

歷史、發展及公司架構

概覽

本集團的歷史可追溯至2005年。經過20多年的發展，從我們在全球液晶顯示主控板卡市場的領先地位顯示，本公司已成為智能控制的領導者。我們亦於全球商用顯示器行業中佔據領先地位，在面向教育與企業服務的交互智能平板領域建立了市場領先地位。

里程碑

下文載列本公司主要發展里程碑的概要：

年份	里程碑
2005年	本公司在廣州成立。
2006年	本公司主持召開中國液晶電視產業研討會，旨在推動液晶電視在中國普及。
2009年	本公司推出第一個自主品牌「希沃」，成為中國交互智能平板首創者。
2011年	本公司研發的第一塊三合一液晶顯示主控板卡面世。 本公司設立視源香港，進一步推進對海外市場的開拓。
2017年	本公司在深圳證券交易所A股上市(股票代碼：002841.SZ)。 本公司推出第二個自主品牌「MAXHUB」，聚焦於企業智慧協同領域，同步推動品牌全球化發展。
2018年	本集團完成收購上海仙視電子科技有限公司及西安青松，進軍廣告機及LED顯示屏領域。
2020年	本集團的液晶顯示主控板卡產品獲評為國家工信部頒發的「製造業單項冠軍產品」。
2021年	本集團的希沃交互智能平板獲評為國家工信部頒發的「製造業單項冠軍產品」。

歷史、發展及公司架構

年份	里程碑
2022年	<p>本集團聯合中華人民共和國教育部及中國教育發展基金會聯合啟動實施「希沃教師數字化能力提升支持項目」。</p> <p>本集團的MAXHUB會議交互智能平板獲評為國家工信部頒發的「製造業單項冠軍產品」。</p> <p>本公司入選廣東省戰略性產業集群超高清視頻產業鏈「鏈主」企業名單。</p>
2023年	<p>本集團完成收購深圳掌銳，積極佈局汽車電子業務領域。</p> <p>本公司推出面向教育領域的希沃教學大模型和面向會議領域的MAXHUB領效智會大模型。</p> <p>本集團主要專用作生產交互智能平板的智能製造基地開始試產。</p> <p>西安青松入選陝西省新型顯示產業鏈「鏈主」企業名單。</p> <p>MAXHUB發佈第一款與微軟合作的基於微軟Teams的產品。</p>
2024年	<p>本集團完成「CVTE大模型(自研)」備案，助力行業智慧化發展。</p> <p>本集團與泰國高教部共謀教育數位化未來，助力泰國在全球教育方面均衡發展。</p>

歷史、發展及公司架構

主要附屬公司

下表載列往績記錄期間對本集團營運業績有重大貢獻的本公司附屬公司的主要業務活動、成立／註冊成立地點及成立／註冊成立日期。

附屬公司名稱	成立／註冊 成立地點	成立／註冊 成立日期	本公司 應佔股權	主要業務活動
廣州視琨.....	中國內地	2015年8月28日	100%	智能控制部件的 研發、設計及銷售
視睿電子.....	中國內地	2008年7月11日	100%	智能終端的研發、 設計及銷售
廣州視承.....	中國內地	2023年2月3日	100%	整機產品物料採購
視源創新.....	中國內地	2021年3月9日	100%	智能製造
視源香港.....	香港	2011年9月7日	100%	貿易
廣州視臻.....	中國內地	2011年8月22日	100%	智能終端的研發、 設計及銷售
視源睿創.....	中國內地	2014年8月28日	100%	智能製造
視寰電子.....	中國內地	2022年6月23日	100%	軟件開發

本公司主要股權變動

早期發展及改制為股份公司

於2005年12月28日，本公司根據中國法律成立為有限責任公司，初始註冊資本為人民幣1,000,000元，由以下各方各自持有20%權益：(i)吳彩平女士(獨立第三方)；(ii)周開琪先生(執行董事)；(iii)陳麗微女士(獨立第三方)；(iv)于偉女士(執行董事)；及(v)任銳先生(本公司前監事)。

