
歷史、發展及公司架構

概覽

我們是企業人工智能的領導者。我們提供以平台為中心的人工智能解決方案，使企業實現人工智能快速規模化轉型落地，發掘數據隱含規律並全面提升決策能力。

本集團於2014年9月創立。我們的前身北京第四範式智能技術由唯一股權持有人吳女士（戴博士的配偶）於2014年9月17日根據中國法律成立為有限責任公司。吳女士在人工智能技術行業擁有相關經驗。於本公司成立後成為其股權持有人前，吳女士曾於百度任職高級投資經理約五年。吳女士自2018年6月起受僱為HongShan的投資合夥人，負責（其中包括）(a)協助尋找投資機會，並在HongShan的投資委員會批准此類投資機會後執行至完成，(b)監控投資組合公司的投資後表現，及(c)向HongShan的投資團隊提供科技相關領域的投資建議。吳女士於HongShan Venture、紅杉瀚辰、紅杉銘德及紅杉智盛並無持有任何股權或合夥人權益，且未曾亦不會就HongShan任何實體進行的本公司投資作出任何決定。於往績記錄期及截至最後實際可行日期，吳女士並無參與本集團日常管理及營運。本公司董事會主席、執行董事、首席執行官兼總經理戴博士於2015年1月加入本集團擔任首席執行官，並於2015年5月成為我們的前身北京第四範式智能技術的股東，並於2015年8月成為董事會主席。有關戴博士的經驗的詳情，請參閱本文件「董事、監事及高級管理層」一節。我們於2021年7月9日根據中國法律轉制為股份有限公司。

業務發展里程碑

下表概述我們自成立起的主要業務發展里程碑：

時間	里程碑
2014年	於9月，我們的前身北京第四範式智能技術在中國成立
	於12月，我們發佈首個使用我們核心技術之一自動機器學習框架的商業化產品先知平台1.0版

歷史、發展及公司架構

時間	里程碑
2015年	我們通過提供應用開發及其他服務開始在金融領域為用戶提供服務，以開發智能產品推薦的應用
2016年	我們開始提供端到端人工智能應用開發平台先知平台2.0版
2018年	我們通過提供先知平台及產品開始在零售領域為用戶提供服務，以開發智能菜單推薦的應用 我們開始提供端到端人工智能應用開發平台先知平台3.0版
2019年	我們通過提供應用開發及其他服務開始在能源領域為用戶提供服務，以開發智能儲備池識別的應用 於6月，我們發佈軟件定義「一體化」解決方案SageOne—已在服務器及其他相關硬件上預先安裝先知平台及產品
2020年	於2月，先知平台獲得ePrivacysealEU認證，顯示了我們對遵守歐盟《通用數據保護條例》(GDPR)的承諾 於3月，我們的核心人工智能技術之一自動機器學習入選Gartner 2020十大戰略技術趨勢報告 於8月，我們發佈Sage AIOS，一個具有用戶友好界面、標準化數據處理、自動化資源管理和配置、中間軟件全面兼容，媲美個人電腦操作系統的人工智能操作系統 於11月，我們入圍Gartner新興技術與趨勢影響力雷達全球代表廠商 我們通過提供先知平台及產品開始在製造領域為用戶提供服務，以提升其儲存系統的表現

歷史、發展及公司架構

時間	里程碑
2021年	於6月，我們推出了企業級人工智能應用商店，這裡匯聚了使用我們算法和標準，在我們人工智能操作系統中開發的應用集群；我們亦推出了OpenMLDB，這是一個開源數據庫，旨在為機器學習推動的應用實現數據正確性和效率
2022年	於10月，我們榮獲北京市經濟和信息化局及北京市工商業聯合會聯合頒發為「北京市隱形冠軍」 於11月，我們榮獲工信部及中國工業經濟聯合會聯合頒發「製造業單項冠軍產品」
2023年	於3月，我們推出了SageGPT，一個專為業務場景設計的企業級生成式人工智能產品，具有多模態互動能力及企業級人工智能工具特性

我們的主要附屬公司

於往績記錄期對我們的經營業績作出重大貢獻或被視為對我們的業務營運具有其他重要意義的各主要附屬公司（全部均在中國註冊成立）的註冊成立地點、註冊成立及開展業務日期、註冊或已發行資本及主要業務活動列示如下：

名稱	註冊成立及 開展業務日期	主要業務活動
第四範式科技	2016年9月29日	投資控股及投資活動
上海式說	2017年4月1日	人工智能平台銷售及提供 人工智能相關服務
第四範式北京	2015年5月12日	人工智能平台銷售及提供 人工智能相關服務
第四範式深圳	2019年3月11日	人工智能平台銷售及提供 人工智能相關服務
廣州健新	2005年4月6日	提供能源及電力行業智能 平台及解決方案

歷史、發展及公司架構

名稱	註冊成立及 開展業務日期	主要業務活動
理想科技	2000年4月17日	提供IT運維管理產品及 解決方案

公司發展及主要股東變動

(1) 成立北京第四範式智能技術

於2014年9月17日，我們的前身北京第四範式智能技術根據中國法律成立為有限責任公司，初始註冊資本為人民幣5,000,000元。吳女士為成立時的唯一股權持有人。

於2015年5月15日，北京第四範式智能技術增加其註冊股本至人民幣10,204,100元。於有關增加後北京第四範式智能技術的股權架構載列於下表：

股東	所認購 註冊資本 (人民幣元)	於本公司的 相應股權 (%)
戴博士	5,204,100	51.0001
吳女士	<u>5,000,000</u>	<u>48.9999</u>
總計	<u><u>10,204,100</u></u>	<u><u>100.00</u></u>

(2) [編纂]投資

於2015年8月至2021年6月，我們與[編纂]投資者簽訂多輪的[編纂]融資協議。進一步詳情請參閱本節「-[編纂]投資」一段。

我們的中國法律顧問已確認，「-[編纂]投資」所述的所有股權轉讓及增資已妥為合法完成，並已自中國有關部門取得及完成所有必要批准、備案和登記。

歷史、發展及公司架構

(3) 於2018年5月的股權轉讓

於2018年5月1日，吳女士與範式投資簽訂股權轉讓協議，據此，吳女士以名義對價人民幣1元將其於北京第四範式智能技術的19.42%股權轉讓予我們的僱員激勵平台範式投資。轉讓的名義對價乃經各方考慮到該轉讓是為了設立僱員激勵平台及參考轉讓時吳女士尚未繳付註冊資本釐定。於2018年6月15日股權轉讓完成後，吳女士及範式投資分別持有北京第四範式智能技術的11.24%及19.42%股權。

(4) 於2021年4月的股權轉讓

於2021年4月28日，吳女士與戴博士簽訂股權轉讓協議，據此，吳女士以零對價將其於北京第四範式智能技術的8.11%股權轉讓予戴博士。轉讓的零對價乃經各方考慮到該轉讓為家族安排及參考轉讓時吳女士尚未繳付註冊資本釐定。於2021年4月29日股權轉讓完成後，戴博士持有北京第四範式智能技術的27.12%股權，而吳女士則不再持有北京第四範式智能技術的任何直接股權。

(5) 於2021年5月的股權轉讓

於2021年5月24日，為確認已歸屬予前僱員的股權激勵，範式投資與範式隱元（轉讓時其有限合夥權益主要由前僱員通過其他合夥企業持有）簽訂股權轉讓協議，據此，範式投資以零對價將其於北京第四範式智能技術的2.84%股權轉讓予範式隱元，轉讓對價乃參考轉讓時尚未繳付註冊資本釐定。範式投資及範式隱元雙方的普通合夥人為北京新智。於2021年5月25日股權轉讓完成後，範式隱元持有北京第四範式智能技術的2.84%股權。

股權激勵通過範式隱元的有限合夥權益歸屬，其由76名前任獨立第三方僱員及自2014年11月至今一直為我們提供產品及技術研發戰略建議及指導的本公司非執行董事兼前首席科學顧問楊強博士間接持有。鑒於本集團一直以來均有意使楊博士在本集團擔任的角色是從顧問的角度提供其對產品及技術的寶貴意見及見解，而其於2016年11

歷史、發展及公司架構

月獲委任為董事後一直以董事的身份履行該職能，故此本公司認為，楊博士無需再另行以首席科學顧問的職稱提供有關建議。因此，經檢討及精簡本集團的營運及企業管治架構後，本集團與楊博士同意終止楊博士作為本公司首席科學顧問的職稱，而其仍然擔任董事，繼續向本集團提供意見。由於職稱變更並無導致楊博士向本集團提供的意見及指導的參與度及性質發生重大變動，因此在楊博士不再擔任本公司首席科學顧問後，並無對本集團的經營、財務表現及戰略發展造成重大影響。

在76名前僱員中，分別有44人、26人及6人於離開本集團前從事研發、銷售及營銷以及一般及行政工作。該76名前僱員為尋求其職業發展而自行辭去本集團職務，且該等前僱員與本集團就其辭任並無分歧。根據我們的員工手冊及與該等前僱員簽訂的僱傭協議，本集團作為僱主對該等前僱員在執行我們分配予彼等的工作期間所開發的知識產權，或倘彼等在受僱過程中或離開本集團後一年內利用我們提供的資源或技術開發相關知識產權方面擁有合法所有權。

