
歷史、發展及公司架構

概覽

我們是一家領先的流程工業智能產線平台提供商。基於自研微納米分散研磨核心技術與i-Neuron智能控制系統，我們將設備、軟件、工藝算法與工藝參數模型沉澱為可複製的產線級平台，以標準與模塊在新能源、精細化工、生物製造等場景規模化輸出，助力客戶實現高質量生產、智能運營與可持續價值創造。

我們的歷史可追溯至2012年7月，本公司根據中國法律成立為有限責任公司，名稱為上海琥崧機電科技有限公司。於2015年，本公司改制為股份有限公司，並更名為上海琥崧智能科技股份有限公司，並於2015年12月於新三板上市。我們於2018年9月自願從新三板摘牌。有關進一步詳情，請參閱本節「公司發展—本公司—曾於2015年12月於新三板掛牌」及「公司發展—本公司—曾於2018年9月於新三板終止掛牌」各段。

自本公司成立以來，我們由董事會主席、執行董事、總經理兼單一最大股東集團成員李源林先生管理。有關李源林先生的履歷詳情，請參閱本文件「董事及高級管理層—董事」一節。

我們的主要里程碑

下表載列我們業務發展中的主要里程碑：

年份	里程碑
2012年	• 本公司於中國成立
2014年	• 本公司首次獲得「高新技術企業」證書，其後分別於2017年、2020年及2023年完成續認
2016年	• 我們建立了「院士專家工作站」，推動科技成果加快轉化為現實生產力

歷史、發展及公司架構

年份	里程碑
2017年	<ul style="list-style-type: none">我們獲上海市經濟和信息化委員會認定為上海市專精特新中小企業我們研發了i-Neuron智能控制系統，並針對客戶獨特的生產流程及製造需求，提供一站式交鑰匙解決方案
2018年	<ul style="list-style-type: none">我們成立太倉智能裝備，從事智能分散設備及智能研磨設備的研發、製造及銷售我們開始銷售自主研發的在線分散機(IMS)及納米砂磨機我們獲得萬噸級磷酸鐵鋰產線訂單，標誌著我們進入新能源行業
2020年	<ul style="list-style-type: none">我們再度獲上海市經濟和信息化委員會認定為上海市專精特新中小企業
2021年	<ul style="list-style-type: none">我們於中國動力電池正極材料產業鏈大會中，榮獲動力電池正極材料產業鏈—年度卓越服務企業獎
2022年	<ul style="list-style-type: none">我們成立琥崧數字科技，從事自動化生產線軟件、工業數據平台及智能裝備系統產品的研發我們成立了常州微納米，專門從事3D集流體及固態電池生產線等產品的研發、製造及銷售
2023年	<ul style="list-style-type: none">我們獲工業和信息化部認定為國家級專精特新「小巨人」企業

歷史、發展及公司架構

年份	里程碑
2024年	<ul style="list-style-type: none">• 我們成功完成印尼年產16萬噸新能源鋰電池負極材料項目一期(年產8萬噸)，標誌著中國負極材料行業首個海外生產基地成功投產• 我們收購賽德齊瑞，並橫向拓展我們的業務範圍，將流程工業智能生產線解決方案擴展至涵蓋生物製造工藝解決方案• 我們搭建了固態電池及乾法電極中試平台• 我們成立了貴州超能時代作為我們的固態電池生產基地• 我們獲得上海市企業聯合會評選為2024上海百強成長企業50強之一
2025年	<ul style="list-style-type: none">• 我們成立了香港琥崧科技• 我們獲得上海市經濟和信息化委員會評選為2024年上海市製造業單項冠軍企業• 我們獲工業和信息化部認定為國家級專精特新「重點」小巨人企業• 我們位於貴州省貴安新區的年產100兆瓦時級半固態電池生產線開始生產高功率半固態電池

歷史、發展及公司架構

公司發展

本公司

本公司註冊成立及初期發展

於2012年7月23日，本公司根據中國法律成立為有限責任公司，名稱為上海琥崧機電科技有限公司，初始註冊資本為人民幣1,000,000元，由李源林先生、陳慶永先生、朱輝先生、王洪高先生及汪承磊先生分別持有35%、35%、20%、5%及5%。陳慶永先生由成立至2013年10月曾任本公司的前任監事。就本公司所深知，朱輝先生、王洪高先生及汪承磊先生均為獨立第三方。

於2013年2月5日，根據本公司日期為2013年2月1日的股東決議案，本公司註冊資本由人民幣1,000,000元增加至人民幣5,000,000元，新增人民幣4,000,000元由李源林先生、陳慶永先生、朱輝先生、王洪高先生及汪承磊先生按面值分別認購人民幣2,650,000元、人民幣150,000元、人民幣800,000元、人民幣200,000元及人民幣200,000元。認購已於2013年2月1日結算。

於2013年11月1日，根據日期為2013年10月23日的股權轉讓協議，陳慶永先生向李源林先生轉讓本公司10%股權（相當於本公司註冊資本人民幣500,000元），代價為人民幣500,000元，該金額乃參考本公司已繳足之註冊資本釐定，並已於2014年3月28日悉數結清。上述股權轉讓完成後，陳慶永先生不再擔任我們的股東。

於2014年12月24日，根據日期為2014年12月22日的股權轉讓協議，李源林先生、朱輝先生、王洪高先生及汪承磊先生分別向琥崧投資轉讓本公司12%、9%、1%及3%股權（分別相當於本公司註冊資本人民幣600,000元、人民幣450,000元、人民幣50,000元及人民幣150,000元），代價分別為人民幣687,360元、人民幣515,520元、人民幣57,280元及人民幣171,840元。代價乃訂約方經公平磋商後釐定，並於2014年12月30日悉數結清。琥崧投資為由李源林先生及方琳琳女士分別持有60%及40%權益的共同投資控股公司。

歷史、發展及公司架構

同日，根據日期為2014年12月22日的股權轉讓協議，朱輝先生進一步向鞏和女士轉讓本公司5%股權(相當於本公司註冊資本人民幣250,000元)，代價為人民幣286,400元，經公平磋商後釐定。就本公司所深知，鞏和女士於相關時間為獨立第三方。

於2014年12月29日，根據本公司日期為2014年12月26日的股東決議案，本公司的註冊資本由人民幣5,000,000元增加至人民幣5,412,371元。上海聚豐博和股權投資中心(有限合夥)(「聚豐博和」)及魯證新天使投資有限公司(「魯證新天使」)分別認購本公司新增註冊資本人民幣154,639元及人民幣257,732元，代價分別為人民幣1,200,000元及人民幣2,000,000元，乃訂約方經公平磋商後釐定。認購事項已於2014年12月30日悉數結清。就本公司所深知，聚豐博和、魯證新天使及其各自的最終實益擁有人於相關時間均為獨立第三方。

同日，根據日期為2014年12月26日的股權轉讓協議，琥崧投資向聚豐博和轉讓本公司12.37%股權(相當於本公司註冊資本人民幣618,556元)，代價為人民幣4,800,000元，乃經訂約方公平磋商後釐定，且於2014年12月26日悉數結清。

下表載列緊隨上述股權轉讓及增資完成後本公司的股權架構：

股東	認購的註冊資本 (人民幣元)	本公司股權百分比 (%)
李源林先生	2,900,000	53.58
聚豐博和	773,195	14.29
琥崧投資	631,444	11.67
朱輝先生	300,000	5.54
魯證新天使	257,732	4.76
鞏和女士	250,000	4.62
王洪高先生	200,000	3.70
汪承磊先生	100,000	1.85
總計	5,412,371	100

歷史、發展及公司架構

2015年2月改制為股份有限公司

根據日期為2015年1月19日的股東決議案，本公司改制為股份有限公司，並更名為上海琥崧智能科技股份有限公司。該改制乃參考本公司於2014年12月31日的資產淨值約人民幣9,490,000元進行，其中人民幣9,000,000元轉換為9,000,000股每股面值人民幣1元的股份，剩餘人民幣490,000元計入資本儲備。下表載列緊隨改制為股份有限公司完成後的本公司股權架構：

股東	持有的股份數目	持股百分比 (%)
李源林先生	4,822,200	53.58
聚豐博和	1,286,100	14.29
琥崧投資	1,050,300	11.67
朱輝先生	498,600	5.54
魯證新天使	428,400	4.76
鞏和女士	415,800	4.62
王洪高先生	332,100	3.69
汪承磊先生	166,500	1.85
總計	9,000,000	100

2015年8月增資

根據日期為2015年8月20日的股東決議案，王洪高先生認購本公司新增註冊資本人民幣200,000元，代價為人民幣3,000,000元，乃參考本集團的業務經營及發展前景釐定，且於2015年8月20日悉數結清。上述增資已於2015年8月27日完成。

歷史、發展及公司架構

曾於2015年12月於新三板掛牌

於2015年12月29日，我們股份於新三板掛牌上市，股票代碼為835153。下表載列本公司緊隨新三板報掛牌後的股權結構：

股東	持有的股份數目	持股百分比 (%)
李源林先生	4,822,200	52.41
聚豐博和	1,286,100	13.98
琥崧投資	1,050,300	11.42
王洪高先生	532,100	5.78
朱輝先生	498,600	5.42
魯證新天使	428,400	4.66
鞏和女士	415,800	4.52
汪承磊先生	166,500	1.81
總計	9,200,000	100

2018年6月增資

根據日期為2018年1月4日的股東決議案，我們的註冊資本由人民幣9,200,000元增加至人民幣10,000,000元，而湖州瀚誠股權投資合夥企業(有限合夥)(「湖州瀚誠」)認購800,000股新股，代價為人民幣5,656,000元，已於2018年1月11日悉數結清(「2018年6月增資」)。2018年6月增資已於2018年6月7日完成。湖州瀚誠為我們的[編纂]前投資者。有關詳情，請參閱下文「[編纂]前投資—有關[編纂]前投資者的資料—(i)湖州瀚誠」一段。

曾於2018年9月於新三板終止掛牌

考慮到交易活動、股權流動性、未來業務策略及維持新三板上市地位相關的成本，經全國中小企業股份轉讓系統有限責任公司(「新三板公司」)批准，我們於2018年9月11日主動終止新三板掛牌。

歷史、發展及公司架構

董事確認，就彼等所深知及所信，於股份於新三板掛牌期間及直至我們自願撤回在新三板掛牌，(i)本公司於所有重大方面一直遵守所有適用法律及法規以及新三板公司規則；(ii)我們並無就此受到相關監管機構的任何紀律處分；及(iii)概無就我們於新三板的合規記錄而須提請聯交所或本公司潛在[編纂]注意的其他事宜。撤回我們於新三板掛牌已獲當時全體股東一致同意通過。因此，並無任何情況需本公司回購其股份，故當時並無具體的股份交易價或本公司的任何準確估值。聯席保薦人並不知悉有關我們過往在新三板掛牌及自新三板摘牌的任何事宜而需提請聯交所垂注。

