

歷史及發展

概覽

本集團的歷史始於2011年8月，江蘇匯成（現為本公司全資附屬公司）成立，並開始其在半導體封裝及測試行業的探索。本公司於2015年12月在中國合肥成立，並於2016年7月收購江蘇匯成的全部股權。於2022年8月，本公司A股於科創板上市，股份代號為688403。多年來，本集團已發展成為一家全球領先的公司，專門從事半導體封裝及測試服務，並專注DDIC的先進封裝及測試解決方案。

里程碑

下文載列本公司主要業務發展里程碑的概要：

年份	里程碑
2011年	江蘇匯成（本公司的全資附屬公司）於中國揚州成立。
2015年	本公司於合肥成立，總部亦設於合肥。
2016年	本公司收購江蘇匯成的全部股權，江蘇匯成成為本公司的全資附屬公司。
2017年	本集團於中國合肥的封裝測試基地竣工及開始運營，使本集團成為中國內地最早具備12英寸晶圓凸塊製造能力的公司之一。
2020年	本集團的金凸塊製造（12英寸）的月均產能超過10,000片。
2022年	本公司A股於科創板上市（股份代號：688403）。
2023年	本集團的金凸塊製造（12英寸）的月均產能超過30,000片。
2024年	本公司在汽車芯片封裝領域獲得IATF 16949:2016認證。
2025年	本集團的金凸塊製造（12英寸）的月均產能超過50,000片，並引入銅鎳金及鈀金在內的替代凸塊製造工藝。
	本集團拓展DRAM封裝領域。

歷史及發展

主要附屬公司

下文載列本公司主要附屬公司的主要業務活動、成立地點及成立日期。

附屬公司名稱	成立地點	成立日期	本公司應佔股權	主要業務活動
江蘇匯成	中國	2011年8月29日	100%	顯示驅動芯片的封裝及測試

本公司的重大股權變動

早期發展及改制為股份有限公司

於2015年12月18日，本公司根據中國法律成立為有限公司，初始註冊資本為人民幣1,000,000元，由揚州新瑞連持有50.45%、嘉興高和股權投資基金合夥企業(有限合夥)(現稱為嘉興高和創業投資合夥企業(有限合夥)，獨立第三方)持有25.99%、揚州嘉慧投資管理諮詢有限公司(獨立第三方)持有15.90%、江蘇高投邦盛創業投資合夥企業(有限合夥)(獨立第三方)持有3.84%及揚州市金海科技小額貸款有限公司(獨立第三方)持有3.82%。2015年至2021年期間，本公司經歷數輪增資及股權轉讓，完成後其註冊資本增加至人民幣667,882,624.40元。

於2021年3月30日，本公司改制為股份有限公司。改制完成後，本公司總股本為人民幣667,882,625元，分為667,882,625股股份，其中揚州新瑞連持有約26.07%、匯成投資持有5.65%、楊女士持有3.53%、寶信國際持有1.87%、合肥芯成持有1.66%，以及本公司當時其他31名股東合共持有61.22%，該等股東各自持有當時已發行股本總額不足10%，且均為獨立第三方。

於科創板上市

於2022年8月，本公司A股於科創板上市(股份代號：688403)(「A股上市」)。本公司於A股上市項下合共發售166,970,656股A股，佔緊隨A股上市完成後本公司經擴大股本的約20%。緊隨A股上市完成後，本公司股本增加至人民幣834,853,281元。

2024年發行可轉換債券及2026年贖回

為滿足本公司的資金需求(其中包括本公司凸塊製造、晶圓測試及覆晶封裝的擴建項目)，於2024年8月7日，本公司公開發行可轉換債券(「可轉換債券」)，募集資金總額為人民幣1,148,700,000元。可轉換債券已於2024年9月2日在上海證券交易所上市(債券代碼：118049)。可轉換債券的換股期自可轉換債券發行完成之日起六個月後的首個交易日起至可轉換債券到期日止，即自2025年2月13日至2030年8月6日，初始換股價為每股A股人民幣7.70元。該換股價乃經考慮(其中包括)可轉換債

