

---

## 歷史、發展及公司架構

---

### 我們的歷史

本公司於2015年4月29日根據中國法律成立為有限責任公司，洪國志先生、何澤霖先生及張雨忻女士為共同創始人。於2025年12月23日，本公司改制為股份有限公司。

按照2024年的GTV計，我們是中國最大的線上租用消費服務平台，以「人人租」平台高效連接入駐商家與用戶，提供以數據技術驅動的品類豐富、期限靈活、時效保障、零押暢租的全流程租用消費平台服務。截至2025年9月30日，本平台已匯聚超過20,000家註冊入駐商家，提供涵蓋手機及配件、電腦及平板、相機及航拍無人機、健康與理療產品等品類，服務範圍遍及中國所有主要城市。於2025年前九個月，我們的付費用戶達1.7百萬名。

### 關鍵里程碑

下表載列本集團業務發展的主要成就和里程碑：

年份	事件
2015年	本公司於中國廣州市成立
2016年	我們推出「人人租」平台
2018年	我們於2018年10月完成A輪融資，籌集人民幣7.5百萬元
2019年	我們的「人人租」平台獲支付寶認定為「年度最佳阿里小程序（六個之一）」

我們被廣州市市場監督管理局評為廣東省守合同重信用企業

---

## 歷史、發展及公司架構

---

年份	事件
2020年 . . . . .	我們於2020年12月完成B輪融資，籌集5.0百萬美元（相當於約人民幣33.9百萬元）  我們被廣州市工商業聯合會認定為廣州市「專精特新」民營企業扶優計劃培育企業
2022年 . . . . .	我們獲廣東省科學技術廳、廣東省財政廳和國家稅務總局廣東省稅務局聯合認定為國家高新技術企業
2023年 . . . . .	我們於2023年5月完成C輪融資，籌集人民幣20.4百萬元及約1.4百萬美元（相當於約人民幣9.8百萬元）  我們榮獲消費者報道頒發的2023年度最受消費者歡迎產品獎
2024年 . . . . .	我們成為廣東省電子商務協會第五屆理事會的理事單位
2025年 . . . . .	我們於2025年5月完成D輪融資，籌集15.0百萬美元（相當於約人民幣108.4百萬元）  我們獲中國企業質量認證監督管理中心與中國企業信用評估中心聯合認定為「中國315誠信品牌」  在廣州市商務局主辦、粵港澳行業協會聯合承辦的第五屆直播電商節上，我們獲評「灣區年度優秀生態服務商」  本公司改制為中國股份有限公司

## 歷史、發展及公司架構

### 本集團的公司發展

#### 我們的主要子公司

我們各主要子公司詳情如下所示：

公司	主要業務活動	成立地點	成立日期	截至最後實際 可行日期的 註冊資本金額
廣州供應鏈.....	提供增值服務	中國	2021年10月28日	人民幣1,000,000元
杭州微企租.....	提供平台服務	中國	2023年6月2日	人民幣1,000,000元

#### 廣州供應鏈

廣州供應鏈於2021年10月28日在中國成立為有限責任公司，初始註冊資本為人民幣1,000,000元。成立時及截至最後實際可行日期，廣州供應鏈由本公司全資擁有。

#### 杭州微企租

杭州微企租於2023年6月2日在中國成立為有限責任公司，初始註冊資本為人民幣1,000,000元。成立時及截至最後實際可行日期，杭州微企租由本公司全資擁有。

### 本公司的成立及發展

#### 本公司於2015年4月成立

本公司於2015年4月29日根據中國法律成立為有限責任公司，洪國志先生、何澤霖先生及張雨忻女士為共同創始人。成立時，我們的註冊資本為人民幣1,000,000元，由洪國志先生擁有45%、何澤霖先生擁有35%及張雨忻女士擁有20%。

## 歷史、發展及公司架構

### 2016年9月股權轉讓及2018年5月天使投資

2016年9月12日，洪國志先生與梁容款先生訂立股權轉讓協議，據此，洪國志先生同意按註冊資本面值將本公司2.50%的股權轉讓予梁容款先生，相當於本公司註冊資本人民幣25,000元。梁容款先生於本公司的註冊資本於2018年9月5日繳清。我們已於2016年9月13日就該項股權轉讓完成向當地商務部門的登記。

2016年11月10日，我們與洪國志先生、何澤霖先生、張雨忻女士、梁容款先生及劉臻女士訂立增資協議（「天使投資」），據此，(i) 梁容款先生同意以對價人民幣600,000元認購本公司註冊資本人民幣65,200元；及(ii) 劉臻女士同意以對價人民幣200,000元認購本公司註冊資本人民幣21,800元。上述認購事項的對價乃經訂約方基於投資時機、經營業績及業務前景按公平原則磋商後釐定。該對價已於2017年5月17日悉數結清。我們已於2018年5月22日就上述增資事項完成向當地商務部門的登記。

劉臻女士是我們的[編纂]前投資者。進一步詳情請參閱本節「-[編纂]前投資-有關[編纂]前投資者的資料」。

上述股權轉讓及認購完成後，本公司的股權架構如下：

股東	已認繳註冊資本 (人民幣元)	概約持股百分比 (%)
洪國志先生.....	425,000	39.10
何澤霖先生.....	350,000	32.20
張雨忻女士.....	200,000	18.40
梁容款先生.....	90,200	8.30
劉臻女士.....	21,800	2.00
	<b>1,087,000</b>	<b>100.00</b>

### 2018年10月A輪融資

2018年9月14日，我們與洪國志先生、何澤霖先生、張雨忻女士、梁容款先生、劉臻女士及上海雲鑫創業投資有限公司（「上海雲鑫」）訂立增資協議（「A輪融資」），據此，上海雲鑫同意以對價人民幣7,500,000元認購本公司註冊資本人民幣271,750元，該

