

## 歷史及公司架構

### 概覽

我們的歷史可追溯至2007年5月，我們的前身公司上海拓璞由我們的創始人王博士、李宇昊先生及其他兩位股東於2007年5月18日根據中國公司法於上海成立，為一家有限公司。王博士為本公司董事長、執行董事兼總經理。李宇昊先生為本公司執行董事。

經過逾18年的發展，我們已發展成為專注於高端智能製造裝備(主要包括按訂單生產的定制化五軸數控機床)的研發、設計、生產及銷售的中國企業。於早期，我們專注於研發及生產自動鑽鉚設備。在此基礎上，我們逐步開發更先進的技術，最終自2010年起將核心重點放在五軸數控機床。經過下文「**[編纂]**前投資」一節詳述的數輪股權變更後，我們的前身公司上海拓璞於2016年11月23日根據中國法律改制為股份有限公司，並因此成為本公司。

截至最後實際可行日期，王博士控制本公司股東大會約38.7%的投票權，包括(1)由其直接實益擁有約36.8%及(2)由拓賢科技(由王博士作為普通合夥人控制)實益擁有約1.9%。**[編纂]**後，假設**[編纂]**未獲行使，王博士將控制本公司股東大會約**[編纂]**%的投票權，包括(i)由其直接實益擁有約**[編纂]**%及(ii)由拓賢科技實益擁有約**[編纂]**%。因此，截至最後實際可行日期，王博士及拓賢科技為我們的一組控股股東，並於**[編纂]**後將成為我們的一組控股股東。有關詳情，請參閱本文件「與控股股東的關係」。

### 業務里程碑

以下為我們自開展業務以來的主要業務發展里程碑概要：

年份	事件
2007年	— 本公司的前身上海拓璞於2007年5月成立。
2010年	— 我們簽約出售中國首台用於火箭燃料箱加工的攪拌摩擦焊五軸機床。
2011年	— 我們在第十三屆中國國際工業博覽會上榮獲銅獎。
2012年	— 我們簽約出售中國首台自動鑽鉚裝備。
2015年	— 我們自上海市人民政府榮獲上海市科學技術獎一等獎。

## 歷史及公司架構

年份	事件
2016年	<ul style="list-style-type: none"><li>— 我們自中華人民共和國工業和信息化部榮獲國防科學技術進步獎一等獎。</li></ul>
2017年	<ul style="list-style-type: none"><li>— 我們簽約出售中國首台用於運載火箭燃料貯箱穹頂加工的立式雙五軸鏡像銑削機床，並成為全球第一家引進鏡像銑技術的公司。</li><li>— 我們自中華人民共和國國務院榮獲國家科學技術進步獎二等獎。</li><li>— 我們簽約出售中國首台用於飛機蒙皮加工的臥式雙五軸鏡像銑機床。</li><li>— 我們榮獲第19屆中國國際工業博覽會創新金獎。</li></ul>
2018年	<ul style="list-style-type: none"><li>— 我們簽約出售中國首台用於生產C909(原ARJ21)的數字對接裝備。</li></ul>
2019年	<ul style="list-style-type: none"><li>— 我們簽約出售中國首台用於飛機結構件加工的臥式翻板銑五軸機床。</li></ul>
2020年	<ul style="list-style-type: none"><li>— 我們是全球首家及唯一一家出售在所有運動部件上全面應用碳纖維複合材料的機床的製造商。</li></ul>
2023年	<ul style="list-style-type: none"><li>— 我們自上海市人民政府榮獲上海市科技發明獎特等獎。</li><li>— 我們自中國航空工業集團有限公司榮獲科學技術獎二等獎。</li><li>— 我們簽約售出第一台緊湊型通用市場五軸機床，擴大了我們在通用市場的市場佔有率。</li></ul>
2025年	<ul style="list-style-type: none"><li>— 我們於2025年第一季度首次出售大尺寸碳纖維複合材料高速五軸機床。</li><li>— 我們憑藉人工智能驅動的數控機床榮獲世界人工智能大會組委會頒發的2025年SAIL之星獎。</li></ul>

### 公司發展及主要股權變更

#### (1) 上海拓璞成立及早期發展

上海拓璞於2007年5月18日在中國成立為有限公司。上海拓璞的初始註冊資本為人民幣2,000,000元，分別由王博士、李宇昊先生、馮景春先生(「馮先生」)及鄭俊慶先生(「鄭先生」)擁有65%、15%、15%及5%股權。

於2009年8月，馮先生將其於上海拓璞的3%股權及12%股權分別轉讓予王博士及朱榮生先生(「朱先生」)，而鄭先生則將其於上海拓璞的全部5%股權轉讓予李宇昊先生。於轉讓後，馮先生及鄭先生均不再為上海拓璞的股東。

## 歷史及公司架構

於2010年11月，姜進章先生（「姜先生」）及馬群先生（「馬先生」）（我們的早期[編纂]前投資者）透過認購上海拓璞新註冊資本總額人民幣247,500元成為上海拓璞的股東，代價分別為人民幣180,000元及人民幣67,500元（「早期投資」）。我們當時的現有股東亦認購新註冊資本，金額為人民幣2,500元。於緊隨完成上述認購事項後，上海拓璞的註冊資本增加至人民幣2,250,000元。

### (2) 早期增資及股權轉讓

於2011年5月，上海誼鼎投資管理中心（有限合夥）（「上海誼鼎投資有限合夥」）認購上海拓璞新註冊資本人民幣397,059元，代價為人民幣15,000,000元（「2011年增資」）。緊隨上述認購後，上海拓璞的註冊資本增至人民幣2,647,059元。

於2011年6月，上海拓璞當時全體股東透過轉撥資本儲備至上海拓璞註冊資本進一步認購新註冊資本。緊隨上述認購完成後，上海拓璞的註冊資本增加至人民幣17,250,000元。

於2012年5月，朱先生以總代價人民幣2百萬元將其全部股權轉讓予本公司當時各股東。此後，朱先生不再為本公司股東。

於2013年12月，上海拓璞及本公司<sup>(附註)</sup>前總經理兼前董事劉鋼先生（「劉先生」）及我們的前執行董事畢慶貞博士（「畢博士」）分別與本公司當時現有股東訂立股權轉讓協議，據此，劉先生及畢博士分別以約人民幣0.66百萬元及人民幣0.66百萬元的代價，合共收購註冊資本分別為人民幣517,500元及人民幣517,500元的股權。

於2015年11月，深圳市和輝財富投資企業（有限合夥）（「深圳市和輝投資有限合夥」）認購上海拓璞新註冊資本人民幣715,556元，代價為人民幣28,000,000元（「2015年增資」）。因此，上海拓璞的註冊資本增加至人民幣17,965,556元。

於2016年2月，深圳市中藝和輝股權投資企業（有限合夥）（「深圳市中藝投資有限合夥」）認購本公司新註冊資本人民幣463,925元，代價為人民幣20,000,000元（「2016年增資」）。因此，本公司的註冊資本增加至人民幣18,429,481元。

有關我們的早期[編纂]前投資者上海誼鼎投資有限合夥、深圳市和輝投資有限合夥及深圳市中藝投資有限合夥的背景詳情，請參閱本節「一[編纂]前投資」。

*附註：*劉先生於2021年8月辭任本公司總經理兼董事，其後除了作為我們的股東外，概無在本集團擔任任何職位。由於劉先生不再擔任主要管理人員，故彼於2021年8月後及於往績記錄期間並非關聯方。

## 歷史及公司架構

### (3) 改制為股份公司

於2016年10月26日，上海拓璞當時的股東(即我們的發起人)已決議將上海拓璞由一間有限公司改制為本公司(一間股份有限公司)。於2016年11月23日改制完成後，本公司註冊資本為人民幣18,600,000元，分為18,600,000股每股面值人民幣1.00元的股份，由當時全體股東按改制前各自持有的本公司股權比例認購。

緊隨改制完成後，本公司股權架構如下：

股東	所持註冊資本 (人民幣千元)	持股百分比 (概約)
王博士	9,372.782	50.4%
李宇昊先生	2,603.089	14.0%
姜先生	1,169.921	6.3%
馬先生	438.718	2.4%
上海誼鼎投資有限合夥	2,780.514	14.9%
劉先生	522.288	2.8%
畢博士	522.288	2.8%
深圳市和輝投資有限合夥	722.182	3.9%
深圳市中藝投資有限合夥	468.218	2.5%
<b>總計</b>	<b>18,600</b>	<b>100%</b>

### (4) 2018年10月及12月增資及向拓賢科技發行股份

於2018年10月，本公司決議向拓賢科技發行新註冊資本金額人民幣420,000元，代價為人民幣4,452,000元，其後本公司註冊資本由人民幣18,600,000元增加至人民幣19,020,000元。拓賢科技為我們成立的員工持股平台，以表彰我們員工的貢獻，並激勵彼等進一步推動我們的發展。有關員工持股平台的詳情，請參閱本節「員工持股平台」。

