

---

## 歷史、發展及公司架構

---

### 概覽

我們是一家中國領先的人工智能技術、產品空間智能解決方案提供商，於透過結合先進產品與服務開發高精度人工智能解決方案方面具備獨特技術實力，特別專注於城市交通管理領域。

本公司於2015年6月由閔博士(我們的創始人、執行董事、董事會主席、首席創新官及[編纂]後的其中一名控股股東)成立。有關閔博士的更多資料，請參閱本文件「董事、監事及高級管理層—董事會—執行董事」一節。有關本公司的公司發展詳情，請參閱本節「一本集團的公司發展及股權變動—本公司後續資本變動及股權轉讓」各段。我們自本公司成立起亦吸引了多名[編纂]前投資者。有關我們的歷史融資詳情，請參閱本節「[編纂]前投資」各段。

### 業務發展里程碑

下表載列本集團的若干發展里程碑：

年份	里程碑
2015年	6月，本公司在中國北京成立為有限公司。 9月，我們成功開發人工智能超級眼。
2016年	8月，愛泊車人工智能研究院成立。 11月，我們的AIPARK(愛泊車)、AIC(愛充電)及AITS(愛通行)品牌成立。
2017年	11月，我們完成由綠動資本及高榕創投領投的A輪融資。
2018年	截至4月，我們已於全球共計提交100項專利申請。 6月，我們完成由蔚來資本、嚴偉先生及綠動資本領投的B輪融資。 9月，我們獲中華人民共和國工業和信息化部選為「2018年人工智能與實體經濟深度融合創新項目」之一。

---

## 歷史、發展及公司架構

---

年份	里程碑
2019年	<p>1月，人工智能超級眼在北京通州區東部及西部同時啟動。</p> <p>12月，我們完成由中金資本、嚴偉先生及中關村啓航領投的B+輪融資。</p> <p>截至12月，我們已於全球共計提交181項專利申請。</p>
2020年	<p>8月，我們完成由長商昆仲、高榕創投、中關村科學城新動能、財信精進基金、五八阡陌及交銀科創領投的C輪融資。</p> <p>11月，我們完成由深創投、北京正和興源及北京盛景未名領投的C+輪融資。</p> <p>11月，我們完成由河北中冀財基金及海峽金控集團參與的D輪融資。</p> <p>12月，我們獲頒第十屆吳文俊人工智能科技進步獎。</p> <p>截至12月，我們已於全球共計提交237項專利申請。</p>
2021年	<p>8月，我們完成由瀚星創投的E輪融資。</p> <p>8月，超視綫宣佈推出邊緣計算及存儲集成產品Pentium「DSAU」。</p> <p>10月，超視綫成立，超視綫超級工廠正式開業。</p> <p>11月，我們發佈「愛泊車城市雲平台」(AIPARK城市雲台)，一個城市停車運營管理開發者平台。</p> <p>截至12月，我們已於全球共計提交336項專利申請。</p>
2022年	<p>5月，我們宣佈智能路網(IRN)技術。</p> <p>7月，本公司獲中華人民共和國科學技術部授予國家新一代人工智能開放創新平台(智慧交通車態感知)。</p>

---

## 歷史、發展及公司架構

---

年份	里程碑
	截至12月，我們已於全球共計提交474項專利申請。
2023年	<p>3月，智能路網人工智能研究院、中華人民共和國工業和信息化部中國工業互聯網研究院等單位聯合發佈《智能路網創新發展白皮書(2023)》。</p> <p>5月，我們獲頒2022年度上海市科學技術獎科技進步一等獎。</p> <p>10月，我們的項目「城市路側場景高位感知關鍵技術及示範應用」入選「2023年新一代電子信領域重點研發計劃項目」。</p> <p>12月，雲天勵飛成為本公司的股東及[編纂]前投資者。</p> <p>截至12月，我們已於全球共計提交901項專利申請。</p>
2024年	<p>1月，我們成為全國信息技術標準化技術委員會(「NITSC」)智慧城市標準工作組成員。</p> <p>2月，我們發佈國內首個交通行業多模態生成式預訓練大模型IRNMMGPT。</p> <p>4月，我們獲批設立博士後科研工作站。</p> <p>7月，我們獲中華人民共和國工業和信息化部評為國家級專精特新「小巨人」企業。</p> <p>11月，我們的項目「設備端智能計算設備與應用」在德國舉行的2024年紐倫堡國際發明展上榮獲金獎。</p> <p>截至12月，我們已於全球共計提交1,182項專利申請。</p>

---

## 歷史、發展及公司架構

---

年份	里程碑
2025年	<p>2月，我們的「智能路網交通模型」成功通過中華人民共和國國家互聯網信息辦公室「生成式人工智能服務備案」。</p> <p>4月，我們獲選為香港特區政府第四批引進重點企業，目前正全力籌建尖端技術研發與國際業務中心。</p> <p>8月，我們正式發佈GS全球化戰略，並同步啟動GTS全球技術服務中心。</p> <p>截至9月，我們已於全球共計提交1,390項專利申請。</p>

### 本集團的公司發展及股權變動

#### 本公司的成立

本公司於2015年6月8日於中國成立為有限公司，名稱為智慧互通科技有限公司。本公司成立時的註冊資本為人民幣50百萬元，由閻博士及北京智慧星停車科技有限公司（「智慧星停車」，一家於其不再為股東前由閻博士控制的公司）分別擁有50%及50%，即分別為本公司註冊資本的人民幣25百萬元及人民幣25百萬元。

#### 本公司後續資本變動及股權轉讓

##### 1. 2015年7月股權轉讓及增資

於2015年7月29日，閻博士分別與張家口建設發展集團有限公司（「張家口建發集團」）及智慧星停車訂立股權轉讓協議，據此，閻博士將其於本公司的註冊資本人民幣20百萬元及人民幣5百萬元分別無償轉讓予張家口建發集團及智慧星停車（就向張家口建發集團的股權轉讓而言，「2015年7月股權轉讓」）。由於轉讓註冊資本尚未繳足，故代價釐定為零。

---

## 歷史、發展及公司架構

---

於2015年7月30日，本公司的當時股東會決議將本公司註冊資本自人民幣50百萬元增加至人民幣100百萬元，智慧星停車以代價人民幣50百萬元認購經增加註冊資本人民幣50百萬元，佔本公司經增加股權的50%。代價根據本公司當時的註冊資本釐定。

智慧星停車認購的註冊資本代價以知識產權出資及現金出資組合支付，註冊資本分別為人民幣60百萬元及人民幣20百萬元。知識產權出資的價值參考獨立專業估值師出具的估值報告釐定。該等代價於2015年10月27日悉數結清。張家口建發集團以現金就認購註冊資本人民幣20百萬元出資人民幣20百萬元，已於2015年11月20日悉數結清。

上述股權轉讓及增資完成後，本公司註冊資本為人民幣100百萬元，由智慧星停車及張家口建發集團分別持有80%及20%。

### **2. 於2016年5月增資**

於2015年10月20日，本公司與國開發展基金有限公司（「**國開發展基金**」）及其他各方訂立投資協議，據此，國開發展基金以人民幣20百萬元的代價認購本公司經增加註冊資本人民幣20百萬元（「**國開發展基金投資協議**」）。該代價根據本公司當時的註冊資本釐定，並已於2015年10月22日悉數結清。

於2016年5月16日，本公司的當時股東會決議批准此次增資。增資完成後，本公司由智慧星停車、張家口建發集團及國開發展基金分別擁有約66.67%、16.67%及16.67%，註冊資本總額為人民幣120百萬元。

### **3. 於2017年8月至9月股權轉讓及增資**

於2017年7月14日，張家口建發集團與張家口金融控股集團有限公司（現稱張家口產業投資控股集團有限公司）（「**張家口金融控股**」）訂立股權轉讓協議，據此，張家口建發集團以人民幣20.20百萬元的代價將其於本公司的註冊資本人民幣20百萬元轉讓予張家口金融控股。該代價參考獨立專業估值師出具的估值報告經公平磋商釐定，且已於2017年8月17日悉數結清。

---

## 歷史、發展及公司架構

---

於2017年8月2日，國開發展基金與海南智慧出行訂立股權轉讓協議，據此，國開發展基金以人民幣20,433,333.34元的代價將其於本公司的註冊資本人民幣20百萬元轉讓予海南智慧出行。該代價計及國開發展基金的初始認購價及國開發展基金投資協議中約定的全年溢價率計算的溢價經公平磋商釐定。

於2017年8月2日，本公司的當時股東會決議將本公司註冊資本自人民幣120百萬元增加至人民幣125百萬元，而海南智慧出行(作為僱員持股平台)以人民幣5百萬元的代價認購經增加註冊資本人民幣5百萬元。該代價已於2017年8月30日悉數結清。

於2017年9月25日，智慧星停車分別與閆博士、海南互通友聚及劉先生訂立了一系列股權轉讓協議，據此，智慧星停車分別以人民幣38,290,029元、人民幣11,188,495元及人民幣29,271,476元的代價將其於本公司的註冊資本人民幣38,290,029元、人民幣11,188,495元及人民幣29,271,476元轉讓予閆博士、海南互通友聚及劉先生。有關轉讓的代價已於2017年11月23日、20日及29日悉數結清。

上述股權轉讓及增資完成後，本公司分別由閆博士、海南智慧出行、海南互通友聚、智慧星停車、劉先生及張家口金融控股擁有約30.63%、20%、8.95%、1%、23.42%及16%，註冊資本總額為人民幣125百萬元。

#### 4. A輪融資

於2017年11月，張家口金融控股與中美綠色廣廈投資管理有限公司(「**中美綠色廣廈**」)訂立股權轉讓協議，據此，張家口金融控股以人民幣8,837,500元的代價將其於本公司的註冊資本人民幣8,750,000元轉讓予中美綠色廣廈(「**A輪股權轉讓**」)。該代價參考獨立專業估值師出具的估值報告經公平磋商釐定，並已於2017年11月21日悉數結清。

於2017年11月30日，中美綠色廣廈及西藏榕安成長投資中心(有限合夥)(「**西藏榕安**」)與本公司及若干當時的現有股東訂立購股協議(「**A輪投資協議**」)，據此，(i)中美綠色廣廈以人民幣60,000,000元的代價認購本公司經增加註冊資本人民幣6,250,000元，及(ii)西藏榕安以人民幣40,000,000元的代價認購本公司經增加註冊資本人民幣4,166,667元(「**A輪增資**」)，連同A輪股權轉讓統稱為「**A輪融資**」。A輪增資的代價乃經相關方公平磋商釐定，主要計及人工智能賦能靜態交通業務的推出及本公司城市級智慧停車AI解決方案於石家莊的大規模實施，並已於2017年10月24日悉數結清。