歷史及發展

券募集說明書日期前A股的平均交易價格後釐定，並在發生包括（其中包括）派發股息、增加股本及發行新股等情況下進行調整。

於換股期內，本公司有權按其本金額連同應計及未付利息，有條件贖回部分或全部可轉換債券。於2026年4月27日，本公司行使其有條件贖回權，以總代價人民幣1,653,769.12元贖回所有未償付可轉換債券。於2025年2月13日至2026年4月27日的換股期內，本公司因可轉換債券持有人行使換股權而向其合共發行150,727,890股A股，且本公司的已發行股本總額於2026年4月增加至人民幣990,938,171元。可轉換債券已於2026年4月28日在上海證券交易所除牌。

重大收購、合併及出售

於整個往績記錄期間及直至最後實際可行日期，本公司並無進行任何重大收購、合併或出售。

於科創板上市及進行H股[編纂]之理由

自2022年8月起，本公司A股已於科創板上市。

於2026年5月11日，中國證券監督管理委員會安徽監管局向本公司、鄭先生（以其作為本公司董事會主席兼總經理之身份）、閆柳女士（以其作為本公司財務總監之身份）及奚總先生（以其作為本公司董事會秘書之身份）發出警示函（「**警示函**」），且於2026年5月14日，上海證券交易所發出通報批評（「**通報批評**」），原因為本公司未能就2025年7月及2025年12月分別對合肥萬諾康電子有限公司及合肥鑫豐科技有限公司（均為本公司關聯方）進行的投資及時進行必要審閱程序及作出披露，而該等投資構成本集團的關聯方交易。有關本公司關聯方的詳情，請參閱本文件附錄一所載會計師報告的附註37。

2026年3月於識別該等關聯方交易後，本公司已完成必要的公司內部審議及批准程序（包括董事會及／或股東的批准），已就相關投資詳情作出公開披露，並已向相關監管機構報告該事宜。於警示函及通報批評發出後，本公司亦已實施進一步的全面整改措施，包括：(i)檢討及強化其有關關聯方交易的內部政策及程序，包括但不限於關聯方的識別及關聯方名單的定期檢討；(ii)加強內部協調、合規審查及內部審計機制；及(iii)就適用於關聯方交易的中國監管規定及企業管治常規，向本公司董事、高級管理層及相關人員組織針對性的持續培訓。截至最後實際可行日期，相關監管機構並未就警示函及通報批評對本公司採取進一步監管行動。根據中國法律顧問的意見，警示函及通報批評不構成中國法律下的行政處罰，亦不被視為重大違規行為。本公司已於指定期限內完成有關警示函及通報批評的整改，並已向中國證監會安徽監管局及上海證券交易所提交整改報告。

歷史及發展

董事確認，自A股上市起及直至最後實際可行日期，本公司概無嚴重違反上海證券交易所適用規則及其他適用中國證券法律法規的情況。據董事所深知，概無有關本公司於上海證券交易所合規記錄的重大事宜須提請聯交所或[編纂]的潛在投資者垂注。中國法律顧問認為，自A股上市起至最後實際可行日期止，本公司並無發生任何重大違反上海證券交易所適用規則及其他適用中國證券法律法規的情況。基於獨家保薦人進行的獨立盡職調查及上述中國法律顧問的意見，獨家保薦人並未察覺任何重大事宜致使其合理地不同意董事就本公司於上海證券交易所的合規記錄所作出的確認。

本公司尋求將其H股於聯交所[編纂]，以籌集額外資本用於業務增長及擴張、拓寬其融資渠道、深化其全球化戰略佈局，並優化其資本結構及股東組成，以支持可持續發展及治理。有關詳情，請參閱本文件「業務—我們的增長策略」及「未來計劃及[編纂]用途」。

公眾持股量及自由流通量

根據上市規則第8.08(1)條(經第19A.13A條修訂及取代)，由於本公司除申請[編纂]的H股外亦擁有股份，於[編纂]時，由公眾持有的申請[編纂]的H股必須(a)佔本公司已發行股份總數(不包括庫存股份)至少10%；或(b)預期市值不少於30億港元。

根據[編纂]將予發行的H股總數約佔本公司已發行股本總額的[編纂]%(假設[編纂]未獲行使且並無根據2023年限制性股票激勵計劃發行額外股份)。預期於[編纂]後(假設[編纂]未獲行使且並無根據2023年限制性股票激勵計劃發行額外股份)，公眾持有的H股將佔本公司已發行股本總額約[編纂]%，高於上市規則第19A.13A(2)條規定公眾須持有H股的百分比10%，從而符合上市規則第8.08(1)條(經第19A.13A條修訂及取代)的規定。

