

歷史、發展及公司架構

概覽

我們是一家決策智能解決方案提供商，總部位於中國北京。我們的歷史可追溯至2015年8月，彼時本公司於中國成立。根據行業報告，在于先生及成先生的領導及管理下，於往績記錄期間，我們的收益實現了快速的增長。有關於先生及成先生的履歷詳情，請參閱「董事及高級管理層－我們的董事會－執行董事」。

如本節下文所披露，為配合我們的擴張及戰略需求，自本公司成立以來我們進行了一系列股權轉讓及增資。於2026年4月20日，為籌備擬議[編纂]，本公司由有限責任公司改制為股份有限公司，並更名為北京融信數聯科技股份有限公司。

關鍵里程碑

下表載列我們業務發展的關鍵里程碑：

年份	關鍵里程碑
2015年	本公司成立，其命名寓意「融合信息，聯接數據」，賦能決策智能解決方案。 我們交付我們首個大數據旅遊實時監測系統(海南)以及我們首個大數據政務決策平台(北京海淀)。
2016年	我們為北京市海淀區統計局及順義區發改委等政府實體提供人口大數據分析服務，專注於「自然人」於決策智能中的獨特價值。
2017年	我們為中關村科技園區海淀園管理委員會提供實時公開資料統計分析，並為北京海淀區提供決策服務平台。 我們向中國移動集團等大型國有企業提供數字信息通信技術服務，並探索將更多高質量數據集用於決策智能。
2018年	我們將市場版圖擴展至四川省，為成都市統計局提供人口及經濟分析服務，並為綿陽市安州區統計局開展「四川省非傳統數據(大數據)在人口統計中應用試點項目」，專注於「自然人」及「法人實體」在產業經濟場景中的決策價值。

歷史、發展及公司架構

年份	關鍵里程碑
2019 年	我們為北京市經濟和信息化局的北京市大數據行動計劃社會數據採購專案提供電信運營商數據技術服務。 我們利用數據智能體圖譜技術支持我們的決策智能解決方案，從多源、異構的原始數據中識別及提取高價值的動態信息，並參考自然人、法人實體和物聯網傳感器(例如智能設備)對此類數據進行標註，該等經標註數據統稱為「數據智能體」。
2020 年	本公司獲大數據技術標準推進委員會認證為大數據技術標準推進委員會全權成員單位。 為表彰我們對北京 COVID-19 防控工作作出的突出貢獻，我們獲得國家發改委及北京市大數據管理局的表揚。 我們為大型互聯網公司提供多源數據治理及分析服務以及融合分析平台開發服務，促進跨行業業務協同。
2022 年	我們於《IDC Perspective：隱私計算全景研究報告》中獲選為隱私計算行業的代表。 我們向北京、陝西、上海、福建、天津、山東、遼寧、重慶、湖北、江蘇、廣東、河南及山西等 10 多個省市的客戶提供解決方案。 我們獲得 CMMI 5 級認證。 本公司獲北京軟件和信息服務業協會評選為「2022 北京軟件核心競爭力企業(成長型)」。
2023 年	我們的數據智能體圖譜獲得專家委員會認可，其技術水準達到國內領先、國際先進水平。該專家委員會由中國工程院院士鄭緯民先生主持，並由來自科技部高技術研究發展中心、中國軟件登記中心、中國科學院大學、中國科學院自動化研究所、中國科學院計算機網路信息中心及中國電子信息產業發展研究院的其他專家組成。

歷史、發展及公司架構

年份	關鍵里程碑
	我們獲認定為國家級專精特新「小巨人」企業。
	我們獲認定為北京市知識產權試點單位。
2024 年	我們為農業農村部、國家藥監局等部委級客戶提供解決方案，當中融合了大語言模型的能力。
2025 年	我們參與起草及編製《北京數據交易通用指南》，該指南於 2025 年正式實施，旨在提供規範北京數據交易的原則、流程及模式。
2026 年	本公司由有限責任公司改制為股份有限公司。
	根據北京大數據協會頒發的認證，我們的決策智能解決方案於中國的人口統計分析與智能決策支持領域取得最大的市場佔有率。
	我們成為全國數據標準化技術委員會的委員單位。

公司發展

下文載列本公司的公司歷史及股權變動。

1. 本公司的成立

本公司於 2015 年 8 月 12 日在中國成立為一間有限責任公司，初始註冊資本為人民幣 30,000,000 元。於成立時，本公司由黃玫女士（為便於行政管理，以其配偶成先生的代名人身份）持有 66.48% 股權及由我們的初始財務投資者共青城愷富智恆創業投資合夥企業（有限合夥）（「愷富資本」）持有 33.52% 股權。截至最後實際可行日期，愷富資本的普通合夥人為北京愷富盛世投資管理有限公司，其股權分別由周軼洋先生及張長利先生持有 80% 及 20%。愷富資本有三名有限合夥人，其中最大有限合夥人為王向彩女士，持有 80% 合夥權益。截至最後實際可行日期，除愷富資本於本公司的權益外，愷富資本、其普通合夥人及有限合夥人以及彼等各自的最終實益擁有人均為獨立第三方。