下表載列本公司緊隨新三板終止掛牌後的股權架構：

股東	持有的股份數目	持股百分比
		(%)
李源林先生	4,719,200	47.19
梅卉女士 ^(附註1)	1,286,100	12.86
琥崧投資	1,230,300	12.30
王洪高先生	847,900	8.48
湖州瀚誠	800,000	8.00
上海太極牛人網絡科技股份有限公司 「太極牛人」 ^(附註1)	450,000	4.50
王婷女士 ^(附註1)	400,000	4.00
汪承磊先生	166,500	1.67
楊勇先生 ^(附註1及2)	100,000	1.00
總計	10,000,000	100

附註：

- (1) 就本公司所深知，梅卉女士、太極牛人及其實益擁有人、王婷女士及楊勇先生各自於相關時間均為獨立第三方。
- (2) 根據日期為2017年10月31日的委託協議，楊勇先生以信託方式代余允軍先生持有100,000股股份。委託協議其後於2022年6月30日終止。據本公司所深知，余允軍先生於相關時間為獨立第三方。

歷史、發展及公司架構

2019年4月增資

根據日期為2019年1月20日的股東決議案，我們註冊資本由人民幣10,000,000元增加至人民幣11,220,000元，相關認購人同意認購合共1,220,000股新股，總代價為人民幣12,200,000元（「2019年4月增資」），已於2019年1月29日悉數結清。2019年4月增資已於2019年4月12日完成。相關認購人各自支付的認購金額及代價如下：

認購人	認購的股份數目	代價
		(人民幣元)
湖州瀚誠	300,000	3,000,000
嘉興炫日股權投資合夥企業(有限合夥) (前稱為湖州炫日投資合夥企業 (有限合夥)) (「嘉興炫日」) (附註1)	100,000	1,000,000
單照林先生 (附註1及2)	200,000	2,000,000
李海春先生 (附註1)	500,000	5,000,000
李熙杰先生 (附註1)	120,000	1,200,000
總計	1,220,000	12,200,000

附註：

- (1) 嘉興炫日、單照林先生、李海春先生及李熙杰先生為[編纂]前投資者。有關詳情，請參閱「[編纂]前投資—有關[編纂]前投資者的資料—(k)嘉興炫日」、「[編纂]前投資—有關[編纂]前投資者的資料—(q)單照林先生」、「[編纂]前投資—有關[編纂]前投資者的資料—(n)李海春先生」及「[編纂]前投資—有關[編纂]前投資者的資料—(o)李熙杰先生」各段。
- (2) 單照林先生為執行董事兼副總經理。有關單照林先生的履歷詳情，請參閱本文件「董事及高級管理層—董事」一節。

歷史、發展及公司架構

2019年9月增資

根據日期為2019年7月19日的股東決議案，我們的註冊資本由人民幣11,220,000元增加至人民幣11,333,400元，而北京華新博融投資諮詢有限責任公司（「華新博融」）認購113,400股新股，代價為人民幣2,000,000元，於2019年7月18日悉數結清（「2019年9月增資」）。2019年9月增資已於2019年9月11日完成。華新博融是我們的[編纂]前投資者。詳情請參閱下文「[編纂]前投資—有關[編纂]前投資者的資料—(h)華新博融」一段。

2019年12月至2020年7月的股份轉讓

於2019年12月至2020年7月，當時的股東進行以下股份轉讓：

日期	轉讓人	受讓人	已轉讓股份數目	代價 (人民幣元)
2019年12月31日.....	太極牛人	單照林先生	188,152	1,881,515 ^(附註1)
2020年3月9日（「2020年3月股份轉讓」）..	李源林先生	華新博融	60,000	1,059,000
2020年6月1日（「2020年6月股份轉讓」）..	王洪高先生	黃偉明先生 ^(附註2)	200,000	2,000,000
2020年7月22日.....	琥崧投資	上海鴻琥 ^(附註3)	800,000	零 ^(附註3)

附註：

- (1) 代價乃根據單照林先生與太極牛人股東邱茂富先生日期為2017年4月6日簽訂的股權轉讓協議，以抵銷單照林先生向太極牛人作出之人民幣1,881,515元投資的方式結算。上述股權轉讓已於2019年1月終止。
- (2) 黃偉明先生為[編纂]前投資者。於2021年9月，黃偉明先生不再擔任我們的股東。有關詳情，請參閱下文「公司發展—本公司—2021年9月股份轉讓」及「[編纂]前投資—有關[編纂]前投資者的資料—(m)黃偉明先生及黃偉珍女士」各段。
- (3) 我們的員工持股平台上海鴻琥於相關時期由李源林先生及方琳琳女士分別持有60%及40%權益。有關詳情，請參閱本節「我們的員工持股平台」一段及本文件附錄七「法定及一般資料—E.[編纂]前僱員激勵計劃」一節。

歷史、發展及公司架構

2020年7月增資

根據日期為2020年7月3日的股東決議案，我們的註冊資本由人民幣11,333,400元增加至人民幣12,750,000元，華新博融認購1,416,600股新股，代價為人民幣20,002,392元，並已於2020年7月20日悉數結清（「**2020年7月增資**」）。2020年7月增資已於2020年7月14日完成。

2020年9月股份轉讓

根據日期為2020年9月29日的股份轉讓協議，王洪高先生向林裔先生轉讓191,250股股份，代價為人民幣3,000,000元，已於2020年11月12日悉數結清（「**2020年9月股份轉讓**」）。林裔先生是我們的[編纂]前投資者。有關詳情，請參閱下文「[編纂]前投資 — 有關[編纂]前投資者的資料 — (p)林裔先生」一段。

2021年1月增資

根據日期為2020年12月28日的股東決議案，我們的註冊資本由人民幣12,750,000元增加至人民幣13,909,091元，寧波嗶宏實業投資合夥企業(有限合夥)（「**寧波嗶宏**」）認購1,159,091股新股，代價為人民幣20,000,000元，已於2020年12月23日悉數結清（「**2021年1月增資**」）。2021年1月增資已於2021年1月18日完成。寧波嗶宏是我們的[編纂]前投資者。有關詳情，請參閱下文「[編纂]前投資 — 有關[編纂]前投資者的資料 — (s)寧波嗶宏、嘉興朝禾及嘉興朝悅」一段。

2021年4月至2021年6月股份轉讓

於2021年4月至2021年6月，當時的股東進行以下股份轉讓：

日期	轉讓人	受讓人	已轉讓股份數目	代價
				(人民幣元)
2021年4月.....	梅卉女士	聚豐博和	700,000	2,450,000

歷史、發展及公司架構

日期	轉讓人	受讓人	已轉讓股份數目	代價 (人民幣元)
2021年4月 (「2021年4月股份轉讓」)	聚豐博和	上海鯤之朋企業管 理合夥企業(有 限合夥)(「上海 鯤之朋」) ^(附註1)	700,000	10,500,000
2021年5月28日.....	王婷女士 ^(附註2)	裴學龍先生 ^(附註1及3)	100,000	2,000,000
2021年5月28日.....	王婷女士 ^(附註2)	張劍鋒先生 ^(附註1)	200,000	4,000,000
2021年6月(連同日期為2021年5月28日 的股份轉讓，統稱為「2021年 5月及6月股份轉讓」) ^(附註2)	王婷女士	嘉興鼎峰眾高創業 投資合夥企業 (有限合夥) (「嘉興鼎峰」) ^(附註1)	100,000	2,000,000

附註：

- (1) 上海鯤之朋(前稱海南鯤之朋投資合夥企業(有限合夥))、裴學龍先生、張劍鋒先生及嘉興鼎峰均為我們的[編纂]前投資者。有關詳情，請參閱下文「[編纂]前投資—有關[編纂]前投資者的資料—(w)上海鯤之朋及裴學龍先生」、「[編纂]前投資—有關[編纂]前投資者的資料—(r)張劍鋒先生」及「[編纂]前投資—有關[編纂]前投資者的資料—(j)嘉興鼎峰及廈門鼎峰」各段。
- (2) 於2021年5月及6月股份轉讓完成後，王婷女士不再為我們的股東。
- (3) 王婷女士轉讓予裴學龍先生的100,000股股份中，有10,000股股份由裴學龍先生以信託形式代胡璞先生持有。委託安排其後於2022年12月終止。就本公司所深知，胡璞先生於相關時間為獨立第三方。

歷史、發展及公司架構

2021年7月增資

根據日期為2021年6月11日的股東決議案，我們的註冊資本由人民幣13,909,091元增加至人民幣15,709,981元。廈門鼎峰啟融創業投資合夥企業(有限合夥)(「廈門鼎峰」)及華新博融分別認購1,600,000股及200,000股新股，代價分別為人民幣32,000,000元及人民幣4,000,000元，已於2021年6月24日悉數結清(「**2021年7月增資**」)。2021年7月增資已於2021年7月21日完成。廈門鼎峰是我們的[編纂]前投資者。有關詳情，請參閱下文「[編纂]前投資—有關[編纂]前投資者的資料—(j)嘉興鼎峰及廈門鼎峰」一段。

2021年9月股份轉讓

根據日期為2021年9月27日的股份轉讓協議，黃偉明先生向黃偉珍女士轉讓200,000股股份，代價為人民幣2,000,000元，已於2021年12月7日悉數結清(「**2021年9月股份轉讓**」)。黃偉珍女士是的我們[編纂]前投資者。有關詳情，請參閱下文「[編纂]前投資—有關[編纂]前投資者的資料—(m)黃偉明先生及黃偉珍女士」一段。於2021年9月股份轉讓完成後，黃偉明先生不再為我們的股東。

2021年11月增資

於2021年11月15日，根據日期為2021年8月11日的股東決議案，我們的註冊資本由人民幣15,709,981元增加至人民幣17,209,091元，而作為[編纂]前僱員激勵計劃的一部分，上海鴻琥認購1,500,000股新股，代價為人民幣15,000,000元，並於2022年6月23日悉數結清。

2022年1月股份轉讓

根據日期為2022年1月27日的股份轉讓協議，李海春先生向上海艾錄包裝股份有限公司(「上海艾錄」)轉讓114,727股股份，代價為人民幣10,000,000元，已於2022年2月17日悉數結清(「**2022年1月股份轉讓**」)。上海艾錄是我們的[編纂]前投資者。有關詳情，請參閱下文「[編纂]前投資—有關[編纂]前投資者的資料—(u)上海艾錄」一段。

歷史、發展及公司架構

2022年6月首次增資及股份轉讓

根據日期為2021年12月27日的股東決議案及日期為2022年1月25日的股份轉讓及增資協議，(i)李海春先生同意向共青城雲星投資管理合夥企業(有限合夥)(「雲星投資」)及深圳景林景盈股權投資基金合夥企業(有限合夥)(「深圳景林」)各自轉讓114,727股股份，每股代價人民幣10,000,000元，已於2022年2月24日悉數結清(「2022年6月首次股份轉讓」)；及(ii)我們的註冊資本由人民幣17,209,091元增加至人民幣18,930,000元，而相關認購人同意認購合共1,720,909股新股份，總代價為人民幣150,000,000元，已於2022年3月30日悉數結清(「2022年6月首次增資」)。2022年6月首次增資已於2022年6月7日完成。

