投資者於[編纂]完成時將持有本公司已發行股本總額的10%以下，且並非本公司的核心關連人士或該等核心關連人士的聯繫人，故各[編纂]投資者所持有的股份將於[編纂]時成為公眾持股量的部分。

禁售期

根據適用中國法律，所有現有股東(包括[編纂]投資者)須遵守自[編纂]起計為期一年的相關中國法定轉讓限制。

獨家保薦人確認

基於(i)[編纂]，即股份於聯交所買賣首日，將不早於[編纂]投資完成後120個完整日；及(ii)本節「— [編纂]的特別權利」所披露授予[編纂]的特別權利已或將被終止，獨家保薦人確認，[編纂]投資符合新上市申請人指南第4.2章的規定。

有關[編纂]投資者的資料

下文載列各[編纂]投資者的描述，主要包括私募股權基金及策略投資公司。據本公司所深知，除本分節另行披露外，所有[編纂]投資者均為獨立第三方。

(1) 深圳旦恩

深圳旦恩為一家根據中國法律成立的有限責任合夥企業，主要從事股權投資。其普通及執行管理合夥人為深圳旦恩先鋒，持有其0.25%權益。深圳旦恩有兩名有限合夥人，凌代紅先生及前董事新紀夫先生(已於2025年9月辭任)，分別持有89.775%及9.975%權益。

深圳旦恩先鋒為一家根據中國法律成立的有限責任公司，主要從事初創及股權投資。深圳

歷史、發展及公司架構

旦恩先鋒的法定代表為新紀夫先生。深圳旦恩先鋒由凌代紅先生、新紀夫先生、深圳旦恩長菁投資合夥企業(有限合夥)及牛禹先生分別擁有52.6316%、26.3158%、16.8421%及4.2105%。

據董事所深知、盡悉及確信，除另有所述者外，上述各個別人士或實體均為獨立第三方。

截至最後實際可行日期，深圳旦恩持有本公司總註冊資本約4.50%。

(2) 北京微光

北京微光為一家根據中國法律成立的有限責任合夥企業，主要從事股權投資。其普通及執行管理合夥人為深圳微光啓明投資管理有限公司(「**深圳微光啓明**」)，持有其0.4525%權益。北京微光有一名有限合夥人，吳霄敏女士持有餘下99.5475%權益。

深圳微光啓明為一家根據中國法律成立的有限責任公司，主要從事股權投資，由吳霄敏女士全資擁有。

據董事所深知、盡悉及確信，上述各個別人士或實體均為獨立第三方。

截至最後實際可行日期，北京微光持有本公司總註冊資本約3.47%。

(3) 重慶麒厚西海

重慶麒厚西海為一家根據中國法律成立的有限責任公司，主要從事股權投資。重慶麒厚西海的股權由西安保德信投資發展有限責任公司(「**西安保德信**」)及北京犁金谷投資管理有限責任公司(「**北京犁金谷**」)分別擁有60%及40%。

西安保德信為一家根據中國法律成立的有限責任公司，主要從事財務顧問，由屈向軍先生及馬玉蘭先生分別擁有約99.90%及0.10%。北京犁金谷為一家根據中國法律成立的有限責任公司，從事股權投資業務。北京犁金谷由謝犁及王新屏分別擁有80%及20%。

據董事所深知、盡悉及確信，除特別提及者外，上述各個別人士或實體均為獨立第三方。

截至最後實際可行日期，重慶麒厚西海持有本公司總註冊資本約1.16%。

(4) *Magnificent Group*

Magnificent Group為一家於香港註冊成立的有限責任公司，其由Maison Capital Fund LP (Cayman Islands)(「**Maison Capital Fund**」)(為一家在開曼群島成立的獲豁免有限合夥企業)全資擁有。

歷史、發展及公司架構

Maison Capital Fund是一家私募股權基金管理機構，管理資產約200百萬美元，專注於消費、醫療保健和科技等行業的投資。其由30名有限合夥人擁有，每名有限合夥人持有少於30%的權益。其一般合夥人Maison Capital GP LP (Cayman Islands)並未持有該基金的任何權益。

Maison Capital GP LP (Cayman Islands)為一家在開曼群島成立的有限合夥企業。其普通合夥人為Maison Capital GP Limited (Cayman Islands)，一家於開曼群島成立的有限公司，由CUI Wenli先生、WU Wei先生及TIAN Zirui先生分別擁有40%、30%及30%。Maison Capital GP LP (Cayman Islands)並無任何有限合夥人，而其普通合夥人Maison Capital GP Limited (Cayman Islands)則持有100%權益。

