
歷史、發展及公司架構

概覽

我們是中國領先的企業AI智能體解決方案提供商，透過AaaS模式交付可量化的業務成果。我們的歷史可追溯於2020年8月，即本公司於中國成立為有限公司，公司名稱為深圳致壹網路科技有限公司，初始註冊資本為人民幣100,000元。於2021年6月，本公司更名為深圳擎聰網絡科技有限公司。於2025年9月，本公司再次更名為深圳第零智能科技有限公司。於2025年11月，本公司轉制為股份有限公司並更名為深圳第零智能科技股份有限公司。

截至最後實際可行日期，喬先生連同深圳擎信管理(喬先生全資擁有的公司)(即我們的控股股東)共同擁有我們已發行股份的約55.7%權益。自喬先生於2023年1月加入本集團以來，彼之遠見及專業知識通過彼於產品開發、資本市場及企業管理方面的深厚背景驅動我們的發展及創新。

主要里程碑

以下為我們主要里程碑的概要：

年份	里程碑
2020年	本公司成立，公司名稱為深圳致壹網路科技有限公司。
2021年	我們將公司名稱更名為深圳擎聰網絡科技有限公司。 我們開始了智能平台與業務系統的開發工作。 我們自中國國家版權局獲得首批軟件著作權，為建立基於AI技術框架的平台奠定基礎。
2022年	我們成為深圳市軟件行業協會的會員，積極參與區域軟件與人工智能產業生態的建設。 我們獲深圳市科技創新委員會認定為國家高新技術企業。
2023年	我們獲深圳市中小企業服務局認定為專精特新中小企業。

歷史、發展及公司架構

年份	里程碑
2024年	我們推出專有的AI平台BlackZero，將公開的LLM與我們專有的特定域SLM融合。
2025年	我們獲深圳市中小企業服務局評為科技型中小企業。 我們將更名為深圳第零智能科技有限公司。 我們獲工業和信息化部旗下權威媒體 — 賽迪網授予人工智能+行業生態範式企業。 本公司轉制為股份有限公司，並更名為深圳第零智能科技股份有限公司。 我們獲深圳市人工智能行業協會頒發的智創未來·商業價值獎。 我們獲評為深圳市人工智能行業協會副會長單位，行業影響力及生態地位提升。

我們的主要附屬公司

我們各主要附屬公司的成立日期及主要業務活動載列如下：

序號	附屬公司名稱	成立日期及地點	主要業務活動/ 計劃業務活動	註冊資本	截至最後實際可行 日期的股權
1.	深圳擎聰人工智能科技 有限公司	2023年11月23日， 中國	AI軟件開發及網絡技術服 務	人民幣10百萬元	100%

歷史、發展及公司架構

序號	附屬公司名稱	成立日期及地點	主要業務活動/ 計劃業務活動	註冊資本	截至最後實際可行 日期的股權
2.	深圳市熾瞳人工智能 有限責任公司	2025年7月28日， 中國	品牌管理服務	人民幣1百萬元	70% (透過深圳市 擎智人工 智能有限責任 公司持有)
3.	北海第零智能科技有 限公司	2025年10月27日，中 國	AI軟件開發	人民幣10百萬元	100%
4.	深圳岩硅人工 智能科技 有限責任公司	2025年11月1日， 中國	AI軟件開發	人民幣1百萬元	51.0%
5.	上海擎聰智能科技有 限公司	2025年12月22日，中 國	業務解決方案的業務發展 及客戶關係管理	人民幣10百萬元	100.0%
6.	深圳市漢舟人工智能 有限公司	2026年1月27日， 中國	電商解決方案	人民幣1百萬元	51.0%

有關我們附屬公司的註冊資本變動，請參閱「附錄六 — 法定及一般資料—A.有關本集團的進一步資料—3.附屬公司股本變動」。

歷史、發展及公司架構

本公司成立及主要股權變動

(a) 我們的成立及我們的註冊資本變動

本公司於2020年8月4日根據中國法律成立為一家有限公司，初始註冊資本為人民幣100,000元。截至成立日期，本公司的股權架構如下：

序號	股東	註冊資本 (人民幣元)	股權 (%)
1.	唐恬.....	70,000	70.0
2.	李冰.....	30,000	30.0
	總計.....	100,000	100.0

