

歷史、發展及公司架構

概覽

本公司於2017年5月25日在中國成立。我們的董事會主席、執行董事兼總裁俞先生自2017年創立本集團以來，一直領導本集團的整體營運及管理。有關俞先生的履歷詳情，請參閱本文件「董事及高級管理層」。多年來，我們已發展成為一家專注於AI計算設備開發、設計、生產及銷售，以及提供相關技術服務及支持的中國技術公司。

業務發展里程碑

下表概述我們業務發展的主要里程碑：

年份	里程碑
2017年	我們在中國成立為一家有限責任公司。 我們聚焦AI服務器研發與生產，並建立全國性營銷及服務網絡。
2018年	我們發佈全系列服務器產品線。
2019年	我們首次進入IDC排名，位居中國加速卡服務器市場第三位。 我們獲頒國家高新技術企業及天津市高新技術企業的官方證書。
2020年	我們榮膺天津市雛鷹企業及天津市瞪羚企業。 我們入選「天津製造業企業100強」。
2021年	我們推出第一款全自研產品EG520-G30。 我們入選天津市科技領軍企業。
2022年	我們入選天津市「專精特新」中小企業。 我們入選信創工委會產品圖譜目錄。 我們的上海寶山智能製造基地落成投產。
2023年	我們完成股改，並更名為安擎計算機信息股份有限公司。 我們的武清適配中心正式投入運營。 我們入選國家級專精特新「小巨人」企業。 我們榮獲「華彩杯」計算大賽二等獎。
2024年	我們榮獲信創工委會「卓越貢獻成員單位」。 我們獲評「天津市製造業單項冠軍企業」。

歷史、發展及公司架構

年份	里程碑
2025年	我們已完成2025年融資，與投資者籌集約人民幣80百萬元。我們獲選為天津市首批「獵豹企業」之一。我們在天津市工商業聯合會發佈的「戰略性新興產業企業100強工業企業」中排名第18位。

我們的主要附屬公司

截至最後實際可行日期，我們有以下六家於往績記錄期間對我們的經營業績作出重大貢獻或對我們具有戰略重要性的附屬公司：

附屬公司名稱	註冊成立地點	註冊成立日期及業務開始日期	持股	主要業務活動
安芯擎天(天津)科技有限公司(「安芯擎天」)	中國	2019年5月7日	100%	供應鏈管理
安擎(天津)信息技術有限公司(「天津安擎」)	中國	2024年7月25日	100%	生產及銷售產品
安擎算力(上海)數字科技 有限公司(「上海算力」) ...	中國	2022年1月10日	100%	生產及銷售產品
安擎國際有限公司 (「安擎國際」)	香港	2019年9月25日	100%	供應鏈管理
安擎華芯(天津)智能科技 有限公司(「天津華芯」) ...	中國	2024年5月7日	100%	硬件研發
卓芯(天津)信息科技有限 公司(「天津卓芯」)	中國	2024年5月9日	100%	軟件研發

歷史、發展及公司架構

本公司的重大股權變動

(1) 本公司成立

於2017年5月25日，本公司根據中國法律成立為有限責任公司，註冊資本為人民幣57,000,000元。成立時的股權架構如下：

股東名稱	所認繳註冊資本 (人民幣元)	概約股權 (%)
視訊科技 ⁽¹⁾	27,000,000	47.38
天津明訊辰科信息技術中心(有限合夥) (「明訊辰科」) ⁽²⁾	15,000,000	26.31
京古信息 ⁽¹⁾	15,000,000	26.31
總計	57,000,000	100.00

附註：

- (1) 於我們成立時，視訊科技及京古信息(為我們的僱員激勵平台之一)均由俞先生控制。
- (2) 於2020年11月，明訊辰科以代價人民幣14,700,000元將其於本公司的全部股權轉讓予京古信息，並不再為本公司股東。

(2) 2020年融資

在視訊科技於2019年6月完成增資及於2020年底完成若干股權轉讓後，本公司、視訊科技、京古信息及明記信息與天津天地酬勤創業投資合夥企業(有限合夥)(「天地酬勤」)於2020年12月25日訂立投資協議，據此，天地酬勤以人民幣30,000,000元的認繳本公司人民幣5,425,700元的註冊資本(「2020年融資」)。於認繳完成後，我們的註冊資本由人民幣126,600,000元增加至人民幣132,025,700元。

於2020年融資及股權轉讓完成後，本公司的股權架構如下：

股東名稱	所認繳註冊資本 (人民幣元)	概約股權 (%)
視訊科技	96,600,000	73.17
明記信息 ^(附註)	17,500,000	13.25
京古信息 ^(附註)	12,500,000	9.47
天地酬勤	5,425,700	4.11
總計	132,025,700	100.00

