

歷史和發展

概覽

我們的英文名稱「**Casstime**」取自「**C**hina」(中國)，「**A**utomotive」(汽車)，「**S**ervice」(服務)以及「**S**olution」(解決方案)，代表我們的主要業務活動。我們的中文名稱「開思」源自我們的核心企業文化：**開**放進取，**思**變篤行。

我們於2015年開展業務運營。我們的創始人包括江先生、楊先生和張先生彼等各自均為執行董事。有關彼等的進一步資料，請參閱本文件「董事及高級管理層」一節。

我們為於中國汽車後市場的領軍性數智化企業賦能平台。我們的平台為汽車後市場價值鏈中的參與者提供一套由AI賦能的數字基礎設施，助力他們智能地、高效地發售產品、提供服務並完成交易。有關我們業務的進一步資料，請參閱本文件「業務」一節。

我們的業務里程碑

下表載列我們的主要業務里程碑概要：

年份	事件		
2015年	• 我們開展業務運營。		
2016年	• 我們推出電腦版「開思汽配」和「1號車間」。		
2017年	• 我們推出「自動譯碼系統」。		
2018年	• 我們推出手機App版「開思汽配」和「開思助手」。		
2019年	• 我們推出「開思汽配」App 2.0版本。		
2020年	• 我們來自汽車服務門店的註冊用戶數量增至超過100,000名。		
2021年	• 每月服務車輛數目增至超過2百萬輛。		
2022年	• 我們推出「開思嚴選」。	• 我們來自汽車服務門店的註冊用戶數量增至超過200,000名。	
2023年	• 我們推出「伏羲模型」。		
2024年	• 每月服務車輛數目增至超過3百萬輛。	• 我們推出AI採購代理。	• 我們來自汽車服務門店的註冊用戶數量增至超過300,000名。
2025年	• 我們推出「AI採購代理」2.0版本、「AI銷售代理」、「AI維修大師」、AI「開思助手」以及「開思甄選」。	• 推出「開思汽配超市」	• 「開思汽配」App下載次數逾1,600萬次。

歷史和發展

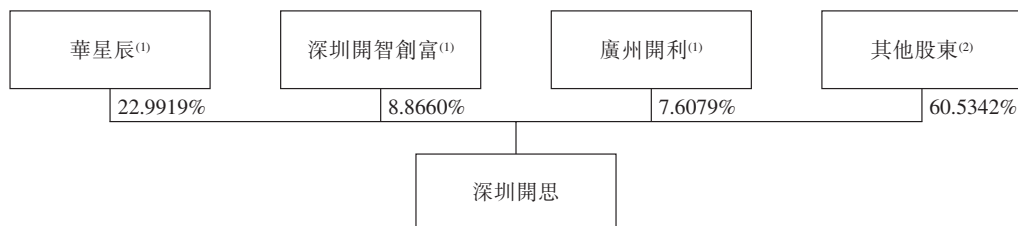
主要附屬公司和經營實體

於往績記錄期內對我們的經營業績作出重大貢獻的各現有附屬公司和經營實體下表載列：

名稱	成立地點	成立日期	主要業務活動
開思深圳.....	中國	2019年9月11日	技術服務
深圳開思.....	中國	2015年5月20日	技術服務
湖南開思時代科技有限 公司(「湖南開思」).....	中國	2019年11月6日	零售及批發商業業務
北京開思時代科技有限 公司(「北京開思」).....	中國	2020年9月22日	零售及批發商業業務
上海開思網絡科技有限 公司(「上海開思」).....	中國	2020年10月20日	零售及批發商業業務
開思投資管理(張家港) 有限公司(「張家港 投資」).....	中國	2020年10月16日	投資控股
張家港開思科技有限 公司(「張家港開思」).....	中國	2020年11月23日	零售及批發商業業務
開思時代科技(安徽)有限 公司(「開思安徽」).....	中國	2023年6月12日	零售及批發商業業務
開星時代科技(張家港) 有限公司(「開星張家港」).....	中國	2024年11月22日	零售及批發商業業務
深圳開世達科技有限 公司(「深圳開世達」).....	中國	2024年3月27日	出口、零售及批發商業業務

公司架構發展

我們的業務營運主要透過我們的中國附屬公司深圳開思進行。下表列示在本公司於2019年成為本集團控股公司之前，深圳開思的簡化公司架構：



歷史和發展

附註：

- (1) 深圳華星辰科技投資有限公司（「華星辰」）、深圳市開智創富投資合夥企業（有限合夥）（「開智創富」）及廣州開利投資中心（有限合夥）（「廣州開利」）各自均由單一最大股東集團的若干成員持有或控制。
- (2) 深圳開思的其他股東為：(a)深圳五岳華諾天使投資合夥企業（有限合夥）（「五岳華諾」）（持股5.8224%）；(b)寧波琢石雲熹股權投資合夥企業（有限合夥）（「雲熹」）（持股1.8279%）；(c)杭州順贏股權投資合夥企業（有限合夥）（「杭州順贏」）（持股13.4421%）；(d)上海融知聲投資中心（有限合夥）（「融知聲」）（持股2.9112%）；(e)亞東星辰投資發展有限公司（現稱亞東星辰創業投資有限公司）（「亞東星辰」）（持股16.6670%）；(f)創創壹號（持股2.9998%）；(g)舟山網潮景行投資合夥企業（有限合夥）（「舟山網潮」）（持股1.1487%）；(h)寧波梅山保稅港區鼎譽股權投資合夥企業（有限合夥）（「鼎譽」）（持股2.0885%）；(i)湖北江捷股權投資合夥企業（有限合夥）（「江捷」）（持股2.6106%）；(j)寧波梅山保稅港區豐源天澤投資管理合夥企業（有限合夥）（「豐源天澤」）（持股3.4018%）；(k)江蘇走泉景世豐投資基金（有限合夥）（「走泉景世豐」）（持股2.2679%）；(l)武漢順贏股權投資合夥企業（有限合夥）（「武漢順贏」）（持股0.9561%）；(m)諸暨上德合利投資合夥企業（有限合夥）（「上德合利」）（持股2.3902%）；(n)北京輝晟遠業諮詢有限公司（「北京輝晟遠業」）（持股1.0000%），其由張聯慶（持股80%）及王子暄（持股20%）持有；及(o)北京紛享時代科技有限公司（「北京紛享」）（持股1.0000%），其由李媛媛（「李女士」）（持股50%）及劉蕊（持股50%）持有。據董事所知、所悉及所信，該等股東各自均非本公司的關連人士（「獨立第三方」）（彼等於本集團的股權除外）。

為尋求國際投資者之股權融資以支持我們持續急速的業務擴展，我們於2018年8月20日於開曼群島註冊成立本公司，以作為本集團的控股公司行事。於註冊成立日期，一股已配發及發行予初始認購人Osiris International Cayman Limited，該等股份隨後轉讓予OVERMARS（一家由江先生全資擁有的公司）。於2018年8月28日，本公司註冊成立一間香港全資附屬公司Casstime (HK) Holdings Limited（「Casstime HK」），該公司其後於中國成立其全資附屬公司開思深圳。

為反映深圳開思在本公司層面的股權架構，深圳開思、江先生與深圳開思的境內投資者於2019年9月27日訂立一份協議，據此（其中包括），該等境內投資者（或其指定的關聯方）按其當時在深圳開思的股權比例，以面值或根據其各自在深圳開思的初始投資金額確定的對價認購股份。有關彼等認購股份數量的詳情，請參閱下文標題為「一資本架構」的小節。