據董事所深知、盡悉及確信，上述各個別人士或實體均為獨立第三方。

截至最後實際可行日期，Magnificent Group持有本公司總註冊資本約6.26%。

(5) 深圳亦聯

深圳亦聯為一家根據中國法律成立的有限責任合夥企業，主要從事股權投資。其普通及執行管理合夥人為深圳亦聯益緯股權投資管理合夥企業(有限合夥)(「深圳益緯」)，持有其約1.0049%權益。深圳亦聯有三名有限合夥人，其中廣州亦聯益興股權投資合夥企業(有限合夥)(「廣州亦聯」)持有約70.2064%權益，而各餘下有限合夥人持有少於30%權益。

深圳益緯為一家根據中國法律成立的有限責任合夥企業，主要從事股權投資及管理。其普通及執行管理合夥人為上海亦聯股權投資管理合夥企業(有限合夥)(「上海亦聯」)，持有其99%權益。該公司為一家根據中國法律成立的有限責任合夥企業，主要從事股權投資及管理。上海亦聯的普通及執行管理合夥人為上海晨鈞投資諮詢有限公司(「上海晨鈞」)，持有其1.6%合夥權益。上海亦聯的有限合夥人為王澍敏先生，持有其98.4%的合夥權益。上海晨鈞由王澍敏先生及前董事趙午先生(於2025年12月辭任)分別擁有99%及1%。

廣州亦聯為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資。廣州亦聯由廣州華多網絡科技有限公司(有限合夥)(「廣州華多」)及上海亦聯(普通合夥)分別擁有99.2171%及0.7829%權益。廣州華多為一家根據中國法律成立的有限責任企業，由廣州途越網絡科技有限公司(「廣州途越」)全資擁有。廣州途越由廣州市銳橙網絡科技有限公司(「廣州銳橙」)全資擁有。廣州銳橙由兩家有限合夥企業(分別為廣州市悅翼網絡科技合夥企業(有限合夥)(「廣州市悅翼」)及廣州市炫翼網絡科技合夥企業(有限合夥)(「廣州炫翼」))分別持有[編纂]%及[編纂]%權益。[廣州悅翼及廣州炫翼的普通合夥人均為廣州市炫橙網絡科技有限公司(「廣州炫橙」)，由李婷女士、

歷史、發展及公司架構

宋淋女士及付迪女士分別持有33.34%、33.33%及33.33%。廣州悅翼及廣州炫翼均有三名有限合夥人，分別為李婷女士、宋淋女士及付迪女士，分別持有約33.3333%、33.3333%及33.3333%權益。

據董事所深知、盡悉及確信，除另有所述者外，上述各個別人士或實體均為獨立第三方。

截至最後實際可行日期，深圳亦聯持有本公司總註冊資本約4.23%。

(6) 廣州耐必信

廣州耐必信為一家根據中國法律成立的有限責任合夥企業，主要從事初創投資。

其普通及執行管理合夥人為廣州耐必信創業投資管理有限公司（「耐必信投資」），持有其約1.00%權益。廣州耐必信有一名有限合夥人海南藍嵐網絡科技有限公司，持有約99.00%權益，該公司由廣州華多全資擁有，及誠如上文所示，由李婷女士、宋淋女士及付迪女士最終控制。

耐必信投資為一家根據中國法律成立的有限責任公司，主要從事私募股權基金管理，由李婷女士及劉昱東先生分別擁有98%及2%。

據董事所深知、盡悉及確信，上述各個別人士或實體均為獨立第三方。

截至最後實際可行日期，廣州耐必信持有本公司總註冊資本約1.76%。

(7) 蘇州亦勝

蘇州亦勝為一家根據中國法律成立的有限責任合夥企業，主要從事初創投資。其普通及執行管理合夥人為青島展辰股權投資管理有限公司（「青島展辰」），持有其0.9901%權益。蘇州亦勝有三名有限合夥人，王澍敏先生、王羽先生及周佳洛先生，分別擁有其約48.51%、30.30%及20.20%權益。

