

歷史、發展及公司架構

概覽

我們是一家中國市場領先的視覺處理AI SoC供應商，擁有紮實的解決方案能力。通過深厚的行業知識並融合創新技術，我們提供豐富的產品組合並廣泛應用於消費及工業AI場景。我們的產品已無縫集成於無人機、智能物聯及智能可穿戴應用中，不斷拓展應用場景並提升智能設備的實用性。

我們的歷史可追溯至2011年7月12日，當時本公司以有限責任公司形式成立。歷經多輪融資，並在核心管理團隊、創始人、戰略投資者及合作夥伴的強力支持下，我們匯聚了涵蓋產業投資者與金融機構的多元股東群體，為可持續發展奠定堅實基礎。有關[編纂]前投資的詳情，請參閱本節「一 [編纂]前投資」一段。於2025年12月11日，本公司轉制為股份有限公司。

主要的公司及業務發展里程碑

下表概述本集團公司及業務發展的主要里程碑：

| 年份 | 發展里程碑 |
|-------|--|
| 2011年 | 本公司在中國成立。 |
| 2016年 | 我們獲上海市科學技術委員會、上海市財政局及國家稅務總局上海市稅務局共同認定為高新技術企業。 |
| 2020年 | 我們完成A輪融資(定義見下文)。 |
| 2021年 | 我們完成B輪融資(定義見下文)。 我們推出AR93系列AI SoC芯片，包括AR9341芯片。 |
| 2022年 | 我們完成B+輪融資(定義見下文)。 我們於6月推出AI SoC產品AR9311和ARS31。 我們於11月推出AR8030系列無線通信芯片。 |
| 2023年 | 我們完成B++輪融資(定義見下文)。 我們入選「中國AI芯片企業先鋒企業Top 30」榜單。 |

歷史、發展及公司架構

| 年份 | 發展里程碑 |
|-------|---|
| 2024年 | <p>我們獲安徽省經濟和信息化廳授予國家級專精特新「小巨人」企業稱號。</p> <p>我們推出AR94系列AI SoC芯片，包括AR9481和ARS45。</p> <p>我們榮獲「強芯中國2024新銳產品獎」。</p> |
| 2025年 | <p>本公司於12月轉制為股份有限公司，公司名稱為合肥酷芯微電子股份有限公司。</p> <p>我們完成C輪融資(定義見下文)。</p> |

我們的主要附屬公司

截至最後實際可行日期，下列實體為於往績記錄期間對我們經營業績作出重大貢獻的主要附屬公司：

| 附屬公司名稱 | 成立／註冊 成立日期及地點 | 本集團應 佔的股權 | 主要業務活動 |
|-------------------|------------------|--------------|----------------|
| 上海酷芯半導體 有限公司 | 2022年9月20日，中國 | 100% | 芯片產品的研發 及銷售 |
| 上海酷芯智能科技 有限公司 | 2019年9月6日，中國 | 100% | 芯片產品的研發 及銷售 |
| 酷芯微電子(香港) 有限公司 | 2017年9月21日，香港 | 100% | 芯片產品的銷售 |

歷史、發展及公司架構

公司發展

本公司的成立及早期發展

我們的歷史可追溯至2011年7月，當時本公司由Artosyn Inc.（一家於英屬維爾京群島註冊成立的公司）作為唯一股東，於中國成立為一家有限責任公司，註冊資本為200,000美元。於該時期，Artosyn Inc.由姚先生、鍾先生、高秉強先生（「高先生」）、姚海容先生及潘日華先生分別持有35%、22.5%、20%、12.5%及10%的權益。

於2015年7月27日，本公司註冊資本由200,000美元增至2,000,000美元，並於2019年5月6日進一步增至人民幣18,000,000元。所有增加的註冊資本均由Artosyn Inc.認購。

2019年股權重組

於2019年8月30日，Artosyn Inc.與上海迎眸、上海澤漢、高先生、上海迎眸企業管理諮詢合夥企業（有限合夥）（「迎眸有限合夥」）、上海慧眸、上海靈眸、上海基璇及HK Panorama Urbain Capital Company Limited（「HK Panorama」）訂立股權轉讓協議。根據該股權轉讓協議，Artosyn Inc.同意將本公司當時約20.04%、30.09%、10.69%、9.87%、7.58%、7.98%、5.00%及8.74%股權分別轉讓予Artosyn Inc.當時股東的最終實益擁有人或其控股平台，即上海迎眸、上海澤漢、高先生、迎眸有限合夥、上海慧眸、上海靈眸、上海基璇及HK Panorama，代價分別為人民幣5,560,109元、人民幣8,350,667元、人民幣2,967,364元、人民幣2,739,107元、人民幣2,104,540元、人民幣2,215,602元、人民幣1,387,578元及人民幣2,426,597元（「2019年轉讓」）。上述股權轉讓的代價乃經各方參照本公司截至2018年9月30日的評估資產淨值經公平磋商後釐定。有關股權轉讓已於2019年9月24日完成。

緊隨上述股權轉讓完成後，本公司的股權架構如下：

| 編號 | 股東 | 認購的 註冊股本 (人民幣元) | 股權 (%) |
|----|----------------------------|-----------------------|-------------|
| 1. | 上海澤漢 ⁽¹⁾ | 5,416,344 | 30.09% |
| 2. | 上海迎眸 ⁽²⁾ | 3,606,354 | 20.04% |
| 3. | 高先生 ⁽³⁾ | 1,924,668 | 10.69% |
| 4. | 迎眸有限合夥 ⁽³⁾ | 1,776,618 | 9.87% |
| 5. | HK Panorama ⁽³⁾ | 1,573,920 | 8.74% |
| 6. | 上海靈眸 ⁽⁴⁾ | 1,437,066 | 7.98% |
| 7. | 上海慧眸 ⁽⁴⁾ | 1,365,030 | 7.58% |
| 8. | 上海基璇 ⁽⁴⁾ | 900,000 | 5.00% |
| | 總計： | 18,000,000 | 100% |

