

歷史、重組及公司架構

概覽

我們的歷史可追溯至2017年1月，深圳太若於當時成立。依託光學工程、端側協處理器整合、算法與軟件開發方面的能力，我們以獨特品牌設計、開發、製造及銷售AR眼鏡，並提供相關產品與服務。經過近十年的發展，我們已成為一家消費者遍布全球的領先AR眼鏡公司。根據艾瑞諮詢的資料，按銷售收入計，我們從2022年至2025年間每年在全球AR眼鏡市場中位居第一；按2025年銷售收入計，我們亦在廣大智能眼鏡市場（包括AR眼鏡及無顯示型眼鏡）位居全球第二及中國第一。

自2017年1月本集團成立以來，我們的聯合創辦人徐博士、肖冰先生、吳克艱博士及張宇先生為本集團的建立和發展貢獻了資源和專業知識；其中吳克艱博士及張宇先生分別於2020年8月及2017年3月正式加入。有關我們的聯合創始人徐博士、肖冰先生、吳克艱博士及張宇先生的簡歷及行業經驗，請參閱「董事及高級管理層－董事會－執行董事」。

本公司於2018年6月5日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，為本集團的控股公司。為籌備[編纂]，我們進行了本節進一步披露的重組。重組的詳情載於下文「重組」。

主要里程碑

下表概述我們主要業務發展里程碑。

年份	事件
2017年	本集團成立。
2018年	我們完成A輪融資，投資者包括CGC Splendid Space Ltd.、Shunwei、愛奇藝香港等。
2019年	我們在CES上發佈首款面向消費者的商用AR眼鏡 <i>Light</i> 。 我們完成A+輪融資，投資者包括Alpha Achievement Limited、Duojie、Shunwei、CGC Splendid Space Ltd及愛奇藝香港等。
2020年	我們發佈首個為AR眼鏡帶來系統級空間交互能力的系統 <i>NebulaOS</i> 。 我們攜手韓國最大的電信運營商之一，在韓國發佈 <i>XREAL Light</i> 。
2021年	我們在江蘇省無錫市建成全球首個AR光學模組製造工廠，為量產奠定基礎。 我們完成B輪融資，投資者包括Cosmic Blue（快手全資擁有的實體）、HSG及高瓴等。 我們完成B1輪融資，投資者包括中金祺智及無錫新動能。

歷史、重組及公司架構

年份	事件
2022年	<p>我們發佈<i>Air</i>系列，為我們首款實現大規模市場商業化的產品，並於2022年成為全球最暢銷的AR眼鏡。</p> <p>我們完成C輪融資，投資者包括Perfect Destiny Limited、Yunfeng、HSG、CN AR Tech Limited及中國互聯網投資基金等。</p> <p>我們完成C+輪融資，投資者包括淘寶中國控股有限公司及IICOMBINED Co., Ltd (Gentle Monster)等。</p>
2023年	我們發佈了Air 2 AR眼鏡，搭載電致變色技術。
2024年	我們發佈首款專為AR眼鏡打造的處理器定制化X1端側協處理器。
2025年	<p>我們成為Google的主要合作夥伴，目前正在Android XR平台上共同開發旗艦產品<i>Project Aura</i>。</p> <p>我們在上海設立總部。</p> <p>我們推出了One Pro，搭載自研<i>X-Prism</i>光學引擎，將FoV提升至57度。</p>
2026年	<p>我們完成D輪融資，投資者包括浦東創領及立訊精密等。</p> <p>我們宣佈在未來年度延續與Google的戰略合作關係，其中XREAL將作為Android XR生態系統的領銜硬件合作夥伴。</p> <p>我們發佈<i>ROG XREAL R1</i>，這是與華碩ROG合作開發的一款專為遊戲發燒友量身定制的聯名AR眼鏡產品，搭載了全球首款240Hz刷新率的AR眼鏡顯示屏。</p>

我們的主要附屬公司

於往績記錄期間對我們的經營業績作出重大貢獻的各主要附屬公司的詳情載列如下。

附屬公司名稱	註冊成立地點	成立日期	本集團應佔股權	主要業務活動
無限現實上海	中國	2024年10月31日	100%	AR眼鏡的銷售
閃耀現實無錫	中國	2020年3月12日	100%	AR眼鏡的研發、生產及銷售
北京優奈柯恩	中國	2018年7月23日	100%	AR眼鏡的國內銷售與研發
XREAL US	美國	2021年1月15日	100%	於美國的銷售及營銷
無限現實日本	日本	2020年3月26日	100%	於日本的銷售及營銷
Exreal HK	香港	2022年4月26日	100%	於歐洲及英國的銷售及營銷

歷史、重組及公司架構

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，我們並無進行任何我們認為對我們屬重大的收購、出售或合併。

公司發展以及股本及股權重大變動

(1) 深圳太若註冊成立及境內融資

深圳太若於2017年1月25日在中國成立為有限公司，初始註冊資本為人民幣2,000,000元。於其成立時，深圳太若由徐博士、肖冰先生及杭州諾益絲投資合夥企業(有限合夥)(本集團及獨立第三方早期投資者)分別擁有約92%、3%及5%。

(2) 本公司註冊成立

本公司於2018年6月5日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，法定股本為50,000美元，分為500,000,000股每股面值0.0001美元的股份。

(3) [編纂]前投資

我們開展多輪[編纂]前投資。有關詳情，請參閱本節下文「[編纂]前投資」小節。

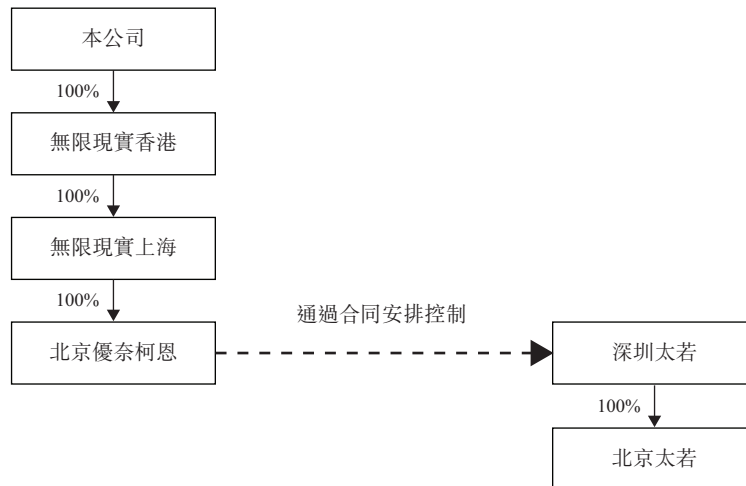
(4) [編纂]前股權激勵計劃

為吸引、挽留及激勵本公司選定僱員、董事及高級管理層並進一步推動本公司業務的成功，本公司歷來向符合條件的參與者授出若干限制性股份單位，而為了簡化我們的股權激勵安排，於2026年3月20日，我們採納[編纂]前股權激勵計劃。據此，我們向符合條件的參與者授出購股權，以替代並反映先前授出的限制性股份單位之經濟條款和歸屬安排。由於採用[編纂]前股權激勵計劃取代先前授出的限制性股份單位，Fortitude Savour持有的28,062,141股份已於2026年3月20日交回並註銷。截至最後實際可行日期，代表合共28,062,141股股份的購股權已獲授出。其中24,583,389股股份尚未行使，將在[編纂]或之後行使。於[編纂]時或之後，不會進一步根據[編纂]前股權激勵計劃授出任何購股權。請參閱「附錄四－法定及一般資料－D.[編纂]前股權激勵計劃」。

