

歷史、發展及公司架構

概覽

我們是中國一家工業網絡安全及能源數智化綜合解決方案提供商。憑藉我們的行業特定技術與監管知識，我們提供定製化的解決方案，滿足各行各業企業用戶的多樣化且不斷變化的需求，保護企業用戶在整個工業生產過程中的信息技術及運營技術資產(包括網絡、系統、數據、應用及設備)免受攻擊，並有效防禦網絡攻擊、破壞和未經授權的訪問等安全威脅。我們採用AI驅動技術以提升企業用戶在不同工業場景下的安全防護能力。除提供全面的工業網絡安全解決方案外，我們還為能源領域的企業用戶提供數智化解決方案，具備實時狀態感知、風險早期預警和流程優化等核心能力。

本公司於2007年8月由王先生、梁淑霞女士(「梁女士」)及崔麗萍女士(「崔女士」)根據中國公司法成立。本公司於2025年10月改制為股份有限公司。王先生為董事長兼執行董事。

我們見證業務穩步增長，也吸引了眾多[編纂]投資者，其中包括若干知名機構投資者，彰顯其對我們及我們未來前景的信心。請參閱「[編纂]投資」。

公司及業務發展重要里程碑

下表概述我們的主要公司及業務發展重要里程碑。

年份	里程碑
2007年	本公司在中國成立。
2014年	我們發佈第一代工控系統安全產品。
2017年	本公司首次榮獲2017年度中國網絡安全與信息產業「金智獎」。
2018年	我們榮獲2018中國自動化領域年度優質工業安全服務商。
2019年	我們入選工信部首批「工業信息安全應急服務支援單位」。
2021年	我們入選工信部國家級「專精特新小巨人企業」。
2022年	我們榮獲IEC 62443工業網絡安全認證。
2023年	我們榮獲國際CMMI 5級認證。

歷史、發展及公司架構

年份	里程碑
2024年	我們於7月訂立股權轉讓協議，收購北京必可測38%股權。
2025年	我們完成全面改制為股份有限公司，更名為北京天地和興科技股份有限公司。
2025年	我們於10月訂立股權轉讓協議，收購海博電氣51%股權，我們於11月進一步訂立股權轉讓協議，收購北京必可測13%股權。

主要附屬公司

截至最後實際可行日期，以下實體為我們的主要附屬公司，對我們的營運具重大影響：

附屬公司名稱	註冊成立地點	註冊成立日期	本公司控股	主要業務活動
北京必可測 ⁽¹⁾	中國	2002年9月25日	51% ⁽²⁾	為電力行業設備智能管理和控制系統的建設，提供設備可靠性管理、系統優化和安全控制相關產品的研發、銷售和技術服務。
海博電氣	中國	2014年12月18日	51% ⁽³⁾	電力自動化設備、成套供電設備、大容量鋰電池組、電腦測量控制系統及建築智能設備的研究、開發、生產、銷售與技術服務

附註：

- (1) 北京必可測自2013年5月起於全國中小企業股份轉讓系統(「新三板」)掛牌上市(NEEQ：430215)。
- (2) 北京必可測的餘下股權分別由何立榮先生(「何先生」)、北京清新環境技術股份有限公司(「北京清新」)(一家由四川省政府國有資產監督管理委員會最終實益控制的公司)及其他獨立第三方(各自擁有北京必可測不足5%股權)擁有17.76%、10.93%及20.31%。除何先生與北京清新為本公司附屬公司的主要股東外，北京必可測的其他股東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

- (3) 海博電氣餘下股權情況如下：由煙台海博智能科技有限公司(「海博智能」)持有29.70%的權益(海博智能分別由劉紅梅女士(「劉女士」)、曹詩兵先生(「曹先生」)及龐靜女士(「龐女士」)持有71.67%、15.50%及12.83%的權益)；由煙台君博投資管理中心(有限合夥)(「君博投資」)持有11.64%的權益(君博投資分別由劉女士、孫景濤先生、龐女士及其他19名獨立第三方(均為海博電氣普通員工)持有35.59%、11.50%、4.87%及48.04%的權益)；由劉女士持有5.25%的權益；由龐女士持有1.26%的權益以及由曹先生持有1.15%的權益。

有關緊接本文件日期前兩年附屬公司的股權變動，請參閱本文件附錄四所載「法定及一般資料 – A.有關本公司及附屬公司的進一步資料 – 3.附屬公司的股本變動」。除下文所披露者外，於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，我們的附屬公司並無股權變動。

重大收購、出售及合併

收購北京必可測

為將本集團業務從核心工業網絡安全服務拓展至更廣泛的工業數智領域，尤其是能源領域，於2024年7月19日，本公司分別與10名個人(「賣方」)(除身為北京必可測的股東外，均為獨立第三方)簽訂股權轉讓協議(「股權轉讓協議」)。根據股權轉讓協議，本公司同意收購而賣方同意轉讓北京必可測約38%股權，總代價為人民幣87,390,455元，該代價已於2024年8月29日結清。根據本公司與北京必可測相關股東之間的安排，我們能夠控制北京必可測董事會的組成，因此自2024年10月1日起，北京必可測於我們的財務報表合併入賬。該代價乃經各方參考北京必可測於新三板的上市股價及其與本集團業務預期產生的協同效應後，經公平磋商而釐定。於2025年11月7日，本公司進一步與北京必可測12名股東(除身為北京必可測的股東外，均為獨立第三方)簽訂股權轉讓協議(「第二份股權轉讓協議」)。根據第二份股權轉讓協議，本公司同意進一步收購北京必可測合共約13%股權，代價為人民幣29,909,545元，該代價已於2025年12月26日結清。上述轉讓完成後，北京必可測由本公司持有51%股權，為本公司之附屬公司。

北京必可測主要業務為電力行業設備智能管理和控制系統的建設，提供設備可靠性管理、系統優化和安全控制相關的產品的研發、銷售和技術服務。收購北京必可測是由於本公司與北京必可測之間業務的高度互補性，使得本集團能夠提供能源數智化解決方案。其意義在於打造一個工業生產安全生態系統，使關鍵基礎設施的運營更高效、更安全、更智能，最終提升本集團的市場競爭力及長期增長。

歷史、發展及公司架構

收購海博電氣

為擴展我們提供工業電力系統解決方案的服務能力，於2025年10月29日，本公司分別與岳公友先生（「岳先生」）、君博投資、曹先生及龐女士（除身為海博電氣股東外，彼等均屬獨立第三方）訂立股權轉讓協議（「海博電氣股權轉讓協議」）。根據海博電氣股權轉讓協議，本公司同意收購，而岳先生、君博投資、曹先生及龐女士同意轉讓海博電氣合共51%的股權，總代價為人民幣51,000,000元，該代價已於2025年12月18日結清。該代價乃經各方公平磋商釐定。

海博電氣主要從事電力自動化設備、成套供電設備、大容量鋰電池組、電腦測量與控制系統及建築智能設備的研究、開發、生產、銷售與技術服務。收購海博電氣將使我們獲得海博電氣在鋰電池組、電腦測量與控制系統及建築智能設備領域的成熟技術，為數據中心、礦場、船舶及其他關鍵基礎設施等多元應用場景，提供高度可靠、安全且符合環保責任的後備儲能電源解決方案。

收購北京必可測與海博電氣的策略亦契合中國能源數智化綜合解決方案領域的持續增長趨勢。根據弗若斯特沙利文的資料，該市場規模自2020年的人民幣172億元穩步攀升至2024年的人民幣476億元，複合年增長率為17.4%。

各項收購前，北京必可測及海博電氣互不關連。收購北京必可測或海博電氣各自的適用百分比率（定義見上市規則）均未達25%或以上，故無須根據上市規則第4.05A條作出披露。除上文所披露者外，我們自成立以來並無進行任何我們認為對自身屬重大的收購、出售或合併。

公司發展及重大股權變動

本公司成立

本公司於2007年8月14日成立為有限責任公司，名稱為北京天地和興科技有限公司，初始註冊資本為人民幣5.0百萬元，由三位創始人以現金全額出資，即梁女士、崔女士及王先生分別出資人民幣1,700,000元、人民幣1,650,000元及人民幣1,650,000元。梁女士與崔女士是已退休的普通員工，也是王先生的朋友。

歷史、發展及公司架構

於2011年10月23日，(i)梁女士以代價人民幣1,700,000元將註冊資本人民幣1,700,000元轉讓予王先生；及(ii)崔女士分別以代價人民幣250,000元及人民幣1,400,000元將註冊資本人民幣250,000元及人民幣1,400,000元轉讓予王鵬先生及王先生，是由於王先生對工業網絡安全的長期增長前景充滿信心，而自梁女士和崔女士收購註冊資本將使王先生能夠對本公司的戰略方向及未來發展擁有更大的控制權。相應的工商登記已於2011年10月24日完成。緊隨股權轉讓後的股東詳情載列如下：

股東姓名	註冊股本 (人民幣元)	所持股權 概約百分比 (%)
王先生	4,750,000	95.00
王鵬先生 ⁽¹⁾	250,000	5.00
總計	5,000,000	100.00

附註：

(1) 王鵬先生為王先生的校友。就本公司所知，截至最後實際可行日期，王鵬先生為獨立第三方。

2013年3月的首輪增資

於2013年3月26日，我們的股東批准將註冊資本由人民幣5,000,000元增至人民幣10,000,000元，由王先生以代價人民幣5,000,000元認購，並於2013年3月28日以現金全額出資。相應的工商登記已於2013年3月27日完成。緊隨增資後的股東詳情載列如下：

股東姓名	註冊股本 (人民幣元)	持股概約百分比 (%)
王先生	9,750,000	97.50
王鵬先生	250,000	2.50
總計	10,000,000	100.00

歷史、發展及公司架構

天使輪融資

於2016年11月15日，我們的股東批准：(i)股權轉讓，即王先生及王鵬先生分別以代價人民幣1,133,800元及人民幣250,000元將註冊資本人民幣1,133,800元及人民幣250,000元轉讓予天津興遠(為本集團員工利益持有股份的員工持股平台)；及(ii)將註冊資本增至人民幣10,965,016元，其中北京易聯昌元股權投資中心(有限合夥)(「北京易聯」)以代價人民幣5,000,000元認購註冊資本人民幣526,316元(北京易聯的未繳足註冊資本人民幣263,158元所對應的代價人民幣2,500,000元隨後轉讓予王先生。請參閱下文「B輪融資」)，天津美固企業管理諮詢合夥企業(有限合夥)(「天津美固」)以代價人民幣3,000,000元認購註冊資本人民幣438,700元。有關變更的工商登記已於2016年11月22日完成。緊隨上述天使輪融資後的股東詳情載列如下：

股東姓名／名稱	註冊股本 (人民幣元)	持股概約百分比 (%)
王先生	8,616,200	78.58
天津興遠 ⁽¹⁾	1,383,800	12.62
北京易聯 ⁽²⁾	526,316	4.80
天津美固 ⁽²⁾	438,700	4.00
總計	10,965,016	100.00

附註：

- (1) 請參閱「員工激勵平台」
- (2) 就本公司所知，在上述增資時，北京易聯及天津美固均為獨立第三方。有關北京易聯及天津美固的詳情及背景，請參閱「[編纂]投資 - 有關[編纂]投資者的資料」。

歷史、發展及公司架構

A輪融資

於2017年5月20日，王先生以代價人民幣1,300,000元將註冊資本人民幣594,194元轉讓予天津美固。同日，我們的股東批准將註冊資本從人民幣10,965,016元增至人民幣12,900,000元，其中浙江如山匯鑫創業投資合夥企業(有限合夥)(「如山匯鑫」)以代價人民幣6,000,000元認購註冊資本人民幣515,996元，浙江舟山如山匯盈創業投資合夥企業(有限合夥)(「如山匯盈」)以代價人民幣6,000,000元認購註冊資本人民幣515,996元，岳建明先生以代價人民幣7,500,000元認購註冊資本人民幣644,994元，徐輝先生以代價人民幣2,700,000元認購註冊資本人民幣232,198元，王涌先生以代價人民幣300,000元認購註冊資本人民幣25,800元。工商登記已於2017年6月7日完成。緊隨A輪融資後的股東詳情載列如下：

股東姓名／名稱	註冊股本 (人民幣元)	持股概約百分比 (%)
王先生	8,022,006	62.19
天津興遠	1,383,800	10.73
北京易聯	526,316	4.08
天津美固	1,032,894	8.01
如山匯鑫 ⁽¹⁾	515,996	4.00
如山匯盈 ⁽¹⁾	515,996	4.00
岳建明先生 ⁽¹⁾	644,994	5.00
徐輝先生 ⁽¹⁾	232,198	1.80
王涌先生 ⁽¹⁾	25,800	0.20
總計	12,900,000	100.00