根據唐恬及吳昊訂立的日期為2020年9月9日的股權轉讓協議，唐恬同意將當時其於本公司的全部股權轉讓予吳昊，代價為人民幣70,000元，乃參考彼當時於我們註冊資本中的所持股權而釐定。據本公司所知，唐恬當時由於個人發展計劃故將其股權進行處置。

根據日期為2020年9月9日的股東決議案，本公司的註冊資本由人民幣100,000元增加至人民幣2,000,000元，新增人民幣1,900,000元由吳昊出資。

於上述股權轉讓及增資完成後，我們的股權架構如下：

序號	股東	註冊資本 (人民幣元)	股權 (%)
1.	吳昊.....	1,970,000	98.5
2.	李冰.....	30,000	1.5
	總計.....	2,000,000	100.0

(b) 我們的天使輪融資

於2021年3月，為配合業務發展及融資需要，我們引入紫逸雲尚企業管理(深圳)合夥企業(有限合夥)(「紫逸雲尚」)作為天使輪融資投資者。基於天使輪融資及約定的注資安排，當時股東完成下列股權轉讓：(i)李冰以名義代價向紫逸雲尚轉讓其於本公司的全部股權，其後不再持有本公司任何權益，且不再進行後續注資；及(ii)吳昊以名義代價向紫逸雲尚轉讓其於本公司持有權

歷史、發展及公司架構

益的18.5%。完成上述轉讓後，吳昊持有本公司80%股權，紫逸雲尚持有20%股權，此比例反映彼等於天使輪融資中約定的注資比例。

於2021年3月5日，股東通過決議，將我們的註冊資本由人民幣2,000,000元增加至人民幣12,000,000元，新增人民幣10,000,000元由吳昊及紫逸雲尚按其當時各自持股比例出資。隨後於2021年3月16日，股東再通過決議，將註冊資本由人民幣12,000,000元進一步增加至人民幣22,000,000元，新增人民幣10,000,000元同樣由吳昊及紫逸雲尚按相同比例出資。紫逸雲尚已完成人民幣10,000,000元的出資，作為其對本公司之投資，其中根據其持股比例，共計人民幣4,400,000元計入本公司註冊資本。

於上述天使輪融資完成後，我們的股權架構如下：

序號	認購人	註冊資本 (人民幣元)	股權 (%)
1.	吳昊.....	17,600,000	80.0
2.	紫逸雲尚 ⁽¹⁾	4,400,000	20.0
	總計	22,000,000	100.0

附註：

1. 紫逸雲尚的普通合夥人為紫逸雲尚(深圳)管理諮詢有限責任公司，其由張春鑫先生(一名持有紫逸雲尚0.05%權益的獨立第三方)全資擁有。紫逸雲尚當時的餘下權益由多名有限合夥人(均為獨立第三方)持有，其中，最大合夥人為謝開逸先生，擁有紫逸雲尚約65.0%權益。除紫逸雲尚的有限合夥人外，上述各方於紫逸雲尚的權益均少於30.0%。

(c) 深圳擎信管理的投資

於2022年10月27日，吳昊與深圳擎信管理訂立股權轉讓協議，據此，吳昊同意將其當時於本公司的全部股權轉讓予深圳擎信管理，代價為約人民幣4,170,000元，此乃參考我們當時的資產淨值釐定。該股權轉讓後，本公司分別由深圳擎信管理及紫逸雲尚持有80%及20%。據本公司所知，吳昊當時由於個人發展計劃故將其股權進行處置。在股權轉讓的同時，深圳擎信管理的全部股權由周瑞祥先生以信託方式代喬先生持有(「喬先生信託安排」)。喬先生信託安排其後根據周瑞祥先生及喬先生訂立的日期為2023年4月20日的股權轉讓協議已完全解除，據此，周先生以名義代價人民幣1.0元向喬先生轉讓其於深圳擎信管理的全部股權。

