

歷史、發展及公司架構

概覽

我們為無線傳感SoC的全球頂尖供應商，致力於提供創新傳感芯片。根據弗若斯特沙利文報告，按2025年的收入計，我們為全球第三大汽車無線傳感SoC公司及中國最大汽車無線傳感SoC公司。

本公司由創始人、執行董事及單一最大股東集團成員李博士及李先生以寧波瑤捷電子科技有限公司的名稱於2015年3月在中國成立。自成立起，執行董事、董事長兼總經理李博士及執行董事李先生領導本集團的整體運營及管理。有關李博士及李先生的履歷詳情，請參閱「董事及高級管理層－董事－執行董事」。自成立起，我們已吸引眾多聲譽良好的資深投資者投資本公司，如混改基金、經緯、國風投以及若干行業投資者，包括晨道、華芯創原、尚頤資本及吉利。詳情請參閱「-[編纂]前投資」。於2019年8月，我們更名為南京英銳創電子科技有限公司。於2024年11月，本公司改制為股份有限公司，並更名為瑤捷電子科技(江蘇)股份有限公司。

於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，李博士及李先生彼此一致行動並共同控制本公司。截至最後實際可行日期，李博士及李先生共同控制我們約32.25%的已發行股本總額，包括以下各項：(i)李博士及李先生分別直接持有我們已發行股本總額的約10.48%及4.17%；(ii)上海創英銳及上海銳芯創(均為我們的員工持股計劃平台，由李博士控制)分別持有我們已發行股本總額的約9.10%及7.63%；及(iii)共青城瑤捷(由李博士全資擁有的控股公司上海曜駿管理諮詢有限公司(「上海曜駿」)管理)持有我們已發行股本總額的約0.87%。緊隨[編纂]完成後(不計及因[編纂]獲行使及根據2026年[編纂]前購股權計劃而可能發行的任何股份)，李博士、李先生、上海創英銳、上海銳芯創、共青城瑤捷及上海曜駿將共同控制本公司經擴大已發行股本總額約[編纂]%。有關更多資料，請參閱「與我們單一最大股東集團的關係」。

業務里程碑

下表說明我們的重大業務里程碑：

年份	里程碑
2015年	我們以寧波瑤捷電子科技有限公司的名稱成立為有限公司。
2018年	我們開始大規模生產用於汽車OEM的首款國產TPMS SoC。
2021年	我們開始大規模生產智能通用傳感。 我們開始大規模生產世界首款BPS。 我們將業務擴展至新能源行業。
2022年	我們已實現搭載於汽車OEM車輛的五百萬顆TPMS SoC及一百萬顆智能通用傳感的大規模生產。

歷史、發展及公司架構

年份	里程碑
	我們的汽車OEM BPS SoC開始出貨。
2023年	我們完成了由混改基金及知名行業投資者領投的融資，融資總額逾人民幣500百萬元。
2024年	我們的汽車級芯片年出貨量達到逾7,000萬顆。
	我們開始大規模生產用於汽車OEM的BLE TPMS及超聲波傳感芯片。
2025年	我們推出wBMS SoC。
	我們已啟動超聲波傳感芯片的大規模生產。
	我們與一家全球領先的汽車技術供應商建立了業務合作關係。

本公司於往績記錄期間的重大股權變動

本公司註冊成立

於2015年3月19日，本公司由李博士及李先生根據中國法律成立為有限公司，註冊資本為人民幣1.0百萬元。於註冊成立後，本公司由李博士及李先生分別擁有75.00%及25.00%。

[編纂]前投資

自本公司註冊成立以來，為就戰略發展提供資金並擴大股東基礎，我們已進行數輪[編纂]前投資。詳情請參閱「-[編纂]前投資」。

成立員工持股計劃平台

為表彰關鍵僱員的貢獻並激勵其進一步推動我們的發展，我們於2015年12月採納2015年僱員激勵計劃並成立上海創英銳及上海銳芯創作為員工持股計劃平台。

上海創英銳於2021年12月16日根據中國法律成立為有限合夥企業，並由李博士控制。截至最後實際可行日期，上海創英銳直接持有本公司約9.10%的股權。上海銳芯創於2017年5月3日根據中國法律成立為有限合夥企業，並由李博士控制。截至最後實際可行日期，上海銳芯創直接持有本公司約7.63%的股權。

有關我們的2015年僱員激勵計劃及其項下承授人的進一步詳情，請參閱本文件附錄四「1.有關本公司的進一步資料—F.僱員激勵計劃」一節。

收購聚洵

於2022年3月及2022年10月，我們收購了聚洵100%的股權。詳情請參閱「-重大收購事項及出售事項」。

歷史、發展及公司架構

改制為股份公司

於2024年10月23日，我們的當時股東（即我們的發起人）通過決議案批准（其中包括）本公司根據中國法律改制為股份有限公司。根據獨立會計師出具的本公司審計報告，截至2024年7月31日，本公司的經審核資產淨值為人民幣554,832,000元，其中，人民幣15,811,430元轉換為15,811,430股每股面值人民幣1.00元的股份，餘下人民幣530,724,278.20元轉換為資本儲備。轉換後的股份已由我們的當時股東按緊接轉換前其各自於本公司的股權比例認購。股份改制已於2024年11月7日完成。

股份拆細

2025年8月，本公司完成將每股面值人民幣1.00元的股份按每股面值人民幣0.05元進行一比二十(20)的比例拆分。經此股份拆分後，本公司已發行股份總數變更為325,634,820股。有關股份拆分後我們的股權架構詳情，請參閱「一本公司的資本化」。

