

歷史、重組及公司架構

概覽

本集團於2013年6月24日通過在中國成立的深圳創客開始運營。經過逾十年的發展，我們已成長為全球高端消費科技品牌，核心重點是消費和商業級激光類的個人創意工具和材質打印機業務，幫助消費者、中小企業主和品牌零售店快速、高效和創造性地將想法轉化為精確、高質量的產品。通過擴展兼具個人及商用應用的多元化產品組合，我們旨在實現全面的市場覆蓋，並建立長期穩健的增長引擎。

王先生為我們的創始人，亦為董事長、首席執行官及執行董事，自本集團成立以來一直負責本集團戰略、產品、銷售與市場推廣及業務運營的整體管理。有關王先生的履歷及行業經驗，請參閱本文件「董事及高級管理層－董事會－執行董事」。

本公司於2024年6月13日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。為籌備[編纂]，我們進行重組，有關詳情載於下文「一重組」。重組完成後，本公司成為本集團的控股公司。

業務發展里程碑

以下為我們業務發展主要里程碑的概要。

年份	事件
2013年	深圳創客於中國成立，並於同年獲得SOSV和雲天使的天使輪融資。
2015年	我們完成紅杉領投的A輪融資。
2016年	我們首次獲認定為國家高新技術企業。
2017年	我們完成深創投領投的B輪融資。
2018年	我們完成中金甲子領投的C輪融資。
2021年	我們推出首款半導體激光雕刻機及切割機。
	我們於2021年被《Fast Company》評選為「全球最具創新力公司」之一。
	我們獲認定為「廣東省工業設計中心」及「深圳市工業設計中心」。

歷史、重組及公司架構

年份	事件
2022年	<p>我們推出自主研发軟件「xTool Creative Space」(後更名為「xTool Studio」)。</p> <p>我們的激光雕刻機品牌銷量在亞馬遜上位居榜首，且一直穩居至今。</p> <p>我們首次連續三年獲國家知識產權局認定為國家知識產權優勢企業。</p>
2023年	<p>我們推出了S1，一款40W半導體激光雕刻機。</p>
2024年	<p>我們推出業界首創的一站式個性化定制品牌零售店解決方案。</p> <p>我們推出F1 Ultra，該產品為全球首款配備20W光纖及半導體激光的雙激光雕刻機。</p> <p>我們已建立位於泰國的製造基地，標誌著我們製造足跡多元化的重要里程碑。</p> <p>我們建立了用戶社群"DesignFind" (後來更名為"Atom")，標誌著社群驅動型生態系統的形成。</p>
2025年	<p>我們推出首台材質打印機－服裝打印機。</p> <p>我們繼續擴展激光類產品矩陣，推出MetalFab激光焊接系列。</p> <p>我們建立美國及歐洲總部，進一步推進我們的全球擴張戰略。</p> <p>我們完成由騰訊領投的D輪融資。</p>

歷史、重組及公司架構

我們的主要附屬公司

下表載列截至最後實際可行日期我們各主要附屬公司（均由本公司全資擁有）的若干資料。

附屬公司名稱	成立地點	成立及開展業務日期	主要業務活動
深圳創客.....	中國	2013年6月24日	研發、製造及銷售
XTL US INC.....	美國	2021年9月10日	銷售及市場營銷
創智工具香港有限公司.....	中國香港	2022年1月26日	銷售及市場營銷
創客工場香港有限公司.....	中國香港	2017年1月16日	銷售及市場營銷
Makeblock Europe B.V.....	荷蘭	2017年6月1日	銷售及市場營銷
ValocityCraft (Thailand) Co., Ltd.....	泰國	2024年6月27日	製造及銷售

歷史、重組及公司架構

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，我們並無進行任何我們認為對本集團具有重大影響的收購、出售或合併。

本集團的成立及主要股權變動

1. 深圳創客的成立

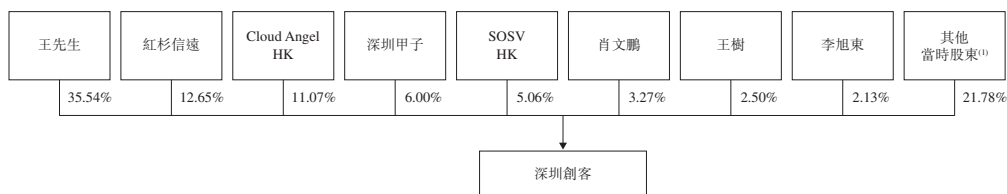
於2013年6月24日，深圳創客在中國成立為有限公司，初始註冊資本為人民幣1,000,000元。成立時，深圳創客由我們的創始人兼現任董事長、首席執行官及執行董事王先生持有100%股權。

2. 透過認購深圳創客註冊資本及股權轉讓的[編纂]投資

我們於重組前後已與[編纂]投資者進行數輪[編纂]投資。有關進一步詳情，請參閱本節下文標題為「-[編纂]投資」的段落。

3. 重組

下表載列本集團緊接重組前的公司架構：



附註：

- (1) 包括深圳創客的若干當時股東，即藍色核心、藍色核心一、珠海市瓦立伊娃、眾元迪工、深創投集團、中韓基金、紅土星河、紅土孔雀、北京光信、越秀基美、越秀新興產業。

為籌備[編纂]，我們進行重組，據此，本公司成為本集團的控股公司及[編纂]載體。

離岸公司架構的設立

於2024年6月13日，本公司於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，法定股本為50,000美元，分為500,000,000股每股面值0.0001美元的股份。

歷史、重組及公司架構

於2024年7月30日，Makeblock Limited於英屬維爾京群島註冊成立為商業有限公司，為本公司直接全資附屬公司及本集團的中間控股公司。

於2024年8月9日，Makeblock HongKong Holding Limited（「**Makeblock HongKong**」）於香港註冊成立為有限公司，為Makeblock Limited的直接全資附屬公司。

