
歷史、發展及公司架構

概覽

本公司歷史可追溯至2016年，當時張興明先生及其他早期股東根據中國法律以有限責任公司形式創立本公司。我們於2020年完成將大華機器人的AMR業務整合至本集團。於2021年6月，本公司改制為股份有限公司，並更名為浙江華睿科技股份有限公司。多年來，本公司一直主要從事提供以AI賦能的機器視覺與AMR產品及解決方案，致力於助力各行各業的製造及物流場景實現數智化轉型。

有關我們的創始人張興明先生履歷的詳情，請參閱「董事及高級管理層」。

里程碑

下表載列我們業務發展的若干主要里程碑：

年份	事件
2016年	<p>本公司根據中國法律成立為一家有限責任公司。</p> <p>我們推出首款小面陣相機、線陣相機及25MP大面陣相機。</p> <p>我們通過完成首次對韓國出口，開啟了海外擴張之路，成為最早進入韓國市場的中國機器視覺公司之一。</p>
2017	<p>我們快速擴展並升級了機器視覺產品組合，率先推出多款旗艦[編纂]，涵蓋小面陣相機和大面陣相機、AI智能相機及智能3D立體相機。</p> <p>我們AMR業務的前身推出首款潛伏舉升型AMR及移載型AMR。</p>
2018年	<p>我們是中國業界首批發佈MVP(機器視覺AI算法平台)的公司之一，該平台由100多個運算單元支撐，配備圖形化拖放界面，可顯著加速在各類製造和物流場景中的部署。</p>

歷史、發展及公司架構

年份	事件
	我們被評為中國國家級高新技術企業。
2020年	我們將大華機器人的AMR業務整合到我們的業務中，成為極少數同時在機器視覺和AMR領域具備領導者地位的企業之一。
2021年	本公司改制為股份有限公司，並更名為浙江華睿科技股份有限公司。
	我們成功為一家領先的鋰電製造商設計並交付了燈塔項目，打造並部署了針對鋰電行業特定行業要求的AMR解決方案。
2023年	我們已成功在單一項目中部署及管理逾500台AMR，展示我們大規模交付的能力，並使我們處於行業領先地位。
2024年	本公司獲評為國家級專精特新「小巨人」企業。
2025年	我們的機器視覺及AMR產品和解決方案已交付予遍及逾59個國家及地區的逾5,700名客戶。我們主要客戶的客戶滿意率達96.4%，其中約30名客戶為其各自領域的行業領導者。
	本公司獲評為國家級專精特新「重點小巨人」企業

歷史、發展及公司架構

我們的主要附屬公司

截至最後實際可行日期，本公司有兩家直接及間接擁有的主要附屬公司。我們主要附屬公司（其中包括，於往績記錄期間對我們的經營業績作出重大貢獻）的詳情載列如下。

主要附屬公司名稱	成立地點	成立及開始營業日期	本集團 應佔股權		主要業務活動
			直接	間接	
HuaRay Technology Singapore PTE. Ltd.	新加坡	2022年10月28日	100%	—	銷售與營銷
HuaRay Technology Korea Company Limited	韓國	2023年11月16日	—	100%	銷售與營銷

有關我們附屬公司的更多資料，請參閱本文件附錄一所載的會計師報告附註1。

有關我們附屬公司註冊資本變動的詳情，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—3. 附屬公司股本變動」。

公司發展及重大股權變動

本公司成立

於2016年2月，本公司根據中國法律成立為一家有限責任公司，初始註冊資本為人民幣50百萬元，由(i)大華技術持有45%股權；(ii)傅先生持有26%股權；(iii)張興明先生持有20%股權；(iv)我們的執行董事李銘先生持有3%股權；(v)王克彥先生持有2.5%股權；(vi)李衛君先生持有2.5%股權及(vii)陳志華先生持有1%股權。王克彥先生、李衛君先生及陳志華先生彼時均為大華集團的僱員，且均為獨立第三方。

後續公司發展及股權變動

2016年8月至2018年7月的股權轉讓

於2016年8月26日，王克彥先生及陳志華先生各自將彼等於本公司的所有權益（分別佔我們當時註冊股本總額的2.5%及1%）轉讓予傅先生，代價¹為零。

1 代價乃以王克彥先生及陳志華先生事實上並未就該等已轉讓股本出資，且傅先生承諾承擔與該等股本相應的出資義務為基準釐定。

歷史、發展及公司架構

於2016年11月17日，傅先生將我們當時註冊股本總額的29.5%轉讓予浙江華視投資管理有限公司（「浙江華視」）²，總代價為人民幣7.375百萬元。該股權轉讓的代價乃根據已繳足註冊股本的金額釐定。

於2018年7月16日，浙江華視將我們當時註冊股本總額的6%轉讓予大華技術，總代價為人民幣1.36百萬元。同日，為使大華技術得以實施一項於2018年1月採納的大華技術下屬創新業務的員工持股計劃（「大華持股計劃」），浙江華視、張興明先生、李銘先生及李衛君先生各自進一步將彼等於本公司的全部權益（分別佔我們當時註冊股本總額的23.5%、20%、3%及2.5%）轉讓予寧波華煜投資管理合夥企業（有限合夥）（「寧波華煜」）³，總代價分別為人民幣5.34百萬元、人民幣4.55百萬元、人民幣0.68百萬元及人民幣0.24百萬元。上述股權轉讓的代價乃根據相應已繳足註冊股本的金額釐定。

於完成上述股權轉讓及於2018年7月在浙江市場監督管理局登記後，本公司註冊股本維持人民幣50百萬元，並由(i)大華技術持有51%股權及(ii)寧波華煜持有49%股權。

2020年11月從大華機器人收購資產

於2020年11月16日，本公司與大華機器人訂立資產收購協議，據此，本公司同意根據獨立第三方估值師評估的估值從大華機器人收購其資產並承擔其負債（包括其AMR業務相關的資產及負債），代價為人民幣40,275,000元。於2020年12月完成資產收購後，大華機器人的AMR業務綜合併入本集團。

設立第一期員工持股計劃；2021年4月的增資及股權轉讓

為完善員工持股安排，本公司於2021年2月實施了第一期員工持股計劃⁴。

2 浙江華視投資為一家於2016年7月29日在中國成立的有限責任公司。於最後實際可行日期，浙江華視投資由(i)傅先生持有90%股權及(ii)陳女士持有10%股權。

3 寧波華煜為一家於2017年11月6日在中國成立的有限合夥企業及成立為大華技術下屬創新業務的員工持股平台。於最後實際可行日期，寧波華煜由其普通合夥人杭州華榕投資管理有限公司及杭州工商信託股份有限公司分別持有0.01%及99.99%股權。

4 有關第一期員工持股計劃的詳情，請參閱本文件「附錄六－法定及一般資料－D.[編纂]前員工持股計劃」。

歷史、發展及公司架構

根據日期為2021年4月27日的股東決議案，本公司的註冊股本由人民幣50百萬元增加至約人民幣55.56百萬元。新增註冊股本(i)由中信資產管理計劃⁵及中金資產管理計劃⁶根據第一期員工持股計劃出資及(ii)由張興明先生、李銘先生及穆方波先生⁷出資，作為彼等各自服務合約項下員工持股安排的一部分。增資價格設為每股註冊股本人民幣1.72元，乃參考本公司截至2020年12月31日的資產淨值賬面值釐定。

