

---

## 歷史、發展及公司架構

---

### 概覽

本集團的歷史可追溯至本公司於2018年12月根據中國公司法成立。隨著我們的發展，我們通過注資或股權轉讓吸引多名[編纂]前投資者。有關該等投資者及投資的詳情，請參閱下文「— [編纂]前投資」一段。截至最後實際可行日期，本公司的註冊資本為人民幣467,814,084元，分為467,814,084股每股面值人民幣1.00元的股份。

有關我們的創始人吳先生的簡歷詳情，請參閱本文件「董事及高級管理層」一節。

### 里程碑

下文載列我們主要發展里程碑概要：

年份	里程碑
2018年	本公司成立。
2019年	我們獲得ISO9001質量管理體系認證。  我們相繼推出嵌入式存儲、固態硬盤及移動存儲等產品線，開啓產業化。
2020年	我們該年度的營業收入突破1億美元。  我們的融資估值突破3億美元，產業投資人群聯電子進一步加大投資。  我們被認定為國家級高新技術企業，並組建了合肥研發中心
2021年	我們的營業收入突破5億美元，並進入了傳音及OPPO的供應鏈。  我們的融資估值突破7億美元，引入深圳高新投、合肥產投等投資人。  我們的總部入駐深圳新一代產業園，並相繼組建廈門及杭州研發中心。
2022年	我們進入小米供應鏈。  我們的融資估值突破10億美元，引入中芯聚源、昆橋資本等投資人。

---

## 歷史、發展及公司架構

---

年份	里程碑
	<p>我們獲評國家級專精特新「小巨人」企業。</p> <p>我們設立了上海研發中心。</p>
2023年	<p>我們的營業收入突破10億美元。</p> <p>我們獲評「深圳市獨角獸企業」，躋身「深圳500強企業」第179位。</p> <p>我們獲評「廣東省高性能存儲控制芯片工程技術研究中心」，擁有100多項發明專利。</p>
2024年	<p>我們進入Vivo供應鏈。</p> <p>我們實現首輪戰略目標，成為全球第一的應用於智能手機市場獨立存儲器廠商。</p> <p>我們的融資估值突破15億美元，引入頂新集團、TCL等投資人。</p> <p>我們躋身「深圳市500強企業」第132位、「2024年廣東省500強」第243位</p> <p>我們的研發人員人數突破500人，專利突破200件。</p>
2025年	<p>我們著力多元賽道佈局，拓展企業級、車規級存儲產品，通過ISO 26262車規認證。</p> <p>我們佈局AI服務器及AI終端的高性能存儲產品，研發人員人數突破800人，發明專利突破300件。</p> <p>我們在中國獨角獸企業中排名第166位，獲評深圳瞪羚獨角獸企業並位列廣東省製造業民營百強企業第70位。</p>

## 歷史、發展及公司架構

### 我們的主要附屬公司

下表載列於往績記錄期間對我們的經營業績作出重大貢獻的本公司主要附屬公司的詳細資料。

附屬公司名稱	成立地點	成立日期	本集團應佔股權	主要業務活動
合肥開夢 . . . . .	中國	2023年2月24日	100%	存儲產品的研發、 設計及銷售
Hosin HK . . . . .	中國香港	2019年1月11日	100%	存儲產品的銷售

有關我們主要附屬公司的詳情，請參閱本文件附錄一所載會計師報告附註1。有關我們附屬公司註冊資本的變動，請參閱本文件附錄六「法定及一般資料 — 有關本集團的進一步資料 — 我們附屬公司股本的變動」一段。

### 成立及公司發展

#### 本公司的成立及於2020年之前的主要股權變動

於2018年12月18日，本公司根據中國法律成立為股份有限公司，初始股本為人民幣100,000,000元，分為100,000,000股股份，分別由芯瑞來、瑞元投資及深圳聚邦持有51%、40%及9%。芯瑞來及深圳聚邦各自為控股股東。詳情請參閱本節「公司架構」及「與控股股東的關係」。瑞元投資由群聯電子間接全資擁有。

根據日期為2019年11月21日的增資協議，本公司的股本由人民幣100,000,000元(分為100,000,000股)增加至人民幣130,000,000元(分為130,000,000股)，其中(i)合肥億超電子科技有限公司(「合肥億超」)同意認購10,000,000股新發行股份；(ii)宏芯創同意認購16,000,000股新發行股份及(iii)宏芯泰同意認購4,000,000股新發行股份，總代價為人民幣66,000,000元。該等代價已於2019年12月26日悉數結清。於認購時，合肥億超由群聯電子最終控制。宏芯創及宏芯泰均為控股股東。

## 歷史、發展及公司架構

### A輪融資

根據本公司、下文所載本公司A輪融資投資者及我們當時的股東訂立的日期為2020年1月7日的增資協議，下文所載以下本公司A輪融資投資者（「A輪投資者」）同意以總代價人民幣36,000,000元認購本公司新發行股份（「A輪融資」），該代價乃經參考增資協議訂約方經考慮投資時間以及我們的業務及經營實體的狀況後協定的本公司投前估值後，經公平磋商釐定。

認購人 <sup>(1)</sup>	認購的股份數目	支付的認購代價 (人民幣元)
廣州皓翰投資合夥企業(有限合夥)(「廣州皓翰」).....	1,700,000	10,200,000
深圳中聖投資有限公司(「中聖投資」).....	300,000	1,800,000
安吉椿煜管理諮詢合夥企業(有限合夥) (「安吉椿煜」).....	1,000,000	6,000,000
安義靈龍投資合夥企業(有限合夥)(「安義靈龍」).....	3,000,000	18,000,000

附註：

- (1) 所有A輪投資者基於其自身融資需求的投資決策，於隨後處置了其於本公司的股權，且截至最後實際可行日期已不再為本公司股東。有關更多詳情，請參閱本節「— B-1輪融資後的股份轉讓」及「— D輪融資中的股份轉讓」。所有A輪投資者均為我們的獨立第三方。

緊隨A輪融資完成後，本公司股本由人民幣130,000,000元(分為130,000,000股)增加至人民幣136,000,000元(分為136,000,000股)。

### A輪融資後的股本增加及股份轉讓

根據合肥億超與瑞元投資訂立的日期為2020年8月4日的股份轉讓協議，合肥億超將其於本公司持有的全部10,000,000股股份轉讓予瑞元投資，總代價為人民幣60,000,000元，此次轉讓是群聯電子為整合其於本公司投資的股權結構而進行內部重組的結果，且合肥億超其後不再為我們的股東。該代價已於2020年9月25日悉數結清。

根據本公司、我們當時全體股東及若干投資者訂立的日期為2020年8月4日的投資框架協議及增資協議，下列各方同意按下列方式以總代價人民幣1,005,000,000元認購本公

## 歷史、發展及公司架構

司167,500,000股股份。該代價乃經公平磋商並參考獨立估值師就本公司於2020年5月31日的所有股東權益所編製的估值報告後釐定，並已於截至2020年11月19日悉數結清。

認購人	認購的股份數目	支付的認購代價 (人民幣元)
Core Storage <sup>(1)</sup> .....	54,500,000	327,000,000
林緯 <sup>(2)</sup> .....	1,500,000	9,000,000
王智麟 <sup>(2)</sup> .....	1,500,000	9,000,000
寧波梅山保稅港區兆瀚投資合夥企業(有限合夥) (「寧波兆瀚」) <sup>(3)</sup> .....	4,000,000	24,000,000
寧波梅山保稅港區兆信投資合夥企業(有限合夥) (「寧波兆信」) <sup>(3)</sup> .....	3,000,000	18,000,000
宏芯微 <sup>(3)</sup> .....	48,000,000	288,000,000
宏芯創 <sup>(3)</sup> .....	55,000,000	330,000,000

附註：

- (1) 於認購時及截至最後實際可行日期，Core Storage由群聯電子間接全資擁有。
- (2) 截至最後實際可行日期，林緯及王智麟為獨立第三方。
- (3) 寧波兆瀚、寧波兆信、宏芯微及宏芯創均為控股股東。詳情請參閱本節「公司架構」及「與控股股東的關係」一節。

根據本公司與Core Storage訂立的日期為2020年11月30日的增資協議，Core Storage同意以代價人民幣324,569,400元認購本公司54,094,900股股份，該代價已於截至2021年2月4日悉數結清。

除上文所述日期為2020年8月4日的股份轉讓協議外，於2021年3月31日，(i)王智麟與PUA KHEIN SENG訂立股份轉讓協議，據此，王智麟同意向PUA KHEIN SENG轉讓本公司1,000,000股股份，總代價為人民幣6,000,000元；(ii)林緯與AW YONG CHEE KONG訂立股份轉讓協議，據此，林緯同意向AW YONG CHEE KONG轉讓本公司1,250,000股股份，總代價為人民幣7,500,000元；及(iii)宏芯創與下文所載投資者(為宏芯創彼時的有限合夥人)訂立股份轉讓協議，據此，宏芯創同意向彼等轉讓下文所載相關股份，該代價將用

