
歷史、發展及公司架構

概覽

我們是中國領先的場內物流設備解決方案提供商。我們以場內物流設備訂用服務為核心，旨在為企業提供場內物流設備使用和管理一站式解決方案。

本公司的歷史可追溯至本公司創始人、董事長、執行董事及控股股東侯先生與其胞弟、執行董事、總經理（最高行政人員）及控股股東侯澤兵先生於2007年成立本公司。有關侯先生及侯澤兵先生的進一步資料，請參閱本文件「董事、監事及高級管理層－董事會－執行董事」。

業務發展里程碑

下表載列本集團的若干發展里程碑：

年份	里程碑
2007年	本公司註冊成立，我們建立了我們的場內物流設備經銷渠道，進入場內物流設備銷售模式
2008年	我們推進場內物流設備零部件數字化研究，開啟了場內物流設備零部件的數字化應用模式
2013年	我們著力推進全國性服務網點建設，構建了針對全國終端用戶的場內物流設備服務模式 我們引進鐘鼎二號作為我們的[編纂]前投資者
2015年	我們創造性地運用物聯網及新一代信息技術，開展場內物流設備訂用業務，開創了場內物流設備全生命週期解決方案模式
2016年	我們引進達晨創聯作為我們的[編纂]前投資者 我們升級了我們的智慧資產管理系統 我們獲廣東省科學技術廳、廣東省財政廳及有關稅務機構評定為「高新技術企業」
2017年	我們管理的場內物流設備規模超過10,000台

歷史、發展及公司架構

年份	里程碑
2020年	我們推出了配有多維力傳感器的可穿戴設備，以支持我們實現服務的可視化，推動了我們服務模式的升級
2022年	我們位於合肥的首個全國性供應鏈基地建設完成並正式投入使用
2023年	我們管理的場內物流設備規模超過40,000台

本集團

截至最後實際可行日期，本集團包括本公司及我們的13家子公司。有關我們子公司的詳情，請參閱本文件附錄一會計師報告附註1。

我們主要通過本公司及主要經營子公司經營我們的業務。截至最後實際可行日期，我們有三個主要經營實體，包括本公司、於往績記錄期間對我們的經營業績作出重大貢獻的廣州鵬澤及安徽佛朗斯，其詳情載列如下：

	註冊成立 地點	註冊成立 日期	股權變動	主營業務
本公司	中國	2007年 12月5日	有關本公司股權變動的詳情，請參閱本節「本公司的公司發展及股權變動」	本集團的集中管理平台，在該平台開展我們的整體業務運營
廣州鵬澤	中國	2010年 3月19日	自註冊成立起為本公司的全資子公司	場內物流設備及配件銷售
安徽佛朗斯	中國	2018年 8月17日	自註冊成立起為本公司的全資子公司	位於合肥的全國性供應鏈基地的運營

歷史、發展及公司架構

本公司的公司發展及股權變動

本公司註冊成立

本公司於2007年12月5日在中國成立。於註冊成立時，本公司的註冊資本為人民幣0.5百萬元，由侯先生、侯澤兵先生及佛山佛朗斯分別持有40%、40%及20%，佔本公司註冊資本的人民幣0.2百萬元、人民幣0.2百萬元及人民幣0.1百萬元。

其後股本變動及股權轉讓

1. 2009年6月股權轉讓

於2009年5月20日，侯先生、侯澤兵先生與佛山佛朗斯訂立一份股權轉讓協議，據此，佛山佛朗斯分別以對價人民幣50,000元及人民幣50,000元將本公司的10%及10%股權轉讓予侯先生及侯澤兵先生。佛山佛朗斯當時的股東為楊自雲先生（侯先生的妹夫）及朱曉濤女士（侯先生的配偶），分別持有佛山佛朗斯80%及20%股權。

於2009年6月23日有關股權轉讓完成後，本公司由侯先生及侯澤兵先生分別擁有50%及50%的股權，註冊資本為人民幣0.5百萬元。

2. 2010年11月增資

於2010年11月1日，侯先生及侯澤兵先生（本公司當時股東）決議將本公司的註冊資本由人民幣0.5百萬元增加至人民幣2.0百萬元。侯先生及侯澤兵先生同意按照彼等各自當時於本公司的股權50%及50%出資增加註冊資本，並於2010年11月10日完成增資人民幣1.5百萬元。

3. 2011年8月股權轉讓

於2011年8月14日，侯先生、侯澤兵先生及廣州達澤（我們的僱員激勵平台）訂立一份股權轉讓協議，據此侯先生及侯澤兵先生各自以人民幣280,000元的對價將14%的股權（即我們當時的註冊資本人民幣280,000元）轉讓予廣州達澤。廣州達澤為我們的僱員激勵平台，於2011年8月16日為一家在中國成立的有限合夥企業，其唯一普通合夥人為侯澤兵先生。有關廣州達澤的進一步詳情，請參閱本節「僱員激勵計劃」一段。

於有關股權轉讓於2011年8月22日完成後，本公司由侯先生、侯澤兵先生及廣州達澤分別擁有36%、36%及28%，註冊資本為人民幣2.0百萬元。

歷史、發展及公司架構

4. 2011年11月增資

於2011年11月10日，本公司當時的股東決議將本公司的註冊資本由人民幣2.0百萬元增加至人民幣2.5百萬元。[編纂]前投資者深圳鑫域股權投資企業(有限合夥)(「深圳鑫域」)以對價人民幣15.0百萬元認購新增註冊資本人民幣0.5百萬元，於增資完成後佔本公司20%的股權(「2011年11月增資」)。

於2011年11月24日增資完成後，侯先生、侯澤兵先生、廣州達澤及深圳鑫域分別擁有本公司28.8%、28.8%、22.4%及20.0%，註冊資本為人民幣2.5百萬元。

5. 2012年10月增資

於2012年9月16日，本公司當時的股東決議將本公司的註冊資本由人民幣2.5百萬元增加至人民幣2,551,020元。鄭穎女士([編纂]前投資者)以對價人民幣1.68百萬元認購新增註冊資本人民幣51,020元，於增資完成後，約佔本公司2.00%的股權(「2012年10月增資」)。

於2012年10月15日增資完成後，侯先生、侯澤兵先生、廣州達澤、深圳鑫域及鄭穎女士分別擁有本公司28.22%、28.22%、21.95%、19.60%及2.00%，註冊資本為人民幣2,551,020元。

6. 2013年6月股權轉讓

於2013年5月20日，深圳鑫域與汪晶先生訂立股權轉讓協議，據此，深圳鑫域以對價人民幣3.0百萬元將本公司的註冊資本人民幣0.1百萬元(相當於本公司3.92%股權)轉讓予汪晶先生([編纂]前投資者)(「2013年6月轉讓」)。

於2013年6月18日股權轉讓完成後，本公司的持股如下：

股東	註冊資本 (人民幣元)	股權 (%)
侯先生	720,000	28.22
侯澤兵先生	720,000	28.22
廣州達澤	560,000	21.95
深圳鑫域	400,000	15.68
汪晶先生	100,000	3.92
鄭穎女士	51,020	2.00
總計	2,551,020	100.00

歷史、發展及公司架構

7. 2013年6月增資

於2013年6月8日，本公司當時的股東決議將本公司的註冊資本由人民幣2,551,020元增加至人民幣2,869,860元。蘇州鐘鼎創業二號投資中心(有限合夥)(「鐘鼎二號」)([編纂]前投資者)以對價人民幣30.0百萬元認購新增註冊資本人民幣318,840元，於增資完成後，約佔本公司11.11%的股權(「2013年6月增資」)。

於2013年6月27日增資完成後，本公司的持股如下：

股東	註冊資本 (人民幣元)	股權 (%)
侯先生	720,000	25.09
侯澤兵先生	720,000	25.09
廣州達澤	560,000	19.51
深圳鑫域	400,000	13.94
鐘鼎二號	318,840	11.11
汪晶先生	100,000	3.48
鄭穎女士	51,020	1.78
總計	2,869,860	100.00

8. 2014年7月股權轉讓及增資

於2014年5月15日，汪晶先生、鄭穎女士及侯澤兵先生各自與鐘鼎二號訂立一份股權轉讓協議，據此，(i)汪晶先生以對價人民幣5,096,100元將本公司的註冊資本人民幣50,000元(約佔1.74%的股權)轉讓予鐘鼎二號；(ii)鄭穎女士以對價人民幣2,600,000元將本公司的註冊資本人民幣25,510元(約佔0.89%的股權)轉讓予鐘鼎二號；及(iii)侯澤兵先生以對價人民幣2,925,000元將本公司的註冊資本人民幣28,699元(約佔1.00%的股權)轉讓予鐘鼎二號(「2014年7月轉讓」)。

