概覽

我們是一家半導體封測技術解決方案提供商，主要從事開發封裝設計、提供定制封裝產品以及封裝產品測試服務。我們的歷史可追溯至2020年9月，當時，我們的前身公司江蘇芯德半導體科技有限公司依中國法律成立。2024年6月，我們從有限責任公司改制為股份有限公司，公司更名為江蘇芯德半導體科技股份有限公司。截至最後實際可行日期，本公司註冊資本為人民幣959,061,732.00元，分為959,061,732股股份，每股面值人民幣1.00元。

業務發展里程碑

下表概述我們關鍵發展里程碑：

年份	里程碑
2020年	(1)本公司前身公司江蘇芯德半導體科技有限公司於9月成立；(2)我們確認並訂購了凸塊、WLP、WB-QFN、FC-QFN及LGA等關鍵生產設備。
2021年	我們已實現批量生產，以履行客戶的交貨計劃。
2022年	(1)我們的車間被江蘇省工業和信息化廳認定為「江蘇省智能製造示範車間－晶圓級先進凸塊智能製造車間」；(2)我們開發了BGA封裝工藝，涵蓋WB-BGA、FC-BGA及混合BGA技術。
2023年	(1)我們獲江蘇省科學技術廳、江蘇省財政廳及江蘇省國家稅務局認可為「國家高新技術企業」；(2)我們推出CAPiC平台，將其引入業界，並專注於高端先進封裝技術的研究及開發；(3)我們成立了附屬公司揚州芯粒，以提升在先進集成電路技術方面的研發能力。
2024年	(1)我們獲中華人民共和國工業和信息化部認定為「專精特新小巨人企業」；(2)我們利用RDL作為中介層的2.5D/3D-FOCT-R解決方案順利通過客戶認證，進入LVM階段；(3)我們開發了先進的高性能射頻模組電磁干擾(EMI)和半導體集成(DSmSiP)製造工藝，並完成了2.5D/3D結構光學產品的開發。

年份	里程碑
2025年	(1)我們已於10月順利完成基於嵌入式橋扇出高性能芯片互連封裝工藝的2.5D/3D-FOCT-L全流程技術驗證；(2)採用TSV矽片作為中介層的2.5D/3D-FOCT-S所有設備均已交付並進入內部製程驗證與鑑定運作；(3)我們亦利用玻璃作為中介層材料，成功製造了TGV機械樣品。

本公司的成立及發展

成立及初始持股

2020年9月11日，本公司的前身公司江蘇芯德半導體科技有限公司由南京心聯芯企業管理諮詢合夥企業(有限合夥)(「**心聯芯**」)、南京市元鈞企業管理諮詢合夥企業(有限合夥)(「**南京元鈞**」)及南京寧泰芯企業諮詢管理合夥企業(有限合夥)(「**寧泰芯**」)根據中國法律成立，初始註冊資本為人民幣110,000,000元，該三家公司分別佔本公司當時註冊資本的63.64%、18.18%及18.18%。

於2020年11月注資

2020年11月9日，本公司當時的股東通過決議案將其註冊資本由人民幣110百萬元增至人民幣300百萬元，據此，南京浦口開發區戰略新興產業投資合夥企業(有限合夥)(「**南京浦口產業投資**」)按認購價人民幣190百萬元認購本公司增加的註冊資本人民幣190百萬元。認購價乃參考所認購股本權益的股本而釐定。

於2021年1月注資

於2021年1月11日，本公司當時的股東通過決議案將其註冊資本由人民幣300百萬元增加至人民幣400百萬元，據此，嘉興晨壹泓彤股權投資合夥企業(有限合夥)(「**晨壹泓彤**」)按認購價人民幣78百萬元認購本公司的增加註冊資本人民幣78百萬元，及嘉興竑瑜泰盈股權投資合夥企業(有限合夥)(「**嘉興泰盈**」)按認購價人民幣22百萬元認購本公司的增加註冊資本人民幣22百萬元。認購價乃參考所認購股本權益的股本而釐定。

於2021年3月注資

於2021年3月30日，本公司當時的股東通過決議案將其註冊資本由人民幣400百萬元增加至人民幣510百萬元，據此，寧泰芯按認購價人民幣10百萬元認購本公司增加的註冊資本人民幣10百萬元，上海厚傑信息技術合夥企業(有限合夥)(「**上海厚傑**」)按認購價人民幣100百萬元認購本公司增加的註冊資本人民幣100百萬元。認購價乃參考所認購股本權益的股本而釐定。

於2021年6月注資及股權轉讓

於2021年6月20日，本公司當時的股東通過決議案將其註冊資本由人民幣510百萬元增加至人民幣610百萬元，據此，張國棟先生(「**張先生**」)及寧泰芯各自按認購價人民幣50百萬元分別認購本公司增加的註冊資本人民幣50百萬元，導致註冊資本合共增加人民幣100百萬元。認購價乃參考所認購股本權益的股本而釐定。

於2021年6月15日，上海厚傑及其合夥人(即宋琳先生(「**宋先生**」)、朱進強先生(「**朱先生**」)、薛玉敏女士(「**薛女士**」)、鄭玉英女士(「**鄭女士**」)、王曄女士與深圳共創芯程投資合夥企業(有限合夥)(「**深圳共創**」))訂立股權轉讓協議。根據該協議，及就上海厚傑的清算而言，其於本公司的股權根據彼等各自的出資分配予其合夥人。具體而言，上海厚傑同意分別向深圳共創、宋先生、王曄女士、朱先生、薛女士及鄭女士無償轉讓本公司的4.92%、4.1%、2.95%、2.79%、2.46%、0.82%及0.82%股權。

於2021年6月21日，心聯芯與王丹鳳女士(「**王女士**」)訂立股權轉讓協議。據此，心聯芯同意向王女士轉讓本公司2.46%股權，代價人民幣15百萬元。代價乃由相關訂約方根據公平磋商而釐定。

於2021年8月股權轉讓及注資

於2021年7月27日，本公司當時的股東通過決議案將其註冊資本由人民幣610百萬元增加至人民幣700百萬元。共有九名認購方參與本次增資。湖北小米長江產業基金合夥企業(有限合夥)(「**小米長江**」)認繳註冊資本人民幣25,000,000元，代價人民幣125,000,000元；南京金浦新潮吉祥創業投資合夥企業(有限合夥)(「**新潮吉祥**」)認繳人民幣20,000,000元，代價人民幣100,000,000元；南京金浦新潮晨光創業投資合夥企業(有限合夥)(「**新潮晨光**」)認繳人民幣10,000,000元，代價人民幣50,000,000元；無錫晨壹成長股權投資基金(有限合夥)(「**晨壹成長**」)認繳人民幣10,000,000元，代價人民幣50,000,000元；廣東長拓石創業投資合夥企業(有限合夥)(「**長拓石創投**」)認繳人民幣6,000,000元，代價人民幣30,000,000元；上海櫂琦管理諮詢中心(有限合夥)(「**上海櫂琦**」)認繳人民幣5,000,000元，代價人民幣25,000,000元；南京蘇民金帆股權投資合夥企業(有限合夥)(「**蘇民投資**」)認繳人民幣5,000,000元，代價人民幣25,000,000元；南京市人才創新創業投資基金合夥企業(有限合夥)(「**南京人才**」)認繳人民幣5,000,000元，代價人民幣25,000,000元；及平潭乾閣創業投資合夥企業(有限合夥)(「**平潭乾閣**」)認繳人民幣4,000,000元，代價人民幣20,000,000元。各認購方支付的代價乃由相關訂約方經考慮投資時機、本公司及其經營實體的業務、運營及狀況，以及本公司業務前景後根據公平磋商而釐定。

於2021年7月27日，寧泰芯、張先生、上海櫂琦、蘇民投資及無錫先鋒智造投資合夥企業(有限合夥)(「**先鋒投資**」)訂立股權轉讓協議，據此，寧泰芯同意分別向上海櫂琦、蘇民投資及先鋒投資轉讓本公司的0.71%、0.54%及0.17%股權，及張先生同意向上海櫂琦轉讓本公司的1.43%股權，總代價人民幣100百萬元。

於2021年10月股權轉讓及注資

於2021年9月10日，本公司股東通過決議案將其註冊資本由人民幣700百萬元增加至約人民幣776.91百萬元。共有十名認購方參與本次增資。江蘇趕泉君海榮芯投資合夥企業(有限合夥)(「**江蘇趕泉**」)認繳註冊資本人民幣13,272,727元，代價人民幣73,000,000元；南京紫金先進製造產業股權投資中心(有限合夥)(「**紫金先進**」)認繳人民幣12,727,273元，代價人民幣70,000,000元；巡星投資(重慶)有限公司(「**巡星投資**」)認繳人民幣10,909,091元，代價人民幣60,000,000元；寧波鑫碩創業投資合夥企業(有限合夥)(「**寧波鑫碩**」)認繳人民幣10,909,091元，代價人民幣60,000,000元；上海祥禾涌駿股權投資合夥企業(有限合夥)(「**祥禾涌駿**」)認繳人民幣7,272,727元，代價人民幣40,000,000元；長沙華業高創私募股權基金合夥企業(有限合夥)(「**華業高創**」)認繳人民幣5,454,546元，代價人民幣30,000,000元；平潭恒睿六號股權投資合夥企業(有限合夥)(「**恒睿六號**」)認繳人民幣5,454,545元，代價人民幣30,000,000元；寧波金浦鵬源創業投資合夥企業(有限合夥)(「**金浦鵬源**」)認繳人民幣3,636,364元，代價人民幣20,000,000元；南京金浦消費智造股權投資基金合夥企業(有限合夥)(「**金浦消費**」)認繳人民幣3,636,364元，代價人民幣20,000,000元；及上海金浦科技創業股權投資基金合夥企業(有限合夥)(「**金浦科技**」)認繳人民幣3,636,364元，代價人民幣20,000,000元。各認購方支付的代價乃由相關訂約方經考慮投資時機、本公司及其經營實體的業務、運營及狀況，以及本公司業務前景後根據公平磋商而釐定。

同日，南京浦口產業投資、寧泰芯及潘明東先生(「**潘先生**」)訂立股權轉讓協議。據此，南京浦口產業投資同意分別向寧泰芯及潘先生轉讓本公司的4.51%及3.22%股權，代價人民幣60百萬元。寧泰芯同意向江蘇趕泉轉讓1.80%股權，代價人民幣77百萬元

於2021年10月26日，本公司完成注資及股權轉讓的相關登記。

於2022年4月股權轉讓

於2021年12月1日，王曄女士、心聯芯、嘉興泰盈及宋先生分別與各自的受讓人訂立一系列股權轉讓協議。根據上述協議，王曄女士同意向共青城龍芯聚能創業投資

合夥企業(有限合夥)(「**龍芯聚能**」)及共青城龍芯智能創業投資合夥企業(有限合夥)(「**龍芯智能**」)分別轉讓本公司的0.91%及0.24%股權，總代價人民幣49.5百萬元。心聯芯同意分別向蘇州汾湖勤合創業投資中心(有限合夥)(「**蘇州汾湖**」)及深圳市紅土嶽川股權投資基金合夥企業(有限合夥)(「**深圳紅土**」)轉讓本公司的0.26%及0.13%股權，總代價人民幣16.5百萬元。嘉興泰盈同意向珠海市紅土湛盧股權投資合夥企業(有限合夥)(「**珠海紅土**」)轉讓0.64%股權，及宋先生同意轉讓0.51%股權，總代價人民幣49.5百萬元。

於2022年4月7日，本公司完成上述股權轉讓的相關登記手續。

於2023年6月股權轉讓及注資

於2023年2月28日，本公司股東通過決議案將其註冊資本由約人民幣776.91百萬元增加至約人民幣810.55百萬元。共有四名認購方參與本次增資。揚州龍投芯粒半導體產業投資基金合夥企業(有限合夥)(「**揚州龍投**」)認繳註冊資本人民幣18,181,818元，代價人民幣100,000,000元；南京蘇民金帆股權投資合夥企業(有限合夥)(「**蘇民投資**」)認繳人民幣5,421,318元，代價人民幣29,817,249元；先鋒投資(「**先鋒投資**」)認繳人民幣33,227元，代價人民幣182,751元；及劉怡先生(「**劉先生**」)認繳人民幣10,000,000元，代價人民幣10,000,000元。各認購方支付的代價乃由相關訂約方經考慮投資時機、本公司及其經營實體的業務、運營及狀況，以及本公司業務前景後根據公平磋商而釐定。

