

## 歷史、發展及公司架構

### 概覽

憑藉在光電子半導體設計和製造領域的長期技術與工藝積累，我們致力於提供高可靠性、高速率、大批量高質交付的激光器芯片，以實現數據的極致互聯。我們的發展可追溯至2013年，當時本公司成立。自業務初期，我們的創始人Zhang博士在推動公司戰略及研發工作方面一直發揮關鍵作用。有關Zhang博士履歷的詳情，請參閱「董事及高級管理層」一節。

2022年12月，本公司A股在上海證券交易所科創板上市(股票代碼：688498)。請參閱「— 公司發展及主要持股變動 — 改制為股份有限公司及在上海證券交易所科創板上市」，以了解詳情。

### 公司及業務發展關鍵里程碑

下表載列我們的公司及業務發展關鍵里程碑：

年份	里程碑事件
2013年	我們於中國陝西省成立。
2014年	我們推出了2.5G 1490nm及1550nm DFB激光器芯片。
2015年	我們的DFB激光器芯片累計銷量達到100萬顆。
2016年	我們推出首款10G DFB激光器芯片。
2017年	我們完成中高速芯片所需制造工藝突破。
2018年	我們的DFB激光器芯片累計銷量突破1,000萬顆里程碑。
2019年	我們推出面向5G通信的超高速激光器芯片，並完成該等芯片的工業化試產。 我們推出專為無線及數據中心應用設計的25G DFB CWDM及LWDM產品。
2020年	我們改制為股份有限公司，並更名為陝西源杰半導體科技股份有限公司。 我們推出面向硅光應用的大功率CW激光器芯片。 我們開始批量生產及出貨5G WDM產品，並完成5G前傳超百萬級別的25G DFB激光器芯片銷量。
2021年	我們完成EML激光器芯片的開發，成功解決長距離通信場景的技術難題。 我們的25G WDM系列產品榮獲「中國光電博覽獎」金獎。

本文件為草擬本。其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

## 歷史、發展及公司架構

年份	里程碑事件
2022年	我們的A股於2022年12月在上海證券交易所科創板上市（股票代碼：688498）。
2023年	我們推出100G PAM4 EML激光器芯片。
2024年	我們實現70mW CW激光器芯片的量產，銷量超過100萬顆。
2025年	我們的CW激光器芯片榮獲「2025年度光通信最具影響力產品獎」。 我們的50G 1,342nm EML + SOA激光器芯片榮獲「2025年度光通信創新產品獎」。

### 我們的附屬公司

以下載列我們附屬公司的詳情。

序號	名稱	主要業務活動	成立日期及地點
1.	YUANJIE TECHNOLOGY PTE. LTD.	批發貿易及控股公司	2023年6月9日，新加坡
2.	YST SEMICONDUCTOR TECHNOLOGY CORPORATION	激光器芯片的生產及銷售	2024年3月25日，美國

於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，本公司控制上述附屬公司的全部股權。

### 公司發展及主要持股變動

#### 成立及早期發展

本公司於2013年在中國陝西省成立為一家有限責任公司，初始註冊資本為人民幣10百萬元。

#### 改制為股份有限公司

經過數輪股權轉讓和注資，本公司註冊資本於2020年12月增至人民幣30,048,345元。隨後，於2020年12月23日，本公司整體變更為股份有限公司，並更名為陝西源杰半導體科技股份有限公司，總股本為人民幣45,000,000元。

#### 在上海證券交易所科創板上市

2022年12月，我們完成在上海證券交易所科創板（股票代碼：688498）的A股上市（「A股上市」）。在A股上市中，我們合共發行15,000,000股A股，佔緊隨A股上市後本公司股本總額的25%。

## 歷史、發展及公司架構

### 2023年資本公積轉增

2023年5月，我們當時的A股股東在股東大會上批准了一項資本公積轉增計劃，據此，我們通過資本公積轉增的方式按每十股現有A股發行四股新A股。在有關資本化完成後，我們的已發行股本總額由60,599,000股A股增至84,838,600股A股。

