

歷史、發展及公司架構

概覽

我們是一家工業具身智能科技公司。於業績記錄期間，我們的收入主要來自在國內外提供工業具身智能機器人解決方案，覆蓋工業物流場景及巡檢運維場景。

我們的歷史可以追溯至2017年5月，本公司當時由張先生、梅先生、邊博士、許先生及趙先生創立。我們的創始人最初是在西安交通大學進行學術合作時相識；他們對機械人技術的共同興趣，促使他們建立了長久的專業合作關係。梅先生是機器人領域的專家，在該領域有著豐富的研究經驗。有關其他創始人的背景及相關行業經驗，請參閱本文件「董事及高級管理層」。

主要里程碑

下表載列我們公司及業務發展的主要里程碑。

年份	里程碑事件
2017年	<ul style="list-style-type: none">• 我們的核心團隊於中國西安交通大學組建成立。本公司成立。• 專注於機器人技術研發，我們成功完成機器人產品的原型開發與初步打磨。
2018年	<ul style="list-style-type: none">• 本公司開發的Fusion SLAM基礎技術架構已成功交付商用。
2019年	<ul style="list-style-type: none">• 我們在電子製造行業成功交付首個規模化機器人項目。• 我們成功交付並驗收國內首個應用於火力發電廠的機器人巡檢系統級項目。
2020年	<ul style="list-style-type: none">• 我們啟動以晶圓加工為核心的半導體製造行業智能物流技術戰略佈局。• 我們的移動操作機器人實現批量應用於電力行業帶電作業場景，並開發發電行業通用解決方案。
2021年	<ul style="list-style-type: none">• 我們移動操作機器人的全棧技術支持能力得到驗證，成功實現集群化項目交付。• 我們中標晶圓加工行業首個規模級工業物流項目。
2022年	<ul style="list-style-type: none">• 我們的半導體工業物流解決方案、能源巡檢運維解決方案形成標準化行業方案。• 我們的巡檢機器人廣泛應用覆蓋中國主要大型能源集團旗下場站，在新能源發電領域的應用顯著增加。

歷史、發展及公司架構

年份	里程碑事件
2023年	<ul style="list-style-type: none">我們獲國家工業和信息化部認定為國家級專精特新「小巨人」企業。我們牽頭承擔國家重點研發計劃中的「工業軟件」專項。
2024年	<ul style="list-style-type: none">我們的半導體製造工業物流業務現覆蓋範圍從一代至三代半導體材料的前道及後道全工藝段，且我們主導定義行業標準方案。能源巡檢運維業務覆蓋風電、光伏、水電、火電、核電、油氣、煤炭、儲能、化工、數字能源十大行業，形成可標準化複製的業務模式。我們在日本設立附屬公司，專注拓展日本半導體製造行業市場。
2025年	<ul style="list-style-type: none">我們在「一腦多態」架構下，推出多型號人形機器人產品。我們形成明確的技術佈局：以「專用具身智能機器人」解決重複性作業場景需求，以「通用具身智能機器人」應對高泛化工作場景需求，旨在提升整體解決方案價值維度並擴展產品應用邊界。我們獲廣東省科學技術廳認定為「廣東省複合協作機器人工程技術研究中心」。

我們的主要附屬公司

下文載列於業績記錄期間對我們的經營業績及財務狀況作出重大貢獻的主要附屬公司的資料。

附屬公司	註冊成立地點	註冊成立日期	註冊資本	主營業務
深圳優艾智合機器人科技有限公司	中國	2018年3月5日	人民幣100,000,000元	工業具身智能機器人解決方案的研發及銷售
深圳優艾智嘉機器人科技有限公司	中國	2019年5月20日	人民幣2,000,000元	工業具身智能機器人解決方案的研發及銷售

歷史、發展及公司架構

附屬公司	註冊成立地點	註冊成立日期	註冊資本	主營業務
蘇州優艾智創機器人科技 有限公司	中國	2022年6月22日	人民幣30,000,000元	工業具身智能機器人解 決方案的研發及銷售
湖州優艾智合機器人科技 有限公司	中國	2023年4月17日	人民幣50,000,000元	工業具身智能機器人製 造及通用裝備製造
合肥優艾智能製造裝備有 限公司	中國	2024年6月26日	人民幣10,000,000元	工業具身智能機器人製 造及通用裝備製造

截至最後實際可行日期，我們的其他附屬公司主要從事(其中包括)研發、製造及銷售工業具身智能機器人解決方案。我們其他附屬公司的主要業務概要載於本文件附錄一會計師報告附註1。

本公司成立及重大股權變動的情況

本公司於2017年成立

於2017年5月16日，本公司由張先生、梅先生、邊博士、許先生及趙先生根據中國法律成立為有限公司，註冊資本為人民幣1,000,000元，由張先生、梅先生、邊博士、許先生及趙先生分別擁有約41.00%、30.00%、15.00%、7.00%及7.00%的權益。於成立時，梅先生的註冊資本由梅女士以代名人身份代表其持有。代名人持股安排(「代名人持股安排」)已於2018年5月通過下文詳述的資本轉讓方式予以終止。詳見「—2018年5月增資(種子投資)及資本轉讓」。

2018年5月增資(種子投資)及資本轉讓

為終止代名人持股安排，合共人民幣300,000元的註冊資本由梅女士轉讓，其中(i)人民幣270,000元的註冊資本轉讓予梅先生及(ii)人民幣30,000元的註冊資本轉讓予西安西交一八九六一期創業投資合夥企業(有限合夥)(「西交一八九六」)，在兩種情況下，均無貨幣代價。於該等轉讓時，擬以專利權出資履行註冊資本各部分的實際出資(即梅先生的人民幣270,000元及西交一八九六的人民幣30,000元)。根據日期為2018年4月16日的股東決議案，出資形式其後獲批准由專利權變更為貨幣出資。貨幣代價人民幣300,000元隨後於2025年5月結清。

於2018年5月，本公司的註冊資本透過合共人民幣87,000元的資本認購由人民幣1,000,000元增至人民幣1,087,000元，其中(i)人民幣76,100元的註冊資本由西交一八九六認購，代價為人民幣560,000元，及(ii)人民幣10,900元的註冊資本由西安伯樂科技孵化器有

歷史、發展及公司架構

限公司(「西安伯樂」)認購，代價為人民幣80,000元。上述認購事項的代價乃經考慮多項因素(包括但不限於過往經營表現、投資時機及我們的業務前景)後由本公司與認購方基於公平磋商釐定。

上述增資及資本轉讓完成後，本公司的股權結構如下：

股東姓名(名稱)	註冊資本 (人民幣元)	持股比例 (%)
張朝輝先生	410,000	37.72
梅雪松先生	270,000	24.84
邊旭博士	150,000	13.80
西交一八九六	106,100	9.76
許璿先生	70,000	6.44
趙萬秋先生	70,000	6.44
西安伯樂	10,900	1.00
總計	1,087,000	100.00

2019年6月增資(天使輪投資)及資本轉讓

於2019年6月，通過資本認購，本公司的註冊資本由人民幣1,087,000元增加至人民幣1,479,600元，其中，根據日期為2018年12月31日的投資協議，(i)深圳英諾天使投資合夥企業(有限合夥)(「深圳英諾」)以人民幣3,600,000元的代價認購註冊資本人民幣177,600元，(ii)常見長裕水木(銀川)創業投資中心(有限合夥)(「常見長裕」)以人民幣1,200,000元的代價認購註冊資本人民幣59,200元，(iii)寧波索斯福投資管理有限公司(「寧波索斯福」)以人民幣1,000,000元的代價認購註冊資本人民幣49,300元，及(iv)西交一八九六以人民幣1,000,000元的代價認購註冊資本人民幣49,300元。上述認購事項的代價乃經考慮多項因素(包括但不限於過往經營表現、投資時機及我們的業務前景)後由本公司與認購方基於公平磋商釐定。

此外，根據日期為2019年5月4日的股東決議案，合共人民幣57,200元的註冊資本由寧波索斯福按代價175,000美元認購。有關資本認購的代價乃根據SOSV III LP(「SOSV III」)、本公司及當時股東於2017年8月17日訂立的股權加速器合約(「ACE」)經公平磋商釐定，據此，協議SOSV III可於本公司當時下次股權融資時按175,000美元的價格認購本公司5%股權(相當於當時註冊資本人民幣57,200元)。根據SOSV III、本公司及當時股東於2017年8月17日訂立的購股協議(「購股協議」)，協議SOSV III可於本公司下一次股權融資時按名義代價1.00美元認購我們增加註冊資本的約4%。因此，資本轉讓協議已於2019年5月4日訂立，據此，合共人民幣45,800元的註冊資本已轉讓至寧波索斯福，其中(i)註冊資本人民幣19,300元自張先生轉讓，(ii)註冊資本人民幣12,800元自梅先生轉讓，(iii)註

歷史、發展及公司架構

冊資本人民幣7,100元自邊博士轉讓，(iv)註冊資本人民幣3,300元自許先生轉讓，及(v)註冊資本人民幣3,300元自趙先生轉讓。經訂約方確認，SOSV III的全資附屬公司寧波索斯福有權根據買賣協議及ACE行使SOSV III的合約權利。

為建構本公司創始人持股平台，合計人民幣326,400元的註冊資本已轉讓至西安優艾，其中(i)人民幣31,100元註冊資本由張先生轉讓，代價為零；(ii)人民幣132,900元註冊資本由梅先生轉讓，代價為人民幣132,900元；(iii)人民幣29,000元註冊資本由邊博士轉讓，代價為零；(iv)人民幣66,700元註冊資本由許先生轉讓，代價為人民幣17,700元；及(v)人民幣66,700元註冊資本由趙先生轉讓，代價為人民幣17,700元。

上述增資及資本轉讓完成後，本公司的股權結構如下：

股東姓名(名稱)	註冊資本 (人民幣元)	持股比例 (%)
張先生	359,600	24.30
西安優艾	326,400	22.06
深圳英諾	177,600	12.00
西交一八九六	155,400	10.50
寧波索斯福	152,300	10.29
梅先生	124,300	8.40
邊博士	113,900	7.70
常見長裕	59,200	4.00
西安伯樂	10,900	0.74
總計	1,479,600	100.00

2020年11月增資(A輪前投資及A輪投資)

於2020年11月，於A輪前投資及A輪投資後，本公司的註冊資本由人民幣1,479,600元增加至人民幣2,190,900元，詳情如下。

根據日期為2020年9月2日的A輪前投資(「A輪前投資」)協議，通過合共人民幣234,400元的資本認購，本公司的註冊資本增加，其中(i)嘉興真格景源股權投資合夥企業(有限合夥)(「真格景源」)以人民幣8,500,000元的代價認購註冊資本人民幣145,700元，(ii)常見長裕以人民幣400,000元的代價認購註冊資本人民幣6,900元，及(iii)三亞索斯福股權投資有限公司(「三亞索斯福」)以人民幣2,100,000元的代價認購註冊資本人民幣36,000元。上述認購事項的代價乃經考慮多項因素(包括但不限於過往經營表現、投資時機及我們的業務前景)後由本公司與認購方基於公平磋商釐定。此外，為實施本公司的僱員激勵計劃，西安優艾以人民幣45,800元的代價認購註冊資本人民幣45,800元。

根據日期為2020年10月10日的A輪投資(「A輪投資」)協議，通過合共人民幣476,900元的資本認購，本公司的註冊資本增加，其中(i)海納華(上海)股權投資基金合夥企業(有限合夥)(「海納華」)以人民幣23,000,000元的代價認購註冊資本人民幣281,600元，(ii)真格景源以人民幣2,553,000元的代價認購註冊資本人民幣31,300元，(iii)常見長裕以人民幣

歷史、發展及公司架構

550,000元的代價認購註冊資本人民幣6,700元，及(iv)三亞索斯福以人民幣3,897,000元的代價認購註冊資本人民幣47,700元。上述認購事項的代價乃經考慮多項因素(包括但不限於過往經營表現、投資時機及我們的業務前景)後由本公司與認購方基於公平磋商釐定。此外，為實施本公司的僱員激勵計劃，西安優艾以人民幣109,600元的代價認購註冊資本人民幣109,600元。

