

歷史、發展及公司架構

概覽

我們的歷史可追溯至2010年，彼時我們的創始人宗豔民先生於2010年11月2日創立我們的前身山東天岳先進材料科技有限公司，以主要從事碳化硅襯底的研發、製造及銷售。在宗先生的帶領下，經過十多年的發展，我們已成為寬禁帶半導體材料行業的領軍企業，專注於高品質碳化硅襯底的研發與產業化。

自2010年至2020年，我們的前身已完成數輪出資及股權轉讓，並於2020年11月改制為股份有限公司，名稱為山東天岳先進科技股份有限公司，宗先生為我們的主要發起人。於2022年1月22日，我們的A股於科創板上市(股票代碼：688234)（「A股上市」）。有關更多詳情，請參閱本節「—本公司的重大股權變動—改制為股份有限公司及A股上市」。

我們的關鍵里程碑

以下為本集團關鍵業務發展里程碑概要：

年份	里程碑
2010年	我們的前身山東天岳先進材料科技有限公司於中國山東省成立為一家有限責任公司
2015年	我們的濟南碳化硅半導體材料生產基地投產 我們成功實現4英寸碳化硅襯底量產
2020年	我們的前身改制為股份有限公司，名稱為山東天岳先進科技股份有限公司
2021年	我們成功實現6英寸碳化硅襯底量產
2022年	本公司於科創板上市(股票代碼：688234)
2023年	我們實現8英寸碳化硅襯底量產
2024年	我們推出業內首款12英寸碳化硅襯底

歷史、發展及公司架構

我們的主要子公司

截至最後實際可行日期，以下實體為我們於往績記錄期間已為我們的經營業績作出重要貢獻的主要子公司：

子公司名稱	註冊成立地點	註冊成立日期	本集團應佔股權	主要業務活動
上海天岳	中國	2020年6月2日	100%	碳化硅襯底的研發、生產及銷售
上海越服	中國	2019年12月6日	100%	碳化硅生產相關原材料及設備的採購

本公司的重要股權變動

本公司的早期發展

於2010年11月2日，我們的前身根據中國法律成立為一家有限責任公司，名稱為山東天岳先進材料科技有限公司。我們前身的初始註冊資本為人民幣20百萬元，乃由宗先生及其控制的實體全額出資。

於2010年11月至2020年10月期間完成數輪股份轉讓及注資後，我們前身的註冊資本達至人民幣128,913,313元，其中宗先生直接及間接(通過我們由宗先生控制的僱員激勵平台上海麥明及上海鑄傲)合共持有約42.75%的股權，剩餘57.25%的股權由其他38名股東持有。

歷史、發展及公司架構

改制為股份有限公司及A股上市

於2020年11月17日，我們的前身自有限責任公司改制為股份有限公司，名稱為山東天岳先進科技股份有限公司，註冊股本為人民幣386,739,939元。本公司的股權架構於改制後保持不變，分別由宗先生直接及間接(通過上海麥明及上海鑄傲)持有約42.75%的股份及其他38名股東持有剩餘57.25%的股份。

於2022年1月22日，我們完成A股於科創板上市(股票代碼：688234)。我們於A股上市期間合共發行42,971,105股A股，佔緊隨A股上市完成後本公司當時股本的10%。作為A股上市的一部分，我們已進行戰略配售，通過戰略配售(其中包括)發售的A股總數中2.10%(佔A股上市完成後我們股本總額的0.21%)被分配予由資產管理人自行酌情管理及控制的集合資產管理計劃(「集合資產管理計劃」)，該計劃為我們若干高級管理層成員及關鍵僱員的經濟利益認購該等A股¹。集合資產管理計劃的資產管理人為專業資產管理人及獨立第三方上海國泰君安證券資產管理有限公司，其為國泰海通證券股份有限公司(一家於聯交所(股份代號：02611)及上海證券交易所(股票代碼：601211)上市的公司)的全資子公司。根據資產管理協議，資產管理人有權(其中包括)自主管理及營運相關資產並進行投資決策以及以其自身名義行使相關股東權利，因此為集合資產管理計劃的實際控制人。

於A股上市完成後，本公司註冊股本達至429,711,044股，其中約38.48%由宗先生直接及間接(通過上海麥明及上海鑄傲)持有。根據宗先生於A股上市期間提供的承諾以及A股規則及法規的相關規定，宗先生緊接A股上市前直接及間接持有的A股將受限於禁售期，預計於2025年7月12日到期。

1 根據集合資產管理計劃持有的A股，由集合資產管理計劃資產管理人(為獨立第三方)按照集合資產管理計劃的條款自行酌情行使所附帶的表決權。因此，根據集合資產管理計劃持有的A股於[編纂]完成後將計入[編纂]。

