

歷史、發展及公司架構

概覽

我們的歷史可追溯至2016年1月，當時創始人劉先生與聯合創始人孔先生及詹先生於中國成立本公司。劉先生、孔先生及詹先生於智能感知行業均具有豐富經驗。有關劉先生、孔先生及詹先生的更多詳情，請參閱「董事及高級管理層」。

在我們初期階段，我們專注於壓力傳感器與iToF傳感器芯片的研發。在劉先生的領導下（彼在半導體行業擁有逾15年經驗，特別專注於智能傳感解決方案的研發），及憑藉對行業趨勢的深刻洞察與前瞻預判，我們以持續研發構築差異化技術壁壘，成功實現了從單一傳感技術向智能感知、機器視覺與影像技術綜合平台的拓展。我們現為智能感知、機器視覺及影像技術解決方案提供商，致力於通過高性能數模混合信號芯片與優化算法的深度融合，賦能智能設備實現精準感知、影像與智能化升級。我們已建立涵蓋感知與執行器芯片產品的產品矩陣，廣泛應用於移動智能設備及物聯網等消費電子領域。

自成立以來，我們已獲得來自知名私募股權機構及戰略投資者的[編纂]前投資者的重大投資及支持。截至最後實際可行日期，已募集資金超過人民幣1,100百萬元。有關[編纂]前投資者的詳情，請參閱「一[編纂]前投資」。

我們的里程碑

下表載列我們的關鍵發展里程碑：

年份	里程碑
2016年	本公司在中國成立為有限責任公司。 我們開始壓力傳感器的研發。
2017年	我們開始iToF傳感器芯片的研發。 我們啟動智能產品的研發工作。 我們完成壓力傳感器的研發並開始量產。 我們完成天使輪融資及Pre-A輪融資。
2018年	我們完成智能音頻產品的流片。 我們被認定為國家高新技術企業。 我們完成A輪融資。
2019年	我們完成3D ToF傳感器產品的流片。 我們完成A+輪融資。

歷史、發展及公司架構

年份	里程碑
2020年	我們開始交付應用於手機的智能音頻產品。 我們宣佈成功開發出背照式HVGA ToF傳感器芯片。 我們啟動光學傳感器的研發工作。 我們完成B輪融資和B+輪融資。
2021年	我們完成SIP光學傳感器芯片的流片。 我們完成C輪融資。
2022年	我們完成SIH觸覺芯片的流片。 我們開始交付SIP光學傳感器芯片。 我們被認定為國家級專精特新「小巨人」企業。 我們完成D輪融資。
2023年	我們將Haptic Core算法軟件成功嵌入線性馬達驅動芯片中。
2024年	我們的收入快速增長，突破人民幣650百萬元，2022年至2024年間的複合年增長率達128.7%。
2025年	我們完成D+輪融資。

本集團重大企業發展

本公司

本公司成立

本公司為一家於2016年1月27日在中國成立的有限責任公司，初始註冊資本為人民幣3,000,000元。成立時，本公司由劉先生持股64.19%、黃林先生持股32.81%、詹先生持股1%、孔先生持股1%及代小伍先生持股1%。

黃林先生現為獨立第三方，彼於本公司成立時基於行政便利，代表本公司的其中一名創始股東葛光先生持有本公司股權權益。根據《最高人民法院關於適用〈中華人民共和國公司法〉若干問題的規定（三）（2014修訂）》第二十四條規定，有限責任公司實繳股東與名義股東訂立協議，約定實繳股東出資並享有投資權益，名義股東僅為名義出資人，倘實繳股東與名義股東對契約效力發生爭議，在不存在《合同法》第五十二條規

歷史、發展及公司架構

定情形時，人民法院應判斷合同有效。我們的中國法律顧問認為，上述行為真實反映黃林先生與葛光先生雙方之真實意圖，不存在任何權益爭議且不屬於《合同法》第五十二條項下任何無效情形，其根據當時中國現行適用法律及法規屬合法有效。代小伍先生為本公司前僱員，現為獨立第三方。

種子輪融資

2016年8月，我們完成種子輪融資，共籌集投資總額人民幣7,000,000元。種子輪融資完成後，我們的註冊資本從人民幣3,000,000元增至人民幣3,600,000元，其中分別由廣東粵科創賽種子一號創業投資有限公司（「粵科一號」）、廈門極星天使股權投資合夥企業（有限合夥）（「廈門極星」）及廣州市仁澤粵投資合夥企業（有限合夥）（「仁澤粵投資」）認購11.81%、4.76%及0.10%。

有關種子輪融資的更多詳情，請參閱「—首次公開發售前投資」。

2017年7月股權轉讓及增資

2017年7月，為使葛光先生以其本人名義持有本公司權益，及為建立本公司首個股份激勵平台及獎勵關鍵早期貢獻者，黃林先生轉讓：(i) 22.63%股權予葛光先生，代價為零；(ii) 2.00%股權予詹先生，代價為人民幣72,000元；(iii) 0.83%股權轉讓予孔先生，代價為人民幣30,000元；及(iv) 1.88%股權轉讓予聚芯微企業，代價為零，而劉先生轉讓9.22%股權予聚芯微企業，代價為零。

此後，聚芯微企業向本公司註冊資本出資人民幣400,000元，佔本公司攤薄後股權的10.00%。因此，我們的註冊資本由人民幣3,600,000元增至人民幣4,000,000元。

聚芯微企業為我們的股權激勵平台。詳情請參閱「—股權激勵平台」。

天使輪融資

2017年8月，我們完成天使輪融資，共募集投資總額人民幣8,400,000元。天使輪融資完成後，我們的註冊資本從人民幣4,000,000元增至人民幣4,363,634.80元，其中由重慶麒厚西海股權投資管理有限公司（「麒厚西海」）認購8.33%。

有關天使輪融資的更多詳情，請參閱「—首次公開發售前投資」。

Pre-A輪融資

2017年10月，我們完成Pre-A輪融資，共募集投資總額人民幣6,000,000元。Pre-A輪融資完成後，我們的註冊資本由人民幣4,363,634.80元增至人民幣4,545,453.00元，其中由武漢光谷人才創業投資合夥企業（有限合夥）（「光谷創業」）認購2.00%，2.00%由武漢光谷人才創新投資合夥企業（有限合夥）¹（「光谷創新」）認購。

附註：

1. 光谷創新尚未結清投資款項人民幣3,000,000元。2018年4月，光谷創新將其於本公司的出資權利以零代價轉讓予春曉東科（武漢）創業投資合夥企業（有限合夥）（「春曉東科」），春曉東科隨後於2018年4月25日向本公司支付投資款項人民幣3,840,000元，以認購註冊資本人民幣90,909.10元，該金額乃根據A輪融資估值釐定。

歷史、發展及公司架構

A輪融資

2018年2月，我們完成A輪融資，共籌集投資金額人民幣8,000,000元。A輪融資完成後，本公司註冊資本從人民幣4,545,453.00元增加至人民幣4,734,846.90元，其中由深圳五嶽華諾天使投資合夥企業（有限合夥）（「五嶽華諾」）認購4.00%。

2018年3月，詹先生及葛光先生亦分別轉讓1.20%及0.80%股權權益予五嶽華諾，代價分別為人民幣2,400,000元及人民幣1,600,000元。

代價為基於A輪融資時對本公司的估值，經公平磋商後釐定，並於2018年2月7日完成結算。

2018年12月股權轉讓

2018年12月，由於葛光先生個人決定尋求自身商業發展，葛光先生轉讓：(i) 7.46%股權予劉先生，代價為人民幣1,347,000元；(ii) 2.60%股權予詹先生，代價為人民幣470,000元；(iii) 1.84%股權予孔先生，代價為人民幣333,000元；(iv) 0.38%股權予劉雪峰先生²，代價為人民幣69,000元；及(v) 4.11%股權予聚芯微企業，代價為人民幣742,000元，之後葛光先生不再是股東。代價乃由創始股東充分考慮創辦人、共同創辦人及僱員作為我們早期創立的關鍵貢獻者所作貢獻經公平磋商後確定。

附註：

2. 劉雪峰先生為深圳芯聚的總經理。

同月，光谷創業轉讓1.92%股權予武漢智通聚芯企業管理諮詢合夥企業（有限合夥）³（「智通聚芯」），代價為人民幣4,500,000元。代價乃基於本公司A輪融資估值的協定溢價經公平磋商後確定的，並於2018年12月25日結算。

附註：

3. 智通聚芯為在中國成立的有限合夥企業，其有限合夥人為劉先生。

A+輪融資

2019年4月，我們完成A+輪融資，共募集投資總額人民幣45,000,000元。完成A輪融資後，本公司註冊資本從人民幣4,734,846.90元增至人民幣5,361,517.80元，其中由湖杉芯聚（成都）創業投資中心（有限合夥）（「湖杉芯聚」）認購6.96%，盛銘企業管理諮詢有限公司（「盛銘企業」）認購4.73%。

2019年5月及8月，粵科一號轉讓1.77%股權予盛銘企業，代價為人民幣6,800,000元，廈門極星則轉讓2.00%股權予寧波梅山保稅港區將門創業投資中心（有限合夥）（「將門創投」），代價為人民幣7,700,000元。代價為基於本公司A+輪融資估值經公平磋商後釐定，並於2019年8月2日完成結算。

