

---

## 歷史、發展及公司架構

---

### 概覽

我們是中國領先且快速增長的廚房主食食品企業之一，一直致力於為消費者提供優質的預包裝大米、雜糧、豆類及乾貨產品。

我們的聯合創始人王先生及趙女士於2005年進入廚房主食食品行業，開展原糧貿易業務。數年來，彼等通過我們的主要附屬公司瀋陽信昌及五常彩橋，成功發展「十月稻田」及「柴火大院」等品牌。我們強大的供應鏈管理能力有助於持續可靠地交付優質產品，以滿足尋求更健康更營養選擇的中國消費者不斷變化的飲食偏好。

本公司於2018年5月根據中國法律成立為有限責任公司，註冊資本為人民幣50,000,000元。成立時，本公司由王先生、舒明賀先生、趙淑蘭女士、趙文臣先生、趙淑娟女士及趙女士分別持有30.00%、27.00%、18.00%、10.00%、10.00%及5.00%股權。有關王先生、趙女士、舒明賀先生及趙淑蘭女士的履歷背景及相關行業經驗，請參閱「董事、監事及高級管理層－執行董事」。於2023年1月6日，本公司轉制為股份有限公司。2023年2月28日，本公司更名為十月稻田集團股份有限公司。截至最後實際可行日期，本公司已發行股本為人民幣101,474,565元，分為101,474,565股每股面值人民幣1.00元的股份。

### 我們的里程碑

以下為本集團關鍵業務發展里程碑的概要：

- 2005年 王先生及趙女士進入廚房主食食品行業，開展原糧貿易業務
- 2011年 我們創立了「十月稻田」及「柴火大院」品牌  
我們開始與京東合作，通過電商平台銷售產品
- 2013年 我們通過與天貓合作拓展電商平台
- 2015年 本公司位於五常的現代化生產基地投產，提供五常大米等產品
- 2016年 在大米品類之上，我們進一步推出雜糧產品線
- 2017年 我們的產品品類延伸至乾貨，滿足客戶多樣化的飲食需求

## 歷史、發展及公司架構

- 2018年 我們推出了「福享人家」品牌，為中國家庭提供物有所值的大米產品
- 2021年 我們完成了A輪融資及B輪融資
- 本公司位於瀋陽新民的現代化生產基地投產
- 2022年 我們獲胡潤研究院評上「胡潤中國食品行業百強榜」
- 我們在中國完成瀋陽新民、五常、松原、通河及敖漢五大產地整體佈局
- 2023年 我們完成了C輪融資

### 我們的主要附屬公司

以下載列在往績記錄期對我們經營業績作出重大貢獻的附屬公司的資料：

#### 瀋陽信昌

瀋陽信昌於2005年6月27日在中國註冊成立為有限責任公司，並由趙文臣先生及趙淑娟女士分別持有60%及40%。於2017年11月，王先生、趙淑蘭女士、趙淑菊女士（舒明賀先生之母）及趙女士認購瀋陽信昌新增的註冊資本及／或自趙文臣先生及趙淑娟女士收購瀋陽信昌的股權。該等增資及股份轉讓完成後，瀋陽信昌由王先生、趙淑菊女士、趙淑蘭女士、趙文臣先生、趙淑娟女士及趙女士分別持有30%、27%、18%、10%、10%及5%。於2018年6月及2019年7月，趙淑菊女士及趙淑娟女士分別向舒明賀先生及趙文臣先生轉讓彼等於瀋陽信昌的全部股權（即27%及10%）。該等股份轉讓完成後，截至2019年7月，瀋陽信昌的股權架構如下：

股東姓名	股權百分比
王先生	30%
舒明賀先生	27%
趙文臣先生	20%
趙淑蘭女士	18%
趙女士	5%
總計	100%

## 歷史、發展及公司架構

於2020年8月，本公司認繳瀋陽信昌的新增註冊資本，代價為人民幣10百萬元，相當於瀋陽信昌註冊資本的33.33%。有關代價已於2020年8月10日繳足。有關認購完成後，本公司於瀋陽信昌的33.33%股權中擁有權益。同月，本公司向其他股東，即王先生、舒明賀先生、趙淑蘭女士、趙文臣先生及趙女士進一步收購瀋陽信昌的股權，總代價為人民幣20百萬元，其乃參考上述其他股東的實繳出資金額，經各方公平磋商後釐定。有關代價已於2020年9月14日繳足。股權轉讓完成後，瀋陽信昌成為本公司的全資附屬公司。於2022年6月，本公司將瀋陽信昌的註冊資本增加至人民幣100百萬元。瀋陽信昌主要從事預包裝大米、雜糧、豆類、乾貨產品的採購、加工及銷售。

### 五常彩橋

五常彩橋於2013年12月6日在中國註冊成立為有限責任公司。經過多輪增資及股份轉讓後，截至2019年8月，五常彩橋的股權架構如下：

股東姓名	股權百分比
王先生	30%
舒明賀先生	27%
趙文臣先生	20%
趙淑蘭女士	18%
趙女士	5%
總計	100%

於2020年8月，本公司認繳五常彩橋的新增註冊資本，代價為人民幣20百萬元，相當於五常彩橋註冊資本的28.57%。有關代價已於2020年8月11日支付。有關認購完成後，本公司於五常彩橋的28.57%股權中擁有權益。於2020年8月，本公司向其他股東（即王先生、舒明賀先生、趙文臣先生、趙淑蘭女士及趙女士）進一步收購五常彩橋的股權，總代價為人民幣50百萬元，其乃參考上述其他股東的實繳出資金額，經各方公平磋商後釐定。有關代價已於2020年9月14日悉數支付。股權轉讓完成後，五常彩橋成為本公司的全資附屬公司。於2022年5月，本公司將五常彩橋的註冊資本增加至人民幣100百萬元。五常彩橋主要從事預包裝大米的採購、加工及銷售。