於2018年12月，本公司進一步決議透過資本儲備轉換將本公司註冊資本由人民幣19,020,000元增加至人民幣30,000,000元。

### (5) 2019年1月股份轉讓(「2019年股份轉讓」)

於2019年1月，珠海玖菲特長晟股權投資基金合夥企業(有限合夥)(「**珠海玖菲特長晟投資有限合夥**」)及楊麗璇女士(「**楊麗璇女士**」)分別與王博士訂立股份轉讓協議，據此，珠海玖菲特長晟投資有限合夥及楊麗璇女士分別以代價人民幣25.2百萬元及人民幣10.8百萬元向王博士收購700,000股股份及300,000股股份。

於2019年1月，珠海玖菲特玖富股權投資基金合夥企業(有限合夥)(「**珠海玖菲特玖富投資有限合夥**」)與李宇昊先生訂立股份轉讓協議，據此，珠海玖菲特玖富投資有限合夥以代價人民幣18百萬元向李宇昊先生收購500,000股股份。

2019年股份轉讓的代價基準乃由賣方與[編纂]前投資者經公平磋商並參考本公司當時的估

## 歷史及公司架構

值約人民幣10.8億元，以及我們業務前景後釐定。有關該等投資者背景的進一步詳情，請參閱本節「-[編纂]前投資」。

### (6) 2019年12月增資(「2019年增資」)

於2019年12月，本公司向漢中眾合先進製造產業發展基金合夥企業(有限合夥)(「漢中眾合有限合夥」)、龔雯女士(「龔女士」)及上海璽霄科技合夥企業(有限合夥)(「上海璽霄有限合夥」)發行新增註冊資本金額合共人民幣590,000元，總代價為人民幣28.32百萬元，如下：

股東	已認購股份數目	認購代價 (人民幣千元)	持股百分比 (概約)
漢中眾合有限合夥	210,000	10,080	0.7%
龔女士	70,000	3,360	0.2%
上海璽霄有限合夥	310,000	14,880	1.0%

有關該投資者背景的進一步詳情，請參閱本節「-[編纂]前投資」。

因此，本公司的註冊資本增加至人民幣30,590,000元。

### (7) 2021年8月增資(「2021年增資」)

於2021年8月，本公司向嘉興鼎暉戈迎股權投資合夥企業(有限合夥)(「嘉興鼎暉投資有限合夥」)、常州永元創業投資合夥企業(有限合夥)(「常州永元投資有限合夥」)、嘉興永忠股權投資合夥企業(有限合夥)(「嘉興永忠投資有限合夥」)、義烏市東順置業有限公司(「義烏市東順置業」)、廣州黃埔數字經濟產業投資基金合夥企業(有限合夥)(「廣州黃埔投資有限合夥」)、上海臨松工業互聯網創業投資基金合夥企業(有限合夥)(「上海臨松有限合夥」)及上海松藩匯企業管理中心(有限合夥)(「上海松藩匯有限合夥」)發行新增註冊資本金額合共人民幣2,676,625元，總代價為人民幣350百萬元，如下：

股東	已認購股份數目	認購代價 (人民幣千元)	持股百分比 (概約)
嘉興鼎暉投資有限合夥	1,911,875	250,000	5.8%
常州永元投資有限合夥	229,425	30,000	0.7%
嘉興永忠投資有限合夥	76,475	10,000	0.2%
義烏市東順置業	76,475	10,000	0.2%
廣州黃埔投資有限合夥	152,950	20,000	0.5%
上海臨松有限合夥	224,837	29,400	0.7%
上海松藩匯有限合夥	4,588	600	0.01%

## 歷史及公司架構

有關該等投資者背景的進一步詳情，請參閱本節「-[編纂]前投資」。

因此，本公司註冊資本增加至人民幣33,266,625元。

### (8) 2021年8月至2021年10月股份轉讓(「2021年股份轉讓」)

於2021年8月，下列人士或實體透過與本公司當時之現有股東訂立股份轉讓協議而成為本公司股東：(1)常州祥禮實業投資合夥企業(有限合夥)(「常州祥禮投資有限合夥」)分別與姜先生及劉先生訂立股份轉讓協議，據此，常州祥禮投資有限合夥以總代價約人民幣28.7百萬元收購220,384股股份；(2)共青城芯軸創業投資合夥企業(有限合夥)(「共青城芯軸創業投資有限合夥」)分別與上海誼鼎投資有限合夥及漢中眾合有限合夥訂立股份轉讓協議，據此，共青城芯軸創業投資有限合夥以總代價約人民幣58.1百萬元收購合共470,000股股份；(3)陳菊莊女士(「陳女士」)與畢博士訂立股份轉讓協議，以代價人民幣26.65百萬元收購205,000股股份；(4)嘉興騰寅股權投資合夥企業(有限合夥)(「嘉興騰寅投資有限合夥」)與劉先生訂立股份轉讓協議，以代價人民幣10百萬元收購76,923股股份；及(5)楊京蘭女士(「楊京蘭女士」)與姜先生訂立股份轉讓協議，以代價人民幣10百萬元收購76,923股股份。

於2021年8月及9月，徐傑先生(「徐先生」)分別與姜先生及李宇昊先生訂立股份轉讓協議，據此，徐先生以總代價人民幣35百萬元收購合共269,230股股份。

於2021年9月，潘家全先生(「潘先生」)、上海福人投資集團有限公司(「上海福人」)及海南與君股權投資合夥企業(有限合夥)(當時稱為寧波與君股權投資合夥企業(有限合夥))(「海南與君投資有限合夥」)分別與李宇昊先生訂立股份轉讓協議，據此，潘先生、上海福人及海南與君投資有限合夥分別以代價人民幣5.8百萬元、人民幣10百萬元及人民幣26百萬元收購44,615股股份、76,923股股份及200,000股股份。

2021年10月，共青城源拓企業投資合夥企業(有限合夥)(「共青城源拓投資有限合夥」)與上海誼鼎投資有限合夥簽訂股份轉讓協議，以收購638,000股股份，代價約為人民幣83.3百萬元。

2021年股份轉讓的代價基準乃由賣方與[編纂]前投資者經公平磋商並參考本公司的投資後估值約人民幣44億元，以及我們業務前景後釐定。有關該等投資者背景的進一步詳情，請參閱本節「-[編纂]前投資」。

## 歷史及公司架構

### (9) 2022年6月增資(「2022年增資」)

於2022年6月，本公司向珠海君聯拓璞創業投資企業(有限合夥)(「**珠海君聯創業投資有限合夥**」)、珠海玖菲特玖富五號股權投資基金合夥企業(有限合夥)(「**珠海玖菲特玖富五號投資有限合夥**」)、揚州鑫元股權投資合夥企業(有限合夥)(「**揚州鑫元投資有限合夥**」)及平潭博大鴻業股權投資合夥企業(有限合夥)(「**平潭博大投資有限合夥**」)發行新增註冊資本金額合共人民幣746,667元，總代價為人民幣123.2百萬元。

股東	已認購股份數目	認購代價 (人民幣千元)	持股百分比 (概約)
珠海君聯創業投資有限合夥	242,425	40,000	0.7%
珠海玖菲特玖富五號投資有限合夥	231,515	38,200	0.7%
揚州鑫元投資有限合夥	121,212	20,000	0.4%
平潭博大投資有限合夥	151,515	25,000	0.5%

有關該等投資者背景的進一步詳情，請參閱本節「-[編纂]前投資」。

因此，本公司註冊資本增加至人民幣34,013,292元。

### (10) 2022年12月至2023年10月股份轉讓

於2022年12月，佛山市兆豐博納股權投資中心(有限合夥)(「**佛山市兆豐博納投資有限合夥**」)、佛山市兆豐天成股權投資中心(有限合夥)(「**佛山市兆豐天成投資有限合夥**」)及珠海市瑞信兆豐股權投資基金(有限合夥)(現稱為珠海市瑞信兆豐創業投資中心(有限合夥))(「**珠海市瑞信投資有限合夥**」)分別與王博士訂立股份轉讓協議，據此，佛山市兆豐博納投資有限合夥、佛山市兆豐天成投資有限合夥及珠海市瑞信投資有限合夥分別以代價約人民幣10百萬元、人民幣11百萬元及人民幣10百萬元收購68,000股股份、74,800股股份及68,000股股份。

於2023年1月，珠海青稞晨曦壹號私募股權投資基金合夥企業(有限合夥)(「**珠海青稞晨曦投資有限合夥**」)與上海誼鼎投資有限合夥訂立股份轉讓協議，據此，珠海青稞晨曦投資有限合夥以代價人民幣10百萬元向上海誼鼎投資有限合夥收購68,027股股份。

於2023年2月，嘉興南湖科盈股權投資合夥企業(有限合夥)(「**嘉興南湖科盈投資有限合夥**」)與王博士訂立股份轉讓協議，據此，嘉興南湖科盈投資有限合夥以代價人民幣150百萬元收購909,091股股份。

## 歷史及公司架構

於2023年3月，青島華南鼎業盈灣投資合夥企業(有限合夥)(「青島華南鼎業投資有限合夥」)與上海誼鼎投資有限合夥訂立股份轉讓協議，據此，青島華南鼎業投資有限合夥以代價人民幣14.1百萬元收購95,918股股份。