歷史、發展及公司架構

附註：

- (1) 上海澤漢為姚先生、沈博士及鍾先生的投資平台。當時，上海澤漢的普通合夥人為鍾先生，持有其三分之一合夥權益，而上海澤漢的有限合夥人為姚先生及沈博士，各自持有其三分之一合夥權益。
- (2) 上海迎眸為姚先生、沈博士及鍾先生的投資平台。當時，其由姚先生、沈博士及鍾先生分別持有約36.15%、36.62%及27.23%權益。
- (3) 請參閱本節「一[編纂]前投資」有關本公司[編纂]前投資者的資料。
- (4) 上海靈眸、上海慧眸及上海基璇均為[編纂]前僱員激勵平台。詳情請參閱本節「一僱員激勵平台」。

2020年A輪融資

於2020年3月，本公司通過以下詳述的增資方式完成了A輪融資（「A輪融資」）。有關進一步詳情，請參閱本節「一[編纂]前投資」一段。據此，本公司的註冊資本增加至人民幣19,080,000元。

| 編號 | 認購方 | 認購的 註冊資本 (人民幣元) | 代價 (人民幣元) |
|----|---|-----------------------|--------------|
| 1. | 上海張江浩成創業投資有限公司 (「上海張江浩成」) ⁽¹⁾ | 720,000 | 40,000,000 |
| 2. | 上海張江火炬創業投資有限公司 (「上海張江火炬」) ⁽¹⁾ | 360,000 | 20,000,000 |

附註：

- (1) 請參閱本節「一[編纂]前投資」有關本公司[編纂]前投資者的資料。

2021年B輪融資

於2021年1月，本公司通過以下詳述的增資方式完成了B輪融資（「B輪融資」）。有關進一步詳情，請參閱本節「一[編纂]前投資」一段。據此，本公司的註冊資本增加至人民幣25,076,573元。

| 編號 | 認購方 | 認購的 註冊資本 (人民幣元) | 代價 (人民幣元) |
|----|--|-----------------------|--------------|
| 1. | 北京集成電路先進製造和高端裝備股權 投資基金中心(有限合夥)(「北京集成 電路」) ⁽¹⁾ | 1,090,286 | 80,000,000 |

歷史、發展及公司架構

| 編號 | 認購方 | 認購的 註冊資本 (人民幣元) | 代價 (人民幣元) |
|-----|--|-----------------------|--------------|
| 2. | 華胥(廣州)產業投資基金管理合夥企業 (有限合夥)(「華胥廣州」) ⁽¹⁾ | 1,090,286 | 80,000,000 |
| 3. | 蘇州方廣三期創業投資合夥企業(有限 合夥)(「蘇州方廣」) ⁽¹⁾ | 1,090,286 | 80,000,000 |
| 4. | 上海張江燧鋒創新股權投資基金合夥企 業(有限合夥)(「上海張江燧鋒」) ⁽¹⁾ | 545,143 | 40,000,000 |
| 5. | 蘇州元之芯創業投資合夥企業(有限合夥) (「蘇州元之芯」) ⁽¹⁾ | 477,000 | 35,000,000 |
| 6. | 南京金體創業投資合夥企業(有限合夥) (「南京金體」) | 272,571 | 20,000,000 |
| 7. | 共青城灃灃投資合夥企業(有限合夥) (現稱嘉興灃灃創業投資合夥企業 (有限合夥))(「嘉興灃灃」) ⁽²⁾ | 272,571 | 20,000,000 |
| 8. | 珠海中以英飛新興產業投資基金 (有限合夥)(「珠海中以」) | 272,571 | 20,000,000 |
| 9. | 江蘇韋泉金茂新材料創業投資合夥企業 (有限合夥)(「江蘇韋泉」) | 204,429 | 15,000,000 |
| 10. | 昆山復茂創業投資合夥企業(有限合夥) (「昆山復茂」) | 204,429 | 15,000,000 |
| 11. | 蘇州邦明躍安創投中心(有限合夥) (「蘇州邦明」) | 136,286 | 10,000,000 |
| 12. | 上海邦明揚商創投中心(有限合夥) (「上海邦明揚商」) | 136,286 | 10,000,000 |
| 13. | 揚州龍川產業轉型升級基金(有限合夥) (「揚州龍川」) | 136,286 | 10,000,000 |

歷史、發展及公司架構

| 編號 | 認購方 | 認購的 註冊資本 (人民幣元) | 代價 (人民幣元) |
|-----|------------------------------|-----------------------|--------------|
| 14. | 深圳天下未來投資企業(有限合夥) (「深圳天下」) | 68,143 | 5,000,000 |

附註：

- (1) 請參閱本節「**[編纂]**前投資」有關本公司**[編纂]**前投資者的資料。
- (2) 嘉興豐灝於2024年將其持有的本公司全部股權以相同代價轉讓予其關聯公司揚州芯灝。

2021年股權轉讓

於2021年，我們的時任股東完成下列股權轉讓(「**2021年轉讓**」)。有關進一步詳情，請參閱本節「**[編纂]**前投資」一段。

| 轉讓人 | 承讓人 | 已轉讓的 註冊股本 (人民幣元) | 代價 (人民幣元) |
|--------|--|------------------------|--------------|
| 上海澤漢 | 華胥廣州 | 395,946 | 30,000,000 |
| | 上海閩原企業管理中心 (有限合夥)(「上海閩原」) | 270,563 | 20,500,000 |
| | 濟南睿芯一號投資中心 (有限合夥)(「濟南睿芯」) | 32,995 | 2,500,000 |
| 迎眸有限合夥 | 濟南睿芯 | 230,968 | 17,500,000 |
| | 四川川滬合作創新股權投資基 金合夥企業(有限合夥) (「四川川滬」) | 250,766 | 19,000,000 |
| | 范維光先生(「范先生」) | 13,198 | 1,000,000 |
| 高先生 | Brizan Ventures LP (「 Brizan Ventures 」) | 96,815 | 7,335,450 |