## 歷史、發展及公司架構

為簡化本公司股權結構，於2018年4月25日，閆博士與智慧星停車訂立股權轉讓協議，據此，智慧星停車以人民幣11,960,000元的代價將其於本公司的註冊資本人民幣1,250,000元轉讓予閆博士。該代價經公平磋商並參考A輪增資的估值釐定，並已於2018年5月31日悉數結清。

其後，作為股東內部股權調整，於2018年6月12日，中美綠色廣廈與其關聯公司北京中美綠色投資中心(有限合夥)(「中美綠色基金一期」)訂立股權轉讓協議，以人民幣68,837,500元(相等於中美綠色廣廈於A輪融資中的初始認購價)的代價將其於本公司的註冊資本人民幣15百萬元轉讓予中美綠色基金一期。

A輪融資完成後，本公司的股權情況如下：

股東姓名/名稱	認購的 註冊資本	所有權 概約百分比
	(人民幣元)	
閆博士	39,540,029	29.20%
海南智慧出行	25,000,000	18.46%
海南互通友聚	11,188,495	8.26%
劉先生	29,271,476	21.62%
張家口金融控股	11,250,000	8.31%
中美綠色基金一期	15,000,000	11.08%
西藏裕安	4,166,667	3.08%
合計	<b>135,416,667</b>	<b>100.00%</b>

### 5. B輪融資

於2018年6月19日，劉先生與湖北長江蔚來新能源產業發展基金合夥企業(有限合夥)(「湖北長江蔚來」)訂立股權轉讓協議，據此，劉先生以人民幣5,200,000元的代價將其於本公司的註冊資本人民幣541,667元轉讓予湖北長江蔚來(「B輪股權轉讓」)。該代價主要計及並參考A輪增資的估值經公平磋商釐定，並已於2018年7月25日悉數結清。

於2018年6月19日，湖北長江蔚來、嚴偉先生及中美綠色基金一期與本公司及其他當時的現有股東訂立購股協議，據此，(i)湖北長江蔚來以人民幣54,800,000元的代價認購本公司經增加註冊資本人民幣3,710,417元，(ii)嚴偉先生以人民幣50,000,000元的代價認購

## 歷史、發展及公司架構

本公司經增加註冊資本人民幣3,385,417元，及(iii)中美綠色基金一期以人民幣40,000,000元的代價認購本公司經增加註冊資本人民幣2,708,333元（「**B輪增資**」，連同B輪股權轉讓統稱為「**B輪融資**」）。B輪增資的代價乃經相關方公平磋商釐定，主要計及本公司城市級AI智慧泊車解決方案於北京擴張，實現北京16個區及通州城市副中心全覆蓋，成為最大的AI路側感知智慧泊車應用案例，並已於2018年6月26日悉數結清。

B輪融資完成後，本公司的股權情況如下：

股東姓名／名稱	認購的 註冊資本 (人民幣元)	所有權 概約百分比
閔博士	39,540,029	27.23%
海南智慧出行	25,000,000	17.22%
海南互通友聚	11,188,495	7.70%
劉先生	29,271,476	19.78%
張家口金融控股	11,250,000	7.75%
中美綠色基金一期	17,708,333	12.19%
西藏榕安	4,166,667	2.87%
湖北長江蔚來	4,252,084	2.93%
嚴偉先生	3,385,417	2.33%
合計	<b>145,220,834</b>	<b>100.00%</b>

### 6. 於2018年11月增資

為實施僱員激勵計劃，於2018年11月28日，本公司的當時股東會決議將本公司註冊資本自人民幣145,220,834元增加至人民幣151,975,291元，僱員持股平台海南美好生活以代價每份人民幣1元註冊資本人民幣4元認購經增加註冊資本人民幣6,754,457元，佔本公司經增加股權的約4.44%。

### 7. B+輪融資

於2019年9月25日及11月29日，廈門中金盈潤股權投資基金合夥企業(有限合夥)（「**中金盈潤**」）、嚴偉先生及北京中關村發展啓航創新投資基金(有限合夥)（「**中關村啓航**」）與

## 歷史、發展及公司架構

本公司及若干其他當時股東訂立一系列購股協議，據此，(i) 中金盈潤以人民幣43,750,000元的代價認購其於本公司的經增加註冊資本人民幣2,890,835元，(ii) 嚴偉先生以人民幣20,000,000元的代價認購本公司經增加註冊資本人民幣1,321,524元，及(iii) 中關村啓航以人民幣20,000,000元的代價認購本公司經增加註冊資本人民幣1,321,524元（「**B+** 輪增資」）。**B+** 輪增資的代價乃經相關方公平磋商釐定，主要計及自2019年以來中國智慧泊車市場保持高速增長，本公司憑藉其領先的高位視頻技術及人工智能賦能的硬件基礎設施建立全面智慧泊車管理系統，以及於廣州推出城市級智慧停車模式，並已於2019年12月5日悉數結清。

於2019年10月25日，劉先生與中金盈潤訂立股權轉讓協議，據此，劉先生以人民幣6,250,000元的代價將其於本公司的註冊資本人民幣633,230元轉讓予中金盈潤（「**B+** 輪股權轉讓」），連同**B+** 輪增資統稱為「**B+** 輪融資」。該代價乃參考**B** 輪股權轉讓的價格經相關方公平磋商釐定，並已於2019年11月1日悉數結清。

**B+** 輪融資完成後，本公司的股權情況如下：

股東姓名／名稱	註冊資本 數目	所有權 概約百分比
	(人民幣元)	
閔博士	39,540,029	25.10%
海南智慧出行	25,000,000	15.87%
海南互通友聚	11,188,495	7.10%
海南美好生活	6,754,457	4.29%
劉先生	28,096,579	17.84%
張家口金融控股	11,250,000	7.14%
中美綠色基金一期	17,708,333	11.24%
西藏裕安	4,166,667	2.65%
湖北長江蔚來	4,252,084	2.70%
嚴偉先生	4,706,941	2.99%
中金盈潤	3,524,065	2.24%
中關村啓航	1,321,524	0.84%
合計	<b>157,509,174</b>	<b>100.00%</b>

---

## 歷史、發展及公司架構

---

### 8. 與領航智能收購事項有關的換股

為收購領航智能，於2019年12月16日，本公司與領航智能及其當時股東（包括閔博士、石家莊照晨及劉先生）訂立購股協議，據此，本公司以每份註冊資本人民幣15.13元的價格向閔博士、石家莊照晨及劉先生配發經增加註冊資本人民幣2,331,800元、人民幣1,766,515元及人民幣4,734,262元，分別佔本公司經增加股權的約1.40%、1.06%及2.85%，以換取彼等各自於領航智能持有的26.4%、20%及53.6%的股權。本公司股權的估值計及B+輪融資的估值釐定，而領航智能股權的價值乃參考一家獨立審計公司出具的領航智能審計報告及一家獨立專業估值師出具的估值報告釐定（「領航智能收購事項」）。領航智能收購事項已於2020年1月20日完成。領航智能收購事項完成後，領航智能成為本公司的全資附屬公司。

### 9. C輪融資

於2020年6月18日及8月14日，共青城長商昆仲投資合夥企業（有限合夥）（「長商昆仲」）、北京高榕四期康騰股權投資合夥企業（有限合夥）（「北京高榕康騰」）、成都市天府新區高榕四期康永投資合夥企業（有限合夥）（「成都高榕康永」）、北京中關村科學城新動能投資合夥企業（有限合夥）（「中關村科學城新動能」）、湖南財信精進股權投資合夥企業（有限合夥）（「財信精進基金」）、湖南五八阡陌股權投資基金合夥企業（有限合夥）（「五八阡陌」）及交銀科創股權投資基金（上海）合夥企業（有限合夥）（「交銀科創」）與本公司及當時股東訂立一系列購股協議，據此，(i)長商昆仲以人民幣180,000,000元的代價認購其於本公司經增加註冊資本人民幣11,893,718元，(ii)北京高榕康騰以人民幣83,447,266元的代價認購本公司經增加註冊資本人民幣5,513,879元，(iii)成都高榕康永以人民幣16,552,734元的代價認購本公司經增加註冊資本人民幣1,093,742元，(iv)中關村科學城新動能以人民幣20,000,000元的代價認購本公司經增加註冊資本人民幣1,321,524元，(v)財信精進基金以人民幣50,000,000元的代價認購本公司經增加註冊資本人民幣3,303,811元，(vi)五八阡陌以人民幣40,000,000元的代價認購本公司經增加註冊資本人民幣2,643,049元，及(vii)交銀

## 歷史、發展及公司架構

科創以人民幣30,000,000元的代價認購本公司經增加註冊資本人民幣1,982,286元（「C輪融資」）。C輪融資的代價乃經相關方公平磋商釐定，主要計及能力的進一步增強以及其AITS路網空間智能解決方案成功商業化部署，並已於2020年8月27日悉數結清。

於C輪融資完成後，本公司的股權情況如下：

股東姓名／名稱	認購的 註冊資本 (人民幣元)	所有權 概約百分比
閔博士	41,871,829	21.57%
海南智慧出行	25,000,000	12.88%
海南互通友聚	11,188,495	5.76%
海南美好生活	6,754,457	3.48%
石家莊照晨	1,766,515	0.91%
劉先生	32,830,841	16.91%
張家口金融控股	11,250,000	5.80%
中美綠色基金一期	17,708,333	9.12%
西藏榕安	4,166,667	2.15%
湖北長江蔚來	4,252,084	2.19%
嚴偉先生	4,706,941	2.43%
中金盈潤	3,524,065	1.82%
中關村啓航	1,321,524	0.68%
長商昆仲	11,893,718	6.13%
北京高榕康騰	5,513,879	2.84%
成都高榕康永	1,093,742	0.56%
中關村科學城新動能	1,321,524	0.68%
財信精進基金	3,303,811	1.70%
五八阡陌	2,643,049	1.36%
交銀科創	1,982,286	1.02%
<b>合計</b>	<b>194,093,760</b>	<b>100.00%</b>