2022年6月首次增資項下相關認購人支付的認購金額及代價如下：

2022年6月首次增資：

認購人	認購的股份數目	代價 (人民幣元)
湖州中金啟合股權投資合夥企業(有限合夥) (「中金啟合」) ^(附註1)	458,909	40,000,000
中金啟元國家新興產業創業投資引導基金 (湖北)股權投資企業(有限合夥) (「中金啟元(湖北)」) ^(附註1)	344,182	30,000,000
貴州省雲力高新技術產業投資合夥企業 (有限合夥)(「貴州雲力」) ^(附註1)	413,018	36,000,000
雲星投資 ^(附註1)	45,891	4,000,000
深圳景林 ^(附註1)	458,909	40,000,000
總計	1,720,909	150,000,000

歷史、發展及公司架構

附註：

- (1) 中金啟合、中金啟元(湖北)、貴州雲力、雲星投資及深圳景林為我們的[編纂]前投資者。有關詳情，請參閱下文「[編纂]前投資—有關[編纂]前投資者的資料—(a)中金啟合及中金啟元(湖北)」、「[編纂]前投資—有關[編纂]前投資者的資料—(d)貴州雲力、雲星投資、科創城產業發展投資、貴州雲暉及貴州國創」及「[編纂]前投資—有關[編纂]前投資者的資料—(v)深圳景林」各段。

2022年6月第二次增資

根據日期為2022年6月10日的股東決議案，我們的註冊資本由人民幣18,930,000元增至人民幣21,021,667元，而相關認購人同意以總代價人民幣251,000,000元認購2,091,667股新股份，已於2022年6月27日悉數結清（「第二次2022年6月增資」）。第二次2022年6月增資已於2022年6月28日完成。相關認購人各自的認購金額及已付代價如下：

認購人	認購股份數目	代價
		(人民幣元)
淄博鉑宇征鴻股權投資合夥企業(有限合夥)		
(「淄博鉑宇」) ^(附註1)	416,667	50,000,000
華金大道投資有限公司(「華金大道」) ^(附註1)	416,667	50,000,000
北京未來極限科技發展中心(有限合夥)		
(「北京未來」) ^(附註1)	8,333	1,000,000
青島國潮創富股權投資合夥企業(有限合夥)		
(「青島國潮」) ^(附註1)	250,000	30,000,000
青島緣起股權投資合夥企業(有限合夥)		
(「青島緣起」) ^(附註1)	166,667	20,000,000

歷史、發展及公司架構

認購人	認購股份數目	代價
		(人民幣元)
合肥產投高成長壹號股權投資合夥企業 (有限合夥) («合肥產投») ^(附註1)	250,000	30,000,000
常州龍城金谷創業投資合夥企業(有限合夥)) («常州龍城») ^(附註1)	166,667	20,000,000
中小企業發展基金(成都)交子創業投資合夥 企業(有限合夥) («成都交子») ^(附註1)	416,667	50,000,000
總計	2,091,667	251,000,000

附註：

- (1) 淄博鉑宇、華金大道、北京未來、青島國潮、青島緣起、合肥產投、常州龍城及成都交子為我們的[編纂]前投資者。有關詳情，請參閱下文「[編纂]前投資—有關[編纂]前投資者的資料—(x)淄博鉑宇」、「[編纂]前投資—有關[編纂]前投資者的資料—(f)華金大道及北京未來」、「[編纂]前投資—有關[編纂]前投資者的資料—(t)青島國潮及青島緣起」、「[編纂]前投資—有關[編纂]前投資者的資料—(e)合肥產投」、「[編纂]前投資—有關[編纂]前投資者的資料—(b)常州龍城」及「[編纂]前投資—有關[編纂]前投資者的資料—(c)成都交子」各段。

2022年6月資本公積轉增股本

第二次2022年6月增資後，於2022年6月20日，當時股東通過決議，批准本公司資本公積轉增股本，向當時現有股東按比例動用資本公積合共人民幣21,021,667元，其登記完成後，本公司股本總額由人民幣21,021,667元增至人民幣42,043,334元。

歷史、發展及公司架構

2022年6月第二次及第三次股份轉讓

下列股份轉讓由當時股東進行：

日期	轉讓人	承讓人	已轉讓股份數目	代價
				(人民幣元)
2022年6月17日 (「第二次2022年 6月股份轉讓」)	寧波嗶宏	嘉興朝禾股權投資合夥 企業(有限合夥) (「嘉興朝禾」) ^(附註1及2)	534,091	42,727,280
		嘉興朝悅股權投資合夥 企業(有限合夥) (「嘉興朝悅」) ^(附註1及2)	625,000	50,000,000
2022年6月28日 (「第三次2022年 6月股份轉讓」)	上海鯤之朋	陳斌先生 ^(附註1)	400,000	24,000,000

附註：

- (1) 嘉興朝禾、嘉興朝悅及陳斌先生為我們的[編纂]前投資者。有關詳情，請參閱下文「[編纂]前投資—有關[編纂]前投資者的資料—(s)寧波嗶宏、嘉興朝禾及嘉興朝悅」及「[編纂]前投資—有關[編纂]前投資者的資料—(l)陳斌先生」各段。
- (2) 第二次2022年6月股份轉讓完成後，寧波嗶宏不再為我們的股東。

歷史、發展及公司架構

2023年4月資本公積轉增股本

於2023年4月21日，當時股東通過決議，批准本公司資本公積轉增股本，向當時現有股東按比例動用資本公積合共人民幣8,956,666元，其登記完成後，本公司股本總額由人民幣42,043,334元增至人民幣51,000,000元。

2023年5月變更公司名稱

於2023年5月25日，本公司更名為琥崧科技集團股份有限公司。

2024年3月股份轉讓

根據日期為2024年3月19日的股份轉讓協議，太極牛人以代價人民幣20,000,000元將463,636股股份轉讓予華民財欣一期(青島)戰略新興產業私募股權投資基金合夥企業(有限合夥)(「華民財欣一期」)，已於2024年3月26日悉數結清(「2024年3月股份轉讓」)。華民財欣一期為我們的[編纂]前投資者。有關詳情，請參閱下文「[編纂]前投資 — 有關[編纂]前投資者的資料 — (g)華民財欣一期」一段。

2024年10月增資

根據日期為2024年9月25日的股東決議案，我們的註冊資本由人民幣51,000,000元增至人民幣56,275,862元，而貴州貴陽大數據科創城產業發展投資基金合夥企業(有限合夥)(「科創城產業發展投資」)以代價人民幣300,000,000元認購5,275,862股新股份，已於2024年10月21日悉數結清(「2024年10月增資」)。2024年10月增資於2024年10月22日完成。科創城產業發展投資為我們的[編纂]前投資者。有關詳情，請參閱下文「[編纂]前投資 — 有關[編纂]前投資者的資料 — (d)貴州雲力、雲星投資、科創城產業發展投資、貴州雲暉及貴州國創」一段。

歷史、發展及公司架構

2025年9月股份轉讓

當時股東進行了以下股份轉讓：

日期	轉讓人	受讓人	已轉讓股份數目	代價
				(人民幣元)
2025年9月6日(「2025年9月股份轉讓」).....	華金大道	貴州雲暉創業投資 合夥企業(有限 合夥)(「貴州雲 暉」) ^(附註1及2)	550,022	32,433,270
	深圳景林		378,614	13,602,779
	李海春先生		205,689	4,278,028
	裴學龍先生		132,005	2,745,510
	北京未來		11,001	648,690
	華金大道	貴州省國創創業投 資合夥企業(有 限合夥)(「貴州 國創」) ^(附註1及2)	460,839	27,174,528
	深圳景林		317,226	11,397,221
	李海春先生		172,339	3,584,387
	裴學龍先生		110,602	2,300,352
	北京未來		9,217	543,512

附註：

- (1) 貴州雲暉及貴州國創為我們的[編纂]前投資者。詳情請參閱下文「[編纂]前投資 — 有關[編纂]前投資者的資料—(d)貴州雲力、雲星投資、科創城產業發展投資、貴州雲暉及貴州國創」一段。
- (2) 於2025年9月股份轉讓完成後，華金大道、李海春先生、裴雪龍先生及北京未來不再為我們的股東。

歷史、發展及公司架構

下表載列緊隨2025年9月股份轉讓完成後本公司股權架構：

股東	所持股份數目	持股百分比 (%)
李源林先生	11,303,537	20.09
上海鴻琥	5,579,957	9.92
科創城產業發展投資	5,275,862	9.37
華新博融	4,342,662	7.72
廈門鼎峰	3,881,709	6.90
湖州瀚誠	2,668,675	4.74
嘉興朝悅	1,516,292	2.69
梅卉女士	1,421,918	2.53
嘉興朝禾	1,295,741	2.30
貴州雲暉	1,277,331	2.27
上海鯤之朋	1,213,034	2.16
中金啟合	1,113,345	1.98
王洪高先生	1,107,864	1.97
貴州國創	1,070,223	1.90
琥崧投資	1,043,937	1.86
淄博鉑宇	1,010,861	1.80
成都交子	1,010,861	1.80
貴州雲力	1,002,010	1.78
單照林先生	941,683	1.67
中金啟元(湖北)	835,010	1.48
深圳景林	695,840	1.24
青島國潮	606,517	1.08
合肥產投	606,517	1.08
黃偉珍女士	485,214	0.86
張劍鋒先生	485,214	0.86
陳斌先生	485,214	0.86
林裔先生	463,986	0.82
華民財欣一期	463,636	0.82
青島緣起	404,346	0.72
常州龍城	404,346	0.72
汪承磊先生	403,940	0.72
雲星投資	389,670	0.69
李熙杰先生	291,128	0.52
上海艾錄	278,336	0.49

歷史、發展及公司架構

股東	所持股份數目	持股百分比
		(%)
嘉興炫日	242,607	0.43
余允軍先生	242,607	0.43
嘉興鼎峰	242,607	0.43
太極牛人	171,625	0.30
總計	56,275,862	100

我們的主要子公司

於最後實際可行日期，我們在中國擁有11家子公司及在香港擁有1家子公司。下表載列於往績記錄期間對我們的業績有重大貢獻的主要子公司：

名稱	註冊成立日期	註冊成立地點	註冊股本	主營業務	於最後實際可行日期本集團所持股權	於往績記錄期間主要股權變動
			(人民幣元)			
常州微納米	2022年7月6日	中國	100,000,000	3D集流體及固態電池生產線研發、製造及銷售	100%	無
太倉智能裝備	2018年10月8日	中國	12,500,000	智能分散設備及智能研磨設備研發、製造及銷售	100%	無
浙江瑞材	2021年5月19日	中國	10,000,000	投料站、運輸設備及儲料倉等生產線輔助設備研發、製造及銷售	100%	無