歷史、發展及公司架構

2019年10月及2020年4月股權轉讓及增資

2019年10月及2020年4月，春曉東科及廈門極星分別轉讓0.50%及1.20%股權予智通聚芯，代價分別為人民幣2,000,000元及人民幣7,184,381元。代價乃基於本公司A+輪融資估值的協定溢價，經公平磋商後釐定。

隨後，致匯聚芯出資人民幣342,224.50元，獲得本公司攤薄後股權的6.00%。因此，我們的註冊資本由人民幣5,361,517.80元增至人民幣5,703,742.30元。

致匯聚芯為我們的股權激勵平台。詳見「一股權激勵平台」。

B輪融資

2020年5月，我們完成B輪融資，共籌集資金人民幣100,000,000元。完成B輪融資後，本公司註冊資本從人民幣5,703,742.30元增加至人民幣6,337,491.40元，其中由南京和利國信智芯股權投資合夥企業（有限合夥）（「和利國信」）認購10.00%。

B+輪融資

2020年7月，我們完成B+輪融資，共募集投資總額人民幣11,000,000元。完成B+輪融資後，本公司註冊資本從人民幣6,337,491.40元增加至人民幣6,401,506.50元，其中由蘇州源明創業投資中心（有限合夥）（「蘇州源明」）認購1.00%。

與此同時，劉先生、詹先生及孔先生各自轉讓0.33%股權予蘇州源明，代價為人民幣3,666,666.70元；智通聚芯則轉讓0.27%股權予蘇州源明，代價為人民幣3,000,000.00元。代價為基於B+輪融資中對本公司的估值，經公平磋商後釐定，並於2020年5月29日完成結算。

2021年4月股權轉讓

2021年4月，粵科一號合夥企業轉讓合共5.16%股權予深圳華業希望投資合夥企業（有限合夥）（「華業希望」）、平潭恒睿三號股權投資合夥企業（有限合夥）（「恒睿三號」）、廈門華業啟融創業投資合夥企業（有限合夥）（「華業啟融」）及智通聚信，總代價為人民幣45,425,600元。該等代價乃根據本公司於B+輪融資項下估值所協定折讓後經公平磋商後釐定，已於2021年4月12日完成結算。

C輪融資

2021年8月，我們完成C輪融資，募集投資總額人民幣123,913,043.60元。完成C輪融資後，本公司註冊資本從人民幣6,401,506.50元增至人民幣6,958,159.20元，其中由深圳哈勃科技投資合夥企業（有限合夥）（「哈勃科技」）、華業奇融、湖北小米長江產業基金合夥企業（有限合夥）（「小米長江」）及恒睿三號分別認購2.50%、2.90%、2.00%及0.60%。

歷史、發展及公司架構

與此同時，(i)哈勃科技向華業希望、恒睿三號、麒厚西海、將門創投、春曉東科合共收購2.30%股權，總代價總計人民幣22,243,245.07元；及(ii)小米長江合共向華業希望、恒睿三號、麒厚西海、將門創投、春曉東科收購合共1.66%股權，總代價為人民幣16,015,127.26元。該等代價乃根據本公司於C輪融資估值所協定折讓後經公平磋商釐定，已於2021年6月30日完成結算。

2021年12月增資及股權轉讓

2021年12月，致科聚芯向本公司註冊資本出資人民幣773,128.80元，佔本公司攤薄後股權的10.00%。因此，我們的註冊資本從人民幣6,958,159.20元增加至人民幣7,731,288.00元。

致科聚芯為我們的股權激勵平台。詳情請參閱「一股權激勵平台」。

與此同時，南京五源啟興創業投資中心（有限合夥）（「五源啟興」）合共收購湖杉芯聚及將門創投的1.00%股權，總代價總計人民幣30,000,000元。代價為基於即將進行的D輪融資中對本公司擬議估值的約定折讓，經公平磋商後釐定，並於2021年12月27日完成結算。

D輪融資

2022年1月，我們完成D輪融資，共募集投資總額為人民幣300,000,000元。完成D輪融資後，本公司註冊資本從人民幣7,731,288.00元增加至人民幣8,246,707.20元，其中分別由五源啟興、北京量子躍動科技有限公司（「量子躍動」）、珠海橫琴華業天成創業投資合夥企業（有限合夥）、蘇州源明及武漢傳新未來股權投資基金合夥企業（有限合夥）（「傳新未來」）認購3.54%、1.25%、0.64%、0.50%及0.31%。

2022年1月及3月，(i)智通聚芯轉讓0.73%股權予深圳共創未來投資合夥企業（有限合夥）（「共創未來」），代價為人民幣35,000,000元；(ii)代小伍轉讓0.36%股權予橫琴華業，代價為人民幣17,461,514.82元；及(iii)湖杉芯聚轉讓0.50%股權予蘇州源明，代價為人民幣24,000,000.00元。代價為基於D輪融資中對本公司的估值，經公平磋商後釐定，並於2022年3月7日完成結算。

2022年6月股權轉讓

2022年6月，為進一步授予僱員股權激勵平台權益，致科聚芯轉讓4.22%股權予致拓聚芯及0.71%股權予武漢致芯，代價為零。

致拓聚芯與武漢致芯為本公司的股權激勵平台，詳見「一股權激勵平台」。

歷史、發展及公司架構

2024年4月股權轉讓

2024年4月，五嶽華諾轉讓0.42%股權予深圳市佳承智和創業投資合夥企業(有限合夥)(「佳承智和」)，代價為人民幣20,000,000元。代價乃基於D輪融資中對本公司的估值，經公平磋商後釐定，並於2024年5月7日結算。

D+輪融資

2025年7月，我們完成D+輪融資，共募集投資總額人民幣509,600,000元。D+輪融資完成後，本公司註冊資本由人民幣8,246,707.20元增加至人民幣9,122,233.40元，其中分別由中國互聯網投資基金(有限合夥)(「中國互聯網投資基金」)、軍融發展創業投資基金(湖北)合夥企業(有限合夥)(「軍融發展」)、長江證券創新投資(湖北)有限公司(「長江創新投資」)、太平科創(上海)私募投資基金合夥企業(有限合夥)(「太平科創」)、深圳市達晨創程私募股權投資基金企業(有限合夥)(「深圳達晨創程」)、武漢光谷科創產業投資基金合夥企業(有限合夥)(「光谷科創」)、安徽華業啟成股權投資合夥企業(有限合夥)(「華業啟成」)、杭州達晨創程股權投資基金合夥企業(有限合夥)(「杭州達晨創程」)、襄陽市創新投資有限公司(「襄陽創新投資」)、深圳華業瀾芯創業投資合夥企業(有限合夥)(「華業瀾芯」)、寧波甬元弘坤創業投資合夥企業(有限合夥)(「甬元弘坤」)、深圳華業芯聯創業投資合夥企業(有限合夥)(「華業芯聯」)、湖南達晨財鑫壹期創業投資基金合夥企業(有限合夥)(「達晨財鑫壹期」)、武漢杉江聚源企業管理中心(有限合夥)(「杉江聚源」)、武漢長牛企業管理合夥企業(有限合夥)(「武漢長牛」)認購2.82%、0.94%、0.93%、0.85%、0.79%、0.75%、0.57%、0.48%、0.38%、0.38%、0.38%、0.18%、0.14%、0.01%及0.005%。

與此同時，OPPO廣東移動通信有限公司(OPPO廣東移動)、海南起行股權投資基金合夥企業(有限合夥)(「海南起行」)、太平科創、深圳達晨創程、華業啟成、湖北科創大走廊創業投資合夥企業(有限合夥)(「科創大走廊創投」)、杭州達晨創程、湖杉明芯(成都)創業投資中心(有限合夥)(「湖杉明芯」)、銘哲雲展五號(淄博)股權投資合夥企業(有限合夥)(「銘哲雲展五號」)、蘇州華業續創投資合夥企業(有限合夥)(「華業續創」)、無錫湖杉星芯創業投資合夥企業(有限合夥)(「湖杉星芯」)、華業芯聯、達晨財鑫壹期及宜昌點軍翼鳴產業投資基金合夥企業(有限合夥)(「點軍翼鳴」)合共向劉

歷史、發展及公司架構

先生、孔先生、詹先生、劉雪峰、聚芯微企業、致匯聚芯、致科聚芯、智通聚芯、致拓聚芯、武漢致芯、春曉東科、和利國信、恒睿三號、華業啟融、將門創投、麒厚西海、仁澤粵投資、盛銘企業、五嶽華諾及小米長江，總代價為人民幣616,672,848.05元。該等代價乃根據本公司於D+輪融資估值所議定折讓後經公平磋商釐定，已於2025年8月8日完成結算。

改制為股份有限公司

本公司於2025年9月18日由有限責任公司改制為股份有限公司。此次改制以截至2025年7月31日的本公司經審核淨資產人民幣1,090.1百萬元為基準，其中人民幣30,000,000元轉為30,000,000股每股面值人民幣1.00元股份，其餘金額計入資本公積。緊隨改制為股份有限公司後，本公司註冊資本變更為30,000,000股每股面值人民幣1.00元的股份。

2025年9月的股權轉讓

於2025年9月，(i)麒厚西海合共轉讓1.77%股權予蘇州麒厚接續新興產業創業投資基金合夥(有限合夥)(「麒厚接續」)⁴、共青城眾松聚力創業投資合夥企業(有限合夥)(「眾松聚力」)及深圳聚源芯創私募股權投資基金合夥企業(有限合夥)(「聚源芯創」)，總代價為人民幣68,547,800元；(ii)智通聚芯轉讓0.61%股權予聚源芯創，代價為人民幣32,155,291.57元；及(iii)和利國信轉讓0.94%股權予南京智芯聚創業投資合夥企業(有限合夥)(「南京智芯聚」)，代價為人民幣40,000,000元。代價為基於D+輪融資中對本公司估值的約定折讓，經公平磋商後釐定，並於2025年9月22日完成結算。

