

---

## 歷史、重組及公司架構

---

### 概覽

我們是一家面向中國汽車後市場行業參與者的車載硬件以及SaaS營銷及管理服務提供商。我們於2012年透過成立主要營運附屬公司之一廣聯賽訊開展業務。我們的董事長朱雷先生擁有超過30年的公司及業務管理經驗，而我們的首席執行官趙先生在汽車電子產品及電腦軟件開發方面擁有超過15年經驗。有關我們擁有豐富經驗管理團隊的進一步詳情，請參閱「董事及高級管理層」一節。

我們致力於支持汽車後市場行業的客戶，在智能網聯場景下實現提升營銷及管理能力及效率。通過部署我們的產品及服務，我們旨在幫助汽車後市場的客戶（包括4S店、車載設備OBM以及汽車融資租賃公司），以提升其營銷及運營效率，並提高其收益及盈利能力。自成立以來，我們一直專注於汽車後市場，特別是4S店客戶。我們的管理層注意到無處不在的互聯網連接快速發展以及支持互聯網車輛的設備加速發展帶來的潛在商機，利用智能網聯車載硬件產品的汽車後市場得到的關注和接受程度不斷提高，通過提供更先進的車載硬件產品擴大我們的業務範圍，從而提升車用戶對汽車的體驗感。為滿足汽車後市場客戶進行高效營銷的需求及向其提供客戶管理工具，我們通過提供SaaS營銷及管理服務擴大我們的服務組合。因此，我們亦將銷售車載硬件產品的服務範圍擴展至涵蓋整個汽車行業價值鏈，以擴充產品及服務，從而滿足車用戶日益增長的需求。通過將我們的SaaS產品及服務的涵蓋範圍擴大到汽車行業價值鏈中更多的門店和不同的參與者，我們對汽車用戶的行為有了更深入的了解，且憑藉這份理解，我們正在擴展SaaS增值產品和服務的類別，不斷滿足不同網聯汽車場景的汽車用戶在整個用車期間的需求，並在此過程中從新型服務交易中獲得更多收入，增強我們當前的服務組合。

---

## 歷史、重組及公司架構

---

### 業務里程碑

下文載列我們公司和業務發展的重要里程碑：

年份	業務成就及里程碑
2012年	成立廣聯賽訊
2012年	我們獲選為中國汽車流通行業協會常務理事單位
2013年	我們獲中國汽車後市場總會、汽車後市場精英俱樂部及玩車網評為「2013年最具創新車聯網品牌前五強」
2015年	我們獲14個政府部門和組織聯合評為「領航100」青年領軍企業  廣聯賽訊於2015全球移動互聯網CEO峰會榮獲「年度最具品牌影響力獎」
2016年	我們獲中國汽車流通協會頒發「2016中國汽車流通行業經營服務模式創新獎」
2017年	推出虎哥e盾SaaS，為汽車融資租賃公司提供汽車管理服務
2018年	推出嘀加SaaS，為我們的4S店客戶提供SaaS營銷及管理服務  我們獲中國汽車後市場總會、中國汽車後市場總會汽車改裝分會、點金國際傳媒集團及中國武漢汽車服務產業博覽會頒發2017至2018年度十大年度營銷獎
2019年	我們獲深圳市企業聯合會、深圳市企業家協會評為「2019深圳500強企業」

---

## 歷史、重組及公司架構

---

年份	業務成就及里程碑
<b>2020年</b> . . . . .	<p>我們獲深圳國際汽車改裝服務業展覽會評選為「2020年度戰略合作夥伴」及獲第16屆格蘭彼治中國汽車後市場年度總評榜組委會頒發「4S集團優秀供應商獎」</p> <p>「滴滴虎」(我們的品牌之一) 獲深圳知名品牌評價委員會評為「深圳知名品牌」</p> <p>嘀加SaaS獲深圳市企業創新紀錄審定委員會、深圳市創新紀錄組織委員會評為「第十九屆深圳企業創新紀錄」</p>
<b>2021年</b> . . . . .	<p>我們的嘀加SaaS進一步升級為基於微信生態的SCRM系統，提供SaaS營銷及管理服務</p> <p>我們獲深圳市科技創新委員會、深圳市財政局及國家稅務總局深圳市稅務局評為「高新技術企業」</p> <p>我們獲中國(大灣區)國際車聯網大會組委會頒發「2021年度車聯網解決方案金手指獎」</p> <p>我們獲選為廣東省車聯網產業聯盟常務理事單位</p>
<b>2022年</b> . . . . .	<p>我們取得深圳市環通認證中心有限公司發出的ISO/IEC 27001:2013信息安全管理體系認證證書</p> <p>我們的嘀加SaaS已取得深圳市公安局發出的網絡系統三級安全等級保護備案證明</p>

---

## 歷史、重組及公司架構

---

年份

業務成就及里程碑

---

**2023年** . . . . . 我們獲深圳市中小企業服務局認可為專精特新中小企業

我們獲深圳市科技創新委員會、深圳市財政局及國家稅務總局  
深圳市稅務局認可為「高新技術企業」

我們獲深圳市企業創新紀錄辦公室頒發「第二十二屆深圳企業  
創新紀錄」獎項

我們獲中國（大灣區）車聯網大會組委會及廣東省高新技術企  
業協會頒發「2022-2023車聯網科技創新數據與網絡安全卓越  
獎」

我們獲深圳市汽車電子行業協會頒發「2022年度汽車電子科學  
技術獎優秀創新產品獎」

我們獲深圳市商業聯合會頒發第十屆深圳成長型企業最佳僱主  
的「最佳僱主人才發展獎」

## 歷史、重組及公司架構

### 我們的主要附屬公司及併表聯屬實體

我們於下文載列有關對我們的經營業績有重大貢獻的本公司主要附屬公司及併表聯屬實體的資料：

編號	公司名稱	成立及 開展業務日期	於最後實際		往續記錄期間的 主要股權變動
			可行日期 的所有權	主要業務活動	
1	廣聯賽訊	2012年5月4日	100% <sup>附註</sup>	互聯網信息服務及地理定位服務	
2	廣聯數科	2012年11月28日	100%	提供汽車後市場產品及服務	
3	瀚華興科技	2013年5月16日	100%	購買數據流量	請參閱本節下文 「我們的公司發展」 及「重組」段落。
4	嘀加智慧雲	2015年7月23日	100%	提供營銷軟件運營服務	
5	天津車家	2019年12月9日	100%	車聯網技術服務及銷售智能車載 設備	

附註：廣聯賽訊是我們的併表聯屬實體，並自2023年3月24日起通過廣聯數科、廣聯賽訊與登記股東之間訂立的合約安排已併入本集團。進一步詳情請參閱「合約安排」一節。

於最後實際可行日期，我們採用了由74家其他附屬公司組成的集團架構，主要旨在覆蓋我們分佈中國各地的SaaS增值服務業務主要地理區域。通過設立多家覆蓋主要地理區域的個別公司，我們能夠為同一地點的4S店客戶部署更多銷售人員，以推廣和提供我們的SaaS增值服務，使我們能夠通過與客戶業務的緊密結合來提高用戶滿意度和黏性，並通過與客戶更緊密的合作，及通過更深入了解客戶的需求提供更多個性化的服務，我們的目標是同時提高每家4S店的平均收益水平。有關本集團附屬公司主要活動的詳情，請參閱本文件附錄一會計師報告附註39。

---

## 歷史、重組及公司架構

---

### 我們的公司發展

我們於下文載列重組前我們主要營運附屬公司的公司歷史及主要股權變動。我們亦持有愛卡商雲及汽後優簡以及多家其他我們持有少數權益的公司的少數投資。

#### 廣聯賽訊

廣聯賽訊於2012年5月4日在中國成立為一家有限公司，初始註冊資本為人民幣50,000,000元，已以現金繳足。截至其成立日期，廣聯賽訊由郭晶女士（「郭女士」）、肖順玲女士、朱雷先生、烏魯木齊新弘優股權投資管理有限合夥企業、孫玉卿先生及正和富通分別持有42.00%、25.00%、13.00%、10.00%、5.00%及5.00%。除朱雷先生、孫玉卿先生（趙先生的舅舅）及正和富通外，我們的其他創始人為廣聯賽訊的獨立第三方財務投資者。

自廣聯賽訊成立起進行一系列股權轉讓後，於2016年4月，朱雷先生及朱暉先生（彼等為兄弟及我們的控股股東集團）以及彼等控制的公司及有限合夥企業擁有廣聯賽訊約58.96%權益，而郭女士持有約19.00%，獨立第三方胡琳女士（「胡女士」）持有約20.52%，以及趙自強先生（趙先生的父親）持有餘下約1.52%。

於2016年5月，我們引入高赫男先生、山東興民鋼圈股份有限公司（現為興民智通（集團）股份有限公司）（「興民智通」）及新疆宏盛開源股權投資合夥企業（有限合夥）（「宏盛投資」）作為我們的A系列[編纂]投資者（「A系列[編纂]投資者」）。

於2019年，我們進一步引入深圳市領譽基石股權投資合夥企業（有限合夥）（「領譽投資」或「B系列[編纂]投資者」）作為我們的B系列[編纂]投資者。此外，於2020年7月，馬鞍山懷昕基石股權投資合夥企業（有限合夥）（「懷昕投資」）及蘇州暉珩創業投資中心（有限合夥）（「暉珩投資」）向我們當時的其中一名權益持有人收購於廣聯賽訊的權益。作為重組的一部分，我們亦完成引入利通發展有限公司（「利通」）及高發投資作為我們的[編纂]投資者。[編纂]投資的進一步詳情載於下文。

