

歷史、發展及公司架構

概覽

我們是一家成熟的人工智能機器人企業供應商，致力於智能機器人及機器人解決方案的設計、研發、製造與商業化。依托自研技術平台，我們構建了豐富的機器人應用生態體系，涵蓋工業機器人、柔性協作機器人、具身智能機器人及相關機器人解決方案，這些產品及方案具備卓越的性能、靈活性、智能性、安全性與穩健性。

本公司於2014年12月根據中國法律註冊成立為有限責任公司。庾先生（本公司創始人）是一名傑出的企業家、創新者及商界領袖。根據灼識諮詢報告，在庾先生的領導及管理下，於2025年，按銷量計，我們的多關節機器人在中國市場的國內製造商中排名第三，在全球製造商中排名第七。有關庾先生的履歷詳情，請參閱「董事及高級管理層」。自成立以來，我們已進行數輪[編纂]投資，以就戰略增長提供資金並擴大股東基礎。有關詳情，請參閱「-[編纂]投資」。於2024年12月，我們改制為股份有限公司。有關詳情，請參閱「一本公司的股份改制」。

庾先生自本公司成立以來一直為我們的最終控股股東。截至最後實際可行日期，庾先生合計控制本公司股東大會38.78%的投票權，包括(i)庾先生實益擁有的13.46%，(ii)由鄒城珞石兄弟及鄒城如珞兄弟共同持有的15.44%，該等公司為我們的員工持股平台，並由庾先生（作為其普通合夥人）控制，(iii)由西藏梅嶺及湖北梅花、嘉興元石及山東正方分別持有的4.94%、2.89%及2.05%，該等公司為我們的[編纂]投資者，並已根據投票協議將其所持股份投票權的最終控制權授予庾先生。於[編纂]後，庾先生將透過上述權益及投票安排，合計控制本公司股東大會[編纂]%的投票權。因此，截至最後實際可行日期，根據上市規則，庾先生連同鄒城珞石兄弟及鄒城珞石兄弟構成我們的控股股東集團，並將於[編纂]後成為我們的控股股東集團。

業務里程碑

下表列示我們的主要業務里程碑：

年份	里程碑
2014年	本公司於中國註冊成立為有限責任公司。
2015年	我們在北京設立了總部及研發中心。
2016年	我們推出了第一個產品級機器人控制系統。
2017年	我們的山東生產設施開始營運。 我們成立華南區域總部及華東區域總部。
2018年	我們發佈了輕量型機器人平台。
2019年	我們推出了柔性協作機器人xMate系列。
2020年	我們與多家全球領先的汽車及3C企業達成戰略合作。

歷史、發展及公司架構

年份	里程碑
2021年	我們被認定為國家級專精特新重點「小巨人」企業。 我們成立華中區域總部。
2022年	我們的智能製造「未來工廠」投入運營。 我們於日本成立海外附屬公司。
2023年	我們推出柔性協作機器人SR系列及CR20系列以及工業機器人NB12系列、NB80系列及NB220系列。
2024年	本公司根據中國法律改制為股份有限公司。 我們推出NB25h系列工業機器人及新一代xCore 3.0控制系統。 我們在上海建立具身智能創新中心。
2025年	我們推出新型工業機器人NB12h系列及NB185系列、新型柔性協作機器人CR35系列、新型人形柔順力控關節臂AR5系列、新型輪式雙臂機器人Helios系列、新型人形機器人Human. X系列

本公司及於往績記錄期間的主要股東變動

本公司的早期發展

於2014年12月15日，本公司由庾先生、韓峰濤先生及曹華先生根據中國法律註冊成立為有限公司，註冊資本為人民幣3.0百萬元。於註冊成立後，本公司由庾先生、韓峰濤先生及曹華先生分別擁有33.3%、33.3%及33.3%權益。韓峰濤先生及曹華先生均為庾先生的前同事及業務合作夥伴及獨立第三方。為投入更多時間於其他業務發展，曹華先生與韓峰濤先生分別於2021年3月及2024年12月出售彼等於本公司的全部股權，並不再擔任股東。

[編纂]投資

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

設立員工持股平台

於2017年9月及2019年5月，庾先生、曹華先生及韓峰濤先生分別以零代價向鄒城如珞兄弟及鄒城珞石兄弟（我們的員工持股平台）轉讓彼等若干股權作為員工激勵股份。於2021年12月，我們向鄒城珞石兄弟發行額外5%新股權，註冊股本增加人民幣0.35百萬元作為員工激勵。截至最後實際可行日期，鄒城如珞兄弟及鄒城珞石兄弟共同持有本公司股本總額的15.44%。有關更多資料，請參閱「-員工持股平台」。

歷史、發展及公司架構

本公司的股份改制

於2024年11月5日，我們當時的董事通過決議案批准（其中包括）本公司根據中國法律以發起設立的方式改制為股份有限公司，而我們當時的股東為本公司的發起人。根據獨立會計師出具本公司截至2024年7月31日的審計報告，本公司的經審計資產淨值為人民幣898,643,641.02元，其中人民幣22,500,000元已轉換為22,500,000股每股面值人民幣1.00元的股份，而餘下人民幣876,143,641.02元已轉換為資本儲備。於2024年11月20日，本公司發起人召開會議，批准將本公司改制為股份有限公司。轉換後的股份已由我們當時的股東按緊接轉換前彼等各自於本公司的股權比例認購。於2024年12月9日，本公司股份改制完成。

股份拆細

根據日期為2025年9月16日的股東決議案，每股面值人民幣1.00元的股份將於緊接[編纂]前拆細為十股每股面值人民幣0.1元的股份。有關股份拆細完成後，本公司的註冊資本（即人民幣23,869,429元）將分為238,694,290股每股面值人民幣0.1元的股份，並將由所有屆時股東按其於緊接[編纂]前各自於本公司的股權比例認購。

投票協議

西藏梅嶺及湖北梅花、嘉興元石及山東正方已分別與庾先生訂立若干投票協議，並授予庾先生最終控制彼等所持股份的投票權，合共佔截至最後實際可行日期本公司股本總額的9.88%。有關詳情，請參閱「與控股股東的關係」。

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	主要業務活動
珞石山東.....	中國	2016年12月7日	機器人產品研發、生產及銷售
珞石北京.....	中國	2023年4月7日	機器人產品研發及銷售
珞石新動能.....	中國	2024年8月22日	機器人產品研發及銷售

