

---

## 歷史、重組及公司架構

---

### 概覽

根據灼識諮詢報告，按2022年銷售收入衡量，我們是中國第二大獨立邊緣雲服務供應商，具有強大的全球拓展能力。我們在更靠近用戶的互聯網邊緣端為組織及其終端用戶提供高速、安全且經濟高效的數字體驗。

我們的歷史可以追溯至2015年貴州白山雲的成立，我們於2015年7月開始運營並推出邊緣雲網絡服務。此後，我們一直由創始人、董事會主席兼首席執行官霍濤先生及包括沙湧先生及代翔先生在內的創始團隊領導。有關霍濤先生、沙湧先生及代翔先生的履歷詳情，請參閱「董事及高級管理層」。

於2021年4月，本公司根據開曼群島法例註冊成立為一家獲豁免有限公司。為籌備[編纂]，我們已進行重組，重組後，本公司成為本集團的控股公司。有關詳情，請參閱「— 我們的重組」。

### 我們的里程碑

以下為我們主要業務發展里程碑的概要。

年份	事件
2015年	<ul style="list-style-type: none"><li>我們成立了主要營運實體之一貴州白山雲。</li><li>我們正式推出邊緣雲網絡服務。</li></ul>
2017年	<ul style="list-style-type: none"><li>我們正式推出邊緣雲安全服務。</li></ul>
2018年	<ul style="list-style-type: none"><li>我們正式推出邊緣雲計算服務。</li><li>我們開始於美國發展業務。</li></ul>
2019年	<ul style="list-style-type: none"><li>我們收購上海雲盾，邊緣雲安全產品體系進一步豐富。</li><li>我們於新加坡成立一家附屬公司作為我們的海外總部，深化海外佈局。</li><li>根據國際數據公司(IDC)報告，按市場規模計，我們獲認可為中國五大CDN服務供應商之一。</li></ul>

---

## 歷史、重組及公司架構

---

年份	事件
2020年	<ul style="list-style-type: none"><li>貴州白山雲入選中國互聯網協會2020年度中國互聯網百強企業。</li></ul>
2021年	<ul style="list-style-type: none"><li>我們於2018年至2021年連續四年獲得Gartner的《CDN服務市場指南》的認可。</li><li>我們是信通院數據安全推進計劃首批參與單位。</li><li>我們獲中國通信標準化協會授予2020年度優秀邊緣計算解決方案獎。</li><li>我們是僅有的兩家獲得TRUCS授予的SASE成熟度能力先進級認證的公司之一。</li></ul>
2022年	<ul style="list-style-type: none"><li>零信任服務獲信通院可信雲2021-2022年度技術最佳實踐獎。</li><li>我們成立獨立品牌<i>EdgeNext</i>，以進一步發展海外業務，並擁有獨立的運營團隊，負責客戶開發及服務。</li><li>我們通過信通院「API安全能力先進級認證」(首批)。</li></ul>
2023年	<ul style="list-style-type: none"><li>我們獲國際雲安全聯盟(CSA)授予CSA安全金盾獎及獲認可為優秀理事單位。</li><li>我們的邊緣計算相關技術研究榮獲2023數博會領先科技成果獎。</li></ul>

## 歷史、重組及公司架構

### 我們的主要附屬公司及營運實體

於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，本集團的下列附屬公司及綜合聯屬實體對本集團的經營業績作出重大貢獻：

名稱	成立地點	成立日期	本集團所持權益	主要業務活動
貴州白山雲 <sup>(1)</sup> .....	中國	2015年4月23日	100.00%	邊緣雲服務
北京白山耘科技 有限公司.....	中國	2016年2月3日	100.00%	研發、運維及 銷售支持服務
廈門白山耘科技有限公... ..	中國	2016年1月27日	100.00%	研發及運維服務
北京數安鑫雲信息技術 有限公司.....	中國	2018年9月10日	100.00%	邊緣安全服務
Edgenext Technology Co., Limited .....	香港	2016年7月11日	100.00%	邊緣雲服務
Edgenext Legend Dynasty PTE. LTD.....	新加坡	2019年11月18日	100.00%	邊緣雲服務
Edgenext North America Corporation.....	美國	2016年3月2日 (於2018年 11月14日由 本集團收購)	100.00%	邊緣雲服務

(1) 我們透過合約安排控制貴州白山雲及其附屬公司。

## 歷史、重組及公司架構

### 重大收購、出售及合併

於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，我們並未進行任何我們認為對我們而言屬重大的收購、出售或合併。

### 本集團於重組前的主要公司發展

我們的業務可追溯至2015年，即貴州白山雲於2015年4月23日在中國成立為一家有限公司。經一系列初始股權轉讓及注資後以及緊接2015年10月的股權融資前，貴州白山雲的股權架構如下。

股東姓名／名稱	認購的註冊資本 (人民幣元)	持股比例
霍濤先生.....	5,732,000	57.03%
上海通勢豐投資合夥企業(有限合夥) (「上海通勢豐」) <sup>(1)</sup> .....	4,318,000	42.97%
<b>總計 .....</b>	<b>10,050,000</b>	<b>100.0%</b>

(1) 霍濤先生、沙湧先生、代翔先生及王康先生分別持有上海通勢豐的1.00%、63.40%、15.00%及20.60%合夥權益。

自2015年10月起，我們獲得貴州白山雲投資者的多輪融資，詳情請參閱本節「[編纂]投資」。自2016年至2023年，當時的若干股東基於彼等自身投資決策，並考慮到(其中包括)各自的投資戰略、資金需求及受讓人支付的代價金額等因素，出售彼等各自持有的貴州白山雲股權。

於2017年4月13日，霍濤先生將其持有的貴州白山雲的8.75%股權轉讓予貴安新區皓山雲峰科技合夥企業(有限合夥)(「皓山雲峰」)，皓山雲峰乃作為我們管理團隊的持股平台而設立，代價為人民幣121,778,125元。代價乃經訂約方公平磋商後釐定，並於2017年4月26日悉數結清。

## 歷史、重組及公司架構

下表載列貴州白山雲於上述融資及股權轉讓完成後的股權架構。

股東姓名／名稱 <sup>(1)</sup>	認購的註冊資本 (人民幣元) <sup>(2)</sup>	持股比例
霍濤 <sup>(3)</sup> .....	5,373,000	23.36%
沙湧 <sup>(4)</sup> .....	421,809	1.83%
上海通勢豐 <sup>(5)</sup> .....	4,520,250	19.65%
皓山雲峰 <sup>(6)</sup> .....	1,611,691	7.01%
貴安新區新興產業發展基金(有限合夥) (「貴安發展基金」) .....	1,428,750	6.21%
淮南市大成貳號投資合夥企業(有限合夥) (「淮南大成」) .....	1,216,996	5.29%
殷張偉 .....	1,084,500	4.72%
蔣薇茜 .....	879,750	3.82%
上海融璽創業投資管理有限公司 (「上海融璽」) .....	778,500	3.38%
寧波梅山保稅港區珞珈山股權投資 合夥企業(有限合夥)(「寧波珞珈山」) .....	758,250	3.30%
趙洪修 .....	720,000	3.13%
上海火山石一期股權投資合夥企業 (有限合夥)(「上海火山石」) .....	684,000	2.97%
貴州春珈瑞祥股權投資合夥企業 (有限合夥)(「貴州春珈」) .....	671,316	2.92%
上海擎承投資中心(有限合夥) (「上海擎承」) .....	542,250	2.36%

## 歷史、重組及公司架構

股東姓名／名稱 <sup>(1)</sup>	認購的註冊資本 (人民幣元) <sup>(2)</sup>	持股比例
寧波梅山保稅港區阿爾法天成股權投資 合夥企業(有限合夥)(「寧波天成」).....	418,500	1.82%
浙江絲路產業投資基金合夥企業 (有限合夥)(「浙江絲路」).....	390,625	1.70%
上海它山石信息科技有限公司 (「上海它山石」).....	390,625	1.70%
上海英諾雲投聯航企業管理合夥企業 (有限合夥)(「上海英諾」).....	326,250	1.42%
寧波保稅區智創必達企業管理合夥企業 (有限合夥)(「寧波智創必達」).....	213,750	0.93%
上海金水湖啟航投資合夥企業 (有限合夥)(「上海啟航」).....	195,313	0.85%
寧波梅山保稅港區映記投資管理有限公司 (「寧波映記」).....	156,250	0.68%
孫素輝.....	116,375	0.51%
江蘇中關村中諾協同投資基金合夥企業 (有限合夥)(「江蘇中諾」).....	101,250	0.44%
<b>總計</b> .....	<b>23,000,000</b>	<b>100%</b>