歷史、發展及公司架構

2021年B+輪融資

於2021年12月，本公司通過下文詳述的增資完成B+輪融資（「B+輪融資」）。詳情請參閱本節「一[編纂]前投資」一段。因此，本公司的註冊資本增加至人民幣25,931,457元。

| 編號 | 認購方 | 已認購的 註冊資本 (人民幣元) | 代價 (人民幣元) |
|----|----------------------------------|------------------------|--------------|
| 1. | 四川川滬 | 270,713 | 23,750,000 |
| 2. | 荷澤喬貝京瑞創業投資合夥企業 (有限合夥)(「荷澤喬貝」) | 227,969 | 20,000,000 |
| 3. | 湖州嘉誠致和股權投資合夥企業 (有限合夥)(「湖州嘉誠」) | 170,977 | 15,000,000 |
| 4. | 武漢市高德電氣有限公司(「武漢高德」) | 170,977 | 15,000,000 |
| 5. | 范先生 | 14,248 | 1,250,000 |

2023年B++輪融資

於2023年2月，本公司通過下文詳述的增資完成B++輪融資（「B++輪融資」）。詳情請參閱本節「一[編纂]前投資」一段。因此，本公司的註冊資本增加至人民幣27,181,724元。

| 編號 | 認購方 | 已認購的 註冊資本 (人民幣元) | 代價 (人民幣元) |
|----|--|------------------------|--------------|
| 1. | 安徽省智能語音人工智能二期創業 投資合夥企業(有限合夥) (「安徽智能語音人工智能二期」) ⁽¹⁾ | 926,123 | 100,000,000 |
| 2. | 安徽省智能語音及人工智能創業投資合 夥企業(有限合夥)(「安徽智能語音」) ⁽¹⁾ | 324,143 | 35,000,000 |

附註：

(1) 請參閱本節「一[編纂]前投資」有關本公司[編纂]前投資者的資料。

歷史、發展及公司架構

2023年向[編纂]前僱員激勵平台轉讓股權

於2023年10月20日，上海迎眸與上海閱感(為[編纂]前僱員激勵平台)訂立股權轉讓協議，據此，上海迎眸同意將當時於本公司之4.50%股權轉讓予上海閱感，代價為人民幣1,885,877元。上述股權轉讓代價乃根據上海迎眸支付的收購成本釐定。

2023年股權轉讓

根據一份日期為2023年12月25日的股權轉讓協議，上海張江浩成將其持有的本公司人民幣332,813元股權，以人民幣3,000萬元的代價轉讓予南京華軟創熠股權投資合夥企業(有限合夥)(「南京華軟」)，該代價與上海張江浩成的代價相同(「2023年轉讓」)。此代價是相關方經公平協商後釐定，主要考慮因素包括：(i)投資時點，及(ii)轉讓方對本公司的投資代價，並已於2023年12月27日完成。

改制為股份有限公司

於2025年12月1日，我們的時任股東通過決議案，其中包括批准將本公司由有限責任公司轉制為股份有限公司。根據全體時任股東於同日訂立的發起人協議，所有發起人批准將本公司截至2025年5月31日的資產淨值人民幣123,648,408.40元轉換為27,181,724股每股面值人民幣1元的股份，其餘淨資產人民幣96,466,684.40元則轉入本公司的資本儲備。27,181,724股股份按時任股東對本公司的出資比例分配予彼等。於2025年12月11日完成登記後，本公司改制為股份有限公司。

歷史、發展及公司架構

2025年C輪融資

於2025年12月，本公司通過股權轉讓及增資方式完成C輪融資（「C輪融資」），具體如下。更多詳情請參閱本節標題為「一 [編纂]前投資」一段。由此，本公司註冊資本增至人民幣30,886,218元。

(i) 轉讓現有股份

| 轉讓人 | 承讓人 | 股份數目 | 代價 (人民幣元) |
|------|---|---------|------------------|
| 上海迎眸 | 兆易創新科技集團股份有限公司（「兆易創新」） ⁽¹⁾ | 275,376 | 無 ⁽²⁾ |
| | 合肥石溪兆易創智創業投資基金合夥企業（有限合夥） （「合肥石溪」） ⁽¹⁾ | 69,247 | 無 ⁽²⁾ |
| | 合肥國正多澤二期股權投資基金合夥企業（有限合夥） （「合肥國正」） ⁽¹⁾ | 6,449 | 無 ⁽²⁾ |
| | 合肥建匯戰新股權投資基金合夥企業（有限合夥） （「合肥建匯」） ⁽¹⁾ | 19,347 | 無 ⁽²⁾ |
| | 湖南鈞犀高創二期科技產業基金合夥企業（有限合夥） （「湖南鈞犀」） ⁽¹⁾ | 239,395 | 無 ⁽²⁾ |
| | 上海值得恒運壹號私募投資基金合夥企業（有限合夥） （「上海值得」） | 47,879 | 無 ⁽²⁾ |

歷史、發展及公司架構

| 轉讓人 | 承讓人 | 股份數目 | 代價 (人民幣元) |
|-------------|------|---------|---------------|
| HK Panorama | 兆易創新 | 35,765 | 3,863,044 |
| 揚州芯灝 | 兆易創新 | 272,571 | 20,000,000 |
| 北京集成電路 | 兆易創新 | 272,572 | 20,000,000 |
| 四川川滬 | 兆易創新 | 260,740 | 21,375,000 |
| 范先生 | 兆易創新 | 13,723 | 1,125,000 |
| 上海閱感 | 兆易創新 | 87,727 | 6,132,118.85 |
| | 合肥石溪 | 143,062 | 10,000,000 |
| | 合肥國正 | 49,599 | 3,466,970.29 |
| | 合肥建匯 | 148,797 | 10,400,910.86 |

附註：

- (1) 請參閱本節「一[編纂]前投資—有關本公司[編纂]前投資者的資料」。
- (2) 該代價乃基於相關轉讓人與承讓人之間公平磋商釐定，並綜合考量多項因素，包括我們的相關投資者將帶來的戰略效益，包括兆易創新作為聯交所上市公司的市場認可度及信譽，該等相關投資者基於在芯片行業及其他科技行業的豐富投資往績及戰略監管能力的行業洞見，以加速本公司的成長，以及管理團隊對本公司長期發展的支援。該等相關投資者均為獨立第三方。有關彼等的詳情，請參閱本節「一[編纂]前投資—有關本公司[編纂]前投資者的資料」。

