

歷史、發展及公司架構

概覽

我們是一家智能化解決方案供應商，專注於智能駕駛、智能座艙及通用機器人解決方案及產品的研發及銷售，並運用我們在視覺感知、多傳感器融合定位及導航以及規劃及控制方面的集成及跨域技術。根據弗若斯特沙利文的資料，按2025年收入計，我們在中國所有智能駕駛及視覺安全解決方案供應商中排名第九，於同一市場的國內供應商中排名第五。

我們的歷史可追溯至2013年11月，當時陳寅仁先生於中國成立本公司。於2019年2月，本公司（前稱寅家電子科技(上海)有限公司）由有限責任公司改制為股份有限公司，並更名為上海寅家電子科技股份有限公司。本集團業務持續發展及不斷壯大，主要歸功於本公司執行董事、董事會主席兼首席執行官陳寅仁先生所領導的管理團隊的投入與努力。有關陳寅仁先生的背景及行業經驗的詳情，請參閱本文件「董事及高級管理層 — 董事會 — 執行董事」一段。

為配合我們的擴張及戰略需要，本公司自成立以來曾進行一系列股權轉讓及增資，包括引入若干具影響力的機構及個人投資者對本公司作出投資。有關詳情，請參閱本節「**[編纂]**前投資」一段。

里程碑

下表載列我們主要的公司及業務發展里程碑：

年份	里程碑
2013年	本公司於中國上海成立。
2014年–2016年	我們第一代全景環視系統實現商業化，成為國內一名為一家領先的國際高端汽車品牌提供視覺感知產品的供應商。
2017年–2019年	獲得多家中國領先汽車整車廠的智能駕駛解決方案定點。我們的智能駕駛解決方案累計出貨量超過100,000套。同期，我們的VT-Pilot [®] 具備雛形。
2019年	2019年2月，本公司改制為股份有限公司。
2020年–2022年	強化製造能力及拓展海外業務。2022年，本集團開始出口智能駕駛解決方案，進一步實現客戶群多元化。
2021年	本公司被認定為2020年上海市「專精特新」中小企業。我們的首家智能生產基地於中國浙江省嘉興市落成。我們獲一家領先的日本汽車整車廠評為傑出供應商。
2023年–2025年	戰略性收購上海宇宙，以加快擴展我們的VT-Cockpit產品佈局。與梅克朗成立合營企業，主導海外智能座艙解決方案的研發。拓展解決方案的應用範圍，實現在低空經濟及通用機器人領域的商業化部署。
2024年	本公司獲工業和信息化部認定為「專精特新小巨人企業」。
2025年	本集團榮獲教育部工程技術研究成果獎二等獎。

歷史、發展及公司架構

我們的主要附屬公司

以下載列截至最後實際可行日期我們的主要附屬公司資料：

編號	附屬公司	本公司 直接或間接 持有的 股權	成立日期	成立地點	主營業務活動
1.	上海寅家啟遠智能科技有限公司(前稱上海矩升智能科技有限公司)	100.00%	2019年8月30日	中國	銷售汽車零部件
2.	寅家電子科技(廈門)有限公司	100.00%	2022年7月18日	中國	研發智能
3.	蕪湖寅家汽車零部件有限公司	100.00%	2024年2月21日	中國	製造
4.	蘇州寅宇電子科技有限公司	100.00%	2024年2月27日	中國	研發智能
5.	寅家電子科技(浙江)有限公司	98.00%	2020年6月5日	中國	製造
6.	蕪湖瑞視達光學科技有限公司	70.60%	2019年10月10日	中國	製造及銷售汽車 零部件
7.	上海宇宙電器有限公司	70.11%	1981年7月1日	中國	銷售汽車零部件
8.	宇宙電器(東莞)有限公司	70.11%	2022年10月19日	中國	製造

成立和公司發展

本公司的成立

本公司(前稱寅家電子科技(上海)有限公司)於2013年11月28日在中國註冊成立為有限責任公司，註冊資本為1.0百萬美元，由陳寅仁先生全資擁有。

2016年股權轉讓及增資

根據日期為2016年6月16日的股權轉讓協議，陳寅仁先生將(i)本公司6%股權轉讓予馮冠華先生(「馮先生」)，代價為60,000美元(相當於人民幣390,000元)；(ii)本公司43%股權轉讓予置裕投資有限公司(「置裕」)，代價為430,000美元(相當於人民幣2,795,000元)；及(iii)本公司51%股權轉讓予航家，代價為510,000美元(相當於人民幣3,315,000元)。該等股權轉讓的代價乃經參考本公司當時的已繳足資本按公平原則釐定。

根據日期為2016年7月6日的股權轉讓協議，置裕將本公司15.05%股權轉讓予盛通投資有限公司(「盛通」)，代價為150,500美元。該項股權轉讓的代價乃經參考本公司當時的已繳足資本按公平原則釐定。

根據航家、置裕、盛通及馮先生訂立的日期為2016年7月6日的增資協議，本公司的註冊資本由1.0百萬美元增至人民幣10.0百萬元，由當時的現有股東按各自於本公司的股權比例認購。

歷史、發展及公司架構

完成上述股權轉讓及增資後，本公司的股權架構如下：

股東	認購的 註冊資本 (人民幣元)	認購的註冊 資本百分比 (%)
航家	5,100,000	51.00
置裕	2,795,000	27.95
盛通	1,505,000	15.05
馮先生	600,000	6.00
總計	10,000,000	100.00

2018年股權轉讓及增資

於2018年11月22日，以下各方訂立涉及本公司股權轉讓的股權轉讓協議：

- (i) 航家分別與穩捷蕪湖及上海陸捷各自訂立股權轉讓協議。根據該等股權轉讓協議，航家將本公司26%股權轉讓予穩捷蕪湖，代價為人民幣2,600,000元；並將本公司25%股權轉讓予上海陸捷，代價為人民幣2,500,000元。該等股權轉讓的代價乃經參考本公司相應的已繳足資本按公平原則釐定；
- (ii) 置裕與穩捷蕪湖訂立股權轉讓協議，據此置裕將本公司27.95%股權轉讓予穩捷蕪湖，代價為人民幣2,453,671.80元。該項股權轉讓的代價乃經參考本公司相應的已繳足資本按公平原則釐定；
- (iii) 盛通與穩捷蕪湖訂立股權轉讓協議，據此盛通將本公司15.05%股權轉讓予穩捷蕪湖，代價為人民幣1,222,746.35元。該項股權轉讓的代價乃經參考本公司相應的已繳足資本按公平原則釐定；及
- (iv) 馮先生與穩捷蕪湖訂立股權轉讓協議，據此馮先生將本公司6%股權轉讓予穩捷蕪湖，代價為人民幣367,872.30元。該項股權轉讓的代價乃經參考本公司相應的已繳足資本按公平原則釐定。

根據日期為2018年11月22日的增資協議，穩捷蕪湖同意認購本公司註冊資本人民幣50,000元，代價為人民幣23.0百萬元，該代價乃經參考本公司的業務營運按公平原則釐定。

改制為股份有限公司

根據本公司日期為2019年1月28日的股東決議案，當時的現有股東同意將本公司改制為股份有限公司，註冊資本為人民幣10,050,000元，分為10,050,000股每股面值人民幣1.00元的股份。於2019年2月19日完成向上海市市場監督管理局辦理登記手續後，本公司改制為股份有限公司，並更名為上