## 歷史、重組及公司架構

### A系列[編纂]投資

於2016年4月及5月，高先生、興民智通及宏盛投資各自通過以下方式投資於廣聯賽訊：(a)分別以代價人民幣38,000,000元、人民幣28,500,000元及人民幣28,500,000元向郭女士收購廣聯賽訊註冊資本的7.6%、5.7%及5.7%，及(b)分別以現金代價人民幣60,000,000元、人民幣45,000,000元及人民幣45,000,000元對廣聯賽訊註冊資本注資人民幣3,333,300元、人民幣2,500,000元及人民幣2,500,000元。有關代價乃根據廣聯賽訊、A系列[編纂]投資者及郭女士之間的公平磋商，並分別參考廣聯賽訊的協定估值以及2016年及2017年的預期除稅後溢利釐定，並且計及廣聯賽訊授予A系列[編纂]投資者的特別權利及利益。股權轉讓及注資的付款分別於2016年5月17日及2016年5月30日完成，而廣聯賽訊的註冊資本總額增加至人民幣58,333,300元。

下表載列緊隨彼等的投資完成後A系列[編纂]投資者的持股比例：

A系列[編纂] 投資者姓名／名稱	於廣聯		
	賽訊的概約 權益百分比	已付總代價 <sup>(1)</sup> (人民幣元)	完成日期 <sup>(2)</sup>
高先生 .....	12.23%	98,000,000	2016年7月1日
興民智通.....	9.17%	73,500,000	2016年7月1日
宏盛投資.....	9.17%	73,500,000	2016年7月1日

附註：

(1) 已付總代價指支付予郭女士的代價與向廣聯賽訊注資金額的總額。

(2) 完成日期指注資及股權轉讓的所有必要登記完成的日期。

### 趙自強先生向趙先生轉讓股權

於2017年8月8日，趙自強先生訂立股權轉讓協議以向其兒子趙先生轉讓廣聯賽訊註冊資本人民幣760,000元，相當於廣聯賽訊註冊資本的約1.3029%，代價為人民幣760,000元。股權轉讓於2017年8月16日完成。於轉讓後，趙自強先生不再持有廣聯賽訊的任何股權。



---

## 歷史、重組及公司架構

---

### **B系列[編纂]投資**

於2019年6月21日，廣聯賽訊、廣聯賽訊當時的權益持有人（A系列[編纂]投資者除外）、A系列[編纂]投資者及領譽投資訂立投資協議（「國內投資協議」），據此，宏盛投資以代價人民幣50,000,000元將廣聯賽訊約4.76%的註冊資本轉讓予領譽投資，代價已於2019年7月19日悉數結清且股權轉讓已於2019年8月16日完成。有關代價由訂約方經參考廣聯賽訊的協定估值後公平磋商釐定。董事獲告知，宏盛投資已出售其於廣聯賽訊的部分權益，原因為其希望變現其於廣聯賽訊的部分投資，而廣聯賽訊並不希望發行新資本，以避免大量資本增加導致的潛在攤薄影響。

### **其他[編纂]投資**

於2020年7月27日，廣聯賽訊當時的權益持有人之一胡女士訂立股權轉讓協議，以將於廣聯賽訊的約13.59%及4.00%股權分別轉讓予懷昕投資及暉珩投資，代價分別為人民幣67,942,900元及人民幣20,000,000元，代價由訂約方經參考A系列投資中郭女士出售的股權轉讓的協定價值後公平磋商釐定，分別於2020年10月21日及2020年8月14日悉數結清。有關轉讓後，胡女士不再為廣聯賽訊的權益持有人。董事獲告知，胡女士出售其於廣聯賽訊的權益以將其投資收益變現。

於2020年10月18日，廣聯賽訊當時的權益持有人（即正和富通、新疆融盈、懷昕投資、高先生、興民智通、上海相濡、領譽投資、宏盛投資、暉珩投資及趙先生）訂立發起人協議，據此，各方同意廣聯賽訊改制為股份有限公司，註冊股本為人民幣60,000,000元，分為60,000,000股每股面值人民幣1.0元的股份，此乃參考獨立會計師評估廣聯賽訊於2020年8月31日的資產淨值釐定，而於改制後，廣聯賽訊當時的權益持有人各自按照其當時在改制前在廣聯賽訊的股權比例持有廣聯賽訊的股份。



## 歷史、重組及公司架構

於2020年10月28日，廣聯賽訊改制為股份有限公司，並更名為廣聯賽訊股份有限公司。下表載列廣聯賽訊於緊隨改制完成後的股權架構。

股東姓名／名稱	每股面值	
	人民幣1.0元的 股份數目	概約持股 百分比
正和富通.....	12,898,320	21.50%
新疆融盈.....	12,342,840	20.57%
懷昕投資.....	8,153,160	13.59%
高先生.....	7,337,100	12.23%
興民智通.....	5,502,840	9.17%
上海相濡.....	5,081,160	8.47%
領譽投資.....	2,857,140	4.76%
宏盛投資.....	2,645,700	4.41%
暉珩投資.....	2,400,000	4.00%
趙先生.....	781,740	1.30%
總計.....	60,000,000	100%

有關廣聯賽訊的股權於重組過程中的後續變動，請參閱本文件本節「重組」一段。

經我們的中國法律顧問確認，注資、股權轉讓及廣聯賽訊改制為股份有限公司已妥為合法完成，並已取得所有監管批准。

廣聯賽訊主要從事互聯網信息服務及地理定位服務。廣聯賽訊現時持有信息服務業務（僅限互聯網信息服務）的增值電信業務經營許可證及乙級測繪資質證書。

### 廣聯數科

廣聯數科（前稱深圳市唯恩科技有限公司）於2012年11月28日在中國成立，註冊資本為人民幣10.0百萬元。於成立後，廣聯數科由廣聯賽訊全資擁有。

---

## 歷史、重組及公司架構

---

作為重組的一部分，高發投資（我們的[編纂]投資者之一）獲引入並成為廣聯數科的權益持有人，隨後廣聯數科被車聯香港收購，及車聯香港向高發投資收購股權，而高發投資則認購本公司股份。進一步詳情請參閱本節「重組－引入高發投資作為[編纂]投資者、廣聯數科增加註冊資本及被車聯香港收購所有股權」一段。

重組完成後，廣聯數科的註冊資本全部由車聯香港全資擁有，且廣聯數科成為我們的間接全資附屬公司。

廣聯數科主要從事為中國汽車後市場提供產品及服務。

### 瀚華興科技

瀚華興科技於2013年5月16日在中國成立，註冊資本為人民幣1.0百萬元。於成立後，瀚華興科技由梁東鵬先生及羅華雄先生（均為獨立第三方）分別持有10.00%及90.00%。

於2014年4月24日，考慮到瀚華興科技的研發能力將對我們的業務前景有利，廣聯數科向梁東鵬先生及羅華雄先生（均為獨立第三方）收購彼等於瀚華興科技的全部權益。經參考瀚華興科技當時的資產淨值及當時註冊資本並未繳足，有關收購以代價人民幣2.0元進行。代價於2014年6月17日悉數結清。收購完成後，瀚華興科技成為廣聯數科的全資附屬公司。經我們的中國法律顧問確認，上述收購已妥為合法完成，並已取得所有監管批准。上述收購已妥為結算。

作為重組的一部分，以及根據合約安排設定瀚華興科技由內資股東及外資股東各持有一半的所有權，於2023年2月9日，瀚華興科技的註冊資本由人民幣1.0百萬元增加人民幣9.0百萬元至人民幣10.0百萬元，當中人民幣4.0百萬元由廣聯數科按面值認購，及當中人民幣5.0百萬元由廣聯賽訊按面值認購。上述增資完成後，瀚華興科技由廣聯賽訊及廣聯數科分別持有50.00%及50.00%。經我們的中國法律顧問確認，上述增資已妥為合法完成，並已取得所有監管批准。於最後實際可行日期，瀚華興科技的註冊資

---

## 歷史、重組及公司架構

---

本人民幣10.0百萬元之中的人民幣1.0百萬元已繳足，而根據瀚華興科技的組織章程細則，餘下部分人民幣9.0百萬元於2035年12月31日前毋須繳足；中國法律法規另有規定除外。

瀚華興科技主要從事在中國購買數據流量，以及提供互聯網信息服務。瀚華興科技現時持有信息服務業務（僅限互聯網信息業務）的增值電信業務經營許可證。

### 嘀加智慧雲

嘀加智慧雲（前稱深圳市嘀嗒虎汽車租賃有限公司）於2015年7月23日在中國成立，註冊資本為人民幣5.0百萬元，認購價於2020年6月由廣聯賽訊悉數支付。於成立後，嘀加智慧雲由廣聯賽訊全資擁有。

作為重組的一部分，於2022年3月30日，廣聯數科以約人民幣4.3百萬元的代價向廣聯賽訊收購嘀加智慧雲的全部註冊資本，代價經參考獨立估值師就嘀加智慧雲全部股權於2021年12月31日的價值編製的估值報告而釐定。代價已於2023年4月19日悉數結清。收購完成後，嘀加智慧雲成為廣聯數科的全資附屬公司。經我們的中國法律顧問確認，上述收購已妥為合法完成，並已取得所有監管批准。上述收購已妥為結算。

嘀加智慧雲主要從事在中國提供營銷軟件運營服務。

### 天津車家

天津車家（前稱天津軌交物聯網科技有限公司）於2019年12月9日在中國成立，註冊資本為人民幣10.0百萬元。於成立後，天津車家由廣聯賽訊、瑞深實業（深圳）有限公司及樂光平先生（均為獨立第三方）分別持有51.00%、44.00%及5.00%。

