

歷史、發展及公司架構

概覽

我們是一家專注於提供人工智能（「**AI**」）數字員工解決方案及企業級智能體解決方案的**AI**企業，通過自主研發的**AI**解決方案，我們助力企業加速其數智化轉型。通過將**AI**算法、大語言模型（「**大語言模型**」）和機器人流程自動化（「**RPA**」）技術與行業場景的深度融合，我們實現了將各種不同的工作交由**AI**數字員工及智能體處理，以人機交互的方式重塑組織生產力。憑藉創始人廖先生的遠見卓識和領導才能，以及行業最早佈局與持續創新，我們已在中國**AI**數字員工解決方案行業贏得認可，並在行業標準制訂中發揮至關重要的作用。根據弗若斯特沙利文的資料，按收入計，2025年我們是中國最大的**AI**數字員工解決方案提供商，且按市場份額計，於2023年至2025年連續三年在金融服務領域蟬聯榜首。廖先生的履歷詳情請見「董事及高級管理層」。

發展里程碑

以下載列我們的主要業務發展里程碑概要：

年份	事件
2016年	本公司於3月在中國廣東省珠海市成立為一家有限責任公司。 我們推出 RPA 數字員工平台，於5月發佈金智維 K-RPA 軟件機器人管理系統3.6版本，並開始推出適用於多個行業場景的標準化數字員工解決方案。
2017年	我們於11月成為中國首家註冊相關知識產權的 RPA 數字員工平台的公司。我們亦推出用於 IT 系統運維的 RPA 數字員工解決方案，協助企業提升其 IT 運營效率。該解決方案涵蓋多種應用場景，包括自動化測試、災難恢復及應急管理。
2018年	我們進一步升級面向金融服務行業的 RPA 數字員工解決方案，將其應用場景從 IT 運維拓展至業務運營。升級後的解決方案涵蓋多種業務場景，包括智能賬戶管理、結算業務運營管理、財務自動化及交易結算數據自動分離。

歷史、發展及公司架構

年份	事件
2020年	我們於7月完成A輪融資（詳見下文）。為順應不斷變化的行業趨勢及用戶需求，我們持續開發並推出多項AI功能，包括智能審核、文本識別、文本處理及目標檢測。
2021年	我們於7月完成B輪融資（詳見下文）。 我們推出K-APA平台並發佈K-APA解決方案。
2022年	我們順利取得中國信息通信研究院頒發的RPA系統與工具全領域能力認證。 我們於12月完成C1輪融資（詳見下文）及C2輪融資（詳見下文）。
2023年	我們於6月完成C3輪融資（詳見下文）。 我們啟動我們K-APA平台的系統性升級。憑藉我們積累的自動化流程知識庫，我們著手訓練特定域模型，以實現機器人腳本的自動生成，並將此融入K-APA平台，賦予AI數字員工解決方案自適應能力。 我們於7月獲工業和信息化部認定為國家級專精特新「小巨人」企業。
2025年	通過將智能體技術與大模型能力相融合，我們於1月推出Ki-Agent企業級智能體平台，以及配套的企業級智能體解決方案。 我們於12月改制為股份有限公司，更名為珠海金智維人工智能股份有限公司。
2026年	我們的KV-Ground-8B圖形用戶界面識別及操作模型首次位居ScreenSpot-Pro排行榜首位，該模型憑藉更小的模型規模展現出優異性能，證明其具備全球領先的圖形用戶界面（「GUI」）定位及操作能力。

歷史、發展及公司架構

我們的主要附屬公司

截至最後實際可行日期，下表載列我們各主要附屬公司的主要業務活動、成立日期及地點：

實體名稱	主要業務活動	成立日期及地點	股權
珠海橫琴金智維信息科技有限公司 (「橫琴金智維」) ...	技術開發、軟件及 技術服務	2021年7月27日 中國	100%
珠海金智達智能開發有限公司 (「珠海金智達」) ...	人工智能及軟件服務	2023年1月9日 中國	100%
新疆金智維絲路智能科技有限公司 (「新疆金智維」)	技術服務、雲服務及 IT諮詢	2024年1月11日 中國	100%
金智維科技國際有限公司 (「金智維科技」) ...	人工智能、軟件及 技術服務	2022年10月3日 香港	64% ⁽¹⁾
合肥金智維信息科技有限公司 (「合肥金智維」) ...	人工智能、軟件及 技術服務	2025年7月15日 中國	51% ⁽²⁾

附註：

- (1) 金智維科技剩餘36.0%的股權，由HWisdom Ltd.持有，而該公司由HWisdom Technology Pte. Ltd.持有66.0%及馬志偉先生持有34.0%，兩者均為獨立第三方。HWisdom Technology Pte. Ltd. 由獨立第三方葉星辰先生最終控制。
- (2) 合肥金智維剩餘49.0%股權由劉家有先生持有30.0%及魏方先生持有19.0%，兩位均為獨立第三方。

重大收購、合併及出售

於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，自我們成立以來，我們並未進行任何我們認為屬重大的收購、出售或合併。

歷史、發展及公司架構

本集團的主要股權變動

1. 本公司早期發展

我們的歷史可追溯至2016年，當時金證科技推行其「平台化管理模式」，鼓勵高級管理層在金證科技的平台上開展創業項目，並推動成熟及創新業務相關業務單元及附屬公司的設立。為孵化新技術及新產品，並把握新興市場機遇，本公司於2016年3月28日在中國成立為有限責任公司，初始註冊資本為人民幣20,000,000元，由其股份於上海證券交易所上市的公司金證科技（股票代碼：600446.SH）持有51.00%股權，並由金石眾成持有49.00%股權。廖先生為金石眾成的唯一普通合夥人。

金證科技於本公司的持股比例因股權稀釋，自A輪融資、B輪融資、部分股權出售、C1輪融資、C2輪融資及C3輪融資後，由最初的51.00%分別降至33.00%、20.83%、15.83%、13.70%及12.14%。經多輪融資及出售后及截至最後實際可行日期，金證科技持有本公司已發行股份總數約12.14%。自本公司於2020年7月完成A輪融資以來，金證科技不再為本公司單一最大股東，且本公司不再為金證科技附屬公司。自本公司於2021年7月完成B輪融資以來，金證科技已不再是本公司控股股東，且除提名一名非執行董事王海航先生加入董事會外，金證科技並未透過任何協議、安排或其他方式，對本公司的業務、財務或營運施加任何控制或重大影響。

自本公司成立以來，廖先生一直為金石眾成的唯一普通合夥人，並根據金石眾成普通合夥人與有限合夥人之間訂立的合夥協議，負責管理其事務及行使其所持股份所附帶表決權。於最後實際可行日期，金石眾成持有本公司已發行股份總數約25.28%，而金石眾成由廖先生持有約44.94%。金石眾成為我們的控股股東之一。有關金石眾成的詳情，請參閱「與控股股東的關係」。

除下文所披露者外，自本公司成立以來，金證科技與本公司之間並無任何資源轉讓或共享，包括廠房及設備、核心技術、知識產權、人力、行政職能及銀行融資。

歷史、發展及公司架構

- 知識產權：於2022年6月27日，金證科技將一項名為「一種性能數據相關性的分析方法及性能監控系統」的發明專利（發明人為本公司執行董事兼AI產品部副總經理肖飛先生、本公司創始人、董事會主席、執行董事、首席執行官兼總經理廖萬里先生及本公司聯合創始人、執行董事兼銷售及營銷服務集群總經理金卓先生），以對價人民幣144,000元（該金額乃經公平協商後釐定）轉讓予本公司，相關知識產權轉讓登記手續已完成。
- 人力：於本公司早期發展階段（2016年3月至2020年6月期間），荊曉珊先生由金證科技借調至本公司擔任總經理。自2020年6月起，荊先生不再參與本公司營運，亦不再擔任本公司董事、高級管理層或監事。金證科技並未就該借調安排收取費用。
- 資訊科技支援：於本公司早期發展階段（2017年3月至2020年6月期間），金證科技曾向本公司提供郵箱支援及維護協助服務。自2020年7月起，本公司已自行設立郵箱。