歷史、發展及公司架構

海寅家電子科技股份有限公司。緊隨改制為股份有限公司後，本公司的股權架構如下：

股東	股份數量	持股百分比 (%)
穩捷蕪湖	7,550,000	75.12
上海陞捷	2,500,000	24.88
總計	10,050,000	100.00

A輪融資及股份轉讓

於2020年12月4日，本公司、穩捷蕪湖、上海陞捷、陳寅仁先生及浙江景興創業投資有限公司（「浙江景興」）訂立投資協議，據此浙江景興同意認購598,214股股份，代價為人民幣10.0百萬元，該代價乃經參考本公司當時的估值按公平原則釐定。

於2020年12月31日，本公司、穩捷蕪湖、上海陞捷、陳寅仁先生及常州鑫未來創業投資有限公司（「常州鑫未來」）訂立投資協議，據此常州鑫未來同意認購598,214股股份，代價為人民幣10.0百萬元，該代價乃經參考本公司當時的估值按公平原則釐定。

於2021年1月18日，本公司、穩捷蕪湖、上海陞捷、陳寅仁先生及上海登君和企業管理合夥企業（有限合夥）（「上海登君和」）訂立投資協議。上海登君和認購717,858股股份，代價為人民幣12.0百萬元，該代價乃經參考本公司當時的估值按公平原則釐定。

於2021年11月30日，上海陞捷與蘇州君正創業投資合夥企業（有限合夥）（「蘇州君正」）訂立股份轉讓協議，據此上海陞捷將245,268股股份轉讓予蘇州君正，代價為人民幣6,150,000元，該代價乃經參考本公司當時的估值按公平原則釐定。

於2021年完成A輪融資及股權轉讓後，本公司的股權架構如下：

認購人	股份數量	持股百分比 (%)
穩捷蕪湖	7,550,000	63.10
上海陞捷	2,254,732	18.85
上海登君和	717,858	6.00
常州鑫未來	598,214	5.00
浙江景興	598,214	5.00
蘇州君正	245,268	2.05
總計	11,964,286	100.00

B輪融資

於2023年4月24日，本公司、陳寅仁先生、當時的現有股東、深圳市富海領航創業投資合夥企業（有限合夥）（「富海領航」）、深圳市創新投資集團有限公司（「SCGC」）、上海紅土智行創業投資中心（有限合夥）（「上海紅土」）、深圳市高新投福海二期私募創業投資基金合夥企業（有限合夥）（「福海二期」）及深圳市高新投創業投資有限公司（「深圳高新投」）訂立股東協議及增資協議，據此：(i) 富海領航同意認購477,375股股份，代價為人民幣19.95百萬元；(ii) SCGC同意認購119,643股股份，代價為

歷史、發展及公司架構

人民幣5.0百萬元；(iii)上海紅土同意認購358,928股股份，代價為人民幣15.0百萬元；(iv)福海二期同意認購119,643股股份，代價為人民幣5.0百萬元；及(v)深圳高新投同意認購358,928股股份，代價為人民幣15.0百萬元。該等認購的代價乃經參考本公司人民幣500.0百萬元的投前估值按公平原則釐定。

完成B輪融資後，本公司的股權架構如下：

股東	股份數量	持股百分比 (%)
穩捷燕湖	7,550,000	56.35
上海陸捷	2,254,732	16.83
上海登君和	717,858	5.36
常州鑫未來	598,214	4.46
浙江景興	598,214	4.46
富海領航	477,375	3.57
深圳高新投	358,928	2.68
上海紅土	358,928	2.68
蘇州君正	245,268	1.83
SCGC	119,643	0.89
福海二期	119,643	0.89
總計	13,398,803	100.00

B+ 輪融資

於2023年12月27日，本公司、陳寅仁先生、當時的現有股東、交融正海智車(安徽)股權投資基金合夥企業(有限合夥)(「**交融正海**」)、平湖市興曹實業投資有限公司(「**興曹實業**」)、匯通達網絡股份有限公司(「**匯通達網絡**」)及南京匯聚賦企業管理合夥企業(有限合夥)(「**南京匯聚賦**」)訂立股東協議及增資協議，據此：(i)交融正海同意認購1,067,362股股份，代價為人民幣47.0百萬元；(ii)興曹實業同意認購227,098股股份，代價為人民幣10.0百萬元；(iii)匯通達網絡同意認購227,098股股份，代價為人民幣10.0百萬元；及(iv)南京匯聚賦同意認購45,420股股份，代價為人民幣2.0百萬元。該等認購的代價乃經參考本公司人民幣590.0百萬元的投前估值按公平原則釐定。

於2024年5月30日，本公司、陳寅仁先生、當時的現有股東、蘇州市相城區相聚智能車聯網產業創業投資中心(有限合夥)(「**蘇州車聯網**」)及蘇州環秀湖鑫誠產業投資發展合夥企業(有限合夥)(「**蘇州鑫誠**」)訂立股東協議及增資協議，據此蘇州車聯網及蘇州鑫誠各自同意認購340,648股股份，代價均為人民幣15.0百萬元。該等認購的代價乃經參考本公司人民幣659.0百萬元的投前估值按公平原則釐定。

於2024年5月30日，本公司、陳寅仁先生、當時的現有股東及穩正贊誠訂立股東協議及增資協

歷史、發展及公司架構

議，據此穩正贊誠同意認購246,457股股份，代價為人民幣10,852,447.21元。該項認購的代價乃經參考本公司投資前估值人民幣659.0百萬元按公平原則釐定。

於2024年7月27日，本公司、陳寅仁先生、當時的現有股東及淮北市新能網聯產業基金合夥企業（有限合夥）（「淮北市新能網聯」）訂立股東協議及增資協議，據此淮北市新能網聯同意認購681,296股股份，代價為人民幣30.0百萬元。該項認購的代價乃經參考本公司人民幣699.9百萬元的投前估值按公平原則釐定。

於2025年10月9日，本公司、陳寅仁先生、當時的現有股東及桐鄉烏鎮正海長宏創業投資合夥企業（有限合夥）（「烏鎮正海」）訂立股東協議及增資協議，據此烏鎮正海同意認購1,589,689股股份，代價為人民幣70.0百萬元。該項認購的代價乃經參考本公司人民幣729.9百萬元的投前估值按公平原則釐定。

完成B+輪融資後，本公司的股權架構如下：

股東	股份數量	持股百分比 (%)
穩捷燕湖	7,550,000	41.56
上海陞捷	2,254,732	12.41
烏鎮正海	1,589,689	8.75
交融正海	1,067,362	5.88
上海登君和	717,858	3.95
淮北市新能網聯	681,296	3.75
常州鑫未來	598,214	3.29
浙江景興	598,214	3.29
富海領航	477,375	2.63
深圳高新投	358,928	1.98
上海紅土	358,928	1.98
蘇州鑫誠	340,648	1.87
蘇州車聯網	340,648	1.87
穩正贊誠	246,457	1.36
蘇州君正	245,268	1.35
匯通達網絡	227,098	1.25
興曹實業	227,098	1.25
SCGC	119,643	0.66
福海二期	119,643	0.66
南京匯聚賦	45,420	0.25
總計	18,164,519	100.00