於2006年至2011年間，本公司曾進行若干輪增資及股權轉讓，於增資及轉讓完成後，其註冊資本於2011年10月增加至人民幣33,000,000元。

歷史、發展及公司架構

於2011年12月31日，本公司改制為股份有限公司，並更名為廣州視源電子科技股份有限公司。於改制完成後，本公司總股本為人民幣33,000,000元，分為33,000,000股股份。本公司緊隨改制為股份有限公司後的股權架構如下：

股東	股份數目	股權百分比
黃正聰先生.....	4,026,000	12.20%
王毅然先生.....	3,904,000	11.83%
孫永輝先生.....	3,599,000	10.91%
于偉女士.....	3,416,000	10.35%
周開琪先生.....	2,623,000	7.95%
廣州視迅投資管理有限公司(現稱雲南視迅 企業管理有限公司)(「視迅投資」) ⁽¹⁾	2,500,000	7.58%
尤天遠先生.....	1,423,000	4.31%
其他股東 ⁽²⁾	11,509,000	34.87%
總計	33,000,000	100.00%

附註：

- (1) 視迅投資由本公司及其附屬公司當時的核心僱員成立，以使有關僱員與本集團的利益一致。
- (2) 其他股東包括27名個人股東，彼時每人所持的股份不足4%。

歷史、發展及公司架構

於本公司改制為股份公司後，本公司進行進一步增資及股權轉讓，於增資及轉讓完成後及緊接A股在深圳證券交易所上市前，本公司的總股本增加至人民幣363,000,000元，股權架構如下：

股東	股份數目	股權百分比
黃正聰先生.....	48,510,000	13.36%
王毅然先生.....	47,410,000	13.06%
孫永輝先生.....	47,047,000	12.96%
視迅投資.....	27,500,000	7.58%
于偉女士.....	23,100,000	6.36%
周開琪先生.....	21,648,000	5.96%
尤天遠先生.....	17,050,000	4.70%
其他股東 ⁽¹⁾	130,735,000	36.02%
總計	363,000,000	100.00%

附註：

(1) 其他股東包括30名股東，彼時每人所持的股份不足4%。

歷史、發展及公司架構

在深圳證券交易所上市

於2017年1月，A股於深圳證券交易所上市(股票代碼：002841.SZ)(「A股上市」)，據此，本公司共發售40,500,000股A股，相當於本公司緊隨A股上市完成後經擴大股本約10%。緊隨A股上市完成後，本公司股本增至人民幣403,500,000元，本公司股權架構如下：

股東	股份數目	股權百分比
黃正聰先生.....	48,510,000	12.02%
王毅然先生.....	47,410,000	11.75%
孫永輝先生.....	47,047,000	11.66%
視迅投資.....	27,500,000	6.82%
于偉女士.....	23,100,000	5.72%
周開琪先生.....	21,648,000	5.37%
尤天遠先生.....	17,050,000	4.23%
其他股東 ⁽¹⁾	171,235,000	42.43%
總計	403,500,000	100.00%

附註：

(1) 其他股東包括其他A股持有人，彼時每人所持的股份不足4%。

2019年及2020年發行可換股債券及贖回

為滿足本公司(其中包括)高效會議平台及家電智能控制產品的建設項目的資金需求，於2019年3月11日，本公司公開發行可換股債券(「可換股債券」)，集資所得款項總額人民幣941,830,400元。可換股債券於2019年4月2日在深圳證券交易所上市(債券代碼：128059)。可換股債券的轉換期由可換股債券發行完成當日起計六個月後的第一個交易日開始至可換股債券的到期日止，即由2019年9月16日至2025年3月11日，初始轉換價格為每股A股人民幣76.25元，乃經考慮(其中包括)可換股債券發售通函日期前A股的平均成交價，並可在股息分配、增加股本及發行新股等情況下作出調整。

