
歷史、發展及重組

我們的歷史

概覽

我們是全球拼搭角色類玩具市場的創新者和領導者。我們的歷史可追溯至2014年12月，彼時我們的創始人、董事長兼首席執行官朱先生創立布魯可科技，該公司為本集團的主要運營實體，主要從事拼搭類玩具的設計、研發和銷售。

本公司於2021年7月28日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限責任公司，且由於進行重組，本公司成為本集團現有業務的境外控股公司。請參閱「一重組」。

重要里程碑

下文概述本集團的重要發展里程碑：

年份	里程碑
2014年	朱先生創立本集團的主要運營實體布魯可科技。
2016年	我們開始研發積木玩具。
2017年	我們推出自有IP百變布魯可，並在此基礎上推出積木玩具。
2019年	我們開始研發拼搭角色類玩具。
2021年	我們獲上海市科學技術委員會評為「高新技術企業」。 我們簽訂授權協議，並獲得設計、開發、生產及銷售奧特曼拼搭角色類玩具的權利。
2022年	我們推出拼搭角色類玩具。 我們推出自有IP英雄無限。 我們獲國家知識產權局評為「國家知識產權優勢企業」。
2023年	我們從IP版權方取得全球多個國家的授權，讓我們得以在海外市場推出拼搭角色類玩具。 我們獲上海市知識產權局評為「上海市專利工作示範企業」。

歷史、發展及重組

我們的主要附屬公司

下文載列有關於往績記錄期間對我們的經營業績作出重要貢獻的附屬公司的資料。

附屬公司	註冊 成立地點	註冊成立日期	註冊資本	主營業務
布魯可科技....	中國	2014年12月24日	人民幣 300,000,000元	設計、研發 和銷售玩 具
布魯可積木....	中國	2019年3月1日	人民幣 100,000,000元	設計、研發 和銷售玩 具

重組前我們的歷史和主要股權變動

自成立以來，布魯可科技一直是本集團的主要運營實體。布魯可科技於2014年12月24日由朱先生在中國創立，註冊資本為人民幣10,000,000元。在成立後，布魯可科技分別由朱先生和林泰君先生（「林先生」）擁有92%和8%的股權。

從2015年8月至2018年2月，布魯可科技進行了一系列增資和股權轉讓，因此我們的執行董事兼總裁盛曉峰先生（「盛先生」）成為股東，寧波聖騰投資管理合夥企業（有限合夥）（「寧波聖騰」）獲成立作為僱員股權激勵平台。在該等增資和股權轉讓完成後，布魯可科技分別由朱先生、寧波聖騰、盛先生及林先生擁有81%、15%、3%及1%的股權。2018年11月，林先生將其所持布魯可科技的全部股權轉讓予盛先生；於2020年11月，盛先生隨後將該等股權轉讓予我們的副總裁黃政先生（「黃先生」）。

從2018年2月至2021年4月，布魯可科技進行了一系列增資和股權轉讓，以籌集資金及／或擴大股東基礎，詳情載列如下。

歷史、發展及重組

天使輪投資

根據以下天使輪投資者（各別稱為「天使輪投資者」、布魯可科技及其當時的股東分別於2018年2月26日、2018年10月18日、2019年5月10日、2019年11月22日及2020年3月2日簽訂的增資協議，天使輪投資者和朱先生同意以總代價人民幣857,000,000元，認購布魯可科技擬發行的新增註冊資本人民幣8,009,808元（「天使輪投資」）。天使輪投資者及朱先生在天使輪投資中分別支付的認購金額和代價載列如下：

認購者	認購的註冊資本 (人民幣)	支付的代價 (人民幣)
2018年2月26日		
林奇先生 ⁽¹⁾	1,000,000	100,000,000
陳偉瑞先生	1,000,000	100,000,000
杭州金億創品股權投資合夥企業(有限合夥) (「金億創品」)	400,000	40,000,000
齊大宏先生 ⁽²⁾	100,000	10,000,000
新餘博文投資管理中心(有限合夥) (「博文投資」)	200,000	20,000,000
朱先生 ⁽³⁾	1,300,000	130,000,000
2018年10月18日		
博文投資	131,613	15,000,000
杭州浙逸投資合夥企業(有限合夥) (「浙逸投資」) ⁽⁴⁾	175,484	20,000,000
齊大宏先生	87,742	10,000,000
陳禮標先生 ⁽⁵⁾	526,452	60,000,000
金旭東先生	175,484	20,000,000
2019年5月10日		
金億創品	614,194	70,000,000
上海君進投資管理有限公司(「君進投資」) ..	438,710	50,000,000
2019年11月22日		
中視金橋廣告有限公司(「中視金橋廣告」) ..	1,070,451	122,000,000
金億創品	350,968	40,000,000
2020年3月2日		
陳偉瑞先生	350,968	40,000,000
陳禮標先生	87,742	10,000,000
總計	8,009,808	857,000,000

歷史、發展及重組

附註：

- (1) 該股權由林奇先生的子女繼承，其後於2021年4月16日轉讓予金旭東先生，代價為人民幣146,680,300元。
- (2) 齊大宏先生(齊大慶先生的兄弟)作為名義股東，代表齊大慶先生持有該等布魯可科技的實益權益。
- (3) 根據2020年7月29日的Pre-A輪投資增資協議，蘇州源明創業投資中心(有限合夥)(「蘇州源明」)和蘇州源啟股權投資中心(有限合夥)(「蘇州源啟」)獲授購股權，可按其在Pre-A輪投資中認購的布魯可科技每人民幣1.00元註冊資本成本的70%，收購朱先生在天使輪投資中認購的布魯可科技的註冊資本，但蘇州源明和蘇州源啟應付的總代價不得超過人民幣100,000,000元。2021年3月1日，蘇州源明和蘇州源啟悉數行使該購股權，並分別以人民幣60,000,000元和人民幣40,000,000元的代價自朱先生收購註冊資本人民幣752,068元和人民幣501,379元。
- (4) 2019年8月15日，浙逸投資所持註冊資本人民幣175,484元被轉讓予杭州金億麥邦投資合夥企業(有限合夥)(「金億麥邦」)，代價為人民幣20,000,000元。
- (5) 陳禮標先生於2019年5月6日將其持有的註冊資本人民幣526,452元中的人民幣438,710元轉讓予姚榮君先生(「姚先生」)，代價為人民幣50,000,000元。

Pre-A輪投資

根據以下Pre-A輪投資者(各別稱為「**Pre-A輪投資者**」)、布魯可科技及其當時的股東於2020年7月29日及2020年11月29日簽訂的增資協議，Pre-A輪投資者和朱先生同意以總代價人民幣330,000,000元認購布魯可科技擬發行的新增註冊資本人民幣2,895,484元(「**Pre-A輪投資**」)。Pre-A輪投資者和朱先生在Pre-A輪投資中分別支付的認購金額和代價載列如下：

認購者	認購的註冊資本 (人民幣)	支付的代價 (人民幣)
2020年7月29日		
蘇州源明.....	526,451	60,000,000
蘇州源啟.....	350,968	40,000,000
2020年11月19日		
蘇州君駿德股權投資合夥企業(有限合夥) (「蘇州君駿德」).....	1,316,129	150,000,000

歷史、發展及重組

認購者	認購的註冊資本 (人民幣)	支付的代價 (人民幣)
北京高榕四期康騰股權投資合夥企業 (有限合夥) (「北京高榕」)	372,903	42,500,000
成都市天府新區高榕四期康永投資合夥企業 (有限合夥) (「成都高榕」)	65,807	7,500,000
朱先生 ⁽¹⁾	263,226	30,000,000
總計	2,895,484	330,000,000