## 歷史、發展及公司架構

於抵銷該等投資者於宏芯創持有的合夥權益。該等代價乃經公平磋商並參考相關各方協定的本公司及宏芯創合夥權益的估值後釐定，並已於截至2021年4月22日悉數結清。

受讓人	轉讓人	收購的股份數目	支付的股份轉讓 代價 (人民幣元)
PUA KHEIN SENG .....	王智麟	1,000,000	6,000,000
AW YONG CHEE KONG .....	林緯	1,250,000	7,500,000
廣州皓翰 .....	宏芯創	4,000,000	24,000,000 <sup>(1)</sup>
深圳市美格智投創業投資有限公司 （「美格智投」） .....		5,000,000	30,000,000 <sup>(1)</sup>
蔡銳鑫 .....		3,220,000	19,320,000 <sup>(1)</sup>
陳敬雄 .....		2,000,000	12,000,000 <sup>(1)</sup>
王錫華 .....		3,500,000	21,000,000 <sup>(1)</sup>
廣州瑞智投資合夥企業(有限合夥) （「廣州瑞智」） .....		8,000,000	48,000,000 <sup>(1)</sup>
廣州瑞創投資合夥企業(有限合夥) （「廣州瑞創」） .....		12,000,000	72,000,000 <sup>(1)</sup>
合肥昆岡舒揚投資中心(有限合夥) （「昆岡舒揚」） .....		3,000,000	18,000,000 <sup>(1)</sup>
江燕君 .....		4,580,000	27,480,000 <sup>(1)</sup>

附註：

- (1) 該人民幣代價金額乃基於相關股份轉讓協議所載作為上述股份轉讓代價的合夥權益的估值計算，以作說明用途。

根據廣州皓翰與王麒皓訂立的日期為2021年4月12日的股份轉讓協議，廣州皓翰同意向王麒皓轉讓3,700,000股股份，總代價為人民幣22,200,000元。該代價乃經公平磋商釐定，已於2022年8月9日悉數結清。

於2021年4月30日，(i)王衛萍與廣州瑞智訂立股份轉讓協議，據此，廣州瑞智同意向王衛萍轉讓3,220,000股股份，總代價為人民幣22,540,000元；及(ii)王衛萍與江燕君訂立股份轉讓協議，據此，江燕君同意向王衛萍轉讓3,280,000股股份，總代價為人民幣22,960,000元。該等代價乃經公平磋商釐定，已分別於2021年6月28日及2021年6月24日悉數結清。

## 歷史、發展及公司架構

根據江燕君與王岱訂立的日期為2021年5月15日的股份轉讓協議，江燕君同意向王岱轉讓1,000,000股股份，總代價為人民幣12,000,000元。該代價乃經公平磋商釐定，已於2021年7月1日悉數結清。

### B輪融資及B輪投資後的股份轉讓

根據本公司及吳先生於2021年6月及7月單獨與下文所載以下各B輪融資投資者（「B輪投資者」）訂立的股份認購協議，B輪投資者同意以總代價人民幣119,600,000元認購本公司8,545,568股股份（「B輪融資」），該代價乃參考各自的股份認購協議訂約方經考慮投資時間以及我們的業務及經營實體的狀況後協定的本公司投前估值後，經公平磋商釐定。

認購人 <sup>(1)</sup>	股份認購協議日期	認購的 股份數目	支付的 認購代價  (人民幣元)
張家港深投控賽格合創股權投資合夥 企業(有限合夥)(「深投控賽格」).....	2021年6月30日	2,145,569	30,000,000
全豐房地產開發(上海)有限公司 (「全豐房地產」).....	2021年6月30日	500,000	7,000,000
宋樂平.....	2021年6月30日	500,000	7,000,000
昆岡舒揚.....	2021年6月30日	1,785,714	25,000,000
深圳市高新投創業投資有限公司 (「深圳高新投」).....	2021年6月30日	1,428,571	20,000,000
海口市國盈君和企業管理合夥企業 (有限合夥)(「國盈君和」).....	2021年7月1日	107,143	1,500,000
深圳明慧求實投資諮詢合夥企業 (有限合夥)(「明慧求實」).....	2021年6月30日	450,000	6,300,000
中聖投資.....	2021年6月30日	200,000	2,800,000
安徽省智能語音及AI創業投資合夥企業 (有限合夥)(「安徽AI創業投資」).....	2021年6月30日	1,428,571	20,000,000

---

## 歷史、發展及公司架構

---

附註：

(1) 有關B輪投資者的詳情，請參閱本節「—[編纂]前投資—有關[編纂]前投資者的資料」分節。

緊隨B輪融資完成後，本公司股本由人民幣357,594,900元(分為357,594,900股)增加至人民幣366,140,468元(分為366,140,468股)。

根據王智麟、LEE HAO ZHI、蘇子仲與曹吉緯訂立的日期為2021年7月13日的股份轉讓協議，王智麟同意向LEE HAO ZHI、蘇子仲及曹吉緯轉讓220,000股、50,000股及50,000股股份，總代價分別為人民幣2,640,000元、人民幣600,000元及人民幣600,000元。該等代價乃經公平磋商釐定，已分別於2021年8月30日、2021年8月30日及2021年8月31日悉數結清。

### B-1輪融資

根據本公司、宏芯微、杭州菲算及杭州菲快企業管理合夥企業(有限合夥)(「杭州菲快」)訂立的日期為2021年11月5日的增資協議，(i)杭州菲快同意以總代價人民幣23,500,000元認購本公司新發行的1,678,500股股份(「B-1輪融資」)；(ii)宏芯微同意以總代價人民幣22,000,000元認購本公司新發行的1,571,429股股份；及(iii)我們的控股股東之一杭州菲算同意以總代價人民幣36,500,000元認購本公司新發行的2,607,000股股份，以上各代價乃參考投資協議訂約方經考慮投資時間以及我們的業務及經營實體的狀況後協定的本公司投前估值後，經公平磋商釐定。

隨B-1輪融資完成後，本公司股本由人民幣366,140,468元(分為366,140,468股)增加至人民幣371,997,397元(分為371,997,397股)。

### B-1輪融資後的股份轉讓

於2021年11月10日，廣州瑞智與廈門聯和二期集成電路產業股權投資基金合夥企業(有限合夥)(「聯和二期」)訂立股份轉讓協議，據此，廣州瑞智同意向聯和二期轉讓本公司3,000,000股股份，總代價為人民幣30,000,000元。該代價已於2021年12月27日悉數結清。

於2021年12月23日，(i)廣州皓翰與王麒皓訂立股份轉讓協議，據此，廣州皓翰同意向王麒皓轉讓本公司2,000,000股股份，總代價為人民幣12,000,000元；及(ii)廣州瑞智與王悅娜訂立股份轉讓協議，據此，廣州瑞智同意以總代價人民幣10,680,000元向王悅娜

---

## 歷史、發展及公司架構

---

轉讓本公1,780,000股股份。上述代價乃經公平磋商釐定，已分別於2022年8月9日及2022年9月7日悉數結算。同日，(i)宏芯創分別與吳成月及西藏新華長江投資有限公司（「新華長江」）（均為宏芯創彼時的有限合夥人）各自訂立股份轉讓協議，據此，宏芯創同意向吳成月及新華長江轉讓960,000股股份及740,000股股份，總代價為分別為人民幣5,760,000元及人民幣4,440,000元，該代價已抵銷彼等各自於宏芯創的全部合夥權益；及(ii)宏芯微與陳敬雄訂立股份轉讓協議，據此，宏芯微同意向陳敬雄轉讓本公司2,800,000股股份，總代價為人民幣16,800,000元，該代價已抵銷陳敬雄於宏芯微的合夥權益。上述股份轉讓的代價已於截至2022年8月9日悉數結清。

於2022年3月28日，王悅娜與徐非訂立股份轉讓協議，據此，王悅娜同意向徐非轉讓本公司500,000股股份，總代價為人民幣7,000,000元。該代價乃經公平磋商釐定，已於2022年3月28日悉數結清。

於2022年5月27日，王錫華與陳大同訂立股份轉讓協議，據此，王錫華同意向陳大同轉讓本公司50,000股股份，總代價為人民幣1,000,000元。該代價乃經公平磋商釐定，已於2022年6月20日悉數結清。

### **C輪融資及2022年6月及7月的股份轉讓**

根據本公司、吳先生、芯瑞來、深圳聚邦及宏芯創單獨與下文所載以下各C輪融資投資者（「C輪投資者」）於2022年6月及7月訂立的股份認購協議，C輪投資者同意按以下方式以總代價人民幣482,000,000元認購本公司合共22,952,381股股份（「C輪融資」），該代價乃參考各股份認購協議訂約方經考慮投資時間以及我們的業務及經營實體的狀況後協定的本公司投前估值後，經公平磋商釐定。

