

---

## 歷史及公司架構

---

### 概覽

本集團的歷史可追溯至1999年，當時新紫光集團、中國北方工業公司、中國電子器件工業總公司、冶金工業部鋼鐵研究總院及北京市密雲縣工業開發區總公司共同創立了本公司。同年，本公司在深圳證券交易所正式掛牌上市，股票代碼為0938（現股票代碼：000938）。1999年11月至2001年，我們主要從事信息電子行業及環保工程。為專注信息電子行業發展，本公司因其對本集團總收入貢獻有限而於2003年剝離環保工程業務，並聚焦信息電子產業。經超過25年的發展，我們成為全球領先的數字化解決方案提供商，提供全面智能ICT基礎設施產品，並輔以先進的雲端智能平台。我們提供的解決方案能夠幫助各行各業的客戶加速其數字化和智能化轉型。

### 企業及業務發展的重要里程碑

下表載列我們企業及業務發展的各项重要里程碑。

年份	事件
1999年	• 本公司註冊成立並在深圳證券交易所正式掛牌上市（現股票代碼：000938）。
2003年	• 剝離環保業務，實施大IT戰略。
2004年	• 組建紫光軟件加強IT行業應用服務。
2005年	• 正式啟用新型標識「UNIS清華紫光」。
2006年	• 完成股權分置改制。
2012年	• 分銷業務引進戰略投資者，成立紫光數碼集團。

## 歷史及公司架構

年份	事件
2013年	<ul style="list-style-type: none"><li>提出「雲服務」戰略，構建「雲－網－端」產業鏈。</li><li>推出擁有自主知識產權的我國首台雲計算機。</li></ul>
2016年	<ul style="list-style-type: none"><li>收購華三通信技術有限公司51%控股權，華三通信技術有限公司正式更名為新華三。</li><li>與西部數據合資成立控股子公司紫光西部數據有限公司。</li></ul>
2017年	<ul style="list-style-type: none"><li>推出自有品牌CR19000高端路由器。</li><li>推出自有品牌計算、存儲產品。</li><li>成立安全、雲計算、大數據子公司。</li></ul>
2019年	<ul style="list-style-type: none"><li>營業收入首次突破人民幣500億元。</li></ul>
2020年	<ul style="list-style-type: none"><li>成立雲與智能事業群，同構混合雲戰略落地。</li><li>發佈「AI in ALL」技術戰略。</li></ul>
2021年	<ul style="list-style-type: none"><li>收購紫光雲技術控股權。</li><li>發佈「雲智原生」戰略。</li><li>紫光股份智能工廠正式運營。</li></ul>
2023年	<ul style="list-style-type: none"><li>發佈百業靈犀大模型、800G CPO硅光數據中心交換機系列及800G LPO液冷數據中心交換機。</li></ul>
2024年	<ul style="list-style-type: none"><li>收購新華三30%股權，於新華三的持股比例增加至81%<sup>(1)</sup>。</li></ul>

(1) 於2025年11月17日，紫光國際及其他獨立第三方與H3C Holdings訂立購股協議，據此，紫光國際同意收購新華三的174,490股股份，相當於新華三約1.80%的股權，總對價為128,422,895.10美元。於2025年11月28日，紫光國際及其他獨立第三方與H3C Holdings訂立購股協議，據此，紫光國際同意收購新華三的503,230股股份，相當於新華三約5.19%的股權，總對價為370,372,247.70美元。該兩項交易須待若干條件獲達成後方可作實，且截至最後實際可行日期尚未完成。該等交易完成後，紫光國際將持有新華三約87.98%的股權。

## 歷史及公司架構

### 主要子公司及經營實體

截至最後實際可行日期，我們擁有四家主要子公司，即(i)於往績記錄期間對我們的表現具有重大影響；及／或(ii)對我們未來的發展及業務運營具有重要意義的子公司（「主要子公司」）。下表概述於往績記錄期間及截至最後實際可行日期我們主要子公司的主要資料。

