

## 歷史、重組及公司架構

### 概覽

我們的歷史可以追溯到2015年，當時，四維圖新北京首次收購四維智聯北京51%的股權。於2015年，本集團主要從事智能網絡業務。於2018年，四維圖新北京進行業務重組以分拆由四維智聯北京進行的智能網絡業務，以進一步精簡其業務、核心資產、知識產權及主要僱員。在重組過程中，四維智聯北京改組為本公司的附屬公司之一。詳情請參閱本節下文「—重組」。

本公司的前身南京四維智聯科技有限公司於2020年11月根據中國法律成立。有關本公司註冊成立及發展的更多詳情，請見本節下文「—本集團的企業發展」。在發展過程中，為順應汽車行業的發展趨勢，我們的業務重心逐漸轉向為客戶提供智能座艙軟件解決方案及軟硬一體化解決方案。我們目前為中國智能座艙解決方案供應商，擁有軟件開發能力及從端到雲的全面產品覆蓋。

於2025年4月3日，本公司改制為股份有限公司，並更名為四維智聯(南京)科技股份有限公司。截至最後實際可行日期，本公司的註冊資本為人民幣145,079,911元，分為145,079,911股每股面值人民幣1元的股份。

### 我們的主要里程碑

下表概述本集團發展歷程中的主要里程碑：

| 年份    | 里程碑                                                                        |
|-------|----------------------------------------------------------------------------|
| 2017年 | 我們為一家中國主要整車廠的汽車型號開發的地圖導航產品取得定點項目                                           |
| 2019年 | 我們的合約製造商開始大規模生產我們的軟硬一體化解決方案                                                |
| 2020年 | 本公司的前身南京四維智聯科技有限公司成立                                                       |
| 2021年 | 我們於2017年為同一家主要整車廠旗下另一個汽車型號開發的地圖導航產品，以及智能座艙軟件解決方案及硬件組件取得定點項目<br>獲得江北益華的戰略投資 |
| 2023年 | 為韓國一家整車廠開發標準域控制器                                                           |
| 2024年 | 獲滴滴科技作出額外戰略投資                                                              |
| 2025年 | 從中國最大的汽車企業之一取得標準域控制器定點項目，並從其他兩家中國領先整車廠取得高級域控制器的定點項目                        |
| 2026年 | 從中國最大的汽車企業之一取得高級域控制器的定點項目                                                  |

## 歷史、重組及公司架構

### 本集團的企業發展

#### 本集團的歷史起源

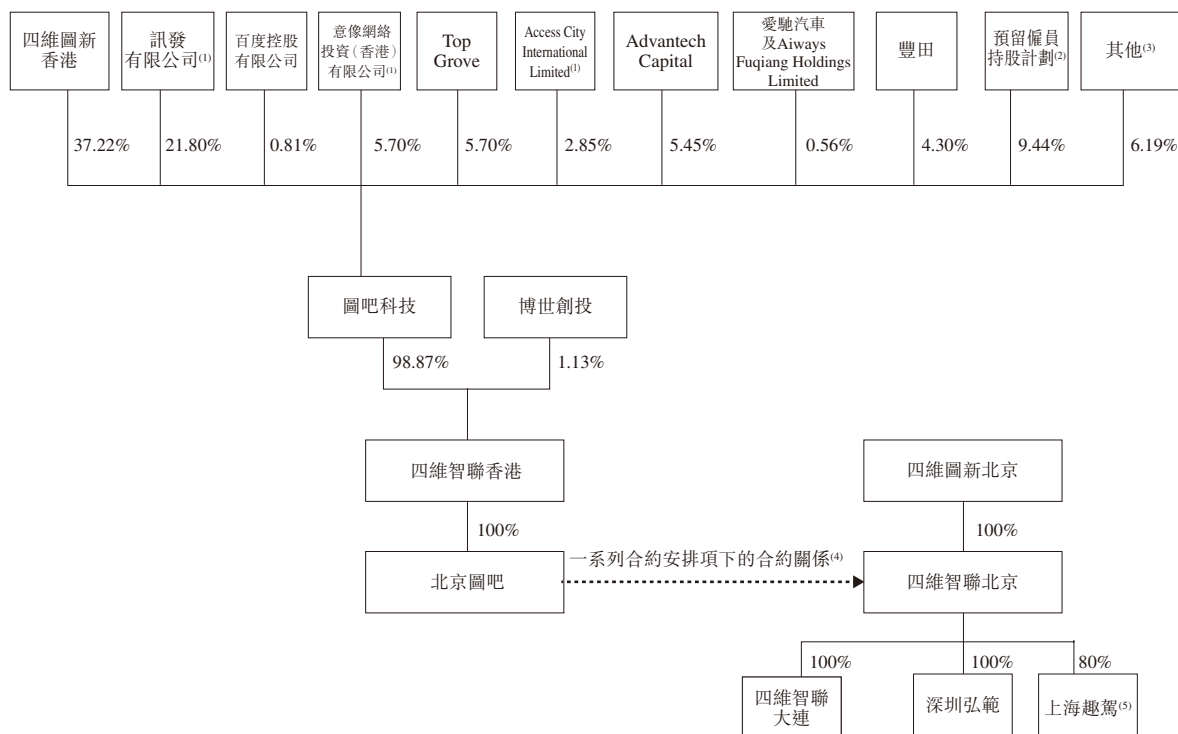
於2015年4月，作為策略性投資戰略的一部分，四維圖新北京決定投資智能網絡業務。因此，四維圖新北京、四維智聯北京及其他投資者於2015年訂立投資合作協議，據此，四維圖新北京同意透過認購四維智聯北京的新增註冊資本人民幣57,244,898元的方式來收購四維智聯北京51%的股權，代價為人民幣295,801,950元。該代價乃基於公平磋商並經參考市價後釐定，並已於2017年9月悉數結清。

於2017年2月，四維圖新北京從四維智聯北京當時剩餘股東收購四維智聯北京剩餘49%的股權，該等當時剩餘股東全部均為獨立第三方，代價為人民幣108,970,011元。代價經公平磋商釐定，並已悉數結付。於完成相關股權轉讓後，四維智聯北京於2017年12月由四維圖新北京全資擁有。在重組過程中，四維智聯北京改組為本公司的附屬公司之一。詳情請見本節下文「一重組」。

