

歷史、發展及公司架構

概覽

我們致力於開發空間感知產品，並聚焦於掃地機器人應用領域。憑藉AI技術，我們構建了智能空間感知體系，為掃地機器人提供算法及硬件。我們的歷史可追溯至2013年，當時我們的聯合創始人王健先生（「王先生」）及周琨先生（「周先生」）等人在中國成立本公司。有關王先生及周先生的背景及行業經驗詳情，請參閱「董事及高級管理層」。

里程碑

下表概述我們企業及業務發展的各個主要里程碑。

年份	里程碑
2013年	我們在中國成立。
2015年	我們將機器人、XR及工業領域識別為我們空間感知技術的目標應用領域。
2016年	我們完成天使輪及Pre-A輪融資。
2017年	我們進軍消費級激光雷達領域，並開發首款激光雷達產品。
2018年	我們完成A輪融資。 我們推出單目激光雷達產品Camsense X1，其空間感知精度達1毫米以內。 我們自主開發並推出首款芯片C1 ASIC，標誌著激光雷達技術的根本性進步。
2020年	我們推出小型化X2激光雷達，成為掃地機器人的主流產品。 激光雷達出貨量達500,000台。 我們完成A+輪融資。
2021年	我們完成B輪、B+輪及B++輪融資。
2022年	我們獲選為國家級專精特新「小巨人」企業。 我們完成C1輪融資。 我們實現D2系列三角測距激光雷達與XR手柄量產。
2023年	本公司轉制為股份有限公司。 我們推出C3 ASIC及D3系列三角測距激光雷達。 我們推出L系列避障線激光傳感器。

歷史、發展及公司架構

年份 里程碑

2024年 我們完成C2輪融資。

我們的惠州生產基地正式投產，進一步提升我們的產能及交付能力。

我們推出第三代避障線激光傳感器。

我們實現P系列升降式360°全景激光雷達量產。

我們的激光雷達出貨量達到約8百萬台。

2025年 我們實現C9X系列視覺激光雷達量產。

我們推出CF系列dTOF高精度懸崖檢測傳感器，突破紅外線傳感器檢測精度與距離的瓶頸。

我們完成D輪融資。

我們的附屬公司

截至最後可行日期，我們有6家全資附屬公司，有關詳情載列如下：

名稱	成立及開始 營業日期	成立地點	主要業務活動
歡創智造.....	2021年3月24日	中國	視覺空間感知及 感知產品製造
歡創互動.....	2013年10月24日	中國	研究及開發
青島歡創.....	2024年3月5日	中國	視覺空間感知及 感知產品製造
惠州歡創.....	2024年8月27日	中國	視覺空間感知及 感知產品製造
香港歡創.....	2024年8月30日	香港	海外市場發展
中山歡創.....	2025年10月25日	中國	視覺空間感知及 感知產品製造

本公司的成立及主要股權變動

A. 本公司的成立

本公司於2013年12月31日在中國成立為一間有限責任公司，初始註冊資本為人民幣571,429元。緊隨成立後，本公司由王先生、周先生及深圳市快播科技有限公司（「深圳快播」）分別擁有約47.40%、40.10%及12.50%權益。

自成立起至2021年12月31日止，我們已進行一系列股權轉讓及增資，透過增加股本及轉讓現有股權引進新股東，從而擴闊投資者基礎。有關進一步詳情，見下文「-[編纂]前投資」。

歷史、發展及公司架構

緊接往績記錄期間前，本公司股權架構如下：

序號	股東	註冊資本 (人民幣元)	股權 (%)
1.....	王先生	246,102	14.39%
2.....	周先生	204,436	11.95%
3.....	富海深灣(深圳)移動創新私募創業投資 基金合夥企業(有限合夥)(前稱富海深 灣(燕湖)移動創新股權投資基金(有限 合夥)) (「富海深灣」)	112,825	6.60%
4.....	深圳南山東方富海中小微創業投資基金 合夥企業(有限合夥) (「南山富海」)	110,183	6.44%
5.....	智慧互聯電信方舟(深圳)創業投資基金 合夥企業(有限合夥) (「智慧互聯」)	107,966	6.31%
6.....	彭鵬女士	94,525	5.53%
7.....	深圳市領瑞基石股權投資基金合夥企業 (有限合夥) (「領瑞基石」)	85,533	5.00%
8.....	深圳坪山凱晟集成電路創業投資合夥 企業(有限合夥)(前稱深圳中航坪山 集成電路創業投資合夥企業(有限 合夥)) (「坪山凱晟」)	85,235	4.98%
9.....	杭州普華昱辰股權投資合夥企業(有限 合夥) (「杭州普華昱辰」)	61,346	3.59%
10.....	歡創投資	58,523	3.42%
11.....	常州希揚成芯創業投資中心(有限合夥) (前稱常州豐時揚創業投資中心(有限 合夥)) (「常州希揚」)	40,118	2.35%
12.....	深圳市新富國股權投資企業(有限合夥) (「新富國」)	38,988	2.28%
13.....	上海浦軟晨匯創業投資中心(有限合夥) (「上海浦軟」)	38,987	2.28%
14.....	歡創時代	36,130	2.11%
15.....	劉屹先生	35,089	2.05%
16.....	國信資本有限責任公司(「國信資本」)	34,213	2.00%

歷史、發展及公司架構

序號	股東	註冊資本 (人民幣元)	股權 (%)
17....	富海玖仟(蕪湖)創業投資基金(有限合夥) (「富海玖仟」)	33,418	1.95%
18....	無錫一村雋澄投資合夥企業(有限合夥) (「無錫一村雋澄」)	33,418	1.95%
19....	上海軒鑒投資中心(有限合夥)(「上海 軒鑒」)	27,849	1.63%
20....	常州希揚璞信創業投資合夥企業(有限 合夥)(前稱常州豐揚璞信創業投資合 夥企業(有限合夥))(「常州希揚璞信」)	27,849	1.63%
21....	上海普揚創業投資中心(有限合夥) (「上海普揚」)	25,063	1.47%
22....	深圳添樂投資顧問合夥企業(有限合夥) (「深圳添樂」)	24,538	1.43%
23....	前海股權投資基金(有限合夥)(「深圳 前海」)	23,344	1.36%
24....	東莞希揚創業投資合夥企業(有限合夥) (前稱東莞豐敏揚創業投資合夥企業 (有限合夥))(「東莞希揚」)	23,126	1.35%
25....	共青城凱晟伍號創業投資合夥企業 (有限合夥)(前稱共青城中航凱晟 伍號創業投資合夥企業(有限合夥)) (「凱晟伍號」)	18,404	1.08%
26....	嘉興中電艾伽投資合夥企業(有限合夥) (「嘉興中電艾伽」)	16,709	0.98%
27....	深圳南嶺慧業戰略新興產業股權投資 基金合夥企業(有限合夥)(「南嶺慧業」)	16,709	0.98%
28....	長沙希揚量芯創業投資合夥企業(有限 合夥)(前稱長沙豐敏揚創業投資合夥 企業(有限合夥))(「長沙希揚」)	15,336	0.90%
29....	上海百晨創業投資中心(有限合夥) (「上海百晨」)	15,336	0.90%
30....	中原前海股權投資基金(有限合夥) (「中原前海」)	14,590	0.85%

歷史、發展及公司架構

序號	股東	註冊資本 (人民幣元)	股權 (%)
31.....	楊希	3,067	0.18%
32.....	深圳市昊駿銀團股權投資企業(有限合夥) (「深圳昊駿」)	1,711	0.10%
總計		1,710,666	100.00%

B. 於往績記錄期間內及於往績記錄期間後本公司股權架構的主要變動

(A) 於2022年9月增資

為表彰僱員的貢獻，並激勵彼等進一步推動我們的發展，根據日期為2022年4月20日的股東決議案，本公司註冊資本增加人民幣90,035元，由我們的僱員持股平台欣樂管理以代價人民幣11,042,881元認繳。有關欣樂管理的詳情，見下文「僱員持股平台」。

(B) C1輪融資

根據日期為2022年8月30日的增資協議，青島同歌一期創業投資基金合夥企業(有限合夥)(「青島同歌」)、深圳南山上華紅土雙創股權投資基金合夥企業(有限合夥)(「南山上華紅土」)及深圳市智城數智十號創業投資合夥企業(有限合夥)(「智城數智十號」)分別以代價人民幣50百萬元、人民幣3,461,298元及人民幣10百萬元認繳我們增加的註冊資本人民幣60,023元、人民幣4,155元及人民幣12,005元。該代價已於2022年10月26日結清。有關我們C1輪融資的詳情，見下文「-[編纂]前投資」。

(C) 於2023年減資

根據日期為2023年6月12日的股東決議案，欣樂管理調整其所認繳的本公司註冊資本，以反映我們股權激勵計劃調整所產生的變動。因此，本公司的註冊資本減少至人民幣1,797,744元。由於減資金額不超過欣樂管理先前所認繳但未付的註冊資本金額，故有關減資不涉及任何代價。

