

關於我們

我們擁有多個知名的渠道品牌及水果品類品牌，經營全國範圍內貼近社區、線上線下一體化及店倉一體化的水果專營零售網絡。我們主要銷售水果、同時亦銷售果乾、果汁等果製品。作為水果特許經營業務的龍頭特許經營商，本公司在全國範圍內擁有廣泛且管理良好的線下零售門店網絡。截至最後實際可行日期，我們的線下門店網絡共有5,645家門店，遍佈全國22個省市的140多個城市。另外，我們通過我們的手機APP，微信小程序以及天貓、京東等主流電商平台以及抖音等流行社交商務平台上的網店經營線上渠道並提供便捷的線上購物服務。我們亦與提供及時配送服務車隊的第三方外賣平台，如美團、口碑、餓了麼等建立合作關係以完成我們的線上訂單。根據弗若斯特沙利文的資料，按二零二一年水果零售額計，我們是全國第一大水果零售商，佔中國總市場份額1.0%，而五大參與者合計佔總市場份額3.6%。按水果零售額計，我們亦在中國所有水果專營零售企業中位列第一。

里程碑

下表載列本集團自成立以來的主要業務里程碑事件：

年份	事件
二零零一年.....	• 本公司在中國深圳成立
二零零二年.....	• 首家「百果園」門店在中國深圳開業
二零零八年.....	• 「網上百果園」上線，進一步拓展線上銷售渠道
二零零九年.....	• 正式推出「三無」退貨服務標準
二零一三年.....	• 率先於國內建立並推出以口感為導向的水果品質分級體系
二零一六年.....	• 手機APP「百果園」正式上線，開啟全新水果電商業態 • 「百果園」獲得國家工商行政管理總局授予的中國馳名商標認證
二零一七年.....	• 線上採購平台上線，打造水果行業級供應商專用交易平台 • 收購「果多美」商標，實現多渠道品牌運營

我們的歷史及發展

年份	事件
二零一九年.....	• 正式推出百果園大生鮮戰略，宣佈進入生鮮市場，將業務擴展至生鮮零售
二零二零年.....	• 正式推出「熊貓大鮮」，作為本公司其他新鮮食品的品牌名
二零二一年.....	• 榮獲農業農村部、發改委、財政部、商務部、中國人民銀行、國家稅務總局、中國證監會及中華全國供銷合作總社聯合授予農業產業化國家重點龍頭企業稱號
二零二二年.....	• 我們通過了國際公認的ISO 22000:2018認證，並成為水果貿易、初加工、包裝、儲存等方面的SGS認證公司，展示了本公司對食品安全的專注

本公司企業發展

A. 本公司的成立

本公司為一家由余先生及其他六位人士，即田錫秋先生、黃創如先生、田錫懷先生、黃偉雄先生、李琴女士及姜錫勇先生，於二零零一年十二月三日在中國成立的有限責任公司。本公司成立時，初始註冊資本為人民幣2,000,000元，詳情載列如下：

股東	註冊資本出資額 (人民幣元)	持股比例
1. 余先生	400,000	20%
2. 田錫秋先生	400,000	20%
3. 黃創如先生	400,000	20%
4. 田錫懷先生	200,000	10%
5. 黃偉雄先生	200,000	10%
6. 李琴女士	200,000	10%
7. 姜錫勇先生	200,000	10%
總計	2,000,000	100%

余先生及田錫秋先生通過業務往來結識。姜錫勇先生為余先生的舅舅。黃創如先生是田錫秋先生的姐夫。田錫懷先生為田錫秋先生的哥哥。黃偉雄先生及李琴女士為獨立第三方。

我們的歷史及發展

B. 本公司股權結構的早期變動

自成立以來及於往績記錄期間前，本公司註冊資本增加至人民幣21,900,717元。同期亦進行數輪與本公司股權相關的股權轉讓。

(a) 早期增資

下表為本公司成立後及於往績記錄期間開始前本公司增資的概要：

協議日期 (年/月/日)	認購人	認購註冊資本 (人民幣元)	代價 (人民幣元)
1. 二零零四年四月四日.....	余先生	500,000	500,000
	田錫秋先生	500,000	500,000
2. 二零零六年十一月十三日....	余先生	800,000	800,000
	田錫秋先生	1,200,000	1,200,000
	黃創如先生	200,000	200,000
	田錫懷先生	400,000	400,000
	黃偉雄先生	400,000	400,000
3. 二零零八年三月二十八日....	余先生	7,500,000 ⁽¹⁾	7,500,000 ⁽¹⁾
4. 二零一五年四月十日.....	天圖興蘇*	1,350,000	200,000,000
5. 二零一五年十二月十九日....	才金濤先生*	214,952	31,844,776
	米潤投資	185,627	27,500,229
6. 二零一五年十二月二十五日..	恒義利投資 ⁽²⁾	809,767	809,767
7. 二零一五年十二月二十八日..	前海股權*	134,993	20,000,000
8. 二零一六年一月二十九日....	天圖投資	340,102	63,000,000
9. 二零一六年二月二日.....	文利元女士	64,781	12,000,000
10. 二零一六年十一月三日.....	天圖投資	175,712	58,000,000
11. 二零一六年十二月二十六日..	恒義利投資	951,971	52,631,525
	合順利如 ⁽³⁾	683,525	37,790,000
	匯智眾享 ⁽⁴⁾	627,996	34,720,000
12. 二零一七年五月十五日.....	卓璞*	70,739	25,300,000
	才金濤先生*	27,960	10,000,000
	張雲根先生*	112,762	40,330,000
13. 二零一八年二月八日.....	中金滯澤*	452,962	200,000,000
	蘇州源瀚*	181,185	80,000,000
14. 二零一八年二月十三日.....	領譽基石*	271,777	120,000,000
15. 二零一八年二月二十三日....	河南戰新*	362,370	160,000,000
16. 二零一八年三月十二日.....	廣州越秀*	72,474	32,000,000
	明睿八號*	244,600	108,000,000

我們的歷史及發展

協議日期 (年/月/日)	認購人	認購註冊資本 (人民幣元)	代價 (人民幣元)
17. 二零一八年四月二十六日	招商基金*	339,722	150,000,000
	上海自貿區 三期*	339,722	150,000,000
	新余獨角獸*	339,722	150,000,000
18. 二零一八年五月十八日	深創投*	7,549	3,333,333
	紅土股權*	18,874	8,333,333
	紅土和鼎	11,324	5,000,000
	屹唐紅土*	7,549	3,333,333
	總計	19,900,717	

* 表示本公司的首次公開發售前投資者，進一步詳情載列於本節「首次公開發售前投資」一段。

附註：

- (1) 包括(a)余先生為自身利益自行認購的註冊資本人民幣7,107,353元；(b)余先生(作為股權代持方)代表田錫秋先生(作為股權被代持方)認購的註冊資本人民幣311,647元；(c)余先生(作為股權代持方)代表田建樟先生(作為股權被代持方)認購的註冊資本人民幣40,500元；及(d)余先生(作為股權代持方)代表林智權先生(作為股權被代持方)認購的註冊資本人民幣40,500元。上述股權代持安排乃為簡化相關的企業備案及登記，其後於二零一五年終止。請參閱下文「(b)早期股權轉讓」一段所載的附註(5)及(9)。
- (2) 恒義利投資為一家中國有限合夥企業，為我們的僱員持股平台之一。截至最後實際可行日期，恒義利投資由其普通合夥人余先生控制，且余先生持有恒義利投資1%股權，徐女士持有39%股權，袁峰先生持有30%股權，肖曉明先生持有20%股權及鄒峰先生(本公司監事)持有10%股權。袁峰先生及肖曉明先生為本公司員工，且為獨立第三方。
- (3) 合順利如為一家中國有限合夥企業，為我們的僱員持股平台之一。截至最後實際可行日期，合順利如由其普通合夥人焦岳先生(本公司執行董事兼常務副總經理)控制。焦岳先生持有合順利如超過99.99%股權，而本公司一名主要僱員(為獨立第三方)持有合順利如少於0.01%股權。
- (4) 匯智眾享為一家中國有限合夥企業，為我們的僱員持股平台之一。截至最後實際可行日期，匯智眾享由其執行普通合夥人余先生控制。余先生持有0.0003%股權，焦岳先生持有85.8868%股權，蘇彥先生(本公司一名監事)持有1.4689%股權，而本集團其他四名主要僱員(為獨立第三方)持有12.6440%股權。
- (5) 截至二零一八年六月十一日，所有代價均已悉數結清。

我們的歷史及發展

(b) 早期股權轉讓

下表為本公司自其成立以來及直至往績記錄期間開始時其股東進行股權轉讓的概要：

協議日期 (年/月/日)	轉讓人	受讓人	轉讓 註冊資本 (人民幣元)	代價 (人民幣元)
1. 二零零三年六月三十日	李琴女士	余先生	200,000	200,000
	姜錫勇先生	余先生	200,000	200,000
2. 二零零八年七月十一日	田錫秋先生	蘇鎡松先生	810,000 ⁽¹⁾	810,000 ⁽¹⁾
		鄭志鍵先生	615,000	615,000
		黃創如先生	600,000	600,000
		黃偉雄先生	75,000	75,000
3. 二零零八年七月十一日	余先生	劉小兵先生 ⁽²⁾	1,350,000	1,350,000
		黃創如先生	15,000	15,000
4. 二零零八年七月十一日	田錫懷先生	鄭志鍵先生	600,000	600,000
5. 二零一五年三月三十日	黃創如先生	劉韓娃女士	810,000	零 ⁽³⁾
6. 二零一五年三月三十日	劉小兵先生	劉韓娃女士	270,000	零 ⁽³⁾
7. 二零一五年三月三十日	鄭志鍵先生	劉韓娃女士	810,000	零 ⁽³⁾
8. 二零一五年三月三十日	黃偉雄先生	田錫秋先生	405,000	零 ⁽⁴⁾
9. 二零一五年三月三十日	蘇鎡松先生	田錫秋先生	675,000	零 ⁽⁵⁾
10. 二零一五年四月三日	劉韓娃女士	仁華東升 ⁽⁶⁾	1,890,000	零 ⁽³⁾
11. 二零一五年四月二十二日	余先生	宏願善果	1,894,401	零 ⁽⁷⁾
		李宏偉先生	297,000	零 ⁽⁸⁾
		陳德忠先生	44,996	零 ⁽⁸⁾
		田錫秋先生	311,647	零 ⁽⁵⁾
12. 二零一五年五月十一日	余先生	前海互興	81,000	零 ⁽⁹⁾
13. 二零一五年四月十日	仁華東升	天圖興蘇*	1,012,500	150,000,000
		廣發信德	199,462	29,550,000
		珠海康遠	3,038	450,000
		珠海乾亨	135,000	20,000,000

我們的歷史及發展

協議日期 (年/月/日)	轉讓人	受讓人	轉讓 註冊資本 (人民幣元)	代價 (人民幣元)
14. 二零一五年七月二十九日	天圖與蘇*	天圖興北*	1,350,000	1 ⁽¹⁰⁾
15. 二零一五年十二月四日	田錫秋先生	恒旺	1,391,647	零 ⁽¹¹⁾
16. 二零一六年三月三十一日	劉小兵先生	米潤投資	1,080,000	175,659,300
17. 二零一六年十一月八日	仁華東升	伯樂一號*	219,027	78,336,000
		白馬四號*	26,841	9,600,000
18. 二零一六年十二月三十日	仁華東升	吳先鋒先生*	58,716	21,000,000
19. 二零一七年一月九日	仁華東升	劉運華先生*	27,960	10,000,000
20. 二零一七年一月二十三日	仁華東升	伯樂一號*	116,224	41,568,000
21. 二零一七年二月二十七日	恒旺	天圖天投*	193,856	56,000,000
22. 二零一七年六月十四日	仁華東升	伯樂一號*	57,307	20,496,000
23. 二零一七年七月十五日	米潤投資	劉剛先生*	191,102	68,350,000
24. 二零一八年二月八日	米潤投資	中金濤澤*	256,679	100,000,000
		蘇州源瀚*	51,336	20,000,000
25. 二零一八年二月十三日	米潤投資	領譽基石*	77,004	30,000,000
26. 二零一八年二月二十三日	米潤投資	河南戰新*	102,671	40,000,000
27. 二零一八年三月十二日	米潤投資	廣州越秀*	20,534	8,000,000
		明睿八號*	69,303	27,000,000
28. 二零一八年四月二十六日	米潤投資	招商基金*	356,498	150,000,000
29. 二零一八年四月二十六日	恒旺	新余獨角獸*	356,498	150,000,000
30. 二零一八年五月十八日	恒旺	深創投*	39,128	16,666,667
		紅土股權*	21,216	9,036,869
31. 二零一八年五月十八日	米潤投資	紅土股權*	42,680	18,179,280
		紅土和鼎	58,692	25,000,000
		屹唐紅土*	39,128	16,666,667
32. 二零一八年五月十八日	仁華東升	紅土股權*	33,925	14,450,518
33. 二零一八年五月三十日	恒旺	知春股權*	417,658	180,073,000
34. 二零一八年六月一日	恒旺	吳先鋒先生*	46,388	20,000,000
		新余碩果*	38,641	16,660,000
35. 二零一八年六月二十一日	恒旺	鯤信襄益*	235,725	100,000,000

