
歷史、發展及公司架構

概覽

我們的歷史可追溯至2002年9月，當時本公司由趙志堅先生及望西淀先生根據中國法律成立為一家有限責任公司，名稱為深圳市銳明視訊技術有限公司。有關趙志堅先生及望西淀先生的履歷詳情，請參閱「董事及高級管理層」。

於2015年5月，本公司改制為股份有限公司。自2019年12月起，我們的A股在深圳證券交易所上市，股票代碼為002970。詳情請參閱下文「—本公司主要股權變動」。

業務發展里程碑

以下為本集團主要企業及業務發展里程碑概要：

年份	事件
2002年	<ul style="list-style-type: none">本公司於廣東省深圳市成立。
2006年	<ul style="list-style-type: none">根據弗若斯特沙利文的資料，我們是中國首批進軍美國校車市場的視頻設備供應商之一。這一擴張標誌著我們近二十年全球業務擴張的起點。我們承接一個項目，負責採購及安裝車載多媒體錄播與智能巴士設備，根據弗若斯特沙利文的資料，這是中國首個政府投資建設的車載系統開發項目。
2014年	<ul style="list-style-type: none">我們與華中科技大學合作，並開始研發智能車載圖像識別系統。
2018年	<ul style="list-style-type: none">我們基於神經網絡AI技術推出了DMS及ADAS產品，並開始銷售AI前沿產品。

歷史、發展及公司架構

年份	事件
2019年	<ul style="list-style-type: none">我們於深圳證券交易所上市(股票代碼：002970)。根據弗若斯特沙利文的資料，我們在全球商用車視頻設備市場佔有率排名第一。
2021年	<ul style="list-style-type: none">我們獲工業和信息化部認定為專精特新「小巨人」企業。
2023年	<ul style="list-style-type: none">我們獲工業和信息化部評為國家級製造業單項冠軍示範企業。我們的首個海外生產基地在越南開始運營。我們的前裝解決方案獲得歐盟標準認證，助力國內領先商業車輛企業進入歐洲市場。
2024年	<ul style="list-style-type: none">我們推出雲端AI大模型產品SafeGPT，以探索AI大模型技術的商業化。
2025年	<ul style="list-style-type: none">我們在新加坡成立全球總部及結算中心。

歷史、發展及公司架構

主要子公司

下表載列於往績記錄期間對我們的經營業績作出重大貢獻的本公司主要子公司的詳細資料：

子公司名稱	成立地點	成立日期	本集團	
			應佔股權	主要業務活動
深圳辰銳	中國	2013年5月28日	100%	軟件開發及銷售
重慶銳明	中國	2009年4月8日	100%	軟件開發及銷售
北京八方	中國	2017年5月10日	60% ⁽¹⁾	軟硬件開發及銷售
四川銳明智通	中國	2019年4月10日	100%	軟硬件開發及銷售
東莞銳明電子	中國	2021年3月2日	100%	產品製造
深圳銳鴻貿易	中國	2024年7月11日	100%	產品貿易 ⁽²⁾
東莞銳明智能	中國	2018年10月23日	100%	資產持有
香港銳明	香港	2013年5月31日	100%	產品貿易 ⁽²⁾
美國銳明	美國	2017年1月24日	100%	產品貿易 ⁽²⁾
新加坡銳明	新加坡	2023年7月3日	100%	產品貿易 ⁽²⁾
中東銳明	阿聯酋	2023年8月3日	70% ⁽¹⁾	產品貿易 ⁽²⁾
越南銳明	越南	2022年12月1日	100%	產品製造

附註：

(1) 有關北京八方及中東銳明的少數股東資料，請參閱「一緊接[編纂]前的公司架構」。

(2) 主要包括AI解決方案及視頻設備的貿易，直接支援本集團的主要業務營運。

歷史、發展及公司架構

有關我們其他子公司的資料，請參閱本節「—公司架構」及本文件附錄一會計師報告附註1。有關我們子公司註冊資本的變動，請參閱本文件附錄六「法定及一般資料—A.有關本集團的進一步資料—3.子公司股本變動」。