附註：

- (1) 就本公司所知，在上述增資時，各A輪投資者均為獨立第三方。有關A輪投資者的詳情及背景，請參閱「-[編纂]投資-有關[編纂]投資者的資料」。

歷史、發展及公司架構

B輪融資

於2018年7月18日，我們的股東批准：(i)北京易聯以零代價將未繳註冊資本人民幣263,158元轉讓予王先生(王先生承擔並向本公司支付人民幣263,158元的註冊資本)，隨後王先生以代價人民幣4,000,000元將其轉讓予上海物聯網二期創業投資基金合夥企業(有限合夥)(「上海物聯網」)；及(ii)將註冊資本從人民幣12,900,000元增至人民幣14,660,925元，其中上海物聯網以代價人民幣18,000,000元認購註冊資本人民幣659,742元，深圳市慧悅成長投資基金企業(有限合夥)(「深圳慧悅」)以代價人民幣16,610,000元認購註冊資本人民幣638,551元，深圳市天慧成長投資基金企業(有限合夥)(「深圳天慧」)以代價人民幣4,750,000元認購註冊資本人民幣182,608元，杭州勤鼎投資管理合夥企業(有限合夥)(「杭州勤鼎」)以代價人民幣7,200,000元認購註冊資本人民幣280,024元。工商登記已於2018年9月17日完成。緊隨B輪融資後的股東詳情載列如下：

股東姓名／名稱	註冊股本 (人民幣元)	持股概約百分比 (%)
王先生	8,022,006	54.72
天津興遠	1,383,800	9.44
北京易聯	263,158	1.80
天津美固	1,032,894	7.05
如山匯鑫	515,996	3.52
如山匯盈	515,996	3.52
岳建明先生	644,994	4.40
徐輝先生	232,198	1.58
王涌先生	25,800	0.18
上海物聯網 ⁽¹⁾	922,900	6.30
深圳慧悅 ⁽¹⁾	638,551	4.36
深圳天慧 ⁽¹⁾	182,608	1.25
杭州勤鼎 ⁽¹⁾	280,024	1.91
總計	14,660,925	100.0

附註：

- (1) 就本公司所知，在上述增資時，各B輪投資者均為獨立第三方。有關B輪投資者的詳情及背景，請參閱「-[編纂]投資-有關[編纂]投資者的資料」。

歷史、發展及公司架構

C輪融資及2020年9月與2020年10月的公積金轉增股本

2019年3月19日，王先生與天津興遠訂立協議，以代價人民幣1,134,758元將註冊資本人民幣1,134,758元轉讓予天津興遠。於2019年11月8日，我們的股東批准：(i)王先生以代價人民幣1,890,000元將註冊資本人民幣60,756元轉讓予南京俱成秋實股權投資合夥企業(有限合夥)(「**俱成秋實**」)，以代價人民幣5,000,000元將註冊資本人民幣160,756元轉讓予廣州黃埔智造產業投資基金合夥企業(有限合夥)(「**廣州黃埔**」)，以代價人民幣1,815,000元將註冊資本人民幣58,354元轉讓予江蘇省現代服務業發展創業投資基金(有限合夥)(「**江蘇現代服務**」)以及以代價人民幣1,980,000元將註冊資本人民幣63,514元轉讓予深圳松禾；(ii)徐輝先生將註冊資本人民幣232,198元轉讓予深圳松禾；(iii)王涌先生將註冊資本人民幣25,800元轉讓予深圳松禾；(iv)北京易聯將註冊資本人民幣263,158元轉讓予江蘇現代服務；及(v)上海物聯網將註冊資本人民幣100,000元轉讓予俱成秋實。

歷史、發展及公司架構

同日，我們的股東批准將註冊資本從人民幣14,660,925元增至人民幣16,975,809元，其中(i)江蘇現代服務以代價人民幣30,000,000元認購註冊資本人民幣771,628元；(ii)廣州黃埔以代價人民幣15,000,000元認購註冊資本人民幣385,814元；(iii)深圳松禾以代價人民幣30,000,000元認購註冊資本人民幣771,628元；及(iv)俱成秋實以代價人民幣15,000,000元認購註冊資本人民幣385,814元。工商登記已於2019年12月25日完成。緊隨C輪融資後的股東詳情載列如下：

股東姓名／名稱	註冊股本 (人民幣元)	持股概約百分比 (%)
王先生	6,543,868	38.55
天津興遠	2,518,558	14.84
天津美固	1,032,894	6.08
如山匯鑫	515,996	3.04
如山匯盈	515,996	3.04
岳建明先生	644,994	3.80
上海物聯網	822,900	4.85
深圳慧悅	638,551	3.76
深圳天慧	182,608	1.08
杭州勤鼎	280,024	1.65
廣州黃埔 ⁽¹⁾	546,570	3.22
江蘇現代服務 ⁽¹⁾	1,093,140	6.44
俱成秋實 ⁽¹⁾	546,570	3.22
深圳松禾 ⁽¹⁾	1,093,140	6.44
總計	16,975,809	100.00

附註：

- (1) 就本公司所知，在上述增資時，各C輪投資者均為獨立第三方。有關C輪投資者的詳情及背景，請參閱「-[編纂]投資-有關[編纂]投資者的資料」。

歷史、發展及公司架構

於2020年9月1日及10月9日，我們的股東先後批准將公積金人民幣13,024,191元及人民幣20,000,000元分別轉增股本，全體股東按持股比例參與，使本公司註冊資本由人民幣16,975,809元增至人民幣50,000,000元。工商登記已於2020年10月9日完成。緊隨增資變更後的股東詳情載列如下：

股東姓名／名稱	註冊股本 (人民幣元)	持股概約百分比 (%)
王先生	19,274,097	38.55
天津興遠	7,418,080	14.84
天津美固	3,042,253	6.08
如山匯鑫	1,519,798	3.04
如山匯盈	1,519,798	3.04
岳建明先生	1,899,745	3.80
上海物聯網	2,423,743	4.85
深圳慧悅	1,880,767	3.76
深圳天慧	537,848	1.08
杭州勤鼎	824,773	1.65
廣州黃埔	1,609,850	3.22
江蘇現代服務	3,219,699	6.44
俱成秋實	1,609,850	3.22
深圳松禾	3,219,699	6.44
總計	50,000,000	100.00

歷史、發展及公司架構

於2021年4月26日，我們的股東批准：(i)廣州黃埔將註冊資本人民幣536,617元轉讓予珠海雲合匯森一期投資中心(有限合夥)(「珠海雲合」)；及(ii)將註冊資本從人民幣50,000,000元增至人民幣52,631,579元，其中人民幣2,631,579元的註冊資本由天津興輝以代價人民幣2,631,579元認購但未實繳，天津興輝隨後於2025年5月30日繳付。請參閱下文「- E輪融資」。天津興輝是為本集團員工利益持有股份的員工持股平台。請參閱「- 員工激勵平台」。緊隨上述變更後的股東詳情載列如下：

股東姓名／名稱	註冊股本 (人民幣元)	持股概約百分比 (%)
王先生	19,274,097	36.62
天津興遠	7,418,080	14.09
天津美固	3,042,253	5.78
如山匯鑫	1,519,798	2.89
如山匯盈	1,519,798	2.89
岳建明先生	1,899,745	3.61
上海物聯網	2,423,743	4.61
深圳慧悅	1,880,767	3.57
深圳天慧	537,848	1.02
杭州勤鼎	824,773	1.57
廣州黃埔 ⁽¹⁾	1,073,233	2.04
江蘇現代服務 ⁽¹⁾	3,219,699	6.12
俱成秋實 ⁽¹⁾	1,609,850	3.06
深圳松禾 ⁽¹⁾	3,219,699	6.12
珠海雲合 ⁽¹⁾	536,617	1.02
天津興輝 ⁽²⁾	2,631,579	5.00
總計	52,631,579	100.00

附註：

- (1) 就本公司所知，在上述增資時，各C輪投資者均為獨立第三方。有關C輪投資者的詳情及背景，請參閱「- [編纂]投資 - 有關[編纂]投資者的資料」。
- (2) 請參閱「- 員工激勵平台」

歷史、發展及公司架構

D輪融資

於2021年7月，我們的股東就以下股權轉讓達成協議：(i)天津美固將註冊資本人民幣698,758元轉讓予青島尚頌匯鑄戰新產業投資基金合夥企業(有限合夥)(「青島尚頌」)；(ii)王先生以代價人民幣23,400,000元將註冊資本人民幣1,282,895元轉讓予上海中電投融和新能源投資管理中心(有限合夥)(「上海中電」)，以代價人民幣1,600,000元將註冊資本人民幣87,719元轉讓予嘉興融和海川股權投資合夥企業(有限合夥)(「嘉興融和」)；(iii)天津美固將註冊資本人民幣822,368元轉讓予重慶市涪陵區松禾智訊私募股權投資基金合夥企業(有限合夥)(「重慶松禾」)；及(iv)王先生以代價人民幣2,255,000元將註冊資本人民幣123,610元轉讓予青島尚頌。

於2021年9月26日，我們的股東批准將註冊資本從人民幣52,631,579元增至人民幣56,798,246元，其中(i)上海中電投以代價人民幣23,400,000元認購註冊資本人民幣1,026,316元；(ii)嘉興融和以代價為人民幣1,600,000元認購註冊資本人民幣70,175元；(iii)重慶松禾以代價人民幣35,000,000元認購註冊資本人民幣1,535,088元；及(iv)青島尚頌以代價人民幣35,000,000元認購註冊資本人民幣1,535,088元。登記已於同日完成。

於2021年12月1日，我們的股東批准以下股權轉讓：(i)珠海雲合將註冊資本人民幣386,997元轉讓予北京國科鼎智股權投資中心(有限合夥)(「北京國科」)，將註冊資本人民幣149,620元轉讓予上海中葉至源創業投資合夥企業(有限合夥)(「上海中葉」)；(ii)上海物聯網將註冊資本人民幣481,612元轉讓予復星(重慶)私募股權投資基金合夥企業(有限合夥)(「復星重慶」)，將註冊資本人民幣481,612元轉讓予南京南鋼轉型升級產業投資合夥企業(有限合夥)(「南京南鋼」)，將註冊資本6,818元轉讓予李鵬先生，將註冊資本3,916元轉讓予楊安琪女士；及(iii)岳建明先生將註冊資本人民幣257,998元轉讓予蘇州國發科技創新投資企業(有限合夥)(「國發科創」)，將註冊資本人民幣128,999元轉讓予蘇州國發港航物流產業投資開發合夥企業(有限合夥)(「國發物流」)，將註冊資本人民幣747,000元轉讓予中電科核心技術研發股權投資基金(北京)合夥企業(有限合夥)(「中電科基金」)，將註冊資本人民幣3,000元轉讓予揚州乾益投資合夥企業(有限合夥)(「揚州乾益」)，將註冊資本人民幣251,770元轉讓予杭州銀杏源股權投資合夥企業(有限合夥)(「杭州銀杏」)，將註冊資本人民幣159,978元轉讓予上海中葉至源創業投資合夥企業(有限合夥)(「上海中葉」)。

歷史、發展及公司架構

於2022年2月1日，我們的股東批准將註冊資本從人民幣56,798,246元增至人民幣63,624,689元，其中(i)北京國科以代價人民幣22,500,000元認購註冊資本人民幣986,842元；(ii)上海中葉以代價人民幣18,000,000元認購註冊資本人民幣789,474元；(iii)復星重慶以代價人民幣14,830,000元認購註冊資本650,439元；(iv)南京南鋼以代價人民幣14,830,000元認購註冊資本人民幣650,439元；(v)李鵬先生以代價人民幣210,000元認購註冊資本人民幣9,211元；(vi)楊安琪女士以代價人民幣130,000元認購註冊資本人民幣5,702元；(vii)國發科創以代價人民幣15,000,000元認購註冊資本人民幣657,895元；(viii)國發物流以代價人民幣7,500,000元認購註冊資本人民幣328,947元；(ix)中電科基金以代價人民幣35,856,000元認購註冊資本人民幣1,572,632元；(x)揚州乾益以代價為人民幣144,000元認購註冊資本人民幣6,315元；(xi)杭州銀杏以代價人民幣7,000,000元認購註冊資本人民幣307,018元；(xii)北京中融元昌投資擔保有限公司(「北京中融」)以代價人民幣10,000,000元認購註冊資本人民幣391,604元；(xiii)共青城華赫股權投資合夥企業(有限合夥)(「共青城華赫」)以代價人民幣7,000,000元認購註冊資本人民幣274,123元；及(xiv)共青城鈦不平凡投資合夥企業(有限合夥)(「鈦不平凡」)以代價人民幣5,000,000元認購註冊資本人民幣195,802元。登記已於2022年10月20日完成。

於2022年11月23日，我們的股東批准：(i)岳建明先生將註冊資本人民幣351,000元轉讓予湖北長江中信科移動通信技術產業投資基金合夥企業(有限合夥)(「湖北長江」)；及(ii)王先生將註冊資本人民幣674,188元轉讓予湖北長江。同日，我們的股東進一步批准將註冊資本從人民幣63,624,689元增至人民幣65,676,694元，其中(i)龍岩鑫達股權投資中心(有限合夥)(「龍岩鑫達」)以代價人民幣20,000,000元認購註冊資本人民幣877,193元；及(ii)湖北長江以代價人民幣30,000,000元認購註冊資本人民幣1,174,812元。登記已於2023年1月13日完成。

