

歷史、發展及公司架構

概覽

我們是一家綜合雲通信服務及解決方案提供商。我們主要提供三類解決方案：雲通信服務、智能通信解決方案、其他通信解決方案以及配件。我們的解決方案致力於讓通信更簡單。雲通信服務可通過我們的平台在線訪問。我們的解決方案已廣泛應用於互聯網服務和軟件信息服務等各個行業。有關進一步詳情，請參閱本文件「業務」一節。

我們的創始人及單一最大股東樸先生自2000年代初以來一直從事在線互聯網軟件開發及服務業務，並從中積累了財務資源及財富。在整個在線軟件服務的開發過程中，樸先生積累了互聯網通信服務的知識和見解，這些知識和見解為通過互聯網在線服務客戶的關鍵組成部分。尤其是，樸先生認為未來雲通信服務及智能通信解決方案具有廣闊的發展潛力及商機。因此，樸先生於2008年11月通過代名人持股安排與獨立第三方陳曉瓊女士成立本公司。

憑藉樸先生在信息技術行業的經驗及軟件開發方面的專業知識，本公司於2009年開展有關為採用公共交換電話網絡及國家智能網提供服務的主要業務。於本公司運營後，我們已就滿足採用公共交換電話網絡及國家智能網提供電信服務的需求而發展客戶群。有關樸先生的背景詳情，請參閱本文件「董事、監事及高級管理層」一節。

於2012年，隨著移動互聯網APP通信需求的不斷增長，本公司開始快速在國內率先開發及運營新型雲通信服務。本集團決定開發及專注於提供雲通信服務乃受多項關鍵因素推動。首先，國有企業及私營企業對聯絡中心SaaS及通信平台即服務的需求殷切且不斷增長。該等不斷增長的需求為本集團提供有利可圖的機會，以利用其在採用公共交換電話網絡及國家智能網絡方面提供服務的專業知識。

憑藉我們在雲通信服務方面的經驗，我們已於2020年5月開始提供基於項目的通信解決方案。我們的基於項目的通信解決方案業務專注於提供行業應用解決方案，利用及應用軟硬件解決方案以加強市政治理及安全。憑藉其在雲通信服務及智能通信解決方案方面的知識及專業知識，本集團能夠提供精準及量身定製的解決方案，以滿足不同技術行業客戶的特定及多樣化需求。

透過提供聯絡中心SaaS及CPaaS平台，本集團能夠利用市場機遇提供利用軟硬件解決方案來滿足廣泛需求的解決方案，例如市政治理及安全，以推動可持續發展。

歷史、發展及公司架構

業務里程碑

以下是我們的主要業務發展和里程碑：

年份	里程碑
2008年11月	我們的前身公司訊眾通信作為一家有限責任公司在中國創立。
2009年1月	我們展開我們的聯絡中心SaaS。
2011年9月	北京雲訊科技有限公司作為一家有限公司在中國成立，我們開始互聯網營銷。
2012年8月	我們率先提出雲通信的概念，並開始提供雲通信服務。
2012年9月	我們開始提供線上CPaaS服務。
2014年10月	我們改制為一家股份有限公司，並更名為北京訊眾通信技術股份有限公司。
2015年6月	我們在新三板上市（股票代碼：832646）。
2017年2月	我們成立了視頻會議業務部。
2018年5月	我們收購了華利達興，並逐步形成了我們的PaaS + SaaS +聯絡中心全渠道 +聯絡中心運營服務發展模式。
2020年7月	我們開始運營物聯網業務。
2020年11月	我們在中國蘇州市設立運營基地。
2021年4月	我們在遼陽建立了數字化產業基地，在上海建立了運營中心。
2022年4月	我們在中國德陽、合肥、馬鞍山及徐州分別設立了運營中心。
2023年5月	我們推出了RCS，構建通信能力和解決方案的數字化基礎，並在中國成都設立了運營中心。

歷史、發展及公司架構

公司歷史及發展

本公司的公司歷史及股權變動情況如下：

本公司的成立及早期發展

於2008年11月20日，本公司成立，初始註冊資本為人民幣10百萬元，由樸先生（以代名人持股安排的方式持有50%）及投資人陳曉瓊女士（「陳女士」）持有。陳女士透過樸先生的朋友及本公司的股東牛傑先生的介紹認識樸先生。

由於陳女士知悉樸先生在中小企業SaaS服務行業開展業務的業務計劃，基於商業前景及行業增長潛力，陳女士決定投資本公司，因此陳女士貢獻本公司註冊資本總額的50%。

於本公司成立時，由於樸先生希望將精力投入在初始業務發展及運營上，並致力於專注於SaaS技術開發（其為我們目前向客戶提供的主要服務及解決方案的支柱及基礎），樸先生決定透過代名人持股安排持有其於本公司的權益，關配義先生（「關先生」）則作為樸先生代名人持有本公司50%的股權，以方便處理公司行政事宜。樸先生委託關先生，是考慮到(i)樸先生、樸先生當時的妻子饒芳女士與關先生（為饒芳女士的親戚）之間的長期信任關係；以及(ii)關先生的身份為常住中國的中國個人，樸先生認為，關先生作為其代名人，可協助在公司孵化期代表樸先生處理現場公司相關事宜、與北京的行政局及部門溝通，並行使股東權利及利益。於本公司成立後，樸先生及陳女士根據彼等的實益所有權對註冊資本相應出資，分別實益擁有本公司50%及50%的股權。

於2009年10月13日，陳女士告知樸先生，彼因決定永久移居海外而計劃撤回對本公司的投資，從而與饒女士訂立股權轉讓協議，代價為人民幣5百萬元。代價乃參考陳女士對本公司當時註冊資本的出資經公平磋商後釐定，並於工商變更由饒女士悉數結清。股份轉讓完成後，本公司由樸先生及饒女士分別實益擁有50%及50%。

於2011年11月9日，由於關先生退休，樸先生決定終止代名人持股安排。因此，關先生與樸先生訂立股權轉讓協議，據此，關先生將其由樸先生實益擁有並代表其持有的本公司50%股權無償轉回樸先生。於整個代名人持股安排期間，關先生就股東大會上作出的所有決定遵從樸先生的指示，而本公司於代名人持股安排期間分派的所有股息支付予作為實益擁有人的樸先生。

歷史、發展及公司架構

考慮到關先生所持本公司受託股份50%股權的股權轉讓，樸先生及饒女士已決定通過將其相應業務權益併入家族負責人以理順家族持股權益。饒女士曾成立一家醫療諮詢服務公司。鑒於本公司由樸先生全權管理及營運，且鑒於饒女士於本公司的獨立工作及其希望專注於其本身的醫療諮詢服務公司業務的意向，饒女士與樸先生訂立股權轉讓協議，據此，饒女士同意將其於本公司的全部50%股權無償轉讓予樸先生。於關先生及饒女士完成股份轉讓後，本公司由樸先生全資擁有。

本公司改制為股份有限公司前的重大股權變動

(a) 2013年9月股權轉讓

於2013年9月18日，樸先生與主要僱員及前僱員訂立八份股權轉讓協議，以表彰彼等對本公司業務發展的貢獻，並協助本公司挽留該等僱員。根據股權轉讓協議，樸先生將本公司20%的股權（即2,000,000股）轉讓予本公司八(8)名選定僱員，包括：(i)牛傑先生－400,000股(4%)；(ii)岳端普先生－400,000股(4%)；(iii)趙俊傑先生－400,000股(4%)；(iv)陳麗梅女士－200,000股(2%)；(v)崗吉日格圖先生－200,000股(2%)；(vi)王培德先生－200,000股(2%)；(vii)許龐先生－100,000股(1%)；(viii)賈琦先生－100,000股(1%)。

