

歷史、發展及公司架構

概覽

我們的歷史可追溯至2020年，當時本公司於2020年3月17日在中國成立為有限責任公司，名為上海果納半導體技術有限公司。多年來，本公司已發展成為一家中國領先的智能半導體傳輸系統本土提供商，也是國內唯一能夠提供規模化全流程智能半導體傳輸系統的本土企業。

於2025年12月31日，本公司改制為股份有限公司，名稱變更為上海果納半導體技術股份有限公司。於最後實際可行日期，我們的執行董事、董事會主席兼首席執行官Ye女士控制本公司已發行股本總額約54.74%。有關Ye女士背景的詳情，請參閱「董事及高級管理層」一節。

里程碑

下表概述我們的企業及業務發展的主要里程碑。

年份	里程碑
2020年	本公司於中國成立，名為上海果納半導體技術有限公司。 我們完成天使輪融資及Pre-A輪融資。 我們向客戶交付首台設備前端晶圓傳輸模塊(EFEM)。 我們搬遷至位於上海臨港新片區的總部。
2021年	我們完成A輪融資。
2022年	我們完成B輪融資。 我們開始自動物料搬運系統(AMHS)的研發流程。
2023年	我們完成B+輪融資。 我們完成收購Waftech。
2024年	我們的海寧生產基地開始生產。 我們收到自動物料搬運系統(AMHS)試用版的首筆訂單。
2025年	我們收到自動物料搬運系統(AMHS)的正式訂單。 我們完成收購芯導無錫及其附屬公司。 本公司由有限責任公司改制為股份有限公司，更名為上海果納半導體技術股份有限公司。
2026年	我們完成C輪融資。 我們交付首台適用於先進封裝PLP玻璃基板的新一代晶圓傳輸設備。

歷史、發展及公司架構

我們的主要附屬公司

於最後實際可行日期，我們有以下主要附屬公司。

名稱	註冊成立日期	註冊成立地點	持股比例	主要業務活動
浙江果納.....	2022年1月18日	中國	100%	晶圓傳輸設備零部件製造及銷售
武漢納優.....	2022年10月12日	中國	100%	半導體製造設備維修及維護及零部件銷售
果納餐飲.....	2024年12月17日	中國	100%	餐飲服務
Waftech.....	2007年1月12日	馬來西亞	70%	半導體封裝自動化設備研發、製造及銷售
芯導無錫.....	2021年11月26日	中國	51.78%	投資控股
芯導精密.....	2018年7月16日	中國	51.78%	晶圓傳輸設備零部件研發、製造及銷售
芯導創能.....	2021年5月10日	中國	51.78%	晶圓傳輸設備零部件研發及銷售

主要公司發展及股權變動

1. 本公司的成立及早期股權變化

本公司於2020年3月17日在中國成立為有限責任公司，名為上海果納半導體技術有限公司，初始註冊資本為人民幣500,000元。於成立時，本公司由盧網平和潘學軍分別擁有50%及50%的權益。

本公司成立時，盧網平和潘學軍均代表本公司執行董事、董事會主席兼首席執行官Ye女士持有各自於本公司的股權。根據日期為2020年6月30日的股權轉讓協議，盧網平和潘學軍分別將其於本公司的全部股權轉讓予上海皓棠和上海竺世。上海皓棠及上海竺世均由寧波矽藍作為普通合夥人控制，而寧波矽藍由Ye女士控制。其後，根據(其中包括)我們的天使輪[編纂]前投資者與寧波矽藍作為普通合夥人控制的有限合夥企業上海仕芯於2020年6月30日訂立的增資協議，上海仕芯認購本公司註冊資本人民幣10,200,000元。上海仕芯為於2020年6月24日在中國成立的有限合夥企業，由其普通合夥人寧波矽藍管理，持有約83.53%的合夥權益。寧波矽藍由Ye女士擁有99%的權益。於最後實際可行日期，上海仕芯有四名有限合夥人，包括(i)李葉子，Ye女士的外甥女，持有約5.88%的合夥權益；及(ii)三名本集團創始員工，合共持有約10.59%的合夥權益。

歷史、發展及公司架構

緊隨上述股權轉讓及增資完成後的股權架構如下：

股東	已認購 註冊資本 (人民幣元)	於本公司的 持股百分比
上海仕芯 ^{附註}	10,200,000	42.50%
上海竺世	6,000,000	25.00%
上海皓棠	4,800,000	20.00%
李斌	1,500,000	6.25%
陳敏	750,000	3.13%
王美娟	750,000	3.13%
總計	24,000,000	100.00%

附註：

於2022年8月12日，上海仕芯與上海金浦二期智能科技私募投資基金合夥企業(有限合夥)(「上海金浦智能」)訂立股權轉讓協議，據此，上海仕芯向上海金浦智能轉讓本公司註冊資本人民幣502,133元，代價為人民幣20.0百萬元，該代價經各方公平磋商後釐定。於應付予上海仕芯的代價尚未悉數結清之前，於2022年12月19日及2022年12月27日，上海金浦智能分別向西上海汽車服務股份有限公司(「西上海汽車」)及珠海橫琴新區弘微創業投資基金中心(有限合夥)(「珠海弘微」)轉讓本公司註冊資本人民幣251,067元及人民幣251,067元，代價為人民幣10.0百萬元及人民幣10.0百萬元。西上海汽車應付代價已支付予上海仕芯並已於2022年12月29日悉數結清。珠海弘微應付代價已支付予上海仕芯並已於2023年1月17日悉數結清。

於2022年8月12日，上海仕芯與上海鼎峰嘉成私募基金合夥企業(有限合夥)(「上海鼎峰嘉成」)訂立股權轉讓協議，據此，上海仕芯向上海鼎峰嘉成轉讓本公司註冊資本人民幣251,066元，代價為人民幣10.0百萬元，該代價經各方公平磋商後釐定。有關代價已於2022年9月15日悉數結清。