附註：

4. 麒厚接續為麒厚西海的聯屬公司。

截至最後實際可行日期本公司股權架構

關於截至最後實際可行日期本公司股權架構的概要，請參閱「— 本公司資本化」。

我們的附屬公司

以下載列我們主要附屬公司的相關資料：

名稱	成立日期	成立地點	截至最後實際 可行日期 本公司 應佔直接或 間接股權	主要 活動／功能
深圳芯聚.....	2017年11月30日	中國	100%	區域銷售
上海颶新.....	2019年12月4日	中國	100%	研發、區域銷售
北京颶新.....	2020年8月20日	中國	100%	區域銷售
蘇州聚芯.....	2021年5月31日	中國	100%	研發

歷史、發展及公司架構

名稱	成立日期	成立地點	截至最後實際 可行日期 本公司 應佔直接或 間接股權	主要 活動／功能
SI荷蘭.....	2019年5月13日	荷蘭	100%	研發
香港聚芯.....	2020年8月27日	香港	100%	研發、銷售
新加坡聚芯....	2025年3月17日	新加坡	100%	未來海外業務

重大收購及出售

除「豁免嚴格遵守上市規則－往績記錄期間後收購事項」所披露者外，於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，我們未進行任何重大收購或出售。

股權激勵平台

為表彰僱員貢獻並激勵其進一步推動公司發展，聚芯微企業、致科聚芯、致拓聚芯、致匯聚芯及武漢致芯獲設立為我們的股權激勵平台。股權激勵平台的普通合夥人為劉先生，若干僱員登記為某一股權激勵平台的有限合夥人。依據各合夥協議，股權激勵平台的全部管理權由劉先生作為普通合夥人行使，而作為該等股權激勵平台有限合夥人的相關僱員則享有經濟利益。以下載列股權激勵平台的資料。

聚芯微企業

聚芯微企業為一家於2017年5月17日在中國成立的有限合夥企業。截至最後實際可行日期，聚芯微企業持有已發行股份總數的10.08%。其普通合夥人為劉先生，持有其中6.11%權益。該企業共有25名有限合夥人，均為本集團現任或前任僱員，且各自均未持有30%或以上權益，並為獨立第三方，惟以下人士除外：(i)柯毅先生（本公司前任董事），持有12.07%權益；(ii)劉雪峰先生（深圳芯聚總經理），持有7.83%權益；(iii)金勇傑先生（SI荷蘭董事），持有6.03%權益；(iv)商慶瑞先生（北京颯新監事），持有3.50%權益；(v)嚴威先生（上海颯新監事），持有2.78%權益；及(vi)余虹女士（本公司執行董事兼首席財務官），持有1.44%權益。

致科聚芯

致科聚芯為一家於2021年11月24日在中國成立的有限合夥企業。截至最後實際可行日期，致科聚芯持有已發行股份總數的3.72%。其普通合夥人為劉先生，持有2.17%權益。該企業有48名有限合夥人，均為本集團現任及前任僱員，且各自均未持有30%或以上權益，並為獨立第三方，惟以下人士除外：(i)施怡鵬先生（蘇州聚芯董事），持有10.36%權益；(ii)嚴威先生，持有9.44%權益；(iii)柯毅先生，持有7.91%權益；(iv)孔先生（本公司執行董事、副總經理兼首席營銷官），持有7.64%權益；(v)劉雪峰先生，持有4.13%權益；(vi)金勇傑先生，持有2.45%權益；(vii)商慶瑞先生，持有2.03%權益；(viii)余虹女士，持有1.14%權益；及(ix)詹先生（本公司執行董事、總經理兼首席運營官），持有0.44%權益。

歷史、發展及公司架構

致拓聚芯

致拓聚芯為一家於2022年5月24日在中國成立的有限合夥企業。截至最後實際可行日期，致拓聚芯持有已發行股份總數的3.53%。其普通合夥人為劉先生，持有32.84%的權益。該企業共有49名有限合夥人，均為本集團現任及前任僱員，且各自均未持有30%或以上權益，並為獨立第三方，惟以下人士除外：(i)詹先生，持有15.32%權益；(ii)金勇傑先生，持有8.62%權益；及(iii)嚴威先生，持有5.75%權益。

致匯聚芯

致匯聚芯為一家於2019年11月22日在中國成立的有限合夥企業。截至最後實際可行日期，致匯聚芯持有已發行股份總數的3.47%。其普通合夥人為劉先生，持有29.50%權益。該企業共有49名有限合夥人，均為本集團現任及前任僱員，且各自均未持有30%或以上權益，並為獨立第三方，惟以下人士除外：(i)詹先生，持有19.05%權益；(ii)施怡鵬先生，持有5.84%權益；(iii)嚴威先生，持有4.38%權益；(iv)余虹女士，持有4.38%權益。

武漢致芯

武漢致芯為一家於2021年12月28日在中國成立的有限合夥企業。截至最後實際可行日期，武漢致芯持有已發行股份總數的0.59%。其普通合夥人為劉先生，持有0.33%權益。該企業共有39名有限合夥人，均為本集團現任及前任僱員，且各自均未持有30%或以上權益，並為獨立第三方。

歷史、發展及公司架構

[編纂]前投資

我們完成多輪[編纂]前投資，即種子輪融資、天使輪融資、Pre-A輪融資、A輪融資、B輪融資、C輪融資、D輪融資及D+輪融資。

	種子輪融資	天使輪融資	Pre-A輪融資	A輪融資	A+輪融資	B輪融資	B+輪融資	C輪融資	D輪融資	D+輪融資
協議日期.....	2016年7月	2017年8月	2017年10月	2018年2月	2019年3月	2020年4月	2020年5月	2021年6月	2021年12月	2025年6月
已發行股份數目 ⁽¹⁾	1,973,201股	1,195,874股	597,940股	622,854股	2,060,913股	2,084,191股	210,524股	1,830,646股	1,695,043股	2,879,315股
代價金額 ⁽²⁾	股份 人民幣 7.0百萬元	股份 人民幣 8.4百萬元	股份 人民幣 6.0百萬元	股份 人民幣 8.0百萬元	股份 人民幣 45.0百萬元	股份 人民幣 100.0百萬元	股份 人民幣 11.0百萬元	股份 人民幣 123.9百萬元	股份 人民幣 300.0百萬元	股份 人民幣 509.6百萬元
代價結算最後日期	2016年8月23日	2017年8月7日	2018年4月25日	2018年2月7日	2019年4月12日	2020年5月7日	2020年5月29日	2021年7月15日	2022年1月26日	2025年6月30日
每股成本 ⁽³⁾	人民幣3.55元	人民幣7.02元	人民幣10.03元	人民幣12.84元	人民幣21.83元	人民幣47.98元	人民幣52.25元	人民幣67.69元	人民幣176.99元	人民幣176.99元
本公司的投後估值 ⁽⁴⁾	人民幣 42.0百萬元 ⁽⁵⁾	人民幣 100.8百萬元 ⁽⁶⁾	人民幣 150.0百萬元 ⁽⁷⁾	人民幣 200.0百萬元 ⁽⁷⁾	人民幣 385.0百萬元 ⁽⁸⁾	人民幣 1,000.0百萬元 ⁽⁹⁾	人民幣 1,100.0百萬元 ⁽⁹⁾	人民幣 1,549.9百萬元 ⁽¹⁰⁾	人民幣 4,800.0百萬元 ⁽¹¹⁾	人民幣 5,309.8百萬元 ⁽¹²⁾
[編纂]折讓 ⁽¹³⁾	[編纂]%	[編纂]%	[編纂]%	[編纂]%	[編纂]%	[編纂]%	[編纂]%	[編纂]%	[編纂]%	[編纂]%

本公司從[編纂]前投資獲得的
[編纂]用途.....

於[編纂]前投資時，我們的董事認為本公司可從[編纂]前投資者對本公司的投資所帶來的額外資本中受益。

給本公司帶來的
戰略利益.....

