概覽

為致力於發展商業航天業務，陸博士於2018年5月創立本公司。自此，我們成功獲得多輪融資，用於我們業務的發展及營運。請參閱「－**[編纂]**前投資」。於2022年1月，本公司根據中國法律改制為股份有限公司。有關陸博士的詳細履歷，請參閱「董事及高級管理層」。

我們致力於商業衛星星座建設，面向全球範圍穩定持續提供廣泛覆蓋、低成本、低門檻的星基解決方案與星基算力服務。根據弗若斯特沙利文的資料，我們在中國率先提出AI衛星技術路線，包括AI應用衛星和AI智算衛星。

我們的發展里程碑

下列為我們的主要發展里程碑概要：

年份	月份	里程碑
2018年	5月	本公司成立。
	12月	我們成功發射我們首顆AI應用衛星。
2019年	12月	我們入圍工信部新一代人工智能產業創新重點任務揭榜單位。
2021年	3月	我們榮獲工信部頒發第一期人工智能產業創新揭榜優勝單位。
	7月	我們被工信部評為國家級重點專精特新「小巨人」企業。
2024年	9月	我們開發並發射了中國首顆通用大模型智算衛星。
	10月	我們成功完成全球首次衛星在軌運行AI大模型的技術驗證。
2025年	5月	我們成功開發並發射12顆AI智算衛星（「**星算計劃01組**」），標誌著全球首個太空智算星座的發射。
	6月	我們的零碳太空計算中心入選工信部的「算力強基揭榜行動」。
	11月	我們完成了全球首次通用大模型（阿里千問Qwen3）太空在軌部署及技術驗證。
2026年	1月	我們完成全球首次多模態大模型（字節跳動UI-TARS）太空在軌部署及技術驗證，實現了圖片推理任務在太空完成。
	3月	我們完成了全球首次地面機器人調用太空算力，並通過中國信通院測試。

年份	月份	里程碑
	4月	我們完成**[編纂]**前+++輪融資，募集資金總額為人民幣35.5億元。
	10月	我們發射了星算計劃02組八顆AI智算衛星。

主要子公司

於往績記錄期，以下子公司對我們的經營業績及財務狀況作出了重大貢獻：

子公司名稱	成立日期	成立地點	由本集團持有的股權比例	主要業務活動
成都星時代.....	2018年6月29日	中國	100%	衛星研發及星基解決方案
成都國星空天.....	2025年4月9日	中國	51%	AI增材製造
深圳國星智慧.....	2023年9月21日	中國	100%	衛星研發及星基解決方案

本公司註冊資本及股權結構的主要變動

A. 本公司於2018年5月成立

本公司於2018年5月3日在中國成立為一家有限公司，初始註冊資本為人民幣1百萬元，由北京星融宇航及北京新時代空間分別持有70.0%及30.0%。北京星融宇航及北京新時代空間為在中國成立的有限合夥企業，陸博士為北京星融宇航及北京新時代空間的唯一普通合夥人，並於最後實際可行日期分別於北京星融宇航及北京新時代空間持有41.35%及20.80%合夥權益。有關北京星融宇航及北京新時代空間的進一步詳情，請參閱「－持股平台」。

B. [編纂]前投資

自2019年1月至2026年4月，我們完成了多輪**[編纂]**前投資。有關該等**[編纂]**前投資的詳情，請參閱「－**[編纂]**前投資」。

C. 於2022年1月改制為股份公司

於2022年1月29日，本公司由有限公司改制為股份有限公司。緊隨改制完成後，本公司的註冊資本變為人民幣30,000,000元，分為30,000,000股每股面值人民幣1.0元的股份，由全體當時股東按其各自在本公司改制前的股權比例認購。

D. 股份拆細

根據日期為2026年4月22日的股東決議案，股份於2026年10月14日按一比十基準拆細，而股份的面值由每股人民幣1.0元轉為每股人民幣0.1元(即股份拆細)。緊隨股份拆細後，本公司的註冊股本為人民幣57,229,874元，分為572,298,740股每股面值人民幣0.1元的股份(不計及就**[編纂]**將予發行的新股份)，由當時所有股東於2026年10月14日按其各自於本公司的股權比例認購。

持股平台

為了長期激勵我們的管理層成員、核心僱員及顧問，並表彰彼等對我們的成功及發展所作出的貢獻，北京星融宇航及北京新時代空間在中國成立，作為我們的持股平台，陸博士為兩個平台的唯一普通合夥人。截至最後實際可行日期，北京星融宇航及北京新時代空間持有90,053,120股及38,594,160股股份，分別佔本公司已發行股本總額約15.74%及6.74%。緊隨**[編纂]**完成後(假設**[編纂]**及**[編纂]**未獲行使)，北京星融宇航及北京新時代空間將分別擁有本公司已發行股本總額約**[編纂]**%及**[編纂]**%權益。鑒於截至最後實際可行日期股份已獲發行至該等平台，該等平台的運營將不會對已發行股份產生任何攤薄影響。

根據合夥協議，北京星融宇航及北京新時代空間的普通合夥人(即陸博士)有權行使北京星融宇航及北京新時代空間持有的全部股份附帶的投票權。概無獲選參與者有權行使北京星融宇航及北京新時代空間持有股份附帶的投票權。

基於服務任期、職位及表現的評估，若干管理層成員及核心僱員獲選參與我們的持股平台。獲選參與者以持有北京星融宇航及／或北京新時代空間合夥權益的形式獲授獎勵。於最後實際可行日期，北京星融宇航有28名有限合夥人而北京新時代空間有26名有限合夥人。

- 在北京星融宇航的28名有限合夥人中，執行董事郭勇先生於有限合夥權益的1.94%中擁有權益，執行董事趙宏傑博士於有限合夥權益的1.00%中擁有權益，而我們的現任僱員Ou Hui先生、Li Zhengsuo先生及Yan Jingyu先生分別於有限合夥權益的16.99%、16.66%及12.39%中擁有權益；本集團委聘的獨立業務顧問Xie Juan女士獲授0.11%的有限合夥權益，作為其就本集團的航天遊學業務提供的產品設計及業務發展諮詢服務(包括市場開發、解決方案及產品設計建議以及場地營運支持)的對價；本公司先前持有10%股權的一家公司的財務負責人Xu Ying女士於有限合夥權益的0.11%中擁有權益。考慮到其對本公司業務發展作出的貢獻，Xu Ying女士獲授相關合夥權益。北京星融宇航餘下有限合夥人均為本集團現任及前任僱員，彼等概無持有有限合夥權益的5%或以上。

- 在北京新時代空間的26名有限合夥人中，我們的執行董事黃若亮先生於有限合夥權益的28.69%中擁有權益，我們的執行董事王磊博士於有限合夥權益的28.41%中擁有權益，我們的執行董事趙宏傑博士於有限合夥權益的2.26%中擁有權益，我們的前僱員Li Yanjie女士於有限合夥權益的5.42%中擁有權益，及我們的僱員Wang Mengjuan女士於有限合夥權益的5.18%中擁有權益。北京新時代空間餘下有限合夥人均為本集團現任及前任僱員，彼等概無持有有限合夥權益的5%或以上。

[編纂]前投資

[編纂]前投資的詳情概述如下。

[編纂]前投資者名稱	投資方式	投資協議／股東協議日期	悉數結清投資日期[1]	認購／收購的註冊資本金額	對價[1]	每股已付成本[3]	[編纂][編纂][4]
				人民幣元	*人民幣百萬元*	*人民幣元*	*%*
天使輪融資（投後估值：人民幣95.0百萬元）[2]							
成都電科.....	認購新註冊股本	2018年5月9日 2018年9月5日	2018年6月19日	285,714	20.0	0.52	[編纂]
深創投集團.....	認購新註冊股本	2018年9月5日 2018年12月17日	2019年1月8日	71,429	5.0	0.52	[編纂]
Pre-A輪融資（投後估值：人民幣226.0百萬元）[2]							
廣東萬全投資....	認購新註冊股本	2018年10月26日	2019年1月16日	67,857	10.0	1.10	[編纂]
歐卓企業.....	認購新註冊股本	2018年10月26日	2019年1月11日	67,857	10.0	1.10	[編纂]
弘宇一號企業....	認購新註冊股本	2018年10月26日	2019年1月14日	27,143	4.0	1.10	[編纂]
成都科服集團....	認購新註冊股本	2018年12月26日	2019年4月28日	13,571	2.0	1.10	[編纂]
Pre-A2輪融資（投後估值：人民幣365.0百萬元）[2]							
合興二號投資....	認購新註冊股本	2019年1月28日	2019年5月22日	65,725	15.0	1.70	[編纂]
2019年8月及2019年10月的股權轉讓							
惠州益霖投資....	由成都電科轉讓	2019年8月12日	2019年8月26日	79,964	25.0[5]	2.33	[編纂]
星河產業集團....	由成都電科轉讓	2019年10月18日	2019年10月28日	205,750	64.35[5]	2.33	[編纂]
A+輪融資（投後估值：人民幣938.0百萬元）[2]							
廣鑫發展.....	認購新註冊股本	2019年10月29日	2019年12月26日	29,987	15.0	3.73	[編纂]
星河產業集團....	認購新註冊股本	2019年11月12日	2019年11月29日	79,965	40.0	3.73	[編纂]
新世界策略（北京）投資顧問有限公司（「**新世界策略**」）.....	認購新註冊股本	2019年12月31日	2020年3月2日	9,996	5.0	3.73	[編纂]
康健農業.....	認購新註冊股本	2020年3月19日	2020年3月30日	19,991	10.0	3.73	[編纂]
新疆交通建設....	認購新註冊股本	2020年7月8日	2020年6月11日	15,993	8.0	3.73	[編纂]
深創投集團.....	認購新註冊股本	2020年7月17日	2020年8月11日	39,982	20.0	3.73	[編纂]
洪泰酷娛.....	認購新註冊股本	2020年7月18日	2020年9月18日	79,965	40.0	3.73	[編纂]
2020年12月的股權轉讓							
林芝正源[6].....	由新世界策略轉讓	2020年12月21日	2020年12月24日	9,996	5.0[5]	3.73	[編纂]
A++輪融資（投後估值：人民幣1,580.0百萬元）[2]							
通焜朗泰.....	認購新註冊股本	2020年12月30日	2021年2月2日	25,002	20.0	5.96	[編纂]
中小企業發展基金	認購新註冊股本	2021年1月12日	2021年2月3日	37,503	30.0	5.96	[編纂]
奧燁實業.....	認購新註冊股本	2021年1月13日	2021年2月5日	12,501	10.0	5.96	[編纂]
華倉熠星投資....	認購新註冊股本	2021年3月15日	2021年3月18日	25,002	20.0	5.96	[編纂]