(D) 轉制為股份有限公司

於2023年11月5日，本公司當時股東通過決議案，批准(其中包括)將本公司由有限責任公司轉制為股份有限公司(「股份轉制」)。根據獨立第三方估值師編製的資本估值報告，截至2023年7月31日，本公司的總資產淨值為人民幣235,754,296.53元，其中(i)人民幣81,000,000元已轉換為81,000,000股每股面值人民幣1.00元的股份，由所有當時股東按股份轉制前其各自於本公司的股權比例認購；及(ii)餘額約人民幣154,754,296.53元已轉換為資本儲備。

歷史、發展及公司架構

股份轉制已於2023年11月30日完成。緊隨股份轉制後，本公司當時的股權架構如下：

序號	股東	股份數目	股權百分比 (%)
1.....	王先生	10,641,212	13.14%
2.....	周先生	8,763,889	10.82%
3.....	富海深灣	5,083,496	6.28%
4.....	南山富海	4,964,457	6.13%
5.....	智慧互聯	4,864,567	6.01%
6.....	領瑞基石	3,853,815	4.76%
7.....	坪山凱晟	3,840,388	4.74%
8.....	杭州普華昱辰	2,764,034	3.41%
9.....	彭鵬女士	2,704,740	3.34%
10.....	青島同歌	2,704,425	3.34%
11.....	歡創投資	2,636,840	3.26%
12.....	常州希揚	1,807,575	2.23%
13.....	新富國	1,756,662	2.17%
14.....	上海浦軟	1,756,617	2.17%
15.....	歡創時代	1,627,890	2.01%
16.....	劉屹先生	1,580,986	1.95%
17.....	北京石頭創新科技有限公司 (「石頭創新」)	1,554,223	1.92%
18.....	國信資本	1,541,517	1.90%
19.....	無錫一村雋澄	1,505,697	1.86%
20.....	富海玖仟	1,505,697	1.86%
21.....	上海軒鑒	1,254,778	1.55%
22.....	常州希揚璞信	1,254,778	1.55%
23.....	上海普揚	1,129,250	1.39%
24.....	深圳添樂	1,105,596	1.36%
25.....	南山上華紅土	1,081,761	1.34%
26.....	深圳前海	1,051,798	1.30%
27.....	東莞希揚	1,041,976	1.29%
28.....	凱晟伍號	829,219	1.02%
29.....	嘉興中電艾伽	752,849	0.93%
30.....	南嶺慧業	752,849	0.93%
31.....	上海百晨	690,986	0.85%
32.....	長沙希揚	690,986	0.85%
33.....	中原前海	657,374	0.81%
34.....	智城數智十號	540,903	0.67%
35.....	欣樂管理	490,890	0.61%
36.....	楊希	138,188	0.17%
37.....	深圳昊駿	77,092	0.10%
總計		81,000,000	100.00%

歷史、發展及公司架構

(E) C2輪融資

根據日期為2024年1月18日的增資協議，本公司分別以代價人民幣40百萬元及人民幣12百萬元向青島微電子創新中心有限公司（「青島微電子」）及青島國投資產運營管理有限公司（前稱青島國投資本管理有限公司，「青島國投」）發行1,620,000股及486,000股股份。該代價已於2024年2月29日結清。有關C2輪融資的詳情，見下文「-[編纂]前投資」。

(F) D輪融資及於2025年9月增資

根據日期為2025年9月25日的增資協議，本公司向中山市創業發展母基金合夥企業（有限合夥）（「中山創業」）及中山火炬華盈高新創業投資合夥企業（有限合夥）（「中山火炬」）分別發行554,040股股份，代價分別為人民幣20百萬元。代價已於2025年9月25日全數結清。有關D輪融資的詳情，見下文「-[編纂]前投資」。

為表彰主要研發人員所作貢獻並激勵其進一步推動我們的發展，根據日期為2025年9月25日的股東決議案，我們向僱員持股平台欣樂管理發行770,759股股份，代價為人民幣2,289,646元。代價已於2025年9月25日全數結清。有關欣樂管理的詳情，見下文「-僱員持股平台」。有關本公司完成D輪融資及增資後及截至本文件日期的股權結構，見下文「-我們的資本化」。

於往績記錄期間及直至本文件日期，我們若干股東轉讓其於本公司的股權，有關詳情載於下文「-[編纂]前投資-A.[編纂]前投資的主要條款-股權轉讓」。

據中國法律顧問告知，上述本公司股權轉讓及註冊資本增資事宜已完成並已結清，且所有監管批准、登記或備案均已根據中國法律及法規授出。

重大收購、出售及合併

於往績記錄期間及直至最後可行日期，我們並無進行任何我們認為對我們而言屬重要的重大收購、出售或合併。

歷史、發展及公司架構

僱員持股平台

為表彰僱員的貢獻及激勵彼等進一步推動我們的發展，我們在中國設立歡創投資及欣樂管理作為僱員持股平台。

A. 歡創投資

歡創投資為一家於2020年12月22日根據中國法律註冊成立的有限合夥企業，由其執行合夥人兼普通合夥人王先生管理，而王先生為我們的董事長兼執行董事，持有歡創投資的37.50%合夥權益。根據歡創投資日期為2023年7月25日的合夥協議，執行合夥人將行使歡創投資於本公司的投票權。截至本文件日期，歡創投資餘下62.5%合夥權益由下列人士持有：(i)我們的執行董事兼總經理周先生作為普通合夥人，持有約37.50%合夥權益；(ii)執行董事、財務總監兼副總經理黃署光先生作為有限合夥人，持有約4.04%合夥權益；(iii)兩名高級管理層成員(即宋江平先生及陳沛女士)作為有限合夥人，分別持有約8.39%及2.10%合夥權益；及(iv)本集團其他四名僱員作為有限合夥人，各自持有少於5.00%合夥權益。王先生作為執行合夥人兼普通合夥人，負責執行歡創投資的合夥企業事務，對外代表合夥企業行使歡創投資所持有本公司股份附帶的投票權。周先生作為歡創投資的普通合夥人，並不負責執行合夥企業事務，亦不對外代表合夥企業行使於本公司的投票權。截至本文件日期，歡創投資持有本公司約3.10%股權。

B. 欣樂管理

欣樂管理為一家於2022年2月21日根據中國法律註冊成立的有限合夥企業，由其普通合夥人王先生管理，而王先生為我們的董事長兼執行董事，持有欣樂管理少於0.001%合夥權益。根據欣樂管理日期為2023年7月31日的合夥協議，執行合夥人將行使欣樂管理於本公司的投票權。截至本文件日期，餘下99.999%合夥權益由下列人士擁有：(i)我們的執行董事兼總經理周先生作為普通合夥人，持有少於0.001%合夥權益；(ii)執行董事、財務總監兼副總經理黃署光先生作為有限合夥人，持有約21.38%合夥權益；及(iii)兩名高級管理層成員(即陳悅先生及何劍先生)作為有限合夥人，分別持有約61.09%及17.53%合夥權益。王先生作為執行合夥人兼普通合夥人，負責執行欣樂管理的合夥企業事務，對外代表合夥企業行使欣樂管理所持有本公司股份附帶的投票權。周先生作為欣樂管理的普通合夥人，並不負責執行合夥企業事務，亦不對外代表合夥企業行使於本公司的投票權。截至本文件日期，欣樂管理直接持有本公司約1.48%股權。

王先生及周先生於僱員持股平台所持有的合夥權益為彼等各自於本公司的個人股權，並不構成股份激勵計劃項下授出的股權激勵。根據合夥協議，我們的僱員激勵平台持有的所有股份均受到若干轉讓及出售限制。截至本文件日期，我們的僱員激勵平台項下的所有獎勵均已授予及歸屬於我們的僱員並獲其認購，且於[編纂]後不會進一步發行任何股份。有關股份激勵計劃及僱員持股平台的進一步詳情，請參閱「附錄六—法定及一般資料—股份激勵計劃」一節。

歷史、發展及公司架構

[編纂]前投資

自成立以來，我們通過直接投資或股權轉讓吸引多名[編纂]前投資者。有關[編纂]前投資的詳情概述如下。

A. [編纂]前投資的主要條款

下表概述[編纂]前投資者對本公司進行[編纂]前投資的主要條款：

直接投資：

序號	輪次	投資協議日期	代價結算 (最後付款) 日期	[編纂]前 投資者	認購或認繳的 本公司股份或 註冊資本	集資總額	本公司的 投前估值	本公司的 投後估值	每股成本	數[編纂]的 折讓 ⁽¹⁾
1.	種子輪	不適用	2015年6月11日	劉屹先生 ⁽²⁾	人民幣35,089元	人民幣2.00百萬元	人民幣38.00百萬元	人民幣40.00百萬元	人民幣1.27元	[編纂]%
2.	天使輪	2015年9月28日 (經樂為互聯與 富海深灣所訂立 日期為 2016年11月4日 的協議補充)	2016年10月18日	樂為互聯投資管理 (北京)有限公司 (「樂為互聯」) ⁽⁴⁾ 富海深灣	人民幣51,579元 人民幣36,130元	人民幣5314,919元	人民幣44.69百萬元	人民幣50.00百萬元	人民幣1.34元	[編纂]%
3.	Pre-A輪	2016年6月28日	2016年7月20日	富海深灣	人民幣76,695元	人民幣5.60百萬元	人民幣60.28百萬元	人民幣65.88百萬元	人民幣1.62元	[編纂]%
4.	A輪	2017年7月31日及 2017年12月25日	2018年2月23日	新富國 富海玖仟 綿陽威盛創新創業股權 投資基金(有限合夥) (「綿陽威盛」)	人民幣33,418元 ⁽⁴⁾ 人民幣33,418元 人民幣33,418元	人民幣15.00百萬元	人民幣135.00百萬元	人民幣150.00百萬元	人民幣3.32元	[編纂]%