2. [編纂]前投資

我們已與我們的[編纂]前投資者完成多輪[編纂]前融資。有關詳情，請參閱本節「—[編纂]前投資詳情」。

截至最後實際可行日期，所有因認購或收購股份而支付予本公司或我們的股東的代價均已不可撤銷地結清並合法完成。

3. [編纂]前僱員激勵計劃

於2020年6月，我們設立[編纂]前僱員激勵計劃（「該計劃」），其旨在完善本公司的激勵機制，建立長期、穩固的激勵與約束體系。根據該計劃，本公司已授出金石眾成、金石匯智、金石鵬程、金石偉業、智維星合及智維星鏈的若干合夥權益。該計劃不涉及[編纂]後本公司發行新股份或授出任何激勵。有關該計劃的進一步詳情，請參閱「附錄五—法定及一般資料—[編纂]前僱員激勵計劃」。

金石匯智、金石鵬程、金石偉業、智維星合及智維星鏈均為於中國成立為有限合夥企業及僱員持股平台。廖先生為該等平台的唯一普通合夥人，並根據該等平台各自的普通合夥人與有限合夥人之間訂立的合夥協議，負責管理其各自的事務及行使其

歷史、發展及公司架構

各自所持股份或有限合夥權益所附帶表決權。有關金石眾成及上述僱員持股平台的詳情，請參閱「與控股股東的關係」。

4. 改制為股份有限公司

於2025年12月12日本公司由有限責任公司改制為股份有限公司，並更名為珠海金智維人工智能股份有限公司。

於股份改制完成後，本公司的股權結構如下所示：

股東	股份數目	股權
金石眾成.....	9,800,000	25.28%
金證科技.....	4,708,064	12.14%
上海高瓴辰鈞股權投資合夥企業(有限合夥)		
(「上海辰鈞」).....	2,845,583	7.34%
國開製造業轉型升級基金(有限合夥)		
(「國開製造」).....	2,521,292	6.50%
蘇州啟明融盈創業投資合夥企業		
(有限合夥)(「啟明融盈」).....	2,300,654	5.93%
金石匯智.....	2,222,222	5.73%
蘇州工業園區啟明融科股權投資合夥企業		
(有限合夥)(「啟明融科」).....	1,882,353	4.86%
金石鵬程.....	1,867,414	4.82%
金石偉業.....	1,867,414	4.82%
廣州琥珀安雲一期創業投資合夥企業		
(有限合夥)(「廣州琥珀安雲」).....	854,623	2.20%
中互金智為(淄博)股權投資合夥企業		
(有限合夥)(「智為(淄博)」).....	768,307	1.98%
廣東粵財產業投資基金合夥企業		
(有限合夥)(「廣東粵財」).....	756,388	1.95%
銀河源匯投資有限公司(「銀河源匯」).....	630,323	1.63%
北京啟明融新股權投資合夥企業		
(有限合夥)(「啟明融新」).....	569,117	1.47%

歷史、發展及公司架構

股東	股份數目	股權
廣東溫潤振信貳號股權投資合夥企業 (有限合夥)(「溫潤振信貳號」).....	567,291	1.46%
珠海太和金元股權投資基金(有限合夥) (「太和金元」).....	398,382	1.03%
中電中金(廈門)智能產業股權投資基金合夥 企業(有限合夥)(「中電中金基金」).....	378,194	0.98%
珠海信保晨星卓越股權投資合夥(有限合夥) (「珠海信保」).....	360,440	0.93%
海南鈺信濤金二號股權投資基金合夥企業 (有限合夥)(「海南鈺信」).....	341,470	0.88%
溫潤金產成長貳號(雲南)股權投資基金合夥 企業(有限合夥)(「溫潤金產成長貳號」)...	303,185	0.78%
廈門泰亞一期創業投資合夥(有限合夥) (「泰亞一期」).....	295,948	0.76%
深圳君盛鼎石創業投資企業(有限合夥) (「深圳君盛」).....	243,072	0.63%
珠海市科技創業天使風險投資基金合夥企業 (有限合夥)(「珠海科技天使」).....	240,619	0.62%
廣東易方康瑞創業投資合夥企業(有限合夥) (「廣東易方」).....	200,139	0.52%
共青城和煒投資合夥企業(有限合夥) (「共青城和煒」).....	192,891	0.50%
曹鴻偉先生.....	189,706	0.49%
珠海香洲華金新興產業創業投資基金 (有限合夥)(「珠海香洲」).....	189,150	0.49%
上海君昊虹石創業投資中心(有限合夥) (「君昊虹石」).....	189,097	0.49%
湖南君盛星石創業投資基金合夥企業 (有限合夥)(「君盛星石」).....	175,229	0.45%

歷史、發展及公司架構

股東	股份數目	股權
東莞烽太股權投資合夥企業(有限合夥)		
(「東莞烽太」)	151,764	0.39%
廣州初楓股權投資合夥企業(有限合夥)		
(「廣州初楓」)	149,463	0.39%
君盛青石(「君盛青石」)	132,794	0.34%
天津海河順科股權投資合夥企業(有限合夥)		
(「海河順科」)	131,028	0.34%
深圳順贏私募股權投資基金合夥企業		
(有限合夥)(「深圳順贏」)	97,702	0.25%
珠海市人才創新創業投資基金合夥企業		
(有限合夥)(「珠海人才」)	94,575	0.24%
廈門泰亞鼎富投資管理有限公司		
(「廈門泰亞鼎富」)	73,987	0.19%
珠海市正菱創業投資有限公司		
(「珠海正菱」)	63,032	0.16%
溫潤安享科盈(海南)股權投資基金合夥企業		
(有限合夥)(「溫潤安享」)	11,976	0.03%
廣州創盈健科投資合夥企業(有限合夥)		
(「創盈健科」)	2,521	0.01%
總計	38,767,409	100.00%

[編纂]時股份拆細

經我們分別於2025年12月14日及2026年8月20日召開的股東會批准，本公司在[編纂]後將進行股份拆細，以一股拆五股的比例將公司普通股進行拆細，並將每股面值由人民幣1.00元調整為人民幣0.20元。完成上述股份拆細後，本公司註冊股本將為人民幣38,767,409元，共計193,837,045股，每股面值人民幣0.20元。

歷史、發展及公司架構

[編纂]前投資詳情

[編纂]前投資的主要條款

本公司已完成[編纂]前投資者的多輪投資。下表概述[編纂]前投資者通過認購方式向本公司作出[編纂]前投資的主要條款：

	A輪融資	B輪融資	C1輪融資	C2輪融資	C3輪融資
初始股份購買協議的日期	2020年6月16日	2021年7月1日	2022年12月6日	2022年12月27日	2023年6月27日
最後支付代價的日期	2020年7月9日	2021年7月15日	2022年12月30日	2022年12月30日	2023年6月29日
每股概約成本 ⁽¹⁾	人民幣3,825.0元	人民幣10,542.7元	人民幣15,864.9元	人民幣15,864.9元	人民幣15,864.9元
已認購的註冊資本金額	人民幣26,143,791元	人民幣33,407,143元	人民幣38,200,118元	人民幣38,578,312元	人民幣38,767,409元
就股權認購支付的代價金額	人民幣75,000,000元	人民幣186,000,000元	人民幣380,200,000元	人民幣30,000,000元	人民幣15,000,000元
較[編纂]折讓 ⁽²⁾	[編纂]%	[編纂]%	[編纂]%	[編纂]%	[編纂]%
本公司投後估值 ⁽³⁾	人民幣500,000,000元	人民幣1,761,000,000元	人民幣3,030,200,000元	人民幣3,060,200,000元	人民幣3,075,200,000元

