

歷史、發展及公司架構

概覽

我們的歷史可追溯至2000年7月，當時本公司由鄒波先生及趙毅先生以上海聯泰科技有限公司的名稱成立，為中國最早從事及應用3D打印技術的企業之一。於2015年12月，我們改制為股份有限公司，並更名為上海聯泰科技股份有限公司。經過多年的發展，我們已成為中國領先的工業級3D打印綜合解決方案提供商。

我們的發展里程碑

下表概述我們主要的發展里程碑：

年份	里程碑
2000年	本公司成立。
2002年	我們開發了首台自有SLA設備，標誌著我們增材製造能力的開啟。
2003年	我們將Somos光敏聚合物材料引入中國市場，從而擴充了我們的材料產品陣容。我們推出了RS350及RS600，完成了RS系列SLA快速原型驗證設備的全線佈局。
2004年	我們將首台高端SLA設備(RS600ST)出口至海外市場。
2014年	我們推出RSCON 5.0智能控制系統，提升了我們增材製造解決方案的軟件能力及系統集成能力。 我們開始與運動及休閒鞋OEM/ODM製造商合作，其亦是全球運動鞋行業最具影響力的企業之一。
2015年	本公司改制為股份有限公司。 我們的營業收入首次突破人民幣100百萬元。
2016年	本公司於全國中小企業股份轉讓系統(證券代碼：836987)掛牌。
2017年	我們推出FM系列鞋業SLA設備及EvoDent產品線，擴大了我們在鞋業及牙科應用領域的佈局。 我們推出首款自主光聚合物材料，擴充了材料產品組合。
2018年	我們是中國首家推出G1400雙激光大幅面SLA設備及工業數據預處理軟件Polydevs的公司。
2019年	我們推出G2100三激光SLA設備(中國首款工業級大幅面三激光SLA系統)及我們的專有3D打印平台Unionfab(基於「雲 — 邊 — 端」架構構建)。

歷史、發展及公司架構

年份	里程碑
	我們基於聚合物穩態網絡構建技術推出了面向口腔應用的UTR 3500材料。
2020年	我們推出S300，中國首款用於牙科應用的大幅面DLP光聚合設備。
2022年	我們獲上海市院士專家工作站指導辦公室認定為上海市院士專家工作站，並獲上海市知識產權局認定為上海市專利工作示範企業。
2023年	我們榮獲由上海市人民政府頒發的上海市科技進步獎三等獎。 我們推出首款自主SLM系統Muees310。
2024年	我們為第47屆世界技能大賽增材製造項目指定的光聚合物3D打印品牌。
2025年	我們成為中國工業和信息化部授予的製造業單項冠軍企業之一。 我們推出RSPro800 X(全球首款大幅面、全覆蓋四激光SLA系統)及Fuees 430(我們的關鍵SLM 3D打印設備產品之一)。
2026年	我們啟動在淮安的柔性金屬製造產能中心項目建設。 我們依託量產級光熱雙固化彈性材料技術，推出Elast R80、Elast R60兩款彈性材料。

歷史、發展及公司架構

我們的主要附屬公司

於往績記錄期間，對我們的經營業績及財務狀況有重大貢獻的附屬公司如下：

名稱	成立地點	成立日期	主要業務活動
優聯三維	中國	2014年12月11日	向海外市場提供按需定制的數字化快速製造服務
深圳優聯	中國	2020年1月20日	提供按需定制的數字化快速製造服務
上海優聯	中國	2020年6月24日	提供按需定制的數字化快速製造服務
峻宸智造	中國	2021年8月4日	提供按需定制的數字化快速製造服務
東莞匯盈通	中國	2021年9月26日	提供按需定制的數字化快速製造服務
佛山匯聯	中國	2021年9月29日	提供按需定制的數字化快速製造服務
信聯聚科(上海)	中國	2024年5月13日	3D打印材料的研究、開發、製造及銷售

公司發展

I. 公司的早期發展

於2000年7月3日，本公司在中國成立為有限責任公司，名稱為上海聯泰科技有限公司，註冊股本為人民幣500,000元，由鄒波先生及趙毅先生分別擁有90.00%及10.00%的權益。

截至2014年3月17日，經一系列註冊資本變更後，本公司註冊資本增至人民幣5,000,000元，由鄒波先生、趙毅先生、劉燁女士、馬勁松先生及汪超先生分別擁有約58.66%、14.67%、14.67%、8.00%及4.00%的權益。馬勁松先生及汪超先生為我們的執行董事。

於2015年8月，本公司的註冊股本增加人民幣40,000,000元，其中(i)人民幣14,356,035元由上海聯新行毅企業管理合夥企業(有限合夥)(「聯新行毅」)以代價人民幣19,422,000元認購；(ii)人民幣14,136,895元由鄒波先生以代價人民幣14,322,060元認購；(iii)人民幣3,535,560元由趙毅先生以代價人民幣3,580,470元認購；(iv)人民幣3,535,560元由劉燁女士以代價人民幣3,580,470元認購；(v)人民幣1,927,985元由馬勁松先生以代價人民幣1,953,000元認購；(vi)人民幣1,350,000元由縱達諮詢以代價人民幣2,700,000元認購；(vii)人民幣964,015元由汪超先生以代價人民幣976,500元認購；及(viii)

歷史、發展及公司架構

人民幣193,950元由上海聯元股權投資管理中心(有限合夥)(「聯元投資」)以代價人民幣265,500元認購。代價乃經各方公平磋商後，參考本公司當時商定的估值釐定。

於2015年8月26日完成上述註冊資本增資後，本公司的股權架構載列如下：

股東	註冊資本 (人民幣元)	持股比例 (%)
鄒波先生	17,069,895	37.93
聯新行毅 ⁽¹⁾⁽⁴⁾	14,356,035	31.90
趙毅先生	4,269,060	9.49
劉燁女士 ⁽²⁾	4,269,060	9.49
馬勁松先生	2,327,985	5.17
縱達諮詢	1,350,000	3.00
汪超先生	1,164,015	2.59
聯元投資 ⁽³⁾⁽⁴⁾	193,950	0.43
小計	45,000,000	100.00

附註：

- (1) 聯新行毅為於中國成立的有限合夥企業，其普通合夥人為上海聯新行恆諮詢管理合夥企業(有限合夥)，而後者的普通合夥人為上海聯新創業投資管理有限公司(「聯新創投」)，聯新創投由曲列鋒先生(在投資本公司前為獨立投資人，目前我們的主要股東之一)持有67.69%的權益，對其擁有控制權。
- (2) 就本公司所知，劉燁女士為獨立第三方。
- (3) 聯元投資為於中國成立的有限合夥企業，其普通合夥人為聯新創投，聯新創投由曲列鋒先生控制。
- (4) 就對本公司的投資事宜，聯新行毅、聯元投資曾被授予若干特殊股東權利，主要包括知情權、反稀釋權及隨售權。

授予聯新行毅與聯元投資的反稀釋權、分紅限制條款及其他特殊權利，已於公司首次向交易所遞交上市申請前一日終止；但若發生下列任一最早觸發情形，前述權利將自動恢復效力：(a)公司撤回上市申請；(b)上市申請失效，且十八(18)個月內未重新遞交；(c)上市申請被交易所駁回；(d)自公司首次遞交上市申請之日起滿三十六(36)個月仍未能完成[編纂]。授予的所有其他特殊權利，將於[編纂]前一日起失效。

II. 改制為股份有限公司

於2015年12月18日，本公司改制為股份有限公司，並更名為上海聯泰科技股份有限公司，我們的註冊股本為人民幣45,000,000元。我們當時的股東各自的持股比例在緊接改制為股份有限公司前後維持不變。

III. 過往於全國股轉系統掛牌及除牌

於2016年4月22日，我們的股份在全國中小企業股份轉讓系統(「全國股轉系統」)報價及掛牌，股份代號為836987。於我們在全國股轉系統掛牌期間，我們分別於2016年6月及2017年12月配發股份，因此，我們的股本增加至人民幣51,452,675元。於2016年股份配發中，卓睿先生以代價人民幣19,987,336元認購2,498,417股。於2017年股份配發中，聯一投資、浙江萬馬騰飛股權投資合夥企業(有限合夥)(「萬馬騰飛」)及鄒波先生分別以代價人民幣19,996,910.60元、人民幣9,998,455.30元及人

歷史、發展及公司架構

人民幣3,299,486.46元認購2,374,930股、1,187,465股及391,863股。前述股份配發的代價乃經各方公平磋商後，參考本集團所處行業、投資時點的業務前景等多項因素釐定。

根據我們的發展規劃及整體戰略需求，為了進一步提高我們的營運效率，我們在2019年3月自全國股轉系統自願摘牌。

我們的董事確認，就彼等所知及就我們的業務而言：(a)於在全國股轉系統掛牌期間，(i)我們在所有重大方面均遵守適用的中國法律及法規；(ii)我們並無受到相關中國監管機構的任何紀律處分；及(b)並無有關我們過往於全國股轉系統掛牌及除牌的事宜須提請聯交所及投資者垂注。

我們的中國法律顧問認為，在本公司申請於全國股轉系統掛牌及除牌期間以及本公司股份於全國股轉系統掛牌期間，本公司已在所有重大方面遵守所有適用的中國證券法律法規以及全國股轉系統項下的適用規則及規例，且全國股轉系統並未因本公司違反任何適用法律法規而對本公司採取任何監管措施或紀律處分，中國證監會及其派出機構亦未對本公司施加任何監管措施、行政處罰或調查。

根據董事的確認及中國法律顧問的意見書以及獨家保薦人的獨立盡職審查，獨家保薦人並無發現任何與先前於全國股轉系統上市及除牌有關的事宜會對本公司於聯交所上市的適合性造成不利影響。

