

---

## 歷史、發展及公司架構

---

### 概覽

我們是中國領先的以軟件為核心的智能駕駛解決方案提供商。我們向全球市場提供全方位的智能駕駛解決方案，涵蓋L2-L2+級及L4級自動化水平，並在各個自動化級別領域均實現了卓越的商業化往績。

我們的歷史可追溯至2016年3月，即創始人、董事長兼首席執行官王先生創立本公司之時。在創始人王先生的大力領導下，憑藉其豐富的技術管理經驗和寶貴的行業洞察力，我們提供全方位的智能駕駛解決方案及服務，滿足不同客戶的多元化需求。於2025年10月22日，本公司轉制為股份有限公司。

### 里程碑

以下為本公司重要發展里程碑的概要：

年份	里程碑
2016年 . . . . .	我們於中國蘇州成立。  我們開始開發模塊化的AI感知模型。  我們開始與采埃孚合作研發基於多攝像頭的感知系統。
2017年 . . . . .	我們推出基於英偉達SoC平台的360度環繞感知系統與DMS系統。
2018年 . . . . .	我們為上海一家國有整車廠建設智駕場景數據庫。  我們獲得了北汽產投的戰略投資。
2019年 . . . . .	我們支持上海的一家國有整車廠在洋山港建造L4 Robotruck車隊，實現L2-L2+量產與L4級解決方案雙軌並進戰略。  我們為上海的一家國有整車廠若干車型交付基於Renesas SoC平台的CalmPilot解決方案。  我們獲得了上汽北美產投的戰略投資。

---

## 歷史、發展及公司架構

---

年份	里程碑
2020年 . . . . .	我們為一家新興汽車製造商的若干車型部署基於英特爾SoC平台的CalmPilot解決方案。
2021年 . . . . .	我們獲得VinFast的CalmPilot及CalmCockpit的定點函，標誌著我們正式進軍海外市場。  我們與采埃孚共同開發ADAS解決方案，並獲得多個極氪車型的定點函。  我們為某新興汽車製造商的若干車型部署MPA功能。  我們獲得采埃孚戰略投資。
2022年 . . . . .	我們的CalmCockpit解決方案通過歐盟DDAW認證(2021/1341)，領跑中國同行。
2023年 . . . . .	我們在多個VinFast車型上交付CalmPilot和Calm-Cockpit解決方案，啟動大規模海外交付。  我們推出基於BEV的感知系統，標誌著我們端到端系統的研發開始。  我們在蘇州實現L4級Robobus解決方案商業化。
2024年 . . . . .	我們在一個瑞典高性能電動汽車品牌上部署CalmPilot，標誌著我們進軍歐洲市場。  我們在中車智馭Robobus上部署L4級解決方案，加速L4級解決方案的商業化。
2025年 . . . . .	我們通過與上汽大通及聯想懂的通信合作，推出全球首款由國產處理硬件驅動的L4級Robotaxi (ConnectOne)。  我們開啟與海外整車廠的合作，共同開發跨多個SoC平台的端到端NOA系統。  我們獲得了地平線和商湯的戰略投資。

## 歷史、發展及公司架構

### 本公司成立及發展

#### A. 本公司成立

本公司於2016年3月7日成立。成立時，本公司的註冊資本為人民幣3,000,000元，當時共有六名股東。本公司成立時的股權結構詳情如下：

序號	股東姓名	註冊資本出資額 (人民幣元)	股權百分比
1.....	王先生	1,950,000	65%
2.....	陳坤	300,000	10%
3.....	盧振華	300,000	10%
4.....	謝曉靚	150,000	5%
5.....	李皓	150,000	5%
6.....	蔣文昊	150,000	5%
	總計：	<b>3,000,000</b>	<b>100%</b>

#### B. 本公司股權結構變動

自本公司成立以來，我們已進行一系列股權轉讓及資本注入，以（其中包括）籌集資金用於業務發展並多元化股東結構，相關詳情載列如下。有關本公司主要的[編纂]投資者及對應投資的詳情，請參閱本節「-[編纂]投資」。

##### (i) 天使輪投資以及於2016年12月至2017年11月股權轉讓

於2016年12月及2017年5月的天使輪投資（「天使輪投資」）

- (1) 於2016年12月30日及2017年5月26日，我們及當時的股東與三名投資者（「天使輪投資者」）訂立增資協議。完成天使輪投資後，本公司註冊資本由人民幣3,000,000元增至人民幣3,618,421元。

## 歷史、發展及公司架構

各天使輪投資者的認購金額及支付代價如下：

天使輪投資者姓名／名稱	協議日期 (年月日)	註冊資本認購額 (人民幣元)	所付代價 (人民幣元)
西藏豐隆興聯投資 中心(有限合夥) 〔西藏豐隆〕.....	2016年12月30日	375,000	6,000,000
楊亞楠 .....	2016年12月30日	62,500	1,000,000
寧波盛隆創業投資 中心(有限合夥) 〔盛世資本〕.....	2017年5月26日	180,921	3,000,000
總計：.....		<b>618,421</b>	<b>10,000,000</b>

### 2016年12月及2017年11月的股權轉讓

- (2) 2016年12月3日，盧振華與王先生訂立一份股權轉讓協議，據此盧振華以零代價將本公司未繳註冊資本中的人民幣75,000元無償轉讓予王先生。
- (3) 於2017年11月20日，陳坤與王先生訂立一份股權轉讓協議，據此陳坤以零代價將本公司未繳註冊資本中的人民幣300,000元轉讓予王先生。

### (ii) Pre-A輪投資

#### 於2017年12月、2018年3月及2018年7月的Pre-A輪投資(「Pre-A輪投資」)

- (1) 於2017年12月、2018年3月及2018年7月，我們及當時的股東與四名投資者(「Pre-A輪投資者」)訂立增資協議。完成Pre-A輪投資後，本公司註冊資本由人民幣3,618,421元增至人民幣4,613,488元。

## 歷史、發展及公司架構

各Pre-A輪投資者的認購金額及支付代價如下：

Pre-A輪投資者名稱	註冊資本認購額 (人民幣元)	所付代價 (人民幣元)
深圳國中中小企業發展私募股權投資基金合夥 企業(有限合夥)(前稱中小企業發展基金 (深圳有限合夥)) (「中小企業發展基金」) ..	542,764	30,000,000
聯通新沃(上海)創業投資合夥企業 (有限合夥)(「聯通新沃基金」).....	90,461	5,000,000
靖江北汽華達汽車產業併購基金 (有限合夥)(「靖江北汽」) .....	180,921	10,000,000
珠海北汽華金產業股權投資基金 (有限合夥)(「珠海北汽」) .....	180,921	10,000,000
<b>總計：.....</b>	<b>995,067</b>	<b>55,000,000</b>

於2018年4月設立天瞳智聯及於2018年5月股權轉讓

- (2) 於2018年4月9日，天津天瞳智聯企業管理諮詢合夥企業(有限合夥)(「天瞳智聯」)設立，是本公司創始人王先生控制的一家持股平台。2018年5月2日，王先生、盧振華、李皓、謝曉靚及蔣文昊分別與天瞳智聯訂立股權轉讓協議，根據有關協議，經轉讓人與受讓人經協商後釐定，彼等以名義代價人民幣1元將合計人民幣850,330元的註冊資本轉讓予天瞳智聯。股權轉讓詳情如下：

## 歷史、發展及公司架構

轉讓人	受讓人	所轉讓註冊資本 (人民幣元)	代價 (人民幣元)
王先生 .....	天瞳智聯	595,230	1
盧振華 .....	天瞳智聯	63,775	1
李皓 .....	天瞳智聯	63,775	1
謝曉靚 .....	天瞳智聯	63,775	1
蔣文昊 .....	天瞳智聯	63,775	1
總計：.....		<b>850,330</b>	

