

## 歷史、發展及公司架構

### 概覽

我們的歷史可追溯至2005年12月，當時付女士及付玉蘭女士（透過天津竹輝及天津望圓）以及余先生成立了本公司的前身天津望圓環保科技有限公司，開展泳池清潔機器人業務。於2021年12月31日，我們根據中國相關法律法規，由有限公司改制為股份有限公司，並更名為天津望圓智能科技股份有限公司。

於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，本公司由控股股東控制，即(i)付女士持有10.88%、(ii)余先生持有0.93%、(iii)天津竹輝持有21.55%，付女士及余先生分別持有該公司57.50%及42.50%權益、(iv)由付女士及余先生分別持有60.00%及40.00%權益的天津望圓持有32.75%，及(v)天津瞰方（有限合夥）及天津望圓（有限合夥）分別持有1.24%及4.23%，付女士為其各自的唯一普通合夥人，有權行使其所持股份的投票權。截至最後實際可行日期，控股股東合共可控制本公司股東會71.58%的投票權。有關彼等關係及履歷的更多資料，請參閱「與控股股東的關係」及「董事及高級管理層」。

### 業務里程碑

下表載列本集團主要業務發展里程碑：

| 年份    | 里程碑                                          |
|-------|----------------------------------------------|
| 2005年 | 本公司於中國成立為有限責任公司。本公司成功研發首款泳池清潔機器人並取得相關專利。     |
| 2008年 | 本公司被認定為中國國家高新技術企業。                           |
| 2009年 | 本公司開創輕型產品先河並已開始開發無纜產品及申請相關專利。                |
| 2010年 | 我們的產品成功進駐歐洲連鎖超市及大型專業商店。                      |
| 2014年 | 本公司遷入天津自建廠區，並擴大生產規模。<br><br>本公司推出全球首款無纜清潔產品。 |
| 2017年 | 我們的產品打入北美市場。                                 |
| 2021年 | 本公司改制為股份有限公司。                                |
| 2023年 | 本公司開創人工智能產品先河。                               |

## 歷史、發展及公司架構

| 年份              | 里程碑                                                                                                                                                                           |
|-----------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 2024年 . . . . . | 本公司於同年推出無纜智能泳池清潔機器人 <i>WYBOT M2</i> 、 <i>WYBOT S2 Pro</i> 及 <i>WYBOT C1 PRO</i> 。根據灼識諮詢報告， <i>WYBOT S2 Solar Vision</i> 是全球首部具備自動返回基座及無線充電設計的泳池清潔機器人，當電池電量低於20%時，可自動返回基座自行充電。 |
| 2025年 . . . . . | 本公司於同年推出無纜智能泳池清潔機器人 <i>WYBOT S3</i> 。根據灼識諮詢報告，其為世界上首個具備水下3D測繪及垃圾回收能力的自動泳池清潔機器人，並配備太陽能充電及附實時水下溝通的水下AI視覺。                                                                       |

### 企業發展

#### 本公司的成立

我們的歷史可追溯至2005年12月23日，當時付女士及付玉蘭女士（透過天津竹輝及天津望圓）以及余先生以自有資金及資產成立我們的前身天津望圓環保科技有限公司。天津望圓環保科技有限公司成立為經營實體，早期經營泳池清潔機器人業務。我們的初始註冊資本為70萬美元，由以下人士共同擁有：由(i)天津竹輝持有50%、(ii)余先生持有26%、及(iii)天津望圓持有24%。天津望圓環保科技有限公司成立時，天津竹輝由付女士及付玉蘭女士分別擁有90%及10%，天津望圓由付女士及付玉蘭女士分別擁有89.46%及10.54%。

經過一系列注資及股權架構變動後，截至2021年9月6日，本公司由：(i)天津竹輝擁有40.15%；(ii)天津望圓擁有38.00%；(iii)付女士擁有15.01%；(iv)天津望圓（有限合夥）擁有2.65%；(v)付玉蘭女士擁有2.22%；(vi)余先生擁有1.11%；及(vii)天津瞰方（有限合夥）擁有0.85%，註冊資本為人民幣32,131,300元。

#### 2021年投資及股份轉讓

於2021年10月，數名外部投資者以[編纂]前投資者的身份投資於本公司，以促進本公司的業務發展。於2021年10月17日，海南海盛、依依股份及天津盛霖各自與付女士訂立股權轉讓協議，據此，付女士同意將本公司股本總額的1.00%、0.32%及0.68%轉讓予海南海盛、依依股份及天津盛霖，代價分別為人民幣17百萬元、人民幣5.5百萬元及人民幣11.5百萬元。代價乃參考投資時間及業務狀況以及財務表現後，經公平磋商釐定。該代價已於2021年10月26日悉數結清。

## 歷史、發展及公司架構

於2021年10月20日，海南海盛、南京潤信、嘉善潤信、毅達貳號、江蘇紫金、毅達鑫海、池州東晟英達、訊飛海河、依依股份、天津盛霖（統稱「**2021年[編纂]前投資者]**」、付玉蘭女士、付女士、余先生、天津竹輝、天津望圓、天津望圓（有限合夥）及天津瞰方（有限合夥）訂立一份增資協議，據此，2021年[編纂]前投資者同意透過認購合共2,910,718股本公司股份投資於本公司，代價合共為人民幣154,000,000元。該代價乃經參考投資時機、本公司業務狀況及財務表現後基於公平協商原則釐定。該代價已於2021年10月27日悉數結清。