歷史合同安排

深圳開思運營汽配交易平台「開思汽配」，其涉及提供中國增值電信服務的互聯網信息服務及線上數據處理與交易處理服務。由於深圳開思提供的增值電信服務根據中

歷史和發展

國法律法規屬於受限行業範圍以內，因此深圳開思及其附屬公司的外資持股百分比於工信部通告於2024年4月發佈之前不得超過50%。

為了使本公司能夠對深圳開思及其子公司的運營保持有效控制，並遵守相關法律法規，開思深圳、深圳開思及／或深圳開思當時的所有股東（「登記股東」）（視情況而定）於2019年9月27日訂立與可變權益實體(VIE)合同安排有關的一連串協議（「合同安排」）（並因深圳開思資本削減而於2020年4月30日更新）。

於2025年5月14日，開思深圳取得由工信部出具外資ICP試點批覆並於2025年1月20日取得工信部發放的適用於外資企業的EDI許可證。於2026年1月28日，開思深圳與登記股東訂立股權轉讓協議，據此：(i)各登記股東（除北京輝晟遠業和北京紛享以外）以名義代價人民幣1元將其於深圳開思之全部股權轉讓予開思深圳；及(ii)北京輝晟遠業和北京紛享各自將其所有深圳開思之股權轉讓至開思深圳，代價為人民幣164,303元，其相等於先前開思深圳授予北京輝晟遠業和北京紛享的貸款金額，並與彼等持有的深圳開思股權應佔註冊資本金額比例相符。於同日，開思深圳亦與深圳開思及登記股東訂立終止協議，據此，其於合同安排項下的所有權利、義務及責任已即時終止。

因此，深圳開思已成為開思深圳的全資附資公司。深圳開思已於往績記錄期內取得適用於內資企業的ICP許可證及EDI許可證。由於其股東已由國內投資者變更為間接外資投資者，深圳開思須取得提供相關服務的外資ICP試點批覆及適用於外資企業的EDI許可證。截至最後實際可行日期，深圳開思正向工信部申請有關批准和許可證。於2025年12月1日與深圳市通信管理局的訪談中，官方人員口頭確認截至訪談日，深圳開思已取得其經營所需全部類別的增值電信服務許可證，而於深圳開思以自身名義取得外資ICP試點批覆及適用於外資企業的EDI許可證前，基於其唯一股東開思深圳已取得外資ICP試點批覆及適用於外資企業的EDI許可證，深圳開思可繼續提供相關服務，毋須暫停其業務運營、接受整改或遭受任何相關監管機構的處罰。

歷史和發展

遵守中國法律

我們的中國法律顧問已確認，我們已根據中國法律及法規於所有重大方面就上述公司架構發展取得及作出所有必要批文及備案，且上述公司架構發展於所有重大方面已遵守所有相關中國法律及法規。

主要收購、出售及合併

於整個往績記錄期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而言屬重大的收購、出售或合併。

代表委任安排和投票安排

1. 2019年代表委任安排及超級投票權安排

於2019年9月27日，TOP Fortune、TOP Fortune股東、Will Steady、Will Steady股東、Wealth & Wisdom、姚女士（為Wealth & Wisdom股東）、Kaili Global和Kaili Global股東與江先生訂立代表委任協議，據此（其中包括）：彼等不可撤銷地將TOP Fortune、Will Steady、Wealth & Wisdom及Kaili Global所持股份附帶的所有投票權授予江先生，而江先生（作為唯一受委代表）行使該等投票權時無需事先尋求上述任何一方同意。此外，根據本公司現行組織章程細則，OVERMARS、TOP Fortune、Will Steady、Wealth & Wisdom及Kaili Global所持的每股股份，就提交股東大會的該等事項均擁有五(5)票投票權（「超級投票權安排」），惟該等投票權安排將於[編纂]時終止。

截至最後實際可行日期，TOP Fortune、Will Steady、Wealth & Wisdom及Kaili Global分別持有8,493,267股股份、6,060,124股股份、11,872,313股股份及5,179,306股股份，分別佔：(i)本公司已發行股本的約5.4992%、3.9238%、7.6871%及3.3535%，及(ii)本公司投票權的約13.6858%、9.7651%、19.1307%及8.3458%。因此，江先生通過2019年代表委任安排及超級投票權安排控制合共31,605,010股股份，佔本公司已發行股本約20.4636%和本公司投票權約50.9274%。

2. Midascapital代表委任安排

於2020年2月28日，Midascapital與江先生和OVERMARS訂立投票代表委任協議（經日期為2026年2月6日之補充協議修訂），據此，其委任江先生及／或OVERMARS為其代理人及委任代表，以就Midascapital持有的所有股份投票或給予同意，惟Midascapital將保留就其所持股份附帶的處置權或其作為股東之身份的相關事宜作出決定、投票以及簽立文件及決議案的權利。Midascapital代表委任安排將於下列最早日期終止：(i)訂約方共同終止該投票代表委任權的任何書面通知生效時；(ii)Midascapital

歷史和發展

(包括其聯屬人士)不再擁有相關股份時；及(iii)本公司[編纂]或直接[編纂]完成之時。因此，Midascapital代表委任安排將於[編纂]前或[編纂]時終止。截至最後實際可行日期，Midascapital持有1,243,466股股份，佔本公司已發行股本的約0.8051%，佔本公司投票權的約0.4007%。

3. H Capital代表委任安排

於2020年2月28日，H Capital實體與江先生和OVERMARS訂立投票代表委任協議，據此，彼等委任江先生及／或OVERMARS為其代理人及委任代表，以就H Capital實體持有的所有股份投票或給予同意，惟H Capital實體將保留就其所持股份附帶的經濟利益和處置權或其作為股東之身份的相關事宜作出決定、投票以及簽立文件及決議案的權利。該H Capital代表委任安排將於下列最早日期終止：(i)訂約方共同終止該投票代表委任權的任何書面通知生效時；(ii)江先生不再擔任董事長或首席執行官或本公司及其聯屬集團公司的類似職務時；(iii) H Capital實體(包括其聯屬人士)不再擁有相關股份時；及(iv)本公司完成[編纂]或直接[編纂]時。因此，H Capital代表委任安排將於[編纂]前或[編纂]時終止。截至最後實際可行日期，H Capital實體持有合共10,618,423股股份，合共佔本公司已發行股本的約6.8752%及本公司投票權的約3.4220%。

最大單一股東集團

截至最後實際可行日期，透過：(i)OVERMARS；(ii)2019年代表委任安排；(iii)Midascapital代表委任安排；(iv) H Capital代表委任安排；及(v)超級投票權安排，江先生控制合共50,824,372股股份，佔本公司已發行股本的合共32.9078%及本公司投票權的66.6058%。

Midascapital代表委任安排、H Capital代表委任安排及超級投票權安排將於[編纂]前或[編纂]時終止。因此，於[編纂]完成後(假設[編纂]未獲行使、認股權證未獲行使、可轉換債券未獲轉換且於最後實際可行日期至[編纂]完成期間，本公司已發行股本並無作出其他變動)，江先生、OVERMARS、TOP Fortune、TOP Fortune股東、Will Steady、Will Steady股東、Wealth & Wisdom、姚女士、Kaili Global及Kaili Global股東將共同構成本公司的單一最大股東集團，將控制合共38,962,483股股份，佔本公司已發行股本及投票權的約[編纂]%