於2023年10月20日，上海仕芯與無錫正海緣宇創業投資合夥企業(有限合夥)(「無錫正海緣宇」)訂立股權轉讓協議，據此，上海仕芯向無錫正海緣宇轉讓本公司註冊資本人民幣455,893元，代價為人民幣20.0百萬元，該代價經各方公平磋商後釐定。有關代價已於2023年11月24日悉數結清。

有關我們的天使輪融資中的[編纂]前投資者的進一步詳情，請參閱「-[編纂]前投資」。

2. [編纂]前投資

本公司成立後，主要的股權變動大多與[編纂]前投資有關。由2020年6月至2026年3月，我們相繼進行了數輪融資，包括天使輪融資、Pre-A輪融資、A輪融資、B輪融資、B+輪融資及C輪融資。詳情請參閱「-[編纂]前投資」。

歷史、發展及公司架構

3. 改制為股份有限公司

根據股東決議案及本公司當時股東於2025年12月5日訂立的發起人協議，於2025年12月31日，本公司由有限責任公司改制為股份有限公司（「改制」），並更名為上海果納半導體技術股份有限公司。改制完成後，本公司的已發行股本總額為34,982,480股每股面值人民幣1.00元的股份，由本公司當時的股東按改制前在本公司的各自權益比例認購。

激勵平台

為表彰主要員工及外部顧問的貢獻並激勵彼等進一步推動本公司的發展，我們在中國成立上海竺世及上海皓棠，作為我們的激勵平台。

上海竺世

上海竺世為於2020年6月12日在中國成立的有限合夥企業，由其普通合夥人寧波矽藍管理。寧波矽藍由Ye女士擁有99%的權益。於最後實際可行日期，上海竺世有44名有限合夥人，持有其約43.62%的合夥權益，其中並無任何人士持有超過30%的合夥權益。上海竺世直接持有本公司約16.59%的股權。其合夥人載列如下：

合夥人	於本公司的現任職位	合夥權益
普通合夥人		
寧波矽藍	不適用	56.38%
有限合夥人		
高慧霞博士	執行董事、董事會秘書及 聯席公司秘書	2.00%
Gong Liguang先生	執行董事	1.67%
魏小偉先生	財務總監	0.83%
張慶先生	副總經理	3.33%
本集團40名主要僱員	管理層成員、核心技術人員 及主要人員	35.79%
總計		100.00%

上海皓棠

上海皓棠為於2020年6月8日在中國成立的有限合夥企業，由其普通合夥人寧波矽藍管理，持有約77.06% 合夥權益。寧波矽藍由Ye女士擁有99%的權益。於最後實際可行日期，上海皓棠有九名有限合夥人，包括(i)我們的執行董事及本集團的前任外部顧問Gong Liguang，其持有約6.25%的合夥權益；及(ii)本集團的八名外部顧問以及兩名身為獨立第三方之個人（為本集團外部顧問先前所持有合夥權益之受讓人），合共持有約16.69%的合夥權益。上海皓棠直接持有本公司約13.28%的股權。

歷史、發展及公司架構

股份拆細

我們預期將緊接[編纂]前進行股份拆細，據此，本公司每股面值人民幣1.00元的股份將拆細為十股每股面值人民幣0.10元的股份。該股份拆細完成後，本公司註冊資本人民幣36,154,142元將分為[編纂]股，每股面值人民幣0.10元，將由我們當時所有股東按彼等緊接[編纂]前在本公司各自的股權比例認購，而本公司已發行股份數目將為[編纂]股，惟不計及將就[編纂][編纂]的新股份。

主要收購、出售及合併

收購Waftech

Waftech是一家於2007年1月12日在馬來西亞成立的有限責任公司，主要從事半導體封裝自動化設備研發、製造及銷售。緊接本公司收購Waftech前，Waftech由Chan Boon Lin持有61%及Ho Yuh Cin持有39%。據董事經作出一切合理查詢後所深知，緊接本公司收購Waftech前，Chan Boon Lin及Ho Yuh Cin均為獨立第三方。

於2023年6月30日，本公司訂立一份股份出售協議（「股份出售協議」）。根據股份出售協議，本公司分別向Chan Boon Lin及Ho Yuh Cin購買Waftech的170,800股及109,200股普通股，合共佔Waftech股本的70%，總代價為21,000,000馬來西亞令吉（「Waftech股份轉讓」）。Waftech股份轉讓的代價乃由訂約方參考獨立專業估值師就Waftech全部股權價值出具的估值報告經公平磋商後釐定。完成Waftech股份轉讓後，本公司、Chan Boon Lin及Ho Yuh Cin分別持有Waftech股本的70%、18.3%及11.7%。

Waftech股份轉讓使本集團能夠將其產品組合擴展至半導體封裝自動化設備，從而拓展其在整個半導體製造價值鏈的服務能力。此外，通過Waftech，本集團能夠將其市場覆蓋範圍及客戶群從中國內地擴展至東南亞與歐洲，從而實現收入來源的地域多元化。Waftech股份轉讓亦使本集團能夠減輕地緣政治因素對本集團供應鏈安全性的影響，從而增強運營穩定性。

Waftech股份轉讓的代價結算及交割於2023年12月14日落實。根據馬來西亞公司委員會保存的記錄，Waftech股份轉讓已獲正式記錄於相關公司備案中。

Waftech股份轉讓完成後，Waftech成為本公司擁有70%權益的附屬公司。由於Waftech股份轉讓涉及的任何適用百分比比率（定義見上市規則）均未超過25%，故根據上市規則第4.05A條的規定，無須披露Waftech的收購前財務資料。

除上文披露者外，於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，我們並無進行任何其他我們認為對我們屬重大的收購、出售或合併。

[編纂]理由

本公司正尋求將其H股在聯交所[編纂]，以為本公司業務的發展及擴張提供進一步資金，加強本公司的營運資金，並進一步提升我們的業務形象及全球影響力。有關我們未來計劃的進一步詳情，請參閱「未來計劃及[編纂]用途」。

