

## 歷史、發展及公司架構

### 概覽

本公司由魏先生創立，歷史可追溯到2006年1月。本公司於2017年4月改制為股份有限公司，股份於2023年3月在新三板掛牌。歷經多年發展，我們已成為智能製造解決方案的領先提供商。根據弗若斯特沙利文的資料，按2024年收入計，我們在中國綜合智能製造解決方案市場中排名第五。

### 我們的業務里程碑

下表概述我們業務發展的主要里程碑：

年份	里程碑
2006年	本公司註冊成立
2007年	我們已開發工裝、模具、量檢具、夾具等工藝裝備產品，進入核心製造工藝環節
2014年	我們啟動了智能信息系統（包括MES及WMS）的研發，致力於實現整個製造流程的自動化與信息化，並收集及存儲工藝數據  我們已開發智能信息裝備產品，包括自動化生產、檢測和物流裝備，形成穩定運行的自動化體系
2015年	我們已開發塑膠產品，包括齒輪及精密注塑零部件，拓展非金屬量產製造體系
2018年	我們在武漢建成第一條無人自動化量產柔性線，實現連續運行的無人化生產模式
2019年	我們已開發5G通訊應用散熱器結構件，並為通信產品建立自動化及數據化工廠  我們開發智能機器視覺檢測系統，引入算法驅動的高精度視覺檢測解決方案
2020年	我們已開發配套新一代燃油車與新能源汽車的汽車底盤控制裝配總成線和汽車傳動軸量產配套產線與產品，可穩定運行於多品種、多節拍裝配場景

## 歷史、發展及公司架構

年份	里程碑
2022年	我們獲中華人民共和國工業和信息化部認定為「國家級專精特新「小巨人」企業」，並獲中國知識產權局認定為「國家知識產權優勢企業」
2023年	我們的股份於新三板掛牌  我們的工廠全面上線數字孿生管理系統，實現整個生產過程的可視化與可追溯管理，並組織、清理及標註我們的自有數據
2024年	我們當選上海市人工智能行業協會(世界人工智能大會創立單位)的理事  我們已擴建智算中心  我們提升了旗下汽車傳動軸工廠多個應用場景的智能化水平
2025年	我們已完成研發新能源汽車零部件總成產品，進一步豐富量產應用場景  我們根據我們的長期內部應用經驗推出自主開發AI產品，包括智能排產系統、智能視覺檢測及智能相似圖紙工藝檢索

### 我們的主要附屬公司

本公司及附屬公司已展開業務營運。下表載列截至最後實際可行日期我們主要附屬公司的詳情：

名稱	註冊成立地點	註冊成立日期	主營業務活動
武漢聯航機電有限公司 (「武漢聯航」)	中國	2013年12月26日	研究、開發、生產與銷售 先進裝備和精密零部件
南昌精智機電有限公司 (「南昌精智」)	中國	2017年4月26日	生產與銷售先進裝備

## 歷史、發展及公司架構

名稱	註冊成立地點	註冊成立日期	主營業務活動
東莞市精智智能科技有限 公司（「東莞精智」）	中國	2020年7月24日	研發、生產與銷售通訊熱 管理產品
上海精虬智能科技有限公 司（「上海精虬」）	中國	2020年12月1日	研發、生產與銷售先進裝 備
上海億泊材料應用技術有 限公司（「上海億泊」）	中國	2015年10月19日	研發、生產與銷售精密零 部件
上海三遠機電有限公司 （「上海三遠」）	中國	2006年1月12日	潤滑油及相關產品的供應 鏈貿易
武漢利敬機械設備有限公 司（「武漢利敬」）	中國	2013年9月16日	工作站工具及相關產品貿 易

### 公司發展

#### 本公司註冊成立

2006年1月12日，本公司於中國註冊成立為一家有限公司，註冊資本為人民幣610,000元。本公司註冊成立後由魏先生及獨立第三方上海理工實業有限公司（「理工實業」）分別擁有50.82%及49.18%權益。

#### 本公司早期發展

2011年11月11日，根據理工實業與魏先生先前簽訂的協議，其按面值撤回其於本公司的全部股權，我們的註冊資本由人民幣610,000元減少至人民幣310,000元。股本削減完成後，本公司由魏先生全資擁有。

