

---

## 歷史、發展及公司架構

---

### 概覽

我們是中國燕窩產品市場的領先品牌，致力於研發、生產和銷售優質的現代燕窩產品。我們的歷史可追溯至1997年，當時我們的創始人、董事長兼執行董事黃先生成立廈門雙丹馬並開始在中國銷售燕窩產品的業務。

於2014年10月，為優化公司架構並引入外部投資者，黃先生透過廈門雙丹馬及連同我們的副董事長兼執行董事鄭先生、我們的總經理兼執行董事李先生與若干其他股東在中國成立本公司為有限責任公司，並將其命名為廈門燕之屋生物工程發展有限公司。於2020年12月，為進行首次[編纂]申請，我們根據適用的中國法律法規由有限責任公司改制為股份有限公司，名稱為廈門燕之屋生物工程股份有限公司。於2023年11月，我們更名為廈門燕之屋燕窩產業股份有限公司。

於往績記錄期間，根據若干一致行動協議，本公司由我們的創始人、董事長兼執行董事黃先生、我們的副董事長兼執行董事鄭先生及我們的總經理兼執行董事李先生透過彼等各自在本公司的直接持股比例及廈門雙丹馬（連同黃先生、鄭先生及李先生統稱「一致行動人士」）控制，且一致行動人士為我們的控股股東。此外，根據上市規則，金燕騰飛有限合夥（本公司的僱員激勵股份平台，其普通合夥人為黃先生）及薛女士（鄭先生的配偶）亦憑藉其與一致行動人士的關係被視為控股股東。截至最後實際可行日期，根據上市規則，我們的一組控股股東共同擁有本公司已發行股本總額約41.40%。有關彼等的關係及履歷詳情的更多資料，請參閱「一致行動安排」、「與控股股東的關係」及「董事、監事及高級管理層」。

### 業務里程碑

下表載列本集團主要業務發展里程碑：

年份	里程碑
2014年	本公司於廈門市成立為有限責任公司。  本公司牽頭起草「《燕窩質量等級》」，成為燕窩行業標準規範。  我們通過電商渠道開設網店，開始我們的線上銷售。
2015年	我們的燕窩技術中心已正式通過CNAS實驗室認可（註冊號：CNAS L8129）。本公司是率先於中國擁有CNAS認可實驗室的燕窩專營企業。
2018年	本公司榮獲全國城市農貿中心聯合會燕窩市場專業委員會認定為「2018年度最具影響力品牌」。

---

## 歷史、發展及公司架構

---

年份	里程碑
2019年 . . . . .	本公司經中國食品工業協會認定為福建省燕窩及燕窩製品標桿企業。
2020年 . . . . .	本公司改制為股份有限公司。  本集團的線下門店數量超過500家。
2021年 . . . . .	本公司與印尼政府簽署2022年燕窩採購意向協議。  本公司為中國國家擊劍隊指定燕窩產品供應商。  本公司入選新華社民族品牌工程。
2022年 . . . . .	我們被評為廈門市市級企業技術中心及「廈門專精特新企業」  我們的廈門工廠成為福建省工業和信息化廳認定的省級「綠色工廠」。  我們的線下門店數量超過700家。

### 於往績記錄期間，我們的公司發展及主要股權變動

下文載列本公司於往績記錄期間的公司歷史及主要股權變動。

#### 本公司的早期歷史及其成立

我們的歷史可追溯至1997年，當時我們的創始人、董事長兼執行董事黃先生以其自有資金成立廈門雙丹馬並開始在中國銷售乾燕窩產品的業務。於2002年，我們的創始人在中國市場上推出現燉燕窩「現點、現吃、現燉、現送」的商業模式。於2012年，我們的創始人發明並推出碗裝燕窩產品系列（「碗燕」），並為市場上率先實現燕窩產品的工業化批量生產的公司之一。

於2014年，為優化公司架構並引入外部[編纂]，我們的創始人、董事長兼執行董事黃先生連同我們的副董事長兼執行董事鄭先生及我們的總經理兼執行董事李先生與若干早期投資者於2014年10月31日成立本公司為有限責任公司，並將其命名為廈門燕之屋生物工程發展有限公司。我們的初始註冊資本為人民幣66,666,668元，由黃先生、鄭先生及李先生通過彼等本身及廈門雙丹馬共同擁有94.84%，以及由非執行董事劉震、獨立第三方曾煥容及獨立第三方北京博凱華瑞商貿有限公司分別擁有1.72%、1.72%及1.72%。

---

## 歷史、發展及公司架構

---

為加強對本集團的控制及管理，自2016年12月起，黃先生、鄭先生、廈門雙丹馬及李先生訂立若干一致行動安排，並自此一直控制我們30%或以上的已發行股本。有關更多資料，請參閱「一致行動安排」及「與控股股東的關係」。

黃先生於1997年成立廈門雙丹馬作為其早期買賣乾燕窩產品業務的經營實體。經過長期的生產經營，於2010年，為獲得離岸融資以支持其業務增長及營運資金需求，廈門雙丹馬重組為離岸紅籌架構，改制為外商投資公司。於2011年，廈門雙丹馬考慮在聯交所上市。然而，由於2011年燕窩市場及相關業務受到業內血燕事件的負面影響，黃先生停止廈門雙丹馬的業務，且並無進一步推進於聯交所上市的事宜。有關血燕事件的詳情，請參閱「風險因素－與我們行業有關的風險－政府對中國燕窩行業的食品安全事件進行調查以及由此產生的負面報導可能對我們的業務及聲譽造成不利影響」。於2014年，行業復甦後，黃先生引入新的合作夥伴，並與我們的若干早期投資者共同成立本公司，以推廣及規範燕窩即食產品的批量生產，探索新產品策略，確保產品質量。於2021年，廈門雙丹馬的離岸架構因本公司過往A股上市申請而解除。廈門雙丹馬過往曾向本公司借入若干貸款用作一般營運資金及流動資金用途，並已於2020年悉數結付。有關更多資料，請參閱「與控股股東的關係」及「財務資料」。截至最後實際可行日期，廈門雙丹馬為黃先生及其家族持有其於本公司投資的持股平台。截至最後實際可行日期，我們的創始人、董事長兼執行董事黃先生及黃俊豪（黃先生之子）分別持有廈門雙丹馬90%及10%的股權。

### [編纂]投資

自2014年起，若干外部[編纂]以[編纂]的身份[編纂]本公司，以促進本公司的業務發展。有關更多資料，請參閱「-[編纂]投資」。

## 歷史、發展及公司架構

### 改制為股份有限公司

就我們的建議首次[編纂]而言，於2020年12月23日，本公司當時所有19名股東於股東大會上決議批准將本公司改制為股份有限公司。根據獨立第三方核數師編製的驗資報告，本公司截至2020年10月31日的總淨資產為人民幣175.05百萬元，其中(i)人民幣83.33百萬元已轉換為每股面值人民幣1.0元的股份；及(ii)餘下金額約人民幣91.72百萬元已轉換為資本公積。改制已於2020年12月23日完成。緊隨上述轉換完成後，本公司的註冊資本為人民幣83.33百萬元，分為83,333,336股每股面值人民幣1.0元的股份，由當時所有股東按彼等各自於本公司改制之前的股權比例認購。轉換詳情如下：