上述所有僱員於股份轉讓時均為本公司的高級管理層成員，就上述20%股權轉讓支付的總代價為人民幣2,000,000元，其按上述每項相應股份轉讓的每股記名股份人民幣1元釐定。

上述股權轉讓完成後，本公司的股本架構如下：

股東	已認購的註冊股本 (人民幣元)	於本公司的 相應股權 (%)
樸先生	8,000,000	80
牛傑先生.....	400,000	4
岳端普先生.....	400,000	4
趙俊傑先生.....	400,000	4
陳麗梅女士.....	200,000	2
崗吉日格圖先生.....	200,000	2
王培德先生.....	200,000	2
許龐先生.....	100,000	1
賈琦先生.....	100,000	1
總計	10,000,000	100

歷史、發展及公司架構

改制為股份有限公司

為籌備申請在新三板上市，並根據日期為2014年6月11日的股東決議案及當時所有股東訂立的日期為2014年6月11日的發起人協議，本公司所有發起人（即當時所有九(9)名股東）同意將本公司從有限責任公司改制為股份有限公司。根據北京興華會計師事務所（特殊普通合夥）編製的日期為2014年5月10日的本公司審計報告，本公司截至2013年12月31日的經審核資產淨值為人民幣10,320,691.45元，其中(i)人民幣10,000,000元轉換為10,000,000股面值每股人民幣1.0元的股份，該等股份由當時所有股東按轉制前其各自於本公司的股權比例認購；及(ii)剩餘金額人民幣320,691.45元計入本公司資本公積金。轉制於2014年10月11日完成，本公司取得新的營業執照，並更名為北京訊眾通信技術股份有限公司。

與撤資及投資有關的大宗交易投資者股權交易

於2019年12月至2021年11月期間（「大宗交易投資者股權交易期間」），胡家莉女士「胡女士」與撤資投資者及新加入投資者經獨立、公平磋商在新三板平台進行本公司股份的多次大宗交易轉讓（「大宗交易投資者股權交易」）。大宗交易投資者股權交易的進一步詳情如下：

本公司一直在研究在中國進行首次公開發售的可能性。有關詳情，請參閱本節「— 先前上市申請及在北交所初步提交的最新申請」。於2019年底，本公司決定繼續嘗試進行A股上市，由於光大紫雨因無法完成合資格參與A股上市及成為一名A股股東所需的申請程序的內部行政原因，且根據內部評估，不確定何時及是否能夠滿足該等資格要求以及完成光大紫雨所需的申請程序，因此光大紫雨表明有意立即退出。因此，為擴大股東基礎及預期將作出的A股上市嘗試，本公司已安排初步投資者會議對本公司進行投資，以此著手物色新投資者。

於與不同潛在投資者舉行的數次持續投資者會議後，其中蘇州市歷史文化名城發展集團創投及張懷安先生表示有興趣考慮繼續進行投資事宜。與此同時，本公司行政部總經理兼本公司股東胡女士通過參加本公司數次行政會議上的討論，知悉光大紫雨有意立即退出，以及新的潛在投資者的投資意向。由於胡女士對商業前景和行業增長

歷史、發展及公司架構

潛力充滿信心，彼已表示有意並要求財務援助以投資本公司，故而決定利用光大紫雨立即退出決定所帶來的間歇性投資機會，通過收購光大紫雨持有的股權進一步投資於本公司股份，並考慮在投資者的投資確認和落實後，通過公平協商向新投資者出售其自光大紫雨獲得的投資股份。

考慮到胡女士對本公司的長期服務及貢獻以及其作為股東的身份，樸先生已就胡女士自身的投資作出安排及向其提供財務資助，並向其介紹本公司投資者關係經理羅建波先生（「羅先生」），以安排光大紫雨與胡女士接洽，從而促成光大紫雨將其所持撤資股份轉讓予胡女士以及胡女士所持有的投資股份向潛在投資者出售。胡女士確認彼隨後已直接與相應投資者就下文所述有關撤資及投資的股權轉讓的磋商及完成進行磋商及達成協議。

於大宗交易投資者股權交易期間，胡女士作為新三板交易平台的買方執行大宗交易投資者股權交易：

- 光大紫雨向胡女士轉讓2,954,545股股份，代價為人民幣31.62百萬元，乃基於光大紫雨的投資成本及本公司於新三板所報的歷史股價。

於大宗交易投資者股權交易期間，胡女士作為新三板交易平台的賣方執行大宗交易投資者股權交易：

- 胡女士向蘇州市歷史文化名城發展集團創投轉讓1,350,000股股份，代價為人民幣20百萬元，乃基於本公司的財務狀況及本公司於新三板所報的歷史股價。
- 胡女士向張懷安先生轉讓1,600,000股股份，代價為人民幣17.56百萬元，乃基於本公司的財務狀況及本公司於新三板所報的歷史股價。

大宗交易投資者股權交易完成後，胡女士持有本公司26,145股股份，包括胡女士於光大紫雨交易完成後認購的4,545股股份，且該等股份並未作為大宗交易投資者股權交易的一部分轉讓予蘇州市歷史文化名城發展集團創投及張懷安先生。胡女士確認，其保留了大宗交易投資者股權交易產生的全部已變現投資回報，並向樸先生償還了就與光大紫雨進行原始投資而產生的財務資助。

董事已確認，且中國法律顧問認為，大宗交易投資者股權交易在所有重大方面均符合新三板的適用規則及法規及中國公司法及中國證券法。

歷史、發展及公司架構

改制為股份有限公司後的重大股權變動

(a) 新三板報價及上市

2015年6月2日，本公司股份獲准在新三板上市。2015年6月16日，本公司所有已發行股份在新三板上市，股票代碼為832646。

(b) 2015年8月配股

2015年7月11日，我們當時的股東決議向聯通創新、天星水木、東方華蓋及國華匯金發行及配發合共1,764,704股股份，發行價為每股股份人民幣17元（「**2015年12月配股**」），該發行價乃經公平磋商後確定。1,764,704股已發行股份中，(i)聯通創新認購588,235股股份，總代價為人民幣9,999,995.00元，已由聯通創新於2015年7月15日以現金全數償付；(ii)天星水木認購470,588股股份，總代價為人民幣7,999,996.00元，已由天星水木於2015年8月27日以現金全數償付；(iii)東方華蓋認購411,764股股份，總代價為人民幣6,999,988.00元，已由東方華蓋於2015年7月15日以現金全數償付；及(iv)國華匯金認購294,117股股份，總代價為人民幣4,999,989.00元，已由國華匯金於2015年7月15日以現金償付。根據北京興華會計師事務所（特殊普通合夥）出具的日期為2015年9月6日的驗資報告，截至2015年8月28日，2015年12月配股的代價已由聯通創新、天星水木、東方華蓋及國華匯金全數償付。

因2015年12月配股，我們的註冊資本由人民幣10,000,000元增加至2015年12月18日的人民幣11,764,704元。於新三板的各項股份轉讓及2015年12月配股完成後，本公司共有13名股東，本公司的股權架構如下：

股東	股份數目	於本公司的 相應股權 (%)
樸先生	8,000,000	68.00
牛傑先生.....	400,000	3.40
岳端普先生.....	400,000	3.40
趙俊傑先生.....	400,000	3.40
陳麗梅女士.....	200,000	1.70
崗吉日格圖先生	200,000	1.70
王培德先生.....	200,000	1.70
許龐先生.....	100,000	0.85
賈琦先生.....	100,000	0.85
聯通創新.....	588,235	5.00
天星水木.....	470,588	4.00
東方華蓋.....	411,764	3.50
國華匯金.....	294,117	2.50
總計	11,764,704	100.00