深圳創客註冊資本及股權的變動

於2024年10月24日，在北京紅杉信遠股權投資中心（有限合夥）（「**紅杉信遠**」）、深圳市創新投資集團有限公司（「**深創投集團**」）、深圳中韓產業投資基金（有限合夥）（「**中韓基金**」）、深圳市紅土星河創業投資合夥企業（有限合夥）（「**紅土星河**」）、深圳市紅土孔雀創業投資有限公司（「**紅土孔雀**」）、深圳甲子普正多策略股權投資基金合夥企業（有限合夥）（「**深圳甲子**」）、北京光信股權投資基金合夥企業（有限合夥）（「**北京光信**」）、廣州越秀基美文化產業創業投資基金合夥企業（有限合夥）（「**越秀基美**」）、廣州越秀新興產業二期投資基金合夥企業（有限合夥）（「**越秀新興產業**」）、深圳市藍色核心投資諮詢企業（有限合夥）（「**藍色核心**」）及深圳市藍色核心一投資諮詢企業（有限合夥）（「**藍色核心一**」）為籌備成為本公司股東而減資退出並不再為深圳創客股東後，深圳創客的註冊資本由人民幣1,411,061元減少至人民幣868,843元。

於2024年11月29日，根據Makeblock HongKong與深圳創客餘下股東各自簽訂的股權轉讓協議，Makeblock HongKong收購深圳創客的100%股本權益。

上述股本權益轉讓完成後，深圳創客成為由Makeblock HongKong全資擁有的外商獨資企業，因而成為本公司的間接全資附屬公司。

4. Makeblock HongKong認購深圳創客新增註冊資本

於2025年1月8日，Makeblock HongKong認購深圳創客新增註冊資本人民幣386,838,800元。因此，深圳創客的註冊資本增加至人民幣387,707,643元。

歷史、重組及公司架構

5. 向重組前股東配發及發行股份

為反映及體現深圳創客於本公司的股權架構，我們根據深圳創客時任股東當時於深圳創客所持股本權益的相關比例，向該等股東或其指定的境外對手方或關聯方（如適用）發行股份。

下表載列深圳創客的時任股東（「重組前股東」）於緊接重組前的股本權益及於緊隨重組後於本公司的股權架構。

股東	緊接重組前深圳創客的股權		緊隨重組後本公司的股權			
	所持註冊資本 (人民幣元)	概約股本權益	股東	股份類別	所持股份數目	概約股權
王先生	501,527	35.54%	WRC Vitality Eager Limited	普通股	84,299,285	35.54%
藍色核心	74,460	5.28%	Current Blue core Pioneers Limited	普通股	11,840,000	4.99%
			Future Blue core Pioneers Limited	普通股	675,627	0.28%
藍色核心一	49,640	3.52%	Future Blue core Pioneers Limited	普通股	6,253,764	2.64%
			Prime Blue core pioneers Limited	普通股	1,089,993	0.46%
			Qingzhu ZY Digong Limited	普通股	999,994	0.42%
珠海市瓦立伊娃	17,779	1.26%	WRC Vitality Eager Limited	普通股	1,826,237	0.77%
			Qingzhu ZY Digong Limited	普通股	320,184	0.13%
			ZhuQing Walle Eva Limited	普通股	841,966	0.35%

歷史、重組及公司架構

緊接重組前深圳創客的股權			緊隨重組後本公司的股權			
股東	所持註冊資本 (人民幣元)	概約股本權益	股東	股份類別	所持股份數目	概約股權
眾元迪工	10,442	0.74%	WRC Vitality Eager Limited	普通股	592,954	0.25%
			Qingzhu ZY Digong Limited	普通股	320,196	0.14%
			ZhuQing Walle Eva Limited	普通股	841,996	0.36%
肖文鵬 ⁽¹⁾	46,203	3.27%	Nature Ming Tian Limited ⁽¹⁾	普通股	7,766,042	3.27%
王樹 ⁽²⁾	35,300	2.50%	RhinoPeak Holding Limited ⁽²⁾	普通股	5,933,409	2.50%
李旭東 ⁽³⁾	30,000	2.13%	Xudong Investment Limited ⁽³⁾	普通股	5,042,557	2.13%
Cloud Angel HK ⁽⁴⁾	156,200	11.07%	雲天使 ⁽⁴⁾	天使1輪優先股	26,254,914	11.07%
SOSV HK ⁽⁵⁾	71,392	5.06%	SOSV LLC ⁽⁵⁾	天使1輪優先股	10,085,114	4.25%
				A輪優先股	1,914,827	0.81%
紅杉信遠 ⁽⁶⁾	178,481	12.65%	紅杉桓優 ⁽⁶⁾	A輪優先股	30,000,021	12.65%
深創投集團 ⁽⁷⁾	59,118	4.19%	深創投集團 ⁽⁷⁾	B輪優先股	9,936,863	4.19%
中韓基金 ⁽⁸⁾	19,706	1.40%	SCKII Limited ⁽⁸⁾	B輪優先股	3,312,288	1.40%

歷史、重組及公司架構

緊接重組前深圳創客的股權			緊隨重組後本公司的股權			
股東	所持註冊資本	概約股本權益	股東	股份類別	所持股份數目	概約股權
	(人民幣元)					
紅土星河 ⁽⁷⁾	9,853	0.70%	紅土星河 ⁽⁷⁾	B輪優先股	1,656,144	0.70%
紅土孔雀 ⁽⁷⁾	9,853	0.70%	紅土孔雀 ⁽⁷⁾	B輪優先股	1,656,144	0.70%
深圳甲子	84,664	6.00%	深圳甲子	C輪優先股	14,230,769	6.00%
北京光信 ⁽⁹⁾	28,221	2.00%	GX High Limited ⁽⁹⁾	C輪優先股	4,743,534	2.00%
越秀基美 ⁽¹⁰⁾	14,111	1.00%	越秀基美 ⁽¹⁰⁾	C輪優先股	2,371,851	1.00%
越秀新興產業 ⁽¹⁰⁾	14,111	1.00%	越秀新興產業 ⁽¹⁰⁾	C輪優先股	2,371,851	1.00%
總計	1,411,061	100.00%			237,178,524	100.00%

