

---

## 歷史、重組及公司架構

---

### 概覽

我們是中國領先的線上線下一體化汽車服務平臺之一。根據灼識諮詢報告，按截至2023年3月31日於所有汽車服務供應商中位於中國的門店數目計以及按於2022年中國IAM門店的汽車服務收入計，本公司均排名第一。憑藉以客戶為中心的模式和精簡的供應鏈，我們提供數字化及按需服務體驗，直接滿足車主多樣化的產品和服務需求，打造一個由車主、供應商、汽車服務門店和其他參與者組成的汽車服務平臺。

我們於2011年開始業務經營。陳敏先生、胡曉東先生及朱炎先生為我們的聯合創始人。董事會主席、首席執行官兼執行董事陳敏先生擁有逾18年的軟件開發、數據管理工作經驗及逾11年的汽車服務運營經驗。總裁兼執行董事胡曉東先生擁有逾18年的軟件開發經驗及逾11年的汽車服務運營經驗。有關聯合創始人的更多資料，請參閱「董事及高級管理層」一節。

我們的主要業務發展里程碑事項概述如下：

年份	事件
2011年	TUHU.CN開始運營
2012年	在上海設立物流中心，幫助促進於江蘇及上海地區的配送服務
2014年	途虎養車應用程序上線運營並提供30餘種汽車服務
2016年	開設首家途虎工場店並建立線上線下一體化商業模式 採用輕資產加盟模式
2018年	與埃克森美孚、普利司通及佳通輪胎建立戰略合作夥伴關係
2019年	與博世車聯及朝陽建立戰略合作夥伴關係 實施「一物一碼」系統，實現店內貨品追蹤 在我們的應用程序上使用專有人工智能技術進行定制化推薦
2020年	服務門店數量在中國所有汽車服務供應商中排名第一

## 歷史、重組及公司架構

年份	事件
2021年	途虎中國工場店數量超過3,000家 與新能源汽車品牌及新能源汽車品牌主要供應商合作，提供面向新能源汽車市場的專屬服務
2022年	與多家新能源汽車電池製造商及充電樁服務供應商建立戰略合作夥伴關係，並開始向客戶提供電池及充電樁養護服務

### 本集團的企業發展

#### 我們的主要附屬公司

於往績記錄期間對我們的經營業績作出重大貢獻的本集團各成員公司的主營業務、成立地點及成立日期如下：

公司	主營業務	成立地點	成立及開始業務日期
上海闡途信息技術有限公司	汽車產品和服務	中國	2014年6月26日
上海紫途電子商務有限公司	汽車產品和服務	中國	2014年4月18日
上海驥達貿易有限公司	汽車產品和服務	中國	2015年4月16日
上海盟帆貿易有限公司	汽車產品和服務	中國	2015年6月30日
上海途聚企業管理諮詢有限公司	門店網絡管理	中國	2018年10月9日
上海刊明廣告有限公司	提供廣告服務	中國	2017年2月23日

截至本文件日期，本集團擁有合共249家附屬公司。

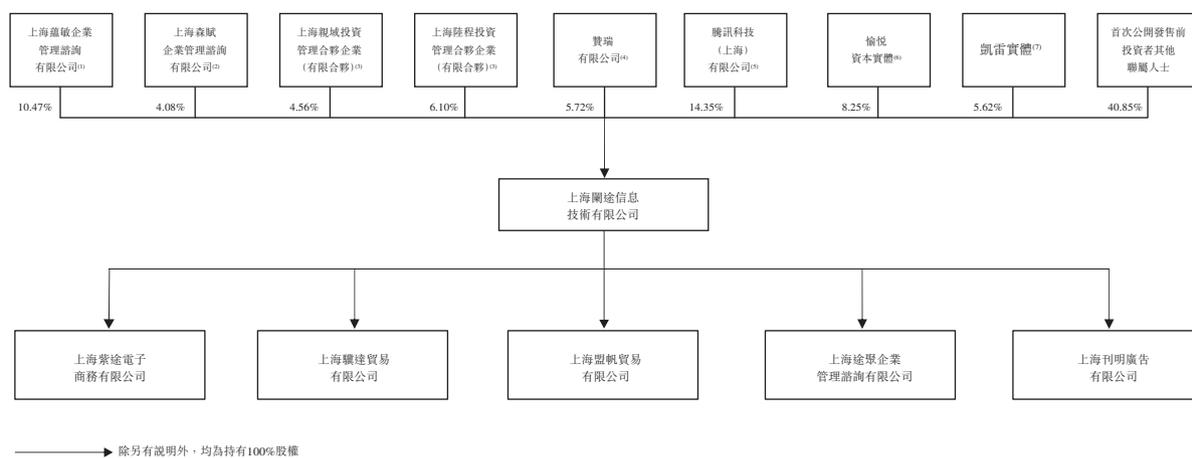
## 歷史、重組及公司架構

### 成立上海關途

上海關途於2014年6月26日在中國成立，初始註冊資本為人民幣30百萬元。於往績記錄期間，我們主要通過上海關途經營業務，其通過「途虎養車」應用程式、網站、微信小程序等線上接口，為客戶提供汽車產品和服務、優質品牌汽車產品及其他汽車服務。

### 重組

以下圖表載列緊接重組前本集團的簡化公司及股權架構：



#### 附註：

- (1) 上海蘊敏企業管理諮詢有限公司為一家在中國成立並由陳敏先生全資擁有的有限公司。
- (2) 上海森賦企業管理諮詢有限公司為一家在中國成立並由胡曉東先生全資擁有的有限公司。
- (3) 上海親域投資管理合夥企業(有限合夥)及上海陸程投資管理合夥企業(有限合夥)均在中國組織成立，彼等乃為代表我們的僱員持有上海關途的股權而成立。
- (4) 有關贊瑞有限公司的詳情，請參閱「有關首次公開發售前投資者的資料」分節。
- (5) 騰訊科技(上海)有限公司為一家在中國成立的有限公司及騰訊的附屬公司。
- (6) 有關愉悅資本實體的詳情，請參閱「有關首次公開發售前投資者的資料」分節。
- (7) 有關凱雷實體的詳情，請參閱「有關首次公開發售前投資者的資料」分節。

---

## 歷史、重組及公司架構

---

為籌備上市，本集團實施了以下主要重組措施：

### 本公司註冊成立

本公司於2019年7月8日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。於註冊成立之時本公司的法定股本為50,000.00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，一股股份配發及發行予初始認購人，其後該股股份轉讓予在英屬維爾京群島註冊成立並由陳敏先生最終全資擁有的有限公司Nholresi Investment Limited。截至2019年7月8日，本公司由Nholresi Investment Limited及TroisUnis.HU Investment Limited全資擁有，而這兩家公司則分別由陳敏先生及胡曉東先生全資擁有。本公司於重組完成後成為本集團的最終控股公司。

### 境外股權架構

本集團主要通過其中國附屬公司上海蘭途經營業務。

於2019年10月31日，為籌劃上市並反映上海蘭途於本公司層面的股權架構，當時登記股東的聯屬人士及上海蘭途的投資者與(其中包括)本公司簽立重組框架協議，以將本集團的公司架構重組為「一公司及股權架構—全球發售前的公司架構」分節所示的公司架構。為體現上海蘭途的境內股權架構，本公司於2019年10月31日向若干首次公開發售前投資者配發及發行優先股，並向若干首次公開發售前投資者發行若干購買優先股的認股權證。我們以往亦曾向若干管理層成員及僱員發行若干購買普通股的認股權證。所有尚未行使的認股權證均具有與相關普通股或優先股(視情況而定)同等的權利及義務，猶如該等認股權證已獲行使。該等認股權證乃為促進本集團重組的過渡性安排，實質上為普通股或優先股(視情況而定)。該等認股權證與相關普通股或優先股(視情況而定)相同，猶如認股權證於首次授出該等認股權證時已獲行使，當中考慮到本集團的境內附屬公司過往已收取等額現金對價。截至最後實際可行日期，所有認股權證均已獲悉數行使或已取消以立即向後續持有人重新發行並於隨後行使以取得普通股及優先股。同樣，我們以往曾向若干投資者發行可轉換為優先股的優先可換股本票。所有優先可換股本票已於其各自發行後不久即悉數轉換為優先股。於2020年11月25日，上海蘭途的全部權益由其當時的登記股東及投資者轉讓予本公司的間接全資附屬公司上海息壤。