禁售

歷史、發展及公司架構

附註：

- (1) 指我們在完成改制為股份有限公司後向各自[編纂]前投資者發行的股份數目。
 - (2) 指各輪次[編纂]前投資的總代價，不考慮股東間股權轉讓所支付的代價。
 - (3) 根據各輪次[編纂]前投資實際支付的投資金額，除以我們完成改制為股份有限公司後向各[編纂]前投資者發行的股份數目計算得出。
 - (4) 指各輪次[編纂]前投資中每股成本乘以本公司緊隨相應輪次[編纂]前投資完成後的資本化(按完全攤薄基準)。
 - (5) 每輪[編纂]前投資的估值乃經參考我們的融資需求、財務業績、研發及產品線，以及本集團的前景及發展潛力後公平磋商釐定。
 - (6) 從種子輪融資到天使輪融資的估值增長主要歸因於組成擁有深厚的技術背景及專業知識的創始團隊，促使我們於發展初期開始iToF傳感器芯片的開發及智能產品的研發。
 - (7) 從天使輪融資到Pre-A輪融資及從Pre-A輪融資到A輪融資的估值增長主要歸因於我們的壓力感測器取得重大進展，包括完成研發並開始量產。
 - (8) 從A輪融資到A+輪融資的估值增長主要歸因於完成智能音頻產品的流片。
 - (9) 從A+輪融資到B輪融資及從B輪融資到B+輪融資的估值增長主要歸因於(i)完成3D ToF傳感器產品的流片；(ii)開始交付智能音頻產品；及(iii)成功開發出背照式HVGA ToF傳感器芯片。
 - (10) 從B+輪融資到C輪融資的估值增長主要歸因於開始光學傳感器的研發。
 - (11) 從C輪融資到D輪融資的估值增長主要歸因於完成SIP光學傳感器芯片的流片。
 - (12) 從D輪融資到D+輪融資的估值增長主要歸因於(i)完成SiH觸覺芯片的流片；(ii)開始交付SIP光學傳感器芯片；及(iii)我們將Haptic Core算法軟件成功嵌入線性馬達驅動芯片中。
 - (13) 從D+輪融資到[編纂]的估值增長主要歸因於(i)因股份於[編纂]後將在聯交所進行交易而增加的流動性，導致並已計入[編纂]估值的溢價；(ii)本集團截至2025年12月31日止年度的財務表現較截至2024年12月31日止年度顯著增長；及(iii)我們產品的商業化現狀。
- [編纂]折讓為根據每股股份[編纂][編纂]港元(即指示性[編纂]範圍[編纂]港元至[編纂]港元的中位數)計算。

歷史、發展及公司架構

[編纂]前投資者的權利

授予[編纂]前投資者的特殊權利包括但不限於知情權、贖回權、優先認購權、董事提名權、若干企業行動前的同意權及反攤薄權。

針對本公司的贖回權已於2025年7月31日終止。於往績記錄期間，[編纂]前投資者所持有的股份（惟本公司未授予任何贖回權的種子輪融資、天使輪融資、Pre-A輪融資及A輪融資項下[編纂]前投資者所持有的股份除外）被列為按公允價值計入損益的金融負債。由於針對本公司的贖回權已於2025年7月31日終止，本集團賬面值為人民幣1,556,152,000元的按公允價值計入損益的金融負債已於2025年7月31日予以終止確認，並計入其他儲備，自2025年8月1日起，並無計入任何贖回責任。有關按公允價值計入損益的金融負債的進一步資料（包括贖回條款），有關詳情請見本文件附錄一所載會計師報告附註23。

針對本公司創辦人及共同創辦人的贖回權已於向聯交所提交[編纂]申請前終止，並於以下任何事件發生時重啟(i)聯交所不受理、拒絕、退回或終止審核[編纂]申請；(ii)[編纂]申請失效後六個月內未獲續期；(iii)本公司向聯交所撤回[編纂]申請；(iv)中國證監會不予受理[編纂]申請備案；及(v)本公司在首次向聯交所提交[編纂]申請後18個月內未能完成[編纂]。本公司概無就創辦人及共同創辦人先前授予的贖回權提供任何擔保，且本公司亦非任何涉及有關贖回權的任何附屬協議的訂約方。由於本公司並無義務根據贖回權向創辦人及共同創辦人回購[編纂]前投資者所持有的股份，故就此而言於往績記錄期間並無計入任何贖回責任。有關詳情請見附錄一所載會計師報告附註23。

根據上市指南第4.2章規定須予終止的所有特殊權利將於[編纂]後終止。

關於[編纂]前投資者的資料

[編纂]前投資者的資料如下：

和利國信及南京智芯聚

和利國信為一家在中國成立的有限合夥企業，並為專注於集成電路產業投資的私募股權基金，基金規模為人民幣33.55億元，由和利資本管理。其普通合夥人為寧波梅山保稅港區禾芯投資管理合夥企業（有限合夥）（「禾芯投資」），持有1.15%權益，該企業由其普通合夥人和利創業投資管理（蘇州）有限公司（「和利資本」）及寧波梅山保稅港區寧芯創業投資管理合夥企業（有限合夥）（「寧芯創投」）（持股76.5%）共同控制。寧芯創投由和利資本（作為其普通合夥人）持有50%權益及由獨立第三方王雨晴女士持有35%權益，王女士同時持有和利資本95%權益。和利國信有14名有限合夥人，各自均未持有30%或以上權益。

南京智芯聚為一家在中國成立的有限合夥企業，主要從事私募股權投資。南京智芯聚的普通合夥人為和利資本。除王雨晴女士最終控制的揚州和利智矽股權投資合夥企業（有限合夥）持有南京智芯聚99.50%的合夥權益外，概無其他有限合夥人持有南京智芯聚超過30%的權益。

歷史、發展及公司架構

和利資本專注於半導體前沿技術與高端進口替代的中早期投資，代表項目包括寒武紀、沐曦集成電路等，來自台灣和海外合夥人超過20年的產業積淀和廣泛資源為國產半導體從0到1的提供關鍵助力。

五源啟興

五源啟興為一家於中國成立的有限合夥企業，其普通合夥人為南京五源初興股權投資中心(有限合夥)(「五源初興」)，而後者由其普通合夥人上海興尚企業管理諮詢有限公司控制(「上海興尚」)，而上海興尚由我們的前董事劉芹先生及王振庭先生各自持有50%。五源啟興由上海興畔私募基金管理有限公司(「上海興畔」)進行管理，而上海興畔是五源初興的關聯方並由我們的前董事劉芹先生最終控制。根據五源啟興的有限合夥協議，五源啟興全體合夥人同意並授權其普通合夥人五源初興聘請上海興畔作為五源啟興的管理人。五源啟興為五源的投資基金。五源為一家專注於培育科技、生命科學及消費創新領域優秀企業的風險投資機構。五源已投資小米集團(股份代號：1810)、快手科技(股份代號：1024)、小鵬汽車(股份代號：9868)及地平線機器人(股票代碼：9660)等科技公司。五源啟興有48名有限合夥人，均未持有30%或以上的權益。

OPPO廣東移動

OPPO廣東移動為一家在中國成立的有限責任公司，並為全球領先的智能設備製造商，總部位於中國廣東省，提供包括智能手機、物聯網產品、配件、音頻產品、可穿戴設備及平板電腦等產品。該公司由廣東歐加控股有限公司全資持有，而後者由廣東歐加控股有限公司工會委員會持有65.85%，由高耀集團有限公司持有33.65%及由金樂親先生持有0.5%。OPPO廣東移動的最終實益擁有人為陳明永先生。於往績記錄期間各年／期，OPPO廣東移動為本集團五大客戶之一。

哈勃科技

哈勃科技為一家在中國成立的有限合夥企業，主要從事風險投資業務。哈勃科技由普通合夥人哈勃科技創業投資有限公司管理，後者由華為投資控股有限公司(「華為投資」)全資持有。華為投資由僱員集體擁有的工會組織華為投資控股有限公司工會委員會持有99.42%的股權，及由任正非先生持有0.58%股權。哈勃科技有兩名有限合夥人，分別由華為技術有限公司(持股69%)和華為終端有限公司(持股30%)持有，該兩家公司最終控制人均為華為投資。

湖杉芯聚、湖杉明芯及湖杉星芯

湖杉芯聚、湖杉明芯及湖杉星芯為由湖杉資本管理的私募股權基金。

歷史、發展及公司架構

湖杉芯聚為一家在中國成立的有限合夥企業。其普通合夥人為無錫湖杉投資中心(有限合夥)(「無錫湖杉」)，持有湖杉芯聚1%的權益。無錫湖杉由最大股東上海湖杉投資管理有限公司(「上海湖杉」)控制。湖杉芯聚有13名有限合夥人，均未持有30%或以上的權益。

湖杉明芯為一家在中國成立的有限合夥企業。其普通合夥人為無錫湖杉，持有2.22%的權益。湖杉明芯有14名有限合夥人，均未持有30%或以上的權益。

湖杉星芯為一家在中國成立的有限合夥企業。其普通合夥人為無錫湖杉，持有2.17%的權益。湖杉星芯的唯一有限合夥人為蘇州紐爾利新策創業投資合夥企業(有限合夥)，持有97.83%的權益其由紐爾利資本管理的一個私募基金。紐爾利資本為一個全球性的投資及基金管理平台，涵蓋人民幣和美元的一級、二級及直接投資機會。其最終實益擁有人為林向紅先生。

湖杉資本是一家專注於中國半導體產業鏈投資的風險投資機構，代表公司包括上海晶豐明源半導體股份有限公司，一家上海證券交易所上市公司(股份代號：688368)，蘇州敏芯微電子技術股份有限公司，一家上海證券交易所上市公司(股份代號：688286)，及泰凌微電子(上海)股份有限公司(股份代號：688591)。上海湖杉為其投資管理平台，由蘇仁宏先生持有70%和陳春蘭女士持有30%。

中國互聯網投資基金

中國互聯網投資基金為依據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事非證券類投資、投資管理及諮詢服務業務，重點關注互聯網基礎關鍵技術與設施、網絡安全、網絡信息服務、雲計算、大數據、人工智能、產業數字化等領域，篩選符合國家戰略、前景良好的網信企業，助力數字經濟發展。其普通合夥人及執行事務合夥人為中國互聯網投資基金管理有限公司(簡稱「中國互聯網投資管理有限公司」)，後者持有1.41%的股權並由國家計算機網絡信息安全中心(簡稱「國家計算機網絡與信息安全管理中心」)實際控制。中國互聯網投資基金共有九名有限合夥人。除持有33.22%權益的有限合夥人工銀瑞信投資管理有限公司外，其餘有限合夥人均未持有30%或以上的權益。

