
歷史及公司架構

我們的歷史及發展

概覽

我們是中國一家工業機器人企業，專注於工業機器人的設計、研發、製造及商業化，並提供機器人綜合解決方案，深耕輕工業的應用場景。

本公司於2012年6月在中國成立，我們的創始人張博士是一位經驗豐富的企業家、創新者及商業領袖。在張博士的領導及管理下，根據弗若斯特沙利文報告，按2024年收入計，我們是中國專注於輕工業的應用場景的工業機器人及相關機器人解決方案供應商中排名第五的國內企業。有關張博士的履歷詳情，請參閱「董事、監事及高級管理層—董事會—執行董事」。

截至最後實際可行日期，張博士於本公司股東大會上控制約25.07%的表決權，包括(i)其直接實益擁有的約11.17%，(ii)張博士擔任其普通合夥人的紹興梓適實益擁有的約8.76%，(iii)張博士擔任其普通合夥人的紹興宇章實益擁有的約2.72%及(iv)張博士擔任其普通合夥人的紹興知秋實益擁有的約2.41%。**[編纂]**後，假設**[編纂]**未獲行使，張博士將於本公司股東大會上控制約**[編纂]**%的表決權，包括(i)其直接實益擁有的約**[編纂]**%，(ii)紹興梓適實益擁有的約**[編纂]**%，(iii)紹興宇章實益擁有的約**[編纂]**%及(iv)紹興知秋實益擁有的約**[編纂]**%。因此，截至最後實際可行日期，張博士連同紹興梓適、紹興知秋及紹興宇章為本公司的單一最大股東團體，且於**[編纂]**後將成為我們的單一最大股東團體。詳情請參閱「與我們的單一最大股東團體的關係」。

業務里程碑

下表說明我們的主要業務里程碑：

年份	里程碑
2012年	本公司於中國註冊成立
	我們成功開發第一個並聯機器人樣機

歷史及公司架構

年份	里程碑
2013年	我們在客戶現場進行了並聯機器人首次試運行
2014年	我們實現了並聯機器人的首次銷售
2015年	我們在上海成立了第一間分公司
2016年	我們實現了向跨國公司的首次銷售
2017年	我們實現了消費電子行業的首次銷售
2018年	我們首次實現新增年度訂單超一個億
2019年	我們成功推出了SCARA機器人
2020年	我們首次實現新增年度訂單超兩個億
2021年	我們榮獲國家專精特新「小巨人」企業榮譽稱號
2022年	我們成功推出了晶圓搬運機器人
2023年	本公司根據中國法律改制為股份有限公司 我們進行戰略調整並建立了機器人本體事業部
2024年	我們簽訂了第一家海外經銷商
2025年	我們開始了具身智能機器人的研發

本公司

本公司的早期發展

於2012年6月26日，本公司由張博士、張健先生、張立先生、金喆先生及楊栩先生根據中國法律註冊成立為有限公司，註冊資本為人民幣2,000,000元。於註冊成立後，

歷史及公司架構

本公司由張博士、張健先生、張立先生、金喆先生及楊栩先生分別擁有21.72%、30%、21.7%、21.7%及4.88%權益。張健先生、張立先生、金喆先生及楊栩先生均為張博士的商業夥伴。

根據日期為2014年3月15日的股權轉讓協議，張立先生向張博士轉讓其於本公司持有的3.01%的權益總額。上述股權轉讓完成後，張博士持有本公司已發行股本總額的23.17%。於2016年5月，為將更多時間投入其他業務，張健先生及張立先生將彼等各自於本公司持有的全部股權轉讓予張博士，並不再擔任本公司股東。上述股權轉讓完成後，張博士持有本公司已發行股本總額的40.38%。於2016年6月，金喆先生及楊栩先生將其於本公司的全部股權分別轉讓予紹興知秋及紹興梓適，並不再擔任本公司股東。上述股權轉讓完成後，張博士、紹興知秋及紹興梓適分別持有本公司已發行股本總額的35.29%、14.58%及7.38%。

為了為我們的戰略增長提供資金並擴大股東基礎，自本公司註冊成立以來，我們已進行多輪[編纂]前投資。詳情請參閱「—[編纂]前投資」。

本公司的股份制改革

於2023年4月23日，我們的當時股東(即我們的發起人)通過決議案批准(但不限於)根據中國法律將本公司改制為股份有限公司。根據本公司獨立會計師出具的本公司審計報告，截至2022年10月31日，本公司的經審核資產淨值為人民幣226,694,195.76元，其中，人民幣24,836,656元轉換為24,836,656股每股面值人民幣1.00元的股份，餘下人民幣201,857,539.76元轉換為資本儲備。轉換後的股份已由我們當時的股東按緊接轉換前彼等各自於本公司的股權比例認購。

歷史及公司架構

我們的主要附屬公司

以下實體為於往績記錄期內對我們的經營業績作出重大貢獻的附屬公司。

名稱	註冊成立地點	註冊成立日期	主要業務活動
杭州翼菲機器人智能製造有限公司(「杭州翼菲機器人」)	中國	2018年 12月29日	工業機器人製造

重大收購及出售

於往績記錄期及直至最後實際可行日期，我們並無進行任何重大收購或出售。

[編纂]前投資

[編纂]前投資的主要條款

下表概述[編纂]前投資的主要條款：

[編纂]前投資者名稱	合約日期	結算日期	已認購/ 已收購的本公司 註冊資本 (人民幣)	代價 ⁽²⁾ (人民幣)	已付每股成本 ⁽³⁾ (人民幣)	較[編纂]折讓 ⁽⁴⁾ (%)
天使投資(投資前估值：人民幣14.0百萬元；投資後估值：人民幣20.0百萬元) ⁽¹⁾						

股權認購

深圳市佳士機器人自動化設備有限公司(「佳士機器人」)	2014年4月29日	2014年5月5日	857,142	6.0百萬元	0.31	[編纂]
----------------------------------	------------	-----------	---------	--------	------	------

歷史及公司架構

[編纂]前投資者名稱	合約日期	結算日期	已認購/ 已收購的本公司 註冊資本 (人民幣)	代價 ⁽²⁾ (人民幣)	已付每股成本 ⁽³⁾ (人民幣)	較[編纂]折讓 ⁽⁴⁾ (%)
Pre-A輪投資(投資前估值：人民幣57.0百萬元；投資後估值：人民幣75.0百萬元)⁽¹⁾						
股權認購						
上海東數創業投資中心 (有限合夥) (「上海東數」).....	2015年3月30日	2015年4月24日	1,142,900	8.0百萬元	0.87	[編纂]
日照常春藤創新創業投資 合夥企業(有限合夥) (「常春藤創新」).....	2015年3月30日	2015年4月29日	1,000,000	7.0百萬元	0.87	[編纂]
星之文華(上海)創業投資 中心(有限合夥).....	2014年12月18日	2015年1月20日	428,600	3.0百萬元	0.87	[編纂]
A1輪投資(投資前估值：人民幣83.7百萬元；投資後估值：人民幣93.0百萬元)⁽¹⁾						
股權認購						
上海峰瑞創業投資中心 (有限合夥) (「上海峰瑞」).....	2016年6月13日	2016年6月15日	422,428	3.3百萬元	0.97	[編纂]
包頭市啓迪之星投資中心 (有限合夥) (「啓迪之星」).....	2016年6月13日	2016年6月17日	204,813	1.6百萬元	0.97	[編纂]
西藏初者之心股權投資 合夥企業(有限合夥) (「初者之心」).....	2016年6月13日	2016年6月15日	153,611	1.2百萬元	0.97	[編纂]
上海灝德股權投資基金合 夥企業(有限合夥).....	2016年6月13日	2016年6月15日	204,813	1.6百萬元	0.97	[編纂]
潤浙投資管理有限公司 (「潤浙投資」).....	2016年6月13日	2016年6月14日	204,813	1.6百萬元	0.97	[編纂]

歷史及公司架構

[編纂]前投資者名稱	合約日期	結算日期	已認購/ 已收購的本公司	代價 ⁽²⁾	已付每股成本 ⁽³⁾	較[編纂]折讓 ⁽⁴⁾
			註冊資本			
			(人民幣)	(人民幣)	(人民幣)	(%)
A2輪投資(投資前估值：人民幣95.4百萬元；投資後估值：人民幣106.0百萬元)⁽¹⁾						
股權認購						
上海峰瑞	2017年1月28日	2017年3月28日	212,140	1.7百萬元	1.00	[編纂]
初者之心	2017年1月28日	2017年4月6日	187,182	1.5百萬元	1.00	[編纂]
深圳潤鴻投資中心(有限合夥)(「深圳潤鴻投資」)	2017年1月28日	2017年3月27日	923,431	7.4百萬元	1.00	[編纂]
A3輪投資(投資前估值：人民幣120.7百萬元；投資後估值：人民幣130.8百萬元)⁽¹⁾						
股權認購						
上海峰瑞	2017年8月10日	2017年8月23日	879,777	8.0百萬元	1.13	[編纂]
初者之心	2017年8月10日	2017年8月17日	226,817	2.1百萬元	1.13	[編纂]
股權轉讓						
上海峰瑞	2017年8月16日	2017年8月16日	851,820 ⁽⁵⁾	4.8百萬元 ⁽⁵⁾	0.70	[編纂]
初者之心	2017年8月18日	2017年8月18日	219,610 ⁽⁵⁾	1.2百萬元 ⁽⁵⁾	0.70	[編纂]
B輪投資(投資前估值：人民幣270.0百萬元；投資後估值：人民幣300.0百萬元)⁽¹⁾						
股權認購						
蘇州信中利晨信投資中心(有限合夥)(「信中利晨信」)	2017年11月10日	2017年11月30日	323,387	6.0百萬元	2.30	[編纂]
廈門藍圖天興投資合夥企業(有限合夥)(「藍圖天興」)	2017年11月10日	2017年11月23日	1,131,855	21.0百萬元	2.30	[編纂]
深圳市易一緣合壹號投資合夥企業(有限合夥)(「深圳易一」)	2017年11月10日	2017年11月21日	161,693	3.0百萬元	2.30	[編纂]

