

## 歷史、發展及公司架構

### 概覽

我們是一家中國的多光譜AI技術企業，專門從事獲取、處理及分析多個特定光譜波段中的光學信息，提供較可見光成像更完善的數據。依托我們在多光譜感知與AI算法領域的自研技術，我們提供能夠探測人眼可見及不可見的光譜信息的產品及服務，該等產品及服務包括多光譜AI模組、多光譜AI感知終端以及多光譜AI大模型服務。我們的解決方案實現更高維度的感知與安全監測，為多種主要從事軟件和信息技術服務、電子產品、互聯網數據中心、智駕系統、電信運營商、物聯網、系統集成及建設相關業務的客戶提供有關泛安全與智能感知的額外信息決策。我們的技術廣泛用於除傳統安全解決方案之外的多種應用場景，包括智慧城市、智慧校園管理、互聯網數據中心安全優化、工業及商業安全及物聯網設施管理等領域，充分展現了我們多光譜AI解決方案的適用性。

### 主要發展里程碑

下表概述我們的主要發展里程碑：

年份	主要發展里程碑
2013年	<ul style="list-style-type: none"><li>本公司於中國深圳市成立。</li></ul>
2015年	<ul style="list-style-type: none"><li>我們發佈AI視覺場景訓練技術。</li><li>我們獲認定為高新技術企業。</li></ul>
2016年	<ul style="list-style-type: none"><li>我們推出專為視覺場景應用設計的HtFS文件系統，大幅延長終端存儲的使用壽命。</li></ul>
2018年	<ul style="list-style-type: none"><li>我們推出專為邊緣AI計算設計的HtOS操作系統，從根本上突破計算小型化的關鍵技術瓶頸。</li></ul>
2020年	<ul style="list-style-type: none"><li>我們與浙商創投牽頭的A輪投資者訂立增資協議。</li><li>我們發佈多光譜AI感知計算整合技術。</li></ul>
2021年	<ul style="list-style-type: none"><li>我們與高新投牽頭的B輪投資者訂立增資協議。</li><li>我們租賃並建立深圳生產設施。</li></ul>
2022年	<ul style="list-style-type: none"><li>我們發佈火災計算產品原型機。</li></ul>

---

## 歷史、發展及公司架構

---

年份	主要發展里程碑
	<ul style="list-style-type: none"><li>• 我們發佈AI算力小型化模塊方案。</li><li>• 我們完成改制，本公司由有限公司改制為股份有限公司。</li><li>• 我們獲工業和信息化部認定為國家級專精特新「小巨人」企業。</li><li>• 我們的深圳生產設施正式投產。</li></ul>
2024年	<ul style="list-style-type: none"><li>• 我們發佈多光譜AI異常火源檢測儀。</li><li>• 我們的多光譜AI大模型服務實現商業化並首次錄得收入。</li><li>• 我們的「智元起源大模型」通過國家網信辦第九批深度合成服務算法備案。</li><li>• 我們在龍游經濟開發區租賃並設立浙江生產設施。</li><li>• 我們分別與C輪投資者及C+輪投資者訂立增資協議。</li></ul>
2025年	<ul style="list-style-type: none"><li>• 我們的「智元起源大模型」入選廣東省工業和信息化廳廣東省首批人工智能行業大模型。</li><li>• 我們被廣東省工業和信息化廳列入「廣東省「機器人+」典型應用場景案例名單(第一批)」。</li><li>• 我們與D輪投資者訂立增資協議。</li><li>• 我們的浙江生產設施正式投產。</li><li>• 我們獲工業和信息化部認定為國家級專精特新「小巨人」企業及國家級專精特新重點「小巨人」企業。</li></ul>

---

## 歷史、發展及公司架構

---

### 我們的主要子公司

於最後實際可行日期，我們透過本公司及我們於中國的主要營運子公司經營業務。以下載列於往績記錄期間對我們的表現作出重大貢獻的主要子公司的公司資料：

#### 1. 深圳市海清數字技術有限公司

深圳市海清數字技術有限公司根據中國法律於2021年11月9日成立為有限公司，註冊股本為人民幣20百萬元（「海清數字」）。其為本公司的全資子公司。該子公司主要負責研發、產品創新及工藝優化。其已租賃位於廣東省深圳市的廠房。於最後實際可行日期，深圳生產基地主要承擔SMT自動化貼片之後的後續生產工序，包括傳感器光學校準與固件寫入、產品配置與組裝、質量抽驗與自動化測試、產品老化及包裝入庫此外，深圳生產基地亦可根據需求承擔研發活動等工作。

#### 2. 浙江海清智元科技有限公司

浙江海清智元科技有限公司根據中國法律於2024年6月26日成立為有限公司，註冊股本為人民幣10百萬元（「浙江海清」）。其為本公司的全資子公司。該子公司已租賃位於浙江省龍游經濟開發區的生產設施。在SMT自動化貼片線遷移後，於最後實際可行日期，浙江生產基地執行完整的生產流程，包括SMT自動化貼片、傳感器光學校準與固件寫入、產品配置與組裝、質量抽驗與自動化測試、產品老化及包裝入庫等。

### 本公司的成立及發展

#### 1. 本公司的成立及早期持股安排

本公司於2013年4月3日根據中國法律成立為有限公司，周先生為我們的創始人及最終實益擁有人。於成立時，我們的註冊股本人民幣1.00百萬元由周先生持有（透過其兩名代名人）。

於本公司於2014年發展初期，周先生尋求通過引入更多股東加強本公司的資本基礎及支持其長期發展。具體而言，通過周先生與當時現有股東協定的一系列股權轉讓，本公司的股權情況如下：(a)6.00%轉讓予陳永剛先生（本公司早期核心僱員），(b)60.00%轉讓予眾誠創展（本公司最初的僱員持股平台），(c)25.00%轉讓予畢沃德貿易（深圳）有限公司（「畢沃德」）及3.00%轉讓予深圳市朗科投資有限公司（「朗科投資」），二者均為引入的外部股東，旨在獲取其行業資源及潛在戰略合作。

## 歷史、發展及公司架構

本公司發展初期的股權結構如下：

股東姓名／名稱	於本公司的股權
周先生 <sup>(附註)</sup> .....	6.00%
陳永剛先生 <sup>(附註)</sup> .....	6.00%
眾誠創展 .....	60.00%
畢沃德 .....	25.00%
朗科投資 <sup>(附註)</sup> .....	3.00%