[編纂]前投資

本公司與[編纂]前投資者進行了數輪[編纂]前投資。

歷史、發展及公司架構

[編纂]前投資的主要條款及[編纂]前投資者的權利

截至最後實際可行日期，自本公司成立以來，我們已獲得數輪[編纂]前投資。下表概述[編纂]前投資者對本公司進行的[編纂]前投資的主要條款：

	天使輪融資	Pre-A輪融資	A輪融資	B輪融資	B+輪融資	C輪融資
協議日期	2020年6月30日	2020年12月2日	2021年7月5日 2021年9月20日	2022年9月8日 2022年11月8日	2023年8月1日	2023年8月30日 2026年1月27日
投資者姓名/名稱	李斌 ⁽⁴⁾ 陳敏 ⁽⁵⁾ 王美娟 ⁽⁶⁾	陳敏 ⁽⁵⁾ 蘇州元之芯 ⁽⁷⁾ 蘇州三行智祺 ⁽⁸⁾	王美娟 ⁽⁶⁾ 蘇州三行智祺 ⁽⁸⁾ 深圳天下未來 蘇州中科中鑫 ⁽⁹⁾ 南通華達 安吉金湛 ⁽¹⁰⁾	上海鼎峰嘉成 揚州齊芯 珠海弘微 揚州經開區臨芯	北京江豐同創 共青城昌盛小滿 共青城合盛芯源 共青城昌盛蒙爾 揚州臨芯	湖州中金敬合 湖州信創 長興興長創強 蘇州紅爾利 廣州鼎峰新能
悉數結算日 ⁽¹⁾	2020年8月31日	2020年12月11日	2021年9月30日	2022年11月11日	2023年8月25日	2026年3月24日
已認購註冊資本總額	人民幣3,000,000元	人民幣2,880,000元	人民幣3,248,000元	人民幣1,784,506元	人民幣1,396,171元	人民幣2,845,465元
本公司已收/ 將收資金總額	人民幣11,000,000元	人民幣36,000,000元	人民幣58,000,000元	人民幣77,000,000元	人民幣70,000,000元	人民幣170,000,000元
每股概約經調整成本 ⁽²⁾	人民幣0.37元	人民幣1.25元	人民幣1.79元	人民幣4.32元	人民幣5.01元	人民幣5.98元
較[編纂]折讓 ⁽³⁾	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]

歷史、發展及公司架構

	天使輪融資	Pre-A輪融資	A輪融資	B輪融資	B+輪融資	C輪融資
代價基準						
禁售期						
所得款項用途						
估值波動						
設備前導晶圓傳輸模塊						
戰略利益						

代價乃由[編纂]前投資者與本集團參考投資時間、我們的業務估值及相關時間的經營實體後經公平磋商釐定。

禁售期.....根據中國公司法，本公司於[編纂]前發行的股份(包括[編纂]前投資者持有的股份)須受12個月(自[編纂]起計)的禁售期所限。

[編纂]前投資所得款項已獲動用。所有該等所得款項均已用於本集團的研發、資本開支(包括但不限於本公司的戰略收購)及一般營運資金需求。

[編纂]前投資估值增加的原因

估值波動乃由於本集團整體經營狀況、研發進度以及進行相關投資時創投市場的普遍市場情緒。具體而言：(i)天使輪融資與Pre-A輪融資之間的估值變動，主要原因為向客戶出首台設備前導晶圓傳輸模塊(EFEM)，為本公司主要里程碑；及(ii)A輪融資與B輪融資之間的估值變動，主要由於客戶數量，本集團接獲的半導體晶圓傳輸設備採購訂單及出貨量有所增加。本公司以下估值並無重大增加：(i)Pre-A輪融資與A輪融資；(ii)B輪融資與B+輪融資；及(iii)B+輪融資與C輪融資之間。

[編纂]前投資帶來的戰略利益.....於[編纂]前投資時，董事認為，本公司將受益於[編纂]前投資者投資於本公司所提供的額外資金以及[編纂]前投資者的知識及經驗。本公司亦認為，[編纂]前投資者的投資顯示彼等對本集團的營運充滿信心，亦是對本公司表現及實力的認可。

附註：

- (1) 悉數結算日指本公司收到相關輪次[編纂]前投資全部代價的日期。
- (2) 為方便說明較[編纂]的折讓，表格中所呈列的每股成本已進行調整，以計及改制導致本公司註冊資本增加，並假設股份拆細已完成。
- (3) 較[編纂]的折讓乃基於假設[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。