附註：明記信息及京古信息均為我們的僱員激勵平台。有關進一步詳情，請參閱本節下文「— 僱員激勵平台」。

歷史、發展及公司架構

(3) 2022年融資及股權轉讓

根據日期為2022年4月28日的股東決議案，我們的註冊資本由人民幣132,025,700元增加至人民幣150,509,264元，上海商湯智能科技有限公司（「商湯科技」）、蘇州漢虎創業投資合夥企業（有限合夥）（「漢虎創投」）、北京金證科創企業管理中心（有限合夥）（「金證科創」）、廣東棲港成勢股權投資合夥企業（有限合夥）（「棲港成勢」）、海南兩儀眾富企業管理中心（有限合夥）（「兩儀眾富」）及新余市高靈管理諮詢合夥企業（有限合夥）（「高靈管理」）以總代價人民幣112,000,000元認購本公司增加的註冊資本人民幣18,483,564元（「2022年融資」）。相關認購人各自認購金額及支付的代價如下：

認購人	所認繳註冊資本	代價
	(人民幣元)	(人民幣元)
商湯科技	5,776,100	35,000,000
漢虎創投	4,373,379	26,500,000
金證科創	1,980,385	12,000,000
棲港成勢	3,300,600	20,000,000
兩儀眾富	2,475,500	15,000,000
高靈管理	577,600	3,500,000
總計	18,483,564	112,000,000

同日，視訊科技分別與金證科創、天津相覺信息技術中心（有限合夥）（「相覺信息」）及漢虎創投訂立股權轉讓協議，據此，視訊科技同意以代價人民幣20,000,000元、人民幣11,545,900元及人民幣10,000,000元將本公司註冊資本中人民幣3,300,643元、人民幣1,905,400元及人民幣1,650,321元分別轉讓予金證科創、相覺信息及漢虎創投。於完成2022年融資及股權轉讓後，本公司的股權架構如下：

歷史、發展及公司架構

於2022年融資完成後，本公司的股權架構如下：

股東名稱	所認繳註冊資本	概約股權
	(人民幣元)	(%)
視訊科技	89,743,636	59.63
明記信息	17,500,000	11.63
京古信息	12,500,000	8.31
漢虎創投	6,023,700	4.00
商湯科技	5,776,100	3.84
天地酬勤	5,425,700	3.60
金證科創	5,281,028	3.51
棲港成勢	3,300,600	2.19
兩儀眾富	2,475,500	1.64
相覺信息 ^(附註)	1,905,400	1.27
高靈管理	577,600	0.38
總計	150,509,264	100.00

附註：相覺信息是一家於2021年12月31日根據中國法律成立的有限合夥企業，作為我們的僱員及外部投資者的投資平台，用以投資本公司。上海算力及安芯擎天監事劉峰先生為相覺信息的執行事務合夥人，負責相覺信息的管理。截至最後實際可行日期，相覺信息擁有40名有限合夥人，包括我們的執行董事俞先生及劉龍先生、兩名與俞先生相識的外部個人投資者，以及本集團36名僱員。

(4) 改制

根據日期為2023年1月13日的股東決議案及當時所有現有股東訂立的日期為2023年1月13日的發起人協議，所有發起人(即當時所有股東)同意將本公司由有限責任公司改制為股份有限公司，並更名為安擎計算機信息股份有限公司。於改制完成後，本公司股本為人民幣150,509,264元，分為150,509,264股每股面值人民幣1.00元的股份，由所有現有股東根據改制前各自於本公司的權益比例認繳。

(5) 2023年第一輪融資及2023年第二輪融資

根據日期為2023年2月15日的股東決議，京津冀協同發展產業投資基金(有限合夥)(「**京津冀投資**」)以代價人民幣50,000,000元認購7,758,275股股份(佔認購完成後本公司約4.90%的股權)(「**2023年第一輪融資**」)。於認繳完成後，本公司的註冊股本由人民幣150,509,264元增加至人民幣158,267,539元。

根據日期為2023年3月25日的股東決議，熙誠致遠數字動力精選(北京)投資中心(有限合夥)(「**熙誠致遠**」)以代價人民幣30,000,000元認購4,654,688股股份(佔認購完成後本