青島展辰為一家根據中國法律成立的有限責任公司，主要從事股權投資及管理，由前董事趙午先生（於2025年12月辭任）及王沛先生分別擁有99.00%及1.00%。

據董事所深知、盡悉及確信，除另有所述者外，上述各個別人士或實體均為獨立第三方。

截至最後實際可行日期，蘇州亦勝持有本公司總註冊資本約0.63%。

(8) 南京鏡像

南京鏡像為一家根據中國法律成立的有限責任合夥企業，主要從事資本市場相關服務。其普通及執行管理合夥人為沈縫春先生，持有其99.9999%權益。南京鏡像有一名有限合夥人沈琦先生，持有其0.0001%權益。

歷史、發展及公司架構

據董事所深知、盡悉及確信，上述各個別人士或實體均為獨立第三方。

截至最後實際可行日期，南京鏡像持有本公司總註冊資本約0.84%。

(9) 廣東聯塑

廣東聯塑(前稱廣東星邁黎亞商貿有限公司)為一家根據中國法律註冊成立的有限責任公司，主要從事銷售塑膠產品、硬件產品及建築材料，由中國聯塑集團控股有限公司(一間於香港聯交所上市的公司，股份代號：02128.HK)全資擁有。

據董事所深知、盡悉及確信，上述各個別人士或實體均為獨立第三方。

截至最後實際可行日期，廣東聯塑持有本公司總註冊資本約3.38%。

(10) 杭州灝星

杭州灝星為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事投資管理。其普通及執行管理合夥人為杭州瀚雲投資諮詢有限公司(「杭州瀚雲」)，持有其1.00%權益。杭州瀚雲為一家根據中國法律註冊成立的有限責任公司，主要從事投資控股，由阿里巴巴集團控股有限公司(一家於紐約交易所及香港聯交所上市的公司，股份代號：BABA. NYSE；09988.HK)全資擁有。杭州灝星的有限合夥人為阿里巴巴(中國)網絡技術有限公司，該公司由阿里巴巴集團控股有限公司(一家於紐約交易所及香港聯交所上市的公司，股份代號：NYSE：BABA；09988.HK)間接全資擁有。

據董事所深知、盡悉及確信，上述各個別人士或實體均為獨立第三方。

截至最後實際可行日期，杭州灝星持有本公司總註冊資本約3.96%。

(11) 廣州盈科

廣州盈科為一家根據中國法律註冊成立的有限責任公司，主要從事資產估值，由潘穎女士全資擁有。

據董事所深知、盡悉及確信，上述各個別人士或實體均為獨立第三方。

截至最後實際可行日期，廣州盈科持有本公司總註冊資本約0.27%。

(12) 上海弘卓

上海弘卓為一家根據中國法律成立的有限責任合夥企業，主要從事初創投資。其普通及管理合夥人為上海弘章投資管理有限公司(「上海弘章投資」)，持有其約1.96%權益。上海弘章投資由翁怡諾先生持有99%權益。上海弘卓有12名有限合夥人，其中江陰海瀾之家投資有限公司(「江陰海瀾之家」)持有合夥企業約33.2681%權益，其餘各有限合夥人持有合夥企業少於30%權益。

歷史、發展及公司架構

江陰海瀾之家由海瀾之家集團股份有限公司(一家於上海證券交易所上市的公司，股份代號：600398.SH)全資擁有。

據董事所深知、盡悉及確信，上述各個別人士或實體均為獨立第三方。

截至最後實際可行日期，上海弘卓持有本公司總註冊資本約1.77%。

(13) *Auspicious Start*

Auspicious Start為一家根據香港法律註冊成立的有限責任公司，主要從事私募股權投資，其由Charisma Partner Consumer Fund II L.P. (「**Charisma Partners**」)(為一家根據開曼群島法律成立的獲豁免有限合夥企業)全資擁有。Charisma Partners的普通合夥人為Charisma Partner Consumer Fund GP, Ltd，一家於開曼群島註冊成立的有限公司，由翁怡諾先生透過其直接全資擁有的有限公司持有75%權益。Charisma Partners有15名有限合夥人，其中並無任何人持有其中30%或以上的權益。

據董事所深知、盡悉及確信，上述各個別人士或實體均為獨立第三方。

截至最後實際可行日期，Auspicious Start持有本公司總註冊資本約1.59%。

上海弘卓及Auspicious Start均由翁怡諾先生最終控制。

(14) *晉江不同環睿*

晉江不同環睿為一家根據中國法律成立的有限責任合夥企業，主要從事股權投資。其普通及執行管理合夥人為上海興富平龍創業投資有限公司(「**興富平龍**」)，持有其約1.05%權益。晉江不同環睿有14名有限合夥人，各有限合夥人持有少於30%權益。