歷史、發展及公司架構

緊隨D輪融資後的股東詳情載列如下：

股東姓名／名稱	註冊股本 (人民幣元)	持股概約百分比 (%)
王先生	17,105,685	26.05
天津興遠	7,418,080	11.29
天津美固	1,521,127	2.32
如山匯鑫	1,519,798	2.31
如山匯盈	1,519,798	2.31
上海物聯網	1,449,785	2.21
深圳慧悅	1,880,767	2.86
深圳天慧	537,848	0.82
杭州勤鼎	824,773	1.26
廣州黃埔	1,073,233	1.63
江蘇現代服務	3,219,699	4.90
俱成秋實	1,609,850	2.45
深圳松禾	3,219,699	4.90
天津興輝	2,631,579	4.01
上海中電投	2,309,211	3.52
嘉興融和	157,894	0.24
重慶松禾	2,357,456	3.59
青島尚頌	2,357,456	3.59
北京國科 ⁽¹⁾	1,373,839	2.09
上海中葉 ⁽¹⁾	1,099,072	1.67
復星重慶 ⁽¹⁾	1,132,051	1.72
南京南鋼 ⁽¹⁾	1,132,051	1.72
李鵬先生 ⁽¹⁾	16,029	0.02
楊安琪女士 ⁽¹⁾	9,618	0.01
國發科創 ⁽¹⁾	915,893	1.39
國發物流 ⁽¹⁾	457,946	0.70
中電科基金 ⁽¹⁾	2,319,632	3.53
揚州乾益 ⁽¹⁾	9,315	0.01
杭州銀杏 ⁽¹⁾	558,788	0.85
北京中融 ⁽¹⁾	391,604	0.60
共青城華赫 ⁽¹⁾	274,123	0.42
欽不平凡 ⁽¹⁾	195,802	0.30
龍岩鑫達 ⁽¹⁾	877,193	1.34
湖北長江 ⁽¹⁾	2,200,000	3.35
總計	65,676,694	100.00

附註：

- (1) 就本公司所知，在上述增資時，各D輪投資者均為獨立第三方。有關D輪投資者的詳情及背景，請參閱「-[編纂]投資-有關[編纂]投資者的資料」。

歷史、發展及公司架構

E輪融資

於2023年2月1日，我們的股東批准股權轉讓，據此，杭州勤鼎以代價人民幣20,000,000元將註冊資本人民幣824,773元轉讓予浙江春曉數字出版股權投資基金合夥企業(有限合夥)(「浙江春曉」)。登記已於2023年3月15日完成。

於2023年8月1日，我們的股東批准以下股權轉讓：(i)如山匯盈將註冊資本人民幣750,028元及如山匯鑫將註冊資本人民幣563,506元，轉讓予聯金創新產業私募股權投資基金(深圳)合夥企業(有限合夥)(「聯金創新」)；(ii)如山匯鑫將註冊資本人民幣186,522元轉讓予景德鎮蜂巢鈴軒新能源產業投資中心(有限合夥)(「景德鎮蜂巢」)；(iii)深圳慧悅將註冊資本人民幣928,143元轉讓予景德鎮蜂巢；(iv)深圳天慧將註冊資本人民幣198,869元轉讓予景德鎮蜂巢，將註冊資本人民幣66,491元轉讓予上海網宿唯實創業投資合夥企業(有限合夥)(「上海網宿」)；(v)楊安琪女士將註冊資本人民幣9,618元轉讓予上海網宿；及(vi)廣州黃浦將註冊資本人民幣288,397元轉讓予上海網宿，將註冊資本人民幣456,453元轉讓予湖北網宿致真股權投資基金合夥企業(有限合夥)(「湖北網宿」)，將註冊資本人民幣328,383元轉讓予廈門信合藍創業投資合夥企業(有限合夥)(「廈門信合藍」)。

同日，我們的股東批准將註冊資本從人民幣65,676,694元增至人民幣68,697,821元，其中(i)聯金創新以代價人民幣40,000,000元認購註冊資本人民幣1,050,827元；(ii)景德鎮蜂巢以代價人民幣40,000,000元認購註冊資本人民幣1,050,827元；(iii)上海網宿以代價人民幣11,100,000元認購註冊資本人民幣291,604元；(iv)湖北網宿以代價人民幣13,900,000元認購註冊資本人民幣365,162元；及(v)廈門信合藍以代價人民幣10,000,000元認購註冊資本人民幣262,707元。登記已於2023年12月1日完成。

於2024年1月1日，我們的股東批准以下股權轉讓：(i)如山匯盈將註冊資本人民幣769,770元轉讓予北京京國管；(ii)如山匯鑫將註冊資本人民幣769,770元轉讓予北京京國管；(iii)上海物聯網將註冊資本人民幣1,449,785元轉讓予北京京國管；(iv)深圳慧悅將註冊資本人民幣952,624元轉讓予北京京國管；(v)深圳天慧將註冊資本人民幣162,844元轉讓予北京京國管，將註冊資本人民幣109,644元轉讓予北京中關村科學城科技成長投資合夥企業(有限合夥)(「中關村科學城」)；(vi)中電科基金將註冊資本人民幣492,575元轉讓予深圳松禾，以將註冊資本人民幣118,218元轉讓予趙籽涵女士；(vii)俱成秋實將註冊資本人民幣804,925元轉讓予中關村科學城；及(viii)江蘇現代服務將註冊資本人民幣398,965元轉讓予中關村科學城。

歷史、發展及公司架構

同日，我們的股東進一步批准將註冊資本從人民幣68,697,821元人民幣增至人民幣73,426,543元，其中(i)北京京國管以代價人民幣125,000,000元認購註冊資本人民幣3,283,835元；(ii)中關村科學城以代價人民幣40,000,000元認購註冊資本人民幣1,050,827元；及(iii)深圳松禾以代價人民幣15,000,000元認購註冊資本人民幣394,060元(深圳松禾尚有註冊資本人民幣170,760元未繳足)。登記已於2024年1月16日完成。

於2024年3月18日，我們的股東批准將註冊資本從人民幣73,426,543元增至人民幣76,447,671元，其中：(i)北京信息產業發展投資基金(有限合夥)(「北京信息」)以代價人民幣100,000,000元認購註冊資本人民幣2,627,068元；(ii)中核(浙江)新興產業股權投資基金(有限合夥)(「中核浙江」)以代價人民幣15,000,000元認購註冊資本人民幣394,060元。登記已於2024年4月23日完成。

歷史、發展及公司架構

於2025年7月31日，我們的股東批准一項股權轉讓，據此，深圳松禾以零代價將註冊資本人民幣170,760元(即深圳松禾認購但未繳付的部分)轉讓予佟建民先生，同時佟建民先生統一承擔向本公司支付人民幣6,500,000元的責任，作為相應注資。於2025年5月30日，天津興輝為其認購的註冊資本向本公司支付人民幣2,631,579元。登記已於2025年8月13日完成。E輪融資完成後，我們的股權架構載列如下：

股東姓名／名稱	註冊股本 (人民幣元)	持股概約百分比 (%)
王先生	17,105,685	22.38
天津興遠	7,418,080	9.70
天津美固	1,521,127	1.99
江蘇現代服務	2,820,734	3.69
俱成秋實	804,925	1.05
深圳松禾	3,935,574	5.15
天津興輝	2,631,579	3.44
上海中電投	2,309,211	3.02
嘉興融和	157,894	0.21
重慶松禾	2,357,456	3.08
青島尚頌	2,357,456	3.08
北京國科	1,373,839	1.80
上海中葉	1,099,072	1.44
復星重慶	1,132,051	1.48
南京南鋼	1,132,051	1.48
李鵬先生	16,029	0.02
國發科創	915,893	1.20
國發物流	457,946	0.60
中電科基金	1,708,839	2.24
揚州乾益	9,315	0.01
杭州銀杏	558,788	0.73
北京中融	391,604	0.51
共青城華赫	274,123	0.36
欽不平凡	195,802	0.26
龍岩鑫達	877,193	1.15
湖北長江	2,200,000	2.88
浙江春曉 ⁽¹⁾	824,773	1.08
聯金創新 ⁽¹⁾	2,364,361	3.09
景德鎮蜂巢 ⁽¹⁾	2,364,361	3.09
上海網宿 ⁽¹⁾	656,110	0.86
湖北網宿 ⁽¹⁾	821,615	1.07
廈門信合藍 ⁽¹⁾	591,090	0.77
北京京國管 ⁽¹⁾	7,388,628	9.66
中關村科學城 ⁽¹⁾	2,364,361	3.09
趙籽涵女士 ⁽¹⁾	118,218	0.15
北京信息 ⁽¹⁾	2,627,068	3.44
中核浙江 ⁽¹⁾	394,060	0.52
佟建民先生 ⁽¹⁾	170,760	0.22
總計	76,447,671	100.00

附註：

- (1) 就本公司所知，在上述增資時，各E輪投資者均為獨立第三方。有關E輪投資者的詳情及背景，請參閱「[編纂]投資 - 有關[編纂]投資者的資料」。

歷史、發展及公司架構

於2025年10月全面改制為股份有限公司

於2025年10月17日，我們完成從有限責任公司全面改制為股份有限公司。有限責任公司當時的所有股東按比例成為股份有限公司的創始人。改制後本公司的股權如下。

股東名稱／姓名	股份	持股概約百分比 (%)
王先生	17,105,685	22.38
天津興遠	7,418,080	9.70
天津美固	1,521,127	1.99
江蘇現代服務	2,820,734	3.69
俱成秋實	804,925	1.05
深圳松禾	3,935,574	5.15
天津興輝	2,631,579	3.44
上海中電投	2,309,211	3.02
嘉興融和	157,894	0.21
重慶松禾	2,357,456	3.08
青島尚頤	2,357,456	3.08
北京國科	1,373,839	1.80
上海中葉	1,099,072	1.44
復星重慶	1,132,051	1.48
南京南鋼	1,132,051	1.48
李鵬先生	16,029	0.02
國發科創	915,893	1.20
國發物流	457,946	0.60
中電科基金	1,708,839	2.24
揚州乾益	9,315	0.01
杭州銀杏	558,788	0.73
北京中融	391,604	0.51
共青城華赫	274,123	0.36
欽不平凡	195,802	0.26
龍岩鑫達	877,193	1.15
湖北長江	2,200,000	2.88
浙江春曉	824,773	1.08
聯金創新	2,364,361	3.09
景德鎮蜂巢	2,364,361	3.09
上海網宿	656,110	0.86
湖北網宿	821,615	1.07
廈門信合藍	591,090	0.77
北京京國管	7,388,628	9.66
中關村科學城	2,364,361	3.09
趙籽涵女士	118,218	0.15
北京信息	2,627,068	3.44
中核浙江	394,060	0.52
佟建民先生	170,760	0.22
總計	76,447,671	100.00

歷史、發展及公司架構

E+輪融資

於2025年12月24日，我們的股東批准以代價人民幣51,000,000元向煙台興博共創投資中心(有限合夥)(「煙台興博」)配售1,337,834股股份。登記已於2025年12月25日完成。E+輪融資完成後，我們的股權架構載列如下：

股東姓名／名稱	股份	持股概約百分比 (%)
王先生	17,105,685	21.99
天津興遠	7,418,080	9.54
天津美固	1,521,127	1.96
江蘇現代服務	2,820,734	3.63
俱成秋實	804,925	1.03
深圳松禾	3,935,574	5.06
天津興輝	2,631,579	3.38
上海中電投	2,309,211	2.97
嘉興融和	157,894	0.20
重慶松禾	2,357,456	3.03
青島尚頌	2,357,456	3.03
北京國科	1,373,839	1.77
上海中葉	1,099,072	1.41
復星重慶	1,132,051	1.46
南京南鋼	1,132,051	1.46
李鵬先生	16,029	0.02
國發科創	915,893	1.18
國發物流	457,946	0.59
中電科基金	1,708,839	2.20
揚州乾益	9,315	0.01
杭州銀杏	558,788	0.72
北京中融	391,604	0.50
共青城華赫	274,123	0.35
欽不平凡	195,802	0.25
龍岩鑫達	877,193	1.13
湖北長江	2,200,000	2.83
浙江春曉	824,773	1.06
聯金創新	2,364,361	3.04
景德鎮蜂巢	2,364,361	3.04
上海網宿	656,110	0.84
湖北網宿	821,615	1.06
廈門信合藍	591,090	0.76
北京京國管	7,388,628	9.50

歷史、發展及公司架構

股東姓名／名稱	股份	持股概約百分比 (%)
中關村科學城	2,364,361	3.04
趙籽涵女士	118,218	0.15
北京信息	2,627,068	3.38
中核浙江	394,060	0.51
佟建民先生	170,760	0.22
煙台興博	1,337,834	1.72
總計	77,785,505	100.00

附註：

- (1) 就本公司所知，煙台興博為獨立第三方。有關煙台興博的詳情及背景，請參閱「-[編纂]投資-[編纂]投資者的資料」。

[編纂]投資

[編纂]投資的主要條款

截至最後實際可行日期，我們已收到以下[編纂]投資。下表概述[編纂]投資者對本公司作出的[編纂]投資的主要條款：

[編纂]投資者 姓名／名稱	投資方法	協議日期	代價全額結算 日期	所認購／收購 股份數量 ⁽¹⁾	代價概約金額 (人民幣元)	每股成本 (概約) (人民幣元)	較[編纂]折讓 ⁽²⁾ (概約)
北京易聯	認購新註冊資本	2016年2月18日	2016年3月8日	775,322 ⁽³⁾	2,500,000 ⁽³⁾	3.23	[編纂]
天津美固	認購新註冊資本	2016年9月28日	2017年1月5日	1,292,109	3,000,000	2.32	[編纂]
	來自王先生的股權轉讓	2017年5月25日	2017年7月17日	1,749,048	1,300,000	0.74	[編纂]
如山匯鑫	認購新註冊資本	2017年4月21日	2017年4月27日	1,519,798	6,000,000	3.95	[編纂]
如山匯盈	認購新註冊資本	2017年4月21日	2017年4月27日	1,519,798	6,000,000	3.95	[編纂]