於2023年7月，湖州沐之尊管理諮詢合夥企業(有限合夥)(現名日照沐之尊管理諮詢合夥企業(有限合夥))(「日照沐之尊有限合夥」)與劉先生訂立股份轉讓協議，據此，日照沐之尊有限合夥以代價人民幣23百萬元收購170,077股股份。

於2023年9月，嘉興泓陽華馥景祺股權投資合夥企業(有限合夥)(「嘉興泓陽投資有限合夥」)與劉先生訂立股份轉讓協議，據此，嘉興泓陽投資有限合夥以代價約人民幣31.8百萬元收購215,984股股份。

於2023年9月，青島中駿群新創業投資基金合夥企業(有限合夥)(「青島中駿群新創業投資有限合夥」)分別與陳女士、上海福人、徐先生及楊京蘭女士訂立股份轉讓協議，據此，青島中駿群新創業投資有限合夥以總代價約人民幣38.0百萬元收購239,575股股份。轉讓後，上海福人及楊京蘭女士不再為本公司股東。

於2023年10月，天津海盛富遠投資管理合夥企業(有限合夥)(「天津海盛投資有限合夥」)與上海誼鼎投資有限合夥訂立股份轉讓協議，據此，天津海盛投資有限合夥以代價人民幣7.5百萬元收購47,241股股份。

有關該等投資者背景的進一步詳情，請參閱本節「-[編纂]前投資」。

### (11) 2023年12月增資(「2023年增資」)及2023年12月股份轉讓

於2023年12月，本公司向中郵人壽保險股份有限公司(「中郵人壽保險」)、北京遠京投資基金中心(有限合夥)(「北京遠京投資有限合夥」)及北京京國創輝股權投資中心(有限合夥)(「北京京國創投資有限合夥」)發行新增註冊資本金額合共人民幣381,887元，總代價為人民幣65.12百萬元。

股東	認購股份數目	認購代價 (人民幣千元)	股權百分比 (概約)
中郵人壽保險	205,253	35,000	0.6%
北京遠京投資有限合夥	175,931	30,000	0.5%
北京京國創投資有限合夥	703	120	0.002%

## 歷史及公司架構

於2023年12月，中郵人壽保險亦與上海誼鼎投資有限合夥訂立股份轉讓協議，據此，中郵人壽保險進一步以代價人民幣65百萬元收購429,940股股份。

於2023年12月，嘉興祉猷創業投資合夥企業(有限合夥)(「嘉興祉猷創業投資有限合夥」)分別與徐先生及廣州黃埔投資有限合夥訂立股份轉讓協議，據此，嘉興祉猷創業投資有限合夥以總代價約人民幣11百萬元收購71,675股股份。

於2023年12月，許昌數字經濟股權投資基金合夥企業(有限合夥)(「許昌數字經濟投資有限合夥」)分別與常州永元投資有限合夥及嘉興永忠投資有限合夥訂立股份轉讓協議，據此，許昌數字經濟投資有限合夥以總代價約人民幣20百萬元收購合共130,318股股份。轉讓後，嘉興永忠投資有限合夥不再為本公司股東。

有關該等投資者背景的進一步詳情，請參閱本節「-[編纂]前投資」。

因此，本公司註冊資本增加至人民幣34,395,179元。

### (12) 後續股份轉讓及股份拆細

於2024年5月，陳女士與潘先生訂立股份轉讓協議，據此，潘先生以代價約人民幣23.1百萬元進一步收購170,050股股份。轉讓後，陳女士不再為本公司股東。該出售事項主要由於陳女士的個人財務及流動資金考量所致。

於2024年8月，日照沐之尊有限合夥將其持有的170,066股股份全部股權以零代價轉讓予日照市沐之智股權投資基金中心(有限合夥)(「日照沐之智投資有限合夥」)。該轉讓乃基於當時的日照沐之尊有限合夥(其普通及有限合夥人已決議將其於本公司的全部股權轉讓予日照沐之智投資有限合夥)註銷後，以零代價進行。轉讓後，日照沐之尊有限合夥不再為本公司股東。

於2025年4月，江蘇建銀投資有限公司(「江蘇建銀」)及天津元藩專精叁號創業投資合夥企業(有限合夥)(「天津元藩有限合夥」)分別與劉先生訂立股份轉讓協議。據此，江蘇建銀以總代價約人民幣20.9百萬元向劉先生收購160,001股股份，而天津元藩有限合夥則以代價約人民幣9.5百萬元向劉先生收購72,747股股份。轉讓事項完成後，劉先生不再為我們的股東。該等出售事項主要由於劉先生的個人財務及流動資金考量所致。有關江蘇建銀及天津元藩有限合夥背景的進一步詳情，請參閱本節「-[編纂]前投資」。

於2025年5月15日，本公司股東大會通過決議案批准(其中包括)股份分拆，據此，每股面值人民幣1.00元的股份被分拆為十股每股面值人民幣0.10元的股份。於2025年5月15日完成該股

## 歷史及公司架構

份拆細後，本公司的註冊資本人民幣34,395,179元，分為343,951,790股每股面值人民幣0.10元的股份，並由當時全體股東按彼等各自於本公司的股權比例認購。

於2025年11月，廣州煜健製造產業股權投資基金合夥企業(有限合夥)(「廣州煜健製造有限合夥」)與廣州黃埔投資有限合夥訂立股份轉讓協議，據此，廣州煜健製造有限合夥以總代價約人民幣17百萬元收購合共1,170,540股股份。轉讓後，廣州黃埔投資有限合夥不再為我們的股東。

有關緊隨上述股份轉讓及股份分拆後以及直至最後實際可行日期本公司的股東架構，請參閱下文「[編纂]」分節。

### 我們的主要附屬公司

下表載列截至最後實際可行日期我們主要附屬公司的若干資料。

序號	公司	主要業務活動	本公司控制的股權	成立／註冊成立日期及司法權區
1.	嘉興拓璞	數控機床的銷售、製造	100%	2023年3月9日，中國

### 收購、合併及出售

於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，除下文詳述的出售事項外，我們並無進行任何其他重大收購、合併或出售事項：

#### 出售上海前瞻股權

於2023年3月，本公司與(其中包括)上海國盛集團投資有限公司(「上海國盛」)就轉讓上海前瞻10%股權訂立股權轉讓協議，據此，本公司所持上海前瞻的全部10%股權已按代價人民幣5,335,000元轉讓予上海國盛(「上海前瞻出售事項」)。上海前瞻出售事項的詳情如下：

訂約方	:	1. 本公司(作為轉讓人)
		2. 上海國盛(作為受讓人)，一名獨立第三方
		3. 若干獨立第三方(作為交易的轉讓人或受讓人)
上海前瞻的主要業務	:	計算機科技、通信科技、新材料、新能源及人工智能領域的技術開發與技術諮詢。
代價金額	:	人民幣5,335,000元

## 歷史及公司架構

代價基準	:	參考上海前瞻截至2022年6月30日的資產淨值(約人民幣53.4百萬元)。
結算日期	:	2023年5月8日
出售原因及交易對本公司的影響	:	上海前瞻的控股股東有意鞏固對上海前瞻的控制權及接洽本集團以及其他少數股東，以收購股權，旨在將上海前瞻轉為一家國有獨資企業。董事認為，上海前瞻當時的估值為自出售事項變現被動投資提供一個機會，並將所得款項用於發展本集團的主營業務
上海國盛與本公司的關係	:	經作出一切合理查詢後據董事所深知、盡悉及確信，上海國盛及其最終實益擁有人為獨立於本公司的第三方。

緊隨完成上海前瞻出售事項後，本公司不再持有上海前瞻的任何股權。

### 出售成都永峰股權

成都永峰是一家於2013年在中國成立的有限公司，主要從事研究、生產、銷售航天器、民航零部件及航天相關系統並提供金屬切割服務。鑑於航空航天領域的長期增長前景，本公司議決對成都永峰進行戰略投資，以加深與航空航天供應鏈下游客戶的協作關係，同時通過股權投資尋求潛在回報。

於2019年8月，本公司(i)與羅國際先生訂立股權轉讓協議，以收購成都永峰21.6%股權，代價為人民幣1.08百萬元；及(ii)進一步認購成都永峰新增註冊資本人民幣4.32百萬元，代價為人民幣4.32百萬元(「**成都永峰收購事項**」)。緊隨成都永峰收購事項完成後，本公司持有成都永峰18%股權。成都永峰收購事項的代價乃由訂約方經考慮(其中包括)成都永峰的經營規模及註冊股本後公平磋商釐定。

於2024年11月，本公司與(其中包括)四川鼎峰空天科技有限公司(「**四川鼎峰**」)就轉讓成都永峰約10.80%股權訂立股權轉讓協議，據此，本公司所持成都永峰的全部股權已按代價人民幣7,599,058元轉讓予四川鼎峰(「**成都永峰出售事項**」)，連同上海前瞻出售事項統稱「**相關出售事項**」。於2023財年成都永峰出售事項前，成都永峰的收入正在下降且錄得淨虧損人民幣31.4百萬元。成都永峰出售事項的詳情如下：