歷史、發展及公司架構

建立僱員持股平台

為吸引經驗豐富的人才、維持穩定的研發及管理團隊以及提升本集團的技術創新能力，本公司於2019年至2020年成立上海麥明及上海鑄傲作為我們的僱員持股平台，旨在為合資格僱員提供股權激勵，使其利益與本集團一致。

上海麥明

上海麥明於2019年4月17日根據中國法律成立為有限合夥企業。截至最後實際可行日期，我們的董事長、執行董事兼總經理宗先生為唯一執行事務合夥人及普通合夥人，並持有上海麥明約0.01%的合夥權益，剩餘權益由我們的高級管理層成員鍾文慶先生(約11.67%)、上海爵苑企業管理中心(有限合夥)(「上海爵苑」)(約76.64%)及上海策輝企業管理中心(有限合夥)(「上海策輝」)(約11.67%)持有。上海爵苑及上海策輝乃為管理相關激勵權益的行政事務而成立，其無意間接行使本公司的表決權，惟僅享有經濟利益。

上海爵苑於2019年12月20日根據中國法律成立為有限合夥企業。截至最後實際可行日期，宗先生持有約0.02%的合夥權益，並擔任唯一執行事務合夥人及普通合夥人。上海爵苑的剩餘權益由我們的執行董事兼首席技術官高超先生(約16.92%)、執行董事兼聯席公司秘書王俊國先生(約5.08%)、監事張紅岩女士(約3.38%)、監事宋建先生(約3.38%)、監事竇文濤先生(約5.08%)、高級管理層成員鍾文慶先生(約2.01%)及在實施股權激勵安排時本集團其他41名僱員²(非董事、監事或高級管理層成員)(合共約64.13%)持有。

上海策輝於2020年1月13日根據中國法律成立為有限合夥企業。截至最後實際可行日期，宗先生持有約0.11%的合夥權益，並擔任唯一執行事務合夥人及普通合夥人。上

歷史、發展及公司架構

海策輝的剩餘權益由我們的高級管理層成員鍾文慶先生(約5.44%)及在實施股權激勵安排時本集團其他33名僱員²(非董事、監事或高級管理層成員)(合共約94.44%)持有。

上海鑄傲

上海鑄傲於2019年5月5日根據中國法律成立為有限合夥企業。截至最後實際可行日期，我們的董事長、執行董事兼總經理宗先生為唯一執行事務合夥人及普通合夥人，並持有上海鑄傲約0.02%的合夥權益，剩餘權益由我們的高級管理層成員鍾文慶先生(約20.90%)、我們的執行董事兼首席技術官高超先生(約23.26%)及在實施股權激勵安排時本集團其他44名僱員²(非董事、監事或高級管理層成員)(合共約55.81%)持有。

重大收購、出售及合併

於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，我們概無進行任何重大收購、出售或合併。

我們的A股於科創板上市及於香港聯交所[編纂]的理由

我們的董事已確認，自我們於2022年1月12日於科創板上市起及截至最後實際可行日期，我們概無發生於任何重大方面嚴重違反上海證券交易所規則及中國其他適用證券法律法規的情形，且據我們的董事經作出一切合理查詢後所深知，並無與我們於科創板的合規記錄有關的重大事項須提請投資者垂注。根據聯席保薦人進行的獨立盡職調查，聯席保薦人並未注意到任何事項將導致其不同意董事就本公司於科創板的合規記錄作出的確認。根據上海證券交易所網站上的備案記錄及可於公共領域獲得的資料，中國法律顧問認為，上述董事就我們於科創板的合規記錄作出的確認屬準確合理。