(6) 轉制為股份有限公司

於2021年6月23日，董事會通過決議案批准(其中包括)本公司由有限責任公司轉制為股份有限公司，而本公司名稱更改為北京第四範式智能技術股份有限公司。根據當時全體股東所簽訂日期為2021年7月1日的發起人協議，所有發起人批准本公司截至2021年5月31日的資產淨值轉換為本公司400,000,000股股份，餘下資產淨值人民幣554,290,774.33元計入本公司資本儲備。

於2021年7月7日，本公司召開股東大會並通過相關決議案批准本公司轉制為股份有限公司、公司章程及相關程序。轉制完成後，本公司的註冊資本為人民幣400,000,000元，分為400,000,000股每股面值人民幣1.00元的股份，由當時全體股東按轉制前其各自持有的本公司股權比例認購。轉制於2021年7月9日本公司取得新營業執照時完成。

[編纂]原因

本公司正尋求其H股於聯交所[編纂]，以為本公司業務發展及拓展提供進一步資金、增強本公司的營運資金及進一步提升我們的商業形象及全球影響力。有關我們未來計劃的進一步詳情請參閱本文件「未來計劃及[編纂]用途」一節。

歷史、發展及公司架構

重大收購及投資

收購廣州健新

為加強本集團在能源電力行業的佈局，促進行業人工智能轉型，第四範式北京於2021年3月29日與在收購時皆為獨立第三方的十名自然人及兩家於中國成立的有限合夥企業（「健新賣方」）簽訂購股協議，據此，第四範式北京同意自以下人士購買廣州健新合共66.0%股權，總對價約人民幣197.98百萬元。

收購廣州健新的對價乃經各方公平磋商釐定，當中參考廣州健新截至2020年12月31日根據收益法採用貼現現金流量計算的100%股權的公允價值約人民幣310百萬元，並參考如下文所示廣州健新於收入及利潤淨額的歷史增長，考慮到其良好前景後作出。根據廣州健新於截至2018年及2019年12月31日止年度的年度財務報告及截至2020年12月31日止年度的經審計合併財務報表，其收入由截至2018年12月31日止年度的約人民幣135.4百萬元增至截至2019年及2020年12月31日止年度的約人民幣154.2百萬元及人民幣190.7百萬元。廣州健新錄得利潤淨額由截至2018年12月31日止年度的約人民幣15.2百萬元增至截至2019年及2020年12月31日止年度的約人民幣28.4百萬元及人民幣27.0百萬元。截至最後實際可行日期，第四範式北京已向健新賣方支付約人民幣177.05百萬元。餘額人民幣20.93百萬元將按購股協議分期支付，購股協議訂明最後一期付款須於廣州健新就2023財政年度發出合併財務報告後20個營業日內支付。

廣州健新為於2005年4月6日在中國成立的國家高新技術企業，是國內領先的能源電力行業數字化和智能化平台服務提供商。其主要從事向客戶銷售應用軟件及硬件產品、應用開發及顧問服務，並主要集中於能源及電力行業。特別是，憑藉其於業內長達16年的歷史及其自主開發的工業互聯網平台，廣州健新為客戶提供故障預測與健康管理、生產管理系統等企業資產管理產品與服務，以及與系統有關（例如操作及維護、監察操作狀況、故障排解及系統操作優化）的應用服務。廣州健新於2016年10月24日在全國中小企業股份轉讓系統（「全國股轉系統」）上市，其後於2021年3月17日退市。緊接廣州健新於全國中小企業股份轉讓系統退市前，其市值約為人民幣224.7百萬元，有關市值乃按緊接廣州健新於全國股轉系統退市前的最後一次股份轉讓交易的交

歷史、發展及公司架構

易價格計算。由於全國股轉系統的交易機制及其流通性相對較低，上述廣州健新市值可能無法反映其實際公允價值。廣州健新於中國擁有五家全資附屬公司。有關廣州健新附屬公司的詳情，請參閱本節「緊接[編纂]完成前的公司架構」一段。

已就收購廣州健新取得所有適用監管批准。已於2021年3月31日就收購廣州健新的66%股權向相關市場監督管理局辦妥登記手續。根據購股協議，第四範式北京自2021年3月31日起享有及承擔廣州健新66%股權的股權持有人權利及義務。因此，收購廣州健新66%股權已於2021年3月31日妥為合法完成。有關廣州健新餘下34%股權的持有人的詳情，請參閱本節「緊接[編纂]完成前的公司架構」一段。

收購上海伊颯海及理想科技增資

為實現IT運維管理與人工智能應用的深度結合、促進IT運維的自動化轉型及智能化升級，同時進一步提升本集團在金融行業的產品及服務水平，第四範式科技於2021年6月20日與齊連旭先生、邢翠霞女士及上海炳火明企業管理合夥企業（有限合夥）（「上海炳火明」）簽訂收購協議（「收購協議」），據此，第四範式科技同意向齊先生及上海炳火明購買上海伊颯海的100%股權（其於第四範式科技根據收購協議增資前持有理想科技的49.38%股權），對價為人民幣200.0百萬元。

根據收購協議，第四範式科技亦同意購買理想科技新增加的註冊資本人民幣5,555,556元，對價為人民幣45.0百萬元。於2021年6月，收購及增資完成時，第四範式科技合共持有理想科技54.44%股權。

於2021年6月，收購上海伊颯海及理想科技增資的對價乃經各方公平磋商釐定，當中參考理想科技截至2021年5月31日根據收益法採用貼現現金流量計算的100%股權的公允價值約人民幣420.9百萬元，並參考如下文所示理想科技的收入增長，考慮到其良好前景後作出。根據理想科技的經審計財務報表，其於截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度錄得約人民幣35.0百萬元、人民幣50.0百萬元及人民幣52.2百萬元的收入。截至最後實際可行日期，第四範式科技已向理想科技支付人民幣45.0百萬元

歷史、發展及公司架構

及向上海伊颯海當時股東支付人民幣140.0百萬元。餘額人民幣60.0百萬元將按收購協議分期支付，收購協議訂明最後一期付款須於理想科技就2024財政年度發出合併財務報告後15個營業日內支付。就本集團所知、所悉及所信，於收購時，齊先生、邢女士及上海炳火明各自均為獨立第三方。

上海伊颯海為一家於2021年6月9日在中國成立的有限責任公司，於2021年6月，其於第四範式科技根據收購協議增資完成後為持有理想科技44.44%股權的投資控股公司。

理想科技於2000年創立，並於2002年推出其自主開發的IT運維軟件，是一家為金融行業的客戶提供一站式運維自動化解決方案的領先軟件開發商。理想科技旨在幫助企業客戶實現數字化自動化轉型，提升運維效率和質量，確保客戶業務系統的安全、持續、穩定運行。理想科技為金融業的客戶提供信息技術自動操作系統軟件及相關應用和開發服務。特別是，透過上述產品及／或服務，理想科技在信息技術營運方面透過人工智能協助銀行的數據中心進行批量處理及災難復原。

已就收購上海伊颯海及理想科技增資取得所有適用監管批准。已於2021年6月23日向相關市場監督管理局辦妥登記手續。根據收購協議，收購上海伊颯海及理想科技增資已於2021年6月30日妥為合法完成。第四範式科技自2021年6月30日起享有及承擔理想科技54.44%股權的股權持有人權利和義務。於2022年12月28日，第四範式科技亦同意購買理想科技新增加的註冊資本人民幣3,086,419元，對價為人民幣25.0百萬元。截至最後實際可行日期，第四範式科技已向理想科技支付人民幣25.0百萬元。理想科技的增資已於2022年12月29日根據增資協議妥為合法完成。上述增資完成時，第四範式科技合共持有理想科技56.84%股權。有關理想科技餘下43.16%股權的持有人的詳情，請參閱本節「緊接[編纂]完成前的公司架構」一段。

僱員激勵計劃

作為對我們現職僱員所作貢獻的認可並激勵他們進一步推動我們的發展，範式投資及南京範式於中國成立為我們的僱員激勵平台。

歷史、發展及公司架構

範式投資於2018年3月29日在中國成立為有限合夥企業，作為我們現有的僱員激勵平台。北京新智為範式投資的普通合夥人，負責管理日常事務及行使範式投資的投票權。因此，實際上，範式投資的所有管理權及投票權均歸戴博士所有，其擁有北京新智的99%股權。截至最後實際可行日期，戴博士（作為我們的控股股東）自身及透過其緊密聯繫人吳女士、北京新智、範式投資、範式隱元、範式出奇及範式天琴控制我們已發行股本總額約40.44%，且共同構成我們的一組控股股東。

範式投資的有限合夥權益由有限合夥企業認購，其於2021年5月24日由僱員根據僱員激勵計劃持有，而相關認購價已於2021年5月25日悉數結付。於相關時間，承授人通過範式投資間接擁有本公司的註冊資本，金額相當於本公司於2021年7月改制為股份公司後授予範式投資的69,613,140股獎勵相關的非上市股份。本公司的股份激勵透過僱員間接持有的範式投資的有限合夥權益歸屬。於承授人通過範式投資出售本公司註冊資本（相當於5,650,406股股份）後，範式投資於最後實際可行日期作為僱員激勵平台持有63,962,734股股份。

南京範式於2022年12月29日在中國成立為有限合夥企業，作為我們現有的僱員激勵平台。範式新智為南京範式的普通合夥人，負責管理日常事務及行使南京範式的投票權。因此，實際上，南京範式的所有管理權及投票權均歸俞暉先生所有，其擁有北京新智的100%股權。俞暉先生為本集團的僱員，負責營運系統管理，包括人力資源管理及公共關係，且為獨立第三方。

