
歷史、發展及公司架構

概述

我們是領先的TIC解決方案服務提供商之一，提供產品、設施及系統研發驗證與質量保證的一站式服務，協助客戶實現全球市場准入。我們的解決方案服務涵蓋通信、汽車、消費電子、食品、消費品、新能源產品和設施以及建築工程等多個領域。根據灼識諮詢的報告，儘管中國TIC服務市場高度分散，但中國卻擁有超過53,000家TIC服務提供商，我們仍憑藉領先的技術實力與市場地位保持競爭優勢(尤其在通信領域)。根據灼識諮詢的資料，按2024年的全球收入計，我們位列中國獨立第三方TIC服務提供商第五。

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
2017年	本公司於中國上海成立。
2019年	我們收購並整合了深圳巴倫、鈦和認證及中譜江蘇。 整合後，我們統一品牌並更名為鈦和檢測認證集團有限公司。此里程碑標誌著我們進入通信、食品及農產品檢測認證服務，以及工程技術服務領域。我們完成了深圳、南京、杭州及東莞的實驗室及辦公室的網絡佈局。

歷史、發展及公司架構

年份	里程碑
2020年	<p>我們委託深圳陽光實驗室基地，並啟動了汽車實驗室的運營。</p> <p>我們進入新能源電力行業，專注於綠色能源轉型的模擬建模與電網整合測試服務。</p> <p>我們的5G通信產品檢測技術公共服務平台成功納入深圳市新興產業項目。</p> <p>本公司由有限責任公司改制為股份有限公司，並更名為鈦和檢測認證集團股份有限公司。</p>
2021年	<p>我們收購上海泰捷。</p> <p>我們已獲得GCF(全球認證論壇)及PTCRB(PTCRB認證審查委員會)的認證，擴展了我們在通信一致性測試及現場檢測方面的能力，並優化了我們的通信運營商相關業務佈局。</p>
2022年	<p>我們榮獲上海市普陀區政府質量獎創新獎，並再次榮獲2022年度中國儲能產業最佳檢測認證機構獎。</p> <p>我們為杭州實驗室基地奠定了基礎。</p>

歷史、發展及公司架構

年份	里程碑
2023年	<p>我們在德國設立附屬公司並將業務拓展至海外市場。</p> <p>我們收購廣東科博檢測技術有限公司，並進入玩具、母嬰及消費品領域。</p> <p>我們獲得了巴西INMETRO(國家計量、標準化和工業質量研究院)的認證。</p> <p>我們自研的「基於融合平台的高彈性架構的Ti-BMS系統」榮獲中國管理科學獎。</p> <p>我們與上海理工大學合作開發的「致病菌速測技術研究」的項目獲選為上海市科學技術委員會2023年度「科技創新行動計劃」新星項目。</p>
2024年	<p>我們在杭州設立了食品及特殊膳食食品毒理學檢測實驗室，加速了我們在食品保健品和功能性食品領域的業務佈局。</p> <p>我們位於上海浦東的汽車網絡實驗室正式投入運營。智能網絡終端檢測技術服務平台項目成功納入上海市服務業引導基金。</p>
2025年	<p>我們開始準備在印尼設立附屬公司，繼續建設我們的海外實驗室及辦公服務網絡。</p> <p>我們獲得了信息安全資質，訂立信息安全服務領域，並持續專注於數字信任服務。</p> <p>我們位於深圳燕羅的檢測基地正式投入運營，為本集團旗下拓展海外業務的電子電氣實驗室客戶提供一站式服務。</p>

歷史、發展及公司架構

我們的主要附屬公司

我們的業務營運一直由本公司及我們的附屬公司開展。以下載列我們於往績記錄期間對經營業績作出重要貢獻的主要附屬公司的公司資料：

序號	名稱	成立地點	成立日期	持股	主要業務活動
1.	上海建通	中國	1998年5月28日	本公司持有94.34%	建設工程監理；項目管理
2.	上海泰捷	中國	2009年4月7日	本公司持有100%	通信技術服務
3.	中譜江蘇	中國	2010年4月20日	本公司持有100%	檢驗檢測服務
4.	鈦和海沁	中國	2015年4月16日	本公司間接持有100%	藥品研發的臨床試驗方案諮詢
5.	鈦和認證(上海)	中國	2016年7月28日	本公司持有100%	認證服務
6.	東莞巴能	中國	2018年1月15日	本公司間接持有100%	檢驗檢測服務
7.	深圳巴倫	中國	2019年3月19日	本公司持有97%及浙江鈦和(本公司的全資附屬公司)持有3%	檢測認證服務

企業發展

本集團的早期發展

本集團的歷史可追溯至2016年7月，杭州澤杉通過司法拍賣完成對浙江寶石建設有限責任公司(「浙江寶石建設」)所持上海建通工程建設諮詢監理有限公司(「上海建通」)42.8%股權的收購。

歷史、發展及公司架構

上海建通最初於1993年3月在中國成立為一家全民所有制企業。其後於1998年5月重組為有限責任公司。大約在2016年初，潘女士知悉浙江寶石建設有意出售其持有的上海建通權益。基於其當時對中國軌道交通工程建設行業的積極展望及發展潛力，潘女士通過杭州澤杉收購了浙江寶石建設持有的上海建通股份，由此開啟了本集團在該行業的進一步運營與發展。

本公司成立

鑑於潘女士進一步發展TIC業務的計劃，我們於2017年6月通過上海建通在中國設立了上海建通檢測認證有限公司（「**建通檢測**」）。建通檢測的註冊股本為人民幣10百萬元。本公司成立後，由上海建通全資持有。

2019年1月的股份轉讓及增資

2019年1月4日，上海建通分別與寧波通陸及鈦和資本訂立股份轉讓協議。根據該等協議，上海建通同意將其持有的建通檢測95%股權（相當於註冊資本人民幣9.5百萬元）以人民幣9.69百萬元的對價轉讓予寧波通陸，並將5%股權（相當於註冊資本人民幣0.5百萬元）以人民幣0.51百萬元的對價轉讓予鈦和資本。

於2019年1月27日，建通檢測召開股東大會，議決將註冊資本由人民幣10百萬元增至人民幣120百萬元。新增註冊資本人民幣110百萬元的認購情況如下：(1)杭州澤杉認繳註冊資本人民幣58,383,360元，實繳現金人民幣95,984,860元；(2)鈦和資本認繳註冊資本人民幣28,829,246元，實繳現金人民幣47,899,592元；(3)千滿祥認繳註冊資本人民幣3,121,320元，實繳現金人民幣5,453,605元；(4)蔣凱陽認繳註冊資本人民幣858,600元，實繳現金人民幣1,500,000元；(5)余晴認購註冊資本人民幣457,920元，實繳現金人民幣800,000元；(6)茅慧認繳註冊資本人民幣286,200元，實繳現金人民幣500,000元；(7)潘敏認購註冊資本人民幣653,880元，實繳現金人民幣1,199,625元；(8)寧波通陸認繳註冊資本人民幣3,219,640元，實繳現金人民幣3,643,332元；(9)寧波騏通認繳註冊資本人民幣14,189,834元，實繳現金人民幣14,874,219元。出資超過註冊資本的部分記作資本公積。

歷史、發展及公司架構

上述股權轉讓及增資完成後，本公司的股權架構如下：

序號	股東	註冊資本 (人民幣萬元)	持股比例(%)
1	杭州澤杉	5,838.3360	48.6528
2	鈦和資本	2,932.9246	24.4410
3	寧波騏通	1,418.9834	11.8249
4	寧波通陸	1,271.9640	10.5997
5	千滿祥	312.1320	2.6011
6	蔣凱陽	85.8600	0.7155
7	潘敏	65.3880	0.5449
8	余晴	45.7920	0.3816
9	茅慧	28.6200	0.2385
總計		12,000.0000	100.0000

2019年6月至2019年11月的股份轉讓及增資

2019年6月13日，潘女士分別與騏通企管、蔣凱陽及茅慧分別訂立股份轉讓協議，潘女士以人民幣4,107,760.00元的對價收購騏通企管持有的建通檢測3.2655%股權（相當於註冊資本人民幣3,918,550.00元）；以人民幣250,000.00元的對價收購蔣凱陽持有的建通檢測0.1192%股權（相當於註冊資本人民幣143,100.00元），並以人民幣500,000.00元的對價收購茅慧持有的建通檢測0.2385%股權（相當於註冊資本人民幣286,200.00元）。