## 歷史、發展及公司架構

對價乃經訂約方基於投資時機、經營業績及業務前景按公平原則磋商後釐定。該對價已於2018年10月29日悉數結清。我們已於2018年10月18日就上述增資事項完成向當地商務部門的登記。

完成上述認購後，本公司之持股架構如下：

股東	已認繳註冊資本 (人民幣元)	概約持股百分比 (%)
洪國志先生.....	425,000	31.28
何澤霖先生.....	350,000	25.76
上海雲鑫.....	271,750	20.00
張雨忻女士.....	200,000	14.72
梁容款先生.....	90,200	6.64
劉臻女士.....	21,800	1.60
	<b>1,358,750</b>	<b>100.00</b>

### 2020年股權轉讓及2020年12月B輪融資

為激勵執行董事及首席運營官姜鼎坤先生推動本集團發展，於2020年3月6日，(i)洪國志先生轉讓本公司約0.90%的股權（相當於本公司註冊資本人民幣12,229元）；(ii)何澤霖先生轉讓本公司約0.70%的股權（相當於本公司註冊資本人民幣9,511元）；及(iii)張雨忻女士轉讓本公司約0.40%的股權（相當於本公司註冊資本人民幣5,435元）予姜鼎坤先生，對價分別為彼等各自轉讓股權所代表的本公司註冊資本面值。該對價已於2021年12月17日悉數結清。我們已於2020年3月6日就該等股權轉讓完成向當地商務部門的登記。

2020年8月6日，梁容款先生與姜鼎坤先生訂立股權轉讓協議，據此，梁容款先生以對價人民幣2,490,000元將本公司約6.64%的股權轉讓予姜鼎坤先生，該對價乃經雙方基於投資時機、經營業績及業務前景按公平原則磋商後釐定。該對價已於2020年6月3日悉數結清。我們已於2020年8月11日就該項股權轉讓完成向當地商務部門的登記。於上述股權轉讓後，梁容款先生已不再為本公司股東。

## 歷史、發展及公司架構

2020年11月23日，上海雲鑫與杭州眾海雲天股權投資合夥企業(有限合夥)(「杭州眾海」)訂立股權轉讓協議，據此，上海雲鑫同意以對價人民幣22,500,000元將本公司20%的股權轉讓予杭州眾海，該對價乃經雙方基於投資時機、經營業績及業務前景按公平原則磋商後釐定。該對價已於2021年5月17日悉數結清。我們已於2020年11月23日就該項股權轉讓完成向當地商務部門的登記。於上述股權轉讓後，上海雲鑫已不再為本公司股東。

杭州眾海是我們的[編纂]前投資者。進一步詳情請參閱本節「-[編纂]前投資-有關[編纂]前投資者的資料」。

2020年12月4日，我們與洪國志先生、何澤霖先生、張雨忻女士、姜鼎坤先生、劉臻女士、杭州眾海及EGPHK I Limited(「EGPHK」)訂立增資協議(「B輪融資」)，據此，EGPHK同意以總對價5,000,000美元(根據匯率1.00美元兌人民幣6.7854元計算，相當於人民幣33,927,000元)認購本公司註冊資本人民幣173,254元，該對價乃經訂約方基於投資時機、經營業績及業務前景按公平原則磋商後釐定。該對價已於2021年1月6日悉數結清。我們已於2020年12月4日就上述增資事項完成向當地商務部門的登記。

EGPHK是我們的[編纂]前投資者。進一步詳情請參閱本節「-[編纂]前投資-有關[編纂]前投資者的資料」。

完成上述股權轉讓及認購後，本公司之持股架構如下：

股東	已認繳註冊資本 (人民幣元)	概約持股百分比 (%)
洪國志先生.....	412,771	26.94
何澤霖先生.....	340,489	22.23
杭州眾海.....	271,750	17.74
張雨忻女士.....	194,565	12.70
EGPHK.....	173,254	11.31
姜鼎坤先生.....	117,375	7.66
劉臻女士.....	21,800	1.42
	<b>1,532,004</b>	<b>100.00</b>

## 歷史、發展及公司架構

### 2023年4月為設立員工持股計劃平台而進行增資

根據本公司於2023年4月23日作出的股東決議，同意我們的註冊資本將從人民幣1,532,004元增加至人民幣2,074,275元。具體而言，(i)洪國志先生、何澤霖先生、姜鼎坤先生、劉臻女士、杭州眾海及EGPHK分別通過將本公司資本公積轉增註冊資本的方式認購新增註冊資本人民幣81,000元、人民幣15,558元、人民幣33,599元、人民幣6,240元、人民幣77,792元和人民幣61,326元；及(ii)萬物可租有限合夥按面值認購本公司註冊資本人民幣146,448元及享租未來有限合夥按面值認購本公司註冊資本人民幣120,308元。萬物可租有限合夥及享租未來有限合夥均為員工持股平台。該對價已於2023年4月28日前悉數結清。我們已於2023年4月25日就上述增資事項完成向當地商務部門的登記。

完成上述認購後，本公司之持股架構如下：

股東	已認繳註冊資本 (人民幣元)	概約持股百分比 (%)
洪國志先生	493,771	23.80
何澤霖先生	356,047	17.16
杭州眾海	349,542	16.85
EGPHK	234,580	11.31
張雨忻女士	194,565	9.38
姜鼎坤先生	150,974	7.28
萬物可租有限合夥	146,448	7.06
享租未來有限合夥	120,308	5.80
劉臻女士	28,040	1.35
	<b>2,074,275</b>	<b>100.00</b>