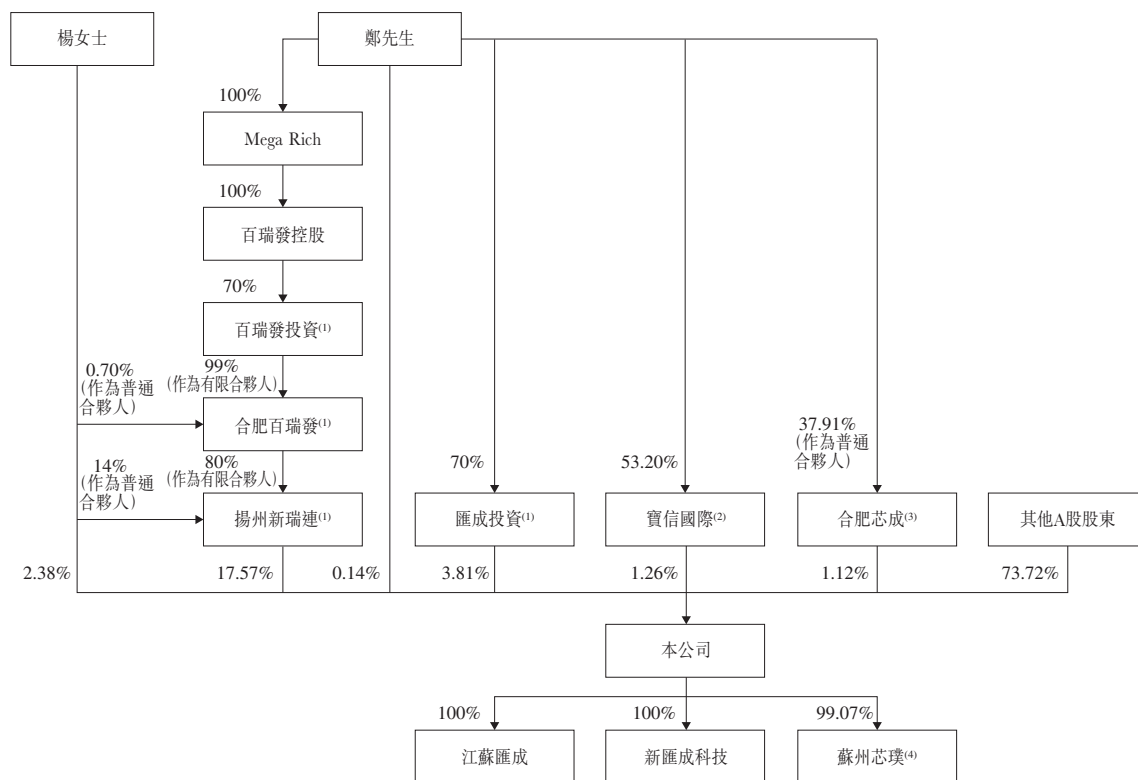
基於每股H股[編纂][編纂]港元(即指示性[編纂]範圍的下限)，本公司將符合上市規則第8.08A條(經第19A.13C條修訂及取代)項下的自由流通量規定。