詳情請參閱「一[編纂]前投資」。

### 改制為股份有限公司

於2021年12月28日，本公司當時所有17名股東於股東會上決議批准將本公司改制為股份有限公司。根據獨立估值師編製的驗資報告，本公司截至2021年10月31日的總資產淨值約為人民幣279.10百萬元，其中(i)人民幣57.00百萬元已轉換為每股面值人民幣1.00元的股份；及(ii)餘下金額約人民幣222.10百萬元已轉換為資本儲備。改制已於2021年12月31日完成。緊隨上述轉換完成後，本公司的註冊資本為人民幣57.00百萬元，分為57,000,000股每股面值人民幣1.00元的股份，由當時所有股東按彼等各自於本公司改制之前的股權比例認購。轉換詳情如下：

| 股東姓名／名稱                         | 股東所持每股面值<br>人民幣1.00元的<br>股份數目 | 持股比例<br>(%)   |
|---------------------------------|-------------------------------|---------------|
| <b>控股股東</b>                     |                               |               |
| 天津竹輝 <sup>(1)</sup> .....       | 20,984,892                    | 36.82         |
| 天津望圓 <sup>(2)</sup> .....       | 19,862,448                    | 34.85         |
| 付女士 <sup>(5)</sup> .....        | 6,801,297                     | 11.93         |
| 天津望圓（有限合夥） <sup>(3)</sup> ..... | 1,385,043                     | 2.43          |
| 余先生 <sup>(5)</sup> .....        | 579,975                       | 1.02          |
| 天津瞰方（有限合夥） <sup>(3)</sup> ..... | 446,367                       | 0.78          |
| <b>其他股東<sup>(4)</sup></b>       |                               |               |
| 南京潤信 .....                      | 1,537,233                     | 2.70          |
| 海南海盛 .....                      | 1,229,775                     | 2.16          |
| 付玉蘭女士 <sup>(6)</sup> .....      | 1,160,007                     | 2.04          |
| 毅達貳號 .....                      | 614,859                       | 1.08          |
| 江蘇紫金 .....                      | 614,859                       | 1.08          |
| 嘉善潤信 .....                      | 461,187                       | 0.81          |
| 天津盛霖 .....                      | 353,571                       | 0.62          |
| 毅達鑫海 .....                      | 307,458                       | 0.54          |
| 訊飛海河 .....                      | 307,458                       | 0.54          |
| 池州東晟英達 .....                    | 184,452                       | 0.32          |
| 依依股份 .....                      | 169,119                       | 0.30          |
| <b>總計</b> .....                 | <b>57,000,000</b>             | <b>100.00</b> |

## 歷史、發展及公司架構

- (1) 當時天津竹輝由付女士及付玉蘭女士分別持有90.00%及10.00%的股權。於2021年6月10日，天津竹輝42.50%的股權自付女士轉讓給余先生。於轉讓後，天津竹輝由付女士、余先生及付玉蘭女士分別持有47.50%、42.50%及10.00%的股權。於2021年7月8日，天津竹輝10.00%的股權自付玉蘭女士轉讓給付女士。自此及截至最後實際可行日期，天津竹輝由付女士及余先生分別持有57.50%及42.50%的股權。
- (2) 當時天津望圓由付女士及付玉蘭女士分別持有89.46%及10.54%的股權。於2021年7月20日，天津望圓40.00%的股權自付女士轉讓給余先生。於轉讓後，天津望圓由付女士、余先生及付玉蘭女士分別持有49.46%、40.00%及10.54%的股權。於2021年8月6日，天津望圓10.54%的股權自付玉蘭女士轉讓給付女士。自此及截至最後實際可行日期，天津望圓由付女士及余先生分別持有60.00%及40.00%的股權。
- (3) 付女士自天津瞰方（有限合夥）及天津望圓（有限合夥）成立以來，一直分別擔任其普通合夥人。
- (4) 有關該等股東的詳情，請參閱「一 緊接[編纂]前的公司架構」及「一 緊隨[編纂]後的公司架構」的圖表附註。
- (5) 余先生為付女士之子。
- (6) 付玉蘭女士為付女士的胞妹。

### 2025年首次股份轉讓

於2025年4月10日，為根據本公司的員工持股平台向僱員授出更多激勵，天津竹輝將本公司1,257,192股及331,398股股份轉讓予天津望圓（有限合夥）及天津瞰方（有限合夥），代價分別約為人民幣11.3百萬元及人民幣3.0百萬元。該代價已於2025年5月28日悉數結清。

於2025年4月21日，鑒於海南海盛決定根據日期為2021年10月20日的股東協議行使其購回權，天津竹輝及天津望圓與海南海盛訂立股份轉讓協議，據此，天津竹輝及天津望圓同意向海南海盛購買本公司合共1,229,775股股份，總代價為人民幣49,031,774.66元，代價乃根據海南海盛的原投資成本和應計利息釐定。該代價已於2025年4月22日悉數結清。

緊隨所述轉讓完成後，本公司的股權結構如下：

| 股東姓名／名稱         | 股東持有每股面值<br>人民幣1.00元的<br>股份數目 | 持股百分比<br>(%) |
|-----------------|-------------------------------|--------------|
| 控股股東            |                               |              |
| 天津竹輝.....       | 20,011,190                    | 35.11        |
| 天津望圓.....       | 20,477,336                    | 35.93        |
| 付女士 .....       | 6,801,297                     | 11.93        |
| 余先生 .....       | 579,975                       | 1.02         |
| 天津望圓（有限合夥）..... | 2,642,235                     | 4.64         |
| 天津瞰方（有限合夥）..... | 777,765                       | 1.36         |