### (iii) 2018年12月至2019年6月的A輪投資及股權轉讓

於2019年6月的A輪投資(「A輪投資」)

- (1) 於2019年6月24日，我們及當時的股東與兩名投資者(「A輪投資者」)訂立增資協議。同日，天瞳智聯與各A輪投資者分別訂立股權轉讓協議，涉及部分股權轉讓。有關該等轉讓的詳情，請參閱下文第(2)段。完成A輪投資後，本公司註冊資本由人民幣4,613,488元增至人民幣4,999,176元。

各A輪投資者的認購金額及支付代價如下：

A輪投資者名稱	註冊資本認購額 (人民幣元)	所付代價 (人民幣元)
北京車聯網產業發展基金(有限合夥) (「北京車聯網基金」) .....	207,607	18,000,000
台州尚頤頤豐股權投資合夥企業 (有限合夥)(「台州尚頤」) .....	108,417	9,400,000
SAIC Technologies Fund II, LLC (「上汽北美產投」) .....	69,664	6,040,000
總計：.....	<b>385,688</b>	<b>33,440,000</b>

## 歷史、發展及公司架構

### 2018年12月及2019年6月股權轉讓

- (2) 於2018年12月28日及2018年12月26日，盧振華與蔣文昊分別與天瞳智聯訂立股權轉讓協議，據此，盧振華與蔣文昊同意向天瞳智聯合計轉讓本公司註冊資本中的人民幣247,450元，總代價為人民幣6,436,320元。該代價考慮了本集團當時的業務發展狀況後釐定。轉讓的最後結算日期為2019年2月2日。股權轉讓詳情如下：

轉讓人	受讓人	所轉讓註冊資本 (人民幣元)	代價 (人民幣元)
盧振華 .....	天瞳智聯	161,225	4,193,520
蔣文昊 .....	天瞳智聯	86,225	2,242,800
<b>總計：.....</b>		<b>247,450</b>	<b>6,436,320</b>

- (3) 於2019年6月24日，天瞳智聯與台州尚頌、北京車聯網基金及上汽北美產投訂立股權轉讓協議，據此，天瞳智聯同意將本公司總計人民幣252,203元的註冊資本轉讓予A輪投資者，總代價為人民幣6,560,000元，該代價乃考慮了轉讓時機、本集團當時的業務發展狀況、其良好的行業聲譽及協同優勢以及寶貴的行業資源後釐定。轉讓的最後結算日期為2020年4月30日。股權轉讓詳情如下：

轉讓人	受讓人	所轉讓註冊資本 (人民幣元)	代價 (人民幣元)
天瞳智聯.....	台州尚頌	138,404	3,600,000
天瞳智聯.....	北京車聯網基金	76,891	2,000,000
天瞳智聯.....	上汽北美產投	36,908	960,000
<b>總計：.....</b>		<b>252,203</b>	<b>6,560,000</b>

## 歷史、發展及公司架構

### (iv) 2020年9月B輪投資(「B輪投資」)

- (1) 於2020年9月30日，我們及當時的股東與七名投資者(「B輪投資者」)訂立增資協議。完成B輪投資後，本公司註冊資本由人民幣4,999,176元增至人民幣5,249,135元。

各B輪投資者的認購金額及支付代價如下：

B輪投資者名稱	註冊資本認購額 (人民幣元)	所付代價 (人民幣元)
CICFH New Dynamics Investment SPC (「中投中財」) . . . . .	133,311	32,000,000
天津華成智遠創業投資合夥企業 (有限合夥)(「華成創投」) . . . . .	31,245	7,500,000
蘇州石湖國裕創新創業投資合夥企業 (有限合夥)(「吳中高新創投I號」) . . . . .	20,830	5,000,000
蘇州石湖啟點壹號創業投資企業 (有限合夥)(「吳中高新創投II號」) . . . . .	20,830	5,000,000
台州尚頌 . . . . .	20,830	5,000,000
深圳市金谷元創業投資合夥企業 (有限合夥)(「深圳金谷元」) . . . . .	12,498	3,000,000
上汽北美產投 . . . . .	10,415	2,500,000
<b>總計：</b> . . . . .	<b>249,959</b>	<b>60,000,000</b>

## 歷史、發展及公司架構

### (v) 2020年12月至2021年3月股權轉讓

- (1) 於2020年12月至2021年3月，天瞳智聯與當時的九名股東訂立股權轉讓協議，根據協議，天瞳智聯同意以總代價人民幣112,325,600元合計收購本公司註冊資本人民幣717,871元，該代價考慮了轉讓時機及本集團當時的業務發展狀況以及轉讓人的財務需求後釐定。轉讓的最後結算日期為2024年12月31日。股權轉讓詳情如下：

轉讓人	受讓人	協議日期 (年月日)	所轉讓註冊資本 (人民幣元)	代價 (人民幣元)
靖江北汽.....	天瞳智聯	2020年12月30日	78,737	15,000,000
謝曉靚.....	天瞳智聯	2020年12月30日	86,225	1,000,000
珠海北汽.....	天瞳智聯	2021年1月1日	78,737	15,000,000
楊亞楠.....	天瞳智聯	2021年1月14日	62,500	9,525,600
李皓.....	天瞳智聯	2021年1月24日	86,225	3,200,000
盛世資本.....	天瞳智聯	2021年2月3日	104,983	20,000,000
台州尚頌.....	天瞳智聯	2021年2月3日	73,488	18,200,000
上汽北美產投....	天瞳智聯	2021年2月3日	41,993	10,400,000
北京車聯網基金..	天瞳智聯	2021年3月31日	104,983	20,000,000
總計：.....			<b>717,871</b>	<b>112,325,600</b>

## 歷史、發展及公司架構

### (vi) 2021年6月C輪投資及股權轉讓

#### 2021年6月C輪投資（「C輪投資」）

- (1) 於2021年6月6日，我們及當時的股東與五名投資者（「C輪投資者」）訂立增資協議。完成C輪投資後，本公司註冊資本由人民幣5,249,135元增至人民幣5,511,592元。

C輪投資者分別支付的認購金額和代價載列如下：

C輪投資者名稱	註冊資本認購額 (人民幣元)	所付代價 (人民幣元)
中源絲路投資有限公司（「中源」）.....	78,737	60,000,000
ZF Holdings B.V.（「ZF Holdings」）.....	65,614	50,000,000
OCI Global SPC（「OCI」）.....	65,614	50,000,000
Dragonstone New Consumption I Holdings Limited（「DSNCI」）.....	26,246	20,000,000
珠海中科鴻光股權投資基金 （有限合夥）（「珠海中科」）.....	26,246	20,000,000
總計：.....	<b>262,457</b>	<b>200,000,000</b>

#### 2021年6月股權轉讓

- (2) 於2021年6月6日，天瞳智聯與ZF Holdings訂立股權轉讓協議，據此，天瞳智聯同意以總代價人民幣30,000,000元轉讓本公司註冊資本人民幣419,331元，該代價考慮了轉讓時機、本集團當時的業務發展狀況、其良好的行業聲譽及協同優勢以及寶貴的行業資源後釐定。代價已於2021年9月24日結算。

## 歷史、發展及公司架構

### (vii) 2024年12月股權轉讓

- (1) 2024年12月，根據雙方協商，深圳市金谷元及天瞳智聯訂立股權轉讓協議，向我們的現有或新股東轉讓本公司註冊資本，詳情如下。截至最後實際可行日期，下列所有轉讓已結算。

