
歷史、發展及公司架構

概覽

作為先進的AMOLED半導體顯示面板製造商，我們始終致力於研發及製造能呈現超凡真實色彩、卓越視覺體驗和低功耗之高端產品。

自2012年10月成立以來，我們始終處於中國AMOLED行業的前沿，挑戰國際企業在這高科技領域的全球主導地位。在我們十餘年的營運歷程中，憑藉長期專注於開發先進AMOLED半導體顯示面板設計及製造技術，以及自創立初期從事中小尺寸AMOLED半導體顯示產品所積累的豐富行業經驗，我們已成功擴展至中大尺寸AMOLED半導體顯示面板，並確立市場先進地位。我們的業務版圖不僅覆蓋中國內地，而且擴展至香港及全球市場。基於我們對創新的投入，我們已實現許多突破，當中包括成為中國首家量產AMOLED面板的製造商及首家進入可穿戴顯示面板市場的國內公司。

於2020年4月，我們改制為股份有限公司，並於2021年5月於上海證券交易所科創板成功上市，股票代碼為688538。

業務發展里程碑

下表概述我們業務發展的關鍵里程碑：

年份	里程碑
2012年	公司成立，成為中國最早專注AMOLED研發、生產及銷售的企業之一
2014年	第4.5代AMOLED生產線實現量產。我們成為中國首家AMOLED半導體顯示面板量產的廠商
2015年	用於智能穿戴的1.39英寸AMOLED顯示面板量產，使我們成為中國第一家進入智能穿戴領域的AMOLED顯示面板製造商
2016年	啟動第6代AMOLED生產線建設項目，我們向中大尺寸AMOLED半導體顯示領域邁進。該項目連續多年入選上海市重大建設項目清單
2019年	第6代AMOLED生產線量產
2020年	AMOLED平板產品量產出貨，成為中國第一家及全球第二家達成這一里程碑的企業
2021年	成功在上海證券交易所科創板上市

歷史、發展及公司架構

年份	里程碑
2022年	第6代AMOLED生產線產能升級項目自2022年起被列入上海市重大建設項目清單
2024年	成為全球首批量產用於智能穿戴設備的1.8X英寸Hybrid AMOLED面板的公司，中國首家量產用於平板電腦的12.X英寸Tandem AMOLED面板及12.X英寸4320赫茲PWM調光面板的公司，並研發和量產中國首款用於桌面顯示器的27英寸4K AMOLED面板
2025年	持續增強我們的研發能力以適應行業技術發展趨勢，並且首次實現量產AIPC AMOLED半導體顯示面板

本公司主要股權變動

(1) 早期發展及改制為股份有限公司

本公司於2012年10月29日註冊成立，原名為上海和輝光電有限公司，為有限責任公司，初始註冊資本為人民幣31億元，其中上海聯和出資人民幣25億元，上海金聯出資人民幣6億元。2013年至2019年期間，本公司進行了多次增資和股權轉讓，其中集成電路基金公司通過認繳註冊資本人民幣2,900,000,000元於2016年12月成為我們的股東。經過上述變動，以及在下文所述改制為股份有限公司之前，我們的註冊資本增至人民幣17,253,750,000元。

於2020年4月15日，我們當時的股東批准將本公司由有限責任公司改制為股份有限公司。根據當時股東於同日訂立的發起人協議，本公司全體發起人（即當時股東）批准將本公司截至2019年11月30日的淨資產人民幣11,204,274,941.64元折合股份總額10,500,000,000股，每股面值為人民幣1.00元，大於股本部分則計作本公司的資本公積。改制於2020年4月20日完成。

緊隨改制後的股權架構如下：

股東	所持註冊資本 (人民幣)	持股百分比 (%)
上海聯和	7,831,425,000	74.59
集成電路基金公司	2,239,545,000	21.33
上海金聯	429,030,000	4.09
總計	<u>10,500,000,000</u>	<u>100.00</u>

歷史、發展及公司架構

根據於2020年6月訂立的增資協議，上海聯和同意以人民幣373,000,000元的總對價認購本公司的新增註冊資本人民幣225,776,900元。此次增資後，本公司的註冊資本為人民幣10,725,776,900元及上海聯和持有的註冊資本增至人民幣8,057,201,900元。

