

與控股股東的關係

概覽

截至最後實際可行日期，王博士在本公司股東大會上控制約38.7%的投票權，包括(1)由彼直接實益擁有約36.8%及(2)由員工持股平台拓賢科技實益擁有約1.9%，拓賢科技由王博士作為其普通合夥人控制。於[編纂]後，王博士將控制本公司股東大會上約34.8%的投票權，包括(i)其直接實益擁有的約[編纂]%及(ii)拓賢科技實益擁有的約[編纂]%(假設[編纂]未獲行使)。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，並將於[編纂]後成為我們的一組控股股東。

無競爭及業務區分明確

控股股東已確認，截至最後實際可行日期，彼等或其各自的任何緊密聯繫人概無於直接或間接與我們的業務構成或可能構成競爭的業務中擁有任何權益，而須根據上市規則第8.10條作出披露。

獨立於控股股東

管理獨立性

我們的業務主要由董事會及高級管理層管理及經營。[編纂]完成後，董事會將由三名執行董事、兩名非執行董事及三名獨立非執行董事組成。有關詳情，請參閱本文件「董事及高級管理層」。

董事認為，董事會及高級管理層能獨立於控股股東管理我們的業務及職能，原因如下：

- (1) 各董事均知悉其作為本公司董事所承擔的受信責任，該等責任要求(其中包括)其以符合本公司最佳利益的方式為本公司的利益行事，且其作為董事的職責不得與個人利益有任何衝突；
- (2) 倘本集團將與董事或彼等各自的聯繫人訂立之任何交易存在潛在利益衝突，則擁有利益關係的董事須於本公司的相關董事會會議上就該等交易放棄投票，且不得計入法定人數；
- (3) 我們有三名獨立非執行董事，彼等於不同領域具備豐富經驗，並獲委任以確保董事會的決策經審慎考慮獨立且公正的意見後方始作出。根據上市規則、適用法律以及我們的公司章程及內部政策，本公司的若干事宜必須一貫交由獨立非執行董事審閱；

與控股股東的關係

- (4) 我們的日常管理及營運由高級管理層團隊負責。除王博士本人及除本文件「董事及高級管理層」一節另有披露外，我們的高級管理層團隊成員均獨立於控股股東，彼等在本公司從事的行業均擁有豐富經驗，故將能作出符合本集團最佳利益的商業決策；及
- (5) 我們已採取一系列企業管治措施以管理本集團與控股股東之間的利益衝突(如有)，將有助我們進行獨立管理。有關詳情，請參閱本節「一企業管治」。

營運獨立性

我們設有由各部門組成的組織結構，每個部門均有具體的職責範圍。我們亦建立各項內部控制程序，以促進業務有效運作。本集團在營運上不依賴控股股東。本公司(透過自身或其附屬公司)持有所有相關許可證或從中獲益，並擁有開展業務所需的所有相關知識產權及研發設施。我們具備充足的資金、設施、設備及僱員，可獨立於控股股東經營業務。我們亦有獨立途徑接觸客戶及供應商。

基於以上所述，董事相信，我們有能力獨立於控股股東及其各自緊密聯繫人開展業務。

財務獨立性

我們有獨立的財務系統。本集團的會計及財務職能獨立於控股股東及其各自的緊密聯繫人。本集團根據自身業務需求作出財務決策。本集團的主要財務運作由財務管理部門負責，該部門獨立於控股股東及其緊密聯繫人運作。我們並無與任何控股股東或其各自的緊密聯繫人共享任何其他職能或資源。

於往績記錄期間，我們主要以業務活動及股本融資活動產生的現金為業務營運提供資金。於2025年12月31日，本集團人民幣43.3百萬元的借款分別以賬面總值約人民幣8.0百萬元及人民幣58.4百萬元之本集團土地使用權及物業、廠房及設備作抵押；本集團借款人民幣18.8百萬元以賬面總值約人民幣45.6百萬元之本集團土地使用權作抵押；及本集團人民幣17.3百萬元的借款由信用證作擔保。請參閱本文件「財務資料－債務」及附錄一所載會計師報告附註28。截至2025年12月31日，王博士過往提供的所有擔保已解除。

基於以上所述，董事相信，本集團能在財務方面獨立於控股股東及其緊密聯繫人運作。

與控股股東的關係

企業管治

我們已制定充分的企業管治措施，以管理來自控股股東的利益衝突及潛在競爭並保障股東的利益，包括：

- (1) 倘就審議控股股東或其任何緊密聯繫人擁有重大權益的建議交易舉行股東大會，控股股東不會就有關決議案投票，且表決時不得計入法定人數；
- (2) 本公司已建立內部控制機制以識別關連交易。**[編纂]**後，本公司將遵守上市規則有關關連交易的規定；
- (3) 倘董事合理要求獨立專業人士（例如獨立財務顧問）提供意見，委聘有關獨立專業人士的費用將由本公司支付；
- (4) 我們已委聘國泰君安融資有限公司為合規顧問，以就遵守適用的法律法規以及上市規則（包括有關企業管治的各項規定）向我們提供意見及指引；
- (5) 我們已成立審核委員會、薪酬與考核委員會及提名委員會，其書面職權範圍符合上市規則及企業管治守則；
- (6) 控股股東將每年確認其非競爭權益（如有）的狀況，並提供所有必要資料，包括所有相關的財務、營運及市場資料以及本公司要求的任何其他必要資料；及
- (7) 本公司將在年報或以公告方式披露就獨立非執行董事所審議事項作出的決定（如有）連同依據。

董事認為，上述企業管治措施足以管理控股股東及其各自的緊密聯繫人與本集團之間的任何潛在利益衝突，並保障股東（特別是少數股東）的利益。