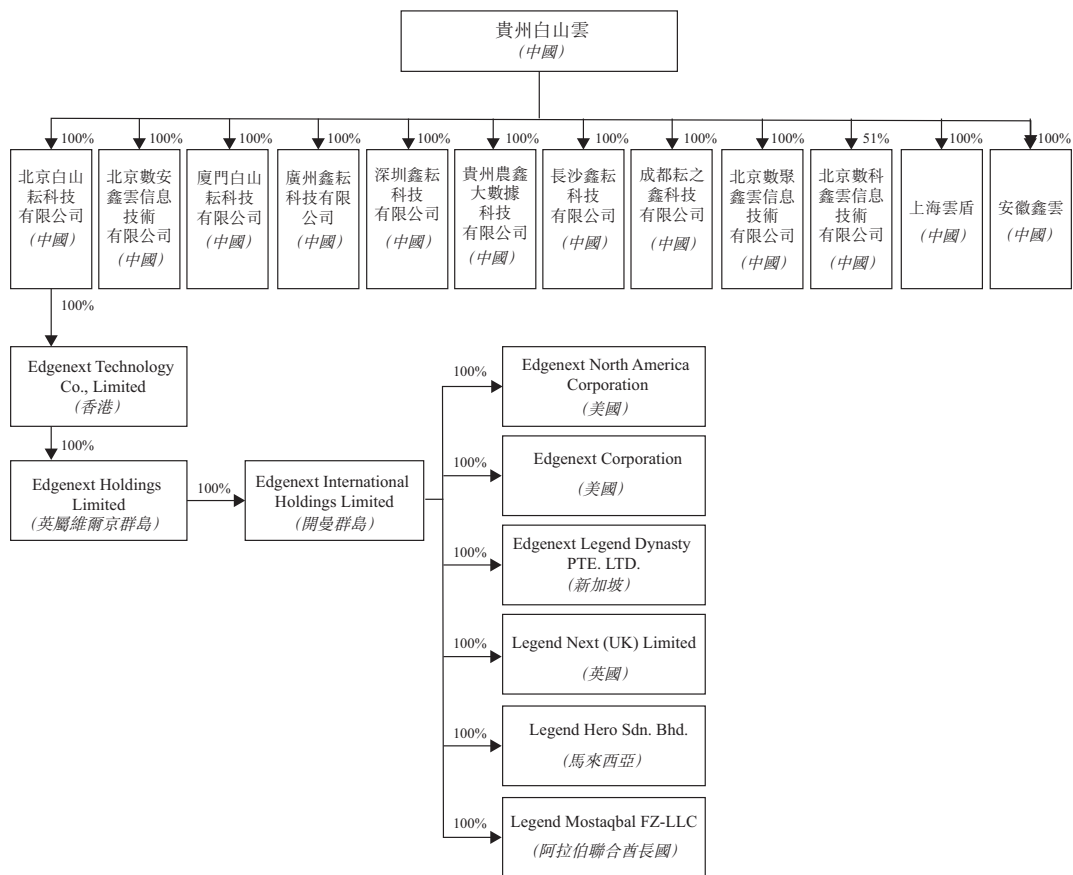
- (1) 有關股東的詳情，請參閱「— 我們的重組 — 步驟4：向貴州白山雲的股東發行股份」一節項下的表格及「— [編纂]投資」。
- (2) 於2018年9月29日，貴州白山雲轉制為股份有限公司。註冊資本為人民幣23.0百萬元，分為23,000,000股每股面值人民幣1.00元的股份。
- (3) 霍濤先生為我們的執行董事、董事會主席、首席執行官兼控股股東。

## 歷史、重組及公司架構

- (4) 沙湧先生為我們的執行董事兼海外業務部總經理。
- (5) 上海通勢豐分別由沙湧先生、王康先生、畢靜女士、許四清先生及代翔先生（各自為上海通勢豐的有限合夥人）以及上海美葵萊科技有限公司（「上海美葵萊」，為上海通勢豐的普通合夥人）擁有49.35%、22.15%、12.09%、10.30%、4.92%及1.19%權益。上海美葵萊分別由霍濤先生及沙湧先生擁有90%及10%權益。
- (6) 皓山雲峰分別由童劍先生、苗輝先生、景楠先生、張坤女士、景冬妍女士、王曉旭先生、汝迎慶先生（各自為皓山雲峰的有限合夥人）以及上海美葵萊（為皓山雲峰的普通合夥人）擁有33.7328%、17.2133%、15.2833%、10.1897%、8.4684%、7.7799%、7.2290%及0.1036%權益。皓山雲峰的有限合夥人各自為本集團的現任或前任僱員。

### 我們的重組

下圖載列本集團緊接重組前的簡化公司架構：



為籌備[編纂]，我們已進行重組，其中包括以下主要步驟。

#### 步驟1：設立境外公司架構

本公司於2021年4月1日根據開曼群島法律註冊成立為一家獲豁免有限公司，作為本集團的[編纂]公司，法定股本為50,000美元，分為500,000,000股每股面值0.0001美元的股份。

---

## 歷史、重組及公司架構

---

Baishan Cloud Limited於2023年5月30日根據英屬維爾京群島法律註冊成立，並由本公司全資擁有。

Makalu Technology Hong Kong Limited於2021年4月23日根據香港法例註冊成立，並由Baishan Cloud Limited全資擁有。

### 步驟2：境內公司重組

#### 天津干嘉峰收購天津洛子峰

於2023年7月26日，天津干嘉峰根據中國法律成立為外商獨資企業，並由Makalu Technology Hong Kong Limited全資擁有。

於2023年6月16日，天津洛子峰根據中國法律成立，註冊資本為人民幣120.0百萬元，由貴州白山雲及CHOO Jin Hwee（我們於新加坡的附屬公司前任董事）分別擁有95%及5%的權益。

於2023年12月27日，天津干嘉峰自貴州白山雲及CHOO Jin Hwee收購於天津洛子峰的100%股權，代價合計約為人民幣120.0百萬元。

#### 若干境內公司重組

為確保合約安排符合聯交所的要求，貴州白山雲向天津洛子峰轉讓我們的非外商投資限制性業務，包括其於我們中國附屬公司的全部股權（其於上海雲盾及安徽鑫雲的股權除外），而該股權轉讓已於2023年11月2日完成。

### 步驟3：訂立合約安排

於2023年12月，為遵守中國有關外商投資限制及維持對我們中國營運實體運營的有效控制，我們與天津干嘉峰、貴州白山雲及其附屬公司以及貴州白山雲的登記股東訂立合約安排，使本集團對貴州白山雲及其附屬公司擁有有效控制權，並將貴州白山雲及其附屬公司產生的所有經濟利益併入本集團。詳情請參閱「合約安排」。



## 歷史、重組及公司架構

### 步驟4：向貴州白山雲的股東發行股份

為反映貴州白山雲股東各自的持股情況，於2021年4月1日、2023年6月20日及2023年12月19日，本公司按比例以名義代價向貴州白山雲各現有股東或其各自的聯屬公司或被指定者發行合共207,430,000股股份，詳情載列如下。