轉讓人	受讓人	協議日期 (年月日)	所轉讓註冊資本 (人民幣元)	代價
天瞳智聯...	溢聯七期投資有限合夥基金 (「溢聯」)	2024年12月14日	87,037	2,819,773美元
天瞳智聯...	Elite Union Capital Management Limited (「Elite Union」)	2024年12月14日	5,563	180,227美元
天瞳智聯...	Miracle Creation Investment Limited (「Miracle Creation」)	2024年12月14日	102,039	3,052,944美元
天瞳智聯...	DSNCI	2024年12月14日	131,923	3,947,056美元
深圳市 金谷元...	Honour View Holdings Limited (「Honour View」)	2024年12月14日	12,498	人民幣 3,000,000元

- (2) 於2024年12月3日，天瞳智聯訂立一份協議，將我們的人民幣220,464元的註冊資本轉讓予WX Technology。根據2025年1月2日的補充協議，轉讓代價為人民幣16,304,222.19元(折合美元)。

### (viii) 2024年9月至12月期間的C+輪投資及股權轉讓

#### 2024年9月C+輪投資 (「C+輪投資」)

- (1) 於2024年9月2日，我們及當時的股東與四名投資者(「C+輪投資者」)訂立增資協議。完成C+輪投資後，本公司註冊資本由人民幣5,511,592元增至人民幣5,669,720元。

## 歷史、發展及公司架構

各C+輪投資者的認購額及支付代價如下：

認購人名稱	註冊資本 認購額 (人民幣元)	所付代價
華僑銀行有限公司(「華僑銀行」).....	9,716	1,181,817美元
Lion-OCBC Capital Asia IIA Holding Pte. Ltd. (「利安華僑資本」).....	97,158	11,818,183美元
德弘企業投資有限公司(「德弘」).....	36,286	人民幣32,000,000元 (折合美元)
蘇州工業園區極納智聯創業投資合夥 企業(有限合夥)(「極目資本」).....	14,968	人民幣13,200,000元
<b>總計：.....</b>	<b>158,128</b>	

### 2024年9月至12月期間的股權轉讓

- (2) 於2024年9月至2024年12月，根據雙方協商，中源訂立股權轉讓協議，向我們的現有或新股東轉讓本公司註冊資本，詳情如下。截至最後實際可行日期，下列所有轉讓已結算。

轉讓人	受讓人	協議日期 (年/月/日)	所轉讓註冊資本 (人民幣元)	代價
中源 .....	華僑銀行	2024年9月6日	3,258	181,818美元
中源 .....	利安華僑資本	2024年9月6日	32,579	1,818,182美元
中源 .....	OCI	2024年12月25日	25,195	3,000,000美元

## 歷史、發展及公司架構

### (ix) 2025年3月至6月期間的D輪投資及股權轉讓

#### 2025年6月D輪投資(「D輪投資」)

- (1) 於2025年6月24日，我們、王先生、天瞳智聯及WX Technology與七名投資者(「D輪投資者」)訂立增資協議。D輪投資完成後，我們的註冊資本由人民幣5,669,720元增至人民幣6,092,823元。

D輪投資者各自支付的相關認購金額及代價如下：

D輪投資者名稱	註冊資本認購額 (人民幣元)	所付代價 (人民幣元)
上海安亭地平線智能交通技術有限公司 (「地平線安亭」) . . . . .	103,945	110,000,000
唐山機器人產業投資基金合夥企業 (有限合夥)(「唐山機器人基金」) . . . . .	88,589	93,750,000
寧波市商毅軟件有限公司 (「寧波商毅」) . . . . .	66,147	70,000,000
建湖縣聚鑫數字產業投資基金合夥企業 (有限合夥)(「盈港資本」) . . . . .	56,697	60,000,000
上海臨港先進產業股權投資基金合夥 企業(有限合夥)(「臨創投資」) . . . . .	51,027	54,000,000
蘇州吳中機器人產業投資合夥企業 (有限合夥)(「吳中金控I號」) . . . . .	28,349	30,000,000
蘇州吳中太湖新城股權投資合夥企業 (有限合夥)(「吳中金控II號」) . . . . .	28,349	30,000,000
<b>總計：</b> . . . . .	<b>423,103</b>	<b>447,750,000</b>

## 歷史、發展及公司架構

### 2025年3月至6月期間的股權轉讓

- (2) 於2025年3月21日至2025年6月19日，經雙方協商，我們部分股東訂立股權轉讓協議，向我們的現有或新股東轉讓本公司註冊資本，詳情載列如下。截至最後實際可行日期，下列所有轉讓已結算。

轉讓人	受讓人	協議日期 (年/月/日)	所轉讓 註冊資本 (人民幣元)	代價
ZF Holdings . . . . .	DSNCI	2025年3月21日	55,116	人民幣20,000,000元 (等值美元)
中源 . . . . .	Lion X Investment VCC (「Lion X」)	2025年3月21日	17,705	815,000美元
珠海北汽. . . . .	天瞳智聯	2025年3月31日	9,842	人民幣5,000,000元
靖江北汽. . . . .	天瞳智聯	2025年3月31日	9,842	人民幣5,000,000元
天瞳智聯. . . . .	唐山機器人基金	2025年6月19日	19,192	人民幣9,750,000元
天瞳智聯. . . . .	臨創投資	2025年6月19日	11,811	人民幣6,000,000元
聯通新沃基金. . . . .	唐山機器人基金	2025年6月19日	13,779	人民幣7,000,000元
聯通新沃基金. . . . .	揚州華僑獅數二號股權投 資合夥企業(有限合夥) (「華僑獅數二號」)	2025年6月19日	12,598	人民幣7,232,700元
靖江北汽. . . . .	唐山機器人基金	2025年6月19日	4,921	人民幣2,500,000元
珠海北汽. . . . .	唐山機器人基金	2025年6月19日	4,921	人民幣2,500,000元
台州尚頤. . . . .	唐山機器人基金	2025年6月19日	3,937	人民幣2,000,000元
北京車聯網基金. . . . .	唐山機器人基金	2025年6月19日	4,921	人民幣2,500,000元
吳中高新創投 II號 . . . . .	唐山機器人基金	2025年6月19日	9,842	人民幣5,000,000元

---

## 歷史、發展及公司架構

---

### (x) 可換股貸款

作為我們進行股份制改革過程中引入進一步[編纂]投資的過渡性安排，我們訂立一項可換股貸款，載列如下。

於2025年9月19日，天津東麗經開產業發展基金合夥企業(有限合夥)(「天津東麗」)、本公司、王曦先生、天瞳智聯及WX Technology訂立一份可換股貸款協議(「天津東麗可換股貸款」)，據此，天津東麗同意向本公司提供一筆總本金為人民幣29百萬元的免息可換股貸款。天津東麗可換股貸款已於2025年9月30日結清。於股份制改革完成及其他一般先決條件達成後，天津東麗可換股貸款項下的款項將由天津東麗用於(i)認購本公司約67,465股新股份及(ii)向若干現有股東購買約46,846股現有股份(天津東麗可換股貸款的相關款項將償還予天津東麗，以清償應付予各轉讓人的代價)(統稱「天津東麗貸轉股」)。

天津東麗的貸轉股尚未完成，預計將於2025年11月17日或之前完成。

### (xi) 2025年10月改制為股份有限公司及緊接[編纂]前進行[編纂]

根據股東於2025年9月26日及2025年9月29日通過的決議，本公司已改制為股份有限公司，並更名為蘇州天瞳威視電子科技股份有限公司。

根據於2025年9月通過的該等股東決議案，經協定，基於本公司截至2025年6月30日的經審核資產淨值(扣除專項儲備後)人民幣787,556,563.46元計算，(i)人民幣20,000,000元計入本公司註冊股本，並轉換為20,000,000股本公司股份，每股面值人民幣1.00元；及(ii)餘下金額計入本公司資本儲備。