(2) A股於科創板上市

於2021年5月28日，我們的A股於上海證券交易所的科創板上市，股票代碼為688538（「A股上市」）。就A股上市及行使當時股東授予的[編纂]而言，我們合共發行了3,083,660,725股A股，約佔當時經擴大股本的22.33%。緊隨A股上市和[編纂]獲行使後的股權架構如下：

股東	所持註冊資本 (人民幣)	持股百分比 (%)
上海聯和	8,057,201,900 ⁽ⁱ⁾	58.35
集成電路基金公司	2,239,545,000	16.22
上海金聯	429,030,000	3.11
其他A股股東	3,083,660,725	22.33
總計	13,809,437,625	100.00

附註：

- (i) 上海聯和在A股上市前持有的股份存在鎖定期，該鎖定期將於2026年5月28日屆滿。

後續資本變動

為吸引及留住人才，並激勵員工，股東於2022年2月通過決議，批准A股激勵計劃。根據該計劃，本公司獲授權發行不超過84,421,080股A股限制性股票。80,195,560股A股限制性股票最終於2022年4月發行並已授予516名參與者，佔同日本公司總股本約0.58%。

我們於2023年8月及2024年6月根據A股激勵計劃分別向參與者回購及註銷總共57,629,302股A股限制性股票。於2025年4月，本公司股東通過一項決議，根據A股激勵計劃向參與者回購並註銷餘下22,566,258股A股限制性股票。A股限制性股票註銷已於2025年6月23日完成，A股激勵計劃亦相應終止。股份註銷完成後，本公司註冊資本減少至人民幣13,809,437,625元。

歷史、發展及公司架構

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，我們並無進行任何我們認為屬重大的收購、出售或合併。

我們的A股上市

自2021年5月起，我們的A股已於上海證券交易所的科創板上市。自A股上市起及截至最後實際可行日期，董事確認，我們概無發生於任何重大方面嚴重違反上海證券交易所規則及中國其他適用證券法律法規的情形，且據董事作出一切合理查詢後所深知，並無與我們於上海證券交易所的科創板的合規記錄有關的重大事項須提請投資者垂注。我們的中國法律顧問認為，自A股上市以來及截至最後實際可行日期，本公司在所有重大方面均遵守了適用於其A股上市的所有中國法律及法規。根據獨家保薦人進行的獨立盡職調查及我們的中國法律顧問的意見，就董事針對本公司在上海證券交易所科創板的合規記錄的確認，在任何重大方面，獨家保薦人未注意到任何使其產生合理懷疑的事項。

我們的H股[編纂]的原因

我們尋求將我們的[編纂]於[編纂][編纂]，以加快本公司的國際化戰略及境外業務佈局，增強本公司的境外融資能力，提升本公司高端AMOLED面板產品的產能，與本公司總體發展戰略及運營需要相符。更多詳情，請參閱本文件「業務－我們的戰略」及「未來計劃及[編纂]用途」。

[編纂]

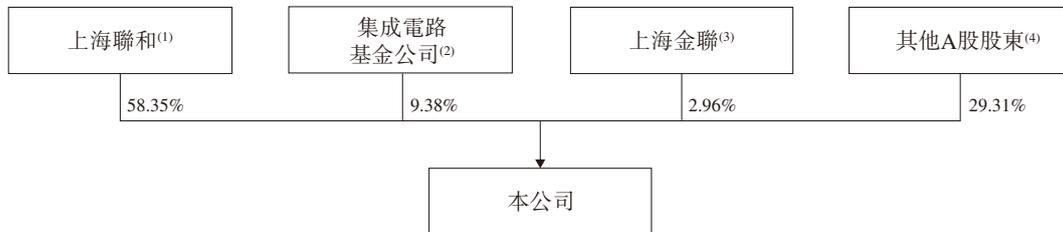
歷史、發展及公司架構

[編纂]