興富平龍為一家根據中國法律註冊成立的有限責任公司，主要從事投資管理，由興富投資管理有限公司全資擁有。該公司為一家根據中國法律註冊成立的有限責任公司，由寧波興富創贏投資合夥企業(有限合夥)(「**興富創贏**」)擁有。王廷富先生及其他三家實體分別持有70%、14.15%、10%、3.85%及2%權益。興富創贏為一家根據中國法律成立的有限合夥企業。興富創贏的普通及執行管理合夥人為寧波象保合作區興富創鼎企業管理諮詢有限公司，持有其1.0619%權益。該公司為一家根據中國法律註冊成立的有限責任公司，由王廷富先生擁有75%。興富創贏有五名有限合夥人，其中王廷富先生持有約85.48%權益。

據董事所深知、盡悉及確信，上述各個別人士或實體均為獨立第三方。

截至最後實際可行日期，晉江不同環睿持有本公司總註冊資本約3.07%。

歷史、發展及公司架構

(15) 共青城樸一

共青城樸一為一家根據中國法律成立的有限責任合夥企業，主要從事項目投資。其普通及執行管理合夥人為上海樸一企業管理諮詢有限公司（「樸一管理諮詢」），持有其0.05%權益。共青城樸一有一名有限合夥人程魯杰先生，持有其餘下權益。

樸一管理諮詢為一家根據中國法律註冊成立的有限責任公司，主要從事建設工程設計，由程魯杰先生及程雙杰先生（彼此為兄弟）平等擁有。

據董事所深知、盡悉及確信，上述各個別人士或實體均為獨立第三方。

截至最後實際可行日期，共青城樸一持有本公司總註冊資本約1.21%。

(16) 廣東兆峰

廣東兆峰為一家根據中國法律註冊成立的有限責任公司，主要從事投資，由李一峰先生及張紅女士分別擁有90.00%及10.00%。

據董事所深知、盡悉及確信，上述各個別人士或實體均為獨立第三方。

截至最後實際可行日期，廣東兆峰持有本公司總註冊資本約0.91%。

(17) 廣發乾和

廣發乾和為一家根據中國法律註冊成立的有限責任公司，主要從事投資管理，由廣發證券股份有限公司全資擁有，該公司於深圳證券交易所及香港聯交所上市（股份代號：000776.SZ；01776.HK）。

據董事所深知、盡悉及確信，上述各個別人士或實體均為獨立第三方。

截至最後實際可行日期，廣發乾和持有本公司總註冊資本約1.84%。

(18) 擎鼎北京

擎鼎北京為一家根據中國法律成立的有限責任合夥企業，主要從事業務管理顧問。其普通及執行管理合夥人為何寬華先生，持有（直接及間接）其約13.7376%權益。擎鼎北京有46名有限合夥人，各有限合夥人持有少於其30%權益。

據董事所深知、盡悉及確信，上述各個別人士或實體均為獨立第三方。

截至最後實際可行日期，擎鼎北京持有本公司總註冊資本約0.04%。

歷史、發展及公司架構

(19) 廣州梵大

廣州梵大為一家根據中國法律註冊成立的有限責任公司，主要從事投資，由廣東南粵大梵投資控股有限公司（「大梵投資」）全資擁有。該公司為一家根據中國法律成立的有限責任公司，主要從事投資。大梵投資由薛鵬飛先生及劉鳳梅女士分別擁有65.00%及35.00%。