C輪融資及股份轉讓

於2025年11月25日，常州鑫未來作為賣方，與作為買方的葉鎮坤先生（「葉先生」）訂立股份轉讓協議，據此葉先生同意向常州鑫未來收購合共598,214股股份，總代價為人民幣14,003,397.26元，該代價乃經參考常州鑫未來認購本公司598,214股股份的投資本金人民幣10.0百萬元加上若干百分比的年化回報按公平原則釐定。

於2026年4月7日，本公司、陳寅仁先生、當時的現有股東及重慶市榮昌區科技創新產業私募股

歷史、發展及公司架構

權投資基金合夥企業(有限合夥)(「榮昌科技」)訂立股東協議及增資協議，據此榮昌科技同意認購685,454股股份，代價為人民幣40.0百萬元。該項認購的代價乃經參考本公司人民幣10.6億元的投前估值按公平原則釐定。

Pre-[編纂]輪融資

於2026年6月18日，本公司、陳寅仁先生、當時的現有股東、廣州聯界廿五投資合夥企業(有限合夥)(「廣州聯界」)、蕪湖市繁昌春谷產業投資基金有限公司(「春谷產投」)、深圳市丹恆興產二號創業投資合夥企業(有限合夥)(「深圳丹恆」)及四川省天府芯雲數字經濟發展基金有限公司(「芯雲發展基金」)訂立股東協議及增資協議，據此：(i)廣州聯界同意認購753,999股股份，代價為人民幣100.0百萬元；(ii)春谷產投同意認購753,999股股份，代價為人民幣100.0百萬元；(iii)深圳丹恆同意認購452,399股股份，代價為人民幣60.0百萬元；及(iv)芯雲發展基金同意認購150,800股股份，代價為人民幣20.0百萬元。該等認購的代價乃經參考本公司人民幣25億元的投前估值按公平原則釐定。

股份拆細

根據日期為2026年6月29日的股東決議案，我們的股東議決實施股份拆細，據此每股股份將拆細為10股每股面值人民幣0.1元的股份。於2026年7月1日完成股份拆細後，已發行股份總數由20,961,170股增加至209,611,700股。

2026年8月的股份轉讓

於2026年8月13日，深圳丹恆與丹棱縣創新產業振興基金合夥企業(有限合夥)(「丹棱創新」)及成都中科恒粵企業管理諮詢合夥企業(有限合夥)(「成都中科」)訂立股份轉讓協議，據此，深圳丹恆以零代價轉讓(i)4,222,390股股份(相當於人民幣422,239元未繳註冊資本)予丹棱創新，及(ii)301,600股股份(相當於人民幣30,160元未繳註冊資本)予成都中科，轉讓基準為該等股份於轉讓時仍未繳付，而該等股份所附相應未繳出資義務將分別由丹棱創新及成都中科承擔。該等轉讓乃為深圳丹恆投資重組的目的而進行。

完成C輪融資、Pre-[編纂]輪融資、股份轉讓及股份拆細後，本公司的股權架構如下：

股東	股份數量	持股百分比 (%)
穩捷蕪湖	75,500,000	36.02
上海陞捷	22,547,320	10.76
烏鎮正海	15,896,890	7.58
交融正海	10,673,620	5.09
廣州聯界	7,539,990	3.60
春谷產投	7,539,990	3.60
上海登君和	7,178,580	3.42
榮昌科技	6,854,540	3.27
淮北市新能網聯	6,812,960	3.25
浙江景興	5,982,140	2.85
葉先生	5,982,140	2.85
富海領航	4,773,750	2.28
丹棱創新	4,222,390	2.01
深圳高新投	3,589,280	1.71
上海紅土	3,589,280	1.71

歷史、發展及公司架構

股東	股份數量	持股百分比 (%)
蘇州鑫誠	3,406,480	1.63
蘇州車聯網	3,406,480	1.63
穩正贊誠	2,464,570	1.18
蘇州君正	2,452,680	1.17
匯通達網絡	2,270,980	1.08
興曹實業	2,270,980	1.08
芯雲發展基金	1,508,000	0.72
SCGC	1,196,430	0.57
福海二期	1,196,430	0.57
南京匯聚賦	454,200	0.22
成都中科	301,600	0.14
總計	209,611,700	100.00

重大收購、出售及合併

基於本集團管理層在電子及汽車行業、併購以及財務管理方面的豐富經驗與專業知識所形成的戰略洞察，本集團認為開展戰略併購是促進業務發展、擴大客戶群及市場份額的一項戰略舉措。具體而言，汽車零部件供應商一般須經歷嚴格且漫長的審核流程，方可獲准成為汽車製造商的認可供應商。該項評估通常涵蓋多項主要因素，包括(其中包括)業務關係年限、往績記錄、定價競爭力、產品質量，以及達到汽車製造商的質量標準、要求及規格的能力。本集團管理層相信，透過橫向擴張的方式，我們可有效利用及整合潛在目標公司的客戶群。該舉措不僅可提升本集團的市場地位，亦有助本集團觸達新的客戶群，從而在高度競爭的市場環境下實現可持續增長。依據我們的戰略業務策略，本公司於往績記錄期間收購上海宇宙合共約70.11%的股權(「收購」)。該項收購已於2024年完成。

上海宇宙的背景

上海宇宙為一間於1981年7月1日在中國上海成立的有限責任公司。上海宇宙主要從事汽車內飾氛圍燈的研發及生產。上海宇宙提供種類廣泛的汽車內飾氛圍燈產品，包括點光源、線光源(直射及反射式兩類)及面光源、內飾氛圍燈、天窗氛圍燈、外部充電指示燈、發光噴水功能、門把手燈以及氛圍燈控制器。該等產品具備多項功能效果，例如音樂同步、流動呼吸模式、歡迎及告別燈光以及多色切換。

上海宇宙被認定為高新技術企業，並取得多項國際認證，如汽車行業質量管理體系IATF 16949認證及環境管理體系ISO 14001認證。鑒於其自1981年起的悠久經營歷史以及多年積累的行業資質，上海宇宙獲准成為多家知名汽車製造商的汽車零部件認可供應商。

完成收購

於2024年，本集團透過股權轉讓(定義見下文)及出資(定義見下文)合共收購上海宇宙約70.11%股權。上海宇宙成為本公司直接非全資附屬公司，其財務業績自2024年4月起已併入本集團的財務業績。

歷史、發展及公司架構

於2024年，本公司（作為買方）與李覺男先生（「李先生」，為上海宇宙的法定代表人、股東兼董事）及東莞市盈宇企業管理諮詢中心（有限合夥）（「東莞盈宇」）（作為賣方）訂立股權轉讓協議（「股權轉讓協議」），以收購上海宇宙合共56.5166%的股權（「股權轉讓」）。於股權轉讓完成前，李先生及東莞盈宇各自均為獨立第三方。

根據股權轉讓協議，本公司同意：(i)自東莞盈宇收購上海宇宙28.2708%股權（相當於未繳註冊資本人民幣13,011,471元），代價為零，乃基於股權轉讓之時東莞盈宇所持有的股權尚未繳納；及(ii)自李先生收購上海宇宙28.2458%已繳足股權（相當於已繳註冊資本人民幣13,000,000元），總代價為人民幣13,000,000元（「代價」）。該代價乃由本公司與李先生基於上海宇宙人民幣46,024,496元的註冊資本總額經公平磋商後釐定。於股權轉讓完成後，本公司、東莞盈宇及李先生分別持有上海宇宙約56.5166%、43.0489%及0.4346%的股權。截至最後實際可行日期，東莞盈宇由李先生及趙玉先生分別持有約66.67%及33.33%。