附註：

- (1) [編纂]前投資者支付的每股成本，乃根據相關[編纂]前投資者在各輪投資中的出資額及認購股份數量計算得出，並已相應調整以反映後續資本注入及本公司於2025年12月12日從有限責任公司改制為股份有限公司（如適用），同時假設股份拆細已完成，據此，本公司每股面值人民幣1.00元的註冊股份拆細為5股每股面值人民幣0.20元的股份，自[編纂]起生效。
- (2) 較[編纂]折讓乃基於最後實際可行日期的匯率以及[編纂]為每股H股[編纂]港元（即指示性[編纂]範圍的中位數）的假設計算得出。
- (3) 本公司投後估值等於每輪[編纂]前投資者支付的總代價除以該等投資者於緊隨投資後的持股比例。

歷史、發展及公司架構

估值及代價的釐定基準 ... 各輪[編纂]前投資的估值及代價乃由相關訂約方經計及以下因素後公平磋商釐定：(i)我們於相關期間的業務經營狀況及財務表現；(ii)本公司及其附屬公司於相關期間的商業價值；(iii)可資比較公司於相關期間的市場狀況及市場估值；及(iv)本集團的業務規模、客戶群、產品能力及市場地位的發展前景。

相較於上一輪[編纂]前
投資估值波動的原因 ...

本公司在此前多輪[編纂]前投資中估值大幅增加的主要原因如下：

- (1) 自A輪融資至B輪融資期間估值增加的原因是，我們的數字員工解決方案在各行業展現出強大的穩定性和可擴展性，同時收入增長為此提供有力支撐，既彰顯出產品價值，亦向投資者呈現出清晰且可持續的增長模式；此外，我們進一步深耕政務及製造等新興垂直領域，並於相關期間推出K-APA AI數字員工解決方案。
- (2) 自B輪融資至C1輪融資期間估值增加的原因是，我們的業務表現持續增長，累積客戶規模突破900家企業，產品實現與國內信息技術應用創新產業生態體系的全面兼容。隨後我們增強了在企業級AI解決方案市場的競爭力，並為於相關期間把握RPA及AI領域蓬勃發展的機遇做好充分準備。

本公司估值在以下期間未出現重大波動：(a) C1輪融資至C2輪融資期間，因為這兩輪融資的估值是在同一時間確定；及(c) C2輪融資至C3輪融資期間。

所得款項用途及是否已
完全動用

我們將所得款項用於研發及一般營運資金用途。截至最後實際可行日期，[編纂]前投資所得款項淨額已由本集團悉數動用。

禁售期

根據《中國公司法》，受限於自[編纂]起計12個月的禁售期。

[編纂]前投資
為本集團帶來的戰略
利益

[編纂]前投資者注入本集團的額外資本、其業務資源、專業知識與經驗、可能提供的潛在商業機會及裨益，都將使本集團持續受益。該等投資本身體現了該等投資者對本集團業務表現及營運、實力及長期發展前景的認可與信心。

歷史、發展及公司架構

授予[編纂]前投資者的特殊權利

部分[編纂]前投資者獲授予包括清算優先權及贖回權在內的特殊權利。該等權利已於我們向聯交所提交[編纂]申請前終止，且所有其他特殊權利將於[編纂]後終止。若發生以下情形：(i)我們自願撤回[編纂]申請，或我們的[編纂]申請遭聯交所拒絕；(ii)本公司於提交[編纂]申請日期起計18個月內未能通過[編纂]聆訊；或(iii)本公司於通過[編纂]聆訊當日起計六個月內未能完成[編纂]，則清盤優先權及[編纂]前投資者的相關權利將恢復效力。

有關主要[編纂]前投資者的資料

下文載列我們的資深獨立投資者（定義見聯交所發佈的《新上市申請人指南》第2.5章）的說明。截至最後實際可行日期，我們擁有兩名領航資深獨立投資者（定義見聯交所發佈的《新上市申請人指南》第2.5章），彼等均持有本公司已發行股份總額的3%以上。各領航資深獨立投資者均獨立於本公司及其附屬公司的任何董事、首席執行官、主要股東或彼等各自的關聯人士（定義見上市規則），且與前述各方概無關聯。各[編纂]前投資者之間亦相互獨立。所有[編纂]前投資者的最終實益擁有人均為獨立第三方。

我們的領航資深獨立投資者

1. 啟明

啟明融盈、啟明融科及啟明融新均為根據中國法律成立的有限合夥企業。

啟明融盈及啟明融科的普通合夥人為蘇州啟平投資管理合夥企業（有限合夥）（「蘇州啟平」）；而啟明融新的普通合夥人為北京啟耀投資管理合夥企業（有限合夥）（「北京啟耀」）。蘇州啟平及北京啟耀的普通合夥人均為蘇州啟滿投資管理有限公司（「蘇州啟滿」），該公司由于佳女士及徐靜女士各持有50%股權，于佳女士與徐靜女士均為獨立第三方。蘇州啟元股權投資管理合夥企業（有限合夥）（「蘇州啟元」）為蘇州啟平及北京啟耀的有限合夥人，分別持有其中約96.15%及96.97%的權益。

歷史、發展及公司架構

啟明融盈共有11名合夥人，各自持有的權益均少於三分之一。啟明融科共有25名合夥人，各自持有的權益均少於三分之一。啟明融新共有33名合夥人，各自持有的權益均少於三分之一。

由於啟明融盈、啟明融科及啟明融新均為啟明創投運營的投資基金，各持股實體純屬由同一基金經理管理的不同基金，根據《新上市申請人指南》第2.5章的規定，應合併視為一名資深獨立投資者。啟明創投為中國領先的創業投資機構。自2006年成立以來，啟明創投始終專注於投資中國科技及醫療健康行業中處於早期及增長階段的優秀企業。啟明創投投資人工智能、企業服務、半導體及清潔技術等尖端領域。其識別處於早期及增長階段的優秀企業並與彼等合作，向彼等提供資金支持及戰略指導，以加速彼等的發展進程。截至2019年12月31日⁽¹⁾及2025年6月30日⁽²⁾，啟明創投的資產管理規模(AUM)分別約為40億美元及90億美元。

根據上市規則第18C.05條，於2025年12月15日⁽³⁾及2024年12月15日⁽⁴⁾，啟明融盈、啟明融科及啟明融新合計持有本公司已發行股本總額約12.26%及12.26%。

2. 國開製造

國開製造為根據中國法律成立的有限合夥制基金，由其普通合夥人國開投資基金管理有限責任公司（「國開投資」）負責管理。國開製造擁有兩名合夥人，其中國家製造業轉型升級基金股份有限公司（「國家製造」）持有約99.80%合夥權益，國開投資持有約0.20%合夥權益。據本公司所深知，國家製造過去未曾且目前亦未參與國開製造的投資決策過程。

國家製造為於中國成立的國有企業，共有20名股東，各股東持股比例均低於30%。國開投資由國開金融有限責任公司全資持有。國開金融有限責任公司為國家開發銀行的全資附屬公司，而國家開發銀行為中央管理的國有企業，共有四名股東，其由中華人民共和國財政部持股約36.54%，及由中華人民共和國國務院持股約34.68%。國開製造主要從事股權投資及諮詢服務。