我們於全國股轉系統掛牌期間，除2016年及2017年的股份配發外，部分新增投資者在二級市場購買了我們的股份。緊隨自本公司全國股轉系統除牌後的股權架構載列如下：

股東	股份數目	持股比例 (%)
鄒波先生	17,461,758	33.94
聯新行毅 ⁽¹⁾	14,356,035	27.90
劉燁女士 ⁽¹⁾	4,269,060	8.30
趙毅先生 ⁽¹⁾	2,868,060	5.57
卓睿先生 ⁽¹⁾	2,498,417	4.86
上海聯一投資中心(有限合夥)(「聯一投資」) ⁽²⁾	2,374,930	4.62
馬勁松先生	2,327,985	4.52
縱達諮詢	1,350,000	2.62
萬馬騰飛 ⁽¹⁾	1,187,465	2.31
汪超先生	1,164,015	2.26
神州優選一號私募投資基金(「神州一號」) ⁽¹⁾	429,000	0.83
長興領睿投資管理合夥企業(有限合夥) ⁽¹⁾	249,000	0.48

歷史、發展及公司架構

股東	股份數目	持股比例 (%)
杭州君銘投資管理合夥企業(有限合夥) ⁽¹⁾	207,000	0.40
神州優選二號私募投資基金(「神州二號」) ⁽¹⁾	200,000	0.39
聯元投資	193,950	0.38
其他股東 ⁽³⁾	316,000	0.61
小計	51,452,675	100.00

附註：

- (1) 就本公司所知，該等投資者為獨立第三方。
- (2) 聯一投資為於中國成立的有限合夥企業，其普通合夥人為上海聯新資本管理有限公司，該公司由上海聯一企業管理中心(有限合夥)擁有80%的權益，而後者的普通合夥人為聯新創投，聯新創投由曲列鋒先生控制。
- (3) 就本公司所知，該等投資者為獨立第三方，各自於緊隨全國股轉系統除牌後持有少於0.1%的權益。

IV. 後續資本變動及[編纂]前投資

自2019年3月我們於全國股轉系統除牌後，我們完成了多輪股本變動、股份轉讓及[編纂]前投資。

股份轉讓及[編纂]前投資的詳情，請參閱「— [編纂]前投資」。

2023年12月，根據2023年10月27日通過的股東決議，我們通過從景寧峻宸回購人民幣2,688,172元的註冊資本，將註冊資本從人民幣121,204,664元減少至人民幣118,516,492元，總代價為人民幣1.00元。該代價乃參考本公司與景寧峻宸於2022年12月訂立的融資協議項下的盈利能力支付條款釐定。

2025年1月，根據2024年12月6日通過的股東決議，我們將註冊資本從人民幣120,293,742元減少至人民幣117,441,921元，並以人民幣49,719,432.53元的代價回購了2,851,821股股份，其中(i)以人民幣24,723,287.67元的代價從金石製造業轉型升級新材料基金(有限合夥)(「金石投資」)回購1,344,086股股份；(ii)以人民幣12,496,109.59元的代價從蘇州龍遨泛人工智能高科技投資中心(有限合夥)(「蘇州龍遨」)回購753,749股股份；(iii)以人民幣10,000,813.35元的代價從鄭安傑回購603,236股股份；及(iv)以人民幣2,499,221.92元的代價從嘉興德寧恒卓股權投資合夥企業(有限合夥)(「德寧恒卓」)回購150,750股股份。該代價乃參考本公司與各投資者訂立的投資協議項下的條款釐定。

歷史、發展及公司架構

2026年3月，根據2026年1月4日通過的股東決議，我們通過回購4,955,581股股份，將註冊資本從人民幣117,441,921元減少至人民幣112,486,340元，代價為人民幣74,564,332.80元，回購對象為下表所列股東。

股東	已購回 股份數目	代價 ⁽¹⁾ (人民幣元)
Evonik Venture Capital Gmbh (「 Evonik Venture Capital 」)	575,375	10,227,969.86
中泰創業投資(上海)有限公司 (「 中泰創投 」)	766,780	6,852,327.91
珠海橫琴敦匯中凱股權投資中心(有限合夥) (「 敦匯中凱 」)	627,055	5,689,380.82
金石投資	672,043	13,487,671.23
蘇州龍遨	612,076	10,922,864.38
鎮江市星狐鼎商務信息諮詢合夥企業(有限合夥) (「 鎮江星狐鼎 」)	52,800	967,514.14
北京晨山創業投資基金合夥企業(有限合夥) (「 晨山創業投資 」)	134,409	2,671,232.84
上海臨松工業互聯網創業投資基金合夥(有限合夥) (「 上海臨松 」)	296,488	2,688,181.29
德寧恒卓	70,166	1,252,150.41
鄭安傑	975,295	17,404,732.64
平湖綠合金鳳展平二號創業投資合夥企業(有限合夥) (「 平湖綠合二號 」)	94,712	1,689,532.15
深圳市鑫之緣投資諮詢有限公司 (「 深圳鑫之緣 」)	68,158	618,080.41
上海松藩匯企業管理中心(有限合夥) (「 上海松藩匯 」)	10,224	92,694.72
小計	4,955,581	74,564,332.80

附註：

(1) 該代價乃參照本公司與相關投資者訂立的投資協議項下的條款釐定。

於2026年5月，根據日期為2026年5月13日的股東決議案，我們依據我們的股份激勵計劃，向顧問康楠授出1,777,251股股份，代價為人民幣1,777,251元。詳情請參閱本文件附錄四「法定及一般資料 — 5.股份激勵計劃 — C.股份激勵計劃及顧問安排」。

歷史、發展及公司架構

[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	合約日期	最後交收日期	認購／收購的註冊 股本金額／ 股份數目	代價 (人民幣元)	每股 已付成本 ⁽¹⁾ (人民幣元)	較[編纂]的 折讓 ⁽²⁾ (%)
2019年1月至9月期間股東之間的股份轉讓							
聯新行毅	受讓自鄭波	2019年1月7日	2019年4月30日	1,862,734	1.00 ⁽³⁾	不適用	[編纂]
聯一投資		2019年1月7日	2019年5月6日	942,817	1.00 ⁽³⁾	不適用	[編纂]
聯元投資		2019年1月7日	2019年4月30日	25,172	1.00 ⁽³⁾	不適用	[編纂]
萬馬騰飛		2019年1月7日	2019年3月17日	475,438	1.00 ⁽³⁾	不適用	[編纂]
卓睿		2019年1月7日	2019年3月17日	1,059,278	1.00 ⁽³⁾	不適用	[編纂]
聯新行毅	受讓自鄭波	2019年4月18日	2019年9月30日	4,925,555	0.00 ⁽³⁾	不適用	[編纂]
聯一投資		2019年4月18日	2019年5月6日	2,495,079	0.00 ⁽³⁾	不適用	[編纂]
聯元投資		2019年4月18日	2019年9月30日	66,616	0.00 ⁽³⁾	不適用	[編纂]
萬馬騰飛		2019年4月18日	—	1,258,205	0.00 ⁽³⁾	不適用	[編纂]
卓睿		2019年4月18日	—	2,803,283	0.00 ⁽³⁾	不適用	[編纂]
杭州拓飛投資管理合夥企業(有限 合夥)(「杭州拓飛」)	受讓自神州一號、神州二號 及廣州星狐鼎商務信息諮 詢合夥企業(有限合夥) (「廣州星狐鼎」)	2019年6月8日	2019年10月15日	779,637	6,454,000.00 ⁽⁴⁾	8.28	[編纂]
南京君之浩股權投資基金管理合夥 企業 (有限合夥)(「南京君之浩」)		2019年6月10日					
馬芳俠	受讓自南京君之浩	2019年6月13日	2019年3月12日	7,000	105,000 ⁽⁴⁾	15.00	[編纂]
宋蘭萍		2019年6月14日	2019年3月13日	5,000	75,000 ⁽⁴⁾	15.00	[編纂]
宋紅相		2019年6月17日	2019年4月30日	18,000	270,000 ⁽⁴⁾	15.00	[編纂]
劉海燕		2019年6月17日	2019年3月20日	3,000	45,000 ⁽⁴⁾	15.00	[編纂]
崔海昆		2019年6月17日	2019年4月12日	8,000	120,000 ⁽⁴⁾	15.00	[編纂]
黃建莉		2019年6月18日	2019年3月13日	8,000	120,000 ⁽⁴⁾	15.00	[編纂]
呂海元		2019年6月19日	2019年3月29日	6,000	90,000 ⁽⁴⁾	15.00	[編纂]
黃捷		2019年6月20日	2019年3月15日	3,000	45,000 ⁽⁴⁾	15.00	[編纂]
馮永紅		2019年6月20日	2019年3月29日	50,000	750,000 ⁽⁴⁾	15.00	[編纂]
張中慈		2019年6月24日	2019年3月15日	2,000	30,000 ⁽⁴⁾	15.00	[編纂]
朱建英	受讓自夏結福	2019年6月26日	2019年7月1日	11,000	67,141.77 ⁽⁴⁾	6.10	[編纂]
廣州星狐鼎	受讓自劉燁	2019年9月4日	2019年9月4日	250,000	1,875,000 ⁽⁴⁾	7.50	[編纂]
		2019年9月21日	2019年9月27日	100,000	750,000 ⁽⁴⁾	7.50	[編纂]