同日，南京浦口產業投資、潘先生、張先生及薛女士分別與各自的受讓人訂立多份股權轉讓協議。根據上述協議，南京浦口產業投資同意向寧波梅山保稅港區寧浦芯企業管理合夥企業(有限合夥)(「**寧浦芯**」)、張先生及潘先生分別轉讓本公司的3.70%、2.31%及0.86%股權，總代價人民幣55,648,000.00元。潘先生亦同意分別向蘇民投資及先鋒投資轉讓本公司的0.11%及0.002%股權，總代價人民幣4,550,000.00元。張先生同意向蘇民投資轉讓0.28%股權，總代價人民幣11,250,000.00元。薛女士同意向江蘇新潮創新投資集團有限公司(「**新潮投資**」)轉讓0.62%股權，代價人民幣25,000,000.00元。

於2022年6月8日，本公司完成上述股權轉讓的相關登記手續。

於2023年11月股權轉讓及注資

於2023年10月13日，本公司股東通過決議案將其註冊資本由約人民幣810.55百萬元增加至約人民幣857.06百萬元。共有六名認購方參與本次增資。昆德(廈門)財務顧問合夥企業(有限合夥)(「**昆德合夥**」)認繳註冊資本人民幣19,636,364元，代價人民

幣108,000,000元；蔚藍（深圳）私募創業投資基金合夥企業（有限合夥）（「**蔚藍創投**」）認繳人民幣10,681,818元，代價人民幣58,750,000元；嘉興皓麒股權投資合夥企業（有限合夥）（「**嘉興皓麒**」）認繳人民幣7,272,727元，代價人民幣40,000,000元；共青城啟新源創創業投資合夥企業（有限合夥）（「**啟新源創**」）認繳人民幣5,834,459元，代價人民幣32,089,526元；上海龍旗科技股份有限公司（「**龍旗科技**」）認繳人民幣2,181,818元，代價人民幣12,000,000元；及深圳市卓源工業投資有限公司（「**卓源投資**」）認繳人民幣909,091元，代價人民幣5,000,000元。各認購方支付的代價乃由相關訂約方經考慮投資時機、本公司及其經營實體的業務、運營及狀況，以及本公司業務前景後根據公平磋商而釐定。

同日，南京浦口產業投資、張先生、潘先生、劉先生、寧浦芯、晨壹泓彤、心聯芯、宋先生、王女士、王曄女士及平潭乾閣與各自的受讓人訂立一系列股權轉讓協議。根據上述協議，南京浦口產業投資同意向寧浦芯、張先生、劉先生及潘先生分別轉讓本公司的4.38%、0.47%、0.30%及0.20%股權，總代價人民幣45,852,000.00元。張先生同意向欣向榮呈（廈門）企業管理諮詢合夥企業（有限合夥）（「**欣向榮呈**」）及昆德合夥分別轉讓本公司的0.54%及0.50%股權，總代價人民幣24,500,000.00元。潘先生同意向蔚藍創投及啟新源創分別轉讓0.26%及0.19%股權，總代價人民幣19,250,000.00元。劉先生同意向嘉興皓麒及龍旗科技分別轉讓0.23%及0.07%股權，總代價人民幣13,000,000.00元。寧浦芯同意向昆德合夥及蔚藍創投分別轉讓0.01%及0.10%股權，總代價人民幣5,000,000.00元。晨壹泓彤同意向Gaintech Co.Ltd（「**Gaintech**」）及欣向榮呈各轉讓0.35%股權，總代價人民幣30百萬元。心聯芯及宋先生各自同意分別向欣向榮呈轉讓本公司的0.07%股權，代價人民幣3百萬元。王女士及王曄女士同意分別向王新潮先生轉讓0.18%及0.11%股權，總代價人民幣120百萬元。平潭乾閣同意向寧波宸通創業投資合夥企業（有限合夥））（「**寧波宸通**」）轉讓0.47%股權，代價人民幣20百萬元。

於2022年11月30日，本公司完成上述注資及股權轉讓的相關登記手續。

改制為股份有限公司

於2024年5月29日，本公司當時的股東通過該等決議案批准（其中包括）本公司由有限責任公司改制為股份有限公司，並將本公司名稱由江蘇芯德半導體科技有限公司更名為江蘇芯德半導體科技股份有限公司。

於2024年6月27日完成有關改制後，本公司的註冊資本為人民幣857,061,732.00元，分為857,061,732股每股面值人民幣1.00元的股份，由全體現有股東按彼等各自於本公司改制前的股權比例認購。

於2024年8月注資

於2024年7月24日，本公司股東通過決議案將其股本由約人民幣857.06百萬元增加至約人民幣896.33百萬元。增加的股本約人民幣39.27百萬元由欣向榮呈以代價人民幣216百萬元悉數認購。

於2024年8月19日，本公司完成上述注資的工商登記手續。

於2025年8月股權轉讓及注資

於2025年7月3日，本公司股東通過決議案將其股本由約人民幣896.33百萬元增加至約人民幣959.06百萬元。共有四名認購方參與本次增資。南京芯聚管理諮詢合夥企業(有限合夥)(「**南京芯聚**」)認繳註冊資本人民幣54,545,455元，代價人民幣300,000,000元；江蘇南京先進製造產業專項母基金(有限合夥)(「**先進製造**」)認繳人民幣5,454,545元，代價人民幣30,000,000元；南京浦口智啟低空經濟產業基金合夥企業(有限合夥)(「**浦口智啟**」)認繳人民幣1,818,182元，代價人民幣10,000,000元；及江蘇南通元禾璞華戰新創業投資合夥企業(有限合夥)(「**元禾璞華**」)認繳人民幣909,091元，代價人民幣5,000,000元。各認購方支付的代價乃由相關訂約方經考慮投資時機、本公司及其經營實體的業務、運營及狀況，以及本公司業務前景後根據公平磋商而釐定。

同日，深圳共創及寧浦芯與各自的受讓人訂立一系列股權轉讓協議。根據上述協議，深圳共創同意向蘇州華業續創投資合夥企業(有限合夥)(「**華業續創**」)轉讓本公司的0.59%股權，代價人民幣25百萬元。寧浦芯同意分別向元禾璞華轉讓0.91%股權，代價人民幣35百萬元。

於2025年8月12日，本公司完成上述注資及股權轉讓的相關登記手續。

於2025年9月股權轉讓

於2025年9月30日，蘇民投資、先鋒投資、無錫蘇民鋒帆企業管理有限公司(「**蘇民鋒帆**」)與本公司訂立股權轉讓協議。據此，蘇民投資及先鋒投資同意向蘇民鋒帆轉讓本公司0.29%及0.02%股權，代價人民幣17,192,054.80元。

我們的附屬公司

截至最後實際可行日期，我們擁有一家附屬公司，即揚州芯粒集成電路有限公司(「**揚州芯粒**」)。揚州芯粒於2023年2月6日在中國註冊成立為有限責任公司，註冊資本為人民幣820,000,000元，由本公司及揚州龍投分別擁有28.05%及71.95%。揚州龍投由揚州市人民政府控制。作為揚州市人民政府招商引資及引進封裝與測試企業進入揚

州經濟開發區的倡議及努力的一部分，揚州龍投作為政府基金與本公司成立該合營企業，為我們擴大先進集成電路技術的研發能力提供財務支持，同時利用當地政府資源促進我們的技術發展。自成立以來，揚州芯粒一直主要從事先進集成電路技術的研究及開發。

為對齊各方的利益並確保我們對揚州芯粒營運的有效控制，江蘇省江都經濟開發區管委會（「**江都管委會**」）於2022年12月18日與本公司訂立投資協議，據此，江都管委會同意進行一項不低於人民幣690,000,000元的政府投資，其中(i)人民幣100,000,000元投資於本公司的股本權益；(ii)人民幣590,000,000元投資於本公司與江都管委會共同成立的項目公司。根據投資協議，江都管委會或代其行事的任何公司不得參與項目公司的日常運營。本公司其後與揚州龍投就成立揚州芯粒作為項目公司訂立合作協議。就揚州龍投於揚州芯粒的投資金額人民幣590,000,000元（約佔股本權益的71.95%），揚州芯粒(i)獲授權利由揚州芯粒酌情按揚州龍投自出資日期起計五年內的原投資成本（不計利息）購回，或指定第三方按揚州龍投自出資日期起計五年內的原投資成本（不計利息）購買不多於人民幣455,000,000元的投資金額（約佔揚州芯粒股本權益的55.49%），(ii)獲授權利酌情按公允價值可以現金款項或交換本公司[**編纂**]後的股份購回不多於人民幣135,000,000元的投資金額（約佔揚州芯粒股本權益的16.46%）。因此，揚州芯粒擁有行使該回購權的單方面權利，且不受任何特定績效條件、財務里程碑或其他合約先決條件的限制。行使該回購權的決定將根據揚州芯粒的企業管治程序作出，通常須經董事批准，並可能須經股東於股東大會上進一步批准。

於2023年2月1日，揚州龍投與本公司訂立表決權委託協議，據此，揚州龍投同意（其中包括）不可撤銷及無條件地將其所持揚州芯粒59.45%股本權益的表決權委託予本公司，為期五年，可根據當中條款自動無條件續期。由於政府擬作為被動投資者，並將管理權交予具備相關業務專業知識的人員，以優化及促進揚州芯粒的增長，因此揚州龍投與本公司訂立了委託安排。在讓出多數控制權的同時，揚州龍投決定保留12.5%且不受回購權限制的表決權，彰顯了揚州龍投的長期戰略信心，以及即使未來行使回購權，仍會繼續投資並與本公司共同成長的承諾。通過該等安排，揚州龍投通過表決權委託已實際上向本公司交出對揚州芯粒的投票控制權，並同意購回機制，使我們能夠最終收購揚州芯粒的全部股本權益（倘我們決定如此行事）。根據上述協議，儘管揚州龍投將其59.56%的表決權委託予我們，惟其仍有權享有71.95%的經濟利益。

董事認為，由於上述回購權僅可在[**編纂**]後由揚州芯粒行使，故行使該等權利並不構成指南第4.2章項下[**編纂**]的投資。

根據獨家保薦人進行的盡職調查工作，獨家保薦人並無注意到任何事項使其不贊同董事的上述觀點。

根據本公司中國法律顧問的意見，上述合營協議及表決權委託協議的條款屬合法、有效及可強制執行，且彼此並不衝突。

收購、合併及出售

於往績記錄期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。

僱員持股平台

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，寧泰芯、寧浦芯及其有限合夥人為我們的僱員持股平台(「**僱員持股平台**」)，股東會透過該平台採納僱員股權激勵計劃(「**僱員股份激勵計劃**」)，旨在向合資格參與者授出上述僱員持股平台的合夥權益。僱員股份激勵計劃不受上市規則第十七章條文所規限。

根據僱員股份激勵計劃的條款及相關授出協議，我們若干僱員獲授獎勵並於獲授或行使彼等獎勵後註冊為相關僱員持股平台的有限合夥人。根據合夥協議，僱員持股平台的所有管理權及投票權均由普通合夥人、張先生及潘先生行使，而有關僱員(作為該等僱員持股平台的有限合夥人)則有權獲得經濟利益。目前所有參與僱員持股平台的僱員均受僱於本集團，且擔任經理級或以上職位。

截至最後實際可行日期，僱員股份激勵計劃的獎勵已悉數授出，且所有承授人已支付其各自認購價的金額。此外，僱員股份激勵計劃的相關股份已發行，將不會根據僱員股份激勵計劃發行新股份。

