

歷史、發展及公司架構

概覽

我們是中國第三代半導體功率器件行業的企業，專注於碳化硅功率器件的研究、開發、製造及銷售。為了滿足市場對高效能和高性能碳化硅分立器件及功率模塊日益增長的需求，我們於2016年創辦本公司，以把握新興增長機遇。作為碳化硅功率器件行業的開拓者，我們是中國唯一一家擁有碳化硅芯片設計、晶圓製造、模塊封裝及柵極驅動設計與測試綜合能力的企業，經弗若斯特沙利文證實。我們也是國內首批大規模生產並交付應用於新能源汽車的碳化硅解決方案的企業之一，而新能源汽車是碳化硅半導體最大的終端應用市場。我們已構建全面的產品組合，包括碳化硅分立器件、車規級和工業級碳化硅功率模塊及功率半導體柵極驅動。我們的解決方案服務於新能源汽車、可再生能源系統、儲能系統、工業控制、數據及服務器中心及軌道交通等眾多行業。根據弗若斯特沙利文的資料，按2024年收入計，我們在中國碳化硅功率模塊市場排名第六，市場份額為2.9%，在中國公司中排名第三。就2024年收入而言，我們在中國碳化硅分立器件市場及功率半導體柵極驅動市場的排名分別為第九及第九，市場份額分別為2.7%及1.7%。這些市場高度集中，由少數主要國際廠商主導。

關鍵里程碑

下表概述了本集團的關鍵發展里程碑：

年份	里程碑
2016年	<ul style="list-style-type: none">• 本公司成立• 開始研發碳化硅分立器件
2017年	<ul style="list-style-type: none">• 成功開發碳化硅分立器件
2018年	<ul style="list-style-type: none">• 開始銷售碳化硅分立器件• 開始研發碳化硅功率模塊
2019年	<ul style="list-style-type: none">• 車規級碳化硅分立器件進行早期車輛測試
2020年	<ul style="list-style-type: none">• 開始研發功率半導體柵極驅動
2021年	<ul style="list-style-type: none">• 車規級碳化硅功率模塊進行早期車輛測試
2022年	<ul style="list-style-type: none">• 完成無錫生產基地建設• 與一家全球領先的新能源汽車製造商簽訂長期協議
2023年	<ul style="list-style-type: none">• 完成光明生產基地建設
2024年	<ul style="list-style-type: none">• 車規級碳化硅功率模塊累計出貨量超過90,000件

歷史、發展及公司架構

本集團

本公司

本公司是於2016年6月7日在中國成立的一家有限責任公司，註冊資本為人民幣100,000元。成立後，本公司由青銅劍科技和獨立第三方Ascatron AB分別持有50%的股權。Ascatron AB是一家在瑞典成立的公司，其主營業務為開發與銷售基於碳化硅及相關材料的材料與組件的製造和加工服務。2018年8月，經公平磋商，Ascatron AB將其於本公司持有的全部股權以人民幣14百萬元的對價轉讓予深圳英博國際創新有限公司（「英博國際」），並不再為我們的股東。

為支持我們的戰略發展和擴大股東基礎，自本公司成立以來，我們開展多輪[編纂]投資。詳情請參閱「-[編纂]投資」。

於2024年11月改制為股份有限公司

2024年11月15日，本公司由有限責任公司改制為股份有限公司。變更完成後，本公司註冊資本變更為人民幣53,770,801元，分為53,770,801股每股面值人民幣1.00元的股份，由當時全體股東按照在變更前於本公司各自持有的股權比例認購。

於2025年5月開展的拆股

於2025年5月23日，股份按1股拆為5股的比例拆細，股份面值由每股人民幣1.00元變更為每股人民幣0.20元，此後我們的人民幣55,380,705元的註冊資本總額保持不變，分為276,903,525股，每股面值為人民幣0.20元。

歷史、發展及公司架構

我們的主要運營附屬公司

截至最後實際可行日期，我們擁有四家主要運營附屬公司，該等附屬公司對我們在往績記錄期間的表現及未來業務發展至關重要。下表載列該等附屬公司的詳情：

編號	附屬公司名稱	成立地點	成立日期	截至最後實際 可行日期的 註冊資本 人民幣千元	本集團股權持有情況	主營業務活動
1.....	青銅劍技術	中國	2019年8月28日	70,000	本公司持股100%	半導體產品研發、 生產及銷售
2.....	無錫基本	中國	2021年4月15日	400,000	本公司持股100%	半導體產品生產
3.....	深圳基本	中國	2022年6月13日	10,000	本公司持股100%	半導體產品生產
4.....	深圳封裝	中國	2024年8月12日	10,000	本公司持股52.38% ^(附註)	半導體產品生產

附註：截至最後實際可行日期，深圳封裝由本公司持股52.38%，並由獨立第三方深圳新能源汽車基金持股47.62%。有關增資的更多資料，請參閱「向深圳封裝增資」。

向深圳封裝增資

於2025年5月23日，本公司、汪博士、和巍巍博士、獨立第三方深圳新能源汽車基金與深圳封裝簽訂有關深圳封裝的增資協議（「增資協議」）。本公司與深圳新能源汽車基金同意認購深圳封裝新發行的註冊資本總計人民幣300百萬元，將分兩期進行，且不遲於2025年12月31日完成。由於深圳封裝尚未開始任何實質性業務，對價經公平磋商釐定，為註冊資本每單位人民幣1元。

深圳新能源汽車基金擁有7名有限合夥人。其最大的有限合夥人為深圳市引導基金投資有限公司，該公司持有深圳新能源汽車基金50%的權益並由深圳市財政局全資擁有。其餘有限合夥人均未持有深圳新能源汽車基金30%以上的權益。深圳新能源汽

歷史、發展及公司架構

車基金的普通合夥人為深圳市深投控基石私募股權基金管理有限公司，該公司最終由深圳市人民政府國有資產監督管理委員會持有51%的權益。

根據增資協議，本公司及深圳新能源汽車基金應分別於第一期以人民幣100百萬元的現金對價認購註冊資本人民幣100百萬元，並於第二期以人民幣50百萬元的現金對價認購註冊資本人民幣50百萬元。第一期增資完成後，深圳封裝將擁有註冊資本人民幣210百萬元，並將由本公司持股52.38%，由深圳新能源汽車基金持股47.62%。第一期增資已於2025年6月30日完成。第二期增資完成後，註冊資本將增至人民幣310百萬元，而深圳封裝將由本公司持股51.61%，並由深圳新能源汽車基金持股48.39%。截至最後實際可行日期，深圳封裝由本公司持股52.38%，並由獨立第三方深圳新能源汽車基金持股47.62%。

深圳新能源汽車基金被授予若干股東權利，其中包括回購權，可要求本公司、深圳封裝、汪博士或和巍巍博士在發生某些條件和觸發事件時按約定價格回購其股權。上述回購權自我們提交[編纂]申請日期緊接前一天起暫停，並將繼續暫停至以下日期（以較早者為準）：(i)[編纂]；或(ii)[編纂]申請因任何原因未獲批准、被公司撤回，或被聯交所或任何其他相關證券監管機構終止或拒絕審查的日期。在該等情況下，回購權將自動恢復。

此外，在深圳封裝清算後，深圳新能源汽車基金將享有優先流動性權利，據此，其將按預定利率計算回報，自處置深圳封裝資產所得收益中獲得優先分配。

自2025年12月31日起，本公司及深圳封裝有權全部或部分回購深圳新能源汽車基金在深圳封裝的股權。

重大收購、出售及合併

於往績記錄期間及截至最後實際可行日期，我們並無進行我們認為至關重要的任何重大收購、出售或合併。

歷史、發展及公司架構

[編纂]投資

[編纂]投資的主要條款

下表概述了我們[編纂]投資的主要條款：

[編纂]投資者名稱	協議日期	結算日期	認購／獲得的 註冊資本 (人民幣元) 或股份數目 (如適用)	對價 (人民幣千元)	每股成本 ⁽¹⁾ (人民幣元)	較[編纂]折讓 ⁽²⁾ (%)
天使投資(投資前估值：人民幣35,000,000元；投資後估值：人民幣50,000,000元).....						
股權認購						
深圳市力合創業投資有限 公司(「力合創投」)...	2017年3月1日	2017年5月5日	28,571	8,000	0.67 ⁽²⁾	[編纂]
深圳英智創新合夥企業 (有限合夥) (「英智創新」).....	2017年3月1日	2017年4月20日	14,286	4,000	0.67 ⁽²⁾	[編纂]
劉程康先生.....	2017年3月1日	2017年12月1日	5,357	1,500	0.67 ⁽²⁾	[編纂] ⁽³⁾
英博國際.....	2017年3月1日	2017年4月27日	1,786	500	0.67 ⁽²⁾	[編纂] ⁽³⁾
股權轉讓						
英博國際 ⁽⁴⁾	2018年7月26日	2020年1月19日	4,650,000	15,500	0.67	[編纂] ⁽³⁾
英智創新 ⁽⁵⁾	2018年8月8日	2018年9月27日	345,000	1,150	0.67	[編纂]
力合創投 ⁽⁵⁾	2018年8月8日	2018年8月28日	330,000	1,100	0.67	[編纂]
寧波信匯前海資產管理有限 公司(「寧波信匯」) ⁽⁶⁾ ...	2018年8月8日	2018年12月31日	525,000	1,750	0.67	[編纂] ⁽³⁾

歷史、發展及公司架構

[編纂]投資者名稱	協議日期	結算日期	認購/獲得的 註冊資本 (人民幣元) 或股份數目 (如適用)	對價	每股成本 ⁽¹⁾	較[編纂]折讓 ⁽²⁾
				(人民幣千元)	(人民幣元)	(%)
廣東獵投基金管理合夥 企業(有限合夥) ([獵投基金]) ⁽⁵⁾	2018年8月8日	2018年8月31日	270,000	900	0.67	[編纂] ⁽³⁾
張振中先生 ⁽⁵⁾	2018年8月8日	2021年1月4日	150,000	500	0.67	[編纂] ⁽³⁾
深圳市科技創新委員會的投資						
深圳市國家自主創新 示範區服務中心 ([創新中心]) ⁽²³⁾	2018年3月12日	2018年5月25日	3,882,175	15,000	0.77	[編纂] ⁽³⁾
股權轉讓						
廣東力合開物創業投資基金 合夥企業(有限合夥) ([力合開物]) ⁽⁶⁾	2018年11月25日	2018年12月28日	395,260	7,000	3.54	[編纂]
A輪投資(投資前估值:人民幣380,000,000元;投資後估值:人民幣440,000,000元)						
股權認購						
力合開物.....	2018年12月28日	2019年3月18日	397,519	8,000	4.02	[編纂]

歷史、發展及公司架構

[編纂]投資者名稱	協議日期	結算日期	認購／獲得的 註冊資本 (人民幣元) 或股份數目 (如適用)	對價	每股成本 ⁽¹⁾	較[編纂]折讓 ⁽²⁾
				(人民幣千元)	(人民幣元)	(%)
深圳力合新一代信息技術創 業投資合夥企業 (有限合夥) (「力合新一代」) ⁽²⁴⁾ . . .	2018年12月28日	2019年1月3日	745,349	15,000	4.02	[編纂]
深圳力合泓鑫創業投資合夥 企業(有限合夥)(「力合泓 鑫」)	2018年12月28日	2018年12月28日	347,829	7,000	4.02	[編纂]
深圳力合融通創業投資有限 公司(「力合融通」) . . .	2018年12月28日	2019年1月15日	248,450	5,000	4.02	[編纂]
深圳英智科技股權投資基金 合夥企業(有限合夥) (「英智科技」)	2018年12月28日	2019年12月6日	745,349	15,000	4.02	[編纂]

歷史、發展及公司架構

[編纂]投資者名稱	協議日期	結算日期	認購/獲得的 註冊資本 (人民幣元) 或股份數目 (如適用)	對價	每股成本 ⁽¹⁾	較[編纂]折讓 ⁽²⁾
				(人民幣千元)	(人民幣元)	(%)
前海仁智互聯(深圳)股權投資企業(有限合夥)(「仁智互聯」).....	2018年12月28日	2018年8月7日	496,899	10,000	4.02	[編纂]
A+輪投資(投資前估值:人民幣470,000,000元;投資後估值:人民幣490,000,000元)						
股權認購						
深圳力合永金創業投資企業(有限合夥)(「力合永金」).....	2019年9月9日	2020年1月7日	930,357	20,000	4.30	[編纂]
股權轉讓						
力合泓鑫 ⁽⁷⁾	2019年12月27日	2019年12月31日	465,182	10,000	4.30	[編纂]
英智科技 ⁽⁷⁾	2019年12月27日	2019年12月31日	697,773	15,000	4.30	[編纂]
福建省安芯產業投資基金合夥企業(有限合夥)(「安芯資本」) ⁽⁷⁾	2019年12月27日	2020年3月18日	465,182	10,000	4.30	[編纂] ⁽³⁾⁽¹⁸⁾
杭州時代鼎豐創業投資合夥企業(有限合夥)(「時代鼎豐」) ⁽⁷⁾	2019年12月27日	2020年3月12日	232,594	5,000	4.30	[編纂]

歷史、發展及公司架構

[編纂]投資者名稱	協議日期	結算日期	認購／獲得的 註冊資本 (人民幣元) 或股份數目 (如適用)	對價 (人民幣千元)	每股成本 ⁽¹⁾ (人民幣元)	較[編纂]折讓 ⁽²⁾ (%)
于勇先生 ⁽⁷⁾	2019年12月27日	2020年1月18日	232,594	5,000	4.30	[編纂] ⁽³⁾
A++輪投資(投資前估值：人民幣734,620,000元；投資後估值：人民幣764,620,000元)						
股權認購						
安芯資本.....	2020年6月26日	2020年8月7日	1,394,834	30,000	4.30	[編纂] ⁽³⁾⁽¹⁸⁾
股權轉讓						
平潭淵泉信息諮詢合夥 企業(有限合夥) (「平潭淵泉」) ⁽⁸⁾	2020年9月10日	2020年10月23日	232,594	5,000	4.30	[編纂] ⁽³⁾
B輪投資(投資前估值：人民幣1,050,000,000元；投資後估值：人民幣1,200,000,000元)						
股權認購						
力合永金.....	2020年12月14日	2021年1月18日	338,745	10,000	5.90	[編纂]
聞泰科技股份有限公司 (「聞泰科技」)	2020年12月14日	2020年12月17日	2,032,472	60,000	5.90	[編纂]