[編纂]前投資者名稱	投資方式	投資協議／股東協議日期	悉數結清投資日期[1]	認購／收購的註冊資本金額	對價[1]	每股已付成本[3]	[編纂][編纂][4]
				人民幣元	*人民幣百萬元*	*人民幣元*	*%*
2021年4月的股權轉讓							
馮美倩女士[7]	由北京星融宇航轉讓	2021年4月1日	2021年6月2日	17,501	14.0[5]	5.96	[編纂]
	由北京新時代空間轉讓	2021年4月1日	2021年6月2日	7,501	6.0[5]	5.96	[編纂]
[編纂]前輪融資（投後估值：人民幣1,900.0百萬元）[2]							
嘉興天海德勝	認購新註冊股本	2021年5月16日	2021年4月16日	22,193	20.0	6.71	[編纂]
恒坤發展基金	認購新註冊股本	2021年5月21日	2021年5月31日	110,965	100.0	6.71	[編纂]
2021年7月的股權轉讓							
聖仁投資[8]	由北京星融宇航轉讓	2021年7月21日	2021年9月27日	11,651	10.5[5]	6.71	[編纂]
	由北京新時代空間轉讓	2021年7月21日	2021年9月27日	4,993	4.5[5]	6.71	[編纂]
[編纂]前第二輪融資（投後估值：人民幣2,170.0百萬元）[2]							
東莞投資	認購新註冊股本	2021年9月18日	2021年9月26日	21,083	20.0	7.07	[編纂]
振燁航天	認購新註冊股本	2021年9月18日	2021年9月26日	10,542	10.0	7.07	[編纂]
無錫天眼星	認購新註冊股本	2021年9月22日	2021年10月21日	21,083	20.0	7.07	[編纂]
青創伯樂攻玉	認購新註冊股本	2021年9月26日	2021年9月27日	57,979	55.0	7.07	[編纂]
銀豐融金	認購新註冊股本	2021年9月30日	2021年10月11日	15,813	15.0	7.07	[編纂]
廣東嘉昊投資	認購新註冊股本	2022年3月11日	2022年2月16日	283,019	20.0	7.07	[編纂]
北京星華智聯投資	認購新註冊股本	2022年3月11日	2022年1月19日	424,528	30.0	7.07	[編纂]
2023年11月的股權轉讓							
青島聚德融財務[9]	由奧燁實業轉讓	2023年11月20日	2023年11月27日	167,811	19.7[5]	11.74	[編纂]
[編纂]前+輪融資（投後估值：人民幣4,121.95百萬元）[2]							
新蕪基金	認購新註冊股本	2022年9月16日	2022年10月27日	255,896	30.0	11.72	[編纂]
洪泰工業化	認購新註冊股本	2023年2月3日	2023年2月22日	1,705,975	200.0	11.72	[編纂]
策源優產	認購新註冊股本	2023年7月11日	2023年7月21日	255,896	30.0	11.72	[編纂]
策源創新	認購新註冊股本	2023年7月11日	2023年7月21日	85,299	10.0	11.72	[編纂]
清大紅禾	認購新註冊股本	2023年7月23日	2023年7月31日	852,987	100.0	11.72	[編纂]
海金星宇	認購新註冊股本	2023年7月24日	2023年7月31日	852,561	99.95	11.72	[編纂]
秀湖基金	認購新註冊股本	2023年7月26日	2023年8月11日	426,494	50.0	11.72	[編纂]
海金聚贏	認購新註冊股本	2023年9月28日	2023年12月8日	17,060	2.0	11.72	[編纂]
[編纂]前++輪融資（投後估值：人民幣6,762.5百萬元）[2]							
內江高新科技投資	認購新註冊股本	2023年12月28日	2024年2月23日	58,600	10.0	17.06	[編纂]
無錫國星基金	認購新註冊股本	2024年10月27日	2024年12月6日	1,757,986	300.0	17.06	[編纂]
青創伯樂風清	認購新註冊股本	2024年11月21日	2024年11月29日	55,670	9.5	17.06	[編纂]
台州資本	認購新註冊股本	2024年12月9日	2024年12月13日	527,396	90.0	17.06	[編纂]

[編纂]前投資者名稱	投資方式	投資協議／股東協議日期	悉數結清投資日期[1]	認購／收購的註冊資本金額	對價[1]	每股已付成本[3]	[編纂][編纂][4]
				人民幣元	*人民幣百萬元*	*人民幣元*	*%*
台州金投.....	認購新註冊股本	2024年12月9日	2024年12月19日	410,197	70.0	17.06	[編纂]
東投產投.....	認購新註冊股本	2024年12月9日	2024年12月18日	175,799	30.0	17.06	[編纂]
浙江中警.....	認購新註冊股本	2024年12月9日	2024年12月13日	58,600	10.0	17.06	[編纂]
海口綜保基金....	認購新註冊股本	2024年12月23日	2024年12月26日	105,479	18.0	17.06	[編纂]
內江高新科技投資	認購新註冊股本	2025年7月16日	2025年7月29日	58,599	10.0	17.06	[編纂]
杭州全志.....	認購新註冊股本	2025年7月16日	2025年7月4日	292,998	50.0	17.06	[編纂]
西湖產業基金....	認購新註冊股本	2025年7月16日	2025年7月31日	175,799	30.0	17.06	[編纂]
內江投資.....	認購新註冊股本	2025年7月16日	2025年7月25日	117,199	20.0	17.06	[編纂]
成都東進.....	認購新註冊股本	2025年7月16日	2025年7月30日	292,998	50.0	17.06	[編纂]
中小企業發展基金（成都）.....	認購新註冊股本	2025年7月16日	2025年7月30日	292,998	50.0	17.06	[編纂]
新華網創業投資..	認購新註冊股本	2025年7月16日	2025年7月30日	87,899	15.0	17.06	[編纂]
2026年1月、2026年3月及2026年4月的股權轉讓							
廈門盛天.....	轉自策源優產	2026年4月8日	2026年4月10日	110,078	20.0[5]	18.2	[編纂]
廈門盛天.....	轉自星河產業集團	2026年4月2日	2026年4月10日	56,611	10.0[5]	17.7	[編纂]
深圳風帆星航創業投資合夥企業（有限合夥）（「**深圳風帆**」）.....	轉自星河產業集團	2026年4月2日	2026年4月8日	345,329	61.0[5]	17.7	[編纂]
孫建輝先生.....	轉自星河產業集團	2026年3月23日	2026年4月1日	283,056	50.0[5]	17.7	[編纂]
福建淩水時代股權投資合夥企業（有限合夥）（「**福建淩水**」）.....	轉自星河產業集團	2026年4月2日	2026年4月9日	56,611	10.0[5]	17.7	[編纂]
深圳市智選星空投資合夥企業（有限合夥）（「**深圳智選**」）.....	轉自歐卓企業	2026年4月8日	2026年4月10日	85,602	16.3[5]	19.0	[編纂]
健家數字科技（上海）有限公司（「**上海健家**」）.....	轉自歐卓企業	2026年4月3日	2026年4月10日	68,675	13.0[5]	18.9	[編纂]
杭州創力.....	轉自歐卓企業	2026年4月2日	2026年4月9日	455,448	80.5[5]	17.7	[編纂]

