
歷史、發展及公司架構

概覽

本公司於2018年5月11日根據中國法律成立為有限責任公司，並於2025年3月25日改制為股份有限公司。多年來，在藍先生及張先生的領導下，我們已成為全球領先的L4級無人駕駛技術公司，實現了大規模商業應用，為較早進入礦區運輸領域的先行者。有關藍先生及張先生的履歷，請參閱「董事、監事及高級管理層」。

里程碑

下表概述本集團的主要業務發展里程碑：

年份	事件
2018年	本公司成立。
2019年	於5月，我們開始於礦山開採中進行無人駕駛技術實地測試。
2020年	我們推出持車（運輸即服務）模式。 我們於國家能源集團的准東露天煤礦及特變電工的南露天煤礦部署業務。
2021年	我們成為中國礦區無人駕駛解決方案市場首家於採礦環境中實現全天候無人駕駛作業的公司。
2023年	根據弗若斯特沙利文的資料，我們在單個礦區同時運營超過200輛無人駕駛礦卡，創造了成為全球單一礦區最大無人駕駛礦卡車隊規模的記錄。 我們推出不持車（無人駕駛即服務）模式。 我們推出暮野：智能礦區數字化解決方案。
2024年	我們已部署並運行的無人駕駛礦卡數量超過1,000輛。

歷史、發展及公司架構

2025年 本公司於3月改制為股份有限公司。

我們成為國內第一家於澳洲市場部署無人駕駛採礦解決方案的公司。

我們攜手紫金礦業巨龍銅礦，打造海拔超過5,000米的無人駕駛礦山標杆項目。

截至最後實際可行日期，我們已分別向中國西北部的兩個採礦項目(即項目C及項目D)部署我們最大的車隊(由509輛及488輛無人駕駛礦卡組成)。

我們的主要子公司

下文載列於往績記錄期間對我們的經營業績作出重大貢獻的各主要子公司的詳情。

子公司名稱	註冊股本	註冊成立及 開展業務日期	主營業務
上海易澳	人民幣10百萬元	2021年1月21日	礦區無人駕駛技術研發
鄭州易控	人民幣5百萬元	2024年3月18日	礦區無人駕駛技術研發
北京易控	人民幣1百萬元	2024年3月13日	礦區運輸服務及技術服務
福建易控	人民幣10百萬元	2024年4月15日	礦區運輸服務及技術服務
新疆易控智駕	人民幣50百萬元	2022年8月2日	礦區運輸服務及技術服務

歷史、發展及公司架構

子公司名稱	註冊股本	註冊成立及 開展業務日期	主營業務
烏魯木齊易控	人民幣1百萬元	2023年10月27日	礦區運輸服務及 技術服務
藍邦貿易 ⁽¹⁾	人民幣20百萬元	2025年1月3日	建造機器及設備 的銷售及租賃

附註：

- (1) 根據本集團截至2025年9月30日止九個月的財務資料，藍邦貿易不再屬於上市規則第14A.09條下的非重大子公司。

有關子公司於緊接本文件日期前兩年的股權變動，請參閱「法定及一般資料－1.有關本公司的進一步資料－我們的子公司股本變動」。除下文所披露者外，於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，子公司的股權概無變動。

據中國法律顧問所告知，本公司中國子公司的成立及其後股權變動在所有重大方面符合相關中國法律及法規。

公司發展及主要股權變動

本公司成立、首次增資及股權轉讓

於2018年5月11日，本公司根據中國法律成立為有限責任公司，註冊資本為人民幣10百萬元。本公司成立後分別由藍先生及劉女士（藍先生的配偶）持有70%及30%。

於2019年6月19日，劉女士訂立股權轉讓協議，將其於本公司的全部30%股權無償轉讓予張先生。該股權轉讓的代價乃經各方公平磋商釐定且經考慮張先生於採礦業的經驗及洞察力，將就其為本公司所作貢獻向其提供獎勵。有關股權轉讓的工商登記已於2019年6月25日完成，其後，藍先生及張先生分別於本公司持有70%及30%。

歷史、發展及公司架構

於2020年1月19日，藍先生與張先生訂立增資協議，據此，藍先生認購額外註冊資本人民幣28百萬元，張先生認購額外註冊資本人民幣12百萬元。藍先生及張先生認購額外註冊資本乃按面值作出，面值乃計及本公司前景後經各方公平磋商釐定。有關增資的工商登記已於2020年1月19日完成。

於2020年5月至2025年8月期間，我們經歷多輪[編纂]投資及現有股東與[編纂]投資者之間的股權轉讓。詳情請參閱下文「-[編纂]投資」。

改制為股份有限公司

於2025年3月25日，我們當時的股東決議（其中包括）：(i)根據中國法律將本公司由有限責任公司改制為股份有限公司；(ii)將我們的公司名稱由易控智駕科技有限公司變更為易控智駕科技股份有限公司；及(iii)將本公司截至2024年11月30日資產淨值轉換為股份及資本公積。

改制後，本公司註冊資本為人民幣95,568,564元，分為95,568,564股每股面值人民幣1.00元的股份，由當時全體股東按緊接改制前各自於本公司的股權比例認購。

據中國法律顧問告知，本公司已取得改制為股份公司所需的所有必要同意、批准、授權及許可，且所有改制步驟已根據適用的中國法律、法規及規則妥為完成。

改制為股份有限公司後，我們經歷多輪[編纂]投資及現有股東與[編纂]投資者之間的股權轉讓。詳情請參閱下文「-[編纂]投資」。有關緊隨[編纂]投資完成後的公司股權，請參閱下文「-資本化」。

重大收購、出售及合併

於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，我們概無進行我們認為屬重大的任何重大收購、出售或合併。

歷史、發展及公司架構

一致行動協議

於往績記錄期間，藍先生及張先生作為統一的團體股東共同對本集團實施控制。儘管彼等已於2025年4月23日前並無訂立任何正式一致行動協議，自張先生於2019年6月25日成為我們的股東起，彼等就有關本集團業務運營、管治及主要事項的決定在所有股東大會及董事會會議上作出一致投票。

於2025年4月23日，藍先生與張先生訂立一致行動協議（「一致行動協議」），據此，藍先生與張先生(i)承認並確認自2019年6月25日起的過往一致行動關係及(ii)自一致行動協議日期起及至本公司股份於證券交易所[編纂]後72個月期間，在適用法律法規允許範圍內，同意（就張先生而言）並促使張先生的控制實體於董事會會議及股東大會上採取一致行動。倘藍先生與張先生經協商後就任何事宜無法達成一致，張先生須（並須促使其控制實體）按照藍先生的指示行事。根據一致行動協議的條款，於一致行動協議屆滿後，並無自動續期安排。

僱員激勵平台

為表彰現任或前任僱員及顧問的貢獻並激勵彼等進一步促進我們的發展，寧波南英、寧波眾英及寧波御英作為僱員激勵平台在中國成立，以實施[編纂]股權激勵計劃。

根據[編纂]股權激勵計劃的條款，參與者在其股份獎勵歸屬前不享有相關股份附帶的任何股息權利。有關[編纂]股權激勵計劃的詳情載於本文件附錄四「法定及一般資料－5.[編纂]股權激勵計劃」。

[編纂]後，將不會根據[編纂]前股權激勵計劃授予進一步的股份獎勵。

據我們的中國法律顧問所告知，於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，我們在所有重大方面已遵守與[編纂]股權激勵計劃有關的所有適用中國法律及法規。

[編纂]理由

本公司正尋求其H股在聯交所[編纂]，以便為業務發展籌集更多資金，提升我們的業務形象及全球影響力。有關我們未來計劃的詳情，請參閱本文件「未來計劃及[編纂]用途」。

歷史、發展及公司架構

[編纂]投資

1. 概覽

我們的[編纂]投資的詳情載列如下：

序號	輪次 ⁽⁴⁾	投資方式	投資協議日期	代價結算 (最後一筆付款)日期	[編纂]投資者 ⁽¹⁾	已認繳註冊 資本/股份數目	已付代價金額 (人民幣元)	本公司 籌集的 資金總額 (人民幣百萬元)	每股成本 ⁽²⁾ (概約) (人民幣元)	軟H股 [編纂] 折讓 ⁽³⁾
1.....	Pre-A輪 ⁽⁵⁾	以現金認繳新增註冊資本	2020年6月12日	2020年7月1日	閩西興航 興航朝智	1,069,518.72 4,278,074.87	10,000,000 40,000,000	50	9.35	[編纂] %
2.....	A輪 ⁽⁶⁾⁽¹²⁾	以現金認繳新增註冊資本	2020年11月23日	2021年1月8日	天津斯道 ⁽¹²⁾ Platinum Decade Limited ⁽⁶⁾	3,948,992.18 3,948,992.18	40,000,000 40,000,000	80	10.13	[編纂] %
3.....	B1輪 ⁽¹²⁾	以現金認繳新增註冊資本	2021年6月29日	2021年8月2日	紫牛投資 平潭嘉翼 興航朝風 天津斯道 Magic Academy Limited	1,134,351.11 604,987.26 604,987.26 604,987.26 604,987.26	30,000,000 16,000,000 16,000,000 16,000,000 16,000,000	94	26.45	[編纂] %

