

歷史、發展及公司架構

我們的歷史

概覽

我們是一家全球領先的蜂窩通信芯片提供商，擁有高度優化的引擎，使設備能夠通過蜂窩LTE/5G網絡進行通信。我們的芯片產品矩陣覆蓋低、中、高無線傳輸全速域，具有優化「PPA（功耗、性能、面積／成本）」平衡的獨特優勢。

根據弗若斯特沙利文報告，以出貨量計，我們在蜂窩通信芯片行業位於中國第一，全球第三。同年，我們的NB-IoT產品亦穩居全球第一，Cat.1bis產品位居全球第二。

我們的歷史可追溯至2017年2月21日，由我們的創始人、董事會主席兼總經理劉先生創立本公司。在擁有深厚行業專業知識及良好業績記錄的創始人和研發團隊的領導下，我們不斷推動芯片設計及製造技術的創新。我們提供覆蓋低速率至高速率全場景的蜂窩通信芯片產品矩陣，為廣泛的現實世界應用提供支撐。於2023年4月18日，本公司改制為股份有限公司。

里程碑

下文載有我們的主要發展里程碑概要：

年份	里程碑
2018年	<p>本公司憑藉超低功耗窄帶蜂窩物聯網芯片EC616，在2018年第二十屆中國國際高新技術成果交易會上榮獲中國國際高新技術成果交易會組委會頒發的「優秀產品獎證書」。</p> <p>本公司完成了由長谷英時獨家領投的種子輪融資。</p> <p>本公司完成了由復樸協同領投的天使輪融資。</p>
2019年	<p>本公司訂立由Vertex Ventures China領投的A輪融資，融資金額超人民幣1億元。</p>
2020年	<p>本公司在慕尼黑華南電子展上榮獲芯師爺頒發的「2020年度最佳國產通訊類芯片產品獎」及「2020年度最具創新精神IC設計企業獎」。</p> <p>本公司與高通建立了長期戰略合作夥伴關係。</p> <p>本公司完成了由QM152及淨倫投資聯合領投B輪融資，融資金額達人民幣263百萬元。</p>

歷史、發展及公司架構

年份	里程碑
2021年	本公司榮獲2021創新中國峰會及2021高通創投 — 騰訊5G生態計劃創業大賽評委頒發的「2021年5G生態最值得關注的十大新銳創業企業」。
2022年	<p>本公司在2022世界半導體大會上榮獲賽迪顧問與IC產業服務綜合體芯合匯聯合頒發的「中國IC獨角獸」。</p> <p>本公司NB-IoT芯片出貨量達到全球第一。</p> <p>本公司於2022年銷售突破10百萬。</p> <p>本公司榮獲外灘金融•上海國際股權投資論壇頒發的「2022上海最具投資潛力50佳創業企業」及「創客中國」上海市中小企業創新創業大賽100強」。</p> <p>本公司榮獲上海市科學技術委員會及上海市經濟和信息化委員會頒發的「上海市科技小巨人培育企業」。</p> <p>本公司完成了約人民幣10億元的C輪融資，由SVF II及其他新投資者領投，以優化公司架構，並將所籌資金用於支持本公司全球化擴張。</p>
2023年	<p>本公司榮獲上海市浦東新區人民政府頒發的「2022年度浦東新區創新創業20強」。</p> <p>本公司NB-IoT芯片出貨量持續保持全球第一。</p> <p>本公司榮獲「國家專精特新小巨人」、「上海市重點服務獨角獸(潛力)企業」。</p>
2024年	<p>本公司NB-IoT芯片出貨量持續保持全球第一。</p> <p>本公司Cat.1bis芯片出貨量達到全球第二。</p> <p>本公司榮獲工業和信息化部及上海市經濟和信息化委員會頒發的「國家專精特新重點小巨人」。</p> <p>本公司獲上海市經濟和信息化委員會認定為「上海市企業技術中心」。</p>

歷史、發展及公司架構

年份	里程碑
2025年	本公司榮獲上海市科學技術委員會及上海市經濟和信息化委員會頒發的「上海市科技小巨人」。

本公司的成立及發展

A. 本公司成立以及2017年6月增資及股權轉讓

本公司於2017年2月21日成立。於成立時，本公司的註冊資本為人民幣200,000元，本公司當時擁有兩名股東(即劉先生及夏斌先生)，持股比例分別為50.5%及49.5%。

根據日期為2017年6月21日的股權轉讓協議，劉先生及夏斌先生各自將本公司的5%股權轉讓予另一位聯合創始人熊海峰先生，代價各自為人民幣10,000元，乃參考彼等各自對本公司註冊資本的出資額計算。此外，股東於緊隨轉讓後協定，彼等將以人民幣1元每份註冊資本注入額外資本，總代價為人民幣3,300,000元，具體而言，劉先生、夏斌先生及熊海峰先生分別為人民幣1,519,000元、人民幣1,451,000元及人民幣330,000元。因此，我們的註冊資本由人民幣200,000元增至人民幣3,500,000元。於完成後，劉先生、夏斌先生及熊海峰先生分別持有本公司註冊資本的46%、44%及10%。

B. 2017年6月至2018年2月種子輪投資及股權轉讓

i. 2017年6月及2018年2月種子輪投資

於2017年6月及2018年2月，我們及我們當時的股東與三名[編纂]投資者訂立增資協議(統稱為「種子輪投資」)，據此，彼等按下表所述認購我們的註冊資本。

於種子輪投資完成後，我們的註冊資本由人民幣3,500,000元增加至人民幣4,929,739元。

投資者	協議日期(年月日)	認購股權 (人民幣元)	代價 (人民幣元)
寧波長谷方時投資合夥企業(有限合夥) (「長谷方時」).....	2017年6月21日	1,000,817	35,000,000
寧波長谷英時投資合夥企業(有限合夥) (「長谷英時」).....	2018年2月14日	285,948	10,000,000
寧波鈞毅投資管理中心(有限合夥) (「寧波鈞毅」).....	2018年2月14日	142,974	5,000,000
總計：.....		<u>1,429,739</u>	<u>50,000,000</u>

歷史、發展及公司架構

ii. 2018年2月股權轉讓

於2018年2月3日，長谷方時訂立股權轉讓協議，據此，長谷方時將其所有股權轉讓予長谷英時，代價為約人民幣25,000,000元，並承擔認繳長谷方時註冊資本餘下部分的出資義務，合共人民幣10,000,000元。長谷英時及長谷方時的普通合夥人為上海允谷投資中心(有限合夥)。股權轉讓的最遲結算日為2018年2月11日。

於2018年2月完成種子輪投資及股權轉讓後，劉先生、夏斌先生、長谷英時、熊海峰先生及寧波鈞毅分別持有本公司註冊資本的約32.66%、31.24%、26.10%、7.10%及2.90%。

C. 2018年5月至2019年8月天使輪投資、減資及股權轉讓

i. 2018年5月天使輪投資

於2018年5月，我們及我們當時的股東與六名[編纂]投資者訂立增資協議(統稱為「天使輪投資」)，據此，彼等按下表所述認購我們的註冊資本。於增資完成後，我們的註冊資本由人民幣4,929,739元增加至人民幣5,521,308元。