子公司名稱	註冊資本	本集團 應佔股權	註冊成立/ 成立地點	註冊成立/ 成立日期	主要業務活動
新華三 .....	美元95,518,754元	81%	香港	2003年10月29日	數字化解決方案
紫光數碼(蘇州)集團有限公司 .....	人民幣1,000,000,000元	100%	中國	2012年5月3日	ICT產品分銷
紫光軟件系統有限公司.....	人民幣500,000,000元	100%	中國	2001年7月25日	軟件開發、系統集成 與運行維護服務
紫光雲技術.....	人民幣138,000,000元	56.81%	中國	2018年8月2日	與雲計算及雲服務 有關的產品銷售

## 歷史及公司架構

### 本公司註冊成立及重大變動

#### 本公司於1999年3月註冊成立

本公司前身為清華紫光股份有限公司，於1999年3月註冊成立為股份有限公司，由紫光集團、中國北方工業公司、中國電子器件工業總公司、冶金工業部鋼鐵研究總院及北京市密雲縣工業開發區總公司（統稱「創始股東」）共同創立。本公司截至成立日期的股權架構如下：

股東名稱	持有的股份數目	持股比例
紫光集團.....	80,000,000	90.10%
中國北方工業公司.....	4,000,000	4.50%
中國電子器件工業總公司.....	2,700,000	3.04%
冶金工業部鋼鐵研究總院.....	1,600,000	1.80%
北京市密雲縣工業開發區總公司.....	500,000	0.56%
<b>總計</b> .....	<b>88,800,000</b>	<b>100%</b>

#### 於1999年11月在深圳證券交易所上市

本公司在深圳證券交易所上市，當時的股票代碼為0938（現股票代碼：000938）。於本公司A股首次公開發行（「A股發行」）完成後，我們的已發行股份總數由88,800,000股A股增至128,800,000股A股。本公司緊隨A股發行後的股權架構如下：

股東名稱	持有的A股數目	持股比例
紫光集團.....	80,000,000	62.11%
其他A股股東.....	48,800,000	37.89%
<b>總計</b> .....	<b>128,800,000</b>	<b>100%</b>

## 歷史及公司架構

### 於2000年的利潤分配及資本公積轉增股本

於2000年4月25日，本公司當時的股東通過一項決議，批准(i)按每十股A股換取一股A股的基準以股代息；及(ii)按每十股A股換取五股A股的基準將本公司的資本公積轉增股本。於利潤分配和轉增股本完成後，我們當時已發行股份總數由128,800,000股A股增至206,080,000股A股。緊隨利潤分配及資本公積轉增股本後，本公司的股權架構如下：

股東名稱	持有的A股數目	持股比例
紫光集團.....	128,000,000	62.11%
其他A股股東.....	78,080,000	37.89%
<b>總計</b> .....	<b>206,080,000</b>	<b>100%</b>

### 於2006年向清華控股劃轉股份

中國教育部及國務院國有資產監督管理委員會分別於2004年12月21日及2005年4月15日批准紫光集團持有的86,553,600股A股（佔我們當時股本總額的42%）無償劃轉予清華控股有限公司（「清華控股」，現稱為天府清源控股有限公司）。該劃轉已於2006年3月3日完成。於該劃轉完成後，本公司的股權架構如下：

股東名稱	持有的A股數目	持股比例
清華控股 <sup>(1)</sup> .....	86,553,600	42.00%
紫光集團.....	41,446,400	20.11%
其他A股股東.....	78,080,000	37.89%
<b>總計</b> .....	<b>206,080,000</b>	<b>100%</b>