## 歷史、發展及公司架構

認購人 <sup>(1)</sup>	認購的股份數目	支付的認購代價 (人民幣元)
深圳聚源芯創私募股權投資基金合夥企業(有限合夥) (「聚源芯創」) .....	4,761,905	100,000,000
海峽富國投資基金(福建)有限合夥企業(「海峽富國」). 合肥國耀科技創新創業投資合夥企業(有限合夥) (「合肥國耀」) .....	3,809,524	80,000,000
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」) .....	2,000,000	42,000,000
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」) .....	1,428,571	30,000,000
昆宏(深圳)企業管理諮詢合夥企業(有限合夥) (「深圳昆宏」) .....	4,761,905	100,000,000
廣州智維投資合夥企業(有限合夥)(「廣州智維」) .....	3,809,524	80,000,000
徐非 .....	1,904,762	40,000,000
吳公平 .....	476,190	10,000,000

附註：

(1) 有關C輪投資者的背景，請參閱本節「—[編纂]前投資—有關[編纂]前投資者的資料」分節。

緊隨C輪融資完成後，本公司股本由人民幣371,997,397元(分為371,997,397股)增加至人民幣394,949,778元(分為394,949,778股)。

根據王錫華與深圳市加法貳號創業投資合夥企業(有限合夥)(「加法貳號」)訂立的日期為2022年6月29日的股份轉讓協議，王錫華同意向加法貳號轉讓本公司1,000,000股股份，總代價為人民幣19,000,000元。該代價乃經公平磋商釐定，已於2022年6月30日悉數結清。

根據王錫華與廣州天澤中鼎二期創業投資基金中心(有限合夥)(「天澤中鼎二期」)訂立的日期為2022年7月7日的股份轉讓協議，王錫華同意向天澤中鼎二期轉讓本公司295,000股股份，總代價為人民幣5,988,500元。該代價乃經公平磋商釐定，已於2022年7月15日悉數結清。

## 歷史、發展及公司架構

根據王錫華與萬聯廣生投資有限公司（「萬聯廣生」）訂立的日期為2022年7月7日的股份轉讓協議，王錫華同意向萬聯廣生轉讓本公司245,000股股份，總代價為人民幣4,973,500元。該代價乃經公平磋商釐定，已於2022年7月15日悉數結清。

### C-1輪融資

根據本公司、吳先生、芯瑞來、深圳聚邦及宏芯創單獨與下文所載以下各C-1輪融資投資者（「C-1輪投資者」）訂立的各日期為2022年11月11日的股份認購協議，C-1輪投資者同意按以下方式以總代價人民幣239,999,995元認購本公司合共11,283,497股股份（「C-1輪融資」），該代價乃參考各股份認購協議訂約方經考慮投資時間以及我們的業務及經營實體的狀況後協定的本公司投前估值後，經公平磋商釐定。

認購人	認購的股份數目	支付的認購代價 (人民幣元)
昆宏宇(廈門)企業管理諮詢合夥企業(有限合夥) (「昆宏宇」) .....	7,052,186	150,000,000
廣東融創嶺岳智能製造與信息技術產業股權投資 基金合夥企業(有限合夥)(「融創嶺岳」) .....	2,820,874	60,000,000
國元創新投資有限公司(「國元創新」) .....	1,410,437	29,999,995

附註：

(1) 有關C-1輪投資者的背景，請參閱本節「— [編纂]前投資— 有關[編纂]前投資者的資料」分節。

緊隨C-1輪融資完成後，本公司股本由人民幣394,949,778元(分為394,949,778股)增加至人民幣406,233,275元(分為406,233,275股)。

### C-1輪融資後的增資及股份轉讓

於2023年1月16日，我們當時的股東通過一項決議案，批准以發行宏芯泰貳號(我們的員工持股平台及控股股東之一)認購的2,881,500股股份，總代價為人民幣8,644,500元，即代價為每股股份人民幣3元，乃經考慮員工激勵目的及安排後釐定。

## 歷史、發展及公司架構

根據王悅娜與蘇煒訂立的日期為2023年1月10日的股份轉讓協議，王悅娜同意向蘇煒轉讓本公司1,280,000股股份，總代價為人民幣33,395,200元。該代價乃經公平磋商釐定，已於2023年1月11日悉數結清。

### C-2輪融資及2023年4月的股份轉讓

根據本公司單獨與下文所載以下各C-2輪融資投資者（「C-2輪投資者」）訂立的各日期為2023年4月10日的股份認購協議，C-2輪投資者同意按以下方式以總代價人民幣117,585,600元認購本公司合共5,280,000股股份（「C-2輪融資」），該代價乃參考各股份認購協議訂約方經考慮投資時間以及我們的業務及經營實體的狀況後協定的本公司投前估值後，經公平磋商釐定。

認購人	認購的股份數目	支付的認購代價 (人民幣元)
陳國梁.....	2,600,000	57,902,000
王岱.....	1,000,000	22,270,000
蔣柳芳.....	1,000,000	22,270,000
安義鼎泰創業投資合夥企業(有限合夥) （「安義鼎泰」）.....	680,000	15,143,600

附註：

(1) 有關C-2輪投資者的詳情，請參閱本節「—[編纂]前投資—有關[編纂]前投資者的資料」分節。

緊隨C-2輪融資完成後，本公司股本由人民幣409,114,775元（分為409,114,775股）增加至人民幣414,394,775元（分為414,394,775股）。

根據明慧求實與淄博中贏致美股權投資合夥企業（有限合夥）（「中贏致美」）訂立的日期為2023年4月28日的股份轉讓協議，明慧求實同意向中贏致美轉讓本公司450,000股股份，總代價為人民幣9,450,000元。該代價乃經公平磋商釐定，已於2023年5月1日悉數結清。

### D輪融資及D輪融資期間及之後的股份轉讓

於2023年5月10日，我們的當時股東通過決議案，批准以代價總額人民幣44,913,000元，向我們的控股股東之一的宏芯泰貳號發行14,971,000股股份，即代價為每股股份人民幣3元，乃經考慮員工激勵目的及安排後釐定。宏芯泰貳號隨後成為我們的員工持股平台。

## 歷史、發展及公司架構

於2024年12月3日，我們的當時股東通過決議案，批准以代價總額人民幣27,909,000元發行9,303,000股可由我們的控股股東之一宏芯泰認購的股份，即代價為每股股份人民幣3元，乃經考慮員工激勵目的及安排後釐定。

根據本公司與下文所載以下D輪融資投資者（「D輪投資者」）及連同（視情況而定）吳先生、芯瑞來、深圳聚邦及宏芯創訂立的股份認購協議，D輪投資者同意認購本公司新發行的股份：

協議日期	相關協議訂約方	認購人	認購的股份數目	代價 <small>(人民幣元)</small>
2023年5月15日	分別為本公司與各投資者	燕帥	1,700,000	39,100,000
2023年5月15日		深圳市泰以和貿易有限公司（「泰以和」）	1,304,348	30,000,000
2023年5月15日		深圳華創共贏八號產業投資合夥企業（有限合夥）（「華創共贏八號」）	1,480,000	34,040,000
2023年7月22日		國通兆芯（寧波）創業投資合夥企業（有限合夥）（「國通兆芯」）	8,800,000	202,400,000
2024年3月20日	分別為本公司、吳先生、芯瑞來、深圳聚邦、宏芯創與各投資者	豐章慶譽投資（寧波）合夥企業（有限合夥）（「豐章慶譽」）	1,304,348	30,000,000
2024年3月20日		中贏宏通	400,000	9,200,000
2025年2月28日	分別為本公司與各投資者	王邦燁	10,000,000	230,000,000
		劉駿立	2,000,000	46,000,000
		王建峰	1,047,288	24,087,624

## 歷史、發展及公司架構

協議日期	相關協議訂約方	認購人	認購的股份數目	代價
				(人民幣元)
		上海龍昱投資諮詢有限公司(「上海龍昱」)	1,109,325	25,514,475

附註：

(1) 有關D輪投資者的詳情，請參閱本節「—【編纂】前投資—有關【編纂】前投資者的資料」分節。

緊接D輪融資完成後，本公司股本由人民幣414,394,775元(拆分為414,394,775股股份)增加至人民幣467,814,084元(拆分為467,814,084股股份)。

### D輪融資期間及之後的股份轉讓

根據我們當時的股東與若干投資者訂立的股權購買協議，以下投資者同意按以下方式收購股份：

協議日期	轉讓人	受讓人	收購的股份數目	總代價
				(人民幣元)
2023年6月6日	王錫華	淄博中贏宏通股權投資合夥企業(有限合夥)(「中贏宏通」)	910,000	20,930,000 <sup>(1)</sup>
2023年6月8日	中贏致美	莫振緯	450,000	9,450,000 <sup>(1)</sup>
2023年6月30日	吳成月	宏芯微	41,667	250,000 <sup>(2)</sup>
2023年7月22日	泰以和	深圳茂晟睿宸六號創業投資合夥企業(有限合夥)(「茂晟睿宸」)	1,304,348	30,000,000 <sup>(1)</sup>
2023年12月18日	王衛萍	國通兆芯	2,000,000	38,000,000 <sup>(1)</sup>
2023年12月26日	安義鼎泰	袁穎	680,000	15,143,600 <sup>(3)</sup>

