

歷史、發展及公司架構

概覽

本公司歷史始於2013年3月，由Zhou先生及黃先生創立。憑藉在半導體行業的專業知識，Zhou先生與黃先生帶領集團實現了業務拓展，並主導了電源管理模擬集成電路的研發工作。有關其履歷，請參閱本文件「董事及高級管理層」。

在多年發展歷程中，本公司深耕模擬集成電路領域，通過自主研發工藝的迭代升級，以及多品類、大批量產品的設計實踐，積累了豐富的產品開發經驗。目前，本公司產品已覆蓋通訊、消費電子、工業、計算與存儲、汽車電子及新能源等多種下游應用場景。

於2022年12月，本公司成功於上交所科創板上市（股份代號：688141）。截至最後實際可行日期，Zhou先生與黃先生通過直接及間接方式控制本公司已發行股本總額的40.62%。關於Zhou先生、黃先生及本集團的背景信息，請參閱「董事及高級管理層」及「與控股股東的關係」。

業務發展里程碑

下表概述我們業務發展的重要里程碑：

年份	里程碑
2013年	創立本公司，作為一家以虛擬IDM為主要業務模式的模擬集成電路設計企業，專注於模擬集成電路的研發與銷售。
2014年	通過ISO 9001質量管理體系認證，自主研發獨立的BCD工藝。
2015年	開發40V同步DC-DC集成電路。
2016年	我們進入個人計算市場。
2017年	開發行業首款電表智能保護芯片，量產14S BMS模擬前端芯片。
2018年	開發業內最小封裝10A DC-DC集成電路。

歷史、發展及公司架構

年份	里程碑
2019年	榮獲中國國家知識產權局頒發中國專利優秀獎。 開發中國首款FET驅動芯片，實現在通訊及服務器市場的量產應用。
2020年	通過車規級產品認證AECQ100車規標準。 開發行業效率最高的GaN(氮化鎵)支持SR芯片。 英特爾亞太研發有限公司成為我們股東。
2021年	獲得汽車功能安全認證ASIL D (ISO26262)。 推出國內首款性能領先的車規級DrMOS芯片。 比亞迪汽車有限公司成為我們股東。
2022年	A股於上交所科創板上市(股份代號：688141)。
2023年	首次入選科創100指數。
2024年	榮獲中國工業和信息化部頒發的製造業單項冠軍企業(主營產品：開關型電源轉換芯片)。 成功研發中國首款90A DrMOS芯片。
2025年	本公司總辦事處及主要營業地點遷往杭州聖塘芯城。

歷史、發展及公司架構

我們的主要子公司

截至最後實際可行日期，下文子公司於往績記錄期間對我們的經營業績作出重大貢獻。

子公司名稱	成立地點	成立時間	本集團 應佔股權	主要業務活動
杰爾微電子.....	中國	2020年5月25日	100%	高性能電源管理 芯片研發及在 建項目主要實 施內容產業化

截至最後實際可行日期，本公司擁有54家子公司，其中22家為我們全資擁有。有關我們子公司註冊資本的變更，請參閱本文件附錄六「法定及一般資料－A.有關本集團的進一步資料－4.本集團成員公司的股本變動」。

本公司主要股權變動

早期發展及改制為股份有限公司

本公司於2013年3月18日由我們的控股股東之一香港杰華特根據中國法律成立為有限公司，初始註冊資本為100,000美元。於2014年至2021年期間，本公司進行多輪增資及轉讓，完成後註冊資本增至16,482,735.70美元。

於2021年4月2日，本公司改制為股份有限公司。改制完成後，本公司的總股本為人民幣360,000,000元，分為360,000,000股股份。

歷史、發展及公司架構

股東	股份數目	所持股權百分比
香港杰華特.....	134,857,188	37.46
杰沃合夥.....	27,868,176	7.74
深圳南海成長同贏股權投資基金(有限合夥) (「同贏投資」).....	14,757,876	4.10
哈勃科技創業投資有限公司(「哈勃科技」)...	13,543,308	3.76
英特爾亞太研發有限公司(「英特爾」).....	13,223,304	3.67
上海聚源聚芯集成電路產業股權投資基金中心 (有限合夥)(「聚芯投資」).....	10,104,228	2.81
中信証券投資有限公司(「中信証券」).....	10,032,552	2.79
浙江華睿富華創業投資合夥企業(有限合夥) (「華睿富華」).....	8,345,088	2.32
其他股東 ⁽¹⁾	127,268,280	35.35
總計	360,000,000	100.00