#### 重組

於2021年，為精簡公司架構，我們進行了重組，本公司據此成為本集團的控股公司。重組僅為本集團業務的資本重組，重組前後所有權及本集團業務的經濟實質並無重大變動。

下圖載列本集團緊接重組前於2020年的股權及公司架構：



## 歷史、重組及公司架構

附註：

1. 將附註1至3合併為「於重組前，訊發有限公司、意像網絡投資(香港)有限公司及Access City International Limited分別為MTK、騰訊及湖北聯河的聯屬公司」。
2. 根據將採納的僱員持股平台，圖吧科技的若干股份已預留以供發行。
3. 寧波智合最終實益擁有人當時的持股實體，以及本集團當時的若干附屬公司(即Inte-Connect Technology Ltd.、Hongfan Investment Limited、Ever Automotive Limited、廣州才匯浚源股權投資基金合夥企業(有限合夥)及深圳南山東方富海中小微創業投資基金合夥企業(有限合夥))的原有股東。
4. 重組前，四維智聯北京根據合約安排運營，如上文股權結構圖所示。詳情請參閱本節「合約安排的終止」。
5. 上海趣駕另外20%的股權由獨立第三方江蘇新科持有。

我們在下方列出了實施重組的主要步驟：

### 1. 本公司的註冊成立及發展

於2020年11月16日，本公司的前身南京四維智聯科技有限公司由北京圖吧根據中國法律成立，註冊資本為人民幣100,000,000元。於2021年4月21日，北京圖吧將其於本公司的全部股權轉讓予四維智聯香港，名義代價為人民幣1元。於2021年4月21日完成上述股權轉讓後，本公司由四維智聯香港全資擁有。

### 2. 本公司收購北京圖吧

於2021年4月14日，四維智聯香港及本公司訂立股權轉讓協議，據此，四維智聯香港同意將其於北京圖吧的全部股權轉讓予本公司，相當於其對本公司註冊資本的支付義務。於2021年6月8日完成上述股權轉讓後，北京圖吧由本公司全資擁有。

### 3. 本公司收購四維智聯北京

於2021年6月，四維圖新北京根據重組將其於四維智聯北京的全部股權(四維智聯北京的註冊資本人民幣161,620,119元)轉讓予本公司，名義代價為人民幣1元。於2021年6月18日完成上述股權轉讓後，四維智聯北京由本公司全資擁有。

### 4. 四維智聯香港將本公司的股權轉讓予[編纂]前投資者，以充分反映其於圖吧科技及四維智聯香港的持股

於2021年9月，四維智聯香港分別與四維圖新北京、Advantech Capital、Top Grove、博世創投、Tencent Mobility、MTK、四維智聯寧波及寧波智合訂立股權轉讓協議，據此，四維智聯香港將本公司的股權轉讓予該等投資者，以充分反映彼等各自透過圖吧科技及／或四維智聯香港於本公司的實際持股。代價已正式結清。根據上述股權轉讓完成，四維圖新香港、豐田及百度分別持有圖吧科技46.65%、44.94%及8.41%股權。有關詳情，請參閱本節下文「A輪融資」。

於2021年至2024年，我們完成了對相關[編纂]前投資者的多輪[編纂]前投資。

## 歷史、重組及公司架構

### A輪融資

本公司透過新增註冊資本進行了A輪融資（「A輪融資」）。

### 股權轉讓

根據若干A輪融資股東、本公司及四維智聯香港之間訂立日期為2021年9月22日的股權轉讓協議，以下A輪融資股東同意從四維智聯香港收購本公司的註冊資本，詳情載列如下：

| A輪融資股東            | 轉讓的本公司        |        |               |
|-------------------|---------------|--------|---------------|
|                   | 註冊資本轉讓        | 概約百分比  | 代價            |
|                   | (人民幣元)        |        | (人民幣元)        |
| 四維圖新北京            | 31,516,857.00 | 31.52% | 47,472,412.00 |
| MTK               | 22,971,965.00 | 22.97% | 34,601,628.00 |
| 四維智聯寧波            | 9,945,635.00  | 9.95%  | 14,980,659.00 |
| 寧波智合              | 6,523,825.00  | 6.52%  | 1.00          |
| Tencent Mobility  | 6,001,492.00  | 6.00%  | 9,039,776.00  |
| 滴滴                | 6,001,492.00  | 6.00%  | 9,039,776.00  |
| Advantech Capital | 5,745,656.00  | 5.75%  | 8,654,421.00  |
| 博世創投              | 1,204,562.00  | 1.20%  | 1,814,378.00  |

根據重組，寧波智合（作為本集團當時若干附屬公司原始股東的持股平台）以名義代價人民幣1元從四維智聯香港收購本公司註冊資本人民幣6,523,825元；其中，四維智聯香港將其於本公司的相應股權轉讓予寧波智合，以充分反映寧波智合透過圖吧科技及四維智聯香港於本公司的實際持股。有關詳情，請見本節「— 重組 — 4. 四維智聯香港將本公司的股權轉讓予[編纂]前投資者，以充分反映其於圖吧科技及四維智聯香港的持股」。該等資本轉讓乃就重組目的進行，以精簡我們的企業架構，並不涉及本公司新增註冊資本。

### 認購A輪融資中的新增註冊資本

根據下文所載的若干A輪融資股東與本公司訂立日期為2021年6月23日或2021年9月29日的增資協議，以下A輪融資股東同意認購本公司的新增註冊資本，載列如下：

| 認購人    | 認購的註冊資本      | 代價             |
|--------|--------------|----------------|
|        | (人民幣元)       | (人民幣元)         |
| 四維圖新北京 | 3,006,077.00 | 100,000,000.00 |
| 湖北聯河   | 3,006,076.00 | 99,999,973.15  |
| 愛馳汽車   | 586,292.00   | 20,000,000.00  |

## 歷史、重組及公司架構

該等新增註冊資本的認購最後於2021年12月2日結算。於A輪融資完成後，本公司的註冊資本從人民幣100,000,000元增加至人民幣106,598,445元。緊隨A輪融資完成後，本公司的股權架構載列如下：

| 股東                | 本公司的註冊資本              | 持股概約百分比     |
|-------------------|-----------------------|-------------|
| 四維圖新北京            | 34,522,934.00         | 32.39%      |
| MTK               | 22,971,965.00         | 21.55%      |
| 四維智聯香港            | 10,088,516.00         | 9.46%       |
| 四維智聯寧波            | 9,945,635.00          | 9.33%       |
| 寧波智合              | 6,523,825.00          | 6.12%       |
| 滴滴                | 6,001,492.00          | 5.63%       |
| Tencent Mobility  | 6,001,492.00          | 5.63%       |
| Advantech Capital | 5,745,656.00          | 5.39%       |
| 湖北聯河              | 3,006,076.00          | 2.82%       |
| 博世創投              | 1,204,562.00          | 1.13%       |
| 愛馳汽車              | 586,292.00            | 0.55%       |
| <b>總計</b>         | <b>106,598,445.00</b> | <b>100%</b> |