歷史、重組及公司架構

(5) 重組

在集團成立初期階段，為了在潛在業務發展方面具備更大靈活性，包括某些當時籌劃中的業務，而該等業務可能屬於增值電信業務範疇，並須取得受中國外商投資限制所規管的互聯網信息服務增值電信業務經營許可證（「**ICP License**」），北京優奈柯恩和深圳太若於2020年9月11日達成了相關協議。以下圖表展示了重組前我們的股權結構：



深圳太若及北京太若並未從事任何受限或禁止活動經評估我們的最新業務計劃（特別是關於受限制業務及日後對ICP許可證的需求），並考慮到根據適用法律法規直接擁有股權的利益，為籌備在香港[編纂]，我們於往績記錄期間進行以下重組主要步驟。

北京優奈柯恩收購北京太若

於2026年1月22日，深圳太若與北京優奈柯恩訂立股權轉讓協議，據此，深圳太若同意轉讓及北京優奈柯恩同意收購北京太若全部註冊資本，對價為人民幣37.1百萬元，該對價乃由各方參考獨立第三方評估經公平磋商後釐定（「**北京太若轉讓**」）。該對價已於2026年3月10日結清。

向深圳太若當時的若干股東配發和發行股份

為反映若干[編纂]前投資者於本公司層面對深圳太若的持股，我們就該等[編纂]前投資者所持深圳太若權益進行減資，並按彼等當時所持深圳太若的股權比例，向深圳太若當時的若干股東或其指定境外主體或聯屬人士（如適用）發行股份。

於2026年1月22日，深圳太若與其當時股東訂立減資協議，據此，深圳太若分別以對價人民幣171,667.5元、人民幣12,000,000元及人民幣2,764,700元購回上海臨奈企業管理合夥企業（有限合夥）（「**上海臨奈**」）、深圳洪泰成長創業投資中心（有限合夥）（「**深圳洪泰**」）及北京洪泰助力創

歷史、重組及公司架構

業投資中心(有限合夥)(「北京洪泰」)所持深圳太若7.40%、3.20%及2.94%的股權，該等對價乃由各方參考其於深圳太若的初始投資經公平磋商後釐定(「深圳太若減資」)。

於彼等各自完成ODI外匯登記後，本公司將分別向上海臨奈配發7,348,776優先股、向深圳洪泰之指定境外主體配發4,000,000股優先股，以及向北京洪泰之指定境外主體配發2,901,220股優先股。

於2026年1月24日，上海無象企業發展中心(有限合夥)(「上海無象」)與徐博士簽訂股權轉讓協議，據此，上海無象同意轉讓深圳太若0.23%的股權，而徐博士同意以對價人民幣1,200,000元的收購該股權，該對價已於2026年3月23日全額結清。同日，本公司向Heritage Anchor配發250,000股股份，以反映Heritage Anchor於本公司層面的持股情況。

終止合同安排

北京太若轉讓完成後，北京太若成為本集團的全資附屬公司，而深圳太若與北京優奈柯恩之間的合同安排已於2026年3月終止。我們的中國法律顧問確認，上述合同安排的終止及上文所述的所有上述境內股權轉讓已合法完成，且本集團已就上述境內轉讓取得本集團須從中國監管機構取得的所有必要監管批准及許可，並已辦理完成所有必要備案。截至最後實際可行日期，我們並無獲悉因終止合同安排而導致的任何潛在或實際訴訟、申索或其他糾紛。

表決代理安排

有鑒於在本公司的表決權可能被攤薄，以及為使徐博士能夠在[編纂]後維持對本集團的控制，徐博士與Quartz Scene於2026年3月23日訂立一份委託投票協議，據此Quartz Scene不可撤銷地委任徐博士擔任其代理人 and 受權人，代其就Quartz Scene所持有的3,478,752股股份(「代理股份」)對提交本公司股東批准或同意的事項行使表決權。根據該代理協議，徐博士有權就代理股份表決及簽署書面決議案或書面同意，而無需另行指示。代理協議應於以下任一事項首先發生時終止：(a)徐博士與Quartz Scene簽訂共同書面協議；或(b) Quartz Scene不再持有全部代理股份。代理協議訂約方認為，該表決代理安排將有利於本公司的整體戰略規劃及決策過程，並體現了雙方對徐博士領導能力的支持與信任。

我們的單一最大股東集團

截至最後實際可行日期(假設根據重組完成股份配發以及完成D輪融資)，(i)根據日期為2026年3月23日的委託協議，徐博士獲不可撤回地委託行使Quartz Scene所持3,478,752股股份的投票權；(ii) Fortitude Savour持有12,750,000股股份；及(iii) Heritage Anchor持有62,366,924股股份，因此，我們的單一最大股東集團有權行使本公司約27.98%的投票權。緊隨[編纂]完成後(假設[編纂]及[編纂]前股權激勵計劃項下尚未行使的購股權未獲行使)，我們的單一最大股東集團將有權行使本公司約[編纂]%的投票權，並將維持為單一最大股東集團。

歷史、團隊及公司架構

[編纂]前投資

概覽

	種子輪	天使輪	A輪	A+輪	B輪	B1輪	C輪	C+輪	D輪
最後協議日期.....	2017年 2月25日 ⁽⁴⁾	2017年 9月30日	2018年 8月21日	2019年 3月12日	2020年 9月11日	2021年 6月4日	2021年 9月17日	2022年 3月9日	2026年 1月23日
所購股份數目.....	1,968,515 人民幣	14,999,994 人民幣	22,833,334 人民幣	15,934,919 15,567,356 美元	34,819,352 38,888,889 美元	11,000,000 14,522,022 美元	55,349,399 124,784,124 美元	20,211,613 50,000,000 美元	22,558,725 67,764,851 美元
對價.....	805,000元	9,529,400元	68,500,000元						附註(5)
最後結清日期.....	2017年 12月14日	2018年 10月31日	2018年 9月8日	2019年 8月5日	2021年 6月8日	2021年 8月13日	2022年 6月10日	2022年 5月12日	
交易後估值 ⁽¹⁾	人民幣	人民幣	人民幣	美元	美元	美元	美元	美元	美元
每股成本 ⁽²⁾	40,862,944元	63,529,333元	375,000,000元	135,567,356 美元	208,888,889 美元	286,077,578 美元	570,091,816 美元	700,000,000 美元	833,468,120 ⁽⁶⁾ 美元
較[編纂]折讓 ⁽³⁾	人民幣0.41元	人民幣0.64元	人民幣3.00元	0.9769美元	1.1169美元	1.3202美元	2.2545美元	2.4738美元	3.0039美元
	[編纂]%	[編纂]%	[編纂]%	[編纂]%	[編纂]%	[編纂]%	[編纂]%	[編纂]%	[編纂]%