完成2021年4月的增資後，本公司股權架構如下：

股東	認購的註冊資本 (人民幣元)	股權概約百分比 (%)
大華技術.....	25,500,000	45.90
寧波華煜.....	24,500,000	44.10
中信資產管理計劃.....	2,500,492	4.50
中金資產管理計劃.....	1,604,899	2.89
張興明先生.....	851,537	1.53
李銘先生.....	488,465	0.88
穆方波先生.....	110,163	0.20
總計	55,555,556	100.00

5 有關中信資產管理計劃的更多資料，請參閱「-[編纂]前員工持股平台」。

6 有關中金資產管理計劃的更多資料，請參閱「-[編纂]前員工持股平台」。

7 穆方波先生為本公司僱員，且為獨立第三方。

歷史、發展及公司架構

於2021年4月30日，為了對大華持股計劃進行重新股權安排以及實施第一期員工持股計劃，寧波華煜將其於本公司的所有權益（佔本公司當時註冊股本總額的44.1%）轉讓予下列承讓人（「**2021年承讓人**」），代價載列如下：

2021年承讓人	轉讓的註冊資本	代價(人民幣 ／註冊股本) ⁸	轉讓的總註冊資本
	(人民幣元)		
中信資產管理計劃	1,398,604	0.95	2,154,464
	755,860	21.60	
中金資產管理計劃	761,562	0.95	1,151,258
	389,696	21.60	
聚睿凌陸 ⁹	430,108	0.95	2,639,165
	968,167	1.72	
	1,240,890	21.60	
聚睿凌伍 ¹⁰	299,751	0.95	2,633,046
	944,489	1.72	
	1,388,806	21.60	
聚睿凌肆 ¹¹	272,981	0.95	2,179,515
	872,636	1.72	
	1,033,898	21.60	

8 人民幣1.72元／註冊資本的轉讓價格乃參考本公司截至2020年12月31日的淨資產賬面值後釐定；人民幣0.95元／註冊資本的轉讓價格乃參考有關人士根據大華持股計劃所收購股權的歷史成本後釐定；及人民幣21.6元／註冊資本的轉讓價格乃參考先前轉讓價格、本公司行業及發展前景以及公平磋商後根據本公司的投資後估值人民幣12億元釐定。

9 聚睿凌陸於2021年3月15日在中國成立為有限合夥企業，作為大華技術的員工持股平台。截至最後實際可行日期，徐錫芳女士為聚睿凌陸的普通合夥人，並持有其約3.16%的合夥權益；其為大華技術僱員及獨立第三方。截至最後實際可行日期，聚睿凌陸有41名有限合夥人，包括(i)陳建峰先生，持有約5.79%合夥權益，(ii)來利金先生，持有約5.52%合夥權益及(iii) 39名其他有限合夥人，彼等均為獨立第三方，持有約85.53%合夥權益。

10 聚睿凌伍於2021年3月15日在中國成立為有限合夥企業，作為大華技術的員工持股平台。截至最後實際可行日期，方國忠先生為聚睿凌伍的普通合夥人，並持有其約1.69%的合夥權益；其為大華技術僱員及獨立第三方。截至最後實際可行日期，聚睿凌伍有38名有限合夥人，包括(i)陳建峰先生，持有約9.73%合夥權益及(ii) 37名其他有限合夥人，彼等均為獨立第三方，持有約88.58%合夥權益。

11 聚睿凌肆於2021年3月15日在中國成立為有限合夥企業，作為大華技術的員工持股平台。截至最後實際可行日期，樓曉景女士為聚睿凌肆的普通合夥人，並持有其約3.88%的合夥權益；其為大華技術僱員及獨立第三方。截至最後實際可行日期，聚睿凌肆有35名有限合夥人，包括(i)陳建峰先生，持有約2.22%合夥權益及(ii) 34名其他有限合夥人，彼等均為獨立第三方，持有約93.90%合夥權益。

歷史、發展及公司架構

2021年承讓人	轉讓的註冊資本 (人民幣元)	代價(人民幣 / 註冊股本) ⁸	轉讓的總註冊資本
聚睿凌叁 ¹²	748,779	0.95	2,387,817
	365,028	1.72	
	1,274,010	21.60	
聚睿凌貳 ¹³	618,000	0.95	2,457,733
	450,817	1.72	
	1,388,916	21.60	
聚睿凌壹 ¹⁴	292,056	0.95	1,872,076
	1,213,206	1.72	
	366,814	21.60	
張興明先生	145,833	0.95	831,769
	685,936	1.72	
杭州前海宇星創業投資 合夥企業(有限合夥) (「前海宇星」) ⁽¹⁵⁾	1,388,890	21.60	1,388,890
李銘先生	678,202	0.95	678,202

12 聚睿凌叁於2021年3月16日在中國成立為有限合夥企業，作為大華技術的員工持股平台。截至最後實際可行日期，李廣義先生為聚睿凌叁的普通合夥人，並持有其約4.14%的合夥權益；其為大華技術僱員及獨立第三方。截至最後實際可行日期，聚睿凌叁有24名有限合夥人，包括(i)陳建峰先生，持有約5.91%合夥權益及(ii) 23名其他有限合夥人，彼等均為獨立第三方，持有約89.95%合夥權益。

13 聚睿凌貳於2021年3月15日在中國成立為有限合夥企業，作為大華技術的員工持股平台。截至最後實際可行日期，殷俊先生為聚睿凌貳的普通合夥人，並持有其約9.33%的合夥權益；其為大華技術僱員及獨立第三方。截至最後實際可行日期，聚睿凌貳有26名有限合夥人，彼等均為獨立第三方。

14 聚睿凌壹於2021年3月16日在中國成立為有限合夥企業，作為大華技術的員工持股平台。截至最後實際可行日期，史東先生為聚睿凌壹的普通合夥人，並持有其約6.37%的合夥權益；其為大華技術僱員及獨立第三方。截至最後實際可行日期，聚睿凌壹有20名有限合夥人，包括(i)張興明先生，持有約20.20%合夥權益，(ii)陳建峰先生，持有約5.06%合夥權益，(iii)吳堅先生，持有約4.16%合夥權益及(iv) 17名其他有限合夥人，彼等均為獨立第三方，持有約64.21%合夥權益。

15 該承讓人為[編纂]前投資者。有關該承讓人的更多資料，請參閱「有關[編纂]前投資者的資料」。

歷史、發展及公司架構

2021年承讓人	轉讓的註冊資本 (人民幣元)	代價(人民幣 / 註冊股本) ¹⁰	轉讓的總註冊資本
杭州易德投資管理 合夥企業(有限合夥) 〔杭州易德〕 ⁽¹⁵⁾	833,333	21.60	833,333
杭州觀志琦股權投資管理 合夥企業(有限合夥) 〔杭州觀志琦〕 ⁽¹⁵⁾	370,390	21.60	370,390
趙宇寧先生.....	145,833	0.95	363,349
	217,516	1.72	
江小來先生.....	52,500	0.95	323,772
	271,272	1.72	
朱建堂先生.....	132,222	0.95	322,950
	190,728	1.72	
穆方波先生.....	200,949	0.95	200,949
許志成先生.....	105,000	0.95	282,691
	177,691	1.72	
劉明先生.....	50,556	0.95	273,118
	222,562	1.72	
吳堅先生.....	105,000	0.95	272,556
	167,556	1.72	
宋軻先生.....	70,000	0.95	242,513
	172,513	1.72	
徐巧芬女士.....	132,222	0.95	241,872
	109,650	1.72	
李智傑先生.....	132,222	0.95	241,872
	109,650	1.72	
鄭潔萍女士.....	15,556	0.95	156,700
	141,144	1.72	