附註：

- (1) 2021年3月1日，朱先生與杭州文曲股權投資合夥企業(有限合夥) (「杭州文曲」) 簽訂股權轉讓協議，據此，杭州文曲向朱先生收購布魯可科技的註冊資本人民幣250,689元，代價為人民幣20,000,000元。該等股權其後被重新指定為本公司天使輪優先股。

A輪投資

根據以下A輪投資者(各別稱為「A輪投資者」、布魯可科技及其當時的股東於2021年4月24日簽訂的增資協議，A輪投資者同意以總代價人民幣599,999,631元認購布魯可科技擬發行的新增註冊資本人民幣3,718,661元(「A輪投資」)。A輪投資者在A輪投資中分別支付的認購金額和代價載列如下：

認購者	認購的註冊資本 (人民幣)	支付的代價 (人民幣)
海南雲鋒拓源基金中心(有限合夥) (「雲鋒拓源」)	2,055,679	331,680,312
蘇州源明	200,359	32,327,584
蘇州君駿德	200,359	32,327,584

歷史、發展及重組

認購者	認購的註冊資本 (人民幣)	支付的代價 (人民幣)
北京君聯晟源股權投資合夥企業(有限合夥) (「北京君聯」)	801,438	129,310,659
北京高榕	136,244	21,982,738
成都高榕	24,043	3,879,297
金億創品	40,072	6,465,549
杭州新珊投資管理有限公司(「杭州新珊」) ..	200,359	32,327,584
齊大宏先生	60,108	9,698,324
總計	3,718,661	599,999,631

此外，根據A輪投資者與布魯可科技當時的下列股東於2021年4月24日簽訂的股權轉讓協議，若干A輪投資者同意向布魯可科技當時的若干股東收購布魯可科技總金額為人民幣1,465,773元的註冊資本，總代價為人民幣214,999,988元，有關詳情載列如下：

出售股東	A輪投資者	認購的 註冊資本 (人民幣)	支付的代價 (人民幣)
金旭東先生	北京高榕	81,928	12,017,224
金旭東先生	北京君聯	481,928	70,689,343
金旭東先生	成都高榕	14,458	2,120,704
金旭東先生	杭州新珊	120,482	17,672,336
金旭東先生	金億創品	24,096	3,534,408
金旭東先生	齊大宏先生	36,144	5,301,613
金旭東先生	蘇州君駿德	120,482	17,672,336
金旭東先生	蘇州源明	120,482	17,672,336
陳禮標先生	雲鋒拓源	175,484	25,740,046
黃先生	雲鋒拓源	27,270	3,999,972
盛先生	雲鋒拓源	27,270	3,999,972
寧波聖騰	雲鋒拓源	235,749	34,579,698
總計		1,465,773	214,999,988

歷史、發展及重組

下文載列布魯可科技於緊隨天使輪投資、Pre-A輪投資及A輪投資完成後的股權信息：

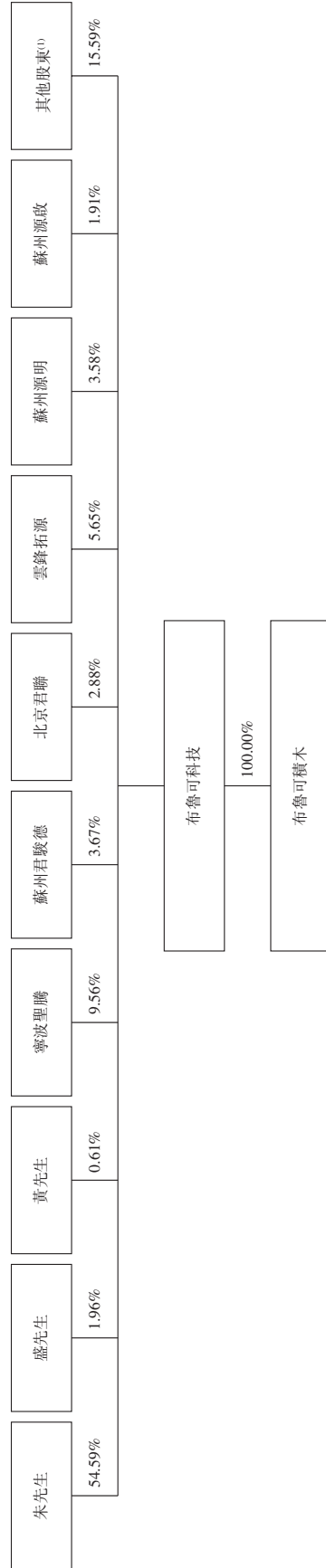
股東名稱	註冊資本金額 (人民幣)	股權比例
朱先生	24,359,090	54.59%
寧波聖騰.....	4,264,251	9.56%
雲鋒拓源.....	2,521,452	5.65%
蘇州君駿德.....	1,636,970	3.67%
蘇州源明.....	1,599,360	3.58%
金億創品.....	1,429,330	3.20%
陳偉瑞先生.....	1,350,968	3.03%
北京君聯.....	1,283,366	2.88%
中視金橋廣告.....	1,070,451	2.40%
盛先生	872,730	1.96%
蘇州源啟.....	852,347	1.91%
北京高榕.....	591,075	1.32%
君進投資.....	438,710	0.98%
姚先生	438,710	0.98%
博文投資.....	331,613	0.74%
杭州新珊.....	320,841	0.72%
齊大宏先生.....	283,994	0.64%
黃先生	272,730	0.61%
杭州文曲.....	250,689	0.56%
金旭東先生.....	175,484	0.39%
金億麥邦.....	175,484	0.39%
成都高榕.....	104,308	0.23%
總計	44,623,953	100.00%

歷史、發展及重組

重組

為了優化公司架構，進一步發展本集團業務並更方便地進入國際資本市場，我們進行了重組使本公司成為本集團的控股公司和[編纂]實體。

下圖載列本集團在緊接自2021年7月28日起的重組前的公司架構和主要運營實體：



附註：

- (1) 布魯可科技的其他股東包括金億創品(3.20%)、陳偉瑞先生(3.03%)、中視金橋廣告(2.40%)、北京高榕(1.32%)、君進投資(0.98%)、姚先生(0.98%)、博文投資(0.74%)、杭州新珊(0.72%)、齊大宏先生(0.64%)、杭州文曲(0.56%)、金旭東先生(0.39%)、金億麥邦(0.39%)和成都高榕(0.23%)。

歷史、發展及重組

重組包括以下步驟：

1. 註冊成立本公司及境外控股公司

本公司於2021年7月28日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司的法定股本為50,000美元，分為500,000,000股每股面值0.0001美元的股份。於註冊成立時，本公司分別向Next Bloks、Smart Bloks、ShawnXF Limited、Bloks Is Coming Limited及Way Elegance Limited（「**Way Elegance**」）配發及發行100股、100股、1股、1股及1股普通股，分別佔本公司當時已發行股本的49.26%、49.26%、0.49%、0.49%及0.49%。

Bloks Holding於2021年8月10日在英屬維爾京群島註冊成立，並成為本公司的全資附屬公司。中國布魯可於2021年8月31日在香港註冊成立，成為Bloks Holding的全資附屬公司。

2. 布魯可科技減資

根據布魯可科技於2021年8月5日的股東決議案以及布魯可科技於2021年8月5日與其所有股東簽訂的減資協議，布魯可科技將其註冊資本由人民幣44,623,953元減至人民幣30,823,118元（「**境內減資**」），並以下文所載代價向下列股東（「**境內退出投資者**」）回購註冊資本合共人民幣13,800,835元。