訂約方	:	<ol style="list-style-type: none"><li>1. 本公司(作為轉讓人)</li><li>2. 四川鼎峰(作為受讓人)，一名獨立第三方</li><li>3. 劉先生</li><li>4. 成都永峰</li></ol>
-----	---	---

## 歷史及公司架構

成都永峰的主要業務	:	研究、生產及銷售航天器、民用航空零部件及航天相關系統，以及提供金屬切削服務
代價金額	:	人民幣7,599,058元
代價基準	:	參考本公司因持股而產生之投資成本，以及根據匯出投資基金金額按由匯出日期起至2024年10月31日止的年化投資回報率8%計算之投資回報
結算日期	:	2024年12月17日
出售原因及交易對本公司的影響	:	董事認為，成都永峰當時的估值為自出售事項變現本公司的被動投資提供一個機會，並將所得款項用於發展本集團的主營業務。該出售事項亦主要由於成都永峰的內部股權重組(其需要引入新投資者)，以及其核心業務不再符合本集團的戰略發展目標所致。
四川鼎峰與本公司的關係	:	四川鼎峰乃根據中國法律成立之有限公司。劉先生(本公司之前股東，以及上海拓璞及本公司之前總經理及前董事)擁有四川鼎峰約42.4%股權。

董事確認，劉先生於成都永峰出售事項之前及期間對成都永峰股權作出的各項股權收購，並非由本公司、其附屬公司、彼等各自的股東、董事、監事或高級管理層或彼等各自的任何聯繫人提供資金或與彼等有關。

於成都永峰出售事項前，成都永峰當時的股東為獨立第三方，其股權架構如下：

股東	股權百分比 (概約)
上海民宇飛實業有限公司(附註1)	16.19%
上海崇航企業管理合夥企業(有限合夥)(附註2)	11.99%
上海枷航企業管理合夥企業(有限合夥)(附註3)	11.99%
本公司	10.79%
劉鋼(附註4)	10.00%
上海翌焱企業管理合夥企業(有限合夥)(附註5)	8.99%
中航航空產業鏈引導投資(天津)合夥企業(有限合夥)(附註6)	5.73%
共青城共輝投資合夥企業(有限合夥)(附註7)	4.54%
成都華西金智銀創股權投資基金合夥企業(有限合夥)(附註8)	4.09%
羅旋(附註9)	3.56%
共青城交研青雲股權投資合夥企業(有限合夥)(附註10)	3.46%
成都市香融創業投資有限公司(附註11)	3.03%
上海璽捷科技合夥企業(有限合夥)(附註12)	2.27%

## 歷史及公司架構

股東	股權百分比 (概約)
裕雲(成都)企業管理合夥企業(有限合夥) <sup>(附註13)</sup>	1.55%
嘉興豐斛股權投資合夥企業(有限合夥) <sup>(附註14)</sup>	1.36%
共青城金智永峰投資合夥企業(有限合夥) <sup>(附註15)</sup>	0.45%
<b>總計</b>	<b>100%</b>

### 附註：

1. 上海民宇飛實業有限公司為於2006年8月10日在中國成立的有限公司。其主要從事機械零部件加工及建設工程。
2. 上海崇航企業管理合夥企業(有限合夥)為於2019年7月2日在中國成立的有限合夥企業。其普通合夥人為劉鋼先生，彼亦為上海拓璞及本公司的前總經理及前董事。請參閱下文有關劉鋼先生的詳情。其主要從事企業管理諮詢。
3. 上海枷航企業管理合夥企業(有限合夥)為於2019年7月31日於中國成立的有限合夥企業，主要從事企業管理諮詢及提供技術服務。
4. 劉鋼先生為上海拓璞及本公司的前總經理及前董事。有關詳情，請參閱本文件「歷史及公司架構—公司發展及主要股權變更—(2)早期增資及股權轉讓」一節。劉鋼先生自2022年2月及2022年9月起分別擔任成都永峰的董事及董事長。劉鋼先生亦自2025年4月起擔任成都永峰的法定代表人。
5. 上海翌焱企業管理合夥企業(有限合夥)為於2019年6月28日於中國成立的有限合夥企業，主要從事企業管理諮詢及技術開發。
6. 中航航空產業鏈引導投資(天津)合夥企業(有限合夥)為於2021年6月9日於中國成立的有限合夥企業，主要從事股權投資及投資諮詢。
7. 共青城共輝投資合夥企業(有限合夥)為於2020年7月27日於中國成立的有限合夥企業，已於2025年5月7日註銷，其主要從事項目投資。
8. 成都華西金智銀創股權投資基金合夥企業(有限合夥)為於2020年8月28日於中國成立的有限合夥企業，主要從事股權投資。
9. 據我們董事所深知，羅旋先生為個人投資者。
10. 共青城交研青雲股權投資合夥企業(有限合夥)為於2021年12月24日於中國成立的有限合夥企業，主要從事股權投資。
11. 成都市香融創業投資有限公司為於2016年8月23日於中國成立的有限公司。其由客戶F全資擁有，主要從事股權投資。
12. 上海靈捷科技合夥企業(有限合夥)為於2020年8月3日於中國成立的有限合夥企業，主要從事提供科技及應用服務。
13. 裕雲(成都)企業管理合夥企業(有限合夥)為於2020年12月14日於中國成立的有限合夥企業，主要從事企業管理諮詢。
14. 嘉興豐斛股權投資合夥企業(有限合夥)為於2020年6月8日於中國成立的有限合夥企業，主要從事股權投資。
15. 共青城金智永峰投資合夥企業(有限合夥)為於2021年8月4日於中國成立的有限合夥企業，主要從事項目投資。

## 歷史及公司架構

緊隨完成成都永峰出售事項後，本公司不再持有成都永峰的任何股權。

### 中國法律顧問確認

據我們的中國法律顧問告知，上述有關上海拓璞及本公司的股權或股份轉讓、註冊資本增加以及相關出售事項已根據中國法律法規完成並結算，且已取得所有監管批准、登記或備案。

### [編纂]前投資

#### [編纂]前投資的主要條款

下表概述透過出資新註冊資本或認購本公司發行的新股份進行[編纂]投資的主要條款：

本輪融資	已認購 註冊資金額 (人民幣)	認購代價 (人民幣) (附註1)	交易後估值(附註2)	協議日期	全額支付日期	每股代價 成本 (人民幣) (附註3)	[編纂]折讓 (概約) (附註4)
早期投資	247,500	247,500	不適用 (附註5)	2010年9月29日	2010年10月13日	0.1 (附註5、6)	[編纂]%
2011年增資	397,059	15百萬元	人民幣100百萬元	2011年4月13日	2011年5月10日	3.8 (附註6)	[編纂]%
2015年增資	715,556	28百萬元	人民幣703百萬元 (附註7)	2015年10月5日	2015年10月14日	3.9 (附註6)	[編纂]%
2016年增資	463,925	20百萬元	人民幣794.5百萬元	2015年12月28日	2016年2月22日	4.3 (附註6)	[編纂]%
2019年增資	590,000	28.32百萬元	人民幣15億元 (附註8)	2019年12月22日	2019年12月26日	4.8	[編纂]%
2021年增資	2,676,625	350百萬元	人民幣44億元 (附註9)	2021年7月22日	2021年8月31日	13.1	[編纂]%
2022年增資	746,667	123.2百萬元	人民幣56億元 (附註10)	2022年5月4日	2022年7月4日	16.5	[編纂]%
2023年增資	381,887	65.12百萬元	人民幣59億元	2023年12月7日	2023年12月22日	17.1	[編纂]%

附註：

- 以增資方式進行的各項[編纂]前投資的代價乃根據本公司及[編纂]前投資者考慮各種因素(包括但不限於)投資的時間、市值及本公司的業務前景後經公平磋商釐定。
- 交易後估值乃按相關輪[編纂]前投資項下的股權或股份認購總代價除以相關時間新認購股權／持股權益佔本公司註冊資本總額的百分比計算。

## 歷史及公司架構

- 按已付代價金額除以於2016年11月進行的股份制改革後調整的股份數目計算，並假設股份拆細已於2025年5月進行及完成。
- 較[編纂]的折讓乃根據假設[編纂]為每股H股[編纂]港元(即指示性[編纂]範圍每股H股[編纂]港元至[編纂]港元的中位數)及[編纂]未獲行使計算。
- 本公司處於初創階段，其資產淨值等同於實繳資本，本公司的淨利潤水平相對較低。因此，我們的註冊資本按註冊資本價值認購。
- 表中所示每股成本已經考慮本公司因於2016年11月進行股份改制導致的註冊資本擴大而作出調整，並假設股份拆細已於2025年5月進行及完成。該金額透過將總代價除以各投資者因股份改制而持有的註冊資本以及其各自的認購或購買所轉換的股份總數得出。
- 交易後估值增加主要反映市場對本公司未來前景的正面展望。
- 於2016年增資至2019年增資期間，由於我們簽約出售首台用於飛機結構件加工的臥式翻板銑五軸機床，因此交易後估值有所上升。
- 於2019年增資至2021年增資期間，交易後估值有所上升，乃主要由於2021年中國資本市場的正面情緒，以及本公司於2020年成為全球首家且唯一一家銷售在所有運動部件上全面應用碳纖維複合材料的機床製造商。
- 由於本公司於2021年底至2022年上半年期間與主要客戶簽訂合約，故2021年增資至2022年增資期間，交易後估值有所上升。