歷史、發展及公司架構

序號	輪次 ⁽⁴⁾	投資方式	投資協議日期	代價結算 (最後一筆付款)日期	[編纂]投資者 ⁽¹⁾	已認繳註冊 資本 / 股份數目	已付代價金額 (人民幣元)	本公司 籌集的 資金總額 (人民幣百萬元)	每股成本 ⁽²⁾ (概約) (人民幣元)	軟H股 [編纂] 折讓 ⁽³⁾
4.....	B2輪	以現金認繳新增註冊資本	2022年5月17日	2022年5月18日	湖州越誠	1,185,826.77	44,000,000	44	37.10	[編纂]%
5.....	B3輪 ⁽⁷⁾	以現金認繳新增註冊資本	2023年2月15日	2023年4月28日	興杭朝光 無錫中瑞 ⁽⁸⁾	1,024,123.12	40,000,000	61	39.06	[編纂]%
6.....	C輪 ⁽⁹⁾⁽¹¹⁾	以現金認繳新增註冊資本	2023年9月28日	2023年10月13日	嘉興科隆 ⁽¹⁰⁾ 興杭啟光 申萬創投 ⁽⁹⁾	1,009,026.91	41,200,000	107.2	40.83	[編纂]%
7.....	C+輪	以現金認繳新增註冊資本	2023年11月7日	2023年11月24日	辰翰興杭 興富數智	1,885,802.72	77,000,000	127	40.83	[編纂]%
						1,224,547.22	50,000,000			

歷史、發展及公司架構

序號	輪次 ⁽⁴⁾	投資方式	投資協議日期	代價結算 (最後一筆付款)日期	[編纂]投資者 ⁽¹⁾	已認繳註冊 資本 / 股份數目	已付代價金額 (人民幣元)	本公司 籌集的 資金總額 (人民幣百萬元)	每股成本 ⁽²⁾ (概約) (人民幣元)	軟H股 [編纂] 折讓 ⁽³⁾
8.....	C++輪	以現金認繳新增註冊資本	2024年3月4日	2024年3月13日	紫地投資 閩西興杭 鄭州高新基金	3,183,822.77 4,163,460.55 489,818.89	130,000,000 170,000,000 20,000,000	320	40.83	[編纂] %
9.....	D輪	以現金認繳新增註冊資本	2025年6月22日	2025年6月24日	雲際創遠 ⁽⁶⁾ 寧波問鼎 綠水長青 ⁽¹¹⁾ 時代澤遠 ⁽¹¹⁾	318,562 682,633 8,940 469,975	14,000,000 30,000,000 392,890 20,654,204	65.05	43.95	[編纂] %
10.....	D+輪	以現金認繳新增註冊資本	2025年6月23日	2025年8月6日	無錫星奇 ⁽¹²⁾ 趙大鵬 熙禾投資 Ocean EW15 Limited 同力	646,991 862,655 452,894 232,917 646,991	30,000,000 40,000,000 21,000,000 10,800,000 30,000,000	396.8	46.37	[編纂] %

歷史、發展及公司架構

序號	輪次 ⁽⁴⁾	投資方式	投資協議日期	代價結算 (最後一筆付款)日期	[編纂]投資者 ⁽¹⁾	已認繳註冊 資本/股份數目	已付代價金額 (人民幣元)	本公司 籌集的 資金總額 (人民幣百萬元)	每股成本 ⁽²⁾ (概約) (人民幣元)	軟H股 [編纂] 折讓 ⁽³⁾
11	D+++輪	以現金認繳新增註冊資本	2025年8月8日	2025年8月13日	王曉申 李承霖 上海方廣 ⁽²⁾ 常州方廣 ⁽²⁾ 山東新能源 CSO FUND 海南道翼 興杭啓信 洛陽基金 雲際創遠 福岩高新 華福投資 龍岩睿投 上海興富 青島惠鑫 共青城資本 葛衛東 西威產投	107,832 323,496 594,393 807,421 1,078,319 844,850 211,212 1,980,328 1,056,062 422,425 380,182 211,212 1,056,062 673,345 2,112,124 1,267,275	5,000,000 15,000,000 27,561,126 37,438,874 50,000,000 40,000,000 10,000,000 93,760,000 50,000,000 20,000,000 18,000,000 10,000,000 50,000,000 31,880,000 100,000,000 60,000,000	713.76	47.35	[編纂] [編纂] [編纂] [編纂] [編纂] [編纂] [編纂] [編纂] [編纂] [編纂] [編纂] [編纂] [編纂] [編纂] [編纂] [編纂] [編纂]

歷史、發展及公司架構

序號	輪次 ⁽⁴⁾	投資方式	投資協議日期	代價結算 (最後一筆付款)日期	[編纂]投資者 ⁽¹⁾	已認繳註冊 資本 / 股份數目	已付代價金額 (人民幣元)	本公司 籌集的 資金總額 (人民幣百萬元)	每股成本 ⁽²⁾ (概約) (人民幣元)	軟H股
										[編纂] 折讓 ⁽³⁾
					安徽弘興	1,478,487	70,000,000			
					湖南泊富	211,212	10,000,000			
					啟航投資	211,212	10,000,000			
					高成德億	1,056,062	50,000,000			
					福建省級基金	633,637	30,000,000			
					創享創業	422,425	20,000,000			
					易翰創業	636,172	30,120,000			

附註：

- (1) 有關[編纂]投資者及最終實益擁有人(包括[編纂]投資者的有限合夥人及普通合夥人)的身份及股權的詳情，請參閱下文「5.[編纂]投資者的資料」。
- (2) 各[編纂]投資者支付的註冊資本或股份的單位成本是根據[編纂]投資者於緊隨[編纂]投資後所作投資金額及所持註冊資本金額或股份數目]計算。
- (3) 較H股[編纂]折讓是基於假設[編纂]為每股[編纂]港元(即指示性[編纂]每股[編纂]港元至[編纂]港元的中位數)計算。

在D輪、D+輪和D++輪融資之前，由於我們的關鍵業務取得突破、業務的持續擴張、自主採礦的技術進步，因而使投資者信心不斷增強，並憑藉廣泛的車隊部署及採礦自動化領域的市場份額不斷擴大，保持市場領先地位，本公司的估值穩步上升。

本公司的D輪及D+輪融資的貼現率(與2023年[編纂]前投資的貼現率相似)乃基於公平磋商釐定，並經當時全體股東同意，因為D輪、D+輪及D++輪的新戰略和行業投資者不僅提供出資，同時補充及強化我們的技術、供應鏈和市場資源，表明對本公司技術可行性和商業前景的信心。

歷史、發展及公司架構

(4) 於2020年5月27日，藍先生、張先生、寧波南英、嘉興志韜及本公司訂立增資協議，據此，嘉興志韜以人民幣64.2百萬元代價認購本公司新增註冊資本人民幣8,823,529.41元。該代價已於2020年6月2日結清。於2023年9月28日，嘉興友鴻、嘉興科隆、興杭啟光、申萬創投、本公司、藍先生、張先生及寧波南英訂立增資協議，據此，嘉興友鴻、嘉興科隆、興杭啟光及申萬創投以人民幣255.2百萬元的總代價認購本公司新增註冊資本人民幣6,250,089.01元，其中嘉興友鴻以人民幣148百萬元的代價認購本公司新增註冊資本人民幣3,624,659.77元。該等代價已於2023年10月20日結清。嘉興友鴻已處置其於本公司的全部股權。詳情請參閱下文附註(11)。截至最後實際可行日期，嘉興志韜的唯一有限合夥人為劉女士，持有合夥權益約97.1429%。劉女士及嘉興志韜均為控股股東集團的成員。

本公司目前正處於快速成長階段，具備巨大的發展潛力，鑒於公司在研發、應用拓展和國際市場方面持續投入的需求，因此採用估值方法。本公司估值基於（其中包括）我們未來數年的預計收入，體現了預期的成長軌跡，並與領先的上市無人駕駛機械和無人駕駛機械和無人駕駛領域的領先企業進行對標。這估值方法與投資者對本公司增長潛力和市場定位的共識一致。

(5) 於2025年1月21日，張先生與嘉興長易訂立股權轉讓協議，據此，張先生將其持有的本公司股權（註冊資本人民幣507,141.37元）轉讓予嘉興長易，轉讓代價為人民幣14,858,380.02元。嘉興長易已於2025年1月24日向張先生結清代價，並作為Pre-A輪投資者承擔有關註冊資本相對應的所有權利（贖回權除外）和義務。

(6) 於2021年5月24日，Platinum Decade Limited與Magic Academy Limited訂立股權轉讓協議，據此，Platinum Decade Limited將其持有的本公司股權（註冊資本人民幣3,948,992.18元）以零代價轉讓予與其處於同一控制下的Magic Academy Limited作為內部重組，並退出本公司。Magic Academy Limited承擔Platinum Decade Limited作為A輪投資者有關註冊資本相對應的所有權利和義務。

雲際創遠通過認購上表所載增加的註冊資本而成為我們的D輪投資者。此外，於2025年4月15日，Magic Academy Limited通過受同一控制的中國實體上海蔚智雲途企業管理有限公司將其於本公司的股權（註冊資本人民幣636,765元）轉讓予雲際創遠，代價為相等於人民幣26百萬元的美元，為Magic Academy Limited一般投資變現過程中的市場導向退出策略。有關代價已於2025年4月10日結算，雲際創遠承擔Magic Academy Limited作為A輪投資者有關註冊資本相對應的權利和義務。

(7) 於2024年11月15日，無錫中瑞企業管理合夥企業（有限合夥）（「無錫中瑞」）與馬徵訂立股權轉讓協議，據此，無錫中瑞將其持有的本公司股權（註冊資本人民幣537,664.64元）轉讓予馬徵，代價為人民幣21,953,384.92元，並退出本公司以調整其投資組合，避免潛在競爭並變現投資。馬徵已於2024年11月28日向無錫中瑞結清代價，並承擔無錫中瑞作為B-3輪投資者有關註冊資本相對應的所有權利和義務。