附註：

(1) 其他股東指我們改制為股份有限公司時的34名股東，每位持有不超過我們2%的股份。

歷史、發展及公司架構

於上交所科創板上市

於2022年12月23日，我們的A股於上交所科創板上市，股份代號為688141。就A股上市而言，我們合計發行58,080,000股A股，佔當時經擴大股本約13.00%，籌集[編纂]淨額約人民幣2,055百萬元。本公司緊隨A股上市後的股權架構如下：

股東	股份數目	所持股權百分比
香港杰華特.....	134,857,188	30.18
杰沃合夥.....	27,868,176	6.24
同贏投資.....	14,757,876	3.30
哈勃科技.....	13,543,308	3.03
英特爾.....	13,223,304	2.96
聚芯投資.....	10,104,228	2.26
中信証券.....	10,032,552	2.25
其他A股股東 ⁽¹⁾	222,493,368	49.78
總計	450,321,609	100.00

附註：

(1) 緊隨我們A股上市後，每位該等其他A股股東持有不超過我們2%的股份。

重大收購及出售事項

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、出售或合併事項。我們的申報會計師確認且獨家保薦人同意，於往績記錄期間，概無有關我們收購事項的適用百分比率（定義見上市規則）達到25%或以上而須根據上市規則第4.05A條披露收購前的財務資料。

我們的A股上市及H股[編纂]的理由

本公司目前在上交所科創板上市。董事確認，並且我們的中國法律顧問認為，於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，我們並無任何重大不合規情況，未曾違反上海證券交易所規則及其他適用的中國證券法律法規，且就董事作出一切合理查詢後所深知，本公司於上海證券交易所的合規記錄並無任何重大事宜須提請[編纂]垂注。根據獨家保薦人進行的獨立盡職審查及我們的中國法律顧問的意見，獨家保薦人並無注意到任何事項會合理地導致他們懷疑董事對本公司在上海證券交易所的合規記錄在所有重大方面的確認。

歷史、發展及公司架構

本公司尋求在聯交所[編纂]，以進一步推進我們的全球化戰略，讓我們更好地進入國際資本市場，增強吸引更多海外[編纂]的能力，並優化我們的國際品牌形象，從而可能進一步提升我們的整體競爭力。詳情請參閱「業務－發展戰略」及「未來計劃及[編纂]用途」。

一致行動協議

於2021年3月15日，Zhou先生與黃先生訂立一致行動協議，據此，彼等確認（其中包括）彼等過往一直一致行動，並同意彼等將通過其於BVI杰華特及香港杰華特的直接或間接股權以及分別作為海口芯創普通合夥人及有限合夥人的權力，於本公司股東大會上行使其投票權時一致行動。Zhou先生及黃先生亦確認，彼等將於董事會會議上投相同票。倘未能達成共識，Zhou先生及黃先生同意彼等將於最後實際可行日期按照持有BVI杰華特股份較多的股東（即Zhou先生）之指示投票。一致行動協議將於我們A股上市日期起計36個月後到期。於2025年12月15日，Zhou先生與黃先生重續一致行動協議，期限至2028年12月22日。

[編纂]

上市規則第8.08(1)條（經第19A.13A(2)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的一部分，於上市時必須：(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）總數的至少10%；或(b)預期市值不少於3,000,000,000港元。