附註：

1. 交易後估值按相關[編纂]前投資者在相應的[編纂]前投資中向本公司支付的每股成本，乘以相應[編纂]前投資完成後立即按全面攤薄及轉換基準計算的本公司股份數目計算。各輪[編纂]前投資估值變動的原因如下：
 - a. 我們的估值自種子輪融資至天使輪融資增加，主要是由於我們組建了一支經驗豐富的技術團隊，完成了核心產品原型的驗證，明確了在AR眼鏡行業的定位，並獲得了領先投資機構的注資與認可；
 - b. 我們的估值自天使輪融資至A輪融資增加，主要是由於我們成功研製出輕量化AR眼鏡，同年實現初步商業收入，進一步鞏固了技術優勢；
 - c. 我們的估值自A輪融資至A+輪融資增加，主要是由於我們發佈了全球首款市面上可供購買的消費級AR眼鏡；
 - d. 我們的估值自A+輪融資至B輪融資增加，主要是由於我們推出了自研的3D交互系統NebulaOS，成為第一家建立AR光學模組製造工廠的AR眼鏡公司，攜手韓國最大的電信運營商之一推進海外商業化；
 - e. 我們的估值自B輪融資至B1輪融資增加，主要是由於我們實現核心部件的自主可控與規模化量產能力，進一步夯實產業壁壘與供應鏈優勢；
 - f. 我們的估值自B1輪融資至C輪融資增加，主要是由於我們持續在商業化上取得突破且實現了海外市場滲透；
 - g. 我們的估值自C+輪融資至D輪融資增加，主要是由於產品的推出、持續的技術突破、全球市場領先份額以及穩健的業績增長，以及我們推出自主研發的首款專為AR眼鏡打造的協處理器—XI端側協處理器。2022年8月，我們推出Air系列，同年成為全球最暢銷的AR眼鏡，亦成為消費級AR的爆款產品；及

歷史、重組及公司架構

- h. 我們的估值自D輪融資至[編纂]增加，主要是由於技術、產品、生態及業績層面的關鍵突破。2025年，我們成為Google的重要合作夥伴，目前正基於Android XR平台聯合開發旗艦產品Project Aura。於2025年7月，搭載自研X-Prism光學引擎、FoV達57度的XREAL One Pro產品上市，進一步夯實技術壁壘。
2. 每股成本乃按相關[編纂]前投資者支付的對價總額除以彼等截至最後實際可行日期所持有（假設根據重組完成股份配發及完成D輪融資）的股份數目計算。
3. 較[編纂]折讓乃假設[編纂]港元（指示性[編纂]範圍每股[編纂]港元及每股[編纂]港元的中位數）計算。
4. 鑒於金鵬先生及ROC Ventures Limited對本集團的成立及早期業務發展作出重大貢獻，我們已就金鵬先生及ROC Ventures Limited享有本集團權益一事達成共識。據此，徐博士以人民幣805,000元的代價，將深圳太若的若干股權轉讓予金鵬先生，該筆款項已於2017年12月結清。2018年，我們決定重組本集團架構，並於開曼群島成立本公司作為本集團之控股公司。鑒於海外投資相關程序之複雜性，金鵬先生於本公司在開曼群島成立時並未取得股份。

2018年8月，本公司以零對價向ROC Ventures Limited配發1,968,515股股份，以落實先前的共識。2021年12月，洪泰國際一號有限合夥基金以1,000,000美元之對價向ROC Ventures Limited收購542,226股股份，該筆代價已於同月結清。
5. 截至最後實際可行日期，若干身為境內機構的D輪[編纂]前投資者（其中包括無錫新創融股權投資合夥企業（有限合夥）（「無錫新投」）、寧波曦和企業管理諮詢合夥企業（有限合夥）、上海星睿爾企業管理合夥企業（有限合夥）（「南通義和」）及眾芯投資發展有限公司（「南通義和」）及眾芯投資發展有限公司正在辦理投資本公司的境外直接投資(ODI)登記的申請手續。我們的中國法律顧問確認，根據與審批ODI備案的相關主管政府部門進行的訪談，只要向相關政府部門提交的申請文件符合適用中國法律法規的規定，D輪融資境內[編纂]前投資者完成ODI備案並無實質性法律障礙。根據本公司與境內[編纂]前投資者訂立的D輪優先股購買協議所訂明，ODI登記預計將於2026年4月30日完成，而D輪融資預計將於2026年4月全數結清。因此，根據《新上市申請人指南》第4.2章，D輪融資無論如何將於[編纂]前120個整日之前全額結清。經本公司確認，其承諾尚未能於上述最後截止日期前完成ODI備案，將終止D輪優先股購買協議。
6. D輪融資的交易後估值在計算時已計及為[編纂]前股權激勵計劃而於2026年3月20日交回並註銷的28,062,141股股份。因此，用以乘以相關[編纂]前投資者在相應[編纂]前投資中向本公司支付的每股成本的股份數目基準，不包括前述已交回及註銷的股份。

歷史、重組及公司架構

估值及已付對價的釐定基準... 各輪[編纂]前投資的估值及對價乃由有關[編纂]前投資者與本集團參考(其中包括)投資時機及市場狀況、我們業務營運狀況、本集團財務表現及我們業務的前景後經公平磋商釐定。

禁售..... [編纂]前投資項下的協議條款並無對任何[編纂]前投資者於[編纂]時持有的股份施加任何禁售義務。

[編纂]前投資的
所得款項用途..... 我們將[編纂]前投資的所得款項用於本集團的主要業務，包括但不限於我們產品的研發、我們業務的增長及擴張以及一般營運資金用途。截至最後實際可行日期，我們已動用80%的[編纂]前投資所得款項。

[編纂]前投資為
本集團帶來的戰略利益..... 於進行[編纂]前投資時，我們認為本集團將受益於自[編纂]前投資籌集的額外資金以及彼等的知識及經驗。

[編纂]前投資者的特別權利

根據本公司現行有效組織章程細則及／或[編纂]前投資協議，[編纂]前投資者獲授若干特別權利。

授予[編纂]前投資者的贖回權已自就[編纂]向聯交所首次提交[編纂]表格之日起終止，並將於發生以下情況時恢復：(a)本公司終止或撤回其[編纂]；(b)[編纂]被監管機構或證券交易所拒絕；或(c)[編纂]於2028年3月31日仍未獲證券交易所或主管證券監管機構(如適用)批准。根據日期為2026年3月23日的終止協議，所有其他須根據聯交所發布的《新上市申請人指南》第4.2章於[編纂]時不再生效及終止的特別權利將於[編纂]時不再生效及終止。

聯席保薦人確認

基於(i)[編纂](即股份在聯交所[編纂]的首日)將不早於[編纂]前投資完成後120個整日；(ii)授予[編纂]前投資者的撤資權已於緊接就[編纂]向聯交所首次提交[編纂]表格前中止，且僅於[編纂]未能進行的情況下方可行使，否則該等撤資權將於[編纂]時終止；及(iii)授予[編纂]前投資者的所有其他特別權利將於[編纂]前不再生效及終止，聯席保薦人確認[編纂]前投資符合《新上市申請人指南》第4.2章。

歷史、重組及公司架構

有關[編纂]前投資者的資料

[編纂]前投資者的背景載列如下。

淘寶中國控股

淘寶中國控股有限公司（「**淘寶中國控股**」）為於2003年3月26日在香港註冊成立的私人股份有限公司。其由Taobao Holding Limited（「**Taobao Holding**」，於開曼群島註冊成立）全資擁有。就本公司所知及所悉，上述所有實體均為獨立第三方。

Kuaishou

Cosmic Blue Investments Limited（「**Cosmic Blue**」）為於2017年3月16日在英屬維爾京群島註冊成立的私人股份有限公司。其由快手科技（一家於聯交所主板上市的公司（股份代號：HKEX: 01024（港幣櫃台）及81024（人民幣櫃台））全資擁有。就本公司所知及所悉，上述所有實體均為獨立第三方。