於2014年7月23日，本公司當時的股東決議將本公司的註冊資本由人民幣2,869,860元增加至人民幣3,139,677元。鐘鼎二號以對價人民幣30.0百萬元認購新增註冊資本人民幣269,817元，於增資完成後，約佔本公司8.59%的股權(「2014年7月增資」)。

歷史、發展及公司架構

於2014年7月29日有關股權轉讓及增資完成後，本公司的持股如下：

股東	註冊資本 (人民幣元)	股權 (%)
侯先生	720,000	22.93
侯澤兵先生	691,301	22.02
鐘鼎二號	692,866	22.07
廣州達澤	560,000	17.84
深圳鑫域	400,000	12.74
汪晶先生	50,000	1.59
鄭穎女士	25,510	0.81
總計	3,139,677	100.00

9. 2015年3月股權轉讓

於2014年10月22日，廣州達澤分別與鐘鼎二號及上海鼎民投資管理中心(有限合夥)(「上海鼎民」)訂立股權轉讓協議，據此廣州達澤分別以對價人民幣6.40百萬元及人民幣1.28百萬元將本公司的註冊資本人民幣62,794元及人民幣12,559元(約佔2.00%及0.40%的股權)轉讓予均為[編纂]前投資者的鐘鼎二號及上海鼎民(「2015年3月轉讓」)。

於2015年3月4日有關股權轉讓完成後，本公司的持股如下：

股東	註冊資本 (人民幣元)	股權 (%)
侯先生	720,000	22.93
侯澤兵先生	691,301	22.02
鐘鼎二號	755,659	24.07
廣州達澤	484,648	15.44
深圳鑫域	400,000	12.74
汪晶先生	50,000	15.93
鄭穎女士	25,510	0.81
上海鼎民	12,559	0.40
總計	3,139,677	100.00

10. 2015年12月增資

於2015年11月25日，本公司當時的股東決議將本公司的註冊資本由人民幣3,139,677元增加至人民幣3,265,264元。上海興富創業投資管理中心(有限合夥)(「上海興富」)([編纂]前投資者)及福建省興和股權投資有限合夥企業(「福建興和」)分別以對價人民幣15.0百萬元及人民幣5.0百萬元認購新增註冊資本人民幣94,190元及人民幣31,397元，於增資完成後，約佔本公司2.88%及0.96%的股權(「2015年12月增資」)。

歷史、發展及公司架構

於2015年12月23日有關增資完成後，本公司的持股如下：

股東	註冊資本 (人民幣元)	股權 (%)
侯先生	720,000	22.05
侯澤兵先生	691,301	21.17
鐘鼎二號	755,659	23.14
廣州達澤	484,648	14.84
深圳鑫域	400,000	12.25
上海興富	94,190	2.88
汪晶先生	50,000	1.53
福建興和	31,397	0.96
鄭穎女士	25,510	0.78
上海鼎民	12,559	0.38
總計	3,265,264	100.00

11. 2016年7月增資

於2016年6月20日，本公司當時的股東決議將本公司的註冊資本由人民幣3,265,264元增加至人民幣60,000,000元。新增註冊資本人民幣56,734,736元由本公司的資本儲備轉出，因此，各股東的註冊資本按其各自當時於本公司的持股比例增加。

於2016年7月12日有關增資完成後，本公司的持股如下：

股東	註冊資本 (人民幣元)	股權 (%)
侯先生	13,230,171	22.05
侯澤兵先生	12,702,820	21.17
鐘鼎二號	13,885,413	23.14
廣州達澤	8,905,522	14.84
深圳鑫域	7,350,094	12.25
上海興富	1,730,764	2.88
汪晶先生	918,762	1.53
福建興和	576,927	0.96
鄭穎女士	468,752	0.78
上海鼎民	230,775	0.38
總計	60,000,000	100.00

歷史、發展及公司架構

12. 2016年11月股份制改革

根據於2016年10月22日的股東決議及2016年10月22日的發起人協議，本公司當時的股東同意將本公司改制為股份制有限責任公司，註冊資本為人民幣60,000,000元。根據發起人協議，截至2016年7月31日，本公司的資產淨值為人民幣105,603,841.01元，其中(i)人民幣60,000,000元已轉換為60,000,000股每股面值人民幣1.0元的股份，由本公司當時的股東按其各自於本公司的持股比例認購及向其發行；及(ii)餘下金額人民幣45,603,841.01元已轉換為本公司的資本儲備。於2016年11月25日完成向廣州市工商行政管理局登記後，本公司改制為股份有限公司，並更名為廣州佛朗斯股份有限公司。

於2016年11月25日股份制改革完成後，本公司的持股如下：

股東	股份數目	股權 (%)
侯先生	13,230,171	22.05
侯澤兵先生	12,702,820	21.17
鐘鼎二號	13,885,413	23.14
廣州達澤	8,905,522	14.84
深圳鑫域	7,350,094	12.25
上海興富	1,730,764	2.88
汪晶先生	918,762	1.53
福建興和	576,927	0.96
鄭穎女士	468,752	0.78
上海鼎民	230,775	0.38
總計	60,000,000	100.00

13. 2016年12月增資

於2016年12月15日，本公司當時的股東決議將本公司的股本由60,000,000股增加至62,000,000股，本公司的註冊資本由人民幣60,000,000元增加至人民幣62,000,000元。蘇州鐘鼎三號創業投資中心(有限合夥)(「鐘鼎三號」)(「編纂」前投資者)以對價人民幣20.0百萬元認購新增股本2,000,000股，於增資完成後，約佔本公司3.23%的股權(「2016年12月增資」)。

歷史、發展及公司架構

於2016年12月20日有關增資完成後，本公司的持股如下：

股東	股份數目	股權 (%)
侯先生	13,230,171	21.34
侯澤兵先生	12,702,820	20.49
鐘鼎二號	13,885,413	22.40
廣州達澤	8,905,522	14.36
深圳鑫域	7,350,094	11.86
鐘鼎三號	2,000,000	3.23
上海興富	1,730,764	2.79
汪晶先生	918,762	1.48
福建興和	576,927	0.93
鄭穎女士	468,752	0.76
上海鼎民	230,775	0.37
總計	62,000,000	100.00

14. 2017年1月增資

於2016年12月22日，本公司當時的股東決議將本公司的股本由62,000,000股增加至69,682,997股，本公司的註冊資本由人民幣62,000,000元增加至人民幣69,682,997元。深圳市達晨創聯股權投資基金合夥企業(有限合夥)(「達晨創聯」)([編纂]前投資者)、珠海乾亨投資管理有限公司(「珠海乾亨」)及上海澤禎投資中心(有限合夥)(「上海澤禎」)([編纂]前投資者)分別以對價人民幣60.0百萬元、人民幣20.0百萬元及人民幣6.0百萬元認購新增股份5,360,231股、1,786,743股及536,023股，於增資完成後，約佔本公司7.69%、2.56%及0.77%的股權(「2017年1月增資」)。

於2017年1月19日有關增資完成後，本公司的持股如下：

股東	股份數目	股權 (%)
侯先生	13,230,171	18.99
侯澤兵先生	12,702,820	18.23
鐘鼎二號	13,885,413	19.93
廣州達澤	8,905,522	12.78
深圳鑫域	7,350,094	10.55
達晨創聯	5,360,231	7.69
鐘鼎三號	2,000,000	2.87
上海興富	1,730,764	2.48
珠海乾亨	1,786,743	2.56
汪晶先生	918,762	1.32
福建興和	576,927	0.83
上海澤禎	536,023	0.77
鄭穎女士	468,752	0.67
上海鼎民	230,775	0.33
總計	69,682,997	100.00

歷史、發展及公司架構

15. 2017年11月增資

於2017年10月30日，本公司當時的股東決議將本公司的股本由69,682,997股增加至74,642,477股，本公司的註冊資本由人民幣69,682,997元增加至人民幣74,642,477元。五名認購人(百年人壽保險股份有限公司(「百年人壽」)、珠海橫琴零壹沃土十號投資合夥企業(有限合夥)(「沃土十號」)、廣州天河中科一號創業投資基金合夥企業(有限合夥)(「中科一號」)、廣東中科白雲新興產業創業投資基金有限公司(「中科白雲」)及上海朗聞京玠投資合夥企業(有限合夥)(「朗聞京玠」)) (均為[編纂]前投資者)以總對價人民幣106,758,065元認購新增股本4,959,480股(「2017年11月增資」)。