### 10. C+輪融資

於2020年11月5日，深圳市創新投資集團有限公司（「深創投」）、張家口紅土冰雪股權投資基金（有限合夥）（「紅土冰雪」）、北京正和興源創業投資合夥企業（有限合夥）（「北京正和興源」）與北京盛景未名創業投資中心（有限合夥）（「北京盛景未名」）與本公司及若干當時的現有股東訂立購股協議，據此，(i)深創投以人民幣20,000,000元的代價認購本公司經增加註冊資本人民幣1,258,595元，(ii)紅土冰雪以人民幣30,000,000元的代價認購本公

## 歷史、發展及公司架構

司經增加註冊資本人民幣1,887,892元，(iii)北京正和興源以人民幣18,000,000元的代價認購本公司經增加註冊資本人民幣1,132,735元，及(iv)北京盛景未名以人民幣16,000,000元的代價認購本公司經增加註冊資本人民幣1,006,876元(「C+輪融資」)。C+輪融資的代價乃經相關方公平磋商釐定，主要計及能力的進一步增強以及其AITS路網空間智能解決方案成功進行商業化部署，並已於2020年11月26日悉數結清。

於C+輪融資完成後，本公司的股權情況如下：

股東姓名／名稱	認購的 註冊資本 (人民幣元)	所有權 概約百分比
閔博士	41,871,829	21.00%
海南智慧出行	25,000,000	12.54%
海南互通友聚	11,188,495	5.61%
海南美好生活	6,754,457	3.39%
石家莊照晨	1,766,515	0.89%
劉先生	32,830,841	16.47%
張家口金融控股	11,250,000	5.64%
中美綠色基金一期	17,708,333	8.88%
西藏榕安	4,166,667	2.09%
湖北長江蔚來	4,252,084	2.13%
嚴偉先生	4,706,941	2.36%
中金盈潤	3,524,065	1.77%
中關村啓航	1,321,524	0.66%
長商昆仲	11,893,718	5.97%
北京高榕康騰	5,513,879	2.77%
成都高榕康永	1,093,742	0.55%
中關村科學城新動能	1,321,524	0.66%
財信精進基金	3,303,811	1.66%
五八阡陌	2,643,049	1.33%
交銀科創	1,982,286	0.99%
深創投	1,258,595	0.63%
紅土冰雪	1,887,892	0.95%
北京正和興源	1,132,735	0.57%
北京盛景未名	1,006,876	0.51%
<b>合計</b>	<b>199,379,858</b>	<b>100.00%</b>

---

## 歷史、發展及公司架構

---

### 11. 於2020年12月的D輪融資及股權轉讓

於2020年11月25日，河北中冀財工業升級股權投資基金合夥企業(有限合夥)(「**河北中冀財基金**」)及福州高新區海峽金融控股集團有限公司(「**海峽金控集團**」)與本公司、閔博士、僱員持股平台及劉先生訂立購股協議，據此，(i)河北中冀財基金以人民幣40,000,000元的代價認購本公司經增加註冊資本人民幣2,416,726元，及(ii)海峽金控集團以人民幣10,000,000元的代價認購本公司經增加註冊資本人民幣604,181元(「**D輪融資**」)。D輪融資的代價乃經相關方公平磋商釐定，主要計及能力的進一步增強以及其AITS路網空間智能解決方案成功進行商業化部署，並已於2020年11月30日悉數結清。

為調整國有聯屬實體持有的資產，於2020年12月11日，張家口金融控股與張家口市空港經濟技術開發有限公司(「**張家口空港**」)訂立一系列股權轉讓協議，據此，張家口金融控股以人民幣29,695,000元的代價將其於本公司的註冊資本人民幣11,250,000元(約佔本公司股權的5.56%)轉讓予張家口空港。該代價參考獨立專業估值師出具的估值報告釐定，並已於2020年12月30日悉數結清。

## 歷史、發展及公司架構

於D輪融資及上述股權轉讓完成後，本公司的股權情況如下：

股東姓名／名稱	認購的 註冊資本	所有權 概約百分比
	(人民幣元)	
閆博士	41,871,829	20.69%
海南智慧出行	25,000,000	12.35%
海南互通友聚	11,188,495	5.53%
海南美好生活	6,754,457	3.34%
石家莊照晨	1,766,515	0.87%
劉先生	32,830,841	16.22%
張家口空港	11,250,000	5.56%
中美綠色基金一期	17,708,333	8.75%
西藏榕安	4,166,667	2.06%
湖北長江蔚來	4,252,084	2.10%
嚴偉先生	4,706,941	2.33%
中金盈潤	3,524,065	1.74%
中關村啓航	1,321,524	0.65%
長商昆仲	11,893,718	5.88%
北京高榕康騰	5,513,879	2.72%
成都高榕康永	1,093,742	0.54%
中關村科學城新動能	1,321,524	0.65%
財信精進基金	3,303,811	1.63%
五八阡陌	2,643,049	1.31%
交銀科創	1,982,286	0.98%
深創投	1,258,595	0.62%
紅土冰雪	1,887,892	0.93%
北京正和興源	1,132,735	0.56%
北京盛景未名	1,006,876	0.50%
河北中冀財基金	2,416,726	1.19%
海峽金控集團	604,181	0.30%
<b>合計</b>	<b>202,400,765</b>	<b>100.00%</b>

---

## 歷史、發展及公司架構

---

### 12. 於2020年12月改制為股份有限公司

根據日期為2020年12月14日的股東決議案及日期為同日的發起人協議，本公司當時的現有股東同意將本公司改制為股份有限公司（「**股份改制**」），註冊資本為人民幣202,400,765元。根據股東決議案及發起人協議，經獨立估值師估值，截至2020年11月30日本公司的資產淨值為人民幣682,583,500元，其中(i)人民幣202,400,765元已轉換為202,400,765股每股面值人民幣1.00元的股份，於股份改制前由本公司當時股東按其各自於本公司的股權比例認購並向其發行；及(ii)其餘金額人民幣480,182,735元已轉換為本公司的資本公積。股份改制已於2020年12月30日完成。於完成股份改制後，本公司改制為股份有限公司，並更名為智慧互通科技股份有限公司。

### 13. E輪融資

於2021年7月30日，瀚星創業投資有限公司（「**瀚星創投**」）與本公司、閔博士、僱員持股平台及劉先生訂立購股協議，據此，瀚星創投以人民幣178,947,368元的代價認購10,652,672股（「**E輪融資**」）。該代價乃經公平磋商釐定，主要計及憑藉我們的專有智能路網技術或IRN、AI信號燈及智慧路口等AI解決方案，本公司業務擴展至動態交通管理，並已於2021年8月19日悉數結清。

## 歷史、發展及公司架構

於E輪融資完成後，本公司的股權情況如下：

股東姓名／名稱	股份數	所有權 概約百分比
閆博士	41,871,829	19.65%
海南智慧出行	25,000,000	11.73%
海南互通友聚	11,188,495	5.25%
海南美好生活	6,754,457	3.17%
石家莊照晨	1,766,515	0.83%
劉先生	32,830,841	15.41%
張家口空港	11,250,000	5.28%
中美綠色基金一期	17,708,333	8.31%
西藏榕安	4,166,667	1.96%
湖北長江蔚來	4,252,084	2.00%
嚴偉先生	4,706,941	2.21%
中金盈潤	3,524,065	1.65%
中關村啓航	1,321,524	0.62%
長商昆仲	11,893,718	5.58%
北京高榕康騰	5,513,879	2.59%
成都高榕康永	1,093,742	0.51%
中關村科學城新動能	1,321,524	0.62%
財信精進基金	3,303,811	1.55%
五八阡陌	2,643,049	1.24%
交銀科創	1,982,286	0.93%
深創投	1,258,595	0.59%
紅土冰雪	1,887,892	0.89%
北京正和興源	1,132,735	0.53%
北京盛景未名	1,006,876	0.47%
河北中冀財基金	2,416,726	1.13%
海峽金控集團	604,181	0.28%
瀚星創投	10,652,672	5.00%
<b>合計</b>	<b>213,053,437</b>	<b>100.00%</b>

### 14. 2022年股份轉讓

為替代智慧星停車於2015年10月作出的知識產權出資，閆博士、海南智慧出行及劉先生（為智慧星停車於2017年9月持有的相應股權的承讓人）決定以現金替代該知識產權出資。為籌集足夠資金以進行此項替換，閆博士、海南智慧出行及劉先生決定將各自持有的部分股份轉讓予海南子闊（定義如下）及唐山國有資本（定義如下）運營。

---

## 歷史、發展及公司架構

---

於2022年7月2日，海南子闢科技投資合夥企業(有限合夥)(「海南子闢」)與閔博士及本公司訂立股份轉讓協議，據此，閔博士同意以人民幣16,000,000元的代價將1,190,591股股份轉讓予海南子闢。於2022年8月19日，唐山國有資本運營有限公司(「唐山國有資本運營」)與閔博士、海南智慧出行、劉先生及本公司訂立另一份股份轉讓協議，據此，(i)閔博士同意以人民幣45,256,475元的代價轉讓3,367,623股股份，(ii)海南智慧出行同意以人民幣8,836,066元的代價轉讓657,509股股份，及(iii)劉先生同意以人民幣19,907,459元的代價轉讓1,481,353股股份予唐山國有資本運營(「2022年股份轉讓」)。2022年股份轉讓的代價基於本公司的資產淨值釐定，並已於2022年8月30日悉數結清。

### 15. 2023年股份轉讓及2024年股份轉讓

於2023年12月，深圳雲天勵飛技術股份有限公司(「雲天勵飛」)分別與瀚星創投及交銀科創訂立一系列股份轉讓協議，據此，(i)瀚星創投同意以人民幣30,000,000元的代價轉讓1,682,001股股份，及(ii)交銀科創同意以人民幣25,355,854元的代價轉讓1,421,619股股份(「2023年股份轉讓」)。該代價乃經相關訂約方公平磋商釐定，主要計及本公司於硬件、算法、數據方面的持續貢獻以及於高精度AI技術(HAI)建立起的競爭優勢及於客戶中享有的良好聲譽，並已於2024年1月12日悉數結清。

於2023年12月29日，湖北長江蔚來與和湖北長江蔚來受同一控制的關聯公司湖北蔚泊股權投資合夥企業(有限合夥)(「湖北蔚泊投資」)訂立股份轉讓協議，據此，湖北長江蔚來以人民幣60,000,000元的代價將4,252,084股股份轉讓予湖北蔚泊投資。該代價基於湖北長江蔚來於B輪融資中的初始認購價釐定。