歷史和發展

[編纂]前投資

2016年至2023年期間，我們共進行了14輪融資，部分[編纂]前投資者據此對我們進行了投資，並成為我們的股東。其主要條款和條件的摘要如下：

輪次	首次投資日期	結算日期	總代價	涉及股份總額	每股支付成本	載[編纂][編纂] ⁽¹⁵⁾
1.....	2016年2月29日	2016年3月28日	人民幣8,000,000元	6,486,100股股份	人民幣[1,2334]元	[編纂]
2.....	2016年7月22日	2017年8月8日	人民幣17,777,760元	5,776,200股股份	人民幣[3,0778]元	[編纂]
3.....	2017年1月21日	2017年3月30日	人民幣24,750,000元	8,333,800股股份	人民幣[2,9698]元	[編纂]
4.....	2017年8月1日	2017年11月10日	人民幣80,000,000元	17,823,600股股份	人民幣4,4884元	[編纂]
5.....	2018年3月1日	2018年5月25日	人民幣113,000,000元	12,040,800股股份	人民幣[9,3848]元	[編纂]
6.....	2018年8月1日	2019年4月28日	人民幣105,000,000元	6,829,200股股份	人民幣[15,3752]元	[編纂]
7.....	2018年9月3日	2018年9月26日	人民幣40,000,000元	2,439,000股股份	人民幣[16,4002]元	[編纂]
8.....	2019年9月27日	2019年11月6日	60,048,483美元(新股份) 8,555,232美元(出售股份)	25,161,607股股份(包括 19,587,034股新股份、 3,100,672股銷售股份及 2,473,901股認股權證股份)	每股新股份3,0657美元 每股銷售股份2,7592美元 每股認股權證股份 人民幣20,2110元	[編纂](新股份) [編纂](銷售股份) [編纂](認股權證股份)
9.....	2020年2月28日	2020年8月28日	人民幣50,000,000元 (認股權證股份)	14,966,399股股份(包括 5,058,756股新股份和 9,907,643股銷售股份)	每股新股份 3,5777美元 每股銷售股份	[編纂](新股份) [編纂](銷售股份)
10.....	2020年11月27日	2021年2月25日	35,000,000美元	9,438,471股股份	3,2199美元	[編纂]
11.....	2021年3月31日	2021年4月22日	27,105,263美元	7,309,493股股份	3,7082美元	[編纂]
12.....	2022年3月28日	2022年4月26日	15,000,000美元	3,132,640股股份	4,7883美元	[編纂]
13.....	2023年2月14日	2023年12月18日	人民幣121,500,000元 (新股份)	4,199,499股股份(包括 3,669,152股新股份和530,347 股銷售股份)	每股新股份 人民幣33,1139元 每股銷售股份	[編纂](新股份) [編纂](銷售股份)
14.....	2023年11月10日	2023年11月15日	人民幣13,000,000元 (出售股份)	1,453,203股股份	人民幣24,5123元 人民幣34,4068元	[編纂]

歷史和發展

附註：

- (1) 我們的天使輪融資的投資者為五岳華諾和雲熹。
- (2) 我們的A輪融資的投資者為五岳華諾和杭州順贏。
- (3) 我們的A+輪融資的投資者為五岳華諾、杭州順贏和融知聲。
- (4) 我們的B輪融資的投資者為杭州順贏、亞東星辰和創壹號。
- (5) 我們的B+輪融資的投資者為杭州順贏、亞東星辰、創壹號、鼎譽、江捷和舟山網潮。
- (6) 我們的B3輪融資的投資者為豐源天澤、走泉景世豐、武漢順贏和亞東星辰。
- (7) 我們的B4輪融資的投資者為上德合利。
- (8) 我們的C1輪融資的投資者為Impression Ventures Ltd. (「**Impression Ventures**」)、QUADRANT VENTURES LIMITED (「**Quadrant Ventures**」)、GEOMETRY VENTURES LIMITED (「**Geometry Ventures**」)、HSG Growth、TAIHECAP LIMITED (現稱AquaVitae Limited) (「**AquaVitae**」)和創壹號。出售股東為OVERMARS、TOP Fortune、Will Steady和Kaili Global。截至最後實際可行日期，C-1輪融資的所有認股權證已獲悉數行使，而所有認股權證股份已獲發行予相關[編纂]前投資者創壹號。
- (9) 我們的C2輪融資的投資者為H Capital V L.P. (「**H Capital V**」)、H SF Investment LLC (「**H SF Investment**」)和GIGA Industries。出售股東為Open thought Ltd. (「**Open thought**」)、Hua Capital I、Midascapital、Restone Generation Ltd.、Ruiwang Investment和Zealcapital Limited (「**Zealcapital**」)。
- (10) 我們的C3輪融資的投資者為Sonorous Venture Ltd. (「**Sonorous Venture**」)、Quadrant Ventures、Geometry Ventures、HSG Growth、GIGA Industries、Jade Illumination Limited (「**Jade Illumination**」)和上海和微。
- (11) 我們的C4輪融資的投資者為Robert Bosch GmbH (「**Bosch**」)。
- (12) 我們的D1輪融資的投資者為KING TOWER CAPSTONE VCC (「**King Tower**」)、Sheer Ventures Limited (「**Sheer Ventures**」)和Geometry Ventures。
- (13) 我們的D2輪融資的投資者為北京躍思企業管理諮詢合夥企業(有限合夥)(「**北京躍思**」)、上杭興杭啟明創業投資合夥企業(有限合夥)(「**興杭啟明**」)、張家港啟源創業投資合夥企業(有限合夥)(「**啟源**」)和北京至晟企業管理諮詢合夥企業(有限合夥)(「**北京至晟**」)。出售股東為Wealth & Wisdom。
- (14) 我們的D3輪融資的投資者為北京信銀資運管理諮詢合夥企業(有限合夥)(「**北京信銀**」)。
- (15) 較[編纂][編纂]乃基於[編纂][編纂]港元(即指示性[編纂]的中值)計算得出。
- (16) 為免生疑問，就我們的天使輪、A輪、A+輪、B輪、B+輪、B-3輪及B-4輪融資而言，表格所示信息反映對深圳開思的投資詳情，而若干登記股東的相應持股隨後反映至本公司層面。有關進一步信息，請參閱上文「一公司架構發展」小節。

歷史和發展

- 代價基準** 各輪[編纂]前投資的代價均基於本公司與相關[編纂]前投資者（及相關出售股東（如有））依據投資時的估值，綜合考慮投資時間節點、當時業務狀況以及本集團所處行業的發展前景與增長潛力經公平磋商釐定。
- 特權** 根據本集團與[編纂]前投資者訂立的若干協議及本公司當時的組織章程細則，若干[編纂]前投資者獲授一些特權，包括信息查閱權、註冊權、參與權、優先購買權、共同出售權、否決權、公司行動事前同意權、董事提名權、托售權、贖回權、限制其他投資者獲得更優惠條款的權利、股息權，以及在清算或業務出售時獲得優先分派的權利。
- 參與權、優先購買權、托售權、贖回權、限制其他投資者獲得更優惠條款的權利以及在清算或業務出售時獲得優先分派的權利，均於本公司首次向聯交所提交[編纂]申請前立即終止。授予[編纂]前投資者的所有其他特權，將在[編纂]前立即自動終止。
- 所得款項用途** 我們已將[編纂]前投資的所得款項淨額用於本集團按其業務計劃及預算的營運及業務擴充以及作為一般營運資金用途。截至最後實際可行日期，已動用所有該等所得款項淨額。
- 禁售期** 根據[編纂]前投資的條款，[編纂]前投資者持有的股份不受限於任何禁售期規定。
- 戰略效益** 我們受益於[編纂]前投資者（包括知名企業和專業戰略投資者）的知識與經驗，他們在我們的業務運營、戰略規劃及未來發展方面提供了建設性意見和專業建議。[編纂]前投資者的投資也彰顯了他們對我們業務的信心，是對我們業績、實力及前景的認可。此外，[編纂]前投資所得款項還為我們提供了更多營運資金支持持續增長和擴張。