歷史、發展及公司架構

序號	輪次	投資協議日期	代價結算 (最後付款) 日期	[編纂]前 投資者	認購或認繳的 本公司股份或 註冊資本	集資總額	本公司的 投前估值	本公司的 投後估值	每股成本	較[編纂]的 折讓 ⁽¹⁾ [%]
5	 A+輪	2019年8月5日及 2019年11月30日	2020年5月18日	上海浦歌 南山富海 上海軒鑒 常州希揚璞信 常州希揚 嘉興中電艾伽 南嶺慧業 上海普揚 東莞希揚 上海普揚	人民幣38,987元 人民幣29,424元 人民幣27,849元 人民幣27,849元 人民幣27,849元 人民幣16,709元 人民幣16,709元 人民幣13,924元 人民幣13,924元 人民幣11,139元	人民幣40,282,800元	人民幣180,000百萬元	人民幣220,28百萬元	人民幣3.98元	[編纂]%
6	 B輪	2020年12月31日	2021年2月24日	坪山劉晟 杭州普華呈辰 深圳添樂 ⁽¹⁾ 劉晟伍號 上海百晨 長沙希揚 常州希揚 東莞希揚 楊希先生	人民幣76,682元 人民幣61,346元 人民幣24,538元 人民幣18,404元 人民幣15,336元 人民幣15,336元 人民幣12,269元 人民幣9,202元 人民幣3,067元	人民幣77.00百萬元	人民幣400.01百萬元	人民幣477.01百萬元	人民幣7.24元	[編纂]%
7	 B+輪	2021年3月30日	2021年5月8日	智慧互聯 深圳前海 中原前海 南山富海	人民幣72,501元 人民幣15,676元 人民幣9,797元 人民幣19,595元	人民幣45.00百萬元	人民幣560.00百萬元	人民幣605.00百萬元	人民幣8.49元	[編纂]%

歷史、發展及公司架構

序號	輪次	投資協議日期	代價結算 (最後付款) 日期	[編纂]前 投資者	認購或認繳的 本公司股份或 註冊資本	集資總額	本公司的 投前估值	本公司的 投後估值	每股成本	較[編纂]的 折讓 ⁽¹⁾ [%]
8	B++輪	2021年7月23日	2021年8月4日	領瑞基石 國信資本 坪山凱晟 深圳吳駿	人民幣85,533元 人民幣34,213元 人民幣8,553元 人民幣1,711元	人民幣76.00百萬元	人民幣924.00百萬元	人民幣10.0億元	人民幣12.97元	[編纂]%
9	C1輪	2022年8月30日	2022年10月26日	青島同歌 南山上華紅土 智城數智十號	人民幣60,023元 人民幣24,009元 人民幣12,005元	人民幣63,461,298元	人民幣15.0億元	人民幣15.6億元	人民幣14.67元	[編纂]%
10	C2輪	2024年1月18日	2024年2月29日	青島微電子 青島國投	1,620,000股股份 486,000股股份	人民幣52.00百萬元	人民幣20.0億元	人民幣20.5億元	人民幣24.69元	[編纂]%
11	D輪	2025年9月25日	2025年9月25日	中山創業 中山火炬	554,040股股份 554,040股股份	人民幣40.00百萬元	人民幣30.0億元	人民幣30.4億元	人民幣36.10元	[編纂]%

歷史、發展及公司架構

股權轉讓：

[編纂]前 投資者(承讓人)	前股東 (轉讓人) ⁽⁵⁾	投資協議日期	代價結算 (最後付款)日期	所收購本公司 註冊資本金額 或股份	總代價	每股成本	較[編纂]的 折讓 ⁽¹⁾
宋江平先生.....	樂為互聯 ⁽³⁾	2018年7月2日	2018年7月2日	人民幣51,579元	人民幣7,717,200元	人民幣3.32元	[編纂]%
南山富海.....	宋江平先生	2018年7月10日	2018年7月26日	人民幣51,579元	人民幣7,717,200元	人民幣3.32元	[編纂]%
一村資本.....	綿陽威盛	2020年12月31日	2021年1月27日	人民幣33,418元	人民幣9,260,835元	人民幣6.15元	[編纂]%
南山富海.....	彭鵬女士 ⁽⁶⁾	2021年3月30日	2021年5月8日	人民幣9,585元	人民幣2.50百萬	人民幣5.79元	[編纂]%
智慧互聯.....				人民幣35,465元	人民幣9.25百萬	人民幣5.79元	[編纂]%
深圳前海.....				人民幣7,668元	人民幣2.00百萬	人民幣5.79元	[編纂]%
中原前海.....				人民幣4,793元	人民幣1.25百萬	人民幣5.79元	[編纂]%
無錫一村雋澄.....	一村資本	2021年11月27日	2021年11月17日	人民幣33,418元	人民幣9,260,835元	人民幣6.15元	[編纂]%
南山上華紅土.....	王先生	2022年4月21日	2022年7月19日	人民幣9,927元	人民幣8,269,351元	人民幣18.49元	[編纂]%
	周先生		2022年7月19日	人民幣9,927元	人民幣8,269,351元	人民幣18.49元	[編纂]%
石頭創新.....	彭鵬女士	2023年10月10日	2023年10月13日	人民幣34,495元	人民幣30.00百萬	人民幣19.30元	[編纂]%
合肥高新科技成果 轉化創業投資 合夥企業(有限 合夥)(「合肥高新 科技」).....	新富國	2025年9月25日	2025年9月26日	831,060股股份	人民幣15.00百萬	人民幣18.05元	[編纂]%(8)

附註：

- (1) 較[編纂]的折讓基於[編纂]每股[編纂][編纂]港元計算。
- (2) 有關劉屹先生背景資料的詳情，見「與單一最大股東組別的關係」。
- (3) 樂為互聯前稱樂視投資管理(北京)有限公司。
- (4) 根據日期為2017年7月31日的增資協議補充協議項下的業績保證及估值調整機制，以及按照日期為2019年8月5日的股權轉讓協議，周琨先生與王健先生各自以名義代價人民幣1.00元，向新富國轉讓本公司人民幣2,785元的註冊資本(佔本公司當時的股權共0.4762%)。因此，經計及該估值調整後，新富國收購的本公司註冊資本總額為人民幣38,988元。

歷史、發展及公司架構

- (5) 已將其於本公司的股權轉讓予其他股東且不再為我們股東的前股東不被視為我們的[編纂]前投資者。
- (6) 於2014年7月4日，深圳快播將其於本公司的全部12.50%股權以名義代價人民幣1.00元轉讓予戴希如女士。該股權由戴女士作為代名人股東代表深圳快播實際控制人王欣先生及其配偶彭鵬女士持有。於2014年8月22日，戴女士以王欣先生及彭鵬女士的代名人股東身份認購本公司額外的註冊資本，佔本公司當時股權總額約14.29%。該筆投資已於2014年6月17日結清，資金來源由王欣先生及彭鵬女士提供。於2018年10月16日，代名人持股安排已終止，而戴希如女士當時持有的本公司全部股權已轉讓予彭鵬女士。
- (7) 深圳添樂先前持有的股份已於2025年8月7日以代價人民幣8.00百萬元轉讓予深圳添樂的最終實益擁有人的配偶鄭蓓蓓。
- (8) D輪融資與新富國向合肥高新科技轉讓股權較[編纂]折讓的差額主要歸因於兩項交易的性質及商業理由不同。D輪融資涉及本公司就集資發行新股份，其定價參考(其中包括)本公司於相關時間的業務增長、財務表現、產品開發及資金需求釐定。相比之下，新富國向合肥高新科技轉讓為兩名股東之間二次轉讓現有股份。有關轉讓的代價由轉讓人與受讓人在考慮新富國的原始收購成本、投資期限、回報預期及變現流動資金的意向後公平磋商釐定。本公司並非有關轉讓的訂約方，並無從中收取任何所得款項，亦無參與或影響交易的定價。

歷史、發展及公司架構

B. 禁售期

根據適用中國法律及法規，於[編纂]後12個月內，現有股東(包括[編纂]前投資者)均不得出售彼等持有的任何股份。

C. 代價基準

以直接投資形式進行的[編纂]前投資的代價經相關方公平磋商釐定，當中計及多項因素，包括：(i)當時的本公司財務表現以及產品及候選產品的開發階段；(ii)市場上處於類似開發階段的可資比較公司估值；(iii)我們的潛在市場增長潛力及競爭格局；及(iv)其他潛在投資者就其建議投資所提出的本公司估值。據本公司所深知，以股權轉讓形式進行的[編纂]前投資的代價經訂約各方公平磋商釐定，當中計及多項因素，除上述因素外，亦包括：(i)轉讓人為取得相關股權而承擔的初始收購成本；及(ii)本公司於最近一輪股本融資中的估值。