各認購人的認購金額及對價如下：

認購人	認購的 股份數目	對價 (人民幣元)	於本公司的 相應股權 (於增資及 認購完成後) (%)
百年人壽	1,858,213	40,000,000	2.49
沃土十號	1,498,559	32,258,065	2.01
中科一號	673,602	14,500,000	0.90
中科白雲	464,553	10,000,000	0.62
朗聞京玠	464,553	10,000,000	0.62
總計	4,959,480	106,758,065	6.64

於2017年11月20日有關增資完成後，本公司的持股如下：

股東	股份數目	股權 (%)
侯先生	13,230,171	17.72
侯澤兵先生	12,702,820	17.02
鐘鼎二號	13,885,413	18.60
廣州達澤	8,905,522	11.93
深圳鑫域	7,350,094	9.85
達晨創聯	5,360,231	7.18
鐘鼎三號	2,000,000	2.68
百年人壽	1,858,213	2.49
上海興富	1,730,764	2.32

歷史、發展及公司架構

股東	股份數目	股權 (%)
珠海乾亨	1,786,743	2.39
沃土十號	1,498,559	2.01
汪晶先生	918,762	1.23
中科一號	673,602	0.90
福建興和	576,927	0.77
上海澤禎	536,023	0.72
鄭穎女士	468,752	0.63
中科白雲	464,553	0.62
朗聞京玠	464,553	0.62
上海鼎民	230,775	0.31
總計	74,642,477	100.00

16. 2018年1月股權轉讓

於2017年12月8日，鄭穎女士、廣州達澤及嘉興大策樂傑惠投資合夥企業（有限合夥）（「嘉興大策」）（[編纂]前投資者）訂立股權轉讓協議，據此鄭穎女士及廣州達澤分別以對價人民幣3.0百萬元及人民幣17.5百萬元將本公司139,366股股份及812,968股股份（約佔本公司0.19%及1.09%的股權）轉讓予嘉興大策（「2018年1月轉讓」）。

於2018年1月2日有關股權轉讓完成後，本公司的持股如下：

股東	股份數目	股權 (%)
侯先生	13,230,171	17.72
侯澤兵先生	12,702,820	17.02
鐘鼎二號	13,885,413	18.60
廣州達澤	8,092,554	10.84
深圳鑫域	7,350,094	9.85
達晨創聯	5,360,231	7.18
鐘鼎三號	2,000,000	2.68
百年人壽	1,858,213	2.49
上海興富	1,730,764	2.32
珠海乾亨	1,786,743	2.39
沃土十號	1,498,559	2.01
嘉興大策	952,334	1.28
汪晶先生	918,762	1.23
中科一號	673,602	0.90
福建興和	576,927	0.77
上海澤禎	536,023	0.72
中科白雲	464,553	0.62
朗聞京玠	464,553	0.62
鄭穎女士	329,386	0.44
上海鼎民	230,775	0.31
總計	74,642,477	100.00

歷史、發展及公司架構

17. 2018年6月股權轉讓

於2018年2月20日，深圳鑫域與楊濤先生（[編纂]前投資者）訂立股權轉讓協議，據此深圳鑫域以對價人民幣30,375,338.6元將本公司的1,411,100股股份（約佔本公司1.89%的股權）轉讓予楊濤先生（「2018年6月轉讓」）。

於2018年6月27日股權轉讓完成後，本公司的持股如下：

股東	股份數目	股權 (%)
侯先生	13,230,171	17.72
侯澤兵先生	12,702,820	17.02
鐘鼎二號	13,885,413	18.60
廣州達澤	8,092,554	10.84
深圳鑫域	5,938,994	7.96
達晨創聯	5,360,231	7.18
鐘鼎三號	2,000,000	2.68
百年人壽	1,858,213	2.49
上海興富	1,730,764	2.32
珠海乾亨	1,786,743	2.39
沃土十號	1,498,559	2.01
楊濤先生	1,411,100	1.89
嘉興大策	952,334	1.28
汪晶先生	918,762	1.23
中科一號	673,602	0.90
福建興和	576,927	0.77
上海澤禎	536,023	0.72
中科白雲	464,553	0.62
朗聞京玠	464,553	0.62
鄭穎女士	329,386	0.44
上海鼎民	230,775	0.31
總計	74,642,477	100.00

18. 2018年9月增資

於2018年8月10日，本公司當時的股東決議將本公司的股本由74,642,477股增加至80,484,062股，本公司的註冊資本由人民幣74,642,477元增加至人民幣80,484,062元。深圳市達晨創通股權投資企業（有限合夥）（「達晨創通」）及廈門藍圖天興投資合夥企業（有限合夥）（「藍圖天興」）（均為[編纂]前投資者）分別以對價人民幣150.0百萬元及人民幣30.0百萬元認購新增股本4,867,988股及973,597股，於增資完成後，約佔本公司6.05%及1.21%的股權（「2018年9月增資」）。

歷史、發展及公司架構

於2018年9月19日有關增資完成後，本公司的持股如下：

股東	股份數目	股權 (%)
侯先生	13,230,171	16.44
侯澤兵先生	12,702,820	15.78
鐘鼎二號	13,885,413	17.25
廣州達澤	8,092,554	10.05
深圳鑫域	5,938,994	7.38
達晨創聯	5,360,231	6.66
達晨創通	4,867,988	6.05
鐘鼎三號	2,000,000	2.49
百年人壽	1,858,213	2.31
上海興富	1,730,764	2.15
珠海乾亨	1,786,743	2.22
沃土十號	1,498,559	1.86
楊濤先生	1,411,100	1.75
藍圖天興	973,597	1.21
嘉興大策	952,334	1.18
汪晶先生	918,762	1.14
中科一號	673,602	0.84
福建興和	576,927	0.72
上海澤禎	536,023	0.67
中科白雲	464,553	0.58
朗聞京玠	464,553	0.58
鄭穎女士	329,386	0.41
上海鼎民	230,775	0.29
總計	80,484,062	100.00

19. 2021年11月股權轉讓及增資

於2021年7月22日，深圳鑫域與天澤吉富資產管理有限公司（「天澤吉富」）訂立股權轉讓協議，據此深圳鑫域以對價人民幣9.0百萬元將本公司300,000股股份（約佔本公司0.37%的股權）轉讓予[編纂]前投資者天澤吉富（「2021年11月轉讓」）。

於2021年8月24日，本公司當時的股東決議將本公司的股本由80,484,062股增加至83,971,704股，本公司的註冊資本由人民幣80,484,062元增加至人民幣83,971,704元。六名認購人（包括廣州黃埔數字經濟產業投資基金合夥企業（有限合夥）（「黃埔數字」）、嘉興永忠股權投資合夥企業（有限合夥）（「嘉興永忠」）、嘉興騰寅股權投資合夥企業（有限合夥）（「嘉興騰寅」）、常州永元創業投資合夥企業（有限合夥）（「常州永

歷史、發展及公司架構

元)」、嘉興永禮股權投資合夥企業(有限合夥)(「嘉興永禮」)及常州永才創業投資合夥企業(有限合夥)(「常州永才」)(均為[編纂]前投資者)以總對價人民幣130.0百萬元認購新增股本3,487,642股(「2021年11月增資」)。

各認購人的認購金額及對價如下：

認購人	認購的 股份數目	對價 (人民幣元)	於本公司的 相應股權 (於增資 完成後) (%)
黃埔數字	482,904	18,000,000	0.58
嘉興永忠	858,497	32,000,000	1.02
嘉興騰寅	348,764	13,000,000	0.42
常州永元	536,560	20,000,000	0.64
嘉興永禮	321,936	12,000,000	0.38
常州永才	938,981	35,000,000	1.12
總計	3,487,642	130,000,000	4.15

於2021年11月9日有關股權轉讓及增資完成後，本公司的持股如下：

股東	股份數目	股權 (%)
侯先生	13,230,171	15.76
侯澤兵先生	12,702,820	15.13
鐘鼎二號	13,885,413	16.54
廣州達澤	8,092,554	9.64
深圳鑫域	5,638,994	6.72
達晨創聯	5,360,231	6.38
達晨創通	4,867,988	5.80
鐘鼎三號	2,000,000	2.38
百年人壽	1,858,213	2.21
廣發乾和投資有限公司(「廣發乾和」) ⁽¹⁾	1,786,743	2.13
上海興富	1,730,764	2.06
沃土十號	1,498,559	1.78
楊濤先生	1,411,100	1.68
嘉興大策	952,334	1.13
藍圖天興	973,597	1.16
汪晶先生	918,762	1.09
常州永才	938,981	1.12
嘉興永忠	858,497	1.02
中科一號	673,602	0.80
福建興和	576,927	0.69
常州永元	536,560	0.64