南京範式的有限合夥權益於2023年1月11日由僱員根據僱員激勵計劃認購，而相關認購價已於2023年1月18日結付。股東於2022年12月30日決議允許南京範式作為僱員激勵平台認購本公司的增加註冊資本，其中涉及向南京範式發行13,537,299股獎勵相關的非上市股份。南京範式認購的增加註冊資本指透過僱員持有的南京範式有限合夥權益歸屬的本公司股份激勵。於南京範式出售5,578,755股股份後，南京範式於最後實際可行日期作為僱員激勵平台持有7,958,544股股份。

歷史、發展及公司架構

上述安排乃為確保僱員（作為承授人）有足夠資金結付僱員激勵平台的有限合夥權益認購價及授出獎勵所產生的稅項。有關本公司、範式投資、南京範式的股本變動詳情及有關僱員激勵計劃條款的資料，請參閱本文件附錄六「法定及一般資料－有關董事、監事、高級管理層及主要股東的進一步資料－5.僱員激勵計劃」及「法定及一般資料－有關本公司的進一步資料－股本變動」章節。

[編纂]投資

於2015年8月至2021年6月，通過認購本公司增加的註冊資本，本公司與[編纂]投資者簽訂多輪融資協議。

A系列融資

於2015年8月5日，本公司決議允許HongShan Venture通過認購本公司增加的註冊資本投資於本公司。A系列融資於2015年10月16日辦理完畢工商管理機關登記手續。詳情載列如下：

[編纂]投資者名稱	對價	所認購／ 購買註冊資本
HongShan Venture	<u>4,000,000美元</u>	<u>人民幣1,800,724元</u>
總計	<u>4,000,000美元</u>	<u>人民幣1,800,724元</u>

歷史、發展及公司架構

A-1系列融資

於2016年1月31日，Innovation Works Development Fund III, L.P.及HongShan Venture各自與本公司及我們當時的股東簽訂增資協議，據此，上述[編纂]投資者各自同意通過認購本公司增加的註冊資本投資於本公司。A-1系列融資於2016年3月23日辦理完畢工商管理機關登記手續。詳情載列如下：

[編纂]投資者名稱	對價	所認購／ 購買註冊資本
Innovation Works Development Fund III, L.P.	2,100,000美元	人民幣379,100元
HongShan Venture	1,400,000美元	人民幣252,733元
總計	<u>3,500,000美元</u>	<u>人民幣631,833元</u>

A-2系列融資

於2016年7月15日，北京創新、紅杉銘德及上海峰上創業投資合夥企業(有限合夥)(曾用名上海峰上股權投資基金合夥企業(有限合夥))各自與本公司及我們當時的股東簽訂增資協議，據此，上述[編纂]投資者各自同意通過認購本公司增加的註冊資本投資於本公司。A-2系列融資於2016年11月28日辦理完畢工商管理機關登記手續。詳情載列如下：

[編纂]投資者名稱	對價	所認購／ 購買註冊資本
北京創新	人民幣39,821,064元	人民幣605,651元
紅杉銘德	人民幣19,188,940元	人民幣291,851元
上海峰上創業投資合夥企業 (有限合夥)	人民幣27,000,000元	人民幣410,651元
總計	<u>人民幣86,010,004元</u>	<u>人民幣1,308,153元</u>

歷史、發展及公司架構

B-1系列融資

於2017年11月11日，YSC Investment I、Value Global Limited、光控眾盈、紅杉智盛、北京創新、Sinovation Fund III及LF Beta各自與本公司、第四範式北京、第四範式科技、上海式說及我們當時的股東簽訂增資協議，據此，上述[編纂]投資者各自同意通過認購本公司增加的註冊資本投資於本公司。B-1系列融資於2017年12月19日辦理完畢工商管理機關登記手續。詳情載列如下：

[編纂]投資者名稱	對價	所認購／ 購買註冊資本
YSC Investment I	18,000,000美元	人民幣627,516元
Value Global	6,000,000美元	人民幣209,172元
光控眾盈	2,000,000美元	人民幣69,724元
紅杉智盛	6,168,961美元	人民幣215,062元
北京創新	1,520,120美元	人民幣52,995元
Sinovation Fund III	951,501美元	人民幣33,171元
LF Beta	359,418美元	人民幣12,531元
總計	35,000,000美元	人民幣1,220,171元

B-2系列融資

於2017年12月28日，湖北渤恒、珠海融曉股權投資合夥企業（有限合夥）及Chance Talent各自與本公司、第四範式北京、第四範式科技、上海式說、戴博士及吳女士簽訂增資協議，據此，上述[編纂]投資者各自同意通過認購本公司增加的註冊資本投資於本公司。B-2系列融資於2018年6月15日辦理完畢工商管理機關登記手續。詳情載列如下：

[編纂]投資者名稱	對價	所認購／ 購買註冊資本
湖北渤恒	5,000,000美元	人民幣174,310元
珠海融曉股權投資合夥企業 （有限合夥）	5,000,000美元	人民幣174,310元
Chance Talent	2,000,000美元	人民幣69,724元
總計	12,000,000美元	人民幣418,344元

歷史、發展及公司架構

C系列融資

於2018年10月31日，本公司、我們當時的股東及C系列[編纂]投資者簽訂增資協議，據此，上述[編纂]投資者各自同意通過認購本公司增加的註冊資本投資於本公司。C系列融資於2019年3月29日辦理完畢工商管理機關登記手續。詳情載列如下：

[編纂]投資者名稱	對價	所認購／ 購買註冊資本
國新啟迪	49,497,459美元	人民幣771,335元
寧波匯原	502,541美元	人民幣7,831元
珠海嘉勳	28,716,653美元	人民幣447,501元
Onew Capital SPC Cayman Corporate	10,000,000美元	人民幣155,833元
珠海旭仁	14,358,326美元	人民幣223,750元
睿匯海納	20,000,000美元	人民幣311,667元
交銀國際控股有限公司	15,000,000美元	人民幣233,750元
中信証券投資	2,871,665美元	人民幣44,750元
金石金汭	3,589,582美元	人民幣55,938元
金石灝濃	2,871,665美元	人民幣44,750元
金石智娛	2,871,665美元	人民幣44,750元
農灣投資	4,307,498美元	人民幣67,125元
紅杉智盛	3,000,000美元	人民幣46,750元
總計	157,587,054美元	人民幣2,455,730元

C-1系列融資

於2019年7月31日，思科中國、信銀(香港)投資有限公司及農灣投資與本公司、第四範式北京、第四範式科技、上海式說、未來範式及戴博士簽訂增資協議，據此，上述[編纂]投資者同意通過認購本公司增加的註冊資本投資於本公司。C-1系列融資於2020年10月20日辦理完畢工商管理機關登記手續。詳情載列如下：

[編纂]投資者名稱	對價	所認購／ 購買註冊資本
思科中國	5,000,000美元	人民幣63,295元
農灣投資	500,000美元	人民幣6,329元
信銀(香港)投資有限公司	15,000,000美元	人民幣189,885元
總計	20,500,000美元	人民幣259,509元

歷史、發展及公司架構

C-2系列融資

於2019年12月20日，深圳松禾、深圳領譽及深圳領匯各自與本公司、第四範式北京、第四範式科技、上海式說、未來範式及戴博士簽訂增資協議，據此，上述[編纂]投資者各自同意通過認購本公司增加的註冊資本投資於本公司。C-2系列融資於2020年10月20日辦理完畢工商管理機關登記手續。詳情載列如下：

[編纂]投資者名稱	對價	所認購／ 購買註冊資本
深圳松禾	20,000,000美元	人民幣213,867元
深圳領譽	20,000,000美元	人民幣213,867元
深圳領匯	10,000,000美元	人民幣106,933元
總計	50,000,000美元	人民幣534,667元

D系列融資

於2020年11月12日，本公司、第四範式北京、第四範式科技、上海式說、戴博士及D系列[編纂]投資者簽訂增資協議，據此，上述[編纂]投資者各自同意通過認購本公司增加的註冊資本投資於本公司。D系列融資分別於2021年2月9日、2021年4月29日、2021年5月8日及2021年7月9日辦理完畢工商管理機關登記手續。詳情載列如下：

[編纂]投資者名稱	對價	所認購／ 購買註冊資本
博裕景泰 ⁽¹⁾	人民幣653,950,000元	人民幣899,212元
PV Ivory Limited ⁽²⁾	85,500,000美元	人民幣768,826元
秋實興德 ⁽¹⁾	14,500,000美元	人民幣130,386元
Parade II Technology Investment Company Limited ⁽²⁾	80,000,000美元	人民幣719,369元
China-UAE Investment ⁽³⁾	60,000,000美元	人民幣539,527元
紅杉瀚辰 ⁽²⁾	60,000,000美元	人民幣539,527元
國開製造業基金 ⁽¹⁾	45,000,000美元	人民幣404,645元
江蘇走泉 ⁽¹⁾	30,000,000美元	人民幣269,763元
磐信上海 ⁽⁴⁾	人民幣196,185,000元	人民幣269,763元
MIC Capital ⁽⁴⁾	21,000,000美元	人民幣188,834元
杭州範同 ⁽⁴⁾	20,000,000美元	人民幣179,842元
CPE Investment (Hong Kong) 2018 Limited ⁽⁴⁾	20,000,000美元	人民幣179,842元
建投華科投資 ⁽⁴⁾	15,000,000美元	人民幣134,882元
珠海金鑑銘 ⁽⁴⁾	15,000,000美元	人民幣134,882元