### A+輪融資

本公司透過新增註冊資本進行了A+輪融資（「A+輪融資」）。

於2021年1月13日，江北益華與本公司（其中包括）訂立了投資框架協議（於2021年4月21日透過補充協議補充），據此，江北益華與四維圖新北京各自同意分別以代價人民幣270,000,000元及人民幣30,000,000元認購新增註冊資本人民幣9,928,171元及人民幣1,105,744元，分別佔本公司股權約8.44%及0.94%。該代價乃基於本公司過往融資的融資前估值釐定。該等認購最後於2021年5月26日結算。

於A+輪融資完成後，本公司的註冊資本從人民幣106,598,445.00元增加至人民幣117,632,360元。於A+輪融資完成後，本公司的股權架構載列如下：

| 股東                | 本公司的註冊資本      | 持股概約百分比 |
|-------------------|---------------|---------|
| 四維圖新北京            | 35,628,678.00 | 30.29%  |
| MTK               | 22,971,965.00 | 19.53%  |
| 四維智聯香港            | 10,088,516.00 | 8.58%   |
| 四維智聯寧波            | 9,945,635.00  | 8.45%   |
| 江北益華              | 9,928,171.00  | 8.44%   |
| 寧波智合              | 6,523,825.00  | 5.55%   |
| 滴滴                | 6,001,492.00  | 5.10%   |
| Tencent Mobility  | 6,001,492.00  | 5.10%   |
| Advantech Capital | 5,745,656.00  | 4.88%   |
| 湖北聯河              | 3,006,076.00  | 2.56%   |

## 歷史、重組及公司架構

| 股東              | 本公司的註冊資本              | 持股概約百分比     |
|-----------------|-----------------------|-------------|
| 博世創投 .....      | 1,204,562.00          | 1.02%       |
| 愛馳汽車 .....      | 586,292.00            | 0.50%       |
| <b>總計 .....</b> | <b>117,632,360.00</b> | <b>100%</b> |

### B輪融資

本公司透過新增註冊資本進行了B輪融資（「B輪融資」）。

於2024年8月16日，本公司(a)與滴滴科技及睿聯星晨訂立股權轉讓協議；及(b)與滴滴科技及四維圖新北京訂立增資協議，據此(i)滴滴科技已同意通過按協定價值人民幣450,000,000元（相對本公司約11.06%股權）注入滴滴科技於睿聯星晨的全部股權及注入現金人民幣220,000,000元（相對本公司約5.41%股權），以收購本公司的額外股權；及(ii)四維圖新北京同意向本公司注入現金人民幣100,000,000元（相對本公司約2.46%股權）。有關新增註冊資本的認購事項最後於2024年8月29日結清。有關詳情，請參閱本節「— 主要收購、出售及合併」。

於B輪融資完成後，本公司的註冊資本從人民幣117,632,360.00元增加至人民幣145,079,910.36元。於B輪融資完成後，本公司的股權架構載列如下：

| 股東                      | 本公司的註冊資本              | 持股概約百分比     |
|-------------------------|-----------------------|-------------|
| 四維圖新北京 .....            | 39,193,295.00         | 27.01%      |
| 滴滴 .....                | 29,884,425.36         | 20.60%      |
| MTK .....               | 22,971,965.00         | 15.83%      |
| 四維智聯香港 .....            | 10,088,516.00         | 6.95%       |
| 四維智聯寧波 .....            | 9,945,635.00          | 6.86%       |
| 江北益華 .....              | 9,928,171.00          | 6.84%       |
| 寧波智合 .....              | 6,523,825.00          | 4.50%       |
| Tencent Mobility .....  | 6,001,492.00          | 4.14%       |
| Advantech Capital ..... | 5,745,656.00          | 3.96%       |
| 湖北聯河 .....              | 3,006,076.00          | 2.07%       |
| 博世創投 .....              | 1,204,562.00          | 0.83%       |
| 愛馳汽車 .....              | 586,292.00            | 0.40%       |
| <b>總計 .....</b>         | <b>145,079,910.36</b> | <b>100%</b> |

### 2024年的間接股份轉讓

於2024年10月16日，豐田汽車、豐田通商、四維圖新香港、四維圖新北京、圖吧科技及本公司訂立股權轉讓協議（經訂約各方訂立日期為2025年1月24日的補充協議所補充），據此，豐田汽車及豐田通商各自同意分別將其於圖吧科技36.01%及8.93%的股權轉讓予四維圖新香港，代價分別為3,709,526.97美元及919,717.74美元。豐田於2019年7月成為圖吧科技的股東，透過圖吧科技及四維智聯香港間接持有本公司的股權。緊接本次間接股份轉讓之前，四維智聯香港分別由四維圖新北京（透過四維圖新香港及圖吧科技）、

## 歷史、重組及公司架構

豐田及百度控股有限公司持有46.65%、44.94%及8.41%。於上述股權轉讓完成後，四維智聯香港分別由四維圖新香港及百度控股有限公司持有91.59%及8.41%，因此除四維圖新北京過往的27.01%股權外，四維圖新北京亦透過四維智聯香港持有額外6.95%股權。該等股份轉讓最後於2025年5月7日結算。

### 2025年改制為股份有限公司

於2025年4月3日，本公司改制為股份有限公司，並更名為四維智聯(南京)科技股份有限公司。於改制完成後，本公司的註冊資本為人民幣145,079,911元，分為145,079,911股每股面值人民幣1元的股份。緊隨該改制完成後，本公司的股權架構載列如下：

| 股東                | 所持股份數目             | 持股概約百分比     |
|-------------------|--------------------|-------------|
| 四維圖新北京            | 39,193,295         | 27.0150%    |
| 滴滴                | 29,884,426         | 20.5986%    |
| MTK               | 22,971,965         | 15.8340%    |
| 四維智聯香港            | 10,088,516         | 6.9538%     |
| 四維智聯寧波            | 9,945,635          | 6.8553%     |
| 江北益華              | 9,928,171          | 6.8432%     |
| 寧波智合              | 6,523,825          | 4.4967%     |
| Tencent Mobility  | 6,001,492          | 4.1367%     |
| Advantech Capital | 5,745,656          | 3.9603%     |
| 湖北聯河              | 3,006,076          | 2.0720%     |
| 博世創投              | 1,204,562          | 0.8303%     |
| 愛馳汽車              | 586,292            | 0.4041%     |
| <b>總計</b>         | <b>145,079,911</b> | <b>100%</b> |

