

概覽

本公司的業務歷史可追溯至2003年2月，當時陳先生和肖先生與香港科技大學的研究人員在香港通過微晶先進光電開始從事LED芯片及產品開發業務。於2006年8月，微晶先進光電於中國廣州成立本公司，並逐步整合合併微晶先進光電的業務運營。憑藉我們的專有技術及先進研發能力，我們將業務擴展至汽車智能視覺、高端照明和新型顯示領域，並設計、開發、生產和銷售各種LED智能視覺產品及系統解決方案。多年來，我們已發展成為中國領先的提供融合「LED+」技術的智能視覺產品及系統的企業。根據灼識諮詢的資料，以2023年收入計，於中國高端照明行業，我們在國內器件和模組製造商中排名第三，在所有製造商中排名第五。於中國中高端汽車智能視覺行業，我們在國內製造商中排名第五，在所有製造商中排名第十二。我們在中國液晶電視背光顯示行業的國內及所有製造商中均排名第四。

我們的里程碑

以下為本集團主要業務發展里程碑概要：

- | | |
|-------|---|
| 2003年 | 陳先生和肖先生在香港科技大學共同創辦微晶先進光電，並開始從事LED芯片及產品開發業務。我們的業務由此開始。 |
| 2006年 | 微晶先進光電在中國廣東省廣州市成立本公司。

完成倒裝藍光LED芯片研發，並提交發明專利申請。 |
| 2009年 | 獲得ISO9001和ISO14001認證。 |
| 2010年 | 我們的1瓦大功率倒裝LED芯片產品被廣東省科學技術廳及其他政府部門聯合認定為自主創新產品。 |

歷史、發展及公司架構

被廣東省科學技術廳及其他政府部門聯合評為廣東省現代產業500強項目(2010-2011年)。

2011年 南沙LED產業基地竣工，且我們進入TCL供應鏈。

獲得香港科技園頒發的「2011香港工商業獎：科技成就獎」，並被中國企業合作促進會及中國企業國際合作年會組織委員會評選為中國中小企業成長力100強企業。

被認定為國家高新技術企業。

被廣東省經濟和信息化委員會(GDEIC)評為廣東省戰略性新興產業培育企業。

2012年 榮獲2012 SEMI中國產業獎。

被GDEIC評為OFweek2012 LED行業最具創新性品牌。

基於陶瓷基倒裝芯片結構的大功率LED 器件開始量產。

2013年 被GDEIC評為廣東省戰略性新興產業骨幹企業。

2014年 進入飛利浦照明供應鏈，且本公司被評為第三屆LED行業風雲榜技術領軍企業。

2015年 獲得廣東省政府頒發的廣東省科學技術獎二等獎。

我們的LED芯片器件及光組件工程技術研究中心被認定為廣東省工程技術研究中心。

2016年 進入三星供應鏈。

歷史、發展及公司架構

被LED國際合作促進聯盟評為中國LED封裝企業國際競爭力TOP10。

2017年 獲得IATF16949認證。

我們的實驗室獲得CNAS認證。

榮獲第四屆中國LED首創獎新三板30強企業，並獲得2017廣東年度經濟風雲榜創新獎。

2018年 成立聯晶智能，並與吉利共同成立領為視覺。

進入海信供應鏈。

被廣州市質量強市工作領導小組辦公室評為廣州市「四十年・四十品」質量品牌企業。

2019年 開始量產車規級LED器件。

榮獲昕諾飛(前稱飛利浦照明)頒發的SER (Supplier Excellence Recognition)供應商稱號，並榮獲中國照明學會頒發的第六屆中國LED首創獎優秀獎。

2020年 在中國照明學會舉辦的第七屆中國LED首創獎評選中，被評為知識產權15強企業。

2021年 我們的車規級LED產品進入吉利、廣汽及長安汽車供應鏈，我們的聯晶生產基地和領為寧波生產基地開始運營。

開始量產Mini LED產品和首個汽車整燈產品。

歷史、發展及公司架構

榮獲中國照明行業高質量發展獎、2021中國汽車新供應鏈百強金輯獎和光明獎—2021年度中國照明燈飾行業十大封裝品牌。

2022年 我們車規級LED器件產品年出貨量超過2億件，並擴大Mini LED產能，以滿足每年300,000台Mini LED背光電視機(折算成55英寸電視機)的需求。

被深圳市設施農業行業協會評為2022年度國內生物光照產業十大優秀企業。

2023年 被廣東省工業和信息化廳認定為專精特新中小企業，並被廣州市半導體協會授予卓越創新獎。

2024年 榮獲廣東省照明學會十大健康照明品牌。

截至2024年5月31日，我們標準化的車前大燈透鏡模組系列已裝車應用超過290,000輛。

我們的主要子公司

截至最後實際可行日期，我們擁有五家全資子公司。下文載列於往績記錄期間對我們經營業績貢獻卓著的子公司資料：

聯晶智能

聯晶智能於2018年10月9日在中國成立為有限公司。自成立以來及直至最後實際可行日期，聯晶智能一直由本公司全資擁有。聯晶智能主要從事設計、研發、生產及銷售我們的汽車智能視覺、高端照明和新型顯示業務所用的LED模組。

領為視覺

領為視覺於2018年10月26日在中國成立為有限公司。成立後，領為視覺(i)由本公司擁有49%權益及(ii)由浙江吉利汽車零部件採購有限公司(一家由吉利控股控制的公司)擁有51%權益，而該等權益於2020年12月轉讓予耀寧科技。

於2021年9月，本公司認購領為視覺新增註冊資本。因此，領為視覺由本公司及耀寧科技分別擁有51%及49%權益，並因而成為本公司的非全資子公司。於2023年12月，本公司收購耀寧科技所持領為視覺的全部權益，領為視覺成為本公司的全資子公司。有關我們收購領為視覺的詳情，請參閱下文「—重大收購、出售及合併」。