我們的A股於上海證券交易所上市。根據[編纂]將予[編纂]的H股總數分別佔本公司已發行股本總額的[編纂]%及本公司[編纂]H股總數的[編纂]%（假設[編纂]未獲行使）。本公司並無庫存股份。按[編纂]每股H股[編纂]港元、[編纂]港元及[編纂]港元（分別為指示性[編纂]範圍的下限、中位數及上限）計算，我們H股的預期市值將不會超過[編纂]港元。緊隨[編纂]完成後（假設[編纂]未獲行使），預期公眾人士將持有的H股總數佔本公司已發行股本總額約[編纂]%，高於上市規則第19A.13A(2)(a)條訂明的須由公眾人士持有H股的百分比10%，因此符合上市規則第8.08(1)條（經第19A.13A(2)條修訂及取代）。

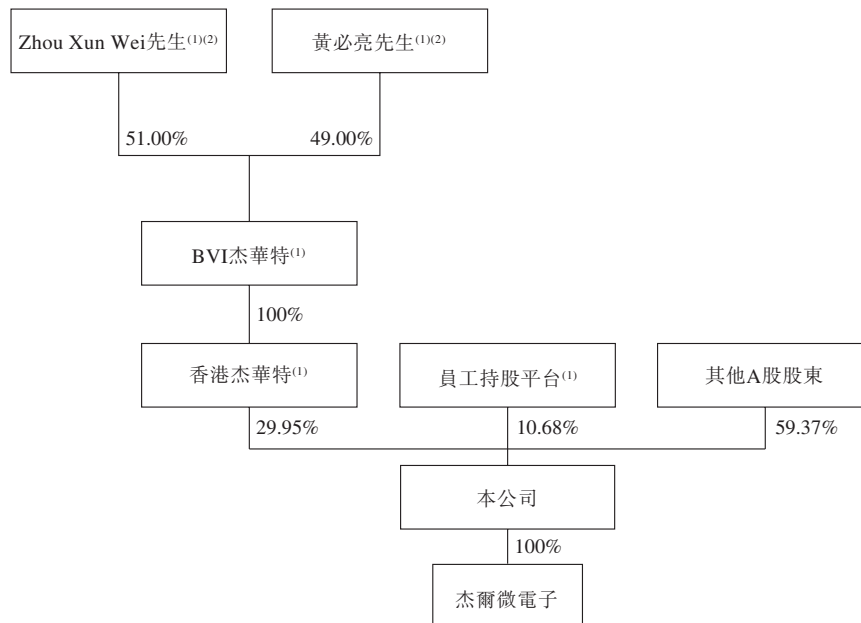
歷史、發展及公司架構

[編纂]

公司架構

緊接[編纂]前的公司架構

下圖載列緊接[編纂]完成前我們的簡化公司架構（假設於最後實際可行日期至[編纂]日期之間，我們的已發行股本並無變動）：



歷史、發展及公司架構

附註：

- (1) 截至最後實際可行日期，香港杰華特由BVI杰華特全資擁有，而BVI杰華特則分別由Zhou先生及黃先生持有51.0%權益及49.0%權益。

員工持股平台包括杰沃合夥、杰特合夥、杰微合夥、杰瓦合夥、杰程合夥及杰灣合夥。本公司由杰沃合夥、杰特合夥、杰微合夥、杰瓦合夥、杰程合夥及杰灣合夥分別持有6.19%、0.90%、0.90%、0.90%、0.90%及0.90%權益。

杰沃合夥為員工持股平台，據此，海口芯創（由Zhou先生（作為有限合夥人）持有97.5%權益及由黃先生（作為普通合夥人）持有2.5%權益）為普通合夥人。杰沃合夥分別由(i)海口芯創持有25.39%權益；(ii)杭州杰馳企業管理合夥企業（有限合夥）、杭州杰聖企業管理合夥企業（有限合夥）及杭州杰馨企業管理合夥企業（有限合夥）（各自均為員工持股平台，由海口芯創持有大部分權益並擔任其普通合夥人）分別持有22.99%、22.99%及22.99%權益；(iii)執行董事、總經理兼董事會秘書馬問問女士持有0.01%權益；及(iv)本集團其他30名僱員持有5.63%權益。每名參與僱員持有杰沃合夥不足5%的權益。

