

## 歷史、發展及公司架構

### 概覽

我們的歷史可追溯至2016年2月，當時本公司由(其中包括)我們的聯合創始人吳先生、姜先生、周先生、彭先生及趙先生創立。吳先生於自動駕駛行業擁有豐富經驗，引領我們發展為大中華區專注於無人化L4級自動駕駛技術的技術驅動型龍頭企業。我們目前專注於封閉場景(特別是在機場及廠區)中的商用車，旗下解決方案為全場景通用，已應用於各種開放及封閉場景，覆蓋物流、營運及機動車輛，囊括L2級至L4級自動駕駛級別。根據弗若斯特沙利文的資料，於2024年按收益計，我們成為最大的機場及廠區等封閉場景中商用車L4級自動駕駛解決方案供應商之一，且我們的自動駕駛解決方案獲各行各業的眾多領先知名企業高度認可。

自創辦以來，我們獲得知名私募股權及策略投資者的大量投資與鼎力支持，所籌資金達人民幣1,750百萬元以上。有關[編纂]投資者的詳情，見「-[編纂]投資」。

### 我們的里程碑

下表載列主要發展里程碑：

年份	里程碑事件
2016年	本公司於中國成立為有限責任公司。
2017年	本公司設計師團隊設計的「城市移動包廂無人車」獲得紅點設計概念大獎。
2018年	我們攜手全球電信公司在中國完成首個5G超遠程智能駕駛實車演示。  我們攜手知名汽車製造商於柳州市向大眾展示業內首款L4級自主代客泊車產品原型。

## 歷史、發展及公司架構

年份	里程碑事件
2019年	<p>我們開始為一家知名汽車製造商於柳州市廠區的無人物流線營運提供自動駕駛解決方案。</p> <p>我們在香港國際機場開啟無人物流項目。</p>
2020年	<p>我們於重慶市汽車工廠的廠區物流中應用自動駕駛技術。</p>
2021年	<p>我們攜手主要汽車製造商在華中地區投放無人的士，其搭載應對城市交通場景的自動駕駛套件及解決方案。</p> <p>我們的無人物流車在位於上海市浦東區的一家領先跨國化工公司的工業區開跑。</p> <p>我們發布面向城市服務的L4級自動駕駛解決方案UiBox。</p> <p>我們在中國西北的一家大型國際機場開始提供自動駕駛車輛解決方案。</p>
2022年	<p>我們於沙特阿拉伯及阿拉伯聯合酋長國的試點項目提供無人配送車及無人接駁車，進軍中東地區。</p> <p>我們成立自動駕駛應用實驗室及向廣東省機場集團物流有限公司部署L4級無人牽引車。</p>
2023年	<p>我們自香港國際機場接獲大量訂單，並開始為香港國際機場提供L4級無人接駁車。</p> <p>我們開始為一家總部位於中國的生豬養殖業全球領先企業的一體化生豬養殖場提供自動駕駛系統，為業內大規模營運的首個畜牧轉運領域的自動駕駛項目。</p>

## 歷史、發展及公司架構

年份	里程碑事件
2024年	<p>我們作為25家戰略企業之一，與香港引進重點企業辦公室訂立合作協議。</p> <p>我們於華南國有電網運營商所運作的變電站部署我們的L4級無人巡邏車。</p> <p>我們協助一家國有能源及採礦營運商的智能技術部門開發自動駕駛車輛，拓展至礦業物流市場。</p>
2025年	<p>我們與山東省的一個主要港口訂立戰略合作，提供無人化物流解決方案，拓展至港口物流市場。</p> <p>我們於卡塔爾的一個主要國際機場的試點項目部署L4級無人物流車及無人接駁車。</p>

### 本集團的主要公司發展

#### 本公司

##### *本公司成立及向北京司馬駒轉讓股權*

本公司於2016年2月3日在中國成立為有限責任公司，初始註冊資本為人民幣1,000,000元。截至我們的成立日期，本公司由吳先生、姜先生、周先生、彭先生、趙先生及格靈深瞳分別擁有54.5%、10%、5%、5%、3%及22.5%權益。自成立以來，本公司一直為本集團的主要營運實體。

格靈深瞳為一家於2013年8月16日在中國成立的公司，主要從事基於人工智能的計算機視覺、數據智能及測溫應用軟件的開發。截至我們的成立日期，其由趙先生間接擁有35.20%權益。該公司自2022年3月17日起於上海證券交易所科創板上市(證券代碼：688207.SH)。截至最後可行日期，趙先生於格靈深瞳已發行股份數目中擁有25.98%的權益，因此格靈深瞳並非趙先生的緊密聯繫人。

## 歷史、發展及公司架構

於2016年4月25日，吳先生向北京司馬駒無償轉讓本公司的20%股權，該公司為一家在中國成立的有限合夥企業。北京司馬駒為[編纂]激勵計劃的指定持股平台，其中根據[編纂]激勵計劃，吳先生(其普通合夥人)及周先生(其有限合夥人)為購股權承授人利益持有61.47%合夥權益及20%合夥權益。北京司馬駒餘下18.53%合夥權益由吳先生實益持有。根據《中華人民共和國合夥企業法》及北京司馬駒的合夥協議，北京司馬駒的管理權(包括行使其所持股份的表決權)僅歸屬於吳先生(作為其普通合夥人)，而有限合夥人無權向普通合夥人發出管理指示，包括關於其所持股份的投票指示。有關北京司馬駒的詳情，見「-[編纂]激勵計劃」。

### 天使融資

於2016年6月，我們完成天使融資，籌集總投資額11,250,000美元(相當於人民幣79,702,875元)。天使融資完成後，本公司的註冊資本由人民幣1,000,000元增加至人民幣1,176,470元。各投資者於天使融資中的相應認購額及代價如下：

投資者	已認繳 註冊資本 (人民幣元)	投資額 (美元)	佔股權 百分比 (攤薄後)
Sinovation Fund III, L.P. 陝西西科天使三期商務信息 諮詢合夥企業(有限合夥) (「西科天使三期基金」)	78,431	5,000,000	6.67%
Zhen Partners IV (HK) Limited 蕪湖科啟汽車科技有限公司 (「蕪湖科啟」) <sup>1</sup>	72,431	4,617,445	6.16%
北京青山基業天使投資合夥企業 (有限合夥)(「青山基業基金」)	15,686	1,000,000	1.33%
	4,961	316,278	0.42%
	4,961	316,278	0.42%
<b>總計</b>	<b>176,470</b>	<b>11,250,000</b>	<b>15.00%</b>

附註：

- 於2017年5月16日，由於進行轉讓時蕪湖科啟並無償付投資額，蕪湖科啟以名義代價人民幣1元及人民幣1元分別向王彥敏及陳雪濤(各為獨立第三方)轉讓其對應註冊資本出資人民幣3,721元及人民幣1,240元的股權。承讓人其後已償付投資額。

## 歷史、發展及公司架構

### 註冊資本增加及A輪融資

於2017年11月，本公司的註冊資本由人民幣1,176,470元增加至人民幣8,300,667元，方式為將資本儲備人民幣7,124,197元轉為註冊資本，由本公司當時股東按彼等於本公司的股權比例擁有。

同時，於2017年12月，我們完成A輪融資，籌集總投資額36,000,000美元(相當於人民幣255,049,200元)。A輪融資完成後，本公司的註冊資本由人民幣8,300,667元增加至人民幣10,336,986元。各投資者於A輪融資中的相應認購額及代價如下：

投資者	已認繳 註冊資本 (人民幣元)	投資額 (美元)	佔股權 百分比 (攤薄後)
寧波瀾亭視聆投資合夥企業 (有限合夥)(「寧波瀾亭」)	518,792	9,000,000	5.02%
拉薩知行創新科技有限公司 (「拉薩知行」)	518,792	9,000,000	5.02%
Century Gateway Investment Limited <sup>2</sup>	336,986	6,520,000	3.26%
珠海廣發雲意智能汽車產業基金 (有限合夥)(「廣發雲意」)	230,574	4,000,000	2.23%
陝西大數據產業投資基金合夥企業 (有限合夥)(「陝西大數據產業基金」)	172,931	3,000,000	1.67%
北京銀泰嘉禾創業投資有限公司 (「銀泰嘉禾」)	115,287	2,000,000	1.12%
珠海廣發信德環保產業投資基金 合夥企業(有限合夥) (「廣發信德環保」)	108,370	1,880,000	1.05%
Zhen Partners IV (HK) Limited	27,669	480,000	0.27%
珠海康遠投資企業(有限合夥) (「珠海康遠」)	6,918	120,000	0.07%
<b>總計<sup>3</sup></b>	<b>2,036,319</b>	<b>36,000,000</b>	<b>20.00%</b>

## 歷史、發展及公司架構

附註：

- 於2017年12月28日，Century Gateway Investment Limited亦自格靈深瞳收購對應註冊資本出資人民幣237,291元的股權，代價為3,480,000美元，乃經參考本公司於A輪融資項下的估值後公平磋商釐定。
- 於2018年4月2日，格靈深瞳向CAS-Tech Fund I L.P.轉讓其對應註冊資本出資人民幣182,417元的股權，代價為3,000,000美元，乃經參考本公司於A輪融資項下的估值後公平磋商釐定。

### B-1輪融資

於2021年2月，我們完成B-1輪融資，籌集總投資額人民幣615,880,000元。B-1輪融資完成後，本公司的註冊資本由人民幣10,336,986元增加至人民幣12,739,380元。各投資者於B-1輪融資中的相應認購額及代價如下：

投資者	已認繳 註冊資本 (人民幣元)	投資額 (人民幣元)	佔股權 百分比 (攤薄後)
共青城新鼎華麒壹號股權投資合夥 企業(有限合夥)(「新鼎華麒」)	374,004	95,880,000	2.94%
國開製造業轉型升級基金 (有限合夥)(「國開製造業基金」)	312,060	80,000,000	2.45%
北京中關村龍門基金投資中心 (有限合夥)(「中關村龍門」)	195,037	50,000,000	1.53%
北京二期中科創星硬科技創業 投資合夥企業(有限合夥) (「北京硬科技二期基金」)	195,037	50,000,000	1.53%
寧波梅山保稅港區騰雲源晟股權 投資合夥企業(有限合夥) (「騰雲源晟」)	195,037	50,000,000	1.53%