股東姓名／名稱	股東所持每股面值 人民幣1.0元的 股份數目	持股比例 (%)
<b>一致行動人士及控股股東</b>		
廈門雙丹馬 <sup>(1)</sup> .....	18,357,112	22.03
鄭先生 .....	6,595,731	7.91
李先生 .....	6,590,952	7.91
<b>其他股東<sup>(2)</sup></b>		
光耀天祥有限合夥 .....	12,000,000	14.40
廈門金燕來有限合夥 .....	8,333,334	10.00
弘燕投資有限合夥 .....	7,771,492	9.33
付煜 .....	6,595,731	7.91
陽明康怡有限合夥 .....	3,333,333	4.00
曾煥容 .....	3,129,333	3.76
劉震 .....	2,404,095	2.88
黃進成 .....	2,250,000	2.70
黃文小 .....	1,666,667	2.00
師濤 .....	1,041,667	1.25
火炬投資 .....	833,333	1.00
天壹同創有限合夥 .....	833,333	1.00
金駿鴻燕有限合夥 .....	555,556	0.67
張青 .....	416,667	0.50
吳俊傑 .....	416,667	0.50
肖雯 .....	208,333	0.25
<b>總計</b> .....	<b>83,333,336</b>	<b>100%</b>

(1) 廈門雙丹馬由黃先生控制。

(2) 有關該等股東的詳情，請參閱「一緊接[編纂]前的公司架構」及「一緊隨[編纂]後的公司架構」各節的圖表附註。

## 歷史、發展及公司架構

### 於2020年12月及2021年6月增加註冊資本

於2020年12月及2021年6月，本公司分別向本集團的僱員激勵平台金燕騰飛有限合夥及鄭先生的配偶薛鳳英女士發行1,641,664股及1,725,000股每股面值人民幣1.0元的新股份。對價為每股人民幣12元（經考慮該等僱員對本集團所作貢獻及本公司的估值後公平磋商釐定）。於發行新股份後，本公司的註冊資本分別增加至人民幣84.98百萬元及人民幣86.70百萬元。

### 股份拆細

經2023年5月25日舉行的股東大會批准，緊隨[編纂]後，一股面值人民幣1.0元的股份將分別拆細為五股每股面值人民幣0.2元的股份。於股份拆細後，我們的已發行股份數目為433,500,000股。

有關緊接[編纂]前本公司股權架構的詳情，請參閱「—緊接[編纂]前的公司架構」。

### 一致行動安排

於2016年12月29日及2020年12月23日，為加強對本集團的控制及管理，我們的執行董事黃先生、鄭先生及李先生通過彼等本身及廈門雙丹馬訂立一致行動協議（「一致行動協議」）。根據一致行動協議，一致行動人士已同意自2016年12月29日起就董事會會議及股東大會層面的決策彼此採取一致行動，並於2020年12月23日進一步同意倘一致行動人士出現分歧，一致行動人士將對該等事項進行投票，且須按照擁有一致行動人士所持有表決權總數的三分之二以上的一致行動人士的指示行事。除非一致行動協議的任何一方書面終止，否則一致行動協議項下的一致行動安排將持續至[編纂]後36個月屆滿並將於每次到期日後自動續訂五年。一致行動人士為我們的控股股東。此外，根據上市規則，金燕騰飛有限合夥（本公司的僱員激勵股份平台，其普通合夥人為黃先生）及薛女士（鄭先生的配偶）亦憑藉其與一致行動人士的關係被視為控股股東。截至最後實際可行日期，根據上市規則，我們的一組控股股東共同擁有本公司已發行股本總額約41.40%，包括(1)一致行動人士直接持有的本公司37.52%股權；(2)金燕騰飛有限合夥持有的本公司1.89%股權；及(3)薛女士持有的本公司1.99%股權。有關更多資料，請參閱「與控股股東的關係」。

### 僱員激勵計劃

為本集團吸引及挽留人才，並促進股東與我們的管理團隊之間的利益共享，我們已於2020年12月26日採納經修訂僱員激勵計劃（「僱員激勵計劃」）。就僱員激勵計劃而言，已於中國成立金燕騰飛有限合夥作為我們的僱員激勵平台，其已按每股人民幣12元的對價認購1,641,664股股份。金燕騰飛有限合夥的普通合夥人為我們的創始人、董事長兼執行董事黃先生，而其有限合夥人為僱員激勵計劃項下的承授人（包括本集團的董事、監事、高級管理層及其他僱員，彼等認購

## 歷史、發展及公司架構

金燕騰飛有限合夥的有限合夥權益)。所有股份受若干轉讓及出售限制所規限。截至最後實際可行日期，僱員激勵計劃涉及的所有股份均已授予43名參與者、向其歸屬並獲其認購，且[編纂]後不會根據該計劃進一步授出股份。有關僱員激勵計劃的詳情，請參閱本文件附錄四「法定及一般資料—C. 有關我們董事、監事及主要股東的進一步資料—6. 僱員激勵計劃」。

### 重大收購、出售及合併

於往績記錄期間，我們完成了以下重大收購、出售及合併：

#### 收購北京天飛燕、長春金燕薈及哈爾濱金燕薈

於2021年6月21日，我們與青島巴黎盛宴企業管理合夥企業（有限合夥）（「巴黎盛宴」）及北京天飛燕訂立購股協議，據此，我們同意以現金對價人民幣32.67百萬元收購巴黎盛宴持有的北京天飛燕55%的股權。對價乃經參考獨立第三方估值師對該公司進行的估值後公平磋商釐定，而估值乃經參考該公司截至2021年4月30日的業務表現及財務狀況以及其估計未來表現後基於收入法進行評估。收購已於2021年6月29日完成，其後，北京天飛燕已成為本公司的非全資子公司，並由本公司及青島珍品道企業管理合夥企業（有限合夥）（北京天飛燕的員工持股平台，由北京天飛燕的員工控制）分別擁有55%及45%。下表載列於收購前後有關北京天飛燕及其子公司的財務資料：

	收購前	收購後			
	自2021年 1月1日至 收購日期	自收購日期 至2021年 12月31日	截至2022年 12月31日 止年度	截至2023年 5月31日 止五個月	
		人民幣（百萬元）			
對本集團的收入貢獻 .....	26.54	48.9	92.1	47.5	
總收入 .....	37.5	48.9	92.1	47.5	
毛利 .....	16.5	21.0	41.0	21.1	
淨利潤 .....	3.5	3.4	7.7	4.1	
		截至2021年 1月1日	截至2021年 12月31日	截至2022年 12月31日	截至2023年 5月31日
自營門店.....	24	22	26	27	