下表概述透過收購本公司現有股份進行[編纂]前投資的主要條款：

[編纂]前 投資者的姓名	已收購 股份數目	所涉代價金額 (人民幣) (概約) (附註1)	協議日期	全額支付日期	每股代價成本 (人民幣) (概約) (附註2)	[編纂]折讓 (概約) (附註3)
珠海玖菲特長晟投資有限合夥	700,000	25.2百萬元	2019年1月23日	2019年1月28日	3.6	[編纂]%
楊麗璇女士	300,000	10.8百萬元	2019年2月23日	2019年2月28日	3.6	[編纂]%
珠海玖菲特玖富投資有限合夥	500,000	18百萬元	2019年1月23日	2019年1月28日	3.6	[編纂]%
常州祥標投資有限合夥	220,384	28.7百萬元	2021年8月15日	2021年8月20日、 2021年8月30日 (附註4)	13	[編纂]%
共青城芯軸創業投資有限合夥	470,000	58.1百萬元 (附註5)	2021年8月25日	2021年9月13日	12.4	[編纂]%
共青城源拓投資有限合夥	638,000	83.3百萬元	2021年10月18日	2021年11月5日	13.1	[編纂]%
嘉興騰寅投資有限合夥	76,923	10百萬元	2021年8月16日	2021年8月20日	13	[編纂]%
徐先生	230,769	30百萬元	2021年8月23日	2021年8月26日	13	[編纂]%
	38,461	5百萬元	2021年9月6日	2021年9月9日		[編纂]%
潘先生	44,615	5.8百萬元	2021年9月6日	2021年9月8日	13	[編纂]%
	170,050	2.3百萬元	2024年5月22日	2024年5月31日	13.6	[編纂]%
海南與君投資有限合夥	200,000	26百萬元	2021年9月1日	2021年9月15日	13	[編纂]%

## 歷史及公司架構

[編纂]前 投資者的姓名	已收購 股份數目	所涉代價金額 (人民幣) (概約) (附註1)	協議日期	全額支付日期	每股代價成本 (人民幣) (概約) (附註2)	[編纂]折讓 (概約) (附註3)
佛山市兆豐博納投資有限合夥	68,000	10百萬元	2022年12月15日	2023年1月6日	14.7	[編纂]%
佛山市兆豐天成投資有限合夥	74,800	11百萬元	2022年12月15日	2023年1月6日	14.7	[編纂]%
珠海市瑞信投資有限合夥	68,000	10百萬元	2022年12月15日	2023年1月6日	14.7	[編纂]%
珠海青稞晨曦投資有限合夥	68,027	10百萬元	2023年1月31日	2023年2月7日	14.7	[編纂]%
嘉興南湖科盈投資有限合夥	909,091	150百萬元	2023年2月25日	2023年3月16日	16.5	[編纂]%
					(附註6)	
青島華南鼎業投資有限合夥	95,918	14.1百萬元	2023年3月7日	2023年3月17日	14.7	[編纂]%
嘉興泓陽投資有限合夥	215,984	31.8百萬元	2023年9月23日	2023年11月13日	14.7	[編纂]%
青島中駿群新創業投資有限合夥	239,575	38.0百萬元	2023年9月19日	2023年9月22日	15.9	[編纂]%
		(附註7)				
天津海盛投資有限合夥	47,241	7.5百萬元	2023年10月25日	2023年10月30日	15.9	[編纂]%
中郵人壽保險(附註8)	429,940	65百萬元	2023年12月13日	2023年12月15日	15.1	[編纂]%
嘉興社猷創業投資有限合夥	71,675	11百萬元	2023年12月29日	2024年1月9日	15.3	[編纂]%
許昌數字經濟投資有限合夥	130,318	20百萬元	2023年12月29日	2024年1月9日	15.3	[編纂]%
日照沐之智投資有限合夥 (附註9)	170,066	零 (附註9)	2024年8月30日	不適用(附註9)	不適用 (附註9)	[編纂] (附註9)
江蘇建銀	160,001	20.9百萬元	2025年4月2日	2025年5月23日	13.1	[編纂]%
					(附註10)	
天津元藩有限合夥	72,747	9.5百萬元	2025年4月2日	2025年4月2日	13.1	[編纂]%
					(附註10)	
廣州煜健製造有限合夥	1,170,540	17.2百萬元	2025年11月27日	2026年1月12日	14.7	[編纂]%

### 附註：

- 以收購現有股份的方式進行的各項[編纂]前投資的代價乃根據相關賣方及[編纂]前投資者考慮各種因素(包括但不限於)投資的時間、市值及本公司的業務前景後經公平磋商釐定。
- 按已付代價金額除以於2016年11月進行的股份制改革後調整的股份數目計算，並假設股份拆細已於2025年5月進行及完成。
- 較[編纂]的折讓乃根據假設[編纂]為每股H股[編纂]港元(即指示性[編纂]範圍每股H股[編纂]港元至[編纂]港元的中位數)及[編纂]未獲行使計算。
- 常州祥標投資有限合夥分別與姜先生及劉先生訂立股份轉讓協議，結算日期分別為2021年8月20日及2021年8月30日。
- 共青城芯軸創業投資有限合夥分別與漢中眾合有限合夥及上海誼鼎投資有限合夥訂立股份轉讓協議，代價分別為人民幣13,585,000元及人民幣44,460,000元。

## 歷史及公司架構

6. 每股代價成本乃由嘉興南湖科盈投資有限合夥與王博士經商業磋商並參考2022年增資的每股代價成本後協定，略高於其他後續[編纂]前投資者。
7. 根據青島中駿群新創業投資有限合夥分別與陳女士、上海福人、徐先生及楊京蘭女士訂立的股份轉讓協議，青島中駿群新創業投資有限合夥分別以代價約人民幣5.5百萬元、人民幣12.2百萬元、人民幣8.1百萬元及人民幣12.2百萬元向上述各方收購本公司註冊資本中合共人民幣239,575元的股權。
8. 中郵人壽保險亦通過參與2023年增資，以代價人民幣35百萬元認購本公司新註冊資本合共人民幣205,253元。
9. 日照沐之尊有限合夥已被清算。根據日照沐之尊有限合夥清算前合作夥伴的決議案，其所持有的本公司股權已無償分配予日照沐之智投資有限合夥。
10. 每股代價成本略低於過往[編纂]前投資者，由於該等交易主要因劉先生的個人財務需要而從本公司撤資所致。

### [編纂]前投資所得款項的用途

本公司從[編纂]前投資(涉及認購本公司增加的註冊資本)所收取的所得款項約為人民幣630.3百萬元。於最後實際可行日期，[編纂]前投資的所得款項淨額已獲悉數動用。[編纂]前投資[編纂]已用於一般營運及營運資金用途。

### [編纂]前投資的戰略利益

在進行[編纂]前投資時，我們的董事認為，本集團可受惠於[編纂]前投資者投資為本集團提供的額外資金、行業洞察力、有關業務擴張及策略方向的建議、該等[編纂]前投資者為本公司帶來的上游及下游資源，以及該等[編纂]前投資者的知識、產能及經驗。彼等投資亦彰顯彼等對本集團營運的信心，及代表對本集團表現、實力及前景的認可。

### [編纂]前投資者之特別權利

根據現有股東協議及增資協議，[編纂]前投資者已獲授若干特別權利，其中包括優先購買權及共同出售權、反攤薄權、領售權及知情權。授予[編纂]前投資者的所有特別權利(包括撤資權)已於本公司首次向聯交所提交[編纂]申請前終止，原因為所有股東均已於2022年12月29日與本公司訂立終止協議，據此，彼等的特別權利(包括贖回權及清算優先權)已終止(即於往績記錄期間任何時間均無現有義務)。

### 限售期

根據適用的中國法律，所有現有股東(包括[編纂]前投資者)須於[編纂]起一年內遵守相關中國法定轉讓限制。

## 歷史及公司架構

### 聯席保薦人的確認書

基於(i)各項[編纂]前投資的代價已於[編纂]前不少於120個完整日悉數結清；及(ii)上文「[編纂]前投資者之特別權利」所披露之授予[編纂]前投資者之特別權利已終止，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章的規定。

### [編纂]前投資者資料

下文載列持有本公司已發行股本總額1.0%以上的[編纂]前投資者各自相關描述，該等投資者主要為私募股權基金及戰略投資公司。據本公司所深知，除本分節所披露者外，所有[編纂]前投資者全為獨立第三方。

#### 上海誼鼎投資有限合夥

上海誼鼎投資有限合夥為根據中國法律成立的有限責任合夥企業，主要於中國從事股權投資及資產管理。其普通及執行管理合夥人為郭輝，持有其1%權益。上海誼鼎投資有限合夥擁有兩名有限合夥人，即上海伊潤投資管理中心(有限合夥)(「上海伊潤」)及我們的非執行董事李慶豐先生，分別持有92%及7%權益。上海伊潤為根據中國法律成立的有限責任合夥企業，主要從事股權投資。其普通及執行管理合夥人為王禹，持有其1%權益。上海伊潤有七名有限合夥人，聶新勇持有約65.9%權益，而餘下各有限合夥人持有少於30%權益。據董事所深知、盡悉及確信，除上文所披露者外，上述個人或實體均為獨立第三方。

