

歷史、發展及公司架構

概覽

我們是中國內地領先的電商解決方案公司，擁有覆蓋國內外市場的多元國際品牌組合。

我們的歷史可追溯至2008年3月，當時本公司前身北京博思瀚揚企業策劃有限公司（「北京博思瀚揚」）於中國成立。2015年8月，北京博思瀚揚由有限責任公司轉為股份有限公司，並更名為北京藍色光標電子商務股份有限公司（「北京藍色光標電子商務」）。2016年6月，北京藍色光標電子商務通過公開轉板在新三板掛牌上市，並於2018年11月更名為北京數聚智連科技股份有限公司。

多年來，我們已與營養健康、消費電子以及美妝及個護三大消費類別的知名品牌夥伴建立了堅固的業務關係。憑藉我們在中國市場的穩固地位，我們已將業務拓展至北美、歐洲、拉丁美洲及其他海外市場。此外，我們亦開發了自有品牌產品，該等產品目前已於各大電商平台上架。詳情請參閱「業務」一節。

我們的重要里程碑

下表載列本集團歷史上的主要業務里程碑：

年份	事件
2008年	本公司前身北京博思瀚揚於中國北京成立。
2015年	本公司前身已根據中華人民共和國法律轉制為股份有限公司，並更名為北京藍色光標電子商務股份有限公司。
2016年	本公司於新三板正式掛牌（證券代碼：837467）。
2017年	本公司獲Tmall Group評為天貓五星級運營商。
2018年	本公司正式更名為北京數聚智連科技股份有限公司。 本公司獲Tmall Group評為天貓五星級運營商。
2019年	本公司獲京東集團評為京東卓越代運營服務商，並連續六年獲此評級。
2020年	本公司榮獲Tmall Group「金嬰獎」，被評為母嬰親子最佳運營服務商。
2021年	本公司獲京東集團認可為美妝品類最佳服務合作夥伴。
2023年	本公司獲中國主要電商平台認可為領先服務供應商，包括獲授予(i)淘寶天貓五星服務商，(ii)天貓國際金星服務商，及(iii)京東年度優秀代運營服務商。

歷史、發展及公司架構

年份	事件
2024年	<p>本公司入選北京市朝陽區發展和改革委員會「鳳鳴計劃」企業。</p> <p>本公司獲北京市科學技術委員會、北京市財政局及國家稅務總局北京市稅務局認可為國家高新技術企業。</p> <p>本公司獲北京企業聯合會及北京市企業家協會認可為北京服務業企業百強。</p> <p>本集團已開展海外電商品牌運營。</p>
2025年	<p>我們的全功能自主AI客服智能體「聚能聊」上線。</p> <p>本公司入選北京市經濟和信息化局「專精特新中小企業」。</p> <p>本公司獲北京企業聯合會及北京市企業家協會認可為北京服務業企業百強。</p>

本公司成立及主要股權變更

1. 本公司成立

於2008年3月26日，本公司（前稱北京博思瀚揚企業策劃有限公司）根據中國法律成立為有限責任公司，初始註冊資本為人民幣1,700,000.0元，並由鄭佳女士、陶躍華先生、王錦女士、董麗女士、陳莉女士及施蕾女士（均為獨立第三方）分別持有65.00%、15.00%、5.00%、5.00%、5.00%及5.00%權益。

2. 改制為股份有限公司

於2015年7月31日，本公司時任股東通過一項決議案，將本公司由有限責任公司改制為股份有限公司，並由北京博思瀚揚企業策劃有限公司更名為北京藍色光標電子商務股份有限公司。

於2015年7月31日，本公司當時的全體股東簽署一份發起人協議，同意(i)作為股份有限公司的發起人，(ii)將本公司截至2015年6月30日淨資產中的人民幣100.0百萬元轉為股份有限公司的股本（相當於100.0百萬股股份），及(iii)將本公司截至2015年6月30日淨資產餘額人民幣74.1百

歷史、發展及公司架構

萬元計入股份有限公司的資本儲備。於2015年8月15日，本公司舉行成立大會，會上本公司時任股東就有關將本公司設立為股份有限公司、採納本公司公司章程及選舉第一屆董事會等通過決議案。於改制完成後，本公司的註冊資本為人民幣100.0百萬元，分為100.0百萬股每股面值人民幣1.0元的股份，由時任股東按其各自持股比例應佔。

改制及名稱變更已於2015年8月24日完成。

改制完成後，本公司的股權結構如下：

股東名稱	股份數目	佔股權百分比
北京藍色光標數據科技集團股份有限公司 (「藍色光標數據科技」)	64,527,351	64.52%
華新藍創	12,667,112	12.67%
霍爾果斯藍標網眾股權投資管理合夥企業 (有限合夥)(「藍標網眾」)	12,667,112	12.67%
珠海啟雙投資企業(有限合夥)(「珠海啟雙」)	10,138,425	10.14%
總計	100,000,000	100.00%