2019年11月，建通檢測及當時的其他股東與深圳志祺、鄧建坤、南京元谷股權投資合夥企業（有限合夥）（「南京元谷」）及啟真標準訂立增資協議，據此，建通檢測的註冊資本由人民幣120百萬元增至人民幣168,881,880元，新增註冊資本認購情況如下：(1)深圳志祺認繳註冊資本人民幣8,200,430元，實繳現金人民幣20,501,082元；(2)鄧建坤認繳註冊資本人民幣11,021,440元，實繳現金人民幣27,553,612元；(3)南京元谷認繳註冊資本人民幣11,660,017元，實繳現金人民幣29,150,055元；及(4)啟真標準通過轉讓其持有的啟真檢測認證（上海）有限公司90%股權（估值人民幣45,000,000元），認購人民幣17,999,993元的註冊資本。2019年11月11日，建通檢測召開股東大會，決議將建通檢測的註冊資本由人民幣120百萬元增至人民幣168,881,880元，超出註冊資本的部分作為資本公積入賬。

歷史、發展及公司架構

上述股權轉讓及增資完成後，本公司的股權架構如下：

序號	股東	註冊資本 (人民幣萬元)	持股比例(%)
1	杭州澤杉	5,838.3360	34.5707
2	鈦和資本	2,932.9246	17.3667
3	啟真標準	1,799.9993	10.6583
4	陸通投資	1,271.9640	7.5317
5	南京元谷	1,166.0017	6.9042
6	鄧建坤	1,102.1440	6.5261
7	寧波騏通	1,027.1284	6.0819
8	深圳志祺	820.0430	4.8557
9	潘晶女士	434.7850	2.5745
10	千滿祥	312.1320	1.8482
11	蔣凱陽	71.5500	0.4237
12	潘敏	65.3880	0.3872
13	余晴	45.7920	0.2711
	總計	16,888.1880	100.0000

2019年12月更名及股份轉讓

於2019年12月10日，本公司名稱更改為鈦和檢測認證集團股份有限公司。

2019年12月26日，潘女士與趙燁及鄭希俊訂立股份轉讓協議，潘女士分別向趙燁轉讓本公司1.1842%股權(相當於註冊資本人民幣2百萬元)及向鄭希俊轉讓0.2369%股權(相當於註冊資本人民幣0.4百萬元)，對價分別為人民幣4百萬元及人民幣0.8百萬元。

歷史、發展及公司架構

於上述股份轉讓完成後，本公司的股權架構如下：

序號	股東	註冊資本 (人民幣萬元)	持股比例 (%)
1.	杭州澤杉	5,838.3360	34.5707
2.	鈦和資本	2,932.9246	17.3667
3.	啟真標準	1,799.9993	10.6583
4.	寧波通陸	1,271.9640	7.5317
5.	南京元谷	1,166.0017	6.9042
6.	鄧建坤	1,102.1440	6.5261
7.	寧波騏通	1,027.1284	6.0819
8.	深圳志祺	820.0430	4.8557
9.	千滿祥	312.1320	1.8482
10.	趙燁	200.0000	1.1842
11.	潘女士	194.7850	1.1534
12.	蔣凱陽	71.5500	0.4237
13.	潘敏	65.3880	0.3872
14.	余晴	45.7920	0.2711
15.	鄭希俊	40.0000	0.2369
	總計	16,888.1880	100.0000

於2020年12月改制為股份有限公司

於2020年12月，本公司改制為股份有限公司，更名為鈦和檢測認證集團股份有限公司，註冊股本為人民幣242.8百萬元，分為242,800,000股股份。緊接股份改制前及緊隨股份改制後，我們當時的股東各自持股比例保持不變。

2020年1月至2020年10月的股份轉讓及增資

2019年12月29日，本公司及本公司當時的其他股東與杭州澤杉、南京眾譜、杭州康誠醫藥科技有限公司（「杭州康誠」）、南京譜睿、徐錦忠、陳愛珍訂立增資協議，據此，本公司註冊資本由人民幣168,881,880元增至人民幣204,599,365元，新增註冊資本認購情況如下：(1)杭州澤杉認繳註冊資本人民幣12,520,230元，實繳現金人民幣47,261,700元；(2)陳愛珍認繳註冊資本人民幣832,416元，實繳現金人民幣3,142,227.13元；(3)徐錦忠認購註冊資本人民幣2,463,548元，實繳現金人民幣9,299,466元；(4)南京眾譜認繳註冊資本人民幣

歷史、發展及公司架構

8,195,072元，實繳現金人民幣30,934,977.28元；(5)杭州康誠認繳註冊資本人民幣5,208,403元，實繳現金人民幣19,660,818.75元；(6)南京譜睿認購註冊資本人民幣6,497,816元，實繳現金人民幣24,528,131.25元。2020年1月8日，本公司召開股東大會，決議將本公司註冊資本由人民幣168,811,880元增加至人民幣204,599,365元，出資超過註冊資本的部分計入資本公積。

2020年5月7日，本公司及本公司當時的其他股東與金鑫、上海校義、鈦和慧遠訂立增資協議，據此，本公司註冊資本由人民幣204,599,365元增至人民幣213,919,384元，新增註冊資本認購情況如下：(1)金鑫認購註冊資本人民幣3,161,415元，實繳現金人民幣11,934,000元；(2)上海校義認購註冊資本人民幣810,619元，實繳現金人民幣3,060,000元；(3)鈦和慧遠認購註冊資本人民幣5,347,985元，實繳現金人民幣13,369,962.50元。2020年5月25日，本公司召開股東大會，決議將註冊資本由人民幣204,599,365元進一步增加至人民幣213,919,384元，實收資本超過註冊資本的部分計入資本公積。

2020年8月26日，轉讓方杭州澤杉、寧波通陸、南京譜睿、寧波騏通、深圳志祺及鄧建坤與受讓方陳熾斌、蔡冬亮、青島煜科及丁興成訂立股份轉讓協議，據此，杭州澤杉同意以人民幣17.40595百萬元對價，將其持有的本公司1.6572%股權(相當於註冊資本出資人民幣3.545百萬元)轉讓予陳熾斌；寧波通陸同意以人民幣7.14405百萬元的對價，將其持有的本公司0.6802%股權(相當於註冊資本出資人民幣1.455百萬元)轉讓予蔡冬亮；南京譜睿同意以人民幣8百萬元的對價，將其持有的本公司0.7617%股權(相當於註冊資本出資人民幣1.629328百萬元)轉讓予青島煜科。寧波騏通、深圳志祺及鄧建坤同意分別以人民幣2百萬元、人民幣3.5352百萬元及人民幣1.4648百萬元對價，將其持有的本公司0.1904%股權(相當於註冊資本出資人民幣0.407332百萬元)、0.3365%股權(相當於註冊資本出資人民幣0.72百萬元)及0.1395%股權(相當於註冊資本出資人民幣0.29833百萬元)轉讓予丁興成。

2020年8月25日，本公司與本公司當時的其他股東訂立增資協議，與青島常寧創新股權投資基金(有限合夥)(「青島常寧」)及閩土錦恒，據此，本公司註冊資本由人民幣213,919,384元增加至人民幣225,000,000元，新增註冊資本認購情況如下：(1)青島常寧認購註冊資本人民幣5,759,316元，實繳現金人民幣35,000,000元，(2)閩土錦恒認購註冊資本人民幣5,321,300元，實繳現金人民幣32,337,590元。2020年8月26日，本公司召開股東大會，決議將註冊資本由人民幣213,919,384元進一步增加至人民幣225,000,000元，實收資本超出註冊資本的部分計入資本公積。

歷史、發展及公司架構

2020年10月20日，杭州康誠與諸暨康誠訂立股份轉讓協議，據此，杭州康誠以人民幣31,667,100元的對價，將其持有的本公司2.3148%股權（相當於註冊資本人民幣5,208,403元）轉讓予諸暨康誠。

2020年10月20日，本公司及本公司當時的其他股東與潘女士、王則江、杭州鈺歐、周明華及王嘉昕訂立增資協議，據此，本公司註冊資本由人民幣225,000,000元增至人民幣242,800,000元，新增資本認購情況如下：(1)潘女士認購註冊資本人民幣820,657元，實繳現金人民幣4,987,000元；(2)王則江認購註冊資本人民幣9,821,258元，實繳現金人民幣59,684,000元；(3)杭州鈺歐認購註冊資本人民幣2,221,483元，實繳現金人民幣13,500,000元；(4)周明華認購註冊資本人民幣2,468,301元，實繳現金人民幣15,000,000元；及(5)王嘉昕認購註冊資本人民幣2,468,301元，實繳現金人民幣15,000,000元。同日，本公司召開股東大會，決議將註冊資本由人民幣225,000,000元進一步增至人民幣242,800,000元，實收資本超出註冊資本的部分計入資本公積。