[編纂]前投資者名稱	投資方式	投資協議／股東協議日期	悉數結清投資日期[1]	認購／收購的註冊資本金額	對價[1]	每股已付成本[3]	[編纂][編纂][4]
				人民幣元	*人民幣百萬元*	*人民幣元*	*%*
肖善先生.....	轉自馮美倩女士	2026年3月26日	2026年4月3日	108,976	22.0[5]	20.2	[編纂]
金君先生.....	轉自馮美倩女士	2026年4月7日	2026年4月13日	49,534	10.0[5]	20.2	[編纂]
劉桃女士.....	轉自北京星華智聯投資	2026年1月15日	2026年1月21日	198,140	30.0[5]	15.1	[編纂]
深圳雲帆同創壹號企業管理合夥企業(有限合夥)(「**深圳雲帆**」).....	轉自北京星華智聯投資	2026年3月30日	2026年3月31日	176,840	35.7[5]	20.2	[編纂]
常州昇和星煜創業投資合夥企業(有限合夥)(「**常州昇和**」).....	轉自策源優產	2026年4月8日	2026年4月9日	35,740	6.5[5]	18.2	[編纂]
常州昇和.....	轉自策源創新	2026年4月8日	2026年4月9日	85,299	15.5[5]	18.2	[編纂]
安徽芯算智聯科技合夥企業(有限合夥)(「**安徽芯算**」).....	轉自策源優產	2026年4月8日	2026年4月10日	110,078	20.0[5]	18.2	[編纂]
海口磁通智匯企業管理合夥企業(有限合夥)(「**海口磁通**」).....	轉自歐卓企業	2026年4月8日 2026年4月14日	2026年4月15日	116,241	22.0[5]	18.9	[編纂]
智焱芯合.....	轉自弘宇一號企業	2026年4月12日	2026年4月14日	364,361	50.6[5]	13.9	[編纂]
[編纂]前+++輪融資(投後估值：人民幣11,553.6百萬元)[2]							
杭州創力.....	認購新註冊股本	2026年4月10日	2026年4月9日	339,017	68.4	20.2	[編纂]
王新先生.....	認購新註冊股本	2026年4月10日	2026年3月26日	396,279	80.0	20.2	[編纂]
葉國富先生.....	認購新註冊股本	2026年4月10日	2026年3月26日	792,558	160.0	20.2	[編纂]
新疆火炬燃氣股份有限公司(「**火炬燃氣**」).....	認購新註冊股本	2026年4月10日	2026年3月30日	247,675	50.0	20.2	[編纂]
青島和達元康創業投資基金合夥企業(有限合夥)(「**青島和達**」).....	認購新註冊股本	2026年4月10日	2026年3月30日	520,117	105.0	20.2	[編纂]

[編纂]前投資者名稱	投資方式	投資協議／股東協議日期	悉數結清投資日期[1]	認購／收購的註冊資本金額	對價[1]	每股已付成本[3]	[編纂][編纂][4]
				人民幣元	*人民幣百萬元*	*人民幣元*	*%*
雅安交盈雅至創新投資基金合夥企業(有限合夥)(「**交盈雅至**」).....	認購新註冊股本	2026年4月10日	2026年3月30日	346,744	70.0	20.2	[編纂]
蔣震林先生.....	認購新註冊股本	2026年4月10日	2026年3月30日	1,981,397	400.0	20.2	[編纂]
深圳市至盛羽航科技合夥企業(有限合夥)(「**深圳至盛**」).....	認購新註冊股本	2026年4月10日	2026年3月30日	148,605	30.0	20.2	[編纂]
寰宇宸曜(上海)企業管理合夥企業(有限合夥)(「**寰宇宸曜**」).....	認購新註冊股本	2026年4月10日	2026年3月30日	247,675	50.0	20.2	[編纂]
深圳市方林共創投資合夥企業(有限合夥)(「**深圳方林**」).....	認購新註冊股本	2026年4月10日	2026年3月30日	247,675	50.0	20.2	[編纂]
深圳市漢清達投資發展有限公司(「**深圳漢清達**」).....	認購新註冊股本	2026年4月10日	2026年3月30日	247,675	50.0	20.2	[編纂]
深圳市龍崗區粵科人工智能創業投資基金合夥企業(有限合夥)(「**深圳粵科**」).....	認購新註冊股本	2026年4月10日	2026年3月31日	247,675	50.0	20.2	[編纂]
上海國策綠色科技製造私募投資基金合夥企業(有限合夥)(「**上海國策**」).....	認購新註冊股本	2026年4月10日	2026年3月31日	99,070	20.0	20.2	[編纂]
天合光能(常州)科技有限公司(「**天合光能**」).....	認購新註冊股本	2026年4月10日	2026年3月31日	247,675	50.0	20.2	[編纂]

[編纂]前投資者名稱	投資方式	投資協議／股東協議日期	悉數結清投資日期[1]	認購／收購的註冊資本金額	對價[1]	每股已付成本[3]	[編纂][編纂][4]
				人民幣元	*人民幣百萬元*	*人民幣元*	*%*
中貝通信集團股份有限公司(「**中貝集團**」)	認購新註冊股本	2026年4月10日	2026年3月31日	247,675	50.0	20.2	[編纂]
深圳百應	認購新註冊股本	2026年4月10日	2026年3月30日	148,605	30.0	20.2	[編纂]
東台宸航企業管理諮詢合夥企業(有限合夥)(「**東台宸航**」)	認購新註冊股本	2026年4月10日	2026年3月31日	99,070	20.0	20.2	[編纂]
天津清宸海河智能製造創業投資基金合夥企業(有限合夥)(「**天津清宸**」)	認購新註冊股本	2026年4月10日	2026年3月31日	49,535	10.0	20.2	[編纂]
共青城萊克睿石創業投資合夥企業(有限合夥)(「**共青城萊克**」)	認購新註冊股本	2026年4月10日	2026年4月1日	247,675	50.0	20.2	[編纂]
聚源啟芯創業投資(上海)合夥企業(有限合夥)(「**聚源啟芯**」)	認購新註冊股本	2026年4月10日	2026年4月1日	297,209	60.0	20.2	[編纂]
魏巍先生	認購新註冊股本	2026年4月10日	2026年4月1日	495,349	100.0	20.2	[編纂]
廣東領益智造股份有限公司(「**廣東領益**」)	認購新註冊股本	2026年4月10日	2026年4月1日	148,605	30.0	20.2	[編纂]
深圳市龍崗區引導基金投資有限公司(「**龍崗引導**」)	認購新註冊股本	2026年4月10日	2026年4月2日	222,907	45.0	20.2	[編纂]
蘇州磐星界躍創業投資合夥企業(有限合夥)(「**蘇州磐星**」)	認購新註冊股本	2026年4月10日	2026年4月3日	148,605	30.0	20.2	[編纂]

[編纂]前投資者名稱	投資方式	投資協議／股東協議日期	悉數結清投資日期[1]	認購／收購的註冊資本金額	對價[1]	每股已付成本[3]	[編纂][編纂][4]
				人民幣元	*人民幣百萬元*	*人民幣元*	*%*
深圳共同家園二號科技創新合夥企業(有限合夥)(「**深圳共同家園**」).....	認購新註冊股本	2026年4月10日	2026年4月3日	247,675	50.0	20.2	[編纂]
北京水木福卓創業投資基金合夥企業(有限合夥)(「**北京水木**」).....	認購新註冊股本	2026年4月10日	2026年4月3日	99,070	20.0	20.2	[編纂]
富海宇航.....	認購新註冊股本	2026年4月10日	2026年4月3日	297,209	60.0	20.2	[編纂]
揚州鵝城弘輝創業投資合夥企業(有限合夥)(「**揚州鵝城**」).....	認購新註冊股本	2026年4月10日	2026年4月3日	247,675	50.0	20.2	[編纂]
富海雋永.....	認購新註冊股本	2026年4月10日	2026年4月3日	297,209	60.0	20.2	[編纂]
富海遠棠.....	認購新註冊股本	2026年4月10日	2026年4月3日	99,070	20.0	20.2	[編纂]
共青城千牛六號投資合夥企業(有限合夥)(「**共青城千牛**」).....	認購新註冊股本	2026年4月10日	2026年4月3日	247,675	50.0	20.2	[編纂]
無錫新智.....	認購新註冊股本	2026年4月10日	2026年4月7日	495,349	100.0	20.2	[編纂]
卓戴晟圖(溫州)創業投資合夥企業(有限合夥)(「**卓戴晟圖**」).....	認購新註冊股本	2026年4月10日	2026年4月7日	247,675	50.0	20.2	[編纂]
廈門雅恒.....	認購新註冊股本	2026年4月10日	2026年4月14日	1,238,373	250.0	20.2	[編纂]
北京安杉.....	認購新註冊股本	2026年4月10日	2026年4月17日	247,675	50.0	20.2	[編纂]
嘉興金沐.....	認購新註冊股本	2026年4月10日	2026年4月13日	1,278,001	258.0	20.2	[編纂]
深圳市可貞投資合夥企業(有限合夥)(「**深圳可貞**」).....	認購新註冊股本	2026年4月10日	2026年4月9日	84,209	17.0	20.2	[編纂]
晶科科技.....	認購新註冊股本	2026年4月10日	2026年4月13日	321,977	65.0	20.2	[編纂]