## 歷史、發展及公司架構

| 股東姓名／名稱                    | 股東持有每股面值<br>人民幣1.00元的<br>股份數目 | 持股百分比<br>(%)  |
|----------------------------|-------------------------------|---------------|
| <i>其他股東</i>                |                               |               |
| 南京潤信.....                  | 1,537,233                     | 2.70          |
| 史學忠先生 <sup>(1)</sup> ..... | 1,160,007                     | 2.04          |
| 江蘇紫金.....                  | 614,859                       | 1.08          |
| 毅達貳號.....                  | 614,859                       | 1.08          |
| 嘉善潤信.....                  | 461,187                       | 0.81          |
| 天津盛霖.....                  | 353,571                       | 0.62          |
| 訊飛海河.....                  | 307,458                       | 0.54          |
| 毅達鑫海.....                  | 307,458                       | 0.54          |
| 池州東晟英達.....                | 184,452                       | 0.32          |
| 依依股份.....                  | 169,119                       | 0.30          |
| <b>總計</b> .....            | <b>57,000,000</b>             | <b>100.00</b> |

(1) 2024年7月，付玉蘭女士因病去世，其配偶史學忠先生繼承了其所持有的本公司股份。

### 2025年第二次股份轉讓

於2025年6月15日，天津竹輝分別向南京潤信、嘉善潤信、訊飛海河、池州東晟英達、天津盛霖、依依股份、毅達貳號、江蘇紫金及毅達鑫海（統稱「**受讓方**」）轉讓780,582.17股、234,178.95股、72,542股、428,58股、83,429股、39,881股、142,279股、142,279股及71,139股股份。天津竹輝同意以零代價轉讓該等股份予受讓方作為股份補償。股份以零代價轉讓予受讓方，作為本公司2025年估值與2021年（受讓人最初認購該等股份時所應用的估值）估值相比減少的補償。

於2025年6月15日，毅達貳號、江蘇紫金、毅達鑫海及池州東晟英達分別以人民幣6.50百萬元、人民幣6.50百萬元、人民幣3.25百萬元及人民幣2.00百萬元代價向天津竹輝轉讓本公司199,829股、199,829股、99,924股及61,684股股份，代價乃根據各自的原始投資成本。該等款項已於2025年6月24日全數結清。同時將股份轉讓回天津竹輝按原投資成本進行，以使彼等能夠變現部分初始投資。

同日，天津竹輝以人民幣10百萬元代價向獨立第三方馮玉軍先生轉讓380,000股股份。代價乃參考投資時間及我們的業務狀況以及財務表現後，經公平磋商釐定。該代價已於2025年7月7日悉數結清。

## 歷史、發展及公司架構

緊隨所述轉讓完成後，本公司的股權結構如下：

| 股東姓名／名稱         | 股東持有每股面值<br>人民幣1.00元的<br>股份數目 | 持股百分比<br>(%)  |
|-----------------|-------------------------------|---------------|
| <i>控股股東</i>     |                               |               |
| 天津竹輝.....       | 18,582,937.13                 | 32.60         |
| 天津望圓.....       | 20,477,335.50                 | 35.93         |
| 付女士 .....       | 6,801,297                     | 11.93         |
| 余先生 .....       | 579,975                       | 1.02          |
| 天津望圓(有限合夥)..... | 2,642,235                     | 4.64          |
| 天津瞰方(有限合夥)..... | 777,765                       | 1.36          |
| <i>其他股東</i>     |                               |               |
| 南京潤信.....       | 2317815.60                    | 4.07          |
| 史學忠先生.....      | 1,160,007                     | 2.04          |
| 江蘇紫金.....       | 556,881.17                    | 0.98          |
| 毅達貳號.....       | 556,881.17                    | 0.98          |
| 嘉善潤信.....       | 695,366.43                    | 1.22          |
| 天津盛霖.....       | 437,000                       | 0.77          |
| 訊飛海河.....       | 380,000                       | 0.67          |
| 毅達鑫海.....       | 278,439.41                    | 0.49          |
| 池州東晟英達.....     | 167,064.59                    | 0.29          |
| 依依股份.....       | 209,000                       | 0.37          |
| 馮玉軍先生.....      | 380,000                       | 0.67          |
| <b>總計 .....</b> | <b>57,000,000</b>             | <b>100.00</b> |

### 2025年投資及第三次股份轉讓

於2025年9月，多名外部投資者以[編纂]前投資者的身份投資於本公司，以擴展本公司的業務發展。於2025年9月5日，本公司當時股東決議批准將本公司的資本由人民幣57,000,000元增至人民幣62,523,409元。根據本公司與當時17名股東於2025年9月8日訂立的一份增資協議，蘇州申祺利納、航空產業融合、青島弘華、國信資本、天津泰達、保定嘉合及天津東望同意透過認購本公司合共5,523,409股股份對本公司作出投資，代價合共為人民幣145,352,868.02元。代價乃參考投資時間及我們的業務狀況以及財務表現後，經公平磋商釐定。該代價已於2025年9月19日悉數結清。

詳情請參閱「-[編纂]前投資」。

## 歷史、發展及公司架構

### 員工持股平台

為表彰我們主要僱員的貢獻，並激勵彼等進一步推動我們的發展，我們於2021年採納員工股份激勵計劃，並於2025年經修訂及重述（「員工股份激勵計劃」），向合資格參與者授予員工持股的合夥權益。由於員工股份激勵計劃概無涉及本公司於[編纂]後進一步授出的獎勵，故該等員工股份激勵計劃不受上市規則第17章的條文規限。於最後實際可行日期，天津望圓（有限合夥）及天津瞰方（有限合夥）已成立作為本公司的員工持股平台，均由同一普通合夥人付女士控制，因此與付女士共同組成一組股東。

根據員工股份激勵計劃及相關授予協議，若干僱員獲授予獎勵，並在獎勵授出或行使時登記為員工股份激勵計劃的有限合夥人。根據相關合夥協議，股份激勵平台的所有管理權及表決權均由其各自的唯一普通合夥人付女士（本公司董事會主席、執行董事兼首席執行官）行使，而相關僱員作為有關員工持股的有限合夥人有權享有經濟利益。進一步詳情請參閱本文件附錄六「法定及一般資料—D.員工股份激勵計劃」。