## 歷史、發展及公司架構

投資者	已認繳 註冊資本 (人民幣元)	投資額 (人民幣元)	佔股權 百分比 (攤薄後)
南京中金啟泓投資基金合夥企業 (有限合夥)(「中金啟泓」) <sup>4</sup>	171,633	44,000,000	1.35%
深圳市創新投資集團有限公司 (「深創投」) <sup>5</sup>	117,023	30,000,000	0.92%
天津海河紅土投資基金合夥企業 (有限合夥)(「天津紅土」)	117,023	30,000,000	0.92%
江蘇中德服貿產業投資基金 (有限合夥)(「江蘇中德」)	117,023	30,000,000	0.92%
嘉興嘉耀創業投資合夥企業 (有限合夥)(「嘉興嘉耀」)	117,023	30,000,000	0.92%
深創投鴻瑞(珠海)產業投資基金 (有限合夥)(「深創投鴻瑞」) <sup>5</sup>	78,015	20,000,000	0.61%
廈門橡樹林節能環保創投基金 合夥企業(有限合夥) (「廈門橡樹林」)	78,015	20,000,000	0.61%
重慶兩江新區戰新服務業股權 投資基金合夥企業(有限合夥) (「重慶兩江戰新基金」)	78,015	20,000,000	0.61%
河南科源申能潔淨能源股權 投資基金合夥企業(有限合夥) (「科源申能」)	78,015	20,000,000	0.61%
蘇州亨通達泰大數據產業基金合夥 企業(有限合夥)(「亨通達泰」) <sup>6</sup>	42,908	11,000,000	0.34%

## 歷史、發展及公司架構

投資者	已認繳 註冊資本 (人民幣元)	投資額 (人民幣元)	佔股權 百分比 (攤薄後)
廈門達泰芯石創業投資合夥企業 (有限合夥)(「廈門達泰」)	39,008	10,000,000	0.31%
上海金山紅土創業投資中心 (有限合夥)(「上海紅土」)	39,007	10,000,000	0.31%
溧陽紅土新經濟創業投資基金合夥 企業(有限合夥)(「溧陽紅土」)	39,007	10,000,000	0.31%
常州紅土人才投資合夥企業 (有限合夥)(「常州紅土」)	19,504	5,000,000	0.15%
<b>總計<sup>7</sup></b>	<b><u>2,036,319</u></b>	<b><u>615,880,000</u></b>	<b><u>20.00%</u></b>

附註：

4. 於2020年4月27日，中金啟泓亦自拉薩知行收購對應註冊資本出資人民幣259,790元的股權，代價為人民幣36,000,000元，乃經參考拉薩知行的投資成本及本公司於B-1輪融資項下的估值後公平磋商釐定。
5. 於2022年9月1日，深創投的聯屬人士深創投鴻瑞向深創投轉讓其對應註冊資本出資人民幣78,015元的股權，代價為人民幣20,000,000元，相當於深創投鴻瑞於B-1輪融資項下的投資成本。
6. 於2020年8月25日，亨通達泰亦自Sinovation Fund III, L.P.收購對應註冊資本出資人民幣46,809元的股權，代價為人民幣9,000,000元，乃經參考Sinovation Fund III, L.P.的投資成本及本公司於B-1輪融資項下的估值後公平磋商釐定。
7. 於2020年4月27日，拉薩知行向博世(上海)創業投資有限公司(「博世上海」)轉讓其對應註冊資本出資人民幣259,002元的股權，代價為人民幣37,196,082元，乃經參考拉薩知行的投資成本及本公司於B-1輪融資項下的估值後公平磋商釐定。

## 歷史、發展及公司架構

### B-2 輪融資

於2021年5月，我們完成B-2輪融資，籌集總投資額人民幣220,000,000元。B-2輪融資完成後，本公司的註冊資本由人民幣12,739,380元增加至人民幣13,454,346元。各投資者於B-2輪融資中的相應認購額及代價如下：

投資者	已認繳 註冊資本 (人民幣元)	投資額 (人民幣元)	佔股權 百分比 (攤薄後)
上海國企改革發展股權投資基金 合夥企業(有限合夥) (「上海國企改革基金」)	324,984	100,000,000	2.42%
北京智慧雲城投資基金中心 (有限合夥)(「北京智慧雲城」)	194,991	60,000,000	1.45%
湘江產業投資有限責任公司 (「湘江投資」)	129,994	40,000,000	0.97%
嘉興嘉耀	64,997	20,000,000	0.48%
<b>總計</b>	<b>714,966</b>	<b>220,000,000</b>	<b>5.31%</b>

## 歷史、發展及公司架構

### B-3 輪融資

於2021年10月，我們完成B-3輪融資，籌集總投資額人民幣274,900,000元。B-3輪融資完成後，本公司的註冊資本由人民幣13,454,346元增加至人民幣14,194,065元。各投資者於B-3輪融資中的相應認購額及代價如下：

投資者	已認繳 註冊資本 (人民幣元)	投資額 (人民幣元)	佔股權 百分比 (攤薄後)
湖北高質量發展產業投資基金合夥 企業(有限合夥)(「湖北高質量」)	269,087	100,000,000	1.90%
台州盛升股權投資合夥企業 (有限合夥)(「台州盛升」)	201,546	74,900,000	1.42%
中信証券投資有限公司 (「中信証券投資」)	134,543	50,000,000	0.95%
馭勝未來(珠海)股權投資合夥企業 (有限合夥)(「馭勝未來」)	134,543	50,000,000	0.95%
<b>總計</b>	<b>739,719</b>	<b>274,900,000</b>	<b>5.21%</b>

## 歷史、發展及公司架構

### C輪融資

於2023年5月，我們完成C輪融資，籌集總投資額人民幣300,000,000元。C輪融資完成後，本公司的註冊資本由人民幣14,194,065元增加至人民幣14,802,382元。各投資者於C輪融資中的相應認購額及代價如下：

投資者	已認繳 註冊資本 (人民幣元)	投資額 (人民幣元)	佔股權 百分比 (攤薄後)
重慶科學城投資控股有限公司 (「重科控股」)	405,545	200,000,000	2.74%
信之風(武漢)股權投資基金 合夥企業(有限合夥)(「信之風」)	202,772	100,000,000	1.37%
總計	<u>608,317</u>	<u>300,000,000</u>	<u>4.11%</u>

### 轉制為股份有限公司

於2024年11月8日，本公司由有限責任公司轉制為股份有限公司。轉制已參考本公司截至2024年8月31日的資產淨值人民幣10.5億元，其中人民幣14,802,382元轉為14,802,382股每股面值人民幣1.00元的股份，餘額分類為資本儲備。

### 股份拆細

根據當時股東於2025年5月15日通過的決議案，本公司每股面值人民幣1.00元的股份拆細為10股每股面值人民幣0.10元的股份。該股份拆細完成後，本公司的註冊資本為人民幣14,802,382元，分為148,023,820股每股面值人民幣0.10元的股份。

### 本公司截至最後可行日期的股權架構

有關本公司截至最後可行日期的股權概要，見「一資本化」。

## 歷史、發展及公司架構

### 我們的主要附屬公司

除本公司外，我們亦透過多家附屬公司開展業務。以下為我們的主要附屬公司：

名稱	成立日期	成立地點	本公司應佔股權	主要業務／職能
馭勢浙江	2017年7月18日	中國	100%	無人物流車組裝及標定測試
馭勢上海	2016年11月1日	中國	100%	雲計算技術研發
馭勢武漢	2020年10月15日	中國	100%	面向主要客戶的交付、維修及服務中心
馭勢重慶	2023年3月17日	中國	由本公司及馭勢天津管理分別擁有93.02%及6.98%權益	無人乘用車研發

有關我們的附屬公司於緊接本文件日期前兩年內的股本變更(並未載於下文)，見「附錄六—法定及一般資料—A. 有關本集團的進一步資料—3. 附屬公司的股本變動」。

### 出售馭行浙江

馭行浙江為一家於2019年6月28日在中國成立的有限公司，主要從事測繪活動。該公司由本公司通過與吳先生及周先生的合約安排所控制，使我們能夠享受馭行浙江的營運所產生的所有經濟利益，馭行浙江受中國對外資所有權的限制，其財務業績作為本公司的附屬公司綜合入賬。

作為我們業務模式的一部分，我們就自動駕駛車輛解決方案及自動駕駛套件解決方案向測繪服務提供商獲取高精地圖和數據服務。該等高精度地圖及數據服務用於運作自研自動駕駛操作平台，其車腦(主要由軟件(即U-Drive®系統)及硬件(即自動駕駛域控制器)組成)向測繪服務提供商傳輸地理資料數據，並從該等服務提供商接收高精度地圖。有關詳情，見「業務—我們的自動駕駛操作平台」。

## 歷史、發展及公司架構

於往績記錄期間，有關測繪服務主要由馭行浙江提供，其作為提供高度定制化服務的內部支持單位運作，以交付易於專門用於運作自動駕駛操作平台的數據與資料。然而，鑒於中國對提供測繪服務的公司設有外資所有權限制及隨著本集團發展，我們決定專注於提供AI賦能自動駕駛解決方案的核心業務。為精簡公司架構以便[編纂]，於2024年12月31日，我們通過與吳先生及周先生訂立安排以終止合約安排，出售馭行浙江。因此，馭行浙江不再為本公司附屬公司。於2025年4月27日，為投入時間管理及營運本集團，吳先生及周先生向馭行浙江的總經理及獨立第三方張紅濤先生無償(原因為馭行浙江的註冊資本尚未實繳)轉讓其於馭行浙江的股權，而彼等不再於當中擁有權益。除受聘於馭行浙江外，張紅濤先生過去或現時與本公司及附屬公司、股東、董事或高級管理層或彼等各自的任何聯繫人並無關係(包括家族、僱傭、信託、業務、融資或其他關係)。

馭行浙江於往績記錄期間各年度的未經審核主要財務資料載列如下：

	截至12月31日止年度		
	2022年 (人民幣千元)	2023年 (人民幣千元)	2024年 (人民幣千元)
收益 <sup>1</sup>	26,855	23,214	16,341
純利/(虧損淨額)	(3,297)	(2,654)	(2,541)
資產淨值	(8,177)	(6,059)	(5,202)

附註：

1. 馭行浙江於往績記錄期間的收益為集團內收益，已於綜合入賬時對銷。

## 歷史、發展及公司架構

鑒於馭行浙江主要從事並非我們核心業務的測繪活動，出售馭行浙江並無對本集團的業務營運及財務表現造成任何重大不利影響。誠如中國法律顧問所告知，終止有關馭行浙江的合約安排屬有效並生效。