歷史、發展及公司架構

[編纂]投資者名稱	對價	所認購／ 購買註冊資本
北京新動力 ⁽⁴⁾	15,000,000美元	人民幣134,882元
GS Asia II ⁽⁴⁾	14,300,000美元	人民幣128,587元
Stonebridge 2020 ⁽⁴⁾	5,700,000美元	人民幣51,255元
中信建投(深圳)戰略新興產業 股權投資基金合夥企業 (有限合夥) ⁽⁴⁾	8,000,000美元	人民幣71,937元
中信建投投資 ⁽⁴⁾	4,000,000美元	人民幣35,968元
方源創盈 ⁽⁴⁾	10,000,000美元	人民幣89,921元
Haitong International Investment ⁽⁴⁾	10,000,000美元	人民幣89,921元
嘉興宸玥 ⁽⁴⁾	10,000,000美元	人民幣89,921元
聯想長江 ⁽⁴⁾	6,900,000美元	人民幣62,046元
中信証券投資 ⁽¹⁾	6,000,000美元	人民幣53,953元
Growing Fame ⁽⁴⁾	5,000,000美元	人民幣44,961元
光控眾盈 ⁽¹⁾	2,300,000美元	人民幣20,682元
海南交銀 ⁽⁴⁾	2,000,000美元	人民幣17,984元
中互金一號 ⁽¹⁾	2,000,000美元	人民幣17,984元
東控錦龍 ⁽⁴⁾	1,500,000美元	人民幣13,488元
寧波匯原 ⁽¹⁾	1,300,000美元	人民幣11,690元
總計	700,000,000美元	人民幣6,294,480元

附註：

- (1) 該等8家D系列[編纂]投資者於2021年2月9日辦理完畢工商管理機關登記手續。
- (2) 該等3家D系列[編纂]投資者於2021年4月29日辦理完畢工商管理機關登記手續，其中PV Ivory Limited將其在上述增資協議中的全部權利、義務及權益轉讓予其關聯方信和一號；Parade II Technology Investment Company Limited將其於增資協議中的全部權利、義務及權益轉讓予其關聯方樸瑞天津。
- (3) China-UAE Investment於2021年5月8日辦理完畢工商管理機關登記手續。China-UAE Investment於2022年12月31日將其於本公司的股份轉讓予其唯一股東China-UAE Investment (Cayman)。
- (4) 該等18家D系列[編纂]投資者於2021年7月9日辦理完畢工商管理機關登記手續。

歷史、發展及公司架構

D+系列融資

於2021年4月25日，中移股權基金與本公司、第四範式北京、第四範式科技、上海式說及戴博士簽訂增資協議，據此，上述[編纂]投資者同意通過認購本公司增加的註冊資本投資於本公司。D+系列融資於2021年7月9日辦理完畢工商管理機關登記手續。詳情載列如下：

[編纂]投資者名稱	對價	所認購／ 購買註冊資本
中移股權基金	<u>人民幣325,000,000元</u>	<u>人民幣446,890元</u>
總計	<u>人民幣325,000,000元</u>	<u>人民幣446,890元</u>

D+2系列融資

於2021年6月30日，本公司決議批准海南元風尚通過認購本公司增加的註冊資本投資於本公司。D+2系列融資於2021年7月9日辦理完畢工商管理機關登記手續。詳情載列如下：

[編纂]投資者名稱	對價	所認購／ 購買註冊資本
海南元風尚	<u>人民幣25,000,000元</u>	<u>人民幣34,376元</u>
總計	<u>人民幣25,000,000元</u>	<u>人民幣34,376元</u>

歷史、發展及公司架構

[編纂]投資的主要條款及[編纂]投資者權利

下表概述[編纂]投資者對本公司作出的[編纂]投資的主要條款：

輪次	每輪[編纂]		增加註冊 資本金額 (人民幣元)	註冊資本金額 (人民幣元)	投資後的 註冊資本金額 (人民幣元)	支付的對價金額	本公司的 隱含估值 ⁽¹⁾	協議 / 決議日期	支付全數 對價日期	[編纂]下支付的 每股成本(概約) (美元)	較[編纂]折讓 ⁽²⁾ (概約)
	增加註冊 資本金額 (人民幣元)	註冊資本金額 (人民幣元)									
A系列	1,800,724	12,004,824	12,004,824	4,000,000美元	26,666,666美元	2015年8月5日	2016年12月7日	0.14	[編纂]%		
A-1系列	631,833	12,636,657	12,636,657	3,500,000美元	70,000,000美元	2016年1月31日	2016年6月29日	0.35	[編纂]%		
A-2系列	1,308,153	13,944,810	13,944,810	人民幣86,010,004元	139,863,129美元	2016年7月15日	2016年11月9日	0.64	[編纂]%		
B-1系列	1,220,171	15,164,981	15,164,981	35,000,000美元	435,000,000美元	2017年11月11日	2018年3月9日	1.83	[編纂]%		
B-2系列	418,344	15,583,325	15,583,325	12,000,000美元	447,000,000美元	2017年12月28日	2018年8月31日	1.83	[編纂]%		
C系列	2,455,730	18,039,055	18,039,055	157,587,054美元	1,157,587,054美元	2018年10月31日	2019年3月25日	4.08	[編纂]%		
C-1系列	259,509	19,051,774	19,051,774	20,500,000美元	1,520,500,000美元	2019年7月31日	2020年3月25日	5.03	[編纂]%		
C-2系列	534,667	19,782,655	19,782,655	50,000,000美元	1,850,000,000美元	2019年12月20日	2020年3月30日	5.95	[編纂]%		
D系列	6,294,480	26,077,135	26,077,135	700,000,000美元	2,900,000,000美元	2020年11月12日	2021年5月28日	7.08	[編纂]%		
D+系列	446,890	27,827,882	27,827,882	人民幣325,000,000元	2,949,697,989美元	2021年4月25日	2021年7月13日	7.08	[編纂]%		
D+2系列	34,376	27,862,258	27,862,258	人民幣25,000,000元	2,951,991,742美元	2021年6月30日	2021年7月12日	7.08	[編纂]%		

附註：

- (1) 隱含估值為本公司於相關[編纂]投資完成後的價值，相等於投資前估值與相關[編纂]投資金額之和。
- (2) 基於假設[編纂]為每股股份[編纂]港元(即指示性[編纂]範圍[編纂]港元至[編纂]港元的中位數)計算。

歷史、發展及公司架構

- (3) 從A系列融資的隱含估值上升至A-1系列融資的隱含估值主要是因為我們在兩次融資之間的期間內有多個里程碑。例如，我們於2015年完成組建核心管理及技術團隊，並通過提供應用開發及其他服務開始為金融行業的首名標桿用戶提供服務，以開發智能產品推薦的應用。
- (4) 從A-1系列融資的隱含估值上升至A-2系列融資的隱含估值主要是因為我們開始提供端到端人工智能應用開發平台先知平台2.0版。
- (5) 從A-2系列融資的隱含估值上升至B-1系列及B-2系列融資的隱含估值主要是因為我們在三次融資之間的期間內有多個里程碑。例如，我們於2016年12月獲得中國人工智能領域最高殊榮－吳文俊創新一等獎。我們開始為證券公司等其他金融機構提供服務，並自2017年起開始與A銀行（中國最大的國有銀行之一）合作，通過分析其用戶的歷史交易信息及其他相關數據，幫助A銀行建立風險控制人工智能模型。詳情請參閱本文件「業務－我們解決方案的應用場景」一段。
- (6) 從B-2系列融資的隱含估值上升至C系列融資的隱含估值主要是因為我們在兩次融資之間的期間內有多個里程碑。例如，我們於2018年獲A銀行確保購買約人民幣20百萬元解決方案，並繼續擴大對保險公司等其他用戶的服務範圍，開始提供端到端人工智能應用開發平台先知平台3.0版，並與全球領先的人工智能解決方案提供商合作建立人工智能實驗室，利用市場參與者的技術優勢及經驗探索並開發創新的人工智能平台。
- (7) 從C系列融資的隱含估值上升至C-2系列融資的隱含估值主要是因為我們在三次融資之間的期間內有多個里程碑。例如，我們能夠快速擴展我們的服務以滿足用戶的業務需求，我們的標桿用戶數目由2018年的18名增加至2019年的32名，每名標桿用戶的平均收入於2019年由人民幣3.9百萬元增加至人民幣8.3百萬元；我們於截至2018年12月31日止年度錄得超過人民幣100百萬元的年收入，並開始為零售及能源領域的用戶提供服務。
- (8) 從C-2系列融資的隱含估值上升至D系列、D+系列及D+2系列融資的隱含估值主要是因為我們在四次融資之間的期間內有多個里程碑。例如，在用戶數量增加及用戶支出增加的推動下，我們於截至2019年12月31日止年度錄得收入人民幣459.5百萬元，與2018年相比經歷了259.7%的龐大收入增長，且我們於2019年推出了已在服務器及其他相關硬件上預先安裝先知平台及產品的軟件定義「一體化」解決方案。於2020年，我們推出Sage AIOS，為一個具有用戶友好界面、標準化數據處理、自動化資源管理和配置、中間軟件全面兼容、媲美個人電腦操作系統的人工智能操作系統，並開始為製造業用戶提供服務，而且我們被Gartner評為新興技術與趨勢影響力雷達的全球代表廠商。