---

## 歷史、發展及公司架構

---

本公司註冊資本於2012年4月1日由人民幣310,000元增至人民幣2,000,000元，並進一步增至2013年5月27日的人民幣6,000,000元及2015年5月29日的人民幣10,000,000元。新增的註冊資本人民幣9,690,000元由魏先生按面值悉數認購。

2016年5月18日，魏先生按面值將本公司註冊資本人民幣2,875,000元轉讓予汪先生。股權轉讓完成後，本公司由魏先生及汪先生分別擁有71.25%及28.75%權益。

### 一致行動協議

2016年5月10日，魏先生與汪先生簽訂一致行動協議，據此，彼等同意將在本公司董事會及股東會上通過調整其投票來實現充分溝通及一致行動。

### 員工激勵平台

為表彰主要員工的貢獻並激勵其進一步推動本公司的發展，本公司於2016年5月設立上海為博為我們的員工激勵平台，以向20名當時的主要員工授予合夥權益。

2016年5月30日，我們的註冊資本由人民幣10,000,000元增加至人民幣11,250,000元，新增註冊資本人民幣1,250,000元由20名當時的主要員工通過上海為博間接認購，總代價為人民幣8.0百萬元。代價乃經參考本公司截至2015年12月31日的綜合資產淨值釐定。注資完成後，本公司由魏先生、汪先生及上海為博分別擁有63.33%、25.56%及11.11%權益。

根據上海為博的合夥協議以及相關主要員工、本公司與魏女士之間訂立的有關激勵協議，上海為博由其唯一普通合夥人魏先生管理，且上海為博所持有股份隨附的所有投票權由魏先生控制及行使，而相關主要員工（作為上海為博的有限合夥人）僅有權獲得經濟利益。截至最後實際可行日期，相關主要員工（作為上海為博的有限合夥人）並不受任何歸屬期、表現目標或合夥權益可轉讓性限制的規限。

## 歷史、發展及公司架構

截至最後實際可行日期，上海為博的合夥架構如下：

姓名	職位	身份	於合夥權益的概約百分比
魏先生 .....	董事長兼 執行董事	普通合夥人	53.50%
鄭亮先生.....	執行董事 兼副總經理	有限合夥人	4.00%
13名其他員工 <sup>(1)</sup> .....	不適用	有限合夥人	42.50%

附註：

- (1) 由於離職或崗位調整，若干員工將其於上海為博的合夥權益轉讓予魏先生或其他有限合夥人，且不再為上海為博的有限合夥人。魏先生亦於上海為博成立後向若干新主要員工轉讓上海為博的合夥權益，作為激勵。

### 改制為股份公司

2017年4月12日，本公司已改制為股份有限公司，註冊資本人民幣11,250,000元維持不變並已分為11,250,000股股份。我們當時的股東緊接改制為股份公司前及緊隨改制為股份公司後各自股權比例均維持不變。

### 轉換可轉換債券

2016年6月，深圳市協同禾盛併購基金一號合夥企業(有限合夥)(「協同禾盛」)與本公司訂立投資協議，據此，協同禾盛向本公司提供可轉換貸款人民幣75.0百萬元，該貸款在滿足轉換條件後可轉換為我們經擴大股本的10%。2017年5月3日，協同禾盛悉數行使其可轉換債券，認購1,250,000股新發行股份，以償付其可轉換貸款人民幣75.0百萬元。轉換可轉換債券完成後，本公司由魏先生、汪先生、上海為博及協同禾盛分別擁有57.00%、23.00%、10.00%及10.00%權益。

### 資本化發行

2017年5月19日，我們當時的股東決議對本公司的資本公積進行資本化(「資本化發行」)，據此，本公司註冊資本由人民幣12,500,000元增至人民幣60,000,000元，並按