### 我們的附屬公司

#### 主要附屬公司

截至最後實際可行日期，以下實體為我們的主要附屬公司，於往績記錄期間對我們的經營業績及財務狀況作出了重大貢獻。

該等附屬公司的詳情載列如下：

| 附屬公司名稱 | 成立地點 | 成立日期        | 持股   | 主營業務              |
|--------|------|-------------|------|-------------------|
| 四維智聯北京 | 中國   | 2004年12月21日 | 100% | 開發及銷售智能座艙系統的硬件及軟件 |
| 睿聯星辰   | 中國   | 2024年3月28日  | 100% | 開發及銷售智能座艙系統的硬件及軟件 |

## 歷史、重組及公司架構

### 四維智聯北京

四維智聯北京(前稱為北京圖為先科技有限公司)由歐陽從軍及楊建新於2004年12月21日根據中國法律成立。經董事妥為查詢後所深知，歐陽從軍及楊建新各自均為獨立第三方。

四維智聯北京於2015年獲四維圖新北京收購51%股權，其後於2017年由四維圖新北京全資擁有。有關詳情，請見本節「一本集團的歷史起源」。於2018年，四維圖新北京進行業務重組，以分拆由四維智聯北京負責的智能網絡業務，並進一步理順其業務、核心資產、知識產權及主要僱員。

於2021年6月，作為重組的一部分，四維圖新北京向本公司轉讓其於四維智聯北京的全部股權。上述股權轉讓完成後，四維智聯北京成為本公司的全資附屬公司。有關詳情，請見本節「一重組」。

### 睿聯星晨

睿聯星晨由滴滴科技於2024年3月28日根據中國法律成立，滴滴科技為睿聯星晨當時的唯一股東。

於2024年8月16日，本公司與滴滴科技及睿聯星晨訂立股權轉讓協議，據此，滴滴科技已同意通過按協定價值人民幣450,000,000元(相對本公司約11.06%股權)注入滴滴科技於睿聯星晨的全部股權，以收購本公司的額外股權。有關詳情，請見本節下文「一主要收購、出售及合併」。

### 主要收購、出售及合併

於往績記錄期間，除下文所披露者外，我們並無進行我們認為對我們而言屬重大或根據上市規則第4.05A條構成主要收購事項的任何收購、出售或合併。

### 收購睿聯星晨

根據本公司與滴滴科技之間達成的商業共識及作為我們的戰略併購擴張的一環，將睿聯星晨注入本公司涉及深入評估睿聯星晨與本公司之間的協同效應。在睿聯星晨注入本公司前，睿聯星晨的研發團隊曾為一家整車廠提供智能座艙相關服務。本公司認為睿聯星晨的核心戰略價值在於其研發團隊及相關資產，而本公司認為這些可與本集團業務產生重大協同效應。隨著我們持續的努力，預計睿聯星晨的研發團隊及相關資產與本公司的整合，將提升本集團的技術及專業知識，從而推動我們在智能座艙市場的進一步增長。

於2024年8月16日，本公司(a)與滴滴科技及睿聯星晨訂立股權轉讓協議；及(b)與(其中包括)滴滴科技訂立增資協議，據此滴滴科技已同意通過(i)按協定價值人民幣450,000,000元(相對本公司約11.06%股權)注入滴滴科技於睿聯星晨的全部股權；及(ii)注入現金人民幣220,000,000元(相對本公司約5.41%股權)，以收購本公司的額外股權。我

## 歷史、重組及公司架構

們收購睿聯星辰的代價條款由滴滴科技與本公司根據公平原則磋商釐定，並參考獨立估值師對睿聯星辰截至2024年3月31日的估值人民幣491,000,000元。儘管代價較估值有所折讓，但該折讓為本集團與滴滴進行公平磋商的結果。本公司認為，考慮到收購的戰略價值，該代價屬公平合理。於2024年8月16日完成後，睿聯星辰由本公司全資擁有。

根據上市規則第4.05A條的規定，收購睿聯星辰將於我們的[編纂]申請日期被分類為上市規則第十四章項下的主要交易。有關詳情，請見本文件附錄一B所載的睿聯星辰會計師報告。

### 合約安排的終止

我們先前於2021年4月已採用VIE架構，並與四維智聯北京及四維圖新北京訂立了一系列合約安排（「合約安排」）。

採納合約安排後，本集團並無作出擴大業務範圍的決定，亦無從事任何受限制或禁止的外商投資業務。根據本公司、四維智聯北京、北京圖吧及四維圖新北京訂立的一份協議，訂約方已確認因四維圖新北京於2021年6月將其於四維智聯北京的全部股權轉讓予本公司，故本公司通過合約安排控制四維智聯北京一事實質上已終止，而合約安排亦相應終止。本公司於2021年6月收購北京圖吧及四維智聯北京以及終止合約安排均為重組的一部分。有關詳情，請見本節「— 重組」。

誠如我們的中國法律顧問告知，合約安排的終止對其訂約方具有約束力，而合約安排已於2021年6月實際解除。誠如我們的中國法律顧問告知，本集團當前開展的該等業務不受中華人民共和國國家發展和改革委員會發佈的《外商投資準入特別管理措施（負面清單）（2024年版）》規定的外商投資限制（要求本集團採用VIE架構開展業務）約束。

### [編纂]前投資

#### 概覽

於2021年至2024年，我們完成了多輪[編纂]前投資。[編纂]前投資的詳情概述如下。

| [編纂]前投資   | 投資協議或股東<br>批准的時間          | 代價最後<br>支付時間 | 認購的註冊<br>資本金額        | 所付代價金額                 | 本公司的融資前<br>估值 <sup>(1)</sup> (概約) | 本公司的融資<br>後估值 <sup>(2)</sup> (概約) | 每股成本 <sup>(3)</sup><br>(概約) | 經調整每股成本 <sup>(4)</sup><br>(概約) | 較[編纂]折讓 <sup>(5)</sup><br>(概約) |
|-----------|---------------------------|--------------|----------------------|------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| A輪融資..... | 2021年6月23日、<br>2021年9月29日 | 2021年12月2日   | 人民幣<br>6,598,445.00元 | 人民幣<br>219,999,973.15元 | 人民幣<br>3,334.1百萬元                 | 人民幣<br>3,554.1百萬元                 | 人民幣33.34元                   | 人民幣[編纂]元                       | [編纂]                           |