歷史、發展及公司架構

於2021年4月完成上述股權轉讓後，本公司的股權架構如下：

股東	認購的註冊資本 (人民幣元)	股權概約百分比 %
大華技術.....	25,500,000	45.90
中信資產管理計劃.....	4,654,956	8.38
中金資產管理計劃.....	2,756,157	4.96
聚睿凌陸.....	2,639,165	4.75
聚睿凌伍.....	2,633,046	4.74
聚睿凌貳.....	2,457,733	4.42
聚睿凌叁.....	2,387,817	4.30
聚睿凌肆.....	2,179,515	3.92
聚睿凌壹.....	1,872,076	3.37
張興明先生.....	1,683,306	3.03
前海宇星.....	1,388,890	2.50
李銘先生.....	1,166,667	2.10
杭州易德.....	833,333	1.50
杭州觀志琦.....	370,390	0.67
趙宇寧先生.....	363,349	0.65
江小來先生.....	323,772	0.58
朱建堂先生.....	322,950	0.58
穆方波先生.....	311,112	0.56
許志成先生.....	282,691	0.51
劉明先生.....	273,118	0.49
吳堅先生.....	272,556	0.49
宋軻先生.....	242,513	0.44
徐巧芬女士.....	241,872	0.44
李智傑先生.....	241,872	0.44
鄭潔萍女士.....	156,700	0.28
總計	55,555,556	100.00

2021年6月的股份改制

根據2021年6月23日舉行的創立大會及日期為2021年6月23日的發起人協議，本公司當時的現有股東同意將本公司改制為股份有限公司，註冊資本為人民幣55,555,556元。根據發起人協議，本公司截至2021年4月30日的資產淨值為人民幣98,004,634.56元，其中(i)人民幣55,555,556元轉換為55,555,556股每股面值人民幣1.0元的股份，該

歷史、發展及公司架構

等股份由本公司當時的股東按彼等各自於本公司的股權比例認購及發行；及(ii)餘下人民幣42,449,078.56元轉換為本公司資本儲備。於2021年6月25日在浙江市場監督管理局完成登記後，本公司改制為股份有限公司並更名為浙江華睿科技股份有限公司。

設立第二期員工持股計劃；2022年12月至2023年3月間的后續增資及股權轉讓

為進一步完善員工持股安排，本公司於2022年12月實施了第二期員工持股計劃¹⁶。

根據日期為2022年12月23日的股東決議案，本公司註冊股本從約人民幣55.56百萬元增加至約人民幣60.39百萬元。聚睿凌捌根據第二期員工持股計劃追加註冊資本人民幣3,124,339元，其餘新增註冊股本由(i)張興明先生、(ii)張軍昌先生¹⁷及(iii)董事會秘書樓瓊宇女士出資，作為員工持股安排的一部分。增資價格設為每股股份人民幣3.38元，乃參考本公司截至2022年9月30日的資產淨值賬面值釐定。

於2022年12月26日，由於部分員工的勞動關係從大華技術轉至本公司，(i)聚睿凌貳、(ii)聚睿凌叁、(iii)聚睿凌肆、(iv)聚睿凌伍及(v)聚睿凌陸將我們當時註冊股本總額的合共約0.53%轉讓予聚睿凌捌，代價為約人民幣4.63百萬元。同日，聚睿凌壹將我們當時註冊股本總額的約0.12%轉讓予張軍昌先生，代價為約人民幣0.94百萬元。於2023年3月1日，聚睿凌貳及聚睿凌伍將我們當時註冊資本總額的約0.16%轉讓予聚睿凌捌，代價為約人民幣1.30百萬元。

根據日期為2023年3月6日的股東決議案，本公司註冊股本從約人民幣60.39百萬元增加至約人民幣62.06百萬元。新增註冊股本由(i)聚睿凌叁、(ii)聚睿凌壹、(iii)趙宇寧先生、(iv)朱建堂先生、(v)許志成先生、(vi)劉明先生、(vii)吳堅先生、(viii)宋軻先生、(ix)徐巧芬女士、(x)李智傑先生、(xi)鄭潔萍女士、(xii)郜春山先生及(xiii)陳強先生出資。增資價格設為每股股份人民幣3.61元，乃參考本公司截至2022年12月31日的資產淨值賬面值釐定。

16 有關第二期員工持股計劃的詳情，請參閱本文件「附錄六－法定及一般資料－D. [編纂]前員工持股計劃」。

17 張軍昌先生為本公司的前董事，於2024年6月至8月任職，並為獨立第三方。

歷史、發展及公司架構

完成增資及股權轉讓後，本公司股權架構如下：

股東	所認購的註冊資本	佔股權的概約百分比
大華技術.....	25,500,000	41.09
中信資產管理計劃.....	4,654,956	7.50
聚睿凌捌.....	3,442,659	5.55
張興明先生.....	2,891,036	4.66
中金資產管理計劃.....	2,756,157	4.44
聚睿凌陸.....	2,537,069	4.09
聚睿凌伍.....	2,591,471	4.18
聚睿凌貳.....	2,396,721	3.86
聚睿凌叁.....	2,379,364	3.83
聚睿凌肆.....	2,123,980	3.42
聚睿凌壹.....	2,083,526	3.36
前海宇星.....	1,388,890	2.24
李銘先生.....	1,166,667	1.88
杭州易德.....	833,333	1.34
張軍昌先生.....	482,305	0.78
杭州觀志琦.....	370,390	0.60
趙宇寧先生.....	983,971	1.59
江小來先生.....	323,772	0.52
朱建堂先生.....	397,424	0.64
穆方波先生.....	311,112	0.50
許志成先生.....	357,165	0.58
劉明先生.....	347,592	0.56
吳堅先生.....	347,030	0.56
宋軻先生.....	292,163	0.47
徐巧芬女士.....	291,522	0.47
李智傑先生.....	316,346	0.51
鄭潔萍女士.....	206,350	0.33
樓瓊宇女士.....	90,580	0.15
郜春山先生.....	148,949	0.24
陳強先生.....	49,650	0.08
總計	62,062,150	100.00

歷史、發展及公司架構

2023年4月的增資

根據日期為2023年4月3日的股東決議案，本公司註冊股本由約人民幣62.06百萬元增加至約人民幣71.00百萬元。新增註冊股本由(i)宜賓綠能股權投資合夥企業(有限合夥)(「宜賓綠能」)、(ii)無錫芯創一號創業投資合夥企業(有限合夥)(「芯創一號」)、(iii)合肥國軒高科動力能源有限公司(「合肥國軒」)、(iv)寧波梅山保稅港區超興創業投資合夥企業(有限合夥)(「超興創投」)、(v)蘇州蜂雲睿華創業投資合夥企業(有限合夥)(「蘇州蜂雲」)、(vi)浙江龍盛集團股份有限公司(「浙江龍盛」)、(vii)杭州九州舜創股權投資合夥企業(有限合夥)(「九州舜創」)及(viii)朱江明先生出資。增資價格設為每股股份人民幣29.10元，乃參考本公司投資前估值人民幣18億元釐定。彼等均為[編纂]前投資者。有關該承讓人的更多資料，請參閱「一 有關[編纂]前投資者的資料」。