於本公司發展過程中，本公司股權曾進行若干股權轉讓及增資，而董事認為，該等股權轉讓及增資擴大了本公司的股東基礎及資本基礎，有關詳情載列如下。

歷 史 、 發 展 及 公 司 架 構

2. 於 2015 年及 2016 年完成的股權轉讓及增資

於 2015 年及 2016 年，多名股東之間完成了數次股權轉讓。下表載列該等股權轉讓的概要：

完成日期	轉讓方	受讓方	已轉讓 註冊資本 (人民幣元)	代價 (人民幣元)
2015 年 12 月 29 日	黃玫女士	張秀雲女士 (為便於行政管理， 以其兒子于先生 的代名人身份)	16,575,000	1 ¹
2015 年 12 月 29 日	愷富資本	黃玫女士	5,556,000	1 ¹
2016 年 5 月 10 日	黃玫女士	成先生	5,100,000	0 ¹
	張秀雲女士	于先生	16,575,000	0 ¹
2016 年 7 月 8 日	黃玫女士	楊佔軍先生	900,000	10,000 ²
		賀炎俊先生	900,000	10,000 ²
2016 年 11 月 28 日	黃玫女士	王秀麗女士	258,450	400,000 ³

與上述黃玫女士向王秀麗女士進行股權轉讓的安排緊密配合，於 2016 年 12 月 16 日，王秀麗女士按代價人民幣 2,600,000 元完成認購本公司新增註冊資本人民幣 1,311,937.61 元。該代價乃主要經參考本公司當時的註冊資本及王秀麗女士對本公司未來前景的信心後按公平協商基準釐定。

3. 於 2017 年至 2021 年期間完成的股權轉讓及增資

2017 年 3 月 14 日，北京同方以衡創業投資中心(有限合夥)(「同方以衡」)按代價人民幣 6,000,000 元完成認購本公司新增註冊資本人民幣 2,890,333 元。該代價乃根據股權投資協議，經參考與我們於 2017 年的預測收入有關的條款後公平釐定。

¹ 鑒於轉讓乃於我們的原始股東、彼等的直系親屬或關聯方之間進行，以理順彼等於本公司的持股架構，該代價為零或僅具名義性質。

² 鑒於轉讓乃於成先生配偶分別與我們的前研發主管楊佔軍先生及前售前主管賀炎俊先生之間進行，作為僱員激勵，該代價僅具名義性質。

³ 該代價乃按公平原則釐定，並考慮受讓方其後作出的增資。有關增資的進一步詳情，請參閱本節下文。

歷 史 、 發 展 及 公 司 架 構

於上述增資完成後，我們的股東之間於2017年至2021年期間完成了數次股權轉讓。下表載列該等股權轉讓的概要：

完成日期	轉讓方	受讓方	已轉讓 註冊資本 (人民幣元)	代價 (人民幣元)
2017年4月12日	黃玫女士	王會卿女士	136,555.77	283,474.13 ⁴
2017年4月12日	愷富資本	王會卿女士	963,444.23	2,000,000 ⁴
2018年4月13日	黃玫女士	張廣志先生	684,045.41	10,000 ⁵
2021年3月3日	黃玫女士	成先生	945,948.82	1 ⁶
	賀炎俊先生		900,000.00	10,000 ⁷

此外，於2021年4月19日，成先生與北京清桐旺科技中心(有限合夥)(「清桐旺」)完成股權轉讓，據此，成先生同意按代價人民幣200,000元向清桐旺轉讓其於本公司的股權人民幣214,473.04元。同時，清桐旺按代價人民幣4,800,000元認購本公司新增註冊資本人民幣348,973.09元。股權轉讓及增資的總代價乃經綜合考慮我們的經營業績及本公司及整個行業的前景後按公平協商基準釐定。

同日，我們的僱員激勵平台信泰天成完成認購本公司增加的註冊資本人民幣1,800,119.51元，代價為人民幣1,800,119.51元。該代價乃經參考本公司及我們的僱員激勵平台信泰天成的註冊資本釐定。

⁴ 該代價乃按公平原則釐定，並參考上述同方以衡增資的估值而釐定。

⁵ 鑒於轉讓乃於成先生的配偶與本公司核心管理人員及執行董事張廣志先生之間進行作為僱員激勵，該代價僅具名義性質。

⁶ 鑒於轉讓乃於成先生與其配偶之間進行，該代價僅具名義性質。

⁷ 該代價乃按轉讓方停止擔任本公司僱員時的每股股份初始成本而釐定。

歷史、發展及公司架構

4. 於2022年完成的股權轉讓及增資

於2022年，本公司多名股東之間完成了數次股權轉讓。下表載列該等股權轉讓的概要：

完成日期	轉讓方	受讓方	已轉讓 註冊資本 (人民幣元)	代價 ⁸ (人民幣元)
2022年4月27日	于先生 成先生	北京理想智勝投資管理中心 (有限合夥)(「理想智勝」)	1,038,610.34 727,027.24	10,000,000 7,000,000
2022年4月27日	于先生 成先生 楊佔軍先生 王秀麗女士 張廣志先生	青島正心睿盈私募股權投資 基金合夥企業(有限合夥) (「正心睿盈」)	200,971.10 441,409.39 116,843.66 34,274.14 89,320.49	1,935,000 4,250,000 1,125,000 330,000 860,000
2022年4月27日	于先生	艾寒松先生 劉美春女士 田靜女士 北京誠立信投資諮詢有限公司 (「誠立信」) 北京惠譽東方投資管理有限公司 (「惠譽東方」) 贛州衡廬雅望二期投資中心 (有限合夥)(「衡廬雅望二期」)	916,963.14 733,570.51 45,848.16 916,963.14 55,017.79 343,861.18	10,000,000 8,000,000 500,000 10,000,000 600,000 3,750,000
	成先生	衡廬雅望二期	160,468.55	1,750,000
完成日期	轉讓方	受讓方	已轉讓 註冊資本 (人民幣元)	代價 (人民幣元)
2022年4月27日	于先生 成先生 張廣志先生	融傳成	5,402,570.60 5,402,570.60 594,724.92	0 ⁹ 0 ⁹ 0 ⁹