據董事所深知、盡悉及確信，上述各個別人士或實體均為獨立第三方。

截至最後實際可行日期，廣州梵大持有本公司總註冊資本約0.40%。

(20) Blue Cable

Blue Cable為一家根據香港法律註冊成立的有限公司，主要從事投資業務，由林水仙女士全資擁有。

截至最後實際可行日期，Blue Cable持有本公司總註冊資本約1.60%。

據董事所深知、盡悉及確信，上述各個別人士或實體均為獨立第三方。

個人[編纂]投資者

我們有兩名個人[編纂]投資者：楊麗鳴女士及張昀女士。

楊麗鳴女士及張昀女士為個人投資者，不時參與不同目標公司（涵蓋多個商業領域）的各種投資機會。彼等為獨立第三方。

截至最後實際可行日期，楊麗鳴女士及張昀女士分別持有本公司總註冊資本約1.84%及0.18%。

內資股轉換為H股

內資股轉換為H股的詳情以及(i)截至最後實際可行日期；及(ii)內資股轉換為H股完成後各現有股東已持有或將持有的內資股及H股數目載列如下：

現有股東	截至最後實際 可行日期 (經計及股份拆細) 的內資股數目	內資股轉換為H股完成後 (經計及股份拆細)的股份數目		
		內資股	由內資股 兌換為H股	持股百分比%
前海海路	40,000,000	[編纂]	[編纂]	[編纂]
Magnificent Group	5,683,490	[編纂]	[編纂]	[編纂]
許先生	4,410,150	[編纂]	[編纂]	[編纂]
深圳旦恩	4,086,760	[編纂]	[編纂]	[編纂]
深圳亦聯	3,844,380	[編纂]	[編纂]	[編纂]
杭州灝星	3,595,680	[編纂]	[編纂]	[編纂]
非凡眾城	3,296,000	[編纂]	[編纂]	[編纂]
北京微光	3,152,860	[編纂]	[編纂]	[編纂]
廣東聯塑	3,065,880	[編纂]	[編纂]	[編纂]
晉江不同環睿	2,787,530	[編纂]	[編纂]	[編纂]

歷史、發展及公司架構

現有股東	截至最後實際 可行日期 (經計及股份拆細) 的內資股數目	內資股轉換為H股完成後 (經計及股份拆細)的股份數目		
		內資股	由內資股 兌換為H股	持股百分比%
非凡共贏	1,873,850	[編纂]	[編纂]	[編纂]
楊麗鳴女士	1,666,660	[編纂]	[編纂]	[編纂]
廣發乾和	1,666,170	[編纂]	[編纂]	[編纂]
上海弘卓	1,608,790	[編纂]	[編纂]	[編纂]
廣州耐必信	1,601,830	[編纂]	[編纂]	[編纂]
Blue Cable	1,453,880	[編纂]	[編纂]	[編纂]
Auspicious Start	1,445,020	[編纂]	[編纂]	[編纂]
共青城樸一	1,094,380	[編纂]	[編纂]	[編纂]
重慶麒厚西海	1,050,960	[編纂]	[編纂]	[編纂]
廣東兆峰	829,460	[編纂]	[編纂]	[編纂]
南京鏡像	765,200	[編纂]	[編纂]	[編纂]
蘇州亦滕	574,900	[編纂]	[編纂]	[編纂]
非凡遠宏	420,000	[編纂]	[編纂]	[編纂]
廣州梵大	359,780	[編纂]	[編纂]	[編纂]
廣州盈科	248,830	[編纂]	[編纂]	[編纂]
張昀女士	165,890	[編纂]	[編纂]	[編纂]
擎鼎北京	36,010	[編纂]	[編纂]	[編纂]
總計	90,784,340	[編纂]	[編纂]	[編纂]

本公司的資本化

下表呈列本公司的股權架構概要：

股東姓名／名稱	於最後實際可行日期及 緊接[編纂]前持有的股份 (經計及股份拆細)		於[編纂]後持有的股份(假設 [編纂]或[編纂]購股權 計劃項下授出的任何購股權未獲行使)	
	股份數目	合共持股百分比	股份數目	合共持股百分比
控股股東				
許先生				
— 前海海路(附註1)	40,000,000	44.06%	[編纂]	[編纂]
— 許先生	4,410,150	4.86%	[編纂]	[編纂]
控股股東小計		48.92%		[編纂]
員工持股平台				
非凡眾城	3,296,000	3.63%	[編纂]	[編纂]
非凡共贏	1,873,850	2.06%	[編纂]	[編纂]
非凡遠宏	420,000	0.46%	[編纂]	[編纂]
員工持股平台小計		6.15%		[編纂]
[編纂]投資者				
Magnificent Group	5,683,490	6.26%	[編纂]	[編纂]
深圳亦聯	3,844,380	4.23%	[編纂]	[編纂]
廣州耐必信	1,601,830	1.76%	[編纂]	[編纂]
深圳旦恩	4,086,760	4.50%	[編纂]	[編纂]
杭州灝星	3,595,680	3.96%	[編纂]	[編纂]
北京微光	3,152,860	3.47%	[編纂]	[編纂]
廣東聯塑	3,065,880	3.38%	[編纂]	[編纂]