附註：

為便於管理，周先生、陳永剛先生及朗科投資的股權由兩名代名人持有，即何淑兵女士(周先生的母親)及蒲敏軍先生(本公司僱員)。該等持股代名人安排已於2020年終止。

### 2. 樂泊科技股權置換及股權轉讓

湖南樂泊科技有限公司(「樂泊科技」)為一間於中國成立的公司，主要從事企業及停車場大數據運營平台的AI研究、開發及生產，並提供智慧停車解決方案。於2016年，樂泊科技主席夏東先生於某貿易展覽上與我們結識。於2017年底，本公司股東預計將與樂泊科技進行建議股權置換，據此，本公司所有原股東將其持有的本公司股權出售給樂泊科技，以換取樂泊科技的部分股權(「股權置換交易」)。

於股權置換交易的合同條款落實前，於2017年11月28日，畢沃德以總代價人民幣1.9百萬元轉讓本公司合共10.00%的股權(向周先生及夏東先生各轉讓5.00%的股權)。考慮到本公司的未來前景，經公平磋商，夏先生自畢沃德收購本公司5%的股權作為其個人投資。自成為本公司股東以來，夏東先生從未參與本公司的管理工作。於2017年12月18日，出於業務發展及資金需要，本公司的註冊資本由人民幣1.0百萬元增加至人民幣6.0百萬元，各股東認購其各自部分。於2017年12月21日，全體股東同意將其股權轉讓予樂泊科技，樂泊科技遂成為本公司的唯一股東。同意本公司高級管理層於股權置換交易後留任。

於2020年1月，鑒於[因本公司原股東與樂泊科技原股東在產品及服務的長期業務發展重心有所不同]而預期產生的協同效應及戰略收益未能實現，本公司的原股東及樂泊科技共同同意解除全部股權置換交易。因此，本公司的股權以及樂泊科技就股權置換交易支付的所有原始代價悉數解除，而本公司的股權最終轉回本公司的原股東。由於本公司於相關時間由同一高級管理層管理，因此股權置換交易及後續解除對我們的業務營運並無任何重大不利影響。

## 歷史、發展及公司架構

因此，本公司的股權架構如下：

股東姓名／名稱	於本公司的 股權 (%)
周先生.....	11.00%
陳永剛先生.....	6.00%
眾誠天盈 <sup>(附註2)</sup> .....	60.00%
畢沃德 <sup>(附註1)</sup> .....	15.00%
夏東先生.....	5.00%
朗科投資.....	3.00%
<b>總計.....</b>	<b>100.00%</b>

附註：

- 畢沃德的15.00%股權由高曉春先生(畢沃德的法定代表人)作為其代名人合法持有。該代名人持股安排已於2020年12月解除。
- 眾誠天盈為新成立的僱員持股平台，以承接眾誠創展先前持有的本公司股權。

### 3. 2020年11月的A輪融資

於2020年11月30日，我們與A輪投資者訂立增資協議，我們的註冊資本由人民幣6,000,000元增至人民幣6,774,193元(「A輪融資」)。A輪融資詳情載列如下：

認購人	註冊資本 (人民幣元)	代價 (人民幣元)
深圳韜略新能源股權投資基金合夥企業(有限合夥) (「韜略新能源」).....	580,645	30百萬
深圳凱盈八號創業投資合夥企業(有限合夥) (「凱盈八號」).....	96,774	5百萬
深圳凱盈九號創業投資合夥企業(有限合夥) (「凱盈九號」).....	96,774	5百萬
<b>總計.....</b>	<b>774,193</b>	<b>40百萬</b>

### 4. 2020年12月對僱員持股平台進行的股權轉讓

於2020年12月21日，周先生以代價人民幣637,700元向眾正天盈轉讓本公司0.71%的股權，畢沃德(透過高曉春先生作為其代名人)以代價人民幣478,300元向眾正天盈轉讓本公司0.53%的股權，夏東先生以代價人民幣159,500元向眾正天盈轉讓本公司0.18%的股權及眾誠天盈以代價人民幣

## 歷史、發展及公司架構

1,913,100元向眾正天盈轉讓本公司2.13%的股權。此次轉讓是為了建立眾正天盈作為獨立的僱員持股平台，使新的一批僱員參與者能夠在專用架構下受益於股權激勵。當時股東基於彼等之間的溝通協商，決定僅指定股東（即周先生、畢沃德、夏東先生及眾誠天盈）將轉讓股份予眾正天盈。

### 5. 2021年7月的B輪融資

於2021年7月30日，我們與B輪投資者訂立增資協議，使我們的註冊資本由人民幣6,774,193元增至人民幣7,903,225元（「B輪融資」）。B輪融資詳情載列如下：

認購人	註冊資本 (人民幣元)	代價 (人民幣元)
深圳市高新投創業投資有限公司（「高新投」）	225,806	20.0百萬
成都深高投中小擔創業股權投資基金合夥企業 （有限合夥）（「成都中小擔」）	191,935	17.0百萬
深圳深蓉瑞合創業投資合夥企業（有限合夥） （「深蓉瑞合」）	33,871	3.0百萬
深圳市人才創新創業二號股權投資基金合夥企業 （有限合夥）（「人才二號」）	90,323	8.0百萬
深圳市小禾創業投資合夥企業（有限合夥） （「小禾創投」）	22,581	2.0百萬
深圳韜略信旺創業投資合夥企業（有限合夥） （「韜略信旺」）	112,903	10.0百萬
深圳凱盈十號創業投資合夥企業（有限合夥） （「凱盈十號」）	158,065	14.0百萬
朱振奎先生	225,806	20.0百萬
深圳福泉壹號投資合夥企業（有限合夥） （「福泉壹號」）	67,742	6.0百萬
<b>總計</b>	<b>1,129,032</b>	<b>100.0百萬</b>

### 6. 2022年4月對僱員持股平台進行的股權轉讓

於2022年4月2日，眾誠天盈以總代價人民幣6,825,000元向眾知天盈轉讓本公司1.95%的股權。此次轉讓是為了建立眾知天盈作為獨立的僱員持股平台，使新的一批僱員參與者能夠在專用架構下受益於股權激勵。

因此，本公司的股權架構如下：

股東姓名／名稱	於本公司的 概約股權
眾誠天盈	41.78%
畢沃德	10.93%

## 歷史、發展及公司架構

股東姓名／名稱	於本公司的 概約股權
周先生.....	7.74%
陳永剛先生.....	4.55%
夏東先生.....	3.64%
眾正天盈.....	3.04%
朗科投資.....	2.28%
凱盈八號.....	1.22%
凱盈九號.....	1.22%
韜略新能源.....	7.35%
高新投.....	2.86%
成都中小擔.....	2.43%
深蓉瑞合.....	0.43%
人才二號.....	1.14%
小禾創投.....	0.29%
韜略信旺.....	1.43%
凱盈十號.....	2.00%
朱振奎先生.....	2.86%
福泉壹號.....	0.86%
眾知天盈.....	1.95%
<b>總計.....</b>	<b>100.00%</b>