歷史、發展及公司架構

公司約2.86%的股權) (「2023年第二輪融資」)。於認繳完成後，本公司的註冊股本由人民幣158,267,539元增加至人民幣162,922,227元。

(6) 2025年股份回購

根據日期為2025年4月1日的股東決議，據此透過股份回購方式將本公司註冊資本由人民幣162,922,227元減少至人民幣147,538,690元，詳情如下：

股東名稱	回購股份數目	代價 (人民幣元)
金證科創	825,161	5,970,009.3
棲港成勢	990,180	7,161,384.16
兩儀眾富	1,155,233	8,336,531.50
京津冀投資	7,758,275	56,445,873.25
熙誠致遠	4,654,688	33,861,016.62
總計	15,383,537	112,000,000

於股份回購完成後，本公司的股權架構如下：

股東名稱	所認購股份數目	概約股權 (%)
視訊科技	89,743,636	60.83
明記信息	17,500,000	11.86
京古信息	12,500,000	8.47
漢虎創投	6,023,700	4.08
商湯科技	5,776,100	3.92
天地酬勤	5,425,700	3.68
金證科創	4,455,867	3.02
棲港成勢	2,310,420	1.57
相覺信息	1,905,400	1.29
兩儀眾富	1,320,267	0.89
高靈管理	577,600	0.39
總計	147,538,690	100

歷史、發展及公司架構

(7) 2025年股權轉讓及融資

於2025年12月10日，以下各方分別簽訂股份轉讓協議，據此完成下列股份轉讓：

受讓人	轉讓人	轉讓股份數目	代價
			(人民幣元)
北京中和萬方通亨創業投資基金合夥企業(有限合夥)(「萬方通亨」).....	金證科創	1,686,156	20,000,000
上海呈茂科技發展中心(有限合夥)(「呈茂科技」).....	金證科創	505,847	6,000,000
廣州易簡長微創業投資合夥企業(有限合夥)(「易簡長微」).....	金證科創 棲港成勢	324,784 1,192,757	3,852,400 14,147,600
臻芯(天津)科技發展合夥企業(有限合夥)(「臻芯科技」).....	金證科創	1,939,080	23,000,000
蘇州滄海創業投資合夥企業(有限合夥)(「蘇州滄海」).....	視訊科技 棲港成勢	227,398 447,065	2,697,200 5,302,800
北京清科和嘉二期投資管理合夥企業(有限合夥)(「清科和嘉」).....	棲港成勢 視訊科技	670,598 341,096	7,954,200 4,045,800

歷史、發展及公司架構

根據同日簽訂的投資協議，清科和嘉、蘇州滄海及北京中和萬方貞已創業投資基金合夥企業(有限合夥)(「萬方貞已」)同意以總代價人民幣80,000,000元認購3,372,313股股份(「2025年融資」)。

於股份轉讓及2025年融資完成後，本公司的股權架構如下：

股東名稱	所認購股份數目	概約股權
		(%)
視訊科技	89,175,142	59.09
明記信息	17,500,000	11.60
京古信息	12,500,000	8.28
漢虎創投	6,023,700	3.99
商湯科技	5,776,100	3.83
天地酬勤	5,425,700	3.60
萬方貞已	2,107,696	1.40
臻芯科技	1,939,080	1.28
相覺信息	1,905,400	1.26
清科和嘉	1,770,464	1.17
萬方通亨	1,686,156	1.12
易簡長微	1,517,541	1.01
兩儀眾富	1,320,267	0.87
蘇州滄海	1,180,310	0.78
高靈管理	577,600	0.38
呈茂科技	505,847	0.34
總計	150,911,003	100.00

重大收購及出售

於往績記錄期間，我們概無任何重大收購、出售或合併。

先前股份上市計劃及於聯交所上市的理由

於2023年7月，我們就於深圳證券交易所創業板進行A股上市與國泰海通證券股份有限公司訂立一份輔導協議(「輔導協議」)，並向中國證券監督管理委員會天津監管局作出上市輔導備案(「上市輔導備案」)。考慮到聯交所將為我們提供一個接觸資本及吸引多元化投資者的平台，我們於2025年9月決定尋求於香港上市。我們的董事確認，截至最後實際可行日期，(i)輔導協議已終止；(ii)本公司已主動撤回上市輔導備案；(iii)於輔導期間並未發現有關本集團的重大事宜；(iv)本公司未曾提交任何正式的A股上市申請，且未曾收到中國證監會或深圳證券交易所就A股上市輔導發出的任何正式意見或問詢；

歷史、發展及公司架構

(v)本公司與參與上市輔導備案的相關專業各方之間概無重大分歧；(vi)概無會影響本公司於聯交所上市的合適性或與本次上市相關且有必要於本文件中披露以便投資者對本公司作出知情評估的其他有關上市輔導備案的事宜；及(vii)概無其他有關上市輔導備案的事宜須提請聯交所垂注。根據已進行的盡職調查工作，獨家保薦人認為，除上文所披露者外，並無其他有關初步備案(包括輔導協議)相關的事宜可能影響我們在聯交所上市的適宜性，或需提請聯交所或潛在投資者垂注。