歷史、發展及公司架構

(c) 2016年資本公積金轉增股本

2016年4月21日，我們當時的股東決議以資本公積金轉增股本，向當時的股東每十(10)股現有股份發行二十(20)股紅股（「**2016年資本公積金轉增股本**」）。

因2016年資本公積金轉增股本，我們的註冊資本由人民幣11,764,704元增加至2016年12月30日的人民幣35,294,112元。於新三板的各項股份轉讓及2016年資本公積金轉增股本完成後，本公司的股權架構如下：

股東	股份數目	於本公司的 相應股權 (%)
樸先生	23,892,000	67.69
牛傑先生	1,200,000	3.40
岳端普先生	1,200,000	3.40
趙俊傑先生	900,000	2.55
陳麗梅女士	600,000	1.70
崗吉日格圖先生	600,000	1.70
王培德先生	600,000	1.70
聯通創新	1,764,705	5.00
天星水木	1,360,764	3.86
東方華蓋	1,235,292	3.50
國華匯金	882,351	2.50
新三板其他股東	1,059,000	3.00
總計	35,294,112	100.00

(d) 2017年1月配股

2016年12月29日，我們當時的股東決議發行及配發最多3,308,820股股份，發行價為每股股份人民幣13.60元，該發行價乃經公平磋商後確定，實際發行及配發股份數目為2,573,400股（「**2017年8月配股**」）。2,573,400股已發行股份中，(i)聯通創新認購707,400股股份，總代價為人民幣9,620,640.00元，已由聯通創新於2017年1月4日以現金全數償付；(ii)華蓋卓信認購375,000股股份，總代價為人民幣5,100,000.00元，已由華蓋卓信於2017年1月5日以現金全數償付；(iii)鼎鋒明德認購367,650股股份，總代價為人民幣5,000,040.00元，已由鼎鋒明德於2017年1月5日以現金全數償付；(iv)北京興源認購367,500股股份，總代價為人民幣4,998,000.00元，已由北京興源於2017年1月5日以現金償付；(v)華蓋創投認購360,300股股份，總代價為人民幣4,900,080.00元，

歷史、發展及公司架構

已由華蓋創投於2017年1月5日以現金償付；(vi)鼎鋒明道認購191,175股股份，總代價為人民幣2,599,980.00元，已由鼎鋒明道於2017年1月5日以現金償付；(vii)鼎鋒明道1號基金認購176,475股股份，總代價為人民幣2,400,060.00元，已由鼎鋒明道1號基金於2017年1月5日以現金償付；及(viii)北京謙益認購27,900股股份，總代價為人民幣379,440.00元，已由北京謙益於2017年1月5日以現金償付。根據北京興華會計師事務所（特殊普通合夥）出具的日期為2017年2月10日的驗資報告，截至2017年1月6日，2017年8月配股的代價已由聯通創新、華蓋卓信、鼎鋒明德、北京興源、華蓋創投、鼎鋒明道、鼎鋒明道1號基金及北京謙益全數償付。

因2017年8月配股，我們的註冊資本由人民幣35,294,112元增加至2017年8月9日的人民幣37,867,512元。於新三板的各項股份轉讓及2017年8月配股完成後，本公司共有57名股東，本公司的股權架構如下：

股東	股份數目	於本公司 的相應股權 (%)
樸先生	18,870,000	49.83
牛傑先生.....	1,125,000	2.97
岳端普先生.....	1,200,000	3.17
陳麗梅女士.....	600,351	1.59
崗吉日格圖先生	588,000	1.55
王培德先生.....	599,000	1.58
東方華蓋.....	1,235,292	3.26
聯通創新.....	2,748,105	7.26
華蓋卓信.....	375,000	0.99
鼎鋒明德.....	367,650	0.97
北京興源.....	375,500	0.99
華蓋創投.....	360,300	0.95
鼎鋒明道.....	191,175	0.50
鼎鋒明道1號基金	421,475	1.11
北京謙益.....	41,900	0.11
新三板其他股東	8,768,764	23.17
總計	37,867,512	100.00

(e) 2017年9月配股

2017年5月24日，我們當時的股東決議發行及配發最多6,313,131股股份，發行價為每股股份人民幣15.84元，該發行價乃經公平磋商後確定，實際發行及配發股份數目為6,313,129股（「**2017年11月配股**」）。6,313,129股已發行股份中，(i)光大紫雨認購1,641,414股股份，總代價為人民幣25,999,997.76元，已由光大紫雨於2017年6月20日以現金全數償付；(ii)聯創創新認購1,262,626股股份，總代價為人民幣19,999,995.84

歷史、發展及公司架構

元，已由聯創創新於2017年7月12日以現金全數償付；(iii)珠海融益認購1,262,626股股份，總代價為人民幣19,999,995.84元，已由珠海融益於2017年6月23日以現金全數償付；(iv)杭州牽海認購631,313股股份，總代價為人民幣9,999,997.92元，已由杭州牽海於2017年6月13日以現金償付；(v)北京龍德認購631,313股股份，總代價為人民幣9,999,997.92元，已由北京龍德於2017年6月28日以現金償付；(vi)重慶重報創睿認購568,181股股份，總代價為人民幣8,999,987.04元，已由重慶重報創睿於2017年6月29日以現金償付；及(vii)杭州泛牛認購315,656股股份，總代價為人民幣4,999,991.04元，已由杭州泛牛於2017年6月28日以現金償付。根據北京興華會計師事務所（特殊普通合夥）出具的日期為2017年9月14日的驗資報告，截至2017年7月15日，2017年11月配股的代價已由光大紫雨、聯創創新、珠海融益、杭州牽海、北京龍德、重慶重報創睿及杭州泛牛全數償付。

因2017年11月配股，我們的註冊資本由人民幣37,867,512元增加至2017年11月6日的人民幣44,180,641元。於新三板的各項股份轉讓及2017年11月配股完成後，本公司共有107名股東，本公司的股權架構如下：

股東	股份數目	於本公司的 相應股權 (%)
樸先生	16,097,000	36.43
牛傑先生.....	1,025,000	2.32
岳端普先生.....	1,140,000	2.58
陳麗梅女士.....	590,351	1.34
崗吉日格圖先生.....	534,000	1.21
王培德先生.....	539,000	1.22
聯通創新.....	2,748,105	6.22
東方華蓋.....	1,235,292	2.80
華蓋卓信.....	375,000	0.85
鼎鋒明德.....	367,650	0.83
北京興源.....	369,500	0.84
鼎鋒明道.....	191,175	0.43
鼎鋒明道1號基金.....	421,475	0.95
北京謙益.....	41,900	0.10
光大紫雨.....	1,641,414	3.72
聯創創新.....	1,262,626	2.86
珠海融益.....	1,262,626	2.86
杭州牽海.....	631,313	1.43
北京龍德.....	631,313	1.43
重慶重報創睿.....	568,181	1.29
杭州泛牛.....	631,656	1.43
新三板其他股東.....	11,876,064	27.58
總計	44,180,641	100.00

歷史、發展及公司架構

(f) 2017年資本公積金轉增股本

2017年11月1日，我們當時的股東決議以資本公積金轉增股本，向當時的股東每十(10)股現有股份發行八(8)股紅股（「**2018年資本公積金轉增股本**」）。

因2018年資本公積金轉增股本，我們的註冊資本由人民幣44,180,641元增加至2018年6月13日的人民幣79,525,153元。於新三板的各項股份轉讓及2018年資本公積金轉增股本完成後，本公司共有107名股東，本公司的股權架構如下：