上述股份轉讓及增資完成後，本公司的股權結構如下：

序號	股東	註冊資本 (人民幣萬元)	持股比例(%)
1.	杭州澤杉	67,358,590	27.7427
2.	欽和資本	29,329,246	12.0796
3.	啟真標準	17,999,993	7.4135
4.	南京元谷	11,660,017	4.8023
5.	寧波通陸	11,264,640	4.6395
6.	鄧建坤	10,723,110	4.4164
7.	寧波騏通	9,863,952	4.0626
8.	王則江	9,821,258	4.0450
9.	南京眾譜	8,195,072	3.3752
10.	深圳志祺	7,480,430	3.0809
11.	青島常寧	5,759,316	2.3720
12.	欽和慧遠	5,347,985	2.2026
13.	閩土錦恒	5,321,300	2.1916
14.	諸暨康誠	5,208,403	2.1451
15.	南京譜睿	4,868,488	2.0051
16.	陳熾斌	3,545,000	1.4600
17.	金鑫	3,161,415	1.3021
18.	千滿祥	3,121,320	1.2856
19.	潘女士	2,768,507	1.1402
20.	徐錦忠	2,463,548	1.0146

歷史、發展及公司架構

序號	股東	註冊資本 (人民幣萬元)	持股比例(%)
21.	周明華	2,468,301	1.0166
22.	王嘉昕	2,468,301	1.0166
23.	杭州鈺歐	2,221,483	0.9149
24.	趙燁	2,000,000	0.8237
25.	青島煜科	1,629,328	0.6711
26.	蔡冬亮	1,455,000	0.5993
27.	丁興成	1,425,662	0.5872
28.	陳愛珍	832,416	0.3428
29.	上海校義	810,619	0.3339
30.	蔣凱陽	715,500	0.2947
31.	潘敏	653,880	0.2693
32.	余晴	457,920	0.1886
33.	鄭希俊	400,000	0.1647
	總計	242,800,000	100.0000

2021年9月增資

2021年9月10日，寧波啟欽、中鑫恒灃、中鑫恒遠、中鑫恒祺、致道慧湖、趙燁、明鑫投資、陸曙光、阮陽、席宇聲、孔勇軍與本公司訂立增資協議，據此，趙燁認購新增註冊資本人民幣1,470,000元，實繳現金人民幣9,996,000元，其中人民幣1,470,000元計入股本，餘額溢價計入資本公積；寧波啟欽認購新增註冊資本人民幣11,300,000元，實繳現金人民幣70,625,000元，其中人民幣11,300,000元計入股本，剩餘溢價計入資本公積；中鑫恒灃認購新增註冊資本人民幣2,200,000元，實繳現金人民幣14,960,000元，其中人民幣2,200,000元計入股本，剩餘溢價計入資本公積；致道慧湖認購新增註冊資本人民幣1,840,000元，實繳現金人民幣12,512,000元，其中人民幣1,840,000元計入股本，剩餘溢價計入資本公積；明鑫投資認購新增註冊資本人民幣1,100,000元，實繳現金人民幣7,480,000元，其中人民幣1,100,000元計入股本，剩餘溢價計入資本公積；陸曙光認購新增註冊資本人民幣1,470,000元，實繳現金人民幣9,996,000元，其中人民幣1,470,000元計入股本，剩餘溢價計入資本公積；阮陽認購公司新增註冊資本人民幣730,000元，實繳現金人民幣4,964,000元，其中人民幣730,000元計入股本，剩餘溢價計入資本公積；席宇聲認購新增註冊資本人民幣430,000元，實繳現金人民幣2,924,000元，其中人民幣430,000元計入股本，剩餘溢價計入資本公積；中鑫恒遠認購新增註冊資本人民幣2,200,000元，實繳現金人民幣14,960,000元，其中

歷史、發展及公司架構

人民幣2,200,000元計入股本，剩餘溢價計入資本公積；中鑫恒祺認購新增註冊資本人民幣2,200,000元，實繳現金人民幣14,960,000元，其中人民幣2,200,000元計入股本，剩餘溢價計入資本公積；孔勇軍認購新增註冊資本人民幣360,000元，實繳現金人民幣2,448,000元，其中人民幣360,000元計入股本，剩餘溢價計入資本公積。

2022年5月至2022年10月的股份轉讓及增資

2022年5月30日，鄧建坤、寧波企業管理與本公司訂立增資協議，據此，鄧建坤認購新增註冊資本人民幣10,939,345元，實繳現金人民幣74,387,546元，其中人民幣10,939,345元計入股本，剩餘溢價計入資本公積；寧波企業管理認購新增註冊資本人民幣840,655元，實繳現金人民幣5,716,454元，其中人民幣840,655元計入股本，剩餘溢價計入資本公積。

2022年7月22日，潘敏與潘女士訂立股權轉讓協議，據此，潘敏同意以人民幣3,269,400元的對價，將其於本公司的0.2336%股權（相當於註冊資本出資人民幣653,880元）轉讓予潘女士。

於2022年7月30日，千滿祥與潘女士訂立股份轉讓協議，據此，千滿祥同意以人民幣4,000,000元的對價，將其於本公司的0.2858%股權（相當於註冊資本出資人民幣800,000元）轉讓予潘女士。

於2022年8月10日，鈦和資本與陳滿訂立股份轉讓協議，據此，鈦和資本同意以人民幣3,400,000元的對價，將其於本公司的0.1786%股權（相當於註冊資本出資人民幣500,000元）轉讓予陳滿。

於2022年10月9日，鈦和資本與鈦和慧遠訂立股權轉讓協議，據此，鈦和資本同意以人民幣6,120,000元的對價，將其於本公司的0.3216%股權（相當於註冊資本出資人民幣900,000元）轉讓予鈦和慧遠。

歷史、發展及公司架構

2023年5月至2023年12月的股份轉讓及增資

2023年5月16日，東莞勤合與本公司訂立增資協議，據此，東莞勤合認購新增註冊資本人民幣1,700,000元，實繳現金人民幣12,410,000元，其中人民幣1,700,000元計入股本，剩餘溢價計入資本公積。同日，鈦和資本與東莞勤合訂立股份轉讓協議，據此，鈦和資本同意以人民幣8,500,000元的對價，將其持有的本公司0.6074%股權（相當於註冊資本出資人民幣1,700,000元）轉讓予東莞勤合。

2023年7月26日，陸曙光與張令儀訂立股份轉讓協議，據此，陸曙光同意以人民幣5,715,500元的對價，將其持有的本公司0.261%股權（相當於註冊資本出資人民幣735,000元）轉讓予張令儀。

2023年11月6日，廣東拓元與本公司訂立增資協議，根據協議，廣東拓元認購新增註冊資本人民幣870,000元，實繳現金人民幣6,351,000元，其中人民幣870,000元計入股本，剩餘溢價計入資本公積。

於2023年12月8日，中小浙普、麗水協益與本公司訂立增資協議，據此：(1)中小浙普認繳新增註冊資本人民幣5,750,000元，實繳現金人民幣41,975,000元，其中人民幣5,750,000元計入股本，剩餘溢價人民幣36,225,000元計入資本公積；(2)麗水協益認購新增註冊資本人民幣31,625元，實繳現金人民幣230,863元，其中人民幣31,625元計入股本，剩餘的溢價人民幣199,238元計入資本公積。

同日，潘女士與中小浙普、麗水協益訂立股份轉讓協議，潘女士同意將其持有的本公司0.5749%股權（相當於註冊資本出資人民幣1,618,855元）轉讓予受讓方，總對價為人民幣8,094,275元（含稅），其中：(1)註冊資本人民幣1,610,000元的部分轉讓予中小浙普，對價為人民幣8,050,000元；(2)註冊資本人民幣8,855元的部分轉讓予麗水協益，對價為人民幣44,275元。

2023年12月14日，潘女士與顧曉榮訂立股份轉讓協議，據此，潘女士同意以人民幣2,924,000元的對價，將其持有的本公司0.1492%股權（相當於註冊資本出資人民幣430,000元）轉讓予顧曉榮。

歷史、發展及公司架構

2023年12月25日，明昕投資、潘女士與鈦和資本訂立股份轉讓協議，各方同意根據本公司日期為2021年9月10日訂立的增資協議及同年訂立的補充協議實施股份購回。明昕投資同意以人民幣8,867,300元的對價，將其持有的本公司0.3816%股權（相當於註冊資本出資人民幣1,100,000元）轉讓予潘女士，該對價包含本金投資額及購回利息。鈦和資本對此次購回負債承擔連帶責任。

2024年5月至2024年11月的股份轉讓及增資

於2024年5月30日，鈦和資本與鄒京華訂立股份轉讓協議，據此，鈦和資本同意以人民幣7,000,000元的對價，將其持有的本公司0.4857%股權（相當於註冊資本出資人民幣1,400,000元）轉讓予鄒京華。

2024年10月28日，蔡冬亮與吳荊訂立股份轉讓協議，據此，蔡冬亮同意以零對價將其持有的本公司0.5048%股權（相當於註冊資本出資人民幣1,455,000元）轉讓予吳荊。

