

## 歷史、發展及公司架構

### 概覽

我們是一家AI營銷科技公司，專注於為全球商業增長提供效果導向的營銷解決方案。本公司由我們的創始人李述昊先生、我們的聯合創始人于澤龍先生、王健先生及王和平先生於2017年9月18日成立。經多年發展積淀，於2025年，我們服務超過10萬家廣告主，截至最後實際可行日期，累計管理超過4億個廣告策略。我們與Meta、Google、TikTok、Snap等全球領先的媒體合作夥伴建立長期合作關係，並擁有覆蓋200多個國家和地區的廣泛媒體平台和達人網絡。

### 我們的主要里程碑

下表載列本集團歷史上的主要業務里程碑：

年份	事件
2018年	我們首次成為廣東省科學技術廳、廣東省財政廳、廣東省稅務局認定的「高新技術企業」。  我們成為TikTok及Google Ads的官方合作夥伴
2020年	我們成為Meta的官方合作夥伴  我們發布綜合一站式數字化服務平台Tec-Ad
2022年	我們成為廣東省工業和信息化廳認定的「廣東省專精特新中小企業」
2023年	我們成為Snap的官方合作夥伴  我們發布專為中國出海廣告主開發的AI內容生產工具集Tec-Creative
2024年	我們將我們的AI內容生產工具集升級至Tec-Creative 2.0  我們成為中華人民共和國工業和信息化部認定的「國家專精特新‘小巨人’企業」
2025年	我們發布首個營銷科技多智能體——Navos  我們推出專為跨境營銷場景設計的多模態大模型系列「鈦極」  我們成為中華人民共和國商務部、中共中央宣傳部、中華人民共和國文化和旅遊部、國家廣播電視總局認定的「國家文化重點出口企業及重點出口項目」

## 歷史、發展及公司架構

### 本公司成立及主要股權變更

#### 1. 本公司成立

李述昊先生與我們的聯合創始人于澤龍先生、王健先生及王和平先生協定，創立一家新公司(即本公司)作為其創業企業的經營主體。於2017年9月18日，本公司根據中國法律成立為有限公司，初始註冊資本為人民幣100,000元。出於行政便利考慮，該註冊資本當時登記在于澤龍先生一人名下。

#### 2. Pre-A輪投資

根據日期為2017年11月20日的股權轉讓、認購和股東協議，各方同意(其中包括)：

(i) 在pre-A輪投資之前，本公司股權結構調整如下：

股東姓名／名稱	認購註冊資本 (人民幣)	股權比例 <sup>(1)</sup>
李述昊先生.....	48,600	48.60%
于澤龍先生.....	25,200	25.20%
王健先生.....	16,200	16.20%
王和平先生.....	10,000	10.00%
<b>合計</b> .....	<b>100,000</b>	<b>100.00%</b>

附註：

(1) 據我們的創始人告知，本次調整旨在反映於本公司成立時創始成員之間約定的本公司股權比例。由於自本公司成立以來尚未繳足註冊資本，此次調整以零對價轉讓股權的方式完成。

(ii) 相關新認購人支付的認購註冊資本及對價分別如下：

認購人	新增認購註冊資本 (人民幣)	對價 (人民幣)
西藏險峰華興長青投資有限公司 (現稱西藏險峰投資有限公司， 「西藏險峰」).....	1,098	720,000
杭州險峰三號投資合夥企業 (有限合夥)(「杭州險峰」).....	8,231	5,400,000
西藏雲祺創業投資有限公司 (現稱西藏雲旗創業投資有限公司， 「西藏雲旗」).....	1,646	1,080,000
上海人人遊戲科技發展股份 有限公司(「人人遊戲」).....	5,488	3,600,000
珠海和諧素樸基金管理有限公司 (現稱珠海和諧素樸投資諮詢 有限公司，「珠海和諧」).....	5,488	3,600,000

## 歷史、發展及公司架構

(iii) 在進行上述資本認購的同時，本公司的股本權益作出以下轉讓：

轉讓人	受讓人	已轉讓註冊資本 (人民幣)	對價 <sup>(1)</sup> (人民幣)
王和平先生.....	西藏險峰	122	80,000
	杭州險峰	915	600,000
	西藏雲旗	183	120,000
	人人遊戲	610	400,000
	珠海和諧	610	400,000
于澤龍先生.....	李述昊先生	1,537	零
王健先生.....		988	零
王和平先生.....		610	零

附註：

- (1) 王和平先生與pre-A輪投資者之間的股權轉讓對價乃由各方參照pre-A輪投資的認購價經公平磋商後確定。對價於2018年8月9日悉數結清。

李述昊先生以零對價獲取上述股權。進行此次轉讓旨在完善公司治理，並賦予李述昊先生對本公司額外的控制權。據此，四位創始成員同意在彼此之間重新調整持股比例。由於當時本公司註冊資本尚未繳足，創始成員之間的股權轉讓以零對價完成。

人人遊戲為一家在中國成立的股份公司，主要提供涵蓋遊戲開發、運營及銷售推廣的一體化網絡遊戲服務。有關其他投資者的背景資料，請參閱「-[編纂]前投資-5.與[編纂]前投資者有關的資料」。

### 3. 2018年6月的股權轉讓

於2018年6月14日，李述昊先生、于澤龍先生和王健先生分別與廣州愛肆個悠（我們的一家員工持股平台）訂立股權轉讓協議，據此，李述昊先生、于澤龍先生和王健先生同意將本公司註冊資本中的人民幣7,318元、人民幣3,658元和人民幣1,219元，分別以零對價、人民幣1,500,000元和人民幣500,000元轉讓予廣州愛肆個悠。該等對價已於2018年10月31日全數結清。我們的創始人李述昊先生決定無償轉讓相關股權。于澤龍先生及王健先生的股權轉讓定價，由相關方在參考Pre-A輪投資認購價並予以折讓的基礎上，按公平原則談判確定。股權轉讓完成後，廣州愛肆個悠持有公司註冊資本人民幣12,195元，佔當時股本權益約10%。

有關廣州愛肆個悠的詳情，請參閱附錄四「法定及一般資料-D. 僱員激勵計劃」。

### 4. A輪投資

2018年7月10日，TecDo Ltd.依照開曼群島法律註冊成為一家獲豁免公司。該公司的主要目的是作為控股公司及未來融資主體。本公司通過一系列合約安排，於2019年1月16日至2020年11月20日期間由TecDo Ltd.控制。