## 歷史、重組及公司架構

| [編纂]前投資 | 投資協議或股東    | 代價最後       | 認購的註冊                 |                        | 本公司的融資                 |                              | 每股成本 <sup>(1)</sup> | 經調整每股成本 <sup>(1)</sup> | 較[編纂]折讓 <sup>(2)</sup> |
|---------|------------|------------|-----------------------|------------------------|------------------------|------------------------------|---------------------|------------------------|------------------------|
|         | 批准的日期      | 支付日期       | 資本金額                  | 所付代價金額                 | 估值 <sup>(2)</sup> (概約) | 本公司融資後估值 <sup>(2)</sup> (概約) | (概約)                | (概約)                   | (概約)                   |
| A+輪融資   | 2021年9月29日 | 2021年5月26日 | 人民幣<br>11,033,915.00元 | 人民幣<br>300,000,000.00元 | 人民幣<br>2,898.3百萬元      | 人民幣<br>3,198.3百萬元            | 人民幣27.19元           | 人民幣[編纂]元               | [編纂]                   |
| B輪融資    | 2024年8月16日 | 2024年8月29日 | 人民幣<br>27,477,550.36元 | 人民幣<br>770,000,000.00元 | 人民幣<br>3,300.0百萬元      | 人民幣<br>4,070.0百萬元            | 人民幣28.05元           | 人民幣[編纂]元               | [編纂]                   |

### 附註：

- (1) [編纂]前投資包括[編纂]前投資者認購本公司的額外註冊資本，本公司為該等[編纂]前投資的一方，並自該等[編纂]前投資者獲取所得款項，詳情載於本表。
- (2) 融資前及融資後估值指就各輪[編纂]前投資向本公司支付的每股額外註冊資本或新發行股份的成本，乘以緊接各輪[編纂]前投資前及緊隨各輪[編纂]前投資後本公司註冊資本金額或已發行股本數目。
- (3) 各輪[編纂]前投資的每股成本按代價總額除以[編纂]前投資者於該輪[編纂]前投資認購的註冊資本金額或股份數目計算所得。
- (4) 經調整每股成本按融資後估值除以緊接[編纂]前本公司已發行股本總數計算所得。
- (5) [編纂]折讓按[編纂]每股[編纂][編纂]港元（即指示性[編纂]範圍每股[編纂][編纂]港元至每股[編纂][編纂]港元的[編纂]）與經調整每股成本比較後計算所得。

### [編纂]前投資的主要條款

[編纂]前投資的所得款項用途：

[編纂]前投資所得款項總額包括本公司新增註冊資本及／或發行新股份約人民幣1,290百萬元，該款項已主要用於研發及經營本集團的業務。

截至最後實際可行日期，本公司的[編纂]前投資所得款項總額已用於本集團的業務營運。

[編纂]前投資者對本公司帶來的戰略利益：

我們認為，本集團能夠受惠於[編纂]前投資者投資本公司提供的額外資本。部分[編纂]前投資者為本集團相關行業內的投資者，能夠為我們提供彼等的知識、經驗及資源，我們認為該等知識、經驗及資源對本集團的未來發展將有所助益。[編纂]前投資者的投資亦證明彼等對本集團的經營充滿信心，同時亦為對本集團業績、實力及前景的肯定。

所付代價的釐定依據：

就涉及本集團為其中一方的注資及／或發行新股份的各项[編纂]前投資而言，代價乃基於本集團與各[編纂]前投資者之間的公平磋商，並經參考投資時機以及我們的業務及經營實體當時的狀態後釐定。

據本公司所深知，就涉及將現有註冊資本或股份轉讓予[編纂]前投資者的[編纂]前投資而言，代價乃由股東與相關[編纂]前投資者經各自公平磋商後釐定。

## 歷史、重組及公司架構

禁售期：

根據適用中國法律，於[編纂]後12個月內，所有現有股東(包括[編纂]前投資者)不得出售彼等持有的任何股份。

[編纂]前投資者的特殊權利：

根據四維智聯南京及[編纂]前投資者等所訂立日期為2024年8月16日的股東協議(於2025年6月16日透過補充協議補充)(「股東協議」)，[編纂]前投資者獲授若干特別權利，包括(其中包括)贖回權、優先認購權、優先購買權、聯合出售權、若干股東的轉讓限制、清算優先權、強制隨售權、知情權及檢查權、董事提名權及反攤薄權。

根據股東協議，賦予[編纂]前投資者要求(其中包括)四維智聯南京購回彼等各自股份的贖回權已於本公司向聯交所首次遞交[編纂]之日終止，但[編纂]前投資者的該等特殊權利應於下列事件發生後的次日自動恢復(以最早發生者為準)：(i)本公司撤回或撤銷向聯交所提交的[編纂]；(ii)聯交所拒絕我們的[編纂]；或(iii)本公司於2025年6月16日起計18個月內未能於聯交所上市。其他特殊權利將於[編纂]後失效及終止。

### 有關[編纂]前投資者的資料

下文載列[編纂]前投資者。據本公司所深知、盡悉及確信，誠如本文件所披露，除四維圖新北京為我們的控股股東(定義見上市規則)、滴滴科技及MTK為我們[編纂]後的主要股東及持有江北益華普通合夥人的49.2%股權的韓梅女士為董事外，所有[編纂]前投資者及其最終實益擁有人均為獨立第三方。

### 四維圖新北京

四維圖新北京為一家於中國註冊成立的公司，於深圳證券交易所上市(股份代號：002405)。四維圖新北京是一家汽車智能化軟硬一體全棧解決方案新型一級供應商。更多詳情，請見「與四維圖新集團的關係」。

### 滴滴

滴滴科技為一家根據中國法律成立的有限公司，主要從事智慧交通解決方案開發業務。Top Grove Limited為一家於英屬維爾京群島註冊成立的有限公司，主要從事股權投資業務。滴滴科技是DiDi Global Inc.的可變利益實體，而Top Grove Limited則是DiDi Global Inc.的全資附屬公司。DiDi Global Inc.是領先的共享出行科技平台，在中國和國際市場開展業務。該公司為消費者提供全方位的安全、實惠、便捷出行服務，並涉足能源與汽車服務、電動出行及自動駕駛開發等業務。DiDi Global Inc.總部位於中國北京。Didi Global Inc.的創始人、董事長及首席執行官程維持有Didi Global Inc.的6.5%股權及控制42.3%的表決權。