---

## 歷史、重組及公司架構

---

有關我們重組後的公司架構，請參閱「— 公司及股權架構 — 全球發售前的公司架構」一節。

### 股份分拆

根據於2022年3月8日通過的股東決議案，本公司的股份分拆已獲批准。我們當時的已發行及未發行股本中每股股份被分拆為五股每股面值0.00002美元的相應類別股份。於股份分拆完成後，本公司的法定股本包括(i)1,815,549,650股A類普通股；(ii)68,949,580股B類普通股；(iii)11,211,980股種子系列優先股；(iv)41,666,390股A系列優先股；(v)34,367,565股B系列優先股；(vi)12,897,840股C-1系列優先股；(vii)35,088,345股C-2系列優先股；(viii)50,248,035股C-3系列優先股；(ix)31,685,500股D-1系列優先股；(x)38,329,815股D-2系列優先股；(xi)61,444,480股E-1系列優先股；(xii)34,592,430股E-2系列優先股；(xiii)90,866,055股E-3系列優先股；(xiv)4,970,150股E-4系列優先股；(xv)91,030,500股F系列優先股；(xvi)53,964,305股F-2系列優先股及(xvii)23,137,380股F-3系列優先股。

### 首次公開發售前投資

2013年至2021年，本集團進行了16輪融資，據此，若干首次公開發售前投資者對我們的業務進行了投資。有關本公司於該等首次公開發售前投資後及截至最後實際可行日期的資本架構，請參閱「— 本公司的資本化」分節。

## 歷史、重組及公司架構

### 首次公開發售前投資的主要條款

下表概述首次公開發售前投資的主要條款：

輪次	投資日期	結算日期	所籌集的概約金額 (以千元計)	已付每股成本 <sup>(1)</sup>	較發售價的 折讓/(溢價) <sup>(2)</sup>
種子系列...	2013年4月20日	2013年6月18日	人民幣929	人民幣0.082	99.70%
A系列.....	2014年6月3日	2014年6月16日	美元5,000	美元0.12	96.81%
B-1系列....	2014年9月22日	2014年8月5日	美元4,490	美元0.46	87.77%
B-2系列....	2014年9月22日	2014年9月25日	美元14,500	美元0.59	84.31%
C-1系列....	2015年5月25日	2015年2月28日	美元10,000	美元0.78	79.25%
C-2系列....	2015年5月25日	2015年7月17日	美元33,000	美元0.94	75.00%
C-3系列....	2015年10月12日	2015年11月10日	美元57,000	美元1.13	69.95%
D-1系列....	2016年7月18日	2016年9月28日	人民幣420,000	人民幣13.26	50.87%
D-2系列....	2016年9月26日	2016年10月18日	人民幣486,865	人民幣12.70	52.95%
E-1系列....	2017年10月31日	2018年7月6日	人民幣882,925	人民幣14.37	46.76%
E-2系列....	2017年12月8日	2017年12月26日	人民幣497,075	人民幣14.37	46.76%
E-3系列....	2018年8月23日	2018年11月1日	人民幣1,400,000	人民幣15.41	42.91%
E-4系列....	2018年8月23日	2018年9月3日	人民幣80,000	人民幣16.10	40.35%
F系列.....	2019年11月18日	2020年6月19日	美元300,348	美元3.3	12.23%
F-2系列....	2021年2月8日	2021年2月26日	美元275,944	美元5.11	(35.91)%
F-3系列....	2021年6月29日	2021年11月29日	美元126,708	美元5.48	(45.75)%

附註：

- (1) 經調整以反映股份分拆。
- (2) 假設發售價定為29.50港元，即指示性發售價範圍的中位數。

### 對價基準

各批首次公開發售前投資的對價基準乃由相關首次公開發售前投資者根據本公司於投資時的估值，考慮投資時間、本集團當時進行的業務狀況、本集團及我們經營所在行業的前景及增長潛力後，經訂約方按公平磋商基準釐定。

### 首次公開發售前投資 所得款項用途

我們根據董事會批准的業務計劃或預算，將首次公開發售前投資的所得款項用於本公司的營運。截至最後實際可行日期，已動用首次公開發售前投資所得款項的約67%。

### 禁售

根據由(其中包括)本公司、首次公開發售前投資者及Nholresi Investment Limited所訂立日期為2022年1月20日的股東協議，各股東均同意，若包銷商有此要求且為首次公開發售成功所必需，則

---

## 歷史、重組及公司架構

---

自本文件日期起至本公司及包銷商指定日期止期間(有關期間自本文件日期起不超過一百八十(180)天)，其不會(i)直接或間接出借、發售、質押、抵押、對沖、出售、進行任何賣空、借貸、訂約出售、出售任何期權或訂約購買、購買任何期權或訂約出售、授予任何期權、權利或認股權證以購買，或以其他方式轉讓或處置本公司於首次公開發售之時所持有的任何股本證券(該發售所包含者除外)；或(ii)訂立任何掉期或其他安排，將此類股本證券所有權的任何經濟後果全部或部分轉讓給另一方，無論以上第(i)或(ii)條中描述的任何有關交易將以現金或其他方式交付本公司股本證券或有關其他證券進行結算；惟(其中包括)只要承讓人訂立相同禁售協議，禁售協議須允許股東將其股本證券轉讓予彼等各自的聯屬人士。

根據聯交所指引信HKEX-GL93-18<sup>(1)</sup>，所有身為資深投資者的首次公開發售前投資者(即騰訊實體、愉悅資本實體、紅杉中國及FountainVest實體)將在上市後至少六個月內保留其在上市時總投資的至少50%。

### 首次公開發售前投資 的戰略利益

於進行首次公開發售前投資時，董事認為，除為本公司的持續增長提供營運資金外，本公司還可受益於首次公開發售前投資者的知識及經驗。此外，董事認為本公司可從首次公開發售前投資中受益，原因是首次公開發售前投資者的投資表明其對本公司的營運充滿信心，並認可本公司的表現、實力及前景。我們的首次公開發售前投資者包括相關行業的知名公司(其助力我們實現業務協同及優化我們的運營)及專業戰略投資者(其為我們提供有關本集團未來發展的專業意見及提升我們的企業管理、財務匯報及內部控制)。

---

#### 附註：

- (1) 緊隨全球發售完成後，佔本公司不受任何禁售安排規限的股本(構成公眾持股量)的百分比約為1.73%(假設發售量調整權及超額配股權未獲行使，及假設我們的基石投資者將按發售價29.50港元(即發售價範圍的中位數)獲配發售股份總數的65.48%)或1.75%(假設發售量調整權獲悉數行使及超額配股權未獲行使，及假設我們的基石投資者將按發售價29.50港元(即發售價範圍的中位數)獲配發售股份總數的56.94%)。

### 首次公開發售前投資者的特別權利

根據相關投資協議及我們當前生效的組織章程細則，我們的首次公開發售前投資者獲授予若干特別權利，例如委任董事或董事會觀察員的權利、優先購買權、股息權利、本公司清算、清盤或解散時的優先分派權、轉換權、組織章程細則變動事先同意權、領售權、知情權、查閱權及贖回權。授予首次公開發售前投資者的相關贖回權已於本公司根據聯交所指引信HKEX-GL43-12向聯交所首次提交上市申請以進行全球發售前終止，惟該等權利將在上市申請撤回、遭拒絕、退回或失效時予以恢復並可予行使。所有其他特別權利將於全球發售完成後自動終止。

此外，(其中包括)本公司、首次公開發售前投資者、Nholresi Investment Limited於2022年1月20日訂立股東協議(「股東協議」)，據此，於緊接全球發售前持有本公司5%或以上投票權的首次公開發售前投資者(即騰訊實體及愉悅資本實體)擁有按發售價購買並認購額外股份的反攤薄權，直至彼等各自於本公司當時已發行及發行在外股本的擁有權總額於緊隨全球發售後與彼等各自於緊接全球發售前於本公司的擁有權總額(按已轉換及全數攤薄基準)一致(「反攤薄權」)。有關詳情，請參閱「免除及豁免—有關意像架構投資(香港)有限公司作為基石投資者認購發售股份的豁免及同意」。