本文件為草擬本。其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

歷史、發展及公司架構

[編纂]前 投資者名稱	投資方式	合約日期	最後交收日期	認購／收購的註冊 股本金額／ 股份數目	代價 (人民幣元)	每股 已付成本 ⁽¹⁾ (人民幣元)	較[編纂]的 折讓 ⁽²⁾ (%)
2019年4月融資(投後估值：人民幣180百萬元)⁽⁵⁾							
聯一投資	認購新註冊股本	2019年4月	2019年5月30日	人民幣4,691,781元	13,700,000.52 ⁽⁶⁾	2.92	[編纂]
深圳市藤松五號投資企業(有限合 夥)(「藤松五號」)		2019年4月	2019年5月30日	人民幣1,369,863元	3,999,999.96 ⁽⁶⁾	2.92	[編纂]
廣州星狐鼎		2019年4月	2019年5月31日	人民幣684,932元	2,000,001.44 ⁽⁶⁾	2.92	[編纂]
馬勁松		2019年4月	2019年6月25日	人民幣1,027,000元	2,998,840.00 ⁽⁶⁾	2.92	[編纂]
文炳華		2019年4月	2019年5月27日	人民幣1,027,397元	2,999,999.24 ⁽⁶⁾	2.92	[編纂]
茹建忠		2019年4月	2019年5月28日	人民幣340,000元	992,800.00 ⁽⁶⁾	2.92	[編纂]
汪超		2019年4月	2019年5月28日	人民幣250,000元	730,000.00 ⁽⁶⁾	2.92	[編纂]
林錦睿		2019年4月	2019年5月30日	人民幣170,000元	496,400.00 ⁽⁶⁾	2.92	[編纂]
馬永洲		2019年4月	2019年5月29日	人民幣150,000元	438,000.00 ⁽⁶⁾	2.92	[編纂]
李寧君		2019年4月	2019年5月28日	人民幣136,767元	399,359.64 ⁽⁶⁾	2.92	[編纂]
于清曉		2019年4月	2019年5月30日	人民幣85,000元	248,200.00 ⁽⁶⁾	2.92	[編纂]
陳先飛		2019年4月	2019年5月30日	人民幣85,000元	248,200.00 ⁽⁶⁾	2.92	[編纂]
南水明		2019年4月	2019年5月30日	人民幣85,000元	248,200.00 ⁽⁶⁾	2.92	[編纂]
黃誠		2019年4月	2019年5月30日	人民幣171,233元	500,000.36 ⁽⁶⁾	2.92	[編纂]
我們的股份激勵平台認購							
力馳諮詢	認購新註冊股本	2019年8月26日	2020年7月14日	人民幣2,572,634元	2,572,634.00 ⁽⁷⁾	1.00	[編纂]
2019年12月股東之間的股份轉讓							
廣州星狐鼎	受讓自劉燁	2019年12月31日	2020年1月10日	150,000	1,125,000.00 ⁽⁴⁾	7.50	[編纂]
我們的股份激勵平台認購							
力馳諮詢	認購新註冊股本	2020年4月	2022年4月26日	人民幣3,858,951元	3,858,951.00 ⁽⁷⁾	1.00	[編纂]
2020年融資(投後估值：人民幣472百萬元)⁽⁵⁾							
敦匯中凱		2020年7月	2020年7月17日	人民幣3,407,910.00元	20,000,001.42 ⁽⁸⁾	5.87	[編纂]
上海臨松		2020年7月	2020年7月21日	人民幣1,482,441.00元	8,700,001.50 ⁽⁸⁾	5.87	[編纂]
上海松藩匯		2020年7月	2020年7月21日	人民幣51,118.00元	299,996.21 ⁽⁸⁾	5.87	[編纂]
深圳鑫之緣		2020年7月	2020年7月20日	人民幣68,158.00元	399,998.85 ⁽⁸⁾	5.87	[編纂]
中泰創投		2020年9月	2020年10月10日	人民幣3,833,898元	22,499,997.20 ⁽⁸⁾	5.87	[編纂]
Evonik Venture Capital		2020年9月24日	2020年12月4日	人民幣3,407,910.00元	20,000,000.00 ⁽⁸⁾	5.87	[編纂]

本文件為草擬本。其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

歷史、發展及公司架構

[編纂]前 投資者名稱	投資方式	合約日期	最後交收日期	認購／收購的註冊 股本金額／ 股份數目		每股 已付成本 ⁽¹⁾ (人民幣元)	較[編纂]的 折讓 ⁽²⁾ (%)	
					代價 (人民幣元)			
2020年10月股東之間的股份轉讓								
蔡虎	受讓自聯新行毅	2020年10月10日	2020年10月13日	1,681,240	9,866,693.19 ⁽⁴⁾	5.87	[編纂]	
文炳華		2020年10月10日	2020年10月20日	1,681,240	9,866,693.19 ⁽⁴⁾	5.87	[編纂]	
黃誠		2020年10月10日	2020年10月20日	672,496	3,946,677.28 ⁽⁴⁾	5.87	[編纂]	
萬馬騰飛		2020年10月28日	2020年11月6日	1,557,844	9,142,519.08 ⁽⁴⁾	5.87	[編纂]	
陸珍玉		2020年10月28日	2020年11月6日	1,480,003	8,685,693.61 ⁽⁴⁾	5.87	[編纂]	
平湖綠合股權投資基金合夥 (有限合夥) (「平湖綠合」)		2020年10月29日	2020年11月27日	672,496	3,946,677.28 ⁽⁴⁾	5.87	[編纂]	
姜紅軍	受讓自聯元投資	2020年10月29日	2020年11月23日	336,257	1,973,391.46 ⁽⁴⁾	5.87	[編纂]	
蔡虎		2020年10月10日	2020年10月13日	22,715	133,307.52 ⁽⁴⁾	5.87	[編纂]	
文炳華		2020年10月10日	2020年10月20日	22,715	133,307.52 ⁽⁴⁾	5.87	[編纂]	
黃誠		2020年10月10日	2020年10月16日	9,086	53,323.00 ⁽⁴⁾	5.87	[編纂]	
萬馬騰飛		2020年10月28日	2020年11月6日	21,048	123,524.40 ⁽⁴⁾	5.87	[編纂]	
陸珍玉		2020年10月28日	2020年11月6日	19,997	117,356.39 ⁽⁴⁾	5.87	[編纂]	
平湖綠合	受讓自廣州星狐鼎 業(有限合夥) (「南京君麟」)及南 京君之浩	2020年10月29日	2020年11月27日	9,086	53,323.00 ⁽⁴⁾	5.87	[編纂]	
姜紅軍		2020年10月29日	2020年11月5日	4,543	26,661.50 ⁽⁴⁾	5.87	[編纂]	
南京君麟股權投資基金管理合夥企 業(有限合夥) (「南京君麟」)及南 京君之浩		2020年10月	2022年11月24日	396,000	5,261,943.61 ⁽⁴⁾	13.29	[編纂]	
2021年1月至3月期間股東之間的股份轉讓								
張永林		受讓自南京君之浩	2021年1月18日	2021年3月25日	6,000	140,000.00 ⁽⁴⁾	23.33	[編纂]
鎮江星狐鼎	受讓自廣州星狐鼎	2021年3月	2021年3月10日	638,295	0.00 ⁽⁹⁾	不適用	[編纂]	
	受讓自杭州拓飛	2021年3月	2021年3月10日	575,637	0.00 ⁽⁹⁾	不適用	[編纂]	
	受讓自南京君麟	2021年3月	2021年3月10日	340,000	0.00 ⁽⁹⁾	不適用	[編纂]	
	受讓自南京君之浩	2021年3月	2021年3月10日	144,000	0.00 ⁽⁹⁾	不適用	[編纂]	
	受讓自長興領睿	2021年3月	2021年3月10日	249,000	0.00 ⁽⁹⁾	不適用	[編纂]	
	受讓自杭州君銘	2021年3月	2021年3月10日	207,000	0.00 ⁽⁹⁾	不適用	[編纂]	

本文件為草擬本。其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

歷史、發展及公司架構

[編纂]前 投資者名稱	投資方式	合約日期	最後交收日期	認購／收購的註冊 股本金額／ 股份數目	代價 (人民幣元)	每股 已付成本 ⁽¹⁾ (人民幣元)	較[編纂]的 折讓 ⁽²⁾ (%)
我們的股份激勵平台認購 力馳諮詢	認購新註冊股本	2021年7月	2022年4月27日	人民幣6,431,585元	6,431,585.00 ⁽⁷⁾	1.00	[編纂]
2021年11月融資(投後估值：人民幣1,277百萬元)⁽⁵⁾							
北京國科鼎智股權投資中心(有限 合夥)(「國科鼎智」)	認購新註冊股本	2021年11月	2021年12月8日	人民幣2,367,797元	29,999,987.99 ⁽⁸⁾	12.67	[編纂]
嘉興德寧悅調股權投資合夥企業 (有限合夥)(「德寧悅調」)		2021年11月	2021年12月1日	人民幣1,578,531元	19,999,987.77 ⁽⁸⁾	12.67	[編纂]
嘉興德寧振博股權投資合夥企業 (有限合夥)(「德寧振博」)		2021年11月	2021年12月1日	人民幣1,578,531元	19,999,987.77 ⁽⁸⁾	12.67	[編纂]
德寧恒卓		2021年11月	2021年12月1日	人民幣1,490,923元	18,889,994.41 ⁽⁸⁾	12.67	[編纂]
杭州蕭山德成雲啟二期股權投資合 夥企業(有限合夥)(「德成雲啟二 期」)		2021年11月	2021年12月1日	人民幣1,341,752元	16,999,997.84 ⁽⁸⁾	12.67	[編纂]
Evonik Venture Capital		2021年11月	2021年12月21日	人民幣1,183,898元	14,999,987.66 ⁽⁸⁾	12.67	[編纂]
淄博盈科吉運創業投資合夥企業 (有限合夥)(「盈科吉運」)		2021年11月	2021年12月6日	人民幣2,367,797元	29,999,987.99 ⁽⁸⁾	12.67	[編纂]
蘇州龍遨		2021年11月	2021年12月1日	人民幣1,578,531元	19,999,987.77 ⁽⁸⁾	12.67	[編纂]
平湖綠合二號		2021年11月	2021年12月3日	人民幣473,559元	5,999,992.53 ⁽⁸⁾	12.67	[編纂]