本公司的資本化

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：

股東姓名／名稱	截至最後實際 可行日期 股份數目	截至最後實際 可行日期概約 所有權百分比 (%)	[編纂]後 股份數目 ⁽⁴⁾	[編纂]後概約 所有權百分比 ⁽⁴⁾ (%)
<i>單一最大股東集團及關連人士⁽¹⁾</i>				
李博士.....	34,130,460	10.48	[編纂]	[編纂]
上海創英銳.....	29,631,720	9.10	[編纂]	[編纂]
上海銳芯創.....	24,838,700	7.63	[編纂]	[編纂]
共青城瑤捷.....	2,830,980	0.87	[編纂]	[編纂]
李先生.....	13,586,460	4.17	[編纂]	[編纂]
共青城英銳創投資合夥企業 (有限合夥) (「共青城 英銳創」) ⁽³⁾	6,388,320	1.96	[編纂]	[編纂]
<i>[編纂]前投資者⁽²⁾</i>				
中國國有企業混合所有制 改革基金有限公司 (「混改 基金」)	19,701,600	6.05	[編纂]	[編纂]
杭州創乾投資合夥企業 (有限合夥) (「經緯」)	19,547,160	6.00	[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 股份數目	截至最後實際 可行日期概約 所有權百分比 (%)	[編纂]後 股份數目 ⁽⁴⁾	[編纂]後概約 所有權百分比 ⁽⁴⁾ (%)
晨道：				
長江晨道(湖北)新能源產業 投資合夥企業(有限合夥) (「長江晨道」)	8,294,100	2.55	[編纂]	[編纂]
— 宜賓綠能股權 投資合夥企業 (有限合夥) (「宜賓綠能」)	5,182,380	1.59	[編纂]	[編纂]
— 宜賓晨道新能源產 業股權投資合夥 企業(有限合夥) (「宜賓晨道」)	2,421,600	0.74	[編纂]	[編纂]
國風投新智股權投資基金 (廣州)合夥企業(有限合 夥)(「國風投」)	14,109,340	4.33	[編纂]	[編纂]
青島華芯創原創業投資中 心(有限合夥)(「華芯創 原」)	12,039,300	3.70	[編纂]	[編纂]
建發投資				
— 廈門建發新興產業股 權投資拾陸號合夥企 業(有限合夥)(「建 發新興產業」)	5,934,880	1.82	[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 股份數目	截至最後實際 可行日期概約 所有權百分比 (%)	[編纂]後 股份數目 ⁽⁴⁾	[編纂]後概約 所有權百分比 ⁽⁴⁾ (%)
<ul style="list-style-type: none"> — 廈門建發長榕貳號 股權投資合夥企業 (有限合夥) (「建發 長榕」，連同建發新 興產業， 「建發投資」) 	1,978,300	0.61	[編纂]	[編纂]
尚頌資本：				
<ul style="list-style-type: none"> — 青島尚頌匯鑄戰新產 業投資基金合夥企業 (有限合夥) (「尚頌匯鑄」) 	3,091,540	0.95	[編纂]	[編纂]
<ul style="list-style-type: none"> — 佛山尚頌德聯汽車股 權投資合夥企業 (有限合夥) (「尚頌德聯」) 	2,478,480	0.76	[編纂]	[編纂]
<ul style="list-style-type: none"> — 寧波梅山保稅港區捷 創股權投資合夥企業 (有限合夥) (「寧波 捷創」) 	1,239,240	0.38	[編纂]	[編纂]
吉利共創伍號投資(天津) 合夥企業(有限合夥) (「吉 利」)	6,767,040	2.08	[編纂]	[編纂]
海風投資有限公司 (「海風投資」)	20,963,160	6.44	[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 股份數目	截至最後實際 可行日期概約 所有權百分比 (%)	[編纂]後 股份數目 ⁽⁴⁾	[編纂]後概約 所有權百分比 ⁽⁴⁾ (%)
深圳南山鴻泰股權投資基金 合夥企業(有限合夥) (「南山鴻泰」)	12,747,660	3.91	[編纂]	[編纂]
紀源資本：				
— 蘇州紀源皓月創業投資 合夥企業(有限合夥) (「紀源皓月」)	5,656,320	1.74	[編纂]	[編纂]
— 蘇州紀源皓元創業投資 合夥企業(有限合夥) (「紀源皓元」)	4,194,480	1.29	[編纂]	[編纂]
廣發信德：				
— 珠海格金廣發信德 三期科技創業投資 基金(有限合夥) (「珠海信德」)	4,478,300	1.38	[編纂]	[編纂]
— 東莞廣發信德一期科技 創業投資合夥企業 (有限合夥) (「東莞信德」)	2,786,500	0.86	[編纂]	[編纂]
寧波梅山保稅港區岑佑創業 投資合夥企業(有限合夥) (「寧波岑佑」)	6,143,760	1.89	[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 股份數目	截至最後實際 可行日期概約 所有權百分比 (%)	[編纂]後 股份數目 ⁽⁴⁾	[編纂]後概約 所有權百分比 ⁽⁴⁾ (%)
共青城長舜智贏創業投資合 夥企業(有限合夥) (「長舜智贏」)	5,260,260	1.62	[編纂]	[編纂]
上海浦東海望集成電路產業 私募基金合夥企業(有限 合夥)(「海望基金」)	4,925,400	1.51	[編纂]	[編纂]
上海保隆汽車科技股份 有限公司(「保隆汽車」) . . .	4,824,900	1.48	[編纂]	[編纂]
廣汽投資：				
— 廣東廣祺越秀智源 產業投資基金合夥 企業(有限合夥) (「廣祺越秀」)	2,312,820	0.71	[編纂]	[編纂]
— 廣東廣祺智源陸號 股權投資合夥企業 (有限合夥) (「廣祺智源」)	2,312,820	0.71	[編纂]	[編纂]
周永森先生	4,625,580	1.42	[編纂]	[編纂]
應挺先生	4,485,180	1.38	[編纂]	[編纂]
南京金體創業投資合夥企業 (有限合夥)(「南京金體」) . .	4,304,520	1.32	[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 股份數目	截至最後實際 可行日期概約 所有權百分比 (%)	[編纂]後 股份數目 ⁽⁴⁾	[編纂]後概約 所有權百分比 ⁽⁴⁾ (%)
馬鞍山華淳保信智新股權 投資合夥企業(有限合夥) (「華淳保信」)	3,135,420	0.96	[編纂]	[編纂]
珠海華金：				
— 珠海華金領翊新興科技 產業投資基金(有限合 夥)(「華金領翊」)	3,092,880	0.95	[編纂]	[編纂]
— 珠海華金尚盈七號股權 投資基金合夥企業 (有限合夥) (「華金尚盈」)	42,540	0.01	[編纂]	[編纂]
北京國汽智能網聯汽車產業 投資中心(有限合夥) (「國汽投資」)	2,955,240	0.91	[編纂]	[編纂]
千乘資本：				
— 深圳市慧悅成長投資 基金企業(有限合夥) (「深圳慧悅」)	2,220,360	0.68	[編纂]	[編纂]
— 深圳市天慧成長投資 基金企業(有限合夥) (「深圳天慧」)	634,380	0.19	[編纂]	[編纂]
石河子市明照股權投資管理 有限公司(「三一」)	2,813,580	0.86	[編纂]	[編纂]
曲阜天博投資有限公司 (「曲阜天博」)	2,577,780	0.79	[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 股份數目	截至最後實際 可行日期概約 所有權百分比 (%)	[編纂]後 股份數目 ⁽⁴⁾	[編纂]後概約 所有權百分比 ⁽⁴⁾ (%)
海南雙一衡潤投資合夥 企業(有限合夥) (「雙一衡潤」)	2,421,600	0.74	[編纂]	[編纂]
寧波梅山保稅港區超興創業 投資合夥企業(有限合夥) (「超興創投」)	829,380	0.25	[編纂]	[編纂]
上海長舜建業諮詢管理 有限公司 (「長舜建業」)	486,840	0.15	[編纂]	[編纂]
徐建明先生	122,880	0.04	[編纂]	[編纂]
蘇州鑒望創芯貳號投資 合夥企業(有限合夥) (「鑒望創芯」)	88,680	0.03	[編纂]	[編纂]
其他[編纂]	—	—	[編纂]	[編纂]
總計	325,634,820	100.0	[編纂]	[100.00]

(1) 詳情請參閱「與我們單一最大股東集團的關係」。

(2) 詳情請參閱「-[編纂]前投資」。

(3) 共青城英銳創為根據中國法律成立的有限合夥企業，由其普通合夥人上海曜煦管理諮詢有限公司(本公司執行董事徐紅如女士之全資附屬公司)控制及管理。除聚洵董事張智才先生持有共青城英銳創約31.29%合夥權益外，其餘五名有限合夥人持股比例均未超過30%。

(4) 相關百分比的計算不計及[編纂]或2026年[編纂]前購股權計劃的購股權獲行使而可能發行的任何股份。

一致行動人士安排

為正式確立雙方作為股東的合作，以實現本集團共同的目標及宗旨，李博士及李先生於2020年10月訂立，並於2025年8月續簽，一致行動人士協議。有關一致行動人士協議的進一步詳情，請參閱「與我們單一最大股東集團的關係」。李博士及李先生透過訂立該等協議，確認並同意雙方已採取一致行動，並將於行使其作為本公司股東的股東權利時繼續採取一致行動，直至雙方同意終止一致行動人士協議為止。截至最後實際可行日期，李博士及李先生共同控制並於本公司約32.25%的已發行股本總額中擁有權益，並將在緊隨[編纂]完成後持有我們經擴大已發行股本總額的約[編纂]% (不計及因[編纂]獲行使及根據2026年[編纂]前購股權計劃而可能發行的任何股份)。因此，於[編纂]後，彼等將成為我們單一最大股東集團。進一步詳情請參閱「與我們單一最大股東集團的關係」。

歷史、發展及公司架構

我們的主要附屬公司

下列實體為於往績記錄期間對我們的經營業績作出重大貢獻的附屬公司。

名稱	註冊 成立地點	註冊 成立日期	持股比例	主營業務活動
上海瑣捷.....	中國	2019年1月9日	100%	設計、研究、開發及 銷售芯片產品
聚洵.....	中國	2016年9月30日	100%	設計、研究、開發及 銷售芯片產品

重大收購事項及出售事項

收購聚洵100%的股權

於2022年3月1日，本公司與遼寧科隆精細化工股份有限公司（其股份於深圳證券交易所上市（股票代碼：300405））（「科隆精細化工」）訂立股權轉讓協議，據此，本公司同意以人民幣59.70百萬元的對價收購聚洵51.00%的股權。於同日，本公司與張智才先生及蔣宇俊先生分別訂立獨立協議，分別以約人民幣29.24百萬元及人民幣13.94百萬元的對價收購聚洵17.54%及8.36%的股權。收購對價乃參考（其中包括）業務表現及前景經公平磋商後釐定。上述股權轉讓已於2022年5月26日完成。緊隨收購事項完成後，本公司持有聚洵76.90%的股權，我們將其財務業績綜合入賬。

於2022年10月，本公司進一步自上海語融電子技術服務部（「上海語融」）、深圳華秋電子有限公司（「深圳華秋」）、深圳市嘉立創投資有限公司（「深圳嘉立創」）及上海禪生半導體科技有限公司（「上海禪生」）分別收購聚洵的11.10%、5.00%、5.00%及2.00%的股權，對價分別為人民幣11.10百萬元、人民幣5.00百萬元、人民幣5.00百萬元及人民幣2.00百萬元。收購對價乃參考（其中包括）聚洵的業務表現及前景以及於有關收購後為我們的發展帶來的協同效應經公平磋商後釐定。上述股權轉讓已於2022年10月14日完成。緊隨收購事項完成後及於最後實際可行日期，本公司持有聚洵100%的股權。

據董事所知，上述所有轉讓人及其各自的最終實益擁有人於收購時均為獨立第三方。

歷史、發展及公司架構

聚洵在中國從事模擬及混合信號集成電路的設計、研發及銷售管理。董事認為，收購事項提升了我們於半導體行業的技術能力及產品供應，並認為收購事項的條款屬公平合理，符合本公司及股東的整體利益。