## 歷史、發展及公司架構

根據2018年12月17日簽署的股份認購協議，Redefine Capital Fund LP(現稱為eWTP Tech Innovation Fund LP)同意以8,000,000美元的總對價認購TecDo Ltd.發行及配發的777,600股A輪優先股。該對價中的2,000,000美元已通過抵銷Redefine Capital Fund LP 2018年9月6日的本票向TecDo Ltd.提供的等額貸款方式結清，此舉系投資安排的一部分。剩餘對價由Redefine Capital Fund LP於2018年11月28日悉數結清。

在認購上述股份的同時，Redefine Capital Fund LP亦在2018年12月17日與于澤龍先生全資持有的持股平台Dynamic Line Holding Limited簽訂了股份購買協議，以3,000,000美元的對價購入TecDo Ltd.的777,600股普通B股，即于澤龍先生在TecDo Ltd.持有的全部股份。對應于澤龍先生在TecDo Ltd.層面的股份出售，其持有的本公司全部股權以零對價轉讓予廣州愛肆個悠。

在上述股份收購完成後，Redefine Capital Fund LP持有TecDo Ltd.股本的約18.18%(計入為僱員激勵計劃預留的股份)。

為籌備A股上市，我們決定終止合約安排，並以本公司作為上市主體。為此，相關各方於2020年11月20日簽署重組框架協議。據此，TecDo Ltd.以5,000,000美元的對價向Redefine Capital Fund LP回購486,000股A輪優先股。TecDo Ltd.亦按其他股東各自的持股比例，以面值向其回購股份，因其投資乃於本公司層面進行。隨後，Redefine Capital Fund LP指定其聯屬公司Redefine Capital Limited(「Redefine Capital HK」)認購並持有本公司相應股權。Redefine Capital HK與包括本公司在內的相關方於2020年12月24日簽訂境內增資協議。據此，Redefine Capital HK同意以5,000,000美元的對價，認購本公司新增註冊資本人民幣33,135元。於Redefine Capital HK進行上述資本認購前，本公司其他時任股東亦通過資本公積轉換方式調整其持股比例，以使其在Redefine Capital Fund LP完成收購TecDo Ltd.股份後，其調整後的持股比例能與其 TecDo Ltd.的各自持股比例保持一致。

2020年11月16日，王健先生亦與廣州愛肆個悠簽訂股權轉讓協議。據此，王健先生同意將其持有的本公司人民幣13,993元註冊資本，以人民幣5,920,000元的對價轉讓予廣州愛肆個悠，該對價已於2020年11月16日全部結清。該對價乃經各方參照于澤龍先生和王健先生於2018年6月的股權轉讓價格後公平磋商確定。

合約安排終止後，TecDo Ltd.及其附屬公司於2022年停止開展任何業務經營。

在上述資本認購和股權轉讓完成後，本公司的股權結構如下：

股東姓名／名稱	認購註冊資本 (人民幣)	股權比例
李述昊先生	60,350	33.11%
廣州愛肆個悠	46,193	25.34%
Redefine Capital HK	33,135	18.18%
杭州險峰	12,427	6.82%
西藏雲旗	2,485	1.36%
西藏險峰	1,658	0.91%
王和平先生	9,442	5.18%
人人遊戲	8,286	4.55%
珠海和諧	8,286	4.55%
合計	<b>182,262</b>	<b>100.00%</b>

## 歷史、發展及公司架構

### 5. 於2021年6月至2021年7月進行的股權轉讓

於2021年6月至2021年7月，多名股東在B輪融資前進行了數次股權轉讓。下表載列股權轉讓摘要：

轉讓協議日期	轉讓人	受讓人	已轉讓註冊資本 (人民幣)	對價 <sup>(1)</sup> (人民幣)
2021年6月8日	廣州愛肆個悠	寧波滿樹果子企業管理 合夥企業(有限合夥) (「寧波滿樹果子」)	2,188	9,600,000
2021年6月20日	王和平先生	寧波新犁新動力股權投資 合夥企業(有限合夥) (「新犁新動力」)	9,442	41,443,600
2021年7月20日	人人遊戲	新犁新動力	1,519	6,666,700
2021年7月20日	人人遊戲	浙江諸暨頭頭是道投資 合夥企業(有限合夥) (「頭頭是道」)	558	2,448,900
2021年7月20日	人人遊戲	廣東粵財中小企業股權 投資基金合夥企業(有限 合夥) (「粵財投資」)	549	2,408,100
2021年7月20日	人人遊戲	珠海橫琴依星伴月投資 合夥企業(有限合夥) (「依星伴月」)	9	40,800
2021年7月20日	人人遊戲	橫琴金沙江聯合管理 諮詢有限公司 (「橫琴金沙江」)	558	2,448,900
2021年7月20日	人人遊戲	溫潤佳品壹號(珠海)股權 投資基金合夥企業 (有限合夥)(「溫潤佳品」)	372	1,632,700
2021年7月20日	人人遊戲	橫琴齊創共享股權投資基金 合夥企業(有限合夥) (「橫琴齊創」)	9	40,800
2021年7月20日	人人遊戲	廣州新星花城創業投資 合夥企業(有限合夥) (「新星花城」)	71	309,100

附註：

- (1) 股權轉讓的對價乃由各方參照本集團進行轉讓時的財務表現，轉讓人的原始投資成本及轉讓股權附帶的權利，相較於後續融資輪次所發行股權的對應權利，經公平磋商後確定。對價於2021年8月4日悉數結清。

粵財投資和依星伴月均為根據中國法律成立的有限合夥企業。其各自的普通合夥人為粵財私募股權投資(廣東)有限公司和粵財中垠私募股權投資基金管理(廣東)有限公司，該等兩家公司均由廣東粵財投資控股有限公司最終控制，而廣東粵財投資控股有限公司為一家由廣東省人民政府和廣東省財政廳管理的金融控股公司。

## 歷史、發展及公司架構

溫潤佳品為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，由溫氏(深圳)股權投資管理有限公司管理，而後者由溫氏食品集團股份有限公司(一家深圳證券交易所上市公司，證券代碼：300498.SZ)全資擁有。