2024年11月4日，青島常寧、鈦和資本與潘女士訂立股份轉讓協議，據此，鈦和資本與潘女士同意根據日期為2020年8月25日訂立的鈦和檢測認證集團股份有限公司增資協議及其補充協議，以及日期為2023年12月18日訂立的鈦和檢測認證集團股份有限公司補充協議實施股份購回。本次購回涉及青島常寧持有的本公司5,759,316股股份（相當於註冊資本出資人民幣5,759,316元），對價為人民幣48,953,700元。

2024年12月20日，孔勇軍、陸曙光、阮陽、席宇聲分別與潘女士訂立股份轉讓協議，潘女士同意根據本公司日期為2021年9月10日訂立的增資協議及同年訂立的補充協議，以及日期為2023年12月訂立的鈦和檢測認證集團股份有限公司股份購回協議，購回其持有的股份。購回情況如下：以人民幣2,448,000元對價購回孔勇軍持有的360,000股股份（相當於註冊資本出資人民幣360,000元）；以人民幣4,998,000元對價購回陸曙光持有的735,000股股份（相當於註冊資本出資人民幣735,000元）；以人民幣4,964,000元對價購回阮陽持有的730,000股股份（相當於註冊資本出資人民幣730,000元）；以人民幣2,924,000元的對價購回席宇聲持有的430,000股股份（相當於註冊資本出資人民幣430,000元）。

歷史、發展及公司架構

2025年1月到2025年12月的股份轉讓及增資

2025年1月13日，中鑫恒豐、中鑫恒遠、中鑫恒祺、致道慧湖、潘女士與鈦和資本訂立股份轉讓協議，據此，鈦和資本與潘女士同意根據本公司日期為2021年9月10日訂立的增資協議、同年訂立的補充協議以及日期為2023年12月訂立的股份購回協議實施股份購回。根據該協議，潘女士以人民幣71,020,300元的對價購回了由中鑫恒豐、中鑫恒遠、中鑫恒祺及致道慧湖持有的本公司2.9283%股權(相當於註冊資本出資為人民幣8,440,000元)。

於2025年7月，南京元谷及杭州聞璟訂立股份轉讓協議，據此，南京元谷同意以人民幣32,408,900元的對價，將其持有的本公司2.6457%股權(相當於註冊資本出資人民幣7,625,632元)轉讓予杭州聞璟。

於2025年8月2日，潘女士及劉克剛訂立股權轉讓協議，據此，潘女士同意以人民幣5,000,000元的對價，將其持有的本公司0.3469%股權(相當於註冊資本出資人民幣1,000,000元)轉讓予劉克剛。

2025年8月12日，南京元谷及杭州永增訂立股份轉讓協議，據此，南京元谷同意以人民幣4,250,000元的對價，將其持有的本公司0.3469%股權(相當於註冊資本出資人民幣1,000,000元)轉讓予杭州永增。

於2025年8月30日，南京元谷及鈦和資本訂立股權轉讓協議，據此，南京元谷同意以對價人民幣8,646,100元，將其持有的本公司0.7058%股權(相當於註冊資本出資人民幣2,034,385元)轉讓予鈦和資本。

2025年9月3日，南京元谷及王躍林訂立股權轉讓協議，據此，南京元谷同意以人民幣4,250,000元的對價，將其持有的本公司0.3469%股權(相當於註冊資本出資人民幣1,000,000元)轉讓予王躍林。

於2025年10月15日，南京眾譜與張令儀訂立股份轉讓協議，據此，南京眾譜同意以人民幣5,700,000元的對價，將其持有的本公司0.5204%股權(相當於註冊資本出資人民幣1,500,000元)轉讓予張令儀。雙方同意，張令儀將在協議簽署後成為轉讓股份的所有者，並獲得所有相應的股東權利。張令儀應於2025年12月31日前向南京眾譜支付人民幣700,000元的對價，並於2026年2月20日支付剩餘的人民幣5,000,000元。

歷史、發展及公司架構

於2025年10月17日，杭州澤杉及劉超訂立股權轉讓協議，據此，杭州澤杉同意以人民幣19,500,000元的對價，將其持有的本公司1.7347%股權（相當於註冊資本出資人民幣5,000,000元）轉讓予劉超。

於2025年10月20日，潘女士及顧曉榮訂立股權轉讓協議，據此，潘女士同意以人民幣1,360,000元的對價，將其持有的本公司0.0694%股權（相當於註冊資本出資人民幣200,000元）轉讓予顧曉榮。

2025年11月11日，潘女士與劉欣訂立股份轉讓協議，據此，潘女士同意以人民幣6,000,000元的對價，將其持有的本公司0.4163%股權（相當於註冊資本出資人民幣1,200,000元）轉讓予劉欣。

2025年12月5日，潘女士、張令儀女士及寧波啟欽分別與上海鈺璟訂立股份轉讓協議，據此：潘女士同意以人民幣2,350,000元的對價，將其持有的本公司0.1631%股權（相當於註冊資本出資人民幣470,000元）轉讓予上海鈺璟；張令儀同意以人民幣7,500,000元的對價，將其持有的0.5204%股權（相當於註冊資本出資人民幣1,500,000元）轉讓予上海鈺璟；寧波啟欽同意以3,300,000元人民幣的對價，將其持有的0.2290%股權（相當於註冊資本出資人民幣660,000元）轉讓予上海鈺璟。同日，潘女士與深圳志迅訂立股份轉讓協議，潘女士同意以人民幣10,300,000元的對價，將其持有的本公司0.7147%股權（相當於註冊資本出資人民幣2,060,000元）轉讓予深圳志迅。

2025年12月5日，寧波啟欽與南京譜睿分別與上海鈺璟訂立股權轉讓協議，據此：寧波啟欽同意以人民幣33,870,000元的對價，將其持有的本公司2.3502%股權（相當於註冊資本出資人民幣6,774,000元）轉讓予上海鈺璟；及南京譜睿同意以13,000,000元人民幣的對價，將其持有的0.9021%股權（相當於註冊資本出資人民幣2,600,000元）轉讓予上海鈺璟。

歷史、發展及公司架構

上述股份轉讓及增資完成後，本公司的股權結構如下：

序號	股東	註冊資本 (人民幣萬元)	持股比例(%)
1.	杭州澤杉	6,235.8590	21.6349
2.	欽和資本	2,686.3631	9.3202
3.	鄧建坤	2,166.2455	7.5156
4.	啟真標準	1,799.9993	6.2450
5.	潘女士	1,479.7848	5.1340
6.	寧波通陸	1,126.4640	3.9082
7.	寧波騏通	986.3952	3.4222
8.	王則江	982.1258	3.4074
9.	上海鈺璟	937.4000	3.2522
10.	杭州聞璟	762.5632	2.6457
11.	深圳志祺	748.0430	2.5953
12.	中小浙普	736.0000	2.5535
13.	南京眾譜	669.5072	2.3228
14.	欽和慧遠	624.7985	2.1677
15.	閩土錦恒	532.1300	1.8462
16.	諸暨康誠	520.8403	1.8070
17.	劉超	500.0000	1.7347
18.	寧波啟欽	386.6000	1.3413
19.	陳熾斌	354.5000	1.2299
20.	趙燁	347.0000	1.2039
21.	東莞勤合	340.0000	1.1796
22.	金鑫	316.1415	1.0968
23.	上海鉑璟	263.0000	0.9125
24.	王嘉昕	246.8301	0.8564
25.	周明華	246.8301	0.8564
26.	徐錦忠	246.3548	0.8547
27.	千滿祥	232.1320	0.8054
28.	南京譜睿	226.8488	0.7870
29.	杭州鈺歐	222.1483	0.7707
30.	深圳志迅	206.0000	0.7147
31.	青島煜科	162.9328	0.5653
32.	吳荊	145.5000	0.5048
33.	丁興成	142.5662	0.4946
34.	鄒京華	140.0000	0.4857
35.	劉欣	120.0000	0.4163
36.	劉克剛	100.0000	0.3469
37.	杭州永增	100.0000	0.3469
38.	王躍林	100.0000	0.3469

歷史、發展及公司架構

序號	股東	註冊資本 (人民幣萬元)	持股比例(%)
39.	廣東拓元	87.0000	0.3018
40.	寧波企業管理	84.0655	0.2917
41.	陳愛珍	83.2416	0.2888
42.	上海校義	81.0619	0.2812
43.	張令儀	73.5000	0.2550
44.	蔣凱陽	71.5500	0.2482
45.	陳滿	50.0000	0.1735
46.	余晴	45.7920	0.1589
47.	顧曉榮	63.0000	0.2186
48.	鄭希俊	40.0000	0.1388
49.	麗水協益	4.0480	0.0140
	總計	28,823.1625	100.0000