### 因激勵導致股本發生變化

2021年7月，我們採納2021年股份期權計劃（「**2021年股份期權計劃**」），旨在吸引、留住及激勵關鍵人才，使其利益與本集團長期發展保持一致。除2021年股份期權計劃外，我們採納了2024年限制性股份激勵計劃及2025年限制性股份激勵計劃，其詳情載於「附錄四 — 法定及一般資料 — 激勵計劃」。截至最後實際可行日期，2021年股份期權計劃項下的所有股份期權已獲悉數行使或失效及註銷，且不再據此授予進一步股份期權。

2023年3月、2024年3月及2025年3月，本公司因根據2021年股份期權計劃項下訂明的歸屬及行使安排授予的股份期權獲行使，而分別發行599,000股、623,070股及486,056股A股。緊接每次股份期權獲行使前及緊隨每次股份期權獲行使後的本公司股本變動詳情載列如下：

時間	緊接股份期權	發行A股數量	緊隨股份期權
	獲行使前的 已發行A股數量		獲行使後的 已發行A股數量
2023年3月	60,000,000	599,000	60,599,000
2024年3月	84,838,600	623,070	85,461,670
2025年3月	85,461,670	486,056	85,947,726

### 一致行動人士協議

2021年1月8日，Zhang博士、張女士、秦燕生先生和秦衛星先生簽訂一致行動人士協議。根據一致行動人士協議，張女士、秦衛星先生和秦燕生先生已同意在董事會會議及／或股東大會上與Zhang博士保持一致的投票立場。具體而言，他們已確認，他們過去一直並將繼續在本公司業務決策方面與Zhang博士採取一致行動。

### 重大收購、出售及合併

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

### 激勵平台

為激勵和留住我們的關鍵人員、人才及高級管理層成員，並將其利益與本集團的長期發展保持一致，我們於2020年9月在中國成立了有限合夥企業欣芯聚源。截至最後實際可行日期，欣芯聚源有27名有限合夥人，Zhang博士擔任其普通合夥人，持有其6.21%的合夥權益，並控制其持有的A股所附帶的投票權。此外，欣芯聚源的兩名有限合夥人為我們的董事及／或高級管理層成員，即王昱璽先生（我們的執行董事、副總經理及芯片事業部經理）及潘彥廷先生（我們的副總經理），分別持有7.50%

---

## 歷史、發展及公司架構

---

及11.00%的合夥權益。除上文所披露外，緊隨[編纂]後，欣芯聚源的所有合夥人均非本公司董事、高級管理人員或關聯人士。

### 本公司在上海證券交易所科創板上市及在香港聯交所[編纂]的原因

自2022年12月起，本公司A股已在上海證券交易所科創板上市。我們的董事確認，於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，我們在任何重大方面均未嚴重違反上海證券交易所科創板上市規則及中國其他適用的證券法律法規，且經董事作出一切合理查詢後所知，概無有關我們於上海證券交易所科創板的合規記錄的重大事宜應提請投資者垂注。基於本公司與董事提供的資料，我們的中國法律顧問認為，董事就合規記錄作出的上述確認屬準確合理。根據聯席保薦人開展的獨立盡職調查，聯席保薦人並無注意到令本公司意見存疑的情況。

本公司尋求在香港聯交所[編纂]H股，以持續推進公司國際化戰略及全球化佈局，搭建國際化資本運作平台，增強境外融資能力，進一步提高公司的資本實力和綜合競爭力。有關詳情，請參閱本文件「業務 — 公司戰略」及「未來計劃及[編纂]」。

### [編纂]

#### 符合[編纂]規定

就[編纂]而言，《上市規則》第19A.13A(2)條規定，倘新申請人為上市時持有其他上市股份的中國發行人，這通常意味著尋求上市的H股於上市時由公眾人士持有的部分必須(a)佔發行人H股所屬類別已發行股份總數(不包括庫存股)至少10%；或(b)預計市值不低於3,000,000,000港元。

我們的A股於上海證券交易所科創板上市。緊隨[編纂]完成後，假設(i)根據[編纂]股H股；(ii)[編纂]未獲行使；(iii)自最後實際可行日期起至[編纂]，本公司的已發行股本或庫存股並無任何其他變動，則就[編纂]將予[編纂]的H股將佔緊隨[編纂]後本公司已發行股份總數(不包括本公司以庫存股持有的275,169股A股)的[編纂]%。按本文件所載指示性[編纂]範圍的最低價、中位數及最高價計算，於[編纂]時由[編纂]持有的本公司預計[編纂]將分別為[編纂]港元、[編纂]港元及[編纂]港元。因此，預計本公司將遵守《上市規則》第19A.13A條所載的[編纂]規定。