於2020年12月9日，廣聯賽訊及樂光平先生各自向瑞深實業（深圳）有限公司收購22.00%權益，經參考天津車家當時的財務表現及當時註冊資本並未繳足，代價為零。

---

## 歷史、重組及公司架構

---

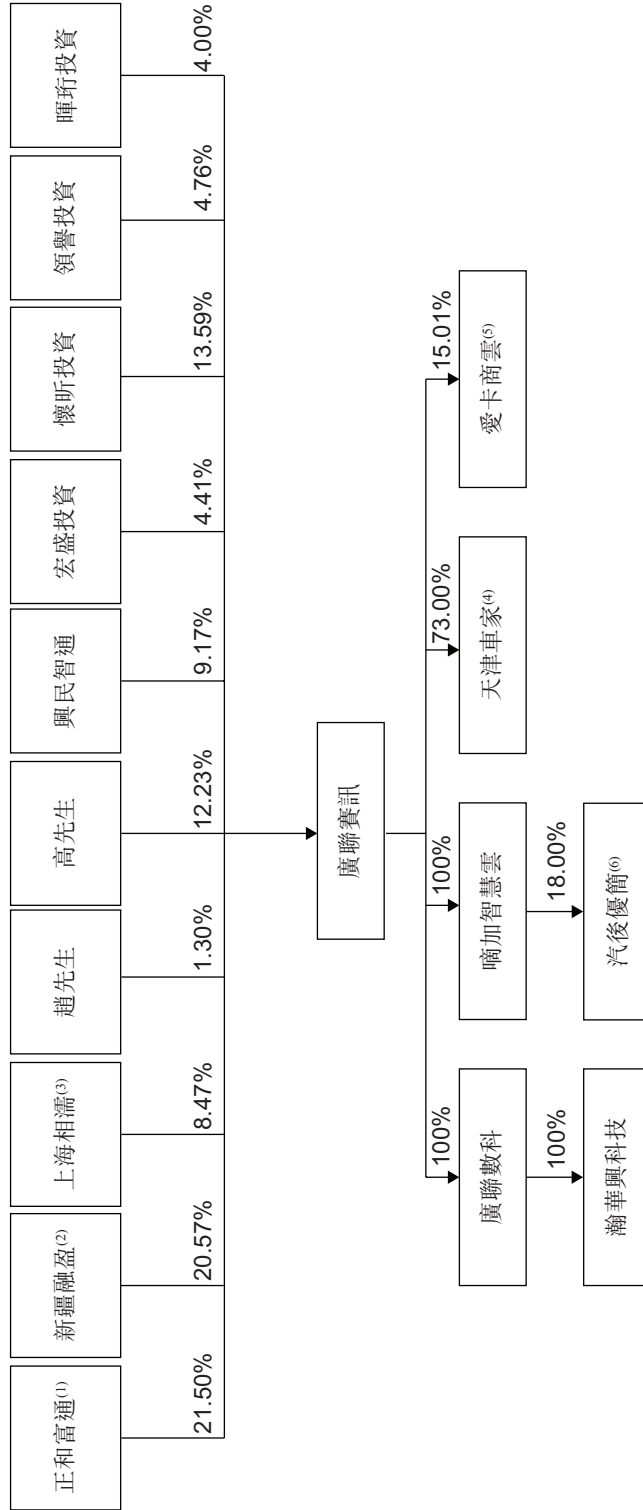
作為重組的一部分，於2022年3月28日，廣聯數科以約人民幣2.2百萬元的代價收購廣聯賽訊所持有的天津車家全部73.00%註冊資本，代價經參考獨立估值師就天津車家全部股權於2021年12月31日的價值編製的估值報告而釐定。代價已於2023年4月20日悉數結清。於2022年12月，廣聯數科收購樂光平先生所持有的天津車家餘下27%註冊資本，代價為人民幣10.39百萬元，乃經參考獨立估值師就天津車家全部股權於2022年11月30日的價值編製的估值報告而釐定。我們於2023年1月6日向市場監管總局辦妥備案手續。收購完成後，天津車家成為廣聯數科的全資附屬公司。經我們的中國法律顧問確認，上述收購已妥為合法完成，並已取得所有監管批准。

天津車家主要在中國從事車聯網技術服務及智能車載設備銷售。

## 歷史、重組及公司架構

### 緊接重組前的架構

本集團於重組前的所有權架構載列如下：



附註：

- (1) 正和富通為一家於2010年7月27日在中國成立的有限合夥企業，由朱雷先生、蔣先生、趙先生及正和方達分別擁有50.00%、40.00%、約9.09%及約0.91%。
- (2) 新疆融盈為一家於2015年9月6日在中國成立的有限合夥企業，(i)由朱暉先生擁有約87.09%；(ii)由趙先生擁有約8.02%；(iii)由上海融儒投資（由朱暉先生及朱雷先生分別持有57.00%及43.00%）擁有約1.72%；及(iv)由本集團七名僱員擁有約3.17%。
- (3) 上海相濡為一家於2015年6月5日在中國成立的有限合夥企業，由朱暉先生及本集團四名僱員分別擁有99.00%及1.00%。

---

## 歷史、重組及公司架構

---

- (4) 於重組前，天津車家餘下27%由獨立第三方樂光平先生直接持有。
- (5) 愛卡商雲餘下84.99%由塞納德（北京）信息技術有限公司及北京智德康電子商務有限公司（均被視為由張維先生控制大多數股權的公司）分別直接持有67.99%及17.00%。
- (6) 汽後優簡餘下82.00%分別由深圳市目維汽車文化合夥企業（有限合夥）、韓卓恒、趙光明及武漢興嘉盟汽車服務有限公司直接持有52.0%、16.0%、9.0%及5.0%，彼等均為獨立第三方。

---

## 歷史、重組及公司架構

---

### 重組

為籌備[編纂]及[編纂]，我們已進行一系列重組步驟來建立我們的股權架構以籌備[編纂]，並引入利通及高發投資作為新增的[編纂]投資者。我們已採取的步驟載列如下。

#### 本公司及我們的境外附屬公司註冊成立

本公司於2022年1月12日以其前稱Carlink International Limited在開曼群島註冊成立，作為我們的[編纂]公司。截至其註冊成立日期，其法定股本為50,000美元，分為500,000,000股每股面值0.0001美元的股份。

於2022年1月12日，向初始認購人（為獨立第三方）配發及發行一股面值0.0001美元的股份，該股份隨後於同日轉讓予Future Expectations，該公司在英屬處女群島註冊成立為股份有限公司，並由朱雷先生全資擁有。本公司於同日進一步向Future Tendency、Visionary Leader、Intelligent Leader（統稱為「創始人BVI」）及Rongying BVI（全部均為在英屬處女群島註冊成立的投資控股股份有限公司，並分別由朱暉先生、蔣先生、趙先生及趙先生連同本集團其他僱員全資擁有）各自配發及發行一股股份。緊隨上述認購及配發後，創始人BVI及Rongying BVI各自持有本公司當時已發行股份的20.00%。

車聯未來有限公司（「Carlink BVI」）於2022年1月24日在英屬處女群島註冊成立為股份有限公司。其獲授權發行最多50,000股同一類別每股面值1.0美元的股份及由本公司持有。Carlink BVI為一家投資控股公司。自其註冊成立日期起，Carlink BVI一直由本公司全資擁有。

車聯香港於2022年2月8日在香港註冊成立為有限公司，已發行股本為1.0港元，由一股股份組成及由Carlink BVI持有。車聯香港為一家投資控股公司。自其註冊成立日期起，車聯香港一直為本公司的間接全資附屬公司。

#### 嘀加智慧雲、天津車家及愛卡商雲的轉讓

為籌備[編纂]及確保合約安排僅為本集團的業務目的而定制以及盡量減低與有關外資所有權限制的中國相關法律法規存在衝突的可能性，廣聯賽訊分別於2022年3月28日、2022年3月30日及2022年4月18日將其於天津車家、嘀加智慧雲及愛卡商雲的全部股權轉讓予廣聯數科。



---

## 歷史、重組及公司架構

---

有關進一步詳情，請參閱本節「我們的公司發展」一段。

### 引入高發投資作為[編纂]投資者、廣聯數科增加註冊資本及被車聯香港收購所有股權

於2022年1月20日，廣聯數科的註冊資本增加人民幣2,500,000元，全部由廣聯賽訊透過將盈餘儲備資本化認購。

於2022年4月11日，廣聯數科的註冊資本增加人民幣386,598元，相當於廣聯數科全部註冊資本的約3.00%，全部由高發投資按認購價人民幣480,000元認購，有關基準乃參考由獨立估值師就廣聯數科截至2021年12月31日的價值編製的估值報告而釐定。有關高發投資的詳情，請參閱本節「[編纂]投資－有關[編纂]投資者的資料」。

高發投資對廣聯數科的注資已於2022年7月22日悉數支付。於注資完成後，廣聯數科改制為中外合資企業，由廣聯賽訊及高發投資分別擁有約97.00%及約3.0%。

於2022年4月28日，廣聯數科的註冊資本進一步增加人民幣87,113,402元，全部由廣聯賽訊按認購價人民幣110.0百萬元認購，價格乃參考由獨立會計師事務所就本集團於2021年12月31日的財務狀況編製的財務盡職調查報告而釐定，該出資額透過抵銷廣聯數科欠廣聯賽訊的股東貸款支付。緊隨上述增資完成後，廣聯數科的註冊資本為人民幣100.0百萬元，由廣聯賽訊及高發投資分別持有約99.6134%及約0.3866%。