本文件為草擬本。其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

歷史、發展及公司架構

[編纂]前 投資者名稱	投資方式	合約日期	最後交收日期	認購／收購的註冊 股本金額／ 股份數目	代價 (人民幣元)	每股 已付成本 ⁽¹⁾ (人民幣元)	較[編纂]的 折讓 ⁽²⁾ (%)
2021年12月至2022年3月期間股東 之間的股份轉讓							
蘇州合世家股權投資基金合夥企業 (有限合夥)(「蘇州合世家」)	受讓自聯新行毅	2021年12月8日	2021年12月23日	1,125,149	12,826,698.60 ⁽⁴⁾	11.40	[編纂]
戴高峰		2021年12月3日	2021年12月21日	259,650	2,960,010.00 ⁽⁴⁾	11.40	[編纂]
蘇州合世家	受讓自聯元投資	2021年12月8日	2021年12月23日	15,202	173,302.80 ⁽⁴⁾	11.40	[編纂]
戴高峰		2021年12月3日	2021年12月15日	3,508	39,991.20 ⁽⁴⁾	11.40	[編纂]
戴高峰	受讓自聯新行毅	2022年1月14日	2022年1月24日	86,550	986,670.00 ⁽⁴⁾	11.40	[編纂]
長興上電科機器人股權投資合夥企 業(有限合夥)(「上電科基金」)		2022年1月14日	2022年1月21日	2,596,497	29,600,065.80 ⁽⁴⁾	11.40	[編纂]
戴高峰	受讓自聯元投資	2022年1月14日	2022年1月24日	1,169	13,326.60 ⁽⁴⁾	11.40	[編纂]
上電科基金		2022年1月14日	2022年1月21日	35,082	399,934.80 ⁽⁴⁾	11.40	[編纂]
上海聯新博珩企業管理中心(有限 合夥)(「聯新博珩」)	受讓自聯一投資	2022年1月28日	2022年4月2日	10,504,607	33,696,912.12 ⁽¹⁰⁾	3.21	[編纂]
蘇州合一股權投資基金合夥企業 (有限合夥)(「蘇州合一」)	受讓自聯新行毅	2022年2月16日	2022年2月24日	865,499	9,866,688.60 ⁽⁴⁾	11.40	[編纂]
晨山創投		2022年3月21日	2022年3月29日	865,499	9,866,688.60 ⁽⁴⁾	11.40	[編纂]
廈門奇異魔方文化傳媒有限公司 (「奇異魔方」)		2022年3月14日	2022年4月1日	173,100	1,973,340.00 ⁽⁴⁾	11.40	[編纂]
蘇州合一	受讓自聯元投資	2022年2月16日	2022年2月24日	11,694	133,311.60 ⁽⁴⁾	11.40	[編纂]
晨山創投		2022年3月21日	2022年3月29日	11,694	133,311.60 ⁽⁴⁾	11.40	[編纂]
奇異魔方		2022年3月14日	2022年4月2日	2,339	26,664.60 ⁽⁴⁾	11.40	[編纂]
鎮江星狐鼎	受讓自杭州君邦	2022年3月	2023年6月27日	3,000	66,000.00 ⁽⁴⁾	22.00	[編纂]
鎮江星狐鼎	受讓自戴高峰	2022年3月21日	2022年4月2日	220,158	0 ⁽⁹⁾	不適用	[編纂]
馮永紅		2022年3月3日	2022年3月2日	43,000	946,000.00 ⁽⁴⁾	22.00	[編纂]

本文件為草擬本。其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

歷史、發展及公司架構

[編纂]前 投資者名稱	投資方式	合約日期	最後交收日期	認購／收購的註冊 股本金額／ 股份數目	代價 (人民幣元)	每股 已付成本 ⁽¹⁾ (人民幣元)	較[編纂]的 折讓 ⁽²⁾ (%)
2022年8月融資(投後估值：人民幣1,676百萬元)⁽⁵⁾							
金石投資	認購新註冊股本	2022年8月	2022年8月22日	人民幣4,704,301元	69,999,998.88 ⁽⁸⁾	14.88	[編纂]
蘇州龍遊		2022年8月	2022年8月25日	人民幣2,016,129元	29,999,999.52 ⁽⁸⁾	14.88	[編纂]
蘇州國豐鼎嘉創業投資合夥(有限合夥)(「國豐鼎嘉」)		2022年8月	2022年8月26日	人民幣1,344,086元	19,999,999.68 ⁽⁸⁾	14.88	[編纂]
成都天府元禾金谷創業投資中心(有限合夥)(「元禾金谷」)		2022年8月	2022年8月25日	人民幣1,008,064元	14,999,992.32 ⁽⁸⁾	14.88	[編纂]
蘇州工業園區元禾鼎盛股權投資合夥企業(有限合夥)(「元禾鼎盛」)		2022年8月	2022年8月29日	人民幣1,008,064元	14,999,992.32 ⁽⁸⁾	14.88	[編纂]
晨山創投		2022年8月	2022年8月24日	人民幣672,043元	9,999,999.84 ⁽⁸⁾	14.88	[編纂]
徐海		2022年8月	2022年8月18日	人民幣672,043元	9,999,999.84 ⁽⁸⁾	14.88	[編纂]
雋馭諮詢		2022年8月	2022年8月29日	人民幣361,100元	5,373,168.00 ⁽⁸⁾	14.88	[編纂]
深圳市良善投資有限公司(「良善投資」)		2022年8月	2022年8月17日	人民幣67,204元	999,995.52 ⁽⁸⁾	14.88	[編纂]
2022年10月至11月期間股東之間的股份轉讓							
鄭安傑 ⁽⁶⁾	受讓自德寧振博	2022年10月25日	2022年10月26日	1,578,531	20,599,829.55 ⁽⁴⁾	13.05	[編纂]
程森	受讓自文炳華	2022年11月2日	2022年11月10日	200,000	2,400,000.00 ⁽⁴⁾	12.00	[編纂]
張瑞	受讓自鄭波	2022年11月2日	2022年11月14日	250,000	3,000,000.00 ⁽⁴⁾	12.00	[編纂]
施晶晶		2022年11月2日	2022年11月10日	200,000	2,400,000.00 ⁽⁴⁾	12.00	[編纂]
2022年融資(投後估值：人民幣1,803百萬元)⁽⁵⁾							
浙江景寧匯富盈通科技有限公司(「景寧匯富」)	認購新股份	2022年12月21日	2023年1月11日	5,726,478股	85,210,000.00 ⁽⁸⁾	14.88	[編纂]
景寧峻宸		2022年12月21日	2023年1月11日	2,822,580股	42,000,000.00 ⁽⁸⁾	14.88	[編纂]

歷史、發展及公司架構

[編纂]前 投資者名稱	投資方式	合約日期	最後交收日期	認購／收購的註冊 股本金額／ 股份數目	代價 (人民幣元)	每股 已付成本 ⁽¹⁾ (人民幣元)	較[編纂]的 折讓 ⁽²⁾ (%)
2022年11月至2024年3月期間股東之間的股份轉讓							
銘馭諮詢	受讓自聯新行毅	2022年11月30日	2023年1月19日	1,066,000	13,506,220.00 ⁽⁴⁾	12.67	[編纂]
雋帆諮詢		2022年11月	2022年12月29日	473,300	5,996,711.00 ⁽⁴⁾	12.67	[編纂]
嘉興博帆創業投資合夥企業(有限合夥) (「嘉興博帆」)		2023年1月3日	2023年1月6日	5,555,504	70,388,235.68 ⁽⁴⁾	12.67	[編纂]
嘉興博帆	受讓自聯元投資	2023年1月3日	2023年1月6日	95,860	1,214,546.20 ⁽⁴⁾	12.67	[編纂]
嘉興博帆	受讓自聯新博珩	2023年1月3日	2023年1月6日	2,833,246	35,897,226.82 ⁽⁴⁾	12.67	[編纂]
茹輝	受讓自茹建忠	2023年1月	2023年1月12日	340,000	0 ⁽¹¹⁾	不適用	[編纂]
張善芳	受讓自王建國	2023年8月16日	2023年8月16日	25,000	0 ⁽¹²⁾	不適用	[編纂]
鎮江星狐鼎	受讓自盈科吉運	2023年11月10日	2024年1月8日	264,000	4,007,520.00 ⁽⁴⁾	15.18	[編纂]
元禾金谷		2024年3月22日	2024年3月25日	2,103,797	32,767,525.90 ⁽⁴⁾	15.58	[編纂]
2024年11月融資(投後估值：人民幣2,031百萬元) ⁽⁵⁾							
泉州市國科嘉和芯進壹號創業投資基金合夥(有限合夥)(「嘉和芯進」)	認購新註冊股本	2024年11月	2024年11月28日	人民幣1,777,250元	29,999,980.00 ⁽⁸⁾	16.88	[編纂]
2024年11月至2026年4月期間股東之間的股份轉讓							
汪洋良	受讓自景寧峻宸	2024年11月19日	2024年11月25日	134,408	1,999,991.04 ⁽⁴⁾	14.88	[編纂]
鎮江星狐鼎	受讓自戴高峰	2025年4月16日	2025年4月16日	87,719	0 ⁽⁹⁾	不適用	[編纂]
平湖市金財資本管理有限公司(「平湖金財」)	受讓自平湖綠合	2025年5月	2025年5月30日	204,474.60	0 ⁽¹³⁾	不適用	[編纂]
上海拓匯潤澤企業管理中心(有限合夥)(「上海拓匯」)		2025年5月	2025年6月16日	477,107.40	2,800,000.02 ⁽¹³⁾	5.87	[編纂]
辰坤金谷創業投資(江蘇淮安)合夥企業(有限合夥)(「辰坤金谷」)	受讓自晨山創投	2026年3月30日	2026年4月	72,581	1,442,465.75 ⁽⁴⁾	19.87	[編纂]
	受讓自金石投資	2026年4月3日	2026年4月	504,032	10,021,232.88 ⁽⁴⁾	19.88	[編纂]
	受讓自德成雲啟二期	2026年4月3日	2026年4月	140,332	2,504,300.82 ⁽⁴⁾	17.85	[編纂]
	受讓自張瑞	2026年4月3日	2026年4月	250,000	3,469,726.03 ⁽⁴⁾	13.88	[編纂]
	受讓自奇異魔方	2026年4月3日	2026年4月	175,439	2,675,129.98 ⁽⁴⁾	15.25	[編纂]
瀘州航空發展投資集團有限公司(「瀘州航空發展」)	受讓自金石投資	2026年4月17日	2026年4月	1,008,065	20,042,465.75 ⁽⁴⁾	19.88	[編纂]
瀘州航空發展	受讓自鄭波	2026年4月13日	2026年4月	871,359	9,584,949.00 ⁽⁴⁾	11.00	[編纂]
王元高		2026年4月16日	2026年4月	222,222	1,999,998.00 ⁽⁴⁾	9.00	[編纂]