附註：

- (1) Nature Ming Tian Limited由肖文鵬全資擁有。請參閱本節「有關[編纂]投資者的資料」。
- (2) RhinoPeak Holding Limited由呂舟(王樹的配偶)全資擁有。請參閱本節「有關[編纂]投資者的資料」。
- (3) Xudong Investment Limited由李旭東全資擁有。請參閱本節「有關[編纂]投資者的資料」。
- (4) 中國雲天使(香港)有限公司(「雲天使香港」)由雲天使全資擁有。請參閱本節「有關[編纂]投資者的資料」。

歷史、重組及公司架構

- (5) SOSV HONG KONG LIMITED (前稱為SOSVentures Hong Kong Limited, 「SOSV HK」) 及SOSV LLC均由Sean O'Sullivan全資擁有及最終控制。請參閱本節「一有關[編纂]投資者的資料」。
- (6) 紅杉信遠為北京紅杉桓優管理諮詢中心(有限合夥)(「紅杉桓優」)的唯一有限合夥人，紅杉信遠及紅杉桓優擁有共同普通合夥人。請參閱本節「一有關[編纂]投資者的資料」。
- (7) 深創投集團為深圳市人民政府於1999年8月25日在中國成立的有限公司，以風險投資為核心，培育創業創新精神，主要投資於信息技術、生物醫藥與醫療保健、智能製造、新能源、新材料、互聯網、消費品及現代服務等領域的初創企業。深創投集團最終由深圳市人民政府國有資產監督管理委員會(「深圳國資委」)控制。

紅土星河於2016年3月16日在中國成立為有限合夥企業。紅土孔雀於2015年7月15日在中國成立為有限公司。兩家企業主要從事風險投資業務，且最終由深圳國資委控制，其中紅土星河通過其普通合夥人深圳市紅土星河創業投資管理有限公司受控制，紅土孔雀則通過其最大股東深創投集團受控制。
- (8) SCKII Limited由中韓基金全資擁有。
- (9) 重組時，GX High Limited由北京光信全資擁有。於2025年9月，北京光信將其於GX High Limited的權益轉讓予凱臻輝韻(天津)企業管理諮詢合夥企業(有限合夥)(「凱臻輝韻」)及天津創意極光企業管理合夥企業(有限合夥)(「創意極光」)。請參閱本節「一有關[編纂]投資者的資料」。
- (10) 越秀基美及越秀新興產業為分別於2015年8月7日及2016年1月21日在中國成立的有限合夥企業。越秀基美及越秀新興產業擁有共同普通合夥人廣州越秀產業投資基金管理股份有限公司，並透過該公司最終由廣州市人民政府國有資產監督管理委員會控制。

[編纂]理由

本公司擬將其股份於聯交所[編纂]，以為本公司業務發展及擴張提供進一步資金、增強營運資金並進一步提升我們的業務形象及全球影響力。有關我們未來計劃的進一步詳情，請參閱本文件「未來計劃及[編纂]用途」。

歷史、重組及公司架構

[編纂]投資

1. 概覽

我們已進行以下[編纂]投資，詳情載列如下。

輪次	[編纂] 投資的形式	協議日期	代價支付 截止日期	[編纂] 投資者 ⁽⁴⁾	深圳創客 註冊資本或所 認購股份數目 (視適用情況而定)	已付總 代價概約	每股成本 ⁽²⁾	較[編纂] 折讓 ⁽³⁾
天使輪	現有股東的股權轉讓	2013年7月5日	2013年7月23日	SOSV LLC ⁽⁴⁾	人民幣60,000元	零	—	—
A輪	以現金認購深圳創客的註冊資本	2015年3月25日	2015年6月25日	Cloud Angel ⁽⁵⁾ 紅衫信遠	人民幣156,200元 人民幣178,481元	1,000,000元 人民幣	人民幣 0.04元	[編纂] [編纂]
B輪 ⁽⁶⁾	以現金認購深圳創客的註冊資本	2017年2月9日	2017年3月10日	SOSV LLC ⁽⁴⁾ 深創投集團 中韓基金 紅土星河 紅土孔雀	人民幣11,392元 人民幣31,110元 人民幣10,370元 人民幣5,190元 人民幣5,190元	39,196,483.20元 人民幣	人民幣 1.23元 人民幣 6.04元	[編纂] [編纂]
	現有股東的股權轉讓 ⁽⁷⁾	2017年4月20日	2017年6月29日	深創投集團 中韓基金 紅土星河 紅土孔雀	人民幣28,008元 人民幣9,336元 人民幣4,663元 人民幣4,663元	人民幣 43,340,000元	人民幣 6.04元	[編纂] [編纂]

歷史、重組及公司架構

輪次	[編纂] 投資的形式	協議日期	代價支付 截止日期	[編纂] 投資者 ⁽¹⁾	深圳創客 註冊資本或所 認購股份數目 (視適用情況而定)	已付總 代價概約	每股成本 ⁽²⁾	較[編纂] 折讓 ⁽³⁾
C輪	以現金認購深圳創客的註冊資本	2018年8月21日	2018年 11月19日	深圳甲子 北京光信 ⁽⁸⁾ 朗瑪永興 ⁽⁹⁾ 越秀基美 越秀新興產業	人民幣84,664元 人民幣28,221元 人民幣28,221元 人民幣14,111元 人民幣14,111元	人民幣300,000,000元	人民幣10.54元	[編纂] %
D輪	現有股東的 股權轉讓 ⁽¹⁰⁾	2025年6月11日	2025年 12月29日	Being Creative Works L.P. GCNA Holdings Limited Granite Asia IX VCC Tencent Mobility Limited Mighty Pinnacle Holding Limited	13,249,151股	98,790,626.65美元	2.54美元	[編纂] %
	以現金認購股份	2025年9月8日	2025年 12月1日	CG Vibe Limited Vision Knight Creative Aurora Limited Being Creative Works L.P. GCNA Holdings Limited Granite Asia IX VCC Tencent Mobility Limited Mighty Pinnacle Holding Limited	1,067,295股 1,088,857股 6,022,341股 5,929,549股 1,505,585股 3,389,497股 847,374股	80,346,558.90美元	4.05美元	[編纂] %