歷史、發展及公司架構

名稱	註冊成立日期	註冊成立地點	註冊股本 (人民幣元)	主營業務	於最後	於往績記錄期間 主要股權變動
					實際可行日期 本集團 所持股權	
琥崧數字科技	2022年3月28日	中國	10,000,000	自動化生產線軟件、工業數據平台及智能設備系統研發	60%	於2024年11月19日，根據日期為2024年10月28日的股權轉讓協議，當時股東何軍紅先生以代價人民幣300,000元將其琥崧數字科技30%股權轉讓予魏超先生，乃根據琥崧數字科技當時已繳足註冊資本釐定。據本公司所深知，除作為琥崧數字科技當時的主要股東外，何軍紅先生為獨立第三方。
賽德齊瑞	2017年6月7日	中國	13,000,000	發酵設備及生物製造自動化控制系統研發及製造	65%	請參閱下文「往績記錄期間收購事項—賽德齊瑞」一段。
貴州微納米	2024年10月30日	中國	200,000,000	固態電池產線的製造與銷售，以及新能源電池的研發製造和銷售	100%	無

歷史、發展及公司架構

往績記錄期間收購事項

賽德齊瑞

賽德齊瑞於2017年6月7日根據中國法律註冊成立為有限公司，主要從事發酵設備及生物製造自動化控制系統研發及製造。於本集團收購其之前，賽德齊瑞由北京賽德麗科技股份有限公司（「北京賽德麗」）及上海賽伽琥科技合夥企業（有限合夥）（「上海賽伽琥」）分別擁有67.98%及32.02%。

於2024年7月，賽德齊瑞的註冊資本由人民幣10,150,000元增至人民幣13,000,000元。根據日期為2024年6月20日的股權轉讓協議及增資協議，本公司以代價人民幣3,088,670元認購賽德齊瑞新增註冊資本人民幣2,850,000元，而北京賽德麗以代價人民幣6,068,966元將其人民幣5,600,000元的註冊資本（相當於增資後賽德齊瑞股權的43.08%）轉讓予本公司。代價乃經訂約方經參考獨立估值師於2024年3月31日對賽德齊瑞的估值後，經公平磋商釐定。代價於2024年7月18日由我們的內部資源悉數結清。據本公司所深知，北京賽德麗及上海賽伽琥的最終實益擁有人於重大時間為獨立第三方。

董事認為，收購賽德齊瑞將有助於本集團戰略性地將流程工業智能生產線解決方案的業務覆蓋範圍橫向擴張，以涵蓋生物製造過程解決方案。於完成後，賽德齊瑞成為本公司的子公司，分別由本公司、上海賽伽琥及北京賽德麗分別擁有65%、25%及10%。賽德齊瑞自收購完成起的財務資料已反映於我們於往績記錄期間的綜合財務報表。

董事確認，上市規則規定的收購賽德齊瑞的適用百分比率概無超過25%。因此，於往績記錄期間收購賽德齊瑞並不構成上市規則重大收購，而賽德齊瑞的收購前財務資料無需根據上市規則第4.05A條予以披露。有關詳情，請參閱本文件附錄一會計師報告附註42。如我們的中國法律顧問所告知，收購賽德齊瑞已妥為合法完成並結清，並已取得有關部門的所有必要批准。

歷史、發展及公司架構

於往績記錄期間及於最後實際可行日期，除上文披露者外，我們並無任何重大收購、出售或合併。

往績記錄期間的註銷

於往績記錄期間，我們主動註銷下列子公司：

名稱	註冊成立日期	註冊成立地點	註銷日期	註銷前主營業務
上海銳品	2016年5月12日	中國	2022年9月5日	無業務狀態
安徽琥崧	2017年1月24日	中國	2022年9月14日	無業務狀態
琥崧物聯網	2018年12月6日	中國	2022年11月21日	無業務狀態
上海淞元	2021年4月23日	中國	2023年12月15日	無業務狀態

據董事所深知、盡悉及確信，(i)上海銳品、安徽琥崧、琥崧物聯網及上海淞元於其各自註銷時具備清償能力；及(ii)自其成立直至註銷日期，上海銳品、安徽琥崧、琥崧物聯網及上海淞元及其各自董事、股東或高級管理層，並無涉及任何重大違規事件、申索、訴訟或法律程序(不論實際上或受威脅)。

歷史、發展及公司架構

[編纂]前投資

概覽

下表概述[編纂]前投資者向本公司作出的[編纂]前投資的主要條款。經中國法律顧問確認，[編纂]前投資已獲相關政府部門根據當時生效的中國法律批准、備案及登記。

[編纂]前投資	首份認購協議／股份 轉讓協議日期	代價最後 付款日期	總認購／轉讓 股份數目	支付予本公司／ 轉讓人每股		已支付 代價金額
				股份成本 ^(附註1) (人民幣元)	較[編纂]折讓 ^(附註2)	
2018年6月增資	2017年12月	2018年1月11日	800,000	2.9	[編纂]	5,656,000
2019年4月增資	2019年1月15日	2019年1月29日	1,220,000	4.1	[編纂]	12,200,000
2019年9月增資	2019年6月26日	2019年7月18日	113,400	7.3	[編纂]	2,000,000
2020年3月股份轉讓	2020年3月9日	2020年3月12日	60,000	7.3	[編纂]	1,059,127.2
2020年6月股份轉讓	2020年6月1日	2020年12月3日	200,000	4.1	[編纂]	2,000,000
2020年7月增資	2020年7月6日	2020年7月20日	1,416,600	5.8	[編纂]	20,002,392
2020年9月股份轉讓	2020年9月29日	2020年11月12日	191,250	6.5	[編纂]	3,000,000
2021年1月增資	2020年11月	2020年12月23日	1,159,091	7.1	[編纂]	20,000,000
2021年4月股份轉讓	2021年4月	2021年5月7日	700,000	6.2	[編纂]	10,500,000
2021年5月及6月股份轉讓	2021年5月28日	2021年6月30日	400,000	8.2	[編纂]	8,000,000

歷史、發展及公司架構

[編纂]前投資	首份認購協議／股份 轉讓協議日期	代價最後 付款日期	總認購／轉讓 股份數目	支付予本公司／ 轉讓人每股		已支付 代價金額
				股份成本 ^(附註1) (人民幣元)	較[編纂]折讓 ^(附註2)	
2021年7月增資	2021年5月	2021年6月24日	1,800,000	8.2	[編纂]	36,000,000
2021年9月股份轉讓	2021年9月27日	2021年12月7日	200,000	4.1	[編纂]	2,000,000
2022年1月股份轉讓	2022年1月27日	2022年2月17日	114,727	35.9	[編纂]	10,000,000
第一次2022年6月股份轉讓 ...	2022年1月25日	2022年2月24日	229,454	35.9	[編纂]	20,000,000
第一次2022年6月增資	2022年1月25日	2022年3月30日	1,720,909	35.9	[編纂]	150,000,000
第二次2022年6月增資	2022年6月10日	2022年6月27日	2,091,667	49.5	[編纂]	251,000,000
第二次2022年6月股份轉讓 ...	2022年6月17日	2022年7月29日	1,159,091	33.0	[編纂]	92,727,280
第三次2022年6月股份轉讓 ...	2022年6月28日	2022年6月30日	400,000	49.5	[編纂]	24,000,000
2024年3月股份轉讓	2024年3月19日	2024年3月26日	463,636	43.1	[編纂]	20,000,000
2024年10月增資	2024年10月10日	2024年10月21日	5,275,862	56.9	[編纂]	300,000,000
2025年9月股份轉讓	2025年9月6日	2025年11月27日	2,347,554	42.0	[編纂]	98,708,277

附註：

- (1) 每股已付成本乃根據本公司於2022年6月及2023年4月進行資本儲備資本化後經調整的股份數目計算。
- (2) 較[編纂]折讓乃基於假設[編纂]為每股[編纂][編纂]港元(即指示性[編纂]範圍[編纂]港元及[編纂]港元的中位數)計算。

歷史、發展及公司架構

[編纂]前投資所得 款項用途

除上述股份轉讓(我們並無收取任何所得款項)外，我們已將[編纂]前投資所得款項用於本集團的營運、業務擴張及一般營運資金用途。於往績記錄期間，[編纂]前投資所得款項約63.9%已悉數動用。

[編纂]前投資對 本集團的戰略優勢

於各項[編纂]前投資時，董事認為本公司將受益於通過[編纂]前投資所籌集的資金及[編纂]前投資者的專業知識及經驗，以及[編纂]前投資所反映對本集團業績、實力及前景的認可與信心。此外，來自[編纂]前投資者(包括專業投資公司或專業基金)的投資，有利於本集團的業務發展，亦可多元化我們的股權結構及股東基礎。

已付代價的釐定基準

涉及認購我們股份的[編纂]前投資的代價乃由本公司與相關[編纂]前投資者經參考(其中包括)(i)投資時點及於相關時間的市況；(ii)我們於相關時間的業務運營狀況及財務表現；及(iii)我們業務的前景後，經公平磋商釐定。

據本公司所知，就僅涉及向[編纂]前投資者轉讓我們現有股份的[編纂]前投資而言，其代價乃由當時股東及相關[編纂]前投資者經各自公平磋商後釐定。

歷史、發展及公司架構

禁售期

根據適用的中國法律，於[編纂]後12個月內，本公司於[編纂]前發行的股份(包括[編纂]前投資者緊接[編纂]前持有的股份)受限制轉讓。

[編纂]前投資者的特別權利

根據本公司及[編纂]前投資者不時訂立的增資協議及股東協議，若干[編纂]前投資者已獲授與本公司有關的若干特別權利。

根據相關認購協議及／或股東協議授予若干[編纂]前投資者的撤資權，已於向聯交所首次提交[編纂]（「首次提交」）以進行[編纂]時或之前終止，惟倘[編纂]未能進行，則已終止的撤資權將予恢復。所有其他[編纂]前投資項下的特別權利，包括(其中包括)優先購買權、共同銷售權、優先認購權、知情權、股息權、清盤優先權，連同董事委任權，均根據(其中包括)本公司與相關[編纂]前投資者訂立的相關補充協議立即終止，或將於[編纂]後失效。

指南相關的合規事宜

基於(i)[編纂]前投資的代價已於首次提交前逾28個完整日結算；及(ii)授予[編纂]前投資者的特別權利將於首次提交前終止及／或於[編纂]後不再有效及終止，聯席保薦人確認，[編纂]前投資符合聯交所刊發的指南第4.2章。

有關[編纂]前投資者的資料

據我們董事所知及所悉，下文所載為我們[編纂]前投資者的資料。

(a) 中金啟合及中金啟元(湖北)

中金啟合是一家根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資。於最後實際可行日期，中金啟合(i)由中金私募股權投資管理有限公司（「中金私募股權管理」）