⁸ 該代價乃按公平原則釐定，並參考上述清桐旺股權轉讓及增資的估值，存在適度溢價。有關進一步詳情，請參閱「公司發展－3. 於2017年至2021年期間完成的股權轉讓及增資」。

⁹ 鑒於轉讓乃為將轉讓方於本公司的相關股權注入融傳成(我們的控股股東之一)而進行，故該代價為零。

歷 史 、 發 展 及 公 司 架 構

完成日期	轉讓方	受讓方	已轉讓 註冊資本 (人民幣元)	代價 (人民幣元)
2022年4月28日	王秀麗女士 楊佔軍先生	于先生	1,536,113.47 783,156.34	5,050,000 ¹⁰ 5,340,000 ¹¹

同年，本公司亦完成以下增資：

完成日期	認購方	已認購 註冊資本 (人民幣元)	代價 ¹² (人民幣元)
2022年4月28日	理想智勝	218,108.18	3,000,000
2022年4月28日	正心睿盈	109,054.09	1,500,000
2022年5月18日	中留聯創(北京)投資管理有限公司(「中留聯創」)	727,027.26	10,000,000

5. 於2023年及2024年完成的股權轉讓及增資

於2023年及2024年完成了以下本公司股權轉讓：

完成日期	轉讓方	受讓方	已轉讓 註冊資本 (人民幣元)	代價 ¹³ (人民幣元)
2023年7月28日	融傳成	青島兆陽富融企業 管理諮詢合夥企業 (有限合夥) (「兆陽富融」)	415,575.69	5,000,000
2024年2月28日	惠譽東方	四川上源名企業 管理有限責任公司 (「上源名」)	55,017.79	680,000

¹⁰ 該代價乃按公平原則釐定，並參考轉讓方的每股股份初始成本及相關投資協議所訂明的投資回報。

¹¹ 該代價乃按公平原則釐定，並參考相關股權激勵及轉讓協議的條款。

¹² 該代價乃按公平原則釐定，並參考上述清桐旺認購本公司新增註冊資本的估值。有關進一步詳情，請參閱「公司發展－3.於2017年至2021年期間完成的股權轉讓及增資」。

¹³ 該代價乃由融傳成、惠譽東方及受讓方按公平原則釐定，並參考本公司於2022年最近一次股權轉讓所反映的本公司股權估值。有關進一步詳情，請參閱「公司發展－4.於2022年完成的股權轉讓及增資」。

歷史、發展及公司架構

除上述股權轉讓外，本公司於2023年及2024年完成以下增資：

完成日期	認購方	已認購 註冊資本 (人民幣元)	代價 ¹⁴ (人民幣元)
2023年9月7日	青島西海產業投資集團有限公司 (「海投股權」)(一間由青島西海岸新區 國有資產管理局最終控制的有限公司)	1,805,785.30	28,000,000
2024年2月28日	陝西開源雛鷹股權投資基金合夥企業 (有限合夥)(「開源雛鷹」)	1,289,846.64	20,000,000

6. 於2026年2月完成的股權轉讓

於2026年2月，多名股東之間進行了數次股權轉讓。下表載列該等股權轉讓的概要：

完成日期	轉讓方	受讓方	已轉讓 註冊資本 (人民幣元)	代價 (人民幣元)
2026年2月14日	艾寒松先生	岱瀚鈞格	916,963.14	10,000,000 ¹⁵
	劉美春女士		733,570.51	8,000,000 ¹⁵
	田靜女士		45,848.16	500,000 ¹⁵
	兆陽富融		415,575.69	5,000,000 ¹⁵
	同方以衡		2,890,333.00	13,915,315 ¹⁶
2026年2月27日	融傳成	魯金利女士	1,215,035.54	11,400,000 ¹⁷
2026年2月27日		海南聯雲投資合夥企業(有限合夥) (「海南聯雲」)	2,430,071.08	22,800,000 ¹⁷

¹⁴ 該等國有企業認購方增資的代價乃按公平原則釐定，並參考本公司於2022年最近一次增資所反映的本公司股權估值。有關進一步詳情，請參閱「公司發展－4. 於2022年完成的股權轉讓及增資」。

¹⁵ 該代價乃由岱瀚鈞格與轉讓方按公平原則釐定，並參考轉讓方的每股股份初始投資成本。

¹⁶ 該代價乃由岱瀚鈞格與轉讓方按公平原則釐定，並參考轉讓方的每股股份初始投資成本及相關投資協議所訂明的投資回報。

¹⁷ 該代價乃由融傳成、岱瀚鈞格及相關[編纂]前投資者按公平原則釐定，並參考過往有關我們股權的股權轉讓及考慮本集團的估值諮詢報告。

歷 史 、 發 展 及 公 司 架 構

完成日期	轉讓方	受讓方	已轉讓 註冊資本 (人民幣元)	代價 (人民幣元)
2026年2月27日	岱瀚鈞格	鐘軍先生	810,023.69	7,600,000 ¹⁷
		北京繁星聚力科技中心(有限合夥) (「繁星聚力」)	1,417,541.46	13,300,000 ¹⁷
		北京融數智勝科技中心(有限合夥) (「融數智勝」)	1,257,668.37	11,800,000 ¹⁷