股東	股份數目	於本公司的 相應股權 (%)
樸先生	28,074,600	35.30
牛傑先生.....	1,665,000	2.09
岳端普先生.....	2,052,000	2.58
陳麗梅女士.....	1,062,632	1.34
崗吉日格圖先生	959,400	1.21
王培德先生.....	970,200	1.22
東方華蓋.....	2,223,525	2.80
華蓋卓信.....	675,000	0.85
鼎鋒明德.....	661,770	0.83
北京興源.....	665,100	0.84
鼎鋒明道.....	344,115	0.43
鼎鋒明道1號基金	758,655	0.95
北京謙益.....	75,420	0.09
光大紫雨.....	2,954,545	3.72
聯創創新.....	7,219,316	9.08
珠海融益.....	2,272,727	2.86
杭州牽海.....	1,136,363	1.43
北京龍德.....	1,136,363	1.43
重慶重報創睿.....	1,022,726	1.29
杭州泛牛.....	1,136,981	1.43
新三板其他股東	22,458,715	28.24
總計	79,525,153	100.00

(g) 2021年1月配股

2019年6月28日，我們當時的股東決議發行及配發最多6,630,000股股份，發行價為每股股份人民幣15.09元，該發行價乃經公平磋商後確定，實際發行及配發股份數目為5,168,986股（「**2021年1月配股**」）。蘇州歷史文化名城發展集團認購該等5,168,986股股份，總代價為人民幣77,999,998.74元，已由蘇州歷史文化名城發展集團於2019年12月24日以現金全數償付。根據北京興華會計師事務所（特殊普通合夥）出具的日期為2019年12月30日的驗資報告，截至2019年12月24日，2021年1月配股的代價已由蘇州歷史文化名城發展集團全數償付。

歷史、發展及公司架構

因2021年1月配股，我們的註冊資本由人民幣79,525,153元增加至2021年1月13日的人民幣84,694,139元。於新三板的各項股份轉讓及2021年1月配股完成後，本公司共有164名股東，本公司的股權架構如下：

股東	股份數目	於本公司的 相應股權 (%)
樸先生	24,984,600	29.50
牛傑先生	1,332,000	1.57
岳端普先生	2,052,000	2.42
陳麗梅女士	1,062,632	1.25
崗吉日格圖先生	750,400	0.89
王培德先生	970,200	1.15
東方華蓋	2,223,525	2.63
華蓋卓信	675,000	0.80
鼎鋒明德	47,770	0.06
北京興源	167,100	0.20
鼎鋒明道	344,115	0.41
鼎鋒明道1號基金	758,655	0.90
北京謙益	75,420	0.09
光大紫雨	2,954,545	3.49
聯創創新	7,219,316	8.52
珠海融益	2,272,727	2.68
杭州牽海	1,136,363	1.34
北京龍德	1,136,363	1.34
重慶重報創睿	1,022,726	1.21
杭州泛牛	1,136,981	1.34
蘇州歷史文化名城發展集團	5,168,986	6.10
新三板其他股東	27,202,715	32.11
總計	84,694,139	100.00

(h) 2022年3月配股

2021年7月27日，我們當時的股東決議發行及配發最多6,630,000股股份，發行價為每股股份人民幣15.09元，該發行價乃經公平磋商後確定，實際發行及配發股份數目為6,620,152股（「**2022年3月配股**」）。6,620,152股已發行股份中，(i)匯元友邦認購1,656,700股股份，總代價為人民幣24,999,603.00元，已由匯元友邦於2022年3月3日以現金全數償付；(ii)華龍金城認購1,650,000股股份，總代價為人民幣24,898,500.00元，已由華龍金城於2022年3月3日以現金全數償付；(iii)德陽西部數聯認購1,325,382股股份，總代價為人民幣20,000,014.38元，已由德陽西部數聯於2022年3月3日以現金全數償付；(iv)徐州科創認購662,690股股份，總代價為人民幣9,999,992.10元，已由徐州科創於2022年3月3日以現金償付；(v)吳通控股認購662,690股股份，總代價為人民幣9,999,992.10元，已由吳通控股於2022年3月3日以現金償付；及(vi)安徽聯元創投認購662,690股股份，總代價為人民幣9,999,992.10元，已由安徽聯元創投於2022年3月3日以現金償付。根據大華會計師事務所（特殊普通合夥）出具的日期為2022年3月5日的驗資報告，截至2022年3月3日，2022年4月配股的代價已由匯元友邦、華龍金城、德陽西部數聯、徐州科創、吳通控股及安徽聯元創投全數償付。

歷史、發展及公司架構

因2022年3月配股，我們的註冊資本由人民幣84,694,139元增加至2022年4月8日的人民幣91,314,291元。於新三板的各項股份轉讓及2022年3月配股完成後，本公司共有586名股東，本公司的股權架構如下：

股東	股份數目	於本公司的 相應股權 (%)
樸先生	24,984,600	27.36
牛傑先生	990,041	1.08
岳端普先生	2,052,000	2.25
陳麗梅女士	1,062,632	1.16
崗吉日格圖先生	300,359	0.33
王培德先生	783,590	0.86
東方華蓋	2,223,525	2.44
華蓋卓信	675,000	0.74
北京興源	168,100	0.18
鼎鋒明道	344,115	0.38
鼎鋒明道1號基金	758,655	0.83
北京謙益	75,420	0.08
聯創創新	7,219,316	7.91
珠海融益	502,727	0.55
杭州牽海	1,136,363	1.24
重慶重報創睿	1,022,726	1.12
杭州泛牛	1,136,981	1.25
蘇州歷史文化名城發展集團	5,168,986	5.66
新三板其他股東	40,709,155	44.58
總計	91,314,291	100.00

中國法律顧問確認

據我們的中國法律顧問告知，本公司已就[編纂]投資在上述重大方面於新三板履行了必要的程序或已向國家市場監督管理總局的相關地方分支機構進行所有必要的登記或備案。

歷史、發展及公司架構

先前上市申請及在北交所初步提交的最新申請

鑒於中國股票市場不斷增長的潛力以及本公司業務發展的財務需求，本公司擬申請在北交所上市，詳情如下。

(a) 2022年A股上市申請

本公司委聘保薦人（「**2022年A股申請保薦人**」），並於2022年6月向中國證監會提交了股份於北交所主板上市的申請（「**2022年A股上市申請**」），而北交所於2022年6月受理了我們的申請。在提交了2022年A股上市申請後，2022年A股申請保薦人此前保薦的另一家上市公司（與本公司無關）（「**無關上市公司A**」）被主管部門啟動跟進程序。鑒於有關跟進程序的結果、持續時間及對無關上市公司A及2022年A股申請保薦人的影響存在不確定性，本公司自願決定中止上市申請。在籌備2022年A股上市申請期間，除上述披露的原因外，我們並未遇到任何重大困難或法律障礙，導致我們中止籌備2022年A股上市申請。

據董事所知，董事並不知悉(1)2022年A股上市申請相關的任何其他事項與[編纂]有關，並應在本文件中合理強調，以便投資者對本公司作出知情評估；(2)2022年A股上市申請相關的任何其他事項可能對本公司在聯交所[編纂]的適合性或本文件所披露資料的真實性、準確性和完整性造成影響；(3)我們與涉及2022年A股上市申請的專業人士之間的任何分歧或爭議；及(4)就2022年A股上市申請而需要提請聯交所及香港投資者注意的任何其他事項。

根據獨家保薦人進行的盡職調查工作，獨家保薦人並未發現任何導致其不同意董事上述意見的事項。獨家保薦人還認為，2022年A股上市申請並不存在任何其他應提請聯交所注意的事項。