* 表示本公司的首次公開發售前投資者，進一步詳情載列於本節「首次公開發售前投資」一段。

我們的歷史及發展

附註：

- (1) 包括(a)蘇鎂松先生為其自身利益自行認購的註冊資本人民幣135,000元，及(b)由於田錫秋先生經常外出公幹而由蘇鎂松先生(作為股權代持方)代表田錫秋先生(作為股權被代持方)認購的註冊資本人民幣675,000元，而田錫秋先生希望田錫秋先生的長期相熟人士蘇鎂松先生持有其於本公司的股權，並以本公司股東的身份代表其處理相關事宜。
- (2) 劉小兵先生曾於二零零八年七月至二零一五年八月擔任本公司董事。二零零八年七月，由於劉小兵先生看好我們的發展前景，故其從余先生手中收購本公司股權。
- (3) 於二零零九年八月，黃創如先生、劉小兵先生及鄭志鍵先生按95：5比例將(a)合共人民幣1,795,500元的註冊資本轉讓予劉韓娃女士及(b)合共人民幣94,500元的註冊資本轉讓予郭少鳳女士，而本公司該註冊資本由黃創如先生、劉小兵先生及鄭志鍵先生(作為股權代持方)分別代表劉韓娃女士及郭少鳳女士(作為股權被代持方)持有，乃由於當時尚未進行相關的企業備案及登記。上述股權代持安排其後於二零一五年三月終止，當時黃創如先生、劉小兵先生及鄭志鍵先生將本公司註冊資本人民幣1,890,000元轉讓予劉韓娃女士，包括(a)將人民幣1,795,500元註冊資本轉讓予劉韓娃女士，以使其本身受益及(b)劉韓娃女士(作為股權代持方)代表郭少鳳女士(作為股權被代持方)持有的註冊資本人民幣94,500元，乃由於當時尚未進行相關的企業備案及登記。劉韓娃女士與郭少鳳女士之間的股權代持安排其後於二零一五年四月終止，當時劉韓娃女士將註冊資本人民幣1,890,000元轉讓予仁華東升，劉韓娃女士及郭少鳳女士分別持有該公司95%及5%的股權。另請參閱下文附註(6)。
- (4) 於二零一零年六月，黃偉雄先生將本公司註冊資本人民幣405,000元轉讓予田錫秋先生，並因當時尚未進行有關企業備案及登記而代田錫秋先生持有該等股權。上述股權代持安排其後於二零一五年三月終止，當時黃偉雄先生將該等股權轉讓予田錫秋先生，且無支付代價，乃由於該等股權轉讓代表終止黃偉雄先生與田錫秋先生之間的股權代持安排。
- (5) 由於有關股權轉讓代表相關方之間終止相關股權代持安排，故概無支付代價。請參閱上文附註(1)及上文「(a)早期增資」一段所載的附註(1)。
- (6) 樟樹市仁華東升投資管理中心(有限合夥)(「仁華東升」)為一家由劉韓娃女士及郭少鳳女士共同成立的中國有限合夥企業，以持有彼等於本公司的股權。劉韓娃女士及郭少鳳女士均為獨立第三方。
- (7) 二零零八年十二月，為獎勵部分員工對本公司發展的持續奉獻，並作為本公司員工激勵計劃的一部分，余先生將本公司註冊資本人民幣1,880,000元合計轉讓予徐艷林女士(當時任本公司行政經理)、朱啟東先生(當時任本公司採購經理)、王瑤女士(當時任本公司總裁助理)、梁仲桂女士(當時任本公司聯席財務經理)、史筱莎女士(當時任本公司聯席財務經理)、程青先生(當時任本公司項目經理)及楊曉虎先生(當時任本公司運營經理)，由於當時尚未進行相關的企業備案及登記，余先生以零代價方式代為持有該等股權。上述股權代持安排其後於二零一五年四月終止，當時余先生將該等股權轉讓予宏願善果，宏願善果為一家中國有限合夥企業，亦為我們的員工持股平台之一，由該等員工作為有限合夥人持有。因此，由於股權轉讓代表余先生與本公司上述僱員之間的股權代持安排終止，故無支付代價。

我們的歷史及發展

截至最後實際可行日期，宏願善果由其普通合夥人余先生控制，余先生（本公司執行董事兼董事會主席）持有0.71%的有限合夥權益，徐艷林女士（余先生配偶、本公司執行董事兼總經理）持有29.8%的有限合夥權益，朱啟東先生（本公司執行董事）持有25.91%的有限合夥權益，楊曉虎先生（本公司監事）持有2.64%的有限合夥權益，餘下40.94%的有限合夥權益由本集團其他四名主要僱員（為獨立第三方）持有。

- (8) 於二零一二年，為使更多經驗豐富的投資者加入本公司，余先生將人民幣297,000元及人民幣44,996元予註冊資本轉讓李宏偉先生及陳德忠先生，該等權益由余先生（作為股權代持方）代表李宏偉先生及陳德忠先生（作為股權被代持方）持有，原因是當時尚未進行相關的企業備案及登記。該等股權代持安排其後於二零一五年四月終止，當時余先生將該等權益轉讓予李宏偉先生及陳德忠先生並進行相關的企業備案及登記，由於該股權轉讓代表相關各方終止股權代持安排，故無支付代價。
- (9) 由於有關股權轉讓代表余先生與田建樟先生及林智權先生各自終止相關股權代持安排，故概無支付代價。前海互興是由田建樟先生及林智權先生按彼等所購股權比例於二零一五年共同成立的中國有限責任公司。田建樟先生及林智權先生均為獨立第三方。因個人資金需要，二零一七年九月，林智權先生將其持有的前海互興所有股權出售予獨立第三方陳繼宏先生。
- (10) 該股權轉讓由天圖集團的內部企業重組所致。
- (11) 由於恒旺為田錫秋先生及陳清珍（田錫秋先生配偶）控制的投資控股公司，故無支付代價。截至最後實際可行日期，田錫秋先生（作為單一合夥人）持有恒旺80%股權，陳清珍女士（作為執行普通合夥人）持有20%股權。
- (12) 樟樹市米潤投資管理中心（有限合夥）（「米潤投資」）、天圖投資、廣發信德投資管理有限公司（「廣發信德」）、珠海乾亨投資管理有限公司（「珠海乾亨」）、紅土和鼎（珠海）產業投資基金（有限合夥）（「紅土和鼎」）、珠海康遠投資企業（有限合夥）（「珠海康遠」）、文利元女士、鄭志鍵先生、蘇鎂松先生、李宏偉先生及陳德忠先生均為獨立第三方。
- (13) 截至二零一八年九月十四日，所有代價均已悉數結清。

我們的歷史及發展

(c) 截至二零一九年一月一日本公司的股權結構

下表為本公司於上述增資及股權轉讓後及直至二零一九年一月一日（往績記錄期初）的股權結構：

股東	註冊資本出資額 (人民幣元)	持股概約佔比
1. 余先生	5,605,956	25.5971%
2. 宏願善果	1,894,401	8.6499%
3. 恒義利投資	1,761,738	8.0442%
4. 合順利如	683,525	3.1210%
5. 匯智眾享	627,996	2.8675%
6. 天圖投資	515,814	2.3552%
7. 黃創如先生	405,000	1.8493%
8. 鄭志鍵先生	405,000	1.8493%
9. 李宏偉先生	297,000	1.3561%
10. 黃偉雄先生	270,000	1.2328%
11. 廣發信德	199,462	0.9108%
12. 珠海乾亨	135,000	0.6164%
13. 蘇鎡松先生	135,000	0.6164%
14. 紅土和鼎	70,016	0.3197%
15. 文利元女士	64,781	0.2958%
16. 陳德忠先生	44,996	0.2055%
17. 恒旺	42,537	0.1942%
18. 珠海康遠	3,038	0.0139%
19. 若干首次公開發售前投資者 ^{附註}	8,739,457	39.9049%
	21,900,717	100%

附註：包括由天圖興北(6.1642%)、天圖興蘇(4.6231%)、中金滯澤(3.2403%)、招商基金(3.1790%)、新余獨角獸(3.1790%)、河南戰新(2.1234%)、知春股權(1.9071%)、領譽基石(1.5926%)、上海自貿區三期(1.5512%)、明睿八號(1.4333%)、伯樂一號(1.7924%)、才金濤先生(1.1092%)、鯤信襄益(1.0763%)、蘇州源瀚(1.0617%)、天圖天投(0.8852%)、劉剛先生(0.8726%)、前海股權(0.6164%)、紅土股權(0.5328%)、張雲根先生(0.5149%)、吳先鋒先生(0.4799%)、廣州越秀(0.4247%)、前海互興(0.3699%)、卓璞(0.3230%)、深創投(0.2131%)、屹唐紅土(0.2131%)、新余碩果(0.1764%)、劉運華先生(0.1277%)及白馬四號(0.1226%)組成(參照各名首次公開發售前投資者的持股情況，按降序排列)。

C. 本公司股權結構的最近變動

於往績記錄期間及之後，本公司股權結構發生若干變化。此外，於二零二零年四月，本公司轉換為股份有限公司（「轉換」），轉換後，本公司的註冊股本以資本化資本公積的方式於二零二零年四月增加至人民幣1,500,000,000元（「資本化」）。該等變化的詳情載列如下：

(a) 股權轉讓

自二零一九年至二零二零年，本公司股東進行了若干次股權轉讓，其概要載於下方：

	協議日期 (年/月/日)	轉讓人	受讓人	轉讓註冊資本 (人民幣元)	代價 (人民幣元)
1.	二零一八年十二月二十三日 ⁽¹⁾ ..	珠海乾亨	金雅福*	65,703	30,000,647
2.	二零一九年一月二十日.....	珠海乾亨	金雅福*	69,297	31,641,703
3.	二零一九年十二月二十日.....	廣發信德	深圳惠林 ⁽²⁾	199,462	98,366,400
4.	二零一九年十二月二十日.....	珠海康遠	深圳惠林 ⁽²⁾	3,038	1,501,200
5.	二零二零年二月十八日.....	文利元女士	星鑫投*	64,781	35,496,000
6.	二零二零年二月十八日.....	天圖投資	星鑫投*	429,845	235,520,000
7.	二零二零年二月十八日.....	天圖興蘇*	星鑫投*	63,688	34,900,000
8.	二零二零年二月十八日.....	天圖投資 ⁽³⁾	天圖興思*	85,969	20,166,700
9.	二零二零年二月十八日.....	天圖興蘇 ⁽³⁾	天圖興思*	12,738	1,887,100
			天圖興順*	127,754	18,926,500
			天圖興慧*	547,518	81,113,800
10.	二零二零年二月十四日.....	前海互興 ⁽⁴⁾	田建樟先生*	40,400	4,640,000
			陳繼宏先生*	40,600	4,640,000
11.	二零二零年二月十四日.....	黃創如先生	深圳惠林 ⁽²⁾	328,511	162,000,000
12.	二零二零年二月十四日.....	鄭志鍵先生	深圳惠林 ⁽²⁾	328,511	162,000,000

* 指本公司的首次公開發售前投資者，進一步詳情載於本節「首次公開發售前投資」一段。

附註：

- (1) 股權轉讓於二零一九年二月完成，金雅福獲得該股權，於二零一九年成為本公司股東。
- (2) 深圳惠林為一家由余先生及徐艷林女士成立的專為持有本公司股權的中國有限責任公司。

於二零二零年一月十七日，深圳惠林分別自廣發信德及珠海康遠收購本公司註冊資本人民幣199,462元及人民幣3,038元的股權，代價分別為人民幣98,366,400元及人民幣1,501,200元，該等代價乃經公平磋商，並參考本公司有關於二零一八年七月三十一日的增資後估值加上此後每年回報率8%釐定，且該等代價於二零二零年四月八日悉數結清。

於二零二零年三月九日，深圳惠林進一步分別自黃創如先生及鄭志鍵先生收購本公司註冊資本人民幣328,511元及人民幣328,511元的股權，代價均為人民幣162百萬元，該等代價乃經公平磋商，並參考本公司有關於二零一八年七月三十一日的增資後的估值加上此後每年的回報率8%釐定，且該等代價於二零二零年四月八日悉數結清。