於2024年，本公司、李先生及東莞盈宇亦訂立出資協議，據此本公司同意向上海宇宙出資人民幣20,920,225.45元，以取得上海宇宙31.25%的股權（「出資」）（基於該項出資擴大後的總股權）。該項出資的工商登記已於2024年8月完成。出資完成後，本公司、東莞盈宇及李先生分別持有上海宇宙約70.1051%、29.5961%及0.2988%的股權。

收購帶來的協同效應

本集團能夠利用整合上海宇宙的客戶群、技術、產能及產品組合所產生的協同效應，因此於收購完成後實現大幅增長。

(A) 技術協同效應

根據行業報告，中國汽車行業日益重視座艙氛圍，以及其與智能駕駛及智能座艙解決方案的無縫整合。具體而言，汽車行業的燈光系統已從傳統單純用於照明或裝飾部件，演變為用於人機交互的先進媒介。氛圍燈已成為智能座艙內多模態交互的核心載體以及行車狀態反饋及安全警示的關鍵媒介。氛圍燈可由座艙域控制器進行控制，並能夠與ADAS、導航、語音助手及駕駛員監控系統的輸入信息進行交互。透過與智能座艙及智能駕駛系統深度整合，燈光系統現可實現基於場景的動態功能，成為智能汽車的一項重要發展趨勢。

為順應不斷發展的市場趨勢，於收購完成後，本集團與上海宇宙開展研發工作。透過各項研發舉措，我們已成功將具備手勢識別、觸控面板控制及動態警示閃燈等功能的氛圍燈納入我們的智能駕駛及智能座艙解決方案，從而使我們能夠提供更為先進的「智能座艙」，實現燈光、音響及屏幕功能的協同運作。此舉通過提供更廣泛且技術更加多元化的一體化智能駕駛及智能座艙解決方案，顯著提升了我們的價值主張，並帶來多項核心益處，包括：透過更佳的可視性及用戶體驗提升安全屬性；增強美觀度，豐富整體駕駛環境；以及契合當下消費者對安全與美觀兼具的偏好的一體化解決方案。

(B) 客戶群協同效應

透過拓展及升級產品組合，以更好地滿足汽車製造商的需求及要求，本集團成功發揮因收購產生的客戶群協同效應，與上海宇宙的若干客戶及／或其關聯品牌建立業務關係，該等客戶及關聯品

歷史、發展及公司架構

牌在收購前與本集團並無既往業務關係。緊隨收購完成後，本集團透過兩條互補渠道，開始向上海宇宙的客戶銷售其智能駕駛及智能座艙解決方案：(a)通過取得上海宇宙客戶的認可供應商資格開展直接銷售；及(b)藉助上海宇宙現有的若干汽車製造商認可供應商資格，透過上海宇宙開展間接銷售。

(C) 銷售與採購協同效應

於收購完成後，本集團實現與上海宇宙在銷售渠道及供應鏈管理方面的全面整合。透過將該等職能集中管理，本集團消除營運重疊環節，並發揮規模經濟效應，從而能夠更靈活地應對市場需求及供應鏈波動。

根據上市規則第4.05A條，於我們申請[編纂]日期，收購上海宇宙事項將被歸類為上市規則第十四章項下的一項主要交易。有關上海宇宙財務表現的進一步詳情，請參閱載於本文件附錄一會計師報告附註41的上海宇宙歷史財務資料。

於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，除上文所披露者外，我們並無進行任何重大收購、出售或合併事項。

[編纂]前投資

[編纂]前投資概要

下表載列[編纂]前投資詳情的概要：

投資者名稱	投資／增資／股權 轉讓協議日期	認購或 收購的股 份數	已付代價金額 (人民幣元)	全部代價的最終 付款日期	根據[編纂]前 投資支付的 每股股份成本 (近似值) (人民幣元)	較[編纂] 折讓(附註2) (近似值) (%)	本公司的投後 估值(近似值) (人民幣 百萬元)
A輪融資							
浙江景興	2020年12月4日	598,214	10,000,000	2020年12月16日	16.72	[編纂]	200.00
上海登君和	2021年1月18日	717,858	12,000,000	2021年3月19日	16.72	[編纂]	
B輪融資							
富海領航	2023年4月24日	477,375	19,950,000	2023年5月23日	41.79	[編纂]	559.95
SCGC	2023年4月24日	119,643	5,000,000	2023年5月31日	41.79	[編纂]	
上海紅土	2023年4月24日	358,928	15,000,000	2023年5月8日	41.79	[編纂]	
深圳高新投	2023年4月24日	358,928	15,000,000	2023年5月31日	41.79	[編纂]	
福海二期	2023年4月24日	119,643	5,000,000	2023年6月6日	41.79	[編纂]	
B+輪融資							
烏鎮正海	2025年10月9日	1,589,689	70,000,000	2025年12月5日	44.03	[編纂]	799.85
交融正海	2023年12月27日	1,067,362	47,000,000	2023年12月29日	44.03	[編纂]	
淮北市新能網聯	2024年7月27日	681,296	30,000,000	2024年8月15日	44.03	[編纂]	
蘇州鑫誠	2024年5月30日	340,648	15,000,000	2024年6月28日	44.03	[編纂]	
蘇州車聯網	2024年5月30日	340,648	15,000,000	2024年6月29日	44.03	[編纂]	
匯通達網絡	2023年12月27日	227,098	10,000,000	2024年1月4日	44.03	[編纂]	
興曹實業	2023年12月27日	227,098	10,000,000	2023年9月13日	44.03	[編纂]	
南京匯聚賦	2023年12月27日	45,420	2,000,000	2024年1月5日	44.03	[編纂]	
C輪融資							
榮昌科技	2026年4月7日	685,454	40,000,000	2026年6月24日	58.36	[編纂]	1,100.00
Pre-[編纂]輪融資							
廣州聯界	2026年6月18日	753,999	100,000,000	2026年8月28日	132.63	[編纂]	2,780.00
春谷產投	2026年6月18日	753,999	100,000,000	2026年7月1日	132.63	[編纂]	
芯雲發展基金	2026年6月18日	150,800	20,000,000	2026年6月29日	132.63	[編纂]	
股份轉讓							
蘇州君正	2021年11月30日	245,268	6,150,000	2026年6月30日	25.07	[編纂]	
葉先生	2025年11月25日	598,214	14,003,397	2026年6月30日	23.41	[編纂]	
丹校創新	2026年8月13日	4,222,390 (附註1)	56,000,000	2026年8月19日	13.26 (附註1)	[編纂]	
成都中科	2026年8月13日	301,600 (附註1)	4,000,000	2026年8月20日	13.26 (附註1)	[編纂]	

禁售期：根據中國公司法，須遵守[編纂]後12個月的禁售期。

代價基準：[編纂]前投資的代價乃由我們與[編纂]前投資者經考慮多項因素後公平磋商釐定，有關詳情請參閱本節「成立和公司發展」。

歷史、發展及公司架構

[編纂]前投資所得款項用途：我們已將**[編纂]**前投資所得款項（股東之間轉讓股份而本集團並無收取任何所得款項者除外）用於本集團的營運及一般營運資金用途。截至最後實際可行日期，**[編纂]**前投資所籌集資金約**[編纂]**%已獲動用。