貴州白山雲的 股東姓名／名稱	於貴州白山雲 的持股比例	本公司的股東姓名／名稱	已發行 股份數目	於本公司的 持股比例
霍濤 <sup>(1)</sup> .....	23.36%	Baishanwonderful Limited <sup>(1)</sup>	29,909,000	14.42%
		Henry&William Limited <sup>(1)</sup>	19,000,000	9.16%
沙湧 <sup>(1)</sup> .....	1.83%	Phoenix Peak Limited <sup>(1)(3)</sup>	3,795,969	1.83%
上海通勢豐 <sup>(1)</sup> .....	19.65%	Qogir Wealth Limited <sup>(1)(3)</sup>	6,500,000	3.13%
		Phoenix Peak Limited <sup>(1)(3)</sup>	13,676,031	6.59%
		Sirius Information Technology Limited <sup>(1)(3)</sup>	2,006,000	0.97%
		Dream Angel Limited <sup>(1)(3)</sup>	9,030,000	4.35%
		Jiawei Information Technology Limited <sup>(1)</sup>	4,929,000	2.38%
皓山雲峰 <sup>(2)</sup> .....	7.01%	Alpha Miracle Limited <sup>(1)</sup>	4,199,000	2.02%
		Ackdig Limited <sup>(2)(3)</sup>	4,903,000	2.36%
		Triple Iceman Limited <sup>(2)(3)</sup>	2,221,000	1.07%
		Bartholomew Lighthouse Limited <sup>(2)(3)</sup>	2,502,000	1.21%
		Peters Golf Limited <sup>(2)(3)</sup>	1,051,000	0.51%

## 歷史、重組及公司架構

貴州白山雲的 股東姓名／名稱	於貴州白山雲 的持股比例	本公司的股東姓名／名稱	已發行 股份數目	於本公司的 持股比例
		NICE TINA LIMITED <sup>(2)(3)</sup>	1,481,000	0.71%
		Dream Season Limited <sup>(2)(3)</sup>	1,231,000	0.59%
		Fancy Boundlessly Limited <sup>(2)(3)</sup>	1,131,000	0.55%
貴安發展基金.....	6.21%	天津黔安企業管理中心 (有限合夥) (「天津黔安」) <sup>(4)</sup>	12,885,000	6.21%
淮南大成.....	5.29%	淮南大成	10,976,000	5.29%
殷張偉.....	4.72%	Weida Power Limited <sup>(5)</sup>	9,781,000	4.72%
蔣薇茜.....	3.82%	Jiang Weiqian Limited <sup>(6)</sup>	7,934,000	3.82%
上海融璽.....	3.38%	上海融璽	7,021,000	3.38%
寧波珞珈山.....	3.30%	Luojia Hill Capital Limited <sup>(7)</sup>	6,838,000	3.30%
趙洪修.....	3.13%	Ho Mei Company Limited <sup>(8)</sup>	6,493,000	3.13%
上海火山石.....	2.97%	上海火山石	6,169,000	2.97%
貴州春珈.....	2.92%	貴州春珈	6,054,000	2.92%
上海擎承.....	2.36%	上海擎承	4,890,000	2.36%

## 歷史、重組及公司架構

貴州白山雲的 股東姓名／名稱	於貴州白山雲 的持股比例	本公司的股東姓名／名稱	已發行 股份數目	於本公司的 持股比例
寧波天成.....	1.82%	Alpha Startup Fund LP <sup>(9)</sup>	3,774,000	1.82%
浙江絲路.....	1.70%	浙江絲路	3,523,000	1.70%
上海它山石.....	1.70%	上海它山石	3,523,000	1.70%
上海英諾.....	1.42%	上海英諾	2,942,000	1.42%
寧波智創必達.....	0.93%	Energetic Investment Holdings Limited <sup>(10)</sup>	1,928,000	0.93%
上海啟航.....	0.85%	上海啟航	1,762,000	0.85%
寧波映記	0.68%	Energetic Investment Holdings Limited <sup>(10)</sup>	1,409,000	0.68%
孫素輝	0.51%	Zhonglian Technology Co., Limited <sup>(11)</sup>	1,050,000	0.51%
江蘇中諾	0.44%	江蘇中諾	913,000	0.44%
<b>總計</b>	<b>100.00</b>		<b>207,430,000</b>	<b>100.00%</b>

(1) 上海通勢豐分別由沙湧先生、王康先生、畢靜女士、許四清先生及代翔先生（各自為上海通勢豐的有限合夥人）以及上海美葵萊科技有限公司（「上海美葵萊」，為上海通勢豐的普通合夥人）擁有49.35%、22.15%、12.09%、10.30%、4.92%及1.19%權益。上海美葵萊分別由霍濤先生及沙湧先生擁有90%及10%權益。

Henry&William Limited及Baishanwonderful Limited各自為霍濤先生全資擁有的英屬維爾京群島公司。Henry&William Limited及Baishanwonderful Limited於本公司的持股量反映霍濤先生於貴州白山雲的直接持股量以及其透過上海通勢豐及皓山雲峰的間接持股量。

Phoenix Peak Limited及Qogir Wealth Limited各自為沙湧先生全資擁有的英屬維爾京群島公司。Phoenix Peak Limited及Qogir Wealth Limited的持股量反映沙湧先生於貴州白山雲的直接持股量以及其透過上海通勢豐及皓山雲峰的間接持股量。

## 歷史、重組及公司架構

Sirius Information Technology Limited為代翔先生全資擁有的英屬維爾京群島公司。Dream Angel Limited為王康先生全資擁有的英屬維爾京群島公司。Jiawei Information Technology Limited為畢靜女士全資擁有的英屬維爾京群島公司。Alpha Miracle Limited為許四清先生全資擁有的英屬維爾京群島公司。上述實體的持股量反映該等個人各自透過上海通勢豐於貴州白山雲的間接持股量。

- (2) 皓山雲峰分別由童劍先生、苗輝先生、景楠先生、張坤女士、景冬妍女士、王曉旭先生、汝迎慶先生（各自為皓山雲峰的有限合夥人）以及上海美葵萊（為皓山雲峰的普通合夥人）擁有33.7328%、17.2133%、15.2833%、10.1897%、8.4684%、7.7799%、7.2290%及0.1036%權益。皓山雲峰的有限合夥人各自為本集團的現任或前任僱員。

Ackdig Limited為童劍先生全資擁有的英屬維爾京群島公司。Triple Iceman Limited為景楠先生全資擁有的英屬維爾京群島公司。Bartholomew Lighthouse Limited為苗輝先生全資擁有的英屬維爾京群島公司。Peters Golf Limited為汝迎慶先生全資擁有的英屬維爾京群島公司。NICE TINA LIMITED為張坤女士全資擁有的英屬維爾京群島公司。Dream Season Limited為景冬妍女士全資擁有的英屬維爾京群島公司。Fancy Boundlessly Limited為王曉旭先生全資擁有的英屬維爾京群島公司。上述實體的持股量反映該等個人各自透過皓山雲峰於貴州白山雲的間接持股量。

- (3) 為使霍濤先生依照重組前本公司境內經營實體的控制機制繼續對本公司的經營實施控制，於2023年12月19日，Phoenix Peak Limited、Qogir Wealth Limited、Sirius Information Technology Limited、Dream Angel Limited、Ackdig Limited、Triple Iceman Limited、Bartholomew Lighthouse Limited、Peters Golf Limited、NICE TINA LIMITED、Fancy Boundlessly Limited及Dream Season Limited（統稱為「主要股東」，各自稱為「主要股東」）分別與Henry&William Limited（由霍濤先生全資擁有）（「表決權持有人」）訂立表決權委託協議（統稱為「表決權委託協議」，各自稱為「表決權委託協議」），根據該協議，表決權持有人全權酌情行使由主要股東合計持有的49,528,000股股份所附的所有表決權（「表決權股份」），自各主要股東成為任何相關表決權股份的持有人之日起生效。表決權委託協議將不會終止，直至（以較早者為準）：(i)協議各方書面同意終止有關協議，或(ii)（就有關方面而言）任何特定主要股東不再為任何表決權股份的持有人。透過將表決權委託給霍濤先生的全資控股公司，表決權委託協議的其他簽約方相信一致的領導及管理將有益於本集團的整體策略規劃及決策過程。
- (4) 天津黔安為一間在中國成立的有限合夥企業，其中約0.10%及約99.90%的合夥企業權益分別由貴安新區新興產業發展基金管理有限公司（作為普通合夥人）及貴安發展基金（作為有限合夥人）擁有。
- (5) Weida Power Limited為一間由殷張偉全資擁有的英屬維爾京群島公司。
- (6) Jiang Weiqian Limited為一間由蔣薇茜全資擁有的英屬維爾京群島公司。
- (7) 寧波珞珈山的普通合夥人由于成控制，而于成為Luojia Hill Capital Limited的唯一董事。
- (8) Ho Mei Company Limited為一間由趙洪修全資擁有的英屬維爾京群島公司。
- (9) 寧波天成及Alpha Startup Fund LP各自的普通合夥人均由許四清先生控制。
- (10) 寧波智創必達及寧波映記各自由北京蜜萊塢網絡科技有限公司全資擁有，而北京蜜萊塢網絡科技有限公司由映宇宙集團有限公司通過合約安排控制。Energetic Investment Holdings Limited由Inke HongKong Limited全資擁有，而Inke HongKong Limited為映宇宙集團有限公司的全資附屬公司。
- (11) Zhonglian Technology Co., Limited為一間由孫素輝全資擁有的英屬維爾京群島公司。