3. 2015年增加註冊股本

2015年9月，本公司與宋文峰先生、楊培鋒先生、趙彤先生及孟凡興先生([均為獨立第三方])訂立增資認購協議。據此，宋文峰先生、楊培鋒先生、趙彤先生及孟凡興先生同意認購1,500,000股、900,000股、375,000股及4,725,000股股份，對價分別為人民幣9.6百萬元、人民幣5.76百萬元、人民幣2.4百萬元及人民幣30.2百萬元。本次投資完成後，本公司註冊資本於2015年10月23日由人民幣100,000,000元增至人民幣107,500,000元。對價由各方公平磋商後參考本集團發展初期的業務前景而定，並於2015年12月悉數結清。

於2015年11月27日，本公司與北京考拉昆略互聯網產業投資基金(有限合夥)(「北京考拉昆略」)、蘇州工業園區高榕成長投資中心(有限合夥)(「高榕成長」)、深圳明曜一期股權投資基金合夥企業(有限合夥)(「深圳明曜」)及西藏植朵商貿有限公司(「西藏植朵」)(均為獨立第三方)訂立股份認購協議。據此，北京考拉昆略、高榕成長、深圳明曜及西藏植朵同意分別認購6,250,000股、4,687,500股、3,125,000股及1,562,500股股份，對價分別為人民幣40.0百萬元、人民幣30.0百萬元、人民幣20.0百萬元及人民幣10.0百萬元。本次投資完成後，本公司註冊資本於

歷史、發展及公司架構

2015年12月4日由人民幣107,500,000元進一步增至人民幣123,125,000元。對價由各方公平磋商後參考本集團發展初期的業務前景而定，並已於2015年12月17日悉數結清。增資完成後，本公司的股權結構如下：

股東名稱／姓名	股份數目	佔股權百分比
藍色光標數據科技	64,527,351	52.41%
華新藍創	12,667,112	10.29%
藍標網眾	12,667,112	10.29%
珠海啟雙	10,138,425	8.23%
北京考拉昆略	6,250,000	5.08%
孟凡興先生	4,725,000	3.84%
高榕成長	4,687,500	3.81%
深圳明曜	3,125,000	2.54%
西藏植朵	1,562,500	1.27%
宋文峰先生	1,500,000	1.22%
楊培鋒先生	900,000	0.73%
趙彤先生	375,000	0.30%
總計	123,125,000	100.00%

4. 與新三板有關的先前上市及除牌

於2016年6月7日，本公司股份透過協議轉讓其股份之方式於新三板掛牌，股票代碼為837467。

2017年增加股本

2017年3月15日，本公司與廈門藍圖天興投資合夥企業(有限合夥)(「藍圖天興」)訂立股份認購協議。據此，藍圖天興同意認購1,538,462股股份，對價為人民幣10.0百萬元。增加股本完成後，本公司註冊資本於2017年7月10日由人民幣123,125,000元進一步增至人民幣124,663,462元。上述對價已於2017年3月17日悉數結清。

名稱變更

於2018年11月22日，本公司正式更名為北京數聚智連科技股份有限公司。

自新三板除牌的原因

考慮到本公司對其長期戰略規劃的調整、當時的整體經濟狀況及本公司的業務營運，且為了推進其他財務舉措，本公司時任股東決議於2019年3月25日自願將本公司股份自新三板除牌。於2019年4月14日，本公司已就本公司股份自2019年4月19日起在新三板除牌取得全國中小企業股份轉讓系統有限責任公司的批准。

於新三板上市及除牌期間的合規情況

我們的董事確認，於新三板掛牌期間，本公司在所有重大方面均遵守新三板的相關規定，且並無因其於新三板掛牌而受到任何行政處罰或其他監管措施。據董事所知，概無任何與本公司於新三板掛牌及除牌有關之事宜須提請聯交所及潛在投資者垂注。

歷史、發展及公司架構

根據獨家保薦人進行的盡職調查，並無任何重大事項引起獨家保薦人注意，使其對董事就本公司於新三板上市及除牌所披露的上述觀點產生懷疑。

緊接自新三板除牌前的股權架構

2017年8月至2017年9月期間的一系列股份轉讓完成後，緊接本公司股份於新三板除牌之前，本公司的股權結構詳情如下：

股東名稱／姓名	股份數目	佔股權百分比
華新藍創	37,508,112	30.09%
藍色光標數據科技	22,157,351	17.77%
杭州險峰旗雲投資合夥企業(有限合夥) (「杭州險峰」)	9,350,000	7.50%
北京考拉昆略	6,250,000	5.01%
深圳險峰成長投資合夥企業(有限合夥) (「深圳險峰」)	6,234,000	5.00%
珠海啟雙	5,069,425	4.07%
藍標網眾	5,025,112	4.03%
孟凡興先生	4,725,000	3.79%
高榕成長	4,687,500	3.76%
海南聚實創業投資有限公司(「海南聚實」)	4,675,000	3.75%
深圳明曜	4,372,000	3.51%
齊玉傑先生	3,117,000	2.50%
濟南大得宏強投資中心(有限合夥) (「大得宏強」)	3,117,000	2.50%
天津藍鷹	2,500,000	2.01%
西藏植朵	1,562,500	1.25%
藍圖天興	1,538,462	1.23%
宋文峰先生	1,500,000	1.20%
楊培鋒先生	900,000	0.72%
趙彤先生	375,000	0.30%
總計	124,663,462	100.00%