歷史、發展及公司架構

股東	股份數目	股權 (%)
上海澤禎	536,023	0.64
黃埔數字	482,904	0.58
中科白雲	464,553	0.55
朗聞京玠	464,553	0.55
嘉興騰寅	348,764	0.42
鄭穎女士	329,386	0.39
嘉興永禮	321,936	0.38
天澤吉富	300,000	0.36
上海鼎民	230,775	0.27
總計	83,971,704	100.00

附註：

- 於2019年8月2日，珠海乾亨與廣發乾和訂立合併協議，據此珠海乾亨被廣發乾和吸收合併。因此，廣發乾和成為我們的股東之一。

20. 2022年7月股權轉讓

於2021年12月31日，福建興和與福州市興禾遠景股權投資合夥企業(有限合夥)(「興禾遠景」)([編纂]前投資者)訂立一份股權轉讓協議，據此福建興和以對價人民幣18,461,664元將本公司的576,927股股份(約佔本公司0.69%的股權)轉讓予興禾遠景。

於2021年12月31日，上海興富與興禾遠景訂立股權轉讓協議，據此上海興富以對價人民幣20,160,000元將本公司的630,000股股份(約佔本公司0.75%的股權)轉讓予興禾遠景。

於2022年5月20日，興禾遠景、廣州達澤、沃土十號、中科一號及中科白雲訂立一份股權轉讓協議，據此(i)廣州達澤以對價人民幣10,160,000元將本公司317,500股股份(約佔本公司0.38%的股權)轉讓予興禾遠景；(ii)沃土十號以對價人民幣5,683,456元將本公司177,608股股份(約佔本公司0.21%的股權)轉讓予興禾遠景；(iii)中科一號以對價人民幣2,554,688元將本公司79,834股股份(約佔本公司0.10%的股權)轉讓予興禾遠景；及(iv)中科白雲以對價人民幣1,761,856元將本公司55,058股股份(約佔本公司0.07%的股權)轉讓予興禾遠景(統稱為「2022年7月轉讓」)。

歷史、發展及公司架構

於2022年7月11日有關股權轉讓完成後，福建興和不再為我們的股東，本公司的持股如下：

股東	股份數目	股權 (%)
侯先生	13,230,171	15.76
侯澤兵先生	12,702,820	15.13
鐘鼎二號	13,885,413	16.54
廣州達澤	7,775,054	9.26
深圳鑫域	5,638,994	6.72
達晨創聯	5,360,231	6.38
達晨創通	4,867,988	5.80
鐘鼎三號	2,000,000	2.38
百年人壽	1,858,213	2.21
興禾遠景	1,836,927	2.19
廣發乾和	1,786,743	2.13
楊濤先生	1,411,100	1.68
沃土十號	1,320,951	1.57
上海興富	1,100,764	1.31
藍圖天興	973,597	1.16
嘉興大策	952,334	1.13
汪晶先生	918,762	1.09
常州永才	938,981	1.12
嘉興永忠	858,497	1.02
中科一號	593,768	0.71
常州永元	536,560	0.64
上海澤禎	536,023	0.64
黃埔數字	482,904	0.58
朗聞京玠	464,553	0.55
中科白雲	409,495	0.49
嘉興騰寅	348,764	0.42
鄭穎女士	329,386	0.39
嘉興永禮	321,936	0.38
天澤吉富	300,000	0.36
上海鼎民	230,775	0.27
總計	83,971,704	100.00

僱員激勵計劃

為了表彰我們員工的貢獻，並激勵他們進一步推動我們的發展，根據股東大會於2012年6月16日通過及採納的僱員激勵計劃（「僱員激勵計劃」），廣州達澤在中國成立，作為我們的僱員激勵平台。

廣州達澤於2011年8月16日在中國成立為一家有限合夥企業。侯澤兵先生為廣州達澤的唯一普通合夥人。因此，僱員激勵平台的一切管理權及表決權實際上歸侯澤兵先生所有。股東對批准僱員激勵計劃擁有決定權，董事會負責執行僱員激勵計劃。截

歷史、發展及公司架構

至最後實際可行日期，廣州達澤有47名有限合夥人，其中44名為承授人，包括侯先生（執行董事兼董事長，擁有廣州達澤約17.75%合夥權益）、錢曉軒先生（侯先生及侯澤兵先生的表兄弟及執行董事兼本公司副總經理，擁有廣州達澤約6.06%合夥權益）、馬麗女士（執行董事兼董事會秘書，擁有廣州達澤約1.47%合夥權益）、李小蘭女士（本公司監事、監事會主席兼本公司採購中心總監，擁有廣州達澤約1.34%合夥權益）、賀小成先生（本公司監事兼資產中心總監，擁有廣州達澤約0.68%合夥權益）、周利民先生（本公司副總經理，擁有廣州達澤約2.91%合夥權益）、楊慶元先生（本公司副總經理，擁有廣州達澤約3.05%合夥權益）、潘菲先生（本公司首席財務官，擁有廣州達澤約1.07%合夥權益）、本公司33名現有僱員、一名退休僱員及本公司兩名前僱員。廣州達澤的其餘三名有限合夥人包括：(i)吳愛華女士，曾為長春冠廷機械有限公司（「長春冠廷」）的股東，於2012年8月廣州達澤收購長春冠廷後成為廣州達澤的有限合夥人，持有廣州達澤約1.81%合夥權益。其後，長春冠廷於2019年12月18日被本公司註銷；(ii)姚大齊先生，曾為上海楨灝設備租賃有限公司（「上海楨灝」）的實益擁有人，於本公司於2018年8月收購上海楨灝的若干資產後成為廣州達澤的有限合夥人，持有廣州達澤約3.34%合夥權益；及(iii)李長麟先生（侯先生及侯澤兵先生的朋友），彼擁有豐富的業務管理經驗，於2007年與侯先生結識，於我們發展的早期階段（我們當時於2015年正著手開展場內物流設備訂用業務）向本集團提供了寶貴支持（如介紹業務資源及就如何開展場內物流設備訂用業務分部提供意見），表示看好本公司的發展前景，有興趣成為廣州達澤的有限合夥人，並於2015年11月成為廣州達澤的有限合夥人，持有廣州達澤約3.71%合夥權益。吳愛華女士於2010年11月第一次表示其有興趣成為本公司的投資者，而2010年此次溝通之時廣州達澤尚未成立。於長春冠廷股權收購期間，吳愛華女士再次就其有意投資本公司與本公司進行協商。於上海楨灝資產收購期間，姚大齊先生表示看好本公司的發展前景，有興趣投資本公司。經考慮彼等對長春冠廷及上海楨灝的發展貢獻及於相關收購過渡期間的支持（例如，相關人員進行資產監督及採購、文件移交，以及與相關客戶就合同轉讓或更新保持聯絡）後，吳愛華女士及姚大齊先生各自成為廣州達澤的有限合夥人。由於本公司正處於發展的早期階段，於廣州達澤的少

歷史、發展及公司架構

數權益是指於本公司的被動投資權益，本公司同意向吳愛華女士授出權利，以經參考本公司於2010年11月的當時估值談判得出的價款認購廣州達澤合夥權益。據董事所深知，吳愛華女士、姚大齊先生及李長麟先生均為獨立第三方且吳愛華女士、姚大齊先生及李長麟先生各自與本公司、我們的子公司、股東、董事或高級管理層或彼等各自的任何聯繫人概不存在任何其他過去或現時的關係（無論是業務、僱傭、家庭、信託、資金流動、融資或其他方面）。

在廣州達澤持有合夥權益的若干僱員是侯先生及侯澤兵先生的家庭成員，包括：

- (i) 侯澤燕女士（侯先生及侯澤兵先生的堂姐妹），持有廣州達澤約1.80%的合夥權益；
- (ii) 朱曉東先生（侯先生妻子的胞兄弟），持有廣州達澤約15.83%的合夥權益；
- (iii) 楊自雲先生（侯先生及侯澤兵先生姊妹的丈夫），持有廣州達澤約1.46%的合夥權益；
- (iv) 侯澤照先生（侯先生及侯澤兵先生的胞兄弟），持有廣州達澤約1.39%的合夥權益；
- (v) 馬南余先生（侯先生和侯澤兵先生的表兄弟），持有廣州達澤約1.94%的合夥權益；
- (vi) 張立傑先生（侯先生及侯澤兵先生姊妹之子），持有廣州達澤約0.13%的合夥權益；及
- (vii) 李正蘭女士（侯先生及侯澤兵先生表兄妹之女），持有廣州達澤約0.49%的合夥權益。