歷史、重組及公司架構

附註：

- (1) 除上文或本附註另有披露者外，有關[編纂]投資者的完整法定名稱及其他詳情，請參閱本節下文標題為「有關[編纂]投資者的資料」的段落。
- (2) [編纂]投資者所支付的每股成本已根據相關[編纂]投資者為取得其股本權益所支付的金額及其緊接[編纂]完成前所持股份數目計算。
- (3) 較[編纂]折讓已根據本文件標題為「有關本文件及[編纂]的資料」一節所載的匯率及[編纂]港元（即本文件所載指示性[編纂]的中位數）計算。
- (4) 於2013年7月5日，王先生與羅焯、肖文鵬及SOSV LLC訂立股份委託協議，據此，羅焯、肖文鵬及SOSV LLC分別同意將彼等各自於深圳創客持有的3.00%、7.00%及6.00%股本權益委託予王先生。
於2015年5月5日，深圳創客的時任股東議決允許王先生將其於深圳創客的7.00%及3.00%股本權益分別轉讓予肖文鵬及羅焯。股權轉讓完成後，王先生與羅焯及肖文鵬各自之間的股份委託安排獲全部解除。同日，深圳創客的時任股東議決允許王先生將其於深圳創客的3.53%及12.41%股本權益分別轉讓予王樹及深圳市魅客部落股權投資合夥企業（有限合夥）（「魅客部落」）。魅客部落由王先生控制，並於2017年6月同意以總代價人民幣124,100元將其於深圳創客持有的全部股本權益轉讓予王先生。
SOSV LLC最初以零代價收購於深圳創客的權益。我們是首個納入HAX加速器（當時稱為HAXLR8R）創業公司發展計劃的中國項目。作為其組織者，所獲SOSV LLC股本權益乃為換取於早期創業階段向本公司提供的技術支持。SOSV LLC於A輪融資期間所認購的股本權益亦被委託予王先生。於2017年1月3日，深圳創客的時任股東議決允許王先生以代價人民幣2,460,288元將其代SOSV LLC持有的深圳創客股本權益轉讓予SOSV HK。股權轉讓完成後，王先生與SOSV LLC之間的股份委託安排獲全部解除。
於2013年7月5日，王先生同意將其於深圳創客的15.62%股本權益轉讓予張朋朋，張朋朋根據股份委託安排代Cloud Angel持有該等股本權益。於2017年3月13日，張朋朋同意以總代價人民幣5,383,930元將其於深圳創客持有的股本權益轉讓予Cloud Angel HK。股權轉讓完成後，張朋朋與Cloud Angel之間的股份委託安排獲全部解除。
- (5) 於2013年7月5日，王先生同意將其於深圳創客的15.62%股本權益轉讓予張朋朋，張朋朋根據股份委託安排代Cloud Angel持有該等股本權益。於2017年3月13日，張朋朋同意以總代價人民幣5,383,930元將其於深圳創客持有的股本權益轉讓予Cloud Angel HK。股權轉讓完成後，張朋朋與Cloud Angel之間的股份委託安排獲全部解除。
- (6) 於B輪融資前，發生以下股權轉讓：(i)於2016年9月19日，深圳創客的時任股東議決允許以代價人民幣13,860,000元將羅焯於深圳創客的全部股本權益轉讓予李旭東；及(ii)於2017年8月4日，王先生與藍色核心及藍色核心一訂立股權轉讓協議，據此，王先生以總代價人民幣124,100元將其於深圳創客的6.26%及4.17%股本權益分別轉讓予藍色核心及藍色核心一。

歷史、重組及公司架構

- (7) 於2017年4月20日，王先生和肖文鵬與深創投集團、中韓基金、紅土星河和紅土孔雀簽訂了股權轉讓協議，根據該協議，(i)王先生將深圳創客的股權轉讓給深創投集團，(ii)肖文鵬將深圳創客的股權轉讓給深創投集團，(iii)肖文鵬將深圳創客的股權分別轉讓給紅土星河和紅土孔雀，及(iv)肖文鵬將深圳創客的股權轉讓給中韓基金。
- (8) 作為重組的一部分，北京光信向當時北京光信全資擁有的GX High Limited轉讓其於深圳創客的股權。於2025年9月，北京光信以總代價人民幣88,610,400元將其於GX High Limited的權益轉讓予凱臻輝韻及創意極光。
- (9) 於2022年11月17日，北京朗瑪永興投資管理股份公司（「朗瑪永興」）以總代價人民幣10,000,000元將其於深圳創客持有的1.26%及0.74%股本權益分別轉讓予珠海市瓦立伊娃投資合夥企業（有限合夥）（「珠海市瓦立伊娃」）及青島眾元迪工投資合夥企業（有限合夥）（「眾元迪工」）。上述有限合夥於當時均由王先生（作為普通合夥人）控制且現已註銷。股權轉讓完成後，朗瑪永興不再為深圳創客股東。
- (10) 於2025年6月11日，深創投集團、紅土星河及紅土孔雀將其B輪優先股轉讓予Being Creative Works L.P.，而深圳甲子、越秀新興產業及越秀基美將其C輪優先股轉讓予GCNA Holdings Limited。
- 於2025年12月29日，(i) SCKII Limited將B輪優先股轉讓予Granite Asia IX VCC；(ii) SOSV LLC將天使I輪優先股轉讓予Tencent Mobility Limited及Mighty Pinnacle Holding Limited；及(iii) Cloud Angel將天使I輪優先股轉讓予Tencent Mobility Limited及Mighty Pinnacle Holding Limited。
- 該等股份轉讓完成後，深創投集團、紅土星河、紅土孔雀、越秀新興產業、越秀基美及SCKII Limited不再為公司股東。