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，我們並無進行任何重大收購、出售或合併。

歷史、發展及公司架構

[編纂]投資

[編纂]投資的主要條款

下表概述[編纂]投資的主要條款：

[編纂] 投資者名稱/姓名	合約日期	結算日期	認購/收購的 本公司註冊資本 (人民幣元)	代價 ⁽²⁾ (人民幣元)	已付每股股份成本 ⁽³⁾ (人民幣元)	較[編纂]折讓 ⁽⁴⁾ (%)
天使投資						
股權認購						
西藏梅嶺.....	2015年5月20日	2015年5月5日	417,073	1.9百萬	0.19	[編纂]
A1輪投資						
股權認購						
田爭女士.....	2016年4月20日	2016年5月17日	33,938	0.4百萬	0.48	[編纂]
焦少玲女士.....	2016年4月20日	2016年5月17日	33,938	0.4百萬	0.48	[編纂]
A2輪投資						
股權認購						
西藏豐隆興聯投資中心 (有限合夥) (「豐隆興聯」).....	2016年5月10日	2016年7月12日	339,382	10.0百萬	1.22	[編纂]
A+輪投資						
股權認購						
清控銀杏南通創業投資 基金合夥企業(有限合夥) (「清控銀杏」).....	2017年9月29日	2017年10月12日	254,536	15.0百萬	2.44	[編纂]
B輪投資						
股權認購						
蘇州中新博通金世創業 投資合夥企業(有限合夥) (「中新博通」).....	2018年7月10日	2018年9月3日	16,874	2.4百萬	5.88	[編纂]
清控銀杏.....	2018年7月10日	2018年7月19日	70,301	10.0百萬	5.88	[編纂]
湖北梅花.....	2018年7月10日	2018年7月20日	70,301	10.0百萬	5.88	[編纂]
蘇州金沙江聯合三期股權 投資合夥企業(有限合夥) (「金沙江三期」).....	2018年7月10日	2018年9月3日	194,028	27.6百萬	5.88	[編纂]
Achiever Ventures III (Hong Kong) Limited (「Achiever Ventures III」) ⁽⁵⁾	2018年7月10日	2019年1月16日	703,005	100.0百萬	5.88	[編纂]

歷史、發展及公司架構

[編纂] 投資者名稱／姓名	合約日期	結算日期	認購／收購的 本公司註冊資本 (人民幣元)	代價 ⁽²⁾ (人民幣元)	已付每股股份成本 ⁽³⁾ (人民幣元)	較[編纂]折讓 ⁽⁴⁾ (%)
C輪投資						
股權認購						
Xiang He Fund II, L.P. (「XH Fund」)	2020年8月11日	2020年11月17日	473,695	76.0百萬	6.63	[編纂]
共青城蘇裏創業投資合夥 企業(有限合夥) (「蘇裏基金」)	2020年8月11日	2020年8月14日	149,588	24.0百萬	6.63	[編纂]
股權轉讓						
XH Fund	2020年8月11日	2020年11月25日	106,794 ⁽⁶⁾	12.2百萬	4.70	[編纂]
蘇裏基金	2020年8月11日	2020年8月14日	33,724 ⁽⁶⁾	3.8百萬	4.70	[編纂]
C+輪投資						
股權認購						
深圳市創新投資集團有限 公司(「深創投」)	2021年5月20日	2021年6月3日	158,179	35.6百萬	9.30	[編纂]
北京屹唐紅土集成電路與 互聯網投資基金中心 (有限合夥) (「北京屹唐」)	2021年5月20日	2021年6月10日	41,895	9.4百萬	9.30	[編纂]
天津遠翼永宣企業管理 中心(有限合夥) (「遠翼永宣」)	2021年5月20日	2021年6月4日	200,074	45.0百萬	9.30	[編纂]
股權轉讓						
天津啟輝企業管理中心 (有限合夥) (「天津啟輝」)	2021年4月20日	2021年6月10日	20,880 ⁽⁷⁾	2.7百萬	5.31	[編纂]
深創投	2021年4月20日及 2021年5月20日	2021年7月22日及 2021年11月16日	40,248及 88,317 ⁽⁷⁾	5.2百萬及 15.9百萬	5.31及7.44	[編纂]及 [編纂]
北京屹唐	2021年4月20日及 2021年5月20日	2021年9月29日及 2021年7月23日	10,660及 23,391 ⁽⁷⁾	1.4百萬及 4.2百萬	5.31及7.44	[編纂]及 [編纂]
遠翼永宣	2021年4月20日及 2021年5月20日	2021年6月7日、 2021年6月7日及 2021年6月7日	30,027、45,017 及66,691 ⁽⁷⁾	3.9百萬、 8.1百萬 及12.0百萬	5.31及7.44	[編纂]及 [編纂]

歷史、發展及公司架構

[編纂] 投資者名稱/姓名	合約日期	結算日期	認購/收購的 本公司註冊資本 (人民幣元)	代價 ⁽²⁾ (人民幣元)	已付每股股份成本 ⁽³⁾ (人民幣元)	較[編纂]折讓 ⁽⁴⁾ (%)
戰略輪投資						
股權認購						
南方希望實業有限公司 (「南方希望」).....	2021年12月31日	2022年3月17日	686,393	277.4百萬	16.71	[編纂]
戰略+輪投資						
股權認購						
鄒城市新動能產業投資 基金合夥企業(有限合夥) (「鄒城新動能」).....	2023年5月22日	2023年7月10日	238,504	100.0百萬	17.33	[編纂]
國家製造業轉型升級基金 股份有限公司(「國家製造 業轉型升級基金」)....	2023年12月29日	2023年12月31日	954,016	400.0百萬	17.33	[編纂]
山東正方.....	2024年12月27日	2024年12月27日	490,385	85.0百萬 ⁽⁹⁾	17.33	[編纂]
股權轉讓						
TR Victory Limited (「TR Victory」).....	2023年4月11日	2023年10月17日	324,838 ⁽⁸⁾	96.1百萬	12.24	[編纂]
[編纂]輪投資						
股權認購						
平湖金璐股權投資合夥 企業(有限合夥) (「平湖金璐」).....	2025年6月27日	2025年6月30日	879,044	195.0百萬	22.18	[編纂]
股權轉讓						
濟寧市鄒魯機器人產業 投資合夥企業(有限合夥) (「鄒魯基金」).....	2025年2月28日及 2025年6月26日	2025年4月21日及 2025年6月26日	330,000及 146,243 ⁽¹⁰⁾	34.4百萬及 15.3百萬	10.44	[編纂]
惠達魯信創業投資基金 (濟寧)合夥企業 (有限合夥) (「惠達魯信」).....	2025年5月12日	2025年5月21日	287,380 ⁽¹¹⁾	30.0百萬	10.44	[編纂]
嘉興元石.....	2025年4月17日及 2025年5月19日	2025年6月13日及 2025年9月17日	526,863及 162,849 ⁽¹²⁾	55.0百萬及 17.0百萬	10.44	[編纂]