截至最後實際可行日期，僱員激勵計劃項下的獎勵已獲悉數授出及歸屬。

[編纂]前投資

概述

於2011年11月至2022年7月期間，本公司通過認購本公司新增註冊資本及／或通過本公司當時的股東轉讓的方式獲得來自[編纂]前投資者的多輪投資，包括2011年11月增資、2012年10月增資、2013年6月轉讓、2013年6月增資、2014年7月轉讓、2014年7月增資、2015年3月轉讓、2015年12月增資、2016年12月增資、2017年1月增資、2017年11月增資、2018年1月轉讓、2018年6月轉讓、2018年9月增資、2021年11月轉讓、2021年11月增資及2022年7月轉讓。有關進一步詳情，請參閱本節「一本公司的公司發展及股權變動－其後股本變動及股權轉讓」分節。

歷史、發展及公司架構

[編纂]前投資的主要條款

下表⁽¹⁾概述[編纂]前投資者對本公司進行的[編纂]前投資的主要條款：

	2011年 11月增資	2012年 10月增資	2013年 6月增資	2014年 7月增資	2015年 12月增資	2016年 12月增資	2017年 1月增資	2017年 11月增資	2018年 9月增資	2021年 11月增資
已付對價金額(人民幣元)	15,000,000	1,680,000	30,000,000	30,000,000	20,000,000	20,000,000	86,000,000	106,758,065	180,000,000	130,000,000
全部對價的付款日期	2011年11月17日	2012年9月26日	2013年6月21日	2014年6月13日	2015年12月4日	2016年12月26日	2016年12月29日	2017年11月23日	2018年10月16日	2021年11月5日
本公司投資後估值(人民幣元)(概約)	75百萬	84百萬	270百萬	349百萬	520百萬	620百萬	780百萬	1,607百萬 ⁽²⁾	2,480百萬	3,130百萬
協議日期	2011年9月3日	2012年9月16日	2013年6月11日	2014年6月5日	2015年11月20日	2016年12月16日	2016年12月25日	2017年11月15日	2018年8月25日	2021年8月5日
根據[編纂]前投資已付 每股成本(人民幣元)(概約)	0.41	0.45	1.28	1.51	2.17	2.50	2.80	5.38	7.70	9.32
較[編纂]之折讓(概約) ⁽³⁾	[編纂]%	[編纂]%	[編纂]%	[編纂]%	[編纂]%	[編纂]%	[編纂]%	[編纂]%	[編纂]%	[編纂]%

估值及對價釐定基準

禁售期

[編纂]前投資所得款項用途

各輪[編纂]前投資的估值及對價為本公司與[編纂]前投資者於計及投資的時間以及本公司業務及經營實體的業務、運營及狀況後，按公平原則磋商釐定。

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

我們將[編纂]前投資所得款項用於本公司的主要業務，包括但不限於研究及開發活動、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，已支付予本公司的[編纂]前投資所得款項淨額中100%已獲動用。

[編纂]前投資者

為本公司帶來的戰略裨益

於進行[編纂]前投資時，我們的董事認為，本公司可自[編纂]前投資者對本公司的投資提供的額外資金以及[編纂]前投資者的知識及經驗中受益。

歷史、發展及公司架構

附註：

- (1) 2013年6月轉讓不包括在上表中，因為人民幣3.0百萬元（即對價金額）由[編纂]前投資者支付予深圳鑫域而非本公司。2013年6月轉讓的每股成本約為人民幣0.41元，而本公司的投資後估值約為人民幣77百萬元。根據指示性價格[編纂]港元（即本文件所述的建議[編纂]範圍的中位數）及指示性匯率1.00港元兌人民幣0.9174元，2013年6月轉讓的[編纂]折讓約為[編纂]%。有關2013年6月轉讓的詳情，請參閱本節「一本公司的公司發展及股權變動」及其後股本變動及股權轉讓－6. 2013年6月股權轉讓」。
- 2014年7月轉讓不包括在上表中，因為人民幣10,621,100元（即對價金額）由[編纂]前投資者支付予汪晶先生、鄭穎女士及侯澤兵先生而非本公司。2014年7月轉讓的每股成本約為人民幣1.39元，而本公司的投資後估值約為人民幣320百萬元。根據指示性價格[編纂]港元（即本文件所述的建議[編纂]範圍的中位數）及指示性匯率1.00港元兌人民幣0.9174元，2014年7月轉讓的[編纂]折讓約為[編纂]%。有關2014年7月轉讓的詳情，請參閱本節「一本公司的公司發展及股權變動」及其後股本變動及股權轉讓－8. 2014年7月股權轉讓及增資」。
- 2015年3月轉讓不包括在上表中，因為人民幣7.68百萬元（即對價金額）由[編纂]前投資者支付予廣州達澤而非本公司。2015年3月轉讓的每股成本約為人民幣1.39元，而本公司的投資後估值約為人民幣320百萬元。根據指示性價格[編纂]港元（即本文件所述的建議[編纂]範圍的中位數）及指示性匯率1.00港元兌人民幣0.9174元，2015年3月轉讓的[編纂]折讓約為[編纂]%。有關2015年3月轉讓的詳情，請參閱本節「一本公司的公司發展及股權變動」及其後股本變動及股權轉讓－9. 2015年3月股權轉讓」。
- 2018年1月轉讓不包括在上表中，因為人民幣20.5百萬元（即對價金額）由[編纂]前投資者支付予廣州達澤及鄭穎女士而非本公司。2018年1月轉讓的每股成本約為人民幣5.38元，而本公司的投資後估值約為人民幣1,607百萬元。根據指示性價格[編纂]港元（即本文件所述的建議[編纂]範圍的中位數）及指示性匯率1.00港元兌人民幣0.9174元，2018年1月轉讓的[編纂]折讓約為[編纂]%。有關2018年1月轉讓的詳情，請參閱本節「一本公司的公司發展及股權變動」及其後股本變動及股權轉讓－16. 2018年1月股權轉讓」。
- 2018年6月轉讓不包括在上表中，因為人民幣30,375,338.6元（即對價金額）由[編纂]前投資者支付予深圳鑫域而非本公司。2018年6月轉讓的每股成本約為人民幣5.38元，而本公司的投資後估值約為人民幣1,607百萬元。根據指示性價格[編纂]港元（即本文件所述的建議[編纂]範圍的中位數）及指示性匯率1.00港元兌人民幣0.9174元，2018年6月轉讓的[編纂]折讓約為[編纂]%。有關2018年6月轉讓的詳情，請參閱本節「一本公司的公司發展及股權變動」及其後股本變動及股權轉讓－17. 2018年6月股權轉讓」。
- 2021年11月轉讓不包括在上表中，因為人民幣9.0百萬元（即對價金額）由[編纂]前投資者支付予深圳鑫域而非本公司。2021年11月轉讓的每股成本約為人民幣7.5元，而本公司的投資後估值約為人民幣2,519百萬元。根據指示性價格[編纂]港元（即本文件所述的建議[編纂]範圍的中位數）及指示性匯率1.00港元兌人民幣0.9174元，2021年11月轉讓的[編纂]折讓約為[編纂]%。有關2021年11月轉讓的詳情，請參閱本節「一本公司的公司發展及股權變動」及其後股本變動及股權轉讓－19. 2021年11月股權轉讓及增資」。

歷史、發展及公司架構

2022年7月轉讓不包括在上表中，因為人民幣58,781,664元（即對價金額）由[編纂]前投資者支付予福建興和、上海興富、廣州達澤、沃士十號、中科一號及中科白雲而非本公司。2022年7月轉讓的每股成本約為人民幣8.00元，而本公司的投資後估值約為人民幣2,687百萬元。根據指示性價格[編纂]港元（即本文件所述的建議[編纂]範圍的中位數）及指示性匯率1.00港元兌人民幣0.9174元，2022年7月轉讓的[編纂]折讓約為[編纂]%。有關2022年7月轉讓的詳情，請參閱本節「一本公司的公司發展及股權變動」其後股本變動及股權轉讓－20.2022年7月股權轉讓」。

- (2) 該折讓乃基於指示性價格[編纂]港元（即本文件所述指示性[編纂]的中位數）及指示性匯率1.00港元兌人民幣0.9174元。
- (3) 於2017年1月增資後，本公司的投資後估值上升，主要由於(i)得益於我們的運營信息分析系統升級，我們的業務規模持續擴大；及(ii)我們作為場內物流設備解決方案提供商的市場地位確立。

歷史、發展及公司架構

[編纂]前投資者的權利

根據[編纂]前投資期間的增資協議，[編纂]前投資者已獲授予若干特別權利，包括（其中包括）優先認購權、優先購買權及聯合出售權、反稀釋權、優先股息權及否決權。根據相關股東之間於2019年10月28日及2023年4月12日訂立的特別權利終止協議，並經我們的董事確認，[編纂]前投資者享有的所有特別權利自2019年6月27日（即上海證券交易所受理我們的[編纂]之日）起不再有效或相關股東之間約定的自始無效。