一致行動協議

於2022年12月9日，潘女士、鄧建坤及鄭希俊訂立一致行動協議（「一致行動協議」），據此，鄧建坤及/或其控制的企業，以及鄭希俊及/或其控制的企業，同意在行使其於本公司直接及間接股東權利時與潘女士保持一致行動。因此，潘女士、鄧建坤及鄭希俊為一致行動人士，並自此作為統一的股東團體共同對本集團行使控制權。請參閱本文件「與控股股東的關係」。

僱員激勵計劃

為表彰主要員工的貢獻及激勵彼等進一步推動我們的發展，我們於2019年起已採用七項僱員持股計劃（「僱員持股計劃」）。有關我們僱員激勵計劃的詳情，請參閱本文件附錄七「法定及一般資料—僱員激勵計劃」。

歷史、發展及公司架構

本公司的資本化

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。

序號	股東	註冊資本 (人民幣萬元)	持股比例(%)
1.	杭州澤杉	6,235.8590	21.6349
2.	欽和資本	2,686.3631	9.3202
3.	鄧建坤	2,166.2455	7.5156
4.	啟真標準	1,799.9993	6.2450
5.	潘女士	1,479.7848	5.1340
6.	寧波通陸	1,126.4640	3.9082
7.	寧波騏通	986.3952	3.4222
8.	王則江	982.1258	3.4074
9.	上海鈺環	937.4000	3.2522
10.	杭州聞環	762.5632	2.6457
11.	深圳志祺	748.0430	2.5953
12.	中小浙普	736.0000	2.5535
13.	南京眾譜	669.5072	2.3228
14.	欽和慧遠	624.7985	2.1677
15.	閩土錦恒	532.1300	1.8462
16.	諸暨康誠	520.8403	1.8070
17.	劉超	500.0000	1.7347
18.	寧波啟欽	386.6000	1.3413
19.	陳熾斌	354.5000	1.2299
20.	趙燁	347.0000	1.2039
21.	東莞勤合	340.0000	1.1796
22.	金鑫	316.1415	1.0968
23.	上海鉑環	263.0000	0.9125
24.	王嘉昕	246.8301	0.8564
25.	周明華	246.8301	0.8564
26.	徐錦忠	246.3548	0.8547
27.	千滿祥	232.1320	0.8054
28.	南京譜睿	226.8488	0.7870
29.	杭州鈺歐	222.1483	0.7707
30.	深圳志迅	206.0000	0.7147
31.	青島煜科	162.9328	0.5653
32.	吳荊	145.5000	0.5048

歷史、發展及公司架構

序號	股東	註冊資本 (人民幣萬元)	持股比例(%)
33.	丁興成	142.5662	0.4946
34.	鄒京華	140.0000	0.4857
35.	劉欣	120.0000	0.4163
36.	劉克剛	100.0000	0.3469
37.	杭州永增	100.0000	0.3469
38.	王躍林	100.0000	0.3469
39.	廣東拓元	87.0000	0.3018
40.	寧波企業管理	84.0655	0.2917
41.	陳愛珍	83.2416	0.2888
42.	上海校義	81.0619	0.2812
43.	張令儀	73.5000	0.2550
44.	蔣凱陽	71.5500	0.2482
45.	陳滿	50.0000	0.1735
46.	余晴	45.7920	0.1589
47.	顧曉榮	63.0000	0.2186
48.	鄭希俊	40.0000	0.1388
49.	麗水協益	4.0480	0.0140
	總計	28,823.1625	100.0000

重大收購、出售及合併

我們自註冊成立以來並無進行任何我們認為屬重大的收購、出售或合併。

歷史、發展及公司架構

[編纂]投資

自成立以來，我們收到了多輪[編纂]投資。下表載列[編纂]投資的詳情概要：

序號	[編纂]投資者姓名/名稱	協議日期	結算日期	認購/收購的註冊資本金額 (人民幣元)	代價 ⁽¹⁾ (人民幣元)	每股已付成本 ⁽²⁾ (人民幣元)	每股支付成本相當於約港元 ⁽²⁾ (港元)	較[編纂]折讓 ⁽³⁾ (%)	本公司於當時估值 ⁽⁴⁾ (人民幣萬元)	緊接[編纂]前於本公司的股權 (%)	緊隨[編纂]後於本公司的股權 (%)
1.	王則江	2020年 10月20日	2020年 11月9日	9,821,258	59,684,000	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	3.407	[編纂]
2.	中小浙普	2023年 12月8日	2023年 12月21日	7,360,000	50,025,000	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	2.554	[編纂]
3.	閩土錦恒	2020年 8月25日	2020年 9月10日	5,321,300	32,337,590	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	1.846	[編纂]
4.	諸暨康誠	2020年 10月20日	2021年 9月30日	5,208,403	31,667,100	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	1.807	[編纂]
5.	劉超	2025年 10月17日	2026年 1月9日	5,000,000	19,500,000	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	1.735	[編纂]
6.	陳熾斌	2020年 8月26日	2020年 9月17日	3,545,000	17,405,950	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	1.230	[編纂]
7.	東莞勤合	2023年 5月16日	2023年 5月30日	3,400,000	20,910,000	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	1.180	[編纂]
8.	王嘉昕	2020年 10月20日	2020年 11月9日	2,468,301	15,000,000	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	0.856	[編纂]
9.	周明華	2020年 10月20日	2020年 11月9日	2,468,301	15,000,000	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	0.856	[編纂]
10.	杭州銳歐	2020年 10月20日	2020年 11月9日	2,221,483	13,500,000	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	0.771	[編纂]

歷史、發展及公司架構

序號	[編纂] 投資者 姓名/名稱	協議日期	結算日期	認購/收購 的註冊 資本金額		每股已付 成本 ⁽²⁾ 約港元 ⁽²⁾ (港元)	每股支付 成本相當於 較[編纂] 折讓 ⁽³⁾ (%)	本公司 於當時估值 ⁽⁴⁾ (人民幣萬元)	緊接	緊隨
				(人民幣元)	代價 ⁽¹⁾ (人民幣元)				[編纂]前 於本公司 的股權 (%)	[編纂]後 於本公司 的股權 (%)
11.	青島煜科	2020年 8月26日	2020年 10月26日	1,629,328	8,000,000	[編纂]	[編纂]	[編纂]	0.565	[編纂]
12.	吳荊 ⁽⁵⁾	2024年 10月28日	2024年 10月28日	1,455,000	零 ⁽⁵⁾	[編纂]	[編纂]	[編纂] ⁽⁵⁾	0.505	[編纂]
13.	丁興成	2020年 8月26日	2020年 8月27日	1,425,662	7,000,000	[編纂]	[編纂]	[編纂]	0.495	[編纂]
14.	鄒京華	2024年 5月30日	2024年 9月30日	1,400,000	7,000,000	[編纂]	[編纂]	[編纂]	0.486	[編纂]
15.	劉欣	2025年 11月11日	2025年 12月3日	1,200,000	6,000,000	[編纂]	[編纂]	[編纂]	0.416	[編纂]
16.	杭州永增	2025年 8月12日	2025年 10月24日	1,000,000	4,250,000	[編纂]	[編纂]	[編纂]	0.347	[編纂]
17.	王躍林	2025年 9月3日	2025年 10月27日	1,000,000	4,250,000	[編纂]	[編纂]	[編纂]	0.347	[編纂]
18.	廣東拓元	2023年 11月6日	2023年 11月10日	870,000	6,351,000	[編纂]	[編纂]	[編纂]	0.302	[編纂]
19.	張令儀 ⁽⁶⁾	2023年 7月26日	2025年 11月8日	735,000	5,715,500	[編纂]	[編纂]	[編纂]	0.255	[編纂] [0.186]
		2025年 10月15日	2026年 12月5日	1,500,000	5,700,000	[編纂]	[編纂]	[編纂]		
20.	顧曉榮	2023年 12月14日	2023年 12月24日	430,000	2,924,000	[編纂]	[編纂]	[編纂]	0.219	[編纂]
		2025年 10月20日	2025年 10月30日	200,000	1,360,000	[編纂]	[編纂]	[編纂]		
21.	陳滿	2022年 8月10日	2022年 8月14日	500,000	3,400,000	[編纂]	[編纂]	[編纂]	0.174	[編纂]
22.	麗水協益	2023年 12月8日	2023年 12月26日	40,480	275,138	[編纂]	[編纂]	[編纂]	0.014	[編纂]
								[編纂]		