緊隨上述股權轉讓完成後，本公司的股權結構如下：

股東	註冊資本 (人民幣元)	股權比例 (%)
于先生	9,239,893.85	22.81
融傳成	7,339,183.81	18.12
愷富資本	3,536,555.77	8.73
海南聯雲	2,430,071.08	6.00
理想智勝	1,983,745.76	4.90
信泰天成	1,800,119.51	4.44
海投股權	1,805,785.30	4.46
岱瀚鈞格	1,517,056.98	3.75
繁星聚力	1,417,541.46	3.50
開源雛鷹	1,289,846.64	3.18
融數智勝	1,257,668.37	3.11
魯金利女士	1,215,035.54	3.00
王會卿女士	1,100,000.00	2.72
正心睿盈	991,872.87	2.45
誠立信	916,963.14	2.26
鐘軍先生	810,023.69	2.00
中留聯創	727,027.26	1.80
清桐旺	563,446.13	1.39
衡廬雅望二期	504,329.73	1.25
上源名	55,017.79	0.14
合計	40,501,184.68	100.00

7. 於2026年4月改制為股份有限公司

根據於2026年3月11日的股東決議案，本公司改制為股份有限公司，註冊資本為人民幣40,501,184.68元，分為40,501,184.68股每股面值人民幣1.00元的股份。於2026年4月20日完成改制後，本公司更名為北京融信數聯科技股份有限公司(「股份有限公司改制」)。

歷史、發展及公司架構

8. 股份有限公司改制後的股份轉讓、註冊資本增加及股份拆細

於股份有限公司改制後，多名股東之間進行數次股權轉讓。下表載列股權轉讓概要：

完成日期	轉讓方	受讓方	轉讓股份數目	代價 (人民幣元)
2026年4月21日	海投股權	岱瀚鈞格	1,805,785.30	34,357,917.81 ¹⁸
2026年4月28日	理想智勝	岱瀚鈞格	1,983,745.76	20,000,000.00 ¹⁹
2026年4月28日	岱瀚鈞格	北京辰星聚源科技 中心(有限合夥) (「辰星聚源」)	1,617,154.45	22,360,000.00 ²⁰
		北京聚勢共創技術創新 中心(有限合夥) (「聚勢共創」)	2,004,808.64	27,720,000.00 ²⁰
		北京中大新材富通資本 管理中心(有限合夥) (「北京中大」)	1,620,047.38	22,400,000.00 ²⁰

於2026年6月5日，我們的股東決議將本公司資本儲備中的人民幣498,815.32元資本化，將註冊資本由人民幣40,501,184.68元增加至人民幣41,000,000元，方式為將股份數目由40,501,184.68股增加至41,000,000股，每股面值人民幣1.00元。

緊接[編纂]前，我們的股東決議於[編纂]前進行股份拆細，據此，每股股份將拆細為兩股每股面值人民幣0.50元的股份(「股份拆細」)。股份拆細完成後，已發行股份總數將由41,000,000股股份增加至82,000,000股股份。

¹⁸ 該代價乃由岱瀚鈞格與轉讓方按公平原則釐定，並參考轉讓方的每股股份初始投資成本及相關投資協議所訂明的投資回報。

¹⁹ 該代價乃由岱瀚鈞格與轉讓方按公平原則釐定，並參考轉讓方透過股權收購取得股份的每股股份初始投資成本。有關進一步詳情，請參閱「公司發展－4. 於2022年完成的股權轉讓及增資」。

²⁰ 該代價乃由岱瀚鈞格與相關[編纂]前投資者按公平原則釐定，並參考岱瀚鈞格先前股權轉讓中我們股份的估值及我們的潛在[編纂]申請。有關岱瀚鈞格過往股權轉讓的進一步詳情，請參閱「公司發展－6. 於2026年完成的股權轉讓」。

歷 史 、 發 展 及 公 司 架 構

緊隨上述股權轉讓、增加股本及股份拆細完成後，本公司的股權結構如下：

股東	股份數目	股權 (%)
于先生	18,707,386	22.8139%
融傳成	14,859,148	18.1209%
愷富資本	7,160,224	8.7320%
海南聯雲	4,920,000	6.0000%
聚勢共創	4,059,000	4.9500%
信泰天成	3,644,580	4.4446%
北京中大	3,280,000	4.0000%
辰星聚源	3,274,142	3.9929%
繁星聚力	2,870,000	3.5000%
開源雛鷹	2,611,464	3.1847%
融數智勝	2,546,316	3.1053%
魯金利女士	2,460,000	3.0000%
王會卿女士	2,227,096	2.7160%
正心睿盈	2,008,178	2.4490%
誠立信	1,856,514	2.2640%
鐘軍先生	1,640,000	2.0000%
中留聯創	1,471,962	1.7951%
清桐旺	1,140,772	1.3912%
衡廬雅望二期	1,021,082	1.2452%
岱瀚鈞格	130,746	0.1594%
上源名	111,390	0.1358%
	<u>82,000,000</u>	<u>100.00%</u>