歷史和發展

[編纂]..... 在[編纂]完成後(假設[編纂]未獲行使、認股權證未獲行使、可轉換債券未獲轉換，且本公司於最後實際可行日期至[編纂]完成期間的已發行股本並無作出其他變動)，就上市規則而言，[編纂]前投資者持有的全部股份(即115,482,369股股份，合計佔本公司當時已發行股本約[編纂]%)將計入[編纂]。據董事所知、所悉及所信，所有[編纂]前投資者均為獨立第三方。

有關[編纂]前投資者的資料

截至最後實際可行日期，持有我們的股份的[編纂]前投資者的詳情載列如下。

北京信勤賦

北京信勤賦企業管理合夥企業(有限合夥)(「北京信勤賦」)為於中國設立的有限合夥企業。其普通合夥人為寧波梅山保稅港區邦翰投資管理有限公司(「寧波邦翰」)，由郭凱和王家瑋擁有，二人均為獨立第三方。持有超過三分之一合夥權益的有限合夥人為寧波豐晟創業投資合夥企業(有限合夥)(「寧波豐晟」)，其普通合夥人為寧波邦翰和山東和信股權投資基金管理有限公司，該公司最終由獨立第三方吳建林控制。寧波豐晟概無持有超過三分之一合夥權益的有限合夥人。

雲熹實體

雲熹和Midascapital統稱為「雲熹實體」。雲熹實體現正通過Midascapital持有我們的股份。Midascapital為一家於英屬維爾京群島註冊成立的有限公司，其由獨立第三方李女士最終全資擁有。

五岳華諾實體

五岳華諾、創創壹號、Hua Capital I和Hua Capital II統稱為「五岳華諾實體」。五岳華諾實體現正通過Hua Capital I和Hua Capital II持有我們的股份。

歷史和發展

Hua Capital I是一家在英屬維爾京群島註冊成立的有限公司，由五岳華諾全資擁有。五岳華諾為一家於中國成立之有限合夥企業。其普通合夥人為珠海橫琴諾華投資合夥企業(有限合夥)(「**橫琴諾華**」)。橫琴諾華的普通合夥人為深圳五岳華諾天使投資有限公司(「**華諾天使**」)，其由前董事孫業林最終控制。五岳華諾和橫琴諾華各自並無任何有限合夥人持有超過三分之一合夥權益。

Hua Capital II為一家在英屬維爾京群島註冊成立的有限公司，由創創壹號全資擁有。創創壹號為一家於中國成立之有限合夥企業。其普通合夥人為珠海橫琴創創信諾投資合夥企業(有限合夥)，其普通合夥人為華諾天使。創創壹號的持有超過三分之一有限合夥權益的有限合夥人為(i)廣深聯合創業投資(深圳)合夥企業(有限合夥)，其普通合夥人及持有超過三分之一合夥權益的有限合夥人均最終由劉志雄(一名獨立第三方)控制；及(ii)深圳市共同家園管理有限公司，該公司最終由GBAHIL控制，而GBAHIL由10名股東共同持有，每位股東持有的股權均少於13%並為一名獨立第三方。

順為實體

杭州順贏、武漢順贏、上海聞微和上海和微統稱為「**順為實體**」。順為實體現正通過上海聞微和上海和微持有我們的股份。

上海聞微為一家於中國成立之有限合夥企業。其普通合夥人為拉薩經濟技術開發區順創創業投資合夥企業(有限合夥)(「**拉薩順創**」)。拉薩順創的普通合夥人為拉薩經濟技術開發區順創資本管理有限公司，其由馬文靜(「**馬女士**」)、雷軍(「**雷先生**」)以及曹莉平(「**曹女士**」)分別擁有約34%、約33%和約33%。上海聞微的有限合夥人為杭州順贏及蘇州工業園區順為科技股權投資合夥企業(有限合夥)，且兩者的普通合夥人均為拉薩順創。

上海和微為一家於中國成立之有限合夥企業。其普通合夥人為武漢順承股權投資合夥企業(有限合夥)(「**武漢順承**」)。武漢順承的普通合夥人為武漢順創股權投資管理

歷史和發展

有限責任公司，其由馬女士、雷先生以及曹女士分別擁有約34%、約33%和約33%。上海和微的有限合夥人為武漢順贏及武漢順宏股權投資合夥企業（有限合夥），且兩者的普通合夥人均為武漢順承。

融知聲實體

融知聲、舟山網潮及R Ventures Limited（「**R Ventures**」）統稱為「**融知聲實體**」。融知聲實體現正通過R Ventures持有我們的股份。R Ventures為一家在英屬維爾京群島註冊成立的有限公司，其由獨立第三方許平最終控制。

Ruiwang Investment

Ruiwang Investment為一家於英屬維爾京群島註冊成立的有限公司。其由上海銳望企業管理合夥企業（有限合夥）全資擁有，其普通合夥人和有限合夥人均由於聯交所上市的復星國際有限公司（股份代號：656）最終全資擁有。

Zealcapital實體

鼎譽和Zealcapital統稱為「**Zealcapital實體**」。Zealcapital實體現正通過Zealcapital持有我們的股份，為一家於英屬維爾京群島註冊成立之有限公司。其為鼎譽的全資附屬公司，鼎譽為一家於中國成立之有限合夥企業。鼎譽的普通合夥人為上海佐譽資產管理有限公司，其由柳東靈、佔泉、葉濤、黃芬以及[胡媛]分別最終擁有40%、20%、20%、20%以及10%，彼等各自為獨立第三方。鼎譽並無任何有限合夥人持有超過三分之一合夥權益。

江捷實體

江捷、Prime Marvel Investment Limited（「**Prime Marvel**」）和北京躍思統稱為「**江捷實體**」。江捷實體現正通過Prime Marvel和北京躍思持有我們的股份。

Prime Marvel為一家在英屬維爾京群島註冊成立的有限公司，由江捷控制，其為一家於中國成立之有限合夥企業。江捷普通合夥人為寧波梅山保稅港區複奇合創投資合夥企業（有限合夥）（「**寧波複奇**」）。江捷並無任何有限合夥人持有超過三分之一合夥權益。寧波複奇的普通合夥人為北京光躍私募基金管理有限公司，其由獨立第三方的肖蓉（「**肖女士**」）最終控制。寧波複奇持有超過三分之一合夥權益的有限合夥人為北京博思共創投資企業（有限合夥）（「**北京博思**」）。北京博思的普通合夥人由肖女士最終控制，而持有超過三分之一合夥權益的有限合夥人亦為肖女士。

歷史和發展

北京躍思為一家於中國成立之有限合夥企業。其普通合夥人為北京光躍私募基金管理有限公司（「北京光躍」），其由肖女士最終控制。其持有超過三分之一合夥權益的有限合夥人為合肥躍能股權投資合夥企業（有限合夥）（「合肥躍能」）以及湖北江捷光躍貳號投資管理合夥企業（有限合夥）（「江捷光躍」），且兩者的普通合夥人為北京光躍。合肥躍能持有超過三分之一合夥權益的有限合夥人為付濤和李小彬，而江捷光躍持有超過三分之一合夥權益的有限合夥人為楊梅，其各自為獨立第三方。