歷史、發展及公司架構

[編纂]投資者名稱	協議日期	結算日期	認購／獲得的 註冊資本 (人民幣元) 或股份數目 (如適用)	對價	每股成本 ⁽¹⁾	較[編纂]折讓 ⁽²⁾
				(人民幣千元)	(人民幣元)	(%)
深圳投控創智科技私募創業 投資基金合夥企業(有限 合夥)(前稱深圳投控創智 科技股權投資基金合夥企 業(有限合夥))(「深圳投 控創智」) ⁽²⁴⁾	2020年12月14日	2020年12月31日	1,016,236	30,000	5.90	[編纂]
青島民芯啟元投資中心(有 限合夥)(「青島民芯」).	2020年12月14日	2020年12月18日	677,491	20,000	5.90	[編纂]
北京屹唐長厚顯示芯片創業 投資中心(有限合夥)(「北 京屹唐」)	2020年12月28日	2021年1月18日	508,118	15,000	5.90	[編纂]

歷史、發展及公司架構

[編纂]投資者名稱	協議日期	結算日期	認購／獲得的 註冊資本 (人民幣元) 或股份數目 (如適用)	對價	每股成本 ⁽¹⁾	較[編纂]折讓 ⁽²⁾
				(人民幣千元)	(人民幣元)	(%)
上海喜車投資管理中心(有 限合夥)(「上海喜車」).	2020年12月28日	2021年1月18日	508,118	15,000	5.90	[編纂]
股權轉讓						
蘇州藤信創業投資合夥 企業(有限合夥) (「蘇州藤信」) ⁽⁹⁾	2020年11月17日	2020年12月18日	515,304	15,225	5.91	[編纂]
博世(上海)創業投資有限 公司(「博世創投」) ⁽¹⁰⁾ .	2021年1月28日	2021年3月8日	677,491	20,000	5.90	[編纂]
深圳基本原子管理合夥 企業(有限合夥) (「基本原子」) ⁽¹⁰⁾	2021年1月28日	2021年8月2日	203,248	6,000	5.90	[編纂]
珠海長厚致遠科技管理 中心(有限合夥) (「珠海長厚」) ⁽¹⁰⁾	2021年1月28日	2021年1月4日	169,373	5,000	5.90	[編纂]
股權轉讓						
基本原理 ⁽¹¹⁾	2021年7月29日	2021年9月24日	4,238,959	21,948	1.04	[編纂]

歷史、發展及公司架構

[編纂]投資者名稱	協議日期	結算日期	認購／獲得的 註冊資本 (人民幣元) 或股份數目 (如適用)	對價 (人民幣千元)	每股成本 ⁽¹⁾ (人民幣元)	較[編纂]折讓 ⁽²⁾ (%)
C1輪投資(投資前估值：人民幣2,300,000,000元；投資後估值：人民幣2,440,000,000元)						
股權認購						
力合融通.....	2021年9月15日	2021年10月15日	88,368	5,000	11.32	[編纂]
博世創投.....	2021年9月15日	2021年10月14日	530,210	30,000	11.32	[編纂]
深圳基本原色控股 合夥企業(有限合夥) ([基本原色])	2021年9月15日	2021年10月13日	88,368	5,000	11.32	[編纂]
深圳松禾創智創業投資 合夥企業(有限合夥) ([松禾創智])	2021年9月15日	2021年10月15日	441,842	25,000	11.32	[編纂]
共青城佳銀享富壹號股權投 資合夥企業(有限合夥) ([佳銀享富])	2021年9月15日	2021年10月11日	353,473	20,000	11.32	[編纂]

歷史、發展及公司架構

[編纂]投資者名稱	協議日期	結算日期	認購／獲得的 註冊資本 (人民幣元) 或股份數目 (如適用)	對價	每股成本 ⁽¹⁾	較[編纂]折讓 ⁽²⁾
				(人民幣千元)	(人民幣元)	(%)
中美綠色盛谷(天津)創業投資基金合夥企業(有限合夥)(「中美綠色盛谷」)	2021年9月15日	2021年9月24日	265,105	15,000	11.32	[編纂]
共青城厚土半導產業投資管理合夥企業(有限合夥)(「厚土投資」).....	2021年9月15日	2021年9月28日	265,105	15,000	11.32	[編纂]
共青城合利德投資合夥企業(有限合夥)(「合利德」).....	2021年9月15日	2021年9月23日	265,105	15,000	11.32	[編纂]

歷史、發展及公司架構

[編纂]投資者名稱	協議日期	結算日期	認購／獲得的 註冊資本 (人民幣元) 或股份數目 (如適用)	對價	每股成本 ⁽¹⁾	較[編纂]折讓 ⁽²⁾
				(人民幣千元)	(人民幣元)	(%)
張家港力合優選股權投資合夥企業(有限合夥)(前稱共青城力合優選股權投資合夥企業(有限合夥)(「力合優選」).....	2021年9月15日	2021年10月15日	176,737	10,000	11.32	[編纂]
股權轉讓						
基本原色 ⁽¹²⁾	2021年9月15日	2022年1月13日	214,436	12,133	11.32	[編纂]
C2輪投資(投資前估值：人民幣2,800,000,000元；投資後估值：人民幣2,960,000,000元)						
股權認購						
基本原色.....	2022年7月1日	2022年9月22日	799,860	48,000	12.00	[編纂]
廣東廣祺智行陸號股權投資合夥企業(有限合夥)(「廣汽智行」).....	2022年7月1日	2022年7月8日	833,187	50,000	12.00	[編纂]

歷史、發展及公司架構

[編纂]投資者名稱	協議日期	結算日期	認購／獲得的 註冊資本 (人民幣元) 或股份數目 (如適用)	對價	每股成本 ⁽¹⁾	較[編纂]折讓 ⁽²⁾
				(人民幣千元)	(人民幣元)	(%)
潤峽招贏(湖北)新能源產業 投資基金合夥企業(有限 合夥)(「潤峽招贏」)...	2022年7月1日	2022年7月15日	807,358	48,450	12.00	[編纂]
深圳市藍海華騰技術股份有 限公司(「藍海華騰」)...	2022年7月1日	2022年7月5日	199,965	12,000	12.00	[編纂]
南京市招銀共贏股權投資合 夥企業(有限合夥)(「招銀 共贏」).....	2022年7月1日	2022年7月18日	25,829	1,550	12.00	[編纂]
C3輪投資(投資前估值：人民幣2,960,000,000元；投資後估值：人民幣3,040,000,000元)						
股權認購						
廣東科瑞投資管理有限公司 (「廣東科瑞」) ⁽²⁴⁾	2022年7月8日	2022年7月29日	16,664	1,000	12.00	[編纂]
廣東省粵科江門創新創業投 資母基金有限公司(「粵科 江門」) ⁽²⁴⁾	2022年7月8日	2022年7月29日	399,930	24,000	12.00	[編纂]

歷史、發展及公司架構

[編纂]投資者名稱	協議日期	結算日期	認購／獲得的 註冊資本 (人民幣元) 或股份數目 (如適用)	對價	每股成本 ⁽¹⁾	較[編纂]折讓 ⁽²⁾
				(人民幣千元)	(人民幣元)	(%)
珠海文化產業投資基金 (有限合夥) (「珠海文化」) ⁽²⁴⁾	2022年7月8日	2022年7月29日	416,593	25,000	12.00	[編纂]
青島初芯海屏股權投資基金 合夥企業(有限合夥)(「青 島初芯」)	2022年7月8日	2022年8月3日	333,275	20,000	12.00	[編纂]
深圳市暢想投資管理有限公 司(「暢想投資」)	2022年7月8日	2023年5月30日	166,637	10,000	12.00	[編纂]
C4輪投資(投資前估值：人民幣4,500,000,000元；投資後估值：人民幣4,730,500,000元)						
股權認購						
北京屹唐	2022年9月20日	2022年10月31日	450,291	40,000	17.77	[編纂]
珠海長厚	2022年9月20日	2022年11月3日	208,260	18,500	17.77	[編纂]
廣東德載厚嘉航股權投資合 夥企業(有限合夥)(「德載 厚」)	2022年9月20日	2023年2月22日	923,097	82,000	17.77	[編纂]

歷史、發展及公司架構

[編纂]投資者名稱	協議日期	結算日期	認購／獲得的 註冊資本 (人民幣元) 或股份數目 (如適用)	對價	每股成本 ⁽¹⁾	較[編纂]折讓 ⁽²⁾
				(人民幣千元)	(人民幣元)	(%)
蘇州龍鷹伍號綠色創業投資 合夥企業(有限合夥)(「蘇 州龍鷹」).....	2022年9月20日	2022年10月11日	450,291	40,000	17.77	[編纂]
贛州三新騰奕股權投資 中心(有限合夥) (「贛州三新」).....	2022年9月20日	2022年10月10日	337,719	30,000	17.77	[編纂]
無錫新高地高精尖產業投資 基金合夥企業(有限合夥) (「無錫新高地」).....	2022年9月20日	2022年9月26日	225,146	20,000	17.77	[編纂]
股權轉讓						
基本原色 ⁽¹³⁾	2022年9月20日	2022年11月1日	529,755	40,000	15.10	[編纂]
蘇州龍鷹 ⁽¹³⁾	2022年9月20日	2022年10月14日	264,877	20,000	15.10	[編纂]
C5輪投資(投資前估值：人民幣4,730,500,000元；投資後估值：人民幣4,767,000,000元)						
股權認購						
英智科技.....	2023年5月30日	2023年6月7日	281,432	25,000	17.77	[編纂]
基本原色.....	2023年5月30日	2023年7月27日	39,401	3,500	17.77	[編纂]
青島泰富洪盈壹號投資 中心(有限合夥) (「青島泰富」).....	2023年5月30日	2023年6月2日	90,058	8,000	17.77	[編纂]

歷史、發展及公司架構

[編纂]投資者名稱	協議日期	結算日期	認購／獲得的 註冊資本 (人民幣元) 或股份數目 (如適用)	對價 (人民幣千元)	每股成本 ⁽¹⁾ (人民幣元)	較[編纂]折讓 ⁽²⁾ (%)
股權轉讓						
佛山珂璽乾邦股權投資 合夥企業(有限合夥) (「佛山珂璽」) ⁽¹⁴⁾	2023年5月30日	2023年12月19日	258,255	19,500	15.10	[編纂] ⁽³⁾
基本原色 ⁽¹⁵⁾	2023年5月30日	2024年2月27日	37,083	2,800	15.10	[編纂]
濟南高新珂璽共贏壹號創業 投資合夥企業(有限合夥) (「珂璽共贏」) ⁽¹⁶⁾	2023年12月12日	2023年12月19日	258,255	19,500	15.10	[編纂]
D輪前投資(投資前估值：人民幣5,000,000,000元；投資後估值：人民幣5,010,000,000元)						
股權認購						
中車(青島)製造業轉型升級 私募股權投資基金合夥 企業(有限合夥) (「中車青島」)	2024年4月16日	2024年4月25日	107,327	10,000	18.63	[編纂]
股權轉讓						
中車青島 ⁽¹⁷⁾	2024年4月16日	2024年4月26日	660,473	40,000	12.11	[編纂]

歷史、發展及公司架構

[編纂]投資者名稱	協議日期	結算日期	認購／獲得的 註冊資本 (人民幣元) 或股份數目 (如適用)	對價 (人民幣千元)	每股成本 ⁽¹⁾ (人民幣元)	較[編纂]折讓 ⁽²⁾ (%)
D輪投資(投資前估值：人民幣5,010,000,000元；投資後估值：人民幣5,160,000,000元)						
股權認購						
中山市創業發展母基金合夥 企業(有限合夥)(前稱中 山市招商引資發展母基金 (有限合夥)) (「中山基金」) ⁽²⁴⁾	2025年4月25日	2025年4月29日	804,952	75,000	18.63	[編纂]
中山火炬高新股權投資合夥 企業(有限合夥) (「火炬高新」) ⁽²⁴⁾	2025年4月25日	2025年4月30日	590,298	55,000	18.63	[編纂]
中山火炬華盈高新創業投資 合夥企業(有限合夥)(「火 炬華盈」) ⁽²⁴⁾	2025年4月25日	2025年4月30日	214,654	20,000	18.63	[編纂]
股權轉讓						
基本原創 ⁽¹⁸⁾	2025年4月10日	2025年8月13日	1,860,016	100,758	10.83	[編纂]
無錫新高地 ⁽¹⁹⁾	2025年4月11日	2025年4月14日	461,510	25,000	10.83	[編纂]

歷史、發展及公司架構

[編纂]投資者名稱	協議日期	結算日期	認購／獲得的 註冊資本 (人民幣元) 或股份數目 (如適用)	對價	每股成本 ⁽¹⁾	較[編纂]折讓 ⁽²⁾
				(人民幣千元)	(人民幣元)	(%)
共青城力合匯盈創業投資管理合夥企業(有限合夥) ([力合匯盈]) ⁽²⁰⁾	2025年5月19日	2025年5月19日	202,118 ⁽²¹⁾	1,780	8.81 ⁽²¹⁾	[編纂]
津蒲創業投資有限公司 ([津蒲投資]) ⁽²⁵⁾	2025年6月18日	2025年6月24日	2,979,867	50,000	16.78	[編纂]
青島泰富匯洪玖號私募股權投資基金合夥企業(有限合夥) ([泰富匯洪]) ⁽¹⁸⁾	2025年6月26日	2025年6月26日	1,607,143	18,000	11.20	[編纂]
深圳珂璽共贏產業投資合夥企業(有限合夥) ([珂璽投資]) ⁽¹⁸⁾	2025年7月4日	2025年7月8日	267,857 ⁽²¹⁾	3,000	11.20 ⁽²¹⁾	[編纂]
深圳珂璽基本協同投資合夥企業(有限合夥) ([珂璽協同]) ⁽¹⁸⁾	2025年7月8日	2025年7月9日	892,857 ⁽²¹⁾	10,000	11.20 ⁽²¹⁾	[編纂]

歷史、發展及公司架構

[編纂]投資者名稱	協議日期	結算日期	認購／獲得的 註冊資本 (人民幣元) 或股份數目 (如適用)	對價	每股成本 ⁽¹⁾	較[編纂]折讓 ⁽²⁾
				(人民幣千元)	(人民幣元)	(%)
國信鐵發創業投資(北京) 有限公司(前稱國鐵建信 資產管理有限公司) (「國鐵建信」) ⁽¹⁸⁾	2025年7月22日	2025年7月23日	714,285 ⁽²¹⁾	8,000	11.20 ⁽²¹⁾	[編纂]
深圳市邑啟投資諮詢服務 企業(有限合夥) (「邑啟投資」) ⁽¹⁸⁾	2025年7月18日	2025年7月18日	223,214 ⁽²¹⁾	2,500	11.20 ⁽²¹⁾	[編纂]
深圳市工大無疆投資合夥 企業(有限合夥) (「工大無疆」) ⁽¹⁸⁾	2025年8月10日	2025年8月12日	267,858 ⁽²¹⁾	3,000	11.20 ⁽²¹⁾	[編纂]
基本原創 ⁽²⁶⁾	2025年6月15日	2025年8月13日	827,270 ⁽²¹⁾	10,000	12.09 ⁽²¹⁾	[編纂]