## 歷史、發展及公司架構

協議日期	轉讓人	受讓人	收購的 股份數目	總代價  (人民幣元)
2024年3月20日	王麒皓	嘉興秋曄創業投資合夥企業(有限合夥)(「嘉興秋曄」)	577,000	15,002,000 <sup>(1)</sup>
2024年5月20日	吳成月	許紹林	918,333	18,825,800 <sup>(1)</sup>
2024年7月15日	王麒皓	珠海潤博投資合夥企業(有限合夥)(「珠海潤博」)	2,000,000	38,000,000 <sup>(1)</sup>
2024年7月16日	王麒皓	龍海	1,245,000	23,655,000 <sup>(1)</sup>
2024年7月22日	莫振緯	中贏宏通	60,000	1,320,000 <sup>(1)</sup>
2024年7月31日	聯和二期	上海聯新科技股權投資中心(有限合夥)(「聯新科技」)	3,000,000	57,380,000 <sup>(1)</sup>
2024年8月21日	中贏宏通	正為宏芯創業投資(淄博)合夥企業(有限合夥)(「正為宏芯」)	1,370,000	33,580,000 <sup>(1)</sup>
2024年8月28日	美格智投	陳澤平	2,000,000	46,000,000 <sup>(1)</sup>
2024年10月8日	安徽AI創業投資	龍海	1,428,571	28,285,705.8 <sup>(1)</sup>
2024年10月20日	王衛萍	李和義	500,000	9,500,000 <sup>(1)</sup>
2024年10月24日	安義靈龍	許詩權	3,000,000	57,000,000 <sup>(1)</sup>
2024年11月26日	王衛萍	蘇煒	500,000	11,000,000 <sup>(1)</sup>
2024年11月29日	國盈君和	王建峰	107,143	2,250,003 <sup>(1)</sup>

## 歷史、發展及公司架構

協議日期	轉讓人	受讓人	收購的 股份數目	總代價  (人民幣元)
2024年11月29日	深投控賽格	王剛	1,800,000	37,800,000 <sup>(1)</sup>
2024年11月29日	深投控賽格	王建峰	345,569	7,256,949 <sup>(1)</sup>
2024年12月2日	Core Storage	FUTURE PAFI Investment Limited (「 <b>Future Pafi</b> 」)	35,549,000	817,627,000 <sup>(1)</sup>
		Honor Investment Limited (「 <b>Honor</b> 」)	4,945,815	113,753,745 <sup>(1)</sup>
		ACPT Limited (「 <b>ACPT</b> 」)	988,985	22,746,655 <sup>(1)</sup>
		昆越(廈門)企業管理諮詢合夥企業(有限合夥)(「 <b>廈門昆越</b> 」，昆宏宇及廈門昆越合稱為(「 <b>昆橋資本</b> 」))	5,317,500	122,302,500 <sup>(1)</sup>
		聯新科技	2,173,900	49,999,700 <sup>(1)</sup>
		上海聯升業科企業管理合夥企業(有限合夥)(「 <b>聯升業科</b> 」)	4,347,826	99,999,998 <sup>(1)</sup>
2025年1月2日	安吉椿煜	曾定	1,000,000	6,000,000 <sup>(1)</sup>
2025年1月22日	曾定	王力冬	300,000	6,300,000 <sup>(1)</sup>
2025年2月27日	ACPT	Synergy Core Limited (「 <b>Synergy Core</b> 」)	988,985	22,746,655 <sup>(1)</sup>
2025年2月27日	Honor	Infinity Nexus Limited (「 <b>Infinity Nexus</b> 」)	4,955,815	113,753,745 <sup>(1)</sup>
2025年3月4日	中聖投資	李梓民	500,000	10,000,000 <sup>(1)</sup>

## 歷史、發展及公司架構

協議日期	轉讓人	受讓人	收購的 股份數目	總代價  (人民幣元)
2025年3月13日	莫振緯	廈門聯鑫新能創業投資基金合夥企業(有限 合夥)(「聯鑫新能」)	60,000	1,380,000 <sup>(1)</sup>
2025年3月13日	王衛萍	聯鑫新能	750,000	17,250,000 <sup>(1)</sup>
2025年3月13日	王衛萍	蘇煒	250,000	5,750,000 <sup>(1)</sup>
2025年4月28日	國通兆芯	王邦燁	1,380,960	31,762,080 <sup>(1)</sup>
		王建峰	270,000	6,210,000 <sup>(1)</sup>
		KIM CHANGHWAN	149,040	3,427,920 <sup>(1)</sup>
2025年5月30日	曾定	王建峰	700,000	16,100,000 <sup>(1)</sup>
2025年8月6日	龍海	李微	500,000	11,500,000 <sup>(1)</sup>
2025年8月28日	龍海	韓興	180,000	4,140,000 <sup>(1)</sup>
2025年9月29日	宏芯泰	宏芯泰貳號	113,000	339,000 <sup>(4)</sup>

附註：

- (1) 該代價乃根據相關方協定的本公司估值經公平磋商釐定。截至2025年8月28日，該等代價已悉數結清。
- (2) 代價乃根據本公司估值及相關方協定的宏芯微合夥權益經公平磋商釐定。代價已於2023年7月6日通過抵銷受讓人於宏芯微持有的所有合夥權益悉數結清。
- (3) 代價乃根據本公司估值及相關方協定的安義鼎泰合夥權益經公平磋商釐定。代價已於2024年5月10日通過抵銷受讓人於安義鼎泰持有的所有合夥權益悉數結清。
- (4) 代價乃根據相關股份的原始收購成本釐定，乃由於進行相關股份轉讓旨在精簡宏芯泰的股權結構，以避免我們員工持股平台之間出現交叉持股。代價已通過抵銷受讓人於2025年10月24日於宏芯泰持有的所有合夥權益悉數結清。

我們的中國法律顧問已確認，我們已就上述股權變動作出及取得中國法律項下所有所需同意、批准、授權或備案，且上述股權變動已依法及正式完成及結清。

## 歷史、發展及公司架構

### 我們的員工持股平台

為嘉許員工作出的貢獻並激勵彼等進一步促進我們的發展，我們建立了以下員工持股平台。

截至最後實際可行日期

員工持股平台	成立日期	估本公司持股比例的概約百分比	有限合夥人
宏芯泰貳號(由吳先生擔任其普通合夥人及執行事務合夥人並持有其2.78%的合夥權益)	2023年1月9日	3.84%	張雲先生(我們的執行董事並持有其4.45%的合夥權益)、盛羽飛先生(我們附屬公司層面的關連人士及現任員工並持有其0.06%的合夥權益)、本集團23名現任員工 <sup>(1)</sup> 及九個員工持股平台，即廈門宏芯泰壹號投資合夥企業(有限合夥)(「廈門宏芯泰壹號」)、宏芯泰、廈門宏芯泰貳號投資合夥企業(有限合夥)(「廈門宏芯泰貳號」)、深圳宏芯泰壹號企業管理企業(有限合夥)(「深圳宏芯泰壹號」)、寧波兆瀚、寧波兆信、寧波梅山保稅港區兆泰企業管理合夥企業(有限合夥)(「寧波兆泰」)、杭州菲算及深圳宏芯泰叁號企業管理企業(有限合夥)(「深圳宏芯泰叁號」)
宏芯泰(由吳先生擔任其普通合夥人兼執行事務合夥人並持有其2.21%的合夥權益)	2019年11月6日	2.82%	梁啓燕女士(我們的執行董事並持有其4.88%的合夥權益)、劉維波先生(我們的高級管理人員並持有其1.61%的合夥權益)、孫煜先生(吳先生及吳嘉敏女士的聯繫人及我們的現任員工並持有其1.17%的合夥權益)、孫健超先生(吳先生及吳嘉敏女士的聯繫人及我們的現任員工並持有其0.96%的合夥權益)、朱子軒先生(我們的高級管理人員並持有其0.95%的合夥權益)、本集團33名現任員工 <sup>(1)</sup> 及八個員工持股平台，即深圳宏芯泰肆號企業管理企業(有限合夥)(「深圳宏芯泰肆號」)、寧波兆信、寧波兆瀚、深圳宏芯泰壹號、寧波兆泰、廈門宏芯泰貳號、寧波梅山保稅港區兆維企業管理合夥企業(有限合夥)(「寧波兆維」)及深圳宏芯泰叁號