(b) 2023年上市前輔導

鑒於中國北交所股票市場的增長潛力，本公司與另一家機構（「**輔導機構A**」）簽訂了輔導協議，以籌備在北交所的A股上市申請，並於2023年7月向中國證券監督管理委員會北京監管局提交了上市輔導備案（「**2023年上市前輔導**」），該備案並不構成向中國證監會提交的上市申請。中國北交所股票市場提供的上市前輔導範圍包括向本公司董事、監事、高級管理層和股東提供有關他們義務和責任的全面培訓，以及檢查和監督

歷史、發展及公司架構

本公司的企業管治及內部控制措施等。在輔導期間，我們與專業機構或中國證監會並不存在任何分歧。然而，考慮到「尋求在聯交所[編纂]的理由」所載的理由及A股上市時間表的不確定性，我們決定投入資源於聯交所[編纂]，並暫時擱置A股上市的籌備工作。

我們的董事及獨家保薦人確認，並無與2023年上市前輔導相關的重大事項可能影響本公司在聯交所[編纂]的適合性或需要提請聯交所注意。

尋求在聯交所[編纂]的原因

我們的股份目前在新三板上市。鑒於本公司業務的長期增長預期，我們正尋求H股在聯交所[編纂]，以便(1)籌集[編纂]並支持本公司的業務發展和產品升級；(2)增加本公司的營運資金；及(3)進一步提升本公司的形象和全球聲譽。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]」一節。

本公司董事認為，基於以下理由，在聯交所[編纂]符合本集團的業務發展戰略且對本公司及股東有利：

- (1) 聯交所是本公司的理想[編纂]地點，其與中國投資者和業務夥伴的業務聯繫緊密，在國際金融市場中佔據領先地位。作為中國領先的雲通信解決方案提供商，可靠的資本來源為我們的業務增長提供資金對我們至關重要。聯交所為我們提供了直接進入國際資本市場的渠道，增強了我們的融資能力和渠道，擴大了我們的股東基礎；
- (2) 在聯交所[編纂]將有助於我們吸引和激勵我們快速發展所需的人才，留住本公司的關鍵管理人員，並不斷提高我們的運營效率；及
- (3) 在聯交所[編纂]將進一步提升我們的業務形象和國際知名度，提高我們的品牌知名度和競爭力，從而增強我們吸引新客戶、業務合作夥伴和戰略投資者的能力，並促進我們的全球擴張。

歷史、發展及公司架構

我們的董事確認，且獨家保薦人同意，自開始在新三板上市及直至最後實際可行日期，我們並無遇到任何嚴重違反新三板規則和規定的情況（就我們在新三板上市的股份而言）。

本公司確認，且獨家保薦人同意，自開始在新三板上市及直至最後實際可行日期，我們並無受到新三板或其他證券監管主管機構的重大行政處罰、行政監管措施或自律監管措施。

歷史、發展及公司架構

[編纂]投資

概覽

下文載列截至最後實際可行日期仍為我們股東的本公司[編纂]投資概要。

相關投資	投資性質	[編纂]投資者	投資日期 ⁽¹⁾	已付總代價 (人民幣元)	每股 投資成本 ⁽²⁾ (人民幣元)	悉數結算 代價日期	[編纂] 折讓／溢價 ⁽³⁾
A輪投資.....	注資	東方華蓋	2015年7月15日	6,999,988.00	17.00	2015年7月15日	[編纂]%
B輪投資.....	注資	北京謙益	2017年1月5日	379,440.00	13.60	2017年1月5日	[編纂]%
C輪投資 ⁽⁴⁾	注資	北京興源	2017年1月5日	4,998,000.00	13.60	2017年1月5日	[編纂]%
		聯創創新	2017年7月12日	19,999,995.84	15.84	2017年7月12日	[編纂]%
		珠海融益	2017年6月23日	19,999,995.84	15.84	2017年6月23日	[編纂]%
		杭州牽海	2017年6月13日	9,999,997.92	15.84	2017年6月13日	[編纂]%
D輪投資 ⁽⁴⁾	注資	重慶重報	2017年6月29日	8,999,987.04	15.84	2017年6月29日	[編纂]%
		創睿					
		杭州泛牛	2017年6月28日	4,999,991.04	15.84	2017年6月28日	[編纂]%
		蘇州歷史文化	2019年12月24日	77,999,998.74	15.09	2019年12月24日	[編纂]%

名城發展集團

歷史、發展及公司架構

相關投資	投資性質	[編纂]投資者	投資日期 ⁽¹⁾	已付總代價 (人民幣元)	每股 投資成本 ⁽²⁾ (人民幣元)	悉數結算 代價日期	[編纂] 折讓／溢價 ⁽³⁾
E輪投資 ⁽⁴⁾	注資	匯元友邦	2022年3月3日	24,999,603.00	15.09	2022年3月3日	[編纂]%
		吳通控股	2022年3月3日	9,999,992.10	15.09	2022年3月3日	[編纂]%
		徐州科創	2022年3月3日	9,999,992.10	15.09	2022年3月3日	[編纂]%
		安徽聯元創投	2022年3月3日	9,999,992.10	15.09	2022年3月3日	[編纂]%
		德陽西部數聯	2022年3月3日	20,000,014.38	15.09	2022年3月3日	[編纂]%
		華龍金城	2022年3月3日	24,898,500.00	15.09	2022年3月3日	[編纂]%

附註：

- (1) 投資日期指向當地工商行政管理局或當地市場監督管理局完成有關投資的登記及備案日期。
- (2) 每股投資成本等於[編纂]投資者就每輪[編纂]投資支付的總代價除以(i)彼等轉讓或認購的註冊資本或(ii)彼等於緊隨其各自的[編纂]投資後收購的股份數目。
- (3) [編纂]折讓／溢價乃基於以下假設計算：[編纂]為每股[編纂][編纂]港元（即指示性[編纂]範圍[編纂]港元與[編纂]港元的中位數）。
- (4) 本公司在C輪投資、D輪投資及E輪投資中的估值分別約為人民幣699.8百萬元、人民幣1,278.0百萬元及人民幣1,377.9百萬元，且公司估值不存在下降趨勢。

2017年末，本公司當時的股東決議以本公司的資本公積金轉增股本，向本公司每10股現有股份發行8股紅股（「2018年資本公積金轉增股本」），使本公司股份數量由6,313,129股增加至44,180,641股。因此，即使本公司當時的估值有所增加，考慮到2018年資本公積金轉增股本的攤薄影響，D輪投資及E輪投資的每股股份投資成本均為每股人民幣15.09元，因此似乎低於為每股人民幣15.84元的C輪投資。

歷史、發展及公司架構

[編纂]投資的主要條款

下文載列[編纂]投資的詳情概要：

釐定代價的基準 股權轉讓及每輪[編纂]投資的代價乃由相關[編纂]投資者與本集團經考慮投資時間點、各自的業務運營、本集團的財務表現及業務前景後公平磋商釐定。

[編纂] 於[編纂]投資中，本公司自A輪投資、B輪投資、C輪投資、D輪投資及E輪投資的注資收取[編纂]約人民幣[編纂]元。截至最後實際可行日期，本公司收取的[編纂]投資[編纂]全部用於發展及經營我們的業務。

[編纂]投資者
為本公司帶來的戰略
利益 本集團認為，我們可受益於[編纂]投資者為我們的日常運營提供的額外資金，以及[編纂]投資者的行業見解、知識及經驗。[編纂]投資者的投資顯示出彼等對本集團的運營及能力有信心，也是對本集團表現及前景的認可。此外，我們的[編纂]投資者包括技術行業領域經驗豐富的投資者及投資基金，彼等可就本集團的運營及業務策略分享其見解及專業意見。

