

---

## 歷史、發展及公司架構

---

### 概覽

本集團的歷史可追溯至2001年12月，當時本公司根據中國法律成立為一家名為廈門華順民生食品有限公司的有限責任公司。根據弗若斯特沙利文的資料，經過20多年的發展，2023年，按收入計，我們已成為中國最大的速凍食品公司，於2023年在中國速凍調製食品市場以及中國速凍菜餡製品市場排名第一。

自2017年2月起，我們的A股在上海證券交易所上市，股票代碼為603345。詳情請參閱下文「公司發展及主要股權變動」。

### 主要公司及業務發展里程碑

以下為本集團主要公司及業務發展里程碑概要：

年份	事件
2001年 . . . . .	12月，我們在福建廈門開始業務及運營。
2010年 . . . . .	10月，「安井」商標被國家工商行政管理總局認定為「中國馳名商標」。
2011年 . . . . .	3月，本公司改制為股份有限公司。
2012年 . . . . .	12月，我們在無錫的新生產基地投入運營。
2013年 . . . . .	8月，我們榮獲第六屆中國冷凍食品產業大會組委會頒發「中國冷凍食品產業－行業領導品牌」稱號。
2014年 . . . . .	11月，我們被認定為「農業產業化國家重點龍頭企業」。
2015年 . . . . .	12月，我們的研發中心被認定為國家企業技術中心。
2016年 . . . . .	12月，我們榮獲中國水產流通與加工協會頒發「最具影響力水產品企業品牌」稱號。
2017年 . . . . .	2月，我們在上海證券交易所A股上市。  3月，我們的廈門實驗室榮獲中國合格評定國家認可委員會的「CNAS國家實驗室」稱號。

## 歷史、發展及公司架構

年份	事件
2018年	7月，我們公開發行人民幣500百萬元2018年可轉換債券。
2020年	7月，我們公開發行人民幣900百萬元2020年可轉換債券。 根據弗若斯特沙利文的資料，按年收入計，我們首次成為中國最大的速凍食品公司。
2021年	3月，我們通過收購Oriental Food Express Limited (英國領先的中式速凍食品生產商，擁有「功夫食品」品牌) 的多數股權來擴展我們的海外市場。
2022年	3月，我們完成非公開發行A股股票，募集資金淨額超過人民幣5,600百萬元。
2023年	我們的年產能首次超過一百萬噸。
2024年	3月，我們獲胡潤研究院評為「2024最具實力中國預製菜生產企業」。

### 我們的主要子公司

截至最後實際可行日期，我們擁有11家主要子公司，均在中國成立。下表載列該等主要子公司截至最後實際可行日期的詳細資料：

子公司名稱	成立及開業日期	本集團應佔	註冊資本	主要活動
		股本權益 (%)	(人民幣百萬元)	
無錫華順民生食品有限公司 (「無錫華順」) .....	2005年12月9日	100.00	500	食品加工及生產
無錫安井食品營銷有限公司 (「無錫安井營銷」) .....	2007年11月5日	100.00	312	食品批發及零售
泰州安井食品有限公司 (「泰州安井」) .....	2011年3月28日	100.00	965	食品加工及生產
遼寧安井食品有限公司 (「遼寧安井」) .....	2013年7月23日	100.00	635	食品加工及生產

## 歷史、發展及公司架構

子公司名稱	成立及開業日期	本集團應佔 股本權益 (%)	註冊資本 (人民幣百萬元)	主要活動
四川安井食品有限公司 (「四川安井」) .....	2016年5月3日	100.00	810	食品加工及生產
湖北安井食品有限公司 (「湖北安井」) .....	2017年11月27日	100.00	500	食品加工及生產
河南安井食品有限公司 (「河南安井」) .....	2018年10月18日	100.00	930	食品加工及生產
廣東安井食品有限公司 (「廣東安井」) .....	2020年5月26日	100.00	766	食品加工及生產
山東安井食品有限公司 (「山東安井」) .....	2021年4月2日	100.00	655	食品加工及生產
洪湖市新宏業食品有限公司 (「洪湖新宏業」) .....	2017年10月25日	90.00 <sup>(1)</sup>	80	食品加工及生產
湖北新柳伍食品集團有限公司 (「湖北新柳伍」) .....	2019年7月23日	70.00 <sup>(2)</sup>	260	食品加工及生產