於2022年5月6日，車聯香港以人民幣126,547,969元的代價向廣聯賽訊收購廣聯數科人民幣99,613,402元的註冊資本（即廣聯賽訊於廣聯數科的全部股權），並以人民幣491,131元的代價向高發投資收購廣聯數科人民幣386,598元的註冊資本（即高發投資於廣聯數科的全部股權），該等代價乃基於獨立估值師就廣聯數科截至2022年3月31日的價值編製的估值報告。上述交易的代價已於2023年3月24日悉數結清。緊隨該轉讓後，廣聯數科由車聯香港全資擁有及成為本公司的間接全資附屬公司。作為重組的一部分，高發投資收取的代價其後由高發投資用於結算本公司股份的部分認購價。有關進一步詳情，請參閱下文「向境外認購人發行股份及利通代替宏盛投資認購股份」。

## 歷史、重組及公司架構

於2023年2月6日，廣聯數科的註冊資本增加人民幣10.0百萬元，全部由車聯香港認購，認購價已於2023年4月27日悉數繳足。緊隨上述增資完成後，廣聯數科的註冊資本為人民幣110.0百萬元，由車聯香港持有100.00%。

經我們的中國法律顧問確認，上述增資及股權轉讓已妥為合法完成，並已取得所有監管批准。上述增資及股權轉讓已妥為結算。

董事確認，向車聯香港轉讓廣聯數科的註冊資本旨在重組(a)本集團不受外資所有權限制的經營業務，(b)執行合約安排，及(c)為[編纂]目的而設立公司架構。

### 廣聯賽訊削減註冊資本

於2022年6月1日，根據股東決議案及主要為向廣聯賽訊權益持有人提供資金以認購股份，廣聯賽訊當時的股東議決將廣聯賽訊的註冊資本由人民幣60,000,000元削減至人民幣31,104,060元（已於2022年6月1日起45日內在深圳市市場監督管理局（「深圳市市監局」）的商事主體信用監管公示平台公佈），削減註冊資本於2023年1月12日獲深圳市市監局批准，而退還予參與資本削減的股東的資金於2023年3月27日或之前已妥為支付（「GS資本削減」）。下表載列廣聯賽訊就GS資本削減支付的金額：

參與回購的廣聯賽訊 股東姓名／名稱	回購廣聯賽訊 股份數目	已付回購 價格總額 (人民幣元)	支付日期
懷昕投資.....	8,153,160	67,942,900	2023年2月20日
高先生.....	7,337,100	61,142,500	2023年2月28日
興民智通.....	5,502,840	45,857,000	2023年3月17日
領譽投資.....	2,857,140	23,809,500	2023年2月6日
宏盛投資.....	2,645,700	22,047,500	2023年3月27日
暉珩投資.....	2,400,000	20,000,000	2023年3月20日

GS資本削減完成後，正和富通、新疆融盈、上海相濡及趙先生為廣聯賽訊的餘下股東，而彼等仍為我們的登記股東，並成為合約安排的訂約方。

## 歷史、重組及公司架構

據我們的中國法律顧問告知，廣聯賽訊的削減註冊資本已於2023年1月12日妥為合法完成，並已妥為完成所有監管披露和備案要求。

### 向境外認購人發行股份及利通代替宏盛投資認購股份

於2022年3月18日，作為重組的一部分及根據由（其中包括）本公司、登記股東、廣聯賽訊及廣聯賽訊當時的股東訂立的重組框架協議，廣聯賽訊當時的股東同意（其中包括）參與GS資本削減及高發投資認購本公司0.99%的權益。高發投資已付代價金額為人民幣5.0百萬元的美元等值，該代價乃經參考獨立會計師事務所就本集團於2021年12月31日的財務狀況編製的財務盡職調查報告而釐定。

由於GS資本削減，廣聯賽訊當時的股東及／或彼等各自的聯屬人士作為境外認購人（「境外認購人」）認購股份的主要目的是反映GS資本削減後彼等各自於廣聯賽訊於本公司的原有股權比例，惟以下情況除外：(i)原屬宏盛投資的持股比例獲利通作為新引入的[編纂]投資者認購，而宏盛投資於GS資本削減後不再持有本集團的任何權益，及(ii)高發投資成為股東。

於2022年8月12日，作為重組的一部分及根據由（其中包括）本公司、廣聯數科、廣聯賽訊及當時股東訂立的股份認購協議同意於GS資本削減完成後認購股份。因此，本公司的股權架構變更如下：

境外認購人名稱	認購股份數目 (佔本公司 已發行股本總額 的概約百分比)	認購價	備註
Future Tendency . . . . .	15,834,305 (26.1292%)	1,583.4305美元	由朱暉先生全資擁有的認購人， 並無參與GS資本削減

## 歷史、重組及公司架構

境外認購人名稱	認購股份數目 (佔本公司 已發行股本總額 的概約百分比)	認購價	備註
Future Expectations. . . . .	6,599,332 (10.8899%)	659.9332美元	由朱雷先生全資擁有的認購人， 並無參與GS資本削減
Visionary Leader. . . . .	5,188,671 (8.5622%)	518.8671美元	由蔣先生全資擁有的認購人， 並無參與GS資本削減
Intelligent Leader . . . . .	1,800,039 (2.9704%)	180.0039美元	由趙先生全資擁有的認購人， 並無參與GS資本削減
Rongying BVI <sup>(1)</sup> . . . . .	1,681,708 (2.7751%)	168.1708美元	認購人為本集團僱員的 持股平台，並無參與GS資本削減
煙台隆赫. . . . .	7,337,100 (12.1074%)	人民幣61,142,500元 的美元等值	認購價等同於高先生根據GS資本 削減所收取的金額
深圳市聯興永盛投資 企業(有限合夥) (「聯興永盛投資」) . . . . .	5,502,840 (9.0806%)	人民幣45,857,000元 的美元等值	認購價等同於興民智通根據GS資本 削減所收取的金額
Lingyu Co-stone Investment Limited (「Lingyu Investment」) . . . . .	2,857,140 (4.7148%)	人民幣23,809,500元 的美元等值	認購價等同於領譽投資根據GS資本 削減所收取的金額
Huaixin Co-stone Investment Limited (「Huaixin Investment」) . . . . .	8,153,160 (13.4541%)	人民幣67,942,900元 的美元等值	認購價等同於懷昕投資根據GS資本 削減所收取的金額
暉珩投資. . . . .	2,400,000 (3.9604%)	人民幣20,000,000元 的美元等值	認購價等同於暉珩投資根據GS資本 削減所收取的金額

## 歷史、重組及公司架構

境外認購人名稱	認購股份數目 (佔本公司 已發行股本總額 的概約百分比)		認購價	備註
利通發展有限公司 (「利通」).....	2,645,700 (4.3658%)	人民幣22,047,500元 的美元等值		認購價乃參考獨立會計師事務所 就本集團於2021年12月31日的 財務狀況編製的財務盡職調查 報告而釐定。
高發投資.....	600,000 (0.9901%)	人民幣5,000,000元 的美元等值		認購價乃參考獨立會計師事務所 就本集團於2021年12月31日的 財務狀況編製的財務盡職調查 報告而釐定。
總計 .....	60,599,995 (100%)	35,695,031.1955 美元		

附註：

- (1) 於最後實際可行日期，Rongying BVI為我們的僱員持股平台，由趙先生及另外13名本集團僱員全資擁有。於重組前，我們的僱員股份平台為新疆融盈。

有關上述代價的結算情況，請參閱本節下文「境外股東就配發及發行股份付款」。

下表載列境內股東與境外股東之間的關係：

廣聯賽訊或廣聯數科 境內股東姓名／名稱 <sup>(A)</sup>	境外認購人名稱 <sup>(B)</sup>	境外認購人與境內股東 之間的關係
朱雷先生 <sup>(1)</sup> .....	ZL-expectations Inc. <sup>(1)</sup>	由朱雷先生全資擁有
朱暉先生 <sup>(2)</sup> .....	ZH-tendency Inc. <sup>(2)</sup>	由朱暉先生全資擁有
蔣先生 <sup>(3)</sup> .....	J-Visionary Inc. <sup>(3)</sup>	由蔣先生全資擁有
趙先生 <sup>(4)</sup> .....	ZZ-Intelligent Inc. <sup>(4)</sup>	由趙先生全資擁有

## 歷史、重組及公司架構

廣聯賽訊或廣聯數科		境外認購人與境內股東
境內股東姓名／名稱 <sup>(A)</sup>	境外認購人名稱 <sup>(B)</sup>	之間的關係
新疆融盈 <sup>(5)</sup> . . . . .	Rongying BVI	於最後實際可行日期， Rongying BVI為我們的僱 員股份平台，由趙先生及 另外13名本集團僱員全資 擁有。於重組前，我們的 僱員股份平台為新疆融盈。
高先生 <sup>(6)</sup> . . . . .	煙台隆赫	由高先生完全控制 <sup>(7)</sup>
興民智通 <sup>(6)</sup> . . . . .	聯興永盛投資	由興民智通全資擁有
宏盛投資 <sup>(6)</sup> . . . . .	利通	相互獨立
領譽投資 <sup>(6)</sup> . . . . .	Lingyu Co-stone	由領譽投資全資擁有
懷昕投資 <sup>(6)</sup> . . . . .	Huaxin Co-stone	由懷昕投資全資擁有
暉珩投資 <sup>(6)</sup> . . . . .	暉珩投資	同一實體
高發投資 . . . . .	高發投資	同一實體