歷史、發展及公司架構

[編纂] 投資者名稱／姓名	合約日期	結算日期	認購／收購的 本公司註冊資本 (人民幣元)	代價 ⁽¹⁾ (人民幣元)	已付每股股份成本 ⁽³⁾ (人民幣元)	較[編纂]折讓 ⁽⁴⁾ (%)
嘉興天啟澤楓股權投資 合夥企業(有限合夥) (「天啟澤楓」).....	2025年5月23日	2025年6月17日	246,326 ⁽¹³⁾	30.0百萬	12.18	[編纂]
泉州山月創新股權投資 合夥企業(有限合夥) (「泉州山月」).....	2025年7月22日	2025年7月25日	142,449 ⁽¹⁴⁾	17.7百萬	12.40	[編纂]
充礦資本管理有限公司 (「充礦資本」).....	2025年8月18日	2025年8月20日	282,338 ⁽¹⁵⁾	35.0百萬	12.40	[編纂]
張勇先生.....	2025年7月30日	2025年8月7日	76,635 ⁽¹⁶⁾	10.0百萬	13.05	[編纂]
宜興環科園光控產業投資 合夥企業(有限合夥) (「宜興環科園」).....	2025年8月14日	2025年8月22日	410,543 ⁽¹⁷⁾	50.0百萬	12.18	[編纂]

- (1) 投後估值按相關輪次[編纂]投資項下的股權認購總代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]投資項下投後估值剔除股權認購總代價計算。本公司的估值隨著業務快速發展而不斷增加。
- (2) [編纂]投資的代價乃根據本公司與[編纂]投資者之間的公平磋商釐定，並計及投資的時間安排以及我們的業務及財務表現狀況。根據投資者之間的若干股權轉讓，相關投資者於釐定代價時除本公司當時的估值外，亦考慮多項因素，如交易時間、各方過往或現時的關係及彼等各自於磋商中的議價能力，因此同意對當時的估值折讓。
- (3) 每股股份成本乃根據代價除以認購或收購的股份數目（經股份改制及緊接[編纂]前將進行的股份拆細後的本公司經擴大註冊股本調整）計算。
- (4) [編纂]折讓基於假設[編纂]為每股H股[編纂]港元（即指示性[編纂]範圍每股H股[編纂]港元至[編纂]港元的中位數）及[編纂]未獲行使而計算得出。
- (5) 於2022年12月9日，Achiever Ventures III完成將其於本公司註冊股本持有的全部權益轉讓予金色成長叁（香港）有限公司（「金色成長叁」，Achiever Ventures III的聯屬人士），代價為14.7百萬美元。
- (6) 該股權轉讓自天津利豐企業管理服務中心（有限合夥）（「天津利豐」）及廈門金生創業投資合夥企業（有限合夥）（「廈門金生」）。於有關股權轉讓完成後，天津利豐及廈門金生不再為我們的股東。
- (7) 該股權轉讓自張旭女士。於有關股權轉讓完成後，張旭女士不再為我們的股東。
- (8) 該股權轉讓自廈門國同聯智創業投資合夥企業（有限合夥）（「國同聯智」）及國同匯智創業投資（北京）有限公司（「國同匯智」）。於有關股權轉讓完成後，國同聯智及國同匯智不再為我們的股東。

歷史、發展及公司架構

- (9) 山東正方透過抵銷經獨立第三方評估機構評估本公司應付債務人民幣85.0百萬元，結算該股權認購的代價。該債務與我們位於山東的工業園建設相關開支有關，而該開支已由山東正方控股股東根據日期為2020年12月的合作協議代本公司墊付。
- (10) 該股權轉讓自豐隆興聯及南昌新世紀創業投資有限責任公司（「南昌新世紀」）。於有關股權轉讓完成後，南昌新世紀不再為我們的股東。
- (11) 該股權轉讓自深圳德聯景泰投資中心（有限合夥）（「德聯景泰」）。
- (12) 該股權轉讓自庾先生、鄒城如珞兄弟及金色成長叁。
- (13) 該股權轉讓自豐隆興聯、德聯景泰及田爭女士。於有關股權轉讓完成後，德聯景泰不再為我們的股東。
- (14) 該股權轉讓自海南和業投資有限公司（「海南和業」）。
- (15) 該股權轉讓自海南和業。於有關股權轉讓完成後，海南和業不再為我們的股東。
- (16) 該股權轉讓自清控銀杏。
- (17) 該股權轉讓自清控銀杏。

[編纂]投資所得款項用途

我們自涉及認購本公司增加註冊資本的[編纂]投資收取的所得款項約為人民幣1,463.2百萬元。截至最後實際可行日期，[編纂]投資所得款項已全部用於我們的一般運營及營運資金用途。

[編纂]投資者的特別權利

就[編纂]投資而言，根據我們現行有效的股東協議及公司章程，[編纂]投資者獲授若干特別權利，其中包括優先認購權、優先購買權、共同出售權、贖回權、知情權、反攤薄權及清盤特別權。鑒於[編纂]，我們的股東訂立日期為2025年9月17日的特別權利終止協議，據此，（其中包括）(i)股東的贖回權將於我們提交[編纂]申請前終止及(ii)授予我們[編纂]投資者的所有其他特別權利將於[編纂]前終止。

遵守指南

根據(i)[編纂]投資的代價已於[編纂]前超過120日不可撤回地結清，及(ii)授予[編纂]投資者的特別權利將根據指南第4.2章予以終止，聯席保薦人已確認[編纂]投資符合指南第4.2章。

有關主要[編纂]投資者的資料

下文載列其他主要[編纂]投資者（即我們的資深機構投資者）的說明。據董事所深知，主要[編纂]投資者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，除各自[編纂]投資及本文件所披露的與庾先生訂立的若干投票協議外，彼等與本集團並無任何歷史或現存關係。此外，除另有披露者外，有關[編纂]投資者彼此獨立。