## 歷史、發展及公司架構

### 公司發展

以下載列本公司的公司歷史及股權變動情況。

### 增資及股權轉讓

自2018年5月3日註冊成立以來，本公司的股權架構如下：

股東	所認繳註冊資本 (人民幣)	股權百分比
王先生	15,000,000	30%
舒明賀先生	13,500,000	27%
趙淑蘭女士	9,000,000	18%
趙文臣先生	5,000,000	10%
趙淑娟女士	5,000,000	10%
趙女士	2,500,000	5%
<b>總計</b>	<b>50,000,000</b>	<b>100%</b>

自其成立以來，本公司已進行一系列股權變動，詳情如下：

### 2019年7月股權轉讓

根據2019年7月趙文臣先生與趙淑娟女士簽訂的股權代持協議（「**2019年股權代持協議**」），出於行政便利，趙淑娟女士委託其胞弟趙文臣先生代為持有本公司10%的股權。相應地，趙淑娟女士於2019年7月以零代價向趙文臣先生轉讓彼在本公司10%的股權。股份轉讓完成後，本公司的股權架構如下：

股東	所認繳註冊資本 (人民幣)	股權百分比
王先生	15,000,000	30%
舒明賀先生	13,500,000	27%
趙文臣先生 <sup>附註</sup>	10,000,000	20%
趙淑蘭女士	9,000,000	18%
趙女士	2,500,000	5%
<b>總計</b>	<b>50,000,000</b>	<b>100%</b>

附註：根據2019年股權代持協議，趙文臣先生持有本公司20%股權，其中10%股權由趙文臣先生代表趙淑娟女士持有。趙淑娟女士概無就2019年股權代持協議下的代持安排向趙文臣先生支付費用。

## 歷史、發展及公司架構

### 2020年8月股權轉讓

於2020年8月3日，為精簡本公司股權，下列股東訂立多項股份轉讓協議，以轉讓他們持有的本公司股份，有關詳情如下：

轉讓人	受讓人	股權百分比	已認繳的 註冊資本 (人民幣)	轉讓人原有 實繳出資 (人民幣)	代價 (人民幣)
趙女士	王先生	5%	2,500,000	2,000,000	2,000,000
王先生	十月眾鑫	2.45%	1,225,000	980,000	980,000
	十月稻田企業管理 <sup>1</sup>	0.02%	10,000	8,000	8,000
舒明賀先生	十月眾鑫	1.89%	945,000	756,000	756,000
	十月稻田企業管理 <sup>1</sup>	25.11%	12,555,000	10,044,000	10,044,000
趙淑蘭女士	十月眾鑫	1.26%	630,000	504,000	504,000
	十月稻田企業管理 <sup>1</sup>	16.74%	8,370,000	6,696,000	6,696,000
趙文臣先生 <sup>2</sup>	十月眾鑫	1.4%	700,000	560,000	560,000
	十月稻田企業管理 <sup>1、2</sup>	18.6%	9,300,000	7,440,000	7,440,000

附註：

1. 十月稻田企業管理於2020年7月成立，當時由十月金豐（作為普通合夥人）、舒明賀先生、趙淑蘭女士、趙文臣先生、趙淑娟女士及趙女士分別擁有0.03%、41.52%、19.99%、15.38%、15.38%及7.69%。
2. 於2020年8月進行股份轉讓前，趙文臣先生持有本公司20%的股權，其中，10%的股權根據2019年股權代持協議代趙淑娟女士持有。於2020年8月，2019年股權代持協議終止，根據趙淑娟女士的指示，趙文臣先生將本公司0.7%及9.3%的股權分別轉讓給十月眾鑫及十月稻田企業管理。同時，趙文臣先生將為其本身利益持有的10%股權分別向十月眾鑫轉讓0.7%及向十月稻田企業管理轉讓9.3%。

上述股權轉讓有關代價乃參考相關轉讓人的實繳出資金額，經公平磋商後釐定，並已於2020年9月15日悉數支付。上述股份轉讓完成後，本公司由十月稻田企業管理、王先生及十月眾鑫分別擁有60.47%、32.53%及7.00%。

---

## 歷史、發展及公司架構

---

### **2020年增資及A輪融資**

於2020年7月2日，王先生與十月稻田企業管理分別認繳本公司新增註冊資本人民幣6,995,699元及人民幣13,004,301元，代價分別為人民幣6,995,699元及人民幣13,004,301元，已於2020年9月15日支付。同日，Generation Sigma HK Investment Limited (「**Generation Sigma HK**」) 與本公司訂立一項增資協議，認繳本公司新增註冊資本 (「**A-1輪融資**」)。緊隨上述增資及A-1輪融資完成後，本公司的註冊資本由人民幣50,000,000元增加到人民幣78,203,125元，本公司由十月稻田企業管理、王先生、Generation Sigma HK及十月眾鑫分別擁有約55.29%、29.74%、10.49%及4.48%的股權。