5. 2019年及2020年股份轉讓

繼我們的股份於2019年4月自新三板自願除牌後，於2020年7月至2020年9月期間，若干現有股東與新投資者之間進行一系列股份轉讓。

於2020年7月9日，藍標網眾分別與丁曉東先生及羅斌先生(均為獨立第三方)訂立股份轉讓協議，據此，藍標網眾同意分別向丁曉東先生及羅斌先生轉讓4,974,861股股份及50,251股股份，代價分別為人民幣10.1百萬元及人民幣0.1百萬元。代價由訂約各方釐定及協定，並已於2020年7月14日悉數結清。

歷史、發展及公司架構

於2020年7月13日，天津藍鷹與周濤先生（一名獨立第三方）訂立股份轉讓協議，據此，天津藍鷹同意向周濤先生轉讓2,500,000股股份，代價為人民幣14.0百萬元。代價由訂約雙方釐定及協定，並已於2021年3月4日悉數結清。

於2020年7月28日，華新藍創與熊先生訂立股份轉讓協議，據此，華新藍創同意向熊先生轉讓26,314,890股股份，代價為人民幣63.5百萬元。代價由訂約雙方釐定及協定，並已於2020年11月10日悉數結清。

於2020年8月20日，藍色光標數據科技與鄧保軍先生、丁曉東先生、康宏斌先生、王冬雲女士及吳哲飛先生（均為獨立第三方）訂立一系列股份轉讓協議，據此，藍色光標數據科技同意分別向鄧保軍先生、丁曉東先生、康宏斌先生、王冬雲女士及吳哲飛先生轉讓4,452,250股股份、1,424,720股股份、1,780,900股股份、1,246,630股股份及6,589,330股股份，代價分別為人民幣25.0百萬元、人民幣8.0百萬元、人民幣10.0百萬元、人民幣7.0百萬元及人民幣37.0百萬元。代價乃由雙方釐定並同意，並已於2020年8月25日悉數結清。

於2020年9月15日，熊先生與海南贊謀企業管理諮詢合夥企業（有限合夥）（「海南贊謀」）訂立股份轉讓協議。據此，熊先生同意向海南贊謀轉讓5,472,000股股份，對價為人民幣52.6百萬元。對價乃由雙方釐定並同意，並已於2020年10月27日悉數結清。

6. 2020年增加註冊資本

於2020年5月28日，王岩科先生與本公司訂立投資協議，據此，王岩科先生同意投資人民幣50.0百萬元，其中人民幣6.2百萬元用於增加本公司的註冊股本，而餘下人民幣43.8百萬元則計入本公司的資本儲備。對價已於2020年9月24日悉數結清。

於2020年6月30日，江陰洪泰創業投資合夥企業（有限合夥）（「江陰洪泰」）與本公司訂立投資協議，據此，江陰洪泰同意投資人民幣30.0百萬元，其中人民幣3.7百萬元用於增加本公司的註冊股本，而餘下人民幣26.3百萬元則計入本公司的資本儲備。對價已於2020年9月28日悉數結清。

於2020年6月30日，杭州險峰與本公司訂立投資協議，據此，杭州險峰同意追加投資人民幣5.0百萬元，其中人民幣0.6百萬元用於增加本公司的註冊股本，而餘下的人民幣4.4百萬元則計入本公司的資本儲備。對價已於2020年9月24日悉數結清。

於上述增資完成後，於2020年9月10日本公司的註冊資本由人民幣124,663,462元增加至人民幣135,259,855元。

於2020年8月17日，本公司時任股東訂立股東協議（「股東協議」），以規範其作為本公司股東之間的關係以及本公司管理方面的若干事項。根據股東協議，與本公司相關的若干特殊權利（包括但不限於提名權、優先購買權、優先認購權、反攤薄權、知情權及贖回權）被授予若干股東，包括但不限於王岩科先生、江陰洪泰、杭州險峰、深圳險峰及大得宏強。2021年3月30日，

歷史、發展及公司架構

本公司與其時任股東訂立協議，以終止(i)本公司授予王岩科先生、江陰洪泰及杭州險峰的贖回權(即時生效)；及(ii)於北京證監局上市輔導驗收後自動終止所有其他特殊權利。於2021年9月22日，本公司時任股東與本公司訂立補充協議，確認(i)本公司授予的所有特殊權利均已終止；(ii)本公司時任任何股東均未行使任何特殊權利；及(iii)本公司時任股東所享有特殊權利不存在爭議。

7. 2024年減少註冊資本

於2024年8月14日，本公司時任股東決議調降本公司註冊資本，該事項已於2024年8月16日起45日內在國家企業信用信息公示系統上公告。

於2024年8月15日，王岩科先生、江陰洪泰及杭州險峰與本公司訂立股份回購協議，據此，本公司同意以人民幣68.9百萬元的代價回購王岩科先生持有的6,233,173股股份，以人民幣40.9百萬元的代價回購江陰洪泰持有的3,739,903股股份及以人民幣6.8百萬元的代價回購杭州險峰持有的623,317股股份。代價經各方公平磋商並參照投資金額後，按8.0%的年利率及投資年數釐定，且已於2024年10月10日悉數支付。於2024年10月9日，本公司的註冊資本由人民幣135,259,855元減少至人民幣124,663,462元。在完成減資後，王岩科先生、江陰洪泰及杭州險峰於2020年認購的股份已悉數購回，且王岩科先生及江陰洪泰均不再是我們的股東。