歷史、發展及公司架構

作為其普通合夥人持有1%；(ii)由湖州市產業基金投資有限公司(「湖州產業基金」)作為其有限合夥人持有98%；及(iii)由湖州市創新創業投資有限公司作為其有限合夥人持有1%。

中金私募股權管理是一家根據中國法律註冊成立的有限公司，並由中國國際金融股份有限公司(「中金公司」)，一家根據中國法律成立的股份有限公司，其H股於聯交所上市(股份代號：3908)及其A股於上交所上市(股票代碼：601995)全資擁有。湖州產業基金是一家根據中國法律註冊成立的有限公司，為湖州市產業投資發展集團有限公司(「湖州產業投資」)的全資子公司。湖州產業投資是一家根據中國法律註冊成立的國有有限公司，由湖州市人民政府國有資產監督管理委員會全資擁有。

中金啟元(湖北)是一家根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資。於最後實際可行日期，中金啟元(湖北)(i)由中金資本運營有限公司(「中金資本」)作為其普通合夥人持有0.0001%，中金資本由中金公司全資擁有；及(ii)由中金啟元國家新興產業創業投資引導基金(有限合夥)(「中金啟元」)作為其有限合夥人持有99.9999%。中金啟元的股權結構如下：(i)中金資本作為其普通合夥人持有1.94%；(ii)財政部作為其有限合夥人持有34.93%；(iii)其他13名有限合夥人持有63.13%，均未持有其三分之一或以上權益。

據我們董事所知及所悉，各中金啟合及中金啟元有限合夥人及彼等各自最終實益擁有人均為獨立第三方。於最後實際可行日期，中金啟合及中金啟元(湖北)分別持有我們股份的1.98%及1.48%。

(b) 常州龍城

常州龍城是一家根據中國法律註冊成立的有限合夥企業，主要從事風險投資及投資活動。於最後實際可行日期，常州龍城(i)由常州偉馳股權基金管理有限公司(「常州偉馳」)作為其普通合夥人持有0.25%；及(ii)由江蘇慧德控股集團有限公司(「江蘇慧德」)作為其有限合夥人持有99.75%。

歷史、發展及公司架構

常州偉馳為一家根據中國法律成立的有限公司，由江蘇慧德全資持有。江蘇慧德為一家根據中國法律成立的有限公司，由偉馳控股集團有限公司全資擁有，而偉馳控股集團有限公司最終由常州市武進區財政局轄下的事業單位常州市武進區國有(集體)資產管理辦公室全資擁有。

據我們董事所知及所悉，常州龍城、其普通合夥人及有限合夥人，以及彼等各自最終實益擁有人均為獨立第三方。於最後實際可行日期，常州龍城持有我們股份的0.72%。

(c) 成都交子

成都交子為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事創業投資。於最後實際可行日期，成都交子由(i)深圳市東方富海創業投資管理有限公司(「東方富海」)作為其普通合夥人持有1%權益；及(ii)15名有限合夥人持有99%權益，其中任何一名有限合夥人均無持有三分之一或以上權益。東方富海為根據中國法律成立的有限責任公司，由深圳市東方富海投資管理股份有限公司全資擁有，該公司為一家根據中國法律成立的股份有限公司，其中陳瑋先生及其控制的企業合計持有該公司48.42%的股權。

據我們董事所知及所悉，成都交子、其普通合夥人及有限合夥人，以及彼等各自最終實益擁有人均為獨立第三方。於最後實際可行日期，成都交子持有我們股份的1.80%。

(d) 貴州雲力、雲星投資、科創城產業發展投資、貴州雲暉及貴州國創

貴州雲力為根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資。於最後實際可行日期，貴州雲力由以下各方持有：(i)東台雲暢投資管理合夥企業(有限合夥)(「東台雲暢」)作為其普通合夥人持有0.50%權益；(ii)貴州省創業投資促進中心(「貴州創投」)作為其有限合夥人持有98.80%權益，該中心為貴州省發展和改革委員會下屬事業單位；及(iii)另外兩名有限合夥人持有0.70%權益，當中無任何一方持有三分之一或以上權益。

歷史、發展及公司架構

東台雲暢為根據中國法律成立的有限合夥企業，由北京雲暉私募基金管理有限公司（「北京雲暉」）作為其普通合夥人持有9.09%權益，並由共青城雲薇投資合夥企業（有限合夥）（「共青城雲薇」）持有90.91%權益。北京雲暉為根據中國法律成立的有限合夥企業，由熊焱嬪女士、段愛民先生、朱鋒先生及李星先生各持有25%權益。共青城雲薇為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，由北京雲暉作為其普通合夥人持有10%權益，其餘90%權益則由另外四名有限合夥人持有，當中並無任何一方持有三分之一或以上權益。

雲星投資為根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資。於最後實際可行日期，雲星投資由以下各方持有：(i)由北京雲暉作為其普通合夥人持有1.28%權益；(ii)由共青城雲啟投資管理合夥企業（有限合夥）（「共青城雲啟」）作為其有限合夥人持有63.46%權益；及(iii)由其他三名有限合夥人持有35.26%權益，當中並無任何一方持有三分之一或以上權益。共青城雲啟為根據中國法律成立的有限合夥企業，由北京雲暉作為其普通合夥人持有0.10%權益，99.90%權益由海南啟雲創業投資合夥企業（有限合夥）持有，而海南啟雲創業投資合夥企業（有限合夥）則由北京雲暉（作為普通合夥人）及陳功玉先生（作為有限合夥人）分別持有1.09%及98.91%權益。

科創城產業發展投資是依據中華人民共和國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資業務。截至最後實際可行日期，科創城產業發展投資的權益歸屬如下：(i)貴安新區鯤鵬私募基金管理有限公司（「貴安新區鯤鵬」）作為普通合夥人持有0.01%；(ii)貴州省國有資本運營有限責任公司（「貴州省國有資本運營」）作為有限合夥人持有66.67%；及(iii)貴陽產業發展控股集團有限公司（「貴陽產業」）作為有限合夥人持有33.33%。

貴安新區鯤鵬是依據中華人民共和國法律成立的國有有限責任公司，由貴州貴安新區管理委員會全資擁有。貴州省國有資本運營由貴州金融控股集團有限責任公司（貴

歷史、發展及公司架構

州貴民投資集團有限責任公司) (「**貴州金融控股集團**」) 全資擁有，而貴州金融控股集團又由貴州省財政廳全資擁有。貴陽產業由貴陽市人民政府國有資產監督管理委員會全資擁有。

貴州雲暉是依據中華人民共和國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資業務。截至最後實際可行日期，貴州雲暉的權益歸屬如下：(i) 東台雲暢作為普通合夥人持有1.02%；(ii) 貴州省創新創業投資有限公司 (「**貴州創新創業投資**」) 作為有限合夥人持有98.65%；及(iii) 貴州省展金創業投資管理有限公司作為有限合夥人持有0.33%。

貴州創新創業投資是依據中華人民共和國法律成立的有限責任公司，由貴州省產業發展有限公司全資擁有。而貴州省產業發展有限公司又由貴州省黔晟國有資產經營有限責任公司全資持有。貴州省黔晟國有資產經營有限責任公司是依據中國法律設立的國有有限責任公司，其權益中99.53%由貴州省人民政府國有資產監督管理委員會持有，0.47%由貴州金融控股集團持有。

貴州國創是依據中華人民共和國法律設立的有限合夥企業，主要從事股權投資業務。截至最後實際可行日期，貴州國創的權益分配如下：(i) 貴州開開門創業投資有限公司 (「**貴州開開門**」) 作為普通合夥人持有0.10%；及(ii) 貴州省商創投資合夥企業(有限合夥) (「**貴州商創**」) 作為有限合夥人持有99.90%。

貴州開開門是依據中華人民共和國法律成立的有限責任公司，其99.90%的權益由開開門(上海)股權投資基金管理合夥企業(有限合夥) (「**開開門(上海)股權投資**」) 持有，0.10%的權益由林敬農先生持有。開開門(上海)股權投資是依據中國法律設立的有限合夥企業，其84%的權益由上海開開門投資有限公司 (「**上海開開門**」) 作為普通合夥人持有，16%的權益由賈偉軍先生作為有限合夥人持有。上海開開門是依據中國法律成立的有限責任公司，其35%的權益由張厚友先生持有，34%的權益由馬寶硯先生持有，31%的權益由上海開開門資產管理有限公司持有。上海開開門資產管理有限公司的權益中，48%由張厚友先生持有，52%由馬寶硯先生持有。

歷史、發展及公司架構

貴州商創是依據中華人民共和國法律成立的有限合夥企業，其權益歸屬如下：(i) 貴州開開門作為普通合夥人持有0.01%；(ii) 貴州省國有資本運營作為有限合夥人持有79.82%；(iii) 貴州創業投資作為有限合夥人持有19.96%；及(iv) 貴州省商務投資管理有限公司作為有限合夥人持有0.21%，該公司由貴州國際商會全資擁有，而貴州國際商會是隸屬於中國國際貿易促進委員會貴州省委員會的一個社會組織。

據我們董事所知及所悉，貴州雲力、雲星投資、科創城產業發展投資、貴州雲暉及貴州國創、彼等各自普通合夥人及有限合夥人，以及彼等各自最終實益擁有人均為獨立第三方。於最後實際可行日期，貴州雲力、雲星投資、科創城產業發展投資、貴州雲暉及貴州國創分別持有我們股份的1.78%、0.69%、9.37%、2.27%及1.90%。

(e) 合肥產業

合肥產業為根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資。於最後實際可行日期，合肥產業由以下各方持有：(i) 合肥產投資本創業投資管理有限公司（「合肥產投」）作為其普通合夥人持有1%權益；(ii) 合肥長鑫集成電路有限責任公司（「合肥長鑫」）作為其有限合夥人持有60%權益；及(iii) 合肥市產業投資控股(集團)有限公司（「合肥產業投資控股」）作為其有限合夥人持有39%權益。

合肥產投為一家根據中國法律成立的有限責任公司，由合肥市國有資產控股有限公司全資擁有，而合肥市國有資產控股有限公司分別由合肥產業投資控股、合肥市建設投資控股(集團)有限公司及合肥市軌道交通集團有限公司持有81.06%、16.34%及2.60%權益。合肥長鑫為一家根據中國法律成立的有限責任公司，由合肥產業投資控股全資擁有。合肥產業投資控股為一家根據中國法律成立的國有有限責任公司，由合肥市人民政府國有資產監督管理委員會全資擁有。