歷史、發展及公司架構

待上述股權轉讓完成後，我們的股權架構如下：

序號	認購人	註冊股本 (人民幣元)	股權 (%)
1.	深圳擎信管理	17,600,000	80.0
2.	紫逸雲尚	4,400,000	20.0
	總計	22,000,000	100.0

於2023年4月，喬先生與何騰先生訂立信託安排，據此，喬先生同意通過深圳擎信管理以信託方式代何先生持有本公司16.7%股權（「何先生信託安排」），何先生信託安排已如下文所述於2025年9月解除。

(d) 授出購股權

為肯定僱員所作貢獻及激勵其進一步推動本公司發展，於2023年2月13日，本公司根據購股權計劃向喬先生、陳書院先生及呂維女士授出258,824份、2,070,588份及1,552,941份購股權。已授購股權可按每份購股權人民幣1.0元轉換為我們的註冊資本人民幣1.0元行使，全部將於自授出日期起計兩年後悉數歸屬，惟須遵守一般慣常條件。陳書院先生為我們的執行董事兼副總裁，而呂維女士為董事長助理兼我們的聯席公司秘書之一。有關喬先生、陳書院先生及呂維女士的履歷詳情，請參閱本文件「董事及高級管理層」。

有關已授出購股權於2026年1月6日獲悉數行使，而上述購股權計劃已於其後終止。有關更多詳情請參閱「根據購股權計劃配發非上市股份」。

(e) 紫逸雲尚股權轉讓及公司重組

於2025年9月26日，深圳擎信管理（由喬先生全資擁有）與喬先生訂立股權轉讓協議，據此，深圳擎信管理同意將其於本公司股權的約21.1%轉讓予喬先生，代價為人民幣4,642,000元，乃參考我們當時的資產淨值釐定。於同日，為解除何先生信託安排，深圳擎信管理將我們的16.7%股權轉讓予何騰先生。

同日，紫逸雲尚分別與天運廬、星穹無界、何騰先生及喬先生訂立股權轉讓協議，據此，紫逸雲尚同意將其於本公司股權的約9.7%、8.0%、1.3%及1.0%轉讓予天運廬、星穹無界、何騰先生及喬先生，代價分別為人民幣4,850,000元、人民幣4,000,000元、人民幣650,000元及人民幣

歷史、發展及公司架構

500,000元，乃基於相關各方公平磋商並參考紫逸雲尚對本公司的歷史投資金額而釐定。天運廬及星穹無界為由紫逸雲尚的若干實益擁有人根據公司重組設立的投資特殊目的實體，旨在持有其於本公司股權的部分。

於上述股權轉讓及公司重組完成後，我們的股權架構如下：

序號	認購人	註冊資本 (人民幣元)	股權 (%)
1.	深圳擎信管理	9,284,000	42.2
2.	喬先生	4,862,000	22.1
3.	何騰先生	3,960,000	18.0
4.	天運廬	2,134,000	9.7
5.	星穹無界	1,760,000	8.0
	總計	22,000,000	100.0

有關天運廬、星穹無界及何騰先生所作出投資的詳情，請參閱「—[編纂]投資」。

(f) 改制為股份有限公司

於2025年11月24日，本公司(當時稱深圳第零智慧科技有限公司)改制為股份有限公司，註冊資本為人民幣22,000,000元，分為220,000,000股非上市股份，由當時全體股東認購。緊隨有關改制後，本公司的股權架構如下：

序號	股東	認購非上市股份	股權 (%)
1.	深圳擎信管理	92,840,000	42.2
2.	喬先生	48,620,000	22.1
3.	何騰先生	39,600,000	18.0
4.	天運廬	21,340,000	9.7
5.	星穹無界	17,600,000	8.0
	總計	220,000,000	100.0

(g) 根據購股權計劃配發非上市股份

於2026年1月6日，本公司於行使2023年2月授予的購股權後，本公司向喬先生、陳書院先生及呂維女士按代價人民幣258,824元、人民幣2,070,588元及人民幣1,552,941元分別配發及發行2,588,240股、20,705,880股及15,529,410股非上市股份。

