
歷史及公司架構

概覽

我們是全棧式AI解決方案提供商。根據弗若斯特沙利文報告，我們在2024年是中國十大全棧AI技術解決方案供應商之一。

本公司於2015年7月成立，自2016年以來一直由董事長、執行董事兼本公司總經理張先生領導。有關張先生的進一步資料，請參閱本文件「董事及高級管理層 — 董事會 — 執行董事」。

自本公司創立以來，我們獲得多間知名的私募基金及策略投資者的大額投資及支持。有關[編纂]的詳情，請見「— [編纂]」。過去數年，我們已構建起一批高粘性及合作深入的優質客戶群，支撐我們核心業務的可持續發展，服務對象涵蓋多個領域的領先企業，包括交通、互聯網與軟件、金融以及工業與園區。

於2022年12月4日，當時股東訂立發起人協議，據此本公司於2022年12月30日改制為股份有限公司，名稱更名為深圳華付技術股份有限公司。

業務發展里程碑

下表概述了我們業務發展的主里程碑事件：

年份	里程碑
2015年	本公司於7月在中國深圳成立
2016年	我們獲中華人民共和國科技部及中國產學研合作促進會「產學研合作創新獎」
2017年	我們獲頒信息安全三級等保認證 我們獲得「高新技術企業證書」 我們獲2017大灣區機器人與人工智能大會組委會授予「十大科創企業」證書
2019年	我們被廣東省科學技術廳認定為廣東計算機視覺工程技術研究中心
2020年	我們榮獲中國民用機場協會「第二屆全國民航安保科技展最佳創新獎」 我們獲CDEC2020中國數字智能生態大會暨第十三屆中國軟件渠道大會認可為「2020中國人工智能傑出供應商(2020)」

本文件為草擬本，其所載資訊不完整及或作更改，以及閱讀有關資料時，必須一併細閱本文件首頁上「警告」一節。

歷史及公司架構

年份	里程碑
2021年	我們獲國家發改委及工信部頒授「國家重點軟件企業認證證書」 我們取得與國產主流操作系統適配兼容的認證證書 我們獲深圳市人工智能產業協會頒授「AI天馬•高成長性企業」證書
2022年	我們榮獲廣東省人工智能產業協會及羊城晚報報業集團「2021年度智推力大獎產業變革獎」 我們榮獲深圳市人工智能學會「2021年度深圳人工智能獎深圳人工智能行業應用獎」
2023年	我們獲中國軟件行業協會頒發的「國家鼓勵的軟件企業證書」 我們獲得開發方面(分階段的)能力成熟度模型集成CMMI5(2.0版)認證
2024年	我們獲國家工業信息安全發展研究中心與國家語音及圖像識別產品質量檢驗檢測中心頒授「2023年人工智能融合應用優秀案例徵集活動優秀案例證書」 我們獲深圳市人工智能行業協會頒授「人工智能高質量發展行業責任擔當獲獎單位」 我們獲深圳市計算機行業協會頒授「2024年上半年以新質生產力促進高質量發展最具成長獎」
2025年	我們獲准成為工信部人工智能標準化技術委員會成員

主要附屬公司

本公司主要附屬公司於往績期間的主要業務及成立日期如下：

主要附屬公司名稱	註冊成立地點	註冊成立日期	註冊股本	本集團應佔權益	主要業務活動
深圳市智慧盾科技有 限公司	中國	2017年8月16日	人民幣10,000,000 元	100%	提供AI技術解決方案

深圳智慧盾於2017年8月16日在中國成立為有限責任公司，註冊資本為人民幣5.0百萬元。自成立以來，深圳智慧盾一直由本公司全資擁有。

本文件為草擬本，其所載資訊不完整及或作更改，以及閱讀有關資料時，必須一併細閱本文件首頁上「警告」一節。

歷史及公司架構

於2023年2月28日，深圳智慧盾的註冊資本增加人民幣5.0百萬元至人民幣10.0百萬元，由本公司參照增加後的股本價值全數實繳，並依舊由本公司全資擁有。

主要企業發展

下文載列本公司的主要公司歷史及股權變動。

本公司

(1) 本公司於2015年7月成立

本公司由黃先生於2015年7月1日在中國創立，為一家有限責任公司，原名為深圳市前海歡樂貸互聯網金融有限公司，初始註冊資本為人民幣50百萬元。於成立日期，本公司由黃先生全資擁有，彼已繳足註冊股本人民幣0.5百萬元。

(2) 2016年5月股權轉讓

於2016年5月19日，黃先生(作為轉讓人)與張先生、韓國安先生(「韓先生」)、湯先生、陳婷女士(「陳女士」)、王輝先生(「王先生」)及婁先生(作為受讓人)訂立股份轉讓協議，詳情如下：

轉讓協議日期	轉讓人	受讓人	註冊股本 (人民幣元)	實際已付代價 (人民幣元)	當時轉讓的 股權百分比
2016年5月19日	黃先生	張先生	31,400,000	314,000	62.8%
		韓先生 (附註)	2,500,000	25,000	5.0%
		湯先生	3,500,000	35,000	7.0%
		陳女士 (附註)	2,850,000	28,500	5.7%
		王先生 (附註)	2,450,000	24,500	4.9%
		婁先生	3,550,000	35,500	7.1%

總代價為人民幣462,500元，此乃參考當時繳足註冊資本人民幣500,000元及受讓人表明將加入本公司擔任管理層成員的意向而釐定。該等股權轉讓的行政機關登記已於2016年5月23日完成。

附註：

於最後可行日期，韓先生、陳女士及王先生各自仍為本公司股東，而韓先生仍為本公司僱員。除上述者外，彼等均為獨立第三方。

上述轉讓的代價已於2017年6月23日結付。

於有關轉讓完成後，本公司由張先生擁有62.8%、由黃先生擁有7.5%、由婁先生擁有7.1%、由湯先生擁有7.0%、由陳女士擁有5.7%、由韓先生擁有5.0%及由王先生擁有4.9%，彼等全部為登記股東。

本文件為草擬本，其所載資訊不完整及或作更改，以及閱讀有關資料時，必須一併細閱本文件首頁上「警告」一節。

歷史及公司架構

於2016年5月26日，張先生（作為轉讓人）與獨立第三方龔禮廣先生（「龔先生」）（作為受讓人）訂立股份轉讓協議，據此，張先生同意以代價人民幣1.44百萬元轉讓本公司註冊股本人民幣4,000,000元（相當於本公司8%股權）予龔先生，代價乃經張先生與龔先生公平磋商後釐定，其中計及本公司的協定估值人民幣18.0百萬元、本公司的業務前景及龔先生作為被動投資者的角色。該等股權轉讓的行政機關登記已於2016年5月30日完成，而該轉讓的代價已於2017年2月27日之前悉數支付。

下表載列本公司於完成上述股權轉讓後的股權結構：

註冊股東姓名	註冊股本 (人民幣元)	佔本公司 當時權益 百分比
張先生	27,400,000	54.8%
龔先生	4,000,000	8.0%
黃先生	3,750,000	7.5%
韓先生 (附註)	2,500,000	5.0%
湯先生 (附註)	3,500,000	7.0%
陳女士 (附註)	2,850,000	5.7%
王先生 (附註)	2,450,000	4.9%
婁先生 (附註)	3,550,000	7.1%
總計	50,000,000	100%

附註：湯先生、婁先生、韓先生、陳女士及王先生於2016年5月與本公司控股股東（即張先生）同時收購本公司權益，當時股東並不擬進行[編纂]。因此，彼等投資並不構成[編纂]的一部分。

(3) [編纂]

自2016年12月至2025年8月期間，我們推出數輪[編纂]，以認購註冊資本或股東之間的股權轉讓方式進行。有關[編纂]的身份和背景詳情以及彼等的[編纂]詳情，請參閱本節「— [編纂]」。

(4) 向不再是我們股東的受讓人轉讓其他股權 — 於2019年4月的直接投資

於2019年4月22日，南山金融科技雙創（作為投資者）與（其中包括）本公司訂立投資協議，據此，南山金融科技雙創同意認購本公司註冊股本中的人民幣515,357.66元（完成投資後佔本公司股權約0.99%），代價為人民幣10,000,000元，該代價乃參考任君淳璽（為我們的[編纂]）於2019年2月支付的每股權益轉讓成本後，經公平磋商釐定。此項投資已於2019年6月21日向行政主管部門完成登記，上述投資的代價已於2019年6月28日支付。