我們的中國法律顧問確認，已就重組獲得中國法律法規規定的所有必要的批准、許可及執照，且重組在所有重大方面遵守所有適用的中國法律和法規。

## 歷史、重組及公司架構

### 過往A股[編纂]嘗試

於2019年4月，我們向上海證券交易所提交了A股於上海證券交易所科創板[編纂]申請，並獲得受理。於2020年7月，鑒於整個審核過程的不確定性，我們決定主動撤回A股[編纂]申請。

就董事所深知，除本文件所披露者外，董事並不知悉：(1)與過往A股[編纂]嘗試有關的將對本公司於聯交所[編纂]或對本文件所披露資料的真實性、準確性及完整性產生重大影響的任何其他重要事項；及(2)需提請聯交所及香港投資者注意的與過往A股[編纂]嘗試有關的任何其他事項。

### [編纂]投資

#### 概覽

自2015年10月起，本集團已完成多輪[編纂]投資，為我們的業務擴張撥付資金。[編纂]投資的詳情概述如下。

#### [編纂]投資的說明及主要條款

投資者 姓名/名稱	持有本公司 股份的相應 境外實體	輪次	協議日期	結算日期	總代價	[編纂]時所持	[編纂]時	每股成本	[編纂]
						股份總數	本公司 持股狀況		折讓 <sup>(1)</sup>
上海融璽 <sup>(2)</sup> . . . .	上海融璽	A輪	2015年 10月13日	2015年 10月26日	人民幣 8.88百萬元	[編纂]	[編纂]	人民幣 1.00元	[編纂]
趙洪修 <sup>(3)</sup> . . . . .	Ho Mei Company Limited	A輪	2017年 11月1日	2018年 1月5日	人民幣 65.16百萬元	[編纂]	[編纂]	人民幣 10.04元	[編纂]
上海英諾 <sup>(4)</sup> . . . .	上海英諾	A輪	2021年 4月29日	2021年 5月27日	人民幣 34.80百萬元	[編纂]	[編纂]	人民幣 11.83元	[編纂]
蔣薇茜 <sup>(5)</sup> . . . . .	Jiang Weiqian Limited	A輪	2021年 11月30日	2021年 11月30日	零	[編纂]	[編纂]	不適用	[編纂]
上海擎承 . . . . .	上海擎承	A+輪	2016年 1月20日	2016年 2月2日	人民幣 20.00百萬元	[編纂]	[編纂]	人民幣 4.09元	[編纂]
殷張偉 <sup>(6)</sup> . . . . .	Weida Power Limited	A+輪	2017年 10月16日	2017年 11月9日	人民幣 98.28百萬元	[編纂]	[編纂]	人民幣 10.05元	[編纂]
貴安發展 基金 . . . . .	天津黔安	B輪	2016年 8月8日	2016年 8月10日	人民幣 100.00百萬元	[編纂]	[編纂]	人民幣 7.76元	[編纂]
寧波珞 珈山 <sup>(7)</sup> . . . . .	Luojia Hill Capital Limited	B+輪	2016年 12月21日	2017年 1月16日	人民幣 53.00百萬元	[編纂]	[編纂]	人民幣 7.75元	[編纂]
上海火 山石 <sup>(8)</sup> . . . . .	上海火山石	B+輪	2021年 4月30日	2021年 4月30日	人民幣 50.00百萬元	[編纂]	[編纂]	人民幣 8.11元	[編纂]

## 歷史、重組及公司架構

投資者 姓名／名稱	持有本公司 股份的相應 境外實體	輪次	協議日期	結算日期	總代價	[編纂]時所持	[編纂]時	每股成本	[編纂]
						股份總數	本公司 持股狀況		折讓 <sup>(1)</sup>
寧波智創 必達 <sup>(9)</sup> .....	Energetic Investment Holdings Limited	B+ 輪	2017年 11月15日	2018年 1月20日	人民幣 15.00百萬元	[編纂]	[編纂]	人民幣 7.78元	[編纂]
寧波天成 <sup>(10)</sup> ....	Alpha Startup Fund LP	天使輪	2017年 12月13日	2018年 1月27日	人民幣 17.00百萬元	[編纂]	[編纂]	人民幣 10.02元	[編纂]
		C輪	2017年 12月18日	2018年 4月24日	人民幣 23.00百萬元	[編纂]	[編纂]	人民幣 11.07元	[編纂]
貴州春珈 <sup>(11)</sup> ....	貴州春珈	天使輪	2017年 12月13日； 2018年 2月1日	2018年 2月28日	人民幣 59.00百萬元	[編纂]	[編纂]	人民幣 10.03元	[編纂]
		C+1輪	2023年 4月20日	2023年 5月3日	人民幣 2.70百萬元	[編纂]	[編纂]	人民幣 15.91元	[編纂]
淮南大成 <sup>(12)</sup> ....	淮南大成	C+1輪	2023年 4月20日	2023年 4月24日	人民幣 69.30百萬元	[編纂]	[編纂]	人民幣 15.91元	[編纂]
		C+2輪	2023年 1月14日； 2023年 2月3日	2023年 1月16日； 2023年 2月9日	人民幣 30.50百萬元	[編纂]	[編纂]	人民幣 14.45元	[編纂]
		D輪	2022年 8月18日	2022年 12月29日	人民幣 100.00百萬元	[編纂]	[編纂]	人民幣 22.18元	[編纂]
江蘇中諾 <sup>(13)</sup> ....	江蘇中諾	C+2輪	2021年 5月26日	2021年 5月28日	人民幣 12.96百萬元	[編纂]	[編纂]	人民幣 14.19元	[編纂]
浙江絲路 <sup>(14)</sup> ....	浙江絲路	C+1輪	2021年 6月22日	2021年 7月21日	人民幣 13.57百萬元	[編纂]	[編纂]	人民幣 14.19元	[編纂]
		C+2輪	2021年 6月22日	2021年 7月21日	人民幣 36.43百萬元	[編纂]	[編纂]	人民幣 14.19元	[編纂]
上海 它山石 <sup>(15)</sup> ....	上海它山石	C+1輪	2022年 1月26日	2022年 1月27日	人民幣 13.57百萬元	[編纂]	[編纂]	人民幣 14.19元	[編纂]
		C+2輪	2022年 1月30日	2022年 2月24日	人民幣 36.43百萬元	[編纂]	[編纂]	人民幣 14.19元	[編纂]
上海啟航 <sup>(16)</sup> ....	上海啟航	C+2輪	2022年 3月8日	2022年 3月9日	人民幣 25.00百萬元	[編纂]	[編纂]	人民幣 14.19元	[編纂]
孫素輝 <sup>(17)</sup> .....	Zhonglian Technology Co., Limited	C+2輪	2022年 3月28日	2022年 4月1日	人民幣 14.90百萬元	[編纂]	[編纂]	人民幣 14.19元	[編纂]
寧波映記 <sup>(18)</sup> ....	Energetic Investment Holdings Limited	C+2輪	2022年 8月1日	2022年 8月10日	人民幣 20.00百萬元	[編纂]	[編纂]	人民幣 14.19元	[編纂]