附註：

- (1) 截至最後實際可行日期，洪湖新宏業由我們持有90%的權益及由洪湖新宏業的創始人兼董事肖華兵先生持有10%的權益。
- (2) 截至最後實際可行日期，湖北新柳伍由我們持有70%的權益及由湖北新柳伍的創始人、董事長兼總經理柳忠虎先生持有30%的權益。

## 歷史、發展及公司架構

### 公司發展及主要股權變動

#### 2001年12月本公司註冊成立

於2001年12月，本公司成立，由國力民生及其他當時股東出資的初始註冊股本為人民幣2百萬元。截至成立日期，本公司的股權架構如下：

股東名稱	註冊資本金額 (人民幣)	概約持股百分比 (%)
國力民生 <sup>(1)</sup> .....	1,500,000	75.00
陳永山 <sup>(2)</sup> .....	500,000	25.00
<b>總計</b> .....	<b>2,000,000</b>	<b>100.00</b>

附註：

- (1) 國力民生是一家專注於非上市及上市企業的股權投資的投資公司。有關國力民生的資料，請參閱「與單一最大股東的關係」。
- (2) 陳永山為本公司當時的總經理，截至最後實際可行日期為獨立第三方。

#### 改制為股份有限公司

本公司完成多輪股份轉讓及注資後，註冊資本達到人民幣70百萬元。於2011年3月，本公司改制為股份有限公司。改制後，本公司的股權架構如下：

股東名稱	所持股份數目	概約持股百分比 (%)
國力民生 .....	42,359,400	60.50
劉鳴鳴 .....	12,415,700	17.74
張清苗 .....	5,250,000	7.50
呂文斌 <sup>(1)</sup> .....	4,199,900	6.00
黃建聯 .....	2,887,500	4.13
黃清松 .....	2,887,500	4.13
<b>總計</b> .....	<b>70,000,000</b>	<b>100.00</b>

## 歷史、發展及公司架構

附註：

- (1) 截至最後實際可行日期，呂文斌為獨立第三方。
- (2) 有關其餘個人股東背景詳情，請參閱「董事、監事及高級管理層」。

### 在上海證券交易所上市前的增資擴股

在上海證券交易所上市前，本公司經歷多輪增資擴股，並獲得私募股權基金及專業股權投資機構等外部投資者的投資。股份轉讓及／或投資的代價乃基於有關訂約方之間經計及（其中包括）我們當時的估值以及本集團的業務運營及財務表現後經公平磋商釐定。

於上述股份轉讓及增資擴股後及緊接在上海證券交易所上市前，本公司的股權架構如下：

股東名稱	所持股份數目	概約持股百分比 (%)
國力民生.....	93,190,600	57.51
劉鳴鳴.....	27,314,500	16.86
張清苗.....	11,550,000	7.13
呂文斌.....	9,239,900	5.70
黃建聯.....	6,352,500	3.92
黃清松.....	6,352,500	3.92
深圳秀水投資有限公司 <sup>(1)</sup> .....	4,070,000	2.51
深圳市同盛創業投資企業(有限合夥) <sup>(1)</sup> .....	3,960,000	2.45
<b>總計.....</b>	<b>162,030,000</b>	<b>100.00</b>

附註：

- (1) 截至最後實際可行日期，深圳秀水投資有限公司及深圳市同盛創業投資企業(有限合夥)各自為獨立第三方。

## 歷史、發展及公司架構

### 於2017年2月在上海證券交易所上市

經中國證監會批准，本公司於2017年2月在上海證券交易所完成A股的首次公開發售及上市（股票代碼：603345），據此合共發行54,010,000股新A股。緊隨該次發售後，我們的註冊股本增加至人民幣216.04百萬元，且本公司的股權架構如下：

股東名稱	所持股份數目	概約持股百分比 (%)
國力民生.....	93,190,600	43.14
劉鳴鳴.....	27,314,500	12.64
張清苗.....	11,550,000	5.35
呂文斌.....	9,239,900	4.28
黃建聯.....	6,352,500	2.94
黃清松.....	6,352,500	2.94
深圳秀水投資有限公司.....	4,070,000	1.88
深圳市同盛創業投資企業(有限合夥).....	3,960,000	1.83
其他公眾股東.....	54,010,000	25.00
<b>總計.....</b>	<b>216,040,000</b>	<b>100.00</b>