對本公司的戰略利益：我們的董事認為，(i)本公司將受益於**[編纂]**前投資者所提供的額外資本及其市場影響力、知識及經驗；及(ii)**[編纂]**前投資證明**[編纂]**前投資者對本集團營運及發展的信心。

附註：

1. 收購的股份數及根據**[編纂]**前投資所支付的每股股份成本並無作出調整以反映股份拆細。
2. 按**[編纂]**每股**[編纂][編纂]**港元計算，即指示性**[編纂]**範圍的中位數並考慮股份拆細的影響。

[編纂]前投資者的特別權利

根據**[編纂]**前投資的相應增資協議及股權轉讓協議，**[編纂]**前投資者獲授予若干特別權利，包括但不限於優先認購權、贖回權、撤資權、清算優先權、委任董事權、優先購買權、反攤薄權及知情權。

為籌備**[編纂]**，**[編纂]**前投資者於2026年9月10日與本公司訂立補充協議，據此，（其中包括）各**[編纂]**前投資者不可撤銷及無條件同意，授予**[編纂]**前投資者的若干特別權利（包括贖回權、撤資權及清算優先權）將自緊接本公司向聯交所提交首次**[編纂]**申請日期前一日起終止。倘(i)本公司終止或撤回**[編纂]**申請；或(ii)**[編纂]**申請不獲接納或不獲批准，而本公司並無於有關不獲接納或不獲批准日期起計六(6)個月內重新遞交**[編纂]**申請；或(iii)本公司未能於首次向聯交所提交**[編纂]**申請日期起計24個月內完成**[編纂]**，該等特別權利將自動恢復。所有餘下特別權利（包括但不限於優先認購權、優先購買權及共同銷售權）將於**[編纂]**後終止。

保薦人確認

根據(i)**[編纂]**前投資的代價於向聯交所首次提交**[編纂]**申請日期前至少28個完整日已結清；及(ii)授予**[編纂]**前投資者的所有特別權利將於**[編纂]**當日或之前失效及終止，獨家保薦人確認，**[編纂]**前投資已遵守新上市申請人指南第4.2章。

[編纂]前投資者資料

[編纂]前投資者的背景資料載列如下。

上海登君和

上海登君和為一間於中國成立的有限合夥企業，主要從事資本投資服務。上海登君資產管理有限公司（由烏英藏登女士及崔君麗女士共同等額擁有）為其普通合夥人，並持有4.0%的合夥權益。上海登君和設有五名有限合夥人，分別由梁玉燕女士及上海阿卯網絡科技有限公司（一間由烏英藏登女士全資擁有的公司）持有32.0%及30.0%的權益。除上文所披露者外，概無其他有限合夥人持有30.0%或以上合夥權益。

浙江景興

浙江景興為一間根據中國法律成立的有限責任公司，主要從事創業投資及創業投資管理。浙江景興由上海景興實業投資有限公司全資擁有，而上海景興實業投資有限公司則由浙江景興紙業股份有限公司（一間於深圳證券交易所上市的公司，股份代號：002067）全資擁有。

歷史、發展及公司架構

蘇州君正

蘇州君正為一間根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事資本投資服務。其普通合夥人為楊曉菲女士，持有蘇州君正10.0%的合夥權益。孫玲貞女士為唯一有限合夥人，彼持有90.0%的合夥權益。

富海領航

富海領航為一間於中國成立的有限合夥企業，主要從事對非上市企業的風險投資。其普通合夥人為東方富海(蕪湖)股權投資基金管理企業(有限合夥)(「蕪湖管理」)，持有富海領航1%合夥權益。蕪湖管理分別由深圳市東方富海投資管理股份有限公司(「東方富海投資」)及深圳市東方富海創業投資管理有限公司(「東方富海」)持有95.0%及5.0%的權益。東方富海則由東方富海投資全資擁有。

富海領航設有三名有限合夥人，其中最大的有限合夥人上海富捷洪亞管理諮詢合夥企業(有限合夥)(「洪亞管理」)持有約47.62%的合夥權益。洪亞管理分別由陳玉蘭女士及王艷萍女士持有50.0%及50.0%的權益。富海領航的其他兩名有限合夥人所持合夥權益均不超過30.0%。

深圳高新投與福海二期

深圳高新投為一間根據中國法律成立的有限責任公司，主要從事投資及資產管理。其由深圳市高新投集團有限公司(「深圳高新投集團」)全資擁有，而深圳高新投集團最終由深圳市人民政府國有資產監督管理委員會(「深圳國資委」)控制。

福海二期為一間於中國成立的有限合夥企業，主要從事創業投資基金。其普通合夥人為深圳市高新投正軒股權投資基金管理有限公司(「深圳正軒」)，持有福海二期1%的權益。深圳正軒分別由深圳高新投集團及深圳市正軒投資有限公司持有60.0%及40.0%的權益。

福海二期設有兩名有限合夥人，即深圳市福海二期產業創新投資合夥企業(有限合夥)(「深圳福海二期產業」)及深圳高新投集團，分別持有58.33%及40.67%的合夥權益。深圳福海二期產業由深圳市福海智谷產業科技有限公司管理，而深圳市福海智谷產業科技有限公司最終由黃小娟女士控制。

SCGC與上海紅土

上海紅土為一間於中國成立的有限合夥企業，專注從事私募股權投資，其普通合夥人為鷹潭紅土優創投資管理有限合夥企業(「鷹潭紅土」)，持有上海紅土1.12%的合夥權益，而鷹潭紅土間接由SCGC全資擁有。上海紅土設有九名有限合夥人，由SCGC持有其33.52%的權益，且八名有限合夥人各自所持合夥權益均未達30%或以上。SCGC對上海紅土的投資決策承擔最終責任。

SCGC最初於1999年由深圳國資委連同一批私人合夥人共同創立，深圳國資委(作為其最大股東)現仍直接持有SCGC 28.2%的權益。SCGC現為國有及獨立管理的創業投資機構，主要專注投資處於初創期或成長期新興產業的創新型高科技公司，包括但不限於信息科技、新媒體、醫療健康、新能源、環境保護、化工、新材料、先進製造消費品領域的投資。SCGC的其他主要股東包括：(1)深圳市星河房地產開發有限公司(一間最終由獨立第三方商人黃楚龍先生控制的公司)持有SCGC 20.00%

歷史、發展及公司架構

的權益；(2)深圳市資本運營集團有限公司(由深圳國資委全資擁有)持有SCGC 12.79%的權益；及(3)上海大眾公用事業(集團)股份有限公司(一間於聯交所(股份代號：1635)及上海證券交易所(股份代號：600635)上市的公司)持有SCGC 10.80%的權益。除上文所披露者外，SCGC概無其他單獨持有其10%以上權益的股東。

交融正海

交融正海為一間於中國成立的有限合夥企業，主要從事非公開募集證券投資。其普通合夥人為交銀資本管理有限公司(「交銀資本管理」)及上海正海資產管理有限公司(「上海正海」)。交銀資本管理由交銀金融資產投資有限公司(「交銀金融資產投資」)全資擁有。上海正海最終由王正東先生控制。

交融正海設有六名有限合夥人，其中最大的有限合夥人交銀金融資產投資持有約49.95%的合夥權益。交銀金融資產投資由交通銀行股份有限公司(一間於聯交所(股份代號：3328)及上海證券交易所(股份代號：601328)上市的公司)全資擁有。交融正海其他有限合夥人所持合夥權益均不超過30.0%。