於2024年3月，雲天勵飛與(其中包括)閔博士及石家莊照晨等各方訂立股份轉讓協議，據此，(i)閔博士同意以人民幣8,145,636元的代價轉讓456,699股股份，及(ii)石家莊照晨同意以人民幣6,498,510元的代價轉讓364,350股股份(「2024年股份轉讓」)，連同2023年股份轉讓，合稱「雲天勵飛投資」。2024年股份轉讓的代價乃經相關方公平磋商釐定，主要計及本公司於高精度AI技術(HAI)方面的既有核心能力，以及其憑藉強大研發能力於業內及社會上所獲得的廣泛認可，並已於2024年3月1日悉數結清。

## 歷史、發展及公司架構

於雲天勵飛投資完成後，本公司的股權情況如下：

股東姓名／名稱	股份數目	所有權 概約百分比
閔博士	36,856,914	17.30%
海南智慧出行	24,342,491	11.43%
海南互通友聚	11,188,495	5.25%
海南美好生活	6,754,457	3.17%
石家莊照晨	1,402,165	0.66%
劉先生	31,349,488	14.71%
張家口空港	11,250,000	5.28%
中美綠色基金一期	17,708,333	8.31%
西藏榕安	4,166,667	1.96%
湖北蔚泊投資	4,252,084	2.00%
嚴偉先生	4,706,941	2.21%
中金盈潤	3,524,065	1.65%
中關村啓航	1,321,524	0.62%
長商昆仲	11,893,718	5.58%
北京高榕康騰	5,513,879	2.59%
成都高榕康永	1,093,742	0.51%
中關村科學城新動能	1,321,524	0.62%
財信精進基金	3,303,811	1.55%
五八阡陌	2,643,049	1.24%
交銀科創	560,667	0.26%
深創投	1,258,595	0.59%
紅土冰雪	1,887,892	0.89%
北京正和興源	1,132,735	0.53%
北京盛景未名	1,006,876	0.47%
河北中冀財基金	2,416,726	1.13%
海峽金控集團	604,181	0.28%
瀚星創投	8,970,671	4.21%
海南子闊	1,190,591	0.56%
唐山國有資本運營	5,506,485	2.58%
雲天勵飛	3,924,669	1.84%
<b>總計</b>	<b>213,053,437</b>	<b>100.00%</b>

## 歷史、發展及公司架構

### 16. 於2025年增資

於2025年9月15日，本公司的股東會決議以資本公積轉增註冊資本，據此，每股股份轉增0.611股股份（合共61,806,721股股份）按比例發行予所有[編纂]前投資者（「2025年[編纂]前股份增加」）。當時的控股股東（即閆博士、海南智慧出行、海南互通友聚、石家莊照晨、海南美好生活及劉先生）並未參加增資，並自願放棄優先購買權，以激勵我們的[編纂]前投資者過往及未來為本公司提供支持。

為吸引及留住核心人才，2025年9月15日，本公司當時的股東會決議採納僱員激勵計劃（「2025年僱員激勵計劃」）。為實現2025年僱員激勵計劃，於2025年9月2日，海南感知智能及海南超級眼各自應本公司邀請作為僱員持股平台，接受閆博士轉讓的一股股份，及於2025年9月15日，本公司進一步決議通過資本公積向海南感知智能及海南超級眼分別配發及發行26,692,399股及26,221,961股股份。

上述股份增加完成後，本公司的股權情況如下：

股東姓名／名稱	股份數目	所有權 概約百分比
閆博士	36,856,914	11.24%
海南智慧出行	24,342,491	7.43%
海南互通友聚	11,188,495	3.41%
海南美好生活	6,754,457	2.06%
石家莊照晨	1,402,165	0.43%
海南感知智能	26,692,400	8.14%
海南超級眼	26,221,962	8.00%
劉先生	31,349,488	9.56%
張家口空港	18,123,562	5.53%
中美綠色基金一期	28,527,829	8.70%
西藏榕安	6,712,431	2.05%
湖北蔚泊投資	6,850,036	2.09%
嚴偉先生	7,582,804	2.31%
中金盈潤	5,677,210	1.73%
中關村啓航	2,128,953	0.65%
長商昆仲	19,160,581	5.85%
北京高榕康騰	8,882,767	2.71%
成都高榕康永	1,762,000	0.54%
中關村科學城新動能	2,128,953	0.65%

## 歷史、發展及公司架構

股東姓名／名稱	股份數目	所有權 概約百分比
財信精進基金	5,322,384	1.62%
五八阡陌	4,257,908	1.30%
交銀科創	903,225	0.28%
深創投	2,027,576	0.62%
紅土冰雪	3,041,363	0.93%
北京正和興源	1,824,817	0.56%
北京盛景未名	1,622,061	0.49%
河北中冀財基金	3,893,305	1.19%
海峽金控集團	973,326	0.30%
瀚星創投	14,451,601	4.41%
海南子闊	1,918,022	0.59%
唐山國有資本運營	8,870,856	2.71%
雲天勵飛	6,322,576	1.93%
合計	<b>327,774,518</b>	<b>100.00%</b>

### 一致行動協議

閔博士及劉先生擁有相同的價值觀及目標，以及對我們前景的信念。根據閔博士與劉先生於2017年9月25日訂立的表決委託協議及於2019年12月31日訂立的一致行動協議，彼等(i)承認並確認彼等在行使本公司股東權利時的一致行動關係，並同意在持有任何股份期間繼續保持該一致行動關係；(ii)同意劉先生在行使其作為本公司股東的投票權以及參與本集團的營運及管理、對外投資及所有重大事項(包括但不限於戰略規劃、僱員持股計劃、孖展買賣、引入戰略投資者、增資、公開發行及國際發展)時將遵循閔博士的指示，倘經協商後彼等存在任何分歧，劉先生於行使股份的投票權時應遵循閔博士的決定；及(iii)同意劉先生未經閔博士事先書面同意的情況下，不得轉讓、處置、質押、增減所持股份。一致行動協議應持續有效，直至以下較晚發生者為止：(i)任何一方不再直接或間接持有本公司任何股權之日；或(ii)劉先生不再擔任本公司董事之日。

此外，於劉先生擔任本集團任何職務期間，在就上述重大事項作出任何決定或發佈任何文件前，彼應事先徵求閔博士的意見並遵循其意見。閔博士亦有權代表劉先生行使若干股東權利，包括(i)召集及參加董事會會議的權利，及(ii)於董事會會議上行使投票權的權利。

## 歷史、發展及公司架構

### 本集團

截至最新可行日期，本集團由本公司及我們的38家附屬公司組成。有關我們附屬公司的詳情，請參閱本文件附錄一所載會計師報告附註1。

我們主要通過本公司及主要運營附屬公司開展業務。截至最新可行日期，我們有六家主要運營實體，包括本公司、愛泊車科技、愛通行科技、領航智能、智亮科技及超級視線科技，該等公司於往績記錄期間對我們的經營業績作出了重大貢獻，詳情載列如下：

	註冊 成立地點	成立日期	股權變動	主要業務活動
本公司	中國	2015年6月8日	有關本公司股權變動的詳情，請參閱本節「—本集團的公司發展及股權變動」	在中國提供路網空間智能解決方案、路側空間智能解決方案及相關服務
超級視線科技	中國	2020年8月3日	有關我們主要附屬公司股權變動的詳情，請參閱本節「—主要附屬公司的成立及股權變動」	智能算法的硬件軟件的研發、生產和銷售
愛泊車科技	中國	2018年3月16日	有關我們主要附屬公司股權變動的詳情，請參閱本節「—主要附屬公司的成立及股權變動」	路側感知技術、產品及解決方案
愛通行科技	中國	2022年1月25日	有關我們主要附屬公司股權變動的詳情，請參閱本節「—主要附屬公司的成立及股權變動」	智能路網技術、產品及解決方案
領航智能	中國	1995年8月4日	有關我們主要附屬公司股權變動的詳情，請參閱本節「—主要附屬公司的成立及股權變動」	智能物聯網產品研發及銷售

## 歷史、發展及公司架構

註冊	成立地點	成立日期	股權變動	主要業務活動
智亮科技	中國	2019年11月27日	有關我們主要附屬公司股權變動的詳情，請參閱本節「—主要附屬公司的成立及股權變動」	智慧城市解決方案

### 主要附屬公司的成立及股權變動

#### 愛泊車科技

愛泊車科技於2018年3月16日根據中國法律成立，註冊資本為人民幣50百萬元。自成立以來，愛泊車科技一直為本集團的全資附屬公司。

#### 愛通行科技

愛通行科技於2022年1月25日根據中國法律成立，註冊資本為人民幣50百萬元。自其成立起，愛通行科技由智慧悅行科技及愛泊車科技分別擁有60%及40%權益。

#### 領航智能

領航智能於1995年8月4日根據中國法律成立，註冊資本為人民幣0.5百萬元。於成立時，領航智能由劉先生及領航智能當時的一名僱員分別擁有80%及20%權益。

為避免潛在的競爭業務，於2019年12月，本公司議決通過換股方式進行領航智能收購事項。有關領航智能收購事項的詳情，請參閱本節「—本集團的公司發展及股權變動—本公司後續資本變動及股權轉讓— 8. 與領航智能收購事項相關的換股」一段。自領航智能收購事項完成後，領航智能成為本集團的全資附屬公司。

#### 智亮科技

智亮科技於2019年11月27日根據中國法律成立，註冊資本為人民幣35.67百萬元。於成立時，智亮科技由本公司及領航智能分別擁有70%及30%權益。於2019年12月透過換股完成領航智能收購事項後，智亮科技已成為本集團的全資附屬公司。

---

## 歷史、發展及公司架構

---

### 超級視線科技

超級視線科技於2020年8月3日根據中國法律成立，註冊資本為人民幣50百萬元。於成立時，超級視線科技由本集團全資持有。截至最新可行日期，超級視線科技的註冊資本為人民幣62.5百萬元，為本公司的非全資附屬公司。