Shunwei

Shunwei Angels III Limited為於2015年7月21日在英屬維爾京群島註冊成立的股份有限公司。Shunwei（「**Shunwei**」）由Shunwei China Internet Fund III, L.P.全資擁有，而Shunwei China Internet Fund III, L.P.由其普通合夥人Shunwei Capital Partners III GP, L.P.控制。Shunwei Capital Partners III GP, L.P.由其普通合夥人Shunwei Capital Partners III GP Limited控制。Shunwei Capital Partners III GP Limited由Silver Unicorn Ventures Limited控制，而Silver Unicorn Ventures Limited由Koh Tuck Lye先生全資擁有。就本公司所知及所悉，上述所有實體均為獨立第三方。

Hong Tai

上海洪璞

上海洪璞企業管理合夥企業（有限合夥）（「**上海洪璞**」）為於2021年12月7日在中國成立的有限合夥企業，以企業管理為其主要業務。北京洪泰同創投資管理有限公司（「**北京洪泰同創**」）擔任其普通合夥人，持有約1.52%的合夥權益。北京洪泰同創由青島鑫宸科創實業有限公司（「**青島鑫宸**」）全資擁有。青島鑫宸由盛希泰擁有61.82%。上海洪璞僅有一名有限合夥人（即湖北高質量發展產業投資基金合夥企業（有限合夥）（「**湖北高質量**」），持有約98.48%的合夥權益）。湖北高質量由武漢經開投資有限公司（「**武漢經開**」）擁有41.96%。武漢經開由武漢經開產業投資集團有限公司（「**武漢經開集團**」）全資擁有。武漢經開集團則由武漢經濟技術開發區（漢南區）財政局（武漢經濟開發區（漢南區）國有資產監督管理局）全資擁有。就本公司所知及所悉，上述所有實體及個人均為獨立第三方。

歷史、重組及公司架構

YanshenX1 Limited

YanshenX1 Limited為於2026年2月12日在英屬維爾京群島註冊成立的股份有限公司，主要從事投資控股。其由上海研深商務信息諮詢合夥企業(有限合夥)(「上海研深」)全資擁有。上海研深的普通合夥人為北京洪泰同創，持有約0.13%的合夥權益。上海研深僅有一名有限合夥人(即北京洪泰助力創業投資中心(有限合夥)(「北京洪泰」)，持有約99.88%的合夥權益)。北京洪泰及北京洪泰同創由盛希泰最終控制。就本公司所知及所悉，上述所有實體及個人均為獨立第三方。

YanchongX2 Limited

YanchongX2 Limited為於2026年2月12日在英屬維爾京群島註冊成立的股份有限公司，主要從事投資控股。其由上海翀益企業管理諮詢合夥企業(有限合夥)(「上海翀益」)擁有70%。上海翀益的普通合夥人為上海翀越企業管理諮詢有限公司(「上海翀越」)，持有約0.07%的合夥權益。上海翀越由盛希泰最終控制。上海翀益僅有一名有限合夥人(即深圳洪泰成長創業投資中心(有限合夥)(「深圳洪泰」)，持有約99.93%的合夥權益)。深圳洪泰由盛希泰最終控制。YanchongX2 Limited由上海研深擁有30%。就本公司所知及所悉，上述所有實體及個人均為獨立第三方。

ChongyiX3 Limited

ChongyiX3 Limited為於2026年2月12日在英屬維爾京群島註冊成立的股份有限公司，主要從事投資控股。其由上海翀益全資擁有。就本公司所知及所悉，上述所有實體及個人均為獨立第三方。

CGC Splendid Space Ltd.

CGC Splendid Space Ltd.為於2018年4月16日在英屬維爾京群島註冊成立的股份有限公司，主要從事投資。其由CGC Asia Growth Fund III, LP.全資擁有，而CGC Asia Growth Fund III, LP.則由Chen, Dafei最終控制。就本公司所知及所悉，上述所有實體及個人均為獨立第三方。

浦東創領

浦東創領(香港)有限公司(「浦東創領」)為於2025年3月3日在香港成立的有限公司，旨在作投資用途。浦東創領為上海浦創領航企業管理合夥企業(有限合夥)(「浦創領航」)的全資附屬公司，浦創領航的唯一普通合夥人為上海浦東私募基金管理有限公司(「浦東基金」)。浦東基金由上海浦東創新投資發展(集團)有限公司(「浦東創新投資」)全資擁有。浦東創新投資則由上海市浦東新區國有資產監督管理委員會(「浦東國資委」)全資擁有。浦東創領、浦創領航、浦東基金、浦東創新投資及浦東國資委各自均為獨立第三方。

歷史、重組及公司架構

Perfect Destiny Limited

Perfect Destiny Limited為於2021年6月8日在英屬維爾京群島註冊成立的股份有限公司。其由Eve One Fund II L.P.及Star Celestial Holdings Limited分別持有98%及2%的股權。Eve One Fund II L.P.的普通合夥人為Nio Capital II LLC，其表決權最終由李斌先生持有35%、朱岩先生持有35%，其餘由一員工激勵平台持有。Eve One Fund II L.P.的有限合夥人概無持有其30%或以上的有限合夥權益。就本公司所知及所悉，上述所有實體及個人均為獨立第三方。

Yunfeng

YF Top Trade Limited (「**Yunfeng**」) 為於2021年6月1日在英屬維爾京群島註冊成立的股份有限公司，主要從事投資業務。其由Yunfeng Fund IV, L.P.全資擁有，而Yunfeng Fund IV, L.P.由虞鋒最終控制。就本公司所知及所悉，上述所有實體及個人均為獨立第三方。

上海臨奈

上海臨奈企業管理合夥企業(有限合夥)(「**上海臨奈**」) 為於2020年7月29日在中國成立的有限合夥企業，以企業管理、企業管理諮詢、商務信息諮詢(不含投資諮詢)及信息諮詢服務(不含許可類信息諮詢服務)為其主要業務。上海臨奈由徐琳詒(作為其普通合夥人)管理。徐琳詒直接擁有上海臨奈0.02%的合夥權益。上海臨奈有一名有限合夥人(即海南淇奧企業管理合夥企業(有限合夥)(「**海南淇奧**」)，持有上海臨奈99.98%的合夥權益)。海南淇奧由徐琳詒擁有61.46%及由徐亨光(海南淇奧的普通合夥人)擁有38.54%。就本公司所知及所悉，上述所有實體及個人均為獨立第三方。

SenseFast Investment Limited

SenseFast Investment Limited為於2018年9月17日在英屬維爾京群島註冊成立的股份有限公司，主要從事投資控股。其由SenseEnergy Investment Limited全資擁有，而SenseEnergy Investment Limited則由SenseTime Group Inc.最終控制。

中國互聯網投資基金

中國互聯網投資基金(有限合夥)(「**中國互聯網投資基金**」) 為於2017年3月23日在中國成立的有限合夥企業，其主要業務營運為非證券投資、投資管理及諮詢服務。截至最後實際可行日期，中國互聯網投資基金管理有限公司擔任普通及執行合夥人，持有約1.41%的合夥權益。除工銀瑞信投資管理有限公司(作為有限合夥人)持有約33.22%的合夥權益外，中國互聯網投資基金的其他有限合夥人概無持有30%或以上的合夥權益。就本公司所知及所悉，上述所有實體及個人均為獨立第三方。

中金祺智

中金祺智(上海)股權投資中心(有限合夥)(「**中金祺智**」) 為於2015年11月6日在中國成立的有限合夥企業，以股權投資、股權投資管理、實業投資、投資管理、投資諮詢及資產管理為其主要業務。中金祺智由中金私募股權投資管理有限公司(「**中金私募股權**」)(作為其普通合夥人)管

