

---

## 歷史、發展及公司架構

---

### 概覽

本公司由楊先生成立，我們的歷史可追溯至2014年8月。有關楊先生的履歷詳情，請參閱本文件「董事及高級管理層」。2025年11月，本公司已改制為股份有限公司。截至本文件日期，本公司的已發行股本為33,637,110股每股面值人民幣1.00元的股份。

我們是汽車E/E架構演進之路的開創者、領導者和推動者，致力於鞏固我們在全球汽車E/E架構演進中的前瞻性優勢與領先地位。

### 我們的關鍵里程碑

以下為本集團主要業務發展里程碑概要：

年份	里程碑
2014年 . . . . .	本公司於2014年8月4日成立。
2021年 . . . . .	我們推出了全球首款基於高通驍龍SA8155P平台量產的智能座艙域控制器。
2023年 . . . . .	我們成功實現了為奇瑞定制的智能座艙域控制器解決方案項目的規模化量產。
2024年 . . . . .	我們基於高通驍龍SA8255P平台開發的AL-C2系列產品，首次獲得奇瑞捷途車型的定點項目。
2025年 . . . . .	我們基於高通驍龍SA8775P平台開發的AL-A1系列一艙駕融合域控制器，首次獲得北汽的定點項目。  我們基於高通驍龍SA8255P平台開發的AL-C2系列，在奇瑞捷途車型上實現首個項目量產。  我們分別基於MT8675和MT8676平台開發的AL-M1與AL-M2系列，成功獲得長安的定點項目。  我們憑藉區域控制器解決方案，在樂道車型上實現首個量產項目。

## 歷史、發展及公司架構

### 我們的重要附屬公司

截至最後實際可行日期，以下實體為我們的主要附屬公司，於往績記錄期間對我們的經營業績作出重大貢獻：

附屬公司名稱	註冊 成立地點	註冊成立日期	持股比例	主要業務活動
上海車聯天下信息 技術有限公司.....	中國	2016年5月10日	100%	研發
蕪湖車聯天下信息 技術有限公司.....	中國	2024年11月13日	100%	研發

截至最後實際可行日期，我們的其他附屬公司主要從事(其中包括)研發。我們其他附屬公司的主要業務概要載於本文件附錄一所載會計師報告附註42。

### 本公司成立及重大股權變動

#### 成立本公司

於2014年8月4日，本公司根據中國法律成立為有限公司，初始註冊資本為人民幣10,000,000元，由楊先生及當時本公司員工商濤先生分別持有99%及1%權益。

#### 2016年2月資本轉讓

2015年12月21日，楊先生與吳業恒女士、常禎女士、陳明車先生、江黎明先生、北京順恒達汽車電子股份有限公司(「北京順恒達」)及車聯壹家分別簽訂股權轉讓協議，據此，楊先生同意以人民幣4,720,000元的代價向吳業恒女士轉讓本公司的9%股權；以人民幣5,600,000元的代價向常禎女士轉讓本公司的5.6%股權；以人民幣3,000,000元的代價向陳明車先生轉讓本公司的3%股權；以人民幣5,000,000元的代價向江黎明先生轉讓本公司的5%股權；以人民幣9,440,000元的代價向北京車融通轉讓本

## 歷史、發展及公司架構

公司的8%股權；根據股份置換安排（詳見下文）向北京順恒達轉讓本公司的5%股權；及以零代價向車聯壹家轉讓本公司的20%股權。在楊先生轉讓予吳業恒女士的本公司9%股權中，5%的股權由吳業恒女士代表秦致先生持有，相關代價由秦致先生自行結付。楊先生與北京順恒達之間的資本轉讓基於股份置換安排作出，據此，北京順恒達轉讓其註冊資本人民幣789,475元作為資本轉讓的代價。

同日，商濤先生與車聯壹家簽訂股權轉讓協議，據此，商濤先生同意以零代價轉讓本公司1%股權予車聯壹家。向車聯壹家進行的資本轉讓旨在構建本公司的僱員持股平台。有關我們僱員持股平台的詳情，請參閱「附錄六－法定及一般資料－D.股份激勵計劃－1.[編纂]前僱員持股計劃」。

本公司並非上述轉讓的一方，據本公司盡悉及深知，上述資本轉讓的代價乃由各方計及多項因素（包括但不限於本公司歷史經營業績、投資時機及業務前景）後經公平磋商確定。

完成上述資本轉讓後，本公司的股權結構如下：

股東	持有的註冊資本 (人民幣元)	持股百分比 (%)
楊先生 .....	4,340,000	43.40
車聯壹家.....	2,100,000	21.00
吳業恒女士.....	900,000	9.00
北京車融通.....	800,000	8.00
常禎女士.....	560,000	5.60
江黎明先生.....	500,000	5.00
北京順恒達.....	500,000	5.00
陳明車先生.....	300,000	3.00
總計 .....	<b>10,000,000</b>	<b>100.00</b>

### 2016年4月增資（A輪投資）

根據2016年3月10日就A輪投資（「A輪投資」）訂立的增資協議，通過認購資本總額人民幣1,400,000元，本公司將註冊資本由人民幣10,000,000元增加至人民幣11,400,000元，其中(i)註冊資本人民幣1,200,000元由華創（福建）股權投資企業（有

## 歷史、發展及公司架構

限合夥) (「華創」) 認購，代價為人民幣30,000,000元，及(ii)註冊資本人民幣200,000元由蘇州清研汽車產業創業投資企業(有限合夥) (「蘇州清研」) 認購，代價為人民幣5,000,000元。

上述認購事項的代價乃由本公司與認購方計及多項因素(包括但不限於歷史經營業績、投資時機及我們的業務前景)後經公平磋商確定。

完成上述增資後，本公司的股權結構如下：

股東	持有的註冊資本 (人民幣元)	持股百分比 (%)
楊先生 .....	434.0000	38.07
車聯壹家.....	210.0000	18.42
華創 .....	120.0000	10.53
吳業恒女士.....	900,000	7.89
北京車融通.....	800,000	7.02
常禎女士.....	560,000	4.91
江黎明先生.....	500,000	4.39
北京順恒達.....	500,000	4.39
陳明車先生.....	300,000	2.63
蘇州清研.....	200,000	1.75
<b>總計 .....</b>	<b>11,400,000</b>	<b>100.00</b>

### 2016年11月增資(A+輪投資)

根據2016年7月15日就A輪投資(「A+輪投資」)訂立的增資協議，通過認購資本總額人民幣2,000,000元，本公司將註冊資本由人民幣11,400,000元增加至人民幣13,400,000元，註冊資本由聞泰科技股份有限公司(「聞泰科技」)認購，代價為人民幣50,000,000元。

上述認購事項的代價乃由本公司與認購方計及多項因素(包括但不限於歷史經營業績、投資時機及我們的業務前景)後經公平磋商確定。

## 歷史、發展及公司架構

完成上述增資後，本公司的股權結構如下：

股東	持有的註冊資本 (人民幣元)	持股百分比 (%)
楊先生 .....	4,340,000	32.39
車聯壹家.....	2,100,000	15.67
聞泰科技.....	2,000,000	14.93
華創 .....	1,200,000	8.96
吳業恒女士.....	900,000	6.72
北京車融通.....	800,000	5.97
常禎女士.....	560,000	4.18
江黎明先生.....	500,000	3.73
北京順恒達.....	500,000	3.73
陳明車先生.....	300,000	2.24
蘇州清研.....	200,000	1.50
<b>總計 .....</b>	<b>13,400,000</b>	<b>100.00</b>

### 2017年1月資本轉讓

根據各自於2016年12月15日簽訂的股權轉讓協議，楊先生同意以零代價將本公司約32.39%股權轉讓予北京泓然智能科技中心（「北京泓然」），吳業恒女士同意以零代價將本公司約6.72%股權轉讓予北京恒葉智能科技中心（「北京恒葉」），常禎女士同意以零代價將本公司約4.18%股權（註冊資本人民幣560,000元）轉讓予北京洪瀚智能科技中心（「北京洪瀚」），以構建彼等各自的個人持股平台。

根據2016年12月15日簽訂的股權轉讓協議，江黎明先生同意以零代價向利泰集團轉讓本公司約3.73%股權，該集團最終由江黎明先生控制，以調整其投資結構。

## 歷史、發展及公司架構

完成上述資本轉讓後，本公司的股權結構如下：

股東	持有的註冊資本 (人民幣元)	持股百分比 (%)
北京泓然.....	4,340,000	32.39
車聯壹家.....	2,100,000	15.67
聞泰科技.....	2,000,000	14.93
華創.....	1,200,000	8.96
北京恒葉.....	900,000	6.72
北京車融通.....	800,000	5.97
北京洪瀚.....	560,000	4.18
利泰集團.....	500,000	3.73
北京順恒達.....	500,000	3.73
陳明車先生.....	300,000	2.24
蘇州清研.....	200,000	1.49
<b>總計</b> .....	<b>13,400,000</b>	<b>100.00</b>

### 2017年5月資本轉讓

根據各自於2017年4月20日簽訂的股權轉讓協議，北京泓然同意以零代價向楊先生轉讓本公司約32.39%股權，北京恒葉同意以零代價向吳業恒女士轉讓本公司約6.72%股權，北京洪瀚同意以零代價向常禎女士轉讓本公司約4.18%股權，旨在將各自的個人持股平台重組為直接個人持股。

## 歷史、發展及公司架構

完成上述資本轉讓後，本公司的股權結構如下：

股東	持有的註冊資本 (人民幣元)	持股百分比 (%)
楊先生 .....	4,340,000	32.39
車聯壹家.....	2,100,000	15.67
聞泰科技.....	2,000,000	14.93
華創 .....	1,200,000	8.96
吳業恒女士.....	900,000	6.72
北京車融通.....	800,000	5.97
常禎女士.....	560,000	4.18
北京順恒達.....	500,000	3.73
利泰集團.....	500,000	3.73
陳明車先生.....	300,000	2.24
蘇州清研.....	200,000	1.49
<b>總計 .....</b>	<b>13,400,000</b>	<b>100.00</b>

### 2017年9月資本轉讓

根據於2017年5月24日簽訂的股權轉讓及增資協議，常禎女士同意轉讓本公司註冊資本人民幣150,000元予北京四維圖新科技股份有限公司（「四維圖新」），代價為人民幣3,750,000元，吳業恒女士同意轉讓本公司註冊資本人民幣24,000元予四維圖新，代價為人民幣600,000元，及利泰集團同意轉讓本公司註冊資本人民幣100,000元予四維圖新，代價為人民幣2,500,000元。