---

## 歷史、重組及公司架構

---

### **MTK**

MTK為一家根據中國法律成立的有限公司，主要從事軟件開發及提供信息科技服務。其為台灣證券交易所上市公司聯發科技股份有限公司(股份代號：2454)的全資附屬公司。

### **江北益華**

江北益華為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資業務。江北益華由其普通合夥人南京江北益華私募基金管理有限公司管理，該公司由韓梅持有約49.2%及由另外五名獨立第三方持有剩餘股權，五名獨立第三方概無持有超過30%的權益。江北益華由其有限合夥人南京北聯創業投資有限公司(「北聯創業投資」)持有99%。北聯創業投資為一家於中國成立的有限公司，主要業務為風險投資(限於投資非上市企業)。北聯創業投資由南京江北新區產業投資集團有限公司全資擁有，最終實益擁有人為南京江北新區管理委員會。

### **寧波智合**

寧波智合為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事投資控股業務。寧波智合由其普通合夥人北京智創管理，其持有寧波智合約1%股權。寧波智合為本集團當時的若干附屬公司原始股東的持股平台，擁有17名有限合夥人。除簡國棟先生為持股36.92%的最大股東外，概無其他有限合夥人持有寧波智合超過30%。

### **Tencent Mobility**

Tencent Mobility為一家於香港註冊成立的有限公司，為騰訊控股有限公司(一家於開曼群島註冊成立並於聯交所上市(香港聯交所：00700(港元櫃檯)及80700(人民幣櫃檯))的公司)的一家全資附屬公司。

### **Advantech Capital**

Advantech Capital為一家於開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司，主要從事股權投資業務，專注於中國的創新驅動型私募股權投資。Advantech Capital由Advantech Capital II L.P.全資擁有，而Advantech Capital II L.P.則由Pang Kee Chan Hebert最終控制。

### **湖北聯河**

湖北聯河是一家根據中國法律於2017年5月22日成立的有限合夥企業，為其有限合夥人湖北長江蔚來新能源產業發展基金合夥企業(有限合夥)(「蔚來資本基金」，一家以市場為導向並專注投資於交通、能源、材料及其他相關領域的領先私募股權投資企業，堅持聚焦脫碳和數字化創新的可持續投資)的聯屬公司。湖北長江蔚來新能源股權投資合夥企業(有限合夥)(「蔚來資本普通合夥人」)是湖北聯河和蔚來資本基金的普通合夥

## 歷史、重組及公司架構

人。湖北聯河、蔚來資本基金和蔚來資本普通合夥人均由蔚來資本普通合夥人的普通合夥人湖北長江蔚來新能源投資管理有限公司（「蔚來資本基金管理人」）最終控制。蔚來資本基金管理人由寧波保稅區蔚旭企業管理有限公司（一家由李斌先生、朱茜女士和上海蔚續企業管理合夥企業（有限合夥）持股的企業）擁有56.2275%的股本以及由蔚然（南京）動力科技有限公司（一家由蔚來集團（一家同時於聯交所（股份代號：9866）、紐約證券交易所（股份代號：NIO）及新加坡證券交易所（股份代號：NIO）上市的公司）最終擁有的公司）擁有43.7725%的股本。

### 博世創投

博世創投為一家於德國註冊成立的有限公司，主要從事創業投資業務。博世創投為Robert Bosch GmbH的間接全資附屬公司，Robert Bosch GmbH是全球領先的科技及服務供應商，專注於出行、工業技術、消費品及能源以及建築科技領域。Robert Bosch GmbH的94%股本由Robert Bosch Stiftung GmbH（一家作慈善用途的有限責任公司）持有。餘下股份由Robert Bosch GmbH及博世家族擁有的一家公司持有。大部分投票權由Robert Bosch Industrietreuhand KG持有。

### 愛馳汽車

愛馳汽車為一家根據中國法律成立的有限公司，為一家中國電動汽車製造商。愛馳汽車由寧波梅山保稅港區凱玖投資管理有限公司持有約33.43%，而寧波梅山保稅港區凱玖投資管理有限公司由付強先生最終實益擁有約54.13%，且概無其他股東持有30%或以上的權益。

### 獨家保薦人的確認

基於(i)[編纂]前投資已於向聯交所首次提交[編纂]日期前超過28個足日不可撤銷地結清；及(ii)授予[編纂]前投資者的贖回權及撤資權於本公司首次向聯交所提交[編纂]時已終止及授予[編纂]前投資者的所有其他特殊權利將於[編纂]（包括當日）[編纂]後終止，獨家保薦人確認，[編纂]前投資符合新上市申請人指南第4.2章。

### 中國法律顧問的確認

本公司的中國法律顧問已確認，(i)本公司的股份轉讓及註冊資本變更已根據中國法律法規的規定，在所有重大方面妥善合法地完成，並已取得所有必要的政府批文；及(ii)本集團未因違反中國法律有關繼續及終止合約安排的強制性規定而受到行政處罰。

### 僱員持股平台

為表彰高級管理層及核心人員的貢獻，並激勵其推動我們的業務發展，我們根據中國法律以有限合夥企業的形式成立了僱員持股計劃控股實體（即四維智聯寧波），作

## 歷史、重組及公司架構

為我們的僱員持股平台。截至最後實際可行日期，僱員持股計劃控股實體有一名普通合夥人，即北京智創，其對僱員持股計劃控股實體擁有決策權及管理控制權。截至最後實際可行日期，概無向董事、高級管理層、僱員及顧問授出任何獎勵；預期本公司將於[編纂]前向董事、高級管理層、僱員及顧問授出獎勵。

截至最後實際可行日期，僱員持股計劃控股實體持有已發行股份總額的約6.86%。緊隨[編纂]完成後(假設[編纂]未獲行使)，僱員持股計劃控股實體將於已發行股份總額中持有約[編纂]%的權益。

僱員激勵計劃不受上市規則第十七章的條文規限，因為其並不涉及本公司於[編纂]後授出任何購股權或獎勵或發行任何新股份。有關僱員激勵計劃的詳情，請見「附錄六—法定及一般資料—D.僱員激勵計劃」。

