

---

## 歷史、發展及公司架構

---

### 引言

#### 概覽

我們是中國成熟的智能場內物流和倉儲自動化解決方案提供商。我們的核心產品是我們的智能場內物流解決方案，同時亦提供售後服務以及銷售單獨的場內物流設備。

本公司於2009年成立。鑒於本集團在智能場內物流解決方案的軟件和硬件開發上均有強勁實力，並且我們的客戶群體主要涉足新能源行業，我們的控股股東之一諾力股份認為我們有發展前景，其在2016年收購本集團的90%股權。我們基於多年的經驗和強大的生產與服務能力，開發了智能場內物流解決方案及多樣化的場內物流系統，滿足涵蓋新能源、汽車零部件、醫療及食品等廣大行業垂直領域的特定需求。就2024年的收入而言，我們在中國智能場內物流解決方案行業中排名第四，市場份額為1.7%；在中國工業領域智能場內物流解決方案中排名第二，市場份額為3.2%；在中國新能源鋰離子電池領域智能場內物流解決方案中排名第一，市場份額為22.1%。於2024年，工業領域佔中國智能場內物流解決方案市場的近50%，而新能源鋰離子電池領域則佔約6%。

#### 業務里程碑

下表闡述我們業務和公司發展的主要里程碑：

時間	里程碑
2009年	• 本公司成立。
2013年	• 我們與一家新能源公司合作，提供新能源堆垛機。
2016年	• 我們的年內新增訂單額超人民幣720百萬元。 • 諾力股份收購本公司的90%股權。
2018年	• 我們的年內新增訂單額超人民幣16億元。 • 我們榮獲中國高科技產業化研究會頒發的「國家級動力鋰電池科學技術成果獎」。

---

## 歷史、發展及公司架構

---

時間	里程碑
2021年 . . . . .	<ul style="list-style-type: none"><li>我們的年內新增訂單額超人民幣30億元。</li><li>我們被認定為國家級專精特新「小巨人」企業。</li></ul>
2023年 . . . . .	<ul style="list-style-type: none"><li>我們完成核心產品的更新和19項專利的註冊。</li></ul>
2024年 . . . . .	<ul style="list-style-type: none"><li>我們實施全球發展戰略並擴大產品線，包括重載堆垛機及輪胎庫專用堆垛機。</li></ul>
2025年 . . . . .	<ul style="list-style-type: none"><li>本公司改制為股份制公司，更名為中鼎智能（無錫）科技股份有限公司。</li></ul>

### 主要企業發展

#### 本公司成立

本公司於2009年2月9日在中國成立為有限責任公司，初始註冊資本為人民幣5百萬元，張耀明先生和張技先生分別持90%和10%的股份，截至最後實際可行日期彼等均為獨立第三方。

#### 後續增資及股權轉讓

##### **1. 2010年8月增資**

根據2010年8月19日的股東決議，本公司的註冊資本從人民幣5百萬元增至人民幣10.8百萬元。新增註冊資本由張耀明先生和張技先生按彼等當時各自所持本公司的90%和10%股權比例出資。因此，於2010年8月26日是次增資完成後，彼等所持的本公司股權比例不變。

##### **2. 2012年1月增資**

根據2012年1月11日的股東決議案，本公司的註冊資本從人民幣10.8百萬元增至人民幣15.8百萬元。新增註冊資本由張耀明先生獨自出資。

---

## 歷史、發展及公司架構

---

因此，在2012年1月11日是次增資完成後，本公司由張耀明先生和張技先生分別持有約93.16%和6.84%的股權。

### **3. 2012年6月增資**

根據2012年6月1日的股東決議，本公司的註冊資本從人民幣15.8百萬元增至人民幣30.8百萬元。新增註冊資本由張科先生以對價人民幣15百萬元認購，截至最後實際可行日期其為獨立第三方。