蘇州源明

蘇州源明為一家在中國成立的有限合夥企業，主要從事風險投資業務，主要投資的行業領域包括人工智能與機器人、智能製造、數字消費平台及生命科學。其普通合夥人及執行事務合夥人為南京源芯管理諮詢有限公司(「南京源芯」)，持有0.0086%權益。南京源芯為在中國註冊成立的有限責任公司，最終控制人為源碼資本創始人曹毅先生。蘇州源明有三名有限合夥人，其中南京源嶺股權投資合夥企業(有限合夥)(「南京源嶺」)持有44.93%權益，北京源為股權投資合夥企業(有限合夥)(「北京源為」)持

歷史、發展及公司架構

有38.42%權益。南京源嶺的普通合夥人及執行事務合夥人為南京源芯，後者的最終控制人為曹先生；北京源為的普通合夥人及執行事務合夥人為北京源芯投資管理有限公司，後者的最終控制人同樣為曹先生。

海南起行

海南起行為一家在中國成立的有限合夥企業，並已註冊為創業投資基金。其普通合夥人為現象私募基金管理(海南)有限公司(「**現象資本**」)，持有0.95%的權益。現象資本是一家專注於S策略和硬科技領域投資的私募股權基金管理人，由現象管理諮詢(海南)有限公司全資擁有，後者有五名股東，其中最大的股東為饒智先生，持有69.57%的權益，其餘股東均未持有30%或以上的權益。海南起行的各有限合夥人也均未持有30%或以上的權益。

華業啟融、五嶽華諾、華業啟成、橫琴華業、華業續創、共創未來、華業芯聯及華業瀾芯

華業啟融、五嶽華諾、華業啟成、橫琴華業、華業續創、共創未來、華業芯聯及華業瀾芯(統稱「**華業天成資本**」)均為華業天成資本旗下的私募股權基金。

華業啟融為一家在中國成立的有限合夥企業，主要從事私募股權投資。其普通合夥人為珠海橫琴華業天成投資合夥企業(有限合夥)(「**橫琴華業天成**」)，由深圳華業天成投資有限公司(「**深圳華業天成**」)作為普通合夥人持有1%權益、孫業林先生作為有限合夥人持有59%權益及我們的前董事楊華君先生持有40%權益，持有1%權益。該企業有兩名有限合夥人，包括中金啟融(廈門)股權投資基金合夥企業(有限合夥)(「**中金啟融**」)(持有85.97%權益)，以及另一名持有不足30%權益的有限合夥人。中金啟融為一家在中國成立的有限合夥企業，由中金資本運營有限公司作為普通合夥人持有0.04%權益，最終控制人為在香港聯交所(股票代碼：3908)及上海證券交易所(股票代碼：601318)上市的中國國際金融股份有限公司。

五嶽華諾為一家在中國成立的有限合夥企業，主要從事私募股權投資。其普通合夥人為珠海橫琴諾華投資合夥企業(有限合夥)(「**橫琴諾華**」)，持有0.10%權益。五嶽華諾有16名有限合夥人，均未持有30%或以上權益，包括劉志雄先生、楊華君先生及孫業林先生，分別持有17.95%、2.69%及2.09%權益。橫琴諾華為一家在中國成立的有限合夥企業，由深圳五嶽華諾天使投資有限公司作為普通合夥人持有權益，後者在中國成立，由深圳華業天成持有70%權益及劉志雄先生持有30%權益。橫琴諾華有五名有限合夥人，均未持有30%或以上權益，包括劉志雄先生、楊華君先生及孫業林先生，分別持有19.85%、14.83%及14.83%權益。

華業啟成為一家在中國成立的有限合夥企業，主要從事私募股權投資。其普通合夥人為橫琴華業天成，持有0.10%權益。該企業有40名有限合夥人，均未持有30%或以上權益。

歷史、發展及公司架構

橫琴華業為一家在中國成立的有限合夥企業，主要從事私募股權投資。其普通合夥人為橫琴華業天成，持有0.05%權益。該企業有14名有限合夥人，均未持有30%或以上權益，包括孫業林先生（持有2.95%權益）。

華業績創為一家在中國成立的有限合夥企業，主要從事私募股權投資。其普通合夥人為深圳共創華業投資合夥企業（有限合夥）（「共創華業」），持有4.93%權益。共創華業為一家有限合夥企業，由其普通合夥人深圳華業天成持有0.10%權益，有限合夥人孫業林先生持有0.10%權益，另一名有限合夥人海南省共創華業諮詢服務合夥企業（有限合夥）（由深圳華業天成作為普通合夥人持有99.90%權益及孫業林先生作為有限合夥人持有0.10%權益）持有99.80%權益。華業績創有兩名有限合夥人，包括蘇州上實盛世園豐股權投資合夥企業（有限合夥）（「上實盛世園豐」）持有65.52%權益，以及另一名有限合夥人持有不足30%權益。上實盛世園豐為一家在中國成立的有限合夥企業，其普通合夥人為蘇州工業園區盛豐管理諮詢合夥企業（有限合夥），後者由普通合夥人上海上實盛世共錦資產管理有限公司（「上實盛世共錦」）持有85%權益。上實盛世共錦為一家在中國成立的公司，由上海上投資產經營有限公司（由上海上實（集團）有限公司控制，而其又由上海市國有資產監督管理委員會全資擁有）持有40%權益，北京盛世宏明投資基金管理有限公司（由上海盛世鴻明投資集團有限公司持有74.7%權益，後者由姜明明持有57.44%權益及三名其他股東持有42.56%權益，均未持有30%或以上權益）持有40%權益，及一名獨立第三方持有20%權益。

共創未來為一家在中國成立的有限合夥企業，主要從事私募股權投資。其普通合夥人為橫琴華業天成，持有0.16%權益；其有兩名有限合夥人，分別為寧波梅山保稅港區騰雲源晟股權投資合夥企業（有限合夥）（「寧波騰雲源晟」）（持有68.67%權益）和西藏騰雲投資管理有限公司（「西藏騰雲」）（持有31.17%權益）。寧波騰雲源晟為於中國成立的有限合夥企業，其普通合夥人為世紀騰雲投資管理有限公司（持有1%權益且由西藏騰雲（由黃濤先生最終控制的公司）全資擁有）。寧波騰雲源晟的有限合夥人為西藏騰雲，持有99%權益。

華業芯聯為於中國成立的有限合夥企業，主營私募股權投資。其普通合夥人深圳共創華業持有8.61%權益。該企業有三名有限合夥人，包括歐陽樂先生（持有48.84%權益）、五礦國際信託有限公司（持有46.51%權益）和共創華業（持有4.65%權益）。

華業瀾芯為於中國成立的有限合夥企業，主營私募股權投資。其普通合夥人深圳華業天成持有0.09%權益，有限合夥人包括張欽女士（持有59.72%權益）及其他三位有限合夥人（各自持股均未超30%）。

歷史、發展及公司架構

作為各華業天成資本基金最終管理人的深圳華業天成，為於中國成立的有限合夥企業，由孫業林先生持股65%、楊華君先生持股35%。孫業林先生與楊華君先生均為華業天成資本合夥人，該私募機構專注於智能科技領域投資，管理的人民幣與美元基金資產規模超人民幣80億元。

太平科創

太平科創為一家在中國成立的有限合夥企業，主要投資於人工智能、航空航天、半導體與集成電路、新能源汽車、新材料、機器人、低空經濟等領域的公司，例如上海燧原科技有限公司、蘇州博萃循環科技有限公司和北京九章雲極科技有限公司。其普通合夥人為太平創新投資管理有限公司（該公司唯一股東為太平資產管理有限公司（「太平資產管理」）），持有0.05%權益。其唯一有限合夥人為太平人壽保險有限公司（「太平人壽」）。太平資產管理與太平人壽均為香港聯交所上市公司中國太平保險控股有限公司（股票代碼：966）的附屬公司。

深圳達晨創程、杭州達晨創程及達晨財鑫壹期

深圳達晨創程及杭州達晨創程均為深圳市達晨財智創業投資管理有限公司（「達晨財智」）旗下的私募股權基金。達晨財智為一家在中國成立的風險投資機構，管理資產規模約人民幣600億元，聚焦於投資信息技術、智能製造、醫療健康、文化傳媒、軍工等領域的公司，包括惠州億緯鋰能股份有限公司，一家於深圳證券交易所上市的公司（股份代號：300014），深圳百維存儲科技股份有限公司，一家於上海證券交易所上市的公司（股份代號：688525），和瑞芯微電子股份有限公司，一家於上海證券交易所上市的公司（股份代號：603893）。達晨財智由湖南電廣傳媒股份有限公司（「電廣傳媒」）擁有55%股權。電廣傳媒為一家在深圳證券交易所上市的公司（股票代碼：000917.SZ）。

深圳達晨創程為一家在中國成立的有限合夥企業，主要從事私募股權投資。其普通合夥人為達晨財智，持有1.19%權益。深圳達晨創程有32名有限合夥人，均未持有30%或以上權益。

杭州達晨創程為一家在中國成立的有限合夥企業，主要從事私募股權投資。其普通合夥人為達晨財智，持有1.63%權益。杭州達晨創程有29名有限合夥人，均未持有30%或以上權益。