附註：

(A) 此欄列示廣聯賽訊或廣聯數科於重組前的股東。

(B) 此欄列示本公司緊隨重組完成後的股東。

(1) 於重組前，朱雷先生透過正和富通及新疆融盈間接持有廣聯賽訊的權益，且彼根據一致行動確認書為朱暉先生的一致行動方。於2023年3月31日，Future Expectations因朱雷先生的個人財富及持股架構安排將其6,599,333股普通股轉讓予ZL-expectations。

(2) 於重組前，朱暉先生透過正和富通、新疆融盈及上海相濡間接持有廣聯賽訊的權益，且彼根據一致行動確認書為朱雷先生的一致行動方。於2023年3月31日，Future Tendency因朱暉先生的個人財富及持股架構安排將其15,834,306股普通股轉讓予ZH-tendency。

(3) 於重組前，蔣先生透過正和富通間接持有廣聯賽訊的權益。於2023年3月31日，Visionary Leader因蔣先生的個人財富及持股架構安排將其5,188,672股普通股轉讓予J-Visionary。



## 歷史、重組及公司架構

- (4) 於重組前，趙先生直接及透過新疆融盈及正和富通間接持有廣聯賽訊的權益。於2023年3月31日，Intelligent Leader因趙先生的個人財富及持股架構安排將其1,800,040股普通股轉讓予ZZ-Intelligent。
- (5) 於重組前，本集團若干僱員透過正和富通、上海相濡及新疆融盈間接持有廣聯賽訊的權益。
- (6) 於重組前，高先生、興民智通、宏盛投資、領譽投資、懷昕投資及暉珩投資各自直接持有廣聯賽訊的權益。
- (7) 煙台隆赫由高先生（於2016年5月至2023年5月為廣聯賽訊的董事）、崔先生（我們的非執行董事）、王志成先生及鄒方凱先生各自持有25%。王志成先生是高先生的親屬。鄒方凱先生是崔先生及鄒先生（各為我們的非執行董事）各自的親屬，因此為一名關連人士。煙台隆赫的股東已訂立一致行動協議。根據一致行動協議，煙台隆赫的股東同意高先生的表決意見為煙台隆赫的最終一致表決意見。因此，高先生被視為對煙台隆赫擁有控制權。
- (8) 於重組前，廣聯賽訊由(a)正和富通（其普通合夥人為一家由朱雷先生及朱暉先生控制75%及由蔣先生持有25%的公司）持有21.50%；(b)新疆融盈（其普通合夥人為一家有限合夥企業（其普通合夥人為朱暉先生））持有20.57%；(c)上海相濡（其普通合夥人為朱暉先生）持有8.47%；及(d)趙展先生持有1.30%。因此，朱雷先生及朱暉先生（均為一致行動方）為持有控股權益的廣聯賽訊股東。作為重組的一部分，朱雷先生及朱暉先生的投票控制權反映於彼等各自的控股公司於本公司的持股。亦請參閱本節「表決權委託協議」及本文件「與控股股東集團的關係－我們的控股股東集團」。

為反映A系列[編纂]投資者及B系列[編纂]投資者（統稱「A系列及B系列[編纂]投資者」）根據國內投資協議獲授的特別權利，本公司、當時股東與登記股東於2022年8月12日訂立股東協議，以實質上反映國內投資協議項下A系列及B系列[編纂]投資者於其同等實體（為我們的境外認購人）中獲授的權利及義務。於我們向聯交所提交[編纂]後，授予[編纂]投資者的所有特別權利經已終止，惟假若[編纂]並無進行，則已終止的特別權利須予恢復。有關授予A系列及B系列[編纂]投資者的特別權利的詳情，請參閱本節「[編纂]投資－[編纂]投資的主要條款」。

### 境外股東就配發及發行股份付款

於廣聯賽訊結清根據GS資本削減應付的資金後，煙台隆赫、聯興永盛投資、利通、Lingyu Co-stone、Huaxin Co-stone及暉珩投資就彼等認購本公司股份各自應付的款項已於2023年2月15日至2023年4月19日期間妥為支付。

高發投資認購我們股份的認購價於2023年5月12日悉數支付。



---

## 歷史、重組及公司架構

---

### 合約安排的制定及執行

於2023年3月24日，合約安排下的多份合約由訂約方訂立，包括廣聯數科、廣聯賽訊、登記股東、登記股東的普通合夥人、朱雷先生、朱暉先生、蔣先生、趙先生及彼等各自的配偶，據此，廣聯數科將在中國對廣聯賽訊施加管理控制權，以獲得其絕大部分經濟利益，以及防止資產或價值從廣聯賽訊流失。合約安排包括以下合約：

- 獨家業務合作協議；
- 獨家購買權協議；
- 股東表決權委託協議；
- 股份質押協議；及
- 配偶承諾函。

進一步詳情請參閱「合約安排」一節。自與本公司訂立合約安排起，廣聯賽訊已成為我們的併表聯屬實體。

於最後實際可行日期，重組已按照相關法律法規完成。

### 表決權委託協議

為進一步提高在本公司股東大會上的決策效率及確保有效執行本集團策略，朱雷先生、朱暉先生、蔣先生及趙先生以及彼等各自的控制實體與Rongying BVI訂立表決權委託協議，據此，蔣先生、趙先生及彼等各自的控制實體以及Rongying BVI分別委託朱雷先生及朱暉先生於自[編纂]起計12個月期間共同行使彼等各自所持股份所附帶的表決權。於協議日期（惟可作出任何必要調整以反映[編纂]時或之前的任何股份發行、分拆或任何類似事件），朱雷先生及朱暉先生應有權行使委託予彼等的投票權力所附的投票權利，有關權利包括但不限於簽署相關文件、於股東大會及董事會會議上就各項待審議及表決的事宜進行表決的權利，惟ZH-tendency、ZL-expectations、J-Visionary、ZZ-Intelligent及Rongying BVI各自保留作為股份持有人或最終實益擁有人的所有經濟權利則除外，例如根據適用法律法規及組織章程細則收取股份股息的權利及出售股份的權利。

---

## 歷史、重組及公司架構

---

朱雷先生、朱暉先生、蔣先生及趙先生認為，通過訂立表決權委託協議將使朱雷先生及朱暉先生能夠行使對本公司的控制權，並使朱雷先生及朱暉先生在處理本公司股權時保留靈活性（如需要）。委託安排的期限初步定為[編纂]後12個月，因為股東希望保持本公司股東層面的決策連續性，並將於表決權委託協議即將屆滿時對其有效性進行審閱，並將進行修改（如需要）以增強朱雷先生及朱暉先生在執行及實施本集團管理及運營方面的領導及控制能力。

根據表決權委託協議及根據一致行動確認書，朱雷先生及朱暉先生被視為一組控股股東。因此，於最後實際可行日期，朱雷先生及朱暉先生連同彼等各自的控制實體（即ZH-tendency、ZL-expectations、Future Tendency及Future Expectation）為我們的控股股東集團成員，有效控制本公司約51.33%的投票權，並將於緊隨[編纂]完成後控制本公司約[編纂]%的投票權（不計及因根據購股權計劃授出的任何購股權獲行使而將予[編纂]的任何股份）。有關詳情，請參閱本文件「與控股股東集團的關係」一節。



## 歷史、重組及公司架構

附註：

- (1) 朱暉先生及朱雷先生為彼此的一致行動方。有關詳情，請參閱本文件「與控股股東集團的關係－我們的控股股東集團－一致行動確認書」一節。
- (2) 根據表決權委託協議，朱雷先生及朱暉先生獲（其中包括）J-Visionary、ZZ-Intelligent及Rongying BVI委託行使本公司已發行股本總額約14.31%所附帶的表決權。
- (3) Rongying BVI為僱員持股平台，於2022年1月7日根據英屬處女群島法律註冊成立。
- (4) 根據日期為2023年4月21日的衡平股份抵押契據，以煙台隆赫名義登記的7,337,100股每股面值0.0001美元的普通股，已抵押予廣西自貿區活真多網絡科技有限公司。
- (5) 海口市喃加科技有限公司，一家於2023年7月27日根據中國法律成立的有限公司，自成立以來為廣聯數科的全資附屬公司，由本公司最終全資擁有。於最後實際可行日期，海口喃加尚未開始業務運營。
- (6) 愛卡商雲餘下的84.99%由塞納德（北京）信息技術有限公司及北京智德典康電子商務有限公司（均被視為由張維先生控制大多數股權的公司）分別直接持有67.99%及17.00%。
- (7) 汽後優簡餘下的82.00%分別由深圳市目維汽車文化合夥企業（有限合夥）、韓卓恒、趙光明及武漢興嘉盟汽車服務有限公司直接持有52.0%、16.0%、9.0%及5.0%，彼等均為獨立第三方。
- (8) 於最後實際可行日期，本公司有其他72家附屬公司，乃為開展覆蓋中國各地區的業務而成立，但個別而言並無對本集團整體帶來重大收益，因此並非我們的主要附屬公司。有關於2021年、2022年及2023年12月31日本公司附屬公司的進一步詳情，請參閱本文件附錄一會計師報告附註39。有關往績記錄期間後成立的本集團附屬公司的進一步詳情，請參閱本文件附錄四「法定及一般資料－A.有關本集團的進一步資料－5.附屬公司的股本變動」一節。
- (9) 於最後實際可行日期，本公司14家聯營公司的其他股東資料如下：