## 歷史、發展及公司架構

當時股東各自的持股比例向其發行合共47,500,000股股份。緊接資本化發行前及緊隨資本化發行後，我們當時的股東各自的持股比例維持不變。

### 股份認購與轉讓

2017年7月至2022年1月，我們已進行幾輪股份認購及轉讓，詳情概述如下：

股東姓名／名稱	股份來源	合約日期	結算日期	認購／轉讓 的股份數目	每股成本	代價 <sup>(1)</sup>
					(人民幣元)	(人民幣百萬元)
嘉興斐昱永徽投資管理合夥企業 (有限合夥)(「嘉興斐昱」) <sup>(3)</sup> .....	認購新發行股份	2017年7月18日	2017年7月27日	3,695,348	12.90	47.67
上海複翔一期股權投資基金合夥企業 (有限合夥)(「上海複翔」) <sup>(3)</sup> .....	認購新發行股份	2017年7月18日	2017年7月31日	3,488,372	12.90	45.00
上海允程投資管理中心(有限合夥) <sup>(3)</sup> ..	認購新發行股份	2017年7月18日	2017年8月2日	2,790,698	12.90	36.00
楊洪 <sup>(3)</sup> .....	認購新發行股份	2017年7月18日	2017年8月2日	2,700,000	12.90	34.83
上海詹納企業管理中心(有限合夥) <sup>(3)</sup> ..	認購新發行股份	2017年7月18日	2017年8月1日	775,194	12.90	10.00
馬昆源 <sup>(3)</sup> .....	認購新發行股份	2017年7月18日	2017年8月2日	775,194	12.90	10.00

## 歷史、發展及公司架構

股東姓名／名稱	股份來源	合約日期	結算日期	認購／轉讓 的股份數目	每股成本	代價 <sup>(1)</sup>
					(人民幣元)	(人民幣百萬元)
上海正海國聚創業投資中心 (有限合夥)(「正海國聚」) <sup>(3)</sup> .....	認購新發行股份	2017年7月18日	2017年7月27日	775,194	12.90	10.00
寧波十月吳巽股權投資合夥企業 (有限合夥)(「十月吳巽」) <sup>(3)</sup> .....	轉讓自魏先生	2018年12月24日	2018年12月24日	1,335,938	16.00	21.38
	轉讓自汪先生	2018年12月24日	2018年12月24日	539,062	16.00	8.62
上海複鼎一期股權投資基金合夥企業 (有限合夥)(「上海複鼎」) <sup>(3)</sup> .....	轉讓自魏先生	2018年12月28日	2019年1月9日	890,625	16.00	14.25
	轉讓自汪先生	2018年12月28日	2019年1月9日	359,375	16.00	5.75
	轉讓自魏先生	2019年2月19日	2019年4月1日	1,335,938	16.00	21.38
	轉讓自汪先生	2019年2月19日	2019年4月1日	539,062	16.00	8.62
北京用友幸福雲創創業投資中心 (有限合夥) <sup>(3)</sup> .....	轉讓自魏先生	2018年12月28日	2019年1月10日	667,969	16.00	10.69
	轉讓自汪先生	2018年12月28日	2019年1月10日	269,531	16.00	4.31
正海國聚 <sup>(3)</sup> .....	轉讓自魏先生	2019年1月23日	2019年2月21日	3,028,125	16.00	48.45
	轉讓自汪先生	2019年1月23日	2019年2月21日	1,221,875	16.00	19.55
揚州尚頌創業投資合夥企業 (有限合夥) <sup>(3)</sup> .....	轉讓自魏先生	2019年2月18日	2019年2月20日	222,656	16.00	3.56
	轉讓自汪先生	2019年2月18日	2019年2月20日	89,844	16.00	1.44
	轉讓自魏先生	2019年4月16日	2019年4月18日	1,113,282	16.00	17.81
	轉讓自汪先生	2019年4月16日	2019年4月18日	449,218	16.00	7.19