歷史、發展及公司架構

截至2022年11月30日⁽¹⁾及2025年9月30日⁽²⁾，國開投資主要來自特專科技投資（定義見上市規則）的投資組合價值分別約為人民幣77億元及人民幣138億元。國開投資所作的投資主要集中於人工智能、先進通信技術、雲服務及半導體行業，而國開投資所投資的公司包括（其中包括）商湯集团股份有限公司（股份代號：0020.HK）、北京第四範式智能技術股份有限公司（股份代號：6682.HK）、中信科移動通信技術股份有限公司（股票代碼：688387.SH）、奧比中光科技集團股份有限公司（股票代碼：688322.SH）及陝西源傑半導體科技股份有限公司（股票代碼：688498.SH）。將該等被投資公司分類為特專科技公司已獲弗若斯特沙利文審閱及確認。

根據上市規則第18C.05條規定，於2025年12月15日⁽³⁾及2024年12月15日⁽⁴⁾，國開製造分別持有本公司已發行股本總額約6.50%及6.50%。

附註：

- (1) 指相關領航資深獨立投資者就其於本公司的[編纂]前投資簽署最終協議之日前不超過六個月之日期。
- (2) 指提交[編纂]申請之日前六個月內之日期。
- (3) 指本公司提交[編纂]之日。
- (4) 指上市申請前12個月期間開始日期。

截至2025年12月15日（即本公司提交[編纂]之日）及2024年12月15日（即上市申請前12個月期間開始日期），我們的領航資深獨立投資者分別合共持有本公司已發行股本總額約18.76%及18.76%。我們的領航資深獨立投資者於上市申請前12個月期間（自2024年12月15日開始）合共持有本公司已發行股本總額超過10%。

我們的其他資深獨立投資者

3. 上海辰鈞

上海辰鈞為根據中國法律成立的有限合夥企業。其普通合夥人為上海高瓴創業投資管理有限公司（「上海高瓴」），其投資管理人為珠海高瓴私募基金管理有限公司（「珠海高瓴」）。珠海高瓴為上海辰鈞的基金管理人。上海高瓴最終由朱秀花（獨立第三方）擁有55.00%權益，且上海高瓴餘下股東概無擁有其30.00%以上的股權。截至最後實際可行日期，上海辰鈞概無有限合夥人持有30%或以上的有限合夥權益。截至2021年6月30日⁽¹⁾及2025年6月30日⁽²⁾，珠海高瓴管理的最低在管資產超過150億港元。

歷史、發展及公司架構

根據上市規則第18C.05條，上海辰鈞於2025年12月15日⁽³⁾及2024年12月15日⁽⁴⁾分別持有本公司已發行股本總額約7.34%及7.34%。

附註：請參閱「有關主要[編纂]前投資者的資料－我們的領航資深獨立投資者和資深獨立投資者」分節中的附註(1)至(4)。

我們的其他主要[編纂]前投資者

下文載列我們其他主要[編纂]前投資者（連同我們的領航資深獨立投資者和資深獨立投資者，於本文件日期持有我們已發行股本總額90%以上）的描述：

1. 金證科技

金證科技為一家於中國成立的股份有限公司，其股份於上海證券交易所上市（股票代碼：600446.SH）。概無任何股東持有其30.00%以上股權。金證科技是中國金融科技領域的領軍服務商，提供各類平台及應用為數字化財富管理與投資運作提供支持。該公司已構建覆蓋40餘個實體的多元化投資佈局，投資形式涵蓋直接股權投資與私募股權基金參與，投資範圍橫跨海內外市場。

2. 溫氏

溫潤振信貳號、溫潤金產成長貳號及溫潤安享均為根據中國法律成立的有限合夥企業。

溫潤振信貳號及溫潤金產成長貳號分別由溫氏食品集團股份有限公司（「溫氏股份」）間接持有82.96%及86.72%的權益，溫氏股份為一家於中國成立的股份有限公司，其股份於深圳證券交易所上市（股票代碼：300498.SZ），且概無任何股東持有超過30%的股權。

歷史、發展及公司架構

溫潤金產成長貳號及溫潤安享均由普通合夥人溫潤(珠海)私募基金管理合夥企業(有限合夥)(「溫潤(珠海)私募」)管理。溫潤(珠海)私募由廣東溫氏投資有限公司(「廣東溫氏」，溫氏股份的一家全資附屬公司)持有48%的權益。廣東溫氏及溫氏股份均為獨立第三方。溫潤振信貳號、溫潤金產成長貳號及溫潤安享均主要從事私募股權基金管理、創業投資基金管理及投資活動。

溫潤安享現有10名合夥人，其中最大合夥人為獨立第三方孫德壽先生，持有45.00%的合夥權益。其餘合夥人各自持有的權益均低於30%。

溫潤振信貳號(珠海)的普通合夥人為廣東溫氏。溫潤振信貳號現有三名合夥人，其中溫潤振信貳號(珠海)股權投資基金合夥企業(有限合夥)(「溫潤振信貳號(珠海)」)持有約81.93%的合夥權益，其餘合夥人各自持有的權益均低於30%。溫潤振信貳號(珠海)現有15名合夥人，其中廣東溫氏(同時擔任其普通合夥人)持有約40.55%的權益，珠海新州精選壹號股權投資基金合夥企業(有限合夥)(「珠海新州」)持有約31.20%的權益，其餘合夥人各自持有的權益均低於30%。珠海新州的普通合夥人為廣東筠盛私募基金管理有限公司(「廣東筠盛」)。廣東筠盛由廣東新州投資合夥企業(有限合夥)(「廣東新州」)及廣東筠升投資合夥企業(有限合夥)分別擁有70.00%及30.00%的權益。廣東新州的普通合夥人為新興縣粵寶源投資有限公司，且廣東新州概無有限合夥人持有其30.00%以上的合夥權益。新興縣粵寶源投資有限公司概無股東持有其30%以上的股權。珠海新州現有兩名合夥人，其中廣州新州持有約99.78%的權益。廣州新州共有48名合夥人，且概無任何股東持有超過30%的權益。

溫潤(珠海)私募主要從事私募股權基金管理、創業投資基金管理及投資活動。

3. 琥珀安雲一期

琥珀安雲一期為根據中國法律成立的有限合夥企業，由其普通合夥人前海琥珀永裕股權投資(深圳)合夥企業(有限合夥)管理。該普通合夥人由方慧容女士(獨立第三方)擁有75.00%的權益，並由擔任普通合夥人的李秀甜女士(獨立第三方)擁有5.00%的權益，而餘下20.00%的權益則由張穎女士(獨立第三方)擁有。截至最後實際可行日

歷史、發展及公司架構

期，琥珀安雲一期共有八名合夥人，其中最大權益持有人為深信服科技股份有限公司（深圳證券交易所上市公司，股票代碼：300454.SZ）（獨立第三方），持有41.67%的合夥權益。

4. 智為（淄博）

智為（淄博）為根據中國法律成立的有限合夥企業，由其普通合夥人中互金投資基金管理有限公司管理，該普通合夥人為中科數遙（杭州）科技有限公司（「**中科數遙**」）的全資附屬公司。中科數遙由中科鵬揚（杭州）科技有限公司持有55%的權益，而中科鵬揚（杭州）科技有限公司由劉紅秀（獨立第三方）最終擁有55%的權益。截至最後實際可行日期，智為（淄博）共有7名合夥人，其中最大權益持有人為莆田市金國信息技術諮詢服務有限公司，該公司由新高集團有限公司（獨立第三方，由獨立第三方黃瓊敏女士最終控制）全資擁有。其餘6名有限合夥人於智為（淄博）持有的權益均未超過30%。