於上文披露的股份轉讓及註冊資本變動後，本公司的股權結構載於「— 本公司股權」。

過往A股上市申請

於2021年6月21日，本公司向深圳證券交易所(「深交所」)提交其股份於創業板上市的申請。本公司收到並全面回覆深交所的四輪問詢。於2022年9月2日，本公司的上市申請已獲深交所創業板上市委員會會議審議通過。考慮到資本市場變化及本公司長期業務發展戰略，本公司自願撤回向深交所提交的申請，而深交所已於2024年7月9日接納該撤回申請。

我們的董事認為，概無任何與創業板上市申請有關且會對[編纂]產生重大不利影響，或可能對本公司在聯交所[編纂]H股的適合性產生重大不利影響的事宜，而須提請聯交所或潛在[編纂]垂注。本集團與就先前於創業板進行上市申請而聘請的專業人士之間並無任何重大爭議或分歧。

基於獨家保薦人進行的盡職調查以及本公司及董事的確認和聲明，獨家保薦人並無注意到任何有關本公司先前申請創業板上市會對本公司於聯交所[編纂]的適合性產生重大不利影響或須提請聯交所或潛在[編纂]注意的重要事項。

歷史、發展及公司架構

[編纂]的理由

本公司正尋求將其H股於聯交所[編纂]，旨在優化股權架構、進一步完善法人治理結構、在國際資本市場建立融資及資本運作平台、建立多元化融資渠道，並深化本公司的品牌影響力、市場知名度及綜合競爭優勢。有關我們未來計劃的進一步詳情，請參閱「未來計劃及[編纂]」。

我們的主要附屬公司

截至最後實際可行日期，以下附屬公司於往績記錄期對我們的經營業績作出重大貢獻：

主要附屬公司名稱	成立／註冊 成立地點	成立／註冊 成立日期	本集團 應佔股權	主要業務活動
北京北聯偉業.....	中國	2011年11月9日	100%	國內電商品牌運營、總代理及授權品牌運營以及海外電商品牌運營
杭州北聯.....	中國	2018年3月12日	100%	國內電商品牌運營
上海藍色商道.....	中國	2014年7月14日	100%	國內電商品牌運營及總代理及授權品牌運營
數聚智連國際.....	中國香港	2015年7月23日	100%	國內電商品牌運營
北京數聚宸飛.....	中國	2024年11月27日	51%	海外電商品牌運營
北京北聯偉業(香港) ..	中國香港	2015年4月17日	100%	國內電商品牌運營
香港數聚宸飛.....	中國香港	2025年4月25日	51%	海外電商品牌運營
天津北聯.....	中國	2019年3月22日	100%	國內電商品牌運營、總代理及授權品牌運營以及海外電商品牌運營
西藏山南北聯.....	中國	2015年5月13日	100%	國內電商品牌運營

除北京數聚宸飛及香港數聚宸飛外，所有主要附屬公司於往績記錄期間均由本公司全資擁有。

有關我們主要附屬公司的股本變動詳情，請參閱附錄四「法定及一般資料－A.有關本公司的其他資料－3. 我們附屬公司的股本變動」。

成立員工激勵平台

為表彰員工的貢獻並激勵其進一步促進我們的發展，華新藍創於2015年6月17日成立，作為我們的員工激勵平台。熊先生作為華新藍創的普通合夥人，有權酌情行使華新藍創於本公司

歷史、發展及公司架構

所持有的投票權，並可根據日期為2019年12月2日的員工持股計劃協議代表各自的有限合夥人執行合夥事務。有關員工激勵計劃的詳情，請參閱附錄四「法定及一般資料－D. [編纂]員工激勵計劃」。

於2018年8月31日，根據熊先生、華新藍創、杭州險峰、深圳險峰及大得宏強所簽訂日期為2017年9月15日的股東協議，杭州險峰、深圳險峰及大得宏強與華新藍創訂立一份股份轉讓協議。據此，杭州險峰、深圳險峰及大得宏強同意分別以零對價向華新藍創轉讓1,869,952股、1,246,635股及623,317股股份。

截至最後實際可行日期，華新藍創的部分合夥權益已授予合資格員工，以表彰彼等對本集團的貢獻。華新藍創的合夥架構如下：

合夥人姓名	於本集團擔任的職務	資本認購金額 (人民幣千元)	合夥人權益
董事、監事及高級管理層			
熊先生	本公司董事長、 首席執行官、 總經理兼執行董事	3,052.0	8.47%
程先生	本公司執行董事、 副總經理兼首席財務官	16,572.5	45.98%
李惠靜	本公司執行董事	1,223.8	3.40%
代博森	本公司執行董事	314.1	0.87%
邱林	本公司執行董事兼 副總經理	288.6	0.80%
李萌	本公司監事	263.1	0.73%
鄒偉龍	本公司監事	188.0	0.52%
其他			
本集團的10位前任及現任 員工	員工	14,138.2	39.23%
總計		36,040.3	100.00%