本公司重大股權變動

1. 早期發展及改制為股份公司

本公司前身為深圳市銳明視訊技術有限公司，於2002年9月3日註冊成立，後於2015年5月更名為深圳市銳明技術股份有限公司。於2003年至2011年，本公司進行多輪增資及轉讓，於完成後，我們的註冊資本增至人民幣17,000,000元。

於2015年5月26日，本公司由有限責任公司改制為股份有限公司，註冊資本人民幣60,000,000元，轉換為60,000,000股股份，由當時全體股東按其各自於本公司的權益比例認購。緊隨我們轉換為股份有限公司後，本公司的股權架構如下：

股東	股份數目	持股百分比
趙志堅先生	20,229,600	33.72%
望西淀先生	15,005,400	25.01%
嘉通投資有限公司(「嘉通投資」) ⁽¹⁾	14,700,000	24.50%
蔣明軍先生 ⁽²⁾	2,025,000	3.38%
劉文濤先生 ⁽³⁾	1,620,000	2.70%
蔣文軍先生 ⁽⁴⁾	1,620,000	2.70%
深圳市卓瑞投資管理有限公司(「卓瑞投資管理」) ⁽⁵⁾ ...	3,840,000	6.40%
深圳永瑞投資管理有限公司(「永瑞投資管理」) ⁽⁵⁾	960,000	1.60%
總計	60,000,000	100.00%

附註：

- (1) 嘉通投資於2007年5月29日在香港成立，主要從事進出口貿易。截至最後實際可行日期，嘉通投資由Smart Wing Investments Limited全資擁有，而Smart Wing Investments Limited由陳漢波及譚文鈺分別持有50%及50%權益。陳漢波及譚文鈺各為獨立第三方。

歷史、發展及公司架構

- (2) 蔣明軍當時為本公司監事會主席，截至最後實際可行日期為獨立第三方。
- (3) 劉文濤當時為本公司董事及副總經理，截至最後實際可行日期為獨立第三方。
- (4) 蔣文軍當時為本公司僱員，截至最後實際可行日期為獨立第三方。
- (5) 於2011年11月21日在中國境內成立的有限責任公司卓瑞投資管理，及同日成立的有限責任公司永瑞投資管理，均為本公司當時的股份激勵平台。

2. 於深圳證券交易所上市

為落實本公司發展戰略、直接進入成熟資本市場、提升營銷能力及優化資本結構，於2018年3月26日，我們的當時股東決議申請本公司股份於深圳證券交易所上市及買賣。自2019年12月17日起，我們的A股在深圳證券交易所上市，股票代碼為002970（「A股上市」）。就A股上市而言，我們發行合共21,600,000股A股，佔我們當時經擴大股本約25%，籌集所得款項淨額約為人民幣752.61百萬元。緊隨A股上市完成後，本公司的股權結構如下：

股東	股份數目	持股百分比
趙志堅先生	22,829,600	26.42%
望西淀先生	16,705,400	19.33%
嘉通投資	14,700,000	17.01%
卓瑞投資管理	3,840,000	4.44%
蔣明軍先生	2,025,000	2.34%
劉文濤先生	1,620,000	1.88%
蔣文軍先生	1,320,000	1.53%
永瑞投資管理	960,000	1.11%
伊犁美旭超華信息諮詢合夥企業(有限合夥)		
(「美旭超華」) ⁽¹⁾	600,000	0.69%
伊犁銳趙信息服務合夥企業(有限合夥)		
(「銳趙信息」) ⁽²⁾	200,000	0.23%
其他公眾股東	21,600,000	25.00%
總計	86,400,000	100.00%