上述增資完成後，本公司的股權結構如下：

股東姓名(名稱)	註冊資本 (人民幣元)	持股比例 (%)
西安優艾	481,800	21.99
張先生	359,600	16.41
海納華	281,600	12.85
深圳英諾	177,600	8.11
真格景源	177,000	8.08
西交一八九六	155,400	7.09
寧波索斯福	152,300	6.95
梅先生	124,300	5.67
邊博士	113,900	5.20
三亞索斯福	83,700	3.82
常見長裕	72,800	3.32
西安伯樂	10,900	0.50
總計	2,190,900	100.00

2021年3月增資(A+輪投資)

於2021年3月，通過上海新仲投資中心(有限合夥)(「藍馳上海新仲」)以人民幣20,000,000元的代價進行的合共人民幣190,500元的資本認購，本公司的註冊資本由人民幣2,190,900元增加至人民幣2,381,400元。上述認購事項的代價乃經考慮多項因素(包括但不限於過往經營表現、投資時機及我們的業務前景)後由本公司與認購方基於公平磋商釐定。

上述增資完成後，本公司的股權結構如下：

股東姓名(名稱)	註冊資本 (人民幣元)	持股比例 (%)
西安優艾	481,800	20.23
張先生	359,600	15.10
海納華	281,600	11.83
藍馳上海新仲	190,500	8.00
深圳英諾	177,600	7.46
真格景源	177,000	7.43
西交一八九六	155,400	6.53
寧波索斯福	152,300	6.40

歷史、發展及公司架構

股東姓名(名稱)	註冊資本 (人民幣元)	持股比例 (%)
梅先生	124,300	5.22
邊博士	113,900	4.78
三亞索斯福	83,700	3.51
常見長裕	72,800	3.06
西安伯樂	10,900	0.46
總計	2,381,400	100.00

2021年6月增資(B輪投資)

於2021年6月，通過合共人民幣292,500元的資本認購，本公司的註冊資本由人民幣2,381,400元增加至人民幣2,673,900元，其中(i)海納華以人民幣11,550,558元的代價認購註冊資本人民幣62,500元，(ii)藍馳上海新仲以人民幣10,000,000元的代價認購註冊資本人民幣54,100元，及(iii) FIF II Co., Ltd. (「SBVA實體」)以5,000,000美元的代價認購註冊資本人民幣175,900元。上述認購事項的代價乃經考慮多項因素(包括但不限於過往經營表現、投資時機及我們的業務前景)後由本公司與認購方基於公平磋商釐定。

上述增資完成後，本公司的股權結構如下：

股東姓名(名稱)	註冊資本 (人民幣元)	持股比例 (%)
西安優艾	481,800	18.02
張先生	359,600	13.45
海納華	344,100	12.87
藍馳上海新仲	244,600	9.15
深圳英諾	177,600	6.64
真格景源	177,000	6.62
SBVA實體	175,900	6.58
西交一八九六	155,400	5.81
寧波索斯福	152,300	5.70
梅先生	124,300	4.65
邊博士	113,900	4.26
三亞索斯福	83,700	3.13
常見長裕	72,800	2.72
西安伯樂	10,900	0.41
總計	2,673,900	100.00

2021年12月增資(B+輪投資)及資本轉讓

於2021年12月，通過合共人民幣568,500元的資本認購，本公司註冊資本由人民幣2,673,900元增加至人民幣3,242,400元，其中(i)蘇州方廣三期創業投資合夥企業(有限合夥)(「蘇州方廣」)以人民幣22,603,291元的代價認購註冊資本人民幣63,700元，(ii)常州方廣三期股權投資合夥企業(有限合夥)(「常州方廣」)以人民幣9,005,200元的代價認購註冊資本人民幣25,400元，(iii)深圳松禾創智創業投資合夥企業(有限合夥)(「深圳松禾」)以人民幣10,000,000元的代價認購註冊資本人民幣28,100元，(iv)重慶市涪陵區松禾智訊私募

歷史、發展及公司架構

股權投資基金合夥企業(有限合夥)(「重慶松禾」)以人民幣10,000,000元的代價認購註冊資本人民幣28,100元，(v)海納華以人民幣21,893,115元的代價認購註冊資本人民幣61,500元，(vi) Sharp Dynasty Limited (「Sharp Dynasty」)以4,629,629.63美元的代價認購註冊資本人民幣84,200元，(vii) FG Venture SZFZ Limited (「FG Venture SZFZ」)以2,300,000美元的代價認購註冊資本人民幣41,800元，(viii) SBVA實體以2,055,546美元的代價認購註冊資本人民幣37,400元，(ix) SOSV Select Fund LP (「SOSV Select」)以1,148,225.31美元的代價認購註冊資本人民幣20,900元，及(x)藍馳上海新仲以人民幣15,562,430元的代價認購註冊資本人民幣43,700元。上述認購事項的代價乃經考慮多項因素(包括但不限於過往經營表現、投資時機及我們的業務前景)後由本公司與認購方基於公平磋商釐定。此外，為實施本公司的僱員激勵計劃，西安優艾以人民幣133,700元的代價認購註冊資本人民幣133,700元。

註冊資本合共人民幣74,900元乃自西交一八九六轉讓，其中(i)註冊資本人民幣8,000元乃以人民幣2,279,500元的代價轉讓予三亞索斯福，(ii)註冊資本人民幣11,700元乃以人民幣3,333,800元的代價轉讓予海納華，(iii)註冊資本人民幣8,300元乃以人民幣2,365,000元的代價轉讓予藍馳上海新仲，(iv)註冊資本人民幣33,500元乃以人民幣9,556,378元的代價轉讓予蘇州方廣，及(iv)註冊資本人民幣13,400元乃以人民幣3,807,322元的代價轉讓予常州方廣。本公司並非上述轉讓的訂約方，且就本公司所深知及所悉，上述轉讓的代價乃經計及轉讓方的流動資金需求及所涉及訂約方的商業考量後，由訂約方基於公平磋商釐定。

根據2021年6月10日簽訂的股權轉讓協議，寧波索斯福不再擔任本公司股東，據此，寧波索斯福將其持有的人民幣152,300元註冊資本轉讓予SOSV III，代價為人民幣1,000,000元。根據2021年6月10日簽訂的另一份股權轉讓協議，三亞索斯福將其持有的人民幣83,700元註冊資本轉讓予SOSV IV LP (「SOSV IV」)，代價為人民幣5,997,000元。本公司並非上述轉讓的訂約方，且就本公司所深知及所悉，上述轉讓的代價是根據SOSV實體內的集團內安排釐定。

上述增資及資本轉讓完成後，本公司的股權結構如下：

股東姓名(名稱)	註冊資本 (人民幣元)	持股比例 (%)
西安優艾	615,500	18.98
張先生	359,600	11.09
海納華	417,300	12.87
藍馳上海新仲	296,600	9.15
SBVA實體	213,300	6.58
深圳英諾	177,600	5.48
真格景源	177,000	5.46
SOSV III	152,300	4.70

歷史、發展及公司架構

股東姓名(名稱)	註冊資本 (人民幣元)	持股比例 (%)
梅先生	124,300	3.83
邊博士	113,900	3.51
蘇州方廣	97,200	3.00
Sharp Dynasty	84,200	2.60
SOSV IV	83,700	2.58
西交一八九六	80,500	2.48
常見長裕	72,800	2.25
FG Venture SZFZ	41,800	1.29
常州方廣	38,800	1.20
深圳松禾	28,100	0.87
重慶松禾	28,100	0.87
SOSV Select	20,900	0.64
西安伯樂	10,900	0.34
三亞索斯福	8,000	0.25
總計	3,242,400	100.00

2022年6月增資(B++輪投資)及資本轉讓

於2022年6月，通過合共人民幣411,500元的資本認購，本公司的註冊資本由人民幣3,242,400元增加至人民幣3,653,900元，其中(i)北京新動力股權投資基金(有限合夥)(「北京新動力」)以人民幣90,221,876元的代價認購註冊資本人民幣177,200元，(ii) Sharp Dynasty以2,000,000美元的代價認購註冊資本人民幣25,300元，(iii)深圳松禾以人民幣29,899,653元的代價認購註冊資本人民幣58,700元，及(iv)海納華以人民幣26,978,471元的代價認購註冊資本人民幣53,000元。上述認購事項的代價乃經考慮多項因素(包括但不限於過往經營表現、投資時機及我們的業務前景)後由本公司與認購方基於公平磋商釐定。此外，為實施本公司的僱員激勵計劃，西安優艾以人民幣97,300元的代價認購註冊資本人民幣97,300元。

同時，兩名當時的股東向北京新動力進行以下資本轉讓，其中(i)註冊資本人民幣47,000元乃以人民幣21,531,874元的代價自深圳英諾轉讓以及(ii)註冊資本人民幣18,000元乃以人民幣8,246,250元的代價自常見長裕轉讓。本公司並非上述轉讓的訂約方，且就本公司所深知及所悉，上述轉讓的代價乃經計及轉讓方的流動資金需求及所涉及訂約方的商業考量後，由訂約方基於公平磋商釐定。

上述增資及資本轉讓完成後，本公司的股權結構如下：

股東姓名(名稱)	註冊資本 (人民幣元)	持股比例 (%)
西安優艾	712,800	19.51
海納華	470,300	12.87
張先生	359,600	9.84

歷史、發展及公司架構

股東姓名(名稱)	註冊資本 (人民幣元)	持股比例 (%)
藍馳上海新仲	296,600	8.12
北京新動力	242,200	6.63
SBVA實體	213,300	5.84
真格景源	177,000	4.84
SOSV III	152,300	4.17
深圳英諾	130,600	3.57
梅先生	124,300	3.40
邊博士	113,900	3.12
Sharp Dynasty	109,500	3.00
蘇州方廣	97,200	2.66
深圳松禾	86,800	2.38
SOSV IV	83,700	2.29
西交一八九六	80,500	2.20
常見長裕	54,800	1.50
FG Venture SZFZ	41,800	1.14
常州方廣	38,800	1.06
重慶松禾	28,100	0.77
SOSV Select	20,900	0.57
西安伯樂	10,900	0.30
三亞索斯福	8,000	0.22
總計	3,653,900	100.00

2023年4月、2024年11月及2025年7月增資(B++輪後投資)

於2023年4月，通過興產(湖州)創業投資合夥企業(有限合夥)(「興產(湖州)」)以人民幣70,000,000元的代價進行的合共人民幣137,500元的資本認購，本公司的註冊資本由人民幣3,653,900元增加至人民幣3,791,400元。上述認購事項的代價乃經考慮多項因素(包括但不限於過往經營表現、投資時機及我們的業務前景)後由本公司與認購方基於公平磋商釐定。

於2024年11月，通過合肥東城產業投資有限公司(「合肥東城」)以人民幣80,000,000元的代價進行的合共人民幣157,200元的資本認購，本公司的註冊資本由人民幣3,791,400元增加至人民幣3,948,600元。上述認購事項的代價乃經考慮多項因素(包括但不限於過往經營表現、投資時機及我們的業務前景)後由本公司與認購方基於公平磋商釐定。

於2025年7月，通過安慶松禾創智成長創業投資合夥企業(有限合夥)(「安慶松禾」)以人民幣70,000,000元的代價進行的合共人民幣137,500元的資本認購，本公司的註冊資本由人民幣3,948,600元增加至人民幣4,086,100元。上述認購事項的代價乃經考慮多項因素(包括但不限於過往經營表現、投資時機及我們的業務前景)後由本公司與認購方基於公平磋商釐定。

歷史、發展及公司架構

上述增資完成後，本公司的股權結構如下：

股東姓名(名稱)	註冊資本 (人民幣元)	持股比例 (%)
西安優艾	712,800	17.44
海納華	470,300	11.51
張先生	359,600	8.80
藍馳上海新仲	296,600	7.26
北京新動力	242,200	5.93
SBVA實體	213,300	5.22
真格景源	177,000	4.33
合肥東城	157,200	3.85
SOSV III	152,300	3.73
興產(湖州)	137,500	3.37
安慶松禾	137,500	3.37
深圳英諾	130,600	3.20
梅先生	124,300	3.04
邊博士	113,900	2.79
Sharp Dynasty	109,500	2.68
蘇州方廣	97,200	2.38
深圳松禾	86,800	2.12
SOSV IV	83,700	2.05
西交一八九六	80,500	1.97
常見長裕	54,800	1.34
FG Venture SZFZ	41,800	1.02
常州方廣	38,800	0.95
重慶松禾	28,100	0.69
SOSV Select	20,900	0.51
西安伯樂	10,900	0.27
三亞索斯福	8,000	0.20
總計	4,086,100	100.00