[編纂]

## 歷史、發展及公司架構

### 股權表

下表載列本公司於最後實際可行日期至[編纂]（假設(i)本公司的已發行股本於最後實際可行日期至[編纂]期間並無其他變動；及(ii)[編纂]完成及[編纂]未獲行使）的股權結構：

序號	股東姓名／名稱	於最後 實際可行 日期持有 股份數目	於[編纂] 持有股份數目 （假設[編纂] 完成後及 [編纂] 未獲行使）	於[編纂] （假設[編纂] 完成及 [編纂] 未獲行使）的 概約股權	H股是否 將會被計 為公眾 持股量
1 . . . .	王先生	5,678,057	[編纂]	[編纂]%	[編纂]
2 . . . .	中小企業發展基金	1,781,650	[編纂]	[編纂]%	[編纂]
3 . . . .	慶元天瞳 <sup>(附註)</sup>	1,756,729	[編纂]	[編纂]%	[編纂]
4 . . . .	ZF Holdings	1,412,905	[編纂]	[編纂]%	[編纂]
5 . . . .	西藏豐隆	1,230,956	[編纂]	[編纂]%	[編纂]
6 . . . .	WX Technology <sup>(附註)</sup>	887,812	[編纂]	[編纂]%	[編纂]
7 . . . .	DSNCI	700,119	[編纂]	[編纂]%	[編纂]
8 . . . .	台州尚順	624,426	[編纂]	[編纂]%	[編纂]
9 . . . .	北京車聯網基金	573,114	[編纂]	[編纂]%	[編纂]
10 . . . .	唐山機器人基金	492,717	[編纂]	[編纂]%	[編纂]
11 . . . .	中投中財	437,600	[編纂]	[編纂]%	[編纂]
12 . . . .	利安華僑資本	425,868	[編纂]	[編纂]%	[編纂]
13 . . . .	地平線安亭	341,205	[編纂]	[編纂]%	[編纂]
14 . . . .	Miracle Creation	334,948	[編纂]	[編纂]%	[編纂]
15 . . . .	OCI	298,085	[編纂]	[編纂]%	[編纂]
16 . . . .	靖江北汽	286,964	[編纂]	[編纂]%	[編纂]
17 . . . .	珠海北汽	286,964	[編纂]	[編纂]%	[編纂]
18 . . . .	溢聯	285,703	[編纂]	[編纂]%	[編纂]
19 . . . .	盛世資本	249,270	[編纂]	[編纂]%	[編纂]
20 . . . .	上汽北美產投	246,172	[編纂]	[編纂]%	[編纂]
21 . . . .	寧波商毅	217,131	[編纂]	[編纂]%	[編纂]
22 . . . .	聯通新沃基金	210,359	[編纂]	[編纂]%	[編纂]
23 . . . .	臨創投資	206,269	[編纂]	[編纂]%	[編纂]
24 . . . .	盈港資本	186,111	[編纂]	[編纂]%	[編纂]
25 . . . .	德弘	119,111	[編纂]	[編纂]%	[編纂]
26 . . . .	華成創投	102,563	[編纂]	[編纂]%	[編纂]
27 . . . .	吳中金控I號	93,057	[編纂]	[編纂]%	[編纂]

## 歷史、發展及公司架構

序號	股東姓名／名稱	於最後 實際可行 日期持有 股份數目	於[編纂] 持有股份數目 (假設[編纂] 完成後及 [編纂] 未獲行使)	於[編纂] (假設[編纂] 完成及 [編纂] 未獲行使)的 概約股權	H股是否 將會被計 為公眾 持股量
28 ...	吳中金控II號	93,057	[編纂]	[編纂]%	[編纂]
29 ...	珠海中科	86,154	[編纂]	[編纂]%	[編纂]
30 ...	吳中高新創投I號	68,376	[編纂]	[編纂]%	[編纂]
31 ...	Lion X	58,118	[編纂]	[編纂]%	[編纂]
32 ...	極目資本	49,133	[編纂]	[編纂]%	[編纂]
33 ...	華僑銀行	42,588	[編纂]	[編纂]%	[編纂]
34 ...	華僑獅數二號	41,354	[編纂]	[編纂]%	[編纂]
35 ...	Honour View	41,025	[編纂]	[編纂]%	[編纂]
36 ...	吳中高新創投II號	36,069	[編纂]	[編纂]%	[編纂]
37 ...	Elite Union	18,261	[編纂]	[編纂]%	[編纂]
38 ...	其他公眾H股股東	—	[編纂]	[編纂]%	[編纂]
	合計：	<b>20,000,000</b>	[編纂]	[編纂]%	

附註：天瞳智聯已將其所有股份轉讓至我們的新員工持股平台慶元天瞳及WX Technology。

我們的中國法律顧問已確認，上述股權轉讓、增資及股份制轉制的所有重大方面已依法合規完成並結算，且已按照當時有效的適用中國法律法規在所有重大方面獲得所有必要的監管批准。

### 員工持股平台

截至最後實際可行日期，我們已設立慶元天瞳及WX Technology，作為員工持股平台。於最後實際可行日期，慶元天瞳由(i)寧波天瞳作為普通合夥人擁有約0.01%，及由(ii)我們的執行董事王若瑜博士、袁晉先生及徐劼女士作為有限合夥人分別擁有約15.14%、8.99%及8.86%；(iii)我們的高級管理層成員程士慶先生、宋健明先生及陳強先生作為有限合夥人分別擁有約12.59%、11.04%及7.72%；及(iv)由五名其他人士(本公司員工)作為有限合夥人擁有35.65%。

## 歷史、發展及公司架構

於2025年10月24日，由王先生控制的持股平台天瞳智聯已將其於本公司的1,756,729股及164,128股股份分別轉讓予慶元天瞳及WX Technology。

截至最後實際可行日期，我們已設立WX Technology作為我們的境外員工持股平台，45.57%由軟工與實驗驗證部總裁DU, BO先生持有，28.55%由本公司董事會秘書、首席資本官兼公司秘書陶知姮女士持有，以及25.88%由其他兩名人士（均為本公司現任僱員）持有。王先生為WX Technology的唯一董事，因此控制WX Technology的管理決策。

### 公眾持股量及自由流通量

於境內非上市股份轉換為H股後及[編纂]完成後（假設(i)本公司已發行股本於最後實際可行日期至[編纂]期間並無發生其他變化；及(ii)[編纂]完成，並且[編纂]未獲行使）：

- (a) 我們的執行董事王先生直接持有[編纂]股H股，並透過我們的員工持股平台慶元天瞳及WX Technology間接控制[編纂]股H股；張衛東先生為Honour View的最終控股股東，其持有[編纂]股H股。王先生及張衛東先生將被視為我們的核心關連人士，且根據上市規則第19A.13A條，彼等持有的合共[編纂]股股份將不會計入公眾持股量，合共約佔我們股本的[編纂]%；及
- (b) 33名股東持有的合共[編纂]股境內非上市股份將轉換為H股並於聯交所[編纂]，故根據上市規則第19A.13A條，將計作公眾持股量的一部分，合共約佔我們股本的[編纂]。

境內非上市股份轉換為H股的詳情載列如下：

序號	股東姓名／名稱	截至最後實際可行日期股份數目	於[編纂]完成後股份數目	境內非上市股份轉為H股數目 (假設[編纂]已完成)
1.....	王先生	5,678,057	[編纂]	[編纂]
2.....	中小企業發展基金	1,781,650	[編纂]	[編纂]
3.....	慶元天瞳	1,756,729	[編纂]	[編纂]
4.....	ZF Holdings	1,412,905	[編纂]	[編纂]
5.....	西藏豐隆	1,230,956	[編纂]	[編纂]