歷史、重組及公司架構

理。中金私募股權為中國國際金融股份有限公司（一家於聯交所主板（股份代號：3908）及上海證券交易所主板（證券代碼：601995）上市的公司）的附屬公司。就本公司所知及所悉，上述所有實體均為獨立第三方。

GP

GP Venture Capital Limited

GP Venture Capital Limited為於2020年11月19日在開曼群島註冊成立的股份有限公司，主要從事投資控股業務。其由上海金浦科技創業股權投資基金合夥企業（有限合夥）（「金浦科技創業」）全資擁有。金浦科技創業的普通合夥人為上海金浦科創未來投資管理有限公司（「金浦科創」），其持有金浦科技創業0.83%的股權。金浦科創由侯昊翔持有69%，並由金浦產業投資基金管理有限公司持有31%並最終受其控制，而金浦產業投資基金管理有限公司由上海市國有資產監督管理委員會最終控制49%的股權。金浦科技創業的有限合夥人概無持有其30%或以上的合夥權益，亦無任何股東於金浦產業投資基金管理有限公司持有30%或以上的權益。就本公司所知及所悉，除非執行董事侯昊翔先生外，上述所有實體均為獨立第三方。

GP HiTech Holdings Limited

GP HiTech Holdings Limited為於2020年8月6日在開曼群島註冊成立的股份有限公司，主要從事投資控股業務。其由上海金浦臨港智能科技股權投資基金合夥企業（有限合夥）（「金浦臨港」）全資擁有。金浦臨港的普通合夥人為上海金浦智能科技私募基金管理有限公司（「金浦智能」），其持有金浦臨港0.08%的股權。金浦智能由上海市國有資產監督管理委員會最終控制。金浦臨港的有限合夥人概無持有其30%或以上的合夥權益。就本公司所知及所悉，上述所有實體均為獨立第三方。

Alpha Achievement Limited

Alpha Achievement Limited為於2018年11月7日在英屬維爾京群島註冊成立的有限公司。其由CEL New Economy Fund, L.P.（一家根據開曼群島法律成立的獲豁免有限合夥企業，亦為一家於開曼群島金融管理局註冊的私募基金）直接全資擁有。CEL New Economy Partners為CEL New Economy Fund, L.P.的普通合夥人，對CEL New Economy Fund, L.P.的業務、資產及事務的開展擁有全面控制權，且為一家於開曼群島註冊成立的有限公司，並由中國光大控股有限公司（一家於聯交所上市的公司（股份代號：165）（「中國光大」））直接及全資擁有。CEL New Economy Fund, L.P.的有限合夥權益由中國光大間接持有64.84%，並由Investcorp（一家代表個人及機構投資者投資的全球另類投資管理者）持有34.80%。就本公司所知及所悉，上述所有實體均為獨立第三方。

歷史、重組及公司架構

IICOMBINED Co., Ltd. (Gentle Monster)

IICOMBINED Co., Ltd. (Gentle Monster)為於2011年2月16日在韓國首爾註冊成立的公司，主要從事時裝及眼鏡產品的設計及零售業務。Jae Wook Oh先生連同其關連方持有IICOMBINED Co., Ltd. (Gentle Monster) 43.2%的股權，為最終實益擁有人。其他股東概無（不論直接或間接）持有或控制IICOMBINED Co., Ltd. (Gentle Monster) 30%或以上的股權。就本公司所知及所悉，上述所有實體均為獨立第三方。

HSG

HSG Venture VIII Holdco, Ltd. (「**HSG**」)為於開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司，並由HongShan Capital Venture Fund VIII, L.P. (其普通合夥人為HSG Venture VIII Management, L.P.)全資擁有。HSG Venture VIII Management, L.P.的普通合夥人為HSG Holding Limited，其為SNP China Enterprises Limited的全資附屬公司。沈南鵬為SNP China Enterprises Limited的唯一股東。就本公司所知及所悉，上述所有實體及個人均為獨立第三方。

愛奇藝香港

愛奇藝香港有限公司(「**愛奇藝香港**」)為於2011年4月14日在香港註冊成立的私人股份有限公司。其由愛奇藝公司(一家於納斯達克上市的公司(納斯達克:IQ))全資擁有。就本公司所知及所悉，上述所有實體均為獨立第三方。

Wu Heng Inc.

Wu Heng Inc.為於2007年3月26日在英屬維爾京群島註冊成立的股份有限公司，旨在作投資用途。其最終實益擁有人為曾芳勤。就本公司所知及所悉，上述所有實體及個人均為獨立第三方。

CN AR Tech

CN AR Tech Limited(「**CN AR Tech**」)是一家根據英屬維爾京群島法律註冊成立的公司，其主要業務為投資控股。其由CPE Global Opportunities Fund II, L.P.(「**CPE GOF II**」)(一家根據開曼群島法律成立的獲豁免有限合夥企業)全資擁有。CPE GOF II的普通合夥人為CPE GOF GP Limited，其為於開曼群島註冊成立的有限公司。CPE GOF GP Limited由CPE Management International Limited直接全資擁有，而CPE Management International Limited則由CPE Management International II Limited全資擁有，兩者均為於開曼群島註冊成立的有限公司。CPE Management International II Limited由多名自然人股東持有，該等人士概無控制CPE Management International II Limited。CPE GOF II的投資者包括企業投資者及創業投資者。概無任何有限合夥人或普通合夥人的最終實益擁有人於CN AR Tech持有30%或以上權益。

多傑

香港多傑有限公司(「**多傑**」)為於2016年12月2日在香港成立的有限公司，旨在作投資用途。多傑由上海聯硯企業管理諮詢合夥企業(有限合夥)(「**上海聯硯**」)全資擁有。上海聯硯由其有限合夥人橫琴聯珺股權投資基金合夥企業(有限合夥)(「**橫琴聯珺**」)擁有99.97%及由其普通合

歷史、重組及公司架構

夥人天津特斯聯智慧投資有限公司（「天津特斯聯」）擁有0.03%，而天津特斯聯由特斯聯智慧科技股份有限公司全資擁有。天津特斯聯為橫琴聯珺的普通合夥人。橫琴聯珺由北京金成希達貿易有限公司（由劉靜全資擁有）擁有58.82%及由坤元資產管理有限公司擁有39.22%（由秦洪濤擁有60%及由深圳前海星潤股權投資管理有限公司擁有40%，而深圳前海星潤股權投資管理有限公司則由陸正健擁有60%及由李論擁有40%）。就本公司所知及所悉，上述所有實體及個人均為獨立第三方。

Taifuhuiying Limited

Taifuhuiying Limited為於2021年8月16日在英屬維爾京群島註冊成立的有限公司，利用自有資金從事投資活動。其由上海麟絮企業管理合夥企業（有限合夥）（「上海麟絮」）直接全資擁有。其普通合夥人為青島泰富匯業投資管理有限公司（「青島泰富」），由施程亮最終控制。上海麟絮由青島泰富匯盈肆號投資中心（有限合夥）（「青島泰富肆號」）擁有58.92%及由青島泰富匯盈貳號投資中心（有限合夥）（「青島泰富貳號」）擁有41.04%。青島泰富肆號由其有限合夥人楊宮莉莉擁有99.97%。青島泰富貳號有10名個人有限合夥人，該等人士概無於其中持有30%或以上的有限合夥權益。青島泰富肆號及青島泰富貳號的普通合夥人為北京泰富遠見私募基金管理有限公司，由施程亮最終控制，且概無其他股東於其中持有30%以上的權益。就本公司所知及所悉，上述所有實體及個人均為獨立第三方。

