
歷史、發展及公司架構

我們的歷史

概覽

我們是中國先進的工業機器人公司，也是具身智能機器人的先鋒。依託全棧自主核心技術與多場景智能應用能力，成功構建了主要涵蓋工業機器人、協作機器人、具身智能機器人的三大類全自主研發產品矩陣。

里程碑

我們的主要發展里程碑概述如下：

年份	里程碑
2012年	我們創立
2013年	我們推出了工業機器人控制器產品並實現了其商業化應用
2014年	我們自主研發的國產工業機器人控制器在中國內地銷量位居全國首位，佔據弧焊領域銷量90%的市場份額
2018年	我們推出了工業機器人整機
2019年	我們成為首家在機器人整機市場化營運首年，年度銷售額便突破1,000台的國內機器人製造商
2023年	我們在整個機器人產業鏈的大部分環節實現了全面覆蓋 我們的海外市場業務持續優化
2024年	我們在馬來西亞設立了一家附屬公司 我們已在中國同行中建立最強大的全球業務之一，按2024年收入計，我們是中國最大的焊接機器人出口商

歷史、發展及公司架構

我們的主要附屬公司

下表載列於往績記錄期間對我們的經營業績作出重大貢獻的本集團各成員公司的主要業務活動和註冊成立的日期和地點：

附屬公司名稱	註冊 成立日期	註冊 成立地點	股權	主要業務活動
江蘇卡諾普機器人 有限公司	2021年12月8日	中華人民 共和國	100%	工業機器人銷售及服務

歷史與發展

A. 本公司註冊成立

本公司於2012年9月6日成立。本公司成立時的註冊資本為人民幣500,000元，當時本公司共有五名股東。本公司成立時的股權架構詳情如下：

編號	股東姓名/名稱	註冊 資本金額 (人民幣元)	概約股權
1.	李先生	200,000	40.0%
2.	朱先生	200,000	40.0%
3.	谷女士	40,000	8.0%
4.	曾先生	30,000	6.0%
5.	鄧先生	30,000	6.0%
總計：		500,000	100.00%

歷史、發展及公司架構

B. 本公司股權架構變動

本公司自成立以來已進行一系列股權轉讓及以注資方式進行的[編纂]投資，為(其中包括)我們的業務發展籌集資金並使我們的股東基礎多元化。有關我們的主要[編纂]投資者及其相應投資的詳情，請參閱本節「-[編纂]投資」。

(i) 2017年4月至2017年12月的股權轉讓、增資及A輪投資

2017年4月的股權轉讓

於2017年4月，我們的當時股東曾進行若干股權轉讓。有關代價乃經計及本集團當時的業務發展狀況後，基於公平原則磋商釐定。該股權轉讓於2017年4月19日完成。股權轉讓詳情如下：

編號	轉讓人	受讓人	轉讓註冊資本 (人民幣元)	代價 (人民幣元)
1.	李先生	夏先生	34,000	34,000
2.	李先生	闕宏宇先生	13,000	1,300,000
3.	朱先生	闕宏宇先生	2,000	200,000
4.	朱先生	王志斌先生	30,000	3,000,000
5.	朱先生	廖曉龍先生	15,000	1,500,000
6.	谷女士	廖曉龍先生	6,000	600,000
7.	曾先生	廖曉龍先生	4,500	450,000
8.	鄧先生	廖曉龍先生	4,500	450,000
總計：			109,000	7,534,000

歷史、發展及公司架構

於2017年12月設立員工持股平台以及進行股權轉讓及增資

於2017年12月，本公司設立成都卡諾普科技中心(有限合夥)(現稱為常州鴻志投資合夥企業(有限合夥)) (「常州鴻志」)，作為本公司員工持股平台，以激勵及獎勵其核心員工。2017年12月，李先生及朱先生與常州鴻志訂立單獨股權轉讓協議，以向常州鴻志轉讓其各自所持本公司註冊資本，代價為零。股權轉讓詳情如下：

編號	轉讓人	受讓人	轉讓註冊資本 (人民幣元)	代價 (人民幣元)
1.	李先生	常州鴻志	8,333	零
2.	朱先生	常州鴻志	8,333	零
總計：			16,666	零

於2017年12月，我們的註冊資本由人民幣500,000元進一步增至人民幣555,556元，而額外的註冊資本人民幣55,556元則由常州鴻志認繳。

2017年12月的A輪投資(「A輪投資」)

於2017年12月，我們與我們當時的股東與越焯有限公司(「越焯」)(「A輪投資者」)訂立增資協議。完成A輪投資後，我們的註冊資本由人民幣555,556元增至人民幣653,595元。

編號	A輪投資者名稱	認購註冊資本 (人民幣元)	已付代價 (人民幣元)
1.	越焯	98,039	35,290,000

歷史、發展及公司架構

(ii) 2018年8月至2020年12月的B輪投資、股權轉讓及增資

2018年8月的B輪投資(「B輪投資」)

於2018年8月，我們與我們當時的股東與兩名投資者(「B輪投資者」)訂立增資協議。完成B輪投資後，我們的註冊資本由人民幣653,595元增至人民幣730,473元。B輪投資者各自的認購金額及已付代價如下：

編號	B輪投資者名稱	認繳註冊資本 (人民幣元)	已付代價 (人民幣元)
1.	越焯	11,519	8,812,078
2.	蘇州中新興富新興產業投資 合夥企業(有限合夥) (「興富新興產業」)	65,359	50,000,000
總計：		76,878	58,812,078

2018年8月的股權轉讓

2018年8月，興富新興產業與當時的六名股東訂立相應股權轉讓協議，據此，興富新興產業同意收購我們的註冊資本合共人民幣10,458元，總代價為人民幣8,000,000元，乃經參考投資時間及本集團當時業務發展狀況，按公平磋商釐定。轉讓的最後結算日期為2018年8月31日。股權轉讓詳情如下：