- (3) 股權轉讓乃由於天圖集團的內部企業重組所致。
- (4) 田建樟先生及陳繼宏先生於轉讓時為前海互興的最終股東。

(b) 轉換及資本化

根據於二零二零年三月十日及二零二零年三月二十五日通過的股東決議案，本公司於二零二零年四月十日轉換為股份有限公司，並更名為深圳百果園實業(集團)股份有限公司。

根據由當時全體股東訂立的日期為二零二零年三月十日的發起人協議，協定同意基於本公司截至二零一九年十月三十一日的經審計資產淨值(即人民幣2,391,908,625元)，(i)將人民幣21,900,717元入賬列為本公司註冊股本，並按一比一的比例轉換成本公司21,900,717股股份；及(ii)將餘下人民幣2,370,007,908元入賬列為本公司資本公積。

根據於二零二零年四月十日通過的股東決議案，我們的註冊股本以資本化資本公積的方式進一步增加至人民幣1,500,000,000元。

我們的歷史及發展

自上述轉換及資本化後，本公司的股權情況如下：

股東	股份數目	持股概約佔比
1. 余先生	383,957,019	25.5971%
2. 宏願善果	129,749,246	8.6499%
3. 恒義利投資	120,663,036	8.0442%
4. 深圳惠林	58,869,442	3.9247%
5. 合順利如	46,815,248	3.1210%
6. 匯智眾享	43,012,016	2.8675%
7. 李宏偉先生	20,341,800	1.3561%
8. 黃偉雄先生	18,492,545	1.2328%
9. 蘇鎡松先生	9,246,273	0.6164%
10. 黃創如先生	5,238,801	0.3492%
11. 鄭志鍵先生	5,238,801	0.3492%
12. 陳德忠先生	3,081,817	0.2055%
13. 恒旺	2,913,398	0.1942%
14. 若干首次公開發售前投資者 ^{附註}	652,380,558	43.4922%
	1,500,000,000	100%

附註：包括天圖興北(6.1642%)、中金滄澤(3.2403%)、招商基金(3.1790%)、新余獨角獸(3.1790%)、星鑫投(2.5493%)、天圖興慧(2.5000%)、河南戰新(2.1234%)、知春股權(1.9071%)、伯樂一號(1.7924%)、領譽基石(1.5926%)、上海自貿區三期(1.5512%)、明睿八號(1.4333%)、天圖興蘇(1.1908%)、才金濤先生(1.1092%)、鯤信襄益(1.0763%)、蘇州源瀚(1.0617%)、天圖天投(0.8852%)、劉剛先生(0.8726%)、金雅福(0.6164%)、前海股權(0.6164%)、天圖興順(0.5833%)、紅土股權(0.5328%)、張雲根先生(0.5149%)、吳先鋒先生(0.4799%)、天圖興思(0.4507%)、廣州越秀(0.4247%)、卓璞(0.3230%)、紅土和鼎(0.3197%)、深創投(0.2131%)、屹唐紅土(0.2131%)、陳繼宏先生(0.1854%)、田建樟先生(0.1845%)、新余碩果(0.1764%)、劉運華先生(0.1277%)及白馬四號(0.1226%) (根據每位首次公開發售前投資者的持股比例按降序排列)。

(c) 二零二一年股權轉讓

於轉換及資本化之後，我們進一步進行兩次與本公司股權有關的股權轉讓，其概要載於下方：

協議日期 (年/月/日)	轉讓人	受讓人	轉讓註冊資本 (人民幣元)	代價 (人民幣元)
1. 二零二一年九月十六日.....	紅土和鼎	深創投 ⁽¹⁾	4,795,459	30,000,000
2. 二零二一年十月二十九日...	才金濤先生*	晨光股權*	2,062,500	16,500,000

我們的歷史及發展

* 指本公司的首次公開發售前投資者，進一步詳情載於本節「首次公開發售前投資」一段。

附註：

- (1) 紅土和鼎由深創投控制，股權轉讓因深創投內部企業重組而產生。
- (2) 截至二零二一年十一月九日，所有代價均已悉數結清。

(d) 股權結構

上述股權轉讓後及直至最後實際可行日期，本公司的股權結構如下，並於緊接全球發售完成前維持不變：

股東	股份數目	持股概約佔比
1. 余先生	383,957,019	25.5971%
2. 宏願善果	129,749,246	8.6499%
3. 恒義利投資	120,663,036	8.0442%
4. 深圳惠林	58,869,442	3.9247%
5. 合順利如	46,815,248	3.1210%
6. 匯智眾享	43,012,016	2.8675%
7. 李宏偉先生	20,341,800	1.3561%
8. 黃偉雄先生	18,492,545	1.2328%
9. 蘇鎡松先生	9,246,273	0.6164%
10. 黃創如先生	5,238,801	0.3492%
11. 鄭志鍵先生	5,238,801	0.3492%
12. 陳德忠先生	3,081,817	0.2055%
13. 恒旺	2,913,398	0.1942%
14. 首次公開發售前投資者 ^{附註}	652,380,558	43.4922%
	1,500,000,000	100%

附註：天圖興北(6.1642%)、中金滙澤(3.2403%)、招商基金(3.1790%)、新余獨角獸(3.1790%)、星鑫投(2.5493%)、天圖興慧(2.5000%)、河南戰新(2.1234%)、知春股權(1.9071%)、伯樂一號(1.7924%)、領譽基石(1.5926%)、上海自貿區三期(1.5512%)、明睿八號(1.4333%)、天圖興蘇(1.1908%)、鯤信襄益(1.0763%)、蘇州源瀚(1.0617%)、才金濤先生(0.9717%)、天圖天投(0.8852%)、劉剛先生(0.8726%)、金雅福(0.6164%)、前海股權(0.6164%)、天圖興順(0.5833%)、紅土股權(0.5328%)、深創投(0.5328%)、張雲根先生(0.5149%)、吳先鋒先生(0.4799%)、天圖興思(0.4507%)、廣州越秀(0.4247%)、卓璞(0.3230%)、屹唐紅土(0.2131%)、陳繼宏先生(0.1854%)、田建樟先生(0.1845%)、新余碩果(0.1764%)、晨光股權(0.1375%)、劉運華先生(0.1277%)及白馬四號(0.1226%) (根據每位首次公開發售前投資者的持股比例按降序排列)。

所有有關上述股權轉讓及資本認購的代價(如適用)均已悉數結清而各項受託持股安排已終止。此外，誠如中國法顧問所告知，本公司上述股權轉讓及增資、轉換及資本化均已在完全遵守中國適用法律、法規及規則的情況下進行及完成，並已獲得所有必要的同意、批准、授權及許可。

D. A股上市籌備

於二零二零年七月，由於當時推出註冊制公開發售制度，受中國內地資本市場短期開放的推動，本公司啟動在深圳證券交易所的A股上市籌備(「A股上市籌備」)，並於二零二零年十一月六日委聘民生證券股份有限公司(「民生」)擔任其A股上市輔導程序的保薦人。於二零二零年十一月十日，民生(代表本公司)向中國證監會深圳監管局提交上市前輔導備案。鑒於A股上市籌備的整體情況，上市時間表漫長且不確定，而經考慮當時的整體市場狀況及本公司的業務發展需求，本公司自願擱置A股上市籌備，而決定尋求在聯交所的H股上市。有鑒於此，於二零二二年四月，本公司與民生同意終止委聘民生作為A股上市籌備的保薦人，該終止於二零二二年五月三十一日生效。於二零二二年五月三十一日，本公司從中國證監會深圳監管局撤回其上市前輔導備案。本公司尚未就其A股上市向中國證監會或深圳證券交易所提交任何上市申請且尚未收到相關監管機構就其A股上市籌備的任何意見。本公司目前並無A股上市計劃。

董事確認，本公司與相關專業人士(包括作為保薦人的民生)之間並無就A股上市籌備產生任何未決或潛在的糾紛或重大分歧，且彼等亦認為(i)概無有關A股上市籌備的重大事項將在任何重大方面影響本公司於聯交所上市的適當性，及(ii)概無有關A股上市籌備的其他事宜須提請潛在投資者及聯交所垂注。

根據獨家保薦人進行的盡職審查，保薦人並未留意到任何可能將合理導致獨家保薦人不同意董事上述觀點的事項。

我們的歷史及發展

我們的附屬公司

截至最後實際可行日期，我們擁有七家主要附屬公司及其他50家運營附屬公司以及五家分公司。

A. 我們的主要附屬公司

截至最後實際可行日期，我們主要通過七家主要附屬公司（均於中國成立）開展業務運營，其詳情載列如下。除下文附註中另有披露者外，於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，我們的主要附屬公司概無發生任何股權變動。

公司名稱	成立日期	所有者	主要業務活動
1. 百果園初加工	二零一五年八月十一日	本公司	水果銷售及加工處理
2. 百果園供應鏈	二零一四年六月十八日	本公司	提供供應鏈管理服務
3. 海陽津成泰 ^{附註}	一九九九年四月二十三日	百果園投資	水果銷售及加工處理
4. 上海百果園	二零二零年三月十三日	本公司	水果銷售及加工處理
5. 百果科技	二零一四年十一月十八日	本公司	信息技術開發
6. 百果心享	二零一九年四月二十四日	百果園投資	銷售新鮮產品
7. 百果園投資	二零一五年六月二十六日	本公司	股權投資

附註：截至二零一九年一月一日，海陽津成泰的註冊資本為5百萬美元，並由方舜真女士持有56%的股權，單基球先生持有34%的股權及Jaturong Jirangworapoj先生持有10%的股權。二零一九年四月四日，百果園投資收購海陽津成泰的全部股權，詳情載於下文「重大收購、出售及合併」一段。

B. 我們的其他運營附屬公司

除以上所載的主要附屬公司外，截至最後實際可行日期，我們亦擁有50家營運附屬公司以及五家分公司（均於中國成立且由本公司全資或非全資擁有）。

我們的歷史及發展

有關我們其他運營附屬公司以及分公司的進一步詳情，請參閱下文「截至最後實際可行日期的公司架構」一段、本招股章程附錄一所載會計師報告附註1.1及本招股章程附錄六「2.本公司及附屬公司的股本變動」一段。

重大收購、出售及合併

海陽津成泰

於二零一九年二月二十六日，百果園投資(本公司的全資附屬公司)與方舜真女士、單基球先生及Jaturong Jirangworapoj先生(海陽津成泰當時的股東)訂立投資協議，據此，百果園投資以透過向方舜真女士、單基球先生及Jaturong Jirangworapoj先生購買海陽津成泰56%、34%及10%的股權的方式收購海陽津成泰的全部股權，代價分別為人民幣140百萬元、人民幣85百萬元及人民幣25百萬元，該代價乃參考對海陽津成泰截至二零一八年十月三十一日的估值(即約人民幣250百萬元)經公平磋商後釐定，於二零一九年四月二十五日悉數結清。因此，海陽津成泰成為本公司全資附屬公司。據我們的董事作出合理查詢後所知，Jaturong Jirangworapoj先生為獨立第三方。方舜真女士是海陽津成泰的董事，而單基球先生為方舜真女士的配偶，因此，方舜真女士及單基球先生均為我們的關連人士。

海陽津成泰擁有超過20年經營水果業務的歷史，以其豐富的水果業務(尤其是水果採購、儲存、加工及銷售)及相關供應鏈業務管理經驗、與國內外業務合作夥伴、知名水果品牌(例如獲得國內外市場認可的「王山津成泰」及「JCT」)的長期穩定業務關係而享有盛譽。因此，董事認為，收購海陽津成泰將使本公司得以獲得穩定的優質水果供應及進入其成熟的國內外市場，並通過海陽津成泰進一步擴展本集團的業務網絡。

優果聯

優果聯由百果園投資、北京棵道品牌管理中心(有限合夥)(「北京棵道」)及北京善仁品牌管理中心(有限合夥)(「北京善仁」)於二零一七年共同成立。自此及直至百果園投資進一步收購其權益，優果聯由百果園投資擁有30%，由北京棵道擁有40%及由北京善仁擁有30%。於二零二零年十二月十日，百果園投資與優果聯、北京棵道及北京善仁訂立認購協議，據此，百果園投資同意向優果聯注資人民幣60百萬元，其中(i)人民幣30百萬元計入優果聯註冊資本及(ii)人民幣30百萬元計入優果聯資本公積(已於二零二零年十二月十六日悉數結算)。因此，優果聯成為本集團非全資附屬公司，由百果園投資擁有56.25%，由北京棵道擁有25%及由北京善仁擁有18.75%。