立訊精密

立訊精密有限公司（「立訊精密」）為於2011年5月5日在香港註冊成立的股份有限公司。其由立訊精密工業股份有限公司（「立訊精密工業」，一家於深圳證券交易所上市的公司（股份代號：002475））全資擁有。就本公司所知及所悉，上述所有實體均為獨立第三方。

SUM VIII Holdings Limited

SUM VIII Holdings Limited為根據開曼群島法律註冊成立的有限公司，由Hillhouse Investment Management, Ltd.（「Hillhouse」）（一家根據開曼群島法律註冊成立的獲豁免公司）最終控制。

上海星睿爾

上海星睿爾為於2025年12月29日在中國成立的有限合夥企業。上海星睿爾的普通合夥人為上海上創新微投資管理有限公司（「上海上創」），持有約0.28%的合夥權益。除上海新微慧芯創業投資合夥企業（有限合夥）（「上海新微」）（作為有限合夥人）持有約81.20%的合夥權益外，上海星睿爾的其他有限合夥人概無持有30%或以上的合夥權益。上海上創由秦曦最終控制。上海新微的最大有限合夥人為上海硅產業集團股份有限公司（一家於上海證券交易所上市的公司（證券代碼：688126）），於其中持有27.71%的權益。上海新微的普通合夥人由秦曦最終控制。為免生疑問，上海星睿爾乃純粹為持股目的而成立的特殊目的公司，實際投資實體為上海新微及安徽新微

歷史、重組及公司架構

智科創業投資基金合夥企業(有限合夥)(「安徽新微」)。上海新微及安徽新微對本公司的投資須經其各自投資委員會批准，而秦曦對上海新微或安徽新微並無行使控制權。就本公司所知及所悉，上述所有實體及個人均為獨立第三方。

無錫新動能

無錫高新區新動能產業發展基金(有限合夥)(「無錫新動能」)為於2018年7月12日在中國成立的有限合夥企業。無錫新動能由(i)其普通合夥人無錫新投金石創業投資管理有限公司擁有0.63%；(ii)無錫市高新區創業投資控股集團有限公司及無錫市雲港創業投資有限公司(作為有限合夥人)分別擁有74.37%及25%。無錫新動能基金的普通合夥人及有限合夥人均由無錫市高發投資發展集團有限公司全資擁有，無錫市高發投資發展集團有限公司則由無錫市新吳區人民政府全資擁有。

中金廈門基金

中電中金(廈門)智能產業股權投資基金合夥企業(有限合夥)(「中金廈門基金」)為一家於2018年5月22日在中國成立的有限合夥企業。中金廈門基金的普通合夥人為中電中金(廈門)電子產業私募股權投資管理有限公司(「中金廈門管理」)，其持有中金廈門基金0.0354%的權益。中金廈門基金概無任何有限合夥人持有超過30%的有限合夥權益。中金廈門管理由中金資本運營有限公司(「中金資本」)持有51%權益、中國信息安全研究院有限公司持有29%權益，以及中電光毅(深圳)產業發展有限公司持有20%權益。中金資本由中國國際金融股份有限公司(一家於上海證券交易所(股份代號：601995)及聯交所(股份代號：3908)上市的公司)全資擁有。就本公司所知及所悉，上述所有實體及個人均為獨立第三方。

無錫新投

無錫新投創融股權投資合夥企業(有限合夥)(「無錫新投」)為於2023年7月6日在中國成立的有限合夥企業。無錫新投的普通合夥人為無錫新區領航創業投資有限公司(「無錫投資」)，持有約0.03%的合夥權益。除無錫市高新區創業投資控股集團有限公司(「無錫高新」)(作為有限合夥人)持有約79.98%的合夥權益外，無錫新投的其他有限合夥人概無持有30%或以上的合夥權益。無錫投資由無錫高新全資擁有，而無錫高新由無錫市高發投資發展集團有限公司(「無錫高發」)全資擁有。無錫高發則由無錫市新吳區人民政府全資擁有。就本公司所知及所悉，上述所有實體及個人均為獨立第三方。

眾芯投資發展有限公司

眾芯投資發展有限公司為於2026年2月3日在香港註冊成立的股份有限公司，主要從事投資業務。其由上海中康智聯企業管理有限公司全資擁有，而上海中康智聯企業管理有限公司則由黃震宇最終控制。就本公司所知及所悉，上述所有實體及個人均為獨立第三方。

歷史、重組及公司架構

Roc Ventures Limited

Roc Ventures Limited為於2013年11月20日在英屬維爾京群島註冊成立的股份有限公司，主要從事投資業務。其由Cheng Zhi En全資擁有。就本公司所知及所悉，上述所有實體及個人均為獨立第三方。

視歐光電科技(香港)有限公司

視歐光電科技(香港)有限公司為於2017年6月22日在香港註冊成立的股份有限公司。其為視涯科技股份有限公司(一家於上海證券交易所科創板上市的公司(股份代號：688781))的間接全資附屬公司。就本公司所知及所悉，上述所有實體均為獨立第三方。

Morningstar DX Investment Group Limited

Morningstar DX Investment Group Limited為於2026年2月3日在英屬維爾京群島註冊成立的股份有限公司，主要從事股權投資。其由寧波曦和企業管理諮詢合夥企業(有限合夥)(「寧波曦和」)全資擁有。寧波曦和的有限合夥權益由寧波晨曦乾元創業投資基金合夥企業(有限合夥)(「寧波晨曦」)持有52.63%，並由寧波德潤泰和創業投資合夥企業(有限合夥)(「寧波德潤泰和」)持有46.05%。寧波晨曦的有限合夥人概無持有30%或以上的合夥權益。持有寧波德潤泰和88%權益的最大有限合夥人為寧波德業科技股份有限公司(一家於上海證券交易所上市的公司(證券代碼：605117.SH))。寧波曦和、寧波晨曦及寧波德潤泰和的普通合夥人為寧波曦晨私募基金管理有限公司，而寧波曦晨私募基金管理有限公司由史承持有50%、由唐蜜持有20%、由寧波啟源思奇企業管理合夥企業(有限合夥)(「寧波啟源」)持有20%，以及由寧波晨曦千帆企業管理合夥企業(有限合夥)(「寧波千帆」)持有10%。寧波啟源由其普通合夥人史承持有80%。寧波千帆由史承持有90%，並由其普通合夥人唐蜜持有10%。就本公司所知及所悉，上述所有實體及個人均為獨立第三方。

南通義和

南通義和為於2025年12月16日在中國成立的有限公司。南通義和由上海義和瀚洋新材料有限公司全資擁有，而上海義和瀚洋新材料有限公司由阮澤雲擁有66.67%及由嘉興義和投資有限公司(「嘉興義和」)擁有33.33%。嘉興義和由阮澤雲擁有62.5%及由阮洪良擁有37.5%。就本公司所知及所悉，上述所有實體及個人均為獨立第三方。

UNIMX TECHNOLOGY SG PTE. LTD.