禁售 [編纂]投資者不受禁售限制。

歷史、發展及公司架構

授予[編纂]投資者的特別權利

就[編纂]投資而言，我們的若干[編纂]投資者獲授若干特別權利，包括(1)股份購回權；(2)價格調整權；(3)利潤保證；及(4)無更優惠條件的權利等。截至本公司向聯交所遞交其日期為2024年7月26日的[編纂]的日期（「[編纂]」），授予我們[編纂]投資者的所有特別權利已通過以下方式終止：1) 全體[編纂]投資者（一名[編纂]投資者除外，如下文2所述）根據原[編纂]投資協議的條款執行，該協議指明所有特別權利於[編纂]日期前至少28個完整日屆滿；及2) 一名[編纂]投資者出具日期為2024年5月15日的說明函，該說明函終止相應原[編纂]投資協議訂明的所有特別權利，於同日立即生效。

該等特別權利包括：(1)價格調整權；(2)利潤保證；(3)無更優惠條款的權利，乃於與該等[編纂]投資者訂立的原[編纂]投資協議內授出。同時，股份購回權僅根據若干股東與我們的單一最大股東樸先生訂立的協議授出，且本公司並非授予股份購回權的該等協議的訂約方。

股份購回權

股份購回權僅受限於若干股東與我們單一最大股東樸先生訂立的協議。本公司並非為該等協議的訂約方。該條款規定，倘本公司未能於指定日期完成合資格[編纂]或出現其他回購條件，如本公司未能遵守[編纂]規則、本公司撤回／拒絕／退回／失效其[編纂]，若干股東將可恢復要求樸先生（而非本公司）購回其股份的權利。考慮到本公司並無責任購回股份，故往績記錄期間概無錄得贖回負債。

誠如本公司所確認：1)本公司與[編纂]投資者之間或本公司與樸先生之間概無有關股份購回權的其他附帶安排；及2)本公司並未就上述協議中樸先生所授予的股份回購權提供任何擔保以防樸先生違約。誠如我們的單一最大股東樸先生所確認，樸先生與[編纂]投資者之間並無有關股份購回權的其他附帶安排。

歷史、發展及公司架構

主要[編纂]投資者的背景

下文載列我們的[編纂]投資者的背景資料。

(a) 東方華蓋

東方華蓋為一家於2013年12月30日在中國註冊成立的有限責任公司，主要從事投資及資產管理。東方華蓋由北京市東城區國有資本運營有限公司持有其約28.57%的股權。東方華蓋其餘股東概無持有東方華蓋30%或以上股權。樸先生持有東方華蓋1.90%股權。

(b) 聯創創新

聯創創新為於2017年6月28日在中國成立的有限合夥企業，主要從事股權投資及諮詢服務。聯創創新由其管理合夥人聯通創新股權投資管理(成都)有限公司管理，該公司主要從事投資管理及諮詢服務，由國力股權投資(武漢)合夥企業(有限合夥)、聯通創新及福建國力民生科技發展有限公司分別持有45%、40%及15%股權。聯創創新擁有六(6)名有限合夥人(各為獨立第三方)，最大有限合夥人為福建國力民生科技發展有限公司，持有其約64.19%的股權。福建國力民生科技發展有限公司的最終實益擁有人為杭建英先生及陸秋文先生，彼等共同持有其約55.09%的股權。聯創創新的其他有限合夥人概無持有聯創創新30%或以上的股權。

(c) 杭州牽海

杭州牽海為於2015年6月11日在中國成立的有限合夥企業，主要從事風險投資管理及諮詢業務。杭州牽海由其管理合夥人杭州網和投資管理有限公司管理，該公司主要從事風險投資業務，由浙商創投股份有限公司(其股份在新三板上市(股票代碼：834089))持有100%股權。杭州牽海擁有兩(2)名有限合夥人，最大有限合夥人為杭州和海創業投資合夥企業(有限合夥)，持有其約79.40%的股權。概無杭州和海創業投資合夥企業(有限合夥)的股東持有其30%或以上的股權。杭州牽海的其他有限合夥人概無持有杭州牽海30%或以上的股權。

歷史、發展及公司架構

(d) 重慶重報創睿

重慶重報創睿為於2016年3月9日在中國成立的有限合夥企業，主要從事股權投資、投資管理及資產管理業務。重慶重報創睿由其管理合夥人重慶文化創意私募股權投資基金管理有限責任公司管理，該公司主要從事私募股權投資基金管理，由寧波文瓚企業管理諮詢合夥企業（有限合夥）、重慶日報報業集團產業有限責任公司及重慶文融投資有限公司分別持有60%、22%及18%股權。重慶重報創睿擁有四(4)名有限合夥人，最大有限合夥人為重慶日報報業集團產業有限責任公司，持有其約59.10%的股權。重慶日報報業集團產業有限責任公司的最終實益擁有人為重慶日報報業集團，該集團持有其約85.67%的股權。重慶重報創睿的其他有限合夥人概無持有重慶重報創睿30%或以上的股權。

(e) 杭州泛牛

杭州泛牛為於2016年11月18日在中國成立的有限合夥企業，主要從事投資管理及實業投資。杭州泛牛由浙江泛城資產管理有限公司管理，該公司主要從事資產管理及管理諮詢服務，由陳偉星先生持有90%及陳曉亮持有10%的股權。杭州泛牛擁有八(8)名有限合夥人，最大有限合夥人為杭州際紅貿易有限公司，持有其約37.50%的股權。杭州際紅貿易有限公司的最終實益擁有人為王際紅先生，彼持有其約52.91%的股權。杭州泛牛的其餘有限合夥人概無持有杭州泛牛30%或以上的股權。

(f) 蘇州歷史文化名城發展集團

蘇州歷史文化名城發展集團為一家於2011年6月27日在中國註冊成立的有限責任公司，主要從事文化藝術品管理、信息技術開發、營銷規劃及市政園林綠化、建設及安裝工程。蘇州歷史文化名城發展集團由蘇州市姑蘇區人民政府國有（集體）資產監督管理辦公室全資擁有。

歷史、發展及公司架構

(g) 匯元友邦

匯元友邦為一家於2009年7月7日在中國註冊成立的有限責任公司，主要從事信息服務及技術開發、諮詢、轉讓及推廣服務。匯元友邦由北京匯元網科技股份有限公司（其股份於新三板上市（股票代碼：832028））全資擁有。

(h) 安徽聯元創投

安徽聯元創投為一家於2010年6月13日在中國註冊成立的有限責任公司，主要從事風險投資及股權投資、諮詢及管理。安徽聯元創投由深圳市中投投資控股有限公司持有約55.56%。深圳市中投投資控股有限公司的最終實益擁有人為蔡權先生，彼持有其約99.00%的股權。安徽聯元創投其餘股東概無持有安徽聯元創投30%或以上的股權。

(i) 德陽西部數聯

德陽西部數聯為一家於2021年6月10日在中國成立的有限合夥企業，主要從事股權投資、投資管理及資產管理。德陽西部數聯由其管理合夥人南昌市航科寰泰企業管理有限公司（「航科寰泰」）管理。航科寰泰由張彩英持有80%及徐國銀持有20%的股權。德陽西部數聯擁有三(3)名有限合夥人，分別為南昌壯秋企業管理中心（有限合夥）（主要從事企業管理及諮詢服務）及德陽市興產股權投資基金合夥企業（有限合夥）（主要從事股權投資、投資管理及資產管理）。其分別持有德陽西部數聯約49.50%及49.00%的股權。南昌壯秋企業管理中心（有限合夥）的最終實益擁有人為張彩英女士，彼持有其約79.30%的股權。