歷史及公司架構

[編纂]前投資者名稱	合約日期	結算日期	已認購/ 已收購的本公司 註冊資本 (人民幣)	代價 ⁽²⁾ (人民幣)	已付每股成本 ⁽³⁾ (人民幣)	較[編纂]折讓 ⁽⁴⁾ (%)
股權轉讓						
信中利晨信	2017年11月10日	2017年12月28日	215,591	4.0百萬元 ⁽⁶⁾	2.30	[編纂]
上海青望創業投資合夥企業(有限合夥) (「上海青望」).....	2017年11月10日	2018年1月18日	377,285	7.0百萬元 ⁽⁶⁾	2.30	[編纂]
B+輪投資(投資前估值：人民幣470.0百萬元；投資後估值：人民幣555.0百萬元)⁽⁴⁾						
股權認購						
寬帶誠柏長江(湖北)投資基金合夥企業(有限合夥)(「寬帶誠柏」).....	2019年6月14日	2019年7月10日	2,126,097	60.0百萬元	3.50	[編纂]
泉州市晟聯股權投資基金合夥企業(有限合夥)(「泉州晟聯」).....	2019年6月14日	2019年7月5日	708,699	20.0百萬元	3.50	[編纂]
山東豪邁欣興投資管理有限公司.....	2019年6月14日 ⁽⁷⁾	2019年1月11日	177,175	5.0百萬元	3.50	[編纂]
杭州皓睿股權投資管理有限公司(「杭州皓睿」)...	2021年8月2日 ⁽⁸⁾	2021年8月25日	91,171	2.0百萬元	2.72	[編纂]
深圳前海藍點電子信息產業股權投資合夥企業(有限合夥)(「前海藍點」)...	2021年8月2日	2021年8月26日	91,171	2.0百萬元	2.72	[編纂]

歷史及公司架構

<u>(編纂)前投資者名稱</u>	<u>合約日期</u>	<u>結算日期</u>	<u>已認購/ 已收購的本公司 註冊資本</u>	<u>代價⁽²⁾</u>	<u>已付每股成本⁽³⁾</u>	<u>較(編纂)折讓⁽⁴⁾</u>
			<i>(人民幣)</i>	<i>(人民幣)</i>	<i>(人民幣)</i>	<i>(%)</i>
B++輪投資(投資前估值：人民幣650.0百萬元；投資後估值：人民幣666.0百萬元)⁽¹⁾						
股權認購						
山東省財金投資集團有限 公司	2020年6月1日	2020年6月3日	480,707	15.9百萬元	4.10	[編纂]
濟南行穩金鶴企業管理 中心(有限合夥)	2020年6月1日	2020年6月3日	3,389	0.1百萬元	4.10	[編纂]
股權轉讓						
日照常春藤創業投資合夥 企業(有限合夥)(「常春 藤創業」).....	2020年8月24日	2020年8月25日	403,010	11.4百萬元 ⁽⁹⁾	3.52	[編纂]
C輪投資(投資前估值：人民幣1,000百萬元；投資後估值：人民幣1,130.0百萬元)⁽¹⁾						
股權認購						
清控銀杏南通創業投資基 金合夥企業(有限合夥) (「清控銀杏」).....	2020年10月16日	2020年11月13日	1,070,164	53.1百萬元	6.16	[編纂]
嘉興飛圖鑫元創業投資合 夥企業(有限合夥) (「飛圖鑫元」).....	2020年10月16日	2020年11月4日	482,130	23.9百萬元	6.16	[編纂]
海南源渡三期創業投資基 金合夥企業(有限合夥) (前稱蘇州源渡成長投 資合夥企業(有限合夥)) (「源渡成長」).....	2020年10月16日	2020年11月3日	241,064	12.0百萬元	6.16	[編纂]
北京君利聯合創業投資合 夥企業(有限合夥) (「君利聯合」).....	2020年10月16日	2020年11月19日	22,660	1.1百萬元	6.16	[編纂]

歷史及公司架構

[編纂]前投資者名稱	合約日期	結算日期	已認購/ 已收購的本公司	代價 ⁽²⁾	已付每股成本 ⁽³⁾	較[編纂]折讓 ⁽⁴⁾
			註冊資本			
			(人民幣)	(人民幣)	(人民幣)	(%)
司紹華先生	2020年10月16日	2020年11月3日	321,419	16.0百萬元	6.16	[編纂]
姚立生先生	2020年10月16日	2020年11月3日	160,709	8.0百萬元	6.16	[編纂]
王彥峰先生	2020年10月16日	2020年11月3日	160,709	8.0百萬元	6.16	[編纂]
李大慶先生	2020年10月16日	2020年11月3日	160,709	8.0百萬元	6.16	[編纂]
股權轉讓						
飛圖鑫元	2020年10月23日	2020年11月4日	152,984	6.1百萬元 ⁽¹⁰⁾	4.93	[編纂]
姚立生先生	2020年10月23日	2020年11月3日	50,994	2.0百萬元 ⁽¹⁰⁾	4.93	[編纂]
司紹華先生	2020年10月23日	2020年11月3日	101,989	4.0百萬元 ⁽¹⁰⁾	4.93	[編纂]
王彥峰先生	2020年10月23日	2020年11月3日	50,994	2.0百萬元 ⁽¹⁰⁾	4.93	[編纂]
源渡成長	2020年10月26日	2020年11月3日	76,492	3.0百萬元 ⁽¹⁰⁾	4.93	[編纂]
清控銀杏	2020年10月23日	2020年11月13日	339,572	13.5百萬元 ⁽¹⁰⁾	4.93	[編纂]
嘉興潤澤股權投資合夥 企業(有限合夥) (「嘉興潤澤」).....	2020年10月23日	2020年12月7日	1,128,244	9百萬元 ⁽¹¹⁾	0.99	[編纂]
寧波易一股權投資基金管 理有限公司 (「寧波易一」).....	2020年9月14日	2022年12月26日	161,693	3百萬元 ⁽¹¹⁾	2.30	[編纂]

歷史及公司架構

[編纂]前投資者名稱	合約日期	結算日期	已認購/ 已收購的本公司	代價 ⁽²⁾	已付每股成本 ⁽³⁾	較[編纂]折讓 ⁽⁴⁾
			註冊資本			
			(人民幣)	(人民幣)	(人民幣)	(%)
D輪投資(投資前估值：人民幣1,829百萬元；投資後估值：人民幣1,900.0百萬元)⁽¹⁾						
股權認購						
Ivory One Investment Ltd. (「Ivory One」)	2021年12月6日	2022年1月26日	358,741	27.4百萬元	9.50	[編纂]
Smart Beauty Investment Limited (「Smart Beauty」)	2021年12月6日	2022年1月28日	170,972	13.1百萬元	9.50	[編纂]
清控銀杏	2021年12月6日	2021年12月17日	249,032	19.1百萬元	9.50	[編纂]
寬帶誠柏	2021年12月6日	2021年12月23日	144,096	11.0百萬元	9.50	[編纂]
君利聯合	2021年12月6日	2021年12月31日	5,255	0.4百萬元	9.50	[編纂]
股權轉讓						
Ivory One	2021年10月10日	2022年1月5日	1,226,239	68.6百萬元 ⁽¹²⁾	6.94	[編纂]
Smart Beauty	2021年10月10日	2021年12月27日	126,851	7.1百萬元 ⁽¹³⁾	6.94	[編纂]
寬帶誠柏	2021年10月10日	2021年10月15日	106,903	6.0百萬元 ⁽¹⁴⁾	6.94	[編纂]
清控銀杏	2021年8月5日	2021年8月13日	184,753	10.3百萬元 ⁽¹⁵⁾	6.94	[編纂]
吳星陶女士	2022年12月26日	2023年1月6日	93,137	6.0百萬元 ⁽¹⁶⁾	8.00	[編纂]
濟南翼可一號投資中心 (「翼可一號」)	2022年12月26日	2023年1月6日	176,961	11.4百萬元 ⁽¹⁶⁾	8.00	[編纂]
童新苗先生	2024年9月19日	2025年6月20日	426,191	10百萬元 ⁽¹⁷⁾	5.87	[編纂]
E輪投資(投資前估值：人民幣2,000百萬元；投資後估值：人民幣2,140.0百萬元)⁽¹⁾						
股權認購						
玉環市股權投資基金有限 公司(「玉環投資」)	2025年3月28日	2025年4月3日	3,500,000	140.0百萬元	10.00	[編纂]

歷史及公司架構

[編纂]前投資者名稱	合約日期	結算日期	已認購/ 已收購的本公司 註冊資本 (人民幣)	代價 ⁽²⁾ (人民幣)	已付每股成本 ⁽³⁾ (人民幣)	較[編纂]折讓 ⁽⁴⁾ (%)
股權轉讓						
玉環市國有資產投資經營集團有限公司 (「玉環國投」).....	2025年4月25日	2025年5月9日	5,336,095	110.0百萬元 ⁽¹⁸⁾	5.15	[編纂]
<i>Pre-[編纂]輪投資(投資前估值：人民幣3,500百萬元；投資後估值：人民幣3,603.9百萬元)⁽¹⁾</i>						
股權認購						
深圳前海風馳電掣投資諮詢合夥企業(有限合夥) (「風馳電掣」).....	2025年5月28日	2025年5月28日	41,208	2.7百萬元	16.36	[編纂]
深圳前海風馳電掣貳號投資諮詢合夥企業(有限合夥)(「風馳電掣貳號」).....	2025年5月28日	2025年5月28日	14,431	0.9百萬元	16.36	[編纂]
張凱風先生.....	2025年5月28日	2025年5月28日	4,282	0.3百萬元	16.36	[編纂]
建湖縣悅湖新興產業基金合夥企業(有限合夥) (「建湖悅湖」).....	2025年5月28日	2025年5月29日	764,285	50.0百萬元	16.36	[編纂]
杭州國科盈峰股權投資合夥企業(有限合夥) (「國科盈峰」).....	2025年5月28日	2025年5月29日	229,286	15.0百萬元	16.36	[編纂]
紹興市上虞區萬象控股有限公司(「萬象控股」)...	2025年5月28日	2025年5月29日	267,500	17.5百萬元	16.36	[編纂]
紹興市上虞曹娥江經濟開發區建設發展有限公司 (「曹娥江建設發展」)...	2025年5月28日	2025年5月29日	267,500	17.5百萬元	16.36	[編纂]