於2012年6月4日是次增資完成後，本公司由張科先生、張耀明先生和張技先生分別持有48.70%、47.79%和3.51%的股權。

### **4. 2015年7月增資**

根據2015年7月9日的股東決議，本公司的註冊資本從人民幣30.8百萬元增至人民幣74.0百萬元。新增註冊資本由張科先生以對價人民幣43.2百萬元獨自出資。

於2015年7月10日是次增資完成後，本公司由張科先生、張耀明先生和張技先生分別持有78.65%、19.89%和1.46%的股權。

### **5. 2015年11月股權轉讓**

於2015年11月23日，(i)張耀明先生和張元超先生（截至最後實際可行日期為獨立第三方）訂立股權轉讓協議，據此，張耀明先生以對價人民幣14百萬元向張元超先生轉讓本公司的18.92%股權；及(ii)張技先生和張科先生訂立股權轉讓協議，據此，張技先生以對價人民幣1.08百萬元向張科先生轉讓本公司的1.46%股權。上述股權轉讓的對價依據相應註冊資本的金額確定。

於2015年11月27日上述股權轉讓完成後，本公司由張科先生、張元超先生和張耀明先生分別持有80.11%、18.92%和0.97%的股權。

## 歷史、發展及公司架構

### 6. 2016年7月諾力股份收購本公司90%股權

於2016年7月4日，張科先生、張元超先生和張耀明先生與諾力股份訂立發行股份及支付現金購買資產協議（「發行股份及支付現金購買資產協議」，經日期為2016年8月4日的補充協議修訂及補充），據此，諾力股份以總對價人民幣540百萬元向張科先生、張元超先生和張耀明先生合共收購本公司的90%股權，該對價部分以諾力股份發行的對價股份支付，部分以現金支付，詳情如下：

售股股東	所轉讓的 本公司股權 的概約百分比	總對價	以發行的對價股份支付	以現金支付
張科先生.....	70.11%	人民幣 420.66百萬元	諾力股份的11,743,368股股 份，相對對價為人民幣 255.89百萬元	人民幣 164.77百萬元
張元超先生.....	18.92%	人民幣 113.52百萬元	諾力股份的3,125,837股股 份，相對對價為人民幣 68.11百萬元	人民幣 45.41百萬元
張耀明先生.....	0.97%	人民幣 5.82百萬元	—	人民幣 5.82百萬元
合計 .....	<b>90.00%</b>	人民幣 <b>540百萬元</b>	諾力股份的 <b>14,869,205</b> 股股 份，相對對價為人民幣 <b>324百萬元</b>	人民幣 <b>216百萬元</b>

股權轉讓的對價經各方公平磋商後，參考獨立估值師以2016年3月31日為基準日期採用收益法下的現金流量折現法對本公司股東權益總額的評估值而確定，且該對價已於2017年1月23日悉數支付。

於2016年12月22日是次股權轉讓完成後，本公司由諾力股份和張科先生分別持有90%和10%的股權。

---

## 歷史、發展及公司架構

---

### **7. 2017年2月股權轉讓**

於2017年2月21日，張科先生和張元超先生訂立股權轉讓協議，據此，張科先生以對價人民幣7.4百萬元向張元超先生轉讓本公司的10%股權，該對價相當於所轉讓的本公司註冊資本額。

於2017年3月7日是次股權轉讓完成後，本公司由諾力股份和張元超先生分別持有90%和10%的股權。

### **8. 2019年5月諾力股份收購本公司10%股權**

於2019年5月1日，張元超先生和諾力股份訂立股權轉讓協議，據此，張元超先生以對價人民幣102百萬元向諾力股份轉讓本公司的10%股權。上述股權轉讓的對價經各方公平磋商後，參考獨立估值師以2018年12月31日為基準日採用收益法下的現金流量折現法對本公司股東權益總額的評估而確定，且該對價已於2019年10月18日悉數支付。

於2022年3月2日是次股權轉讓完成後，本公司由諾力股份全資擁有。

### **9. 2024年11月增資**

根據2024年11月18日的股東決議，本公司的註冊資本從人民幣74百萬元增至人民幣74.3百萬元。新增註冊資本由無錫鼎泓以對價人民幣0.3百萬元獨自出資。

於2024年11月26日上述增資完成後，本公司由諾力股份和無錫鼎泓分別持有99.6%和0.4%的股權。

無錫鼎泓為本公司的員工激勵持股平台。有關更多詳情，請參閱本節下文「激勵平台」一段。

### **10. 2025年3月股份制改革**

根據2025年3月7日的創立大會和2025年3月7日的發起人協議，本公司當時的股東同意將本公司改制為註冊資本為人民幣120,000,000元的股份有限公司。根據發起人協議，截至2024年11月30日，本公司的資產淨值為人民幣483,952,067.54元，其中：(i)人民幣120,000,000元轉換為120,000,000股每股面值人民幣1.0元的股份，由