本公司於隨後數輪[編纂]前融資的投前估值較本公司於上一輪[編纂]前融資的投後估值大幅增加的主要原因載列如下：

- A輪： 我們就掃地機器人啟動激光雷達研發工作，並完成自研激光雷達芯片的流片作業，展現出產品的技術競爭力與顯著的市場前景。
- B輪： 我們獲得掃地機器人產業龍頭客戶的認可，並於該領域取得急速增長，我們的業務快速拓展。激光雷達全年出貨量達500,000台，收入大幅增長。
- C1輪： 於2022年，得益於激光雷達出貨量超過180萬台及我們的市場地位大幅提升，我們的收入持續增長。
- C2輪 我們實現收入持續增長，並以持續迅速擴張獲取領先市場份額。激光敏感器的新產品線性能更優，有望成為下一個主要增長推動因素。
- D輪： 受激光雷達及線激光傳感器的快速增長所推動，2025年上半年的收入按年上升超過60%。本公司透過dTOF激光雷達產品及線激光傳感器產品的成功商業化實現大量產品組合多元化，該等新產品線帶來的綜合收入於2025年達人民幣198.8百萬元。我們的盈利情況亦獲得重大提升，隨著其惠州生產基地投產，研發成本佔收入的百分比下降，生產效率得以提升。

按[編纂]計算，本公司於緊接[編纂]前的估值較D輪融資的投後估值[編纂]約[編纂]%。該增加主要歸因於我們的業務在D輪融資後持續增長及發展。具體而言，該增長勢頭持續到2025年上半年，在激光雷達及線激光傳感器產品持續快速增長的推動下，截至2026年3月31日止三個月的收入進一步按年上升48.7%至人民幣195.9百萬元。我們亦改善盈利狀況，扭轉2023年及2024年的虧損淨額狀況，

歷史、發展及公司架構

於2025年全年錄得溢利淨額人民幣2.2百萬元，並將截至2026年3月31日止三個月的淨溢利率進一步提高至4.0%，主要由於收入增長、生產效率提高及先前研發工作商業化所致。此外，我們繼續擴大產品組合及收入來源，包括商業推出及提升dTOF激光雷達產品及線激光傳感器產品，其收入分別由2024年的人民幣4.2百萬元及人民幣19.3百萬元增加至2025年的人民幣65.0百萬元及人民幣133.8百萬元。我們亦進一步達成產品及業務發展里程碑，包括於2025年量產C9X系列視覺激光雷達及推出CF系列dTOF高精度懸崖檢測傳感器，以及繼續拓展割草機器人、泳池清潔機器人、人形機器人、XR、工業檢測、醫療器械及3D打印等新應用場景。經計及我們的業務增長、盈利能力提升、新產品推出及更廣泛應用場景等上述因素，以及與成為[編纂]的流動性增強通常相關的估值溢價，董事認為，由D輪融資的估值增加至緊接[編纂]前的估值屬商業合理。

D. 所得款項用途

我們將所得款項用於撥付研發活動及日常營運資金。

截至最後可行日期，我們已悉數動用來自C2輪融資前[編纂]前融資的所得款項及來自C2輪融資的所得款項約38%。

E. 策略裨益

[編纂]前投資不僅為我們的研發及業務營運提供支持，亦表明投資者對我們的業務營運及實力與發展前景的信心。本集團可從[編纂]前投資者可能不時提供的業務資源及潛在商機中獲益。

F. [編纂]前投資者的特別權利

根據[編纂]前投資協議及其補充協議，[編纂]前投資者已獲授若干特別權利，包括但不限於共售權、購回權及反攤薄權。經中國法律顧問確認，該等特別權利為股權融資交易中通常授予投資者的權利。其中，贖回權賦予[編纂]前投資者於若干情況下要求聯合創始人回購其股份的權利，本公司將就該等回購責任提供連帶擔保，拖售權則賦予[編纂]前投資者於出售本公司時要求聯合創始人連同[編纂]前投資者出售其股份的權利。根據由(其中包括)本公司與[編纂]前投資者所訂立日期為2025年9月25日的股東協議補充協議(「補充協議」)，贖回權及拖售權自緊接首次向聯交所提交[編纂]申請日期前一日起自動終止，並自始無效、不可撤銷、不可恢復且對任何訂約方並無任何法律約束力，而所有其他特別權利將於[編纂]前終止。

《中華人民共和國民法典》第143條規定，具備下列條件的民事法律行為有效：行為人具有相應的民事行為能力；意思表示真實；不違反法律、行政法規的強制性規定，不違背公序良俗。秉承意思自治原則，本公司與[編纂]前投資者明確協定，本公司向[編纂]前投資者提供的贖回權已不可撤銷地終止，並視為自始無效。透過簽立補充協議，儘管有關本公司授予[編纂]前投資者贖回權的條款從未獲行

歷史、發展及公司架構

使，惟雙方協定終止該等條款，並視為自簽立時起不具法律效力，從而將雙方的權利及責任恢復至原狀，猶如從未協定該等條款。基於上文所述，中國法律顧問認為，補充協議同意本公司授予[編纂]前投資者的贖回權自始無效的安排並不違反任何法律、行政法規的任何強制性規定或公序良俗，因此具有法律效力。經本公司及中國法律顧問確認，於往績記錄期間概無贖回權獲行使。有關詳情，請參閱本文件附錄一會計師報告附註28(c)。

經本公司及中國法律顧問確認，於簽立補充協議前，若干[編纂]前投資者已行使根據股東協議獲授的若干特別權利，詳情如下：

- (a) 提名權：根據相關投資協議及股東協議，若干[編纂]前投資者有權向本公司提名董事及／或監事。該等董事提名權及監事提名權已於相關期間內，根據相關投資協議及股東協議的條款予以行使。
- (b) 績效目標及股份補償：根據相關投資協議，若本公司未能達成特定績效目標，聯合創始人須將若干股份無償轉讓予相關[編纂]前投資者，以確保相關[編纂]前投資者的持股不會因後續增資而遭稀釋。該股份補償安排已根據相關投資協議的條款觸發並執行。
- (c) 資訊權：經本公司確認，若干[編纂]前投資者有權就投資後管理目的，不時收取本公司的營運及財務資訊。

中國法律顧問認為，[編纂]前投資者行使上述特別權利符合相關股東協議的規定，且並未違反任何中國法律、行政法規的強制性規定，或違背公序良俗，因此在法律上屬有效。

根據日期為2025年9月25日的股東協議（「股東協議」），若發生贖回事件（例如聯合創始人離職、違反承諾、轉移利益及喪失控制權），[編纂]前投資者有權要求聯合創始人按該協議規定的價格，回購其持有的部分或全部股份，且本公司將就聯合創始人的該等回購責任提供連帶擔保。除前述情形外，若贖回權成為無法強制執行，概無[編纂]前投資者可向本公司尋求其他追索的安排。

總而言之，中國法律顧問認為，贖回權及拖售權已自動終止，並自始無效、不可撤銷、不可恢復且自緊接首次向聯交所提交[編纂]日期前一日起，對任何訂約方並無任何法律約束力，而根據相關股東協議授予[編纂]前投資者的所有其他特別權利最遲將於緊接[編纂]前終止，故[編纂]前投資者先前行使特別權利以及本公司先前就贖回權的可執行性作出的擔保並不影響上述結論。

歷史、發展及公司架構

G. 符合新上市申請人指南

基於(i)[編纂](即H股於聯交所首個交易日)不會早於[編纂]前投資完成後120個整天；及(ii)根據相關[編纂]前投資協議向[編纂]前投資者授出的特別權利已於緊接遞交首次[編纂]申請前終止及／或將於[編纂]前終止(視適用情況而定)，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章的規定。

H. 有關[編纂]前投資者的資料

下文載列[編纂]前投資者的描述。

據董事所深知，除另有披露者外，[編纂]前投資者以及彼等各自的最終實益擁有人各自為獨立第三方。

東方富海(即富海深灣、南山富海及富海玖仟)

富海深灣及富海玖仟為分別於2015年7月6日及2016年10月11日於中國成立的有限合夥企業，兩者均主要從事創投基金。富海深灣及富海玖仟由其普通合夥人東方富海(蕪湖)股權投資基金管理企業(有限合夥)(深圳市東方富海投資管理股份有限公司(「東方富海」))擁有其95.00%權益及深圳市東方富海創業投資管理有限公司(「東方富海創投」)擁有其5.00%權益(作為其普通合夥人))控制及管理。東方富海創投由東方富海全資擁有。概無富海深灣及富海玖仟的有限合夥人於其中持有30%或以上合夥權益。

南山富海為於2017年11月23日於中國成立的有限合夥企業，主要從事投資管理及股權投資。南山富海由i)深圳市財政局全資擁有的深圳市引導基金投資有限公司擁有35.00%權益；ii)東方富海創投作為其普通合夥人擁有1.00%權益；及iii) 9名其他有限合夥人擁有64.00%權益，各有限合夥人於其中持有少於30%的合夥權益。

東方富海由合共19名股東持有，包括：(i)東方富海的董事長陳璋先生及其控制實體，即蕪湖市富海久泰投資諮詢合夥企業(有限合夥)及蕪湖市富海聚利投資諮詢合夥企業(有限合夥)，持有約48.42%股權；(ii)廣東寶麗華新能源股份有限公司(一家於深圳證交所上市的公司(股票代號：000690)，持有約27.78%股權；及(iii)東方富海的其他15名獨立投資者或股東，各持有東方富海股權不超過10%。