附註：

- (1) 於最後實際可行日期，清華控股的最終實益擁有人為四川省政府國有資產監督管理委員會及四川省財政廳。

## 歷史及公司架構

### 於2006年股權分置改革方案

根據《關於清華紫光股份有限公司股權分置改革有關問題的覆函》，本公司於2006年進行了股權分置改革。經國務院國有資產監督管理委員會批准及於2006年2月27日經本公司當時股東進一步批准，本公司實施股權分置改革方案，據此，持有受限制A股的若干股東（包括清華控股及紫光集團）按其餘股東每持有十股A股可獲得五股A股的基準，按比例向該等股東無償劃轉合共32,000,000股受限制A股。

股東名稱	持有的A股數目	持股比例
清華控股.....	67,059,546	32.54%
紫光集團.....	32,111,625	15.58%
其他A股股東.....	106,908,829	51.88%
<b>總計</b> .....	<b>206,080,000</b>	<b>100%</b>

### 於2013年向啟迪控股轉讓股份

清華大學資產管理委員會及中國財政部分別於2012年10月22日及2013年4月26日批准清華控股向啟迪控股股份有限公司（「啟迪控股」）轉讓51,520,000股A股（佔本公司當時股本總額的25%），對價為人民幣594,540,800元，該對價乃參考當時A股股價釐定。該轉讓已於2013年5月10日完成。轉讓完成後，本公司的股權架構如下：

股東名稱	持有的A股數目	持股比例
啟迪控股 <sup>(1)</sup> .....	51,520,000	25.00%
清華控股.....	13,645,546	6.62%
紫光集團.....	11,167,228	5.42%
其他A股股東.....	129,747,226	62.96%
<b>總計</b> .....	<b>206,080,000</b>	<b>100%</b>

附註：

- (1) 於最後實際可行日期，啟迪控股的股東概無持有啟迪控股的三分之一以上股權。啟迪控股的最大股東為北京百駿投資有限公司（「北京百駿」）及天府清源控股有限公司（「天府清源」），各自持有啟迪控股約22.24%股權。北京百駿由王濟武最終擁有。天府清源由四川省政府國有資產監督管理委員會及四川省財政廳最終擁有。

## 歷史及公司架構

### 於2015年向紫光卓遠轉讓股份

清華大學資產管理委員會及中國財政部分別於2015年1月13日及2015年3月26日批准啟迪控股將26,790,400股A股（佔本公司當時股本總額的13%）轉讓予西藏紫光卓遠科技有限公司（「紫光卓遠」，前稱西藏紫光卓遠股權投資有限公司，紫光集團的全資子公司），對價為人民幣700,568,960元，該對價乃參考當時A股股價釐定。該轉讓已於2015年4月10日完成。於該轉讓完成後，本公司的股權架構如下：

股東名稱	持有的A股數目	持股比例
紫光卓遠.....	26,790,400	13.00%
啟迪控股.....	24,729,600	12.00%
清華控股.....	13,645,546	6.62%
紫光集團.....	2,050,000	0.99%
其他A股股東.....	138,864,454	67.39%
<b>總計</b> .....	<b>206,080,000</b>	<b>100%</b>

### 於2016年非公開發行股份

當時股東於2015年6月25日、2015年11月6日及2016年2月15日審議及批准本公司非公開發行股份。中國財政部及中國證監會分別於2015年6月19日及2016年4月13日批准本公司按每股人民幣26.41元的價格向特定投資者非公開發行836,223,162股新A股（「2016年股份發行」），該價格乃參考A股股價釐定。新A股發行已於2016年5月完成。股份發行的所得款項淨額被用於（其中包括）收購新華三的51%股權。詳情請參閱本節「於往績記錄期間的主要收購－收購新華三」。

於2016年股份發行完成後，西藏紫光通信持有543,370,265股A股，佔本公司當時股本總額的52.13%。西藏紫光通信（由新紫光集團間接全資擁有）成為本公司當時控股股東。緊隨股份發行後本公司的股權架構如下：