有關[編纂]前投資者的資料

我們[編纂]前投資者的背景資料載於下文。

鐘鼎二號、鐘鼎三號及上海鼎民 鐘鼎二號及鐘鼎三號各自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鼎聳企業管理諮詢中心（有限合夥），而上海鼎聳企業管理諮詢中心（有限合夥）的普通合夥人為上海鼎蔓企業管理有限公司，而上海鼎蔓企業管理有限公司由嚴力先生最終控制。

截至最後實際可行日期，鐘鼎二號有15名有限合夥人，該等有限合夥人於鐘鼎二號持有的權益介乎0.66%至31.20%，其中寧波鐘鼎澤亞創業投資合夥企業（有限合夥）（「寧波鐘鼎」）作為最大有限合夥人，持有鐘鼎二號31.20%權益。寧波鐘鼎的普通合夥人為朱迎春先生（本公司非執行董事），其持有寧波鐘鼎約0.64%權益。寧波鐘鼎的有限合夥人為寧波鐘鼎力隴投資管理中心（有限合夥）（由嚴力先生最終控制），其持有寧波鐘鼎約99.36%權益。

歷史、發展及公司架構

截至最後實際可行日期，鐘鼎三號有25名有限合夥人，該等有限合夥人於鐘鼎三號持有的權益介乎0.6%至18%，其中國創開元股權投資基金（有限合夥）（「開元基金」）作為最大有限合夥人，持有鐘鼎三號18%權益。開元基金的普通合夥人為國開開元股權投資基金管理有限公司（「國開開元」），其由國開金融有限責任公司（「國開金融」，為國家開發銀行（「國開行」）的全資子公司）及蘇州元禾控股股份有限公司（「蘇州元禾」）分別擁有70%及30%權益。蘇州元禾由蘇州工業園區管理委員會最終控制。

據董事所深知，開元基金、國開開元、國開金融、國開行、蘇州元禾及蘇州工業園區管理委員會均為獨立第三方。

上海鼎民為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，其合夥權益由寧波鐘鼎力隴投資管理中心（有限合夥）（「鐘鼎力隴」）擁有99%。鐘鼎力隴的普通合夥人由嚴力先生最終控制。由於鐘鼎二號為主要股東，鐘鼎二號、鐘鼎三號及上海鼎民均由嚴力先生最終控制。於[編纂]完成後（假設[編纂]未獲行使），嚴力先生將控制本公司約[編纂]%投票權，成為本公司主要股東。因此，鐘鼎二號、鐘鼎三號及上海鼎民均為關連人士。更多詳情請參閱本文件「主要股東」一節。

歷史、發展及公司架構

達晨創聯及達晨創通

達晨創聯及達晨創通各自為根據中國法律成立的有限合夥企業，其普通合夥人為深圳市達晨財智創業投資管理有限公司。就我們的董事所深知，達晨創聯及達晨創通各自為獨立第三方。更多詳情請參閱本文件「主要股東」一節。

截至最後實際可行日期，達晨創聯有47名有限合夥人，該等有限合夥人於達晨創聯持有的權益介乎0.07%至20.20%，其中蕪湖勝賓投資中心(有限合夥)(「蕪湖勝賓」)作為最大有限合夥人，持有達晨創聯20.20%權益。蕪湖勝賓的普通合夥人為上海歌斐資產管理有限公司(「上海歌斐」，一家由上海諾亞投資管理有限公司(「諾亞投資」)間接全資擁有的子公司)，而諾亞投資由汪靜波女士及何伯權女士分別擁有46%及25%權益。

截至最後實際可行日期，達晨創通有43名有限合夥人，該等有限合夥人於達晨創通持有的權益介乎0.28%至20.43%，其中珠海君斐股權投資中心(有限合夥)(「珠海君斐」)為最大有限合夥人，持有達晨創通20.43%權益。珠海君斐的普通合夥人為歌斐資產管理有限公司(「歌斐資產」)，歌斐資產為諾亞投資的全資子公司。

據董事所深知，蕪湖勝賓、上海歌斐、諾亞投資、珠海君斐及歌斐資產均為獨立第三方。

歷史、發展及公司架構

黃埔數字、嘉興永忠、
常州永元、嘉興永禮及
常州永才

黃埔數字、嘉興永忠、常州永元、嘉興永禮及常州永才各自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湧平私募基金管理合夥企業(有限合夥)(「上海湧平」)。上海湧平的普通合夥人為上海衡玖財務諮詢合夥企業(有限合夥)(「上海衡玖」)，擁有上海湧平60%的合夥權益，而上海衡玖由周彬先生最終控制。

截至最後實際可行日期，黃埔數字有6名有限合夥人，該等有限合夥人於黃埔數字持有的權益介乎約1.67%至41.67%，兩名有限合夥人常州永元(為最大有限合夥人)及黃埔投資控股(廣州)有限公司(「黃埔投資」)分別於黃埔數字持有約41.67%及約33.33%的權益。黃埔投資由廣州開發區管委會間接全資擁有。

截至最後實際可行日期，嘉興永忠有32名有限合夥人，該等有限合夥人於嘉興永忠持有的權益介乎約0.62%至18.49%，茹恆為最大有限合夥人，持有嘉興永忠約18.49%的權益。

截至最後實際可行日期，常州永元有36名有限合夥人，該等有限合夥人於常州永元持有的權益介乎約0.68%至13.64%，深圳市智領投資控股有限公司(「深圳智領」)為最大有限合夥人，持有常州永元約13.64%的權益。深圳智領由曹樹漢及楊遠超分別持有50%及50%權益。

歷史、發展及公司架構

截至最後實際可行日期，嘉興永禮有9名有限合夥人，該等有限合夥人於嘉興永禮持有的權益介乎約6.67%至16.67%，熊四明、豐月琦及卓金德各自為最大有限合夥人並持有嘉興永禮16.67%的權益。

截至最後實際可行日期，常州永才有6名有限合夥人，該等有限合夥人於常州永才持有的權益介乎約4.45%至71.41%，常州祥濃實業投資合夥企業(有限合夥)(「常州祥濃」)為最大有限合夥人，持有常州永才約71.41%的權益。常州祥濃的普通合夥人為韓明祥，持有常州祥濃50%權益。常州祥濃有一名有限合夥人，即徐桃芬，持有常州祥濃50%權益。

就董事所深知，黃埔數字、嘉興永忠、常州永元、嘉興永禮及常州永才、黃埔投資、廣州開發區委員會、茹恆、深圳智領、曹樹漢、楊遠超、熊四明、豐月琦、卓金德、常州祥濃、韓明祥及徐桃芬各自為獨立第三方。

中科一號及中科白雲

中科一號為根據中國法律成立的有限合夥企業，其普通合夥人為廣東中科科創創業投資管理有限責任公司，廣東中科科創創業投資管理有限責任公司約92.50%的股權由中科招商投資管理集團股份有限公司擁有，而中科招商投資管理集團股份有限公司由單詳雙先生最終控制。

歷史、發展及公司架構

中科白雲為一家根據中國法律成立的有限責任公司，其由中山市邦智企業管理諮詢有限公司、廣東省機場管理集團有限公司、天津邦澤投資有限公司、廣東中科科創創業投資管理有限責任公司、廣州市番禺信息技術投資發展有限公司及葉德林先生分別持有45.00%、16.25%、15.00%、10.00%、10.00%及3.75%股權。就我們的董事所深知，中科一號及中科白雲各自為獨立第三方。

汪晶先生及深圳鑫域

深圳鑫域為根據中國法律成立的有限合夥企業，其普通合夥人為張高照先生。汪晶先生為張高照先生的外甥女婿。就我們的董事所深知，汪晶先生及深圳鑫域各自為獨立第三方。

截至最後實際可行日期，深圳鑫域有12名有限合夥人，均為個人，該等有限合夥人於深圳鑫域持有的權益介乎1.67%至25.00%，其中梁慶朝先生作為最大有限合夥人，持有深圳鑫域25.00%權益。就董事所深知，梁慶朝先生為獨立第三方。

百年人壽

百年人壽為根據中國法律成立的股份有限責任公司。百年人壽由17名股東擁有，其中最大的股東為大連萬達集團股份有限公司，持股比例約為11.55%。就我們的董事所深知，百年人壽為獨立第三方。