附註：

- (1) 除非另行說明，否則每股成本是通過將總對價除以相應投資者持有的因改制為股份有限公司而自註冊資本轉換而得的股份總數以及經按1:5比例拆股調整後其各自認購或購買的股份總數得出。
- (2) 除根據拆股作出的調整外，每股成本亦進一步調整，以反映各股東於2017年3月通過按1:84比例將資本儲備轉換為註冊資本而實現的增資。
- (3) 截至最後實際可行日期，相應的[編纂]投資者不再為我們的股東。

歷史、發展及公司架構

- (4) Ascatron AB及劉程康先生各自將其全部股權轉讓予英博國際，並不再擔任股東。
- (5) 英博國際將其部分股權轉讓予青銅劍科技、力合創投、基本創新、基本創業、英智創新、寧波信匯、獵投基金及張振中先生。基本創新及基本創業為員工持股平台。
- (6) 寧波信匯及英博國際各自將其部分股權轉讓予力合開物。
- (7) 青銅劍科技將其部分股權轉讓予力合泓鑫、英智科技、安芯資本、時代鼎豐及于勇先生。
- (8) 于勇先生將其全部股權轉讓予平潭淵泉，並不再擔任股東。
- (9) 獵投基金、英博國際及張振中先生各自將其全部股權轉讓予蘇州藤信，並不再擔任股東。
- (10) 青銅劍科技將其部分股權轉讓予博世創投、基本原子及珠海長厚。
- (11) 青銅劍科技將其部分股權轉讓予基本原理。此次股權轉讓屬於內部重組而非基於市場的投資，青銅劍科技的某些股東將其權益向下轉移至公司層面，由基本原理持有。因此，每股成本反映的是內部戰略規劃，而非交易時公司的市場價值。
- (12) 寧波信匯將其全部股權轉讓予基本原色，並不再擔任股東。
- (13) 力合創投將其部分股權轉讓予基本原色，力合永金將其部分股權轉讓予蘇州龍鷹。
- (14) 平潭淵泉將其全部股權轉讓予佛山珂璽。平潭淵泉不再擔任股東。
- (15) 基本原理分別將其部分股權轉讓予基本原色及佛山珂璽。
- (16) 佛山珂璽將其全部股權轉讓予珂璽共贏，並不再擔任股東。
- (17) 英智創新及基本原理各自將其部分股權轉讓予中車青島。
- (18) 根據安芯資本與基本原創訂立的股份轉讓協議，安芯資本同意向基本原創轉讓1,860,016（即經拆股調整後9,300,080股）股構成其於本公司全部股權的股份，總對價為人民幣100,758,000元。人民幣20,000,000元將於2025年4月30日或之前就369,205股（即經拆股調整後1,846,025股）股份支付。其餘人民幣80,758,000元（對應1,490,811股（即經拆股調整後7,454,055股）股份）將分期支付。就基本原創支付的每期股份轉讓款而言，安芯資本應向基本原創轉讓相應部分的股份。於最後實際可行日期，基本原創已就1,860,016股（即經拆股調整後9,300,080股）股份向安芯資本支付總對價人民幣100,758,000元。截至最後實際可行日期，基本原創將其部分股權轉讓予泰富匯洪、珂璽投資、珂璽協同、國鐵建信、邑啟投資及工大無疆。
- (19) 基本原創轉讓461,510股股份予無錫新高地。

歷史、發展及公司架構

- (20) 力合融通將其部分股份轉讓予力合匯盈。力合融通是深圳力合金融控股股份有限公司（「力合金融」）的全資附屬公司，力合金融持有其100%股權，並通過其核心管理團隊控制其運營。深圳智鑫投資有限責任公司作為力合金融核心管理團隊的股權激勵平臺，擔任力合匯盈的普通合夥人。鑒於此關係，力合融通與力合匯盈同意本次股份轉讓對價以力合融通對標的股份的原始收購成本為基準。
- (21) 獲得的股份已計入拆股影響。因此，每股成本乃通過總對價除以獲得的股份總數計算得出。
- (22) 基於[編纂]為每股[編纂]港元（即[編纂]的中位數）的假設計算。
- (23) 根據與創新中心的股權投資協議，我們配發註冊資本人民幣3,882,175元，佔我們緊隨配發後註冊資本的約20.56%，投資金額人民幣15百萬元。
- (24) 根據《中華人民共和國企業國有資產法》，國有資產屬於國家所有。國務院和地方人民政府分別代表中國政府履行出資人職責，在各自層級的國家出資企業中行使相應權利、承擔相應責任。此外，根據《地方國有資產監管工作指導監督辦法》（「《地方國有資產辦法》」），國務院和地方政府原則上應當獨立履行其出資人職責。上級國有資產監督管理機構應當尊重和維護下級國有資產監督管理機構的出資人權利，不得代替或者干預下級國有資產監督管理機構履行出資人職責。例如，中山市人民政府國有資產監督管理委員會（「**中山市國資委**」）作為市級國有資產管理部門，僅接受廣東省人民政府國有資產監督管理委員會（「**廣東省國資委**」）和廣東省人民政府（「**廣東省政府**」）的監督指導，而非受其控制。根據《地方國有資產辦法》，上級國有資產監督管理委員會實施監督指導的主要方式包括（其中包括）：印發規範性文件、加強調研指導、針對突出問題制定工作計劃，以及開展檢查以監督國有資產監管法律法規的執行情況。

力合新一代、深圳投控創智、中山基金、火炬集團（包括火炬高新及火炬華盈）各自確認，彼等各自對本公司的投資均依據各自內部決策權限獨立實施，且其業務營運及財務管理均不受廣東省國資委或廣東省政府的共同控制或監督。具體而言：

- 彼等對本公司的投資均未接受廣東省國資委或廣東省政府的出資或財務資助；
- 彼等對本公司的投資事項無需向廣東省國資委或廣東省政府報告或審批；
- 彼等的投資決策、日常營運及財務管理均獨立於廣東省國資委或廣東省政府進行；及
- 彼等各自均自行承擔因投資本公司所產生的收益或虧損。

歷史、發展及公司架構

有關上述股東的詳情，請參閱「-[編纂]投資-有關[編纂]投資者的資料」。

儘管珠海文化、粵科江門及廣東科瑞（合稱「粵科資深獨立投資者」）由廣東省政府最終控制，然而基於上述確認，我們的中國法律顧問認為，力合新一代、深圳投控創智、中山基金、火炬集團（包括火炬高新及火炬華盈）（包括其最終實益擁有人及控制人）均不受廣東省政府或廣東省國資委的共同控制或監管。因此，董事認為，粵科資深獨立投資者、力合新一代、深圳投控創智、中山基金及火炬集團不應被視為本公司的一組股東。

- (25) 蘇州龍鷹將其部分股權轉讓予津浦投資。
- (26) 深圳投控創智將其部分股權轉讓予基本原創。

對價的釐定基準

各輪[編纂]投資的對價乃由相應的[編纂]投資者與本集團經計及投資時機、投資協議訂立時我們當時的估值、我們業務運營的狀況、本集團的財務表現及我們的業務前景後公平磋商釐定。

估值在[編纂]投資中出現波動的原因

本公司估值在數輪[編纂]投資中出現重大增加的主要原因如下：

- (1) 本公司A輪投資時的估值較天使投資時增加，主要是由於我們成功開發出第一代碳化硅MOSFET器件，該器件通過了工業可靠性測試，且開始銷售碳化硅分立器件；
- (2) 本公司A+輪投資時的估值較A輪投資時增加，主要是因為我們成功開發出車規級碳化硅功率模塊，我們的車規級碳化硅分立器件進行早期車輛測試，及我們2019年的收入首次突破人民幣10百萬元；
- (3) 本公司A++輪投資時的估值較A+輪投資時增加，主要是因為我們的車規級碳化硅功率模塊進行早期車輛測試，及我們推出了基於第二代專有IC的驅動板；
- (4) 本公司B輪投資時的估值較A++輪投資時增加，主要是由於我們整合了碳化硅和驅動器業務，我們2020年的收入超過人民幣50百萬元，及成立日本基本及其研發中心；

歷史、發展及公司架構

- (5) 本公司C1輪投資時的估值較B輪投資時增加，主要是由於我們的車規級碳化硅功率模塊進行早期車輛測試，及建設無錫生產基地；
- (6) 本公司C2輪投資時的估值較C1輪投資時增加，且C3輪投資進一步增加，主要是由於我們2022年的收入超過人民幣100百萬元，及完成無錫生產基地建設及建設光明生產基地；
- (7) 本公司C4輪投資時的估值較C3輪投資時增加，且C5輪投資進一步增加，主要是因為我們與一家全球領先的新能源汽車製造商達成了長期協議，及完成光明生產基地建設；
- (8) 本公司Pre-D輪投資時的估值較C5輪投資時增加，主要是由於我們2023年的收入超過人民幣200百萬元，車規級碳化硅功率模塊累計出貨量超過30,000件，及光明生產基地投產，標誌著我們建立起IDM模式；及
- (9) 本公司D輪投資時的估值較Pre-D輪投資時增加，主要是由於我們2024年的收入接近人民幣300百萬元，及同年車規級碳化硅功率模塊累計出貨量超過90,000件。

[編纂]投資的所得款項用途

除於中山基金、火炬高新及火炬華盈D輪投資籌集的所得款項淨額外，截至最後實際可行日期，來自[編纂]投資的所得款項淨額（我們股東之間進行的股份轉讓除外，因為本集團並未從中獲得任何所得款項）已全部用於我們的研發及業務運營。

[編纂]投資者為本公司帶來的戰略利益

在進行[編纂]投資時，董事認為，本集團可從[編纂]投資者提供的資金以及他們的行業洞察、戰略指導和對業務擴張的支持中獲益匪淺。[編纂]投資者為本公司帶來的上下游資源、知識和經驗被視為寶貴的貢獻。他們的投資亦體現出對本集團營運的信心，並對我們的業績、實力和未來前景給予了強有力的認可。

歷史、發展及公司架構

[編纂]投資者的特殊權利

就[編纂]投資而言，根據股東協議及股份認購協議，我們的[編纂]投資者獲授予特殊權利，包括但不限於否決權、提名或委任董事／監事權利、若干公司行動的事先同意權利、優先認購權、反稀釋權、優先清算權、最優惠待遇、知情權及贖回權（統稱「特殊權利」）。本公司向若干[編纂]投資者發行普通股（相當於改制為股份公司後的股份數目），所得現金淨額合共約人民幣1,032百萬元。本公司於整個往績記錄期間概無行使特殊權利。

於2023年7月31日，本公司與相關[編纂]投資者簽訂補充協議（統稱「2023年協議」），同意本公司授予相關[編纂]投資者的若干特殊權利（包括本公司承擔的贖回權（即要求本公司購回股份並支付購回價格的權利）、優先清算權及反稀釋權（統稱「本公司承擔的贖回權」）已於往績記錄期間開始前不可撤銷地終止及應被視為無效。鑒於本公司經營所在司法管轄區中國法律法規架構以及規管2023年協議的中國法律，我們的中國法律顧問認為，根據2023年協議追溯終止授予[編纂]投資者的相關權利，並不違反任何適用中國法律，且該等權利可根據2023年協議追溯有效終止。因此，我們的董事認為於整個往績記錄期間將[編纂]投資列作權益乃屬恰當。基於上述情況，並無任何事項引起聯席保薦人關注，令其對上述董事觀點產生合理懷疑。

就特殊權利除本公司承擔的贖回權以外的其他特殊權利（「其他特殊權利」），包括但不限於青銅劍科技、汪博士及和巍巍博士承擔的贖回權）而言，本公司已於2025年4月及5月與相關[編纂]投資者簽訂終止協議（統稱「2025年協議」）。根據2025年協議，所有其他特殊權利已於緊接首次提交[編纂]申請的前一個日曆日終止。倘[編纂]申請未獲批准、被撤回或被聯交所或其他證券監管機構終止審核（申請時效已過及本公司重新提交[編纂]申請的情況除外），其他特殊權利須予恢復。任何特殊權利在[編纂]後不再有效。為免生疑問，根據2025年協議終止其他特殊權利，並不影響根據2023年協議終止本公司承擔的贖回權。

歷史、發展及公司架構

基於(i)每項[編纂]投資的對價均於[編纂]前120個整日以上結算，及(ii)授予我們[編纂]投資者的特別權利已於首次提交[編纂]申請前根據《指南》第4.2章終止，且僅於[編纂]申請未獲批准、被撤回或聯交所或其他證券監管機構終止審核的情況下方可恢復（不包括申請失效及本公司重新提交[編纂]申請的情況），且[編纂]後並無任何特別權利存續，各聯席保薦人已確認，[編纂]投資符合《指南》第4.2章的規定。

有關[編纂]投資者的資料

下文載列我們的[編纂]投資者的描述，包括我們的資深獨立投資者及領航資深獨立投資者以及其他[編纂]投資者。

在所有[編纂]投資者中，我們擁有九名資深獨立股東，其中，三名投資者（即力合資深獨立投資者（定義見下文）、聞泰科技及英智科技）為我們的領航資深獨立投資者。

據我們作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，除基本原理外，(i)各[編纂]投資者（包括其各自的有限合夥人、普通合夥人或最終實益擁有人）均為獨立第三方；(ii)除本文所披露者外，各[編纂]投資者彼此獨立；及(iii)除作為股東及如本文所披露者外，我們的各資深獨立投資者均獨立於本公司、其附屬公司或彼等各自的任何聯繫人（定義見《上市規則》）的任何董事、最高行政人員、監事或主要股東，且與彼等概無關連。

領航資深獨立投資者

力合資深獨立投資者（包括力合創投及力合永金）

力合創投是一家在中國成立的有限責任公司，是力合科創集團有限公司（「力合科創集團」）的全資附屬公司。力合科創集團是深圳市力合科創股份有限公司（一家在深圳證券交易所上市的公司，證券代碼：002243.SZ）的全資附屬公司。

力合永金是一家在中國成立的有限合夥企業，擁有五名有限合夥人，力合永金的最大有限合夥人為叙永壹期金舵股權投資基金合夥企業（有限合夥），其持有力合永金49%的權益，並由瀘州市國有資產監督管理委員會最終控制。力合永金的其他有限合夥人均未持有其權益的三分之一以上。力合中科私募股權基金管理（深圳）有限公司（「力合中科私募股權」）為力合永金的普通合夥人。力合中科私募股權由力合清智科創（深圳）有限公司（「力合清智」）全資擁有，而力合科創集團為力合清智的單一最大股東，持有其32%的權益。力合永金的所有主要投資項目（包括對本公司的投資）均由力