## 歷史、發展及公司架構

序號	股東姓名／名稱	截至最後實際可行 日期股份數目	於[編纂]完成後 股份數目	境內非上市股份 轉為H股數目 (假設[編纂]已完成)
6	WX Technology	887,812	[編纂]	[編纂]
7	DSNCI	700,119	[編纂]	[編纂]
8	台州尚頌	624,426	[編纂]	[編纂]
9	北京車聯網基金	573,114	[編纂]	[編纂]
10	唐山機器人基金	492,717	[編纂]	[編纂]
11	中投中財	437,600	[編纂]	[編纂]
12	利安華僑資本	425,868	[編纂]	[編纂]
13	地平線安亭	341,205	[編纂]	[編纂]
14	Miracle Creation	334,948	[編纂]	[編纂]
15	OCI	298,085	[編纂]	[編纂]
16	靖江北汽	286,964	[編纂]	[編纂]
17	珠海北汽	286,964	[編纂]	[編纂]
18	溢聯	285,703	[編纂]	[編纂]
19	盛世資本	249,270	[編纂]	[編纂]
20	上汽北美產投	246,172	[編纂]	[編纂]
21	寧波商毅	217,131	[編纂]	[編纂]
22	聯通新沃基金	210,359	[編纂]	[編纂]
23	臨創投資	206,269	[編纂]	[編纂]
24	盈港資本	186,111	[編纂]	[編纂]
25	德弘	119,111	[編纂]	[編纂]
26	華成創投	102,563	[編纂]	[編纂]
27	吳中金控I號	93,057	[編纂]	[編纂]
28	吳中金控II號	93,057	[編纂]	[編纂]
29	珠海中科	86,154	[編纂]	[編纂]
30	吳中高新創投I號	68,376	[編纂]	[編纂]
31	Lion X	58,118	[編纂]	[編纂]
32	極目資本	49,133	[編纂]	[編纂]
33	華僑銀行	42,588	[編纂]	[編纂]
34	華僑獅數二號	41,354	[編纂]	[編纂]
35	Honour View	41,025	[編纂]	[編纂]
36	吳中高新創投II號	36,069	[編纂]	[編纂]
37	Elite Union	18,261	[編纂]	[編纂]
	<b>合計</b>	<b>20,000,000</b>	<b>[編纂]</b>	<b>[編纂]</b>

## 歷史、發展及公司架構

根據上市規則第19A.13A(1)條，假設(i)本公司已發行股本於最後實際可行日期至[編纂]期間並無發生其他變化；及(ii)[編纂]完成，並且[編纂]未獲行使，按[編纂]每股[編纂][編纂]港元(即指示性[編纂]的最低值)至[編纂]港元(即指示性[編纂]的最高值)計算，我們預期[編纂]時的[編纂]為約[編纂]億港元至[編纂]億港元，而適用於我們股份的規定最低公眾持股百分比為[編纂]%。

因此，緊隨[編纂]完成及境內非上市股份轉換為H股後，考慮到根據[編纂]將予[編纂][編纂]股H股(假設[編纂]未獲行使)，就上市規則第19A.13A(1)條而言，合共[編纂]股H股將計入本公司的公眾持股量，佔本公司已發行股份總數的約[編纂]%，符合上市規則第19A.13A(1)條的規定。

根基於[編纂]每股H股[編纂]港元，本公司預計將符合上市規則第19A.13C(1)條項下的自由流通量規定。

### [編纂]投資

我們的[編纂]投資包括天使輪投資、Pre-A輪投資、A輪投資、B輪投資、C輪投資、C+輪投資、D輪投資及可換股貸款，其概要載列如下。

	天使輪投資	Pre-A輪投資 <sup>(3)</sup>	A輪投資 <sup>(3)</sup>	B輪投資 <sup>(3)</sup>	C輪投資	C+輪投資 <sup>(3)</sup>	D輪投資 <sup>(3)</sup>	可換股貸款
協議日期.....	2016年 12月30日 及2017年 5月26日	2017年12月、 2018年3月 及2018年7月	2019年 6月24日	2020年 9月30日	2021年 6月6日	2024年 9月2日	2025年 6月24日	2025年 9月19日
投資者 名稱.....	西藏豐隆、 楊亞楠及 盛世資本	中小企業 發展基金、 聯通新沃基金、 靖江北汽及 珠海北汽	台州尚頌、 北京車聯網 基金及 上汽北美產投	台州尚頌、 上汽北美產投、 中投中財、 深圳金谷元、 吳中高新 創投I號、 吳中高新 創投II號及 華成創投	ZF Holdings、 OCI、 中源、 DSNCI 及珠海 中科	華僑銀行、 利安華僑資本、 德弘及 極目資本	唐山機器人 基金、 寧波商毅、 吳中金控I號、 吳中金控II號、 地平線安亭、 臨創投資及 盈港資本	天津東麗

## 歷史、發展及公司架構

	天使輪投資	Pre-A輪投資 <sup>(3)</sup>	A輪投資 <sup>(3)</sup>	B輪投資 <sup>(3)</sup>	C輪投資	C+輪投資 <sup>(3)</sup>	D輪投資 <sup>(3)</sup>	可換股貸款
最新結算日期 .....	2017年 5月31日	2018年 7月31日	2019年 11月27日	2020年 12月16日	2022年 1月28日	2025年 6月9日	2025年 6月30日	2025年 9月30日
註冊資本總金額／ 所認購股份 數目 .....	618,421	995,067	385,688	249,959	262,457	158,128	423,103	34,824
已付總代價 (人民幣元)....	10,000,000	55,000,000	33,440,000	60,000,000	200,000,000	137,406,400	447,750,000	29,000,000
每股概約成本 (人民幣元) <sup>(1)</sup> ..	0.49	1.68	2.64	7.31	23.21	26.47	32.24	25.37 <sup>(4)</sup>
[編纂]折讓 <sup>(2)</sup> .....	[編纂]%	[編纂]%	[編纂]%	[編纂]%	[編纂]%	[編纂]%	[編纂]%	[編纂]% <sup>(4)</sup>
代價基準.....	[編纂]投資之代價乃由本公司與[編纂]投資者公平磋商釐定，經參考本公司的業務發展階段、財務表現及投資時機及我們業務前景後。							
[編纂]投資[編纂].....	我們將[編纂]投資的大部分[編纂]用作我們主營業務的發展及經營，以及用作其他一般營運資金用途。截至最後實際可行日期，我們已動用[編纂]投資[編纂]約70%。							
為本公司帶來的 戰略價值.....	董事認為，本集團可受惠於[編纂]投資者提供的額外資本，以及彼等的知識及經驗。我們的大部分[編纂]投資者，如采埃孚、上汽北美產投、北汽產投、地平線安亭及商湯投資，為我們帶來了協同優勢，讓我們能夠接觸到寶貴的行業資源。此外，[編纂]投資者的投資顯示出彼等對本集團業務運營的信心，同時代表對我們表現及前景的認可。							
特別權利.....	根據股東協議及不時之修訂以及增資協議，我們的[編纂]投資者享有若干與本公司有關的特別權利，例如反攤薄權、回購權及清算優先權。根據本公司、控股股東與[編纂]投資者於2025年6月30日訂立的終止協議，授予[編纂]投資者的所有特別權利均已終止。就回購權而言，由王先生及其控制實體授予的有關權利將在本公司提交其股份於聯交所的[編纂]申請（「提交申請」）前一天自動終止；但如果該提交申請在規定期限內被撤回、駁回或失效，則回購權將自動全面恢復效力。							
禁售期 .....	根據適用的中國法律，本公司各現有股東（包括[編纂]投資者）須受[編纂]起計12個月之禁售期限制。							