歷史、發展及公司架構

估值及對價的釐定基準	每輪[編纂]投資的估值及對價均由[編纂]投資者各自與本集團經公平磋商並計及投資的時間以及我們的業務經營的狀況後釐定。
禁售期	根據適用中國法律，於[編纂]後12個月內，所有現時股東（包括[編纂]投資者）不可出售其持有的任何股份。
[編纂]投資 [編纂]的用途	我們將[編纂]投資[編纂]用於本集團的主要業務，包括但不限於研發活動、本公司業務的增長及擴張以及一般營運資金用途。截至最後實際可行日期，已動用約59.2%的[編纂]投資[編纂]淨額。
[編纂]投資者對 本公司帶來的戰略利益	於相關[編纂]投資之時，董事認為本集團可受益於[編纂]投資者投資本集團所提供的額外資金及[編纂]投資者的知識及經驗。

[編纂]投資者的權利

根據日期為2021年5月31日的股東協議（「股東協議」），[編纂]投資者（D+2系列融資中的[編纂]投資者海南元風尚除外）獲授慣常特別權利，包括但不限於(i)優先購買及共同出售權，(ii)反攤薄權，(iii)清算權，(iv)撤資權；及(v)信息權。根據本公司與[編纂]投資者（D+2系列融資中的[編纂]投資者海南元風尚除外）及本公司當時的股東簽訂日期為2021年7月16日的終止協議（「終止協議」），除下文所述的撤資權外，所有其他特別權利於[編纂]後應失效並終止。

根據終止協議，[編纂]投資者（D+2系列融資中的[編纂]投資者海南元風尚除外）同意，在本公司向中國證監會提交[編纂]其外資股（H股）並在聯交所提交[編纂]申請（「[編纂]申請」）前一刻終止本公司及戴博士根據股東協議授予的相關撤資權，惟有關撤資權應在以下任何一項事件發生時（以最早者為準）自動恢復：(a)本公司撤回其[編纂]申請；(b)[編纂]申請失效且本公司並未在失效後三個月內提交重新[編纂]申請；(c)本公司未能通過中國證監會或相關證券交易所（包括但不限於聯交所）批准；或(d)在D系列融資完成後48個月內或終止協議簽署之日起18個月內（以前述兩項孰前者為準），沒有完成[編纂]並在證券交易所的[編纂]交易。

歷史、發展及公司架構

於2023年1月15日（根據上述終止協議股東協議項下撤資權自動恢復的前一天），我們的[編纂]投資者（D+2系列融資中的[編纂]投資者海南元風尚除外）與本公司當時的股東簽署終止協議的補充協議（「補充協議」）以修訂終止協議的條款。根據補充協議，其協定觸發股東協議項下撤資權自動恢復的其中一項事件應由「在D系列融資完成後48個月內或終止協議簽署之日起18個月內（以前述兩項孰前者為準），沒有完成[編纂]並在證券交易所的[編纂]交易」變更為「於2023年12月30日前，沒有完成[編纂]並在證券交易所的[編纂]交易」。除該修訂外，終止協議的其他條款（包括觸發股東協議項下撤資權自動恢復的其他事件）維持不變。

於2023年9月6日，控股股東戴博士以博裕景泰、信和一號及秋實興德（「權利持有人」）為受益人訂立一份承諾契據，據此，倘(a)本公司未能於[編纂]起計36個月內完成A股上市，且本公司緊接A股上市前的估值（按A股發售價及於相關時間本公司的已發行股本總額計算）不少於[編纂]美元，及將發行的A股數目不少於本公司緊隨A股上市後擴大的已發行股本的10%（「A股合格上市」），及(b)權利持有人於相關時間持有不合資格於聯交所買賣的任何內資股，則各權利持有人有權要求戴博士購買或促成購買彼等各自持有的不合資格於聯交所[編纂]的內資股（「內資股撤資權」）。

倘內資股撤資權獲行使，戴博士就購買該等內資股應付的購買價的計算公式主要參考各權利持有人認購內資股時支付的每股內資股價格另加基於指定利率計算的利息以及權利持有人認購內資股與戴博士購買內資股之間的時間間隔，以及任何已宣派但未派付的股息。

經適當考慮[編纂]的[編纂]規模、[編纂]完成後流動性及非上市股份轉換為H股的數量，除向權利持有人提供內資股撤資權外，戴博士同意並向每位權利持有人承諾以下事項：

- (i) 於A股合格上市完成及上述因內資股撤資權獲行使而購買內資股（以較後者為準）（「最後截止日期」）之前，未經權利持有人事先書面批准，除非另有許可，否則戴博士將不會，不論直接或間接，轉讓、質押其於[編纂]於股份的權益（即由戴博士直接持有的106,164,523股內資股及其於北京新智的99%權益，而北京新智則持有範式投資的0.3209%合夥權益及範式隱元的0.0723%合夥權益）及對其設置任何產權負擔；及

歷史、發展及公司架構

- (ii) 擁有權益的董事、監事及高級管理層將有權，不論直接或間接，處置不超過其於[編纂]15%的相關股份權益（即合共6,810,172股相關內資股）。若擁有權益的董事、監事及高級管理層於最後截止日期前，不論直接或間接，處置多於上述上限的權益，則須取得權利持有人的事先同意。擁有權益的董事、監事及高級管理層已就此作出承諾。

與投資於H股的[編纂]投資者相比，倘我們在中國的計劃A股上市並未進行，則持有內資股的股東將面臨與彼等所投資的內資股缺乏流動性有關的重大不同風險。保留向博裕景泰、信和一號及秋實興德提供的內資股撤資權乃為應對[編纂]投資者毋須承擔的有關風險。此外，戴博士（作為我們的控股股東）承擔相應的購買責任，而有關購買將不會由本公司提供資金。因此，向博裕景泰、信和一號及秋實興德提供的內資股撤資權不屬於聯交所於2012年10月發出的指引信HKEX-GL43-12範圍，並可於[編纂]後繼續生效。

獨家保薦人的確認

基於(i)[編纂]投資對價於我們首次向聯交所提交[編纂]申請當日前至少足28日不可撤銷地結清；及(ii)授予[編纂]投資者的特別權利於[編纂]後將不再有效及停止（除上文所述撤資權外），獨家保薦人確認，[編纂]投資符合聯交所於2010年10月13日發出並於2017年3月更新的[編纂]投資臨時指引、聯交所於2012年10月發出並於2013年7月及2017年3月更新的指引信HKEX-GL43-12。

有關[編纂]投資者的資料

下文載列主要[編纂]投資者（即私募股權基金及公司）的說明，彼等對本公司作出有意義的投資（各持有我們緊接[編纂]前已發行及發行在外股份總數1.00%以上）。

HongShan Venture

SCC Venture V-Mars (HK) Limited為於2014年12月8日在香港註冊成立的有限責任公司。HongShan Venture的投資規模為5.4百萬美元。截至最後實際可行日期，HongShan Venture的唯一股東為Sequoia Capital China Venture Fund V, L.P.，Sequoia Capital China Venture Fund V, L.P.的普通合夥人為SC China Venture V Management, L.P.。概無Sequoia Capital China Venture Fund V, L.P.的有限合夥人擁有Sequoia Capital China Venture Fund V, L.P. 30.0%以上的合夥權益。SC China Holding Limited為SC China Venture V Management, L.P.的普通合夥人，並由SNP China Enterprises Limited全資擁有，SNP China Enterprises Limited則由我們的前董事沈南鵬先生全資擁有。

歷史、發展及公司架構

紅杉瀚辰、紅杉銘德及紅杉智盛

深圳市紅杉瀚辰股權投資合夥企業(有限合夥)為於2019年9月29日在中國成立的有限合夥企業。紅杉瀚辰擁有註冊資本約人民幣120億元及實繳資本約人民幣122億元，重點投資於科技、媒體及電信、醫療保健、消費品及現代服務領域。於中國成立的有限合夥企業深圳紅杉安泰股權投資合夥企業(有限合夥)(「紅杉安泰」)為紅杉瀚辰的普通合夥人。紅杉安泰由周達先生最終控制。紅杉瀚辰的唯一有限合夥人為深圳紅杉悅辰投資合夥企業(有限合夥)，持有紅杉瀚辰約99.9%的合夥權益。據董事所知，周達先生、紅杉瀚辰的普通合夥人及有限合夥人各自均為獨立第三方。

北京紅杉銘德股權投資中心(有限合夥)為於2015年6月17日在中國成立的有限合夥企業。紅杉銘德擁有註冊資本約人民幣60億元及實繳資本約人民幣51億元，重點投資於科技、媒體及電信、醫療保健、消費品及現代服務領域。於中國成立的有限合夥企業北京紅杉坤德投資管理中心(有限合夥)(「紅杉坤德」)為紅杉銘德的普通合夥人。紅杉坤德由周達先生最終控制。紅杉銘德有兩名有限合夥人，其最大有限合夥人為北京紅杉盛德投資中心(有限合夥)，持有紅杉銘德約66.7%的合夥權益。據董事所知，周達先生、紅杉銘德的普通合夥人及有限合夥人各自均為獨立第三方。