南山金融科技雙創為一間於2017年9月7日在中國成立的有限合夥企業。南山金融科技雙創的普通合夥人為深圳南山永晟實達股權投資基金管理有限公司（「南山永晟」）。南山永晟分別由深圳市南山區國有資產監督管理局、李競識先生及福建實達集團股份有限公司（「福建實達」）實益持有34%、

歷史及公司架構

30.33%及29.7%權益。福建實達為上海證券交易所上市公司(股票代碼：600734)。南山金融科技雙創擁有一名有限合夥人，其中最大有限合夥人為福建實達，持有49.70%合夥權益，其餘兩位有限合夥人各持有少於30%的合夥權益。南山金融科技雙創主要從事投資管理、委託資產管理及股權投資。據董事所深知，南山金融科技雙創及其最終實益擁有人為獨立第三方。於2025年8月7日，南山金融科技雙創已不再為本公司股東。

(5) 向不再是我們股東的受讓人轉讓其他股權 — 2020年2月股權轉讓

於2020年2月28日，深港通恒盈(作為[編纂]投資者華盈智遠的轉讓人及代名人，因為華益春天為華盈智遠的普通合夥人)與深圳市華益春天投資有限公司(「華益春天」，作為受讓人)訂立股份轉讓協議，據此，深港通恒盈同意轉讓本公司註冊股本人民幣525,664.81元(相當於本公司1.00%股權)予華益春天，代價為人民幣10,800,000元，代價乃經參考(其中包括)中金傳化(為[編纂]之一)於2020年1月支付的每股股權轉讓成本，並考慮到不存在特殊權利及利潤保證等若干商業條款後，公平磋商釐定。該股權轉讓的行政機關登記已於2020年3月25日完成。於2022年5月23日華益春天與華盈智遠完成股份轉讓並終止代持安排後，華益春天已不再為代持股東。

(6) 婁先生、黃先生及湯先生於2020年10月進行的股權重組

於2020年10月23日，婁先生、黃先生及湯先生(作為轉讓人)與上海華懋(作為受讓人)訂立股份轉讓協議，據此，婁先生、黃先生及湯先生同意分別轉讓本公司註冊股本人民幣2,840,116元、人民幣3,000,674元及人民幣2,122,013元(相當於本公司5.4029%、5.7083%及4.0368%股權)予上海華懋(由轉讓人持有的持股平台，而婁先生為其普通合夥人)，名義代價分別為人民幣36,615.8元、人民幣39,445.99元及人民幣42,370.57元。於股權轉讓完成後，婁先生、黃先生及湯先生透過上海華懋持有彼等於本公司的權益，而彼等各自於本公司應佔權益絕大部分不變，上海華懋當時持有本公司15.148%權益。該等股權轉讓的行政機關登記已於2020年11月25日完成。

(7) 向不再是我們股東的受讓人轉讓其他股權 — 於2022年5月的股權轉讓

於2022年5月23日，張先生(為出讓人)與獨立第三方雷石誠泰(為承讓人)訂立股份轉讓協議，據此，張先生同意轉本公司註冊股本人民幣1,142,185.27元(相當於本公司約1.96%的股權)轉讓予雷石誠泰，代價為人民幣35,200,000元，此乃經參考(其中包括)深圳一村分別在2021年12月及2022年1月每股股權轉讓的成本後經公平磋商後得出。在行政部門登記是次股權轉讓已於2022年6月14日完成，上述轉讓的代價已於2022年2月25日支付。

雷石誠泰為於2018年12月26日在中國成立的有限合夥。雷石誠泰的普通合夥人為深圳市龍崗區雷石瑞鴻股權投資管理合夥企業(有限合夥)，由珠海雷石原點科技集團股份有限公司(「雷石原點」)最終擁有93.23%。雷石原點於全國中小企業股份轉讓系統上市(股份代號：832929)。雷石誠泰擁有

本文件為草擬本，其所載資訊不完整及或作更改，以及閱讀有關資料時，必須一併細閱本文件首頁上「警告」一節。

歷史及公司架構

九名有限合夥人，各名合夥人持有少於30%的合夥權益。於2025年7月4日，雷石誠泰已不再為本公司股東。

(8) 轉換為股份有限責任公司

於2022年12月4日，本公司當時之股東通過決議，同意(其中包括)本公司由有限責任公司轉換為股份有限責任公司。根據本公司當時全體股東於2022年12月4日簽訂的發起人協議，全體發起人同意將本公司截至2022年8月31日的淨資產價值人民幣580,126,625.98元按9.93245:1的比例轉換為58,407,202股股份。轉換完成後，本公司註冊股本變為人民幣58,407,202元，分為58,407,202股每股面值人民幣1.00元的股份，由當時全體股東按轉換前各自在本公司的股權比例認購。轉換於2022年12月30日完成，而本公司於同日取得新營業執照。緊隨轉換後的股權如下：

登記股東名稱／姓名	股份數目	股權百分比
張先生	17,487,067	29.94%
上海華懋	6,437,722	11.02%
深圳一村同盛股權投資基金合夥企業(有限合夥) (「深圳一村」)	3,179,948	5.44%
深圳正奇科技實業合夥企業(有限合夥)(「深圳正奇」)	2,249,784	3.85%
青島頤和星鷺二號股權投資合夥企業(有限合夥) (「青島頤和星鷺」)	2,102,660	3.60%
中信證券投資有限公司(「中信證券」)	1,752,217	3.00%
無錫上汽金石創新產業基金合夥企業(有限合夥) (「無錫上汽」)	1,752,217	3.00%
中金傳化(寧波)產業股權投資基金合夥企業 (有限合夥)(「中金傳化」)	1,725,259	2.95%
深圳市星聯網科技合夥企業(有限合夥) (「深圳星聯網」)	1,576,995	2.70%
珠海橫琴任君淳璽股權投資基金(有限合夥) (「任君淳璽」)	1,542,978	2.64%
韓先生	1,534,424	2.63%
南通招華招證股權投資合夥企業(有限合夥) (「南通招華」)	1,525,077	2.61%
深圳仲凱盛堂科技合夥企業(有限合夥)(「深圳仲凱」)	1,275,263	2.18%

本文件為草擬本，其所載資訊不完整及或作更改，以及閱讀有關資料時，必須一併細閱本文件首頁上「警告」一節。

歷史及公司架構

登記股東名稱／姓名	股份數目	股權百分比
深圳市深港通恒盈投資合夥企業(有限合夥) (「深港通恒盈」)	1,190,668	2.04%
深圳市龍崗區雷石誠泰創業投資基金合夥企業 (有限合夥)(「雷石誠泰」)	1,142,186	1.96%
深圳市南山軟銀股權投資基金合夥企業(有限合夥)(「南山 軟銀」)	1,089,769	1.87%
南通時代伯樂創業投資合夥企業(有限合夥) (「南通時代伯樂」)	1,068,690	1.83%
陳女士	995,521	1.70%
井岡山江瀚辛未創業投資合夥企業(有限合夥) (「井岡山江瀚辛未」)	973,454	1.67%
深圳市領匯基石股權投資基金合夥企業(有限合夥)(「領匯 基石」)	941,005	1.61%
珠海橫琴任君淳安股權投資基金(有限合夥) (「任君淳安」)	862,630	1.48%
深圳華創共贏三號產業投資合夥企業(有限合夥) (「華創共贏三號」)	862,630	1.48%
王先生	708,867	1.21%
深圳市鯤鵬一創戰略新興產業股權投資基金合夥企業(有 限合夥)(「鯤鵬一創」)	616,521	1.06%
廣東宏騰六號投資合夥企業(有限合夥)(「宏騰六號」)	584,072	1.00%
寧波梅山保稅港區卓德定增壹號投資合夥企業 (有限合夥)(「卓德定增壹號」)	584,048	1.00%
深圳市嘉信元德股權投資基金合夥企業(有限合夥)(「嘉信 元德」)	582,379	1.00%
深圳市華盈智遠投資合夥企業(有限合夥) (「華盈智遠」)	525,665	0.90%
深圳南山金融科技雙創股權投資基金合夥企業 (有限合夥)(「南山金融科技雙創」)	515,358	0.88%

本文件為草擬本，其所載資訊不完整及或作更改，以及閱讀有關資料時，必須一併細閱本文件首頁上「警告」一節。

歷史及公司架構

登記股東名稱／姓名	股份數目	股權百分比
共青城惟華創業投資合夥企業(有限合夥) (「共青城惟華」)	423,453	0.73%
嘉興時代伯樂一期投資合夥企業(有限合夥) (「嘉興時代伯樂」)	292,037	0.50%
深圳市嘉信華付創業投資合夥企業(有限合夥) (「嘉信華付」)	233,629	0.40%
寧波投育股權投資合夥企業(有限合夥)(「寧波投育」)	73,009	0.13%
總計		100.0%