杰程合夥為員工持股平台，據此，海口芯創為普通合夥人。杰程合夥分別由(i)海口芯創持有10.04%權益；(ii)杭州杰稚企業管理合夥企業（有限合夥）（員工持股平台，由海口芯創持有大部分權益並擔任普通合夥人）持有55.56%權益；及(iii)本集團33名僱員持有34.40%權益。每名參與僱員持有杰程合夥不足5%的權益。

杰灣合夥為員工持股平台，據此，海口芯創為普通合夥人。杰灣合夥分別由(i)海口芯創持有13.22%權益；(ii)杭州杰鵬企業管理合夥企業（有限合夥）（員工持股平台，由海口芯創持有16.26%股權並擔任普通合夥人）持有39.68%權益；及(iii)本集團31名僱員持有47.10%權益。除本集團一名僱員外，每名參與僱員持有杰灣合夥不足5%的權益。

杰瓦合夥為員工持股平台，據此，海口芯創為普通合夥人。杰瓦合夥分別由(i)海口芯創持有10.20%權益；(ii)執行董事、我們的總經理兼董事會秘書馬問問女士持有1.90%權益；及(iii)本集團其他34名僱員持有87.90%權益。除本集團一名僱員外，每名參與僱員持有杰瓦合夥不足5%的權益。

杰微合夥為員工持股平台，據此，海口芯創為普通合夥人。杰微合夥分別由(i)海口芯創持有7.87%權益；及(ii)本集團37名僱員持有92.13%權益。除本集團四名僱員外，每名參與僱員持有杰微合夥不足5%的權益。

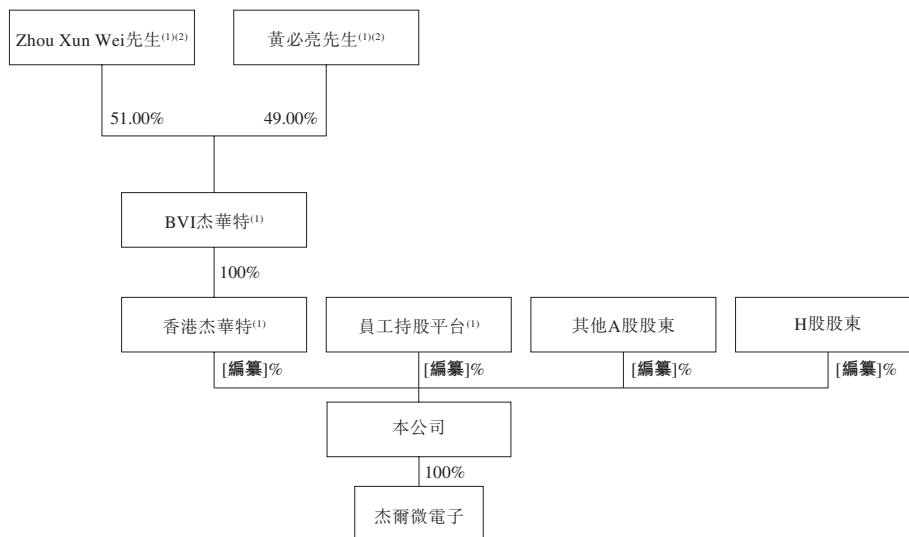
杰特合夥為員工持股平台，據此，海口芯創為普通合夥人。杰特合夥分別由(i)海口芯創持有50.52%權益；及(ii)本集團39名僱員持有49.48%權益。每名參與僱員持有杰特合夥不足5%的權益。

- (2) Zhou先生及黃先生已訂立一致行動協議。有關詳情，請參閱本節上文「我們的A股上市及H股[編纂]的理由——一致行動協議」一段。

歷史、發展及公司架構

緊隨[編纂]後的公司架構

下圖載列我們緊隨[編纂]完成後的簡化公司架構（假設[編纂]未獲行使，且於最後實際可行日期至[編纂]日期之間我們已發行股本並無變動）：



附註(1)至(2)：請參閱本節「— 公司架構 — 緊接[編纂]前的公司架構」。