歷史、發展及公司架構

(ii) 通過增資認購新股份

| 編號 | 認購人 | 股份數目 | 代價 (人民幣元) |
|----|------|-----------|--------------|
| 1. | 兆易創新 | 1,980,681 | 213,867,881 |
| 2. | 合肥石溪 | 370,449 | 40,000,000 |
| 3. | 合肥國正 | 60,504 | 6,533,030 |
| 4. | 合肥建匯 | 181,512 | 19,599,089 |
| 5. | 湖南鈞犀 | 926,123 | 100,000,000 |
| 6. | 上海值得 | 185,225 | 20,000,000 |

2025年股權重組

根據日期為2025年12月31日的股份轉讓協議，上海澤漢及上海迎眸(均為姚先生、沈博士及鍾先生的持股平台)為重組目的，以零代價將其各自持有的全部股份轉讓予姚先生、沈博士及鍾先生。上海澤漢分別向姚先生、沈博士及鍾先生轉讓約4.71%、約5.38%及約5.18%本公司股份。上海迎眸分別向姚先生、沈博士及鍾先生轉讓約2.19%、約2.25%及約1.15%本公司股份。

僱員激勵平台

為表彰僱員對本集團發展所作之貢獻，上海靈眸、上海慧眸、上海基璇及上海閱感作為我們的[編纂]前僱員激勵平台而設立。有關[編纂]前僱員激勵計劃的進一步詳情，請參閱本文件附錄四「法定及一般資料—C.[編纂]前僱員激勵計劃」。

上海靈眸於中國成立為有限合夥企業。其普通合夥人為沈博士，持有1.00%合夥權益。截至本文件日期，其餘合夥權益由39名有限合夥人持有，其中包括：(i)沈沙先生(沈博士之兄弟及本集團僱員)，持有約11.90%合夥權益；及(ii) 38名其他有限合夥人，彼等各自為本集團現任或前任僱員或顧問。

上海慧眸於中國成立為有限合夥企業。其普通合夥人為沈博士，持有1.00%合夥權益。截至本文件日期，其餘合夥權益由49名有限合夥人持有，包括(i)姚先生及沈沙先生，分別持有約8.65%及約4.09%合夥權益；及(ii) 47名其他有限合夥人，彼等各自為本集團現任或前任僱員。

上海基璇於中國成立為有限合夥企業。其普通合夥人為姚先生，持有1.00%合夥權益。截至本文件日期，其餘合夥權益由49名有限合夥人持有，包括(i)沈博士持有約8.04%合夥權益，及(ii) 48名其他有限合夥人，彼等各自為本集團現任或前任僱員。

歷史、發展及公司架構

上海閱感於中國成立為有限合夥企業。其普通合夥人為許先生，持有99%合夥權益。截至本文件日期，其餘合夥權益由一名有限合夥人持有，彼為本集團現任僱員。

過往A股上市嘗試

本公司先前考慮尋求在中國進行首次公開發售的可能性（「A股上市嘗試」）。於2021年5月19日，本公司委聘一家持牌金融機構提供有關本公司的財務顧問服務。經與該金融機構商討並考慮當時收緊的監管要求後，本公司決定不適合推進A股上市嘗試。截至最後實際可行日期，我們並未簽訂任何A股上市前輔導協議，亦未提交任何A股上市申請。董事確認，據彼等所知，並無其他與A股上市嘗試有關的重大事項與[編纂]有關且需在本文件披露以供投資者對本公司作出知情評估。

[編纂]原因

本公司正尋求其H股在聯交所[編纂]，以便為本公司業務的發展及擴張提供更多資金，增強本公司的營運資金，並進一步提升我們的企業形象及全球影響力。有關我們的未來計劃的進一步詳情，請參閱本文件「未來計劃及[編纂]」。

歷史、發展及公司架構

[編纂]前投資

[編纂]前投資的主要條款

本公司已完成數輪[編纂]前投資，詳情如下：

| | A輪 融資 | B輪 融資 | 2021年 轉讓 | B+輪 融資 | B++輪 融資 | 2023年 轉讓 | C輪 融資 |
|-----------------------------------|---|------------------------------|-----------------|------------------------------|------------------------------|-----------------|---|
| 協議日期 | 2019年 12月19日 | 2020年 11月30日 | 2021年 10月17日 | 2021年 11月9日 | 2022年 11月15日 | 2023年 12月25日 | 2025年 12月24日 |
| 最後一次支付代價的日期 | 2019年 12月 | 2020年 12月 | 2021年 11月 | 2021年 11月 | 2022年 11月 | 2023年12月 | [[編纂]前 至少120個 完整日] ⁽⁸⁾ |
| 每股概約成本(人民幣) ⁽¹⁾ | 55.56 | 73.38 | 75.77 | 87.73 | 107.98 | 90.14 | 107.98 ⁽⁷⁾ |
| 認購/取得的註冊資本 金額(人民幣) | 1,080,000 | 5,996,573 | 1,291,251 | 854,884 | 1,250,267 | 332,813 | 3,704,494 ⁽⁷⁾ |
| 就股權認購/收購所支付的 代價金額(人民幣) | 60,000,000 | 440,000,000 | 97,835,450 | 75,000,000 | 135,000,000 | 30,000,000 | 400,000,000 ⁽⁷⁾ |
| 較[編纂]的折讓 ⁽²⁾ | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] |
| 本公司的投後估值(人民幣)(概約數) ⁽³⁾ | 1,060,000,000 | 1,840,000,000 ⁽⁴⁾ | 1,900,000,000 | 2,280,000,000 ⁽⁵⁾ | 2,940,000,000 ⁽⁶⁾ | 2,450,000,000 | 3,340,000,000 ⁽⁷⁾ |
| 釐定估值及代價的基準 | [編纂]前投資的代價乃相關方基於公平原則經磋商後釐定，其考量因素包括但不限於投資時機、本公司所屬行業、是否授予特別權利以及本公司業務前景。 | | | | | | |
| [編纂]及是否 已悉數動用 | 由於2021年轉讓及2023年轉讓乃由我們當時股東透過轉讓方式進行，本公司並未收取任何所得款項。其他[編纂]前投資所籌集的資金已用於我們的日常營運。截至最後實際可行日期，A輪融資、B輪融資、B+輪融資及B++輪融資的所得款項淨額已全部動用，而C輪融資所得款項淨額約18%已動用。我們擬將[編纂]前投資所得的剩餘款項淨額用於進一步研發活動、營運資金及其他一般公司用途。 | | | | | | |
| 禁售期 | 根據中國《公司法》規定，[編纂]後12個月為禁售期。 | | | | | | |
| [編纂]前投資為 本集團帶來的戰略效益 | 本集團將受益於[編纂]前投資者向本集團注入的額外資本、其業務資源、知識及經驗，以及可能提供的潛在商業機會及利益；此等投資亦彰顯其對本集團業務表現及營運、實力及長期前景的承諾及信心。 | | | | | | |