歷史、發展及公司架構

主要[編纂]投資者

國家製造業轉型升級基金

國家製造業轉型升級基金為一家根據中國法律註冊成立的股份有限公司，主要專注於投資高端製造業，為獨立第三方。國家製造業轉型升級基金的最大股東為中國財政部，持有國家製造業轉型升級基金約15.29%股權。國家製造業轉型升級基金的其他主要股東包括(1)國開金融有限責任有限公司，一家由國家開發銀行全資擁有的公司，持有國家製造業轉型升級基金13.59%股權；(2)中國煙草總公司，一家由中國國務院最終擁有的國有企業，持有國家製造業轉型升級基金10.19%股權；及(3)中國保險投資基金二期(有限合夥)，一家其普通合夥人為中保投資有限責任公司的有限合夥企業，持有國家製造業轉型升級基金10.19%股權。概無其他股東持有國家製造業轉型升級基金10%以上股權。

南方希望

南方希望是一家根據中國法律註冊成立的有限公司。南方希望是新希望集團有限公司(「新希望集團」)的附屬公司，由獨立第三方劉永好先生最終控制。

XH Fund

XH Fund為一家根據開曼群島法律註冊的獲豁免有限合夥企業。XH Fund的普通合夥人是Xiang He Fund II, L.P.，其普通合夥人是Xiang He II GP, LTD。Xiang He II GP, LTD由HT Holding US全資擁有，該公司最終由湯和松先生全資擁有。XH Fund的有限合夥人概無持有XH Fund超過30%的合夥權益。湯和松先生及XH Fund的有限合夥人各自均為獨立第三方。

XH Fund由Empower Harvest Management Services, Inc.(「Empower Harvest」)作為其基金管理人進行管理，Empower Harvest為一家風險投資公司，專注於科技領域的早期投資，包括新一代信息技術，並最終由湯和松先生控制。

深創投投資者(深創投及北京屹唐)

深創投為於中國註冊成立的有限公司，最初於1999年由深圳市國有資產監督管理委員會與一組私營合夥人共同創立，而深圳市國有資產監督管理委員會目前仍直接持有深創投的28.20%股權，為深創投的最大股東。深創投現為一家國有獨立管理創業投資機構，主要專注投資處於初創、發展或[編纂]階段的新興行業創新高新技術公司，包括但不限於於信息技術、新媒體、醫療健康、新能源、環保、化工、新材料、先進製造、消費品領域的投資。深創投的其他主要股東包括(1)深圳市星河房地產開發有限公司，該公司由獨立第三方商人黃楚龍先生最終控制，持有深創投20.00%股權；(2)深圳市資本運營集團有限公司，該公司由深圳市人民政府國有資產監督管理委員會全資擁有，並持有深創投12.79%股權；及(3)上海大眾公用事業(集團)股份有限公司，一家於聯交所(股份代號：1635)及上海證券交易所(股票代碼：600635)上市的公司，持有深創投10.80%股權。除上文所披露者外，深創投並無其他股東個別持有深創投10%以上股權。

歷史、發展及公司架構

北京屹唐為根據中國法律以有限合夥形式成立的股權投資基金，其普通合夥人為北京紅土屹唐股權投資管理中心(有限合夥)(「北京紅土」)。北京紅土的普通合夥人為深創新投資管理顧問(北京)有限公司，一家由深創投間接全資擁有的有限公司。北京屹唐的四名有限合夥人概無持有北京屹唐超過30%的合夥權益。北京屹唐的有限合夥人均為獨立第三方。

清控銀杏

清控銀杏為根據中國法律以有限合夥形式成立的股權投資基金，主要專注於投資新一代信息技術、先進製造及科技服務等科技領域。清控銀杏的普通合夥人為清控銀杏創業投資管理(北京)有限公司(「清控北京」)，由獨立第三方呂大龍先生最終控制。清控銀杏共有六名有限合夥人，其中最大有限合夥人為清控銀杏投資中心(南通有限合夥)，由清控北京作為其普通合夥人管理及控制，持有清控銀杏51.11%的合夥權益。所有其他五名有限合夥人均為獨立第三方，且該等有限合夥人概無持有清控銀杏超過30%的合夥權益。

GSR United Capital (金沙江三期、中新博通、平湖金珞、嘉興元石)

金沙江三期為根據中國法律以有限合夥形式成立的股權投資基金。金沙江三期的普通合夥人為橫琴紫金道合投資管理合夥企業(有限合夥)(「橫琴紫金」)。橫琴紫金的普通合夥人為蘇州金沙湖創業投資管理有限公司(「蘇州金沙湖」)，一家由獨立第三方潘曉峰先生最終控制的公司。金沙江三期的最大有限合夥人為橫琴金沙江聯合三期投資管理合夥企業(有限合夥)，持有金沙江三期36.90%的合夥權益。金沙江三期的其他九名有限合夥人概無持有金沙江三期超過30%的合夥權益。金沙江三期的各有限合夥人均為獨立第三方。

中新博通為根據中國法律以有限合夥形式成立的股權投資基金。中新博通的普通合夥人為橫琴紫金。中新博通最大有限合夥人為博世(上海)創業投資有限公司，持有中新博通56.37%的合夥權益。中新博通的其他兩名有限合夥人概無持有中新博通超過30%的合夥權益。中新博通的各有限合夥人均為獨立第三方。

平湖金珞為根據中國法律以有限合夥形式成立的股權投資基金。平湖金珞的普通合夥人為深圳金沙江聯合華皓天使私募創業投資基金管理有限公司(「深圳金沙江」)，一家由獨立第三方潘曉峰先生最終控制的公司。平湖金珞的最大有限合夥人為平湖金港股權投資基金合夥企業(有限合夥)，持有平湖金珞43.60%的合夥權益。平湖金珞的其他三名有限合夥人概無持有平湖金珞超過30%的合夥權益。平湖金珞的各有限合夥人均為獨立第三方。

嘉興元石為根據中國法律以有限合夥形式成立的股權投資基金。嘉興元石的普通合夥人為深圳金沙江。嘉興元石的最大有限合夥人為嘉興安旭股權投資合夥企業(有限

歷史、發展及公司架構

合夥)，持有嘉興元石54.85%的合夥權益。嘉興元石的其他六名有限合夥人概無持有嘉興元石超過30%的合夥權益。嘉興元石的各有限合夥人均為獨立第三方。

鄒城新動能

鄒城新動能為根據中國法律以有限合夥形式成立的股權投資基金。鄒城新動能的普通合夥人為山東新業股權投資管理有限公司，一家由獨立第三方李建坤先生最終控制的公司。鄒城新動能的最大有限合夥人為山東正方，持有鄒城新動能75.79%的合夥權益。鄒城新動能的其他四名有限合夥人概無持有鄒城新動能超過30%的合夥權益。除山東正方外，鄒城新動能的各有限合夥人均為獨立第三方。