截至最後實際可行日期，上海誼鼎投資有限合夥持有本公司已發行股本總額約7.99%。

#### 嘉興鼎暉投資有限合夥

嘉興鼎暉投資有限合夥為根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資。其普通及執行管理合夥人為上海鼎暉孚舜投資合夥企業(有限合夥)(「上海鼎暉有限合夥」)，持有其0.40%權益。上海鼎暉有限合夥為根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事創業投資及股權投資。其普通及執行管理合夥人為嘉興鼎暉百孚企業管理有限公司，該公司為根據中國法律成立的有限責任公司，其股權由李丹、趙懷英、譚子華、方秀麗及高明海各擁有20%。嘉興鼎暉投資有限合夥擁有七名有限合夥人，其中寧波鼎暉矜餉股權投資合夥企業(有限合夥)(「寧波鼎暉有限合夥」)持有約63.4%權益，而餘下各有限合夥人持有少於30%權益。寧波鼎暉有限合夥亦為根據中國法律成立的有限責任合夥企業，主要從事股權投資。其普通及執行管理合夥人為上海鼎暉有

## 歷史及公司架構

限合夥，其擁有43名有限合夥人，其中概無控制超過30%的合夥權益。據董事所深知、盡悉及確信，上述個人或實體均為獨立第三方。

截至最後實際可行日期，嘉興鼎暉投資有限合夥持有本公司已發行股本總額約5.56%。

### **和輝投資者(即深圳市和輝投資有限合夥及深圳市中藝投資有限合夥)**

深圳市和輝投資有限合夥為根據中國法律成立的有限責任合夥企業，主要於中國從事投資管理、投資諮詢及資產管理。其普通及執行管理合夥人為深圳市和輝信達投資有限公司(「**深圳市和輝信達**」)，持有其約2.1%權益。深圳市和輝信達為根據中國法律成立的有限公司，主要從事企業投資諮詢。深圳市和輝信達的股權分別由羅鵬及問鼎蒼穹航空航天科技(深圳)有限公司擁有及控制約32.7%及30%，餘下股權由其他四名股東擁有，彼等均持有少於30%股權。深圳市和輝投資有限合夥擁有11名有限合夥人，其中共青城卓越華茂投資合夥企業(有限合夥)(「**共青城卓越**」)持有約35.7%權益，而餘下各有限合夥人持有少於30%權益。共青城卓越亦為根據中國法律成立的有限責任合夥企業，主要從事自籌資金股權投資。普通及執行管理合夥人為羅清怡，彼亦於共青城卓越擁有80%合夥權益。據董事所深知、盡悉及確信，上述個人或實體均為獨立第三方。

深圳市中藝投資有限合夥為根據中國法律成立的有限合夥企業，主要於中國從事股權投資、企業投資諮詢及企業管理諮詢。其普通及執行管理合夥人為深圳市和輝信達，持有其43.8%權益。其有限合夥人包括共青城卓越(持有31.3%權益)及賴聲通(持有25%權益)。據董事所深知、盡悉及確信，上述個人或實體均為獨立第三方。

截至最後實際可行日期，深圳市和輝投資有限合夥及深圳市中藝投資有限合夥分別持有本公司已發行股本總額的約3.3%及2.1%，及和輝投資者合共持有本公司已發行股本總額約5.5%。

### **玖菲特投資者(即珠海玖菲特長晟投資有限合夥、珠海玖菲特玖富投資有限合夥及珠海玖菲特玖富五號投資有限合夥)**

珠海玖菲特長晟投資有限合夥為根據中國法律成立的有限責任合夥企業，主要於中國從事私募股權投資及資產管理。其普通及執行管理合夥人為深圳市玖菲特私募股權投資管理有限公司(「**深圳市玖菲特私募股權**」)，持有其0.7%權益。深圳市玖菲特私募股權為根據中國法律成立的

## 歷史及公司架構

有限公司，其90%股權由林恒聰擁有及控制。珠海玖菲特長晟投資有限合夥有七名有限合夥人，其中概無控制超過30%的合夥權益。據董事所深知、盡悉及確信，上述個人或實體均為獨立第三方。

珠海玖菲特玖富投資有限合夥為根據中國法律成立的有限責任合夥企業，主要於中國從事私募股權投資及資產管理。其普通及執行管理合夥人為深圳市玖菲特私募股權，持有其2%權益。珠海玖菲特玖富投資有限合夥有七名有限合夥人，其中概無控制超過30%的合夥權益。據董事所深知、盡悉及確信，上述個人或實體均為獨立第三方。

珠海玖菲特玖富五號投資有限合夥為根據中國法律成立的有限責任合夥企業，主要於中國從事私募股權投資及資產管理。其普通及執行管理合夥人為深圳市玖菲特私募股權，持有其約5.0%權益。珠海玖菲特玖富五號投資有限合夥有十名有限合夥人，其中概無控制超過30%的合夥權益。據董事所深知、盡悉及確信，上述個人或實體均為獨立第三方。

截至最後實際可行日期，珠海玖菲特長晟投資有限合夥、珠海玖菲特玖富投資有限合夥及珠海玖菲特玖富五號投資有限合夥分別持有本公司已發行股本總額的約2.0%、1.5%及0.7%，及玖菲特投資者合共持有本公司已發行股本總額約4.2%。

### 嘉興南湖科盈投資有限合夥

嘉興南湖科盈投資有限合夥為根據中國法律成立的有限合夥企業並主要於中國進行股權投資。其普通及執行管理合夥人為嘉興市南湖股權投資基金有限公司（「嘉興市南湖投資公司」），持有其約0.2%權益。嘉興市南湖投資公司是一家根據中國法律成立的有限公司，主要從事金融機構的委託，並且為嘉興市南湖金融服務有限公司（「嘉興市南湖金融」）的全資附屬公司，而嘉興市南湖金融由池月投資有限公司（「池月投資」）擁有約62.2%的股權。池月投資由寧波方太廚具有限公司（「寧波方太」）及9名其他股權持有人擁有約26.3%股權，全部均持有上述公司少於30%的股權。寧波方太由寧波飛翔集團有限公司（「寧波飛翔」）擁有80.8%股權，而後者由茅忠群擁有約79.6%。嘉興南湖科盈投資有限合夥有兩名有限合夥人，即浙江理南股權投資有限公司（「浙江理南公司」）及嘉興科技城高新技術產業投資有限公司（「嘉興科技公司」）。浙江理南公司及嘉興科技

## 歷史及公司架構

公司均由嘉興市人民政府國有資產監督管理委員會最終控制。據董事所深知、盡悉及確信，上述個人或實體均為獨立第三方。

截至最後實際可行日期，嘉興南湖科盈投資有限合夥持有本公司已發行股本總額約2.6%。

### 中郵人壽保險

中郵人壽保險是一家國有全國人壽保險公司，由中國郵政集團有限公司（「**中國郵政集團**」）、友邦保險有限公司（「**友邦保險公司**」）（友邦保險控股有限公司（1299.HK）的全資附屬公司）、北京中郵資產管理有限公司、中國集郵有限公司及郵政科學研究規劃院有限公司共同擁有，分別持有約42.7%、25.0%、13.2%、10.7%及8.5%權益。中國郵政集團為由中國國務院控制的國有企業。據董事所深知、盡悉及確信，上述個人或實體均為獨立第三方。

截至最後實際可行日期，中郵人壽保險持有本公司已發行股本總額約1.9%。

### 共青城源拓投資有限合夥

共青城源拓投資有限合夥為根據中國法律成立的有限合夥企業。其普通及執行管理合夥人為寧波宇杉投資管理有限公司（「**寧波宇杉**」），持有該合夥企業約0.001%權益。寧波宇杉為一家根據中國法律成立的有限公司，主要從事資產管理及創業投資。其股權由蔣航天擁有57.6%。共青城源拓投資有限合夥有17名有限合夥人，各有限合夥人所持權益均不超過30%。據董事所深知、盡悉及確信，上述個人或實體均為獨立第三方。

截至最後實際可行日期，共青城源拓投資有限合夥持有本公司已發行股本總額約1.9%。

### 共青城芯軸創業投資有限合夥

共青城芯軸創業投資有限合夥為根據中國法律成立的有限合夥企業。其普通及執行管理合夥人為龍芯（深圳）私募創業投資基金管理有限公司（「**龍芯私募**」），持有該合夥企業約0.02%權益。龍芯私募為根據中國法律成立的有限責任公司，主要從事私募股權投資，其69.7%股權由另一有限合夥企業共青城源利澤信投資合夥企業（有限合夥）控制，該有限合夥的普通及執行管理合夥人為王進，持有其99%合夥權益。共青城芯軸創業投資有限合夥有四名有限合夥人，其中共青城龍芯匯能創業投資合夥企業（有限合夥）（「**共青城龍芯有限合夥**」）持有約79.2%權益，其餘各