### 2023年5月C輪融資

2023年4月27日，我們與洪國志先生、何澤霖先生、張雨忻女士、姜鼎坤先生、劉臻女士、杭州眾海、EGPHK、萬物可租有限合夥、享租未來有限合夥、珠海橫琴鑾金五號創業投資合夥企業(有限合夥)(「珠海鑾金」)、泰安明裕創業投資合夥企業(有限合夥)(「泰安明裕」)及廣州天河區匯智貳號產業投資基金合夥企業(有限合夥)(「廣州天河」)訂立增資協議(「C輪融資」)，據此(i)廣州天河同意以對價人民幣10,200,000元認購本公司註冊資本人民幣37,132元；(ii)珠海鑾金同意以對價人民幣10,000,000元認購本公司註冊資本人民幣36,404元；(iii)EGPHK同意以對價1,424,957美元(按匯

## 歷史、發展及公司架構

率1.00美元兌人民幣6.8774元計算，相當於人民幣9,800,000元)認購註冊資本人民幣35,675元；及(iv)泰安明裕同意以對價人民幣200,000元認購本公司註冊資本人民幣728元。上述認購事項的對價乃經訂約方基於投資時機、經營業績及業務前景按公平原則磋商後釐定。該對價已於2023年6月28日前悉數結清。我們已於2023年5月10日就上述增資事項完成向當地商務部門的登記。

廣州天河、珠海鑾金及泰安明裕均是我們的[編纂]前投資者。進一步詳情請參閱本節「-[編纂]前投資-有關[編纂]前投資者的資料」。

完成上述認購後，本公司之持股架構如下：

股東	已認繳註冊資本 (人民幣元)	概約持股百分比 (%)
洪國志先生.....	493,771	22.61
何澤霖先生.....	356,047	16.30
杭州眾海.....	349,542	16.00
EGPHK.....	270,255	12.37
張雨忻女士.....	194,565	8.91
姜鼎坤先生.....	150,974	6.91
萬物可租有限合夥.....	146,448	6.70
享租未來有限合夥.....	120,308	5.51
廣州天河.....	37,132	1.70
珠海鑾金.....	36,404	1.67
劉臻女士.....	28,040	1.28
泰安明裕.....	728	0.03
	<b>2,184,214</b>	<b>100.00</b>

### 2024年股權轉讓及2025年5月D輪融資

2023年12月21日，蘇州合世家股權投資基金合夥企業(有限合夥)(前稱為泰安合世家股權投資基金合夥企業(有限合夥)) (「蘇州合世家」)與EGPHK訂立股權轉讓協議，據此，EGPHK同意以對價人民幣10,000,000元將本公司約1.45%的股權轉讓予蘇州合世家，該對價乃經雙方基於投資時機、經營業績及業務前景按公平原則磋商後釐定。該對價已於2024年4月3日悉數結清。我們已於2024年2月5日就該項股權轉讓完成向當地商務部門的登記。

---

## 歷史、發展及公司架構

---

蘇州合世家是我們的[編纂]前投資者。進一步詳情請參閱本節「-[編纂]前投資 - 有關[編纂]前投資者的資料」。

2024年10月24日，張雨忻女士、珠海橫琴長興共創創業投資基金（有限合夥）（「珠海長興」）與本公司訂立股權轉讓協議，據此，張雨忻女士同意以對價人民幣20,000,000元將本公司約2.00%的股權轉讓予珠海長興，該對價乃經雙方基於投資時機、經營業績及業務前景按公平原則磋商後釐定。該對價已於2024年11月11日悉數結清。我們已於2024年11月13日就該項股權轉讓完成向當地商務部門的登記。

珠海長興是我們的[編纂]前投資者。進一步詳情請參閱本節「-[編纂]前投資的主要條款 - 有關[編纂]前投資者的資料」。

2025年4月22日，我們與洪國志先生、何澤霖先生及Asean China Investment Fund V L.P.（「ACIF V」）和Asean China Investment Fund (US) V L.P.（「ACIF (US) V」）訂立增資協議（「D輪融資」），據此(i) ACIF V同意以對價12,690,000美元（按匯率1.00美元兌人民幣7.22696元計算，相當於人民幣91,710,000元）認購註冊資本人民幣166,929元；及(ii) ACIF (US) V同意以對價2,310,000美元（按匯率1.00美元兌人民幣7.22696元計算，相當於人民幣16,694,000元）認購註冊資本人民幣30,387元。上述認購事項的對價乃經訂約方基於投資時機、經營業績及業務前景按公平原則磋商後釐定。該對價已於2025年6月13日悉數結清。我們已於2025年5月27日就上述增資事項完成向當地商務部門的登記。

ACIF V及ACIF (US) V均是我們的[編纂]前投資者。進一步詳情請參閱本節「-[編纂]前投資 - 有關[編纂]前投資者的資料」。

## 歷史、發展及公司架構

完成上述股權轉讓及認購後，本公司之持股架構如下：

股東	已認繳註冊資本 (人民幣元)	概約持股百分比 (%)
洪國志先生.....	493,771	20.73
何澤霖先生.....	356,047	14.95
杭州眾海.....	349,542	14.68
EGPHK.....	238,606	10.02
ACIF V.....	166,929	7.01
姜鼎坤先生.....	150,974	6.34
張雨忻女士.....	150,881	6.34
萬物可租有限合夥.....	146,448	6.15
享租未來有限合夥.....	120,308	5.05
珠海長興.....	43,684	1.83
廣州天河.....	37,132	1.56
珠海鑾金.....	36,404	1.53
蘇州合世家.....	31,649	1.33
ACIF (US) V.....	30,387	1.28
劉臻女士.....	28,040	1.18
泰安明裕.....	728	0.03
	<b>2,381,530</b>	<b>100.00</b>