橫琴齊創為一家根據中國法律成立的有限合夥企業。

新星花城為一家根據中國法律成立的有限合夥企業。新星花城的普通合夥人為廣州市新興產業發展基金管理有限公司，而後者由廣州市人民政府國有資產監督管理委員會最終控制。

有關其他投資者的背景資料，請參閱「-[編纂]前投資-5.與[編纂]前投資者有關的資料」。

### 6. B輪投資

根據日期為2021年7月23日的增資協議，相關認購人同意以人民幣150,000,100元的總對價認購本公司的註冊資本人民幣18,226元。相關認購人支付的認購註冊資本及對價分別如下：

認購人	新增認購註冊資本 (人民幣)	對價 (人民幣)
新犁新動力	9,113	75,000,000
頭頭是道	2,391	19,678,700
粵財投資	2,351	19,350,700
依星伴月	40	328,000
橫琴金沙江	2,391	19,678,700
溫潤佳品	1,594	13,119,300
橫琴齊創	40	328,000
新星花城	306	2,516,700

在上述增資的同時，以下各方亦於2021年7月23日簽訂了股權轉讓協議，據此，進行以下本公司股權轉讓：

轉讓協議日期	轉讓人	受讓人	已轉讓註冊資本 (人民幣)	對價 <sup>(1)</sup> (人民幣)
2021年7月23日	廣州愛肆個悠	頭頭是道	956	7,871,800
2021年7月23日	廣州愛肆個悠	粵財投資	940	7,740,600
2021年7月23日	廣州愛肆個悠	依星伴月	16	131,200
2021年7月23日	廣州愛肆個悠	橫琴金沙江	956	7,871,800
2021年7月23日	廣州愛肆個悠	新星花城	872	7,173,300
2021年7月23日	廣州愛肆個悠	溫潤佳品	638	5,248,000
2021年7月23日	廣州愛肆個悠	橫琴齊創	16	131,200

附註：

(1) 股權轉讓的對價乃由各方參照B輪投資的認購價，經公平磋商後確定。對價於2021年9月24日悉數結清。

其後於2021年9月16日，因應內部安排，橫琴金沙江指定其關聯方嘉興長波浩澤股權投資合夥企業(有限合夥)(「嘉興長波」)持有原先由橫琴金沙江所收購的本公司全部股權。

## 歷史、發展及公司架構

### 7. B+輪投資

於2022年2月22日，鐘鼎資本十二期投資有限公司（「鐘鼎資本十二期」）與（其中包括）本公司訂立增資協議，據此，鐘鼎資本十二期同意以13,500,000美元的對價認購本公司新增註冊資本人民幣4,615元。

在進行上述增資的同時，下列各方亦分別於2022年2月22日訂立股權轉讓協議，據此，進行下列本公司股本權益轉讓：

轉讓人	受讓人	已轉讓註冊資本 (人民幣)	對價 <sup>(1)</sup> (美元)
Redefine Capital HK..	鐘鼎資本十二期	9,189	16,500,000
Redefine Capital HK..	平潭麥步投資 有限責任公司 (現稱舟山麥步 投資有限責任公司， 「舟山麥步」)	835	1,500,000

附註：

- (1) 上述股權轉讓的對價乃由各方參照本公司估值、Redefine Capital HK的初始投資成本，以及相比後續輪次融資中發行的股權，所轉讓股權附帶的權利，經公平磋商後確定。對價於2022年5月18日悉數結清。

有關舟山麥步的背景資料，請參閱「-[編纂]前投資-5.與[編纂]前投資者有關的資料」。

### 8. 於2022年5月進行的股權轉讓

於2022年5月17日，李述昊先生與廣州欽美麗、廣州欽好奇和廣州欽有趣訂立股權轉讓協議。有關股權轉讓的簡要摘要載列如下：

轉讓人	受讓人	已轉讓註冊資本 (人民幣)	對價 (人民幣)
李述昊先生.....	廣州欽美麗	2,051	2,051.03
	廣州欽好奇	4,102	4,102.06
	廣州欽有趣	4,102	4,102.06

廣州欽美麗、廣州欽好奇和廣州欽有趣均為李述昊先生的持股平台，並由李述昊先生（作為唯一普通合夥人）持有約99.99%。

### 9. 於2022年12月改制為股份有限公司

於2022年12月9日，本公司由有限公司改制為股份有限公司，更名為廣州欽動科技股份有限公司，並發行10,000,000股每股人民幣1.00元的股份。

## 歷史、發展及公司架構

### 10. 於2023年12月股份轉讓及轉換資本公積

於2023年12月9日，人人遊戲已轉讓其股份。相關股份轉讓簡明概要載列如下：

轉讓協議日期	轉讓人	受讓人	已轉讓股份數目	對價 <sup>(1)</sup>
2023年12月9日	人人遊戲	鐘鼎資本十二期	154,832	5,880,000美元
2023年12月9日	人人遊戲	寧波泰啟股權投資合夥企業 (有限合夥) (「寧波泰啟」)	66,696	人民幣18,100,000元
2023年12月9日	人人遊戲	寧波鼎集創業投資合夥企業 (有限合夥) (「寧波鼎集」)	4,749	人民幣1,290,000元

附註：

- (1) 股份轉讓的對價乃經各方公平磋商後確定，參考了B+輪投資中的認購價及折扣。對價於2024年1月17日悉數結清。

此外，根據日期為2023年12月9日的股東決議，當時的股東在上述股份轉讓後批准將我們的資本公積人民幣50,000,000元轉換為我們的註冊資本，各股東持有的註冊資本根據其在本公司的權益按比例增加。於轉換完成後，本公司的註冊資本由人民幣10,000,000元增至人民幣60,000,000元，且各股東的持股比例保持不變。

有關寧波泰啟及寧波鼎集的背景資料，請參閱「-[編纂]前投資-5. 與[編纂]前投資者有關的資料」。

### 11. 於2023年12月至2024年12月進行的股份轉讓

於2023年12月至2024年12月，多名股東進行了數項股份轉讓。下表載列股份轉讓摘要：

轉讓協議日期	轉讓人	受讓人	已轉讓股份數目	對價 <sup>(1)</sup>
2023年12月25日	李述昊先生	鐘鼎資本十二期	821,111	7,120,000美元
2023年12月25日	李述昊先生	寧波泰啟	353,702	人民幣 21,900,000元
2023年12月25日	李述昊先生	寧波鼎集	25,186	人民幣 1,560,000元
2024年12月13日	粵財投資	嘉興鼎雅創業投資合夥企業 (有限合夥) (「嘉興鼎雅」)	750,008	人民幣 35,000,000元
	粵財投資	寧波鼎集	373,330	人民幣 17,421,600元
	依星伴月		19,014	人民幣 887,600元