於2023年9月7日，騰訊實體通過與本公司及聯席整體協調人訂立基石投資協議的方式行使反攤薄權。反攤薄權將按照指引信HKEX-GL43-12作出：

- (i) 為使股東協議項下之反攤薄權生效，向騰訊實體進行配發實屬必要，且該等配發對本公司符合上市規則第8.08(1)條規定的公眾持股量並無影響；
- (ii) 反攤薄權及騰訊實體認購的A類股份數目將於本招股章程及配發結果公告以及提交予聯交所的配售名單中進行全面披露；及
- (iii) 騰訊實體將按發售價認購A類股份，在任何情況下，並無導致騰訊實體於本公司的持股百分比增加至超過其於全球發售前的持股百分比。

---

## 歷史、重組及公司架構

---

陳敏先生全資擁有的公司Nholresi Investment Limited所持有的68,949,580股本公司股份現為B類普通股，且將於緊接全球發售完成之前轉換為B類股份。本公司所有其他股份將在緊接全球發售完成前轉換為A類股份，屆時我們的股本將包括兩類股份，即A類股份與B類股份。有關A類股份及B類股份所附權利的詳情，請參閱「股本—不同投票權架構」一節。

### 公眾持股量

全球發售完成後（假設發售量調整權及超額配股權未獲行使且未根據股權激勵計劃發行股份），由我們的若干股東（為我們的核心關連人士或受我們的核心關連人士間接控制）所持有的股份將不計入公眾持股量，其詳情載列如下：

- Nholresi Investment Limited持有本公司已發行股本約10.00%，而前者由一家於英屬維爾京群島註冊成立的有限公司Ilnewgnay Investment Limited全資擁有。Ilnewgnay Investment Limited的全部權益由我們的聯合創始人、董事會主席、首席執行官兼執行董事陳敏先生（作為委託人）以其為受益人設立的信託持有。陳敏先生擔任Nholresi Investment Limited的唯一董事，且控制了Nholresi Investment Limited所持股份的唯一投票權；
- TroisUnis.HU Investment Limited持有本公司已發行股本約3.11%，而前者由ToUs.HU Investment Limited全資擁有。ToUs.HU Investment Limited的全部權益由胡曉東先生（作為委託人）以其為受益人設立的信託持有；
- 持有本公司已發行股本約0.15%的Namcha Barwa Limited由我們其中一家主要附屬公司的董事徐健先生全資擁有；
- 持有本公司已發行股本約0.09%的One to Four Limited由我們其中一家主要附屬公司的董事朱鶴群先生全資擁有；及
- Cool Dragon Holding Limited及意像架構投資（香港）有限公司分別持有本公司已發行股本的約0.88%及17.82%。Cool Dragon Holding Limited及意像架構投資（香港）有限公司均由騰訊控制。因此，騰訊間接持有本公司已發行股本的18.70%。

---

## 歷史、重組及公司架構

---

除上述規定外，於全球發售完成後（假設發售量調整權及超額配股權未獲行使且未根據股權激勵計劃發行股份），其他首次公開發售前投資者及股東合共持有552,081,080股A類股份或本公司已發行股本的約67.96%，該等股份將於上市後計入公眾持股量。

除上文所披露者外，概無其他首次公開發售前投資者為本公司核心關連人士（定義見上市規則）。因此，其他首次公開發售前投資者所持有的A類股份將計入公眾持股量。

### 遵守臨時指引及指引信

鑒於(i)首次公開發售前投資的對價結算日期距我們就上市首次向聯交所上市科提交上市申請表之日已逾28整日及(ii)就本公司授予首次公開發售前投資者的特別權利將在提交上市申請時暫停及／或將在上市時終止，聯席保薦人已確認首次公開發售前投資符合聯交所於2012年1月發佈並於2017年3月更新的首次公開發售前投資臨時指引、聯交所於2012年10月發佈並於2013年7月及2017年3月更新的指引信HKEX-GL43-12及聯交所於2012年10月發佈並於2017年3月更新的指引信HKEX-GL44-12。

### 有關首次公開發售前投資者的資料

有關我們首次公開發售前投資者（除另有指明外，所有該等人士均為獨立第三方）的說明載列如下。

#### 騰訊

Cool Dragon Holding Limited為一家於開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司，而意像架構投資(香港)有限公司為一家於香港註冊成立的有限公司，彼等統稱為「騰訊實體」，由我們的主要股東之一、聯交所上市全球科技公司騰訊控股有限公司（股份代號：0700）最終控制。截至最後實際可行日期，騰訊實體合共持有本公司已發行股份總數的約19.68%。

#### 愉悅資本

Joy Capital Opportunity, L.P.為一家根據開曼群島法律註冊成立的有限合夥企業。Joy Jade Limited、Joy Amber Limited、Joy Gem Limited、悅翊投資管理有限公司及BOLD HIGHLIGHT HK LIMITED各自為一家根據香港法律註冊成立的私人股份有限公司。Joy Capital Opportunity,

---

## 歷史、重組及公司架構

---

L.P.、Joy Jade Limited、Joy Amber Limited、Joy Gem Limited、悅翊投資管理有限公司及BOLD HIGHLIGHT HK LIMITED統稱為「**愉悅資本實體**」。Joy Amber Limited、Joy Jade Limited及Joy Gem Limited由劉二海先生最終控制。其餘愉悅資本實體由其餘愉悅資本實體的最終普通合夥人Joy Capital GP, Ltd的董事最終控制。劉二海先生放棄對Joy Capital Opportunity, L.P.、悅翊投資管理有限公司及BOLD HIGHLIGHT HK LIMITED所持本公司A類普通股及優先股的實益擁有權，惟劉二海先生在其中的金錢利益(倘有)除外。截至最後實際可行日期，愉悅資本實體合共持有本公司已發行股份總數的約9.11%。

### 紅杉中國

巨希有限公司及SCC Growth VI Holdco E, Ltd.為根據開曼群島法律註冊成立的獲豁免有限公司，統稱為「**紅杉中國**」。SCC Growth VI Holdco E, Ltd.由Sequoia Capital China Growth Fund VI, L.P.全資擁有。Sequoia Capital China Growth Fund VI, L.P.的普通合夥人為SC China Growth VI Management, L.P.，而後者的普通合夥人為SC China Holding Limited。巨希有限公司由北京紅杉環途管理諮詢中心(有限合夥)(或環途)全資擁有，並由環途的普通合夥人寧波梅山保稅港區紅杉恒嘉投資管理有限公司最終控制。截至最後實際可行日期，紅杉中國合共持有本公司已發行股份總數的約7.67%。

### FountainVest China

Ubiquity Holdings Ltd. (「**FountainVest實體**」) 為一家根據開曼群島法律註冊成立的私人股份有限公司，分別由FountainVest China Capital Partners Fund III, L.P.、FountainVest China Capital Parallel Fund III, L.P.及FountainVest China Capital Parallel-A Fund III, L.P.擁有76.84%、22.72%及0.44%。FountainVest China Capital Partners Fund III, L.P.、FountainVest China Capital Parallel Fund III, L.P.及FountainVest China Capital Parallel-A Fund III, L.P.為開曼群島的有限合夥企業。FountainVest China Capital Partners GP3 Ltd.為一家開曼群島公司，是FountainVest China Capital Partners Fund III, L.P.、FountainVest China Capital Parallel Fund III, L.P.及FountainVest China Capital Parallel-A Fund III, L.P.的唯一普通合夥人。FountainVest China Capital Partners GP3 Ltd.由其董事Kui Tang及George Jian Chuang控制，彼等均為獨立第三方。截至最後實際可行日期，Ubiquity Holdings Ltd.持有本公司已發行股份總數的約5.53%。

---

## 歷史、重組及公司架構

---

### 君聯資本

贊瑞有限公司(「贊瑞」)為一家於香港註冊成立的私人股份有限公司，且由LC Fund V, L.P.及LC Parallel Fund V, L.P.(兩者均為於開曼群島組建的獲豁免有限合夥企業)直接擁有。LC Fund V GP Limited(一家於開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司)為LC Fund V, L.P.及LC Parallel Fund V, L.P.的普通合夥人。Great Unity Fund I, L.P.(「Great Unity」)為一家於開曼群島組建的獲豁免有限合夥企業，其普通合夥人為LC Fund GP Limited。贊瑞及Great Unity統稱為「君聯資本實體」。截至最後實際可行日期，君聯資本實體持有本公司已發行股份總數的約3.91%。