完成2023年3月的增資後，本公司股權架構如下：

股東	所認購的註冊資本	佔股權的概約百分比
大華技術.....	25,500,000	35.92
中信資產管理計劃.....	4,654,956	6.56
聚睿凌捌.....	3,540,802	4.99
張興明先生.....	2,891,036	4.07
中金資產管理計劃.....	2,756,157	3.88
聚睿凌陸.....	2,537,069	3.57
聚睿凌伍.....	2,555,650	3.60
聚睿凌貳.....	2,334,399	3.29
聚睿凌叁.....	2,379,364	3.35
聚睿凌肆.....	2,123,980	2.99
聚睿凌壹.....	2,083,526	2.93
前海宇星.....	1,388,890	1.96
李銘先生.....	1,166,667	1.64
杭州易德.....	833,333	1.17
張軍昌先生.....	482,305	0.68
杭州觀志琦.....	370,390	0.52
趙宇寧先生.....	983,971	1.39
江小來先生.....	323,772	0.46
朱建堂先生.....	397,424	0.56

歷史、發展及公司架構

股東	所認購的註冊資本	佔股權的概約百分比
穆方波先生.....	311,112	0.44
許志成先生.....	357,165	0.50
劉明先生.....	347,592	0.49
吳堅先生.....	347,030	0.49
宋軻先生.....	292,163	0.41
徐巧芬女士.....	291,522	0.41
李智傑先生.....	316,346	0.45
鄭潔萍女士.....	206,350	0.29
樓瓊宇女士.....	90,580	0.13
郜春山先生.....	148,949	0.21
陳強先生.....	49,650	0.07
宜賓綠能.....	2,474,226	3.48
芯創一號.....	2,061,856	2.90
合肥國軒.....	1,030,928	1.45
超興創投.....	274,915	0.39
蘇州蜂雲.....	1,030,928	1.45
浙江龍盛.....	687,286	0.97
九州舜創.....	515,464	0.73
朱江明先生.....	859,107	1.21
總計	70,996,860	100.00

2023年11月的股權轉讓

於2023年11月24日，為將張軍昌先生的股權從本公司員工持股平台轉出，聚睿凌捌將我們當時註冊股本總額的約0.16%轉讓予張軍昌先生，代價為人民幣2,007,900.00元¹⁸。

2023年12月的增資

根據日期為2023年12月15日的股東決議案，本公司註冊股本由約人民幣71.00百萬元增加至約人民幣78.26百萬元。新增註冊股本由(i)嘉興皓瀾創業投資合夥企業(有限合夥)(「嘉興皓瀾」)、(ii)浙財蓄源(台州)創業投資基金合夥企業(有限合夥)(「浙財蓄源」)、(iii)衢州厚雪琨木創業投資基金合夥企業(有限合夥)(「衢州厚雪」)、(iv)央視

18 代價乃經考慮張軍昌先生過往收購股本的平均價格後釐定。

歷史、發展及公司架構

融媒體產業投資基金(有限合夥)(「**央視基金**」)及(v)陳強先生(i)至(iv)均為我們的[**編纂**]前投資者)出資。有關該等投資者的進一步資料，請參閱「一有關[**編纂**]前投資者的資料」。代價設為每股股份人民幣45.08元，乃參考本公司投資前估值約人民幣32億元釐定。

完成上述股權轉讓及增資後，本公司股權架構如下：

股東	所認購的註冊資本	佔股權的概約百分比
大華技術.....	25,500,000	32.58
中信資產管理計劃.....	4,654,956	5.95
中金資產管理計劃.....	2,756,157	3.52
聚睿凌捌.....	3,425,802	4.38
聚睿凌壹.....	2,083,526	2.66
聚睿凌貳.....	2,334,399	2.98
聚睿凌叁.....	2,379,364	3.04
聚睿凌肆.....	2,123,980	2.71
聚睿凌伍.....	2,555,650	3.27
聚睿凌陸.....	2,537,069	3.24
江小來先生.....	323,772	0.41
李智傑先生.....	316,346	0.40
劉明先生.....	347,592	0.44
宋軻先生.....	292,163	0.37
吳堅先生.....	347,030	0.44
徐巧芬女士.....	291,522	0.37
許志成先生.....	357,165	0.46
趙宇寧先生.....	983,971	1.26
朱建堂先生.....	397,424	0.51
鄭潔萍女士.....	206,350	0.26
郜春山先生.....	148,949	0.19
陳強先生.....	120,646	0.15
張興明先生.....	2,891,036	3.69
李銘先生.....	1,166,667	1.49
穆方波先生.....	311,112	0.40
張軍昌先生.....	597,305	0.76
樓瓊宇女士.....	90,580	0.12
朱江明先生.....	859,107	1.10
杭州易德.....	833,333	1.06
前海宇星.....	1,388,890	1.77
杭州觀志琦.....	370,390	0.47
宜賓綠能.....	2,474,226	3.16
芯創一號.....	2,061,856	2.63
合肥國軒.....	1,030,928	1.32

歷史、發展及公司架構

股東	所認購的註冊資本	佔股權的概約百分比
蘇州蜂雲.....	1,030,928	1.32
浙江龍盛.....	687,286	0.88
九州舜創.....	515,464	0.66
超興創投.....	274,915	0.35
嘉興皓瀾.....	2,329,200	2.98
浙財蓄源.....	1,983,600	2.53
衢州厚雪.....	1,775,000	2.27
央視基金.....	1,109,100	1.42
總計	78,264,756	100.00

除上文所披露者外，於整個往績記錄期間及直至最後實際可行日期，本公司股權並無發生其他重大變更。

中國法律顧問的確認

據我們的中國法律顧問告知，上文所述有關本公司的股權轉讓及增資已正式完成。

表決權委託安排

為保持大華技術於本公司的控制權，大華技術於2025年12月31日與若干股東（「委託人」）訂立表決權委託協議（「表決權委託協議」），據此，各委託人同意授權大華技術於[編纂]後代其行使若干股權（「委託股份」）所附帶的所有表決權。

下表載列委託人及委託股份的清單：

委託人	委託股份數目	佔於最後實際可行日期股份總額中委託股份的概約百分比
1..... 聚睿凌捌	1,027,741	1.31
2..... 張興明先生	867,311	1.11
3..... 李銘先生	350,000	0.45
4..... 穆方波先生	93,334	0.12
5..... 樓瓊宇女士	27,174	0.03
6..... 聚睿凌伍	766,695	0.98
7..... 聚睿凌陸	761,121	0.97
8..... 聚睿凌叁	713,810	0.91

歷史、發展及公司架構

委託人	委託股份數目	佔於最後實際可行日期股份總額中委託股份的概約百分比
9.... 聚睿凌貳	700,320	0.89
10.... 聚睿凌肆	637,194	0.81
11.... 聚睿凌壹	625,058	0.80
12.... 趙宇寧先生	295,192	0.38
13.... 朱建堂先生	119,228	0.15
14.... 許志成先生	107,150	0.14
15.... 劉明先生	104,278	0.13
16.... 吳堅先生	104,109	0.13
17.... 江小來先生	97,132	0.12
18.... 李智傑先生	94,904	0.12
19.... 宋軻先生	87,649	0.11
20.... 徐巧芬女士	87,457	0.11
21.... 鄭潔萍女士	61,905	0.08
22.... 鄒春山先生	44,685	0.06
23.... 陳強先生	36,194	0.05
總計	7,809,641	9.98

該等協議自[編纂]起計36個月仍然有效，並將自動續期，每次續期為期36個月，除非大華技術於現行期限屆滿前以書面通知終止續期或要求修改條款。經訂約方相互同意，表決權委託協議可隨時終止。