序號	投資者	認購股權 (人民幣元)	代價 (人民幣元)
1.	衢州中關村復樸協同創業投資基金(有限合夥) (「復樸協同」).....	164,325	10,000,000
2.	深圳兼固股權投資基金企業(有限合夥) (「深圳兼固」).....	164,325	10,000,000
3.	北京復樸長鴻投資中心(有限合夥) (「復樸長鴻」).....	82,162	5,000,000
4.	上海聯創君潭創業投資中心(有限合夥) (「聯創君潭」).....	65,730	4,000,000
5.	北京市北廣文資歌華創業投資中心(有限合夥) (「北廣文資」).....	65,730	4,000,000
6.	上海襄創創業孵化器管理有限公司 (「上海襄創」).....	49,297	3,000,000
總計：		591,569	36,000,000

歷史、發展及公司架構

ii. 2019年3月及6月資本變動

於2019年3月6日，我們當時的股東決議批准因夏斌先生撤資我們的註冊資本而導致註冊資本減少約人民幣1,540,000元。

於2019年6月27日，我們當時的股東決議批准增資，由我們的僱員持股平台碣互成智及碣互集薈分別注資人民幣798,000元及人民幣742,000元。上述變更完成後，夏斌先生不再為我們的股東，而註冊資本總額維持不變，為人民幣5,521,308元。

iii. 2019年4月及8月股權轉讓

自2019年4月12日至4月30日，熊海峰先生訂立股權轉讓協議，將合計人民幣330,697元的我們的註冊資本轉讓予八名股東，總代價為人民幣6,000,000元（經計及本集團當時的業務發展狀況及相關方之間的商業考量後釐定）。股權轉讓的最遲結算日為2019年6月17日。於2019年8月8日，由於投資協議所載估值調整機制，我們當時的股東議決批准將我們的註冊資本合共人民幣193,022元由劉先生、熊海峰先生、碣互成智及碣互集薈無償轉讓予八名股東。下文載有股權轉讓詳情：

轉讓人	受讓人	轉讓註冊資本 (人民幣元)	代價 (人民幣元)
2019年4月轉讓			
熊海峰先生	長谷英時	210,522	3,819,594
	復樸協同	26,885	487,786
	深圳兼固	26,885	487,786
	寧波鈞毅	23,391	424,393
	復樸長鴻	13,442	243,884
	聯創君潭	10,754	195,115
	北廣文資	10,754	195,115
	上海襄創	8,065	146,327
2019年4月轉讓小計		330,697	6,000,000
2019年8月轉讓			
劉先生	長谷英時	55,900	零
熊海峰先生		12,153	零
碣互成智		27,707	零
碣互集薈		25,763	零
向長谷英時的轉讓小計		121,523	零
劉先生	復樸協同	7,411	零
熊海峰先生		1,611	零
碣互成智		3,673	零
碣互集薈		3,415	零
向復樸協同的轉讓小計		16,110	零

歷史、發展及公司架構

轉讓人	受讓人	轉讓註冊資本 (人民幣元)	代價 (人民幣元)
劉先生.....	深圳兼固	7,411	零
熊海峰先生.....		1,611	零
破互成智.....		3,673	零
破互集薈.....		3,415	零
向深圳兼固的轉讓小計.....		16,110	零
劉先生.....	寧波鈞毅	6,212	零
熊海峰先生.....		1,350	零
破互成智.....		3,079	零
破互集薈.....		2,862	零
向寧波鈞毅的轉讓小計.....		13,503	零
劉先生.....	復樸長鴻	3,705	零
熊海峰先生.....		805	零
破互成智.....		1,837	零
破互集薈.....		1,708	零
向復樸長鴻的轉讓小計.....		8,055	零
劉先生.....	聯創君潭	2,964	零
熊海峰先生.....		645	零
破互成智.....		1,469	零
破互集薈.....		1,366	零
向聯創君潭的轉讓小計.....		8,055	零
劉先生.....	北廣文資	2,964	零
熊海峰先生.....		645	零
破互成智.....		1,469	零
破互集薈.....		1,366	零
向北廣文資的轉讓小計.....		6,444	零
劉先生.....	上海襄創	2,223	零
熊海峰先生.....		483	零
破互成智.....		1,102	零
破互集薈.....		1,025	零
向上海襄創的轉讓小計.....		4,833	零
2019年8月轉讓小計.....		193,022	零

歷史、發展及公司架構

D. 2019年10月至2020年4月A輪投資及股權轉讓

i. 2019年10月A輪投資

於2019年10月11日，我們及我們當時的股東與六名[編纂]投資者訂立增資協議（統稱為「A輪投資」），據此，彼等按下表所述認購我們的註冊資本。於增資完成後，我們的註冊資本由人民幣5,521,308元增加至人民幣6,543,773元。

序號	投資者	認購股權 (人民幣元)	代價 (人民幣元)
1.	Vertex Ventures China IV, L.P. (「Vertex Ventures China」).....	408,986	40,000,000
2.	上海張江火炬創業投資有限公司(「張江火炬」).....	204,493	20,000,000
3.	武漢光谷烽火產業投資基金合夥企業(有限合夥) (「光谷烽火」).....	204,493	20,000,000
4.	江蘇韋泉紅土智能創業投資基金(有限合夥) (「韋泉紅土」).....	122,696	12,000,000
5.	北廣文資.....	51,123	5,000,000
6.	深圳市創新投資集團有限公司(「深創投」).....	30,674	3,000,000
	總計：.....	1,022,465	100,000,000

ii. 2020年4月股權轉讓

2020年3月11日及2020年4月30日，我們的兩名股東深圳兼固及上海襄創各自訂立股權轉讓協議，將其持有的部分股權出售予廈門興旺互聯二號投資合夥企業(有限合夥)(「興旺互聯」)(經計及本集團當時的業務發展狀況及相關方之間的商業考量後釐定)。股權轉讓的最遲結算日為2020年5月6日。轉讓詳情如下：

轉讓人	受讓人	轉讓註冊資本 (人民幣元)	代價 (人民幣元)
深圳兼固.....	興旺互聯	207,320	20,276,498
上海襄創.....	興旺互聯	32,719	3,200,000

歷史、發展及公司架構

E. 2020年10月A+輪及B輪投資

於2020年10月29日，我們及我們當時的股東分別與(i)五名A輪投資者(統稱為「**A+輪投資**」)及(ii)八名[編纂]投資者(統稱為「**B輪投資**」)訂立增資協議，據此，彼等按下表所述認購我們的註冊資本。於增資完成後，我們的註冊資本由人民幣6,543,773元增加至人民幣8,397,844元。

序號	投資者	認購股權 (人民幣元)	代價 (人民幣元)
A+輪			
1.	Vertex Ventures China	137,764	20,000,000
2.	張江火炬	68,882	10,000,000
3.	光谷烽火	68,882	10,000,000
4.	韋泉紅土	55,105	8,000,000
5.	深創投	13,776	2,000,000
	A+輪投資小計：	344,409	50,000,000
B輪			
6.	QM152 LIMITED (「 QM152 」)	430,511	75,000,000
7.	上海淨侖投資合夥企業(有限合夥)(「 淨侖投資 」)	373,110	65,000,000
8.	深圳市伊敦傳媒投資基金合夥企業(有限合夥) (「 伊敦傳媒 」)	287,008	50,000,000
9.	中金祺智(上海)股權投資中心(有限合夥)(「 中金祺智 」) ...	172,205	30,000,000
10.	無錫雲暉物聯網投資管理合夥企業(有限合夥) (「 雲暉物聯網 」)	103,323	18,000,000
11.	興旺互聯	57,402	10,000,000
12.	青島艾孵量創股權投資管理企業(有限合夥)(「 艾孵量創 」) .	57,402	10,000,000
13.	共青城雲芯投資管理合夥企業(有限合夥)(「 共青城雲芯 」) .	28,701	5,000,000
	B輪投資小計：	1,509,662	263,000,000
	總計：	1,854,071	313,000,000