主要附屬公司

下表載列於往績記錄期間及直至最後實際可行日期對我們的經營業績作出重大貢獻的主要附屬公司。

名稱	註冊 成立地點	註冊成立日期	本集團 應佔股權	主營業務
北京融信數科科技集團有限公司	中國	2021年1月21日	100%	技術服務及技術開發
北京融信數智科技有限公司	中國	2022年9月20日	100%	技術服務及技術開發

歷 史 、 發 展 及 公 司 架 構

於往績記錄期間註銷的若干附屬公司

為精簡本集團的組織架構，本公司於往績記錄期間及直至最後實際可行日期註銷了五家附屬公司。該等註銷事項的詳情載列如下：

名稱	本公司 於註銷前 應佔股權	主要業務活動	註銷原因	註銷日期
海南融信數聯科技有限公司	51%	技術服務及 技術開發	極少或並無業 務營運	2026年 2月24日
北京融信數衛科技有限公司	100%	技術服務及 技術開發	極少或並無業 務營運	2025年 7月9日
浙江融信數聯科技有限公司	100%	技術服務及 技術開發	極少或並無業 務營運	2025年 5月13日
合肥融信數聯科技有限公司	100%	技術服務及 技術開發	極少或並無業 務營運	2025年 3月26日
北京眾和數聯科技有限公司	51%	技術服務及 技術開發	極少或並無業 務營運	2023年 5月16日

董事確認，(i) 上述註銷的公司於往績記錄期間及直至其各自的註銷日期前並無涉及任何重大索賠、訴訟或不合規事件；及(ii) 上述公司的註銷對本集團於往績記錄期間的財務表現、財務狀況及現金流量並無產生重大不利影響，原因是全部該等公司自各自成立以來均維持最低限度的營運或並無業務營運。

重大收購及出售

於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，我們並無進行任何重大收購或出售。

歷史、發展及公司架構

[編纂]前投資

[編纂]前投資的主要條款

下表載列[編纂]前投資詳情的概要：

投資者名稱	投資協議月份	已認購或 收購的註冊 資本金額	已支付 代價金額	付清 代價日期	根據[編纂]前 投資支付的 每股成本 (約數)	[編纂]折讓 (約數)(1)
王會卿女士	2016年12月	136,555.77	283,474	2017年3月27日	2.08	91.61%
	2017年1月	963,444.23	2,000,000	2017年1月18日	2.08	91.61%
清桐旺	2021年3月	563,446.13	5,000,000	2021年5月18日	8.87	64.21%
衡廬雅望二期	2022年2月	504,329.73	5,500,000	2022年3月1日	10.91	55.98%
正心睿盈	2022年3月	109,054.09	1,500,000	2022年4月21日	13.75	44.52%
	2022年3月	882,818.78	8,500,000	2022年4月28日	9.63	61.14%
中留聯創	2022年4月	727,027.26	10,000,000	2022年4月29日	13.75	44.52%
誠立信	2022年4月	916,963.14	10,000,000	2022年6月22日	10.91	55.98%
開源雛鷹	2023年10月	1,289,846.64	20,000,000	2023年10月23日	15.51	37.42%
上源名	2023年12月	55,017.79	680,000	2024年1月8日	12.36	50.13%
魯金利女士	2025年11月	1,215,035.54	11,400,000	2026年4月24日	9.38	62.15%
海南聯雲	2025年12月	2,430,071.08	22,800,000	2026年4月24日	9.38	62.15%
融數智勝	2026年2月	1,257,668.37	11,800,000	2026年4月28日	9.38	62.15%
繁星聚力	2026年2月	1,417,541.46	13,300,000	2026年4月28日	9.38	62.15%
鐘軍先生	2026年2月	810,023.69	7,600,000	2026年2月11日	9.38	62.15%
北京中大	2026年4月	1,620,047.38	22,400,000	2026年4月24日	13.83	44.20%
聚勢共創	2026年4月	2,004,808.64	27,720,000	2026年4月27日	13.83	44.20%
辰星聚源	2026年4月	1,617,154.45	22,360,000	2026年4月28日	13.83	44.20%

禁售期 根據中國公司法受限於[編纂]後12個月的禁售期。

釐定已付代價的基準 有關代價的釐定基準，請參閱上文「公司發展」一節。

[編纂]前 我們已將[編纂]前投資的所得款項(本集團並無自股東之間的股份轉讓收取任何所得款項)用於本集團的營運及一般
投資的所得款項用途 營運資金用途。截至最後實際可行日期，[編纂]前投資所籌集的資金全部已被使用。

對本公司的戰略裨益 於[編纂]前投資時，我們的董事認為，本公司可受益於[編纂]前投資者對本公司投資所提供的額外資金，以及[編纂]前投資者的知識及經驗。

附註：

(1) 按[編纂]每股[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

[編纂]前投資者的特別權利

根據[編纂]前投資的各份增資協議及股權轉讓協議，我們的[編纂]前投資者獲授予若干慣常的特別權利，包括(其中包括)贖回權、清算優先權、反攤薄權、知情權、優先購買權、共同出售權及董事會提名權。為籌備[編纂]，我們已與我們的[編纂]前投資者訂立補充協議，據此[編纂]前投資者不可撤銷及無條件同意，特別權利將於本公司提交[編纂]申請前或提交[編纂]申請時終止。倘[編纂]申請被聯交所終止、拒絕或本公司撤回[編纂]申請，則僅與于先生(或于先生指定的有關人士)有關的贖回權將恢復並可予行使。

