

---

## 歷史及公司架構

---

### 概覽

我們是以技術創新為驅動、以產品佈局全面為特色的全球領先PCB產品製造商。我們的PCB產品為汽車電子、通信與數據基礎設施、智能終端、工業控制等領域的全球客戶提供智能互聯基礎。憑藉高質量的PCB產品與先進的智造能力，我們已成為全球汽車電子PCB行業龍頭及AI計算基礎設施核心部件的少數供應商之一。依托在高階HDI及高多層PCB領域的領先技術優勢及前瞻的高端產能布局，我們能夠滿足全球客戶的多樣化需求，把握AI時代下的重要增長機遇。

本公司於1993年3月在中國深圳成立。於2013年6月，本公司由一間有限責任公司轉制為一間股份有限公司。於2017年1月，我們的A股於上海證券交易所主板上市（股票代碼：603228）。有關進一步詳情，請參閱「— 本公司的主要股權變動 — 於上海證券交易所主板上市」。

截至最後實際可行日期，我們已發行股本總額中約56.95%由我們的控股股東集團持有，包括景鴻永泰、智創投資、奕兆投資、劉紹柏先生、黃小芬女士、卓軍女士及劉羽先生。有關我們控股股東集團的背景，請參閱「與控股股東的關係」。

### 主要企業及業務發展里程碑

以下為本集團主要的業務發展里程碑概要：

| 年份            | 里程碑                                |
|---------------|------------------------------------|
| 1993年 . . . . | 我們於深圳南山區成立，並在同年內開始建設及生產。           |
| 2003年 . . . . | 我們擴大並將生產基地遷至深圳寶安區，顯著提升了我們的生產能力。    |
| 2004年 . . . . | 我們進軍FPC領域，建立深圳FPC工廠並開始進行FPC的研發及生產。 |

---

## 歷史及公司架構

---

| 年份            | 里程碑   |
|---------------|---|
| 2006年 . . . . | 我們獲得BSI頒發的ISO/TS 16949認證，使我們的質量體系進一步符合嚴格標準。 |
| 2008年 . . . . | 我們啟用龍川PCB工廠，並在龍川及寶安實現並行發展及規模化營運。            |
| 2012年 . . . . | 我們為我們的江西生產基地舉行了動工儀式，這是我們首個全流程、整廠、大規模智能化基地。  |
| 2013年 . . . . | 我們轉制為股份有限公司並完成股份制改造。                        |
| 2017年 . . . . | 我們於上海證券交易所主板上市（股票代碼：603228）。                |
| 2021年 . . . . | 我們投產金灣生產基地（廣東省珠海市），重點提升HLC及HDI產能。           |
| 2022年 . . . . | 我們的收入突破人民幣100億元，標誌着我們首個「百億」里程碑。             |
| 2024年 . . . . | 我們為我們的泰國工廠舉行了動工儀式，這有助於加速我們國際產能的多元化。         |
| 2025年 . . . . | 我們在金灣生產基地（廣東省珠海市）啟動AI算力及高端汽車高階HDI產能擴張項目。    |

## 歷史及公司架構

### 我們的主要附屬公司

以下實體為我們的主要附屬公司，其於往績記錄期間對我們的經營業績作出了重大貢獻：

| 附屬公司名稱                                   | 註冊成立地點 | 註冊成立日期      | 主要業務活動         | 本集團應佔股本權益 |
|--|--------|-------------|----------------|-----------|
| 景旺電子科技(龍川)有限公司.....                      | 中國     | 2006年6月13日  | PCB產品的研發、製造及銷售 | 100.00%   |
| 江西景旺精密電路有限公司.....                        | 中國     | 2011年9月22日  | PCB產品的研發、製造及銷售 | 100.00%   |
| 景旺電子科技(珠海)有限公司.....                      | 中國     | 2017年8月21日  | PCB產品的研發、製造及銷售 | 100.00%   |
| 景旺電子(香港)有限公司.....                        | 香港     | 2011年2月24日  | PCB產品的銷售       | 100.00%   |
| Kinwong Electronic (Thailand) Co., Ltd.. | 泰國     | 2023年10月24日 | PCB產品的製造及銷售    | 100.00%   |
| 珠海景旺柔性電路有限公司.....                        | 中國     | 2004年4月19日  | PCB產品的研發、製造及銷售 | 51%       |
| 景旺電子科技(贛州)有限公司                           | 中國     | 2023年2月20日  | PCB產品的製造       | 100%      |