---

## 歷史、發展及公司架構

---

本公司當時股東按各自所持本公司的股權比例認購並向他們發行；及(ii)其餘人民幣363,952,067.54元轉換為本公司的資本公積。於2025年3月18日向無錫市數據局完成登記後，本公司改制為股份有限公司，更名為中鼎智能(無錫)科技股份有限公司。

股份制改革完成後，本公司由諾力股份和無錫鼎泓分別持有約99.60%和0.40%的股權。

### 激勵平台

為表彰僱員作出的貢獻，激勵並進一步推動本公司的發展，本公司於2024年10月實施受限制股份激勵計劃，並設立無錫鼎泓作為僱員激勵持股平台，從戰略上保持僱員利益與本公司及股東利益一致。

### 無錫鼎泓

無錫鼎泓於2024年10月21日在中國成立為一家有限合夥企業。截至最後實際可行日期，執行董事陳黎升先生為無錫鼎泓的普通合夥人，持有無錫鼎泓約33.33%的合夥權益。根據無錫鼎泓的合夥協議，普通合夥人擁有處理合夥事務和管理有限合夥企業所有業務營運的專有權力。無錫鼎泓有四位有限合夥人，分別是(i)執行董事楊天彪先生，持有無錫鼎泓約16.67%的合夥權益；(ii)執行董事李小兵先生，持有無錫鼎泓約16.67%的合夥權益；(iii)副總經理馮一新先生，持有無錫鼎泓約16.67%的合夥權益；及(iv)執行董事兼首席財務官杜晶女士，持有無錫鼎泓約16.67%的合夥權益。

截至最後實際可行日期，受限制股份激勵計劃項下的所有激勵股份均已悉數授出，獲選參與者成為無錫鼎泓的合夥人。有關授予獎勵的資本出資已由相關參與者利用自身資金悉數結算。

### 中國法律顧問確認

我們的中國法律顧問已確認，上述涉及本公司股份的股權轉讓、股本增資及從有限公司改制為股份有限公司在所有重大方面均已妥善及合法地完成，並已根據適用中國法律法規在所有重大方面取得所有必要的監管批准。

## 歷史、發展及公司架構

### 我們的附屬公司

下表載列截至最後實際可行日期本公司的附屬公司詳情：

名稱	主要業務	成立日期	成立地點	截至最後 實際可行 日期本公司的 持股情況	註冊資本
無錫力鼎技術服務有限公司(「無錫力鼎」) <sup>(附註1)</sup> ..	售後服務	2022年 7月21日	中國	100%	人民幣30百萬元
無錫中諾軟件有限公司(「無錫中諾」) <sup>(附註2)</sup> ....	軟件開發	2021年 5月28日	中國	100%	人民幣10百萬元
Zhongding Integration Technology Singapore Pte. Ltd. (「Zhongding Singapore」) .....	亞太區銷售及售後業務	2024年 3月8日	新加坡	100%	0.2百萬新加坡元
Zhongding Integration Technology Hungary Limited Liability Company (「Zhongding Hungary」) .....	歐洲銷售及售後業務	2023年 11月17日	匈牙利	100%	3百萬福林
Zhongding Integration Technology Malaysia Sdn. Bhd. (「Zhongding Malaysia」) .....	東南亞銷售及售後業務	2025年 2月20日	馬來西亞	100%	10百萬令吉

附註：

1. 根據(i)本公司於2025年10月召開的董事會會議及股東大會；及(ii)無錫力鼎於2025年10月召開的董事會會議及股東大會決議，無錫力鼎的業務運營(連同其資產、負債、業務、權益及義務)將併入本公司。上述合併及義務完成後，無錫力鼎將辦理註銷登記。進一步詳情請參閱本節「往績記錄期間後附屬公司的註銷」一段。
2. 根據無錫中諾於2025年10月召開的股東大會決議，無錫中諾將辦理註銷登記。進一步詳情請參閱本節「往績記錄期間後附屬公司的註銷」一段。