[編纂]前投資者的資料

下文載列我們的[編纂]前投資者的背景資料。

海南聯雲

海南聯雲是一間於中國成立的有限合夥企業，其普通合夥人為獨立第三方邢起禎先生。截至最後實際可行日期，海南聯雲有五名有限合夥人，且彼等概無持有30%或以上合夥權益。

繁星聚力

繁星聚力是一間於中國成立的有限合夥企業，其普通合夥人為獨立第三方盧時疆先生。截至最後實際可行日期，繁星聚力有四名有限合夥人，其中最大有限合夥人東莞市宏川化工供應鏈有限公司(「宏川化工」)持有繁星聚力約42.85%合夥權益。宏川化工由獨立第三方林海川先生最終控制。除宏川化工外，概無其他合夥人持有繁星聚力30%以上權益。截至最後實際可行日期，宏川化工持有廣東宏川智慧物流股份有限公司15.33%股權，而廣東宏川智慧物流股份有限公司持有東莞市宏川融信大數據科技有限公司40%股權，而東莞市宏川融信大數據科技有限公司則由我們的全資附屬公司北京融信數科科技集團有限公司持有40%股權。

開源雛鷹

開源雛鷹是一間於中國成立的有限合夥企業，其普通合夥人為開源思創(西安)私募基金管理有限公司，由開源證券股份有限公司全資擁有，並由陝西省人民政府國有資產監督管理委員會最終控制。截至最後實際可行日期，開源雛鷹有兩名有限合夥人，其中最大有限合夥人陝西煤業股份有限公司(「陝西煤業」)持有約60.00%合夥權益。陝西煤業由陝西省人民政府國有資產監督管理委員會最終控制。

歷史、發展及公司架構

融數智勝

融數智勝是一間於中國成立的有限合夥企業，其普通合夥人為獨立第三方何謙先生。截至最後實際可行日期，融數智勝有九名有限合夥人，且概無合夥人持有30%以上權益。

魯金利女士

魯金利女士為個人投資者及獨立第三方。據董事作出一切合理查詢後所知，魯金利女士為[編纂]前投資者鐘軍先生的母親。

王會卿女士

王會卿女士為個人投資者及獨立第三方。

正心睿盈

正心睿盈是一間於中國成立的有限合夥企業，其普通合夥人為青島正盈投資合夥企業(有限合夥)(由孫書濱先生最終控制)。截至最後實際可行日期，正心睿盈有十名有限合夥人，其中最大有限合夥人為獨立第三方周士海先生，持有約40.54%合夥權益。除周士海先生外，概無其他合夥人持有正心睿盈30%以上權益。

誠立信

誠立信是一間根據中國法律成立的有限責任公司，由獨立第三方尹惠女士持有99.95%股份。

鐘軍先生

鐘軍先生為個人投資者及獨立第三方。據董事作出一切合理查詢後所知，鐘軍先生為[編纂]前投資者魯金利女士的兒子。

中留聯創

中留聯創是一間根據中國法律成立的有限責任公司，由北京海創園科技發展有限公司(由郎靖先生最終擁有)持有65%股權，及由建元天華投資管理(北京)有限公司(由趙建光先生最終擁有)持有35%股權。郎靖先生及趙建光先生各自為獨立第三方。

清桐旺

清桐旺是一間於中國成立的有限合夥企業，其普通合夥人為獨立第三方蔣新鳳女士。截至最後實際可行日期，清桐旺有五名有限合夥人。概無個別合夥人持有清桐旺30%或以上合夥權益。

歷史、發展及公司架構

衡廬雅望二期

衡廬雅望二期是一間於中國成立的有限合夥企業。其普通合夥人為上海衡廬資產管理有限公司，由獨立第三方劉書文先生最終控制。截至最後實際可行日期，衡廬雅望二期有三名有限合夥人，各自持有約33.22%合夥權益，且各自為獨立第三方。

上源名

上源名是一間根據中國法律成立的有限責任公司，由李春蓉女士全資擁有。截至最後實際可行日期，李春蓉女士為本公司銷售與市場推廣部副總裁，而上源名為融傳成的有限合夥人，持有18.44%合夥權益，並為我們非全資附屬公司四川融信數聯科技股份有限公司的股東，持有49%股權。

辰星聚源

辰星聚源是一間於中國成立的有限合夥企業。其普通合夥人為獨立第三方姜小川女士，其持有90%的合夥權益。

聚勢共創

聚勢共創是一間於中國成立的有限合夥企業。其普通合夥人為獨立第三方張夢斯女士，其持有90%的合夥權益。

北京中大

北京中大是一間於中國成立的有限合夥企業。其普通合夥人為獨立第三方李俊錄先生，其持有80%的合夥權益。

[編纂]前投資者的獨立性

除彼等透過[編纂]前投資於本公司所持權益及上文所披露者外，據我們的董事所深知，各[編纂]前投資者及其最終實益擁有人均為獨立第三方。

獨家保薦人的確認

基於：(i)[編纂]前投資的代價已於首次向聯交所提交[編纂]申請日期前超過28個完整日結清；及(ii)上文「[編纂]前投資者的特別權利」所披露授予[編纂]前投資者的特別權利已終止，獨家保薦人確認，該等[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》第4.2章)的規定。