歷史、發展及公司架構

- (4) 於2022年12月，李斌與南通至遠啟行半導體產業投資基金(有限合夥)(「南通至遠」)訂立股權轉讓協議，據此，李斌向南通至遠轉讓其於本公司的註冊資本人民幣251,067元，代價為人民幣10.0百萬元，乃經訂約方公平磋商後釐定。該代價已於2022年12月9日悉數結算，且不計入上表所載的已付總代價。其後，於2025年12月31日，南通至遠與蘇州紐爾利新誠股權投資合夥企業(有限合夥)(「蘇州紐爾利」)訂立股權轉讓協議，據此，南通至遠向蘇州紐爾利轉讓其於本公司的註冊資本人民幣218,896元，代價為人民幣11.0百萬元，乃經訂約方公平磋商後釐定。該代價已於2026年2月9日悉數結算，且不計入上表所載的已付總代價。
- 於2025年12月31日，李斌與蘇州紐爾利訂立股權轉讓協議，據此，李斌向蘇州紐爾利轉讓其於本公司的註冊資本人民幣858,378元，代價為人民幣29.0百萬元，乃經訂約方公平磋商後釐定。該代價已於2026年3月26日悉數結算，且不計入上表所載的已付總代價。
- (5) 於2022年8月12日，陳敏與珠海弘微訂立股權轉讓協議，據此，陳敏向珠海弘微轉讓其於本公司的註冊資本人民幣200,853元，代價為人民幣8.0百萬元，乃經訂約方公平磋商後釐定。該代價已於2022年8月24日悉數結算，且不計入上表所載的已付總代價。
- 於2022年8月12日，陳敏與淄博鴻道股權投資合夥企業(有限合夥)(「淄博鴻道」)訂立股權轉讓協議，據此，陳敏向淄博鴻道轉讓其於本公司的註冊資本人民幣50,213元，代價為人民幣2.0百萬元，乃經訂約方公平磋商後釐定。該代價已於2022年8月24日悉數結算，且不計入上表所載的已付總代價。
- (6) 於2025年12月31日，陳敏與蘇州紐爾利訂立股權轉讓協議，據此，陳敏向蘇州紐爾利轉讓其於本公司的註冊資本人民幣134,659元，代價為人民幣5.0百萬元，乃經訂約方公平磋商後釐定。該代價已於2026年3月26日悉數結算，且不計入上表所載的已付總代價。
- 於2022年8月12日，王美娟與珠海弘微訂立股權轉讓協議，據此，王美娟向珠海弘微轉讓其於本公司的註冊資本人民幣125,533元，代價為人民幣5.0百萬元，乃經訂約方公平磋商後釐定。該代價已於2022年8月24日悉數結算，且不計入上表所載的已付總代價。
- (7) 於2022年8月12日，蘇州元之芯創業投資合夥企業(有限合夥)(「蘇州元之芯」)與揚州齊芯協力一號股權投資合夥企業(有限合夥)(「揚州齊芯」)訂立股權轉讓協議，據此，蘇州元之芯向揚州齊芯轉讓其於本公司的註冊資本人民幣502,133元，代價為人民幣20.0百萬元，乃經訂約方公平磋商後釐定。該代價已於2022年11月1日悉數結算，且不計入上表所載的已付總代價。
- (8) 於2023年3月，蘇州三行智祺創業投資合夥企業(有限合夥)(「蘇州三行智祺」)與蘇州聚源振芯股權投資合夥企業(有限合夥)(「蘇州聚源振芯」)訂立股權轉讓協議，據此，蘇州三行智祺向蘇州聚源振芯轉讓其於本公司的註冊資本人民幣800,000元，代價約為人民幣30.1百萬元，乃經訂約方公平磋商後釐定。該代價已於2024年4月24日悉數結算，且不計入上表所載的已付總代價。

歷史、發展及公司架構

- (9) 於2025年12月31日，蘇州中科中鑫創業投資合夥企業(有限合夥)(「蘇州中科中鑫」)與蘇州紐爾利訂立股權轉讓協議，據此，蘇州中科中鑫向蘇州紐爾利轉讓其於本公司的註冊資本人民幣134,659元，代價為人民幣5.0百萬元，乃經訂約方公平磋商後釐定。該代價已於2026年2月9日悉數結算，且不計入上表所載的已付總代價。
- (10) 於2022年1月，安吉金湛企業管理合夥企業(有限合夥)(前稱安吉金宣企業管理合夥企業(有限合夥))(「安吉金湛」)與上海金浦智能訂立股權轉讓協議，據此，安吉金湛向上海金浦智能轉讓其於本公司的註冊資本人民幣728,000元，代價為人民幣13.0百萬元，乃經訂約方公平磋商後釐定。該代價已於2022年3月23日悉數結算，且不計入上表所載的已付總代價。
- 於2023年4月12日，安吉金湛與北京江豐同創半導體產業基金(有限合夥)(「北京江豐同創」)訂立股權轉讓協議，據此，安吉金湛向北京江豐同創轉讓其於本公司的註冊資本人民幣301,280元，代價約為人民幣11.3百萬元，乃經訂約方公平磋商後釐定。該代價已於2023年4月28日悉數結算，且不計入上表所載的已付總代價。
- 於2023年4月12日，安吉金湛與寧波江豐電子材料股份有限公司(「江豐電子」)訂立股權轉讓協議，據此，安吉金湛向江豐電子轉讓其於本公司的註冊資本人民幣90,720元，代價約為人民幣3.4百萬元，乃經訂約方公平磋商後釐定。該代價已於2023年4月27日悉數結算，且不計入上表所載的已付總代價。完成一系列股權轉讓後，安吉金湛不再為本公司股東。

歷史、發展及公司架構

[編纂]前投資者的權利

根據日期為2026年1月27日的股東協議(「**股東協議**」)及本公司現有的組織章程大綱及細則，若干[編纂]前投資者擁有(其中包括)贖回權、優先購買權、反攤薄權、清算權、董事委任權及信息權。

根據日期為2026年5月27日的股東特別權利終止協議，相關贖回權於本公司向聯交所首次提交[編纂]申請(「**首次提交**」)前一日起不可再行使，惟該等權利應於發生下列事件(以最早發生者為準)時自動恢復，並被視為從未停止生效：(i)[編纂]申請獲受理後，本公司自願撤回[編纂]申請或撤回向中國證監會的備案；(ii)聯交所、證監會或中國證監會拒絕受理、不予批准、退回、駁回或終止[編纂]申請或中國證監會備案；或(iii)自首次提交日期起計24個月屆滿時股份仍未在聯交所[編纂]。根據股東特別權利終止協議的條款，先前文件項下授出的所有其他股東特別權利將於[編纂]時自動終止。

有關[編纂]前投資者的資料

下文概述本公司主要[編纂]前投資者的資料。

(i) 蘇州紐爾利

蘇州紐爾利為於2023年1月13日在中國成立的有限合夥企業，主要通過私募基金從事股權投資、投資管理及資產管理，以及風險資本投資。於最後實際可行日期，蘇州紐爾利的普通合夥人為蘇州紐爾利新道企業管理有限公司，該公司由獨立第三方林向紅最終控制。於最後實際可行日期，蘇州紐爾利有16名有限合夥人，各自持有不超過20%的合夥權益。

(ii) 蘇州元之芯

蘇州元之芯為於2020年8月5日在中國成立的有限合夥企業，主要從事風險資本投資。於最後實際可行日期，蘇州元之芯的普通合夥人為深圳風投俠基金管理企業(有限合夥)，該合夥企業由獨立第三方邵海濤及張桂銀最終控制。於最後實際可行日期，蘇州元之芯有30名有限合夥人，各自持有不超過30%的合夥權益。