### 7. 2022年11月改制為股份有限公司

於2022年11月8日，本公司改制為股份有限公司並更名為深圳海清智元科技股份有限公司，註冊資本為人民幣7,903,225元，分為7,903,225股每股面值人民幣1.00元的股份。

### 8. 2024年10月的C輪融資

於2024年10月18日，我們與C輪投資者訂立增資協議，使我們的註冊資本由人民幣7,903,225元增至人民幣8,407,686元（「C輪融資」）。C輪融資詳情載列如下：

認購人	股份數目	代價 (人民幣元)
金華市金蘭陽光韜略創業投資合夥企業(有限合夥) (「金蘭陽光」).....	504,461	60.0百萬

### 9. 2024年12月的C+輪融資

於2024年12月31日，我們與C+輪投資者訂立增資協議，我們的註冊資本由人民幣8,407,686元增至人民幣8,491,763元（「C+輪融資」）。C+輪融資詳情載列如下：

認購人	股份數目	代價 (人民幣元)
深圳市攀輝投資發展有限公司(「攀輝投資」).....	84,077	10.0百萬

## 歷史、發展及公司架構

### 10. 2025年5月的股份轉讓

於2025年5月12日，在觸發以下各項後，即(i)與A輪投資者原來協定的若干業績契諾，據此，倘我們於2020年、2021年及2022年的淨利潤總額少於規定價格，周先生及陳永剛先生承諾按經調整估值，以名義代價向A輪投資者轉讓彼等的股份，以調整A輪投資者的持股比例；及(ii)與B輪投資者原來協定的平等待遇契諾，則B輪投資者或會獲得授予本公司其他股東或投資者的同等優先權或利益，周先生及陳永剛先生與相關投資者訂立協議。根據基於周先生、陳永剛先生與相關A輪及B輪投資者之間的磋商簽訂的相關協議，周先生及陳永剛先生同意以名義代價將其部分持股轉讓予若干A輪及B輪投資者，作為對該等投資者的股份補償。

具體而言，(i)周先生同意向11家機構投資者轉讓合共約98,474股股份，包括韜略新能源、凱盈九號、凱盈八號、高新投、成都中小擔、人才二號、小禾創投、韜略信旺、凱盈十號、福泉壹號及深蓉瑞合，每次轉讓均以名義代價人民幣1.00元進行；及(ii)陳永剛先生同意向同一組投資者轉讓合共約62,815股股份，每次轉讓均以名義代價人民幣1.00元進行。

於完成轉讓後，本公司註冊資本維持不變，為人民幣8,491,763元。周先生於本公司的股權由約7.21%減少至6.05%，而陳永剛先生的股權由約4.24%減少至3.50%。各受讓股東相應增加其各自持股。

轉讓人	承讓人	股份數目
周先生.....	韜略新能源	44,906
	凱盈九號	7,484
	凱盈八號	7,484
	高新投	9,650
	成都中小擔	8,204
	人才二號	3,857
	小禾創投	964
	韜略信旺	4,829
	凱盈十號	6,757
	福泉壹號	2,893
	深蓉瑞合	1,446
陳永剛先生.....	韜略新能源	28,641
	凱盈九號	4,774
	凱盈八號	4,774
	高新投	6,157
	成都中小擔	5,232
	人才二號	2,466
	小禾創投	616
	韜略信旺	3,074
	凱盈十號	4,307
	福泉壹號	1,849
	深蓉瑞合	925

## 歷史、發展及公司架構

### 11. 2025年5月對科智華的股份轉讓

根據於2025年5月訂立的股份轉讓協議，六名現有股東(即畢沃德、高新投、成都中小擔、深蓉瑞合、人才二號及小禾創投)同意向海南科智華數字技術有限公司(「科智華」)轉讓合共約174,082股股份，總代價為人民幣20,705,000元。代價乃由六名現有股東與科智華經公平磋商釐定。

轉讓詳情如下：

轉讓人	承讓人	已轉讓股份數目	代價
			(人民幣元)
畢沃德.....	科智華	4,246	505,000
高新投.....		67,934	8,080,000
成都中小擔.....		57,743	6,868,000
深蓉瑞合.....		10,191	1,212,000
人才二號.....		27,175	3,232,000
小禾創投.....		6,793	808,000
總計.....		<b>174,082</b>	<b>20,705,000</b>

於完成轉讓後，科智華成為本公司股東，持有本公司約2.05%股權，本公司註冊資本維持不變，為人民幣8,491,763元。

### 12. 2025年7月的D輪融資

於2025年7月18日，我們與D輪投資者訂立增資協議，我們的註冊資本由人民幣8,491,763元增加至人民幣8,613,074元(「D輪融資」)。D輪融資的詳情載於下文：

認購人	股份數目	代價
		(人民幣元)
上海值得九號私募投資基金合夥企業(有限合夥) (「值得九號」).....	121,311	50.0百萬

### 13. 股份拆細

緊接[編纂]前，我們預期進行股份拆細，據此，我們每股面值人民幣1.00元的股份被拆細為80股每股面值人民幣[0.0125]元的股份。於有關股份拆細完成後，本公司的註冊資本(即人民幣[8,613,074]元)將被分為[689,045,920]股每股面值人民幣[0.0125]元的股份，該等股份由我們當時的所有股東按其各自緊接[編纂]前於本公司的股權比例認購，而我們的已發行股份數目將為[編纂](未計及就[編纂]將予發行的新股份)。

## 歷史、發展及公司架構

### [編纂]投資

下表概述[編纂]投資者向本公司作出的[編纂]投資的主要條款：

[編纂]投資	相關[編纂]協議日期	代價最後付款日期	認購/收購的股份數目	經股份拆細調整後認購/收購的股份數目	交易後隱含價值 <sup>(註1)</sup>	已付代價
1. A輪.....	2020年11月30日	2020年12月7日	774,193股股份	61,935,440股股份	人民幣350,000,000元	人民幣40,000,000元
2. B輪.....	2021年7月30日	2021年9月24日	1,129,032股股份	90,322,560股股份	人民幣700,000,000元	人民幣100,000,000元
3. C輪.....	2024年10月18日	2025年6月9日	504,461股股份	40,356,880股股份	人民幣1,000,000,000元	人民幣60,000,000元
4. C+輪.....	2024年12月31日	2025年1月14日	84,077股股份	6,726,160股股份	人民幣1,010,000,000元	人民幣10,000,000元
5. D輪.....	2025年7月18日	2025年7月25日	121,311股股份	9,704,880股股份	人民幣3,550,000,000元	人民幣50,000,000元