歷史、發展及公司架構

[編纂]投資者 姓名/名稱	投資方法	協議日期	代價全額結算 日期	所認購/收購 股份數量 ⁽¹⁾	代價概約金額 (人民幣元)	每股成本 (概約) (人民幣元)	較[編纂]折讓 ⁽²⁾ (概約)
岳建明先生	認購新註冊資本	2017年4月21日	2017年5月17日	1,899,745	7,500,000	3.95	[編纂]
徐輝先生	認購新註冊資本	2017年4月21日	2017年4月28日	684,001	2,700,000	3.95	[編纂]
王湧先生	認購新註冊資本	2017年4月21日	2017年6月9日	76,001	300,000	3.95	[編纂]
上海物聯網	來自王先生的股權轉讓	2018年3月31日	2018年7月19日	776,027	4,000,000	5.15	[編纂]
	認購新註冊資本	2018年7月10日	2018年7月27日	1,945,072	18,000,000	9.26	[編纂]
深圳慧悅	認購新註冊資本	2018年7月10日	2018年8月2日	1,880,767	16,610,000	8.84	[編纂]
深圳天慧	認購新註冊資本	2018年7月10日	2018年8月6日	537,848	4,750,000	8.84	[編纂]
杭州勤鼎	認購新註冊資本	2018年7月10日	2018年5月21日	824,773	7,200,000	8.73	[編纂]
俱成秋實	來自王先生的股權轉讓	2019年9月10日	2019年10月15日	179,006	1,890,000	10.56	[編纂]
	來自上海物聯網的 股權轉讓	2019年9月10日	— ⁽⁴⁾	294,622	— ⁽⁴⁾	—	[編纂]
	認購新註冊資本	2019年9月10日	2019年10月15日	1,137,004	15,000,000	13.20	[編纂]
廣州黃埔	來自王先生的股權轉讓	2019年7月18日	2019年10月30日	474,005	5,000,000	10.55	[編纂]
	認購新註冊資本	2019年7月18日	2019年7月29日	1,137,004	15,000,000	13.20	[編纂]
江蘇現代服務	來自王先生的股權轉讓	2019年7月18日	2019年7月24日	171,997	1,815,000	10.56	[編纂]

歷史、發展及公司架構

[編纂]投資者 姓名/名稱	投資方法	協議日期	代價全額結算 日期	所認購/收購 股份數量 ⁽¹⁾	代價概約金額 (人民幣元)	每股成本 (概約) (人民幣元)	較[編纂]折讓 ⁽²⁾ (概約)
	來自北京易聯的股權轉讓	2019年7月18日	— ⁽⁴⁾	775,322	— ⁽⁴⁾	—	[編纂]
	認購新註冊資本	2019年7月18日	2019年7月24日	2,273,005	30,000,000	13.20	[編纂]
深圳松禾	來自王先生的股權轉讓	2019年9月10日	2019年11月13日	187,001	1,980,000	10.59	[編纂]
	來自徐輝先生的股權轉讓	2019年9月10日	— ⁽⁴⁾	684,001	— ⁽⁴⁾	—	[編纂]
	來自王湧先生的股權轉讓	2019年9月10日	— ⁽⁴⁾	76,001	— ⁽⁴⁾	—	[編纂]
	認購新註冊資本	2019年9月10日	2019年11月13日	2,273,005	30,000,000	13.20	[編纂]
	來自中電科基金的股權 轉讓	2023年12月8日	— ⁽⁴⁾	492,575	— ⁽⁴⁾		
	認購新註冊資本	2023年12月8日	2024年2月1日	223,300 ⁽⁵⁾	8,500,000 ⁽⁵⁾	38.07	[編纂]
上海中電投	認購新註冊資本	2021年7月23日	2021年8月16日	1,026,316	23,400,000	22.80	[編纂]
	來自王先生的股權轉讓	2021年7月23日	2021年12月17日	1,282,895	23,400,000	18.24	[編纂]
嘉興融和	認購新註冊資本	2021年7月23日	2021年12月22日	70,175	1,600,000	22.80	[編纂]
	來自王先生的股權轉讓	2021年7月23日	2021年12月22日	87,719	1,600,000	18.24	[編纂]
重慶松禾	認購新註冊資本	2021年7月23日	2021年9月22日	1,535,088	35,000,000	22.80	[編纂]
	來自天津美固的股權轉讓	2021年7月23日	— ⁽⁴⁾	822,368	— ⁽⁴⁾		
青島尚頌	認購新註冊資本	2021年7月23日	2021年8月10日	1,535,088	35,000,000	22.80	[編纂]

歷史、發展及公司架構

[編纂]投資者 姓名/名稱	投資方法	協議日期	代價全額結算 日期	所認購/收購 股份數量 ⁽¹⁾	代價概約金額 (人民幣元)	每股成本 (概約) (人民幣元)	較[編纂]折讓 ⁽²⁾ (概約)
	來自天津美固的股權轉讓	2021年7月23日	— ⁽⁴⁾	698,758	— ⁽⁴⁾	—	[編纂]
	來自王先生的股權轉讓	2021年7月23日	2021年12月17日	123,610	2,255,000	18.24	[編纂]
珠海雲合	來自廣州黃埔的股權轉讓	2021年4月26日	— ⁽⁴⁾	536,617	— ⁽⁴⁾	—	[編纂]
北京國科	來自珠海雲合的股權轉讓	2021年11月25日	— ⁽⁴⁾	386,997	— ⁽⁴⁾	—	[編纂]
	認購新註冊資本	2021年11月25日	2021年12月10日	986,842	22,500,000	22.80	[編纂]
上海中葉	來自珠海雲合的股權轉讓	2021年11月25日	— ⁽⁴⁾	149,620	— ⁽⁴⁾	—	[編纂]
	來自岳建明先生的股權轉讓	2021年11月25日	— ⁽⁴⁾	159,978	— ⁽⁴⁾	—	[編纂]
	認購新註冊資本	2021年11月25日	2021年12月3日	789,474	18,000,000	22.80	[編纂]
復星重慶	來自上海物聯網的股權轉讓	2021年11月25日	— ⁽⁴⁾	481,612	— ⁽⁴⁾	—	[編纂]
	認購新註冊資本	2021年11月25日	2021年12月20日	650,439	14,830,000	22.80	[編纂]
南京南鋼	來自上海物聯網的股權轉讓	2021年11月25日	— ⁽⁴⁾	481,612	— ⁽⁴⁾	—	[編纂]
	認購新註冊資本	2021年11月25日	2021年12月20日	650,439	14,830,000	22.80	[編纂]
李鵬先生	來自上海物聯網的股權轉讓	2021年11月25日	— ⁽⁴⁾	6,818	— ⁽⁴⁾	—	[編纂]
	認購新註冊資本	2021年11月25日	2021年12月16日	9,211	210,000	22.79	[編纂]

歷史、發展及公司架構

[編纂]投資者 姓名/名稱	投資方法	協議日期	代價全額結算 日期	所認購/收購 股份數量 ⁽¹⁾	代價概約金額 (人民幣元)	每股成本 (概約) (人民幣元)	較[編纂]折讓 ⁽²⁾ (概約)
楊安琪女士	來自上海物聯網的股權轉讓	2021年11月25日	— ⁽⁴⁾	3,916	— ⁽⁴⁾	—	[編纂]
	認購新註冊資本	2021年11月25日	2021年12月16日	5,702	130,000	22.80	[編纂]
國發科創	來自岳建明先生的股權轉讓	2021年11月25日	— ⁽⁴⁾	257,998	— ⁽⁴⁾	—	[編纂]
	認購新註冊資本	2021年11月25日	2021年12月8日	657,895	15,000,000	22.80	[編纂]
國發物流	來自岳建明先生的股權轉讓	2021年11月25日	— ⁽⁴⁾	128,999	— ⁽⁴⁾	—	[編纂]
	認購新註冊資本	2021年11月25日	2021年12月8日	328,947	7,500,000	22.80	[編纂]
中電科基金	來自岳建明先生的股權轉讓	2022年4月26日	— ⁽⁴⁾	747,000	— ⁽⁴⁾	—	[編纂]
	認購新註冊資本	2022年4月26日	2022年5月9日	1,572,632	35,856,000	22.80	[編纂]
揚州乾益	來自岳建明先生的股權轉讓	2022年4月26日	— ⁽⁴⁾	3,000	— ⁽⁴⁾	—	[編纂]
	認購新註冊資本	2022年4月26日	2022年5月9日	6,315	144,000	22.80	[編纂]
杭州銀杏	來自岳建明先生的股權轉讓	2022年4月26日	— ⁽⁴⁾	251,770	— ⁽⁴⁾	—	[編纂]
	認購新註冊資本	2022年4月26日	2022年5月12日	307,018	7,000,000	22.79	[編纂]

歷史、發展及公司架構

[編纂]投資者 姓名/名稱	投資方法	協議日期	代價全額結算 日期	所認購/收購 股份數量 ⁽¹⁾	代價概約金額 (人民幣元)	每股成本 (概約) (人民幣元)	較[編纂]折讓 ⁽²⁾ (概約)
北京中融	認購新註冊資本	2022年11月23日	2022年9月29日	391,604	10,000,000	25.54	[編纂]
共青城華赫	認購新註冊資本	2022年11月23日	2022年9月14日	274,123	7,000,000	25.54	[編纂]
鈦不平凡	認購新註冊資本	2022年11月23日	2022年9月19日	195,802	5,000,000	25.54	[編纂]
湖北長江	來自岳建明先生的股權轉讓	2022年11月23日	— ⁽⁴⁾	351,000	— ⁽⁴⁾	—	[編纂]
	來自王先生的股權轉讓	2022年11月23日	2023年1月19日	674,188	13,000,000	19.29	[編纂]
	認購新註冊資本	2022年11月23日	2023年11月23日	1,174,812	30,000,000	25.54	[編纂]
龍岩鑫達	認購新註冊資本	2022年4月26日	2022年12月30日	877,193	20,000,000	22.80	[編纂]
浙江春曉	來自杭州勤鼎的股權轉讓	2023年2月1日	— ⁽⁴⁾	824,773	— ⁽⁴⁾	—	[編纂]
聯金創新	來自如山匯盈的股權轉讓	2023年8月1日	— ⁽⁴⁾	750,028	— ⁽⁴⁾	—	[編纂]
	來自如山匯鑫的股權轉讓	2023年8月1日	— ⁽⁴⁾	563,506	— ⁽⁴⁾	—	[編纂]
	認購新註冊資本	2023年8月1日	2023年9月8日	1,050,827	40,000,000	38.06	[編纂]
景德鎮蜂巢	來自如山匯鑫的股權轉讓	2023年8月1日	— ⁽⁴⁾	186,522	— ⁽⁴⁾	—	[編纂]
	來自深圳慧悅的股權轉讓	2023年8月1日	— ⁽⁴⁾	928,143	— ⁽⁴⁾	—	[編纂]
	來自深圳天慧的股權轉讓	2023年8月1日	— ⁽⁴⁾	198,869	— ⁽⁴⁾	—	[編纂]

歷史、發展及公司架構

[編纂]投資者 姓名/名稱	投資方法	協議日期	代價全額結算 日期	所認購/收購 股份數量 ⁽¹⁾	代價概約金額 (人民幣元)	每股成本 (概約) (人民幣元)	較[編纂]折讓 ⁽²⁾ (概約)
	認購新註冊資本	2023年8月1日	2023年9月6日	1,050,827	40,000,000	38.06	[編纂]
上海網宿	來自深圳天慧的股權轉讓	2023年8月1日	— ⁽⁴⁾	66,491	— ⁽⁴⁾	—	[編纂]
	來自楊安琪的股權轉讓	2023年8月1日	— ⁽⁴⁾	9,618	— ⁽⁴⁾	—	[編纂]
	來自廣州黃埔的股權轉讓	2023年8月1日	— ⁽⁴⁾	288,397	— ⁽⁴⁾	—	[編纂]
	認購新註冊資本	2023年8月1日	2023年9月8日	291,604	11,100,000	38.06	[編纂]
湖北網宿	來自廣州黃埔的股權轉讓	2023年8月1日	— ⁽⁴⁾	456,453	— ⁽⁴⁾	—	[編纂]
	認購新註冊資本	2023年8月1日	2023年9月11日	365,162	13,900,000	38.08	[編纂]
廈門信合藍	來自廣州黃埔的股權轉讓	2023年8月1日	— ⁽⁴⁾	328,383	— ⁽⁴⁾	—	[編纂]
	認購新註冊資本	2023年8月1日	2023年11月3日	262,707	10,000,000	38.07	[編纂]
北京京國管	來自如山匯盈的股權轉讓	2024年1月1日	— ⁽⁴⁾	769,770	— ⁽⁴⁾	—	[編纂]
	來自如山匯鑫的股權轉讓	2024年1月1日	— ⁽⁴⁾	769,770	— ⁽⁴⁾	—	[編纂]
	來自上海物聯網的股權轉讓	2024年1月1日	— ⁽⁴⁾	1,449,785	— ⁽⁴⁾	—	[編纂]
	來自深圳慧悅的股權轉讓	2024年1月1日	— ⁽⁴⁾	952,624	— ⁽⁴⁾	—	[編纂]
	來自深圳天慧的股權轉讓	2024年1月1日	— ⁽⁴⁾	162,844	— ⁽⁴⁾	—	[編纂]