### 附註：

- (1) 計算乃根據(i)已付代價金額除以資本化發行及[編纂]後經調整之股份數目，及(ii)「有關本文件及[編纂]的資料」一節所載的1美元兌人民幣7.0928元的匯率作出。
- (2) 折讓百分比根據[編纂][編纂]港元（即[編纂]指示性範圍的中位數）計算。該計算乃根據1港元兌人民幣0.9127元的匯率得出。
- (3) 除投資者[編纂]的本公司新增已發行股本外，現有股東之間亦進行了股權轉讓。詳情請參閱本節「—2018年12月及2019年6月股權轉讓」、「—2020年12月至2021年3月股權轉讓」、「—2021年6月股權轉讓」、「—2024年12月股權轉讓」、「—2024年9月至12月期間的股權轉讓」及「—2025年3月至6月期間的股權轉讓」。該代價並未計入上表所載已付代價總額。
- (4) 相較於D輪融資，本次每股成本較低，乃因納入部分現有股東為獲取流動性而擬出售的現有股份。

---

## 歷史、發展及公司架構

---

### 有關[編纂]投資者的資料

我們於下文載列我們主要[編纂]投資者（即已對本公司作出重大投資且於緊接[編纂]前各自或合共持有我們已發行股本總額[編纂]%以上的私募股權基金或公司）的描述。

#### 國中資本

中小企業發展基金為一家在中國成立的有限合夥企業，是國家中小企業發展基金首支實體基金，由其普通合夥人深圳國中創業投資管理有限公司（「國中資本」）管理，而國中資本則由一名獨立第三方施安平先生控制。國中資本累計管理基金規模人民幣160億元，分別為國家中小企業發展基金三支子基金以及國家綠色發展基金一支直投基金。國中資本主要專注綠色低碳及新能源汽車，半導體與電子信息，新材料與先進製造，醫療大健康，AI+與具身智能，人工智能應用、新型顯示與智能終端領域的投資，國中資本為清科2024年中國創業投資機構TOP20、投中2024年中國最佳創業投資機構TOP16。於最後實際可行日期，經董事詳細查詢後所知，中小企業發展基金的所有八名有限合夥人均為獨立第三方，其中兩大有限合夥人國家中小企業發展基金有限公司及深圳市引導基金投資有限公司分別持有中小企業發展基金25.0%及約24.98%合夥權益。

#### 采埃孚

ZF Holdings為一家於2017年6月16日根據荷蘭法律註冊成立的私人有限責任公司，由ZF Friedrichshafen AG（「采埃孚」）全資擁有，而采埃孚由齊柏林基金會（一家非營利、法定、非獨立（不具備自身法律能力）基金會，由德國腓特烈港市管理）及Jurgen博士及Irmgard Ulderup Foundation（一家根據德國法律成立的慈善基金會）分別擁有93.8%及6.2%權益。據董事在作出合理查詢後所深知，ZF Holdings的股東未獨立第三方。采埃孚成立於1915年8月20日，為一家全球性技術公司，為乘用車、商用車及工業技術領域提供先進的移動出行產品與系統。根據采埃孚的2024年年度報告，其亦於2024年位列全球三大智能駕駛／高級駕駛輔助系統一級供應商之一。

---

## 歷史、發展及公司架構

---

### 德聯資本

西藏豐隆為一家在中國成立的有限合夥企業，由其普通合夥人達孜德聯投資管理有限公司（「德聯資本」）管理。德聯資本由北京德聯運通投資管理有限公司全資擁有，而北京德聯運通投資管理有限公司則由獨立第三方賈靜女士控制。德聯資本是一家擁有十多年成功投資實績的風投機構，專注於科技醫療健康領域的早期投資，涉獵智能生產、機器人、AI、半導體、生物醫學、醫療科技等領域。德聯資本主要擔任領投人，迄今已投資超上百家快速發展的創新企業，其中多家已蛻變為行業獨角獸。

於最後實際可行日期，據董事在作出合理問詢後所深知，西藏豐隆所有11名有限合夥人均為獨立第三方。

### 龍石資本

DSNCI為一家於2021年4月7日在英屬處女群島成立的有限公司。DSNCI由龍石資本管理有限公司（「龍石資本」）控制。龍石資本為一家於2015年4月24日在香港註冊成立的有限公司及獲證券及期貨事務監察委員會許可從事證券及期貨條例項下第1類（證券交易）、第4類（就證券提供意見）及第9類（提供資產管理）受規管活動。龍石資本為多策略綜合資產管理和金融平台，由獨立第三方謝國民先生（騰訊音樂娛樂集團的前聯席主席兼執行董事）等人共同擁有。

### 恒旭資本

台州尚頤為一家在中國成立的有限合夥企業，由其普通合夥人上海恒旭創領私募基金管理有限公司（「恒旭資本」）管理，並由上海汽車集團金控管理有限公司及華安未來資產管理（上海）有限公司作為其有限合夥人分別擁有49.93%及45.39%權益。於最後實際可行日期，經董事詳細查詢後所知，台州尚頤的所有普通及有限合夥人均為獨立第三方。

截至目前，恒旭資本管理的資產規模已超人民幣400億元，專注於與中國產業轉型和新質生產力有關的投資機會，尤其是前沿科技、醫療保健和消費領域。恒旭資本的核心團隊有豐富的產業資源，在項目管理、基金管理方面擁有豐富的經驗，主導了寧德時代新能源科技股份有限公司（一家於深圳證券交易所創業板（證券代碼：

---

## 歷史、發展及公司架構

---

300750) 及聯交所 (股份代號：3750) 雙重上市的公司)、地平線 (一家於聯交所上市的公司 (股份代號：9660))、江蘇通行寶智慧交通科技股份有限公司 (一家於深圳證券交易所創業板上市的公司 (證券代碼：301339)) 等眾多優質公司的投資。

### 北京車聯網基金

北京車聯網基金為一家在中國成立的有限合夥企業，並由其普通合夥人北京紫金道合私募基金管理有限公司 (「北京紫金」) 管理，而該公司由獨立第三方張志平先生最終控制。北京車聯網基金由其有限合夥人北京千方科技股份有限公司 (一家於深圳證券交易所上市的公司，證券代碼：002373) (「千方科技」) 等成立。千方科技是交通新基礎設施的推動者和踐行者，車路協同技術路徑的發起者和引領者，全球排名第四的 AIoT (人工智能物聯網) 領域產品、解決方案及全棧能力提供商。北京車聯網基金專注於投資基於下一代移動互聯網的車聯網 (IoV) 相關領域，包括汽車電子、車聯網平台、人機交互、遠程監控及智能交通技術。

### 唐山機器人基金

唐山機器人基金為一家於2023年11月在中國成立的有限合夥企業，基金總規模為人民幣50億元。該基金由唐山金融發展集團有限公司 (「唐山金發」) 旗下的國有私募股權基金管理機構唐山金弘股權投資基金管理有限公司 (「唐山金弘」) 管理，其管理資產規模超過人民幣155億元。該基金重點投向機器人及其上下游供應鏈優質項目。截至最後實際可行日期，唐山機器人基金由唐山金弘 (作為其普通合夥人) 擁有0.2% 權益，由其有限合夥人唐山創新發展有限公司 (「唐山創新」) 及唐山金發分別擁有59.8% 及40.0% 權益。於最後實際可行日期，金弘基金由唐山農業發展投資有限責任公司 (由唐山金發全資擁有) 擁有51.0% 權益及唐山金發擁有49% 權益，而唐山金發由唐山市城市發展集團有限公司全資擁有，而唐山市城市發展集團有限公司由唐山市人民政府國有資產監督管理委員會全資擁有。截至最後實際可行日期，唐山創新最終由唐山高新技術產業開發區管理委員會擁有。