歷史、發展及公司架構

附註：

- (1) [編纂]前投資者支付的每股成本乃根據相關[編纂]前投資者於各輪投資所投入金額及取得股份數目計算，並視乎情況調整以反映後續注資及本公司於2025年12月11日由有限責任公司改制為股份有限公司的影響(如適用)。
- (2) 較[編纂]的折讓乃根據最後實際可行日期的匯率，並假設[編纂]為每股H股[編纂]港元(即指示性[編纂]的[編纂])計算得出。
- (3) 本公司的投後估值等於每輪[編纂]前投資者支付的總代價除以該等投資於緊隨投資後所持的股權百分比。
- (4) 由A輪融資至B輪融資估值上升的原因為本公司的AI SoC產品的商業化進程取得成功、核心技術能力持續增強，以及客戶群及應用場景不斷擴大。
- (5) 由B輪融資至B+輪融資估值上升的原因為本公司的AI SoC產品組合進一步拓展，產品的市場認可度持續提升，經營業績有所改善，以及投資者對本公司的成長潛力預期正面。
- (6) 由B+輪融資至B++輪融資估值上升的原因為本公司推出新款AI SoC及無線通信產品，在汽車與工業應用場景中的技術競爭力有所增強，以及本公司行業地位得到鞏固。
- (7) 未計及透過股份轉讓的1,942,249股股份及人民幣96,363,044元的相應代價。詳情請參閱本節「—公司發展—2025年C輪融資」。
- (8) 與C輪融資項下透過增資認購新股份有關的最後一次代價支付日期為2026年1月23日。截至最後實際可行日期，C輪融資項下股份轉讓相關的代價尚未完全結清，預計將於[編纂]前至少120個完整日結清。

授予[編纂]前投資者的特別權利

若干[編纂]前投資者獲授予多項權利，其中包括贖回權、優先出售權、清算優先權、優先購買權、隨售權、優先認購權、反攤薄權、共售權及信息獲取權。該等贖回權已於我們向聯交所提交[編纂]前終止，而所有其他特別權利將於[編纂]前終止，惟若以下任何一項事件較早發生，該等權利將恢復生效：(i)本公司未能於2027年12月31日前完成合資格[編纂]，(ii)本公司撤回[編纂]，或(iii)[編纂]被聯交所、中國證監會或證監會退回或拒絕。

獨家保薦人確認

鑒於(i)[編纂]將不早於[編纂]前投資完成後120個完整日；及(ii)如上文「—授予[編纂]前投資者的特別權利」所披露，授予[編纂]前投資者的特別權利已告終止，獨家保薦人確認，[編纂]前投資符合聯交所頒佈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

中國法律顧問確認

據我們的中國法律顧問告知，本公司已就[編纂]前投資在所有重大方面向國家市場監管總局的相關地方分局作出一切必要的登記或備案，且上文所述有關[編纂]前投資的股本變動及股權轉讓已在所有重大方面遵照適用中國法律法規進行。

有關本公司[編纂]前投資者的資料

下文載列本公司[編纂]前投資者的說明(按彼等各自截至最後實際可行日期所持本公司股份比例的順序列示)，該等投資者於截至最後實際可行日期個別或共同持有我們已發行股份總數超過1.00%。據本公司所知，除下文所披露者外，下列各[編纂]前投資者及其各自實益擁有人均屬獨立第三方。

[編纂]前投資者名稱

背景

兆易創新

兆易創新為一家於中國成立的股份公司，並於上海證券交易所主板上市(股票代碼：603986)及於聯交所上市(股份代號：3986)，主要從事芯片(包括專用型存儲芯片及微控制器)的設計與銷售。

高先生

高先生為一位創投投資者。

合肥市政府實體

安徽智能語音人工智能二期、安徽智能語音、合肥國正及合肥建匯(統稱「合肥市政府實體」)各自為於中國成立的有限合夥企業，主要從事股權投資。

安徽智能語音人工智能二期的普通合夥人為合肥產投資本創業投資管理有限公司(「合肥產投資本創業」)，而合肥產投資本創業投資管理有限公司由合肥市國有資產控股有限公司全資擁有。合肥市國有資產控股有限公司由合肥市產業投資控股(集團)有限公司持有約81.06%權益，而合肥市產業投資控股(集團)有限公司由合肥市人民政府國有資產監督管理委員會(「合肥市國資委」)100%持有及控制。

安徽智能語音人工智能二期由合肥產投資本創業持有1%權益，及由合肥高新控股集團有限公司(「合肥高新」)(由合肥高新技術產業開發區管理委員會持有100%權益)持有40%權益，由合肥市產業投資控股(集團)有限公司持有39%權益。

歷史、發展及公司架構

[編纂]前投資者名稱

背景

安徽智能語音的普通合夥人為合肥國耀資本投資管理有限公司(由合肥市創新科技風險投資有限公司持有88%權益)。合肥市創新科技風險投資有限公司由合肥市國有資產控股有限公司全資擁有。

安徽智能語音由合肥國耀資本投資管理有限公司持有約0.10%權益，由其最大有限合夥人合肥高新持有約39.96%權益。其餘三名有限合夥人各持有安徽智能語音少於30%的合夥權益。

合肥國正的普通合夥人是合肥產投國正創業投資有限公司(「合肥產投」)，其由合肥市國有資產控股有限公司及合肥產投國正股權投資有限公司各持有50%權益。合肥產投國正股權投資有限公司由合肥市國有資產控股有限公司全資擁有。

合肥國正約6.67%的股權由合肥產投持有，56.67%的股權由合肥產投國正股權投資有限公司持有。其餘四名有限合夥人各自持有的合肥國正合夥權益均低於30%。

合肥建匯的普通合夥人為合肥建投資本管理有限公司，該公司由合肥市建設投資控股(集團)有限公司持有70.83%權益。合肥市建設投資控股(集團)有限公司由合肥市國資委全資擁有。概無有限合夥人持有合肥建匯超過30%的合夥權益。