### 天津望圓（有限合夥）

天津望圓（有限合夥）於2021年8月31日根據中國法律成立為有限合夥企業。於最後實際可行日期，天津望圓（有限合夥）持有我們4.23%股份，其合夥結構如下：

| 姓名           | 職位                             | 於合夥權益身份 | 佔合夥權益的<br>概約百分比<br>(%) |
|--------------|--------------------------------|---------|------------------------|
| 付女士 .....    | 董事會主席、執行董事<br>兼首席執行官           | 普通合夥人   | 8.34                   |
| 余先生 .....    | 董事會副主席、執行董<br>事兼產品總監           | 有限合夥人   | 0.05                   |
| 李暉 .....     | 執行董事、副總經理、<br>董事會秘書兼聯席公<br>司秘書 | 有限合夥人   | 8.79                   |
| 岑璞 .....     | 執行董事、副總經理兼<br>總工程師             | 有限合夥人   | 4.40                   |
| 朱蕭 .....     | 副總經理                           | 有限合夥人   | 4.40                   |
| 申進國 .....    | 副總經理                           | 有限合夥人   | 3.30                   |
| 梁宏峰 .....    | 財務總監                           | 有限合夥人   | 13.19                  |
| 29名其他人士..... | 僱員                             | 有限合夥人   | 57.34                  |

## 歷史、發展及公司架構

### 天津瞰方（有限合夥）

天津瞰方（有限合夥）於2021年8月31日根據中國法律成立為有限合夥企業。於最後實際可行日期，天津瞰方（有限合夥）持有我們1.24%股份，其合夥結構如下：

| 姓名           | 職位                   | 於合夥權益身份 | 佔合夥權益的<br>概約百分比<br>(%) |
|--------------|----------------------|---------|------------------------|
| 付女士 .....    | 董事會主席、執行董事<br>兼首席執行官 | 普通合夥人   | 24.60                  |
| 余先生 .....    | 董事會副主席、執行董<br>事兼產品總監 | 有限合夥人   | 0.16                   |
| 27名其他人士..... | 僱員                   | 有限合夥人   | 75.24                  |

### 本公司主要附屬公司

以下載列於往績記錄期間對我們的財務業績作出重大貢獻的主要附屬公司：

| 附屬公司名稱               | 註冊成立地點 | 註冊成立日期     | 持股比例<br>(%) | 主要業務活動                                   |
|----------------------|--------|------------|-------------|------------------------------------------|
| WYBOTICS EUROPE ..   | 法國     | 2022年9月8日  | 100%        | 泳池機器人及與泳池、運動及強身健體的休閒活動有關產品批發、零售、進出口及售後服務 |
| Wybotics Inc. ....   | 美國     | 2022年9月12日 | 100%        | 清潔機器線上銷售                                 |
| 望圓香港.....            | 香港     | 2022年9月28日 | 100%        | 泳池清潔機器人銷售                                |
| 德威奇電子商務<br>有限公司..... | 美國     | 2024年2月28日 | 100%        | 泳池機器人研發及銷售                               |

## 歷史、發展及公司架構

### [編纂]前投資

自2021年以來，基於對我們業務發展及管理的信心，眾多投資者對本公司進行投資，詳情載列如下：

### [編纂]前投資的詳情及主要條款

[編纂]前投資的詳情及主要條款載列如下：

| [編纂]前投資者姓名／名稱                        | 初始購股協議／<br>認購協議日期 | 結算日期        | 投資者收購／<br>認購的本公司<br>股權概約百分比 | 已付對價<br>概約金額<br>(人民幣百萬元) | 每股股份成本 | 較[編纂]折讓 <sup>(1)</sup><br>(%) |
|--------------------------------------|-------------------|-------------|-----------------------------|--------------------------|--------|-------------------------------|
| <i>2021年投資及股份轉讓</i>                  |                   |             |                             |                          |        |                               |
| 海南海盛 <sup>(2)(3)(6)</sup>            | 2021年10月20日       | 2021年10月26日 | 2.16%                       | 40.00                    | [編纂]   | [編纂]%                         |
| 依依股份 <sup>(2)</sup>                  | 2021年10月20日       | 2021年10月21日 | 0.30%                       | 5.50                     | [編纂]   | [編纂]%                         |
| 天津盛霖 <sup>(2)</sup>                  | 2021年10月20日       | 2021年10月20日 | 0.62%                       | 11.50                    | [編纂]   | [編纂]%                         |
| 南京潤信 <sup>(3)</sup>                  | 2021年10月20日       | 2021年10月27日 | 2.70%                       | 50.00                    | [編纂]   | [編纂]%                         |
| 嘉善潤信 <sup>(3)</sup>                  | 2021年10月20日       | 2021年10月27日 | 0.81%                       | 15.00                    | [編纂]   | [編纂]%                         |
| 毅達貳號 <sup>(3)</sup>                  | 2021年10月20日       | 2021年10月26日 | 1.08%                       | 20.00                    | [編纂]   | [編纂]%                         |
| 江蘇紫金 <sup>(3)</sup>                  | 2021年10月20日       | 2021年10月26日 | 1.08%                       | 20.00                    | [編纂]   | [編纂]%                         |
| 毅達鑫海 <sup>(3)</sup>                  | 2021年10月20日       | 2021年10月26日 | 0.54%                       | 10.00                    | [編纂]   | [編纂]%                         |
| 池州東晟英達 <sup>(3)</sup>                | 2021年10月20日       | 2021年10月26日 | 0.32%                       | 6.00                     | [編纂]   | [編纂]%                         |
| 訊飛海河 <sup>(3)</sup>                  | 2021年10月20日       | 2021年10月25日 | 0.54%                       | 10.00                    | [編纂]   | [編纂]%                         |
| <i>2025年投資及第三次股份轉讓</i>               |                   |             |                             |                          |        |                               |
| Suzhou Shengqilina <sup>(3)(4)</sup> | 2025年9月8日         | 2025年9月10日  | 6.08%                       | 100.00                   | [編纂]   | [編纂]%                         |
| 航空產業融合 <sup>(3)(5)</sup>             | 2025年9月8日         | 2025年9月9日   | 1.82%                       | 30.00                    | [編纂]   | [編纂]%                         |
| 青島弘華 <sup>(3)(5)</sup>               | 2025年9月8日         | 2025年9月19日  | 3.04%                       | 50.00                    | [編纂]   | [編纂]%                         |
| 國信資本 <sup>(3)(4)</sup>               | 2025年9月8日         | 2025年9月10日  | 2.98%                       | 49.00                    | [編纂]   | [編纂]%                         |
| 天津泰達 <sup>(3)(4)</sup>               | 2025年9月8日         | 2025年9月18日  | 3.04%                       | 50.00                    | [編纂]   | [編纂]%                         |
| 保定嘉合 <sup>(3)(4)</sup>               | 2025年9月8日         | 2025年9月10日  | 1.22%                       | 20.00                    | [編纂]   | [編纂]%                         |
| 天津東望 <sup>(3)(4)</sup>               | 2025年9月8日         | 2025年9月18日  | 1.22%                       | 20.00                    | [編纂]   | [編纂]%                         |