據中國法律顧問所告知，上文所述有關本公司的股權轉讓及註冊資本增資均已完成及結清，並已根據中國法律法規獲授所有重大監管批准、登記或備案。

[編纂]前投資

為支持我們的戰略性增長並擴大股東基礎，自公司成立以來，我們已進行多輪[編纂]前投資。以下詳列我們的[編纂]前投資：

[編纂]前投資的主要條款

下表概述[編纂]前投資的主要條款：

[編纂]前投資者姓名／名稱	協議日期	結算日期	所認購／收購 的本公司 註冊資本 (人民幣元)	對價 (人民幣元)	已付每股 成本 ⁽²⁾⁽³⁾ (人民幣元)	較[編纂] 折讓 ⁽⁴⁾ (%)
天使投資 (投前估值：人民幣19百萬元；投後估值：人民幣27百萬元 ⁽¹⁾)						
寧波嘉凱盛投資合夥企業(有限合夥) (「嘉凱盛」).....	2015年8月31日	2016年11月25日	8,000,000	8,000,000	[編纂]	[編纂]
	2017年5月18日	2017年12月26日	240,000	7,800,000	[編纂]	[編纂]
A輪投資 (投前估值：人民幣85百萬元；投後估值：人民幣105百萬元 ⁽¹⁾)						
華芯創原.....	2017年6月20日	2017年7月24日	207,088	12,230,000	[編纂]	[編纂]
石河子市明照共贏創業投資合夥企業 (有限合夥)(「三一共贏」).....	2017年6月20日	2017年7月9日	131,568	7,700,000	[編纂]	[編纂]
B輪投資 (投前估值：人民幣230百萬元；投後估值：人民幣280百萬元 ⁽¹⁾)						
<i>2018年8月股權認購</i>						
華芯創原.....	2018年8月5日	2018年9月20日	45,843	5,928,022	[編纂]	[編纂]
南山鴻泰.....	2018年8月5日	2018年8月24日	231,999	30,000,000	[編纂]	[編纂]
深圳慧悅.....	2018年8月5日	2018年8月15日	90,221	11,666,667	[編纂]	[編纂]
深圳天慧.....	2018年8月5日	2018年8月14日	25,778	3,333,333	[編纂]	[編纂]

歷史、發展及公司架構

[編纂]前投資者姓名/名稱	協議日期	結算日期	所認購/收購 的本公司 註冊資本 (人民幣元)	對價 (人民幣元)	已付每股 成本 ⁽²⁾⁽³⁾ (人民幣元)	較[編纂] 折讓 ⁽⁴⁾ (%)
<i>於2019年3月的股權轉讓⁽⁶⁾</i>						
曲阜天博.....	2019年1月25日	2019年1月29日	42,963	5,000,000	[編纂]	[編纂]
B+輪投資 (投前估值：人民幣450百萬元；投後估值：人民幣520百萬元⁽¹⁾)						
<i>2019年4月股權認購</i>						
經緯.....	2019年4月6日	2019年4月26日	355,745	70,000,000	[編纂]	[編纂]
C輪投資 (投前估值：人民幣620百萬元；投後估值：人民幣783百萬元⁽¹⁾)						
<i>於2020年10月的股權認購</i>						
海風投資.....	2020年10月15日	2020年11月26日	322,547	70,000,000	[編纂]	[編纂]
長江晨道.....	2020年10月15日	2020年10月22日	138,235	30,000,000	[編纂]	[編纂]
南京金體.....	2020年10月15日	2020年12月30日	138,235	30,000,000	[編纂]	[編纂]
超興創投.....	2020年10月15日	2020年10月22日	13,823	3,000,000	[編纂]	[編纂]
<i>於2020年10月的股權轉讓⁽⁵⁾</i>						
寧波岑佑.....	2020年10月29日	2020年11月3日	102,396	20,000,000	[編纂]	[編纂]
<i>於2020年12月的股權認購</i>						
保隆汽車.....	2020年12月1日	2021年1月15日	138,235	30,000,000	[編纂]	[編纂]
C+輪投資 (投前估值：人民幣2,000百萬元；投後估值：人民幣2,121百萬元⁽¹⁾)						
<i>2021年股權轉讓</i>						
上海國策綠色科技製造私募投資 基金合夥企業(有限合夥) ⁽⁷⁾ (「國策投資」).....	2021年12月30日	2022年1月28日	78,351	30,000,141	[編纂]	[編纂]
嘉興星芯股權投資合夥企業 (有限合夥)(前稱為湖州星芯 創業投資合夥企業(有限合夥)) ⁽⁸⁾ (「嘉興星芯」).....	2021年12月30日	2022年2月21日	22,549	9,999,770	[編纂]	[編纂]

歷史、發展及公司架構

[編纂]前投資者姓名／名稱	協議日期	結算日期	所認購／收購 的本公司 註冊資本 (人民幣元)	對價 (人民幣元)	已付每股 成本 ⁽²⁾⁽³⁾ (人民幣元)	較[編纂] 折讓 ⁽⁴⁾ (%)
寧波捷創 ⁽⁹⁾	2021年12月30日	2022年2月28日	4,510	2,000,043	[編纂]	[編纂]
尚頤匯鑄 ⁽⁹⁾	2021年12月30日	2022年1月28日	13,530	6,000,128	[編纂]	[編纂]
尚頤德聯 ⁽⁹⁾	2021年12月30日	2022年1月28日	9,020	4,000,085	[編纂]	[編纂]
2022年3月股權認購						
國策投資	2022年3月1日	2022年1月28日	20,180	10,000,000	[編纂]	[編纂]
寧波捷創	2022年3月1日	2022年2月28日	16,144	8,000,000	[編纂]	[編纂]
尚頤匯鑄	2022年3月1日	2022年1月28日	48,432	24,000,000	[編纂]	[編纂]
尚頤德聯	2022年3月1日	2022年1月28日	32,288	16,000,000	[編纂]	[編纂]
雙一衡潤	2022年3月1日	2022年2月11日	40,360	20,000,000	[編纂]	[編纂]
無錫瀚誠景禾創業投資合夥企業 (有限合夥) (「無錫瀚誠」)	2022年3月1日	2022年6月30日	20,180	10,000,000	[編纂]	[編纂]
宜賓晨道	2022年3月1日	2022年1月29日	40,360	20,000,000	[編纂]	[編纂]
海風投資	2022年3月1日	2022年1月29日	26,839	13,300,000	[編纂]	[編纂]
D輪投資 (投前估值：人民幣2,700百萬元；投後估值：人民幣3,183百萬元⁽⁴⁾)						
2023年6月股權轉讓						
廣祺越秀 ⁽¹⁰⁾	2023年6月9日	2023年7月6日	38,547	20,000,000	[編纂]	[編纂]
宜賓綠能 ⁽¹¹⁾	2023年4月27日	2022年10月18日	28,910	15,000,000	[編纂]	[編纂]
長舜智贏 ⁽¹¹⁾	2023年4月27日	2022年11月4日	21,999	11,414,044	[編纂]	[編纂]
吉利 ⁽¹²⁾	2023年6月9日	2023年8月7日	96,366	49,999,730	[編纂]	[編纂]
2023年6月股權認購						
混改基金	2023年6月9日	2023年6月27日	328,360	200,000,000	[編纂]	[編纂]
宜賓綠能	2023年6月9日	2022年10月28日	57,463	35,000,000	[編纂]	[編纂]
長舜智贏	2023年6月9日	2022年10月27日	65,672	40,000,000	[編纂]	[編纂]
吉利	2023年6月9日	2023年8月3日	16,418	10,000,000	[編纂]	[編纂]
紀源皓月	2023年6月9日	2023年7月1日	94,272	57,420,000	[編纂]	[編纂]