中國法律顧問的確認

據我們的中國法律顧問告知，除另有披露者外，上文披露的本公司股權轉讓及註冊資本增加已根據中國法律法規獲得所有監管批准、登記或備案，在所有重大方面均符合相關規定。

歷史、發展及公司架構

一致行動安排

於2026年4月30日，于先生、成先生及李先生訂立一致行動協議，據此，彼等同意及確認其已自2024年10月22日（即李先生首次持有融傳成合夥權益之日）起，就融傳成及本集團之投票權及管理與于先生及成先生一致行動。倘若無法達成共識，則須遵從于先生之決定。根據一致行動協議，彼等須繼續以相同方式行動直至任何一方不再直接或間接於本公司持有任何股權，或各訂約方同意終止一致行動協議之日（以較早者為準）。於最後實際可行日期，融傳成由于先生（作為普通合夥人）持有48.12%的合夥權益，以及由成先生及李先生（均作為有限合夥人）分別持有24.89%及3.69%的合夥權益。其餘有限合夥人為上源名及我們的執行董事張廣志先生，彼等分別持有18.44%及4.87%的合夥權益。

公眾持股量

根據上市規則第19A.13A(1)條，倘本公司H股於[編纂]時的預期市值不超過60億港元，則於[編纂]時，至少25%的H股總數須由公眾人士持有。按[編纂]每股[編纂][編纂]港元（即[編纂]範圍的最高價位）計算，本公司H股的預期[編纂]將不超過60億港元。

緊隨[編纂]完成後，假設(i)[編纂]項下發行及出售[編纂]股H股；(ii)[編纂]未獲行使；及(iii)未上市股份轉換為H股已完成，則除由我們的控股股東控制的[編纂]股H股（佔我們已發行股本總額約[編纂]%，該等股份將不計入我們的公眾持股量）外，其餘佔我們已發行股本總額[編纂]%的股份將計入我們的公眾持股量。因此，本公司將能符合上市規則第19A.13A(1)條規定的最低公眾持股量要求。

自由流通量

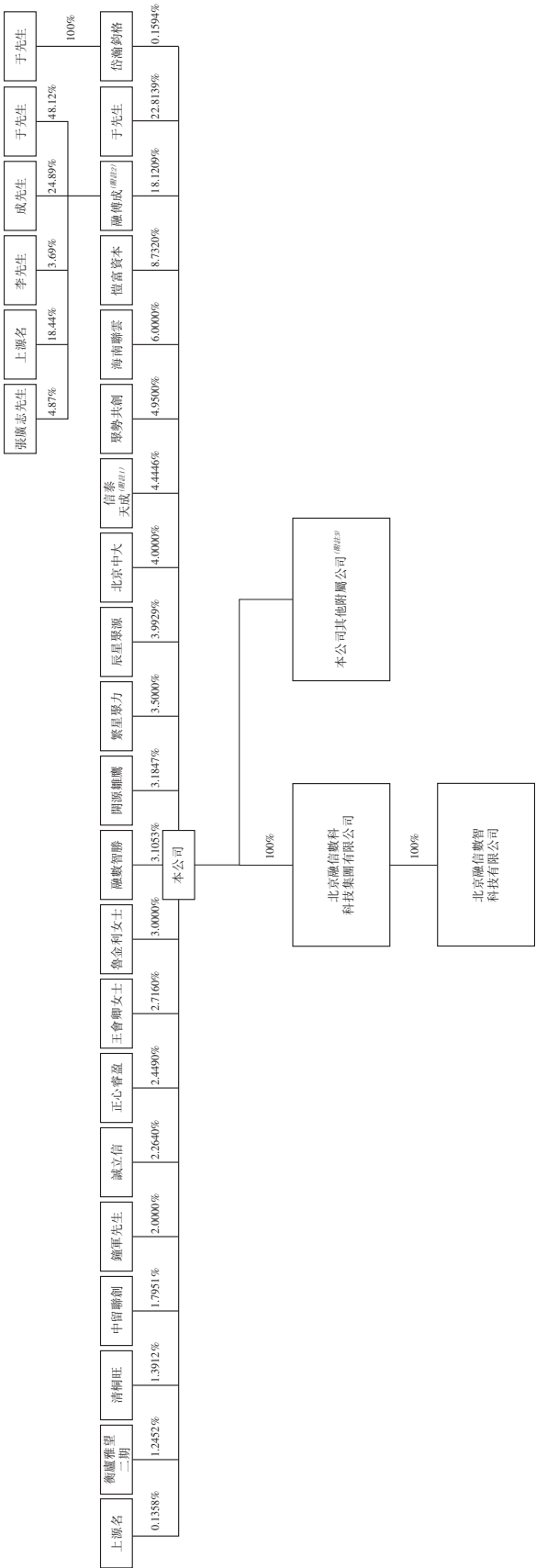
上市規則第19A.13C條規定，倘新申請人為[編纂]時並無持有其他上市股份的中國發行人，這通常意味著尋求[編纂]的H股於[編纂]時由公眾人士持有且不受任何出售限制（無論根據合同、上市規則、適用法律或其他規定）的部分必須(a)佔[編纂]時H股所屬類別已發行股份總數（不包括庫存股）至少10%，[編纂]時的預期市值不低於50,000,000港元；或(b)[編纂]時的預期市值不低於600,000,000港元。緊隨[編纂]完成後，假設(i)[編纂]項下發行及出售[編纂]股H股；(ii)[編纂]未獲行使；及(iii)未上市股份轉換為H股已完成，則根據上市規則第19A.13C條，於[編纂]時由公眾持有且不受任何出售限制的H股的預期市值將約為675百萬港元，並佔H股所屬類別於[編纂]時已發行股份總數的10%以上（假設[編纂]為每股[編纂][編纂]港元，即指示性[編纂]範圍的最低價位）。因此，本公司於[編纂]時將能符合上市規則第19A.13C條規定的自由流通量要求。