(j) 華龍金城

華龍金城為一家於2018年2月12日在中國註冊成立的有限責任公司，主要從事投資活動。華龍金城由華龍證券股份有限公司（其股份於新三板上市（股票代碼：835337））全資擁有。

據董事作出合理查詢後所知及所信，我們的[編纂]投資者及其各自的最終實益擁有人均為獨立第三方。

歷史、發展及公司架構

獨家保薦人的確認

基於(i)[編纂]投資的代價已於本公司首次向聯交所提交[編纂]日期前至少足28日結清；及(ii)上文「授予[編纂]投資者的特別權利」所披露的所有授予[編纂]投資者的特別權利已於提交[編纂]前終止或停止，且於[編纂]後將不再繼續有效，獨家保薦人認為[編纂]投資符合《指引》第4.2章（[編纂]投資）第3-4段及第11-13段的規定。

我們的主要附屬公司

截至最後實際可行日期，本集團的主要業務由本公司及我們在中國的四家附屬公司經營。於往績記錄期間，我們的附屬公司的主要公司發展（包括股權架構及註冊資本的重大變動）載列如下：

(a) 雲訊科技

雲訊科技於2011年9月14日在中國成立，初始註冊資本為人民幣1百萬元。自成立以來，雲訊科技一直由本公司直接全資擁有，且其所有權結構並無變動。雲訊科技已於2017年2月將其初始註冊資本由人民幣1百萬元增至人民幣10百萬元。

截至最後實際可行日期，雲訊科技主要從事提供雲通信服務。

(b) 眾麥通信

眾麥通信於2017年2月7日在中國成立，初始註冊資本為人民幣10百萬元。自成立以來，眾麥通信一直由本公司直接全資擁有，且其註冊資本及所有權結構並無變動。

截至最後實際可行日期，眾麥通信主要從事提供其他智能通信服務及配件及基於項目的通信解決方案。

(c) 雲研天創

雲研天創於2017年3月30日在中國成立，初始註冊資本為人民幣10百萬元。截至其成立日期，雲研天創由獨立第三方宋長槐先生全資擁有。根據宋長槐先生與本公司訂立的日期為2018年12月25日的股權轉讓協議，本公司向宋長槐先生收購雲研天創

歷史、發展及公司架構

的全部股權，代價為人民幣160,000元，該代價經參考雲研天創股份面值後公平磋商釐定，並已於2018年12月27日悉數結清。有關收購完成後，雲研天創成為我們的全資附屬公司。自成立以來，雲研天創的註冊資本並無變動。

截至最後實際可行日期，雲研天創主要從事提供雲物聯網服務。

(d) 華利達興

華利達興於2014年11月10日在中國成立，初始註冊資本為人民幣0.2百萬元。自成立以來，華利達興經歷了數次股權轉讓。截至最後實際可行日期，華利達興由(i)本公司擁有70%（自2020年7月1日起）；及(ii)華利達興董事及本公司附屬公司層級關連人士彭亮先生擁有30%。華利達興已於2017年6月將其初始註冊資本由人民幣0.2百萬元增至人民幣10百萬元。

截至最後實際可行日期，華利達興主要從事提供聯絡中心外包。

主要收購、出售及合併

於往績記錄期間及截至最後實際可行日期，本集團並無任何重大收購、出售或合併。

公眾持股量

就上市規則第8.08條而言，我們在新三板上市的內資股不計入我們的公眾持股量。根據[編纂]將予發行的股份（假設[編纂]未獲行使），[編纂]後已發行H股總數的[編纂]%將計入本公司的公眾持股量。

歷史、發展及公司架構

本公司的資本化

下表為本公司截至最後實際可行日期及緊隨[編纂]完成後（假設[編纂]未獲行使）的資本化概要：

股東	股份種類 ⁽¹⁾	股份數目	截至最後實際 可行日期及緊接 [編纂]完成 前的所有權 百分比（概約）	緊隨[編纂] 完成後的所有權 百分比（概約）
樸先生	內資股	24,984,600	27.36%	[編纂]%
東方華蓋	內資股	2,223,525	2.44%	[編纂]%
北京謙益	內資股	75,420	0.08%	[編纂]%
北京興源	內資股	168,100	0.18%	[編纂]%
聯創創新	內資股	7,219,316	7.91%	[編纂]%
珠海融益	內資股	502,727	0.55%	[編纂]%
杭州牽海	內資股	1,136,363	1.24%	[編纂]%
重慶重報創睿	內資股	1,022,726	1.12%	[編纂]%
杭州泛牛	內資股	1,136,981	1.25%	[編纂]%
蘇州歷史文化名城發展集團 ⁽²⁾ ..	內資股	8,128,986	8.90%	[編纂]%
匯元友邦	內資股	1,656,700	1.81%	[編纂]%
吳通控股	內資股	662,690	0.73%	[編纂]%
徐州科創	內資股	662,690	0.73%	[編纂]%
安徽聯元創投	內資股	1,242,690	1.36%	[編纂]%
德陽西部數聯	內資股	1,325,382	1.45%	[編纂]%
華龍金城	內資股	1,650,000	1.81%	[編纂]%
張先生	內資股	2,445,942	2.68%	[編纂]%
岳先生	內資股	2,052,000	2.25%	[編纂]%
新三板其他股東	內資股	33,017,453	36.16%	[編纂]%
參與[編纂]的投資者	H股	[編纂]	—	[編纂]%
總計		[編纂]	100.00%	100.00%

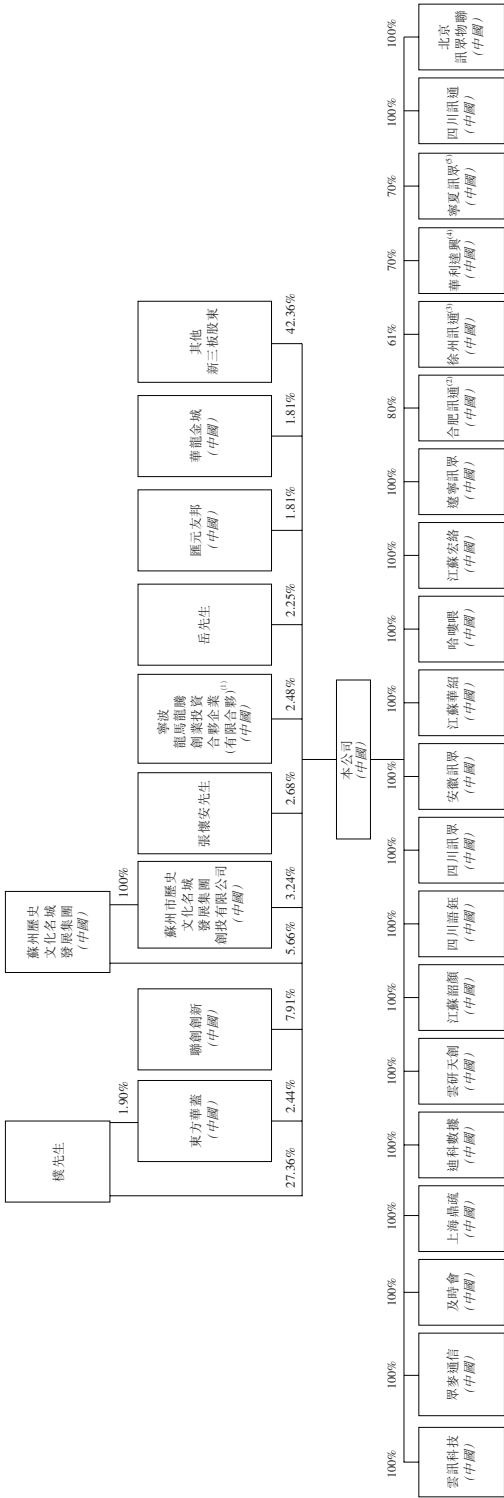
附註：

- (1) 為免疑問，內資股及H股均為本公司股本中的普通股，被視為一類股份。
- (2) 在蘇州歷史文化名城發展集團持有的8,128,986股股份中，2,960,000股股份乃通過其全資附屬公司蘇州市歷史文化名城發展集團創業投資有限公司間接持有，截至最後實際可行日期及緊接[編纂]完成前的持股比例為約3.24%，緊隨[編纂]完成後則持股比例為約[編纂]%。5,168,986股股份由蘇州歷史文化名城發展集團直接持有，截至最後實際可行日期及緊接[編纂]完成前的持股比例為約5.66%，緊隨[編纂]完成後則持股比例為[編纂]%。