山東正方

山東正方為根據中國法律成立的有限公司，由山東正方控股集團有限公司（「正方控股」）及鄒城市財金控股集團有限公司分別持有51.00%及49.00%股權。正方控股由鄒城市財政局控制76.51%權益。

鄒魯基金

鄒魯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。鄒魯基金的普通合夥人為山東科創投資有限公司，一家由濟寧市財政局最終控制的公司。鄒魯基金的最大有限合夥人為濟寧市國有資產投資控股有限公司（「濟寧國有資產」），持有鄒魯基金47.00%的合夥權益。鄒魯基金的其他兩名有限合夥人概無持有鄒魯基金超過30%的合夥權益。除正方控股外，鄒魯基金的各有限合夥人均為獨立第三方。

惠達魯信

惠達魯信為根據中國法律以有限合夥形式成立的股權投資基金。惠達魯信的普通合夥人為山東泓澄創業投資有限公司，一家由山東省財政廳最終控制的公司。惠達魯信的兩名最大有限合夥人為山東省高新技術創業投資有限公司及濟寧國有資產，分別持有惠達魯信49.00%及43.96%的合夥權益。惠達魯信的其他三名有限合夥人概無持有惠達魯信超過30%的合夥權益。惠達魯信的各有限合夥人均為獨立第三方。

金色成長叁

金色成長叁為一家根據香港法例成立的私人公司，並為Shunwei China Internet Opportunity Fund III, L.P.（「SCIOF III」）的全資附屬公司。SCIOF III由其普通合夥人Shunwei Capital Partners IV GP, L.P.（「SCIOF III GP」）控制，且擁有超過50名有限合夥人，概無任何一名有限合夥人於其中持有超過30%的合夥權益。SCIOF III GP由其普通合夥人Shunwei Capital Partners IV GP Limited控制。Silver Unicorn Ventures Limited持有Shunwei Capital Partners IV GP Limited超過50%的已發行及流通在外的股份，而Koh Tuck Lye先生（獨立第三方）是Silver Unicorn Ventures Limited的唯一股東。

歷史、發展及公司架構

西藏梅嶺及湖北梅花 (梅花創投)

西藏梅嶺為根據中國法律以有限合夥形式成立的股權投資基金。西藏梅嶺的普通合夥人為寧波梅花天使投資管理有限公司，一家由獨立第三方吳世春先生最終控制的公司。西藏梅嶺的最大有限合夥人為鄧雪艷女士，持有西藏梅嶺34.19%的合夥權益。西藏梅嶺的其他16名有限合夥人概無持有西藏梅嶺超過30%的合夥權益。西藏梅嶺的各有限合夥人均為獨立第三方。

湖北梅花為根據中國法律以有限合夥形式成立的股權投資基金。湖北梅花的普通合夥人為湖北梅花天使股權投資合夥企業(有限合夥)，一家其普通合夥人為吳世春先生的有限合夥企業。湖北梅花的最大有限合夥人為珠海歌斐雲舒股權投資基金(有限合夥)，持有湖北梅花39.22%的合夥權益。湖北梅花的16名有限合夥人概無持有湖北梅花超過30%的合夥權益。湖北梅花的各有限合夥人均為獨立第三方。

遠翼永宣

遠翼永宣為根據中國法律以有限合夥形式成立的股權投資基金。遠翼永宣的普通合夥人為天津遠翼弘揚資產管理有限公司，一家由遠東宏信有限公司(其股份於聯交所上市，股份代號：3360.HK)最終控制的公司。遠翼永宣的有限合夥人包括：(1)南京襄鄴股權投資合夥企業(有限合夥)(「南京襄鄴」)，持有遠翼永宣65.60%的合夥權益，及(2)上海襄富股權投資基金中心(有限合夥)(「上海襄富」)，持有遠翼永宣34.40%的合夥權益。南京襄鄴及上海襄富均為遠翼投資管理有限公司(「遠翼投資」)管理的私募股權基金，而遠翼投資由遠東宏信有限公司最終控制。

TR Victory

TR Victory為一家於香港註冊成立的有限公司，由TR Advisors Limited(「TR Capital」)擔任投資分顧問的基金工具全資擁有。TR Capital的最終實益擁有人及該等工具的普通合夥人為Paul Robine先生。TR Capital成立於2007年，是一家領先的泛亞洲二級私募股權公司，在該地區設有六個辦事處。TR Capital通過直接及普通合夥人主導的二級交易，為私募股權投資者提供流動性解決方案，專注於高質素的公司和投資組合。TR Capital已投資於科技、新一代消費和醫療保健等領域的創新領導企業。該公司通過積極參與的二級投資模式，與普通合夥人和投資組合公司密切合作，為其投資者創造價值並提供期限更短、經風險調整的回報。

充礦資本投資者 (充礦資本及泉州山月)

充礦資本為根據中國法律成立的有限責任公司，由山東省人民政府國有資產監督管理委員會最終控制。

泉州山月為根據中國法律以有限合夥形式成立的股權投資基金。泉州山月的普通合夥人為上海充礦資產管理有限公司(「上海充礦」)及泉州風泉私募基金管理有限公司(「泉州風泉」)。上海充礦為充礦資本的全資附屬公司。泉州風泉由泉州海絲水務投資有限責任公司(「泉州海絲」)及圓豐(廈門)投資合夥企業(有限合夥)(「圓豐投資」)

歷史、發展及公司架構

分別持有50.00%及50.00%股權。泉州海絲是一家由泉州市人民政府國有資產監督管理委員會最終控制的公司。圓豐投資為一家有限合夥企業，其普通合夥人為獨立第三方汪軍先生。泉州山月的有限合夥人為泉州興水水務產業投資合夥企業(有限合夥)(「泉州興水」)及充礦資本，各自持有泉州山月49.38%的合夥權益。泉州興水為有限合夥企業，其普通合夥人為泉州風泉。泉州山月的各有限合夥人均為獨立第三方。

蘇襄基金

蘇襄基金為一家根據中國法律成立的股權投資基金。蘇襄基金的普通合夥人是襄禾商務諮詢(北京)有限公司，該公司由寧波梅山保稅港區襄源私募基金管理有限公司擁有90.00%的股權，而寧波梅山保稅港區襄源私募基金管理有限公司由我們的前董事楊柳女士擁有51.00%的股權。蘇襄基金擁有23名有限合夥人，每位均為獨立第三方，且持有蘇襄基金的合夥權益均少於30%。