歷史、發展及公司架構

[編纂]投資者 姓名/名稱	投資方法	協議日期	代價全額結算 日期	所認購/收購 股份數量 ⁽¹⁾	代價概約金額 (人民幣元)	每股成本 (概約) (人民幣元)	較[編纂]折讓 ⁽²⁾ (概約)
	認購新註冊資本	2023年12月8日	2023年12月13日	3,283,835	125,000,000	38.07	[編纂]
中關村科學城	來自俱成秋實的股權轉讓	2023年12月8日	— ⁽⁴⁾	804,925	— ⁽⁴⁾	—	[編纂]
	來自江蘇現代服務的股權轉讓	2023年12月8日	— ⁽⁴⁾	398,965	— ⁽⁴⁾	—	[編纂]
	來自深圳天慧的股權轉讓	2023年12月8日	— ⁽⁴⁾	109,644	— ⁽⁴⁾	—	[編纂]
	認購新註冊資本	2023年12月8日	2024年1月5日	1,050,827	40,000,000	38.06	[編纂]
趙籽涵女士	來自中電科基金的股權轉讓	2023年12月8日	— ⁽⁴⁾	118,218	— ⁽⁴⁾	—	[編纂]
北京信息	認購新註冊資本	2024年3月12日	2024年3月20日	2,627,068	100,000,000	38.07	[編纂]
中核浙江	認購新註冊資本	2024年3月12日	2024年3月27日	394,060	15,000,000	38.07	[編纂]
佟建民先生	來自深圳松禾未付部分的股權轉讓(零代價，同時佟先生將承擔註冊資本的實際付款責任)	2025年5月20日	2025年8月4日	170,760	6,500,000(注資予該公司)	38.09	[編纂]
煙台興博	認購新股份	2025年12月22日	2025年12月22日	1,337,834	51,000,000	38.12	[編纂]

歷史、發展及公司架構

- 釐定已付代價的基準** : 除本節「公司發展及重大股權變動」另有披露外，各輪**[編纂]**投資的代價經考慮以下各項因素後，透過公平協商釐定：(i)投資時機；(ii)投資時我們業務的狀況與前景；(iii)**[編纂]**投資者能為本公司帶來的商業資源、戰略合作機會及利益；(iv)本公司當時的估值。
- 禁售期** : 根據適用的中國法律，所有現有股東(包括**[編纂]**投資者)須遵守上市日期起計12個月的禁售期。
- [編纂]投資所得款項的用途** : 我們的**[編纂]**投資所得款項用於本集團的主營業務，包括撥付研發活動與產品開發，以及支持本集團的營運資金需求。截至本文件日期，**[編纂]**投資所得款項淨額並未悉數動用。
- [編纂]投資為本公司帶來的戰略利益** : **[編纂]**投資時，我們的董事認為本公司可受益於(i)**[編纂]**投資者提供的額外資金及其知識與經驗，(ii)**[編纂]**投資者對本集團的承諾，因其投資展現對本集團營運的信心，並作為對本集團表現、優勢及前進的肯定。

歷史、發展及公司架構

附註：

- (1) 「所認購／收購股份數量」已進行調整，以反映[編纂]投資者在本公司改制為股份有限公司後持有或推定持有的相關股份。下列認購或收購包括(a)北京易聯於2016年2月18日認購註冊資本人民幣263,158元；(b)天津美固於2016年9月28日認購註冊資本人民幣438,700元；(c)天津美固於2017年5月25日自王先生收購註冊資本人民幣594,194元；(d)如山匯鑫及如山匯盈於2017年4月21日分別認購註冊資本人民幣515,996元；(e)岳建明先生於2017年4月21日認購註冊資本人民幣644,994元；(f)徐輝先生於2017年4月21日認購註冊資本人民幣232,198元；(g)王湧先生於2017年4月21日認購註冊資本人民幣25,800元；(h)上海物聯網於2018年7月18日自王先生收購註冊資本人民幣263,158元；(i)上海物聯網於2018年7月10日認購註冊資本人民幣659,742元；(j)深圳慧悅於2018年7月10日認購註冊資本人民幣638,551元；(k)深圳天慧於2018年7月10日認購註冊資本人民幣182,608元；(l)杭州勤鼎於2018年7月10日認購註冊資本人民幣280,024元；(m)俱成秋實於2019年9月10日自王先生收購註冊資本人民幣60,756元；(n)俱成秋實於2019年9月10日自上海物聯網收購註冊資本人民幣100,000元；(o)俱成秋實於2019年9月10日認購註冊資本人民幣385,814元；(p)廣州黃埔於2019年7月18日自王先生收購註冊資本人民幣160,756元；(q)廣州黃埔於2019年7月18日認購註冊資本人民幣385,814元；(r)江蘇現代服務於2019年7月18日自王先生收購註冊資本人民幣58,354元；(s)江蘇現代服務於2019年7月18日自北京易聯收購註冊資本人民幣263,158元；(t)江蘇現代服務於2019年7月18日認購註冊資本人民幣771,628元；(u)深圳松禾於2019年9月10日自王先生收購註冊資本人民幣63,514元；(v)深圳松禾於2019年9月10日自徐輝先生收購註冊資本人民幣232,198元；(w)深圳松禾於2019年9月10日自王湧先生收購註冊資本人民幣25,800元；(x)深圳松禾於2019年9月10日認購註冊資本人民幣771,628元已經調整，以反映儲備轉增股本。有關儲備轉增股本的詳情，請參閱本節「公司發展及重大股權變動—C輪融資及2020年9月與2020年10月的公積金轉增股本」。
- (2) 基於1.00港元兌人民幣0.89775元的匯率換算及[編纂]每股股份[編纂]港元(即指示性[編纂]範圍每股[編纂][編纂]港元至[編纂]港元的[編纂])計算得出。
- (3) 北京易聯根據日期為2016年2月18日的有關協議以代價人民幣5,000,000元認購註冊資本人民幣526,316元，其中北京易聯尚未繳付註冊資本人民幣263,158元，該部分註冊資本隨後轉讓予王先生。請參閱本節「公司發展及重大股權變動—天使輪融資」及「公司發展及重大股權變動—B輪融資」。
- (4) 不適用，是由於該轉讓乃在[編纂]投資者(均為獨立第三方)之間進行，而本公司及其主要股東均非相關轉讓協議的訂約方。
- (5) 深圳松禾根據日期為2023年12月8日的有關協議以代價人民幣15,000,000元認購註冊資本人民幣394,060元，其中深圳松禾尚未繳付註冊資本人民幣170,767元，該部分註冊資本隨後轉讓予佟建民先生。請參閱本節「公司發展及重大股權變動—E輪融資」。
- (6) 有關[編纂]後[編纂]投資者所持本公司股權，請參閱本節「—全流通」。

歷史、發展及公司架構

有關[編纂]投資者的資料

北京易聯

北京易聯是一家於2016年1月14日依據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資，其執行合夥人(為普通合夥人)為北京易聯弘元投資管理中心(有限合夥)(一家由侯玉東最終控制的有限合夥企業)。持有北京易聯25%股權的最大有限合夥人為內蒙古永鑫資產管理有限公司(一家由楊旭慧持股99%與李忠義持股1%的公司)。北京易聯與其最終實益擁有人均為獨立第三方。本公司透過本集團的業務網絡，在日常營運中與北京易聯建立聯繫。

天津美固

天津美固是一家於2016年9月21日根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資，其執行合夥人(為普通合夥人)為李蒙。天津美固由朱代麗持股70.18%，李蒙持股29.82%。天津美固、李蒙先生和朱代麗均為獨立第三方。本公司透過本集團的業務網絡，在日常營運中與天津美固建立聯繫。

如山匯鑫及如山匯盈

如山匯鑫是一家於2015年5月11日根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資，其執行合夥人(為普通合夥人)為浙江如山匯金私募基金管理有限公司(「如山匯金」，一家由紫金礦業集團資本投資有限公司(「紫金礦業」)全資擁有的公司)。最大有限合夥人為紫金礦業投資(上海)有限公司，持股約26.63%，而紫金礦業投資(上海)有限公司由紫金礦業集團股份有限公司(股份代號：2899.HKEX及601899.SSE)全資擁有。

如山匯盈是一家於2016年4月28日根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資，其執行合夥人(為普通合夥人)為如山匯金(一家由紫金礦業集團資本投資有限公司全資擁有的公司)。最大有限合夥人為安徽江南化工股份有限公司，持股約30.20%，而安徽江南化工股份有限公司主要由紫金礦業集團股份有限公司(股份代號：2899.HKEX及601899.SSE)實益擁有。

如山匯鑫、如山匯盈及其最終實益擁有人均為獨立第三方。本公司透過本集團的業務網絡，在日常營運中與如山匯鑫及如山匯盈建立聯繫。

歷史、發展及公司架構

岳建明先生

岳建明先生曾為諸暨如山匯安創業投資合夥企業(有限合夥)的有限合夥人，屬獨立第三方。本公司引入如山匯鑫與如山匯盈的投資時與岳建明先生建立聯繫。

徐輝先生

徐輝先生曾為如山匯盈的有限合夥人，持有其約6.67%權益，屬獨立第三方。本公司引入如山匯鑫與如山匯盈的投資時與徐輝先生建立聯繫。

王湧先生

王湧先生曾為杭州如山匯優創業投資合夥企業(有限合夥)的有限合夥人，屬獨立第三方。本公司引入如山匯鑫與如山匯盈的投資時與王湧先生建立聯繫。

上海物聯網

上海物聯網是一家於2016年1月14日根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資，其執行合夥人(為普通合夥人)為上海上創新微投資管理有限公司(「上海上創新」)。上海上創新由上海睿樸資產管理有限公司(「上海睿樸」)持有45%、上海新微科技集團有限公司(「上海新微」)持有35%，上海上創信德私募基金管理有限公司(「上海上創信德」)持有20%。

上海睿樸由秦曦持股38%，另外8名個人持股62%。上海新微由上海聯和投資有限公司(一家由上海國有資產監督管理委員會全資擁有的公司)持股30.13%，由超過10家以國有投資公司為主的有限合夥企業及有限責任公司持股69.87%。上海上創信德由上海睿樸持股80%，上海國有資本投資有限公司(一家由上海市國有資產監督管理委員會最終實益控制的公司)持股20%。

上海物聯網的最大有限合夥人為上海新懿投資有限公司(「上海新懿」)，持股14.17%。上海新懿由上海嘉定工業區開發(集團)有限公司(一家由上海市嘉定區國有資產監督管理委員會最終實益控制的公司)持股58.59%、上海新微科技集團有限公司(一家由超過10家以國有投資公司為主的有限合夥企業及有限責任公司擁有的公司)持股41.02%及上海上創新持股0.39%。

歷史、發展及公司架構

上海上創新及其最終實益擁有人均為獨立第三方。本公司透過本集團的業務網絡，在日常營運中與上海上創新建立聯繫。

深圳慧悅及深圳天慧

深圳慧悅是一家於2016年3月17日根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資，其執行合夥人(為普通合夥人)為三亞千乘二期投資合夥企業(有限合夥)(「三亞千乘」，一家由熊偉最終實益控制的合夥企業)。深圳慧悅的最大有限合夥人為蘇州工業園區元禾秉勝股權投資基金合夥企業(有限合夥)(「元禾秉勝」)與中金啟元國家新興產業創業投資引導基金(有限合夥)(「中金啟元」)，各持有14.90%股權。

元禾秉勝由超過10家以國家控股保險公司的投資公司為主的有限合夥企業及有限責任公司擁有。元禾秉勝的最大有限合夥人為全國社會保障基金理事會，持有32.55%股權。中金啟元由中華人民共和國財政部持股34.93%，剩餘權益由超過10家以國有公司為主的有限責任公司持有。

深圳天慧是一家於2015年6月14日根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資，其執行合夥人(為普通合夥人)為三亞千乘創業投資有限公司(一家由熊偉最終實益控制的公司)。深圳天慧的最大有限合夥人為佛山市諾金天使投資有限公司(一家由劉愛林持股60%、劉威持股40%的公司)。

深圳慧悅、深圳天慧及其最終實益擁有人均為獨立第三方。本公司透過本集團的業務網絡，在日常營運中與深圳慧悅及深圳天慧建立聯繫。

杭州勤鼎

杭州勤鼎是一家於2017年2月13日根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資，其執行合夥人(為普通合夥人)為杭州昭煥緝熙投資管理有限公司(「杭州昭煥」)。杭州昭煥由蔡可偉持股40%、陳雪峰持股40%及杭州富岳投資合夥企業(有限合夥)(一家主要由陳體最終實益擁有的合夥企業)持股20%。杭州勤鼎的最大有限合夥人為杭州勤懇投資管理合夥企業(有限合夥)(「杭州勤懇」)。杭州勤懇由吳繼繁持股30.19%、陳體持股30.15%、劉偉持股22.64%及陸潤邦持股9.43%。