歷史、發展及公司架構

[編纂]前 投資者名稱	投資方式	合約日期	最後交收日期	認購／收購的註冊 股本金額／ 股份數目	代價 (人民幣元)	每股 已付成本 ⁽¹⁾ (人民幣元)	較[編纂]的 折讓 ⁽²⁾ (%)
2026年4月融資(投後估值：人民幣 2,400百萬元)⁽⁴⁾							
瀘州航空發展	認購新註冊股本	2026年4月	2026年4月	人民幣2,444,987元	49,999,984.15 ⁽⁸⁾	20.45	[編纂]
安徽申禹創業投資合夥企業(有限 合夥)(「安徽申禹」)		2026年4月	2026年4月	人民幣1,222,493元	24,999,981.85 ⁽⁸⁾	20.45	[編纂]
蚌埠市中城國合新興產業股權投資 基金合夥企業(有限合夥)(「中城 國合」)		2026年4月	2026年4月	人民幣1,222,493元	24,999,981.85 ⁽⁸⁾	20.45	[編纂]
2026年6月股東之間的股份轉讓							
廈門羅塞塔一號股權投資合夥企業 (有限合夥)(「廈門羅塞塔」)	受讓自蘇州龍遨	2026年6月17日	2026年6月22日	1,738,491	35,388,575 ⁽⁴⁾	20.36	[編纂]
淮安高投創盈投資基金(有限合夥) (「淮安高投」)		2026年6月17日	2026年6月22日	490,344	9,981,393 ⁽⁴⁾	20.36	[編纂]

附註：

- (1) 每股已付成本按總代價除以認購或收購的註冊股本總額計算。
- (2) 較[編纂]的折讓乃假設[編纂]為每股H股[編纂]港元(即指示性[編纂]範圍每股H股[編纂]港元至[編纂]港元的中位數)計算。
- (3) 就我們的董事所深知及確信，股份轉讓的代價乃參照鄒波先生與投資者訂立之協議釐定。根據該協議，鄒波先生透過轉讓股份，抵償其於相關融資協議項下之回購及補償責任。訂立上述協議之背景，為鄒波先生因與其他持份者在業務策略上存在分歧，有意出售其大部分股權。是次股份轉讓分兩批進行，首批於2019年1月執行，第二批則於2019年4月執行。
- (4) 就我們的董事所深知及確信，股份轉讓的代價乃經各方公平磋商後釐定，定價綜合參考投資時點、市場估值、公司業務發展前景、註冊資本原值及前序多輪融資作價等多項因素。
- (5) 就認購本公司新註冊股本而言，投後估值按相關輪次[編纂]前投資下認購本公司已發行股本的總代價除以於相關時間新認購的本公司已發行股本的百分比計算。
- (6) 2019年4月融資的代價乃經本公司與相關投資者(包括現有股東、本集團核心員工及其他內部持份者)磋商後釐定，並考慮投資時機及鞏固本公司資本基礎的戰略目標。
- (7) 力馳諮詢為我們的股份激勵平台，相關股份激勵計劃已獲採用以授予合夥權益。
- (8) 各項[編纂]前投資的代價乃經相關[編纂]前投資者與我們各自經公平交易磋商後釐定，並參考多項因素，包括投資時機、我們業務的估值及前景，以及最近一輪融資的代價。
- (9) 就我們的董事所深知及確信，轉讓方及投資者最終均由戴高峰控制，戴高峰為本公司的獨立第三方。

歷史、發展及公司架構

- (10) 就我們的董事所深知及確信，轉讓方與該投資方最終均由曲列鋒控制。
- (11) 茹建忠與茹輝為兄弟姊妹。就我們的董事所深知及確信，是次股份轉讓乃根據彼等之間的家族內部安排進行。
- (12) 張善芳是王建國的配偶。就我們的董事所深知及確信，是次股份轉讓乃依據彼等之間的家族內部安排進行。
- (13) 就我們的董事所深知及確信，是次股份轉讓乃依據平湖綠合登出前的內部重組安排進行。平湖金財為平湖綠合的有限合夥人，及向上海拓匯轉讓股份的代價乃參考平湖綠合於2020年11月購買的每股成本釐定。

[編纂]前投資者為我們帶來的戰略價值

於[編纂]前投資之時，我們的董事認為，[編纂]前投資者對我們公司的投資將為公司提供額外的資本，且[編纂]前投資者於本公司的投資證明彼等對本集團的營運充滿信心，並對本集團的業績、優勢及前景予以認可。

[編纂]前投資[編纂]用途

截至最後實際可行日期，[編纂]前投資[編纂]淨額的約85.0%已用於我們的日常營運及業務發展。[編纂]前投資的其餘[編纂]淨額將繼續用於我們的日常營運及業務發展。

禁售期

根據[編纂]前投資相關協議約定，[編纂]前投資者於[編纂]時不受任何禁售期安排的規限。

根據適用的中國法律和法規，我們的所有現有股東(包括[編纂]前投資者)所持有的股份須受自[編纂]起計12個月的禁售期規限。

我們的[編纂]前投資者的特別權利

就[編纂]前投資而言，我們的[編纂]前投資者獲授予若干特別權利包括但不限於清算權、贖回權、反稀釋權、知情權、董事提名權及優先購買權(視情況而定)。

獲授[編纂]前投資者的清算權、贖回權、反稀釋權及其他特殊權利(如適用)已於本公司向聯交所首次提交上市申請之日前一日終止，但應在以下最早發生的事件發生時自動恢復：(a)本公司撤回上市申請；(b)上市申請失效且未在十八(18)個月內重新提交上市申請；(c)聯交所駁回上市申請；及(d)本公司首次提交上市申請之日起三十六(36)個月屆滿時仍未完成[編纂]。根據《上市指南》第4.2章，[編纂]前投資項下的所有其他特殊權利應於[編纂]前一日失效。

遵守《新上市申請人指南》

基於[編纂]前投資的代價已於我們向聯交所首次提交上市申請之日前超過28個整日/[編纂]前120個整日結清，且所有特別權利已獲終止，獨家保薦人確認，[編纂]前投資符合《新上市申請人指南》第4.2章的規定。

歷史、發展及公司架構

有關我們的主要[編纂]前投資者的資料

下文載列[編纂]完成前持有我們已發行總股本1.0%以上的主要[編纂]前投資者(不包括我們的董事及僱員持股平台)的背景資料。

陸珍玉與萬馬騰飛

陸珍玉為個人，不時參與各項投資機會。

萬馬騰飛為根據中國法律成立的有限合夥企業。萬馬騰飛的普通合夥人為杭州騏驎投資管理有限公司，其85%權益由陸珍玉及其丈夫張德生持有。持有萬馬騰飛90.00%合夥權益的最大有限合夥人為浙江萬馬智能科技集團有限公司，該公司由萬馬聯合控股集團有限公司全資擁有，而萬馬聯合控股集團有限公司由張德生控制。

卓睿與藤松五號

卓睿為個人，不時參與各項投資機會。

藤松五號為根據中國法律成立的有限合夥企業。藤松五號的普通合夥人為深圳市卓佳實業集團有限公司，其由卓睿擁有26.67%、卓亞著擁有26.67%及卓亞越擁有26.66%的權益，彼等均為獨立第三方。藤松五號的兩名有限合夥人各自持有藤松五號不足三分之一的合夥權益且各自均為獨立第三方。

敦匯中凱

敦匯中凱為根據中國法律成立的有限合夥企業。敦匯中凱的普通合夥人為深圳市創投匯富資產管理有限公司，其最終由獨立第三方姚彩虹控制。持有敦匯中凱40.00%合夥權益的最大有限合夥人為如東縣通泰投資集團有限公司，其由如東縣投資管理辦公室全資擁有。在深圳證券交易所創業板上市的公司深圳光韻達光電科技股份有限公司(股份代號：300227)持有敦匯中凱約30.00%的合夥權益。除如東縣通泰投資集團有限公司及深圳光韻達光電科技股份有限公司外，敦匯中凱的各其他有限合夥人持有敦匯中凱不足三分之一的合夥權益且為獨立第三方。