自2017年2月起，我們的A股在上海證券交易所上市（股票代碼：603345）。董事確認，自我們在上海證券交易所上市以來，我們並無違反上海證券交易所規則及中國其他適用證券法律及法規的情況，且就董事於作出一切合理查詢後所知，亦無有關我們在上海證券交易所的合規記錄的重大事項須提請投資者關注。根據上海證券交易所網站上的文件以及從公開渠道獲得的信息，中國法律顧問認為，上述董事對我們合規記錄所作出的確認屬準確合理。根據聯席保薦人進行的獨立盡職調查及中國法律顧問的上述意見，聯席保薦人並不知悉有任何事宜以致其就我們董事對本公司於上海證券交易所的合規記錄所作出的確認產生任何重大合理懷疑。

---

## 歷史、發展及公司架構

---

### 2018年可轉換債券的發行及贖回

為了滿足本公司建設速凍食品生產線的資金需求，於2018年7月，我們按面值人民幣100元公開發行人民幣500,000,000.00元的可轉換債券（「**2018年可轉換債券**」），及於2018年7月31日，2018年可轉換債券於上海證券交易所上市（債券代碼：113513）。轉換期為由2018年可轉換債券發行完成之日起六個月後的首個交易日至2018年可轉換債券的到期日（即2019年1月18日至2024年7月11日），初始轉換價為每股A股人民幣35.46元，於2018年宣派股息後，自2019年6月19日起調整為每股A股人民幣35.08元。於轉換期內，本公司有權按其本金金額連同應計及未付利息贖回部分或全部2018年可轉換債券，前提是（其中包括）於轉換期內，如果連續三十個交易日中至少有十五個交易日的A股收市價格不低於轉換價的130%。於2019年6月10日，董事會決議行使本公司在上述情況下觸發的贖回權並於2019年7月4日收市後贖回所有未轉換的2018年可轉換債券。

截至2019年7月4日，金額為人民幣496,160,000.00元的2018年可轉換債券已轉換為14,026,649股A股。於2019年7月5日，本公司以人民幣3,853,061.57元的價格贖回金額為人民幣3,840,000.00元的未轉換2018年可轉換債券。於轉換及贖回2018年可轉換債券後，我們的註冊股本增加至人民幣230,066,649元。2018年可轉換債券於2019年7月5日在上海證券交易所摘牌。

### 根據限制性股票激勵計劃發行的限制性股票

於2019年11月，本公司採納2019年限制性股票激勵計劃，以建立及完善本公司的長期激勵及約束機制。根據2019年限制性股票激勵計劃，本公司向255名承授人（包括本公司關連人士）授出6,608,000股限制性A股。根據2019年限制性股票激勵計劃授出的限制性A股完成中國結算登記後，我們的註冊資本增至人民幣236,674,649元。截至最後實際可行日期，並無根據2019年限制性股票激勵計劃授出的未解除限制的限制性A股，且根據2019年限制性股票激勵計劃授出的限制性A股已全部解除限制並已成為無限售條件的A股。

---

## 歷史、發展及公司架構

---

### 2020年可轉換債券的發行及贖回

為了滿足本公司建設湖北安井、河南安井及遼寧安井多條速凍食品生產線的資金需求，於2020年7月，我們按面值人民幣100元公開發行人民幣900,000,000.00元的可轉換債券（「**2020年可轉換債券**」），及於2020年7月31日，2020年可轉換債券於上海證券交易所上市（債券代碼：113592）。轉換期為由2020年可轉換債券發行完成之日起六個月後的首個交易日至2020年可轉換債券的到期日（即2021年1月14日至2026年7月7日），初始轉換價為每股A股人民幣115.90元。於轉換期內，本公司有權按其本金金額連同應計及未付利息贖回部分或全部2020年可轉換債券，前提是（其中包括）於轉換期內，如果連續三十個交易日中至少有十五個交易日的A股收市價不低於轉換價的130%。於2021年2月3日，董事會決議行使本公司在上述情況下觸發的贖回權並於2021年3月5日收市後贖回所有未轉換的2020年可轉換債券。

截至2021年3月5日，金額為人民幣898,298,000.00元的2020年可轉換債券已轉換為7,749,711股A股。於2021年3月8日，本公司以人民幣1,706,256.70元的價格贖回金額為人民幣1,702,000.00元的未轉換2020年可轉換債券。於轉換及贖回2020年可轉換債券後，我們的註冊股本增加至人民幣244,424,360元。2020年可轉換債券於2021年3月8日在上海證券交易所摘牌。