編號	轉讓人	受讓人	轉讓註冊資本 (人民幣元)	代價 (人民幣元)
1.	李先生	興富新興產業	3,730	2,853,147
2.	朱先生	興富新興產業	3,730	2,853,147
3.	谷女士	興富新興產業	804	615,385
4.	曾先生	興富新興產業	658	503,496
5.	鄧先生	興富新興產業	658	503,496
6.	夏先生	興富新興產業	878	671,329
總計：			10,458	8,000,000

歷史、發展及公司架構

2019年1月的增資

於2019年1月22日，董事會決議，我們的註冊資本由人民幣730,473元進一步增加至人民幣10,000,000元。所增加人民幣9,269,527元註冊資本由本公司當時股東認繳。增資已於2019年3月完成。股東各自之認購金額及已付代價如下：

編號	股東名稱	認繳註冊資本 (人民幣元)	已付代價 (人民幣元)
1.	李先生	1,788,063	1,788,063
2.	朱先生	1,788,063	1,788,063
3.	鄧先生	315,158	315,158
4.	谷女士	420,804	420,804
5.	曾先生	315,158	315,158
6.	闕宏宇先生	190,000	190,000
7.	王志斌先生	381,000	381,000
8.	夏先生	419,880	419,880
9.	廖曉龍先生	381,000	381,000
10.	常州鴻志	917,778	917,778
11.	越焯	1,390,440	1,390,440
12.	興富新興產業	962,183	962,183
	總計：	9,269,527	9,269,527

歷史、發展及公司架構

(iii) 2020年5月至2020年12月的C輪投資及股權轉讓

2020年5月的C輪投資(「C輪投資」)

於2020年1月，我們與我們的當時股東及兩名投資者(「C輪投資者」)訂立增資協議。C輪投資完成後，我們的註冊資本由人民幣10,000,000元增加至人民幣10,675,676元。增資已於2020年5月完成。C輪投資者各自的認購金額及已付代價如下：

編號	C輪投資者名稱	認繳註冊資本 (人民幣元)	已付代價 (人民幣元)
1.	浙江雙環傳動機械股份有限公司 (「雙環傳動」)	135,135	10,000,000
2.	張家港國弘紀元投資合夥企業 (有限合夥)(「國弘紀元」)	540,541	40,000,000
總計：		675,676	50,000,000

2020年12月的股權轉讓

於2020年12月，姜潔女士與當時的六名股東訂立股權轉讓協議，據此，姜潔女士同意收購我們的註冊資本合共人民幣160,135元，總代價為人民幣15,000,000元，乃經參考投資時間及本集團當時業務發展狀況，按公平磋商釐定。轉讓的最後結算日期為2020年12月11日。股權轉讓詳情如下：

編號	轉讓人	受讓人	轉讓註冊資本 (人民幣元)	代價 (人民幣元)
1.	李先生	姜潔女士	56,731	5,314,050
2.	朱先生	姜潔女士	56,731	5,314,050
3.	谷女士	姜潔女士	13,352	1,250,688
4.	曾先生	姜潔女士	9,999	936,639
5.	鄧先生	姜潔女士	9,999	936,639
6.	夏先生	姜潔女士	13,323	1,247,934
總計：			160,135	15,000,000

歷史、發展及公司架構

(iv) 2021年4月的D輪投資及股權轉讓

2021年4月的D輪投資(「D輪投資」)

於2021年4月，我們與我們當時股東及五名投資者(「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10,675,676元增加至人民幣11,237,554元。D輪投資者各自的認購金額及已付代價如下：

編號	D輪投資者名稱	認繳註冊資本 (人民幣元)	已付代價 (人民幣元)
1.	太倉市鐘鼎六號股權投資合夥 企業(有限合夥)(「鐘鼎股權」)	327,876	61,424,938
2.	無錫電科海美創業投資合夥企業 (有限合夥)(「電科海美」)	78,947	14,790,140
3.	太倉市鐘鼎六號青藍股權投資合夥 企業(有限合夥)(「鐘鼎青藍」)	71,973	13,483,523
4.	蘇州中新興富數智創業投資合夥 企業(有限合夥)(「興富數智」)	54,632	10,234,777
5.	國弘紀元	28,450	5,329,780
	總計：	<u>561,878</u>	<u>105,263,158</u>

歷史、發展及公司架構

2021年4月的股權轉讓

於2021年4月，我們的六名當時股東與共青城華拓至盈伍號股權投資合夥企業(有限合夥)(「華拓至盈」)訂立相應股權轉讓協議，據此，華拓至盈同意收購我們的註冊資本合共人民幣80,068元，總代價為人民幣15,000,000元。代價乃經參考投資時間及本集團當時業務發展狀況，按公平磋商釐定。同日，闕宏宇先生與新餘樺卯投資管理合夥企業(有限合夥)(「新餘樺卯」)訂立股權轉讓協議，據此，新餘樺卯同意收購我們的註冊資本合共人民幣205,000元，代價為零，乃由於闕宏宇先生是新餘樺卯的最終實益擁有人。轉讓的最後結算日期為2021年4月26日。股權轉讓詳情如下：

編號	轉讓人	受讓人	轉讓註冊資本 (人民幣元)	代價 (人民幣元)
1.	李先生	華拓至盈	28,365	5,314,050
2.	朱先生	華拓至盈	28,365	5,314,050
3.	谷女士	華拓至盈	6,684	1,250,688
4.	曾先生	華拓至盈	4,996	936,639
5.	鄧先生	華拓至盈	4,996	936,639
6.	夏先生	華拓至盈	6,662	1,247,934
7.	闕宏宇先生	新餘樺卯	205,000	零
總計：			285,068	15,000,000

(v) 於2021年6月改制為股份有限公司

為籌備建議[編纂]，根據日期為2025年6月3日的發起人協議及由我們全體現有股東於2025年6月18日通過的股東決議案，於2025年6月30日，本公司由有限公司改制為股份有限公司，並更名為成都卡諾普機器人技術股份有限公司。於改制完成後，本公司已發行股本總額為45,000,000股，每股面值為人民幣1.00元，由現有股東根據改制前各自在成都卡諾普自動化控制技術有限公司中的權益比例認繳。