## 歷史、發展及公司架構

截至最後實際可行日期

員工持股平台	成立日期	佔本公司持股份 比例的概約百分比	有限合夥人
寧波兆瀚(由吳先生擔任其普通合夥人兼執行事務合夥人並持有其32.42%的合夥權益)	2017年6月23日	0.86%	朱子軒先生(我們的高級管理人員並持有其3.35%的合夥權益)、梁啓燕女士(我們的董事並持有其1.76%的合夥權益)、劉維波先生(我們的高級管理人員並持有其1.76%的合夥權益)及本集團41名現任員工 <sup>(1)</sup>
寧波兆信(由吳先生擔任其普通合夥人兼執行事務合夥人並持有其27.93%的合夥權益)	2017年6月23日	0.64%	本集團30名現任員工 <sup>(1)</sup>
杭州菲算(由吳先生擔任其普通合夥人兼執行事務合夥人並持有其42.79%的合夥權益)	2017年3月21日	0.56%	本集團16名現任員工 <sup>(1)</sup>
廈門宏芯泰壹號(由吳先生擔任其普通合夥人兼執行事務合夥人並持有其39.60%的合夥權益)	2023年6月21日	不適用 (為宏芯泰壹號的有限合夥人，擁有其合夥權益約31.78%)	梁啓燕女士(我們的執行董事並持有其10.51%的合夥權益)、劉維波先生(我們的高級管理人員並持有其5.25%的合夥權益)、資娟女士(吳先生及吳嘉敏女士的聯繫人及我們的現任員工並持有其0.53%的合夥權益)及本集團37名現任員工 <sup>(1)</sup>

## 歷史、發展及公司架構

截至最後實際可行日期

員工持股平台	成立日期	佔本公司持股份例的概約百分比	有限合夥人
廈門宏芯泰壹號 (由吳先生擔任其普通合夥人兼執行事務合夥人並持有其3.28%的合夥權益)	2023年6月21日	不適用 (為宏芯泰貳號及宏芯泰的有限合夥人，分別擁有其合夥權益的15.96%及1.18%)	李文俊先生(我們附屬公司層面的關連人士及現任員工並持有其32.81%的合夥權益)、丁力先生(吳嘉敏女士的聯繫人及我們的現任員工並持有其6.56%的合夥權益)、資麗女士(吳先生及吳嘉敏女士的聯繫人及我們的高級管理人員並持有其2.62%的合夥權益)、資麗女士(吳先生及吳嘉敏女士的聯繫人及我們的現任員工並持有其1.64%的合夥權益)、資娟女士(吳先生及吳嘉敏女士的聯繫人及我們的現任員工並持有其1.64%的合夥權益)及本集團42名現任員工 <sup>(1)</sup>
深圳宏芯泰壹號(由朱子軒先生擔任其普通合夥人兼執行事務合夥人並持有其5.05%的合夥權益)	2021年3月8日	不適用 (為宏芯泰貳號、深圳宏芯泰肆號及宏芯泰的合夥人，分別擁有彼等合夥權益的約9.42%、1.71%及4.43%)	吳先生(我們的執行董事並持有其2.78%的合夥權益)、資娟女士(吳先生及吳嘉敏女士的聯繫人及我們的現任員工並持有其0.80%的合夥權益)及本集團46名現任員工 <sup>(1)</sup>

## 歷史、發展及公司架構

截至最後實際可行日期

員工持股平台	成立日期	佔本公司持股份例的概約百分比	有限合夥人
寧波兆泰(由吳先生擔任其普通合夥人兼執行事務合夥人並持有23.00%的合夥權益).....	2023年7月13日	不適用 (為宏芯泰貳號及宏芯泰的合夥人，分別持有合夥權益的約2.98%及3.04%)	本集團的41名現任員工 <sup>(1)</sup>
深圳宏芯泰叁號(由吳嘉敏女士擔任其普通合夥人兼執行事務合夥人並持有44.26%的合夥權益)	2023年6月8日	不適用 (為宏芯泰貳號及宏芯泰的合夥人，分別持有合夥權益的約1.19%及0.14%)	本集團32名現任員工 <sup>(1)</sup>

## 歷史、發展及公司架構

截至最後實際可行日期

員工持股平台	成立日期	佔本公司持股比例的概約百分比	有限合夥人
深圳宏芯泰肆號(由吳嘉敏女士擔任其普通合夥人兼執行事務合夥人並持有其0.24%的合夥權益).....	2024年10月11日	不適用 (為宏芯泰的合夥人，持有合夥權益的約32.34%)	本集團47名現任員工 <sup>(1)</sup> 及一個員工持股平台，即深圳宏芯泰壹號
寧波兆維(由吳嘉敏女士擔任其普通合夥人兼執行事務合夥人並持有其0.66%的合夥權益).....	2024年10月21日	不適用 (為宏芯泰的合夥人，持有合夥權益的約0.98%)	本集團13名現任員工 <sup>(1)</sup>

附註：

- (1) 據本公司所知，所有該等現任員工均為我們的獨立第三方。截至最後實際可行日期，除AW YONG CHEE KONG作為有限合夥人持有深圳宏芯泰肆號75.57%的合夥權益，及王文華作為有限合夥人持有杭州菲華菲算36.68%的合夥權益外，該等現任員工各自於其各自的員工持股平台持有合夥權益不超過30%。

## 歷史、發展及公司架構

### [編纂]前購股權計劃

我們於2025年12月18日採納[編纂]前購股權計劃。有關更多詳情，請參閱本文件附錄六「法定及一般資料—員工激勵計劃—[編纂]前購股權計劃」各段。

### 主要收購、出售及合併

於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，我們並無進行任何我們認為對我們而言屬重大的收購、出售及合併。

### 我們不同投票權架構的終止

本公司透過於2021年5月13日通過的股東決議案採納不同投票權架構（「不同投票權架構」），據此，芯瑞來及深圳聚邦持有的股份分類為A類股份，每股附帶四票投票權，而我們其他當時股東持有的股份則分類為B類股份，每股附帶一票投票權。

於準備[編纂]時及為遵守上市規則的相關規定，於2025年10月30日，我們的股東議決立即終止不同投票權架構。截至最後實際可行日期，本公司並無上市規則第8A.02條項下所界定的不同投票權架構。

### [編纂]前投資

#### [編纂]前投資概要

下表載列[編纂]前投資的詳情概要<sup>(1)</sup>：

	A輪融資	B輪融資	B-1輪融資	C輪融資	C-1輪融資	C-2輪融資	D輪融資
認購的股份數目.....	6,000,000	8,545,568	4,285,500	22,952,381	11,283,497	5,280,000	29,145,309
已付代價總額.....	人民幣36,000,000元	人民幣 119,600,000元	人民幣22,000,000元	人民幣 482,000,000元	人民幣 239,999,995元	人民幣 117,585,600元	人民幣 670,342,099元
本公司的概約投資後 估值.....	人民幣816.0百萬元	人民幣 5,126.0百萬元 <sup>(2)</sup>	人民幣 5,208.0百萬元	人民幣 8,293.9百萬元 <sup>(3)</sup>	人民幣 8,640.6百萬元	人民幣 9,228.6百萬元	人民幣 10,759.7百萬元
全額支付代價日期.....	2020年3月19日	2021年8月5日	2021年12月23日	2022年7月6日	2022年12月12日	2023年3月10日	2025年3月20日
[編纂]前投資 項下已付每股概約 成本.....	人民幣6.00元	人民幣14.00元 <sup>(4)</sup>	人民幣14.00元	人民幣21.00元	人民幣21.27元	人民幣22.27元	人民幣23.00元
較[編纂]折讓 <sup>(5)</sup> .....	[編纂]%	[編纂]%	[編纂]%	[編纂]%	[編纂]%	[編纂]%	[編纂]%

## 歷史、發展及公司架構

	A輪融資	B輪融資	B-1輪融資	C輪融資	C-1輪融資	C-2輪融資	D輪融資
代價基準 .....	各輪[編纂]前投資的代價乃經相關方考慮投資時間及本公司的發展階段後，經公平磋商釐定。						
禁售期.....	根據中國適用法律，於[編纂]後一年內，所有現有股東(包括我們的[編纂]前投資者)不得出售彼等持有的任何股份。						
[編纂]用途及是否已全部使用.....	我們將[編纂]前投資[編纂]用於我們的主要業務，包括但不限於本公司業務的增長及擴張、研發以及一般營運資金用途。截至最後實際可行日期，所有[編纂]前投資[編纂]淨額已獲動用。						
戰略效益 .....	於[編纂]前投資時，董事認為(i)本公司將受益於[編纂]前投資者提供的額外資本及其市場影響力、知識及經驗及(ii)[編纂]前投資彰顯了[編纂]前投資者對本集團營運與發展的信心。						

### 附註：

- (1) 於(i)2020年4月至2021年5月A輪融資後；(ii)2021年7月B輪融資後；(iii)2021年11月至2022年5月B-1輪融資後；(iv)2022年6月及7月；(v)C-1輪融資後；(vi)2023年4月；及(vii)D輪融資期間及之後的股份轉讓儘管為[編纂]前投資，但並無計入上表，因為該等股份轉讓的代價乃支付予各自的轉讓方，而非支付予本公司。有關更多詳情，請參閱本節「—成立及公司發展」分節。