出售馭行浙江後，我們並無與馭行浙江就測繪服務訂立新協議。然而，我們繼續向馭行浙江獲取測繪服務，有關服務是根據出售馭行浙江前訂立的現有合約，按正常商業條款依據個別項目提供予本集團，其中大部分已處於後期，預計將於2025年下半年完成。截至2025年6月30日止六個月，本集團與馭行浙江的相關交易金額達人民幣9.3百萬元。我們預期，統一自動駕駛平台最新版本U-Drive® 5.0具備更高水平的泛化、自學習及適應能力和最佳算法及數據重用性，其推出將減少我們在高精地圖方面對任何測繪服務提供商的依賴，因此，出售馭行浙江不會對本集團的業務營運及財務表現產生任何重大不利影響。展望未來，本集團可能繼續向馭行浙江獲取測繪服務。有關服務將於有需要時以公平基準按正常商業條款獲取。根據弗若斯特沙利文的資料，本集團可隨時委聘其他第三方測繪服務提供商，以相若條款向彼等獲取我們營運所需的測繪服務。

誠如中國法律顧問所告知，於往績記錄期間及直至張紅濤先生收購其權益當日，馭行浙江已於所有重大方面遵守所有適用法律及法規。據董事經作出一切合理查詢後所深知、全悉及確信，董事概不知悉馭行浙江於往績記錄期間及直至其出售日期有任何不遵守任何中國適用法律及法規的情況而對本集團的業務營運及財務表現造成重大不利影響。

## 歷史、發展及公司架構

### [編纂]激勵計劃

我們已採納[編纂]激勵計劃，以為我們的發展吸引、挽留及嘉獎人才。根據[編纂]激勵計劃，我們已授出購股權以收購吳先生及周先生所持於[編纂]激勵計劃指定持股平台北京司馬駒81.47%合夥權益中的16,294,928個單位（「激勵單位」）。北京司馬駒就[編纂]激勵計劃持有[編纂]股股份，佔緊隨[編纂]及未上市股份轉H股完成後（不計及因[編纂]獲行使而可能發行的任何H股）已發行股份數目的[編纂]％。

截至最後可行日期，已根據[編纂]激勵計劃向320名承授人授出購股權，可收購合共16,294,928個激勵單位，包括(i)向3名董事授出的1,148,953個激勵單位；(ii)向1名高級管理層成員授出的58,000個激勵單位；(iii)向6名前顧問授出的750,000個激勵單位，彼等的身份載於「附錄六—法定及一般資料—D.[編纂]激勵計劃」，均曾於我們的科技委員會任職，為我們的科學及研發活動向我們提供指導及見解；及(iv)向自動駕駛技術部門總監劉洋先生授出的299,611個激勵單位、向海外業務首席技術架構師周小成博士授出的912,748個激勵單位及向基礎平台研發部門主管張丹博士授出的878,758個激勵單位，彼等均為我們的核心研發團隊成員，其背景載於「業務—研發—我們的研發團隊」。任何尚未行使購股權獲行使僅會導致轉讓吳先生及周先生所持於北京司馬駒的合夥權益，而不會引致發行新股份或將北京司馬駒就[編纂]激勵計劃持有的11,496,984股現有股份轉讓予相關承授人。

於[編纂]後概不會根據[編纂]激勵計劃授出進一步獎勵，且[編纂]激勵計劃的條款不受上市規則第十七章的條文所規限。

有關[編纂]激勵計劃及激勵單位承授人的進一步資料，見「附錄六—法定及一般資料—D.[編纂]激勵計劃」。

## 歷史、發展及公司架構

### [編纂]投資

我們已完成6輪[編纂]投資，即天使融資、A輪融資、B-1輪融資、B-2輪融資、B-3輪融資及C輪融資。

	天使融資	A輪融資	B-1輪融資	B-2輪融資	B-3輪融資	C輪融資
協議日期 <sup>1</sup>	2016年4月29日	2017年11月8日	2020年12月28日	2021年3月29日	2021年8月23日	2023年3月13日
已發行股份數目 <sup>2</sup>	12,451,000股股份	20,363,190股股份	24,023,940股股份	7,149,660股股份	7,397,190股股份	6,083,170股股份
已付代價金額 <sup>3</sup>	11,250,000美元 (相當於 人民幣79,702,875元)	36,000,000美元 (相當於 人民幣255,049,200元)	人民幣615,880,000元	人民幣220,000,000元	人民幣274,900,000元	人民幣300,000,000元
結清代價日期	2017年3月13日	2018年2月22日	2021年2月3日	2021年5月11日	2021年9月15日	2023年3月17日
每股成本 <sup>2</sup>	0.90美元(相當於 人民幣6.38元)	1.77美元(相當於 人民幣12.54元)	人民幣25.64元	人民幣30.77元	人民幣37.16元	人民幣49.32元
本公司的投前估值 <sup>4</sup>	63.8百萬美元 (相當於 人民幣452.0百萬元)	164.0百萬美元 <sup>6</sup> (相當於 人民幣1,161.9百萬元)	人民幣2,650.0百萬元 <sup>7</sup>	人民幣3,920.0百萬元 <sup>8</sup>	人民幣5,000.0百萬元 <sup>9</sup>	人民幣7,000.0百萬元 <sup>10</sup>
本公司的投後估值 <sup>5</sup>	75.0百萬美元 (相當於 人民幣531.4百萬元)	200.0百萬美元 (相當於 人民幣1,416.9百萬元)	人民幣3,265.9百萬元	人民幣4,140.0百萬元	人民幣5,274.9百萬元	人民幣7,300.0百萬元
較[編纂] 中位數折讓 <sup>11</sup>	[編纂]%	[編纂]%	[編纂]%	[編纂]%	[編纂]%	[編纂]%

本公司收取的[編纂]用於發展本集團業務。

截至2025年8月31日，本公司自[編纂]投資收取的[編纂]的[編纂]已獲動用。我們擬於[編纂]後動用餘下[編纂]投資[編纂]以發展我們的業務。

## 歷史、發展及公司架構

	天使融資	A輪融資	B-1輪融資	B-2輪融資	B-3輪融資	C輪融資
緊隨[編纂]完成後於本公司的股權	[編纂]%	[編纂]%	[編纂]%	[編纂]%	[編纂]%	[編纂]%

[編纂]投資者進行[編纂]投資時，董事認為，本公司可受益於[編纂]投資者投資本公司所提供的額外資本以及[編纂]投資者的知識及經驗。[編纂]投資亦標誌著[編纂]為本公司帶來的戰略裨益

禁售期 根據中國適用法律，所有現有股東(包括[編纂]投資者)於[編纂]後12個月內不得出售等持有的任何股份。

### 附註：

1. 如就某一輪[編纂]投資訂立多於1份協議，則該日期基於最後一份協議的日期。
2. 基於本公司轉制為股份有限公司及股份拆細完成後向相關[編纂]投資者發行的股份數目。
3. 指於各輪[編纂]投資中就本公司股權向本公司支付的總投資成本。代價經參考我們的資金需求以及本集團的前景及發展潛力後公平磋商釐定。其並無計及現有股東轉讓股權所支付的投資成本。
4. 指各輪[編纂]投資下的每股成本乘以本公司緊接相應輪次[編纂]投資結束前的市值(按悉數攤薄基準)。
5. 指各輪[編纂]投資下的每股成本乘以本公司緊隨相應輪次[編纂]投資結束後的市值(按悉數攤薄基準)。

## 歷史、發展及公司架構

6. 天使融資至A輪融資的估值增加，主要由於本集團成功開發L4級無人駕駛小巴。
7. A輪融資至B-1輪融資的估值增加，主要由於開始與商用車原始設備製造商合作開發用於巴士的L4級自動駕駛解決方案，以及成功開發用於機場的L4級無人物流車。
8. B-1輪融資至B-2輪融資的估值增加，主要由於我們的自動駕駛系統獲得國家認可，以及自動駕駛車輛解決方案的客戶及應用場景增加。
9. B-2輪融資至B-3輪融資的估值增加，主要由於與一家大型汽車製造商合作推出搭載我們自動駕駛套件及解決方案的無人的士，增強我們交付能夠應對城市交通場景的產品及解決方案的能力。
10. B-3輪融資至C輪融資的估值增加，主要由於我們用於乘用車的L2+級自動駕駛套件及解決方案實現商業化。
11. [編纂]折讓基於[編纂]每股H股[編纂](即[編纂][編纂]至[編纂]的中位數)計算。

## 歷史、發展及公司架構

### [編纂]投資者的權利

授予[編纂]投資者的特別權利包括知情權、贖回權、優先購買權、董事提名權、採取若干公司行動前的同意權及反攤薄權等。

根據本公司與股東所訂立日期為2025年5月26日的終止協議，由本公司授予的贖回權已即時終止，且自始無效，而由聯合創始人授予的贖回權於首次遞交[編纂]申請前一日終止，並僅於下列情況下恢復(以最早者為準)：(i)本公司撤回[編纂]申請；(ii)適用監管機構(包括聯交所及中國證監會)終止或拒絕我們的[編纂]申請；及(iii)[編纂]申請失效後3個月內未獲續期，且須於遞交任何後續任何[編纂]申請前一日再次終止。本公司、聯合創始人及[編纂]投資者之間並無有關贖回權的附帶協議，且本公司並無就聯合創始人違約情況下的贖回權提供任何擔保。

由於本公司並非聯合創始人所授予贖回權的訂約方，且並無就聯合創始人履行彼等所獲授贖回權的相關責任的任何潛在違約或失責提供任何形式的擔保，故於往績記錄期間，本公司並無就聯合創始人授予的贖回權錄得任何金融負債。有關聯合創始人授予首次[編纂]投資者的贖回權的額外資料，見「附錄一會計師報告」附註35。

根據上市指南第4.2章須予終止的所有其他特別權利將於[編纂]前一日終止。

### 有關[編纂]投資者的資料

#### *我們的領航資深獨立投資者*

我們已自以下領航資深獨立投資者獲得相當數額的投資，該等投資者於我們向聯交所提交[編纂]申請前各自己投資本公司至少12個月：

中科創星	截至最後可行日期，受中科創星科技投資有限公司(「 <b>中科創星投資</b> 」)最終管理的基金西科天使三期基金、北京硬科技二期基金及陝西大數據產業基金(「 <b>中科創星資深獨立投資者</b> 」)合共於已發行股份總數的5.94%中擁有權益。
------	--

## 歷史、發展及公司架構

西科天使三期基金為於中國成立的有限合夥企業，其普通合夥人陝西西科天使投資管理有限公司持有0.96%合夥權益。西科天使三期基金有14名有限合夥人，彼等概無持有30%或以上合夥權益。