歷史、發展及公司架構

- (8) 於2023年2月15日，興航朝光、寶麥科技有限公司、本公司、藍先生、張先生、寧波南英、鄂爾多斯易控、上海易澳、新疆易控智駕及河南易控訂立增資協議，據此，寶麥科技有限公司同意認購本公司新發行註冊資本人民幣537,664.64元，代價為相等於人民幣21百萬元的美元。寶麥科技有限公司並無支付認購代價，並於2023年4月25日與無錫中瑞訂立股權轉讓協議，據此，寶麥科技有限公司以零代價將其於本公司的全部已認購註冊資本轉讓予無錫中瑞（與寶麥科技有限公司處於共同控制下）作為內部重組。無錫中瑞於2023年4月28日向本公司支付全部認購代價人民幣21百萬元。
- (9) 於2025年3月5日，申萬創投與嘉興辰智訂立股權轉讓協議，據此，申萬創投將其持有的本公司股權（註冊資本人民幣612,273.61元）轉讓予嘉興辰智，代價為人民幣25.15百萬元，並退出本公司。轉讓部分投資是由於申萬創投的投資策略調整。嘉興辰智已於2025年3月10日向申萬創投結清代價，並承擔申萬創投作為C輪投資者有關註冊資本相對應的所有權利和義務。
- (10) 於2023年9月5日，嘉興科隆與本公司訂立協議，據此，嘉興科隆同意向本公司一次性認購本金為人民幣41,200,000元的可換股債券，若該可換股債券全部轉換為股權，則可換股債券應計利息全部免除。其後，嘉興科隆於2023年9月28日與本公司訂立增資協議，據此，其同意認購本公司新發行的註冊資本人民幣1,009,026.91元，方式為將其現有可換股債券本金額全數轉換。
- (11) 於2025年6月22日，嘉興友鴻與時代澤遠及綠水長青訂立股份轉讓協議，據此，嘉興友鴻同意以總代價人民幣126,545,795.96元向時代澤遠轉讓3,557,000股股份，及以總代價人民幣2,407,109.52元向綠水長青轉讓67,660股股份。時代澤遠及綠水長青於2025年6月23日與嘉興友鴻悉數結清各自的代價。於股份轉讓予時代澤遠及綠水長青後，嘉興友鴻出售其於本公司的全部股權以優化本公司的股東結構，並促成寧德時代及溥泉基金的戰略投資。交割完成後，時代澤遠及綠水長青應就轉讓股份行使C輪投資者的權利並履行C輪投資者的義務。
- 時代澤遠及綠水長青收取的代價由劉女士用於彼同時於本公司的投資，涉及以總代價人民幣130,000,000元（已於2025年6月24日結清）認購2,803,628股股份。時代澤遠、綠水長青及劉女士支付的代價基準乃參考本公司於關鍵時間的估值及業務前景、保留戰略投資者的估值及業務重要性以及新能源及高端製造領域供應鏈參與者（如我們的D輪及D+輪投資者）進行戰略投資的預期協同效應經公平磋商而定。

歷史、發展及公司架構

- (12) 於2025年6月23日，天津斯道與上海方廣、常州方廣及寧波熙禾訂立股份轉讓協議，據此，天津斯道以人民幣14,840,606元向上海方廣轉讓393,971股股份、以人民幣20,159,394元向常州方廣轉讓535,168股股份及以人民幣9,000,000元向寧波熙禾轉讓238,921股股份。相關代價已於2025年6月24日悉數結清。上海方廣應行使52,338股股份的B輪投資者權利及341,633股股份的A輪投資者權利；常州方廣應行使71,096股股份的B輪投資者權利及464,072股股份的A輪投資者權利；及寧波熙禾應行使31,740股股份的B輪投資者權利及207,181股股份的A輪投資者權利。該轉讓由天津斯道主要為實現投資回報而作出。
- 於2025年8月4日，天津斯道與CSO FUND、福州盛創、興杭啓信及紫興投資訂立股份轉讓協議，據此，其轉讓(i)530,936股本公司股份予CSO FUND，代價為人民幣20,000,000元，其中CSO FUND應行使460,402股股份的A輪投資者權利及70,534股股份的B輪投資者權利；(ii)53,094股本公司股份予福州盛創，代價為人民幣2,000,000元，其中福州盛創應行使46,041股股份的A輪投資者權利及7,053股股份的B輪投資者權利；(iii)749,682股本公司股份予興杭啓信，代價為人民幣28,240,000元，其中，興杭啓信應行使650,088股股份的A輪投資者權利及99,594股股份的B輪投資者權利；及(iv)179,457股本公司股份予紫興投資，代價為人民幣6,760,000元，其中紫興投資應行使155,616股股份的A輪投資者權利及23,841股股份的B輪投資者權利。相關代價已由CSO FUND於2025年8月15日、由福州盛創於2025年8月6日及紫興投資於2025年8月8日悉數結清。該等轉讓由天津斯道主要為實現投資回報而作出。

歷史、發展及公司架構

2. [編纂]投資的主要條款

- 估值及已付代價的釐定依據 估值及代價由有關雙方參考（其中包括）(i)投資／股權轉讓的時間和市況及可資比較公司於有關時間的市值；(ii)本集團於有關時間／期間的業務營運、財務表現；(iii)我們的業務前景；及(iv)若干產業投資者的戰略重要性及業務協同效應經公平磋商後釐定。
- 禁售 根據適用中國法律，於[編纂]後12個月內，本公司於[編纂]前發行的股份（包括[編纂]投資者緊接[編纂]前持有的股份）禁止轉讓。
- [編纂]投資
所得款項用途 我們將[編纂]投資所得款項用於本集團營運、業務擴張、研發及一般營運資金用途。截至最後實際可行日期，通過[編纂]投資（包括D輪、D+輪及D++輪）籌集的資金約89.0%已被使用。
- [編纂]投資對
本集團的戰略裨益 在進行各項[編纂]投資時，鑒於投資者多樣的背景及投資經驗，董事認為本公司可受益於[編纂]投資者於本集團的投資及彼等於相關行業的知識及經驗。[編纂]投資反映[編纂]投資者對本集團經營及發展的信心。

歷史、發展及公司架構

3. [編纂]投資者的特別權利

[編纂]投資者已獲授予與本公司相關的若干特別權利，包括但不限於贖回權、反攤薄權、共同出售權、優先購買權、信息權及推薦權。

- **本公司授予的特別權利：**於2020年至2024年，本公司就Pre-A輪至C++融資輪（不包括D輪、D+輪及D++輪）向[編纂]前投資者發行附帶優先權之股份（包含贖回權、反攤薄權及清算優先權）。根據本公司會計政策，該等股份產生承擔的債務義務，並初始確認為按公允價值計入損益的金融負債。

於2024年11月，本公司與除申萬創投以外的所有當時股東訂立股東協議，據此，本公司授予相關[編纂]前投資者的所有贖回權、反攤薄權及清算優先權均告終止並失效，且不得恢復，即刻生效。因此，除申萬創投持有的612,274股股份外，所有具優先權的股份均已於2024年12月31日按一比一基準轉換為普通股。於2025年3月，於轉制為股份有限公司前，申萬創投將其持有的612,274股股份轉讓予嘉興辰智。完成上述轉讓後，剩餘具優先權的股份於優先權解除時按一比一基準轉換為普通股，相關按公允價值計入損益的金融負債已於2025年6月30日悉數終止確認。詳情請參閱本文件附錄一會計師報告附註31。

- **控股股東授予的特別權利：**控股股東已授予所有[編纂]前投資者贖回權（嘉興辰易除外）、反攤薄權及整體出售優先分配權。該等贖回權已於首次向聯交所提交[編纂]前終止，而所有其他據此授予的特別權利將於[編纂]時終止。本公司並非該等贖回權的訂約方，亦未就控股股東授予的贖回權提供任何擔保；及就此亦無任何附帶協議。由於本公司並非相關安排的訂約方，故並無錄得任何金融負債。詳情請參閱本文件附錄一會計師報告附註31。

歷史、發展及公司架構

4. 遵守[編纂]投資指引

基於(i)[編纂]投資的代價預計將於[編纂]前不少於120個整日不可撤回地結清；及(ii)[編纂]投資者的特別權利應按照上文「-[編纂]投資者的特別權利」所披露終止，獨家保薦人確認[編纂]投資符合指引（定義見聯交所發佈的新上市申請人指南第4.2章）。

5. [編纂]投資者的資料

於本文件日期，[編纂]投資者的背景資料載列如下。

閩西興杭

閩西興杭國有資產投資經營有限公司（「**閩西興杭**」）是一家於2000年6月29日在中國成立的有限公司，主要從事股權投資。該公司由上杭縣財政局（「**上杭財政局**」）全資擁有。除透過辰韜興杭及紫金實體於本公司的權益（詳情如下文所披露）外，閩西興杭連同下文載列的實體持有本公司的股權。

- **興杭朝光**：上杭興杭朝光創業投資合夥企業（有限合夥）（「**興杭朝光**」）為一家於2023年1月3日在中國成立的有限合夥企業，主要從事股權投資。興杭朝光的普通合夥人為上杭縣興杭創業投資有限公司（「**興杭投資**」），於其中持有約0.7407%的合夥權益。興杭投資由閩西興杭全資擁有。興杭朝光擁有20名有限合夥人，彼等概無於其中持有超過30.0%的合夥權益。
- **興杭啟光**：上杭興杭啟光創業投資合夥企業（有限合夥）（「**興杭啟光**」）為一家於2023年4月4日在中國成立的有限合夥企業，主要從事股權投資。興杭啟光的普通合夥人為興杭投資，於其中持有約1.9347%的合夥權益。興杭啟光擁有21名有限合夥人，彼等概無於其中持有超過30.0%的合夥權益。