歷史、發展及公司架構

興禾遠景

興禾遠景為根據中國法律成立的有限合夥企業，其普通合夥人為福建興和財富管理有限公司（「興和財富」），而興和財富由福建省創新創業投資管理有限公司（「福建創新」）及陳曉東、林書順、鄢輝及陳晉榕分別持有30%、30%、20%、15%及5%股權。福建創新由福建省人民政府國有資產監督管理委員會間接持有70%股權。截至最後實際可行日期，興禾遠景有9名有限合夥人，該等有限合夥人於興禾遠景持有的權益介乎約3.85%至23.08%，威獅國際藝術發展集團有限公司（「威獅國際」）為最大有限合夥人，持有興禾遠景約23.08%的權益。威獅國際由陳齊傑持有90%股權。就我們的董事所深知，興禾遠景、興和財富、陳曉東、福建創新、林書順、鄢輝、陳晉榕、威獅國際及陳齊傑各自為獨立第三方。

廣發乾和

廣發乾和為根據中國法律成立的有限責任公司及廣發証券股份有限公司（一家在聯交所（股份代號：1776.HK）及深圳證券交易所（股票代碼：000776.SZ）上市的公司）的全資子公司。就我們的董事所深知，廣發乾和為獨立第三方。

楊濤先生

楊濤先生為個人投資者及獨立第三方，彼亦曾投資一系列其他公司，如東台市啟恒醫藥合夥企業（有限合夥）、新疆百合永生股權投資合夥企業（有限合夥）及安徽匯智富創業投資有限公司等。

歷史、發展及公司架構

沃土十號

沃土十號為根據中國法律成立的有限合夥企業，其普通合夥人為珠海橫琴灣區零壹投資管理有限公司（「橫琴投資」），而橫琴投資由廣州零壹沃土互聯網金融信息服務有限公司（「廣州沃土」）持有90%股權。截至最後實際可行日期，廣州沃土有12名股東，珠海橫琴行程時代投資合夥企業（有限合夥）（「橫琴時代」）為最大股東，持有廣州沃土約16.14%的權益。沃土十號有四名有限合夥人，該等有限合夥人於沃土十號持有的權益介乎約15.50%至49.60%，珠海橫琴中科零壹天使基金合夥企業（有限合夥）（「橫琴中科」）為最大有限合夥人，持有沃土十號約49.60%的權益。橫琴投資亦為橫琴中科的普通合夥人，其持有0.85%合夥權益。橫琴中科擁有九名有限合夥人，由張克強先生及廣東中科白雲新興產業創業投資基金有限公司分別持有約26.96%及26.09%合夥權益。餘下七名有限合夥人持有的合夥權益介於2.61%至13.04%。就我們的董事所深知，沃土十號、橫琴投資、廣州沃土、橫琴時代及橫琴中科各自為獨立第三方。

上海興富

上海興富為根據中國法律成立的有限合夥企業，其普通合夥人為興富投資管理有限公司。就我們的董事所深知，上海興富為獨立第三方。

歷史、發展及公司架構

- 藍圖天興** 藍圖天興為根據中國法律成立的有限合夥企業，其普通合夥人為廈門藍圖藍標投資合夥企業(有限合夥)。就我們的董事所深知，藍圖天興為獨立第三方。
- 嘉興大策** 嘉興大策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大策資產管理有限公司。就我們的董事所深知，嘉興大策為獨立第三方。
- 上海澤禎** 上海澤禎為根據中國法律成立的有限合夥企業，其普通合夥人為黃淼。就我們的董事所深知，上海澤禎為獨立第三方。
- 朗聞京玠** 朗聞京玠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朗聞投資管理合夥企業(普通合夥)。就我們的董事所深知，朗聞京玠為獨立第三方。
- 嘉興騰寅** 嘉興騰寅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騰午股權投資基金管理有限公司。就我們的董事所深知，嘉興騰寅為獨立第三方。
- 鄭穎女士** 鄭穎女士為個人投資者，於瀋陽天順成為我們的子公司之前，曾為瀋陽天順的股東。由於看好本公司的發展前景，彼於2012年10月(我們收購瀋陽天順後)對本公司進行了投資。
- 天澤吉富** 天澤吉富為根據中國法律成立的有限責任公司且為吉富創業投資股份有限公司的全資子公司。就我們的董事所深知，天澤吉富為獨立第三方。

歷史、發展及公司架構

遵守臨時指引及指引信

基於(i)[編纂]前投資的對價已於我們向聯交所提交[編纂]前超過足28日結清；及(ii)根據相關股東於2019年10月28日及2023年4月12日訂立的協議，授予[編纂]前投資者的特別權利已終止，獨家保薦人確認，上述[編纂]前投資的條款符合(i)聯交所於2010年10月發出並於2017年3月的指引信HKEX-GL29-12中更新的有關[編纂]前投資的臨時指引；(ii)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；及(iii)聯交所於2012年10月發出並於2017年3月更新的指引信HKEX-GL44-12。

股份拆細

根據股東於2023年4月21日通過的決議，每股面值為人民幣1.00元的股份被拆細為四股每股面值為人民幣0.25元的股份，自[編纂]起生效。緊隨股份拆細後，本公司股本將為人民幣83,971,704元，分為335,886,816股每股面值人民幣0.25元的股份。

公眾持股量

截至最後實際可行日期，侯先生、侯澤兵先生、廣州達澤、深圳鑫域、達晨創聯、達晨創通、興禾遠景、汪晶先生及上海澤禎持有的35,357,020股股份（佔我們已發行股份總數的約42.11%、或[編纂]後我們已發行股份總數的約[編纂]%（假設[編纂]並無獲行使）或悉數行使[編纂]後我們已發行股份總數的約[編纂]%）將不被視為上市規則第8.08條規定的公眾持股量的一部分，因為該等股份為非上市股份，於[編纂]完成後將不會被轉換為H股及[編纂]。

截至最後實際可行日期，侯先生、侯澤兵先生、鐘鼎二號、廣州達澤、鐘鼎三號及上海鼎民持有的27,783,612股非上市股份（佔我們已發行股份總數的33.09%，或[編纂]後我們已發行股份總數的約[編纂]%（假設[編纂]未獲行使），或於悉數行使[編纂]後我們已發行股份總數的約[編纂]%）將於[編纂]完成後轉換為H股及[編纂]。由於該等股東於[編纂]後將構成本公司核心關連人士，因此，於[編纂]後，彼等持有的H股將不會計入上市規則第8.08條規定的公眾持股量。

歷史、發展及公司架構

截至最後實際可行日期，深圳鑫域、百年人壽、興禾遠景、廣發乾和、楊濤先生、沃土十號、上海興富、藍圖天興、嘉興大策、常州永才、汪晶先生、嘉興永忠、中科一號、常州永元、黃埔數字、朗聞京玠、中科白雲、嘉興騰寅、鄭穎女士、嘉興永禮及天澤吉富持有的20,831,072股非上市股份（佔我們已發行股份總數的24.81%、或[編纂]後我們已發行股份總數的約[編纂]%（假設[編纂]並無獲行使）或悉數行使[編纂]後我們已發行股份總數的約[編纂]%）將於[編纂]完成後轉換為H股及[編纂]。由於上市時該等股東不會構成本公司的核心關連人士，就其股份的收購、出售、投票或其他處置並不慣常聽取本公司核心關連人士的指示，且彼等收購股份的資金並非由本公司核心關連人士直接或間接提供，因此，於[編纂]後，彼等持有的H股將被計入上市規則第8.08條規定的公眾持股量。

基於上述，緊隨[編纂]完成後及假設[編纂]並無獲行使，預計公眾持有的本公司[編纂]H股總數將佔本公司已發行股份總數的[編纂]%。因此，本公司將能夠滿足第8.08條規定的最低公眾持股量要求。

本公司資本化

下表為本公司截至本文件日期及[編纂]（假設[編纂]並無獲行使）的資本化概述：

股東	截至本文件 日期的股份數目	截至[編纂] 拆細後的 股份數目	截至 本文件日期的 所有權百分比 (%)	截至 [編纂]的 所有權百分比 (%)
侯先生 ⁽³⁾	13,230,171	52,920,684	15.76	[編纂]
侯澤兵先生 ⁽³⁾	12,702,820	50,811,280	15.13	[編纂]
鐘鼎二號 ⁽²⁾	13,885,413	55,541,652	16.54	[編纂]
廣州達澤 ⁽³⁾	7,775,054	31,100,216	9.26	[編纂]
深圳鑫域 ⁽³⁾	5,638,994	22,555,976	6.72	[編纂]
達晨創聯 ⁽¹⁾	5,360,231	21,440,924	6.38	[編纂]
達晨創通 ⁽¹⁾	4,867,988	19,471,952	5.80	[編纂]
鐘鼎三號 ⁽²⁾	2,000,000	8,000,000	2.38	[編纂]
百年人壽 ⁽²⁾	1,858,213	7,432,852	2.21	[編纂]
興禾遠景 ⁽³⁾	1,836,927	7,347,708	2.19	[編纂]
廣發乾和 ⁽²⁾	1,786,743	7,146,972	2.13	[編纂]
楊濤先生 ⁽²⁾	1,411,100	5,644,400	1.68	[編纂]
沃土十號 ⁽²⁾	1,320,951	5,283,804	1.57	[編纂]
上海興富 ⁽²⁾	1,100,764	4,403,056	1.31	[編纂]