員工持股平台

為表彰員工的貢獻，並激勵彼等進一步推動本公司的發展，我們已就第一期員工持股計劃及第二期員工持股計劃建立以下員工持股平台：

中信資產管理計劃

中信資產管理計劃於2021年4月15日就第一期員工持股計劃在中國成立為資產管理計劃。截至最後實際可行日期，(i)中信資產管理計劃由獨立第三方中信證券資產管理有限公司管理及(ii)中信資產管理計劃為112名員工的利益持有本公司已發行股本總額的共5.95%，包括(i)為我們的執行董事李銘先生持有0.64%，(ii)為我們的執行董事張博先生持有0.25%，(iii)為我們的執行董事及職工代表董事梅漢文先生持有0.20%，(iv)為董事會秘書樓瓊宇女士持有0.15%，(v)為首席財務官肖奇先生持有0.12%及(vi)為其他合資格參與者持有4.42%，彼等均為獨立第三方。

歷史、發展及公司架構

中金資產管理計劃

中金資產管理計劃於2021年4月16日就第一期員工持股計劃在中國成立為資產管理計劃。截至最後實際可行日期，(i)中金資產管理計劃由獨家保薦人的母公司中國國際金融股份有限公司管理及(ii)中金資產管理計劃為162名員工(均為獨立第三方)的利益持有股份。

聚睿凌捌

聚睿凌捌於2022年12月19日根據第二期員工持股在中國成立為有限合夥企業。截至最後實際可行日期，我們的僱員及獨立第三方雷莉女士為聚睿凌捌的普通合夥人，並於聚睿凌捌持有約1.75%合夥權益。截至最後實際可行日期，聚睿凌捌有31名有限合夥人，包括(i)張博先生，持有約7.01%合夥權益，(ii)肖奇先生，持有約0.88%合夥權益及(iii)29名其他有限合夥人，彼等均為獨立第三方，持有約90.36%合夥權益。

重大收購、出售及合併

於整個往績記錄期間及截至最後實際可行日期，我們並未進行任何重大收購、出售或合併。

[編纂]前投資

概覽

下表⁽¹⁾載列本公司[編纂]前投資的詳情概要：

	2021年4月的增資	2023年4月的增資	2023年12月的增資
註冊資本增加金額(人民幣元) ⁽²⁾	2,592,613.00	8,934,710.00	7,196,900.00
已付代價金額(人民幣元)	56,000,440.80	260,000,061.00	324,436,251.68
[編纂]前投資者最後支付代價的日期	2021年4月30日	2023年4月7日	2023年12月26日

歷史、發展及公司架構

	2021年4月的增資	2023年4月的增資	2023年12月的增資
本公司交易後估值(人民幣元).....	1,200,000,009.60	2,066,008,626.00	3,528,175,200.48
[編纂]前投資項下支付的每股股份成本(人民幣元).....	21.60	29.10	45.08
[編纂]折讓.....	[編纂]	[編纂]	[編纂]
[編纂]用途(無論是否 已獲悉數動用).....	本公司收到的[編纂]前投資[編纂]已用於本集團的主要業務，包括但不限於一般營運資金用途。截至最後實際可行日期，100%的[編纂]前投資[編纂]淨額已獲動用。		
禁售.....	根據適用中國法律的規定，所有現有股東(包括[編纂]前投資者)不得於[編纂]後12個月內出售其持有的任何股份。		
[編纂]前投資為本集團 帶來的戰略利益.....	於[編纂]前投資時，董事認為，本集團可受益於[編纂]前投資者對本集團的投資所提供的額外資本、[編纂]前投資者的知識及經驗以及產業鏈整合與生態系統協作完善。		

附註：

- (1) (i)張興明先生、(ii)李銘先生及(iii)穆方波先生於2021年4月的出資不包括在上表中，因為向該等股東發行該等股份為一次性員工持股安排。此次增資的每股股份成本為人民幣1.72元。根據[編纂][編纂]港元(即指示性[編纂]範圍中位數)及1港元兌換人民幣0.8997元的貨幣換算，該等股權轉讓的[編纂]折讓為約[編纂]。更多詳情請參閱本節「— 後續公司發展及股權變動 — 3. 設立第一期員工持股計劃；2021年4月的增資及股權轉讓」。

2021年4月的股權轉讓不包括在上表中，因為該等轉讓的代價乃由2021年承讓人支付予寧波華煜(而非本公司)。該等股權轉讓的每股股份成本介乎約人民幣0.95元至人民幣21.60元。根據[編纂][編纂]港元(即指示性[編纂]範圍中位數)及1港元兌換人民幣0.8997元的貨幣換算，該等股權轉讓的[編纂]折讓為約[編纂]至[編纂]。更多詳情請參閱本節中的「— 後續公司發展及股權變動 — 設立第一期員工持股計劃；2021年4月的增資及股權轉讓」。

張軍昌先生於2022年12月向聚睿凌壹的股權轉讓不包括在上表中，因為該等轉讓的代價乃由張軍昌先生支付予聚睿凌壹(而非本公司)。張軍昌先生就該等股權轉讓所支付的每股股份成本介乎約人民幣0.95元至人民幣21.60元。根據[編纂][編纂]港元(即指示性[編纂]範圍中位數)及1港元兌換人民幣0.8997元的貨幣換算，該等股權轉讓的[編纂]折讓為約[編纂]至[編纂]。更多詳情請參閱本節「— 後續公司發展及股權變動 — 設立第二期員工持股計劃；2022年12月至2023年3月間的後續增資及股權轉讓」。

歷史、發展及公司架構

(i)張興明先生、(ii)張軍昌先生及(iii)樓瓊宇女士於2022年12月的出資不包括在上表中，因為向該等股東發行該等股份為一次性員工持股安排。此次增資的每股股份成本為人民幣3.38元。根據[編纂][編纂]港元(即指示性[編纂]範圍中位數)及1港元兌換人民幣0.8997元的貨幣換算，該等股權轉讓的[編纂]折讓為約[編纂]%。更多詳情請參閱2022年12月至2023年3月間的后續增資及股權轉讓」。

(i)聚睿凌叁、(ii)聚睿凌壹、(iii)趙宇寧先生、(iv)朱建堂先生、(v)許志成先生、(vi)劉明先生、(vii)吳堅先生、(viii)宋軻先生、(ix)徐巧芬女士、(x)李智傑先生、(xi)鄭潔萍女士、(xii)郝春山先生及(xiii)陳強先生於2023年3月的出資不包括在上表中，因為向該等股東發行該等股份乃作為長期激勵。此次增資的每股股份成本為人民幣3.61元。根據[編纂][編纂]港元(即指示性[編纂]範圍中位數)及1港元兌換人民幣0.8997元的貨幣換算，該等股權轉讓的[編纂]折讓為約[編纂]。更多詳情請參閱本節2022年12月至2023年3月間的后續增資及股權轉讓」。

2023年11月的股權轉讓不包括在上表中，因為該等轉讓的代價乃由張軍昌先生支付予聚睿凌捌(而非本公司)。該等股權轉讓的每股股份成本為約人民幣17.46元。根據[編纂][編纂]港元(即指示性[編纂]範圍中位數)及1港元兌換人民幣0.8997元的貨幣換算，該等股權轉讓的[編纂]折讓為約[編纂]。更多詳情請參閱本節中的「— 後續公司發展及股權變動 — 2023年11月的股權轉讓」及「2023年12月的增資」。

- (2) 有關每位[編纂]前投資者認購的本公司註冊資本以及每位[編纂]前投資者就每輪[編纂]前投資支付的相應代價的詳情，請參閱本節中的「— 後續公司發展及股權變動」。

[編纂]前投資者的權利

就[編纂]前投資而言，(i)嘉興皓瀾，(ii)浙財蓄源，(iii)衢州厚雪及(iv)央視基金獲授予若干特別權利，包括但不限於根據與(其中包括)本公司及該等投資者所訂立日期為2023年12月19日的投資協議(「**2023年12月投資協議**」)授予的反攤薄權、最惠國待遇權及知情權。