根據於2017年6月10日簽訂的股權轉讓協議及增資協議，吳業恒女士同意轉讓本公司註冊資本人民幣296,000元予湖北長江蔚來資本基金產業發展基金合夥企業（有限合夥）（「蔚來資本基金」），代價為人民幣7,400,000元，北京順恒達同意轉讓本公司註冊資本人民幣250,000元予蔚來資本基金，代價為人民幣6,250,000元，及車聯壹家轉讓本公司註冊資本人民幣100,000元予蔚來資本基金，代價為人民幣2,500,000元。

本公司並非上述轉讓的一方，據本公司盡悉及深知，上述資本轉讓的代價乃由各方計及多項因素（包括但不限於本公司歷史經營業績、投資時機及業務前景）後經公平磋商確定。

## 歷史、發展及公司架構

根據2017年7月12日簽訂的股權轉讓協議，吳業恒女士同意轉讓本公司註冊資本人民幣350,000元予秦致先生，代價為零。上述資本轉讓完成後，吳業恒女士與秦致先生之間的代持安排已全部解除。

根據2017年7月12日簽訂的股權轉讓協議，常禎女士同意轉讓本公司註冊資本人民幣410,000元予秦力洪先生（常禎女士之丈夫），代價為零，以調整其投資結構。

完成上述資本轉讓後，本公司的股權結構如下：

股東	持有的註冊資本 (人民幣元)	持股百分比 (%)
楊先生	4,340,000	32.39
車聯壹家	2,000,000	14.93
聞泰科技	2,000,000	14.93
華創	1,200,000	8.96
北京車融通	800,000	5.97
蔚來資本基金	646,000	4.82
秦力洪先生	410,000	3.06
利泰集團	400,000	2.99
秦致先生	350,000	2.61
陳明車先生	300,000	2.24
四維圖新	274,000	2.04
北京順恒達	250,000	1.87
吳業恒女士	230,000	1.72
蘇州清研	200,000	1.49
總計	<b>13,400,000</b>	<b>100.00</b>

### 2017年12月增資(B輪投資)

根據2017年6月10日就B輪投資（「B輪投資」）簽訂的增資協議，通過認購資本總額人民幣3,551,000元，本公司將註冊資本由人民幣13,400,000元增至人民幣16,951,000元，其中：(i)註冊資本人民幣2,493,238元由蔚來資本基金認購，代價為人民幣148,850,000元；及(ii)註冊資本人民幣1,057,762元由四維圖新認購，代價為人民幣63,150,000元。

## 歷史、發展及公司架構

上述認購事項的代價乃由本公司與認購方計及多項因素（包括但不限於歷史經營業績、投資時機及我們的業務前景）後經公平磋商後確定。

完成上述增資後，本公司的股權結構如下：

股東	持有的註冊資本 (人民幣元)	持股百分比 (%)
楊先生	4,340,000	25.60
蔚來資本基金	3,139,238	18.52
車聯壹家	2,000,000	11.80
聞泰科技	2,000,000	11.80
四維圖新	1,331,762	7.86
華創	1,200,000	7.08
北京車融通	800,000	4.72
秦力洪先生	410,000	2.42
利泰集團	400,000	2.36
秦致先生	350,000	2.06
陳明車先生	300,000	1.77
北京順恒達	250,000	1.47
吳業恒女士	230,000	1.36
蘇州清研	200,000	1.18
總計	<b>16,951,000</b>	<b>100.00</b>

### 2018年9月資本轉讓

根據2018年9月20日簽訂的股權轉讓協議，四維圖新同意轉讓本公司註冊資本人民幣13,317,620元予北京四維互聯基金管理中心(有限合夥)（「北京四維」，其最終由四維圖新控制），代價為人民幣76,520,000元。本公司並非上述轉讓的一方，據本公司盡悉及深知，上述資本轉讓的代價乃由各方計及多項因素（包括但不限於投資者的內部投資安排及投資時機）後經公平磋商確定。

## 歷史、發展及公司架構

上述資本轉讓完成後，本公司的股權結構如下：

股東	持有的註冊資本 (人民幣元)	持股百分比 (%)
楊先生 .....	4,340,000	25.60
蔚來資本基金 .....	3,139,238	18.52
車聯壹家 .....	2,000,000	11.80
聞泰科技 .....	2,000,000	11.80
北京四維 .....	1,331,762	7.86
華創 .....	1,200,000	7.08
北京車融通 .....	800,000	4.72
秦力洪先生 .....	410,000	2.42
利泰集團 .....	400,000	2.36
秦致先生 .....	350,000	2.06
陳明車先生 .....	300,000	1.77
北京順恒達 .....	250,000	1.47
吳業恒女士 .....	230,000	1.36
蘇州清研 .....	200,000	1.18
<b>總計 .....</b>	<b>16,951,000</b>	<b>100.00</b>

### 2020年8月增資

2020年7月15日，根據股東決議案，車聯之家認購註冊資本人民幣1,676,473元，代價為人民幣1,676,473元，以進一步搭建僱員持股平台，本公司註冊資本增至人民幣18,627,473元。有關我們僱員持股平台的詳情，請參閱「附錄六－法定及一般資料－D.股份激勵計劃－1.[編纂]前僱員持股計劃」。

## 歷史、發展及公司架構

上述增資完成後，本公司的股權結構如下：

股東	持有的註冊資本 (人民幣元)	持股百分比 (%)
楊先生	4,340,000	23.30
蔚來資本基金	3,139,238	16.85
聞泰科技	2,000,000	10.74
車聯壹家	2,000,000	10.74
車聯之家	1,676,473	9.00
北京四維	1,331,762	7.15
華創	1,200,000	6.44
北京車融通	800,000	4.30
秦力洪先生	410,000	2.20
利泰集團	400,000	2.15
秦致先生	350,000	1.88
陳明車先生	300,000	1.61
北京順恒達	250,000	1.34
吳業恒女士	230,000	1.23
蘇州清研	200,000	1.07
<b>總計</b>	<b>18,627,473</b>	<b>100.00</b>

### 2020年12月增資(B+輪投資)及資本轉讓

根據2020年12月25日簽訂的股權轉讓協議，蘇州清研同意轉讓本公司註冊資本人民幣200,000元予楊先生，代價為人民幣8,169,315元。

根據日期為2022年12月25日的股權轉讓協議，華創同意轉讓本公司3.22%股權予江蘇惠泉太湖國聯新興成長產業投資企業(有限合夥)(「太湖國聯」)，代價為人民幣24,512,877元，轉讓本公司3.22%股權予無錫尚賢壹號股權投資合夥企業(有限合夥)(「無錫尚賢」)，代價為人民幣24,512,877元。本公司並非上述轉讓的一方，據本公司盡悉及深知，上述資本轉讓的代價乃由各方計及多項因素(包括但不限於本公司歷史經營業績、投資時機及業務前景)後經公平磋商確定。

## 歷史、發展及公司架構

根據2020年9月7日就B+輪投資簽訂的增資協議（「B+輪投資」），通過認購資本總額人民幣2,149,324元，本公司將註冊資本由人民幣18,627,473元增至人民幣20,776,797元，其中：(i)太湖國聯認購註冊資本人民幣1,074,662元，代價為人民幣75,000,000元；及(ii)無錫尚賢認購註冊資本人民幣1,074,662元，代價為人民幣75,000,000元。上述認購事項的代價乃由本公司與認購方計及多項因素（包括但不限於歷史經營業績、投資時機及我們的業務前景）後經公平磋商後確定。

上述增資及資本轉讓完成後，本公司的股權結構如下：

股東	持有的註冊資本 (人民幣元)	持股比例 (%)
楊先生	4,540,000	21.85
蔚來資本基金	3,139,238	15.11
車聯壹家	2,000,000	9.63
聞泰科技	2,000,000	9.63
車聯之家	1,676,473	8.07
無錫尚賢	1,674,662	8.06
太湖國聯	1,674,662	8.06
北京四維	1,331,762	6.41
北京車融通	800,000	3.85
秦力洪先生	410,000	1.97
利泰集團	400,000	1.93
秦致先生	350,000	1.68
陳明車先生	300,000	1.44
北京順恒達	250,000	1.20
吳業恒女士	230,000	1.11
<b>總計</b>	<b>20,776,797</b>	<b>100.00</b>

### 2021年8月增資（C輪投資）及資本轉讓

根據各自於2021年6月18日的股權轉讓協議，北京車融通、利泰集團、秦致先生、北京順恒達及楊先生同意分別轉讓本公司0.24%、0.49%、0.49%、1.20%及0.97%股權予無錫威孚高科技集團股份有限公司（「威孚高科技」），代價分別為人民幣2,750,000元、人民幣5,500,000元、人民幣5,500,000元、人民幣13,750,000元及人民幣11,000,000元。本公司並非上述轉讓的一方，據本公司所盡悉及深知，上述資本轉讓的代價乃由各方計及多項因素（包括但不限於本公司歷史經營業績、投資時機及業務前景）後經公平磋商確定。

## 歷史、發展及公司架構

根據2021年6月18日就C輪投資簽訂的增資協議（「C輪投資」），通過資本認購總額人民幣1,362,713元（由威孚高科技以代價人民幣111,500,000元認繳），將本公司註冊資本由人民幣20,776,797元增至人民幣22,139,510元。

上述認購事項的代價乃由本公司與認購方計及多項因素（包括但不限於歷史經營業績、投資時機及我們的業務前景）後經公平磋商後確定。

上述增資完成後，本公司的股權結構如下：

股東	持有的註冊資本 (人民幣元)	持股百分比 (%)
楊先生 .....	4,340,000	19.60
蔚來資本基金 .....	3,139,238	14.18
威孚高科技 .....	2,062,713	9.32
聞泰科技 .....	2,000,000	9.03
車聯壹家 .....	2,000,000	9.03
車聯之家 .....	1,676,473	7.57
太湖國聯 .....	1,674,662	7.56
無錫尚賢 .....	1,674,662	7.56
北京四維 .....	1,331,762	6.02
北京車融通 .....	750,000	3.39
秦力洪先生 .....	410,000	1.85
陳明車先生 .....	300,000	1.36
利泰集團 .....	300,000	1.36
秦致先生 .....	250,000	1.13
吳業恒女士 .....	230,000	1.04
合計 .....	<b>22,139,510</b>	<b>100.00</b>