歷史、發展及公司架構

合科創集團介紹或推薦。力合科創集團與力合永金建立了完善的投資諮詢機制。根據此安排，力合科創集團將協助力合永金進行投資前的盡職調查及投資目標的篩選。力合永金的投資決策由投資委員會管理，而投資委員會由三名成員組成，包括兩名來自力合科創集團的代表。根據力合永金的合夥協議，力合永金的任何重大投資決策均須獲得投資委員會三名成員中的兩名或以上批准，即所有由力合科創集團介紹或推薦的重大投資標的均會獲得批准，且力合永金的所有投資決策均應獲得力合科創集團在其投資委員會的代表的同意。因此，力合科創集團實際上擁有指導力合永金重大投資決策的權利。力合永金的有限合夥人及普通合夥人力合中科私募股權及力合清智為獨立第三方。

由於力合創投及力合永金或由力合科創集團最終控制，或須經力合科創集團批准並主導其重大投資決策，因此，根據《指南》第2.5章的規定，力合創投及力合永金應按照一名領航資深獨立投資者進行合併計算。

力合科創集團是由深圳清華大學研究院（「深圳清華研究院」）建立及培育的科技創新服務平台公司，專注於孵化以初創企業為主的創新型企業。深圳清華研究院匯聚了眾多前沿高科技產業的頂尖專家，在深圳清華研究院的支持下，力合科創集團利用自身的科技資源及創新生態系統，在高科技初創企業的早期階段獲得並發現廣泛的投資機會。力合科創集團在全國重點城市建立並運營著30多個科技企業孵化器及創新基地。與深圳清華研究院共同孵化及服務了2,500多家企業，培育了30多家上市公司、300多家國家級高新技術企業及眾多備受矚目的科技項目，其被投企業規模因此逐年快速增長。

力合科創集團及力合清智的被投企業總額(a)截至2016年12月31日（即其最早投資於本公司的最終協議簽署之日前不超過六個月的日期）約人民幣1,657百萬元（其中約人民幣1,025百萬元來自特專科技投資）；(b)截至2020年12月31日超過人民幣3,500百萬

歷史、發展及公司架構

元；及(c)截至2025年9月30日約人民幣7,261百萬元(其中約人民幣6,186百萬元來自特專科技投資，包括先進製造、半導體、人工智能、新能源儲存及傳輸技術、雲端服務及新農業技術)。

於初期階段，正如早期投資的典型情況一般，被投資初創企業的業務發展和規模需要時間。隨著該等初創企業的運營逐漸成熟和擴大，力合科創集團被投企業的價值和規模也相應增長。多年來，高科技投資的數量也有所增加，這進一步促進了被投企業規模的整體增長。投資數量和價值的逐步擴大導致其在2016年的被投企業規模相對較小，而隨後有所增長。

此外，力合科創集團亦投資了多家從事高科技業務的A股上市公司，包括深圳和而泰智能控制股份有限公司(證券代碼：002402.SZ)、深圳市力合微電子股份有限公司(證券代碼：688589.SH)、芯海科技(深圳)股份有限公司(證券代碼：688595.SH)、深圳市杰普特光電股份有限公司(證券代碼：688025.SH)、清研環境科技股份有限公司(證券代碼：301288.SZ)。

根據《上市規則》第18C.05條，截至我們提交[編纂]申請當日及[編纂]12個月期間的首日，力合資深獨立投資者分別合計持有我們已發行股本總額的約5.78%及5.96%。

聞泰科技

聞泰科技是一家在上海證券交易所上市的公司(證券代碼：600745.SH)，其主營業務包括半導體功率器件和模擬芯片的研發、設計、晶圓製造和封裝測試，以及為手機、平板電腦、筆記本電腦、人工智能物聯網(AIoT)、家用電器、汽車電子等終端產品提供研究和製造服務。截至2025年3月31日，聞泰科技的市值約為人民幣400億元。根據弗若斯特沙利文的資料，按截至2020年6月30日和2024年12月31日全球半導體功率分立器件的銷量計，聞泰科技是半導體功率器件行業的主要參與者。聞泰科技的半導體功率分立器件業務處於本公司功率半導體模塊業務的上游，以及處於本公司汽車業務的下游。按銷售收入計，2024年全球功率半導體分立器件市場規模約為362億美元。按2024年銷售收入計，聞泰科技在全球功率半導體分立器件市場的佔有率為5.8%，排名第三。此外，按照於2020年6月30日和2024年12月31日的全球智能手機ODM供應商的出貨量計，聞泰科技是電子產品(例如智能手機、物聯網設備、家用電

歷史、發展及公司架構

器、汽車電子產品) 原始設計製造(「ODM」) 行業的主要參與者。聞泰科技的電子產品ODM業務處於本公司功率半導體模塊業務的下游。2024年全球智能手機ODM出貨量約為500百萬部。聞泰科技佔全球智能手機ODM出貨量市場的16%，排名第三。

由於聞泰科技是相關上下游產業的主要參與者，擁有重要的市場份額和規模，根據《指南》第2.5章，其具備成為我們的領航資深獨立投資者的資格。根據《上市規則》第18C.05條，截至我們提交[編纂]申請當日及[編纂]12個月期間的首日，聞泰科技分別持有我們已發行股本總額的約3.67%及3.78%。

英智科技

英智科技是一家在中國成立的有限合夥企業，並主要從事高科技企業的投資。英智科技擁有20名有限合夥人，均為獨立第三方。最大的有限合夥人為深圳市坪山區引導基金投資有限公司，持有20.78%的權益，而剩餘有限合夥人均未持有超過20%的股權。杭州涌隆投資管理有限公司(「杭州涌隆」)為英智科技的普通合夥人。杭州涌隆由上海涌鏢投資管理有限公司(「上海涌鏢」)全資擁有，而上海涌鏢由涌金實業(集團)有限公司(「涌金實業」)擁有92%的權益。涌金實業由其單一最大股東陳金霞女士(「陳女士」)控制，持有其50%的權益。根據涌金實業的組織章程細則，陳女士控制涌金實業的重大管理、經營及投資決策，原因是其提出的決議無法被其餘股東否決，且所有關於重大事項的決議均需其作為單一最大股東批准。據董事所深知，英智科技、陳女士及陳女士所控制實體均無與汪博士或任何控股股東訂立任何一致行動安排。英智科技的所有有限合夥人及普通合夥人均為獨立第三方。

截至2018年6月30日(即英智科技就其投資於本公司而簽署首份相關最終協議之日前不超過六個月的日期)及截至2025年9月30日，上海涌鏢的專精特新投資(包括半導體、人工智能、先進製造業以及電動汽車及自動駕駛汽車)的被投企業規模分別為人民幣43.032億元(按人民幣0.8431元兌1港元匯率計算，相當於51.036億港元)及人民幣52.387億元(按人民幣0.9130元兌1港元匯率計算，相當於57.379億港元)；均超過50億港元。根據《上市規則》第18C.05條，截至我們提交[編纂]申請當日及[編纂]12個月期間的首日，英智科技分別持有我們已發行股本總額的約3.11%及3.21%。

歷史、發展及公司架構

其他資深獨立投資者

博世創投

博世創投由博世(上海)投資諮詢有限公司全資擁有的投資公司，而博世(上海)投資諮詢有限公司由博世(中國)投資有限公司(「**博世中國**」)全資擁有，而博世中國則由Robert Bosch Investment Nederland B.V.全資擁有(統稱為「**博世集團**」)。根據弗若斯特沙利文的資料，按截至2020年12月31日及2024年12月31日的全球汽車零部件銷售收入計，博世集團為汽車電子行業的重要參與者。博世集團的汽車電子業務於本公司功率半導體模塊分部的下游產業運營。於2020年，全球汽車零部件市場規模約為8,291億美元，博世集團佔據5.6%的市場份額，全球排名第一。到2024年，該市場增長至約11,019億美元，博世集團的市場份額增至5.7%，仍為全球第一。截至我們提交[**編纂**]申請當日及[**編纂**]12個月期間的首日，博世創投分別持有我們已發行股本總額的約2.18%及2.25%。

由於博世集團是相關下游產業的主要參與者，擁有重要的市場份額和規模，根據《指南》第2.5章，博世創投具備成為資深獨立投資者的資格。

深投控資深獨立投資者(即深圳投控創智)

深圳投控創智是在中國成立的有限合夥企業，擁有四名有限合夥人。兩名最大的有限合夥人分別為建信(北京)投資基金管理有限責任公司及深圳投控灣區股權投資基金合夥企業(有限合夥)，分別持有35%及34%的權益。剩餘有限合夥人均未持有超過20%的權益。深圳市投控資本有限公司(「**深圳市投控資本**」)為深圳投控創智的普通合夥人，可以委任深圳投控創智投資委員會六名成員中的三名，並通過其表決權行使否決權，因此對深圳投控創智的投資決策擁有控制權。深圳市投控資本由深圳市投資控股有限公司全資擁有，深圳市投資控股有限公司由深圳市人民政府國有資產監督管理委員會全資擁有。深圳投控創智的所有有限合夥人及普通合夥人均為獨立第三方。

經深圳投控創智確認，其對本公司的投資由其基金管理人及其他有限合夥人出資，該等有限合夥人對深圳投控創智對本公司的投資所產生的損益承擔全部責任。廣東省國資委及廣東省政府均未提供任何財務資助，且深圳投控創智對本公司的投資亦

歷史、發展及公司架構

無需向廣東省國資委或廣東省政府申報或取得批准。其投資決策、日常營運及財務管理均由內部投資委員會或合夥人會議決定及管理，獨立於廣東省國資委或廣東省政府進行。

截至2020年6月30日（即深圳投控創智就其投資於本公司而簽署首份相關最終協議之日前不超過六個月的日期）及截至2025年9月30日，深圳投控資本的管理資產分別約為人民幣21,000百萬元及人民幣35,797百萬元，符合《指南》第2.5章所規定的門檻，因此，深圳投控創智具備成為資深獨立投資者的資格。截至我們提交[編纂]申請當日及[編纂]12個月期間的首日，深圳投控創智分別持有我們已發行股本總額的約1.84%及1.54%。

廣汽智行

廣汽智行是在中國成立的有限合夥企業，擁有16名有限合夥人。最大的有限合夥人為海南元龍創業投資有限公司，持有37.38%的權益，剩餘有限合夥人均未持有20%的權益。廣州盈蓬私募基金管理有限公司（「廣州盈蓬」）為廣汽智行的普通合夥人。廣州盈蓬由廣汽資本有限公司（「廣汽資本」）全資擁有。廣汽資本由廣州汽車集團股份有限公司（「廣汽集團」，一家在聯交所（股份代號：02238.HK）及上海證券交易所（證券代碼：601238.SH）上市的公司）全資擁有。廣州盈蓬對廣汽智行的投資決策擁有全權酌情決定權。廣汽智行的所有有限合夥人及普通合夥人均為獨立第三方。根據弗若斯特沙利文的資料，以截至2022年6月30日及2024年12月31日的出貨量計，廣汽集團為全球新能源汽車製造行業的重要參與者。廣汽集團的汽車製造業務於本公司功率半導體模塊業務的下游產業運營。於2022年，全球新能源汽車的出貨量約為10.65百萬輛，廣汽集團佔據市場份額的2.6%，全球排名第八。到2024年，全球新能源汽車的出貨量增至約17.23百萬輛，廣汽集團的市場份額為2.4%，仍為全球第八。截至我們提交[編纂]申請當日及[編纂]12個月期間的首日，廣汽智行分別持有我們已發行股本總額的約1.50%及1.55%。

由於廣汽資本是相關下游產業的主要參與者，擁有重要的市場份額和規模，根據《指南》第2.5章，廣汽智行具備成為資深獨立投資者的資格。

歷史、發展及公司架構

中山基金

中山基金是一家在中國成立的有限合夥企業。其由(i)中山投資控股集團有限公司(「中山投控」)擁有50.0%的權益；(ii)中山市高質量發展母基金有限公司(「中山高質量發展母基金」)擁有49.9%的權益；及(iii)其普通合夥人中山創業投資有限公司(「中山創投」)擁有0.1%的權益，其擁有投資決策的全權酌情權。中山高質量發展母基金及中山創投均由中山金融投資控股有限公司全資擁有，而中山金融投資控股有限公司由中山投控全資擁有。中山市人民政府國有資產監督管理委員會擁有中山投控92.84%的權益。中山基金已成立投資委員會，負責審批任何投資項目的投資或撤資。投資委員會由五名成員組成，最終由中山投控委任。中山基金的所有有限合夥人及普通合夥人均為獨立第三方。

經中山基金確認，其對本公司的投資由中山市政府及中山投控出資。廣東省國資委及廣東省政府均未提供任何財務資助，且中山基金對本公司投資亦無需向廣東省國資委或廣東省政府申報或獲得其批准。其投資決策、日常營運及財務管理均根據或受限於中山市國資委意見或批准，且獨立於廣東省國資委或廣東省政府進行。中山市國資委對其投資本公司所產生的損益承擔全部責任。

中山投控截至2024年12月31日(即中山基金就其投資於本公司而簽署首份相關最終協議之日前不超過六個月的日期)及截至2025年6月30日擁有被投企業約人民幣210.05億元及人民幣217.31億元，符合《指南》第2.5章所規定的門檻，因此，中山基金具備成為資深獨立投資者的資格。截至我們提交[編纂]申請當日及[編纂]12個月期間的首日，中山基金分別持有我們已發行股本總額的約1.45%及1.55%。

粵科資深獨立投資者(包括珠海文化、粵科江門和廣東科瑞)

珠海文化是一家在中國成立的有限合夥企業，由五名有限合夥人組成，兩名最大的有限合夥人為廣東省新媒體產業基金(有限合夥)及橫琴新區產業投資基金合夥企業(有限合夥)分別擁有49.5%和30%的權益。其餘合夥人均未擁有超過10%的權益。珠海市橫琴粵科瑞和投資中心(有限合夥)(「粵科瑞和」)為珠海文化的普通合夥人。廣東省

歷史、發展及公司架構

粵科母基金投資管理有限公司為珠海文化的基金經理，擁有珠海文化投資決策的全權酌情權。粵科瑞和由廣東省粵科金融集團有限公司（「**粵科集團**」）全資擁有。

粵科江門由(i)江門市交通建設投資集團有限公司擁有50%的權益，該公司由江門市人民政府國有資產監督管理委員會間接全資擁有；及(ii)廣東省粵科財政股權投資有限公司（由粵科集團全資擁有）擁有50%的權益。根據粵科江門的組織章程細則，(a)粵科江門的董事會由三名成員組成，其中兩名由廣東省粵科財政股權投資有限公司提名，餘下一名由江門市交通建設投資集團有限公司提名；及(b)粵科江門董事會的所有決議須經粵科江門的三分之二或以上董事會成員批准。