歷史、發展及公司架構

在轉換期內，本公司有權有條件地按本金連同累計未付的利息贖回部分或全部可換股債券。於2020年8月31日，本公司行使有條件贖回權，以人民幣1,018,042.56元的對價贖回所有未償還的可換股債券。於2019年9月16日至2020年8月28日的轉換期內，本公司於換股權獲行使時向可換股債券持有人合共發行12,548,321股A股，及本公司於2020年8月的已發行股本總額增至人民幣668,207,901元。可換股債券於2020年9月8日從深圳證券交易所退市。

2022年A股非公開發行

經股東於2021年5月及中國證監會於2022年3月批准，為滿足智能交互顯示及控制產品智能製造基地建設項目的資金需求，本公司進行A股非公開發行（「A股非公開發行」）。根據A股非公開發行，本公司合共發行29,466,839股A股，發行價格為每股A股人民幣67.72元，發行價乃基於多項因素釐定，其中包括A股於定價日前20個交易日的平均交易價格及潛在投資者的示意性投資意向。29,466,839股新A股最終配售予19名獨立第三方投資者，且於A股非公開發行完成時持有少於5%的A股，籌得所得款項總額約人民幣1,995.5百萬元。截至最後實際可行日期，本公司已動用A股配售所得款項約人民幣1,872.5百萬元，並將餘額（包括利息收入）永久性撥作補充本集團營運資金用途。緊隨A股非公開發行完成後，本公司於2022年8月的已發行股本總額增至人民幣696,016,545元。

重大收購、合併及出售

於往績記錄期間，本集團於其日常業務過程中進行了若干收購事項，詳情載於本文件附錄一所載會計師報告附註39。由於該等收購事項所涉及的適用百分比率（定義見香港上市規則）均未超過25%，根據香港上市規則第4.05A條，本文件無須披露相關目標公司於收購前的財務資料。

本公司已就往績記錄期間後進行的收購事項向香港聯交所申請且香港聯交所[已批准]豁免嚴格遵守香港上市規則第4.04(2)條及第4.04(4)(a)條的規定。詳情請參閱「豁免及免除—有關往績記錄期間後收購事項的豁免」。

於往績記錄期間及截至最後實際可行日期，本公司並無進行任何重大收購、合併或出售。

歷史、發展及公司架構

在深圳證券交易所上市及將H股[編纂]的原因

自2017年1月起，A股已在深圳證券交易所上市。董事確認，自A股上市起及直至最後實際可行日期，本公司並無發生重大違反深圳證券交易所適用規則及其他適用的中國證券法律法規的情況。就董事所深知，並無與本公司在深圳證券交易所的合規記錄有關的重大事宜需提請香港聯交所或[編纂]的潛在投資者注意。中國法律顧問認為，自A股上市起及直至最後實際可行日期，本公司並無發生重大違反深圳證券交易所適用規則及其他適用的中國證券法律法規的情況。根據聯合保薦人進行的獨立盡職調查及中國法律顧問的上述意見，聯合保薦人並無發現任何重大事宜使其不同意董事就本公司在深圳證券交易所的合規記錄所作出的確認。

本公司尋求將其H股在香港聯交所[編纂]，以籌集額外資金發展及擴展業務、令集資渠道多元化、鞏固其行業地位、提升國際品牌知名度及競爭力，以及優化資本結構以支持可持續發展及治理。有關進一步詳情，請參閱本文件「業務－我們的策略」及「未來計劃及[編纂]用途」。

公眾持股量及自由流通量

滿足公眾持股量規定

根據香港上市規則第8.08(1)條(經第19A.13A條修訂及替代)，由於在[編纂]時本公司存在除尋求[編纂]的H股以外的股份，故公眾人士所持有的H股必須為(a)佔本公司已發行股份總數(不包括庫存股份)至少10%；或(b)預計市值不少於30億港元。

歷史、發展及公司架構

根據[編纂]將予發行的H股總數佔本公司經擴大已發行股本約[編纂]%(假設[編纂]未獲行使及不包括庫存股份)。預期於[編纂]後(假設[編纂]未獲行使)，公眾持有的H股佔本公司已發行股本總額(不包括庫存股份)約[編纂]%，高於香港上市規則第19A.13A(2)條規定公眾須持有的H股指定百分比10%，就此符合香港上市規則第8.08(1)條(經第19A.13A條修訂及取代)的規定。