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對我們而言屬重大的收購、出售或合併。

---

## 歷史、發展及公司架構

---

### 於往績記錄期間的附屬公司註銷

#### 速躍智能裝備(無錫)有限公司(「速躍智能」)的註銷

速躍智能於2020年4月26日在中國成立，主要從事堆垛機製造。為(其中包括)精簡本集團的公司架構及提高營運效率，速躍智能的堆垛機製造業務(連同其資產、負債、利益及義務)已吸收合併入本公司。上述吸收合併完成後，速躍智能於2024年2月1日註銷。

#### 無錫中雲宏業軟控科技有限公司(「中雲宏業」)的註銷

中雲宏業於2013年4月10日在中國成立，主要從事軟件業務。為加強對附屬公司的控制與管理，提高經營效率，中雲宏業的營運由與中雲宏業業務相同的無錫中諾接管。故中雲宏業於2023年1月9日註銷。

我們的中國法律顧問已確認，上述註銷事項在所有重大方面已妥善及合法地完成，並已根據適用中國法律法規在所有重大方面取得所有必要的監管批准。

### 往績記錄期間後附屬公司的註銷

#### 無錫力鼎的註銷

無錫力鼎於2022年7月21日在中國成立，主要從事售後服務業務。根據(i)本公司於2025年10月召開的董事會會議及股東大會；及(ii)無錫力鼎於2025年10月召開的董事會會議及股東大會決議，無錫力鼎的業務運營(連同其資產、負債、業務、權益及義務)將併入本公司。上述合併及義務完成後，無錫力鼎將辦理註銷登記。截至最後實際可行日期，無錫力鼎的註銷準備工作仍在進行中且尚未完成。註銷無錫力鼎旨在精簡本集團架構並整合內部資源以提升成本效益。鑒於(i)在日常及一般業務過程中，本公司大部分合同均由本公司與客戶直接簽訂；及(ii)無錫力鼎的資產、負債、業務、人力、權益及義務將由本公司承接，我們預期無錫力鼎的註銷不會對我們的業務運營或財務表現造成任何重大不利影響。

---

## 歷史、發展及公司架構

---

### 無錫中諾的註銷

無錫中諾於2021年5月28日在中國成立，主要從事軟件開發業務。根據無錫中諾於2025年10月召開的股東大會決議，其將辦理註銷登記。註銷無錫中諾旨在精簡本集團架構並整合內部資源以提升成本效益。鑒於(i)在日常及一般業務過程中，本公司大部分合同均由本公司與客戶直接簽訂；及(ii)無錫中諾的資產、業務及人力將由本公司吸收，我們預期無錫中諾的註銷不會對我們的業務運營或財務表現造成任何重大不利影響。

### 無錫森和大智能裝備有限公司(「無錫森和大」)的出售

無錫森和大於2023年12月18日在中國成立，除持有一幅位於中國惠山區地塊的土地使用權外，並無其他重大業務。為精簡本公司的企業架構，本公司於2025年6月24日與無錫惠西高新技術產業發展有限公司(「無錫惠西」)(獨立第三方)訂立股權轉讓協議，據此，本公司已同意向無錫惠西出售無錫森和大的全部股權，總代價為人民幣28.20百萬元。該代價將分兩期支付，其中人民幣19.74百萬元應於股權轉讓協議規定的無錫森和大工商登記變更完成、相關法人文件過戶及資產清除後15日內支付予本公司，餘下人民幣8.46百萬元應於2026年3月31日前支付。該代價乃由訂約方經參考收購土地使用權的初始成本公平磋商後釐定。2025年6月27日，有關出售事項於工商變更登記事項後完成，無錫森和大此後不再為本公司的附屬公司。

## 歷史、發展及公司架構

### 本公司的股權架構

截至最後實際可行日期，本公司的股權架構如下：

股東名稱	截至最後實際可行日期 及緊接[編纂]前的 股份數目	截至最後實際可行日期 以及緊接[編纂]前股份 佔本公司已發行股本總額 的概約百分比	緊隨[編纂]後非上市 股份/H股數目(假設 [編纂]及[編纂] 購股權計劃項下授出的 購股權未獲行使)	緊隨[編纂]後非上市 股份/H股佔本公司 已發行股本總額的概約 百分比(假設[編纂] 未獲行使及[編纂] 購股權計劃項下 授出的購股權未獲行使)
		(%)		(%)
諾力股份	119,520,000股非上市股份	99.60	119,520,000股非上市股份	[編纂]
	0股H股	0	0股H股	[編纂]
無錫鼎泓	480,000股非上市股份	0.40	480,000股非上市股份	[編纂]
	0股H股	0	0股H股	[編纂]