### 星界資本

上海星礫企業管理合夥企業(有限合夥)(「上海星礫」)為一家於中國組建的有限合夥企業。星界資本股權投資管理(深圳)有限公司(「星界資本」)(一家於中國成立的有限公司)為上海星礫的普通合夥人。截至最後實際可行日期，上海星礫持有本公司已發行股份總數的約3.65%。

### 凱雷集團

Leap Engine Holdings(「Leap Engine」)為一家於毛里裘斯註冊成立的私人股份有限公司，由CAP Growth I Mauritius Limited(前稱為CAGP V Mauritius Limited,「CAP Growth」)及CAP Growth I Coinvest Mauritius Limited(前稱為CAGP V Coinvest Mauritius Limited,「CAP Growth Coinvest」)全資擁有，二者均為於毛里裘斯註冊成立的公眾股份有限公司。杭州凱中虎投資管理合夥企業(有限合夥)(「凱中虎」，連同Leap Engine統稱為「凱雷實體」)為於中國成立的有限合夥企業，由Carlyle Beijing Partners Fund II, L.P.(「CBPF II」)及凱雷(北京)投資諮詢中心(有限合夥)(「CBPF GP」)全資擁有，二者均為於中國成立的有限合夥企業(CBPF II連同CAP Growth及CAP Growth Coinvest統稱為「凱雷基金」)。凱雷基金為由Carlyle Group Inc.(「凱雷」)(一家於納斯達克上市的公司(股份代號：CG))的聯屬實體管理及提供意見的投資基金。凱雷基金最終由凱雷透過其控制的聯屬人士(包括其各自的普通合夥人(包括CBPF GP))直接或間接控制。凱雷是一家全球投資公司，截至2023年6月30日，其於576家投資公司管理的資產達3,850億美元。截至最後實際可行日期，凱雷實體持有本公司已發行股份總數約3.20%。

---

## 歷史、重組及公司架構

---

### Qiming Venture

Qiming Venture Partners IV, L.P. (「**QVP IV**」) 及 Qiming Managing Directors Fund IV, L.P. (「**QMD IV**」) 為根據開曼群島法律註冊的獲豁免有限合夥企業。Qiming GP IV, L.P. (「**QGP IV**」) 為 QVP IV 的普通合夥人，而 Qiming Corporate GP IV, Ltd. (「**QCorp IV**」) 為 QGP IV 及 QMD IV 的普通合夥人。QVP IV 及 QMD IV 所持本公司股份的表決權及投資權由 QCorp IV 行使，而 QCorp IV 由 Duane Ziping Kuang 先生、Gary Rieschel 先生、Nisa Bernice Leung 女士及 Robert Headley 先生各自分別擁有 25%。QVP IV 及 QMD IV 統稱為「**啟明實體**」。截至最後實際可行日期，啟明實體持有本公司已發行股份總數的約 3.16%。

### 高盛

Goldman Sachs Asia Strategic II Pte. Ltd. 為一家於新加坡註冊成立的私營公司，且由 GLQ International Holdings Ltd (一家於澤西註冊成立的私營公司) 全資擁有。GLQ International Holdings Ltd 為 The Goldman Sachs Group, Inc. (一家於紐約證券交易所上市的公司，股份代號：GS) 的間接全資附屬公司。截至最後實際可行日期，Goldman Sachs Asia Strategic II Pte. Ltd. 持有本公司已發行股份總數的約 2.46%。

### 中金

啟鷺(廈門)股權投資合夥企業(有限合夥)(「**啟鷺廈門**」) 為一家於中國組建的有限合夥企業，其普通合夥人為中金資本運營有限公司(「**中金資本**」)，中金資本為中國國際金融股份有限公司(一家於上海證券交易所上市(證券代碼：601995)及於聯交所主板上市(股份代號：3908)的公司)(「**中金**」)的全資附屬公司。

中金祺智(上海)股權投資中心(有限合夥)(「**中金祺智**」) 為於中國組建的有限合夥企業，其普通合夥人為中金私募股權投資管理有限公司(由中金全資擁有的附屬公司)。

Autotiger Investment Limited (「**Autotiger Investment**」) 為一家於開曼群島註冊成立的有限公司(由中金間接全資擁有)。

啟鷺廈門、中金祺智及 Autotiger Investment 統稱為「**中金實體**」。截至最後實際可行日期，中金實體持有本公司已發行股份總數的約 2.35%。

---

## 歷史、重組及公司架構

---

### Hillhouse

Hillhouse TH (HK) Holdings Limited為一家根據香港法律註冊成立的有限公司，其由Hillhouse TH Holdings Limited(一家於英屬維爾京群島註冊成立的獲豁免公司)全資擁有。Hillhouse TH Holdings Limited的唯一股東為Hillhouse Technology Holdings Fund, L.P.(一家於開曼群島成立的獲豁免有限合夥企業)。Hillhouse Technology Holdings Fund, L.P.的唯一有限合夥人為Hillhouse Fund II, L.P.，而Hillhouse Fund II, L.P.由Hillhouse Investment Management, Ltd.(一家於開曼群島註冊成立的獲豁免公司)管理及控制。截至最後實際可行日期，Hillhouse TH (HK) Holdings Limited持有本公司已發行股份總數的約2.12%。

### 遠東

天津遠翼開元資產管理中心(有限合夥)(「天津遠翼」)為一家於中國組建的有限合夥企業。天津遠翼宏揚資產管理有限公司為天津遠翼的普通合夥人並由遠東宏信有限公司(「遠東宏信」)(一家於聯交所主板上市的公司，股份代號：3360)最終控制。宏翔投資管理有限公司(「宏翔」)為一家於英屬維爾京群島註冊成立的有限公司，且由遠東宏信間接全資擁有。天津遠翼及宏翔統稱為「遠東實體」。截至最後實際可行日期，遠東實體持有本公司已發行股份總數的約2.11%。

### 百度

百度(香港)有限公司為一家於香港註冊成立的股份有限公司，且由百度集團股份有限公司(一家於聯交所主板上市(股份代號：9888)及於納斯達克上市(股份代號：BIDU)的公司)間接全資擁有。截至最後實際可行日期，百度(香港)有限公司持有本公司已發行股份總數的約2.04%。

### 原子創投

Atom Ventures International Ltd為一家於英屬維爾京群島註冊成立的股份有限公司，且由上海原禾創業投資中心(有限合夥)(「原禾創業」)擁有超過90%。原禾創業的普通合夥人為寧波梅山保稅港區原管投資管理合夥企業(有限合夥)(「寧波梅山」)，一家於中國組建的有限合夥企業。寧波梅山的普通合夥人為原子(上海)投資股份有限公司(一家於中國成立的有

---

## 歷史、重組及公司架構

---

限公司)。Atom Tiger Limited為一家於英屬維爾京群島註冊成立的股份有限公司，且由Atom Ventures International Ltd全資擁有。Atom Ventures International Ltd及Atom Tiger Limited統稱為「**Atom實體**」。截至最後實際可行日期，Atom實體持有本公司已發行股份總數的約1.67%。

### D1 Capital

D1 SPV TU Master (Hong Kong) Limited為一家於香港註冊成立的股份有限公司，且由D1 Capital Partners Master LP (「**D1 Master Funds**」，一家於開曼群島組建的獲豁免有限合夥企業)全資擁有。D1 Master Funds的普通合夥人為D1 Capital Partners GP Sub LLC。截至最後實際可行日期，D1 SPV TU Master (Hong Kong) Limited持有本公司已發行股份總數的約1.32%。

### Skycus China Fund, L.P.

Skycus China Fund, L.P.為於開曼群島組建的有限合夥企業。Skycus China Fund, L.P.的普通合夥人為Parallel Universes Asset Management Limited，而Parallel Universes Asset Management Limited由Eric Li先生最終控制。截至最後實際可行日期，Skycus China Fund, L.P.持有本公司已發行股份總數的約1.32%。