歷史、發展及公司架構

- **興杭朝風**：上杭興杭朝風創業投資合夥企業(有限合夥)(「**興杭朝風**」)為一家於2021年5月26日在中國成立的有限合夥企業，主要從事股權投資。興杭朝風的普通合夥人為興杭投資，於其中持有約17.8788%的合夥權益。興杭朝風擁有九名有限合夥人，彼等概無於其中持有超過30.0%的合夥權益。
- **興杭朝智**：上杭縣興杭朝智創業投資合夥企業(有限合夥)(「**興杭朝智**」)為一家於2020年4月14日在中國成立的有限合夥企業，主要從事股權投資。興杭朝智的普通合夥人為興杭投資，於其中持有約26.8293%的合夥權益。興杭朝智擁有兩名有限合夥人，包括(i)嘉興辰易創業投資合夥企業(有限合夥)(「**嘉興辰易**」)，於其中持有約48.7805%的合夥權益；及(ii)閩西興杭，於其中持有約24.3902%的合夥權益。嘉興辰易的普通合夥人為上海辰韜資產管理有限公司(「**上海辰韜**」)，而上海辰韜由徐海英及林新正分別擁有51.20%及48.80%。嘉興辰易擁有六名有限合夥人，包括(a)海南凌諾眾合商貿有限公司(「**海南凌諾**」)，於其中持有約40.4297%的合夥權益，由崔長斌及黃海科分別擁有90.0%及10.0%；及(b)其他五名有限合夥人，彼等概無於其中持有超過30.0%的合夥權益。
- **興杭啓信**：上杭興杭啓信創業投資合夥企業(有限合夥)(「**興杭啓信**」)為一家於2025年7月8日在中國成立的有限合夥企業，主要從事股權投資。興杭啓信的普通合夥人為興杭投資，於其中持有約0.4055%的合夥權益。興杭啓信擁有34名有限合夥人，彼等概無於其中持有超過30.0%的合夥權益。

待[編纂]完成後(假設[編纂]並無獲行使)，閩西興杭將成為本公司的主要股東(定義見上市規則)。因此，閩西興杭及受控實體將不獨立於我們。除上文所披露者及下文有關上海辰韜及紫金礦業的進一步披露外，就本公司所深知及盡悉，上述所有該等實體及個人均為獨立第三方。

歷史、發展及公司架構

上海辰韜

上海辰韜為一間於2014年10月28日在中國成立的有限公司，主要從事股權投資，由徐海英及林新正分別擁有51.20%及48.80%權益。徐海英及林新正為獨立個人投資者，除於本公司的持股權益外，彼等與本集團並無商業、家族或其他關係。彼等均為經驗豐富的私人投資者，擁有多元化的投資組合，亦投資於新能源+電動汽車產業鏈、人工智能+無人駕駛以及高端智能製造。除其透過辰韜興杭於本公司的權益（詳情如下文所披露）外，上海辰韜透過下文所載的實體持有本公司的股權。

- **嘉興辰易**：嘉興辰易為一家於2025年1月14日在中國成立的有限合夥企業，主要從事股權投資。嘉興辰易的普通合夥人為上海辰韜，於其中持有約0.6510%的合夥權益。嘉興辰易擁有六名有限合夥人，包括(i)海南凌諾，於其中持有40.4297%的合夥權益；及(ii)其他五名有限合夥人，彼等概無於其中持有超過30.0%的合夥權益。上述五名有限合夥人中，內蒙古瀚祥土石方工程有限公司（持有合夥權益約6.5755%）為潘亞茹女士（于海波先生的配偶）的聯繫人，根據上市規則第14A.06(9)條為本公司附屬公司層面的一名關連人士，因而為本集團一名關連人士。嘉興辰易餘下四名有限合夥人均為獨立第三方。
- **平潭嘉翼**：平潭嘉翼創業投資合夥企業（有限合夥）（「平潭嘉翼」）為一家於2021年4月14日在中國成立的有限合夥企業，主要從事股權投資。平潭嘉翼的普通合夥人為上海辰韜，於其中持有約3.3333%的合夥權益。平潭嘉翼擁有七名有限合夥人，包括(i)王曉紅，於其中持有37.50%的合夥權益；及(ii)六名其他有限合夥人（均為獨立第三方），彼等概無於其中持有超過30.0%的合夥權益。

歷史、發展及公司架構

- **嘉興辰智**：嘉興辰智創業投資合夥企業（有限合夥）（「**嘉興辰智**」）為一家於2025年2月25日在中國成立的有限合夥企業，主要從事股權投資。嘉興辰智的普通合夥人為上海辰韜，於其中持有約1.6667%的合夥權益。嘉興辰智擁有四名有限合夥人，包括(i)林新正，於其中持有76.7000%的合夥權益；及(ii)三名其他有限合夥人（均為獨立第三方），彼等概無於其中持有超過30.0%的合夥權益。
- **嘉興科隆**：嘉興科隆創業投資合夥企業（有限合夥）（「**嘉興科隆**」）為一家於2022年2月22日在中國成立的有限合夥企業，主要從事股權投資。嘉興科隆的普通合夥人為上海辰韜，於其中持有約6.6667%的合夥權益。嘉興科隆擁有11名有限合夥人，包括(i)范桂華，於其中持有約45.3074%的合夥權益；及(ii)其他十名有限合夥人（均為獨立第三方），彼等概無於其中持有超過30.0%的合夥權益。
- **湖州越誠**：湖州越誠股權投資合夥企業（有限合夥）（「**湖州越誠**」）為一家於2021年4月13日在中國成立的有限合夥企業，主要從事股權投資。湖州越誠的普通合夥人為上海辰韜，於其中持有1.0%的合夥權益。湖州越誠擁有三名有限合夥人，包括(i)胡東霞，持有90.0%的合夥權益；及(ii)其他兩名有限合夥人（均為獨立第三方），彼等概無於其中持有超過30.0%的合夥權益。
- **創享創業**：上海辰韜創享創業投資合夥企業（有限合夥）（「**創享創業**」）為一家於2024年6月12日在中國成立的有限合夥企業，主要從事股權投資。創享創業的普通合夥人為上海辰韜，於其中持有0.9804%的合夥權益。創享創業有六名有限合夥人，包括(i)重慶分享投資有限公司，持有約30.3922%的合夥權益；及(ii)其他五名有限合夥人（均為獨立第三方），彼等概無於其中持有超過30.0%的合夥權益。重慶分享投資有限公司由周琦、周與詩及周真華分別擁有45.0%、30.0%及25.0%。

歷史、發展及公司架構

- **易韜創業**：上杭易韜創業投資合夥企業（有限合夥）（「**易韜創業**」）為一家於2025年8月5日在中國成立的有限合夥企業，主要從事股權投資。易韜創業的普通合夥人為上海辰韜，於其中持有約3.2052%的合夥權益。易韜創業有八名有限合夥人，包括(i)張祥斌，持有約32.3728%的合夥權益；及(ii)其他七名有限合夥人（均為獨立第三方），彼等概無於其中持有超過30.0%的合夥權益。

此外，上海辰韜為嘉興志韜的普通合夥人，於其中持有約2.8571%的合夥權益。嘉興志韜的獨家有限合夥人為劉女士，於其中持有約97.1429%的合夥權益。

待[編纂]完成後（假設[編纂]未獲行使），徐海英及上海辰韜將成為本公司的主要股東（定義見上市規則）。因此，徐海英、上海辰韜及其上述受控實體將不獨立於我們。此外，劉女士及嘉興志韜均為我們的控股股東成員。除上文所披露者外，就本公司所深知及盡悉，上述所有實體及個人均為獨立第三方。

辰韜興杭

上杭辰韜興杭創業投資合夥企業（有限合夥）（「**辰韜興杭**」）為一家於2022年1月10日在中國成立的有限合夥企業，主要從事股權投資。辰韜興杭的普通合夥人為興杭投資及上海辰韜，分別於其中持有約14.2857%及0.9524%的合夥權益。

辰韜興杭擁有三名有限合夥人，包括(i)劉女士，於其中持有約47.6190%的合夥權益；(ii)閩西興杭，於其中持有約33.3333%的合夥權益；及(iii)寧波炬興創業投資合夥企業（有限合夥），於其中持有約3.8095%的合夥權益。

待[編纂]完成後（假設[編纂]並無獲行使），上海辰韜及閩西興杭將成為本公司的主要股東（定義見上市規則）。因此，彼等及其緊密聯繫人（定義見上市規則）將不獨立於我們。此外，劉女士為我們的控股股東之一。除上文所披露者外，就本公司所深知及盡悉，上述所有實體均為獨立第三方。

歷史、發展及公司架構

紫金實體

紫金礦業為上海證券交易所（股票代碼：601899）及聯交所（股份代號：2899）上市公司，為閩西興杭的子公司。紫金礦業主要從事銅、金、鋅、鋰、銀、鉬等金屬礦產資源的勘探、採礦、選礦、冶煉及銷售業務，是一家以黃金、有色金屬生產為主的大型綜合性礦業集團。紫金礦業透過下文所載的實體控制本公司約3.87%的股權。

- **紫地投資：**紫金礦業紫地（廈門）投資合夥企業（有限合夥）（「紫地投資」）為一家於2021年1月27日在中國成立的有限合夥企業，主要從事股權投資。紫地投資的普通合夥人為紫金礦業股權投資管理（廈門）有限公司（「紫金股權」），於其中持有0.10%的合夥權益，紫地投資的獨家有限合夥人為紫金礦業集團資本投資有限公司（「紫金資本」），於其中持有99.90%的合夥權益。紫金股權及紫金資本均由紫金礦業全資擁有。
- **紫牛投資：**紫金礦業紫牛（廈門）產業投資基金合夥企業（有限合夥）（「紫牛投資」）為一家於2021年4月8日在中國成立的有限合夥企業，主要從事股權投資。紫牛投資的普通合夥人為紫金股權，於其中持有約92.3318%的合夥權益。紫牛投資擁有十名有限合夥人，彼等概無於其中持有超過30.0%的合夥權益。
- **紫興投資：**紫金礦業紫興（廈門）投資合夥企業（有限合夥）為一家於2021年1月27日在中國成立的有限合夥企業，主要從事股權投資。紫興投資的普通合夥人為紫金股權，於其中持有約0.1214%的合夥權益。紫興投資擁有12名有限合夥人，包括(i)紫金礦業投資（上海）有限公司（「紫金上海」），於其中持有約48.5437%的合夥權益，該公司為紫金礦業的全資子公司，(ii)其他11名有限合夥人，彼等概無於其中持有超過30%的合夥權益。