前海(即智慧互聯、深圳前海及中原前海)

智慧互聯為於2020年10月22日於中國成立的有限合夥企業，主要從事創投基金及投資管理。智慧互聯的普通合夥人為方舟互聯(深圳)私募股權基金管理合夥企業(有限合夥)(「方舟互聯深圳」)，其普通合夥人為前海方舟資產管理有限公司(「前海方舟資產」)。前海方舟資產由深圳前海淮澤方舟創業投資企業(有限合夥)(「前海淮澤」)擁有58.71%權益，及其餘10名股東擁

歷史、發展及公司架構

有41.29%權益(各自概無持有30%或以上股權)。前海淮澤由其普通合夥人焦作市淮海諮詢服務中心(由靳海濤全資擁有)擁有約62.80%權益；及由深圳前海淮澤共創投資諮詢合夥企業(有限合夥)(「**前海淮澤共創**」)擁有37.20%權益。前海淮澤共創由陳文正擁有約34.79%權益、由焦作市淮海諮詢服務中心(作為其普通合夥人)擁有7.06%權益及由其他10名有限合夥人持有58.15%權益(各自於當中持有少於30%的合夥權益)。概無智慧互聯及方舟互聯深圳的有限合夥人於當中持有30%或以上的合夥權益。

深圳前海為於2015年12月11日於中國成立的有限合夥企業，主要從事創投基金及投資管理。深圳前海的普通合夥人為前海方舟資產。概無深圳前海的有限合夥人於當中持有30%或以上的合夥權益。

中原前海為於2018年11月20日在中國成立的有限合夥企業，主要從事非證券股權投資活動及相關諮詢服務。中原前海的普通合夥人為前海方舟(鄭州)創業投資管理企業(有限合夥)(「**前海方舟鄭州**」)，其普通合夥人亦為前海方舟資產。概無中原前海的有限合夥人於當中持有30%或以上合夥權益。前海方舟鄭州有兩名有限合夥人，即前海淮澤及上海愛司寶科技合夥企業(有限合夥)(其普通合夥人為劉選紅)，分別持有31.50%及33.50%合夥權益。

領瑞基石

領瑞基石為一家於2018年1月12日根據中國法律註冊成立的有限合夥企業，主要從事投資管理及股權投資。領瑞基石由蕪湖領瑞基石股權投資合夥企業(有限合夥)(「**蕪湖領瑞**」)擁有約61.00%權益、深圳市領信基石股權投資基金管理合夥企業(有限合夥)(「**領信基石**」)作為其普通合夥人擁有1.05%權益及3名其他有限合夥人擁有37.95%權益(各自於當中持有少於30%合夥權益)。蕪湖領瑞由汪靜波最終控制的蕪湖湘閔投資中心(有限合夥)擁有約36.97%權益、烏魯木齊鳳凰基石股權投資管理有限合夥企業(「**烏魯木齊鳳凰**」，作為普通合夥人)擁有2.09%權益及8名其他有限合夥人擁有60.94%權益(各自於當中持有少於30%合夥權益)。領信基石由其普通合夥人烏魯木齊昆侖基石創業投資有限公司(「**烏魯木齊昆侖**」)擁有1.00%權益及其唯一有限合夥人烏魯木齊鳳凰擁有99.00%權益。烏魯木齊鳳凰由基石資產管理股份有限公司(「**基石資產**」)全資擁有的西藏天璣基石創業投資有限公司擁有51.00%權益、上海客申管理諮詢有限公司作為其普通合夥人擁有15.00%權益及4名其他有限合夥人持有34.00%權益(各自於當中持有少於30%合夥權益)。上海客申管理諮詢有限公司由基石資產全資擁有。烏魯木齊昆侖為基石資產的全資附屬公司，而基石資產由張維最終控制。

歷史、發展及公司架構

杭州普華昱辰

杭州普華昱辰為於2019年8月29日在中國成立的有限合夥企業，主要從事股權投資。杭州普華昱辰由浙江普華天勤股權投資管理有限公司(「浙江普華」)控制的蘭溪普華澤豐股權投資合夥企業(有限合夥)(「蘭溪普華」)擁有37.50%權益、浙江普華作為普通合夥人擁有24.25%權益及7名其他有限合夥人各自於當中持有少於30%合夥權益。浙江普華由沈琴華持有72.00%權益。概無蘭溪普華的有限合夥人於當中持有30%或以上合夥權益。

希揚(即上海普揚、常州希揚、東莞希揚、常州希揚璞信、長沙希揚及楊希)

希揚各家公司為在中國成立的有限合夥企業，由上海希揚投資管理有限公司(「希揚投資」)最終管理，而希揚投資由楊希持有95.24%權益。

上海普揚為於2016年3月14日根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事創投基金。上海普揚的普通合夥人為上海沃楊投資管理合夥企業(有限合夥)(「上海沃楊」)，而上海沃楊由其普通合夥人希揚投資管理。上海普揚有10名有限合夥人，其中車林於當中持有約32.13%合夥權益。

常州希揚為一家於2017年11月7日根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事創投基金。常州希揚的普通合夥人為希揚投資。概無常州希揚的有限合夥人於當中持有30%或以上合夥權益。

東莞希揚為一家於2018年5月11日根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事創投基金(限於對非上市公司的投資)。東莞希揚的普通合夥人為希揚投資。概無東莞希揚的有限合夥人於當中持有30%或以上合夥權益。

常州希揚璞信為一家於2018年8月31日根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事使用自有資金進行創投基金投資(不包括金融或準金融業務)。常州希揚璞信由瀘州市國有資產監督管理委員會最終控制的瀘州璞信股權投資基金合夥企業(有限合夥)擁有約45.95%權益、山東省人民政府國有資產監督管理委員會最終控制的上海港通一期投資合夥企業(有限合夥)擁有39.55%權益及上海豐璞企業管理合夥企業(有限合夥)(「豐璞企業」)作為其普通合夥人擁有14.50%權益。豐璞企業由劉東昌最終控制的上海慧澤資產管理有限公司擁有45.45%權益、瀘州市國有資產監督管理委員會最終控制的四川璞信產融投資有限責任公司擁有44.55%權益及希揚投資作為其普通合夥人擁有10.00%權益。

長沙希揚為一家於2020年8月20日根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事創投基金。長沙希揚的普通合夥人為希揚投資。概無長沙希揚的有限合夥人於當中持有30%或以上合夥權益。

歷史、發展及公司架構

上海軒鑒

上海軒鑒為一家於2015年12月17日根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資、資產管理及投資諮詢服務。上海軒鑒由程紅擁有45.50%權益、上海坤鑒投資中心(有限合夥)(「上海坤鑒」)作為其普通合夥人擁有1.50%權益及16名其他有限合夥人擁有53.00%權益(各自於當中持有少於30%合夥權益)。上海坤鑒由熊運鴻持有60.00%權益的常州柏彥駿鴻企業管理諮詢有限公司擁有72.73%權益、上海北航資產管理有限公司(「北航資產」)作為其普通合夥人擁有0.27%權益。北航資產由熊運鴻最終控制。

凱晟(即坪山凱晟及凱晟伍號)

凱晟各家公司為在中國成立的有限合夥企業，由凱晟南山私募股權投資基金管理(深圳)有限公司(「凱晟南山」)最終管理，而凱晟南山由深圳南山合力投資管理合夥企業(有限合夥)(「深圳南山合力」)持有35%權益。深圳南山合力的普通合夥人為陳晨，持有60.00%合夥權益。概無深圳南山合力的有限合夥人於當中持有30%或以上合夥權益。

坪山凱晟為一家於2019年12月25日根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事項目投資。坪山凱晟的普通合夥人為凱晟南山。概無坪山凱晟的有限合夥人於當中持有30%或以上合夥權益。

凱晟伍號為一家於2020年12月14日根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事項目投資。凱晟伍號的普通合夥人為凱晟南山。概無凱晟伍號的有限合夥人於當中持有30%或以上合夥權益。

無錫一村雋澄

無錫一村雋澄為一家於2020年12月29日根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事產業投資及股權投資。無錫一村雋澄的普通合夥人為上海一村私募基金管理有限公司(「一村私募基金」)，而一村私募基金由一村資本有限公司(「一村資本」)最終全資擁有。無錫一村雋澄的唯一有限合夥人為一村資本。一村資本由無錫國聯產業投資私募基金管理有限公司(「無錫國聯」)持有41.92%權益。無錫國聯由無錫市創新投資集團有限公司(「無錫創新」)持有55%權益。無錫創新由無錫市國發資本運營有限公司持有73.50%權益，而無錫市國發資本運營有限公司由無錫市人民政府國有資產監督管理委員會全資擁有。

晨暉(即上海浦軟、嘉興中電艾伽及上海百晨)

晨暉各家公司為於中國成立的有限合夥企業，由上海晨暉創業投資管理有限公司(「晨暉創業」)最終管理，而晨暉創業由上海晨航投資中心(有限合夥)(「上海晨航」)持有76.50%權益。上海晨航的普通合夥人為肖文彬，持有約82.31%合夥權益。