達晨財鑫壹期為一家在中國成立的有限合夥企業，主要從事私募股權投資。其普通合夥人為深圳市達晨創業投資有限公司（電廣傳媒全資擁有的公司），持有2%權益。達晨財鑫壹期有三名有限合夥人，包括電廣傳媒（持有49%權益）、海南三亞達晨投資有限公司（深圳市達晨創業投資有限公司全資擁有的公司）（持有48%權益）以及湖南廣電網絡控股集團有限公司（持有1%權益）。

歷史、發展及公司架構

麒厚接續及麒厚西海

麒厚接續為一家於中國成立的有限合夥企業，主要從事私募股權投資。麒厚接續的普通合夥人為麒厚西海，持有麒厚接續8%的權益。除由國務院國有資產監督管理委員會最終控制的中金接續元亨（鄭州）股權投資合夥企業（有限合夥）（持有麒厚接續76.62%權益）外，麒厚接續的其他有限合夥人均未持有超過30%的權益。

麒厚西海為一家於中國成立的有限公司，並為已註冊私募股權基金管理人，主要管理專注於創業投資及私募股權投資的基金。該公司由西安保德信投資發展有限責任公司（由屈向軍先生持有99.9%股權的公司）持有60%股權，及由北京犁金谷投資管理有限責任公司（由謝犁女士持有80%股權的公司）持有40%股權。

麒厚接續和西海主要投資半導體以及智能製造方向成長階段的優質企業，例如武漢華日精密激光股份有限公司，一家新三板掛牌交易公司（股份代號：874868.NQ）。

小米長江

小米長江為一家在中國成立的有限合夥企業，主要從事股權投資。其99.92%的權益由15名有限合夥人持有，0.08%權益由普通合夥人湖北小米長江產業投資基金管理有限公司持有，後者80%的權益由小米集團間接持有，並作為小米集團的投資管理機構之一，負責管理小米集團的產業投資組合。

小米集團（股票代碼：01810.HK）為一家在香港聯交所上市的公司，同時間接持有小米長江19.6%的自有權益。

科創大走廊創投及點軍翼鳴

科創大走廊創投為一家在中國成立的有限合夥企業，主要從事私募股權投資業務，專注於投資硬科技與戰略新興產業，管理資產規模約人民幣2.551億元。其普通合夥人為湖北國翼投資管理有限公司（「湖北國翼」），持有1.06%權益。湖北國翼為在中國成立的公司，由武漢比翼投資管理合夥企業（有限合夥）（其普通合夥人為肖捷先生，持有17.24%權益，同時，餘下六名有限合夥人概無持有30%或以上權益）持股60%，並由兩名其他股東擁有餘下40%權益。科創大走廊創投有七位有限合夥人，其中襄陽創新投資為有限合夥人，持有19.60%權益，且概無有限合夥人持有30%或以上權益。

點軍翼鳴為一家在中國成立的有限合夥企業，主要從事私募股權投資業務，專注於投資新一代信息產業、節能環保、新材料等產業，管理資產規模約1.1億元人民幣。其普通合夥人為湖北國翼，持有1.82%權益。點軍翼鳴有兩名有限合夥人，包括持有80%權益的宜昌金輝投資集團有限責任公司（由宜昌啓宸投資發展有限公司全資擁有，而後者由宜昌市點軍區人民政府國有資產監督管理局全資擁有）。

歷史、發展及公司架構

量子躍動

量子躍動為一家在中國註冊成立的有限責任公司，屬於投資控股公司，為抖音有限公司的全資附屬公司。

軍融發展及長江創新投資

軍融發展為一家在中國成立的有限合夥企業，主要從事私募股權投資。其普通合夥人為長江成長資本投資有限公司（「**長江資本**」），持有1%權益。長江資本為深圳證券交易所上市公司長江證券股份有限公司（「**長江證券**」，股票代碼：0783）的全資附屬公司。該企業有11名有限合夥人，均未持有30%或以上權益，包括持有21%權益的長江創新投資。

長江創新投資為一家在中國成立的公司，主要從事私募股權投資業務，為長江證券直接全資附屬公司。

光谷科創

光谷科創為一家在中國成立的有限合夥企業，主要從事私募股權投資，專注於光電子、生命大健康等前沿領域，管理資產規模約人民幣10億元。其普通合夥人為武漢高科產業投資私募基金管理有限公司（「**武漢高科私募基金**」），後者由武漢光谷新技術產業投資有限公司（「**光谷新技術**」）全資擁有。光谷新技術同時亦為光谷科創的唯一有限合夥人，為中國國有企業武漢高科國有控股集團有限公司的全資附屬公司，後者由武漢東湖新技術開發區管理委員會全資擁有。

聚源芯創

聚源芯創為一家於中國成立的有限合夥企業，主要從事私募股權投資，專注於集成電路相關產業，代表投資組合公司包括拉普拉斯新能源科技股份有限公司，一家上海證券交易所上市公司（股份代號：688726），江蘇魯汶儀器股份有限公司和北京爍科中科信電子裝備有限公司。聚源芯創的普通合夥人為深圳瑞芯投資合夥企業（有限合夥）（「**深圳瑞芯**」），持有聚源芯創1%權益。深圳瑞芯的普通合夥人為中芯聚源私募基金管理（上海）有限公司（「**中芯聚源**」），持有深圳瑞芯70%權益。中芯聚源由其單一最大股東上海芯齊投資中心（有限合夥）（「**上海芯齊**」）持有35%權益。上海芯齊的普通合夥人為共青城聚創投資合夥企業（有限合夥）（「**共青城聚創**」）。共青城聚創的普通合夥人為高永崗先生，且共青城聚創其餘4名自然人有限合夥人均未持有超過30%的權益。聚源芯創有13名有限合夥人，彼等均未持有聚源芯創超過30%的權益。

歷史、發展及公司架構

銘哲雲展五號

銘哲雲展五號為一家在中國成立的有限合夥企業，主要從事私募股權投資，專注於中國硬科技、半導體和機器人領域，代表投資組合公司包括江蘇魯汶儀器股份有限公司，北京奧普托科微電子技術有限公司和武漢新創元半導體有限公司。其普通合夥人為深圳銘哲資產管理有限公司（「銘哲資產管理」，為一家在中國成立的有限責任公司，由王曉倫全資擁有），持有其中0.003%的權益。銘哲雲展五號的四名有限合夥人均為銘哲資產管理的私募基金，而該等基金的有限合夥人均未持有30%或以上權益。

恒睿三號

恒睿三號為一家在中國成立的有限合夥企業，主要從事私募股權投資業務，聚焦於ICT賽道，重點關注信息通訊技術、半導體、新材料、新能源等領域，代表公司包括思瑞浦微電子科技（蘇州）股份有限公司，一家上海證券交易所上市公司（股份代號：688536），和蘇州納芯微電子股份有限公司，一家聯交所上市公司（股份代號：2676）及上海證券交易所上市公司（股份代號：688052）。其普通合夥人為深圳市恒信華業股權投資基金管理有限公司（「恒信華業」），持有1.00%權益。恒信華業為一家在中國成立的有限責任公司，由吳昊先生透過深圳市華業聚焦投資合夥企業（有限合夥）直接及間接最終控制。恒睿三號有兩名有限合夥人，分別為長沙華業高創私募股權基金合夥企業（有限合夥）和蘇州深信華遠創業投資合夥企業（有限合夥），各持有49.5%權益，二者均為恒信華業管理的私募基金。

佳承智和

佳承智和為一家在中國成立的有限合夥企業，主要從事私募股權投資業務，專注於半導體及先進製造行業，管理資產規模約人民幣1.501億元。其普通合夥人為深圳市盛裕佳承私募股權基金管理有限公司（「盛裕佳承」），持有0.07%權益。盛裕佳承為一家在中國成立的有限責任公司，由海南經濟特區佳承昌和企業管理諮詢合夥企業（有限合夥）持有80%，並由王軍先生最終控制。佳承智和的兩名有限合夥人為持股66.62%的蘇州佳承元和新興產業創業投資基金合夥企業（有限合夥）（「佳承元和」）以及持股33.31%的蘇州佳承精選一號新興產業創業投資基金合夥企業（有限合夥）（「佳承一號」）。佳承元和同為有限合夥企業，其普通合夥人為盛裕佳承（持股0.93%），另有24名有限合夥人，均未持有30%或以上權益。佳承一號為有限合夥企業，其普通合夥人為盛裕佳承（持有0.10%權益），另有兩名有限合夥人，最大權益持有人為崔庸非，持有98.43%權益。

歷史、發展及公司架構

襄陽創新投

襄陽創新投為一家在中國成立的有限責任公司，主要從事創新投資業務，專注於先進製造、新能源、新材料、半導體、生物醫藥等高新技術領域，代表投資組合公司包括深藍探索動力科技無錫有限公司和湖北凌晟藥業股份有限公司。該公司由湖北漢江金融服務中心有限公司持有60.57%股權及由漢江控股發展集團有限公司持有39.43%股權，這兩家企業均由襄陽市人民政府國有資產監督管理委員會全資擁有。

甬元弘坤

甬元弘坤為一家在中國成立的有限合夥企業，主要從事私募股權投資，專注於新一代信息技術及其垂直應用領域，管理資產規模約人民幣4億元。其普通合夥人為浙江華控紫荊創業投資有限公司（「**華控紫荊**」），持有1.25%的權益。甬元弘坤有四名有限合夥人，均未持有30%或以上權益。華控紫荊為在中國成立的有限責任公司，由北京華控紫荊投資管理中心（有限合夥）控制，後者又由義烏嘉永企業管理有限公司控制（該有限公司由張鑫持有70%股權及由任文澤持有30%股權）。