5. 粵財投資控股

廣東粵財與創盈健科均為根據中國法律成立的有限合夥企業，且最終均由獨立第三方廣東粵財投資控股有限公司（「**粵財投資控股**」）控制。

粵財投資控股於2001年於中國成立為國有企業，從事金融投資業務，並最終由廣東省人民政府控制。

廣東粵財為根據中國法律成立的有限合夥制基金，由其普通合夥人廣東粵財基金管理有限公司（「**粵財基金**」）負責管理。截至最後實際可行日期，廣東粵財擁有2名合夥人，分別為粵財基金及粵財投資控股。粵財基金為粵財投資控股的全資附屬公司。因此，廣東粵財為粵財投資控股的全資附屬公司，通過粵財基金間接持有其1.96%的合夥權益並直接持有其98.04%的合夥權益。

創盈健科為根據中國法律成立的有限合夥企業，由其普通合夥人廣東粵財創業投資有限公司（粵財投資控股的全資附屬公司）負責管理。截至最後實際可行日期，創盈

歷史、發展及公司架構

健科共有49名合夥人，均為獨立第三方，且各合夥人於創盈健科持有的合夥權益均未達到30.00%或以上。粵財投資控股主要從事投資諮詢服務及投資控股業務。

6. 君盛投資

深圳君盛、君昊虹石、君盛星石及君盛青石均為根據中國法律成立的有限合夥企業，並最終由獨立第三方廖梓君女士控制。

君昊虹石、君盛星石及君盛青石均由其普通合夥人君盛投資管理有限公司（「**君盛投資**」）負責管理。君盛投資最終由獨立第三方廖梓君女士持有約84.14%的權益。

君昊虹石亦由另一普通合夥人上海君昊志謹企業管理合夥企業（有限合夥）（「**君昊志謹**」）管理。君昊志謹為根據中國法律成立的有限合夥企業，由其普通合夥人君盛投資管理。君昊志謹現有兩名合夥人，其中君盛投資持有95%的權益，另一名合夥人持有的權益不足30%。截至最後實際可行日期，君昊虹石共有12名合夥人，均為獨立第三方，且各自持有君昊虹石的權益均未達到30%或以上。君昊虹石的最大股東為深圳市金證投資有限公司，持有其約16.19%的權益，並為金證科技的全資附屬公司。

君盛星石現有16名合夥人，均為獨立第三方，且概無任何合夥人持有君盛星石30%或以上的合夥權益。截至最後實際可行日期，君盛青石擁有兩名合夥人，分別為君盛投資及深圳君盛，其中深圳君盛持有君盛青石約98.7%的權益。

君盛鼎石由以下各方持有：獨立第三方廖梓君女士持有53.33%的權益，深圳市君盛眾合投資企業（有限合夥）（「**君盛眾合**」）持有33.33%的權益，獨立第三方暨普通合夥人楊謹同先生持有13.33%的權益。君盛眾合為一家有限合夥企業，其中廖梓君女士持有99.00%的權益，其普通合夥人深圳市君盛置業投資管理有限公司持有1.00%的權益，而該普通合夥人又由君盛投資全資持有。深圳君盛由廖梓君女士持有53.33%的權益，楊謹同先生（同時擔任其普通合夥人）持有33.3%的權益。君盛投資主要從事風險投資及創業投資諮詢服務。

歷史、發展及公司架構

7. 銀河源匯

銀河源匯為於中國成立的有限責任公司，由在上海證券交易所（股份代碼：601881.SH）及香港聯交所（股份代碼：06881.HK）上市的公司中國銀河證券股份有限公司全資持有。

中國銀河證券股份有限公司由國有企業中國銀河金融控股有限責任公司持有47.43%的權益。餘下股東概無持有超過30%的權益。銀河源匯主要從事股權投資業務。

8. 珠海太和

太和金元為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，由其普通合夥人珠海太和私募基金管理有限公司（「**珠海太和**」）管理，珠海太和持有其0.42%的合夥權益。

東莞烽太為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，由其普通合夥人珠海太和管理。東莞烽太現有25名合夥人，其中每名合夥人持有的權益均低於30.00%。

太和金元現有15位合夥人（彼等均為獨立第三方），概無任何合夥人持有30.00%以上的權益。珠海太和分別由珠海申和信息諮詢中心（有限合夥）（「**珠海申和**」）持有51%的權益，及由珠海烽和信息諮詢中心（有限合夥）（「**珠海烽和**」）持有49%的權益。珠海申和由其普通合夥人楊俊智先生（獨立第三方）管理，另有八名作為獨立第三方的個人合夥人。其合夥人概無於珠海申和持有30.00%或以上的合夥權益。珠海烽和由其普通合夥人鄧雪霞女士（獨立第三方）管理。珠海烽和由楊俊智先生（獨立第三方）擁有62.42%的權益，而餘下合夥人概無擁有其30.00%以上的合夥權益。珠海太和、珠海烽和及珠海申和均為獨立第三方。

資深獨立投資者的重要投資

我們已獲得兩名領航資深獨立投資者（即啟明及國開製造）的投資，彼等分別在我們就[編纂]首次向聯交所提交[編纂]前已投資本集團至少12個月。根據聯交所發出的《新上市申請人指南》第2.5章，截至[編纂]當日及[編纂]申請前12個月期間，啟明及國

歷史、發展及公司架構

開製造各自持有本公司已發行股本3%以上，且合計持有本公司已發行股本10%以上。有關各資深獨立投資者於本公司股本中持股比例的詳情，請參閱本節「一 資本化」。

截至最後實際可行日期，我們的資深獨立投資者（即啟明、國開製造及上海辰鈞）合共持有本公司已發行股本總額約26.1%。於[編纂]時，有關資深獨立投資者將合共持有本公司已發行股本總額的不少於20%（假設我們於[編纂]時的預期[編纂]將超過[編纂]港元）。

聯席保薦人確認

基於(i)[編纂]前投資的代價已於就[編纂]首次向聯交所提交[編纂]表的日期前超過28個整日不可撤銷地結清；及(ii)所有特殊權利須遵照該指南第4.2章的規定終止，聯席保薦人確認相關[編纂]前投資符合《新上市申請人指南》第4.2章的規定。

中國法律顧問確認

根據中國法律顧問建議，本公司已就[編纂]前投資在所有重大方面向國家市場監督管理總局當地分支機構完成所有必要登記或備案，且該等[編纂]前投資在所有重大方面均符合適用的中國法律法規。

禁售期

根據中國法律的禁售期

根據適用中國法律，自[編纂]起計12個月內，所有現有股東（包括我們的[編纂]前投資者）均不得出售其持有的任何股份。

歷史、發展及公司架構

根據上市規則的禁售期

根據上市規則第18C.14條，下列股份於[編纂]時須遵守出售限制：

姓名／名稱	身份	緊隨[編纂] 及股份拆細 完成後持有的 股份總數 ⁽¹⁾	於[編纂] 及股份拆細 完成後佔本公司 已發行股本 總額的總持股 百分比 ⁽¹⁾	上市規則 項下的禁售期
關鍵人士及其緊密聯繫人				
廖先生	創始人、董事會主席、 執行董事、 首席執行 官兼總經理	[編纂]	[編纂]%	自本文件 日期起計， 至[編纂] 後12個月 屆滿為止
金石眾成	廖先生的 緊密聯繫人	[編纂]	[編纂]%	
金石匯智	廖先生的 緊密聯繫人	[編纂]	[編纂]%	
金石鵬程	廖先生的 緊密聯繫人	[編纂]	[編纂]%	
金石偉業	廖先生的 緊密聯繫人	[編纂]	[編纂]%	
智維星合	廖先生的 緊密聯繫人	[編纂]	[編纂]%	
智維星鏈	廖先生的 緊密聯繫人	[編纂]	[編纂]%	
金卓先生	聯合創始人、 執行董事兼銷售及 營銷服務集群 總經理	—	—	
曹海鏢先生	執行董事、首席 財務官兼運營 管理服務部總經理	—	—	
肖飛先生	執行董事兼AI 產品部副總經理	—	—	
徐曉麗女士	執行董事兼銷售總監	—	—	
胡箐先生	首席技術官、首席 AI科學家兼AI 產品部總經理	—	—	
聶中文先生	董事會秘書兼聯席 公司秘書	—	—	
胡金蘭女士	研發部關鍵人士	—	—	
盛豐平先生	銷售及營銷服務集群 副總經理	—	—	