(9) 向不再是我們股東的受讓人轉讓其他股權 — 於2025年2月的權益轉讓

於2025年2月18日，南山金融科技雙創(作為轉讓人)與深圳市納旭科技有限公司(「深圳納旭」)、深圳市玖億網絡科技有限公司(「深圳玖億」)及獨立第三方林永臣(作為受讓人)訂立股份轉讓協議，據此，南山金融科技雙創同意將本公司註冊股本中的人民幣415,550元、人民幣49,904元及人民幣49,904元(分佔本公司權益的0.71%、0.08%及0.08%)分別轉讓予深圳納旭、深圳玖億及林永臣，代價分別為人民幣12,490,411元、人民幣1,500,000元及人民幣1,500,000元，並考慮到南山金融科技雙創基金快將到期，須緊急處股權，而深圳納旭、深圳玖億及林永臣先生已準備就緒，願意在短期內收購該等股權權益，該等代價經公平磋商釐定。此項股權轉讓已於2025年8月7日向行政主管部門完成登記，上述轉讓的代價已分別於2025年2月19日、2024年12月31日及2024年12月31日支付。

深圳納旭為一間於2021年11月24日在中國成立的有限公司，由林永臣及王菲分別持有60%及40%權益。深圳納旭主要從事(其中包括)軟件開發業務。深圳玖億為一間於2015年9月1日在中國成立的有限公司，由王菲全資擁有。深圳玖億主要從事(其中包括)軟件設計開發、遊戲開發、系統集成及網絡工程等業務。據董事所深知，深圳納旭、深圳玖億及其最終實益擁有人以及林永臣均為獨立第三方。於2025年8月7日，深圳納旭、深圳玖億及林永臣已不再為本公司股東。

於往績期間的重大投資及出售

於往績期間及截至最後可行日期，我們並無進行任何重大收購、出售或合併。

歷史及公司架構

【編纂】 概覽

我們已透過認購註冊資本或股東間股權轉讓的方式進行多輪【編纂】，概述如下。

直接投資：

編號	融資輪	認購協議/ 股份購買協議日期	投資全數結付的日期	投資者 ⁽¹⁾	註冊股本/ 認購股份總數 (人民幣元)	總代價 (人民幣元)	融資前隱含估值 (人民幣元) (約)	融資後隱含估值 (人民幣元) (約)	概約每股 成本 (人民幣元)	【編纂】
1.	A輪	2016年12月16日	2016年12月27日	深港通恒盈	1,020,408	5,400,000	264,600,000	270,000,000	5.29	【編纂】
2.	B輪	2019年2月27日	2019年3月6日	任君淳璽	515,357.66	10,000,000	990,000,000 ⁽⁴⁾	1,000,000,000	19.40	【編纂】
3.		2019年4月29日	2019年6月28日	南通時代伯樂	515,357.66	10,000,000	1,000,000,000 ⁽⁴⁾	1,020,000,000	19.40	【編纂】
4.	C輪	2022年5月23日	2021年12月30日 ⁽⁶⁾	深圳一村	584,072.02	20,000,000	1,800,000,000 ⁽⁵⁾	2,000,000,000	34.24	【編纂】
5.			2022年5月17日	中信證券	1,752,216.04	60,000,000	1,800,000,000 ⁽⁵⁾	2,000,000,000	34.24	【編纂】
6.			2022年8月2日	無錫上汽	1,752,216.04	60,000,000	1,800,000,000 ⁽⁵⁾	2,000,000,000	34.24	【編纂】
7.			2022年5月20日	嘉興時代伯樂	292,036.01	10,000,000	1,800,000,000 ⁽⁵⁾	2,000,000,000	34.24	【編纂】
8.			2022年8月2日	領匯基石	292,036.01	10,000,000	1,800,000,000 ⁽⁵⁾	2,000,000,000	34.24	【編纂】
9.			2022年6月22日	南通招華	876,108.02	30,000,000	1,800,000,000 ⁽⁵⁾	2,000,000,000	34.24	【編纂】
10.			2022年6月2日	鯤騰一創	292,036.01	10,000,000	1,800,000,000 ⁽⁵⁾	2,000,000,000	34.24	【編纂】

歷史及公司架構

編號	轉讓協議日期	投資全數結付的日期	轉讓人	受讓人 ⁽¹⁾	註冊股本／認購股份總數 (人民幣元)	總代價 (人民幣元)	相應估值 ⁽²⁾ (人民幣元) (約)	概約每股成本 (人民幣元)	[編纂]
1.	2017年5月20日	2017年2月21日	王先生	深港通恒盈	1,020,408	5,400,000	270,000,000	5.29	[編纂]
2.	2017年6月8日	2017年11月6日	張先生	深圳正奇科技實業合夥企業 (有限合夥)(「深圳正奇」)	1,102,040.8	5,832,000	270,000,000	5.29	[編纂]
3.		2018年2月13日	龔先生	深圳正奇	4,000,000	21,168,000	270,000,000	5.29	[編纂]
4.	2019年2月27日	2019年4月2日	張先生	任君淳璽	1,826,015.26	33,660,000	950,000,000	18.43	[編纂]
5.	2019年2月27日	2025年9月25日	湯先生	卓德定增壹號	515,358	9,500,000	950,000,000	18.43	[編纂]
6.		2019年3月27日	陳女士	卓德定增壹號	32,570.6	600,000	950,000,000	18.42	[編纂]
7.		2025年9月25日	韓先生	卓德定增壹號	965,574	17,800,000	950,000,000	18.43	[編纂]
8.		2019年3月27日	王先生	卓德定增壹號	32,570.6	600,000	950,000,000	18.42	[編纂]
9.	2019年4月29日	2019年7月2日	張先生	南通時代伯樂	553,331.38	10,000,000	950,000,000	18.07	[編纂]
10.	2019年4月29日	2019年7月4日	王先生	任君淳璽	136,119.52	2,460,000	950,000,000	18.07	[編纂]
11.	2019年12月20日	2019年12月31日 ⁽⁸⁾	深圳正奇	深圳仲凱	1,275,262.84	29,566,875	1,218,750,000	23.18	[編纂]
12.	2019年12月20日	2020年1月9日	婁先生	南山軟銀	219,027.005	5,078,125	1,218,750,000	23.18	[編纂]
13.		2019年1月9日	黃先生	南山軟銀	438,054.01	10,156,250	1,218,750,000	23.18	[編纂]
14.		2019年1月9日	陳女士	南山軟銀	219,027.005	5,078,125	1,218,750,000	23.18	[編纂]
15.	2020年2月28日	2020年4月9日	張先生	中金轉化	862,629.44	20,000,000	1,218,750,000	23.18	[編纂]
16.		2020年4月9日	湯先生	中金轉化	862,629.43	20,000,000	1,218,750,000	23.18	[編纂]
17.	2022年7月18日 ⁽⁸⁾	2022年7月18日 ⁽⁸⁾	深圳正奇	深圳星聯網	1,576,994.44	36,562,500	1,218,750,000	23.18	[編纂]
18.	2020年5月27日	2020年5月27日	張先生	任君淳安	862,629.44	20,000,000	1,218,750,000	23.18	[編纂]
19.	2020年3月17日	2020年3月17日	張先生	華創共贏三號	487,982.28	11,310,000	1,218,750,000	23.18	[編纂]
20.	2020年3月17日	2020年3月17日	黃先生	華創共贏三號	257,422.08	5,970,000	1,218,750,000	23.19	[編纂]
21.	2020年3月17日	2020年3月17日	王先生	華創共贏三號	117,225.08	2,720,000	1,218,750,000	23.20	[編纂]
22.	2020年3月27日	2020年3月27日	婁先生	南山軟銀	490,857.195	11,380,488	1,218,750,000	23.18	[編纂]
23.	2020年3月27日	2020年3月27日	陳女士	南山軟銀	317,922.075	7,371,000	1,218,750,000	23.18	[編纂]
24.	2020年3月27日	2020年3月27日	黃先生	南山軟銀	53,850.17	1,248,512	1,218,750,000	23.18	[編纂]