於2021年3月12日，Generation Sigma HK與本公司訂立另一項增資協議，認繳本公司新增註冊資本 (「**A-2輪融資**」)。緊隨A-2輪融資完成後，本公司的註冊資本由人民幣78,203,125元增至人民幣82,821,420元，而本公司則分別由十月稻田企業管理、王先生、Generation Sigma HK及十月眾鑫擁有約52.21%、28.09%、15.48%及4.23%的股權。有關進一步詳情，請參閱「歷史、發展及公司架構—[編纂]前投資」。

### **B輪融資及2021年增資**

於2021年4月12日及2021年4月23日，本公司與十月稻田企業管理、十月眾鑫、Generation Sigma HK、YF Mega Media (HK) Limited (「**YF Mega Media (HK)**」)、SCC Growth VI Holdco Y, Ltd. (「**Sequoia Capital China Growth**」)、深圳市紅杉瀚辰股權投資合夥企業(有限合夥) (「**紅杉瀚辰**」)、CMC October Holdings Limited (「**CMC October**」) 及寧波梅山保稅港區策然投資管理合夥企業(有限合夥) (「**策然投資**」) 訂立多項增資協議及股份轉讓協議，據此，(i) Generation Sigma HK、YF Mega Media (HK)、Sequoia Capital China Growth、紅杉瀚辰及策然投資各自認購本公司新增註冊資本的若干金額；(ii) YF Mega Media (HK)及CMC October各自向十月稻田企業管理收購本公司股權的1.85% (相等於本公司註冊資本人民幣1,840,476元)；及(iii)十月眾鑫以本公司註冊資本同等金額的代價認購本公司新增註冊資本人民幣6,961,155元。十月眾鑫已於2022年9月8日繳足有關增資。緊隨B輪融資及上述增資完成後，本公司的註冊資本由人民幣82,821,420元增至人民幣99,445,074元，而本公司由十月稻田企業管理、王先生、Generation Sigma HK、十月眾鑫、YF Mega Media (HK)、Sequoia Capital

## 歷史、發展及公司架構

China Growth、紅杉瀚辰、CMC October及策然投資分別擁有約39.78%、23.39%、14.74%、10.52%、3.47%、2.89%、2.89%、1.85%及0.46%的股權。有關進一步詳情，請參閱「歷史、發展及公司架構—[編纂]前投資」。

### 2021年10月股權轉讓

根據於2021年10月訂立的股份轉讓協議，為精簡本公司股權，趙女士向王先生收購本公司約1.30%股權，代價相當於本公司註冊資本人民幣1,288,334元。該收購已於2021年11月24日悉數結算。股份轉讓完成後，本公司的股權架構如下：

股東	所認繳 註冊資本 (人民幣)	股權百分比
十月稻田企業管理 王先生	39,558,349	39.78%
Generation Sigma HK	21,972,365	22.10%
十月眾鑫	14,661,896	14.74%
YF Mega Media (HK)	10,461,155	10.52%
Sequoia Capital China Growth	3,450,892	3.47%
紅杉瀚辰	2,875,744	2.89%
CMC October	2,875,744	2.89%
趙女士	1,840,476	1.85%
策然投資	1,288,334	1.30%
	460,119	0.46%
<b>總計</b>	<b>99,445,074</b>	<b>100%</b>

### 2021年11月股權轉讓

根據2020年8月趙女士與趙淑蘭女士簽訂的股權代持協議（「2020年股權代持協議」），因家族成員之間的商業考量，趙淑蘭女士委託其胞妹趙女士代為持有十月稻田企業管理人民幣3,325,000元的合夥權益。因此，趙女士於十月稻田企業管理持有的7.69%合夥權益乃代表趙淑蘭女士持有。趙淑蘭女士並無就2020年股權代持協議下的委託安排向趙女士支付費用。鑒於以上所述，趙女士分別於2021年11月及2021年12月將其於本公司的1.30%股權及人民幣2,036,666元的十月稻田企業管理合夥權益無償轉讓給趙淑蘭女士。上述於本公司的1.30%股權及人民幣2,036,666元的十月稻田企業管理合夥權益總額相等於趙淑蘭女士根據2020年股權代持協議代持的十月稻田企業管理合夥權益。

## 歷史、發展及公司架構

因此，2020年股權代持協議下的股權代持安排終止。上述股份轉讓完成後，本公司的股權架構如下：

股東	所認繳 註冊資本 (人民幣)	股權百分比
十月稻田企業管理 <sup>1</sup> 王先生	39,558,349	39.78%
Generation Sigma HK 十月眾鑫	21,972,365	22.10%
YF Mega Media (HK)	14,661,896	14.74%
Sequoia Capital China Growth 紅杉瀚辰	10,461,155	10.52%
CMC October 趙淑蘭女士	3,450,892	3.47%
策然投資	2,875,744	2.89%
	2,875,744	2.89%
	1,840,476	1.85%
	1,288,334	1.30%
	460,119	0.46%
<b>總計</b>	<b>99,445,074</b>	<b>100%</b>

附註：

1. 趙女士與趙淑蘭女士完成上述合夥權益轉讓後，十月稻田企業管理由十月金豐、舒明賀先生、趙淑蘭女士、趙文臣先生及趙淑娟女士分別持有0.04%、43.68%、24.26%、16.02%及16.02%。