歷史、發展及公司架構

F. 2022年1月至2023年1月C輪投資及股權轉讓

i. 2022年1月C輪投資

於2022年1月6日，我們及我們當時的股東與12名[編纂]投資者訂立增資協議(統稱為「C輪投資」)，據此，彼等按下表所述認購我們的註冊資本。

於增資完成後，我們的註冊資本由人民幣8,397,844元增至人民幣10,114,737元。

序號	投資者	認購股權 (人民幣元)	代價 (人民幣元)
1.	SVF II Aggregator (Singapore) Pte. Ltd. (「SVF II」)	933,094	500,000,000
2.	蘇州凱輝成長投資基金合夥企業(有限合夥) (「凱輝成長基金壹號」)	111,971	60,000,000
3.	廣發乾和投資有限公司(「廣發乾和」)	93,309	50,000,000
4.	北京啟明融新股權投資合夥企業(有限合夥) (「啟明融新」)	93,309	50,000,000
5.	光谷烽火	93,309	50,000,000
6.	QM152	93,309	50,000,000
7.	井岡山復樸新世紀股權投資合夥企業(有限合夥) (「井岡山復樸」)	93,309	50,000,000
8.	中小企業發展基金(深圳)基石合夥企業(有限合夥) (現稱為深圳基石中小企業發展私募股權基金合夥 企業(有限合夥))(「深圳基石」)	55,986	30,000,000
9.	蕪湖思遠股權投資合夥企業(有限合夥) (「蕪湖思遠」)	55,986	30,000,000
10.	海南匯富芯鑫股權投資基金合夥企業(有限合夥) (「匯富芯鑫」)	37,324	20,000,000
11.	溧陽繁興企業管理諮詢中心(有限合夥)(現稱為溧陽 興旺創業投資中心(有限合夥))(「溧陽繁興」)	37,324	20,000,000
12.	荷澤喬貝京瑞創業投資合夥企業(有限合夥) (「喬貝京瑞」)	18,663	10,000,000
	總計：	1,716,893	920,000,000

歷史、發展及公司架構

ii. 2022年12月及2023年1月股權轉讓

於2022年12月27日，溧陽繁興與興旺五號(定義如下)訂立股權轉讓協議，以出售其於我們的部分股權。自2022年12月29日至2023年1月6日，長谷英時與五名投資者訂立股權轉讓協議，以出售其於我們的部分股權。股權轉讓經計及本集團當時的業務發展狀況及相關方之間的商業考量後釐定。股權轉讓的最遲結算日為2023年9月22日。下文載有股權轉讓詳情：

轉讓人	受讓人	轉讓註冊資本 (人民幣元)	代價 (人民幣元)
溧陽繁興	深圳興旺紅籌回歸五號創業投資中心(有限合夥) (現稱為「深圳興旺紅籌回歸五號企業管理諮詢中心(有限合夥)」(「興旺五號」))	18,662	10,000,000
	小計	18,662	10,000,000
長谷英時	喬貝京瑞	9,195	5,000,000
	太倉凱輝成長貳號投資基金合夥企業(有限合夥) (「凱輝成長基金貳號」)	73,562	40,000,000
	蘇州啟明融乾股權投資合夥企業(有限合夥) (「啟明融乾」)	58,849	32,000,000
	昆山市啟明融凱股權投資合夥企業(有限合夥) (「啟明融凱」)	42,298	23,000,000
	湖州景創股權投資合夥企業(有限合夥) (「湖州景創」)	50,574	27,500,000
	小計	234,478	127,500,000
	總計：	253,140	137,500,000

歷史、發展及公司架構

G. 2023年4月改制為股份有限公司

根據於2023年4月10日通過的股東決議案，我們的股東批准我們改制為股份有限公司。於2023年4月18日，本公司更名為「上海移芯通信科技股份有限公司」。

根據當時全體股東訂立的日期為2023年3月24日的發起人協議，同意基於本公司截至2023年1月31日經審核資產淨值(經扣除專項儲備)人民幣1,263,765,500元，(i)將人民幣10,114,737元計入本公司註冊股本，並按1:0.008的比例轉換為10,114,737股每股面值人民幣1.00元的本公司股份，及(ii)將其餘人民幣1,253,650,763元計入本公司資本公積。

H. 2023年5月本公司股份增資及2023年5月資本化發行

於2023年5月15日，本公司進一步將註冊資本由約人民幣10,114,737元增加至人民幣10,620,474元，據此，劉先生、碣互成智及碣互集蒼各自認購我們的202,295股、171,157股及132,285股股份，合共505,737股股份。

於2023年5月30日，本公司同意以截至2023年4月30日的資本儲備人民幣19,379,526元按比例向全體股東轉增股本，合共19,379,526股股份。本次資本儲轉增完成後，我們的註冊資本將由人民幣10,620,474元增加至人民幣30,000,000元，而我們的股份總數將由10,620,474股增加至30,000,000股。

I. 2025年11月股份轉讓

於2025年11月24日，復樸協同及復樸長鴻與凱輝成長基金貳號訂立股份轉讓協議，據此，凱輝成長基金貳號同意以總代價人民幣30,000,000元收購合共300,000股股份(向復樸協同及復樸長鴻各收購150,000股股份)，並向各轉讓方支付人民幣15,000,000元(經計及本集團當時的業務發展狀況及相關方之間的商業考量後釐定)。股權轉讓的最遲結算日為2025年11月28日。

資本化表

下表載列本公司於最後實際可行日期及緊隨[編纂]後的股權架構(假設(i)於最後實際可行日期至[編纂]期間本公司已發行股本並無作出其他變動；及(ii)[編纂]未獲行使)。