股權轉讓：

本文件為草擬本，其所載資訊不完整及或作更改，以及閱讀有關資料時，必須一併細閱本文件首頁上「警告」一節。

歷史及公司架構

編號	轉讓協議日期	投資全數結付的日期	轉讓人	受讓人 ⁽¹⁾	註冊股本／認購股份總數 (人民幣元)	總代價 (人民幣元)	相應估值 ⁽²⁾ (人民幣元) (約)	概約每股成本 (人民幣元)	[編纂]
25.	2022年5月23日	2022年8月17日	張先生	青島暉利星鷺	2,102,659.25	64,800,000	1,800,000,000	30.82	[編纂]
26.		2022年1月25日 ⁽⁶⁾	張先生	深圳一村	973,453.36	30,000,000	1,800,000,000	30.82	[編纂]
27.		2021年12月31日 ⁽⁶⁾	上海華纖	深圳一村	1,070,798.69	33,000,000	1,800,000,000	30.82	[編纂]
28.		2022年1月25日 ⁽⁶⁾	王先生	深圳一村	194,690.67	6,000,000	1,800,000,000	30.82	[編纂]
29.		2022年1月25日 ⁽⁶⁾	陳女士	深圳一村	356,932.90	11,000,000	1,800,000,000	30.82	[編纂]
30.		2022年6月22日	上海華纖	南通招華	454,278.23	14,000,000	1,800,000,000	30.82	[編纂]
31.		2022年9月22日	陳女士	南通招華	129,793.78	4,000,000	1,800,000,000	30.82	[編纂]
32.		2022年9月22日	王先生	南通招華	64,896.89	2,000,000	1,800,000,000	30.82	[編纂]
33.		2022年9月22日	卓德定增壹號	宏騰六號	584,072	19,000,000	1,900,000,000	32.53	[編纂]
34.		2022年1月27日 ⁽⁶⁾	華益春天 ⁽⁷⁾	華盈智遠 ⁽⁷⁾	525,664.81	不適用 ⁽⁷⁾	不適用 ⁽⁷⁾	不適用 ⁽⁷⁾	[編纂]
35.		2022年7月13日	南山軟銀	領匯基石	648,968.9	20,000,000	1,800,000,000	30.82	[編纂]
36.		2022年6月21日	深港通恒盈	鯤騰一創	324,484.45	10,000,000	1,800,000,000	30.82	[編纂]
37.	2022年8月23日	2022年9月9日	王先生	井岡山江瀚辛未	175,221.60	6,000,000	2,000,000,000	34.24	[編纂]
38.		2022年9月9日	陳女士	井岡山江瀚辛未	798,231.76	27,333,300	2,000,000,000	34.24	[編纂]
39.		2022年7月22日	卓德定增壹號	嘉信元德	377,953.00	12,942,000	2,000,000,000	34.24	[編纂]
40.		2022年8月22日	任君淳璽	嘉信元德	204,425.20	7,000,000	2,000,000,000	34.24	[編纂]
41.		2022年8月22日	任君淳璽	嘉信華付	233,628.81	8,000,000	2,000,000,000	34.24	[編纂]
42.		2022年9月2日	任君淳璽	寧波投育	73,009.00	2,500,000	2,000,000,000	34.24	[編纂]
43.		2022年9月8日	任君淳璽	共青城樞華	423,452.21	14,500,000	2,000,000,000	34.24	[編纂]
44.	2025年7月4日	2025年7月25日	雷石誠泰	東莞市勃葉投資有限公司 (「東莞勃葉」)	1,142,186.00	45,000,000	2,301,000,000	39.40	[編纂]
45.	2025年8月7日	2025年9月22日	深圳納旭	深圳市華港通科技合夥企業 (有限合伙)	415,550	16,365,800	2,300,000,000	39.38	[編纂]
				(「深圳華港通」)					
		2025年9月20日	深圳玖億	深圳華港通	49,904	1,965,000	2,300,000,000	39.38	[編纂]
		2025年9月20日	林永臣	深圳華港通	49,904	1,965,000	2,300,000,000	39.38	[編纂]

歷史及公司架構

附註：

- (1) 就董事所知，所有[編纂]及彼等的最終實益擁有人均為獨立第三方。
- (2) 每次股權轉讓的相應估值等於每位[編纂]支付的總代價除以當時的已發行股本。
- (3) [編纂][編纂]乃根據最後可行日期的外匯匯率及假設[編纂]為每股H股[編纂](即指示性[編纂]範圍的中位數)計算。
- (4) 與A輪融資相比，本公司在B輪融資的估值增加是由於我們的Unicorn AI平台在2016年首次推出後，於2018年迭代升級至3.0版，其中加強算法自動化生產能力及多模式AI識別能力，從而降低本公司的開發風險及不確定性，繼而提高本公司的估值。該估值的增長亦反映自2017年以來，整個行業的AI技術解決方案行業公司估值的增長，整體投資市場情緒偏向樂觀。
- (5) 與B輪融資相比，本公司在C輪融資的估值增加是由於(i)於2019年年底參與在一個千萬級樞紐機場所佈置的「易安檢」，展示我們AI交通行業應用的商業可行性；(ii)於2019年年底獲指定為廣東省計算機視覺工程技術研究中心，此舉可令我們進一步擴大研發能力及加快AI技術解決方案的技術迭代；(iii)成功適配並接入國內領先的操作系統，這進一步彰顯了我們的商業前景，繼而吸引[編纂]的興趣，並降低本公司的發展風險與不確定性，從而提高本公司的估值。
- (6) 就董事所深知，相關投資者已預先支付代價作為交易的按金。
- (7) 由於該轉讓僅為終止代名人安排，實益權益並無變動，故並無支付代價。
- (8) 結算的相關日期乃經相關轉讓人及受讓人書面確認。

[編纂]的主要條款及[編纂]的權利

下表概述[編纂]向本公司作出的[編纂]的主要條款：

估值及代價的釐定基準	每輪[編纂]的代價由各[編纂]與本集團經公平磋商後釐定，並已參考(其中包括)投資時間、市場價值、業務前景(如預測財務表現)及協定的內部回報率。
所得款項的用途以及是否已全數動用	我們將所得款項用作一般營運資金用途。截至最後可行日期，就董事所深知，本集團已全數動用[編纂]的[編纂]所得款項淨額。
[編纂]後的禁售期	根據中國公司法，[編纂]將不能於[編纂]起計一年內轉讓[編纂]前發行予彼等的股份。

歷史及公司架構

[編纂]

據本公司所深知，各[編纂]及其最終實益擁有人均為獨立第三方。鑒於(i)[編纂]並非核心關連人士；(ii)如各[編纂]表示，其及其實益擁有人獨立於本集團或本公司任何核心關連人士，且在收購、處置、投票或以其他方式處置以其名義登記或由其以其他方式持有的本公司證券時並非依據或慣常接受本公司任何核心關連人士之指示行事；(iii)概無[編纂]所作的投資由本集團或本公司任何核心關連人士直接或間接提供資金；及(iv)[編纂]後，概無[編纂]將成為本公司主要股東，就上市規則第8.08條而言，除非全流通參與股東所持有者外，各[編纂]於緊接[編纂]後持有的股份將視為[編纂]後[編纂]一部分。

[編纂]後存續之任何特別權利

根據本集團與[編纂]訂立的協議，本集團部分[編纂]享有(其中包括)以下一項或多項權利：(i)贖回權；(ii)反攤薄權；(iii)優先購買權；(iv)首次發售權及共同銷售權；(v)清算優先權；(vi)提名董事及／或監事的權利；(vii)溢利保證；及／或(viii)就若干公司事宜的否決權。

根據本公司與[編纂]於2024年10月31日、2024年11月28日、2024年12月31日、2025年1月1日、2025年8月1日、2025年8月8日、2025年9月25日、2025年9月26日及2025年9月28日訂立的補充協議，授予[編纂]的所有特別權利已於本公司向聯交所提交[編纂]時終止，條件為倘[編纂]申請遭終止、撤回或因其他原因而失效，則已終止的特別權利將獲恢復。

[編纂]為本集團帶來的策略利益

本集團將受惠於[編纂]對本集團的額外注資、他們的商業資源、知識和經驗、潛在商機和可能提供的利益，其投資顯示了對本集團的業務表現及營運、實力和長期前景的承諾和信心。

遵守指南

基於(i)[編纂]的代價已於[編纂]前不少於120個完整日以不可撤回方式結清，及(ii)授予[編纂]的特別權利已被或將被終止(如上文「[編纂]後存續之任何特別權利」所披露)，獨家保薦人確認[編纂]符合指南第4.2章的[編纂]指引。