歷史、發展及公司架構

姓名／名稱	身份	緊隨[編纂] 及股份拆細 完成後持有的 股份總數 ⁽¹⁾	於[編纂] 及股份拆細 完成後佔本公司 已發行股本 總額的總持股 百分比 ⁽¹⁾	上市規則 項下的禁售期
李振德先生....	研發部關鍵人士	—	—	自本文件 日期起計， 至[編纂] 後12個月 屆滿為止
劉金朝先生....	研發部關鍵人士	—	—	
郭廷德先生....	研發部關鍵人士	—	—	
李佳蓉女士....	研發部關鍵人士	—	—	
領航資深獨立投資者				
啟明	領航資深獨立投資者	[編纂]	[編纂]%	自本文件 日期起計， 至[編纂] 後六個月 屆滿為止
國開製造.....	領航資深獨立投資者	[編纂]	[編纂]%	

附註：

(1) 假設[編纂]未獲行使。

[編纂]持股量

於非上市股份轉換為H股後及於[編纂]完成後（假設股份拆細已完成及[編纂]未獲行使）：

- (i) 控股股東直接持有的[編纂]股H股將不計入[編纂]持股量；
- (ii) 合共[編纂]股H股將由非上市股份轉換而來，並由並非我們的核心關連人士（亦非慣常就收購、出售、投票或以其他方式處置其股份而接受本公司核心關連人士指示，且其股份收購並非由本公司核心關連人士直接或間接提供資金）的股東持有。該等H股將計入[編纂]持股量；及
- (iii) 根據[編纂]發行的[編纂]股H股將計入[編纂]持股量。

歷史、發展及公司架構

上市規則第8.08條要求尋求[編纂]的證券必須有公開市場。這通常意味著對於新[編纂]的證券類別，公眾在[編纂]時必須至少持有該類別證券的最低訂明百分比。倘該類別證券於[編纂]時的預期市值不超過60億港元，則最低訂明百分比為25%。倘該類別證券於[編纂]時的預期市值超過60億港元但不超過300億港元，則最低訂明百分比為以下兩者的較高者：(i)使該等證券[編纂]時公眾持有的預期市值達到15億港元的百分比，及(ii)15%。假設[編纂]未獲行使，(i)按[編纂]每股[編纂][編纂]港元（即指示性[編纂]範圍的下限）計算，我們於[編纂]後的預期[編纂]為[編纂]港元；(ii)按[編纂]每股[編纂][編纂]港元（即指示性[編纂]範圍的中位數）計算，我們於[編纂]後的預期[編纂]為[編纂]港元；及(iii)按[編纂]每股[編纂][編纂]港元（即指示性[編纂]範圍的上限）計算，我們於[編纂]後的預期[編纂]為[編纂]港元。假設所有[編纂]均獲配發，則於[編纂]時由公眾持有的H股（包括由非上市股份轉換的H股）數目將為[編纂]股H股（約佔我們已發行H股股份總數的[編纂]%），將被視為[編纂]持股量，且將符合上市規則第19A.13A(1)條的規定（假設[編纂]未獲行使）。

[編纂]

歷史、發展及公司架構

資本化

下表載列截至本文件日期及[編纂]（假設[編纂]未獲行使）的本公司資本化概要：

股東	截至本文件日期		截至[編纂]（假設股份拆細 已完成及[編纂]未獲行使）	
	非上市 股份數目	佔已發行股本 總額的概約 所有權百分比	H股數目	佔H股概約 所有權百分比
控股股東				
金石眾成.....	9,800,000	25.28%	[編纂]	[編纂]
金石匯智 ⁽¹⁾	2,222,222	5.73%	[編纂]	[編纂]
金石鵬程 ⁽²⁾	1,867,414	4.82%	[編纂]	[編纂]
金石偉業 ⁽³⁾	1,867,414	4.82%	[編纂]	[編纂]
其他股東				
啟明.....	4,752,124	12.26%	[編纂]	[編纂]
— 啟明融盈.....	2,300,654	5.93%	[編纂]	[編纂]
— 啟明融科.....	1,882,353	4.86%	[編纂]	[編纂]
— 啟明融新.....	569,117	1.47%	[編纂]	[編纂]
金證科技.....	4,708,064	12.14%	[編纂]	[編纂]
上海辰鈞.....	2,845,583	7.34%	[編纂]	[編纂]
國開製造.....	2,521,292	6.50%	[編纂]	[編纂]
溫氏.....	882,452	2.27%	[編纂]	[編纂]
— 溫潤振信貳號.....	567,291	1.46%	[編纂]	[編纂]
— 溫潤金產成長貳號.....	303,185	0.78%	[編纂]	[編纂]
— 溫潤安享.....	11,976	0.03%	[編纂]	[編纂]
琥珀安雲一期.....	854,623	2.20%	[編纂]	[編纂]
智為（淄博）.....	768,307	1.98%	[編纂]	[編纂]
粵財投資控股.....	758,909	1.96%	[編纂]	[編纂]
— 廣東粵財.....	756,388	1.95%	[編纂]	[編纂]
— 創盈健科.....	2,521	0.01%	[編纂]	[編纂]
君盛投資.....	740,192	1.91%	[編纂]	[編纂]
— 深圳君盛.....	243,072	0.63%	[編纂]	[編纂]
— 君昊虹石.....	189,097	0.49%	[編纂]	[編纂]
— 君盛星石.....	175,229	0.45%	[編纂]	[編纂]
— 君盛青石.....	132,794	0.34%	[編纂]	[編纂]
銀河源匯.....	630,323	1.63%	[編纂]	[編纂]
珠海太和.....	550,146	1.42%	[編纂]	[編纂]
— 太和金元.....	398,382	1.03%	[編纂]	[編纂]
— 東莞烽太.....	151,764	0.39%	[編纂]	[編纂]