## 歷史、發展及公司架構

股東姓名／名稱	股份來源	合約日期	結算日期	認購／轉讓 的股份數目	每股成本	代價 <sup>(1)</sup>
					(人民幣元)	(人民幣百萬元)
蕪湖鯤程一號股權投資合夥企業 (有限合夥) <sup>(3)</sup> .....	轉讓自魏先生	2019年3月13日	2019年3月26日	1,113,280	16.00	17.81
	轉讓自汪先生	2019年3月13日	2019年3月26日	449,220	16.00	7.19
方國琴 <sup>(3)</sup> .....	轉讓自魏先生	2019年3月18日	2019年3月22日	178,125	16.00	2.85
	轉讓自汪先生	2019年3月18日	2019年3月22日	71,875	16.00	1.15
上海天朵投資管理合夥企業 (有限合夥) <sup>(3)</sup> .....	轉讓自魏先生	2019年3月30日	2019年4月10日	445,312	16.00	7.12
	轉讓自汪先生	2019年3月30日	2019年4月9日	179,688	16.00	2.88
上海瑞力驕陽投資管理合夥企業 (有限合夥) <sup>(3)</sup> .....	認購新發行股份	2019年1月31日	2019年3月5日	2,500,000	16.00	40.00
上海瑞力嘉成股權投資基金合夥企業 (有限合夥) <sup>(3)</sup> .....	認購新發行股份	2019年1月31日	2019年2月27日	2,500,000	16.00	40.00
上海瑞樹投資管理合夥企業 (有限合夥) <sup>(3)</sup> .....	認購新發行股份	2019年1月31日	2019年2月27日	250,000	16.00	4.00
萬林國際控股有限公司 <sup>(3)</sup> .....	認購新發行股份	2019年3月5日	2019年3月15日	625,000	16.00	10.00

## 歷史、發展及公司架構

股東姓名／名稱	股份來源	合約日期	結算日期	認購／轉讓 的股份數目	每股成本	代價 <sup>(1)</sup>
					(人民幣元)	(人民幣百萬元)
上海國鑫股權投資合夥企業 (有限合夥)(「國鑫投資」) <sup>(3)</sup> .....	認購新發行股份	2019年3月13日	2019年3月18日	3,500,000	16.00	56.00
寧波聚熙股權投資基金合夥企業 (有限合夥) <sup>(3)</sup> .....	轉讓自楊洪	2019年6月28日	2019年8月6日	2,700,000	14.38	38.82 <sup>(2)</sup>
重慶農投九創股權投資基金合夥企業 (有限合夥) <sup>(3)</sup> .....	認購新發行股份	2019年12月19日	2019年12月26日	1,808,036	16.59	30.00
國鑫投資 <sup>(3)</sup> .....	轉讓自嘉興斐昱	2020年7月24日	2020年7月31日	3,000,000	14.50	43.50 <sup>(2)</sup>
王朝智 <sup>(3)</sup> .....	轉讓自嘉興斐昱	2020年7月21日	2020年7月31日	41,379	14.50	0.60 <sup>(2)</sup>
孟西陵 <sup>(3)</sup> .....	轉讓自嘉興斐昱	2020年7月16日	2020年7月26日	34,483	14.50	0.50 <sup>(2)</sup>
吳文玉 <sup>(3)</sup> .....	轉讓自嘉興斐昱	2020年7月21日	2020年7月31日	206,897	14.50	3.00 <sup>(2)</sup>
盧默聞 <sup>(3)</sup> .....	轉讓自嘉興斐昱	2020年7月25日	2020年8月4日	68,966	14.50	1.00 <sup>(2)</sup>
張兵傑 <sup>(3)</sup> .....	轉讓自嘉興斐昱	2020年7月21日	2020年7月31日	68,966	14.50	1.00 <sup>(2)</sup>
李碩 <sup>(3)</sup> .....	轉讓自嘉興斐昱	2020年7月15日	2020年7月25日	62,069	14.50	0.90 <sup>(2)</sup>
李玉嬌 <sup>(3)</sup> .....	轉讓自嘉興斐昱	2020年7月18日	2020年7月28日	68,966	14.50	1.00 <sup>(2)</sup>
魏先生.....	轉讓自嘉興斐昱	2020年7月21日	2020年8月5日	82,503	14.50	1.20 <sup>(2)</sup>
汪先生.....	轉讓自嘉興斐昱	2020年7月21日	2020年7月31日	61,119	14.50	0.89 <sup>(2)</sup>