### 2025年8月股權轉讓

2025年8月1日，廣東行至鑾金六號創業投資合夥企業（有限合夥）（「廣東鑾金」）、珠海鑾金與EGPHK訂立股權轉讓協議，據此，(i) EGPHK同意以對價人民幣10,400,000元將本公司約1.04%的股權轉讓予廣東鑾金；及(ii) EGPHK同意以對價人民幣3,000,000元將本公司約0.30%的股權轉讓予珠海鑾金，該等對價乃經各方參考獨立估值師評估的本集團截至2025年6月30日的公允價值按公平原則磋商後釐定。該對價已於2025年11月7日悉數結清。我們已於2025年8月15日就該等股權轉讓完成向當地商務部門的登記。

廣東鑾金是我們的[編纂]前投資者。進一步詳情請參閱本節「-[編纂]前投資-有關[編纂]前投資者的資料」。

## 歷史、發展及公司架構

完成上述股權轉讓後，本公司之持股架構如下：

股東	已認繳註冊資本 (人民幣元)	概約持股百分比 (%)
洪國志先生.....	493,771.00	20.73
何澤霖先生.....	356,047.00	14.95
杭州眾海.....	349,542.00	14.68
EGPHK.....	206,693.50	8.68
ACIF V.....	166,929.00	7.01
姜鼎坤先生.....	150,974.00	6.34
張雨忻女士.....	150,881.00	6.34
萬物可租有限合夥.....	146,448.00	6.15
享租未來有限合夥.....	120,308.00	5.05
珠海長興.....	43,684.00	1.83
珠海鑾金.....	43,548.59	1.83
廣州天河.....	37,132.00	1.56
蘇州合世家.....	31,649.00	1.33
ACIF (US) V.....	30,387.00	1.28
劉臻女士.....	28,040.00	1.18
廣東鑾金.....	24,767.91	1.04
泰安明裕.....	728.00	0.03
	<b>2,381,530.00</b>	<b>100.00</b>

### 2025年12月改制為股份有限公司

於2025年12月23日，本公司改制為股份有限公司，並更名為廣州研趣信息科技股份有限公司，註冊資本為人民幣2,381,530元，分為2,381,530股每股面值人民幣1.00元的股份。

### 2026年1月股權轉讓及資本化發行

於2025年12月29日，張雨忻女士、杭州眾海及珠海橫琴潛龍天成創業投資合夥企業（有限合夥）（「珠海橫琴」）簽訂股權轉讓協議，據此(i)張雨忻女士同意以對價人民幣10,000,000元向珠海橫琴轉讓本公司約1.00%的股權；及(ii)杭州眾海同意以對價人民幣9,000,000元向珠海橫琴轉讓本公司約0.90%的股權。對價已於2026年1月21日悉數結清。

---

## 歷史、發展及公司架構

---

於2025年12月29日，EGPHK及珠海橫琴簽訂股權轉讓協議，據此，EGPHK同意以對價人民幣5,000,000元向珠海橫琴轉讓本公司約0.50%的股權。對價已於2026年1月22日悉數結清。

於2025年12月29日，杭州眾海及惠州市諾強企業管理合夥企業(有限合夥)(「惠州諾強」)簽訂股權轉讓協議，據此，杭州眾海同意以對價人民幣10,000,000元向惠州諾強轉讓本公司約1.00%的股權。對價已於2025年10月20日悉數結清。

於2025年12月29日，張雨忻女士及Waterfront Global Investment Limited(「Waterfront Global」)簽訂股權轉讓協議，據此，張雨忻女士同意以對價人民幣10,000,000元向Waterfront Global轉讓本公司約1.00%的股權。對價已於2026年1月22日悉數結清。

上述對價乃由各訂約方參考獨立估值師評估的本集團截至2025年6月30日的公允價值經公平協商後釐定。

珠海橫琴、惠州諾強及Waterfront Global均為我們的[編纂]前投資者。進一步詳情請參閱本節「-[編纂]前投資-有關[編纂]前投資者的資料」。

於2026年1月12日，股東決議按每股現有股份向當時全體股東發行12,618,470股新股的方式將本公司股份溢價資本化(「資本化發行」)。緊接資本化發行前及緊隨資本化發行後，各股東的持股比例保持不變。資本化發行完成後，本公司註冊資本由人民幣2,381,530元增至人民幣15,000,000元，並劃分為15,000,000股每股面值人民幣1.00元的股份。我們已於2026年1月23日就資本化發行完成向當地商務部門的登記。

## 歷史、發展及公司架構

上述股權轉讓及資本化發行完成後，本公司股權結構如下：

	非上市股份數目	佔已發行股本總額 的概約百分比 (%)
洪國志先生.....	3,110,010	20.73
何澤霖先生.....	2,242,545	14.95
杭州眾海.....	1,916,580	12.78
EGPHK.....	1,226,850	8.18
ACIF V.....	1,051,395	7.01
姜鼎坤先生.....	950,910	6.34
萬物可租有限合夥.....	922,395	6.15
享租未來有限合夥.....	757,755	5.05
張雨忻女士.....	650,325	4.34
珠海橫琴.....	360,000	2.40
珠海長興.....	275,145	1.83
珠海鑾金.....	274,290	1.83
廣州天河.....	233,880	1.56
蘇州合世家.....	199,335	1.33
ACIF (US) V.....	191,385	1.28
劉臻女士.....	176,610	1.18
廣東鑾金.....	156,000	1.04
惠州諾強.....	150,000	1.00
Waterfront Global.....	150,000	1.00
泰安明裕.....	4,590	0.03
	<b>15,000,000</b>	<b>100.00</b>

### [編纂]

根據日期為2026年1月19日的股東決議案，股份將於緊接[編纂]前按[編纂]基準拆細，股份面值將由每股人民幣1.00元變更為每股人民幣[編纂]元。緊隨[編纂]後，本公司的註冊股本將為人民幣[編纂]元，分為[編纂]股每股面值人民幣[編纂]元的股份。