歷史、發展及公司架構

(vi) 2024年9月至2025年11月的股權轉讓

於2024年9月，常州鴻志與杭州天堂硅谷智新創業投資合夥企業(有限合夥)(「天堂硅谷」)訂立股權轉讓協議，據此，常州鴻志向天堂硅谷轉讓450,000股股份，總代價為人民幣15,000,000元，乃經計及投資時間以及本集團當時的業務發展狀況後，並基於公平原則磋商釐定。該轉讓已於2024年9月29日結算。股權轉讓詳情如下：

編號	轉讓人	受讓人	股份	代價 (人民幣元)
1.	常州鴻志	天堂硅谷	450,000股	15,000,000

於2025年10月，新餘樺卯與成都成華產業振興股權投資基金合夥企業(有限合夥)(「成都成華」)、上海張科垚坤創業投資合夥企業(有限合夥)(「張科垚坤」)及成都錦成音樂科技產業股權投資合夥企業(有限合夥)(「錦成音樂科技」)訂立股權轉讓協議，據此，新餘樺卯轉讓820,908股股份，總代價為人民幣24,627,240元，乃經計及投資時間以及本集團當時的業務發展狀況後，並基於公平原則磋商釐定。該等轉讓的最後結算日期為2025年10月16日。股權轉讓詳情如下：

編號	轉讓人	受讓人	股份	代價 (人民幣元)
1.	新餘樺卯	成都成華	273,636	8,209,080
2.	新餘樺卯	張科垚坤	273,636	8,209,080
3.	新餘樺卯	錦成音樂科技	273,636	8,209,080
總計			820,908	24,627,240

歷史、發展及公司架構

於2025年10月，姜潔女士與揚州齊芯創力三號股權投資合夥企業(有限合夥)(「揚州齊芯」)訂立一份股權轉讓協議，據此，揚州齊芯同意收購合共641,249股股份，總代價為人民幣19,949,256元，乃經計及投資時間以及本集團當時的業務發展狀況後，並基於公平原則磋商。該轉讓已於2025年11月6日結算。股權轉讓詳情如下：

編號	轉讓人	受讓人	股份	代價 (人民幣元)
1.	姜潔女士	揚州齊芯	641,249	19,949,256

(vii) 於2025年11月批准的[編纂](將於緊接[編纂]前生效)

於2025年11月7日，股東議決以批准[編纂]，股份將於緊接[編纂]前按[編纂]基準拆細。緊隨[編纂]後，本公司註冊股本金額人民幣[編纂]元將分為[編纂]股每股面值人民幣[編纂]元的股份。

歷史、發展及公司架構

下表載列本公司於最後實際可行日期及[編纂]時的股權架構(假設(i)於最後實際可行日期至[編纂]完成期間，本公司已發行股本並無其他變動；及(ii)[編纂]已完成且[編纂]未獲行使)：

編號	股東名稱	於最後 實際可行 日期 持有的 股份數目	於[編纂]後 持有的 股份數目 (假設[編纂] 已完成 且[編纂] 未獲行使)	於[編纂]後的 概約股權 (假設[編纂] 已完成 且[編纂] 未獲行使)
1.	李先生	7,383,784	[編纂]	[編纂]%
2.	朱先生	7,383,784	[編纂]	[編纂]%
3.	越焯	6,006,645	[編纂]	[編纂]%
4.	興富新興產業	4,156,598	[編纂]	[編纂]%
5.	常州鴻志	3,514,386	[編纂]	[編纂]%
6.	國弘紀元	2,278,485	[編纂]	[編纂]%
7.	谷女士	1,737,779	[編纂]	[編纂]%
8.	夏先生	1,733,978	[編纂]	[編纂]%
9.	廖曉龍先生	1,645,821	[編纂]	[編纂]%
10.	王志斌先生	1,645,821	[編纂]	[編纂]%
11.	鐘鼎股權	1,312,957	[編纂]	[編纂]%
12.	曾先生	1,301,460	[編纂]	[編纂]%
13.	鄧先生	1,301,460	[編纂]	[編纂]%
14.	揚州齊芯	641,249	[編纂]	[編纂]%
15.	雙環傳動	541,139	[編纂]	[編纂]%
16.	天堂硅谷	450,000	[編纂]	[編纂]%
17.	華拓至盈	320,627	[編纂]	[編纂]%
18.	電科海美	316,138	[編纂]	[編纂]%
19.	鐘鼎青藍	288,211	[編纂]	[編纂]%
20.	成都成華	273,636	[編纂]	[編纂]%
21.	張科垚坤	273,636	[編纂]	[編纂]%
22.	錦成音樂科技	273,636	[編纂]	[編纂]%
23.	興富數智	218,770	[編纂]	[編纂]%
總計：		45,000,000	[編纂]	[編纂]%

我們的中華人民共和國法律顧問確認，上述股份轉讓、增資、減資和股份轉換已根據適用的中華人民共和國法律法規妥為合法地完成和結算，並已在所有重大方面獲得所有必要的監管批准。

歷史、發展及公司架構

一致行動人士協議

李先生、朱先生、常州鴻志、谷女士、曾先生、夏先生及鄧先生對本集團的業務發展達成共識。自成為我們股東以來，彼等持續採取一致行動以控制本公司並就其業務發展作出決策。為完善此共識，彼等於2021年6月訂立一致行動人士協議，據此，彼等各自確認並承認自成為我們股東以來，(i)就涉及本公司業務發展且根據適用法律法規及本公司章程文件須經董事會及/或股東大會批准的事宜，彼等均已採取並將繼續採取一致行動；(ii)於董事會及/或股東大會上提呈議案及投票前，彼等已相互商議並達成共識；及(iii)倘未能達成共識，則以李先生與朱先生的最終決定為準。倘李先生與朱先生未能達成共識，則以李先生的決定為準。