## 歷史、重組及公司架構

- (1) [編纂]折讓乃基於假設[編纂]為每股[編纂]港元(即[編纂]範圍的中位數)而計算。
- (2) 於2015年10月13日，上海融璽以人民幣8.88百萬元的代價認購註冊資本人民幣793,280元，佔貴州白山雲股權的6.34%。
- (3) 於2017年11月1日，趙洪修以人民幣46.44百萬元及人民幣18.72百萬元的代價自魏建平及上海融璽收購註冊資本人民幣413,493元及人民幣166,679元，分別佔貴州白山雲股權的2.58%及1.04%。魏建平及上海融璽於2015年10月13日認購該等股權。
- (4) 於2021年4月29日，上海英諾以人民幣34.80百萬元的代價自魏建平收購貴州白山雲326,250股股份，佔貴州白山雲股權的1.45%。魏建平於2015年10月13日認購該等股權。
- (5) 於2021年11月30日，蔣薇茜因家庭財富安排以零代價自魏建平收購貴州白山雲879,750股股份，佔貴州白山雲股權的3.91%。魏建平於2015年10月13日認購該等股權。
- (6) 於2017年10月16日，殷張偉以人民幣98.28百萬元的代價自劉春茹收購註冊資本人民幣874,722元，佔貴州白山雲股權的5.46%。劉春茹自珠海達安資本管理合夥企業(有限合夥)收購該等股權，而珠海達安於2016年1月20日認購該等權益。
- (7) 於2016年12月21日，寧波珞珈山(i)以人民幣36.75百萬元的代價認購註冊資本人民幣423,199元，佔貴州白山雲股權的2.56%，及(ii)以人民幣16.25百萬元的代價自北京信聯網訊科技有限公司(「北京信聯」)收購註冊資本人民幣187,600元，佔貴州白山雲股權的1.25%。北京信聯於2015年10月13日認購該等股權。
- (8) 上海火山石於2016年12月21日以人民幣40.00百萬元的代價認購註冊資本人民幣460,625元，佔貴州白山雲股權的2.87%，其後於2018年1月19日以人民幣40.00百萬元的代價向寧波雲重創業投資合夥企業(有限合夥)(「寧波雲重」)轉讓該等股權。於2018年4月6日，寧波雲重以人民幣10.00百萬元的代價認購註冊資本人民幣89,831元，佔貴州白山雲股權的0.53%。於2021年4月30日，上海火山石向寧波雲重收購貴州白山雲684,000股股份，佔貴州白山雲3.04%股權，代價為人民幣50.00百萬元。
- (9) 於2017年11月15日，寧波智創必達自寧波映記收購註冊資本人民幣172,734元，佔貴州白山雲股權的1.08%，而寧波映記於2016年12月21日認購該等股權。
- (10) 於2017年12月13日，寧波天成以人民幣17.00百萬元的代價自上海通勢豐收購註冊資本人民幣151,365元，佔貴州白山雲股權的0.94%。
- (11) 於2018年2月1日，貴州春珈以人民幣14.00百萬元的代價自上海通勢豐收購貴州白山雲註冊資本人民幣124,653元，佔貴州白山雲股權的0.75%。於2023年4月20日，貴州春珈自深圳金晟碩恒創業投資中心(有限合夥)(「深圳金晟」)收購18,816股股份，佔貴州白山雲股權的0.08%，而深圳金晟於2018年4月6日認購該等股權。

## 歷史、重組及公司架構

- (12) (i)於2023年1月14日，淮南大成以人民幣13.50百萬元的代價自金世旗資本有限公司（「金世旗資本」）收購貴州白山雲101,250股股份，佔貴州白山雲股權的0.44%，而金世旗資本於2018年6月27日自深圳市佳匯創建投資企業（有限合夥）（「深圳佳匯」）收購該等股權。深圳佳匯於2018年5月15日認購該等股權。(ii)於2023年2月3日，淮南大成以人民幣17.00百萬元的代價自深圳佳匯收購貴州白山雲132,812股股份，佔貴州白山雲股權的0.58%，而深圳佳匯於2018年5月15日認購該等股權。(iii)於2023年4月20日，淮南大成自深圳金晟收購貴州白山雲482,934股股份，佔貴州白山雲股權的2.06%，而深圳金晟於2018年4月6日認購該等股權。
- (13) 於2021年5月26日，江蘇中諾自貴陽富禾股權投資基金管理合夥企業（有限合夥）收購貴州白山雲101,250股股份，佔貴州白山雲股權的0.45%，而貴陽富禾股權投資基金管理合夥企業（有限合夥）於2018年6月27日以人民幣10.00百萬元的代價自深圳佳匯收購該等股權。深圳佳匯於2018年5月15日認購該等股權。
- (14) 於2021年6月22日，浙江絲路分別以人民幣36.40百萬元及人民幣13.60百萬元的代價自貴州省鼎雲投資基金合夥企業（有限合夥）及福建銀河金森創業投資有限責任公司收購貴州白山雲284,573股及106,052股股份，佔貴州白山雲股權的1.26%及0.47%。貴州鼎雲於2018年5月15日認購該等股權；及福建金森於2018年4月6日認購該等股權。
- (15) 於2022年1月，上海它山石分別以人民幣36.40百萬元及人民幣13.60百萬元的代價自貴州省鼎雲投資基金合夥企業（有限合夥）及福建銀河金森創業投資有限責任公司收購貴州白山雲284,573股及106,052股股份，佔貴州白山雲股權的1.26%及0.47%。貴州鼎雲於2018年5月15日認購該等股權；及福建金森於2018年4月6日認購該等股權。
- (16) 於2022年3月8日，上海啟航自深圳佳匯收購貴州白山雲195,313股股份，佔貴州白山雲股權的0.87%。深圳佳匯於2018年5月15日認購該等股權。
- (17) 於2022年3月28日，孫素輝自深圳佳匯收購貴州白山雲116,375股股份，佔貴州白山雲股權的0.52%。深圳佳匯於2018年5月15日認購該等股權。
- (18) 於2022年8月1日，寧波映記自深圳佳匯收購貴州白山雲156,250股股份，佔貴州白山雲股權的0.69%。深圳佳匯於2018年5月15日認購該等股權。

### 禁售期

根據相關投資協議，[編纂]投資者不受任何禁售期安排所約束。禁售安排將於[編纂]前進一步磋商。

### [編纂]投資所得款項用途

截至最後實際可行日期，我們已將[編纂]投資的全部所得款項用於業務發展及營運，包括但不限於本公司業務的增長及擴張、技術基礎設施及一般營運資金需求。



---

## 歷史、重組及公司架構

---

### 已付代價釐定基準

各項[編纂]投資的代價乃由(1)本公司及[編纂]投資者或(2)[編纂]投資的轉讓人及受讓人，計及(其中包括)投資時機以及本集團的業務表現及前景後經公平磋商釐定。

### [編纂]投資者為本公司創造的戰略利益

於進行[編纂]投資時，董事認為，[編纂]投資者於本集團的投資將為本集團提供額外資金以及[編纂]投資者的知識和經驗，可使本集團從中受益。此外，董事認為，[編纂]投資者的投資表明該等投資者對本集團業務營運的信心，並對本集團的表現及前景表示認可。

### [編纂]投資者的特別權利

[編纂]投資者獲授予若干特別權利，包括(其中包括)優先購買權、優先受讓權、隨售權、知情權、反攤薄權、撤資權及清算優先權。根據指引信HKEX-GL43-12，該等特別權利將於本公司就[編纂]提交[編纂]後終止及／或將於[編纂]完成後終止。

### 有關[編纂]投資者的資料

下文載列現有[編纂]投資者的資料。

### 天津黔安

天津黔安是一家於中國成立的有限合夥企業，主要從事企業管理及諮詢。於天津黔安的約0.10%及約99.90%合夥權益分別由貴安新區新興產業發展基金管理有限公司(作為普通合夥人)及貴安發展基金(作為有限合夥人)擁有。貴安發展基金是一家於中國成立的有限合夥企業，主要從事投資管理。貴安發展基金的合夥權益分別由貴安新區新興產業發展基金管理有限公司(作為普通合夥人)及貴州貴安資本運營有限公司(作為有限合夥人)擁有約0.10%及約99.90%，兩家公司均由貴州貴安新區管理委員會最終控制。

---

## 歷史、重組及公司架構

---

### 淮南大成

淮南大成是一家於中國成立的有限合夥企業，主要從事私募股權投資管理。淮南大成的普通合夥人為合肥桉樹資本管理有限公司，其持有淮南大成約0.005%的合夥權益，並由獨立第三方王亞莉控制。淮南大成的餘下合夥權益分別由淮南市興淮產業投資促進基金合夥企業(有限合夥)及淮南市戰新大數據產業投資合夥企業(有限合夥)擁有約49.9975%及約49.9975%，兩家公司均由合肥桉樹資本管理有限公司控制。