#### 符合[編纂]規定

《上市規則》第19A.13C(2)條規定，倘新申請人為上市時持有其他上市股份的中國發行人，這通常意味著尋求上市的H股於上市時由公眾人士持有且不受任何出售限制(無論根據合約、《上市規

## 歷史、發展及公司架構

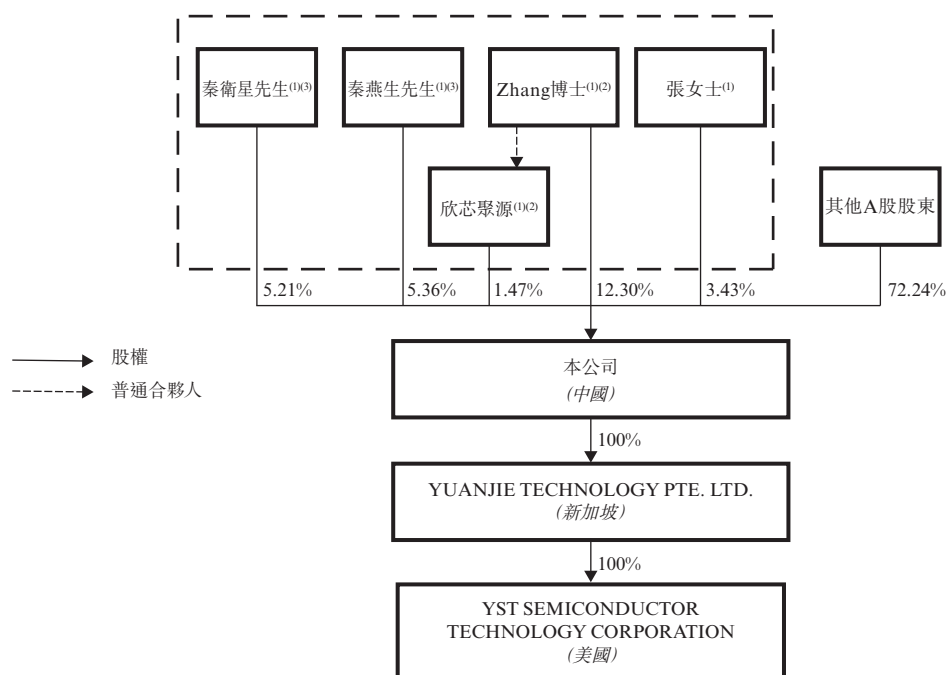
則》、適用法律或其他規定)的部分必須(a)佔上市時H股所屬類別已發行股份總數(不包括庫存股)至少5%，上市時的預計市值不低於50,000,000港元；或(b)上市時的預計市值不低於600,000,000港元。

我們的A股於上海證券交易所科創板上市。緊隨[編纂]完成後，假設(i)根據[編纂]股H股；(ii)[編纂]未獲行使；及(iii)自最後實際可行日期起至[編纂]，本公司的已發行股本或庫存股並無任何其他變動，則就[編纂]將予[編纂]的H股將佔緊隨[編纂]後本公司已發行股份總數(不包括本公司以庫存股持有的275,169股A股)的[編纂]。按本文件所載指示性[編纂]範圍的最低價、中位數及最高價計算，於[編纂]時由[編纂]持有且不受任何出售限制的本公司預計[編纂]將分別為[編纂]港元、[編纂]港元及[編纂]港元。因此，預計本公司將遵守《上市規則》第19A.13C條所載的[編纂]規定。