歷史、發展及公司架構

[編纂]前投資者姓名／名稱	協議日期	結算日期	所認購／收購 的本公司 註冊資本 (人民幣元)	對價 (人民幣元)	已付每股 成本 ⁽²⁾⁽³⁾ (人民幣元)	較[編纂] 折讓 ⁽⁴⁾ (%)
紀源皓元.....	2023年6月9日	2023年7月1日	69,908	42,580,000	[編纂]	[編纂]
國汽投資.....	2023年6月9日	2023年6月28日	49,254	30,000,000	[編纂]	[編纂]
2023年8月股權轉讓						
廣祺智源 ⁽¹³⁾	2023年8月2日	2023年8月17日	38,547	20,000,000	[編纂]	[編纂]
三一 ⁽¹⁴⁾	2023年8月2日	2023年9月8日	46,893	2,571,575	[編纂]	[編纂]
長舜建業 ⁽¹⁴⁾	2023年8月2日	2023年9月28日	8,114	444,952	[編纂]	[編纂]
2023年8月股權認購						
海望基金.....	2023年8月2日	2023年8月7日	82,090	50,000,000	[編纂]	[編纂]
望望創芯.....	2023年8月2日	2023年8月8日	1,478	900,000	[編纂]	[編纂]
於2023年11月的股權轉讓⁽¹⁵⁾						
珠海信德.....	2023年11月17日	2024年1月3日	223,915	45,461,296	[編纂]	[編纂]
東莞信德.....	2023年11月17日	2024年1月3日	139,325	28,287,029	[編纂]	[編纂]
D+輪投資(投前估值：人民幣3,500百萬元；投後估值：人民幣3,635百萬元⁽¹⁾)						
於2024年7月的股權轉讓⁽¹⁶⁾						
華金領翹.....	2024年7月4日	2024年7月24日	154,644	29,593,000	[編纂]	[編纂]
華金尚盈.....	2024年7月4日	2024年7月23日	2,127	407,000	[編纂]	[編纂]
華淳保信.....	2024年7月4日	2024年7月30日	156,771	30,000,000	[編纂]	[編纂]
建發新興產業.....	2024年7月4日	2024年7月19日	195,963	37,500,000	[編纂]	[編纂]
建發長裕.....	2024年7月4日	2024年7月19日	65,321	12,500,000	[編纂]	[編纂]
於2024年7月的股權認購						
建發投資.....	2024年7月4日	2024年7月19日	100,781	22,500,000	[編纂]	[編纂]
建發長裕.....	2024年7月4日	2024年7月19日	33,594	7,500,000	[編纂]	[編纂]
於2024年11月的股權認購及轉讓⁽¹⁷⁾						
國風投.....	2024年11月11日	2024年11月19日	705,467	150,000,000	[編纂]	[編纂]

- (1) 投後估值按相關輪次[編纂]前投資項下的股權認購總對價除以新認購股權佔本公司於相關時間註冊資本總額的百分比計算。投前估值通過自相關輪次[編纂]前投資項下投後估值剔除股權認購總對價計算。本公司的估值隨着業務快速發展而不斷增加。
- (2) 每股成本按總對價除以本公司於[編纂]後已發行股份總數(不計及因[編纂]獲行使及根據2026年[編纂]前購股權計劃而可能發行的任何股份)得出。
- (3) 在投資者之間進行若干股權轉讓過程中，於釐定對價時，除本公司當時的估值外，相關投資者已考慮交易時間、訂約方之間過去或現時的關係以及磋商時其各自的議價能力等多項因素，故同意就當時的估值折讓。
- (4) 較[編纂]折讓按照假設[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[編纂])且不計及因[編纂]獲行使及根據2026年[編纂]前購股權計劃而可能發行的任何股份而計算得出。

歷史、發展及公司架構

- (5) 股權由李博士、李先生及嘉凱盛轉讓。
- (6) 股權由華芯創原、三一共贏及銳芯創合夥企業轉讓。
- (7) 股權由華芯創原轉讓。
- (8) 股權由三一共贏轉讓。
- (9) 股權由無錫瀚誠轉讓。
- (10) 股權由深圳慧悅轉讓。
- (11) 於2022年3月1日，嘉凱盛分別向周永森先生、應挺先生（與周永森先生均為其有限合夥人）及徐建明女士（為其普通合夥人）以人民幣5,093,104.56元、人民幣2,974,231.97元及人民幣81,522.79元的對價轉讓我們人民幣121,149元、人民幣70,751元及人民幣1,939元的註冊股本。於2022年3月3日，嘉凱盛進一步分別向周永森先生、應挺先生及徐建明女士以人民幣1,093,750元、人民幣638,750元及人民幣17,500元的對價轉讓我們人民幣6,853元、人民幣4,002元及人民幣109元的註冊股本。該等交易已分別於2022年4月20日及2022年6月13日完成。上表中所列股權由周永森先生轉讓。
- (12) 股權由南京金體、深圳慧悅及深圳天慧轉讓。
- (13) 股權由保隆汽車轉讓。
- (14) 股權由三一共贏轉讓，而三一共贏由其普通合夥人三一管理並控制。據本公司所深知，股權轉讓乃各方經參考（其中包括）當時市場狀況下，股份相較於當時上市公司的股價的流動性折扣，以及轉讓人向作為其關聯方或業務合作夥伴的受讓人提供的優惠折扣等因素後，經公平磋商達成。因此，三一共贏的聯屬公司三一及三一共贏的業務合作夥伴長舜建業在2023年8月的股權轉讓中所作的投資存在明顯較大的折讓。
- (15) 股權由國策投資及嘉興星芯轉讓。
- (16) 股權由上海創英銳轉讓。
- (17) 於2024年11月11日，國風投與南山鴻泰、杭州創乾、尚頤匯鑄及華芯創原各方訂立投資協議，據此，國風投同意分別自南山鴻泰、杭州創乾、尚頤匯鑄及華芯創原以人民幣11,216,411元、人民幣17,199,135元、人民幣5,991,330元及人民幣10,593,124元的對價購買本公司人民幣58,614元、人民幣89,877元、人民幣31,309元及人民幣55,356元的註冊資本。同日，國風投與本公司、李博士、李先生、上海銳芯創及上海創英銳訂立投資協議，據此，國風投分別同意(i)以人民幣75百萬元的對價認購本公司人民幣335,937元的註冊資本；及(ii)按每股股份人民幣223.2562元及總額人民幣30.00百萬元認購可換股債券，並有權於達成條件後將該等債券轉換為134,374股股份。於2025年7月30日，鑒於轉換條件已獲達成，本公司股東大會審議及批准國風投將該等債券轉換為134,374股股份。有關轉換已於2025年8月6日完成。
- (18) 本公司市值增加乃由於本公司業務及研發進度的持續增長。於2018年、2021年、2022年及2024年，我們陸續開始芯片產品的大規模生產並進軍新能源、汽車及電子行業等多個高速增長行業。詳情請參閱「業務里程碑」及「業務」一節。

戰略利益及支付對價的釐定依據

[編纂]前投資的對價乃基於本公司與[編纂]前投資者經考慮多項因素後公平磋商釐定，包括但不限於：(1)我們芯片產品的研發及商業化里程碑達成情況與發展前景；(2)我們已實現及預測的營業收入規模；(3)本公司的研發管理體系與執行效率等因素；及(4)投資時間、市值及業務前景。

我們認為(i)本集團將受益於[編纂]前投資者提供的額外資本；(ii)本集團可受益於[編纂]前投資者的知識及經驗，利用彼等的行業資源及網絡，同時擴大股東基礎；及(iii)[編纂]前投資者的投資彰顯彼等對本集團的信心，亦是對我們表現、優勢及前景的認可。

歷史、發展及公司架構

[編纂]前投資[編纂]用途

我們自涉及認購本公司增加註冊資本的[編纂]前投資收取的所得款項約為人民幣1,051百萬元。截至最後實際可行日期，[編纂]前投資所得款項淨額已獲悉數動用。[編纂]前投資所得款項已用於一般運營及營運資金用途。

[編纂]前投資者的特別權利

就[編纂]前投資而言，根據本公司若干股東協議，[編纂]前投資者獲授若干特別權利，其中包括優先認購權、優先取舍權、共同出售權、贖回權、知情權、反攤薄權及清盤特別權利。鑒於[編纂]，我們的股東已訂立日期為2025年9月4日之股東協議補充協議，據此，(i)贖回權已終止及(ii)授予我們[編纂]前投資者的所有其他特別權利將於[編纂]前終止。倘出現以下情況，所有該等特別權利將自動及全面恢復效力：(i)本公司撤回其[編纂]；(ii)有關申請遭相關監管機構或聯交所拒絕、不予受理或以其他方式否決；或(iii)[編纂]未能於[編纂]或之前完成。

聯席保薦人確認

基於(i)[編纂]前投資的對價已依循指南第4.2章的規定完成結清；及(ii)授予[編纂]前投資者的贖回權與出售權已於向[編纂]遞交[編纂]前終止，且所有其他特別權利將於[編纂]時終止，聯席保薦人確認，[編纂]前投資符合指南第4.2章的規定。

有關主要[編纂]前投資者的資料

下文載列現有[編纂]前投資者。據董事所深知，主要[編纂]前投資者以及其最終實益擁有人各自均獨立於任何董事、本公司或其附屬公司最高行政人員或主要股東或彼等各自的任何緊密聯繫人，且與該等人士並無關連，而除以下披露者外，有關[編纂]前投資者彼此獨立。

混改基金

混改基金為於中國註冊成立的有限公司，主要從事股權投資、資產管理、投資諮詢及企業管理諮詢業務，專注投資關鍵戰略領域、核心技術領域及其他領域。其由中國誠通控股集團有限公司控制及擁有34.23%，而中國誠通控股集團有限公司為國務院國有資產監督管理委員會的全資附屬公司。混改基金其餘18名股東均為獨立第三方，其中概無股東個別持有混改基金30%以上的權益。