於2025年改制為一家股份公司

於2025年7月4日，股東通過決議案，批准(其中包括)本公司由有限公司改制為股份有限公司(「改制」)。根據當時全體股東訂立日期為2025年7月5日的發起人協議，全體發起人批准將本公司截至2025年5月31日的資產淨值轉換為4,086,100股每股面值人民幣1.00元的本公司股份，餘下淨資產轉為本公司的資本儲備。轉換已於2025年9月10日完成。

於完成改制完成後，本公司的股權架構如下：

股東名稱	股份數目	持股比例 (%)
西安優艾	712,800	17.44
海納華	470,300	11.51
張先生	359,600	8.80

歷史、發展及公司架構

股東名稱	股份數目	持股比例 (%)
藍馳上海新仲	296,600	7.26
北京新動力	242,200	5.93
SBVA實體	213,300	5.22
真格景源	177,000	4.33
合肥東城	157,200	3.85
SOSV III	152,300	3.73
興產(湖州)	137,500	3.37
安慶松禾	137,500	3.37
深圳英諾	130,600	3.20
梅先生	124,300	3.04
邊博士	113,900	2.79
Sharp Dynasty	109,500	2.68
蘇州方廣	97,200	2.38
深圳松禾	86,800	2.12
SOSV IV	83,700	2.05
西交一八九六	80,500	1.97
常見長裕	54,800	1.34
FG Venture SZFZ	41,800	1.02
常州方廣	38,800	0.95
重慶松禾	28,100	0.69
SOSV Select	20,900	0.51
西安伯樂	10,900	0.27
三亞索斯福	8,000	0.20
總計	4,086,100	100.00

2025年9月資本轉讓

於2025年9月，30,560股股份已由北京新動力轉讓予青島嘉創錦森股權投資合夥企業(有限合夥)(「青島嘉創」)，代價為人民幣17,799,978元。44,906股股份已由深圳英諾轉讓，其中(i)22,453股股份已轉讓予深圳國智共贏一號創業投資合夥企業(有限合夥)(「深圳國智」)，代價為人民幣10,000,000元，及(ii)22,453股股份轉讓予盛世管理有限公司(「盛世管理」)，代價為人民幣10,000,000元。本公司並非上述轉讓的訂約方，且就本公司所深知及所悉，上述轉讓的代價乃經考慮轉讓方的流動資金需求及有關各方的商業考慮後，根據訂約方的公平磋商而釐定。

此外，合共75,000股股份由西安優艾轉讓予優艾合智，代價為人民幣1,500,000元。

資本公積轉增股本

於2025年9月19日，股東通過決議案，批准(其中包括)將本公司資本公積轉增股本，向全體股東按每1股現有股份獲發4.63股新股的基準發行合共18,918,643股新股。轉換後，本公司註冊股本由人民幣4,086,100元增至人民幣23,004,743元，股份總數由4,086,100股增至23,004,743股。

歷史、發展及公司架構

於轉換完成後，本公司的股權架構如下：

股東名稱	股份數目	持股百分比 (%)
西安優艾	3,590,814	15.61
海納華	2,647,789	11.51
張先生	2,024,548	8.80
藍馳上海新仲	1,669,858	7.26
SBVA實體	1,200,879	5.22
北京新動力	1,191,533	5.18
真格景源	996,510	4.33
合肥東城	885,036	3.85
SOSV III	857,449	3.73
興產(湖州)	774,125	3.37
安慶松禾	774,125	3.37
梅先生	699,809	3.04
邊博士	641,257	2.79
Sharp Dynasty	616,485	2.68
蘇州方廣	547,236	2.38
深圳松禾	488,684	2.12
深圳英諾	482,457	2.10
SOSV IV	471,231	2.05
西交一八九六	453,215	1.97
優艾合智	422,251	1.84
常見長裕	308,524	1.34
FG Venture SZFZ	235,334	1.02
常州方廣	218,444	0.95
青島嘉創	172,053	0.75
重慶松禾	158,203	0.69
深圳國智	126,410	0.55
盛世管理	126,410	0.55
SOSV Select	117,667	0.51
西安伯樂	61,367	0.27
三亞索斯福	45,040	0.20
總計	23,004,743	100.00

2025年11月股份轉讓

於2025年11月，276,057股股份已轉讓予嘉興仁毅智算聚變創業投資合夥企業(有限合夥)(「嘉興仁毅」)，其中(i)230,047股股份已由SOSV III轉讓予嘉興仁毅，代價為人民幣20,000,000元，及(ii)46,010股股份已由SOSV IV轉讓予嘉興仁毅，代價為人民幣4,000,000。

本公司並非上述轉讓的訂約方，且就本公司所深知及所悉，上述轉讓的代價乃經計及轉讓方的流動資金需求及所涉及訂約方的商業考量後，由訂約方基於公平磋商釐定。

歷史、發展及公司架構

2025年12月增資([編纂]輪投資)及股份轉讓

於2025年12月，本公司股本通過股份認購總額為1,375,683股股份的方式由23,004,743股股份增加至24,380,426股股份([編纂]輪投資)，其中(i)深圳虹昇共盈一號創業投資合夥企業(有限合夥)(「虹昇共盈一號」)認購210,723股股份，代價為人民幣22,900,000元；(ii)廣西北投國海玖合產業投資合夥企業(有限合夥)(「廣西國海」)認購115,024股股份，代價為人民幣12,500,000元；(iii)深報一本(安徽)文化產業股權投資基金合夥企業(有限合夥)(「深報一本基金」)認購267,775股股份，代價為人民幣29,100,000元；(iv)廣西廣投戰新伍號投資合夥企業(有限合夥)(「廣西廣投」)認購276,057股股份，代價為人民幣30,000,000元；(v)深圳市龍崗區引導基金投資有限公司認購368,076股股份(「深圳龍崗引導基金」)，代價為人民幣40,000,000元；及(vi)張榮譽先生認購138,028股股份，代價為人民幣15,000,000元。上述認購事項的代價乃經考慮多項因素(包括但不限於過往經營表現、投資時機及我們業務的前景)後，本公司與認購人經公平磋商釐定。

同時，我們進行了若干股份轉讓，其中(i)常見長裕向廣西國海轉讓93,262股股份，代價為人民幣7,500,000元；(ii)常見長裕向張榮譽先生轉讓61,000股股份，代價為人民幣4,905,472.22元；(iii)藍馳上海新仲向深報一本基金轉讓135,541股股份，代價為人民幣10,900,000元；(iv)藍馳上海新仲向虹昇共盈一號轉讓100,723股股份，代價為人民幣8,100,000元；及(v)藍馳上海新仲向張榮譽先生轉讓1,175股股份，代價為人民幣94,527.78元。本公司並非上述轉讓的一方，且就本公司所深知及所悉，上述轉讓的代價乃經考慮轉讓方的流動資金需求及相關各方的商業考慮後，經公平磋商釐定。

上述增資及股份轉讓完成後，本公司的股權結構如下：

股東名稱	股份數量	持股百分比 (%)
西安優艾	3,590,814	14.73%
海納華	2,647,789	10.86%
張先生	2,024,548	8.30%
藍馳上海新仲	1,432,419	5.88%
SBVA實體	1,200,879	4.93%
北京新動力	1,191,533	4.89%
真格景源	996,510	4.09%
合肥東城	885,036	3.63%
興產(湖州)	774,125	3.18%
安慶松禾	774,125	3.18%
梅先生	699,809	2.87%
邊博士	641,257	2.63%
SOSV III	627,402	2.57%

歷史、發展及公司架構

股東名稱	股份數量	持股百分比 (%)
Sharp Dynasty	616,485	2.53%
蘇州方廣	547,236	2.24%
深圳松禾	488,684	2.00%
深圳英諾	482,457	1.98%
西交一八九六	453,215	1.86%
SOSV IV	425,221	1.74%
優艾合智	422,251	1.73%
深報一本基金	403,316	1.65%
深圳龍崗引導基金	368,076	1.51%
虹昇共盈一號	311,446	1.28%
嘉興仁毅	276,057	1.13%
廣西廣投	276,057	1.13%
廣西國海	208,286	0.85%
張榮譽先生	200,203	0.82%
FG Venture SZFZ	235,334	0.97%
常州方廣	218,444	0.90%
青島嘉創	172,053	0.71%
重慶松禾	158,203	0.65%
常見長裕	154,262	0.63%
深圳國智	126,410	0.52%
盛世管理	126,410	0.52%
SOSV Select	117,667	0.48%
西安伯樂	61,367	0.25%
三亞索斯福	45,040	0.18%
總計	24,380,426	100.00%

[編纂]前的股份拆細

我們預期將於緊接[編纂]前進行股份拆細，據此，我們每股面值人民幣1.00元的股份將拆細為10股每股面值人民幣[0.1]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24,380,426元)將分拆為[243,804,260]股每股面值人民幣[0.1]元的股份，該等股份將由所有當時股東按彼等各自於緊接[編纂]前在本公司所持的股權比例認購，而我們的已發行股份數目將為[編纂]股(不計及將就[編纂]發行的新股份)。

歷史、發展及公司架構

【編纂】投資

概覽

【編纂】投資⁽¹⁾詳情載列如下：

【編纂】 投資者名稱	協議日期	結算日期 ⁽²⁾	所認購的本公司 註冊資本 總額或股份總數 (人民幣元) ⁽³⁾	總代價 (人民幣元) ⁽³⁾	經調整每股成本 (人民幣元) ⁽⁴⁾	【編纂】折讓(%) ⁽⁵⁾	投資前估值 (人民幣元) ⁽⁶⁾	投資後估值 (人民幣元) ⁽⁷⁾
種子投資	2017年12月27日	2018年5月11日	87,000	640,000	0.13	[編纂]%	7,360,000	8,000,000
天使投資	2018年12月31日	2025年5月27日	392,600	7,902,500	0.36	[編纂]%	22,097,500	30,000,000
A輪前投資	2020年9月2日	2020年9月24日	188,600	11,000,000	1.04	[編纂]%	89,000,000	100,000,000
A輪投資	2020年10月10日	2020年12月4日	367,300	30,000,000	1.45	[編纂]%	140,000,000	170,000,000
A+輪投資	2020年11月30日	2020年12月4日	190,500	20,000,000	1.86	[編纂]%	230,000,000	250,000,000
B輪投資	2021年6月4日	2021年10月15日	292,500	54,050,558	3.28	[編纂]%	440,000,000	494,050,558
B+輪投資	2021年9月27日 (於2021年11月9日 補充及修訂)	2022年2月8日	434,800	154,728,477	6.32	[編纂]%	1,000,000,000	1,154,728,476.8
B++輪投資	2021年12月22日	2022年7月13日	314,200	160,000,000	9.04	[編纂]%	1,700,000,000	1,860,000,000
B++輪後投資	2023年3月22日、2024年5月21日 及2025年4月29日	2025年5月28日	432,200	220,000,000	9.04	[編纂] ⁽⁶⁾	1,860,000,000	2,080,000,000
【編纂】輪投資	2025年12月9日	2025年12月19日	1,375,683	149,500,000	10.87	[編纂]%	2,500,000,000	2,649,500,000

歷史、發展及公司架構

已付代價釐定基準

除上文特別披露者外，涉及本公司註冊資本增加或新股份發行的[編纂]投資的代價乃根據本公司與[編纂]投資者經公平磋商釐定，過程中計及多項因素，包括但不限於過往經營業績、投資時機、我們的研發里程碑及業務前景。

就本公司所深知，就涉及向[編纂]投資者轉讓現有註冊資本或股份的[編纂]投資而言，代價由乃本公司當時股東與相關[編纂]投資者經彼等各自公平磋商後釐定。

禁售期

根據適用中國法律，於上市日期後12個月內，全體現有股東(包括[編纂]投資者)不得處置彼等持有的任何股份。

[編纂]投資[編纂]用途

涉及本公司增加註冊資本或新股份發行的[編纂]投資[編纂]總額約為人民幣[編纂]元。我們已將該等[編纂]投資[編纂]用於本集團的主要業務，包括但不限於研發活動、本公司業務的增長及擴張以及一般營運資金用途。