根據新上市申請人指南第4.2章，[編纂]前投資者與本公司訂立日期為2025年12月31日的2023年12月投資協議之補充協議，據此，反攤薄權、最惠國待遇權及任何其他可能對[編纂]構成法律障礙的條文已於緊接本公司提交[編纂]申請的前一日終止，而知情權將於緊接[編纂]前一日終止。

獨家保薦人的確認

基於本公司提供的有關[編纂]前投資的文件，並基於(i)[編纂]前投資的考慮因素已不可撤銷地解決，且[編纂]前投資發生在[編纂]前超過120個完整日；及(ii)授予[編纂]前投資者的特別權利在提交[編纂]申請前已被終止及/或將於[編纂]後終止，獨家保薦人確認[編纂]前投資符合聯交所刊發的新上市申請人指南第4.2章的規定。

歷史、發展及公司架構

有關[編纂]前投資者的資料

有關[編纂]前投資者的背景資料載列如下。

前海宇星

前海宇星為於2021年1月4日在中國成立的有限合夥企業，主要從事股權投資，並由其普通合夥人深圳前海大宇資本管理有限公司（「前海大宇」）管理。截至最後實際可行日期，前海大宇由盧山先生擁有約82.31%權益。

截至最後實際可行日期，前海宇星共有三名有限合夥人，其中胡涵先生、唐靜女士及盧山先生分別持有約41.32%、31.99%及24.00%合夥權益。

據本公司所知，前海宇星及其最終實益擁有人均為獨立第三方。

杭州易德

杭州易德為於2017年10月27日在中國成立的有限合夥企業，主要從事投資管理及股權投資，並由其普通合夥人毛岱先生管理。截至最後實際可行日期，毛岱先生持有約44.44%合夥權益。

截至最後實際可行日期，杭州易德有兩名有限合夥人，由馬洪鋒先生持有33.33%合夥權益。

據本公司所知，杭州易德及其最終實益擁有人均為獨立第三方。

杭州觀志琦

杭州觀志琦為於2016年4月29日在中國成立的有限合夥企業，主要從事股權投資，並由其普通合夥人杭州今銘股權投資基金管理有限公司（「杭州今銘」）管理。截至最後實際可行日期，杭州今銘於杭州觀志琦持有10%合夥權益。據本公司所知，杭州今銘由北京日盛恒益資產管理有限公司全資擁有，而北京日盛恒益資產管理有限公司由柏令文先生擁有70%權益。

截至最後實際可行日期，杭州觀志琦有兩名有限合夥人，由關嘉慶先生持有70%合夥權益。

據本公司所知，杭州觀志琦及其最終實益擁有人均為獨立第三方。

歷史、發展及公司架構

宜賓綠能

宜賓綠能為一家於2022年9月23日在中國成立的有限合夥企業，主要從事股權投資，並由其普通合夥人寧波梅山保稅港區晨道投資合夥企業(有限合夥)(「晨道」)管理。截至最後實際可行日期，晨道由其普通合夥人寧波梅山保稅港區倚天投資有限公司(「寧波倚天」)管理，而寧波倚天由關朝餘先生擁有67%權益。

截至最後實際可行日期，宜賓綠能有8名有限合夥人。除宜賓發展創投有限公司(其持有46.50%合夥權益)外，宜賓綠能的有限合夥人概無於該合夥企業持有超過30%權益。

據本公司所知，宜賓綠能及其最終實益擁有人均為獨立第三方。

芯創一號

芯創一號為一家於2022年6月6日在中國成立的有限合夥企業，主要從事非上市企業的股權投資及創業投資，並由其普通合夥人無錫芯創投資管理有限公司(「無錫芯創投資」)管理。截至最後實際可行日期，無錫芯創投資由無錫芯創能科技合夥企業(有限合夥)(「芯創能」)及王磊先生分別擁有50%及33.33%權益。據本公司所知，芯創能由其普通合夥人王磊先生管理並擁有80%權益。

截至最後實際可行日期，芯創一號有2名有限合夥人，即先導控股集團有限公司(「先導控股」)及上海寓馨企業管理合夥企業(有限合夥)(「上海寓馨」)，彼等分別持有50%及49%合夥權益。

據本公司所知，芯創一號及其最終實益擁有人均為獨立第三方。

合肥國軒

合肥國軒為一家於2006年5月9日在中國成立的有限責任公司，主要從事鋰離子電池及可再生能源相關電器及設備的研發及生產。合肥國軒由國軒高科股份有限公司(「國軒高科」)全資擁有，而國軒高科為一家於中國註冊成立並於深圳證券交易所上市(股票代碼：002074.SZ)的股份有限公司。據本公司所知，截至最後實際可行日期，概無股東於國軒高科擁有超過30%股權。

歷史、發展及公司架構

據本公司所知，合肥國軒及其最終實益擁有人均為獨立第三方。

超興創投

超興創投為一家於2017年10月9日在中國成立的有限合夥企業，主要從事股權投資，並由黃錕先生管理。截至最後實際可行日期，超興創投有1名有限合夥人，即吳岑先生，其於超興創投持有99%合夥權益。

據本公司所知，超興創投及其最終實益擁有人均為獨立第三方。

蘇州蜂雲

蘇州蜂雲為一家於2023年3月7日在中國成立的有限合夥企業，主要從事非上市公司的股權投資及創業投資，並由其普通合夥人上海蜂雲私募基金管理有限公司（「上海蜂雲私募」）管理。截至最後實際可行日期，上海蜂雲私募由上海蜂雲投資管理有限公司擁有約83.26%權益，而上海蜂雲投資管理有限公司由穩晟科技（天津）有限公司（「穩晟」）及蜂能創富投資管理（青島）合夥企業（有限合夥）分別擁有50%及30%權益。據本公司所知，穩晟由魏建軍先生擁有99%權益。

截至最後實際可行日期，蘇州蜂雲有11名有限合夥人，其中杭州匯方私募基金管理有限公司（「杭州匯方」）持有38.16%合夥權益。除杭州匯方外，概無有限合夥人於蘇州蜂雲持有超過30%權益。

據本公司所知，蘇州蜂雲及其最終實益擁有人均為獨立第三方。

浙江龍盛

浙江龍盛為一家於1998年3月23日在中國註冊成立的股份公司，主要從事染料及其他化學品的開發及生產，並於上海證券交易所上市（股票代碼：600352.SH）。據本公司所知，根據上海證券交易所的適用規則，阮偉祥先生及阮水龍先生為一致行動人並被視為浙江龍盛的控股股東及實際控制人。

據本公司所知，浙江龍盛及其最終實益擁有人均為獨立第三方。

歷史、發展及公司架構

九州舜創

九州舜創為一家於2021年2月8日在中國成立的有限合夥企業，主要從事股權投資，並由杭州舜富股權投資合夥企業(有限合夥)(「舜富」)管理，而舜富由寧波梅山保稅港區舜翌投資管理有限公司(「舜翌」)管理。據本公司所知，舜翌由舜宇光學科技(集團)有限公司最終控制，而舜宇光學科技(集團)有限公司為一家於開曼群島註冊成立並於聯交所上市(股份代號：2382.HK)的有限責任公司。

截至最後實際可行日期，九州舜創有11名有限合夥人，其中餘姚舜新企業管理合夥企業(有限合夥)為最大的合夥人，持有19.54%合夥權益。

據本公司所知，九州舜創及其最終實益擁有人均為獨立第三方。

嘉興皓瀾

嘉興皓瀾為一家於2023年6月15日在中國成立的有限合夥企業，主要從事非上市公司的投資諮詢及創業投資，並由其普通合夥人上海國策投資管理有限公司(「上海國策」)管理。據本公司所知，概無股東於上海國策擁有超過30%股權。