### 公眾持股量

根據上市規則第8.08條，從非上市股份轉換及由四維圖新集團(均為我們的核心關連人士或屬於上市規則第8.24條所述情況)控制的[編纂]股H股(佔截至最後實際可行日期的已發行股份總數約[編纂]%，佔[編纂]後的已發行股份總數約[編纂]%(假設[編纂]未獲行使)，或佔已發行股份總數約[編纂]%(因[編纂]獲悉數行使))，不會被視為本公司公眾持股量的一部分。

此外，根據上市規則第8.08條，從非上市股份轉換及由滴滴及MTK([編纂]後均會成為我們的核心關連人士)控制的[編纂]股H股(佔截至最後實際可行日期的已發行股份總數約[編纂]%，佔[編纂]後的已發行股份總數約[編纂]%(假設[編纂]未獲行使)，或佔已發行股份總數約[編纂]%(因[編纂]獲悉數行使))，不會被視為本公司公眾持股量的一部分。

此外，由於非上市股份將不會轉換為H股及將不會於[編纂]完成後上市，故將不會轉換為H股的[編纂]股非上市股份(佔截至最後實際可行日期的已發行股份總數約[編纂]%，佔[編纂]後的已發行股份總數約[編纂]%(假設[編纂]未獲行使)，或佔已發行股份總數約[編纂]%(因[編纂]獲悉數行使))將不會被視為本公司公眾持股量的一部分。

據董事所深知及確信，根據上市規則第8.08條，考慮到於[編纂]及[編纂]後非上市股份將轉換為H股，[編纂]股H股(佔[編纂]後的已發行股份總數約[編纂]%(假設[編纂]未獲行使))或[編纂]股H股(佔已發行股份總數約[編纂]%(因[編纂]獲悉數行使))將計入本公司的公眾持股量，高於第8.08(1)條及第8.09(1)條規定的公眾持股量須達25%(預期市值最低為150百萬港元)的H股百分比(根據[編纂]每股H股[編纂]港元計算)。無論[編纂]定於[編纂]的[編纂]、[編纂]或[編纂]，公眾持股量最低規定百分比均為25%。因此，本公司將可符合上市規則第8.08條(經第19A.13A條修訂及取代)項下的最低公眾持股量要求。有關非上市股份轉換為H股的進一步詳情，見本文件「股本」。

## 歷史、重組及公司架構

### [編纂]

上市規則第19A.13C條規定，倘新申請人為中國發行人，而在上市時並無其他上市股份，這通常意味著尋求上市的H股中，在上市時由公眾持有且不受任何出售限制（不論是合約、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股上市時所屬類別已發行股份總數至少10%（不包括庫存股份），且上市時的預期市值不少於50,000,000港元；或(b)上市時的預期市值不少於600,000,000港元。[[編纂]已同意[編纂]後[•]個月的禁售期。因此，[編纂]於[編纂]時持有的H股將不計入本公司H股於[編纂]時的[編纂]。即使按[編纂]每股H股[編纂]港元（[編纂]下限）計算，本公司將符合上市規則第19A.13C條的[編纂]規定。]

### 本公司的資本化

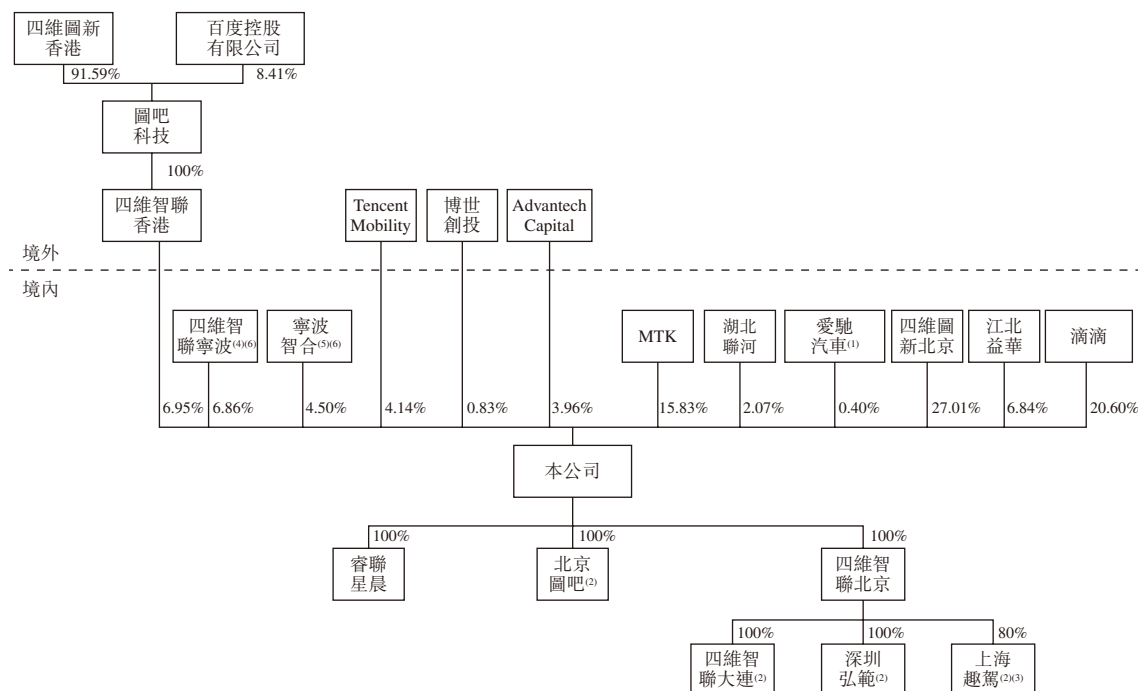
下表載列我們(a)截至本文件日期，及(b)緊隨[編纂]及非上市股份轉換為[編纂]完成後（假設[編纂]未獲行使）的股權架構。