宜興環科園

宜興環科園為根據中國法律以有限合夥形式成立的股權投資基金。宜興環科園的普通合夥人為宜興環科園光控嘉源投資合夥企業(有限合夥)，其普通合夥人為宜興光控嘉鑫投資有限公司(「光控嘉鑫」)。光控嘉鑫由中國光大控股有限公司(其股份於聯交所上市，股份代號：165.HK)最終控制。宜興環科園的兩名最大有限合夥人為宜興新動能產業基金合夥企業(有限合夥)(「宜興新動能」)及宜興環科園產發股權投資合夥企業(有限合夥)(「宜興股權投資」)，各自持有宜興環科園37.50%的合夥權益。宜興新動能為有限合夥企業，其普通合夥人為宜興市宜財私募基金管理有限公司和宜興市興宜科技人才招商服務有限公司，由宜興市人民政府國有資產監督管理辦公室最終控制。宜興股權投資是一家有限合夥企業，其普通合夥人為宜興傑宜私募基金管理有限公司，一家由宜興環保裝備創新研究院最終控制的公司。宜興環科園的餘下一名有限合夥人持有宜興環科園少於30%的合夥權益。宜興環科園的各有限合夥人均為獨立第三方。

豐隆興聯

豐隆興聯為根據中國法律以有限合夥形式成立的股權投資基金。豐隆興聯的普通合夥人為達孜德聯投資管理有限公司，一家由獨立第三方賈靜女士最終控制的公司。豐隆興聯的最大有限合夥人為壽光市益通明企業管理諮詢合夥企業(有限合夥)，持有豐隆興聯46.67%的合夥權益。豐隆興聯的其他11名有限合夥人概無持有豐隆興聯超過30%的合夥權益。豐隆興聯的各有限合夥人均為獨立第三方。

歷史、發展及公司架構

天啟澤楓

天啟澤楓為根據中國法律以有限合夥形式成立的股權投資基金。天啟澤楓的普通合夥人為嘉興天啟私募基金管理有限公司，一家由獨立第三方王靜遠先生控制84.00%股權的公司。天啟澤楓的最大有限合夥人為瀘州璞信股權投資基金合夥企業(有限合夥)，由瀘州市人民政府國有資產監督管理委員會最終控制，持有天啟澤楓88.89%的合夥權益。天啟澤楓的其他兩名有限合夥人概無持有天啟澤楓超過30%的合夥權益。天啟澤楓的各有限合夥人均為獨立第三方。

天津啟輝

天津啟輝是一家根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事企業管理和財務諮詢服務。天津啟輝的普通合夥人為上海周濟同武資產管理有限公司，該公司由王穎女士、胡波先生、鄭新喆先生及魏劍敏先生分別擁有25.00%、25.00%、25.00%及25.00%，彼等均為獨立第三方。天津啟輝的有限合夥人包括王全順先生及裴耘先生，分別持有天津啟輝73.80%及25.83%的合夥權益，彼等均為獨立第三方。

中國法律顧問的確認

據中國法律顧問告知，上述有關本公司及本公司主要附屬公司的股權轉讓及註冊資本增加已根據中國法律及法規完成及結算，並取得所有必要監管批准、登記或備案。

A股上市嘗試

於2024年12月，我們就與國泰海通證券股份有限公司就A股上市(「建議A股上市」)訂立輔導協議向中國證券監督管理委員會山東監管局進行了上市輔導備案，據此，國泰海通證券股份有限公司同意擔任本公司輔導機構，就中國證監會及上海證券交易所的規定提供指引及初步合規意見。自簽立輔導協議及直至最後實際可行日期，(i)本公司並無接獲中國證監會或上海證券交易所有關建議A股上市的任何意見或查詢，及(ii)本公司並未就建議A股上市提交任何正式上市申請。

為進一步擴展我們的業務，並考慮到聯交所將為我們提供一個國際平台以增加我們的資本渠道、吸引不同的海外投資者及擴闊我們的股東基礎，我們自願決定尋求在香港上市。我們於2025年8月自願決定終止建議A股[編纂]，並於2025年9月30日正式向中國證監會提交終止通知。截至最後實際可行日期，我們尚未就A股上市向中國任何受認可的證券交易所提交任何正式申請。

就董事所深知及所信，董事並不知悉與建議A股上市有關的任何其他可能對本公司[編纂]適合性造成重大不利影響而須提請聯交所或股東垂注的事宜，聯席保薦人對此表示同意。

歷史、發展及公司架構

禁售期

根據中國適用法律，於[編纂]後12個月內，所有現有股東（包括[編纂]投資者及員工持股平台）禁止出售彼等持有的任何股份。

公眾持股量

根據上市規則第19A.13A(1)條，假設[編纂]未獲行使，基於指示性[編纂]範圍每股H股[編纂]港元至[編纂]港元，我們預期[編纂]後的[編纂]範圍將為[編纂]億港元至[編纂]億港元，根據上市規則第19A.13A(1)條，適用於我們股份的指定最低公眾持股百分比將為[編纂]%。

本公司已申請H股全流通，以轉換現有股東持有的合共226,759,580股未上市股份（於股份拆細後），佔本公司截至最後實際可行日期已發行股份總數的[編纂]%。

于股份拆細、[編纂]及未上市股份轉換為H股完成後，將由未上市股份轉換並於聯交所上市的[編纂]股H股（於股份拆細後）中：

- (a) [編纂]股H股（於股份拆細後）（佔[編纂]後已發行股份總數約[編纂]%，假設[編纂]未獲行使），就上市規則第19A.13A(1)條而言將不會於[編纂]後計入公眾持股量，原因為該等H股由庚先生控制；
- (b) 餘下[編纂]股H股（佔[編纂]後已發行股份總數約[編纂]%，假設[編纂]未獲行使），就上市規則第19A.13A(1)條而言將會於[編纂]後計入公眾持股量，原因為該等股份由於[編纂]後並非本公司的核心關連人士的股東持有或控制，且彼等亦不慣常就收購、出售、投票或以其他方式處置彼等的股份接受本公司核心關連人士的指示，且彼等收購股份並非由本公司的核心關連人士直接或間接提供資金。

因此，本公司將能夠符合上市規則第19A.13A(1)條所規定的最低公眾持股量要求。

有關股份拆細、[編纂]及未上市股份轉換為H股完成後將由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」。

[編纂]流通量

[編纂]

本公司將能符合上市規則第[編纂]條項下的[編纂]流通量規定。

歷史、發展及公司架構

員工持股平台

為表彰我們主要僱員的貢獻並激勵彼等進一步推動我們的發展，鄒城如珞兄弟及鄒城珞石兄弟分別於2017年7月及2018年12月成立，作為我們的員工持股平台。該等平台的唯一普通合夥人均為庾先生。透過該等平台，我們已向合資格參與者授出彼等各自的合夥權益。