股東名稱	持有的A股數目	持股比例
西藏紫光通信.....	543,370,265	52.13%

## 歷史及公司架構

股東名稱	持有的A股數目	持股比例
紫光卓遠.....	26,790,400	2.57%
啟迪控股.....	24,729,600	2.37%
清華控股.....	13,645,546	1.31%
紫光集團.....	3,300,093	0.32%
同方計算機有限公司 (現稱為軟通計算機有限公司) <sup>(1)</sup> .....	28,398,333	2.72%
西藏林芝清創資產管理有限公司 <sup>(2)</sup> .....	35,971,223	3.45%
北京紫光通信.....	2,150,000	0.21%
其他A股股東.....	363,947,702	34.92%
<b>總計</b> .....	<b>1,042,303,162</b>	<b>100%</b>

附註：

- (1) 於最後實際可行日期，同方計算機有限公司(現稱軟通計算機有限公司)由軟通動力信息技術(集團)股份有限公司(一家於深圳證券交易所上市的公司，股票代碼：301236)間接全資擁有。
- (2) 於最後實際可行日期，西藏林芝清創資產管理有限公司為天府清源的全資子公司，而天府清源由四川省政府國有資產監督管理委員會及四川省財政廳最終擁有。

### 於2018年、2019年及2020年資本公積轉增股本

我們的當時股東分別於2018年5月17日、2019年5月13日及2020年6月29日審議及批准三份方案，每份方案通過資本公積轉增股本的方式按每十股現有A股可獲得四股額外股份的基準發行新股份。該資本公積轉增股本已分別於2019年2月21日、2019年10月11日及2021年1月8日完成工商登記手續。由於該等資本公積轉增股本，本公司的股本總額增至2,860,079,874股A股。

### 於2022年紫光集團的重整

紫光集團受內外部因素影響，面臨無法清償債務等問題，2021年7月8日，債權人向北京市第一中級人民法院申請對紫光集團進行重整。申請依據的事實為紫光集團不能清償到期債務、資產不足以清償全部債務且明顯缺乏清償能力，具備重整價值和重整可行性。於2022年1月14日，北京市第一中級人民法院批准紫光集團及其若干子

## 歷史及公司架構

公司（包括西藏紫光通信）的重整計劃（「**重整計劃**」）。根據重整計劃，於2022年7月11日，北京智廣芯取得重整後新紫光集團的全部股本。作為重整的一部分，西藏紫光通信當時持有的527,684,737股A股（佔我們股本總額的約18.45%）計入紫光集團償債資產的一部分，(i)向選擇接受我們A股作為結算付款的債權人分配；或(ii)對於未獲有關債權人承購的餘下A股，則提存至新紫光集團管理人指定的證券賬戶，用以抵償債務。於2022年7月13日，北京市第一中級人民法院確認重整計劃完成。

該重整完成後，西藏紫光通信仍於800,870,734股A股（佔我們當時已發行股本總額的約28.00%）中擁有權益，而北京智廣芯成為西藏紫光通信的間接控股股東。有關我們與北京智廣芯的關係詳情，請參閱「與單一最大股東集團的關係」。

本公司緊隨重整後的股權架構如下：

股東名稱	持有的A股數目	持股比例
西藏紫光通信 .....	800,870,734	28.00%
其他A股股東 .....	2,059,209,140	72.00%
<b>總計 .....</b>	<b>2,860,079,874</b>	<b>100%</b>

### 於往績記錄期間的主要收購

#### 收購新華三

於2016年5月1日，本公司完成新華三的51%股權收購，對價約為25.6億美元，該對價使用2016年股份發行的所得款項支付。該對價乃由訂約方經考慮（其中包括）新華三的企業價值後公平磋商釐定。根據新華三的當時股東協議，H3C Holdings Limited（或持有新華三權益的實體）應擁有向我們全部或部分出售其於新華三的49%股權的選擇權。