員工持股平台

於最後實際可行日期，我們已設立常州鴻志作為本公司員工持股平台，該平台為本公司註冊股東。於最後實際可行日期，常州鴻志由以下人士擁有：(i)李先生(作為執行普通合夥人)擁有約1.13%；(ii)執行董事朱先生(作為有限合夥人)擁有約73.21%；(iii)非執行董事李祥先生(作為有限合夥人)擁有約2.64%；(iv)財務總監兼本公司高級管理層宋瓊蓮女士(作為有限合夥人)擁有約7.65%；(v)本公司聯席公司秘書宋哲行先生(作為有限合夥人)擁有約2.04%；(vi)我們的核心研發成員徐純科先生、陳輝先生及龍燕先生(作為有限合夥人)各擁有約2.04%；(vii)我們的核心研發成員楊金橋先生(作為有限合夥人)擁有約0.76%；10名其他個別人士(作為其他有限合夥人)擁有約6.46%，而該10名個別人士概無持有常州鴻志的10%以上股權。10名其他個別人士均為本公司在職員工，並於本公司或其附屬公司擔任團隊負責人、部門總監與副總監、工程師、部門經理與副經理職務。

2025年11月7日，常州鴻志採納股份認購權計劃，據此，符合資格的參與者在達成特定條件時，有權以零代價認購朱先生持有的常州鴻志最高約31.61%股權。該等股份認購權僅於[編纂]後方可歸屬生效，且不會增加本公司股份總數，[編纂]後亦不再授予新的股份[編纂]權。

公眾持股量

除[編纂]股H股(假設[編纂]已完成)將由以下各方持有的股份轉換而來外：(a)控股股東(即李先生、朱先生、谷女士、曾先生、鄧先生、夏先生及常州鴻志)持有的境內未上市

歷史、發展及公司架構

股份，以及(b)本公司主要股東越焯有限公司持有的境內未上市股份，其餘所有H股均將在[編纂]完成及境內未上市股份轉換為H股後，計入上市規則第8.08條所指的公眾持股量。

緊隨[編纂]完成後，假設(i)[編纂]已完成及[編纂]未獲行使；(ii)[編纂]股H股將由境內未上市股份轉換而來；及(iii)根據[編纂]向公眾股東發行[編纂]股H股，本公司已發行股份總數為[編纂]股股份，其中[編纂]股股份(佔[編纂]股份總數約[編纂]%)將就上市規則第8.08條而言計入公眾持股量，即高於上市規則第8.08(1)條項下公眾持股量須佔H股的指定百分比[編纂]%(以[編纂]每股H股[編纂]港元為基準)。

自由流通量

根據上市規則第19A.13C條，在[編纂]時並無其他[編纂]股份的中華人民共和國發行人必須確保其在聯交所[編纂]的已發行股份總數中，在[編纂]時不受任何出售限制(無論是根據合約、上市規則、適用法律或其他規定)的部分(即H股)(i)佔[編纂]時H股所屬類別已發行股份總數的至少10%，且[編纂]時的預期市值不低於[編纂]港元；或(ii)[編纂]時的預期市值不少於[編纂]港元。

按最低[編纂]每股H股[編纂]港元計算，本公司將符合上市規則第19A.13C條之自由流通量規定。

過往[編纂]嘗試

本公司曾考慮在中華人民共和國上海證券交易所科創板尋求[編纂](「科創板[編纂]嘗試」)的可能性。於2021年12月，本公司委聘中國國際金融股份有限公司(「輔導公司」)，就中國證券監督管理委員會的規定提供指引及初步合規意見。由於市場狀況及我們的戰略考慮，我們調整了[編纂]計劃，並於2025年10月13日終止委聘輔導公司，該終止已向中國證券監督管理委員會四川監管局備案，因此，本公司已自願決定不向中華人民共和國任何證券交易所提交正式[編纂]。

我們的董事認為，概無有關科創板[編纂]嘗試的重大事項須提請聯交所垂注或可能影響我們[編纂]的合適性，且在科創板[編纂]嘗試中並無與其他專業各方存在分歧。

根據獨家保薦人的盡職審查工作，獨家保薦人並不知悉有關科創板[編纂]嘗試而需提請聯交所注意的事宜。

歷史、發展及公司架構

[編纂]投資

我們的[編纂]投資包括[編纂]投資者通過股權轉讓及/或[編纂]我們的新增註冊股本的方式進行多輪投資。

下表概述[編纂]投資的主要條款：

	A輪投資	B輪投資	C輪投資	D輪投資
協議日期	2017年12月20日	2018年8月	2020年1月15日	2021年4月23日
投資者名稱	越焯	越焯及興富 新興產業	雙環傳動及 國弘紀元	鐘鼎股權、電科海 美、鐘鼎青藍、興 富數智及國弘紀元
最後結算日	2018年4月13日	2018年12月20日	2020年3月16日	2021年4月27日
認購的註冊資本 (人民幣元)	98,039	76,878	675,676	561,878
已付總代價 (人民幣元)	35,290,000	58,812,078	50,000,000	105,263,158
每股概約成本 (人民幣元) ⁽¹⁾	0.81	1.72	0.17	0.42
較[編纂]折讓 ⁽²⁾	[編纂]%	[編纂]%	[編纂]%	[編纂]%
本公司的投前估值 (人民幣元) ⁽⁴⁾	200.00百萬元	500.00百萬元	740.00百萬元	2,000.00百萬元
本公司的投後估值 (人民幣元) ⁽⁴⁾	235.29百萬元	558.81百萬元	790.00百萬元	2,105.26百萬元
代價基準	[編纂]投資的代價乃經本公司與[編纂]投資者參考本公司的業務發展階段、財務表現及投資時間以及我們的業務前景，經公平磋商釐定。			
[編纂]投資[編纂]	我們將[編纂]投資大部分[編纂]用於我們主要業務的發展及營運以及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80%。			

歷史、發展及公司架構

	A輪投資	B輪投資	C輪投資	D輪投資
對本公司的戰略裨益	我們的董事認為，本集團可受益於[編纂]投資者提供的額外資金及其知識和經驗。此外，[編纂]投資者的投資證明彼等對本集團業務營運的信心，並作為對我們表現及前景的認可。			
特殊權利	根據股東協議及其不時的修訂以及增資協議，[編纂]投資者有權享有若干特殊權利，例如董事提名權、回購權、知情權、清算優先權、股息權、反攤薄權及共同銷售權。 根據本公司與[編纂]投資者於2021年4月28日訂立的終止協議，授予[編纂]投資者的所有特殊權利均已終止。			
禁售期	根據適用中華人民共和國法律，本公司各現有股東(包括[編纂]投資者)須遵守[編纂]後12個月的禁售期。			