領為視覺主要從事汽車智能視覺產品的設計、研發、生產及銷售。

公司發展

下文載列本公司的公司歷史及股權變動情況。

成立及初始投資

於2006年8月30日，本公司由微晶先進光電根據中國法律成立為外商獨資企業，註冊資本為7,000,000港元。

經過一系列股權變動及註冊資本增資後，本公司由微晶先進光電持有約97.58%權益，由江陰浩瀚光電科技有限公司(「**浩瀚光電**」)持有2.42%權益，截至2012年1月的註冊資本為27,000,000美元。

於2014年6月，本公司的註冊資本增加7,363,648.86美元，其中(i) 3,681,824.43美元由廣東省粵科財政股權投資有限公司(「**粵科投資**」)以代價人民幣46,000,000元認購；及(ii) 3,681,824.43美元由微晶先進光電以代價7,500,000美元認購。有關代價乃參考各方經公平磋商後協定的本公司估值釐定。

歷史、發展及公司架構

於2015年8月，本公司的註冊資本增加9,112,100美元，其中(i) 1,596,400美元由深圳市國民創新創業投資企業(有限合夥)(「國民創投」)以代價人民幣20,000,000元認購；(ii) 726,400美元由晶宇光電(廈門)有限公司(「晶宇光電」)以代價人民幣9,100,000元認購；及(iii) 6,789,300美元由微晶先進光電以代價13,830,000美元認購。有關代價乃參考各方經公平磋商後協定的本公司估值釐定。

上述股權變動及註冊資本增資完成後，截至2015年8月31日，我們的註冊資本增至43,475,748.86美元，本公司當時的股權架構如下表所示：

股東	認購註冊資本 (美元)	持股比例 (概約)
微晶先進光電	36,818,124.43	84.69%
粵科投資 ⁽¹⁾	3,681,824.43	8.47%
國民創投 ⁽²⁾	1,596,400.00	3.67%
晶宇光電 ⁽³⁾	726,400.00	1.67%
浩瀚光電 ⁽⁴⁾	653,000.00	1.50%
合計	43,475,748.86	100%

附註：

- (1) 粵科投資為一家於中國成立的有限公司。截至最後實際可行日期，該公司由廣東省粵科金融集團有限公司(「粵科集團」)全資擁有，而後者則由廣東省人民政府及廣東省財政廳分別擁有90%及10%。就對本公司的投資而言，粵科投資已獲授予若干特殊權利，包括(其中包括)優先購買權、知情權、清算優先權及贖回權，所有該等權利已在我們提交科創板上市申請前於2019年11月前終止。
- (2) 國民創投為一家於中國成立的有限合夥企業，其普通合夥人為獨立第三方葉志雄先生。截至最後實際可行日期，該公司(i)由葉志雄先生擁有0.5%權益，及(ii)由葉志宇先生及寧波梅山保稅港區嘉木融合投資合夥企業(有限合夥)(「嘉木融合」)(均為有限合夥人及獨立第三方)分別擁有49.5%及50%權益。於2023年7月，國民創投將其持有的股份按葉志雄先生、葉志宇先生及嘉木融合各自於國民創投的權益比例轉讓予彼等各人，總代價為人民幣40,000,001.9元。據本公司所深知，有關代價乃參考國民創投的投資成本並計及受讓人為國民創投的合夥人釐定。

歷史、發展及公司架構

- (3) 晶宇光電為一家於中國成立的有限公司。截至最後實際可行日期，該公司由微晶先進光電的少數股東及獨立第三方晶元光電股份有限公司間接全資擁有。
- (4) 浩瀚光電為一家於中國成立的有限公司，為獨立第三方。截至最後實際可行日期，該公司由兩名均為獨立第三方的個人股東分別擁有90%及10%權益。

轉制為股份有限公司

為籌備新三板上市申請，本公司於2015年12月3日由有限公司轉制為股份有限公司，並更名為廣東晶科電子股份有限公司。轉制完成後，本公司的股本為人民幣280,000,000元，分為280,000,000股每股面值人民幣1.00元的股份，本公司當時的股權架構如下表所示：

股東	股份數目	持股比例 (概約)
微晶先進光電	237,122,480	84.69%
粵科投資	23,712,360	8.47%
國民創投	10,281,320	3.67%
晶宇光電	4,678,240	1.67%
浩瀚光電	4,205,600	1.50%
合計	280,000,000	100%