歷史、發展及公司架構

(iii) 上海鼎峰嘉成及廣州鼎峰新能(「鼎峰實體」)

上海鼎峰嘉成為於2021年11月10日在中國成立的有限合夥企業，主要通過私募基金從事股權投資、投資管理及資產管理。於最後實際可行日期，上海鼎峰嘉成的普通合夥人為上海鼎峰嘉成企業管理合夥企業(有限合夥)。上海鼎峰嘉成企業管理合夥企業(有限合夥)的普通合夥人為嘉興武岳峰投資管理有限公司，該公司由李峰持有80%。上海鼎峰嘉成企業管理合夥企業(有限合夥)的有限合夥人為嘉興鼎峰合志投資合夥企業(有限合夥)，持有約24.1%的合夥權益，而嘉興鼎峰合志投資合夥企業(有限合夥)由獨立第三方李峰持有78.4%。於最後實際可行日期，上海鼎峰嘉成有13名有限合夥人，各自持有不超過30%的合夥權益。

廣州鼎峰新能創業投資合夥企業(有限合夥)(「廣州鼎峰新能」)為於2023年9月18日在中國成立的有限合夥企業，主要通過私募基金從事股權投資、投資管理及資產管理，以及風險資本投資。於最後實際可行日期，廣州鼎峰新能的普通合夥人為嘉興武岳峰投資管理有限公司，該公司由李峰最終控制，其亦為最終實益擁有人。於最後實際可行日期，廣州鼎峰新能的有限合夥人包括10名有限合夥人，各自持有不超過20%的權益。

(iv) 湖州信創股權投資合夥企業(有限合夥)及長興興長創強投資合夥企業(有限合夥)(「浙江實體」)

湖州信創股權投資合夥企業(有限合夥)(「湖州信創」)為於2023年7月31日在中國成立的有限合夥企業，主要從事股權投資。於最後實際可行日期，湖州信創的執行事務合夥人為湖州市創新創業投資有限公司，該公司由湖州市人民政府國有資產監督管理委員會最終控制。於最後實際可行日期，湖州信創的普通合夥人為浙江省創新投資私募基金管理有限公司，該公司由浙江省創新投資集團有限公司全資持有。浙江省創新投資集團有限公司由浙江省財政廳最終控制。截至最後實際可行日期，湖州信創的有限合夥人為湖州市產合企業管理諮詢合夥企業(有限合夥)(持有69.97%合夥權益)及浙江省產業基金公司(持有29.99%合夥權益)。湖州市產合企業管理諮詢合夥企業(有限合夥)最終由湖州市人民政府國有資產監督管理委員會控制。

歷史、發展及公司架構

長興興長創強投資合夥企業(有限合夥)(「長興興長創強」)為於2024年12月19日在中國成立的有限合夥企業，主要從事創業投資。於最後實際可行日期，長興興長創強的普通合夥人為長興私募基金管理有限公司，該公司由長興縣財政局最終控制。於最後實際可行日期，長興興長創強的有限合夥人包括長興產業投資發展集團有限公司(持有49.99%合夥權益)及其他四名有限合夥人(各自持有不超過20%的合夥權益)。長興產業投資發展集團有限公司由長興縣財政局最終控制。

(v) 珠海弘微

珠海弘微為於2021年3月31日在中國成立的有限合夥企業，主要通過私募基金從事股權投資及資產管理。於最後實際可行日期，珠海弘微的普通合夥人為珠海市橫琴新區卓芯投資企業(有限合夥)，持有1.99%合夥權益，該合夥企業由獨立第三方黃偉最終控制。於最後實際可行日期，珠海弘微有15名有限合夥人，各自持有不超過30%的合夥權益。

(vi) 揚州經濟技術開發區臨芯產業投資基金合夥企業(有限合夥)及揚州臨芯光電產業基金(有限合夥)(「揚州臨芯實體」)

揚州經濟技術開發區臨芯產業投資基金合夥企業(有限合夥)(「揚州經開區臨芯」)為於2022年7月12日在中國成立的有限合夥企業，主要通過私募基金從事股權投資、投資管理及資產管理。於最後實際可行日期，揚州經開區臨芯的普通合夥人為上海臨芯投資管理有限公司，該公司由獨立第三方李亞軍最終控制。於最後實際可行日期，揚州經開區臨芯有16名有限合夥人，各自持有不超過30%的合夥權益。

揚州臨芯光電產業基金(有限合夥)(「揚州臨芯」)為於2022年9月30日在中國成立的有限合夥企業，主要從事私募股權及風險投資基金管理。於最後實際可行日期，揚州臨芯的普通合夥人為上海臨芯投資管理有限公司，該公司由獨立第三方李亞軍最終控制。於最後實際可行日期，揚州臨芯的有限合夥人包括揚州廣陵國有資產投資運營有限公司(持有40%合夥權益)、韋泉(揚州)創業創新基金(有限合夥)(持有30%合夥權益)及其他四名有限合夥人(各自持有不超過15%的合夥權益)。揚州廣陵國有資產投資運營有限公司由江蘇省人民政府最終控制。韋泉(揚州)創業創新基金(有限合夥)由揚州市財政局最終控制。

歷史、發展及公司架構

(vii) 蘇州三行智祺

蘇州三行智祺為於2017年10月13日在中國成立的有限合夥企業，主要從事風險資本投資。於最後實際可行日期，蘇州三行智祺的普通合夥人為蘇州三行智祺資本管理中心(有限合夥)。蘇州三行智祺資本管理中心(有限合夥)的普通合夥人為北京三行資本管理有限責任公司，該公司由獨立第三方孫達飛及陸海最終控制，分別持有65%及35%股權。於最後實際可行日期，蘇州三行智祺有30名有限合夥人，各自持有不超過30%的合夥權益。