經緯

經緯為根據中國法律以有限合夥形式成立的股權投資基金。經緯的普通合夥人為杭州麥奇思投資合夥企業(有限合夥)(其普通合夥人為杭州景巍投資管理有限公司)。經緯的所有31名有限合夥人均為獨立第三方，且彼等概無持有經緯超過30%的有限合夥權益。杭州景

歷史、發展及公司架構

巍投資管理有限公司由左凌燁及肖萍分別擁有90.00%及10.00%。經緯由其基金管理人上海旌卓投資管理有限公司（「上海旌卓」）管理。近年來，上海旌卓主要投資於專業技術領域，並已投資理想汽車、宇樹科技、Muxi及藍箭航天等多家知名科技公司。

晨道（即長江晨道、宜賓綠能及宜賓晨道）

長江晨道、宜賓綠能及宜賓晨道均為根據中國法律以有限合夥形式成立的股權投資基金，均由其普通合夥人寧波梅山保稅港區晨道投資合夥企業（有限合夥）（「晨道資本」）控制及管理。晨道資本由其普通合夥人寧波梅山保稅港區倚天投資有限公司控制，而該公司則由關朝余及章書勤分別擁有67.00%及33.00%。由晨道資本管理的基金主要投資於戰略性新興產業，包括綠色低碳技術、高端設備製造、新材料及半導體等領域。

尚頌資本（即尚頌匯鑄、尚頌德聯及寧波捷創）

尚頌匯鑄、寧波捷創及尚頌德聯為根據中國法律成立的有限合夥企業。其由上海尚頌投資管理合夥企業（有限合夥）（「尚頌資本」）作為普通合夥人管理及控制。尚頌資本於2012年註冊成立，為一家私募股權基金管理人，專注智能駕駛、高端製造、新能源及新材料等汽車產業鏈投資。尚頌資本由上海汽車集團金控管理有限公司擁有40%的有限合夥權益，而上海汽車集團金控管理有限公司則由上海汽車集團股份有限公司最終控制，其股份在上海證券交易所上市（股票代碼：600104）。尚頌匯鑄由上海汽車集團股權投資有限公司、上海睿創汽車銷售有限公司及上海汽車集團金控管理有限公司分別持有17.73%、17.73%及11.82%的有限合夥權益，而上述三家公司均由上海市國有資產監督管理委員會最終控制。尚頌匯鑄的其他有限合夥人中，無任何一方持有超過30%有限合夥權益。尚頌德聯由廣東德聯集團股份有限公司（其股份於深圳證券交易所上市（股票代碼：002666））持有59.41%有限合夥權益。尚頌德聯的其他有限合夥人中，無任何一方持有超過30%有限合夥權益。寧波捷創由上海汽車集團投資管理有限公司持有99.99%的有限合夥權益，而上海汽車集團投資管理有限公司由上海市國有資產監督管理委員會最終控制。

吉利

吉利為根據中國法律以有限合夥形式成立的股權投資基金。吉利由其普通合夥人吉利（天津）私募基金管理有限公司（「吉利天津」）控制及管理，其持有吉利約1.64%的合夥權益。吉利天津由浙江吉利控股集團有限公司（「吉利控股」）間接全資擁有，而吉利控股最終由李書福先生（「李先生」）及其聯繫人全資實益擁有。吉利由吉利海河共創投資（天津）合夥企業（有限合夥）（「吉利海河」）作為有限合夥人持有95.74%的股權。吉利海河由其普通合夥人吉利投資管理（天津）有限公司及吉利投資管理（鎮江）有限公司控制及管理，各自持有其約0.42%的合夥權益。吉利海河的各普通合夥人最終均由李先生控制。概無吉利海河的有限合夥人持有其超過30%的合夥權益。本集團通過介紹結識吉利。

歷史、發展及公司架構

國風投

國風投為根據中國法律成立的有限合夥企業。國風投由國風投新智投資發展(廣州)合夥企業(有限合夥)(「國風投新智投資發展」)控制及管理，而國風投新智投資發展由其普通合夥人國風投創新私募基金管理有限公司(「國風投創新」)控制及管理。國風投由國風投創新投資基金股份有限公司持有58.60%的有限合夥權益，而國風投創新投資基金股份有限公司由中國國新控股有限責任公司(「中國國新」)控制，中國國新為國務院全資附屬公司。國風投的其他有限合夥人中，無任何一方持有30%或以上有限合夥權益。國風投創新由中國國新基金管理有限公司(「中國國新基金」)控制，而中國國新基金由中國國新控制。

建發投資(即建發新興產業及建發長榕)

建發新興產業為一家根據中國法律成立的有限合夥，由其普通合夥人廈門建鑫投資有限公司(「廈門建鑫」)控制及管理。建發新興產業由廈門建發新興產業股權投資有限責任公司(「廈門建發投資」)持有99.96%的有限合夥權益，而廈門建發投資則由廈門市人民政府國有資產監督管理委員會全資擁有。建發長榕為根據中國法律以有限合夥形式成立的股權投資基金，由其普通合夥人廈門建鑫控制及管理。建發長榕的13名有限合夥人中，無任何一方持有超過30%有限合夥權益。

廈門建鑫由廈門建發投資直接及間接全資擁有。廈門建發投資成立於2014年，為世界500強企業廈門建發集團有限公司的五大業務板塊之一。

華芯創原

華芯創原為根據中國法律以有限合夥形式成立的股權投資基金，並由其普通合夥人青島華芯博原創業投資管理中心(有限合夥)控制及管理，青島華芯博原創業投資管理中心(有限合夥)由其普通合夥人華芯原創(青島)投資管理有限公司(「青島華芯」)控制，青島華芯則由一家根據香港法例註冊成立的公司香港薩卡里亞責任有限公司全資擁有。華芯創原的12名有限合夥人中，無任何一方持有超過30%有限合夥權益。

其他現有[編纂]前投資者

海風投資

海風投資為於香港註冊成立的有限公司，主要從事股權投資。截至最後實際可行日期，海風投資由SL Capital Fund I, L.P.全資擁有，SL Capital Fund I, L.P.的普通合夥人為一家由SL Capital Partners Limited全資擁有的附屬公司，並由SK Inc.、陳浩、朱立南、李家慶及王能光(各自均為獨立第三方)最終控制。除Great Unity Fund I, L.P.持有SL Capital Fund I, L.P. 84.50%的有限合夥權益外，概無其他持有其30%以上合夥權益的有限合夥人。

歷史、發展及公司架構

南山鴻泰

南山鴻泰為根據中國法律成立的有限合夥企業。南山鴻泰由其普通合夥人鴻泰(深圳)產業投資基金管理企業(有限合夥)控制及管理，鴻泰(深圳)產業投資基金管理企業(有限合夥)由其普通合夥人深圳鴻泰基金投資管理有限公司(「深圳鴻泰」)控制。深圳鴻泰則由兩名獨立個人及深圳市厚望投資管理有限公司分別擁有33.34%、33.33%及33.33%。深圳市厚望投資管理有限公司由曾之杰擁有99.00%。除國家集成電路產業投資基金股份有限公司(主要由包括中華人民共和國財政部、國開金融有限責任公司、國家煙草專賣局及北京亦莊國際投資發展有限公司等多家機構共同發起設立)持有南山鴻泰43.75%有限合夥權益外，概無其他持有其30%以上合夥權益的有限合夥人。

寧波岑佑

寧波岑佑為根據中國法律成立的有限合夥企業。寧波岑佑的普通合夥人為上海岑煌投資管理有限公司，該公司由李麗華所控制。除張子杰持有寧波岑佑71.50%的有限合夥權益外，概無其他持有其30%以上有限合夥權益的有限合夥人。

寧波岑佑於2020年10月與李博士及李先生訂立一致行動協議，而相關協議已於2025年8月終止。本公司認為，鑒於(i)寧波岑佑於往績記錄期間僅為持有不足2%股份的金融投資者，並無任何董事或管理層的提名權，亦無意且從未參與本公司的日常管理或營運；及(ii)本公司所有執行董事、核心管理層及控股股東於往績記錄期間維持不變，因此終止與寧波岑佑的一致行動安排並不會對本公司的管理及營運造成不利影響。

紀源皓月及紀源皓元(統稱「紀源資本」)

紀源皓月為根據中國法律以有限合夥形式成立的股權投資基金，並由其普通合夥人張家港源宇企業管理合夥企業(有限合夥)控制及管理，張家港源宇企業管理合夥企業(有限合夥)由其普通合夥人上海紀璨管理諮詢有限公司控制。概無有限合夥人持有紀源皓月超過30%的權益。