### 禁售及公眾持股量

根據適用中國法律，於[編纂]後12個月內，所有現有股東（包括控股股東）不得出售其所持有的任何股份。

所有現有股東持有的非上市股份（即我們截至最後實際可行日期的全部已發行股份總數）將不被視為公眾持股量的一部分，上述股東所持有的股份亦不會於[編纂]後轉換為H股。

截至最後實際可行日期，諾力股份為本公司的控股股東，且在本公司[編纂]後仍將為控股股東。因此，諾力股份控制119,520,000股非上市股份，佔截至最後實際可行日期本公司已發行股份總數的約99.60%，或佔[編纂]後本公司已發行股份總數的約[編纂]%(假設[編纂]及[編纂]購股權計劃項下授出的購股權未獲行使)，或佔[編纂]獲悉數行使後本公司已發行股份總數的約[編纂]%(假設[編纂]購股權計劃項下授出的購股權未獲行使)，根據《上市規則》第8.08條[編纂]後該等股份將不計入公眾持股量。

## 歷史、發展及公司架構

無錫鼎泓持有480,000股非上市股份，佔截至最後實際可行日期本公司已發行股份總數的約0.40%，或佔[編纂]後本公司已發行股份總數的約[編纂]%（假設[編纂]及[編纂]購股權計劃項下授出的購股權未獲行使），或佔[編纂]獲悉數行使後本公司已發行股份總數的約0.29%（假設[編纂]購股權計劃項下授出的購股權未獲行使），該等股份將不會被視為公眾持股量的一部分，因為(i)該等股份為非上市股份，不會於[編纂]完成後轉換為H股並[編纂]；及(ii)執行董事兼本公司核心關連人士陳黎升先生為無錫鼎泓的普通合夥人，並被視為擁有該等股份的控制權。

根據上市規則第19A.13A(1)條，假設[編纂]及根據[編纂]購股權計劃項下授出的購股權未獲行使，(i)按[編纂]每股[編纂][編纂]港元（即指示性[編纂]範圍的下限）計算，我們於[編纂]後的預期市值為[編纂]百萬港元，而適用於我們股份的最低規定公眾持股量百分比為25.0%；(ii)按[編纂]每股[編纂][編纂]港元（即指示性[編纂]範圍的中位數）計算，我們於[編纂]後的預期市值為[編纂]百萬港元，而適用於我們股份的最低規定公眾持股量百分比為25.0%；及(iii)按[編纂]每股[編纂][編纂]港元（即指示性[編纂]範圍的上限）計算，我們於[編纂]後的預期市值為[編纂]百萬港元，而適用於我們股份的最低規定公眾持股量百分比為25.0%。

緊隨[編纂]完成後，假設(i)在[編纂]中發行[編纂]股H股；(ii)[編纂]及[編纂]購股權計劃項下授出的購股權未獲行使；及(iii)在[編纂]完成後合共發行[編纂]股股份，公眾持有的[編纂]H股總數佔[編纂]後本公司已發行股份總數的[編纂]%。因此，本公司將能夠滿足《上市規則》第19A.13A條規定的最低公眾持股量要求。

### 自由流通

根據《上市規則》第19A.13C條，尋求上市的公司必須有足夠的股份由公眾持有，並於上市時可供買賣。這通常意味著，尋求上市的股份類別中由公眾持有且在上市時不受任何出售限制（無論是根據合同、上市規則、適用法律或其他規定）的部分必須：(1)佔尋求上市的股份類別（不包括庫存股份）已發行股份總數的至少10%，且預期上市時的市值不少於50,000,000港元；或(2)預期上市時的市值不少於600,000,000港元。

---

## 歷史、發展及公司架構

---

預期緊隨[編纂]完成後，至少[編纂]%的預期市值為[編纂]港元的已發行股份總數於[編纂]時不受該出售限制（假設[編纂]為每股[編纂][編纂]港元，即指示性[編纂]範圍的中位數，且[編纂]未獲行使）。因此，本公司將能夠滿足上市規則第19A.13C(1)條的規定。