廣東科瑞由廣東粵科創業投資管理有限公司全資擁有，廣東粵科創業投資管理有限公司由粵科集團全資擁有。

粵科集團由廣東省人民政府和廣東省財政廳分別擁有90%和10%的權益。

截至2022年6月30日（即最早就投資於本公司而簽署最終協議之日前不超過六個月的日期）及截至2025年9月30日，粵科集團的管理資產分別約為人民幣142.3億元及人民幣232.0億元，符合《指南》第2.5章所規定的門檻，因此，粵科資深獨立投資者具備成為資深獨立投資者的資格。截至我們提交[編纂]申請當日及[編纂]12個月期間的首日，粵科資深獨立投資者合計分別持有我們已發行股本總額的約1.50%及1.55%。

招銀資深獨立投資者（即潤峽招贏）

潤峽招贏是一家在中國成立的有限合夥企業，由三名有限合夥人組成，湖北長江招銀產業基金管理有限公司（「**湖北長江招銀基金**」）為其普通合夥人。湖北長江招銀基金可最終委任投資委員會所有成員，並負責潤峽招贏的管理，因此擁有行使潤峽招贏投資決策的全權酌情權。湖北長江招銀基金由招銀國際資本管理（深圳）有限公司（「**招銀資本管理（深圳）**」）全資擁有。

歷史、發展及公司架構

湖北長江招銀基金截至2022年6月30日（即潤峽招贏就其投資於本公司而簽署首份最終協議之日前不超過六個月的日期）及截至2025年9月30日分別擁有被投企業約人民幣16,522.8百萬元及人民幣21,561.5百萬元，符合《指南》第2.5章所規定的門檻，因此，潤峽招贏具備成為資深獨立投資者的資格。截至我們提交[編纂]申請當日及[編纂]12個月期間的首日，潤峽招贏分別持有我們已發行股本總額的約1.50%及1.55%。

其他[編纂]投資者

基本原理

基本原理是在中國成立的有限合夥企業。基本原理由(i)陳女士擁有35.6%的權益；(ii)深圳市源政投資發展有限公司擁有22.5%的權益；(iii)深圳新力世紀創業投資有限公司擁有20%的權益；(iv)劉程康先生擁有20%的權益；及(v)汪博士作為普通合夥人擁有1.875%的權益。由於基本原理由汪博士（作為普通合夥人）控制，故其為我們控股股東之一。據董事深知，(a)英智科技、陳女士及陳女士控制的實體均無與汪博士或任何控股股東訂立任何一致行動安排；(b)陳女士僅為基本原理的消極投資者及有限合夥人；及(c)基本原理的各有限合夥人均為獨立第三方。

基本原色

基本原色是一家在中國成立的有限合夥企業。由深圳市聚全投資諮詢企業（有限合夥）作為其普通合夥人擁有86.67%的權益。深圳市聚全投資諮詢企業（有限合夥）由其普通合夥人深圳市聚盛豐投資諮詢企業（有限合夥）擁有91.43%的權益，而深圳市聚盛豐投資諮詢企業（有限合夥）則由其普通合夥人張濤持有99%的權益。基本原色的剩餘權益由13名個人有限合夥人擁有，該等個人有限合夥人均未個別持有基本原色10%以上有限合夥權益。據董事深知，所有有限合夥人及最終實益擁有人均為獨立第三方。

英智創新

英智創新是在中國成立的有限合夥企業。其由(i)國金鼎興投資有限公司（一家由國金證券股份有限公司全資擁有的公司且其最終實益擁有人為陳女士）擁有24%的權益；(ii)上海泓成創業投資合夥企業（有限合夥）（其基金經理由陳女士控制）擁有24%

歷史、發展及公司架構

的權益；(iii)青島新地經貿有限公司擁有24%的權益；(iv)其普通合夥人英博國際擁有20%的權益；及(v)深圳世聯行集團股份有限公司(一家在深圳證券交易所上市的公司，證券代碼：002285.SZ)擁有8%的權益。

據董事所深知，(a)英智創新是一個投資平台，旨在投資高新技術企業；(b)陳女士僅為消極投資者及有限合夥人(通過其控制的實體持有合夥權益)，其投資英智創新旨在投資高新技術企業以獲取經濟利益；(c)英智創新的普通合夥人及有限合夥人對於確定英智創新主要管理及投資決策均擁有同等表決權，英智創新的普通合夥人或有限合夥人(包括陳女士)對其均沒有控制權；及(d)英智創新的各有限合夥人均為獨立第三方。

蘇州龍鷹和中美綠色盛谷

蘇州龍鷹是在中國成立的有限合夥企業。其由(i)中美綠色匯通(天津)創業投資基金合夥企業(有限合夥)擁有49.07%的權益；(ii)何志光擁有30.02%的權益；(iii)胡清梅擁有20.80%的權益及(iv)其普通合夥人中美綠色基金管理有限公司(「**中美綠色基金**」)擁有0.10%的權益。中美綠色基金由(i)北京通慧綠智企業管理中心(有限合夥)擁有27%的權益，北京通慧綠智企業管理中心(有限合夥)由徐林擁有70%的權益；及(ii)北京多木林綠色技術發展有限公司擁有13%的權益，北京多木林綠色技術發展有限公司由徐林擁有70%的權益。中美綠色基金的剩餘權益由九名其他股東持有，該等股東在其中持有的權益不超過10%。

中美綠色盛谷是在中國成立的有限合夥企業。其最大的有限合夥人為獨立第三方楊海燕。其普通合夥人為中美綠色基金。

據董事深知，蘇州龍鷹和中美綠色盛谷的各有限合夥人及普通合夥人均為獨立第三方。

北京屹唐

北京屹唐是在中國成立的有限合夥企業。其由(i)珠海科技創業投資有限公司擁有20.32%的權益；(ii)珠海大橫琴創新發展有限公司擁有20.32%的權益；(iii)北京亦莊國際新興產業投資中心(有限合夥)擁有20.31%的權益；(iv)北京市經濟和信息化局產業

歷史、發展及公司架構

發展促進中心擁有16.26%的權益；及(v)北京屹唐長厚創業投資基金管理有限公司作為其普通合夥人擁有1%的權益。北京屹唐的剩餘有限合夥人各自在其中擁有不到10%的權益。據董事深知，北京屹唐的各有限合夥人及普通合夥人均為獨立第三方。

德載厚

德載厚是在中國成立的有限合夥企業。其最大有限合夥人為深圳市聚承投資諮詢企業(有限合夥)，該公司在其中持有約57.09%的權益。深圳市聚承投資諮詢企業(有限合夥)由獨立第三方張濤最終控制。德載厚的普通合夥人為北京德載厚投資管理中心(有限合夥)，北京德載厚投資管理中心(有限合夥)由董揚持有36.03%的權益及其普通合夥人北京德載厚企業管理有限公司(一家由董揚最終控制的公司)持有7.21%的權益，剩餘權益由七名有限合夥人擁有，該等合夥人均為獨立第三方。德載厚的最終實益擁有人為董揚。據董事深知，德載厚的各有限合夥人、普通合夥人及最終實益擁有人均為獨立第三方。

力合泓鑫

力合泓鑫是一家在中國成立的有限合夥企業。其由：(i)深圳市泓鑫投資合夥企業(有限合夥)擁有99.67%的權益；及(ii)其普通合夥人珠海紫荊泓鑫投資管理有限公司擁有0.33%的權益。深圳市泓鑫投資合夥企業(有限合夥)由獨立第三方李永軍擁有40%的權益。珠海紫荊泓鑫投資管理有限公司由獨立第三方趙賓紅擁有45%的權益。

火炬集團(包括火炬高新及火炬華盈)

(i) 火炬高新

火炬高新是一家在中國成立的有限合夥企業。其由(i)中山火炬公有資產經營集團有限公司擁有40.00%的權益；(ii)中山市張家邊企業集團有限公司擁有12.50%的權益；(iii)中山火炬建設發展集團有限公司擁有12.50%的權益；(iv)中山火炬工業集團有限公司擁有12.50%的權益；(v)中山市健康基地集團有限公司擁有12.50%的權益；(vi)

歷史、發展及公司架構

中山火炬建設發展集團有限公司擁有3.33%的權益；(vii)其普通合夥人中山火炬電子產業基金管理有限公司(「火炬電子」)擁有3.33%的權益；及(viii)中山火炬產業投資集團有限公司擁有3.33%的權益。火炬電子由中山火炬華盈投資有限公司全資擁有，而火炬華盈由中山火炬高技術產業開發區管理委員會(「火炬高技術開發區管理委員會」)最終擁有。

(ii) 火炬華盈

火炬華盈是一家在中國成立的有限合夥企業。其由：(i)中山火炬南頭分園實業發展有限公司擁有50%的權益；(ii)中山火炬科創基金管理中心(有限合夥)擁有29%的權益；(iii)中山火炬華盈投資有限公司擁有10%的權益；(iv)其普通合夥人火炬電子擁有5.5%的權益；及(v)中山火炬工業集團有限公司擁有5.5%的權益。中山火炬南頭分園實業發展有限公司由中山火炬工業集團有限公司(由火炬高技術開發區管理委員會最終控制)擁有60.2%的權益。

經火炬高新確認，其對本公司的投資由中山火炬公有資產經營集團有限公司及其附屬公司出資，該等公司對火炬高新對本公司的投資所產生的損益承擔全部責任。經火炬華盈確認，其對本公司的投資則由中山火炬公有資產經營集團有限公司及其附屬公司及中山市南頭鎮投資促進和公有資產事務中心出資，該等公司對火炬華盈對本公司的投資所產生的損益承擔全部責任。廣東省國資委及廣東省政府均未為火炬高新或火炬華盈各自對本公司的投資提供任何財務資助，且其對本公司的投資亦無需向廣東省國資委或廣東省政府申報或取得批准。其投資決策、日常營運及財務管理均由各自普通合夥人決定，獨立於廣東省國資委及廣東省政府進行。

力合開物

力合開物是一家在中國成立的有限合夥企業。力合開物由(i)佛山力合創新中心有限公司擁有46.95%的權益；(ii)佛山市創新創業產業引導基金擁有26.65%的權益；(iii)何國光擁有15%的權益；(iv)佛山市南海區雙創投資引導基金有限公司擁有9.9%的權益；及(v)其普通合夥人獵投基金擁有1.5%的權益。佛山力合創新中心有限公司由(i)力

歷史、發展及公司架構

合金融擁有53.54%的權益；及(ii)廣東南海高新技術產業投資控股有限公司(其由佛山市南海區國有資產監督管理局全資擁有)擁有46.46%的權益。獵投基金由力合集團擁有29%的權益，作為其最大的有限合夥人，其餘六名有限合夥人均不擁有超過20%的權益，其中羽盛投資顧問(廣州)有限公司為其普通合夥人，均為獨立第三方。據董事所深知，力合開物的各有限合夥人和普通合夥人均為獨立第三方。

中車青島

中車青島是在中國成立的有限合夥企業。其最大有限合夥人為中車資本管理有限公司，該公司在其中擁有38.75%的權益。其由其普通合夥人中車(北京)轉型升級基金管理有限公司擁有1.25%的權益，該公司由中國中車股份有限公司(一家在聯交所上市的公司，股份代號：01766.HK)全資擁有的中車資本管理有限公司擁有49%的權益。

力合新一代

力合新一代是一家在中國成立的有限合夥企業。其由：(i)工銀(深圳)股權投資基金合夥企業(有限合夥)擁有50%的權益；(ii)深圳市龍華區引導基金投資管理有限公司擁有40%的權益；(iii)深圳市引導基金投資有限公司擁有9%的權益，深圳市引導基金投資有限公司是深圳市財政局的一家全資附屬公司；及(iv)其普通合夥人深圳市力合科創創業投資有限公司擁有1%的權益。工銀(深圳)股權投資基金合夥企業(有限合夥)由：(i)南方資本管理有限公司擁有99.1%的權益，南方資本管理有限公司是南方基金管理股份有限公司的一家全資公司，南方基金管理股份有限公司由華泰證券股份有限公司擁有45%的權益，華泰證券股份有限公司是一家在聯交所(股份代號：06886.HK)、上海證券交易所(證券代碼：601688.SH)及倫敦證券交易所(證券代碼：HTSC)上市的公司；及(ii)其普通合夥人深圳金晟碩業創業投資管理有限公司擁有0.1%的權益，深圳金晟碩業創業投資管理有限公司由李擘間接控制80.02%的權益。深圳市力合科創創業投資有限公司(i)由深圳市人民政府國有資產監督管理委員會間接擁有40%的

歷史、發展及公司架構

權益；(ii)由深圳市力合方德諮詢合夥企業(有限合夥)擁有30%的權益，而深圳市力合方德諮詢合夥企業(有限合夥)由申彥軍擁有80%的權益及由其普通合夥人陳兵洋擁有2.12%的權益；及(iii)由陳兵洋擁有30%的權益。力合新一代的最終實益擁有人為陳兵洋。據董事所深知，力合新一代的各有限合夥人、普通合夥人及最終實益擁有人均為獨立第三方。

經力合新一代確認，其對本公司的投資由其普通合夥人及其他有限合夥人出資，其對力合新一代對本公司的投資所產生的損益承擔全部責任。廣東省國資委及廣東省政府均未提供任何財務資助，且其對本公司的投資亦無需向廣東省國資委或廣東省政府申報或取得批准。其投資決策、日常營運及財務管理均由其內部投資委員會決定及管理，獨立於廣東省國資委或廣東省政府進行。

無錫新高地

無錫新高地是在中國成立的有限合夥企業。其由(i)無錫威孚高科技集團股份有限公司(一家在深圳證券交易所上市的公司，證券代碼：000581.SZ)擁有24.75%的權益；(ii)浙江萬里揚企業管理有限公司擁有24.75%的權益；(iii)萊特(海南)投資合夥企業(有限合夥)擁有18.56%的權益；(iv)無錫雲林產業發展投資基金(有限合夥)擁有12.37%的權益；(v)東聖先行科技產業有限公司擁有12.37%的權益；及(vi)其普通合夥人無錫新高地私募基金管理有限公司擁有3.73%的權益，而無錫新高地私募基金管理有限公司由鄭楠擁有40.91%的權益，江青雲擁有27.27%的權益及王海雪擁有18.18%的權益。無錫新高地的最終實益擁有人為鄭楠。各有限合夥人、普通合夥人及最終實益擁有人均為獨立第三方。