歷史、發展及公司架構

	於最後實際可行日期及 緊接[編纂]前持有的股份 (經計及股份拆細)		於[編纂]後持有的股份(假設 [編纂]或[編纂]購股權 計劃項下授出的任何購股權未獲行使)	
	股份數目	合共持股百分比	股份數目	合共持股百分比
翁怡諾先生				
— 上海弘卓(附註2).....	1,608,790	1.77%	[編纂]	[編纂]
— Auspicious Start(附註2).....	1,445,020	1.59%	[編纂]	[編纂]
		3.36%		[編纂]
晉江不同環睿.....	2,787,530	3.07%	[編纂]	[編纂]
楊麗鳴女士.....	1,666,660	1.83%	[編纂]	[編纂]
廣發乾和.....	1,666,170	1.83%	[編纂]	[編纂]
Blue Cable.....	1,453,880	1.60%	[編纂]	[編纂]
共青城樸一.....	1,094,380	1.20%	[編纂]	[編纂]
重慶麒厚西海.....	1,050,960	1.16%	[編纂]	[編纂]
廣東兆峰.....	829,460	0.91%	[編纂]	[編纂]
南京鏡像.....	765,200	0.84%	[編纂]	[編纂]
蘇州亦騰.....	574,900	0.63%	[編纂]	[編纂]
廣州梵大.....	359,780	0.40%	[編纂]	[編纂]
廣州盈科.....	248,830	0.27%	[編纂]	[編纂]
張昀女士.....	165,890	0.18%	[編纂]	[編纂]
擎鼎北京.....	36,010	0.04%	[編纂]	[編纂]
[編纂]投資者小計.....		44.93%		[編纂]
其他[編纂].....	—	—	[編纂]	[編纂]
總計：.....	90,784,340	100.00%	[編纂]	[編纂]

附註：

- (1) 前海海路由許先生持有99.99%權益。根據證券及期貨條例，許先生被視為於前海海路所持股份中擁有權益。
- (2) 上海弘卓及Auspicious Start均由翁怡諾先生共同控制。有關詳情，請參閱本節「[編纂]投資 — 有關[編纂]投資者的資料」。

公眾持股量

緊隨股份拆細及[編纂]完成後(假設[編纂]或[編纂]購股權計劃項下授出的購股權未獲行使)，本公司將有[編纂]股H股，當中，

- 就上市規則第8.08條而言，於[編纂]後，將根據本公司內資股轉換為H股的申請由內資股兌換為H股並於聯交所[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]或[編纂]購股權計劃項下授出的購股權未獲行使)將不會計入[編纂]，原因為該等股份由本公司核心關連人士前海海路、許先生、非凡共贏、非凡眾城及非凡遠宏持有；
- 就上市規則第8.08條而言，於[編纂]後，將根據本公司內資股轉換為H股的申請由內資股兌換為H股並於聯交所[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]或任何[編纂]項下授出的購股權未獲行使)將計入[編纂]，原因為該等股份於[編纂]

歷史、發展及公司架構

纂]後並非由本公司核心關連人士持有，亦並非慣性就收購、出售、投票或處置其他股份聽取本公司核心關連人士的指示，以及彼等收購股份並非由本公司核心關連人士直接或間接撥資；及

- (c) 就上市規則第8.08條而言，於[編纂]後，根據[編纂]將予發行的[編纂]股H股(佔[編纂]後已發行股份總數約[編纂]%，假設[編纂]或[編纂]購股權計劃項下授出的任何購股權未獲行使)將計入[編纂]，假設(i)[編纂]或任何[編纂]購股權計劃項下授出的任何購股權未獲行使；及(ii)概無以下人士將參與[編纂]：本公司核心關連人士、慣性就收購、出售、投票或處置其他股份聽取本公司核心關連人士指示的任何人士，及收購股份由本公司核心關連人士直接或間接撥資的任何人士。

內資股轉換為H股的詳情以及(i)截至最後實際可行日期；及(ii)[編纂]完成後各現有股東已持有或將持有的內資股及H股數目載列於本節「內資股轉換為H股」。

鑑於上文所述，於股份拆細、[編纂]及內資股轉換為H股完成後(假設[編纂]或根據[編纂]購股權計劃授出的任何購股權未獲行使)，合共[編纂]股H股或本公司已發行股本總額約[編纂]將計入[編纂]時的公眾持股量。就指示性[編纂]每股[編纂][編纂]港元、[編纂]港元及[編纂]港元(分別為[編纂]範圍的下限、中位數及上限)而言，本公司於[編纂]時的預期市值將分別約為[編纂]港元、[編纂]港元及[編纂]港元。根據上市規則第19A.13A(1)條，倘我們於[編纂]時的預期市值不超過[編纂]港元，則[編纂]時公眾持有的股份中必須為H股的最低規定百分比為[編纂]%。因此，本公司將符合上市規則第19A.13A(1)條的最低公眾持股量規定。