歷史、發展及公司架構

本公司於緊隨上述事件後的股權架構如下：

序號	股東	認購非上市股份	股權 (%)
1.	深圳擎信管理	92,840,000	35.9
2.	喬先生	51,208,240	19.8
3.	何騰先生	39,600,000	15.3
4.	天運廬	21,340,000	8.2
5.	陳書院先生	20,705,880	8.0
6.	星穹無界	17,600,000	6.8
7.	呂維女士	15,529,410	6.0
	總計	258,823,530	100.0

於配發及發行上述非上市股份後，根據該購股權計劃授出的所有未行使購股權已獲行使，且該計劃已於其後終止。

(h) 截至最後實際可行日期的股權架構

於上述事件後及直至最後實際可行日期，本公司未再進行任何增資或轉讓。有關截至最後實際可行日期的股權架構之進一步詳情，請參閱「—緊接[編纂]完成前的公司架構」。

[編纂]投資

[編纂]投資及我們的[編纂]投資者詳情如下：

(a) [編纂]投資的主要條款

下表概述[編纂]投資者作出的[編纂]投資詳情：

[編纂] 投資者	協議日期	結算日期	收購的註冊 資本金額 (人民幣元)	已支付 代價金額 (人民幣元) ⁽¹⁾	已付每股 概約成本 (人民幣元) ⁽¹⁾	較[編纂] 折讓 ⁽²⁾
天運廬	2025年9月26日	2025年12月31日	2,134,000	4,850,000	2.3	[編纂]%
星穹無界	2025年9月26日	2025年12月31日	1,760,000	4,000,000	2.3	[編纂]%

歷史、發展及公司架構

[編纂] 投資者	協議日期	結算日期	收購的註冊 資本金額 (人民幣元)	已支付 代價金額 (人民幣元) ⁽¹⁾	已付每股 概約成本 (人民幣元) ⁽¹⁾	較[編纂] 折讓 ⁽²⁾
何騰先生	2025年9月26日	2025年12月31日	286,000	650,000	2.3	[編纂]%

附註：

- (1) [編纂]投資的代價乃由相關各方公平磋商及經參考紫逸雲尚對本公司的歷史投資金額而釐定。
- (2) 較[編纂]的折讓乃按[編纂]為每股[編纂]港元(即於本文件中所載的指示性[編纂]的中位數)的假設計算。

(b) 禁售期

根據適用的中國法律法規，[編纂]後12個月內，概無現有股東(包括[編纂]投資者)可出售任何彼等所持股份。

(c) [編纂]投資的戰略利益及原因

[編纂]投資乃根據紫逸雲尚的公司重組而進行，我們的股東基礎得以多元化，並展現[編纂]投資者對本集團業務前景的信心。本集團亦受惠於[編纂]投資者在業務策略、市場拓展及企業管治方面的經驗與見解，從而有助加強本集團的管理及營運框架。

(d) [編纂]投資者的特殊權利

概無[編纂]投資者於向聯交所首次提交[編纂]後繼續擁有特殊權利。

(e) 獨家保薦人確認

基於(i)[編纂]投資各自的代價已於向聯交所首次提交[編纂]前不少於28個整日不可撤銷地結算；及(ii)於遞交首次[編纂]後，[編纂]投資者不享有任何特殊權利，獨家保薦人確認，[編纂]投資符合指南第4.2章的規定。

(f) 有關[編纂]投資者的資料

下文載列我們主要的[編纂]投資者的描述。

歷史、發展及公司架構

(i) 天運廬

天運廬為一家於2025年9月22日於中國成立的有限合夥企業，主要從事自營投資活動，以及提供信息及信息技術諮詢服務、企業管理及管理諮詢服務，及相關商業諮詢服務。截至最後實際可行日期，由普通合夥人張春鑫擁有51.55%權益、有限合夥人繆聯珍擁有41.24%權益、有限合夥人王曉艷擁有5.15%權益，及有限合夥人李敏擁有2.06%權益，彼等均為獨立第三方。