截至最後實際可行日期，我們的其他附屬公司主要從事(其中包括)電子設備的研發、製造、貿易及投資控股。我們於往績記錄期間或之前併入的附屬公司的主要業務概要載於本文件附錄一所載會計師報告附註1。

---

## 歷史及公司架構

---

### 本公司的主要股權變動

#### 本公司的成立

於1993年3月9日，本公司在中國成立為一間有限責任公司，初始註冊資本為5百萬港元。註冊資本由兩名初始認購人（即深圳市南山區工業發展公司及京裕發展有限公司）注資。於1999年至2012年期間，本公司經歷數輪增資及股權轉讓，完成後其註冊資本為65,000,000港元。

#### 轉制為股份有限公司及增資

於2013年6月，本公司由有限責任公司轉制為股份有限公司。於轉制完成後，本公司總股本為人民幣156,000,000元，分為156,000,000股股份，其中景鴻永泰持有42.2%、智創投資持有42.2%、東莞市恒鑫實業投資有限公司持有6.4%、深圳市景俊同鑫投資合夥企業（有限合夥）持有5.0%及深圳市嘉善信投資合夥企業（有限合夥）持有4.2%。

於2014年，本公司透過轉換截至2014年8月29日的資本儲備及未分配利潤進行增資，完成後我們的註冊資本增加至人民幣360,000,000元。

#### 於上海證券交易所主板上市

於2017年1月，我們的A股於上海證券交易所上市（股票代碼：603228）（「A股上市」）。根據A股上市公司公開披露信息，本公司合共發行48,000,000股A股，佔本公司緊隨A股上市完成後總股本的約11.765%。緊隨A股上市完成後，本公司的股本增加至人民幣408,000,000元。

---

## 歷史及公司架構

---

### 後續股權變動

自2017年A股上市以來，本公司的股本不時發生變動，包括由於我們的可換股債券的轉換、根據我們的股份激勵計劃授出受限制A股、與我們的股份激勵計劃相關的股份回購及註銷。有關本公司緊接本文件日期前兩年股本變動的詳情，請參閱本文件「附錄四－法定及一般資料－(A)有關本集團的進一步資料－2.本公司股本變動」。截至最後實際可行日期，本公司已發行股本總額為984,812,493股A股。

### 我們於上海證券交易所上市及於聯交所[編纂]的理由

自2017年1月起，我們的A股已於上海證券交易所上市。我們的董事確認，截至最後實際可行日期，我們概無發生重大不遵守上海證券交易所規則及中國其他適用證券法律及法規的情況，且據我們的董事經作出一切合理查詢後所深知，並無與我們於上海證券交易所的合規記錄有關的重大事項須提請投資者垂注。

我們的董事確認，截至最後實際可行日期，我們概無發生重大不遵守上海證券交易所規則及中國其他適用證券法律及法規的情況，且據我們的董事經作出一切合理查詢後所深知，並無與我們於上海證券交易所的合規記錄有關的重大事項須提請投資者垂注。我們獲中國法律顧問告知，於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，我們未曾受到中國證券監管機構實施的任何重大行政處罰或監管措施，且我們在所有重大方面均已遵守適用於我們A股上市的相關法律法規。根據聯席保薦人進行的獨立盡職調查及本公司中國法律顧問的意見，聯席保薦人並未注意到任何重大事項將足以合理地導致其不同意董事就本公司於上海證券交易所的合規記錄作出的確認。

本公司尋求在聯交所[編纂]，旨在籌集額外資金以擴大產品組合、產能擴充、技術研發、智能製造、提升國際影響力及加強人才儲備。更多詳情請參閱「業務－我們的增長戰略」及「未來計劃及[編纂]用途」。

---

## 歷史及公司架構

---

### 一致行動

於2020年1月6日，景鴻永泰、智創投資、劉紹柏先生、黃小芬女士及卓軍女士訂立一項一致行動協議（「一致行動協議」），據此，劉紹柏先生、黃小芬女士及卓軍女士以及彼等各自控制的實體景鴻永泰及智創投資須採取一致行動以行使彼等的股東權利。於2023年8月14日，劉羽先生承諾加入一致行動協議。因此，景鴻永泰、智創投資、奕兆投資（由黃小芬女士擔任執行事務合夥人的實體）、劉紹柏先生、黃小芬女士、卓軍女士及劉羽先生為一致行動人。倘卓軍女士與黃小芬女士／劉紹柏先生／劉羽先生經過充分溝通後仍未達成一致意見，則一致行動安排下的表決權將按照當時持有較多股份的一方的指示行使，惟該決定不得單獨損害當時持有較少股份的另一方的利益或單獨賦予當時持有較多股份的一方利益。一致行動協議將保持有效，除非經各方書面一致終止。