歷史、發展及公司架構

股東	截至本文件日期		截至[編纂](假設股份拆細 已完成及[編纂]未獲行使)	
	非上市 股份數目	佔已發行股本 總額的概約 所有權百分比	H股數目	佔H股概約 所有權百分比
珠海科技創業 ⁽⁴⁾	524,344	1.35%	[編纂]	[編纂]
— 珠海科技天使	240,619	0.62%	[編纂]	[編纂]
— 珠海香洲	189,150	0.49%	[編纂]	[編纂]
— 珠海人才	94,575	0.24%	[編纂]	[編纂]
順為 ⁽⁵⁾	378,193	0.98%	[編纂]	[編纂]
— 廣州初楓	149,463	0.39%	[編纂]	[編纂]
— 海河順科	131,028	0.34%	[編纂]	[編纂]
— 深圳順贏	97,702	0.25%	[編纂]	[編纂]
中電中金基金 ⁽⁶⁾	378,194	0.98%	[編纂]	[編纂]
泰亞 ⁽⁷⁾	369,935	0.95%	[編纂]	[編纂]
— 泰亞一期	295,948	0.76%	[編纂]	[編纂]
— 廈門泰亞鼎富	73,987	0.19%	[編纂]	[編纂]
珠海信保 ⁽⁸⁾	360,440	0.93%	[編纂]	[編纂]
海南鈺信 ⁽⁹⁾	341,470	0.88%	[編纂]	[編纂]
廣東易方 ⁽¹⁰⁾	200,139	0.52%	[編纂]	[編纂]
共青城和煒 ⁽¹¹⁾	192,891	0.50%	[編纂]	[編纂]
曹鴻偉先生 ⁽¹²⁾	189,706	0.49%	[編纂]	[編纂]
珠海正菱 ⁽¹³⁾	63,032	0.16%	[編纂]	[編纂]
小計	38,767,409	100.00 %	[編纂]	[編纂]
公眾股東	—	—	[編纂]	[編纂]
總計	38,767,409	100.00 %	[編纂]	[編纂]

附註：

- (1) 有關金石匯智的持股詳情，請參閱「與控股股東的關係－我們的控股股東」。
- (2) 有關金石鵬程的持股詳情，請參閱「與控股股東的關係－我們的控股股東」。
- (3) 有關金石偉業的持股詳情，請參閱「與控股股東的關係－我們的控股股東」。
- (4) 珠海科技天使及珠海人才均為根據中國法律成立的有限合夥企業，由普通合夥人珠海科創海盛創業投資基金管理有限公司（「**珠海科創**」）管理。珠海科創由珠海華發集團有限公司（「**珠海華發**」）擁有60%的權益。珠海香洲為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，由其普通合夥人珠海華金領創基金管理有限公司（「**珠海華金**」）管理。珠海華金是珠海華金資本股份有限公司（其股份於深圳證券交

歷史、發展及公司架構

易所上市(股票代碼：000532.SZ))的全資附屬公司，珠海華金資本股份有限公司由珠海華發最終控制。截至最後實際可行日期，珠海科技天使、珠海香洲及珠海人才合共持有本公司已發行股本總額約1.35%。

珠海科技天使為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，由其普通合夥人珠海科創管理，珠海科創持有其0.4%權益。珠海科創為珠海科技創業投資有限公司(「**珠海科技創業**」)的全資附屬公司，而珠海科技創業由廣東省財政廳及珠海市人民政府國有資產監督管理委員會最終控制。珠海科技天使的餘下99.60%權益由其有限合夥人珠海發展投資基金(有限合夥)(「**珠海發展**」)持有。珠海發展由珠海市人民政府國有資產監督管理委員會最終控制。據董事所知，上述各方均為獨立第三方。

珠海香洲為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，由其普通合夥人珠海華金管理，珠海華金持有其約1.32%權益。珠海華金為珠海華金創新投資有限公司的全資附屬公司，而珠海華金創新投資有限公司由珠海華金資本股份有限公司(其股份於深圳證券交易所上市，股票代碼：000532.SZ)最終擁有。珠海香洲有四名有限合夥人，珠海華實智遠投資有限公司持有約35.79%，珠海正菱持有30.00%，及珠海創業投資引導基金有限公司持有其30.00%權益。珠海香洲餘下有限合夥人持有約2.89%權益。據董事所知，上述各方及珠海香洲的有限合夥人均為獨立第三方。

珠海人才為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，由其普通合夥人珠海科創管理，珠海科創持有其約1.96%權益。珠海人才的餘下98.04%權益由其有限合夥人珠海科技創業(一名獨立第三方)持有。

- (5) 廣州初楓、海河順科、深圳順贏均為根據中國法律成立的有限合夥公司，由普通合夥人天津順承投資管理合夥企業(有限合夥)(「**天津順承**」)管理。

天津順承由獨立第三方雷軍先生擁有98.81%，由天津順創投資管理有限責任公司(亦為其普通合夥人，並由天津順耀企業管理有限責任公司(「**天津順耀**」)擁有82.00%權益)擁有1.19%。天津順耀由獨立第三方馬文靜先生擁有34.00%、程天先生擁有33.00%及曹莉平女士擁有33.00%。

截至最後實際可行日期，廣州初楓有22名合夥人，其中最大的是海南藍嵐網絡科技有限公司，持有其合夥權益約35.00%，而海南藍嵐網絡科技有限公司由獨立第三方李婷女士最終擁有約33.33%權益。餘下21名合夥人各自持有廣州初楓的權益均少於30%。

截至最後實際可行日期，海河順科由四名合夥人擁有，其中天津市海河產業基金合夥企業(有限合夥)(「**海河產業**」)擁有40.93%，瀚星創業投資有限公司(「**瀚星創業**」)擁有40.11%。餘下兩名有限合夥人各自持有海河順科的權益少於30.00%。海河產業由天津市財政局及作為其普通合夥人的天津市海河產業基金管理有限責任公司(「**天津海河**」)分別擁有99.75%及0.25%。截至最後實際可行日期，天津海河由14名股東持有，並無股東持有超過其30.00%的權益。瀚星創業為小米科技有限責任公司(香港聯交所上市公司，由獨立第三方雷軍先生擁有97.48%的權益，股份代號：01810.HK)全資附屬公司。

歷史、發展及公司架構

截至最後實際可行日期，深圳順贏由五名合夥人擁有，其中最大的是北京金山辦公軟件股份有限公司（上海證券交易所上市公司，股票代碼：688111.SH），持有其合夥權益的58.82%。餘下四名合夥人各自持有的權益不超過30.00%。

- (6) 中電中金基金為根據中國法律成立的有限合夥企業，由其普通合夥人中電中金（廈門）電子產業私募股權投資管理有限公司（「中電中金」）管理。中電中金有三名股東，分別為中金資本運營有限公司（「中金資本」）擁有51.00%，中國信息安全研究院有限公司擁有29.00%，中電光谷（深圳）產業發展有限公司擁有20.00%。中金資本為中國國際金融股份有限公司（於香港聯交所（股份代號：03908.HK）及上海證券交易所（股票代碼：601995.SH）上市的公司）全資附屬公司。