附註：

- (1) 交易後隱含估值乃根據(i)就相應輪次[編纂]投資向本公司支付的每股成本及(ii)緊隨相應輪次[編纂]投資後本公司的註冊股本總額或已發行股份總數計算。

## 歷史、發展及公司架構

各輪[編纂]投資的代價乃由相關[編纂]投資者與本集團經考慮投資時間點及我們業務運營狀況後公平磋商釐定。

根據適用的中國法律規定，[編纂]後12個月內，所有現有股東（包括[編纂]投資者）不得出售其所持任何股份。

我們將[編纂]投資[編纂]用於本集團的主要業務，包括但不限於本集團在中國的業務增長及擴張，以及一般營運資金用途。於最後實際可行日期，[編纂]投資募集資金尚未悉數動用。

在進行[編纂]投資時，董事認為本公司可從[編纂]投資者投資於本公司提供的額外資本，以及[編纂]投資者的知識和經驗中受益。董事亦認為本公司可從[編纂]投資者對本公司的承諾中受益，乃由於彼等的投資反映其對本集團運營的信心，及認可本公司的業績、優勢及前景。

下文載列我們各[編纂]投資者的投資的進一步詳情：

	股東姓名/名稱	認購/收購的 淨股份數目 <sup>(附註1)</sup>	經股份拆細		淨代價 (人民幣元)	每股成本 <sup>(附註1-3)</sup>	較[編纂]折讓 <sup>(附註2-3)</sup>
			調整後認購/ 收購的淨股份數目				
1	凱盈九號 .....	109,032股股份	8,722,560股股份		人民幣5,000,000元	人民幣[編纂]元	[編纂]%
2	凱盈八號 .....	109,032股股份	8,722,560股股份		人民幣5,000,000元	人民幣[編纂]元	[編纂]%
3	韜略新能源 .....	654,192股股份	52,335,360股股份		人民幣30,000,000元	人民幣[編纂]元	[編纂]%
4	高新投 .....	173,679股股份	13,894,320股股份		人民幣11,920,000元	人民幣[編纂]元	[編纂]%
5	成都中小擔 .....	147,628股股份	11,810,240股股份		人民幣10,132,000元	人民幣[編纂]元	[編纂]%
6	深蓉瑞合 .....	26,051股股份	2,084,080股股份		人民幣1,788,000元	人民幣[編纂]元	[編纂]%
7	人才二號 .....	69,471股股份	5,557,680股股份		人民幣4,768,000元	人民幣[編纂]元	[編纂]%
8	小禾創投 .....	17,368股股份	1,389,440股股份		人民幣1,192,000元	人民幣[編纂]元	[編纂]%
9	韜略信旺 .....	120,806股股份	9,664,480股股份		人民幣10,000,000元	人民幣[編纂]元	[編纂]%
10	凱盈十號 .....	169,129股股份	13,530,320股股份		人民幣14,000,000元	人民幣[編纂]元	[編纂]%
11	朱振奎先生 .....	225,806股股份	18,064,480股股份		人民幣20,000,000元	人民幣[編纂]元	[編纂]%
12	福泉壹號 .....	72,484股股份	5,798,720股股份		人民幣6,000,000元	人民幣[編纂]元	[編纂]%
13	金蘭陽光 .....	504,461股股份	40,356,880股股份		人民幣60,000,000元	人民幣[編纂]元	[編纂]%
14	攀輝投資 .....	84,077股股份	6,726,160股股份		人民幣10,000,000元	人民幣[編纂]元	[編纂]%
15	科智華 .....	174,082股股份	13,926,560股股份		人民幣20,705,000元	人民幣[編纂]元	[編纂]%
16	值得九號 .....	121,311股股份	9,704,880股股份		人民幣50,000,000元	人民幣[編纂]元	[編纂]%

附註：

- (1) 每股成本乃根據淨代價除以經緊接[編纂]前將進行的[編纂]調整後認購或收購的股份數目計算，已計及2025年5月作為補償股份向A輪投資者及B輪投資者轉讓的股份及向科智華轉讓的股份。
- (2) 較[編纂]折讓乃根據指示性[編纂]的中位數（即每股H股[編纂]港元）計算。
- (3) 表中所列認購/收購的淨股份數目可能與相關[編纂]投資者於進行各[編纂]投資時初次認購或收購的原股份數目不同，原因為(i)A輪融資的投資者及B輪融資的若干投資者其後於2025年5月向周先生及陳永剛先生購買股份；及(ii)B輪融資的若干投資者於2025年5月將其持有的部分股權轉讓予科智華。詳情請參閱「本公司的成立及發展 — 10. 2025年5

## 歷史、發展及公司架構

月的股份轉讓」及「本公司的成立及發展 — 11. 2025年5月對科智華的股份轉讓」各分節。表中所列認購／收購的淨股份數目為[編纂]投資者於2025年7月的D輪融資後（經計及2025年5月的上述股份轉讓）所持有的股份數目，這也反映在表中每股成本及較[編纂]折讓的計算中，導致B輪融資投資者之間的每股投資成本不同。

### [編纂]投資者的特別權利

就[編纂]投資而言，[編纂]投資者獲授若干特別權利，其中包括優先認購權、優先取捨權、共同出售權、贖回權、知情權、反攤薄權、董事委任權及清盤優先權。鑒於[編纂]，授予[編纂]投資者的所有有關特別權利已於本公司向聯交所提交[編纂]申請前根據聯交所頒佈的《新上市申請人指南》第4.2章終止。

就[編纂]投資的特別權利而言，於本公司向聯交所遞交[編纂]申請後，針對本公司的反攤薄權及清盤優先權被不可撤銷地終止，且在任何情況下均不得恢復。就絕大多數[編纂]投資者而言，倘(i)[編纂]申請遭撤回、拒絕、退回或失效，且未能於六個月內提交新申請；或(ii)本公司未能於向聯交所提交[編纂]申請後18個月內完成[編纂]，則餘下特別權利（即贖回權、針對周先生、陳永剛先生及控股股東的反攤薄權、優先認購權、優先取捨權、共同出售權、平等待遇權、知情權及董事委任權）將會恢復。就一名[編纂]投資者（即朱振奎先生）而言，倘[編纂]申請被撤回、拒絕、退回、終止或失效且其後12個月內並無提交新申請，則餘下特別權利（即贖回權）將會恢復。本公司並未就上述針對周先生、陳永剛先生及控股股東授予[編纂]投資者的贖回權提供任何擔保或與[編纂]投資者訂立任何側面協議。鑒於本公司並非相關協議的相關條款的訂約方，故並無義務回購或結算相關款項。由於該等贖回權屬周先生、陳永剛先生、控股股東及各[編纂]投資者之間的私人安排，並不構成對本公司的財務負債，因此，於往績記錄期間並無就該等贖回權錄得任何負債。詳情請參閱本文件附錄一所載會計師報告的附註33(d)。