歷史、發展及公司架構

據我們董事所知及所悉，合肥產投、其普通合夥人及有限合夥人，以及彼等各自最終實益擁有人均為獨立第三方。於最後實際可行日期，合肥產投持有我們股份的1.08%。

(f) 華金大道及北京未來

華金大道為一家根據中國法律成立的有限責任公司，主要從事投資業務。於最後實際可行日期，華金大道由華金證券股份有限公司（「華金證券」）全資擁有。華金證券為一家根據中國法律成立的股份有限公司，主要從事證券經紀，由珠海華發投資控股集團有限公司（「珠海華發投資」）持有其79.01%的股份。珠海華發投資由珠海華發集團有限公司（「珠海華發集團」）持有57.74%權益。珠海華發集團為一家根據中國法律成立的國有有限責任公司，分別由珠海市人民政府國有資產監督管理委員會及廣東省財政廳持有93.48%及6.52%權益。

北京未來為根據中國法律成立的有限合夥企業，是華金大道的員工跟投平台。於最後實際可行日期，北京未來由以下各方持有：(i)張博宇先生作為其普通合夥人持有2.17%權益；及(ii)13名其他有限合夥人持有97.83%權益，當中並無任何一方持有三分之一或以上權益。據本公司所知，北京未來與華金大道為一致行動人士。

據我們董事所知及所悉，華金大道及其最終實益擁有人、北京未來及其普通合夥人以及有限合夥人，以及彼等各自最終實益擁有人均為獨立第三方。於2025年9月6日，華金大道分別向貴州雲暉及貴州國創轉讓550,022股及460,839股股份，北京未來分別向貴州雲暉及貴州國創轉讓11,001股及9,217股股份。因此，華金大道及北京未來於最後實際可行日期並未持有我們任何股份。

(g) 華民財欣一期

華民財欣一期為根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資。於最後實際可行日期，華民財欣一期由以下各方持有：(i)華民股權投資基金管理(深圳)有限

歷史、發展及公司架構

公司（「華民股權投資」）作為其普通合夥人持有0.01%權益；(ii)山東省財欣投資有限公司（「山東財欣」）作為其有限合夥人持有90%權益；及(iii)華民科創（青島）產業基金合夥企業（有限合夥）作為其有限合夥人持有9.99%權益。

華民股權投資為一家根據中國法律成立的有限公司，由(i)深圳懷新企業投資顧問股份有限公司持有45%權益，而深圳懷新企業投資顧問股份有限公司則由深圳證券時報社有限公司（「深圳證券時報社」）持有70%權益，以及由深圳證券時報社全資子公司深圳證券時報傳媒有限公司持有30%權益。深圳證券時報社由以下各方持有：(i)中共中央直屬事業單位人民日報社全資擁有；(ii)長城科文資本管理有限公司持有40%權益，該公司由崔斌先生及丁銳先生分別持有99%及1%權益；及(iii)深圳中廣科文投資中心（有限合夥）持有15%權益，由楊慧女士及金鑫先生分別持有99.33%及0.67%權益。

山東財欣為一家根據中國法律成立的有限責任公司，由山東省財欣資產運營有限公司全資擁有，而山東省財欣資產運營有限公司則由山東省財政廳全資擁有。

據我們董事所知及所悉，華民財欣一期、其普通合夥人及有限合夥人，以及彼等各自最終實益擁有人均為獨立第三方。於最後實際可行日期，華民財欣一期持有我們股份的0.82%。

(h) 華新博融

華新博融為一家根據中國法律成立的有限責任公司，主要從事投資及企業管理諮詢。於最後實際可行日期，新加坡博維資本管理有限公司（「博維資本」）全資擁有。就本公司所知，博維資本最終由朱孟香女士控制。

據我們董事所知及所悉，華新博融及其最終實益擁有人均為獨立第三方。於最後實際可行日期，華新博融持有我們股份的7.72%。

歷史、發展及公司架構

(i) 湖州瀚誠

湖州瀚誠為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資。於最後實際可行日期，湖州瀚誠由以下各方持有：(i)柏勵投資管理諮詢(上海)有限公司(「**柏勵投資**」)作為其普通合夥人持有1.11%權益；(ii)楊慶榮先生作為其有限合夥人持有6.11%權益；及(iii)其他20名有限合夥人持有92.78%權益，當中並無任何一方持有三分之一或以上權益。柏勵投資為一家根據中國法律成立的有限公司，由楊慶榮先生及曹紀南女士分別持有60%及40%權益。

據我們董事所知及所悉，湖州瀚誠、其普通合夥人及有限合夥人，以及彼等各自最終實益擁有人均為獨立第三方。於最後實際可行日期，湖州瀚誠持有我們股份的4.74%。

(j) 嘉興鼎峰及廈門鼎峰

嘉興鼎峰為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資。於最後實際可行日期，嘉興鼎峰由以下各方持有：(i)由嘉興武岳峰投資管理有限公司(「**嘉興武岳峰**」)作為其普通合夥人持有3.33%權益；(ii)由李峰先生作為其有限合夥人持有76.67%權益；及(iii)由另外兩名有限合夥人持有20%權益，當中並無任何一方持有三分之一或以上權益。嘉興武岳峰為一家根據中國法律成立的有限公司，由李峰先生及北京鼎峰智造投資管理有限公司分別持有80%及20%權益。

廈門鼎峰為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資。於最後實際可行日期，廈門鼎峰由以下各方持有：(i)嘉興鼎峰合志投資合夥企業(有限合夥)(「**嘉興鼎峰合志**」)作為其普通合夥人持有1%權益；(ii)中金啟融(廈門)股權投資基金合夥企業(有限合夥)(「**中金啟融**」)作為其有限合夥人持有87.48%權益；及(iii)廈門亦盛信啟股權投資合夥企業(有限合夥)作為其有限合夥人持有11.52%權益。

嘉興鼎峰合志為根據中國法律成立的有限合夥企業，由以下各方持有：(i)嘉興武岳峰作為其普通合夥人持有2%權益；(ii)李峰先生作為其有限合夥人持有78.40%權益；及

歷史、發展及公司架構

(iii)顧薈女士作為其有限合夥人持有19.60%權益。中金啟融為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，由中金資本作為其普通合夥人及亞投銀欣(廈門)投資管理有限公司(「亞投銀欣」)作為其有限合夥人分別持有0.04%及99.96%權益。亞投銀欣為一家根據中國法律成立的有限公司，由黃江圳先生及仲貞先生分別持有50%及50%權益。

據董事所深知及確信，(i)嘉興鼎峰、其普通合夥人及有限合夥人，以及彼等各自的最終實益擁有人均為獨立第三方；及(ii)除中金啟融外，廈門鼎峰的普通合夥人及有限合夥人，以及彼等各自的最終實益擁有人均為獨立第三方。於最後實際可行日期，嘉興鼎峰及廈門鼎峰分別持有我們股份的0.43%及6.90%。

(k) 嘉興炫日

嘉興炫日(前稱湖州炫日投資合夥企業(有限合夥))為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資。於最後實際可行日期，嘉興炫日由以下各方持有：(i)上海星湧投資管理有限公司(「上海星湧」)作為其普通合夥人持有0.10%權益；(ii)嘉興星湧月益股權投資合夥企業(「嘉興星湧」)作為其有限合夥人持有83.00%權益；及(iii)閔駿文先生作為其有限合夥人持有16.90%權益。上海星湧為一家根據中國法律成立的有限公司，由沈華先生及談峻先生分別持有99.9%及0.1%權益。嘉興星湧為根據中國法律成立的有限合夥企業，由(i)上海星湧作為其普通合夥人持有0.1%權益；及(ii)沈華先生、朱旭娟女士及閔駿文先生作為其有限合夥人分別持有50%、33%及16.9%權益。

據我們董事所知及所悉，嘉興炫日、其普通合夥人及有限合夥人，以及彼等各自最終實益擁有人均為獨立第三方。於最後實際可行日期，嘉興炫日持有我們股份的0.43%。

(l) 陳斌先生

陳斌先生是一位經驗豐富的個人投資者，現任北京金證互通資本服務股份有限公司(「北京金證互通」)董事長兼總經理，該公司為根據中國法律成立的股份有限公司，其股份於新三板上市(股份代號：838334)，主要為上市公司及其他市場參與者提供投資者關係及資本市場資訊服務。

歷史、發展及公司架構

據我們董事所知及所悉，陳斌先生為獨立第三方。於最後實際可行日期，陳斌先生持有我們股份的0.86%。

(m) 黃偉明先生及黃偉珍女士

就本公司所知，黃偉明先生與黃偉珍女士為堂兄妹關係。黃偉珍女士於2021年9月向黃偉明先生購入股份，原因是黃偉明先生有資金需要，而黃偉珍女士對本公司前景感到樂觀。據我們董事所知及所悉，黃偉明先生與黃偉珍女士為獨立第三方。於最後實際可行日期，黃偉珍女士持有我們股份的0.86%。

(n) 李海春先生

李海春先生現任杭州美耀醫藥科技有限公司執行董事兼總經理，該公司為一家根據中國法律成立的有限公司，主要從事醫療器械、保健品、藥品的技術開發及銷售。據我們董事所知及所悉，李海春先生為獨立第三方。於2025年9月6日，李海春先生分別向貴州雲暉及貴州國創轉讓205,689股及172,339股股份。因此，李海春先生於最後實際可行日期並未持有我們任何股份。

(o) 李熙杰先生

李熙杰先生現任大連聚盟科技發展有限公司、重慶聚盟科技發展有限公司、深圳市順榮通訊技術有限公司、貴陽聚盟科技發展有限公司、北京聚盟科技發展有限公司、佛山聚盟環球信息技術服務有限公司、聚思鴻信息技術服務(大連)有限公司、蘇州科緯訊信息服務有限公司、聚思鴻(蘇州)數據服務有限公司、大連聚盟信息服務有限公司、西安聚盟科技發展有限公司、聚思鴻(蘇州)信息諮詢有限公司及四川八六橋信息技術有限公司之監事。據我們董事所知及所悉，李熙杰先生為獨立第三方。於最後實際可行日期，李熙杰先生持有我們股份的0.52%。

歷史、發展及公司架構

(p) 林裔先生

林裔先生現時於上海吳涇鎮社區工作者事務所擔任社工。就本公司所知，林裔先生向王洪高先生購買股份，乃基於其對本公司前景充滿信心。據我們董事所知及所悉，林裔先生為獨立第三方。於最後實際可行日期，林裔先生持有我們股份的0.82%。

(q) 單照林先生

單照林先生為本公司執行董事兼副總經理，同時擔任常州微納米總經理。有關其履歷詳情，請參閱本文件「董事及高級管理層 — 董事」一節。於最後實際可行日期，單照林先生持有我們股份的1.67%。

(r) 張劍鋒先生

張劍鋒先生現任興唐通信科技有限公司研發工程師，該公司主要從事商用密碼產品的製造。據我們董事所知及所悉，張劍鋒先生為獨立第三方。於最後實際可行日期，張劍鋒先生持有我們股份的0.86%。