股東名稱	減資前持有的 註冊資本 (人民幣)	減資後持有的 註冊資本 (人民幣)	代價 ⁽¹⁾ (人民幣)
雲鋒拓源.....	2,521,452	零	400,000,000 ⁽²⁾
蘇州君駿德.....	1,636,970	零	199,999,920
蘇州源明.....	1,599,360	零	169,999,920
金億創品.....	1,429,330	零	159,999,957
陳偉瑞先生.....	1,350,968	零	140,000,000
北京君聯.....	1,283,366	零	200,000,002
中視金橋廣告.....	1,070,451	零	122,000,000
蘇州源啟.....	852,347	零	80,000,000
北京高榕.....	591,075	零	76,499,962
君進投資.....	438,710	零	50,000,000
杭州新珊.....	320,841	零	49,999,920
杭州文曲.....	250,689	零	20,000,000
金旭東先生.....	175,484	零	24,480,000
金億麥邦.....	175,484	零	20,000,000
成都高榕.....	104,308	零	13,500,001
總計	13,800,835	零	1,726,479,682

歷史、發展及重組

附註：

- (1) 回購各境內退出投資者所持註冊資本的代價乃參照該等投資者於布魯可科技的初始投資成本釐定。
- (2) 在為減少布魯可科技人民幣2,521,452元註冊資本而應付雲鋒拓源的總代價人民幣400,000,000元中，(i)人民幣217,000,000元由布魯可科技在雲鋒拓源或其指定聯屬人士完成外匯登記審批後向其支付，及(ii)人民幣183,000,000元在雲鋒認股權證獲行使後向其支付。有關進一步詳情，請參閱下文「4. 配發及發行本公司股份及發行雲鋒認股權證以恢復於布魯可科技的股權」。

緊隨境內減資完成後，布魯可科技的股權架構如下：

股東名稱	註冊資本金額 (人民幣)	股權比例
朱先生	24,359,090	79.03%
寧波聖騰	4,264,251	13.83%
盛先生	872,730	2.83%
姚先生	438,710	1.42%
博文投資	331,613	1.08%
齊大宏先生	283,994	0.92%
黃先生	272,730	0.88%
總計	30,823,118	100.00%

3. 布魯可科技增資

2022年9月26日，布魯可科技向Gaintex Investment Limited (「Gaintex」) 發行註冊資本人民幣311,345元，佔其經擴大後註冊資本的1.00%代價為人民幣330,000元。該代價乃根據獨立專業估值師對布魯可科技當時的評估價值釐定。上述增資完成後，布魯可科技的註冊資本增至人民幣31,134,463元。

4. 配發及發行本公司股份及發行雲鋒認股權證以恢復於布魯可科技的股權

2022年7月25日，本公司將共計74,275,760股每股面值0.0001美元的未發行股份重新分類並指定為35,192,300股天使輪優先股、13,161,290股Pre-A輪優先股和25,922,170股A輪優先股。同日，本公司、布魯可科技當時的股東，境內退出投資者(陳偉瑞先生除外)及／或其各自的指定聯屬公司及Gaintex簽訂股份認購協議，據此，本公司同意分配和發行股份，而布魯可科技當時的股東，境內退出投資者(陳偉瑞先生

歷史、發展及重組

除外) 及／或其各自的指定聯屬公司及Gaintex同意認購本公司股份，代價為：(i) (對境內退出投資者而言) 相當於其在境內減資中收到的代價；或(ii) (對布魯可科技當時的股東而言) 按每股面值向其出售，最終使彼等在本公司中的權益與其之前在布魯可科技的股權保持一致。境內退出投資者陳偉瑞先生因個人原因決定不承購本公司股份，而Gaintex同意按與陳偉瑞先生就布魯可科技減資所收取的相等代價認購該等股份。同日，本公司還與雲鋒拓源訂立認股權證協議，據此，本公司同意向雲鋒拓源發行認股權證，供其或其指定聯屬人士認購合共5,767,820股A輪優先股(「雲鋒認股權證」)。

在根據上述股份認購協議完成認購後，且假設雲鋒認股權證獲悉數行使，本公司的股權架構載列如下：

股東名稱	普通股	天使輪 優先股	Pre-A輪 優先股	A輪優先股	總計
Next Bloks ⁽¹⁾	110,639,460	-	-	-	110,639,460
Smart Bloks ⁽¹⁾	11,155,990	-	-	-	11,155,990
First Prosperity ⁽²⁾	21,321,255	-	-	-	21,321,255
ShawnXF Limited ⁽³⁾	4,363,650	-	-	-	4,363,650
Bloks Is Coming Limited ⁽⁴⁾	1,363,650	-	-	-	1,363,650
Gaintex ⁽⁵⁾	-	6,754,840	-	-	6,754,840
Way Elegance ⁽⁶⁾	-	2,193,550	-	-	2,193,550
齊大慶先生 ⁽⁷⁾	-	938,710	-	481,260	1,419,970
JYCP Holding Limited ⁽⁸⁾	-	7,703,230	-	320,840	8,024,070
JYMB Holding Limited ⁽⁹⁾	-	877,420	-	-	877,420
北海君智管理諮詢有限公司 (「北海君智管理諮詢」) ⁽¹⁰⁾	-	2,193,550	-	-	2,193,550
NAW Investment Co., Ltd. (「NAW」) ⁽¹¹⁾	-	1,658,065	-	-	1,658,065
中視金橋(亞太)有限公司 (「中視金橋(亞太)」) ⁽¹²⁾	-	5,352,255	-	-	5,352,255
HFHI investment Limited (「HFHI」) ⁽¹³⁾	-	1,253,445	-	-	1,253,445
BlueCo Investment L.P. (「BlueCo」) ⁽¹⁴⁾	-	6,267,235	4,387,095	1,604,205	12,258,535
IDEA GREAT LIMITED (「Idea Great」) ⁽¹⁵⁾	-	-	6,580,645	8,021,035	14,601,680
Gaorong BLK Holding Limited ⁽¹⁶⁾	-	-	2,193,550	1,283,365	3,476,915
雲鋒拓源或其指定聯屬人士 ⁽¹⁷⁾	-	-	-	5,767,820 ⁽¹⁸⁾	5,767,820
Yunfeng Blocks Management Limited (「Yunfeng Blocks」) ⁽¹⁷⁾	-	-	-	6,839,440	6,839,440
Hongshan Limited ⁽¹⁹⁾	-	-	-	1,604,205	1,604,205
總計	148,844,005	35,192,300	13,161,290	25,922,170	223,119,765