根據我們中國法律顧問的意見，上述代持安排，包括2019年股權代持協議及2020年股權代持協議，均符合相關中國法律法規。

### 2022年股權轉讓及C輪融資

於2022年10月12日，MIC Capital Management 81 RSC Ltd (「MIC」) 分別與十月稻田企業管理及Generation Sigma HK訂立股份轉讓協議，據此，MIC分別以人民幣120,960,037元及人民幣251,999,939元的等值美元代價向十月稻田企業管理及Generation Sigma HK收購本公司0.96%及2%的股權(分別相等於註冊資本人民幣954,673元及人民幣1,988,901元)。

同日，本公司進行C輪融資。根據控股股東集團、趙淑蘭女士、舒明賀先生、趙文臣先生、趙淑娟女士及MIC於2022年10月12日訂立的增資協議，MIC對本公司的新增註冊資本進行認購。緊隨上述股份轉讓及C輪融資完成後，本公司的註冊資



## 歷史、發展及公司架構

本由人民幣99,445,074元增至人民幣101,474,565元，本公司由十月稻田企業管理、王先生、Generation Sigma HK、十月眾鑫、MIC、YF Mega Media (HK)、Sequoia Capital China Growth、紅杉瀚辰、CMC October、趙淑蘭女士及策然投資分別擁有約38.04%、21.65%、12.49%、10.31%、4.90%、3.40%、2.83%、2.83%、1.81%、1.27%及0.45%。有關進一步詳情，請參閱「歷史、發展及公司架構—[編纂]前投資」。

### 改制為股份有限公司

於2023年1月6日，本公司由有限責任公司改制為股份有限公司，而本公司於2023年2月28日易名為十月稻田集團股份有限公司。

### [編纂]時股份拆細

經本公司於2023年3月30日的股東大會批准，緊隨[編纂]時，本公司的普通股將按一比十基準分拆，股份面值將由每股人民幣1.00元變為每股人民幣0.10元。緊隨股份拆細後，本公司的註冊資本為人民幣101,474,565元，分為1,014,745,650股每股面值為人民幣0.10元的股份。

### [編纂]前投資

本公司於2020年至2022年進行了三輪[編纂]前投資，詳情如下：

[編纂]前 投資者名稱	協議日期	代價結算日期	所認繳的 註冊資本金額	代價	每股成本 <sup>(1)</sup>	[編纂]前 投資輪次	較[編纂] 折讓/ (溢價) <sup>(2)</sup>	[編纂]時於 本公司股權 (假設 [編纂] 未獲行使)
			(人民幣)	(人民幣)	(人民幣)			
Generation								
Sigma HK	2020年7月2日	2020年9月23日	8,203,125	150,000,000	1.83	A-1輪	[編纂]%	
	2021年3月12日 <sup>(3)</sup>	2021年3月26日	4,618,295	150,000,000	3.25	A-2輪	[編纂]%	[編纂]%
	2021年4月12日	2021年5月31日	1,840,476	200,000,000	10.87	B輪	[編纂] <sup>(4)</sup>	
YF Mega Media	2021年4月23日	2021年5月24日	1,610,416	175,000,000	10.87	B輪	[編纂] <sup>(4)</sup>	[編纂]%
(HK)	2021年4月23日	2021年5月24日	1,840,476	200,000,000	10.87	B輪	[編纂] <sup>(4)</sup>	
Sequoia Capital	2021年4月12日	2021年4月21日	2,300,595	250,000,000	10.87	B輪	[編纂] <sup>(4)</sup>	[編纂]%
China Growth	2021年4月23日	2021年5月21日	575,149	62,500,000	10.87	B輪	[編纂] <sup>(4)</sup>	

## 歷史、發展及公司架構

[編纂]前 投資者名稱	協議日期	代價結算日期	所認繳的			[編纂]前 投資輪次	[編纂]時於 本公司股權 較[編纂] (假設 折讓/ [編纂] (溢價) <sup>(2)</sup> 未獲行使)	
			註冊資本金額	代價	每股成本 <sup>(1)</sup>			
			(人民幣)	(人民幣)	(人民幣)			
紅杉瀚辰	2021年4月12日	2021年4月21日	2,300,595	250,000,000	10.87	B輪	[編纂] <sup>(4)</sup>	[編纂] <sup>(4)</sup>
	2021年4月23日	2021年5月19日	575,149	62,500,000	10.87	B輪	[編纂] <sup>(4)</sup>	[編纂] <sup>(4)</sup>
CMC October	2021年4月23日	2021年5月21日	1,840,476	200,000,000	10.87	B輪	[編纂] <sup>(4)</sup>	[編纂] <sup>(4)</sup>
策然投資	2021年4月12日	2021年7月1日	460,119	50,000,000	10.87	B輪	[編纂] <sup>(4)</sup>	[編纂] <sup>(4)</sup>
MIC	2022年10月12日	2022年11月25日	2,943,574	372,959,976	12.67	C輪	[編纂] <sup>(5)</sup>	[編纂] <sup>(5)</sup>
	2022年10月12日	2023年2月13日	2,029,491	285,714,243	14.08	C輪	[編纂] <sup>(5)</sup>	[編纂] <sup>(5)</sup>