本公司正尋求其H股於[編纂][編纂]，考慮到聯交所作為國際認可且聲譽卓著的證券交易所，能夠為我們提供進入[編纂]和接觸多元化[編纂]的良好平台，同時[編纂]將為我們提供進一步資本以實現我們提升我們的研發能力、推動產品創新、進一步加強我們的銷售網絡，以及強化我們的營運及技術服務與支持能力的長期目標。有關更多詳情，請參閱「業務」及「未來計劃及[編纂]用途」。

僱員激勵平台

為表彰我們的僱員及外部顧問對本集團發展的貢獻，明記信息、京古信息及榮科信息作為我們的僱員激勵平台而設立。

(1) 明記信息

明記信息於2020年11月27日根據中國法律成立為有限合夥企業。楊凌雲先生為明記信息的普通合夥人及執行事務合夥人，負責管理明記信息。截至最後實際可行日期，明記信息有6名有限合夥人，包括劉龍先生(我們的執行董事、首席產品官、首席技術官兼副總裁)、周鑫女士(我們的執行董事、首席財務官、副總裁、董事會秘書兼聯席公司秘書)及四名本集團現任僱員，並直接持有本公司11.60%的股權。

(2) 京古信息及榮科信息

京古信息於2017年4月7日根據中國法律成立為有限合夥企業。俞先生為京古信息的普通合夥人及執行事務合夥人，負責管理京古信息。截至最後實際可行日期，京古信息有45名有限合夥人，包括榮科信息及44名本集團現任僱員，並直接持有本公司8.28%的股權。

榮科信息於2024年5月30日根據中國法律成立為有限合夥企業。周鑫女士為榮科信息的普通合夥人及執行事務合夥人，負責管理榮科信息。截至最後實際可行日期，榮科信息有33名有限合夥人，包括俞先生(我們的執行董事)、李新全先生(我們的執行董事、首席運營官兼副總裁)、林韋成先生(我們的執行董事兼副總裁)及30名本集團現任僱員，並直接持有京古信息23.05%的有限合夥權益。

歷史、發展及公司架構

僱員激勵計劃

我們已採納僱員激勵計劃，旨在激勵對本集團發展作出貢獻的僱員。

有關僱員激勵計劃的詳情，請參閱「附錄六 — 法定及一般資料 — C.有關董事及高級管理層的其他資料 — 5.僱員激勵計劃」。

[編纂]前投資

截至最後實際可行日期，我們自成立以來已獲得上文披露的多輪[編纂]前投資。下表⁽¹⁾概述[編纂]前投資者通過股份認購對本公司作出[編纂]前投資的主要條款：

[編纂]前投資	2020年 融資	2022年 融資	2023年 第一輪融資	2023年 第二輪融資	2025年 融資
協議日期	2020年12月25日	2021年12月29日； 2022年3月15日	2023年2月20日	2023年2月20日	2025年12月10日
結算日期 ⁽²⁾	2020年12月29日	2022年5月10日	2023年2月28日	2023年3月1日	2025年12月18日
所認繳註冊資本總額 或股份數目	人民幣5,425,700元	人民幣18,483,600元	7,758,275股股份	4,654,688股股份	3,372,313股股份
已付代價金額	人民幣30,000,000元	人民幣112,000,000元	人民幣50,000,000元	人民幣30,000,000元	人民幣80,000,000元
每股股份成本 ⁽³⁾	人民幣5.53元	人民幣6.06元	人民幣6.45元	人民幣6.45元	人民幣23.72元
較[編纂]折讓 ⁽⁴⁾	[編纂]%	[編纂]%	[編纂]%	[編纂]%	[編纂]%
投後估值 ⁽⁵⁾	人民幣730,098,000元	人民幣912,075,742元	人民幣1,020,784,985元	人民幣1,050,825,626.6元	人民幣3,579,999,911元
[編纂]前投資 所得款項用途	自[編纂]前投資籌集的所有所得款項已用作本公司日常營運。截至最後實際可行日期，我們已悉數動用[編纂]前投資的所得款項淨額。				
[編纂]前投資為 本公司帶來的戰略 裨益	於進行[編纂]前投資時，董事認為本公司將受益於[編纂]前投資者對本公司的投資所提供的額外資本以及彼等的知識及經驗。				
已付的釐定基準	[編纂]前投資的由本公司與[編纂]前投資者經考慮多項因素後公平磋商釐定，包括但不限於(i)我們特專科技產品的里程碑狀況及商業化前景；(ii)本公司的戰略佈局、執行效率及其他因素；及投資時機、市場價值及業務前景。				
禁售期	根據適用中國法律的規定，於[編纂]後12個月內，所有現任股東(包括[編纂]前投資者)禁止處置彼等所持有的任何股份。				