歷史、發展及公司架構

附註：

- (1) 美旭超華為一家於2017年8月25日在中國成立的有限合夥企業，於A股上市時，其普通合夥人劉加美為本集團當時子公司上海積銳智能科技有限公司的主要股東兼董事。截至最後實際可行日期，劉加美為獨立第三方。
- (2) 銳趨信息為一家於2017年8月25日在中國成立的有限合夥企業，於A股上市時，其普通合夥人方昌鑾為本集團當時子公司南京雲計趨信息技術有限公司的主要股東兼董事。截至最後實際可行日期，方昌鑾為獨立第三方。

3. 2020年資本公積轉增

根據我們於2020年5月11日舉行的股東大會上通過的決議案，我們的資本儲備按每10股轉增10股新股的基準轉增為繳足資本。因此，本公司發行86,400,000股新A股。緊隨增資完成後，我們的註冊資本於2020年6月增至人民幣172,800,000元，而已發行股份總數增至172,800,000股。

僱員激勵計劃

於2022年6月13日、2024年5月14日及2025年3月24日，本公司分別採納2022年購股權激勵計劃、2024年購股權激勵計劃、2025年購股權激勵計劃及僱員持股計劃(三期)(統稱「僱員激勵計劃」)，以激勵、吸引及鼓勵若干高級職員、經理、僱員、董事及其他合資格人士。僱員激勵計劃的主要條款及其項下的授出詳情，載於「附錄六—法定及一般資料—D.僱員激勵計劃」一節。

主要收購、出售及合併

出售銳明科技

深圳市銳明科技有限公司(「銳明科技」)為一家於2013年12月4日在中國註冊成立的公司，主要從事電子製造服務，主要涉及印刷電路板表面貼裝加工。在出售銳明科技(「出售事項」)前，該公司由本公司持有66.67%權益及由唐善良持有33.33%權益，為本集團的子公司。為優化資源配置並聚焦核心業務運營發展，於2024年12月19日，本公司與廣州廣交數科信息產業有限公司(「廣州廣交」)、東莞市銳盈投資合夥企業(有限合夥)(「東

歷史、發展及公司架構

莞銳盈」)及唐善良簽訂股權轉讓協議。廣州廣交、東莞銳盈及唐善良均為獨立第三方。根據股權轉讓協議，本公司同意向廣州廣交及東莞銳盈出售銳明科技42%及5.67%的股權，代價分別為人民幣27,300,000元及人民幣3,685,500元。代價乃經參考基於銳明科技的長期投資策略、財務表現與前景及行業趨勢所協定之估值，經公平原則磋商後釐定。截至最後實際可行日期，除東莞銳盈將於2025年2月14日完成出售事項的工商登記起計一年內支付最後一期代價人民幣1,685,500元外，所有其他分期代價均已悉數結清。

出售事項完成後，本公司持有銳明科技19%的股權，而銳明科技不再為我們的子公司。自2025年1月1日起，銳明科技的財務業績已不再併入本集團的財務業績。請參閱本文件附錄一所載會計師報告附註4，以了解有關出售事項的財務資料。

據董事所深知，銳明科技於往績記錄期間及出售事項前並無涉及任何重大訴訟，亦未受到監管機構的任何調查。鑒於銳明科技的主營業務為智能硬件製造，與本公司核心業務存在偏差，且出售事項可幫助我們減少投入於該輔助業務上的資源，因此董事認為出售事項並無對本集團的財務業績、財務狀況及現金流造成任何重大不利影響。

據我們的中國法律顧問告知，有關出售銳明科技股權的工商變更登記已按照中國適用法律及法規妥為合法地完成及交割。

A股上市及H股[編纂]理由

自2019年12月起，我們的A股(股份代號：002970)已於深圳證券交易所上市。截至最後實際可行日期，我們的董事確認，於往績記錄期間，我們並無出現任何重大違反深圳證券交易所規則及其他適用中國證券法律法規的情況，且據我們的董事經作出一切合理查詢後所深知，並無任何有關我們在深圳證券交易所合規記錄的重大事宜須提請[編纂]關注。我們的中國法律顧問認為，我們的董事就我們的合規記錄作出的上述確認準確且合理。獨家保薦人並無注意到任何可合理導致其不同意董事意見的事項。