鑒於(i)[編纂]投資者的所有特殊權利已於本公司提交[編纂]申請後終止；(ii)[編纂]投資者的部分特殊權利僅於[編纂]未能完成的情況下方可恢復；及(iii)[編纂]投資者的有效特殊權利於[編纂]後將不復存在，處置[編纂]投資者的特殊權利符合《新上市申請人指南》第4.2章。

### 我們的僱員持股平台

為表彰僱員的貢獻並進一步激勵彼等推動本集團的發展，我們根據中國法律設立三個僱員持股平台，即眾誠天盈、眾正天盈及眾知天盈（統稱為「僱員持股計劃平台」）。

於最後實際可行日期，僱員持股計劃平台下的所有獎勵均已授出，且承授人持有各僱員持股計劃平台的有限合夥權益。根據相關合夥協議，執行事務合夥人負責各僱員持股計劃平台的經營管理。

---

## 歷史、發展及公司架構

---

各僱員持股計劃平台被設立為有限合夥企業，由我們的創始人兼執行董事周先生擔任唯一執行事務合夥人。周先生持有眾誠天盈約35.05%的合夥權益、眾正天盈約3.22%的合夥權益，及眾知天盈約17.69%的合夥權益。僱員持股計劃平台的有限合夥人主要為本集團的僱員。

於本文件日期，眾誠天盈、眾正天盈及眾知天盈分別持有本公司已發行股本的38.34%、2.79%及1.79%。

### 眾誠天盈

眾誠天盈為一家於2017年8月21日根據中國法律成立的有限合夥企業。於最後實際可行日期，周先生為執行事務合夥人，持有約35.05%的合夥權益，其餘約64.95%由有限合夥人持有，其中鄒小剛先生、陳永剛先生、苗瑞先生及柴劍博士(均為董事)分別持有約7.33%、25.56%、6.67%及2.39%的合夥權益。概無有限合夥人個別持有眾誠天盈30%以上的合夥權益。

### 眾正天盈

眾正天盈為一家於2020年12月8日在中國成立的有限合夥企業。於最後實際可行日期，周先生為執行事務合夥人，持有約3.22%的合夥權益，而其餘約96.78%乃由有限合夥人持有。除周先生外，概無董事持有眾正天盈的任何合夥權益，亦無有限合夥人個別持有眾正天盈30%以上的合夥權益。

### 眾知天盈

眾知天盈為一家於2022年2月25日在中國成立的有限合夥企業。於最後實際可行日期，周先生為執行事務合夥人，持有約17.69%的合夥權益，而其餘約82.31%乃由有限合夥人持有。除周先生外，概無董事持有眾知天盈的任何合夥權益，亦無有限合夥人個別持有眾知天盈30%以上的合夥權益。

### 聯席保薦人的確認

基於(i)[編纂](即H股於聯交所[編纂]的首日)將不早於[編纂]投資完成後120個完整日；及(ii)如上文「— [編纂]投資者的特別權利」所披露，[編纂]投資者的特別權利已於緊接提交首次[編纂]申請前終止，聯席保薦人確認，[編纂]投資符合聯交所發行的《新上市申請人指南》第4.2章所界定的[編纂]投資指南。

### 有關[編纂]投資者的資料

下文載列於本文件日期我們[編纂]投資者的說明，當中大部分為私募股權基金及戰略投資公司，曾對本公司作出有意義的投資。就董事所深知，以下各[編纂]投資者均為獨立第三方。

## 歷史、發展及公司架構

### 朗科投資系

凱盈八號為於2015年2月15日在中國成立為有限合夥企業的已登記在冊創業投資基金。凱盈九號為一家於2018年6月13日在中國成立為有限合夥企業的已登記在冊創業投資基金。凱盈十號為一家於2020年9月29日在中國成立為有限合夥企業的已登記在冊創業投資基金。該等基金的執行事務合夥人為獨立第三方深圳凱盈天成投資管理合夥企業(有限合夥)，而深圳凱盈天成投資管理合夥企業(有限合夥)的執行事務合夥人獨立第三方深圳凱盈吉成投資管理有限公司由朗科投資控制。

朗科投資為一家於2014年12月1日在中國成立的有限責任公司，主要從事創業投資及相關諮詢服務。朗科投資由萬物為(深圳)創業投資中心(有限合夥)持有99%的股權，其執行事務合夥人為萬物為智慧產業(深圳)有限公司，由獨立第三方蒲祖麗最終控制。

於本文件日期，朗科投資連同凱盈八號、凱盈九號及凱盈十號(統稱為「朗科投資系」)共持有本公司已發行股本總額的約6.59%。據董事所深知，凱盈八號、凱盈九號及凱盈十號的有限合夥人均為獨立第三方，且除個人投資者李哲先生及李建先生分別直接持有凱盈九號55.67%及43.89%的合夥權益外，概無任何個別人士或實體單獨控制或持有凱盈八號、凱盈九號及凱盈十號30%以上的合夥權益。

### 浙商創投系

浙商創投股份有限公司(「**浙商創投**」)為獨立第三方且為一家在中國成立的私募股權、創業投資基金管理人。浙商創投在全國中小企業股份轉讓系統掛牌上市(股票代碼：834089)。其業務主要專注於高科技企業的創業投資，重點領域包括先進製造、數字智能化及產業升級。於本文件日期，以下三家浙商創投的聯屬實體共持有本公司股本的約14.86%：

- 韜略新能源：本公司股本的7.60%；
- 韜略信旺：本公司股本的1.40%；
- 金蘭陽光：本公司股本的5.86%，

(連同浙商創投及浙商創業投資，統稱為「**浙商創投系**」)。

上述各基金均由獨立第三方浙商創業投資管理(深圳)有限公司(「**浙商創業投資**」)管理，其擔任執行事務合夥人。浙商創業投資為中國的登記私募基金管理人並為浙商創投的非全資子公司，浙商創投持有其51%的股權。