附註：

- (1) 股份轉讓的對價乃經各方公平磋商後確定，參考了B+輪投資中的認購價及不同折扣。對價於2025年2月27日悉數結清。

有關嘉興鼎雅的背景資料，請參閱「-[編纂]前投資-5. 與[編纂]前投資者有關的資料」。

## 歷史、發展及公司架構

### 12. 於2025年3月及7月進行的股份贖回

於2025年3月13日，本公司與新星花城訂立一份股份回購協議，據此，本公司同意以人民幣17,050,900元的對價回購新星花城所持有的全部365,376股股份。該對價乃由各方經公平磋商後確定，參考了本公司估值為人民幣28億元，並已考慮本公司2024年的財務表現。

於2025年7月14日，本公司與溫潤佳品和橫琴齊創分別訂立股份回購協議，據此，本公司同意以人民幣35,549,100元和人民幣887,300元的對價回購溫潤佳品和橫琴齊創所持有的全部761,766股和19,014股股份。該對價乃由各方經公平磋商後確定，參考了本公司估值為人民幣28億元，並已考慮本公司2024年的財務表現。

### 13. 2025年11月股份認購

於2025年11月9日，股東決議，其中包括(i)將本公司因2025年3月及7月贖回股份而持有的合計1,146,156股庫存股，以人民幣23,450,351.76元的對價發行予新成立的員工持股平台廣州鈦新奇，用於員工激勵目的；(ii)將本公司名稱更改為「鈦動科技股份有限公司」。

### 14. [編纂]前股份拆細

於2026年1月19日，股東決議，將股份在緊接[編纂]前按一拆十的比例進行分拆。緊隨股份拆細後，本公司的註冊股本將為人民幣[60,000,000]元，分為[600,000,000]股每股面值人民幣0.1元的股份。

## 我們的主要附屬公司

截至最後實際可行日期，下列附屬公司於往績記錄期間對我們的經營業績作出重大貢獻：

主要附屬公司名稱	註冊成立地點	註冊成立日期	截至最後實際可行日期持股比例	主要業務活動
廣州市沃鈦移動科技有限公司 (「廣州沃鈦」).....	中國	2015年10月10日	100%	提供互聯網推廣服務
江蘇鈦茂信息科技有限公司....	中國	2023年12月14日	100%	提供互聯網推廣服務
江蘇鈦動科技有限公司.....	中國	2023年12月15日	100%	提供互聯網推廣服務
沃鈦移動有限公司 (「香港沃鈦」).....	香港	2014年9月10日	100%	提供互聯網推廣服務及 投資控股
TecDo Hong Kong Limited.....	香港	2018年9月13日	100%	提供互聯網推廣服務及 投資控股
Tec-Ad Limited.....	香港	2022年7月8日	100%	提供互聯網推廣服務及 投資控股

## 歷史、發展及公司架構

### 主要附屬公司的股權變更

#### 廣州沃鈦

廣州沃鈦為于澤龍先生於2015年10月10日依據中國法律設立的一家私人有限公司，根據創始成員的協議，在本公司成立後，於2017年12月成為本公司的全資附屬公司。

#### 香港沃鈦

香港沃鈦為于澤龍先生於2014年9月10日依據香港法律設立的一家私人股份有限公司。該公司於2016年3月成為廣州沃鈦的全資附屬公司。2020年7月，作為集團內部重組的一部分，香港沃鈦的全部股份轉讓予TecDo Hong Kong Limited。在本公司從TecDo Ltd. 收購TecDo Hong Kong Limited後，香港沃鈦成為本公司的間接全資附屬公司。

#### *TecDo Hong Kong Limited*

TecDo Hong Kong Limited由TecDo Ltd.於2018年9月13日根據香港法律成立為一家私人股份有限公司。在2020年11月的原合約安排終止後，作為重組計劃的一部分，TecDo Ltd.於2020年12月23日以名義對價將其在TecDo Hong Kong Limited的所有股份轉讓予本公司。於2021年3月26日，TecDo Hong Kong Limited的股本由10,000港元增至38,890,000港元，全部由本公司認購。

除上文所披露者外，所有其他主要附屬公司自成立以來均由本公司全資擁有。

### 主要收購、出售及合併

於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，我們並無對我們而言屬重大的收購、出售或合併事項，或屬於《上市規則》第4.05A條範圍的事項。

### [編纂]前投資

#### 1. [編纂]前投資的主要條款

截至最後實際可行日期，自本公司成立以來，我們已完成數輪[編纂]前投資。下表概述[編纂]前投資者對本公司進行[編纂]前投資的主要條款：

投資	協議日期	對價悉數結算日期	認購註冊資本 (人民幣)	對價總額	每股成本 (近似值) <sup>(1)</sup>	[編纂]折讓 (近似值) <sup>(2)</sup>
Pre-A輪.....	2017年11月20日	2018年2月7日	21,951	人民幣 14,400,000元	人民幣0.2242元	[編纂]
A輪.....	2020年12月14日	2021年9月30日	33,135	5,000,000 美元	0.0516美元	[編纂]
B輪.....	2021年7月23日	2021年10月19日	18,226	人民幣 150,000,100元	人民幣2.8133元	[編纂]
B+輪.....	2022年2月22日	2022年3月16日	4,615	13,500,000美元	1.0000美元	[編纂]