歷史及公司架構

[編纂]前投資者名稱	合約日期	結算日期	已認購/ 已收購的本公司	代價 ⁽²⁾	已付每股成本 ⁽³⁾	較[編纂]折讓 ⁽⁴⁾
			註冊資本			
			(人民幣)	(人民幣)	(人民幣)	(%)
股權轉讓						
風馳電掣	2025年5月28日	2025年5月28日	819,635	22.7百萬元 ⁽¹⁹⁾	6.94	[編纂]
風馳電掣貳號	2025年5月28日	2025年5月28日	287,032	8.0百萬元 ⁽¹⁹⁾	6.94	[編纂]
張凱風先生	2025年5月28日	2025年5月28日	84,503	2.3百萬元 ⁽¹⁹⁾	6.94	[編纂]
沖天智能(濰坊)企業管理 諮詢中心(有限合夥) (「沖天智能」)	2025年5月27日	2025年5月28日	835,268	18.7百萬元 ⁽²⁰⁾	5.61	[編纂]
吳星陶女士	2025年5月27日	2025年5月28日	401,250	6.0百萬元 ⁽²¹⁾	3.74	[編纂]
國科盈峰	2025年5月27日	2025年5月29日	445,766	15.0百萬元 ⁽²²⁾	8.41	[編纂]
呂大龍先生	2025年5月28日	2025年5月30日	277,407	7.0百萬元 ⁽²³⁾	6.31	[編纂]

- (1) 投資後估值按相關輪次[編纂]前投資項下的股權認購總代價除以相關時間新認購的股權佔本公司註冊資本總額的百分比計算。投資前估值通過自相關輪次[編纂]前投資項下的投資後估值中扣除股權認購的總代價計算。本公司的估值隨著業務快速發展而不斷增加。
- (2) [編纂]前投資的代價乃根據本公司與[編纂]前投資者之間的公平磋商釐定，並考慮到投資的時機以及本公司的業務和財務表現狀況。在投資者之間進行若干股權轉讓過程中，於釐定代價時，除本公司當時的估值外，相關投資者已考慮交易時間、訂約方之間過去或現時的關係以及磋商時彼等各自的議價能力等多項因素，故同意就當時的估值折讓。
- (3) 表中所列每股成本已作調整，乃經計及本公司因於2014年9月及2023年10月進行的本公司資本公積轉增註冊資本而擴大的註冊資本及股份拆細。該金額按總代價除以各投資者因股份制改革、股份拆細及其各自認購或購買所持註冊資本將轉換的股份總數得出。
- (4) [編纂]折讓基於假設[編纂]為每股H股[編纂]港元(即指示性[編纂]範圍每股H股[編纂]港元至[編纂]港元的[編纂])及[編纂]未獲行使而計算得出。
- (5) 股權由張博士轉讓。

歷史及公司架構

- (6) 股權由上海沁捷企業管理中心(有限合夥)(「上海沁捷」)轉讓。該等轉讓完成後，上海沁捷不再為我們的股東。
- (7) 山東豪邁於2019年1月開始與本公司進行磋商，並很快確認了參與B+輪投資的決定。山東豪邁於2019年1月11日甚至在B+輪的最終投資協議簽署之前提前支付了投資款，這表明了其對我們業務前景的信心及對我們管理團隊的信任。由於其他投資者參與了B+輪融資，最終投資協議的磋商過程耗時約五個月，並於2019年6月完成。
- (8) 於2017年12月，本公司授予深圳瑞晶股權投資合夥企業(「深圳瑞晶」)一項購股權，以總代價人民幣4,000,000元認購本公司股份，行使價為本公司下一輪融資每股價格的90%，倘其後有任何增資，則須予以調整。

於2021年7月，深圳瑞晶悉數行使其購股權，並指定其有限合夥人杭州皓睿及前海藍點(由深圳瑞晶的普通合夥人管理的有限合夥企業)以每股人民幣2.72元的行使價認購股份，較我們B+輪投資中其他股份認購的每股成本折讓約10.0%。杭州皓睿及前海藍點各自的認購協議於2021年8月訂立。

- (9) 股權分別由初者之心及藍圖天興轉讓。
- (10) 股權由紹興梓邁轉讓。
- (11) 股權由潤浙投資及深圳潤鴻投資分別轉讓，作為一項集團內公司間交易。該等轉讓完成後，潤浙投資及深圳潤鴻投資不再為我們的股東。

股權由深圳易一轉讓予寧波易一，作為一項集團內公司間交易。該等轉讓完成後，深圳易一不再為我們的股東。

- (12) 股權由濟南宇章企業管理合夥企業(有限合夥)(「濟南宇章」)及藍圖天興分別轉讓。該等轉讓完成後，濟南宇章及藍圖天興不再為我們的股東。
- (13) 股權由濟南宇章轉讓。
- (14) 股權由棗莊瑞景股權投資合夥企業(有限合夥)(「棗莊瑞景」)及杭州皓睿分別轉讓。該等轉讓完成後，棗莊瑞景及杭州皓睿均不再為我們的股東。
- (15) 股權由棗莊瑞景轉讓。
- (16) 股權由泉州晟聯轉讓。
- (17) 股權由李大慶先生轉讓。該等轉讓完成後，李大慶先生不再為我們的股東。

歷史及公司架構

- (18) 股權分別由王嬌嬌女士、上海東數、泉州晟聯、上海峰瑞及前海藍點轉讓。該等轉讓完成後，王嬌嬌女士、上海東數及前海藍點均不再為我們的股東。
- (19) 股權由李春帆先生、清控銀杏、君利聯合及上海峰瑞分別轉讓。該等轉讓完成後，李春帆先生及君利聯合均不再是我們的股東。
- (20) 股權由常春藤(常州)股權投資基金合夥企業(有限合夥)(「常春藤常州」)及初者之心分別轉讓。該等轉讓完成後，常春藤常州不再是我們的股東。
- (21) 股權分別由紹興梓適及紹興知秋轉讓。該代價經考慮該等股份乃自持股平台收購且不附帶任何特殊權利的情況，通過公平磋商釐定。
- (22) 股權由清控銀杏轉讓。
- (23) 股權由上海峰瑞轉讓。

[編纂]前投資中估值出現波動的原因

本公司於數輪[編纂]前投資中的估值大幅增加主要歸因於本集團的整體業務狀況，具體而言，我們的工業機器人及相關機器人解決方案等特專科技產品(定義見上市規則第18C章)的推出及商業化、研發工作進展，以及投資時風險資本市場的現行市場情緒，詳情如下：

(1) 從天使投資到Pre-A輪投資

- 2014年，我們正式推出並聯機器人，這使我們建立了強大的品牌影響力，並獲得廣泛的行業認可；

(2) 從Pre-A輪投資到A1輪投資

- 2015年，我們通過在上海新成立的分公司擴展了我們的業務，並開始與行業領先客戶合作；

(3) 從A1輪投資到B輪投資

- 2017年，我們的累計訂單近人民幣100百萬元，我們正式開始向國際市場拓展，為收入來源及客戶群的多元化奠定了堅實基礎；

歷史及公司架構

(4) 從B輪投資到C輪投資

- 2019年，我們的領航資深獨立投資者之一寬帶誠柏投資了我們的B+輪投資，這彰顯了投資者的信心並吸引了進一步的投資；
- 我們分別於2019年及2020年成功推出SCARA機器人及六軸機器人，顯示出巨大的商業化潛力；

(5) 從C輪投資到D輪投資

- 2021年，我們的普翼機器人產業園開始運營，作為我們進一步擴大產能的主要基地；

(6) 從D輪投資到E輪投資

- 2022年，資深獨立投資者Ivory One投資了我們的D輪投資，進一步提升了我們在私募股權市場的知名度；及
- 從2022年到2024年，我們通過推出通用控制器、AGV/AMR移動機器人及晶圓搬運機器人並將其商品化，豐富了我們的產品線，並進一步推進了產品商業化進程。

(7) 從E輪投資到及Pre-[編纂]輪投資

- 根據本公司的財務報表，與2023年相比，我們於2024年的收入大幅增長，表明商業化潛力巨大。

[編纂]估值與最新一輪[編纂]前投資之間估值波動的原因

本公司估值自[編纂]前系列投資至[編纂]的增加主要由於我們於2025年5月進行[編纂]前系列投資後取得以下進展，包括但不限於(a)我們產品的持續開發、(b)我們產品實現進一步商業化及(c)本公司股份於[編纂]後可自由買賣時附帶的溢價。

歷史及公司架構

[編纂]前投資所得款項用途

我們自涉及認購本公司新增註冊資本的[編纂]前投資收取的所得款項約為人民幣633.9百萬元。截至最後實際可行日期，[編纂]前投資所得款項淨額的86.32%已用於一般營運及營運資金用途。