我們的歷史及發展

作為本公司繼續佈局上游產業鏈發展戰略的一部分，優果聯作為一家聯營公司成立，負責水果品牌的規劃、營銷和發展以及制定整個產業鏈的標準。自成立以來，優果聯一直主要專注於通過增加研發投資來提高其農業技術能力及發展水果產品品牌。董事認為，優果聯對本集團的整體業務發展具有重要的戰略意義，而本公司進一步收購優果聯股權將使本公司能夠獲得更多先進農業技術，以進一步提高水果質量及增加銷售，同時打造優質水果產品品牌。於過去五年，優果聯打造出若干成功的水果產品品牌，包括彌宗及良枝。

董事確認概無有關收購海陽津成泰及優果聯的適用百分比（定義見上市規則）超過25%。因此，無需根據第4.05A條披露海陽津成泰及優果聯的相關收購前財務資料。

除上文所披露者外，我們自成立以來並無進行任何我們認為對我們而言屬重大的收購、出售或合併。

往績記錄期間後收購事項

深圳微開收購事項

於二零二二年七月十一日，百果園投資（本公司全資附屬公司）與諶鵬飛先生及深圳市鵬來數科諮詢合夥企業（有限合夥）（「鵬來數科」，一家於中國成立的有限合夥企業，由諶鵬飛先生作為其執行合夥人控制）訂立股本認購協議，據此，（其中包括）百果園投資同意向深圳市微開生活服務有限公司（「深圳微開」）的註冊資本注資人民幣2.45百萬元，因此，百果園投資收購深圳微開49%的股權。有關代價乃由訂約方參考深圳微開當時的註冊資本經公平磋商後釐定，並應自完成資本變更登記之日起10日內結算。該代價已於二零二二年七月十二日由百果園投資動用其自身內部資源以現金悉數結清。據董事作出一切合理查詢後所知、所悉及所信，諶鵬飛先生、鵬來數科及其最終實益擁有人均為獨立第三方。

由於收購深圳微開及截至最後實際可行日期本公司於深圳微開49%的股權中間接擁有權益，深圳微開將入賬列作本公司的聯營公司。

我們的歷史及發展

深圳微開為一家於中國成立的有限責任公司，主要從事開發社區創新零售業務、拓展「微開生活」品牌下的社區會員門店及向社區用戶提供生鮮農產品。收購深圳微開的少數股權進一步加強了本集團對社區店面的探索及發展，並增加了本集團在新零售市場的機遇。由於深圳微開於二零二二年三月成立，故並無深圳微開截至二零二一年十二月三十一日止最近一個財政年度的財務資料。

廣西真誠收購事項

於二零二二年七月一日，百果園投資(本公司全資附屬公司)與深圳領鮮佳品食品有限公司(「領鮮佳品」，一家於中國成立的有限責任公司)訂立股份轉讓協議，據此，(其中包括)百果園投資以代價人民幣5.0百萬元自領鮮佳品收購廣西真誠農業有限公司(「廣西真誠」)14%的股權。有關代價乃由訂約方參考廣西真誠的過往業務表現及潛在增長經公平協商後釐定，並將由百果園投資分兩期結算(i)首期款項為代價的50%(即人民幣2.5百萬元)，須於簽訂股份轉讓協議後10日內支付，及(ii)第二期款項為餘下50%的代價(即人民幣2.5百萬元)，須於資本變更登記完成後15日內支付。該代價已由百果園投資於二零二二年七月七日(首期款項)及於二零二二年九月十五日(第二期款項)使用其內部資源以現金悉數結清。據董事作出一切合理查詢後所知、所悉及所信，領鮮佳品、其最終實益擁有人及廣西真誠其他最終實益擁有人均為獨立第三方。

由於收購廣西真誠以及截至最後實際可行日期本公司於往績記錄期間前已收購廣西真誠合共13.76%的股權，本公司於廣西真誠合共27.76%的股權中間接擁有權益，廣西真誠現時並將繼續入賬列作本公司的聯營公司。

廣西真誠為一家於中國成立的有限責任公司，主要從事農產品生產及零售。廣西真誠定位為專注於推出新產品的種苗公司。本次對廣西真誠權益的進一步收購符合本集團的業務策略，即通過投資及收購合適目標來獲得育種、種植及植保等方面的領先技術，以增強本集團培育優質生鮮產品及孵化產品品牌能力。此外，廣西真誠亦是我們的業務合作夥伴之一及百果種業(本公司一家附屬公司)的少數股東。根據廣西真誠

我們的歷史及發展

按中國公認會計準則編製的經審計賬目，截至二零二一年十二月三十一日，其總資產約為人民幣39.55百萬元，而於截至二零二一年十二月三十一日止最近一個財政年度，其產生總收入約人民幣8.51百萬元及錄得淨虧損總額約人民幣2.1百萬元。

領鮮佳品為一家於中國成立的有限責任公司，主要從事農業技術研發，提供農業技術相關諮詢服務，農產品包裝、儲存、分類、配送、線上線下零售，水果產品銷售等業務。領鮮佳品為深圳諾普信農化股份有限公司（股份代號：002215）的全資附屬公司，而深圳諾普信農化股份有限公司為一家於中國成立並於深圳證券交易所上市的股份有限公司。

上海牛果收購事項

根據本公司現有聯營公司上海牛果農業科技有限公司（「上海牛果」）於二零二二年九月十三日通過的董事會決議，本公司將就本公司、上海集友農產品有限公司（「上海集友」）及Mission Produce Asia Limited（「MPA Limited」）之間訂立的合資協議與上海集友及MPA Limited訂立補充協議，據此，上海牛果的註冊資本將由人民幣29.7百萬元進一步增加至人民幣35.61百萬元，額外註冊資本人民幣5.91百萬元將由本公司、上海集友及MPA Limited分別認購三分之一，即各認購人民幣1.97百萬元。預期訂約方將訂立補充協議，增資將在上市前完成。此外，預計本公司注資的金額將於上市前使用本公司自有的內部資源以現金悉數結清。據董事作出一切合理查詢後所知、所悉及所信，上海集友、MPA Limited及其最終實益擁有人均為獨立第三方。

因此，(i)在上海牛果的註冊資本總額人民幣35.61百萬元中，人民幣11.87百萬元將由本公司出資，及(ii)本公司將繼續於上海牛果約33.33%股權中擁有權益，而上海牛果將繼續入賬列作本公司的聯營公司。

上海牛果為本公司、上海集友及MPA Limited於二零一七年共同成立的中國有限責任公司，因此，其為本公司的現有聯營公司。上海牛果主要從事水果催熟及銷售業務。進一步對上海牛果注資符合我們的戰略，即通過投資及收購合適目標來獲取育種、種植、植保等方面的領先技術，從而加強本集團培育優質生鮮產品及孵化產品品牌能力。根據上海牛果按照中國公認會計準則編製的經審計賬目，截至二零二一年十

我們的歷史及發展

二月三十一日，其總資產約為人民幣55.74百萬元，截至二零二一年十二月三十一日止最近一個財政年度，其產生的總收入約為人民幣142.46百萬元，並錄得淨虧損總額約人民幣2.35百萬元。

董事認為，上述各往績記錄期間後收購事項的條款均屬公平合理，並符合本公司及股東的整體利益。

我們已向聯交所申請，而聯交所已向我們授出豁免嚴格遵守上市規則第4.04(2)條及第4.04(4)條有關往績記錄期間後收購事項。有關進一步詳情，請參閱「豁免嚴格遵守上市規則－有關往績記錄期間後收購事項的豁免」一節。

首次公開發售前投資

本公司通過轉讓註冊股本及／或認購本公司額外註冊股本的方式，獲得首次公開發售前投資者的多輪首次公開發售前投資，有關詳情載列如下。

二零一五年投資

二零一五年四月，仁華東升(本公司當時的股東)與(其中包括)天圖興蘇訂立一份股份轉讓協議，據此，仁華東升以代價人民幣150,000,000元轉讓本公司註冊資本合共人民幣1,012,500元(相當於1,012,500股股份)予天圖興蘇。此外，天圖興蘇以代價人民幣200,000,000元認購本公司註冊資本合共人民幣1,350,000元(相當於1,350,000股股份)。該等代價乃經參考本公司緊接投資前的估值(即人民幣2,000百萬元)於公平磋商後釐定。

隨後，於二零一五年七月，由於天圖集團內部重組，天圖興蘇以代價人民幣1.00元轉讓本公司未付註冊資本人民幣1,350,000元予天圖興北。天圖興北隨後就未付註冊資本支付代價人民幣200,000,000元。

此外，根據於二零一五年十二月十九日通過的股東決議案，本公司註冊資本增加人民幣535,572元，其中(i)前海股權以代價人民幣20,000,000元認購本公司註冊資本人民幣134,993元(相當於134,993股股份)；及(ii)才金濤先生以代價人民幣31,844,776元認購本公司註冊資本人民幣214,952元(相當於214,952股股份)，該等代價乃經參考本公司的投後估值(即約人民幣2,200百萬元)經公平磋商後釐定。

二零一六年投資

於二零一六年十一月，仁華東升（本公司當時的股東）分別與伯樂一號及白馬四號訂立一份股份轉讓協議，據此，仁華東升分別以代價人民幣78,336,000元及人民幣9,600,000元轉讓本公司註冊資本合共人民幣219,027元及人民幣26,841元（分別相當於219,027股及26,841股股份）予伯樂一號及白馬四號，該等代價乃經參考本公司緊接投資前的估值（即約人民幣6,000百萬元）於公平磋商後釐定。

此外，仁華東升（本公司當時的股東）亦與吳先峰先生訂立一份股份轉讓協議，據此，仁華東升以代價人民幣21,000,000元轉讓本公司註冊資本合共人民幣58,716元（相當於58,716股股份）予吳先峰先生，該代價乃經參考本公司緊接投資前的估值（即約人民幣6,800百萬元）於公平磋商後釐定。

二零一七年投資

於二零一七年一月，仁華東升（本公司當時的股東）分別與伯樂一號及劉運華先生訂立一份股份轉讓協議，據此，仁華東升分別以代價人民幣41,568,000元及人民幣10,000,000元轉讓本公司註冊資本合共人民幣116,224元及人民幣27,960元（分別相當於116,224股及27,960股股份）予伯樂一號及劉運華先生，該等代價乃經參考本公司緊接投資前的估值（即約人民幣6,800百萬元）於公平磋商後釐定。

此外，於二零一七年二月，恒旺（本公司現有股東）與天圖天投訂立一份股份轉讓協議，據此，恒旺以代價人民幣56,000,000元轉讓本公司註冊資本合共人民幣193,856元（相當於193,856股股份）予天圖天投，該代價乃經參考本公司的估值（即約人民幣5,500百萬元）於公平磋商後釐定。由於該股份轉讓為天圖集團投資本公司的一部分，本公司的估值與二零一六年十一月天圖投資認購本公司時本公司與天圖投資商定的估值相同。

此外，根據於二零一七年五月十五日通過的股東決議案，本公司註冊資本增加人民幣211,461元，卓璞、才金濤先生及張雲根先生分別以代價人民幣25,300,000元、人民幣10,000,000元及人民幣40,330,000元認購本公司註冊資本人民幣70,739元、人民幣27,960元及人民幣112,762元（相當於70,739股、27,960股及112,762股股份），該等代價乃經參考本公司的投後估值（即約人民幣6,900百萬元）於公平磋商後釐定。

我們的歷史及發展

於二零一七年六月，仁華東升與伯樂一號訂立另一份股份轉讓協議，據此，仁華東升以代價人民幣20,496,000元轉讓本公司註冊資本合共人民幣57,307元（相當於57,307股股份）予伯樂一號，該等代價乃經參考雙方於二零一七年一月商定的代價釐定。

此外，於二零一七年七月，米潤投資（本公司當時的股東）與劉剛先生訂立一份股份轉讓協議，據此，米潤投資以代價人民幣68,350,000元轉讓本公司註冊資本合共人民幣191,102元（相當於191,102股股份）予劉剛先生，該代價乃經參考本公司緊接投資前的估值（即約人民幣6,900百萬元）於公平磋商後釐定。