### 我們的股權及公司架構

#### 緊接[編纂]前的股權及公司架構

下圖描繪本集團緊接[編纂]完成前的簡化股權及公司架構(假設自最後實際可行日期起直至[編纂]，本公司已發行股本總額並無任何變動)：



本文件為草擬本。其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

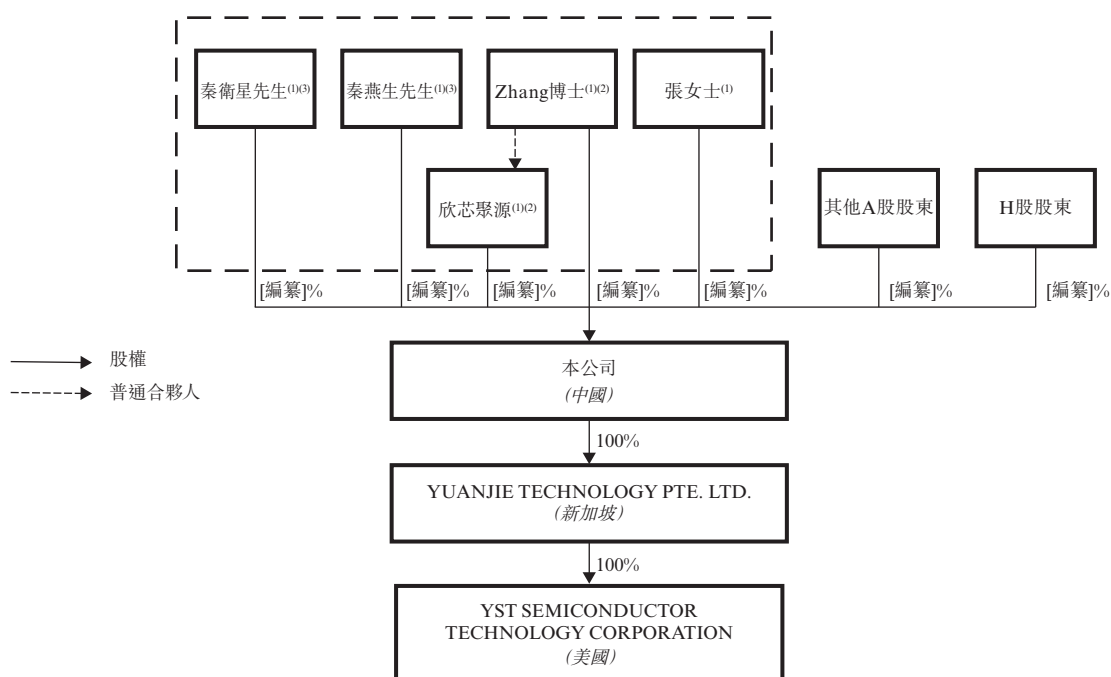
## 歷史、發展及公司架構

附註：

- (1) 截至最後實際可行日期，Zhang博士、張女士、秦燕生先生、秦衛星先生及欣芯聚源為本公司單一最大股東集團，合計持有本公司已發行股本的27.76%（包括本公司以庫存股持有的275,169股A股）。有關詳情，請參閱本文件「與單一最大股東集團的關係」及「主要股東」。
- (2) 截至最後實際可行日期，Zhang博士擔任欣芯聚源（我們的激勵平台）的普通合夥人，持有6.21%的合夥權益。
- (3) 基於與本公司創始人Zhang博士的長期交情，以及對激光器芯片行業廣闊前景及本公司卓越發展的信心，秦衛星先生對本公司進行了早期投資。基於對Zhang博士及本集團業務潛力的同樣信心，秦衛星先生的哥哥秦燕生先生選擇對本集團進行共同投資。秦衛星先生與秦燕生先生均主要從事汽車橡膠零配件的製造及銷售，並專注於其自身的業務經營。因此，秦衛星先生擔任本公司非執行董事，不參與本公司的日常管理，而秦燕生先生並無於本集團擔任任何職務。

### [編纂]完成後的股權及公司架構

下圖描繪本集團在[編纂]完成後的簡化股權及公司架構（假設[編纂]未獲行使，且自最後實際可行日期起直至[編纂]，本公司已發行股本總額並無任何變動）：



附註：

- (1) 緊隨[編纂]後，假設[編纂]未獲行使，且自最後實際可行日期起直至[編纂]，本公司已發行股本總額並無任何變動，Zhang博士、張女士、秦燕生先生、秦衛星先生及欣芯聚源預計將繼續作為本公司單一最大股東集團，合計

本文件為草擬本。其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

---

## 歷史、發展及公司架構

---

持有本公司已發行股本的[編纂]%(包括本公司以庫存股持有的275,169股A股)。有關詳情，請參閱本文件「與單一最大股東集團的關係」及「主要股東」。

(2)-(3) 請參閱上文「— 緊接[編纂]前的股權及公司架構」附註。