於2024年5月24日，紫光國際與H3C Holdings Limited及Izar Holding Co.訂立購買協議（「**購買協議**」），據此，紫光國際收購新華三的30%股權，對價為21.4億美元。該對價乃由訂約方經考慮（其中包括）新華三截至2022年4月30日止十二個月經扣除任何異常、一次性、非經常性或特殊的項目後的稅後淨利潤後公平磋商釐定。該收購已獲我們股東於2024年6月28日批准並已於2024年9月4日完成。緊隨該收購完成後，我們於新華三的持股由51%上升至81%，餘下19%由H3C Holdings Limited持有。於同

## 歷史及公司架構

日，紫光國際與H3C Holdings Limited訂立後續安排協議，據此，同意(其中包括)(i) H3C Holdings Limited有權向任何第三方出售其19%股權，該第三方不得為(a)新華三的競爭對手或競爭對手的聯屬人士；(b)受任何機構(包括美國財政部海外資產控制辦公室、美國國務院、聯合國安理會、歐盟或英國財政部)制裁的被制裁方；(c)標普評定的低於BB-的無抵押長期信用評級或惠譽或穆迪評定的同等評級的任何一方；或(d)新華三的战略投資者或新華三的战略投資者的聯屬人士；(ii) H3C Holdings Limited獲授附條件認沽期權，據此，H3C Holdings Limited可於上述交易完成後16個月起至36個月止期間要求我們以13.6億美元的對價購買其於新華三的19%股權；及(iii)本集團獲授附條件購買選擇權，據此，我們可於上述交易完成後16個月起至36個月止期間要求H3C Holdings Limited以相同對價向我們出售其於新華三的19%股權。於上述認沽期權及購買選擇權獲行使後股權轉讓須待若干條件達成後，方告完成，包括(其中包括)(i)我們自中國機關取得相關證書及／或批准；(ii)並無法律或命令禁止完成股權轉讓；及(iii)我們已取得所有必要的股東批准。倘認沽期權或購買選擇權獲行使，我們將遵守上市規則第十四章及／或十四A章的相關規定。於2025年11月17日，紫光國際及其他獨立第三方與H3C Holdings訂立購股協議，據此，紫光國際同意收購新華三的174,490股股份，相當於新華三約1.80%的股權，總對價為128,422,895.10美元。於2025年11月28日，紫光國際及其他獨立第三方與H3C Holdings訂立購股協議，據此，紫光國際同意收購新華三的503,230股股份，相當於新華三約5.19%的股權，總對價為370,372,247.70美元。該兩項交易須待若干條件獲達成後方可作實，且截至最後實際可行日期尚未完成。該等交易完成後，紫光國際將持有新華三約87.98%的股權。

除上文所披露者外，我們於往績記錄期間並無進行我們認為對我們而言屬重大的任何其他主要收購、出售或合併事項。

### 本公司於深圳證券交易所上市及於聯交所[編纂]的原因

自1999年起，本公司於深圳證券交易所上市。我們尋求於香港聯交所[編纂]，以深化本公司的全球戰略，加快海外業務發展，進一步增強資本實力，提升本公司國際品牌形象。更多詳情請參閱「業務－我們的戰略」及「未來計劃及[編纂]用途」。

截至最後實際可行日期，董事確認，我們在任何重大方面並無嚴重違反深圳證券交易所規則及其他適用的中國證券法律法規的情況，且就董事作出一切合理查詢後所深知，概無有關我們於深圳證券交易所合規記錄的重大事項須提請投資者垂注。根據聯席保薦人進行的獨立盡職調查及我們的中國法律顧問的意見，聯席保薦人未發現任何會使其對董事就本公司於深圳證券交易所的合規記錄的確認在任何重大方面存疑的情況。

---

## 歷史及公司架構

---

### 公眾持股量及自由流通量

#### 符合公眾持股量規定

[編纂]後，據本公司所深知，由單一最大股東集團及于英濤先生持有的合共804,019,955股A股（佔本公司已發股份總數的約[編纂]%）將不被視為公眾持股量的一部分，因為彼等將被視為本公司的核心關連人士（定義見上市規則）。