持股平台的所有管理及投票權均由其普通合夥人庾先生根據各自的合夥協議行使，而相關僱員作為該等持股平台的有限合夥人有權享有經濟權益。

鄒城珞石兄弟

鄒城珞石兄弟於2018年12月28日根據中國法律成立為有限合夥企業。截至最後實際可行日期，鄒城珞石兄弟持有我們已發行股份總數約8.48%，其合夥架構如下：

姓名	職位	於鄒城珞石兄弟的 合夥權益身份	佔有限合夥中 合夥權益的 概約百分比
庾先生	創始人、執行董事、董事會主席、總經理兼核心研發團隊成員	普通合夥人	89.96%
楊興安先生	珞石(深圳)智能科技有限公司總經理	有限合夥人	1.72%
石勇軍先生	珞石(深圳)智能科技有限公司監事	有限合夥人	0.23%
陳連英女士	珞石山東監事	有限合夥人	0.17%
33名其他人士 ⁽¹⁾	並非本公司關連人士或高級管理層的僱員	有限合夥人	7.92%

附註

(1) 鄒城珞石兄弟的其他33名有限合夥人概無持有鄒城珞石兄弟5%以上的合夥權益。

歷史、發展及公司架構

鄒城如珞兄弟

鄒城如珞兄弟於2017年7月10日根據中國法律成立為有限合夥。截至最後實際可行日期，鄒城如珞兄弟持有我們已發行股份總數約6.96%，其合夥架構如下：

姓名	職位	於鄒城如珞兄弟的合夥權益身份	佔有限合夥中合夥權益的概約百分比
庾先生	創始人、執行董事、董事會主席、總經理兼核心研發團隊成員	普通合夥人	15.91%
唐聖添先生	執行董事、財務總監、董事會秘書兼聯席公司秘書	有限合夥人	18.00%
王皓博士	執行董事兼副總經理	有限合夥人	9.16%
于文進先生	副總經理	有限合夥人	8.56%
宋斌先生	執行董事	有限合夥人	9.56%
張雷先生	執行董事	有限合夥人	4.94%
陳超先生	珞石(浙江)機器人智能科技有限公司董事	有限合夥人	3.96%
聶寇准先生	副總經理	有限合夥人	3.21%
劉洋先生	珞石武漢董事	有限合夥人	2.75%
王少飛先生	副總經理	有限合夥人	2.21%
40名其他人士 ⁽¹⁾	並非本公司關連人士或高級管理層的僱員	有限合夥人	21.74%

(1) 鄒城如珞兄弟的其他40名有限合夥人概無持有鄒城如珞兄弟5%以上的合夥權益。

歷史、發展及公司架構

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]後的股權架構（假設[編纂]未獲行使）：

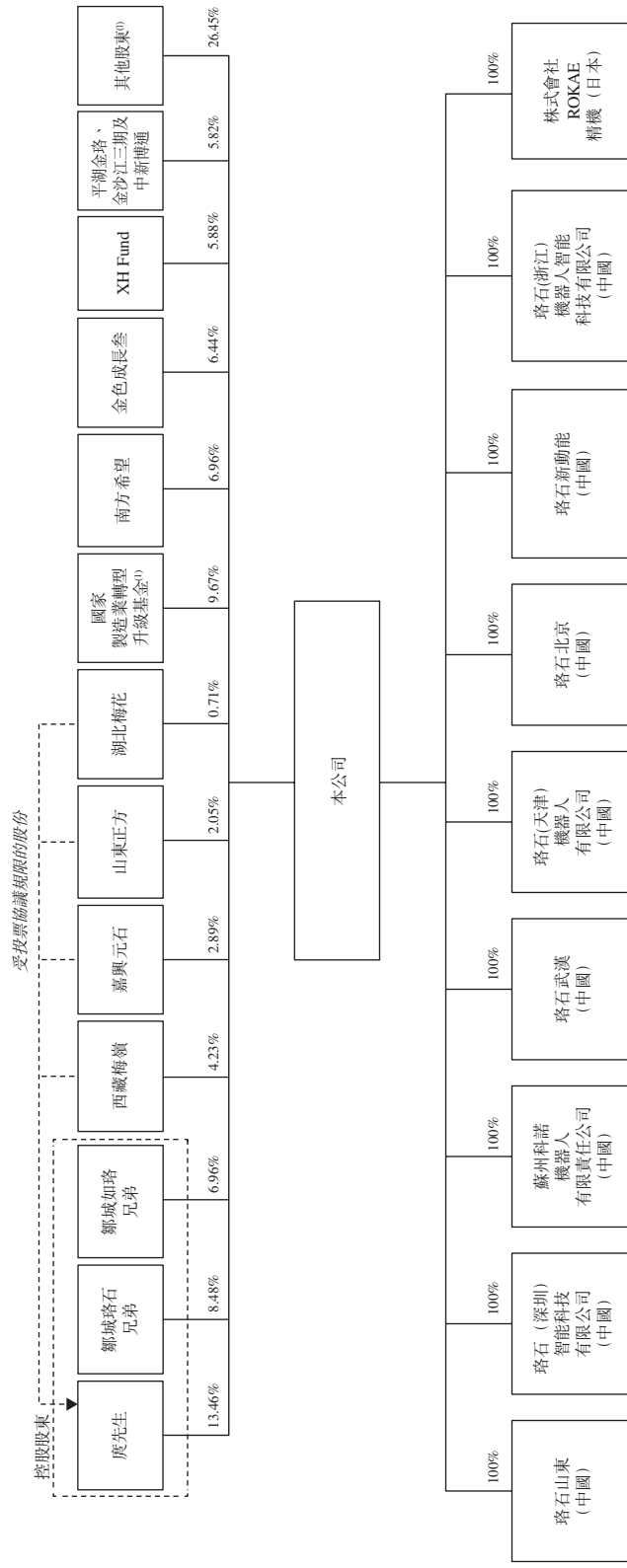
股東姓名／名稱	截至最後實際可行日期 的股份數目	截至最後實際可行日期 所有權百分比	經計及股份拆細後 [編纂]後的股份數目 ⁽¹⁾	[編纂]後所有權 百分比（假設 [編纂]未獲行使）
<i>控股股東集團及投票協議投資者</i>				
虞先生	3,212,011	13.46%	32,120,110 ⁽¹⁾	[編纂]%
鄒城珞石兄弟	2,024,956	8.48%	20,249,560	[編纂]%
鄒城如珞兄弟	1,661,276	6.96%	16,612,760	[編纂]%
<i>梅花創投：</i>				
— 西藏梅嶺	1,008,868	4.23%	10,088,680	[編纂]%
— 湖北梅花	170,053	0.71%	1,700,530	[編纂]%
<i>GSR United Capital：</i>				
— 嘉興元石	689,712	2.89%	6,897,120	[編纂]%
山東正方	490,385	2.05%	4,903,850	[編纂]%
<i>其他股東</i>				
國家製造業轉型升級基金	2,307,692	9.67%	23,076,920	[編纂]%
<i>GSR United Capital：</i>				
— 平湖金珞	879,044	3.68%	8,790,440	[編纂]%
— 金沙江三期	469,339	1.97%	4,693,390	[編纂]%
— 中新博通	40,817	0.17%	408,170	[編纂]%
南方希望	1,660,333	6.96%	16,603,330	[編纂]%
金色成長叁	1,537,667	6.44%	15,376,670	[編纂]%
XH Fund	1,404,159	5.88%	14,041,590	[編纂]%
<i>深創投投資者：</i>				
— 深創投	693,612	2.91%	6,936,120	[編纂]%
— 北京屹唐	183,708	0.77%	1,837,080	[編纂]%
遠翼永宣	826,810	3.46%	8,268,100	[編纂]%
TR Victory	785,758	3.29%	7,857,580	[編纂]%
鄒城新動能	576,923	2.42%	5,769,230	[編纂]%
鄒魯基金	476,243	2.00%	4,762,430	[編纂]%
蘇襄基金	443,418	1.86%	4,434,180	[編纂]%
宜興環科園	410,543	1.72%	4,105,430	[編纂]%
豐隆興聯	408,750	1.71%	4,087,500	[編纂]%
清控銀杏	298,578	1.25%	2,985,780	[編纂]%
惠達魯信	287,380	1.20%	2,873,800	[編纂]%
<i>充礦資本投資者：</i>				
— 充礦資本	282,338	1.18%	2,823,380	[編纂]%
— 泉州山月	142,449	0.60%	1,424,490	[編纂]%
天啟澤楓	246,326	1.03%	2,463,260	[編纂]%
焦少玲女士	82,093	0.34%	820,930	[編纂]%
張勇先生	76,635	0.32%	766,350	[編纂]%
天津啟輝	50,507	0.21%	505,070	[編纂]%
田爭女士	41,046	0.17%	410,460	[編纂]%
[編纂]股東	—	—	[編纂]	[編纂]%
總計	23,869,429	100.00%	[編纂]	[編纂]%