眾松聚力

眾松聚力為一家於中國成立的有限合夥企業，主要從事私募股權投資。眾松聚力的普通合夥人為大眾聚鼎（上海）私募基金管理有限公司（「**大眾聚鼎**」），持有1.2%權益。大眾聚鼎專注於半導體、智能製造以及汽車電子領域的投資，目前的管理資產規模為人民幣10億元。大眾聚鼎由其單一最大股東大眾交通（集團）股份有限公司（「**大眾交通**」）持有40%股權。大眾交通為一家於上海證券交易所上市的公司（股票代碼：600611）。除大眾交通持有眾松聚力50%權益外，眾松聚力的其他有限合夥人均未持有超過30%的權益。

傳新未來

傳新未來為一家在中國成立的有限合夥企業，主要從事私募股權投資，專注半導體、新能源和智能製造等戰略新興產業，管理資產規模約人民幣9000萬元，其中廣東弘景光電科技股份有限公司已於深圳證券交易所上市（股份代號：301479）。其普通合夥人為武漢聚華傳新私募基金管理有限公司（該公司共有五名股東，其中，聚華傳新（北京）科技有限公司（「**北京傳新**」）持有64%股份，而其餘股東均未持有超過30%股份），持有2%權益。北京傳新為一家在中國成立的有限公司，由CHUAN XINNOVATION HOLDINGS PTE. LTD持有66%，由武漢傳新原點企業管理諮詢合夥企業（有限合夥）持有34%，並由張杰先生最終控制。傳新未來有八名有限合夥人，包括武漢傳新啓航企業管理諮詢合夥企業（有限合夥）（該有限合夥企業的普通合夥人為

歷史、發展及公司架構

楊建，持有4.35%權益，其11名有限合夥人各自均未持有30%以上權益），持有36.8%的權益，其餘有限合夥人均未持有30%以上權益。

杉江聚源

杉江聚源為一家在中國成立的有限合夥企業，主要從事企業管理及投資，專注於集成電路、高端製造、新材料等科技領域。其普通合夥人為彭勃，持有22.22%的權益。杉江聚源有七名有限合夥人，各自均未持有30%或以上合夥權益。

武漢長牛

武漢長牛為一家在中國成立的有限合夥企業，主要從事企業管理和諮詢業務。其普通合夥人為曹宏鋒，持有14.29%的權益。武漢長牛有六名有限合夥人，各自均未持有30%或以上的合夥權益。

據董事在作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，除上文所披露者外，各[編纂]前投資者及其有限合夥人、普通合夥人及最終實益擁有人均為獨立第三方。

遵守上市指南第4.2章

鑒於(i)[編纂]前投資的代價[已]於[編纂]前的120個完整日結算；及(ii)「-[編纂]前投資者的權利」所述授予[編纂]前投資者的所有特殊權利已終止或將於[編纂]時終止，聯席保薦人確認該等[編纂]前投資符合上市規則第4.2章的規定。

歷史、發展及公司架構

本公司資本化

下表列示截至最後實際可行日期及緊隨[編纂]完成後(假設[編纂]未獲行使)本公司的股權架構：

截至最後實際可行日期			緊隨[編纂]完成後					
股東	股份數目	股權 % ¹	非上市 股份數目	佔股份總數的 百分比	H股數目	佔股份總數的 百分比	股份總數	股權 % ¹
控股股東 ²								
劉先生	6,166,512	20.56%	[編纂]	[編纂] %	[編纂]	[編纂] %	[編纂]	[編纂] %
聚芯微企業 ³	3,022,787	10.08%	[編纂]	[編纂] %	[編纂]	[編纂] %	[編纂]	[編纂] %
致科聚芯 ³	1,114,784	3.72%	[編纂]	[編纂] %	[編纂]	[編纂] %	[編纂]	[編纂] %
致拓聚芯 ³	1,058,311	3.53%	[編纂]	[編纂] %	[編纂]	[編纂] %	[編纂]	[編纂] %
致匯聚芯 ³	1,040,384	3.47%	[編纂]	[編纂] %	[編纂]	[編纂] %	[編纂]	[編纂] %
武漢致芯 ³	177,264	0.59%	[編纂]	[編纂] %	[編纂]	[編纂] %	[編纂]	[編纂] %
本公司董事及僱員 ²								
詹先生	434,228	1.45%	[編纂]	[編纂] %	[編纂]	[編纂] %	[編纂]	[編纂] %
孔先生	366,379	1.22%	[編纂]	[編纂] %	[編纂]	[編纂] %	[編纂]	[編纂] %
劉雪峰先生	23,881	0.08%	[編纂]	[編纂] %	[編纂]	[編纂] %	[編纂]	[編纂] %
小計 ²	13,404,530	44.68%	[編纂]	[編纂] %	[編纂]	[編纂] %	[編纂]	[編纂] %
[編纂]前投資者 ⁴								
和利國信 ⁵	1,230,506	4.10%	[編纂]	[編纂] %	[編纂]	[編纂] %	[編纂]	[編纂] %
南京智芯聚 ⁵	282,507	0.94%	[編纂]	[編纂] %	[編纂]	[編纂] %	[編纂]	[編纂] %
五源啟興	1,214,780	4.05%	[編纂]	[編纂] %	[編纂]	[編纂] %	[編纂]	[編纂] %
OPPO廣東移動	1,144,952	3.82%	[編纂]	[編纂] %	[編纂]	[編纂] %	[編纂]	[編纂] %
哈勃科技	1,098,388	3.66%	[編纂]	[編纂] %	[編纂]	[編纂] %	[編纂]	[編纂] %
湖杉芯聚 ⁶	964,657	3.22%	[編纂]	[編纂] %	[編纂]	[編纂] %	[編纂]	[編纂] %
湖杉明芯 ⁶	317,821	1.06%	[編纂]	[編纂] %	[編纂]	[編纂] %	[編纂]	[編纂] %
湖杉星芯 ⁶	211,880	0.71%	[編纂]	[編纂] %	[編纂]	[編纂] %	[編纂]	[編纂] %
中國互聯網投資基金	847,522	2.83%	[編纂]	[編纂] %	[編纂]	[編纂] %	[編纂]	[編纂] %

歷史、發展及公司架構

股東	截至最後實際可行日期		緊隨[編纂]完成後			
	股份數目	股權 % ¹	非上市 股份數目	佔股份總數的 百分比	H股數目	佔股份總數的 百分比
蘇州源明.....	750,976	2.50%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]	[編纂]%
海南起行.....	706,268	2.35%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]	[編纂]%
華業啟融 ⁷	620,150	2.07%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]	[編纂]%
五嶽華諾 ⁷	609,397	2.03%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]	[編纂]%
華業啟成 ⁷	381,385	1.27%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]	[編纂]%
橫琴華業 ⁷	272,511	0.91%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]	[編纂]%
華業續創 ⁷	211,880	0.71%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]	[編纂]%
共創未來 ⁷	197,756	0.66%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]	[編纂]%
華業芯聯 ⁷	122,043	0.41%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]	[編纂]%
華業瀾芯 ⁷	113,003	0.38%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]	[編纂]%
太平科創.....	572,077	1.91%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]	[編纂]%
深圳達長創程 ⁹	536,323	1.79%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]	[編纂]%
杭州達長創程 ⁹	321,793	1.07%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]	[編纂]%
達長財鑫壹期 ⁹	95,346	0.32%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]	[編纂]%
麒厚接續 ⁹	379,690	1.27%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]	[編纂]%
麒厚西海 ⁹	361,673	1.21%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]	[編纂]%
小米長江.....	377,531	1.26%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]	[編纂]%
科創大走廊創投 ¹⁰	352,853	1.18%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]	[編纂]%
點軍翼鳴 ¹⁰	70,627	0.24%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]	[編纂]%
量子躍動.....	339,008	1.13%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]	[編纂]%
軍融發展 ¹¹	281,095	0.94%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]	[編纂]%
長江創新投資 ¹¹	279,682	0.93%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]	[編纂]%
光谷科創.....	226,006	0.75%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]	[編纂]%
聚源芯創.....	218,682	0.73%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]	[編纂]%
銘哲雲展五號.....	211,881	0.71%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]	[編纂]%
恒睿三號.....	131,823	0.44%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]	[編纂]%
佳承智和.....	113,003	0.38%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]	[編纂]%
襄陽創新投資.....	113,003	0.38%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]	[編纂]%
甬元弘坤.....	113,003	0.38%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]	[編纂]%
眾松聚力.....	113,000	0.38%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]	[編纂]%
傳新未來.....	84,752	0.28%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]	[編纂]%

歷史、發展及公司架構

股東	截至最後實際可行日期		緊隨[編纂]完成後			
	股份數目	股權 % ¹	非上市 股份數目	佔股份總數的 百分比	H股數目	佔股份總數的 百分比
杉江聚源.....	2,825	0.01%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]	[編纂]%
武漢長牛.....	1,412	0.005%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]	[編纂]%
小計 ^{1,4}	16,595,470	55.32%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]	[編纂]%
[編纂]投資者	-	-	[編纂]	[編纂]%	[編纂]	[編纂]%
總計	30,000,000	100%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]	[編纂]%