歷史、發展及公司架構

- (1) 2022年4月的股權轉讓並未計入上表，乃由於該等轉讓的總代價人民幣41,545,900元由相關[編纂]前投資者支付予視訊科技(而非本公司)，悉數支付代價的日期為2022年4月13日。該等股權轉讓的每股股份成本約為人民幣[6.06]元。根據1港元兌人民幣[0.8836]元的匯率換算並按[編纂][編纂]港元(即指示性[編纂]的中位數)計算，該等股權轉讓的[編纂]折讓約為[編纂]%。有關2022年4月股權轉讓的詳情，請參閱本節「—本公司的重大股權變動—(3) 2022年融資及股權轉讓」。

2025年12月的股權轉讓並未計入上表，乃由於該等轉讓的總代價人民幣87,000,000元由相關[編纂]前投資者支付予金證科創、視訊科技及棲港成勢(而非本公司)，悉數支付代價的日期為2025年12月18日。該等股權轉讓的每股股份成本約為人民幣11.86元。根據1港元兌人民幣[0.8836]元的匯率換算並按[編纂][編纂]港元(即指示性[編纂]的中位數)計算，該等股權轉讓的[編纂]折讓約為[編纂]%。有關2025年12月股權轉讓的詳情，請參閱本節「—本公司的重大股權變動—(7) 2025年股權轉讓及融資」。

- (2) 指相關[編纂]前投資者投資本公司的結算日期。
- (3) 每股成本乃經參考本公司於2023年1月由有限公司改制為股份有限公司而作出調整。
- (4) 較[編纂]折讓乃根據[編纂]為每股[編纂][編纂]港元的假設及於各輪相關融資時的每股成本計算。
- (5) 投後估值為(i)相應輪次[編纂]前投資的交易前估值與(ii)本公司自相應輪次[編纂]前投資收取的資金總額之和。

[編纂]前投資者的特別權利

根據本公司與[編纂]前投資者就[編纂]前投資訂立的相關股東協議，[編纂]前投資者已獲授若干特別權利，包括(其中包括)反攤薄權、清算優先權、優先購買權、拖售權、優先認股權、知情權及董事委任權。截至最後實際可行日期，所有特別權利均已終止，惟該等特別權利(贖回權(由本公司授出)、反攤薄權及清算優先權除外)應在以下情況下自動恢復並重新生效：(i)[編纂]被撤回、拒絕、退回或否決；或(ii)我們未能於[編纂]失效後12個月內重新提交[編纂]；或(iii)我們未能於2027年6月30日前完成合資格[編纂]，且股東未就完成合資格[編纂]的新日期達成任何其他協議。

歷史、發展及公司架構

遵守新上市申請人指南

基於(i)最後一筆[編纂]前投資的已於首次提交首次上市申請表日期前超過28日的日期不可撤銷地結付；及(ii)授予[編纂]前投資者的所有特別權利已告終止，獨家保薦人確認，[編纂]前投資符合聯交所發佈的新上市申請人指南第4.2章的規定。

中國法律顧問的確認

我們的中國法律顧問已確認，我們已就所有上述[編纂]前投資、減資及增資及股權轉讓在所有重大方面依法完成、辦理及取得中國主管部門必要的法律批文或向國家市場監督管理總局相關地方分局作出所有必要的登記或備案。

有關[編纂]前投資者的資料

下文載列我們[編纂]前投資者的資料。除本文件所披露者外，各[編纂]前投資者均彼此獨立。各[編纂]前投資者及其各自最終實益擁有人均為本公司獨立第三方。

(a) 漢虎創投及高靈管理

漢虎創投是一家根據中國法律成立的有限合夥企業。截至最後實際可行日期，漢虎創投由(i)其普通合夥人中資融信漢虎股權投資基金管理(廣州)有限公司(「融信漢虎」，由楊煒嵐最終控制)及(ii)其有限合夥人海南漢虎陸號股權投資基金合夥企業(有限合夥)分別擁有0.05%及46.50%的合夥權益。概無其他有限合夥人持有漢虎創投超過30%的合夥權益。

高靈管理是一家根據中國法律成立的有限合夥企業。截至最後實際可行日期，高靈管理由其普通合夥人融信漢虎及其有限合夥人楊煒嵐分別擁有0.03%及99.97%的合夥權益。