過往於新三板上市及退市

於2016年4月29日，本公司股份在新三板掛牌上市，股票代碼：836789。於新三板上市期間，本公司進行了一系列股權變動，詳情如下：

2016年及2018年配股及融資

於2016年6月及2018年1月，我們通過配股完成兩輪融資，詳情如下。因此，我們的股本增至人民幣397,390,438元。

歷史、發展及公司架構

認購人	認購股份	代價 ⁽¹⁾
		(人民幣元)
2016年配股		
中保產業投資有限公司(「中保產業」) ⁽²⁾	10,000,000	23,000,000.0
國民創投	8,695,653	20,000,001.9
廣東省科技風險投資有限公司(「廣東科技風投」) ⁽²⁾ ..	8,695,653	20,000,001.9
西安西交科創股權投資合夥企業(有限合夥)		
(「西交科創」) ⁽²⁾	4,347,827	10,000,002.1
新餘官茂原投資管理中心(有限合夥)(「官茂原」) ⁽²⁾ ..	3,351,304	7,707,999.2
微晶先進光電	2,173,914	5,000,002.2
北京德夯基業科技有限公司(「德夯基業」) ⁽²⁾⁽³⁾	1,826,087	4,200,000.1
2018年配股		
新餘鼎德凱投資管理中心(有限合夥)(「鼎德凱」) ⁽²⁾ ..	18,800,000	50,760,000
北京光榮聯盟半導體照明產業投資中心(有限合夥)		
(「光榮聯盟」) ⁽²⁾	12,000,000	32,400,000
深圳市東屹投資管理有限公司(「東屹基金」) ⁽²⁾	10,000,000	27,000,000
樊五洲 ⁽²⁾	9,000,000	24,300,000
廣東中小企業股權投資基金有限公司		
(「中小企業基金」) ⁽²⁾	7,790,000	21,033,000
西交科創	5,000,000	13,500,000
高濤 ⁽⁴⁾	5,000,000	13,500,000
桂帆 ⁽²⁾	3,000,000	8,100,000
周白雲 ⁽⁵⁾	2,200,000	5,940,000
何進春 ⁽²⁾	2,000,000	5,400,000
王琪 ⁽²⁾	2,000,000	5,400,000
王紅英 ⁽⁶⁾	1,300,000	3,510,000
珠海橫琴依星伴月投資合夥企業(有限合夥)		
(「依星伴月」) ⁽²⁾	210,000	567,000
合計	117,390,438	301,318,007.4

附註：

- (1) 代價乃根據適用法律及監管規定，並經考慮本公司經營所在行業、業務增長、資產淨值及每股盈利等各種因素後與相關投資者磋商釐定。
- (2) 據本公司所深知，該等投資者均為獨立第三方。
- (3) 隨後於2018年1月，德夯基業將其於本公司持有的全部權益1,826,087股股份轉讓予獨立第三方賴燦偉。據我們所深知，賴燦偉為德夯基業當時的控股股東。
- (4) 高濤女士是本公司總裁、聯晶智能總經理兼領為視覺(廣州)監事侯宇先生的配偶。
- (5) 周白雲女士是我們的副總裁兼財務負責人及領為視覺監事。
- (6) 王紅英女士是我們的副總裁曾照明先生的配偶。

2019年退市

為調整我們的發展戰略及籌備申請股份在上海證券交易所科創板(「科創板」)上市，我們於2019年2月主動尋求自新三板退市。

董事確認，據彼等所深知及就我們的業務而言：(a)在新三板上市期間，(i)本公司在所有重大方面均遵守適用的中國證券法律法規及規則；(ii)本公司未受到中國相關監管機構的任何紀律處分；及(b)概無與本公司過往在新三板上市及退市有關的任何事宜須提請聯交所及投資者注意。獨家保薦人同意董事的意見，認為概無與本公司過往在新三板上市及退市有關的任何事宜須提請聯交所及投資者注意。

歷史、發展及公司架構

緊隨自新三板退市後，本公司的股權架構如下所示：

股東	股份數目	持股比例 (概約)
微晶先進光電.....	239,296,394	60.22%
粵科投資.....	23,712,360	5.97%
國民創投.....	18,976,973	4.78%
鼎德凱.....	18,800,000	4.73%
光榮聯盟.....	12,000,000	3.02%
東屹基金.....	10,000,000	2.52%
中保產業.....	10,000,000	2.52%
西交科創.....	9,347,827	2.35%
樊五洲.....	9,000,000	2.26%
廣東科技風投.....	8,695,653	2.19%
中小企業基金.....	7,790,000	1.96%
高濤.....	5,000,000	1.26%
晶宇光電.....	4,678,240	1.18%
浩瀚光電.....	4,205,600	1.06%
官茂原.....	3,351,304	0.84%
桂帆.....	3,000,000	0.75%
周白雲.....	2,200,000	0.55%
王琪.....	2,000,000	0.50%
何進春.....	2,000,000	0.50%
賴燦偉.....	1,826,087	0.46%
王紅英.....	1,300,000	0.33%
依星伴月.....	210,000	0.05%
	397,390,438	100%

後續增資及股份轉讓

於2019年6月，晶裕投資以人民幣26,094,250元的代價認購14,105,000股股份。因此，本公司已發行股份總數增至411,495,438股每股面值人民幣1.00元的股份。晶裕投資是我們的僱員持股平台之一，由肖先生作為普通合夥人控制。截至最後實際可行日期，該公司由(i)肖先生擁有約27.79%；(ii)本公司總裁、聯晶智能總經理兼領為視覺(廣州)監事侯宇擁有約12.76%；(iii)本公司副總裁曾照明擁有約11.27%；(iv)本公司副總裁兼財務負責人及領為視覺監事周白雲擁有約10.99%；(v)本公司監事區偉能擁有約3.83%；及(vi) 28名有限合夥人(均為本集團僱員及獨立第三方，每名人士的持股比例均低於5%)擁有約33.36%。

歷史、發展及公司架構

於2019年6月及我們於2020年5月自願撤回科創板申請(詳見下文)後，我們的時任股東曾進行以下股份轉讓：

轉讓人	受讓人	轉讓股份	代價 (人民幣元)
2019年6月轉讓⁽¹⁾			
微晶先進光電	廣東中科白雲新興產業創業投資基金有限公司(「 中科白雲 」) ⁽²⁾	9,939,275	29,817,825
微晶先進光電	寧波豐衍股權投資合夥企業(有限合夥)(「 豐衍投資 」) ⁽³⁾	1,000,000	3,000,000
2021年6月轉讓			
東屹基金	深圳市高塞爾投資有限公司(「 高塞爾 」) ⁽⁴⁾	8,000,000	24,000,000
東屹基金	深圳市恆洲信投資有限公司(「 恆洲信 」) ⁽⁵⁾	2,000,000	6,000,000
2021年轉讓			
微晶先進光電	廣州粵財源合創業投資合夥企業(有限合夥)(「 粵財源合 」) ⁽⁴⁾	7,700,000	23,100,000
微晶先進光電	廣東粵財新興產業股權投資基金合夥企業(有限合夥)(「 粵財新興 」) ⁽⁴⁾	7,667,279	23,001,837
微晶先進光電	交盈壹號(嘉興)股權投資合夥企業(有限合夥)(「 交盈壹號 」) ⁽⁴⁾	3,000,000	9,000,000
微晶先進光電	顧文軍 ⁽⁴⁾	2,000,000	6,000,000
微晶先進光電	佛山市峰盛股權投資中心(有限合夥)(「 峰盛投資 」) ⁽⁴⁾⁽⁶⁾	1,700,000	5,100,000
微晶先進光電	廣州遠見資本管理合夥企業(有限合夥)(「 遠見資本 」) ⁽⁴⁾	1,700,000	5,100,000
微晶先進光電	周曉陽 ⁽⁴⁾	1,300,000	3,900,000
微晶先進光電	劉軍 ⁽⁴⁾	700,000	2,100,000