於2021年6月21日，我們與巴黎盛宴及長春金燕薈訂立購股協議，據此，我們同意以現金對價人民幣16.06百萬元收購巴黎盛宴持有的長春金燕薈55%的股權。對價乃經參考獨立第三方估值師對該公司進行的估值後公平磋商釐定，而估值乃經參考該公司截至2021年4月30日的業務表現及財務狀況以及其估計未來表現後基於收入法進行評估。收購已於2021年6月29日完成，其

## 歷史、發展及公司架構

後，長春金燕薈已成為本公司的非全資子公司，並由本公司及青島品天下企業管理合夥企業（有限合夥）（長春金燕薈的員工持股平台，由長春金燕薈的員工控制）分別擁有55%及45%。下表載列於收購前後有關長春金燕薈及其子公司的財務資料：

	收購前	收購後		
	自2021年 1月1日至 收購日期	自收購日期 至2021年 12月31日	截至2022年 12月31日 止年度	截至2023年 5月31日 止五個月
	人民幣（百萬元）			
對本集團的收入貢獻 .....	7.13	10.7	23.4	12.7
總收入 .....	11.1	10.7	23.4	12.7
毛利 .....	5.3	5.1	12.2	6.0
淨利潤 .....	1.7	1.2	3.7	1.8
	截至2021年 1月1日	截至2021年 12月31日	截至2022年 12月31日	截至2023年 5月31日
自營門店.....	9	10	9	9

於2021年6月21日，我們與巴黎盛宴及哈爾濱金燕薈訂立購股協議，據此，我們同意以現金對價人民幣18.37百萬元收購巴黎盛宴持有的哈爾濱金燕薈的55%股權。對價乃經參考獨立第三方估值師對該公司進行的估值後公平磋商釐定，而估值乃經參考該公司截至2021年4月30日的業務表現及財務狀況以及其估計未來表現後基於收入法進行評估。收購已於2021年6月22日完成，其後，哈爾濱金燕薈已成為本公司的非全資子公司，並由本公司及青島桐格林企業管理合夥企業（有限合夥）（哈爾濱金燕薈的員工持股平台，由哈爾濱金燕薈的員工控制）分別擁有55%及45%。下表載列於收購前後有關哈爾濱金燕薈及其子公司的財務資料：

	收購前	收購後		
	自2021年 1月1日至 收購日期	自收購日期 至2021年 12月31日	截至2022年 12月31日 止年度	截至2023年 5月31日 止五個月
	人民幣（百萬元）			
對本集團的收入貢獻 .....	6.75	11.0	23.4	12.4
總收入 .....	11.9	11.0	23.4	12.4
毛利 .....	5.8	5.2	13.8	6.0
淨利潤 .....	2.9	1.5	4.2	2.1
	截至2021年 1月1日	截至2021年 12月31日	截至2022年 12月31日	截至2023年 5月31日
自營門店.....	8	7	7	7

## 歷史、發展及公司架構

於有關收購前，巴黎盛宴當時由我們的副董事長兼執行董事鄭先生的配偶薛女士控制，其持有鄭先生控制的所有銷售渠道，而被收購公司從事本集團的燕窩產品採購及銷售業務。我們於收購前及收購後均按經銷標準條款及條件（包括定價及支付條款與政策）與該等公司進行交易。於往績記錄期間，我們與該公司的交易及相關定價、信貸條款、返利、退貨政策及利潤率與我們向類似獨立經銷商提供的條款和條件相一致。有關詳情，請參閱「業務－我們的銷售網絡－經銷協議的主要條款」。鑒於該等公司的良好過往表現及為減少關聯方交易以及合併直銷渠道，我們將其收購為我們的子公司。為確保收購該等公司的正當程序，我們委聘獨立第三方估值師評估相關目標公司以釐定該等收購的對價，而鄭先生（作為薛女士的配偶）已放棄於本公司股東大會上就批准該等收購投票。

### 收購太原吉祥燕

於2021年8月9日，我們與青島君月泉企業管理合夥企業（有限合夥）（「青島君月泉」）及太原吉祥燕訂立購股協議，據此，我們同意以現金對價人民幣12.54百萬元收購太原市吉祥燕55%的股權。對價乃經參考獨立第三方估值師對該公司進行的估值後公平磋商釐定，而估值乃經參考該公司截至2021年6月30日的業務表現及財務狀況以及其估計未來表現後基於收入法進行評估。收購已於2021年9月10日完成，其後，太原吉祥燕已成為本公司的非全資子公司，並由本公司及山西燕舞龍城企業管理合夥企業（有限合夥）（太原吉祥燕的員工持股平台，由太原吉祥燕的員工及外部投資者控制）分別擁有55%及45%。下表載列於收購前後有關太原吉祥燕及其子公司的財務資料：

	收購前	收購後		
	自2021年 1月1日至 收購日期	自收購日期 至2021年 12月31日	截至2022年 12月31日 止年度	截至2023年 5月31日 止五個月
		人民幣（百萬元）		
對本集團的收入貢獻 .....	9.83	11.2	32.5	16.8
總收入 .....	16.3	11.2	32.5	16.8
毛利 .....	7.6	6.1	19.0	8.2
淨利潤 .....	0.9	1.8	3.7	2.7
	截至2021年 1月1日	截至2021年 12月31日	截至2022年 12月31日	截至2023年 5月31日
自營門店.....	7	7	7	7

---

## 歷史、發展及公司架構

---

於有關收購前，青島君月泉當時由我們的總經理兼執行董事李先生控制，其持有李先生控制的所有銷售渠道，而被收購公司從事本集團的燕窩產品採購及銷售業務。我們於收購前及收購後按經銷標準條款及條件（包括定價及支付條款與政策）與該等公司進行交易。於往績記錄期間，我們與該公司的交易及相關定價、信貸條款、返利及退貨政策與我們向類似獨立經銷商提供的條款和條件相一致。有關經銷條款的詳情，請參閱「業務－我們的銷售網絡－經銷協議的主要條款」。鑒於該公司的良好過往表現及為減少關聯方交易以及合併直銷渠道，我們將其收購為我們的子公司。為確保收購該公司的正當程序，我們委聘獨立第三方估值師評估相關目標公司以釐定該收購的對價，而李先生已放棄於本公司股東大會上就批准該等收購投票。