### 2021年8月增資（C1輪投資）

根據2021年8月18日就C1輪投資簽訂的增資協議（「C1輪投資」），通過資本認購總額人民幣1,222,165元（已由ROBERT BOSCH INTERNATIONALE BETEILIGUNGEN AG（「博世」）以代價人民幣100,000,000元認繳），本公司將註冊資本由人民幣22,139,510元增至人民幣23,361,675元。

上述認購事項的代價乃由本公司與認購方計及多項因素（包括但不限於歷史經營業績、投資時機及我們的業務前景）後經公平磋商後確定。

## 歷史、發展及公司架構

上述增資完成後，本公司的股權結構如下：

股東	持有的註冊資本 (人民幣元)	持股百分比 (%)
楊先生 .....	4,340,000	18.58
蔚來資本基金 .....	3,139,238	13.44
威孚高科技 .....	2,062,713	8.83
車聯壹家 .....	2,000,000	8.56
聞泰科技 .....	2,000,000	8.56
車聯之家 .....	1,676,473	7.18
無錫尚賢 .....	1,674,662	7.17
太湖國聯 .....	1,674,662	7.17
北京四維 .....	1,331,762	5.70
博世 .....	1,222,165	5.23
北京車融通 .....	750,000	3.21
秦力洪先生 .....	410,000	1.76
陳明車先生 .....	300,000	1.28
利泰集團 .....	300,000	1.28
秦致先生 .....	250,000	1.07
吳業恒女士 .....	230,000	0.98
<b>總計 .....</b>	<b>23,361,675</b>	<b>100.0000</b>

### 2022年12月增資(C2輪投資、C2-1輪投資及C2-2輪投資)及轉讓

根據各自於2022年9月13日簽訂的股權轉讓協議，(i)楊先生同意轉讓本公司0.2141%股權予無錫尚行產業投資基金合夥企業(有限合夥)(「無錫尚行」)，代價為人民幣3,500,000元；(ii)蔚來資本基金同意向無錫尚行轉讓本公司0.1223%股權，代價為人民幣2,000,000元；(iii)蔚來資本基金同意向無錫經開區新智創業投資合夥企業(有限合夥)(「無錫新智」)轉讓本公司0.0673%股權，代價為人民幣1,100,000元；及(iv)蔚來資本基金同意轉讓本公司0.2489%股權予威孚高科技，代價為人民幣4,070,000元。本公司並非上述轉讓的一方，據本公司盡悉及深知，上述資本轉讓的代價乃由各方計及多項因素(包括但不限於本公司歷史經營業績、投資時機及業務前景)後經公平磋商確定。

## 歷史、發展及公司架構

根據2022年8月11日就C2輪投資簽訂的增資協議（「C2輪投資」），通過資本認購總額人民幣334,478元（由威孚高科技以代價人民幣32,930,000元認繳），本公司註冊資本由人民幣23,361,675元增至人民幣23,696,153元。

根據2022年9月13日就C2-1輪投資簽訂的增資協議（「C2-1輪投資」），通過資本認購總額人民幣958,845元，其中(i)無錫尚行以代價人民幣44,500,000元認繳註冊資本人民幣451,998元；(ii)無錫新智以代價人民幣8,900,000元認繳註冊資本人民幣90,399元；(iii)無錫國聯產業協同投資中心（有限合夥）（「無錫國聯」）以代價人民幣30,000,000元認繳註冊資本人民幣304,718元；及(iv)無錫彬復海創人才創業投資合夥企業（有限合夥）（「彬復海創」）以代價人民幣11,000,000元認繳註冊資本人民幣111,730元，本公司將註冊資本由人民幣23,696,153元增至人民幣24,654,998元。

根據2022年12月28日就C2-2輪投資簽訂的增資協議（「C2-2輪投資」），通過資本認購總額人民幣284,403元，其中(i)溫州巽升以代價人民幣18,000,000元認繳註冊資本人民幣182,831元；及(ii)吳斌先生以代價人民幣10,000,000元認繳註冊資本人民幣101,572元，本公司將註冊資本由人民幣24,654,998元增至人民幣24,939,401元。

上述認購事項的代價乃由本公司與認購方計及多項因素（包括但不限於歷史經營業績、投資時機及我們的業務前景）後經公平磋商後確定。

上述增資及資本轉讓完成後，本公司的股權結構如下：

股東	持有的註冊資本 (人民幣元)	持股百分比 (%)
楊先生	4,290,000	17.20
蔚來資本基金	3,036,809	12.18
威孚高科技	2,455,334	9.85
車聯壹家	2,000,000	8.02
聞泰科技	2,000,000	8.02
車聯之家	1,676,473	6.72
無錫尚賢	1,674,662	6.71

## 歷史、發展及公司架構

股東	持有的註冊資本 (人民幣元)	持股百分比 (%)
太湖國聯	1,674,662	6.71
北京四維	1,331,762	5.34
博世	1,222,165	4.90
北京車融通	750,000	3.00
無錫尚行	530,569	2.13
秦力洪先生	410,000	1.64
無錫國聯	304,718	1.22
陳明車先生	300,000	1.20
利泰集團	300,000	1.20
秦致先生	250,000	1.00
吳業恒女士	230,000	0.92
溫州巽升	182,831	0.73
彬復海創	111,730	0.45
無錫新智	106,114	0.43
吳斌先生	101,572	0.41
<b>總計</b>	<b>24,939,401</b>	<b>100.00</b>

### 2023年5月增資(C2-3輪投資及C2-4輪投資)

根據2023年5月11日就C2-3輪投資簽訂的增資協議(「C2-3輪投資」)，廣東德載厚以代價人民幣10,000,000元認購註冊資本人民幣101,572元。根據2023年5月11日就C2-4輪投資簽訂的增資協議(「C2-4輪投資」)，深圳德載厚以代價人民幣12,000,000元認購註冊資本人民幣121,887元，淄博衡廬弘聯產業投資合夥企業(有限合夥)(「淄博衡廬」)以代價人民幣31,000,000元認購註冊資本人民幣314,875元。本公司註冊資本總額由人民幣24,939,401元增加至人民幣25,477,735元。

上述認購事項的代價乃本公司與認購方計及多項因素(包括但不限於歷史經營業績、投資時機及我們的業務前景)後經公平磋商後確定。

上述增資完成後，本公司的股權結構如下：

股東	持有的註冊資本 (人民幣元)	持股百分比 (%)
楊先生	4,290,000	16.84
蔚來資本基金	3,036,809	11.92

## 歷史、發展及公司架構

股東	持有的註冊資本 (人民幣元)	持股百分比 (%)
威孚高科技	2,455,334	9.64
車聯壹家	2,000,000	7.85
聞泰科技	2,000,000	7.85
車聯之家	1,676,473	6.58
無錫尚賢	1,674,662	6.57
太湖國聯	1,674,662	6.57
北京四維	1,331,762	5.23
博世	1,222,165	4.80
北京車融通	750,000	2.94
無錫尚行	530,569	2.08
秦力洪先生	410,000	1.61
淄博衡廬	314,875	1.24
無錫國聯	304,718	1.20
陳明車先生	300,000	1.18
利泰集團	300,000	1.18
秦致先生	250,000	0.98
吳業恒女士	230,000	0.90
溫州巽升	182,831	0.72
深圳德載厚	121,887	0.48
彬復海創	111,730	0.44
無錫新智	106,114	0.42
吳斌先生	101,572	0.40
廣東德載厚	101,572	0.40
<b>總計</b>	<b>25,477,735</b>	<b>100.00</b>

### 2025年6月增資(D1輪投資及D2輪投資)

根據2024年7月16日就D1輪投資簽訂的增資協議(「D1輪投資」)，通過資本認購總額人民幣2,713,213元，本公司將註冊資本由人民幣25,477,735元增至人民幣28,190,984元，其中(i)註冊資本人民幣277,939元由威孚高科技認購，代價為人民幣30,000,000元；(ii)註冊資本人民幣1,389,695元由無錫國壽成達股權投資中心(有限合夥)(「國壽成達」)認購，代價為人民幣150,000,000元；(iii)註冊資本人民幣397,056元由無錫尚穩產業投資合夥企業(有限合夥)(「無錫尚穩」)認購，代價為人民幣42,857,143元；(iv)註冊資本人民幣185,292元由共青城天興車芯創業投資合夥企業(有限合夥)(「共青城天興」)，代價為人民幣20,000,000元；及(v)註冊資本人民幣463,231元由無錫經開尚賢新興產業股權投資基金(有限合夥)(「經開尚賢」)，代價為人民幣50,000,000元。

## 歷史、發展及公司架構

根據2024年10月22日就D2輪投資簽訂的增資協議（「D2輪投資」），通過資本認購總額人民幣1,250,688元，本公司將註冊資本由人民幣28,190,984元增至人民幣29,441,672元，其中(i)安徽省瑞丞芯車智聯產業基金合夥企業（有限合夥）（「瑞丞基金」）認購註冊資本人民幣648,524元，代價為人民幣70,000,000元；(ii)安徽基石智能製造三期基金合夥企業（有限合夥）（「基石資本」）認購註冊資本人民幣463,231元，代價為人民幣50,000,000元；及(iii)蕪湖產業投資基金有限公司（「產業投資」）認購註冊資本人民幣138,969元，代價為人民幣15,000,000元。

上述認購事項的代價乃本公司與認購方計及多項因素（包括但不限於歷史經營業績、投資時機及我們的業務前景）後經公平磋商後確定。

上述增資完成後，本公司的股權結構如下：

股東	持有的註冊資本 (人民幣元)	持股百分比 (%)
楊先生	4,290,000	14.57
蔚來資本基金	3,036,809	10.31
威孚高科技	2,733,273	9.28
車聯壹家	2,000,000	6.79
聞泰科技	2,000,000	6.79
車聯之家	1,676,473	5.69
無錫尚賢	1,674,662	5.69
太湖國聯	1,674,662	5.69
國壽成達	1,389,695	4.72
北京四維	1,331,762	4.52
博世	1,222,165	4.15
北京車融通	750,000	2.55
瑞丞基金	648,524	2.20
無錫尚行	530,569	1.80
經開尚賢	463,231	1.57
基石資本	463,231	1.57
秦力洪先生	410,000	1.39
無錫尚穩	397,056	1.35
淄博衡廬	314,875	1.07
無錫國聯	304,718	1.04
陳明車先生	300,000	1.02
利泰集團	300,000	1.02
秦致先生	250,000	0.85