[編纂]前投資者的特別權利

[編纂]前投資而言，[編纂]前投資者獲授若干特別權利，其中包括優先認購權、優先購買權、共同出售權、贖回權、知情權、反攤薄權及清盤特別權。鑒於[編纂]，根據指南第4.2章，所有授予我們[編纂]前投資者的有關特別權利應予以終止。

具體而言，於2025年6月27日，本公司與全體股東就終止特別權達成協議（「終止協議」），據此，[編纂]前投資者的贖回權已終止且自始無效。於往績記錄期間，概無[編纂]前投資者行使其贖回權。詳情請參閱會計師報告附註32。

根據《中華人民共和國民法典》第一百四十三條的規定，民事法律行為是由具有相應民事行為能力的行為人所為，意思表示真實，並且不違反法律、行政法規的強制性規定，不違背公序良俗。本公司及[編纂]前投資者本著意思自治原則，明確同意[編纂]前投資者的贖回權被終止，並被視為自始無效。通過終止協議的簽立，儘管有關[編纂]前投資者贖回權的條款從未被行使，雙方仍同意終止該等條款，並將其視為自簽署初始投資協議之時起即不具有法律效力，從而恢復雙方的權利及義務，猶如該等條款從未被約定過。該安排並未違反法律、行政法規的強制性規定，亦未違背公序良俗，因此具有法律效力。基於上文所述，我們的中國法律顧問認為，[編纂]前投資者的贖回權已被追溯終止，並應被視為自始無效。根據上述中國法律顧問的觀點及獨家保薦人進行的獨立盡職調查工作，獨家保薦人並不知悉此方面有任何需要提請聯交所垂註的重大事項。

歷史及公司架構

此外，我們的[編纂]前投資者已獲單一最大股東團體授予的贖回權（「單一最大股東團體贖回權」）。我們的董事確認並無本公司提供之保證或任何有關單一最大股東團體贖回權的附帶協議，並且於往績記錄期間，未錄得有關該單一最大股東團體贖回權的負債，因為本公司並不是該等協議的一方。有關單一最大股東團體贖回權的會計處理詳情，請參閱本文件附錄一所載會計師報告附註37。

有關主要[編纂]前投資者的資料

下文載列資深獨立投資者（包括兩名領航資深獨立投資者）及其他主要[編纂]前投資者（即曾對本公司作出相當數額的投資的私募股權基金及企業等資深投資者（各自持有緊接[編纂]前已發行股份總數的1.00%以上））的說明。[編纂]前投資者中，八名為資深獨立投資者，其中四名截至最後實際可行日期分別持有本公司已發行股份總數的3.0%以上。據董事所深知，資深獨立投資者及其他主要[編纂]前投資者各自均獨立於任何董事、本公司或其附屬公司最高行政人員或主要股東或彼等各自的任何緊密聯繫人，且與該等人士並無關連，而除另有披露者外，有關[編纂]前投資者彼此獨立。

我們的領航資深獨立投資者

寬帶誠柏

寬帶誠柏是一支根據中國法律以有限合夥形式成立的股權投資基金，專注於對中國新一代信息技術及數據基礎設施行業的投資。寬帶誠柏的普通合夥人為寬帶天地（湖北）股權投資基金合夥企業（有限合夥），該合夥企業最終由其普通合夥人誠柏（天津）投資管理有限公司（「誠柏天津」）控制。寬帶誠柏擁有八名有限合夥人（均為獨立第三方），各自於寬帶誠柏持有少於30.00%的合夥權益。誠柏天津分別由以下各方(i)寧夏誠貝創業投資諮詢有限公司持有95%的權益，而田溯寧先生持有寧夏誠貝創業投資諮詢有限公司99.00%權益；(ii)田溯寧先生持有4.5%的權益；及(iii)鄂立新先生持有0.5%的權益，各自均為獨立第三方。本公司通過財務顧問介紹的方式與寬帶誠柏建立聯繫。

歷史及公司架構

自成立以來，誠柏天津的投資決策最終由寬帶資本管理和控制，寬帶資本被公認為中國互聯網與科技領域最具影響力的投資者之一。寬帶資本在企業和消費者互聯網領域主導了多項著名投資。多年來，寬帶資本已建立了一個強大的投資組合，包括21 Vianet Group, Inc. (納斯達克股票代碼：VNET)、亞信科技控股有限公司(1675.HK)、朗新科技集團股份有限公司(300682.SZ)、海光信息技術股份有限公司(688041.SH)、MetaLight Inc (02605.HK)和七牛智能科技有限公司(2567.HK)等行業領先的科技公司。此外，寬帶資本亦通過投資納斯達克上市公司小i機器人(股票代碼：AIXI)等機器人公司，積累了機器人行業的投資經驗。

截至2026年1月13日，寬帶誠柏持有本公司已發行股份總額約8.69%。截至2018年12月31日(即寬帶誠柏就其於本公司的投資簽訂相關最終協議日期前不超過6個月當日)以及截至2025年9月30日，寬帶資本的基金管理資產總規模分別約為87億港元及約為61億港元。經弗若斯特沙利文確認，這兩項投資均主要來自下一代信息技術及先進軟硬件領域的特專科技投資。由於寬帶誠柏的投資決策最終由寬帶資本管理及控制，寬帶資本的基金管理資產總規模符合指南第2.5章所載門檻，故寬帶誠柏符合資深獨立投資者的資格。

清控銀杏

清控銀杏為一支根據中國法律以有限合夥形式成立的股權投資基金，主要投資於包括新一代信息技術、先進制造及科技服務在內的科技領域。投資組合公司實例包括：武漢長盈通廣電技術股份有限公司(688143.SH)及北京並行科技股份有限公司(839493.BJ)。清控銀杏的普通合夥人為清控銀杏創業投資管理(北京)有限公司(「清控北京」)，其由獨立第三方呂大龍先生最終控制。清控北京通過投資珞石(山東)機器人集團股份有限公司等機器人公司以及銳馳智光(北京)科技有限公司及觸景無限科技(北京)有限公司等傳感器及工業AI公司，積累了豐富的機器人及相關行業的投資經驗。清控銀杏擁有六名有限合夥人，其中最大的有限合夥人為清控銀杏投資中心(南通有限合

歷史及公司架構

夥)(由清控北京作為其普通合夥人管理及控制)持有清控銀杏51.11%的合夥權益。所有其他五名有限合夥人均為獨立第三方且該等有限合夥人均未持有清控銀杏超過30%的合夥權益。本公司通過與呂大龍先生的私交方式與清控銀杏建立聯繫。

截至2026年1月13日，清控銀杏持有本公司已發行股份總額約5.15%。截至2020年9月30日(即清控銀杏就其於本公司的投資簽訂相關最終協議日期前不超過6個月當日)及截至2025年9月30日，清控北京的基金管理資產總規模分別為約53億港元及約93億港元。經弗若斯特沙利文確認，這兩項投資均主要來自專注於硬科技、前沿科技及產業孵化領域的科技創新投資的特專科技投資。由於清控銀杏的投資決策最終由清控北京管理及控制，清控北京的基金管理資產總規模符合指南第2.5章所載門檻，故清控銀杏符合資深獨立投資者的資格。

截至2026年1月13日(即提交本公司[編纂]當日)及[編纂]前12個月期間，我們的領航資深獨立投資者分別合共持有本公司已發行股本總額約13.84%及超過13.84%。

我們的其他資深獨立投資者

常春藤資深獨立投資者(即常春藤創新及常春藤創業)

常春藤創新及常春藤創業均為根據中國法律以有限合夥形式成立的股權投資基金。常春藤創新及常春藤創業均由其各自的普通合夥人管理，即日照常春藤藤新投資中心(有限合夥)(「常春藤普通合夥人一」)及日照常春藤創業投資管理中心(有限合夥)(「常春藤普通合夥人二」)。常春藤創新的最大有限合夥人為日照市城市建設投資集團有限公司，而日照市城市建設投資集團有限公司由日照市國有資產監督管理委員會最終控制，持有常春藤創新33.33%的合夥權益。常春藤創新的其他10名有限合夥人均未持有常春藤創新超過30%的合夥權益。常春藤創業的最大有限合夥人為山東動能嘉馳產業投資基金合夥企業(有限合夥)，而山東動能嘉馳產業投資基金合夥企業(有限合夥)由山東省財政廳最終控制，持有常春藤創業30.00%的合夥權益。常春藤創業的其他12名有限合夥人均

歷史及公司架構

未持有常春藤創業超過30%的合夥權益。所有常春藤創新及常春藤創業的有限合夥人均為獨立第三方。常春藤普通合夥人一及常春藤普通合夥人二均由其共同普通合夥人上海常春藤投資控股有限公司（「常春藤資本」）控制，而常春藤資本由獨立第三方翁吉義先生直接及間接擁有69.92%權益。本公司經我們的前股東介紹與常春藤資深獨立投資者建立聯繫。

截至2026年1月13日，常春藤資深獨立投資者合共持有我們已發行股份總數約5.12%。由於各常春藤資深獨立投資者最終由常春藤資本管理，故根據聯交所刊發的新上市申請人指南第2.5章，不同的股權實體純粹為同一基金經理管理的不同基金，應合併為一名資深獨立投資者。常春藤資本的基金管理資產總規模為(1)截至2015年3月30日（即其最早投資於本公司的最終協議簽署日期前不超過六個月的日期），約人民幣65億元。經弗若斯特沙利文確認，主要來自下一代信息技術、先進軟硬件、先進材料、新能源及環保領域的特專科技投資；及(2)截至2025年12月31日，約人民幣240億元。