截至最後實際可行日期，嘉興皓瀾有3名有限合夥人，其中上海國策綠色科技製造私募投資基金合夥企業(有限合夥)及南京領益基石股權投資合夥企業(有限合夥)各自持有約47.17%合夥權益。

據本公司所知，嘉興皓瀾及其最終實益擁有人均為獨立第三方。

浙財蓄源

浙財蓄源為一家於2023年11月16日在中國成立的有限合夥企業，主要從事非上市公司的股權投資及創業投資，並由浙江浙財創新創業投資有限公司(「浙財創新」)管理。截至最後實際可行日期，浙財創新由浙江浙財資本管理有限公司(「浙財資本」)擁有40%權益及義烏惠商紫荊資本管理有限公司(「義烏惠商紫荊」)擁有40%權益。據本公司所知，浙財資本由浙江省財開集團有限公司全資擁有，該公司為浙江省財政廳全資控股的國有獨資企業。據本公司所知，概無義烏惠商的股東於義烏惠商持有超過30%權益。

歷史、發展及公司架構

截至最後實際可行日期，浙財蓄源有9名有限合夥人，其中金華市金飛人才科創投資合夥企業(有限合夥)(「**金華金飛**」)及浙財開源(杭州)創業投資合夥企業(有限合夥)(「**浙財開源**」)分別持有36.41%及35.48%合夥權益。除金華金飛及浙財開源外，概無有限合夥人於浙財蓄源持有超過30%權益。

據本公司所知，浙財蓄源及其最終實益擁有人均為獨立第三方。

衢州厚雪

衢州厚雪為一家於2023年8月18日在中國成立的有限合夥企業，主要從事非上市公司的創業投資，並由上海厚雪私募基金管理有限公司(「**上海厚雪**」)管理。截至最後實際可行日期，上海厚雪由侯昊翔先生控制60%權益，包括其直接持股40%，以及由其作為普通合夥人管理的上海厚雪立方企業管理合夥企業(有限合夥)及上海厚雪同萌企業管理合夥企業(有限合夥)分別持有10%權益。

截至最後實際可行日期，衢州厚雪有3名有限合夥人，其中衢州厚雪豐木創業投資合夥企業(有限合夥)(「**衢州厚雪豐木**」)持有62.42%合夥權益。除衢州厚雪豐木外，概無有限合夥人於衢州厚雪持有超過30%權益。

據本公司所知，衢州厚雪及其最終實益擁有人均為獨立第三方。

央視基金

央視基金為於2021年12月16日在中國成立的有限合夥企業，主要從事股權投資、投資及資產管理服務。截至最後實際可行日期，央視基金有海通創意私募基金管理有限公司(「**海通創意**」)及中視融合(上海)企業管理合夥企業(有限合夥)兩名普通合夥人，其分別於央視基金中持有0.27%及0.43%合夥權益，而央視基金由海通創意負責管理。截至最後實際可行日期，海通創意由海通開元投資有限公司(「**海通開元投資**」)擁有53.25%權益，而海通開元投資為國泰海通證券股份有限公司(一家於聯交所(股份代號：2611.HK)及上海證券交易所(股份代號：601211.SH)上市的公司)的全資附屬公司。截至最後實際可行日期，國泰海通的實際控制人為上海國際集團有限公司。

歷史、發展及公司架構

截至最後實際可行日期，央視基金有24名有限合夥人，所有該等人士在央視基金中的合夥權益均低於20%。

據本公司所知，央視基金及其最終實益擁有人均為獨立第三方。

朱江明先生

朱江明先生為中國居民，於2023年4月通過參與增資的方式投資本公司。彼為浙江零跑科技股份有限公司（「零跑汽車」）的創始人、董事長兼首席執行官，零跑汽車為一家在中國註冊成立並於聯交所上市（股份代號：9863.HK）的股份有限公司。就零跑汽車而言，傅先生與朱先生於2016年2月1日訂立一致行動協議，根據彼等之間達成的共識，在零跑汽車的董事會及／或股東會上保持投票一致。

公眾持股量及自由流通量

公眾持股量

本公司已就共[編纂]股內資股向中國證監會提交H股「全流通」申請，該等內資股將於[編纂]完成後按1:1的比例轉換為H股。於[編纂]及內資股轉換為H股完成後將由內資股轉換而來並於聯交所[編纂]的H股中：(a)[編纂]股H股（佔[編纂]後我們已發行股份總數的約[編纂]（假設[編纂]未獲行使））於[編纂]後將不計入上市規則第8.08條規定的公眾持股量，即(A) (i)大華技術，(ii)吳堅先生，(iii)張興明先生及(iv)李銘先生持有的股份及(B)委託人持有的委託股份；及(b)餘下的[編纂]股H股（佔[編纂]後我們已發行股份總數的約[編纂]%（假設[編纂]未獲行使））將計入上市規則第8.08條規定的公眾持股量，其高於上市規則第8.08(1)條（經第19A.13A條修訂及取代）規定公眾持有的H股百分比。不會轉換為H股的[編纂]股內資股（佔[編纂]後我們已發行股份總數的約[編纂]（假設[編纂]未獲行使））將不計入公眾持股量，因為內資股不會轉換為H股，且於[編纂]及內資股轉換為H股完成後不會於聯交所[編纂]。有關將由內資股轉換而來並將於[編纂]及內資股轉換為H股完成後於聯交所[編纂]的H股的更多詳情，請參閱「股本－內資股轉換為H股」一節。

歷史、發展及公司架構

自由流通量

上市規則第19A.13C條規定，如果新申請人是中國發行人，且在[編纂]時並無其他上市股份，這一般指尋求[編纂]的H股由公眾人士持有，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[編纂]時必須符合以下其中一項條件：(a)佔於[編纂]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10%，以及[編纂]時的預期市值不少於50百萬港元；或(b)[編纂]時的預期市值不少於600百萬港元。本公司將滿足上市規則第8.08A條（經第19A.13C條修訂及取代）項下的自由流通量規定。

從大華技術分拆

中國證監會於2022年1月5日頒佈《上市公司分拆規則（試行）》（「分拆規則」）及於2023年2月17日頒佈《境內企業境外發行證券和上市管理試行辦法》（「境外上市試行辦法」）。根據分拆規則及境外上市試行辦法，境內上市公司控制的子公司到境外[編纂]，須遵守分拆規則所載條件，並向中國證監會辦理備案手續。根據境外上市試行辦法，本公司建議[編纂]構成分拆規則項下的[編纂]，並須向中國證監會辦理備案手續。本公司建議[編纂]已於2025年11月28日的臨時股東會上獲大華技術股東批准，並於2025年12月22日的臨時股東會上獲本公司股東批准。本公司將於[編纂]完成前向中國證監會辦理備案手續。據中國法律顧問告知，除中國證監會批准中國證監會備案手續外，本公司目前已於中國取得與分拆及[編纂]相關的所有必要批准及授權。

先前上市準備及申請在聯交所[編纂]

為支持業務發展及進一步強化融資能力及品牌知名度，我們曾計劃於中國境內某證券交易所進行股份上市（「建議A股上市」），並已於2021年9月向中國證券監督管理委員會浙江監管局提交輔導備案申請。儘管如此，鑒於市場狀況及認為香港聯交所能為我們提供國際平台以獲取外資並吸引多元化的海外投資者，本公司自願決定停止A股上市計劃，轉而尋求在香港[編纂]。因此，我們已於2025年10月終止了中國證券監督