紀源皓元為根據中國法律以有限合夥形式成立的股權投資基金，並由其普通合夥人上海紀源匯寧企業管理合夥企業(有限合夥)控制及管理，上海紀源匯寧企業管理合夥企業(有限合夥)由其普通合夥人上海紀璨管理諮詢有限公司控制。概無有限合夥人持有紀源皓元超過30%的權益。

上海紀璨管理諮詢有限公司由徐炳東、吳陳堯及李浩軍分別擁有33.40%、33.30%及33.30%。

長舜智贏及長舜建業

長舜智贏為根據中國法律以有限合夥形式成立的股權投資基金，並由其持有約0.1%合夥權益的普通合夥人共青城長舜建業投資合夥企業(有限合夥)控制及管理。共青城長舜建業投資合夥企業(有限合夥)由其普通合夥人三亞朋哲私募基金管理有限公司管理，其由楊

歷史、發展及公司架構

冰及陸曉婷分別擁有85.00%及15.00%。長舜建業為長舜智贏的有限合夥人，持有99.9%合夥權益。長舜建業由施建祥全資擁有。

海望基金

海望基金為根據中國法律以有限合夥形式成立的股權投資基金，並由其普通合夥人上海浦東鑒望集成電路中心(有限合夥)控制及管理，上海浦東鑒望集成電路中心(有限合夥)由其普通合夥人上海浦東海望私募基金管理有限公司控制，上海浦東海望私募基金管理有限公司由上海浦東科創集團有限公司(「上海浦東科創」)擁有49%，上海浦東科創由上海市浦東新區國有資產監督管理委員會擁有90%，並由上海市財政局擁有10%。除上海浦東科創外，上海浦東海望私募基金管理有限公司的其他股東均未持有超過30%的股權權益。海望基金由上海浦東科技創新投資基金合夥企業(有限合夥)(為上海市浦東新區國有資產監督管理委員會最終控制的股權基金)及上海浦東科創分別擁有其23.70%及17.54%的有限合夥權益。海望基金概無其他持有其30%以上合夥權益的有限合夥人。

保隆汽車

保隆汽車為於中國註冊成立的股份公司，主要從事汽車零部件的製造、銷售、研發及投資，其股份於上海證券交易所上市(股票代碼：603197)。

周永森先生、應挺先生及徐建明女士

應挺先生及周永森先生均為個人投資者，系根據中國法律成立的有限合夥企業嘉凱盛的有限合夥人，分別持有36.50%及62.50%的合夥權益。徐建明女士為個人投資者及嘉凱盛的普通合夥人。其自2015年9月至2024年11月擔任本公司監事。

珠海信德及東莞信德(統稱「廣發信德投資」)

珠海信德及東莞信德均為根據中國法律成立的有限合夥企業。兩者均由其普通合夥人廣發信德投資管理有限公司(「廣發信德」)控制及管理，廣發信德投資管理有限公司由廣發證券股份有限公司(「廣發證券」)全資擁有，廣發證券股份有限公司為從事投資銀行、理財、交易及機構服務以及投資管理的公司，其股份均已於深圳證券交易所(股票代碼：000776)及聯交所(股份代號：1776)上市。

珠海信德由廣發信德及廣發乾和投資有限公司(「廣發乾和」)分別擁有其20.00%及18.54%的有限合夥權益，兩者均為廣發證券之全資附屬公司。珠海信德概無其他持有其30%以上合夥權益的有限合夥人。

東莞信德由廣發乾和持有26.67%股權、由廣發信德持有20.00%股權、由東莞市產業投資母基金有限公司(東莞市人民政府國有資產監督管理委員會的全資附屬公司)持有20.00%股權，由東莞市鳳崗起航投資合夥企業(有限合夥)(其由東莞市鳳崗鎮人民政府之全資附屬

歷史、發展及公司架構

公司東莞市鳳崗起航投資發展有限公司持有99.00%權益)持有10.00%權益，以及由東莞金控股權投資基金管理有限公司(東莞市人民政府國有資產監督管理委員會的全資附屬公司)持有1.00%權益。東莞信德概無其他持有其30%以上合夥權益的有限合夥人。

南京金體

南京金體為根據中國法律以有限合夥形式成立的股權投資基金，並由其普通合夥人南京金甌創業投資管理合夥企業(有限合夥)控制及管理，南京金甌創業投資管理合夥企業(有限合夥)由金雨茂物(西藏)創業投資管理有限公司作為普通合夥人控制，金雨茂物(西藏)創業投資管理有限公司則由金雨茂物投資管理股份有限公司全資擁有，其股份在全國中小企業股份轉讓系統掛牌(股票代碼：834960)及其主要從事股權投資業務。除南京北聯創業投資有限公司(由南京江北新區管理委員會最終控制)持有南京金體49.00%的有限合夥權益，南京金體概無其他持有其30%以上合夥權益的有限合夥人。

華淳保信

華淳保信為根據中國法律成立的有限合夥企業。由其普通合夥人華泰寶利投資管理有限公司管理，華泰寶利投資管理有限公司由華泰資產管理有限公司全資擁有，而華泰資產管理有限公司則由保險集團華泰保險集團股份有限公司(「華泰保險」)間接控制。華淳保信分別由華泰人壽保險股份有限公司、華泰財產保險有限公司及華泰資產管理有限公司擁有76.67%、15%及5%的有限合夥權益，華泰人壽保險股份有限公司、華泰財產保險有限公司及華泰資產管理有限公司則均由華泰保險最終控制。華淳保信概無其他持有其30%以上有限合夥權益的有限合夥人。

華金領翊及華金尚盈

華金領翊及華金尚盈均為根據中國法律成立的有限合夥企業，並由其普通合夥人珠海華金領創基金管理有限公司合併，珠海華金領創基金管理有限公司(「珠海華金」)由珠海華金資本股份有限公司(「華金資本」)全資擁有，珠海華金資本股份有限公司的股份已於深圳證券交易所(股票代碼：000532)上市。華金領翊分別由(i)珠海華金阿爾法五號股權投資基金合夥企業(有限合夥)擁有46.64%的有限合夥權益，而珠海華金阿爾法五號股權投資基金合夥企業(有限合夥)由其普通合夥人珠海鐮盈投資有限公司(「珠海鐮盈」，華金資本全資擁有的附屬公司)管理；(ii)珠海發展投資基金二期(有限合夥)擁有26.65%的有限合夥權益，而珠海發展投資基金二期(有限合夥)由其普通合夥人珠海華實智盈產業投資有限公司(珠海華發科技產業集團有限公司(「珠海華發」)的附屬公司，由珠海市人民政府國有資產監督管理委員會最終控制)管理；(iii)珠海華金阿爾法六號股權投資基金合夥企業(有限合夥)擁有16.66%的有限合夥權益，而珠海華金阿爾法六號股權投資基金合夥企業(有限合夥)由其普通合夥人珠海鐮盈管理；(iv)華金大道投資有限公司擁有6.66%的有限合夥權益，而華金大道投資有限公司由珠海市人民政府國有資產監督管理委員會最終控制；(v)惠州市創新投資有

歷史、發展及公司架構

限公司擁有3.33%的有限合夥權益，而惠州市創新投資有限公司由惠州市人民政府國有資產監督管理委員會最終控制；及(vi)珠海華金擁有0.07%的有限合夥權益。華金尚盈分別由珠海華金智尚商務諮詢合夥企業(有限合夥)(一家由其普通合夥人珠海華金管理的有限合夥企業)及珠海華金尚盈六號股權投資基金合夥企業(有限合夥)(一家由其普通合夥人珠海鏽盈管理的有限合夥企業)擁有54.05%及45.75%的有限合夥權益。

國汽投資

國汽投資為根據中國法律成立的有限合夥企業。其由北京國汽智聯投資管理有限公司作為其普通合夥人管理。國汽投資分別由(i)信遠融達(海南)投資合夥企業(有限合夥)擁有33.33%的有限合夥權益，信遠融達(海南)投資合夥企業(有限合夥)的普通合夥人為恒宏遠信投資(海南)有限公司，並最終由劉孝玲及徐東初管理並控制；(ii)宜賓市新興產業投資集團有限公司擁有30.00%的有限合夥權益，宜賓市新興產業投資集團有限公司為宜賓發展控股集團有限公司(「宜賓發展控股」)全資擁有的附屬公司，而宜賓發展控股最終分別由宜賓市政府國有資產監督管理委員會及四川省財政廳擁有90.00%及10.00%的權益；(iii)四川省川南經濟區一體化發展投資基金(有限合夥)擁有17.55%的有限合夥權益，而四川省川南經濟區一體化發展投資基金(有限合夥)由宜賓發展控股控制並管理；及(iv)北方新興(宜賓)創業投資合夥企業(有限合夥)擁有7.45%的有限合夥權益，而北方新興(宜賓)創業投資合夥企業(有限合夥)由宜賓發展控股控制並管理。國汽投資概無其他持有其30%以上有限合夥權益的有限合夥人。