數十年來，常春藤資本一直專注於科技領域的早期投資。常春藤資本自其成立以來已投資逾130家公司，尤其是在軟件即服務(SaaS)、半導體及芯片、雲計算及物聯網(IoT)、智能製造、消費品及媒體等領域。例如，常春藤資本投資的下一代信息技術、先進軟硬件、先進材料、新能源及環保領域的高科技公司包括豪威集成電路(集團)股份有限公司(603501.SH)（前稱上海韋爾半導體股份有限公司）、杰華特微電子股份有限公司(688141.SH)、格科微有限公司(688728.SH)、青島東軟載波科技股份有限公司(300183.SZ)及深圳市中科藍訊科技股份有限公司(688332.SH)。此外，常春藤資本亦通過投資未來機器人(深圳)有限公司、上海颯智智能科技有限公司、鏡識科技(上海)有限公司及億嘉和科技股份有限公司等機器人公司，積累了機器人行業的投資經驗。

Ivory One

Ivory One 為一家根據英屬維爾京群島法律註冊成立的有限責任公司。Ivory One由Primavera Capital Fund III L.P.全資擁有，而Primavera Capital Fund III L.P.由獨立第三方春華

歷史及公司架構

資本集團（「春華資本」）最終控制。春華資本集團主要從事針對消費和零售、科技、氣候行動、醫療健康、先進製造、商業服務及金融服務領域的投資。本公司通過財務顧問介紹的方式與Ivory One建立聯繫。

截至2026年1月13日，Ivory One持有本公司已發行股份總額約2.16%。截至2021年6月30日（即Ivory One就其於本公司的投資簽訂相關最終協議日期前不超過6個月當日）及截至2025年12月31日，春華資本的基金管理資產總規模分別超過150億港元及超過150億港元。由於Ivory One的投資決策由春華資本最終管理及控制，春華資本的基金管理資產總規模符合指南第2.5章所載門檻，故Ivory One符合資深獨立投資者的資格。

國科盈峰

國科盈峰為一家根據中國法律以有限合夥形式成立的股權投資基金，其普通合夥人為寧波盈峰股權投資基金管理有限公司（「寧波盈峰」）及國科聯動創新科技服務（杭州）有限公司（「國科聯動」）。國科盈峰主要從事高端設備、綠色產業及物聯網等新興產業領域的投資。國科盈峰由其基金管理人寧波盈峰管理，而寧波盈峰由盈峰集團有限公司（「盈峰集團」）（由獨立第三方何劍鋒先生擁有88.09%權益）的全資附屬公司廣東盈峰發展有限公司最終控制及管理。國科聯動為獨立第三方國科長三角資本管理有限公司的全資附屬公司。國科盈峰擁有八家其他有限合夥人（均為獨立第三方），各自於國科盈峰持有少於30%的合夥權益。本公司通過財務顧問介紹的方式與國科盈峰建立聯繫。

截至2026年1月13日，國科盈峰持有本公司已發行股份總額約1.23%。經弗若斯特沙利文確認，截至2024年12月31日，盈峰集團為中國下游傢具及家居產品行業以及環保設備行業的主要參與者（以銷售收入計）。盈峰集團為本公司所在行業的下游參與者，涉及主要通過在其製造業務中採用本公司的工業機器人及解決方案，並協力提高自動化效率。根據弗若斯特沙利文報告，盈峰集團擁有兩家附屬公司，即盈峰環境及顧家家居。於2024年，盈峰環境在新能源環衛裝備行業估計佔有30%的市場份額，該行業在中國的

歷史及公司架構

總市場規模約為人民幣170億元。與此同時，於2024年，顧家家居預計在軟體傢具行業佔有5-10%的市場份額，該行業在中國的總市場規模約為人民幣2,800億元。新能源環衛裝備行業及軟體傢具行業屬於工業機器人及解決方案的下游應用領域。

佳士機器人

佳士機器人為根據中國法律註冊成立的有限公司。佳士機器人為深圳市佳士科技股份有限公司的全資附屬公司，深圳市佳士科技股份有限公司為一家專注於焊接設備及相關解決方案的研究、開發及生產的公司，其股份於深圳證券交易所上市(300193.SZ)。本公司通過與佳士機器人高級管理層的私交方式與佳士機器人建立聯繫。

截至2026年1月13日，佳士機器人持有本公司已發行股份總額約2.56%。根據弗若斯特沙利文的資料，截至2013年12月31日及2024年12月31日，佳士機器人是中國下游焊接及切割設備製造行業中的關鍵參與者(就銷售收入而言)。佳士機器人是本公司所在行業的下游參與者，主要涉及通過本公司的工業機器人及解決方案在焊接自動化方面的應用。根據弗若斯特沙利文的資料，於2024年，佳士機器人在焊接及切割設備製造行業估計佔有5%的市場份額，該行業在中國的總市場規模約為人民幣200億元。

泉州晟聯

泉州晟聯為一家根據中國法律以有限合夥形式成立的股權投資基金，專注於移動互聯網、軟件、先進制造及移動能力相關領域的投資。泉州晟聯擁有的多元化投資組合包括新能源及環保、先進軟硬件及下一代信息技術領域的公司，諸如寧德時代新能源科技股份有限公司(300750.SZ)、深圳市聯贏激光股份有限公司(688518.SH)、聖元環保股份有限公司(300867.SZ)、瀾起科技股份有限公司(688008.SH)、京東物流股份有限公司(2618.HK)及商湯集團股份有限公司(00020.HK)等公司。泉州晟聯的普通合夥人為泉州市七晟創業投資有限公司，後者由獨立第三方福建七匹狼集團有限公司(「七匹狼集團」)最終控制。七匹狼集團由周永偉先生、周少明先生及周少雄先生分別擁有37.82%、31.09%及31.09%權益。泉州晟聯的最大有限合夥人為廈門市匯尚泓股權投資有限公司，

歷史及公司架構

而廈門市匯尚泓股權投資有限公司由七匹狼集團最終控制，持有泉州晟聯67.98%的合夥權益。泉州晟聯的其他兩名有限合夥人概無持有泉州晟聯不超過30%的合夥權益。周永偉先生、周少明先生、周少雄先生及泉州晟聯的有限合夥人均為獨立第三方。本公司經其他[編纂]前投資者介紹與泉州晟聯結識。

截至2026年1月13日，泉州晟聯持有本公司已發行股份總額約0.52%。七匹狼集團以製造及零售男裝產品而聞名。經弗若斯特沙利文確認，截至2018年12月31日及2024年12月31日，七匹狼集團分別為中國下游輕工業的主要參與者(以銷售收入計)。七匹狼集團是本公司所在行業的下游參與者，主要涉及通過在服裝製造自動化方面使用工業機器人及解決方案。根據弗若斯特沙利文報告，於2024年，七匹狼集團乃中國男士夾克市場的龍頭企業之一，按銷售收入計算，預估佔1%至2%的市場份額。根據弗若斯特沙利文報告，於2024年，中國男士夾克市場的總體規模為約人民幣50百萬元，該市場仍然高度分散。中國的男士夾克市場行業集中度仍然很低，1%至2%的市場份額即代表相當高的競爭水平。此外，經若斯特沙利文確認，七匹狼位列中國最具影響力的男裝品牌。於2024年，中國服裝協會授予七匹狼集團「中國服裝行業百強企業」稱號。於「2023年中國消費品市場發展大會暨第三十一屆中國市場商品銷售統計數據發佈大會」上，七匹狼集團被評為「中國男士夾克市場2022年市場佔有率第一企業」和「中國男士夾克市場2000至2022年度綜合市場佔有率第一企業」。

峰瑞基金

上海峰瑞為一家根據中國法律以有限合夥形式成立的股權投資基金。上海峰瑞的普通合夥人為上海自友投資管理有限公司(「峰瑞基金」)，而峰瑞基金由李豐先生及宋曉平先生(均為獨立第三方)分別控制95%及5%。上海峰瑞有47名有限合夥人，每人持有上海峰瑞少於30%的合夥權益，且均為獨立第三方。截至2026年1月13日，上海峰瑞持有本公司已發行股份總額約6.44%。本公司通過與張博士的私交方式與上海峰瑞建立聯繫。

自2015年成立以來，峰瑞基金已發展為一家全鏈基金管理公司，主要專注於創新公司的早期投資，同時積極參與成長期及中後期機會。峰瑞基金已投資超過200家公司，涵蓋人工智能、嵌入式人工智能、生活方式服務、文化娛樂、智能製造、生物技術、新

歷史及公司架構

藥研發以及新能源及材料等不同行業。例如，峰瑞基金已投資多家頂尖高科技公司，包括南京芯視界微電子科技有限公司、上海肇觀電子科技有限公司及加特蘭微電子科技(上海)有限公司。峰瑞基金的多樣投資組合顯示了其優異的遠見及穩健的投資能力。此外，峰瑞基金還通過投資深圳星際光年科技有限公司、北京源絡科技有限公司及北京因時機器人科技有限公司等機器人公司，積累了機器人行業的投資經驗。

截至2026年1月13日，上海峰瑞持有本公司已發行股份總額約6.44%。峰瑞基金的投資組合總額為(a)截至2015年12月31日(即其最早投資於本公司的最終協議簽署日期前不超過六個月的日期)，約人民幣7億元；(b)截至2021年12月31日，主要來自特專科技投資的逾人民幣90億元；及(c)截至2025年9月30日，逾人民幣119億元，經弗若斯特沙利文確認，主要來自特專科技於先進軟硬件、人工智能、新一代信息技術、新能源與環保及先進材料領域的投資。

我們的其他主要[編纂]前投資者

玉環國投及玉環投資

玉環國投為一家根據中國法律註冊成立為有限公司的國有投資公司。玉環國投由玉環市財政局及浙江省財政廳分別擁有90.00%及10.00%權益。

玉環投資為一家根據中國法律註冊成立為有限公司的國有投資平台。玉環投資最終由玉環市財政局控制。

嘉興潤澤

嘉興潤澤為一支根據中國法律以有限合夥形式成立的股權投資基金。嘉興潤澤的普通合夥人為北京鈞源資本投資管理有限公司，北京鈞源資本投資管理有限公司由獨立第三方沈振鴻先生最終控制61%的權益。嘉興潤澤的最大有限合夥人為祝志蓮，其持