寧泰芯

寧泰芯於2020年9月9日根據中國法律成立為有限合夥企業。截至最後實際可行日期，寧泰芯持有我們股份總數約9.49%，其合夥結構如下：

姓名／名稱	於本公司的職位	合夥權益身份	合夥權益的概約百分比
張先生	主席、執行董事	普通合夥人	16.71%
潘先生	執行董事、總經理	有限合夥人	23.54%
龍欣江博士	執行董事、副總經理	有限合夥人	7.47%
劉先生	執行董事、副總經理	有限合夥人	2.20%
張中先生	副總經理	有限合夥人	5.49%

姓名／名稱	於本公司的職位	合夥權益身份	合夥權益的概約百分比
南京寧睿微信息諮詢合夥企業（有限合夥）（「**寧睿微**」）(1)	—	有限合夥人	10.99%
南京寧合微諮詢管理合夥企業（有限合夥）（「**寧合微**」）(2)	—	有限合夥人	9.76%
南京寧信微諮詢管理合夥企業（有限合夥）（「**寧信微**」）(3)	—	有限合夥人	8.46%
南京寧仁微諮詢管理合夥企業（有限合夥）（「**寧仁微**」）(4)	—	有限合夥人	5.49%
南京寧義微諮詢管理合夥企業（有限合夥）（「**寧義微**」）(5)	—	有限合夥人	5.49%
南京寧智微諮詢管理合夥企業（有限合夥）（「**寧智微**」）(6)	—	有限合夥人	2.20%
南京寧禮微諮詢管理合夥企業（有限合夥）（「**寧禮微**」）(7)	—	有限合夥人	2.20%
		總計	**100.00%**

附註：

(1) 寧睿微於2021年2月4日根據中國法律成立為有限合夥企業。截至最後實際可行日期，寧睿微的普通合夥人為潘明東先生，持有其6.90%合夥權益。餘下權益由有限合夥人持有，即張中先生(19.00%)、龍欣江博士(10.00%)及其他39名個人僱員(64.10%)。概無有限合夥人持有寧睿微的合夥權益30%或以上。

(2) 寧合微於2025年9月26日根據中國法律成立為有限合夥企業。截至最後實際可行日期，寧合微的普通合夥人為張國棟先生，持有其1.13%合夥權益。餘下權益由有限合夥人持有，即方亞萍女士(18.24%)、張中先生(14.64%)及其他23名個人僱員(65.99%)。概無有限合夥人持有寧合微的合夥權益30%或以上。

(3) 寧信微於2025年9月26日根據中國法律成立為有限合夥企業。截至最後實際可行日期，寧信微的普通合夥人為張國棟先生，持有其1.30%合夥權益。餘下權益由有限合夥人持有，即劉怡先生(45.79%)、龍欣江博士(25.99%)、方亞萍女士(0.26%)及其他26名個人僱員(26.66%)。除本文件所披露者外，概無有限合夥人持有寧信微的合夥權益30%或以上。

(4) 寧仁微於2021年7月20日根據中國法律成立為有限合夥企業。截至最後實際可行日期，寧仁微的普通合夥人為張國棟先生，持有其27.60%合夥權益。餘下權益由有限合夥人持有，即方亞萍女士(1.20%)及其他42名個人僱員(71.20%)。概無有限合夥人持有寧仁微的合夥權益30%或以上。

(5) 寧義微於2021年7月20日根據中國法律成立為有限合夥企業。截至最後實際可行日期，寧義微的普通合夥人為張國棟先生，持有其18.00%合夥權益。餘下權益由有限合夥人持有，即方亞萍女士(8.40%)及其他43名個人僱員(73.60%)。概無有限合夥人持有寧義微的合夥權益30%或以上。

(6) 寧智微於2023年11月23日根據中國法律成立為有限合夥企業。截至最後實際可行日期，寧智微的普通合夥人為張國棟先生，持有其51.00%合夥權益。餘下權益由有限合夥人，即其他17名個人僱員(49.00%)持有。除本文件所披露者外，概無有限合夥人持有寧智微的合夥權益30%或以上。

(7) 寧禮微於2021年7月19日根據中國法律成立為有限合夥企業。截至最後實際可行日期，寧禮微的普通合夥人為潘明東先生，持有其21.75%合夥權益。餘下權益由有限合夥人，即其他37名個人僱員(78.25%)持有。概無有限合夥人持有寧禮微的合夥權益30%或以上。

寧浦芯

寧浦芯於2022年10月8日根據中國法律成立為有限合夥企業。截至最後實際可行日期，寧浦芯持有我們股份總數約6.02%，其合夥結構如下：

姓名／名稱	於本公司的職位	合夥權益身份	合夥權益的概約百分比
張先生	主席、執行董事	普通合夥人	0.17%
寧波梅山保税港區得誠芯企業管理合夥企業(有限合夥)(「**得誠芯**」)(1)	–	有限合夥人	69.82%
寧波梅山保税港區得悦芯企業管理合夥企業(有限合夥)(「**得悦芯**」)(2)	–	有限合夥人	16.15%

姓名／名稱	於本公司的職位	合夥權益身份	合夥權益的概約百分比
寧波梅山保税港區得衷芯企業管理合夥企業(有限合夥)(「**得衷芯**」)(3)	—	有限合夥人	8.76%
寧波梅山保税港區得禮芯企業管理合夥企業(有限合夥)(「**得禮芯**」)(4)	—	有限合夥人	5.09%
		總計	**100.00%**(5)

附註：

(1) 得誠芯於2022年9月8日根據中國法律成立為有限合夥企業。截至最後實際可行日期，得誠芯的普通合夥人為張國棟先生，持有其0.74%合夥權益。餘下權益由有限合夥人持有，即龍欣江博士(4.96%)、方亞萍女士(4.96%)、張中先生(3.53%)、潘明東(0.91%)、劉怡先生(0.21%)及其他40名個人僱員(84.69%)。概無有限合夥人持有得誠芯的合夥權益30%或以上。

(2) 得悅芯於2022年9月8日根據中國法律成立為有限合夥企業。截至最後實際可行日期，得悅芯的普通合夥人為張國棟先生，持有其5.90%合夥權益。餘下權益由有限合夥人持有，即劉怡先生(2.52%)及其他43名個人僱員(91.58%)。概無有限合夥人持有得悅芯的合夥權益30%或以上。

(3) 得衷芯於2022年9月8日根據中國法律成立為有限合夥企業。截至最後實際可行日期，得衷芯的普通合夥人為潘明東先生，持有其12.57%合夥權益。餘下權益由有限合夥人、其他36名個人僱員(87.43%)。概無有限合夥人持有得衷芯的合夥權益30%或以上。

(4) 得禮芯於2022年9月9日根據中國法律成立為有限合夥企業。截至最後實際可行日期，得禮芯的普通合夥人為潘明東先生，持有其24.10%合夥權益。餘下權益由有限合夥人持有，即劉怡先生(5.30%)及其他32名個人僱員(70.60%)。概無有限合夥人持有得禮芯的合夥權益30%或以上。

(5) 該等數字已作四捨五入。因為，上表列示為總計的數字未必為其前數字的算術總和。

概覽

	協議／決議日期	就股權認購及轉讓已付代價金額	支付全額代價日期	改制為股份公司前每繳付人民幣1.0元註冊資本的每股概約成本	較[編纂]折讓(1)
於2020年11月注資.....	2020年11月9日	人民幣190百萬元	2020年11月6日	人民幣1.00元	[編纂]
於2021年1月注資.....	2021年1月11日	人民幣100百萬元	2021年2月25日	人民幣1.00元	[編纂]

	協議／決議日期	就股權認購及轉讓已付代價金額	支付全額代價日期	改制為股份公司前每繳付人民幣1.0元註冊資本的每股概約成本	較[編纂]折讓[1]
於2021年3月注資	2021年3月30日	人民幣110百萬元	2021年3月15日	人民幣1.00元	[編纂]
於2021年6月注資	2021年6月20日	人民幣100百萬元	2023年11月30日	人民幣1.00元	[編纂]
於2021年6月股權轉讓	2021年6月15日	人民幣15百萬元	2021年6月21日	人民幣1.00元	[編纂]
於2021年8月股權轉讓	2021年7月27日	人民幣100百萬元	2021年7月30日	人民幣5.00元	[編纂]
於2021年8月注資	2021年7月27日	人民幣450百萬元	2021年8月4日	人民幣5.00元	[編纂]
於2021年10月股權轉讓	2021年9月10日	人民幣137百萬元	2021年9月27日	人民幣1.85元[2]	[編纂]
於2021年10月注資	2021年9月10日	人民幣423百萬元	2021年10月20日	人民幣5.50元	[編纂]
於2022年4月股權轉讓	2021年12月1日	人民幣115.5百萬元	2021年12月5日	人民幣5.50元	[編纂]
於2023年6月股權轉讓	2023年2月28日	人民幣96.45百萬元	2023年4月26日	人民幣1.51元[3]	[編纂]
於2023年6月注資	2023年2月28日	人民幣140百萬元	2023年4月21日	人民幣4.16元[4]	[編纂]
於2023年11月股權轉讓	2023年10月13日	人民幣280.60百萬元	2023年11月13日	人民幣3.12元[5]	[編纂]
於2023年11月注資	2023年10月13日	人民幣255.84百萬元	2023年11月10日	人民幣5.50元	[編纂]
於2024年8月注資	2024年7月24日	人民幣216百萬元	2024年2月22日	人民幣5.50元	[編纂]
於2025年8月股權轉讓	2025年7月3日	人民幣60百萬元	2025年9月9日	人民幣4.16元[6]	[編纂]
於2025年8月注資	2025年7月3日	人民幣345百萬元	2025年7月16日	人民幣5.50元	[編纂]
於2025年9月股權轉讓	2025年9月30日	人民幣17.19百萬元	2025年10月21日	人民幣5.73元	[編纂]

(1) 較[**編纂**]折讓基於截至最後實際可行日期的外匯匯率以及假設[**編纂**]為每股H股[**編纂**]港元（即指示性[**編纂**]範圍的中位數）計算得出。

(2) 每繳付人民幣1.0元註冊資本的概約成本來自兩次股權轉讓（其組成於同時或大概於同一時間完成的同一輪[**編纂**]投資）：(i)南京浦口產業投資（由王雨晴女士最終控制的公司）同意按轉讓價每人民幣1.0元本公司註冊資本對應人民幣1.0元將相當於我們註冊資本人民幣60百萬元的股權轉讓予寧泰芯及潘先生；及(ii)寧泰芯同意按轉讓價每人民幣1.0元本公司註冊資本對應人民幣5.5元將相當於我們註冊資本人民幣14百萬元的股權轉讓予江蘇聿泉。該兩項轉讓涉及合共人民幣74.0百萬元的註冊資本，總代價為人民幣60.0百萬元及人民幣77.0百萬元，即每人民幣1.0元註冊資本的加權平均成本約為人民幣1.85元。

(3) 每繳付人民幣1.0元註冊資本的概約成本來自兩次股權轉讓（其組成於同時或大概於同一時間完成的同一輪[**編纂**]投資）：(i)南京浦口產業投資同意按轉讓價每人民幣1.0元本公司註冊資本對應人民幣1.0元將相當於我們註冊資本人民幣55,648,000元的股權轉讓予寧浦芯、張先生及潘先生；及(ii)張先生、潘先生及薛女士同意按轉讓價每人民幣1.0元本公司註冊資本對應人民幣5.0元將相當於我們註冊資本人民幣8.16百萬元的股權轉讓予蘇民投資、先鋒投資及新潮投資。該兩項轉讓涉及合共人民幣63.808百萬元的註冊資本，總代價為人民幣55.648百萬元及人民幣40.8百萬元，即每人民幣1.0元註冊資本的加權平均成本約為人民幣1.51元。

(4) 每繳付人民幣1.0元註冊資本的概約成本來自兩次注資(其組成於同時或大概於同一時間完成的同一輪[**編纂**]投資)：(i)劉先生按每人民幣1.0元本公司註冊資本對應人民幣1.0元的認購價認購增加註冊資本人民幣10百萬元；及(ii)揚州龍投(由揚州市人民政府最終控制的公司)、蘇民投資及先鋒投資按每人民幣1.0元本公司註冊資本對應人民幣5.5元的認購價認購增加註冊資本人民幣23,636,363元。該兩項注資涉及合共人民幣33.636百萬元的註冊資本，總代價為人民幣10.0百萬元及人民幣130.0百萬元，即每人民幣1.0元註冊資本的加權平均成本約為人民幣4.16元。