歷史、發展及公司架構

公司架構

緊接[編纂]完成前的公司架構

下圖列示本集團於緊接[編纂]完成前的簡化公司架構：



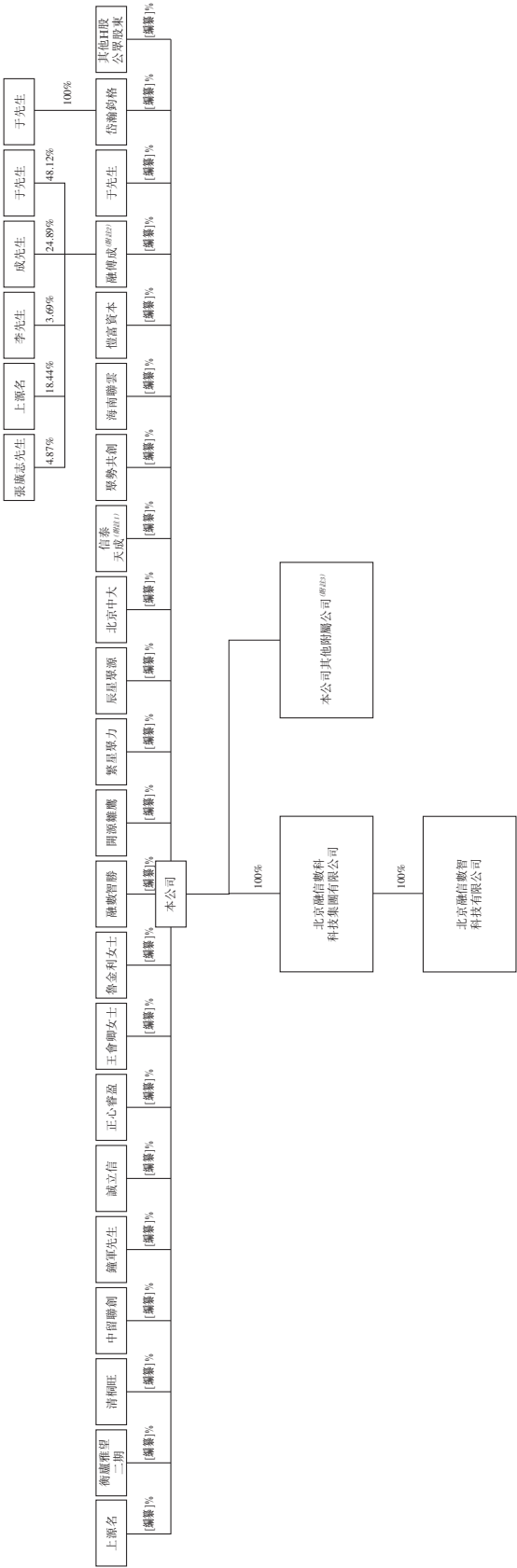
附註：

1. 信泰天成為本公司根據僱員激勵計劃設立的僱員激勵平台。我們的執行董事及控股股東于先生為信泰天成的普通合夥人；而我們的執行董事張廣志先生持有信泰天成50.30%的合夥權益，且於最後實際可行日期為信泰天成唯一持有30%或以上合夥權益的有限合夥人。
2. 於2026年4月30日，于先生、成先生及李先生訂立一致行動協議，據此，彼等同意並確認，自2024年10月22日（即李先生首次持有融傅成合夥權益之日起），就融傅成及本集團之投票權及管理與于先生及成先生一致行動。根據一致行動協議，于先生、成先生及李先生共同於于先生、融傅成、信泰天成及岱瀚鈞格所持有的股份中擁有權益。有關一致行動安排的詳情，請參閱「歷史、發展及公司架構——一致行動安排」一節。
3. 股權架構僅列示我們的主要附屬公司。截至最後實際可行日期，本公司於中國共有12家附屬公司，並於香港擁有1家附屬公司。

歷史、發展及公司架構

緊隨[編纂]完成後的公司架構

下圖列示本集團於緊隨[編纂]完成後(假設[編纂]未獲行使)的簡化公司架構：



附註：

1. 信泰天成為本公司根據僱員激勵計劃設立的僱員激勵平台。我們的執行董事及控股股東于先生為信泰天成的普通合夥人；而我們的執行董事張廣志先生持有信泰天成 50.30% 的合夥權益，且於最後實際可行日期為信泰天成唯一持有 30% 或以上合夥權益的有限合夥人。
2. 於 2026 年 4 月 30 日，于先生、成先生及李先生訂立一致行動協議，據此，彼等同意並確認，自 2024 年 10 月 22 日 (即李先生首次持有融博成合夥權益之日) 起，就融博成及本集團之投票權及管理與于先生及成先生一致行動。根據一致行動協議，于先生、成先生及李先生共同於于先生、融博成、信泰天成及岱瀚鈞格所持有的股份中擁有權益。有關一致行動安排的詳情，請參閱「歷史、發展及公司架構——一致行動安排」一節。
3. 股權架構僅列示我們的主要附屬公司。截至最後實際可行日期，本公司於中國共有 12 家附屬公司，並於香港擁有 1 家附屬公司。