## 歷史、發展及公司架構

韜略新能源為一家於2018年1月8日在中國成立為有限合夥企業的已登記在冊創業投資基金，韜略信旺為於2020年12月17日在中國成立為有限合夥企業的已登記在冊創業投資基金，及金蘭陽光為一家於2022年3月25日在中國成立為有限合夥企業的創業投資基金。該等基金由浙商創投旗下的同一投資團隊管理及提供建議，並在其投資組合公司中採取統一的投資策略。

就董事所深知，該等基金的所有有限合夥人均為獨立第三方，且除(i)浙商創投(a)直接持有韜略新能源約34.21%的合夥權益、並(b)透過其於浙商創業投資51.00%的權益間接持有韜略新能源約0.51%的合夥權益，而浙商創業投資持有韜略新能源1.00%的權益，(ii)個人投資者杜勤德直接持有韜略信旺50.00%的合夥權益及(iii)深圳世海韜略創業投資合夥企業(有限合夥)(一家於2021年1月6日在中國以有限合夥形式成立的登記風險投資基金)持有金蘭陽光42.00%的合夥權益外，概無任何個別人士或實體單獨控制或持有韜略新能源、韜略信旺及金蘭陽光30%以上的合夥權益。

### 高新投集團系

於本文件日期，深圳市高新投集團有限公司(「**高新投集團**」)的一組聯屬中國機構投資者共持有本公司已發行股本的約4.54%。該等投資者包括以下實體：

- 高新投於2010年6月29日在中國成立為有限責任公司，為獨立第三方，且是高新投集團的全資子公司，亦為中國國有創業投資企業，主要從事科技及創新驅動領域的股權投資。於本文件日期，其持有本公司約2.02%的股本。
- 成都中小擔為一家於2020年12月9日在中國成立為有限合夥企業的已登記在冊私募股權投資基金，且其執行事務合夥人為獨立第三方成都深高投中小擔股權投資管理有限公司(高新投集團的一家非全資子公司)。於本文件日期，該基金持有本公司約1.71%的股本。
- 人才二號為於2017年4月18日在中國成立為有限合夥企業的已登記在冊創業投資基金。其執行事務合夥人為獨立第三方深圳市高新投人才股權投資基金管理有限公司(高新投集團的一家非全資子公司)。於本文件日期，其持有本公司約0.81%的股本。

上述各實體均由高新投集團最終控制，而高新投集團則由深圳市投資控股有限公司(連同高新投集團、高新投、成都中小擔及人才二號，統稱為「**高新投集團系**」)控制。深圳市投資控股有限公司為深圳市人民政府國有資產監督管理委員會下屬的市級國有資產監督管理實體。

## 歷史、發展及公司架構

據董事所深知，成都中小擔及人才二號的所有有限合夥人均為獨立第三方，且除(i)深圳華柏創富投資企業(有限合夥)直接持有人才二號40.00%的合夥權益，及(ii)獨立第三方陳醒鵬(a)直接持有人才二號2.00%的合夥權益，(b)透過其於深圳華柏創富投資企業(有限合夥)99%的合夥權益間接持有人才二號39.60%的合夥權益，及(c)透過其持有深圳市健富投資有限公司30%權益間接持有人才二號0.13%的合夥權益，而深圳市健富投資有限公司持有深圳華特爾集團有限公司90%權益，後者持有深圳前海肇紂齒行桓資本有限公司100%權益，深圳前海肇紂齒行桓資本有限公司持有深圳市高新投人才股權投資基金管理有限公司49%權益，後者持有人才二號約1%合夥權益外，概無任何個別人士或實體單獨控制或持有成都中小擔及人才二號30%以上的合夥權益。

### 小禾創投

小禾創投為一家於2018年6月15日根據中國法律在中國成立的有限合夥企業。該基金主要利用其自有資本從事股權投資，其業務範圍包括創業投資、投資諮詢、商業信息諮詢及企業管理諮詢(不包括金融、證券、保險、銀行或其他受規管業務)。小禾創投的執行事務合夥人為劉麗麗，其直接持有70%的合夥權益，餘下的30%權益由紀佳君直接持有。據董事所深知，劉麗麗及紀佳君各自為獨立第三方。

於本文件日期，小禾創投持有本公司約0.20%的股本。

### 深蓉瑞合

深蓉瑞合為一家於2021年1月5日在中國成立的有限合夥企業。該基金主要利用其自有資本從事股權投資。該基金由其執行事務合夥人張華雪管理及控制，為直接持有深蓉瑞合55.00%合夥權益的獨立第三方。該基金的業務範圍包括自營投資、投資管理及投資諮詢。於本文件日期，深蓉瑞合持有本公司約0.30%的股本。

據董事所深知，(i)深蓉瑞合的所有有限合夥人均為獨立第三方，及(ii)除張華雪外，概無任何個別人士或實體單獨控制或持有深蓉瑞合30%以上的合夥權益。

### 朱振奎

朱振奎為一名個人獨立財務投資者，曾在B輪融資中進行認購。於本文件日期，其直接持有本公司約2.62%的股本。

### 福泉壹號

福泉壹號為一家於2021年6月21日在中國成立為有限合夥企業的私募股權投資基金。該合夥企業成立的目的是進行私募股權投資。該基金的執行事務合夥人為獨立第三方深圳福泉投資管

---

## 歷史、發展及公司架構

---

理有限公司，其中47.5%的股權由吳雄持有，32.5%的股權由深圳市國方創投有限公司持有及20%的股權由肖亞軍持有，均為獨立第三方。深圳市國方創投有限公司由申昊持有60%的股權及潘紅芬持有40%的股權，各為獨立第三方。於本文件日期，福泉壹號持有本公司股本的約0.84%。

據董事所深知，(i)福泉壹號的所有有限合夥人均為獨立第三方，及(ii)概無任何個別人士或實體單獨控制或持有福泉壹號30%以上的合夥權益。

### 攀輝投資

攀輝投資為一家於2010年12月8日在中國成立的有限責任公司。其主要業務包括股權投資、產業項目投資、投資管理與諮詢，以及國內貿易活動。攀輝投資為民辦企業，獨立第三方黃素琴直接持有其70%的股權並擔任監事，及獨立第三方翁文炳直接持有其30%的股權並擔任執行董事兼總經理。於本文件日期，攀輝投資持有本公司股本的約0.98%。

### 科智華

科智華為一家於2025年3月17日在中國成立的有限責任公司。其主要業務範圍包括數據處理與存儲支持服務、信息技術諮詢及企業管理諮詢。該公司的股權由總經理獨立第三方張英直接持有70%，及董事兼首席財務官獨立第三方張蘇江持有30%。該兩位股東均為中國公民，且據本公司所深知，均為獨立第三方。於本文件日期，科智華持有本公司股本的約2.02%。