(ii) 星穹無界

星穹無界為一家於2025年9月22日於中國成立的有限合夥企業，主要從事自營投資活動，以及提供信息及信息技術諮詢服務、企業管理及管理諮詢服務，及相關商業、經濟及營銷諮詢服務。截至最後實際可行日期，由有限合夥人謝閒逸先生擁有62.5%權益、普通合夥人王悠女士擁有25.0%權益，及有限合夥人姚長杰先生有12.5%權益，彼等均為獨立第三方。

(iii) 何騰先生

何騰先生為個人投資者及將為[編纂]後的主要股東之一。彼於業務管理方面擁有逾18年經驗且目前擔任易點天下網絡科技股份有限公司(一家於深圳證券交易所上市的公司(301171.SZ))風險管理部副總裁。

公眾持股量

按指示性[編纂]範圍每股[編纂]港元、[編纂]港元及[編纂]港元(即分別[編纂]範圍的下限、中位數及上限)計算，本公司H股於[編纂]時的預期[編纂](假設[編纂]未獲行使)將分別為約[編纂]百萬港元、[編纂]百萬港元及[編纂]百萬港元。由於H股於[編纂]時的預期[編纂]不超過6,000,000,000港元，則上市規則第19A.13A(1)條規定的於[編纂]時的最低公眾持股量百分比為約25%。

於[編纂]完成(假設[編纂]未獲行使)及非上市股份轉換為H股之後，[編纂]股非上市股份將轉換為H股並於聯交所[編纂]。

歷史、發展及公司架構

於[編纂]完成(假設[編纂]未獲行使)及非上市股份轉換為H股之後，由核心關連人士直接或間接控制的若干股東所持有的H股將不計入公眾持股量。該等股東的詳情載列如下：

- 喬先生及深圳擎信管理為我們的控股股東，由彼等持有的[編纂]股H股將不計入公眾持股量。
- 何騰先生為我們的主要股東，由其持有的[編纂]股H股將不計入公眾持股量。
- 陳書院先生為我們的執行董事，由其持有的[編纂]股H股將不計入公眾持股量。
- 呂維女士為我們若干附屬公司的董事，由其持有的[編纂]股H股將不計入公眾持股量。

據董事所深知，除上文所披露者外，於[編纂]完成(假設[編纂]未獲行使)及非上市股份轉換為H股之後，並非核心關連人士的股東所持有或控制的[編纂]股H股(佔已發行股份總數的約[編纂]%)將計入公眾持股量，符合上市規則第19A.13A(1)條項下的規定。

自由流通量

[編纂]

歷史、發展及公司架構

本公司資本化

下表載列截至最後實際可行日期及於[編纂]完成及非上市股份轉換為H股之後(假設[編纂]未獲行使)本公司的資本化：

序號	股東	截至最後 實際可行日期		緊隨[編纂]完成及非上市股份轉換為H股之後 (假設[編纂]未獲行使)			
		非上市 股份數目	佔非上市股份 的持股擁有權 百分比	佔H股的持股擁有		股份總數	佔已發行股本 總額的持股 擁有權百分比
				H股數目	權百分比		
1	深圳擎信管理.....	92,840,000	35.9%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
2	喬先生.....	51,208,240	19.8%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
3	何騰先生.....	39,600,000	15.3%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
4	天運廬.....	21,340,000	8.2%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
5	陳書院先生.....	20,705,880	8.0%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
6	星穹無界.....	17,600,000	6.8%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
7	呂維女士.....	15,529,410	6.0%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
8	參與[編纂]的[編纂]....	—	—	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
	總計.....	258,823,530	100.0%	[編纂]	100.0%	[編纂]	100.0%

重大收購、出售及合併

深圳目目於2024年3月出售前為我們的間接全資附屬公司，主要從事資產管理，其業務範圍及重心與本集團區分明確。作為策略的一部分，我們旨在將業務營運範圍與當前業務重點相契合，於2024年3月21日，我們當時的全資附屬公司深圳市協吉滿信息諮詢有限公司(「深圳協吉滿」)與周瑞祥先生及深圳瑞目管理有限責任公司(「深圳瑞目」)(一家由周先生全資擁有的公司)訂立股權轉讓協議，據此深圳協吉滿分別以名義代價人民幣1.0元，將深圳目目99.0%及1.0%股權轉讓予周先生及深圳瑞目。於出售前，深圳目目獨立營運且由不同管理團隊管理，其財務資料已從我們的歷史綜合財務資料中剔除。詳情請參閱「財務資料—呈報基準」。