### Fidelity

Fidelity China Special Situations PLC (一家於英格蘭及威爾斯註冊成立的封閉式投資公司)、Fidelity Asian Values PLC (一家於英格蘭及威爾斯註冊成立的封閉式投資公司)、Fidelity Investment Funds (一家於英格蘭及威爾斯註冊成立的可變資本開放式投資公司)及Fidelity Funds (一家於盧森堡成立為可變資本投資公司的開放式投資公司)統稱為「**Fidelity實體**」且均由富達基金(香港)有限公司及其聯屬公司擔任顧問或分顧問，而富達基金(香港)有限公司及其聯屬人士由FIL Limited最終控制。FIL Limited由Pandanus Partners L.P.控制，而Pandanus Partners L.P.的普通合夥人為Pandanus Associates Inc.。截至最後實際可行日期，Fidelity實體持有本公司已發行股份總數的約0.95%。

### MassAve Global

Mass Ave Global Basket Holdings II, LP為一家於開曼群島組建的獲豁免有限合夥企業，Mass Ave Global GP, LLC (一家於開曼群島註冊成立的有限公司)為其普通合夥人。截至最後實際可行日期，Mass Ave Global Basket Holdings II, LP持有本公司已發行股份總數的約0.95%。

### 匯勤資本

TREND STAR INVESTMENTS LIMITED (「**Trend Star**」)為一家於英屬維爾京群島註冊成立的有限公司。THRIVE MATRIX LIMITED (「**Thrive Matrix**」)為一家於英屬維爾京群島註冊

---

## 歷史、重組及公司架構

---

成立的有限公司。Trend Star及Thrive Matrix統稱為「匯勤資本實體」。匯勤資本實體由Welkin Capital Partners II, L.P.（「匯勤資本」，一家於開曼群島組建的有限合夥企業）全資擁有。匯勤資本的普通合夥人為WCP II GP Limited（一家於開曼群島註冊成立的有限公司）。截至最後實際可行日期，匯勤資本實體持有本公司已發行股份總數的約0.83%。

### **Gather Full International Group Limited**

Gather Full International Group Limited為一家於英屬維爾京群島註冊成立的有限公司，且由Alliance Capital Trust的受託人Managecorp Limited全資擁有，而Alliance Capital Trust有三名個人酌情受益人。截至最後實際可行日期，Gather Full International Group Limited持有本公司已發行股份總數的約0.80%。

### **贏犇**

寧波金贏富途股權投資合夥企業（有限合夥）（「寧波金贏」）及寧波金犇投資合夥企業（有限合夥）（「寧波金犇」）均為於中國組建的有限合夥企業。彼等的普通合夥人均為天津建銀國際金禾股權投資管理有限公司（「天津金禾」，一家於中國成立的有限公司）。天津金禾由中國建設銀行股份有限公司（一家於聯交所（股份代號：939）及上海證券交易所（證券代碼：601939）上市的公司）最終控制。寧波金贏及寧波金犇統稱為「贏犇」。截至最後實際可行日期，贏犇持有本公司已發行股份總數的約0.66%。

### **Duckling Fund, L.P.**

Duckling Fund, L.P.為於開曼群島組建的有限合夥企業。Duckling Fund, L.P.的普通合夥人為Grandiflora Hook GP Limited，而Grandiflora Hook GP Limited由Eric Li先生最終控制。截至最後實際可行日期，Duckling Fund, L.P.持有本公司已發行股份總數的約0.65%。

### **B Capital Group**

B Capital China I — LLC為一家於開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司，且由B Capital Fund II, L.P.（一家於開曼群島組建的獲豁免有限合夥企業）全資擁有。B Capital Fund II, LP的普通合夥人為B Capital Group Partners II, LP，而B Capital Group Partners II, LP由B Capital Group Management, L.P.（一家於開曼群島組建的獲豁免有限合夥企業）管理，且B Capital Group Management, L.P.由Rajarshi Ganguly先生及Eduardo Saverin先生控制。截至最後實際可行日期，B Capital China I — LLC持有本公司已發行股份總數的約0.64%。

---

## 歷史、重組及公司架構

---

### 一汽股權投資

一汽股權投資(天津)有限公司為一家於中國註冊成立的有限公司，且由中華人民共和國國務院國有資產監督管理委員會間接全資擁有。截至最後實際可行日期，一汽股權投資(天津)有限公司持有本公司已發行股份總數的約0.51%。

### 尚信資本

上海尚隸投資中心(有限合夥)(「上海尚隸」)為一家於中國組建的有限合夥企業。尚信資本管理有限公司(一家於中國成立的有限公司)為上海尚隸的普通合夥人。截至最後實際可行日期，上海尚隸投資中心(有限合夥)持有本公司已發行股份總數的約0.51%。

### Shell

Shell Ventures B.V.為一家於荷蘭註冊成立的有限公司，且由Shell plc(一家於倫敦證券交易所上市的公司，股份代號：SHEL)間接全資擁有。截至最後實際可行日期，Shell Ventures B.V.持有本公司已發行股份總數的約0.40%。

### ZWC Partners

ZWC Tuhu Investment Limited為一家於英屬維爾京群島註冊成立的股份有限公司，且其全部表決權由ZWC Fund II General Partners Limited(一家於開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司)控制。截至最後實際可行日期，ZWC Tuhu Investment Limited持有本公司已發行股份總數的約0.39%。

### Forward Investment

Forward Investment Corporation III為一家於開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司，且其全部表決權由福沃德投資控股有限公司(一家於香港註冊成立的私人有限公司)控制。截至最後實際可行日期，Forward Investment Corporation III持有本公司已發行股份總數的約0.33%。

---

## 歷史、重組及公司架構

---

### Greenwoods

AMBER EASY LIMITED為一家於英屬維爾京群島註冊成立的股份有限公司，且由Greenwoods Bloom Fund II, L.P. (「Greenwoods Fund」，一家於開曼群島註冊的獲豁免有限合夥企業) 擁有90%及由Greenwoods Bloom II Ltd. (一家於開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司) 擁有10%。Greenwoods Fund的普通合夥人為Greenwoods Bloom II Ltd.。截至最後實際可行日期，AMBER EASY LIMITED持有本公司已發行股份總數的約0.25%。

### 興途有限公司

興途有限公司為一家於英屬維爾京群島註冊成立的股份有限公司，且由Hollyview International Limited (一家根據英屬維爾京群島法律註冊成立的國際商業公司) 全資擁有。Hollyview International Limited由Yebi Hu先生全資擁有。截至最後實際可行日期，興途有限公司持有本公司已發行股份總數的約0.25%。

### 岱贏有限公司

岱贏有限公司為一家於英屬維爾京群島註冊成立的有限公司，並由天津宏連偉達企業管理諮詢中心(有限合夥)(「宏連偉達」)及天津宏連銳昌企業管理諮詢中心(有限合夥)(「宏連銳昌」)直接擁有。宏連偉達及宏連銳昌的普通合夥人均為上海宏連投資管理有限公司。截至最後實際可行日期，岱贏有限公司持有本公司已發行股份總數的約0.23%。

### YINUO Evergreen Investment Limited Partnership

YINUO Evergreen Investment Limited Partnership (「YINUO」) 為一家於開曼群島組建的有限合夥企業，NORTH BETA INTERNATIONAL ASSET MANAGEMENT LIMITED為其普通合夥人。截至最後實際可行日期，YINUO持有本公司已發行股份總數的約0.24%。

### NIO Capital

YELLOW SUNSET LIMITED為一家於英屬維爾京群島註冊成立的有限公司，且由Nio Capital Opportunity Fund L.P. (「Nio Opportunity」，一家於開曼群島組建的獲豁免有限合夥企業) 全資擁有。Nio Opportunity的普通合夥人為NIO CAPITAL II LLC (一家於開曼群島註冊成立的有限公司)。截至最後實際可行日期，YELLOW SUNSET LIMITED持有本公司已發行股份總數的約0.18%。

---

## 歷史、重組及公司架構

---

### Astrapto Capital

Arizona Tower Limited為一家根據英屬維爾京群島法律註冊成立的英屬維爾京群島商業公司。由五名均為獨立第三方的個人組成的投資決策委員會控制Astrapto Capital Partners Limited (「**Astrapto Capital**」) 的決策權，而Astrapto Capital Partners Limited控制Arizona Tower Limited 100%的表決權。截至最後實際可行日期，Arizona Tower Limited持有本公司已發行股份總數的約0.17%。