(5) 每繳付人民幣1.0元註冊資本的概約成本來自兩次股權轉讓(其組成於同時或大概於同一時間完成的同一輪[**編纂**]投資)：(i)南京浦口產業投資同意按轉讓價每人民幣1.0元本公司註冊資本對應人民幣1.0元將相當於我們註冊資本人民幣45,852,000元的股權轉讓予寧浦芯、張先生、劉先生及潘先生；及(ii)張先生、潘先生、劉先生、寧浦芯、晨壹泓彤、心聯芯、宋先生、王曄女士、王女士及平潭乾閣同意按轉讓價每人民幣1.0元本公司註冊資本對應人民幣5.0元將相當於我們註冊資本人民幣51,550,000元的股權轉讓予欣向榮呈、昆德合夥、蔚藍創投、啟新源創、嘉興皓麒、龍旗科技、Gaintech、王新潮先生及寧波宸通。該兩項轉讓涉及合共人民幣97.402百萬元的註冊資本，總代價為人民幣45.852百萬元及人民幣257.75百萬元，即每人民幣1.0元註冊資本的加權平均成本約為人民幣3.12元。

(6) 每股概約成本來自兩次股權轉讓(其組成於同時或大概於同一時間完成的同一輪[**編纂**]投資)：(i)深圳共創同意按轉讓價每人民幣1.0元本公司註冊資本對應人民幣4.4元將相當於我們註冊資本人民幣5,681,818元的股權轉讓予華業續創；及(ii)寧浦芯同意按轉讓價每人民幣1.0元本公司註冊資本對應人民幣4.0元將相當於我們註冊資本人民幣8.75百萬元的股權轉讓予元禾璞華。該兩項轉讓涉及合共人民幣14.432百萬元的註冊資本，總代價為人民幣25.0百萬元及人民幣35.0百萬元，即每人民幣1.0元註冊資本的加權平均成本約為人民幣4.16元。

釐定估值及代價的基準

每輪[**編纂**]投資的估值及代價乃由各[**編纂**]投資者與本公司經考慮我們的業務運營及產品開發的狀況後按公平原則磋商而釐定。釐定代價亦已計及其他因素，包括但不限於(i)相關[**編纂**]投資者於作出相關投資時的市況下所承擔的投資風險及(ii)[**編纂**]投資者將為本集團帶來的戰略價值(如下文所)。

禁售期

根據適用的中國法律，所有現有股東(包括單一最大股東集團)均須遵守[**編纂**]起計12個月的禁售期。我們的單一最大股東集團已自願訂立禁售承諾書(「禁售承諾書」)，承諾：(i)將其[**編纂**]股份的禁售期延長至三年；及(ii)將其H股的禁售期延長至兩年。

根據禁售承諾書，除禁售期間外，單一最大股東集團於[**編纂**]後持有的H股亦需遵守分期解禁安排。具體而言，上述[**編纂**]最多[**編纂**]%可於[**編纂**]第二週年後第一個[**編纂**]日至第三週年前一日解禁及轉讓。所有尚餘[**編纂**]可於[**編纂**]第三週年後第一個[**編纂**]日解禁及自由轉讓。

[**編纂**]

我們將來自[**編纂**]投資者的[**編纂**]用於支持(其中包括)本集團的研發活動，包括先進封裝技術開發、封裝工藝優化及採購關鍵製造設備。截至最後實際可行日期，尚未動用的來自[**編纂**]投資者[**編纂**]金額約佔[**編纂**]投資者所有[**編纂**]的4.39%。餘下[**編纂**]將主要用於支持本集團的研發活動及業務運營。

對本公司的戰略價值

進行[**編纂**]投資時，董事認為(i)本公司將受益於[**編纂**]投資者提供的額外資本及其市場影響力、知識及經驗，及(ii)[**編纂**]投資顯示[**編纂**]投資者對本集團的營運及發展充滿信心。

[編纂]投資者的特殊權利

就[**編纂**]投資而言，若干投資者(「**[編纂]投資者**」)與本公司及現有股東訂立一系列股東協議(「**股東協議**」)，該協議列明一系列股東特殊權利及義務。若干[**編纂**]投資者已獲授與本公司有關的若干特殊權利，包括但不限於轉讓限制、優先購買權、贖回權、領售權、優先清算權、最惠國條款、反攤薄權、董事會組成、股東大會及知情權等。為配合我們於香港聯交所的建議[**編纂**]，本公司與全體股東於2025年10月13日訂立補充協議(「**補充協議**」)，以修訂及終止股東協議的相關條款，確保符合上市規則及相關中國法律法規。

根據補充協議，上述特殊權利進行了調整。所有該等特殊權利，包括與轉讓限制、優先購買權、共同出售權、領售權、優先清算權、最惠國條款、反攤薄保護、董事會組成(不包括觀察員權利)、股東大會及知情權，須於本公司[**編纂**]完成後自動終止，且不得恢復。

贖回權及董事會觀察員權將於緊接我們向聯交所提交首次[**編纂**]日期前立即終止，惟倘(i)有關[**編纂**]遭聯交所及／或中國證監會駁回、退回或終止；(ii)由本公司撤回；或(iii)本公司未能於2028年12月31日前完成於聯交所的[**編纂**]，亦未處於正式向聯交所遞交[**編纂**][**編纂**](包括重新遞交申請)的階段，則該終止將自動撤銷並恢復相關權利。

遵守指南

基於(i)[**編纂**]投資的代價於[**編纂**]前不少於120個完整日結清；及(ii)上文「[**編纂**]投資者的特殊權利」所披露授予[**編纂**]投資者的權利終止，獨家保薦人確認，[**編纂**]投資符合新上市申請人指南第4.2章的規定。

有關我們[編纂]投資者的資料

心聯芯

心聯芯為一家於2020年9月8日在中國成立的有限合夥企業，截至最後實際可行日期，其由其普通合夥人陳一杲(持有合夥權益約27.04%的獨立第三方)最終控制。截至最後實際可行日期，心聯芯有12名有限合夥人，全部為獨立第三方。主要有限合夥人包括陳宏先生(持有合夥權益約17.51%)；蒙在凡先生(持有約11.67%)；及胡楊先

生、陳歡銀先生、安青雲女士、郭強先生及王逸飛先生(各持有約5.84%)。心聯芯主要從事企業管理諮詢及社會經濟諮詢服務。心聯芯為一名獨立第三方並獨立於其他[**編纂**]投資者。

南京元鈞

南京元鈞為一家於2020年9月8日在中國成立的有限合夥企業，其由其普通合夥人蔣海先生(持有合夥權益約8.00%的獨立第三方)最終控制。南京元鈞有九名有限合夥人，全部為獨立第三方。主要有限合夥人包括徐健先生、李文勇先生及王康兵先生(各持有合夥企業約20.00%)；王相國先生(持有約10.00%)；於斌先生(持有約8.25%)；及楊麗珠女士(持有約5.00%)。南京元鈞主要從事企業管理諮詢、資訊諮詢服務及社會經濟諮詢。南京元鈞為一名獨立第三方並獨立於其他[**編纂**]投資者。

Nanjing Pukou Industry Fund

Nanjing Pukou Industry Fund為一家於2019年9月27日在中國成立的有限合夥企業。截至最後實際可行日期，其普通合夥人為南京和利盡心股權投資合夥企業(有限合夥))(「**南京和利盡心**」，持有1.10%合夥權益的獨立第三方)。南京和利盡心由普通合夥人南京和利告子股權投資合夥企業(有限合夥)(由獨立第三方王雨晴女士最終控制)擁有51%及南京浦口開發區高科技投資有限公司(「**南京浦口高科技投資**」)擁有49%。南京浦口高科技投資由獨立第三方南京浦口經濟開發區管理委員會最終控制。

截至最後實際可行日期，Nanjing Pukou Industry Fund有一名有限合夥人，即南京浦口高科技投資(持有98.90%合夥權益的獨立第三方)。該基金主要從事股權投資、創業基金投資，以及涉及於非上市公司的非公開交易股權及上市公司的非公開發行股權的相關服務。

晨壹泓彤

晨壹泓彤為一家於2020年12月14日在中國成立的有限合夥企業。截至最後實際可行日期，其普通合夥人為晨壹紅啟(北京)諮詢有限公司(「**晨壹紅啟**」)，其持有約1.27%合夥權益。晨壹紅啟由晨壹基金管理(北京)有限公司(「**晨壹北京**」)全資擁有及控制，而晨壹北京則由獨立第三方劉曉丹最終控制。

截至最後實際可行日期，晨壹泓彤有兩名有限合夥人。北京晨壹併購基金(有限合夥)持有合夥權益約88.61%，並由劉曉丹通過晨壹紅啟最終控制。揚州芯灃股權投資合夥企業(有限合夥)持有約10.13%，並由獨立第三方喬菲最終控制。晨壹泓彤主要從事股權投資及投資諮詢服務。上述合夥人均為獨立第三方。

晨壹成長

晨壹成長為一家於2021年6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，其普通合夥人為無錫晨壹成啟諮詢管理合夥企業（有限合夥）（「**無錫晨壹成啟**」）。無錫晨壹成啟由嘉興彤盈股權投資有限公司擁有約87.5%。晨壹成長由晨壹北京最終控制，而晨壹北京則由劉曉丹最終控制。概無其他合夥人於無錫晨壹成啟持有30.00%以上合夥權益。截至最後實際可行日期，晨壹成長有多名有限合夥人，當中的主要有限合夥人包括(i)陽光人壽保險股份有限公司，其持有晨壹成長合夥權益約20%；(ii)泰康人壽保險有限責任公司，其持有晨壹成長合夥權益約9.87%；(iii)于秀媛女士持有晨壹成長合夥權益約6.58%；(iv)嘉興晨壹佰贏股權投資合夥企業（有限合夥），其持有晨壹成長合夥權益約6.58%；(v)無錫高新區新動能產業發展基金（有限合夥），其持有晨壹成長合夥權益約6.58%；(vi)江西省國有資本運營控股集團有限公司，其持有晨壹成長合夥權益約6.58%；(vii)蘇州工業園區元禾鼎盛股權投資合夥企業（有限合夥），其持有晨壹成長合夥權益約6.58%。晨壹成長主要通過私募股權基金從事股權投資、投資管理、資產管理及其他活動；創業投資（限於對非上市企業的投資）；股權投資；以自有資金進行投資活動；及自有資金投資的資產管理服務。上述合夥人均為獨立第三方。

嘉興泰盈

嘉興泰盈為一家於2020年4月17日在中國成立的有限合夥企業。其普通合夥人為海南弘德瑞聯諮詢管理有限公司（「**海南弘德瑞聯**」，其持有合夥權益約16.16%），而其最終實益擁有人為陳志傑先生。海南弘德瑞聯由華杉瑞聯基金管理有限公司全資擁有。

截至最後實際可行日期，嘉興泰盈有九名有限合夥人。孔曉明先生為最大有限合夥人，持有合夥權益約30.30%；其他主要有限合夥人包括章童先生（持有約18.18%）、陳志傑先生（持有約14.14%）及唐君麗女士（持有約6.06%）。嘉興泰盈主要從事股權投資及相關諮詢服務。上述合夥人均為獨立第三方。

深圳共創

深圳共創為一家於2021年2月19日在中國成立的有限合夥企業。其普通合夥人為深圳華業天成諮詢服務合夥企業（有限合夥）（「**深圳華業天成**」），其持有該合夥權益約0.03%。截至最後實際可行日期，海口華業天成的普通合夥人為深圳華業天成投資有限公司，其持有合夥權益約1.00%。深圳華業天成由孫業林先生最終控制。