附註：

- 表中包含的百分比數據已進行四捨五入調整。因此，表中顯示的總計數字可能並非前列數字的算術累加。
- 由(i)本公司執行董事劉先生、詹先生及孔先生；(ii)聚芯微企業、致科聚芯、致拓聚芯、致匯聚芯及智信企業(其普通合夥人為劉先生)；(iii)深圳芯聚總經理劉雪峰所持有的H股將不會被視為本公司公眾持股量的一部分；更多詳情請見「—[編纂]」。
- 聚芯微企業、致科聚芯、致拓聚芯、致匯聚芯及武漢致芯是我們的股權激勵平台，其普通合夥人為劉先生。
- 所有[編纂]前投資者(均為獨立第三方)所持有的H股，將計入本公司公眾持股量。有關詳情請參閱「—[編纂]」。
- 和利國信及南京智芯聚的最終控制人為和利資本。
- 湖杉芯聚、湖杉明芯及湖杉星芯由無錫湖杉控制。
- 華業啟融、五嶽華諾、華業啟成、橫琴華業、華業續創、共創未來、華業芯聯及華業瀾芯的最終控制人為深圳華業天成。
- 深圳達晨創程、杭州達晨創程及達晨財鑫壹期由達晨財智管理控制。
- 麒厚接續的一般合夥人為麒厚西海。
- 科創大走廊創投及點軍翼鳴由湖北國翼控制。
- 軍融發展及長江創新投資由長江證券控制。

歷史、發展及公司架構

[編纂]

遵守中國法律

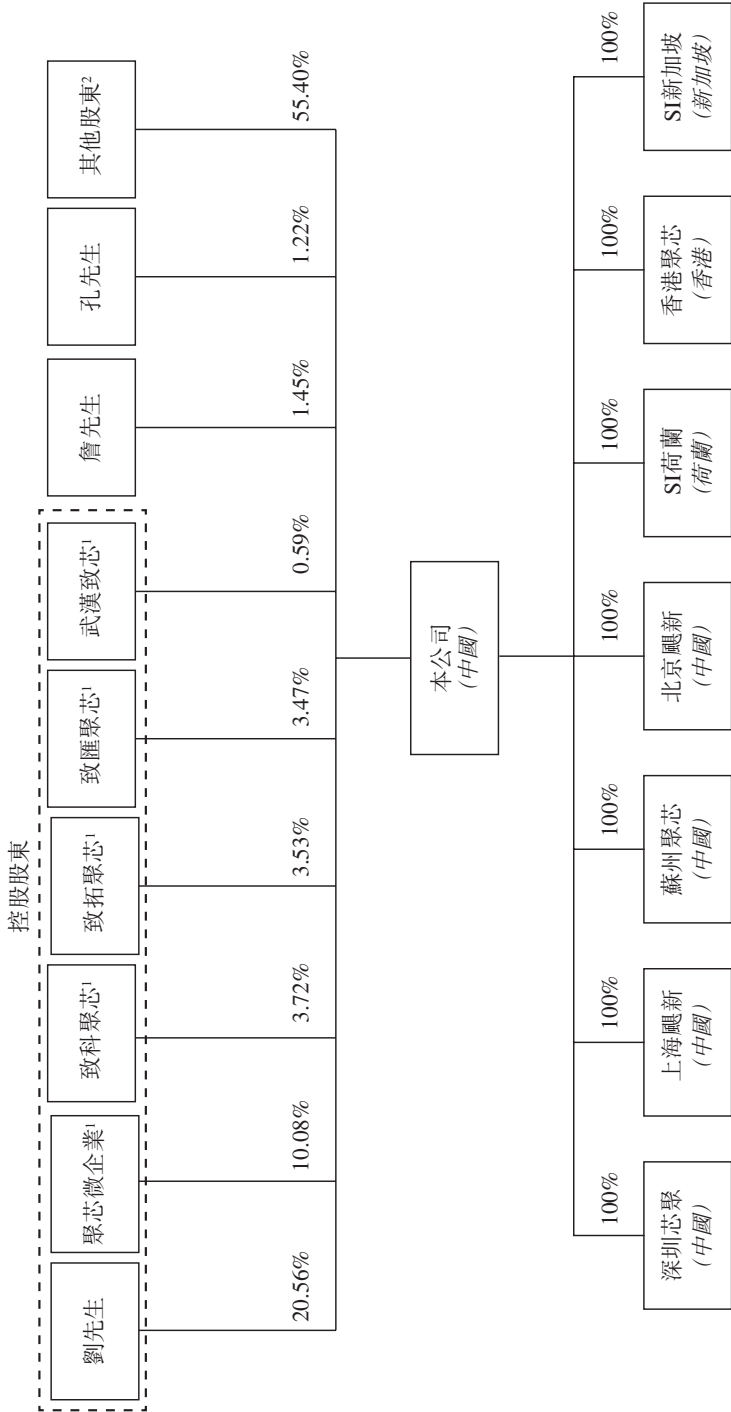
我們的中國法律顧問已確認，根據適用的中國法律法規，本節所述的本集團股權轉讓及註冊資本變更已合法妥善完成，且本集團已獲得所有必要的批准並完成所有必要的備案，並已就本節所述的股權變更遵守適用的中國法律法規。

歷史、發展及公司架構

公司架構

緊接[編纂]前的公司架構

下圖載列我們在緊隨[編纂]前的公司及股權架構：



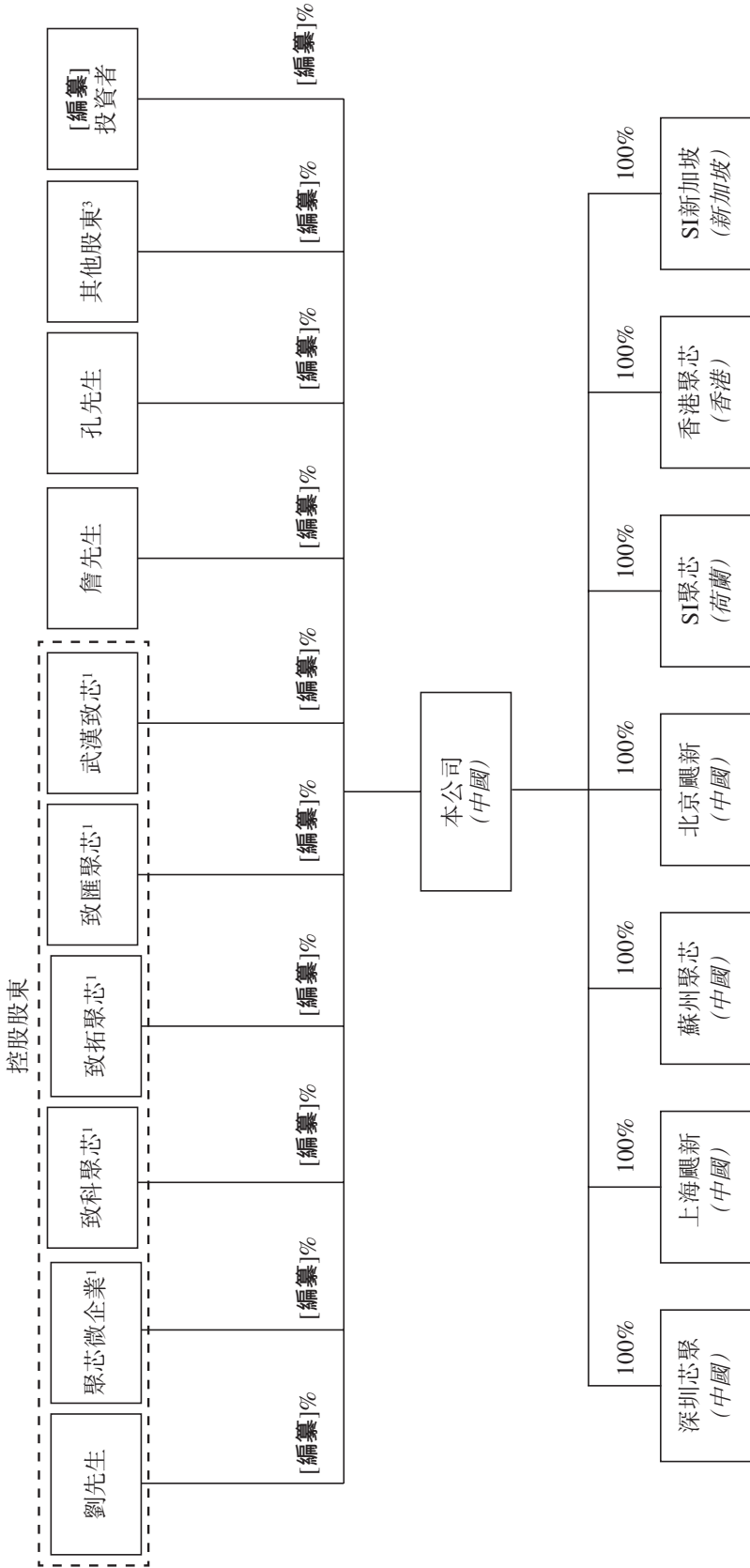
附註：

1. 聚芯微企業、致科聚芯、致拓聚芯、致匯聚芯及武漢致芯是我們股權激勵平台，其普通合夥人為劉先生。
2. 其他股東包括深圳芯聚總經理劉雪峰先生，截至最後實際可行日期，其持有已發行股份總數的0.08%。

歷史、發展及公司架構

緊隨[編纂]完成後的公司架構

下圖載列緊隨[編纂]完成後（假設[編纂]未獲行使）本公司的公司架構：



請參閱上文「一股權及公司架構－緊接[編纂]前的公司架構」的附註。