(viii) 蘇州聚源振芯

蘇州聚源振芯為於2022年6月2日在中國成立的有限合夥企業，主要從事股權投資及風險資本投資。於最後實際可行日期，蘇州聚源振芯的普通合夥人為蘇州聚源振芯企業管理諮詢合夥企業(有限合夥)，該合夥企業由中芯聚源私募基金管理(上海)有限公司持有70%及由共青城興芯投資合夥企業(有限合夥)持有30%。中芯聚源私募基金管理(上海)有限公司由上海芯齊投資中心(有限合夥)持有約35%，另有四名股東各自持有不超過20%權益。上海芯齊投資中心(有限合夥)由獨立第三方高永崗最終控制。於最後實際可行日期，蘇州聚源振芯有22名有限合夥人，各自持有不超過30%的合夥權益。

(ix) 揚州齊芯

揚州齊芯為於2022年6月9日在中國成立的有限合夥企業，主要從事股權投資及創業投資。於最後實際可行日期，揚州齊芯的普通合夥人為北京齊芯投資管理有限責任公司，該公司由獨立第三方尤文濤最終控制。於最後實際可行日期，揚州齊芯有16名有限合夥人，各自持有不超過30%的合夥權益。

(x) 上海金浦智能

上海金浦智能為於2021年10月29日在中國成立的有限合夥企業，主要從事股權投資、投資管理及資產管理。於最後實際可行日期，上海金浦智能的普通合夥人為上海頡忻企業管理合夥企業(有限合夥)及上海頡彤企業管理合夥企業(有限合夥)。上海頡忻企業管理合夥企業(有限合夥)由上海市國有資產監督管理委員會最終控制。上海頡彤企業管理合夥企業(有限合夥)由獨立第三方田華峰最終控制。於最後實際可行日期，上海金浦智能有25名有限合夥人，各自持有不超過20%的合夥權益。

歷史、發展及公司架構

(xi) 北京江豐同創

北京江豐同創為於2022年4月2日在中國成立的有限合夥企業，主要通過私募基金從事股權投資、投資管理及資產管理。於最後實際可行日期，北京江豐同創的普通合夥人為北京同創普潤科技中心(有限合夥)，北京同創普潤科技中心(有限合夥)由獨立第三方姚力軍最終控制。於最後實際可行日期，北京江豐同創有13名有限合夥人，各自持有不超過30%的合夥權益。

(xii) 湖州中金啟合股權投資合夥企業(有限合夥)

湖州中金啟合股權投資合夥企業(有限合夥)(「湖州中金啟合」)為於2021年10月12日在中國成立的有限合夥企業，主要從事股權投資。於最後實際可行日期，湖州中金啟合的普通合夥人為中金私募股權投資管理有限公司，該公司由中華人民共和國國務院最終控制。於最後實際可行日期，湖州中金啟合的有限合夥人為湖州市產業基金投資有限公司及湖州市創新創業投資有限公司，彼等分別持有98%及1%的合夥權益。湖州市產業基金投資有限公司由湖州市人民政府國有資產監督管理委員會最終控制。

(xiii) 共青城昌盛小滿股權投資合夥企業(有限合夥)及共青城昌盛毅兩股權投資合夥企業(有限合夥)(「共青城昌盛實體」)

共青城昌盛小滿股權投資合夥企業(有限合夥)(「共青城昌盛小滿」)為於2023年6月19日在中國成立的有限合夥企業，主要通過私募基金從事股權投資、投資管理及資產管理。於最後實際可行日期，共青城昌盛小滿的普通合夥人為山西永昌盛股權投資管理有限公司，該公司由獨立第三方張晉花最終控制。於最後實際可行日期，共青城昌盛小滿的有限合夥人包括任耀(持有36.6%合夥權益)及其他四名有限合夥人(各自持有不超過25%的合夥權益)。任耀為獨立第三方。

共青城昌盛毅兩股權投資合夥企業(有限合夥)(「共青城昌盛毅兩」)為於2021年12月30日在中國成立的有限合夥企業，主要通過私募基金從事股權投資、投資管理及資產管理。於最後實際可行日期，共青城昌盛毅兩的普通合夥人為山西永昌盛股權投資管理有限公司，該公司由張晉花最終控制。於最後實際可行日期，共青城昌盛毅兩的有限合夥人包括共青城永昌盛陸號股權投資合夥企業(有限合夥)(持有58.5%合夥權益)及其他三名有限合夥人(各自持有不超過20%的合夥權益)。共青城永昌盛陸號股權投資合夥企業(有限合夥)由獨立第三方張晉花最終控制。

歷史、發展及公司架構

(xiv) 無錫正海緣宇

無錫正海緣宇為於2021年9月15日在中國成立的有限合夥企業，主要從事風險資本投資。於最後實際可行日期，無錫正海緣宇的普通合夥人為上海正海資產管理有限公司，該公司由獨立第三方王正東最終控制。於最後實際可行日期，無錫正海緣宇的有限合夥人為中微半導體設備(上海)股份有限公司及上海鎮豐企業管理中心(有限合夥)，分別持有98.46%及0.77%的合夥權益。中微半導體設備(上海)股份有限公司的股份在上海證券交易所上市(股票代碼：688012)。

(xv) 蘇州中科中鑫

蘇州中科中鑫為於2021年5月10日在中國成立的有限合夥企業，主要從事風險資本投資。於最後實際可行日期，蘇州中科中鑫的普通合夥人為蘇州中科鑫微電子投資中心(有限合夥)，該合夥企業由獨立第三方許強最終控制。於最後實際可行日期，蘇州中科中鑫的有限合夥人包括蘇州中方財團控股股份有限公司(持有30%合夥權益)及其他五名有限合夥人(各自持有不超過20%的合夥權益)。蘇州中方財團控股股份有限公司由蘇州工業園區管理委員會最終控制。

(xvi) 深圳天下未來投資企業(有限合夥)