截至最後實際可行日期，深圳共創有七名有限合夥人。深圳共創未來投資合夥企業(有限合夥)為最大有限合夥人，持有合夥權益約39.99%；叢學年先生持有約19.99%；高衛民先生持有約13.33%；楊惠鈞女士持有約10.00%；任文澤先生及楊華君先生各持有約6.66%；及李明芳女士持有約3.33%。深圳共創主要從事投資諮詢、信息技術諮詢、創業基金投資及實業企業投資。上述合夥人均為獨立第三方。

宋琳先生

宋琳先生為獨立第三方，具有豐富的股權投資經驗。其投資目標包括(其中包括)勝達克半導體科技(上海)股份有限公司及矽佳半導體科技(江蘇)股份有限公司。截至最後實際可行日期，彼為上海新朋實業股份有限公司董事長，彼持有該公司約34.34%股權。此外，彼為上海茱澤實業有限公司的執行董事，彼持有該公司50.00%股權。

朱進強先生

朱進強先生為獨立第三方。彼為上海匯越投資管理有限公司執行董事兼總經理，彼持有該公司66.67%股權。此外，彼持有上海薔宜管理諮詢中心100%股權及持有上海厚傑信息技術合夥企業(有限合夥)50%股權。

新潮投資

新潮投資為一家於2000年9月7日在中國成立的有限責任公司。其法定代表人為于曉琳女士。截至最後實際可行日期，王新潮先生為其最大股東及最終實益擁有人，持有約69.82%股權；其他主要股東包括潘小英先生(約3.78%)、王德祥先生(約1.84%)、張鳳雛先生(約1.76%)及馮錫生先生(約1.54%)。新潮投資主要從事半導體及科技行業的股權投資、創業基金投資及相關諮詢服務。上述股東均為獨立第三方。

鄭玉英女士

鄭玉英女士為獨立第三方，其投資組合多元，涵蓋私募股權、創業基金及實業領域。截至最後實際可行日期，彼持有上海金浦新興產業股權投資合夥企業(有限合夥)的12.68%合夥權益及南京金浦新潮吉祥創業投資合夥企業(有限合夥)的17.75%權益。此外，彼亦為桐廬玉龍實業有限公司(一家主要從事商業服務之公司)執行董事並持有該公司60%股權。

新潮吉祥

新潮吉祥為一家於2020年12月23日在中國成立的有限合夥企業。截至最後實際可行日期，其普通合夥人為金浦新潮投資管理(上海)有限公司(「**金浦新潮投資管理**」)，其持有合夥權益約0.10%。金浦新潮投資管理由金浦產業投資基金管理有限公司(其由上海市人民政府國有資產監督管理委員會(「上海國資委」)最終控制)擁有30%及江陰欣潮企業管理有限公司(其由王新潮最終控制)擁有30%。金浦新潮投資管理由上海國資委最終控制。

截至最後實際可行日期，新潮吉祥有六名有限合夥人。新潮投資及上海瀚娛動投資有限公司(「**上海瀚娛動**」)為最大的有限合夥人，各自持有約29.81%的合夥權益；南京揚子江創新創業投資基金(有限合夥))持有約14.91%；鄭玉英女士持有約18.63%。新潮吉祥主要從事股權投資及創業基金投資(限於對非上市企業的投資)。上述股東及合夥人均為獨立第三方。

新潮晨光

新潮晨光為一家於2021年3月31日在中國成立的有限合夥企業。截至最後實際可行日期，新潮晨光由其普通合夥人江蘇新潮創新投資集團私募基金管理有限公司(「**江蘇新潮私募基金管理**」)最終控制，其持有合夥權益約0.10%。江蘇新潮私募基金管理由江陰欣潮企業管理有限公司全資擁有。

截至最後實際可行日期，新潮晨光有10名有限合夥人。新潮投資為最大的有限合夥人，持有合夥權益約29.29%；深圳漢邦企業投資中心(有限合夥)持有約22.78%；及上海瀚娛動持有約13.02%的股權。新潮晨光主要從事創業基金投資及股權投資。上述合夥人均為獨立第三方。

王新潮先生

王新潮先生為具有豐富股權投資經驗的獨立第三方。其投資目標包括(其中包括)江陰欣潮企業管理有限公司及江蘇新潮創新投資集團有限公司。彼為江陰優檢質量技術服務有限公司的執行董事，持有該公司51%股權。此外，彼為江陰新潮企業管理中心(有限合夥)的主要合夥人，持有其55%合夥權益。

寧波宸通

寧波宸通為一家於2020年8月7日在中國成立的有限合夥企業。截至最後實際可行日期，其普通合夥人為上海辰韜資產管理有限公司(「**上海辰韜資產管理**」)，其持有合夥權益約1.00%。上海辰韜資產管理由徐海英女士(其最終實益擁有人)及林新正先生分別擁有51.20%及48.80%。

截至最後實際可行日期，寧波宸通有七名有限合夥人。主要有限合夥人包括寧波梅山保税港區寶通辰韜創業投資合夥企業(有限合夥)，持有合夥權益約61.29%；及劉冬梅女士，持有約17.14%。寧波宸通主要從事創業基金投資(限於對非上市企業的投資)及相關活動。上述合夥人及股東均為獨立第三方。

上海櫂琦

上海櫂琦為一家於2021年11月16日在中國成立的有限合夥企業。截至最後實際可行日期，其普通合夥人為上海晟闔企業管理中心(有限合夥)(「**上海晟闔**」)，其持有合夥權益約0.01%。上海晟闔分別由嘉興皓美權益投資合夥企業(有限合夥)擁有90.01%及上海嘉躍章管理諮詢有限公司(其普通合夥人，由上海國策投資管理有限公司最終控制)擁有9.99%。

截至最後實際可行日期，上海櫂琦有兩名有限合夥人。上海國策綠色科技製造私募投資基金合夥企業(有限合夥)及上海國策科技製造股權投資基金合夥企業(有限合夥)各自持有約49.995%合夥權益。上海櫂琦主要從事企業管理諮詢及組織文化藝術交流活動。上述合夥人均為獨立第三方。

長拓石創投

長拓石創投為一家於2021年5月26日在中國成立的有限合夥企業。其普通合夥人為廣東長石創業投資合夥企業(有限合夥)(「**廣東長石創投**」)，其持有合夥權益約0.19%。廣東長石創投由其普通合夥人海南長勤石企業管理諮詢合夥企業(有限合夥)擁有90.00%，而海南長勤石企業管理諮詢合夥企業(有限合夥)由丁忠民先生最終控制。

長拓石創投的主要有限合夥人包括Wu Jingsheng先生，持有合夥權益約10.71%；Yao Lisheng先生、上海裕唐實業有限公司及東莞科技創新投資集團有限公司各自持有約9.56%。長拓石創投主要從事創業基金投資(限於對非上市企業的投資)。上述合夥人均為獨立第三方。

小米長江

小米長江為一家於2017年12月7日在中國成立的有限合夥企業，其普通合夥人為湖北小米長江產業投資基金管理有限公司(「**小米管理**」)，其持有合夥權益約0.08%。小米管理由小米產業投資管理有限公司擁有約80%權益。概無其他股東持有小米管理30.00%以上股份。截至最後實際可行日期，小米長江有15名有限合夥人，其中概無有限合夥人持有小米長江多於30%的合夥權益。小米長江由雷軍先生最終控制。小米長江主要從事股權投資。上述合夥人及股東均為獨立第三方。

蘇民投資

蘇民投資為一家於2020年7月1日在中國成立的有限合夥企業。截至最後實際可行日期，其普通合夥人為蘇民開源無錫投資有限公司(「**蘇民開源**」)，其持有合夥權益約1.10%。蘇民開源由江蘇民營投資控股有限公司全資擁有及最終控制。

截至最後實際可行日期，蘇民投資有兩名有限合夥人。南京蘇民投睿晟股權投資合夥企業(有限合夥)為最大有限合夥人，持有合夥權益約65.75%；蘇民無錫智能製造產業投資發展合夥企業(有限合夥)持有約33.14%權益。蘇民投資主要從事股權投資及創業基金投資(限於對非上市企業的投資)。上述合夥人及股東均為獨立第三方。

先鋒投資

先鋒投資為一家於2018年4月24日在中國成立的有限合夥企業，由蘇民開源作為其普通合夥人進行管理，並由江蘇民營投資控股有限公司(亦為蘇民投資的最終實益擁有人)最終控制。截至最後實際可行日期，先鋒投資有多名有限合夥人，當中的主要有限合夥人包括：(i)于波先生持有先鋒投資合夥權益約17.33%；(ii)無錫均喆企業管理有限公司持有先鋒投資合夥權益約20.00%；(iii)無錫均維企業管理有限公司持有先鋒投資合夥權益約5.47%；(iv)尹飛虹先生持有先鋒投資合夥權益約5.33%；(v)王晧冰先生持有先鋒投資合夥權益約20%。先鋒投資主要從事以自有資金進行對外投資的業務。上述合夥人均為獨立第三方。

蘇民鋒帆

蘇民鋒帆為一家於2025年9月11日在中國成立的有限責任公司，截至最後實際可行日期，其由江蘇華眾慧信息技術有限公司擁有100%股權，並由錢洪洪先生最終控制。上述股東均為獨立第三方。

南京人才

南京人才為一家於2020年7月15日在中國成立的有限合夥企業，其普通合夥人為南京紫金創投基金管理有限責任公司(「**南京紫金創投**」)，其持有合夥權益約0.04%。南京紫金創投由南京市創新投資集團有限責任公司擁有100%，後者由南京市人民政府國有資產監督管理委員會(「**南京國資委**」)最終擁有。截至最後實際可行日期，南京人才有一名有限合夥人，南京紫金新興產業創業投資基金有限公司，其持有合夥權益約99.96%。南京人才主要通過私募股權基金從事創業基金、股權投資、投資管理、資產管理及其他業務。上述合夥人及股東均為獨立第三方。

江蘇聿泉

江蘇聿泉為一家於2019年12月26日在中國成立的有限合夥企業，其普通合夥人為無錫君海新芯投資諮詢有限公司(「**無錫君海新芯**」)。無錫君海新芯由無錫君海聯芯投資管理有限公司擁有100%權益且由陳浩先生、李家慶先生、朱立南先生、王能光先生及SK Inc最終控制。截至最後實際可行日期，江蘇聿泉有八名有限合夥人，包括(i) SK海力士(無錫)投資有限公司，其持有江蘇聿泉合夥權益約36.53%；(ii)南京浦口智思集成電路產業基金合夥企業(有限合夥)，其持有江蘇聿泉合夥權益約12.18%；(iii)無錫高新區新動能產業發展基金(有限合夥)，其持有江蘇聿泉合夥權益約12.18%；(iv)江蘇聿泉太湖國聯新興成長產業投資企業(有限合夥)，其持有江蘇聿泉合夥權益約12.18%；(v)江蘇省省政府投資基金(有限合夥)，其持有江蘇聿泉合夥權益約12.18%；(vi)信銀理財有限責任公司，其持有江蘇聿泉合夥權益約7.67%；(vii)北京君聯創業投資中心(有限合夥)，其持有江蘇聿泉合夥權益約3.04%；(viii)拉薩欣導創業投資有限公司，其持有江蘇聿泉合夥權益約3.04%。江蘇聿泉主要從事股權投資及投資管理。上述個人及實體均為獨立第三方。

巡星投資

巡星投資為一家於2021年5月10日在中國註冊成立的有限公司，主要從事以自有資金對手機產業鏈領域、移動互聯網產業鏈領域、高新技術及高端製造領域等的投資。截至最後實際可行日期，巡星投資由廣東歐加控股有限公司(「**廣東歐加**」)擁有100%的權益，註冊股本為人民幣100百萬元。廣東歐加由廣東歐加控股有限公司工會委員會擁有約65.85%及由高耀集團有限公司擁有33.65%。巡星投資的最終實益擁有人為陳明永先生。概無其他股東持有廣東歐加30.00%以上股份。上述實體均為獨立第三方。