烏鎮正海

烏鎮正海為一間於中國成立的有限合夥企業，主要從事投資及資產管理。其普通合夥人為上海正海資產管理有限公司(「上海正海」)，該公司最終由王正東先生控制。

烏鎮正海設有兩名有限合夥人，其中最大的有限合夥人雲享烏鎮(桐鄉)股權投資有限公司(「雲享烏鎮」)持有約69.3%的合夥權益。雲享烏鎮由桐鄉市烏鎮人家科創產業發展集團有限公司(一間由桐鄉市財政局全資擁有的公司)全資擁有。烏鎮正海的其他有限合夥人所持合夥權益均不超過30.0%。

匯通達網絡

匯通達網絡為一間於中國成立的股份有限公司，並於聯交所主板上市(股份代號：9878)。匯通達網絡主要在中國從事全系列商品銷售，以及提供智慧商務及營銷訂閱服務，向商戶提供解決方案並提供其他各類相關服務。根據匯通達網絡2025年度報告，匯通達網絡分別由汪建國先生、杭州灝月企業管理有限公司(「杭州灝月」)及徐秀賢先生持有約27.37%、12.83%及12.67%的權益。杭州灝月最終由淘寶控股有限公司控制，該公司為阿里巴巴集團控股有限公司(一間於聯交所(股份代號：9988)及紐約證券交易所(股份代號：BABA)上市的公司)的直接全資附屬公司。

南京匯聚賦

南京匯聚賦為一間於中國成立的有限合夥企業，主要從事商業服務。其普通合夥人為張葉女士，持有50.0%的合夥權益。南京匯聚賦設有兩名有限合夥人，其中最大的有限合夥人花愛錦女士持有約40.0%的合夥權益。南京匯聚賦的其他有限合夥人所持合夥權益均不超過30.0%。

蘇州車聯網

蘇州車聯網為一間於中國成立的有限合夥企業，主要從事投資及資產管理。其普通合夥人為蘇州市相城私募基金管理有限公司(「相城私募基金」)，持有蘇州車聯網1%合夥權益，而該公司最終由蘇州市相城區國有資產監督管理辦公室(「蘇州相城國資辦」)控制。

歷史、發展及公司架構

蘇州車聯網設有六名有限合夥人，其中有兩名有限合夥人分別持有30%或以上合夥權益，即蘇州通源投資發展有限公司（「**蘇州通源**」）及蘇州太聯創業投資中心（有限合夥）（「**蘇州太聯**」）。蘇州通源由蘇州市相城市政建設投資（集團）有限公司（其最終由蘇州相城國資辦控制）全資擁有。蘇州太聯分別由蘇州高鐵新城創新創業投資有限公司及蘇州長江大都會發展有限公司持有78.0%及21.9%的權益，兩者均由蘇州相城國資辦最終控制。蘇州車聯網的其他有限合夥人所持合夥權益均不超過30.0%。

蘇州鑫誠

蘇州鑫誠為一間於中國成立的有限合夥企業，主要從事創業投資基金。其普通合夥人為蘇州高鐵鑫誠私募基金管理有限公司（「**高鐵鑫誠**」），持有蘇州鑫誠1%的合夥權益。高鐵鑫誠由蘇州高鐵新城創新創業投資有限公司全資擁有，並最終由蘇州相城國資辦控制。

蘇州鑫誠設有一名有限合夥人，即蘇州高鐵新城經濟發展有限公司（「**高鐵新城**」），持有約99.0%的合夥權益。高鐵新城最終由蘇州相城國資辦控制。

興曹實業

興曹實業為一間根據中國法律成立的有限責任公司，主要從事投資及資產管理。其由平湖市興橋建設有限公司（「**平湖興橋**」）全資擁有，而平湖興橋由平湖市投資發展有限公司（其最終由平湖市財政局控制）及平湖市新智園開發建設（集團）有限公司（其由平湖市曹橋街道政務服務中心全資擁有）分別持有60.0%及40.0%的權益。

淮北市新能網聯

淮北市新能網聯為一間於中國成立的有限合夥企業，主要從事資本投資服務。其普通合夥人為上海諾鐵資產管理有限公司（「**上海諾鐵**」）。上海諾鐵最終由安徽省人民政府國有資產監督管理委員會控制。

淮北市新能網聯設有四名有限合夥人，其中最大的有限合夥人為北京納通市政工程有限責任公司（「**北京納通**」），持有47.0%的合夥權益。北京納通分別由安徽恆納控股集團有限責任公司（其由李傑先生控制）及淮北相山工業投資集團有限責任公司（其由淮北市相山區財政局控制）持有51.0%及49.0%的權益。淮北市新能網聯的其他有限合夥人所持合夥權益均不超過30.0%。

榮昌科技

榮昌科技為一間於中國成立的有限合夥企業，主要從事透過私募股權基金進行的股權投資。其普通合夥人為重慶三峽私募股權投資基金管理有限公司（一間最終由重慶市萬州區國有資產監督管理委員會控制的公司），持有榮昌科技0.5%的合夥權益。

歷史、發展及公司架構

榮昌科技設有一名有限合夥人，即重慶宏燁實業集團有限公司（「**重慶宏燁**」），持有約99.5%的合夥權益。重慶宏燁最終由重慶市榮昌區國有資產監督管理委員會全資擁有。

葉先生

葉先生為一名獨立個人投資者，其投資本公司旨在受惠於本公司日後的增長，並透過本集團的融資活動獲悉本集團潛在的投資機會。

廣州聯界

廣州聯界為一間於中國成立的有限合夥企業，主要從事資本投資。其普通合夥人為廣州聯創無界投資有限公司（「**廣州聯創**」），持有廣州聯界0.01%的合夥權益。廣州聯創由何勁松先生全資擁有。廣州聯界設有一名有限合夥人，即崔君杰先生，持有廣州聯界99.99%的合夥權益。

春谷產投

春谷產投為一間根據中國法律成立的有限責任公司，主要從事投資及資產管理。春谷產投由蕪湖市繁昌區人民政府國有資產監督管理委員會間接全資擁有。

丹棱創新

丹棱創新為一間於中國成立的有限合夥企業，主要從事資本投資服務。深圳前海恆邦股權投資有限公司（「**深圳前海**」）為其普通合夥人，持有0.50%的合夥權益。曹志軍女士持有深圳前海52.00%的股權。丹棱創新設有兩名有限合夥人。丹棱發展控股集團有限公司為最大的有限合夥人，持有90.00%的合夥權益，並為唯一持有30.00%或以上合夥權益的有限合夥人。丹棱縣國有資產監督管理局持有丹棱發展控股集團有限公司82.32%的股權。

成都中科

成都中科為於中國成立的有限合夥企業，主要從事企業管理諮詢。楊金松先生為其普通合夥人，持有55.56%的合夥權益。成都中科設有一名有限合夥人，即張志先生，持有44.44%的合夥權益。

芯雲發展基金

芯雲發展基金為一間於2021年12月30日根據中國法律成立的有限責任公司，註冊資本為人民幣28.3億元，主要從事投資及資產管理。芯雲發展基金由四川興蜀啟元戰略新興產業股權投資基金合夥企業（有限合夥）（最終由四川省政府國有資產監督管理委員會控制）持有約35.34%、四川省產業投資引導基金有限公司（最終由四川省財政廳控制）持有35.34%、成都高新新經濟創業投資有限公司持有14.13%、綿陽富誠投資集團有限公司持有14.13%及四川弘芯股權投資基金管理有限公司持有1.06%的權益。