## 歷史、發展及公司架構

股東姓名／名稱	股份來源	合約日期	結算日期	認購／轉讓 的股份數目	每股成本	代價 <sup>(1)</sup>
					(人民幣元)	(人民幣百萬元)
新余福沃高端製造投資管理中心 (有限合夥) (「新余福沃」) <sup>(3)</sup> .....	轉讓自十月吳巽	2020年7月28日	2020年7月30日	1,875,000	15.08	28.28 <sup>(2)</sup>
新余智科領先投資管理中心(有限合夥) (「新余智科」) <sup>(3)</sup> .....	轉讓自魏先生	2020年7月28日	2020年7月30日	614,200	15.08	9.26
	轉讓自汪先生	2020年7月28日	2020年7月30日	247,800	15.08	3.74
成都英飛科創蓉蓉創業投資合夥企業(有 限合夥) <sup>(3)</sup> .....	轉讓自蕪湖鯤程	2020年8月27日	2020年9月3日	1,562,500	15.08	23.56 <sup>(2)</sup>
	轉讓自魏先生	2020年8月27日	2020年9月24日	304,159	15.08	4.59
	轉讓自汪先生	2020年8月27日	2020年9月24日	122,731	15.08	1.85
上海勤至創和企業管理合夥企業 (有限合夥) <sup>(3)</sup> .....	轉讓自新余福沃	2022年1月21日	2022年2月22日	307,447	17.31	5.32 <sup>(2)</sup>
霍玲 <sup>(3)</sup> .....	轉讓自新余福沃	2022年1月21日	2022年2月22日	1,155,333	17.31	20.00 <sup>(2)</sup>
王奕涵 <sup>(3)</sup> .....	轉讓自新余福沃	2022年1月21日	2022年2月22日	412,220	17.31	7.14 <sup>(2)</sup>
揚州尚順汽車產業股權投資基金 (有限合夥) <sup>(3)</sup> .....	轉讓自新余智科	2022年1月21日	2022年2月22日	862,000	16.00	13.79 <sup>(2)</sup>

---

## 歷史、發展及公司架構

---

附註：

- (1) 關於認購新發行股份及轉讓自魏先生及汪先生的股份，代價乃由本公司與股東參考[本公司當時的估值、業務及前景]經公平磋商釐定。
- (2) 關於我們股東之間的有關股份轉讓，代價乃由該等股東參考轉讓人先前投資本公司的股價加上某個年化回報率以及本公司當時的估值、業務及前景以及交易時機經公平磋商釐定。
- (3) 據我們董事所知，各該等股東均為獨立第三方。截至最後實際可行日期，根據各股東協議，該等股東所獲授的所有特別權利已予終止。

### 分立及股本削減

上海懿智置業有限公司（「上海懿智」，本公司前全資附屬公司）主要從事物業租賃業務，物業租賃業務與我們的核心業務無關。為專注於核心業務營運及優化資產結構，2022年2月24日，我們當時的股東決議進行上海懿智的分立，方式為通過將我們於上海懿智的所有股權轉讓予上海精郇實業有限公司（一家由我們當時股東按其於本公司各自的當時股權比例擁有的新註冊成立公司）（「分立」）。

完成分立後，本公司註冊資本由人民幣86,183,036元減少至人民幣41,065,113元，而我們當時股東持有的合共45,117,923股股份已按其於本公司各自的當時股權比例予以註銷。我們當時股東各自的股權比例緊隨分立前後維持不變。

### 新三板掛牌

2023年1月16日，本公司的非上市股份獲准於新三板掛牌。2023年3月21日，所有已發行非上市股份於新三板掛牌，股份代號為873842。

董事確認，自開始於新三板掛牌直至最後實際可行日期，我們並無嚴重違反新三板規則及中國其他適用證券法律法規的情況，且並無遭受新三板或其他主管監管機構的任何行政處罰或措施。

## 歷史、發展及公司架構

### 配股

2025年2月5日，我們當時的股東決議向不特定合格投資者發行及配發最多2,737,850股非上市股份，發行價為每股非上市股份人民幣73.05元。2025年3月6日，我們已接獲新三板的配股批准，有效期自批准日期起計12個月。代價乃經參考每股資產淨值、每股盈利、歷史股息分派、業務經營及主要產品的功能、特點與核心競爭力以及同行公司股價及市盈率而釐定。截至最後實際可行日期，1,917,812股非上市股份已向以下股東發行及配發，且我們的註冊資本由人民幣41,065,113元增至人民幣42,982,925元，分為42,982,925股股份。本公司預期不會於獲得此批准後發行及配發額外非上市股份。