歷史、發展及公司架構

上海浦軟為一家於2014年8月27日根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事創投基金及創業投資諮詢服務。上海浦軟的普通合夥人為晨暉創業。上海浦軟有6名有限合夥人，其中由國務院國有資產監督管理委員會最終控制的上海浦軟匯智創業投資合夥企業(有限合夥)持有約51.77%合夥權益。

嘉興中電艾伽為一家於2018年3月28日根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事投資管理。嘉興中電艾伽的普通合夥人為晨暉創業。嘉興中電艾伽有8名有限合夥人，其中由國務院國有資產監督管理委員會最終控制的南京中電熊貓信息產業集團有限公司持有約37.37%合夥權益。

上海百晨為一家於2018年11月16日根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事創投基金及投資管理。上海百晨的普通合夥人為晨暉創業。上海百晨有4名有限合夥人，其中由晨暉創業控制的Shanghai Shengmai Enterprise Management Center (Limited Partnership)持有約46.03%合夥權益及上海市大學生科技創業基金會全資擁有的上海天使引導創業投資有限公司持有約37.83%合夥權益。

彭鵬

彭鵬為個人投資者。

青島同歌

青島同歌為一家於2022年5月16日根據中國法律註冊成立的有限合夥企業，主要從事私募股權投資、投資管理及資產管理。青島同歌的普通合夥人為青島同歌創業投資管理有限公司(「青島同歌」)，而青島同歌由劉耀誠控制。青島同歌有9名有限合夥人，其中深圳證券交易所上市公司歌爾股份有限公司(股票代碼：002241)持有約45.52%合夥權益。

新恒利達(即新富國及深圳昊駿)

新恒利達各家公司為於中國成立的有限合夥企業，由深圳市新恒利達資本管理有限公司(「新恒利達」)最終管理，而新恒利達由賈君新持有47.50%權益。

新富國為一家於2015年11月4日根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事投資諮詢及股權投資。新富國的普通合夥人為新恒利達。新富國有6名有限合夥人，其中由鄭惠今最終控制的廈門藍色海灣投資管理有限公司持有約59.99%合夥權益。

深圳昊駿為一家於2015年11月3日根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資。深圳昊駿的普通合夥人為新恒利達。深圳昊駿有8名有限合夥人，其中陳紫韻持有約54.84%合夥權益。

歷史、發展及公司架構

青島微電子

青島微電子為一家於2018年1月8日根據中國法律註冊成立的有限責任公司，主要從事集成電路銷售、技術諮詢及技術推廣。青島微電子由青島嶗山科技創新發展集團有限公司全資擁有，而青島嶗山科技創新發展集團有限公司則由青島市嶗山區財政局全資擁有。

國信資本

國信資本為一家於2019年6月18日根據中國法律註冊成立的有限責任公司，主要從事創投基金(限於非上市公司投資)，專注於投資非上市業務。其為國信證券股份有限公司(一家於深圳證券交易所上市的公司，證券代碼：002736)的全資附屬公司。

鄭蓓蓓

鄭蓓蓓為個人投資者。鄭蓓蓓女士在中國的中國科學研究院心理研究所完成兒童發展與教育心理學專業課程，並在中國的華南科技大學獲得經濟學學士學位。彼於企業管理及投資管理方面積逾15年經驗。鄭女士具備投資初創企業的經驗，過往曾投資深圳好新鮮冷鏈科技有限公司及成都君鑫天元企業管管理中心(有限合夥)。

南山上華紅土

南山上華紅土為一家於2017年8月25日根據中國法律註冊成立的有限合夥企業，主要從事投資管理、股權投資及投資諮詢。南山上華紅土的普通合夥人為深圳市上華創業投資基金管理有限公司(「深圳上華創業投資」)，而深圳上華創業投資由深圳上華虛擬現實創業投資有限公司(「深圳上華」)持有60.00%權益。深圳上華由深圳威盛上華科技有限公司(「深圳威盛」)全資擁有，而深圳威盛由弘茂投資股份有限公司(「弘茂投資」)全資擁有。弘茂投資由江素蘭最終控制。南山上華紅土有4名有限合夥人，其中由深圳威盛全資擁有的深圳上華虛擬現實創業投資有限公司持有51.00%合夥權益及深圳市財政局全資擁有的深圳市引導基金投資有限公司持有30.00%合夥權益。

南嶺慧業

南嶺慧業為一家於2018年12月12日根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資。南嶺慧業的普通合夥人為南嶺股權投資基金管理有限公司(深圳)有限公司，南嶺股權投資基金管理(深圳)有限公司由深圳市南嶺富盈投資有限公司持有60%權益，而深圳市南嶺富盈投資有限公司則由深圳市南嶺村股份合作公司(「南嶺合作」)全資擁有。南嶺合作由張偉基及773名其他個人股東持有65%權益。南嶺慧業有5名有限合夥人，其中深圳南嶺創業

歷史、發展及公司架構

創新股權投資母基金合夥企業(有限合夥)及亨通集團有限公司分別持有約47.15%及44.20%合夥權益，兩者均由南嶺合作最終控制。

智城數智十號

智城數智十號為一家於2022年1月25日根據中國法律註冊成立的有限合夥企業，主要從事創投基金。智城數智十號的普通合夥人為深圳市智慧城市產投私募基金管理有限公司，而深圳市智慧城市產投私募基金管理有限公司由深圳市智慧城市科技發展集團有限公司(「深圳智慧城市科技發展」)全資擁有。深圳智慧城市科技發展由深圳市人民政府國有資產監督管理委員會全資擁有。

青島國投

青島國投為一家於2014年10月15日根據中國法律註冊成立的有限責任公司，主要從事使用自有資金提供資產管理服務、以自有資金進行投資活動、融資諮詢、企業管理諮詢及社會與經濟諮詢。青島國投由青島國際投資有限公司全資擁有，而青島國際投資有限公司則由青島市人民政府國有資產監督管理委員會全資擁有。

石頭創新

石頭創新為一家於2018年12月17日根據中國法律註冊成立的有限責任公司，主要從事技術發展及技術諮詢。石頭創新由客戶B全資擁有。據董事經作出一切合理查詢後所深知、全悉及確信，北京石頭世紀科技股份有限公司概無股東持有30%或以上股權。

中山創業

中山創業為一家於2022年9月5日根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事投資及項目管理。中山創業由中山投資控股集團有限公司(「中山投資」)擁有50.00%權益、中山市高質量發展母基金有限公司(「中山高質量」)擁有49.90%權益及中山創業投資有限公司作為其普通合夥人擁有0.10%權益。中山創業投資有限公司由中山金融投資控股有限公司全資擁有。中山金融投資控股有限公司由中山投資控股集團有限公司全資擁有，而中山投資控股集團有限公司由中山市人民政府國有資產監督管理委員會最終控制。中山投資及中山高質量均由中山市政府國有資產監督管理委員會最終控制。

中山火炬

中山火炬為一家於2024年1月9日根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事投資及項目管理。中山火炬的普通合夥人為中山火炬電子產業基金管理有限公司，而中山火炬電子產業基金管理有限公司由中山火炬華盈投資有限公司全資擁有。中山火炬華盈投資有限公司由中山火炬公有資產經營集團有限公司全資擁有，而中山火炬公有資產經營集團有限公司由中

歷史、發展及公司架構

山火炬高技術產業開發區管理委員會(「火炬委員會」)全資擁有。中山火炬有4名有限合夥人，其中由火炬委員會最終控制的中山火炬南頭分園實業發展有限公司持有50.00%合夥權益。

合肥高新科技

合肥高新科技為一家於2023年4月14日根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資業務。合肥高新科技的普通合夥人為合肥高新創業投資管理合夥企業(有限合夥)，其由合肥高新科技創業投資有限公司擁有2.00%權益(作為普通合夥人)並由合肥高新投資有限公司及合肥高新控股集團有限公司分別擁有78.00%及20.00%權益(作為有限合夥人)，全部均為合肥高新技術產業開發區管理委員會(「合肥高新技術產業開發區管理委員會」)的全資公司。此外，合肥高新控股集團有限公司全資擁有的合肥高新創業投資有限公司為合肥高新科技最大有限合夥人，持有73.00%合夥權益。

一致行動人士協議

於2023年6月6日，王先生、周先生及劉屹先生(統稱「一致行動人士」)訂立一致行動人士協議，據此，彼等承認及確認自本公司成立以來彼等過往的一致行動關係。彼等進一步同意就本公司的營運及重大決策一致行動，包括行使彼等所持有或控制的股份投票權，為期直至本公司[編纂]後36個月。除非所有訂約方另行協定，否則該等一致行動安排將於屆滿時自動重續三年期間。

因此，截至本文件日期，王先生、周先生及劉屹先生因一致行動安排共同有權行使我們已發行股份總數約31.20%所附帶投票權，並將於緊隨[編纂]完成後(假設[編纂]未獲行使)有權行使我們已發行股份總數約[編纂]%所附帶投票權。