華業高創

華業高創為一家於2019年6月3日在中國成立的有限合夥企業，其普通合夥人及最終實益擁有人為深圳市恒信華業股權投資基金管理有限公司(「**深圳恒信華業**」)及瀏陽高鑫私募股權基金管理有限公司。截至最後實際可行日期，深圳恒信華業由吳昊先生擁有約45%及由陳纓女士擁有約35%。概無其他股東持有深圳市恒信華業股權投資基金管理有限公司30.00%以上股份。截至最後實際可行日期，華業高創有多名有限合夥人，當中的主要有限合夥人包括(i)福建省福諾創業投資合夥企業(有限合夥)，其持有華業高創合夥權益約36.46%；(ii)湖南金陽投資集團有限公司，其持有華業高創合夥

權益約34.00%；(iii)平潭華業聚焦二號股權投資合夥企業(有限合夥)，持有華業高創合夥權益約15.31%；(iv)平潭恒睿四號信息諮詢合夥企業(有限合夥)，其持有華業高創合夥權益約5.47%。華業高創主要從事非上市股權投資活動及相關諮詢服務。上述個人及實體均為獨立第三方。

恒睿六號

恒睿六號為一家於2021年9月10日在中國成立的有限合夥企業，其普通合夥人為海南恒信未來私募基金管理合夥企業(有限合夥)(「**海南恒信未來**」)。截至最後實際可行日期，海南恒信未來由海南聚焦一號諮詢合夥企業(有限合夥)擁有約99%，及由其普通合夥人海南恒曄投資有限公司(由吳昊先生最終控制)擁有1%。恒睿六號有多名有限合夥人，包括(i)袁德宗先生，持有恒睿六號合夥權益約32.31%；(ii)嘉鼎創業投資(平潭)合夥企業(有限合夥)，持有恒睿六號合夥權益約16.15%；(iii)曹陽先生，持有恒睿六號合夥益約16.15%；(iv)瞿穎女士，持有恒睿六號合夥權益約16.15%；(v)蔣文衛先生，持有恒睿六號合夥權益約16.15%。恒睿六號主要通過私募股權基金從事股權投資、投資管理及資產管理等業務；財務諮詢；企業管理諮詢；及社會經濟諮詢服務。上述個人及實體均為獨立第三方。

紫金先進

紫金先進為一家於2018年12月26日在中國成立的有限合夥企業，其普通合夥人為南京峰嶺股權投資基金管理有限公司(「**南京峰嶺**」)。截至最後實際可行日期，南京峰嶺由南京紫金科技創業投資有限公司(一家由南京國資委最終控制的公司)擁有約45%及由國投創新投資管理有限公司擁有約30%。概無其他股東持有南京峰嶺30.00%以上股份。截至最後實際可行日期，紫金先進有多名有限合夥人，當中的主要有限合夥人包括(i)先進製造產業投資基金(有限合夥)，其持有紫金先進合夥權益約50%；(ii)南京市產業發展基金有限公司，其持有紫金先進合夥權益約20%；(iii)南京市創新投資集團有限責任公司，其持有紫金先進合夥權益約20%；(iv)南京麒麟高新區創業投資基金合夥企業(有限合夥)，其持有紫金先進合夥權益約8.6%。紫金先進主要從事股權投資及非上市公司股權投資、上市公司的非公開發行股權及其他非公開交易股權投資以及相關服務。上述實體均為獨立第三方。

祥禾湧駿

祥禾湧駿為一家於2020年9月15日在中國成立的有限合夥企業，其普通合夥人為上海涌心企業管理合夥企業(有限合夥)(「**上海涌心**」)。截至最後實際可行日期，上海涌心由上海涌鏵投資管理有限公司擁有約50%。概無其他股東持有上海涌心企業管理合夥企業(有限合夥)30.00%以上股份。祥禾湧駿有多名有限合夥人，當中的主要有限

合夥人包括(i)涌金投資控股有限公司，其持有祥禾湧駿合夥權益約23.81%；(ii)最終實益擁有人陳金霞女士，其持有祥禾湧駿合夥權益約23.81%；(iii)上海靜安產業引導股權投資基金有限公司，其持有祥禾湧駿合夥權益約4.76%；(iv)信美人壽相互保險社，其持有祥禾湧駿合夥權益約4.76%。祥禾湧駿主要從事股權投資、股權投資管理及投資諮詢業務。上述個人及實體均為獨立第三方。

寧波鑫碩

寧波鑫碩為一家於2021年4月21日在中國成立的有限合夥企業，其普通合夥人為上海辰韜資產管理有限公司(「**上海辰韜**」)，其持有合夥權益約0.01%。上海辰韜由其最終實益擁有人徐海英女士擁有51.20%的股份及林新正先生擁有48.80%的股份。截至最後實際可行日期，寧波鑫碩有三名有限合夥人，包括(i)寧波興芮創業投資合夥企業(有限合夥)，其持有寧波鑫碩合夥權益約50%；(ii)寧波彗通創業投資合夥企業(有限合夥)，其持有寧波鑫碩合夥權益約33.44%；及(iii)上海誠毅錦冠創業投資合夥企業(有限合夥)，其持有寧波鑫碩合夥權益約16.55%。寧波鑫碩主要從事資產管理及投資管理。上述個人及實體均為獨立第三方。

金浦鵬源

金浦鵬源為一家於2019年10月15日在中國成立的有限合夥企業，其普通合夥人為上海金浦投資管理有限公司(「**上海金浦**」)及寧波高恒投資合夥企業(有限合夥)，分別持有約0.02%及1.92%的合夥權益。上海金浦由金浦產業投資基金管理有限公司(「**金浦投資**」，由上海國資委最終控制)擁有40.00%股份。概無其他股東持有上海金浦30.00%以上股份。截至最後實際可行日期，金浦鵬源有十二名有限合夥人，當中的主要有限合夥人包括(i)浙江省產業基金有限公司，其持有金浦鵬源合夥權益約24.03%；(ii)寧波鵬源東方創業投資合夥企業(有限合夥)，其持有金浦鵬源合夥權益約19.23%；(iii)寧興集團(寧波)有限公司，其持有金浦鵬源合夥權益約14.42%；(iv)寧波市創業投資引導基金管理有限公司，其持有金浦鵬源合夥權益約14.42%；(v)寧波奉化經開企業管理有限公司，其持有金浦鵬源合夥權益約9.61%；(vi)寧波市鎮海產業投資發展有限公司，其持有金浦鵬源合夥權益約5.77%。金浦鵬源主要從事創業基金及股權投資。上述實體均為獨立第三方。

金浦消費

金浦消費為一家於2019年5月14日在中國成立的有限合夥企業，其普通合夥人為上海金浦科創動力私募基金管理有限公司(「**金浦科創動力**」)及南京甘禮企業管理有限中心(有限合夥)，分別持有約0.01%及0.99%的合夥權益。金浦科創動力由金浦投資(由上海國資委最終控制)擁有31%股份。概無其他股東持有金浦科創動力30.00%以上股份。截至最後實際可行日期，金浦消費有十九名有限合夥人，當中的主要有限合夥人包括(i)長沙振望投資發展有限公司，其持有金浦消費合夥權益約16.99%；(ii)南京揚子江創新創業投資基金(有限合夥)，其持有金浦消費合夥權益約11.33%；(iii)南京智能製造產業園建設發展有限公司，其持有金浦消費合夥權益約11.33%；(iv)南京北聯創業投資有限公司，其持有金浦消費合夥權益約11.33%；(v)常州磐石水泥有限公司，其持有金浦消費合夥權益約11.33%；(vi)陳偉明，其持有金浦消費合夥權益約5.66%；(vii)上海頤昇科技合夥企業(有限合夥)，其持有金浦消費合夥權益約5.44%。金浦消費主要從事股權投資、創業基金、實業投資、投資管理及投資諮詢。上述個人及實體均為獨立第三方。

金浦科技

金浦科技為一家於2020年9月9日在中國成立的有限合夥企業，其普通合夥人為上海金浦科創未來投資管理有限公司，其持有合夥權益約0.83%。Jinpu Kechuang由侯昊翔先生擁有69.00%股份及金浦投資(由上海國資委最終控制)擁有31%股份。截至最後實際可行日期，金浦科技有12名有限合夥人，上海倉繁廩灃企業管理合夥企業(有限合夥)為最大的有限合夥人，持有金浦科技合夥權益約16.55%。概無金浦科技的其他合夥人在當中持有20%以上權益。金浦科技主要從事股權投資、投資管理、資產管理、實業投資及投資諮詢。上述個人及實體均為獨立第三方。

龍芯智能

龍芯智能為一家於2021年5月18日在中國成立的有限合夥企業，其普通合夥人為龍芯(深圳)私募創業投資基金管理有限公司(「**龍芯創投**」)，龍芯創投持有合夥權益約0.01%。龍芯創投由共青城源利澤信投資合夥企業(有限合夥)(「**共青城源**」，由王進先生最終控制)擁有69.70%股份。概無其他股東持有龍芯創投30.00%以上股份。截至最後實際可行日期，龍芯智能有十八名有限合夥人，當中的主要有限合夥人包括(i)共青

城龍芯匯能創業投資合夥企業(有限合夥)，其持有龍芯智能合夥權益約54.69%；(ii)天津正和陽康創業投資基金合夥企業(有限合夥)，其持有龍芯智能合夥權益約9.11%；(iii)青島匯元益企業管理中心(有限合夥)，其持有龍芯智能合夥權益約9.11%。龍芯智能主要從事股權投資及創業基金。上述個人及實體均為獨立第三方。

龍芯聚能

龍芯聚能為一家於2021年10月18日在中國成立的有限合夥企業，其普通合夥人為龍芯創投，其持有合夥權益約0.01%。同上，龍芯創投由共青城源(由王進先生最終控制)擁有69.70%股份、龍芯中科技術股份有限公司擁有15.30%股份及北京天童芯安科技發展中心(有限合夥)擁有15%股份。截至最後實際可行日期，龍芯聚能有十九名有限合夥人。盛志峰先生為最大有限合夥人，持有龍芯聚能合夥權益約15.56%。此外，共青城龍芯至聚創業投資合夥企業(有限合夥)持有合夥權益約11.82%，晉桂珍女士持有龍芯聚能合夥權益約10.21%。概無龍芯聚能的其他合夥人在其中擁有10%以上權益。龍芯聚能主要從事股權投資及創業基金。上述個人及實體均為獨立第三方。

蘇州汾湖

蘇州汾湖為一家於2020年9月10日在中國成立的有限合夥企業，其普通合夥人為蘇州勤合清石投資管理合夥企業(有限合夥)(「**勤合清石**」)，其持有合夥權益約1.25%。勤合清石由蘇州清汾資本管理有限公司(由吳偉萍女士最終控制)擁有40.00%股份，上海摩勤智能技術有限公司擁有35.00%股份及由馮小勇先生擁有25%股份。截至最後實際可行日期，蘇州汾湖有四名有限合夥人。蘇州汾湖創新產業投資中心(有限合夥)為最大有限合夥人，持有蘇州汾湖合夥權益45.00%。此外，上海摩勤智能技術有限公司持有蘇州汾湖合夥權益37.50%及蘇州清石恆源創業投資合夥企業(有限合夥)持有蘇州汾湖合夥權益11.25%。概無蘇州汾湖的其他合夥人在其中擁有10%以上權益。蘇州汾湖主要從事創業基金。上述個人及實體均為獨立第三方。

珠海紅土

珠海紅土為一家於2020年10月22日在中國成立的有限合夥企業，其普通合夥人為惠州紅土投資管理有限公司(「**惠州紅土**」)，其持有合夥權益2%。惠州紅土由深創投紅土私募股權投資基金管理(深圳)有限公司(由深圳市人民政府國有資產監督管理委員會(「**深圳國資委**」)最終擁有)擁有100%股份。截至最後實際可行日期，珠海紅土有四名有限合夥人。深圳市紅土岳川股權投資基金合夥企業(有限合夥)及中興通訊股份有限公司均為最大有限合夥人，各持有珠海紅土合夥權益40.00%，而深圳市創新投資集團有限公司為第二大有限合夥人，持有珠海紅土合夥權益18.00%。誠如上文所述，