歷史、發展及公司架構

序號	股東姓名／名稱	截至最後 實際可行日期 股份數目	於最後實際 可行日期 佔股份總數的 百分比	於緊隨 [編纂]後 (假設 [編纂] 未獲行使)		H股是否計入 公眾持股量
				於緊隨 [編纂]後 股份數目	佔H股總數的 百分比	
1.	劉先生	4,868,441	16.23%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]
2.	長谷英時	3,910,368	13.03%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]
3.	SVF II	2,635,741	8.79%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]
4.	破互成智	2,613,296	8.71%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]
5.	破互集蒼	2,354,033	7.85%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]
6.	Vertex Ventures China ..	1,544,423	5.15%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]
7.	QM152	1,479,652	4.93%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]
8.	淨倫投資	1,053,936	3.51%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]
9.	光谷烽火	1,035,784	3.45%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]
10.	興旺互聯	840,191	2.80%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]
11.	伊敦傳媒	810,721	2.70%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]
12.	張江火炬	772,211	2.57%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]
13.	寧波鈞毅	508,076	1.69%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]
14.	凱輝成長基金貳號 ...	507,793	1.69%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]
15.	走泉紅土	502,240	1.67%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]
16.	中金祺智	468,433	1.62%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]
17.	復樸協同	435,624	1.45%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]
18.	北廣文資	378,658	1.26%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]
19.	凱輝成長基金壹號 ...	316,288	1.05%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]
20.	雲暉物聯網	291,860	0.97%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]
21.	廣發乾和	263,573	0.88%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]
22.	啟明融新	263,573	0.88%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]
23.	復樸新世紀	263,573	0.88%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]
24.	聯創君潭	234,249	0.78%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]
25.	啟明融乾	166,233	0.55%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]
26.	艾姆量創	162,145	0.54%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]
27.	深圳基石	158,146	0.53%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]
28.	燕湖思遠	158,146	0.53%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]
29.	湖州景創	142,858	0.48%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]
30.	復樸長鴻	142,809	0.48%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]
31.	深創投	125,559	0.42%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]
32.	啟明融凱	119,481	0.40%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]
33.	匯富芯鑫	105,430	0.35%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]
34.	上海襄創	83,262	0.28%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]
35.	共青城雲芯	81,073	0.27%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]
36.	喬貝京瑞	78,691	0.26%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]
37.	溧陽繁興	52,715	0.18%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]
38.	興旺五號	52,715	0.18%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]
39.	其他公眾H股股東	0	0%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]
	總計：	30,000,000	100%	[編纂]	[編纂]%	

歷史、發展及公司架構

我們的中國法律顧問已確認，上述股權轉讓、減資、增資、[編纂]投資及股份轉換均已妥善合法完成及交割，並已根據適用中國法律及法規取得所有必要的監管批准。

過往上交所上市行動

本公司此前曾考慮尋求在中國上海證券交易所進行首次公開發售的可能性（「**上交所上市行動**」）。於2023年6月15日，本公司委聘華泰聯合證券有限責任公司（「**輔導機構**」）就中國證監會的規定提供指導及初步合規意見。鑒於市場情況及本公司戰略考量，我們暫停了我們的[編纂]計劃及與輔導機構的合作。

由於董事認為於聯交所[編纂]有助於我們獲得境外融資機會及國際資本市場的[編纂]，並推動我們的海外市場擴張戰略，董事決定申請於聯交所[編纂]。

據董事所深知及確信，董事認為：(i)概無有關上交所上市行動的事宜且本公司與上交所上市行動有關各方之間並無重大或未解決的分歧可能影響本公司於聯交所[編纂]的合適性；(ii)概無有關上交所上市行動的事宜須有意[編纂]關注；(iii)概無有關上交所上市行動的事宜對本公司於聯交所[編纂]產生任何重大不利影響。

根據獨家保薦人在獨家保薦人境內及境外法律顧問團隊協助下進行的獨立盡職調查，獨家保薦人並無注意到任何事項會導致彼等不同意董事有關本公司於上交所上市行動的合規記錄的確認。

歷史、發展及公司架構

[編纂]投資

我們的[編纂]投資包括種子輪投資、天使輪投資、A輪投資、A+輪投資、B輪投資及C輪投資。

下表概述[編纂]投資的主要條款：

	種子輪投資 ⁽³⁾	天使輪投資 ⁽³⁾	A輪投資 ⁽³⁾	A+輪投資 ⁽³⁾	B輪投資 ⁽³⁾	C輪投資 ⁽³⁾
協議日期	2017年6月21日 及2018年2月 14日	2018年5月25日	2019年10月11日	2020年10月29日	2020年10月29日	2022年1月6日
投資者名稱	長谷方時、長谷 英時及寧波 鈞毅	復樸協同、復樸 長鴻、深圳 兼固、聯創君 潭、北廣文資 及上海襄創	Vertex Ventures China、張江 火炬、光谷烽 火、遼泉紅 土、北廣文資 及深創投	Vertex Ventures China、張江 火炬、光谷烽 火、遼泉紅土 及深創投	QM152、淨倫投 資、伊敦傳 媒、中金祺 智、雲暉物聯 網、艾解量 創、共青城雲 芯及興旺互 聯	SVF II、凱輝成 長基金壹號、 廣發乾和、 啟明融新、 復樸新世紀、 光谷烽火、 QM152、深圳 基石、蕪湖思 遠、匯富芯 鑫、深陽繁興 及喬貝京瑞
最遲結算日期	2018年3月21日	2018年6月25日	2020年2月13日	2021年1月8日	2020年12月2日	2022年4月14日
認繳的註冊資本總額(人民幣元) ...	1,429,739	591,569	1,022,465	344,409	1,509,662	1,716,893
已付總代價(人民幣元)	50,000,000	36,000,000	100,000,000	50,000,000	263,000,000	920,000,000
概約每股成本(人民幣元) ⁽¹⁾	12.38	21.54	34.62	51.39	61.67	189.70
較[編纂]折讓 ⁽²⁾	[編纂]%	[編纂]%	[編纂]%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]%
代價基準	[編纂]投資的代價乃基於本公司與[編纂]投資者經參考本公司的業務發展階段、財務表現及投資時間以及我們業務的前景後公平磋商釐定。					
[編纂]投資所得款項用途	截至最後實際可行日期，我們將[編纂]投資的全部所得款項用於發展及營運我們的主營業務及其他一般營運資金用途。					
對本公司的戰略利益	董事認為，本集團可從[編纂]投資者提供的額外資本及其知識及經驗中受益。此外，[編纂]投資者的投資表明彼等對本集團業務營運的信心，且作為對我們表現及前景的認可。此外，[編纂]投資者(包括信譽良好的專業投資公司及機構基金，以及最終由地方政府擁有的國有企業)所作的投資，有利於本集團的業務發展。					

歷史、發展及公司架構

	種子輪投資 ⁽⁵⁾	天使輪投資 ⁽⁵⁾	A輪投資 ⁽⁵⁾	A+輪投資 ⁽⁵⁾	B輪投資 ⁽⁵⁾	C輪投資 ⁽⁵⁾
特別權利	根據股東協議及其不時修訂以及增資協議，[編纂]投資者有權享有若干特別權利，如購回權、優先清盤權、檢查權及反攤薄權。於2023年1月30日，本公司與[編纂]投資者訂立終止協議，據此，本公司向若干[編纂]投資者授出的贖回權已不可收回地終止且自始無效。據中國法律顧問告知，(i)相關[編纂]投資者訂立的終止協議並未違反中國法律法規，且為對相關[編纂]投資者具約束力；及(ii)向[編纂]投資者授出的贖回權已於往績記錄期間前不可撤回的終止。根據本公司與[編纂]投資者於2025年11月27日就終止協議訂立的補充協議（「補充協議」），本公司向[編纂]投資者授出購回權，本公司授出的該等權利將於本公司提交其股份於聯交所[編纂]申請（「提交申請」）時自動終止，惟倘提交申請於指定期間內被撤回、終止、拒絕、駁回或失效，則該等購回權將自動全數恢復。根據補充協議，緊隨於聯交所[編纂]後，授予[編纂]投資者的所有其他特別權利將自動終止。					