建議上市嘗試

於2023年12月，我們就本公司的建議A股上市(「建議A股上市」)與國信證券股份有限公司(「國信證券」)訂立輔導協議，並向中國證券監督管理委員會深圳監管局進行上市輔導備案。鑒於下文「一於聯交所進行[編纂]的理由」所載的理由及監管環境變化引致A股上市時間表不確定，本集團決定集中資源於聯交所[編纂]，並無繼續進行建議A股上市。於2025年3月，本公司終止與國信證券的輔導協議。於2025年9月，經考慮(其中包括)撤銷建議A股上市以及本公司評估與我們建議香港[編纂]有關的經驗及專業知識，本公司終止委聘天健會計師事務所(特殊普通合夥)，該會計師事務所曾就建議A股上市獲委聘為核數師。

在全面評估目前監管發展、市場動態、投資者情緒及戰略執行考量後，本公司自願撤銷建議A股上市。鑒於該等因素，本公司重新評估其最佳[編纂]地點。

經審慎評估後，本公司決定尋求在香港聯交所[編纂]會更切合其長遠戰略目標，包括提升其國際形象、擴大投資者基礎以及獲得更多進入全球資本市場的機會。

歷史、發展及公司架構

就彼等所深知，董事確認彼等概不知悉(i)與建議A股上市有關而可能對本集團於聯交所[編纂]的合適性產生重大不利影響的任何其他事項；或(ii)就建議A股上市需敦請聯交所、股東或潛在投資者垂注的任何其他事項。董事亦確認，(i)截至最後可行日期，概無提交有關建議A股上市的正式上市申請；及(ii)於籌備建議A股上市期間，我們與相關專業人士及中國證監會並無任何意見分歧。

根據聯席保薦人進行的盡職調查工作，聯席保薦人並未發現任何會合理導致其不同意董事上述意見的事項。

於聯交所進行[編纂]的理由

董事認為，於聯交所[編纂]將符合本集團的業務發展策略，並對我們及股東整體有利，理由如下(其中包括)：

- (i) 聯交所作為國際金融市場的主要參與者，可為我們提供直接進入國際資本市場的途徑，提升我們的集資能力及擴闊我們的集資渠道及股東基礎，並加強我們的企業管治；
- (ii) [編纂]將為我們提供更佳平台以進一步發展業務；及
- (iii) [編纂]將進一步提升我們的品牌知名度及業務形象，從而提升企業形象，以吸引新客戶、業務夥伴及策略投資者，並為本集團業務聘用、激勵及留聘主要管理人員。

經考慮(其中包括)上述因素及本集團的長期業務發展策略，董事認為，聯交所為進入國際資本市場的更合適場所，[編纂]將符合我們及股東的整體最佳利益。

公眾持股量及自由流通量

由於王先生、周先生、劉屹先生、歡創投資、歡創時代、欣樂管理、富海深灣、南山富海及富海玖仟為本集團核心關連人士，故上述股東所持有未上市股份將予轉換的[編纂]股H股(佔我們於[編纂]時(假設[編纂]未獲行使)已發行股份總數的[編纂]%)將不計入公眾持股量。具體而言，(i) 王先生為董事會主席、執行董事兼聯席總經理；(ii) 周先生為執行董事兼總經理；(iii) 劉屹先生與王先生及周先生為一致行動人士協議的訂約方(見上文「一致行動人士協議」)；(iv) 歡創投資及欣樂管理各自為王先生作為執行兼普通合夥人管理的僱員持股平台(見上文「僱員持股平台」)；(v) 歡創時代為王先生作為執行兼普通合夥人管理的有限合夥企業；及(vi) 富海深灣、南山富海及富海玖仟各自由東方富海控制，見下文「[編纂]前投資—H.有關[編纂]前投資者的資料—東方富海(即富海神灣、南山富海及富海玖仟)」，其於緊隨[編纂]完成後(假設[編纂]未獲行使)在本公司已發行股份總數中擁有約[編纂]%權益。

歷史、發展及公司架構

據董事於作出一切合理查詢後所深知、全悉及確信，除上文所披露者外，概無現有股東(i)為本集團核心關連人士；(ii)獲本集團核心關連人士直接或間接資助以認購股份；或(iii)慣常就以其名義登記或其以其他方式持有的股份的收購、出售、表決或其他處置事宜，接受本集團核心關連人士的指示。因此，根據上市規則第8.08條(由第19A.13A條修訂及取代)，其他現有股東所持有未上市股份將予轉換的[編纂]股H股連同根據[編纂](假設[編纂]未獲行使)將予發行的[編纂]股H股將計入公眾持股量。

緊隨[編纂]完成後，假設(i)於[編纂]配發及發行[編纂]股H股且[編纂]未獲行使；(ii)[編纂]股未上市股份獲轉換為H股；及(iii)於[編纂]完成時本公司股本中[編纂]股股份已發行及發行在外，基於[編纂]每股H股[編纂]港元計算，[編纂]股股份(佔本公司已發行股份總數約[編纂]%)就上市規則第8.08條(由第19A.13A條修訂及取代)而言將計入公眾持股量，高於上市規則第8.08(1)條(由第19A.13A(1)條修訂及取代)項下須由公眾持有H股的[編纂]%規定百分比。根據上市規則第8.08(1)條(經第19A.13A(1)條修訂及取代)，假設[編纂]未獲行使，基於[編纂]每股H股[編纂]港元，適用於股份的規定最低公眾持股量百分比為[編纂]%。基於[編纂]每股H股[編纂]港元，預期本公司將符合上市規則第8.08A(2)條(由第19A.13C(1)條修訂及取代)項下的自由流通量規定。

我們的資本化

本公司的股權架構載列如下。

股東	截至本文件日期		緊隨[編纂]完成後 (假設[編纂]未獲行使)	
	股份數目	股權百分比	H股數目	股權百分比
一致行動人士	26,512,466	31.19%	[26,512,466]	[編纂]%
—王先生	10,641,212	12.52%	[10,641,212]	[編纂]%
—周先生	8,763,889	10.31%	[8,763,889]	[編纂]%
—歡創投資	2,636,840	3.10%	[2,636,840]	[編纂]%
—歡創時代	1,627,890	1.92%	[1,627,890]	[編纂]%
—劉屹先生	1,580,986	1.86%	[1,580,986]	[編纂]%
—欣樂管理	1,261,649	1.48%	[1,261,649]	[編纂]%
東方富海	11,553,650	13.59%	[11,553,650]	[編纂]%
—富海深灣	5,083,496	5.98%	[5,083,496]	[編纂]%
—南山富海	4,964,457	5.84%	[4,964,457]	[編纂]%
—富海玖仟	1,505,697	1.77%	[1,505,697]	[編纂]%
前海	6,571,739	7.73%	[6,571,739]	[編纂]%
—智慧互聯	4,864,567	5.72%	[4,864,567]	[編纂]%
—深圳前海	1,051,798	1.24%	[1,051,798]	[編纂]%
—中原前海	657,374	0.77%	[657,374]	[編纂]%