北京硬科技二期基金為於中國成立的有限合夥企業，其普通合夥人北京中科創星科技有限公司持有1.11%合夥權益。北京硬科技二期基金有27名有限合夥人，彼等概無持有30%或以上合夥權益。

陝西大數據產業基金為於中國成立的有限合夥企業，其普通合夥人陝西金控天使投資管理合夥企業(有限合夥)持有1%合夥權益。陝西大數據產業基金有3名有限合夥人，由中信証券股份有限公司(「**中信証券**」，其H股及A股分別於聯交所(股份代號：6030)及上海證券交易所(證券代碼：600030)上市)擁有67%權益，其他2名有限合夥人(概無持有30%或以上合夥權益)擁有31%權益。

陝西西科天使投資管理有限公司及北京中科創星科技有限公司為中科創星投資的附屬公司。陝西金控天使投資管理合夥企業(有限合夥)由普通合夥人西安關天天使企業管理合夥企業(有限合夥)(其普通合夥人為中科創星投資及其唯一有限合夥人為北京中科創星科技有限公司)、有限合夥人中科創星投資及獨立第三方陝西投資基金管理有限公司分別持有10%、60%及30%權益。

## 歷史、發展及公司架構

西科天使三期基金、北京硬科技二期基金及陝西大數據產業基金為中科創星品牌旗下的投資基金，而中科創星投資為其投資管理平台。中科創星為於2013年9月成立的中國創投公司，由其兩名創始合夥人領導及管理，即米磊博士(持有光學博士學位，曾任職於中國科學院轄下西安光學精密機械研究所，是「硬科技」理念提出者)及李浩先生(資深首席經濟學家及擁有逾20年經驗的資深投資者)。其為圍繞光電子與半導體、人工智能、生物技術、航空航天、先進製造、信息科技、新能源及新材料等重點核心科技領域進行早期投資的創業投資公司，主要投向具有成長潛力、擁有自主創新能力的早期科技型中小企業。自成立以來，中科創星規模隨時間發展壯大，管理資產總值多年來亦逐步上升。截至2024年12月31日，中科創星投資超過480個項目，相關管理資產總值共達人民幣127億元。

## 歷史、發展及公司架構

截至2016年4月19日(即中科創星資深獨立投資者就其於本公司的投資簽署首份最終協議日期前六個月內的日期)、2020年11月5日(即中科創星資深獨立投資者就其於本公司的投資簽署最後一份最終協議日期前六個月內的日期)及2024年12月31日(即我們提交[編纂]申請日期前六個月內的日期)，中科創星的管理資產總值分別為人民幣7億元、人民幣50億元及人民幣104億元，其價值主要來自特專科技投資，包括對從事新一代信息科技、先進軟硬件、先進材料以及新能源及環境保護行業的公司及基金的投資，均屬於中科創星的光電子與半導體、人工智能、生物技術、航空航天、先進製造、信息科技、新能源及新材料等關鍵核心投資領域。由於西科天使三期基金、北京硬科技二期基金及陝西大數據產業基金為截然不同的基金，由中科創星透過其投資管理平台中科創星投資最終管理及最終負責投資決策，故根據上市指南第2.5章，中科創星資深獨立投資者應合併為一名領航資深獨立投資者。

截至2024年5月28日(即申請前12個月期間的開始日期)及2025年5月28日(即我們提交[編纂]申請的日期)，中科創星資深獨立投資者分別共同於已發行股份總數的5.94%及5.94%中擁有權益。

## 歷史、發展及公司架構

### 上海國盛

截至最後可行日期，受上海國盛(集團)有限公司(「上海國盛」)最終管理的基金上海國企改革基金及台州盛升(「上海國盛資深獨立投資者」)合共於已發行股份總數的3.56%中擁有權益。

上海國企改革基金及台州盛升為於中國成立的有限合夥企業，專注於股權投資及由上海國盛資本管理有限公司作為各自的普通合夥人管理，上海國盛資本管理有限公司於上海國企改革基金持有0.2%合夥權益及於台州盛升持有0.65%合夥權益。上海國企改革基金有9名有限合夥人，由上海國盛(由上海市國有資產監督管理委員會全資擁有)擁有40.27%權益，其他8名有限合夥人(概無持有30%或以上合夥權益)擁有59.53%權益。台州盛升有6名有限合夥人(均為獨立第三方)，由廈門沃侖景榮股權投資合夥企業(有限合夥)、台州市國有資產投資集團有限公司及其他4名有限合夥人(概無持有30%或以上合夥權益)分別擁有40%、38.71%及20.65%權益。

上海國盛資本管理有限公司為資產管理公司，由上海國盛控制。上海國盛為於中國成立的有限公司，由上海市國有資產監督管理委員會全資擁有，主要從事以非金融為主、金融為輔的投資，包括投資、資本運作與資產管理、產業研究及社會經濟諮詢。

## 歷史、發展及公司架構

截至2020年12月31日(即上海國盛資深獨立投資者就其於本公司的投資簽署首份最終協議日期前六個月內的日期)及2024年12月31日(即我們提交[編纂]申請日期前六個月內的日期)，上海國盛的可供出售金融資產、長期股權投資及其他股本工具投資金額分別為人民幣1,017億元及人民幣1,487億元。由於上海國企改革基金及台州盛升為截然不同的基金，均由上海國盛最終管理及最終負責投資決策，故根據上市指南第2.5章，上海國盛資深獨立投資者應合併為一名領航資深獨立投資者。由於上海國盛的管理資產總值符合上市指南第2.5章所載門檻，故上海國盛資深獨立投資者共同符合資深獨立投資者的資格。

截至2024年5月28日(即申請前12個月期間的開始日期)及2025年5月28日(即我們提交[編纂]申請的日期)，上海國盛資深獨立投資者分別共同於已發行股份總數的3.56%及3.56%中擁有權益。

### 深創投

截至最後可行日期，受深創投最終管理的基金深創投、天津紅土、上海紅土、溧陽紅土及常州紅土(「深創投資資深獨立投資者」)合共於已發行股份總數的2.77%中擁有權益。

## 歷史、發展及公司架構

深創投最初由深圳市人民政府國有資產監督管理委員會與一組私營合夥人於1999年共同創立，前者仍直接持有深創投28.20%股權，為其最大股東。深創投現為國有及獨立管理的創業投資機構，主要專注於投資新興產業處於初創期、成長期或[編纂]階段的創新高科技公司，所涉投資包括但不限於IT、新媒體、醫療健康、新能源、環保、化工、新材料、先進製造消費品等。深創投的其他主要股東包括(1) 深圳市星河房地產開發有限公司，一家由獨立第三方商人黃楚龍先生最終控制的公司，持有深創投的20.00%股權；(2) 深圳市資本運營集團有限公司，由深圳市國有資產監督管理委員會全資擁有，持有深創投的12.79%股權；及(3) 上海大眾公用事業(集團)股份有限公司，一家於聯交所上市(股份代號：1635)及上海證券交易所上市(證券代碼：600635)的公司，持有深創投的10.80%股權。除上文所披露者外，深創投概無其他股東個別持有深創投的10%以上股權。

天津紅土為於中國成立的有限合夥企業，專注於私募股權投資，其普通合夥人天津紅土創新投資管理有限公司持有0.2%合夥權益，而天津紅土創新投資管理有限公司由深創投間接全資擁有。天津紅土有3名有限合夥人，由獨立第三方五礦國際信託有限公司、深創投及其他1名有限合夥人分別擁有50%、29.8%及20%權益。

## 歷史、發展及公司架構

上海紅土為於中國成立的有限合夥企業，專注於私募股權投資，其普通合夥人鷹潭紅土優創投資管理有限合夥企業（「鷹潭紅土」）持有0.96%合夥權益，而鷹潭紅土由深創投間接全資擁有。上海紅土有10名有限合夥人，由獨立第三方上海績亮創業投資有限公司、深創投及其他8名有限合夥人（概無持有30%或以上合夥權益）分別擁有31.95%、28.75%及38.34%權益。

溧陽紅土為於中國成立的有限合夥企業，專注於私募股權投資，其普通合夥人鷹潭紅土於其中持有1.04%合夥權益，而鷹潭紅土由深創投間接全資擁有。溧陽紅土有9名有限合夥人（概無持有30%或以上合夥權益）。

常州紅土為於中國成立的有限合夥企業，專注於私募股權投資，其普通合夥人鷹潭紅土持有0.99%合夥權益，而鷹潭紅土由深創投間接全資擁有。常州紅土有15名有限合夥人，由最大有限合夥人深創投及其他14名有限合夥人（概無持有30%或以上合夥權益）分別擁有29.7%及69.31%權益。

截至2018年12月31日（即深創投資深獨立投資者就其於本公司的投資簽署首份最終協議日期前六個月內的日期）及2024年12月31日（即我們提交[編纂]申請日期前六個月內的日期），深創投的管理資產總值分別為人民幣3,334億元及人民幣4,956億元。由於天津紅土、上海紅土、溧陽紅土及常州紅土為截然不同的基金，均由深創投最終管理及最終負責投資決策，故根據上市指南第2.5章，深創投資深獨立投資者應合併為一名領航資深獨立投資者。由於深創投的管理資產總值符合上市指南第2.5章所載門檻，故深創投資深獨立投資者共同符合資深獨立投資者的資格。

## 歷史、發展及公司架構

截至2024年5月28日(即申請前12個月期間的開始日期)及2025年5月28日(即我們提交[編纂]申請的日期)，深創投資深獨立投資者分別共同於已發行股份總數的2.77%及2.77%中擁有權益。

### 中金啟泓

截至最後可行日期，中金啟泓於已發行股份總數的2.91%中擁有權益。

中金啟泓為於中國成立的有限合夥企業，專注於私募股權投資。中金啟泓的普通合夥人為中金資本運營有限公司，為中國國際金融股份有限公司(「中金公司」)的全資附屬公司。中金公司為一家於聯交所(股份代號：3908)及上海證券交易所(證券代碼：601995)上市的公司，主要從事投資銀行業務、股票業務、固定收益、商品及貨幣業務、資產管理業務、私募股權業務、財富管理業務等業務活動。中金啟泓有6名有限合夥人，均為私人投資者及機構投資者，其中獨立第三方廈門瓏耀投資有限公司(「廈門瓏耀」)持有39.52%合夥權益，其他5名有限合夥人各自持有30%以下合夥權益。