### Cathay Capital

SINO-FRENCH (INNOVATION) FUND II為一家法國另類投資基金(以專業私募股權投資基金的形式)，Cathay Innovation SAS(一家於法國註冊成立的簡易股份有限公司)為投資組合管理公司。Cathay Innovation SAS由Cai Mingpo先生最終控制。截至最後實際可行日期，SINO-FRENCH (INNOVATION) FUND II持有本公司已發行股份總數的約0.13%。

### GMO CO., LTD

GMO CO., LTD為一家於英屬維爾京群島註冊成立的股份有限公司，且由Wang Peng先生直接全資擁有。截至最後實際可行日期，GMO CO., LTD持有本公司已發行股份總數的約0.11%。

### 晉帆有限公司

晉帆有限公司為一家於英屬維爾京群島註冊成立的股份有限公司，且由Apex Holdings Enterprises Limited (「**Apex Holdings**」，一家於英屬維爾京群島註冊成立的股份有限公司)全資擁有。Apex Holdings的全部已發行股本由IQ EQ (Switzerland) Limited (Ye家族信託的受託人)全資擁有。根據可撤銷的全權信託，以葉帆及若干家庭成員為委託對象。IQ EQ (Switzerland) Limited由Saphilux S.a.r.l.直接或間接擁有及控制。截至最後實際可行日期，晉帆有限公司持有本公司已發行股份總數的約0.09%。

### 平安集團

Yizhi Ventures Limited為一家於英屬維爾京群島註冊成立的股份有限公司，且由上海鼎瑜車盈股權投資基金合夥企業(有限合夥)(「**鼎瑜車盈**」，一家於中國組建的有限合夥企業)全資擁有。鼎瑜車盈由中國平安保險(集團)股份有限公司(一家於聯交所主板上市(股份代號：2318)及上海證券交易所上市(證券代碼：601318)的公司)最終控制。截至最後實際可行日期，Yizhi Ventures Limited持有本公司已發行股份總數的約0.05%。

---

## 歷史、重組及公司架構

---

### **Artisan Partners**

Artisan China Post-Venture Holdings Limited為一家於香港註冊成立的私人股份有限公司，且由Artisan China Post-Venture Master Fund LP（「**Artisan Master Fund**」，一家於開曼群島註冊的獲豁免有限合夥企業）全資擁有。Artisan Partners Limited Partnership（一家根據1940年投資顧問法（經修訂）向美國證券交易委員會登記的投資管理人）指示Artisan Master Fund作出投資。截至最後實際可行日期，Artisan China Post-Venture Holdings Limited持有本公司已發行股份總數的約0.05%。

### **CAPITAL TIME AGENTS LIMITED**

CAPITAL TIME AGENTS LIMITED為一家於英屬維爾京群島註冊成立的股份有限公司，且由Tony Tuo Zheng先生全資擁有。截至最後實際可行日期，CAPITAL TIME AGENTS LIMITED持有本公司已發行股份總數的約0.04%。

### **NM Strategic Management (HK) Limited**

NM Strategic Management (HK) Limited為一家於香港註冊成立的私人股份有限公司，且由Yip Ka Kay先生間接全資擁有。截至最後實際可行日期，NM Strategic Management (HK) Limited持有本公司已發行股份總數的約0.03%。

# 歷史、重組及公司架構

## 本公司的資本化

本公司截至最後實際可行日期及緊隨全球發售完成後的資本化情況(假設發售量調整權及超額配股權未獲行使且未根據股權激勵計劃發行股份)概述如下：

股東 <sup>(1)</sup>	A類 普通股	B類 普通股	種子系列 優先股	A系列 優先股	B系列 優先股	C-1系列 優先股	C-2系列 優先股	C-3系列 優先股	D-1系列 優先股	D-2系列 優先股	E-1系列 優先股	E-2系列 優先股	E-3系列 優先股	E-4系列 優先股	F系列 優先股	F-2系列 優先股	F-3系列 優先股	截至最後 實際可行 日期的 所有權 百分比 <sup>(4)</sup>	截至最後 實際可行 日期的 所有權 百分比 <sup>(4)</sup>	緊隨全球 發售 完成後的 所有權 百分比 <sup>(4)(5)</sup>
Nihorezi Investment Limited.....	12,072,072	68,949,580	—	—	—	—	—	—	—	212,415	—	—	—	—	—	—	—	10.53%	10.00%	10.00%
TroustUnis.HU Investment Limited.....	25,223,685	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	3.27%	3.11%	3.11%
管理層及僱員	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
控股公司 <sup>(2)</sup> .....	42,125,175	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	5.46%	5.19%	5.19%
Atom實體 <sup>(3)</sup> .....	—	—	11,211,980	—	—	—	—	—	195,295	485,535	1,029,275	—	—	—	—	—	—	1.67%	1.59%	1.59%
君聯資本實體 <sup>(3)</sup> .....	—	—	—	8,635,870	9,762,265	9,028,490	—	—	—	—	—	—	—	—	2,727,755	—	—	3.91%	3.71%	3.71%
Ubiquity Holdings Ltd. <sup>(4)</sup> .....	—	—	—	6,694,985	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	29,822,240	4,889,055	1,300,765	5.53%	5.26%	5.26%
愉悅資本實體 <sup>(4)</sup> .....	4,166,000	—	—	8,996,740	—	24,505,905	—	—	7,872,555	—	16,006,150	1,739,800	—	—	7,008,495	—	—	9.11%	8.65%	8.65%
紅杉實體 <sup>(4)</sup> .....	—	—	—	13,699,350	—	3,675,895	789,640	—	—	—	—	21,693,900	—	—	3,654,625	15,644,980	—	7.67%	7.28%	7.28%
DI SPV TU Master (Hong Kong) Limited <sup>(4)</sup> .....	—	—	—	3,639,445	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	669,205	5,866,865	—	1.32%	1.25%	1.25%
啟明實體 <sup>(4)</sup> .....	—	—	—	—	15,310,475	3,869,350	—	2,940,710	—	—	2,291,315	—	—	—	—	—	—	3.16%	3.01%	3.01%
Gather Full International Group Limited <sup>(4)</sup> .....	—	—	—	—	6,196,550	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	0.80%	0.76%	0.76%
TREND STAR INVESTMENTS LIMITED <sup>(4)</sup> .....	—	—	—	—	—	—	5,240,040	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	0.68%	0.65%	0.65%
騰訊實體 <sup>(4)</sup> .....	—	—	—	—	—	—	1,666,805	—	—	2,598,015	2,058,550	—	88,918,925	—	43,088,065	11,733,735	1,826,040	19.68%	18.70%	18.70%
Hillhouse TH (HK) Holdings Limited <sup>(4)</sup> .....	—	—	—	—	—	—	—	14,703,550	—	—	—	—	—	—	—	—	—	2.12%	2.01%	2.01%
AMBER EASY LIMITED <sup>(4)</sup> .....	—	—	—	—	—	—	—	1,960,480	—	—	—	—	—	—	—	—	—	0.25%	0.24%	0.24%
上海星輝企業管理合夥企業 (有限合夥) <sup>(4)</sup> .....	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	3.65%	3.47%	3.47%
CAPITAL TIME AGENTS LIMITED <sup>(4)</sup> .....	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	0.04%	0.04%	0.04%
上海高緯投資中心 (有限合夥) <sup>(4)</sup> .....	—	—	—	—	—	—	—	—	3,936,275	—	—	—	—	—	—	—	—	0.51%	0.48%	0.48%
中金實體 <sup>(4)</sup> .....	—	—	—	—	—	—	—	—	7,872,550	3,542,750	1,029,275	2,783,680	—	—	—	2,933,430	—	2.35%	2.24%	2.24%