青島民芯

青島民芯是在中國成立的有限合夥企業。其由(i)青島城投創業投資有限公司擁有91%的權益；及(ii)其普通合夥人拉薩民和投資管理有限公司擁有9%的權益。青島城投創業投資有限公司由青島城市建設投資(集團)有限責任公司全資擁有，青島城市建設投資(集團)有限責任公司由青島市人民政府國有資產監督管理委員會全資擁有。拉薩民和投資管理有限公司由(i)拉薩經濟技術開發區亦興金控投資有限公司擁有54.55%的

歷史、發展及公司架構

權益，該公司由韓冰擁有99.8%的權益；(ii)北京君道成投資諮詢有限公司擁有36.36%的權益，該公司由周騁擁有98%的權益；及(iii)拉薩民和嘉元企業管理有限公司擁有9.09%的權益。青島民芯的最終實益擁有人為韓冰。各有限合夥人、普通合夥人及最終實益擁有人均為獨立第三方。

津蒲投資

津蒲投資是在中國成立的有限公司。其由彭雁英擁有90%的權益，劉文舉擁有10%的權益。彭雁英及劉文舉均為獨立第三方。

蘇州藤信

蘇州藤信是在中國成立的有限合夥企業。其由(i)深圳市卓佳實業集團有限公司擁有20.67%的權益，該公司由卓振波最終擁有55%的權益；(ii)蘇州同運仁和創新產業投資有限公司擁有20%的權益，該公司由吳江東運創業投資有限公司(由吳江經濟技術開發區管理委員會間接全資擁有)擁有80%的權益；(iii)深圳市樂安居投資集團有限公司擁有13.33%的權益；(iv)深圳市中南控股集團有限公司擁有10%的權益，(v)深圳順美投資管理有限公司擁有10%的權益，及(vi)其他五名有限合夥人擁有21.99%的權益，該等有限合夥人各自於蘇州藤信擁有不到10%的權益。蘇州藤信的普通合夥人為深圳市前海四海新材料投資基金管理有限公司，該公司由(i)深圳市藤松創業投資有限公司擁有70%的權益，而深圳市藤松創業投資有限公司由其最大股東深圳市睿思匯智科技有限公司(由葉思思最終控制)擁有47.49%的權益；及(ii)深圳市賽欣瑞科技發展有限公司(由居學成最終控制)擁有30%的權益。各有限合夥人、普通合夥人及最終實益擁有人均為獨立第三方。

上海喜車

上海喜車是一家在中國成立的有限合夥企業。其由蔣舜宇(普通合夥人及最終實益擁有人)及王一辰分別擁有50%及50%的權益。蔣舜宇及王一辰均為獨立第三方。

歷史、發展及公司架構

仁智互聯

仁智互聯是一家在中國成立的有限合夥企業。其由(i)周廣大擁有12.63%的權益；(ii)徐劍擁有10.10%的權益；及(iii)其普通合夥人前海仁智資本管理(深圳)有限公司擁有3.03%的權益。仁智互聯的剩餘權益由15名個人有限合夥人擁有，該等個人有限合夥人均未個別持有仁智互聯10%以上有限合夥權益。前海仁智資本管理(深圳)有限公司由(i)謝澤環擁有50%的權益；(ii)柯煒江擁有25%的權益；及(iii)前海仁智領航投資諮詢(深圳)合夥企業(有限合夥)擁有25%的權益。仁智互聯的最終實益擁有人為謝澤環。各有限合夥人、普通合夥人及最終實益擁有人均為獨立第三方。

松禾創智

松禾創智是一家在中國成立的有限合夥企業。其由(i)深圳市引導基金投資有限公司擁有25%的權益；(ii)深圳市福田引導基金投資有限公司擁有20%的權益；(iii)平湖市新弘實業投資有限公司擁有12%的權益；(iv)寧波保稅區鑒華投資管理合夥企業(有限合夥)擁有10.37%的權益；及(v)其他十名有限合夥人擁有32.63%的權益，該等有限合夥人各自於松禾創智擁有不到10%的權益。松禾創智的普通合夥人為深圳松禾創智私募創業投資基金管理合夥企業(有限合夥)，該公司由(i)深圳市松禾資本管理合夥企業(有限合夥)(深圳市松禾資本管理合夥企業(有限合夥)由海南松禾創新創業投資有限公司、寧波梅山保稅港區安禾企業管理合夥企業(有限合夥)及羅飛分別擁有49.5050%、49.5050%及0.9900%的權益)擁有60%的權益；及(ii)汪洋擁有35%的權益。松禾創智的最終實益擁有人為汪洋。各有限合夥人、普通合夥人及最終實益擁有人均為獨立第三方。

珠海長厚

珠海長厚是一家在中國成立的有限合夥企業。珠海長厚由陳少康擁有50%的權益及其普通合夥人及最終實益擁有人萬榮擁有50%的權益。據董事所深知，陳少康及萬榮均為獨立第三方。

歷史、發展及公司架構

佳銀享富

佳銀享富是一家在中國成立的有限合夥企業，由(i)共青城佳睿投資有限公司擁有75.98%，該公司由汪斯奇通過深圳市合正匯鑫投資有限公司及深圳市斯瑞恒投資有限責任公司最終控制；(ii)劉建峰擁有24%；及(iii)其普通合夥人深圳市佳銀私募股權基金管理有限公司擁有0.02%，該普通合夥人亦由汪斯奇最終控制。佳銀享富的最終實益擁有人為汪斯奇。各有限合夥人、普通合夥人及最終實益擁有人均為獨立第三方。

贛州三新

贛州三新是一家在中國成立的有限合夥企業，由(i)馮早擁有17.14%；及(ii)其普通合夥人深圳國華三新基金管理有限公司擁有9.71%。除上述披露外，贛州三新並無其他單獨持有其10%以上有限合夥權益的有限合夥人。深圳國華三新基金管理有限公司由：(i)深圳市竹林仕信息諮詢合夥企業(有限合夥)擁有40%，該企業由龔勛及王軍最終控制；及(ii)深圳合創信息技術諮詢合夥企業(有限合夥)擁有33.33%，該企業由王軍擁有60%、王漢平擁有30%及其普通合夥人深圳天潤財務諮詢有限公司擁有10%，而深圳天潤財務諮詢有限公司由王政最終控制。贛州三新的最終實益擁有人為王軍。各有限合夥人、普通合夥人及最終實益擁有人均為獨立第三方。

青島初芯

青島初芯是一家在中國成立的有限合夥企業，由：(i)青島海控投資控股有限公司擁有30%；(ii)青島海發科技創新投資有限公司擁有28%；(iii)北京誠志科技創新發展有限公司擁有10%；(iv)城發集團(青島)產業資本管理有限公司擁有10%；(v)青島融合金控投資集團有限公司擁有10%；(vi)青島市創新投資有限公司擁有10%；及(vii)其普通合夥人青島芯屏投資管理有限公司擁有2%。青島海控投資控股有限公司由青島初芯的最終實益擁有人青島市黃島區國有資產發展中心間接全資擁有。青島芯屏投資管理有限公司由(i)初芯共創控股集團有限公司擁有32.9%的權益，該公司由尹佳音控制88.2%的權益；(ii)北京悅動景行科技發展有限公司擁有31.6%的權益，該公司由李建

歷史、發展及公司架構

最終控制；(iii)北京科元天成信息技術有限公司擁有18.1%的權益，該公司由薛峰擁有70%的權益及由張永笑擁有30%的權益；及(iv)深圳零一悅動諮詢有限公司擁有，該公司由鐘涵擁有70%的權益及李建擁有30%的權益。各有限合夥人、普通合夥人及最終實益擁有人均為獨立第三方。

泰富匯洪

泰富匯洪是一家在中國成立的有限合夥企業。並無其他單獨持有泰富匯洪10%以上有限合夥權益的有限合夥人。青島鑫宸洪泰創業投資管理有限公司為其普通合夥人。所有普通合夥人及有限合夥人均為獨立第三方。

力合融通

力合融通是一家在中國成立的有限責任公司，由深圳力合金融控股股份有限公司（「力合金融」）全資擁有。力合金融轉而由力合科創集團及九名其他獨立第三方擁有，其中力合科創集團擁有30%，而九名其他獨立第三方各自持股比例均低於13%。據董事所深知，力合融通的各股東均為獨立第三方。

厚土投資

厚土投資是一家在中國成立的有限合夥企業。厚土投資由(i)莊方明擁有32.89%的權益；(ii)姬媛擁有25.66%的權益；(iii)李濟杉擁有19.74%的權益；(iv)趙冰擁有10.53%的權益；(v)鄭楠擁有9.87%的權益；及(vi)其普通合夥人北京厚土恒生私募基金管理有限公司擁有。北京厚土恒生私募基金管理有限公司由莊金龍、李濟杉及程敏敏分別擁有45%、30%及25%的權益。各有限合夥人、普通合夥人及最終實益擁有人均為獨立第三方。

合利德

合利德是一家在中國成立的有限合夥企業。合利德由(i)其普通合夥人蔡偉擁有90%的權益；及(ii)曾濛擁有10%的權益。各最終實益擁有人均為獨立第三方。

歷史、發展及公司架構

珂璽共贏及珂璽投資

珂璽共贏是一家在中國成立的有限合夥企業。珂璽共贏由濟南高新一號創業投資合夥企業(有限合夥)擁有94.36%的權益，而濟南高新一號創業投資合夥企業(有限合夥)由濟南高新技術產業開發區管理委員會(濟南綜合保稅區管理委員會)最終全資擁有，為珂璽共贏的最終實益擁有人。珂璽共贏的普通合夥人為山東舜盈股權投資基金管理有限公司，山東舜盈股權投資基金管理有限公司由濟南高新技術產業開發區管理委員會(濟南綜合保稅區管理委員會)及深圳前海珂璽資本管理有限公司最終控制，而深圳前海珂璽資本管理有限公司進而由王珍、深圳珂璽科創企業管理合夥企業(有限合夥)及中科創投研究院(青島)有限公司分別擁有60%、20%及20%的權益。普通合夥人及有限合夥人均為獨立第三方。

珂璽投資是一家在中國成立的有限合夥企業。珂璽投資由(i)王珍擁有51%的權益；(ii)王彥在擁有48%的權益；及(iii)其普通合夥人深圳前海珂璽資本管理有限公司擁有1%的權益，而深圳前海珂璽資本管理有限公司由王珍控制60%的股權。所有普通合夥人及有限合夥人均為獨立第三方。

時代鼎豐

時代鼎豐是一家在中國成立的有限合夥企業。時代鼎豐由(i)株洲聯誠集團控股股份有限公司擁有12.78%的權益；(ii)中車株洲電機有限公司擁有12.53%的權益；(iii)中金啟元國家新興產業創業投資引導基金(有限合夥)擁有12.53%的權益；(iv)重慶國際複合材料股份有限公司(一家在深圳證券交易所上市的公司，證券代碼：301526.SZ)擁有12.53%的權益；(v)端信投資控股(北京)有限公司擁有12.53%的權益；(vi)其普通合夥人株洲時代高新創業投資有限公司(前稱株洲中車時代高新投資有限公司)「**株洲時代**」擁有12.53%的權益；及(vii)上海易成實業投資集團有限公司擁有12.53%的權益。除上文所披露者外，並無其他有限合夥人單獨持有時代鼎豐10%以上的有限合夥權益。株洲時代由株洲高新技術產業開發區管理委員會及中國中車股份有限公司(一家在聯交所上市的公司，股份代號：01766.HK)最終控制，分別擁有49%及49%的權益。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

基本原子

基本原子是一家在中國成立的有限合夥企業。基本原子由(i)姬媛擁有33.33%的權益；(ii)王思彤(基本原子的普通合夥人及汪博士的姑姑)擁有30%的權益；(iii)肖麗霞擁有10%的權益；及(iv)其他六名人士擁有26.67%的權益，且六名人士均未持有基本原子10%以上的有限合夥權益。盡我們的董事所知，除王思彤外，全部有限合夥人均為獨立第三方。

藍海華騰

藍海華騰是一家在深圳證券交易所上市的公司(證券代碼：300484.SZ)。其專注於中低壓變頻逆變器、伺服驅動器、電動汽車電機控制器、電梯集成產品及電梯控制系統、逆變器及其他電力電子產品的研發、製造、銷售及服務。藍海華騰為獨立第三方。

珂璽協同

珂璽協同是一家於中國成立的有限合夥企業。其由普通合夥人馬冠驍擁有70%的權益，卜凱擁有30%的權益。馬冠驍及卜凱均為獨立第三方。

力合優選

力合優選是一家於中國成立的有限合夥企業。其由(i)共青城力合宏潤投資合夥企業(有限合夥)擁有39.56%的權益；(ii)張家港人才一號創業投資合夥企業(有限合夥)擁有39.56%的權益；(iii)彭寧擁有5.93%的權益；(iv)深圳揚鵬投資集團有限公司擁有4.95%的權益；(v)李秀軍擁有2.97%的權益；(vi)深圳市瑞兆豐投資有限公司擁有1.98%的權益；(vii)深圳市穗豐興業投資發展有限公司擁有1.98%的權益；(viii)王毅擁有0.99%的權益；(ix)黃珍擁有0.99%的權益；(x)深圳市前海匯信資產管理有限公司擁有0.99%的權益；及(xi)深圳力合智匯創新基金管理有限公司作為普通合夥人擁有0.10%的權益。據我們的董事所知，力合優選的各有限合夥人及普通合夥人均為獨立第三方。

暢想投資

暢想投資是一家於中國註冊成立的公司，由雷曉芳全資擁有。雷曉芳是獨立第三方及個人投資者。

歷史、發展及公司架構

國鐵建信

國鐵建信是一家於中國成立的公司。其由(i)山東省高新技術創業投資有限公司擁有31%的權益；(ii)中國鐵路發展基金股份有限公司擁有31%的權益；(iii)建信(北京)投資基金管理有限責任公司擁有19.9%的權益；(iv)天津兆禹管理諮詢合夥企業(有限合夥)擁有11.1%的權益；及(v)深圳市深基創建產業投資合夥企業(有限合夥)擁有7%的權益。所有股東均為獨立第三方。

青島泰富

青島泰富是一家於中國成立的有限合夥企業。其最大有限合夥人李萌，持有青島泰富11.41%的合夥權益。除上文所披露者外，其他有限合夥人均未個別持有青島泰富10%以上的有限合夥權益。青島泰富的普通合夥人為青島鑫宸洪泰創業投資管理有限公司(一家由盛希泰控股71%的公司)。青島泰富的最終實益擁有人是盛希泰。據董事所深知，青島泰富的各有限合夥人、普通合夥人及最終實益擁有人均為獨立第三方。

工大無疆

工大無疆是一家於中國成立的有限合夥企業。其由(i)傅艷平擁有47%的權益；(ii)吳通控股有限公司擁有20%的權益；(iii)毛愛軍擁有10%的權益；(iv)鄭倩擁有10%的權益；及(v)深圳市工大創業投資有限公司擁有10%的權益。並無其他有限合夥人於工大無疆擁有超過10%的有限權益。工大無疆的普通合夥人為深圳市工大創業投資有限公司。工大無疆的普通合夥人及有限合夥人均為獨立第三方。