上市規則第8.08(1)條（經第19A.13A條修訂及取代）規定如新申請人屬中國發行人而在上市時擁有其他上市股份，這一般指其尋求上市的H股中由公眾人士持有的一部分，於上市時必須(a)佔發行人H股所屬類別股份已發行股份（不包括庫存股份）總數的至少10%；或(b)預期市值不少於30億港元。

我們的A股在深圳證券交易所上市。根據[編纂]將予[編纂]的H股總數佔本公司已發股本總額的[編纂]%（假設[編纂]未獲行使）。緊隨[編纂]完成後（假設[編纂]未獲行使），預期將由公眾人士持有的H股總數佔本公司已發行股本總額的約[編纂]%，高於上市規則第19A.13A(2)(b)條規定須由公眾人士持有的H股指定百分比[編纂]%（按[編纂]每股H股[編纂]港元計算），及基於根據上市規則第19A.13A(2)(b)條在[編纂]時由公眾人士持有的H股部分的預期市值不少於30億港元，因此符合上市規則第8.08(1)條（經第19A.13A條修訂及取代）。

#### 符合自由流通量規定

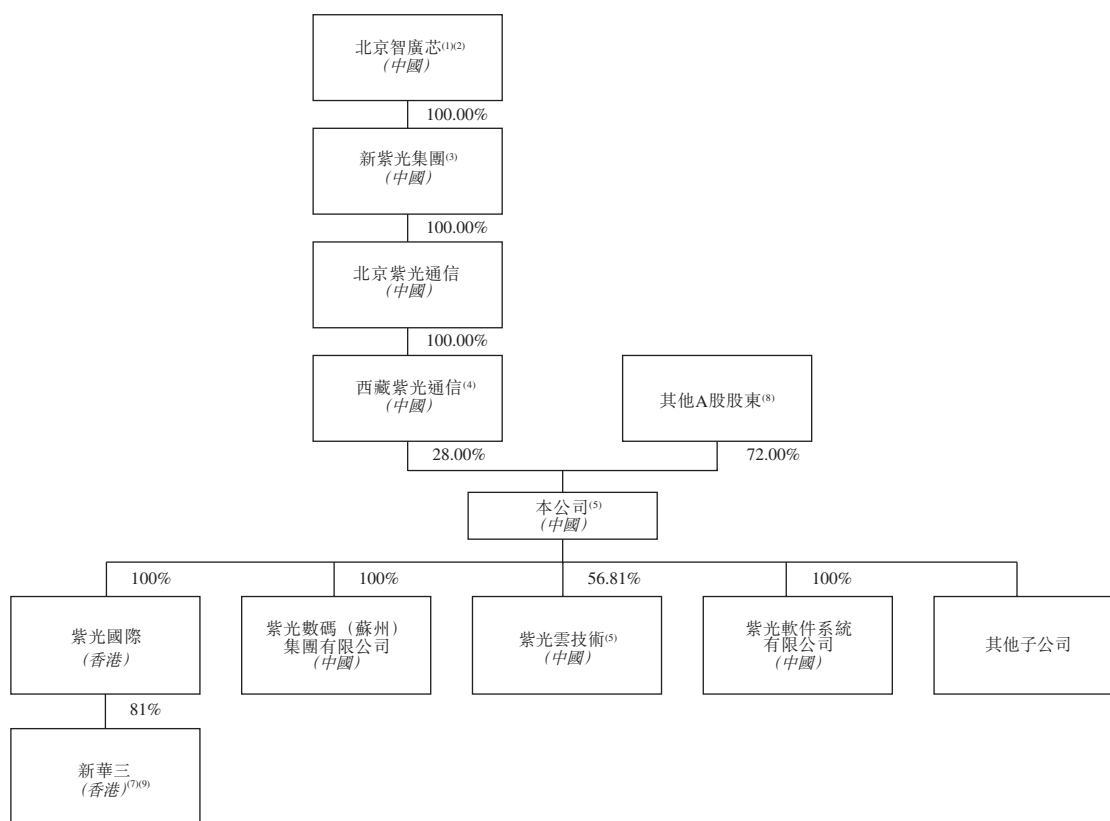
上市規則第8.08A條（經第19A.13C條修訂及取代），如新申請人屬中國發行人而在上市時有其他上市股份，這一般指尋求上市的H股由公眾人士持有，且不受（無論是合約、上市規則、適用法律或其他規定下的）任何禁售規定所限的一部分，於上市時必須符合以下其中一項條件：(a)佔於上市時H股所屬類別股份已發行股份總數（不包括庫存股份）的至少5%，以及上市時的預期市值不少於5,000萬港元；或(b)上市時的預期市值不少於6億港元。按[編纂]每股H股[編纂]港元計算，本公司將符合上市規則第8.08A條（經第19A.13C條修訂及取代）的自由流通量規定。