編號	聯營公司名稱	其他股東
1.	煙台市喃加彩一汽車服務有限責任公司	餘下71.00%由濟南鼎東汽車服務有限公司及中贏恆發（深圳）科技有限公司分別持有49.00%及22.00%，該等公司均為獨立第三方。
2.	烏魯木齊喃加藍卡汽車服務有限責任公司	餘下71.00%由新疆九千里汽車服務有限公司及中贏恆發（深圳）科技有限公司分別持有49.00%及22.00%，該等公司均為獨立第三方。

## 歷史、重組及公司架構

編號	聯營公司名稱	其他股東
3.	貴陽市滴加鑫匯達汽車服務有限責任公司	餘下71.00%由貴州垚舜通汽車服務有限公司及中贏恆發(深圳)科技有限公司分別持有49.00%及22.00%，該等公司均為獨立第三方。
4.	滴加牛膜王(濟南)汽車用品服務有限責任公司	餘下71.00%由山東金鑫汽車美容裝飾有限公司及中贏恆發(深圳)科技有限公司分別持有49.00%及22.00%，該等公司均為獨立第三方。
5.	滴加金鑫(濟南)汽車用品服務有限責任公司	餘下71.00%由山東金鑫汽車美容裝飾有限公司及中贏恆發(深圳)科技有限公司分別持有49.00%及22.00%，該等公司均為獨立第三方。
6.	洛陽滴加惠汽車服務有限公司	餘下71.00%由河南省車實惠實業發展有限公司及中贏恆發(深圳)科技有限公司分別持有49.00%及22.00%，該等公司均為獨立第三方。
7.	甘肅滴加一門汽車服務有限公司	餘下71.00%由甘肅一門汽車裝飾服務有限責任公司及深圳市歡騰時代科技有限公司分別持有49.00%及22.00%，該等公司均為獨立第三方。
8.	九江滴科鑫聯汽車服務有限責任公司	餘下71.00%由九江鑫眾聯車汽車服務有限公司及中贏恆發(深圳)科技有限公司分別持有49.00%及22.00%，該等公司均為獨立第三方。
9.	內蒙古滴加美圖汽車服務有限公司	餘下71.00%由呼倫貝爾瑞祥汽車銷售服務有限公司及深圳市歡騰時代科技有限公司分別持有49.00%及22.00%，該等公司均為獨立第三方。
10.	雲南滴加噹哩啲啲汽車服務有限公司	餘下71.00%由雲南噹哩啲啲汽車服務有限公司及深圳市歡騰時代科技有限公司分別持有49.00%及22.00%，該等公司均為獨立第三方。
11.	蘭州滴加凱信汽車服務有限公司	餘下54.00%由蘭州佳迪汽車裝飾服務有限公司及深圳市歡騰時代科技有限公司分別持有49.00%及5.00%，該等公司均為獨立第三方。
12.	北京市新智車主汽車服務有限公司	餘下51.00%由南京趣融網絡技術有限公司持有，該公司為獨立第三方。
13.	廣州新智車主汽車服務有限公司	餘下51.00%由南京趣融網絡技術有限公司持有，該公司為獨立第三方。
14.	寧夏新智車主汽車服務有限公司	餘下51.00%由南京趣融網絡技術有限公司持有，該公司為獨立第三方。

---

## 歷史、重組及公司架構

---

(10) 於最後實際可行日期，悍途嘑加餘下的49.00%由獨立第三方陝西悍途領馭科技有限公司直接持有。

### [編纂]

待本公司股份溢價賬因根據[編纂][編纂][編纂]而錄得進賬後，董事獲授權將本公司股份溢價賬的進賬額[編纂]美元資本化，方法是將該款項用於按面值全數繳足於緊接[編纂]前按比例向截至[編纂]名列本公司股東名冊的股東[編纂]及[編纂]的合共[編纂]股股份。





## 歷史、重組及公司架構

### [編纂]投資

#### [編纂]投資的主要條款

於2019年6月21日，廣聯賽訊、廣聯賽訊當時的權益持有人（A系列[編纂]投資者除外）以及A系列及B系列[編纂]投資者訂立國內投資協議，當中載列[編纂]投資的主要條款。

於2022年4月11日，廣聯數科將其註冊資本增加人民幣386,598元，全部均由高發投資出資。

下表概述[編纂]投資的主要條款：

[編纂] 投資者姓名／名稱	A系列[編纂]投資者			B系列 [編纂] 投資者	其他[編纂]投資者			
	高先生 <sup>(4)</sup>	興民智通 <sup>(5)</sup>	宏盛投資 <sup>(6)</sup>	領譽投資 <sup>(7)</sup>	懷昕投資 <sup>(8)</sup>	暉昕投資	利通	高發投資
[編纂]協議 日期 .....	2016年 4月5日	2016年 5月11日	2016年 4月5日	2019年 6月21日	2020年 7月27日	2020年 7月27日	2022年 8月12日	2022年 12月30日
完成支付全部代價 日期 .....	2016年 5月30日	2016年 5月30日	2016年 5月30日	2019年 7月19日	2020年 10月21日	2020年 8月14日	2023年 3月21日	2023年 5月12日
已支付代價金額 (人民幣元) <sup>(1)</sup> .....	98,000,000	73,500,000	73,500,000	50,000,000	67,942,900	20,000,000	22,047,500	5,000,000
已認購本公司股份的 相等數目（及佔股權的 概約百分比） .....	7,337,100 (12.1074%)	5,502,840 (9.0806%)	5,502,840 (9.0806%)	2,857,140 (4.7148%)	8,153,160 (13.4541%)	2,400,000 (3.9604%)	2,645,700 (4.3658%)	600,000 (0.9901%)
[編纂]後持有的本公司 股份的相等數目 (及佔股權 概約百分比) .....	有關緊隨[編纂]及[編纂]完成後由[編纂]投資者持有的本公司股權，請參閱「股權及公司架構」一段。							
根據[編纂]投資 已付的每股成本 (人民幣元) <sup>(2)</sup> .....	2.7	2.7	2.7	3.5	1.7	1.7	1.7	1.7
[編纂][編纂] (概約) <sup>(2)</sup> ..	[編纂]%	[編纂]%	[編纂]%	[編纂]%	[編纂]%	[編纂]%	[編纂]%	[編纂]%
本公司的估值 (概約) <sup>(3)</sup> (人民幣元) .....	801,400,000	801,400,000	801,400,000	1,050,000,000	500,000,000	500,000,000	500,000,000	500,000,000
鎖定期 .....	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
[編纂]投資 [編纂] .....	我們收到的[編纂]投資所得款項淨額用於本集團的業務擴展及其他一般營運資金用途。							

## 歷史、重組及公司架構

附註：

- (1) 據董事所知，增資及股權轉讓的代價乃參考（其中包括）(i)於相關交易前本公司當時的估值；(ii)授予A系列[編纂]投資者及B系列[編纂]投資者的特別權利及利益；(iii)相關[編纂]投資者與廣聯賽訊當時股東之間的商業磋商及(iv)當時市況等因素釐定。特別是：
  - (i) 各A系列[編纂]投資者均已通過(a)增資及(b)向廣聯賽訊當時的股東郭女士收購對廣聯賽訊作出投資。本公司的投資後估值顯示A系列[編纂]投資者對本集團的信心。
  - (ii) 於2019年6月21日，宏盛投資將廣聯賽訊約4.76%的註冊資本轉讓予領譽投資。該代價由訂約方參考在A系列投資中廣聯賽訊的協定估值及股份所附帶的權利及利益後經公平磋商後釐定。股權轉讓使宏盛投資將其投資變現。
  - (iii) 於2020年7月27日，廣聯賽訊當時的權益持有人之一胡女士訂立股權轉讓協議，將廣聯賽訊約13.59%及4.00%的股權轉讓予懷昕投資及暉珩投資，現金代價分別為人民幣67,942,900元及人民幣20,000,000元，由訂約方經公平磋商後釐定。
  - (iv) 利通及高發投資支付的代價金額乃經參考由獨立會計師事務所就本集團於2021年12月31日的財務狀況編製的財務盡職調查報告而釐定。
- (2) 每股成本乃參考本公司於[編纂]後的已發行股份總數作出調整。[編纂][編纂]乃以假設[編纂]為每股[編纂]港元（即指示性[編纂]範圍的中位數）及於[編纂]後的基準計算。
- (3) 估值按相關[編纂]投資者就認購或收購本公司註冊資本而支付的總代價除以向[編纂]投資者配發（或以其他方式收購）的股份總百分比計算。據董事所知，各輪[編纂]投資的不同估值包括以下考量：

### A系列[編纂]投資者（高先生、興民智通、宏盛投資）

- 作出相關投資決定前本公司的估值；及
- 授予A系列[編纂]投資者的特別權利。

### B系列[編纂]投資者（領譽投資）

- 作出相關投資決定前本公司的估值；
- 授予B系列[編纂]投資者的特別權利；及
- B系列[編纂]投資者向宏盛投資（我們的其中一名A系列[編纂]投資者）收購廣聯賽訊的股權。因此，領譽投資支付的代價將高於上一輪[編纂]投資，因此宏盛投資可變現其於廣聯賽訊的部分投資。

## 歷史、重組及公司架構

### 懷昕投資及暉珩投資

- 作出相關投資決定前本公司的估值；
- 懷昕投資及暉珩投資並無獲廣聯賽訊授予特別權利；
- 懷昕投資與暉珩投資與胡女士（廣聯賽訊一名早期投資者）之間的商業談判，以及胡女士的個人財務需要，以將其投資套現；及
- 考慮到COVID-19導致的商業不確定性及市況，胡女士決定於2020年7月撤資。