歷史、發展及公司架構

轉讓人	受讓人	轉讓股份	代價 (人民幣元)
微晶先進光電	依星伴月 ⁽³⁾	217,000	651,000
微晶先進光電	廣州創盈健科投資合夥企業(有限合夥) (「創盈健科」) ⁽⁴⁾	64,964	194,892
2022年5月轉讓			
恆洲信 ⁽⁵⁾	樊五洲 ⁽⁴⁾⁽⁵⁾	2,000,000	6,000,000
2023年6月轉讓			
嘉木融合	深圳市仕地亞投資有限公司(「仕地亞」) ⁽⁴⁾	7,000,000	27,230,000
2023年8月轉讓			
豐衍投資 ⁽³⁾	黃鼎賀 ⁽³⁾⁽⁴⁾	1,000,000	3,000,000

附註：

- (1) 據本公司所深知，代價乃經考慮本公司經營所在行業、業務增長、每股資產淨值及我們於2018年的配股價格等各種因素後經商業磋商釐定。
- (2) 中科白雲為一家於中國成立的有限公司，為獨立第三方。
- (3) 豐衍投資為一家於中國成立的有限合夥企業，為獨立第三方。於2023年9月，豐衍投資將1,000,000股股份轉讓予獨立第三方黃鼎賀，代價為人民幣3,000,000元。有關黃鼎賀的進一步詳情，請參閱下文「—首次公開發售前投資—有關首次公開發售前投資者的資料」。
- (4) 進一步詳情請參閱下文「—首次公開發售前投資—有關首次公開發售前投資者的資料」。
- (5) 恆洲信為一家於中國成立的有限公司，由樊五洲先生控制。於2022年5月，恆洲信將2,000,000股股份轉讓予樊五洲，代價為人民幣6,000,000元。有關樊五洲的進一步詳情，請參閱下文「—首次公開發售前投資—有關首次公開發售前投資者的資料」。
- (6) 峰盛投資為鄧智峰的投資實體，並為一家於中國成立的有限合夥企業，由鄧智峰(作為普通合夥人)控制，其擁有峰盛投資99%的合夥權益。於2024年6月，峰盛投資向鄧智峰轉讓1,700,000股股份。

發行及配發新股

於2023年12月，為精簡本集團的公司架構，我們自耀寧科技收購其於領為視覺的全部權益，代價是我們向耀寧科技發行及配發68,582,573股股份。進一步詳情請參閱下文「—重大收購、出售及合併」。

歷史、發展及公司架構

於2023年12月，晶瑞投資以代價人民幣11,614,521元認購5,279,328股股份，有關代價乃參考本公司當時的估值以及本公司於2023年的每股資產淨值釐定。晶瑞投資是我們的僱員持股平台之一，由肖先生作為普通合夥人控制。截至最後實際可行日期，該公司由肖先生及40名有限合夥人分別擁有約0.01%及99.99%，包括由(i)本公司副總裁曾照明擁有11.37%；(ii)本公司總裁、聯晶智能總經理兼領為視覺(廣州)監事侯宇擁有7.58%；(iii)本公司副總裁兼財務負責人及領為視覺監事周白雲擁有7.58%；及(iv) 37名本集團僱員(均為獨立第三方，每名人士的持股比例均低於10%)擁有73.46%。

於2023年12月，晶實投資以代價人民幣14,479,740元認購6,581,700股股份，有關代價乃參考本公司當時的估值以及本公司於2023年的每股資產淨值釐定。晶實投資是我們的僱員持股平台之一，由肖先生作為普通合夥人控制。截至最後實際可行日期，該公司由肖先生及17名有限合夥人分別擁有約53.18%及46.82%，包括由(i)本公司董事會秘書鄭龍鋒擁有10.64%；及(ii) 16名本集團僱員(均為獨立第三方，每名人士的持股比例均低於10%)擁有36.18%。

於2023年12月，晶領投資以代價人民幣17,075,942元認購6,567,670股股份，有關代價乃參考本公司當時的估值以及本公司於2023年的每股資產淨值釐定。晶領投資是領為視覺的僱員持股平台，由肖先生作為普通合夥人控制。截至最後實際可行日期，該公司由肖先生及15名有限合夥人分別擁有約0.01%及99.99%，包括由(i)領為視覺總經理兼領為視覺(廣州)執行董事及經理劉鐵擁有16.38%；及(ii) 14名領為視覺僱員(均為獨立第三方，每名人士的持股比例均低於15%)擁有83.61%。