歷史、發展及公司架構

我們尋求H股於[編纂][編纂]，以籌集額外資金，用於業務增長及擴張、多元化集資渠道、鞏固行業地位、提升全球品牌知名度及競爭力以及優化我們的資本結構及股東組成，以支持可持續發展及管治。有關更多詳情，請參閱本文件「業務 — 我們的策略」及「未來計劃及[編纂]用途」。

公眾持股量

就董事所知，假設[編纂]未獲行使且並無根據購股權激勵計劃發行額外股份且不計及庫存股，根據[編纂]將予[編纂]的所有[編纂]股H股(相當於緊隨[編纂]後我們已發行股本總額約[編纂]%)將於[編纂]時計入上市規則第19A.13A條所指的公眾持股量。因此，於[編纂]時，我們將維持上市規則第19A.13A(2)條規定的足夠公眾持股量，即本公司已發行股份總數(不計及庫存股)中，至少10%將由公眾持有。

自由流通量

根據上市規則第19A.13C條，於上市時已有其他上市股份的中國發行人必須確保，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(不論根據合約、上市規則、適用法律或其他)的部分(a)佔上市時H股所屬類別已發行股份總數(不包括庫存股)至少5%，且於上市時的預期市值不少於50,000,000港元，或(b)具有不少於600,000,000港元的預期市值。