歷史、發展及重組

附註：

- (1) Smart Bloks由我們的董事長兼執行董事朱先生全資擁有。Next Bloks由Wit Bright Limited擁有99%及由朱先生間接擁有1%。Wit Bright Limited為Wise Global Trust的持股實體，而Wise Global Trust為一個由朱先生設立的全權信託。
- (2) First Prosperity是股份激勵計劃下持有相關激勵股份的平台。根據2022年7月25日的股份認購協議，共為股份激勵計劃保留21,321,255股股份，該等股份於2023年1月13日配發及發行予First Prosperity。
- (3) ShawnXF Limited由盛先生全資擁有。
- (4) Bloks Is Coming Limited由黃先生全資擁有。
- (5) 陳偉瑞先生（作為境內退出投資者）因個人原因決定不承購本公司股份，而對應於陳偉瑞先生於布魯可科技減資人民幣1,350,968元註冊資本的6,754,840股天使輪優先股由Gaintex認購。
- (6) Way Elegance由姚先生全資擁有。
- (7) 齊大慶先生為齊大宏先生的兄弟。齊大宏先生擔任布魯可科技的名義股東，代表齊大慶先生持有布魯可科技的實益權益。
- (8) JYCP Holding Limited由金億創品全資擁有，而後者則由金旭東先生擁有55.4085%。
- (9) JYMB Holding Limited由金億麥邦全資擁有。
- (10) 北海君智管理諮詢為君進投資指定認購股份的聯屬公司。
- (11) NAW由Fiona Wei全資擁有，其父親擁有博文投資99%的股權。
- (12) 中視金橋（亞太）與中視金橋廣告為同一集團公司。
- (13) HFHI為杭州網新花港股權投資合夥企業（有限合夥）的全資附屬公司，而後者擁有杭州文曲99.2556%的股權。
- (14) BlueCo由蘇州源明和蘇州源啟擁有。
- (15) Idea Great由蘇州君駿德和北京君聯擁有。
- (16) Gaorong BLK Holding Limited由北京高榕和成都高榕擁有。
- (17) Yunfeng Blocks為雲鋒拓源的全資附屬公司，被指定認購6,839,440股A輪優先股，相應代價為人民幣217,000,000元，作為減少雲鋒拓源所持布魯可科技註冊資本的總代價的一部分。
- (18) 假設雲鋒認股權證獲悉數行使，雲鋒拓源或其指定聯屬人士有權認購合共5,767,820股A輪優先股。2024年4月3日，本公司與雲鋒拓源簽訂認股權證終止協議，據此，在雲鋒拓源於2024年4月11日收到人民幣183,000,000元（相當於可予配發5,767,820股A輪優先股對應的雲鋒拓源在布魯可科技的減資代價）後，雲鋒認股權證被註銷。
- (19) Hongshan Limited為杭州新珊指定認購股份的聯屬公司。

歷史、發展及重組

5. 中國布魯可收購布魯可科技的全部股權

2022年11月7日，中國布魯可向布魯可科技當時的股東收購布魯可科技的全部股權，總代價為人民幣33百萬元。該代價乃根據獨立專業估值師對布魯可科技當時的評估價值釐定。上述交易完成後，布魯可科技由中國布魯可全資擁有，並成為本公司的間接全資附屬公司。

6. 終止合約安排

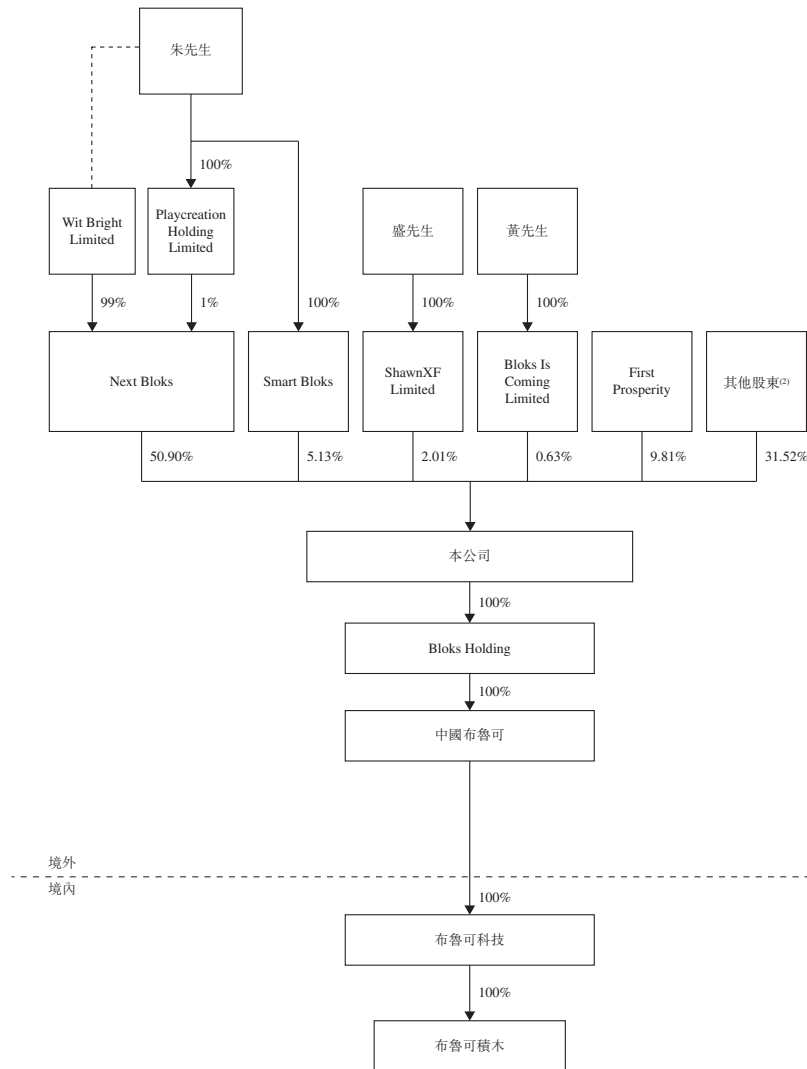
由於根據《外商投資准入特別管理措施（負面清單）（2021年版）》，外國投資者不得持有布魯可信息及其附屬公司所持有若干許可及執照的合法所有權，因此布魯可科技與布魯可信息及其當時的註冊股東朱先生和盛先生於2021年8月5日簽訂一系列合約安排（「合約安排」），據此，布魯可科技獲得布魯可信息及其附屬公司的運營控制權，並享有其帶來的經濟利益。

為梳理業務運營並考慮到中國的整體運營環境，作為重組的一部分，我們於2024年3月31日終止合約安排。於往績記錄期間，布魯可信息及其附屬公司對本集團的收入貢獻並不重大。我們認為，終止有關合約安排對我們的業務運營或本集團整體財務表現並無重大不利影響。我們進一步確認，截至最後實際可行日期，我們並未獲悉因終止合約安排而可能產生的任何潛在或實際訴訟、申索或其他爭議。據我們的中國法律顧問告知，(i)上述安排的實施在任何重大方面均未違反中國法律法規；及(ii)合約安排項下的所有權利和義務均已依法終止，且各方已放棄合約安排項下的所有權利和申索（如有）。

此外，布魯可科技與布魯可文化（布魯可信息的附屬公司）亦已訂立IP內容製作合作框架協議，據此，布魯可文化同意不時向布魯可科技及／或其附屬公司提供若干服務，以製作我們自有IP內容，包括不限於百變布魯可和英雄無限。請參閱「關連交易」。

歷史、發展及重組

下圖載列本集團緊隨重組後的公司和股權架構及主要運營實體。



附註：

- (1) Wise Global Trust為朱先生（作為委託人）於2022年6月16日為朱先生及其家族成員的利益設立的全權信託，恒泰信託（香港）有限公司為受託人。Wit Bright Limited於英屬維爾京群島註冊成立，為Wise Global Trust的持股實體，朱先生透過該公司對Next Bloks擁有控制權。
- (2) 其他股東包括Idea Great (6.72%)、BlueCo (5.64%)、JYCP Holding Limited (3.69%)、Yunfeng Blocks (3.15%)、Gaintex (3.11%)，中視金橋（亞太）(2.46%)、Gaorong BLK Holding Limited (1.60%)、Way Elegance (1.01%)、北海君智管理諮詢(1.01%)、NAW (0.76%)、Hongshan Limited (0.74%)、齊大慶先生(0.65%)、HFHI (0.58%)和JYMB Holding Limited (0.40%)。