附註：

- (1) 就認購本公司新註冊股本而言，代價乃經本公司、控股股東及/或[編纂]投資者經公平協商後確定，並參考本公司專業技術產品的里程碑狀況及商業化前景、投資時間、市場價值及業務前景等。
- (2) 每股支付成本乃基於代價除以已認購或收購的股份數目計算，並計及各輪增資及股份改制。有關股份改制詳情，請參閱本節「公司發展－股份轉換」一節。
- (3) 較[編纂]折讓乃假設[編纂]為每股H股[編纂]港元(即指示性[編纂]每股H股[編纂]港元至[編纂]港元的中位數)而計算。
- (4) 就本公司新註冊股本的認購而言，融資後估值乃通過將相關輪次[編纂]投資項下的本公司已發行股本認購總代價除以新認購的本公司已發行股本於相關時間的百分比計算。融資前估值則是將該等認購總代價從相關輪次[編纂]投資項下的融資後估值中扣除來計算。隨著本公司業務的快速發展，此項隱含估值亦持續上升。有關股權轉讓，本公司對應轉讓價格之估值計算方式為：根據該等協議的總代價除以所轉讓股份數量，再乘以本公司註冊資本。

歷史、發展及公司架構

- (5) 於2020年8月26日，寧波通陸與蔡冬亮訂立股份轉讓協議，據此，寧波通陸同意以代價人民幣7.14405百萬元向蔡冬亮轉讓其於本公司的0.6802%股權，相當於註冊資本出資人民幣1.455百萬元。於2024年10月28日，蔡冬亮與吳荊訂立股份轉讓協議，據此，蔡冬亮同意根據離婚導致之財產分割，以零對價向吳荊轉讓其於本公司0.5048%的股權，相當於註冊資本出資額人民幣1,455,000元。
- (6) 於2025年10月15日，南京眾譜與張令儀訂立股份轉讓協議，據此，南京眾譜同意以代價人民幣5,700,000元向張令儀轉讓其於本公司0.5204%股權（相當於註冊資本出資額人民幣1,500,000元）。雙方同意，張令儀將於協議簽署後成為轉讓股份的所有人，並取得所有相應的股東權利。張令儀須於2025年12月31日前向南京眾譜支付人民幣700,000元的交易代價及餘款人民幣5,000,000元須於2026年2月20日前付清。截至最後實際可行日期，上述股份轉讓已根據中國法律完成，張令儀為股東。於2025年12月5日，張令儀與上海鉅環訂立股份轉讓協議，據此，張令儀同意以代價人民幣7,500,000元將0.5204%權益（相當於註冊資本出資額人民幣1,500,000元）轉讓予上海鉅環，該轉讓已於2026年1月19日結清。

於[編纂]投資時，董事認為本公司將受益於[編纂]投資者對本公司的投資所提供的額外資本，且[編纂]投資者對本公司的投資說明彼等對本集團的運營充滿信心，並作為對本集團的業績、優勢及前景的認可。

[編纂]投資[編纂]用途

截至最後實際可行日期，約[編纂]的[編纂]投資[編纂]淨額已用於我們的一般營運及業務發展。[編纂]投資[編纂]淨額的剩餘部分將繼續用於我們的一般營運及業務發展。

[編纂]投資者的特別權利

與[編纂]投資相關，若干[編纂]投資者已獲得針對控股股東的特定特殊權利，包括但不限於贖回權。為準備[編纂]事宜，若干享有特別權利的[編纂]投資者於2025年12月及2026年1月期間與控股股東訂立終止協議，根據該協議，其中包括，除其他條款外，各[編纂]投資者不可撤銷且無條件同意，所授予的特別權利將於本公司申請[編纂]前一日終止，若於該申請所訂的最終截止日期（「[編纂]最終截止日期」）前未能完成[編纂]，或於上市最終截止日期前本公司[編纂]遭聯交所拒絕或本公司撤回[編纂]時，方可恢復行使。

歷史、發展及公司架構

有關[編纂]投資者的資料

據董事所深知，有關[編纂]投資者的資料載列如下：

中小浙普

中小浙普是一家於2021年5月12日在中國成立的有限合夥企業，主要從事創業投資。中小浙普通過正常業務活動與本公司熟識。根據可獲得的公開資料，截至最後實際可行日期，其由杭州浙正投資管理有限公司（「杭州浙正」）作為其普通合夥人持有1.04%權益，且概無有限合夥人於中小浙普持有超過30%的合夥權益。杭州浙正由浙商創投股份有限公司全資擁有，而浙商創投股份有限公司則由浙江中鑒企業管理有限公司持有38.71%權益，而浙江中鑒企業管理有限公司其後由陳越孟持有80%權益。據董事所知，上述各實體及其最終實益擁有人均為獨立第三方。

閩土錦恒

閩土錦恒是一家於2016年9月1日在中國成立的有限合夥企業，主要從事產業投資，以及投資管理及諮詢。閩土錦恒通過正常業務活動與本公司熟識。根據可獲得的公開資料，截至最後實際可行日期，其1%由浙江閩土投資管理有限公司作為其普通合夥人持有，而該普通合夥人由浙江閩土股份有限公司全資擁有；及99%由浙江閩土股份有限公司作為其有限合夥人持有。浙江閩土股份有限公司為於中國成立的公司，其股份於深圳證券交易所上市（股份代碼：002440）。據董事所深知，上述各實體及其最終實益擁有人均為獨立第三方。

諸暨康誠

諸暨康誠為於2020年9月28日於中國成立的有限責任合夥企業，主要從事企業管理及諮詢。諸暨康誠通過正常業務活動與本公司熟識。根據可獲得的公開資料，截至最後實際可行日期，其由普通合夥人許志良持有1%權益，而其由有限合夥人劉芸持有50.25%，且概無其他有限合夥人持有超過合夥權益30%。據董事所深知，上述各實體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

東莞勤合

東莞勤合是一家於2022年4月26日在中國成立的有限合夥企業，其主要從事創業投資。東莞勤合通過正常業務活動與本公司熟識。根據可獲得的公開資料，截至最後實際可行日期，其由東莞勤合清石股權投資合夥企業(有限合夥)(「東莞清石」)作為其普通合夥人持有1%權益，及49%權益由上海摩勤智能技術有限公司(「上海摩勤」)持有，並由東莞市新興戰略性產業投資合夥企業(有限合夥)(「東莞產業投資」)作為有限合夥人持有30%權益，且其他有限合夥人持有的合夥權益均未超過30%。東莞清石由南通清匯企業管理有限公司全資擁有，而南通清匯企業管理有限公司則由南通清石科創發展中心(有限合夥)持有85%權益，而南通清石科創發展中心(有限合夥)則由南通彥澤科技發展有限公司擁有60%權益，而南通彥澤科技發展有限公司則由吳偉萍全資擁有，且概無其他有限合夥人持有超過合夥權益30%。上海摩勤由華勤技術股份有限公司全資擁有，該公司於中國成立，其股份於上海證券交易所上市(股票代碼：603296)。東莞產業投資由東莞金控股權投資基金管理有限公司作為其普通合夥人持有99%權益，而東莞金控股權投資基金管理有限公司則由東莞市投資控股集團有限公司全資擁有，而東莞市投資控股集團有限公司則由東莞市人民政府國有資產監督管理委員會全資擁有。據董事所深知，上述各實體及其最終實益擁有人均為獨立第三方。

杭州鈺歐

杭州鈺歐為一家於2016年2月18日在中國成立的有限責任合夥企業，主要從事投資管理及諮詢業務。杭州鈺歐通過正常業務活動與本公司熟識。根據公開可得資料，截至最後實際可行日期，其由張誼萍(為我們的僱員)作為普通合夥人持有34.56%，且概無其他有限合夥人持有超過合夥權益30%。據董事所深知，除上文所披露者外，上述各實體及其最終實益擁有人均為獨立第三方。

青島煜科

青島煜科為一間於2018年9月25日在中國成立的有限責任合夥企業，主要從事社會經濟諮詢服務、財務諮詢及投資活動。青島煜科通過正常業務活動與本公司熟識。根據公開可得資料，截至最後實際可行日期，上海贊匯股權投資管理有限公司(「上海贊匯」)作為其普通合夥人持有其1.23%權益，且由聶江慧持有55.56%權益及由陳鵬飛作為有限合夥人持有43.21%權益。上海贊匯由陳鵬飛持有55%權益，其餘45%權益由聶江慧持有。據董事所深知，上述各實體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

杭州永增

杭州永增是一家於2024年12月20日在中華人民共和國註冊成立的有限公司，主要從事技術開發與諮詢業務。杭州永增通過正常業務活動與本公司熟識。根據公開可得資料，截至最後實際可行日期，其由肖慧嫻持有67.5%權益及由羅曾苗擁有32.5%權益。據董事所深知，上述各實體及其最終實益擁有人均為獨立第三方。

廣東拓元

廣東拓元是一家於中國於2023年10月27日成立的有限公司，主要從事投資及企業管理及諮詢。廣東拓元通過正常業務活動與本公司熟識。根據公開可得資料，截至最後實際可行日期，其由李維飛持有33.8%權益以及由古英燕持有33.1%權益、由劉克剛持有20.5%權益以及由莊偉林持有12.6%權益。據董事所深知，除上文所披露者外，上述各實體及其最終實益擁有人均為獨立第三方。