歷史、發展及公司架構

- **啟航投資**：紫金礦業產投海峽啟航（福州）股權投資合夥企業（有限合夥）為一家於2024年9月26日在中國成立的有限合夥企業，主要從事股權投資。啟航投資的普通合夥人為紫金股權，於其中持有約0.4808%的合夥權益。啟航投資擁有四名有限合夥人，包括(i)紫金上海，於其中持有約47.1154%的合夥權益；及(ii)其他三名有限合夥人，彼等概無於其中持有超過30%的合夥權益。

據本公司所深知及盡悉，閩西興杭將於[編纂]後成為我們的主要股東（定義見上市規則）。因此，紫金礦業、紫地投資、紫牛投資、紫金股權、紫興投資、啟航投資及紫金資本（閩西興杭的緊密聯繫人（定義見上市規則））均不會獨立於本公司。

斯道資本

斯道（天津）股權投資合夥企業（有限合夥）（「天津斯道」）為一家於2019年6月19日在中國成立的有限合夥企業，主要從事中國醫療健康及科技行業的創業投資。天津斯道的普通合夥人為富達成長（上海）股權投資管理有限公司，其由Eight Roads GP的全資子公司斯道資本（香港）有限公司全資擁有。Eight Roads GP由Eight Roads Management Limited間接全資擁有，而Eight Roads Management Limited由Cliff Trail LLC及Crow Lane Limited各自擁有超過三分之一的權益。天津斯道的三名有限合夥人中，僅Asia Ventures II QF L.P.持有其30%以上的合夥權益。

就本公司所深知及盡悉，上述所有實體均為獨立第三方。

蔚來資本

Magic Academy Limited為一家於2021年4月7日在香港成立的有限公司，主要從事股權投資。其由Eve One L.P.及Star Celestial Holdings Limited分別持有99%及1%權益。

Eve One L.P.為一家於開曼群島成立的有限合夥企業，為一家專注於投資出行、能源、物流及其他相關行業的私募股權投資基金，其普通合夥人為NIO Capital LLC。Eve One L.P.並無持有其中超過30.0%合夥權益的有限合夥人。Star Celestial Holdings Limited為一家於英屬維京群島註冊成立的公司，其由一個無實際控制人的員工激勵平台全資持有。NIO Capital LLC由李斌及ZHU YAN最終控制。

歷史、發展及公司架構

就本公司所深知及盡悉，上述所有實體及個人均為獨立第三方。

興富實體

興富投資管理有限公司（「興富投資」）成立於2015年5月，是一家中國私募股權投資機構，累計管理規模超過人民幣110億元。興富投資透過下列實體控制本公司約1.18%的股權。

- **上海興富：**上海興富雛鷹私募投資基金合夥企業（有限合夥）（「上海興富」）為一家於2023年3月1日在中國成立的有限合夥企業，主要從事股權投資。上海興富的普通合夥人為上海興富平龍創業投資有限公司，持有約5.0%的合夥權益，由興富投資全資擁有。除寧波興富創贏投資合夥企業（有限合夥）（「寧波興富」）持有70.0%的股權外，興富投資管理有限公司的其他股東概無於其中持有超過30%的股權。寧波興富的普通合夥人為寧波象保合作區興富創鼎企業管理諮詢有限公司（「興富創鼎」），其由王廷富及劉華分別擁有75.0%及25.0%。寧波興富擁有五名有限合夥人，包括(i)王廷富，持有約85.4837%的合夥權益，及(ii)其他四名有限合夥人，彼等概無於其中持有超過30.0%的合夥權益。上海興富擁有25名有限合夥人，彼等概無於其中持有超過30.0%的合夥權益。
- **興富數智：**蘇州中新興富數智創業投資合夥企業（有限合夥）（「興富數智」）為一家於2020年8月11日在中國成立的有限合夥企業，主要從事股權投資。興富數智的普通合夥人為興富投資，持有興富數智0.4200%的合夥權益。興富投資擁有五名股東，包括(i)寧波興富，持有興富投資70.0%的股權；及(ii)四名其他股東，彼等概無於其中持有超過30.0%的股權。寧波興富的普通合夥人為興富創鼎，持有寧波興富約1.0619%的合夥權益，而興

歷史、發展及公司架構

富創鼎由王廷富及劉華分別擁有75.0%及25.0%。寧波興富擁有五名有限合夥人，包括(i)王廷富，持有寧波興富約85.4837%合夥權益；及(ii)四名其他有限合夥人，彼等概無於其中持有超過30.0%的合夥權益。興富數智擁有20名有限合夥人，彼等概無於其中持有超過30.0%的合夥權益。

就本公司所深知及盡悉，上述所有該等實體及個人均為獨立第三方。

鄭州高新基金

鄭州天健人才創業投資基金合夥企業(有限合夥)(「鄭州高新基金」)為一家於2023年11月15日在中國成立的有限合夥企業，主要從事股權投資。鄭州高新基金的普通合夥人為鄭州高新產業投資基金有限公司，持有鄭州高新基金9.0%的合夥權益，而鄭州高新產業投資基金有限公司又由鄭州高新技術產業開發區管理委員會(「鄭州高新區管委會」)控股。鄭州高新區管委會為中國河南省鄭州市人民政府的派出機構。

鄭州高新基金擁有六名有限合夥人，包括(i)鄭州產投股權投資引導基金合夥企業(有限合夥)，持有鄭州高新基金30.0%的合夥權益，而鄭州產投股權投資引導基金合夥企業(有限合夥)又由鄭州高新區管委會最終全資控制；及(ii)五名其他有限合夥人，彼等概無於其中持有超過30.0%的合夥權益。

就本公司所深知及盡悉，上述所有該等實體均為獨立第三方。

馬徵

馬徵為一名私人投資者及一名獨立第三方。

歷史、發展及公司架構

雲際創遠

寧波雲際創遠企業管理諮詢合夥企業(有限合夥)(「雲際創遠」)為一家於2025年3月11日在中國成立的有限合夥企業，主要從事企業諮詢管理。雲際創遠的普通合夥人為上海雲際天澤企業管理有限公司，持有雲際創遠0.25%的合夥權益，而上海雲際天澤企業管理有限公司又由王曉東、山東中際投資控股有限公司(「中際控股」)、朱型樞及張宗輝分別擁有50.0%、30.0%、10.0%及10.0%。中際控股由王偉修、龍口中際致遠投資管理中心(有限合夥)及王曉東分別擁有約52.0644%、28.6606%及19.2750%。

雲際創遠擁有四名有限合夥人，包括(i)中際控股，持有雲際創遠49.75%的合夥權益；(ii)王曉東，持有雲際創遠43.75%的合夥權益；及(iii)兩名其他有限合夥人，彼等概無於其中持有超過30.0%的合夥權益。

就本公司所深知及盡悉，上述所有該等實體及個人均為獨立第三方。

無錫星奇

無錫星奇昱正創業投資合夥企業(有限合夥)(「無錫星奇」)為一家於2023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。無錫星奇的普通合夥人為蘇州脩正創業投資管理有限公司，持有無錫星奇約0.9174%合夥權益，而蘇州脩正創業投資管理有限公司又由(i)廈門市獵鷹投資管理有限公司(「廈門獵鷹」)持有其中約40.80%股權，(ii)五名其他股東持有，彼等概無於其中持有超過30.0%的股權。廈門獵鷹由(i)謝建華(持有32.0%股權)；及(ii)五名其他股東持有，彼等概無於其中持有超過30.0%的股權。

無錫星奇擁有15名有限合夥人，彼等概無於其中持有超過30.0%的合夥權益。

就本公司所深知及盡悉，上述所有該等實體及個人均為獨立第三方。

歷史、發展及公司架構

華測導航

寧波熙禾投資管理合夥企業(有限合夥)(「熙禾投資」)為一家於2018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。熙禾投資的獨家普通合夥人為上海華測衛星導航技術有限公司(持有其1%的合夥權益)，該公司由上海華測導航技術股份有限公司(「華測導航」)(於深圳證券交易所上市，股票代碼：300627)全資擁有。華測導航作為其唯一有限合夥人持有熙禾投資99%的合夥權益。

據本公司所深知及盡悉，上述實體均為獨立第三方。

溥泉基金及寧德時代

溥泉基金

- **時代澤遠**：福建時代澤遠股權投資基金合夥企業(有限合夥)(「時代澤遠」)為一家於2024年9月20日在中國成立的有限合夥企業。時代澤遠的普通合夥人為廈門溥泉私募基金管理合夥企業(有限合夥)(「廈門溥泉」)和深圳溥泉投資有限公司(「深圳溥泉」)。廈門溥泉及深圳溥泉分別持有時代澤遠約0.2765%及0.0197%的合夥權益。廈門溥泉的唯一普通合夥人為胡殿君，直接持有廈門溥泉25.00%的合夥權益。廈門溥泉擁有四名有限合夥人，包括(i)寧德時代的全資子公司寧德時代新能源產業投資有限公司，持有廈門溥泉45.00%的合夥權益；及(ii)三名其他有限合夥人，概無持有當中超過30.0%的合夥權益。深圳溥泉由(i)廈門溥泉擁有99.0%的股權，以及(ii)胡殿君擁有1.0%的股權。時代澤遠有25名有限合夥人，概無持有當中超過30.0%的合夥權益。其中，寧德時代為持有其約6.9115%合夥權益的有限合夥人。