### 附註：

- (1) 計算方法為代價除以股份拆細後的認購股份數目。2023年3月30日，股東大會同意按照1:10的比例將股份拆細，股份面值由每股人民幣1.00元拆細為每股人民幣0.10元，自[編纂]起生效。股份拆細後，本公司的總股本將為1,014,745,650股。
- (2) 按假設[編纂]為每股H股[編纂]港元（即指示性[編纂][編纂]港元至[編纂]港元的中位數）計算。
- (3) 根據日期為2020年9月8日的A-1輪股東協議，自A-1輪融資截止日期起12個月內，Generation Sigma HK有權認購本公司不超過人民幣150百萬元或等值美元的註冊資本。按此，Generation Sigma HK在A-2輪融資中認購本公司新增註冊資本人民幣4,618,295元。
- (4) [編纂]溢價是由於本集團及相關[編纂]前投資者於相關時間基於雙方協議而對本集團估值不同所致。具體而言，本公司2021年B輪融資的估值較2020年本公司A輪融資的估值大幅增加，主要由於：(i)與上個年度相比，本集團於2021年第一季度錄得更高收入，因此與截至2020年12月31日止年度相比，預計截至2021年12月31日止年度錄得更高的收入增長；(ii)本集團通過成功拓展至社交電商平台及社區團購平台，並於2021年加強與雜貨零售渠道合作夥伴的合作，從而加強其多渠道運營能力；(iii)本集團位於瀋陽新民的現代化生產基地預計於2021年投產，有望提升本集團的供應鏈能力及擴大產量；及(iv)本集團成立十月稻田企業管理，精簡本公司股權，進一步提升企業管治水平，而本公司的整體管理自此由王先生及趙女士領導。B輪融資的代價由本集團及相關[編纂]前投資者基於本集團的業務前景、當時經參考可資比較公司市盈率的市值及於2021年第一季度的中國資本市場狀況經公平磋商釐定。
- (5) [編纂]溢價是由於本集團及相關[編纂]前投資者於相關時間基於雙方協議而對本集團估值不同所致。一般而言，本集團估值由2021年B輪融資增至2022年C輪融資，其與本集團當時的業務增長保持一致。具體而言，C輪融資的代價由本集團及相關[編纂]前投資者基於本集團的業務前景、當時經參考可資比較公司市盈率的市值及於2022年的中國資本市場狀況經公平磋商釐定。

## 歷史、發展及公司架構

### [編纂]前投資的主要條款及[編纂]前投資者權利

下表概述[編纂]前投資主要條款：

	A輪	B輪	C輪
註冊資本增加金額 (人民幣)	12,821,420	9,662,499	2,029,491
增加註冊資本所付代價金額 (人民幣)	300,000,000	1,050,000,000	285,714,243
協議日期	2020年7月2日及 2021年3月12日	2021年4月12日 及4月23日	2022年10月12日
代價釐定基準	各輪[編纂]前投資的代價乃經相關[編纂]前投資者與本集團考慮投資時機及業務運營狀況後公平磋商釐定。		
禁售期	根據適用中國法律，於[編纂]後12個月內，所有現有股東(包括[編纂]前投資者)不得出售彼等持有的任何股份。		
[編纂]前投資 [編纂]用途	我們將[編纂]前投資的[編纂]用於本集團的主要業務，包括惟不限於發展並擴大本集團於中國境內的業務及一般營運資金用途。截至最後實際可行日期，[編纂]前投資所籌集資金已全部使用。		

---

## 歷史、發展及公司架構

---

### [編纂]前投資者 特別權利

[編纂]前投資者獲授予特別權利，包括惟不限於董事提名權、優先購買權、共同出售權、反稀釋權、分紅權、清盤權、撤資權、領售權及知情權。根據本公司與[編纂]前投資者所訂立日期為2023年2月28日的協議，撤資權、董事提名權、召開股東大會及／或董事會會議的權利以及批准本公司重大事項的權利已於2023年3月31日向聯交所提交[編纂]時終止，並將於以下事項（以較早發生者為準）發生時自動恢復行使：(i)本公司向聯交所、證監會或中國證監會（如適用）撤回[編纂]；(ii)聯交所、證監會或中國證監會（如適用）拒絕本公司的[編纂]；或(iii)本公司未能在向聯交所提交[編纂]後20個月內完成[編纂]。所有其他特別權利將於[編纂]後不具效力並終止。

### [編纂]前投資的 戰略性裨益

於[編纂]前投資進行時，董事認為本公司可因[編纂]前投資者投資於本公司提供的額外資本以及[編纂]前投資者的知識及經驗而獲益。董事亦認為本公司可受益於[編纂]前投資者對本公司的承諾，因彼等的投資顯示彼等對本集團業務的信心，並可作為對本公司業績、實力及前景的支持。