麗水協益

麗水協益是一家於2022年7月8日在中國成立的有限合夥企業，主要從事創業投資及股權投資。麗水協益通過正常業務活動與本公司熟識。根據可獲得的公開資料，截至最後實際可行日期，其由杭州昆越企業管理有限公司（「杭州昆越」）作為其普通合夥人持有0.1%權益，並由楊志龍作為其有限合夥人持有99.9%權益。杭州昆越由浙商創投股份有限公司全資擁有，而浙商創投股份有限公司由浙江中鑒企業管理有限公司持有38.71%，而浙江中鑒企業管理有限公司則由陳越孟擁有80%權益。據董事所深知，上述各實體及其最終實益擁有人均為獨立第三方。

其他個別[編纂]投資者

截至最後實際可行日期，王則江（我們的非執行董事）、劉超、陳熾斌、王嘉昕、周明華、吳荊、丁興成、鄒京華（劉馳的母親）、劉欣、王躍林、陳滿（本公司僱員的兄弟）、張令儀（潘女士的女兒及我們的聯席公司秘書）及顧曉榮均為中國居民，且為本公司[編纂]的個人投資者。據董事所知，除上文所披露者外，上述各人士均為獨立第三方。

歷史、發展及公司架構

獨家保薦人確認

基於(i)[編纂]投資的對價及[編纂]投資者撤資的相關事宜，須已於[編纂]前不少於120個完整日內完成；及(ii)授予[編纂]投資者的所有特別權利均已終止，獨家保薦人確認[編纂]投資符合聯交所發佈的《新上市申請人指南》第4.2章中[編纂]投資指引的規定。

中國法律顧問確認

誠如我們的中國法律顧問所告知，本公司已就上述設立、轉換、認購、轉讓及股權變動事宜，於所有重大方面完成向相關地方市監局進行的必要註冊或備案。

禁售期

根據適用中國法律，我們現有股東(包括[編纂]投資者)持有的股份須受[編纂]起計12個月的禁售期規限。

公眾持股量

[編纂]完成後(假設[編纂]及[編纂]未獲行使)及非上市股份轉換為H股後，本公司控股股東及主要股東持有的合計[編纂]股H股(我們已發行股份總額約[編纂]%)將不計入公眾持股量。

除上文所述者外，就上市規則第8.08條而言，其他股東持有的全部[編纂]股H股及根據[編纂]將予發行的[編纂]股H股將計入公眾持股量，佔已發行股份總數的[編纂]%。

自由流通量

根據上市規則第19A.13C條，倘新申請人屬中國發行人，且於上市時並無其他上市股份，則通常意味著：於上市時，所申請上市之H股中由公眾持有且不受任何出售限制(不論根據合約、上市規則、適用法律或其他規定)所限的部分，必須：(a)佔上市時該類別已發行股份總數(不包括庫存股份)至少10%，且上市時預期市值不低於50,000,000港元；或(b)上市時預期市值不低於600,000,000港元。據董事所知，根據[編纂]將予發行的[編纂]股H股預期將由公眾持有，且不受任何出售限制(不論根據合約、上市規則、適用法律或其他方面)。根據指示性[編纂]的下限、中位數及上限計算，本公司將分別符合上市規則第19A.13C條的自由流通量規定。

歷史、發展及公司架構

有關建議A股上市的輔導協議上市輔導備案

於2021年1月，我們就本公司與中國國際金融股份有限公司（「中金公司」）就本公司建議A股上市（「建議A股上市」）所訂立的輔導協議，向中國證券監督管理委員會上海監管局提交上市輔導備案。於2023年1月，我們就本公司與中信證券股份有限公司（「中信」）就建議A股上市所訂立的輔導協議，進一步向中國證券監督管理委員會上海監管局提交上市輔導備案。根據該等協議，中金公司及中信各自同意擔任我們的輔導機構，以就中國證監會及上海證券交易所的相關要求分別提供指導及初步合規建議。

自輔導協議訂立起及截至最後實際可行日期，(i)我們並無收到中國證監會或上海證券交易所有關建議A股上市的任何正式意見或查詢；及(ii)我們並無就建議A股上市提交任何正式上市申請。

為進一步擴展我們的業務，並考慮到香港聯交所將為我們提供一個國際平台，以加強我們的資本渠道、吸引多元化海外投資者及擴大我們的股東基礎，我們自願決定尋求於香港[編纂]。據我們的董事所深知，彼等並不知悉可能對我們的[編纂]適當性造成不利影響且須提請聯交所或股東垂注的有關建議A股上市的任何其他事宜。

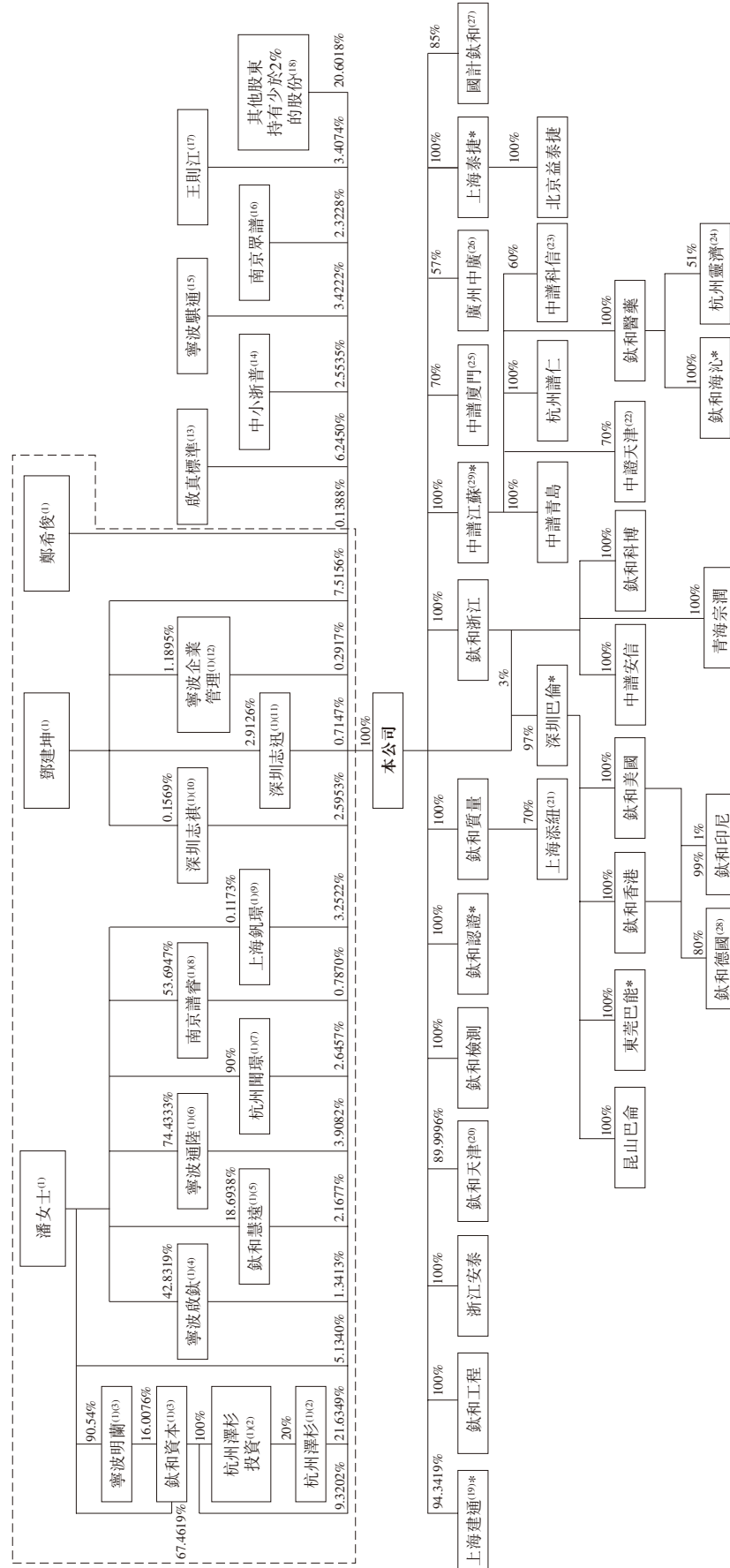
基於上文所述及獨家保薦人進行的盡職調查工作（其中包括）(i)就建議A股上市與潘女士及所委聘的專業團體進行訪談，(ii)審閱所委聘專業團體就建議A股上市的委聘函及終止函，及(iii)與中國法律顧問（就獨家保薦人而言）討論，以了解有關建議A股上市的適用中國規則及法規，並無任何重大事項引起彼等注意，以致與上文所披露董事就有關建議A股上市的觀點相抵觸，且並無任何有關建議A股上市的事宜須提請聯交所及潛在投資者垂注。