股東姓名／名稱	配股日期	配發的非上市 股份數目	發行價	代價
			(每股非上市 股份人民幣元)	(人民幣元)
安慶精石創業投資合夥企業(有限合夥) (「安慶精石」)...	2025年6月13日	410,651	73.05	29,998,055.55
淮安名譽產業投資基金合夥企業(有限合夥)(「淮安名譽」).....	2025年6月13日	410,651	73.05	29,998,055.55
濰溪縣新興產業投資基金合夥企業(有限合夥)(「濰溪新興」).....	2025年6月13日	342,231	73.05	24,999,974.55
六安市安宇創業投資合夥企業(有限合夥)(「六安安宇」)	2025年6月13日	205,339	73.05	15,000,013.95
吳彥艷女士.....	2025年6月13日	1,370	73.05	100,078.50

## 歷史、發展及公司架構

股東姓名／名稱	配股日期	配發的非上市 股份數目	發行價	代價
			(每股非上市 股份人民幣元)	(人民幣元)
金華市金葵賦能股權 投資合夥企業(有 限合夥)(「金華金 葵」) .....	2025年10月13日	547,570	73.05	39,999,988.50

### 本公司資本化

下表概述本公司截至最後實際可行日期及緊接[編纂]完成前的股權架構。

股東姓名／名稱	持有的非上市股份數目	佔概約股權百分比
<b>控股股東</b>		
魏先生 .....	8,814,205	20.51%
汪先生 .....	3,901,281	9.08%
元芷仲屹 .....	3,537,750	8.23%
上海為博 .....	2,858,923	6.65%
<b>小計</b> .....	<b>19,112,159</b>	<b>44.46%</b>
上海複翔及上海複鼎 <sup>(1)</sup> .....	3,151,187	7.33%
國鑫投資 <sup>(2)</sup> .....	3,097,167	7.21%
協同禾盛 <sup>(3)</sup> .....	2,858,923	6.65%
正海國聚 <sup>(4)</sup> .....	2,394,441	5.57%
新三板其他股東 <sup>(5)</sup> .....	12,369,048	28.78%
<b>總計</b> .....	<b>42,982,925</b>	<b>100.00%</b>

附註：

- (1) 上海複翔及上海複鼎均為由其各自的普通合夥人上海複翔投資管理合夥企業(有限合夥)及上海複鼎投資管理合夥企業(有限合夥)管理的私募股權基金，上述兩家管理機構的普通合夥人均為獨立第三方劉正民先生。除獨立第三方王慧萍女士(上海複鼎的有限合夥人)持有79.5%的合夥權益外，上海複翔及上海複鼎各自的其他有限合夥人均為獨立第三方，且持有的有限合夥權益少於三分之一。
- (2) 國鑫投資為由其普通合夥人上海國鑫資本管理有限公司管理及擁有0.5%的私募股權基金，而上海國鑫資本管理有限公司由商丘華商物流投資有限公司(一家由商丘市財政局最終控制

## 歷史、發展及公司架構

的公司) 擁有45%。持有國鑫投資餘下99.5%合夥權益的有限合夥人為上海市國有資產監督管理委員會的最終全資子公司上海國鑫投資發展有限公司。

- (3) 協同禾盛為由其普通合夥人深圳市協同中科私募股權基金管理有限公司(一家由協同創新基金管理有限公司最終控制的公司) 管理及擁有0.21%的私募股權基金，而協同創新基金管理有限公司由獨立第三方李萬壽先生控制及擁有62.82%。協同禾盛的最大有限合夥人(持有協同禾盛70.00%合夥權益) 為招商財富資產管理有限公司，而招商財富資產管理有限公司由招商銀行股份有限公司(一家於聯交所主板上市(股份代號：03968) 及上海證券交易所上市(股份代號：600036) 的商業銀行) 最終控制及擁有55%。協同禾盛的各其他有限合夥人為獨立第三方，且持有的有限合夥權益少於三分之一。
- (4) 正海國聚為由其普通合夥人上海正海資產管理有限公司管理及擁有0.45%的私募股權基金，而上海正海資產管理有限公司由獨立第三方王正東先生控制及擁有51.36%。正海國聚的各有限合夥人為獨立第三方，且持有的有限合夥權益少於三分之一。
- (5) 截至最後實際可行日期，新三板的30名其他股東各自持有我們已發行股份總數5%以下。據我們董事所知，所有該等股東均為獨立第三方。