## 歷史、發展及公司架構

- 確定已付對價的基準** ..... 除上文「本公司成立及主要股權變更」另有披露外，各輪[編纂]前投資的對價均由相關各方在考慮下列各項後經公平磋商確定：(i)投資時間；(ii)投資時我們的業務狀況和前景；及(iii)[編纂]前投資者可為本公司帶來的業務資源、戰略合作機會和效益。
- 禁售期** ..... 根據中國適用法律，所有現有股東（包括[編纂]前投資者）均受禁售期（[編纂]後的12個月）所規限。
- [編纂]前投資[編纂]用途** ..... 我們將其他[編纂]前投資[編纂]用於本集團的研發、業務擴張、資本支出和一般營運資金。截至最後實際可行日期，本公司從[編纂]前投資中獲得的[編纂]已全數使用。
- [編纂]前** ..... 我們認為本公司將受益於[編纂]前投資者於本公司的投資提供的額外資金以及[編纂]前投資者的知識和經驗。我們可以利用投資為本公司帶來[編纂]前投資者的行業資源和網絡，同時擴大我們的股東基礎。[編纂]前投資者對本公司的一系列投資反映了他們對本集團的戰略利益... 業務的一貫信心，也是對我們業績和未來前景的認可。

### 附註：

- (1) 每股成本參照於2022年12月改制為股份有限公司及2023年12月資本公積轉換以及將於[編纂]前進行的股份拆細進行調整。
- (2) [編纂]折讓乃根據截至最後實際可行日期的外匯匯率及[編纂]為每股H股[編纂]港元（即[編纂]中位數）的假設計算。

## 2. [編纂]前投資者的特別權利

在[編纂]前投資中，[編纂]前投資者獲授若干常規特別權利，包括但不限於知情權、優先認購權、優先購買權、隨售權、領售權、清算優先權、贖回權、反攤薄保護、不競爭義務、最優惠待遇。根據[編纂]前投資相關協議，(i)贖回權已於我們首次遞交[編纂]申請前一日終止；及(ii)所有其他特別權利將於[編纂]時自動終止。

## 3. 符合《指南》規定

基於(i)[編纂]前投資的對價已於我們首次向聯交所遞交[編纂]申請之日前不少於28個完整日不可撤銷地結算；(ii)[編纂]前投資者的贖回權已於我們首次向聯交所遞交[編纂]申請之日前終止；及(iii)[編纂]投資者獲授的所有其他特別權利應於[編纂]後終止，聯席保薦人確認，[編纂]前投資符合《指南》第4.2章的規定。

## 4. 中國法律顧問的確認

我們的中國法律顧問確認，我們已在所有重大方面就上述所有增資和股權轉讓在中國有關政府部門合法和妥善地完成、解決並獲得必要的法律批准，並完成必要的政府登記。

---

## 歷史、發展及公司架構

---

### 5. 與[編纂]前投資者有關的資料

下文載列[編纂]前投資者的背景資料。

#### **鐘鼎資本實體**

##### *鐘鼎資本十二期*

鐘鼎資本十二期為一家在香港註冊成立的公司，為Eastern Bell Capital Fund II, L.P. (一家根據開曼群島法律成立的有限合夥企業，「**Eastern Bell Capital Fund II**」)的全資附屬公司。Eastern Bell Capital Fund II的普通合夥人為Eastern Bell Capital II Limited (「**Eastern Bell Capital II**」)。Eastern Bell Capital II是一家專注於早期和成長階段投資的領先投資者。概無個人有限合夥人投資者持有Eastern Bell Capital Fund II 30%或以上的經濟權益或有限合夥權益。

##### *寧波鼎集*

寧波鼎集為在中國成立的有限合夥企業。寧波鼎集的普通合夥人為上海鼎蔓企業管理有限公司(「**上海鼎蔓**」)，其由獨立第三方嚴力先生擁有約52.88%的權益。截至最後實際可行日期，寧波鼎集共有15名有限合夥人，其中最大有限合夥人為獨立第三方尹軍平先生，持有約66.25%的合夥權益。

##### *寧波泰啟*

寧波泰啟為在中國成立的有限合夥企業，其普通合夥人為上海鼎蕭企業管理諮詢中心(有限合夥)(「**上海鼎蕭**」)。上海鼎蕭的普通合夥人為上海鼎蔓。截至最後實際可行日期，寧波泰啟的有限合夥人為中英人壽保險有限責任公司，持有約99.80%的合夥權益。

##### *嘉興鼎雅*

嘉興鼎雅為在中國成立的有限合夥企業，其普通合夥人為上海鼎蕭。截至最後實際可行日期，嘉興鼎雅的有限合夥人為廣州光控穗港澳青年創業股權投資合夥企業(有限合夥)，持有約97.42%的合夥權益，最終由中國光大控股有限公司(一家於聯交所上市的公司，股份代號：00165)控制。

#### **Redefine Capital HK**

Redefine Capital HK為一家根據香港法律成立的有限公司。Redefine Capital HK由eWTP Tech Innovation Fund LP (「**eWTP**」)全資擁有。eWTP的普通合夥人為Redefine Capital Management Company Limited，而後者由MF New World Investment Limited全資擁有。MF New World Investment Limited由獨立第三方俞永福先生全資擁有。

##### *新犁新動力*

新犁新動力為一家在中國成立的有限合夥企業，主要從事以長期股權投資為主的創業投資，其中寧波新犁股權投資管理合夥企業(有限合夥)(「**寧波新犁**」)作為普通合

---

## 歷史、發展及公司架構

---

夥人擁有約2.93%的合夥權益。寧波新犁由寧波富煦企業管理有限公司（「寧波富煦」）作為普通合夥人擁有80.00%的權益，並由獨立第三方龍仲芬女士作為有限合夥人擁有20.00%的權益。寧波富煦為一家在中國成立的有限公司，主要從事企業管理諮詢，由龍仲芬女士擁有約99.01%的權益。截至最後實際可行日期，新犁新動力擁有15名有限合夥人，彼等概無持有新犁新動力30%或以上的合夥權益。

### 險峰實體

#### 杭州險峰

杭州險峰為一家在中國成立的有限合夥企業，其普通合夥人為西藏險峰長晴創業投資管理股份有限公司（「險峰長晴」），並由獨立第三方陳科屹先生最終控制。截至最後實際可行日期，杭州險峰擁有21名有限合夥人，彼等概無持有杭州險峰30%或以上的合夥權益。