禁售期..... 根據適用中國法律，本公司各現有股東（包括[編纂]投資者）均受自[編纂]起計12個月的禁售期所規限。

附註：

- (1) 計算乃基於已付代價金額除以資本化發行後經調整的股份數目。
- (2) 折讓百分比乃基於[編纂][編纂]港元（即指示性[編纂]範圍的中位數），且匯率為1港元兌人民幣0.9106元。
- (3) 除投資者認購的本公司新發行股本外，於種子輪投資、天使輪投資、A輪投資、B輪投資及C輪投資各自後，現有股東之間發生若干股權轉讓。詳情請參閱本節「— 2018年2月股權轉讓」、「— 2019年4月及8月股權轉讓」、「— 2020年4月股權轉讓」、「— 2022年12月及2023年1月的股權轉讓」。有關代價不包括於上表所載已付總代價內。

遵守[編纂]投資指引

基於(i)[編纂]投資的代價已於[編纂]日期前至少28個完整日或[編纂]前至少120個完整日結清；(ii)[編纂]投資或撤資代價的結算符合新上市申請人指南第4.2章的規定；及(iii)授予[編纂]投資者的所有特別權利均須於[編纂]前失效並終止，獨家保薦人確認，[編纂]投資符合新上市申請人指南第4.2章的規定。

公眾持股量

就每股[編纂]的指示性[編纂][編纂]港元、[編纂]港元及[編纂]港元（分別為[編纂]下限、中位數及上限）而言，本公司H股的預期[編纂]將[編纂]。根據上市規則第19A.13A(1)條，[編纂]時公眾人士所持H股最低數目佔H股所屬股份類別總數之百分比按以下兩項中較高者釐定：(i)使[編纂]時公眾人士所持該等證券的預期[編纂]達到[編纂]港元的百分比；及(ii)[編纂]%。

歷史、發展及公司架構

緊隨[編纂]及中國證監會備案程序完成後，部分現有股東所持有的[編纂]股非上市內資股將一比一的比例轉換為H股並於聯交所[編纂]買賣。

- (a) (i)我們的最大股東集團劉先生、碣互成智及碣互集薈，(ii)我們的主要股東長谷英時，將被視為我們的核心關連人士。因此，彼等持有的合共[編纂]股非上市內資股(將轉換為H股)及於聯交所[編纂]的股份將不計入公眾持股量，合共佔我們股本的約[編纂]%；
- (b) [編纂]名股東持有的合共[編纂]股非上市內資股將轉換為H股並於聯交所[編纂]，因此將計入公眾持股量，合共佔我們股本的約[編纂]。

非上市內資股轉換為H股的詳情載列如下：

序號	股東姓名／名稱	截至最後 實際可行日期 股份數目	由非上市內 資股轉換的 H股數目	由非上市內 資股轉換的 H股百分比
1.	劉先生.....	4,868,441	[編纂]	[編纂]%
2.	長谷英時.....	3,910,368	[編纂]	[編纂]%
3.	SVF II.....	2,635,741	[編纂]	[編纂]%
4.	碣互成智.....	2,613,296	[編纂]	[編纂]%
5.	碣互集薈.....	2,354,033	[編纂]	[編纂]%
6.	Vertex Ventures China.....	1,544,423	[編纂]	[編纂]%
7.	QM152.....	1,479,652	[編纂]	[編纂]%
8.	淨俞投資.....	1,053,936	[編纂]	[編纂]%
9.	光谷烽火.....	1,035,784	[編纂]	[編纂]%
10.	興旺互聯.....	840,191	[編纂]	[編纂]%
11.	伊敦傳媒.....	810,721	[編纂]	[編纂]%
12.	張江火炬.....	772,211	[編纂]	[編纂]%
13.	寧波鈞毅.....	508,076	[編纂]	[編纂]%
14.	凱輝成長基金貳號.....	507,793	[編纂]	[編纂]%
15.	韋泉紅土.....	502,240	[編纂]	[編纂]%
16.	中金祺智.....	486,433	[編纂]	[編纂]%
17.	復樸協同.....	435,624	[編纂]	[編纂]%
18.	北廣文資.....	378,658	[編纂]	[編纂]%
19.	凱輝成長基金壹號.....	316,288	[編纂]	[編纂]%
20.	雲暉物聯網.....	291,860	[編纂]	[編纂]%
21.	廣發乾和.....	263,573	[編纂]	[編纂]%
22.	啟明融新.....	263,573	[編纂]	[編纂]%
23.	復樸新世紀.....	263,573	[編纂]	[編纂]%
24.	聯創君潭.....	234,249	[編纂]	[編纂]%
25.	啟明融乾.....	166,233	[編纂]	[編纂]%
26.	艾姆量創.....	162,145	[編纂]	[編纂]%
27.	深圳基石.....	158,146	[編纂]	[編纂]%
28.	蕪湖思遠.....	158,146	[編纂]	[編纂]%
29.	湖州景創.....	142,858	[編纂]	[編纂]%
30.	復樸長鴻.....	142,809	[編纂]	[編纂]%
31.	深創投.....	125,559	[編纂]	[編纂]%
32.	啟明融凱.....	119,481	[編纂]	[編纂]%

歷史、發展及公司架構

序號	股東姓名／名稱	截至最後 實際可行日期 股份數目	由非上市內 資股轉換的 H股數目	由非上市內 資股轉換的 H股百分比
33.	匯富芯鑫	105,430	[編纂]	[編纂]%
34.	上海襄創	83,262	[編纂]	[編纂]%
35.	共青城雲芯	81,073	[編纂]	[編纂]%
36.	喬貝京瑞	78,691	[編纂]	[編纂]%
37.	溧陽繁興	52,715	[編纂]	[編纂]%
38.	興旺五號	52,715	[編纂]	[編纂]%
	總計：.....	30,000,000	[編纂]	

基於上述情況並假設(i)每股[編纂]的指示性[編纂]為[編纂]港元、[編纂]港元及[編纂]港元(分別為[編纂]的下限、中位數及上限)，及(ii)於緊隨[編纂]完成及非上市內資股轉換為H股後，並計及根據[編纂]將予[編纂]的[編纂]股H股(假設[編纂]未獲行使)，合共[編纂]股H股將根據上市規則第19A.13A(1)條計入本公司的公眾持股量，佔本公司已發行股份總數約[編纂]%，[編纂]時公眾人士所持H股[編纂]將分別約為[編纂]港元、[編纂]港元及[編纂]港元。因此，本公司將符合上市規則第19A.13A條項下的最低公眾持股量規定。

自由流通量

上市規則第19A.13C條規定，如新申請人屬中國發行人而在[編纂]時並無其他上市股份，這一般指尋求[編纂]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[編纂]時必須符合以下其中一項條件：(a)佔於[編纂]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[編纂]時的預期[編纂]不少於50百萬港元；或(b)[編纂]時的預期[編纂]不少於600百萬港元。

預期緊隨[編纂]完成後，聯交所[編纂]H股中[編纂]不少於[編纂]港元的股份，在[編纂]時不受該等禁售規定所限(假設(i)[編纂]為每股[編纂][編纂]港元，即指示性[編纂]範圍的下限；及(ii)[編纂]未獲行使)。因此，本公司將符合上市規則第19A.13C條的規定。

有關主要[編纂]投資者的資料

我們於下文載列有關我們[編纂]投資者(即於緊接[編纂]前對本公司作出重要投資且各自(或合共)持有我們已發行股本總額1%以上的私募股權基金或公司)的說明。

歷史、發展及公司架構

長谷英時及寧波鈞毅

長谷英時是一家中國有限合夥企業，主要從事產業管理及投資管理。於最後實際可行日期，長谷英時由上海允谷投資中心(有限合夥)(「上海允谷」)作為普通合夥人持有約1%股權，並由王新及三名個人(各自持有長谷英時的股權少於25%)作為有限合夥人分別持有65.67%及33.34%的股權。上海允谷由王新最終控制。據董事經作出適當查詢後所深知，所有有限合夥人及王新均為獨立第三方。