(1) 截至最後實際可行日期，在本公司所有現有股份中，由虞先生持有的[編纂]股非上市股份不會轉換為H股。

歷史、發展及公司架構

公司架構

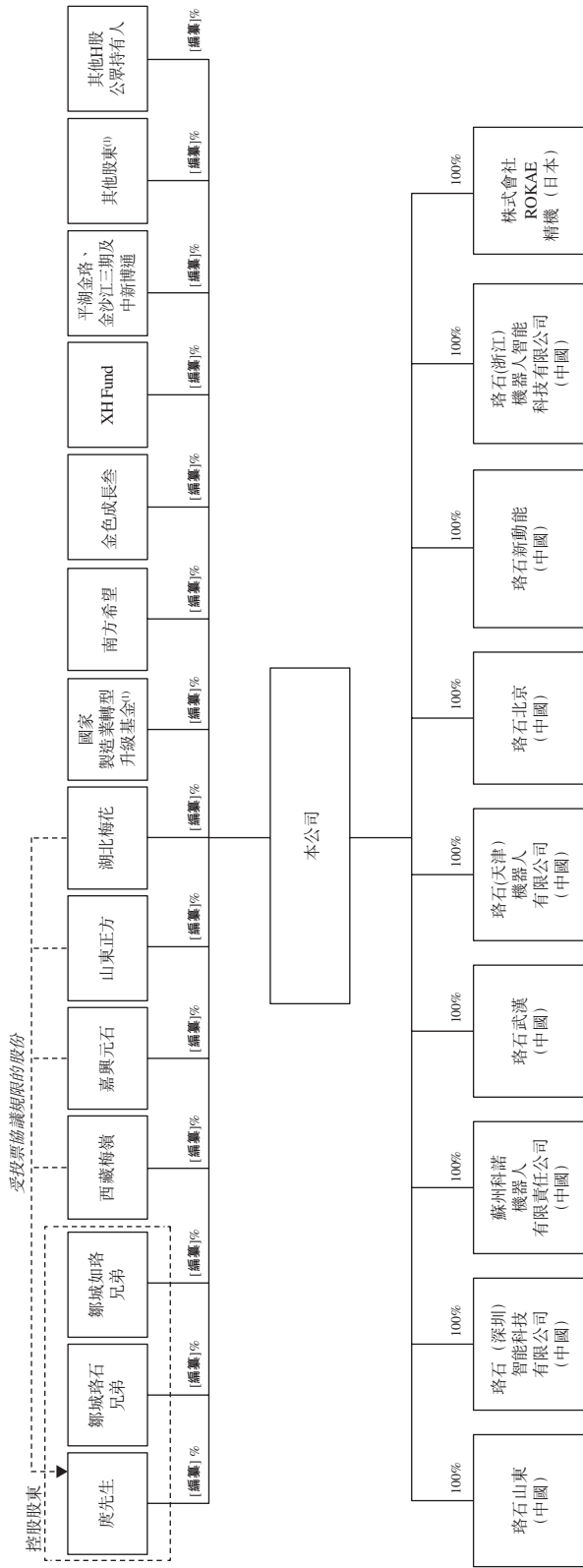
下圖載列我們於緊接[編纂]及未上市股份轉換為H股前的公司架構：



(1) 所有該等股東均為獨立第三方且截至最後實際可行日期持有本公司已發行股本總額少於5%。有關本公司股權結構的詳情，請參閱「本公司資本化」及有關我們主要[編纂]投資者的詳情，請參閱「[編纂]投資」。

下圖載列我們於緊隨[編纂]及未上市股份轉換為H股完成後的公司架構（並無計及[編纂]獲行使而可能發行的任何H股）：

歷史、發展及公司架構



(1) 所有該等股東均為獨立第三方且截至最後實際可行日期持有本公司已發行股本總額少於5%。有關本公司股權結構的詳情，請參閱「—本公司資本化」及有關我們[編纂]投資者的詳情，請參閱「[編纂]投資」。