### *Weida Power Limited*

Weida Power Limited是一家於英屬維爾京群島註冊成立的有限公司，由獨立第三方殷張偉先生全資擁有。殷先生於股權投資行業擁有超過15年的經驗，主要專注於製造及技術行業的投資。

### *Jiang Weiqian Limited*

Jiang Weiqian Limited是一家於英屬維爾京群島註冊成立的有限公司，由獨立第三方蔣薇茜女士全資擁有。蔣女士於私募股權投資行業擁有超過5年的經驗，主要專注於技術行業的投資。

### 上海融璽、上海擎承及上海啟航

上海融璽是一家於中國成立的有限公司，主要從事投資管理。上海融璽分別由費禹銘、呂霞、楊娟、周岱岱及楊利成(均為獨立第三方)擁有約82.09%、約8.78%、約5.41%、約2.04%及約1.68%權益。

上海擎承是一家於中國成立的有限合夥企業，主要從事股權投資。上海擎承的普通合夥人為上海融璽，其持有上海擎承約1.00%的合夥權益。上海擎承的餘下合夥權益分別由鄭偉光、陳寧、何曉華、四川迅游網絡科技有限公司(一家於深圳證券交易所上市的股份公司，股票代碼：300467)及上海績亮創業投資有限公司(均為獨立第三方)擁有約20.00%、約20.00%、約20.00%、約20.00%及約19.00%。

---

## 歷史、重組及公司架構

---

上海啟航是一家於中國成立的有限合夥企業，主要從事股權投資。上海啟航的普通合夥人為金水湖(上海)創業投資管理有限公司，而金水湖(上海)創業投資管理有限公司持有上海啟航約1.06%的合夥權益，最終由費禹銘控制。於上海啟航中的其餘合夥權益約29.56%、約21.12%、約13.57%、約9.05%、約9.05%、約7.54%、約3.02%、約3.02%、約1.51%及約1.51%分別由上海新金山工業投資發展有限公司、上海績亮創業投資有限公司、上海恒信源文化科技合夥企業(有限合夥)、上海融璽、上海碳谷綠灣產業發展有限公司、上海金山科技創業投資有限公司、上海強豐投資集團有限公司、上海金工祥和資產管理有限公司、上海惠中建設發展有限公司及一名個人(各為獨立第三方)擁有。

### ***Luojia Hill Capital Limited***

Luojia Hill Capital Limited是一家於英屬維爾京群島註冊成立的有限公司及主要從事投資控股，並由胡紅艷擁有33.90%、鄭天嬌擁有18.86%、鮑婕擁有9.42%、李彩艷擁有9.42%、江黎明擁有9.42%、餘仲廉擁有9.42%、胡廣豐擁有3.77%、王慶毅擁有3.77%、蹇宏擁有1.88%及於成擁有0.14%(均為獨立第三方)。

### ***Ho Mei Company Limited***

Ho Mei Company Limited是一家於英屬維爾京群島註冊成立的有限公司，由獨立第三方趙洪修先生全資擁有。趙先生於私募股權投資行業擁有超過15年的經驗，主要專注於TMT、生物科技及新能源行業的投資。

### ***上海火山石***

上海火山石是一家於中國成立的有限合夥企業，主要從事股權投資。上海火山石的普通合夥人為上海火山石投資管理合夥企業(有限合夥)，其持有上海火山石約2.00%的合夥權益。普眾信誠資產管理(北京)有限公司、中金啟元國家新興產業創業投資引導基金(有限合夥)、上海市北高新股份有限公司、前海股權投資基金(有限合夥)、無錫市交通產業集團有限公司、上海張江科技創業投資有限公司、西藏肯瑞信息技術有限公司、廣汽資本有限公司(其母公司廣州汽車集團股份有限公司於聯交所

---

## 歷史、重組及公司架構

---

(股份代號：02238)及上海證券交易所(股份代號：601238)上市)、雲南工投產業股權投資基金合夥企業(有限合夥)、廣州金控基金管理有限公司、寧波梅山保稅港區國宸盈鑫投資合夥企業(有限合夥)、龍樹資本管理股份有限公司、珠海鎔聿投資管理中心(有限合夥)、上海歌斐鴻本投資中心(有限合夥)、上海歐得立股權投資管理合夥企業(有限合夥)及新餘摯信投資管理中心(有限合夥)(各自為獨立第三方)分別持有上海火山石的合夥權益約19.33%、16.75%、12.89%、5.8%、5.15%、3.22%、3.22%、3.22%、3.22%、3.22%、1.93%、1.93%、1.93%、1.29%、1.29%及1.29%。上海火山石的餘下合夥權益由11名人士(各自為獨立第三方，概無於上海火山石中持有超過30%的合夥權益)持有。

上海火山石投資管理合夥企業(有限合夥)的普通合夥人為上海火山石投資管理有限公司，上海火山石投資管理有限公司由章蘇陽、吳穎、董葉順(各為獨立第三方)分別擁有34.00%、33.00%及33.00%。

### **貴州春珈**

貴州春珈是一家於中國成立的有限合夥企業，主要從事投資控股。貴州春珈的普通合夥人為寧波梅山保稅港區春珈資產管理有限公司(持有貴州春珈的約0.17%合夥權益並由獨立第三方於成最終控制)。貴州春珈的餘下合夥權益由28名人士(各為獨立第三方)持有，該等人士並無持有貴州春珈30%以上合夥權益。

### **Alpha Startup Fund LP**

Alpha Startup Fund LP為一間於開曼群島註冊成立的獲豁免有限合夥企業，其普通合夥人由獨立第三方許四清先生控制。許先生於私募股權投資行業擁有超過10年經驗，主要專注於技術行業投資。於Alpha Startup Fund LP的餘下權益由若干有限合夥企業持有，據董事所深知，概無有限合夥企業持有Alpha Startup Fund LP超過30%合夥權益。

---

## 歷史、重組及公司架構

---

### 浙江絲路

浙江絲路是一家於中國成立的有限合夥企業，主要從事股權投資。浙江絲路的普通合夥人為浙江絲路產業基金有限公司，其持有浙江絲路約0.50%的合夥權益，並由浙江民營企業聯合投資股份有限公司控制。浙江絲路的餘下合夥權益分別由浙江民營企業聯合投資股份有限公司、浙江省交通投資集團有限公司、杭州和達金融服務集團有限公司、浙江省產業基金有限公司、杭州賦實投資管理合夥企業(有限合夥)、服務貿易創新發展引導基金(有限合夥)、寧波梅山保稅港區浙民投浙玖創業投資合夥企業(有限合夥)(各為獨立第三方)擁有約35.80%、約19.89%、約14.92%、約9.95%、約9.95%、約8.95%及約0.05%。

浙江民營企業聯合投資股份有限公司分別由正泰集團股份有限公司、奧克斯集團有限公司、巨星控股集團有限公司、聖奧集團有限公司、萬豐奧特控股集團有限公司、臥龍控股集團有限公司、富通集團有限公司及杭州錦江集團有限公司擁有30.00%、10.00%、10.00%、10.00%、10.00%、10.00%、10.00%及10.00%權益。獨立第三方南存輝控制正泰集團股份有限公司，並擁有其31.23%權益。

### 上海它山石

上海它山石是一家於中國成立的有限公司，主要從事計算機信息技術。上海它山石由上海兆言網絡科技有限公司全資擁有，而上海兆言網絡科技有限公司透過合約安排為Agora, Inc. (一間於納斯達克上市的公司，股份代號：API)的附屬公司。

### 上海英諾

上海英諾是一家於中國成立的有限合夥企業，主要從事投資控股。上海英諾的普通合夥人為獨立第三方劉懷宇先生，其持有上海英諾約8.62%的合夥權益。獨立第三方付迎持有上海英諾的約39.66%合夥權益。上海英諾的餘下合夥權益由8名人士(各為獨立第三方，概無持有上海英諾的30%以上合夥權益)持有。