歷史、重組及公司架構

2. [編纂]投資的其他主要條款

已付代價釐定基準 [編纂]投資的代價乃於計及投資時間及於相關時點的業務狀況或估值後經本公司與[編纂]投資者公平磋商後釐定。

禁售期 根據[編纂]投資的相關協議，[編纂]投資者於[編纂]時將不受任何禁售安排約束。

[編纂]投資所得款項用途 截至最後實際可行日期，已動用超過40%的[編纂]投資所得款項用於業務發展及運營。

[編纂]投資者為 於[編纂]投資時，董事認為，本公司將受惠於本公司帶來的戰略性裨益 [編纂]投資者對本公司提供的額外資金、其行業經驗及機構支持。

3. [編纂]投資者的特別權利

本公司與（其中包括）[編纂]投資者於2025年9月8日訂立股東協議（「股東協議」），據此，各方同意若干股東權利。根據股東協議以及當時本公司生效的組織章程大綱及章程細則，若干[編纂]投資者獲授股東權利，如委任董事權、股東大會或董事會會議的特別表決權、優先購買權、反攤薄權、優先認購權、共同出售權、回購權、清盤優先權及最惠國待遇。

股東協議規定，根據（其中包括）適用法律及上市規則，其項下的所有優先權、股權轉讓限制及其他安排應自動終止並自始視為無效。倘本公司(i)於向中國證監會或聯交所遞交[編纂]後十八個月內尚未完成合資格[編纂]；(ii)已收到中國證監會或聯交所書面通知確認本公司就符合資格[編纂]之[編纂]未獲批准；或(iii)撤回其[編纂]（以較早者為準），該等特別權利將自動恢復。

因此，回購權應於本公司首次遞交[編纂]前終止，而[編纂]投資者的所有特別權利將根據上市規則及新上市申請人指南於[編纂]前自動終止。

歷史、重組及公司架構

4. 《新上市申請人指南》的合規事宜

基於(i)[編纂]投資的代價於本公司股份於聯交所[編纂]首日前超過120個足日結算；及(ii)[編纂]投資者獲授的特別權利已如上文「-[編纂]投資者的特別權利」一段所披露終止，聯席保薦人確認[編纂]投資符合聯交所刊發的《新上市申請人指南》第4.2章所界定的《[編纂]投資指引》。

5. 有關[編纂]投資者的資料

以下載列各[編纂]投資者的詳情：

Nature Ming Tian Limited

Nature Ming Tian Limited為一家根據英屬維爾京群島法律成立及存續的商業公司，由獨立第三方肖文鵬全資擁有。

RhinoPeak Holding Limited

RhinoPeak Holding Limited為一家根據英屬維爾京群島法律成立及存續的商業公司，由獨立第三方呂舟全資擁有。

Xudong Investment Limited

Xudong Investment Limited為一間根據英屬維爾京群島法律組織及存續的商業公司，由獨立第三方李旭東全資擁有。

SOSV LLC

SOSV Investments LLC (前稱為SOSVentures LLC，「SOSV LLC」)是一家根據美國特拉華州法律註冊成立並存續的有限公司，為全球風險投資公司SOSV的一部分，SOSV投資科技初創企業並運營IndieBio及HAX項目，本公司於2013年加入HAX項目。SOSV由愛爾蘭籍企業家、投資人兼獨立第三方Sean O'Sullivan最終控制。

歷史、重組及公司架構

雲天使

China Cloud Tech Angel Capital Partnership, L.P. (「雲天使」) 為根據開曼群島法律註冊成立及存續的有限合夥企業，主要從事股權投資，普通合夥人為CCT Angel Partners, Ltd，而後者由CCT Partners S L.P.全資擁有。Cloud Angel、CCT Angel Partners, Ltd及CCT Partners S L.P.均由雲天使基金管理。CCT Ultimate Partners S Ltd.為CCT Partners S L.P.的普通合夥人，其由Wisdom Ascend Ventures Limited全資擁有。Wisdom Ascend Ventures Limited則由獨立第三方田溯寧全資擁有。雲天使基金為一家投資公司，主要為雲計算、SaaS、網絡安全、人工智能、大數據、硬件及機器人等領域的早期初創企業提供資金。雲天使的有限合夥人為China Cloud Tech RMB Partnership, L.P.、World Sun Global Limited、JR Holding IV, Ltd.、Northern Light Venture Capital III, Ltd.和HSG CV IV Holdco, Ltd.，彼等均未持有雲天使30%或以上的合夥權益。

紅杉桓優

北京紅杉桓優管理諮詢中心(有限合夥)(「紅杉桓優」)為於2019年3月11日在中國成立的有限合夥企業，主要從事企業管理諮詢及經濟貿易諮詢。

紅杉桓優的唯一有限合夥人為紅杉信遠。紅杉桓優與紅杉信遠擁有共同普通合夥人上海喆西投資中心(有限合夥)，上海喆西投資中心(有限合夥)的普通合夥人則為紅杉資本股權投資管理(天津)有限公司，紅杉資本股權投資管理(天津)有限公司持有約0.026%的合夥權益並由獨立第三方周達最終控制。

深圳甲子

深圳甲子普正多策略股權投資基金合夥企業(有限合夥)(「深圳甲子」)為於2016年12月14日在中國成立的有限合夥企業，由中金甲子(北京)私募投資基金管理有限公司管理，該公司由中金資本運營有限公司持有51.00%股權。中金資本運營有限公司由中國國際金融股份有限公司(於上海證券交易所(證券代碼：601995)及香港聯交所(股份代號：3908)上市的公司)全資擁有。

歷史、重組及公司架構

GX High Limited、CG Vibe Limited及Vision Knight Creative Aurora Limited

GX High Limited為一家根據塞舌爾共和國法律組建和存續的有限公司，由凱臻輝韻及創意極光分別持有49.50%及50.50%股權。

CG Vibe Limited為一間根據香港法律註冊成立及存續的有限公司，主要業務活動為股權投資，由凱臻輝韻擁有並最終由獨立第三方蔡明潑控制。

Vision Knight Creative Aurora Limited為一家根據英屬維爾京群島法律組建和存續的有限公司。其由創意極光全資擁有，而創意極光則由蘇州維特力新創業投資管理有限公司（由獨立第三方衛哲控制）作為其普通合夥人管理。

GCNA Holdings Limited

GCNA Holdings Limited為一家根據開曼群島法律成立及存續的有限公司，主要業務活動為股權投資，由Gaocheng Fund II, L.P.全資擁有。Gaocheng Fund II, L.P.的普通合夥人為Gaocheng Holdings GP II, Ltd，而Gaocheng Holdings GP II, Ltd由獨立第三方洪婧最終控制。

Being Creative Works L.P.