歷史及公司架構

有嘉興潤澤 65%的合夥權益。所有其他七名有限合夥人均為獨立第三方，且該等有限合夥人均未持有嘉興潤澤超過30%的合夥權益。

飛圖鑫元與姚立生先生

飛圖鑫元為一支根據中國法律以有限合夥形式成立的股權投資基金。飛圖鑫元的普通合夥人為飛圖創業投資(北京)有限公司(「飛圖創投」)。飛圖創投由姚立生先生(實益擁有本公司約0.77%股權的股東)持有74.00%的權益。飛圖創投的最大有限合夥人為姚立生先生，其持有飛圖創投31.625%的合夥權益。飛圖創投的其他14名有限合夥人均未持有飛圖創投超過30%的合夥權益。姚立生先生及飛圖鑫元的有限合夥人均為獨立第三方。

信中利晨信

信中利晨信為一支根據中國法律以有限合夥形式成立的股權投資基金。信中利晨信的普通合夥人為北京信中利股權投資管理有限公司(「北京信中利」)，北京信中利由嘉興祥來投資合夥企業(有限合夥)(「嘉興祥來」)及中冀投資股份有限公司(「中冀投資」)分別擁有60.00%及40.00%權益。嘉興祥來最終由獨立第三方陳春梅女士控制。中冀投資為榮盛房地產開發股份有限公司(其股份於深圳證券交易所上市，股票代碼：002146)的附屬公司。信中利晨信的最大有限合夥人為上海景旭創業投資有限公司，上海景旭創業投資有限公司持有信中利晨信73.54%的合夥權益。其他13名有限合夥人均未持有信中利晨信超過30%的合夥權益。信中利晨信的有限合夥人均為獨立第三方。

風馳電掣、風馳電掣貳號及張凱風先生

風馳電掣及風馳電掣貳號均為一支根據中國法律以有限合夥形式成立的股權投資基金。風馳電掣及風馳電掣貳號的共同普通合夥人為深圳嘉風科技有限公司(「深圳嘉風」)，而深圳嘉風由張凱風先生(實益擁有本公司約0.16%股權的股東)全資擁有。概無風馳電掣的其他九名有限合夥人持有風馳電掣30%以上合夥權益。風馳電掣貳號的最大

歷史及公司架構

有限合夥人為朱孟驊先生，持有風馳電掣貳號44.43%合夥權益。其他四名有限合夥人均未持有風馳電掣貳號超過30%的合夥權益。張凱風先生以及風馳電掣及風馳電掣貳號的有限合夥人均為獨立第三方。

司紹華先生

司紹華先生擁有豐富的風險投資經驗。其自2015年7月起擔任飛圖創業投資(北京)有限公司(一家專業從事TMT相關行業的投資及孵化的公司)高級合夥人。司先生為獨立第三方。

沖天智能

沖天智能為一支根據中國法律以有限合夥形式成立的股權投資基金。沖天智能的普通合夥人為郭達偉先生(獨立第三方)。沖天智能擁有兩名有限合夥人，即獨立第三方陳卿女士及寧波炫梓智創企業管理合夥企業(有限合夥)(「寧波炫梓」)，於沖天智能分別持有51.91%及48.04%的合夥權益。寧波炫梓的普通合夥人為趙沖先生(獨立第三方)。

初者之心

初者之心為一支根據中國法律以有限合夥形式成立的股權投資基金。初者之心的普通合夥人為北京初者之心投資管理有限公司(「北京初心」)。北京初心由田江川女士最終控制。初者之心擁有11名有限合夥人，各自於初者之心持有少於30%的合夥權益。田江川女士及北京初心的有限合夥人均為獨立第三方。

建湖悅湖

建湖悅湖為一支根據中國法律以有限合夥形式成立的股權投資基金。建湖悅湖的普通合夥人為上海吾同私募基金管理有限公司，而上海吾同私募基金管理有限公司由王林先生控制。建湖悅湖的最大有限合夥人為建湖縣開發區建設投資有限公司及建

歷史及公司架構

湖縣高新投資發展有限公司(均由建湖縣人民政府全資擁有)，各自於建湖悅湖持有40.00%的合夥權益。王林先生及建湖悅湖的有限合夥人均為獨立第三方。

上海青望

上海青望為一支根據中國法律以有限合夥形式成立的股權投資基金。上海青望的普通合夥人為上海恪可投資管理中心(有限合夥)，而上海恪可投資管理中心(有限合夥)由其普通合夥人上海可可私募基金管理有限公司(「上海可可」)控制。上海可可由魏鋒先生最終控制80.99%權益。上海青望的14家有限合夥人均未持有上海青望超過30%的合夥權益。魏鋒先生及上海青望的有限合夥人均為獨立第三方。

源渡成長

源渡成長為一支根據中國法律以有限合夥形式成立的股權投資基金。源渡成長的普通合夥人為無錫源渡偉倫企業管理合夥企業(有限合夥)(「無錫源渡」)。無錫源渡由其普通合夥人無錫源渡成長企業管理有限公司控制，而無錫源渡成長企業管理有限公司為源渡股權投資管理(上海)有限公司(「源渡股權」)的全資附屬公司。源渡股權由戴燕娟女士、王學峰先生及黃堅先生分別擁有35.00%、33.00%及32.00%權益。源渡成長的12家有限合夥人均未於源渡成長持有超過30%的合夥權益。戴燕娟女士、王學峰先生及黃堅先生以及源渡成長的有限合夥人均為獨立第三方。

Smart Beauty

Smart Beauty為一家根據香港法律註冊成立為有限責任公司的投資工具。Smart Beauty由HR Capital Partners Ltd.全資擁有，而其最終實益擁有人為Wong Yoke Qieu Gabriel先生。Wong Yoke Qieu Gabriel先生為獨立第三方。

吳星陶女士

吳星陶女士為專注於科技及先進材料板塊股權投資的投資者。吳女士為獨立第三方。

歷史及公司架構

資深獨立投資者的重要投資

我們已獲得兩名領航資深獨立投資者(即寬帶誠柏及清控銀杏)的投資，彼等各自在我們就[編纂]首次向聯交所提交[編纂]前已投資本集團至少12個月。根據指南第2.5章，截至[編纂]當日及於整個[編纂]前12個月期間，領航資深獨立投資者各自持有本公司已發行股本3%以上，且合共持有本公司已發行股本超過13.84%。有關各資深獨立投資者於本公司股本中持股比例的詳情，請參閱「—本公司資本化」。

截至最後實際可行日期，我們的資深獨立投資者合共持有本公司已發行股本總額約31.86%。假設我們於[編纂]時的預期[編纂]將為[編纂]，於[編纂]後，該等資深獨立投資者將合共持有本公司已發行股本總額不少於[編纂]%。

遵守指南

基於(i)[編纂]前投資的代價於[編纂]前120天以上的日期不可撤銷地結付；及(ii)授予[編纂]前投資者的特別權利應按照指南第4.2章予以終止，獨家保薦人已確認[編纂]前投資符合指南第4.2章。

具體而言，為確認本公司授予[編纂]前投資者的贖回權及優先清盤權已不可收回地終止且自始無效，獨家保薦人已進行盡職調查工作，包括(其中包括)(i)審閱本公司與當時股東於2014年4月至2025年5月訂立的股份認購協議及股東協議，以及已簽立的有關該等特別權利的終止協議，(ii)審閱中國法律顧問出具的法律意見，及(iii)與中國法律顧問及獨家保薦人的中國法律顧問討論，以了解本公司根據中國法律授出的該等贖回權及優先清盤權的處理方式。根據所進行的盡職調查工作，獨家保薦人並無注意到任何事項會令其對本公司及中國法律顧問的上述意見產生懷疑。

歷史及公司架構

中國法律顧問的確認

據中國法律顧問告知，上述有關本公司及本公司主要附屬公司的股權轉讓及註冊資本增加已根據中國法律及法規完成及結算，並取得所有監管批准、登記或備案。

禁售期

根據適用中國法律，於[編纂]後12個月內，所有現有股東(包括[編纂]前投資者)被禁止出售彼等持有的任何股份。

以下股份於[編纂]時根據上市規則第18C.14條須遵守出售限制：

姓名/名稱	身份	股份拆細及		禁售期
		緊隨股份拆細 及 [編纂] 完成後持有的	[編纂]完成後 於本公司已 發行股本總額 中共擁有的	
		股份總數 ⁽¹⁾	持股百分比 ⁽¹⁾	
主要人士及其緊密聯繫人				
張博士 ⁽¹⁾	創始人、董事長、執行董事、 總裁兼核心研發團隊成員	[編纂]	[編纂]	

- 根據上市規則第18C.14條，我們的創始人、董事長、執行董事兼總裁張博士為我們的技術運營及／或特專科技產品研發的主要負責人，須遵守禁售規定。除張博士外，本公司其他執行董事、高級管理層成員或研發核心成員概無實益擁有本公司任何股份，因此不受上市規則第18C.14條項下的禁售規定所規限。
- 截至最後實際可行日期，紹興梓適、紹興宇章及紹興知秋各自由張博士(作為普通合夥人)控制。因此，根據上市規則，紹興知秋、紹興梓適及紹興宇章均為張博士的緊密聯繫人，並須遵守上市規則第18C.14條的禁售規定。