自由流通量

上市規則第19A.13C條規定，如新申請人屬中國發行人而在[編纂]時並無其他[編纂]股份，這一般指尋求[編纂]的H股由公眾人士持有，且不受(無論是合約、上市規則、適用法律或其他規定下的)任何禁售規定所限的一部分，於[編纂]時必須：(a)佔於[編纂]時H股所屬類別股份已發行股份總數(不包括庫存股份)的至少[編纂]%，以及[編纂]時的預期市值不少於[編纂]；或(b)[編纂]時的預期市值不少於[編纂]。

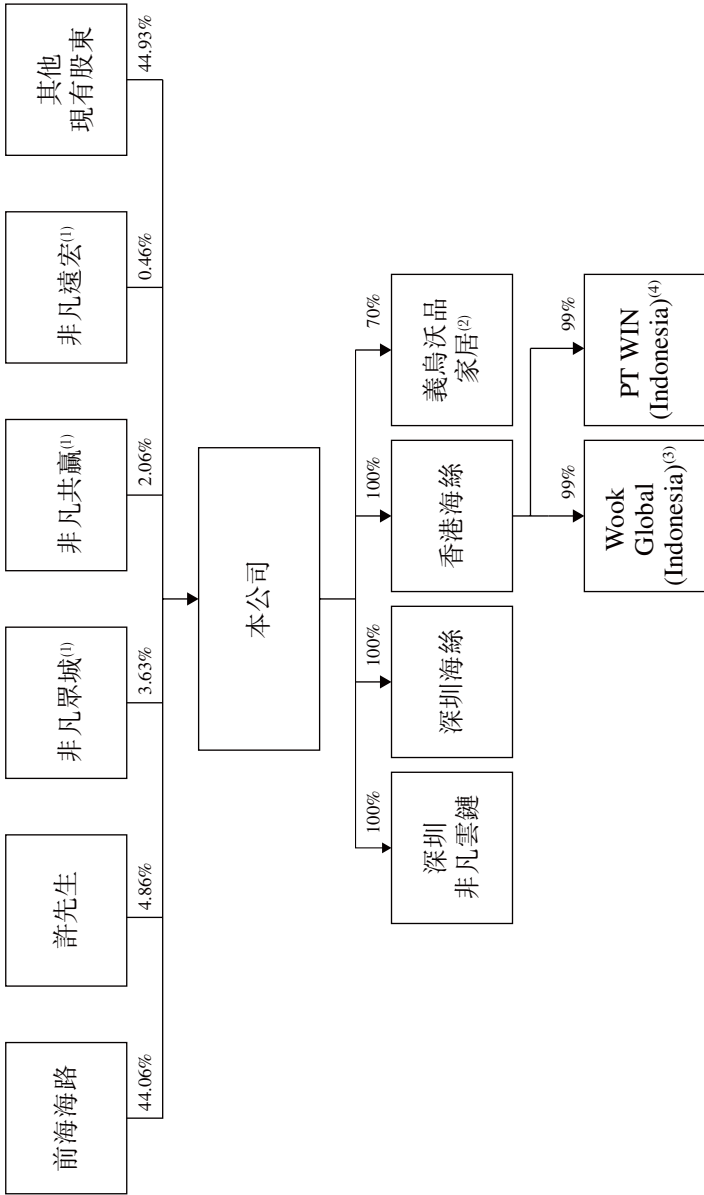
根據[編纂](假設[編纂]或[編纂]購股權計劃項下授出的購股權未獲行使)將予新發行的[編纂]股H股(基於指示性[編纂]範圍的下限，預期市值約為[編纂]百萬港元)將會計入本公司的自由流通量，符合上市規則第19A.13C條的規定。