歷史、發展及重組

收購、合併及出售

除上文及本節「一重組」一段所披露者外，我們於往績記錄期間及直至最後實際可行日期並無其他重大收購、出售或合併。

[編纂]投資

概覽

自2018年至2024年，本集團已於境內在布魯可科技或於境外在本公司完成多輪[編纂]投資。

有關重組前在境內進行的[編纂]投資的信息，請參閱本節「一重組前我們的歷史和主要股權變動」。

在重組後，在境外層面，根據日期為2024年4月11日的股份轉讓協議，Gaintex、齊大慶先生、Dragon Ridge Limited、LC Fund IX, L.P. (「**LC Fund**」) 及Lenient Investment L.P. (「**Lenient**」) 同意向Smart Bloks收購本公司合共2,350,144股普通股，總代價為相等於人民幣75,838,350元的美金；且Gaintex同意向Gaorong BLK Holding Limited收購895,293股A輪優先股，代價為相當於人民幣28,890,800元的美金(統稱為「**2024年股份轉讓**」)，其詳情載列如下：

出售股東	投資者	股份類別	股份數量	支付的代價 (美元折 人民幣)
Smart Bloks	Gaintex	普通股	447,646	14,445,400
Smart Bloks	齊大慶先生	普通股	335,735	10,834,050
Smart Bloks	Dragon Ridge Limited	普通股	223,823	7,222,700
Smart Bloks	LC Fund	普通股	671,470	21,668,100
Smart Bloks	Lenient	普通股	671,470	21,668,100
總計			2,350,144	75,838,350
Gaorong BLK Holding Limited	Gaintex	A輪優先股	895,293	28,890,800
總計			895,293	28,890,800

2024年股份轉讓的最後一筆代價已於2024年4月16日結清。

歷史、發展及重組

[編纂]投資者通過認購新股及／或收購本集團現有股份進行[編纂]投資的詳情概述如下。

[編纂]投資者	股份類別	認購或購買 的股份數量	結清日期 ⁽¹⁾	支付的 總代價 ⁽²⁾ (人民幣)	每股股份 成本 (人民幣)	[編纂] 折讓 ⁽³⁾
天使輪投資						
Gaintex	天使輪優先股	6,754,840	2020年4月27日	140,000,000	20.73	[編纂]
NAW	天使輪優先股	1,658,065	2018年11月9日	35,000,000	21.11	[編纂]
齊大慶先生	天使輪優先股	938,710	2018年11月9日	20,000,000	21.31	[編纂]
JYCP Holding Limited	天使輪優先股	7,703,230	2021年5月14日	174,480,000	22.65	[編纂]
JYMB Holding Limited	天使輪優先股	877,420	2019年9月24日	20,000,000	22.79	[編纂]
Way Elegance	天使輪優先股	2,193,550	2019年6月10日	50,000,000	22.79	[編纂]
北海君智管理諮詢	天使輪優先股	2,193,550	2019年5月21日	50,000,000	22.79	[編纂]
中視金橋(亞太)	天使輪優先股	5,352,255	2020年5月25日	122,000,000	22.79	[編纂]
轉讓天使輪投資現有股權						
HFHI	天使輪優先股	1,253,445	2021年3月1日	20,000,000	15.96 ⁽⁴⁾	[編纂]
BlueCo	天使輪優先股	6,267,235	2021年3月18日	100,000,000	15.96 ⁽⁴⁾	[編纂]
Pre-A輪投資						
BlueCo	Pre-A輪優先股	4,387,095	2020年8月14日	100,000,000	22.79	[編纂]
Idea Great	Pre-A輪優先股	6,580,645	2020年12月3日	150,000,000	22.79	[編纂]
Gaorong BLK Holding Limited	Pre-A輪優先股	2,193,550	2020年12月3日	50,000,000	22.79	[編纂]

歷史、發展及重組

[編纂]投資者	股份類別	認購或購買 的股份數量	結清日期 ⁽¹⁾	支付的 總代價 ⁽²⁾ (人民幣)	每股股份 成本 (人民幣)	[編纂] 折讓 ⁽³⁾
A輪投資						
Gaorong BLK Holding Limited	A輪優先股	1,283,365	2021年5月8日	39,999,963	31.17	[編纂]
Hongshan Limited	A輪優先股	1,604,205	2021年5月14日	49,999,920	31.17	[編纂]
齊大慶先生	A輪優先股	481,260	2021年4月29日	14,999,937	31.17	[編纂]
JYCP Holding Limited	A輪優先股	320,840	2021年5月7日	9,999,957	31.17	[編纂]
BlueCo.	A輪優先股	1,604,205	2021年5月21日	49,999,920	31.17	[編纂]
Idea Great Limited	A輪優先股	8,021,035	2021年7月26日	249,999,922	31.17	[編纂]
Yunfeng Blocks	A輪優先股	6,839,440	2021年7月23日	217,000,000	31.73	[編纂]

2024年股份轉讓

Gaintex	普通股	447,646	2024年4月12日	14,445,400	32.27	[編纂]
	A輪優先股	895,293	2024年4月12日	28,890,800	32.27	[編纂]
齊大慶先生	普通股	335,735	2024年4月16日	10,834,050	32.27	[編纂]
Dragon Ridge Limited	普通股	223,823	2024年4月12日	7,222,700	32.27	[編纂]
LC Fund.	普通股	671,470	2024年4月16日	21,668,100	32.27	[編纂]
Lenient	普通股	671,470	2024年4月16日	21,668,100	32.27	[編纂]

附註：

- (1) 指[編纂]投資者(i)在天使輪投資、Pre-A輪投資和A輪投資中向布魯可科技或布魯可科技的相關出售股東支付最後一筆款項的時間，及(ii)在2024年股份轉讓中向出售股東支付最後一筆款項的時間。
- (2) 指(i)重組期間本公司向相關天使輪投資者、Pre-A輪投資者和A輪投資者分配及發行股份以恢復其在布魯可科技股權的代價，乃參考該等投資者的初始投資成本釐定，及(ii)出售股東在2024年股份轉讓中出售股份的代價。

歷史、發展及重組

- (3) [編纂]折讓乃(i)根據指示性[編纂]範圍的[編纂]每股股份[編纂]計算；及(ii)假設優先股按一對一基準[編纂]為普通股。
- (4) HFHI和BlueCo支付的天使輪優先股的每股成本相比其他天使輪優先股為低，原因為其境內聯屬公司經商業談判於2021年3月1日通過收購朱先生出售股權（而非布魯可科技增資）的方式收購了所對應的布魯可科技股權。請參閱本節「一重組前我們的歷史和主要股權變動」。
- (5) 有關各項投資的日期，請參閱本節「一重組前我們的歷史和主要股權變動」及「一重組」。

[編纂]投資的主要條款

下表載列[編纂]投資的主要條款：

代價基準	[編纂]投資的代價乃經考慮投資時間及本集團於訂立增資協議時的業務發展狀況後經公平磋商釐定。
所得款項用途及是否全數動用	[編纂]投資所得款項將根據董事會批准的業務計劃和預算用於本集團的業務運營。截至最後實際可行日期，本集團已悉數動用[編纂]投資所籌集的全部所得款項。
禁售	根據[編纂]投資者、本公司及其他股東簽訂的股東協議條款，[編纂]投資者不受禁售限制。
[編纂]投資的戰略優勢	我們的董事認為，[編纂]投資者對本公司的投資為本公司提供的額外資金，[編纂]投資者可能為本公司帶來的行業洞察、對本集團發展、企業管治、財務報告和內部控制的專業意見將使本公司受益。來自[編纂]投資者的投資表明彼等對本集團的業務表現和運營、實力和長期前景的信任和信心。