紅樹資本實體

豐源天澤、Open thought及啟源統稱「紅樹資本實體」。紅樹資本實體現正通過Open thought和啟源持有我們的股份。

Open thought為一家在英屬維爾京群島註冊成立的有限公司，由豐源天澤全資擁有，豐源天澤為於中國成立的有限合夥企業。豐源天澤普通合夥人為寧波梅山保稅港區豐澤紅樹投資管理合夥企業（有限合夥），其普通合夥人最終由沈彬先生（「沈彬先生」）、王嵐女士（「王嵐女士」）和沈昭雄先生（「沈昭雄先生」）擁有。豐源天澤持有超過三分之一合夥權益的有限合夥人為寧波豐源啟程投資合夥企業（有限合夥）（「豐源啟程」），其普通合夥人亦為豐澤紅樹。豐源啟程持有超過三分之一合夥權益的有限合夥人最終由沈彬先生控制。

張家港啟源為於中國成立的有限合夥企業。其普通合夥人為安吉凌華名松企業管理合夥企業（有限合夥），其普通合夥人最終由王嵐女士和沈昭雄先生擁有。張家港啟源持有超過三分之一合夥權益的有限合夥人最終由張家港高新區投資控股有限公司控制，該公司為中國國有企業。

上合資本實體

上德合利和Top Alliance Capital China Investment Limited（「Top Alliance」）統稱為「上合資本實體」。上合資本實體目前通過Top Alliance持有我們的股份。Top Alliance為於英屬維爾京群島註冊成立的有限公司，由獨立第三方畢偉偉先生最終控制。

歷史和發展

Source Code實體

Impression Ventures、Sonorous Venture、Geometry Ventures、Quadrant Ventures和Sheer Ventures統稱為「**Source Code實體**」。

Impression Ventures由Source Code SFP Growth Fund L.P.全資擁有，其普通合夥人為Source Code SFP Growth Management L.P.。Sonorous Venture由Joule Investment L.P.全資擁有，其普通合夥人為Eternity Investment L.P.。Geometry Ventures由Source Code Growth Fund I L.P.全資擁有，其普通合夥人為Source Code Growth Fund I Management L.P.。Quadrant Ventures由Source Code Venture Fund IV L.P.全資擁有，其普通合夥人為Source Code Venture Fund IV Management L.P.。Sheer Ventures由Maple Ridge Investment L.P.全資擁有，其普通合夥人為Source Code Woodbine Venture Ltd。Source Code SFP Growth Management L.P.、Eternity Investment L.P.、Source Code Growth Fund I Management L.P.及Source Code Venture Fund IV Management L.P.各自由Source Code Super Holdings Co.（「**Source Code Super**」）控制。Source Code Woodbine Venture Ltd.由Source Code Super全資擁有。

Source Code Super由Whealth Holdings Limited實益擁有，後者則由Enlightenment Trust全資擁有。Enlightenment Trust為根據澤西島法律設立的信託，曹毅先生及其家族為受益人。曹先生為Source Code Capital的創始合夥人，其專注於各個領域之私人公司作出股權投資，各領域橫跨人工智能和機器人、智能製造、互聯網和消費、醫療和生物科技+。

HSG Growth

HSG Growth為於開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司。其為HongShan Capital Growth Fund V, L.P.的全資附屬公司，後者則為投資基金，主要致力於對私營公司進行股權投資。HongShan Capital Growth Fund V, L.P.的普通合夥人為HSG Growth V Management, L.P.，其普通合夥人為HSG Holding Limited (SNP China Enterprises Limited的全資附屬公司)。沈南鵬先生為SNP China Enterprises Limited的唯一股東。

AquaVitae

AquaVitae一家於英屬維爾京群島註冊成立的投資控股有限公司。AquaVitae之股東各自為一名獨立第三方。

歷史和發展

H Capital實體

H Capital V為於開曼群島註冊成立的有限合夥企業，其主營業務為投資控股。H Capital V由H Capital V GP, L.P.控制，後者則為H Capital V的普通合夥人。H Capital V GP, L.P.由H Capital V GP, Ltd.控制，後者則為H Capital V GP, L.P.的普通合夥人。H Capital V GP, Ltd.由陳小紅控制，陳小紅為H Capital V GP, Ltd.的董事，且為獨立第三方。

H SF Investment為於開曼群島註冊成立的投資控股公司。其最終由方文浩和陳麗敏各自控制50%權益，二人均為獨立第三方。

GIGA Industries

GIGA Industries為於英屬維爾京群島註冊成立的投資控股公司，其為GBAHIL的間接全資附屬公司。GBAHIL由10名股東共同持有，每位股東持股比例均低於13%，且均為獨立第三方。

Jade Illumination

Jade Illumination Limited為於英屬維爾京群島註冊成立的投資控股公司。其最終由獨立第三方Orchid Blossom Growth Capital Fund I, L.P.控制。

Bosch

Bosch為全球領先的技術及服務供稱商，經營移動設備上的服務、工業技術、消費品、能源建設技術。其由慈善基金會兼獨立第三方Robert Bosch Stiftung GmbH控制。

King Tower

King Tower為於新加坡註冊成立的投資控股的有限責任公司。其最終由張英飈控制91%權益和Pang Yan控制9%權益，二人均為獨立第三方。

興杭啟明

興杭啟明為於中國設立的有限合夥企業。其普通合夥人為上杭縣興杭創業投資有限公司，其持有超過三分之一合夥權益的有限合夥人為閩西興杭國有資產投資經營有限公司，該等公司各自由上杭縣財政局最終控制。

歷史和發展

北京至晟

北京至晟為於中國設立的有限合夥企業。其普通合夥人為宿遷共創緣投資合夥企業(有限合夥)，該公司最終由獨立第三方劉彥國控制。北京至晟持有超過三分之一合夥權益的有限合夥人為深圳市高新投創業投資有限公司，該公司最終由深圳市國有資產監督管理委員會控制。

北京信銀

北京信銀為於中國設立的有限合夥企業。其普通合夥人為福州經濟技術開發區信銀資運私募基金管理有限公司(「福州信銀資運」)，該公司最終由獨立第三方王玓控制。北京信銀持有超過三分之一合夥權益的有限合夥人為蕪湖信銀資運新能源汽車產業投資基金合夥企業(有限合夥)(「蕪湖信銀資運」)。蕪湖信銀資運的普通合夥人為福州信銀資運，其持有超過三分之一合夥權益的有限合夥人為安徽皖江大龍灣控股集團有限公司和蕪湖前灣集團有限公司，兩者均為國有企業。