歷史、發展及公司架構

管理委員會浙江監管局的輔導備案程序。我們尚未就建議A股上市事宜向任何境內證券交易所提交正式上市申請。

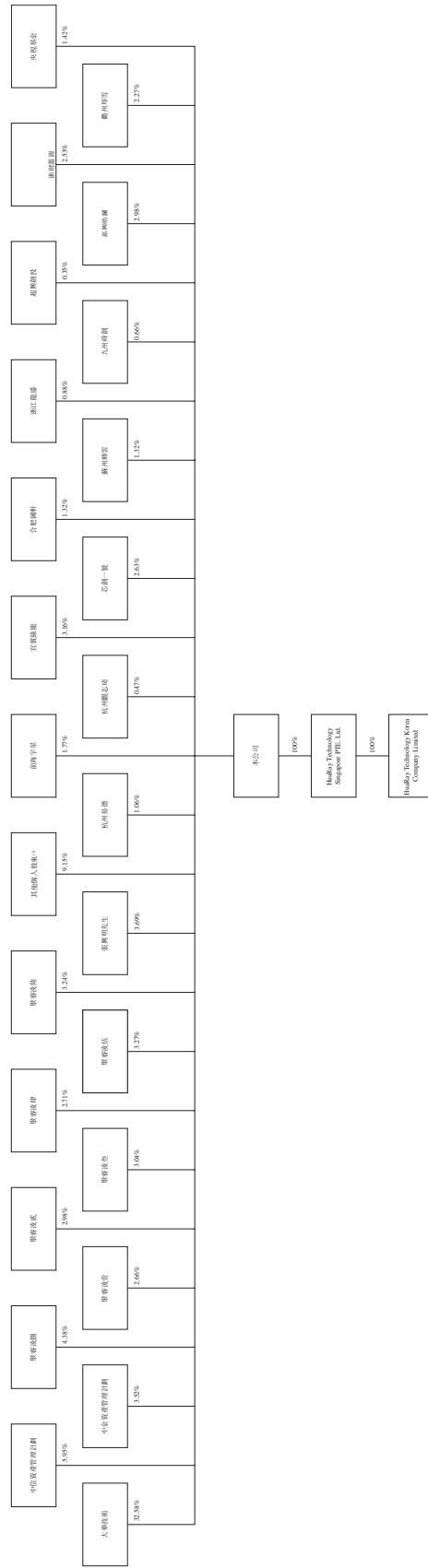
董事確認，於建議A股上市準備期間，本公司並無與中國境內任何證券交易所或監管機構出現任何意見分歧。董事亦確認，本公司與就建議A股上市委聘的專業人士之間並無任何意見分歧或爭議，且彼等並不知悉建議A股上市相關事宜可能會影響本公司[編纂]適合性及應提請聯交所及股東垂注。根據獨家保薦人進行的盡職調查工作，獨家保薦人並無注意到任何會合理導致獨家保薦人不同意上述董事意見的事宜。

我們認為香港是本公司[編纂]的合適地點，原因是我們是以AI賦能的機器視覺及AMR產品及解決方案的領先供應商，業務遍及全球。於香港[編纂]不僅將創造未來融資機會，亦將讓香港、中國及國際投資者更好地了解本集團的業務，這與我們的長期國際擴張戰略相一致。於香港[編纂]將進一步支持我們不斷增長的項目儲備，並幫助我們滿足日益增長的客戶需求。其亦將增強協同效應，以加強我們的企業形象、品牌認知度、企業管治及股東基礎。我們認為，於香港[編纂]將使本公司及股東整體受益。

歷史、發展及公司架構

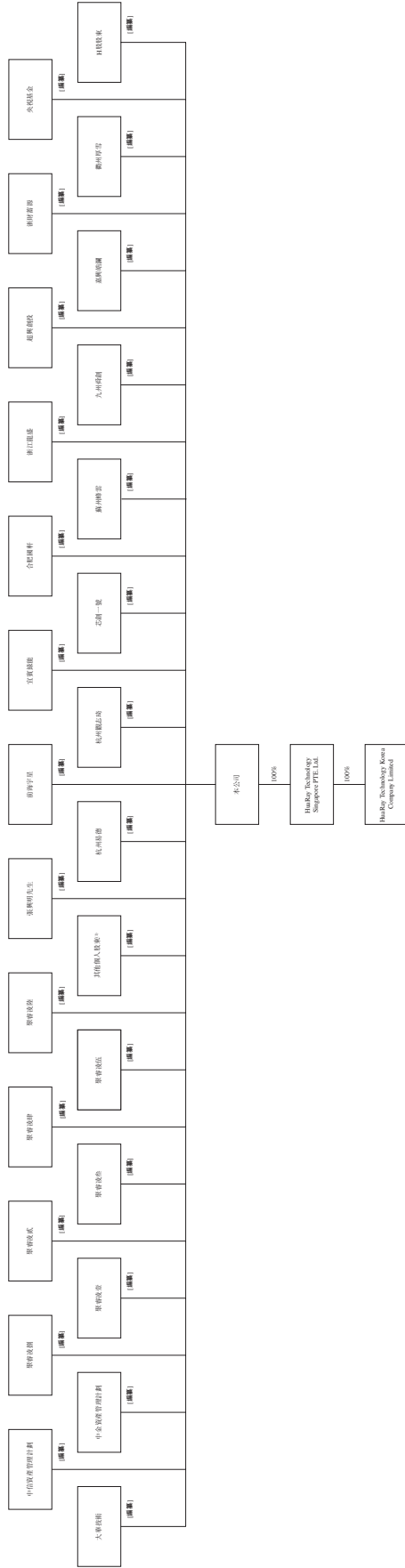
我們的股權及公司架構

以下簡圖說明截至最後實際可行日期我們的公司及股權架構（不包括任何庫存股份）。對本集團經營業績、業務及財務狀況而言屬不重大的若干實體已予省略：



歷史、發展及公司架構

以下簡圖說明緊隨[編纂]完成後我們的公司及股權架構(不包括任何庫存股份並假設[編纂]未獲行使且於最後實際可行日期至[編纂]期間，本公司的已發行股本並無發生變化)：



附註：

- (1) 其他個人股東為：(i) 李銘先生 (佔我們已發行股份總數約[編纂])；(ii) 趙宇寧先生 (佔我們已發行股份總數約[編纂])；(iii) 朱江明先生 (佔我們已發行股份總數約[編纂])；(iv) 張軍昌先生 (佔我們已發行股份總數約[編纂])；(v) 朱建堂先生 (佔我們已發行股份總數約[編纂])；(vi) 許志成先生 (佔我們已發行股份總數約[編纂])；(vii) 劉明先生 (佔我們已發行股份總數約[編纂])；(viii) 吳堅先生 (佔我們已發行股份總數約[編纂])；(ix) 江小來先生 (佔我們已發行股份總數約[編纂])；(x) 李智傑先生 (佔我們已發行股份總數約[編纂])；(xi) 穆方波先生 (佔我們已發行股份總數約[編纂])；(xii) 宋軻先生 (佔我們已發行股份總數約[編纂])；(xiii) 徐巧芬女士 (佔我們已發行股份總數約[編纂])；(xiv) 鄭潔萍女士 (佔我們已發行股份總數約[編纂])；(xv) 鄒春山先生 (佔我們已發行股份總數約[編纂])；(xvi) 陳漁先生 (佔我們已發行股份總數約[編纂])；及 (xvii) 樓瓊宇女士 (佔我們已發行股份總數約[編纂])。