附註：

- (1) 該計算乃根據緊隨[編纂]完成後已發行的名義價值為每股人民幣[編纂]元的[編纂]股股份總數(假設[編纂]已完成且[編纂]未獲行使)計算。
- (2) 折讓百分比乃按(i)[編纂]港元(即指示性[編纂]範圍的中位數)；及(ii)[有關本文件及[編纂]的資料]一節所載1港元兌人民幣0.9120元的匯率計算。
- (3) 除投資者認購的本公司新發行股本外，我們現有股東之間已進行股權轉讓。詳情請見本節「—2017年4月的股權轉讓」、「—2018年8月的股權轉讓」、「—2020年12月的股權轉讓」、「—2021年4月的股權轉讓」及「—2024年9月至2025年10月的股權轉讓」。有關代價不包括在上表所載的已付總代價內。
- (4) 投後估值是將相關輪次[編纂]投資項下的股權認購總代價，除以當時本公司註冊資本總額中新認購股權的百分比計算。投前估值是將相關輪次[編纂]投資項下的股權認購總代價從投後估值中剔除計算。本公司的估值一直隨著我們業務的迅速發展而增長。
- (5) 從A輪投資到B輪投資的估值增加，主要由於工業機器人整機的研發取得重大進展，標誌著本公司從核心部件供應商向高端智能設備製造商的戰略轉型。從B輪投資到C輪投資的估值增加，主要由於我們的工業機器人整機在本公司商業化工業機器人整機的首年獲得市場積極反響，為投資者帶來最強有力的信心保障。從C輪投資到D輪投資的估值增加，主要由於本公司焊接工業機器人的銷售及市場份額持續快速攀升。

歷史、發展及公司架構

有關我們[編纂]投資者的資料

下文載列我們資深獨立投資者(定義見上市指南第2.5章)的概述。我們有兩名領航資深獨立投資者，於最後實際可行日期，彼等(i)各自均持有本公司已發行股份總數超過3%；及(ii)合共持有本公司已發行股份總數超過10%。包括領航資深獨立投資者在內，我們共有四名資深獨立投資者，彼等於[編纂]時將合共持有我們已發行股份總數超過15%(假設[編纂]已完成及[編纂]未獲行使)。除作為本公司股東及另有披露者外，各資深獨立投資者均獨立於本公司、其附屬公司或任何彼等各自的聯繫人(定義見上市規則)的任何董事、最高行政人員或主要股東，且與彼等概無關連。除下文所披露者外，各名[編纂]投資者彼此相互獨立。各[編纂]投資者的最終實益擁有人均為獨立第三方。

我們的領航資深獨立投資者

北極光資深獨立投資者(即越焯)：

越焯是一家在香港註冊成立的有限公司，並由Northern Light Venture Fund V, L.P.、Northern Light Strategic Fund V, L.P.及Northern Light Partners Fund V, L.P.擁有。三家有限合夥企業均為開曼群島註冊的豁免有限合夥企業，最終由Northern Light Venture Capital V, Ltd. (「北極光創投」)作為普通合夥人進行管理。Northern Light Venture Fund V, L.P.有23名有限合夥人，Northern Light Strategic Fund V, L.P.有4名有限合夥人，Northern Light Partners Fund V, L.P.有9名有限合夥人。概無有限合夥人持有30%或以上權益。這三個有限合夥的有限合夥人主要由機構投資者組成，例如養老基金等。

北極光創投由鄧鋒先生於2005年創立，是一家專注於早期技術創新企業的風險投資公司。自2005年以來，北極光創投已投資逾400家企業，其投資組合中包含多家上市公司。我們通過同行的引薦，結識了北極光創投的合夥人。於最後實際可行日期，越焯持有本公司已發行股份總數約13.35%。

截至2017年9月30日及截至2025年6月30日，北極光創投的AUM分別約為215.6億港元⁽¹⁾及約280.1億港元。越焯為Northern Light Venture Fund V, L.P.、Northern Light Strategic Fund V, L.P.及Northern Light Partners Fund V, L.P.的子公司，而其普通合夥人為Northern Light Venture Capital。由於北極光創投的資產管理規模符合上市指南第2.5章所載門檻，且越焯的投資決策最終由北極光創投管理及控制，故越焯符合資深獨立投資者資格。根據《上市規則》第18C.05條，截至2025年11月17日(即本公司首次[編纂]提交日期)及2024年11月17日(即申請前12個月期間的開始日期)，北極光資深獨立投資者分別持有本公司已發行股本總額約13.35%及13.35%。

歷史、發展及公司架構

興富資本資深獨立投資者(即興富新興產業及 Richen Digital Intelligence)：

興富資本資深獨立投資者各自為在中華人民共和國成立的獲豁免有限合夥企業，由興富投資管理有限公司(「興富投資」)作為普通合夥人管理。興富投資是一家風險投資公司，最終由王廷富先生控制，旗下管理多支美元和人民幣基金，專注於數字技術企業、智能製造及數字智能應用等領域的早期投資機會。興富新興產業有15名有限合夥人，每位合夥人持有的權益少於三分之一。在這15名有限合夥人中，寧波興富新禾創業投資合夥企業(有限合夥)、蘇州興富興潤股權投資合夥企業(有限合夥)、寧波興富滄凜創業投資合夥企業(有限合夥)、晉江興富滄響股權投資合夥企業(有限合夥)及寧波興富新創創業投資合夥企業(有限合夥)由興富投資管理。

興富數智有20名有限合夥人，每位合夥人持有的權益少於三分之一。在這20名有限合夥人中，晉江興富博威股權投資合夥企業(有限合夥)及寧波興富新創創業投資合夥企業(有限合夥)最終由興富投資管理。興富資本資深獨立投資者的其餘有限合夥人包括多個獨立第三方A股上市公司、投資管理公司及股權投資基金。我們通過與興富投資合夥人的個人關係結識了興富資本資深獨立投資者。於最後實際可行日期，興富資本資深獨立投資者持有本公司已發行股份總數約9.72%。我們的非執行董事卿晨女士自2017年7月起擔任興富投資的投資總監。