根據日期為2019年12月2日的員工持股計劃協議，員工於[編纂]前持有的所有合夥權益均須遵守自[編纂]起計為期三年的禁售期。截至最後實際可行日期，華新藍創於14,933,126股股份中擁有權益，約佔本公司股權的[11.98]％。緊隨[編纂]完成後（假設[編纂]未獲行使），華新藍創將擁有本公司已發行股本總額約[編纂]％的權益。華新藍創構成單一最大股東集團的成員之一。

歷史、發展及公司架構

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，我們並無重大收購、出售或合併事項。

遵從中國法律

我們的中國法律顧問已確認，我們已於全部重大方面就所有上述增資及股權轉讓在中國相關政府部門完成必要的政府登記或備案。

[編纂]投資

1. [編纂]投資的主要條款

截至最後實際可行日期，我們已獲得多輪[編纂]投資。下表概述[編纂]投資者對本公司進行[編纂]投資的主要條款：

投資	協議日期	悉數結算代價的日期	註冊資本／已認購／已轉讓股份數目	代價總額 (人民幣千元)	每股成本 (約數) (人民幣元)	較[編纂]的 [編纂] (約數) ^(附註)
個人投資者						
丁曉東先生.....	(i) 2020年7月9日 (ii) 2020年8月20日	(i) 2020年7月10日 (ii) 2020年8月13日	(i) 4,974,861 (ii) 1,424,720	(i) 10,083.00 (ii) 8,000.00	(i) 2.03 (ii) 5.62	(i) [編纂] (ii) [編纂]
羅斌先生.....	2020年7月9日	2020年7月14日	50,251	101.85	2.03	[編纂]
周濤先生.....	2020年7月13日	2021年3月4日	2,500,000	14,000.00	5.60	[編纂]
鄧保軍先生.....	2020年8月20日	2020年8月25日	4,452,250	25,000.00	5.62	[編纂]
康宏斌先生.....	2020年8月20日	2020年8月25日	1,780,900	10,000.00	5.62	[編纂]
王冬雲女士.....	2020年8月20日	2020年8月17日	1,246,630	7,000.00	5.62	[編纂]
吳哲飛先生.....	2020年8月20日	2020年8月11日	6,589,330	37,000.00	5.62	[編纂]
企業投資者						
海南贊謀.....	2020年9月15日	2020年9月25日	5,472,000	52,585.92	9.61	[編纂]
已付對價釐定基準.....	請參閱上文「—5.2019年及2020年股份轉讓」中的披露。					
禁售期.....	根據適用中國法律，所有現有股東（包括[編纂]投資者）均須遵守自[編纂]起計為期十二個月的禁售期。					
[編纂]投資的 所得款項用途.....	所有[編纂]投資由時任股東通過股份轉讓方式完成。因此，本公司並無通過該等股份轉讓籌集任何資金。					
[編纂]投資為本公司 帶來的戰略利益.....	我們相信，我們可利用[編纂]投資者的行業資源及網絡，同時擴大股東基礎。[編纂]投資者對本公司的一系列投資反映他們一直對本集團業務充滿信心，亦是對本集團表現及未來前景的認可。					
特殊權利.....	概無特殊權利被授予我們的[編纂]投資者。					

附註：[編纂]按人民幣0.87915元兌1.00港元的匯率計算，並假設[編纂]為每股H股[編纂]（即指示性[編纂]範圍的中位數）。

歷史、發展及公司架構

2. 遵守指南

基於(i)最後一項[編纂]投資的代價已於某日期(即我們就[編纂]向聯交所[編纂]首次提交[編纂]申請日期之前逾28個整日)不可撤銷地結清；及(ii)本公司概無授予任何[編纂]投資者特殊權利，獨家保薦人確認，[編纂]投資遵守指南第4.2章所載指引。

3. 與[編纂]投資者有關的資料

丁曉東先生

丁曉東先生為個人投資者且為獨立第三方。其於2020年7月自藍標網眾收購我們的股份。藍標網眾與丁先生之間的股份轉讓乃出於雙方內部安排。隨後，其於2020年8月自藍色光標數據科技收購額外股份。丁先生通過藍色光標數據科技了解到該投資機會，並基於對本公司發展潛力的看好而進一步投資於本公司。

羅斌先生

羅斌先生為個人投資者且為獨立第三方。其於2020年7月自藍標網眾收購我們的股份。藍標網眾與羅先生之間的股份轉讓乃出於雙方內部安排。

周濤先生

周濤先生為個人投資者且為獨立第三方。其為天津藍鷹的有限合夥人之一，並透過普通合夥人了解到該投資機會。經考慮我們業務營運的長期前景後，其於2020年7月自天津藍鷹收購我們的股份。