[編纂]前投資者名稱	投資方式	投資協議／股東協議日期	悉數結清投資日期[1]	認購／收購的註冊資本金額	對價[1]	每股已付成本[3]	[編纂][編纂][4]
				人民幣元	*人民幣百萬元*	*人民幣元*	*%*
嘉興柳成泓樂股權投資合夥企業(有限合夥)(「**嘉興柳成**」)	認購新註冊股本	2026年4月10日	2026年4月10日	247,675	50.0	20.2	[**編纂**]
雲錦天衢(上海)企業管理合夥企業(有限合夥)(「**雲錦天衢**」)	認購新註冊股本	2026年4月10日	2026年4月13日	173,372	35.0	20.2	[**編纂**]
寧波坤瑞	認購新註冊股本	2026年4月10日	2026年4月10日	1,486,048	300.0	20.2	[**編纂**]
青島星河東長投資中心(有限合夥)(「**青島星河**」)	認購新註冊股本	2026年4月10日	2026年3月30日	247,675	50.0	20.2	[**編纂**]
海口市星算企業管理諮詢合夥企業(有限合夥)(「**海口星算**」)[10]	認購新註冊股本	2026年4月10日	2026年4月16日	198,140	40.0	20.2	[**編纂**]
北交貳號	認購新註冊股本	2026年4月10日	2026年4月14日	460,675	93.0	20.2	[**編纂**]
北交陸號	認購新註冊股本	2026年4月10日	2026年4月10日	530,024	107.0	20.2	[**編纂**]
青創伯樂松韻	認購新註冊股本	2026年4月10日	2026年4月14日	297,209	60.0	20.2	[**編纂**]
青島百中貳號創業投資基金合夥企業(有限合夥)(「**青島百中**」)	認購新註冊股本	2026年4月10日	2026年4月2日	247,675	50.0	20.2	[**編纂**]
中小企業發展基金(成都)	認購新註冊股本	2026年4月10日	2026年4月3日	49,535	10.0	20.2	[**編纂**]

附註：

(1) 其指在相關系列的**[編纂]**前投資中的相關**[編纂]**前投資者作出最後一次付款的時間。

(2) 投後估值指(i)本公司獲得相應**[編纂]**前輪投資的投前估值與(ii)本公司獲得相應**[編纂]**前輪投資的資金總額之總和。投前估值指就相應**[編纂]**前輪投資向本公司支付的每股新發行股份的成本乘以緊接相應**[編纂]**前輪投資前本公司的已發行股本。

(3) 在本公司於2022年1月29日改制為股份公司前，本公司並無任何股份。改制前每股股份成本乃參考投資對價及認購或收購相應註冊資本計算。

(4) **[編纂]**[**編纂**]乃基於(i)**[編纂]**為每股股份[**編纂**]港元的假設計算；及(ii)按1港元兑人民幣0.85628元的匯率計算，該匯率為中國人民銀行於最後實際可行日期公佈的匯率。

(5) 就本公司所知悉，該等股權轉讓的對價乃經訂約方之間公平磋商，並參考本公司註冊資本價值以及相關交易時我們的業務狀況及前景後釐定。

(6) 林芝正源是一家於2009年8月3日在中國成立的有限公司，截至最後實際可行日期由北京正源策略投資有限公司持有其100%股權，而該公司最終由兩名人士擁有50%。

(7) 馮美倩女士於一級及二級股權投資方面擁有超過十年經驗。

(8) 聖仁投資為一家於2021年5月11日在中國成立的有限公司，截至最後實際可行日期由深圳市聖道投資發展有限公司持有100%股權，而該公司最終由一名個人擁有。

(9) 奧燁實業不再持有本公司任何權益。青島聚德融財務為一家於2019年3月15日在中國成立的有限公司，截至最後實際可行日期由青島魯昊投資集團有限公司持有100%股權，而該公司最終由一名個人擁有。

(10) 海口星算為一家於2026年4月7日在中國成立的有限合夥企業。其普通合夥人為陸博士，持有當中7.5%的權益。海口星算有四名有限合夥人，包括(i)獨立第三方宮劍先生，持有當中50%的權益；(ii)鄒康先生，持有當中25%的權益；及(iii)兩名其他有限合夥人，各自持有當中少於20%的權益。

[編纂]前投資的其他主要條款

下表載列**[編纂]**前投資的其他主要條款：

[編纂]前投資的所得款項用途	**[編纂]**前投資所得款項總額已部分用於我們業務的發展及運營，包括但不限於技術及產品研發、營銷、員工招聘及營運資金。 截至最後實際可行日期，人民幣3,863.1百萬元仍未動用並將用於本集團業務的運營及進一步發展，包括但不限於技術及產品研發、市場開發、員工招聘及日常經營開支。
[編纂]前投資者為本公司帶來的戰略利益	於相關**[編纂]**前投資的時間，董事認為本公司將會受益於**[編纂]**前投資者對本公司提供的額外資金投資，以及**[編纂]**前投資者對本公司的投資顯示其對本集團運營的信心並作為對本公司表現、優勢及前景的背書。
釐定對價的基準	各**[編纂]**前投資的對價由我們與各**[編纂]**前投資者參考投資的時間以及我們業務的狀況及前景後經公平磋商而釐定。
禁售要求	**[編纂]**前投資者根據**[編纂]**前投資相關的協議於**[編纂]**時不受限於任何禁售安排。 根據適用的中國法律，全體現有股東(包括**[編纂]**前投資者)持有的股份須遵守**[編纂]**起計12個月的禁售期。
[編纂]前投資者的特別權利	根據與**[編纂]**前投資者的投資協議，**[編纂]**前投資者獲授若干有關本公司的特別權利，包括(其中包括)委任董事的權利、反攤薄權、優先購買權、共同銷售權、優先清算權及回購權。

北京星融宇航和北京新時代空間授出的回購權於向聯交所首次提交[**編纂**]當日自動終止。但回購權將於以下日期(以較早者為準)發生後的翌日自動恢復：(i)本公司撤回[**編纂**]，(ii)聯交所拒絕[**編纂**]，或(iii)聯交所不批准[**編纂**]。本集團並無就北京星融宇航和北京新時代空間授出的回購權提供任何擔保，亦無就此訂立任何附屬協議。由於本集團在北京星融宇航和北京新時代空間授出的回購權項下並無義務，故於往績記錄期並無就有關權利記錄任何負債。請參閱本文件附錄一所載會計師報告附註29。其他特別權利將於[**編纂**]當日自動終止，並將於[**編纂**]後失效。

有關主要[編纂]前投資者的資料

下文載列於緊接**[編纂]**完成前持有我們已發行股本總額超過1.0%的主要**[編纂]**前投資者的背景資料。

1. 星河產業集團

星河產業集團為於2015年8月18日在中國成立的有限公司，並由星河控股集團有限公司持有100%，而星河控股集團有限公司由黃楚龍先生最終擁有。星河產業集團主要從事五大業務領域，即產業載體開發與運營、產業資本投資、產城研究與規劃、產業實體經營及資產運營管理。

2. 蔣震林先生

蔣震林先生擔任寧波震裕科技股份有限公司(一家於深圳證券交易所上市的公司，股票代碼：300953)董事長，並擁有多年的一級及二級市場股權投資經驗。

3. 洪泰工業化、洪泰酷娛、無錫國星基金及無錫新智

洪泰工業化為於2022年4月1日在中國成立的有限合夥企業。其普通合夥人為北京洪泰同創投資管理有限公司(「**北京洪泰同創**」)，持有當中1.0%權益。洪泰工業化擁有兩名有限合夥人，包括(i)泰安市東岳財富股權投資基金有限公司，持有當中89%權益，並由泰安市財政局最終擁有，及(ii)另一名有限合夥人，持有當中10%權益。

洪泰酷娛為於2018年7月12日在中國成立的有限合夥企業。其普通合夥人為北京洪泰同創及西藏洪泰樂成企業管理有限公司(「**洪泰樂成**」)，各持有當中0.4%合夥權益。北京洪泰同創及洪泰樂成由我們的非執行董事盛希泰博士最終擁有。洪泰酷娛有六名有限合夥人，包括(i)上海兆米資產管理有限公司(「**上海兆米**」)，持有當中72.8%權益，及(ii)五名其他有限合夥人，各自持有當中少於20%權益。

無錫國星基金為於2024年10月10日在中國成立的有限合夥企業。其普通合夥人為無錫市星鑫共創投資有限公司(「**無錫星鑫共創投資**」)，持有約0.33%的權益並由我們的非執行董事盛希泰博士最終控制。無錫國星基金的唯一有限合夥人為無錫市梁溪科創產業投資二期基金合夥企業(有限合夥)(「**無錫梁溪二期基金**」)，持有約99.67%。無錫梁溪二期基金為私募基金。其普通合夥人為無錫市梁溪科創產業投資二期管理有限公司，持有0.08%的權益。其他合夥人為無錫市象雲投資有限公司及無錫市梁溪科技城創新投資有限公司(「**梁溪創新**」)，各持有49.96%的權益，並由無錫市梁溪區人民政府國有資產監督管理辦公室(「**梁溪國資辦**」)最終控制。無錫國星基金主要參與風險資本投資。