截至2018年7月31日⁽¹⁾及截至2025年9月30日，興富投資的AUM分別約為人民幣43.2億元及約人民幣87.2億元，主要來自其在數字科技、智能製造和數字應用領域特專科技公司的投資估值。興富投資的AUM從人民幣43.2億元增長至人民幣87.2億元，歸因於投資者的投資經驗、知識及專長。由於興富資本資深獨立投資者各自最終由興富投資管理，不同的股權實體純粹是由同一基金經理管理的基金，根據聯交所發佈的上市指南第2.5章，應將其合併視為一個探路者資深獨立投資者。根據《上市規則》第18C.05條，於2025年11月17日(即本公司首次[編纂]提交日期)及2024年11月17日(即申請前12個月期間的開始日期)，興富資本資深獨立投資者分別持有本公司已發行股本總額約9.72%及9.72%。

歷史、發展及公司架構

於2025年11月17日(即本公司首次[編纂]提交當日)及2024年11月17日(即申請前12個月期間的開始日期)，我們的領航資深獨立投資者合共持有本公司已發行股本總額分別約23.07%及23.07%。

我們的其他資深獨立投資者

雙環傳動：

雙環傳動是一間於中華人民共和國註冊成立的公司。我們透過業務合作討論而認識雙環傳動。於2018年11月，我們宣佈與雙環傳動合作，由雙環傳動供應關節減速器。關節減速器現時由雙環傳動的控股子公司浙江環動機器人關節科技股份有限公司供應。於最後實際可行日期，雙環傳動持有本公司已發行股份總數約1.20%。根據弗若斯特沙利文的資料，截至2019年12月31日⁽¹⁾及2025年6月30日，按各類機械傳動齒輪及相關部件在中華人民共和國的銷售量計，雙環傳動為本公司上游行業的主要參與者。

天堂硅谷：

天堂硅谷是根據中華人民共和國法律成立的有限合夥企業。天堂硅谷的普通合夥人為浙江天堂硅谷朝陽創業投資有限公司，其由天堂硅谷創業投資集團有限公司(「天堂硅谷資本」)全資擁有。天堂硅谷資本由硅谷天堂產業集團股份有限公司(一間於全國中小企業股份轉讓系統上市的公司，股份代號：833044)、錢江水利開發股份有限公司(一間於上海證券交易所上市的公司，股份代號：600283)、浙江東方金融控股集團股份有限公司(一間於上海證券交易所上市的公司，股份代號：600120)及民豐特種紙股份有限公司(一間於上海證券交易所上市的公司，股份代號：600235)分別擁有51.84%、27.90%、6.38%及5.00%。天堂硅谷資本其他三名股東各自持有的權益少於5%。

天堂硅谷資本專注於科技、製造及醫療健康三大投資領域。我們結識天堂硅谷資本的同時，積極尋覓聲譽良好的投資夥伴。於最後實際可行日期，天堂硅谷資本持有本公司已發行股份總數約1.00%。截至2024年6月30日⁽¹⁾及2025年6月30日，天堂硅谷資本主要來自專項技術投資的AUM分別約為人民幣63.1億元及人民幣56.0億元。

(1) 指相關投資者簽署其於本公司投資的相關最終協議日期前不超過六個月的日期。

歷史、發展及公司架構

其他主要[編纂]投資者

誠如下文所載，我們的資深獨立投資者及其他主要[編纂]投資者，連同我們的控股股東共同持有本公司於本文件日期已發行股本總額的75%以上：

鐘鼎股權及鐘鼎青藍：

鐘鼎股權及鐘鼎青藍各自為在中國成立的有限合夥企業，上海鼎肅企業管理諮詢中心(有限合夥)(前稱嘉興鼎肅創業投資合夥企業(有限合夥))作為普通合夥人，上海鼎蔓企業管理有限公司為上海鼎肅企業管理諮詢中心(有限合夥)的普通合夥人，最終由獨立第三方嚴力先生控制。鐘鼎股權有38名有限合夥人(每位合夥人持有的權益少於三分之一)。鐘鼎青藍有10名有限合夥人，每位合夥人持有的權益少於三分之一。於最後實際可行日期，鐘鼎股權及鐘鼎青藍分別持有本公司已發行股份總數約2.92%及0.64%。

揚州齊芯：

揚州齊芯是根據中華人民共和國法律成立的有限合夥企業，由其普通合夥人北京齊芯投資管理有限公司(「齊芯投資」)管理。齊芯投資是一家私募股權基金管理公司，最終由獨立第三方尤文濤先生控制。揚州齊芯有九名有限合夥人。在有限合夥人中，揚州齊芯原力八號股權投資合夥企業(有限合夥)與揚州齊芯協力十號股權投資合夥企業(有限合夥)由齊芯投資作為普通合夥人管理，其餘有限合夥人均為自然人。於最後實際可行日期，揚州齊芯持有本公司已發行股份總額的約1.42%。

國弘紀元：

國弘紀元是根據中華人民共和國法律成立的有限合夥企業。其有限合夥人為海南嘉穗實業發展合夥企業(有限合夥)(持有約33.33%權益)、舟山富盛投資合夥企業(有限合夥)(持有約22.22%權益)及其他14名有限合夥人(各自持有少於10%權益)。國弘紀元的普通合夥人為上海長江國弘投資管理有限公司，該公司最終由獨立第三方李春義先生控制。於最後實際可行日期，國弘紀元持有本公司已發行股份總數約5.06%。

歷史、發展及公司架構

華拓至盈：

華拓至盈是根據中華人民共和國法律成立的有限合夥企業。華拓至盈由深圳市華拓私募股權投資基金管理有限公司持有，華拓至盈最終由一名獨立第三方陳運興先生及另外27名有限合夥人控制。於最後實際可行日期，華拓至盈持有本公司已發行股份總數約0.71%。