時代澤遠專注於新能源及高端製造領域的投資。寧德時代作為有限合夥人參與時代澤遠，以借助市場化機制、結合專業投資機構的優勢，通過股權

歷史、發展及公司架構

投資擴大其於碳中和生態系統中的佈局，以及通過更加市場化的投資管理團隊拓展其投資渠道，挖掘業務合作和發展機會，並獲取合理的投資回報。

- **綠水長青**：深圳市綠水長青創業投資合夥企業（有限合夥）（「**綠水長青**」）為一家於2024年6月28日在中國成立的有限合夥企業。綠水長青的唯一普通合夥人為深圳溥泉，持有綠水長青約7.8947%的合夥權益。綠水長青有八名有限合夥人，該等人士概無持有當中超過30.0%的合夥權益。

寧德時代

寧波梅山保稅港區問鼎投資有限公司（「**寧波問鼎**」）為一家於2017年4月6日在中國成立的有限公司，主要從事投資管理，並由寧德時代全資擁有，寧德時代為一間A股於深圳證券交易所上市（股票代碼：300750）及H股於聯交所上市（股份代號：3750）的公司。

據本公司所深知及盡悉，上述實體及個人均為獨立第三方。

方廣投資

上海方廣投資管理有限公司（「**方廣投資**」）為一家於2012年2月24日在中國註冊成立的有限責任公司，主要從事股權投資管理，並由洪天峰及曹鵬利分別擁有55.0%及45.0%。方廣投資透過下列實體控制本公司約2.23%股權。

- **上海方廣**：中小方廣（上海）私募基金合夥企業（有限合夥）（「**上海方廣**」）為一家於2023年4月26日在中國成立的有限合夥企業，主要從事股權投資。上海方廣的唯一普通合夥人為上海方廣思圻企業管理中心（有限合夥）（「**上海思圻**」），持有上海方廣1.0%的合夥權益。上海思圻的唯一普通合夥人為方廣投資，持有上海思圻約0.4507%的合夥權益。上海思圻共有五位有限合夥人，包括(i)上海方圭企業管理有限公司，持有上海思圻約46.0188%的

歷史、發展及公司架構

合夥權益，而上海方圭企業管理有限公司由洪天峰擁有約99.92%股權；及(ii)四名其他有限合夥人，概無持有當中超過30.0%的合夥權益。上海方廣共有八名有限合夥人，概無持有當中超過30.0%的合夥權益。

- **常州方廣**：常州方廣四期創業投資合夥企業(有限合夥) (「常州方廣」) 為一家於2023年7月24日在中國成立的有限合夥企業，主要從事股權投資。常州方廣的唯一普通合夥人為上海思圻，持有常州方廣約1.0231%的合夥權益。常州方廣共有29名有限合夥人，概無持有當中超過30.0%的合夥權益。

據本公司所深知及盡悉，上述實體及個人均為獨立第三方。

李承霖

李承霖為私人投資者及獨立第三方。

王曉申

王曉申為私人投資者及獨立第三方。

同力

同力於2005年2月1日成立，為一家於北京證券交易所上市A股的公司(股票代碼：834599)，專門製造礦用卡車。

Ocean EW15 Limited

Ocean EW15 Limited為一家境外公司，於2019年7月26日在英屬維京群島註冊成立，由私人投資者Wang Donghui全資擁有。

據本公司所深知及盡悉，上述實體及個人均為獨立第三方。

歷史、發展及公司架構

趙大鵬

趙大鵬為私人投資者及獨立第三方。

山東新能源

山東省綠色新能源產業股權投資基金合夥企業(有限合夥)(「山東新能源」)為一家於2024年5月15日在中國成立的有限合夥企業，主要從事股權投資。其普通合夥人為上海充礦資產管理有限公司及廈門國貿鑫新投資發展有限公司，分別持有0.60%及0.40%的合夥權益。上海充礦資產管理有限公司由山東省人民政府國有資產監督管理委員會及山東省財政廳最終控制，分別擁有89.576%及10.424%。廈門國貿鑫新投資發展有限公司由福建省廈門市人民政府國有資產監督管理委員會全資擁有。

山東新能源擁有三名有限合夥人，包括(i)山東能源集團有限公司，於其中持有約59.40%的合夥權益，其由山東省人民政府國有資產監督管理委員會及山東省財政廳最終控制，分別擁有89.576%及10.424%，及(ii)兩名其他有限合夥人，彼等概無於其中持有超過30.0%的合夥權益。

就本公司所深知及盡悉，上述所有實體均為獨立第三方。

福州盛創

福州經濟技術開發區盛創投資合夥企業(有限合夥)(「福州盛創」)為一家於2017年10月19日在中國成立的有限合夥企業，主要從事股權投資。其普通合夥人為福建中億瑞合投資管理有限公司，持有2%的合夥權益，該公司由塗是樂、張麗、陳小芳分別擁有70%、28%及2%。

福州盛創擁有九名有限合夥人，該等人士概無持有當中超過30.0%的合夥權益。

就本公司所深知及盡悉，上述所有實體及個人均為獨立第三方。

歷史、發展及公司架構

CSO FUND

China Special Opportunity Fund SPC為一家於2022年7月22日在開曼群島註冊成立的獨立投資組合公司，專注於權益投資。

China Special Opportunity Fund SPC代表其一個獨立投資組合 (EM-PILOT SP，為在開曼群島註冊成立的一隻基金) 行事。EM-PILOT SP的基金管理人為DOY Capital Limited (「**DOY Capital**」)。DOY Capital為一家於英屬維爾京群島註冊成立的有限公司，為獲准投資經理，由Dao Yi Capital Limited擁有90.0%權益，JINYI (SINGAPORE) MINING PTE. LTD.擁有10.0%權益。Dao Yi Capital Limited為一家於英屬維爾京群島註冊成立的有限公司，持有China Special Opportunity Fund SPC 100%的管理層股份，並由Chong Qin全資擁有。

持有EM-PILOT SP 30.0%以上權益的投資者為XI WANG DEVELOPMENTS LIMITED，其最終實益擁有人為KE JIA QI，概無其他最終實益擁有人持有超過EM-PILOT SP 30.0%或以上的權益。

就本公司所深知及盡悉，所有上述實體及個人均為獨立第三方。

海南道翼

海南道翼中芯投資合夥企業 (有限合夥) (「**海南道翼**」) 為一家於2023年3月6日在中國成立的有限合夥企業，主要從事股權投資。其普通合夥人為海南道翼私募股權投資基金管理合夥企業 (有限合夥)，持有0.0981%的合夥權益，其唯一普通合夥人及唯一有限合夥人分別為凌潔 (持有約33.0%的合夥權益) 及上海瑞爾福渥企業管理合夥企業 (有限合夥) (「**上海瑞爾福渥**」)，持有67.0%的合夥權益)。上海瑞爾福渥的普通合夥人為凌潔，持有約13.6364%的合夥權益。上海瑞爾福渥擁有三名有限合夥人，包括(i) 李鵬，持有約59.0909%的合夥權益，及(ii) 兩名其他有限合夥人，彼等概無於其中持有超過30.0%的合夥權益。

海南道翼擁有32名有限合夥人，彼等概無於其中持有超過30.0%的合夥權益。

就本公司所深知及盡悉，上述所有實體及個人均為獨立第三方。

歷史、發展及公司架構

洛陽基金

洛陽市產業發展基金合夥企業(有限合夥)為一家於2023年3月16日在中國成立的有限合夥企業，主要從事股權投資。其唯一有限合夥人為洛陽國宏投資控股集團有限公司(「**國宏投控集團**」)，持有99.98%的合夥權益。其唯一普通合夥人為洛陽國宏資本創業投資有限公司，持有0.02%的合夥權益，由國宏投控集團全資擁有。

國宏投控集團由洛陽工業控股集團有限公司(「**洛陽工控集團**」)持股94.76%、河南省財政廳持股5.24%，洛陽工控集團由河南省洛陽市人民政府國有資產監督管理委員會全資擁有，是一家以產業發展為使命的國有資本投資運營企業。

就本公司所深知及盡悉，上述所有實體均為獨立第三方。

福建實體

福建省財政廳是中華人民共和國福建省人民政府的財務主管部門。福建省財政廳透過下列實體控制本公司約1.00%的股權。

- **華福投資**：華福成長投資有限公司(「**華福投資**」)為一家於2013年6月27日在中國成立的有限責任公司，主要從事股權投資。華福投資由華福證券有限責任公司(「**華福證券**」)全資擁有。華福證券擁有19名股東，包括(i)福建省金融投資有限責任公司，持有約46.7226%的股權，由福建省財政廳全資擁有，及(ii)18名其他股東，彼等概無於其中持有超過30.0%的股權。

歷史、發展及公司架構

- **福岩高新**：福岩高新（龍岩）私募創業投資合夥企業（有限合夥）（「**福岩高新**」）為一家於2023年12月27日在中國成立的有限合夥企業，主要從事股權投資。福岩高新的唯一普通合夥人為華福資本管理有限公司，持有40.0%合夥權益，為華福證券的全資子公司。福岩高新擁有四名有限合夥人，包括(i)龍岩市戰新股權投資合夥企業（有限合夥）（「**龍岩股權**」），持有30.0%合夥權益；及(ii)三名其他有限合夥人，彼等概無於其中持有超過30.0%合夥權益。龍岩股權的唯一普通合夥人為龍岩金岩創業投資基金管理有限公司，於其中持有約0.9901%合夥權益，並由龍岩投資及福建省廈門市財政局分別持有51.0%及49.0%股權。龍岩股權的11名有限合夥人概無於其中持有超過30.0%股權。
- **福建省級基金**：福建省省級政府投資基金有限公司（「**福建省級基金**」）為一家於2022年3月15日在中國成立的有限責任公司，主要從事股權投資。福建省級基金由福建省財政廳全資控制。