## 歷史、發展及公司架構

股東	持有的註冊資本 (人民幣元)	持股百分比 (%)
吳業恒女士.....	230,000	0.78
共青城天興.....	185,292	0.63
溫州巽升.....	182,831	0.62
產業投資.....	138,969	0.47
深圳德載厚.....	121,887	0.41
彬複海創.....	111,730	0.38
無錫新智.....	106,114	0.36
吳斌先生.....	101,572	0.35
廣東德載厚.....	101,572	0.35
<b>總計</b> .....	<b>29,441,672</b>	<b>100.00</b>

### 2025年11月改制為股份有限公司

2025年11月10日，我們股東大會決議批准將本公司由有限公司改制為股份有限公司。於2025年11月18日完成改制，本公司股權結構如下：

股東	股份數目	持股百分比 (%)
楊先生.....	4,290,000	14.57
蔚來資本基金.....	3,036,809	10.31
威孚高科技.....	2,733,273	9.28
車聯壹家.....	2,000,000	6.79
聞泰科技.....	2,000,000	6.79
車聯之家.....	1,676,473	5.69
無錫尚賢.....	1,674,662	5.69
太湖國聯.....	1,674,662	5.69
國壽成達.....	1,389,695	4.72
北京四維.....	1,331,762	4.52
博世.....	1,222,165	4.15
北京車融通.....	750,000	2.55
瑞丞基金.....	648,524	2.20
無錫尚行.....	530,569	1.80
經開尚賢.....	463,231	1.57
基石資本.....	463,231	1.57
秦力洪先生.....	410,000	1.39
無錫尚穩.....	397,056	1.35
淄博衡廬.....	314,875	1.07
無錫國聯.....	304,718	1.04
陳明車先生.....	300,000	1.02
利泰集團.....	300,000	1.02
秦致先生.....	250,000	0.85

## 歷史、發展及公司架構

股東	股份數目	持股百分比 (%)
吳業恒女士.....	230,000	0.78
共青城天興.....	185,292	0.63
溫州巽升.....	182,831	0.62
產業投資.....	138,969	0.47
深圳德載厚.....	121,887	0.41
彬複海創.....	111,730	0.38
無錫新智.....	106,114	0.36
吳斌先生.....	101,572	0.35
廣東德載厚.....	101,572	0.35
<b>總計</b> .....	<b>29,441,672</b>	<b>100.00</b>

### 2025年11月增資(PI輪投資)及轉讓

根據各自於2025年11月27日簽訂的股權轉讓協議，(i)蔚來資本基金同意以代價人民幣122,727,461.2元轉讓2,334,974股本公司股份予湖北蔚聯股權投資合夥企業(有限合夥)(「蔚聯投資」)，該公司由蔚來資本基金控制；及(ii)秦致先生同意以代價人民幣6,250,000元轉讓250,000股本公司股份予致程汽車，該公司由其自身全資擁有。本公司並非上述轉讓的一方，據本公司盡悉及深知，上述資本轉讓的代價乃由各方計及多項因素(包括但不限於投資者的內部投資安排、歷史投資成本及投資時機)後經公平磋商確定。

根據各自於2025年11月27日簽訂的股權轉讓協議，(i)蔚來資本基金同意以代價人民幣25,000,000元轉讓230,013股本公司股份予安鵬汽車及以代價人民幣50,000,000元轉讓471,822股本公司股份予無錫尚穩；(ii)秦力洪先生同意以代價人民幣15,001,420元轉讓138,020股本公司股份予成都碧鴻創業投資合夥企業(有限合夥)(「成都碧鴻」)；及(iii)吳業恒女士同意以代價人民幣4,998,580元轉讓45,990股本公司股份予成都碧鴻及以代價人民幣20,000,000元轉讓184,010股本公司股份予海口凱之聯投資有限公司(「凱之聯」)。本公司並非上述轉讓的一方，據本公司盡悉及深知，上述資本轉讓的代價是由各方計及多項因素(包括但不限於本公司歷史經營業績、投資時機及業務前景)後經公平磋商確定。

根據2025年11月27日就PI輪投資(「PI輪投資」)簽訂的增資協議，通過資本認購總額人民幣4,195,438元，本公司註冊資本由人民幣29,441,672元增加至人民幣33,637,110元，其中(i)無錫尚穩認繳註冊資本人民幣736,042元，代價為人民幣100,000,000元；(ii)無錫市上市公司高質量發展基金(有限合夥)(「無錫高質量基金」)

## 歷史、發展及公司架構

認繳註冊資本人民幣588,833元，代價為人民幣80,000,000元；(iii)深圳中鑫鵬翔科創私募股權投資基金合夥企業(有限合夥)(「深圳中鑫鵬翔」)認繳註冊資本人民幣220,813元，代價為人民幣30,000,000元；(iv)蘇贛(南京)文化產業股權投資基金合夥企業(有限合夥)(「蘇贛文化產業」)認繳註冊資本人民幣147,208元，代價為人民幣20,000,000元；(v)北京安鵬科創汽車產業投資基金合夥企業(有限合夥)(「安鵬汽車」)認繳註冊資本人民幣73,604元，代價為人民幣10,000,000元；(vi)無錫貝斯特精機股份有限公司(「貝斯特」)認繳註冊資本人民幣220,813元，代價為人民幣30,000,000元；及(vii)福州新投隆湫智行眾合創業投資合夥企業(有限合夥)(「新投隆湫」)認繳註冊資本人民幣2,208,125元，代價為人民幣300,000,000元。

上述認購事項的代價由本公司與認購方經公平磋商後釐定，並已考慮多項因素，包括但不限於過往經營表現、投資時機及本公司業務前景。認購方為在汽車行業具備深厚專業知識及廣泛網絡的戰略投資者，其對本公司的商業模式、成長潛力及長期發展策略展現強大信心。此參與不僅提供資金支持，更印證本公司在行業中的競爭定位與未來前景。戰略投資者的承諾，彰顯其對本公司把握市場機遇及實現可持續增長能力的前景非常樂觀。

完成上述增資及轉讓後，本公司的股權結構如下：

股東	股份數目	持股百分比 (%)
楊先生	4,290,000	12.75
威孚高科技	2,733,273	8.13
車聯壹家	2,000,000	5.95
聞泰科技	2,000,000	5.95
車聯之家	1,676,473	4.98
無錫尚賢	1,674,662	4.98
太湖國聯	1,674,662	4.98
國壽成達	1,389,695	4.13
北京四維	1,331,762	3.96
博世	1,222,165	3.63

## 歷史、發展及公司架構

股東	股份數目	持股百分比 (%)
北京車融通	750,000	2.23
瑞丞基金	648,524	1.93
無錫尚行	530,569	1.58
經開尚賢	463,231	1.38
基石資本	463,231	1.38
秦力洪先生	271,980	0.81
無錫尚穩	1,604,920	4.77
淄博衡廬	314,875	0.94
無錫國聯	304,718	0.91
陳明車先生	300,000	0.89
利泰集團	300,000	0.89
致程汽車	250,000	0.74
共青城天興	185,292	0.55
溫州巽升	182,831	0.54
產業投資	138,969	0.41
深圳德載厚	121,887	0.36
彬複海創	111,730	0.33
無錫新智	106,114	0.32
吳斌先生	101,572	0.30
廣東德載厚	101,572	0.30
蔚聯投資	2,334,974	6.94
無錫高質量基金	588,833	1.75
深圳中鑫鵬翔	220,813	0.66
蘇贛文化產業	147,208	0.44
安鵬汽車	303,617	0.90
成都碧鴻	184,010	0.55
貝斯特	220,813	0.66
新投隆湫	2,208,125	6.56
凱之聯	184,010	0.55
<b>總計</b>	<b>33,637,110</b>	<b>100.00</b>

### 上市前股份拆細

我們預計將緊接上市前進行股份細分，據此，每股股份(每股面值人民幣1.00元)將拆細為10股股份(每股面值人民幣[編纂]元)。股份拆細完成後，本公司註冊資本人民幣33,637,110元將分為每股面值人民幣[編纂]元的[編纂]股股份，該等股份將由我們所有當時的股東按其緊接上市前在本公司的各自股權比例認購，我們已發行股份數目將為[編纂]股，並無計及為[編纂]將予發行的新股。

## 歷史、發展及公司架構

### [編纂]前投資

[編纂]前投資詳情載列如下：

相關[編纂]前投資者	協議日期	總代價 (人民幣元)	每股概約 經調整成本 <sup>(2)</sup> (人民幣元)	本公司 註冊資本 (人民幣元)	代價結算日期	較[編纂] 折讓 <sup>(3)</sup>
A輪投資	2016年3月10日	35,000,000	2.5	1,400,000	2016年3月18日	[編纂]%
A+輪投資	2016年7月15日	50,000,000	2.5	2,000,000	2016年8月17日	[編纂]%
B輪投資	2017年6月10日	212,000,000	5.97	3,551,000	2017年7月24日	[編纂]%
B+輪投資	2020年9月7日	150,000,000	6.98	2,149,324	2020年10月16日	[編纂]%
C輪投資	2021年6月18日	111,500,000	8.18	1,362,713	2021年6月18日	[編纂]%
C1輪投資	2021年8月18日	100,000,000	8.18	1,222,165	2021年9月13日	[編纂]%
C2輪投資	2022年8月11日	32,930,000	9.85	334,478	2022年8月11日	[編纂]%
C2-1輪投資	2022年9月13日	94,400,000	9.85	958,845	2022年9月16日	[編纂]%
C2-2輪投資	2022年12月28日	28,000,000	9.85	284,403	2023年1月5日	[編纂]%
C2-3輪投資	2023年5月11日	10,000,000	9.85	101,572	2023年2月27日	[編纂]%
C2-4輪投資	2023年5月11日	43,000,000	9.85	436,762	2023年3月23日	[編纂]%
D1輪投資	2024年7月16日	292,857,143	10.79	2,713,249	2024年12月18日	[編纂]%
D2輪投資	2024年10月22日	135,000,000	10.79	1,250,688	2024年11月28日	[編纂]%
PI輪投資	2025年11月27日	570,000,000	13.59	4,195,438	2025年11月28日	[編纂]%