電科海美：

電科海美是根據中華人民共和國法律成立的有限合夥企業。其有限合夥人為無錫惠開創源創業投資合夥企業(有限合夥)(持有約48.0%權益)、上海海眾企業管理合夥企業(有限合夥)(持有約30.0%權益)、上海機器人產業技術研究院有限公司(持有約6.0%權益)及王卓穎(持有約14.0%權益)。電科海美的普通合夥人為無錫科海投資合夥企業(有限合夥)，該公司最終由獨立第三方陳德忠先生控制。於最後實際可行日期，電科海美持有本公司已發行股份總數約0.70%。

成都成華：

成都成華是根據中華人民共和國法律成立的有限合夥企業。其有限合夥人為成都市成華發展集團有限責任公司(持有約24.0%權益)、成都興華生態建設開發有限公司、成都成華棚戶區惠民改造建設有限責任公司、成都成華舊城改造投資有限責任公司、成都成華國資經營投資有限責任公司及成都東方廣益投資有限公司(分別持有約15.0%權益)。成都成華的普通合夥人為成都成華智遠騰悅企業管理有限公司(前稱成都東廣騰悅貿易有限公司)(持有約1.0%權益)，且最終由獨立第三方成都市成華區國有資產監督管理局控制。於最後實際可行日期，成都成華持有本公司已發行股份總數約0.61%。

歷史、發展及公司架構

張科堯坤：

張科堯坤是根據中華人民共和國法律成立的有限合夥企業。其有限合夥人為上海浦東科技創新投資基金合夥企業(有限合夥)(持有約28.57%權益)、上海張炬壹標科技發展有限公司(持有約16.19%權益)、杭州盛夏時光投資管理有限公司(持有約10.48%權益)及其他10名有限合夥人(各自持有少於10.00%權益)。張科堯坤的普通合夥人為上海張科堯坤企業管理有限公司，該公司並無實際控制人。張科堯坤的基金管理人為上海張江科技創業投資有限公司，該公司最終由獨立第三方上海市浦東新區國有資產監督管理委員會控制。於最後實際可行日期，張科堯坤持有本公司已發行股份總數約0.61%。

錦成音樂科技：

錦成音樂科技是根據中華人民共和國法律成立的有限合夥企業。其有限合夥人為寧波梅山保稅港區微影明鑫投資合夥企業(有限合夥)、成都成華產業振興股權投資基金合夥企業(有限合夥)及成都市產業引導股權投資基金有限公司。錦成音樂科技的普通合夥人為寧波梅山保稅港區和濶投資管理有限公司，該公司最終由獨立第三方鄧凱先生控制。於最後實際可行日期，錦成音樂科技持有本公司已發行股份總數約0.61%。

來自資深獨立投資者的實質性投資

我們已獲得兩名領航資深獨立投資者(即北極光資深獨立投資者及興富資本資深獨立投資者)的投資，彼等分別在我們就[編纂]首次向聯交所提交[編纂]前已投資本集團至少12個月。根據聯交所發出的上市指南第2.5章，截至[編纂]當日及於整個申請前12個月期間，北極光資深獨立投資者及興富資本資深獨立投資者各自一直持有本公司已發行股本3%以上，且合計持有本公司已發行股本10%以上。

歷史、發展及公司架構

截至最後實際可行日期，我們的資深獨立投資者(如上所述)持有本公司已發行股本總額合共約25.27%。於[編纂]時，有關資深獨立投資者將合共持有本公司已發行股本總數的不少於20%(假設我們於[編纂]時的預期[編纂]將超過40億港元但少於150億港元)。

下表載列根據上市規則第18C.14條須遵守禁售規定的人士及其各自的緊密聯繫人名單：

姓名/名稱	身份	緊隨[編纂]完成後(假設[編纂]已完成及[編纂]未獲行使)持有的H股總數	於[編纂]完成後(假設[編纂]已完成及[編纂]未獲行使)本公司已發行股本總額中的持股總額	禁售期
主要人士及彼等緊密聯繫人⁽¹⁾				
李先生	創始人、董事會主席、總經理兼執行董事	[編纂]	[編纂]%	自本文件日期起至[編纂]後12個月
朱先生	創始人、執行董事、副總經理兼研發總監	[編纂]	[編纂]%	屆滿時止
常州鴻志 ⁽¹⁾	李先生的緊密聯繫人	[編纂]	[編纂]%	
谷女士	執行董事兼研發副總監	[編纂]	[編纂]%	
夏先生	副總經理兼研發副總監	[編纂]	[編纂]%	
曾先生	運營總監兼副總經理	[編纂]	[編纂]%	
鄧先生	副總經理兼綜合管理總監	[編纂]	[編纂]%	

現有投資者

北極光資深獨立投資者(即越焯)	領航資深獨立投資者	[編纂]	[編纂]%	自本文件日期起至[編纂]後6個月
興富資本資深獨立投資者(即興富新興產業及Richen Digital Intelligence)	領航資深獨立投資者	[編纂]	[編纂]%	屆滿時止

歷史、發展及公司架構

附註：

- (1) 於最後實際可行日期，常州鴻志由(i)李先生(作為執行普通合夥人)擁有約1.13%；(ii)執行董事朱先生(作為有限合夥人)擁有約73.21%；(iii)非執行董事李祥先生(作為有限合夥人)擁有約2.64%；(iv)本公司財務總監及高級管理層宋瓊蓮女士(作為有限合夥人)擁有約7.65%；(v)本公司聯席公司秘書宋哲行先生(作為有限合夥人身份)擁有約2.04%；(vi)我們的核心研發成員徐純科先生、陳輝先生及龍燕先生(作為有限合夥人)各擁有約2.04%；及(vii)我們的核心研發成員楊金橋先生(作為有限合夥人)擁有約0.76%。