## 歷史及公司架構

### 公司架構

#### 緊接[編纂]前的公司架構

下列簡圖說明本集團緊接[編纂]完成前的公司及股權架構。



附註：

- (1) 有關北京智廣芯的股權及最終實益擁有人的詳情，請參閱「主要股東」。
- (2) 截至最後實際可行日期，晟粵廣州、蕪湖智美安、成都策源及蕪湖芯厚雲智均受相同唯一普通合夥人北京智路控制。因此，北京智路能夠控制北京智廣芯約48.51%股權。北京智路由李濱先生最終控制。除上文所披露者外，概無北京智廣芯股東持有30%或以上的直接或間接表決權及／或經濟利益。有關詳情，請參閱「主要股東」。
- (3) 截至最後實際可行日期，北京智廣芯持有的新紫光集團（北京紫光通信的唯一股東）的所有股權（為新紫光集團的註冊資本總額人民幣6.70億元）已分別(i)以提供予新紫光集團的銀團貸款項下的出借人為受益人質押予一家牽頭銀行；及(ii)以提供予北京智廣芯的銀團貸款項下的出借人為受益人質押予另一家牽頭銀行。有關詳情，請參閱「主要股東」。

---

## 歷史及公司架構

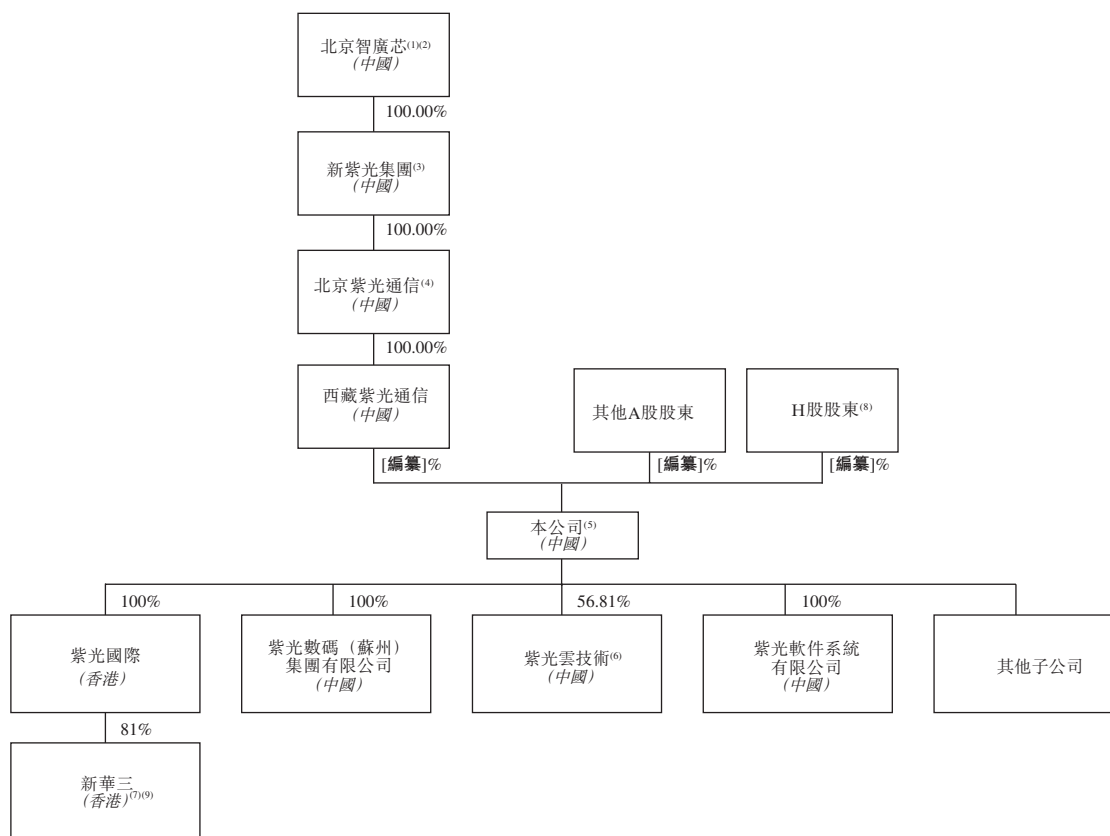
---

- (4) 截至最後實際可行日期，北京紫光通信持有的西藏紫光通信的所有股權（為西藏紫光通信的註冊資本總額人民幣50億元）已以提供予新紫光集團的銀團貸款項下的出借人為受益人質押予該牽頭銀行（誠如上文附註(2)所載）。有關詳情，請參閱「主要股東」。
- (5) 截至最後實際可行日期，本公司擁有133家子公司，其中包括於中國內地及香港註冊成立的主要子公司及於各司法權區註冊成立的其他子公司。