(b) 商湯科技

商湯科技是一家根據中國法律成立的有限責任公司。截至最後實際可行日期，商湯科技為商湯集團有限公司(一家於開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司)的間接全資附屬公司，其B類股份於聯交所上市(股份代號：20(港幣櫃台)及80020(人民幣櫃台))。

歷史、發展及公司架構

(c) 天地酬勤

天地酬勤是一家根據中國法律成立的有限合夥企業。截至最後實際可行日期，天地酬勤由(i)其普通合夥人天津天地酬勤股權投資管理有限公司(由周奕最終控制)、(ii)其有限合夥人天津天堰科技股份有限公司及(iii)天津市科技創新發展中心分別持有4.36%、32.27%及30.00%的合夥權益。概無其他有限合夥人持有天地酬勤超過30%的合夥權益。

(d) 兩儀眾富

兩儀眾富是一家根據中國法律成立的有限合夥企業。截至最後實際可行日期，兩儀眾富由其普通合夥人呂文及其有限合夥人楊愛君分別擁有6.67%及46.67%的合夥權益。概無其他有限合夥人持有兩儀眾富超過30%的合夥權益。

(e) 蘇州滄海

蘇州滄海是一家根據中國法律成立的有限合夥企業。截至最後實際可行日期，蘇州滄海由其普通合夥人北京尚合華頂私募基金管理有限公司(由尚合穹頂(海口)投資有限公司全資擁有，並由覃韋傑最終控制)擁有約9.09%的合夥權益，其餘45.46%及36.36%權益分別由嘉興厚卓企業管理合夥企業(有限合夥)及廈門九皋創業投資合夥企業(有限合夥)持有。其他有限合夥人概無於蘇州滄海持有超過30%的合夥權益。

(f) 萬方貞已及萬方通亨

萬方貞已是一家根據中國法律成立的有限合夥企業。截至最後實際可行日期，萬方貞已由(i)其普通合夥人中和萬方私募基金管理(北京)有限公司(「萬方私募基金」，由覃冰霜透過北京中和萬方投資有限公司(「北京中和萬方」)最終控制)持有約0.93%的合夥權益，及(ii)由其有限合夥人北京北明偉業控股有限公司持有45.57%的合夥權益。其他有限合夥人均未持有萬方貞已超過30%的合夥權益。

萬方通亨是一家根據中國法律成立的有限合夥企業。截至最後實際可行日期，萬方通亨由(i)其普通合夥人萬方私募基金(由覃冰霜透過北京中和萬方最終控制)及(ii)其有限合夥人李鋒分別擁有約2.34%及48.54%的合夥權益。概無其他有限合夥人持有萬方通亨超過30%的合夥權益。

歷史、發展及公司架構

(g) 清科和嘉

清科和嘉是一家根據中國法律成立的有限合夥企業。截至最後實際可行日期，清科和嘉由其普通合夥人深圳清科私募創業投資基金管理有限公司(由北京清科創富投資管理有限公司全資擁有，並由倪正東最終控制)，概無其他有限合夥人持有清科和嘉超過30%的合夥權益。

(h) 呈茂科技

呈茂科技是一家根據中國法律成立的有限合夥企業。截至最後實際可行日期，呈茂科技由其普通合夥人上海彤茂科技發展中心(由王彩利最終控制)及其有限合夥人王彩利分別擁有約1%及99%的合夥權益。

(i) 易簡長微

易簡長微是一家根據中國法律成立的有限合夥企業。截至最後實際可行日期，易簡長微由(i)其普通合夥人廣東易簡投資有限公司(由胡衍軍最終控制)擁有約0.02%的合夥權益，並由(ii)其有限合夥人易簡傳媒科技集團股份有限公司(一家在全國中小企業股份轉讓系統掛牌(股票代碼：834498)的股份有限公司)擁有89.98%的合夥權益。

(j) 臻芯科技

臻芯科技是一家根據中國法律成立的有限合夥企業。截至最後實際可行日期，臻芯科技由(i)其普通合夥人馬義擁有約0.01%的合夥權益，並由(ii)其有限合夥人吳小鈺及葉月琴分別擁有39.13%及34.78%的合夥權益。