符合自由流通量規定

香港上市規則第8.08A條(經第19A.13C條修訂及取代)規定，倘新申請人為上市時持有其他上市股份的中國發行人，這通常意味著尋求上市的H股於上市時由公眾人士持有且不受任何出售限制(無論根據合同、上市規則、適用法律或其他規定)的部分必須(a)佔上市時H股所屬類別已發行股份總數(不包括庫存股)至少5%，上市時的預期市值不低於50,000,000港元；或(b)上市時的預期市值不低於600,000,000港元。

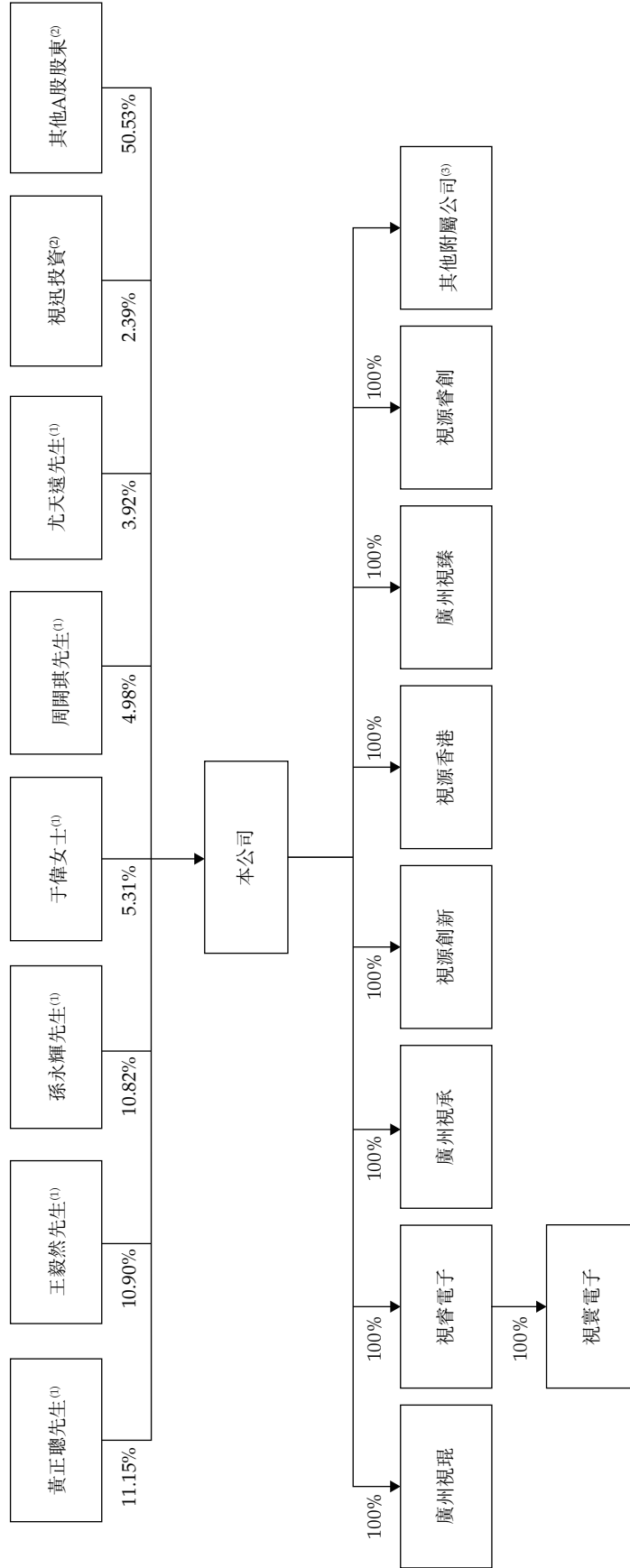
根據[編纂]每股H股[編纂]港元(即指示性[編纂]範圍的下限)計算，本公司將符合上市規則第19A.13C(2)條有關自由流通量的規定。