歷史及公司架構

有關我們[編纂]的資料

下文列載我們[編纂]的背景資料：

深圳一村

深圳一村是一家於2018年12月19日在中國成立的有限合夥企業。深圳一村的普通合夥人為深圳一村泓靈私募創業投資基金管理有限公司（「**一村泓靈**」），該公司由劉晶先生間接控制。深圳一村有六個有限合夥人，其最大的三個有限合夥人分別為深圳華僑城文化產業股權投資母基金合夥企業（有限合夥）（「**深圳華僑城文化**」）、一村資本有限公司及深圳市引導基金投資有限公司（「**深圳引導基金**」），而該等公司分別持有26.33%、22.50%和22.32%的合夥權益。深圳華僑城文化最終由國資委全資擁有。一村資本有限公司由無錫國聯產業投資私募基金管理有限公司擁有41.9%（其由無錫市人民政府國有資產監督管理委員會控制）及由江蘇華西村股份有限公司（一間於深圳證券交易所上市的公司，股份代號：000936）擁有40.9%。深圳引導基金由深圳市財政局全資擁有。

深圳引導基金是另外三家[編纂]的有限合夥人之一，即南山軟銀（擁有25%合夥權益）、領匯基石（擁有25%合夥權益）及嘉信元德（擁有24.43%合夥權益）。

深圳正奇

深圳正奇為一家於2017年5月19日在中國成立的有限合夥企業。深圳正奇的普通合夥人為靳武榮先生，彼持有96%的合夥權益，而有限合夥人趙娟女士持有4%的合夥權益。

青島頤和星鷺

青島頤和星鷺為一家於2021年9月14日在中國成立的有限合夥企業。青島頤和星鷺的普通合夥人為北京中衛頤和股權投資基金管理有限公司，其由陳亮先生擁有70%權益，劉昕女士、安葆慷女士及鄒軍先生各擁有10%權益。青島頤和星鷺有五位有限合夥人，其中兩位最大的有限合夥人為郭彥超先生及周立新先生，分別持有41.96%及37.98%的合夥權益，其餘有限合夥人各自持有少於10%的合夥權益。

中信證券

中信證券是一家於2012年4月1日在中國成立的有限公司，是中信股份有限公司（「**中信上市公司**」）的全資附屬公司，中信上市公司在聯交所（股份代號：6030）及上海證券交易所（股份代號：600030）上市。

無錫上汽

無錫上汽是一家於2021年9月17日在中國成立的有限合夥企業。無錫上汽的普通合夥人為上海尚頤投資管理合夥企業（有限合夥）（「**上海尚頤**」）及中信金石投資有限公司（「**金石投資**」），分別持有合夥權益的約0.1%及0.1%。上海尚頤由上海汽車集團股份有限公司最終擁有40%，其餘最終實益擁

本文件為草擬本，其所載資訊不完整及或作更改，以及閱讀有關資料時，必須一併細閱本文件首頁上「警告」一節。

歷史及公司架構

有人持有少於20%權益。上海汽車集團股份有限公司是一家在上海證券交易所上市的公司(股票代碼：600104)。金石投資由中信上市公司全資擁有。無錫上汽共有五個有限合夥人，最大的有限合夥人為青島上汽創新升級產業股權投資基金合夥企業(有限合夥)，其持有83.24%的合夥權益，而由上汽集團有限公司擁有99.63%的權益。非執行董事黃越先生由無錫上汽推薦。第二大有限合夥人為中信證券，其持有9.25%的合夥權益。

中信證券及金石投資(為無錫上汽的普通合夥人之一)均由中信上市公司擁有及控制。

中金傳化

中金傳化是一家於2019年9月25日在中國成立的有限合夥企業。中金傳化的普通合夥人為中金資本運營有限公司(「中金資本運營」)及上海境界投資管理有限公司(「上海境界」)。中金資本運營(為中金傳化的執行合夥人)由中國國際金融股份有限公司全資擁有，中國國際金融股份有限公司是一家在香港聯合交易所(股份代號：3908)及上海證券交易所(股份代號：601995)上市的公司。上海境界由傳化控股集團有限公司全資擁有，而後者由傳化集團有限公司(「傳化集團」)全資擁有。傳化集團由徐冠巨先生、徐觀寶先生及徐傳化先生分別持有50.18%、42.75%及7.07%股權。中金傳化共有七位有限合夥人，最大的有限合夥人為傳化集團，其持有27.33%合夥權益。其第二大有限合夥人為中金啟融(廈門)股權投資基金合夥企業(有限合夥)，其持有合夥權益的25%，並由仲貞及黃江圳分別最終擁有49.98%及49.98%。中金傳化的餘下有限合夥人各自持有少於20%的權益。

深圳星聯網

深圳星聯網是一家於2020年2月17日在中國成立的有限合夥企業。深圳星聯網由文志滿先生(其普通合夥人)持有95%及高琳(其有限合夥人)持有5%。

任君淳璽

任君淳璽是於2018年5月3日在中國成立的有限合夥企業。任君淳璽的普通合夥人為深圳市任君資本管理有限公司(「任君資本」)，其由林國國先生及梁海舟先生分別最終擁有60%及40%權益。任君淳璽擁有43名有限合夥人。其中兩名最大的有限合夥人為馬進先生及蘇秦先生，分別持有9.34%及5.60%的合夥權益，餘下有限合夥人各自持有少於5%的合夥權益。

南通招華

南通招華是一家於2022年4月21日在中國成立的有限合夥企業。南通招華的普通合夥人為深圳市招商局協貳號股權投資基金管理有限公司，該公司由招商局金融控股有限公司及GLP Capital Investment 5 (HK) Limited各自擁有50%最終權益。招商局金融控股有限公司由國務院國資委最終全資擁有，而GLP Capital Investment 5 (HK) Limited則由GLP Pte. Ltd.最終控制，後者為全球領先的行業服務及投資公司，專注於供應鏈、大數據、可再新能源及相關基礎建設。南通招華有三個有

歷史及公司架構

限合夥人，最大的有限合夥人為招商證券投資有限公司，其持有93.67%的合夥權益，是招商證券股份有限公司的全資附屬公司（「招商上市公司」）。招商上市公司是一家在香港聯合交易所（股份代號：6099）及上海證券交易所（股份代號：600999）上市的公司。

深圳仲凱

深圳仲凱是一家於2019年11月29日在中國成立的有限合夥企業。其普通合夥人劉紅先生及有限合夥人許功明先生分別持有58.78%及41.22%權益。

深港通恒盈

深港通恒盈是一家於2016年9月9日在中國成立的有限合夥企業。深港通的普通合夥人為深圳市深港通資本管理有限公司，該公司由王楚新先生最終擁有71.5%權益。該公司有四個有限合夥人，最大的有限合夥人為北京智星聯科技有限公司，其持有47.22%合夥權益，餘下有限合夥人各自持有少於20%的合夥權益。北京智星聯科技有限公司由友葵先生及劉志全先生分別擁有82.5%及17.5%。

南山軟銀

南山軟銀是一家於2016年12月21日在中國成立的有限合夥企業。南山軟銀的普通合夥人為深圳市軟銀欣創創業投資管理企業（有限合夥），由張旭先生最終擁有92.01%權益。南山軟銀有12名有限合夥人，其中最大的兩名有限合夥人為寧波梅山保稅港區招祥股權投資合夥企業（有限合夥）（「梅山招祥」）及深圳引導基金，其分別持有36.29%及25%合夥權益。梅山招祥分別由招商銀行股份有限公司及招商上市公司分別擁有約55%及45%最終權益，招商銀行股份有限公司為一間於聯交所（股份代號：3968）及上海證券交易所（股份代號：600036）上市的公司。深圳引導基金由深圳市財政局全資擁有。

南通時代伯樂

南通時代伯樂是一家於2016年9月12日在中國成立的有限合夥企業。南通時代伯樂的普通合夥人為深圳市時代伯樂創業投資管理有限公司（「深圳時代伯樂」），其由蔣國雲先生最終擁有超過70%權益。南通時代伯樂擁有14名有限合夥人，其中最大的有限合夥人為江蘇東布洲科技園集團有限公司，持有33.33%的合夥權益，最終由南通市海門區政府國有資產監督管理辦公室全資擁有。南通時代伯樂的餘下有限合夥人各自持有少於20%的合夥權益。

井岡山江瀚辛未

井岡山江瀚辛未是一家於2022年7月6日在中國成立的有限合夥企業。井岡山江瀚辛未的普通合夥人為吉安吉瀚投資管理有限公司（「吉安吉瀚」），其持有0.86%的合夥權益。吉安吉瀚由詹政先生、吉安市國有資產監督管理委員會、井岡山經濟技術開發區管理委員會分別持有31.5%、20.4%、