---

## 歷史、發展及公司架構

---

### 公眾持股量

緊隨[編纂]完成後（假設股份拆細及本公司全流通申請完成及[編纂]未獲行使），本公司將有811,852,700股[編纂]內資股及[編纂]股H股，其中：

- (i) 由於811,852,700股[編纂]內資股（佔我們[編纂]後已發行股份總數的約[編纂]%（假設[編纂]未獲行使））或我們已發行股份總數的約[編纂]%（假設[編纂]獲悉數行使）將不會轉換為H股，因此該等[編纂]內資股將不會被視為公眾持股量的一部分；及
- (ii) 在[編纂]股H股中，
  - (a) 根據本公司的全流通申請由[編纂]內資股轉換並於聯交所上市的88,710,970股H股（佔[編纂]後已發行股份總數約[編纂]%（假設[編纂]未獲行使）或[編纂]後已發行股份總數約[編纂]%（假設[編纂]獲悉數行使））將不會於[編纂]後計入上市規則第8.08條項下的公眾持股量，此乃由於有關股份由本公司核心關連人士Generation Sigma HK持有；及
  - (b) 根據本公司的全流通申請由[編纂]內資股轉換並於聯交所上市的114,181,980股H股（佔[編纂]後已發行股份總數約[編纂]%（假設[編纂]未獲行使）或[編纂]後已發行股份總數約[編纂]%（假設[編纂]獲悉數行使）），由YF Mega Media (HK)、Sequoia Capital China Growth、紅杉瀚辰、CMC October、策然投資及MIC持有）將於[編纂]後計入上市規則第8.08條項下的公眾持股量，此乃由於該等實體於[編纂]後並非本公司的核心關連人士，亦不習慣於按照本公司核心關連人士關於收購、出售、投票或以其他方式出售其股份的指示，而且其收購股份並非由本公司的核心關連人士直接或間接提供資金；

## 歷史、發展及公司架構

[編纂]內資股轉換為H股的詳情載列如下：

股東姓名／名稱	截至最後實際 可行日期的 股份數目	股份拆細 完成後的 股份數目	[編纂]後股份數目 (假設本公司股份 拆細及全流通申請完成及 [編纂]未獲行使)	
			[編纂]內資股	由[編纂]內 資股轉換 的H股
王先生	21,972,365	219,723,650	219,723,650	不適用
十月稻田企業管理	38,603,676	386,036,760	386,036,760	不適用
十月眾鑫	10,461,155	104,611,550	104,611,550	不適用
趙淑蘭女士	1,288,334	12,883,340	12,883,340	不適用
Generation Sigma HK	12,672,995	126,729,950	38,018,980	88,710,970
Sequoia Capital China				
Growth	2,875,744	28,757,440	14,378,720	14,378,720
紅杉瀚辰	2,875,744	28,757,440	14,378,720	14,378,720
策然投資	460,119	4,601,190	1,380,360	3,220,830
YF Mega Media (HK)	3,450,892	34,508,920	不適用	34,508,920
CMC October	1,840,476	18,404,760	5,521,430	12,883,330
MIC	4,973,065	49,730,650	14,919,190	34,811,460

鑒於上文所述，本公司[編纂]後的公眾持股量將為[編纂]%（假設[編纂]未獲行使）或[編纂]%（假設[編纂]獲悉數行使）。

有關[編纂]前投資者的資料

### ***Generation Sigma HK***

Generation Sigma HK為一家於2020年4月28日在香港成立的有限公司。其主要業務為投資股權投資項目。我們的非執行董事常斌先生擔任其董事。Generation Sigma HK由GenBridge Capital Fund I, L.P.擁有80.71%，而GenBridge Capital Fund I, L.P.為一家擁有42名有限合夥人並由啓承資本管理的私募股權投資基金。啓承資本成立於

---

## 歷史、發展及公司架構

---

2016年，是一家專注於中國消費領域投資，聚焦新一代品牌、零售、服務的專業投資管理機構。GenBridge Capital Fund I, L.P. 的有限合夥人概無持有超過30%的合夥權益。GenBridge Capital Fund I, L.P.的普通合夥人為GenBridge Capital Fund I GP, Ltd.，而GenBridge Capital Fund I GP, Ltd.由常斌先生的聯繫人(但並非緊密聯繫人) Li Mao Chun女士最終控制，因此，Generation Sigma HK屬於本公司的關連人士(同時亦為核心關連人士)。

### ***YF Mega Media (HK)***

YF Mega Media (HK)為一家於2021年4月19日在香港成立的有限公司。其主要業務為股權投資。其由Mega Media Limited (BVI) (一家根據英屬維京群島法律成立的有限公司)全資擁有。Mega Media Limited (BVI)由Yunfeng Fund IV, L.P. (一家根據開曼群島法律成立的有限責任合夥企業)全資擁有，Yunfeng Fund IV, L.P.由Yunfeng Capital Limited最終管理，而Yunfeng Capital Limited則由虞鋒先生控制。Yunfeng Fund IV, L.P.是一家擁有廣泛投資者基礎、主要專注於新興產業(包括互聯網及新消費、技術及商業服務以及醫療保健)投資的投資基金。其普通合夥人為Yunfeng Investment IV, Ltd. (一家於開曼群島註冊成立的獲豁免有限責任公司並由虞鋒先生最終控制)。Yunfeng Fund IV, L.P. 的有限合夥人概無持有超過15%的合夥權益。由於虞鋒先生於[編纂]前12個月內辭任本公司董事。虞鋒先生構成本公司的關連人士。因此，YF Mega Media (HK)構成本公司的關連人士(但並非本公司的核心關連人士)。