截至2019年6月30日(即中金啟泓就其於本公司的投資簽署首份最終協議日期前六個月內的日期)及2024年12月31日(即我們提交[編纂]申請日期前六個月內的日期)，中金公司私募股權業務的管理資產總值分別為人民幣3,237億元及人民幣4,576億元。由於管理中金啟泓的普通合夥人為中金公司的全資附屬公司，而中金公司的管理資產總值符合上市指南第2.5章所載門檻，且中金公司最終管理及控制中金啟泓的投資決策，故中金啟泓符合資深獨立投資者的資格。

## 歷史、發展及公司架構

截至2024年5月28日(即申請前12個月期間的開始日期)及2025年5月28日(即我們提交[編纂]申請的日期)，中金啟泓分別於已發行股份總數的2.91%及2.91%中擁有權益。

根據上市指南第2.5章的規定，截至我們[編纂]申請當日及於整個申請前12個月期間，我們的領航資深獨立投資者合共持有已發行股份總數的10%或以上，其中2名領航資深獨立投資者各自持有已發行股份總數的3%或以上。有關各領航資深獨立投資者於本公司持股的詳情，見下文「—資本化」。

### 我們的資深獨立投資者

我們亦已自以下資深獨立投資者獲得相當數額的投資：

#### 廣發信德

截至最後可行日期，受廣發證券最終管理的基金廣發雲意及廣發信德環保(「廣發信德資深獨立投資者」)合共於已發行股份總數的2.29%中擁有權益。

廣發雲意為於中國成立的有限合夥企業。其為私募股權基金，主要專注於智能汽車及新能源汽車相關行業的投資。廣發雲意由普通合夥人廣發信德投資管理有限公司(「廣發信德」)、有限合夥人江蘇雲意電氣股份有限公司(一家於深圳證券交易所上市的公司，證券代碼：300304)及有限合夥人廣發乾和投資有限公司分別擁有20%、68.65%及11.35%權益。廣發信德及廣發乾和投資有限公司由廣發證券股份有限公司(「廣發證券」，一家於深圳證券交易所(證券代碼：000776)及聯交所(股份代號：01776)上市的公司)全資擁有。廣發信德主要從事私募股權投資管理業務。廣發證券的主營業務可分為四大業務板塊，分別為投資銀行、財富管理、交易及機構客戶服務和投資管理。其投資組合包括股票、基金、債券、信託產品、衍生品及其他證券投資等。

## 歷史、發展及公司架構

廣發信德環保為於中國成立的有限合夥企業。其為私募股權基金，主要於中國從事環保行業投資、股權投資及提供股權投資相關諮詢服務。廣發信德環保亦已投資多家公司，包括僑銀城市管理股份有限公司（一家於深圳證券交易所上市的公司，證券代碼：2973）等主要從事水利工程、環保及公共設施管理行業的公司，以及無錫國芯微電子系統有限公司等從事信息傳輸、軟件及信息技術服務行業的公司。廣發信德環保由普通合夥人廣發信德、獨立第三方有限合夥人尚浦產投發展（橫琴）有限公司及其他11名有限合夥人（概無持有廣發信德環保30%以上合夥權益）分別擁有16.11%、34.64%及49.25%權益。

截至2016年12月31日（即廣發信德資深獨立投資者就其於本公司的投資簽署首份最終協議日期前六個月內的日期）及2024年12月31日（即我們提交[編纂]申請日期前六個月內的日期），廣發證券的資產管理業務規模分別為人民幣7,164億元及人民幣2,535億元。由於廣發雲意及廣發信德環保為廣發信德所管理的截然不同的基金，而廣發信德為廣發證券的全資附屬公司並由其最終管理及控制投資決策，故根據上市指南第2.5章，廣發信德資深獨立投資者應合併為一名資深獨立投資者。由於廣發證券的管理資產總值符合上市指南第2.5章所載門檻，故廣發信德資深獨立投資者共同符合資深獨立投資者的資格。

## 歷史、發展及公司架構

### 國開製造業基金

截至最後可行日期，國開製造業基金於已發行股份總數的2.11%中擁有權益。

國開製造業基金為於中國成立的有限合夥企業。其為投資基金，專注於新一代信息技術及電力裝備製造業的投資，基金規模為人民幣501億元，其投資組合公司包括商湯集團股份有限公司、海爾卡奧斯股份有限公司。國開投資基金管理有限責任公司（「國開基金管理」，於中國成立的有限公司）為國開製造業基金的普通合夥人，持有其0.2%合夥權益，由國開金融有限責任公司（「國開金融」）全資擁有，並由財政部最終控制。國開製造業基金有1名有限合夥人，即國家製造業轉型升級基金股份有限公司，於國開製造業基金持有99.8%合夥權益，而國開製造業基金由國開金融及19名其他股東（概無持有30%或以上權益）分別持有13.59%及86.41%權益。

根據國開金融截至2019年12月31日（即國開製造業基金就其於本公司的投資簽署首份最終協議日期前最新刊發的財務報表）及2024年12月31日（即其在我們提交[編纂]申請日期前最新刊發的財務報表）止年度各年的經審核綜合財務報表，截至2019年12月31日及2024年12月31日，國開金融的投資組合（包括交易性金融資產、債務投資、其他股本工具投資及長期股權投資）分別為人民幣1,329億元及人民幣1,656億元。由於管理國開製造業基金的普通合夥人為國開金融的全資附屬公司，而國開金融的投資組合規模符合上市指南第2.5章所載門檻，且國開金融最終管理及控制國開製造業基金的投資決策，故國開製造業基金符合資深獨立投資者的資格。

## 歷史、發展及公司架構

### 湖北高質量

截至最後可行日期，湖北高質量於已發行股份總數的1.82%中擁有權益。

湖北高質量為於中國成立的有限合夥企業。湖北高質量有4名獨立第三方有限合夥人，其中武漢經開投資有限公司持有41.96%合夥權益及國開製造業基金持有29.37%合夥權益，而其他有限合夥人概無持有30%以上合夥權益。武漢經開投資有限公司由中國國有企業武漢經開產業投資集團有限公司全資擁有。湖北高質量的基金經理為獨立第三方北京洪泰同創投資管理有限公司(連同其聯屬人士統稱「**洪泰同創**」)。

洪泰同創由俞敏洪先生及盛希泰先生於2014年共同創立，由青島鑫宸科創實業有限公司(由盛希泰先生及俞敏洪先生分別擁有60%及10%權益的公司)全資擁有。洪泰同創為從事股權投資的投資公司，聚焦於智能生產、人工智能、信息科技、半導體、新材料、新能源及生命科學的高科技行業。

截至最後可行日期，洪泰同創已投資超過300家公司。截至2021年6月30日(即湖北高質量就其於本公司的投資簽署首份最終協議日期前六個月內的日期)及2024年12月31日(即我們提交[編纂]申請日期前六個月內的日期)，洪泰同創的管理資產總值分別為人民幣192億元及人民幣501億元。由於湖北高質量由洪泰同創管理，而洪泰同創負責湖北高質量的投資決策且管理資產總值符合上市指南第2.5章所載門檻，故湖北高質量符合資深獨立投資者的資格。

## 歷史、發展及公司架構

### 博世上海

截至最後可行日期，博世上海於已發行股份總數的1.75%中擁有權益。

博世上海為於中國成立的有限公司，從事風險投資。其由羅伯特·博世有限公司(Robert Bosch GmbH，「**博世集團**」)最終全資擁有。博世集團為一家全球領先的技術及服務供應商，其業務劃分為汽車與智能交通技術解決方案、工業技術、消費品以及能源與建築技術4個業務領域。其亦於世界各地投資外部技術初創公司，以儘早獲得前沿技術。博世集團的投資集中於涉及高度自動化駕駛、人工智能、物聯網、汽車與智能交通技術解決方案及未來計算機體系結構的項目。

慈善基金Robert Bosch Stiftung GmbH持有博世集團的92%股本。大部分投票權由工業信託Robert Bosch Industrietreuhand KG持有。該信託行使企業家股東的職能。其餘股份由Bosch家族持有。

截至2019年12月31日(即博世上海就其於本公司的投資簽署首份最終協議日期前六個月內的日期)及2024年12月31日(即我們提交[編纂]申請日期前六個月內的日期)，博世集團的投資組合分別為150億歐元及187億歐元，入賬列作按公平值計入損益或其他全面收益計量的金融資產，主要包括合夥權益、應佔投資基金、若干計息證券及衍生產品，以及按權益計量的投資。由於博世上海為博世集團的全資附屬公司，而博世集團的管理資產總值符合上市指南第2.5章所載門檻，且博世集團最終管理及控制博世上海的投資決策，故博世上海符合資深獨立投資者的資格。

## 歷史、發展及公司架構

信之風

截至最後可行日期，信之風於已發行股份總數的1.37%中擁有權益。

信之風為於中國成立的有限合夥企業。其主要從事汽車行業「新四化」（電動化、智能化、網聯化、共享化）相關領域的股權投資，以及智能製造、AI、雲計算、大數據、物聯網、移動通信、多形式動力源等汽車行業改革核心領域的股權投資。其普通合夥人轅憬(武漢)投資管理有限公司持有0.03%合夥權益，而轅憬(武漢)投資管理有限公司由東風資產管理有限公司（「東風資產管理」）全資擁有。東風資產管理亦為信之風的唯一有限合夥人，持有99.97%合夥權益。

東風資產管理為於中國註冊成立的公司，其業務包括資產管理、產業投資、創業投資、投資管理與諮詢、土地與房地產開發、國際經濟技術合作以及相關技術諮詢、技術服務、信息服務及售後服務。東風資產管理為東風汽車集團有限公司（「東風汽車」）的全資附屬公司，該公司為一家大型國有企業，從事製造商用車、乘用車、汽車零部件、部件及裝備以及其他汽車相關業務，由國有資產監督管理委員會最終擁有。

## 歷史、發展及公司架構

根據弗若斯特沙利文的資料，按中國汽車集團所有車型的銷量計，東風汽車於2022年及2024年分別排名第三及第七，佔市場份額的9.2%及7.9%。由於管理信之風的普通合夥人東風資產管理為東風汽車的全資附屬公司，而東風汽車截至2022年12月31日(即信之風就其於本公司的投資簽署首份最終協議日期前六個月內的日期)及2024年12月31日(即我們提交[編纂]申請日期前六個月內的日期)按中國汽車集團所有車型的銷量計分別為下游汽車行業的主要參與者，故根據上市指南第2.5章，信之風符合資深獨立投資者的資格。