歷史、發展及公司架構

緊接[編纂]完成前的公司架構

截至最後實際可行日期，本公司共有558名股東，其中522名為個人股東及36名為公司股東，所有該等股東均為在新三板上市的股份的持有人，有關我們單一最大股東的進一步詳情，請參閱本文件內「與單一最大股東的關係」一節。下圖說明本集團緊接[編纂]完成前的簡化公司架構：



歷史、發展及公司架構

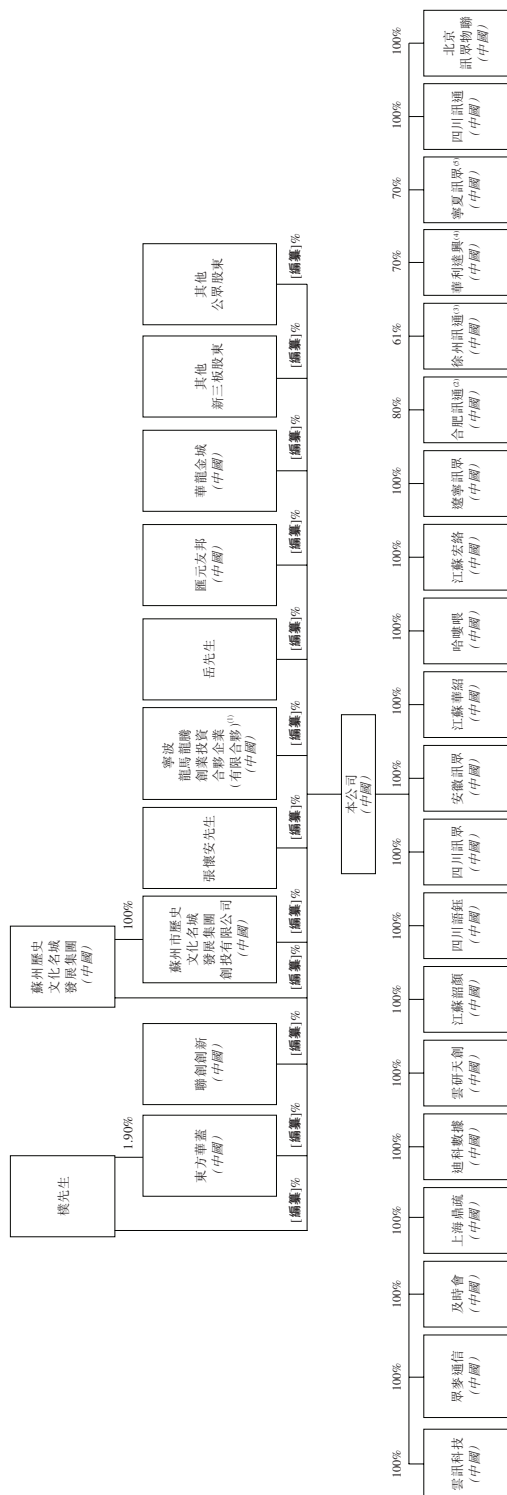
附註：

- (1) 寧波龍馬龍騰創業投資合夥企業(有限合夥)(「寧波龍馬龍騰」)是一家於2016年9月12日在中國成立的有限合夥企業，主要從事創業投資。寧波龍馬龍騰由北京中財龍馬資本投資有限公司(「北京中財龍馬」)管理，主要從事項目投資。北京中財龍馬由寧波梅山保税港區龍創天澤投資管理合夥企業(有限合夥)持有其30.62%的股份。寧波龍馬龍騰共有25名有限合夥人，其中最大的有限合夥人為北京龍馬興融投資管理有限公司，持有其約23.97%的股份。北京龍馬興融投資管理有限公司的股東概無持有該公司30%或以上的股權。寧波龍馬龍騰的其他有限合夥人概無持有寧波龍馬龍騰30%或以上的股權。
- (2) 合肥訊通為於2022年9月15日根據中國法律成立的有限責任公司，由本公司及獨立第三方合肥瑤海科技創新投資集團有限公司分別擁有80%及20%。
- (3) 徐州訊通為於2022年8月11日根據中國法律成立的有限責任公司，由本公司、獨立第三方徐州祥德企業管理合夥企業(有限合夥)及獨立第三方徐州高新技術產業開發區創業發展有限公司分別擁有61%、23%及16%。
- (4) 華利達興為於2014年11月10日根據中國法律成立的有限責任公司，由本公司及華利達興董事及本公司附屬公司層級核心關連人士彭亮先生分別擁有70%及30%。
- (5) 寧夏訊眾為於2024年5月16日根據中國法律成立的有限責任公司，由本公司及獨立第三方寧夏智訊市場發展有限責任公司分別擁有70%及30%。
- (6) 持股百分比四捨五入至小數點後兩位數，由於四捨五入的原因，百分比的總數可能不等於100%。

歷史、發展及公司架構

緊隨[編纂]完成後的公司架構

下圖說明本集團緊隨「編纂」完成後的簡化公司架構（假設「編纂」未獲行使）：



附註：

- (1) 寧波龍馬龍騰創業投資合夥企業（有限合夥）（「寧波龍馬龍騰」）是一家於2016年9月12日在中國成立的有限合夥企業，主要從事創業投資。寧波龍馬龍騰由北京中財龍馬資本投資有限公司（「北京中財龍馬」）管理，主要從事項目投資。北京中財龍馬由寧波梅山保税港區龍創天澤投資管理合夥企業（有限合夥）持有其30.62%的股份。寧波龍馬龍騰共有25名有限合夥人，其中最大的有限合夥人為北京龍馬興融投資管理有限公司，持有其約23.97%的股份。北京龍馬興融投資管理有限公司的股東概無持有該公司30%或以上的股份。寧波龍馬龍騰的其他有限合夥人概無持有寧波龍馬龍騰30%或以上的股份。

歷史、發展及公司架構

- (2) 合肥訊通為於2022年9月15日根據中國法律成立的有限責任公司，由本公司及獨立第三方合肥瑤海科技創新投資集團有限公司分別擁有80%及20%。
- (3) 徐州訊通為於2022年8月11日根據中國法律成立的有限責任公司，由本公司、獨立第三方徐州祥德企業管理合夥企業（有限合夥）及獨立第三方徐州高新技術產業開發區創業發展有限公司分別擁有61%、23%及16%。
- (4) 華利達興為於2014年11月10日根據中國法律成立的有限責任公司，由本公司及華利達興董事及本公司附屬公司層級核心關連人士彭亮先生分別擁有70%及30%。
- (5) 寧夏訊眾為於2024年5月16日根據中國法律成立的有限責任公司，由本公司及獨立第三方寧夏智訊市場發展有限責任公司分別擁有70%及30%。
- (6) 持股百分比四捨五入至小數點後兩位數，由於四捨五入的原因，百分比的總數可能不等於100%。

就上市規則第8.08條而言，我們在新三板上市的內資股不計入我們的公眾持股量。