惠州紅土投資管理有限公司持有當中合夥權益2%。珠海紅土主要從事股權投資、投資管理及私募股權基金資產管理。上述實體均為獨立第三方。

深圳紅土

深圳紅土為一家於2019年10月31日在中國成立的有限合夥企業，其普通合夥人為深創投紅土私募股權投資基金管理(深圳)有限公司(「**深創投紅土**」)。截至最後實際可行日期，深創投紅土由深圳市創新投資集團有限公司(由深圳國資委最終控制)擁有100%權益。概無其他股東持有深創投紅土私募股權投資基金管理(深圳)有限公司30.00%以上股份。主要有限合夥人包括深圳市創新投資集團有限公司，持有合夥權益約25.55%；珠海大橫琴集團有限公司，持有約19.99%；深圳市龍華區引導基金投資管理有限公司，持有約9.98%；深圳市深圳港資本有限公司，持有約9.02%；佛山市樂華宏潤投資有限公司、珠海市金灣區金航產業引導基金合夥企業(有限合夥)、青島匯鑄創新創業投資基金合夥企業(有限合夥)，各自持有約6.01%。深圳紅土主要從事委託資產管理、投資管理及股權投資以及股權投資基金的受託管理。上述實體均為獨立第三方。

揚州龍投

揚州龍投為一家於2023年2月1日在中國成立的有限合夥企業，其普通合夥人為揚州龍投毅恒創業投資中心(有限合夥))(「**揚州龍投毅恒**」)。截至最後實際可行日期，揚州龍投毅恒由揚州市人民政府最終控制。概無其他股東持有揚州龍投毅恒30.00%以上股份。截至最後實際可行日期，揚州龍投有一名有限合夥人，揚州市江都區白沙園區發展有限公司，其持有揚州龍投合夥權益約99.87%。揚州龍投主要從事股權投資。上述實體均為獨立第三方。

欣向榮呈

欣向榮呈為一家於2022年12月1日在中國成立的有限合夥企業，其普通合夥人為CycleOne Limited。CycleOne Limited由陳主望先生全資擁有及控制。截至最後實際可行日期，欣向榮呈有兩名有限合夥人，包括(i) ACSS Limited，其持有欣向榮呈合夥權益約77.06%；(ii) ACPPFA Limited，其持有欣向榮呈合夥權益約22.90%。欣向榮呈主要從事企業管理諮詢及以自有資金進行投資活動。上述實體均為獨立第三方。

昆德合夥

昆德合夥為一家於2023年7月20日在中國成立的有限合夥企業，其普通合夥人深圳昆榮財務管理諮詢有限公司(「**深圳昆榮**」)。截至最後實際可行日期，深圳昆榮由上

海昆橋財務管理諮詢有限公司擁有100%。昆德合夥由粘傑評先生最終控制。昆德合夥有兩名有限合夥人，包括：(i)昆橋二期(廈門)半導體產業股權投資合夥企業(有限合夥)，其持有昆德合夥約49.96%合夥權益；(ii)昆橋二期(蘇州)新興產業創業投資合夥企業(有限合夥)，其持有昆橋合夥約49.96%合夥權益。昆德合夥主要從事財務諮詢、企業管理諮詢及以自有資金進行投資活動。上述實體均為獨立第三方。

Gaintech

Gaintech為一家於2000年7月18日在開曼群島成立的獲豁免公司。Gaintech的控股股東為MediaTek Investment Singapore Pte. Ltd.，而最終控制人為聯發科技股份有限公司(「**聯發科技**」)。聯發科技為一家於台灣證券交易所上市的全球知名集成電路設計公司。上述實體均為獨立第三方。

蔚藍創投

蔚藍創投為一家於2023年8月10日在中國成立的有限合夥企業，其普通合夥人為長江成長資本投資有限公司(「**長江成長資本**」)。截至最後實際可行日期，長江成長資本由長江證券股份有限公司擁有100%。主要有限合夥人包括深圳市中科藍訊科技股份有限公司，持有合夥權益約93.67%；馮佳女士，持有約2.00%；及於亞芹女士，持有約1.00%。蔚藍創投主要透過私募股權基金、創業基金、資訊諮詢服務從事股權投資、投資管理、資產管理等活動。上述個人及實體均為獨立第三方。

啟新源創

啟新源創為一家於2023年8月16日在中國成立的有限合夥企業，其普通合夥人為寧波宇杉投資管理有限公司(「**寧波宇杉**」)。截至最後實際可行日期，最終實益擁有人蔣航天先生持有57.6%的股份。概無其他股東持有寧波宇杉30.00%以上股份。主要有限合夥人包括曾芳女士，持有合夥權益約43.77%；王志軍先生，持有約7.38%；徐佳傑先生，持有約6.65%；孫小竣先生，持有約5.76%；榮國青女士及薛怡鳳女士，各自持有約4.87%；及施雯女士，持有約4.22%。啟新源創主要通過私募股權基金進行股權投資、投資管理、資產管理等活動；及從事創業基金。上述個人及實體均為獨立第三方。

嘉興皓麒

嘉興皓麒為一家於2023年11月17日在中國成立的有限合夥企業，其普通合夥人為上海晟閎企業管理中心(有限合夥)(「**晟閎企業管理**」)，其持有合夥權益約0.02%。晟閎企業管理由嘉興皓美股權投資合夥企業(有限合夥)擁有90.01%及由上海嘉躍章管理諮詢有限公司擁有9.99%。嘉興皓麒由上海國策投資管理有限公司最終控制。截至最

後實際可行日期，嘉興皓麒有兩名有限合夥人，及上海國策綠色科技製造私募投資基金合夥企業(有限合夥)為其最大有限合夥人，持有嘉興皓麒合夥權益99.98%。嘉興皓麒主要從事股權投資。上述個人及實體均為獨立第三方。

龍旗科技

龍旗科技為一家於2004年10月27日在中國成立的股份有限公司，其股份自2024年3月1日起在上海證券交易所上市(證券代碼：603341)。龍旗科技是全球領先的智能終端及服務提供商，為全球知名的智能終端品牌及領先的科技公司提供包括產品研究、設計、製造及支持在內的解決方案。

卓源投資

卓源投資為一家於2012年5月23日在中國成立的有限責任公司，其法定代表及最終實益擁有人為林海卓先生，持有約80.00%股權。林先生為個人投資者，在股權投資方面擁有豐富經驗。彼為卓源投資的執行董事兼總經理。截至最後實際可行日期，卓源投資共有三名股東，分別即林先生(持有約80.00%股權)、李璞君女士(持有約10.00%股權)及陳積先生(持有約10.00%股權)。卓源投資主要從事國內貿易、進出口業務、以自有資金進行投資、創業基金、企業管理諮詢、財務諮詢及信息諮詢服務。上述個人及實體均為獨立第三方。

華業續創

華業續創是一家於2024年11月22日在中國成立的有限合夥企業，其普通合夥人為深圳共創華業投資合夥企業(有限合夥)(「**深圳共創**」)，其持有合夥權益約4.93%。深圳共創由海南省共創華業諮詢服務合夥企業(有限合夥)擁有99.80%股份，由孫業林先生擁有約0.10%的合夥權益及由孫業林先生最終控制的深圳華業天成擁有約0.10%的合夥權益。概無其他股東持有深圳共創0.10%以上股份。截至最後實際可行日期，華業續創有三名有限合夥人。蘇州上實盛世園豐股權投資合夥企業(有限合夥)為最大的有限合夥人，持有華業續創合夥權益約65.52%。此外，南京市新續能一號創業投資合夥企業(有限合夥)持有合夥權益約29.56%，及深圳共創華業投資合夥企業(有限合夥)持有華業續創合夥權益約4.93%。華業續創主要以自有資金從事投資活動並從事創業基金。上述個人及實體均為獨立第三方。

南京芯聚

南京芯聚為一家於2025年6月19日在中國成立的有限合夥企業，其普通合夥人為南京紫金科技創業投資有限公司(「**南京紫金**」)，其持有合夥權益約0.03%。南京紫金由南京市創新投資集團有限責任公司(由南京國資委最終控制)全資擁有100%。截至最後實際可行日期，南京芯聚有四名有限合夥人。南京興力股權投資基金合夥企業(有限合夥)及南京浦口高質量發展投資基金合夥企業(有限合夥)均為最大的有限合夥人，各自持有南京芯聚合夥權益約49.49%。南京芯聚主要從事企業管理諮詢及以自有資金進行投資活動。上述實體均為獨立第三方。

浦口智啟

浦口智啟為一家於2023年5月15日在中國成立的有限合夥企業，其普通合夥人為南京雨山私募基金管理有限公司(「**雨山私募基金**」)，其持有合夥權益1.00%。雨山私募基金由南京江北新區雨山創新投資有限公司(由南京市浦口區財政局間接控制)全資擁有100%股份。浦口智啟由南京市浦口區政府國有資產監督管理辦公室(「**南京市浦口區國資辦**」)最終控制。截至最後實際可行日期，浦口智啟有五名有限合夥人。除雨山私募基金外，南京江北新區雨山創新投資有限公司持有浦口智啟39.00%合夥權益，及南京浦口科創投資集團有限公司、南京市浦口區國有資產投資經營有限公司、南京浦口開發區高科技投資有限公司各持有其中20.00%合夥權益。浦口智啟主要從事私募股權相關的股權投資、投資管理、資產管理、創業基金及資訊諮詢等業務。上述實體均為獨立第三方。

元禾璞華

元禾璞華為一間於2025年3月11日在中國成立的有限合夥企業，其普通合夥人為上海天集芯企業管理合夥企業(有限合夥)(「**上海天集芯**」)，其持有合夥權益約1.36%。上海天集芯由元禾璞華同芯(蘇州)投資管理有限公司擁有90.00%合夥權益、蘇州同華企業管理有限公司擁有9.90%合夥權益及吳海濱先生擁有0.10%股份。元禾璞華由劉越女士最終控制。截至最後實際可行日期，元禾璞華有五名有限合夥人。蘇州元禾控股股份有限公司為最大有限合夥人，持有元禾璞華的合夥權益約33.69%，及江蘇南通新一代信息技術產業專項母基金(有限合夥)為第二大有限合夥人，持有元禾璞華合夥權益約29.92%。元禾璞華主要從事創業基金(針對非上市公司)。上述個人及實體均為獨立第三方。

先進製造

先進製造為一家於2025年2月21日在中國成立的有限合夥企業，其普通合夥人為南京戰新私募基金管理有限公司(「**戰新私募基金**」)，其持有合夥權益約1.00%。戰新私募基金由南京市創新投資集團有限責任公司擁有75.00%股份及江蘇高投戰新私募基金管理有限公司擁有25.00%股份。先進製造由南京國資委最終控制。截至最後實際可行日期，先進製造有七名有限合夥人。主要有限合夥人包括南京市紫金產業投資有限公司，持有合夥權益33.00%；及江蘇省戰略性新興產業母基金有限公司，持有25.00%。南京江北新區高質量發展產業投資基金(有限合夥)、南京江北新區雨山創新投資有限公司、南京浦口開發區高科技投資有限公司各持有16.00%、12.50%及10%。先進製造主要從事股權投資、創業基金及以自有資金進行投資活動。上述實體均為獨立第三方。

全流通

本公司已申請H股全流通，以[**編纂**]現有股東持有的合共[**編纂**]股股份(相當於截至最後實際可行日期本公司已發行股份總數[**編纂**]%及[**編纂**]完成後(假設[**編纂**]未獲行使且並無計及因根據[**編纂**]購股權計劃授出的任何購股權獲行使而發行的任何H股)本公司已發行股份總數約[**編纂**]%)。有關詳情，請參閱「股本－[**編纂**]完成後」。

公眾持股量

緊隨[**編纂**]股份[**編纂**]為H股及[**編纂**]完成後(假設[**編纂**]未獲行使且並無計及因根據[**編纂**]購股權計劃授出的任何購股權獲行使而發行的任何H股)，本公司將擁有[**編纂**]股股份，其中[**編纂**]股股份(佔截至最後實際可行日期已發行股份總數約[**編纂**]%及[**編纂**]後已發行股份總數約[**編纂**]%(假設[**編纂**]未獲行使且並無計及因根據[**編纂**]購股權計劃授出的任何購股權獲行使而發行的任何H股)，根據上市規則第8.08條將不會計入本公司的公眾持股量，因為有關股份包括(i) [**編纂**]股[**編纂**]股份；(ii)單一最大股東集團持有的[**編纂**]股H股；及(iii)南京芯聚、南京浦口產業投資、揚州龍投、紫金先進、南京戰新、南京人才及浦口智啟(統稱「**江蘇省實體**」)持有的[**編纂**]股H股；為釐定公眾持股量之目的，彼等的股權進行合併計算，這是由於彼等均由江蘇省政府機構最終控制且截至最後實際可行日期及[**編纂**]時合計持有我們的已發行股份總數超過10%。