無錫新智為於2025年1月17日在中國成立的有限合夥企業。其普通合夥人為無錫星鑫共創投資，持有當中約0.16%權益。無錫新智有兩名有限合夥人，包括(i)梁溪創新，持有當中約49.92%權益；及(ii)無錫市科益投資發展集團有限公司，持有當中約49.92%權益，並由梁溪國資辦最終控制。

4. 深創投集團

深創投集團為於1999年8月25日在中國成立的有限公司。深創投集團由深圳市人民政府國有資產監督管理委員會持有28.2%，由深圳市星河房地產開發有限公司持有20.0%，由深圳市資本運營集團有限公司持有12.8%，由上海大眾公用事業(集團)股份有限公司持有10.8%，並由若干餘下實體各自持有少於10%的股權。深創投集團主要從事創業投資、股權投資、股權投資基金投資、股權投資基金管理及投資基金委託管理等業務。

5. 恒坤發展基金

恒坤發展基金為於2013年4月16日在中國成立的有限公司，現由廣東恒信私募基金管理有限公司100%持有，而廣東恒信私募基金管理有限公司由廣東省人民政府國有資產監督管理委員會最終擁有。

6. 寧波坤瑞及智焱芯合

寧波坤瑞為於2026年3月23日在中國成立的有限合夥企業。其普通合夥人為上海鼎曜星衡企業管理諮詢有限公司，持有當中0.1%權益，並由徐偉擁有80%及由陸博士擁有20%。寧波坤瑞有五名有限合夥人，包括(i)浙江武珞智慧城市技術有限公司，持有當中44.57%權益，並由浙江瑞晟智能科技股份有限公司(一家於上海證券交易所上市的公司(股票代碼：688215))作為其最大股東持有25%；(ii)青島國恩科技股份有限公司(一家於深圳證券交易所(股票代碼：002768)及聯交所(股份代碼：2768)上市的公司)，持有當中33.33%權益；及(iii)三名其他有限合夥人，各自持有當中少於10%權益。

智焱芯合為於2025年4月2日在中國成立的有限合夥企業。其普通合夥人為徐偉先生，持有當中67.06%權益。智焱芯合有兩名有限合夥人，包括(i)劉傑女士，持有當中17.25%權益；及(ii)寧波智算引擎信息技術合夥企業(有限合夥)，持有當中15.69%權益。

7. 嘉興金沐及晶科科技

嘉興金沐為於2022年6月22日在中國成立的有限合夥企業。其普通合夥人為金能私募基金管理(上海)有限公司，持有當中0.35%權益，並由Jinko Holdings Limited(一家於紐約證券交易所上市的公司(股份代號：JKS))間接全資擁有。嘉興金沐有18名有限合夥人，包括(i)我們的**[編纂]**前投資者蔣震林先生，持有當中38.67%權益；(ii)我們的**[編纂]**前投資者廈門盛天，持有當中7.73%權益；及(iii)16名其他有限合夥人，各自持有當中少於10%權益。

晶科科技為一家於上海證券交易所上市的公司(股票代碼：601778)。

嘉興金沐(通過Jinko Holdings Limited)及晶科科技均由李仙德先生、陳康平先生及李仙華先生最終控制。

8. 紅杉

廈門雅恒為於2022年3月17日在中國成立的有限合夥企業。其普通合夥人為廈門紅杉坤騰投資合夥企業(有限合夥)，持有當中0.01%權益，並由周逵先生最終控制。廈門雅恒有一名有限合夥人廈門紅杉沛恒投資合夥企業(有限合夥)，持有當中99.99%權益，並由周逵先生最終控制。

北京安杉為於2023年9月1日在中國成立的有限合夥企業。其普通合夥人為北京安杉共悅管理諮詢合夥企業(有限合夥)，持有當中1.05%權益，並由周逵先生最終控制。北京安杉有三名有限合夥人，包括(i)中國平安人壽保險股份有限公司，持有當中86.05%權益，且由中國平安保險(集團)股份有限公司(一家於上海證券交易所(股票代碼：601318)及聯交所(股份代碼：2318、82318)上市的公司)擁有99.54%；及(ii)兩名其他有限合夥人，各自持有當中少於10%權益。

9. 惠州益霖投資

惠州益霖投資為於2019年7月9日在中國成立的有限合夥企業，並由賴海洋先生(作為普通合夥人)及賴國洋先生(作為唯一有限合夥人)分別持有60%及40%。

10. 廣東萬全投資

廣東萬全投資為於2017年5月27日在中國成立的有限公司，由曲水萬全科技有限公司(「**曲水萬全**」)持有51%及由深圳市萬科財務顧問有限公司(「**深圳萬科**」)持有49%。曲水萬全主要從事軟件開發、軟件技術服務、電子產品設計服務、電子產品零售、建築材料、鋼材零售業務，由楊雪艷女士最終擁有。深圳萬科主要從事投資諮詢及產業投資業務，由萬科企業股份有限公司(聯交所上市公司(股份代號：2202))最終擁有。

11. 合興二號投資及深圳百應

合興二號投資為於2018年6月27日在中國成立的有限合夥企業。其普通合夥人為深圳市合興基金管理有限公司，持有當中0.99%權益，並由楊國勝先生最終擁有。合興二號投資有五名有限合夥人，包括(i)楊國勝先生，持有當中80.2%權益，及(ii)四名其他有限合夥人，各自持有當中少於20%權益。

深圳百應為於2021年3月23日在中國成立的有限合夥企業。其普通合夥人為楊國勝先生，持有當中60%權益。深圳百應有一名有限合夥人陳黨清女士，持有當中40%權益。

12. 清大紅禾

清大紅禾為於2022年8月31日在中國成立的有限合夥企業。其普通合夥人為廈門清大紅禾私募基金管理有限公司，持有當中0.47%權益，並由黃晨昀先生最終擁有。清大紅禾有六名有限合夥人，包括(i)泰安市泰山發展投資有限公司，持有當中93.6%權益，及(ii)五名其他有限合夥人，各自持有當中少於10%權益。

13. 海金星宇及海金聚贏

海金星宇為於2023年6月26日在中國成立的有限合夥企業。其普通合夥人為青島融富匯金資產管理有限公司，持有當中0.1%權益，並由青島國有資產監督管理委員會最終擁有。海金星宇有兩名有限合夥人，包括(i)青島海發科技創新投資有限公司，持有當中99.8%權益，及(ii)青島海發供應鏈管理有限公司，持有當中0.1%權益。青島海發產業投資控股有限公司由青島國有資產監督管理委員會最終擁有。

海金聚贏為於2023年6月25日在中國成立的有限合夥企業。其普通合夥人為青島融富匯金資產管理有限公司，其持有當中0.1%權益，並由青島國有資產監督管理委員會最終擁有。海金聚贏有三名有限合夥人，包括(i)孫能文先生，持有當中33.51%權益；(ii)張建華先生，持有當中33.22%權益；及(iii)孫鴻貴先生，持有當中33.18%權益。

14. 杭州創力及杭州全志

杭州創力為於2025年5月28日在中國成立的有限合夥企業。其普通合夥人為華夏恒天資本管理有限公司(「**華夏恒天**」)，持有當中0.64%權益，並由郭勇亮先生最終擁有。杭州創力有30名有限合夥人，包括(i)浙江亞美力新能源科技有限公司，持有當中7.73%權益；及(ii)29名其他有限合夥人，各自持有當中少於10%權益。

杭州全志為於2025年2月19日在中國成立的有限合夥企業。其普通合夥人為華夏恒天，持有當中2.11%權益。杭州全志有13名有限合夥人，包括(i)王萃明女士，持有當中19.19%權益；及(ii)12名其他有限合夥人，各自持有當中少於20%權益。

15. 葉國富先生

葉國富先生為名創優品集團控股有限公司(一家於聯交所上市的公司，股份代號：9896)董事會主席和首席執行官，並擁有多年的一級及二級市場股權投資經驗。

16. 青創伯樂攻玉、青創伯樂風清及青創伯樂松韻

青創伯樂攻玉為於2021年3月26日在中國成立的有限合夥企業。其普通合夥人為北京青創伯樂投資有限公司(「**青創伯樂投資**」)，持有當中48.9%權益，並由賴光寧先生最終擁有。青創伯樂攻玉有36名有限合夥人，包括(i)呂歌樂先生，持有當中8.9%權益，及(ii) 35名其他有限合夥人，各自持有當中少於5%權益。

青創伯樂風清為於2022年9月15日在中國成立的有限合夥企業。其普通合夥人為青創伯樂投資，持有當中1.00%權益。青創伯樂風清有九名有限合夥人，包括(i)李敏女士，持有當中20%權益，(ii)劉東先生，持有當中20%權益，及(iii)七名其他有限合夥人，各自持有當中少於20%權益。

青創伯樂松韻為於2022年9月15日在中國成立的有限合夥企業。其普通合夥人為青創伯樂投資，持有當中約0.16%權益。青創伯樂松韻有13名有限合夥人，包括(i)文華先生，持有當中約25.04%權益；及(ii)12名其他有限合夥人，各自持有當中少於20%權益。