二零一八年投資

自二零一八年二月至二零一八年五月，米潤投資（本公司當時的股東）(i)分別與廣州越秀、明睿八號、中金滯澤、河南戰新、蘇州源瀚及領譽基石訂立股份轉讓協議，據此，米潤投資分別以代價人民幣8,000,000元、人民幣27,000,000元、人民幣100,000,000元、人民幣40,000,000元、人民幣20,000,000元及人民幣30,000,000元轉讓本公司註冊資本合共人民幣20,534元、人民幣69,303元、人民幣256,679元、人民幣102,671元、人民幣51,336元及人民幣77,004元（分別相當於20,534股、69,303股、256,679股、102,671股、51,336股及77,004股股份）予廣州越秀、明睿八號、中金滯澤、河南戰新、蘇州源瀚及領譽基石，該等代價乃經參考本公司緊接投資前的估值（即約人民幣7,500百萬元）於公平磋商後釐定；(ii)與招商基金訂立股份轉讓協議，據此，米潤投資以代價人民幣150,000,000元轉讓本公司註冊資本合共人民幣356,498元予招商基金，該代價經參考本公司緊接投資前的估值（即約人民幣8,100百萬元）於公平磋商後釐定；及(iii)分別與紅土股權及屹唐紅土訂立股份轉讓協議，據此，米潤投資分別以代價人民幣18,179,280元及人民幣16,666,667元轉讓本公司註冊資本合共人民幣42,680元及人民幣39,128元（分別相當於42,680股及39,128股股份）予紅土股權及屹唐紅土，該等代價乃經參考本公司緊接投資前的估值（即約人民幣8,200百萬元）於公平磋商後釐定。

自二零一八年四月至二零一八年六月，恒旺（本公司現有股東）與(i)新餘獨角獸訂立一份股份轉讓協議，據此，恒旺以代價人民幣150,000,000元轉讓本公司註冊資本合共人民幣356,498元（相當於356,498股股份）予新餘獨角獸，該代價乃經參考本公司緊接投資前的估值（即約人民幣8,100百萬元）於公平磋商後釐定；(ii)深創投、紅土股權及鯤信襄益各自訂立一份股份轉讓協議，據此，恒旺分別以代價人民幣16,666,667元、人民幣9,036,869元及人民幣100,000,000元轉讓本公司註冊資本合共人民幣39,128

我們的歷史及發展

元、人民幣21,216元及人民幣235,725元(分別相當於39,128股、21,216股及235,725股股份)予深創投、紅土股權及鯤信襄益，該等代價乃經參考本公司緊接投資前的估值(即約人民幣8,200百萬元)於公平磋商後釐定；(iii)知春股權及新余碩果各自訂立一份股份轉讓協議，據此，恒旺分別以代價人民幣180,073,000元及人民幣16,660,000元轉讓本公司註冊資本合共人民幣417,658元及人民幣38,641元(分別相當於417,658股及38,641股股份)予知春股權及新余碩果，該代價乃經參考本公司緊接投資前的估值(即約人民幣8,300百萬元)於公平磋商後釐定；及(iv)吳先鋒先生訂立一份股份轉讓協議，據此，恒旺以代價人民幣20,000,000元轉讓本公司註冊資本合共人民幣46,388元(相當於46,388股股份)予吳先鋒先生，該代價乃經參考本公司緊接投資前的估值(即約人民幣8,300百萬元)於公平磋商後釐定。

於二零一八年五月，仁華東升(本公司當時的股東)與紅土股權訂立一份股份轉讓協議，據此，仁華東升以代價人民幣14,450,518元轉讓本公司註冊資本合共人民幣33,925元(相當於33,925股股份)予紅土股權，該代價乃經參考本公司緊接投資前的估值(即約人民幣8,200百萬元)於公平磋商後釐定。

此外，根據二零一八年三月十三日通過的股東決議案，本公司註冊資本增加人民幣2,649,830元，增加部分乃由招商基金、上海自貿區三期、深創投、紅土股權、屹唐紅土、廣州越秀、明睿八號、新餘獨角獸、中金滯澤、河南戰新、蘇州源瀚及領譽基石分別以代價人民幣150,000,000元、人民幣150,000,000元、人民幣3,333,333元、人民幣8,333,333元、人民幣3,333,333元、人民幣32,000,000元、人民幣108,000,000元、人民幣150,000,000元、人民幣200,000,000元、人民幣160,000,000元、人民幣80,000,000元及人民幣120,000,000元認購本公司註冊資本人民幣339,722元、人民幣339,722元、人民幣7,549元、人民幣18,874元、人民幣7,549元、人民幣72,474元、人民幣244,600元、人民幣339,722元、人民幣452,962元、人民幣362,370元、人民幣181,185元及人民幣271,777元(分別相當於339,722股、339,722股、7,549股、18,874股、7,549股、72,474股、244,600股、339,722股、452,962股、362,370股、181,185股及271,777股股份)，該等代價乃經參考本公司於投資時的投後估值(即約人民幣9,700百萬元)於公平磋商後釐定。

上述二零一八年投資已於二零一七年十二月獲本公司股東以普通決議案(「二零一七年十二月決議案」)批准通過，其中同意(i)就以股份轉讓方式作出的首次公開發售前投資而言，代價將由相關股東及投資者參考本公司介乎人民幣7,500百萬元至人民幣8,500百萬元的估值後經公平磋商後釐定，及(ii)就以認購註冊資本方式作出的首次公開發售前投資而言，代價將由本公司及相關投資者參考本公司的投資後估值並計及相關投資者認購的額外註冊資本總額後經公平磋商釐定。相關投資協議隨後由本公司或

當時相關股東於二零一八年與投資者協商相關投資協議條款的進一步細節後簽署。因此，本公司於二零一八年三月以認購註冊資本方式作出的投資估值高於於二零一八年五月以股份轉讓方式作出的投資估值，本公司對不同股份轉讓的估值因相關股東及投資者的議價能力而異。

於二零一八年十二月，珠海乾亨（本公司當時的股東）與金雅福訂立一份股份轉讓協議，據此，珠海乾亨以代價人民幣30,000,647元轉讓本公司註冊資本合共人民幣65,703元（相當於65,703股股份）予金雅福，該代價乃經參考本公司緊接投資前的估值（即約人民幣10,000百萬元）於公平磋商後釐定。

二零一九年投資

於二零一九年一月，珠海乾亨（本公司當時的股東）與金雅福訂立一份股份轉讓協議，據此，珠海乾亨以代價人民幣31,641,703元轉讓本公司註冊資本合共人民幣69,297元予金雅福，該代價乃經參考本公司緊接投資前的估值（即約人民幣10,000百萬元）於公平磋商後釐定。

二零二零年投資

於二零二零年二月，(i)文利元女士（本公司當時的股東）、天圖投資（本公司當時的股東）及天圖興蘇（本公司現有股東）與星鑫投訂立一份股份購買協議，據此，文利元女士、天圖投資及天圖興蘇分別以代價人民幣35,496,000元、人民幣235,520,000元及人民幣34,900,000元轉讓本公司註冊資本合共人民幣64,781元、人民幣429,845元及人民幣63,688元（分別相當於64,781股、429,845股及63,688股股份）予星鑫投，該等代價乃經參考本公司緊接投資前的估值（即約人民幣12,000百萬元）於公平磋商後釐定。

此外，由於天圖集團於二零二零年二月進行內部企業重組，(i)天圖投資（本公司當時的股東）以代價人民幣20,166,700元轉讓本公司註冊資本合共人民幣85,969元（相當於85,969股股份）予天圖興思，該代價乃經參考天圖投資於二零一六年認購本公司股份時，本公司與其商定的平均代價（即每股股份人民幣234.58元）後釐定；及(ii)天圖興蘇（本公司現有股東）分別以代價人民幣1,887,100元、人民幣18,926,500元及人民幣81,113,800元轉讓本公司註冊資本合共人民幣12,738元、人民幣127,754元及人民幣547,518元（分別相當於12,738股、127,754股及547,518股股份）予天圖興思、天圖興順及天圖興慧，該等代價乃經參考天圖興蘇於二零一五年為其於本公司的投資支付的原代價後釐定。

我們的歷史及發展

此外，前海互興（本公司當時的股東）以代價人民幣4,640,000元及人民幣4,640,000元轉讓本公司註冊資本合共人民幣40,400元及人民幣40,600元（分別相當於40,400股及40,600股股份）予田建樟先生及陳繼宏先生（前海互興的最終股東），該等代價乃經參考本公司截至二零一九年十二月三十一日的淨資產（即約人民幣2,500百萬元）經公平磋商後並經考慮股權轉讓乃因田建樟先生及陳繼宏先生的個人股權重組所致，以及自二零一五年前海互興對本公司作出最初投資以來本公司的業務增長後釐定。

二零二一年投資

於二零二一年九月，由於深創投（紅土和鼎（本公司當時的股東）的最終控制人）進行內部企業重組，紅土和鼎與深創投訂立一份股份轉讓協議，據此，紅土和鼎以代價人民幣30,000,000元轉讓本公司註冊資本合共人民幣4,795,459元（相當於4,795,459股股份）予深創投，該代價乃經參考紅土和鼎於本公司的原投資人民幣30,000,000元後釐定。

於二零二一年十月，才金濤先生（本公司現有股東）與晨光股權訂立一份股份轉讓協議，據此，才金濤先生以代價人民幣16,500,000元轉讓本公司註冊資本合共人民幣2,062,500元予晨光股權，該代價經參考星鑫投於二零二零年二月投資於本公司（即對本公司的最近一次首次公開發售前投資）的代價每股股份人民幣8.00元於公平磋商後釐定。

有關首次公開發售前投資的進一步詳情

有關首次公開發售前投資的進一步詳情載於下表：

首次公開 發售前投資者	協議日期 (年/月/日)	結算日期 (年/月/日)	資本化完成後 每股面值為 人民幣1.00元 的概約成本 (人民幣元)	發售價的 概約溢價/ (折讓) ^{附註}
二零一五年投資				
1. 天圖興蘇	二零一五年四月十日	二零一五年六月十日	2.16	(57.04)%
2. 天圖興北	二零一五年七月二十九日	二零二零年四月八日	2.16	(57.04)%
3. 前海股權	二零一五年十二月二十八日	二零一五年十二月二十九日	2.16	(57.04)%
4. 才金濤先生	二零一五年十二月十九日	二零一六年一月四日	2.16	(57.04)%
二零一六年投資				
1. 伯樂一號	二零一六年十一月八日	二零一六年十二月十六日	5.22	3.81%
2. 白馬四號	二零一六年十一月八日	二零一六年十二月十六日	5.22	3.81%
3. 吳先鋒先生	二零一六年十二月三十日	二零一六年十二月三十日	5.22	3.81%

我們的歷史及發展

首次公開 發售前投資者	協議日期 <small>(年/月/日)</small>	結算日期 <small>(年/月/日)</small>	資本化完成後 每股面值為 人民幣1.00元 的概約成本 <small>(人民幣元)</small>	發售價的 概約溢價/ (折讓) ^{附註}
二零一七年投資				
1. 伯樂一號	二零一七年一月二十三日 二零一七年六月十四日	二零一七年一月二十六日 二零一七年六月二十八日	5.22	3.81%
2. 劉運華先生	二零一七年一月九日	二零一七年四月十一日	5.22	3.81%
3. 天圖天投	二零一七年二月二十七日	二零一七年三月三日	4.22	(16.07)%
4. 卓璞	二零一七年五月十五日	二零一七年七月七日	5.22	3.81%
5. 才金濤先生	二零一七年五月十五日	二零一八年一月十九日	5.22	3.81%
6. 張雲根先生	二零一七年五月十五日	二零一八年一月十九日	5.22	3.81%
7. 劉剛先生	二零一七年七月十五日	二零一八年四月二十日	5.22	3.81%
二零一八年投資				
1. 招商基金	二零一八年四月二十六日	二零一八年八月十三日	6.14	22.11%
	二零一八年四月二十六日	二零一八年五月二十三日	6.45	28.27%
2. 紅土股權	二零一八年五月十八日	二零一八年六月七日	6.22	23.70%
	二零一八年五月十八日	二零一八年六月七日	6.22	23.70%
	二零一八年五月十八日	二零一八年六月七日	6.22	23.70%
	二零一八年五月十八日	二零一八年六月七日	6.45	28.27%
3. 屹唐紅土	二零一八年五月十八日	二零一八年六月八日	6.22	23.70%
	二零一八年五月十八日	二零一八年六月八日	6.45	28.27%
4. 廣州越秀	二零一八年三月十二日	二零一八年六月七日	5.69	13.16%
	二零一八年三月十二日	二零一八年六月七日	6.45	28.27%
5. 明睿八號	二零一八年三月十二日	二零一八年六月七日	5.69	13.16%
	二零一八年三月十二日	二零一八年三月二十二日	6.45	28.27%
6. 中金瀚澤	二零一八年二月八日	二零一八年八月二十九日	5.69	13.16%
	二零一八年二月八日	二零一八年二月十二日	6.45	28.27%
7. 河南戰新	二零一八年二月二十三日	二零一八年九月十四日	5.69	13.16%
	二零一八年二月二十三日	二零一八年三月二十一日	6.45	28.27%
8. 蘇州源瀚	二零一八年二月八日	二零一八年八月二十八日	5.69	13.16%
	二零一八年二月八日	二零一八年二月十三日	6.45	28.27%
9. 領譽基石	二零一八年二月十三日	二零一八年三月八日	5.69	13.16%
	二零一八年二月十三日	二零一八年三月九日	6.45	28.27%
10. 深創投	二零一八年五月十八日	二零一八年六月六日	6.22	23.70%
	二零一八年五月十八日	二零一八年六月六日	6.45	28.27%
11. 新余獨角獸	二零一八年四月二十六日	二零一八年八月十日	6.14	22.11%
	二零一八年四月二十六日	二零一八年六月四日	6.45	28.27%
12. 吳先鋒先生	二零一八年六月一日	二零一八年六月六日	6.29	25.09%
13. 鯤信襄益	二零一八年六月二十一日	二零一八年七月十二日	6.19	23.10%
14. 知春股權	二零一八年五月三十日	二零一八年七月二十三日	6.29	25.09%
15. 新余碩果	二零一八年六月一日	二零一八年七月九日	6.29	25.09%
16. 上海自貿區三期	二零一八年四月二十六日	二零一八年五月十一日	6.45	28.27%
17. 金雅福	二零一八年十二月二十三日	二零一九年二月十九日	6.67	32.65%
二零一九年投資				
1. 金雅福	二零一九年一月二十日	二零一九年七月十二日	6.67	32.65%