## 重大收購、出售及合併

於往績記錄期間，我們並無進行我們認為對我們而言屬重大的任何收購、出售或合併。

## 中國法律顧問確認

據中國法律顧問告知，於有限公司階段，公司上述股權變動在所有重大方面均已妥善及依法完成。於股份有限公司階段，公司於新三板上市及上述歷次增資均合法有效，且就上述事項的所有必要監管批准均已根據中國適用法律法規在所有重大方面取得。

## 公眾持股量

根據上市規則第19A.13A(1)條，假設[編纂]未獲行使，基於[編纂]每股[編纂][編纂]港元、[編纂]港元及[編纂]港元(即指示性[編纂]範圍的下限、中位數及上限)，我們的預期[編纂]將不超過60億港元，及適用於股份的最低指定公眾持股百分比為[編纂]%

就上市規則第19A.13A條而言，於新三板掛牌的非上市股份將不計入公眾持股量。據董事所知，根據[編纂]將予[編纂]的所有[編纂]股H股(佔我們緊隨[編纂]後已

## 歷史、發展及公司架構

發行股本總額約[編纂]% (假設[編纂]未獲行使)) 預期將由公眾持有。因此，於[編纂]時，我們將維持上市規則第19A.13A(1)條規定的足夠公眾持股量。

### 自由持股量

上市規則第19A.13C(1)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，這通常意味着尋求上市的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：(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)，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。

緊隨[編纂]完成後，預期已發行股份總數至少[編纂]%將由公眾人士持有且不受有關出售限制，在[編纂]時的預期市值約為[編纂]港元 (按[編纂]每股H股[編纂]港元 (即指示性[編纂]範圍的下限) 計算)，其比例高於上市規則第19A.13C(1)(a)條所訂明的最少10%自由流通量比例及不少於50百萬港元的預期市值，因此，符合第19A.13C(1)(a)條項下的規定。

### 先前A股上市申請及於聯交所[編纂]的理由

為籌備可能的首次公開發售申請及於上海證券交易所或深圳證券交易所上市 (「SSE上市嘗試」)，我們先後與東北證券股份有限公司 (「東北證券」)、廣發證券股份有限公司 (「廣發證券」)、國泰君安證券股份有限公司 (「國泰君安」) 及華龍證券股份有限公司 (「華龍證券」) 訂立輔導協議，以委聘彼等作為我們SSE上市嘗試的輔導機構，且分別於2017年9月18日、2018年12月26日、2019年8月28日及2020年12月24日就SSE上市嘗試向中國證監會上海監管局 (「上海證券監管局」) 提交輔導備案材料。

由於商業原因，我們於輔導過程中多次更改輔導機構。我們先後與東北證券、廣發證券及國泰君安友好協商終止輔導協議，且分別於2018年4月、2019年8月及2020年12月就終止向上海證券監管局提交相關備案材料。鑒於當時擬推出北京證券交易所，

---

## 歷史、發展及公司架構

---

且考慮到我們適合在北京證券交易所上市，我們決定暫停籌備SSE上市嘗試，並計劃申請於北京證券交易所進行首次公開發售及上市（「北交所上市嘗試」，與SSE上市嘗試統稱「A股上市嘗試」）。於2021年7月，我們與華龍證券友好終止輔導協議，並就終止向上海證券監管局提交相關備案材料。

根據《北京證券交易所股票上市規則》的規定，符合申請上市資格的方式之一是申請人為在新三板連續掛牌滿12個月的創新層公司。為滿足該資格要求，我們於2022年11月申請未上市股份在新三板掛牌，及未上市股份於2023年3月掛牌。於未上市股份在新三板掛牌後，為籌備BSE上市嘗試，我們於2023年10月31日與興業證券股份有限公司（「興業證券」，連同東北證券、廣發證券、國泰君安及華龍證券，統稱為「輔導機構」）訂立輔導協議，並於2023年11月2日向上海證券監管局提交BSE上市嘗試的輔導備案材料。

由於發展策略變動及當前的A股市場環境，並計及在聯交所上市將為我們帶來取得外資及向海外投資者推介我們的國際平台，於2025年10月，我們暫停籌備BSE上市嘗試，並決定尋求於聯交所[編纂]。我們於2025年12月25日終止與興業證券的輔導協議，並於2026年1月5日就終止向上海證券監管局提交相關備案材料。