本文件為草擬本，其所載資訊不完整及或作更改，以及閱讀有關資料時，必須一併細閱本文件首頁上「警告」一節。

歷史及公司架構

19.6%及17.91%股權，餘下有限合夥人各自持有少於10%的股權。井岡山市紅色金融研究協會是由井岡山市商務局管理的社會團體。井岡山江瀚辛未有兩名有限合夥人，其最大的有限合夥人為詹政先生，持有90.00%合夥權益(包括85.71%直接合夥權益)。

領匯基石

領匯基石是一家於2018年6月25日在中國成立的有限合夥企業。領匯基石的普通合夥人為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」)，而領信基石的普通合夥人為烏魯木齊昆侖基石創業投資有限公司(「烏魯木齊昆侖」)。領信基石的唯一有限合夥人為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」)，其持有99.0%合夥人權益。烏魯木齊昆侖由基石資產管理股份有限公司(「基石資產管理」)全資擁有，而烏魯木齊鳳凰由西藏天璣基石創業投資有限公司(該公司由基石資產管理全資擁有)擁有51%股權。基石資產管理由張維間接及最終控制。領匯基石有21名有限合夥人，其最大合夥人為深圳引導基金投資有限公司，持有25%合夥權益。深圳引導基金由深圳市財政局全資擁有。領匯基石的餘下有限合夥人各自持有少於20%的合夥權益。

任君淳安

任君淳安是一家於2018年5月2日在中國成立的有限合夥企業。任君淳安的普通合夥人為任君資本，其分別由林國國先生及梁海舟先生最終擁有60%及40%。其也是另一家[編纂]任君靈淳的普通合夥人。任君淳安有12位有限合夥人，最大的合夥人為林雨田先生，持有33.58%的合夥權益。任君淳安的餘下有限合夥人各自持有少於20%。

華創共贏三號

華創共贏三號是一家於2019年5月23日在中國成立的有限合夥企業。華創共贏三號的普通合夥人為華創中眾創業投資有限公司，其擁有87.5%及12.5%股權。深圳前海中眾股權投資有限公司由深圳華創深大投資有限公司(由黃小勉最終控制超過80%)及吳雪萍女士擁有87.5%及12.5%權益。華創共贏三號有10名有限合夥人，其最大的三名有限合夥人分別為廖山海先生、廈門牡丹發展投資有限公司(「廈門牡丹」)及高蓉女士，其分別持有18.66%、18.66%及16.33%合夥權益。廈門牡丹由王正榮先生擁有99%權益。

鯤鵬一創

鯤鵬一創是於2018年4月23日在中國成立的有限合夥企業。鯤鵬一創的普通合夥人為深圳市鯤鵬一創私募股權投資管理有限公司，其分別由第一創業投資管理有限公司(「第一創業」)、深圳市鯤鵬股權投資管理有限公司(「鯤鵬股權投資」)及深圳市鵬鑫眾創投資合夥企業(有限合夥)(「鵬鑫眾創」)擁有45%、35%及20%。第一創業為第一創業證券股份有限公司之全資附屬公司，而後者為深圳證券交易所上市公司(股票代碼：2797)。鯤鵬股權投資最終由深圳市人民政府國有資產監督管理

歷史及公司架構

委員會全資擁有。鵬鑫眾創由羅再宏先生擁有75%權益。鯤鵬一創有六位有限合夥人，最大的有限合夥人為深圳市鯤鵬股權投資有限公司，其持有31.67%的合夥權益，是鯤鵬股權投資的全資附屬公司。鯤鵬一創的餘下有限合夥人各自持有少於20%的合夥權益。

宏騰六號

宏騰六號是一家於2021年11月18日在中國成立的有限合夥企業。宏騰六號的普通合夥人為廣東宏升投資管理有限公司，而該公司由付恩平先生及劉樂仁先生分別擁有44%及38%權益。宏騰六號擁有31名有限合夥人，其最大的有限合夥人為廣洲穗為企業管理合夥企業(有限合夥)(「穗為企業管理」)，其持有26.85%的合夥權益，其餘有限合夥人各持有少於10%的合夥權益。穗為企業管理最終由廣州經濟技術開發區管理委員會擁有95.48%權益。

卓德定增壹號

卓德定增壹號為於2016年10月31日在中國成立的有限合夥企業。卓德定增壹號的普通合夥人為寧波梅山保稅港區卓德投資管理有限公司，而該公司分別由張可通先生及陳澤聰先生擁有51%及49%權益。卓德定增壹號有八名有限合夥人，其最大的有限合夥人為張可通先生，持有46.01%合夥權益(包括43.17%直接合夥權益)。卓德定增壹號的第二大有限合夥人為深圳市德納百川實業有限公司，其持有約36.59%的合夥權益及由張可通先生控制。餘下有限合夥人各自持有少於20%的合夥權益。張可通先生於過去12個月為華付香港(我們的一間非重大附屬公司)的董事。

嘉信元德

嘉信元德是一家於2017年7月11日在中國成立的有限合夥企業。嘉信元德的普通合夥人為深圳市嘉霖信業股權投資管理有限公司(「嘉霖信業」)，其分別由深圳余彭年物業管理有限公司及袁亞康先生實益擁有48.5%及44.81%權益。嘉信元德共有18名有限合夥人，其中最大有限合夥人為深圳引導基金，其持有24.43%合夥權益。嘉信元德的餘下有限合夥人各自持有不少於20%的合夥權益。深圳余彭年物業管理有限公司、Purple Diamond Limited及YPL Assets Management Limited均由彭年集團有限公司最終全資擁有，而彭年集團有限公司由余彭年慈善信托全資擁有，彭志兵先生為其受託人。

華盈智遠

華盈智遠是一家於2015年9月16日在中國成立的有限合夥企業。華盈春天為其普通合夥人及何燕君女士為其最大有限合夥人，分別持有其37.50%及18.75%權益。華盈春天分別由王斌先生、趙希衛先生及鐘銘先生實益擁有35.4%、20%及20%權益。

歷史及公司架構

共青城惟華

共青城惟華是一家於2022年7月25日在中國成立的有限合夥企業。共青城惟華的普通合夥人為一村淞靈，其亦為另一[編纂]深圳一村之普通合夥人。共青城惟華有六個有限合夥人，其中最大的合夥人是江西省金控投資集團有限公司，其持有49.32%的合夥權益，是江西省金融控股集團有限公司的全資附屬公司及江西省國有企業。共青城惟華餘下的有限合夥人各自持有少於20%的合夥權益。

嘉興時代伯樂

嘉興時代伯樂是一家於2021年5月19日在中國成立的有限合夥企業。嘉興時代伯樂的普通合夥人為深圳時代伯樂，由蔣國雲先生擁有超過75%的最終權益，而深圳時代伯樂亦為另一[編纂]南通時代伯樂的普通合夥人。嘉興時代伯樂有14名有限合夥人，其中最大的兩名有限合夥人是環金投資(海南)有限公司(「環金投資」)及唐建中先生，其分別持有32.17%及19.95%的合夥權益。環金投資則由蔣凌輝先生擁有99%權益。

嘉信華付

嘉信華付是一家於2022年3月24日在中國成立的有限合夥企業。嘉信華付的普通合夥人為嘉麟新業，而嘉麟新業亦為另一[編纂]嘉信元德的普通合夥人。嘉信華付有兩名有限合夥人，分別為陳泉君先生及劉瑞苗先生，彼等分別持有87.39%及12.48%合夥權益。

寧波投育

寧波投育是一家於2019年3月14日在中國成立的有限合夥企業。寧波投育的普通合夥人為上海博睿乾遠私募基金管理有限公司，其由馮桑先生、錢寶珍先生及龔旭濃先生分別持有51%、34%及15%權益。寧波投育擁有15名有限合夥人，其最大的有限合夥人為南風(慈溪)股權投資有限公司，其持有54.99%合夥權益，由余卓遠先生及馮軒涌先生各擁有50%權益。寧波投育的餘下有限合夥人各自持有少於20%的合夥權益。

東莞勃葉

東莞勃葉為於2016年9月11日在中國註冊成立的有限公司，由陳通勃先生及劉葉先生擁有70%及30%。

深圳華港通

深圳華港通為於2025年8月7日在中國成立的有限合夥企業。深圳華港通的普通合夥人為程憬，其持有20%的合夥權益。深圳華港通有一名有限合夥人張福林，持有餘下80%合夥權益。

根據中國公司法，[編纂]前所有現有股東(包括上述股東)自[編纂]起一年內不得買賣。

本文件為草擬本，其所載資訊不完整及或作更改，以及閱讀有關資料時，必須一併細閱本文件首頁上「警告」一節。

歷史及公司架構

據董事經作出適當查詢後所知，概無[編纂]將於[編纂]後成為本公司的關連人士，且除上文有關無錫上汽已推薦本公司一名非執行董事所披露者外，本公司的[編纂]及其最終實益擁有人為本公司及本公司的關連人士的獨立第三方。