### 2022年的A股非公開發行

於2021年11月，本公司獲中國證監會批准非公開發行A股，其目的是為速凍食品生產線建設項目及速凍食品新建設項目提供資金。在該非公開發行中發行的48,884,872股新A股定價為每股人民幣116.08元，此乃基於多項因素（包括定價日前20個交易日的平均價格及潛在投資者的股份認購情況）而釐定。48,884,872股新A股最終獲配售予19名投資者，包括18名獨立第三方機構投資者及洪湖新宏業的創始人兼董事肖華兵先生，募集的所得款項淨額為約人民幣5,634.57百萬元，截至2024年9月30日，我們已動用其中約人民幣3,745.78百萬元。於完成該非公開發行後，我們的註冊股本於2022年3月增加至人民幣293,294,232元。

---

## 歷史、發展及公司架構

---

### 我們的單一最大股東

於最後實際可行日期，本公司的已發行股份由國力民生(我們的單一最大股東)持有約25.00%股權，而國力民生則分別由杭建英女士及陸秋文女士持有約29.94%及約25.15%的股權。於2023年9月10日，杭建英女士及陸秋文女士訂立一致行動協議(「一致行動協議」)，據此，彼等同意自協議日期起五年內於國力民生股東會上採取一致行動，倘若杭建英女士與陸秋文女士之間存在任何分歧，則以杭建英女士的決定為準。自此，根據中國公司法及中國證監會頒佈的《上市公司收購管理辦法》，彼等被認定為本公司的「實際控制人」。此外，國力民生自願承諾於2024年1月25日至2029年1月24日期間不會以任何方式出售其所持有的任何股份。

### 收購、出售及合併

於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，我們並無進行任何屬於上市規則第4.05A條範圍的重大收購、出售或合併。

### [編纂]的理由

本公司尋求於香港聯交所[編纂]，因為[編纂]將為我們提供機會以推動本集團的國際化戰略及海外業務佈局，增強本公司的海外融資能力，並進一步提高我們的綜合競爭力。[編纂]將擴大我們的[編纂]基礎，為發展及擴展業務提供更多資金，拓寬我們進入資本市場的渠道，及於需要時為本公司提供額外的籌資平台，進一步鞏固我們於食品行業的業務形象及市場地位，並提升我們的國際影響力。我們旨在繼續加強我們現有業務的競爭優勢及保持行業領先地位，探索更多利潤增長機會，鞏固國內外市場的競爭優勢，吸引具有全球視野和國際視角的人才及實施長期增長戰略，以實現業務持續發展。我們目前擬將[編纂]的[編纂]淨額用於擴大銷售及經銷網絡、提升採購能力、優化供應鏈及搭建全球供應鏈平台、將我們的業務營運數字化、產品開發及技術創新及營運資金及一般公司用途。更多詳情請參閱「業務－我們的策略」及「未來計劃及[編纂]用途」。

---

## 歷史、發展及公司架構

---

### 2023年股票期權激勵計劃

本公司於2023年10月13日採納2023年股票期權激勵計劃。2023年股票期權激勵計劃旨在推動我們的長效激勵機制，吸引及留住優秀人才，有效地將股東、本公司及員工的利益結合在一起。詳情請參閱「附錄四－法定及一般資料－2023年股票期權激勵計劃」。