### 員工持股平台

為認可員工的貢獻並進一步激勵他們推動本集團發展，我們採納僱員激勵計劃並根據中國法律設立兩個員工持股計劃平台，即萬物可租有限合夥及享租未來有限合夥。

---

## 歷史、發展及公司架構

---

各員工持股計劃平台均為有限合夥結構，我們的董事長、執行董事、首席執行官兼總經理洪國志先生擔任執行合夥人。根據僱員激勵計劃，合資格參與者獲授我們員工持股計劃平台的合夥權益。

截至最後實際可行日期，僱員激勵計劃下的所有獎勵均已授出。根據相關合夥協議，執行合夥人負責各員工持股計劃平台的管理及行政。

截至最後實際可行日期，萬物可租有限合夥及享租未來有限合夥分別持有本公司已發行股本的6.15%及5.05%。

### 萬物可租有限合夥

萬物可租有限合夥是一家於2023年1月5日根據中國法律成立的有限合夥企業。截至最後實際可行日期，董事長、執行董事兼首席執行官洪國志先生(64.28%)為萬物可租有限合夥的執行合夥人，負責萬物可租有限合夥的管理。截至最後實際可行日期，萬物可租有限合夥擁有39名有限合夥人，包括執行董事兼首席技術官何澤霖先生(0.65%)、執行董事兼首席運營官姜鼎坤先生(12.28%)、財務總監周明明先生(1.11%)及本集團36名其他現有員工，並直接及集體持有本公司約6.15%的股權。

### 享租未來有限合夥

享租未來有限合夥是一家於2020年10月20日根據中國法律成立的有限合夥企業。截至最後實際可行日期，董事長、執行董事兼首席執行官洪國志先生(1.98%)為享租未來有限合夥的執行合夥人，負責享租未來有限合夥的管理。截至最後實際可行日期，享租未來有限合夥擁有17名有限合夥人，包括執行董事兼首席運營官姜鼎坤先生(4.92%)及本集團16名其他現有員工，並直接及集體持有本公司約5.05%的股權。

有關員工持股計劃平台的詳情，請參閱本文件「附錄六－法定及一般資料－有關本公司業務的進一步資料－3.僱員激勵計劃」。

### [編纂]前投資

本公司獲得了多輪[編纂]前投資。進一步詳情請參閱本節「一本公司的成立及發展」。

## 歷史、發展及公司架構

### [編纂]前投資的主要條款

本公司完成了來自[編纂]前投資者的多輪投資。下表概述通過認購方式進行[編纂]前投資的主要條款：

	協議日期	首次 [編纂]前 投資者	認繳註冊資本 (概約) <sup>(1)</sup>	已付對價金額	本公司 融資後估值 (概約) <sup>(2)</sup>	每股 已付成本 (概約) <sup>(3)</sup>	[編纂] 之折讓 <sup>(4)</sup>	[編纂]後 於本公司 的股權 (假設 [編纂]並無 獲行使)
天使輪投資	2016年 11月10日	劉臻女士、 梁容款先生 <sup>(5)</sup>	人民幣 547,967元	人民幣 800,000元	人民幣 9,995,402元	人民幣 0.15元	[編纂]	[編纂]
B輪融資...	2020年 12月4日	EGPHK	人民幣 1,091,235元	5,000,000美元 (相當於人民幣 33,927,000元 <sup>(6)</sup> )	人民幣 300,000,576元	人民幣 3.11元	[編纂]	[編纂]
C輪融資...	2023年 4月27日	EGPHK 珠海鑾金 廣州天河 泰安明裕	人民幣 692,448元	人民幣 30,200,000元	人民幣 599,998,752元	人民幣 4.36元	[編纂]	[編纂]
D輪融資...	2025年 4月22日	ACIF V ACIF (US) V	人民幣 1,242,789元	15,000,000美元 (相當於人民幣 108,404,400元 <sup>(7)</sup> )	人民幣 1,308,400,387元	人民幣 8.72元	[編纂]	[編纂]

#### 附註：

1. 基於資本化發行進行調整並假設[編纂]已完成。
2. 本集團從天使投資到D輪融資的估值增加與本集團業務擴張相符。  
  
為免生疑問，A輪融資未列入表內，乃由於上海雲鑫於2020年11月股權轉讓後不再為我們的股東。
3. 根據已付對價金額除以本公司於2025年改制為股份公司及資本化發行後經調整的股份數目（假設[編纂]已完成）計算得出。
4. 基於1港元兌人民幣0.89877的匯率及[編纂]（即指示性[編纂]範圍[編纂]至[編纂]的中位數）的[編纂]計算。
5. 梁容款先生自2020年8月起不再為我們的股東。有關詳情，請參閱本節「本公司的成立及發展－2020年股權轉讓及2020年12月B輪融資」。
6. 按1.00美元兌人民幣6.7854元的匯率計算。
7. 按1.00美元兌人民幣7.22696元的匯率計算。

## 歷史、發展及公司架構

自我們成立以來，透過收購當時現有股東之股權所進行之[編纂]前投資概述如下。

	協議日期	已獲註冊資本 (概約) <sup>(1)</sup>	已付對價金額	每股已付成本 (概約) <sup>(2)</sup>	[編纂] 之折讓 <sup>(3)</sup>	[編纂]後 於本公司的 股權(假設 [編纂] 並無獲行使)
杭州翠海.....	2020年11月23日	人民幣1,711,610元	人民幣22,500,000元	人民幣1.31元	[編纂]	[編纂]
蘇州合世家.....	2023年12月21日	人民幣199,340元	人民幣10,000,000元	人民幣5.02元	[編纂]	[編纂]
珠海長興.....	2024年10月24日	人民幣275,142元	人民幣20,000,000元	人民幣7.27元	[編纂]	[編纂]
廣東鑒金.....	2025年8月1日	人民幣156,000元	人民幣10,400,000元	人民幣6.67元	[編纂]	[編纂]
珠海鑒金.....	2025年8月1日	人民幣45,000元	人民幣3,000,000元	人民幣6.67元	[編纂]	[編纂]
珠海橫琴.....	2025年12月29日	人民幣360,000元	人民幣24,000,000元	人民幣6.67元	[編纂]	[編纂]
惠州諾強.....	[2025年12月29日]	人民幣150,000元	人民幣10,000,000元	人民幣6.67元	[編纂]	[編纂]
Waterfront Global.....	2025年12月29日	人民幣150,000元	人民幣10,000,000元	人民幣6.67元	[編纂]	[編纂]