17. 北交貳號及北交陸號

北交貳號為於2021年9月9日在中國成立的有限合夥企業。其普通合夥人為北交聯合投資基金管理有限公司(「**北交聯合**」)，持有當中3.11%權益，並由李孟剛先生最終擁有。北交貳號有一名有限合夥人寧夏寶豐能源集團股份有限公司(一家於上海證券交易所上市的公司(股份代碼：600989))，持有當中96.89%權益。

北交陸號為於2026年1月15日在中國成立的有限合夥企業。其普通合夥人為北交聯合，持有當中4.5%權益。北交陸號有14名有限合夥人，包括(i)祁丹女士，持有當中19.66%權益；及(ii)13名其他有限合夥人，各自持有當中少於10%權益。

18. 台州資本、台州金投及浙江中警

台州資本成立於2008年1月23日，是經台州市人民政府批准，由台州市人民政府國有資產監督管理委員會及浙江省財務開發有限責任公司(省社保基金)出資設立的國有全資公司。主體信用評級AAA，註冊資本人民幣30億元。台州市國有資本運營集團有限公司作為台州國資體系一家國有資本運營試點單位，是多家市屬國有企業集團的出資主體，承擔股權管理、資本運作和資產整合等職能。

台州金投為於2021年12月31日在中國成立的有限公司，由台州市金融投資集團有限公司全資擁有，而台州市金融投資集團有限公司由台州市人民政府國有資產監督管理委員會最終擁有。台州金投為國有資本股權投資實體。

浙江中警為於2021年11月10日在中國成立的有限公司，並為台州資本全資擁有的子公司。

19. 中小企業發展基金、中小企業發展基金(成都)、富海雋永、富海宇航及富海淺棠

中小企業發展基金為於2016年12月21日在中國成立的有限合夥企業，主要從事股權投資。其普通合夥人為深圳市富海中小企業發展基金股權投資管理有限公司(「**OFC中小企業管理**」)，持有當中1.0%權益，並由深圳市東方富海投資管理股份有限公司(「**東方富海投資**」)擁有。中小企業發展基金有11名有限合夥人，包括(i)國家中小企業發展基金有限公司，持有當中24.4%權益，(ii)深圳市引導基金投資有限公司，持有當中24.3%權益，及(iii)九名其他有限合夥人，各自持有當中少於20%權益。

中小企業發展基金(成都)為於2022年6月8日根據中國法律成立的有限合夥企業。其普通合夥人為OFC中小企業管理的母公司深圳市東方富海創業投資管理有限公司。其有14名有限合夥人，包括(i)國家中小企業發展基金有限公司，持有當中30.0%

權益；(ii)成都交子金控股權投資(集團)有限公司，持有當中20.0%權益；及(iii)12名其他有限合夥人，各自持有當中少於20%權益。

富海雋永為於2026年3月25日在中國成立的有限合夥企業。其普通合夥人為深圳市富海鑫灣股權投資基金管理企業(有限合夥)(「**富海鑫灣**」)，持有當中1.56%權益，並由其普通合夥人深圳市東方富海創業投資管理有限公司控制。富海雋永有12名有限合夥人，包括(i)何大壯先生，持有當中31.25%權益，及(ii)11名其他有限合夥人，各自持有當中少於20%權益。

富海宇航為於2026年3月25日在中國成立的有限合夥企業。其普通合夥人為富海鑫灣，持有當中6.25%權益。富海宇航有14名有限合夥人，包括(i)楊毅先生，持有當中18.75%權益，及(ii)13名其他有限合夥人，各自持有當中少於20%權益。

富海淺棠為於2025年5月8日在中國成立的有限合夥企業。其普通合夥人為富海鑫灣，持有當中1.67%權益。富海淺棠有七名有限合夥人，包括(i)北京中關村科學城三期科技成長股權投資合夥企業(有限合夥)，持有當中30%權益，並由北京市海淀區人民政府國有資產監督管理委員會最終擁有；(ii)東方富海投資，持有當中28.33%權益；及(iii)五名其他有限合夥人，各自持有當中少於20%權益。

獨家保薦人的確認

基於(i)**[編纂]**前投資的對價已於**[編纂]**前不少於120個足日予以不可撤回地結算；及(ii)授予**[編纂]**前投資者的所有特別權利已終止，獨家保薦人確認，**[編纂]**前投資符合**[編纂]**前投資指引(定義見新上市申請人指南)。

投票安排

於2018年11月至2021年11月期間，為提高本公司的決策效率及展示對本集團長期業務發展的承諾，若干股東(即惠州益霖投資、歐卓企業、合興二號投資、青創伯樂攻玉、弘宇一號企業、馮美倩女士、嘉興天海德勝、無錫天眼星、康健農業、聖仁投資、銀豐融金、奧燁實業(彼等均為獨立第三方))與北京星融宇航訂立一致行動協議，據此，各該等股東同意根據北京星融宇航的意見或指示於本公司股東大會上行使其投票權，而北京星融宇航則由陸博士作為普通合夥人控制。於2023年11月，奧燁實業將其於本公司的全部股權轉讓予青島聚德融財務。因此，奧燁實業於該投票安排項下的權利及義務已由青島聚德融財務承擔。

於2024年10月至2024年11月，北京星融宇航已與各該等股東(包括惠州益霖、歐卓企業、合興二號投資、青創伯樂攻玉、弘宇一號企業、馮美倩女士、嘉興天海德勝、無錫天眼星、康健農業、聖仁投資、銀豐融金、青島聚德融財務(統稱「**相關股東**」))分別訂立補充一致行動協議，據此，彼等各自上述的投票安排已確認將持續有效，直至緊接**[編纂]**前時間為止(「**投票安排**」)。有關相關股東的更多詳情，請參閱「－**[編纂]**前投資」。

董事認為，且獨家保薦人贊同相關股東為本公司的被動財務投資者。就此而言：(i)各該等股東均為持股相對較少且分散的獨立投資者；(ii)各企業財務投資者均由不同實體擁有及管理，該等實體之間不存在任何交叉持股或管理關係，且除於本公司的投

資外，該等財務投資者並無任何共同投資；(iii)概無任何相關股東已向本公司董事會委任任何代表，亦未於董事會層面行使任何重大影響力或以任何方式於董事會層面協調其行動；及(iv)投票安排並未賦予任何相關股東行使對單一最大股東集團所持股份所附帶投票權的控制權。此外，由於本公司預期將成為擁有更廣泛股東基礎的[**編纂**]公司，投票安排僅於緊接[**編纂**]前維持有效，以使相關股東可根據[**編纂**]公司透明度、問責性及良好企業管治原則獨立行使其投票權。

主要收購事項、出售事項及合併

於往績記錄期及直至最後實際可行日期，我們並無進行任何我們認為對我們而言屬重大的收購事項、出售事項或合併。

公眾持股量

於非上市股份轉換為H股及**[編纂]**完成後(假設[**編纂**]及**[編纂]**未獲行使)，本公司將有[**編纂**]股非上市股份及[**編纂**]股H股，其中：

(i) [**編纂**]股非上市股份(佔非上市股份轉換為H股及**[編纂]**完成後我們已發行股份總數約[**編纂**]%)將不會被視為公眾持股量的一部分，原因是該等非上市股份將不會被轉換為H股；及

(ii) 就上市規則第8.08條而言，將由非上市股份轉換的[**編纂**]股H股將不計入公眾持股量，原因是該等H股由盛希泰博士控制的實體(即本公司之核心關連人士無錫國星基金、洪泰工業化、洪泰酷娛及無錫新智)所持有，而於[**編纂**]後，根據上市規則第8.08條，我們股東持有的剩餘[**編纂**]股H股將計入本公司的公眾持股量。

假設[**編纂**]及**[編纂]**未獲行使，按每股**[編纂]**[**編纂**]港元的**[編纂]**計算，我們於[**編纂**]時的預期市值為[**編纂**]港元，且根據上市規則第19A.13A(1)條，於[**編纂**]時由公眾人士持有的H股最低百分比為[**編纂**]%。緊隨非上市股份轉換為H股及**[編纂]**完成後(假設[**編纂**]及**[編纂]**未獲行使)，計及根據**[編纂]**將予提呈發售的[**編纂**]股H股，合共[**編纂**]股H股將計入本公司的公眾持股量，佔本公司已發行股份總數的[**編纂**]%，高於上市規則第19A.13A(1)條所規定須由公眾人士持有的H股的指定百分比。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規定。

自由流通量

上市規則第19A.13C(1)條規定，倘新申請人為上市時並無其他上市股份的中國發行人，此通常指上市時就其申請上市且由公眾持有及不受任何出售限制(不論根據合約、上市規則、適用法律或其他方式)的H股部分，必須：(a)佔上市時H股所屬類別已發行股份總數(不包括庫存股份)至少10%，且上市時預期市值不少於50,000,000港元；或(b)上市時預期市值不少於600,000,000港元。鑒於本公司將發行[**編纂**]股H股，佔**[編纂]**完成後經擴大股本的[**編纂**]%(假設[**編纂**]及**[編纂]**未獲行使)，預期[**編纂**]後由公眾持有且不受任何出售限制的已發行H股市值為[**編纂**]港元，按每股**[編纂][編纂]**[**編纂**]港元計算。因此，本公司預期將於[**編纂**]時符合上市規則第19A.13C(1)條所訂之自由流通量規定。