我們的歷史及發展

首次公開 發售前投資者	協議日期 <i>(年/月/日)</i>	結算日期 <i>(年/月/日)</i>	資本化完成後 每股面值為 人民幣1.00元 的概約成本 <i>(人民幣元)</i>	發售價的 概約溢價/ (折讓) ^{附註}
二零二零年投資				
1. 天圖興思	二零二零年二月十八日	二零二零年四月八日	2.16	(57.04)%
	二零二零年二月十八日	二零二零年四月八日	3.42	(31.98)%
2. 天圖興順	二零二零年二月十八日	二零二零年四月二日	2.16	(57.04)%
3. 天圖興慧	二零二零年二月十八日	二零二零年四月八日	2.16	(57.04)%
4. 田建樟先生	二零二零年二月十四日	二零二零年三月三日	1.68	(66.59)%
5. 陳繼宏先生	二零二零年二月十四日	二零二零年三月三日	1.67	(66.79)%
6. 星鑫投	二零二零年二月十八日	二零二零年三月十九日	8.00	59.10%
二零二一年投資				
1. 深創投	二零二一年九月十六日	二零二一年十月二十七日	6.26	24.50%
2. 晨光股權	二零二一年十月二十九日	二零二一年十一月九日	8.00	59.10%

附註：溢價／(折讓)百分比乃根據5.60港元的發售價(即指示性發售價範圍(介乎5.00港元至6.20港元)的中位數)計算。

下表進一步載列我們的首次公開發售前投資者於上述首次公開發售前投資後所持有的股份總數，以及彼等於緊隨全球發售完成後各自的持股量(假設超額配股權未獲行使)：

首次公開發售前投資者	緊接資本化前 股份數目	緊隨資本化及全球發售完成後 (假設超額配股權未獲行使) ^{附註}	
		股份數目	概約持股比例(%)
天圖集團			
1. 天圖興北	1,350,000	92,462,726	5.8560%
2. 天圖興慧	547,518	37,500,005	2.3750%
3. 天圖興蘇	260,802	17,862,566	1.1313%
4. 天圖天投	193,856	13,277,374	0.8409%
5. 天圖興順	127,754	8,749,988	0.5542%
6. 天圖興思	98,707	6,760,532	0.4282%
小計	-	176,613,191	11.1855%
中金集團			
7. 中金濼澤	709,641	48,603,957	3.0783%
8. 新余獨角獸	696,220	47,684,740	3.0200%
9. 河南戰新	465,041	31,851,080	2.0172%
10. 伯樂一號	392,558	26,886,654	1.7028%
11. 白馬四號	26,841	1,838,364	0.1164%
小計	-	156,864,795	9.9347%

我們的歷史及發展

首次公開發售前投資者	緊接資本化前 股份數目	緊隨資本化及全球發售完成後 (假設超額配股權未獲行使) ^{附註}	
		股份數目	概約持股比例(%)
<i>廣州越秀集團</i>			
12. 廣州越秀	93,008	6,370,202	0.4035%
13. 明睿八號	313,903	21,499,502	1.3616%
小計	–	27,869,704	1.7651%
<i>深創投集團</i>			
14. 深創投	46,677	7,992,409	0.5062%
15. 紅土股權	116,695	7,992,547	0.5062%
16. 屹唐紅土	46,677	3,196,950	0.2025%
小計	–	19,181,906	1.2149%
<i>其他</i>			
17. 招商基金	696,220	47,684,740	3.0200%
18. 星鑫投	558,314	38,239,433	2.4218%
19. 知春股權	417,658	28,605,776	1.8117%
20. 領譽基石	348,781	23,888,327	1.5129%
21. 上海自貿區三期	339,722	23,267,868	1.4736%
22. 鯤信襄益	235,725	16,145,019	1.0225%
23. 蘇州源瀚	232,521	15,925,574	1.0086%
24. 才金濤先生	242,912	14,574,764	0.9231%
25. 劉剛先生	191,102	13,088,750	0.8290%
26. 金雅福	135,000	9,246,273	0.5856%
27. 前海股權	134,993	9,245,793	0.5856%
28. 張雲根先生	112,762	7,723,172	0.4891%
29. 吳先鋒先生	105,104	7,198,668	0.4559%
30. 卓璞	70,739	4,844,978	0.3069%
31. 陳繼宏先生	40,600	2,780,731	0.1761%
32. 田建樟先生	40,400	2,767,033	0.1753%
33. 新余碩果	38,641	2,646,557	0.1676%
34. 晨光股權	–	2,062,500	0.1306%
35. 劉運華先生	27,960	1,915,006	0.1213%
合計	–	652,380,558	41.3174%

附註：該計算乃基於緊隨全球發售完成後已發行的1,578,947,500股股份總數(假設超額配股權未獲行使)。

特殊權利

就首次公開發售前投資而言，若干首次公開發售前投資者享有若干特權，例如優先認購權、優先購買權及／或隨售權。此外，根據相關首次公開發售前投資協議，(i) 天圖興蘇及其聯營公司，(ii) 伯樂一號及白馬四號，以及(iii) 中金瀾澤，均有權向董事會提名一名董事。根據二零一五年七月二十四日通過的股東決議案，潘攀先生由天圖興蘇及其聯營公司提名，並獲委任為本公司非執行董事，以及根據二零一九年五月七日通過的股東決議案，胡祺昊先生由伯樂一號及白馬四號共同提名，並獲委任為本公司非執行董事。

所有授予首次公開發售前投資者的特殊權利已於本公司向中國證監會提交H股於聯交所上市的上市申請之前終止或之後自動終止。若干特殊權利應自動恢復至完全有效，猶如其在某些情況下從未終止，有關情況包括(i) 本公司未在規定期限內向中國證監會提交H股上市申請或者未在規定期限內完成上市；(ii) 本公司主動撤回H股上市申請；(iii) 本公司H股上市申請被駁回或審查被終止；或(iv) 中國證監會或聯交所出具的上市批准函件失效。

戰略裨益

我們的董事認為，有關投資展現投資者對本集團業務運營的信心，同時為本公司的業績、實力及增長前景提供支持，因此本集團將受惠於首次公開發售前投資者向本公司作出的承諾。此外，隨著首次公開發售前投資者各自進行投資，我們的董事認為，本集團將受惠於該等首次公開發售前投資者提供的額外注資以及其專業知識及／或經驗。

此外，我們的董事亦認為，首次公開發售前投資者能對我們的運營及業務戰略提供寶貴意見及行業見解。受益於首次公開發售前投資者於零售或農業行業或對零售、消費或農業或相關服務行業（包括水果供應鏈業務及相關服務業務）投資的豐富經驗，我們亦將能夠加強我們的業務發展，並獲得零售及消費行業有關發展的經驗分享。

禁售期

根據《中國公司法》，所有首次公開發售前投資者的禁售期為自上市日期起計12個月。

所得款項用途

我們從首次公開發售前投資者獲得的所得款項(即人民幣1,780,650,362元)(倘適用)用於業務擴張和發展的一般營運資本。截至最後實際可行日期,我們已使用了所有所得款項。

公眾持股量

除天圖集團(即天圖興北、天圖興慧、天圖興蘇、天圖天投、天圖興順及天圖興思)為天圖投資及王永華先生(均為本公司的主要股東)的緊密聯繫人外,概無其他首次公開發售前投資者為本公司關連人士(定義見上市規則)。

除田建樟先生、卓璞及新余碩果分別持有的2,767,033股、4,844,978股及2,646,557股不會於上市後轉換成H股及在聯交所上市及買賣的內資股外,根據上市規則第8.08條的規定,首次公開發售前投資者(除天圖集團外)持有的H股(包括由內資股轉換為H股的股份)將被視為上市後本公司公眾持股量的一部分。詳情請參閱本招股章程「股本」一節。

首次公開發售前投資者的背景

個人投資者

才金濤先生為果多美品牌創始人,在零售技術與策略領域擁有豐富經驗。才金濤先生亦為一位私人投資者,專注投資高科技及商業服務業。張雲根先生在管理零售市場或超市方面擁有逾20年經驗,並一直專注於生鮮零售行業的產品類別管理及技術創新。才金濤先生和張雲根先生通過業務往來結識余先生。在業務往來過程中,彼等對本公司的業務產生了興趣,並因此決定投資本公司。

劉剛先生在會計、審計及財務管理以及投資、融資及併購方面擁有豐富經驗。劉剛先生是田錫秋先生的校友。為協助公司融資,劉剛先生於二零一八年受聘於本公司,擔任業務戰略專家,就內部控制、合規、投融資事宜向本公司管理層提供諮詢。劉剛先生看好本公司的發展潛力,決定對本公司進行個人投資。

我們的歷史及發展

吳先鋒先生為東莞市鳳崗工商聯（商會）的副主席，同時也是一位個人投資者，主要專注於房地產和餐飲業的投資。吳先鋒先生通過自己的業務關係結識本公司。吳先鋒先生因看好本公司的前景而於二零一六年就投資本公司與本公司接洽。

劉運華先生於建築行業擁有豐富的經驗，自二零一七年五月起為本公司的加盟商。當時，劉運華先生亦因看好本公司的前景而就投資本公司與本公司接洽。

田建樟先生是田錫秋先生的遠親。於二零零八年，本公司尋找外部融資時，田錫秋先生聯繫了田建樟先生。田建樟先生在生鮮農產品業務運營管理方面擁有逾20年的經驗，並在生鮮及／或農產品業務投資方面亦擁有豐富經驗。

陳繼宏先生為田建樟先生的相熟人士。陳繼宏先生對本公司的發展前景抱有信心，通過收購本公司當時的股東前海互興的股權間接投資本公司。陳繼宏先生為專業投資者，擁有十年以上股權投資經驗。

機構投資者

天圖興慧、天圖興思、天圖興順、天圖興蘇、天圖興北及天圖天投

天圖興慧和天圖興思均為在中國成立的有限合夥企業，由其共同普通合夥人天圖管理控制及管理。天圖投資為天圖興慧及天圖興思唯一有限合夥人，佔其出資99%，並為天圖管理的唯一股東。天圖投資為一家在中國全國中小企業股份轉讓系統（股份代號：833979）上市的股份有限公司，由王永華先生（天圖投資單一最大股東，擁有40%以上股權）最終實益擁有。天圖投資主要從事消費品公司投資及私募股權基金管理，目前在管資產超過人民幣170億元。王永華先生現時擔任天圖投資董事長，是一名投資經驗豐富的投資者。王永華先生為獨立第三方。

我們的歷史及發展

天圖興順為一家在中國成立的有限合夥企業，由其普通合夥人天圖管理管理和控制。天圖興順由天圖管理持有1%權益、由天圖投資持有41.8571%權益以及由深圳中興飛貸金融科技有限公司（「**深圳中興**」）持有57.1429%權益。深圳中興為一家於中國成立的有限責任公司，由唐俠先生擁有約37.93%、天圖投資及其聯繫人合共擁有約42.37%及其他八位股東擁有約19.70%。據董事所知，深圳中興及其股東均為獨立第三方。深圳中興主要從事提供金融服務。天圖投資及其聯繫人主要從事股權投資。唐俠先生為深圳中興的創始人，是具有金融科技行業商業管理經驗的企業家。