由於上文所述，本公司的股本增加至498,506,709股每股面值人民幣1.00元的股份。

歷史、發展及公司架構

本公司的資本化

截至最後實際可行日期及緊隨全球發售完成後(假設發售量調整權未獲行使)，本公司的資本化概要載列如下：

股東	股份數目	截至最後實際可行 日期的持股比例 (概約)	緊隨全球發售 完成後的持股比例 (概約)
微晶先進光電 ⁽¹⁾	202,307,876	40.58%	38.02%
晶裕投資 ^{(1) (5) (8) (9) (10)}	14,105,000	2.83%	2.65%
晶實投資 ^{(1) (5)}	6,581,700	1.32%	1.24%
晶領投資 ^{(1) (5)}	6,567,670	1.32%	1.23%
晶瑞投資 ^{(1) (5) (8) (9) (10)}	5,279,328	1.06%	0.99%
耀寧科技.....	68,582,573	13.76%	12.89%
粵科投資 ⁽²⁾	23,712,360	4.76%	4.46%
鼎德凱 ⁽⁶⁾	18,800,000	3.77%	3.53%
光榮聯盟.....	12,000,000	2.41%	2.26%
樊五洲.....	11,000,000	2.21%	2.07%
中保產業.....	10,000,000	2.01%	1.88%
中科白雲.....	9,939,275	1.99%	1.87%
葉志宇 ⁽⁴⁾	9,393,602	1.88%	1.77%
西交科創 ⁽⁷⁾	9,347,827	1.88%	1.76%
廣東科技風投 ⁽²⁾	8,695,653	1.74%	1.63%
高塞爾.....	8,000,000	1.60%	1.50%
中小企業基金 ⁽³⁾	7,790,000	1.56%	1.46%
粵財源合 ⁽³⁾	7,700,000	1.54%	1.45%
粵財新興 ⁽³⁾	7,667,279	1.54%	1.44%
仕地亞.....	7,000,000	1.40%	1.32%
高濤 ⁽⁸⁾	5,000,000	1.00%	0.94%
晶宇光電.....	4,678,240	0.94%	0.88%
浩瀚光電.....	4,205,600	0.84%	0.79%
官茂原 ⁽⁶⁾	3,351,304	0.67%	0.63%
桂帆.....	3,000,000	0.60%	0.56%
交盈壹號 ⁽⁷⁾	3,000,000	0.60%	0.56%
嘉木融合.....	2,488,486	0.50%	0.47%
周白雲 ⁽¹⁰⁾	2,200,000	0.44%	0.41%
王琪.....	2,000,000	0.40%	0.38%

歷史、發展及公司架構

股東	股份數目	截至最後實際可行 日期的持股比例 (概約)	緊隨全球發售 完成後的持股比例 (概約)
何進春.....	2,000,000	0.40%	0.38%
顧文軍.....	2,000,000	0.40%	0.38%
賴燦偉.....	1,826,087	0.37%	0.34%
鄧智峰.....	1,700,000	0.34%	0.32%
遠見資本	1,700,000	0.34%	0.32%
王紅英 ⁽⁹⁾	1,300,000	0.26%	0.24%
周曉陽.....	1,300,000	0.26%	0.24%
黃鼎賀.....	1,000,000	0.20%	0.19%
劉軍.....	700,000	0.14%	0.13%
依星伴月 ⁽³⁾	427,000	0.09%	0.08%
葉志雄 ⁽⁴⁾	94,885	0.02%	0.02%
創盈健科 ⁽³⁾	64,964	0.01%	0.01%
其他公眾股東.....	33,600,000	0	6.31%
	532,106,709	100%	100%

附註：

於現有股東中，

- (1) 微晶先進光電、晶裕投資、晶實投資、晶領投資及晶瑞投資為一致行動人士。進一步詳情請參閱本節下文「— 一致行動人士集團」。
- (2) 截至最後實際可行日期，粵科投資由粵科集團全資擁有，而廣東科技風投由粵科集團擁有80%。
- (3) 粵財源合、粵財新興、創盈健科、中小企業基金及依星伴月均為私募股權基金，其基金經理均由廣東粵財投資控股有限公司（「**粵財控股**」）控制。進一步詳情請參閱本節下文「— 有關首次公開發售前投資者的資料」。
- (4) 葉志宇先生及葉志雄先生為兄弟。
- (5) 截至最後實際可行日期，肖先生是我們的僱員持股平台晶裕投資、晶領投資、晶瑞投資及晶實投資的普通合夥人。所有四個僱員持股平台的有限合夥人均為本集團僱員，彼此之間存在部分重疊。詳情請參閱「附錄六 — 法定及一般資料 — 有關我們董事、監事、管理層及主要股東的進一步資料 — 股份激勵計劃」。

歷史、發展及公司架構

- (6) 截至最後實際可行日期，獨立第三方蘇永春為鼎德凱及官茂原的普通合夥人。鼎德凱擁有25名有限合夥人，各獨立第三方於其中的持股比例均低於15%。
- (7) 交盈壹號為西交科創的有限合夥人。
- (8) 高濤女士是本公司總裁、聯晶智能總經理兼領為視覺(廣州)監事侯宇先生的配偶，侯宇先生是晶裕投資及晶瑞投資的有限合夥人。
- (9) 王紅英女士是我們的副總裁曾照明先生的配偶，曾照明先生是晶裕投資及晶瑞投資的有限合夥人。
- (10) 我們的副總裁兼財務負責人及領為視覺監事周白雲女士是晶裕投資及晶瑞投資的有限合夥人。

過往的A股上市申請

我們過往曾尋求在A股市場建立資本市場平台的機會。於2019年12月，我們申請股份在科創板上市(「**科創板申請**」)。上海證券交易所就科創板申請提出若干意見，要求提供進一步資料或披露。我們的董事認為，且獨家保薦人同意，上海證券交易所提出的該等意見均不會導致本集團不適合上市，與上市相關的所有資料及潛在投資者對本集團進行知情評估合理需要的所有資料均已納入本招股章程。隨後，COVID-19疫情的爆發對我們的運營產生不利影響。考慮到我們的高端照明及汽車智能照明業務處於相對早期階段、彼時市場波動以及戰略性集中本集團業務發展的需要，我們於2020年5月自願撤回科創板申請。