歷史、發展及公司架構

股東	截至本文件 日期的股份數目	截至[編纂] 拆細後的 股份數目	截至 本文件日期的 所有權百分比 (%)	截至 [編纂]的 所有權百分比 (%)
藍圖天興 ⁽²⁾	973,597	3,894,388	1.16	[編纂]
嘉興大策 ⁽²⁾	952,334	3,809,336	1.13	[編纂]
常州永才 ⁽²⁾	938,981	3,755,924	1.12	[編纂]
汪晶先生 ⁽³⁾	918,762	3,675,048	1.09	[編纂]
嘉興永忠 ⁽²⁾	858,497	3,433,988	1.02	[編纂]
中科一號 ⁽²⁾	593,768	2,375,072	0.71	[編纂]
常州永元 ⁽²⁾	536,560	2,146,240	0.64	[編纂]
上海澤禎 ⁽¹⁾	536,023	2,144,092	0.64	[編纂]
黃埔數字 ⁽²⁾	482,904	1,931,616	0.58	[編纂]
朗聞京玠 ⁽²⁾	464,553	1,858,212	0.55	[編纂]
中科白雲 ⁽²⁾	409,495	1,637,980	0.49	[編纂]
嘉興騰寅 ⁽²⁾	348,764	1,395,056	0.42	[編纂]
鄭穎女士 ⁽²⁾	329,386	1,317,544	0.39	[編纂]
嘉興永禮 ⁽²⁾	321,936	1,287,744	0.38	[編纂]
天澤吉富 ⁽²⁾	300,000	1,200,000	0.36	[編纂]
上海鼎民 ⁽²⁾	230,775	923,100	0.27	[編纂]
參與[編纂]的 投資者	—	[編纂]	—	[編纂]
總計	83,971,704	[編纂]	100.00	100.00

附註：

- (1) 該等股東所持股份為非上市股份，[編纂]後將仍為非上市股份。
- (2) 該等股東所持股份為非上市股份，[編纂]後將轉換為H股。
- (3) 於拆細及[編纂]完成後，(i)侯先生持有的52,920,684股非上市股份中，15,876,204股股份將於[編纂]後轉換為H股；(ii)侯澤兵先生持有的50,811,280股非上市股份中，15,243,384股股份將於[編纂]後轉換為H股；(iii)廣州達澤持有的31,100,216股非上市股份中，15,550,108股股份將於[編纂]後轉換為H股；(iv)深圳鑫域持有的22,555,976股非上市股份中，18,555,976股股份將於[編纂]後轉換為H股；(v)興禾遠景持有的7,347,708股非上市股份中，2,939,080股股份將於[編纂]後轉換為H股；及(vi)汪晶先生持有的3,675,048股非上市股份中，1,875,048股股份將於[編纂]後轉換為H股。

籌備潛在A股上市

本公司於2019年6月27日提交在上海證券交易所[編纂]的申請，並於2019年11月18日撤回了申請（「上海上市申請」）。隨後，本公司於2020年7月7日提交在深圳證券交易所上市的申請，並於2021年2月26日撤回申請（「深圳上市申請」，與上海上市申請合稱「A股上市申請」）。就A股上市申請而言，本公司已處理從上海證券交易所及深圳證

歷史、發展及公司架構

券交易所收到的若干主要有關披露的問詢，要求提供有關股權變動、財務資料、業務模式及法律合規等的進一步詳情。上海證券交易所及深圳證券交易所的問詢中並無提出或發現會對本公司是否適合在聯交所[編纂]產生影響的任何重大意見或問題。據董事所深知及確信，彼等認為且獨家保薦人一致同意(i)並無任何可能會對本公司在聯交所[編纂]的適當性產生影響的與A股上市申請有關的事項；及(ii)並無任何應提請有意投資者及聯交所垂注的與A股上市申請有關的事項。誠如我們的中國法律顧問所告知及根據相關適用規則及法規，我們於A股上市申請過程中可全權酌情決定隨時撤回上市申請且撤回A股上市申請不構成違反適用於A股上市申請的監管規定。

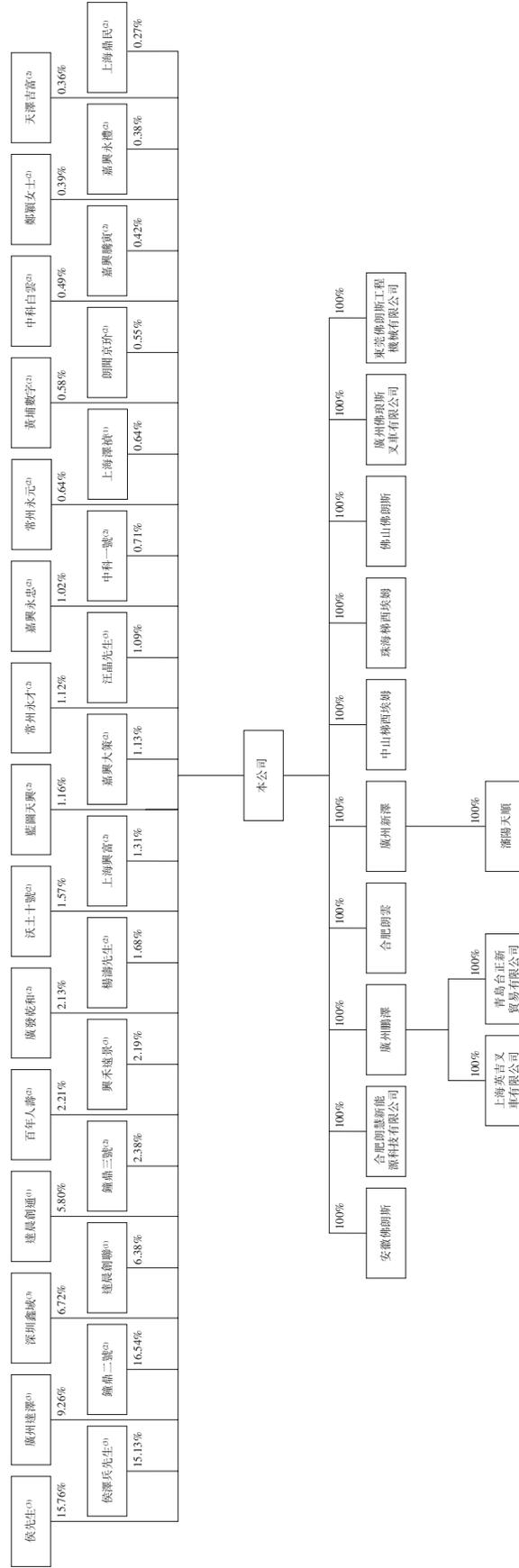
由於總體市場情緒及本公司整體戰略發展的變動以及我們注意到多家同行公司在聯交所成功[編纂]，為該等市場參與者打開了通往國際資本市場的大門，本公司決定尋求在聯交所[編纂]。

歷史、發展及公司架構

我們的持股及公司架構

緊接[編纂]完成前的公司架構

下圖載列緊接拆細及[編纂]完成前本公司的股權架構：



附註：

- (1) 該等股東所持股份為非上市股份，[編纂]後仍為非上市股份。
- (2) 該等股東所持股份為非上市股份，[編纂]後將轉換為H股。
- (3) 於拆細及[編纂]完成後，(i)侯先生持有的52,920,684股非上市股份中，15,876,204股股份將於[編纂]後轉換為H股；(ii)侯澤兵先生持有的50,811,280股非上市股份中，15,243,384股股份將於[編纂]後轉換為H股；(iii)廣州達澤持有的31,100,216股非上市股份中，15,550,108股股份於[編纂]後將轉換為H股；(iv)深圳鑫誠持有的22,555,976股非上市股份中，18,555,976股股份將於[編纂]後轉換為H股；(v)興禾遠景持有的7,347,708股非上市股份中，2,939,080股股份將於[編纂]後轉換為H股；及(vi)汪品先生持有的3,675,048股非上市股份中，1,875,048股股份將於[編纂]後轉換為H股。