寧波鈞毅是一家中國有限合夥企業，主要從事產業管理及投資管理。於最後實際可行日期，寧波鈞毅由上海鈞毅投資管理有限公司(「上海鈞毅」)作為普通合夥人持有約1%股權，並由王新作為有限合夥人持有99%股權。上海鈞毅由王新最終控制。

SVF II

SVF II是一家總部位於新加坡的股份有限公司，主要從事投資活動。於最後實際可行日期，SVF II由Softbank Group Corp.(一家於東京證券交易所上市的公司(股份代號：9984))最終控制。據董事經作出適當查詢後所深知，SVF II的所有股東均為獨立第三方。

Vertex Ventures China

Vertex Ventures China IV, L.P.是一家在開曼群島註冊的豁免有限合夥，其業務主要是對在中國大陸範圍內從事業務的高成長創新初創企業進行投資，涵蓋半導體、機器人、人工智能、消費科技、醫療技術及設備，以及其他與科技相關的領域。其普通合夥人為Vertex Ventures China GP IV L.P.，該普通合夥人的普通合夥人為Vertex China GP IV Ltd(「Vertex China」)，Vertex China的最終受益人為Tay Choon Chong。於最後實際可行日期，並根據董事經作出適當查詢後所知，Vertex Ventures China IV, L.P.的所有普通合夥人及有限合夥人均為獨立第三方。

QM152

QM152 Limited為根據香港法律註冊成立的公司，由Qiming Venture Partners VII, L.P.及Qiming VII Strategic Investors Fund, L.P.擁有。Qiming Venture Partners VII, L.P.及Qiming VII Strategic Investors Fund, L.P.為根據開曼群島法律註冊的豁免有限合夥。Qiming GP VII, LLC為Qiming Venture Partners VII, L.P.及Qiming VII Strategic Investors Fund, L.P.的普通合夥人。據董事經作出適當查詢後所深知，QM152的所有股東均為獨立第三方。

淨侖投資及匯富芯鑫

淨侖投資是一家中國有限合夥企業，主要從事產業投資及投資管理。於最後實際可行日期，淨侖投資由上海仁金投資管理中心(有限合夥)(「上海仁金」)作為普通合夥人持有約0.01%的股權，並由匯添富資本管理有限公司(「匯添富資本」)及10名個人(各自持有的淨侖投資股權少於5%)作為有限合夥人分別持有75.67%及24.32%的股權。上海仁金由梁建萍及上海仁仁資產管理有限公司分別持有50%及50%的股權，而上海仁仁資產

歷史、發展及公司架構

管理有限公司由梁建萍及梁晉分別持有95%及5%的股權。匯添富資本由匯添富基金管理股份有限公司全資擁有。據董事經作出適當查詢後所深知，淨倫投資的所有普通合夥人及有限合夥人均為獨立第三方。

匯富芯鑫是一家中國有限合夥企業，主要從事[股權投資、投資管理及資產管理活動]。於最後實際可行日期，匯富芯鑫由上海仁金(作為普通合夥人)及11名個人(作為有限合夥人)分別持有約0.05%及99.95%的股權。上述11名個人持有的匯富芯鑫股權均未超過20%。據董事經作出適當查詢後所深知，匯富芯鑫的所有有限合夥人均為獨立第三方。

光谷烽火

光谷烽火是一家中國有限合夥企業，主要從事股權投資活動及相關諮詢服務。於最後實際可行日期，光谷烽火由武漢光谷豐禾私募基金管理有限公司(「**武漢光谷豐禾**」)作為普通合夥人持有約1.00%的股權，並由武漢光谷烽火光電子信息產業投資基金合夥企業(有限合夥)及烽火通信科技股份有限公司(一家於上海證券交易所上市的公司(股份代號：600498))(「**烽火通信**」)作為有限合夥人分別持有64.65%及34.35%的股權。武漢光谷豐禾由武漢光谷烽火創業投資基金管理有限公司(「**光谷有限公司**」)持有60%的股權，由中國信息通信科技集團有限公司最終控制。據董事經作出適當查詢後所深知，光谷烽火的所有普通合夥人及有限合夥人均為獨立第三方。

興旺互聯、興旺五號及溧陽繁興

興旺互聯是一家中國有限合夥企業，主要從事非公開交易公司股權投資及相關諮詢服務。於最後實際可行日期，興旺互聯由廈門興旺至誠投資管理有限公司(「**興旺至誠**」)作為普通合夥人持有約1.02%的股權，並由9家企業作為有限合夥人(各自持有的興旺互聯股權不超過30%)持有98.98%的股權。興旺至誠由熊明旺最終控制。據董事經作出適當查詢後所深知，興旺互聯及熊明旺的所有普通合夥人及有限合夥人均為獨立第三方。

興旺五號是一家中國有限合夥企業，主要從事社會經濟諮詢服務；企業管理諮詢；顧問及策劃服務；以自有資金開展投資活動。於最後實際可行日期，興旺五號由深圳前海興旺投資管理有限公司(「**深圳前海興旺**」)作為普通合夥人持有約0.01%的股權，並由亦非(海口)諮詢管理有限公司(「**海口亦非**」)作為有限合夥人持有99.99%的股權。深

歷史、發展及公司架構

圳前海興旺由深圳興旺管理諮詢中心(有限合夥)、黎媛菲及熊明旺分別持有60%、20%及20%的股權。深圳前海興旺由熊明旺最終控制。海口亦非由傅水梅全資擁有。據董事經作出適當查詢後所深知，所有有限合夥人、傅水梅均為獨立第三方。

溧陽繁興是一家中國有限合夥企業，主要從事企業管理諮詢；信息技術諮詢服務；自有資金投資活動等。於最後實際可行日期，溧陽繁興由熊明旺作為普通合夥人持有約0.05%的股權，並由杭州致和股權投資有限公司(「杭州致和」)作為有限合夥人持有99.95%的股權。杭州致和由獨立第三方何向陽持有98%的股權。

伊敦傳媒

伊敦傳媒是一家中國有限合夥企業，主要從事受託管理股權投資基金及股權投資。於最後實際可行日期，伊敦傳媒由深圳市招商金台資本管理有限責任公司(「金台資本」)作為普通合夥人持有約0.50%的股權，並由深圳市引導基金投資有限公司(「深圳引導基金」)及3家企業／基金作為有限合夥人分別持有49.58%及49.93%的股權，3家企業／基金各自持有的伊敦傳媒股權不超過25%。金台資本由人民日報媒體技術股份有限公司及招商局資本管理有限責任公司(「招商局資本管理」)分別持有50.10%及49.90%的股權。招商局資本管理由招商局資本投資有限責任公司(「招商局資本投資」)全資擁有。深圳引導基金由深圳市財政局全資擁有。據董事經作出適當查詢後所深知，伊敦傳媒的普通合夥人及有限合夥人均為獨立第三方。