HK Panorama

HK Panorama為一家於香港註冊成立的私人有限公司，主要從事產業投資。HK Panorama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

[編纂]前投資者名稱

背景

華胥廣州

華胥廣州為一家於中國成立的有限合夥企業，主要從事股權投資。其普通合夥人為長舜(廣州)企業管理合夥企業(有限合夥)(「長舜廣州」)，而長舜廣州的普通合夥人為廣東華胥私募基金管理有限公司。廣東華胥私募基金管理有限公司由三一集團有限公司全資擁有，而三一集團有限公司由梁穩根持有約56.74%權益。

華胥廣州分別由長舜廣州及三一重工股份有限公司(於上海證券交易所(股票代碼：600031)及聯交所(股份代號：06031)上市)持有約1.07%及77.87%權益，而其餘五名有限合夥人各自持有華胥廣州少於30%的合夥權益。

浦東國資委實體

上海張江浩成及上海張江火炬各自為一家於中國成立的公司，主要從事股權投資。上海張江燧鋒(連同上海張江浩成及上海張江火炬，統稱「浦東國資委實體」)為一家於中國成立的有限合夥企業，主要從事股權投資。

上海張江浩成的唯一股東為上海張江高科技園區開發股份有限公司(「張江高科」)(一家中國上市公司(股票代碼：600895.SH))。

上海張江火炬的唯一股東為上海張江火炬創業園投資開發有限公司，而上海張江火炬創業園投資開發有限公司由上海浦東科創集團有限公司全資擁有。上海浦東科創集團有限公司由上海市浦東新區國有資產監督管理委員會(「浦東國資委」)持有90%權益。

歷史、發展及公司架構

[編纂]前投資者名稱

背景

上海張江燧鋒的普通合夥人為上海張江浩珩創新股權投資管理有限公司(「上海浩珩」)，該公司由張江高科持有49%及由上海浦東私募基金管理有限公司(「上海浦東私募基金」)持有34%權益。上海浦東私募基金由上海浦東創新投資發展(集團)有限公司全資擁有，而上海浦東創新投資發展(集團)有限公司由浦東國資委全資擁有。

上海張江燧鋒由上海浩珩持有0.05%權益。其餘四名有限合夥人各自持有的合夥權益均未超過30%。

迎眸有限合夥

迎眸有限合夥為一家於中國成立的有限合夥企業，主要從事股權投資。其普通合夥人為姚海容先生，彼持有其28.23%的合夥權益。姚海容先生為姚先生的胞弟。潘日華先生持有其39.96%的合夥權益，其餘三名有限合夥人各自持有其少於30%的合夥權益。

湖南鈞犀

湖南鈞犀為一家於中國成立的有限合夥企業，主要從事股權投資。其普通合夥人為湖南鈞矽高創私募股權基金管理有限公司。湖南鈞矽高創私募股權基金管理有限公司由湖南高新創業投資集團有限公司持有37%權益，並由上海鈞犀實業有限公司持有34%權益。湖南高新創業投資集團有限公司由湖南省人民政府國有資產監督管理委員會持有約81.36%權益。上海鈞犀實業有限公司概無任何股東持有其超過30%的股權。

湖南鈞矽高創私募股權基金管理有限公司持有湖南鈞犀0.8%的股權。其餘九名有限合夥人各自持有的合夥權益均低於30%。

歷史、發展及公司架構

[編纂]前投資者名稱

背景

蘇州方廣

蘇州方廣為一家於中國成立的有限合夥企業，主要從事股權投資。其普通合夥人為蘇州方廣三期創業投資管理合夥企業(有限合夥)，而該企業的普通合夥人為上海方廣投資管理有限公司。上海方廣投資管理有限公司由洪天峰先生持有55%股權。

蘇州方廣三期創業投資管理合夥企業(有限合夥)持有蘇州方廣1%權益，其餘42名有限合夥人各持有蘇州方廣少於30%的合夥權益。

北京集成電路

北京集成電路為一家於中國成立的有限合夥企業，主要從事股權投資。其普通合夥人為北京盛世宏明投資基金管理有限公司(「北京盛世」)，北京盛世由上海盛世鴻明投資集團有限公司持有74.72%權益。上海盛世鴻明投資集團有限公司由姜明明先生持有約57.44%權益。

北京集成電路的合夥權益由北京集成電路產業發展股權投資基金有限公司(「北京集成」)持有約59.23%，北京亦莊國際新興產業投資中心(有限合夥)(「北京亦莊國際」)持有約31.17%，其餘兩名有限合夥人各持有北京集成電路少於30%的合夥權益。

歷史、發展及公司架構

[編纂]前投資者名稱

背景

北京集成由北京盛世持有0.1%權益。其由其最大股東中關村發展集團股份有限公司持有約99.90%權益，而中關村發展集團股份有限公司最終由北京市人民政府國有資產監督管理委員會持有多數權益。北京亦莊國際的合夥權益最終由北京經濟技術開發區財政國資局持有100%。

合肥石溪

合肥石溪為一家於中國成立的有限合夥企業，主要從事股權投資。其普通合夥人為北京石溪清流私募基金管理有限公司，該公司分別由朱正先生及北京集益企業管理合夥企業持有約46.15%及30.77%權益。北京集益企業管理合夥企業分別由呂偉先生及閔行先生持有約71.43%及28.57%權益。

北京石溪清流私募基金管理有限公司持有合肥石溪約1.82%權益。其餘九名有限合夥人概無持有其超過30%的合夥權益。

蘇州元之芯

蘇州元之芯為一家於中國成立的有限合夥企業，主要從事股權投資。其普通合夥人為深圳風投俠基金管理企業(有限合夥)(「深圳風投俠」)。深圳風投俠的普通合夥人為深圳風投俠投資有限公司(「深圳風投俠投資」)，該公司分別由邵海濤先生及張桂銀先生(透過彼為唯一股東的實體)持有51.5%及35%權益。深圳風投俠由深圳風投俠投資持有99.8%權益。