## 歷史、發展及公司架構

- (1) 支付的每股股份成本乃按每輪投後估值除以[編纂]股（即[編纂]（假設[編纂]未獲行使）後本公司已發行股份總數）計算。較[編纂]折讓乃基於假設[編纂]為每股股份[編纂]（即指示性[編纂]範圍[編纂]至[編纂]的[編纂]）計算。2021年投資及股份轉讓及2025年投資及股份轉讓的投後估值分別為人民幣1,854百萬元（2,206.23百萬港元）及人民幣1,645百萬元（1,797.81百萬港元）。
- (2) 該投資乃由相關投資者通過收購付女士擁有的相關股份而作出。
- (3) 該投資乃由相關投資者通過認購新股份而作出。
- (4) 該項投資由該投資者透過收購天津竹輝所擁有的相關股份的方式而作出。
- (5) 該項投資由該投資者透過收購南京潤信及嘉善潤信所擁有的相關股份的方式而作出。
- (6) 於2025年4月，海南海盛不再為我們的股東，詳情見本節「—2025年首次股份轉讓」。

### [編纂]前投資[編纂]用途

截至最後實際可行日期，本公司於2021年10月的[編纂]前投資[編纂]以及於2025年9月的[編纂]前投資所得款項尚未悉數使用，其擬定用於我們核心業務的發展及運營。

### [編纂]前投資者的特別權利

根據本公司股東分別於2021年10月及2025年9月訂立的股東協議，[編纂]前投資者獲授予若干特別權利，其中包括優先認購權、反攤薄權、優先購買權、共售權、領售權、回購權、優先清算權及知情權。除回購權以外，權利應自緊接遞交[編纂]前一日終止，並於以下情況自動恢復(i)撤回[編纂]；或(ii)[編纂]已被相關證券交易所或部門退回、駁回或否決，其他特別權利應於[編纂]時終止。根據於2025年9月訂立之上述股東協議項下的回購權，於發生若干觸發事件時（包括但不限於未能於指定時限內完成合資格[編纂]、控股股東發生變動，或控股股東嚴重違反投資協議），[編纂]前投資者可要求本公司回購其股份。本公司已釐定，該等回購權根據《國際會計準則》第32號構成金融負債。因此，贖回負債已於2025年9月予以確認。

### 禁售期

根據中國公司法，於[編纂]後12個月內，本公司於[編纂]前發行的股份（包括[編纂]前投資者於[編纂]時持有的股份）被限制買賣。

### 有關[編纂]前投資者的資料

以下載列現有[編纂]前投資者（截至最後實際可行日期各持有1%以上註冊股本）的背景資料：

## 歷史、發展及公司架構

### 南京潤信及嘉善潤信

南京潤信及嘉善潤信各為於中國成立的有限合夥企業，並為主要從事股權投資的私募股權投資基金。南京潤信及嘉善潤信的普通合夥人為獨立第三方中信建投資本管理有限公司，其持有南京潤信及嘉善潤信20%的有限合夥權益。中信建投資本管理有限公司為中信建投證券股份有限公司的全資附屬公司，中信建投證券股份有限公司分別在聯交所（股份代號：6066）及上海證券交易所（證券代碼：601066.SH）上市。南京潤信的9名有限合夥人概無持有南京潤信超過30%的有限合夥權益。嘉善潤信的最大有限合夥人是嘉善縣善智創業投資有限公司，其持有嘉善潤信40%的有限合夥權益，並由嘉善縣財政局最終控制。嘉善潤信的其他6名有限合夥人概無持有嘉善潤信超過30%的有限合夥權益。南京潤信的9名有限合夥人及嘉善潤信的7名有限合夥人各自均為獨立第三方。