## 歷史及公司架構

有限合夥人所持權益均不足30%。共青城龍芯有限合夥為根據中國法律成立的有限合夥企業，其普通及執行管理合夥人為龍芯私募，持有其約0.01%合夥權益。餘下合夥權益由一名有限合夥人持有，即博時資本管理有限公司，其最終由招商證券股份有限公司(6099.HK)控制。據董事所深知、盡悉及確信，上述個人或實體均為獨立第三方。

截至最後實際可行日期，共青城芯軸創業投資有限合夥持有本公司已發行股本總額約1.4%。

### 個人[編纂]前投資者

姜先生、馬先生均為持有本公司已發行股本總額1.0%以上的個人私募投資者，彼等不時參與涵蓋不同業務板塊之各類目標公司投資機遇。所有個人[編纂]前投資者均為獨立第三方。截至最後實際可行日期，姜先生及馬先生分別持有本公司已發行股本總額約4.2%及2.0%。

### 員工持股平台

為表彰我們員工所作貢獻並激勵我們的員工進一步推動我們的發展，我們於2018年12月設立拓賢科技作為員工持股平台，並通過該平台與本集團員工訂立員工股份激勵協議(「**股份激勵協議**」)，以授予拓賢科技的合夥權益。員工持股平台不受上市規則第17章之規定所規限。

王博士自拓賢科技成立以來一直擔任其普通合夥人。我們的若干員工根據相關股份激勵協議的條款獲授獎勵，並已於獲授或行使彼等獲授之獎勵後註冊為拓賢科技之有限合夥人。

根據合夥協議，拓賢科技的全部管理權及投票權均由唯一普通合夥人王博士行使，而作為拓賢科技有限合夥人之相關員工則有權享有相關經濟利益。

有關拓賢科技的合夥結構，請參閱本文件附錄「法定及一般資料」。

### 前執行董事於2025年辭任

畢慶貞博士(「**畢博士**」)已於2025年4月辭任董事職務。彼於2016年11月至2025年4月期間擔任本公司董事，主要負責向本集團提供技術意見。於2019年1月至2021年4月期間，彼獲委任為本公司的技術總監。於2021年4月至2023年7月期間，彼獲本公司委任為本公司兼職高級顧問，於研

## 歷史及公司架構

究項目完成後就研究項目提供技術意見及諮詢服務。於2023年7月，除擔任董事及作為少數股東外，彼已不再於本公司擔任任何職務。於2025年4月，經董事會重組後，彼已辭任董事。

畢博士已確認，彼與董事會並無意見分歧，亦無有關其辭任之事宜須提請股東及聯交所垂注。

截至最後實際可行日期，畢博士作為少數股東及被動投資者，持有6,187,980股內資股，佔本公司已發行股本總額約1.8%。有關[編纂]完成後畢博士所持股份數目的進一步詳情，請參閱「歷史—公眾持股量」。

### 上市嘗試

我們分別於2019年6月及2020年6月向上海證券交易所科創板提交上市申請，並分別於2019年2月、2019年12月、2023年1月及2024年1月向中國證監會進行輔導備案（「先前A股上市申請」），上述申請其後已撤銷或終止。考慮到在聯交所上市將(a)為本公司提供一個國際平台，以在全球範圍內提升我們的市場知名度，(b)可觸達國際資本並優化我們的資本結構，及(c)進一步提高我們的市場地位並有助我們吸引國際人才，故根據我們最新的企業發展策略，我們停止該A股上市申請。

董事並不知悉任何事宜或於先前A股上市申請或上述輔導備案／輔導進度報告中發現的事項已引起彼等注意，且會對[編纂]造成重大不利影響，亦不知悉任何可能對本公司[編纂]適合性造成重大不利影響的事宜。董事進一步確認，就先前A股上市申請或上述輔導備案／輔導進度報告而言，並無其他事宜需提請[編纂]或潛在[編纂]垂注。基於聯席保薦人所進行的盡職審查工作，聯席保薦人並無發現任何重大事項與上文所披露董事就本公司前述先前A股上市嘗試的觀點構成矛盾。

### 資本化

本公司已根據相關股東指示申請內資股轉換為H股，以將若干內資股轉換為H股。內資股轉換為H股將涉及44名現有股東持有的合共[編纂]股內資股，佔內資股轉換為H股及[編纂]完成後本公司已發行股本總額約89.0%（假設[編纂]未獲行使）。除本文件所披露者外及據董事所深知，我們獲悉其他現有股東無意轉換其內資股。有關詳情，請參閱本文件「股本」。

## 歷史及公司架構

### [編纂]

緊隨[編纂]完成後(假設[編纂]未獲行使)，本公司將持有[編纂]股內資股及[編纂]股H股，其中：(i)[編纂]股內資股(佔本公司[編纂]後已發行股份總數約[編纂]%)將不會被視為公眾持股量的一部分；及(ii)[編纂]股H股中，

- (a) 根據本公司內資股轉換為H股申請將由內資股轉換並在聯交所[編纂]的[編纂]股H股(約佔[編纂]後已發行股份總數約[編纂]%，假設[編纂]未獲行使)於[編纂]後根據上市規則第8.08條不會計入公眾持股量，因為該等股份由王博士、李宇昊先生及拓賢科技持有(彼等為本公司核心關連人士)；
- (b) 根據本公司內資股轉換為H股申請將由內資股轉換並在聯交所[編纂]的[編纂]股H股(約佔[編纂]後已發行股份總數的約[編纂]%，假設[編纂]未獲行使)於[編纂]後根據上市規則第8.08條將計入公眾持股量，因該等股份[編纂]後由並非本公司核心關連人士的人士持有，而彼等亦並非慣常就彼等股份的收購、出售、表決或其他處置事宜接受本公司核心關連人士指示，且彼等收購股份並非直接或間接由本公司核心關連人士提供資金；及
- (c) 根據[編纂]將發行的[編纂]股H股(約佔[編纂]後已發行股份總數的[編纂]%)將於[編纂]後根據上市規則第8.08條計入公眾持股量，假設(i)[編纂]未獲行使及(ii)以下人士概不會參與[編纂]：本公司核心關連人士、任何慣常就其股份的收購、出售、表決或其他處置事宜接受本公司核心關連人士指示的人士，及任何收購股份直接或間接由本公司核心關連人士提供資金的人士。

內資股轉換為H股的詳情以及(i)截至最後實際可行日期及(ii)於[編纂]完成後各現有股東現在及將持有的內資股及H股數目載列如下：

## 歷史及公司架構

現有股東	截至最後實際可行 日期的內資股數目	持股百分比 %	[編纂]後股份數目 (假設內資股轉換為H股及[編纂]已完成)		持股百分比 %
			內資股	由內資股 轉換的H股	
<i>核心關連人士</i>					
王博士	126,636,770	36.8	[編纂]	[編纂]	[編纂]
李宇昊先生	32,458,200	9.4	[編纂]	[編纂]	[編纂]
拓賢科技	6,624,610	1.9	[編纂]	[編纂]	[編纂]
<i>小計</i>	<i>165,719,580</i>	<i>48.1</i>	[編纂]	[編纂]	[編纂]
<i>公眾股東</i>					
姜先生	14,453,020	4.2	[編纂]	[編纂]	[編纂]
馬先生	6,919,840	2.0	[編纂]	[編纂]	[編纂]
上海誼鼎投資有限合夥	27,465,430	8.0	[編纂]	[編纂]	[編纂]
畢博士	6,187,980	1.8	[編纂]	[編纂]	[編纂]
深圳市和輝投資有限合夥	11,390,880	3.3	[編纂]	[編纂]	[編纂]
深圳市中藝投資有限合夥	7,385,140	2.1	[編纂]	[編纂]	[編纂]
珠海玖菲特長晟投資有限 合夥	7,000,000	2.0	[編纂]	[編纂]	[編纂]
珠海玖菲特玖富投資有限 合夥	5,000,000	1.5	[編纂]	[編纂]	[編纂]
楊麗璇女士	3,000,000	0.9	[編纂]	[編纂]	[編纂]
上海璽霄有限合夥	3,100,000	0.9	[編纂]	[編纂]	[編纂]
漢中眾合有限合夥	1,000,000	0.3	[編纂]	[編纂]	[編纂]
龔女士	700,000	0.2	[編纂]	[編纂]	[編纂]
嘉興鼎暉投資有限合夥	19,118,750	5.6	[編纂]	[編纂]	[編纂]
常州永元投資有限合夥	1,755,820	0.5	[編纂]	[編纂]	[編纂]
義烏市東順置業	764,750	0.2	[編纂]	[編纂]	[編纂]
廣州煜健製造有限合夥	1,170,540	0.3	[編纂]	[編纂]	[編纂]
上海臨松有限合夥	2,248,370	0.7	[編纂]	[編纂]	[編纂]
上海松藩匯有限合夥	45,880	0.01	[編纂]	[編纂]	[編纂]
常州祥禮投資有限合夥	2,203,840	0.6	[編纂]	[編纂]	[編纂]
徐先生	1,826,720	0.5	[編纂]	[編纂]	[編纂]
嘉興騰寅投資有限合夥	769,230	0.2	[編纂]	[編纂]	[編纂]
共青城芯軸創業投資有限 合夥	4,700,000	1.4	[編纂]	[編纂]	[編纂]
潘先生	2,146,650	0.6	[編纂]	[編纂]	[編纂]
海南與君投資有限合夥	2,000,000	0.6	[編纂]	[編纂]	[編纂]
共青城源拓投資有限合夥	6,380,000	1.9	[編纂]	[編纂]	[編纂]
珠海君聯創業投資有限合夥	2,424,250	0.7	[編纂]	[編纂]	[編纂]