2020年4月至2021年5月A輪融資後的股份轉讓每股成本介乎每股人民幣6元至每股人民幣12元，較[編纂]折讓約[編纂]%至約[編纂]%。有關更多詳情，請參閱本節「—成立及公司發展—A輪融資後股本增加及股份轉讓」各段。

2021年7月B輪融資後的股份轉讓每股成本為每股人民幣12元，較[編纂]折讓約[編纂]%。有關更多詳情，請參閱本節「—成立及公司發展—B輪融資及B輪融資後的股份轉讓」各段。

2021年11月至2022年5月B-1輪融資後的股份轉讓每股成本介乎每股人民幣6元至每股人民幣20元，較[編纂]折讓約[編纂]%至約[編纂]%。有關更多詳情，請參閱本節「—成立及公司發展—B-1輪融資後的股份轉讓」各段。

2022年6月及7月的股份轉讓每股成本介乎每股人民幣19元至每股人民幣20.3元，較[編纂]折讓約[編纂]%至約[編纂]%。有關更多詳情，請參閱本節「—成立及公司發展—2022年6月及7月的C輪融資及股份轉讓」各段。

2023年1月C-1輪融資後的股份轉讓每股成本為每股人民幣26.09元，較[編纂]折讓約[編纂]%。有關更多詳情，請參閱本節「—成立及公司發展—C-1輪融資後股本增加及股份轉讓」各段。

2023年4月的股份轉讓每股成本為每股人民幣21元，較[編纂]折讓約[編纂]%。有關更多詳情，請參閱本節「—成立及公司發展—C-2輪融資及2023年4月的股份轉讓」各段。

2023年6月至2025年8月D輪融資期間及之後的股份轉讓每股成本介乎每股約人民幣6元至每股人民幣26元，較[編纂]折讓約[編纂]%至約[編纂]%。有關更多詳情，請參閱本節「—成立及公司發展—D輪融資及D輪融資期間及之後的股份轉讓」各段。

---

## 歷史、發展及公司架構

---

上述[編纂]的折讓乃基於[編纂]每股[編纂]港元(即指示性[編纂]範圍的中位數)及本文件「有關本文件及[編纂]的資料」一節所載的匯率計算。

- (2) 本公司在B輪融資中的估值大幅提升主要得益於多種因素，包括但不限於我們業務的大幅增長。
- (3) 於B輪融資中，作為領投方投資金額最高的深投控賽格所認購新股份的每股成本約為每股人民幣13.98元，而其他B輪融資投資者所認購新股份的每股成本為每股人民幣14.00元。
- (4) 本公司在C輪融資中的估值大幅提升主要得益於多種因素，包括但不限於我們業務的大幅增長。
- (5) 按[編纂]每股股份[編纂]港元(即指示性[編纂]範圍的中位數)及本文件「有關本文件及[編纂]的資料」一節所載匯率計算。

### [編纂]前投資者的特別權利

若干[編纂]前投資者被授予若干特殊權利，包括但不限於贖回權、優先認購權、董事提名權、反稀釋權及知情權。本公司或本公司控股股東之一吳先生授予該等[編纂]前投資者的贖回權，已於本公司首次向聯交所提交[編纂]前終止，並將於[編纂]未果時恢復，包括但不限於發生任何導致我們的[編纂]被撤回、駁回、退回的事件。更多詳情請參閱本文件附錄一會計師報告附註27。所有授予特定[編纂]前投資者的其他特別權利，應於[編纂]前終止。

### 獨家保薦人確認

基於(i)[編纂]前投資的代價於我們就[編纂]向聯交所首次提交[編纂]之日前超過28個完整工作日前[或[編纂]前不少於120個完整日]不可撤銷地結清；及(ii)授予[編纂]前投資者的特別權利透過提交[編纂]已暫停及／或將隨[編纂]停止生效並告終止，獨家保薦人確認[編纂]前投資符合指南第4.2章規定。

### 有關我們[編纂]前投資者的資料

下文載列我們的主要的[編纂]前投資者(即截至最後實際可行日期持有我們已發行股份總數1%或以上的[編纂]前投資者(連同彼等各自的緊密聯繫人))及彼等各自的實益擁有人及背景的描述。就本公司所知、所悉及所信，除另有披露者外，我們的各[編纂]前投資者及其各自的實益擁有人均為獨立第三方。

---

## 歷史、發展及公司架構

---

### [編纂]前投資者

### 背景

#### Future Pafi

Future Pafi為根據香港法例註冊成立的有限公司。截至最後實際可行日期，Future Pafi由FUTURE PAFI Holding Limited（於英屬維爾京群島註冊成立，且由FUTURE PARTNERS ASIA I, L.P.（「Future Partners」）全資擁有）全資擁有。Future Partners的普通合夥人為Future Link Investment Limited（由W&W Capital Limited（「W&W Capital」）全資擁有，而W&W Capital則進而由獨立第三方WEI Chun-Chieh全資擁有）。Future Partners有三名有限合夥人，其中最大有限合夥人為W&W Capital，持有其70.6%的合夥權益，其他兩名有限合夥人持有其剩餘合夥權益。

#### 廣州瑞創

廣州瑞創為一家於中國成立的有限合夥企業。截至最後實際可行日期，廣州瑞創由王嶽群作為普通合夥人及執行事務合夥人管理。廣州瑞創擁有12名有限合夥人，彼等均未持有超過30%的合夥權益。

#### 王邦燁

王邦燁為個人投資者及本公司獨立第三方。

#### 國通兆芯及王剛

國通兆芯為一家於中國成立的有限合夥企業。截至最後實際可行日期，國通兆芯由獨立第三方王剛作為普通合夥人及執行事務合夥人管理，持有其約76.72%的合夥權益。國通兆芯擁有兩名有限合夥人，彼等均未持有超過30%的合夥權益。截至最後實際可行日期，王剛亦直接持有我們已發行股份總數的約0.38%。

## 歷史、發展及公司架構

### [編纂]前投資者

### 背景

#### 昆橋資本

昆宏宇為一家於中國成立的有限合夥企業。截至最後實際可行日期，其由深圳昆榮財務管理諮詢有限公司（「深圳昆榮」）作為其普通合夥人管理。深圳昆榮由獨立第三方粘傑評最終控制。昆宏宇擁有兩名有限合夥人，分別為昆橋二期（蘇州）新興產業創業投資合夥企業（有限合夥）及昆橋二期（廈門）半導體產業股權投資合夥企業（有限合夥），分別持有約49.98%的合夥權益。

廈門昆越為一家於中國成立的有限合夥企業，截至最後實際可行日期，其由深圳昆榮作為其普通合夥人管理。廈門昆越擁有兩名有限合夥人，最大有限合夥人昆宏宇持有約91.76%的合夥權益，另一名有限合夥人持有約8.16%的合夥權益。

深圳昆宏為一家於中國成立的有限合夥企業。截至最後實際可行日期，深圳昆宏由深圳昆榮作為其普通合夥人管理。深圳昆宏擁有一名有限合夥人，即昆橋（深圳）半導體科技產業股權投資基金合夥企業（有限合夥），其持有約99.90%的合夥權益。

#### Infinity Nexus及 Synergy Core

Infinity Nexus為根據香港法例註冊成立的有限公司。截至最後實際可行日期，Infinity Nexus由Honor International Limited（於英屬維爾京群島註冊成立）全資擁有。Honor International Limited由於開曼群島註冊成立的有限合夥企業Achi Capital Partners Fund LP（「Achi Partners」）間接全資擁有。Achi Partners亦間接全資擁有Synergy Core（根據香港法律註冊成立為有限責任公司）。Achi Partners的普通合夥人為AchiCapital GP Limited，後者由Chu-Wan Chen持有75%，Lee, Ming-Shan持有25%，Chu-Wan Chen及Lee Ming-Shan均為本公司獨立第三方。

---

## 歷史、發展及公司架構

---

### [編纂]前投資者

### 背景

#### 聯新科技

聯新科技為一家於中國成立的有限合夥企業，為股權投資基金。截至最後實際可行日期，聯新科技的普通合夥人為上海聯新滕華企業管理中心(有限合夥)(「聯新滕華」)，持有其約0.99%的合夥權益。聯新滕華的普通合夥人為上海聯新資本管理有限公司(「聯新資本」)，持有其約0.99%的合夥權益。聯新資本擁有兩名股東，即上海聯一企業管理中心(有限合夥)及上海聯和資產管理有限公司，分別持有其80%及20%的股權。聯新科技擁有19名有限合夥人，其中概無持有其合夥權益超過30%的人士。據本公司所深知，上述實體均為我們的獨立第三方。