### 利通及高發投資

- 作出相關投資決定前本公司的估值，即於2021年末前後；
- 投資時機；及
- 投資前的市場狀況。

我們的董事確認，懷昕投資、暉珩投資、利通及高發投資各自已達成共識，其基於本集團於2020年及2021年前後的人民幣500百萬元估值進行投資。利通及高發投資延遲簽署正式投資協議並延遲清繳款項，乃由於其有意將實際投資與本集團為籌備[編纂]而進行的具體重組步驟相符合。(i)作為本集團重組的一部分，高發投資投資廣聯數科，將廣聯數科改制為中外合營企業；及(ii)在境外水平上，利通的投資與宏盛投資撤出一致。重組進而受到2022年年中至年底持續的COVID-19封城導致的嚴重市場不確定性以及本集團有意提出[編纂]的時間所影響，故高發投資及利通分別於2022年8月12日及2022年12月30日方訂立各自的[編纂]投資協議。

董事認為，隱含估值之間存在差異主要是由於(i)於2020年及之後進行的[編纂]投資涉及向早期投資者收購廣聯賽訊境外層面的現有股權；(ii)本公司於[編纂]投資前的估值；(iii)投資價值獲[編纂]投資者及本集團及／或售股股東同意的時間；及(iv)投資前的整體市況所致。

- (4) 由於進行重組，煙台隆赫代高先生認購股份。煙台隆赫為一家於2016年4月13日根據中國法律成立的公司，由高先生、崔先生、王志成先生及鄒方凱先生各持有25%。該等人士已訂立一致行動協議且高先生被視為對煙台隆赫擁有控制權。
- (5) 由於進行重組，聯興永盛代興民智通認購股份。聯興永盛為一家於2018年7月18日根據中國法律成立的有限合夥企業，由興民智通控制。
- (6) 宏盛投資其後於2019年將其部分[編纂]投資轉讓予領譽投資，及於2023年完成GS資本削減後不再持有本集團的任何權益。此數目指宏盛投資最初收購的股份。

---

## 歷史、重組及公司架構

---

- (7) 由於進行重組，Lingyu Co-Stone代領譽投資認購股份。Lingyu Co-Stone是一家於2022年4月14日根據英屬處女群島法律註冊成立的公司，由領譽投資控制。
- (8) 由於進行重組，Huaixin Co-Stone代懷昕投資認購股份。Huaixin Co-Stone是一家於2022年4月14日根據英屬處女群島法律註冊成立的公司，由懷昕投資控制。

### [編纂]投資的所得款項用途及戰略利益

[編纂]投資所籌集及本集團收取的資金用於一般營運資金用途。於最後實際可行日期，[編纂]投資所籌集的所有資金均已動用。

我們認為，本集團可因[編纂]投資者對本公司的投資受惠，且他們的投資證明他們對本集團營運的信心，以及認同本集團的表現、優勢及前景。我們亦認為，大部分[編纂]投資者可就本集團的發展為我們提供專業意見，並可通過加強業務合作協助我們實現業務協同效應。於[編纂]投資時，董事相信本公司將特別以以下方式受惠：

1. 為本集團的發展提供額外資金支持：我們的[編纂]投資者為已為本集團注入大量資金的機構及個人。該等資金用於擴大我們的業務規模、增強我們的研發功能及營銷力度。此外，董事相信，我們能夠受益於[編纂]投資者的業務網絡，他們將可為我們帶來更多商機。
2. 提供戰略指導及經驗：我們的[編纂]投資者為對行業有深入認識及見解的機構投資者或經驗豐富投資者。董事相信，[編纂]投資者可就制定我們未來業務發展的戰略提供見解及建議，並改善我們的企業管治、財務報告及內部控制。
3. 提升我們的聲譽：我們的[編纂]投資者為知名機構投資者及經驗豐富的個人投資者。董事亦認為，[編纂]投資者的投資可為本集團帶來更多關注，並提升我們的聲譽及知名度。這對本集團的進一步業務擴展產生正面影響並吸引更多客戶及合作夥伴。

---

## 歷史、重組及公司架構

---

### [編纂]投資者的權利

根據本集團與[編纂]投資者訂立的協議，我們的A系列[編纂]投資者、B系列[編纂]投資者及利通享有（其中包括）(i)贖回權、(ii)反攤薄權、(iii)優先購買權、(iv)首次發售權及共同出售權、(v)信息權、(vi)提名董事的權利，及(vii)溢利保證等權利。

根據本公司與[編纂]投資者訂立日期為2023年5月22日的補充協議，在我們向聯交所提交[編纂]後，授予[編纂]投資者的所有特別權利已終止，惟假若[編纂]並無進行，則已終止的特別權利須予恢復。

### 獨家保薦人的確認

獨家保薦人已確認，[編纂]投資符合新上市申請人指南第4.2章，而新上市申請人指南第4.2章第16至19段並不適用，此乃由於並無發行可換股工具。

---

## 歷史、重組及公司架構

---

### 有關[編纂]投資者的資料

下文載列於最後實際可行日期仍為本公司股東的[編纂]投資者的背景資料：

---

#### [編纂]投資者

---

#### 背景

高先生／煙台隆赫.....

高先生為煙台隆赫的董事。煙台隆赫為一家於2016年4月13日根據中國法律成立的公司，由高先生、崔先生、王志成先生及鄒方凱先生各自持有25%。煙台隆赫根據重組框架協議支付的認購金額由高先生單獨出資。此外，煙台隆赫的股東已訂立一致行動協議，據此，煙台隆赫的股東已同意高先生的表決意見為煙台隆赫的最終一致表決意見。因此，高先生被視為對煙台隆赫擁有控制權。高先生自2018年7月起擔任興民力馳有限責任公司（興民智通的附屬公司）董事長兼總經理，並自2011年3月及2022年1月起分別擔任興民智通董事及總裁。高先生於2016年5月加入本集團，擔任廣聯賽訊董事。高先生為一名主要投資於科技行業的資深投資者。高先生及興民智通於2015年12月或前後在招商證券股份有限公司（「[編纂]保薦人」）組織的汽車行業分享會上透過本公司的財務顧問認識本集團。經考慮我們業務營運的長遠前景，高先生於2016年通過認購註冊資本以出資的方式自當時其中一名股東收購廣聯賽訊的權益。煙台隆赫向董事會提名崔先生擔任本公司非執行董事。有關崔先生的履歷，請參閱本文件「董事及高級管理層」一節。高先生自2023年5月起不再於本集團擔任任何職位。

## 歷史、重組及公司架構

### [編纂]投資者

### 背景

興民智通／聯興永盛..... 興民智通為一家在深圳證券交易所上市的公司（證券代碼：002355），該公司主要從事車輪生產及車載硬件及數據服務。高先生自2011年3月及2022年1月起分別擔任興民智通董事及總裁。經考慮我們業務營運的長遠前景，興民智通於2016年通過認購註冊資本以注資的方式自當時其中一名股東收購廣聯賽訊的權益。聯興永盛提名鄒先生擔任本公司非執行董事。有關鄒先生的履歷，請參閱本文件「董事及高級管理層」一節。

領譽投資..... 領譽投資為一家於2016年5月26日在中國成立的有限合夥企業。領譽投資的普通合夥人為深圳市領信基石股權投資基金管理合夥企業（有限合夥）（「領信基石」），而領信基石則由烏魯木齊鳳凰基石股權投資管理有限合夥企業（「烏魯木齊鳳凰」）及烏魯木齊昆侖基石創業投資有限公司（「烏魯木齊昆侖」）分別擁有99.0%及1.0%。領譽投資有19名有限合夥人，其最大的有限合夥人為深圳市引導基金投資有限公司，持有20.23%的合夥權益。領譽投資專注於對中期及後期風險投資進行投資。領譽投資於2019年2月或前後在與潛在投資者的商務聚會上通過朱雷先生認識本集團。經考慮我們業務營運的長遠前景，領譽投資於2019年自宏盛投資收購廣聯賽訊的權益。領譽投資提名彭超女士擔任本公司非執行董事。有關彭女士的履歷，請參閱本文件「董事及高級管理層」一節。



## 歷史、重組及公司架構

### [編纂]投資者

### 背景

- 懷昕投資..... 懷昕投資為一家於2019年9月29日在中國成立的有限合夥企業，懷昕投資的普通合夥人為烏魯木齊鳳凰，而烏魯木齊鳳凰的普通合夥人為上海客申管理諮詢有限公司（「上海客申」）。上海客申為一家根據中國法律成立的有限責任公司及由張維先生（「張維先生」）最終控制。懷昕投資有兩名有限合夥人，即獨立第三方胡光輝先生及車軍女士，分別持有約73.48%及26.38%的合夥權益。懷昕投資專注於對中期及後期風險投資進行投資。懷昕投資於2019年2月或前後在與潛在投資者的商務聚會上通過朱雷先生認識本集團。經考慮我們業務及營運的長遠前景，懷昕投資於2020年自胡女士收購廣聯賽訊的權益。截至最後實際可行日期，張維先生亦持有本公司聯營公司愛卡商雲的多數權益。
- 暉珩投資..... 暉珩投資為一家於2019年7月5日在中國成立的有限合夥企業。暉珩投資的普通合夥人為上海鼎暉百孚投資管理有限公司，該公司由深圳市百恒匯鑫企業顧問有限公司及北京廣泰匯鑫投資顧問有限公司分別擁有75.00%及25.00%。暉珩投資有兩名有限合夥人，即寧波昱暘投資合夥企業（有限合夥）及安吉孚道企業管理諮詢合夥企業（有限合夥），分別持有約84.96%及14.99%的合夥權益。暉珩投資專注於對早期風險投資進行投資。暉珩投資於2019年10月或前後在一次商業場合上通過朱雷先生認識本集團。經考慮我們業務及營運的長遠前景，暉珩投資於2020年自胡女士收購廣聯賽訊的權益。