遵守中國法律法規

據中國法律顧問所告知，本公司及其中國附屬公司的成立以及本公司的發起和所有上述本公司及其中國附屬公司(如適用)的增資及股權轉讓已取得一切必需批准，並已向國家市場監督管理總局有關地方分局備案。

投票權委託協議

婁先生、黃先生、湯先生、上海華懋及井崗山華卓(「委託方」)與張先生訂立投票權委託協議，據此，(i)委託方確認，自本公司由有限公司轉制為股份有限公司之日起至投票權委託協議日期止，彼等已按照張先生的指示作出表決及／或行使本集團的投票權；(ii)自本公司由有限公司轉制為股份有限公司之日起直至[編纂]起計24個月期間屆滿，各委託方均無條件及不可撤銷地委託張先生全權行使其所持股份所附之投票權。於協議日期，張先生有權對委託其行使的投票權行使投票權，惟委託方保留作為股份持有人或最終實益擁有人之所有經濟權利，例如根據適用法律法規及組織章程細則收取股份股息之權利以及處置股份之權利。

張先生、婁先生、黃先生及湯先生認為訂立投票權委託協議可讓張先生行使本公司的控制權，同時讓委託方在處理彼等各自於本公司的股權時保留靈活性。投票權委託安排的期限初步定為[編纂]後24個月期間，原因是委託方希望維持本公司股東層面決策的連續性，而投票權委託協議的有效性將於其接近屆滿時檢討。

根據投票權委託協議，張先生為本公司控股股東。截至最後可行日期，張先生實際控制本公司約40.11%的投票權，並將於緊隨[編纂]完成後控制本公司約[編纂]%的投票權(假設[編纂]未獲行使)。詳情請參閱本文件「與控股股東的關係」一節。

根據中國法律顧問的建議，若委託方在自[編纂]起24個月內進行股份轉讓，則新的受讓人不受投票權委託協議約束，在此情況下，張先生實際控制的本公司投票權可能低於30%。

先前中國上市計劃

於2020年9月至2021年9月期間，深圳證券交易所上市公司浙江棒杰控股集團股份有限公司(股份代號：002634)(「浙江棒杰」)擬以資產置換方式向本公司當時股東收購本公司51%股權(「浙江棒杰資產重組」)。深圳證券交易所於2020年9月及2020年12月就本公司業務詳情、重組架構、股權變動及估值等事項發出問詢函。鑑於審計評估基準日的更新、相關各方未能就重組方案作出的相應調整達

本文件為草擬本，其所載資訊不完整及或作更改，以及閱讀有關資料時，必須一併細閱本文件首頁上「警告」一節。

歷史及公司架構

成一致、重組方案啟動以來市場環境發生重大變化以及重組推進的不確定性，經審慎考慮，相關各方已決定於2021年9月終止浙江棒杰資產重組。

於2023年3月至2024年10月期間，我們委託中信證券股份有限公司作為輔導機構，探討股份於中國證券交易所上市的可能性。鑒於我們的戰略規劃有所調整，於2024年10月，我們決定不進行深圳證券交易所上市的籌備工作，並經雙方同意，通過簽訂輔導終止協議終止與中信證券股份有限公司的輔導合作，有關公告已於2024年10月刊登（「尋求A股上市」，連同浙江棒杰資產重組統稱「先前計劃」）。初步輔導備案乃上市準備工作的行政程序，並不構成正式上市申請。

於最後可行日期，除上述者外，我們並無向中國證監會、任何證券交易所或中國任何其他監管機構提交任何正式上市申請。就彼等所深知、全悉及確信，我們的董事並不知悉先前計劃中列明的任何需提請聯交所垂注的重大事項，亦不知悉於輔導期間我們曾接獲深圳證券交易所、中國證監會或其他監管機構的任何意見，以及先前計劃當時專業各方與本公司之間是否存在任何爭議或分歧。

[編纂]及[編纂]

於[編纂]完成（假設[編纂]未獲行使）及全流通參與股東將[編纂]股份轉換為H股後，[編纂]股股份（包括張先生作為實益擁有人持有的[編纂]股H股及上海華懋持有的[編纂]股H股，其表決權由張先生（我們的控股股東及執行董事，及因此為本公司的核心關聯人士）行使）將不計入[編纂]。

餘下[編纂]股已轉換H股，連同根據[編纂]（假設[編纂]未獲行使）將予[編纂]的[編纂]股H股（相當於[編纂]完成後已發行股份總數（假設[編纂]未獲行使）約[編纂]%），將計入[編纂]。

預期於[編纂]時，該證券類別的預期[編纂]約為(i)[編纂]港元、(ii)[編纂]港元及(iii)[編纂]港元（倘最終[編纂]分別定為(i)每股H股[編纂]港元的下限；(ii)每股H股[編纂]港元的中位數；(iii)為每股H股[編纂]港元的上限），全部不超過[編纂]港元，因此，[編纂]時公眾持有的H股（不包括庫存股）須至少佔H股所屬類別股份總數的[編纂]%（無論最終[編纂]定為下限、中間值或上限）。緊隨[編纂]完成（假設[編纂]未獲行使）及全流通參與股東將[編纂]股份轉換為H股後，公眾持有的H股總數約佔已發行股份總數（不包括庫存股）的[編纂]%。因此，根據上述預期[編纂]，緊接[編纂]後，本公司預期將符合上市規則第19A.13A條項下該證券類別（不包括庫存股）[編纂]%的最低[編纂]規定。

本文件為草擬本，其所載資訊不完整及或作更改，以及閱讀有關資料時，必須一併細閱本文件首頁上「警告」一節。

歷史及公司架構

此外，在並無[編纂]的基礎上，將根據[編纂][編纂]全新[編纂]股H股(佔緊隨[編纂]完成後已發行股份總數的[編纂]%(假設[編纂]未獲行使))按[編纂]限每股H股[編纂]港元計算，預期[編纂]約為[編纂]百萬港元；就上市規則第19A.13C條而言，該批H股將會計入本公司[編纂]。因此，本公司預期將符合第19A.13C(1)條的[編纂]規定。

本公司的資本化

下表載列本公司(a)於最後可行日期及(b)緊隨[編纂]完成及全流通參與股東持有的[編纂]股份轉換為已轉換H股後(假設[編纂]未獲行使)的股權架構：

股東名稱/姓名	緊隨[編纂]完成及全流通參與股東持有的[編纂]股份轉換為已轉換H股後 (假設[編纂]未獲行使)							
	於最後可行日期 非上市股份		H股		內資股		股份總數	
	股份數目	非上市股份 持股比例	股份數目	H股持股 百分比	股份數目	內資股持股 百分比	股份數目	已發行股本 總額持股 百分比
張先生	16,986,722	29.09%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
上海華懋 ⁽¹⁾	6,437,722	11.02%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
小計	23,424,444	40.11%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
深圳正奇 ⁽⁷⁾	2,249,784	3.85%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
青島頤和星鷺	2,102,660	3.60%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
中金傳化	1,725,259	2.95%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
深圳星聯網 ⁽⁷⁾	1,576,995	2.70%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
韓先生	1,534,424	2.63%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
南通招華	1,525,077	2.61%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
深圳仲凱 ⁽⁷⁾	1,275,263	2.18%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
深港通恒盈	1,190,668	2.04%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
東莞勃葉	1,142,186	1.96%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
南山軟銀 ⁽²⁾	1,089,769	1.87%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
陳女士	995,521	1.70%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
井岡山江瀚辛未	973,454	1.67%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
領匯基石 ⁽²⁾	941,005	1.61%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
華創共贏三號	862,630	1.48%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
王先生	708,867	1.21%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
鯤鵬一創	616,521	1.06%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
宏騰六號	584,072	1.00%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
卓德定增壹號	584,048	1.00%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
華盈智遠	525,665	0.90%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
深圳華港通	515,358	0.88%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
蔣芳女士 ⁽⁹⁾	500,345	0.85%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
寧波投育	73,009	0.12%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
受一村瀝靈共同控制的實體								
深圳一村 ^(2、3)	3,179,948	5.44%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
共青城惟華 ⁽³⁾	423,453	0.73%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
小計	3,603,401	6.17%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]