#### 陳敬雄

陳敬雄為個人投資者及本公司獨立第三方。

#### 昆岡舒揚

昆岡舒揚為一家於中國成立的有限合夥企業。截至最後實際可行日期，昆岡舒揚由安徽昆岡股權投資管理有限公司作為其普通合夥人管理。安徽昆岡股權投資管理有限公司由張蕾作為獨立第三方擁有60%，及另外兩名股東擁有40%，彼等均未持有超過30%的股權。昆岡舒揚擁有六名有限合夥人，其最大有限合夥人張俊持有約43.67%的合夥權益。其他五名有限合夥人概無持有超過30%的合夥權益。

## 歷史、發展及公司架構

### [編纂]前投資者

### 背景

#### 聚源芯創

聚源芯創為一家於中國成立的有限合夥企業。截至最後實際可行日期，聚源芯創的普通合夥人為深圳瑞芯投資合夥企業(有限合夥)(「深圳瑞芯」)。深圳瑞芯的普通合夥人為中芯聚源私募基金管理(上海)有限公司，持有其70%的合夥權益。中芯聚源私募基金管理(上海)有限公司由上海芯齊投資中心(有限合夥)及另外四名股東分別擁有35%及65%，彼等均未持有其股權超過30%。上海芯齊投資中心(有限合夥)的普通合夥人為共青城聚創投資合夥企業(有限合夥)，後者的普通合夥人為獨立第三方高永崗。聚源芯創擁有13名有限合夥人，彼等均未持有超過30%的合夥權益。

### 公眾持股量

除將由非上市股份轉換而來的以下股份外：(i)我們控股股東持有的[編纂]股H股及(ii)我們的主要股東瑞元投資持有的[編纂]股H股，所有H股將在[編纂]完成及非上市股份轉換為H股後(假設[編纂]未獲行使及概無根據[編纂]前購股權計劃發行額外股份)根據上市規則第19A.13A(1)條計入公眾持股量。

基於[編纂]不低於每股股份[編纂]港元(即指示性[編纂]下限)及不高於每股股份[編纂]港元(即指示性[編纂]上限)，本公司預期[編纂]將介乎[編纂]億港元至[編纂]億港元。根據上市規則第19A.13A(1)條，基於[編纂]，公眾持股量最低要求的百分比率為[編纂]。於[編纂]完成及非上市股份轉換為H股後，假設(i)[編纂]股H股將於[編纂][編纂]；(ii)[編纂]未獲行使及概無根據[編纂]前購股權計劃發行額外股份；(iii)[編纂]股非上市股份轉換為H股；及(iv)[編纂]完成後，本公司股本中有[編纂]股已發行且發行在外股份，[編纂]股H股(佔已發行股份總數約[編纂]%)，高於上市規則第19A.13A(1)條項下的公眾持股量最低要求的百分比率，將於[編纂]後就上市規則第19A.13A條而言計入公眾持股量。

### 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，而在上市時並無其他上市股份，這通常意味著尋求上市的H股中，在上市時由公眾持有且不受任何出售限制(不

---

## 歷史、發展及公司架構

---

論是合約、上市規則、適用法律或其他規定)的部分必須符合以下條件(a)佔H股上市時所屬類別已發行股份總數至少10%(不包括庫存股份)，且上市時的預期市值不少於50,000,000港元；或(b)上市時的預期市值不少於600,000,000港元。

鑒於本公司於[編纂]時已[編纂]並由公眾持有且不受任何出售限制所限的H股市值預期將(a)[編纂]；或(b)為[編纂]，相當於已發行股份總數的[編纂](乃根據指示性[編纂]的最低價計算，並假設[編纂]未獲行使及概無根據[編纂]前購股權計劃發行額外股份)，我們認為緊隨[編纂]完成後，H股將符合上市規則第19A.13C條項下的規定，於自由及公開市場進行交易。

## 歷史、發展及公司架構

### 本公司的資本化

下表載列本公司資本化的概要：

股東	於最後實際可行日期		緊隨[編纂]完成及非上市股份轉換為H股後(假設[編纂]未獲行使及概無根據[編纂]前購股權計劃發行額外股份)					
	股份數目	持股比例	非上市 股份數目	非上市 股份持股比例	H股數目	H股持股比例	股份總數	持股比例
<b>控股股東</b>								
芯瑞來.....	51,000,000	10.90%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
宏芯微.....	46,813,096	10.01%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
宏芯創.....	24,000,000	5.13%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
宏芯泰貳號.....	17,965,500	3.84%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
宏芯泰.....	13,190,000	2.82%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
深圳聚邦.....	9,000,000	1.92%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
寧波兆瀚.....	4,000,000	0.86%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
寧波兆信.....	3,000,000	0.64%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
杭州菲算.....	2,607,000	0.56%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
<b>小計.....</b>	<b>171,575,596</b>	<b>36.68%</b>	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
Core Storage.....	55,271,874	11.81%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
瑞元投資.....	50,000,000	10.69%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
<b>小計.....</b>	<b>105,271,874</b>	<b>22.50%</b>	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
昆宏宇.....	7,052,186	1.51%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
廈門昆越.....	5,317,500	1.14%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
深圳昆宏.....	4,761,905	1.02%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
<b>小計.....</b>	<b>17,131,591</b>	<b>3.66%</b>	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
國通兆芯.....	9,000,000	1.92%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
王剛.....	1,800,000	0.38%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
<b>小計.....</b>	<b>10,800,000</b>	<b>2.30%</b>	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
Infinity Nexus.....	4,945,815	1.06%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
Synergy Core.....	988,985	0.21%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
<b>小計.....</b>	<b>5,934,800</b>	<b>1.27%</b>	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
珠海潤博.....	2,000,000	0.43%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
王麒麟.....	1,878,000	0.40%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
<b>小計.....</b>	<b>3,878,000</b>	<b>0.83%</b>	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
天澤中鼎二期.....	295,000	0.06%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
萬聯廣生.....	245,000	0.05%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
<b>小計.....</b>	<b>540,000</b>	<b>0.12%</b>	[編纂]	[編纂]	[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]完成及非上市股份轉換為H股後(假設[編纂]未獲行使及概無根據[編纂]前購股權計劃發行額外股份)					
	股份數目	持股比例	非上市 股份數目	非上市 股份持股比例	H股數目	H股持股比例	股份總數	持股比例
<b>其他[編纂]前投資者</b>								
Future Pafi .....	35,549,000	7.60%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
廣州瑞創 .....	12,000,000	2.57%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
王邦燁 .....	11,380,960	2.43%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
聯新科技 .....	5,173,900	1.11%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
陳敬雄 .....	4,800,000	1.03%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
昆岡舒揚 .....	4,785,714	1.02%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
聚源芯創 .....	4,761,905	1.02%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
聯升業科 .....	4,347,826	0.93%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
海峽富國 .....	3,809,524	0.81%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
廣州智維 .....	3,809,524	0.81%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
蔡銳鑫 .....	3,220,000	0.69%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
美格智投 .....	3,000,000	0.64%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
許詩權 .....	3,000,000	0.64%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
融創嶺嶽 .....	2,820,874	0.60%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
陳國梁 .....	2,600,000	0.56%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
王衛萍 .....	2,500,000	0.53%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
王建峰 .....	2,470,000	0.53%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
徐非 .....	2,404,762	0.51%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
蘇煒 .....	2,030,000	0.43%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
王岱 .....	2,000,000	0.43%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
合肥國耀 .....	2,000,000	0.43%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
陳澤平 .....	2,000,000	0.43%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
劉駿立 .....	2,000,000	0.43%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
龍海 .....	1,993,571	0.43%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
燕帥 .....	1,700,000	0.36%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
杭州菲快 .....	1,678,500	0.36%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
華創共贏八號 .....	1,480,000	0.32%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
深圳高新投 .....	1,428,571	0.31%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
合肥產投 .....	1,428,571	0.31%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
國元創投 .....	1,410,437	0.30%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
正為宏芯 .....	1,370,000	0.29%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
茂晟睿宸 .....	1,304,348	0.28%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
豐章慶譽 .....	1,304,348	0.28%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
AW YONG CHEE KONG ...	1,250,000	0.27%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
上海龍昱 .....	1,109,325	0.24%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
PUA KHEIN SENG .....	1,000,000	0.21%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
王錫華 .....	1,000,000	0.21%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
加法貳號 .....	1,000,000	0.21%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
蔣柳芳 .....	1,000,000	0.21%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
許紹林 .....	918,333	0.20%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
聯鑫新能 .....	810,000	0.17%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
新華長江 .....	740,000	0.16%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
袁穎 .....	680,000	0.15%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
嘉興秋擘 .....	577,000	0.12%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
李梓民 .....	500,000	0.11%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
全豐房地產 .....	500,000	0.11%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]