歷史、發展及公司架構

杭州勤鼎及其最終實益擁有人均為獨立第三方。本公司透過本集團的業務網絡，在日常營運中與杭州勤鼎建立聯繫。

廣州黃埔

廣州黃埔是一家於2018年7月3日根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資，其執行合夥人(為普通合夥人)為廣州黃埔智造管理諮詢合夥企業(普通合夥)(「**廣州黃埔智造**」)。廣州黃埔智造由鼎捷數智股份有限公司(「**鼎捷數智**」，股份代號：300378.SZSE)持股50.51%，剩餘48.78%股權由廣州開發區管委會最終控制。除廣州黃埔智造持有的9.90%股權外，廣州黃埔的45.10%股權由廣州開發區投資基金管理有限公司(由廣州開發區管委會最終實益控制)持有，45%股權由鼎捷數智持有。

廣州黃埔與其最終實益擁有人均為獨立第三方。本公司透過本集團的業務網絡，在日常營運中與廣州黃埔建立聯繫。

江蘇現代服務

江蘇現代服務是一家於2015年5月29日根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資，其執行合夥人(為普通合夥人)為南京毅達股權投資管理企業(有限合夥)(「**南京毅達**」)。南京毅達由南京毅達資本管理企業(有限合夥)(「**毅達資本管理**」)與其關連投資公司間接控股65%，以及由江蘇高科技投資集團有限公司(一家由江蘇省人民政府最終實益控制的公司)控股35%。毅達資本管理應文祿、黃韜、樊利平、尤勁柏、周春芳、史雲中、南京毅達投資管理有限公司(一家由應文祿、黃韜、樊利平、尤勁柏、周春芳及史雲中分別持股22.45%、15.51%、15.51%、15.51%、15.51%及15.51%的公司)分別持股16.67%、15.15%、15.15%、15.15%、15.15%、15.15%及7.58%。江蘇現代服務的最大有限合夥人為江蘇省政府投資基金(有限合夥)(一家主要由江蘇省財政廳最終擁有的合夥企業)，持股31.55%。

江蘇現代服務及其最終實益擁有人均為獨立第三方。本公司透過本集團的業務網絡，在日常營運中與江蘇現代服務建立聯繫。

歷史、發展及公司架構

俱成秋實

俱成秋實是一家於2019年6月6日根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資，其執行合夥人(為普通合夥人)為南京俱成股權投資管理有限公司(「俱成股權」，一家由殷一民、趙櫻及謝建良分別持股50%、25%及25%的公司)。俱成秋實的最大有限合夥人為南京俱成春生壹號創業投資合夥企業(有限合夥)(「俱成春生」)，持股18.75%。俱成春生由朱進雲、張靜、謝建良及俱成股權分別持股17.62%、10.95%、10.48%及0.48%，俱成春生的剩餘股權由其他10名個人持有且均未持有俱成春生超過10%股權。

俱成秋實及其最終實益擁有人均為獨立第三方。本公司透過本集團的業務網絡，在日常營運中與俱成秋實建立聯繫。

深圳松禾

深圳松禾是一家於2018年3月27日根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資，其執行合夥人(為普通合夥人)為深圳松禾創智私募創業投資基金管理合夥企業(有限合夥)(一家由汪洋最終控制的合夥企業)。深圳松禾的最大有限合夥人為深圳市引導基金投資有限公司(一家由深圳市財政局全資擁有的公司)，持股25%。

深圳松禾與其最終實益擁有人均為獨立第三方。本公司透過本集團的業務網絡，在日常營運中與深圳松禾建立聯繫。

珠海雲合

珠海雲合是一家於2016年8月22日根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資，其執行合夥人(為普通合夥人)為雲合九鼎資本管理有限公司(一家由安曉寧持股95%、黃光明持股5%的公司)。珠海雲合的最大有限合夥人為賈銘，持股85.10%。

珠海雲合及其最終實益擁有人均為獨立第三方。本公司透過本集團的業務網絡，在日常營運中與珠海雲合建立聯繫。

歷史、發展及公司架構

上海中電投

上海中電投是一家於2015年10月16日根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資，其執行合夥人(為普通合夥人)為國家電投集團產業基金管理有限公司(「**國家電投**」，一家由國務院國有資產監督管理委員會最終實益控制的公司)，持股7%。上海中電投的餘下93%股權由中電投融和新能源科技有限公司(「**中電投**」)持有。中電投由國家電力投資集團有限公司(一家由國務院國有資產監督管理委員會最終實益控制的公司)持股35.64%，餘下股權由其他9家以國有公司或國有投資公司為主的有限公司或有限合夥企業持有。

上海中電投及其最終實益擁有人均為獨立第三方。本公司透過本集團的業務網絡，在日常營運中與上海中電投建立聯繫。

嘉興融和

嘉興融和是一家於2021年6月22日根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資，其執行合夥人(為普通合夥人)為國家電投，持股1%。嘉興融和的餘下99%股權由湖州海川股權投資合夥企業(有限合夥)(一家由鐘志成、鄭進、許濤、範凱、熊葳及溫敏露分別持股20%、16.00%、16.00%、16.00%、16.00%及16.00%的合夥企業)。

嘉興融和及其最終實益擁有人均為獨立第三方。本公司透過本集團的業務網絡，在日常營運中與嘉興融和建立聯繫。

重慶松禾

重慶松禾是一家於2021年6月25日根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資，其執行合夥人(為普通合夥人)為松禾(重慶)數字技術合夥企業(有限合夥)(「**松禾重慶**」)。松禾重慶由厲偉(亦為深圳松禾投資決策委員會的成員)最終控制。重慶松禾的兩名有限合夥人為重慶市涪陵國有資產投資經營集團有限公司及重慶市涪陵區新城區開發(集團)有限公司，各持有重慶松禾47.50%股權，且均由重慶市涪陵區國有資產監督管理委員會最終擁有。

歷史、發展及公司架構

重慶松禾及其最終實益擁有人均為獨立第三方。本公司透過本集團的業務網絡，在日常營運中與重慶松禾建立聯繫。

青島尚頌

青島尚頌是一家於2021年3月29日根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資，其普通合夥人為上海尚頌投資管理合夥企業(有限合夥)，該公司由馮戟最終控制。青島尚頌的有限合夥人主要為上海市國有資產監督管理委員會、其他省級及地方國有資產監督管理委員會及財政局所最終控制的國有企業及投資機構，其於青島尚頌持有50%以上的權益。

青島尚頌及其最終實益擁有人均為獨立第三方。本公司透過本集團的業務網絡，在日常營運過程中與青島尚頌建立聯繫。

北京國科

北京國科是一家於2019年11月15日根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資，其執行合夥人(為普通合夥人)為國科嘉和(北京)投資管理有限公司(「國科嘉和」)。國科嘉和由北京鼎鑫滙豐投資顧問有限公司(陳洪武與王戈分別持股50%的公司)持有49%的權益，其餘權益主要由國有企業及投資機構持有。北京國科的最大有限合夥人為北京市科技創新基金(有限合夥)(「科技創新基金」)，其持有北京國科20%的權益。科技創新基金是一家主要由北京國有資本運營管理有限公司(「北京國有資本運營」，北京市人民政府國有資產監督管理委員會全資擁有的公司)實益擁有的有限合夥企業。

北京國科及其最終實益擁有人均為獨立第三方。本公司透過本集團的業務網絡，在日常營運過程中與北京國科建立聯繫。

歷史、發展及公司架構

上海中葉

上海中葉是一家於2018年1月16日根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資，其執行合夥人(為普通合夥人)為上海中葉創業投資管理有限公司(「**中葉創業投資**」)。中葉創業投資由馬弘持有55%的權益，其餘45%的權益由上海玖潼管理諮詢有限公司(該公司分別由江錚毅、洪奕娜及姜國棟持有42%、42%及16%的權益)持有。上海中葉的最大有限合夥人為杭州瑞井信息技術有限公司(該公司持有上海中葉19.96%的權益，並主要由馬弘最終實益擁有)。

上海中葉及其最終實益擁有人均為獨立第三方。本公司透過本集團的業務網絡，在日常營運過程中與上海中葉建立聯繫。

復星重慶

復星重慶是一家於2021年3月22日根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資，其執行合夥人(為普通合夥人)為復星創富(重慶)企業管理有限公司(該公司由復星國際有限公司(「**復星國際**」，聯交所上市公司，股份代號：0656.HKEX)最終控制)。復星重慶的基金管理人為上海復星創富投資管理股份有限公司(「**上海復星創富**」，復星國際最終實益控制的公司)。復星重慶的最大有限合夥人為復星保德信人壽保險有限公司(「**復星保德信**」)，持有其28.67%的權益。復星保德信由Prudential Insurance Company of America持有50%的權益，其餘50%的權益則由復星國際最終實益擁有。

復星重慶及其最終實益擁有人均為獨立第三方。本公司透過本集團的業務網絡，在日常營運過程中與復星重慶建立聯繫。

歷史、發展及公司架構

南京南鋼

南京南鋼是一家於2020年12月31日根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資，其執行合夥人(為普通合夥人)為南京市金航企業管理合夥企業(有限合夥)(「**南京金航**」)。南京金航分別由南京市金惟企業管理合夥企業(有限合夥)(「**南京金惟**」)、南京市金頤管理諮詢有限責任公司(「**南京金頤**」)及寧波金宸南鋼科技發展有限公司(「**寧波金宸**」)持有60%、20%及20%的權益。南京金惟分別由南京金頤、汪豔及孫斌持有33.33%、33.33%及33.33%的權益。南京金頤與寧波金宸均由南京鋼鐵股份有限公司(「**南京鋼鐵**」，股份代號：600282.SSE)最終實益控制。南京南鋼的基金管理人為上海復星創富。南京南鋼的最大有限合夥人為南京鋼鐵，持有其21%的權益。

南京南鋼及其最終實益擁有人均為獨立第三方。本公司透過本集團的業務網絡，在日常營運過程中與南京南鋼建立聯繫。

李鵬先生

李鵬先生曾任職於復星資本，屬獨立第三方。本公司引入復星重慶的投資時與李鵬先生建立聯繫。

楊安琪女士

楊安琪女士曾任職於復星資本，屬獨立第三方。本公司引入復星重慶的投資時與楊安琪女士建立聯繫。

國發科創及國發物流

國發科創是一家於2018年2月3日根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資，其執行合夥人(為普通合夥人)為蘇州國發資產管理有限公司(「**國發資產**」)，國發資產由蘇州國發創業投資控股有限公司(「**國發創投**」)全資擁有，而國發創投由蘇州市財政局最終控制。國發科創的最大有限合夥人為國科科技成果轉化創業投資基金(武漢)合夥企業(有限合夥)(「**轉化創業基金**」)，持有其45.60%的權益。轉化創業基金為由多家地方國有資本平台及國有資產監督管理委員會最終實益控制的投資機構。

歷史、發展及公司架構

國發物流是一家於2018年11月27日根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資，其執行普通合夥人為蘇州國發資本管理有限公司(國發創投全資擁有的公司)。最大有限合夥人為蘇州新城投資發展有限公司(「新城投資」)，持有國發物流99%的權益。新城投資主要由蘇州市人民政府國有資產監督管理委員會實益擁有。

國發科創、國發物流及其最終實益擁有人均為獨立第三方。本公司透過本集團的業務網絡，在日常營運過程中與國發科創及國發物流建立聯繫。

中電科基金及揚州乾益

中電科基金是一家於2020年3月27日根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資，其執行合夥人(為普通合夥人)為中電科網信私募基金管理有限公司(「中電科網信」，該公司的最終實益控制人為國務院國有資產監督管理委員會)。最大有限合夥人為中電科投資控股有限公司，持有其21.47%的權益，其最終實益擁有人為國務院國有資產監督管理委員會。

中電科基金及其最終實益擁有人均為獨立第三方。本公司透過本集團的業務網絡，在日常營運過程中與中電科基金建立聯繫。

揚州乾益是一家於2021年10月19日根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資，其執行合夥人(為普通合夥人)為安鵬，持有揚州乾益約37.17%的權益。其餘權益由十餘位個人持有，每位人士持有揚州乾益10%以下的權益。

揚州乾益及其最終實益擁有人均為獨立第三方。本公司透過本集團的業務網絡，在日常營運過程中與揚州乾益建立聯繫。

於本公司股東會上進行投票時，中電科基金與揚州乾益為一致行動人士。

歷史、發展及公司架構

杭州銀杏

杭州銀杏是一家於2021年2月9日根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資，其執行合夥人(為普通合夥人)為浙江銀杏谷投資有限公司(「銀杏谷」)。銀杏谷分別由杭州平仲投資有限公司(該公司由杭州科藝投資管理有限公司持有38.75%的權益，為其最大股東)持有其37.04%的權益，由浙江銀杏谷科技有限公司(該公司分別由陳向明及楊曙光持有98.82%及1.18%的權益)持有其35.22%的權益，由杭州士蘭控股有限公司(該公司由陳向東持有17.40%的權益，為最大股東)持有15.74%的權益，以及由杭州科藝投資管理有限公司(該公司分別由陳向明及梁霞持有90.91%及9.09%的權益)持有12.00%的權益。杭州銀杏的最大有限合夥人為浙江玉皇山南私募基金管理有限公司(「浙江玉皇山」)，持有其96.00%的權益。浙江玉皇山南由杭州翱飛企業管理合夥企業(有限合夥)(「杭州翱飛」)持有60.14%的權益。杭州翱飛的最大合夥人為胡鏗文，持有杭州翱飛75.17%的權益。