---

## 歷史、發展及公司架構

---

**釐定已付代價的基準** . . . . . 除上文特別披露者外，本公司與[編纂]前投資者經計及多項因素（包括但不限於歷史經營業績、投資時機及業務前景）公平磋商後，釐定涉及增加本公司註冊資本或發行新股份的[編纂]前投資的代價。

就本公司所知，對於涉及向[編纂]前投資者轉讓現有註冊資本或股份的[編纂]前投資，代價由本公司當時的股東與相關[編纂]前投資者在各自進行公平磋商後釐定。

**禁售期** . . . . . 根據適用的中國法律，在[編纂]後12個月內，所有現有股東（包括[編纂]前投資者）不得出售其所持的任何股份。

**[編纂]前投資**  
**[編纂]用途** . . . . . 我們將涉及本公司增加註冊資本的[編纂]前投資[編纂]用於本集團的主要業務，包括但不限於本公司業務的增長及擴張以及一般營運資金用途。截至本文件日期，該等[編纂]前投資[編纂]已動用約69.43%。

**[編纂]前投資者**  
**為本公司帶來的**  
**戰略裨益** . . . . . 於相關投資時點，我們認為，本公司將受益於[編纂]前投資者於本公司的投資所提供的額外資本以及[編纂]前投資者的知識及經驗。我們既能利用[編纂]前投資者的行業資源及網絡，同時亦可擴大股東基礎。[編纂]前投資者對本公司進行的數輪投資，反映其對本集團業務的一貫信心，亦是對我們表現及未來前景的肯定。

---

## 歷史、發展及公司架構

---

附註：

- (1) [編纂]前投資包括(i)[編纂]前投資者認購本公司額外註冊資本或新股份，而本公司為該等[編纂]前投資的一方，並從該等[編纂]前投資者收取[編纂]，詳情載於此表格；及(ii)向[編纂]前投資者轉讓現有註冊資本或股份，而本公司並非該等[編纂]前投資的一方，亦無從該等[編纂]前投資者收取[編纂]，有關該等轉讓的進一步詳情，請參閱上文「— 本公司的主要股權變動」一段。
- (2) 經調整的每輪每股成本的計算方式為代價除以緊接上市前經股份拆細調整後認購或購買的股份數目，以便於說明[編纂]的溢價或貼現。
- (3) 較[編纂]折讓乃根據[編纂]為每股[編纂][編纂]港元（即指示性[編纂]範圍的中位數）計算。

### 中國法律顧問確認

據我們的中國法律顧問告知，上述所載所有資本轉讓、增資、股份發行及轉讓均在所有重大方面符合適用中國法律法規。

### [編纂]前投資者的特別權利

[編纂]前投資者已獲授慣常特別權利及優先權（「特別權利」），包括（其中包括）知情權、贖回權、清盤優先權、績效承諾、董事提名權、並無更優惠條款、反攤薄權、優先購買權及隨售權。

根據本公司股東訂立日期為2025年10月17日的協議，預期進行[編纂]，若干特別權利（包括贖回權、清盤優先權、績效承諾及反攤薄權）已於本公司首次向聯交所提交上市申請（「首次提交」）前終止，其他特別權利將於上市時終止，惟董事提名權及監事會須於下列事件的最早發生者發生時恢復：(i)本公司向聯交所撤回上市申請，且未能在有關撤回後12個月內重新提交上市申請；或(ii)本公司未能於首次提交後18個月內完成上市。

### 聯席保薦人的確認書

基於(i)[編纂]前投資的代價已於[編纂]前至少120個足日結清；及(ii)授予[編纂]前投資者的贖回權與撤資權已於首次提交前終止，且所有其他特別權利將於上市時終止，聯席保薦人確認[編纂]前投資符合指南第4.2章的規定。

---

## 歷史、發展及公司架構

---

### 有關我們主要[編纂]前投資者的資料

下文載列我們各主要[編纂]前投資者的描述，彼等對本公司作出有意義的投資（各持有本公司緊接[編纂]前已發行股本總額1.00%以上）。據本公司所知、所悉及所信，除北京車融通、秦力洪先生、陳明車先生、利泰集團、秦致先生、致程汽車、溫州巽升、深圳德載厚、吳斌先生、廣東德載厚、無錫實體及其各自的最終實益擁有人外，各主要[編纂]前投資者均為獨立第三方。

#### 北京車融通

北京車融通為一家根據中國法律於2013年12月10日成立的有限公司，主要從事股權投資及資產管理。截至最後實際可行日期，其最終由楊先生（我們單一最大股東集團成員）控制。

#### 秦力洪先生

秦力洪先生為個人投資者。

#### 陳明車先生

陳明車先生為個人投資者。

#### 利泰集團

利泰集團為一家於1998年3月12日根據中國法律成立的有限公司，主要從事[其他機械、設備及電子產品批發]。截至最後實際可行日期，其最終由江黎明先生控制。

#### 秦致先生

秦致先生為個人投資者。

---

## 歷史、發展及公司架構

---

### 致程汽車

致程汽車為一家根據中國法律於2018年2月27日成立的有限公司，主要從事汽車銷售和服務。截至最後實際可行日期，致程汽車由秦致先生全資擁有。

### 溫州巽升

溫州巽升為一家於2022年10月10日根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事風險投資。截至最後實際可行日期，其由(i)其普通合夥人上海榮巽資產管理中心(有限合夥)持有約0.01%權益，而上海榮巽資產管理中心(有限合夥)的普通合夥人為楊梅；(ii)一名有限合夥人楊梅持有約66.66%權益；及(ii)餘下兩名有限合夥人持有約33.33%權益，而概無合夥人於其中持有三分之一或以上合夥權益。

### 深圳德載厚

深圳德載厚為一家於2023年2月8日根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事信息諮詢服務及風險投資。截至最後實際可行日期，其由(i)其普通合夥人北京德載厚投資管理中心(有限合夥)(「北京德載厚有限合夥企業」)持有約0.08%權益；(ii)一名有限合夥人解思輝持有約35.58%權益；及(iii)其他四名有限合夥人持有約64.34%權益，而概無合夥人於其中持有三分之一或以上合夥權益。截至最後實際可行日期，北京德載厚有限合夥企業由(i)其普通合夥人北京德載厚企業管理有限公司(「北京德載厚」)持有約7.21%權益，北京德載厚最終由董揚控制；(ii)有限合夥人董揚持有約36.03%權益；及(iii)其他七名有限合夥人持有約56.76%權益，而概無合夥人於其中持有三分之一或以上合夥權益。

### 吳斌先生

吳斌先生為個人投資者。

## 歷史、發展及公司架構

### 廣東德載厚

廣東德載厚為一家於2023年2月2日根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事企業管理諮詢及企業管理。深圳德載厚由(i)其普通合夥人北京德載厚有限合夥企業擁有約0.10%權益，而北京德載厚有限合夥企業的普通合夥人為北京德載厚，其由董揚最終控制；(ii)廣東德載厚贏行股權投資合夥企業(有限合夥)(「德載厚贏行」)擁有約76.77%權益；及(iii)另一有限合夥人擁有約23.13%權益。截至最後實際可行日期，德載厚贏行由(i)其普通合夥人北京德載厚有限合夥企業擁有約0.85%權益，其最終由董揚先生控制；(ii)有限合夥人施敏擁有約27.12%權益；及(iii)其他15名有限合夥人持有約72.03%權益，而概無合夥人於其中持有三分之一或以上合夥權益。

### 無錫實體

無錫實體包括太湖國聯、無錫國聯、無錫尚賢、無錫尚行、無錫新智、無錫尚穩及無錫高質量基金。

太湖國聯為一家於2019年3月13日在中國成立的有限合夥企業，主要從事股權投資。截至最後實際可行日期，其由(i)其普通合夥人無錫國聯產業投資私募基金管理有限公司持有約0.10%權益，而其最終由無錫市國有資產監督管理委員會(「無錫市國資委」)控制；(ii)有限合夥人無錫國聯金融投資集團有限公司持有約59.90%權益，無錫國聯金融投資集團有限公司最終由無錫市國資委控制；及(iii)其他兩名有限合夥人持有約40%權益，而概無合夥人於其中持有三分之一或以上合夥權益。

無錫國聯為一家於2022年8月3日在中國成立的有限合夥企業，主要從事股權投資。截至最後實際可行日期，其由(i)其普通合夥人無錫國聯產業投資私募基金管理有限公司持有約0.33%權益，而其最終由無錫市國資委控制；(ii)有限合夥人無錫太湖人才發展基金(有限合夥)持有約50.00%權益，而其最終由無錫市國資委控制；(iii)無錫市創新投資集團有限公司持有約39.67%權益，而其最終由無錫市國資委控制；及(iv)餘下一名有限合夥人持有約10.00%權益。

無錫尚賢為一家於2020年9月9日在中國成立的有限合夥企業，主要從事股權投資。截至最後實際可行日期，其由(i)其普通合夥人無錫尚賢私募基金管理有限公司持有約0.06%權益，而其最終由無錫市國資委控制；及(ii)有限合夥人無錫豐潤投資有限公司持有約99.94%權益，而其最終由無錫市國資委控制。

---

## 歷史、發展及公司架構

---

無錫尚行為一家於2022年5月25日在中國成立的有限合夥企業，主要從事股權投資。截至最後實際可行日期，其由(i)其普通合夥人無錫尚賢私募基金管理有限公司持有約0.10%權益，而其最終由無錫市國資委控制；及(ii)有限合夥人無錫豐潤投資有限公司持有約99.90%權益，而其最終由無錫市國資委控制。

無錫新智為一家於2022年1月29日在中國成立的有限合夥企業，主要從事風險投資及投資管理。截至最後實際可行日期，其由(i)其普通合夥人無錫尚賢私募基金管理有限公司持有約0.50%權益，而其最終由無錫市國資委控制；及(ii)四名有限合夥人持有約99.50%權益，且概無有限合夥人持有其中三分之一或以上的合夥權益。

無錫尚穩為一家於2023年4月18日在中國成立的有限合夥企業，主要從事風險投資及投資管理。截至最後實際可行日期，其由(i)其普通合夥人無錫尚賢私募基金管理有限公司持有1%權益，而其最終由無錫市國資委控制；(ii)有限合夥人無錫豐潤投資有限公司持有99%權益，而其最終由無錫市國資委控制。

無錫高質量基金為一家於2023年7月10日根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事投資及資產管理。截至最後實際可行日期，其由(i)其普通合夥人無錫金投資本私募基金管理有限公司持有約0.04%權益，而其最終由無錫市國資委控制；(ii)無錫市創新投資集團有限公司持有約99.96%權益，而其最終由無錫市國資委控制。