深圳天下未來投資企業(有限合夥)(「深圳天下未來」)為於2019年9月16日在中國成立的有限合夥企業，主要從事投資及興辦實業。於最後實際可行日期，深圳天下未來的普通合夥人為深圳兆恒水電基金管理有限公司，該公司由獨立第三方徐澤灃最終控制。於最後實際可行日期，深圳天下未來的有限合夥人包括張潔(持有57.1%合夥權益)及其他五名有限合夥人(各自持有不超過30%的合夥權益)。張潔為獨立第三方。

(xvii) 南通華達微電子集團股份有限公司

南通華達微電子集團股份有限公司(「南通華達」)於1990年10月11日在中國成立，主要從事半導體電子產品的製造及銷售。於最後實際可行日期，南通華達由石明達持有39.1%，其餘權益由其他27名股東持有，各自持有不超過10%的權益。石明達為獨立第三方。

(xviii) 西上海汽車

西上海汽車於2002年7月15日在中國成立，主要從事汽車物流服務以及汽車零部件的研發、生產及銷售。西上海汽車的股份在上海證券交易所上市(股票代碼：605151)。

歷史、發展及公司架構

(xix) 共青城合盛芯源股權投資合夥企業(有限合夥)

共青城合盛芯源股權投資合夥企業(有限合夥)(「共青城合盛芯源」)為於2021年9月8日在中國成立的有限合夥企業，主要從事股權投資、項目投資及產業投資。於最後實際可行日期，共青城合盛芯源的普通合夥人為中合盛資本管理有限公司，該公司由山西省財政廳最終控制。於最後實際可行日期，共青城合盛芯源有11名有限合夥人，各自持有不超過30%的合夥權益。

(xx) 江豐電子

江豐電子於2005年4月14日在中國成立，主要從事超高純金屬濺射靶材及半導體精密零部件的研發、生產及銷售。江豐電子的股份在深圳證券交易所上市(股票代碼：300666)。

(xxi) 淄博鴻道

淄博鴻道為於2021年7月7日在中國成立的有限合夥企業，主要從事股權投資、投資管理及資產管理。於最後實際可行日期，淄博鴻道的普通合夥人為上海旺鴻投資管理有限公司，該公司由陳淵最終控制。於最後實際可行日期，淄博鴻道的有限合夥人為李進及上海旺鴻投資管理有限公司，分別持有99.2%及0.8%的合夥權益。陳淵及李進均為獨立第三方。

(xxii) 南通至遠

南通至遠為於2022年2月24日在中國成立的有限合夥企業，主要從事股權投資及風險資本投資。於最後實際可行日期，南通至遠的普通合夥人為上海至衍私募基金管理有限公司，該公司由獨立第三方上海至純潔淨系統科技股份有限公司全資擁有。上海至純潔淨系統科技股份有限公司的股份在上海證券交易所上市(股票代碼：603690)。於最後實際可行日期，南通至遠的有限合夥人為上海至純潔淨系統科技股份有限公司(持有50.2%合夥權益)及其他兩名有限合夥人(各自持有不超過30%的合夥權益)。

據本公司所知及所悉，所有[編纂]前投資者及其各自的最終實益擁有人均為獨立第三方。

遵守指南

基於(i)[編纂]前投資的代價已於首次向聯交所提交本公司[編纂]申請日期前至少28個足日不可撤銷地結清；及(ii)授予[編纂]前投資者的特別權利將於提交[編纂]申請時暫停及／或於[編纂]前終止失效及不再有效，獨家保薦人確認[編纂]前投資符合指南第4.2章的規定。

歷史、發展及公司架構

遵守中國法律法規

我們的中國法律顧問確認，本集團已就本節所述的股權轉讓、改制為股份有限公司及增資事宜取得並完成所有重大監管批准、備案及登記。

禁售期

根據適用的中國法律，自[編纂]起計12個月內，所有現有股東(包括[編纂]前投資者)不得處置彼等持有的任何股份。

公眾持股量

基於[編纂]的下限、中位數及上限分別為每股H股[編纂]港元、[編纂]港元及[編纂]港元，規則第19A.13A(1)條項下的最低公眾持股百分比門檻分別為25%、25%及25%。

除Ye女士於股份拆細後控制的將由非上市股份轉換而來的[編纂]股股份外，於[編纂]完成(假設[編纂]未獲行使)及非上市股份轉換為H股後，所有H股將計入上市規則第8.08條所指的公眾持股量。

鑒於上文所述，於股份拆細、[編纂]及非上市股份轉換為H股完成後，合共[編纂]股H股或本公司已發行股本總額約[編纂]%(假設[編纂]未獲行使)將於[編纂]後計入公眾持股量。因此，本公司將能夠滿足上市規則第19A.13A(1)條項下的最低公眾持股量規定。

自由流通量

[編纂]

本公司將於上市時遵守上市規則第19A.13C條項下的自由流通量規定。

本公司的資本化

本公司的股權結構載列如下。

歷史、發展及公司架構

股東	於最後實際可行日期		緊隨股份拆細、[編纂]及 非上市股份轉換為H股完成後 (假設[編纂] 未獲行使)	
	股份數目	持股比例	H股數目	持股比例
控股股東				
上海仕芯.....	8,990,908	24.87%	[編纂]	[編纂]
上海竺世.....	6,000,000	16.59%	[編纂]	[編纂]
上海皓棠.....	4,800,000	13.28%	[編纂]	[編纂]
小計	19,790,908	54.74%	[編纂]	[編纂]
蘇州紐爾利.....	2,183,493	6.04%	[編纂]	[編纂]
蘇州元之芯.....	1,097,867	3.04%	[編纂]	[編纂]
鼎峰實體				
上海鼎峰嘉成.....	714,574	1.98%	[編纂]	[編纂]
廣州鼎峰新能.....	334,761	0.93%	[編纂]	[編纂]
小計	1,049,335	2.91%	[編纂]	[編纂]
浙江實體				
湖州信創	502,141	1.39%	[編纂]	[編纂]
長興興長創強	502,141	1.39%	[編纂]	[編纂]
小計	1,004,282	2.78%	[編纂]	[編纂]
珠海弘微	971,435	2.69%	[編纂]	[編纂]
揚州臨芯實體				
揚州經開區臨芯.....	695,262	1.92%	[編纂]	[編纂]
揚州臨芯.....	199,453	0.55%	[編纂]	[編纂]
小計	894,715	2.47%	[編纂]	[編纂]
陳敏	844,275	2.34%	[編纂]	[編纂]
蘇州三行智祺.....	840,000	2.32%	[編纂]	[編纂]
蘇州聚源振芯.....	800,000	2.21%	[編纂]	[編纂]
王美娟	792,467	2.19%	[編纂]	[編纂]
揚州齊芯.....	733,887	2.03%	[編纂]	[編纂]
上海金浦智能.....	727,999	2.01%	[編纂]	[編纂]
北京江豐同創.....	700,186	1.94%	[編纂]	[編纂]
湖州中金啟合.....	669,521	1.85%	[編纂]	[編纂]