杭州銀杏及其最終實益擁有人均為獨立第三方。本公司透過本集團的業務網絡，在日常營運過程中與杭州銀杏建立聯繫。

龍岩鑫達

龍岩鑫達是一家於2020年12月21日根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資，其執行合夥人(為普通合夥人)為國網英大產業投資基金管理有限公司，該公司的最終實益控制人為國務院國有資產監督管理委員會。最大有限合夥人為龍岩市華盛企業投資有限公司，其最終實益擁有人為龍岩市人民政府國資委及福建省財政廳。

龍岩鑫達及其最終實益擁有人均為獨立第三方。本公司透過本集團的業務網絡，在日常營運過程中與龍岩鑫達建立聯繫。

歷史、發展及公司架構

湖北長江

湖北長江是一家於2019年11月15日根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資，其執行合夥人(為普通合夥人)為武漢光谷烽火創業投資基金管理有限公司(該公司的最終實益控制人為中國信息通信科技集團有限公司(「中國信息通信」)，其由國務院國有資產監督管理委員會的全資擁有)。最大有限合夥人為武漢光谷烽火光電子信息產業投資基金合夥企業(有限合夥)(「光谷烽火信息」)，其持有湖北長江52.77%的權益。光谷烽火信息主要由武漢市國有資產管理委員會最終實益擁有。

湖北長江及其最終實益擁有人均為獨立第三方。本公司透過本集團的業務網絡，在日常營運過程中與湖北長江建立聯繫。

北京中融

北京中融是一家於2012年12月11日根據中國法律成立的有限責任公司，主要從事合約擔保服務。北京中融分別由楊勇峰及李雲峰持有78.26%及21.74%的權益。

北京中融及其最終實益擁有人均為獨立第三方。本公司透過本集團的業務網絡，在日常營運過程中與北京中融建立聯繫。

共青城華赫

共青城華赫是一家於2019年11月15日根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資，其執行合夥人(為普通合夥人)為共青城中晟創業投資管理有限公司(「共青城中晟」)，持有1.96%的權益。共青城華赫的其餘權益由兩名有限合夥人持有，其中陳子天及張建開分別持有68.63%及29.41%的權益。共青城中晟分別由範昕及趙剛持有90.00%及10.00%的權益。

共青城華赫及其最終實益擁有人均為獨立第三方。本公司透過本集團的業務網絡，在日常營運過程中與共青城華赫建立聯繫。

歷史、發展及公司架構

鈦不平凡

鈦不平凡是一家於2020年12月10日根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資，其執行合夥人(為普通合夥人)為牟翠鳴。最大有限合夥人為孫程，持有鈦不平凡65.54%的權益。

鈦不平凡及其最終實益擁有人均為獨立第三方。本公司透過本集團的業務網絡，在日常營運過程中與鈦不平凡建立聯繫。

浙江春曉

浙江春曉是一家於2021年11月25日根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資，其執行合夥人(為普通合夥人)為上海敦鴻資產管理有限公司(該公司由袁國良間接最終實益控制)。最大有限合夥人為浙江出版傳媒股份有限公司(股份代號：601921.SSE)，持有浙江春曉87.72%的權益。

浙江春曉及其最終實益擁有人均為獨立第三方。本公司透過本集團的業務網絡，在日常營運過程中與浙江春曉建立聯繫。

聯金創新

聯金創新是一家於2018年12月3日根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資，其執行合夥人(為普通合夥人)為聯金私募股權創業投資基金管理(深圳)有限公司(「**聯金私募股權**」)。聯金私募股權由中國國際金融股份有限公司(股份代號：3908.HKEX及601995.SSE)間接持有51%的權益，其餘49%的權益由中國聯合網絡通信集團有限公司(「**聯合網絡通信集團**」，國務院國有資產監督管理委員會全資擁有的公司)持有。最大有限合夥人為深圳市引導基金投資有限公司(由深圳市財政局全資擁有)，持有聯金創新24.94%的權益。

聯金創新及其最終實益擁有人均為獨立第三方。本公司透過本集團的業務網絡，在日常營運過程中與聯金創新建立聯繫。

歷史、發展及公司架構

景德鎮蜂巢

景德鎮蜂巢是一家於2023年2月10日根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資，其執行合夥人(為普通合夥人)為上海蜂雲私募基金管理有限公司(「上海蜂雲」)及景德鎮鈴軒鼎煜產業投資合夥企業(有限合夥)(「景德鎮鈴軒」)。上海蜂雲由魏建軍最終實益控制。景德鎮鈴軒由上海原紐智能科技有限公司(該公司分別由洪曉麗及趙曉慙持有65%及35%的權益)持有60%的權益，其餘40%權益由唐恬持有。景德鎮蜂巢的最大有限合夥人為江西景德鎮國控產業母基金合夥企業(有限合夥)(「景德鎮國控產業基金」)，持有其40.00%的權益。景德鎮國控產業基金主要由景德鎮市國有資產監督管理委員會及江西省國有資產監督管理委員會最終實益擁有。

景德鎮蜂巢及其最終實益擁有人均為獨立第三方。本公司透過本集團的業務網絡，在日常營運過程中與景德鎮蜂巢建立聯繫。

上海網宿與湖北網宿

上海網宿是一家於2022年11月15日根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資，其執行合夥人(為普通合夥人)為上海網宿唯實創業投資管理合夥企業(有限合夥)(「網宿唯實」)，其由劉開鋒最終實益控制。最大有限合夥人為上海網宿投資管理有限公司(「網宿投資管理」)，持有上海網宿40.54%的權益。網宿投資管理由網宿科技股份有限公司(股份代號：300017.SZSE)全資擁有。

湖北網宿是一家於2021年12月10日根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資，其執行合夥人(為普通合夥人)為網宿唯實(該公司的最終實益控制人為劉開鋒)。最大有限合夥人為網宿投資管理，持有湖北網宿45.45%的權益。

上海網宿、湖北網宿及其最終實益擁有人均為獨立第三方。本公司透過本集團的業務網絡，在日常營運過程中與上海網宿及湖北網宿建立聯繫。

歷史、發展及公司架構

廈門信合藍

廈門信合藍是一家於2022年6月6日根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資，其執行合夥人(為普通合夥人)為廈門信藍創合投資有限公司，該公司的最終實益控制人為廈門信達股份有限公司(「廈門信達」)(股份代號：000701.SZSE)最終實益控制。廈門信合藍的最大有限合夥人為廈門信達產業投資有限公司(廈門信達全資擁有的公司)，持有約24.60%權益。

廈門信合藍及其最終實益擁有人均為獨立第三方。本公司透過本集團的業務網絡，在日常營運過程中與廈門信合藍建立聯繫。

北京京國管

北京京國管是一家於2022年3月15日根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資，其執行合夥人(為普通合夥人)為北京京國瑞，該公司的最終實益控制人為北京國有資本運營管理(北京市人民政府國有資產監督管理委員會全資擁有的公司)。最大有限合夥人為北京國有資本運營管理，持有北京京國管51.94%的權益。

北京京國管及其最終實益擁有人均為獨立第三方。本公司透過本集團的業務網絡，在日常營運過程中與北京京國管建立聯繫。

中關村科學城

中關村科學城是一家於2021年12月3日根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資，其執行合夥人(為普通合夥人)為北京中關村科學城科技投資管理有限公司，持有中關村科學城1%的權益，該公司由北京市海淀區人民政府國有資產監督管理委員會最終實益控制。中關村科學城其餘99%的權益由有限合夥人北京市海淀區國有資產投資集團有限公司持有，該公司由北京市海淀區人民政府國有資產監督管理委員會間接全資擁有。

中關村科學城及其最終實益擁有人均為獨立第三方。本公司透過本集團的業務網絡，在日常營運過程中與中關村科學城建立聯繫。

歷史、發展及公司架構

趙籽涵女士

趙籽涵女士曾任職於蜂雲資本，屬獨立第三方。本公司引入景德鎮蜂巢投資時與趙籽涵女士建立聯繫。

北京信息

北京信息是一家於2023年12月28日根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資，其執行合夥人(為普通合夥人)為北京京國管置業管理有限公司(「京國管管理」)及君聯資本管理股份有限公司(「君聯資本」)。京國管管理的最終實益控制人為北京國有資本運營。君聯資本的最終實益控制人為包括朱立南、陳浩、王能光及李家慶在內的一組個人。經北京信息確認，京國管管理及君聯資本均無法單方面控制北京信息的投資或投票決定。京國管管理與君聯資本各持有北京信息0.5%的權益。其餘99%的權益由北京市政府投資引導基金(有限合夥)持有，該基金由北京市人民政府國有資產監督管理委員會最終全資擁有。

北京信息及其最終實益擁有人均為獨立第三方。本公司透過本集團的業務網絡，在日常營運過程中與北京信息建立聯繫。

中核浙江

中核浙江是一家於2019年8月28日根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資，其執行合夥人(為普通合夥人)為中核產業基金管理有限公司，持有中核浙江0.05%的權益。中核產業基金管理有限公司由國務院國有資產監督管理委員會間接擁有。中核浙江的其餘權益由兩名有限合夥人最終實益擁有：麗水市人民政府國有資產監督管理委員會擁有49.98%的權益，中國核工業集團有限公司(主要由國務院國有資產監督管理委員會實益擁有)持有49.98%的權益。

佟建民先生

佟建民先生已退休，透過朋友介紹與本公司建立聯繫。佟建民先生為獨立第三方。

歷史、發展及公司架構

煙台興博

煙台興博是一家於2025年8月14日根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資，其執行合夥人(為普通合夥人)為君博投資，持有煙台興博約23.76%股權。煙台興博餘下權益分別由有限合夥人岳先生、曹先生及龐女士持有54.16%、11.73%及10.35%。

煙台興博及其最終實益擁有人均為獨立第三方。本公司在收購海博電氣期間與煙台興博建立聯繫。

授予[編纂]投資者的特別權利

根據現時生效的日期為2025年12月31日的股東協議，贖回權將於本公司提交[編纂]日前一日自動終止，若[編纂]未能於[編纂]前完成，則該權利將恢復可行使。根據指南第4.2章的規定，所有授予[編纂]投資者的現有特別權利(包括但不限於優先購買權、反攤薄權、優先出售權、清算優先權、最惠待遇權、查閱權、提名權、知情權或任何類似權利或安排)將於[編纂]自動終止。

聯席保薦人確認

基於(i)[編纂](即我們H股於聯交所[編纂]首日)將在[編纂]投資完成後超過120個完整日後；及(ii)[編纂]投資者享有的特別權利將於[編纂]時終止，聯席保薦人確認，上文所述[編纂]投資符合指南第4.2章。

除本文件所披露者外，除對本集團的投資外，各[編纂]投資者及其各自的普通合夥人、有限合夥人或主要股東(視情況而定)(如相關投資者所公開披露者)，均為獨立第三方。

除本文件所披露者外，各[編纂]投資者均獨立於其他[編纂]投資者。

中國法律及監管合規

我們的中國法律顧問確認，本公司的全部股份認購及重大股份轉讓已根據當時有效的中國法律獲得相關監管機構批准、備案及登記。

歷史、發展及公司架構

員工激勵平台

為表彰我們的現任員工作出的貢獻並激勵彼等進一步促進我們的發展，天津興遠及天津興輝作為我們的員工激勵平台（「員工激勵平台」）在中國成立。作為獎勵，我們的股權激勵參與者（「參與者」）將獲得員工激勵平台的合夥權益。合夥人向員工激勵平台的出資來自其自有資金，且截至本文件日期已繳足。截至本文件日期的各員工激勵平台之詳情載於下文及本文件附錄四所載「法定及一般資料－E.員工激勵計劃」。

天津興遠

天津興遠於2016年8月8日在中國成立為有限合夥企業，於最後實際可行日期持有本公司約9.54%的已發行股份。王先生為天津興遠的執行合夥人（為普通合夥人），負責管理天津興遠並行使天津興遠所持股份所附的表決權。

於最後實際可行日期，天津興遠由王先生（作為執行合夥人（為普通合夥人））持有約21.24%的權益，餘下權益由23名有限合夥人持有，合共持有約78.76%的權益。在該等有限合夥人中，於最後實際可行日期，我們的董事李培信先生、向人鵬先生、江炳思先生及楊小帥先生分別持有天津興遠1.16%、4.47%、35.04%及5.50%的權益。其他有限合夥人為本公司普通員工。

天津興輝

天津興輝是一家於2021年5月10日在中國成立的有限合夥企業，於最後實際可行日期持有本公司約3.38%的已發行股份。天津智創（王先生全資擁有的公司）為天津興輝的執行合夥人（為普通合夥人），負責管理天津興輝並行使天津興輝所持股份所附的投票權。