### 公眾持股量

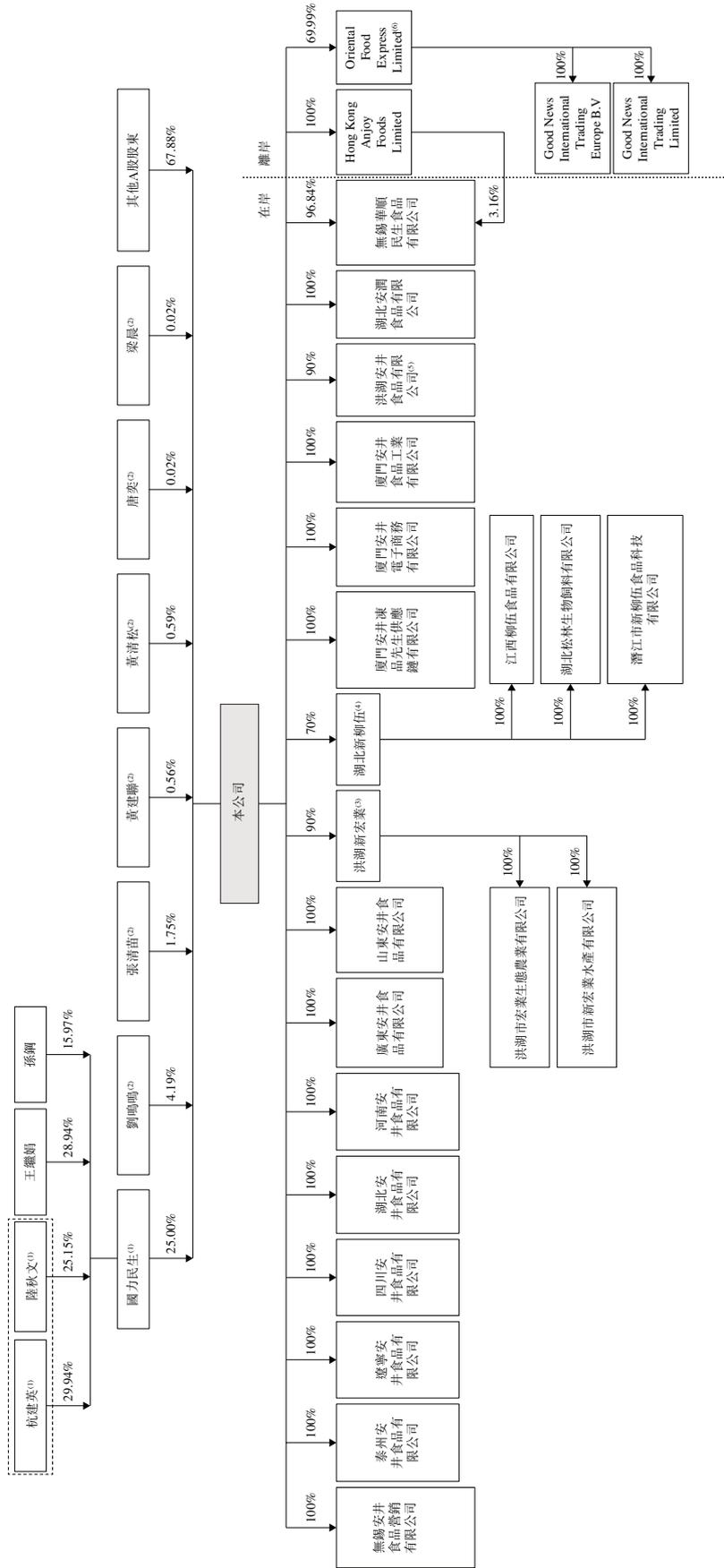
於[編纂]後，據本公司所知，由國力民生、劉鳴鳴先生、張清苗先生、黃建聯先生、黃清松先生、唐奕女士及梁晨先生持有的合共[編纂]股A股（佔本公司已發行股份總數（不包括庫存股）約[編纂]%）將不會被視為公眾持股量的一部分，因為彼等將被視為本公司的核心關連人士（定義見上市規則）。

[編纂]

## 歷史、發展及公司架構

### 緊接[編纂]完成前我們的公司架構

下表列示緊接[編纂]前我們的公司及股權架構：



一致行動協議

## 歷史、發展及公司架構

### 附註：

- (1) 杭建英女士及陸秋文女士於2023年9月10日訂立一致行動協議，且彼等合計持有國力民生約55.09%的股權。根據中國公司法及中國證監會頒佈的《上市公司收購管理辦法》，杭建英女士及陸秋文女士被認為是本公司的「實際控制人」。
- (2) 各相關股東為本公司董事及／或高級管理層成員，有關彼等的詳情，請參閱本文件「董事、監事及高級管理層」。
- (3) 截至最後實際可行日期，洪湖新宏業由我們持有90%的權益及由洪湖新宏業的創始人兼董事肖華兵先生持有10%的權益。
- (4) 截至最後實際可行日期，湖北新柳伍由我們持有70%的權益及由洪湖新柳伍的創始人兼董事柳忠虎先生持有30%的權益。
- (5) 截至最後實際可行日期，洪湖安井食品有限公司由我們持有90%的權益及由洪湖新宏業的創始人兼董事肖華兵先生持有10%的權益。
- (6) 截至最後實際可行日期，Oriental Food Express Limited由我們持有69.99%的權益及由Oriental Food Express Limited首席執行官Dakun Wang先生持有30.01%的權益。