公司架構

緊接[編纂]完成前的公司架構

下圖列示緊接[編纂]完成前我們的股權架構：



附註：

- (1) 我們的控股股東上海聯和，於1994年9月26日在中國註冊成立為有限責任公司。其主要從事高科技產業及現代服務業的股權投資與管理業務。其由上海市國資委全資擁有。
- (2) 集成電路基金公司為一家於2016年12月7日於中國境內註冊成立的股份有限公司。其是一家投資控股公司，主要投資於集成電路產業，例如高端芯片的研發與生產。據本公司所深知，截至最後實際可行日期，其由(i)上海科技創業投資(集團)有限公司(「科技創業投資」)擁有約30.70%的股權，而科技創業投資由上海國有資本投資有限公司全資擁有，上海國有資本投資有限公司則由上海市國資委全資擁有；(ii)中國人壽資產管理有限公司擁有約30.26%的股權；(iii)國家集成電路產業投資基金股份有限公司擁有約10.53%的股權；(iv)上海浦東新興產業投資有限公司擁有約7.02%的股權；(v)上海國際信託有限公司擁有約6.32%的股權；(vi)中保投智集芯(嘉興)股權投資合夥企業(有限合夥)擁有約5.30%的股權；(vii)中保投齊芯(嘉興)積體電路產業投資有限責任公司擁有約4.21%的股權；(viii)中國中信金融資產管理股份有限公司擁有約3.90%的股權；及(ix)上海嘉定創業投資管理有限公司擁有約1.75%的股權。

此外，科技創業投資亦為本公司A股發行的戰略性投資者。科技創業投資的A股的禁售期為自A股上市日起計12個月，並已於2022年5月30日屆滿。科技創業投資於2025年9月22日至9月26日，透過集中競價系統進行市場化操作，出售其持有的本公司A股股份後，已不再為本公司股東。

歷史、發展及公司架構

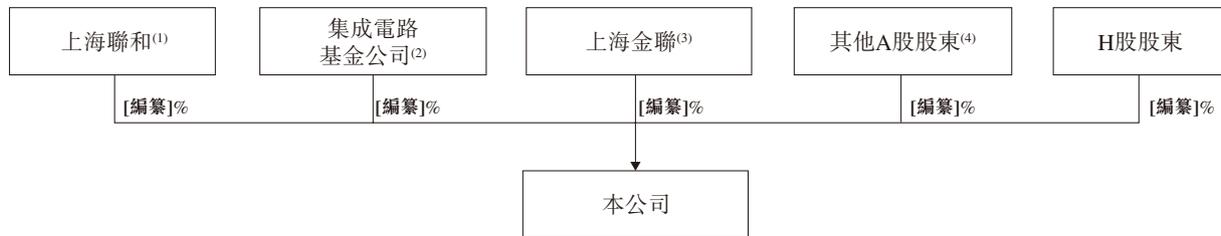
- (3) 上海金聯為一家於2012年8月22日在中國註冊成立的有限責任公司。其主要從事投資管理、物業管理及非住宅房地產租賃業務。就本公司所深知，截至最後實際可行日期，上海金聯由上海新金山工業投資發展有限公司（「金山工業」）全資擁有，而金山工業由(i)上海市金山區國有資產監督管理委員會全資擁有的上海金山資本管理集團有限公司擁有約68.31%的股權；及(ii)上海灣區高新技術產業開發區財政所擁有約31.69%的股權。
- (4) 除本文件所披露者外，截至最後實際可行日期，其他A股股東中，上海久事投資管理有限公司（「上海久事」）及上海國盛亦為本公司股東，且均由上海市國資委全資擁有。

上海久事為一家於2011年2月16日於中國註冊成立的有限責任公司。其主要從事工業投資、投資諮詢及資產管理業務。其由上海市國資委全資擁有。截至最後實際可行日期，上海久事持有本公司已發行股本約0.16%的股權。

上海國盛為一家於2007年9月26日於中國註冊成立的有限責任公司。其主要從事資本投資與資產管理、產業研究及社會經濟諮詢業務。其由上海市國資委全資擁有。截至最後實際可行日期，上海國盛約佔本公司已發行股本的0.03%的股權。

緊隨[編纂]完成後的公司架構

下圖列示緊隨[編纂]完成後（假設[編纂]未獲行使）我們的股權架構：



註：請參見上文「緊接[編纂]完成前的公司架構」。