張江火炬

張江火炬是一家在中國註冊成立的公司，主要從事創業投資、創業投資管理及投資諮詢。於最後實際可行日期，張江火炬由上海張江火炬創業園投資開發有限公司全資擁有，而上海張江火炬創業園投資開發有限公司由上海浦東科創集團有限公司(「浦東科創」)全資擁有。浦東科創由上海市浦東新區國有資產監督管理委員會及上海市財政局分別持有90%及10%的股權。據董事經作出適當查詢後所深知，張江火炬的所有股東均為獨立第三方。

復樸協同、復樸長鴻及復樸新世紀

復樸協同是一家中國有限合夥企業，主要從事產業投資。於最後實際可行日期，復樸協同由廣州復樸道和投資管理有限公司(「廣州復樸」)作為普通合夥人持有約0.46%的股權，並由16名個人及企業／基金分別作為有限合夥人持有99.54%的股權。上述16名個人及企業／基金持有的復樸協同股權均未超過30%。廣州復樸由北京復樸道和投資管理有限公司(「北京復樸」)及毛向宇分別持有51%及49%的股權。北京復樸由趙志堅、王軍峰及三名個人(各自持有的北京復樸股權不超過20%)分別持有38%、30.50%及31.50%的股權。據董事經作出適當查詢後所深知，復樸協同的所有普通合夥人及有限合夥人均為獨立第三方。

歷史、發展及公司架構

復樸長鴻是一家中國有限合夥企業，主要從事商業服務。於最後實際可行日期，復樸長鴻由北京復樸作為普通合夥人持有約1%的股權，並由杭州復樸私募基金管理有限公司（「杭州復樸」）及兩家實體作為有限合夥人分別持有64%及35%的股權，兩家實體概無持有復樸長鴻20%以上股權。杭州復樸由北京復樸持有90%的股權。據董事經作出適當查詢後所深知，復樸長鴻的所有普通合夥人及有限合夥人均為獨立第三方。

復樸新世紀是一家中國有限合夥企業，主要從事商業服務。於最後實際可行日期，復樸新世紀由廣州復樸作為普通合夥人持有約1%的股權，並由南昌新世紀創業投資有限責任公司（「南昌新世紀」）作為有限合夥人持有99%的股權。南昌新世紀由南昌市產業投資集團有限公司全資擁有，而南昌市產業投資集團有限公司由最大股東南昌市人民政府持有91%的股權。據董事經作出適當查詢後所深知，復樸新世紀的所有普通合夥人及有限合夥人均為獨立第三方。

啟明融新、啟明融乾及啟明融凱

啟明融新是一家中國有限合夥企業，主要從事產業投資。於最後實際可行日期，啟明融新由(i)北京啟耀投資管理合夥企業(有限合夥)（「北京啟耀」）作為普通合夥人持有約1.01%的合夥權益，及(ii)32名有限合夥人(各自持有的啟明融新合夥權益均未超過30%)持有98.99%的合夥權益。北京啟耀由於佳及徐靜最終控制。據董事經作出適當查詢後所深知，上述所有實體及個人均為獨立第三方。

啟明融乾是一家中國有限合夥企業，主要從事股權投資。於最後實際可行日期，啟明融乾由(i)蘇州啟坤創業投資合夥企業(有限合夥)（「蘇州啟坤」）作為普通合夥人持有約1.01%的合夥權益，及(ii)35名有限合夥人(各自持有的啟明融乾合夥權益未超過30%)持有約98.99%的合夥權益。蘇州啟坤由於佳及徐靜最終控制。據董事經作出適當查詢後所深知，上述所有實體及個人均為獨立第三方。

啟明融凱是一家中國有限合夥企業，主要從事股權投資。於最後實際可行日期，啟明融凱由(i)蘇州啟坤作為普通合夥人持有約2.89%的合夥權益；(ii)昆山市產業發展投資母基金合夥企業(有限合夥)持有30%的合夥權益；及(iii)其他13名有限合夥人(各自持有的啟明融凱合夥權益未超過30%)持有約67.11%的合夥權益。據董事經作出適當查詢後所深知，上述所有實體均為獨立第三方。

歷史、發展及公司架構

凱輝成長基金一期及凱輝成長基金二期

凱輝成長基金一期是一家中國有限合夥企業，主要從事股權投資。於最後實際可行日期，凱輝成長基金一期由凱輝成長(蘇州)商務諮詢有限公司(「凱輝蘇州商務」)作為其普通合夥人擁有0.40%權益，以及由晉江凱輝產業基金合夥企業(有限合夥)及11名個人及法團作為其有限合夥人分別持有68.70%及30.90%的權益。11名個人／法團概無持有凱輝成長基金一期20%以上股權。凱輝蘇州商務由蔡明潑先生最終控制。

凱輝成長基金二期是一家中國有限合夥企業，主要從事股權投資。於最後實際可行日期，凱輝成長基金二期由上海凱輝璟琢企業管理合夥企業(有限合夥)(「凱輝璟琢」)作為其普通合夥人擁有0.40%權益，以及由17名個人及法團作為其有限合夥人持有99.60%權益。17名個人／法團概無持有凱輝成長基金二期20%以上股權。凱輝璟琢由蔡明潑先生最終控制。凱輝成長基金一期及凱輝成長基金二期的所有有限合夥人以及蔡明潑先生均為獨立第三方。

遼泉紅土及深創投

遼泉紅土是一家中國有限合夥企業，主要從事股權投資。於最後實際可行日期，遼泉紅土由江蘇紅土智能創業投資管理企業(有限合夥)(「江蘇紅土」)作為普通合夥人持有約1.28%的股權，並由深創投及6家企業／基金作為有限合夥人(各自持有的遼泉紅土股權少於30%)作為有限合夥人分別持有34.62%及64.10%的股權。江蘇紅土由深創投紅土私募股權投資基金管理(深圳)有限公司持有70%股權，而深創投紅土私募股權投資基金管理(深圳)有限公司由深創投全資擁有。據董事經作出適當查詢後所深知，遼泉紅土的所有普通合夥人及有限合夥人均為獨立第三方。

深創投是一家中國有限責任公司，主要從事創業投資。於最後實際可行日期，深創投由深圳市人民政府國有資產監督管理委員會持有約28.20%的股權，其餘71.80%的股權由12家企業(各自持有的深創投股權不超過25%)作為股東分別持有。深創投由深圳市人民政府國有資產監督管理委員會最終控制。據董事經作出適當查詢後所深知，所有股東均為獨立第三方。

歷史、發展及公司架構

雲暉物聯網及共青城雲芯

雲暉物聯網是一家中國有限責任公司，主要從事股權投資。於最後實際可行日期，雲暉物聯網由東台雲暢投資管理合夥企業(有限合夥)(「雲暢投資」)作為其普通合夥人擁有0.33%，以及由無錫物聯產業投資管理合夥企業(有限合夥)及一個實體分別持有99.59%及0.08%。雲暢投資的普通合夥人為北京雲輝私募基金管理有限公司(「雲輝投資」)，而北京雲輝私募基金管理有限公司由李星、段愛民、朱鋒及熊焱嬪。

共青城雲芯是一家中國有限責任公司，主要從事股權投資。於最後實際可行日期，雲輝投資(作為其普通合夥人)及四名個人(作為其有限合夥人)分別擁有共青城雲芯1.67%及98.33%。四名個人概無持有共青城雲芯超過30%的股權。據董事作出適當查詢後所深知，雲暉物聯網及共青城雲芯的所有普通合夥人及有限合夥人均為獨立第三方。