因此，景鴻永泰、智創投資、奕兆投資、劉紹柏先生、黃小芬女士、卓軍女士及劉羽先生被視為《收購守則》所界定本公司的一致行動人，並將於本集團的決策過程中繼續彼此採取一致行動。景鴻永泰、智創投資、奕兆投資、劉紹柏先生、黃小芬女士、卓軍女士及劉羽先生根據彼等之間的一致行動安排，可共同行使截至最後實際可行日期約56.95%已發行股本總額所附帶的表決權，並將有權行使緊隨[編纂]完成後約[編纂]已發行股本總額所附帶的表決權。

### 股份激勵計劃

為激勵我們的僱員，我們通過了2024年購股權及限制性股份激勵計劃。根據2024年購股權及限制性股份激勵計劃可發行的股份總數不超過22,399,000股A股，其中包括14,841,080股限制性股份及7,557,920份購股權所對應的股份。截至最後實際可行日期，根據2024年購股權及限制性股份激勵計劃授予的未行使購股權所涉及的A股數量為4,586,020股A股，約佔總股本的0.47%，2024年購股權及限制性股份激勵計劃下並無未行使的限制性股份。有關進一步詳情請參閱「附錄四－法定及一般資料—2024年購股權及限制性股份激勵計劃」。

---

## 歷史及公司架構

---

### 發行可轉換債券

於2020年8月24日，本公司公開發行本金為人民幣17.8億元、到期期限為6年的可轉換債券（「景20轉債」），並於上海證券交易所上市。根據景20轉債發售通函，景20轉債將於2021年3月1日至2024年8月12日期間按發售通函規定的指定轉換價格轉換為A股。於2024年7月16日，本公司議決行使其景20轉債項下的有條件贖回權，以按面值加應計利息贖回當時所有尚未行使的景20轉債。截至2024年8月13日贖回完成之日，本公司因債券持有人行使「景20轉債」項下的轉股權而股本增加78,715,683股A股。

於2023年4月4日，本公司公開發行本金為人民幣11.54億元、到期期限為6年的可轉換債券（「景23轉債」），並於上海證券交易所上市。根據景23轉債發售通函，景23轉債將於2023年6月1日至2025年9月25日期間按發售通函規定的指定轉換價格轉換為A股。於2025年9月9日，本公司議決行使其景23轉債項下的有條件贖回權，以按面值加應計利息贖回當時所有尚未行使的可換股債券。截至2025年10月9日完成贖回之日，本公司因債券持有人行使景23轉債項下的轉股權而股本增加48,211,988股A股。

### 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，我們並無進行任何重大收購、出售或合併。

### 公眾持股量

據本公司所知，[編纂]後，[景鴻永泰、智創投資、黃小芬女士、劉紹柏先生及鄧利先生]持有的總計[560,966,875]股A股（約佔本公司已發行股份總數的[編纂]%）將不計入公眾持股量，因為彼等將被視為本公司的核心關連人士。

上市規則第8.08(1)條（經第19A.13A條修訂及替換）規定，如新申請人屬中國發行人而在上市時擁有其他上市股份，這一般指尋求上市的H股中由公眾人士持有的一部分必須(a)佔發行人H股所屬類別股份已發行股份（不包括庫存股份）數目總額的至少10%；或(b)預期市值不少於3,000,000,000港元。

---

## 歷史及公司架構

---

我們的A股在上海證券交易所上市。根據[編纂]將予發行的H股總數佔本公司已發行股本總額的[編纂]%（假設[編纂]未獲行使）。緊隨[編纂]完成後（假設[編纂]未獲行使），預計公眾將持有的H股總數約佔本公司已發行股本總額的[編纂]%，高於上市規則第19A.13A(2)(b)條規定由公眾人士持有的H股的指定百分比[編纂]%。該比例是根據每股H股最高[編纂][編纂]港元計算得出，並基於[編纂]時公眾持有的H股部分根據上市規則第19A.13A(2)(b)條必須具有不低於3,000,000,000港元的預期市值，從而符合上市規則第8.08(1)條（經第19A.13A條修訂及取代）的規定。

### 自由流通量

上市規則第8.08A條（經第19A.13C條修訂及取代）規定，如新申請人屬中國發行人而在上市時擁有其他上市股份，這一般指尋求上市的H股中由公眾人士持有，且不受（無論是合約、上市規則、適用法律或其他規定下的）任何禁售規定所限的一部分，於上市時，必須符合：(a)佔於上市時H股所屬類別股份已發行股份總數（不包括庫存股份）的至少5%，以及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低於600,000,000港元。