我們分別收購北京天飛燕、長春金燕薈、哈爾濱金燕薈及太原吉祥燕55%的股權，而餘下45%繼續由其各自的當地僱員或現股東擁有。我們認為此安排將為有關人士提供激勵並使其利益與本集團利益保持一致。本公司已採納多項內部政策，以保障本集團及其股東於該等所收購實體的整體利益，包括對其全資子公司和非全資子公司的所有門店及銷售渠道的產品銷售應用統一、標準的安排，並根據適用法律及法規加強企業管治措施。銷售本集團產品的定價及支付條款由我們根據適用於所有經銷商（包括獨立經銷商）的政策一致釐定。因此，我們認為儘管各自的僱員於相關實體持有利益，但不存在潛在利益衝突。

有關上述收購的財務影響及已確認的相關商譽分析的詳情，請參閱「財務資料－節選資產負債表項目的討論－商譽」及附錄一會計師報告的附註13及14以了解更多資料。

我們的中國法律顧問已確認，截至最後實際可行日期，我們已就上述重大收購取得相關部門的所有必要批准，且上述所有重大收購已妥善並合法完成及結算。

上述收購並無單獨或共同構成上市規則第4.05A條項下的重大收購。於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，除上文及本節另有披露外，我們並無進行我們認為對我們而言屬重大的任何其他收購、出售或合併。

## 歷史、發展及公司架構

### 本公司的主要子公司

以下載列於往績記錄期間對本公司的財務業績作出重大貢獻的主要子公司：

子公司名稱	註冊成立地點	註冊成立日期	持股比例 (%)	主要業務活動
燕之屋絲濃 . . . . .	中國	2007年11月23日	100	燕窩產品生產
燕之屋電子商務 . . . . .	中國	2020年5月6日	100	燕窩產品銷售

### [編纂]投資

自2014年以來，基於對我們業務發展及管理的信心，眾多投資者對本公司進行投資，詳情載列如下：

#### [編纂]投資的詳情及主要條款

[編纂]投資的詳情及主要條款載列如下：

[編纂]投資者 姓名/名稱	初始購股協議日期	結算日期	投資者認購 的本公司股權 概約百分比	已付對價 概約金額 (人民幣百萬元)	每股面值 人民幣0.2元 的每股 股份成本 <sup>(1)</sup>	較[編纂] 折讓 <sup>(2)</sup>
<i>2014年投資</i>						
曾煥容及劉震 <sup>(3)</sup> . . . . .	2014年10月31日及 2014年11月13日	2014年11月21日	3.44%及 1.72%	2.30及 1.15	人民幣0.20元	[編纂]
胡巧紅 <sup>(4)(13)</sup> . . . . .	2014年10月31日及 2014年11月13日	2020年10月29日	8.29%	5.52	人民幣0.20元	[編纂]
光耀天祥有限合夥 <sup>(5)</sup> . . . . .	2014年12月1日	2014年12月1日	10.00%	15.00	人民幣0.45元	[編纂]
黃進成 <sup>(6)(13)</sup> . . . . .	2014年12月28日	2020年10月27日	3.00%	6.00	人民幣0.60元	[編纂]
弘燕投資有限合夥 <sup>(7)</sup> . . . . .	2014年12月11日及 2015年2月25日	2015年5月18日	9.76%	19.51	人民幣0.60元	[編纂]

## 歷史、發展及公司架構

[編纂]投資者 姓名／名稱	初始購股協議日期	結算日期	投資者認購 的本公司股權 概約百分比	已付對價 概約金額 (人民幣百萬元)	每股面值 人民幣0.2元 的每股 股份成本 <sup>(1)</sup>	較[編纂] 折讓 <sup>(2)</sup>
<i>2015年投資</i>						
光耀天祥有限合夥 <sup>(5)</sup> . . . . .	2015年4月3日	2015年4月21日	6.00%	13.50	人民幣0.676元	[編纂]
曾煥容 <sup>(3)</sup> . . . . .	2015年6月8日	2015年6月8日	1.72%	4.70	人民幣0.818元	[編纂]
<i>2016年投資</i>						
廈門金燕來有限 合夥 <sup>(8)(13)</sup> . . . . .	2016年3月2日	2016年3月2日	10.00%	30.00	人民幣0.806元	[編纂]
陽明康怡有限合夥 <sup>(7)</sup> . . . . .	2016年8月1日	2016年11月21日	7.50%	29.38	人民幣1.058元	[編纂]
黃進成 <sup>(6)(13)</sup> . . . . .	2016年11月16日	2020年10月27日	0.34%	1.35	人民幣1.08元	[編纂]
光耀天祥有限合夥 <sup>(5)</sup> 、 胡巧紅 <sup>(4)</sup> 、弘燕投資有限 合夥、劉震、廈門金燕 來有限合夥、陽明康怡 有限合夥及金駿鴻燕 有限合夥 <sup>(8)(9)(13)</sup> . . . . .	2016年10月28日	2016年11月1日、 2020年10月29日、 2016年11月3日、 2016年12月14日、 2016年12月20日、 2016年10月31日及 2018年10月26日	1.60%、 4.17%、 1.52%、 1.51%、 1.10%、 0.80%及 0.70%	7.20、 5.80、 6.84、 6.80、 5.00、 3.75及 3.00	人民幣1.08元	[編纂]
<i>2017年投資</i>						
黃文小 <sup>(10)(13)</sup> . . . . .	2017年1月18日	2020年10月27日	2.00%	10.00	人民幣1.20元	[編纂]
<i>2020年投資</i>						
火炬投資 <sup>(7)</sup> . . . . .	2020年10月16日	2020年10月16日	1.00%	10.00	人民幣2.40元	[編纂]

## 歷史、發展及公司架構

[編纂]投資者 姓名／名稱	初始購股協議日期	結算日期	投資者認購 的本公司股權 概約百分比	已付對價 概約金額 (人民幣百萬元)	每股面值 人民幣0.2元 的每股 股份成本 <sup>(1)</sup>	較[編纂] 折讓 <sup>(2)</sup>
曾煥容、師濤、吳俊 傑、張青 <sup>(11)(13)</sup> . . . . .	2020年10月27日	2020年11月6日、 2020年10月27日、 2020年10月28日及 2020年10月28日	1.00%、 1.25%、 0.50%及 0.50%	18.00、 22.50、 9.00及 9.00	人民幣4.32元	[編纂]
天壹潤禮有限合夥 <sup>(12)</sup> . . .	2020年10月21日及 2023年5月12日	2020年10月23日及 2023年5月12日	1.00%	18.00	人民幣4.32元	[編纂]

(1) 為便於比較，每股股份成本乃假設股份拆細當時已完成而呈列。

(2) 按[編纂]每股股份[編纂]港元（即[編纂]的中位數）及本文件所載匯率計算。

(3) 於2014年，曾煥容、北京博凱華瑞商貿有限公司及劉震各自以約人民幣1.15百萬元的對價認購我們1.72%的新股權。於2015年，北京博凱華瑞商貿有限公司（為先前[編纂]及獨立第三方）將其全部股權出售予曾煥容，且於有關轉讓後不再為我們的股東。