---

## 歷史、重組及公司架構

---

### [編纂]投資者

### 背景

- 高發投資..... 高發投資有限公司為一家於2021年12月30日在香港註冊成立的有限公司。高發投資由獨立第三方曹智豪先生全資擁有，彼為一名主要投資於建築材料、醫療以及技術、媒體及通訊領域的資深投資者。高發投資於2021年8月或前後在與潛在投資者的商務聚會上透過朱雷先生認識本集團。經考慮我們業務營運的長遠前景，高發投資於2022年通過認購廣聯數科的註冊資本以注資的方式收購廣聯數科的權益。
- 利通..... 利通發展有限公司為一家於2004年8月18日在英屬處女群島註冊成立的有限公司。利通由獨立第三方楊斌先生全資擁有，彼為一名主要投資於科技及醫療保健行業的資深投資者。楊先生擁有逾20年企業管理經驗並為一名資深投資者。利通於2021年10月或前後在一次商業場合上透過宏盛投資認識本集團。經考慮我們業務營運的長遠前景，作為重組的一部分，利通於2022年承接宏盛投資認購我們的股份。董事了解到宏盛投資希望撤出其在廣聯賽訊的投資。

---

## 歷史、重組及公司架構

---

宏盛投資（[編纂]投資者之一，於GS資本削減完成後及緊隨重組後將不再持有本集團的任何權益）的背景資料載列如下：

[編纂]投資者	背景
宏盛投資.....	宏盛投資為一家於2015年8月4日在中國成立的有限合夥企業。宏盛投資的普通合夥人為北京國聖資產管理有限公司（「國聖資產」）及石河子市天成華盛股權投資管理合夥企業（有限合夥）。石河子市天成華盛股權投資管理合夥企業（有限合夥）的普通合夥人為國聖資產，該公司為根據中國法律成立的有限責任公司，由張利國先生擁有51.0%及由其他六名個人共同擁有49.0%。宏盛投資有14名有限合夥人，各持有少於20%的合夥權益。宏盛投資專注於對早期公司風險投資進行投資。宏盛投資於2015年12月或前後在其組織的汽車行業分享會上通過本公司財務顧問招商證券股份有限公司認識本集團。

於本文件日期，各現有股東（煙台隆赫除外，其股份受衡平法股份按揭契據規限）均已向本公司作出自願禁售承諾，於[編纂]後12個月內不會出售其股份。除上文及本文件「董事及高級管理層」及「主要股東」兩節所披露者外，各[編纂]投資者與本公司、其附屬公司、彼等的股東、董事、高級管理層或彼等各自任何聯繫人過往或現時均並無任何關係（包括但不限於家族、業務、財務、僱傭或其他關係），各[編纂]投資者均為獨立第三方，且據董事所深知，彼等均獨立於彼此。

## 歷史、重組及公司架構

### 公眾持股量

於[編纂]及[編纂]完成後（不計及因根據購股權計劃授出的任何購股權獲行使而將予[編纂]的任何股份），(i)朱暉先生、朱雷先生、Future Tendency、Future Expectations、ZH-tendency、ZL-expectations根據一致行動確認書為一致行動人士；(ii) J-Visionary、ZZ-Intelligent及Rongying BVI將由我們的執行董事持有；(iii)煙台隆赫將於本公司股東大會上合共持有10%以上的投票權；(iv) Lingyu Co-stone及Huaixin Co-stone將於本公司股東大會上合共持有10%以上的投票權。因此，彼等各自為本公司的核心關連人士，[編纂]後彼等或彼等控制公司持有的股份不會被視為本公司[編纂]的一部分。於[編纂]後，其他[編纂]投資者（即利通、暉珩投資、聯興永盛及高發投資）持有的股份將計入本公司的[編纂]。

### 中國監管規定

我們的中國法律顧問確認：(i)已就本節上文所述本集團中國附屬公司的成立及其後股權轉讓以及註冊資本變更向中國有關部門取得所有必要政府批准及許可；及(ii)所有相關法律程序均在所有重大方面按照相關中國法律法規完成。我們的中國法律顧問進一步告知，重組(i)已妥善合法地完成；及(ii)已向相關中國部門取得所有適用的必要監管批准。董事亦確認，根據重組應付的款項已結清。

### 國家外匯管理局登記

根據國家外匯管理局37號文，(a)中國境內居民在向其直接設立或間接控制的境外特殊目的公司（「境外特殊目的公司」）注入資產或股權以進行投融資前，須向國家外匯管理局當地分支機構辦理登記；及(b)首次登記後，中國境內居民亦須向國家外匯管理局當地分支機構辦理有關境外特殊目的公司的任何重大變更登記，其中包括境外特殊目的公司的中國境內居民股東、境外特殊目的公司名稱、經營期限的變更，或境外特殊目的公司發生增資或減資、股權轉讓或置換、合併或分立。根據國家外匯管理局37號文，未遵守該等登記手續可能會招致處罰。朱雷先生、朱暉先生、蔣先生、趙先生及於重組完成後成為我們股東的其他相關境內居民個人均已根據國家外匯管理局37號文的規定完成登記。

---

## 歷史、重組及公司架構

---

根據國家外匯管理局頒佈並於2015年6月1日生效的《關於進一步簡化和改進直接投資外匯管理政策的通知》(「**國家外匯管理局13號文**」)，受理國家外匯管理局登記的權力從國家外匯管理局地方分支機構下放至境內實體資產或權益所在地的當地銀行。

根據《企業境外投資管理辦法》及其他相關規定(「**境外直接投資規則**」)，境內機構應按照境外直接投資規則的規定辦理外商投資登記手續，該等規則要求境內機構在境外直接投資前向相關部門登記或備案，並取得相關備案、批准、證書或許可證。

據我們的中國法律顧問所告知，為我們股東的所有中國境內居民已根據國家外匯管理局13號文及國家外匯管理局37號文完成登記，且為我們境外股東的本公司所有最終中國機構股東已根據境外直接投資規則在商務部地方分支機構完成與其作為境內機構的境外投資相關的境外直接投資登記。

### 併購規定

根據商務部、國務院國有資產監督管理委員會、國家稅務總局、中國證監會、國家外匯管理局於2006年8月8日聯合頒佈並於2006年9月8日生效及於2009年6月22日修訂的併購規定，倘境內公司、企業或自然人擬以其在境外合法設立或控制的公司名義併購與其有關聯關係的境內公司，則相關收購須報商務部審批；及倘境內公司或自然人通過境外特殊目的公司持有境內公司股權，該特殊目的公司的境外上市須經中國證監會批准。

據我們的中國法律顧問所告知，除非中國證監會及商務部隨後明確要求或對相關中國法律法規作出不同解釋，否則根據併購規定，股份在香港聯交所[編纂]無需取得中國證監會及商務部的事先批准，原因為(a)重組不涉及併購規定中界定的境外公司收購中國境內實體的股權或資產；及(b)並無法律條文將廣聯數科、廣聯賽訊及其股東之間的合約安排明確歸類為受併購規定監管的交易。

## 歷史、重組及公司架構

### 先前建議廣聯賽訊在深圳證券交易所的[編纂]

我們先前擬進行廣聯賽訊股份[編纂]及[編纂]。根據中國證監會及中國證券交易所的相關規則及規例，[編纂]申請人在提交正式[編纂]前，必須完成輔導過程。有關過程包括(i)與保薦人訂立輔導協議，並向中國證監會派出機構提交定期報告；(ii)接受保薦人提供的輔導，輔導期不少於三個月；及(iii)通過中國證監會派出機構的輔導檢查。廣聯賽訊於2017年5月31日與[編纂]保薦人訂立全面服務協議，就此委聘其擔任廣聯賽訊的保薦人。此外，於2020年11月19日，廣聯賽訊訂立接受[編纂]保薦人輔導的輔導協議（「指導協議」），以籌備在深圳證券交易所創業板[編纂]（「先前建議[編纂]」）。

由於廣聯賽訊於2017年5月31日與[編纂]保薦人訂立服務協議，故[編纂]保薦人進行了盡職審查，包括與本集團管理層及股東進行面談、與廣聯賽訊的客戶及供應商約談、審閱本集團財務報表。基於[編纂]保薦人所提供的資料，其並未發現廣聯賽訊存在任何重大違規行為。據[編纂]保薦人所告知，達至2020年的目標財務業績後，廣聯賽訊於2020年11月27日向中國證監會提交輔導備案申請。

董事確認，廣聯賽訊並無向深圳證券交易所提交任何正式[編纂]。因此，廣聯賽訊並無就其先前建議[編纂]收到中國證監會及深圳證券交易所的任何意見。指引服務協議已於2022年1月終止。[編纂]保薦人並未注意到任何其他重大事項須提請聯交所垂注。

自簽立指導協議起及直至最後實際可行日期，廣聯賽訊並無向深圳證券交易所提交[編纂]，原因為本公司已決定尋求本集團業務在聯交所[編纂]。本公司認為，聯交所作為國際認可及知名的證券交易所，為本公司提供在國內外市場提高品牌知名度的全球平台。因此，我們於2022年1月在籌備先前建議[編纂]的過程中終止了指導協議。董事確認，並未注意到[編纂]保薦人有任何有關我們的重大不利發現，或先前建議[編纂]對本公司在聯交所[編纂]有任何重大不利影響。

根據獨家保薦人進行的獨立盡職審查工作，獨家保薦人並無發現[編纂]項下任何與先前建議[編纂]有關的事項須提請聯交所及投資者垂注。