中泰創投

中泰創投為於中國註冊成立的有限責任公司，其由在上海證券交易所主板上市的公司中泰證券股份有限公司(股份代號：600918)全資擁有。

Evonik Venture Capital

Evonik Venture Capital為於德國註冊成立的有限責任公司，其由Evonik Operations GmbH全資擁有，而Evonik Operations GmbH則由獨立第三方公司Evonik Industries AG(於法蘭克福證券交易所上市，股票代碼：EVK)全資擁有。

歷史、發展及公司架構

鎮江星狐鼎

鎮江星狐鼎為根據中國法律成立的有限合夥企業。鎮江星狐鼎的普通合夥人為獨立第三方戴法根。鎮江星狐鼎的最大有限合夥人為廣州星狐鼎商務信息諮詢合夥企業(有限合夥)，其持有鎮江星狐鼎76.98%的合夥權益，其普通合夥人為獨立第三方戴高峰。

蘇州合世家及蘇州合一

蘇州合世家及蘇州合一均為根據中國法律成立的有限合夥企業。蘇州合世家及蘇州合一的普通合夥人為珠海橫琴合世家資產管理有限公司，其最終由獨立第三方白昊控制。蘇州合世家的各有限合夥人持有蘇州合世家不足三分之一的合夥權益且為獨立第三方。

於蘇州合一的有限合夥人中，雲南國際信託有限公司持有64.25%的合夥權益，而雲南國際信託有限公司由雲南省國有金融資本控股集團有限公司持有25%權益。蘇州合一的其他有限合夥人各自持有蘇州合一不足三分之一的合夥權益且為獨立第三方。

上電科基金

上電科基金為根據中國法律成立的有限合夥企業。上電科基金的普通合夥人為湖州電科建工股權投資合夥(有限合夥)，其最終由獨立第三方陳德忠控制。

於上電科基金的有限合夥人中，上海建工集團投資有限公司及長興興長股權投資有限公司分別持有上電科基金36.00%及30.00%的合夥權益。上海建工集團投資有限公司由上海建工集團股份有限公司全資擁有，該公司為獨立第三方，並在上海證券交易所主板上市(股份代號：600170)。長興興長股權投資有限公司由長興產業投資發展集團有限公司全資擁有，其最終由長興縣財政局擁有。

上電科基金的其他有限合夥人持有上電科基金不足三分之一的合夥權益且為獨立第三方。

德寧悅澗、德寧恒卓及德成雲啟二期

德寧悅澗、德寧恒卓及德成雲啟二期為根據中國法律成立的有限合夥企業。

德寧悅澗、德寧恒卓及德成雲啟二期的普通合夥人為德寧私募基金管理(嘉興)合夥企業(有限合夥)，其普通合夥人為上海璞定企業管理有限公司，其最終由獨立第三方吳代林控制。德寧私募基金管理(嘉興)合夥企業的最大有限合夥人為楊秋，持有30%的合夥權益，而德寧私募基金管理(嘉興)合夥企業的其他有限合夥人持有其不足三分之一的合夥權益且為獨立第三方。

歷史、發展及公司架構

德寧悅潤的唯一有限合夥人為浙江越劍智能裝備股份有限公司，持有德寧悅潤約99.01%的合夥權益，該公司為獨立第三方，其股份在上海證券交易所主板上市(股份代號：603095)。

德寧恒卓的最大有限合夥人為駱國青，持有德寧恒卓約45.37%的合夥權益，彼為獨立第三方。德寧恒卓的其他五位有限合夥人各自持有德寧恒卓不足三分之一的合夥權益且各自均為獨立第三方。

德成雲啟二期的最大有限合夥人為朱明皓，持有德成雲啟二期約32.79%的合夥權益，彼為獨立第三方。德成雲啟二期的其他七位有限合夥人各自持有德成雲啟不足三分之一的合夥權益且為獨立第三方。

嘉和芯進、國科鼎智與國豐鼎嘉

嘉和芯進為根據中國法律成立的有限合夥企業。嘉和芯進的普通合夥人為福建晉江國豐投資管理有限公司，其最大股東為國科嘉和(深圳)股權投資管理有限公司，其最大股東為國科嘉和(北京)投資管理有限公司。於嘉和芯進的有限合夥人中，泉州興水水務股權投資合夥企業(有限合夥)及興證投資管理有限公司分別持有嘉和芯進49.35%及30.21%的合夥權益。泉州興水水務股權投資合夥企業(有限合夥)的普通合夥人為泉州風泉私募基金管理有限公司，其最終由獨立第三方汪軍控制。興證投資管理有限公司由興業證券股份有限公司全資擁有，該公司為獨立第三方，並在上海證券交易所主板上市(股份代號：601377)。

國科鼎智為根據中國法律成立的有限合夥企業，其普通合夥人為國科嘉和(北京)投資管理有限公司。國科鼎智的13位有限合夥人各自持有國科鼎智不足三分之一的合夥權益且為獨立第三方。

國豐鼎嘉為根據中國法律成立的有限合夥企業。國豐鼎嘉的普通合夥人為西藏國科嘉和投資管理合夥企業(有限合夥)，其普通合夥人為拉薩國科嘉和投資管理有限公司，其最終由國科嘉和(北京)投資管理有限公司控制。國豐鼎嘉的17位有限合夥人各自持有國豐鼎嘉不足三分之一的合夥權益且為獨立第三方。

元禾金谷、辰坤金谷及元禾鼎盛

元禾金谷及辰坤金谷均為根據中國法律成立的有限合夥企業。元禾金谷及辰坤金谷的普通合夥人為蘇州工業園區辰坤金谷創業投資合夥企業(有限合夥)，其最終由獨立第三方徐清控制。元禾金谷的20位有限合夥人各自持有元禾金谷不足三分之一的合夥權益且為獨立第三方。

於辰坤金谷的有限合夥人中，橫琴粵澳深度合作區產業投資基金(有限合夥)持有37.74%的合夥權益，該基金最終由中國國際金融股份有限公司(為獨立第三方，其股份於上海證券交易所主板(股

歷史、發展及公司架構

份代號：601995)及聯交所(股份代號：03908)上市)控制。辰坤金谷的其他有限合夥人各自持有辰坤金谷不足三分之一的合夥權益且為獨立第三方。

元禾鼎盛是根據中國法律設立的有限合夥企業，其普通合夥人為蘇州工業園區元禾耕籽創業投資合夥企業(有限合夥)，最終由獨立第三方徐清控制。在元禾鼎盛的有限合夥人中，蘇州元禾控股股份有限公司持有34.81%的合夥份額，其最終由蘇州工業園區管理委員會控制。元禾鼎盛的其他各有限合夥人持有的合夥份額均不足三分之一，且均為獨立第三方。

晨山創投

晨山創投為根據中國法律成立的有限合夥企業。晨山創投的普通合夥人為晨山(嘉興)企業管理合夥企業(有限合夥)，其最終由獨立第三方蔣健控制。晨山創投的13位有限合夥人各自持有晨山創投不足三分之一的合夥權益且為獨立第三方。

景寧匯富

景寧匯富為於中國註冊成立的有限責任公司，其最大股東為賀建兵，持有其28.56%的股權。景寧匯富的其他八位股東概無持有超過25%的股權。

嘉興博帆與聯新博珩

嘉興博帆為根據中國法律成立的有限合夥企業。嘉興博帆的普通合夥人為上海聯新投資諮詢有限公司，其由曲列鋒控制。嘉興博帆的11位有限合夥人各自持有嘉興博帆不足三分之一的合夥權益且為獨立第三方。

聯新博珩為根據中國法律成立的有限合夥企業。聯新博珩的普通合夥人為上海聯新資本管理有限公司，該公司由上海聯一企業管理中心(有限合夥)控制，而後者的普通合夥人為聯新創投，聯新創投由曲列鋒先生擁有約67.69%的權益。聯一投資為聯新博珩的唯一有限合夥人。

瀘州航空發展

瀘州航空發展為在中國註冊成立的有限責任公司，由瀘州市興瀘投資集團有限公司控制，該集團最終由瀘州市國有資產監督管理委員會控制。

安徽申禹

安徽申禹為根據中國法律成立的有限合夥企業。安徽申禹的普通合夥人為申港新興私募基金管理(上海)有限公司，其由申港證券股份有限公司控制，而申港證券股份有限公司的最大股東為裕承環球市場有限公司及茂宸集團控股有限公司，兩者各持有12.17%的權益。

歷史、發展及公司架構

安徽申禹的有限合夥人為安徽鴻煜資本管理有限公司，其最終由蚌埠市財政局控制。

中城國合

中城國合為根據中國法律成立的有限合夥企業。中城國合的普通合夥人為蚌埠國合創業投資有限公司及蚌埠中城創業投資有限公司，兩者最終均由蚌埠市財政局控制。

中城國合的有限合夥人為蚌埠市產業引導基金有限公司及蚌埠市鄉村振興投資集團有限公司，兩者各持有45.00%的權益，最終均由蚌埠市財政局控制。

廈門羅塞塔

廈門羅塞塔為根據中國法律成立的有限合夥企業。廈門羅塞塔的普通合夥人為廈門觀山硯水投資合夥企業(有限合夥)，其最終由獨立第三方高煜及周熙控制。廈門羅塞塔的有限合夥人各自持有廈門羅塞塔不足三分之一的合夥權益且為獨立第三方。

其他投資者

文炳華及蔡虎均為私人投資者及獨立第三方。

中國法律顧問確認

誠如我們的中國法律顧問所告知，股權轉讓、公司註冊資本的變動及由有限責任公司改制為股份有限公司在所有重大方面均已妥為及合法完成，且在所有重大方面均已根據適用的中國法律及法規取得所有必要的監管批准。