據董事所深知及盡悉，董事並不知悉(i)與科創板申請相關且可能潛在影響本集團在聯交所上市的適合性的任何其他事項，或(ii)就科創板申請需提請聯交所及投資者垂注的任何其他事項。獨家保薦人同意董事的意見，認為概無與科創板申請有關的其他事項須提請聯交所及投資者垂注。

一致行動人士集團

於2021年1月1日，肖先生、APTESS Company Limited(「**APTESS**」)、袁先生、Giant Power Limited(「**Giant Power**」)及陳先生(統稱「**一致行動人士**」)訂立一致行動協議，據此，所有一致行動人士同意採取一致行動，在本公司及微晶先進光電的董事會及／或

歷史、發展及公司架構

股東大會上根據彼等達成的共識一致投票。倘彼等無法就提呈的任何事宜達成一致意見，各方應根據肖先生的指示進行投票。協議自簽署之日(2021年1月1日)起計為期十年，期滿後可根據一致行動人士的共同約定續簽。此外，(i)勞女士(作為陳先生的配偶及微晶先進光電的股東)及(ii)由肖先生以普通合夥人身份控制的晶裕投資、晶領投資、晶瑞投資及晶實投資(作為我們的股東)均一直與一致行動人士採取一致行動。於2023年12月8日，微晶先進光電、晶裕投資、晶領投資、晶瑞投資及晶實投資訂立一致行動人士協議，以確認有關彼等於本公司股權的一致行動人士關係，據此，所有一致行動人士同意採取一致行動，在本公司董事會及／或股東大會上根據彼等達成的共識一致投票，倘彼等無法就提呈的任何事宜達成一致意見，則以微晶先進光電的投票結果為準。協議自其簽署日期(2023年12月8日)起計初步為期三年，如各方無異議，將自動延期三年。因此，肖先生、陳先生和袁先生、APTESS、Giant Power、微晶先進光電、晶裕投資、晶領投資、晶瑞投資及晶實投資連同勞女士(由於其與陳先生的配偶關係)就其於本公司的權益而言為一致行動人士(「一致行動人士集團」)。截至最後實際可行日期，一致行動人士集團合共直接及間接擁有本公司股本總額的約47.11%權益。

首次公開發售前投資

概覽

我們已於自願撤回科創板申請後完成數輪首次公開發售前投資。有關進一步詳情，請參閱本節上文「— 公司發展 — 後續增資及股份轉讓」。下表概述首次公開發售前投資的主要條款：

	2021年轉讓	2022年5月轉讓	2023年6月轉讓	2023年8月轉讓
協議日期	2021年6月16日	2022年5月20日	2023年6月2日	2023年8月25日
	2021年11月24日			
	2021年11月27日			
	2021年12月1日			
	2021年12月10日			
	2021年12月20日			

歷史、發展及公司架構

	2021年轉讓	2022年5月轉讓	2023年6月轉讓	2023年8月轉讓
代價結算日期	於2022年1月19日 或之前	2022年5月31日	2023年8月24日	2023年9月8日
收購股份數目	36,049,243	2,000,000	7,000,000	1,000,000
代價(人民幣元)	108,147,729	6,000,000	27,230,000	3,000,000
釐定代價的依據	據本公司所深知，代價乃由訂約方經考慮各種因素(包括但不限於投資成本、我們的歷史經營業績、市場價值及業務前景)後釐定。	據本公司所深知，代價乃參考轉讓人恒洲信的投資成本釐定。	據本公司所深知，代價乃由訂約方經考慮各種因素(包括但不限於投資成本、我們的歷史經營業績、市場價值及業務前景)後釐定。	據本公司所深知，代價乃參考轉讓人豐衍投資的投資成本釐定。
每股成本(人民幣元)	3.00	3.00	3.89 ⁽²⁾	3.00
較發售價折讓/(溢價)(%) ⁽¹⁾	9.04	9.04	(17.95)	9.04
禁售期	根據適用的中國法律，於上市日期後12個月內，所有現有股東(包括首次公開發售前投資者)不得出售其持有的任何股份。			
特別權利	首次公開發售前投資者並無獲授任何特別權利。			
首次公開發售前投資所得款項用途	由於首次公開發售前投資乃通過在我們當時現有股東之間轉讓股份的方式進行，因此本公司並無收到任何所得款項。			
首次公開發售前投資的戰略效益	我們的首次公開發售前投資者包括多個專業投資者，其中包括機構基金、私人投資者及當地政府的投資基金。董事認為，首次公開發售前投資者的知識和經驗將使本公司受益並可利用彼等的行業資源及網絡優勢，從而拓寬我們的股東基礎。彼等對本公司的投資承諾亦表明彼等對本集團運營的信心以及對本公司業績、實力及前景的認可。			

附註：

(1) 基於假設發售價為每股發售股份3.61港元計算。

- (2) 據本公司所深知，於2023年6月轉讓的每股成本高於其他首次公開發售前投資，因為根據相關各方的商業磋商，其他首次公開發售前投資的代價主要經參考初始投資成本而釐定，而於2023年6月的轉讓的代價經參考各種因素，如初始投資成本、我們的歷史經營業績、市場價值及我們的業務前景而釐定。

有關首次公開發售前投資者的資料

據本公司所深知，各首次公開發售前投資者均為獨立第三方。

高塞爾

高塞爾為一家在中國成立的有限公司，主要從事工業公司股權投資。該公司由深圳市華利鑫業貿易有限公司(一家由王艾雲全資擁有的公司)及許知錫(均為獨立第三方)分別擁有90%及10%。