#### 西藏雲旗

西藏雲旗為在中國證券投資基金業協會登記的私募股權投資基金。截至最後實際可行日期，西藏雲旗由險峰長晴作為基金管理人管理，概無股東持有西藏雲旗30%以上的權益。

#### 西藏險峰

西藏險峰為在中國證券投資基金業協會登記的私募股權投資基金。截至最後實際可行日期，西藏險峰由險峰長晴作為基金管理人管理，其最大股東左凌燁先生（獨立第三方）持有西藏險峰約38.76%的權益。除左凌燁先生外，概無其他股東持有西藏險峰30%以上的權益。

### 珠海和諧

珠海和諧為一家在中國成立的有限公司，由楊飛先生和滿建勇先生分別持有60.00%和40.00%的權益。楊飛先生和滿建勇先生均為獨立第三方。珠海和諧主要從事互聯網經濟領域的投資。

### 頭頭是道

頭頭是道為一家在中國成立的有限合夥企業，主要從事股權投資，其普通合夥人為杭州大頭投資管理有限公司（「杭州大頭」）。截至最後實際可行日期，概無有限合夥人持有頭頭是道30%或以上的合夥權益。杭州大頭的最終實益擁有人為獨立第三方曹國熊先生。

### 嘉興長波

嘉興長波浩澤股權投資合夥企業（有限合夥）（「嘉興長波」）為一家在中國成立的有限合夥企業，其普通合夥人為北京金沙江聯合資本創業投資管理有限公司，而後者

---

## 歷史、發展及公司架構

---

由北京金沙江聯合管理諮詢有限公司（「北京金沙江」）全資擁有。北京金沙江由潘曉峰先生和陳思宇先生分別持有99.00%和1.00%的權益。潘曉峰先生和陳思宇先生均為獨立第三方。截至最後實際可行日期，嘉興長波有四名有限合夥人，其最大的有限合夥人湖州華皓青谷企業管理工作室（「湖州華皓」）持有約64.71%的合夥權益。湖州華皓最終由獨立第三方熊婷女士控制。

### 寧波滿樹果子

寧波滿樹果子為一家在中國成立的有限合夥企業，其普通合夥人為黃亮先生。寧波滿樹果子由艾孟濤女士及黃亮先生分別持有96.00%和4.00%的權益。黃亮先生和艾孟濤女士均為獨立第三方。

### 舟山麥步

舟山麥步為在一家中國成立的有限責任公司，為福建縱騰網絡有限公司（「福建縱騰」）的全資附屬公司。截至最後實際可行日期，福建縱騰由舟山聚縱投資合夥企業（有限合夥）（「舟山聚縱」）作為最大股東擁有約25.63%權益，概無其他股東持有福建縱騰30%或以上的權益。舟山聚縱由王鑽先生和李書昂先生分別擁有99.99%和0.01%的權益。王鑽先生和李書昂先生均為獨立第三方。

### 全流通

本公司已申請H股全流通，將我們的現有股東持有的合共[編纂]股非上市股份（經計及股份拆細）轉換為H股，約佔截至最後實際可行日期本公司已發行股份總數的[編纂]%，及約佔非上市股份轉換為H股及[編纂]完成後（假設[編纂]未獲行使）本公司已發行股份總數的[編纂]%。詳情請參閱「股本－股份拆細及[編纂]完成後」一節。

### [編纂]

緊隨非上市股份轉換為H股及[編纂]完成後（經計及股份拆細且假設[編纂]未獲行使），本公司將持有[編纂]股非上市股份及[編纂]股H股，其中：

- (i) [編纂]股非上市股份（約佔[編纂]後（經計及股份拆細並假設[編纂]未獲行使）我們已發行股份總數的[編纂]%）將不被視為公眾持股量的一部分，原因是該等非上市股份將不會轉換為H股；及
- (ii) 於[編纂]股H股中，[編纂]股H股（約佔截至最後實際可行日期我們已發行股份總數的[編纂]%，及約佔[編纂]後（經計及股份拆細並假設非上市股份轉換為H股及[編纂]完成及假設[編纂]未獲行使）我們已發行股份總數的[編

## 歷史、發展及公司架構

纂]%)，根據《上市規則》第19A.13A(1)條將不計入本公司公眾持股量，原因是該等H股由我們的控股股東及廣州欽新奇持有，而彼等各自上述主體均為本公司的核心關連人士。

盡董事所知、所悉及所信，並經作出一切合理查詢後，除上文所披露者外，於[編纂]完成及若干非上市股份轉換為H股後，由並非我們核心關連人士的現有股東持有的[編纂]股H股(約佔[編纂]完成後(經計及股份拆細並假設[編纂]未獲行使)我們已發行股份總數的[編纂]%)，將計入公眾持股量。連同根據[編纂]的[編纂]股H股，[編纂]後，我們已發行股份總數的約[編纂]%(經計及股份拆細並假設[編纂]未獲行使)將計入[編纂]，符合《上市規則》第19A.13A(1)條的規定。

根據《上市規則》第19A.13A(1)條，假設[編纂]未獲行使，(i)按[編纂]每股[編纂]港元(即指示性[編纂]範圍的下限)計算，我們於[編纂]後的預期[編纂]約為[編纂]港元，適用於我們股份的最低規定[編纂]百分比為[編纂]%;(ii)按[編纂]每股[編纂]港元(即指示性[編纂]範圍的中位數)計算，我們於[編纂]後的預期[編纂]約為[編纂]港元，適用於我們股份的最低規定[編纂]百分比為[編纂]%;及(iii)按[編纂]每股[編纂]港元(即指示性[編纂]範圍的上限)計算，我們於[編纂]後的預期[編纂]約為[編纂]港元，適用於我們股份的最低規定[編纂]百分比為[編纂]。因此，本公司將能符合《上市規則》第19A.13A(1)條的規定。

### [編纂]

《上市規則》第19A.13C(1)條規定，如果新申請人是在[編纂]時並無擁有其他上市股份的中國發行人，這通常意味著在[編纂]時尋求[編纂]的H股中由公眾持有且不受任何出售限制(無論是根據合約、《上市規則》、適用法律或其他規定)的部分必須：(i)至少佔[編纂]時H股所屬類別已發行股份總數(不包括庫存股份)的10%，而[編纂]時的預期市值不少於50,000,000港元；或(ii)[編纂]時的預期市值不少於600,000,000港元。