歷史及公司架構

姓名／名稱	身份	股份拆細及 緊隨股份拆細 及 [編纂] 完成後持有的		禁售期
		股份總數 ⁽¹⁾	持股比例 ⁽¹⁾	
紹興梓適 ⁽²⁾	張博士控制的持股平台	[編纂]	[編纂]	自本文件日期起直至[編纂]起12個月 屆滿為止
紹興宇章 ⁽²⁾	張博士控制的持股平台	[編纂]	[編纂]	
紹興知秋 ⁽²⁾	張博士控制的持股平台	[編纂]	[編纂]	
領航資深獨立投資者				
寬帶誠柏	領航資深獨立投資者	[編纂]	[編纂]	自本文件日期起直至[編纂]起6個月 屆滿為止
清控銀杏	領航資深獨立投資者	[編纂]	[編纂]	

(1) 假設[編纂]未獲行使。

[編纂]

根據上市規則第8.08(1)條，假設[編纂]未獲行使：(i)基於每股[編纂][編纂]港元的[編纂]（即指示性[編纂]範圍的[編纂]），根據上市規則第19A.13A(1)條，我們[編纂]時的預期[編纂]為[編纂]億港元，適用於我們股份的最低規定[編纂]比例為[編纂]%；(ii)基於每股[編纂][編纂]港元的[編纂]（即指示性[編纂]範圍的[編纂]），根據上市規則第19A.13A(1)條，我們[編纂]時的預期[編纂]為[編纂]億港元，適用於我們股份的最低規定[編纂]比例為[編纂]%；及

歷史及公司架構

(iii)基於每股[編纂][編纂]港元的[編纂](即指示性[編纂]範圍的[編纂])，根據上市規則第19A.13A(1)條，我們[編纂]時的預期[編纂]為[編纂]億港元，適用於我們股份的最低規定[編纂]比例為[編纂]%。

於股份拆細、[編纂]及內資股轉換為H股完成後將自內資股轉換並於聯交所[編纂]的[編纂]股H股中：

- (a) [編纂]股H股(佔[編纂]後已發行股份總數約[編纂]%，假設[編纂]未獲行使)，就上市規則第8.08條而言將不會於[編纂]後計入[編纂]，原因為該等H股由單一最大股東(即本公司的核心關連人士張博士、紹興梓適、紹興知秋及紹興宇章)持有；
- (b) 就上市規則第8.08條而言，[編纂]股H股(佔我們於[編纂]後已發行股份總數約[編纂]%(假設[編纂]未獲行使)將於[編纂]後不會計入[編纂]，原因是該等H股由本公司核心關連人士玉環國投及玉環投資合共持有；及
- (c) 餘下[編纂]股H股(佔[編纂]後已發行股份總數約[編纂]%，假設[編纂]未獲行使)，就上市規則第8.08條而言將會於[編纂]後計入[編纂]，原因為該等股東於[編纂]後並非本公司的核心關連人士或慣常自本公司核心關連人士接受有關其股份的收購、出售、表決或其他處置指示，且彼等的股份收購並非直接或間接由本公司核心關連人士提供資金。

因此，本公司將能夠滿足上市規則第19A.13A(1)條項下的最低[編纂]要求。

有關股份拆細、[編纂]及內資股轉換為H股完成後將自內資股轉換並於聯交所[編纂]的H股的更多詳情，見「股本—內資股轉換為H股」。

歷史及公司架構

[編纂]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，在上市時由公眾人士持有且不受任何出售限制（不論是合約、上市規則、適用法律或其他規定）的部分必須符合以下條件：

- (i) 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），且上市時的預期市值不少於50,000,000港元；或
- (ii) 上市時的預期市值不少於600,000,000港元。

鑒於(i)本公司於[編纂]時的預期[編纂]將超過[編纂]億港元（假設[編纂]為每股[編纂][編纂]港元（即指示性[編纂]範圍的[編纂]）且[編纂]未獲行使）；(ii)[編纂]將予[編纂]的H股的預期[編纂]（將佔緊隨[編纂]完成後我們[編纂]股本的約[編纂]%）將超過[編纂]億港元（假設[編纂]為每股[編纂][編纂]港元（即指示性[編纂]範圍的[編纂]）且[編纂]未獲行使）；及(iii)本公司及[編纂]於釐定[編纂]的[編纂]分配時將遵守第19A.13C條項下的最低[編纂]規定，本公司將能夠符合上市規則第19A.13C條的規定。

股份拆細

根據本公司股東於2025年6月20日通過的決議，本公司每股面值人民幣1.00元的股份將於[編纂]前被拆細為四股每股面值人民幣0.25元的股份。股份拆細完成後，本公司註冊資本人民幣55,088,492元將分為每股面值人民幣0.25元的220,353,968股股份，屆時所有股東將根據其在[編纂]前各自在本公司的股權比例認購。

歷史及公司架構

持股平台

為表彰主要僱員的貢獻，激勵彼等進一步推動本公司發展，我們成立了紹興梓適、紹興宇章及紹興知秋作為我們的僱員持股平台，通過該平台，我們於2016年7月採納一項僱員持股計劃，並於2025年5月進行修訂，向合資格參與者授予紹興梓適、紹興宇章及紹興知秋的合夥權益。該僱員持股計劃不受上市規則第17章的條文所規限。紹興梓適、紹興宇章及紹興知秋均由同一普通合夥人張博士控制，因此與張博士共同組成我們的最大股東集團。

根據僱員持股計劃及相關授予協議，若干僱員獲授獎勵，並在獎勵授出或行使時登記為相關持股平台的有限合夥人。根據相關合夥協議，持股平台的所有管理權及表決權均由其普通合夥人張博士行使，而相關僱員作為有關持股平台的有限合夥人有權享有經濟利益。

紹興梓適

紹興梓適於2016年6月13日根據中國法律成立為企業。截至最後實際可行日期，紹興梓適持有我們已發行股份總數的約8.76%，其合夥架構如下：

姓名	職位	於紹興梓適的 合夥權益身份	佔合夥權益的 概約百分比
張博士.....	創始人、董事長、執行董事、 總裁兼核心研發團隊成員	普通合夥人	13.36%
張子超先生.....	執行董事及執行副總裁	有限合夥人	42.26%
竇志遠先生.....	執行董事	有限合夥人	1.38%
孫同亮先生.....	執行董事	有限合夥人	1.26%
劉盤偉先生.....	監事會主席兼生產部經理	有限合夥人	1.50%

歷史及公司架構

姓名	職位	於紹興梓適的 合夥權益身份	佔合夥權益的 概約百分比
32名其他人士	僱員	有限合夥人	40.24%

紹興宇章

紹興宇章於2022年12月27日根據中國法律成立為有限合夥企業。截至最後實際可行日期，紹興宇章持有我們已發行股份總數的約2.72%，其合夥架構如下：

姓名	職位	於紹興宇章的 合夥權益身份	佔合夥權益的 概約百分比
張博士	創始人、董事長、執行董事、 總裁兼核心研發團隊成員	普通合夥人	89.93%
張旭先生	副總經理	有限合夥人	3.12%
22名其他人士	僱員	有限合夥人	6.95%

紹興知秋

紹興知秋於2016年6月12日根據中國法律成立為有限合夥企業。截至最後實際可行日期，紹興知秋持有我們已發行股份總數的約2.41%，其合夥架構如下：

姓名	職位	於濟南知秋的 合夥權益身份	佔合夥權益的 概約百分比
張博士	創始人、董事長、執行董事、 總裁兼核心研發團隊成員	普通合夥人	23.95%
張忠法先生	機器人軟件科學家	有限合夥人	4.57%
34名其他人士	僱員	有限合夥人	71.48%

歷史及公司架構

本公司資本化

下表載列我們截至最後實際可行日期及緊隨[編纂]後的股權架構(假設[編纂]未獲行使)：

股東姓名／名稱	截至最後實際 可行日期的 股份數目	截至最後實際 可行日期的 所有權百分比	計及股份拆細後的 [編纂]後的 股份數目	[編纂]後的所 有權百分比 (%)
<i>單一最大股東團體</i>				
張博士.....	6,152,926	11.17%	[編纂]	[編纂]
紹興梓適.....	4,827,594	8.76%	[編纂]	[編纂]
紹興宇章.....	1,500,001	2.72%	[編纂]	[編纂]
紹興知秋.....	1,329,637	2.41%	[編纂]	[編纂]
<i>其他股東</i>				
玉環國投.....	5,336,095	9.69%	[編纂]	[編纂]
寬帶誠柏.....	4,785,459	8.69%	[編纂]	[編纂]
上海峰瑞.....	3,548,250	6.44%	[編纂]	[編纂]
玉環投資.....	3,500,000	6.35%	[編纂]	[編纂]
清控銀杏.....	2,838,015	5.15%	[編纂]	[編纂]
嘉興潤澤.....	2,271,328	4.12%	[編纂]	[編纂]
常春藤創新.....	2,013,153	3.65%	[編纂]	[編纂]
佳士機器人.....	1,408,209	2.56%	[編纂]	[編纂]
飛圖鑫元.....	1,278,582	2.32%	[編纂]	[編纂]
Ivory One.....	1,190,808	2.16%	[編纂]	[編纂]
信中利晨信.....	1,085,045	1.97%	[編纂]	[編纂]
風馳電掣.....	860,843	1.56%	[編纂]	[編纂]
司紹華先生.....	852,385	1.55%	[編纂]	[編纂]
沖天智能.....	835,268	1.52%	[編纂]	[編纂]
常春藤創業.....	811,321	1.47%	[編纂]	[編纂]
初者之心.....	777,884	1.41%	[編纂]	[編纂]
建湖悅湖.....	764,285	1.39%	[編纂]	[編纂]
上海青望.....	759,533	1.38%	[編纂]	[編纂]
國科盈峰.....	675,052	1.23%	[編纂]	[編纂]
源渡成長.....	639,289	1.16%	[編纂]	[編纂]
Smart Beauty.....	599,563	1.09%	[編纂]	[編纂]
吳星陶女士.....	588,749	1.07%	[編纂]	[編纂]
姚立生先生.....	426,191	0.77%	[編纂]	[編纂]
王彥峰先生.....	426,191	0.77%	[編纂]	[編纂]
童新苗先生.....	426,191	0.77%	[編纂]	[編纂]
啓迪之星.....	412,320	0.75%	[編纂]	[編纂]