歷史、發展及公司架構

本公司的資本化

下表概述截至最後實際可行日期及[編纂]（假設[編纂]未獲行使）本公司的資本化：

股東	截至最後實際可行日期		截至[編纂]（假設[編纂]未獲行使）					估已發行	
	內資股數目	估已發行	H股數目	估H股	內資股數目	估內資股	股份總數	股本總額	
		股本總額		概約所有權		概約所有權		股本總額	
		百分比		百分比		百分比	百分比		
		(%)		(%)		(%)	(%)		
視訊科技	89,175,142	59.09	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	
明記信息	17,500,000	11.60	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	
京古信息	12,500,000	8.28	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	
漢虎創投	6,023,700	3.99	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	
商湯科技	5,776,100	3.83	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	
天地酬勤	5,425,700	3.60	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	
萬方貞已	2,107,696	1.40	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	
臻芯科技	1,939,080	1.28	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	
相覺信息	1,905,400	1.26	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	
清科和嘉	1,770,464	1.17	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	
萬方通亨	1,686,156	1.12	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	
易簡長微	1,517,541	1.01	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	
兩儀眾富	1,320,267	0.87	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	
蘇州滄海	1,180,310	0.78	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	
高靈管理	577,600	0.38	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	
呈茂科技	505,847	0.34	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	
參與[編纂]的其他投資者	—	—	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	
總計	<u>150,911,003</u>	<u>100.00</u>	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	

[編纂]及[編纂]

符合[編纂]規定

假設[編纂]未獲行使，基於[編纂](i)每股[編纂][編纂]港元（即指示性[編纂]的最低[編纂]），我們股份於緊隨[編纂]後的[編纂]預計約為[編纂]港元；及(ii)每股[編纂][編纂]港元（即指示性[編纂]的最高[編纂]），我們股份於緊隨[編纂]後的[編纂]預計約為[編纂]港元，因此，根據上市規則第19A.13A(1)條，[編纂]時公眾人士所持H股的最低規定百分比將為(i)令[編纂]時[編纂]持有H股的[編纂]達[編纂]港元的百分比；及(ii)[編纂]%兩者中的較高者。

歷史、發展及公司架構

緊隨[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：

- (i) 視訊科技、京古信息、明記信息及相覺信息持有的將根據未上市股份轉換為H股及於聯交所[編纂]而由未上市股份轉換的[編纂]股H股(約佔[編纂]後我們已發行股份總數的[編纂]%)將不會計入上市規則第19A.13A(1)條所指的[編纂]，原因為該等股份由控股股東、我們的董事或我們附屬公司的監事持有，因此構成本公司核心關連人士持有的股份；
- (ii) 根據未上市股份轉換為H股，將由未上市股份轉換並於聯交所[編纂]的[編纂]股H股(佔我們於[編纂]後已發行股份總數約[編纂]%)將就上市規則第19A.13A(1)條而言計入[編纂]，原因為該等股份由並非我們核心關連人士的股東持有(不會按本公司核心關連人士有關收購、出售、表決或以其他方式處置彼等股份的指示行事，且彼等收購股份並非由本公司核心關連人士直接或間接融資)；及
- (iii) [編纂]股H股將根據[編纂]予以[編纂]。

鑒於上文所述，緊隨[編纂]完成後，按每股[編纂][編纂]港元的[編纂](即指示性[編纂]的下限)計算，預期市值約為[編纂]港元的[編纂]股H股(佔本公司已發行股本總額約[編纂]%)將計入[編纂]，因此符合上市規則第19A.13A(1)條項下的[編纂]規定。