² 該等其他僱員包括實施股權激勵安排時本集團的核心技術人才及關鍵技術與業務人員，彼等均非本公司董事、監事或高級管理層成員。

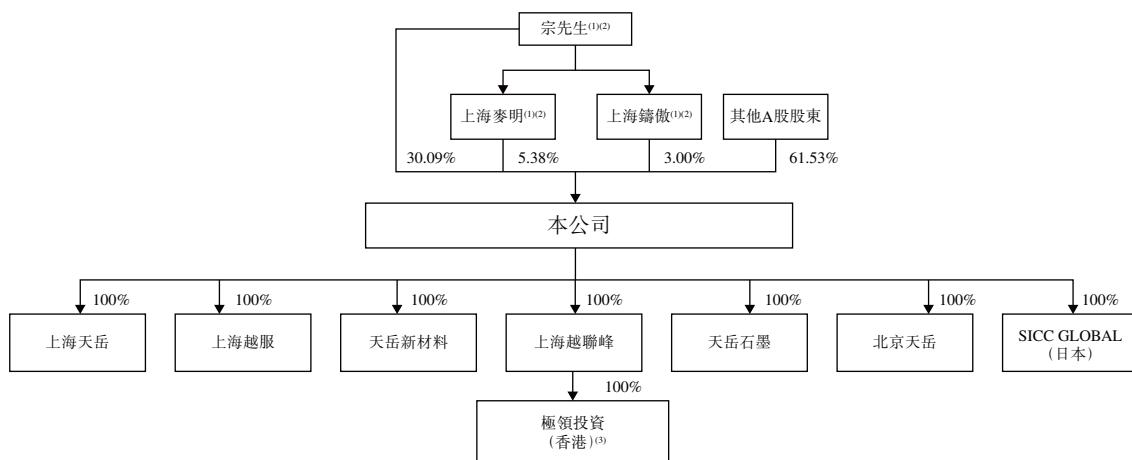
歷史、發展及公司架構

根據本公司的整體發展戰略及運營需求，本公司尋求在香港聯交所[編纂]。此舉旨在加快我們的國際化及海外業務擴張、提高我們自國際市場獲得資金的能力及進一步增強我們的資金實力及競爭優勢。有關更多詳情，請參閱「業務—我們的戰略」及「未來計劃及[編纂]用途」。

我們的股權及公司架構

緊接[編纂]前的股權及公司架構

下圖描述緊接[編纂]完成前本集團的股權及實益所有權架構(假設本公司已發行股本於最後實際可行日期至[編纂]期間並無發生變動)：



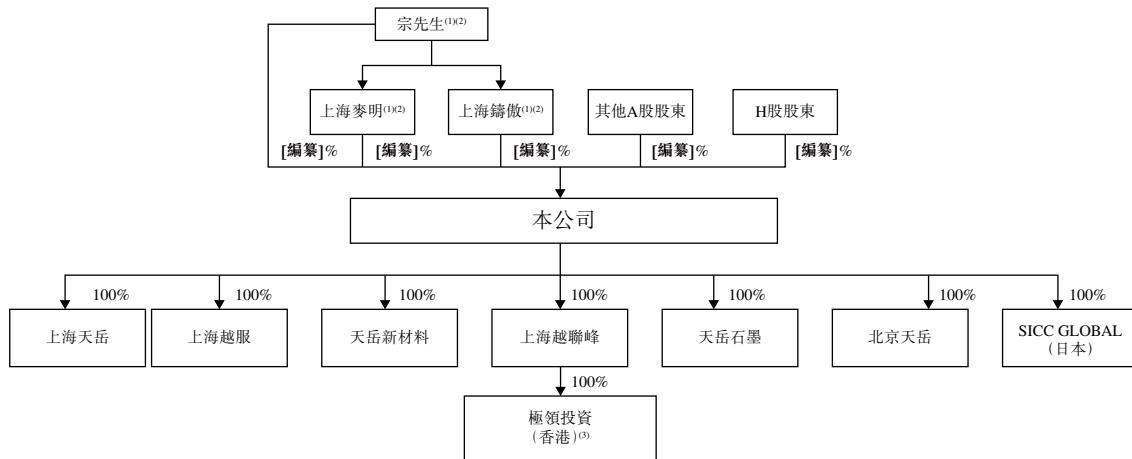
附註：

- (1) 詳情請參閱本節「—建立僱員持股平台」。
- (2) 宗先生作為上海麥明及上海鑄傲各自的唯一執行事務合夥人及普通合夥人，根據上海麥明及上海鑄傲各自的普通及有限合夥人之間訂立的合夥協議，分別負責管理及行使上海麥明及上海鑄傲各自所持股份所附帶的表決權。因此，宗先生、上海麥明及上海鑄傲被視為香港上市規則項下所界定的控股股東集團。其所持相關股份不應計入香港上市規則第8.08條項下本公司的[編纂]。
- (3) 本公司亦透過極領投資間接及全資擁有多家海外子公司，包括VISIONARY HORIZON、SICC Europe GmbH、SICC Malaysia Holdings Inc.、SICC Malaysia Sdn Bhd及VH Investment Inc.。

歷史、發展及公司架構

緊隨[編纂]後的股權及公司架構

下圖描述緊隨[編纂]完成後本集團的股權及實益所有權架構(假設[編纂]未獲行使且本公司已發行股本於最後實際可行日期至[編纂]期間並無發生變動)：



附註(1)至(3)：請參閱前頁所載詳情。