歷史、發展及公司架構

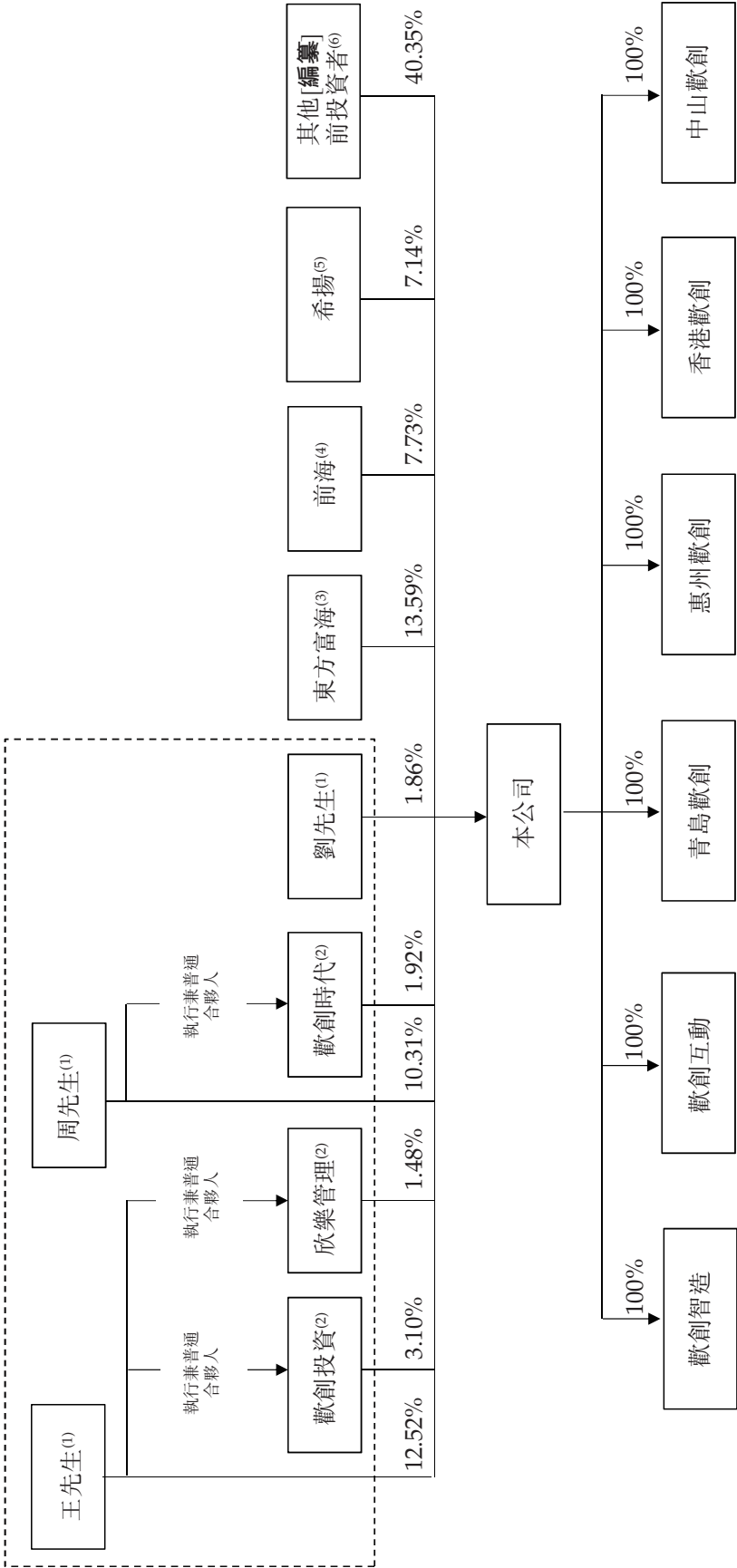
股東	截至本文件日期		緊隨[編纂]完成後 (假設[編纂]未獲行使)	
	股份數目	股權百分比	H股數目	股權百分比
希揚.....	6,062,753	7.14%	[6,062,753]	[編纂]%
－常州希揚.....	1,807,575	2.13%	[1,807,575]	[編纂]%
－常州希揚璞信.....	1,254,778	1.48%	[1,254,778]	[編纂]%
－上海普揚.....	1,129,250	1.33%	[1,129,250]	[編纂]%
－東莞希揚.....	1,041,976	1.23%	[1,041,976]	[編纂]%
－長沙希揚.....	690,986	0.81%	[690,986]	[編纂]%
－楊希先生.....	138,188	0.16%	[138,188]	[編纂]%
凱晟.....	4,669,607	5.50%	[4,669,607]	[編纂]%
－坪山凱晟.....	3,840,388	4.52%	[3,840,388]	[編纂]%
－凱晟伍號.....	829,219	0.98%	[829,219]	[編纂]%
領瑞基石.....	3,853,815	4.53%	[3,853,815]	[編纂]%
晨暉.....	3,200,452	3.77%	[3,200,452]	[編纂]%
－上海浦軟.....	1,756,617	2.07%	[1,756,617]	[編纂]%
－嘉興中電艾伽.....	752,849	0.89%	[752,849]	[編纂]%
－上海百晨.....	690,986	0.81%	[690,986]	[編纂]%
杭州普華昱辰.....	2,764,034	3.25%	[2,764,034]	[編纂]%
彭鵬女士.....	2,704,740	3.18%	[2,704,740]	[編纂]%
青島同歌.....	2,704,425	3.18%	[2,704,425]	[編纂]%
青島微電子.....	1,620,000	1.91%	[1,620,000]	[編纂]%
石頭創新.....	1,554,223	1.83%	[1,554,223]	[編纂]%
國信資本.....	1,541,517	1.81%	[1,541,517]	[編纂]%
無錫一村雋澄.....	1,505,697	1.77%	[1,505,697]	[編纂]%
上海軒鑒.....	1,254,778	1.48%	[1,254,778]	[編纂]%
鄭蓓蓓女士.....	1,105,596	1.30%	[1,105,596]	[編纂]%
南山上華紅土.....	1,081,761	1.27%	[1,081,761]	[編纂]%
新恒利達.....	983,906	1.16%	[983,906]	[編纂]%
－新富國.....	925,602	1.09%	[925,602]	[編纂]%
－深圳昊駿.....	77,092	0.09%	[77,092]	[編纂]%
合肥高新科技.....	831,060	0.98%	[831,060]	[編纂]%
南嶺慧業.....	752,849	0.89%	[752,849]	[編纂]%
中山創業.....	554,040	0.65%	[554,040]	[編纂]%
中山火炬.....	554,040	0.65%	[554,040]	[編纂]%
智城數智十號.....	540,903	0.64%	[540,903]	[編纂]%
青島國投.....	486,000	0.57%	[486,000]	[編纂]%
其他公眾股東.....	—	—	[編纂]	[編纂]%
總計.....	<u>84,984,839</u>	<u>100.00%</u>	<u>[編纂]</u>	<u>100%</u>

歷史、發展及公司架構

我們的股權及公司架構

緊接[編纂]前及截至本文件日期

下圖說明緊接[編纂]完成前及截至本文件日期本集團的簡化股權及公司架構：



歷史、發展及公司架構

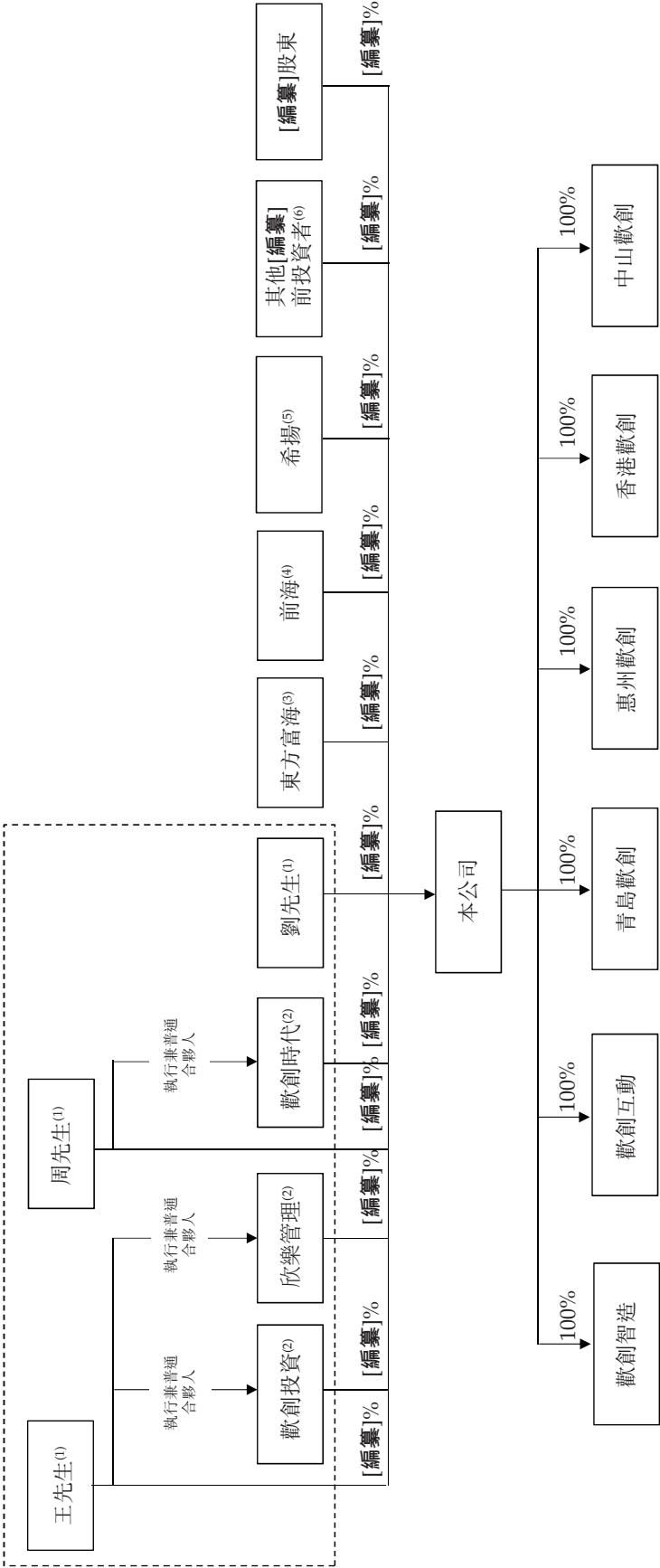
附註：

- (1) 有關王先生、周先生及劉屹先生之間的一致行動人士安排，見上文「一致行動人士協議」。
- (2) 歡創投資及欣樂管理由其執行兼普通合夥人王先生控制。歡創時代於2021年1月成立，最初擬作為本公司的潛在員工激勵平台。該公司其後重新用作王先生及周先生各自所持本公司股權的個人持股工具。截至最後可行日期，歡創時代由周先生(作為其執行及聯席普通合夥人)及王先生(作為其聯席普通合夥人)分別擁有50.00%及50.00%權益。
- 有關王先生、周先生及劉屹先生的一致行動人士安排，見上文「一致行動人士協議」。
- (3) 指富海深灣、南山富海及富海玖仟。
- (4) 指智慧互聯、深圳前海及中原前海。
- (5) 指上海普揚、常州希揚、東莞希揚、常州希揚璞信、長沙希揚及楊希。
- (6) 有關詳情，見「我們的資本化」。

歷史、發展及公司架構

緊隨[編纂]後

下圖說明緊隨[編纂]完成後(假設[編纂]未獲行使)本集團的簡化股權及公司架構：



附註：有關附註(1)至(6)，請參閱本節上文「我們的股權及公司架構」緊接[編纂]前及截至本文件日期」。