蘇州元之芯由深圳風投俠持有0.23%權益。其餘三十名有限合夥人均不持有其超過30%的合夥權益。

歷史、發展及公司架構

[編纂]前投資者名稱

背景

南京華軟

南京華軟為一家於中國成立之有限合夥企業，主要從事股權投資。其普通合夥人為北京金陵華新投資管理有限公司（「北京金陵」）。北京金陵為華軟資本管理集團股份有限公司之全資附屬公司，而該公司由王廣宇先生持有約63.83%權益，而其餘七名股東各持有其不超過30%股份。

南京華軟之合夥權益由北京金陵持有0.6%，由青島君道通聯投資企業（有限合夥）持有30%，青島君道通聯投資企業（有限合夥）由華富君道（濟南）管理諮詢合夥企業（有限合夥）持有約39.62%權益，並由于越先生控制，而南京華軟之其餘5名有限合夥人各持有南京華軟不足30%之合夥權益。

收購及出售

於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，我們並無進行任何重大收購、出售或合併。

一致行動安排

根據姚先生、沈博士、鍾先生、上海靈眸、上海慧眸及上海基璇（統稱「一致行動人士」）於2026年1月5日訂立的一致行動人士協議，所有一致行動人士(i)已承認並確認自2017年1月1日起（或就上海靈眸、上海慧眸及上海基璇而言，自其分別於2019年成立以來），彼等一直就（其中包括）本公司營運及管理相關事宜根據彼此達成的共識採取一致行動，並行使股東權利，包括但不限於於本公司股東大會的表決權及提出決議案的權利；(ii)同意只要彼等直接或間接擁有本公司權益或擔任本公司董事職務，將持續維持此等一致行動關係；及(iii)上海靈眸、上海慧眸及上海基璇應根據姚先生、沈博士及鍾先生之間達成的共識行事。

[編纂]

[編纂]股非上市股份(佔[編纂]完成後已發行股份總數約[編纂])，假設[編纂]未獲行使)將不被視為[編纂]的一部分，因該等非上市股份不會轉換為H股。

歷史、發展及公司架構

根據非上市股份轉換為H股及於聯交所[編纂]，將由非上市股份轉換的[編纂]股H股當中，合共[編纂]股H股將由姚先生、沈博士、鍾先生、上海靈眸、上海慧眸及上海基璇持有的非上市股份轉換而來。上海靈眸、上海慧眸及上海基璇各自於[編纂]完成後(假設[編纂]未獲行使)佔已發行股份總數約[編纂]，由於該等股份由本公司核心關連人士持有或控制，故於[編纂]後將不計入上市規則第8.08條所指的[編纂]。

據董事所知，除上文所披露者外，緊隨[編纂]完成(假設[編纂]未獲行使)及非上市股份[編纂]為H股後，合共[編纂]股H股(佔已發行股份總數約[編纂]%)將計入[編纂]，此舉符合上市規則第8.08條之規定。

[編纂]

上市規則第19A.13C條規定，如新申請人屬中國發行人而在[編纂]時並無其他上市股份，這一般指尋求上市的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，於上市時必須符合以下其中一項條件：(a)佔於上市時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%，以及上市時的預期市值不少於5,000萬港元；或(b)上市時的預期市值不少於6億港元。

預期緊隨[編纂]完成後(假設[編纂]未獲行使)，在聯交所上市且不受該等出售限制所限的H股佔H股總數約[編纂]%，且在[編纂]時的預期[編纂]：(i)按[編纂]每股[編纂][編纂]港元(即指示性[編纂]範圍的下限)計算，為[編纂]港元；(ii)按[編纂]每股[編纂][編纂]港元(即指示性[編纂]範圍的中位數)計算，為[編纂]港元；及(iii)按[編纂]每股[編纂][編纂]港元(即指示性[編纂]範圍的上限)計算，為[編纂]港元。

因此，本公司將能符合[編纂]規則第19A.13C條之規定。

歷史、發展及公司架構

本公司股權架構

下表為本公司截至最後實際可行日期及[編纂]日期的股權結構概要(假設[編纂]未獲行使)：

| 股東 | 截至最後實際可行日期 | | | 截至[編纂](假設[編纂]未獲行使) | | | | 佔已發行股本總額概約持股百分比 |
|-------------------------------|------------|--------|------|--------------------|-------|------|------|-----------------|
| | 佔已發行股本總額 | | H股 | 佔H股 | | 佔非上市 | | |
| | 非上市 | 概約持股 | | 概約持股 | 非上市 | 股份概約 | 股份總數 | |
| 股份數目 | 百分比 | 股份數目 | 百分比 | 股份數目 | 持股百分比 | 股份總數 | 百分比 | |
| 單一最大股東組別 | | | | | | | | |
| 一 沈博士 | 2,356,287 | 7.63% | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] |
| 一 姚先生 | 2,130,882 | 6.90% | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] |
| 一 鍾先生 | 1,955,154 | 6.33% | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] |
| 一 上海靈眸 | 1,437,066 | 4.65% | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] |
| 一 上海慧眸 | 1,365,030 | 4.42% | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] |
| 一 上海基璇 | 900,000 | 2.91% | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] |
| 小計 | 10,144,419 | 32.84% | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] |
| 兆易創新 | 3,199,155 | 10.36% | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] |
| 高先生 | 1,827,853 | 5.92% | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] |
| 合肥市政府實體 | | | | | | | | |
| 一 安徽智能語音人工智能二期 ⁽¹⁾ | 926,123 | 3.00% | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] |
| 一 安徽智能語音 ⁽¹⁾ | 324,143 | 1.05% | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] |
| 一 合肥國正 ⁽¹⁾ | 116,552 | 0.38% | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] |
| 一 合肥建匯 ⁽¹⁾ | 349,656 | 1.13% | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] |
| 小計 | 1,716,474 | 5.56% | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] |
| HK Panorama | 1,538,155 | 4.98% | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] |
| 華胥廣州 | 1,486,232 | 4.81% | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] |
| 浦東國資委實體 | | | | | | | | |
| 一 上海張江燧鋒 ⁽²⁾ | 545,143 | 1.77% | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] |
| 一 上海張江浩成 ⁽²⁾ | 387,187 | 1.25% | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] |
| 一 上海張江火炬 ⁽²⁾ | 360,000 | 1.17% | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] |
| 小計 | 1,292,330 | 4.18% | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] |