符合[編纂]規定

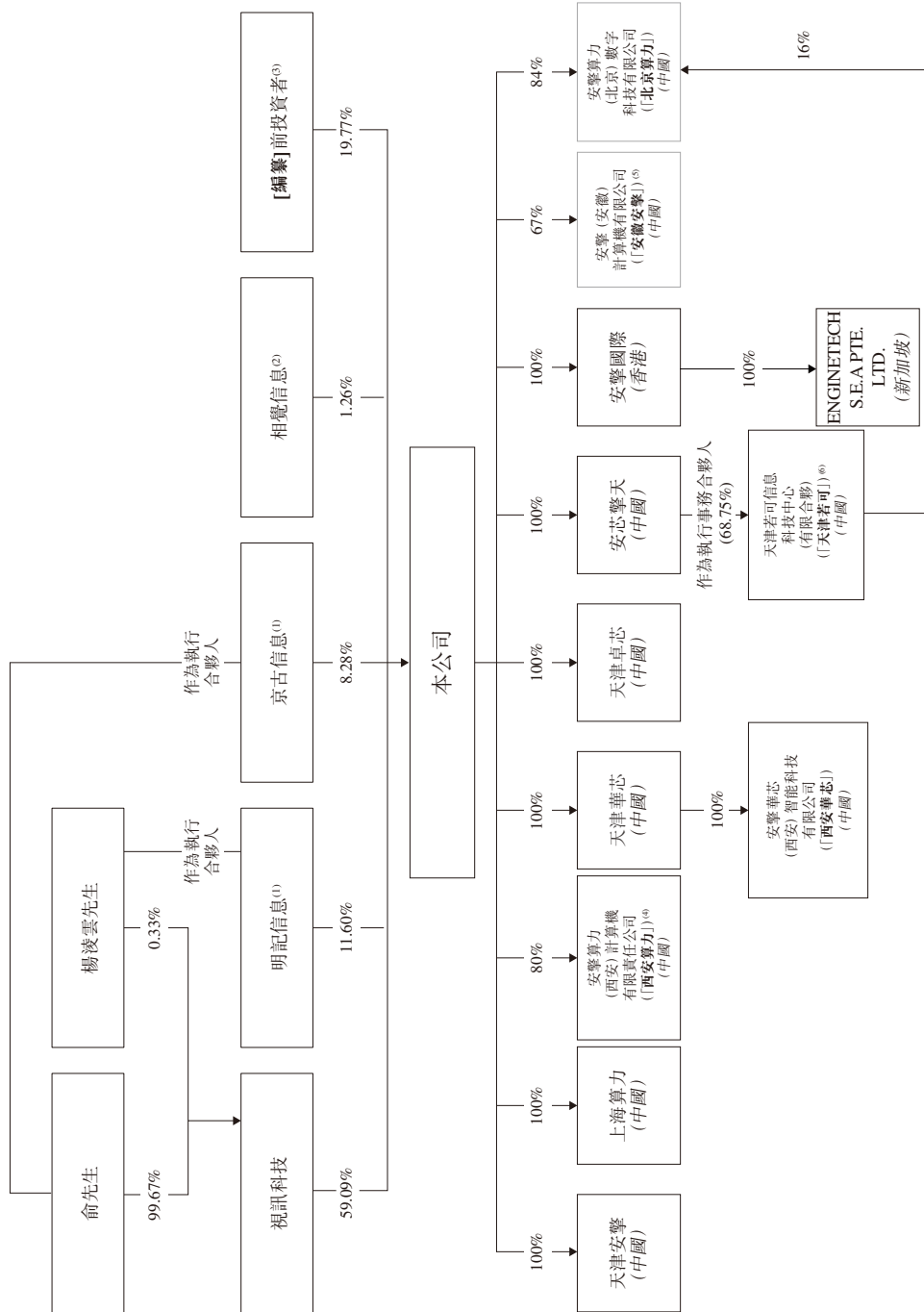
上市規則第19A.13C條規定，如新申請人屬中國發行人而在上市時並無其他上市股份，這一般指尋求上市的H股由公眾人士持有，且不受(無論是合約、上市規則、適用法律或其他規定下的)任何出售限制所限的一部分，於上市時必須：(a)佔於上市時H股所屬類別股份已發行股份總數(不包括庫存股份)的至少10%，以及上市時的預期市值不少於50,000,000港元；或(b)上市時的預期市值不少於600,000,000港元。

根據適用中國法律，於[編纂]後12個月內，所有現有股東(包括[編纂]前投資者)不得出售其所持有的任何股份。因此，截至最後實際可行日期現有股東持有的H股不得計入[編纂]時本公司H股的[編纂]。基於[編纂]每股[編纂][編纂]港元(即指示性[編纂]的最低[編纂])，本公司將符合上市規則第19A.13C條項下的[編纂]規定。

歷史、發展及公司架構

公司架構

下圖載列緊接[編纂]前的簡化公司架構(假設我們的已發行股本於最後實際可行日期至[編纂]期間並無變動)：



附註：

歷史、發展及公司架構

- (1) 明記信息及京古信息為我們的僱員激勵平台，各為於中國成立的有限合夥企業，分別由楊凌雲先生及Zhao先生作為其執行合夥人管理。進一步詳情，請參閱本節「僱員激勵平台」。
- (2) 相覺信息為我們的僱員及外部投資者的投資平台。其為於中國成立的有限合夥企業，由劉峰先生（上海算力及安芯擎天的監事）作為其執行合夥人管理。進一步詳情，請參閱本節「主要股權變動－(6) 2022年融資及股權轉讓」。
- (3) 有關**【編纂】**前股東及其各自於本公司的股權詳情，請參閱本節「**【編纂】**前投資」及「本公司的資本化」。
- (4) 西安計算餘下20%股權由獨立第三方國有企業西安未來產業城新基建發展有限公司持有。
- (5) 安徽安擎餘下33%股權由獨立第三方樂一木持有。
- (6) 天津若可餘下31.25%股權由獨立第三方鄧先發持有。