UNIMX TECHNOLOGY SG PTE. LTD.為於2024年1月11日在新加坡註冊成立的股份有限公司，主要從事其他控股公司業務及無主導產品的多種商品批發貿易。其由珠海冠宇先進新能源技術有限公司全資擁有，而珠海冠宇先進新能源技術有限公司由珠海冠宇電池股份有限公司(一家於上海證券交易所上市的公司(證券代碼：688772))最終控制。就本公司所知及所悉，上述所有實體及個人均為獨立第三方。

歷史、重組及公司架構

洪泰國際一號有限合夥基金

洪泰國際一號有限合夥基金為於2021年4月14日在香港註冊成立的有限合夥企業，主要從事投資業務。其普通合夥人為星合財富管理有限公司，而星合財富管理有限公司由Shen Yanjie最終控制。洪泰國際一號有限合夥基金由Liu Xia及Wu Chuyu分別持有60%及40%的股權。就本公司所知及所悉，上述所有實體及個人均為獨立第三方。

進行[編纂]的理由

本公司尋求其股份於聯交所[編纂]，旨在強化我們的研發能力、建設新生產線、樹立全球品牌影響力及提升我們的銷售和分銷網絡等。有關我們未來計劃的進一步詳情，請參閱本文件「未來計劃及[編纂]用途」。

公眾持股量及自由流通量

於[編纂]完成後（假設[編纂]及[編纂]前股權激勵計劃項下尚未行使的購股權未獲行使），身為我們的核心關連人士或受其直接或間接控制的若干股東所持有的股份將不會計入《上市規則》第8.08(1)條所規定的公眾持股量。將不會計入公眾持股量的股份詳情載列如下：

- 徐博士通過(i) Fortitude Savour、(ii) Heritage Anchor及(iii) Quartz Scene根據不可撤回的委託協議所委託行使的3,478,752股股份所控制的78,595,676股股份；
- 我們的執行董事肖冰先生通過Quartz Scene所控制的5,391,252股股份；及
- GP Venture Capital Limited所持有的4,068,741股股份，因其由金浦科技創業全資擁有，而金浦科技創業的普通合夥人為金浦科創，金浦科創由我們的非執行董事侯昊翔先生持有69%。因此，GP Venture Capital Limited為侯昊翔先生的緊密聯繫人士。

《上市規則》第8.08條規定，尋求[編纂]的證券必須有一個公開市場。這通常意味就新申請[編纂]的某一類證券而言，該類證券於[編纂]時由公眾人士持有的部分至少須達到指定的百分比。倘該類證券於[編纂]時的預期市值超過6,000,000,000港元但不超過30,000,000,000港元，指定的最低百分比將按以下兩者中的較高者釐定：(i)於[編纂]時導致該等證券由公眾人士持有的預期市值為1,500,000,000港元的百分比；及(ii) 15%。

假設[編纂]及[編纂]前股權激勵計劃項下的未行使期權未獲行使，基於[編纂]為(i)每股[編纂]港元（即指示性[編纂]範圍的最低[編纂]），緊隨[編纂]後我們已發行股份總數的市值預期為[編纂]港元；(ii)每股[編纂]港元（即指示性[編纂]範圍的中位數），緊隨[編纂]後我們已發行股份總數的市值預期為[編纂]港元；及(iii)每股[編纂]港元（即指示性[編纂]範圍的最高[編纂]），緊隨[編纂]後我們已發行股份總數的市值預期為[編纂]港元。因此，[編纂]時已發行股份總數至少[編纂]%必須由公眾人士持有。

歷史、重組及公司架構

基於上述，預期緊隨[編纂]完成後（假設[編纂]及[編纂]前股權激勵計劃項下的未行使期權未獲行使），合共[編纂]股股份（佔緊隨[編纂]後我們已發行股份總數約[編纂]%）將計入公眾持股量。因此，本公司將可符合《上市規則》第8.08條項下的最低公眾持股量規定。

《上市規則》第8.08A條規定，新申請人尋求[編纂]的證券必須有足夠數量的股份由公眾人士持有並於[編纂]時可供[編纂]。這通常意味著尋求[編纂]的某類股份中，於[編纂]時由公眾人士持有且不存在任何處置限制（不論根據合約、《上市規則》、適用法律或其他規定）的部分必須：(a)佔該類尋求[編纂]股份（不包括庫存股份）已發行股份總數至少10%，且於[編纂]時的預期市值不少於50,000,000港元；或(b)於[編纂]時的預期市值不少於600,000,000港元。基於每股[編纂]港元的[編纂]（即[編纂]範圍的下限），本公司將可符合《上市規則》第8.08A(2)條項下的自由流通量規定。

中國監管規定

我們的中國法律顧問確認，我們的中國附屬公司已妥為成立，並已在所有重大方面根據中國法律取得有關我們的中國附屬公司增資及／或股權轉讓的所有必要監管批准及登記（如適用）。

《併購規定》

根據中華人民共和國商務部（「商務部」）、國務院國有資產監督管理委員會、國家稅務總局、中國證監會、中華人民共和國國家市場監督管理總局及國家外匯管理局於2006年8月8日聯合發布並於2008年9月8日生效及於2009年6月修訂的《關於外國投資者併購境內企業的規定》（「《併購規定》」），倘境內公司、企業或自然人擬以境外公司的名義（由其合法成立或控制）收購其境內關連公司，該收購須經商務部審批。根據2020年1月1日起生效的《中華人民共和國外商投資法》以及商務部官網發佈的答复，自2020年《中華人民共和國外商投資法》實施以來，設立或變更外商投資企業無須再取得商務部的批准或向其備案。

據我們的中國法律顧問告知，重組毋須根據《併購規定》事先取得商務部批准。惟《併購規定》的詮釋及執行方式仍存在不確定性，且無法排除商務部及其他相關政府機關日後頒佈與《併購規定》存在牴觸的中國法律、法規或規章的可能性。

歷史、重組及公司架構

本公司的資本化

下表為本公司截至最後實際可行日期（假設根據重組完成股份配發以及完成D輪融資）及緊隨[編纂]完成後（假設(i)[編纂]未獲行使；(ii)所有優先股按各自的轉換比率轉換為股份；及(iii)[編纂]前股權激勵計劃項下授出的所有尚未行使的購股權未獲行使）的資本化概要：