對於涉及本公司向[編纂]投資者轉讓現有註冊資本或股份的[編纂]投資，本公司未從中獲得任何[編纂]。

[編纂]投資者為本公司帶來的戰略利益

於各[編纂]投資發生時，我們認為，本公司將受益於[編纂]投資者的投資所提供的額外資金。部分[編纂]投資者為相關行業的投資者，彼等可向我們提供相關知識與經驗，以及關於業務戰略和運營的見解。此外，本公司亦可從[編纂]投資中受益，因該等投資體現了[編纂]投資者對我們運營的信心，並構成對我們的業績、優勢及前景的認可。

歷史、發展及公司架構

附註：

- (1) [編纂]投資包括(i)[編纂]投資者認購本公司額外註冊資本或新股份，而本公司為該等[編纂]投資的一方，並從該等[編纂]投資者收取[編纂]（詳情見本表格）；及(ii)向[編纂]投資者轉讓現有註冊資本或股份，而本公司並非該等[編纂]投資的一方，亦無從該等[編纂]投資者收取[編纂]，有關該等轉讓的進一步詳情，請參閱「一本公司的設立及股權結構重大變動」一節。
- (2) 結算日期指相關[編纂]投資者就相關輪次[編纂]投資作出最後付款的時間。
- (3) 就部分代價為美元的[編纂]投資輪次而言，為說明起見，貨幣換算率為1.00美元兌人民幣7.11060元。
- (4) 各輪次的經調整每股成本乃按每註冊資本成本除以系數56.3計算，該系數乃按各股東於2025年9月19日資本公積轉增股本完成後所持股份數目除以彼等於緊隨轉換前各自的註冊資本，並經緊隨[編纂]前將進行的股份拆細調整，以此說明較[編纂]的溢價或折讓。
- (5) [編纂]折讓乃基於假設[編纂]為每股[編纂][編纂]港元（即指示性[編纂]每股[編纂][編纂]港元至[編纂]港元的中位數計算（且[編纂]未獲行使））。
- (6) 據本公司所知悉及理解，B++輪後投資的定價主要基於本公司當時的短期營運表現，因而估值較為保守且[編纂]折讓較大。相比之下，[編纂]反映了公開市場估值原則，並考慮更廣泛的因素，包括本公司的中長期業務計劃、增長潛力、行業估值溢價，以及更高的市場流動性。
- (7) 投後估值按相關輪次[編纂]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（經計及各融資系列相關投資協議中約定的估值）計算。投前估值通過自相關輪次[編纂]投資項下投後估值剔除股權認購總對價（經計及各融資系列相關投資協議中約定的估值）計算。

[編纂]投資者的特別權利

[編纂]投資者已獲授予慣常特別權利（「特別權利」），包括（其中包括）信息權、贖回權、董事提名權以及在特定公司行動前須獲同意的權利。

根據本公司股東於2025年9月22日訂立的協議，為配合[編纂]事宜，若干特別權利（包括贖回權）於本公司首次向聯交所提交上市申請（「首次提交」）前已終止，其他特別權利將於[編纂]後終止。此外，根據本公司與[編纂]輪投資投資者訂立的日期為2025年12月9日股東協議（「股東協議」），授予該等投資者的若干特別權利（包括贖回權）自股東協議日期起終止，其他特別權利將於[編纂]後終止。然而，在上述兩種情況下，已於首次備案前終止的該等特別權利（及就[編纂]輪投資投資者而言，自股東協議日期起已終止的該等特別權利）應於以下日期恢復（以較早發生者為準）(i)本公司向聯交所撤回上市申請，(ii)上市申請最終被聯交所退回或否決，或(iii)本公司未能於首次提交後18個月內完成[編纂]時恢復。

中國法律顧問確認

誠如我們的中國法律顧問所告知，上文所載所有資本轉讓、增資以及發行及轉讓股份在所有重大方面均符合適用的中國法律及法規。

獨家保薦人的確認

基於(i)[編纂]投資的代價已於上市日期前不少於120個完整歷日不可撤銷地結清；及(ii)[編纂]投資者獲授的贖回及撤資權利已於首次提交前獲終止，且所有其他特別權利將於[編纂]後獲終止，獨家保薦人確認，[編纂]投資符合聯交所頒佈的指南第4.2章。

歷史、發展及公司架構

有關[編纂]投資者的資料

我們獲得了來自四位資深獨立投資者的投資。其中三名資深獨立投資者(即海納華、藍馳上海新仲及SBVA實體)為我們的領航資深獨立投資者，各自於首次備案前已投資本公司至少12個月。根據指南第2.5章，截至我們首次備案日期及首次備案前的整個12個月期間，海納華、藍馳上海新仲及SBVA實體各自持有本公司已發行股本超過3%，合共超過10%。有關各資深獨立投資者於本公司股本中的持股所有權百分比詳情，請參閱「—本公司資本化」。就本公司所深知、盡悉及確信，截至最後實際可行日期，各資深獨立投資者均獨立於本公司任何核心關連人士且與本公司任何核心關連人士概無關連，亦無與本公司任何核心關連人士訂立任何一致行動安排。因此，各資深獨立投資者均符合指南第2.5章的獨立性規定。

截至最後實際可行日期，我們的資深獨立投資者合共持有本公司已發行股本總額約26.65%，並將合共持有本公司已發行股本總額不少於20%(假設我們於上市時的預期市值將超過40億港元)。

據本公司所深知、盡悉及確信，除本文所披露者外，各[編纂]投資者彼此相互獨立，且各[編纂]投資者均為獨立第三方。

下文載列我們資深獨立投資者(包括領航資深獨立投資者)及其他[編纂]投資者的描述。

我們的領航資深獨立投資者

海納華

海納華為一家於2012年3月2日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。截至最後實際可行日期，其由(i) SIG China Investments GP, LLC(一家根據美國特拉華州法律成立的有限公司，作為其普通合夥人)擁有約1.00%及(ii) SIG Pacific Holdings, LLLP(一家根據美國特拉華州法律成立的有限公司(有限合夥))擁有約99.00%。SIG China Investments GP, LLC由SIG Pacific Holdings, LLLP間接全資擁有。SIG Pacific Holdings, LLLP由(i) Explorer Partner Corp.作為其普通合夥人持有約1.00%，(ii) Columbus International Holdings, Inc.作為其有限合夥人持有約57.26%，及(iii)其他有限合夥人持有約41.74%，其中概無持有30.00%或以上權益。於Explorer Partner Corp.及Columbus International Holdings, Inc.各自持有三分之一或以上權益的唯一實益擁有人為美國公民及獨立第三方；Explorer Partner Corp.或Columbus International Holdings, Inc.的其他股東概無持有30.00%或以上權益。

由於海納華由SIG China Investments GP, LLC作為其普通合夥人全權管理，且最終由SIG Pacific Holdings, LLLP(通過SIG China Investments GP, LLC及SIG Pacific Holdings, LLLP的直接持股)全資擁有，根據指南第2.5章第24段，就評估海納華是否符合資深獨立投資者資格而言，應依賴SIG Pacific Holdings, LLLP的資產管理規模(「資產管理規模」)。SIG Pacific Holdings, LLLP於2020年4月30日(即不遲於海納華就其對本公司的投資簽訂其最早具法律約束力協議當日前六個月內)的資產管理規模(基於其自身及其控制實體所管理資產的公允市場價值)約為1,161.0億港元。根據由其自身及其受控實體所管理資產的公

歷史、發展及公司架構

允價值，SIG Pacific Holdings, LLLP截至2025年12月31日的資產管理規模約為999.6億港元。由於SIG Pacific Holdings, LLLP的資產管理規模符合指南第2.5章所載門檻，海納華符合資深獨立投資者的資格。

截至最後實際可行日期，海納華持有已發行股份總數約10.86%。截至2025年9月26日(即首次備案日期)及2024年9月26日(即首次備案前12個月期間的開始日期)，海納華分別持有已發行股份總數約11.51%及12.40%。

藍馳上海新仲

藍馳上海新仲為一家於2018年8月21日根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資、投資管理及投資諮詢業務。截至最後實際可行日期，藍馳上海新仲由(i)嘉興藍馳新維投資管理有限公司(「嘉興藍馳」)作為其普通合夥人擁有約0.10%權益，而嘉興藍馳由北京藍馳禾創管理諮詢有限公司(「北京藍馳」)全資擁有；北京藍馳由獨立第三方朱天宇先生(「朱先生」)擁有約99.00%權益及(ii)其他18名有限合夥人擁有約99.90%權益，彼等概無於其中持有超過30%合夥權益。

藍馳創投是一家專注於早期科技初創企業的風險投資公司，最終管理及控制其對藍馳上海新仲及最終由朱先生控制的關聯實體(「藍馳實體」)的投資決策。藍馳實體於2020年5月31日(即不遲於藍馳上海新仲就其對本公司的投資簽訂其最早具法律約束力協議當日前六個月內)在特專科技領域的投資組合價值超過20億港元(基於其活躍基金管理的資產價值)；在該初始階段，與典型的早期投資一致，藍馳實體投資的初創企業需要時間發展及擴大規模。藍馳實體利用其投資經驗、知識及專業知識，通過提供廣泛的增值服務(包括戰略及運營指導、將投資組合公司與廣闊的市場利益相關者網絡連接、以及幫助其為研發及商業化設定合理目標)積極推動這一過程。因此，多年來，藍馳實體的投資組合不斷成熟及擴大。於2025年12月31日，其投資組合價值超過90億港元(基於其活躍基金管理的資產價值)，該價值主要來自對機器人及自動化、人工智能及半導體等領域的特專科技投資。除本公司外，藍馳實體亦已投資其他具備特專科技特色的其他投資組合公司，包括理想汽車(於聯交所(股份代號：2015)及納斯達克(股票代碼：LI)上市的公司)及北京青雲科技集團股份有限公司(於上海證券交易所(股份代號：688316)上市的公司)。由於藍馳實體的投資組合價值達到指南第2.5章所訂定的門檻，因此藍馳上海新仲符合資深獨立投資者的資格。

截至最後實際可行日期，藍馳上海新仲持有已發行股份總數約5.88%。截至2025年9月26日(即首次備案遞交日期)及2024年9月26日(即首次備案前12個月期間的開始日期)，藍馳上海新仲分別持有已發行股份總數約7.26%及7.82%。

SBVA實體

SBVA實體為一家於2021年3月9日根據韓國法律成立的投資載體公司。其由Future Innovation Private Equity Fund III全資擁有，Future Innovation Private Equity Fund III為在韓國註冊的法人基金，由(i) SBVA Corp.(「SBVA」，前稱SoftBank Ventures Asia Corp.)作為普

歷史、發展及公司架構

通成員持有約2.54%；及(ii)其有限成員持有約97.46%。根據適用法律及相關合夥協議，SBVA以其作為普通成員及投資管理人的身份管理及控制Future Innovation Private Equity Fund III。有限成員概無持有Future Innovation Private Equity Fund III 30.00%或以上的權益。SBVA由獨立第三方Taejang Son先生最終控制。除Taejang Son先生直接或間接控制的實體外，SBVA並無其他直接或間接持有其20.00%以上股權的股東。具體而言，SBVA由The EDGEof Korea Co., Ltd全資擁有。The EDGEof Korea Co., Ltd由THE EDGEOF, PTE. LTD.持有約87.71%，而THE EDGEOF, PTE. LTD.則由Son Equities International持有約60.00%。Son Equities International近乎由Taejang Son先生全資擁有。

SoftBank Ventures Asia Corp.成立於2000年，為SoftBank Group Corp.的早期風險投資部門。2023年，SoftBank Ventures Asia Corp.被EDGEof Korea Co., Ltd.收購，並於2024年更名為SBVA Corp.。自其成立以來，SBVA在識別及投資全球高潛力企業(尤專注於創新驅動及技術賦能的業務)方面建立了良好往績。其負責管理其聯屬實體(包括SBVA實體)的投資。由SBVA或其聯屬公司發掘的所有投資(包括對本公司的投資)均透過SBVA特定基金的不同投資委員會及管理架構進行評估及批准。因此，SBVA的各聯屬公司純粹是投資工具，在SBVA透過其不同工具或投資部門組織的統一投資策略、治理結構及決策流程下運作。因此，評估SBVA實體是否符合指南第2.5章項下的資深獨立投資者資格時，應依賴SBVA的資產管理規模。