## 歷史及公司架構

現有股東	截至最後實際可行 日期的內資股數目	持股百分比 %	[編纂]後股份數目 (假設內資股轉換為H股及[編纂]已完成)		
			內資股	由內資股 轉換的H股	持股百分比 %
珠海玖菲特玖富五號投資有限 合夥	2,315,150	0.7	[編纂]	[編纂]	[編纂]
揚州鑫元投資有限合夥	1,212,120	0.4	[編纂]	[編纂]	[編纂]
平潭博大投資有限合夥	1,515,150	0.4	[編纂]	[編纂]	[編纂]
珠海市瑞信投資有限合夥	680,000	0.2	[編纂]	[編纂]	[編纂]
佛山市兆豐博納投資有限 合夥	680,000	0.2	[編纂]	[編纂]	[編纂]
佛山市兆豐天成投資有限 合夥	748,000	0.2	[編纂]	[編纂]	[編纂]
珠海青稞晨曦投資有限合夥	680,270	0.2	[編纂]	[編纂]	[編纂]
嘉興南湖科盈投資有限合夥	9,090,910	2.6	[編纂]	[編纂]	[編纂]
青島華南鼎業投資有限合夥	959,180	0.3	[編纂]	[編纂]	[編纂]
日照沐之智投資有限合夥	1,700,660	0.5	[編纂]	[編纂]	[編纂]
嘉興泓陽投資有限合夥	2,159,840	0.6	[編纂]	[編纂]	[編纂]
青島中駿群新創業投資有限 合夥	2,395,750	0.7	[編纂]	[編纂]	[編纂]
天津海盛投資有限合夥	472,410	0.1	[編纂]	[編纂]	[編纂]
中郵人壽保險	6,351,930	1.8	[編纂]	[編纂]	[編纂]
北京遠京投資有限合夥	1,759,310	0.5	[編纂]	[編纂]	[編纂]
北京京國創投資有限合夥	7,030	0.002	[編纂]	[編纂]	[編纂]
嘉興祉猷創業投資有限合夥	716,750	0.2	[編纂]	[編纂]	[編纂]
許昌數字經濟投資有限合夥	1,303,180	0.4	[編纂]	[編纂]	[編纂]
江蘇建銀	1,600,010	0.5	[編纂]	[編纂]	[編纂]
天津元藩有限合夥	727,470	0.2	[編纂]	[編纂]	[編纂]
小計	178,232,210	51.9	[編纂]	[編纂]	[編纂]
<b>總計</b>	<b>343,951,790</b>	<b>100.0</b>	[編纂]	[編纂]	[編纂]

就每股[編纂]指示性[編纂]範圍[編纂]港元、[編纂]港元及[編纂]港元(分別為下限、中位數及上限)而言，本公司H股的預期市值將會超過[編纂]億港元但不會超過[編纂]億港元。假設所有[編纂]均獲配發，公眾人士於[編纂]時持有的H股數目(包括由內資股轉換的H股)將為[編纂]股H

## 歷史及公司架構

股(相當於我們已發行H股總數約[編纂]%)，有關H股將會被視為公眾持股量並將符合上市規則第19A.13A(1)條項下的規定。

鑒於上文所述，本公司於[編纂]後的公眾持股量將為約[編纂]%，假設(i)[編纂]未獲行使及(ii)以下人士概不會參與[編纂]：本公司核心關連人士、任何慣常就其股份的收購、出售、投票或其他處置事宜接受本公司核心關連人士指示的人士，及任何收購股份直接或間接由本公司核心關連人士提供資金的人士。

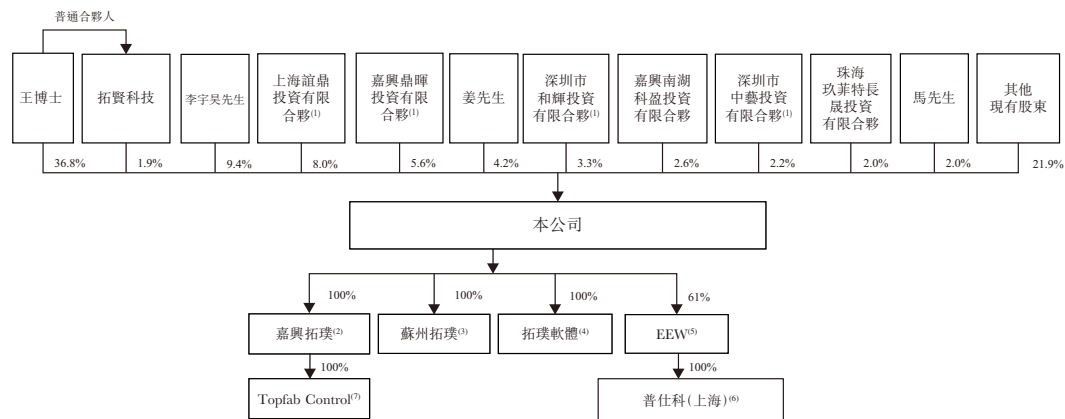
### 自由流通量

根據[編纂]將予新發行的[編纂]股H股(根據指示性[編纂]範圍下限，預期市值約為[編纂]百萬港元)將計入本公司的自由流通量，符合上市規則第19A.13C條的規定。

根據適用中國法律，在[編纂]後12個月內，所有現有股東不得出售其持有的任何股份。

### 緊接[編纂]完成前的股權及公司架構

下圖載列緊接[編纂]完成前本集團的簡化股權及公司架構：



附註：

- (1) 有關實益擁有權的詳情，請參閱本文件「主要股東」。
- (2) 截至最後實際可行日期，嘉興拓璞主要從事數控機床的銷售及製造。
- (3) 截至最後實際可行日期，蘇州拓璞主要從事數控機床的銷售。
- (4) 截至最後實際可行日期，拓璞軟體主要從事行業應用軟件控制模組服務的開發、設計及提供。
- (5) 截至最後實際可行日期，EEW的業務範圍涵蓋生產方法及製造技術的開發、測試設備及機械的設計及分銷以及相關操作軟件的開發。截至最後實際可行日期，EEW並無重大業務營運。截至最後實際可行日期，本公司、Joachim Ernst Knapp先生及金聖源科技有限公司(由鄒朝聖先生最終控制)分別

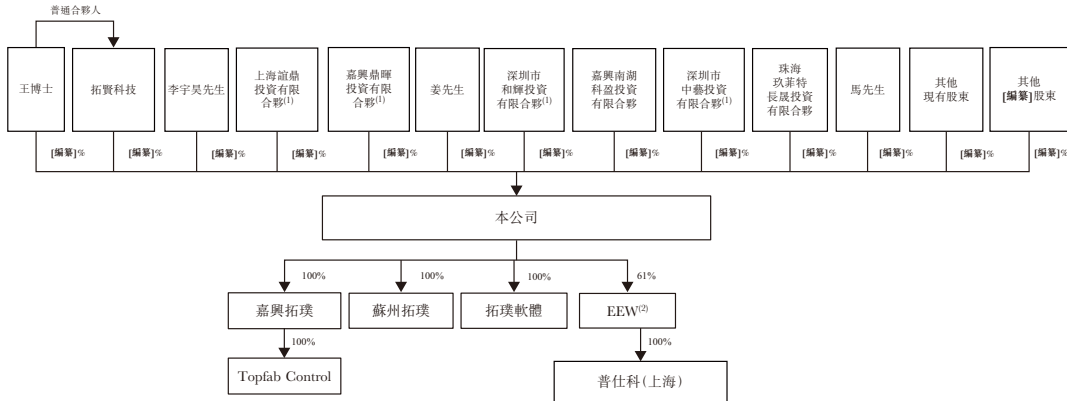
## 歷史及公司架構

擁有EEW的61%、34%及5%權益。Knapp先生及金聖源科技有限公司基於彼等的業務及商業考慮已保留彼等各自作為被動投資者的股權。除彼等各自於EEW的股權外，Joachim Ernst Knapp先生、金聖源科技有限公司及鄒朝聖先生均為獨立第三方。

- (6) 截至最後實際可行日期，上海普仕科主要從事數控機床的銷售。
- (7) Topfab Control為新註冊成立，且於最後實際可行日期並無重大業務經營。

### 緊隨[編纂]完成後的股權及公司架構

下圖載列緊隨[編纂]完成後(假設[編纂]未獲行使)本集團的簡化股權及公司架構：



就附註(1)及(6)而言，請參閱本文件「緊接[編纂]完成前的股權及公司架構」。