(4) 胡巧紅目前持有的股份最初由付煜通過認購新股份而收購及認購，而新股份由鄭先生作為其名義股東持有至2020年9月。有關股權代持安排的詳情，請參閱「一緊接[編纂]前的公司架構」。於2022年10月，付煜將其全部股權轉讓予其配偶胡巧紅，對價約為人民幣21.0百萬元。自此，胡巧紅成為持有相關權益的股東。就相關投資而言，上文披露的結算日期乃為彌補因初始出資存在若干程序缺陷導致初始出資不足而就相關股份對本公司追加出資之日，該等缺陷已由本公司於2020年10月全面整改。據我們的中國法律顧問告知，該整改及結算完全符合中國的相關法律法規。

(5) 於2014年12月及2015年4月，廈門光耀天祥投資有限公司（「光耀天祥公司」）自廈門雙丹馬收購本公司合共16.0%的股權，總對價為人民幣28.5百萬元。於2016年7月，光耀天祥公司不再為我們的股東，並將其於本公司的全部股權轉讓予其控制實體光耀天祥有限合夥，對價為人民幣10.667百萬元。自此，光耀天祥有限合夥成為持有相關權益的股東。

(6) 於2014年12月及2016年11月，黃進成先生自廈門雙丹馬收購我們合共3.34%的股權，總對價為人民幣7.35百萬元，該等股權由廈門雙丹馬作為其名義股東持有至2020年10月。有關股權代持安排的詳情，請參閱「一緊接[編纂]前的公司架構」。投資款項已分別於2014年10月、2015年1月、2015年2月及2017年1月結算。上文披露的結算日期乃股權代持安排終止及悉數結算之日。據我們的中國法律顧問告知，該結算完全符合中國的相關法律法規。

(7) 該投資乃由相關投資者通過收購廈門雙丹馬擁有的相關股份而作出。

(8) 該投資乃由相關投資者通過認購新股份而作出。

(9) 於2016年，福建金駿創業投資有限公司以人民幣3.0百萬元的對價認購我們0.70%的股權，其為金駿鴻燕有限合夥八名個人最終實益擁有人的名義股東，代表其持有該等股權至2018年10月。有關股權代持安排的詳情，請參

## 歷史、發展及公司架構

閱「一緊接[編纂]前的公司架構」。於2018年10月，福建金駿創業投資有限公司不再為我們的股東，並將其於本公司的全部股權轉讓予金駿鴻燕有限合夥，對價為人民幣3.0百萬元。自此，金駿鴻燕有限合夥成為我們的股東。

- (10) 於2017年1月，黃文小自廈門雙丹馬收購本公司2%的股權，對價為人民幣10.0百萬元，該等股權由廈門雙丹馬作為其名義股東持有至2020年10月。有關股權代持安排的詳情，請參閱「一緊接[編纂]前的公司架構」。於2023年3月，黃先生向黃文小收購本公司1.0%股權，對價為人民幣18.0百萬元。對價乃經考慮本公司當時的估值後經公平磋商釐定。
- (11) 於2020年10月27日，師濤、吳俊傑、張青及肖雯（為獨立第三方）各自以人民幣45百萬元的對價自陽明康怡有限合夥（為[編纂]）收購我們的股權，其中，我們合共0.3%的股權由張青（作為三名獨立第三方王俊杰、牛雷及沈彥清的名義股東）持有至2021年6月。於2021年6月，張青自該三名人士收購所有該等股權。有關股權代持安排的詳情，請參閱「一緊接[編纂]前的公司架構」。於2022年12月，鄭先生、李先生、陳志高先生及熊婷女士分別以人民幣1.3百萬元、人民幣1.3百萬元、人民幣1.0百萬元及人民幣1.0百萬元的對價向肖雯收購本公司0.0679%、0.0679%、0.0522%及0.0522%的股權。於有關轉讓後，肖雯不再為我們的股東。
- (12) 於2020年10月，天壹同創有限合夥自廈門雙丹馬收購本公司1%的股權，對價為人民幣18.0百萬元。於2023年5月，天壹同創有限合夥不再為我們的股東，並將其於本公司的全部股權轉讓予其關聯實體天壹潤禮有限合夥，對價為人民幣18.0百萬元。自此，天壹潤禮有限合夥成為持有相關權益的股東。
- (13) 為方便起見，相關投資者的股份於認購／收購時由其各自的名義股東持有，並於上文披露的結算日期悉數恢復。有關股權代持安排的詳情，請參閱「一緊接[編纂]前的公司架構」。

### 釐定對價的基準

[編纂]投資的對價乃由本公司（或賣方）及[編纂]投資者經參考本公司過往年度的業務表現、本公司上一輪估值、可資比較公司市值及本公司估計業務表現後公平磋商釐定。

### [編纂]投資[編纂]

本公司[編纂]投資[編纂]已悉數用於（其中包括）我們的業務發展及經營，包括但不限於招聘、新業務研發、技術研發以及行政及營銷開支。

### [編纂]投資者的特別權利

本公司、光耀天祥有限合夥、弘燕投資有限合夥、陽明康怡有限合夥、火炬投資及天壹同創有限合夥分別訂立若干股東協議（統稱「[編纂]投資文件」）。根據[編纂]投資文件，該等[編纂]投資者獲授有關本公司的若干特別權利，其中包括(a)參與權、(b)股份轉讓限制、(c)共同出售權、(d)本公司贖回權（「贖回權」）及(e)優先購買權。

為籌備[編纂]，相關方分別於截至2020年12月17日、2020年12月21日、2022年9月9日、2023年4月23日及2023年5月12日訂立若干豁免及終止協議，據此，其中包括相關[編纂]投資者不可撤銷及無條件同意[編纂]投資文件項下的所有特別權利（包括向[編纂]投資者授予的贖回權及任何其他撤資權）須於各終止協議生效之日起終止。

## 歷史、發展及公司架構

### [編纂]期

根據中國公司法，於[編纂]後12個月內，本公司於[編纂]前發行的股份（包括[編纂]投資者於[編纂]時持有的股份）被限制[編纂]。

### 有關現有[編纂]投資者的資料

以下載列現有[編纂]投資者的背景資料：

#### 光耀天祥有限合夥及劉震

光耀天祥有限合夥為一家於中國成立的有限合夥企業，主要從事股權投資。光耀天祥公司為光耀天祥有限合夥的普通合夥人，其由我們的非執行董事劉震及監事鄭峰分別持有80%及20%的股權。光耀天祥有限合夥的有限合夥人為劉震及鄭峰，其分別最終擁有光耀天祥有限合夥80%及20%的有限合夥權益。