Being Creative Works L.P.為一家根據英屬維爾京群島法律組建及存續的有限合夥企業，主要從事股權投資。

Being Creative Works L.P.的普通合夥人為Being Capital China Partners LP，其由JY Evergreen Limited全資擁有。而JY Evergreen Limited由獨立第三方閻極晟全資擁有。Being Capital China Fund I LP為Being Creative Works L.P.的有限合夥人，擁有78.87%的合夥權益，其普通合夥人為Being Capital China Partners LP。概無其他合夥人於Being Creative Works L.P.及Being Capital China Fund I LP中持有30%或以上的合夥權益。

騰訊實體

Tencent Mobility Limited為一家根據香港法例註冊成立及存續的有限公司，亦為騰訊控股有限公司（一家於開曼群島註冊成立並於香港聯交所上市的公司，股份代號：0700（港元櫃台）及80700（人民幣櫃台））的全資附屬公司。

Mighty Pinnacle Holding Limited為在開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司，其由騰訊控股有限公司最終控制。

歷史、重組及公司架構

Granite Asia IX VCC

Granite Asia IX VCC為一家根據新加坡法律成立及存續的可變資本公司，主要業務為股權投資，其亦代表並基於其子基金Granite Asia IX Investments行事。Granite Asia IX Investments由Ji-Xun Foo、Lee Hong Wei, Jenny、Glenn Solomen、Hans Tung、Jeff Richards及Oren Yunger（各自為獨立第三方）最終控制。

公眾持股量及自由流通量

於[編纂]完成後（假設[編纂]未獲行使），我們的核心關聯人士或其間接控制的若干股東所持有的股份將不計入公眾持股量。該等股東及其控制人（如適用）的詳細信息如下：

- WRC Vitality Eager Limited，由我們的董事長、首席執行官兼執行董事王先生控制，也是我們的單一最大股東之一，持有總已發行股份的[編纂]%；
- Current Blue core Frontiers Limited、Current Blue core Innovators Limited和Future Blue core Innovators I Limited，其表決權由本公司員工組成的同一管理委員會行使，因此就公眾持股量而言統稱為主要股東，合計持有總已發行股份的[編纂]%；及
- ZhuQing Walle Eva Limited，由我們的附屬公司董事馮洋先生，李治民先生，蔡健先生和王勇先生以及我們的執行董事金盛澤先生控制，持有我們總已發行股份的[編纂]。

基於上述情況，預期緊隨[編纂]（假設[編纂]未獲行使）完成後，合共[編纂]股股份（佔我們已發行股份總數[編纂]%）將計入公眾持股量，該比例高於上市規則第8.08(1)條項下指定的公眾持股比例（適用於本文件所載指示性[編纂]）。

[編纂]（假設[編纂]未獲行使）完成後，預期有[編纂]股股份（市值約為[編纂]港元（假設每股[編纂]的[編纂]為[編纂]港元，即本文件所載指示性[編纂]的下限））由公眾持有，且不受任何禁售規定（無論是合約、上市規則、適用法律或其他規定）。因此，預期本公司將符合上市規則第8.08A條項下自由流通量規定。

歷史、重組及公司架構

本公司資本化

下表概述本公司截至本文件日期及緊隨[編纂]（假設[編纂]未獲行使）完成後的資本化情況。

股東	截至本文件日期							緊隨[編纂]完成後 ⁽²⁾		
	普通股數目	天使1輪 優先股數目 ⁽¹⁾	天使2輪 優先股數目	A輪 優先股數目 ⁽¹⁾	B輪 優先股數目 ⁽¹⁾	C輪 優先股數目 ⁽¹⁾	D輪 優先股數目 ⁽¹⁾	小計	概約 股權百分比	概約 股權百分比
WRC Vitality Eager Limited.	86,718,476	-	-	-	-	-	-	86,718,476	31.38%	[編纂]%
Prime Blue core Pioneers Limited ⁽³⁾	1,089,993	-	-	-	-	-	-	1,089,993	0.39%	[編纂]%
ZhuQing Walle Eva Limited ⁽⁴⁾	1,683,962	-	-	-	-	-	-	1,683,962	0.61%	[編纂]%
Qingzhu ZY Digong Limited ⁽⁵⁾	1,640,374	-	-	-	-	-	-	1,640,374	0.59%	[編纂]%
Current Blue core Frontiers Limited ⁽⁶⁾	23,052,370	-	-	-	-	-	-	23,052,370	8.34%	[編纂]%
Current Blue core Innovators Limited ⁽⁶⁾	8,133,900	-	-	-	-	-	-	8,133,900	2.94%	[編纂]%
Future Blue core Innovators I Limited ⁽⁶⁾	6,929,391	-	-	-	-	-	-	6,929,391	2.51%	[編纂]%