SBVA的資產管理規模截至2021年6月1日(即SBVA實體就其於本公司的投資簽署其最早最終協議日期前不超過六個月的日期)約為118.9億港元(基於其當時活躍管理基金的承諾金額)，該價值主要來自其對先進製造、機器人、人工智能、先進企業軟件及先進醫療等領域的特專科技投資；而SBVA的資產管理規模截至2025年12月31日約為156.4億港元(基於其當時活躍管理基金的承諾金額)。由於SBVA的資產管理規模達到指南第2.5章所載門檻，SBVA實體符合資深獨立投資者的資格。

截至最後實際可行日期，SBVA實體持有已發行股份總數約4.93%。截至2025年9月26(即遞交首次備案的日期)及2024年9月26(即首次備案前12個月期間的開始日期)，SBVA實體分別持有已發行股份總數的約5.22%及5.40%。

我們其他資深獨立投資者

SOSV III、*SOSV IV*、*SOSV Select*及三亞索斯福(統稱為「*SOSV*實體」)

*SOSV III*是一家於2015年11月4日根據開曼群島法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資。*SOSV III*由愛爾蘭公民及獨立第三方Sean O'Sullivan先生擁有約59.85%，由O'Sullivan Foundation擁有約6.67%，並由其他有限合夥人(概無持有30.00%或以上權益)擁有約33.48%。O'Sullivan Foundation為在美國註冊的第501(c)(3)條項下免稅私人基金會。O'Sullivan先生作為總裁及創始人，在適用法律及內部管治安排規限下，保留對O'Sullivan Foundation的控制權。*SOSV III*的普通合夥人為*SOSV III GP LP*，由其有限合夥人(概無持有30.00%或以上權益)全資擁有；*SOSV III GP LP*的普通合夥人為*SOSV III GP Limited*，由O'Sullivan先生全資擁有。

*SOSV IV*是一家於2018年3月9日根據美國特拉華州法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資。*SOSV IV*由O'Sullivan先生擁有約12.64%，由O'Sullivan Foundation擁有約1.57%，並由其他有限合夥人(概無持有30.00%或以上權益)擁有約85.79%。*SOSV IV*的普

歷史、發展及公司架構

通合夥人為SOSV IV GP LLC；根據適用法律及管理協議，O'Sullivan先生作為唯一管理成員，管理及控制SOSV IV GP LLC，而七名非管理成員各自持有其14.29%權益，對其並無控制權。

SOSV Select是一家於2020年9月18日根據美國特拉華州法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資。該公司由O'Sullivan Foundation擁有約9.13%，由O'Sullivan先生擁有約6.00%，並由其他有限合夥人（概無持有30.00%或以上權益）擁有約84.87%。SOSV Select的普通合夥人為SOSV Select Fund GP LLC，由O'Sullivan先生全資擁有。

根據SOSV III、SOSV IV、SOSV Select及SOSV III GP LP各自註冊地的適用法律，合夥權益的出資由有限合夥人承擔，概無普通合夥人持有SOSV III、SOSV IV、SOSV Select及SOSV III GP LP的任何權益；然而，根據適用法律及合夥協議，該等普通合夥人控制及管理合夥企業，而有限合夥人僅為投資者。

SOSV Sanya是一家於2019年4月22日根據中國法律成立的有限公司，主要從事股權投資。該公司由SOSV IV全資擁有。

O'Sullivan先生擔任SOSV實體的授權代表，並對各SOSV實體的法律、監管及財務事宜行使最終控制權及指導。由於Sean O'Sullivan先生對SOSV實體的投資決策承擔最終責任，不同平台僅為由同一人士最終管理的不同基金或實體，且根據指南第2.5章，該等平台應合併視為一名資深獨立投資者。由Sean O'Sullivan先生管理的SOSV實體及其聯屬實體截至2017年8月17日（即SOSV實體就其在本公司的投資簽署最早最終協議日期前不超過六個月的日期）於特專科技的資產管理規模（按其投資組合的公允市值計算）約為26億港元。SOSV實體採取長期投資策略，聚焦深科技企業，通常在種子前階段進行投資。因此，識別合適的機會在很大程度上取決於其評估基礎技術及長期價值創造潛力的能力。自2017年以來，SOSV實體在早期階段投資的多個投資組合快速成長，這在很大程度上反映了SOSV實體識別並支持高潛力特專科技公司的能力。截至2025年12月31日，SOSV實體的資產管理規模約為102億港元，該價值主要來自其對（其中包括）先進硬件及軟件、先進材料、新型食品及農業技術以及新能源及環保領域特專科技公司的投資，按照其投資組合截至2025年12月31日的公允市值計算。SOSV實體按照各基金的資產淨值加上來自投資者的未提取資本承諾的總和來計算資產管理規模。這反映投資組合的當前價值及已承諾但尚未動用的資本。除本公司外，SOSV實體已投資其他以特專科技為特色的投資組合公司，包括Formlabs、Opentrons Labwork及Makeblock。由於SOSV實體的資產管理規模達到指南第2.5章所訂定的門檻，因此SOSV實體共同符合資深獨立投資者的資格。

截至最後實際可行日期，SOSV實體持有已發行股份總數約4.98%。截至2025年9月26日（即首次備案遞交日期）及2024年9月26日（即首次備案前12個月期間的開始日期），SOSV實體分別持有已發行股份總數約6.48%及6.99%。

歷史、發展及公司架構

其他[編纂]股東

深圳松禾、安慶松禾及重慶松禾(統稱為「松禾實體」)

深圳松禾是一家於2018年3月27日根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事創業投資及創業投資諮詢。其由(i)深圳松禾創智私募創業投資基金管理合夥企業(有限合夥)(「松禾創智」)(作為其普通合夥人)擁有約2.10%，及(ii)由13名有限合夥人持有約97.90%權益，其中概無持有30%或以上的合夥權益。松禾創智由獨立第三方汪洋先生(作為其普通合夥人)擁有約35.00%，而其有限合夥人概無持有其中30.00%或以上的合夥權益。

安慶松禾是一家於2024年6月6日根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資及投資管理。其由(i)松禾創智(作為其普通合夥人)擁有約2.91%權益，及(ii)由五名有限合夥人擁有約97.09%權益，其中概無持有30%或以上的合夥權益。

重慶松禾是一家於2021年6月25日根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資及投資管理。其由(i)松禾(重慶)數字技術合夥企業(有限合夥)(「松禾(重慶)數字」)(作為其普通合夥人)擁有約5.00%，及(ii)由重慶市涪陵國有資產投資經營集團有限公司(作為其有限合夥人)擁有約47.50%，及(iii)由重慶市涪陵區新城區開發(集團)有限公司(作為其有限合夥人)擁有約47.50%。松禾(重慶)數字由深圳市松禾成長私募股權基金管理有限公司(作為其普通合夥人)擁有約50.00%及獨立第三方、其有限合夥人厲偉先生擁有約50.00%。深圳市松禾成長私募股權基金管理有限公司由厲偉先生擁有約55.00%，而其他股東概無持有其中30.00%或以上的權益。重慶市涪陵區國有資產投資經營集團有限公司由重慶市涪陵實業發展集團有限公司全資擁有，而重慶市涪陵實業發展集團有限公司由重慶市涪陵區國有資產監督管理委員會(「重慶市涪陵區國資委」)全資擁有。重慶市涪陵區新城區開發(集團)有限公司由重慶涪陵高新技術產業發展集團有限公司全資擁有；而重慶涪陵高新技術產業發展集團有限公司由重慶市涪陵區國資委全資擁有。

所有松禾實體均作為松禾資本平台的組成部分運營。松禾資本為一個專注於投資數字技術、精準醫療及創新材料行業早期及成長期公司的投資集團，旗下包括多個基金實體(包括松禾實體等)，均以「松禾資本」品牌進行統一營運及管理。松禾資本的管理團隊(成員包括厲偉、羅飛及汪洋)對松禾資本旗下基金的營運及投資方向負最終責任。

北京新動力

北京新動力是一家於2019年1月29日根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資、投資管理及諮詢業務。北京新動力(i)由北京熙誠金睿股權投資基金管理有限公司(「北京熙誠金睿」)作為普通合夥人擁有約1.06%；(ii)由北京金融街資本運營集團有限公司全資擁有的北京熙誠資本控股有限公司(作為其有限合夥人之一)擁有約

歷史、發展及公司架構

40.00%，而北京金融街資本運營集團有限公司由北京市西城區人民政府國有資產監督管理委員會全資擁有；及(iii)由其他七名有限合夥人(概無持有30%以上合夥權益)擁有約58.94%。北京熙誠金睿由(i)北京熙誠資本控股有限公司擁有40.00%；(ii)北京熙誠正奇管理諮詢合夥企業(有限合夥)(一家有限責任合夥企業，由其普通合夥人獨立第三方張敬來先生擁有8.13%，由其有限合夥人獨立第三方陳鐳文先生擁有61.53%及由其他有限合夥人(概無持有30.00%或以上合夥權益)擁有30.34%)擁有30.00%；及(iii)由其他股東(概無持有30.00%或以上權益)擁有30.00%。

蘇州方廣、常州方廣及FG Venture SZFZ (統稱為「方廣實體」)

蘇州方廣是一家於2020年8月24日根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資、投資管理及資產管理。蘇州方廣(i)由蘇州方廣三期創業投資管理合夥企業(有限合夥)作為普通合夥人擁有約1.00%，及(ii)由42名其他有限合夥人擁有約99.00%，其中概無持有30.00%或以上的合夥權益。蘇州方廣三期創業投資管理合夥企業(有限合夥)由上海方廣投資管理有限公司作為其普通合夥人持有約0.83%權益，由上海方圭企業管理有限公司作為其有限合夥人持有47.50%權益，由南通方鈞企業管理有限公司作為其有限合夥人持有31.67%權益，且概無其他有限合夥人持有30.00%或以上權益。上海方廣投資管理有限公司由獨立第三方洪天峰先生及獨立第三方曹鵬利先生分別持有約55.00%及約45.00%權益。上海方圭企業管理有限公司由洪天峰先生持有約99.92%權益。南通方鈞企業管理有限公司由獨立第三方錢昱女士擁有約99.80%權益。

常州方廣是一家於2020年10月29日根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資、投資管理及資產管理。常州方廣(i)由蘇州方廣三期創業投資管理合夥企業(有限合夥)作為普通合夥人擁有約1.00%，(ii)由泰康人壽保險有限責任公司作為有限合夥人之一擁有約40.00%，及(iii)由八名其他有限合夥人擁有約59.00%，其中概無持有其30.00%或以上的合夥權益。泰康人壽保險有限責任公司由泰康保險集團股份有限公司全資擁有，概無泰康保險集團股份有限公司的股東持有30.00%或以上權益。

FG Venture SZFZ為一家於2016年5月13日根據香港法例成立的有限公司，主要從事投資、投資諮詢、投資管理及企業管理諮詢。FG Venture SZFZ由FG Venture, L.P.擁有100%權益，FG Venture, L.P.由FG Venture, LLC(其普通合夥人)擁有3.31%，以及由有限合夥人擁有96.69%，其中概無擁有30.00%或以上合夥權益。FG Venture, LLC由STFH Limited擁有約50.00%，由Philosophy Limited擁有約50.00%；STFH Limited及Philosophy Limited均由錢昱女士全資持有。

歷史、發展及公司架構

所有方廣實體在FG Venture的管理平台內以統一方式運營，並作為其不可或缺的一部分。方廣資本成立於2012年9月，由華為前輪值CEO及富達亞洲中國區前合夥人共同創立。方廣資本定位為專業基金，專注於識別及培育整個IT產業鏈的公司，主要投資於高增長的科技企業。方廣資本的投資領域包括但不限於IT基礎設施、雲計算、物聯網、企業IT服務、大數據、芯片、半導體材料等IT垂直領域，以及技術模組、智能設備、機器人及無人機等先進製造領域的技術驅動型公司。