附註：

1. 基於資本化發行進行調整並假設[編纂]已完成。
2. 根據已付對價金額除以本公司於2025年改制為股份公司及資本化發行後經調整的股份數目(假設[編纂]已完成)計算得出。
3. 基於1港元兌人民幣0.89877元的匯率及[編纂](即指示性[編纂]範圍[編纂]至[編纂]的中位數)的[編纂]計算。

### [編纂]前投資的進一步詳情

#### 禁售期

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。

#### 所得款項用途

本公司所獲[編纂]前投資所得款項已用於本集團之主要業務，包括但不限於研發活動、採購物料及一般營運資金用途。截至最後實際可行日期，[編纂]前投資所得款項淨額約有30%已獲動用。

#### 戰略利益

於[編纂]前投資時，我們的董事認為，本集團可從[編纂]前投資者對本集團的投資所提供的額外資金及[編纂]前投資者的知識與經驗中獲益。

---

## 歷史、發展及公司架構

---

### [編纂]前投資者的特別權利

根據本公司於2018年9月至2025年4月與當時股東訂立的增資協議及股東協議，若干[編纂]前投資者已獲授予若干特別權利，其中包括(i)公司贖回權利；及(ii)原股東贖回權利。根據本公司為籌備[編纂]而於2025年12月10日與股東訂立的補充協議，特別權利(包括但不限於公司贖回權利及原股東贖回權利)已終止且公司贖回權利的終止自始無效。概無[編纂]前投資者曾行使其贖回權。有關詳情，請分別參閱本文件附錄一A所載會計師報告附註20及附錄一B所載未經審計中期簡明綜合財務資料附註15。

### 獨家保薦人的確認

基於(i)[編纂]將在完成[編纂]前投資後多於120個完整日進行；及(ii)授予[編纂]前投資者的特別權利已於向聯交所提交首次上市申請一天前終止，獨家保薦人確認[編纂]前投資符合新上市申請人指南第4.2章。

### 有關[編纂]前投資者的資料

對本公司作出有意義投資的[編纂]前投資者的背景資料如下。我們主要通過業務網絡或現有投資者介紹認識[編纂]前投資者。

#### 1. 杭州眾海

杭州眾海是一家根據中國法律成立的有限合夥企業，由其執行合夥人北京眾海投資管理有限公司(「北京眾海」)管理。截至最後實際可行日期，杭州眾海有四名有限合夥人，其中雲湧產業共贏(北京)創業投資有限公司(「雲湧產業」)持有46.4%的權益，是杭州眾海的最大且唯一持有30%或以上合夥權益的有限合夥人。雲湧產業為螞蟻科技集團股份有限公司(獨立第三方)之子公司。北京眾海由獨立第三方魯眾先生、黃海軍先生和鄧康明先生分別持有45%、45%和10%的權益。

---

## 歷史、發展及公司架構

---

### 2. ACIF投資者

ACIF V和ACIF (US) V (統稱「ACIF投資者」) 均為有限合夥企業，由獨立第三方大華銀行有限公司最終控制。

ACIF V是一家根據開曼群島法律註冊成立的有限合夥企業，由其普通合夥人ACIF GP Ltd (獨立第三方) 管理。ACIF GP Ltd由大華銀行有限公司最終控制。

ACIF (US) V是一家根據美國法律註冊成立的有限合夥企業，由其普通合夥人UOB Capital Partners LLC (獨立第三方) 管理，而後者最終由大華銀行有限公司控制。

### 3. EGPHK

EGPHK是一家根據香港法律註冊成立的有限責任公司。EGPHK由Enlight Growth Partners, L.P. (「EGP」) 全資擁有，而EGP最終由獨立第三方崔麟先生控制。

崔麟先生為EGP的管理合夥人，負責EGP整體投資策略及基金運營。

### 4. 劉臻投資者

劉臻女士是一位私人投資者。彼為珠海奇點紀元投資管理有限公司 (「珠海奇點」) (為珠海橫琴及珠海長興 (與劉臻女士統稱「劉臻投資者」) 的執行合夥人) 的控股股東，均為我們的[編纂]前投資者。劉臻女士為獨立第三方。

珠海橫琴是根據中國法律成立的有限合夥企業，由獨立第三方珠海奇點管理。截至最後實際可行日期，珠海橫琴擁有14名有限合夥人，彼等均未持有珠海橫琴30%或以上的合夥權益。

珠海長興是一家根據中國法律成立的有限合夥企業，由其執行合夥人珠海奇點管理。截至最後實際可行日期，珠海長興共有13名有限合夥人，彼等均未持有珠海長興30%或以上的合夥權益。

---

## 歷史、發展及公司架構

---

### 5. 鑒金投資者

珠海鑒金和廣東鑒金（統稱「鑒金投資者」）均為根據中國法律成立的有限合夥企業，並最終由獨立第三方廣東行至私募基金管理有限公司（「廣東行至」）控制。

珠海鑒金是一家根據中國法律成立的有限合夥企業，由其執行合夥人廣東行至管理。截至最後實際可行日期，珠海鑒金共有10名有限合夥人，但概無任何有限合夥人持有珠海鑒金30%或以上的合夥權益。廣東行至由獨立第三方廣州銳利投資合夥企業（有限合夥）（「廣州銳利」）持有60%的股份，並由獨立第三方江濤先生持有40%的股份。廣州銳利由江濤先生控制。