歷史、發展及公司架構

| 股東 | 截至最後實際可行日期 | | | 截至[編纂](假設[編纂]未獲行使) | | | | 佔已發行股本總額概約持股百分比 |
|--------------------------------|-------------------|----------------|------|--------------------|-------|------|------|-----------------|
| | 佔已發行股本總額 | | H股 | 佔H股 | | 佔非上市 | | |
| | 非上市 | 概約持股 | | 概約持股 | 非上市 | 股份概約 | 股份總數 | |
| 股份數目 | 百分比 | 股份數目 | 百分比 | 股份數目 | 持股百分比 | 股份總數 | 百分比 | |
| 迎眸有限合夥 | 1,281,686 | 4.15% | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] |
| 湖南鈞犀 | 1,165,518 | 3.77% | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] |
| 蘇州方廣 | 1,090,286 | 3.53% | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] |
| 北京集成電路 | 817,714 | 2.65% | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] |
| 上海閱感 | 793,993 | 2.57% | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] |
| 合肥石溪 | 582,758 | 1.89% | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] |
| 蘇州元之芯 | 477,000 | 1.54% | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] |
| 南京華軟 | 332,813 | 1.08% | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] |
| 珠海中以 ⁽³⁾ | 272,571 | 0.88% | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] |
| 南京金體 ⁽³⁾ | 272,571 | 0.88% | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] |
| 上海閩原 ⁽³⁾ | 270,563 | 0.88% | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] |
| 濟南睿芯 ⁽³⁾ | 263,964 | 0.85% | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] |
| 四川川滬 ⁽³⁾ | 260,739 | 0.84% | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] |
| 上海值得 ⁽³⁾ | 233,104 | 0.75% | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] |
| 荷澤喬貝 ⁽³⁾ | 227,969 | 0.74% | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] |
| 江蘇走泉 ⁽³⁾ | 204,429 | 0.66% | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] |
| 昆山復茂 ⁽³⁾ | 204,429 | 0.66% | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] |
| 湖州嘉誠 ⁽³⁾ | 170,977 | 0.55% | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] |
| 武漢高德 ⁽³⁾ | 170,977 | 0.55% | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] |
| 上海邦明揚商 ⁽³⁾ | 136,286 | 0.44% | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] |
| 揚州龍川 ⁽³⁾ | 136,286 | 0.44% | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] |
| 蘇州邦明 ⁽³⁾ | 136,286 | 0.44% | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] |
| Brizan Ventures ⁽³⁾ | 96,815 | 0.31% | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] |
| 深圳天下 ⁽³⁾ | 68,143 | 0.22% | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] |
| 范先生 ⁽³⁾ | 13,723 | 0.04% | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] |
| 參與[編纂]的投資者 | — | — | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] |
| 總計 | 30,886,218 | 100.00% | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] |

註：

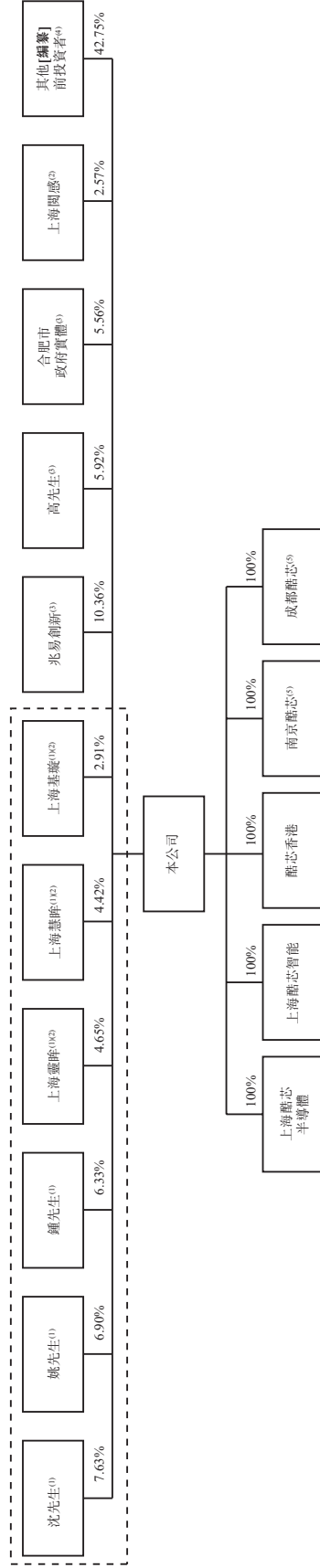
- (1) 有關安徽智能語音人工智能二期、安徽智能語音、合肥國正及合肥建匯之間的關係，請參閱本節「[編纂]前投資—有關本公司[編纂]前投資者的資料」。
- (2) 有關上海張江燧鋒、上海張江浩成及上海張江火炬之間的關係，請參閱本節「[編纂]前投資—有關本公司[編纂]前投資者的資料」。
- (3) 各為獨立第三方。

歷史、發展及公司架構

我們的股權及公司架構

緊接【編纂】完成前的股權及公司架構

下表說明緊接【編纂】完成前我們的簡化股權及公司架構：



附註：

- (1) 姚先生、沈博士、鍾先生、上海靈眸、上海慧眸及上海基璇已訂立一致行動人士協議。詳情請參閱本節「一致行動安排」及本文件「與我們的單一最大股東組別的關係」。
- (2) 上海靈眸、上海慧眸、上海基璇及上海閱感各為一個【編纂】前僱員激勵平台。詳情請參閱本節「一僱員激勵平台」。
- (3) 有關詳情，請參閱本節「一【編纂】前投資一有關本公司【編纂】前投資者的資料」。
- (4) 其他【編纂】前投資者包括29個實體或個人，截至最後實際可行日期或緊隨【編纂】完成後（假設【編纂】未獲行使），彼等均未個別或共同持有5%或以上股份。有關詳情，請參閱本節「一【編纂】前投資一有關本公司【編纂】前投資者的資料」一段。
- (5) 截至最後實際可行日期，南京酷芯及成都酷芯均正在辦理註銷手續，預計將於2026年第一季完成。