三一

三一為根據中國法律註冊成立的有限公司，由其最大股東三一集團有限公司擁有41%，三一集團有限公司為一家領先的工程機械集團並由梁穩根最終控制。三一概無其他持有其30%以上股權的股東。

曲阜天博

曲阜天博為於中國註冊成立的有限公司，由曲阜天博股權投資基金合夥企業(有限合夥)擁有39.5%，曲阜天博股權投資基金合夥企業(有限合夥)的普通合夥人為呂新民。曲阜天博概無其他持有其30%以上股權的股東。

雙一衡潤

雙一衡潤為根據中國法律成立的有限合夥企業。其普通合夥人為海南聯衡管理諮詢有限公司，海南聯衡管理諮詢有限公司由顏昌會作為其最大股東擁有65%。雙一衡潤由山東雙一科技股份有限公司(其股份於深圳證券交易所上市，股票代碼：300690)擁有95%的有限合夥權益。概無其他持有其30%以上有限合夥權益的有限合夥人。

廣祺越秀及廣祺智源

廣祺越秀及廣祺智源均為根據中國法律成立的有限合夥企業，其普通合夥人為廣州盈蓬私募基金管理有限公司。廣州盈蓬私募基金管理有限公司由廣汽資本有限公司(「廣汽資

歷史、發展及公司架構

本]全資擁有，廣汽資本有限公司由廣州汽車集團股份有限公司全資擁有。廣州汽車集團股份有限公司是一家在上海證券交易所(股票代碼：601238)和聯交所主板(股票代碼：2238)上市的公司，是一家領先的股份制汽車企業集團。

廣祺越秀分別由(i)廣汽資本擁有37.38%的有限合夥權益；(ii)廣州越秀金信母基金投資合夥企業(有限合夥)擁有37.38%的有限合夥權益，而廣州越秀金信母基金投資合夥企業(有限合夥)為一家由廣州越秀資本控股集團有限公司管理並控制的有限合夥企業，並由廣州越秀資本控股集團股份有限公司(其股份於深圳證券交易所上市，股票代碼：000987)最終控制；(iii)廣州穗開股權投資有限公司擁有12.50%的有限合夥權益；(iv)廣州開發區美芯科技發展有限公司擁有6.25%的有限合夥權益，廣州穗開股權投資有限公司與廣州開發區美芯科技發展有限公司均為廣州經濟技術開發區管理委員會全資擁有的附屬公司；(v)廣州東進荔創私募股權投資基金合夥企業(有限合夥)擁有6.25%的有限合夥權益，而廣州東進荔創私募股權投資基金合夥企業(有限合夥)為一家由廣州市增城區國有資產監督管理局全資擁有的有限合夥企業；(vi)廣州越秀產業投資基金管理股份有限公司擁有0.13%的有限合夥權益，而廣州越秀產業投資基金管理股份有限公司為一家由廣州越秀資本控股集團股份有限公司最終控制的公司；及(vii)廣州盈蓬私募基金管理有限公司擁有0.13%的有限合夥權益。

廣祺智源由廣東星光二號股權投資合夥企業(有限合夥)擁有84.35%的有限合夥權益，而廣東星光二號股權投資合夥企業(有限合夥)由駱駝股權投資基金管理(廣東)有限公司作為其普通合夥人管理。廣祺智源概無其他持有其30%以上有限合夥權益的有限合夥人。

深圳慧悅及深圳天慧(統稱「千乘資本」)

深圳慧悅由其普通合夥人三亞千乘二期投資合夥企業(有限合夥)管理，三亞千乘二期投資合夥企業(有限合夥)由其普通合夥人深圳白楊投資管理有限公司管理，深圳白楊投資管理有限公司由三亞千乘創業投資有限公司全資擁有。深圳慧悅的24名有限合夥人中，無任何一方持有其超過30%有限合夥權益。深圳天慧由其普通合夥人三亞千乘創業投資有限公司管理，三亞千乘創業投資有限公司由其最大股東深圳鐵木真投資諮詢有限公司擁有49.2%，深圳鐵木真投資諮詢有限公司由熊偉先生控制。深圳天慧由佛山市諾金天使投資有限公司擁有32.40%的有限合夥權益。佛山市諾金天使投資有限公司由劉愛林及劉威分別擁有60%及40%。深圳天慧概無其他持有其30%以上合夥權益的有限合夥人。

超興創投

超興創投為根據中國法律成立的有限合夥企業，並由吳岑與黃鋨分別持有99%與1%的有限合夥權益，其由黃鋨最終控制。

鑒望投資

鑒望投資為根據中國法律成立的有限合夥企業。其普通合夥人為岳浩，作為其普通合夥人擁有27.78%的有限合夥權益。鑒望投資的有限合夥人為邢瀟及李懿男，分別擁有70%及2.22%的有限合夥權益。

歷史、發展及公司架構

禁售期

根據中國適用法律，於[編纂]日期後12個月內，所有現有股東（包括[編纂]前投資者）禁止出售其持有的任何股份。

公眾持股量

本公司已申請H股[編纂]，以[編纂]47名現有股東持有的總數[編纂]股未上市股份（相當於截至最後實際可行日期本公司已發行股份總數的[編纂]%）。

於[編纂]及未上市股份[編纂]H股完成後將自未上市股份[編纂]並於聯交所[編纂]的[編纂]股H股中：

- (a) [編纂]股H股（約佔[編纂]後已發行股份總數的[編纂]%，不計及因[編纂]獲行使及根據2026年[編纂]前購股權計劃而可能發行的股份），就上市規則[編纂]而言將不會於[編纂]後計入公眾持股量，原因是該等H股由本公司的核心關連人士李博士、李先生、上海創英銳、上海銳芯創、共青城瑤捷及共青城英銳創持有；及
- (b) 剩餘[編纂]股H股（約佔[編纂]後已發行股份總數的[編纂]%，不計及因[編纂]獲行使及根據2026年[編纂]前購股權計劃而可能發行的股份），就上市規則[編纂]而言將會於[編纂]後計入公眾持股量，原因是該等股東於[編纂]後並非本公司的核心關連人士或慣常自本公司核心關連人士接受有關其股份的收購、出售、表決或其他處置指示，且彼等的股份收購並非直接或間接由本公司核心關連人士提供資金。

有關[編纂]及未上市股份[編纂]H股完成後將自未上市股份[編纂]並於聯交所[編纂]的H股的更多詳情，請參閱「股本－未上市股份[編纂]H股」。

因此，根據上市規則[編纂]（經[編纂]修訂及取代），緊隨[編纂]及未上市股份[編纂]H股完成後，經計及根據[編纂]將[編纂]的[編纂]股H股（不計及[編纂]獲行使及根據2026年[編纂]前購股權計劃而可能發行的任何股份），則合共[編纂]股H股將計入本公司的公眾持股量，佔已發行股份總數的[編纂]%。

[編纂]

基於公眾持股量達[編纂]%，本公司將符合上市規則[編纂]（經[編纂]修訂及取代）項下最低公眾持股量要求。

歷史、發展及公司架構

[編纂]流通量

[編纂]