### 威孚高科技

威孚高科技為一家於1988年10月27日根據中國法律成立的股份有限公司，並於1998年6月29日在深圳證券交易所上市，股份代號為000581，主要從事汽車零件及配件製造。

### 經開尚賢

經開尚賢為一家於2023年11月17日在中國成立的有限合夥企業，主要從事風險投資及投資管理。截至最後實際可行日期，其由(i)其普通合夥人之一無錫金易私募基金管理有限公司持有約0.02%權益，而其最終由獨立第三方江蘇無錫經濟開發區財政局控制；(ii)另一普通合夥人蘇州工業園區元禾重元股權投資基金管理有限公司持有約

## 歷史、發展及公司架構

0.02%權益，而蘇州工業園區元禾重元股權投資基金管理有限公司最終由蘇州工業園區重元景風股權投資管理有限公司控制，蘇州工業園區重元景風股權投資管理有限公司由六名股東持有，該等股東均為獨立第三方且概無其股東於其中持有三分之一或以上的合夥權益；及(iii)有限合夥人無錫經開尚賢湖投資有限公司持有約99.96%權益，而其最終由江蘇無錫經濟開發區財政局控制。

### 蔚聯股權

蔚聯股權為一家於2023年8月23日在中國成立的有限合夥企業，主要從事股權投資。截至最後實際可行日期，其由(i)其普通合夥人湖北長江蔚來資本基金股權投資合夥企業(有限合夥)(「長江蔚來」)持有約0.0063%權益，(ii)有限合夥人蔚來資本基金持有約99.9937%權益，蔚來資本基金是以市場為導向並專注投資於交通、能源、材料及其他相關領域的領先私募股權投資企業，堅持聚焦脫碳和數字化創新的可持續投資。截至最後實際可行日期，蔚來資本基金由(i)其普通合夥人長江蔚來持有約2.19%權益；(ii)其餘九名有限合夥人持有約97.81%權益，其餘九名有限合夥人概無於蔚來資本基金中持有三分之一或以上的合夥權益。截至最後實際可行日期，長江蔚來由(i)其普通合夥人湖北長江蔚來資本基金投資管理有限公司持有10.00%權益；(ii)有限合夥人蔚然(南京)動力科技有限公司持有50.00%權益，其由蔚來集團(一家同時於聯交所主板(股份代號：9866)、紐約證券交易所(股份代號：NIO)及新加坡證券交易所(股份代號：NIO)上市的公司)最終控制；及(iii)餘下兩名有限合夥人合計持有40.00%權益，且概無任何有限合夥人於長江蔚來中持有三分之一或以上合夥權益。

### 聞泰科技

聞泰科技為一家於1993年1月11日根據中國法律成立的股份有限公司，並於1996年8月28日在上海證券交易所上市(股份代號：600745)，主要從事智能機器人研發及技術服務。

### 北京四維

北京四維為一家於2017年12月4日根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資管理。截至最後實際可行日期，北京四維由(i)其普通合夥人北京四維天盛私募基金管理有限公司持有1%權益，而其最終由獨立第三方四維圖新控制，四維圖新於深圳證券交易所上市(股份代號：002405)；(ii)有限合夥人四維圖新持有99%權益。

---

## 歷史、發展及公司架構

---

### 博世

Robert Bosch International Invest AG為一家於2006年12月14日在瑞士註冊成立的有限公司或股份有限公司，主要從事收購、管理和處置各種投資，特別是以控股公司的形式投資貿易及製造企業。截至最後實際可行日期，其由Robert Bosch GmbH全資擁有，而Robert Bosch GmbH最終由獨立第三方Robert Bosch Industrietreuhand KG控制。

### 淄博衡廬

淄博衡廬為一家於2022年12月21日根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資。截至最後實際可行日期，其由(i)其普通合夥人上海衡廬資產管理有限公司持有約0.03%權益，而其由劉書文(獨立第三方)最終控制；及(ii)十名有限合夥人持有約99.97%權益，而該等有限合夥人概無於其中持有三分之一或以上的合夥權益。

### 國壽成達

國壽成達為一家於2022年2月25日根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資及投資管理。截至最後實際可行日期，其由(i)其普通合夥人國壽成達(上海)健康醫療股權投資管理有限公司持有約0.93%權益，而其最終由獨立第三方中華人民共和國財政部控制；(ii)有限合夥人兼獨立第三方中國人壽保險股份有限公司(一家於上海證券交易所上市的公司，股份代號：601628)持有約75.00%權益；及(iii)其餘三名有限合夥人持有約24.07%權益。

### 產業投資

產業投資為一家於2017年6月16日根據中國法律成立的有限公司，主要從事股權投資。截至最後實際可行日期，其由獨立第三方蕪湖市人民政府國有資產監督管理委員會(「蕪湖市國資委」)最終控制。

## 歷史、發展及公司架構

### 瑞丞基金

瑞丞基金為一家於2024年1月26日根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資及投資管理。截至最後實際可行日期，其由(i)其普通合夥人合肥瑞丞私募基金管理有限公司（「合肥瑞丞」）持有約0.12%權益；(ii)有限合夥人蕪湖市瑞丞戰新產業壹號基金合夥企業（有限合夥）（「瑞丞戰新」）持有約49.94%權益；及(iii)其餘兩名有限合夥人持有約49.94%權益，其餘兩名有限合夥人概無於其中持有三分之一或以上合夥權益。截至最後實際可行日期，合肥瑞丞由蕪湖奇瑞資本管理有限公司（「奇瑞資本」）持有80%權益及合肥瑞瀛企業管理服務合夥企業（有限合夥）持有20%權益。奇瑞資本由獨立第三方奇瑞汽車股份有限公司（一家於香港聯交所主板上市的公司，股份代號：09973）持有50%權益及奇瑞控股集團有限公司（由十名股東持有，該等股東為獨立第三方且概無任何股東於其中持有三分之一或以上股權）持有50%權益。截至最後實際可行日期，瑞丞戰新由(i)其普通合夥人合肥瑞丞持有約0.24%權益；(ii)有限合夥人持有74.81%權益，而其最終由獨立第三方蕪湖市國資委控制；及(iii)其餘兩名有限合夥人持有24.94%權益，其餘兩名有限合夥人概無於其中持有三分之一或以上合夥權益。

### 基石資本

基石資本為一家於2021年9月9日根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資及投資管理。截至最後實際可行日期，其由(i)其普通合夥人馬鞍山幸福基石投資管理有限公司持有1%權益，而其由王啟文（獨立第三方）最終控制；(ii)有限合夥人安徽省三重一創產業發展基金有限公司持有40%權益，而其由安徽省人民政府國有資產監督管理委員會（獨立第三方）最終控制；及(iii)其餘三名有限合夥人持有59%權益，其餘三名有限合夥人概無於其中持有三分之一或以上的合夥權益。

### 新投隆湫

新投隆湫為一家根據中國法律於2025年11月7日成立的有限合夥企業，主要從事投資與資產管理。截至最後實際可行日期，其由(i)其普通合夥人蘇州隆湫私募基金管理有限公司持有約1%權益，蘇州隆湫私募基金管理有限公司最終由朱偉控制；(ii)六名有限合夥人持有約99%權益，六名有限合夥人概無於其中持有三分之一或以上合夥權益。

---

## 歷史、發展及公司架構

---

### 重大收購、出售及合併

於往績記錄期間，我們並無作出我們認為對我們屬重大的收購、出售或合併事項。

### 股份激勵計劃

本公司已採納[編纂]前僱員持股計劃，包括(i)於2016年12月15日採納並於2025年11月28日修訂及生效的2016年[編纂]前僱員持股計劃；及(ii)由本公司採納並於2025年11月28日生效的2025年[編纂]前僱員持股計劃。本公司亦於2025年11月28日採納[編纂]前購股權計劃。有關進一步詳情，請參閱「附錄四－法定及一般資料－D.股份激勵計劃」。

### 一致行動協議及我們的單一最大股東集團

為正式確立彼等作為股東在實現本集團共同目標方面的合作，於2023年5月16日，楊先生、車聯壹家、車聯之家、北京車融通、秦力洪先生、陳明車先生、利泰集團、秦致先生、溫州巽升、深圳德載厚、吳斌先生、廣東德載厚及一名當時股東（截至最後實際可行日期不再為股東）訂立一致行動協議，據此，彼等各自確認及同意，自彼等成為本公司股東以來，彼等在行使作為本公司股東的股東權利或作為董事會成員的投票權（視情況而定）時，一直並將繼續採取一致行動，直至上市後一年為止。2025年11月，秦致先生將其持有的本公司250,000股股份全部轉讓予致程汽車（一家由秦致先生全資擁有的公司）。因此，楊先生、車聯壹家、車聯之家、北京車融通、秦力洪先生、陳明車先生、利泰集團、秦致先生、致程汽車、溫州巽升、深圳德載厚、吳斌先生、廣東德載厚將構成我們的單一最大股東集團。

截至本文件日期，單一最大股東集團於股份中共同持有約30.76%的權益，並將於緊隨[編纂]完成後（假設[編纂]未獲行使且不計及根據[編纂]前購股權計劃將發行的任何股份）持有約[編纂]%的股份，並將共同有權行使本公司全部已發行股本中約[編纂]%的投票權（假設[編纂]獲悉數行使及及不計及根據[編纂]前購股權計劃將發行的任何股份）。因此，於上市後，單一最大股東集團將仍為我們的單一最大股東集團，而本公司將不會擁有任何上市規則所界定的任何控股股東。

## 歷史、發展及公司架構

### 公眾持股量及自由流通量

#### 公眾持股量

本公司已申請H股全流通，中國證監會於[●]發出備案通知，將[編纂]股非上市股份於上市後轉換為H股。

此外，於股份拆細、非上市股份轉換為H股及[編纂]完成後，單一最大股東集團及本公司核心關連人士無錫實體合共持有的[編纂]股H股（佔[編纂]完成後我們已發行股份總數約[編纂]%（假設[編纂]未獲行使））將不會計入公眾持股量。

據董事所深知，於股份拆細、及非上市股份轉換為H股及[編纂]完成後，[編纂]股H股預期將由並非我們核心關連人士的現有股東持有。該等[編纂]股H股將計入公眾持股量。該等股東均不慣常接受任何核心關連人士有關彼等股份的收購、出售、表決或其他處置的指示，且彼等的股份收購皆非直接或間接由核心關連人士提供資金。該等將自非上市股份轉換的H股，連同根據[編纂]將予發行的[編纂]股H股（假設[編纂]未獲行使），相當於[編纂]完成後我們已發行股份總數約[編纂]%（假設[編纂]未獲行使及未計及[編纂]前購股權計劃將發行的任何股份），將計入公眾持股量。