## 歷史、重組及公司架構

股東 <sup>(a)</sup>	A類 普通股	B類 普通股	種子系列 優先股	A系列 優先股	B系列 優先股	C-1系列 優先股	C-2系列 優先股	C-3系列 優先股	D-1系列 優先股	D-2系列 優先股	E-1系列 優先股	E-2系列 優先股	E-3系列 優先股	E-4系列 優先股	F系列 優先股	F-2系列 優先股	F-3系列 優先股	截至最後 實際可行 日期		緊隨全球 發售 完成後的 所有權 百分比 <sup>(a)(b)</sup>	
																		所有權 百分比 <sup>(a)</sup>	所有權 百分比 <sup>(a)</sup>		
信贏有限公司 <sup>(b)</sup>	—	—	—	—	—	—	—	—	1,574,310	—	208,775	—	—	—	—	—	—	1,783,285	0.23%	0.22%	
遠東實業 <sup>(b)</sup>	—	—	—	—	—	—	—	—	6,298,040	—	8,142,260	—	—	—	1,818,505	—	—	16,238,805	2.11%	2.00%	
百度(香港)有限 公司 <sup>(b)</sup>	—	—	—	—	—	—	—	—	—	15,745,550	—	—	—	—	—	—	—	15,745,550	2.04%	1.94%	
Goldman Sachs Asia Strategic II Pte. Ltd <sup>(b)</sup>	—	—	—	—	—	—	—	—	—	15,745,550	—	3,228,645	—	—	—	—	—	—	18,974,195	2.46%	2.34%
凱雷實業 <sup>(b)</sup>	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	23,473,955	—	—	1,212,335	—	—	—	24,686,290	3.20%	3.04%	
Arizona Tower Limited <sup>(b)</sup>	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1,338,055	—	—	—	—	—	—	1,338,055	0.17%	0.16%	
B Capital China I — LLC <sup>(b)</sup>	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1,029,275	—	—	—	3,911,245	—	—	4,940,520	0.64%	0.61%	
SINO-FRENCH (INNOVATION) FUND II <sup>(b)</sup>	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1,029,275	—	—	—	—	—	—	1,029,275	0.13%	0.13%	
晉航有限公司 <sup>(b)</sup>	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	205,855	468,585	—	—	—	—	—	674,440	0.09%	0.08%	
NM Strategic Management (HK) Limited <sup>(b)</sup>	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	205,855	—	—	—	—	—	—	205,855	0.03%	0.03%	
Skyeus China Fund, LP <sup>(b)</sup>	1,485,180	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	10,189,620	1.32%	1.25%	
Duckling Fund, LP <sup>(b)</sup> — 一汽聯匯投資(天津) 有限公司 <sup>(b)</sup>	—	—	—	—	3,098,275	—	—	5,606,165	—	—	2,058,550	—	—	—	—	2,933,435	—	4,991,985	0.65%	0.61%	
THRIVE MATRIX LIMITED <sup>(b)</sup>	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1,029,275	—	—	—	—	2,933,435	—	3,962,710	0.51%	0.49%	
Shell Ventures B.V. <sup>(b)</sup>	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1,179,660	—	—	—	—	—	1,179,660	0.15%	0.15%	
Yizhi Ventures Limited <sup>(b)</sup>	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	3,082,685	—	—	—	—	—	3,082,685	0.40%	0.38%	
興途有限公司 <sup>(b)</sup>	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	415,475	—	—	—	—	—	415,475	0.05%	0.05%	
騰華 <sup>(b)</sup>	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1,947,130	—	—	—	—	1,947,130	0.25%	0.24%	
ZWC Tubu Investments Limited <sup>(b)</sup>	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	4,970,150	—	—	156,135	5,126,285	0.66%	0.65%	
Fidelity實業 <sup>(b)</sup>	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1,029,275	1,955,620	—	2,984,895	0.39%	0.37%	
Mass Ave Global Basket Holdings II, LP <sup>(b)</sup>	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	7,304,155	7,304,155	0.95%	0.90%	
Artisan China Post- Venture Holdings Limited <sup>(b)</sup>	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	7,304,155	7,304,155	0.95%	0.90%	
YINUO Evergreen Investment Limited Partnership <sup>(b)</sup>	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	365,210	365,210	0.05%	0.04%	
Investment Limited Partnership <sup>(b)</sup>	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1,826,040	1,826,040	0.24%	0.22%	



- Namcha Barwa Limited由本公司主要附屬公司董事徐健康最終實益擁有。
- R&K(Ramon&Kay) Limited由本公司前僱員Li Hui最終實益擁有。
- Potato Creative Investment Limited由本公司前僱員Sun Dengjia最終實益擁有。
- Dhaulagiri Limited由本公司僱員Zhang Zhenhui最終實益擁有。
- Sibings J&Y Investment Limited由本公司前僱員Mu Xiaoling最終實益擁有。
- One to Four Limited由本公司主要附屬公司董事朱鶴群最終實益擁有。
- Beginning Of Winter Investment Limited由本公司僱員Wang Lidong最終實益擁有。
- Mt.Everest Limited由本公司僱員Qiao Yong最終實益擁有。
- Chomo Tseringma Limited由本公司僱員Xiao Zhifei最終實益擁有。
- Abelxie Investment Limited由本公司前僱員Xie Qiming最終實益擁有。
- Little Dream Investment Limited由本公司高級副總裁王玲潔最終實益擁有。
- Mount Kazbek Limited由本公司前僱員Yan Zheng最終實益擁有。
- Star Year Investment Limited由本公司前僱員Xu Jie最終實益擁有。
- Careycuo Limited由本公司僱員Cao Xunzhi最終實益擁有。
- Murray-Darling Limited由本公司前僱員Zhang Wei最終實益擁有。
- TYCXX Investment Limited由本公司僱員Yan Zhen最終實益擁有。

(3) 請參閱分節「有關首次公開發售前投資者的資料」。

(4) 假設發售量調整權及超額配股權未獲行使且未根據股權激勵計劃發行股份。

(5) 本公司將於完成全球發售後通過兩類股份(即A類股份及B類股份)採納不同投票權架構。就本公司股東大會上提交討論的任何決議案(但與有限數量保留事宜有關的決議案除外，就該等事項一股股份僅有權投一票)而言，每股A類股份賦予其持有人每股一票表決權，而每股B類股份賦予其持有人每股十票表決權。A類股份及B類股份在所有方面享有同等地位。

(6) 假設已根據2019年股權激勵計劃向陳敏先生發行12,072,072股A類普通股。有關發行詳情，請參閱「與我們控股股東的關係」一節。

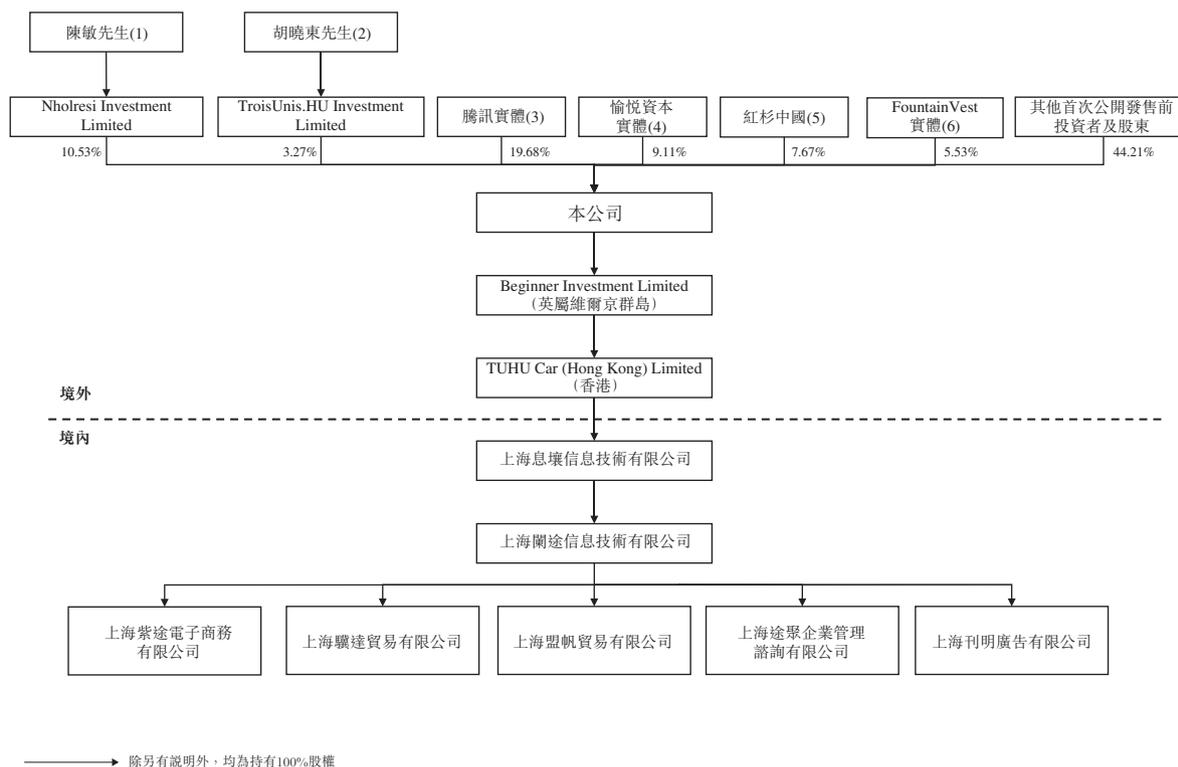
(7) 意象架構投資(香港)有限公司為本公司的基石投資者之一。於全球發售完成後，騰訊實體持有的A類股份數目及相關權益百分比並未計及意象架構投資(香港)有限公司作為基石投資者將予認購的A類股份。有關詳情，請參閱本招股章程「基石投資者」一節。