### ***Sequoia Capital China Growth***

Sequoia Capital China Growth為一家根據開曼群島法律成立的有限公司。其單一股東為Sequoia Capital China Growth Fund VI, L.P. (「**Sequoia Capital China GVI Fund**」)。Sequoia Capital China GVI Fund為一家以對私人企業進行股權投資為主要目的的投資基金，其普通合夥人為SC China Growth VI Management, L.P.。SC China Growth VI Management, L.P.的普通合夥人為SC China Holding Limited，其單一股東為SNP China Enterprises Limited。SNP China Enterprises Limited的單一股東為Neil Nanpeng Shen先生。由於Neil Nanpeng Shen先生於[編纂]前12個月內辭任本公司董事，故Neil Nanpeng Shen先生構成本公司的關連人士。

---

## 歷史、發展及公司架構

---

### 紅杉瀚辰

紅杉瀚辰為一家在中國成立的有限合夥企業。其主要業務為對私人公司進行股權投資。其普通合夥人為深圳紅杉安泰股權投資合夥企業(有限合夥)(「紅杉安泰」)，該公司由周達最終實益擁有。其唯一有限合夥人為深圳紅杉悅辰投資合夥企業(有限合夥)(「紅杉悅辰」)，持有其約99.9929%的合夥權益。紅杉悅辰有四名有限合夥人，僅一名有限合夥人持有的合夥權益超過30%，即深圳紅杉煜辰投資合夥企業(有限合夥)(「紅杉煜辰」)。紅杉悅辰及紅杉煜辰的普通合夥人為紅杉安泰。紅杉煜辰有32名有限合夥人，且彼等概無持有超過30%的合夥權益。紅杉安泰由其普通合夥人深圳市紅杉桓宇投資諮詢有限公司控制，該公司由周達及張聯慶分別擁有70%及30%。紅杉瀚辰、其普通合夥人及有限合夥人各自為獨立第三方。

### CMC October

CMC October為一家於2021年4月16日在香港成立的有限公司。其主要業務為股權投資。其董事為高函。其股東CMC October (Cayman) Holdings Limited是一家根據開曼群島法律成立的有限公司。CMC October的最終實益擁有人為黎瑞剛先生。

### 策然投資

策然投資為一家於2018年4月8日根據中國法律成立的有限合夥企業。其主要業務為對實業公司進行股權投資，並進行投資管理及諮詢。策然投資的普通合夥人為郭如意。其唯一有限合夥人為胡文欽，持有其99.00%的合夥權益。策然投資、其普通合夥人及其有限合夥人均為獨立第三方。

### MIC

MIC為一家於2020年11月4日根據阿聯酋法律成立有範圍限制的公司。其主要業務為投資控股。其為穆巴達拉投資公司PJSC(其最終實益擁有人為阿布扎比政府)的間接全資附屬公司。

據本公司及董事所深知，除本文件所披露者外，各[編纂]前投資者均為獨立第三方。



---

## 歷史、發展及公司架構

---

### 重大收購、出售及合併

於往績記錄期，除「一 我們的主要附屬公司」小節披露者外，我們概無進行任何我們認為對我們至關重要的收購、出售或合併。

### 符合臨時指引及指引信

基於(i)[編纂]前投資的代價於我們首次向聯交所提交有關[編纂]的[編纂]之日前超過28個整日繳足；(ii)授予[編纂]前投資者的撤資權已在本公司向聯交所提交[編纂]時自動終止；及(iii)授予[編纂]前投資者的所有其他特別權利將於[編纂]時終止，聯席保薦人認為，[編纂]前投資符合聯交所發佈的指引信HKEX-GL29-12以及HKEX-GL43-12。聯交所於2012年10月發出並於2017年3月更新的指引信HKEX-GL44-12不適用於[編纂]前投資，原因是並無發行可換股工具。