歷史、發展及公司架構

公司架構

緊接[編纂]完成前的公司架構

下圖載列截至最後實際可行日期及緊接[編纂]完成前我們的簡化股權架構：



----- 指本集團的控股股東。有關進一步詳情，請參閱本文件「與控股股東的關係」一節。

* 我們的主要附屬公司

歷史、發展及公司架構

附註：

- (1) 此類實體及個人均為控股股東。於2022年12月9日，潘女士、鄧建坤及鄭希俊訂立一致行動人協議（「一致行動人協議」），據此，鄧建坤及/或其所控制的企業，以及鄭希俊及/或其所控制的企業，同意與潘女士在行使本公司股東直接及間接權利時保持一致行動。因此，潘女士、鄧建坤先生及鄭希俊先生構成一致行動人，並自此以統一股東集團身份共同行使對本集團的控制權。有關詳情，請參閱本文件「與控股股東的關係－控股股東」一節。
- (2) 杭州澤杉為一家於2015年8月6日在中國成立的有限責任合夥企業。截至最後實際可行日期，杭州澤杉由杭州澤杉投資管理有限公司（「杭州澤杉投資」）作為其普通合夥人持有20%權益及由本公司非執行董事王則江作為其有限合夥人持有80%權益。
- (3) 鈦和資本為一家於2015年4月1日在中國成立的有限責任合夥企業。截至最後實際可行日期，鈦和資本由潘女士持有67.4619%權益、寧波梅山保稅港區明蘭投資管理合夥企業（有限合夥）（「寧波明蘭」）持有16.0076%權益、王則江持有11.2383%權益，許正中持有5.2922%權益。寧波明蘭為一家有限責任合夥企業由潘女士作為普通合夥人持有90.54%權益，及張誼萍作為有限合夥人持有9.46%權益。
- (4) 寧波啟鈦為一加於2021年7月9日在中國成立的有限責任合夥企業，亦為我們的僱員激勵持股平台。截至最後實際可行日期，寧波啟鈦由潘女士作為其普通合夥人持有42.8319%權益；及由鄧建坤持有16.3717%權益以及鄭希俊及其他12名本公司僱員作為其有限合夥人持有7.9646%權益。
- (5) 鈦和慧遠為一家於2020年4月22日在中國成立的有限責任合夥企業，亦為我們的僱員激勵持股平台。截至最後實際可行日期，鈦和慧遠由潘女士作為其普通合夥人持有18.6938%權益；及由鄧建坤先生及其他15名本公司僱員作為其有限合夥人持有25.6083%權益。
- (6) 寧波通陸為一家於2018年6月1日在中國成立的有限責任合夥企業及為我們的僱員激勵持股平台。截至最後實際可行日期，寧波通陸由潘女士作為其普通合夥人持有74.4333%權益；及其餘35名個人合夥人為本公司僱員，擔任其有限合夥人。
- (7) 杭州聞璟為一家於2025年4月28日於中國成立為有限責任合夥企業。截至最後實際可行日期，杭州聞璟由潘女士作為普通合夥人持有90%權益及由張誼萍作為有限合夥人持有10%權益。
- (8) 南京譜睿為一家於2017年12月12日在中國成立的有限責任合夥企業，亦為我們的僱員激勵持股平台。截至最後實際可行日期，南京譜睿由潘女士作為其普通合夥人持有53.6947%權益；及其餘8名個人合夥人為本公司僱員，擔任其有限合夥人。
- (9) 上海鈦環為一家於2025年11月6日在中國成立的有限責任合夥企業及為我們的僱員激勵持股平台。截至最後實際可行日期，上海鈦環由潘女士作為其普通合夥人持有0.1173%權益；及由鄧建坤持有6.3351%權益以及鄭希俊及其他20名本公司僱員作為其有限合夥人持有6.0066%權益。
- (10) 深圳志祺為一家於2019年8月22日在中國成立的有限責任合夥企業。截至最後實際可行日期，深圳志祺由鄧建坤作為其普通合夥人持有0.1569%權益；及由楊慶生及其他7名個人作為其有限合夥人持有33.0862%權益。
- (11) 深圳志迅為一家於2019年8月23日在中國成立的有限責任合夥企業，亦為我們的僱員激勵持股平台。截至最後實際可行日期，深圳志祺由鄧建坤作為其普通合夥人及由鄧建坤及其他24名個人作為其有限合夥人持有2.9126%權益。

歷史、發展及公司架構

- (12) 寧波企業管理為一家於2022年6月15日在中國成立的有限責任合夥企業。截至最後實際可行日期，寧波企業管理由鄧建坤作為其普通合夥人及由鄧建坤及其他12名個人作為其有限合夥人持有1.1895%權益。
- (13) 啟真標準為一家於2016年12月29日在中國成立的有限公司。根據現有公開資料，截至最後實際可行日期，其由以美啓新(上海)標準技術服務合夥企業(有限合夥)(「以美啓新」)全資擁有。以美啓新由楊坤作為普通合夥人持有23.67%權益，且概無其他有限合夥人持有超過以美啓新30%的合夥權益。據董事所知，上述各實體及其最終實益擁有人均屬獨立第三方。
- (14) 中小浙普為我們的[編纂]投資者。有關詳情，請參閱本節「[編纂]投資」。
- (15) 寧波騏通為一家於2019年1月11日在中國成立的有限責任合夥企業。截至最後實際可行日期，其由劉永新作為其普通合夥人及其他10名個人作為其有限合夥人持有37.6654%權益。
- (16) 南京眾譜為一家於2016年2月29日在中國成立的有限公司。根據現有公開資料，截至最後實際可行日期，其由徐錦忠持有97.22%權益。據董事所知，上述各實體及其最終實益擁有人均屬獨立第三方。
- (17) 王則江為我們的[編纂]投資者及非執行董事。有關詳情，請參閱本文件「[編纂]投資」及「董事及高級管理層」一節。
- (18) 本公司股權由下列股東持有：(1)1.8462%由[編纂]投資者閔土錦恒持有；(2)1.807%由[編纂]投資者諸暨康誠持有；(3)1.7347%由[編纂]投資者劉超持有；(4)1.2299%由[編纂]投資者陳熾斌持有；(5)1.2039%由趙燁持有；(6)1.1796%由[編纂]投資者東莞勤合持有；(7)1.0968%由金鑫持有；(8)0.9125%由上海鉑環持有，該有限責任合夥企業於2025年11月14日在中國成立，為我們的僱員激勵持股平台，截至最後實際可行日期，張誼萍作為其普通合夥人持有17.1103%權益及其餘11名個人作為有限合夥人持有其餘權益；及(9)其他持有本公司股份少於1%的機構及個人投資者。有關詳情，請參閱本節「本公司的資本化」及「[編纂]投資」。
- (19) 截至最後實際可行日期，上海建通由黃金枝持有4.5%權益、張凌雲持有0.9%權益、王亞民持有0.225%權益及陳荔俊持有0.0331%，上述人士均為我們前僱員。
- (20) 截至最後實際可行日期，鈦和天津由王曉宇持有10.0004%權益，該人士為我們的僱員。
- (21) 截至最後實際可行日期，上海添紐由李琳持有30%權益，該人士為我們的僱員。
- (22) 截至最後實際可行日期，中證天津由薛萍持有18%權益及李常貴持有12%權益，上述人士均屬獨立第三方。
- (23) 截至最後實際可行日期，中譜科信由鈦和中譜持有60%權益、楊文初持有34%權益及孫步前持有6%權益，上述人士均屬獨立第三方。
- (24) 截至最後實際可行日期，杭州靈濟由杭州鈦和紫杉創業投資合夥企業(有限合夥)持有31.8181%權益，該有限合夥企業由鈦和資本作為普通合夥人持有4%權益及由Runtu Jinghen作為有限合夥人持有76%權益、由沈轉俠持有8.5909%權益及樓朝持有8.5909%權益，彼等各自均為獨立第三方。

歷史、發展及公司架構

- (25) 截至最後實際可行日期，中譜廈門由陳玉琴持有30%權益，該人士為僱員。
- (26) 截至最後實際可行日期，廣州中廣由獨立第三方廣東省科學院控股有限公司持有40%權益及由我們的前僱員李靖持有3%權益。
- (27) 截至最後實際可行日期，國計鈦和國計深創(深圳)科技有限公司持有15%權益，該公司為獨立第三方。
- (28) Tijet Technology Interna由Ma Handong持有20%權益，該人士為我們的僱員。
- (29) 截至最後實際可行日期，中譜江蘇持有上海格瑞30%權益，該公司於2013年12月5日在中國成立及其營運已於2025年4月終止。