#### 弘燕投資有限合夥

弘燕投資有限合夥為一家在中國成立的有限合夥企業，是一隻主要從事股權投資的私募股權投資基金。北京焰石投資管理中心（有限合夥）（「北京焰石」）為弘燕投資有限合夥的普通合夥人，持有弘燕投資有限合夥2.17%的有限合夥權益。楊磊（我們的非執行董事王亞龍的姐夫）為北京焰石的普通合夥人。除持有弘燕投資有限合夥2.17%的直接有限合夥權益及通過北京焰石投資管理中心（有限合夥）持有0.93%的間接有限合夥權益的王亞龍為我們的非執行董事外，弘燕投資有限合夥的餘下有限合夥人（均為獨立第三方）載列如下：

有限合夥人	佔弘燕投資 有限合夥的 有限合夥權益 最終百分比(%)
彭曉華	21.74
楊振	15.22
周曙雲	10.87
高爽	6.52
田愛軍	6.52
羅志英	6.52
趙博倫	6.52
田麗	4.35
朴美子	4.35
周子東	4.35
宋申山	4.35
李曉春	2.17
張強	2.17

## 歷史、發展及公司架構

### 陽明康怡有限合夥及金駿鴻燕有限合夥

陽明康怡有限合夥為一家在中國成立的有限合夥企業，是一隻主要從事股權投資的私募股權投資基金。金駿鴻燕有限合夥為一家在中國成立的有限合夥企業，主要從事股權投資。

福建陽明創業投資有限公司（「陽明創業」）為陽明康怡有限合夥及金駿鴻燕有限合夥的普通合夥人。陽明創業持有陽明康怡有限合夥23.33%的有限合夥權益及持有金駿鴻燕有限合夥28%的有限合夥權益。陽明創業由獨立第三方趙朝明及獨立第三方鞏陽凡分別擁有51%及49%的股權。

陽明康怡有限合夥及金駿鴻燕有限合夥（均為獨立第三方）的有限合夥人如下：

#### 陽明康怡有限合夥

有限合夥人	佔陽明康怡 有限合夥的 有限合夥權益 百分比(%)
山東康富投資有限公司	16.67
國投高科技投資有限公司	16.67
福建省投資開發集團有限責任公司	16.67
漳州片仔癯藥業股份有限公司	16.67
福建金駿創業投資有限公司	6.67
福州海科微信息科技有限公司	3.33

#### 金駿鴻燕有限合夥

有限合夥人	佔金駿鴻燕 有限合夥的 有限合夥權益 百分比(%)
福州興昇睿科技有限公司	26.67
福州睿萊信息諮詢有限公司	13.33
周芳	10.67
王小清	8.00
陳云云	8.00
福州市鑫旺和科技有限公司	5.33

## 歷史、發展及公司架構

### 廈門金燕來有限合夥

廈門金燕來有限合夥為一家於中國成立的有限合夥企業，主要從事股權投資。獨立第三方王俊杰（持有廈門金燕來有限合夥11.8%的有限合夥權益）為廈門金燕來有限合夥的普通合夥人，其有限合夥人為除以下人士外的獨立第三方：(i)都艷君（李先生的配偶），其持有10.78%的有限合夥權益，(ii)鄭雲峰（鄭先生的侄子），其持有7.0%的有限合夥權益，(iii)杜肖俏（本公司一家全資子公司的總經理），其持有1.8%的有限合夥權益，及(iv)楊歌群（本公司一家非全資子公司的主要股東），其持有3.33%的有限合夥權益。餘下的有限合夥人如下：

有限合夥人	佔廈門金燕來 有限合夥的 有限合夥權益 百分比(%)
王俊新	10
黃裕民	10
徐建彪	10
山亞平	10
郭爽	3.33
周軍	3.33
宋曉玲	3.33
駱定偉	3.0
沈彥清	2.8
宋長宏	2.33
王宇	1.8
牛雷	1.8
鄭志偉	1.78
張正林	1.78

### 火炬投資

火炬投資為一家於中國成立的有限公司。火炬投資的主要業務為股權投資，且主要專注於投資新興公司（例如消費、電信及通信以及研究和試驗發展行業的公司）。火炬投資由獨立第三方廈門火炬集團有限公司（「火炬集團」）及獨立第三方國開發展基金有限公司（「國開發展」）分別擁有75.4%及24.6%的股權。火炬集團是廈門市人民政府國有資產監督管理委員會的全資子公司，而國開發展是國家開發銀行的全資子公司。

## 歷史、發展及公司架構

### 天壹潤禮有限合夥

天壹潤禮有限合夥為一家在中國成立的有限合夥企業，是一隻主要從事股權投資的私募股權投資基金。天壹潤禮有限合夥的普通合夥人為天時創新（福建）創業投資有限公司，其持有天壹潤禮有限合夥0.05%的有限合夥權益並最終由獨立第三方周桂良控制。天壹潤禮有限合夥的有限合夥人（均為獨立第三方）如下：

有限合夥人	佔天壹潤禮 有限合夥的 有限合夥權益 百分比(%)
李玲玲	15.62
鄧昌維	15.62
姜洪國	10.41
商建軍	10.41
付濤	6.25
周熠樸	5.21
吳春霞	5.21
張可武	5.21
彭志高	5.21
周桂燕	5.21
黃玉梅	5.21
何瑞文	5.21
方曉雲	5.21

### 其他個人投資者

黃進成、黃文小、曾煥容、師濤、吳俊傑、張青及胡巧紅各自均為個人投資者。所有個人均為獨立第三方。

### 公眾持股量

據董事所知，在所有[編纂]投資者及現有股東中，下列股東並非本公司的核心關連人士：廈門金燕來有限合夥、陽明康怡有限合夥、曾煥容、黃進成、火炬投資、天壹潤禮有限合夥、金駿鴻燕有限合夥、黃文小、張青、吳俊傑、胡巧紅、師濤、陳志高及熊婷合共持有[編纂]股每股面值人民幣0.2元的股份，佔於[編纂]完成後並假設[編纂]未獲行使時本公司已發行股份總額的[編纂]。於該等股份中，[編纂]股每股面值人民幣0.2元的股份將於[編纂]完成後[編纂]。有關詳情，請參閱「一緊隨[編纂]後的公司架構」附註12。因此，計及該等[編纂]及[編纂]後，合共[編纂]股H股將於[編纂]完成後計入本公司的公眾持股量，佔於[編纂]完成後並假設[編纂]未獲行使時本公司已發行股份總額的[編纂]。

## 歷史、發展及公司架構

### 聯席保薦人的確認

根據(i)[編纂]投資的對價於首次向聯交所提交[編纂]申請日期前超過28個足日結清或[編纂]前不少於120個足日結清；及(ii)根據指引信HKEX-GL43-12，已暫緩向[編纂]投資者授予特別權利或已於提交[編纂]申請前及／或將於[編纂]完成後終止向[編纂]投資者授予特別權利，聯席保薦人確認[編纂]投資符合聯交所於2012年1月發佈並於2017年3月更新的指引信HKEX-GL29-12、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及於2012年10月發佈並於2017年3月更新的指引信HKEX-GL44-12的規定。