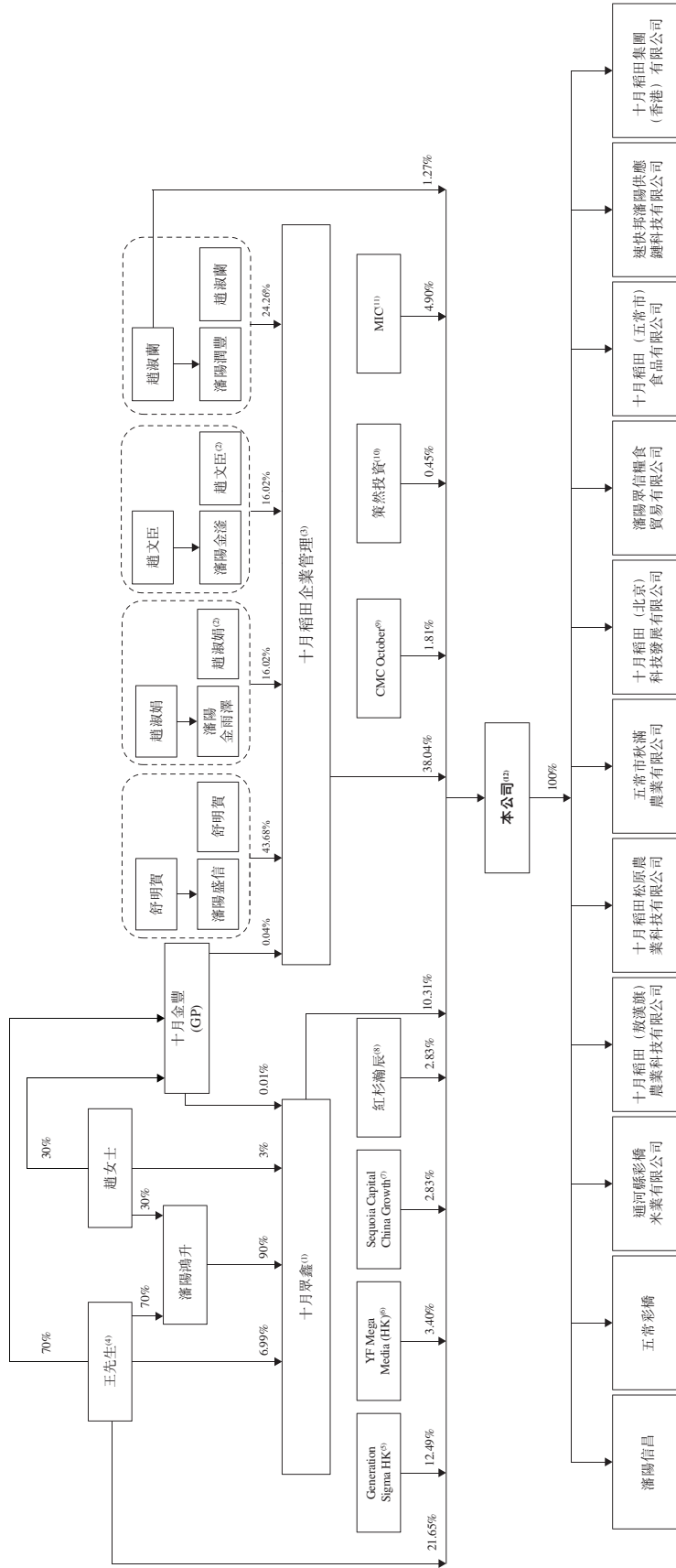
### 中國監管規定

我們的中國法律顧問已確認，我們已於全部重大方面就所有上述增資及股權轉讓合法妥善地完成、繳足並取得必要的法律批准，並在中國相關政府部門完成必要的政府登記。

## 歷史、發展及公司架構

### 公司及股權架構

下圖為緊接[編纂]完成前的股權及公司架構：



## 歷史、發展及公司架構

### 附註：

- (1) 十月眾鑫的普通合夥人為十月金豐。十月金豐由王先生及趙女士分別擁有70%及30%權益。十月眾鑫由王先生、趙女士、十月金豐及瀋陽鴻升分別擁有6.99%、3%、0.01%及90%。
- (2) 趙文臣先生為趙女士（我們控股股東集團的董事及成員）的胞弟，趙淑娟女士為趙女士的胞姐。因此，趙文臣先生及趙淑娟女士為本公司的關連人士。
- (3) 十月稻田企業管理的有限合夥人為舒明賀先生、趙淑蘭女士、趙文臣先生及趙淑娟女士（統稱「個人有限合夥人」），連同彼等各自的全資附屬公司瀋陽盛信企業管理諮詢有限公司（「瀋陽盛信」），由舒明賀全資擁有）、瀋陽潤豐企業管理諮詢有限公司（「瀋陽潤豐」），由趙淑蘭女士全資擁有）、瀋陽金滄企業管理諮詢有限公司（「瀋陽金滄」），由趙文臣先生擁有）及瀋陽金雨澤企業管理諮詢有限公司（「瀋陽金雨澤」），由趙淑娟女士全資擁有），彼等分別持有其4.37%、2.43%、1.60%、1.60%、39.31%、21.83%、14.41%及14.41%的合夥權益。十月稻田企業管理的普通合夥人為十月金豐。

個人有限合夥人連同瀋陽盛信、瀋陽潤豐、瀋陽金滄及瀋陽金雨澤（統稱「有限合夥人」）不被視為我們的控股股東，原因是：(i)十月稻田企業管理於2020年成立，以精簡王先生及趙女士（「創始人」）於本公司的直接持股及對本公司的直接管理。十月稻田企業管理成立後，個人有限合夥人已全部同意放棄其作為十月稻田企業管理的合夥人的管理權及投票權，並同意創始人應通過其控制的實體十月金豐行使對十月稻田企業管理的投票權，以及通過十月稻田企業管理負責本公司的整體管理；(ii)概無有限合夥人參與十月稻田企業管理的管理，亦無有限合夥人可於本公司股東大會上行使任何投票權（趙淑蘭女士直接持有的1.27%股權除外）。於十月稻田企業管理成立後，有限合夥人將僅作為十月稻田企業管理的有限合夥人，以享受經濟權利；及(iii)各個人有限合夥人已確認，(a)其並無代表我們的任何創始人持有十月稻田企業管理的股權；(b)其與任何創始人並無就其於十月稻田企業管理的持股或表決安排訂立任何其他安排或協議；及(c)其已放棄於十月稻田企業管理的投票權，並同意十月金豐將行使於十月稻田企業管理的投票權。
- (4) 截至最後實際可行日期，王先生直接擁有本公司21.65%的股權。此外，王先生，連同趙女士，亦透過十月稻田企業管理及十月眾鑫控制本公司48.35%的投票權。因此，王先生連同控股股東集團的其他成員公司能夠控制本公司70%的投票權。
- (5)-(11)有關進一步詳情，請參閱「歷史、發展及公司架構」[編纂]前投資」。
- (12) 若干百分比數字已經約整。