基於每股H股[編纂][編纂]港元，即指示性[編纂]範圍的下限，本公司將符合上市規則第19A.13C條的公眾持股量要求。

歷史、發展及公司架構

本公司資本化

下表為截至最後實際可行日期及緊隨[編纂] (假設[編纂]未獲行使且並無根據購股權激勵計劃發行額外股份) 完成後本公司的資本化概要：

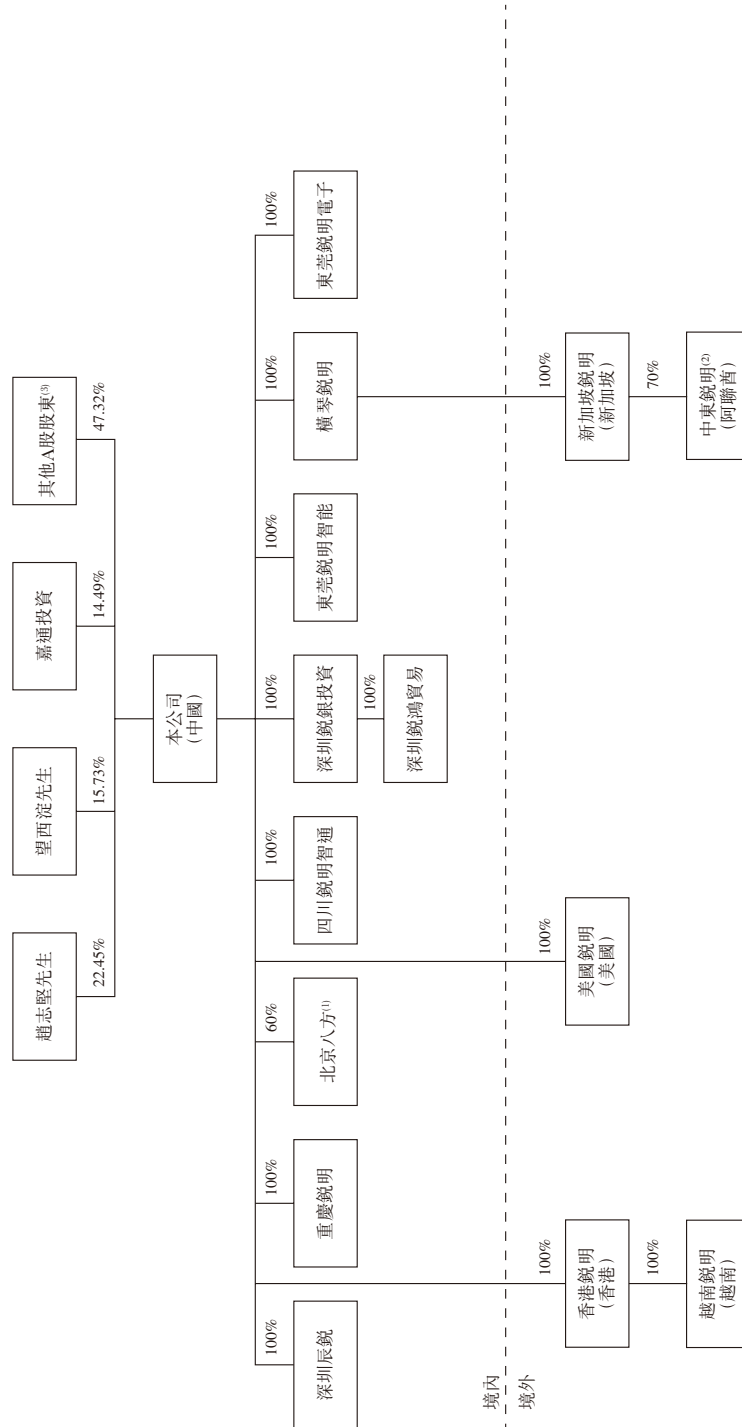
股東	截至最後實際可行日期		緊隨[編纂]完成後(假設[編纂]未獲行使且並無根據購股權激勵計劃發行任何額外股份)		
	A股股份數目	約佔本公司總股本百分比	A股股份數目	約佔A股持股份百分比	約佔本公司總股本百分比
趙志堅先生	40,872,108	22.45%	40,872,108	22.45%	[編纂]%
望西淀先生	28,632,539	15.73%	28,632,539	15.73%	[編纂]%
嘉通投資	26,376,714	14.49%	26,376,714	14.49%	[編纂]%
其他A股股東	86,141,199	47.32%	86,141,199	47.32%	[編纂]%
H股股東	—	—	[編纂]	—	[編纂]%
總計	<u>182,022,560</u>	<u>100%</u>	<u>[編纂]</u>	<u>100%</u>	<u>100%</u>