### 中信證券投資

截至最後可行日期，中信證券投資於已發行股份總數的0.91%中擁有權益。

中信證券投資為於中國成立的有限公司，由中信證券全資擁有。中信證券投資為中信證券的另類投資附屬公司，其投資組合包括金融產品投資、證券投資及股權投資。

中信證券為於中國成立的股份有限公司，其H股於聯交所上市(股份代號：6030)及A股於上海證券交易所上市(證券代碼：600030)，主要從事證券經紀、證券投資諮詢、與證券交易、投資活動有關的財務顧問、證券承銷與保薦、證券自營、證券資產管理、融資融券、證券投資基金代銷、為期貨公司提供中間介紹業務、代銷金融產品及股票期權做市。

## 歷史、發展及公司架構

截至2021年6月30日(即中信證券投資就其於本公司的投資簽署首份最終協議日期前六個月內的日期)及2024年12月31日(即我們提交[編纂]申請日期前六個月內的日期)，中信證券的管理資產總值分別為人民幣13,910億元及人民幣15,424億元。由於中信證券投資為中信證券的全資附屬公司，而中信證券的管理資產總值符合上市指南第2.5章所載門檻，且中信證券最終管理及控制中信證券投資的投資決策，故中信證券投資符合資深獨立投資者的資格。

鑒於預期將於[編纂]完成後發行[編纂]股股份，[編纂]後，資深獨立投資者(包括領航資深獨立投資者)將合共持有已發行股份總數不少於[編纂]%(假設[編纂]未獲行使)。

### 我們的其他[編纂]投資者

除領航資深獨立投資者及資深獨立投資者外，[編纂]投資者亦包括以下各方：

Century Gateway Investment Limited	Century Gateway Investment Limited為投資控股公司，由Advantech Capital L.P. (「尚城資本」) 全資擁有。尚城資本為私募股權投資資金，專注於創新增長投資。
------------------------------------	--

寧波瀾亭	寧波瀾亭為於中國成立的有限合夥企業。其為風險投資基金，由其普通合夥人上海瀾亭投資管理有限公司管理，而上海瀾亭投資管理有限公司則由4名獨立第三方人士最終擁有。寧波瀾亭有4名有限合夥人，分別為歐雅青女士、翁利中先生及其他2名有限合夥人(概無持有30%或以上合夥權益)，彼等分別擁有59.90%、34%及6%權益。
------	--

## 歷史、發展及公司架構

Sinovation Fund III,  
L.P.

Sinovation Fund III, L.P. 為於開曼群島註冊成立的有限合夥企業，為創新工場品牌旗下的投資基金。Sinovation Fund Management III, L.P. 為 Sinovation Fund III, L.P. 的普通合夥人，由李開復博士最終控制。Sinovation Fund III, L.P. 有約50名有限合夥人，而彼等概無持有30%以上合夥權益。

創新工場由李開復博士帶領的團隊成立於2009年，為一家技術型創業投資機構，專注於AI及硬科技、機器人及自動化、企業服務軟件、醫療科技以及可持續科技，目前管理超過10個美元及人民幣基金，在中國投資400多家科技領域公司。

重科控股

重科控股為於中國成立的公司，專注於資本管理及投資。其由重慶高新開發建設投資集團有限公司（「重慶高新投資」）最終全資擁有。重慶高新投資為一家國有企業，由重慶市財政局及重慶高新技術產業開發區管理委員會分別擁有99.01%及0.99%權益，從事重慶高新技術開發區的城市開發。重科控股及重慶高新投資的投資組合包括於自動化系統、物聯網技術、新能源汽車、新能源存儲與輸配技術等多個行業的股權及基金投資。

## 歷史、發展及公司架構

### 新鼎華麒

新鼎華麒為於中國成立的有限合夥企業。其為風險投資基金，主要專注於股權投資。新鼎華麒由其普通合夥人北京新鼎榮盛資本管理有限公司管理。北京新鼎榮盛資本管理有限公司為根據中國法律成立的有限公司，由北京新鼎榮輝資本管理有限公司全資擁有，而北京新鼎榮輝資本管理有限公司由獨立第三方張馳實益控制98.58%權益。新鼎華麒有20名有限合夥人，彼等概無持有30%或以上合夥權益。

### 中關村龍門

中關村龍門為於中國成立的有限合夥企業，專注於投資信息技術、高端製造、醫療保健及消費升級領域。其總管理人為北京中關村龍門投資有限公司。中關村龍門有9名有限合夥人，由全國社會保障基金理事會及其他8名有限合夥人(概無持有30%或以上合夥權益)分別擁有39.87%及59.14%權益。

### 騰雲源晟

騰雲源晟為於中國成立的有限合夥企業，由獨立第三方普通合夥人世紀騰雲投資管理有限公司及有限合夥人西藏騰雲投資管理有限公司分別擁有1.00%及99.00%權益。騰雲源晟主要從事私募股權投資，投資消費、醫療、環保及科技等新經濟領域。

## 歷史、發展及公司架構

北京智慧雲城	北京智慧雲城為於中國成立的有限合夥企業，主要從事專注於人工智能、大數據及雲計算等技術領域的私募股權及創業投資。其由普通合夥人北京華易力鼎投資管理有限公司管理並持有1.14%合夥權益。北京智慧雲城有8名有限合夥人，由獨立第三方廈門藪移企業管理顧問有限公司及其他7名有限合夥人(概無持有30%或以上合夥權益)分別擁有31.79%及67.08%權益。
CAS-Tech Fund I L.P.	CAS-Tech Fund I L.P.為於開曼群島成立的獲豁免有限合夥企業，由普通合夥人CAS-Tech Management, Ltd.管理，而CAS-Tech Management, Ltd.由上海國檀投資中心(有限合夥)擁有94%權益。CAS-Tech Fund I L.P.主要專注於投資醫療及技術領域的早期項目。
嘉興嘉耀	嘉興嘉耀為於中國成立的有限合夥企業，主要從事創業投資。其由普通合夥人北京淳信宏圖投資管理有限公司管理並持有0.39%合夥權益。嘉興嘉耀有2名有限合夥人，由馬魁蘭女士及楊顯軍先生分別擁有60.55%及39.06%權益。
Zhen Partners IV (HK) Limited	Zhen Partners IV (HK) Limited為於香港註冊成立的有限公司，由Zhen Partners Fund IV, L.P.全資擁有。Zhen Partners Fund IV, L.P.為一家開曼群島獲豁免有限合夥企業，從事對主要處於初創階段的公司進行創業投資，由其頂尖普通合夥人Zhen Partners Management (TTGP) IV, Ltd.控制。徐小平、王強、方愛之及戴雨森持有Zhen Partners Management (TTGP) IV, Ltd.的投票權。

## 歷史、發展及公司架構

- 馭勝未來 馭勝未來為於中國成立的有限合夥企業，主要從事私募股權投資，由其普通合夥人深圳前海宏兆基金管理有限公司管理並持有0.99%合夥權益。馭勝未來有5名有限合夥人，由李新保先生及其他4名有限合夥人(概無持有30%或以上合夥權益)分別擁有32.0792%及66.93%權益。
- 湘江投資 湘江投資為於中國成立的有限公司，主要從事高技術項目和企業的投資以及資本及資產管理。其由湖南省人民政府國有資產監督管理委員會及湖南省人民政府透過湖南能源集團股份有限公司最終擁有。
- 江蘇中德 江蘇中德為於中國成立的有限合夥企業，主要從事私募股權投資。江蘇中德的普通合夥人為獨立第三方無錫國聯金投啟源私募基金管理有限公司，持有0.01%合夥權益。江蘇中德有14名有限合夥人，彼等持有的合夥權益介乎0.14%至16.97%，其中無錫市太湖愛思創業投資合夥企業(有限合夥)為江蘇中德的最大有限合夥人。
- 銀泰嘉禾 銀泰嘉禾為於中國註冊成立的有限公司，主要從事私募股權投資。其由獨立第三方銀泰華盈投資有限公司及其他3名股東(概無持有30%或以上合夥權益)分別擁有30.79%及69.21%權益。

## 歷史、發展及公司架構

- 亨通達泰 亨通達泰為於中國成立的有限合夥企業，主要從事私募股權投資。其由普通合夥人蘇州達泰創業投資管理有限公司管理並持有4%合夥權益。亨通達泰有12名有限合夥人，由江蘇亨通光電股份有限公司(一家於上海證券交易所上市的公司(證券代碼：600487))及其他11名有限合夥人(概無持有30%或以上合夥權益)分別擁有40.1%及55.89%權益。
- 科源申能 科源申能為於中國成立的有限合夥企業，主要從事私募股權投資。其由獨立第三方普通合夥人洛陽豫申企業管理合夥企業(有限合夥)管理並持有2%合夥權益。科源申能有2名有限合夥人，由獨立第三方河南科源產業投資基金合夥企業(有限合夥)及上海申能能創能源發展有限公司分別擁有49%權益。
- 廈門橡樹林 廈門橡樹林為於中國成立的有限合夥企業，主要從事私募股權投資。其由獨立第三方普通合夥人廈門橡果創業投資管理有限公司管理並持有3%合夥權益。廈門橡樹林有9名有限合夥人，彼等概無持有30%或以上合夥權益。
- 重慶兩江戰新基金 重慶兩江戰新基金為於中國成立的有限合夥企業，主要從事私募股權投資。其由獨立第三方普通合夥人重慶承運企業管理有限公司及有限合夥人重慶市江北嘴中央商務區投資集團有限公司分別擁有0.1%及99.9%權益。

## 歷史、發展及公司架構

- 廈門達泰 廈門達泰為於中國成立的有限合夥企業，主要從事私募股權投資。其由獨立第三方普通合夥人廈門達泰清石股權投資管理有限公司管理並持有1.06%合夥權益。廈門達泰有5名有限合夥人，由獨立第三方廈門惠炬峰拓股權投資合夥企業(有限合夥)及其他4名有限合夥人(概無持有30%或以上合夥權益)分別擁有38.22%及60.72%權益。
- 青山基業基金 青山基業基金為在中國成立的有限合夥企業，主要從事大眾消費品行業及科技、媒體和電信(TMT)行業初創公司的股本證券投資。其由普通合夥人北京青山同創投資有限公司(獨立第三方)管理並持有20%合夥權益。青山基業基金有11名有限合夥人，彼等概無持有30%或以上合夥權益。
- 王彥敏女士 王彥敏女士為個人投資者，並於2016年認識本公司。據董事所深知，王彥敏女士為獨立第三方。
- 陳雪濤先生 陳雪濤先生為個人投資者，並於2017年認識本公司。據董事所深知，陳雪濤先生為獨立第三方。
- 珠海康遠 珠海康遠為於中國成立的有限合夥企業，主要從事私募股權投資。其由獨立第三方普通合夥人許一寧先生管理並持有20%合夥權益。珠海康遠有36名有限合夥人，彼等概無持有30%或以上合夥權益。