於最後實際可行日期，天津興輝由天津智創（作為執行合夥人（為普通合夥人））持有約0.01%的權益，由王先生持有21.89%的權益，由其他42名有限合夥人持有餘下78.10%的權益。在該等有限合夥人中，於最後實際可行日期，我們的董事及高級管理層佟天頤女士、李培信先生、王曉東先生及楊小帥先生分別持有天津興輝9.68%、1.94%、8.95%及8.04%的權益。其他有限合夥人為本公司普通員工。

歷史、發展及公司架構

全流通

本公司已申請H股全流通(「全流通」)以轉換39名現有股東所持合共77,785,505股[編纂]股份，相當於截至本文件日期本公司全部已發行股份。有關根據全流通將[編纂]股份轉換為H股的詳情載列如下：

股東姓名／名稱	截至最後實際 可行日期的 [編纂]股份 數量	由[編纂]股份 轉換的H股	緊接[編纂] 完成前的持股 概約百分比 (%)	緊隨[編纂] 完成後(假設 [編纂] 未獲行使的 H股數量	緊隨[編纂] 完成後(假設 [編纂] 未獲行使的 持股概約 百分比 (%)
單一最大股東集團					
王先生	17,105,685	17,105,685	21.99	[編纂]	[編纂]
天津興遠	7,418,080	7,418,080	9.54	[編纂]	[編纂]
天津興輝	2,631,579	2,631,579	3.38	[編纂]	[編纂]
[編纂]投資者					
江蘇現代服務	2,820,734	2,820,734	3.63	[編纂]	[編纂]
俱成秋實	804,925	804,925	1.03	[編纂]	[編纂]
深圳松禾	3,935,574	3,935,574	5.06	[編纂]	[編纂]
天津美固	1,521,127	1,521,127	1.96	[編纂]	[編纂]
上海中電投	2,309,211	2,309,211	2.97	[編纂]	[編纂]
嘉興融和	157,894	157,894	0.20	[編纂]	[編纂]
重慶松禾	2,357,456	2,357,456	3.03	[編纂]	[編纂]
青島尚頌	2,357,456	2,357,456	3.03	[編纂]	[編纂]
北京國科	1,373,839	1,373,839	1.77	[編纂]	[編纂]
上海中葉	1,099,072	1,099,072	1.41	[編纂]	[編纂]
復星重慶	1,132,051	1,132,051	1.46	[編纂]	[編纂]
南京南鋼	1,132,051	1,132,051	1.46	[編纂]	[編纂]
李鵬先生	16,029	16,029	0.02	[編纂]	[編纂]
國發科創	915,893	915,893	1.18	[編纂]	[編纂]
國發物流	457,946	457,946	0.59	[編纂]	[編纂]
中電科基金	1,708,839	1,708,839	2.20	[編纂]	[編纂]
揚州乾益	9,315	9,315	0.01	[編纂]	[編纂]
杭州銀杏	558,788	558,788	0.72	[編纂]	[編纂]
北京中融	391,604	391,604	0.50	[編纂]	[編纂]
共青城華赫	274,123	274,123	0.35	[編纂]	[編纂]

歷史、發展及公司架構

股東姓名／名稱	截至最後實際 可行日期的 [編纂]股份 數量	由[編纂]股份 轉換的H股	緊接[編纂] 完成前的持股 概約百分比 (%)	緊隨[編纂]	緊隨[編纂]
				完成後(假設 [編纂] 未獲行使的 H股數量	完成後(假設 [編纂] 未獲行使的 持股概約 百分比 (%)
鈦不平凡	195,802	195,802	0.25	[編纂]	[編纂]
龍岩鑫達	877,193	877,193	1.13	[編纂]	[編纂]
湖北長江	2,200,000	2,200,000	2.83	[編纂]	[編纂]
浙江春曉	824,773	824,773	1.06	[編纂]	[編纂]
聯金創新	2,364,361	2,364,361	3.04	[編纂]	[編纂]
景德鎮蜂巢	2,364,361	2,364,361	3.04	[編纂]	[編纂]
上海網宿	656,110	656,110	0.84	[編纂]	[編纂]
湖北網宿	821,615	821,615	1.06	[編纂]	[編纂]
廈門信合藍	591,090	591,090	0.76	[編纂]	[編纂]
北京京國管	7,388,628	7,388,628	9.50	[編纂]	[編纂]
中關村科學城	2,364,361	2,364,361	3.04	[編纂]	[編纂]
趙籽涵女士	118,218	118,218	0.15	[編纂]	[編纂]
北京信息	2,627,068	2,627,068	3.38	[編纂]	[編纂]
中核浙江	394,060	394,060	0.51	[編纂]	[編纂]
佟建民先生	170,760	170,760	0.22	[編纂]	[編纂]
煙台興博	1,337,834	1,337,834	1.72	[編纂]	[編纂]
[編纂]	-	-	-	[編纂]	[編纂]
總計	77,785,505	77,785,505	100.00	[編纂]	[編纂]

歷史、發展及公司架構

公眾持股量與自由流通量

據董事所知，緊隨[編纂]完成(假設[編纂]未獲行使)及[編纂]後[編纂]股份轉換為H股後，下列股份將不會計入上市規則第19A.13A(1)條所指的公眾持股量，詳情如下：

- 王先生(本公司執行董事及單一最大股東集團成員)及其所控制實體天津興遠與天津興輝(均為單一最大股東集團成員)，於緊隨[編纂]完成(假設[編纂]未獲行使)及[編纂]後[編纂]股份轉換為H股後，合共可行使本公司總投票權的[編纂]%。請參閱「與單一最大股東集團的關係」。

除上述情況外，本公司股東於[編纂]時持有的所有其他H股均將計入[編纂]，[編纂]時[編纂]將持有本公司已發行股份約[編纂]，此比例高於上市規則第19A.13A(1)條規定的H股的[編纂]持股比例。假設[編纂]未獲行使，並按指示性[編纂]的[編纂]計算，本公司將符合上市規則第19A.13C(1)條的流通股要求。

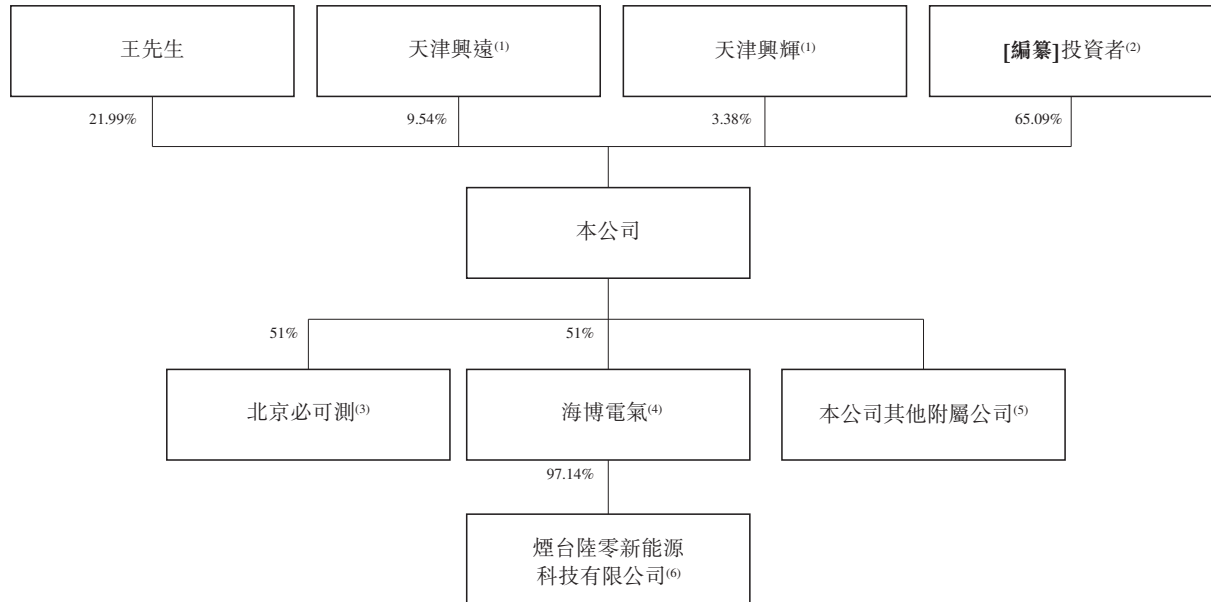
上市規則第19A.13C條規定，倘新申請人為上市時未持有其他上市股份的中國發行人，這通常表示擬上市的H股於上市時由公眾人士持有且不受任何出售限制(無論根據合同、上市規則、適用法律或其他規定)的部分必須：(a)佔上市時H股所屬類別已發行股份總數(不包括庫存股)至少10%，上市時的預期市值不低於50,000,000港元；或(b)上市時的預期市值不低於600,000,000港元。

據董事所深知，根據[編纂](假設[編纂]未獲行使)將予發行的[編纂]股H股預期將由公眾持有，且將不受任何出售限制(無論根據合約、上市規則、適用法律或其他規定)。按指示性[編纂]的[編纂]每股股份[編纂]港元計算，本公司將符合上市規則第19A.13C(1)條的公眾持股量規定。

歷史、發展及公司架構

公司架構

截至最後實際可行日期的公司架構



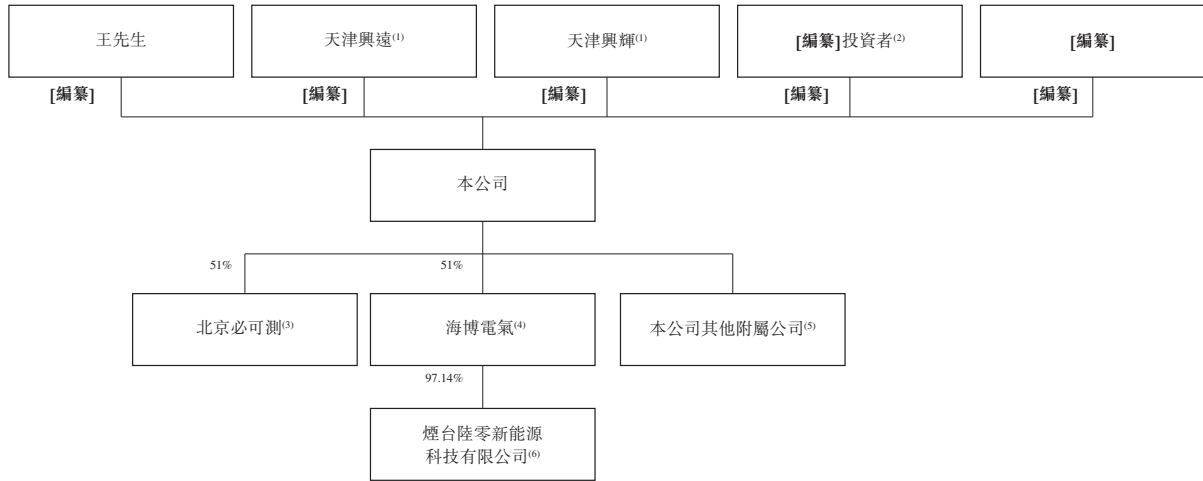
附註：

- (1) 有關天津興遠及天津興輝的股權架構，請參閱本節「- 員工激勵平台」。
- (2) 有關[編纂]投資者及其各自持股詳情，請參閱本節「- 全流通」。
- (3) 有關北京必可測的其他股東，請參閱本節「- 主要附屬公司」各段附註(2)。
- (4) 有關海博電氣的其他股東，請參閱本節「- 主要附屬公司」各段附註(3)。
- (5) 本公司其他13家附屬公司包括(a)湖北天地和興科技有限公司(本公司全資附屬公司)；(b)浙江天地和興科技有限公司(本公司全資附屬公司)；(c)天地和興(北京)能源科技有限公司(本公司的全資附屬公司)；(d)天地和興(麗水)科技有限公司(本公司全資附屬公司)；(e)天地和興(蘇州)科技有限公司(本公司全資附屬公司)；(f)福建和創信安科技有限公司(本公司全資附屬公司)；(g)重慶天地和興科技有限公司(本公司全資附屬公司)；(h)天地和興(雲南)國際安全技術有限公司(本公司全資附屬公司)；(i)南京天地和興信息技術有限公司(該公司60%股權由本公司擁有，餘下40%股權由獨立第三方張靜女士最終實益擁有)；(j)北京碧坤技術有限公司(該公司51%股權由本公司擁有，餘下49%股權由獨立第三方侯豐斌先生最終實益擁有)；(k)陝西天地和興科技有限公司(該公司分別由本公司及陝西正大自動化工程有限公司(分別由獨立第三方張偉先生及張尚芸女士擁有60%及40%股權)擁有51%及49%股權)；(l)北京和韻盛興科技有限公司(該公司分別由本公司及韻盛發科技(北京)股份有限公司(由獨立第三方陳方女士最終實益擁有)擁有51%及49%股權)；(m)天地和興(山西)科技有限公司(該公司分別由本公司及獨立第三方余承皓先生擁有51%及49%股權)。
- (6) 煙台陸零新能源科技有限公司餘下2.86%股權分別由劉女士、曹先生及龐女士擁有71.67%、15.50%及12.83%。

歷史、發展及公司架構

緊隨[編纂]完成後的公司架構

下圖載列緊隨[編纂]完成後(假設[編纂]未獲行使)的股權架構：



附註(1)至(6)：請參閱截至最後實際可行日期的公司架構。