股權結構

下表概列本公司(a)截至最後實際可行日期及(b)緊隨**[編纂]**完成後(假設**[編纂]**及**[編纂]**未獲行使)的股權架構。

股東	截至最後實際可行日期所持股份數目	截至最後實際可行日期持股百分比	緊隨[編纂]完成後(假設[編纂]及[編纂]未獲行使)的持股百分比
北京星融宇航[1]	90,053,120	15.74%	[編纂]
北京新時代空間[1]	38,594,160	6.74%	[編纂]
主要[編纂]前投資者[2][3]			
星河產業集團	30,937,670	5.41%	[編纂]
蔣震林先生	19,813,970	3.46%	[編纂]
盛希泰博士控制的實體			
– 無錫國星基金	17,579,860	3.07%	[編纂]
– 洪泰工業化	17,059,750	2.98%	[編纂]
– 洪泰酷娛	10,734,320	1.88%	[編纂]
– 無錫新智	4,953,490	0.87%	[編纂]
深創投集團	14,955,560	2.61%	[編纂]
恒坤發展基金	14,895,690	2.60%	[編纂]
徐偉先生控制的實體			
– 寧波坤瑞	14,860,480	2.60%	[編纂]
– 智焱芯合	3,643,610	0.64%	[編纂]
晶科			
– 嘉興金沐	12,780,010	2.23%	[編纂]
– 晶科科技[4]	3,219,770	0.56%	[編纂]
周逵先生控制的實體			
– 廈門雅恒	12,383,730	2.16%	[編纂]
– 北京安杉	2,476,750	0.43%	[編纂]
惠州益霖投資	10,734,190	1.88%	[編纂]
廣東萬全投資[5]	9,108,970	1.59%	[編纂]
楊國勝先生控制的實體			
– 合興二號投資	8,822,780	1.54%	[編纂]
– 深圳百應	1,486,050	0.26%	[編纂]
清大紅禾	8,529,870	1.49%	[編纂]
海金			
– 海金星宇	8,525,610	1.49%	[編纂]
– 海金聚贏	170,600	0.03%	[編纂]
華夏恒天控制的實體			
– 杭州創力	7,944,650	1.39%	[編纂]
– 杭州全志	2,929,980	0.51%	[編纂]
葉國富先生	7,925,580	1.38%	[編纂]
青創伯樂			
– 青創伯樂攻玉	7,782,970	1.36%	[編纂]
– 青創伯樂風清	556,700	0.10%	[編纂]
– 青創伯樂松韻	2,972,090	0.52%	[編纂]
其他[編纂]前投資者[3]			
北交			
– 北交陸號	5,300,240	0.93%	[編纂]
– 北交貳號	4,606,750	0.80%	[編纂]
台州資本及其全資子公司			
– 台州資本	5,273,960	0.92%	[編纂]
– 台州金投	4,101,970	0.72%	[編纂]
– 浙江中警	586,000	0.10%	[編纂]
青島和達	5,201,170	0.91%	[編纂]

股東	截至最後實際可行日期所持股份數目	截至最後實際可行日期持股百分比	緊隨[編纂]完成後(假設[編纂]及[編纂]未獲行使)的持股百分比
中小企業發展基金實體			
— 中小企業發展基金	5,034,320	0.88%	[編纂]
— 中小企業發展基金(成都)	3,425,330	0.60%	[編纂]
— 富海宇航	2,972,090	0.52%	[編纂]
— 富海雋永	2,972,090	0.52%	[編纂]
— 富海淺棠	990,700	0.17%	[編纂]
魏巍先生	4,953,490	0.87%	[編纂]
秀湖基金	4,264,940	0.75%	[編纂]
廣鑫發展	4,025,390	0.70%	[編纂]
王新先生	3,962,790	0.69%	[編纂]
交盈雅至	3,467,440	0.61%	[編纂]
深圳風帆	3,453,290	0.60%	[編纂]
通焜朗泰	3,356,210	0.59%	[編纂]
華倉熠星投資	3,356,210	0.59%	[編纂]
嘉興天海德勝	2,979,140	0.52%	[編纂]
聚源啟芯	2,972,090	0.52%	[編纂]
成都東進	2,929,980	0.51%	[編纂]
孫建輝先生	2,830,560	0.49%	[編纂]
廣東嘉昊投資	2,830,190	0.49%	[編纂]
東莞投資	2,830,130	0.49%	[編纂]
無錫天眼星	2,830,130	0.49%	[編纂]
康健農業	2,683,550	0.47%	[編纂]
新燕基金	2,558,960	0.45%	[編纂]
火炬燃氣	2,476,750	0.43%	[編纂]
寰宇宸曜	2,476,750	0.43%	[編纂]
深圳方林	2,476,750	0.43%	[編纂]
深圳漢清達	2,476,750	0.43%	[編纂]
深圳粵科[6]	2,476,750	0.43%	[編纂]
天合光能	2,476,750	0.43%	[編纂]
中貝集團	2,476,750	0.43%	[編纂]
共青城萊克	2,476,750	0.43%	[編纂]
深圳共同家園	2,476,750	0.43%	[編纂]
揚州鵝城	2,476,750	0.43%	[編纂]
共青城千牛	2,476,750	0.43%	[編纂]
卓戴晟圖	2,476,750	0.43%	[編纂]
嘉興柳成	2,476,750	0.43%	[編纂]
青島星河	2,476,750	0.43%	[編纂]
青島百中	2,476,750	0.43%	[編纂]
聖仁投資	2,234,250	0.39%	[編纂]
龍崗引導[6]	2,229,070	0.39%	[編纂]
新疆交通建設	2,146,860	0.38%	[編纂]
銀豐融金	2,122,700	0.37%	[編纂]
劉桃女士	1,981,400	0.35%	[編纂]
海口星算	1,981,400	0.35%	[編纂]
歐卓企業	1,849,310	0.32%	[編纂]
成都科服集團	1,821,740	0.32%	[編纂]
馮美倩女士	1,771,110	0.31%	[編纂]
深圳雲帆	1,768,400	0.31%	[編纂]
東投產投	1,757,990	0.31%	[編纂]
西湖產業基金	1,757,990	0.31%	[編纂]
雲錦天衢[4]	1,733,720	0.30%	[編纂]
青島聚德融財	1,678,110	0.29%	[編纂]
廈門盛天	1,666,890	0.29%	[編纂]
深圳至盛	1,486,050	0.26%	[編纂]
廣東領益	1,486,050	0.26%	[編纂]
蘇州磐星	1,486,050	0.26%	[編纂]
振燁航天	1,415,130	0.25%	[編纂]
林芝正源	1,341,840	0.23%	[編纂]
常州昇和	1,210,390	0.21%	[編纂]

股東	截至最後實際可行日期所持股份數目	截至最後實際可行日期持股百分比	緊隨[編纂]完成後（假設[編纂]及[編纂]未獲行使）的持股百分比
內江投資及其子公司			
－內江高新科技投資	1,171,990	0.20%	[編纂]
－內江投資	1,171,990	0.20%	[編纂]
海口磁通	1,162,410	0.20%	[編纂]
安徽芯算	1,100,780	0.19%	[編纂]
肖善先生	1,089,760	0.19%	[編纂]
海口綜保基金	1,054,790	0.18%	[編纂]
上海國策	990,700	0.17%	[編纂]
Ma Weiguo先生控制的實體			
－東台宸航	990,700	0.17%	[編纂]
－天津清宸	495,350	0.09%	[編纂]
北京水木	990,700	0.17%	[編纂]
新華網創業投資	878,990	0.15%	[編纂]
深圳智選	856,020	0.15%	[編纂]
深圳可貞	842,090	0.15%	[編纂]
上海健家	686,750	0.12%	[編纂]
福建淩水	566,110	0.10%	[編纂]
北京星華智聯投資	495,480	0.09%	[編纂]
金君先生	495,340	0.09%	[編纂]
[編纂]			
[編纂]股東	–	–	[編纂]
總計	**572,298,740**	**100%**	[編纂]

附註：

(1) 有關北京星融宇航及北京新時代空間的進一步詳情，請參閱「－持股平台」。

(2) 有關我們各主要**[編纂]**前投資者的詳細背景資料，請參閱「－**[編纂]**前投資－有關主要**[編纂]**前投資者的資料」。

(3) 據本公司所深知，除海口星算、洪泰工業化、洪泰酷娛、無錫國興基金及無錫新智外，所有**[編纂]**前投資者均為獨立第三方。星河產業集團為深圳市星河房地產開發有限公司的控股股東，而深圳市星河房地產開發有限公司為深創投集團的少數股東。除所披露者外，經**[編纂]**前投資者確認，各**[編纂]**前投資者均獨立於其他人。

(4) 雲錦天衢由晶科科技作為其有限合夥人持有99%的股權。

(5) 就本公司所知，截至最後實際可行日期，廣東萬全投資持有的9,108,970股非上市股份（佔本公司已發行股本總額的1.59%）已被質押，作為該股東債務的融資抵押品，並受司法凍結所限。