據董事經作出一切合理查詢後所深知、全悉及確信，[編纂]投資者均為獨立第三方。

## 歷史、發展及公司架構

### 遵守上市指南第4.2章

基於(i)[編纂]投資的代價已於首次向聯交所遞交[編纂]申請的日期前不少於28個整日償付；及(ii)上文所載授予[編纂]投資者的所有特別權利已或將於[編纂]時終止，獨家保薦人確認，[編纂]投資符合上市指南第4.2章。

### 一致行動及投票代理安排

為鞏固及維持聯合創始人於本公司的控制權並規定聯合創始人之間的統一戰略規劃及決策流程，聯合創始人於2019年12月17日訂立一致行動協議，據此，姜先生、周先生、彭先生及趙先生各自同意，只要彼直接或間接持有本公司的任何股權，則彼應按與吳先生意見一致的方式行使其股權所附帶的投票權。該協議將維持有效，直至經各方共同同意終止為止，惟於格靈深瞳在2021年6月22日向上海證券交易所科創板遞交上市申請時，趙先生於該協議項下的責任已告終止。聯合創始人之間已協定終止趙先生作為一致行動協議的訂約方，當中計及趙先生的主要業務權益格靈深瞳預計將於科創板上市且即將成為公眾公司，而趙先生作為格靈深瞳的董事長兼董事，認為使其於本公司的投票權益與格靈深瞳保持一致且不受一致行動協議限制，將符合格靈深瞳的最佳利益。

此外，吳先生分別於2020年9月9日、2020年11月5日及2020年12月30日與新鼎華麒、科源申能與嘉興嘉耀(B-1輪融資項下[編纂]投資者)訂立協議，據此，新鼎華麒、科源申能及嘉興嘉耀各自同意，只要其持有本公司的任何股權，其將授權吳先生代其行使有關股權所附帶的所有投票權。協議將維持有效，直至(i)經各方共同同意終止相關協議；及(ii)[編纂]完成(以較早者為準)為止。本公司認為，有關安排符合現行市場慣例，可讓吳先生維持其於本公司私人公司階段時在股東大會的投票影響力，從而確保吳先生能夠以其遠見及領導能力持續向本公司作出貢獻，同時讓機構投資者於[編纂]後可維持對彼等投票權的直接控制。

## 歷史、發展及公司架構

### 資本化

下表載列本公司截至最後可行日期及緊隨[編纂]完成後(假設[編纂]未獲行使)的股權架構：

股東	截至最後可行日期		緊隨[編纂]完成後		股份總數	持股百分比 <sup>2</sup>
	股份數目 <sup>1</sup>	持股百分比 <sup>2</sup>	H股數目	未上市股份數目		
<b>聯合創始人</b>						
吳先生 <sup>3</sup>	24,341,740	16.44%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
姜先生 <sup>3</sup>	7,055,560	4.77%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
周先生 <sup>3</sup>	3,527,780	2.38%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
彭先生 <sup>3</sup>	3,527,780	2.38%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
趙先生	2,116,680	1.43%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
<b>初始股東</b>						
北京司馬駒 <sup>4</sup>	14,111,120	9.53%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
格靈深瞳	11,677,930	7.89%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
<b>領航資深獨立投資者</b>						
西科天使三期基金	5,110,390	3.45%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
北京硬科技二期基金	1,950,370	1.32%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
陝西大數據產業基金	1,729,310	1.17%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
上海國企改革基金	3,249,840	2.20%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
台州盛升	2,015,460	1.36%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
深創投	1,950,380	1.32%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
天津紅土	1,170,230	0.79%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
上海紅土	390,070	0.26%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
深陽紅土	390,070	0.26%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
常州紅土	195,040	0.13%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
中金啟泓	4,314,230	2.91%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]%

## 歷史、發展及公司架構

股東	截至最後可行日期		緊隨[編纂]完成後		持股份百分比 <sup>2</sup>
	股份數目 <sup>1</sup>	持股份百分比 <sup>2</sup>	H股數目	股份總數	
<b>資深獨立投資者</b>					
廣發雲意	2,305,740	1.56%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
廣發信德	1,083,700	0.73%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
國開製造	3,120,600	2.11%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
湖北高質	2,690,870	1.82%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
博世上海	2,590,020	1.75%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
信之風	2,027,720	1.37%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
中信證券	1,345,430	0.91%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
<b>其他[編纂]</b>					
Century Gateway Investment Limited	5,742,770	3.88%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
寧波瀾亭	5,187,920	3.50%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
Sinovation Fund III, L.P.	5,065,700	3.42%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
重科控股	4,055,450	2.74%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
新鼎華麒 <sup>5</sup>	3,740,040	2.53%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
中關村龍門	1,950,370	1.32%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
騰雲源晟	1,950,370	1.32%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
北京智慧雲城	1,949,910	1.32%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
CAS-Tech Fund I L.P.	1,824,170	1.23%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
嘉興嘉耀 <sup>5</sup>	1,820,200	1.23%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
Zhen Partners IV (HK) Limited	1,383,450	0.93%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
馭勝未來	1,345,430	0.91%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
湘江投資	1,299,940	0.88%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
江蘇中德	1,170,230	0.79%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
銀泰嘉禾	1,152,870	0.78%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
亨通達泰	897,170	0.61%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
科源申能 <sup>5</sup>	780,150	0.53%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
廈門橡樹林	780,150	0.53%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
重慶兩江戰新基金	780,150	0.53%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%

## 歷史、發展及公司架構

股東	截至最後可行日期		緊隨[編纂]完成後		持股百分比 <sup>2</sup>
	股份數目 <sup>1</sup>	持股百分比 <sup>2</sup>	H股數目	股份總數	
廈門達泰	390,080	0.26%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
青山基金	350,030	0.24%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
王彥敏	262,540	0.18%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
陳雪濤	87,490	0.06%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
珠海康遠	69,180	0.05%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
[編纂][編纂]	-	-	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
<b>總計</b>	<b>148,023,820</b>	<b>100%</b>	<b>[編纂]</b>	<b>[編纂]</b>	<b>[編纂]%</b>

**附註：**

- 指本公司轉制為股份有限公司及完成股份拆細時向相關股東發行的股份數目。
- 上表所載百分比數字已作約整。因此，表內所示總數未必為其之前數字的算術總和。
- 根據日期為2019年12月17日的一致行動協議，姜先生、周先生、彭先生及趙先生各自同意，只要彼直接或間接持有本公司任何股權，則彼應按與吳先生意見一致的方式行使其股權所附帶的投票權。該協議將維持有效，直至經各方共同同意終止為止，惟於格靈深瞳在2021年6月22日向上海證券交易所科創板遞交上市申請時，趙先生於該協議項下的責任已告終止。
- 北京司馬駒為[編纂]激勵計劃的指定持股平台，其中根據[編纂]激勵計劃，吳先生(其普通合夥人)及周先生(其有限合夥人)為購股權承授人的利益持有61.47%的合夥權益及20%的合夥權益。北京司馬駒餘下18.53%的合夥權益由吳先生實益持有。
- 根據日期為2020年9月9日、2020年11月5日及2020年12月30日的協議，新鼎華麒、科源中能及嘉興嘉耀各自同意，只要其持有本公司的任何股權，其將授權吳先生代其行使其股權所附帶的所有投票權。協議將維持有效，直至(i)經各方共同同意終止；及(ii)[編纂]完成(以較早者為準)為止。

## 歷史、發展及公司架構

### 公眾持股量

上市規則第19A.13A條規定，尋求上市的證券，必須有一個公開市場。如新申請人屬中國發行人而在上市時並無其他上市股份，這一般指上市時由公眾人士持有的H股最少須佔H股所屬類別股份某個指定的百分比。倘上市時H股所屬類別的預期市值超過6,000,000,000港元但不超過30,000,000,000港元，則最低指定百分比按以下兩者中的較高者釐定：(i)使公眾人士持有的H股於上市時的預期市值達1,500,000,000港元的百分比；及(ii)15%。

根據[編纂]的中位數[編纂]及預期於緊隨[編纂]完成後發行的[編纂]股股份(假設[編纂]未獲行使)，預期股份於[編纂]時的市值將為[編纂]。因此，於[編纂]時，已發行股份總數中至少有15%是必須由公眾人士持有的H股。

[編纂]後，由(i)執行董事吳先生及周先生持有的[編纂]股H股；(ii)控股股東姜先生及彭先生(彼等慣常根據一致行動安排按與吳先生意見一致的方式行使其股份所附帶的投票權)持有的[編纂]股H股；及(iii)北京司馬駒(吳先生的緊密聯繫人)持有的[編纂]股H股，概不會被視為公眾持股量的一部分。

其餘股東包括趙先生、格靈深瞳及所有[編纂]投資者，均為獨立第三方，而彼等持有的[編纂]股H股於[編纂]完成後將計入本公司的公眾持股量。

因此，考慮到將根據[編纂]發行的[編纂]股H股，且該等H股不會分配予本公司的任何核心關連人士或上市規則第8.24條中的不視為公眾人士者(假設[編纂]未獲行使)，預期[編纂]股H股(佔我們已發行股份總數的[編纂]%)將由公眾人士持有，此將符合上市規則第19A.13A條的公眾持股量規定。

## 歷史、發展及公司架構

### 禁售

下表載列根據上市規則第18C.14條於[編纂]時受禁售規定所限的股份：

人士	職位	緊隨	緊隨	禁售期
		[編纂] 完成後受禁售 規定所限的 股份數目 <sup>1</sup>	[編纂] 完成後受禁售 規定所限的 持股 <sup>1</sup>	
吳先生	聯合創始人、 董事長、執行 董事兼首席執行官	[編纂]	[編纂]%	由本文件日期起至[編 纂]起計12個月屆 滿時為止
姜先生	聯合創始人	[編纂]	[編纂]%	由本文件日期起至[編 纂]起計12個月屆 滿時為止
周先生	聯合創始人、 執行董事、 首席產品官兼 副總經理	[編纂]	[編纂]%	由本文件日期起至[編 纂]起計12個月屆 滿時為止
彭先生	聯合創始人、創新 業務事業部負責人 兼副總經理	[編纂]	[編纂]%	由本文件日期起至[編 纂]起計12個月屆 滿時為止
趙先生	聯合創始人	[編纂]	[編纂]%	由本文件日期起至[編 纂]起計12個月屆 滿時為止
北京司馬駒 <sup>2</sup>	吳先生的緊密聯繫人	[編纂]	[編纂]%	由本文件日期起至[編 纂]起計12個月屆 滿時為止