### 值得九號

值得九號為一家於2025年4月27日根據中國法律成立的私募股權投資基金，主要從事私募股權投資。其執行事務合夥人為獨立第三方上海盈科值得私募基金管理有限公司，後者由獨立第三方盈科創新資產管理有限公司擁有40%、由獨立第三方上海錢昶投資管理有限公司擁有35%（由獨立第三方廖劍鋒擁有50%）並由獨立第三方上海知及企業管理有限公司擁有25%（由獨立第三方黃忠燒最終控制）。於本文件日期，值得九號持有本公司股本的約1.41%。

據董事所深知，值得九號的所有有限合夥人均為獨立第三方，除(i)深圳市仟晟光電有限公司（「仟晟光電」）直接持有值得九號39.60%的合夥權益及(ii)獨立第三方楊普禮通過仟晟光電間接持有值得九號39.60%的合夥權益外，概無其他有限合夥人個別控制或持有值得九號30%以上的合夥權益。

## 歷史、發展及公司架構

### 重大收購、處置及合併

於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，本公司並無進行任何重大收購、出售或合併。

### 公眾持股量及自由流通量

將不會轉換為H股的[編纂]股未上市股份(佔[編纂]後我們已發行股份總數的約[編纂]% (假設[編纂]未獲行使))將不會被視為公眾持股量的一部分，乃由於該等未上市股份將不會轉換為H股，且將不會於[編纂]、[編纂]及未上市股份轉換為H股完成後於聯交所[編纂]。

在於[編纂]、[編纂]及未上市股份轉換為H股完成後將自未上市股份轉換並於聯交所[編纂]的[編纂]股H股中：

- (a) [編纂]股H股(佔[編纂]後我們已發行股份總數的約[編纂]% (假設[編纂]未獲行使))就上市規則第19A.13A條而言將不會於[編纂]後計入公眾持股量，乃由於該等H股由本公司核心關連人士周先生、眾誠天盈、眾正天盈、眾知天盈、陳永剛先生、韜略新能源、韜略信旺及金蘭陽光持有；及
- (b) 其餘[編纂]股H股(佔[編纂]後我們已發行股份總數的約[編纂]% (假設[編纂]未獲行使))就上市規則第19A.13A條而言將於[編纂]後計入公眾持股量，乃由於該等股東並非本公司於[編纂]後的核心關連人士或慣常接受本公司核心關連人士有關其股份的收購、出售、表決或其他處置的指示，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。

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

根據上市規則第19A.13A條，(a)倘H股所屬類別股份於[編纂]時的預期市值不超過6,000百萬港元，則公眾人士於[編纂]時將予持有的H股最低百分比須為25%，該百分比適用於本公司(基於指示性[編纂]的下限[編纂]港元計算預期市值)，及(b)倘H股所屬類別股份於[編纂]時的預期市值超過6,000百萬港元但不超過30,000百萬港元，則須為以以下兩者中的較高者：(i)使公眾人士於[編纂]時所持有證券的預期市值為15.0億港元的百分比；及(ii)15%，該百分比適用於本公司(基於指示性[編纂]的中位數及上限分別[編纂]港元及[編纂]港元計算預期市值)。緊隨[編纂]、[編纂]及未

## 歷史、發展及公司架構

上市股份轉換為H股完成後，經計及根據[編纂]將予[編纂]的[編纂]股H股(假設[編纂]未獲行使)，則合共[編纂]股H股將計入本公司的公眾持股量，佔本公司已發行股份總數的[編纂]%，該百分比高於上市規則第8.08條(經第19A.13A條修訂及取代)所規定須由公眾人士持有的H股指定百分比，因此，本公司將符合上市規則第8.08條(經第19A.13A條修訂及取代)下的最低公眾持股量規定。

根據上市規則第19A.13C條，倘新申請人為中國發行人，而在[編纂]時並無其他[編纂]股份，這通常意味著尋求[編纂]的H股中，在[編纂]時由公眾人士持有且不受任何出售限制(不論是合同、上市規則、適用法律或其他規定)的部分必須符合以下條件：(a)佔H股[編纂]時所屬類別已發行股份總數至少10%(不包括庫存股)，且[編纂]時的預期市值不少於50,000,000港元；或(b)[編纂]時的預期市值不少於600,000,000港元。在沒有基石[編纂]的基礎上，將根據[編纂]新發行[編纂]股H股(佔我們緊隨[編纂]後已發行股份總數的[編纂]%，假設[編纂]未獲行使)，該等H股可自由流通，並將根據上市規則第19A.13C條計入本公司的自由流通量，且本公司亦將滿足上市規則第19A.13C條項下的自由流通量規定。

### 先前的A股上市計劃

於2021年，隨著我們業務規模的持續擴大及為擴大我們的投資者基礎，我們開始可能在深圳證券交易所或上海證券交易所上市的準備工作。就本措施而言，我們與民生證券股份有限公司(「民生證券」)就A股上市計劃訂立合作協議，期限自2021年3月18日起計為期三年。該合作協議為框架協議，於訂立進一步協議前確立本公司與民生證券之間的合作關係，以便日後由民生證券向本公司提供財務顧問、[編纂]指導、保薦及[編纂]服務。我們並未與民生證券進一步訂立相關協議。

我們並未就有關A股上市計劃訂立任何正式的輔導協議，亦未向中國證監會或其任何地方辦事處提交A股上市輔導備案申請的通知。因此，並未啟動或進行任何正式的輔導程序，亦未向任何中國證券交易所提交A股上市申請。基於下文進一步闡述的原因，我們認為香港聯交所為本公司更適合的[編纂]地點，因此擬進行的A股上市並未推進，且相關準備工作隨後終止。

於最後實際可行日期，本集團並未提交任何正式的A股上市申請，亦未就實行A股上市計劃進行任何確定的時間表或重大步驟。

鑒於我們的戰略發展及國際化水平，我們隨後決定尋求在聯交所[編纂]。我們認為，聯交所將為我們提供進入國際股本市場的途徑，提升我們在國內外市場的品牌知名度，並按照全球標準改善我們的公司治理。於[編纂]完成後，我們將根據市況及在符合適用規則的情況下繼續監控該等機會，而任何尋求股份於中國[編纂]的提議將須獲得股東批准，並將遵守所有適用規則。