邑啟投資

邑啟投資是一家於中國成立的有限合夥企業。其由普通合夥人王璜亮擁有99%的權益，張濤擁有1%的權益。王璜亮及張濤均為獨立第三方。

歷史、發展及公司架構

力合匯盈

力合匯盈是一家於中國成立的有限合夥企業。其由(i)彭震擁有65.63%的權益；(ii)呂海富擁有31.25%的權益；及(iii)其普通合夥人深圳智鑫投資有限責任公司擁有3.13%的權益。深圳智鑫投資有限責任公司由(i)深圳市普易科技有限公司擁有32.26%的權益；(ii)珠海力合眾鑫企業管理合夥企業(有限合夥)擁有13.71%的權益；(iii)深圳市東驪科技有限公司擁有13.44%的權益；及(iv)八名其他股東擁有40.59%的權益，該等其他股東均未個別持有深圳智鑫投資有限責任公司10%以上權益。深圳市普易科技有限公司由陳玉明擁有98%的權益，陳若曦擁有2%的權益。力合匯盈的各有限合夥人、普通合夥人及最終實益擁有人均為獨立第三方。

招銀共贏

招銀共贏為一家於中國成立的有限合夥企業。其由十名有限合夥人擁有，該等有限合夥人為個人且各為獨立第三方。其普通合夥人為招商銀行間接全資擁有的江蘇招銀產業基金管理有限公司。

資深獨立投資者的有意義投資

我們已獲得三家領航資深獨立投資者的投資，即力合資深獨立投資者、聞泰科技及英智科技。在我們首次向聯交所提交[編纂]申請以進行[編纂]之前，上述投資者均已持續投資本集團至少12個月。根據聯交所發佈的《新上市申請人指南》第2.5章，截至我們提交[編纂]申請當日及[編纂]12個月期間的首日，力合資深獨立投資者、聞泰科技及英智科技持有本公司已發行股本總額超過3%，合計超過10%。

截至最後實際可行日期，我們的資深獨立投資者(如上文所述)合計持有本公司已發行股本總額的約22.51%。於[編纂]時，假設本公司預期[編纂]超過[編纂]港元但低於[編纂]港元，該等資深獨立投資者於[編纂]時將合計持有不低於本公司已發行股本總額的20%。

中國法律顧問確認

據我們中國法律顧問告知，本公司已就上述[編纂]投資的重要方面，取得主管機關的所有必要批文，或向國家市場監督管理總局相關地方分局作出所有必要的登記或備案。

歷史、發展及公司架構

公眾持股量

緊隨[編纂]完成後（假設[編纂]未獲行使），本公司將擁有[編纂]股境內未上市股份及[編纂]股H股，其中：

- (i) [編纂]股境內未上市股份（約佔我們[編纂]時已發行股份總數的[編纂]%）將不被視為公眾持股量的一部分，因此該等境內未上市股份不會轉換為H股；及
- (ii) 在[編纂]股H股中，
 - (a) 由境內未上市股份轉換的[編纂]股H股（假設[編纂]未獲行使，約佔我們[編纂]時已發行股份總數的[編纂]%）將不計入[編纂]後的公眾持股量，因為該等股份由我們的控股股東青銅劍科技、基本原理、基本創享、基本創新、基本創造及基本創業持有，彼等均為本公司的核心關連人士；
 - (b) 由境內未上市股份轉換的[編纂]股H股（假設[編纂]未獲行使，約佔我們[編纂]時已發行股份總數的[編纂]%）將計入[編纂]後的公眾持股量，因為該等股份並非由本公司[編纂]時的核心關連人士持有，該等人士亦非慣常就收購、出售、投票或以其他方式處置其股份而接受本公司核心關連人士的指示，且其收購股份並非由本公司核心關連人士直接或間接提供資金；及
 - (c) 根據[編纂]將予發行的[編纂]股H股（假設(i)[編纂]未獲行使；及(ii)下列人士均不會參與[編纂]：本公司的核心關連人士、任何慣常就收購、出售、投票或以其他方式處置其股份而接受本公司核心關連人士指示的人士，以及任何收購股份由本公司核心關連人士直接或間接提供資金的人士，約佔我們[編纂]時已發行股份總數的[編纂]%）將計入[編纂]後的公眾持股量。

歷史、發展及公司架構

緊隨境內股份轉換為H股及[編纂]完成後，假設[編纂]未獲行使，基於每股[編纂]港元、[編纂]港元及[編纂]港元（即[編纂]的下限、中位數及上限），[編纂]時H股的預期[編纂]將分別約為[編纂]億港元、[編纂]億港元及[編纂]億港元。

緊隨[編纂]完成後，假設下列人士均不會參與[編纂]：本公司的核心關連人士、任何慣常就收購、出售、投票或以其他方式處置其股份而接受本公司核心關連人士指示的人士，以及任何收購股份由本公司核心關連人士直接或間接提供資金的人士，約[編纂]%的H股將計入公眾持股量。因此，根據《上市規則》第19A.13A(1)條，[編纂]時公眾人士所持H股的最低規定百分比將為(i)使公眾人士持有的H股於[編纂]時的預期市值達[編纂]港元的百分比；及(ii)[編纂]%兩者中的較高者，符合《上市規則》第19A.13(1)條項下的公眾持股量要求。

自由流通量

根據《上市規則》第18C.10條，特專科技公司須確保其在[編纂]時，其於[編纂]的已發行股份總數中有[編纂]至少達[編纂]港元的股份不受（不論是合約、《上市規則》、適用法律或其他規定下的）任何禁售規定所限。

緊隨[編纂]完成後，本公司持有[編纂]不低於[編纂]港元的在聯交所[編纂]的H股於[編纂]時不受該等禁售規定所限（假設[編纂]為每股[編纂]港元（即[編纂]的中位數），且[編纂]未獲行使）。因此，本公司將能符合《上市規則》第18C.10條及第19A.13C(1)條的規定。

禁售期

根據適用中國法律，在[編纂]後的12個月內，所有現有股東（包括我們所有的[編纂]投資者）禁止出售其持有的任何股份。

歷史、發展及公司架構

根據《上市規則》第18C.14條，以下股份在[編纂]時將受禁售規定所限：

名稱	身份	緊隨[編纂]完成後持有的股份總數 ⁽¹⁾	佔[編纂]完成後本公司已發行股本總額的股權中的合共擁有權百分比 ⁽¹⁾	禁售期
主要人士及其緊密聯繫人				
汪博士 ⁽²⁾	創始人、執行董事、董事長 及核心研發團隊成員	[編纂]	[編纂]	自本文件日期開始，至[編纂]起計12個月屆滿之時結束
青銅劍科技 ⁽³⁾⁽⁹⁾	汪博士的緊密聯繫人	[編纂]	[編纂]	
基本原理 ⁽⁴⁾⁽⁹⁾	汪博士的緊密聯繫人	[編纂]	[編纂]	
基本原創 ⁽²⁾	汪博士的緊密聯繫人	[編纂]	[編纂]	
和巍巍博士 ⁽³⁾⁽⁹⁾	執行董事、首席執行官及 核心研發團隊成員	[編纂] ⁽¹⁰⁾	[編纂] ⁽¹⁰⁾	
傅俊寅先生 ⁽³⁾⁽⁹⁾	執行董事及核心研發團隊 成員	[編纂] ⁽¹⁰⁾	[編纂] ⁽¹⁰⁾	
閔瑞女士 ⁽³⁾⁽⁹⁾	執行董事	[編纂] ⁽¹⁰⁾	[編纂] ⁽¹⁰⁾	
張煜先生 ⁽⁹⁾	董事會秘書兼聯席公司秘書	[編纂] ⁽¹⁰⁾	[編纂] ⁽¹⁰⁾	
張永坤先生 ⁽⁹⁾	財務總監	[編纂] ⁽¹⁰⁾	[編纂] ⁽¹⁰⁾	

歷史、發展及公司架構

名稱	身份	緊隨[編纂]完成後持有的股份總數 ⁽¹⁾	佔[編纂]完成後本公司已發行股本總額的股權中的合共擁有權百分比 ⁽¹⁾	禁售期
員工持股平台				
基本創享 ⁽⁵⁾⁽⁹⁾	汪博士的緊密聯繫人	[編纂]	[編纂]	自本文件日期開始，至[編纂]起計12個月屆滿之時結束
基本創新 ⁽⁶⁾⁽⁹⁾	汪博士的緊密聯繫人	[編纂]	[編纂]	
基本創造 ⁽⁷⁾⁽⁹⁾	汪博士的緊密聯繫人	[編纂]	[編纂]	
基本創業 ⁽⁸⁾⁽⁹⁾	汪博士的緊密聯繫人	[編纂]	[編纂]	
領航資深獨立投資者				
力合資深獨立投資者				
－力合創投	領航資深獨立投資者	[編纂]	[編纂]	自本文件日期開始，至[編纂]起計12個月屆滿之時結束
－力合永金	領航資深獨立投資者	[編纂]	[編纂]	
小計		[編纂]	[編纂]	
聞泰科技	領航資深獨立投資者	[編纂]	[編纂]	
英智科技	領航資深獨立投資者	[編纂]	[編纂]	

附註：

- (1) 假設[編纂]未獲行使。
- (2) 經計及汪博士的直接權益、其作為總經理所持有的青銅劍控股的權益、其與英倫博智的一致行動安排，以及其母親王永苗女士所擁有的權益，汪博士被視為對青銅劍科技擁有全部權益。詳情請參閱下文附註(3)。此外，汪博士為基本原理、基本創享、基本創新、基本創造、基本創業及基本原創的普通合夥人。此外，根據《證券及期貨條例》，汪博士被視為擁有青銅劍科技、基本原理、基本創享、基本創新、基本創造、基本創業及基本原創所持有的全部股份的權益。
- (3) 青銅劍科技由(a)汪博士直接擁有40.85%的權益；(b)青銅劍控股擁有27.35%的權益；(c)英倫博智擁有19.57%的權益；及(d)汪博士的母親王永苗女士（「王女士」）擁有12.23%的權益。2021年12月，根據汪博士與英倫博智訂立的一致行動人士協議，他們同意就其於青銅劍科技的股東權利採取一致行動（包括投票和提出決議），且若出現意見分歧，概以汪博士的意見為準。英倫博智是為青銅劍科技的僱員建立的投資平台，一直由汪博士作為其獨家董事控制及管理。該協議旨在加強治理並釐清權責，僅反映及確認對青銅劍科技的現時控制安排。青銅劍控股由汪博士作為其普通合夥人控制，擁有90%的權益，傅俊寅先生持有餘下10%的權益。英倫博智由汪博士、王女士、和巍巍博士、傅俊寅先生、閔瑞女士及本公司或青銅劍科技的其他僱員分別擁有13%、25%、15%、25%、3%及19%的權益。

歷史、發展及公司架構

- (4) 基本原理由汪博士作為其普通合夥人控制並擁有1.87%的合夥人權益。基本原創由汪博士作為其普通合夥人控制並直接擁有2.18%的合夥人權益，並通過青銅劍科技控制17.59%的權益。
- (5) 基本創享是由汪博士作為其普通合夥人控制的員工股份激勵平台。
- (6) 基本創新是由汪博士作為其普通合夥人控制的員工股份平台。
- (7) 基本創造是由汪博士作為其普通合夥人控制的員工股份激勵平台。
- (8) 基本創業是由汪博士作為其普通合夥人控制的員工股份平台。
- (9) 除汪博士外，根據《上市規則》第18C.14條須遵守禁售規定並通過(a)青銅劍科技或(b)員工持股平台(即基本創享、基本創新、基本創造及基本創業)間接持有股份的執行董事、高級管理層成員及核心研發成員包括(i)我們的執行董事、首席執行官及核心研發成員和巍巍博士；(ii)我們的執行董事兼核心研發成員傅俊寅先生；(iii)我們的執行董事閔瑞女士；(iv)我們的董事會秘書兼聯席公司秘書張煜先生；及(v)我們的財務總監張永坤先生。請參閱「附錄五－法定及一般資料－D.員工持股平台」。
- (10) 該等人士概無直接持有任何股份。請參閱附註(3)及(9)(如適用)。

員工持股平台

為了表彰董事及僱員的貢獻，並激勵他們進一步促進我們的發展，已成立基本創享、基本創新、基本創造及基本創業，作為我們的員工持股平台(「員工持股平台」)。根據合夥協議及／或激勵計劃，已向董事及僱員授予相關員工持股平台的合夥權益。各員工持股平台由汪博士(作為其普通合夥人)控制，其可獨立行使有關員工持股平台擁有的股份所附投票權。合夥協議及／或激勵計劃均不受《上市規則》第十七章的規定所限。請參閱「附錄五－法定及一般資料－D.員工持股平台」。

歷史、發展及公司架構

本公司資本化

下表載列截至本文件日期及預計[編纂]本公司資本化概要（假設[編纂]未獲行使）：

股東	類別	截至	緊隨	緊隨	緊隨	截至	[編纂]
		文件 日期的 股份 總數	[編纂] 完成後 的境內未 上市股份 數目	[編纂] 完成後的 H股數目	[編纂] 完成後的 股份總數	文件 日期的 持股 比例	[編纂] 完成後的 持股 比例
							%
1...	青銅劍科技 ⁽¹⁾	創始人	54,154,890	[編纂]	[編纂]	[編纂]	19.56 [編纂]
2...	基本原理	其他[編纂]投資者	18,404,300	[編纂]	[編纂]	[編纂]	6.65 [編纂]
3...	基本創享 ⁽²⁾	員工股份激勵平台	17,673,665	[編纂]	[編纂]	[編纂]	6.38 [編纂]
4...	基本創新 ⁽²⁾	員工股份平台	12,000,000	[編纂]	[編纂]	[編纂]	4.33 [編纂]
5...	基本創造 ⁽²⁾	員工股份激勵平台	11,491,475	[編纂]	[編纂]	[編纂]	4.15 [編纂]
6...	力合創投 ⁽³⁾	領航資深獨立投資者	11,001,225	[編纂]	[編纂]	[編纂]	3.97 [編纂]
7...	聞泰科技	領航資深獨立投資者	10,162,360	[編纂]	[編纂]	[編纂]	3.67 [編纂]
8...	基本創業 ⁽²⁾	員工股份平台	9,750,000	[編纂]	[編纂]	[編纂]	3.52 [編纂]
9...	英智科技	領航資深獨立投資者	8,622,770	[編纂]	[編纂]	[編纂]	3.11 [編纂]
10..	基本原色	其他[編纂]投資者	8,544,515	[編纂]	[編纂]	[編纂]	3.09 [編纂]
11..	英智創新	其他[編纂]投資者	6,899,410	[編纂]	[編纂]	[編纂]	2.49 [編纂]
12..	博世創投	資深獨立投資者	6,038,505	[編纂]	[編纂]	[編纂]	2.18 [編纂]
13..	力合永金 ⁽³⁾	領航資深獨立投資者	5,021,125	[編纂]	[編纂]	[編纂]	1.81 [編纂]
14..	北京屹唐	其他[編纂]投資者	4,792,045	[編纂]	[編纂]	[編纂]	1.73 [編纂]
15..	德載厚	其他[編纂]投資者	4,615,485	[編纂]	[編纂]	[編纂]	1.67 [編纂]
16..	深圳投控創智	資深獨立投資者	4,253,910	[編纂]	[編纂]	[編纂]	1.54 [編纂]
17..	廣汽智行	資深獨立投資者	4,165,935	[編纂]	[編纂]	[編纂]	1.50 [編纂]
18..	力合泓鑫	其他[編纂]投資者	4,065,055	[編纂]	[編纂]	[編纂]	1.47 [編纂]
19..	潤峽招贏 ⁽⁴⁾	資深獨立投資者	4,036,790	[編纂]	[編纂]	[編纂]	1.46 [編纂]
20..	中山基金	資深獨立投資者	4,024,760	[編纂]	[編纂]	[編纂]	1.45 [編纂]
21..	力合開物	其他[編纂]投資者	3,963,895	[編纂]	[編纂]	[編纂]	1.43 [編纂]