| 股東                      | 截至本文件日期股東所持有的股份數目  | 佔截至本文件日期的總擁有權百分比 | [編纂]及非上市股份轉換為H股完成後的股份數目 |             |              |
|-------------------------|--------------------|------------------|-------------------------|-------------|--------------|
|                         |                    |                  | H股                      | 非上市股份       | 佔總擁有權百分比     |
| 四維圖新北京 .....            | 39,193,295         | 27.01%           | [編纂]                    | [編纂]        | [編纂]%        |
| 滴滴 .....                | 29,884,426         | 20.60%           | [編纂]                    | [編纂]        | [編纂]%        |
| MTK .....               | 22,971,965         | 15.83%           | [編纂]                    | [編纂]        | [編纂]%        |
| 四維智聯香港 .....            | 10,088,516         | 6.95%            | [編纂]                    | [編纂]        | [編纂]%        |
| 四維智聯寧波 .....            | 9,945,635          | 6.86%            | [編纂]                    | [編纂]        | [編纂]%        |
| 江北益華 .....              | 9,928,171          | 6.84%            | [編纂]                    | [編纂]        | [編纂]%        |
| 寧波智合 .....              | 6,523,825          | 4.50%            | [編纂]                    | [編纂]        | [編纂]%        |
| Tencent Mobility .....  | 6,001,492          | 4.14%            | [編纂]                    | [編纂]        | [編纂]%        |
| Advantech Capital ..... | 5,745,656          | 3.96%            | [編纂]                    | [編纂]        | [編纂]%        |
| 湖北聯河 .....              | 3,006,076          | 2.07%            | [編纂]                    | [編纂]        | [編纂]%        |
| 博世創投 .....              | 1,204,562          | 0.83%            | [編纂]                    | [編纂]        | [編纂]%        |
| 愛馳汽車 .....              | 586,292            | 0.40%            | [編纂]                    | [編纂]        | [編纂]%        |
| <b>總計 .....</b>         | <b>145,079,911</b> | <b>100.00%</b>   | <b>[編纂]</b>             | <b>[編纂]</b> | <b>[編纂]%</b> |

## 歷史、重組及公司架構

### 緊接[編纂]完成前的公司架構

下圖載列緊接[編纂]完成前本公司的股權架構：



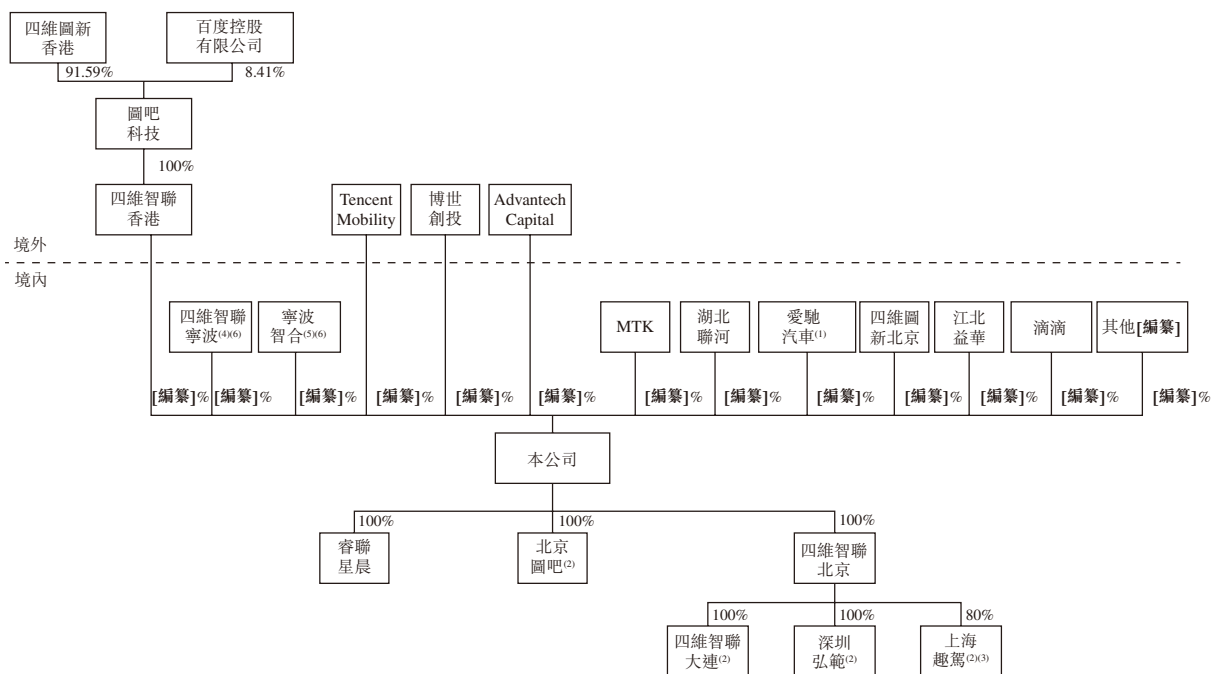
附註：

- 於2023年11月28日，南京市江北新區人民法院根據愛馳汽車債權人的申請，頒令凍結愛馳汽車所持有的本公司註冊資本人民幣586,292元（相當於約0.40%的股權），直至2028年11月11日。經我們的中國法律顧問告知，上述法院命令與本公司無關，且影響我們註冊資本約0.40%，預計根據中國法律不會對[編纂]造成重大影響。
- 截至最後實際可行日期，北京圖吧、四維智聯大連、深圳弘範及上海趣駕並無重大業務營運。由於深圳弘範並無實質業務營運，因此於2025年6月11日自願向相關中國機關提出撤銷深圳弘範稅務註冊的備案，截至最後實際可行日期，須待獲監管批准完成撤銷註冊程序。四維智聯大連已於2025年12月完成撤銷稅務註冊，目前正在撤銷註冊的公示期。截至最後實際可行日期，其撤銷註冊程序尚未完成。
- 上海趣駕另外20%的股權由獨立第三方江蘇新科持有。
- 四維智聯寧波為一家於2021年7月根據中國法律成立的有限合夥企業，作為本公司的僱員持股平台持有本公司股權。四維智聯寧波的普通合夥人為北京智創。
- 寧波智合為一家於2021年8月根據中國法律成立的有限合夥企業，作為本集團當時的若干附屬公司（即四維智聯大連、深圳弘範及和驪安（中國）汽車信息系統有限公司）原始股東的持股平台。寧波智合的普通合夥人為北京智創。
- 根據四維智聯寧波及寧波智合各自的相關有限合夥協議，普通合夥人為合夥企業的營運及決策機構。四維智聯寧波及寧波智合各自的有限合夥協議載列，普通合夥人可獨立行事，並對合夥企業的事務擁有約束力。四維智聯寧波及寧波智合各自的普通合夥人的職責包括(i)以合夥企業的名義訂立合約、管理資產及達成合夥企業目的；(ii)有權就四維智聯寧波及寧波智合各自行使股東權利；及(iii)對四維智聯寧波及寧波智合各自的有限合夥企業的行政及管治執行各種管理／監督。

## 歷史、重組及公司架構

### 緊隨[編纂]完成後的公司架構

下圖載列緊隨[編纂]完成後本公司的股權架構(假設[編纂]未獲行使)：



#### 附註：

請參閱本節「緊接[編纂]完成前的公司架構」項下的附註。