歷史、發展及重組

授予[編纂]投資者的特別權利

就[編纂]投資而言，若干[編纂]投資者已獲授若干特別權利，包括(其中包括)知情權及查閱權、登記權、優先清算權、優先認購權、優先購買權及共同銷售權、董事提名權、反攤薄權及回購權、其中回購權已於緊接提交[編纂][編纂]([編纂])前終止，但倘撤回[編纂]或被聯交所拒絕或於[編纂]後12個月內未完成[編纂]，則上述終止的權利將恢復，而所有其他特別權利則將於[編纂]後自動終止。

[編纂]投資者有權在[編纂]中按[編纂]認購股份，以維持其在緊接[編纂]完成前的持股比例，惟須獲聯交所授出豁免嚴格遵守上市規則第10.04條及根據上市規則附錄F1第5(2)段的事先同意。

在[編纂]完成後，每股優先股將按一對一基準自動轉換為普通股，屆時我們的股本將由一類股份組成。有關普通股附帶權利的進一步資料，請參閱「股本」。

有關[編纂]投資者的資料

就本公司和董事所知，各[編纂]投資者均為獨立第三方。下文載列[編纂]投資者的介紹。

君聯資本

Idea Great

Idea Great是一家於2021年4月1日在香港註冊成立的投資公司。Idea Great由蘇州君駿德和北京君聯分別持有56.05%和43.95%。蘇州君駿德由合共16名有限合夥人擁有，概無有限合夥人持有其中三分之一或以上權益。北京君聯由中華人民共和國全國社會保障基金理事會擁有35.71%及由其他20名有限合夥人擁有(概無其他有限合夥人持有其中三分之一或以上權益)。蘇州君駿德和北京君聯均由其共同普通合夥人(為君聯資本管理股份有限公司([君聯資本])的全資附屬公司)控制。

歷史、發展及重組

LC Fund

LC Fund是一家於2022年1月27日在開曼群島註冊成立的投資控股公司。LC Fund由其普通合夥人LC Fund IX GP, L.P.管理，而LC Fund IX GP, L.P.則由其普通合夥人LC Fund GP Limited管理。LC Fund GP Limited由君聯資本全資擁有。LC Fund由17名有限合夥人擁有，概無有限合夥人持有其中三分之一或以上權益。

君聯資本由北京君誠合眾投資管理合夥企業（有限合夥）（「君誠合眾」）擁有80.00%及由聯想控股股份有限公司（其股份於聯交所上市，股份代號：03396）擁有20%。君誠合眾由其普通合夥人北京君祺嘉睿企業管理有限公司控制，而該公司則由陳浩、李家慶、朱立南及王能光分別擁有40%、20%、20%及20%。就本公司所知，君聯資本、Idea Great、LC Fund及彼等各自的最終實益擁有人（我們的非執行董事陳瑞先生除外，陳瑞先生持有君誠合眾其中一名有限合夥人的5.98%有限合夥權益）均為獨立第三方。

源碼資本

源碼資本目前通過其投資平台（即在開曼群島註冊成立的BlueCo）持有我們的股份。BlueCo的普通合夥人為All Direct Holdings Limited，其由曹毅先生間接全資擁有。BlueCo由其有限合夥人海南源可科技合夥企業（有限合夥）（「海南源可」）擁有100%，而海南源可由其有限合夥人蘇州源明及蘇州源啟分別擁有67.97%及31.99%。海南源可、蘇州源明及蘇州源啟均由曹毅先生控制。曹毅先生為源碼資本的創始合夥人。

就本公司所知，BlueCo及其最終實益擁有人（我們的非執行董事常凱斯先生除外，常凱斯先生持有蘇州源明的間接有限合夥人的1.73%有限合夥權益）均為獨立第三方。

雲鋒基金

Yunfeng Blocks是一家於2021年7月13日根據英屬維爾京群島法律註冊成立的投資公司。Yunfeng Blocks由雲鋒拓源全資擁有，而雲鋒拓源為於2020年12月23日在中國成立的有限合夥企業。Yunfeng Blocks的普通合夥人為海南雲鋒企業管理中心（有限合夥）（「海南雲鋒中心」）。海南雲鋒中心的普通合夥人為投資管理公司上海雲鋒新創企業管理有限公司，其由虞學東最終控制。Yunfeng Blocks是雲鋒基金的投資實體，而雲鋒基金是中國領先的私募股權投資公司。雲鋒基金成立於2010年，致力於培育面向未來的公司。雲鋒基金在科技、商業服務、綠色能源、現代農業、生物科技及消費等多個領域形成了深厚的行業專業知識及行業見解。就本公司所知，Yunfeng Blocks和其最終實益擁有人均為獨立第三方。

歷史、發展及重組

Gaintex

Gaintex是一家於2021年7月2日根據香港法例註冊成立的投資控股公司，其由司徒建新和蘇啟聲分別擁有50%。就本公司所知，Gaintex、司徒建新和蘇啟聲均為獨立第三方。

Way Elegance

Way Elegance是一家於2021年7月2日根據英屬維爾京群島法律註冊成立的投資控股公司，由姚先生全資擁有。據本公司所知，Way Elegance和姚先生均為獨立第三方。

齊大慶先生

齊大慶先生目前是長江商學院會計學教授，並擔任多家上市公司的獨立董事。就本公司所知，齊大慶先生為獨立第三方。

金億投資

JYCP Holding Limited

JYCP Holding Limited是一家於2021年8月20日根據英屬維爾京群島法律註冊成立的投資控股公司。JYCP Holding Limited由金億創品全資擁有，金億創品由其普通合夥人杭州金億投資管理有限公司（「金億投資」）管理，金旭東先生在金億創品擁有55.4085%股份、黃鑫先生在金億創品擁有15.1152%股份、金億創品剩餘股份由另外八名有限合夥人擁有（概無有限合夥人持有其中三分之一或以上權益）。黃鑫先生於2022年7月25日至2024年4月11日期間擔任本公司的前任董事。

JYMB Holding Limited

JYMB Holding Limited是一家於2021年8月20日根據英屬維爾京群島法律註冊成立的投資控股公司。JYMB Holding Limited由金億麥邦全資擁有，金億麥邦由其普通合夥人金億投資管理，並由12名有限合夥人擁有，概無有限合夥人持有其中三分之一或以上權益。

金億投資由金旭東先生擁有60%及其他三名股東擁有（其他股東概無持有其中三分之一或以上權益）。就本公司所知，金旭東先生、JYCP Holding Limited、JYMB Holding Limited及彼等各自的最終實益擁有人（除黃鑫先生為前任董事外）均為獨立第三方。

歷史、發展及重組

北海君智管理諮詢

北海君智管理諮詢是一家於2019年10月30日在中國註冊成立的戰略諮詢公司，由上海君智企業管理有限公司（「上海君智」）全資擁有，而上海君智由謝衛山最終控制。就本公司所知，謝衛山、北海君智及其最終實益擁有人均為獨立第三方。

NAW

NAW是一家於2013年4月2日根據英屬維爾京群島法律註冊成立的投資公司。其由Fiona Wei間接全資擁有。就本公司所知，NAW及Fiona Wei均為獨立第三方。

中視金橋

中視金橋（亞太）是一家於2011年5月31日在香港註冊成立的公司。中視金橋（亞太）由中視金橋國際傳媒控股有限公司全資擁有，中視金橋國際傳媒控股有限公司的股份於聯交所上市（股份代號：0623）。就本公司所知，中視金橋國際傳媒控股有限公司及其最終實益擁有人均為獨立第三方。