股份激勵計劃

為進一步完善我們的公司治理架構、吸引及挽留管理人才及僱員、激勵我們的僱員或顧問促進我們的可持續發展以及平衡我們的長短期目標，我們在中國成立了力馳諮詢、上海激優企業管理諮詢中心(有限合夥)及上海信瓊企業管理諮詢中心(有限合夥)，彼等均為有限合夥企業，為我們的股份激勵平台。我們採納了股份激勵計劃，向計劃參與者獎勵於我們的股份激勵平台的合夥權益。

有關我們的股份激勵計劃及股份激勵平台的詳情，請參閱本文件附錄四「法定及一般資料 — 5.股份激勵計劃」。

一致行動人士

於2023年1月12日，力馳諮詢、縱達諮詢、銘馭諮詢、雋帆諮詢、雋馭諮詢、馬勁松、汪超、林錦睿、馬永洲、李寧君、于清曉、陳先飛及南水明(即單一最大股東集團)訂立一致行動協議，根據該

歷史、發展及公司架構

等協議，所有各方同意在達成共識後於本公司股東會上採取一致投票行動。倘各方無法就提出的任何事項達成共識，少數方須遵從多數方決定。倘按前述方式仍無法形成一致意見，則以馬勁松先生的意見為準。

本協議應持續有效，直至本公司[編纂]日期起計三年屆滿；期限屆滿後，經各方協商一致可予續期。

截至最後實際可行日期，單一最大股東集團合共直接及間接擁有本公司總股本約18.12%的權益。

過往A股上市計劃

鑒於中國股票市場的潛力日益增長，本公司已與中泰證券股份有限公司簽訂輔導協議，為在上海證券交易所申請A股上市（「A股上市計劃」）做準備，並於2023年3月向中國證券監督管理委員會上海監管局提交了上市輔導備案，但這並不構成向中國證監會提交的上市申請。考慮到本公司的業務發展計劃，以及聯交所將為本公司提供一個國際平台以獲取國際資本並吸引多元化的海外投資者，本公司自願決定不再推進先前的A股上市計劃，轉而尋求在香港[編纂]。本公司與中泰證券股份有限公司之間的輔導協議已於2025年7月終止。截至最後實際可行日期，我們既未向中國證監會任何代表處提交任何正式的A股上市申請，也未收到來自中國證監會或上海證券交易所的任何意見或詢問。

就我們的董事所深知及確信，我們的董事確認，彼等並不知悉有任何提請彼等垂注有關A股上市申請的重大事宜可能對我們[編纂]的適合性產生重大不利影響，或須提請聯交所及／或[編纂]的潛在投資者垂注。

經考慮董事的意見及獨家保薦人進行的獨立盡職調查工作，獨家保薦人並無發現任何事宜致使其對董事就本公司與中泰證券股份有限公司之間任何重大分歧的觀點的合理性產生懷疑。

重大收購、出售及合併

於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，我們概無進行任何我們認為對我們而言屬重大的收購、出售或合併。

資本化

下表概述本公司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）的股權架構。

歷史、發展及公司架構

股東名稱	截至最後實際 可行日期持有 的未上市股份 數目	截至最後實際 可行日期的 概約持股比例 (%)	緊隨[編纂] 完成後的概約 持股比例(假設 [編纂] 未獲行使) (%)
單一最大股東集團			
力馳諮詢	12,863,170	10.80	[編纂]
馬勁松	3,354,985	2.82	[編纂]
汪超	1,414,015	1.19	[編纂]
縱達諮詢	1,350,000	1.13	[編纂]
銘馭諮詢	1,066,000	0.89	[編纂]
雋帆諮詢	473,300	0.40	[編纂]
雋馭諮詢	361,100	0.30	[編纂]
林錦睿	170,000	0.14	[編纂]
馬永洲	150,000	0.13	[編纂]
李寧君	136,767	0.11	[編纂]
于清曉	85,000	0.07	[編纂]
陳先飛	85,000	0.07	[編纂]
南水明	85,000	0.07	[編纂]
小計	21,594,337	18.12	[編纂]
由曲列鋒控制的實體			
嘉興博帆	8,484,610	7.12	[編纂]
聯新博珩	7,671,361	6.44	[編纂]
小計	16,155,971	13.56	[編纂]
由卓睿控制的實體			
卓睿	6,360,978	5.34	[編纂]
藤松五號	1,369,863	1.15	[編纂]
小計	7,730,841	6.49	[編纂]
由陸珍玉控制的實體			
萬馬騰飛	4,500,000	3.78	[編纂]
陸珍玉	1,500,000	1.26	[編纂]
小計	6,000,000	5.04	[編纂]
由國科嘉和(北京)投資管理有限公司控制的實體			
國科鼎智	2,367,797	1.99	[編纂]
嘉和芯進	1,777,250	1.49	[編纂]
國豐鼎嘉	1,344,086	1.13	[編纂]
小計	5,489,133	4.61	[編纂]

歷史、發展及公司架構

股東名稱	截至最後實際 可行日期持有 的未上市股份 數目	截至最後實際 可行日期的 概約持股比例 (%)	緊隨[編纂] 完成後的概約 持股比例(假設 [編纂] 未獲行使) (%)
由蘇州工業園區元禾辰坤股權投資基金 管理中心(有限合夥)控制的實體			
元禾金谷	3,111,861	2.61	[編纂]
辰坤金谷	1,142,384	0.96	[編纂]
元禾鼎盛	1,008,064	0.85	[編纂]
小計	5,262,309	4.42	[編纂]
由德寧私募基金管理(嘉興)合夥企業控 制的實體			
德寧悅潤	1,578,531	1.32	[編纂]
德成雲啟二期	1,201,420	1.01	[編纂]
德寧恒卓	1,270,007	1.07	[編纂]
小計	4,049,958	3.40	[編纂]
由珠海橫琴合世家資產管理有限公司控 制的實體			
蘇州合世家	1,140,351	0.96	[編纂]
蘇州合一	877,193	0.74	[編纂]
小計	2,017,544	1.70	[編纂]
由黃誠控制的實體			
黃誠	852,815	0.72	[編纂]
良善投資	67,204	0.06	[編纂]
小計	920,019	0.78	[編纂]

歷史、發展及公司架構

股東名稱	截至最後實際 可行日期持有 的未上市股份 數目	截至最後實際 可行日期的 概約持股比例 (%)	緊隨[編纂] 完成後的概約 持股比例(假設 [編纂] 未獲行使) (%)
景寧匯富	5,726,478	4.81	[編纂]
瀘州航空發展	4,324,411	3.63	[編纂]
Evonik Venture Capital	4,016,433	3.37	[編纂]
劉燁	3,769,060	3.16	[編纂]
中泰創投	3,067,118	2.57	[編纂]
趙毅	2,868,060	2.41	[編纂]
敦匯中凱	2,780,855	2.33	[編纂]
鎮江星狐鼎	2,676,009	2.25	[編纂]
上電科基金	2,631,579	2.21	[編纂]
文炳華	2,531,352	2.12	[編纂]
康楠	1,777,251	1.49	[編纂]
廈門羅塞塔	1,738,491	1.46	[編纂]
蔡虎	1,703,955	1.43	[編纂]
晨山創投	1,342,246	1.13	[編纂]
安徽申禹	1,222,493	1.03	[編纂]
中城國合	1,222,493	1.03	[編纂]
上海臨松	1,185,953	1.00	[編纂]
金石投資	1,176,075	0.99	[編纂]
徐海	672,043	0.56	[編纂]
淮安高投	490,344	0.41	[編纂]
上海柘匯	477,107	0.40	[編纂]
平湖綠合二號	378,847	0.32	[編纂]
姜紅軍	340,800	0.29	[編纂]
茹輝	340,000	0.29	[編纂]
王元高	222,222	0.19	[編纂]
平湖金財	204,475	0.17	[編纂]
程森	200,000	0.17	[編纂]
施晶晶	200,000	0.17	[編纂]
汪祥艮	134,408	0.11	[編纂]
馮永紅	123,000	0.11	[編纂]
上海松藩匯	40,894	0.03	[編纂]
其他個人股東 ⁽¹⁾	349,000	0.29	[編纂]
[編纂]	—	—	[編纂]
總計	119,153,564	100	100

附註：

1. 包括23名個人，各持有本公司不足0.05%股權。

歷史、發展及公司架構

[編纂]

緊隨[編纂](假設[編纂]未獲行使)及未上市股份轉換為H股完成後，本公司將擁有[編纂]股H股，其中單一最大股東集團持有的[編纂]股H股、我們的主要股東曲列鋒控制的實體持有的[編纂]股H股，以及執行董事徐海持有的[編纂]股H股，將不會計入上市規則第19A.13A條所指的[編纂]。

除上文所述外，由其他股東持有的所有[編纂]股H股及根據[編纂]將予發行的[編纂]股H股將計入上市規則第19A.13A條所指的[編纂]，佔已發行股份總數的[編纂]％。

[編纂]