根據其經審核財務報表，深圳目目於2023年錄得淨利潤約人民幣9.8百萬元。該股權轉讓之代價乃經計及(i)深圳目目的註冊資本尚未繳付；及(ii)深圳目目主要因其累計負投資收益回報而處於淨負債狀況釐定。代價已於同日結清。由於深圳目目於往績記錄期間並未併入本集團財務

歷史、發展及公司架構

報表，且代價為名義代價，該出售並未對本集團財務狀況或經營業績構成任何重大不利影響。截至最後實際可行日期，周瑞祥先生及深圳瑞目各自為獨立第三方。

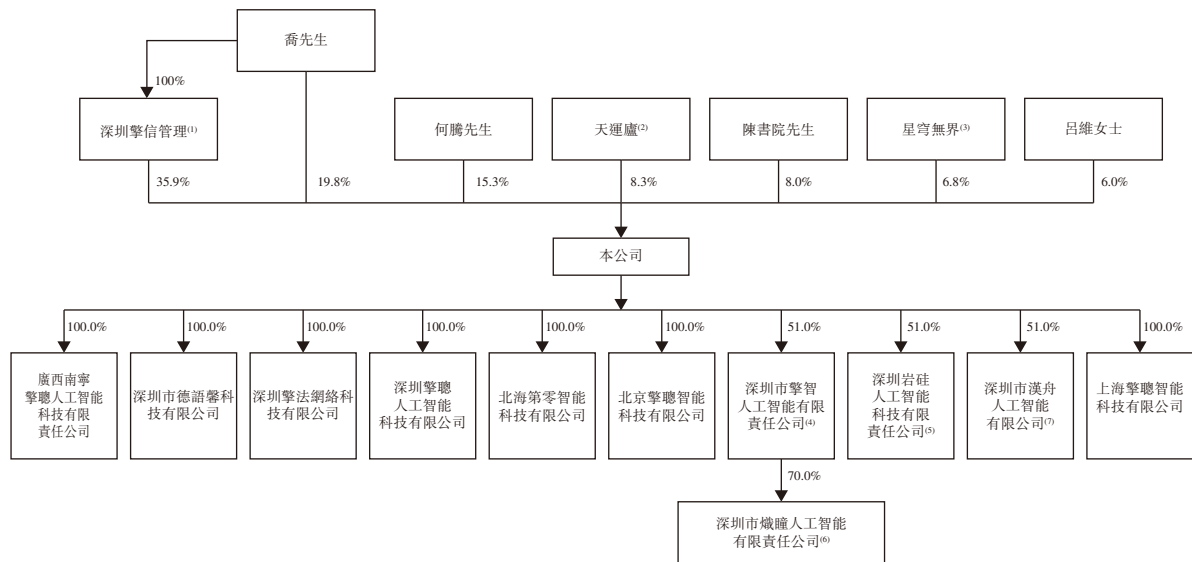
於上述股權轉讓完成後，深圳目目不再為我們的附屬公司。

我們的中國法律顧問表示，上述股權轉讓在所有重大方面已有效完成，並已根據適用的中國法律及法規，在所有重大方面取得所有必要的監管批准。此外，我們的中國法律顧問(i)審閱了深圳目目的企業信用報告；及(ii)於國家企業信用信息公示系統及信用中國上就深圳目目進行了桌面檢索。基於上文所述以及有關審閱查詢範圍，於往績記錄期間及直至股權轉讓日期，並無發現任何記錄顯示深圳目目曾受任何行政處罰。因此，我們的中國法律顧問認為，深圳目目於有關期間在所有重大方面均遵守所有適用中國法律法規。