[編纂]前投資者的獨立性

據董事所深知，各**[編纂]**前投資者及其最終實益擁有人均為獨立第三方，惟透過**[編纂]**前投資持有本公司權益及上文所披露者除外。

歷史、發展及公司架構

一致行動協議

於2026年9月14日，陳寅仁先生、陳寅元先生及劉女士（統稱「一致行動方」）訂立一致行動協議，據此，彼等確認自2019年1月22日起，就本集團的管理及營運事項一直採取一致行動，並同意繼續採取一致行動，惟在無法達成共識的情況下，彼等須按照陳寅仁先生的決定行事。一致行動協議將維持有效，直至以下較早發生者為止：任何一方不再直接或間接持有本公司任何股權，或各方同意終止一致行動協議。

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[編纂]時至少須有H股總數的25%由公眾人士持有。按每股[編纂][編纂][編纂]港元（即[編纂]範圍之上限）計算，假設[編纂]未獲行使，本公司H股的預期[編纂]為[編纂]。

緊隨[編纂]完成後，假設(i)[編纂]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股事宜已完成，除由我們的主要股東控制的[編纂]股H股（詳情載於本文件「主要股東」一節）（佔本公司已發行股本總額約[編纂]%，該部分不會計入本公司公眾持股量）外，本公司已發行股本總額餘下[編纂]%將計入本公司公眾持股量。因此，本公司能夠達到上市規則第19A.13A(1)條項下的最低公眾持股量規定。

自由流通量

上市規則第19A.13C條規定，倘新申請人屬中國發行人且在[編纂]時並無其他[編纂]股份，通常指尋求[編纂]的H股中由公眾人士持有且不受（無論是合約、上市規則、適用法律或其他規定項下）任何禁售規定所限的部分，於[編纂]時必須：(a)佔於[編纂]時H股所屬類別股份已發行股份總數（不包括庫存股份）至少10%，以及[編纂]時的預期市值不少於50,000,000港元；或(b)[編纂]時的預期市值不少於600,000,000港元。緊隨[編纂]完成後，假設(i)[編纂]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股事宜已完成，根據上市規則第19A.13C條，由公眾人士持有且於[編纂]時不受任何禁售規定所限的H股的預期[編纂]約為[編纂]百萬港元，並佔於[編纂]時H股所屬類別股份已發行股份總數10%以上（假設[編纂]為每股[編纂][編纂]港元，即指示性[編纂]範圍的下限）。因此，本公司須於[編纂]時遵守上市規則第19A.13C條項下的自由流通量規定。

歷史、發展及公司架構

本公司的[編纂]

下表為本公司[編纂]的概要：

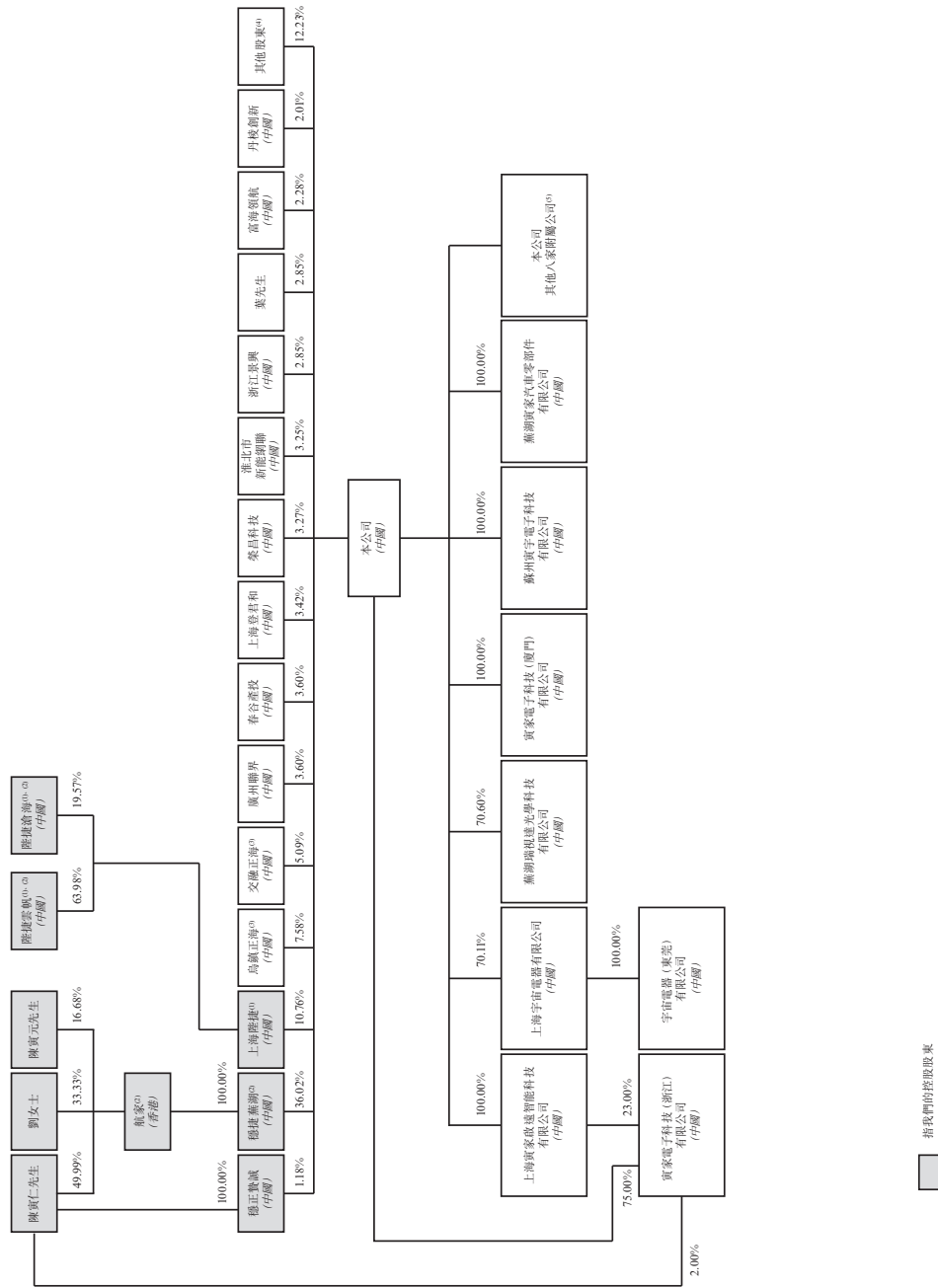
股東	截至最後實際可行日期		緊隨[編纂]完成及 非上市股份轉換為H股後 (假設[編纂]未獲行使)	
	非上市 股份數目	非上市 股份的 持股百分比 %	H股數目	持股百分比 %
穩捷燕湖	75,500,000	36.02	[編纂]	[編纂]
上海陸捷	22,547,320	10.76	[編纂]	[編纂]
烏鎮正海	15,896,890	7.58	[編纂]	[編纂]
交融正海	10,673,620	5.09	[編纂]	[編纂]
廣州聯界	7,539,990	3.60	[編纂]	[編纂]
春谷產投	7,539,990	3.60	[編纂]	[編纂]
上海登君和	7,178,580	3.42	[編纂]	[編纂]
榮昌科技	6,854,540	3.27	[編纂]	[編纂]
淮北市新能網聯	6,812,960	3.25	[編纂]	[編纂]
浙江景興	5,982,140	2.85	[編纂]	[編纂]
葉先生	5,982,140	2.85	[編纂]	[編纂]
富海領航	4,773,750	2.28	[編纂]	[編纂]
丹棱創新	4,222,390	2.01	[編纂]	[編纂]
深圳高新投	3,589,280	1.71	[編纂]	[編纂]
上海紅土	3,589,280	1.71	[編纂]	[編纂]
蘇州鑫誠	3,406,480	1.63	[編纂]	[編纂]
蘇州車聯網	3,406,480	1.63	[編纂]	[編纂]
穩正贊誠	2,464,570	1.18	[編纂]	[編纂]
蘇州君正	2,452,680	1.17	[編纂]	[編纂]
匯通達網絡	2,270,980	1.08	[編纂]	[編纂]
興曹實業	2,270,980	1.08	[編纂]	[編纂]
芯雲發展基金	1,508,000	0.72	[編纂]	[編纂]
SCGC	1,196,430	0.57	[編纂]	[編纂]
福海二期	1,196,430	0.57	[編纂]	[編纂]
南京匯聚賦	454,200	0.22	[編纂]	[編纂]
成都中科	301,600	0.14	[編纂]	[編纂]
小計	209,611,700	100.00	[編纂]	[編纂]
參與[編纂]的[編纂]	—	—	[編纂]	[編纂]
總計	<u>209,611,700</u>	<u>100.00</u>	<u>[編纂]</u>	<u>100.00</u>