### 毅達貳號、江蘇紫金及毅達鑫海

毅達貳號、江蘇紫金及毅達鑫海各為於中國成立的有限合夥企業，且為主要從事股權投資的私募股權投資基金。毅達貳號的普通合夥人為獨立第三方南京毅達匯中創業投資管理合夥（有限合夥）（「毅達匯中」），其持有毅達貳號1%的有限合夥權益。江蘇紫金及毅達鑫海各自的普通合夥人為獨立第三方南京毅達股權投資管理企業（有限合夥）（「南京毅達」），其分別持有江蘇紫金及毅達鑫海的0.5%及0.91%有限合夥權益。毅達匯中及南京毅達各自由南京毅達投資管理有限公司最終控制，其分別由應文祿擁有22.45%、黃韜擁有15.51%、樊利平擁有15.51%、周春芳擁有15.51%、尤勁柏擁有15.51%及史雲中擁有15.51%擁有，彼等各自為獨立第三方。毅達貳號的10名有限合夥人之中概無持有毅達貳號的超過30%的有限合夥權益。江蘇紫金的6名有限合夥人之中概無持有江蘇紫金的超過30%的有限合夥權益。毅達鑫海的最大有限合夥人為揚州鑫達創業投資合夥企業（有限合夥），其持有江蘇紫金50.6%的有限合夥權益。揚州鑫達創業投資合夥企業（有限合夥）最終由陳震及談林控制，彼等各自為獨立第三方。毅達鑫海的其他5名有限合夥人之中概無持有毅達鑫海超過30%的有限合夥權益。毅達貳號的10名有限合夥人、江蘇紫金的6名有限合夥人以及毅達鑫海的6名有限合夥人各自均為獨立第三方。

### 蘇州申祺利納

蘇州申祺利納是一家在中國成立的有限合夥企業，為主要從事股權投資的私募股權投資基金。蘇州申祺利納的普通合夥人為獨立第三方上海恒旭創領私募基金管理有限公司，其持有蘇州申祺利納0.50%的有限合夥權益，由陸永濤最終控制。蘇州申祺利納的最大有限合夥人為南京雋弘天印股權投資合夥企業（有限合夥）（「南京雋弘天印」），持有蘇州申祺利納36.54%的合夥權益，並由陸永濤最終控制。其他18名有限合夥人之中均未持有蘇州申祺利納超過20%的合夥權益。19名有限合夥人均為獨立第三方。

## 歷史、發展及公司架構

### 青島弘華及航空產業融合

青島弘華及航空產業融合各為在中國成立的有限合夥企業，主要從事股權投資的私募股權投資基金。青島弘華及航空產業融合的共同普通合夥人為獨立第三方青島弘華私募基金管理有限公司，其分別持有青島弘華及航空產業融合的0.02%及0.99%有限合夥權益。青島弘華的2名有限合夥人分別為洛陽市產業發展基金合夥企業（有限合夥）（其持有青島弘華的59.99%有限合夥權益，並由洛陽市人民政府國有資產監督管理委員會最終控制）以及雲南國際信託有限公司（其持有青島弘華的39.99%有限合夥權益）。雲南國際信託有限公司的最終實益擁有人為獨立第三方陳金霞女士。青島弘華的2名有限合夥人各自均為獨立第三方。航空產業融合的9名有限合夥人之中概無持有航空產業融合的超過30%的有限合夥權益。9名有限合夥人各自均為獨立第三方。

### 國信資本

國信資本是一家在中國成立的有限責任公司，從事風險投資及投資業務。國信資本是國信證券股份有限公司（一家在深圳證券交易所上市的公司，股票代碼：002736）的全資附屬公司。據董事所知，國信證券股份有限公司為獨立第三方。

### 天津泰達

天津泰達是一家在中國成立的有限合夥企業，是一家主要從事股權投資的私募股權投資基金。天津泰達的普通合夥人為獨立第三方天津泰達海河私募基金管理有限公司，其持有天津泰達0.04%的有限合夥權益，並由天津經濟技術開發區國有資產監督管理局最終控制。天津泰達的2名有限合夥人分別為天津泰達產業投資引導基金有限公司（其持有天津泰達的59.99%有限合夥權益，並由天津經濟技術開發區國有資產監督管理局最終控制）以及天津市海河產業基金合夥企業（有限合夥）（其持有天津泰達的39.97%有限合夥權益，並由天津市財政局最終控制）。

### 保定嘉合

保定嘉合是一家在中國成立的有限合夥企業，是一家主要從事股權投資的私募股權投資基金。保定嘉合的執行合夥人為獨立第三方石家莊市國合股權投資基金管理有限公司，其持有保定嘉合1.00%的有限合夥權益，並最終由石家莊市人民政府國有資產監督管理委員會全資擁有。普通合夥人為獨立第三方安徽魯信私募股權投資基金管理有限公司，其持有保定嘉合的0.33%有限合夥權益。安徽魯信私募股權投資基金管理有限公司由山東省人民政府最終控制。保定嘉合的2名有限合夥人分別為國經冀興投資

## 歷史、發展及公司架構

管理(上海)有限公司(其持有保定嘉合的48.67%有限合夥權益，並最終由石家莊市人民政府國有資產監督管理委員會全資擁有)以及保定高新區產業投資引導基金有限公司(其持有保定嘉合的35.00%有限合夥權益，並最終由保定國家高新技術產業開發區管理委員會全資擁有)。保定嘉合的其他2名有限合夥人概無持有保定嘉合超過30%的有限合夥權益。保定嘉合的4個有限合夥人各自均為獨立第三方。

### 天津東望

天津東望是一家在中國成立的有限合夥企業，是一家主要從事股權投資的私募股權投資基金。天津東望的普通合夥人為獨立第三方宋時禹，其持有天津東望11.81%的有限合夥權益。天津東望的最大有限合夥人為天津華科金控投資有限公司，其持有天津東望48.19%的有限合夥權益，並由天津市東麗區人民政府國有資產監督管理委員會最終控制。天津東望的其他3名有限合夥人概無持有天津東望超過30%的有限合夥權益。天津東望的4個有限合夥人各自均為獨立第三方。