鄧保軍先生

鄧保軍先生為個人投資者且為獨立第三方。2020年8月，其從藍色光標數據科技處了解到該投資機會後，向藍色光標數據科技收購了我們的股份。

康宏斌先生

康宏斌先生為個人投資者且為獨立第三方。考慮到我們業務營運的長期前景，2020年8月，其了解到該投資機會後，向藍色光標數據科技收購了我們的股份。

吳哲飛先生

吳哲飛先生為個人投資者且為獨立第三方。考慮到我們業務營運的長期前景，2020年8月，其了解到該投資機會後，向藍色光標數據科技收購了我們的股份。

王冬雲女士

王冬雲女士為個人投資者且為獨立第三方。考慮到我們業務營運的長期前景，2020年8月，其了解到該投資機會後，向藍色光標數據科技收購了我們的股份。

歷史、發展及公司架構

海南贊謀

海南贊謀為根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事企業管理諮詢及股權投資相關業務。其投資組合涵蓋科技、媒體和電信及電子商務等行業的公司。截至最後實際可行日期，海南贊謀由(i)李美玲女士作為普通合夥人擁有80.0%；(ii)其他兩名有限合夥人擁有20.0%。

海南贊謀於2020年8月左右通過財務顧問了解到本集團。經考慮我們業務運營的長期前景，海南贊謀於2020年9月向熊先生收購我們的股份。經董事作出一切合理查詢後所深知及所確信，海南贊謀、其普通合夥人、其有限合夥人及彼等最終實益擁有人均為獨立第三方。

本公司股權

下表載列我們於最後實際可行日期及緊隨[編纂]後(假設[編纂]未獲行使)的股權架構：

股東名稱/姓名	截至最後實際可行日期			緊隨[編纂]完成後		
	股份數目	股份說明	佔股權百分比	股份數目	股份說明	佔股權百分比
熊先生	20,842,890	非上市股份	16.72%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
華新藍創	14,933,126	非上市股份	11.98%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
杭州險峰	7,480,048	非上市股份	6.00%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
藍色光標數據科技	6,663,521	非上市股份	5.35%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
吳哲飛先生	6,589,330	非上市股份	5.29%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
丁曉東先生	6,399,581	非上市股份	5.13%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
北京考拉昆略	6,250,000	非上市股份	5.01%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
海南贊謀	5,472,000	非上市股份	4.39%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
珠海啟雙	5,069,425	非上市股份	4.07%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
深圳險峰	4,987,365	非上市股份	4.00%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
孟凡興先生	4,725,000	非上市股份	3.79%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
高榕成長	4,687,500	非上市股份	3.76%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
海南聚寶	4,675,000	非上市股份	3.75%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
鄧保軍先生	4,452,250	非上市股份	3.57%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
深圳明曜	4,372,000	非上市股份	3.51%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
齊玉傑先生	3,117,000	非上市股份	2.50%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
周濤先生	2,500,000	非上市股份	2.01%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
大得宏強	2,493,683	非上市股份	2.00%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
康宏斌先生	1,780,900	非上市股份	1.43%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
西藏植朵	1,562,500	非上市股份	1.25%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
藍圖天興	1,538,462	非上市股份	1.23%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
宋文峰先生	1,500,000	非上市股份	1.20%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
王冬雲女士	1,246,630	非上市股份	1.00%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
楊培鋒先生	900,000	非上市股份	0.72%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
趙彤先生	375,000	非上市股份	0.30%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
羅斌先生	50,251	非上市股份	0.04%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
公眾股東	-	-	-	[編纂]		[編纂]
總計	124,663,462		100.00%	[編纂]		[編纂]

歷史、發展及公司架構

附註：

- (1) 截至最後實際可行日期，杭州險峰的普通合夥人為西藏險峰旗雲企業諮詢管理有限公司，其最終由獨立第三方陳科屹先生控制。
- (2) 截至最後實際可行日期，藍色光標數據科技在深圳證券交易所創業板上市（股票代碼：300058.SZ），其最大股東為獨立第三方趙文權。
- (3) 截至最後實際可行日期，北京考拉昆略的普通合夥人為北京昆侖南山投資管理中心（有限合夥），其最終由獨立第三方田文凱控制。
- (4) 有關股權架構，請參閱「一[編纂]投資－3.與[編纂]投資者有關的資料」。
- (5) 截至最後實際可行日期，珠海啟雙的普通合夥人為獨立第三方從遠兵。
- (6) 截至最後實際可行日期，深圳險峰的普通合夥人為西藏險峰長晴創業投資管理有限公司，該公司最終由獨立第三方陳科屹控制。
- (7) 截至最後實際可行日期，高榕成長的普通合夥人為西藏高榕資本管理有限公司，該公司由北京高榕資本管理諮詢有限公司（「高榕資本」）全資擁有。高榕資本由張震、岳斌及高翔分別擁有33.34%、33.33%及33.33%，彼等均為獨立第三方。
- (8) 截至最後實際可行日期，海南聚實由朱海及侯鬆容分別持有50%及50%權益，兩者均為獨立第三方。
- (9) 截至最後實際可行日期，深圳明曜的普通合夥人為獨立第三方曾昭雄。
- (10) 截至最後實際可行日期，大得宏強的普通合夥人為濟南大得宏強創業投資管理有限公司，其最終由獨立第三方趙曉玲控制。
- (11) 截至最後實際可行日期，藍圖天興的普通合夥人為廈門藍圖藍標投資合夥企業（有限合夥），其最終由獨立第三方侯東控制。