(s) 寧波暉宏、嘉興朝禾及嘉興朝悅

寧波暉宏為根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事工業投資，其後於2025年9月17日註銷。在寧波暉宏註銷前，上海朝希私募基金管理有限公司（「上海朝希私募股權」）為其普通合夥人；上海朝希私募為一家根據中國法律成立的有限責任公司，主要從事私募基金管理。於最後實際可行日期，上海朝希私募由劉杰先生擁有80%的權益，及由上海杰海惠閩管理諮詢合夥企業（有限合夥）擁有20%的權益。

嘉興朝禾為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資。於最後實際可行日期，嘉興朝禾由(i)寧波玄理企業管理諮詢合夥企業（有限合夥）（「寧波玄理」）作為其普通合夥人擁有2.10%的權益；(ii)領勝投資（江蘇）有限公司（「領勝投資」）作為其

歷史、發展及公司架構

有限合夥人擁有52.51%的權益；及(iii)其他五名有限合夥人擁有45.39%的權益，其中任何一方均未持有三分之一或以上權益。寧波玄理為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，由(i)上海朝希諮詢管理有限公司(「上海朝希諮詢」)作為其普通合夥人擁有47.62%的權益；及(ii)八名有限合夥人擁有52.38%的權益，其中任何一方均未持有三分之一或以上權益。上海朝希諮詢由上海朝希私募全資擁有。領勝投資為一家根據中國法律成立的有限責任公司，由曾芳勤女士全資擁有。

嘉興朝悅為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資。於最後實際可行日期，嘉興朝悅由(i)上海朝希私募作為其普通合夥人擁有0.02%的權益；(ii)上海東方證券創新投資有限公司(「上海東方證券」)作為其有限合夥人擁有39.99%的權益；(iii)王可剛先生作為其有限合夥人擁有36.36%的權益；及(iv)其他三名有限合夥人擁有23.63%的權益，其中任何一方均未持有三分之一或以上權益。上海東方證券為一家根據中國法律成立的有限責任公司，由東方證券股份有限公司全資擁有，東方證券股份有限公司為一家根據中國法律成立的股份有限公司，其H股於香港聯交所上市(股份代號：3958)及A股於上海證券交易所上市(股份代號：600958)。

於寧波嘑宏在2022年6月退出對本公司的投資時，嘉興朝禾及嘉興朝悅收購寧波嘑宏的股份。據我們董事所知及所悉，寧波嘑宏、嘉興朝禾及嘉興朝悅、彼等各自普通合夥人及有限合夥人，以及彼等各自最終實益擁有人均為獨立第三方。於最後實際可行日期，嘉興朝禾及嘉興朝悅分別持有我們股份的2.30%及2.69%。

(t) 青島國潮及青島緣起

青島國潮為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事投資業務。於最後實際可行日期，青島國潮由(i)杭州核聚資產管理有限公司(「杭州核聚」)作為其普通合夥人擁有0.52%的權益；(ii)湖州和瀧海股權投資合夥企業(有限合夥)(「湖州和瀧海」)作為其有限合夥人擁有51.43%的權益；及(iii)湖州海鶴融心股權投資合夥企業(有限合夥)(「湖州海鶴」)作為其有限合夥人擁有48.05%的權益。

歷史、發展及公司架構

杭州核聚為一家根據中國法律成立的有限責任公司，分別由杭州核信投資管理有限公司（「杭州核信」）及杭州捧月投資合夥企業（有限合夥）（「杭州捧月」）擁有75%及25%的權益。杭州核信由浙江和潮實業有限公司（「浙江和潮」）全資擁有，而浙江和潮分別由江平先生及姜俊祺先生擁有98%及2%的權益。杭州捧月為一家根據中國法律成立的有限責任合夥企業，由(i)浙江和潮作為其普通合夥人擁有1%的權益；及(ii)江平先生及朱焱紅先生作為其普通合夥人分別擁有66%及33%的權益。湖州和瀧海及湖州海鶴均為根據中國法律成立的有限合夥企業，並由杭州核聚作為其普通合夥人控制。湖州和瀧海及湖州海鶴分別擁有28名及22名有限合夥人，且其中任何一方均未持有三分之一或以上權益。

青島緣起為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事投資活動。於最後實際可行日期，青島緣起由(i)杭州核聚作為其普通合夥人擁有1.84%的權益；及(ii)上海策雲醫療器械有限公司（「上海策雲」）作為其有限合夥人擁有98.16%的權益。上海策雲為一家根據中國法律成立的有限責任公司，由瀋陽跟將給樓新能源有限公司間接全資擁有，而瀋陽跟將給樓新能源有限公司為一家根據中國法律成立的有限責任公司，由夏彤彤先生及林運眾先生分別擁有75%及25%的權益。

據我們董事所知及所悉，青島國潮及青島緣起、彼等各自普通合夥人及有限合夥人，以及彼等各自最終實益擁有人均為獨立第三方。於最後實際可行日期，青島國潮及青島緣起分別持有我們股份的1.08%及0.72%。

(u) 上海艾錄

上海艾錄為一家根據中國法律成立並於深圳證券交易所上市的股份有限公司（股份代號：301062），主要從事工業多層紙袋、塑料包裝及智能灌裝系統的研發、設計、生產、銷售及服務。於最後實際可行日期，陳安康先生為上海艾錄的控股股東，持有上海艾錄31.16%的股份。據我們董事所知及所悉，上海艾錄及其控股股東均為獨立第三方。於最後實際可行日期，上海艾錄持有我們股份的0.49%。

歷史、發展及公司架構

(v) 深圳景林

深圳景林為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資。於最後實際可行日期，深圳景林由(i)深圳景輝諮詢管理合夥企業(有限合夥)(「深圳景輝」)作為其普通合夥人擁有1%的權益；及(ii)12名其他有限合夥人擁有99%的權益，其中任何一方均未持有三分之一或以上權益。

深圳景暉為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，由上海景林股權投資管理有限公司(「上海景林」)作為其普通合夥人擁有20%的權益，並由共青城嘉湘投資合夥企業(有限合夥)(「共青城嘉湘」)作為其有限合夥人擁有80%的權益。

上海景林為一家根據中國法律成立的有限責任公司，由景林資本管理有限公司(「景林資本」)全資擁有。景林資本為一家根據中國法律成立的有限責任公司，由西藏景寧企業管理有限責任公司(「西藏景寧」)、上海景武投資中心(有限合夥)(「上海景武」)及上海景威投資中心(有限合夥)(「上海景威」)分別擁有50%、40%及10%的權益。

西藏景寧為一家根據中國法律成立的有限責任公司，由蔣錦志先生、黃荔女士及鍾兵先生分別擁有84.50%、9.00%及6.50%的股權。上海景武及上海景威均為根據中國法律成立的有限合夥企業，由西藏景寧作為其普通合夥人擁有1%的權益及由蔣錦志先生作為其有限合夥人擁有99%的權益。

共青城嘉湘為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，由(i)西藏景嘉企業管理有限責任公司作為其普通合夥人擁有5.14%的權益，而西藏景嘉企業管理有限責任公司由景林資本全資擁有；(ii)海南鉅勢投資有限公司(「海南鉅勢」)作為其有限合夥人擁有41.15%的權益；及(iii)其他11名有限合夥人擁有53.70%的權益，其中任何一方均未持有三分之一或以上權益。海南鉅勢由鉅勢投資有限公司全資擁有，而鉅勢投資有限公司為一家由Tang Hua女士最終控制的香港私人有限公司。

歷史、發展及公司架構

據我們董事所知及所悉，深圳景林、其普通合夥人及有限合夥人，以及彼等各自最終實益擁有人均為獨立第三方。於最後實際可行日期，深圳景林持有我們股份的1.24%。

(w) 上海鯤之朋與裴學龍先生

上海鯤之朋為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事企業管理。於最後實際可行日期，上海鯤之朋由裴學龍先生作為其普通合夥人擁有16%的權益及由七名有限合夥人擁有84%的權益，其中任何一方均未持有三分之一或以上權益。

裴學龍先生現為(i)上海均瑤如意文化發展有限公司的董事兼總經理，主要從事組織文化藝術交流活動；(ii)上海華瑞銀行股份有限公司的董事；及(iii)滬矽精密陶瓷科技(蘇州)有限公司的監事，主要從事新材料技術研發、陶瓷產品製造及銷售。

據我們董事所知及所悉，上海鯤之朋、裴學龍先生、及上海鯤之朋的有限合夥人均為獨立第三方。於最後實際可行日期，上海鯤之朋持有我們股份的2.16%。於2025年9月6日，裴學龍先生分別向貴州雲暉及貴州國創轉讓132,005股及110,602股股份。因此，裴學龍先生於最後實際可行日期並未持有我們任何股份。

(x) 淄博鉑宇

淄博鉑宇為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資。於最後實際可行日期，淄博鉑宇由(i)北京鉑宇私募基金管理有限公司(「北京鉑宇」)作為其普通合夥人擁有0.02%的權益；及(ii)其他32名有限合夥人擁有99.98%的權益，其中任何一方均未持有三分之一或以上權益。北京鉑宇為一家根據中國法律成立的有限責任公司，由霍東金先生及朱學傑先生分別擁有80%及20%的權益。據我們董事所知及所悉，淄博鉑宇、其普通合夥人及有限合夥人，以及彼等各自最終實益擁有人均為獨立第三方。於最後實際可行日期，淄博鉑宇持有我們股份的1.80%。

歷史、發展及公司架構

我們的員工持股平台

於2017年4月，為表彰對本集團整體表現及長遠發展至關重要的董事、高級管理層及本集團業務骨幹所作出的貢獻，我們採納了[編纂]前僱員激勵計劃，並於2021年8月及2025年3月作出進一步修訂。上海鴻琥於2020年4月16日根據中國法律成立，作為我們的員工持股平台。李源林先生為上海鴻琥的唯一普通合夥人，擁有37.53%合夥權益，並負責其管理工作。於最後實際可行日期，上海鴻琥擁有本公司約9.92%的權益。

有關[編纂]前僱員激勵計劃的詳情，請參閱本文件附錄七「法定及一般資料—E.[編纂]前僱員激勵計劃」一節。

過往尋求A股上市

為籌備在上海證券交易所科創板（「上交所科創板」）上市，本公司委聘一名保薦人（「A股申請保薦人」）作為輔導機構，並於2022年5月向上海證監局提交上市前輔導備案。A股申請保薦人於2022年10月至2023年10月期間提交若干份輔導報告（「A股上市嘗試」）。於2024年1月，鑒於當時國內外資本市場狀況及本集團未來發展策略，本公司與A股申請保薦人同意終止輔導代理協議。

據我們的中國法律顧問告知，提交輔導報告並不構成正式上市申請，亦未曾向中國任何證券交易所提出正式上市申請。

我們的董事確認，(i)輔導報告備案並無載有任何須提請聯交所及潛在[編纂]注意的重大資料；(ii)中國證監會並無就輔導報告及尋求A股上市提出任何意見；及(iii)概無與尋求A股上市有關而可能影響本公司是否適合於聯交所[編纂]或本文件所披露資料的真實性、準確性及完整性的其他事宜。聯席保薦人並不知悉有關A股上市申請的任何事宜會影響本公司於聯交所[編纂]的合適性或需提請聯交所垂注。