### 天津盛霖及依依股份

天津盛霖是一家在中國成立的有限合夥企業。天津盛霖的普通合夥人為獨立第三方周麗娜女士，其持有天津盛霖約21.74%的有限合夥權益。天津盛霖的最大有限合夥人為獨立第三方高福忠先生，其持有天津盛霖約26.09%的有限合夥權益。天津盛霖的其他6名有限合夥人概無持有天津盛霖超過30%的有限合夥權益。依依股份是一家根據中國法律註冊成立的股份有限公司，其股份在深圳證券交易所上市(股份代碼：001206)。依依股份的控股股東為高福忠先生。

### [編纂]

緊隨[編纂]及[編纂]完成後(假設[編纂]未獲行使)，本公司將有[編纂]股非上市股份及[編纂]，其中：

- (i) [編纂]股非上市股份(佔[編纂]後我們已發行股份總數約[編纂]%)，包括(a)我們的控股股東持有的[編纂]股股份，(b)航空產業融合持有的[編纂]股股份，及(c)青島弘華持有的[編纂]股股份，將不會被視為[編纂]的一部分，原因是該等非上市股份不會[編纂]；
- (ii) 在該[編纂]股H股中，
  - [編纂]股將由[編纂](佔[編纂]後我們已發行股份總數約[編纂]%)。該等H股由我們的[編纂]前投資者持有，於[編纂]後將根據上市規則第

## 歷史、發展及公司架構

[編纂]條計入[編纂]，原因是該等實體於[編纂]後將不會是本公司的核心關連人士或慣常自本公司核心關連人士接受有關其股份的收購、出售、表決或其他處置指示，且彼等的股份收購並非直接或間接由本公司核心關連人士提供資金。

- [編纂]股H股根據[編纂]將予[編纂]。

根據[編纂]將予[編纂]的H股總數佔本公司經擴大已發行股本約[編纂]%（假設[編纂]未獲行使）。預期於[編纂]後（假設[編纂]未獲行使），公眾人士持有的H股佔本公司已發行股本總額約[編纂]%，符合根據[編纂]的規定須由公眾人士持有[編纂]%的H股指定百分比，因此符合[編纂]。

[編纂]

### 遵守新上市申請人指南

基於(i)[編纂]前投資或撤資的對價交割符合新上市申請人指南第4.2章；(ii)[編纂]（即[編纂]在[編纂]的首個[編纂]日）將不早於[編纂]前投資完成後屆滿120日；及(iii)授予[編纂]前投資者的所有特別權利將於[編纂]時或之前終止，獨家保薦人確認[編纂]前投資符合新上市申請人指南第4.2章。

## 歷史、發展及公司架構

### 資本化表

下表為本公司截至最後實際可行日期及緊隨[編纂]及[編纂]完成後的資本化概要：

| 股東姓名         | 股份說明  | 截至最後實際可行日期所持股份 |                 | 緊隨[編纂]及[編纂]完成後所持股份 |                  |                 | H股是否計入[編纂] |
|--------------|-------|----------------|-----------------|--------------------|------------------|-----------------|------------|
|              |       | 股份數目           | 持股量佔已發行股本總額的百分比 | 股份數目               | 持股量佔非上市股份／H股的百分比 | 持股量佔已發行股本總額的百分比 |            |
| 我們的控股股東及主要股東 |       |                |                 |                    |                  |                 |            |
| 付女士          | 非上市股份 | 6,801,297      | 10.88%          | [編纂]               | [編纂]%            | [編纂]%           | [編纂]       |
|              | H股    | —              | —               | [編纂]               | [編纂]             | [編纂]            |            |
| 余先生          | 非上市股份 | 579,975        | 0.93%           | [編纂]               | [編纂]%            | [編纂]%           | [編纂]       |
|              | H股    | —              | —               | [編纂]               | [編纂]             | [編纂]            |            |
| 天津竹輝         | 非上市股份 | 13,490,937     | 21.55%          | [編纂]               | [編纂]%            | [編纂]%           | [編纂]       |
|              | H股    | —              | —               | [編纂]               | [編纂]             | [編纂]            |            |
| 天津望圓         | 非上市股份 | 20,477,336     | 32.75%          | [編纂]               | [編纂]%            | [編纂]%           | [編纂]       |
|              | H股    | —              | —               | [編纂]               | [編纂]             | [編纂]            |            |
| 天津望圓(有限合夥)   | 非上市股份 | 2,642,235      | 4.23%           | [編纂]               | [編纂]%            | [編纂]%           | [編纂]       |
|              | H股    | —              | —               | [編纂]               | [編纂]             | [編纂]            |            |
| 天津瞰方(有限合夥)   | 非上市股份 | 777,765        | 1.24%           | [編纂]               | [編纂]%            | [編纂]%           | [編纂]       |
|              | H股    | —              | —               | [編纂]               | [編纂]             | [編纂]            |            |
| 其他股東         |       |                |                 |                    |                  |                 |            |
| 南京潤信         | 非上市股份 | 1,158,908      | 1.85%           | [編纂]               | [編纂]             | [編纂]            | [編纂]       |
|              | H股    | —              | —               | [編纂]               | [編纂]%            | [編纂]%           |            |
| 史學忠先生        | 非上市股份 | 1,160,007      | 1.86%           | [編纂]               | [編纂]             | [編纂]            | [編纂]       |
|              | H股    | —              | —               | [編纂]               | [編纂]%            | [編纂]%           |            |
| 毅達貳號         | 非上市股份 | 556,881        | 0.89%           | [編纂]               | [編纂]             | [編纂]            | [編纂]       |
|              | H股    | —              | —               | [編纂]               | [編纂]%            | [編纂]%           |            |
| 江蘇紫金         | 非上市股份 | 556,881        | 0.89%           | [編纂]               | [編纂]             | [編纂]            | [編纂]       |
|              | H股    | —              | —               | [編纂]               | [編纂]%            | [編纂]%           |            |
| 嘉善潤信         | 非上市股份 | 347,683        | 0.56%           | [編纂]               | [編纂]             | [編纂]            | [編纂]       |
|              | H股    | —              | —               | [編纂]               | [編纂]%            | [編纂]%           |            |
| 天津盛霖         | 非上市股份 | 437,000        | 0.70%           | [編纂]               | [編纂]             | [編纂]            | [編纂]       |
|              | H股    | —              | —               | [編纂]               | [編纂]%            | [編纂]%           |            |
| 毅達鑫海         | 非上市股份 | 278,439        | 0.45%           | [編纂]               | [編纂]             | [編纂]            | [編纂]       |
|              | H股    | —              | —               | [編纂]               | [編纂]%            | [編纂]%           |            |
| 訊飛海河         | 非上市股份 | 380,000        | 0.61%           | [編纂]               | [編纂]             | [編纂]            | [編纂]       |
|              | H股    | —              | —               | [編纂]               | [編纂]%            | [編纂]%           |            |
| 池州東晟英達       | 非上市股份 | 167,065        | 0.27%           | [編纂]               | [編纂]             | [編纂]            | [編纂]       |
|              | H股    | —              | —               | [編纂]               | [編纂]%            | [編纂]%           |            |
| 依依股份         | 非上市股份 | 209,000        | 0.33%           | [編纂]               | [編纂]             | [編纂]            | [編纂]       |
|              | H股    | —              | —               | [編纂]               | [編纂]%            | [編纂]%           |            |
| 馮玉軍先生        | 非上市股份 | 380,000        | 0.61%           | [編纂]               | [編纂]             | [編纂]            | [編纂]       |
|              | H股    | —              | —               | [編纂]               | [編纂]%            | [編纂]%           |            |
| 蘇州申祺利納       | 非上市股份 | 3,800,000      | 6.08%           | [編纂]               | [編纂]             | [編纂]            | [編纂]       |
|              | H股    | —              | —               | [編纂]               | [編纂]%            | [編纂]%           |            |
| 航空產業融合       | 非上市股份 | 1,140,000      | 1.82%           | [編纂]               | [編纂]%            | [編纂]%           | [編纂]       |
|              | H股    | —              | —               | [編纂]               | [編纂]             | [編纂]            |            |