## 歷史、發展及公司架構

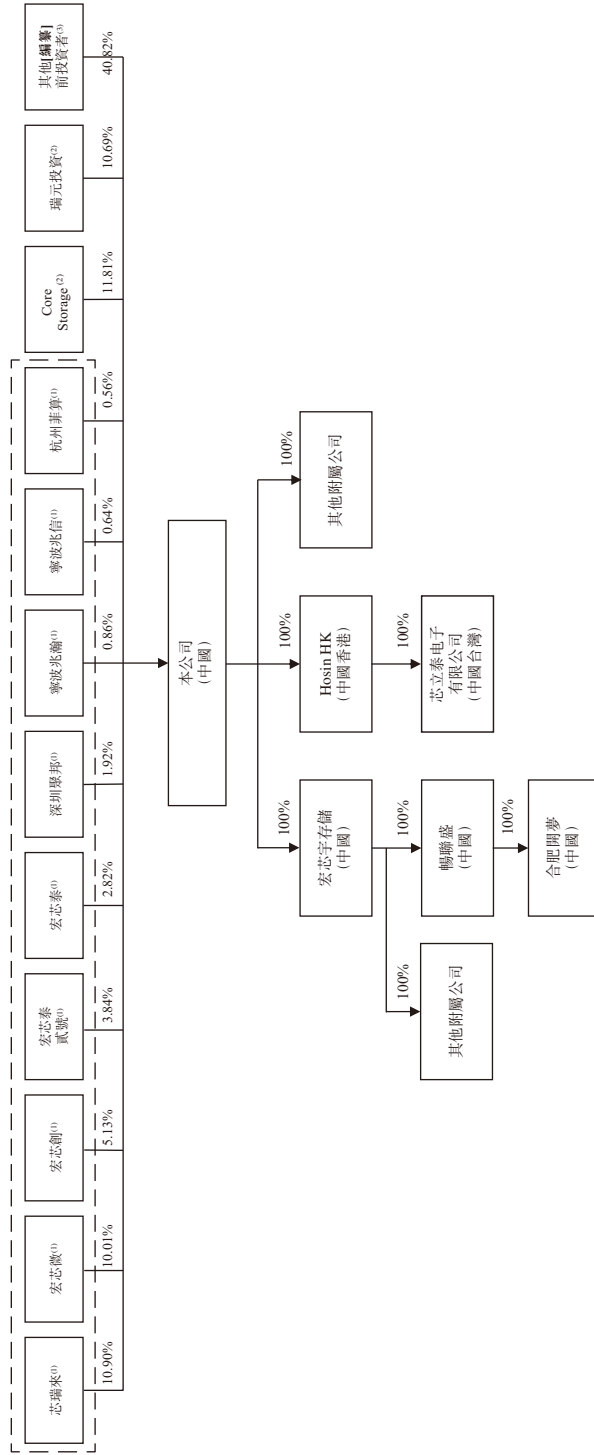
股東	於最後實際可行日期		緊隨[編纂]完成及非上市股份轉換為H股後(假設[編纂]未獲行使及概無根據[編纂]前購股權計劃發行額外股份)					
	股份數目	持股比例	非上市		H股		股份總數	持股比例
			股份數目	股份持股比例	H股數目	H股持股比例		
宋樂平.....	500,000	0.11%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
李和義.....	500,000	0.11%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
李微.....	500,000	0.11%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
吳公平.....	476,190	0.10%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
莫振璋.....	330,000	0.07%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
江燕君.....	300,000	0.06%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
王力冬.....	300,000	0.06%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
林緯.....	250,000	0.05%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
LEE HAO ZHI.....	220,000	0.05%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
王智麟.....	180,000	0.04%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
韓興.....	180,000	0.04%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
KIM CHANGHWAN.....	149,040	0.03%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
曹吉緯.....	50,000	0.01%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
蘇子仲.....	50,000	0.01%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
陳大同.....	50,000	0.01%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
參與[編纂]的投資者.....	—	—	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
<b>總計.....</b>	<b><u>467,814,084</u></b>	<b><u>100%</u></b>	<b>[編纂]</b>	<b>[編纂]</b>	<b>[編纂]</b>	<b>[編纂]</b>	<b>[編纂]</b>	<b>[編纂]</b>

## 歷史、發展及公司架構

### 公司架構

#### [編纂]完成前的公司架構

下圖列示緊接[編纂]完成及非上市股份轉換為H股前本集團股權架構及簡化公司架構：



附註：

- (1) 截至最後實際可行日期，芯瑞來分別由我們的非執行董事吳先生持有約71.76%及馮水興先生持有約28.24%。

截至最後實際可行日期，深圳聚邦由(i)其一般及執行合夥人吳先生持有約0.22%，(ii)吳先生的配偶資悅連女士持有約77.56%及(iii)我們的執行董事及吳先生與資悅連女士的女兒吳嘉敏女士持有約22.22%。

截至最後實際可行日期，宏芯泰貳號、宏芯泰、寧波兆瀚、寧波兆信及杭州菲算為我們的員工持股平台，吳先生各自擔任普通及執行合夥人，有限合夥人包括我們現有員工及其他員工持股平台。詳情請參閱本節「我們的員工持股平台」分節。

截至最後實際可行日期，宏芯微及宏芯創分別由吳先生作為普通及執行事務合夥人擁有約3.14%及56.25%。截至最後實際可行日期，宏芯微有21名有限合夥人，包括(i)Yung Fu Holdings Ltd.持有其約42.72%的合夥權益，並由獨立第三方張志豪擁有53.5%；(ii)聯駿創富有限公司持有其約39.73%的合夥權益，並最終由獨立第三方PUA KHEIN SENG控制；及(iii)19名其他有限合夥人，各自持有其少於30%的合夥權益，且均為獨立第三方。截至最後實際可行日期，宏芯創擁有27名有限合夥人，各持有不超過10%合夥權益的獨立第三方。

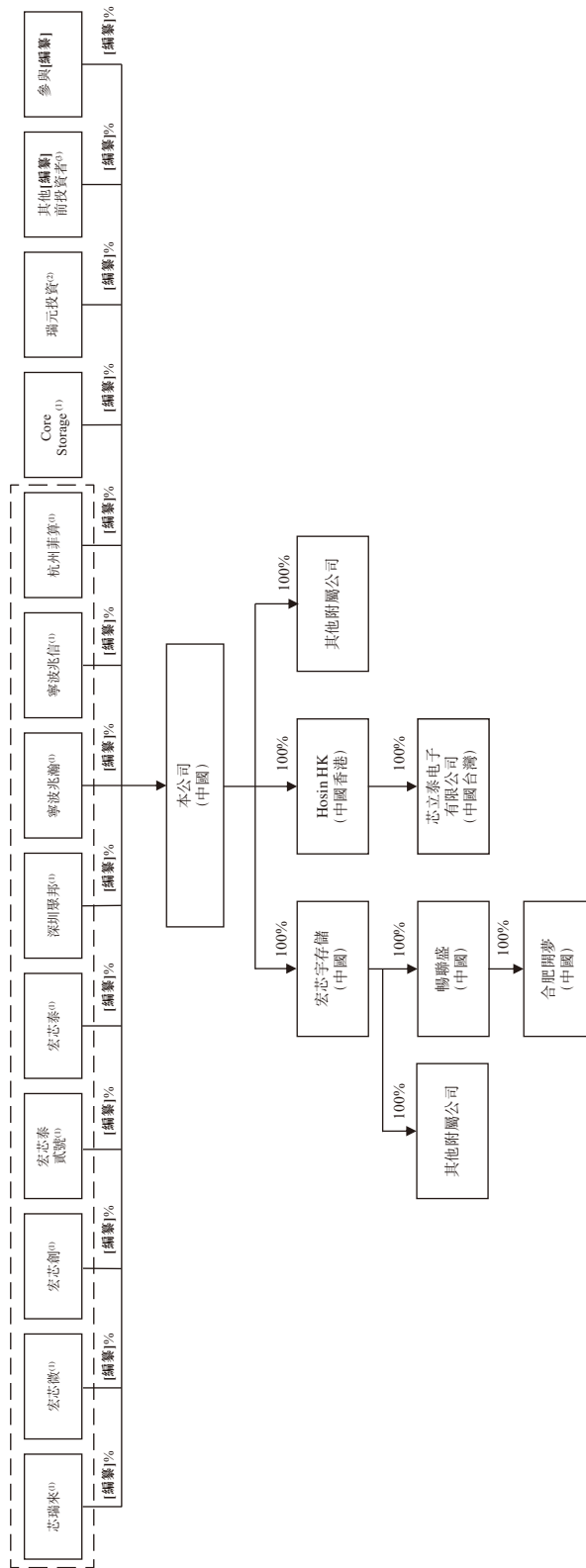
(2) 截至最後實際可行日期，Core Storage及瑞元投資均由群聯電子間接全資擁有。

(3) 有關其他投資者的詳情，請參閱本節標題為「[編纂]前投資概要」、「本公司資本化」及「我們的[編纂]前投資者資料」的分段。

## 歷史、發展及公司架構

### 緊隨[編纂]完成後的公司架構

下圖列示緊隨[編纂]完成及非上市股份轉換為H股後(假設[編纂]未獲行使及概無根據[編纂]前購股權計劃發行額外股份)本集團股權結構及簡化公司架構：



附註：

(1)-(3) 請參閱前一頁所載詳情。