廣東鑒金是一家根據中國法律成立的有限合夥企業，由廣東行至管理。截至最後實際可行日期，廣東鑒金有四名有限合夥人，其中獨立第三方袁紅衛持有約61.49%的權益，是廣東鑒金最大且唯一持有30%或以上合夥權益的有限合夥人。

### 6. 廣州天河

廣州天河是一家根據中國法律成立的有限合夥企業，由其執行合夥人廣州市天河區投資基金管理有限公司（「天河基金」）管理81.13%。廣州天河為獨立第三方。截至最後實際可行日期，廣州天河有兩名有限合夥人，但概無任何有限合夥人持有廣州天河30%或以上的合夥權益。天河基金為一家私募股權投資基金管理公司，由中國市級及區級政府出資設立，並由廣州市天河區人民政府辦公室最終控制。其已取得私募基金管理人資質（登記編號：P1064124），主要從事股權投資活動。

### 7. 蘇州合世家

蘇州合世家是一家根據中國法律成立的有限合夥企業，由其執行合夥人珠海橫琴合世家資產管理有限公司（「珠海合世家」）管理。截至最後實際可行日期，蘇州合世家有11名有限合夥人，但概無任何有限合夥人持有蘇州合世家30%或以上的合夥權益。珠海合世家由上海天恩成合金融信息服務有限公司全資擁有，而後者則分別由獨立第三方白昊先生和丁成英女士持有約66.67%和33.33%的權益。

---

## 歷史、發展及公司架構

---

### 8. 惠州諾強

惠州諾強是根據中國法律成立的有限合夥企業，由其執行合夥人鍾瑞金先生(獨立第三方)管理。截至最後實際可行日期，惠州諾強共有五名有限合夥人，其中獨立第三方馬德華先生持有49.95%的合夥權益，為最大且唯一持有惠州諾強30%或以上合夥權益的有限合夥人。

### 9. Waterfront Global

Waterfront Global是根據英屬維爾京群島法律註冊成立的有限責任公司。Waterfront Global由獨立第三方李衡美女士全資擁有。

### 10. 泰安明裕

泰安明裕是一家根據中國法律成立的有限合夥企業，由其執行合夥人裘俊蘭女士管理34.69%。截至最後實際可行日期，泰安明裕擁有兩名有限合夥人，由我們的非執行董事鄭維周先生持有約44.90%的權益，彼為唯一持有30%或以上合夥權益的有限合夥人。

裘俊蘭女士為泰安明裕的管理合夥人，負責泰安明裕的整體投資策略及基金運作。

## 往績記錄期間內的重重大收購及出售

於往績記錄期間直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。

## 中國監管要求

據本公司之中國法律顧問告知，本公司已就上述成立、認購、轉讓及股權變更事宜(包括[編纂]前投資)，在所有重大方面依照適用中國法律法規向相關地方市場監管總局依法及妥為完成、辦理及取得所需法律核准與政府確認，並完成了必要的註冊或備案。

## 公眾持股量

緊隨[編纂]及[編纂]完成後，我們[已申請]「全流通」以將現有股東持有的[編纂]股非上市股份轉換為H股。有關轉換非上市股份的進一步詳情，請參閱本文件「股本」一節。

## 歷史、發展及公司架構

於[編纂]及[編纂]完成後將由非上市股份轉換並於聯交所上市的[編纂]股H股當中：

- (i) [編纂]股H股，相當於緊隨[編纂]及[編纂]完成後（假設[編纂]未獲行使）本公司已發行股本總額約[編纂]，根據上市規則第8.08條的規定，由於該等股份由本公司的核心關連人士洪國志先生、何澤霖先生、張雨忻女士、姜鼎坤先生、萬物可租有限合夥、享租未來有限合夥及泰安明裕合共持有，故不會計入[編纂]及[編纂]後的公眾持股量；及
- (ii) [編纂]股H股，相當於緊隨[編纂]及[編纂]完成後（假設[編纂]未獲行使）本公司已發行股本總額約[編纂]，根據上市規則第8.08條的規定，由於該等股份由[編纂]後非本公司的核心關連人士的餘下股東持有，且該等股東在收購、出售、投票或以其他方式處置股份方面不習慣接受本公司核心關連人士指示及該等股東對股份的收購非由本公司的核心關連人士直接或間接提供資金，因此將會計入[編纂]及[編纂]後的公眾持股量。

假設[編纂]未獲行使，根據上市規則第19A.13A(1)條，(i)按每股[編纂]（即指示性[編纂]範圍的下限）的[編纂]計算，我們[編纂]後的預期市值為[編纂]；(ii)按每股[編纂]（即指示性[編纂]範圍的中位數）的[編纂]計算，我們[編纂]後的預期市值為[編纂]；及(iii)按每股[編纂]（即指示性[編纂]範圍的上限）的[編纂]計算，我們[編纂]後的預期市值為[編纂]億[編纂]。由於股份於[編纂]時的預期市值將不會超過[6,000,000,000]港元，適用於我們股份的最低訂明公眾持股百分比為25.00%。

考慮到根據[編纂]將予發行的[編纂]股H股，本公司於[編纂]後（假設[編纂]未獲行使）的公眾持股量將約為[編纂]%，符合上市規則第19A.13A(1)條的規定。

### [編纂]

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：(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。