根據中國適用法律，所有現有股東(包括[編纂]前投資者)均受禁售期([編纂]後的12個月)所規限。[各[編纂]已同意受自[編纂]起計6個月的禁售期所規限。]因此，[編纂]後，所有現有股東[和[編纂]]持有的H股，將不計入[編纂]時本公司H股的自由流通量。基於(i)[編纂]初步[編纂]的[編纂]，約佔[編纂]完成後(假設[編纂]未獲行使)我們已發行股份總數的[編纂]%;(ii)向並非本公司核心關連人士且不受[編纂]項下任何出售限制規限的[編纂]配發的至少[編纂]，約佔[編纂]完成後(假設[編纂]未獲行使)我們已發行股份總數的[編纂]%;及(iii)[編纂]每股[編纂]港元(即[編纂]的下限)，本公司將符合《上市規則》第19A.13C(1)條項下的[編纂]要求。

## 歷史、發展及公司架構

### 本公司持股

下表載列我們截至最後實際可行日期及緊隨[編纂]後的股權結構（經計及股份拆細並假設[編纂]未獲行使）：

股東姓名／名稱……	截至最後實際可行日期（不計及股份拆細）			緊隨[編纂]完成後（經計及股份拆細並假設[編纂]未獲行使）		
	股份數目	股份描述	概約所有權百分比	股份數目	股份描述	概約所有權百分比
<b>控股股東</b>						
－李述昊先生……	13,454,586	非上市股份	22.42%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
－廣州愛肆個悠……	11,587,644	非上市股份	19.31%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
－廣州欽有趣……	1,199,982	非上市股份	2.00%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
－廣州欽好奇……	1,199,982	非上市股份	2.00%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
－廣州欽美麗……	599,988	非上市股份	1.00%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
小計……	28,042,182	非上市股份	46.74%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
廣州欽新奇……	1,146,156	非上市股份	1.91%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
<b>鐘鼎資本實體</b>						
－鐘鼎資本十二期……	5,788,273	非上市股份	9.65%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
－寧波泰啟……	753,876	非上市股份	1.26%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
－嘉興鼎雅……	750,008	非上市股份	1.25%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
－寧波鼎集……	446,025	非上市股份	0.74%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
小計……	7,738,182	非上市股份	12.90%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
RedefineCapital HK …	6,760,800	非上市股份	11.27%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
新犁新動力……	5,872,368	非上市股份	9.79%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
<b>險峰實體</b>						
－杭州險峰……	3,635,346	非上市股份	6.06%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
－西藏雲旗……	726,954	非上市股份	1.21%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
－西藏險峰……	485,022	非上市股份	0.81%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
小計……	4,847,322	非上市股份	8.08%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
珠海和諧……	2,423,952	非上市股份	4.04%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
頭頭是道……	1,142,352	非上市股份	1.90%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
嘉興長波……	1,142,352	非上市股份	1.90%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
寧波滿樹果子……	640,068	非上市股份	1.07%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
舟山麥步……	244,266	非上市股份	0.41%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
現有股東合計……	60,000,000	非上市股份	100.00%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
參與[編纂]的 其他[編纂]……	—	—	—	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
合計……	60,000,000		100.00%	[編纂]		100%

### 先前A股上市計劃

本公司曾為籌備A股上市申請（「A股上市計劃」），與中信証券股份有限公司訂立輔導協議，並於2024年1月12日向中國證券監督管理委員會廣東監管局辦理上市輔導備案。經考慮當時的宏觀政策及我們自身的融資戰略，我們自主決定終止A股上市計劃，且並未向中國證監會或中國任何證券交易所提交任何正式上市申請。因此，經雙方於2026年1月8日協商一致，終止與中信証券股份有限公司的輔導協議。

---

## 歷史、發展及公司架構

---

在籌備A股上市計劃的輔導過程中，我們並未與各方上市中介機構或中國證監會產生任何分歧。為進一步拓展我們的業務，並考慮到聯交所將為我們提供一個接觸外國資本和吸引不同海外[編纂]的國際平台，我們開始準備在聯交所[編纂]。截至最後實際可行日期，我們並未向中國證監會任何派出機構提交任何正式A股上市申請，亦未收到中國證監會或中國任何證券交易所發出的任何重大意見或質詢。

我們的董事確認，概無與A股上市計劃有關的其他事宜可能會影響本公司在聯交所[編纂]的適格性或需提請聯交所和[編纂]關注。基於上述情況及聯席保薦人的盡職調查工作，聯席保薦人贊同董事的觀點，即概無與A股上市計劃有關的事宜可能會對本公司的[編纂]適格性造成重大不利影響且應提請聯交所關注。

### 尋求於聯交所[編纂]的原因

本公司尋求H股在聯交所[編纂]，旨在為本公司業務的發展和擴張籌集更多資金，推動本公司進一步發展，並提升競爭力。有關我們未來計劃的進一步詳情，請參閱「未來計劃及[編纂]用途」。