就每股[編纂]指示性[編纂]範圍（分別為[編纂][編纂]的下限、中位數及上限）[編纂]港元、[編纂]港元及[編纂]港元而言，本公司H股的預期市值將超過60億港元但低於300億港元。預計[編纂]完成後（假設[編纂]未獲行使），公眾持有的已上市H股總數將佔本公司上市時已發行股份總數的約[編纂]%，高於根據第19A.13A(1)條規定公眾持有股份比例15%，以及預期市值為[編纂]港元（基於每股最低[編纂][編纂]港元）。因此，本公司將能夠滿足第19A.13A條項下的最低公眾持股比例要求。

#### 自由流通量

上市規則第8.08A條（經第19A.13C條修訂及取代）規定，倘新申請人為中國發行人，而在上市時並無其他上市股份，這通常意味著尋求上市的H股中，在上市時由公眾人士持有且不受任何出售限制（不論是合約、上市規則、適用法律或其他規定）的部分必須符合以下條件：(a) 佔H股上市時所屬類別已發行股份總數至少10%（不包括庫存股），且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。

本公司將符合上市規則第8.08A條（經第19A.13C條修訂及取代）項下的自由流通量規定。

## 歷史、發展及公司架構

### 本公司資本化

下表載列我們(a)截至本文件日期及(b)緊隨[編纂]完成及非上市股份轉換為H股後(假設[編纂]未獲行使及根據[編纂]前購股權計劃授予的購股權未被行使)的股權架構。

股東	股東截至本 文件日期 所持股份數目	於[編纂] 完成後的股份數目 <sup>(1)</sup>		於本文件	[編纂]	H股是否 計入公眾 持股量
		H股	非上市股份	日期擁有權 百分比總計	完成後擁有權 百分比總計	
				(%)	(%)	
<b>主要[編纂]前</b>						
<b>投資者<sup>(2)</sup></b>						
<b>單一最大股東集團</b>						
楊先生.....	4,290,000	[編纂]	[編纂]	12.75	[編纂]	[否]
車聯壹家.....	2,000,000	[編纂]	[編纂]	5.95	[編纂]	[否]
車聯之家.....	1,676,473	[編纂]	[編纂]	4.98	[編纂]	[否]
北京車融通...	750,000	[編纂]	[編纂]	2.23	[編纂]	[否]
秦力洪先生...	271,980	[編纂]	[編纂]	0.81	[編纂]	[否]
陳明車先生...	300,000	[編纂]	[編纂]	0.89	[編纂]	[否]
利泰集團.....	300,000	[編纂]	[編纂]	0.89	[編纂]	[否]
秦致先生 <sup>(3)</sup> ...	250,000	[編纂]	[編纂]	0.74	[編纂]	[否]
溫州巽升.....	182,831	[編纂]	[編纂]	0.54	[編纂]	[否]
深圳德載厚...	121,887	[編纂]	[編纂]	0.36	[編纂]	[否]
吳斌先生.....	101,572	[編纂]	[編纂]	0.30	[編纂]	[否]
廣東德載厚...	101,572	[編纂]	[編纂]	0.30	[編纂]	[否]
<b>無錫實體</b>						
太湖國聯.....	1,674,662	[編纂]	[編纂]	4.98	[編纂]	[否]
無錫國聯.....	304,718	[編纂]	[編纂]	0.91	[編纂]	[否]
無錫尚賢.....	1,674,662	[編纂]	[編纂]	4.98	[編纂]	[否]
無錫尚行.....	530,569	[編纂]	[編纂]	1.58	[編纂]	[否]
無錫新智.....	106,114	[編纂]	[編纂]	0.32	[編纂]	[否]
無錫尚穩.....	1,604,920	[編纂]	[編纂]	4.77	[編纂]	[否]
<b>無錫高質量</b>						
基金.....	588,833	[編纂]	[編纂]	1.75	[編纂]	[否]

## 歷史、發展及公司架構

股東	股東截至本 文件日期 所持股份數目	於[編纂] 完成後的股份數目 <sup>(1)</sup>		於本文件	[編纂]	H股是否 計入公眾 持量
		H股	非上市股份	日期擁有權 百分比總計	完成後擁有權 百分比總計	
				(%)	(%)	
產業投資.....	138,969	[編纂]	[編纂]	0.41	[編纂]	[是]
瑞丞基金.....	648,524	[編纂]	[編纂]	1.93	[編纂]	[是]
威孚高科技.....	2,733,273	[編纂]	[編纂]	8.13	[編纂]	[是]
經開尚賢.....	463,231	[編纂]	[編纂]	1.38	[編纂]	[是]
蔚聯投資.....	2,334,974	[編纂]	[編纂]	6.94	[編纂]	[是]
聞泰科技.....	2,000,000	[編纂]	[編纂]	5.95	[編纂]	[是]
北京四維.....	1,331,762	[編纂]	[編纂]	3.96	[編纂]	[是]
博世.....	1,222,165	[編纂]	[編纂]	3.63	[編纂]	[是]
淄博衡廬.....	314,875	[編纂]	[編纂]	0.94	[編纂]	[是]
國壽成達.....	1,389,695	[編纂]	[編纂]	4.13	[編纂]	[是]
基石基金.....	463,231	[編纂]	[編纂]	1.38	[編纂]	[是]
新投隆湫.....	2,208,125	[編纂]	[編纂]	6.56	[編纂]	[是]
其他[編纂]前 投資者 <sup>(4)</sup>						
共青城天興.....	185,292	[編纂]	[編纂]	0.55	[編纂]	[是]
彬復海創.....	111,730	[編纂]	[編纂]	0.33	[編纂]	[是]
深圳中鑫鵬翔...	220,813	[編纂]	[編纂]	0.66	[編纂]	[是]
蘇贛文化產業...	147,208	[編纂]	[編纂]	0.44	[編纂]	[是]
安鵬汽車.....	303,617	[編纂]	[編纂]	0.90	[編纂]	[是]
成都碧鴻.....	184,010	[編纂]	[編纂]	0.55	[編纂]	[是]
貝斯特.....	220,813	[編纂]	[編纂]	0.66	[編纂]	[是]
凱之聯.....	184,010	[編纂]	[編纂]	0.55	[編纂]	[是]
[編纂]股東 <sup>(5)</sup> ....	不適用	[編纂]	[編纂]	不適用	[編纂]	[是]
總計.....	<b>33,637,110</b>	[編纂]	[編纂]	100.00	100.00	不適用

附註：

- (1) 假設[編纂]未獲行使，根據[編纂]前購股權計劃授予的購股權未被行使。
- (2) 有關各[編纂]前投資者的詳細背景資料，請參閱「-[編纂]前投資-有關我們主要[編纂]前投資者的資料」。
- (3) 2025年11月，秦致先生將其持有的本公司全部250,000股股份轉讓給由其全資持有的致程汽車。因此，秦致先生被視為對致程汽車持有的本公司股份中擁有權益。

## 歷史、發展及公司架構

- (4) 其他[編纂]前投資者包括共青城天興、彬復海創、深圳中鑫鵬翔、蘇贛文化產業、安鵬汽車、成都碧鴻、貝斯特及凱之聯。

共青城天興為一家於2023年12月26日根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事[投資與資產管理]。截至最後實際可行日期，其由(i)普通合夥人上海天興未石私募基金管理有限公司持有約0.047%權益；(ii)其有限合夥人深圳德納升技術有限公司持有約44.98%權益，而其最終由張永洪控制；及(iii)其餘六名有限合夥人持有約54.97%權益，其餘六名有限合夥人概無於其中持有三分之一或以上合夥權益。

彬復海創為一家於2020年9月25日根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事[投資與資產管理]。截至最後實際可行日期，其由(i)其普通合夥人無錫子彬企業管理合夥企業(有限合夥)持有約1%權益，無錫子彬企業管理合夥企業(有限合夥)的普通合夥人為上海子彬投資管理有限公司，而其最終由獨立第三方范惠眾控制；(ii)四名有限合夥人持有約99%權益，四名有限合夥人概無於其中持有三分之一或以上合夥權益。

深圳中鑫鵬翔為一家根據中國法律於2025年4月24日成立的有限合夥企業，主要從事[投資與資產管理]。截至最後實際可行日期，其由(i)其普通合夥人中銀資本私募基金管理(北京)有限公司持有約0.02%權益，而其最終由中國銀行股份有限公司(一家於上海證券交易所上市及於聯交所主板上市的公司，股份代號分別為：601988及3988)；(ii)中銀金融資產投資有限公司持有約99.98%權益，而其由中國銀行股份有限公司全資擁有。

蘇贛文化產業為一家根據中國法律於2024年10月18日成立的有限合夥企業，主要從事[投資與資產管理]。截至最後實際可行日期，其由(i)普通合夥人南京文投股權投資管理有限公司持有約0.95%權益，而其由南京市人民政府國有資產監督管理委員會(「南京市國資委」)最終控制；(ii)餘下8名有限合夥人持有約99.05%權益，而概無合夥人於其中持有三分之一或以上合夥權益。

安鵬汽車為一家根據中國法律於2025年4月29日成立的有限合夥企業，主要從事[投資及資產管理]。截至最後實際可行日期，其由(i)其普通合夥人深圳市安鵬股權投資基金管理有限公司持有約0.00345%權益，而其最終由北京市人民政府國有資產監督管理委員會(「北京市國資委」)控制；(ii)其他四名有限合夥人持有約99.99%權益，而該等其他四名有限合夥人概無於其中持有三分之一或以上合夥權益。

成都碧鴻為一家根據中國法律於2024年1月16日成立的有限合夥企業，主要從事[投資與資產管理]。截至最後實際可行日期，其由(i)其普通合夥人寧波梅山保稅港區碧鴻私募基金管理有限公司持有約0.1250%權益，而其最終由獨立第三方李妮控制；(ii)有限合夥人上海凱心投資有限公司持有約50.13%權益，而其最終由李妮控制；(iii)餘下三名有限合夥人持有約49.74%權益，餘下三名有限合夥人概無於其中持有三分之一或以上合夥權益。