(6) 深圳粵科由龍崗引導作為其有限合夥人持有50%的股權。

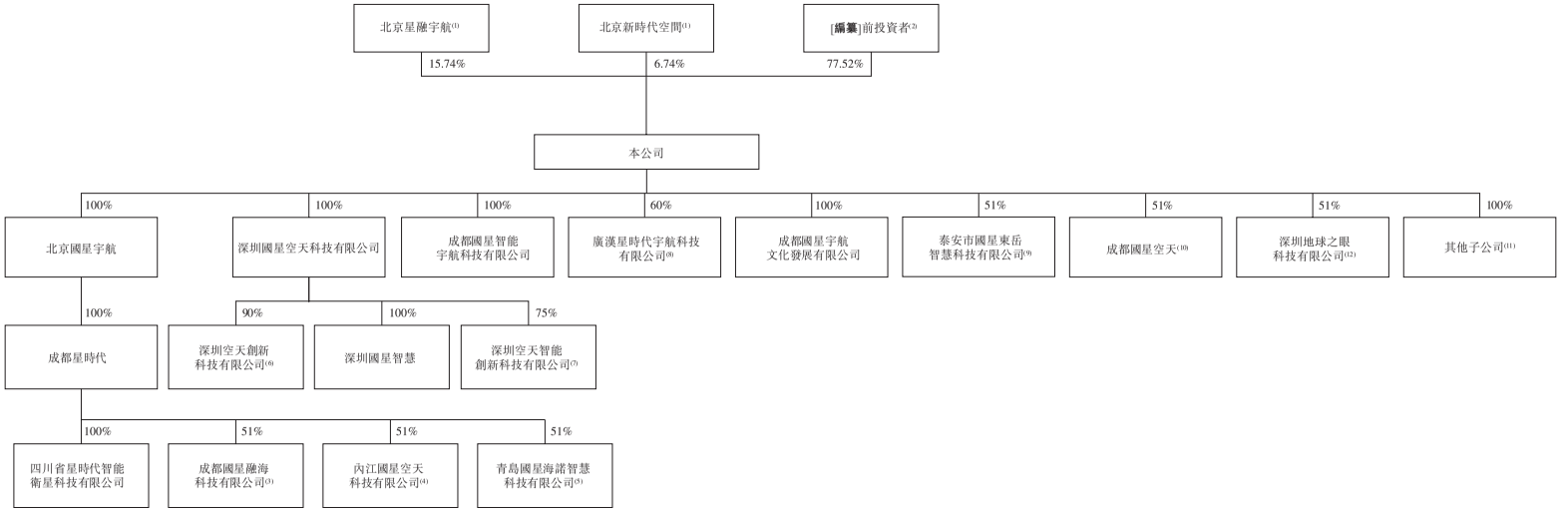
中國法律顧問確認

中國法律顧問確認，上述股權轉讓、股本變更及有限責任公司變更為股份有限公司的事宜已妥善合法完成，並已根據適用的中國法律法規獲得及辦妥中國相關部門的所有必要批准、備案及登記。

公司架構

A. 緊接[編纂]完成前

下圖列示我們在緊接**[編纂]**完成前的簡要股權結構：



附註：

(1) 北京星融宇航及北京新時代空間由陸博士作為彼等各自的普通合夥人控制。有關詳情，請參閱「－持股平台」。

(2) 有關**[編纂]**前投資者的詳情，請參閱「－**[編纂]**前投資」。

(3) 截至最後實際可行日期，餘下49%權益由成都融海運通抗震科技有限責任公司持有，而該公司由獨立第三方龍天國先生最終擁有。

(4) 截至最後實際可行日期，餘下49%權益由內江高新科技投資服務有限責任公司持有，而該公司由獨立第三方四川內江高新技術產業開發區管理委員會最終擁有。

(5) 截至最後實際可行日期，餘下49%權益由青島海諾投資發展有限公司持有，而該公司由獨立第三方青島市市南區財政局最終擁有。

(6) 截至最後實際可行日期，餘下10%權益由廣東恒信私募基金管理有限公司持有，而該公司由獨立第三方廣東省人民政府國有資產監督管理委員會最終擁有。

(7) 截至最後實際可行日期，餘下25%權益由港中大(深圳)資產經營有限公司持有，而該公司由獨立第三方香港中文大學(深圳)最終擁有。

(8) 截至最後實際可行日期，餘下40%權益由廣漢市廣鑫投資發展有限公司持有，而該公司由獨立第三方德陽市國有資產監督管理委員會最終擁有。

(9) 截至最後實際可行日期，餘下49%權益由泰安市東岳建設有限公司持有，而該公司由獨立第三方泰安市人民政府國有資產監督管理委員會最終擁有。

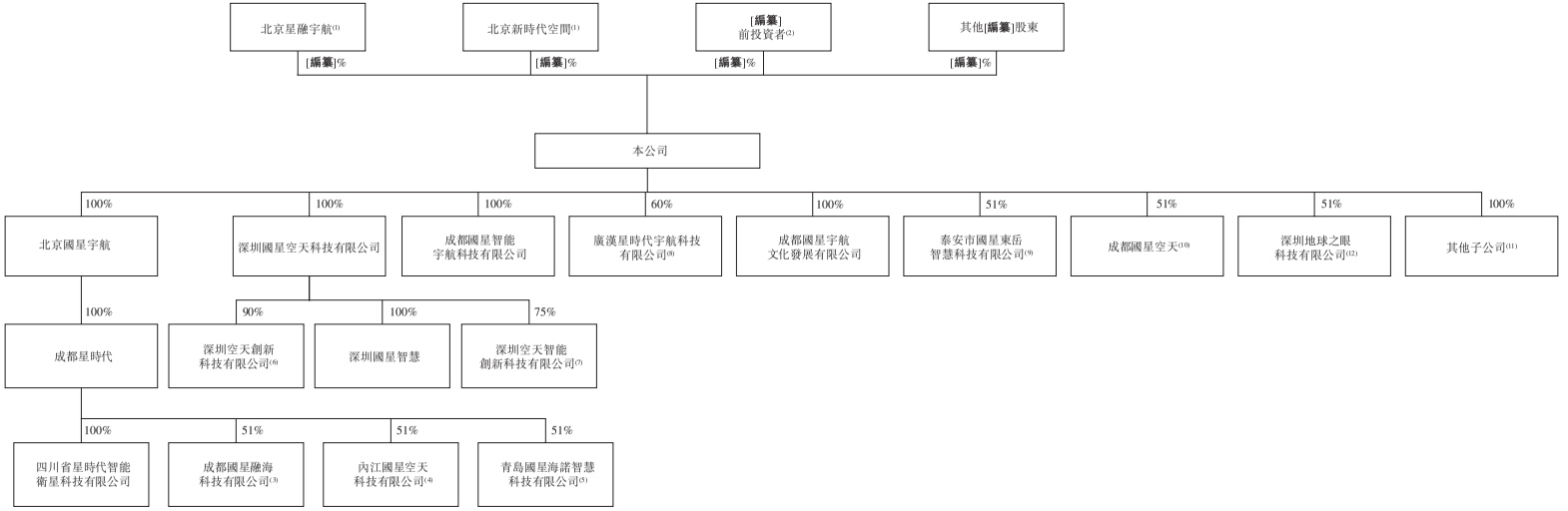
(10) 截至最後實際可行日期，餘下49%權益由獨立第三方成都蜀州星算科技產業發展有限公司持有。

(11) 為(i)滿足若干政府及國有客戶的採購需求，及(ii)利用當地人才及專業知識，本集團已於中國不同地區成立多家子公司及合營企業。相關子公司的完整名單，請參閱本文件附錄一的會計師報告附註13。有關非全資子公司及合營企業會計處理的詳情，請參閱本文件附錄一會計師報告附註2.1.2。

(12) 截至最後實際可行日期，餘下49%權益由本集團僱員及獨立第三方雷子釩先生持有。

B. 緊隨[編纂]完成後

下圖列示我們在緊隨**[編纂]**完成後(假設**[編纂]**及**[編纂]**未獲行使)的簡要股權結構：



附註：

(1)至(12) 請參閱「－公司架構－緊接**[編纂]**完成前」的附註。

(13) 非上市股份轉換為H股及**[編纂]**完成後(假設**[編纂]**及**[編纂]**未獲行使)，就上市規則第8.08條而言，將由非上市股份轉換的**[編纂]**股H股將不計入公眾持股量，原因是該等H股由盛希泰博士控制的實體(即本公司之核心關連人士無錫國星基金、洪泰工業化、宏泰庫裕及無錫新智)所持有，而由**[編纂]**前投資者持有的**[編纂]**股H股及根據**[編纂]**將予發行的**[編纂]**股H股於**[編纂]**後將根據上市規則第8.08條計入本公司公眾持股量。因此，預期緊隨非上市股份轉換為H股及**[編纂]**完成後(假設**[編纂]**及**[編纂]**未獲行使)，公眾人士持有的H股總數佔已發行股份總數約**[編纂]**%。