寧波梅山保稅港區紅杉智盛股權投資合夥企業(有限合夥)為於2017年8月9日在中國成立的有限合夥企業。紅杉智盛擁有註冊資本約人民幣75億元及實繳資本約人民幣57億元，重點投資於科技、媒體及電信、醫療保健、消費品及現代服務領域。於中國成立的有限合夥企業嘉興紅杉坤盛投資管理合夥企業(有限合夥)(「紅杉坤盛」)為紅杉智盛的普通合夥人。紅杉坤盛由周達先生最終控制。紅杉智盛有兩名有限合夥人，其最大有限合夥人為寧波梅山保稅港區紅杉銘盛股權投資合夥企業(有限合夥)，持有紅杉智盛約60.0%的合夥權益。據董事所知，周達先生、紅杉智盛的普通合夥人及有限合夥人各自均為獨立第三方。

歷史、發展及公司架構

博裕景泰

博裕景泰(上海)股權投資合夥企業(有限合夥)為於2016年12月28日在中國成立的有限合夥企業。博裕景泰管理約人民幣79億元的資產，重點投資於消費品及零售、金融服務、醫療保健、科技、媒體及商業服務領域。於中國成立的有限責任公司博裕景泰(上海)企業管理有限公司為博裕景泰的普通合夥人，並由黃愛蓮及陶融最終控制。博裕景泰有22名有限合夥人，其最大有限合夥人為獨立第三方全國社會保障基金理事會。據董事所知，黃愛蓮、陶融、博裕景泰、其普通合夥人及有限合夥人各自均為獨立第三方。

國新啟迪

河南國新啟迪股權投資基金(有限合夥)為於2017年8月2日在中國成立的有限合夥企業。國新啟迪為一家人民幣創投基金，管理資產約人民幣20.5億元。其重點投資於科技、媒體及電信、醫療保健及新能源領域。其投資的公司包括中科寒武紀科技股份有限公司(上海交易所：688256)、深圳微品致遠信息科技有限公司及深圳市藥欣生物科技有限公司。於中國成立的有限責任公司河南國新啟迪基金管理有限公司為國新啟迪的普通合夥人。國新啟迪有六名有限合夥人，其最大有限合夥人為河南省現代服務業產業投資基金有限公司、啟迪科技服務有限公司及中國國有資本風險投資基金股份有限公司，各自持有國新啟迪約25.0%的合夥權益。據董事所知，清華大學、國新啟迪、其普通合夥人及有限合夥人各自均為獨立第三方。

信和一號

信和一號(天津)科技中心(有限合夥)為於2021年1月26日在中國成立的有限合夥企業。信和一號為重點投資於科技、媒體及電信領域的投資基金，基金規模為人民幣701百萬元。於中國成立的有限合夥企業春華明德(天津)股權投資管理合夥企業(有限合夥)(「春華明德」)為信和一號的普通合夥人，並由其普通合夥人春華(天津)股權投資管理有限公司(「春華天津」)(由一名為獨立第三方的個人最終控制)控制。春華天津為在中國證券投資基金業協會註冊的私募基金管理人，註冊編號為P1001073。中國有限合夥企業春華信和(天津)股權投資合夥企業(有限合夥)(「春華信和」)為信和一號

歷史、發展及公司架構

的有限合夥人。春華信和的普通合夥人為春華明德，春華明德亦由春華天津控制，春華信和有一名有限合夥人Primavera Capital Fund III L.P.，持有春華信和約99.9%的合夥權益。Primavera Capital Fund III L.P.由Fred Zulu Hu先生最終控制。據董事所知，信和一號、其普通合夥人、有限合夥人、最終實益擁有人及春華天津各自均為獨立第三方。

樸瑞天津

樸瑞企業管理(天津)合夥企業(有限合夥)為於2021年2月4日在中國成立的有限合夥企業。樸瑞天津為重點投資於科技領域的投資基金，基金規模為人民幣600百萬元。於中國成立的有限責任公司樸瑞管理諮詢(天津)有限公司(「樸瑞管理」)為樸瑞天津的普通合夥人，並由為獨立第三方的個人最終控制。樸瑞天津有一名有限合夥人樸瑞股權投資(天津)合夥企業(有限合夥)(「樸瑞投資」)。樸瑞投資為於中國的有限合夥企業，而樸瑞管理亦為樸瑞投資的普通合夥人。樸瑞投資擁有一位有限合夥人Parade II Technology Investment Company Limited，持有樸瑞投資約99.8%的合夥權益。Parade II Technology Investment Company Limited由Fang Fenglei先生最終控制。據董事所知，樸瑞天津、其普通合夥人、有限合夥人及最終實益擁有人各自均為獨立第三方。

YSC Investment I

YSC Investment I (HK) Limited為於2016年1月15日在香港註冊成立的有限責任公司，其由YSC Investment I (BVI) Ltd.擁有100%權益，YSC Investment I (BVI) Ltd.由Tencent Mobility Limited及Genesis Capital I LP分別擁有約55.6%及44.4%權益。Tencent Mobility Limited為聯交所上市公司騰訊控股有限公司(香港聯交所：700)的全資附屬公司。Genesis Capital I LP的普通合夥人為Genesis Capital Ltd.，Genesis Capital Ltd.由彭志堅最終控制，而彭志堅(其直至2021年7月9日為我們的前董事)現時擔任YSC Investment I的董事。YSC Investment I為一個投資工具，投資規模為18百萬美元。

於2021年7月9日前，彭志堅因其投資於本公司而獲YSC Investment I提名為董事會代表的董事，且並無參與本集團的日常管理。為籌備[編纂]，本公司已檢討其董事會組成，而彭先生為配合本公司精簡董事會架構之計劃而自行決定辭任本公司董事。於上述辭任後，彭先生在本集團或其聯營公司中概無任何職務。

歷史、發展及公司架構

China-UAE Investment (Cayman)

China-UAE Investment Cooperation (Cayman) Holdings Limited由China-UAE Investment Cooperation Fund, L.P.持有。China-UAE Investment Cooperation Fund L.P.的有限合夥權益由Seventy Seventh Investment Company L.L.C.、國開國際控股有限公司及Upright Rhythm Limited分別持有50.0%、42.5%及7.5%股權。Seventy Seventh Investment Company L.L.C.由阿布扎比酋長國政府最終控制，國開國際控股有限公司由財政部最終控制。Upright Rhythm Limited由國家外匯管理局最終控制。China-UAE Investment (Cayman)為重點投資於科技、媒體及電信領域的投資工具，投資規模為60百萬美元。據董事所知，財政部、China-UAE Investment (Cayman)、China-UAE Investment Cooperation Fund L.P.、Seventy Seventh Investment Company L.L.C.、國開國際控股有限公司及Upright Rhythm Limited各自均為獨立第三方。

北京創新

北京創新工場創業投資中心(有限合夥)為於2015年5月22日在中國成立的有限合夥企業。北京創新管理約人民幣25億元的資產，重點投資於媒體及電信、電子學習、在線零售、供應鏈管理以及人工智能技術領域。於中國成立的有限責任公司北京互聯創新工場投資管理有限公司為北京創新的普通合夥人及唯一執行合夥人，並由李璞玉最終控制。北京創新有33名有限合夥人，其最大有限合夥人為創新工場(廈門)創業投資合夥企業(有限合夥)，持有北京創新約35.1%的合夥權益。據董事所知，李璞玉、北京創新、其普通合夥人及有限合夥人各自均為獨立第三方。

珠海宏邁

珠海宏邁企業管理合夥企業(普通合夥)為於2020年12月15日在中國成立的普通合夥企業，重點投資於科技、媒體及電信領域，註冊資本約人民幣214.7百萬元。於中國成立的有限合夥企業珠海嘉勳股權投資基金合夥企業(有限合夥)(「**珠海嘉勳**」)為珠海宏邁的普通合夥人之一及唯一執行合夥人，並由國務院國有資產監督管理委員會(「**國資委**」)最終控制。珠海宏邁的其他兩名普通合夥人為朗瑪二十七號(深圳)創業投資中心(有限合夥)(「**朗瑪二十七號**」)及朗瑪二十八號(深圳)創業投資中心(有限合夥)

歷史、發展及公司架構

夥) (「朗瑪二十八號」)，兩者均由肖建聰最終控制。據董事所知，珠海宏邁、珠海嘉勳、朗瑪二十七號及朗瑪二十八號、國資委及肖建聰各自均為獨立第三方。

Sinovation Fund III

Sinovation Fund III, L.P. 為於2015年1月27日在開曼群島註冊成立的有限合夥企業。Sinovation Fund III 管理超過302百萬美元的資產，重點投資於人工智能技術、電子學習、消費品及企業對企業銷售領域。Sinovation Fund Management III, L.P. 為 Sinovation Fund III 的普通合夥人，並由李開復最終控制。Sinovation Fund III 有50名有限合夥人，各自概無於Sinovation Fund III 持有超過30.0%的合夥權益。據董事所知，李開復、Sinovation Fund III、其普通合夥人及有限合夥人各自均為獨立第三方。

國開製造業基金

國開製造業轉型升級基金(有限合夥) 為於2020年5月26日在中國成立的有限合夥企業。國開製造業基金為重點投資於新一代信息技術及電力設備製造行業的投資基金，基金規模為人民幣501億元，其投資組合公司包括商湯集團股份有限公司及海爾卡奧斯股份有限公司。於中國成立的有限責任公司國開投資基金管理有限責任公司為國開製造業基金的普通合夥人及唯一執行合夥人，並由財政部最終控制。國開製造業基金有一名有限合夥人國家製造業轉型升級基金股份有限公司，持有國開製造業基金約99.8%的合夥權益。據董事所知，財政部、國開製造業基金、其普通合夥人及有限合夥人各自均為獨立第三方。