貝斯特為一家根據中國法律於1997年4月16日成立的股份有限公司，主要從事精密部件研發與智能製造，並於2017年1月11日在深圳證券交易所上市，股份代號：300580。

---

## 歷史、發展及公司架構

---

凱之聯為一家根據中國法律於2025年11月14日成立的有限公司，主要從事[投資與資產管理]業務。截至最後實際可行日期，凱之聯由海口凱潤麟投資合夥企業(有限合夥)(「凱潤麟有限合夥企業」)全資擁有。截至最後實際可行日期，凱潤麟有限合夥企業由(i)其普通合夥人袁素雯(獨立第三方)持有40%權益；及(ii)其有限合夥人周子尋(獨立第三方)持有60%權益。

- (5) 「[編纂]股東」指根據[編纂]認購[編纂]的股東。
- (6) 上市後的H股數目指(i)就現有股東而言，非上市股份轉換為H股項下由非上市股份轉換而來的H股數目，及(ii)就公眾股東而言，根據[編纂]將予發行的H股數目。

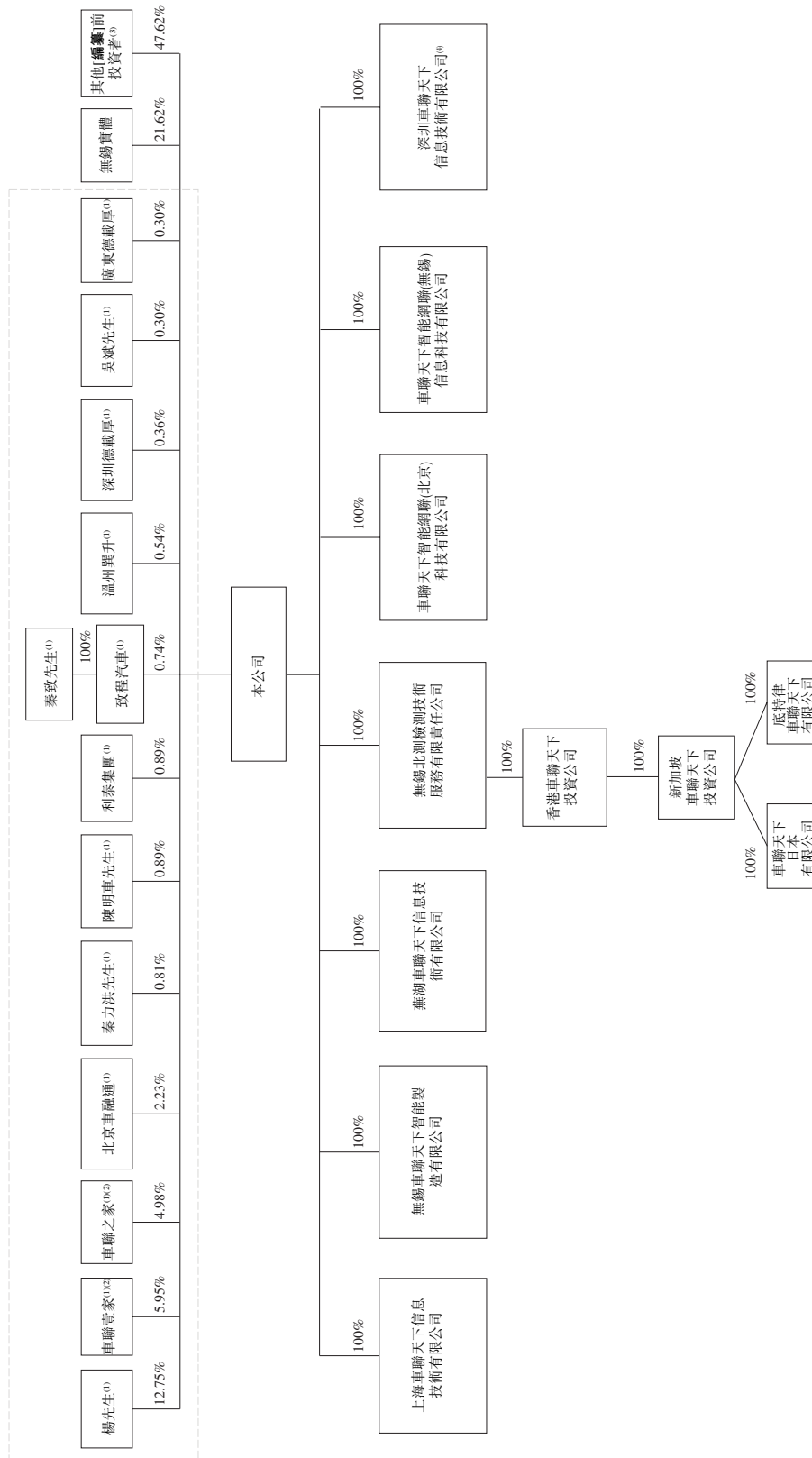
### 公司架構

下圖列示我們於(1)緊接[編纂]完成前及(2)緊隨[編纂]完成後(假設[編纂]未獲行使及根據[編纂]前購股權計劃授予的購股權未被行使)的股權及公司架構。

## 歷史、發展及公司架構

### 緊接[編纂]完成前

下圖說明緊接[編纂]完成前本公司的簡化公司及股權架構：



---

## 歷史、發展及公司架構

---

---

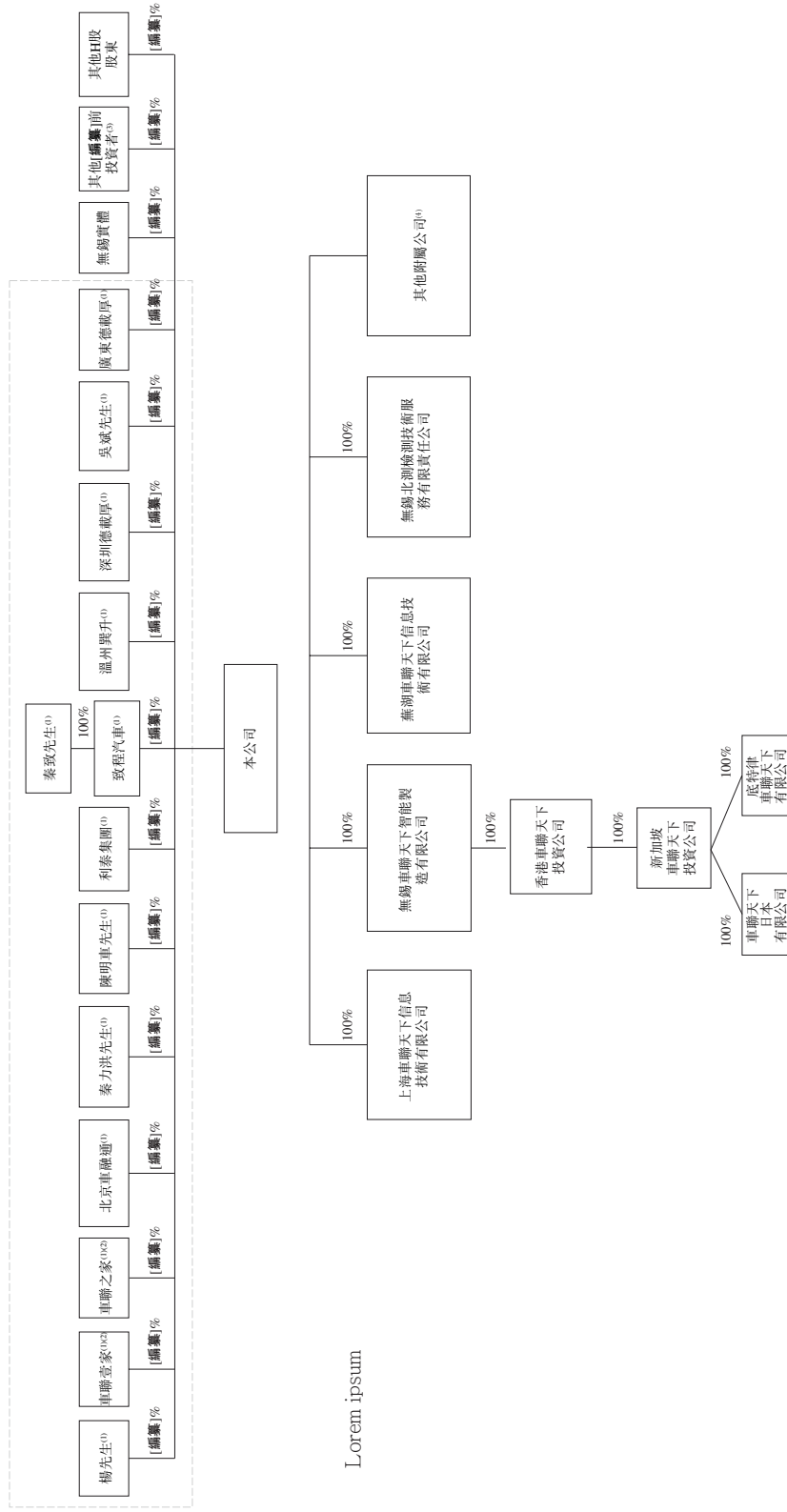
### 附註：

- (1) 楊先生、車聯壹家、車聯之家、北京車融通、秦力洪先生、陳明車先生、利泰集團、秦致先生、致程汽車、溫州巽升、深圳德載厚、吳斌先生、廣東德載厚為我們的單一最大股東，有關詳情，詳見「一致行動協議及我們的單一最大股東集團」。
- (2) 車聯壹家及車聯之家為本公司僱員持股平台。有關詳情(包括其各自持股詳情)，詳見「附錄六—法定及一般資料—D. 股份激勵計劃」。
- (3) 其他[編纂]投資者包括青城天興、彬復海創、深圳中鑫鵬翔、蘇贛文化產業、安鵬汽車、成都碧鴻、貝斯特及凱之聯。有關其各自持股百分比及背景，詳見「—本公司資本化」。
- (4) 深圳車聯天下信息技術有限公司正在辦理註銷手續，並將於上市前註銷。

## 歷史、發展及公司架構

### 緊隨[編纂]完成後（假設[編纂]未獲行使及根據[編纂]購股權計劃授予的購股權未被行使）

下圖載列緊隨[編纂]完成後（假設[編纂]未獲行使及根據[編纂]購股權計劃授予的購股權未被行使）本公司的股權架構：



附註：

(1) 附註(1)至(4)：請參閱上文「緊接[編纂]前的公司架構」圖表中的相應附註。