歷史、發展及公司架構

股東	類別	截至	緊隨	緊隨	緊隨	截至	[編纂]	
		文件 日期的 股份 總數	完成後 的境內未 上市股份 數目	[編纂] 完成後的 H股數目	[編纂] 完成後的 股份總數	文件 日期的 持股 比例	[編纂] 完成後的 持股 比例	
						%		
22..	基本原創	其他[編纂]投資者	3,846,586	[編纂]	[編纂]	[編纂]	1.39	[編纂]
23..	中車青島	其他[編纂]投資者	3,839,000	[編纂]	[編纂]	[編纂]	1.39	[編纂]
24..	力合新一代	其他[編纂]投資者	3,726,745	[編纂]	[編纂]	[編纂]	1.35	[編纂]
25..	無錫新高地	其他[編纂]投資者	3,433,280	[編纂]	[編纂]	[編纂]	1.24	[編纂]
26..	青島民芯	其他[編纂]投資者	3,387,455	[編纂]	[編纂]	[編纂]	1.22	[編纂]
27..	津蒲投資	其他[編纂]投資者	2,979,867	[編纂]	[編纂]	[編纂]	1.08	[編纂]
28..	火炬高新 ⁽⁶⁾	其他[編纂]投資者	2,951,490	[編纂]	[編纂]	[編纂]	1.07	[編纂]
29..	蘇州藤信	其他[編纂]投資者	2,576,520	[編纂]	[編纂]	[編纂]	0.93	[編纂]
30..	上海喜車	其他[編纂]投資者	2,540,590	[編纂]	[編纂]	[編纂]	0.92	[編纂]
31..	仁智互聯	其他[編纂]投資者	2,484,495	[編纂]	[編纂]	[編纂]	0.90	[編纂]
32..	松禾創智	其他[編纂]投資者	2,209,210	[編纂]	[編纂]	[編纂]	0.80	[編纂]
33..	珠海文化 ⁽⁷⁾	資深獨立投資者	2,082,965	[編纂]	[編纂]	[編纂]	0.75	[編纂]
34..	粵科江門 ⁽⁷⁾	資深獨立投資者	1,999,650	[編纂]	[編纂]	[編纂]	0.72	[編纂]
35..	珠海長厚	其他[編纂]投資者	1,888,165	[編纂]	[編纂]	[編纂]	0.68	[編纂]
36..	佳銀亨富	其他[編纂]投資者	1,767,365	[編纂]	[編纂]	[編纂]	0.64	[編纂]
37..	贛州三新	其他[編纂]投資者	1,688,595	[編纂]	[編纂]	[編纂]	0.61	[編纂]
38..	青島初芯	其他[編纂]投資者	1,666,375	[編纂]	[編纂]	[編纂]	0.60	[編纂]
39..	泰富匯洪	其他[編纂]投資者	1,607,143	[編纂]	[編纂]	[編纂]	0.58	[編纂]
40..	力合融通	其他[編纂]投資者	1,481,972	[編纂]	[編纂]	[編纂]	0.54	[編纂]
41..	中美綠色盛谷 ⁽⁵⁾	其他[編纂]投資者	1,325,525	[編纂]	[編纂]	[編纂]	0.48	[編纂]

歷史、發展及公司架構

股東	類別	截至	緊隨	緊隨	緊隨	截至		
		文件 日期的 股份 總數	[編纂] 完成後 的境內未 上市股份 數目	[編纂] 完成後的 H股數目	[編纂] 完成後的 股份總數	文件 日期的 持股 比例	[編纂] 完成後的 持股 比例	
		%						
42..	厚土投資	其他[編纂]投資者	1,325,525	[編纂]	[編纂]	[編纂]	0.48	[編纂]
43..	合利德	其他[編纂]投資者	1,325,525	[編纂]	[編纂]	[編纂]	0.48	[編纂]
44..	珂璽共贏	其他[編纂]投資者	1,291,275	[編纂]	[編纂]	[編纂]	0.47	[編纂]
45..	時代鼎豐	其他[編纂]投資者	1,162,970	[編纂]	[編纂]	[編纂]	0.42	[編纂]
46..	火炬華盈 ⁽⁶⁾	其他[編纂]投資者	1,073,270	[編纂]	[編纂]	[編纂]	0.39	[編纂]
47..	基本原子	其他[編纂]投資者	1,016,240	[編纂]	[編纂]	[編纂]	0.37	[編纂]
48..	藍海華騰	其他[編纂]投資者	999,825	[編纂]	[編纂]	[編纂]	0.36	[編纂]
49..	珂璽協同	其他[編纂]投資者	892,857	[編纂]	[編纂]	[編纂]	0.32	[編纂]
50..	力合優選	其他[編纂]投資者	883,685	[編纂]	[編纂]	[編纂]	0.32	[編纂]
51..	暢想投資	其他[編纂]投資者	833,185	[編纂]	[編纂]	[編纂]	0.30	[編纂]
52..	國鐵建信	其他[編纂]投資者	714,285	[編纂]	[編纂]	[編纂]	0.26	[編纂]
53..	蘇州龍鷹 ⁽⁵⁾	其他[編纂]投資者	595,973	[編纂]	[編纂]	[編纂]	0.22	[編纂]
54..	青島泰富	其他[編纂]投資者	450,290	[編纂]	[編纂]	[編纂]	0.16	[編纂]
55..	工大無疆	其他[編纂]投資者	267,858	[編纂]	[編纂]	[編纂]	0.10	[編纂]
56..	珂璽投資	其他[編纂]投資者	267,857	[編纂]	[編纂]	[編纂]	0.10	[編纂]
57..	邑啟投資	其他[編纂]投資者	223,214	[編纂]	[編纂]	[編纂]	0.08	[編纂]
58..	力合匯盈	其他[編纂]投資者	202,118	[編纂]	[編纂]	[編纂]	0.07	[編纂]
59..	招銀共贏 ⁽⁴⁾	其他[編纂]投資者	129,145	[編纂]	[編纂]	[編纂]	0.05	[編纂]
60..	廣東科瑞 ⁽⁷⁾	資深獨立投資者	83,320	[編纂]	[編纂]	[編纂]	0.03	[編纂]
61..	參與[編纂] 的投資者		-	[編纂]	[編纂]	[編纂]	-	[編纂]
			<u>276,903,525</u>	[編纂]	[編纂]	[編纂]	<u>100.00</u>	[編纂]

歷史、發展及公司架構

附註：

1. 青銅劍科技持有本公司的股權包括：(i)於本公司在2016年6月7日成立時的相當於50,000股股份的股權；(ii)根據日期為2018年8月8日的股權轉讓協議，以人民幣2.5百萬元的對價收購並於2019年1月7日交割的相當於750,000股股份的股權；(iii)根據日期為2020年6月8日的股權認購協議，以青銅劍科技於青銅劍技術持有的100%股權形式出資收購的相當於11,379,494股股份的股權，該等股權經中國獨立估值師評估為人民幣27,619,200元；(iv)根據日期為2021年4月28日的股權轉讓協議，以人民幣6.9百萬元的對價收購並於2021年4月30日交割的相當於1,587,945股股份的股權；及(v)於拆股後按1股拆為5股的基準調整的股權。
2. 基本創新、基本創業、基本創造及基本創享為我們的員工持股平台。有關詳情，請參閱「附錄五－法定及一般資料－D.員工持股平台」。
3. 力合資深獨立投資者包括力合創投及力合永金。請參閱「-[編纂]投資－有關[編纂]投資者的資料－領航資深獨立投資者」。
4. 潤峽招贏及招銀共贏的總經理均由招銀資本管理(深圳)管控。
5. 蘇州龍鷹和中美綠色盛谷均由同一普通合夥人(即中美綠色基金)控制。請參閱「-[編纂]投資－有關[編纂]投資者的資料－其他[編纂]投資者」。
6. 火炬高新及火炬華盈均由同一普通合夥人(即火炬電子)控制。請參閱「-[編纂]投資－有關[編纂]投資者的資料－其他[編纂]投資者」。
7. 珠海文化、粵科江門和廣東科瑞均由粵科集團最終控制。請參閱「-[編纂]投資－有關[編纂]投資者的資料－其他資深獨立投資者」。

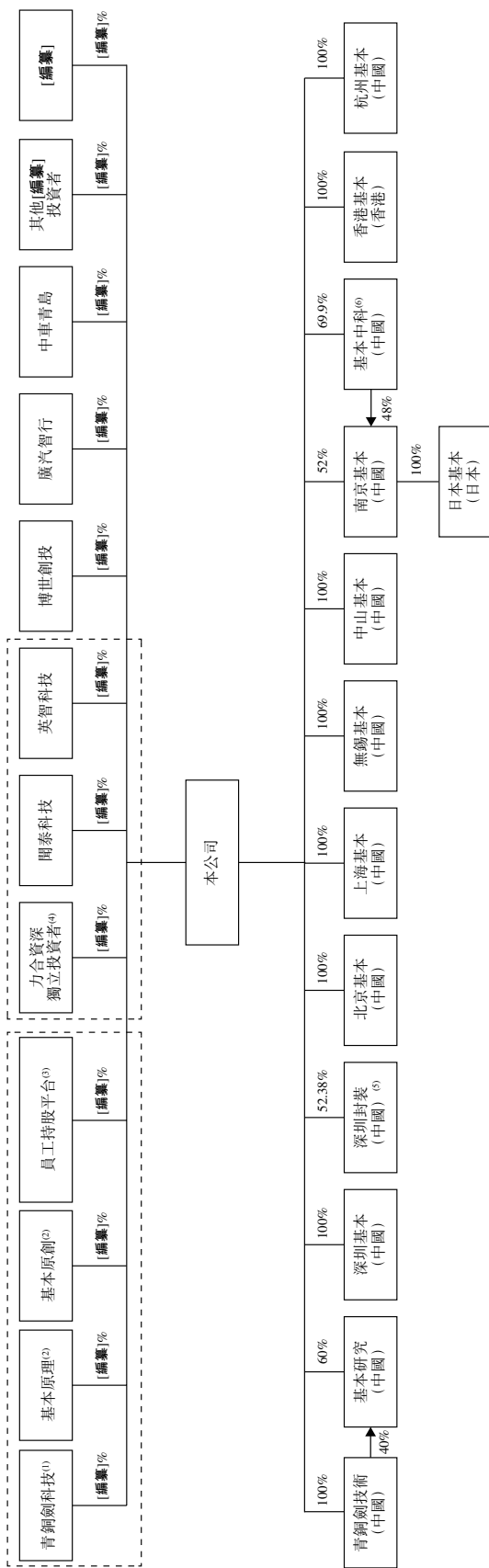
歷史、發展及公司架構

3. 我們目前擁有四個員工持股平台，即基本創享、基本創新、基本創造及基本創業。汪博士為各員工持股平台的普通合夥人。深圳基本創享二號控股合夥企業(有限合伙)（「基本創享二號」）於基本創享持有33.33%的合夥權益，且概無其他有限合夥人持有30%或以上的合夥權益。基本創享二號為員工持股平台，汪博士為其普通合夥人，概無其他有限合夥人持有該平台30%或以上的合夥權益。汪博士及和巍巍博士於基本創新分別持有36.93%及40.63%的合夥權益，且概無其他有限合夥人持有30%或以上的合夥權益。汪博士於基本創業持有68.94%的合夥權益，且基本創業概無其他有限合夥人持有30%或以上的合夥權益。概無其他有限合夥人於基本創造持有30%或以上的合夥權益。請參閱「附錄五 – 法定及一般資料 – D.員工持股平台」。
4. 力合資深獨立投資者包括力合創投及力合永金。請參閱「一[編纂]投資 – 有關[編纂]投資者的資料 – 領航資深獨立投資者」。
5. 截至最後實際可行日期，深圳封裝由本公司擁有52.38%的權益及獨立第三方深圳新能源汽車基金擁有47.62%的權益。有關增資的更多資料，請參閱「一 向深圳封裝增資」。
6. 基本中科由本公司持有69.9%，剩餘權益由兩名獨立第三方持有，即由南京浦口開發區高科技投資有限公司持有30.0%及由力合中科私募股權基金管理(深圳)有限公司擁有0.1%的權益。
7. 香港基本註冊成立為貿易公司，旨在為本集團從事半導體及相關產品的進出口貿易。於往績記錄期間，香港基本並無從事任何銷售或採購活動，因該等職能乃由本集團內其他實體根據業務需求執行。因此，香港基本於往績記錄期間並無錄得任何收入，亦無任何客戶或供應商。
8. 於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，日本基本主要从事半導體及相關產品的研發。
9. 股份百分比約整至最接近的小數點後兩個位數值，由於約整，故百分比總計可能不等於100%。
10. 有關我們[編纂]投資者的詳情，請參閱「一[編纂]投資 – 有關[編纂]投資者的資料」。

歷史、發展及公司架構

緊隨[編纂]完成後的公司架構

下表載列我們緊隨[編纂]完成後的公司架構，未計及[編纂]獲行使後可能發行的任何H股：



附註：股份百分比約整至最接近的小數點後兩個位數值，由於約整，故百分比總計可能不等於100%。有關附註(1)至(8)，請參閱「一緊接[編纂]之前的公司架構」所載表格下方的相應附註。