發行認股權證

除上述融資輪次(據此若干[編纂]前投資者已成為本公司的股東)外，本公司亦向其他投資者發行了若干認股權證。該等認股權證的主要條款及條件之概要載列如下：

歷史和發展

認股權證 持有人名稱	協議日期	上一次 結算日 ⁽¹⁾	相關 已支付金額 ⁽¹⁾	認股權證 發行日期	屆滿日期 ⁽²⁾	認股權證股份 最高數目 ⁽³⁾	每股認購價	較[編纂] [編纂] ⁽⁴⁾
INNOVEN CAPITAL CHINA PTE. LTD. ([IVCC]) ⁽⁵⁾	2020年11月19日	2022年1月17日	7,000,000美元	2021年3月12日	2026年3月11日	55,866股C-2-2輪優先股	3.58美元	[編纂]
				2021年7月15日	2026年7月14日	111,731股C-2-2輪優先股	3.58美元	[編纂]
				2021年9月1日	2026年8月31日	64,724股C-2-2輪優先股	3.71美元	[編纂]
				2022年1月17日	2027年1月16日	107,090股C-3輪優先股	3.71美元	[編纂]
	2022年12月28日	2023年1月20日	人民幣21,000,000元	2023年1月20日	2028年1月19日	37,004股D-1輪優先股	4.79美元	[編纂]
INNOVEN CHINA USD FUND LP	2024年9月14日	2024年9月25日	人民幣40,000,000元	2024年9月25日	2029年9月24日	141,130股D-3輪優先股	4.79美元	[編纂]
中航信託股份有限公司 ([中航信託])	2022年12月14日	2023年5月19日	人民幣8,125,000元	2023年5月5日	2028年5月4日	15,858股D-1輪優先股	4.79美元	[編纂]
				2023年5月19日	2028年5月18日	13,353股D-1輪優先股	4.79美元	[編纂]

附註：

- 相關認股權證持有人根據相關融資協議及採購貸款協議的確向本集團借出的總金額（「**相關已支付融資金額**」）且上一次結算日指我們向相關認股權證持有人（或其聯屬人士）最後一次還款的日期。該等認股權證是在未收取任何額外對價的情況下發行。
- 每份認股權證的行使期為自發行日期起計5年。
- 認股權證股份最高數目之釐定乃經參考根據認股權證工具各自所有認股權證行使項下的行使價值，其總額並不超過相關已支付金額的12%。
- 較[編纂]的[[編纂]]乃根據[編纂]港元（即指示性[編纂]的中位數）計算。
- 截至最後實際可行日期，IVCC已就認購81,075股股份向本公司送達行使認股權證通知，本公司預期於[編纂]後發行該等股份予IVCC。

歷史和發展

相關已支付金額基準 . . . 該相關已支付金額乃基於本公司與相關認股權證持有人（或其聯屬人士）依據投資時本集團的需求，經公平磋商釐定。

認購權 認股權證持有人各自有權以認購價認購全部或部分認股權證股份。

使用相關已支付金額 . . . 我們已將相關已支付金額用於本集團按其業務計劃及預算的營運及業務擴充以及作一般營運資金用途。截至最後實際可行日期，已動用所有相關已支付金額。

禁售期 根據認股權證的條款，於認股權證行使後將發行的認股權證股份不受限於任何禁售規定。

戰略效益 我們受益於認股權證持有人（包括知名企業和專業戰略投資者）的知識與經驗，他們在我們的業務運營、戰略規劃及未來發展方面提供了建設性意見和專業建議。認股權證持有人的投資也彰顯了他們對我們業務的信心，是對我們業績、實力及前景的認可。此外，相關已支付金額還為我們提供了更多營運資金支持持續增長和擴張。

[編纂] 在[編纂]完成後（假設[編纂]未獲行使、認股權證未獲行使、可轉換債券未獲轉換及本公司已發行股本於最後實際可行日期至[編纂]完成期間並無作出其他變動），就上市規則而言，認股權證持有人持有的全部股份（即546,756股股份，合計佔本公司當時已發行股本約[編纂]%）將計入[編纂]。據董事所知、所悉及所信，認股權證持有人各自為一名獨立第三方。

認股權證持有人的資料

IVCC

IVCC為一家於新加坡註冊成立的有限公司。其為INNOVEN CAPITAL PTE. LTD.（「IVCL」）的全資附屬公司，而IVCL則為InnoVen集團的母公司。IVCL的股東為Seviora（Temasek的一家全資附屬公司）及United Overseas Bank（一家於新加坡交易所有限公司上市的公司（股份代號：U11））。

歷史和發展

INNOVEN CHINA USD FUND I LP

INNOVEN CHINA USD FUND I LP為於開曼群島註冊的有限合夥投資基金並以美元計值。基金的普通合夥人為InnoVen China GP Limited，其由IVCL最終控制。基金最大投資者為InnoVen Asia Feeder Fund I LP，其持有基金資本承擔總額超過三分之一，而其普通合夥人為InnoVen Capital Asia Pte. Ltd. (該公司為IVCL的全資附屬公司)。

中航信託

中航信託為一家於中國成立的股份有限公司。其由中航投資控股有限公司(「中航投資」)(持股84.42%)以及華僑銀行有限公司(「華僑銀行」)(持股15.58%)持有。中航投資為中航工業產融控股股份有限公司之附屬公司，其為一家由中國中央國有企業中國航空工業集團有限公司控股的金融控股公司。華僑銀行為一家於新加坡交易所有限公司上市的公司(股份代號：O39)。

發行可轉換債券

除上述融資輪次(據此若干[編纂]前投資者已成為我們的股東)和發行認股權證外，本公司亦向深圳市龍崗區引導基金投資有限公司(「債券持有人」)發行可轉換債券，債券持有人為一家中國國有企業，主要從事股權投資和創業投資基金管理。該等可轉換債券之主要條款及條件之概要載列如下：

協議日期.....	2025年9月29日
結算日期.....	2025年9月30日
到期日.....	2026年9月29日
總代價.....	人民幣70,000,000元，相等於債券持有人認購的可轉換債券本金額的100%
利率.....	每年6%
代價基準.....	該代價乃基於本公司與債券持有人依據投資時我們的估值，綜合考慮投資時間節點、當時業務狀況以及本集團和我們所處行業的前景與增長潛力經公平磋商釐定。
每股轉換價.....	4.79美元
較[編纂][編纂] ⁽¹⁾	[編纂]%
可發行股份的最高數目...	2,056,685股

歷史和發展

- 轉換權** 債券持有人有權於滿足下列先決條件後的六個月內，將可轉換債券轉換為下一輪可贖回可轉換優先股：
- (a) 本集團進行新一輪融資，以募集所得款項總額不少於人民幣170,000,000元；及
 - (b) 全體股東同意將[編纂]延後至不早於2027年9月30日的日期。
- 特殊權利**. 在轉換可轉換債券後，債券持有人將享有持有優先股的其他股東所享有的所有特殊權利，以及下輪融資(如有)其他投資者所享有的任何更有利的特殊權利。然而，所有此等特殊權利將於緊接[編纂]前自動終止。
- 所得款項用途**. 我們已將發行可轉換債券所得款項淨額用本集團按其業務計劃及預算的營運及業務擴充以及作一般營運資金用途。截至最後實際可行日期，已動用該等所得款項淨額的約41.6%。
- 禁售期** 根據可轉換債券的條款，在轉換其可轉換債券後將由債券持有人持有的股份不受限於任何禁售期規定。
- 戰略效益**. 債券持有人的投資彰顯了其對我們業務的信心，是對我們業績、實力及前景的認可。此外，所得款項還為我們提供了更多營運資金支持持續增長和擴張。
- [編纂]⁽²⁾**. 在[編纂]完成後，就上市規則而言，債券持有人持有的全部股份(即2,056,685股股份，合計佔本公司當時已發行股本約[編纂]%)將計入[編纂]。據董事所知、所悉及所信，債券持有人為獨立第三方。

附註：

- (1) 較[編纂][編纂]乃根據[編纂][編纂]港元(即指示性[編纂]的中位數)計算。
- (2) 假設[編纂]未獲行使；認股權證未獲行使，可換股債券按換股價每股4.79美元全部轉換為股份及於最後實際可行日期至[編纂]完成期間本公司已發行股本並無作出其他變動。