# 歷史、重組及公司架構

## 公司及股權架構

### 全球發售前的公司架構

以下圖表說明本集團緊接全球發售完成前(假設發售量調整權及超額配股權未獲行使且未根據股權激勵計劃發行股份)的簡化公司及股權架構：



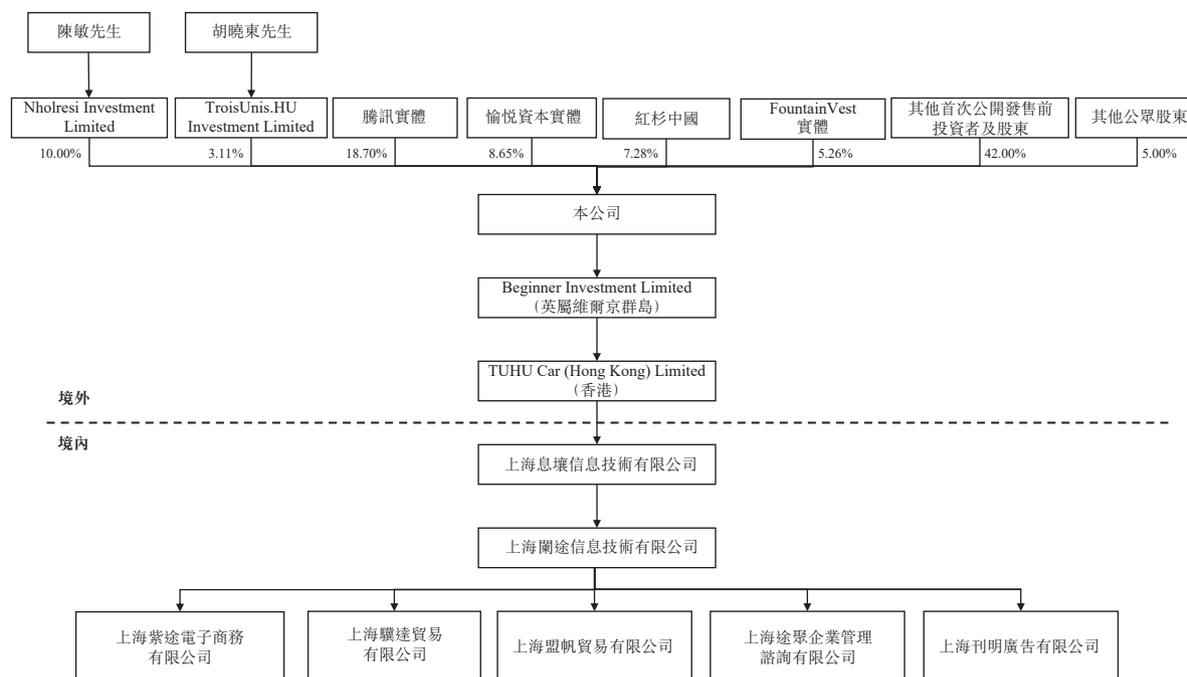
#### 附註：

- (1) Nholresi Investment Limited由Ilnewgnay Investment Limited全資擁有。Ilnewgnay Investment Limited的全部權益由陳敏先生(作為委託人)以其為受益人設立的信託持有。陳敏先生擔任Nholresi Investment Limited的唯一董事，且對Nholresi Investment Limited持有的股份擁有唯一投票權。
- (2) TroisUnis.HU Investment Limited由ToUs.HU Investment Limited全資擁有。ToUs.HU Investment Limited的全部權益由胡曉東先生(作為委託人)以其為受益人設立的信託持有。
- (3) 有關騰訊實體的詳情，請參閱分節「有關首次公開發售前投資者的資料」。
- (4) 有關愉悅資本實體的詳情，請參閱分節「有關首次公開發售前投資者的資料」。
- (5) 有關紅杉中國的詳情，請參閱分節「有關首次公開發售前投資者的資料」。
- (6) 有關FountainVest實體的詳情，請參閱分節「有關首次公開發售前投資者的資料」。

# 歷史、重組及公司架構

## 緊隨全球發售後的公司架構

以下圖表說明本集團緊接全球發售完成後(假設發售量調整權及超額配股權未獲行使且未根據股權激勵計劃發行股份)的簡化公司及股權架構：



—————> 除另有說明外，均為持有100%股權

## 主要收購及出售事項

於往績記錄期間，我們並未進行任何我們認為對我們具有重大意義的收購、出售或合併。

## 遵守中國法律

我們的中國法律顧問已確認，上文「一重組」一節所載在所有重大方面與我們重組有關的必要批准或備案均已根據中國法律法規取得或作出。

## 中國國家外匯管理局登記

根據國家外匯管理局發佈並於2014年7月4日生效的國家外匯管理局第37號通知，(i)中國居民在以資產或權益向其以投融資為目的直接設立或間接控制的境外特殊目的公司出資前須向國家外匯管理局地方機構辦理登記；及(ii)已首次登記的境外特殊目的公司發生境內居

---

## 歷史、重組及公司架構

---

民個人股東、境外特殊目的公司名稱、經營期限，或發生增資、減資、股權轉讓或置換、合併或分立等重要事項變更後，中國居民亦須到國家外匯管理局地方機構辦理登記。根據國家外匯管理局第37號通知的規定，違反該等登記手續的，或會遭受處罰。

根據國家外匯管理局發佈並於2015年6月1日生效的國家外匯管理局第13號通知，受理國家外匯管理局登記的權利由國家外匯管理局地方機構下放到境內實體資產或權益所在的本地銀行。

我們的中國法律顧問已告知，中國居民陳敏先生已按照國家外匯管理局第37號通知的要求完成境外投資的首次外匯登記。

### 併購規定

根據《關於外國投資者併購境內企業的規定》（「併購規定」），外國投資者在以下情況下須獲得必要批准：

- i. 外國投資者收購境內非外商投資企業的股權，使其變更設立為外商投資企業，或者通過增加註冊資本認購境內企業的新股權，使其變更設立為外商投資企業；或
- ii. 外國投資者設立外商投資企業，購買並經營境內企業資產，或購買境內企業資產並注入該資產設立外商投資企業。

併購規定（其中包括）亦規定，為上市而成立且由中國境內公司或個人直接或間接控制的境外特殊目的公司，於有關特殊目的公司的證券在境外證券交易所上市及買賣前須取得中國證監會批准，特別是在特殊目的公司收購中國境內公司股份或股權以換取境外公司股份的情況下。

鑒於上海息壤是通過直接投資而非本公司根據併購規定以併購的方式設立的外商獨資企業，且上海息壤收購上海闡途100%股權時上海闡途為中外合資企業，我們的中國法律顧問認為，設立上海息壤以及上述上海息壤收購上海闡途無須遵守併購規定，且無需根據併購規定取得中國證監會或商務部的批准。然而，我們的中國法律顧問進一步告知，有關併購規定的解釋或實施方式尚有不確定性。