## 歷史、發展及公司架構

| 股東姓名      | 股份說明  | 截至最後實際可行日期所持股份    |                 | 緊隨[編纂]及[編纂]完成後所持股份 |                  |                 | H股是否計入[編纂] |
|-----------|-------|-------------------|-----------------|--------------------|------------------|-----------------|------------|
|           |       | 股份數目              | 持股量佔已發行股本總額的百分比 | 股份數目               | 持股量佔非上市股份／H股的百分比 | 持股量佔已發行股本總額的百分比 |            |
| 青島弘華..... | 非上市股份 | 1,900,000         | 3.04%           | [編纂]               | [編纂]%            | [編纂]%           | [編纂]       |
|           | H股    | -                 | -               | [編纂]               | [編纂]             | [編纂]            |            |
| 國信資本..... | 非上市股份 | 1,862,000         | 2.98%           | [編纂]               | [編纂]             | [編纂]            | [編纂]       |
|           | H股    | -                 | -               | [編纂]               | [編纂]%            | [編纂]%           |            |
| 天津泰達..... | 非上市股份 | 1,900,000         | 3.04%           | [編纂]               | [編纂]             | [編纂]            | [編纂]       |
|           | H股    | -                 | -               | [編纂]               | [編纂]%            | [編纂]%           |            |
| 保定嘉合..... | 非上市股份 | 760,000           | 1.22%           | [編纂]               | [編纂]             | [編纂]            | [編纂]       |
|           | H股    | -                 | -               | [編纂]               | [編纂]%            | [編纂]%           |            |
| 天津東望..... | 非上市股份 | 760,000           | 1.22%           | [編纂]               | [編纂]             | [編纂]            | [編纂]       |
|           | H股    | -                 | -               | [編纂]               | [編纂]%            | [編纂]%           |            |
| 公眾股東..... | H股    | -                 | -               | [編纂]               | [編纂]%            | [編纂]%           | [編纂]       |
| 總計 .....  |       | <u>62,523,409</u> | <u>100%</u>     | <u>[編纂]</u>        | <u>[編纂]%</u>     | <u>[編纂]%</u>    |            |

有關股東詳情，請參閱「－緊接[編纂]前的公司架構」及「－緊隨[編纂]後的公司架構」。

## 重大收購及出售

於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，我們並無進行任何重大收購或出售。

## 過往A股上市及[編纂]原因

於2022年10月，我們向中國證監會提交我們的A股上市並獲其受理審查。於2024年初，鑒於A股市場的市況，我們決定主動撤回A股上市，並已在我們的申請正在進行審查時於2024年3月撤回向中國證監會提交的上市前輔導備案。考慮到A股市場的市況、我們未來的業務發展計劃以及行業相關因素，以及在[編纂]會為本公司提供一個獲得外資及向[編纂]推廣本集團的國際平台，我們決定尋求[編纂]，以推進我們的[編纂]。

董事確認，(i)與當時參與過往A股上市的任何專業人士之間並無任何分歧，及(ii)據我們的董事所深知，除本節所披露者外，我們的董事並不知悉與本次[編纂]相關且須於本文件中合理強調以供投資者形成對本公司的知情評估的有關過往A股上市的任何其他事宜以及有關過往A股上市的需提請聯交所及香港投資者垂注的任何其他事宜。根據獨家保薦人的盡職調查，獨家保薦人並無知悉任何事項會合理導致獨家保薦人對上述董事意見有異議。

歷史、發展及公司架構

緊接[編纂]前的公司架構

下列圖表展示緊接[編纂]完成前本公司的公司及股權架構：