---

## 歷史、重組及公司架構

---

### ***Energetic Investment Holdings Limited***

Energetic Investment Holdings Limited由Inke HongKong Limited全資擁有，而Inke HongKong Limited為映宇宙集團有限公司（一家於聯交所上市的公司，股份代號：03700）的全資附屬公司。

### ***Zhonglian Technology Co., Limited***

Zhonglian Technology Co., Limited是一家於英屬維爾京群島註冊成立的有限公司，由獨立第三方孫素輝女士全資擁有。孫女士於私募股權投資行業擁有超過10年的經驗，主要專注於技術及新能源行業的投資。

### **江蘇中諾**

江蘇中諾是一家於中國成立的有限合夥企業，主要從事股權投資。江蘇中諾的普通合夥人為北京中諾同創投資基金管理有限公司（持有江蘇中諾約1.00%的合夥權益，並由獨立第三方任彥浩最終控制）。江蘇中諾的餘下合夥權益分別由中關村科技租賃股份有限公司（聯交所上市公司，股份代號：01601）、北京中關村協同創新投資基金（有限合夥）、北京正禾谷科技發展有限公司、深圳嘉道功程股權投資基金（有限合夥）及杭州景祥股權投資合夥企業（有限合夥）（各為獨立第三方）擁有約49.00%、約30.00%、約10.00%、約5.00%及約5.00%。

### **公眾持股量**

於[編纂]完成後，[編纂]投資者所持所有股份將計入公眾持股量。

### **符合指引信**

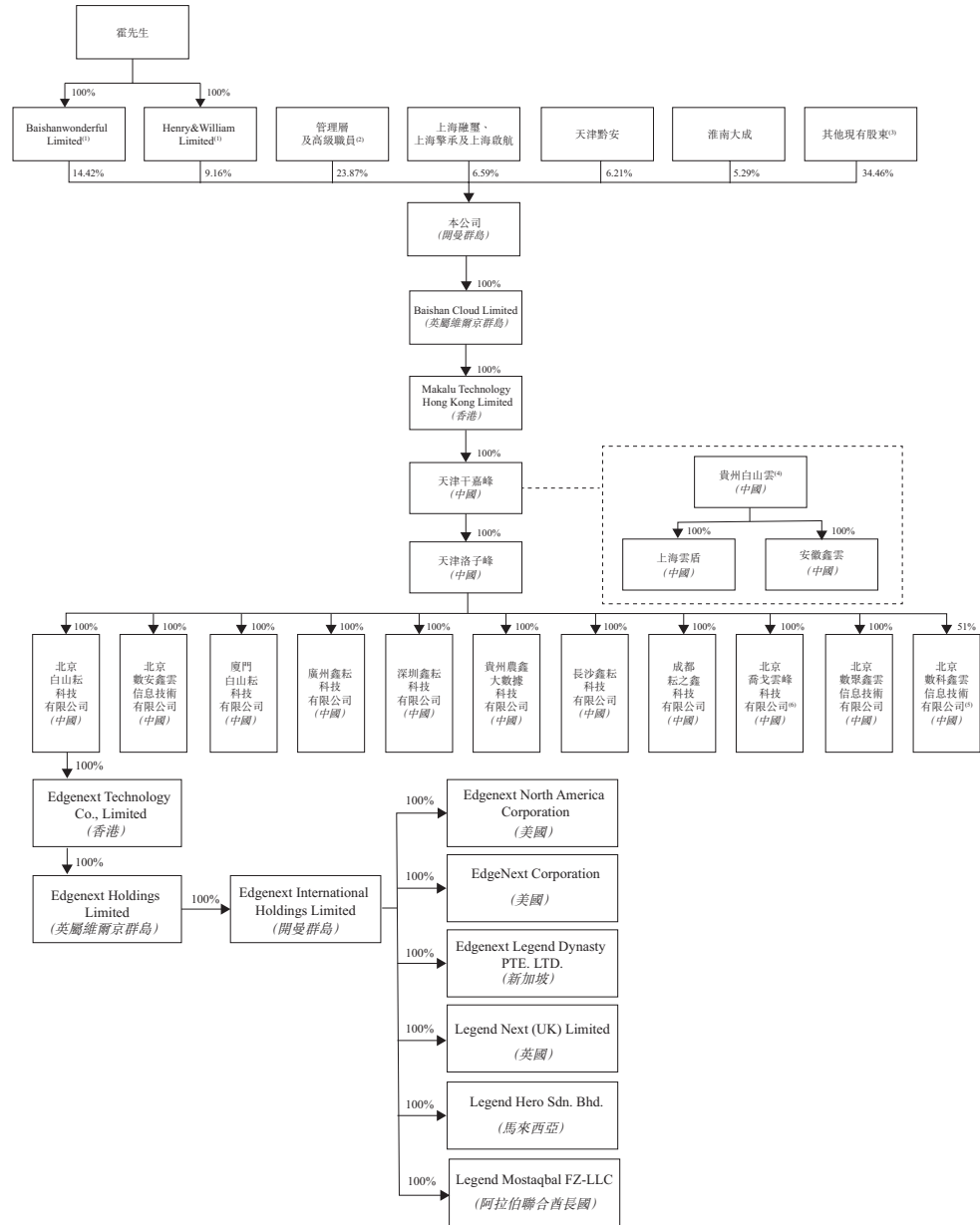
聯席保薦人確認，本節所述的[編纂]投資符合聯交所於2012年1月發出並於2017年3月更新的指引信HKEX-GL29-12、聯交所於2012年10月發出並於2013年7月及2017年3月更新的指引信HKEX-GL43-12以及聯交所於2012年10月發出並於2017年3月更新的指引信HKEX-GL44-12。