天圖興蘇為一家在中國成立的有限合夥企業，由其普通合夥人天圖管理控制及管理。天圖興蘇由天圖管理持有3.30%權益，並由其兩名有限合夥人（即天圖投資及天圖興杭）分別持有48.58%及48.12%權益。天圖興杭由天圖投資最終控制。

天圖興北為一家於中國成立的有限合夥企業，由普通合夥人天圖中心控制及管理。天圖興北擁有24名有限合夥人，概無有限合夥人向天圖興北出資三分之一或以上的資本。據我們董事所知，天圖興北所有有限合夥人均為獨立第三方。天圖中心為一家於中國成立的有限合夥企業，由天圖投資全資擁有。天圖興北和天圖中心均主要從事股權投資及投資諮詢業務。

天圖天投為一家於中國成立的有限合夥企業，由其執行普通合夥人天圖中心控制及管理。天圖天投另一普通合夥人汕頭東峰消費品產業有限公司（「**東峰消費品**」）為一家主要從事消費品行業投資諮詢業務的公司。東峰消費品由汕頭東風印刷股份有限公司（「**汕頭東風**」）（一家於上海證券交易所上市的公司（股份代號：601515））全資擁有。汕頭東風亦為天圖天投的單一最大有限合夥人，其持有天圖天投46.67%權益。汕頭東風主要從事包裝材料設計和生產。根據天圖天投全體合夥人於二零一七年七月七日訂立的合夥協議，東峰消費品對天圖天投的業務經營及管理決策並無控制權。除汕頭東風外，天圖天投亦擁有四名其他有限合夥人，據我們董事所知，其均為獨立第三方。天圖天投主要從事投資諮詢業務。

天圖興慧、天圖興順、天圖興思、天圖興蘇及天圖興北各自主要從事消費及零售行業股權投資業務。

我們的歷史及發展

伯樂一號、白馬四號、河南戰新、中金滸澤及新余獨角獸

伯樂一號及白馬四號均為於中國成立的有限合夥企業，由其共同普通合夥人中金前海(深圳)股權投資基金管理有限公司(「**中金前海股權**」)控制及管理。伯樂一號和白馬四號的有限合夥人均為投資基金，由中金前海(深圳)私募股權基金管理有限公司(「**中金前海發展**」)管理。伯樂一號和白馬四號均主要從事投資管理業務。目前，伯樂一號在管資產約為人民幣148.01百萬元，白馬四號在管資產約為人民幣10.01百萬元。

中金前海股權為一家於中國成立的有限公司，並為中金前海發展的全資附屬公司。中金前海發展為一家於中國成立的有限責任公司，由其單一最大股東中金資本運營有限公司(「**中金資本**」)持有55%權益。中金資本由中國國際金融股份有限公司(「**中金**」)(一家於聯交所上市的公司(股份代號：03908))最終控制。中金前海股權主要從事股權投資業務。中金前海發展主要從事基金管理業務。

河南戰新為一家於中國成立的有限合夥企業，由其普通合夥人河南中金匯融私募基金管理有限公司(「**河南中金匯融**」)控制及管理。河南戰新由河南中金匯融持有約0.067%權益及由河南投資集團有限公司(「**河南投資**」)持有約99.933%權益。河南中金匯融為一家於中國成立的有限責任公司，由河南投資集團匯融基金管理有限公司(由河南省財政廳全資擁有及控制)持有50%的權益及由中金資本(由中金最終擁有及控制)持有50%的權益。河南投資為一家於中國成立的有限責任公司，由河南省財政廳全資擁有。河南戰新主要從事河南省新興產業投資業務，在管資產約為人民幣227億元。河南中金匯融與河南投資均主要從事河南省新興產業股權投資和基金管理業務。

中金滸澤為一家在中國成立的有限合夥企業，由其(執行)普通合夥人中金祺智(上海)股權投資管理有限公司(「**祺智管理**」)控制和管理。截至最後實際可行日期，祺智管理由單俊葆先生(祺智管理董事長)持有40%權益，並由另外兩名個人持有60%權益，彼等概無向祺智管理出資三分之一或以上的資本。中金資本通過合同安排擁有祺智管理所有權益。截至最後實際可行日期，中金滸澤(i)由其(執行)普通合夥人祺智管

我們的歷史及發展

理持有約0.33%權益，(ii)由單一最大有限合夥人中金祺智(上海)股權投資中心(有限合夥)(「**祺智股權**」)持有約93.05%權益，及(iii)由另外兩名有限合夥人持有約6.62%權益，且該兩名合夥人並無向中金澔澤出資5%或以上的資本。據我們的董事所深知，中金澔澤的合夥人均為獨立第三方。祺智股權為一家於中國成立的有限合夥企業，由其普通合夥人中金私募股權投資管理有限公司(中金的全資附屬公司)控制及管理。中金澔澤主要從事股權投資業務，專注投資高新技術與消費產業。祺智股權主要從事股權投資及管理業務。

新余獨角獸為一家於中國成立的有限合夥企業，其普通合夥人為中金前海發展。珠海植熙投資中心(有限合夥)(「**珠海植熙**」)為新余獨角獸的有限合夥人，其向新余獨角獸出資超過99%的資本。珠海植熙為一家於中國成立的有限合夥企業，由獨立第三方解直錕先生最終控制。新余獨角獸主要從事投資管理業務，目前在管資產約人民幣303.55百萬元。珠海植熙主要從事股權投資業務。

據本公司合理查詢後所深知，解先生已於二零二一年十二月去世，其遺產(包括通過新余獨角獸及屹唐紅土於本公司的間接投資)目前正根據適用中國法律進行遺產清算程序。

深創投、紅土股權及屹唐紅土

深創投為一家於中國成立的有限公司，由(i)深圳市人民政府國有資產監督管理委員會(一家政府機構兼其最大股東)持有28.20%權益；及(ii)餘下股東持有71.80%權益，概無股東持有深創投三分之一或以上的股權。據我們董事所深知，深創投的股東均為獨立第三方。深創投主要從事中小企業和高新技術企業投資業務，在管資產逾人民幣4,200億元。

紅土股權為一家於中國成立的有限合夥企業，由其普通合夥人深圳市福田紅土股權投資基金管理有限公司(「**紅土基金管理**」)控制及管理。紅土股權由紅土基金管理持有2%權益、由深創投持有40%權益，並由其他三名有限合夥人持有58%權益，其均無向紅土股權出資三分之一或以上的資本。紅土股權主要從事股權投資和基金管理業務，在管資產為人民幣500百萬元。

我們的歷史及發展

屹唐紅土為一家主要於中國成立的有限合夥企業，由其普通合夥人北京紅土屹唐股權投資管理中心(有限合夥)(「北京紅土」)控制及管理。屹唐紅土由北京紅土(作為普通合夥人)持有約0.09%權益、由深創投持有約29.98%權益、由北京亦莊國際新興產業投資中心(有限合夥)(「北京亦莊」)持有約29.97%權益、由北京恒天信發投資管理中心(有限合夥)(「恒天信發」)持有約29.97%權益及由天通泰投資集團有限公司(「天通泰」)持有約9.99%權益。屹唐紅土主要從事投資諮詢業務，在管資產為人民幣330百萬元。北京亦莊為一家於中國成立的有限合夥企業，由北京經濟技術開發區財政審計局(一家政府機構)最終全資控制。北京亦莊主要從事股權投資業務。恒天信發為一家於中國成立的有限合夥企業，由解直錕先生最終控制(更多詳情載於上文)。恒天信發主要從事股權投資業務。天通泰為一家於中國成立的有限公司，共有八名股東，概無股東持有天通泰三分之一或以上的股權。據我們董事所深知，天通泰所有股東均為獨立第三方。天通泰主要從事投資管理業務。北京紅土為一家於中國成立的有限合夥企業。截至最後實際可行日期，北京紅土分別由深創新投資管理顧問(北京)有限公司(深創投的全資附屬公司)、北京亦莊和天通泰持有65.82%、31.65%及2.53%的權益。

廣州越秀及明睿八號

廣州越秀與明睿八號均為於中國成立的有限合夥企業，由其共同普通合夥人廣州越秀產業投資基金管理股份有限公司(「越秀產業」)控制及管理，而越秀產業由廣州越秀金融控股集團股份有限公司最終控制。該公司於深圳證券交易所上市(股份代號：000987)。廣州越秀與明睿八號均主要從事股權投資業務，目前各自的在管資產約為人民幣350億元。

截至最後實際可行日期，廣州越秀由(i)其普通合夥人越秀產業持有1.14%權益，及(ii)七名有限合夥人持有98.86%權益，其均為中國實體，並且均未向廣州越秀出資三分之一或以上的資本。截至最後實際可行日期，明睿八號由(i)其普通合夥人越秀產業持有0.74%權益，(ii)最大有限合夥人廣州國資國企創新投資基金合夥企業(有限合夥)

我們的歷史及發展

持有73.38%權益，及(iii)五名有限合夥人持有25.88%權益，概無合夥人向明睿八號出資三分之一或以上的資本。據董事所深知，越秀產業及所有廣州越秀及明睿八號的有限合夥人均為獨立第三方。

卓璞

卓璞為一家在中國成立的有限合夥企業，由其執行普通合夥人深圳先驅投資管理有限公司（「**深圳先驅**」）控制和管理。卓璞主要從事投資諮詢業務，為一家僅為投資本公司而設立的特殊目的公司。截至最後實際可行日期，卓璞由深圳先驅（作為普通合夥人）持有0.01%股權、由東莞市林積為實業投資有限公司（「**東莞林積為**」）持有39.52%權益，及由十名個人持有60.47%權益（各名個人向卓璞出資不足10%）。據我們董事所深知，卓璞所有有限合夥人均為獨立第三方。卓璞主要從事零售行業的投資諮詢業務。深圳先驅主要從事資產與投資管理業務。深圳先驅由獨立第三方兼個人投資者彭和平先生最終控制。東莞林積為由獨立第三方兼東莞林積為董事長蔣錫林先生最終控制。東莞林積為主要從事電子零件及自動化設備研發、生產及銷售的投資業務。

新余碩果

新余碩果為一家於中國成立的有限合夥企業，由其（執行）普通合夥人李萍女士管理。截至最後實際可行日期，新余碩果由(i)其（執行）普通合夥人李萍女士持有15.88%權益；及(ii)九名有限合夥人持股，其均為個人，且並未向新余碩果出資三分之一或以上的資本。據董事所深知，李萍女士及新余碩果的有限合夥人均為獨立第三方。新余碩果主要從事投資管理及企業投資，為一家僅為投資本公司而設立的特殊目的公司，實繳資本總額為人民幣17百萬元。新余碩果的合作夥伴在證券、基金、供應鏈及上市事宜等領域擁有豐富經驗及成熟的網絡。

其他機構投資者

前海股權。前海股權為一家於中國成立的有限合夥企業，由其普通合夥人前海方舟資產管理有限公司（「**方舟資產**」）控制及管理。前海股權擁有49名有限合夥人，各持有前海股權少於6%的有限合夥權益，據我們的董事所深知，彼等均為獨立第三方。前

我們的歷史及發展

海股權主要從事股權投資業務。方舟資產為一家於中國成立的有限公司，由獨立第三方兼個人投資者靳海濤先生最終控制。靳海濤先生目前擔任方舟資產董事長。方舟資產主要從事於創投業務。

招商基金。招商基金為一家於中國成立的有限合夥企業，由其執行普通合夥人深圳市招商慧合股權投資基金管理有限公司（「**招商慧合**」）管理。截至最後實際可行日期，招商基金由(i)其執行普通合夥人招商慧合持有0.9975%權益；(ii)其最大有限合夥人中國國有企業結構調整基金股份有限公司（「**結構調整基金**」）持有75.8090%權益；及(iii)另外四名有限合夥人（均為中國實體）持有23.1935%權益。結構調整基金為一家於中國成立的有限公司，截至最後實際可行日期，結構調整基金由其最大單一股東中國誠通控股集團有限公司（「**中國誠通**」）持有30.36%權益，而中國誠通則由國務院全資擁有。招商基金及招商慧合主要從事投資管理業務。招商基金的在管資產約為人民幣250.6億元。

鯤信襄益。鯤信襄益為一家於中國成立的有限合夥企業，由其普通合夥人中信農業產業基金管理有限公司（「**中信農業**」）控制及管理。中信農業由中信農業科技股份有限公司（「**農業公司**」）控制，而農業公司由中國中信股份有限公司（一家於聯交所上市的公司（股份代號：00267））最終控制。鯤信襄益由誠通中信農業結構調整投資基金（有限合夥）（「**誠通中信**」）持有約99%權益。誠通中信則分別由農業公司及結構調整基金分別持有約36.90%及34.69%的權益。鯤信襄益及誠通中信均主要從事現代農業產業投資業務。中信農業主要從事私募股權及投資諮詢業務，在管資產約為人民幣100億元。