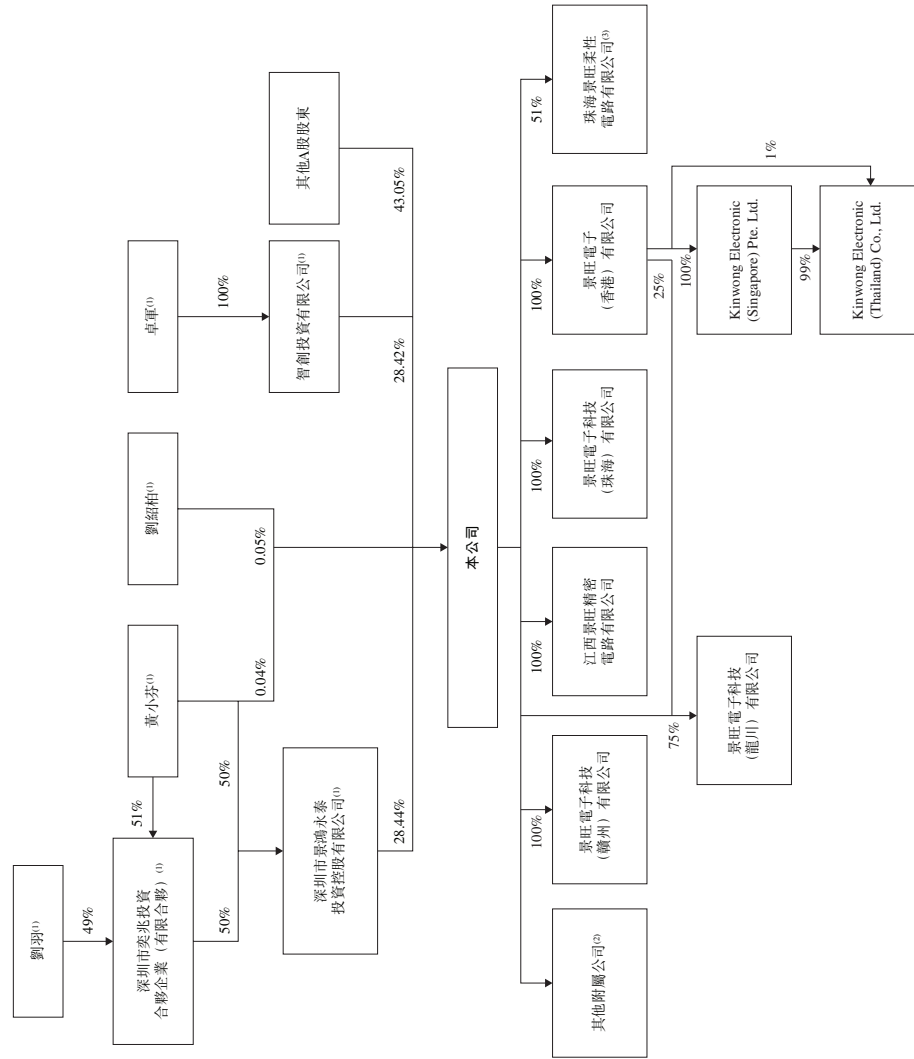
緊隨[編纂]完成後（假設[編纂]未獲行使），根據最高[編纂]每股H股[編纂][編纂]港元計算，預計公眾將持有的H股總市值約為[編纂]港元，高於規定由公眾人士持有的H股的指定預期市值不少於600,000,000港元。因此，本公司預計將符合上市規則第8.08A條（經第19A.13C條修訂及取代）規定的自由流通量要求。

## 歷史及公司架構

### 我們的股權及公司架構

#### 緊接[編纂]前的股權及公司架構

下表載列緊接[編纂]完成前，本集團的簡化股權架構（假設本公司已發行股本於最後實際可行日期與[編纂]之間並無變動）：



---

## 歷史及公司架構

---

---

附註：

- (1) 景鴻永泰、智創投資、奕兆投資、劉紹柏先生、黃小芬女士、卓軍女士及劉羽先生為我們的控股股東集團。有關進一步詳情請參閱「與控股股東的關係」。
- (2) 截至最後實際可行日期，本公司擁有18間附屬公司，包括我們的主要附屬公司。有關附屬公司的進一步詳情，請參閱本文件附錄一「所載會計師報告附註1」。
- (3) 立訊精密工業股份有限公司持有本公司主要附屬公司珠海景旺柔性電路有限公司已發行股份的49%。因此，立訊精密為本公司附屬公司層面的關連人士。