HFHI

HFHI是一家於2021年7月23日根據英屬維爾京群島法律註冊成立的投資公司。HFHI由杭州網新花港股權投資合夥企業（有限合夥）全資擁有，而該公司由其普通合夥人杭州鑫網股權投資有限責任公司控制及擁有4.4%，並分別由有限合夥人浙大網新科技股份有限公司（上海證券交易所上市公司（股票代碼：600797））、浙江網新集團有限公司和浙江網新銀通投資控股有限公司分別持有48%、32%和15.6%。

就本公司所知，HFHI及其最終實益擁有人均為獨立第三方。

高榕資本

Gaorong BLK Holding Limited是一家於2021年8月5日根據英屬維爾京群島法律註冊成立的投資公司。Gaorong BLK Holding Limited由北京高榕和成都高榕分別持有85%和15%。

歷史、發展及重組

北京高榕由其普通合夥人北京高榕資本管理諮詢有限公司（「高榕資本」）控制，並由36名有限合夥人擁有，概無有限合夥人持有其中三分之一或以上權益。高榕資本分別由張震、岳斌和高翔持有33.34%、33.33%和33.33%。

成都高榕由其普通合夥人西藏榕康投資管理有限公司（高榕資本的全資附屬公司）控制，並由泰康人壽保險有限責任公司擁有65.36%和其他四名有限合夥人擁有，概無其他有限合夥人持有其中三分之一或以上權益。

就本公司所知，Gaorong BLK Holding Limited和其最終實益擁有人均為獨立第三方。

Hongshan Limited

Hongshan Limited是一家於2017年4月25日根據英屬維爾京群島法律註冊成立的投資控股公司，由Wu Yongming全資擁有。就本公司所知，Wu Yongming為獨立第三方。

Dragon Ridge Limited

Dragon Ridge Limited是一家根據英屬維爾京群島法律註冊成立的投資控股公司，由陸昕全資擁有。就本公司所知，陸昕為獨立第三方。

Lenient

Lenient是一家在開曼群島註冊成立的投資控股公司。其普通合夥人為由李春勇控制的LYCAON Capital Co.。就本公司所知，Lenient及其最終實益擁有人均為獨立第三方。

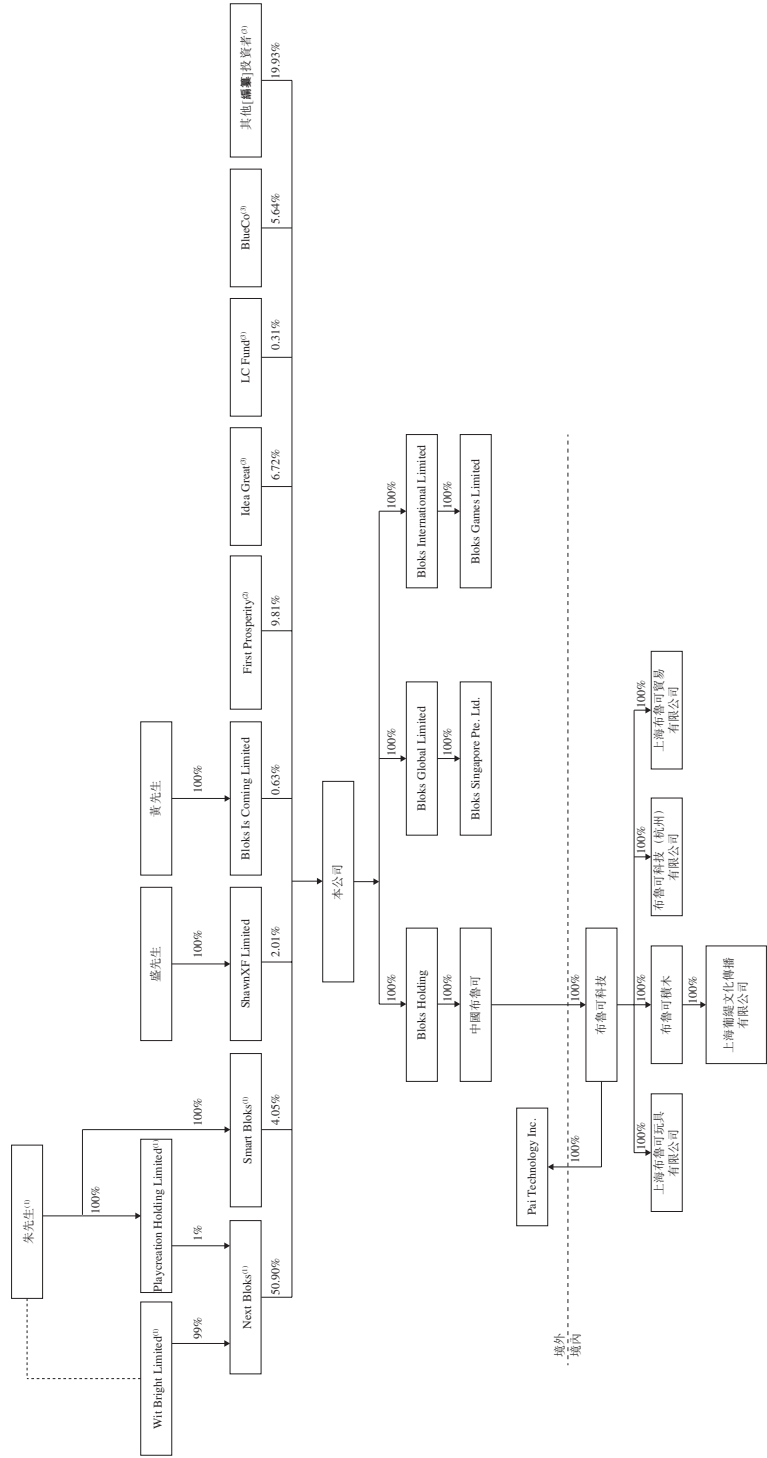
遵守[編纂]投資指南

基於(i)[編纂]投資的代價已於我們就[編纂]首次向聯交所提交[編纂]當日前不少於28個整日不可撤回地結清；及(ii)授予[編纂]投資者的特別權利須於[編纂]後終止行使（如上文所述於緊接提交[編纂]前已終止的回購權除外），聯席保薦人確認，[編纂]投資符合聯交所刊發，自2024年1月1日起生效的《新上市申請人指南》第4.2章的規定。