歷史和發展

獨家保薦人的確認

基於：(i)[編纂]（即股份於聯交所[編纂]之日）將不早於[編纂]前投資完成後之120個足日；(ii)若干權利（包括但不限於贖回權及領售權）已於緊接本公司首次向聯交所提交[編纂]申請前失效；(iii)於[編纂]後，授予[編纂]前投資者、認股權證持有人及債券持有人之特殊權利概不會存續；及(iv)認股權證之認購價及可轉換債券之換股價均不會與[編纂]或我們於[編纂]完成時之[編纂]掛鈎，故此獨家保薦人認為[編纂]前投資符合[編纂]第4.2章的規定。

[編纂]

歷史和發展

[編纂]

歷史和發展

資本化

下表載列本公司截至最後實際可行日期及緊隨[編纂]完成後的資本化概要：

股票 ⁽¹⁾	截至最後實際可行日期										緊隨[編纂]完成後 ⁽¹⁾							
	普通股	天使輪優先股	A輪優先股	A+輪優先股	B輪優先股	B+輪優先股	B-3輪優先股	B-4輪優先股	C-1輪優先股	C-2輪優先股	C-3輪優先股	C-4輪優先股	D-1輪優先股	D-2輪優先股	D-3輪優先股	股份總數	合計持股百分比	合計投票權百分比
OVERMARS ⁽³⁾	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7,357,473	4.7638%	11.8556%	
TOP Fortune ⁽³⁾	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8,493,267	5.4992%	13.6858%	
Will Steady ⁽³⁾	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6,060,124	3.9238%	9.7651%	
Wealth & Wisdom ⁽³⁾	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11,872,313	7.6871%	19.1307%	
Kaif Global ⁽³⁾	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,179,306	3.3355%	8.3458%	
北京信勤賦 ⁽³⁾	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	530,347	0.3434%	0.1709%	
雲高實體 ⁽³⁾	-	1,243,466	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,243,466	0.8051%	0.4007%	
五岳華諾實體	-	2,755,153	577,600	742,600	1,782,400	1,278,700	-	2,473,901	-	-	-	-	-	-	9,610,354	6.2225%	3.0972%	
順尚實體	-	-	5,198,600	3,713,300	2,675,500	2,131,100	975,600	-	-	1,078,682	-	-	-	-	15,770,782	10.2113%	5.0825%	
融知聲實體	-	-	-	2,970,600	-	1,172,100	-	-	-	-	-	-	-	-	4,142,700	2.6823%	1.3351%	
亞東星辰	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Ruiwang Investment	-	-	-	-	10,258,897	2,663,900	975,600	-	-	-	-	-	-	-	13,898,397	8.989%	4.4791%	
Zealcapital實體	-	-	-	-	-	1,065,550	-	-	-	-	-	-	-	-	1,065,550	0.6899%	0.3434%	
江捷實體	-	-	-	-	-	2,663,900	-	-	-	-	-	-	1,056,957	-	3,720,857	2.4092%	1.1991%	
紅樹資本實體及 走泉景世豐	-	-	-	-	-	-	2,539,491	-	-	-	-	-	1,358,945	-	3,898,436	2.5241%	1.2564%	
上台資本實體	-	-	-	-	-	-	-	2,439,000	-	-	-	-	-	-	2,439,000	1.5795%	0.7860%	
Source Code實體	-	-	-	-	-	-	-	-	9,923,206	4,854,071	-	1,044,213	-	-	15,821,490	10.2441%	5.0989%	
HSG Growth	-	-	-	-	-	-	-	-	12,438,313	1,887,694	-	-	-	-	14,326,007	9.2758%	4.6169%	
Aqua Vitae	-	-	-	-	-	-	-	-	326,187	-	-	-	-	-	326,187	0.2112%	0.1051%	
H Capital實體 ⁽³⁾	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10,618,423	-	-	-	-	10,618,423	6.8752%	3.4220%	
Giga Industries	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,347,976	809,012	-	-	-	5,156,988	3.3390%	1.6620%	
Jade Illumination	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	809,012	-	-	-	809,012	0.5238%	0.2607%	

歷史和發展

股票 ^①	截至最後實際可行日期											緊隨[編纂]完成後 ^②						
	普通股	天使輪優先股	A輪優先股	A+輪優先股	B輪優先股	B+輪優先股	B-3輪優先股	B-4輪優先股	C-1輪優先股	C-2輪優先股	C-3輪優先股	C-4輪優先股	D-1輪優先股	D-2輪優先股	D-3輪優先股	股份總數	合計持股百分比	合計投票權百分比
Bosch	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7,309,493	-	-	7,309,493	4.7328%	2.3557%	
King Tower	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,088,427	-	-	2,088,427	1.3522%	0.6730%	
興航啟明	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	649,274	-	649,274	0.4204%	0.2092%	
北京智聲	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	603,976	-	603,976	0.3911%	0.1946%	
北京信銀	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,453,203	-	1,453,203	0.9409%	0.4683%	
總計	39,492,830	3,998,619	5,776,200	7,426,500	14,714,797	10,975,250	4,490,691	2,439,000	25,161,607	14,966,399	9,438,471	7,309,493	3,132,640	3,669,152	143,444,852	100.0000%	100.0000%	