粵財

粵財源合為一家於2018年12月10日在中國成立的有限合夥企業，為由粵財私募股權投資(廣東)有限公司作為管理合夥人(持有5%權益)管理的私募股權基金。粵財私募股權投資(廣東)有限公司為一家由粵財控股全資擁有的公司，而粵財控股由廣東省人民政府控制。粵財控股亦為中小企業基金基金經理的控股公司，並直接及間接擁有本公司股東中小企業基金60%權益。粵財源合擁有五名其他合夥人，均為獨立第三方，持有不超過30%權益。

粵財新興為一家於2019年5月7日在中國成立的有限合夥企業，為由深圳粵創作為普通合夥人(持有1%權益)管理的私募股權基金，而深圳粵創由粵財控股間接全資擁有。粵財新興由粵財控股(作為有限合夥人)最終控制的私募股權基金擁有34%權益，其他各有限合夥人均為獨立第三方，持有不超過30%權益。

創盈健科為一家於2017年12月6日在中國成立的有限合夥企業，為由廣東粵財創業投資有限公司作為普通合夥人(持有約7.76%權益)管理的私募股權基金，而廣東粵財創業投資有限公司由粵財控股全資擁有。創盈健科擁有49名有限合夥人，均為獨立第三方，持有少於10%權益。

歷史、發展及公司架構

依星伴月為一家於2015年12月15日在中國成立的有限合夥企業，為由粵財中垠私募股權投資基金管理(廣東)有限公司作為普通合夥人(持有約0.0585%權益)管理的私募股權基金，而粵財中垠私募股權投資基金管理(廣東)有限公司由粵財控股控制。依星伴月擁有44名有限合夥人，均為獨立第三方，持有少於20%權益。

交盈壹號

交盈壹號為一家於2021年9月7日在中國成立的有限合夥企業，主要從事股權投資，為由西安西交一八九六資本管理有限公司(「西交一八九六資本」)作為普通合夥人(持有2.22%權益)管理的私募股權基金。西交一八九六資本主要從事高科技企業孵化、股權投資及產業合作。交盈壹號的合夥人及西交一八九六資本的股東均未持有交盈壹號三分之一以上的權益。

峰盛投資及鄧智峰

峰盛投資為鄧智峰的投資實體，並為一家於2021年8月24日在中國成立的有限合夥企業，主要從事股權投資。峰盛投資由鄧智峰(作為普通合夥人)控制並擁有峰盛投資99%的合夥權益。鄧智峰為一名獨立第三方及私人投資者。

遠見資本

遠見資本為一家於2021年9月7日在中國成立的有限合夥企業，主要從事股權投資。該公司由獨立第三方楊冬艾(作為普通合夥人)及兩名獨立第三方分別擁有85%及15%。

仕地亞

仕地亞為一家於2018年1月3日在中國成立的有限公司，主要從事股權投資。該公司由黃山及陸傑(均為獨立第三方)分別擁有65%及35%。

其他投資者

樊五洲、黃鼎賀、顧文軍、周曉陽及劉軍均為私人投資者及獨立第三方。

遵守首次公開發售前投資指引

基於(i)首次公開發售前投資的代價已於我們首次就上市向聯交所遞交上市申請表格當日前超過28個足日結清；及(ii)首次公開發售前投資者並無獲授特別權利，獨家保薦人認為，首次公開發售前投資符合新上市申請人指南第4.2章。

公眾持股量

由於不會轉換為H股的283,000,066股境內未上市股份(佔上市後我們已發行股份總數的約53.18%(假設發售量調整權未獲行使))將不會於全球發售完成後轉換為H股且不會上市，該等境內未上市股份將不會被視為公眾持股量的一部分。

於全球發售完成後，在由境內未上市股份轉換而來並於聯交所上市的215,506,643股H股中：

- (a) 114,838,365股H股(佔上市後我們已發行股份總數的約21.58%(假設發售量調整權未獲行使))就上市規則第8.08條而言將不會於上市後計入公眾持股量，乃由於該等股份由本公司的核心關連人士微晶先進光電、晶裕投資、晶實投資、晶領投資、晶瑞投資、耀寧科技、粵科投資、廣東科技風投、粵財源合、粵財新興、創盈健科、中小企業基金、依星伴月及高濤持有；

附註：

截至最後實際可行日期，(i)粵科投資由粵科集團全資擁有，而廣東科技風投由粵科集團擁有80%，粵科集團則由廣東省人民政府及廣東省財政廳分別擁有90%及10%；及(ii)粵財源合、粵財新興、創盈健科、中小企業基金及依星伴月均為私募股權基金，其基金經理均由粵財控股控制，而粵財控股則由廣東省人民政府控制。因此，廣東省人民政府將於全球發售完成後在我們逾10%已發行股份總數中擁有權益，且由粵科投資、廣東科技風投、粵財源合、粵財新興、創盈健科、中小企業基金及依星伴月各自持有的境內未上市股份轉換的H股將不會被視為公眾持股量的一部分。

- (b) 100,668,278股H股(佔上市後我們已發行股份總數的約18.92%(假設發售量調整權未獲行使))就上市規則第8.08條而言將會於上市後計入公眾持股量，乃由於相關餘下股東於上市後並非本公司的核心關連人士或慣常接受本公司核心關連人士有關收購、出售、表決或以其他方式處置其股份的指示，且其收購股份的資金並非直接或間接由本公司的核心關連人士提供。

經考慮根據全球發售將予發行的H股，上市後本公司的公眾持股量將約為25.23%(假設發售量調整權未獲行使)。

重大收購、出售及合併

於往績記錄期間，除下文所披露者外，我們並無進行任何我們認為對我們而言屬重大的收購、出售或合併。

收購領為視覺

領為視覺成立於2018年，從事汽車智能視覺業務。在向智能視覺產品及系統提供商戰略轉型的舉措下，我們接觸汽車主機廠以發掘市場機會，並與吉利控股結識，隨後達成合作，共同成立領為視覺。