就本公司所深知及盡悉，上述所有實體均為獨立第三方。

龍岩睿投

龍岩睿投股權投資合夥企業（有限合夥）（「**龍岩睿投**」）為一家於2025年2月10日在中國成立的有限合夥企業，主要從事股權投資。

龍岩睿投擁有四名有限合夥人，包括(i)龍岩投資發展集團有限公司（「**龍岩投資**」），於其中持有49.0%的合夥權益，並由福建省龍岩市人民政府國有資產監督管理委員會及福建省財政廳分別最終擁有約86.2556%及13.7444%的股權；及(ii)三名其他有限合夥人，彼等概無於其中持有超過30.0%的合夥權益。

歷史、發展及公司架構

其唯一普通合夥人為龍岩岩鑫創業投資基金管理有限公司，持有1.0%的合夥權益，由龍岩投資全資擁有。

就本公司所深知及盡悉，上述所有實體均為獨立第三方。

青島惠鑫

青島惠鑫投資合夥企業(有限合夥)(「青島惠鑫」)為一家於2020年11月20日在中國成立的有限合夥企業，主要從事股權投資。

青島惠鑫的唯一普通合夥人為山東國惠資產管理有限公司，其持有約0.0010%的合夥權益，並由山東省人民政府國有資產監督管理委員會及山東省財政廳分別最終控制97.88%及2.12%。

青島惠鑫的唯一有限合夥人為山東國惠改革發展基金合夥企業(有限合夥)(「山東國惠」)，於其中持有約99.9990%的合夥權益。山東國惠的普通合夥人為山東國惠基金管理有限公司，於其中持有約0.1667%的合夥權益。山東國惠擁有十名有限合夥人，包括(i)山東發展投資控股集團有限公司，於其中持有約12.33333%的合夥權益，由山東省人民政府國有資產監督管理委員會持有97.88%，山東省財鑫資產運營有限公司持有2.12%股權，及(ii)九名其他有限合夥人，彼等概無於其中持有超過30.0%的合夥權益。

就本公司所深知及盡悉，上述所有實體均為獨立第三方。

天岸馬一號創投

共青城天岸馬一號創業投資合夥企業(有限合夥)(「天岸馬一號創投」)為一家於2025年7月17日在中國成立的有限合夥企業，主要從事股權投資。

天岸馬一號創投擁有15名有限合夥人，彼等概無於其中持有超過30.0%的合夥權益。

歷史、發展及公司架構

天岸馬一號創投的唯一普通合夥人為廈門晶耀私募基金管理有限公司，持有約0.0308%的合夥權益，由廣州天岸馬投資管理有限公司（「天岸馬投資」）及晶朗（廣州）企業管理合夥企業（有限合夥）（「廣州晶朗」）分別擁有70.0%及30.0%。天岸馬投資由(i)范俊彬擁有41.0%；(ii)廣州合利創興集團有限公司擁有39.0%，而廣州合利創興集團有限公司由鄭炎坤及鄭志璇分別擁有95.0%及5.0%；及(iii)兩名其他股東，彼等概無於其中持有超過30.0%的股權。廣州晶朗的唯一普通合夥人為李炯，持有約31.6667%的合夥權益，而廣州晶朗的有限合夥人概無於其中持有超過30.0%的合夥權益。

就本公司所深知及盡悉，上述所有實體及個人均為獨立第三方。

葛衛東

葛衛東為私人投資者及獨立第三方。

西威產投

深圳市德賽西威產業投資有限公司（「西威產投」）為一家於2022年12月23日在中國成立的有限責任公司，主要從事股權投資。

西威產投由惠州市德賽西威汽車電子股份有限公司（一家於深圳證券交易所上市的公司，股票代碼：002920）全資擁有。

就本公司所深知及盡悉，上述所有實體均為獨立第三方。

安徽弘興

弘興綠色創業投資產業基金（安徽）（有限合夥）（「安徽弘興」）為一家於2022年5月11日在中國成立的有限合夥企業，主要從事股權投資。安徽弘興的唯一普通合夥人為天津弘興企業管理合夥企業（有限合夥）（「天津弘興」），於其中持有0.1%的合夥權益。安徽弘興的七名有限合夥人概無於其中持有超過30.0%的合夥權益。

歷史、發展及公司架構

天津弘興的唯一有限合夥人為天津弘鑫企業管理合夥企業(有限合夥)(「天津弘鑫」)，持有45.0%的合夥權益，其中唯一普通合夥人為曹永剛，於其中持有約20.8333%的合夥權益。天津弘鑫擁有三名有限合夥人，包括(i)陳文，持有57.5%的合夥權益，及(ii)其他兩名有限合夥人，彼等概無於其中持有超過30.0%的合夥權益。

天津弘興的唯一普通合夥人為弘毅私募基金管理(天津)合夥企業(有限合夥)(「弘毅資本」)，於其中持有55.0%的合夥權益。弘毅資本的普通合夥人為弘毅企業控股(深圳)有限公司(「弘毅深圳」)，持有約0.6623%的合夥權益。弘毅深圳為弘毅投資管理有限公司(由HONY PE FUND MANAGEMENT, L.P.全資擁有)的全資子公司。HONY PE FUND MANAGEMENT, L.P.由曹永剛先生、徐敏生先生及趙令歡先生最終控制。

弘毅資本的唯一有限合夥人為弘毅控股(深圳)企業(有限合夥)，於其中持有約99.3377%的合夥權益。弘毅控股(深圳)企業(有限合夥)由其普通合夥人弘毅深圳及其有限合夥人United Strength Silver Limited分別擁有0.1996%及99.8004%。United Strength Silver Limited由曹永剛先生、徐敏生先生及趙令歡先生最終控制。

就本公司所深知及盡悉，上述所有實體及個人均為獨立第三方。

湖南泊富

湖南泊富文化產業投資基金企業(有限合夥)(「湖南泊富」)為一家於2016年1月4日在中國成立的有限合夥企業，主要從事股權投資。

湖南泊富的唯一普通合夥人為湖南泊富基金管理有限公司，持有約2.4390%的合夥權益，並由中南出版傳媒集團股份有限公司全資擁有。湖南泊富的唯一有限合夥人為中南出版傳媒集團股份有限公司，於其中持有約97.5610%的合夥權益，該公司於上海證券交易所上市(股票代碼：601098)。

就本公司所深知及盡悉，上述所有實體均為獨立第三方。

歷史、發展及公司架構

高成德億

天津高成德億投資合夥企業(有限合夥)(「高成德億」)為一家於2020年10月21日在中國成立的有限合夥企業，主要從事股權投資。

高成德億的唯一普通合夥人為三亞高成華柏投資有限公司，持有0.10%的合夥權益，並由洪婧作為控股股東持有80.0%的股權。高成德億的唯一有限合夥人為高成行至(北京)股權投資合夥企業(有限合夥)(「高成行至」)，於其中持有99.90%的合夥權益。高成行至的普通合夥人為三亞高成華柏投資有限公司，於其中持有2.3529%的合夥權益。高成行至的九名有限合夥人概無於其中持有超過30.0%的合夥權益。

就本公司所深知及盡悉，上述所有實體及個人均為獨立第三方。

公眾持股量及自由流通量

於非上市股份轉換為H股後及待[編纂]完成後(假設[編纂]未獲行使)：

- (a) 我們的核心關連人士(包括控股股東、由控股股東控制的實體、興杭實體(包括閩西興杭、興杭朝智、興杭朝光、興杭啟光、興杭朝風及興杭啟信)、由上海辰韜控制的實體(包括湖州越誠、嘉興科隆、嘉興辰智、平潭嘉翼、嘉興辰易、創享創業及易韜創業)、由紫金礦業控制的實體(包括紫地投資、紫牛投資、紫興投資及啟航投資)以及辰韜興杭)持有的合共[編纂]股H股(合共佔我們股本的[編纂]%)。有關詳情，請參閱下文「資本化」；

歷史、發展及公司架構

- (b) 餘下現有股東所持有的合共[編纂]股非上市股份將轉換為H股並於聯交所[編纂]，因此將計入公眾持股量，合共佔[編纂]完成後我們股本的[編纂]%。就董事所深知，該等餘下現有股東均不慣於接受我們的任何核心關連人士有關其股份的收購、出售、投票或其他處置的指示，且其收購股份的資金均非由我們的核心關連人士直接或間接提供；及
- (c) 根據[編纂]發行的合共[編纂]股H股將計入公眾持股量，合共佔[編纂]完成後我們股本的[編纂]%。

[編纂]

歷史、發展及公司架構

[編纂]

資本化

本公司[已]就H股全流通向中國證監會提交申請，以於[編纂]時將所有非上市股份轉換為H股。

下表概述截至本文件日期以及緊隨[編纂]完成（假設[編纂]未獲行使）及非上市股份轉換為H股後本公司的資本化情況：

股東	截至本文件日期		緊隨[編纂]完成後 (假設[編纂]未獲行使)		佔已發行股份 總數的擁有權 百分比(概約)	H股是否將 計入公眾持股量
	所持非上市 股份數目	擁有權 百分比(概約)	所持非上市 股份數目	所持H股數目		
控股股東						
藍先生	32,000,000	26.29%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%	否
劉女士	2,803,628	2.30%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%	否
嘉興志韜	8,823,529	7.25%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%	否
張先生	7,492,858	6.15%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%	否
寧波御英 ⁽¹⁾	487,990	0.40%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%	否
寧波眾英 ⁽¹⁾	433,233	0.36%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%	否
小計	52,041,238	42.75%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%	