歷史、發展及公司架構

全流通

本公司[已申請]H股全流通，以[編纂]全部現有股東持有的總數[編纂]股非上市股份，相當於截至最後實際可行日期本公司已發行股份總數100.00%及於[編纂]完成後（假設[編纂]未獲行使）本公司已發行股份總數約[編纂]%。

公眾持股量

緊隨非上市股份[編纂]為H股及[編纂]完成後（假設[編纂]未獲行使），本公司將有[編纂]股H股，其中[編纂]股H股（分別佔本公司截至最後實際可行日期已發行股份總數約[編纂]及[編纂]後（假設[編纂]未獲行使）已發行股份總數約[編纂]%）根據《上市規則》第19A.13A(1)條將不計入本公司的公眾持股量，因該等H股由本公司的核心關連人士華新藍創及熊先生持有。

據董事經作出一切合理查詢後所知、所悉及所信，除上文所披露者外，於[編纂]完成及非上市股份[編纂]為H股後，由並非本公司核心關連人士的股東所持有的[編纂]股H股（佔[編纂]完成後（假設[編纂]未獲行使）本公司已發行股份總數約[編纂]%），將計入公眾持股量。連同根據[編纂]將予發行的[編纂]股H股，於[編纂]後本公司已發行股份總數約[編纂]%（假設[編纂]未獲行使）將計入《上市規則》第19A.13A(1)條項下的公眾持股量。

假設[編纂]未獲行使，按[編纂](i)每股[編纂]（即指示性[編纂]範圍的下限[編纂]）計算，緊隨[編纂]後我們的股份市值預計約為[編纂]；(ii)每股[編纂]（即指示性[編纂]範圍的中位數），緊隨[編纂]後我們的股份市值預計約為[編纂]；及(iii)每股[編纂]（即指示性[編纂]範圍的上限[編纂]）計算，緊隨[編纂]後我們的股份市值預計約為[編纂]。根據《上市規則》第19A.13A(1)條，凡本公司股份在[編纂]時的預期市值不超過[編纂]，則在[編纂]時，佔本公司總股本至少25%的H股須由公眾人士持有。就每股[編纂]的指示性[編纂]範圍[編纂]（分別為指示性[編纂]範圍的下限、中位數及上限）而言，本公司股份在[編纂]時的預期市值將不超過[編纂]。因此，本公司將能夠遵守《上市規則》第19A.13A(1)條。

自由流通量

《上市規則》第19A.13C(1)條規定，倘新申請人為於上市時並無其他已上市股份的中國發行人，這通常指尋求上市的H股中，由公眾持有且於上市時不受任何處置限制（不論是根據合約、《上市規則、適用法律或其他規定）的部分，須：(i)於上市時佔H股所屬類別已發行股份總數（不包括庫存股份）至少10%，且於上市時的預期市值不少於50,000,000港元；或(ii)於上市時的預期市值不少於600,000,000港元。

歷史、發展及公司架構

根據適用之中國法律，所有現有股東（包括[編纂]投資者）均須遵守自[編纂]起計十二個月的禁售期。因此，所有現有股東於[編纂]時持有的H股，於[編纂]時不應計入本公司H股的公眾持股量。基於(i)[編纂]項下初步可供認購的[編纂]，約佔[編纂]完成後我們已發行股份總數的[編纂]%（假設[編纂]未獲行使）；(ii)根據[編纂]將分配予並非本公司核心關連人士且不受任何處置限制規限的投資者的至少[編纂]，約佔[編纂]完成後我們已發行股份總數的[編纂]%（假設[編纂]未獲行使）；及(iii)[編纂]每股H股[編纂]（即指示性[編纂]範圍的下限），本公司將符合《上市規則》第19A.13C(1)條項下的公眾持股量規定。

中國監管要求

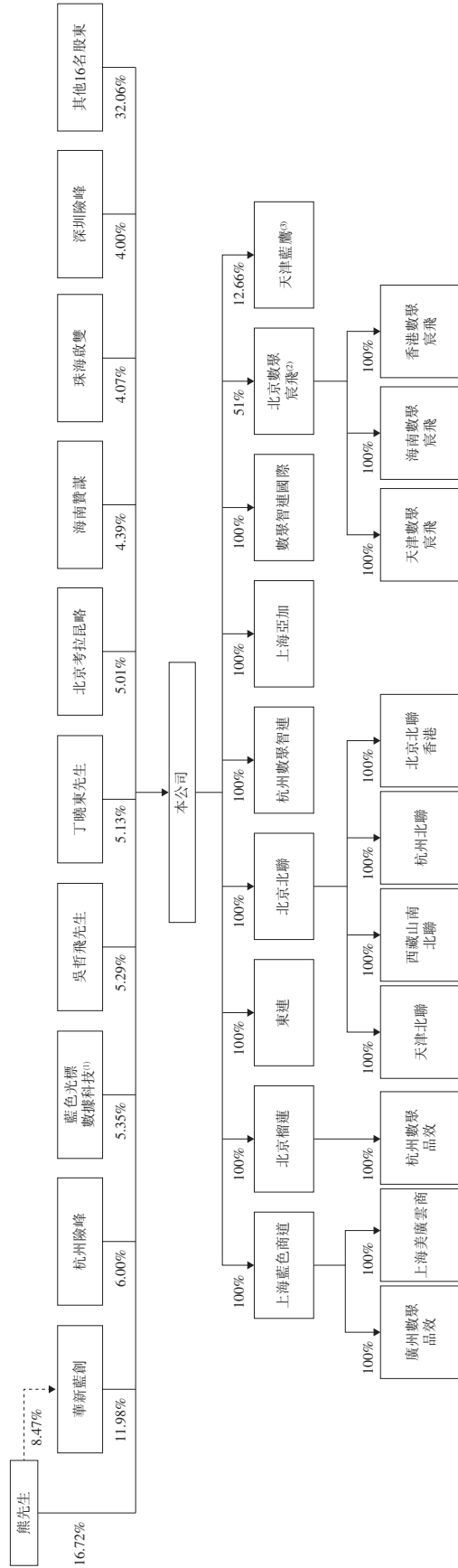
我們的中國法律顧問已確認，本節所述本公司的股份轉讓及增加註冊資本已順利完成，且有關股份轉讓及增加註冊資本所需的向相關中國主管機關辦理的有關必要備案及登記已完成。