## 歷史、發展及公司架構

根據適用的中國法律，所有[編纂]前已發行的股份（包括[編纂]前投資者持有的股份）均須受自[編纂]起12個月的禁售期限制。因此，所有現有股東於[編纂]時所持有的H股，將不會計入本公司[編纂]時的H股[編纂]。基於(i)根據[編纂]初步可供認購的[編纂]，相當於[編纂]及[編纂]完成後（假設[編纂]未獲行使）已發行股份總數約[編纂]%；(ii)[編纂]將配發予並非本公司核心關連人士且不受[編纂]項下任何出售限制規限的[編纂]，相當於[編纂]完成後（假設[編纂]未獲行使）已發行股份總數約[編纂]%；及(iii)[編纂]每股H股[編纂]（即指示性[編纂]範圍的下限），本公司將符合上市規則第19A.13C(1)條的[編纂]規定。

### 本公司之[編纂]

下表載列截至本文件日期及[編纂]本公司之[編纂]概要：

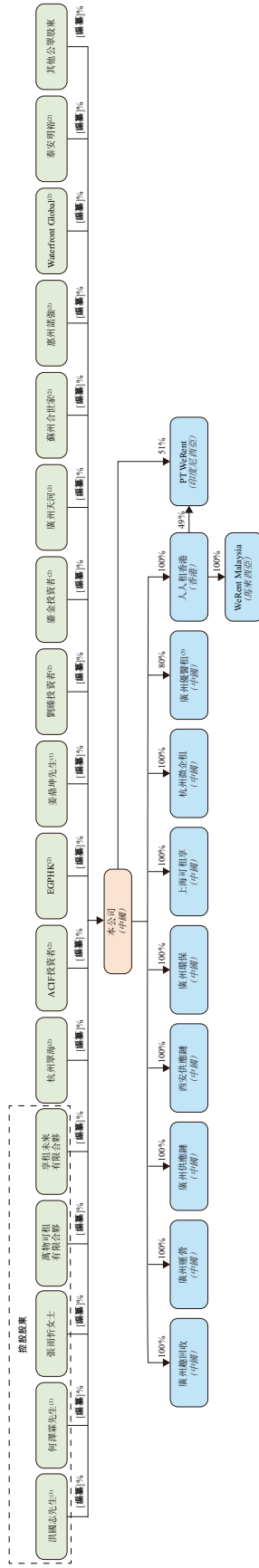
股東	截至本文件日期		截至[編纂]（經考慮[編纂]）	
	非上市 股份數目	佔已發行 股本總額之 概約百分比	H股 數目	佔已發行股本 總額之 概約百分比
<b>控股股東</b>				
洪國志先生.....	3,110,010	20.73%	[編纂]	[編纂]
何澤霖先生.....	2,242,545	14.95%	[編纂]	[編纂]
張雨忻女士.....	650,325	4.34%	[編纂]	[編纂]
萬物可租有限合夥.....	922,395	6.15%	[編纂]	[編纂]
享租未來有限合夥.....	757,755	5.05%	[編纂]	[編纂]
小計.....	<b>7,683,030</b>	<b>51.22%</b>	[編纂]	[編纂]
姜鼎坤先生.....	950,910	6.34%	[編纂]	[編纂]
<b>[編纂]前投資者</b>				
杭州眾海.....	1,916,580	12.78%	[編纂]	[編纂]
ACIF投資者.....	1,242,780	8.29%	[編纂]	[編纂]
— ACIF V.....	1,051,395	7.01%	[編纂]	[編纂]
— ACIF (US) V.....	191,385	1.28%	[編纂]	[編纂]
EGPHK.....	1,226,850	8.18%	[編纂]	[編纂]
劉臻投資者.....	811,755	5.41%	[編纂]	[編纂]
— 珠海橫琴.....	360,000	2.40%	[編纂]	[編纂]
— 珠海長興.....	275,145	1.83%	[編纂]	[編纂]
— 劉臻女士.....	176,610	1.18%	[編纂]	[編纂]
鑾金投資者.....	430,290	2.87%	[編纂]	[編纂]
— 珠海鑾金.....	274,290	1.83%	[編纂]	[編纂]
— 廣東鑾金.....	156,000	1.04%	[編纂]	[編纂]
廣州天河.....	233,880	1.56%	[編纂]	[編纂]
蘇州合世家.....	199,335	1.33%	[編纂]	[編纂]
惠州諾強.....	150,000	1.00%	[編纂]	[編纂]
Waterfront Global.....	150,000	1.00%	[編纂]	[編纂]
泰安明裕.....	4,590	0.03%	[編纂]	[編纂]
小計.....	<b>15,000,000</b>	<b>100.00%</b>	[編纂]	[編纂]
其他公眾股東.....	—	—	[編纂]	[編纂]
總計.....	<b>15,000,000</b>	<b>100.00%</b>	[編纂]	[編纂]



## 歷史、發展及公司架構

### 緊隨[編纂]完成後的公司架構

下圖列示緊隨[編纂]完成後本公司的股權結構(假設[編纂]未獲行使)：



附註：

- (1) 洪國志先生、何澤霖先生及姜鼎坤先生均為本公司高級管理層。洪國志先生擔任本公司董事長、執行董事、首席執行官兼總經理；何澤霖先生擔任本公司執行董事及首席技術官；姜鼎坤先生擔任本公司執行董事及首席運營官。
- (2) 杭州翠海、ACIF投資者、EGPHK、劉臻投資者、鑾金投資者、廣州天河、蘇州合世家、惠州諾強、Waterfront Global及泰安明裕各自為我們的[編纂]前投資者。有關詳情，請參閱本文件「本公司之[編纂]」。
- (3) 廣州優醫租由本公司持有80%股權，由廣州健雲租投資諮詢合夥企業(有限合夥)持有20%股權，該合夥企業由其普通合夥人劉光華先生持有75%股權，吳雙先生持有25%股權，彼等均為獨立第三方。