真格景源

真格景源是一家於2018年7月19日根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資。真格景源(i)由西藏達孜真格天祥投資管理有限公司作為普通合夥人擁有約0.49%，(ii)由深圳真格天益創業投資合夥企業(有限合夥)作為有限合夥人之一擁有約60.19%，及(iii)由深圳真格天碩創業投資合夥企業作為有限合夥人之一擁有約39.32%。西藏達孜真格天祥投資管理有限公司由獨立第三方陳玲擁有約51.00%，並無其他股東持有其30%或以上權益。深圳真格天益創業投資合夥企業(有限合夥)的普通合夥人為深圳真格天恒創業投資有限公司，除星界新經濟股權投資基金(深圳)合夥企業(有限合夥)外，概無有限合夥人直接持有其30%或以上合夥權益。深圳真格天碩創業投資合夥企業(有限合夥)的普通合夥人為深圳真格天恒創業投資有限公司，除平陽明苻股權投資合夥企業(有限合夥)外，概無有限合夥人直接持有其30%或以上合夥權益。深圳真格天恒創業投資有限公司由西藏達孜真格天祥投資管理有限公司擁有93.33%。

合肥東城

合肥東城是一家於2016年3月8日根據中國法律成立的有限責任公司，主要從事房地產開發及經營、股權投資、投資管理及諮詢業務。合肥東城由肥東縣人民政府國有資產監督管理委員會全資擁有。

興產(湖州)

興產(湖州)為一家於2021年3月30日根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事風險投資及股權投資業務。興產(湖州)由(i)由湖州吳興湖盛投資諮詢有限責任公司(作為其普通合夥人)擁有約1.00%；及(ii)湖州產服集團有限公司(作為其有限合夥人)擁有約99.00%；湖州吳興湖盛投資諮詢有限責任公司與湖州產服集團有限公司均由浙江產業股權投資有限公司全資擁有。浙江產業股權投資有限公司由浙江產興園區開發管理有限公司全資擁有。浙江產興園區開發管理有限公司由湖州吳興人才產業投資發展集

歷史、發展及公司架構

團有限公司全資擁有。湖州吳興人才產業投資發展集團有限公司由湖州吳興國有資產投資運營集團有限公司全資擁有，後者由湖州市吳興區國有資本監督管理服務中心全資擁有。

深圳英諾

深圳英諾是一家於2018年9月6日根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事風險投資、風險投資諮詢及創業管理。深圳英諾(i)由深圳英諾厚德基金管理有限公司作為普通合夥人擁有約0.50%，(ii)由深圳英諾厚德投資企業(有限合夥)作為有限合夥人之一擁有約32.25%，及(iii)由六名其他有限合夥人擁有約67.25%，其中概無持有30.00%或以上的合夥權益。深圳英諾厚德基金管理有限公司由北京厚德文華投資諮詢有限公司全資擁有，而後者由獨立第三方李竹先生擁有約36.32%，且概無其他股東持有其30.00%或以上權益。深圳英諾厚德投資企業(有限合夥)由其普通合夥人深圳英諾厚德基金管理有限公司擁有約0.80%，並由24名有限合夥人(概無持有30.00%或以上權益)擁有約99.20%。

西交一八九六

西交一八九六是一家於2017年11月20日根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事風險投資、股權投資、項目投資、投資諮詢、投資管理及基金管理。其(i)由西安西交一八九六資本管理有限公司作為普通合夥人擁有約1.19%，(ii)由西安晟豐投資管理有限合夥企業作為有限合夥人之一擁有約36.20%，及(iii)由八名其他有限合夥人擁有約62.61%，其中概無持有30.00%或以上的合夥權益。西安西交一八九六資本管理有限公司由獨立第三方、其最大股東及實際控制人柯宏斌先生擁有約29.00%，而其他股東概無持有其中30.00%或以上的權益。西安晟豐投資管理有限合夥企業由柯先生(作為其普通合夥人)擁有約4.48%及獨立第三方羅剛先生擁有約34.08%，而其他有限合夥人概無持有其中30.00%或以上的權益。

深報一本

深報一本為於2024年5月6日根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事投資管理、資產管理及其他活動，該公司由深報一本股權投資基金管理(深圳)有限公司作為其普通合夥人及由其有限合夥人之一深圳一本傳播投資有限公司分別擁有約1.20%及30.33%，而其他有限合夥人概無持有30.00%或以上權益。

深報一本股權投資基金管理(深圳)有限公司由深圳一本傳播投資有限公司擁有34.00%，深圳一本傳播投資有限公司由深圳報業集團控股公司全資擁有，而後者由深圳報業集團(一家位於廣東省深圳市的公共機構)全資擁有。

歷史、發展及公司架構

深圳龍崗引導基金

深圳龍崗引導基金為於2016年12月15日根據中國法律成立的有限責任公司，主要從事股權投資、創業投資、創業投資管理諮詢服務及其他活動，該公司由深圳市龍崗金融投資控股有限公司全資擁有，而後者由深圳市龍崗區財政局全資擁有。

虹昇共盈一號

虹昇共盈一號為於2025年5月29日根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事創業投資及其他投資活動，該公司由(i)深圳前海弘暉投資控股有限公司作為其普通合夥人及(ii)獨立第三方袁麗萍女士分別擁有約0.06%及約60.57%。

深圳前海弘暉投資控股有限公司由(i)獨立第三方關守印先生及(ii)深圳嶺南弘暉管理合夥企業(有限合夥)分別擁有約56.50%及約43.50%，而後者由關守印先生作為其普通合夥人擁有約6.51%合夥權益及15名有限合夥人擁有權益(概無持有其中30.00%或以上合夥權益)。

深圳國智

深圳國智是一家於2025年8月1日根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事創業投資。其由(i)深圳前海弘輝投資控股有限公司(作為其普通合夥人)擁有約0.29%；及(ii)北京國智匯科技實業有限公司(作為其有限合夥人)擁有約99.71%。北京國智匯科技實業有限公司由北京國智匯科信息諮詢中心(有限合夥)全資持有；後者由北京中科順為諮詢有限公司(作為其普通合夥人)擁有約45.00%及6名有限合夥人擁有約55.00%(其概無持有其中30.00%或以上的權益)。北京中科順為諮詢有限公司由獨立第三方白花琴女士全資持有。

嘉興仁毅

嘉興仁毅為於2025年4月21日根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資、創業投資及其他活動，該公司由仁毅私募基金管理(海南)合夥企業(有限合夥)作為其普通合夥人及尤安龍先生作為其有限合夥人之一(獨立第三方)分別擁有約0.20%及39.92%。概無其他有限合夥人持有其中30.00%或以上的合夥權益。仁毅私募基金管理(海南)合夥企業(有限合夥)由余鑫先生作為其普通合夥人(獨立第三方)擁有約94.00%，且概無有限合夥人持有其中30.00%或以上的合夥權益。

廣西廣投

廣西廣投為於2023年5月16日根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事投資活動、創業投資及信息諮詢服務，該公司由(i)廣西國富創新股權投資基金管理有限公司作為其普通合夥人；及(ii)由廣投資本管理集團有限公司作為其有限合夥人分別擁有約0.99%及99.01%。

歷史、發展及公司架構

廣西國富創新股權投資基金管理有限公司由廣投資本管理集團有限公司全資擁有。廣投資本管理集團有限公司由廣西金融投資集團有限公司擁有約90.00%權益，後者由廣西廣西投資集團有限公司擁有約68.22%權益，而其他股東均無持有30.00%或以上權益。廣西投資集團有限公司由廣西國資委及廣西國控資本運營集團有限責任公司分別擁有67.00%及33.00%權益，後者由廣西國資委全資擁有。

廣西國海

廣西國海為於2021年9月15日根據中國法律成立的有限合夥企業，主要通過私募股權基金從事股權投資、投資管理及資產管理活動。

該公司由(i)國海創新資本投資管理有限公司作為其兩名普通合夥人之一；(ii)廣西北部灣創新發展投資基金管理有限公司作為另一名普通合夥人；(iii)廣西北投資本投資集團有限公司作為其有限合夥人；及(iv)國海證券投資有限公司作為其有限合夥人分別擁有20.00%、0.50%、49.50%及30.00%。

國海創新資本投資管理有限公司由國海證券股份有限公司(證券代碼：000750.SZ)全資擁有。廣西北部灣創新發展投資基金管理有限公司由廣西北投資本投資集團有限公司擁有99.00%權益，而後者由廣西北部灣投資集團有限公司全資擁有。廣西北部灣投資集團有限公司由廣西壯族自治區人民政府國有資產監督管理委員會(「廣西國資委」)及廣西國控資本運營集團有限責任公司分別擁有67.00%及33.00%，後者由廣西國資委全資擁有。國海證券投資有限公司由國海證券股份有限公司全資擁有。

張榮譽先生

獨立第三方張榮譽先生為個人投資者，在新材料、科技諮詢、新能源及禮品包裝等多個行業擁有投資經驗。

青島嘉創

青島嘉創是一家於2025年8月6日根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事風險投資。青島嘉創由(i)北京中宏基金管理有限公司(作為其普通合夥人)擁有1.00%權益；及(ii)由北京新耀啟點科技實業有限公司(作為其有限合夥人)擁有99.00%權益。北京中宏基金管理有限公司由獨立第三方黃宇麒麟先生、獨立第三方周慢文先生及一名其他股東分別持有約51.00%、約40.00%及約9.00%。北京新耀啟點科技實業有限公司由北京盛新遠達科技合夥企業(有限合夥)全資擁有，後者由北京真誠創金科技有限公司作為其普通合夥人及18名有限合夥人持有。北京真誠創金科技有限公司由獨立第三方騰飛先生全資擁有。

歷史、發展及公司架構

Sharp Dynasty

Sharp Dynasty為一家於2021年8月18日根據香港法例註冊成立的投資控股公司。Sharp Dynasty由(i) IDG China Venture Capital Fund VI L.P. (「IDG China VC VI」) 持有約93.17%權益；及(ii) IDG China VI Investors L.P. (「IDG China VI Investors」) 持有約6.83%。IDG China VC VI的普通合夥人為IDG China Venture Capital Fund VI Associates L.P.，而IDG China VI Investors的普通合夥人為IDG China Venture Capital Fund GP VI Associates Ltd.。IDG China VC VI及IDG China VI Investors各自的最終實益擁有人並無於其中擁有30.00%或以上的權益。IDG China VC VI和IDG China VI Investors的最終實益擁有人超過50人，主要包括海外知名公司、養老基金和母基金。IDG China VC VI及IDG China VI Investors均由獨立第三方Ho Chi Sing先生及Zhou Quan先生最終控制。

IDG China VC VI及IDG China VI Investors均為根據開曼群島法律成立的獲豁免有限合夥企業，主要目的為進行股權投資，主要投資於中國的種子期及成長期公司，專注於信息技術、媒體、醫療保健、能源、清潔技術及非技術消費業務及服務相關行業的公司，包括但不限於從事軟件、互聯網、電信、媒體及管理式醫療業務的公司。

常見長裕

常見長裕是一家於2017年9月28日根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事私募股權基金管理，如風險投資基金。其(i)由常見堅木(銀川)創業投資管理中心(有限合夥)作為普通合夥人擁有約3.33%，及(ii)由其他八名有限合夥人擁有約96.67%，其中概無持有30.00%或以上的合夥權益。常見堅木(銀川)創業投資管理中心(有限合夥)由其普通合夥人常見投資管理(北京)有限公司(即C&I Capital)持有約35.50%，並由八名有限合夥人(概無持有30.00%或以上權益)持有其餘權益。常見投資管理(北京)有限公司由C&I Capital的創始人及獨立第三方夏朝陽先生持有約50.00%，且概無其他股東持有其30.00%或以上權益。C&I Capital成立於2016年，專注於綠色技術創新領域的早期技術投資，包括先進能源、先進製造和先進材料、人工智能和集成電路、數字健康和醫療器械。

盛世管理

盛世管理是一家於2007年9月27日根據香港法例成立的有限公司，主要從事股權投資及諮詢。其由獨立第三方劉冰女士全資擁有。

西安伯樂

西安伯樂是一家於2016年6月28日根據中國法律成立的有限責任公司，主要從事(其中包括)創業空間服務、信息諮詢服務(需要特別許可者除外)、物業管理、軟件開發、計算機軟件、軟件及輔助設備零售、市場研究(海外相關研究除外)、信息技術諮詢服務、會議及展覽服務、企業管理諮詢及營銷策劃。西安伯樂(i)由深圳招商啟航投資管理有限公司擁有約1.00%，及(ii)由深圳招商啟航資本合夥企業(有限合夥)擁有約99.00%。