歷史、發展及公司架構

股東	截至本文件日期		緊隨[編纂]完成後 (假設[編纂]未獲行使)		佔已發行股份 總數的擁有權 百分比(概約)	H股是否將 計入公眾持股量
	所持非上市 股份數目	擁有權 百分比(概約)	所持非上市 股份數目	所持H股數目		
興杭實體						
閩西興杭.....	5,232,980	4.30%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%	否
興杭朝智.....	4,278,075	3.51%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%	否
興杭朝光.....	1,024,123	0.84%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%	否
興杭啟光.....	1,004,129	0.82%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%	否
興杭朝風.....	604,987	0.50%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%	否
興杭啟信.....	2,730,010	2.24%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%	否
小計.....	14,874,304	12.22%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%	
上海辰翹						
湖州越誠.....	1,185,827	0.97%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%	否
嘉興科隆.....	1,009,027	0.83%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%	否
嘉興辰智.....	612,274	0.50%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%	否
平潭嘉翼.....	604,987	0.50%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%	否
嘉興辰易.....	507,141	0.42%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%	否
創享創業.....	422,425	0.35%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%	否
易韜創業.....	636,172	0.52%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%	否
小計.....	4,977,853	4.09%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%	
紫金礦業						
紫地投資.....	3,183,823	2.62%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%	否
紫牛投資.....	1,134,352	0.93%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%	否
紫興投資.....	179,457	0.15%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%	否
啟航投資.....	211,212	0.17%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%	否
小計.....	4,708,844	3.87%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%	
其他股東						
寧波南英 ⁽¹⁾	9,078,777	7.46%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%	是
辰翹興杭.....	1,885,803	1.55%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%	否
Magic Academy Limited.....	3,917,214	3.22%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%	是
天津斯道.....	1,872,750	1.54%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%	是
興富數智.....	1,224,547	1.01%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%	是
馬徵.....	537,665	0.44%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%	是
鄭州高新基金.....	489,819	0.40%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%	是
雲際創遠.....	1,377,752	1.13%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%	是
無錫星奇.....	646,991	0.53%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%	是
熙禾投資.....	691,815	0.57%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%	是
寧波問鼎.....	682,633	0.56%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%	是

歷史、發展及公司架構

股東	截至本文件日期		緊隨[編纂]完成後 (假設[編纂]未獲行使)		佔已發行股份 總數的擁有權 百分比(概約)	H股是否將 計入公眾持股量
	所持非上市 股份數目	擁有權 百分比(概約)	所持非上市 股份數目	所持H股數目		
綠水長青.....	76,600	0.06%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%	是
時代澤遠.....	4,026,975	3.31%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%	是
趙大鵬.....	862,655	0.71%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%	是
Ocean EW15 Limited.....	232,917	0.19%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%	是
同力.....	646,991	0.53%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%	是
王曉申.....	107,832	0.09%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%	是
李承霖.....	323,496	0.27%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%	是
上海方廣.....	988,364	0.81%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%	是
常州方廣.....	1,342,589	1.10%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%	是
山東新能源.....	1,078,319	0.89%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%	是
福州盛創.....	53,094	0.04%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%	是
CSO FUND.....	1,375,786	1.13%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%	是
海南道翼.....	211,212	0.17%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%	是
洛陽基金.....	1,056,062	0.87%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%	是
福岩高新.....	380,182	0.31%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%	是
華福投資.....	211,212	0.17%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%	是
龍岩睿投.....	1,056,062	0.87%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%	是
上海興富.....	211,212	0.17%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%	是
青島惠鑫.....	1,056,062	0.87%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%	是
天岸馬一號創投.....	673,345	0.55%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%	是
葛衛東.....	2,112,124	1.73%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%	是
西威產投.....	1,267,275	1.04%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%	是
安徽弘興.....	1,478,487	1.21%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%	是
湖南泊富.....	211,212	0.17%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%	是
高成德億.....	1,056,062	0.87%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%	是
福建省級基金.....	633,637	0.52%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%	是
參與[編纂] 的其他公眾投資者.....	-	-	[編纂]	[編纂]	[編纂]%	是
總計.....	121,737,769	100.00%	[編纂]	[編纂]	100.00%	—

附註：

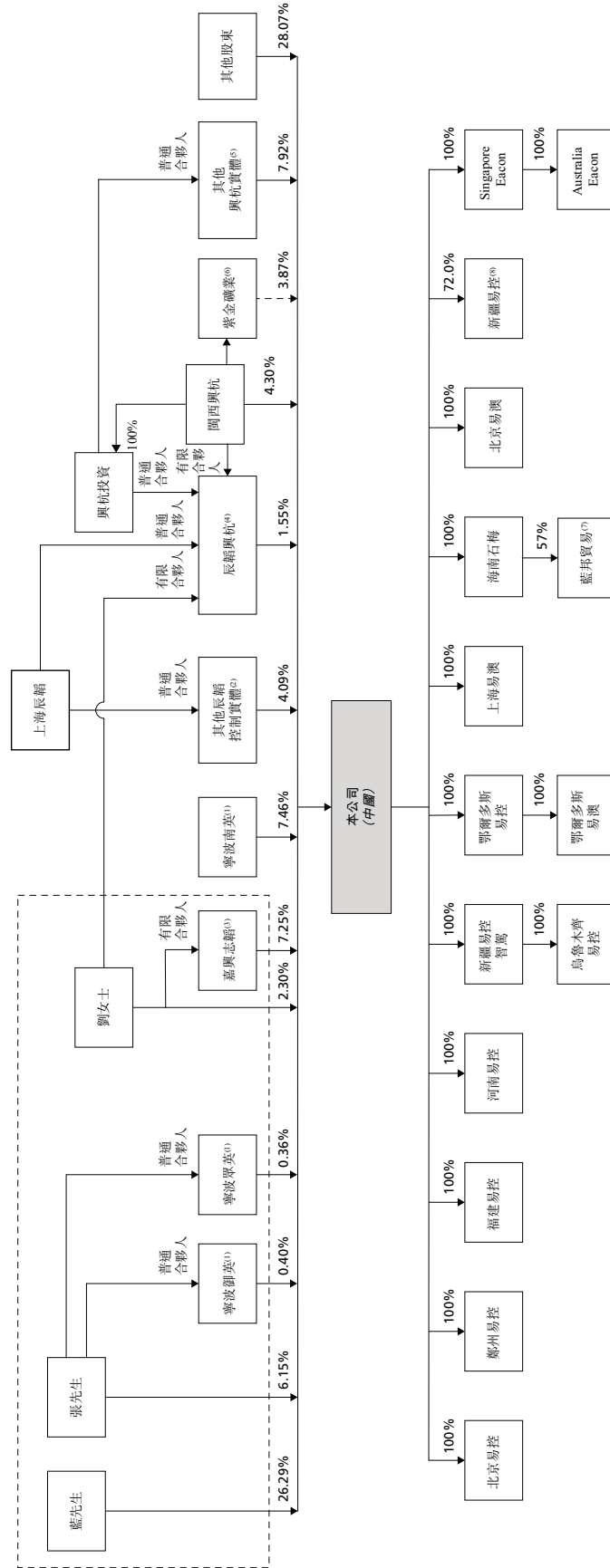
- (1) 寧波南英、寧波眾英及寧波御英為我們的僱員激勵平台。請參閱上文「一 僱員激勵平台」。

歷史、發展及公司架構

我們的公司架構

緊接[編纂]完成前的公司架構

下圖載列本集團於緊接[編纂]完成前的公司結構：



歷史、發展及公司架構

附註：

- (1) 寧波南英、寧波眾英及寧波御英為我們的僱員激勵平台。請參閱上文「一僱員激勵平台」。
- (2) 其他薪酬控制實體包括：(a)嘉興科隆；(b)嘉興辰智；(c)平潭嘉翼；(d)嘉興辰易；(e)湖州越誠；(f)創享創業及(g)易韜創業。詳情請參閱「一[編纂]投資者的資料」。
- (3) 上海辰韜為嘉興志韜的普通合夥人，持有約2.86%的合夥人權益。劉女士為嘉興志韜的獨家有限合夥人，持有約97.14%的合夥人權益。
- (4) 上海辰韜及興杭投資均為辰韜興杭的普通合夥人，分別於其中持有約0.95%及14.29%的合夥人權益。閩西興杭為辰韜興杭的有限合夥人，持有約33.33%的合夥人權益。劉女士為辰韜興杭的有限合夥人，持有約47.62%的合夥人權益。
- (5) 其他興杭實體包括：(a)興杭朝智；(b)興杭朝光；(c)興杭啟光；(d)興杭朝風及(e)興杭啟信。詳情請參閱「一[編纂]投資者的資料」。
- (6) 紫金礦業為閩西興杭之子公司。於本文件日期，紫金礦業所控制的紫地投資、紫牛投資、紫興投資及啟航投資分別持有本公司2.62%、0.93%、0.15%及0.17%權益。有關進一步詳情，請參閱「一[編纂]投資者資料」。
- (7) 海南石梅(本公司的全資子公司)持有藍邦貿易57%的股權並控制66%的股東大會投票權，並根據藍邦貿易的組織章程細則主導其經營活動。於本文件日期，藍邦貿易由海南眾鑫凱投資有限公司(「海南眾鑫凱」)及海南弘龍科技股份有限公司(「海南弘龍」)分別持有34%及9%。海南眾鑫凱由于海波先生、蘭小雲分別持有80%及20%。海南弘龍由李曉鵬及崔豔波分別持有90%及10%。根據上市規則第14A.07條，海南眾鑫凱(根據本集團截至2025年9月30日止九個月的財務數據，為我們重要子公司藍邦貿易的主要股東)連同于海波先生及其聯繫人，均為本公司的關連人士。
- (8) 新疆易控的其他股東包括：(a)楊靈(持有其20%股權)；(b)白亮亮(持有其5%股權)；及(c)趙會軍(持有其3%股權)，其均為獨立第三方。