歷史、重組及公司架構

股東	截至本文件日期										緊隨[編纂]完成後 ⁽²⁾	
	普通股數目	天使1輪 優先股數目 ⁽¹⁾	天使2輪 優先股數目	A輪 優先股數目 ⁽¹⁾	B輪 優先股數目 ⁽¹⁾	C輪 優先股數目 ⁽¹⁾	D輪 優先股數目 ⁽¹⁾	小計	總約 股權百分比	股份數目 ⁽¹⁾	總約 股權百分比	
Nature Ming Tian Limited	7,766,042	-	-	-	-	-	-	7,766,042	2.81%	7,766,042	[編纂]%	
Xudong Investment Limited	5,042,557	-	-	-	-	-	-	5,042,557	1.82%	5,042,557	[編纂]%	
RhinoPeak Holding Limited	5,933,409	-	-	-	-	-	-	5,933,409	2.15%	5,933,409	[編纂]%	
SOSV LLC	-	7,713,329	-	1,914,827	-	-	-	9,628,156	3.48%	9,628,156	[編纂]%	
雲天使	-	19,305,583	-	-	-	-	-	19,305,583	6.99%	19,305,583	[編纂]%	
紅杉恆慶	-	-	-	30,000,021	-	-	-	30,000,021	10.85%	30,000,021	[編纂]%	
深圳甲子	-	-	-	-	-	5,929,464	-	5,929,464	2.15%	5,929,464	[編纂]%	
GX High Limited	-	-	-	-	-	4,743,534	-	4,743,534	1.72%	4,743,534	[編纂]%	
GCNA Holdings Limited	-	-	-	-	-	13,045,007	5,929,549	18,974,556	6.87%	18,974,556	[編纂]%	
Being Creative Works L.P.	-	-	-	-	13,249,151	-	6,022,341	19,271,492	6.97%	19,271,492	[編纂]%	
Tencent Mobility Limited	-	-	7,456,893	-	-	-	3,389,497	10,846,390	3.92%	10,846,390	[編纂]%	
Mighty Pinnacle Holding Limited	-	-	1,864,223	-	-	-	847,374	2,711,597	0.98%	2,711,597	[編纂]%	
Granite Asia IX VCC	-	-	-	-	3,312,288	-	1,505,585	4,817,873	1.74%	4,817,873	[編纂]%	
CG Vibe Limited	-	-	-	-	-	-	1,067,295	1,067,295	0.39%	1,067,295	[編纂]%	

歷史、重組及公司架構

股東	截至本文件日期						緊隨[編纂]完成後 ⁽²⁾			
	普通股數目	天使1輪 優先股數目 ⁽¹⁾	天使2輪 優先股數目	A輪 優先股數目 ⁽¹⁾	B輪 優先股數目 ⁽¹⁾	C輪 優先股數目 ⁽¹⁾	D輪 優先股數目 ⁽¹⁾	小計	權約 股權百分比	權約 股權百分比
Vision Knight Creative Aurora Limited	-	-	-	-	-	-	1,088,857	1,088,857	0.39%	[編纂]%
參與[編纂]的其他[編纂]	-	-	-	-	-	-	-	[編纂]	-	[編纂]%
總計	147,990,474	27,018,912	9,321,116	31,914,848	16,561,439	23,718,005	19,850,498	276,375,292	100.00%	100%

附註：

- (1) 天使1輪優先股、天使2輪優先股、A輪優先股、B輪優先股、C輪優先股及D輪優先股將於[編纂]完成時按一比一基準轉換為普通股。
- (2) 假設[編纂]未獲行使。
- (3) Prime Blue core pioneers Limited由我們的執行董事胡錦宏先生持有13.76%的股權，Prime Blue core pioneers Limited的其他股東是我們的員工，彼等為獨立第三方，各持有不足25%的股權。
- (4) ZhuQing Walle Eva Limited由我們的附屬公司的董事馮洋先生持有28.17%的股權，李治民先生持有19.72%的股權，蔡健先生持有5.63%的股權，王勇先生持有2.82%的股權，我們的執行董事金盛澤先生持有7.04%的股權。ZhuQing Walle Eva Limited的其他股東是我們的員工，彼等為獨立第三方，各持有不足25%的股權。
- (5) Qingzhu ZY Digong Limited由我們的前任董事殷俊先生持有35.64%的股權，張易女士持有32.75%的股權，覃明先生持有31.61%的股權。
- (6) Current Blue core Frontiers Limited、Current Blue core Innovators Limited和Future Blue core Innovators I Limited (i)均由Vistra Trust (Hong Kong) Limited全資擁有，該公司是為本公司方便管理[編纂]購股權計劃而設立的信託所委任的受託人；及(ii)其表決權由本公司員工組成的同一管理委員會行使。

歷史、重組及公司架構

[編纂]購股權計劃

本公司已採納[編纂]購股權計劃。詳情請參閱本文件附錄四「法定及一般資料—D.[編纂]購股權計劃」。

中國監管規定

本公司中國法律顧問已確認，本節上文「重組」各段所述有關深圳創客的股權轉讓及重組已根據中國法律法規完成。

境外上市規定

2023年2月17日，中國證監會發佈了《境外上市試行辦法》及五項配套指引，自2023年3月31日起生效。根據《境外上市試行辦法》，直接或間接尋求在境外上市的中國境內公司，應當履行備案程序，並向中國證監會報告有關情況。具體而言，本著實質重於形式的原則，發行人同時滿足以下條件的，其境外發行及上市將視同境內公司間接境外發售及上市：(i)發行人最近一個會計年度境內經營實體的資產總值、資產淨值、收入或利潤佔發行人同期經審核綜合財務報表相應數據的50%以上；及(ii)其主要經營活動是在中國進行，或其主要營業地點位於中國，或發行人的主要負責營運及管理的高級管理層人員為中國公民或居住於中國。

國家外匯管理局登記

根據國家外匯管理局於2014年7月4日頒佈並生效的《國家外匯管理局關於境內居民通過特殊目的公司境外投融資及返程投資外匯管理有關問題的通知》（「**國家外匯管理局37號文**」），(i)境內居民在以資產或股權向其以投融資為目的直接設立或間接控制的境外特殊目的公司（「**境外特殊目的公司**」）出資前，必須向所在地國家外匯管理局分局辦理登記；及(ii)初始登記完成後，境內居民須就境外特殊目的公司的任何重大變更（包括境外特殊目的公司的境內居民股東、境外特殊目的公司名稱、經營期限的變更、境外特殊目的公司的任何增資或減資、股權轉讓或置換、合併或分立）向所在地國家外匯管理局分局辦理變更登記。根據國家外匯管理局37號文，未能遵守該等登記程序可能導致處罰。