### 僱員激勵計劃

為加強公司治理、建立長期激勵機制、吸引及挽留人才、增強團隊凝聚力及競爭力、使股東、公司及核心團隊的利益保持一致，並確保長期發展及戰略目標的實現，根據僱員激勵計劃，海南智慧出行、海南互通友聚、海南美好生活、石家莊照晨、海南智慧天眼、海南認知信息、三亞超級感知、海南感知智能及海南超級眼組成我們的僱員持股平台。截至最新可行日期，北京智能美好(由閔博士持股99%的公司)為海南智慧出行、海南互通友聚、海南美好生活、石家莊照晨、海南智慧天眼、海南認知信息、三亞超級感知各自的普通合夥人及閔博士為海南感知智能及海南超級眼各自的普通合夥人。因此，各僱員持股平台的所有管理權及投票權實際上均歸北京智能美好所有或由閔博士直接所有。

### 海南智慧出行

海南智慧出行於2016年11月24日在中國成立為有限合夥企業，並於2017年8月成為股東。截至最新可行日期，海南智慧出行有41名有限合夥人(其中40名為僱員激勵計劃的受讓人及另一僱員持股平台海南智慧天眼。40名受讓人包括閔博士、馮澍先生(執行董事兼總裁)、項炎平先生(執行董事、董事會秘書、技術委員會主席兼人工智能科學家)、李瀟翔先生(執行董事兼首席技術官)、許建新先生(監事、監事會主席兼高級副總裁)及趙博文先生(職工代表監事))，10名受讓人(為我們附屬公司的董事、監事或首席執行官)及本公司的24名現任或前任僱員。

### 海南智慧天眼

海南智慧天眼於2019年9月18日在中國成立為有限合夥企業，並於2019年12月成為海南智慧出行的有限合夥人。截至最新可行日期，海南智慧天眼有30名有限合夥人(均為僱員激勵計劃的受讓人，包括閔博士、馮澍先生及周琳先生(監事))，10名受讓人(為我們附屬公司的董事、監事或首席執行官)以及17名本公司現有或前任僱員。

---

## 歷史、發展及公司架構

---

### 海南互通友聚

海南互通友聚於2017年9月25日在中國成立為有限合夥企業，並於同月成為股東。截至最新可行日期，海南互通友聚有20名有限合夥人(均為僱員激勵計劃的受讓人，包括閆博士、馮澍先生)，10名受讓人(為我們附屬公司的董事、監事或首席執行官)，5名本公司現有或前僱員以及3名隨著本集團發展獲授股份的非僱員。

### 海南美好生活

海南美好生活於2018年11月21日在中國成立為有限合夥企業，並於同月成為股東。截至最新可行日期，海南美好生活有30名有限合夥人，包括28名僱員激勵計劃的受讓人以及海南認知信息及三亞超級感知(各為僱員持股平台)。28名受讓人包括閆博士、馮澍先生、許建新先生，10名受讓人(為我們附屬公司的董事、監事或首席執行官)以及15名本公司現有或前僱員。

### 海南認知信息

海南認知信息於2020年11月5日在中國成立為有限合夥企業，並於2020年11月成為海南美好生活的有限合夥人。截至最新可行日期，海南認知信息有38名有限合夥人(均為僱員激勵計劃的受讓人，包括閆博士、許建新先生、周琳先生及王偉博士(我們的副總經理兼首席技術官))，7名受讓人為我們附屬公司的董事、監事或首席執行官以及27名本公司現有或前僱員。

### 三亞超級感知

三亞超級感知於2020年10月22日在中國成立為有限合夥企業，並於2020年11月成為海南美好生活的有限合夥人。截至最新可行日期，三亞超級感知有33名有限合夥人(均為僱員激勵計劃的受讓人，包括閆博士、馮澍先生、周琳先生)，5名受讓人(為我們附屬公司的董事、監事或首席執行官)以及25名本公司現有或前僱員。

### 石家莊照晨

石家莊照晨於2018年3月30日在中國成立為有限合夥企業，並於2019年12月成為股東。截至最新可行日期，石家莊照晨有20名有限合夥人(均為僱員激勵計劃的受讓人，包括閆博士)，2名受讓人(為我們附屬公司的董事、監事或首席執行官)，15名本公司現有員工以及2名隨著本集團發展而獲授股份的非員工。

---

## 歷史、發展及公司架構

---

### 海南感知智能

海南感知智能於2021年4月2日在中國成立為有限合夥企業，並於2025年9月成為股東。截至最新可行日期，海南感知智能由閔博士作為普通合夥人持股約59.25%，由24名有限合夥人持股約40.75%，該等人士均為僱員激勵計劃的受讓人，包括馮澍先生、項炎平先生、李瀟翔先生、許建新先生、王偉博士，其中6名受讓人為我們附屬公司的董事、監事或首席執行官以及13名受讓人為本公司現有或前僱員。

### 海南超級眼

海南超級眼於2021年4月2日在中國成立為有限合夥企業，並於2025年9月成為股東。截至最新可行日期，海南超級眼由閔博士作為普通合夥人持股約54.65%，由9名有限合夥人持股約45.35%，該等人士均為僱員激勵計劃的受讓人，包括周琳先生，其中7名受讓人為我們附屬公司的董事、監事或首席執行官以及1名受讓人為本公司現有僱員。

截至最新可行日期，我們的僱員激勵計劃，包括2025年僱員激勵計劃項下的獎勵已獲悉數授出及將根據計劃規則歸屬。

### [編纂]前投資

#### 概覽

本公司透過認購本公司經增加註冊資本的方式獲[編纂]前投資者提供多輪投資，包括A輪融資、B輪融資、B+輪融資、C輪融資、C+輪融資、D輪融資及E輪融資。此外，一些投資者通過自當時的現有股東購買本公司的註冊資本或股份加入本公司。有關更多詳情，請參閱「本集團的公司發展及股權變動—本公司的其後資本變動及股權轉讓」一節。

## 歷史、發展及公司架構

### [編纂]前投資的主要條款

下表載列[編纂]前投資者對本公司進行[編纂]前投資的主要條款：

序號	輪次	投資形式	協議日期	最後支付		涉及註冊	每股		較[編纂] <sup>8)</sup>
				代價日期	投資者	資本金額	代價	股份成本	
						(人民幣元)	(人民幣元)	(人民幣元)	
							(約數)	(約數)	(約數)
1.	2015年7月 股權轉讓	現有股東 轉讓股份	2015年7月 29日	不適用 <sup>(1)</sup>	張家口建發集團 <sup>(1)</sup>	20,000,000 <sup>(1)</sup>	零 <sup>(1)</sup>	不適用 <sup>(1)</sup>	[編纂]
2.	A輪融資	現有股東 轉讓股份	2017年11月	2017年11月 21日	中美綠色廣廈 <sup>(2)</sup>	8,750,000	8.8375百萬	0.63 <sup>(7)</sup>	[編纂]
		認購註冊股本	2017年11月 30日	2017年10月 24日	西藏裕安及中美 綠色廣廈 <sup>(2)</sup>	10,416,667	100百萬	5.96 <sup>(7)</sup>	[編纂]
3.	B輪融資	現有股東轉讓 股份	2018年6月 19日	2018年7月 25日	湖北長江蔚來 <sup>(3)</sup>	541,667	5.2百萬	5.96 <sup>(7)</sup>	[編纂]
		認購註冊股本	2018年6月 19日	2018年6月 26日	湖北長江蔚來、嚴偉 先生及中美綠色 基金一期	9,804,167	144.8百萬	9.17 <sup>(7)</sup>	[編纂]
4.	B+輪融資	現有股東轉讓 股份	2019年10月 25日	2019年11月 1日	中金盈潤 <sup>(4)</sup>	663,230	6.25百萬	6.13 <sup>(7)</sup>	[編纂]
		認購註冊股本	2019年9月25 日，2019年 11月29日	2019年12月 5日	中金盈潤、嚴偉先生及 中關村啓航	5,533,883	83.75百萬	9.39 <sup>(7)</sup>	[編纂]
5.	C輪融資	認購註冊股本	2020年6月18 日，2020年 8月14日	2020年8月 27日	長商昆仲、北京高榕 康騰、成都高榕 康永、中關村科學城 新動能、財信精進 基金、五八阡陌及 交銀科創	27,752,009	420百萬	9.39 <sup>(7)</sup>	[編纂]
6.	C+輪融資	認購註冊股本	2020年11月 5日	2020年11月 26日	深創投、紅土冰雪、 北京正和興源及 北京盛景未名	5,286,098	84百萬	9.86 <sup>(7)</sup>	[編纂]
7.	D輪融資	認購註冊股本	2020年11月 25日	2020年11月 30日	河北中冀財基金及海峽 金控集團	3,020,097	50百萬	10.27 <sup>(7)</sup>	[編纂]

## 歷史、發展及公司架構

序號	輪次	投資形式	協議日期	最後支付		涉及註冊		每股	較[編纂] <sup>9)</sup>
				代價日期	投資者	資本金額	代價	股份成本	
						(人民幣元)	(人民幣元)	(人民幣元)	
							(約數)	(約數)	(約數)
8.	E輪融資	認購註冊股本	2021年7月 30日	2021年8月 19日	瀚星創投	10,652,672	179百萬	10.43 <sup>(7)</sup>	[編纂]
9.	2022年股份 轉讓	現有股東轉讓 股份	2022年7月2 日及2022年 8月19日	2022年8月 30日	海南子闢及唐山國有 資本運營 <sup>(5)</sup>	6,697,076	90百萬	8.34 <sup>(7)</sup>	[編纂]
10.	雲天勵飛投資	現有股東轉讓 股份	2023年12月 及2024年 3月	2024年3月 1日	雲天勵飛 <sup>(6)</sup>	3,924,669	70百萬	11.07 <sup>(7)</sup>	[編纂]