歷史、發展及重組

緊接[編纂]前的公司架構

下圖載列緊接[編纂]前本集團的公司股權架構：



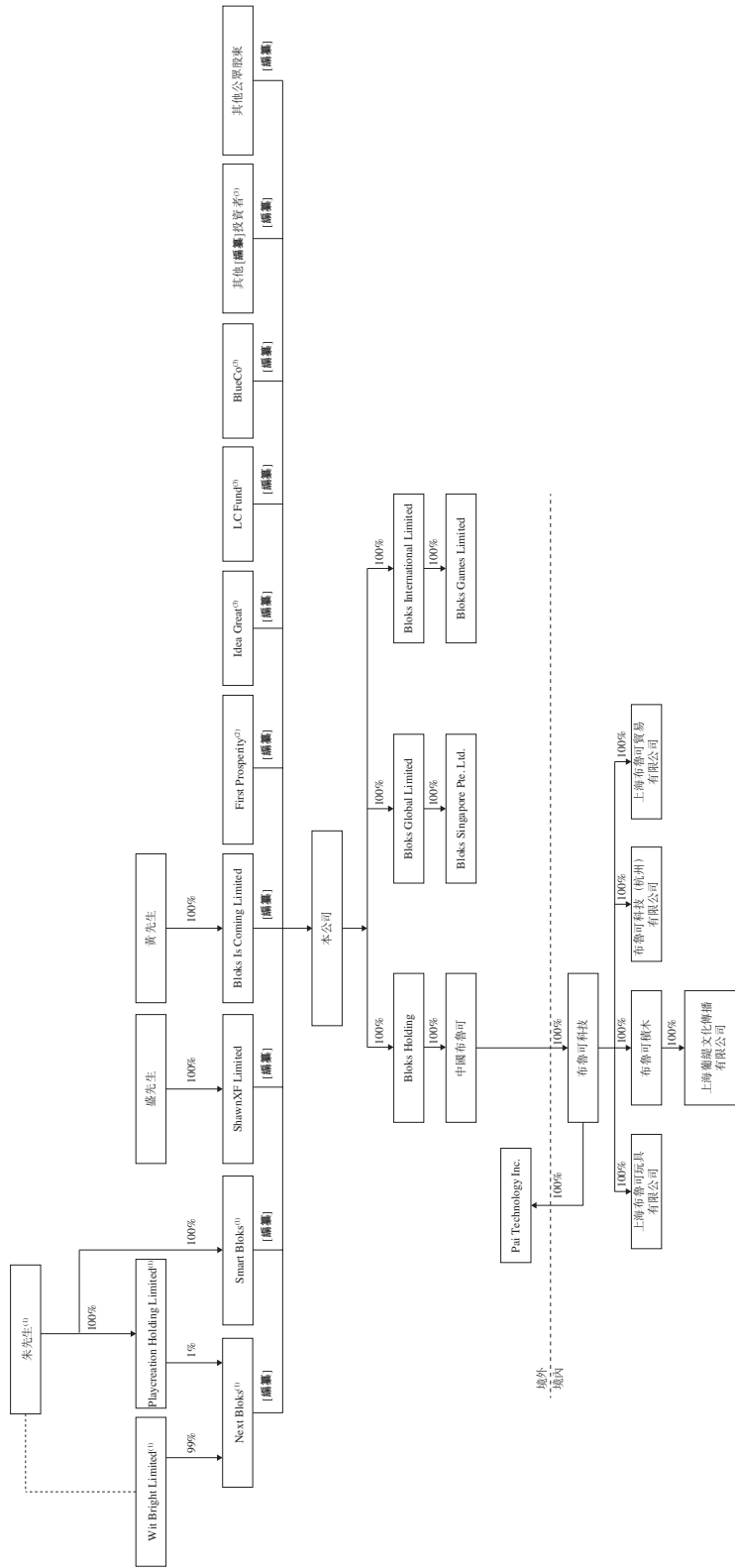
附註：

- (1) 朱先生、Next Bloks、Smart Bloks、Wit Bright Limited及Playcreation Holding Limited將分別於[編纂]完成後成為控股股東。有關詳情，請參閱「與控股股東的關係」。
- (2) First Prosperity為一個持有股份激勵計劃項下相關股份的平台，由恒泰信託(香港)有限公司(作為本公司就股份激勵計劃目的設立的Bloks First Trust的受託人)全資擁有。
- (3) 有關[編纂]投資者的詳情及背景資料，請參閱本節「[編纂]投資」。

歷史、發展及重組

緊隨[編纂]後的公司架構

下圖載列緊隨[編纂]後本集團的公司股權架構（假設[編纂]未獲行使）



附註：

- (1) 朱先生、Next Bloks、Smart Bloks、Wit Bright Limited及Playcreation Holding Limited將分別於[編纂]完成後成為控股股東。有關詳情，請參閱「與控股股東的關係」。
- (2) First Prosperity為一個持有股份激勵計劃項下相關股份的平台，由恒泰信託（香港）有限公司（作為本公司就股份激勵計劃目的設立的Bloks First Trust的受託人）全資擁有。
- (3) 有關[編纂]投資者的詳情及背景資料，請參閱本節「[編纂]投資」。

歷史、發展及重組

公眾持股量

在[編纂]完成後，合共[125,172,606]股股份，包括(i)朱先生透過Next Bloks及Smart Bloks控制的[119,445,306]股股份；(ii)盛先生透過ShawnXF Limited控制的[4,363,650]股股份；及(iii)黃先生（作為本公司多家附屬公司的董事）透過Bloks Is Coming Limited控制的[1,363,650]股股份，佔緊隨[編纂]後已發行股份總數的[編纂]（假設[編纂]未獲行使），將不會計入本公司的公眾持股量。

除上文所披露者外，於本文件日期，概無其他股東將於[編纂]後成為本公司的核心關連人士（定義見上市規則）。考慮到上述情況以及根據[編纂]將予發行的股份（假設[編纂]未獲行使），[編纂]後已發行股份總數的[編纂]將計入本公司的公眾持股量。

遵守中國法律

我們的中國法律顧問確認，(i)我們在中國成立附屬公司及附屬公司隨後的股權變動在所有重大方面均符合相關的中國法律法規；及(ii)重組在重大方面符合相關適用的中國法律法規。

國家外匯管理局登記

《關於境內居民通過特殊目的公司境外融資及返程投資外匯管理有關問題的通知》（「外匯局37號文」）由國家外匯管理局頒佈並於2014年7月14日生效，該文件取代《關於境內居民通過境外特殊目的公司融資及返程投資外匯管理有關問題的通知》（「外匯局75號文」），外匯局37號文規定，(a)中國居民為進行投資或融資而直接設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支機構登記；及(b)初次登記後，中國居民亦須於國家外匯管理局地方分支機構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、股權轉讓或置換、合併或分立。根據外匯局37號文，未能遵守該等登記手續可能會遭受處罰。

歷史、發展及重組

根據國家外匯管理局頒佈並於2015年6月1日生效的《關於進一步簡化和改進直接投資外匯管理政策的通知》(「**外匯局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支機構下放至境內實體資產或權益所在地的當地銀行。

我們的中國法律顧問確認，於2021年10月，朱先生及其他三名持有我們股份的境外控股公司的個人股東(均為中國居民)已根據外匯局37號文和外匯局13號文就其在本集團的投資妥為登記。

併購規定

根據商務部及中國證監會等六家中國政府及監管機構聯合頒佈的《關於外國投資者併購境內企業的規定》(「**併購規定**」)，於2006年9月8日生效，並於2009年6月22日修訂)第2條，外國投資者購買境內非外商投資企業(「**境內公司**」)的股權或認購境內公司增資，使該境內公司變更轉為外商投資企業(「**股權併購**」)；或者外國投資者在中國境內設立外商投資企業，並通過該企業協議購買境內企業資產並運營該資產，或外國投資者購買境內企業資產，並以該資產注資設立外商投資企業並運營該資產，外國投資者應當遵守併購規定及其他適用中國法律法規的規定。併購規定(其中包括)進一步規定，為海外上市而設立並由中國公司或個人直接或間接控制的境外特殊目的公司或特殊目的公司，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，須在該特殊目的公司的證券於海外證券交易所上市及交易前獲得中國證監會批准。

根據併購規定第11條，境內公司、企業或個人(與目標公司有關聯關係)以其合法註冊成立或控制的海外公司名義併購境內公司，應報商務部審批。根據商務部外資司頒佈的《外商投資准入管理指引手冊》(2008年)，無論(i)境內公司的境內股東與外國投資者是否有關聯關係，(ii)外國投資者為現有股東或新投資者，併購規定不適用於已成立的外商投資企業的股權併購。

歷史、發展及重組

因此，我們的中國法律顧問認為，本集團的重組不受併購規定第11條的約束。然而，併購規定將如何解釋或實施尚存在不確定性，且無法保證中國監管機構未來不會採取與我們中國法律顧問的上述意見相反或不同的觀點。