自2018年成立領為視覺以來，本公司已深入參與領為視覺的運營及發展。根據本公司與耀寧科技達成的商業共識，我們決定收購領為視覺以(i)增強領為視覺獨立於吉利系企業的運營獨立性，此乃領為視覺從其他汽車主機廠獲得更多市場機會的必要步驟，及(ii)促進我們在產業價值鏈中的整合，從而使領為自增強的業務協同中獲益。

於2021年1月27日，本公司與耀寧科技及領為視覺訂立增資協議，據此，我們以代價人民幣16,400,000元認購領為視覺的新增註冊資本人民幣4,100,000元，有關代價乃參考各方經公平磋商後協定的領為視覺估值釐定。該代價已以我們的內部資源悉數結算。

歷史、發展及公司架構

於完成後，領為視覺於2021年9月成為本公司的子公司，由本公司及耀寧科技分別擁有51%及49%。

為簡化我們的公司架構，於2023年11月27日，本公司與耀寧科技訂立一份發行股份購買資產協議，據此，本公司收購領為視覺的49%股權，代價為我們向耀寧科技發行及配發68,582,573股股份，有關代價乃參考獨立估值師分別對領為視覺及本公司進行的估值釐定。於完成後，領為視覺由本公司全資擁有。

除收購領為視覺外，我們認為，於2021年9月及2023年11月領為視覺分別進行股權變動之前及之後，本集團與耀寧科技之間的關係或業務安排並無任何重大變化。

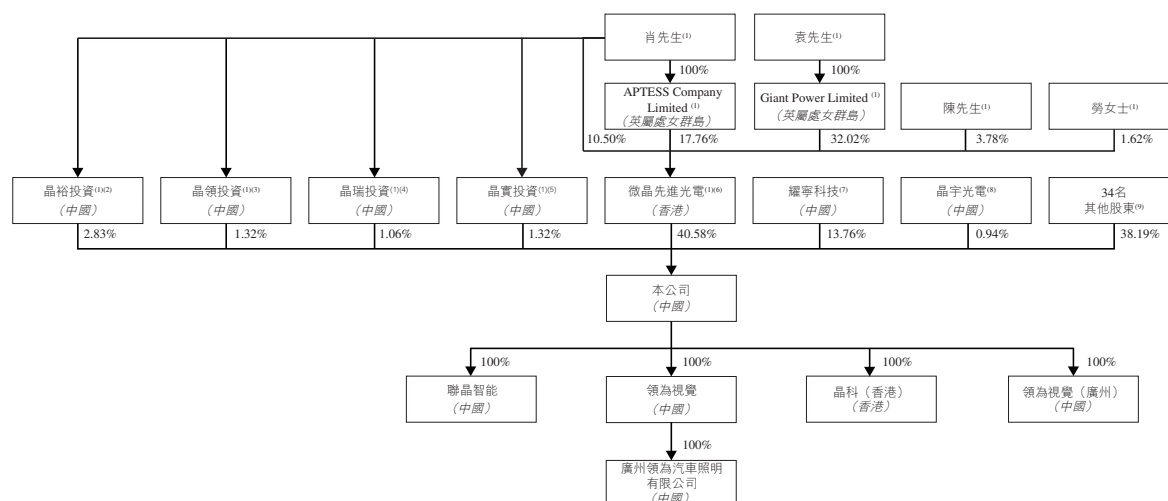
根據上市規則第4.05A條，收購領為視覺在申請上市當日已被分類為上市規則第14章項下的主要交易。詳情請參閱本招股章程附錄一B領為視覺會計師報告。

中國監管規定

我們的中國法律顧問已確認，就上述所有增資、股份轉讓、股權轉讓及轉制為股份有限公司而言，我們已合法妥為完成、辦理及獲得必要法律批文，並向中國相關政府機關完成必要政府登記。

公司及股權架構

下圖載列緊接全球發售完成前的股權及公司架構：



附註：

- (1) 肖先生、陳先生、袁先生、APTESS Company Limited、Giant Power Limited、勞女士、微晶先進光電、晶裕投資、晶領投資、晶瑞投資及晶實投資均為「一致行動人士集團」的成員。進一步詳情請參閱上文「一致行動人士集團」。
- (2) 晶裕投資由肖先生(作為其普通合夥人)控制。截至最後實際可行日期，該公司由(i)肖先生擁有約27.79%；(ii)本公司總裁、聯晶智能總經理兼領為視覺(廣州)監事侯宇擁有約12.76%；(iii)本公司副總裁曾照明擁有約11.27%；(iv)本公司副總裁兼財務負責人及領為視覺監事周白雲擁有約10.99%；(v)監事區偉能擁有約3.83%；及(vi) 28名其他有限合夥人(均為本集團僱員及獨立第三方，每名人士的持股比例均低於15%)擁有約33.36%。
- (3) 晶領投資由肖先生(作為其普通合夥人)控制。截至最後實際可行日期，該公司由(i)肖先生擁有約0.01%；(ii)領為視覺總經理兼領為視覺(廣州)執行董事及經理劉鐵(作為有限合夥人)擁有約16.38%；及(iii) 14名領為視覺其他僱員(均為有限合夥人及獨立第三方，每名人士的持股比例均低於15%)擁有約83.61%。
- (4) 晶瑞投資由肖先生(作為其普通合夥人)控制。截至最後實際可行日期，該公司由肖先生及40名有限合夥人分別擁有約0.01%及99.99%，包括由(i)本公司副總裁曾照明擁有11.37%；(ii)本公司總裁、聯晶智能總經理兼領為視覺(廣州)監事侯宇擁有7.58%；(iii)本公司副總裁兼財務負責人及領為視覺監事周白雲擁有7.58%；及(iv) 37名其他有限合夥人(均為本集團僱員及獨立第三方，每名人士的持股比例均低於15%)擁有73.46%。