歷史、發展及公司架構

[編纂]原因

我們的董事認為，H股於聯交所[編纂]將對本集團及股東有利，原因為本集團可利用聯交所提供的國際資本市場平台，提升我們的全球影響力、拓寬股東群及增強集資能力。有關我們運用[編纂][編纂]的詳情，請參閱本文件「未來計劃及[編纂]」一節。

公眾持股量

於[編纂]及境內未上市股份轉換為H股完成後，本公司將持有[編纂]股H股，其中：

- (a) 由我們的單一最大股東集團及單照林先生所持境內未上市股份轉換而來的[編纂]股H股(佔本公司[編纂]後已發行股份總數約[編纂]%)，由於該等股東將成為我們的核心關連人士，故[編纂]後根據上市規則第19A.13A (1)條的規定，該等股份將不計入公眾持股量；
- (b) 由非核心關連人士的股東所持有的或控制的境內未上市股份轉換而來的[編纂]股H股(佔本公司[編纂]後已發行股份總數約[編纂]%)，[編纂]後根據上市規則第19A.13A (1)條的規定，因為該等股東在本公司[編纂]後並非本公司核心關連人士，其並無習慣就其股份的收購、出售、投票或其他處置事宜，服從本公司核心關連人士的指示，且其收購股份的資金，並非由本公司核心關連人士直接或間接提供，故該等股份將計入公眾持股量；及
- (c) [編纂]股H股(佔本公司[編纂]後已發行股份總數約[編纂]%)，將根據本次[編纂]發行。

就每股[編纂]的指示性[編纂]範圍[編纂]、[編纂]及[編纂](分別為[編纂]的下限、中位數及上限)而言，H股所屬股份類別在[編纂]時的預期市值將不超過60億港元。根據上市規則第19A.13A (1)條的規定，若H股所屬股份類別在[編纂]時的預期市值不超過60億港元，則[編纂]時公眾所持有的H股數量須不少於H股總數的25%。

歷史、發展及公司架構

基於上述情況，在[編纂]完成後(假設[編纂]未獲行使)及境內未上市股份轉換為H股後，公眾所持有的H股總數將佔本公司[編纂]後已發行股份總數的約[編纂]%。因此，本公司將符合上市規則第19A.13A條項下的最低公眾持股量要求。

自由流通量

上市規則第19A.13C條規定，倘新申請人為中國發行人且在[編纂]時並無其他已上市股份，這通常意味著尋求[編纂]的H股中，由公眾持有且不受任何出售限制(不論是根據合約、上市規則、適用法律或其他規定)的部分於[編纂]時必須：(a)佔[編纂]時H股所屬類別已發行股份總數(不包括庫存股份)的至少10%，且[編纂]時的預期市值不少於50,000,000港元；或(b)[編纂]時的預期市值不少於600,000,000港元。

緊隨[編纂]完成後，我們的現有股東所持有的合共[編纂]股H股(假設[編纂]未獲行使，佔[編纂]完成後本公司即時已發行股份總數的約[編纂]%)，將受禁售期規限。有關詳情，請參閱上文「[編纂]前投資」。

經計及根據[編纂]將新[編纂]且不受任何出售限制的[編纂]股H股(佔緊隨[編纂]完成後我們已發行股份總數的約[編纂]%(假設[編纂]未獲行使))，以及按每股H股[編纂]下限[編纂]計算的預期市值約為[編纂]港元，該等股份將計入本公司的自由流通量，本公司預期將符合上市規則第19A.13C(1)條項下自由流通量的規定。

歷史、發展及公司架構

本公司資本化

下表載列我們(a)於最後實際可行日期及(b)於[編纂]（假設[編纂]未獲行使）的股權架構：

股東	於最後實際可行日期		緊隨[編纂]完成後(假設[編纂]未獲行使)			
	境內未上市 股份數目	本公司股份的 概約百分比 (%)	H股 股份數目	境內未上市 股份數目	股份總數	本公司股份的 概約百分比 (%)
李源林先生	11,303,537	20.09	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
上海鴻琥	5,579,957	9.92	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
科創城產業發展投資	5,275,862	9.37	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
華新博融	4,342,662	7.72	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
廈門鼎峰	3,881,709	6.90	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
湖州瀚誠	2,668,675	4.74	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
嘉興朝悅	1,516,292	2.69	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
梅卉女士	1,421,918	2.53	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
嘉興朝禾	1,295,741	2.30	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
貴州雲暉	1,277,331	2.27	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
上海鯤之朋	1,213,034	2.16	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
中金啟合	1,113,345	1.98	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
王洪高先生	1,107,864	1.97	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
貴州國創	1,070,223	1.90	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
琥崧投資	1,043,937	1.86	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
淄博鎔宇	1,010,861	1.80	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
成都交子	1,010,861	1.80	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
貴州雲力	1,002,010	1.78	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
單照林先生	941,683	1.67	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
中金啟元(湖北)	835,010	1.48	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
深圳景林	695,840	1.24	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
青島國潮	606,517	1.08	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
合肥產投	606,517	1.08	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
黃偉珍女士	485,214	0.86	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
張劍鋒先生	485,214	0.86	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
陳斌先生	485,214	0.86	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
林裔先生	463,986	0.82	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
華民財欣一期	463,636	0.82	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
青島緣起	404,346	0.72	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]

歷史、發展及公司架構

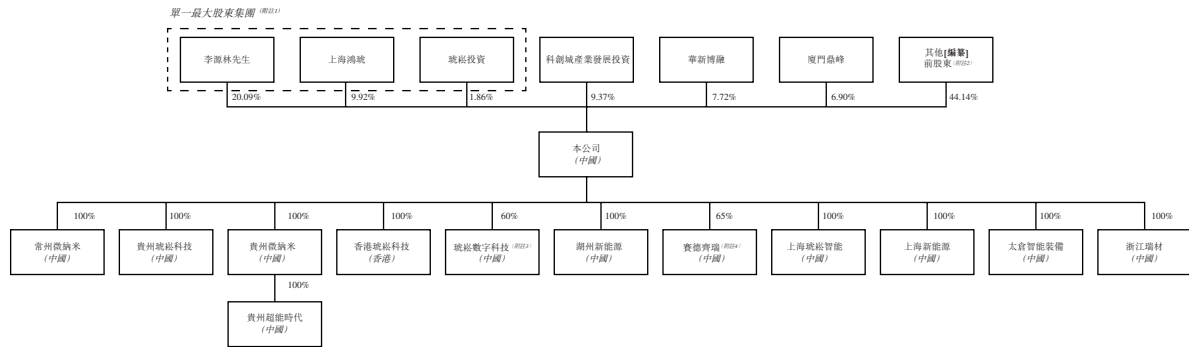
股東	於最後實際可行日期		緊隨[編纂]完成後(假設[編纂]未獲行使)			
	境內未上市 股份數目	本公司股份的 概約百分比 (%)	H股股份數目	境內未上市 股份數目	股份總數	本公司股份的 概約百分比 (%)
常州龍城	404,346	0.72	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
汪承磊先生	403,940	0.72	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
雲星投資	389,670	0.69	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
李熙杰先生	291,128	0.52	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
上海艾錄	278,336	0.49	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
嘉興炫日	242,607	0.43	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
余允軍先生	242,607	0.43	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
嘉興鼎峰	242,607	0.43	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
太極牛人	171,625	0.30	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
參與[編纂]的其他[編纂]	—	—	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
總計	<u>56,275,862</u>	<u>100</u>	<u>[編纂]</u>	<u>[編纂]</u>	<u>[編纂]</u>	<u>100</u>

歷史、發展及公司架構

本公司股權及公司架構

緊接[編纂]前的股權及公司架構

下圖載列我們於最後實際可行日期及緊接[編纂]完成前的公司架構：



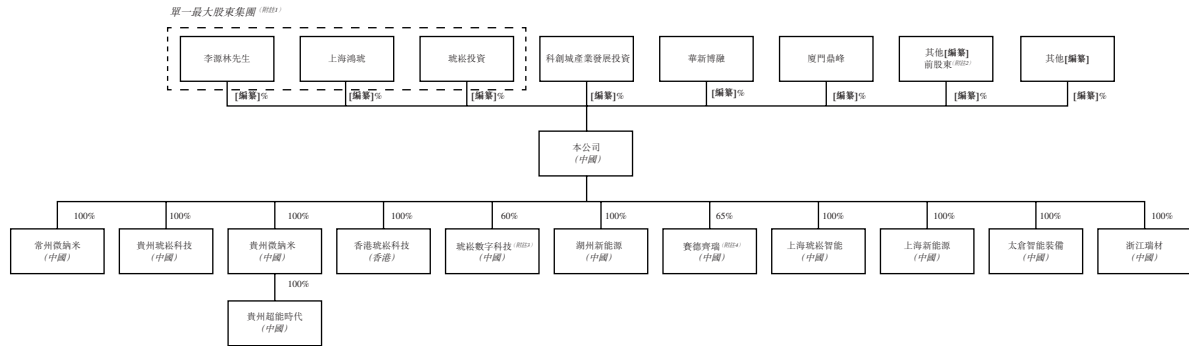
附註：

- (1) 上海鴻琥為本集團的員工持股平台，由李源林先生擁有37.53%。琥崧投資由李源林先生及方琳琳女士分別擁有60%及40%。李源林先生為上海鴻琥及琥崧投資的普通合夥人。因此，根據證券及期貨條例，李源林先生被視為於上海鴻琥及琥崧投資所持有的股份中擁有權益。方琳琳女士為李源林先生的配偶，根據證券及期貨條例，被視為於李源林先生擁有權益的股份中擁有權益。據此，李源林先生、方琳琳女士、上海鴻琥及琥崧投資構成單一最大股東集團。
- (2) 於最後實際可行日期，本公司另有32名[編纂]前股東，彼等亦為[編纂]前投資者，於本公司持股均少於5%。有關彼等各自於本公司的持股詳情，請參閱上文「本公司資本化」一節。
- (3) 於最後實際可行日期，琥崧數字科技分別由本公司、魏超先生及崔麗萍女士持有60%、30%及10%。據本公司所知，魏超先生及崔麗萍女士均為獨立第三方（惟二人分別擔任琥崧數字科技的主要股東除外）。
- (4) 於最後實際可行日期，賽德齊瑞分別由本公司、上海賽伽琥及北京賽德麗持有65%、25%及10%。據本公司所知，上海賽伽琥及北京賽德麗均為獨立第三方（除為賽德齊瑞的主要股東外）。

歷史、發展及公司架構

緊隨[編纂]後的股權及公司架構

下圖載列緊隨[編纂]後我們的公司架構(假設[編纂]未獲行使)：



附註： 關於附註1至4，請參閱上文「緊接[編纂]前的股權及公司架構」圖表所載的相應附註。