根據適用中國法例，於[編纂]後12個月內，所有現有股東均不得出售彼等持有的任何股份。

歷史、發展及公司架構

緊接[編纂]前的持股及公司架構

下圖載列於最後實際可行日期及緊接[編纂]完成前本集團的簡化持股及公司架構：



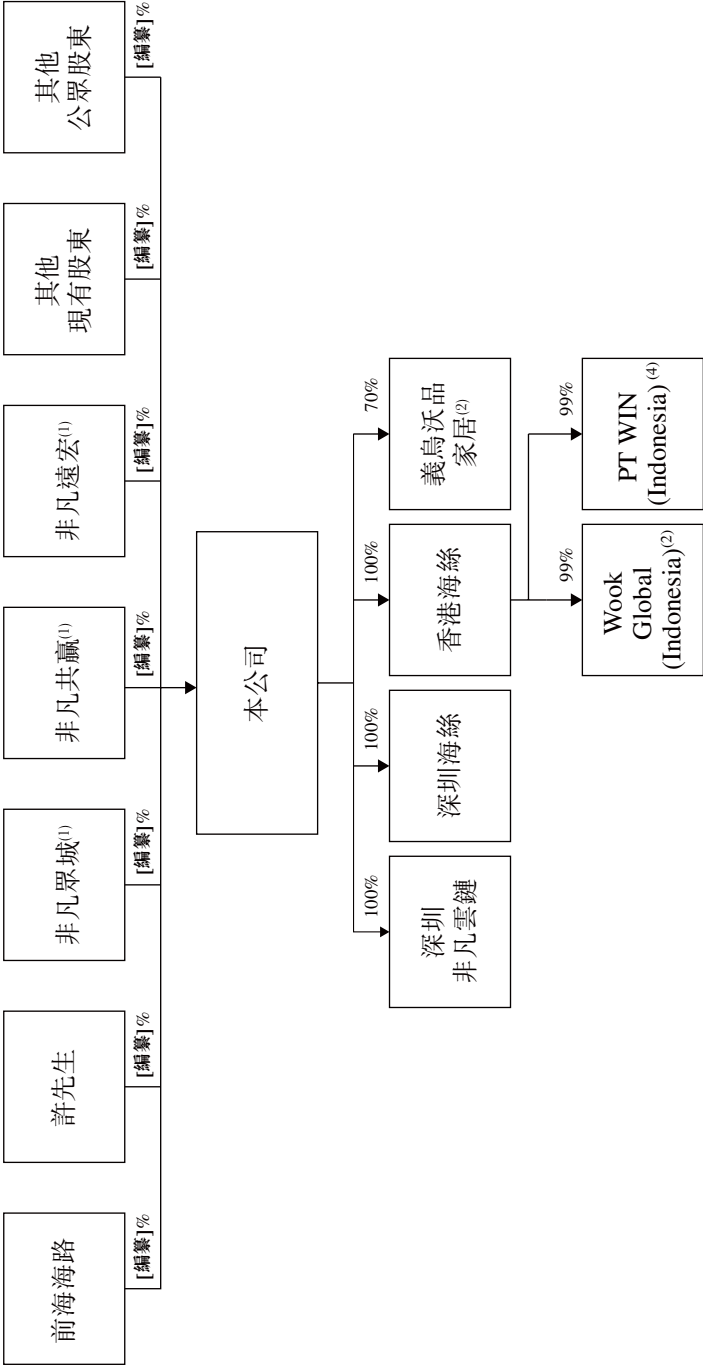
附註：

- (1) 非凡眾城、非凡共贏及非凡遠宏各自為我們的員工持股平台。詳情請參閱「歷史、發展及公司架構—員工持股平台」。
- (2) 截至最後實際可行日期，義烏沃品家居的餘下30%股權由義烏市漫豪科技有限公司擁有20%及唐強剛先生擁有10%，彼等均為獨立第三方（彼等各自於義烏沃品家居的持股量除外）。截至最後實際可行日期，義烏市漫豪科技有限公司的最終實益擁有人分別為謝武先生及趙英先生，彼等分別持有99%及1%股權，而彼等均為獨立第三方。
- (3) Wook Global (Indonesia)由香港海絲持有99%及由本公司附屬公司間接全資擁有1%。
- (4) PT WIN (Indonesia)由香港海絲持有99%及由本公司間接全資附屬公司擁有1%。
- (5) 上圖僅顯示主要附屬公司。

歷史、發展及公司架構

緊隨[編纂]後的持股及公司架構

下圖載列緊隨[編纂]後(假設[編纂]或[編纂]購股權計劃項下授出的購股權未獲行使)本集團的簡化持股及公司架構：



就附註(1)至(5)而言，請參閱「緊接[編纂]前的持股及公司架構」。