附註：

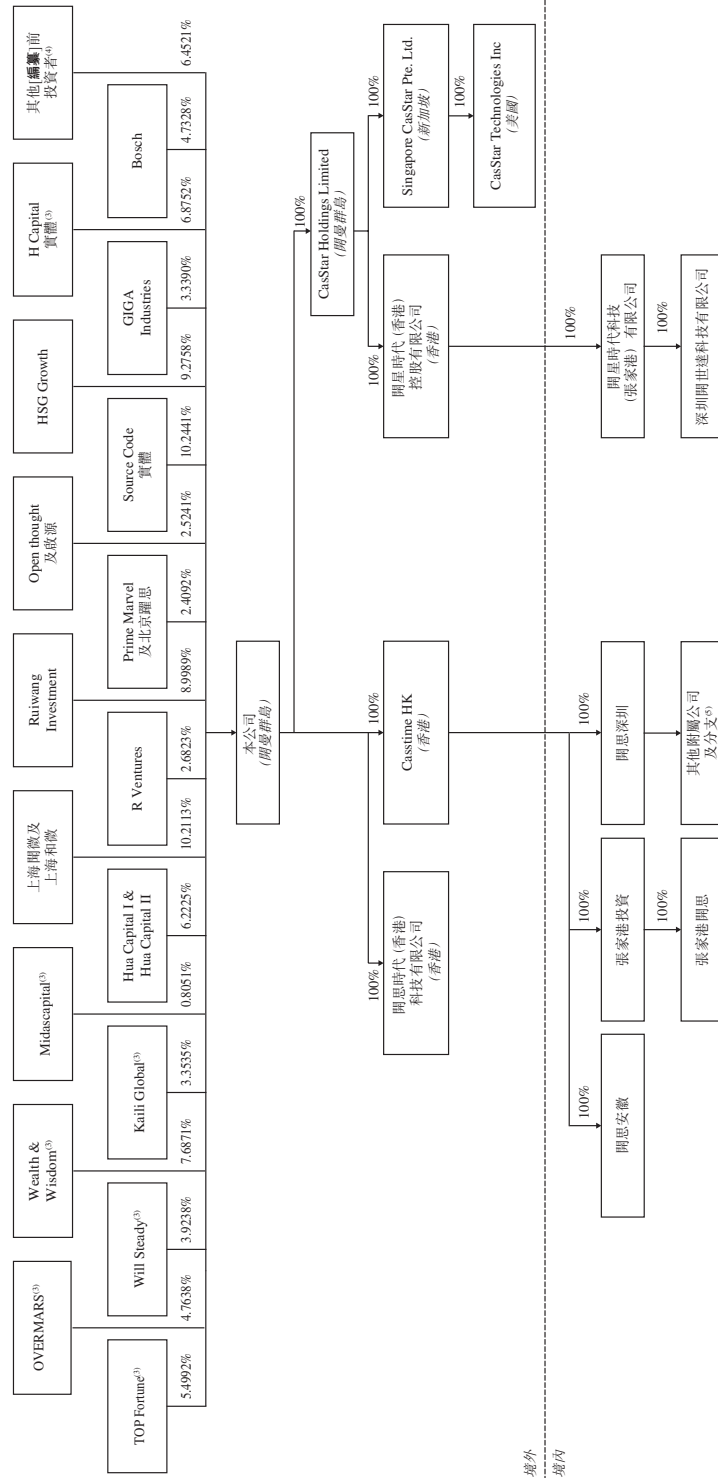
- 有關[編纂]前投資者的背景資料，請參閱上文「一[編纂]前投資一有關[編纂]前投資者的資料」分節。
- 假設[編纂]未獲行使、認股權證未獲行使、可轉換債券未獲轉換及本公司已發行股本於最後實際可行日期至[編纂]完成期間並無作出其他變動。
- 根據2019年代表委任安排，TOP Fortune、TOP Fortune股東、Will Steady、Will Steady股東、Wealth & Wisdom、姚女士、Kaili Global及Kaili Global股東不可撤回地將TOP Fortune、Will Steady、Wealth & Wisdom及Kaili Global所持股份附帶的所有投票權授予江先生。根據證券及期貨條例，彼等被視為為一致行動人士且其各自均於彼此所持有股份中擁有權益。
根據Midascapital代表委任安排及H Capital代表委任安排，Midascapital與H Capital實體各自委任江先生及/或OVERMARS為其授權代表及受委代表，以就Midascapital及H Capital實體持有的所有股份行使投票權或給予同意，惟Midascapital委任代表安排及H Capital委任代表安排將於[編纂]前或[編纂]時終止。
根據本公司現有組織章程細則，OVERMARS、TOP Fortune、Will Steady、Wealth & Wisdom及Kaili Global持有的每股股份就提交股東大會的該等事項均擁有五(5)票投票權，惟該等投票權安排將於[編纂]時終止。
有關進一步資料，請參閱「一代表委任安排及投票安排」分節。

歷史和發展

公司和股權架構

[編纂]前⁽¹⁾的公司和股權架構

下圖列示本集團於緊接[編纂]完成前的簡化公司和股權架構：



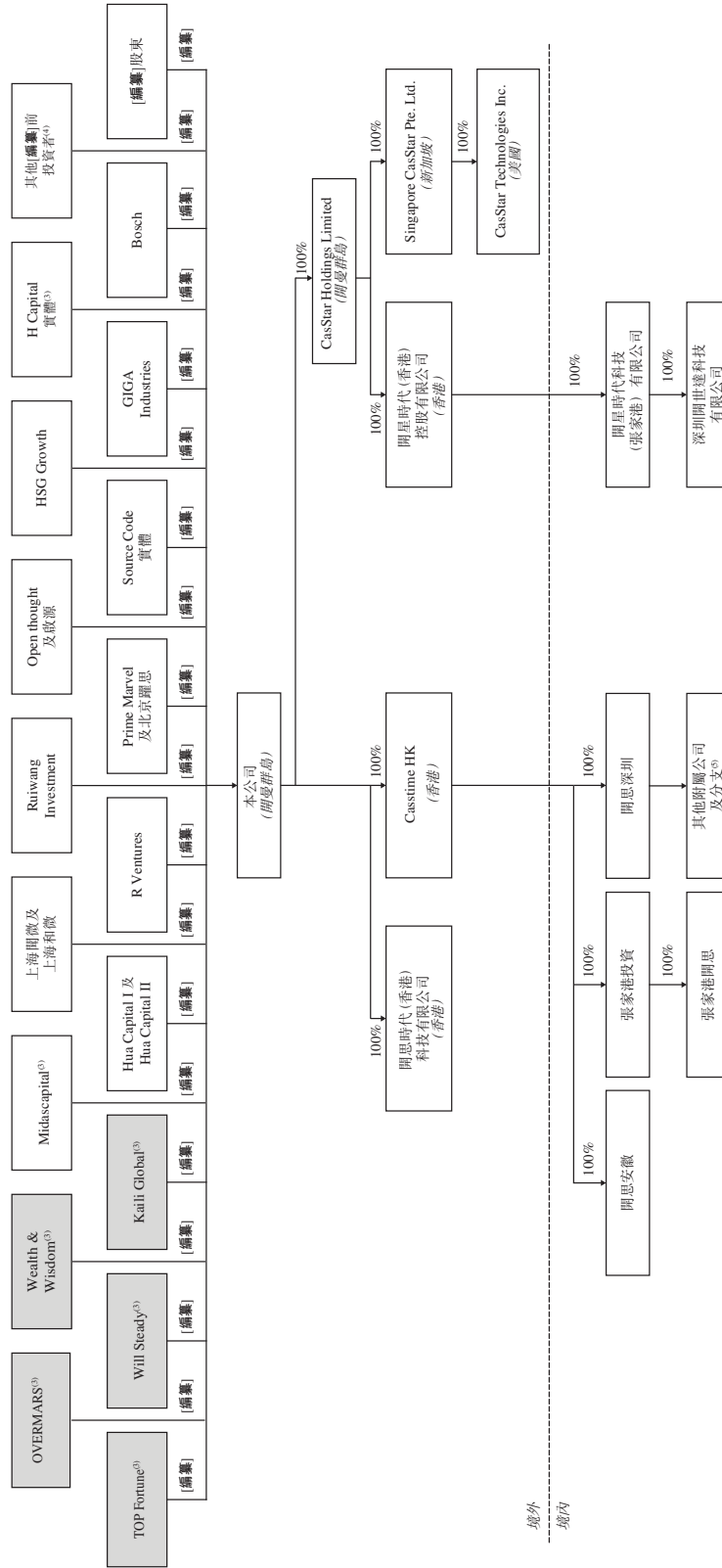
附註：

- (1) 假設股權證未獲行使、可轉換債券未獲轉換及本公司已發行股本於最後實際可行日期至緊接[編纂]前期間並無作出其他變動。
- (2) 有關[編纂]前投資者的背景資料，請參閱上文「-[編纂]前投資-」有關[編纂]前投資者的資料」分節。
- (3) 請參閱第137頁的附註(3)。
- (4) 包括北京信動賦、Zealcapital、Top Alliance、AquaVitae、Jade Illumination、King Tower、興杭啟明、北京至晟和北京信銀。
- (5) 包括深圳開思、湖南開思、北京開思及上海開思，以及其他附屬公司及本集團分支。

歷史和發展

[編纂]⁽¹⁾後的公司和股權架構

下圖列示本集團於緊隨[編纂]完成後的簡化公司和股權架構：



附註：

- (1) 假設[編纂]未獲行使、認股權證未獲行使、可轉換債券未獲轉換及本公司已發行股本於最後實際可行日期至[編纂]完成期間並無作出其他變動。
- (2)-(5) 請參閱138頁的附註(2)-(5)。
- (6) 於灰色格子內的實體為單一最大股東集團於本公司權益中的直接實益擁有人。