遵守[編纂]投資指引

基於根據[編纂]投資條款授予[編纂]投資者的所有特殊權利將於[編纂]時終止，獨家保薦人認為，[編纂]投資符合新上市申請人指南第4.2章。

重大收購、出售及合併

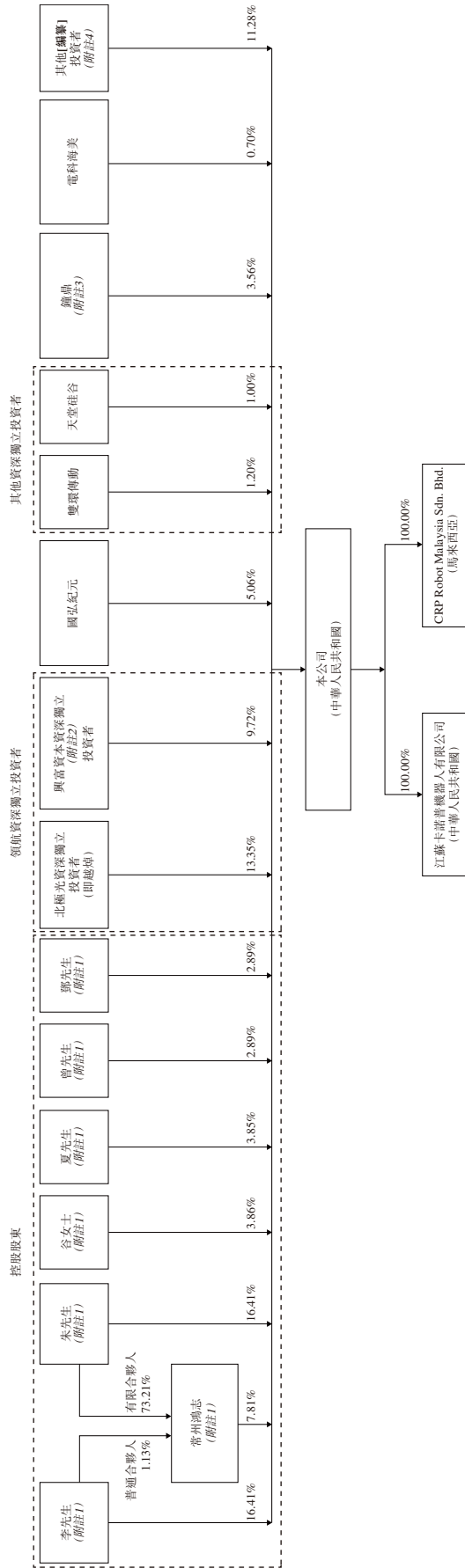
於往績記錄期間內及截至最後實際可行日期，本集團概無任何重大收購、出售或合併。

歷史、發展及公司架構

本公司的公司架構

於最後實際可行日期的公司架構

下圖闡述本集團於最後實際可行日期的股權架構和公司架構：



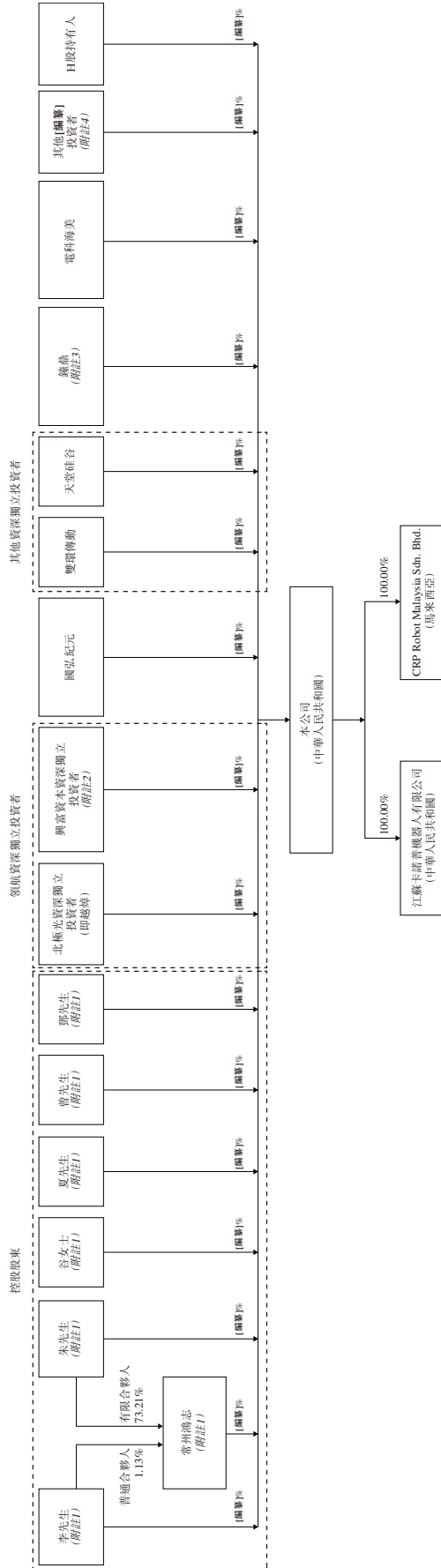
附註：

- (1) 常州鴻志為在中華人民共和國成立的有限合夥企業，作為員工持股平台。有關常州鴻志的進一步詳情，請參閱上文「員工持股平台」。有關我們控股股東的進一步詳情，請參閱「與控股股東的關係」。根據一致行動人士協議，李先生、朱先生、曹先生、常州鴻志、谷女士、曾先生、夏先生及鄧先生確認及承認，自彼等成為我們的直接股東及擔任本公司高級管理層成員以來，彼等與本公司存在一致行動關係。有關一致行動關係的詳情，請參閱上文「一致行動人士協議」。
- (2) 興富資本資深獨立投資者包括興富新與產業與興富數智，於最後實際可行日期分別持有我們已發行股份的9.24%及0.49%。
- (3) 鐘鼎包括鐘鼎股權與鐘鼎青藍，於最後實際可行日期分別持有我們已發行股份的2.92%及0.64%。
- (4) 有關其他「編纂」投資者的詳情，請參閱上文「有關我們主要「編纂」投資者的資料」一段。

歷史、發展及公司架構

緊隨[編纂]完成後的公司架構

下圖闡述本集團於緊隨[編纂]完成後的股權架構及公司架構(假設[編纂]已完成且[編纂]未獲行使)：



附註：

有關更多資料，請參閱上文「於最後實際可行日期的公司架構」一段附註(1)至(4)。