### 分拆

中國證監會於2022年1月5日頒佈《上市公司分拆規則（試行）》（「分拆規則」），並於2023年2月17日頒佈《境內企業境外發行證券和上市管理試行辦法》（「境外上市試行辦法」）。根據分拆規則和境外上市試行辦法，境內上市公司控制的附屬公司到境外上市，須遵守分拆規則所載的條件，並向中國證監會辦理備案手續。根據分拆規則，本公司建議[編纂]構成[編纂]，須根據境外上市試行辦法向中國證監會辦理備案手續。諾力股份股東已於2025年4月17日召開的臨時股東大會上及本公司股東已於2025年4月30日召開的臨時股東會上批准本公司建議[編纂]。本公司將於[編纂]完成之前，向中國證監會辦理備案手續。據中國法律顧問告知，除中國證監會批准備案手續外，本公司已在中國獲得與[編纂]有關的所有批准和授權。

我們認為，分拆將使本集團在不依賴諾力股份的情況下直接進入[編纂]進行股權及／或債務融資，為其現有業務和未來擴張提供資金，進而提高其運營及財務管理效率。分拆後，且同時受益於諾力股份與本集團彼此獨立的管理架構，分拆亦將使本集團能夠更專注於發展、戰略規劃和更好地分配資源，從而拓展我們的業務。