蘇州源瀚。蘇州源瀚為一家於中國成立的有限合夥企業，由其普通合夥人蘇州源展股權投資管理合夥企業（有限合夥）（「**蘇州源展**」）控制及管理。蘇州源瀚擁有31名有限合夥人，概無有限合夥人向蘇州源瀚出資三分之一或以上的資本。自成立以來，蘇州源瀚致力於對多個領域的私人公司進行股權投資，涵蓋工業數字化、人工智能、機器人、先進製造、綠色發展、企業軟件、醫療保健和生物技術、新消費和新品牌以及全球購。蘇州源展為一家於中國成立的有限合夥企業，由其普通合夥人寧波源溯企業管理諮詢有限公司（「**寧波源溯**」）控制及管理。蘇州源展由寧波源溯（其普通合夥人）持有約3.23%權益，由西藏源鼎投資控股有限公司（「**西藏源鼎**」）（作為單一最大有限合夥人）持有71.29%權益及由一名獨立第三方持有25.48%權益。寧波源溯及西藏源鼎均由獨立第三方兼個人投資者曹毅先生最終控制。蘇州源展、寧波源溯及西藏源鼎均主要從事股權投資業務。

我們的歷史及發展

領譽基石。領譽基石為一家於中國成立的有限合夥企業，由其普通合夥人深圳市領信基石股權投資基金管理合夥企業(有限合夥)(「**領信基石**」)控制及管理。領譽基石擁有19名有限合夥人，其中最大有限合夥人為深圳市引導基金投資有限公司，其持有領譽基石20.23%的有限合夥權益，並由深圳市財政局全資擁有。領信基石為一家於中國成立的有限合夥企業，由個人投資者兼獨立第三方張維先生最終控制。領譽基石主要從事醫療、消費服務、科技及媒體行業投資業務。領信基石主要從事股權投資業務，在管資產約為人民幣513.8億元。

知春股權。知春股權為一家於中國成立的有限合夥企業，由其普通合夥人寧波梅山保税港區夏木投資管理合夥企業(有限合夥)(「**夏木投資**」)控制及管理。知春股權由夏木投資(作為普通合夥人)持有1.22%權益、由章建平先生(作為單一最大有限合夥人)持有84.15%權益，及由另外五名有限合夥人持有14.63%權益。據我們董事所深知，知春股權所有有限合夥人均為獨立第三方。夏木投資為一家於中國成立的有限合夥企業，由個人投資者兼獨立第三方王禹媚女士最終控制。知春股權主要從事消費服務、科技及娛樂行業投資業務，在管資產約人民幣10億元。夏木投資主要從事投資管理業務。

上海自貿試驗區三期。上海自貿試驗區三期為一家於中國成立的有限合夥企業，由其普通合夥人上海自貿區股權投資基金管理有限公司(「**上海自貿區股權**」)控制及管理。上海自貿試驗區三期擁有三名最大股東，即(i)中國信達資產管理股份有限公司(一家於聯交所上市的公司(股份代號：01359))，(ii)上海國際機場股份有限公司(一家於上海證券交易所上市的公司(股份代號：600009))，及(iii)上海國際集團有限公司為一家聚焦資產管理與投資的公司，由上海市國有資產監督管理委員會最終控制。三名最大股東各持有上海自貿試驗區三期29.17%的權益。上海自貿區股權為一家於中國成立的有限公司，聚焦股權投資管理業務，共有七名股東，概無股東持有上海自貿區股權超過15%權益。上海自貿試驗區三期主要從事投資物流供應鏈、生物醫藥及智能製造業業務，在管資產約為人民幣17億元。

金雅福。金雅福為一家於中國成立的有限合夥企業，由其普通合夥人深圳市金雅福投資管理有限公司(「**金雅福投資**」)控制及管理。金雅福由金雅福投資持有1%權益，由周紅華女士持有76.21%權益及由李濱先生持有22.79%權益。金雅福投資由黃仕坤先

我們的歷史及發展

生全資擁有。李濱先生、黃仕坤先生及周紅華女士均為獨立第三方。金雅福主要從事創投業務，而金雅福投資主要從事投資組合管理業務，在管資產約為人民幣500百萬元。

星鑫投。星鑫投為一家於中國成立的有限合夥企業，由其普通合夥人西藏星彩創業投資有限公司（「**西藏星彩**」）控制及管理。西藏星彩和西藏鑫星融創業投資有限公司（「**西藏鑫星融**」）分別持有星鑫投50%權益。西藏星彩與西藏鑫星融均為於中國成立的有限公司，均由獨立第三方黃楚龍先生最終控制及全資擁有。黃楚龍先生為一名個人投資者兼獨立第三方。星鑫投主要從事股權投資業務，在管資產約為人民幣150億元。西藏星彩與西藏鑫星融主要從事創業投資業務。

晨光股權。晨光股權為一家於中國成立的有限合夥企業，由其普通合夥人陳湖文先生控制及管理。晨光股權由(i)陳湖文先生持有38%權益；及(ii)有限合夥人陳湖雄先生持有38%權益及有限合夥人陳雪玲女士持有24%權益。陳湖文先生、陳湖雄先生及陳雪玲女士為兄弟姐妹，於股權投資方面擁有豐富的經驗。據董事所深知，陳湖文先生、陳湖雄先生及陳雪玲女士均為獨立第三方。晨光股權主要從事投資管理、企業管理諮詢及財務諮詢等業務，在管資產約為人民幣300百萬元。

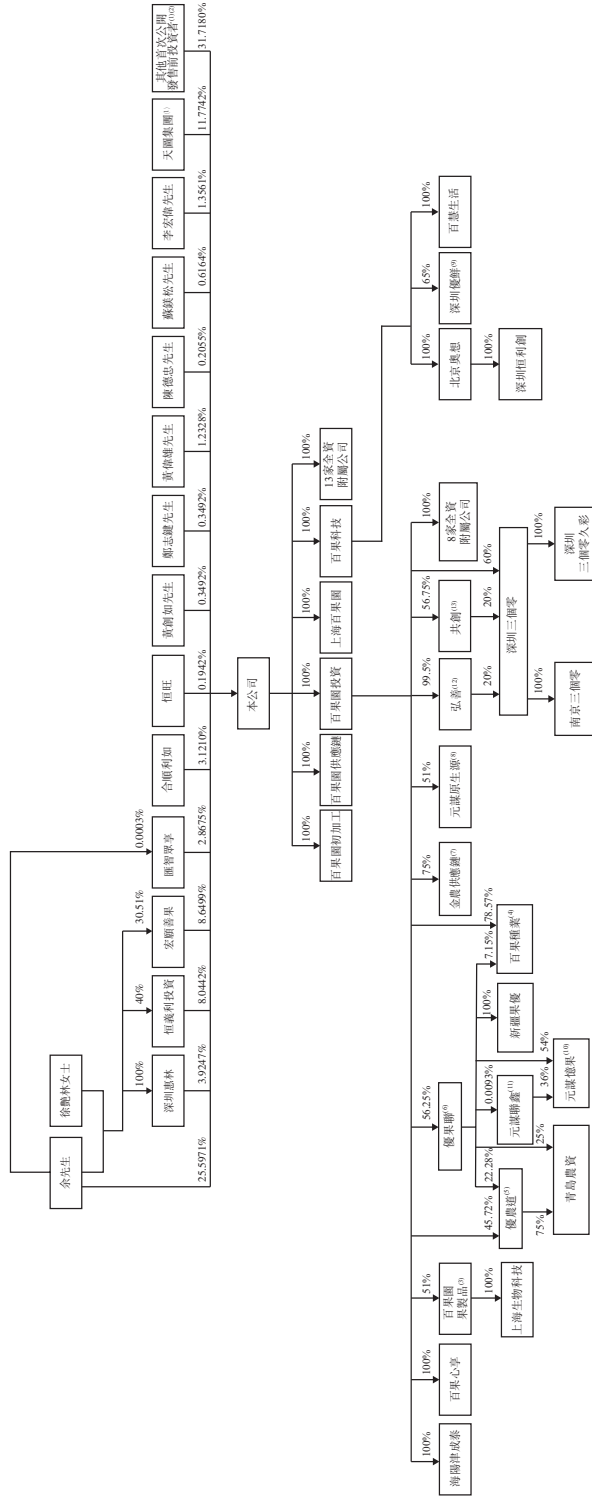
據董事所深知，所有首次公開發售前投資者均為獨立第三方。

獨家保薦人觀點

基於(i)上述首次公開發售前投資的代價於我們首次向聯交所遞交有關上市的上市申請之日前多於28個整日結算；及(ii)根據首次公開發售前投資者與本公司各自協議項下條款及條件，授予首次公開發售前投資者的特殊權利於向聯交所遞交H股上市申請前已終止，獨家保薦人確認，上述首次公開發售前投資符合(i)聯交所於二零一零年十月發佈，並於二零一七年三月在指引信GL29-12更新的關於首次公開發售前投資的臨時指引；(ii)聯交所於二零一二年十月發佈，並於二零一三年七月及二零一七年三月更新的指引信HKEx-GL43-12；及(iii)聯交所於二零一二年十月發佈，並於二零一七年三月更新的指引信HKEx-GL44-12。

截至最後實際可行日期的公司架構

下圖載列截至最後實際可行日期及緊接全球發售前的簡明的公司架構。



附註：

- (1) 請參閱本節「首次公開發售前投資」一段。
- (2) 截至最後實際可行日期，新余碩果及卓璞合共持有7,491,535股股份，佔本公司全部股本約0.4994%，正受深圳市南山區人民法院（「法院」）發出的凍結資產保護令約束。該等訴訟由新余碩果及其他獨立第三方之間的商業糾紛引起。新余碩果及卓璞均為獨立第三方。本公司或我們的任何董事或高級管理層成員均未涉及該等訴訟。截至最後實際可行日期，訴訟當事人已對法院判決提起上訴，且該訴訟仍在進行。

根據適用的中國法律法規，被凍結的股份並無資格轉換為H股且不能轉讓或處置。據本公司中國法律顧問告知，鑒於新余碩果及卓璞並無申請於上市後將該等股份轉換為H股，法院對新余碩果及卓璞於本公司持有的股份作出的凍結資產保護令對本集團的業務運營或本公司擬於香港上市並無重大不利影響。

- (3) 截至最後實際可行日期，深圳慧果企業管理合夥企業（有限合夥）及東莞百果生物技術有限公司分別持有百果園果製品剩餘49%股權的29%及20%。除其各為百果園果製品股東外，均為獨立第三方。
- (4) 截至最後實際可行日期，廣西真誠農業有限公司持有百果種業剩餘14.28%股權。除其為百果種業股東外，其為獨立第三方。
- (5) 截至最後實際可行日期，小祝政明先生持有優農道剩餘32%股權。除其為優農道股東外，其為獨立第三方。
- (6) 截至最後實際可行日期，北京標道及北京善仁分別持有優果聯剩餘43.75%股權的25%及18.75%。除其各為優果聯股東外，均為獨立第三方。
- (7) 截至最後實際可行日期，鄭元中先生持有金農供應鏈剩餘25%股權。除其為金農供應鏈股東外，其為獨立第三方。
- (8) 截至最後實際可行日期，陳福生先生持有元謀原生源剩餘49%股權。除其為元謀原生源股東外，其為獨立第三方。
- (9) 截至最後實際可行日期，碳鏈信息科技（北京）有限公司持有深圳優鮮剩餘35%股權。除其為深圳優鮮股東外，其為獨立第三方。
- (10) 截至最後實際可行日期，江蘇綠沱農業科技股份有限公司持有元謀憶果農業科技有限責任公司（「元謀憶果」）剩餘10%股權。除其為元謀憶果股東外，其為獨立第三方。
- (11) 截至最後實際可行日期，元謀聯鑫農業合夥企業（有限合夥）（「元謀聯鑫」）由其普通合夥人優果聯持有0.0093%的股權，張賀先生及夏開星先生為有限合夥人，各持有元謀聯鑫53.6944%及46.2963%的股權。除各自作為元謀聯鑫的股東外，張賀先生及夏開星先生為獨立第三方。
- (12) 截至最後實際可行日期，深圳三個零弘善企業管理中心（有限合夥）（「弘善」）剩餘0.5%股權由于玖君先生持有，除其為弘善股東外，其為獨立第三方。
- (13) 截至最後實際可行日期，深圳三個零共創企業管理中心（有限合夥）（「共創」）剩餘43.25%股權由合共16個人持有，各自持有共創的股權不超過10%，除為共創股者外，均為獨立第三方。