歷史、發展及公司架構

公司架構

緊接[編纂]前的公司架構

下圖載列緊接[編纂]前本集團的簡化股權及公司架構：



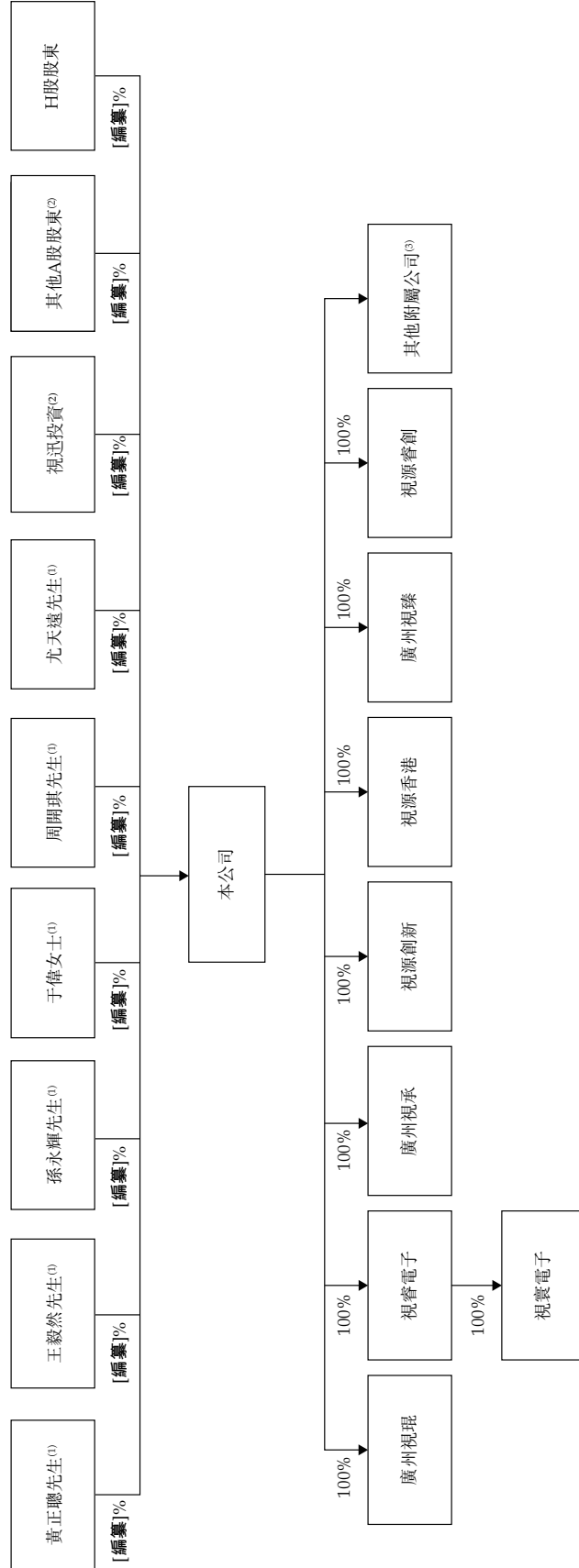
附註：

- 根據日期為2025年1月16日的經續簽一致行動協議，黃正聰先生、王毅然先生、孫永輝先生、于偉女士、周開琪先生及尤天遠先生已同意(其中包括)在2028年1月15日前的本公司股東會及董事會會議上投票時一致行動。有關詳情，請參閱本文件「與控股股東的關係」。
- 截至最後實際可行日期，視迅投資由47名個人股東持有，該等個人股東為本集團之現任或前任僱員，各自持有視迅投資少於30%之股權。
- 於最後實際可行日期，其他附屬公司包括在中國(包括香港)、印度、新加坡、荷蘭、美國、泰國、印尼、越南、阿聯酋、馬來西亞及澳洲成立的115家附屬公司。

歷史、發展及公司架構

緊隨[編纂]後的公司架構

下圖載列緊隨[編纂]完成後本集團的簡化股權及公司架構(假設[編纂]未獲行使)：



附註：(1)至(3)請參閱本節「一公司結構—緊接[編纂]前的公司架構」。