## 歷史、重組及公司架構

### 公司架構

#### [編纂]前的公司架構

下圖列示緊隨重組後但於[編纂]完成前的公司架構：



---

## 歷史、重組及公司架構

---

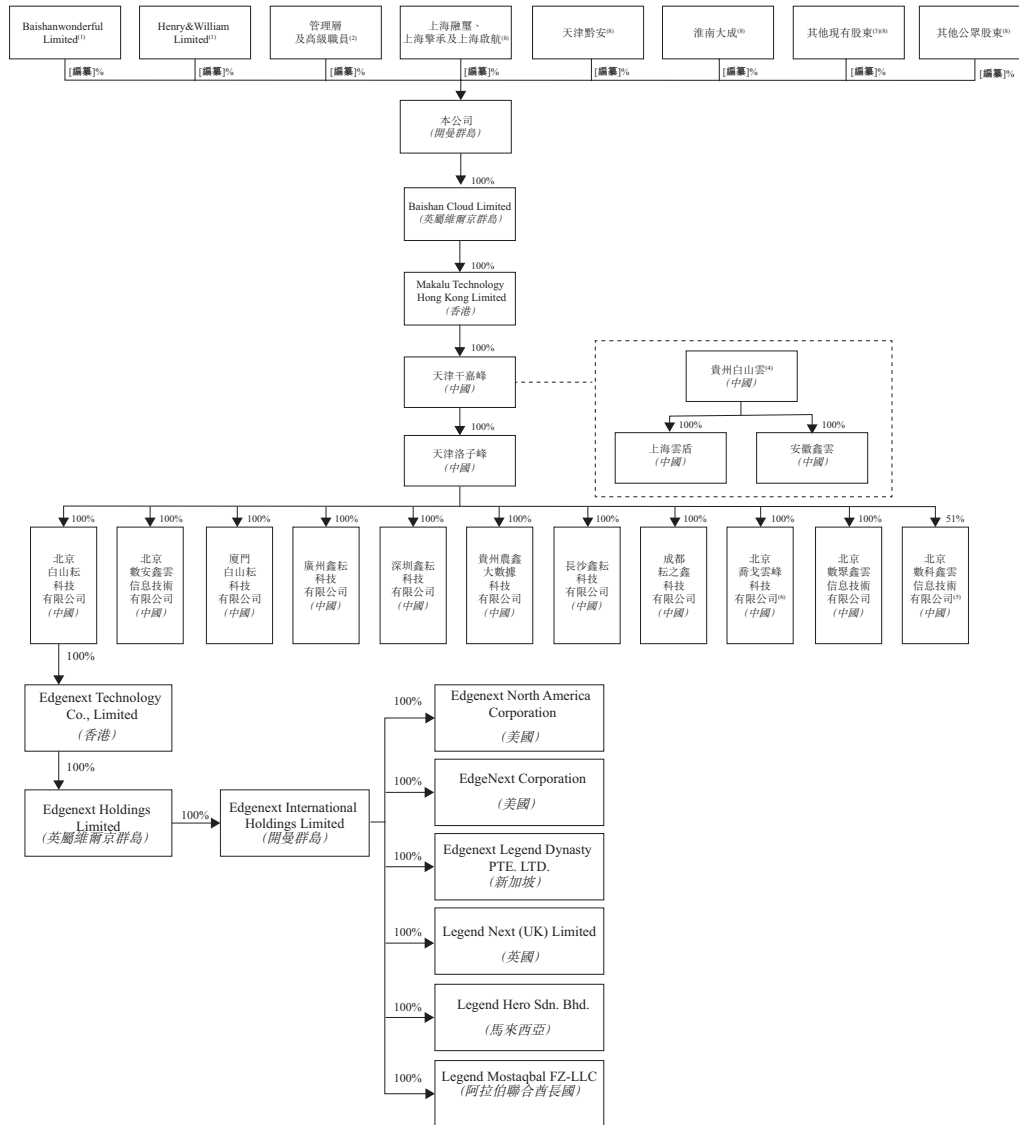
- (1) Baishanwonderful Limited及Henry&William Limited各自為霍濤先生全資擁有的英屬維爾京群島公司。
- (2) 包括Phoenix Peak Limited (沙湧先生全資擁有的英屬維爾京群島公司) 持有的8.42%；Qogir Wealth Limited (沙湧先生全資擁有的英屬維爾京群島公司) 持有的3.13%；Sirius Information Technology Limited (代翔先生全資擁有的英屬維爾京群島公司) 持有的0.97%；Dream Angel Limited (王康先生全資擁有的英屬維爾京群島公司) 持有的4.35%；Ackdig Limited (童劍先生全資擁有的英屬維爾京群島公司) 持有的2.36%；Triple Iceman Limited (景楠先生全資擁有的英屬維爾京群島公司) 持有的1.07%；Bartholomew Lighthouse Limited (苗輝先生全資擁有的英屬維爾京群島公司) 持有的1.21%；Peters Golf Limited (汝迎慶先生全資擁有的英屬維爾京群島公司) 持有的0.51%；NICE TINA LIMITED (張坤女士全資擁有的英屬維爾京群島公司) 持有的0.71%；Dream Season Limited (景冬妍女士全資擁有的英屬維爾京群島公司) 持有的0.59%及Fancy Boundlessly Limited (王曉旭先生全資擁有的英屬維爾京群島公司) 持有的0.55%。表決權委託安排請參閱「－我們的重組－步驟4：向貴州白山雲的股東發行股份」。
- (3) 有關其他現有股東的進一步資料，請參閱「－我們的重組－步驟4：向貴州白山雲的股東發行股份」項下表格。
- (4) 有關貴州白山雲登記股東的進一步資料，請參閱「－我們的重組－步驟4：向貴州白山雲的股東發行股份」項下表格。
- (5) 北京數科鑫雲信息技術有限公司的餘下49.00%股權由寧波梅山保稅港區鑫雲數科企業管理合夥企業(有限合夥)(一家根據中國法律成立的有限合夥企業，其普通合夥人為獨立第三方高義真) 擁有。
- (6) 北京喬戈雲峰科技有限公司為重組目的而於中國成立，截至2023年12月24日，分別由霍濤先生擁有34.70%權益，由上海通勢豐擁有29.19%權益，由皓山雲峰擁有10.41%權益，由殷張偉先生擁有7.00%權益、蔣薇茜女士擁有5.68%權益、寧波珞珈山擁有4.90%權益、由趙洪修先生擁有4.65%權益、由沙湧先生擁有2.72%權益及由孫素輝女士擁有0.75%權益。於2023年12月23日，天津洛子峰以總代價人民幣180,000元收購北京喬戈雲峰科技有限公司當時股東100%股權，代價乃參考北京喬戈雲峰科技有限公司實繳資本釐定。
- (7) 干嘉云峰(北京) 科技有限公司為一家於2021年6月於中國成立的公司，作為重組的一部分，並由Makalu Technology Hong Kong Limited全資擁有。其自成立以來並無營運。



## 歷史、重組及公司架構

### 緊隨[編纂]後的公司架構

下圖列示緊隨[編纂]完成後的公司架構（假設並無行使[編纂]）：



(1)至(7)：請參閱「一公司架構—[編纂]前的公司架構」中本公司公司架構的相應附註。

(8) 該等股東持有的股份將計入[編纂]部分。緊隨[編纂]完成後的預期[編纂]為[編纂]%（假設[編纂]未獲行使）。

---

## 歷史、重組及公司架構

---

### 中國監管規定

根據商務部、國資委、國家稅務總局、國家市場監管總局、中國證監會及國家外匯管理局於2006年8月8日聯合頒佈、於2006年9月8日生效並於2009年6月22日修訂的併購規定，外國投資者在下列情況下須獲得必要批准：(1)購買境內企業的股權，使該境內企業變更設立為外商投資企業；(2)認購境內企業增加的資本，使該境內企業變更設立為外商投資企業；(3)設立外商投資企業，並通過該企業購買境內企業資產且運營該等資產；或(4)購買境內企業資產，並以該等資產投資設立外商投資企業。併購規定(其中包括)進一步規定，中國公司或個人為實現上市而設立並直接或間接控制的境外特殊公司或特殊目的公司，須在該特殊目的公司的證券於境外證券交易所上市交易前獲得中國證監會批准，尤其是在特殊目的公司收購中國公司的股份或股權以換取境外公司股份的情況下。

我們的中國法律顧問認為，根據併購規定，毋須商務部及中國證監會批准[編纂]是由於(1)我們的外商獨資企業(即天津干嘉峰)並非通過併購規定所定義的中國公司或個人(為本公司的實益擁有人)所擁有的中國境內公司的股權或資產併購而成立；(2)天津干嘉峰收購外商投資企業天津洛子峰的全部股權，因此上述收購屬於外商投資企業的股權轉讓，併購規定不適用於此類收購；及(3)併購規定並無條款將合約安排明確分類為須遵守併購規定的交易。

### 中國國家外匯管理局登記

根據國家外匯管理局頒佈並於2014年7月4日生效的《國家外匯管理局關於境內居民通過特殊目的公司境外投融資及返程投資外匯管理有關問題的通知》(「國家外匯管理局37號文」)，(1)中國居民以投資或融資為目的直接創立或間接控制境外特殊目的公司(「境外特殊目的公司」)，在向境外特殊目的公司提供資產或股權之前必須向國家外匯管理局地方分局登記；及(2)初次登記後，中國居民亦須於國家外匯管理局地方分局登記有關境外特殊目的公司的任何重大變更，其中包括境外特殊目的公司的中國居民股東變更、境外特殊目的公司的名稱變更、經營條款變更或境外特殊目的公司資本增減、股權轉讓或交換以及合併或拆分。倘於特殊目的公司中持有權益的中國股東未能

---

## 歷史、重組及公司架構

---

按規定向國家外匯管理局辦理登記，則該特殊目的公司的中國附屬公司可能被禁止向境外母公司分派溢利，其後亦不得進行跨境外匯活動，而特殊目的公司向其中國附屬公司注入額外資本的能力可能受到限制。此外，倘未能遵守上述多項國家外匯管理局登記規定，則可能因逃避外匯管控而導致產生中國法律責任。

根據國家外匯管理局於2015年2月13日頒佈並於2015年6月1日生效的《國家外匯管理局關於進一步簡化和改進直接投資外匯管理政策的通知》（「國家外匯管理局13號文」），接受國家外匯管理局登記的權限由國家外匯管理局地方分局轉到境內企業資產或權益所在地銀行。

據我們的中國法律顧問所告知，所有本集團內境外特殊目的公司的股東（即國家外匯管理局37號文適用條文界定的中國公民）已按照國家外匯管理局37號文完成所需的外匯登記。