### 過往A股[編纂]申請及[編纂]原因

於2021年12月14日，我們向中國證監會提交我們的A股[編纂]申請並獲其接納。於2022年9月，鑒於整體審查程序的不確定性，我們決定主動撤回我們的A股[編纂]申請。於2022年11月29日，鑒於本公司當時業務表現的穩步增長，以及輔導機構的建議，經與股東討論並考慮到當時的市況，我們決定重啟A股[編纂]申請籌備流程，並向中國證券監督管理委員會廈門監管局提交籌備A股[編纂]申請的[編纂]輔導備案材料，其已獲接納。然而，考慮到整體A股審批程序持續存在不確定性，我們未來的業務發展計劃及行業相關因素以及於聯交所[編纂]會為本公司提供一個獲取國外資本的國際平台，並將本集團推介予海外[編纂]，我們決定尋求[編纂]以推進我們於2023年初的[編纂]計劃，且已於2023年6月9日撤回我們的[編纂]輔導備案。

本公司已收到中國證監會關於過往A股[編纂]申請的若干意見。我們在籌備[編纂]時已考慮該等意見，並已解決與[編纂]相關的事宜。我們的董事確認，我們已解決與本公司[編纂]資格及合適性相關的事宜。據我們的董事所知，除文件所披露者外，我們的董事並不知悉(1)與本次[編纂]相關且須於本文件中合理強調以供[編纂]形成對本公司的知情評估的有關過往A股[編纂]申請的任何其他事宜；(2)中國證監會就有關過往A股[編纂]申請提出的可能會影響本公司是否適合於聯交所[編纂]的任何查詢；(3)有關過往A股[編纂]申請的可能對本公司是否適合於聯交所[編纂]或對本文件所披露資料的真實性、準確性和完整性產生影響的任何其他事宜；及(4)有關過往A股[編纂]申請的需提請聯交所及香港[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，聯席保薦人並無發現任何與上文所披露董事關於本公司過往A股[編纂]申請的意見相抵觸的重大事項。

## 歷史、發展及公司架構

### 資本化表

下表為本公司緊接股份拆細前、截至最後實際可行日期及緊隨[編纂]及[編纂]完成後的資本化概要：

股東姓名／名稱	股份說明	緊接股份拆細前所持股份		截至最後實際 可行日期所持股份 (假設股份拆細已完成)		緊隨[編纂]及[編纂]完成後 (假設[編纂]未獲行使)			H股是否 計入公眾 持股量
		股份數目	持股量佔已 發行股本總額 的百分比	股份數目	持股量佔已 發行股本總額 的百分比	股份數目	持股量佔 [編纂]股份 ／H股 的百分比	持股量佔已 發行股本總額 的百分比	
<i>我們的一組控股股東及 主要股東</i>									
廈門雙丹馬.....	[編纂]股份 H股	18,357,112 -	21.17% -	91,785,560 -	21.17% -	[編纂] [編纂]	[編纂] [編纂]	[編纂] [編纂]	[編纂]
黃先生.....	[編纂]股份 H股	867,000 -	1.00% -	4,335,000 -	1.00% -	[編纂] [編纂]	[編纂] [編纂]	[編纂] [編纂]	[編纂]
鄭先生.....	[編纂]股份 H股	6,654,608 -	7.68% -	33,273,040 -	7.68% -	[編纂] [編纂]	[編纂] [編纂]	[編纂] [編纂]	[編纂]
李先生.....	[編纂]股份 H股	6,649,829 -	7.67% -	33,249,145 -	7.67% -	[編纂] [編纂]	[編纂] [編纂]	[編纂] [編纂]	[編纂]
金燕騰飛有限合夥.....	[編纂]股份 H股	1,641,664 -	1.89% -	8,208,320 -	1.89% -	[編纂] [編纂]	[編纂] [編纂]	[編纂] [編纂]	[編纂]
薛鳳英.....	[編纂]股份 H股	1,725,000 -	1.99% -	8,625,000 -	1.99% -	[編纂] [編纂]	[編纂] [編纂]	[編纂] [編纂]	[編纂]
光耀天祥有限合夥.....	[編纂]股份 H股	12,000,000 -	13.84% -	60,000,000 -	13.84% -	[編纂] [編纂]	[編纂] [編纂]	[編纂] [編纂]	[編纂]
劉震.....	[編纂]股份 H股	2,404,095 -	2.77% -	12,020,475 -	2.77% -	[編纂] [編纂]	[編纂] [編纂]	[編纂] [編纂]	[編纂]
弘燕投資有限合夥.....	[編纂]股份 H股	7,771,492 -	8.96% -	38,857,460 -	8.96% -	[編纂] [編纂]	[編纂] [編纂]	[編纂] [編纂]	[編纂]
<i>其他股東</i>									
廈門金燕來有限合夥...	[編纂]股份 H股	8,333,334 -	9.61% -	41,666,670 -	9.61% -	[編纂] [編纂]	[編纂] [編纂]	[編纂] [編纂]	[編纂]
胡巧紅.....	[編纂]股份 H股	6,595,731 -	7.61% -	32,978,655 -	7.61% -	[編纂] [編纂]	[編纂] [編纂]	[編纂] [編纂]	[編纂]
陽明康怡有限合夥.....	[編纂]股份 H股	3,333,333 -	3.84% -	16,666,665 -	3.84% -	[編纂] [編纂]	[編纂] [編纂]	[編纂] [編纂]	[編纂]