### 附註：

- 於2015年7月29日，閆博士以零代價轉讓未繳註冊資本人民幣20百萬元，張家口建發集團以現金出資未繳註冊資本人民幣20百萬元，有關代價已於2015年11月20日悉數結清。張家口建發集團所持股權於2017年8月以代價人民幣20.2百萬元轉讓予張家口金融控股。除於A輪股權轉讓中轉讓予中美綠色廣廈的股權外，張家口金融控股持有的餘下股權以代價人民幣29,695,000元轉讓予張家口空港。這兩項轉讓均為對國有聯屬實體所持資產進行調整。有關詳情，請參閱本節「一本集團的公司發展及股權變動—1.2015年7月股權轉讓及增資」、「—3.2017年8月至9月股權轉讓及增資」、及「—11.2020年12月D輪融資及股權轉讓」。
- 於2017年11月，張家口金融控股以代價人民幣8,837,500元向中美綠色廣廈轉讓本公司註冊資本人民幣8,750,000元，有關代價已於2017年11月21日悉數結清。隨後，作為內部股權調整，中美綠色廣廈於2018年6月12日將其持有本公司的全部註冊資本人民幣15百萬元轉讓予中美綠色基金一期，代價為人民幣68,837,500元（與中美綠色廣廈於A輪融資中所支付的初始認購價相等），代價已於2018年12月31日悉數結清。有關詳情，請參閱本節「一本集團的公司發展及股權變動—4. A輪融資」。
- 於2018年6月19日，劉先生以代價人民幣5,200,000元將本公司註冊資本人民幣541,667元轉讓予湖北長江蔚來，有關代價已於2018年7月25日悉數結清。於2023年12月29日，湖北長江蔚來將其所持本公司的全部股份轉讓予湖北蔚泊投資（湖北長江蔚來共同控制下的一家聯屬公司），代價為人民幣60,000,000元，有關代價已於2018年6月26日悉數結清。有關詳情，請參閱本節「一本集團的公司發展及股權變動—5. B輪融資」及「—15.2023年股份轉讓和2024年股份轉讓」。
- 於2019年10月25日，劉先生以代價人民幣6,250,000元將本公司註冊資本人民幣633,230元轉讓予中金盈潤，代價已於2019年11月1日悉數結清。有關詳情，請參閱本節「一本集團的公司發展及股權變動—7. B+輪融資」。
- 於2022年7月2日，閆博士以代價人民幣16,000,000元向海南子闢轉讓1,190,591股股份。於2022年8月19日，閆博士、劉先生及海南智慧出行分別以代價人民幣45,256,475元、人民幣19,907,459元及人民幣8,836,066元向唐山國有資本運營轉讓3,367,623股、1,481,353股及657,509股股份。有關代價已於2022年8月30日悉數結清。有關詳情，請參閱本節「一本集團的公司發展及股權變動—14. 2022年股份轉讓」。

## 歷史、發展及公司架構

- (6) 於2023年12月，瀚星創投及交銀科創分別以代價人民幣30,000,000元及人民幣25,355,854元將本公司1,682,001股及1,421,619股股份轉讓予雲天勵飛，有關代價已於2024年1月12日悉數結清。於2024年3月，閻博士及石家莊照晨分別以代價人民幣8,145,636元及人民幣6,498,510元向雲天勵飛轉讓本公司456,699股及364,350股股份，有關代價已於2024年3月1日悉數結清。有關詳情，請參閱本節「一本集團的公司發展及股權變動—15. 2023年股份轉讓和2024年股份轉讓」。
- (7) 每股成本的計算已將2025年[編纂]前股份增加的攤薄影響考慮在內。
- (8) 假設[編纂]為每股股份[編纂]港元(即本文件所述指示性[編纂]的中位數)且指示性匯率為1.00港元=人民幣[編纂]元。

### 估值及代價的釐定依據

每輪[編纂]前投資的估值及代價由本公司及[編纂]前投資者於計及投資時間以及業務、營運、我們的業務及經營實體狀況後經公平磋商釐定。

### 禁售期

根據適用中國法律，所有現有股東(包括[編纂]前投資者)於[編纂]起12個月內不得處置其持有的任何股份。

### [編纂]前投資[編纂]用途

我們將[編纂]前投資[編纂]用於本公司的主要業務，包括但不限於本公司業務的增長及擴張以及一般營運資金用途。截至最新可行日期，向本公司支付的[編纂]前投資[編纂]淨額的約80.4%已被動用。

### [編纂]前投資者為本公司帶來的戰略利益

於[編纂]前投資時，我們的董事認為，本公司能自[編纂]前投資者的投資所提供的額外資金以及[編纂]前投資者的知識及經驗中受益。

### [編纂]前投資者的權利

若干[編纂]前投資者已獲授若干特別權利，其中包括財務表現目標、贖回權、知情權、優先認購權、優先購買權及共同出售權、反攤薄權、股息及清盤優先權、董事委任權、否決權、[編纂]規定及公開權。為籌備[編纂]，授予[編纂]前投資者的所有該等特別權利已經或將根據指南第4.2章終止。

### [編纂]前投資者的資料

我們的[編纂]前投資者的背景資料載列如下。

---

## 歷史、發展及公司架構

---

### 綠動資本

北京中美綠色投資中心(有限合夥)(「**中美綠色基金一期**」)，一家根據中華人民共和國法律成立的有限合夥企業，主要從事項目投資及管理的私募股權基金。截至最新可行日期，中美綠色基金一期的普通合夥人為中美綠色基金管理(北京)有限公司(前稱中美綠色投資管理有限公司)(「**綠動資本**」)。綠動資本最終由白波博士控制，彼為綠動資本的董事長兼創始人，同時亦是我們的非執行董事。

綠動資本為一家市場化的私募股權投資基金，專注於對專精特新企業的綠色影響投資，以及由技術創新推動的產業升級及綠色轉型投資機會。其投資組合包括但不限於匯通達網絡股份有限公司(股份代號：9878.HK)等。

### 長商昆仲

共青城長商昆仲投資合夥企業(有限合夥)(「**長商昆仲**」)為一家根據中華人民共和國法律成立的有限合夥企業，其普通合夥人為牛曉濤先生(「**牛先生**」)。牛先生為寧波喬格理投資管理有限公司(一家專門從事股權投資及風險投資的專業基金管理公司)的董事長兼總經理。

### 張家口空港

張家口市空港經濟技術開發有限公司(「**張家口空港**」)為一家根據中華人民共和國法律註冊成立的有限公司，由張家口市橋東區財政局全資擁有。

### 高榕創投

北京高榕四期康騰股權投資合夥企業(有限合夥)(「**北京高榕康騰**」)、西藏榕安成長投資中心(有限合夥)(「**西藏榕安**」)及成都市天府新區高榕四期康永投資合夥企業(有限合夥)(「**成都高榕康永**」)為於中國成立的有限合夥企業。截至最新可行日期，北京高榕康騰的普通合夥人為北京高榕資本管理諮詢有限公司(「**高榕創投**」)，西藏榕安及成都高榕康永各自的普通合夥人均為西藏榕康投資管理有限公司，而西藏榕康投資管理有限公司

---

## 歷史、發展及公司架構

---

由高榕創投間接全資擁有。高榕創投為一家有限公司，由張震先生、高翔先生及岳斌先生(各自均為高榕創投的創始合夥人)各持有三分之一。高榕創投專注於早期及成長期投資，重點關注創新與創業領域，包括新技術、互聯網、新消費趨勢及醫療保健。

### 瀚星創投

瀚星創業投資有限公司(「**瀚星創投**」)為一家在中國成立的有限公司，主要從事創業投資業務(限於對未上市企業進行投資)。截至最新可行日期，瀚星創投為一家風險投資公司並為小米集團(一家在聯交所上市的公司，股份代號：1810.HK)的綜合聯屬實體。

### 唐山國有資本運營

唐山國有資本運營有限公司(「**唐山國有資本運營**」)為一家根據中華人民共和國法律註冊成立的有限公司(國有獨資)，由唐山市人民政府國有資產監督管理委員會全資擁有。

### 嚴偉先生

嚴偉先生為我們的[**編纂**]前投資者之一。彼為四川三利房地產有限公司的執行總經理及實益擁有人及西藏航空有限公司的副董事長及實益擁有人，同時亦為一名個人投資者。截至最新可行日期，嚴偉先生亦為長商昆仲的有限合夥人，持有其10.00%的有限合夥權益。

### 蔚來資本

湖北蔚泊股權投資合夥企業(有限合夥)(「**湖北蔚泊投資**」)為一家根據中華人民共和國法律成立的有限合夥企業。湖北蔚泊投資的普通合夥人為湖北長江蔚來新能源股權投資合夥企業(有限合夥)，而湖北長江蔚來新能源股權投資合夥企業(有限合夥)的普通合夥人為湖北長江蔚來新能源投資管理有限公司(「**湖北長江蔚來基金管理人**」)。湖北長江蔚來基金管理人為一家私募基金管理人，由(i)寧波保稅區蔚旭企業管理有限公司持有56.23%，該公司為一家由李斌、朱茜及上海蔚續企業管理合夥企業(有限合夥)分別持有33.35%、33.32%及33.32%的有限公司；及(ii)蔚然(南京)動力科技有限公司持有43.77%，該公司最終由蔚來集團(一家於聯交所(股份代號：9866.HK)、紐約證券交易所(股份代號：NIO.NYSE)及新加坡證券交易所(股份代號：NIO.SSE)上市的公司)擁有。

---

## 歷史、發展及公司架構

---

### 雲天勵飛

深圳雲天勵飛技術股份有限公司為一家根據中華人民共和國法律註冊成立的股份有限公司及一家於上海證券交易所上市的公司(股份代號：688343.SH)。雲天勵飛為中國領先的人工智能企業，專注於AI推理芯片的設計、研發與商業化，深度融合AI算法知識與實際場景需求，依託AI推理計算實現高能效、低成本應用，為企業、消費者及工業級應用提供基於NPU的尖端AI推理芯片產品與服務，同時通過構建從AI推理基礎設施搭建到產品設計、研發及商業落地的全鏈路閉環體系，保障了AI技術在各行業的無縫接入。

### 中金資本

廈門中金盈潤股權投資基金合夥企業(有限合夥)(「中金盈潤」)為由中金資本運營有限公司(「中金資本」)管理的私募股權基金。中金資本為中國國際金融股份有限公司(股份代號：3908.HK；601995.SH)的全資附屬公司，截至最新可行日期為中金盈潤的普通合夥人。中金盈潤已對包括江西一脈陽光集團股份有限公司(股份代號：2522.HK)在內的多家醫療保健及科技公司進行投資。

### 財信精進基金

湖南財信精進股權投資合夥企業(有限合夥)(「財信精進基金」)為一家根據中華人民共和國法律成立的有限合夥企業，其普通合夥人及基金管理人為湖南省財信產業基金管理有限公司(「湖南財信基金」)。財信精進基金為一家由湖南財信基金管理的私募股權基金，專注投資於智能製造、信息技術、軍民融合、智慧出行及大眾消費升級等行業。湖南財信基金為湖南財信金融控股集團有限公司(一家由湖南省人民政府批准成立的國有公司)的全資附屬公司。