歷史、發展及公司架構

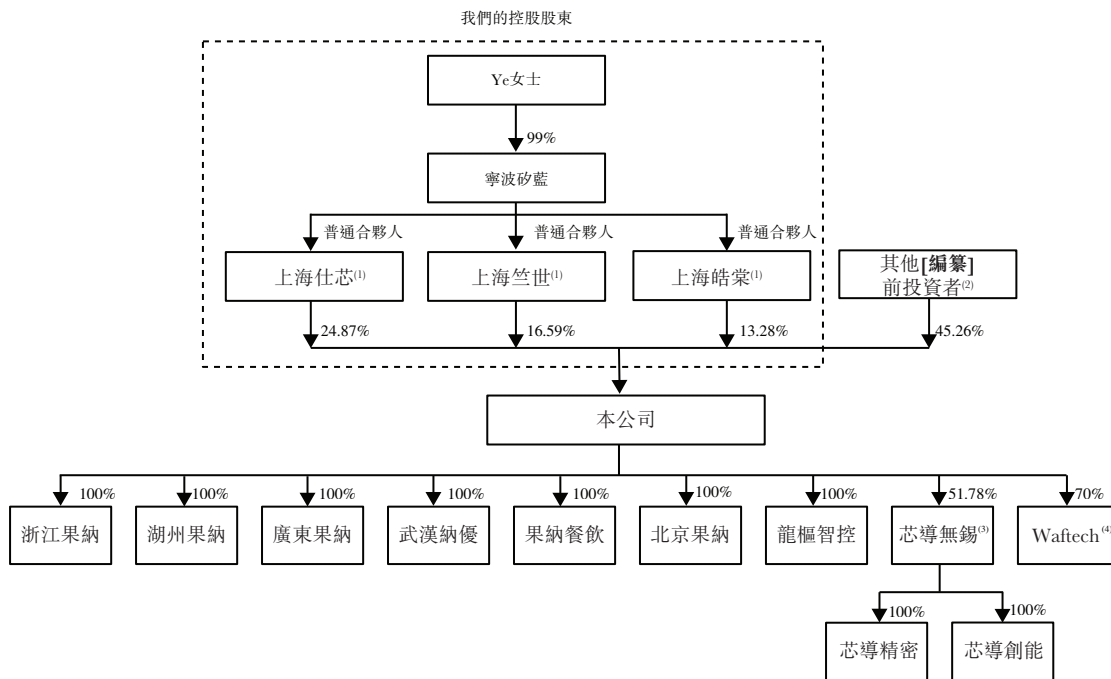
股東	於最後實際可行日期		緊隨股份拆細、[編纂]及 非上市股份轉換為H股完成後 (假設[編纂] 未獲行使)	
	股份數目	持股比例	H股數目	持股比例
共青城昌盛實體				
共青城昌盛小滿	398,906	1.10%	[編纂]	[編纂]
共青城昌盛穀雨	199,453	0.55%	[編纂]	[編纂]
小計	598,359	1.65%	[編纂]	[編纂]
無錫正海緣宇	455,893	1.26%	[編纂]	[編纂]
蘇州中科中鑫	425,341	1.18%	[編纂]	[編纂]
李斌	390,555	1.08%	[編纂]	[編纂]
深圳天下未來	280,000	0.77%	[編纂]	[編纂]
南通華達	280,000	0.77%	[編纂]	[編纂]
西上海汽車	251,067	0.69%	[編纂]	[編纂]
共青城合盛芯源	199,453	0.55%	[編纂]	[編纂]
江豐電子	90,720	0.25%	[編纂]	[編纂]
淄博鴻道	50,213	0.14%	[編纂]	[編纂]
南通至遠	32,171	0.09%	[編纂]	[編纂]
參與[編纂]的[編纂]	—	—	[編纂]	[編纂]
總計	<u>36,154,142</u>	<u>100%</u>	<u>[編纂]</u>	<u>100%</u>

歷史、發展及公司架構

本公司的股權及公司架構

緊接[編纂]前及於最後實際可行日期

下圖說明緊接[編纂]完成前及於最後實際可行日期本集團的簡化股權架構：



附註：

- (1) 上海仕芯、上海竺世及上海皓棠各自均由寧波矽藍作為普通合夥人控制。寧波矽藍由Ye女士擁有99%的權益。
- (2) 有關其他[編纂]前投資者持股的詳情，請參閱本節「- 本公司的資本化」。
- (3) 截至最後實際可行日期，芯導無錫由本公司擁有51.78%的權益，餘下權益由3名其他股東持有，即北京合創達信息諮詢中心(有限合夥)持有約29.5%的股權、張慶釗持有約13.6%的股權以及北京共創達信息諮詢中心(有限合夥)持有5.2%的股權。北京合創達信息諮詢中心(有限合夥)及北京共創達信息諮詢中心(有限合夥)由張慶釗最終控制。
- (4) 截至最後實際可行日期，Waftech由本公司持有約70%的權益、Chan Boon Lin持有18.3%的權益及Ho Yuh Cin持有11.7%的權益。