## 歷史、發展及公司架構

股東姓名／名稱	股份說明	緊接股份拆細前所持股份		截至最後實際 可行日期所持股份 (假設股份拆細已完成)		緊隨[編纂]及[編纂]完成後 (假設[編纂]未獲行使)			H股是否 計入公眾 持股量
		股份數目	持股量佔已 發行股本總額 的百分比	股份數目	持股量佔已 發行股本總額 的百分比	股份數目	持股量佔 [編纂]股份 /H股 的百分比	持股量佔已 發行股本總額 的百分比	
金駿鴻燕有限合夥 .....	[編纂]股份	555,556	0.64%	2,777,780	0.64%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
	H股	-	-	-	-	[編纂]	[編纂]	[編纂]	
曾煥容 .....	[編纂]股份	3,129,333	3.61%	15,646,665	3.61%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
	H股	-	-	-	-	[編纂]	[編纂]	[編纂]	
黃進成 .....	[編纂]股份	2,250,000	2.60%	11,250,000	2.60%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
	H股	-	-	-	-	[編纂]	[編纂]	[編纂]	
黃文小 .....	[編纂]股份	799,667	0.92%	3,998,335	0.92%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
	H股	-	-	-	-	[編纂]	[編纂]	[編纂]	
師濤 .....	[編纂]股份	1,041,667	1.20%	5,208,335	1.20%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
	H股	-	-	-	-	[編纂]	[編纂]	[編纂]	
火炬投資有限合夥 .....	[編纂]股份	833,333	0.96%	4,166,665	0.96%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
	H股	-	-	-	-	[編纂]	[編纂]	[編纂]	
天壹潤禮有限合夥 .....	[編纂]股份	833,333	0.96%	4,166,665	0.96%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
	H股	-	-	-	-	[編纂]	[編纂]	[編纂]	
吳俊傑 .....	[編纂]股份	416,667	0.48%	2,083,335	0.48%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
	H股	-	-	-	-	[編纂]	[編纂]	[編纂]	
張青 .....	[編纂]股份	416,667	0.48%	2,083,335	0.48%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
	H股	-	-	-	-	[編纂]	[編纂]	[編纂]	
熊婷 .....	[編纂]股份	45,289	0.05%	226,445	0.05%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
	H股	-	-	-	-	[編纂]	[編纂]	[編纂]	
陳志高 .....	[編纂]股份	45,290	0.05%	226,450	0.05%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
	H股	-	-	-	-	[編纂]	[編纂]	[編纂]	
公眾股東 .....	H股	-	-	-	-	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
總計 .....		<u>86,700,000</u>	<u>100%</u>	<u>433,500,000</u>	<u>100%</u>	[編纂]	<u>100%</u>	<u>100%</u>	

附註：有關股東詳情，請參閱「一緊接[編纂]前的公司架構」及「一緊隨[編纂]後的公司架構」。



## 歷史、發展及公司架構

據中國法律顧問告知，概無有關上述股權代持安排的爭議，且上述股權代持安排並無違反任何中國相關強制性法律法規。

上述股權代持安排的詳情載列如下：

- (i) 金駿鴻燕有限合夥：金駿鴻燕有限合夥購買的股份於2016年12月至2018年10月乃由福建金駿創業投資有限公司（作為金駿鴻燕有限合夥八名個人最終實益擁有人之名義股東）持有，原因為該八名個人傾向於通過控股平台持有其投資，因此暫時委託名義股東持有該等股份，直至有關平台註冊成立為止。股權代持安排於2018年10月金駿創業將所有該等股份轉讓予金駿鴻燕有限合夥時終止。
- (ii) 胡巧紅：胡巧紅持有的股份乃由其配偶付煜先生於2022年10月轉讓。在此之前，付煜先生認購及收購的股份於2014年10月至2020年9月乃由鄭先生（作為付先生的名義股東）持有。鑒於付煜先生為澳門居民，因外商投資的相關行政程序的複雜性（包括完成有關商業登記及參與後續各項股權變更的相關程序），其傾向於簡化行政事務，不在早期參與有關程序。股權代持安排於2020年9月鄭先生將所有該等股份轉讓予付先生時終止。
- (iii) 黃進成：黃進成購買的股份於2014年12月至2020年10月乃由廈門雙丹馬（作為黃進成的名義股東）持有，原因為黃進成鑒於行政程序的複雜性（包括參與後續各項股權變更的行政程序的規定）而傾向不在早期參與有關程序。為簡化行政事務，以及出於對黃先生的信任，黃進成委託廈門雙丹馬代其持有股權。股權代持安排於2020年10月廈門雙丹馬將所有該等股份轉讓予黃進成時終止。
- (iv) 黃文小：黃文小購買的股份於2017年1月至2020年10月乃由廈門雙丹馬（作為黃文小的名義股東）持有，原因為黃文小鑒於行政程序的複雜性（包括參與後續各項股權變更的行政程序的規定）以及其在本公司的權益中所佔比例相對較小而傾向不在早期參與有關程序。為簡化行政事務，以及出於對黃先生的信任，黃文小委託廈門雙丹馬代其持有股權。股權代持安排於2020年10月廈門雙丹馬將所有該等股份轉讓予黃文小時終止。
- (v) 張青：張青持有的若干股份乃由其於2021年6月向王俊杰、牛雷及沈彥清購買。在此之前，該等股份乃由上述三名人士購買，並於2020年10月至2021年6月由張青（作為該三名人士之名義股東）持有，原因為該三名人士的投資規模相對較小，且彼等鑒於行政程序的複雜性（包括辦理後續各項股權變更手續的不便）而傾向不在早期參與有關程序。王俊杰、牛雷及沈彥清因此分別委託張青收購彼等持有的本公司出資額。股權代持安排於2021年6月該三名人士將其權益出售予張青時終止。
- (vi) 廈門金燕來有限合夥：廈門金燕來有限合夥的兩名有限合夥人張正林及鄭志偉的所有權益於2016年10月至2021年6月乃由李先生（作為該兩名人士之名義股東）持有，原因為該兩名人士的投資規模相對較小，且彼等鑒於行政程序的複雜性（包括辦理後續各項股權變更手續的不便）而傾向不在早期參與有關程序。彼等分別委託李先生對本公司增資。股權代持安排於2021年6月該兩名人士將其於本公司的直接權益轉讓予李先生以換取廈門金燕來有限合夥的相應有限合夥權益時終止。
- (9) 截至最後實際可行日期，除上表所列子公司（均為本公司直接持有的一級子公司）外，本公司亦擁有(A) 13家全資子公司（均為我們間接持有的子公司）。該等子公司的股權架構如下：(a) 燕之屋電子商務持有(i) 廈門燕之屋文化禮品有限公司及(ii) 廈門燕之屋科技開發有限公司（前稱為廈門燕之屋吉至電子商務科技有限公司）的100%股權；(b) 北京天飛燕持有(iii) 北京芳燕食品有限責任公司、(iv) 北京燕屋一品商貿有限責任公司、(v) 北京御盛燕商貿有限公司、(vi) 北京盛之燕商貿有限公司及

## 歷史、發展及公司架構

(vii)北京亦忻商貿有限公司的100%股權；(c)長春金燕薈持有(i)長春市金燕閣商貿有限公司及(ii)長春市御燕府商貿有限公司的100%股權；(d)哈爾濱金燕薈持有(i)哈爾濱市茗燕商貿有限公司及(ii)哈爾濱市尊燕商貿有限公司的100%股權；及(e)太原吉祥燕持有(i)太原市名燕商貿有限公司及(ii)太原市盛燕商貿有限公司的100%股權；及(B)一家非全資二級子公司，即通化市金窩商貿有限公司，其股權由長春金燕薈及周董堃分別持有90%及10%。

(10) 我們的創始人、董事長兼執行董事黃先生為金燕騰飛有限合夥的普通合夥人。

(11) 薛鳳英為我們的副董事長兼執行董事鄭先生的配偶。