除上文所披露者外，本公司於往績記錄期間及至最後實際可行日期期間，並無進行任何重大收購、處置或合併。

緊接[編纂]完成前的公司架構

下圖載列緊接[編纂]完成前本公司及附屬公司的公司架構：



附註：

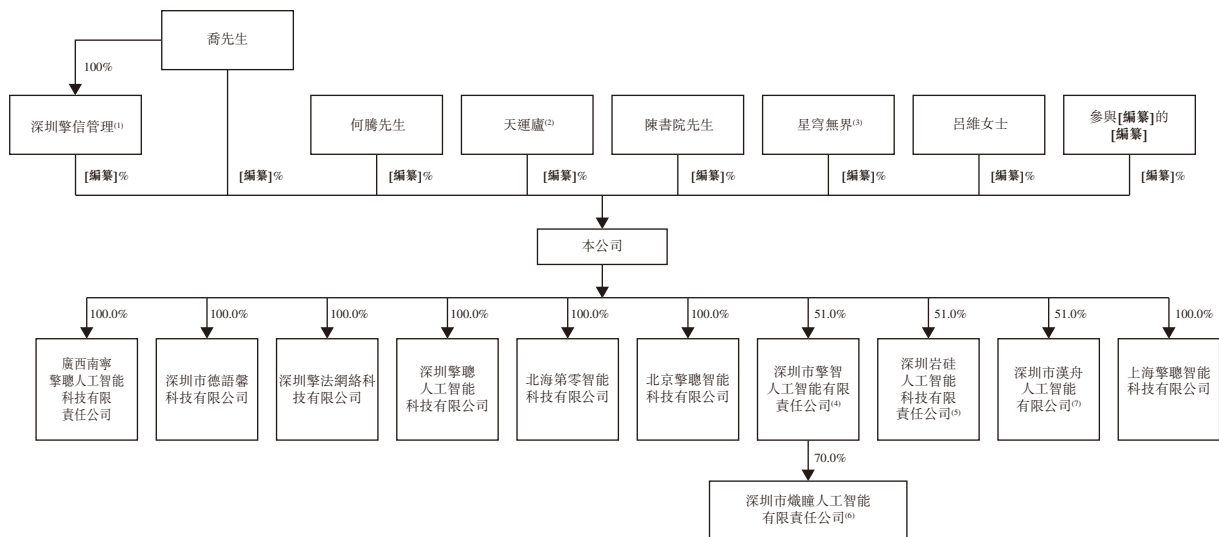
(1) 截至最後實際可行日期，深圳擎信管理由喬先生全資擁有。

歷史、發展及公司架構

- (2) 截至最後實際可行日期，天運盧為一家於中國成立的有限合夥企業，由普通合夥人張春鑫擁有51.6%權益、有限合夥人繆聯珍擁有41.2%權益、有限合夥人王曉艷擁有5.2%權益，及有限合夥人李敏擁有2.1%權益。
- (3) 截至最後實際可行日期，星穹無界為一家於中國成立的有限合夥企業，由有限合夥人謝開逸先生擁有62.5%權益、普通合夥人王悠女士擁有25.0%權益，及有限合夥人姚長杰先生擁有12.5%權益。
- (4) 截至最後實際可行日期，深圳市擎智人工智能有限責任公司由本公司擁有51.0%的權益，並由獨立第三方北京環智文化傳媒集團有限公司擁有49.0%的權益。
- (5) 截至最後實際可行日期，深圳岩硅人工智能科技有限責任公司由本公司擁有51.0%的權益，由我們的首席技術官林森哲先生擁有34.3%的權益，並由獨立第三方Zhou Xinkui先生擁有14.7%的權益。
- (6) 截至最後實際可行日期，深圳市熾瞳人工智能有限責任公司由我們擁有51%之附屬公司深圳市擎智人工智能有限責任公司擁有70.0%的權益、北京環智文化傳媒集團有限公司擁有16.0%的權益及Hu Bin (各自均為獨立第三方)擁有30.0%的權益。
- (7) 於最後實際可行日期，深圳市漢舟人工智能有限公司由本公司擁有51.0%，由本集團僱員Wen Zhuozhuo女士擁有24.5%及由本集團僱員Gao Bin先生擁有24.5%。

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)本公司及附屬公司的公司架構：



附註：

請參閱上文「—緊接[編纂]完成前的公司架構」中的圖表附註1至7。