歷史、發展及公司架構

公司架構

緊接[編纂]完成前的公司架構

下圖載列緊接[編纂]完成前我們的股權架構：



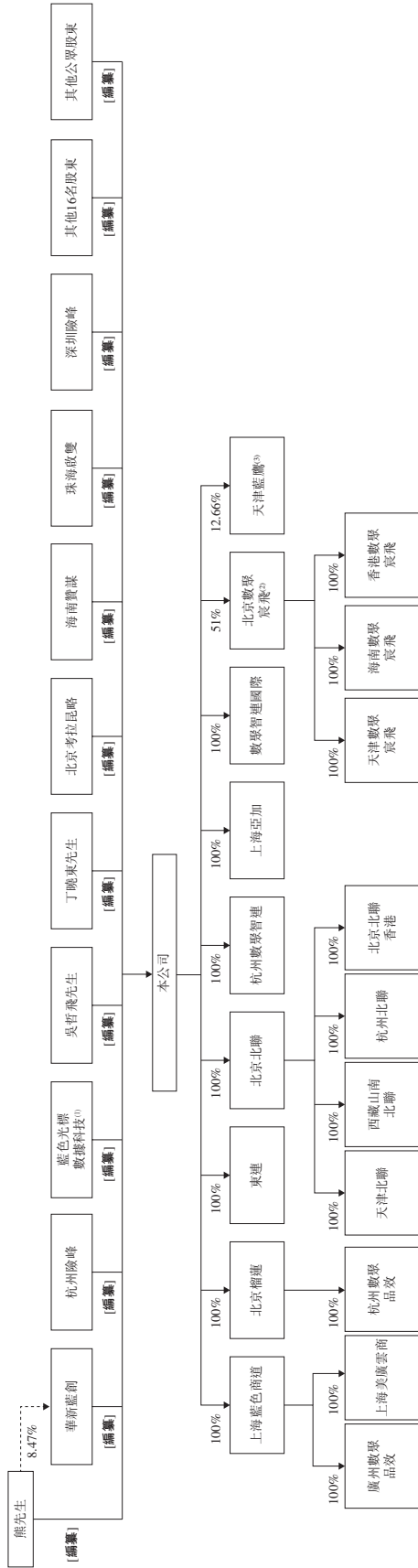
附註：

- 截至最後實際可行日期，藍色光標數據科技在深川證券交易所創業板上市（股票代碼：300058）。
- 北京數聚震飛是一家根據中國法律設立的有限責任公司，由北京巡天科技合夥企業（有限合夥）擁有49.0%權益，該公司為一家於2024年10月31日根據中國法律設立的有限合夥企業。北京巡天科技合夥企業（有限合夥）由杜萍女士作為普通合夥人擁有99.0%權益，由潘海旋先生作為有限合夥人擁有1.0%權益。
- 天津藍鷹的其餘股本權益由(i)北京藍劍投資中心（有限合夥）作為普通合夥人擁有0.38%權益；(ii)上海藍色光標投資管理（集團）有限公司作為有限合夥人擁有42.41%權益；及(iii)其他八名有限合夥人擁有57.21%權益，且各自的合夥權益均不超過15.0%。北京藍劍的合夥權益由(i)天津藍劍股權投資管理有限公司作為普通合夥人擁有1.0%權益，該公司由李曉東控制；及(ii)李曉東作為有限合夥人擁有60%權益，何露作為有限合夥人擁有39%權益。經董事作出一切合理查詢後所深知及所確信，除本集團於天津藍鷹所持權益外，天津藍鷹、其普通合夥人、其有限合夥人以及其最終實益擁有人均為獨立第三方。

歷史、發展及公司架構

緊隨[編纂]完成後的公司架構

下圖載列我們緊隨[編纂]完成後(假設[編纂]未獲行使)的股權架構：



附註：(1)至(3)的詳情請參閱前頁內容。