- (6) 截至最後實際可行日期，紫光雲技術餘下權益由天津紫光海河雲計算產業基金合夥企業（有限合夥）、中移資本控股有限責任公司及共青城旭諾紫光股權投資合夥企業（有限合夥）分別持有36.23%、4.35%及2.61%。北京紫光私募基金管理有限公司為天津紫光海河雲計算產業基金合夥企業（有限合夥）的普通合夥人，由新紫光集團間接全資擁有。中移資本控股有限責任公司為中國移動通信集團有限公司的全資子公司。共青城旭諾紫光股權投資合夥企業（有限合夥）的普通合夥人為上海旭諾股權投資基金合夥企業（有限合夥），上海旭諾股權投資基金合夥企業（有限合夥）由李旭東（本公司獨立第三方）最終擁有。
- (7) 截至最後實際可行日期，新華三餘下19%權益由H3C Holdings持有。
- (8) 據董事目前所知，根據[編纂]將予發行的所有H股將於上市後將計入公眾持股量（定義見上市規則）。因此，於[編纂]完成後，倘公眾人士將持有的H股的預期市值不低於3,000,000,000港元，我們將按上市規則第19A.13A(2)條的規定維持充足的公眾持股量。本公司亦將於上市時遵守上市規則第19A.13C(2)條項下的自由持股量規定。
- (9) 於2025年11月17日，紫光國際及其他獨立第三方與H3C Holdings訂立購股協議，據此，紫光國際同意收購新華三的174,490股股份，相當於新華三約1.80%的股權，總對價為128,422,895.10美元。於2025年11月28日，紫光國際及其他獨立第三方與H3C Holdings訂立購股協議，據此，紫光國際同意收購新華三的503,230股股份，相當於新華三約5.19%的股權，總對價為370,372,247.70美元。該兩項交易須待若干條件獲達成後方可作實，且截至最後實際可行日期尚未完成。該等交易完成後，紫光國際將持有新華三約87.98%的股權。

## 歷史及公司架構

### 緊隨[編纂]後的公司架構

下列簡圖說明本集團緊隨[編纂]完成後的公司及股權架構（假設[編纂]未獲行使）。



附註：

(1)-(9)：請參閱「緊接[編纂]前的公司架構」項下的相關附註。