本文件為草擬本，其所載資訊不完整及或作更改，以及閱讀有關資料時，必須一併細閱本文件首頁上「警告」一節。

歷史及公司架構

股東名稱／姓名	於最後可行日期 非上市股份		緊隨[編纂]完成及全流通參與股東持有的[編纂]股份轉換為已轉換H股後 (假設[編纂]未獲行使)				已發行股本 總額持股	
	股份數目	非上市股份 持股百分比	H股 股份數目	H股持股 百分比	內資股 股份數目	內資股持股 百分比	股份總數	百分比
受深圳時代伯樂共同控制的實體								
南通時代伯樂 ⁽⁴⁾	1,068,690	1.83%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
嘉興時代伯樂 ⁽⁴⁾	292,037	0.50%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
小計	1,360,727	2.33%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
受嘉麟新業共同控制的實體								
嘉信元德 ^(2、5)	582,379	1.00%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
嘉信華付 ⁽⁵⁾	233,629	0.40%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
小計	816,008	1.40%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
受任君資本共同控制的實體								
任君淳璽 ⁽⁶⁾	1,542,978	2.64%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
任君淳安 ⁽⁶⁾	862,630	1.48%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
小計	2,405,608	4.12%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
受中信上市公司共同控制的實體								
中信證券 ⁽⁸⁾	1,752,217	3.00%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
無錫上汽 ⁽⁸⁾	1,752,217	3.00%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
小計	3,504,434	6.00%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
小計	34,982,758	59.89%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
於最後可行日期的總計	58,407,202	100%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
[編纂]的其他股東	—	—	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
完成[編纂]後總計	—	—	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]

附註：

- (1) 截至最後可行日期，上海華懋由井崗山華卓擁有90%權益，由黃先生擁有3.77%權益，由其普通合夥人婁先生擁有3.57%權益，及由湯先生擁有2.66%權益。於最後可行日期，井崗山華卓分別由黃先生、其普通合夥人婁先生及湯先生擁有37.68%、35.67%及26.65%權益。婁先生及湯先生為本公司執行董事，故為本公司關連人士。由於婁先生為上海華懋的普通合夥人，婁先生控制上海華懋30%的股權。因此，上海華懋亦為本公司關連人士。

此外，婁先生、黃先生、湯先生、上海華懋及井崗山華卓根據投票權委託協議委託張先生行使的上海華懋投票權佔我們已發行股本總額約11.02%。

- (2) 深圳引導基金是本公司四家[編纂]的有限合夥人之一，即深圳一村(持有22.32%合夥權益)、南山軟銀(持有25%合夥權益)、領匯基石(持有25%合夥權益)及嘉信元德(持有24.43%合夥權益)。深圳引導基金由深圳市財政局全資擁有。由於深圳引導基金僅為有限合夥人，持有該四家[編纂]的合夥權益均不足30%，因此該四家[編纂]不被視為受深圳引導基金共同控制。
- (3) 深圳一村及共青城惟華擁有同一個普通合夥人，即一村淞靈。緊隨[編纂]完成後(假設[編纂]未獲行使)，深圳一村及共青城惟華將持有並有權在股東會上行使本公司已發行股本約[編纂]%的股份所附帶的投票權。

本文件為草擬本，其所載資訊不完整及或作更改，以及閱讀有關資料時，必須一併細閱本文件首頁上「警告」一節。

歷史及公司架構

- (4) 南通時代伯樂及嘉興時代伯樂擁有同一個普通合夥人，即深圳時代伯樂。緊隨[編纂]完成後(假設[編纂]未獲行使)，南通時代伯樂及嘉興時代伯樂將持有並有權在股東會上行使本公司已發行股本約[編纂]%的股份所附帶的投票權。
- (5) 嘉信元德及嘉信華付擁有同一個普通合夥人，即嘉霖信業。緊隨[編纂]完成後(假設[編纂]未獲行使)，嘉信元德及嘉信華付將持有並有權在股東會上行使本公司已發行股本約[編纂]%的股份所附帶的投票權。
- (6) 任君淳璽及任君淳安擁有同一個普通合夥人，即任君資本。緊隨[編纂]完成後(假設[編纂]未獲行使)，任君淳璽及任君淳安將持有並有權在股東會上行使本公司已發行股本約[編纂]%的股份所附帶的投票權。
- (7) 於最後可行日期，深圳正奇、深圳仲凱及深圳星聯網分別持有約3.85%、2.18%及2.7%的股權因法院訴訟程序受到股權凍結。
- (8) 中信證券及無錫上汽的一名普通合夥人金石投資均由中信上市公司擁有及控制。緊接[編纂]完成後(假設[編纂]未獲行使)，中信證券及無錫上汽將持有並有權於股東會上行使股份所附的投票權，該等股份約佔本公司已發行股本的約[編纂]。
- (9) 於2025年11月20日，張先生於截至最後可行日期將500,345股股份(佔本公司約0.85%股權)轉讓予蔣芳女士，以解除代持股安排。
- (10) 除上文所披露者外，所有[編纂]及其他現有股東及其各自的最終實益擁有人均各自獨立。

內資股轉換為H股

本公司已根據全流通參與股東的指示，申請將彼等的內資股轉換為H股。內資股轉換為H股涉及由該等全流通參與股東持有合共[編纂]股內資股。該等內資股轉換為H股已於[•]獲得中國證監會批准。

中國監管規定

境外直接投資規例

於往績期間及直至最後可行日期，我們尚未根據境外直接投資規例完成華付香港的註冊成立及華付香港股份轉讓及華付國際股份轉讓的登記備案程序。

於最後可行日期，我們正在就華付國際的股份轉讓進行所需的登記備案程序，以撤銷華付香港的註冊。鑒於(i)深圳市發展和改革委員會、深圳市商務局、國家外匯管理局深圳分局已確認，上述違規事件不構成任何重大違反法律或法規的行為；(ii)截至最後可行日期，華付國際已完成向深圳市商務局辦理股份轉讓的登記備案程續；(iii)於往績期間及直至最後可行日期，本公司並無有關基本投資設立和商業領域的行政處罰記錄，(iv)於往績期間，本公司並無因違反中國人民銀行深圳分行及國家外匯管理局深圳分局有關中國人民銀行及外匯管理的法律、法規、規章及規範性文件的行政處罰記

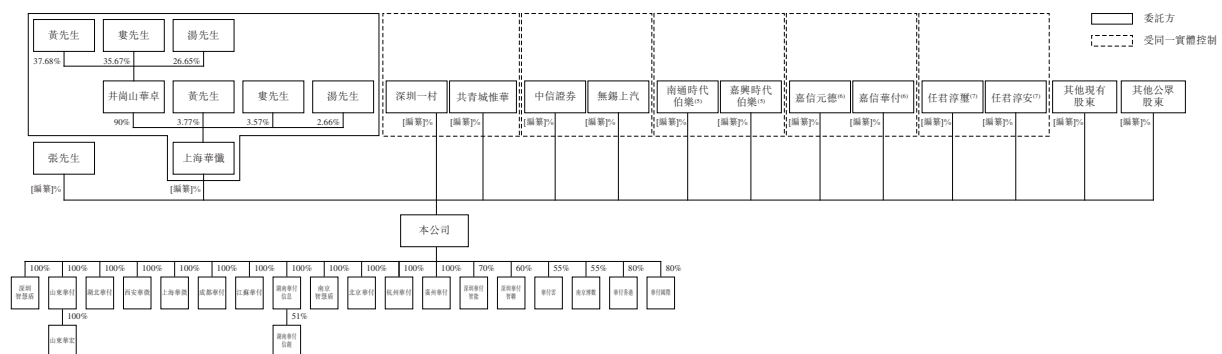
本文件為草擬本，其所載資訊不完整及或作更改，以及閱讀有關資料時，必須一併細閱本文件首頁上「警告」一節。

歷史及公司架構

- (8) 於最後可行日期，概無有關股東個別於本公司持有超過5%的權益。有關詳情，請參閱上文「— 本公司的資本化」一段。
- (9)-(15) 有關附屬公司的少數股東權益，詳情請參閱「法定及一般資料 — C.有關董事及主要股東的其他資料 — (b)主要股東的權益 — (ii)於本公司附屬公司的權益」。除身為相關附屬公司的股東外，該等少數股東及其最終實益擁有人均為獨立第三方。
- (16) 除華付香港及華付國際於香港註冊成立，餘下本集團成員公司均於中國成立。

緊隨[編纂]後的公司架構

下圖列示我們緊隨[編纂]完成後的公司架構(假設[編纂]未獲行使)：



附註：有關上圖若干實體的詳情，請參閱本節「公司架構 — 最後可行日期的公司架構」一段的附註。

附註(17)：部分股東並無向中國證監會申請全流通。有關非全流通參與股東的詳情，請參閱本文件「股本 — 內資股轉換為H股」。