股東	普通股	種子輪 優先股	天使輪 優先股	A 輪優先股	A+ 輪優先股	B 輪優先股	B1 輪優先股	C 輪優先股	C- 輪優先股	D 輪優先股	截至最後實際 可行日期		[編纂]完成 後合計持股量
											股份總數	百分比	
單一最大股東集團													
Fortitude Savour	12,750,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12,750,000	4.54%	[編纂]%
Heritage Anchor	62,116,924	-	-	250,000	-	-	-	-	-	-	62,366,924	22.20%	[編纂]%
小計	74,866,924	-	-	250,000	-	-	-	-	-	-	75,116,924	26.74%	[編纂]%
淘寶中國控股	-	-	-	-	-	-	-	4,608,924	14,148,129	-	18,757,053	6.68%	[編纂]%
Cosmic Blue	-	-	-	-	-	18,702,967	-	-	-	-	18,702,967	6.66%	[編纂]%
Shunwei	-	-	4,999,998	6,666,667	511,806	-	-	-	-	-	12,178,471	4.33%	[編纂]%
Hong Tai													
上海洪漢	-	-	-	-	-	-	-	4,608,923	-	-	4,608,923	1.64%	[編纂]%
YanchongX2 Limited	-	-	860,008	2,006,687	-	-	-	-	-	-	2,866,695	1.02%	[編纂]%
YanshenX1 Limited	-	-	2,041,212	-	-	-	-	-	-	-	2,041,212	0.73%	[編纂]%
ChongyiX3 Limited	-	-	-	1,993,313	-	-	-	-	-	-	1,993,313	0.71%	[編纂]%
小計	-	-	2,901,220	4,000,000	-	-	-	4,608,923	-	-	11,510,143	4.10%	[編纂]%
CGC Splendid Space Ltd.	-	-	-	10,000,000	1,297,280	-	-	-	-	-	11,297,280	4.02%	[編纂]%
浦東創領	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,267,351	9,267,351	3.30%	[編纂]%
Perfect Destiny Limited	-	-	-	-	-	-	-	9,217,847	-	-	9,217,847	3.28%	[編纂]%
Yunfeng	-	-	-	-	-	-	-	9,217,847	-	-	9,217,847	3.28%	[編纂]%
上海臨泰	-	-	7,098,776	250,000	-	-	-	-	-	-	7,348,776	2.62%	[編纂]%
SenseFast Investment Limited.	-	-	-	-	-	-	-	6,913,385	-	-	6,913,385	2.46%	[編纂]%
中國互聯網投資基金	-	-	-	-	-	-	-	6,913,385	-	-	6,913,385	2.46%	[編纂]%
中金祺智	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6,887,345	6,887,345	2.45%	[編纂]%
GP													
GP Venture Capital Limited	-	-	-	-	-	2,686,064	-	1,382,677	-	-	4,068,741	1.45%	[編纂]%
GP HiTech Holdings Limited	-	-	-	-	-	2,686,064	-	-	-	-	2,686,064	0.96%	[編纂]%
小計	-	-	-	-	-	5,372,128	-	1,382,677	-	-	6,754,805	2.40%	[編纂]%

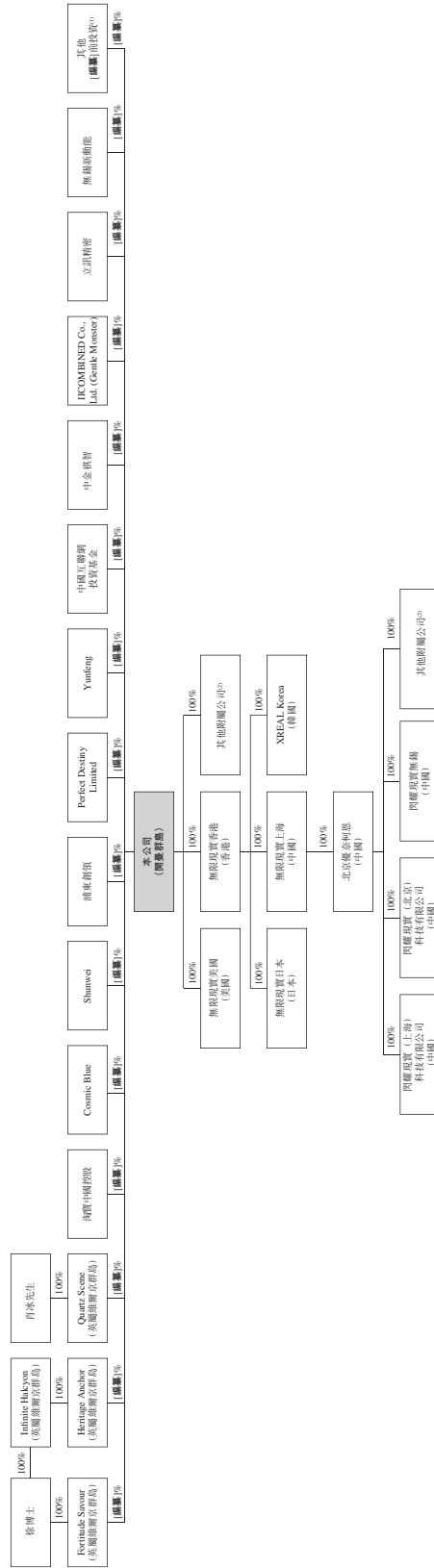
歷史、重組及公司架構

股東	截至最後實際可行日期										截至最後實際可行日期 合計持股 百分比	[編纂]完成 後合計持股量		
	普通股	種子輪 優先股	天使輪 優先股	A輪優先股	A+輪優先股	B輪優先股	B1輪優先股	C輪優先股	C+輪優先股	D輪優先股				
Alpha Achievement Limited.....	-	-	-	-	6,141,667	-	-	-	-	-	-	6,141,667	2.19%	[編纂]%
ICOMBINED Co., Ltd. (Genite Monster)	-	-	-	-	-	-	-	6,063,484	-	-	-	6,063,484	2.16%	[編纂]%
HSG	-	-	-	-	-	5,372,129	-	230,446	-	-	-	5,602,575	1.99%	[編纂]%
愛奇藝香港.....	-	-	-	1,666,667	3,889,722	-	-	-	-	-	-	5,556,389	1.98%	[編纂]%
Quartz Scene Limited	5,391,252	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,391,252	1.92%	[編纂]%
Wu Heng Inc.....	-	-	-	-	-	-	4,608,924	-	-	-	-	4,608,924	1.64%	[編纂]%
CN AR Tech.....	-	-	-	-	-	-	4,608,924	-	-	-	-	4,608,924	1.64%	[編纂]%
多傑	-	-	-	-	4,094,444	-	-	-	-	-	-	4,094,444	1.46%	[編纂]%
Taifuhuiying Limited	2,002,067	-	-	-	-	-	1,701,756	-	-	-	-	3,703,823	1.32%	[編纂]%
立訊精密.....	-	-	-	-	-	-	-	-	3,328,971	-	-	3,328,971	1.18%	[編纂]%
SUM VIII Holdings Limited.....	-	-	-	-	-	2,686,064	-	627,296	-	-	-	3,313,360	1.18%	[編纂]%
上海星睿爾.....	-	-	-	-	-	-	-	-	3,243,574	-	-	3,243,574	1.15%	[編纂]%
無錫新動能.....	-	-	-	-	-	-	3,114,473	-	-	-	-	3,114,473	1.11%	[編纂]%
中金廈門基金.....	-	-	-	-	-	2,686,064	-	-	-	-	-	2,686,064	0.96%	[編纂]%
無錫新投.....	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,316,838	-	2,316,838	0.82%	[編纂]%
眾芯投資發展有限公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,316,838	-	2,316,838	0.82%	[編纂]%
ROC Ventures Limited	-	1,426,289	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,426,289	0.51%	[編纂]%
視歐光電科技(香港)有限公司	-	-	-	-	-	-	-	709,065	-	-	-	709,065	0.25%	[編纂]%
Morningstar DX Investment Group Limited	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	695,051	0.25%	[編纂]%
南通義和.....	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	695,051	0.25%	[編纂]%
UNIMX TECHNOLOGY SG PTE. LTD.....	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	695,051	0.25%	[編纂]%
洪泰國際一號有限合夥基金.....	-	542,226	-	-	-	-	-	-	-	-	-	542,226	0.19%	[編纂]%
[編纂]股東	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合計	82,260,243	1,968,515	14,999,994	22,833,334	15,934,919	34,819,352	10,001,818	55,349,399	20,211,613	22,558,725	280,937,912	100.00%	100%	

歷史、重組及公司架構

緊隨[編纂]完成後的股權及公司架構

下圖載列我們緊隨[編纂]完成後的簡化股權及公司架構(假設[編纂]未獲使用且於最後實際可行日期至[編纂]期間本公司的已發行股本並無其他變動)：



附註：

有關(1)至(2)的詳情，請參閱上文「緊接[編纂]前的股權及公司架構」。