睿匯海納

北京睿匯海納科技產業基金(有限合夥) 為於2017年8月28日在中國成立的有限合夥企業。睿匯海納管理約人民幣50億元的投資，重點投資於新能源、金融科技、人工智能技術及互聯網領域。其投資的公司包括江蘇普飛科特信息科技有限公司及一道新能源科技股份有限公司。於中國成立的有限責任公司江峽鑫泰(北京)私募基金管理有限公司為睿匯海納的普通合夥人及唯一執行合夥人，並由三峽資本控股有限責任公司(由國資委最終控制)及北京海國鑫泰資本控股有限公司(由北京市海淀區人民政府國有資產監督管理委員會最終控制)控制。睿匯海納有七名有限合夥人，其最大有限合夥人為北京市海淀區國有資產投資經營有限公司及三峽資本控股有限責任公司，各自持

歷史、發展及公司架構

有睿匯海納約40.0%的合夥權益。據董事所知，三峽資本控股有限責任公司、北京海國鑫泰資本控股有限公司、睿匯海納、其普通合夥人、有限合夥人及最終實益擁有人各自均為獨立第三方。

A股上市

我們計劃於[編纂]後的適當時間進行A股發售及上市。截至最後實際可行日期，我們尚未釐定擬進行A股發售的規模及範圍，且並未向中國任何認可的證券交易所作出任何申請以就任何A股上市取得批准。概不保證我們將於日後進行A股發售。有關詳情，請參閱「風險因素－我們計劃於[編纂]後的適當時間進行A股發售及上市，惟概不保證我們將進行有關A股發售，且A股及H股市場特徵並不相同。」及「歷史、發展及公司架構－[編纂]投資者的權利」。

公眾持股量

330,418,283股非上市股份(除HongShan Venture、國新啟迪、樸瑞天津、北京創新、中移股權基金、Sinovation Fund III、睿匯海納、中互金一號、Value Global、上海賽新商務諮詢管理中心(有限合夥)、廣西騰訊創業投資有限公司、杭州範同、湖北渤恒、廣州越秀新興產業二期投資基金合夥企業(有限合夥)、GS Asia II、珠海眾譽投資企業(有限合夥)、光控眾盈、方源創盈、Haitong International Investment、嘉興宸玥、深圳潤信新觀象戰略新興產業私募股權投資基金合夥企業(有限合夥)、思科中國、Stonebridge 2020、Growing Fame、廣州越秀諾成八號實業投資合夥企業(有限合夥)、中信建投投資、寧波匯原、東控錦龍及LF Beta所持有的股份，該等股份將於[編纂]完成後轉換為H股並[編纂])(佔我們截至最後實際可行日期已發行股份總數約74.14%，或[編纂]後已發行股份總數約[編纂]%(假設[編纂]未獲行使)，或悉數行使[編纂]後已發行股份總數約[編纂]%)將不會被視為公眾持股量的一部分，因為其所持有的股份為非上市股份，於[編纂]完成後將不會轉換為H股及[編纂]。

由HongShan Venture、國新啟迪、樸瑞天津、北京創新、中移股權基金、Sinovation Fund III、睿匯海納、中互金一號、Value Global、上海賽新商務諮詢管理中心(有限合夥)、廣西騰訊創業投資有限公司、杭州範同、湖北渤恒、廣州越秀新興產業二期投資基金合夥企業(有限合夥)、GS Asia II、珠海眾譽投資企業(有限合夥)、

歷史、發展及公司架構

光控眾盈、方源創盈、Haitong International Investment、嘉興宸玥、深圳潤信新觀象戰略新興產業私募股權投資基金合夥企業(有限合夥)、思科中國、Stonebridge 2020、Growing Fame、廣州越秀諾成八號實業投資合夥企業(有限合夥)、中信建投投資、寧波匯原、東控錦龍及LF Beta持有的115,246,250股非上市股份(佔我們於最後實際可行日期已發行股份總數約25.86%，或[編纂]後已發行股份總數約[編纂]% (假設[編纂]未獲行使)，或[編纂]獲悉數行使後我們已發行股份總數約[編纂]%)，將於[編纂]完成後轉換為H股並[編纂]。由於該等實體於[編纂]後將不會成為本公司的核心關連人士，該等實體並不慣常就其股份的收購、出售、投票或其他處置接受核心關連人士的指示，且彼等收購股份並非由核心關連人士直接或間接提供資金，因此就上市規則第8.08條而言，其持有的H股將於[編纂]後計入公眾持股量。

根據適用中國法律，於[編纂]後12個月內，所有現時股東不可出售其持有的任何股份。

[編纂]

基於上文所述，預期緊隨[編纂]完成後及假設[編纂]未獲行使，公眾持有的[編纂]H股總數佔我們於[編纂]後已發行股份總數的約[編纂]%。因此，本公司將能夠符合上市規則第8.08條的最低公眾持股量規定。

歷史、發展及公司架構

本公司股本

完成上述[編纂]投資、本公司股東之間的多項增資及股權轉讓以及本公司轉制為股份有限公司後，下表載列截至最後實際可行日期及[編纂]（假設[編纂]未獲行使）本公司股本概要：

股東	股份數目	截至最後實際 可行日期的 所有權百分比	截至[編纂] 的所有權 百分比
戴博士 ^(A)	106,164,523	23.82%	[編纂]%
範式投資 ^(A)	63,962,734	14.35%	[編纂]%
HongShan Venture ^(B)	32,259,066	7.24%	[編纂]%
博裕景泰 ^(A)	14,126,295	3.17%	[編纂]%
國新啟迪 ^(B)	12,117,394	2.72%	[編纂]%
信和一號 ^(A)	12,077,978	2.71%	[編纂]%
樸瑞天津 ^(B)	11,301,027	2.54%	[編纂]%
範式隱元 ^(A)	10,105,649	2.27%	[編纂]%
YSC Investment I ^(A)	9,858,049	2.21%	[編纂]%
China-UAE Investment (Cayman) ^(A)	8,475,774	1.90%	[編纂]%
紅杉瀚辰 ^(A)	8,475,774	1.90%	[編纂]%
南京範式 ^(A)	7,958,544	1.79%	[編纂]%
北京創新 ^(B)	7,115,539	1.60%	[編纂]%
珠海宏邁 ^(A)	7,030,079	1.58%	[編纂]%
中移股權基金 ^(B)	7,020,480	1.58%	[編纂]%
Sinovation Fund III ^(B)	6,476,628	1.45%	[編纂]%
國開製造業基金 ^(A)	6,356,827	1.43%	[編纂]%
紅杉銘德 ^(A)	6,352,978	1.43%	[編纂]%
睿匯海納 ^(B)	4,896,176	1.10%	[編纂]%
江蘇走泉 ^(A)	4,237,879	0.95%	[編纂]%
磐信上海 ^(A)	4,237,879	0.95%	[編纂]%
中互金一號 ^(D)	4,162,080	0.93%	[編纂]%
紅杉智盛 ^(A)	4,112,972	0.92%	[編纂]%
青島創鑫創業投資企業 (有限合夥) ^(A)	3,802,047	0.85%	[編纂]%
交銀國際控股有限公司 ^(A)	3,672,128	0.82%	[編纂]%
珠海旭仁 ^(A)	3,515,032	0.79%	[編纂]%
Major Awesome ^(A)	3,442,422	0.77%	[編纂]%
共青城元淳投資管理合夥 企業(有限合夥) ^(A)	3,391,428	0.76%	[編纂]%
深圳松禾 ^(A)	3,359,773	0.75%	[編纂]%

歷史、發展及公司架構

股東	股份數目	截至最後實際 可行日期的 所有權百分比	截至[編纂] 的所有權 百分比
深圳領譽 ^(A)	3,359,773	0.75%	[編纂]%
Value Global ^(B)	3,286,016	0.73%	[編纂]%
上海賽新商務諮詢管理中心 (有限合夥) ^(B)	3,231,551	0.72%	[編纂]%
廣西騰訊創業投資 有限公司 ^(D)	3,107,791	0.70%	[編纂]%
MIC Capital ^(A)	2,966,514	0.67%	[編纂]%
杭州範同 ^(B)	2,825,253	0.63%	[編纂]%
CPE Investment (Hong Kong) 2018 Limited ^(A)	2,825,253	0.63%	[編纂]%
湖北渤恒 ^(B)	2,738,347	0.61%	[編纂]%
建投華科投資 ^(A)	2,118,947	0.48%	[編纂]%
珠海金鎰銘 ^(A)	2,118,947	0.48%	[編纂]%
北京新動力 ^(A)	2,118,947	0.48%	[編纂]%
廣州越秀新興產業二期 投資基金合夥企業 (有限合夥) ^(B)	2,112,208	0.47%	[編纂]%
秋實興德 ^(A)	2,048,317	0.46%	[編纂]%
GS Asia II ^(B)	2,020,055	0.45%	[編纂]%
信銀(香港)投資有限公司 ^(A)	1,988,683	0.45%	[編纂]%
北京聯想智能互聯網創新基 金合夥企業(有限合夥) ^(A)	1,871,693	0.42%	[編纂]%
深圳領匯 ^(A)	1,679,879	0.38%	[編纂]%
珠海眾譽投資企業 (有限合夥) ^(B)	1,678,669	0.38%	[編纂]%
珠海暉元投資合夥企業 (有限合夥) ^(A)	1,658,357	0.37%	[編纂]%
中信証券投資 ^(A)	1,550,588	0.35%	[編纂]%
光控眾盈 ^(B)	1,420,246	0.32%	[編纂]%
方源創盈 ^(B)	1,412,626	0.32%	[編纂]%
Haitong International Investment ^(B)	1,412,626	0.32%	[編纂]%
嘉興宸玥 ^(B)	1,412,626	0.32%	[編纂]%
農灣投資 ^(A)	1,153,936	0.26%	[編纂]%
深圳潤信新觀象戰略新興 產業私募股權投資基金 合夥企業(有限合夥) ^(B)	1,130,104	0.25%	[編纂]%