歷史、發展及公司架構

公司架構

緊接[編纂]前的公司架構

下圖載列緊接[編纂]前本集團的簡化股權及公司架構。



附註：

- (1) 截至最後實際可行日期，北京八方由本公司、胡軍勇先生、林起宦先生、董政利先生及崔傑先生分別擁有60.00%、23.20%、5.60%、5.60%及5.60%。截至最後實際可行日期，胡軍勇先生擔任北京八方的執行董事兼經理，而林起宦先生、董政利先生及崔傑先生均為獨立第三方。

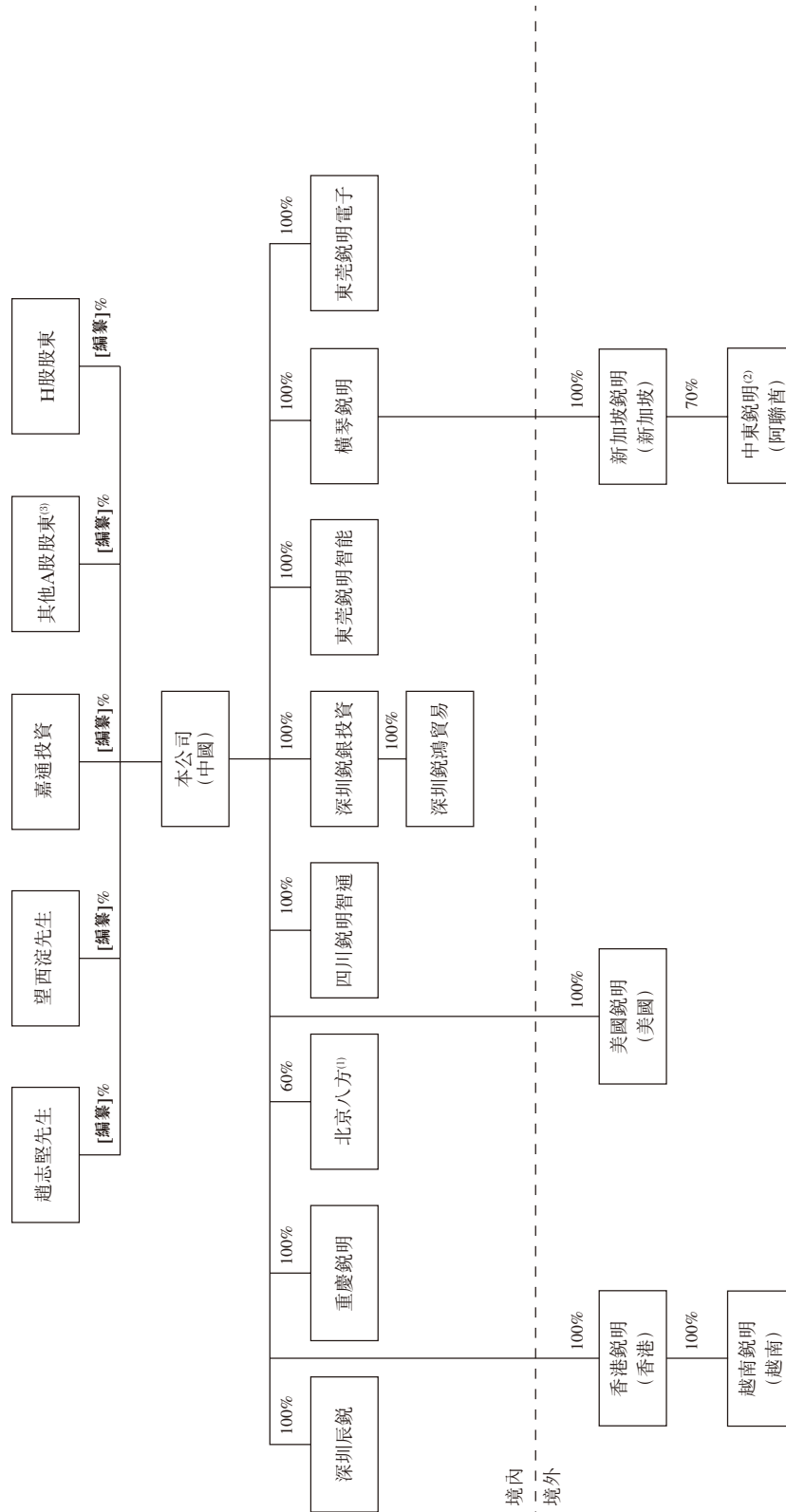
歷史、發展及公司架構

- (2) 截至最後實際可行日期，中東銳明由新加坡銳明及中東銳明經理Samer Hassan Alish分別擁有70%及30%。
- (3) 就本公司所深知，截至最後實際可行日期，該等A股股東概無持有本公司5%以上權益。
- * 截至最後實際可行日期，我們的其他子公司包括於不同司法權區成立的九家子公司，包括八家全資子公司，及截至最後實際可行日期，深圳民太安智能科技有限公司由本公司直接持有約59.04%的權益，其餘權益分別由民太安安全科技股份有限公司、陳亮先生、深圳福睿安科技合夥企業(有限合夥)、深圳啓遠投資合夥企業(有限合夥)及深圳百榮投資合夥企業(有限合夥)持有約19.23%、5.77%、5.77%、5.58%及4.62%的權益。除民太安安全科技股份有限公司為本公司層面的子公司關連人士外，據本公司所深知，深圳民太安智能科技有限公司的其他股東截至最後實際可行日期均屬獨立第三方。

歷史、發展及公司架構

緊隨[編纂]後的公司架構

下圖載列緊隨[編纂](假設[編纂]未獲行使且並無根據購股權激勵計劃發行額外股份)完成後本集團的簡化股權及公司架構。



附註：

(1)及(3)請參閱本節「一公司架構—緊接[編纂]前的公司架構」。