歷史、發展及公司架構

深圳招商啟航資本合夥企業(有限合夥)由其普通合夥人深圳招商啟航投資管理有限公司持有約99.00%，並由一名其他有限合夥人持有約1.00%。深圳招商啟航投資管理有限公司由招商局蛇口工業區控股股份有限公司(股票代碼：001979.SZ)持有約50.00%及由深圳市招商局科技投資有限公司持有約50.00%，而後者由深圳市招投科投資有限責任公司全資擁有。深圳市招投科投資有限責任公司由深圳市招投控股有限責任公司全資擁有。深圳市招投控股有限責任公司由招商局輪船有限公司全資擁有。招商局輪船有限公司由招商局集團有限公司全資擁有，而後者由國務院全資擁有。

重大收購、出售及合併

於業績記錄期間及直至最後實際可行日期，我們並無對本集團進行任何其他重大收購、出售或合併。

僱員持股平台

為完善僱員激勵機制，使僱員利益與我們的發展目標保持一致，促進我們的可持續發展和盈利能力，我們於2021年6月採納了於2025年9月經修訂及經重述的僱員激勵計劃。

根據僱員激勵計劃，我們已成立西安優艾、優艾合智、優艾眾壹、優艾眾為、優艾眾實及優艾眾真作為我們的僱員持股平台。截至最後實際可行日期，我們的股份分別由西安優艾及優艾合智持有約14.73%及1.73%。僱員激勵計劃的參與者作為各僱員持股平台的有限合夥人透過僱員持股平台持有權益。

僱員持股平台的所有管理及投票權均由其各自的唯一普通合夥人根據各自的合夥協議行使，包括對僱員持股平台的管理和運營作出決策，例如制定相關僱員持股平台的管理制度、管理財產和資產、釐定有限合夥人的作出的任何權益轉讓以及相關僱員持股平台的資本變更等事宜。相關僱員作為僱員持股平台的有限合夥人，僅享有其中的經濟權益。

截至最後實際可行日期，僱員激勵計劃項下的所有獎勵已授出。僱員激勵計劃不受上市規則第十七章條文的規限，因為其不涉及本公司於[編纂]後授出任何股份的購股權或獎勵或發行任何新股份。

西安優艾、優艾眾壹、優艾眾為、優艾眾實及優艾眾真

西安優艾於2018年11月20日在中國成立為有限合夥企業。截至最後實際可行日期，西安優艾的普通合夥人為張先生。西安優艾的有限合夥人為(i)優艾眾壹、優艾眾為、優艾眾實及優艾眾真(「僱員持股有限合夥人」)，各自均於中國成立為有限合夥企業，及(ii)許璿先生、鄭昊先生及趙萬秋先生以創辦人身份持有該等有限合夥權益，而該等權益並非僱員獎勵。截至最後實際可行日期，各僱員持股有限合夥人的普通合夥人為張先生。截至最後實際可行日期，僱員持股有限合夥人項下的有限合夥人總數為126(包括透過多個僱員持股平台持有權利的有限合夥人)，其中包括(其中包括)梅婉箏女士(我們的執行董事兼首席戰略官)持有優艾眾壹約1.44%合夥權益及優艾眾為約11.31%合夥權益，

歷史、發展及公司架構

許璿先生(我們的首席產品官)持有優艾眾壹約5.40%合夥權益，趙萬秋先生(我們的首席具身智能工程師)持有優艾眾壹約5.40%合夥權益，鄭昊先生(我們的執行董事兼副總經理)持有優艾眾壹約5.40%合夥權益，邊博士(我們的執行董事兼首席技術官)持有優艾眾壹約5.40%合夥權益，王長秋先生(我們的首席財務官、董事會秘書兼聯席公司秘書)持有優艾眾真約20.77%合夥權益。概無剩餘的(i)優艾眾壹的29位合夥人；(ii)優艾眾為的40位合夥人(iii)優艾眾實的43位合夥人；及(iv)優艾眾真的30位合夥人持有超過三分之一的合夥權益。

優艾合智

優艾合智於2025年8月28日在中國成立為有限合夥企業。截至最後實際可行日期，優艾合智的普通合夥人為本公司僱員黃澤燦先生。截至最後實際可行日期，優艾合智的有限合夥人總數為五名，均為本公司僱員，且概無持有其中超過三分之一的合夥權益。

有關我們僱員激勵計劃的進一步詳情，請參閱本文件「附錄六 — 法定及一般資料 — D.僱員激勵計劃」。

一致行動協議及單一最大股東集團

為正式確認彼等作為本公司股東及／或管理層成員在實現本集團共同目標及宗旨方面的合作關係，於2025年9月22日，張先生、梅先生、邊博士、許璿先生、趙萬秋先生、鄭昊先生、梅婉箏女士以及西安優艾(統稱為「一致行動人集團」)訂立一致行動協議，據此，張先生、梅先生、邊博士、趙先生、許先生、鄭昊先生、梅女士以及西安優艾確認及同意自2020年2月24起，於行使彼等作為本公司股東之股東權利或作為董事會成員行使表決權時(視情況而定)，彼等已採取一致行動，並將繼續採取一致行動直至2027年12月31日。

於最後實際可行日期，在一致行動人集團中，張先生、梅先生、邊博士以及西安優艾共同擁有約28.53%的股份，並將於緊隨[編纂]完成後持有約[編纂]%的股份(假設股份拆細已完成且[編纂]未獲行使)，且將共同有權行使本公司已發行股本總額約[編纂]%的投票權(假設股份拆細已完成且[編纂]獲悉數行使)。因此，於[編纂]後，張先生、梅先生、邊博士以及西安優艾仍將為我們的單一最大股東集團，而本公司將不會有上市規則所界定的任何控股股東。

歷史、發展及公司架構

本公司的資本化

截至最後實際可行日期及緊隨[編纂]完成後(假設[編纂]未獲行使)，本公司資本化的概要載列如下：

股東	截至最後實際 可行日期股東 所持股份數目	[編纂]完成後的股份數目		於最後實際可行 日期的所有權 百分比總數	[編纂]完成 後的所有權 百分比總數	股東所持 H股是否計入 公眾持股量
		H股	非上市股份			
單一最大股東集團						
西安優艾	3,590,814	[編纂]	[編纂]	14.73%	[編纂]%	否
張先生	2,024,548	[編纂]	[編纂]	8.30%	[編纂]%	否
梅先生	699,809	[編纂]	[編纂]	2.87%	[編纂]%	否
邊博士	641,257	[編纂]	[編纂]	2.63%	[編纂]%	否
我們的資深獨立投資者						
海納華	2,647,789	[編纂]	[編纂]	10.86%	[編纂]%	是
藍馳上海新仲	1,432,419	[編纂]	[編纂]	5.88%	[編纂]%	是
SBVA實體	1,200,879	[編纂]	[編纂]	4.93%	[編纂]%	是
SOSV實體						
SOSV III	627,402	[編纂]	[編纂]	2.57%	[編纂]%	是
SOSV IV	425,221	[編纂]	[編纂]	1.74%	[編纂]%	是
SOSV Select	117,667	[編纂]	[編纂]	0.48%	[編纂]%	是
三亞索斯福	45,040	[編纂]	[編纂]	0.18%	[編纂]%	是
其他[編纂]投資者						
松禾實體						
安慶松禾	774,125	[編纂]	[編纂]	3.18%	[編纂]%	是
深圳松禾	488,684	[編纂]	[編纂]	2.00%	[編纂]%	是
重慶松禾	158,203	[編纂]	[編纂]	0.65%	[編纂]%	是
北京新動力	1,191,533	[編纂]	[編纂]	4.89%	[編纂]%	是
FG實體						
蘇州方廣	547,236	[編纂]	[編纂]	2.24%	[編纂]%	是
FG Venture SZFZ	235,334	[編纂]	[編纂]	0.97%	[編纂]%	是
常州方廣	218,444	[編纂]	[編纂]	0.90%	[編纂]%	是
真格景源	996,510	[編纂]	[編纂]	4.09%	[編纂]%	是
合肥東城	885,036	[編纂]	[編纂]	3.63%	[編纂]%	是
興產(湖州)	774,125	[編纂]	[編纂]	3.18%	[編纂]%	是
Sharp Dynasty	616,485	[編纂]	[編纂]	2.53%	[編纂]%	是
深圳英諾	482,457	[編纂]	[編纂]	1.98%	[編纂]%	是
西交一八九六	453,215	[編纂]	[編纂]	1.86%	[編纂]%	是
深報一本基金	403,316	[編纂]	[編纂]	1.65%	[編纂]%	是
深圳龍崗引導基金	368,076	[編纂]	[編纂]	1.51%	[編纂]%	是
虹昇共盈一號	311,446	[編纂]	[編纂]	1.28%	[編纂]%	是
嘉興仁毅	276,057	[編纂]	[編纂]	1.13%	[編纂]%	是
廣西廣投	276,057	[編纂]	[編纂]	1.13%	[編纂]%	是
廣西國海	208,286	[編纂]	[編纂]	0.85%	[編纂]%	是
張榮譽先生	200,203	[編纂]	[編纂]	0.82%	[編纂]%	是
青島嘉創	172,053	[編纂]	[編纂]	0.71%	[編纂]%	是
常見長裕	154,262	[編纂]	[編纂]	0.63%	[編纂]%	是
盛世管理	126,410	[編纂]	[編纂]	0.52%	[編纂]%	是
深圳國智	126,410	[編纂]	[編纂]	0.52%	[編纂]%	是
西安伯樂	61,367	[編纂]	[編纂]	0.25%	[編纂]%	是

歷史、發展及公司架構

股東	截至最後實際 可行日期股東 所持股份數目	[編纂]完成後的股份數目		於最後實際可行 日期的所有權 百分比總數	[編纂]完成 後的所有權 百分比總數	股東所持 H股是否計入 公眾持股量
		H股	非上市股份			
其他股東						
優艾合智 [編纂]	422,251	[編纂]	[編纂]	1.73%	[編纂]%	是
[編纂]股東	不適用	[編纂]			[編纂]%	是
總計	24,380,426	[編纂]	[編纂]	100%	100.00%	—

- (1) 假設股份拆細已完成且[編纂]未獲行使。
- (2) 有關各資深獨立投資者的詳細背景資料，請參閱「— [編纂]投資 — 有關[編纂]投資者的資料 — 我們的領航資深獨立投資者」及「— [編纂]投資 — 有關[編纂]投資者的資料 — 我們其他資深獨立投資者」。
- (3) 有關各[編纂]投資者（資深獨立投資者除外）的詳細背景資料，請參閱「— [編纂]投資 — 有關[編纂]投資者的資料 — 其他[編纂]股東」。
- (4) 有關僱員持股平台優艾合智的詳細背景資料，請參閱「— 僱員持股平台」。
- (5) 「[編纂]股東」指根據[編纂]認購[編纂]的股東。
- (6) [編纂]後的H股數目指(i)就現有股東而言，緊隨股份拆細後根據非上市股份轉換為H股而由非上市股份轉換的H股數目，及(ii)就公眾股東而言，指根據[編纂]將予發行的H股數目。

公眾持股量

根據上市規則第19A.13A條，假設股份拆細完成且[編纂]未獲行使，(i)按[編纂]每股H股[編纂]港元（即[編纂]的下限），我們[編纂]後預期市值約為[編纂]港元，而適用的最低法定公眾持股比例為[編纂]%；(ii)按[編纂]每股H股[編纂]港元（即[編纂]中位數）計算，我們預計[編纂]後市值約為[編纂]港元，而適用的最低規定公眾持股比例為[編纂]%；及(iii)倘按[編纂]每股H股[編纂]港元（即[編纂]的最高價）計算，我們[編纂]後預計市值約為[編纂]港元，而適用的最低法定公眾持股比例為[編纂]。