本公司將符合上市規則[編纂]（經[編纂]修訂及取代）項下的[編纂]流通量規定。

僱員激勵計劃

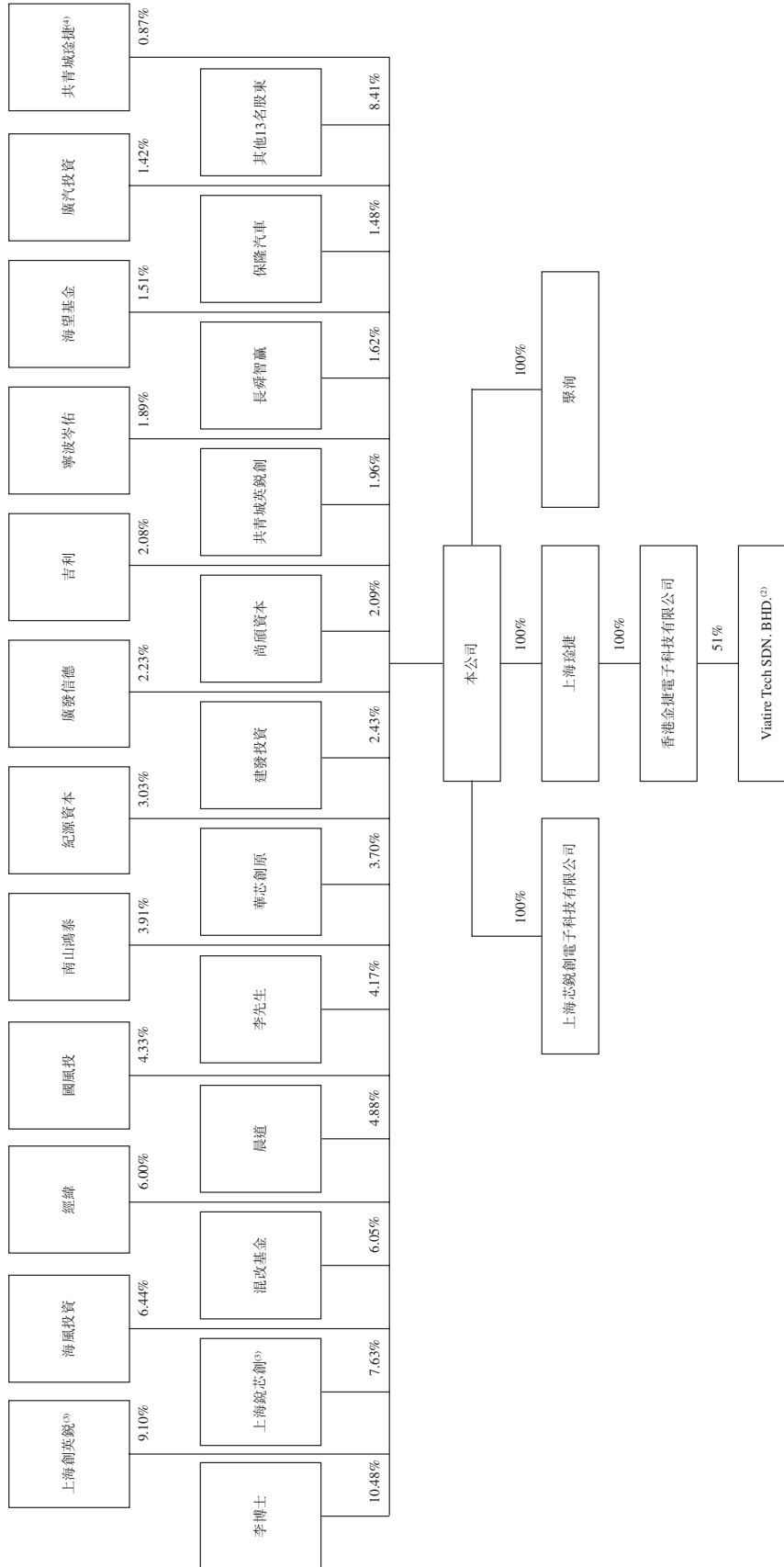
我們已採納2015年僱員激勵計劃，旨在激勵為本集團發展作出貢獻的僱員及外聘顧問。2015年僱員激勵計劃項下的相關股份已發行並由上海創英銳及上海銳芯創作為我們的員工持股計劃平台持有，該等平台由李博士控制。有關2015年僱員激勵計劃的詳情，請參閱本文件附錄四「法定及一般資料－1.有關本公司的進一步資料－F.僱員激勵計劃－2015年僱員激勵計劃」一節。

我們亦已採納2026年[編纂]前購股權計劃，旨在進一步激勵對本集團發展作出持續貢獻的董事、高級管理層及僱員。根據該計劃可能發行的最高股份數目為20,391,891股股份。有關2026年[編纂]前購股權計劃的詳情，請參閱本文件附錄四「法定及一般資料－1.有關本公司的進一步資料－F.僱員激勵計劃－2026年[編纂]前購股權計劃」一節。

歷史、發展及公司架構

公司架構

以下圖表載列我們緊接[編纂]及未上市股份[編纂]H股前的公司架構⁽¹⁾：

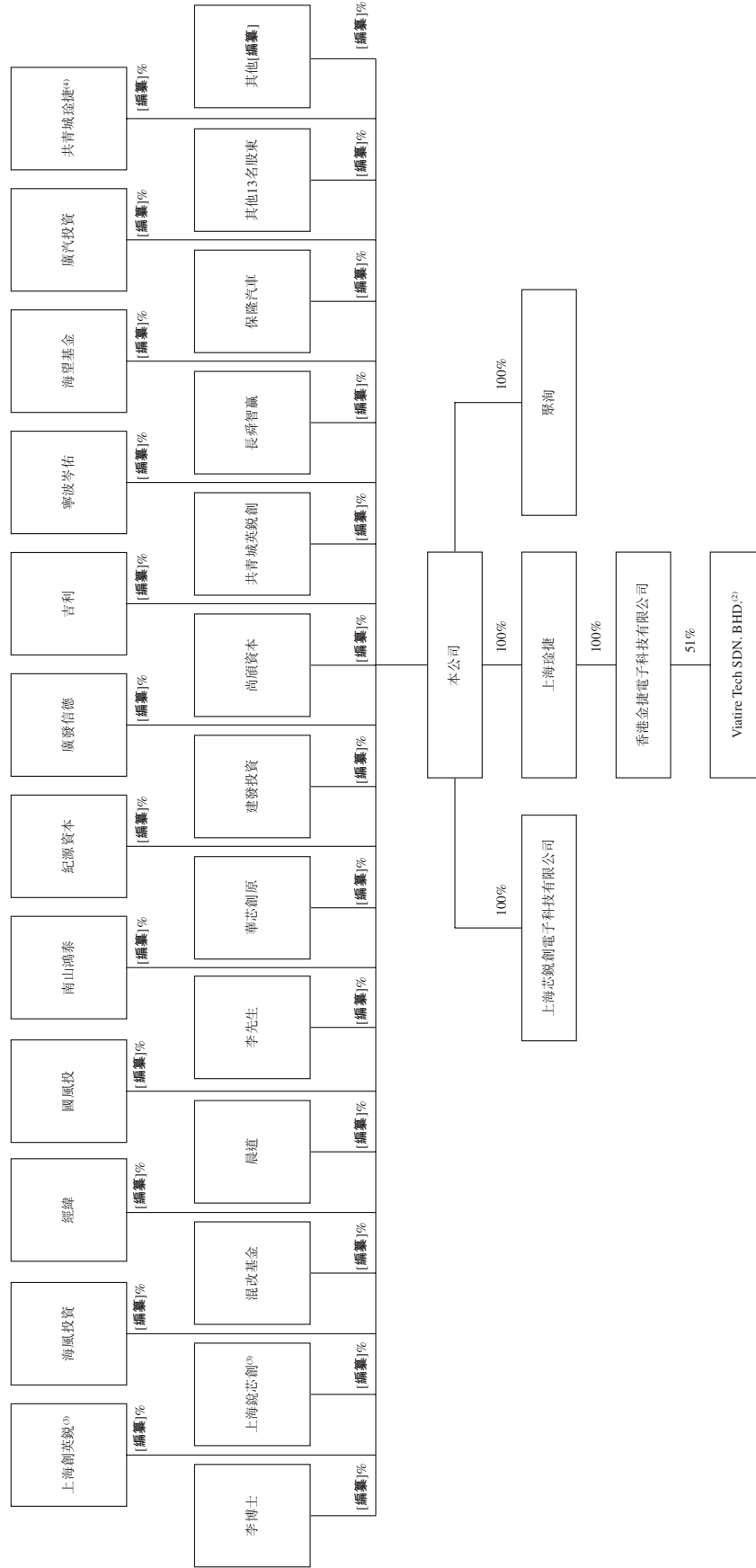


歷史、發展及公司架構

- (1) 詳情請參閱載於「一本公司的資本化」的資本化表附註。
- (2) 該附屬公司其餘49%股權由3L Automotive Technology Pte. Limited及E-Motor Industries Intl, Shanghai Co., Ltd. 分別擁有4%及45%，兩家公司均為獨立第三方。
- (3) 上海創英銳及上海銳芯創的普通合夥人為上海曜駿，該公司由李博士全資擁有。設立多層合夥結構旨在促進員工持股計劃平台項下相關股份的行政管理，並維持李博士對該等股份的控制權，這對於設有激勵股份平台的中國公司而言並非罕見。上海創英銳及上海銳芯創的最終有限合夥人為2015年僱員激勵計劃項下的承授人（包括本公司的董事、高級管理層、現任員工及前任員工），彼等的詳情披露於本文件附錄四「法定及一般資料」一節。
- (4) 共青城瑤捷為由本公司若干股東為持有本公司股份而設立的特設平台，該等股東為該平台的有限合夥人。共青城瑤捷的普通合夥人為上海曜駿，該公司由李博士全資擁有。共青城瑤捷的有限合夥人包括：(1)李博士的友人兼獨立第三方Xu Liang，其擁有共青城瑤捷約92.56%的有限合夥權益；(ii)李博士的友人兼獨立第三方Huang Xuan，其擁有共青城瑤捷7.40%的有限合夥權益；及(iii)上海曜駿，其擁有共青城瑤捷0.04%的有限合夥權益。

歷史、發展及公司架構

以下圖表載列我們緊隨[編纂]及未上市股份[編纂]H股完成後(未計及因行使[編纂]或根據2026年[編纂]前購股權計劃⁽¹⁾而可能發行的任何H股)的公司架構：



(1)-(4) 詳情請參閱本文件[118]頁所載的資本化表附註。