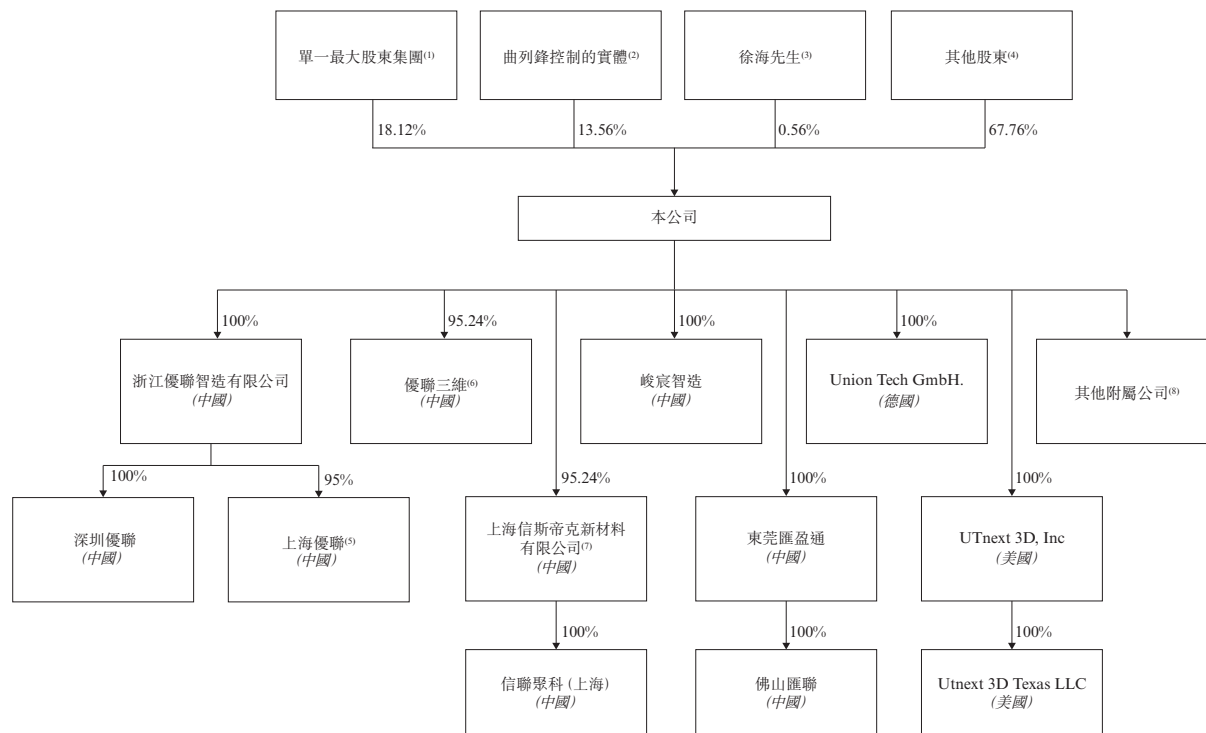
上市規則第19A.13C條規定：倘新申請人為中國內地發行人，且於上市時並無其他已上市股份，則一般而言，其申請上市的H股中，由公眾持有且不受任何轉讓限制（無論受合約、上市規則、適用法律法規或其他規定約束）的股份，於上市時須符合以下其中一項要求：(a)佔H股所屬類別上市時已發行股份總數（不包括庫存股）的至少10%，且上市時預期市值不低於50,000,000港元；或(b)上市時預期市值不低於600,000,000港元。鑒於我們[編纂]時已發行、由公眾持有且無任何轉讓限制的H股預期[編纂]不低於600,000,000港元。因此，我們預計於[編纂]時符合上市規則第19A.13C條項下的[編纂]規定。

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

下表載列我們緊接[編纂]完成前的股權架構：



歷史、發展及公司架構

附註：

- (1) 力馳諮詢、縱達諮詢、銘馭諮詢、雋帆諮詢、雋馭諮詢、馬勁松、汪超、林錦睿、馬永洲、李寧君、于清曉、陳先飛及南水明已訂立一致行動協議。詳情請參閱「一致行動人士」。

馬勁松先生為力馳諮詢的普通合夥人。截至最後實際可行日期，力馳諮詢的餘下68.30%股份權益由以下人士持有：(i)我們的執行董事汪超先生持有12.20%，(ii)李寧君女士持有5.50%，(iii)馬永洲先生持有4.05%，(iv)于清曉先生持有3.05%，(v)林錦睿先生持有2.85%及(vi) 26名為獨立第三方及本集團僱員的其他有限合夥人持有40.65%，各自持股介乎0.25%至4.50%。

馬勁松先生為縱達諮詢的普通合夥人。截至最後實際可行日期，縱達諮詢的餘下31.11%股份權益由以下人士持有：(i)我們單一最大股東集團成員之一陳先飛先生持有13.33%及(ii)兩名為獨立第三方及本集團僱員的其他有限合夥人持有17.78%。

馬勁松先生為銘馭諮詢的普通合夥人。截至最後實際可行日期，銘馭諮詢的餘下50.42%股份權益由以下人士持有：(i)我們的執行董事汪超先生持有9.38%，(ii)李寧君女士持有3.75%，(iii)馬永洲先生持有2.81% (上述所有人士均為我們單一最大股東集團的成員) 及(iv) 19名為獨立第三方及本集團僱員的其他有限合夥人持有34.48%，各自持股介乎0.46%至7.42%。

馬勁松先生為雋帆諮詢的普通合夥人。截至最後實際可行日期，雋帆諮詢剩餘99.98%的股權由38名有限合夥人持有，他們是獨立第三方及本集團員工，每人持股比例在0.42%至11.01%之間。

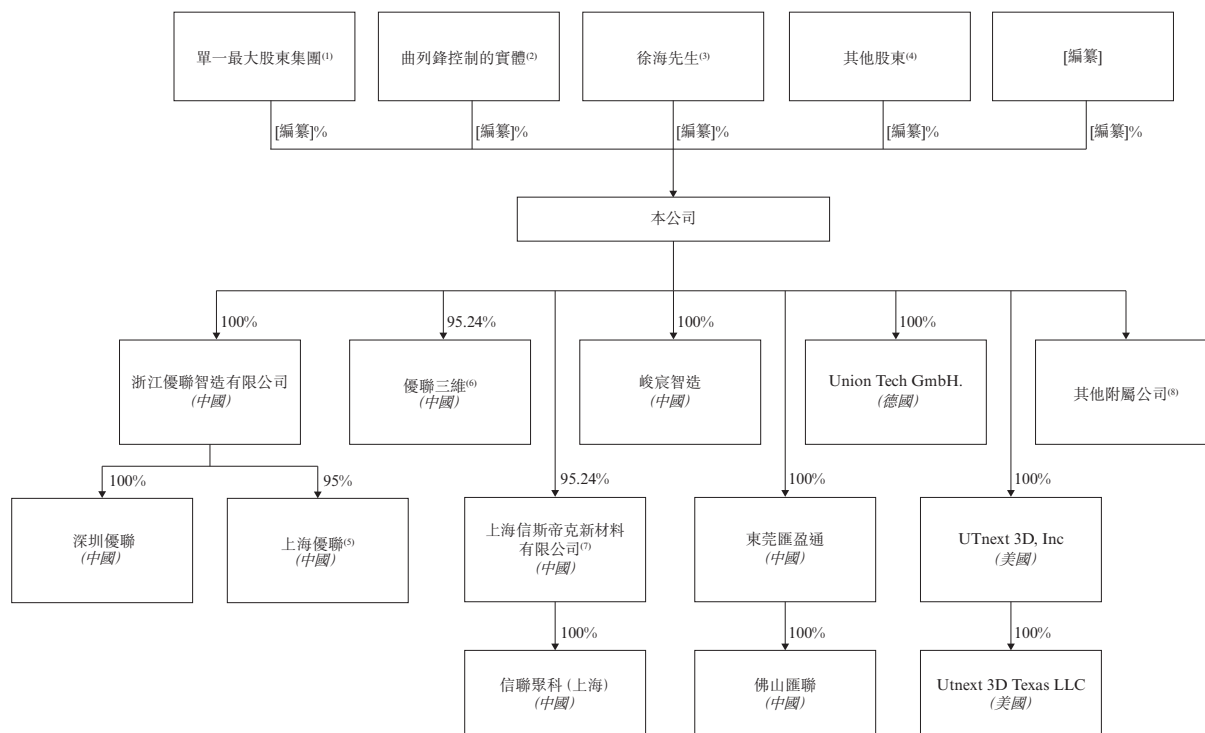
馬勁松先生為雋馭諮詢的普通合夥人。截至最後實際可行日期，雋馭諮詢的餘下97.20%股份權益由以下人士持有：(i)我們單一最大股東集團成員之一南水明先生持有2.77%及(ii) 28名為獨立第三方及本集團僱員的其他有限合夥人持有94.43%，各自持股介乎0.27%至11.17%。

- (2) 有關曲列鋒的進一步詳情，請參閱「**[編纂]**前投資 — 有關我們的主要**[編纂]**前投資者的資料 — 嘉興博帆及聯新博珩」。
- (3) 徐海先生為我們的執行董事。
- (4) 有關我們**[編纂]**前投資者的詳情，請參閱「**[編纂]**前投資 — 有關我們的主要**[編纂]**前投資者的資料」。
- (5) 截至最後實際可行日期，上海優聯剩餘的5.00%股權由李飛持有，彼為獨立第三方及本集團的顧問。
- (6) 截至最後實際可行日期，優聯三維剩餘的4.76%股權由我們的股份激勵平台上海激優企業管理諮詢中心(有限合夥)持有。
- (7) 截至最後實際可行日期，上海信斯帝克新材料有限公司剩餘的4.76%股權由我們的股份激勵平台上海信瓊企業管理諮詢中心(有限合夥)持有。
- (8) 其他附屬公司包含11家設立於中國的附屬公司。

歷史、發展及公司架構

緊隨[編纂]完成後的公司架構

下表載列我們緊隨[編纂]完成後的公司架構(假設[編纂]未獲行使)：



附註：

(1)至(8)請參閱本節「— 公司架構 — 緊接[編纂]完成前的公司架構」的附註。