截至最後實際可行日期，並無向上海證券監管局或中國任何證券交易所提交有關A股上市嘗試的正式上市申請，且上海證券監管局並無向本公司或輔導機構提出任何查詢或意見。董事確認，本公司與任何輔導機構並無就A股上市嘗試產生任何分歧或爭議，據董事所深知，董事並不知悉可能影響本公司在聯交所[編纂]適當性的有關A股上市嘗試或應提請聯交所及香港[編纂]垂注的任何事宜。根據獨家保薦人進行的盡職工作及提供予獨家保薦人的資料及陳述，獨家保薦人並不知悉任何可能對董事所發表的上述觀點產生質疑的事項。

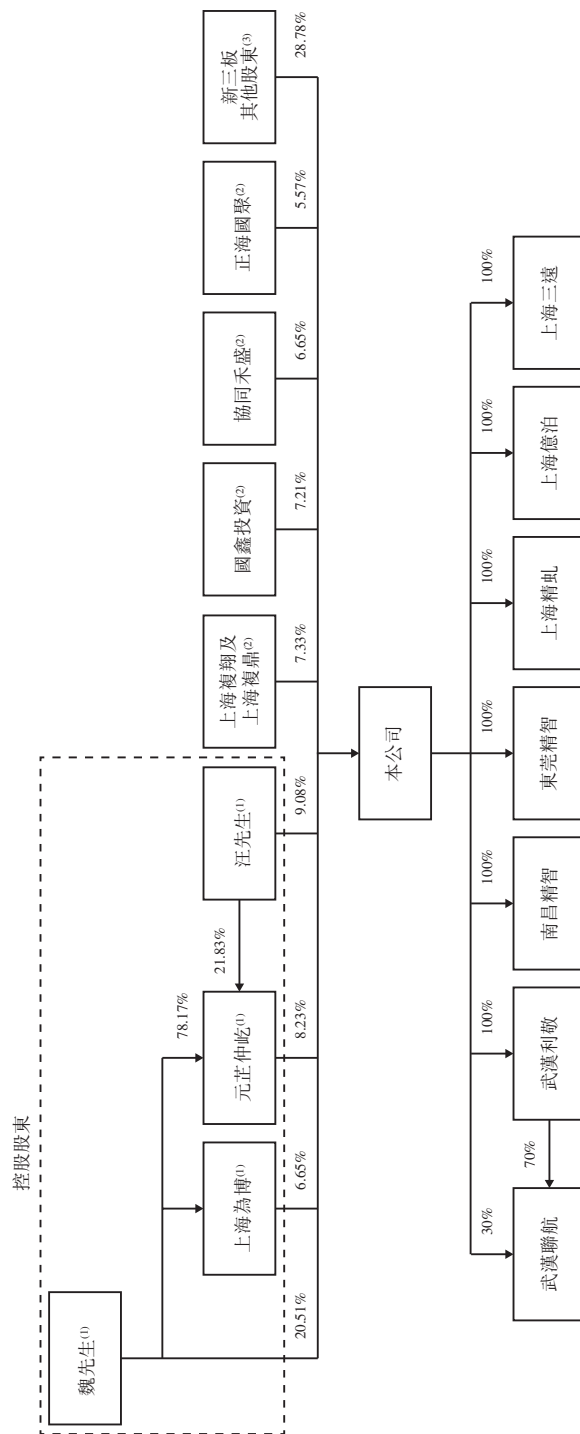
截至最後實際可行日期，本公司並無計劃於[編纂]日期起計六個月在任何其他證券交易所進行任何其他或進一步上市。

## 歷史、發展及公司架構

### 公司架構

#### 緊接[編纂]完成前公司架構

下圖載列我們截至最後實際可行日期及緊接[編纂]完成前的股權架構：



附註：

- (1) 截至最後實際可行日期，元芷仲屹由魏先生及汪先生分別擁有78.17%及21.83%權益。魏先生為上海為博的普通合夥人並與汪先生一致行動。魏先生、汪先生、元芷仲屹及上海為博均為我們的控股股東。有關更多詳情，請參閱「與我們的控股股東的關係」。
- (2) 有關該等股東的詳情，請參閱本節「本公司資本化」。
- (3) 截至最後實際可行日期，新三板的30名其他股東各自持有我們已發行股份總數5%以下。據我們董事所知，所有該等股東均為獨立第三方。