董事確認，彼等並不知悉任何與先前A股上市計劃有關的其他事宜須知會聯交所及潛在投資者。

## 歷史、發展及公司架構

根據聯席保薦人進行的盡職審查工作，聯席保薦人並發現存在任何事項會合理導致聯席保薦人在任何重大方面對董事的上述意見產生懷疑。

### 遵守中國法律法規

我們的中國法律顧問已確認，根據適用中國法律及法規，本節所載所有股權轉讓及本公司註冊資本變動均已妥為合法完成且本公司已取得所有必要批准並作出所有必要備案，並已符合與本節所載股權變動相關的適用中國法律及法規。

### 本公司的資本化

於股份拆細、[編纂]及未上市股份轉換為H股完成後，假設[編纂]未獲行使，各現有股東將持有的未上市股份及H股載列如下：

股東姓名／名稱	於本文件 日期的股份數目	於本文件 日期的 所有權百分比 (%)	[編纂]後的 股份數目	[編纂]後估 所有權百分比 (%)
<b>控股股東</b>				
周先生.....	513,526	5.96%	[編纂]	[編纂]%
眾誠天盈.....	3,301,887	38.33%	[編纂]	[編纂]%
眾正天盈.....	240,000	2.79%	[編纂]	[編纂]%
眾知天盈.....	154,113	1.79%	[編纂]	[編纂]%
	<u>4,209,526</u>	<u>48.87%</u>	<u>[編纂]</u>	<u>[編纂]%</u>
<b>朗科投資系</b>				
朗科投資.....	180,000	2.09%	[編纂]	[編纂]%
凱盈九號.....	109,032	1.27%	[編纂]	[編纂]%
凱盈八號.....	109,032	1.27%	[編纂]	[編纂]%
凱盈十號.....	169,129	1.96%	[編纂]	[編纂]%
	<u>567,193</u>	<u>6.59%</u>	<u>[編纂]</u>	<u>[編纂]%</u>
<b>浙商創投系</b>				
韜略新能源.....	654,192	7.60%	[編纂]	[編纂]%
韜略信旺.....	120,806	1.40%	[編纂]	[編纂]%
金蘭陽光.....	504,461	5.86%	[編纂]	[編纂]%
	<u>1,279,459</u>	<u>14.86%</u>	<u>[編纂]</u>	<u>[編纂]%</u>
<b>高新投集團系</b>				
高新投.....	173,679	2.02%	[編纂]	[編纂]%
成都中小擔.....	147,628	1.71%	[編纂]	[編纂]%
人才二號.....	69,471	0.81%	[編纂]	[編纂]%
	<u>390,778</u>	<u>4.54%</u>	<u>[編纂]</u>	<u>[編纂]%</u>

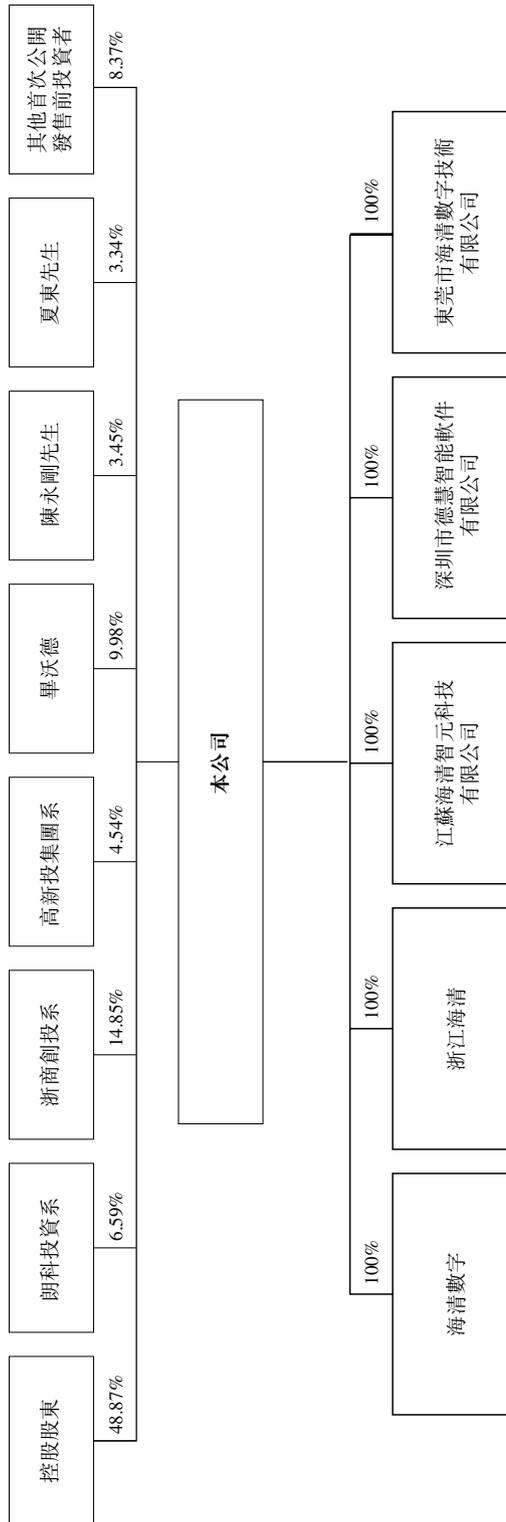
## 歷史、發展及公司架構

股東姓名／名稱	於本文件	於本文件	[編纂]後的	[編纂]後估
	日期的股份數目	日期的 所有權百分比	股份數目	所有權百分比
		(%)		(%)
<i>其他</i>				
畢沃德.....	859,754	9.98%	[編纂]	[編纂]%
陳永剛先生.....	297,185	3.45%	[編纂]	[編纂]%
夏東先生.....	288,000	3.34%	[編纂]	[編纂]%
朱振奎先生.....	225,806	2.62%	[編纂]	[編纂]%
深蓉瑞合.....	26,051	0.30%	[編纂]	[編纂]%
小禾創投.....	17,368	0.20%	[編纂]	[編纂]%
福泉壹號.....	72,484	0.84%	[編纂]	[編纂]%
攀輝投資.....	84,077	0.98%	[編纂]	[編纂]%
科智華.....	174,082	2.02%	[編纂]	[編纂]%
值得九號.....	121,311	1.41%	[編纂]	[編纂]%
其他公眾股東.....	—	—	[編纂]	[編纂]%
	2,166,118	25.14%	[編纂]	[編纂]%
<b>總計.....</b>	<b>8,613,074</b>	<b>100.00%</b>	<b>[編纂]</b>	<b>[編纂]%</b>

## 歷史、發展及公司架構

### 公司及股權架構

下圖載列緊接[編纂]及[編纂]完成前我們的公司及股權架構：



下圖載列緊隨[編纂]及[編纂]完成後我們的公司及股權架構：