---

## 歷史、發展及公司架構

---

### 中投中財

中投中財為一家在開曼群島註冊成立的獨立投資組合有限公司，其管理層股東為CIFH International Holdings Limited。CIFH International Holdings Limited由中投中財基金管理有限公司（「中投中財」）最終控制。中投中財為一家中國註冊私募基金管理人，主要專注產業投資。唐亮先生（一名獨立第三方）通過其擁有99%權益的仲智（海南）控股有限公司間接持有中投中財總股權約38.46%。

### 華僑銀行及利安華僑資本

華僑銀行是一間於新加坡註冊成立的公司，其股份於新加坡證券交易所上市（股份代號：O39）。華僑銀行為新加坡歷史最悠久的銀行，亦是東南亞資產規模第二大的金融服務集團。華僑銀行作為一家綜合金融服務集團，業務涵蓋銀行、財富管理、保險及資產管理，在東盟及大中華地區提供最全面的服務。

利安華僑資本為一間於新加坡註冊成立的公司，為Lion-OCBC Capital Asia Fund II, L.P.（「LOCAF II」）全資擁有的投資控股平台。LOCAF II的普通合夥人為LionGlobal Capital Partners II Pte, Ltd.，其為Lion Global Investors Limited的附屬公司，而後者為華僑銀行的附屬公司。LOCAF II為專注於投資新加坡、馬來西亞、印尼及中國成長期項目的私募股權基金。

### 地平線

地平線安亭為一家根據中國法律註冊成立的有限責任公司，由地平線機器人（一家於聯交所上市的公司（股份代號：9660））全資擁有。地平線機器人為一家具有專有軟硬件技術的領先智駕科技公司。公司的解決方案整合了領先的算法、專用的軟件和先進的處理硬件，為智慧駕駛提供核心技術，從而提高駕駛員和乘客的安全性和體驗感。

---

## 歷史、發展及公司架構

---

### 北汽產投

靖江北汽為一家在中國成立的有限合夥企業，由其普通合夥人深圳市安鵬股權投資基金管理有限公司（「深圳安鵬」）管理，而深圳安鵬由北京汽車集團產業投資有限公司（「北汽產投」）擁有其100%權益，並由北京市人民政府國有資產監督管理委員會最終控制。北汽產投管理的資產總規模達人民幣380億元，主要投資汽車、新能源、半導體及智能網聯等產業。

珠海北汽為一家在中國成立的有限合夥企業，由其兩名普通合夥人深圳安鵬及珠海華金智行投資有限公司共同管理，並由珠海華金資本股份有限公司（一家在深圳證券交易所上市的公司（股票代碼：000532））（「華金資本」）最終控制。

### 有關其他[編纂]投資者的進一步資料

下文載列通過投資為我們提供戰略效益的其他[編纂]投資者的進一步資料：

### 上汽北美產投

上汽北美產投為於美國特拉華州註冊成立的有限公司，最終由上海汽車集團股份有限公司（「上汽集團」）（於上海證券交易所上市，股票代碼：600104）控制。根據其2024年年度報告，上汽集團的控股股東為上海汽車工業（集團）有限公司，而上海汽車工業（集團）有限公司由上海市國有資產監督管理委員會控制。上汽集團的業務主要涵蓋整車、零部件、出行服務、金融、國際業務及創新技術。由此形成了以汽車業務為主導，六大板塊協同發展、相互賦能、協同增效的業務格局。

---

## 歷史、發展及公司架構

---

### 商湯

寧波商毅為於2018年1月18日在中國成立的有限責任公司，由深圳市商湯科技有限公司全資擁有，而深圳市商湯科技有限公司由商湯集團有限公司控制，並最終由商湯集團股份有限公司（聯交所上市公司，股份代號：0020）控制。商湯集團股份有限公司為一家提供AI技術的領先AI軟件公司。商湯集團股份有限公司的主要業務包括銷售先進的AI軟件平台及相關服務、銷售AI軟件賦能硬件及相關服務、提供人工智能數據中心服務以及開展與AI相關的研發活動。

### 聯通新沃基金

聯通新沃基金為於2016年3月24日在中國成立的有限合夥企業，由其普通合夥人聯通新沃創業投資管理（上海）有限公司（「聯通新沃創投」）管理。聯通新沃創投為一家由中國聯合網絡通信（香港）股份有限公司（一家於聯交所上市的公司，股份代號：00762）（「中國聯通」）控制的持牌基金管理公司，其資產管理總規模超過人民幣100億元。

中國聯通是一家專注於提供電信網絡業務的公司。中國聯通連續多年躋身《財富全球500強企業》之列，於2025年《財富全球500強企業》中排名第269位。

### 德弘

德弘為於香港註冊成立的公司，由獨立第三方徐鋼武先生全資擁有。徐鋼武先生為騰訊控股有限公司（「騰訊」）創始團隊成員，該公司於聯交所上市（股份代號：700）。德弘由徐先生及其前同事荊濤先生共同管理，荊濤先生亦為騰訊創始團隊成員及獨立第三方。德弘聚焦智能駕駛及智能汽車、半導體、新材料、商業航天及生物醫藥領域的投資公司，投資企業超過50家，且都具備科技創新能力、高增長及高發展潛力。

### Lion X Ventures

Lion X Investment VCC是一家在新加坡註冊成立的可變資本公司，由Lion X Ventures Pte. Ltd.（「Lion X Ventures」）控制。Lion X Ventures最終由獨立第三方郭燕妮女士控制。Lion X Ventures專注於投資東南亞和東北亞地區的高增長科技企

## 歷史、發展及公司架構

業，重點領域包括人工智能、半導體、數字基礎設施、金融科技和醫療科技。Lion X Ventures管理來自新加坡、韓國、印尼、馬來西亞等東南亞國家的資本，並通過其區域網絡，致力於發現並賦能創新型企業。

### 遵守[編纂]投資指引

基於(i)[編纂]將不早於[編纂]投資完成後120個整日；及(ii)授予[編纂]投資者的所有特別權利已終止，聯席保薦人認為，[編纂]投資符合指南第4.2章。

### 我們的附屬公司

截至最後實際可行日期，我們已在中國及香港設立14家附屬公司，以擴闊我們在中國及香港的業務發展。我們附屬公司的主要業務活動、成立日期及地點載列如下：

附屬公司名稱	主要業務活動	本公司持股	成立日期及成立地點
天津天瞳威勢電子科技有限 公司(「天津天瞳」).....	軟件開發及銷售	本公司持有100%	2015年3月13日， 中國
天津天瞳智行電子科技有限 公司(「天瞳智行」).....	軟件開發及銷售	本公司持有100%	2022年5月18日， 中國
北京天瞳威勢電子科技有限 公司(「北京威勢」).....	技術服務、技術開發、 技術諮詢及軟件開發	本公司持有100%	2018年3月6日， 中國
天津天瞳智駕科技有限公司 (「天津智駕」).....	軟件開發及銷售	本公司持有100%	2019年1月30日， 中國