### 深創投

深圳市創新投資集團有限公司(「深創投」)為一家於中國註冊成立的有限公司，最初由深圳市國有資產監督管理委員會與一組私人合夥人於1999年共同創立，深圳市國有資產監督管理委員會(作為其最大股東)至今仍持有其28.20%的股權。深創投目前為一家國有且獨立管理的風險投資機構，主要專注於投資處於初創、成長或上市前階段的新興行業創新高科技公司，包括但不限於信息技術、新媒體、醫療保健、新能源、環境保護、化

---

## 歷史、發展及公司架構

---

工、新材料、先進製造、消費品等。張家口紅土冰雪股權投資基金(有限合夥)(「紅土冰雪」)為一家根據中華人民共和國法律成立的有限合夥形式的基金，其執行合夥人為天津紅土創新投資管理有限公司，紅土創新投資管理有限公司持有其約1.30%有限合夥權益，且為深創投的一家間接全資附屬公司，而深創投則持有其約49.39%有限合夥權益。

### 五八阡陌

湖南五八阡陌股權投資基金合夥企業(有限合夥)(「五八阡陌」)為一家根據中華人民共和國法律成立的有限合夥企業，其普通合夥人為湖南神騏永誠企業管理合夥企業(有限合夥)，而湖南神騏永誠企業管理合夥企業(有限合夥)最終由天津神奇匯科技有限公司控制。

### 河北中冀財基金

河北中冀財工業升級股權投資基金合夥企業(有限合夥)(「河北中冀財基金」)為一家根據中華人民共和國法律成立的有限合夥企業，其普通合夥人為天津中冀普銀股權投資基金管理有限公司，天津中冀普銀股權投資基金管理有限公司為中冀投資股份有限公司(「中冀投資」)的全資附屬公司，而中冀投資股份有限公司最終由榮盛房地產發展股份有限公司控制，榮盛房地產發展股份有限公司為一家於深圳證券交易所上市的公司(股份代號：002146.SZ)。

### 中關村啓航

北京中關村發展啓航創新投資基金(有限合夥)(「中關村啓航」)為一家根據中華人民共和國法律成立的有限合夥形式的私募股權投資基金及一個高科技企業股權投資平台，主要專注於生物醫藥、新一代信息技術、新能源及新材料以及智能製造，由中關村發展集團股份有限公司(「中關村發展集團」)發起及設立。該基金位於中關村國家自主創新示範區，依託中關村發展集團廣泛的政府背景及完善的服務創新創業生態系統平台，為投資項目提供強有力的支持及增值服務能力。中關村啓航的普通合夥人為北京啓航創業投資管理有限公司，由獨立第三方北京中發致遠企業管理諮詢中心(有限合夥)控制51%，由中關村發展集團控制49%。

---

## 歷史、發展及公司架構

---

### 中關村科學城新動能

北京中關村科學城新動能投資合夥企業(有限合夥)(「**中關村科學城新動能**」)為一家根據中華人民共和國法律成立的有限合夥企業，其普通合夥人為北京中關村科學城新動能投資管理有限公司，北京中關村科學城新動能投資管理有限公司由北京中關村科學城創新發展有限公司控制77.50%，北京中關村科學城創新發展有限公司由北京市海淀區國有資本運營管理有限公司100%持股，北京市海淀區國有資本運營管理有限公司為一家由北京市海淀區人民政府國有資產監督管理委員會全資持有的國有公司。中關村科學城新動能為一家私募股權基金，專注於投資新一代信息技術、人工智能、集成電路、醫藥及健康、智能裝備及新材料等領域。

### 海南子闢

海南子闢科技投資合夥企業(有限合夥)(「**海南子闢**」)為一家根據中華人民共和國法律註冊成立的有限合夥企業，其普通合夥人為獨立第三方及個人投資者王春鵬。

### 北京正和興源

北京正和興源創業投資合夥企業(有限合夥)(「**北京正和興源**」)為一家根據中華人民共和國法律成立的有限合夥企業，其普通合夥人為北京正和興源投資管理合夥企業(有限合夥)，北京正和興源投資管理合夥企業(有限合夥)最終由獨立第三方劉東華控制。

### 北京盛景未名

北京盛景未名創業投資中心(有限合夥)(「**北京盛景未名**」)為一家有限合夥形式的私募股權基金，其普通合夥人及管理人為北京盛景熠輝投資管理有限公司，最終由李仲青控制。其已對包括北京中石偉業科技股份有限公司(股份代號：300684.SZ)在內的其他幾家公司進行投資。

---

## 歷史、發展及公司架構

---

### 海峽金控集團

福州高新區海峽金融控股集團有限公司（「海峽金控集團」）為一家根據中華人民共和國法律註冊成立的有限公司，由福州高新技術產業開發區財政金融局直接全資擁有。作為一家國有投資集團，海峽金控集團從事金融及準金融投資、股權投資、基金業務、財政資產的管理及運營、財政投資項目的股權管理等，專注於投資智能製造、智慧城市、光電顯示、電子信息、新能源、新材料、生物醫藥及物聯網(IoT)等戰略新興產業。

### 交銀科創

交銀科創股權投資基金(上海)合夥企業(有限合夥)（「交銀科創」）為一家根據中華人民共和國法律成立的有限合夥形式的私募股權基金，其普通合夥人為上海博禮投資有限公司，上海博禮投資有限公司由交銀國際控股有限公司間接全資擁有，交銀國際控股有限公司為一家在聯交所上市的公司(股份代號：3329.HK)。

據本公司董事所知及所悉，由於[編纂]前投資者對本公司前景及潛力的信心，彼等決定投資本公司，彼等的投資反映了彼等對本集團發展的財務及經驗支持。據我們的董事所知，除上文所披露者外，我們的[編纂]前投資者及其最終實益擁有人均為獨立第三方。

### 遵守新上市申請人指南

基於(i)[編纂]前投資的代價已於[編纂]前超過120個完整日結算，及(ii)如上文「-[編纂]前投資者的權利」所述，授予[編纂]前投資者的特別權利已終止或將予終止，聯席保薦人確認[編纂]前投資符合新上市申請人指南第4.2章的[編纂]前投資指引。

### 重大收購、合併及出售

於整個往績記錄期間及截至最新可行日期，我們並無進行任何重大收購、合併或出售。

### 遵守法律及法規

據我們的中國法律顧問所告知，本集團已根據相關法律法規就其成立及後續股權轉讓(包括上文提述的[編纂]前投資)以及註冊資本變更(倘適用)取得相關批准或確認且已

---

## 歷史、發展及公司架構

---

向相關主管部門登記或備案(倘適用)，本公司及我們的各附屬公司的成立、後續股權轉讓及註冊資本變更(倘適用)均已根據適用法律法規妥善合法完成，正式生效及有法律約束力。

### 全流通

本公司已根據相關股東的指示申請H股全流通，以將非上市股份轉換為H股。非上市股份轉換為H股涉及全體現有股東持有的合共327,774,518股非上市股份，相當於非上市股份轉換為H股及[編纂]完成(假設[編纂]未獲行使)後本公司已發行股本總額的約[[編纂]%)。

### 公眾持股量

閔博士、海南感知智能、海南超級眼、海南智慧出行、海南互通友聚、海南美好生活、石家莊照晨及劉先生持有的164,808,372股股份(約佔[編纂]前本公司已發行股份總數的50.28%或[編纂]後我們已發行股份總數的[編纂]%(假設[編纂]未獲行使)或[編纂]獲悉數行使後我們已發行股份總數的[編纂]%)將不會計入上市規則第8.08條下公眾持股量的一部分，原因為該等股東將於[編纂]後成為本公司核心關連人士。

由中美綠色基金一期(其由我們的非執行董事白波博士控制)持有的28,527,829股股份(佔[編纂]前本公司已發行股份總數的約8.70%或佔[編纂]後我們已發行股份總數的約[編纂]%(假設[編纂]未獲行使)或[編纂]獲悉數行使後我們已發行股份總數的約[編纂]%)，將不被視為上市規則第8.08條所指的公眾持股量，因其於[編纂]時將構成本公司的核心關連人士。

其他[編纂]前投資者持有的134,438,317股股份(佔[編纂]前本公司已發行股份總數的41.02%或約佔[編纂]後我們已發行股份總數的[編纂]%(假設[編纂]未獲行使)或[編纂]獲悉數行使後我們已發行股份總數的[編纂]%)將於[編纂]完成後轉換為H股及[編纂]。由於該等股東於[編纂]後不會成為本公司的核心關連人士，亦不慣常自本公司核心關連人士接受有關彼等股份的收購、出售、表決或其他處置的指示，且彼等的股份收購並非直接或間接由本公司核心關連人士提供資金，彼等所持H股於[編纂]後將計入上市規則第8.08條下的公眾持股量。

## 歷史、發展及公司架構

基於上文所述，預計緊隨[編纂]完成後及假設[編纂]未獲行使，公眾所持本公司已[編纂]H股總數約佔本公司已發行股份總數的[編纂]%。該數目將計入公眾持股量，根據上市規則第8.08(1)條(經第19A.13A條修訂及取代)要求，以每股H股[編纂]港元至[編纂]港元計算且預期市值將達1,500百萬港元，高於規定的15%公眾持股量。因此，本公司將可滿足上市規則第8.08條(經第19A.13A條修訂及取代)的最低公眾持股量規定。

[編纂]

### 本公司資本化

下表為本公司截至本文件日期及[編纂]的資本化概要(假設[編纂]未獲行使)：

股東姓名/名稱	截至最新可行日期			緊隨[編纂]完成後		
	股份數目	股份說明	所有權 概約百分比	股份數目	股份說明	所有權 概約百分比
閔博士	36,856,914	非上市股份	11.24%	[編纂]	H股	[編纂]%
海南智慧出行	24,342,491	非上市股份	7.43%	[編纂]	H股	[編纂]%
海南互通友聚	11,188,495	非上市股份	3.41%	[編纂]	H股	[編纂]%
海南美好生活	6,754,457	非上市股份	2.06%	[編纂]	H股	[編纂]%
石家莊照晨	1,402,165	非上市股份	0.43%	[編纂]	H股	[編纂]%
海南感知智能	26,692,400	非上市股份	8.14%	[編纂]	H股	[編纂]%
海南超級眼	26,221,962	非上市股份	8.00%	[編纂]	H股	[編纂]%
劉先生	31,349,488	非上市股份	9.56%	[編纂]	H股	[編纂]%