於[編纂]完成後（假設股份拆細已完成且[編纂]未獲行使），由單一最大股東集團持有的由非上市股份轉換的[編纂]股H股（相當於我們截至最後實際可行日期已發行股份總數的約[編纂]%或緊隨[編纂]完成（假設股份拆細已完成且[編纂]未獲行使）後已發行股份總數的約[編纂]%）將不會計入公眾持股量，原因為彼等將被視為本公司的核心關連人士（定義見上市規則）。

自由流通量

上市規則第8.08A條（經修訂及由第19A.13C條取代）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，在上市時由公眾人士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

歷史、發展及公司架構

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)，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。

按[編纂]每股H股[編纂]港元(即指示性[編纂]的下限)並計及下文「禁售期」所詳述的出售限制計算，本公司將符合上市規則第8.08A條(經修訂及由第19A.13C條取代)項下的自由流通量規定。

禁售期

根據中國有關法律，所有現有股東(包括我們的[編纂]投資者)不得於上市日期後12個月內出售彼等所持有的任何股份。

下表載列根據上市規則第18C.14條須受出售限制規限的人士連同彼等各自緊密聯繫人的名單：

人士	身份	緊隨股份拆細及 [編纂]完成後 受出售限制規限的 股份數目	緊隨[編纂] 完成後受出售 限制規限的股權	禁售期(根據上市規則)
主要人士⁽¹⁾ / 單一最大股東集團				
張先生	創始人、執行董事、首席 執行官兼董事長	[編纂]	[編纂]%	自本文件日期起至上市日期起計 12個月屆滿時止
梅先生	創始人	[編纂]	[編纂]%	自本文件日期起至上市日期起計 12個月屆滿時止
邊博士	創始人、執行董事兼首席 技術官	[編纂]	[編纂]%	自本文件日期起至上市日期起計 12個月屆滿時止
西安優艾 ⁽²⁾	張先生作為其普通合夥人 控制的僱員持股 平台	[編纂]	[編纂]%	自本文件日期起至上市日期起計 12個月屆滿時止
領航資深獨立投資者				
海納華	領航資深獨立投資者	[編纂]	[編纂]%	自本文件日期起至上市日期起計 六個月屆滿為止

歷史、發展及公司架構

人士	身份	緊隨股份拆細及 [編纂]完成後 受出售限制規限的 股份數目	緊隨[編纂] 完成後受出售 限制規限的股權	禁售期(根據上市規則)
藍馳上海新仲	領航資深獨立投資者	[編纂]	[編纂]%	自本文件日期起至[編纂]起計六個月屆滿為止
SBVA實體	領航資深獨立投資者	[編纂]	[編纂]%	自本文件日期起至[編纂]起計六個月屆滿為止

附註：

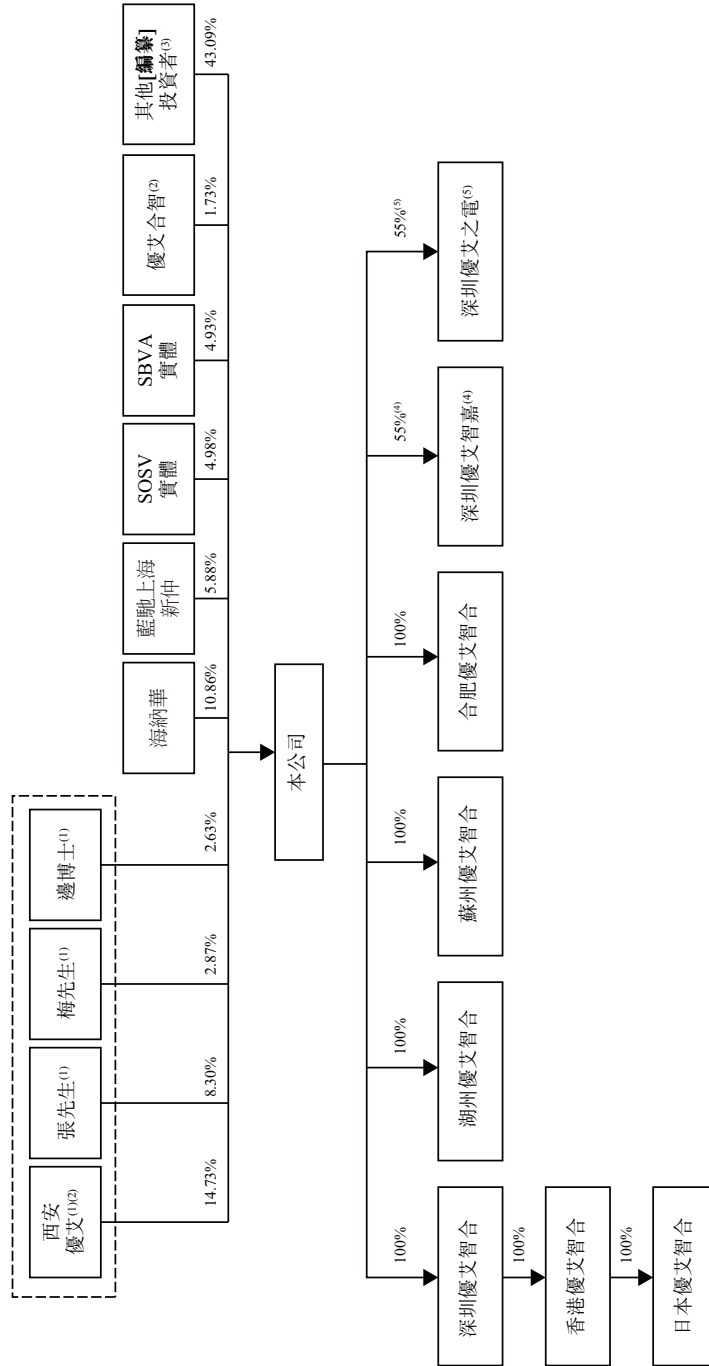
- (1) 負責本公司技術營運及研發的關鍵人員包括邊博士、許先生及趙先生，彼等負責本公司的技術營運及研發事宜。另請參閱「業務—研發—研發團隊及核心成員」。
- (2) 截至最後實際可行日期，西安優艾、優艾眾壹、優艾眾為、優艾眾實、優艾眾真及優艾合智為我們已設立的僱員持股平台。優艾眾壹、優艾眾為、優艾眾實及優艾眾真各自為西安優艾的有限合夥人，分別持有西安優艾約29.05%、11.73%、11.55%及8.46%的合夥權益。有關持有僱員持股平台權益的董事、高級管理人員及關鍵人員的詳情，請參閱「—僱員持股平台」。

歷史、發展及公司架構

股權及公司架構

緊接[編纂]前的公司架構

下圖載列緊接[編纂]完成前我們的公司及股權架構：



附註：

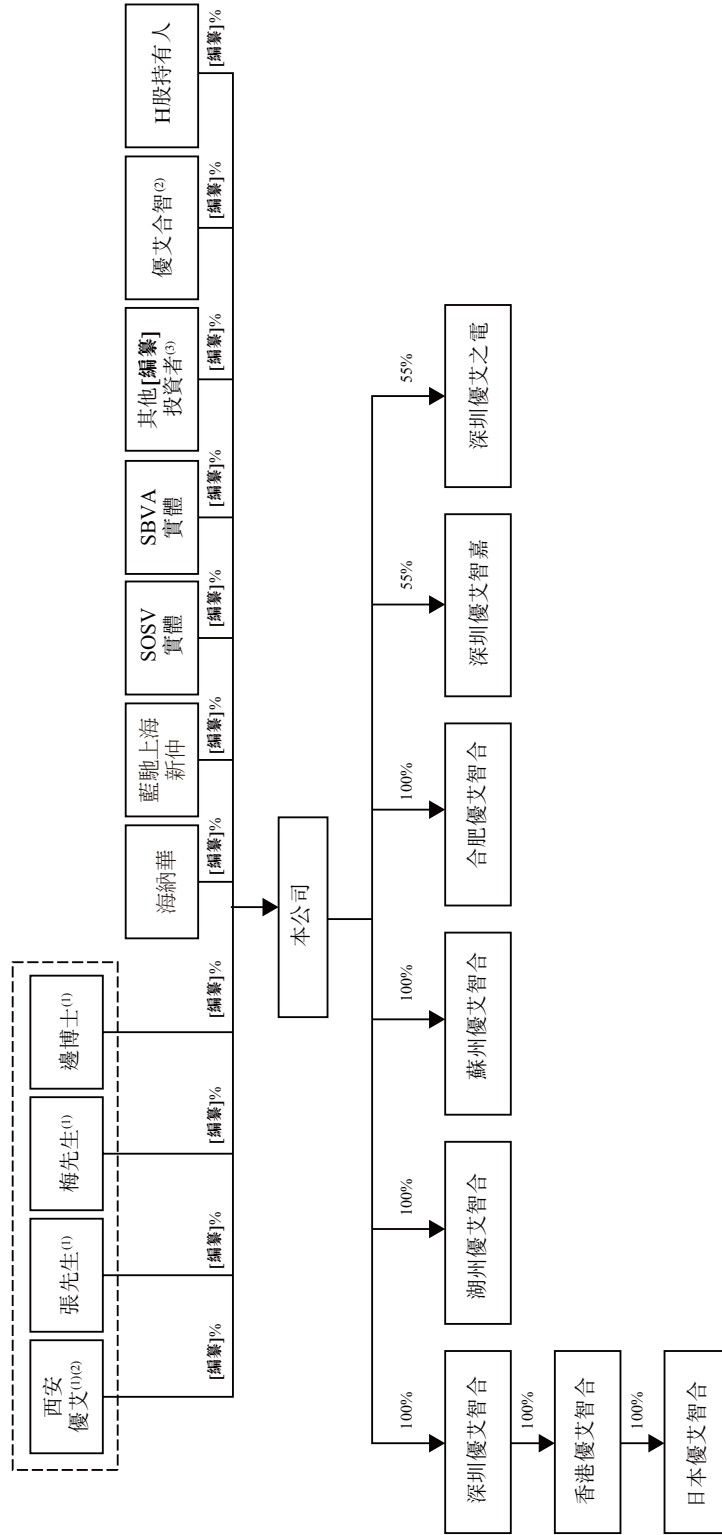
- (1) 張先生、梅先生、邊博士及西安優艾我們的單一最大股東集團。詳情請參閱「一致行動協議及我們的單一最大股東集團」。
- (2) 西安優艾、優艾眾壹、優艾眾實、優艾眾真、優艾眾智為本公司僱員持股平台。優艾眾壹、優艾眾實、優艾眾真及優艾眾真各為西安優艾的有限合夥人，分別持有西安優艾約29.05%、11.73%、11.55%及8.46%的合夥權益。張先生為西安優艾、優艾眾壹、優艾眾真、優艾眾實及優艾眾真各自的普通合夥人。詳情(包括彼等各自持股的詳情)請參閱「僱員持股平台」。
- (3) 其他[編纂]投資者包括安慶松禾、深圳松禾、重慶松禾、北京新動力、蘇州方廣、FG Venture SZFZ、常州方廣、真格景源、合肥東城、興產(湖州)、深圳英諾、Sharp Dynasty、西交一八九六、常見長裕、西安伯樂、盛世管理、深圳國智、青島嘉創、深報一本基金、深圳龍崗引導基金、虹升共盈一號、嘉興仁毅、廣西國海及張榮譽先生。彼等各自的持股比例請參閱「一本公司的資本化」。

歷史、發展及公司架構

- (4) 深圳優艾智嘉機器人科技有限公司（「深圳優艾智嘉」）為於2019年5月20日根據中國法律成立的有限公司，由(i)本公司及(ii)深圳優艾智嘉的董事長及總經理陳兵先生分別擁有55.00%及45.00%。有關詳情，請參閱「附錄六——法定及一般資料—C.有關董事及主要股東的進一步資料—1.權益披露—(b)主要股東」。
- (5) 深圳優艾之電智能科技有限公司（「深圳優艾之電」）為於2019年11月8日根據中國法律成立的有限公司，由(i)本公司及(ii)深圳市之電科技有限公司（由獨立第三方劉沫含先生最終控制）分別擁有55.00%及45.00%。

緊隨[編纂]完成後的公司架構

下圖載列緊接[編纂]完成後我們的公司及股權架構（假設[編纂]未獲行使）：



附註：

- (1) 附註(1)至(5)：有關上文「緊接[編纂]前的公司架構」圖表，請參閱相應附註。