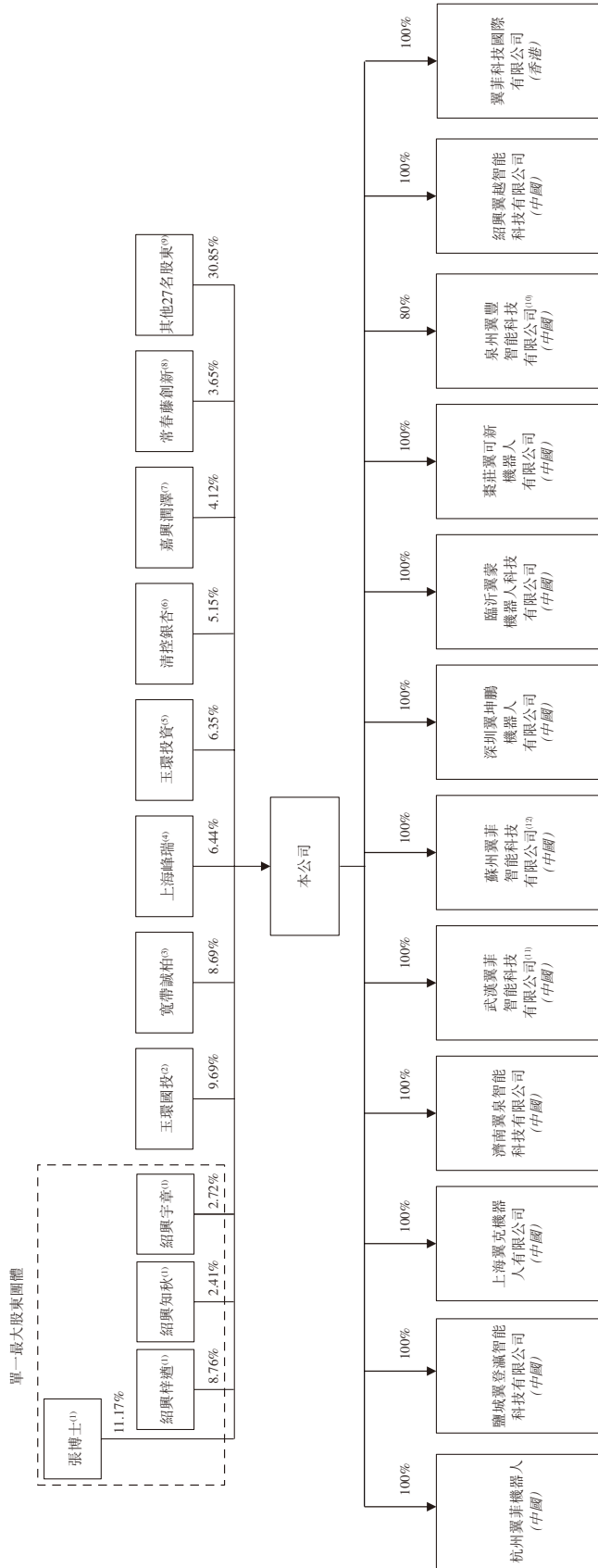
歷史及公司架構

股東姓名／名稱	截至最後實際 可行日期的 股份數目	截至最後實際 可行日期的 所有權百分比	計及股份拆細後的 [編纂]後的 股份數目	[編纂]後的所 有權百分比 (%)
翼可一號	356,250	0.65%	[編纂]	[編纂]
寧波易一	325,513	0.59%	[編纂]	[編纂]
風馳電掣貳號	301,463	0.55%	[編纂]	[編纂]
泉州晟聯	283,907	0.52%	[編纂]	[編纂]
呂大龍先生	277,407	0.50%	[編纂]	[編纂]
萬象控股	267,500	0.49%	[編纂]	[編纂]
曹娥江建設發展	267,500	0.49%	[編纂]	[編纂]
張凱風先生	88,785	0.16%	[編纂]	[編纂]
[編纂]股東	—	—	[編纂]	[編纂]
總計	55,088,492	100%	[編纂]	[編纂]

歷史及公司架構

公司架構

下圖載列緊接股份拆細、**[編纂]**及內資股轉換為H股前我們的公司架構：



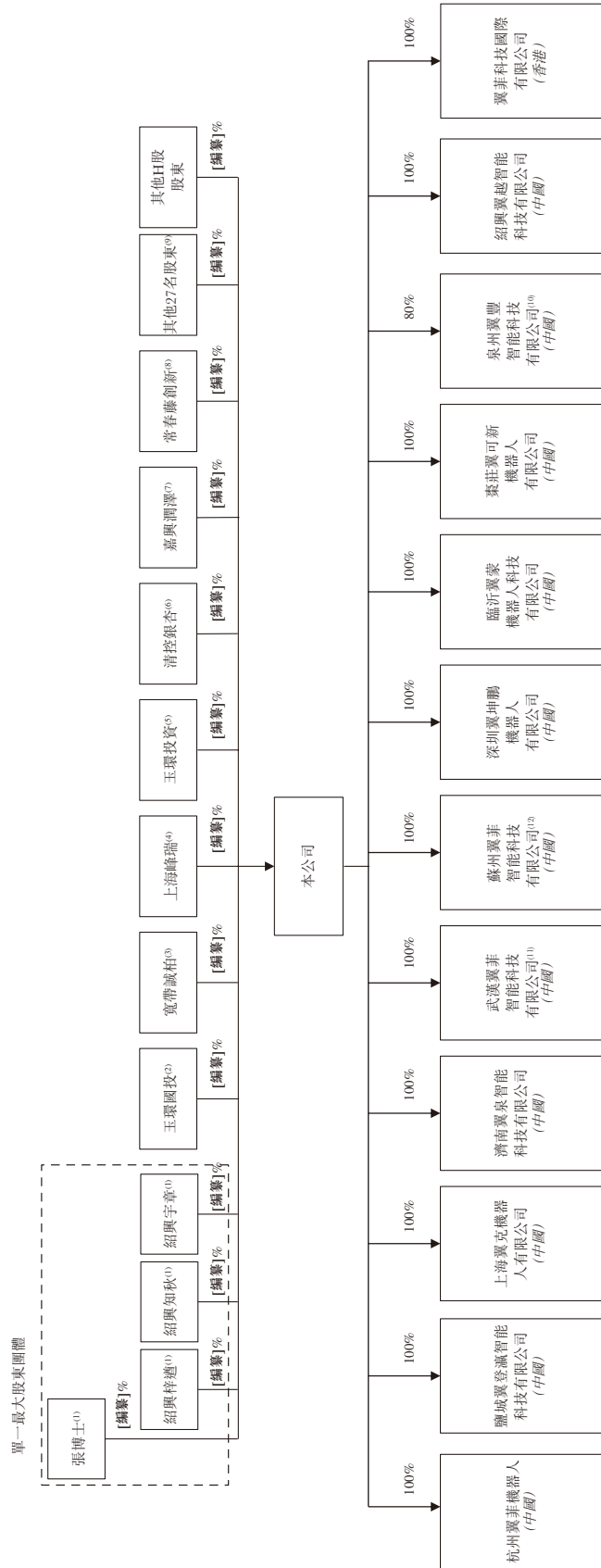
- (1) 紹興梓適、紹興知秋及紹興宇章由其普通合夥人張博士控制。有關紹興梓適、紹興知秋及紹興宇章的合夥架構，請參閱「一持股平台」。
- (2) 有關玉環國投的股權架構，請參閱「一[編纂]前投資—有關主要[編纂]前投資者的資料—我們的其他主要[編纂]前投資者—玉環國投及玉環投資」。
- (3) 有關寬帶誠柏的股權架構，請參閱「一[編纂]前投資—有關主要[編纂]前投資者的資料—我們的領航資深獨立投資者—寬帶誠柏」。

歷史及公司架構

- (4) 有關上海峰瑞的股權架構，請參閱「—[編纂]前投資—有關主要[編纂]前投資者的資料—我們的其他資深獨立投資者—峰瑞基金」。
- (5) 有關玉環投資的股權架構，請參閱「—[編纂]前投資—有關主要[編纂]前投資者的資料—我們的其他主要[編纂]前投資者—玉環國投及玉環投資」。
- (6) 有關清控銀杏的股權架構，請參閱「—[編纂]前投資—有關主要[編纂]前投資者的資料—我們的其他領航資深獨立投資者—清控銀杏」。
- (7) 有關嘉興潤澤的股權架構，請參閱「—[編纂]前投資—有關主要[編纂]前投資者的資料—我們的其他主要[編纂]前投資者—嘉興潤澤」。
- (8) 有關常春藤創新的股權架構，請參閱「—[編纂]前投資—有關主要[編纂]前投資者的資料—我們的其他主要[編纂]前投資者—常春藤創新及常春藤創業」。
- (9) 截至最後實際可行日期，27名其他股東（亦為我們的[編纂]前投資者）各自持有本公司股權少於3%。有關詳情，見「—本公司資本化」。
- (10) 截至最後實際可行日期，泉州翼豐智能科技有限公司由本公司及劉世杰先生分別擁有80.00%及20.00%權益。
- (11) 前稱武漢翼楚自動化科技有限公司。
- (12) 前稱蘇州翼東吳機器人有限公司。

歷史及公司架構

下圖載列我們於緊隨股份拆細、[編纂]及內資股轉換為H股完成後的公司架構(並無計及[編纂]獲行使而可能[編纂]的任何H股)：



(1)至(12)：請參閱上一頁的公司結構附註。