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

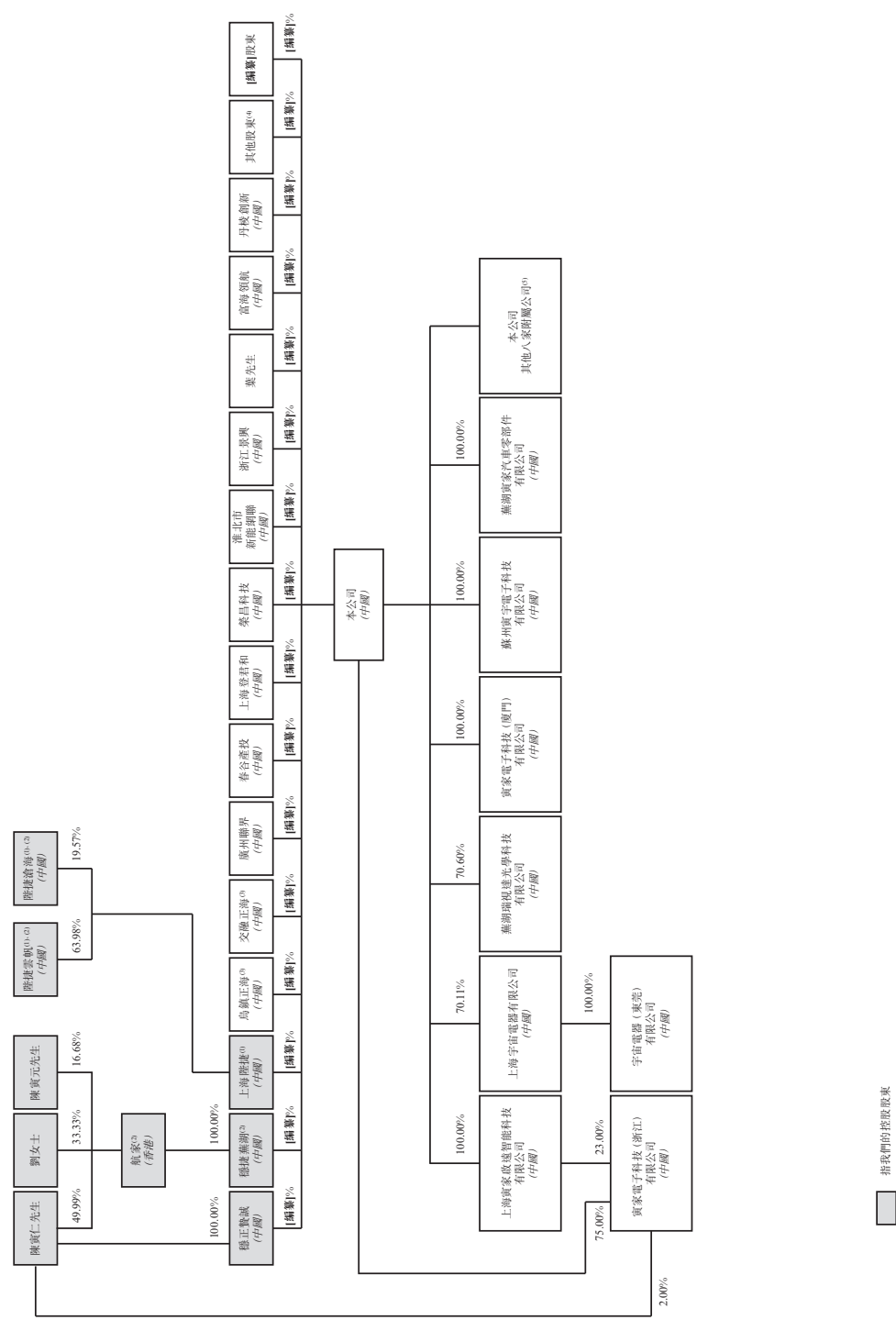
下圖載列本集團於緊隨[編纂]完成及非上市股份轉換為H股之前的股權架構及簡化公司架構：



歷史、發展及公司架構

緊隨[編纂]完成後的公司架構

下圖載列本集團於緊隨[編纂]完成及非上市股份轉換為H股後（假設[編纂]未獲行使）的股權架構及簡化公司架構：



歷史、發展及公司架構

附註：

1. 上海陸捷由陸捷雲帆作為其普通合夥人控制，陸捷雲帆持有上海陸捷約63.98%的合夥權益。陸捷雲帆繼而由陳寅仁先生作為其普通合夥人控制，陳寅仁先生持有陸捷雲帆約0.1%的合夥權益。此外，上海陸捷19.57%的權益由陸捷滄海持有，陸捷滄海的普通合夥人為陳寅仁先生，其持有陸捷滄海約0.1%的合夥權益。截至最後實際可行日期，上海陸捷的有限合夥人概無持有其30%或以上的合夥權益。
2. 於2026年9月14日，陳寅仁先生、陳寅元先生及劉女士(統稱「一致行動方」)訂立一致行動協議，據此，彼等確認自2019年1月22日起彼等一直就本集團的管理及營運採取一致行動，並同意繼續採取一致行動，惟倘未能達成共識，彼等須按照陳寅仁先生的決定行事。一致行動協議將一直有效，直至任何一方不再直接或間接持有本公司任何股權，或各方同意終止一致行動協議之日(以較早者為準)為止。根據一致行動協議，一致行動方共同於穩正贊誠、穩捷蕪湖及上海陸捷所持股份中擁有權益。
3. 上海正海資產管理有限公司為烏鎮正海及交融正海兩者的普通合夥人。
4. 截至最後實際可行日期，該等股東各自持有我們已發行股本總額均不足2%。
5. 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，本公司在中國內地合共有16家附屬公司。