歷史、重組及公司架構

根據國家外匯管理局於2015年6月1日頒佈並生效的《國家外匯管理局關於進一步簡化和改進直接投資外匯管理政策的通知》(「**國家外匯管理局13號文**」)，國家外匯管理局將境內外直接投資外匯登記的權限由所在地外匯管理局下放至境內實體資產或權益所在地銀行，國家外匯管理局及其分支機構通過銀行對直接投資外匯登記實施間接監管。

據我們的中國法律顧問告知，王先生(作為我們的單一最大股東，為中國居民並間接持有股份)已於2024年9月根據國家外匯管理局13號文及國家外匯管理局37號文的規定完成了登記。

併購規則

根據商務部、國務院國有資產監督管理委員會、國家稅務總局、中國證監會、國家工商總局(現為國家市場監督管理總局)及國家外匯管理局於2006年8月8日聯合頒佈並於2006年9月8日實施、於2009年6月22日修訂的《關於外國投資者併購境內企業的規定》第11條，境內公司、企業或自然人以其在境外合法設立或控制的公司名義併購與其有關聯關係的境內的公司，應報商務部審批。根據自2020年1月1日起生效的《中華人民共和國外商投資法》及商務部於2024年4月9日在其官方網站公開問答專欄的回覆，自《中華人民共和國外商投資法》實施以來，商務部及其地方分支機構對外商投資企業的設立及變更登記的前置批准規定已不再適用。

據我們的中國法律顧問告知，除非未來頒佈新法律法規，或商務部及中國證監會於日後就併購規則發佈新規定或詮釋，境外公司併購與其有關聯關係的境內公司無需商務部批准。

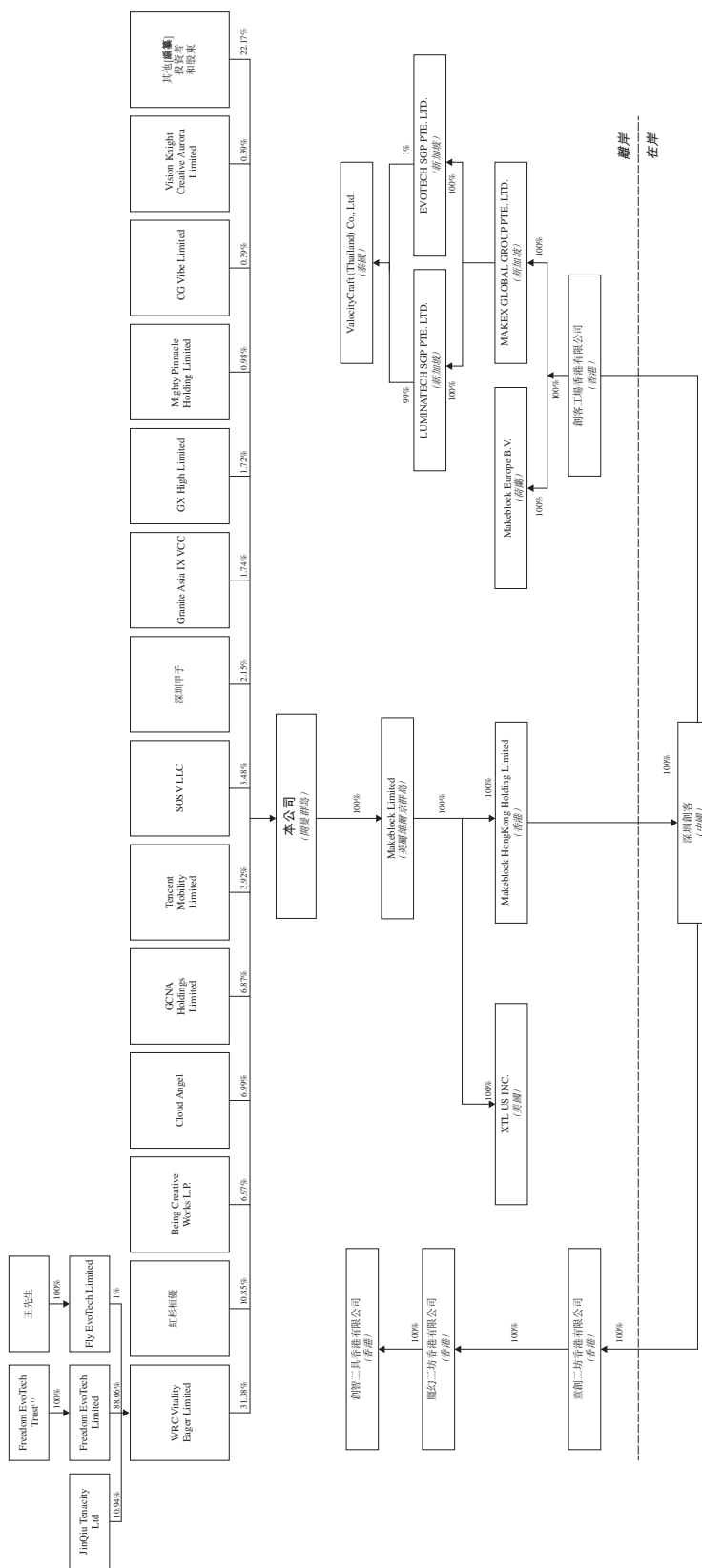
併購規則可能會進一步解釋及實施，我們的中國法律顧問進一步告知，其上述意見須受任何新法律、規則及法規或與併購規則有關任何形式的具體執行及詮釋規限。

歷史、重組及公司架構

我們的企業架構

緊接[編纂]完成前的企業架構

下圖載列本集團緊接[編纂]完成前的簡化企業及股權架構，假設所有優先股已按一比一基準轉換為普通股：



附註：

(1) Freedom EvoTech Trust為王先生作為財產授予人及保護人成立的全權信託。Vistra Trust (Singapore) Pte. Limited為其受託人，王先生全資擁有的Fly EvoTech Limited為其受益人。