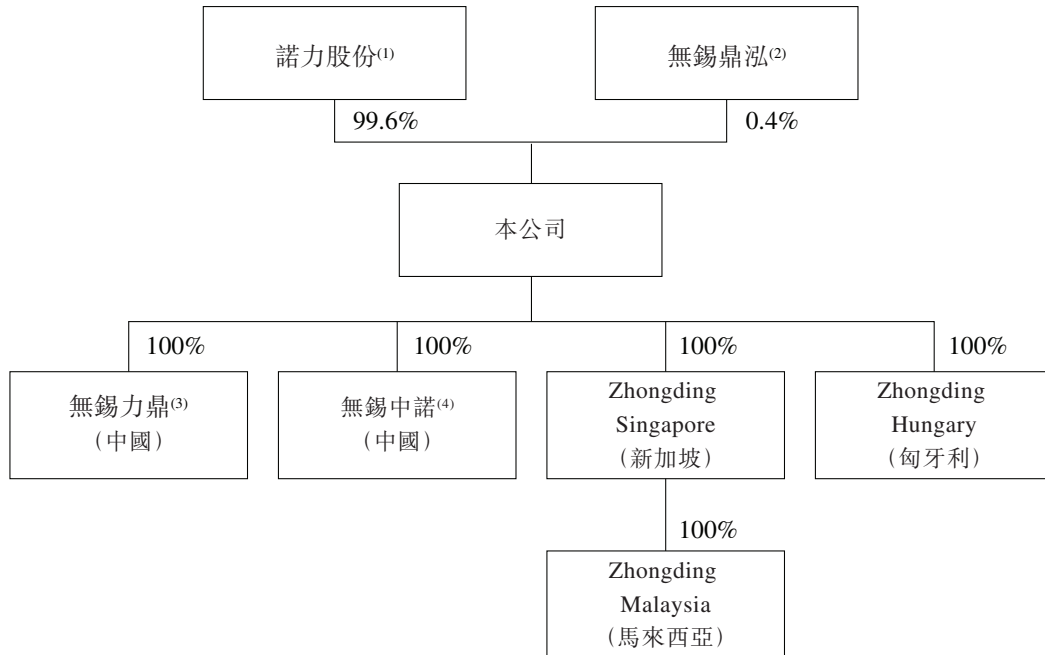
### [編纂]購股權計劃

本公司採用[編纂]購股權計劃，該計劃已於2025年4月30日生效。有關進一步詳情，請參閱本文件附錄六「法定及一般資料－5. [編纂]購股權計劃」。

## 歷史、發展及公司架構

### 緊接[編纂]完成前的公司架構

下表載列緊接[編纂]完成前本集團的公司架構：



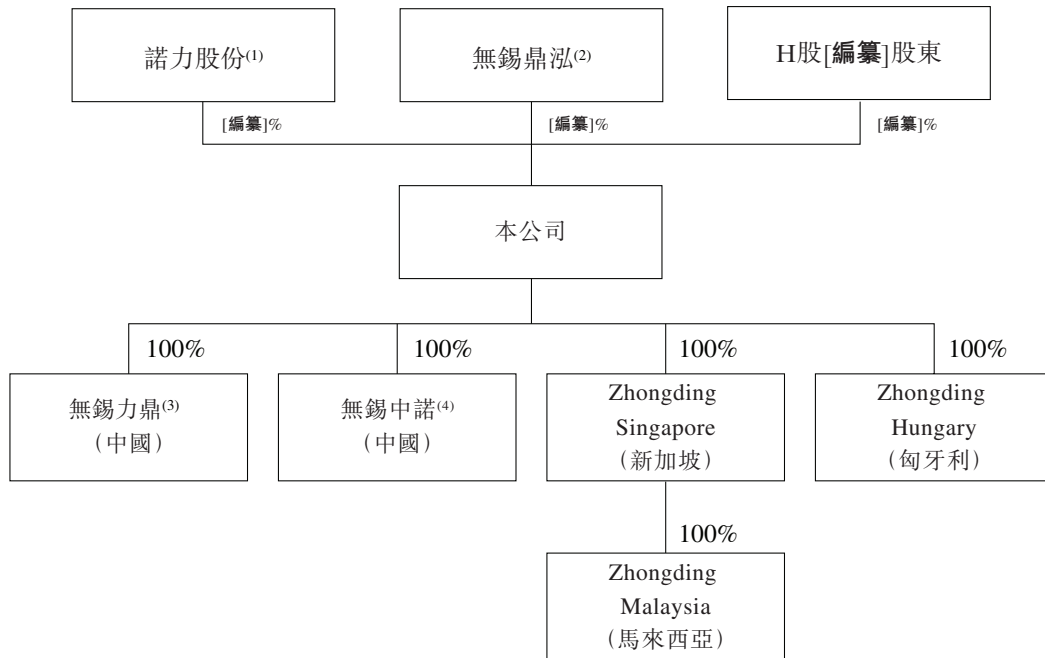
附註：

1. 諾力股份於2000年3月3日在中國成立為股份有限公司，其股份於上海證券交易所上市（證券代碼：603611）。截至最後實際可行日期，諾力股份由丁毅先生（丁先生的父親）持有約28.17%的股份，由丁先生（本公司執行董事兼董事長）持有5.05%，由毛英女士（丁毅先生的配偶）持有2.32%，以及由其他股東（該等股東單獨持有的諾力股份股份不超過5%）持有64.46%。
2. 無錫鼎泓是本公司的激勵平台。截至最後實際可行日期，執行董事兼本公司總經理陳黎升先生為無錫鼎泓的普通合夥人，持有無錫鼎泓約33.33%的合夥權益。無錫鼎泓有四位有限合夥人，即(i)執行董事兼副董事長楊天彪先生，持有無錫鼎泓約16.67%的合夥權益；(ii)執行董事兼本公司副總經理李小兵先生，持有無錫鼎泓約16.67%的合夥權益；(iii)執行董事兼首席財務官杜晶女士，持有無錫鼎泓約16.67%的合夥權益；及(iv)副總經理馮一新先生，持有無錫鼎泓約16.67%的合夥權益。
- (3) 根據(i)本公司於2025年10月召開的董事會會議及股東大會；及(ii)無錫力鼎於2025年10月召開的董事會會議及股東大會決議，無錫力鼎的業務運營（連同其資產、負債、業務、權益及義務）將併入本公司。上述合併及義務完成後，無錫力鼎將辦理註銷登記。進一步詳情請參閱本節「往績記錄期間後附屬公司的註銷」一段。
- (4) 根據無錫中諾於2025年10月召開的股東大會決議，無錫中諾將辦理註銷登記。進一步詳情請參閱本節「往績記錄期間後附屬公司的註銷」一段。

## 歷史、發展及公司架構

### 緊隨[編纂]完成後的公司架構

下圖載列緊隨[編纂]完成後本集團的公司架構（假設[編纂]及[編纂]購股權計劃項下授出的購股權未獲行使）：



附註：

1-4. 請參閱上文「— 緊接[編纂]完成前的公司架構」中的附註。