歷史及發展

公司架構

緊接[編纂]前的公司架構

下圖載列本集團緊接[編纂]前的股權及公司架構：



附註：

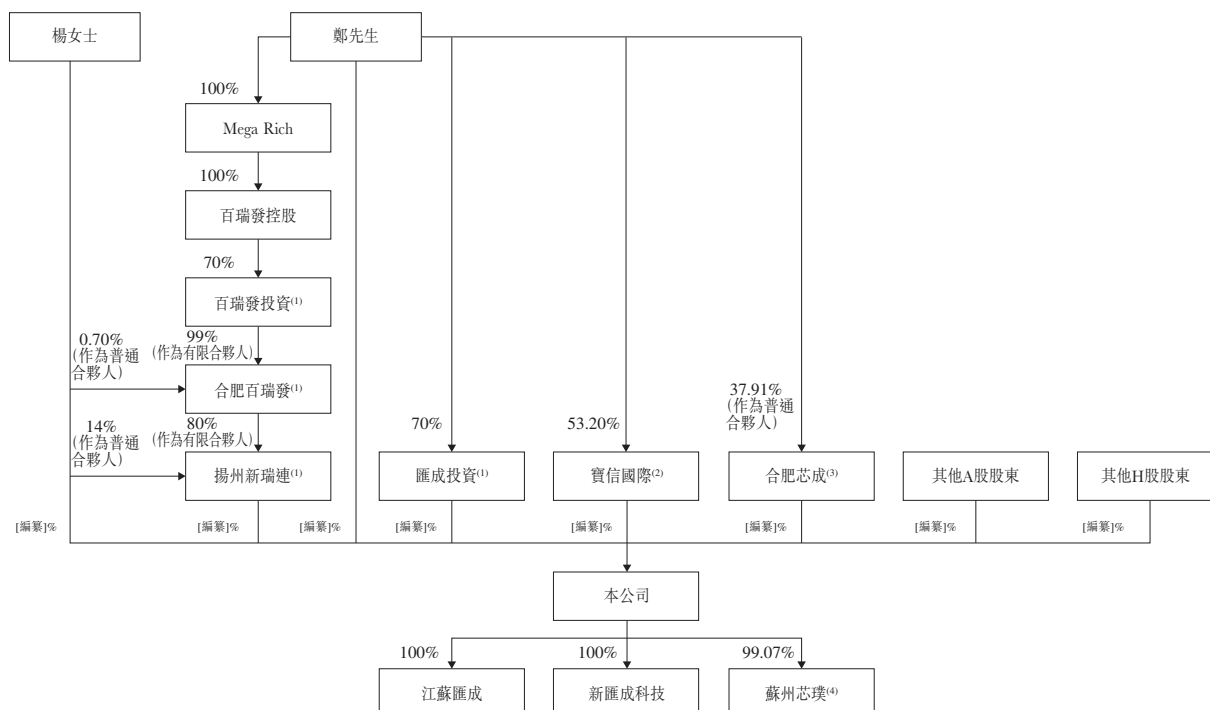
- (1) 於最後實際可行日期，(i)揚州新瑞連及合肥百瑞發各自的餘下合夥權益由紀念女士作為有限合夥人持有，及(ii)百瑞發投資及匯成投資各自的餘下股權由沈國威先生(紀念女士的配偶及沈建緯先生(非執行董事)的兒子)擁有。
- (2) 寶信國際為A股上市前設立的員工持股平台。於最後實際可行日期，寶信國際的餘下股權中，約4.80%由林文浩先生(本公司執行董事、副總經理兼研發中心主任)持有，其餘42.00%由18名其他股東持有，各均為本集團的現任或前任僱員及獨立第三方。
- (3) 合肥芯成為A股上市前設立的員工持股平台。於最後實際可行日期，合肥芯成由鄭先生(作為其普通合夥人)持有約37.91%、由合肥市寶芯企業管理諮詢合夥企業(有限合夥)(「合肥寶芯」，作為有限合夥人)持有15.86%、由合肥匯芯企業管理諮詢合夥企業(有限合夥)(「合肥匯芯」，作為有限合夥人)持有13.61%及由42名其他個人持有32.62%，各均為本集團的現任或前任僱員及獨立第三方。合肥寶芯由鄭先生(作為其普通合夥人)持有約25.11%權益，並由24名其他個人持有74.89%權益，各均為本集團的現任或前任僱員及獨立第三方。合肥匯芯由鄭先生(作為其普通合夥人)持有約22.52%權益，並由37名其他個人持有77.48%權益，各均為本集團的現任或前任僱員及獨立第三方。

歷史及發展

- (4) 於最後實際可行日期，蘇州芯璞由本公司作為其唯一有限合夥人擁有99.07%權益，及由獨立第三方蘇州工業園區蘭璞創業投資管理合夥企業（有限合夥）作為其唯一普通合夥人擁有0.93%權益。蘇州芯璞已併入本公司賬目。

緊隨[編纂]後的公司架構

下圖載列緊隨[編纂]完成後（假設[編纂]未獲行使且並無根據2023年限制性股票激勵計劃發行額外股份）本集團的股權及公司架構：



附註：

- (1)–(4) 請參閱本節「一公司架構—緊接[編纂]前的公司架構」。