## 歷史、發展及公司架構

人士	職位	緊隨	緊隨	禁售期
		[編纂] 完成後受禁售 規定所限的 股份數目 <sup>1</sup>	[編纂] 完成後受禁售 規定所限的 持股 <sup>1</sup>	
西科天使三期基金	領航資深獨立投資者	[編纂]	[編纂]%	由本文件日期起至[編纂]起計6個月屆滿時為止
北京硬科技二期基金	領航資深獨立投資者	[編纂]	[編纂]%	由本文件日期起至[編纂]起計6個月屆滿時為止
陝西大數據產業基金	領航資深獨立投資者	[編纂]	[編纂]%	由本文件日期起至[編纂]起計6個月屆滿時為止
上海國企改革基金	領航資深獨立投資者	[編纂]	[編纂]%	由本文件日期起至[編纂]起計6個月屆滿時為止
台州盛升	領航資深獨立投資者	[編纂]	[編纂]%	由本文件日期起至[編纂]起計6個月屆滿時為止
深創投	領航資深獨立投資者	[編纂]	[編纂]%	由本文件日期起至[編纂]起計6個月屆滿時為止
天津紅土	領航資深獨立投資者	[編纂]	[編纂]%	由本文件日期起至[編纂]起計6個月屆滿時為止

## 歷史、發展及公司架構

人士	職位	緊隨	緊隨	禁售期
		[編纂] 完成後受禁售 規定所限的 股份數目 <sup>1</sup>	[編纂] 完成後受禁售 規定所限的 持股 <sup>1</sup>	
上海紅土	領航資深獨立投資者	[編纂]	[編纂]%	由本文件日期起至[編纂]起計6個月屆滿時為止
溧陽紅土	領航資深獨立投資者	[編纂]	[編纂]%	由本文件日期起至[編纂]起計6個月屆滿時為止
常州紅土	領航資深獨立投資者	[編纂]	[編纂]%	由本文件日期起至[編纂]起計6個月屆滿時為止
中金啟泓	領航資深獨立投資者	[編纂]	[編纂]%	由本文件日期起至[編纂]起計6個月屆滿時為止

附註：

1. 基於預期緊隨[編纂]完成後有[編纂]股將予發行股份，並假設[編纂]未獲行使。
2. 根據[編纂]激勵計劃，我們已授出購股權以收購於[編纂]激勵計劃指定持股平台北京司馬駒[編纂]%合夥權益中的[編纂]個激勵單位，北京司馬駒就[編纂]激勵計劃持有[編纂]股股份。激勵單位的承授人包括若干董事、高級管理層及核心研發團隊成員。有關詳情，見「-[編纂]激勵計劃」。

此外，根據中國適用法律，所有現有股東(包括[編纂]投資者)於[編纂]後12個月內不得出售彼等持有的任何[編纂]股H股。

## 歷史、發展及公司架構

### 自由流通量

上市規則第19A.13C條規定，新申請人尋求上市的股份必須有足夠的數量由公眾持有，且於上市時可供交易。如新申請人屬中國發行人而在上市時並無其他上市股份，這一般指尋求上市的H股由公眾人士持有，且不受(無論是合約、上市規則、適用法律或其他規定下的)任何禁售規定所限的一部分，於上市時必須符合以下其中一項條件：(a)佔於上市時H股所屬類別股份已發行股份總數(不包括庫存股份)的至少10%，以及上市時的預期市值不少於50,000,000港元；或(b)上市時的預期市值不少於600,000,000港元。

基於不會根據[編纂]向本公司任何核心關連人士或上市規則第8.24條中的不視為公眾人士者分配H股，假設[編纂]未獲行使且根據[編纂]的下限[編纂]，於[編纂]完成後，預期[編纂]股H股(即所有[編纂]，[編纂]為[編纂])於[編纂]時將由公眾人士持有且不受(無論是合約、上市規則、適用法律或其他規定下的)任何禁售規定所限，此將符合上市規則第19A.13C條項下的自由流通量規定。

### 中國法律合規

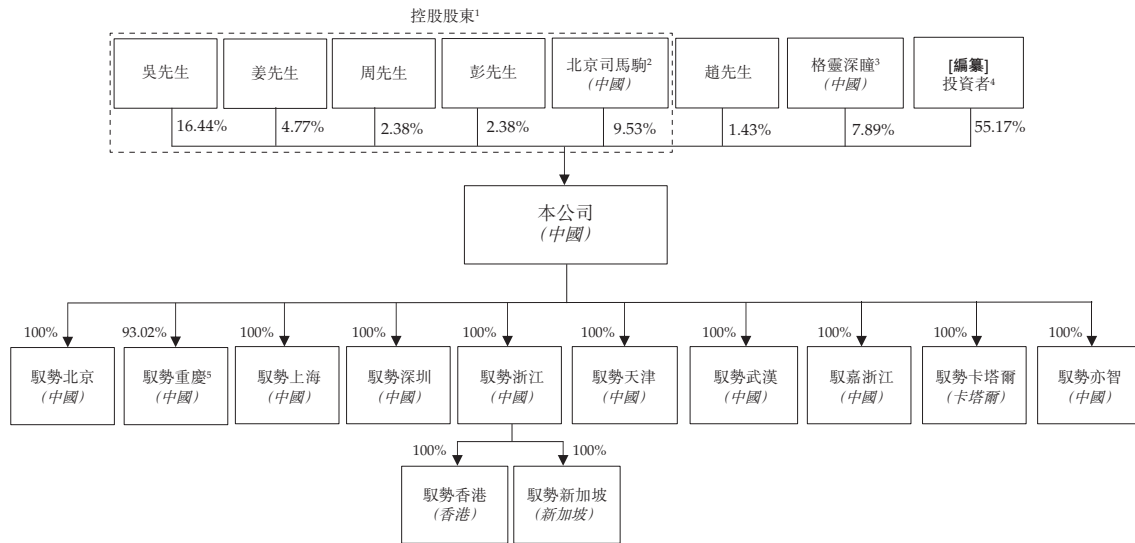
中國法律顧問已確認，根據中國適用法律及法規，本節所載股權轉讓及本集團註冊資本變更已妥為合法完成，且本集團已取得所有必要批准及辦理所有必要備案，並已於所有重大方面遵守與本節所載股權變動有關的中國適用法律及法規。

## 歷史、發展及公司架構

### 公司及股權架構

#### 緊接[編纂]前的公司架構

下圖載列我們緊接[編纂]前的公司及股權架構：



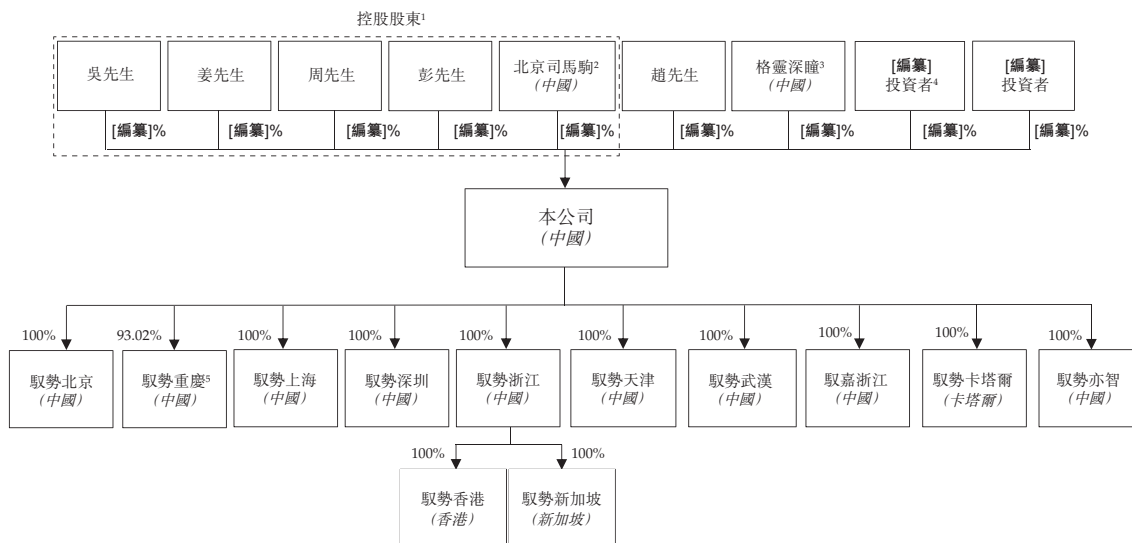
#### 附註：

- 根據日期為2019年12月17日的一致行動協議，姜先生、周先生及彭先生各自與吳先生協定，只要彼直接或間接持有本公司任何股權，則彼應按與吳先生意見一致的方式行使其股權所附帶的投票權。該協議將維持有效，直至經各方共同同意終止為止。有關詳情，見「一致行動及投票代理安排」。此外，吳先生為北京司馬駒的普通合夥人，而北京司馬駒由(i)吳先生實益擁有18.53%權益；及(ii)吳先生及周先生為[編纂]激勵計劃項下購股權承授人的利益分別擁有61.47%及20%權益。因此，根據上市規則，吳先生、姜先生、周先生、彭先生及北京司馬駒將為一組控股股東。
- 北京司馬駒為於2016年4月19日在中國成立的有限合夥企業，為我們的僱員激勵平台，由(i)吳先生(其普通合夥人)實益擁有18.53%權益；及(ii)吳先生及周先生(其有限合夥人)擁有61.47%及20%權益。有關81.47%合夥權益由吳先生及周先生為[編纂]激勵計劃項下購股權承授人的利益持有，並將於相關購股權獲行使後轉讓予有關承授人。有關進一步詳情，見上文「-[編纂]激勵計劃」。
- 格靈深瞳為於2013年8月16日在中國成立的公司，其股份於上海證券交易所科創板上市(證券代碼：688207)。
- 有關其他[編纂]投資者的詳情，見上文「-[編纂]投資」。
- 馭勢重慶的餘下6.98%股權由馭勢天津管理擁有。

## 歷史、發展及公司架構

### 緊隨[編纂]完成後的公司架構

下圖載列我們緊隨[編纂]完成後的公司及股權架構(假設[編纂]未獲行使)：



附註：

請參閱上文「一股權及公司架構—緊接[編纂]前的公司架構」所載附註。