歷史、發展及公司架構

股東	股份數目	截至最後實際 可行日期的 所有權百分比	截至[編纂] 的所有權 百分比
Chance Talent ^(A)	1,095,339	0.24%	[編纂]%
思科中國 ^(B)	994,342	0.22%	[編纂]%
聯想長江 ^(A)	974,720	0.22%	[編纂]%
金石金訥 ^(A)	878,766	0.20%	[編纂]%
Stonebridge 2020 ^(B)	805,198	0.18%	[編纂]%
西藏領瀾 ^(A)	761,572	0.17%	[編纂]%
Growing Fame ^(B)	706,321	0.16%	[編纂]%
金石灑灃 ^(A)	703,006	0.16%	[編纂]%
金石智娛 ^(A)	703,006	0.16%	[編纂]%
廣州越秀諾成八號實業投資 合夥企業(有限合夥) ^(B)	626,139	0.14%	[編纂]%
中信建投投資 ^(B)	565,044	0.13%	[編纂]%
海南元風尚 ^(A)	540,035	0.12%	[編纂]%
寧波匯原 ^(D)	306,668	0.07%	[編纂]%
海南交銀 ^(A)	282,522	0.06%	[編纂]%
東控錦龍 ^(B)	211,892	0.05%	[編纂]%
LF Beta ^(B)	196,857	0.04%	[編纂]%
參與[編纂]的投資者	[編纂] ^(C)	[編纂]	[編纂]%
總計	[編纂]	[編纂]%	[編纂]%

備註

- A. 該等股東持有的股份為非上市股份，於[編纂]後將不會轉換為H股。
- B. 該等股東持有的股份為非上市股份並將於[編纂]後轉換為H股。
- C. 其指截至[編纂]參與[編纂]的投資者持有的股份數目(假設[編纂]未獲行使)。
- D. 由中互金一號持有的4,162,080股非上市股份中，3,433,813股非上市股份將於[編纂]後轉換為H股。
- 廣西騰訊創業投資有限公司持有的3,107,791股非上市股份中，1,716,985股非上市股份將於[編纂]後轉換為H股。
- 寧波匯原持有的306,668股非上市股份中，123,022股非上市股份將於[編纂]後轉換為H股。

歷史、發展及公司架構

附註：

- (1) 戴博士為董事會主席、執行董事、總執行官、總經理及其中一名控股股東。進一步資料請參閱本文件「董事、監事及高級管理層－執行董事」及「與控股股東的關係」等節。
- (2) 範式投資為於2018年3月29日在中國成立的有限合夥企業，為僱員激勵平台及我們的控股股東之一。進一步資料請參閱本文件附錄六「法定及一般資料－有關董事、監事、高級管理層及主要股東的進一步資料－5. 僱員激勵計劃」一節。
- (3) 紅杉實體包括下列HongShan的實體：
 - i. 紅杉瀚辰，一家於2019年9月29日在中國成立的有限合夥企業；
 - ii. 紅杉銘德，一家於2015年6月17日在中國成立的有限合夥企業；及
 - iii. 紅杉智盛，一家於2017年8月9日在中國成立的有限合夥企業。進一步資料請參閱本節「-[編纂]投資」各段。
- (4) 博裕景泰為一家於2016年12月28日在中國成立的有限合夥企業。進一步資料請參閱本節「-[編纂]投資」各段。
- (5) 國新啟迪為一家於2017年8月2日在中國成立的有限合夥企業。進一步資料請參閱本節「-[編纂]投資」各段。
- (6) 信和一號為一家於2021年1月26日在中國成立的有限合夥企業。進一步資料請參閱本節「-[編纂]投資」各段。
- (7) 樸瑞天津為一家於2021年2月4日在中國成立的有限合夥企業。進一步資料請參閱本節「-[編纂]投資」各段。
- (8) 範式隱元為一家於2021年4月21日在中國成立的有限合夥企業，為我們的控股股東之一。
- (9) YSC Investment I為一家於2015年1月15日在香港註冊成立的有限責任公司。進一步資料請參閱本節「-[編纂]投資」各段。
- (10) China-UAE Investment (Cayman)為一家於開曼群島註冊成立的有限責任公司。進一步資料請參閱本節「-[編纂]投資」各段。
- (11) 餘下權益由其他[編纂]投資者持有。進一步資料請參閱本節「-[編纂]投資」各段。

歷史、發展及公司架構

- (12) 廣州健新的餘下34%權益由廣州市拾貝商業合夥企業(有限合夥)(「廣州拾貝」)及廣州市健雲企業管理中心(有限合夥)(「廣州健雲」)分別擁有約23.97%及約10.03%權益。廣州拾貝的普通合夥人為唐票林(彼為廣州健新的董事之一)。廣州健雲的普通合夥人為唐票林、張振華、劉勇、曾敏、蔣飛勇，及其他15名獨立第三方。唐票林、張振華及劉勇為廣州健新的董事，而曾敏及蔣飛勇為廣州健新的監事。
- (13) 中元普泰的餘下49%權益由上海士碼新能源汽車科技有限公司(「上海士碼」)及獨立第三方北京正長智能科技合夥企業(有限合夥)分別擁有24.5%及24.5%權益。上海士碼由馬寶(中元普泰的董事)及獨立第三方分別持有90%及10%。
- (14) 智媒新創的餘下30%權益由我們的高級管理層成員胡時偉持有。胡時偉已同意與本集團一致行動。因此，本集團能夠行使智媒新創額外30%的投票權。有關詳情，請參閱本文件附錄一會計師報告附註1。
- (15) 理想科技的餘下43.16%權益由齊連旭、海南理想科技合夥企業(有限合夥)(「海南理想科技」)及海南海闊科技合夥企業(有限合夥)(「海南海闊科技」)分別擁有17.58%、17.05%及8.53%權益。齊連旭為理想科技的董事，以及海南理想科技及海南海闊科技的普通合夥人。
- (16) 於最後實際可行日期，範式出奇持有範式投資59.59%的有限合夥權益。範式出奇的普通合夥人為北京新智。
- (17) 於最後實際可行日期，範式天琴持有範式隱元37.92%的有限合夥權益。範式隱元的普通合夥人為北京新智。
- (18) 第四範式北京向本公司轉讓其於第四範式深圳的100%股權。股權轉讓於2021年8月26日辦理完畢工商管理機關登記手續。
- (19) 於2021年9月9日前，武漢健新科技有限公司稱為宜昌健新科技有限公司。
- (20) 合肥山月的餘下49%權益由獨立第三方聯想(北京)有限公司及聯寶(合肥)電子科技有限公司分別擁有34%及15%。
- (21) 本集團於2022年6月收購艾普工華的79.66%權益。艾普工華餘下20.34%權益由武漢華工創業投資有限責任公司擁有7.05%、海南廣豐源投資合夥企業(有限合夥)擁有3.84%、武漢工華邁思軟件開發有限公司擁有3.66%、武漢工華數字技術有限公司擁有3.04%及前海廣質國際投資控股(深圳)有限公司擁有2.75%，其全部均為獨立第三方。

歷史、發展及公司架構

- (22) 無錫艾普工華智能科技有限公司的餘下6%權益由獨立第三方無錫華科大產業孵化有限公司持有。
- (23) 於最後實際可行日期，本公司由戴博士擁有23.82%權益、範式投資擁有14.35%權益及範式隱元擁有2.27%權益。範式投資及範式隱元均由戴博士及吳女士透過北京新智（範式投資及範式隱元的唯一普通合夥人，分別由戴博士及吳女士擁有99%及1%權益）間接控制。
- (24) 南京範式為一家於2022年12月29日在中國成立的有限合夥企業，為僱員激勵平台。進一步資料請參閱本文件附錄六「法定及一般資料－有關董事、監事、高級管理層及主要股東的進一步資料－5.僱員激勵計劃」一節。
- (25) 上海範安科技有限公司為一家於2023年6月20日在中國成立的公司。其由我們全資擁有的附屬公司第四範式北京擁有約66.67%權益，及由獨立第三方北京雪諾諾科技有限公司擁有約33.33%權益。

備註：

- (A) 該等股東持有的股份為非上市股份，於[編纂]後將不會轉換為H股。
- (B) 該等股東持有的股份為非上市股份並將於[編纂]後轉換為H股。

歷史、發展及公司架構

附註：

就附註(1)至(25)而言，請參閱本節「緊接[編纂]完成前的公司架構」一段。

- (26) 於緊隨[編纂]完成後（假設[編纂]未獲行使），本公司將由戴博士擁有[編纂]%權益、範式投資擁有[編纂]%權益及範式隱元擁有[編纂]1%權益。範式投資及範式隱元均由戴博士及吳女士透過北京新智（範式投資及範式隱元的唯一普通合夥人，分別由戴博士擁有99%權益及吳女士擁有1%權益）間接控制。

備註：

- (A) 該等股東持有的股份為非上市股份。
- (B) 該等股東持有的股份為H股。