## 歷史、發展及公司架構

股東姓名/名稱	截至最新可行日期			緊隨[編纂]完成後		
	股份數目	股份說明	概約百分比	股份數目	股份說明	概約百分比
張家口空港	18,123,562	非上市股份	5.53%	[編纂]	H股	[編纂]%
中美綠色基金一期	28,527,829	非上市股份	8.70%	[編纂]	H股	[編纂]%
西藏榕安	6,712,431	非上市股份	2.05%	[編纂]	H股	[編纂]%
湖北蔚泊投資	6,850,036	非上市股份	2.09%	[編纂]	H股	[編纂]%
嚴偉先生	7,582,804	非上市股份	2.31%	[編纂]	H股	[編纂]%
中金盈潤	5,677,210	非上市股份	1.73%	[編纂]	H股	[編纂]%
中關村啓航	2,128,953	非上市股份	0.65%	[編纂]	H股	[編纂]%
長商昆仲	19,160,581	非上市股份	5.85%	[編纂]	H股	[編纂]%
北京高榕康騰	8,882,767	非上市股份	2.71%	[編纂]	H股	[編纂]%
成都高榕康永	1,762,000	非上市股份	0.54%	[編纂]	H股	[編纂]%
中關村科學城新動能	2,128,953	非上市股份	0.65%	[編纂]	H股	[編纂]%
財信精進基金	5,322,384	非上市股份	1.62%	[編纂]	H股	[編纂]%
五八阡陌	4,257,908	非上市股份	1.30%	[編纂]	H股	[編纂]%
交銀科創	903,225	非上市股份	0.28%	[編纂]	H股	[編纂]%
深創投	2,027,576	非上市股份	0.62%	[編纂]	H股	[編纂]%
紅土冰雪	3,041,363	非上市股份	0.93%	[編纂]	H股	[編纂]%
北京正和興源	1,824,817	非上市股份	0.56%	[編纂]	H股	[編纂]%
北京盛景未名	1,622,061	非上市股份	0.49%	[編纂]	H股	[編纂]%
河北中冀財基金	3,893,305	非上市股份	1.19%	[編纂]	H股	[編纂]%
海峽金控集團	973,326	非上市股份	0.30%	[編纂]	H股	[編纂]%
瀚星創投	14,451,601	非上市股份	4.41%	[編纂]	H股	[編纂]%
海南子闢	1,918,022	非上市股份	0.59%	[編纂]	H股	[編纂]%
唐山國有資本運營	8,870,856	非上市股份	2.71%	[編纂]	H股	[編纂]%
雲天勵飛	6,322,576	非上市股份	1.93%	[編纂]	H股	[編纂]%
小計	<u>327,774,518</u>	非上市股份	<u>100.00%</u>	[編纂]	-	[編纂]%
公眾股東	-	-	-	[編纂]	H股	[編纂]%
總計	<u>327,774,518</u>	非上市股份	<u>100.00%</u>	[編纂]	-	[編纂]%

---

## 歷史、發展及公司架構

---

### 建議A股上市

為進入中國股票市場及籌備於上海證券交易所科創板的A股上市申請，本公司已作出如下嘗試（「**建議A股上市嘗試**」）：(i)於2021年1月，本公司與中信建投證券股份有限公司（「**中信建投**」）訂立輔導協議，該協議於2022年5月25日經雙方同意後終止；(ii)於2022年6月，本公司與東興證券股份有限公司（「**東興**」）訂立輔導協議，該協議之後於2023年8月31日經雙方同意後終止；(iii)於2023年9月，本公司與中信證券股份有限公司（「**中信**」）訂立輔導協議，該協議之後於2025年9月28日經雙方同意後終止。經本公司確認，公司尚未提交任何構成向中國證監會提交的上市申請的備案。

考慮到我們的長遠業務發展計劃的必要性以及戰略擴張的融資需求，以及為了更好地獲得國際知名證券交易所的全球認可及投資，作為我們的資本市場戰略的調整，我們自願決定尋求在香港**[編纂]**。

董事確認，不存在須提請聯交所注意的有關上述**建議A股上市嘗試**的其他事宜。董事亦確認(i)截至最新可行日期，並無就**建議A股上市嘗試**提交正式上市申請，及(ii)於籌備**建議A股上市嘗試**期間，我們未與相關專業人士及中國證監會發生任何分歧。

我們可能於**[編纂]**後的適當時間進行A股發售及上市。截至最新可行日期，我們並無向中國任何認可證券交易所提交任何批准A股上市的申請。概不保證我們日後將進行A股發售。



---

## 歷史、發展及公司架構

---

附註：

- (1) 海南感知智能及海南超級眼均為僱員持股平台，並由閔博士作為彼等各自的執行普通合夥人管理。
- (2) 海南智慧出行、海南互通友聚、海南美好生活及石家莊照晨均為僱員持股平台，並由北京美好生活（一家由閔博士擁有99%權益的公司）作為彼等各自的執行普通合夥人管理。
- (3) 根據閔博士與劉先生訂立的表決委託協議及一致行動協議，彼等已同意（其中包括）於行使彼等作為本公司股東的權利時採取一致行動，並同意只要彼等持有任何股份，即繼續維持該一致行動關係。詳情請參閱本文件「歷史、發展及公司架構—一致行動協議」一節。
- (4) 截至最新可行日期，其他[編纂]前投資者包括：
  - (i) 雲天勵飛，持有已發行股份總數約1.93%；
  - (ii) 中金盈潤，持有已發行股份總數約1.73%；
  - (iii) 財信精進基金，持有已發行股份總數約1.62%；
  - (iv) 五八阡陌，持有已發行股份總數約1.30%；
  - (v) 河北中冀財基金，持有已發行股份總數約1.19%；
  - (vi) 紅土冰雪，持有已發行股份總數約0.93%；
  - (vii) 中關村啓航，持有已發行股份總數約0.65%；
  - (viii) 中關村科學城新動能，持有已發行股份總數約0.65%；
  - (ix) 深創投，持有已發行股份總數約0.62%；
  - (x) 海南子闊，持有已發行股份總數約0.59%；
  - (xi) 北京正和興源，持有已發行股份總數約0.56%；
  - (xii) 成都高榕康永，持有已發行股份總數約0.54%；
  - (xiii) 北京盛景未名，持有已發行股份總數約0.49%；
  - (xiv) 海峽金控集團，持有已發行股份總數約0.30%；及
  - (xv) 交銀科創，持有已發行股份總數約0.28%。
- (5) 截至最新可行日期，智慧悅行分別由本公司及海南超級視線信息技術中心（「海南超級視線」）擁有75%及25%權益。海南超級視線分別由其普通合夥人北京智能美好及有限合夥人閔博士擁有99%及1%權益。北京智能美好則由閔博士擁有99%權益。
- (6) 截至最新可行日期，超級視線科技分別由智慧悅行科技、愛泊車科技及海南超級視線擁有56%、24%及20%權益。

---

## 歷史、發展及公司架構

---

- (7) 截至最新可行日期，愛泊車科技其他附屬公司包括愛泊車科技以下直接及間接全資附屬公司，均於中國註冊成立：
- (i) 綠智停車管理有限公司；
  - (ii) 北京悅行京順科技有限公司；
  - (iii) 北京悅行京石科技有限公司；
  - (iv) 愛泊車科技(無錫)有限公司；
  - (v) 愛通行(北京)科技有限公司；
  - (vi) 領航智能(唐山)科技有限公司；
  - (vii) 廣州番禺愛泊車智能科技有限公司；
  - (viii) 廣州增城愛泊車科技有限公司；
  - (ix) 擘畫智能科技(南寧)有限公司；
  - (x) 揭陽市智能泊車充電科技有限公司；
  - (xi) 蜂眼科技(張家口)有限公司；
  - (xii) 蒲縣愛泊車科技有限公司；
  - (xiii) 愛泊車(廣東)科技有限公司；及
  - (xiv) 愛充電(珠海橫琴)人工智能科技有限公司。

截至最新可行日期，愛泊車科技其他附屬公司包括愛泊車科技以下非全資附屬公司，均於中國註冊成立：

- (i) 愛泊車(北京)科技有限公司，其中90%由愛泊車科技直接持有，餘下10%由智慧悅行科技持有；
  - (ii) 智慧互通(北京)科技有限公司，其中90%由愛泊車科技直接持有，餘下10%由本公司持有；
  - (iii) 深圳愛泊車中安科技有限公司，其中55%由愛泊車科技直接持有，餘下45%由獨立第三方持有；
- (8) 截至最新可行日期，愛通行科技附屬公司包括愛泊車科技以下直接及間接全資附屬公司，均於中國註冊成立：
- (i) 廣州花都愛通行科技有限公司；
  - (ii) 智能路網(北京)人工智慧科技研究院有限公司；

---

## 歷史、發展及公司架構

---

- (iii) 智慧路網(唐山)人工慧能科技研究院有限公司；
  - (iv) 廣州黃埔愛通行科技有限公司；
  - (v) 廣州南沙愛通行智慧科技有限公司；
  - (vi) 愛通行(深圳)科技有限公司；
- (9) 截至最新可行日期，智慧悅行科技其他附屬公司包括智慧悅行科技以下直接及間接全資附屬公司，於中國註冊成立：
- (i) 智慧互通(天津)科技有限公司；
- 截至最新可行日期，智慧悅行科技其他附屬公司包括智慧悅行科技以下非全資附屬公司，於中國註冊成立：
- (i) 智慧悅行(北京)科技發展有限公司，其中90%由智慧悅行科技直接持有，餘下10%由愛泊車科技持有；
- (10) 截至最新可行日期，領航智能附屬公司包括領航智能以下直接及間接全資附屬公司，於中國註冊成立：
- (i) 領航智慧科技(天津)有限公司；
  - (ii) 珠海領航智慧科技有限公司；及
  - (iii) 重慶愛通行科技有限公司；
- 截至最新可行日期，領航智能附屬公司包括領航智慧以下直接非全資附屬公司，於中國註冊成立：
- (i) 擘畫科技有限公司，其中80%由領航智能直接持有，餘下20%由智慧悅行科技持有；
- (11) 截至最新可行日期，其他附屬公司包括本公司以下直接全資附屬公司，於中國註冊成立：
- (i) 智慧互動廣告有限公司；
  - (ii) 愛通行(台州)科技有限公司；
- 截至最新可行日期，其他附屬公司包括本公司以下直接非全資附屬公司，於中國註冊成立：
- (i) 車巢(上海)智慧科技有限公司，其中95.20%由本公司直接持有，餘下4.80%由三名獨立第三方持有。