### 僱員持股平台

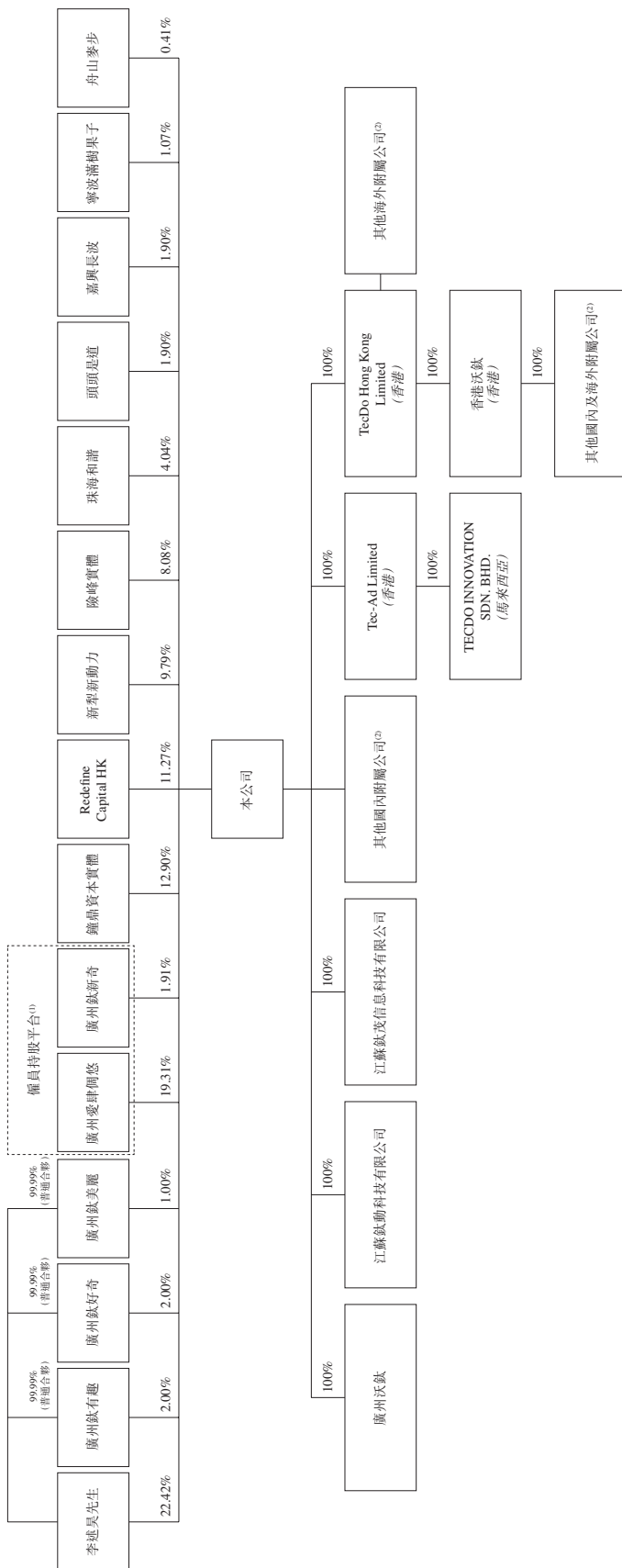
截至最後實際可行日期，本集團79名現任僱員（包括若干董事和高級管理層）以有限合夥人的身份持有僱員持股平台的合夥權益。有關僱員激勵計劃及各僱員持股平台的詳情，請參閱附錄四「法定及一般資料—D.僱員激勵計劃」。

## 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

下圖載列我們緊接[編纂]完成前的股權結構：



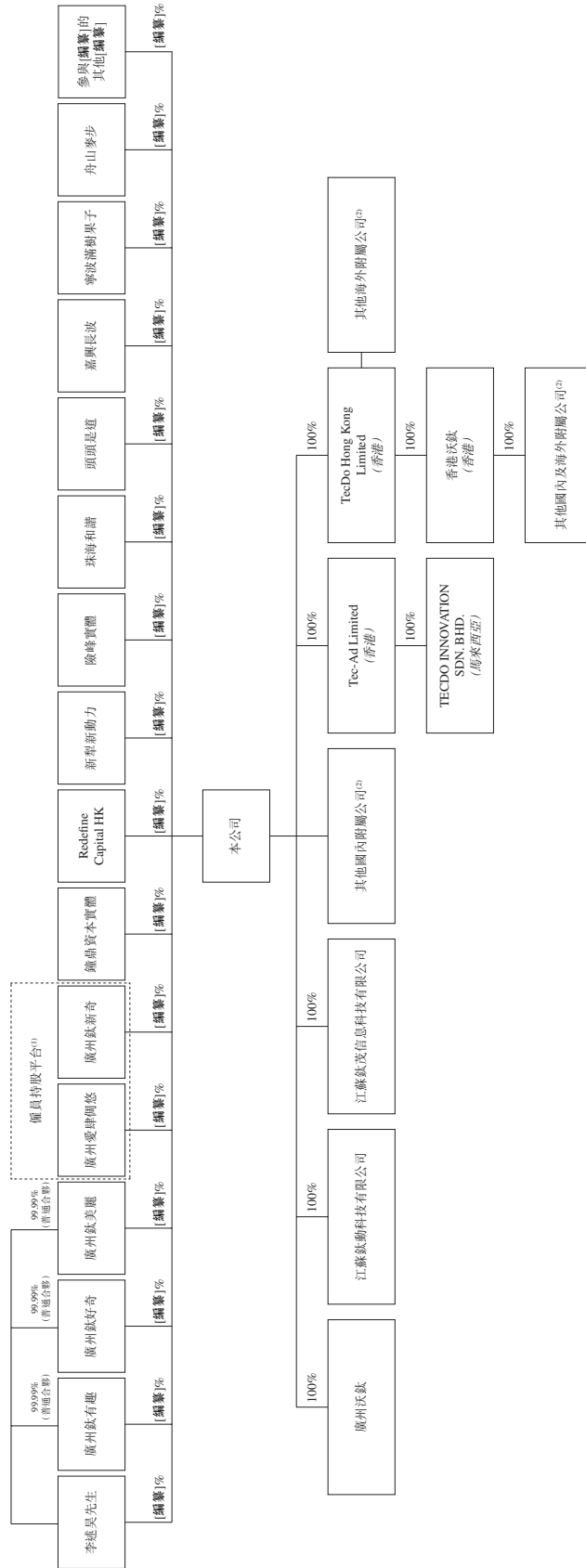
附註：

- (1) 有關僱員持股平台的進一步資料，請參閱附錄四「法定及一般資料—D. 僱員激勵計劃」。
- (2) 在這些附屬公司中，截至最後實際可行日期，(i) Livelab PHL Information and Communication Corp. (「Livelab PHL」)，一家根據菲律賓法律成立的股份公司。截至最後實際可行日期，為符合當地要求，在總計13,000,000股股份中，張方亮和李昂作為獨立第三方持有兩股。Livelab PHL所有剩餘股份均由本公司間接持有；(ii) Atommedia Pte. Ltd. (「Atommedia」)，一家根據新加坡法律成立的私人股份有限公司。截至最後實際可行日期，我們持有Atommedia 70%的權益，其餘30%的權益由獨立第三方王恆持有，王恆除擔任Atommedia的董事外及作為Atommedia的主要股東外，為獨立第三方。除上述披露外，截至最後實際可行日期，所有其他附屬公司均由本公司全資擁有。

## 歷史、發展及公司架構

### 緊隨[編纂]完成後的公司架構

下圖載列我們緊隨[編纂]完成後的股權結構(假設[編纂]未獲行使)：



附註：

(1)及(2) 請參閱「一緊接[編纂]完成前的公司架構」小節下的相應附註。