據董事所知、所悉及所信，並經作出一切合理查詢後，除上文所披露者外，於[**編纂**]及[**編纂**]股份[**編纂**]為H股後，[**編纂**]股將由並非我們核心關連人士或並非公眾人士的現有股東持有的H股(佔[**編纂**]完成後已發行股份總數約[**編纂**]%，假設[**編纂**]未獲行使且並無計及因根據[**編纂**]購股權計劃授出的任何購股權獲行使而發行的任何H股)將計入公眾持股量。連同根據[**編纂**]將予發行的[**編纂**]股H股(假設[**編纂**]未獲行使)，佔已發行股份總數約[**編纂**]%，合共為[**編纂**]股H股相當於已發行股份總

數[**編纂**]%（假設[**編纂**]未獲行使且並無計及因根據[**編纂**]購股權計劃授出的任何購股權獲行使而發行的任何H股）將計入公眾持股量。按每股H股[**編纂**]港元、[**編纂**]港元及[**編纂**]港元的指示性[**編纂**]範圍（分別為[**編纂**]的下限、中位數及上限）計算，本公司股份的預期市值將分別約為[**編纂**]港元、[**編纂**]港元及[**編纂**]港元。根據上市規則第19A.13A(1)條，假設[**編纂**]未獲行使，最低規定公眾持股量百分比限額分別為[**編纂**]%、[**編纂**]%及[**編纂**]%。因此，本公司將能夠符合上市規則第19A.13A(1)條項下的最低公眾持股量要求。

自由流通量

上市規則第19A.13C條規定，如新申請人屬中國發行人而在[**編纂**]時並無其他[**編纂**]股份，這一般指尋求[**編纂**]的H股由公眾人士持有，且不受（無論是合約、上市規則、適用法律或其他規定下的）任何禁售規定所限的一部分，於[**編纂**]時必須：(a)佔於[**編纂**]時H股所屬類別股份已發行股份總數（不包括庫存股份）的至少10%，以及[**編纂**]時的預期市值不少於50,000,000港元；或(b)[**編纂**]時的預期市值不少於600,000,000港元。

據我們董事所深知，緊隨[**編纂**]完成（假設[**編纂**]未獲行使，且並無計及根據[**編纂**]購股權計劃授出的任何購股權獲行使而將予發行的任何H股）及[**編纂**]股份[**編纂**]後，構成本公司自由流通量的股份預期為[**編纂**]股股份，佔本公司已發行股本總額約[**編纂**]%，預期市值為[**編纂**]港元（按指示性[**編纂**]範圍下限每股股份[**編纂**]港元計算）。因此，本公司將符合上市規則第19A.13C條項下的自由流通量規定。

遵守中國法律及法規

我們的中國法律顧問已確認，於上文「－本公司的成立及發展」內有關本公司於中國的股權架構及變動、資本增加及股份轉讓已根據適用的中國法律法規向中國當地登記機關登記。

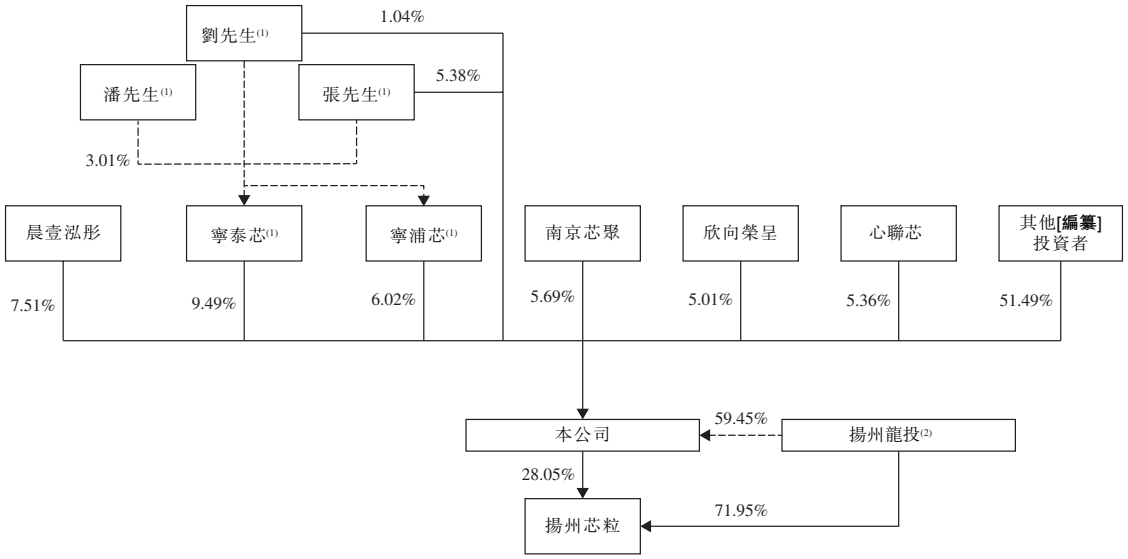
本公司資本化

下表載列截至最後實際可行日期及緊隨[**編纂**]完成後（假設[**編纂**]未獲行使且並無計及因根據[**編纂**]購股權計劃授出的任何購股權獲行使而發行的任何股份）後本公司資本化總額的概要：

	截至最後實際可行日期		緊隨[編纂]完成後						
	股份數目	於本公司的持股百分比	H股數目	H股持股百分比	[編纂]股份數目	[編纂]股份持股百分比	股份總數	於我們已發行股本中的持股百分比	H股是否計入公眾持股量
單一最大股東集團									
寧泰芯	91,000,000	9.49%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
寧浦芯	57,770,000	6.02%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
張先生	51,590,000	5.38%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
潘先生	28,880,000	3.01%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
劉先生	10,000,000	1.04%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
小計	**239,240,000**	**24.95%**	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]

	截至最後實際可行日期		緊隨[編纂]完成後						
	股份數目	於本公司的持股百分比	H股數目	H股持股百分比	[編纂]股份數目	[編纂]股份持股百分比	股份總數	於我們已發行股本中的持股百分比	H股是否計入公眾持股量
江蘇省實體									
南京芯聚	54,545,455	5.69%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
南京浦口產業投資	28,500,000	2.97%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
揚州龍投	18,181,818	1.90%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
紫金先進	12,727,273	1.33%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
先進製造	5,454,545	0.57%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
南京人才	5,000,000	0.52%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
浦口智啟	1,818,182	0.19%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
小計	**126,227,273**	**13.16%**	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	
晨壹北京									
晨壹泓彤	72,000,000	7.51%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
晨壹成長	10,000,000	1.04%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
小計	**82,000,000**	**8.55%**	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	
其他[編纂]投資者									
心聯芯	51,400,000	5.36%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
欣向榮呈	48,072,727	5.01%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
江蘇聿泉	27,272,727	2.84%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
小米長江	25,000,000	2.61%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
深圳共創	24,318,182	2.54%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
昆德合夥	24,036,364	2.51%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
王新潮先生	24,000,000	2.50%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
宋先生	20,400,000	2.13%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
南京元鈞	20,000,000	2.09%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
新潮吉祥	20,000,000	2.09%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
上海耀琦	20,000,000	2.09%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
嘉興泰盈	17,000,000	1.77%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
朱先生	17,000,000	1.77%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
蘇民投資	14,562,068	1.52%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
蔚藍創投	13,781,818	1.44%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
巡星投資	10,909,091	1.14%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
寧波鑫碩	10,909,091	1.14%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
新潮晨光	10,000,000	1.04%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
元禾璞華	9,659,091	1.01%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
嘉興皓麒	9,272,727	0.97%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
珠海紅土	9,000,000	0.94%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
啟新源創	7,484,459	0.78%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
祥禾湧駿	7,272,727	0.76%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
龍芯聚能	7,100,000	0.74%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
長拓石創投	6,000,000	0.63%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
華業續創	5,681,818	0.59%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
華業高創	5,454,546	0.57%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
恒睿六號	5,454,545	0.57%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
新潮集團	5,000,000	0.52%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
鄭女士	5,000,000	0.52%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
寧波宸通	4,000,000	0.42%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
金浦鵬源	3,636,364	0.38%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
金浦消費	3,636,364	0.38%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
金浦科技	3,636,364	0.38%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
Gaintech	3,000,000	0.31%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
蘇民鋒帆	3,000,000	0.31%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
龍旗科技	2,781,818	0.29%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
蘇州汾湖	2,000,000	0.21%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
龍芯智能	1,900,000	0.20%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
先鋒投資	1,052,477	0.11%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
深圳紅土	1,000,000	0.10%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
卓源投資	909,091	0.09%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
小計	**511,594,459**	**53.34%**	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
[編纂]下的H股股東	**–**	**0.00%**	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
總計	**959,061,732**	**100.00%**	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]

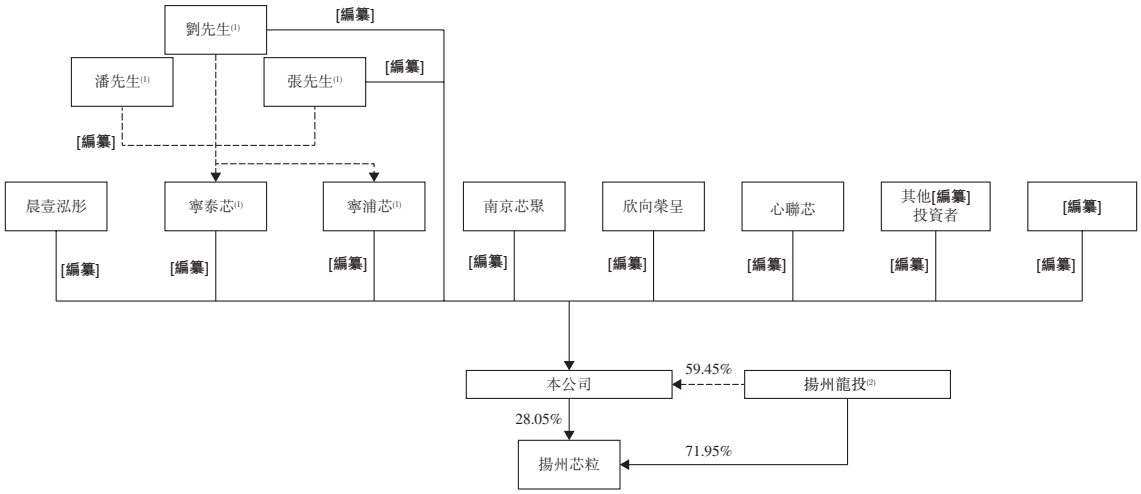
[編纂]前公司架構



(1) 張先生、潘先生、劉先生、寧浦芯與寧泰芯於2023年6月8日訂立一致行動人士協議。根據上述協議(該協議在本公司於任何證券交易所[**編纂**]後五年內有效)，(i)彼等就有關本公司的業務營運及公司治理的任何決定應相互協商，並在本公司股東大會上一致表決前達成一致意見，及(ii)當各方未能達成一致共識時，各方須按張先生的指示執行。因此，張先生、潘先生、劉先生、寧浦芯及寧泰芯被視為一致行動人士。

(2) 揚州龍投與本公司於2023年2月1日訂立表決權委託協議，據此，揚州龍投同意(其中包括)根據協議條款將其持有的揚州芯粒59.45%股權所附帶的表決權不可撤銷地委託給本公司，期限五年。因此，本公司對揚州芯粒擁有控制權，而揚州芯粒則入賬為我們的附屬公司。

[編纂]完成後的公司架構



有關腳註(1)及(2)的詳情，請參閱上文。