中金祺智

中金祺智為於中國成立的有限合夥企業，其普通合夥人為中金私募股權投資管理有限公司，而中金私募股權投資管理有限公司則為中國國際金融股份有限公司(一家投資銀行，其股份於上海證券交易所(證券代碼：601995)及聯交所主板(股份代號：3908)上市)的全資附屬公司。中金祺智的主要有限合夥人包括：(1)上海綠地股權投資管理有限公司，一家由綠地控股集團股份有限公司(股份於上海證券交易所上市(證券代碼：600606))最終控制的公司，持有中金祺智18.64%的有限合夥權益；及(2)中金啟融(廈門)股權投資基金合夥企業(有限合夥)，一家由其普通合夥人中金資本運營有限公司(中國國際金融股份有限公司全資附屬公司)管理的有限合夥企業，持有中金祺智14.26%的有限合夥權益。中金祺智有39名其他有限合夥人，各自持有中金祺智不足10%的有限合夥權益。據董事經作出適當查詢後所深知，中金祺智的普通合夥人及有限合夥人均為獨立第三方。

我們的附屬公司

於最後實際可行日期，我們已成立兩家全資附屬公司以擴大業務發展。下文載有我們附屬公司的主要業務活動、成立日期及地點：

附屬公司的名稱	主要業務活動	成立日期及地點
南京破互	芯片的研發及設計	2021年8月18日，中國
香港移芯通信	無重大業務	2024年7月18日，香港

歷史、發展及公司架構

我們的僱員持股平台

於最後實際可行日期，我們已設立破互成智、破互集薈、破啟互元及破合互利作為我們的僱員持股平台，其中，破互成智及破互集薈為本公司的登記股東。僱員持股平台詳情如下：

- (i) **破互成智**：於最後實際可行日期，破互成智由：(i)劉先生作為執行普通合夥人持有約1.79%的股權；(ii)我們的執行董事楊月啟先生作為有限合夥人持有約3.29%的股權；及(iii)我們的執行董事兼職工代表董事焦昌進先生作為有限合夥人持有約0.75%的股權及(iv)破啟互元及41名其他個人作為其他有限合夥人分別持有約4.21%及89.96%的股權。所有41名個人均為本公司現任或前任僱員，且均為獨立第三方。破啟互元的詳情如下：
 - (1) **破啟互元**：於最後實際可行日期，破啟互元由：(i)劉先生作為執行普通合夥人持有約11.67%的股權；(ii)我們的財務負責人郝路女士作為有限合夥人持有約0.44%的股權；(iii)附屬公司監事周茂女士持有約4.28%；及(iv)施璐女士及32名其他個人作為其他有限合夥人分別持有約42.41%及41.20%的股權。所有32名個人及施璐女士均為本公司現任或前任僱員，且均為獨立第三方。
- (ii) **破互集薈**：於最後實際可行日期，破互集薈由：(i)劉先生作為執行普通合夥人持有約1.98%的股權；(ii)我們的財務負責人郝路女士作為有限合夥人持有約0.43%的股權；(iii)附屬公司監事周茂女士持有約0.01%；及(iv)破合互利及26名其他個人作為其他有限合夥人分別持有約21.73%及75.84%的股權。所有26名個人均為本公司現任或前任僱員，且均為獨立第三方。破合互利的詳情如下：
 - (1) **破合互利**：於最後實際可行日期，破合互利由：(i)劉先生作為執行普通合夥人持有約11.32%的股權；(ii)我們的執行董事鄭鴻女士作為有限合夥人持有約6.39%的股權；及(iii)48名其他個人作為其他有限合夥人持有約82.29%的股權。所有48名個人均為本公司現任或前任僱員，且均為獨立第三方。

重大收購、出售及合併

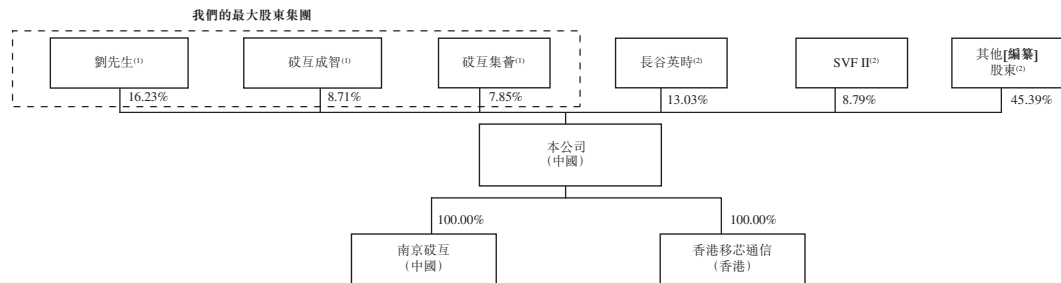
於往績記錄期間及於最後實際可行日期，本集團並無任何重大收購、出售或合併。

歷史、發展及公司架構

公司架構

緊接[編纂]前的公司架構

下圖展示本集團於最後實際可行日期的股權架構及公司架構：

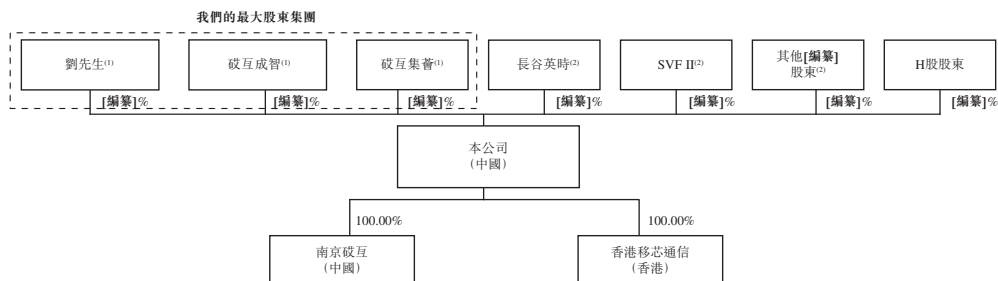


附註：

- (1) 我們最大的股東集團包括劉先生、碣互成智及碣互集薈(我們的僱員持股平台)，各自由劉先生作為彼等普通合夥人管理。於最後實際可行日期，我們的最大股東集團共同有權行使本公司已發行股份總數約32.79%的表決權。於[編纂]完成後(假設[編纂]未獲行使)，彼等將共同行使我們已發行股份總數約[編纂]%的表決權。有關進一步詳情，請參閱「與最大股東集團的關係」及「主要股東」。
- (2) 有關主要[編纂]投資者的詳情，請參閱上文「有關主要[編纂]投資者的資料」一段。於緊隨[編纂]完成後(假設[編纂]未獲行使)，[編纂]投資者將合共持有[編纂]股股份，其中合共[編纂]股H股(將由非上市內資股轉換)(佔本公司經擴大註冊股本的約[編纂]%)。有關各[編纂]投資者所持有於[編纂]後由非上市內資股轉換的H股的進一步詳情載於本文件「股本」。

緊隨[編纂]完成後的公司架構

下圖展示本集團於緊隨[編纂]完成後的股權架構及公司架構(假設[編纂]未獲行使且自最後實際可行日期以來以下股權並無變動)：



附註：有關更多資料，請參閱上文「緊接[編纂]前的公司架構」一段附註(1)及(2)。