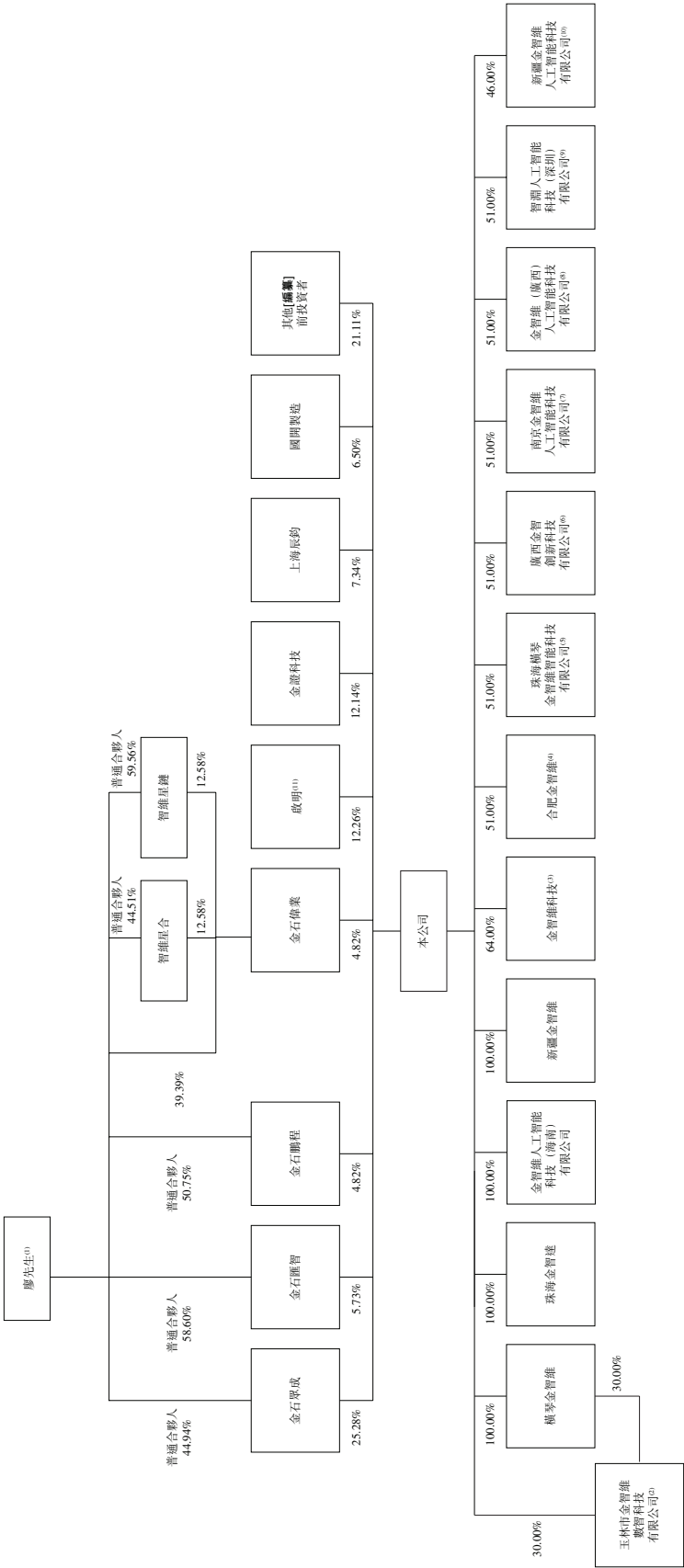
中電中金基金有15名有限合夥人，其中最大的有限合夥人是中金啟融（廈門）股權投資基金合夥企業（有限合夥）（「中金啟融」），持有其合夥權益的21.27%。其餘有限合夥人概無持有中電中金基金三分之一或以上合夥權益。中金啟融的普通合夥人為中金資本。

- (7) 泰亞一期為根據中國法律成立的有限合夥企業，由其普通合夥人獨立第三方廈門泰亞鼎富管理。泰亞一期有兩名合夥人，其中獨立第三方林松柏先生持有約99.45%權益。
- (8) 珠海信保為根據中國法律成立的有限合夥企業，由其私募基金管理人獨立第三方信保（廣州）股權投資基金管理有限公司管理。珠海信保有14名合夥人，各自持有的權益少於30%。
- (9) 海南鈺信為根據中國法律成立的有限合夥企業，由其普通合夥人廣州誠信創業投資有限公司管理。其有三名合夥人，其中最大股東為獨立第三方海南信誠濤金諮詢服務合夥企業（有限合夥），持有99.80%權益。
- (10) 廣東易方為根據中國法律成立的有限合夥企業，由其普通合夥人凱利易方創業投資有限公司管理。廣東易方有八名合夥人，其中獨立第三方紀翔先生持有約62.35%權益。
- (11) 共青城和煒為根據中國法律成立的有限合夥企業，由其普通合夥人深圳市聯和資產管理有限公司管理。共青城和煒有八名合夥人，其中獨立第三方章孟清先生持有約36.27%權益，其餘合夥人各自持有不超過30.00%權益。
- (12) 曹鴻偉先生為獨立第三方。
- (13) 珠海正菱為根據中國法律成立的有限責任公司，是獨立第三方珠海市香洲正菱控股有限公司的全資附屬公司。

歷史、發展及公司架構

緊接[編纂]前的公司架構

下圖列示緊接[編纂]完成前我們的公司及股權架構：



附註：

- (1) 廖先生，連同其控制的實體(即金石翠成、金石匯智、金石騰程、金石偉業、智維星合及智維星鏈)共同持有本公司約40.65%的已發行股本，構成本公司的一組控股股東。

歷史、發展及公司架構

- (2) 截至最後實際可行日期，本公司及本公司的全資附屬公司橫琴金智維分別持有玉林市金智維數智科技有限公司（「玉林金智維」）30%及30%的股份，因此本公司直接及間接持有60%的股份。餘下40.0%的股份由玉林市數智投資集團有限公司持有，該公司最終由獨立第三方玉林市人民政府國有資產監督管理委員會全資擁有。
- (3) 截至最後實際可行日期，HWISDOM LIMITED持有金智維科技36.00%的股份，而HWISDOM LIMITED由HWISDOM Technology Pte. Ltd.持有66.00%及馬志偉先生持有34.00%，兩者均為獨立第三方。HWISDOM Technology Pte. Ltd.由獨立第三方葉星辰先生最終控制。
- (4) 截至最後實際可行日期，劉家有與魏方（均為獨立第三方）分別持有合肥金智維30.00%及19.00%的股份。
- (5) 截至最後實際可行日期，珠海橫琴金智維智能科技有限公司（「金智維智能」）由山西拓宇建設項目管理有限公司持有49.00%的股份，而山西拓宇建設項目管理有限公司則由李荷江先生及李巧雲女士（均為獨立第三方）分別擁有98.00%及2.00%的股份。
- (6) 截至最後實際可行日期，廣西金智創新科技有限公司（「廣西金智」）由獨立第三方封家海先生持有49%的股份。
- (7) 截至最後實際可行日期，南京金智維人工智能科技有限公司（「南京金智維」）由南京皓頓科技發展有限公司擁有39.00%的股份，並由梁巍先生擁有10.00%的股份。南京皓頓科技發展有限公司則由孫鵬飛先生及梁巍先生（均為獨立第三方）分別擁有61.00%及39.00%的股份。
- (8) 截至最後實際可行日期，金智維（廣西）人工智能科技有限公司（「廣西金智維」）由黃永馳先生（獨立第三方）擁有49.00%的股份。
- (9) 截至最後實際可行日期，智淵人工智能科技（深圳）有限公司（「深圳智淵」）由深圳市雲棲智業投資合夥企業（有限合夥）擁有49.00%的股份，而深圳市雲棲智業投資合夥企業（有限合夥）則由韋魏先生、謝鵬翼女士及其普通合夥人盤建仁先生（均為獨立第三方）分別擁有82.67%、16.33%及1.00%的股份。
- (10) 截至最後實際可行日期，新疆金智維人工智能科技有限公司（「新疆金智維人工智能」）餘下的54%股份中，44.00%由獨立第三方曹鳳霞女士持有，10.00%由北京維命企業管理諮詢中心（普通合夥）（「北京維命」）持有，而北京維命則由陳靈女士及趙陽先生（均為獨立第三方）分別擁有95.00%及5.00%權益。根據本公司、曹鳳霞女士與北京維命訂立的日期為2026年7月31日的合資協議，北京維命同意將其於新疆金智維人工智能的全部投票權不可撤銷地委託予本公司，據此，本公司合共有新疆金智維人工智能56.00%的投票權。此外，本公司擁有提名新疆金智維人工智能唯一董事的獨家權利，從而控制其管理。因此，新疆金智維人工智能被視為由本公司控制，並入賬列為本公司的附屬公司。
- (11) 有關各啟明實體的股權架構，請參閱本節「一[編纂]前投資詳情」有關主要[編纂]前投資者的資料－我們的領航資深獨立投資者」。