## 歷史、發展及公司架構

附屬公司名稱	主要業務活動	本公司持股	成立日期及成立地點
深圳天瞳智行電子科技有限 公司(「深圳天瞳」).....	軟件開發及銷售	本公司持有100%	2019年8月9日， 中國
上海瞳勢電子科技有限 公司(「上海瞳勢」).....	軟件開發及銷售	本公司持有100%	2021年7月13日， 中國
上海途繪科技有限 公司(「上海途繪」).....	技術服務、技術開發、 技術諮詢及軟件開發	本公司持有100%	2021年11月22 日，中國
唐山天瞳智行科技有限 公司(「唐山天瞳」).....	軟件開發及銷售	本公司持有100%	2024年4月17日， 中國
合肥天瞳智行科技有限 公司(「合肥天瞳」).....	無重大活動	天津天瞳持有100%	2024年11月19 日，中國
上海天瞳威勢電子科技有限 公司(「上海天瞳」).....	無重大活動	天津天瞳持有100%	2025年8月28日， 中國
建湖天瞳威視電子科技有限 公司(「建湖天瞳」).....	無重大活動	天津天瞳持有100%	2025年8月7日， 中國
首瞳睿馳(唐山)科技有限公 司(「首瞳睿馳」).....	無重大活動	唐山天瞳持有100%	2025年7月28日， 中國
香港禦戟智行科技有限 公司(「香港禦戟智行」).....	無重大活動	天津天瞳持有100%	2024年9月20日， 香港

## 歷史、發展及公司架構

附屬公司名稱	主要業務活動	本公司持股	成立日期及成立地點
香港慧行科技有限公司 (「香港慧行」).....	無重大活動	香港禦戟智行持有 60%，簡坤香港 泛人工智能產業 有限合夥基金持 有40%	2025年2月27日， 香港

### 重大收購、出售及合併

#### 往績記錄期間後收購事項

我們於往績記錄期間後進行兩項收購，以收購滁州獅城鹿得創業投資基金合夥企業(有限合夥)(「**滁州基金**」)及廣州智體科技有限公司(「**廣州智體**」)的少數股權。我們已向聯交所申請，且聯交所已向我們[授出]豁免就建議收購嚴格遵守上市規則第4.04(2)條及第4.04(4)條。有關該等收購的其他披露，請參閱「豁免嚴格遵守上市規則及豁免遵守公司(清盤及雜項條文)條例－有關往績記錄期間後收購的豁免」。

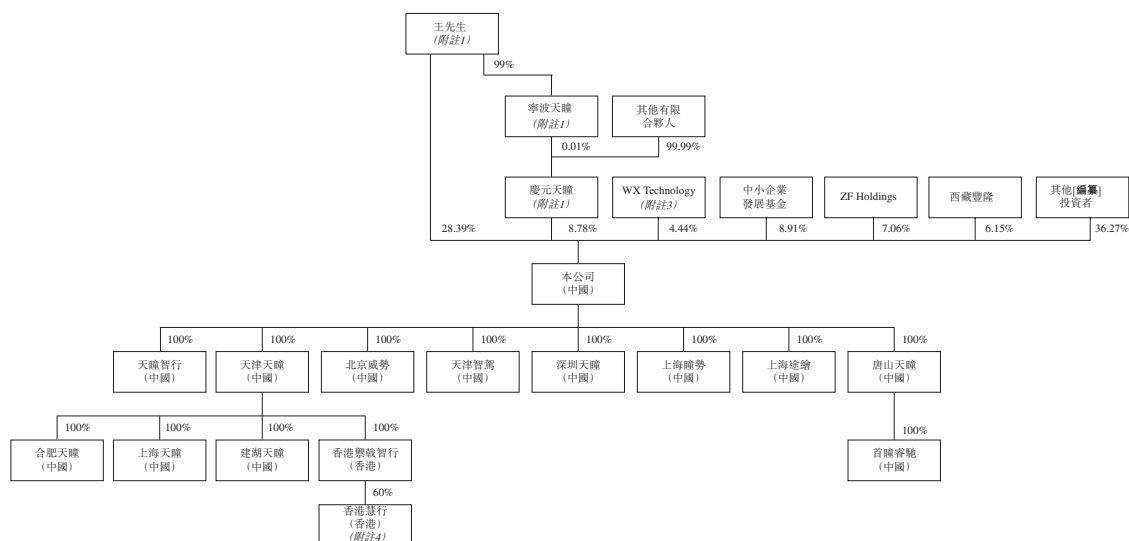
除上文所披露者外，於往績記錄期間及於最後實際可行日期，本集團並無任何重大收購、出售或合併。

## 歷史、發展及公司架構

### 本公司的公司架構

#### 緊接[編纂]前的公司架構

下圖列示本集團於最後實際可行日期的股權架構及公司架構（假設本公司的已發行股本於最後實際可行日期至[編纂]並無其他變動）：



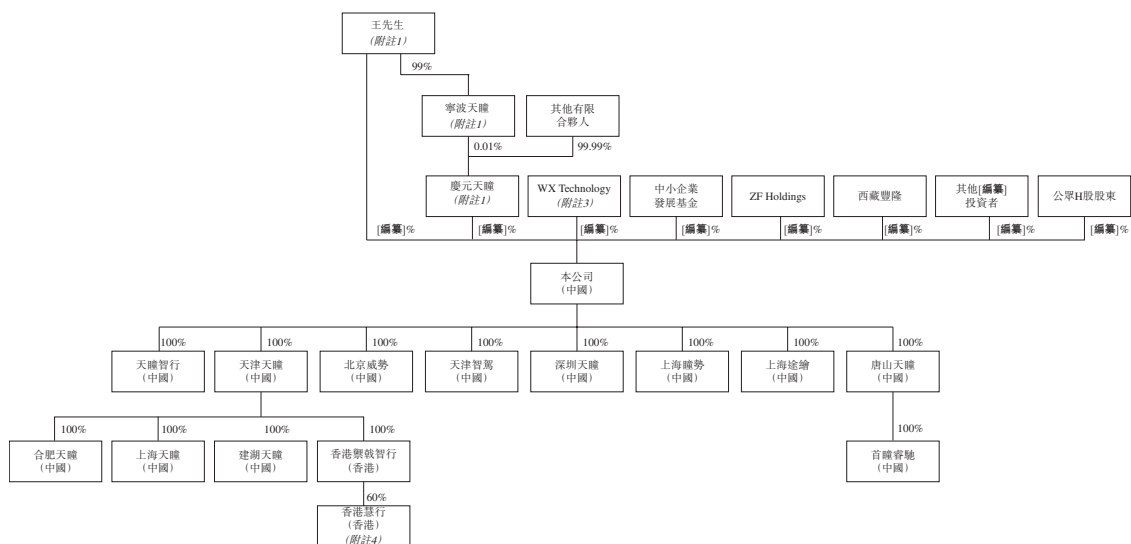
附註：

- (1) 於最後實際可行日期，寧波天瞳由王先生及Ren Jun（獨立第三方）分別持有99%及1%權益。寧波天瞳為慶元天瞳（員工持股平台）的普通合夥人。
- (2) 有關主要[編纂]投資者的詳情，請參閱上文「有關[編纂]投資者的資料」一段。緊隨[編纂]完成後（假設[編纂]完成，並且[編纂]未獲行使），[編纂]投資者將持有合共[編纂]股H股（將由境內非上市股份轉換），佔註冊股本約[編纂]%，將計入公眾持股量。有關各[編纂]投資者所持有的於[編纂]後將由境內非上市股份轉換的H股的進一步詳情，載於上文「自由流通量」一段。
- (3) 王先生為WX Technology的唯一董事，因此控制WX Technology的管理決策。
- (4) 香港慧行為一家在香港註冊成立的有限責任公司，由香港禦載智行及GPTX Hong Kong Pan-AI Industrial LPF（「GPTX」）分別擁有60%及40%權益。GPTX由GPTX Wealth Management Limited（作為其普通合夥人）管理，及由GPTX (BVI) Holdings Limited（「GPTX Holding」）全資擁有。

## 歷史、發展及公司架構

### [編纂]完成後的公司架構

緊隨下圖列示本集團於緊隨[編纂]完成後（假設[編纂]完成，並且[編纂]未獲行使）的股權架構及公司架構：



附註：有關更多資料，請參閱上文「緊接[編纂]前的公司架構」一段附註(1)至(4)。