

歷史、發展及公司架構

概覽

本公司由李先生及歐陽先生創立，於2009年1月7日在中國成立，隨後於2022年11月8日改制為股份有限公司。自成立以來，我們主要從事各類碳化硅外延片的研發及製造。

根據弗若斯特沙利文的資料，我們是中國最早專注於技術開發的專業碳化硅外延片供應商之一。於往績記錄期間，我們的收入主要來自銷售自製碳化硅外延片及提供與碳化硅外延片相關的若干增值服務。於2024年及截至2025年5月31日止五個月，我們分別銷售超過78,000片及超過77,000片碳化硅外延片(包括我們自製外延片及按代工服務方式銷售的外延片)，分別實現總收入人民幣519.6百萬元及人民幣256.8百萬元。根據弗若斯特沙利文的資料，我們於2024年在中國碳化硅外延片行業的收入及銷量均排名第一，根據同一來源資料，收入及銷量的市場佔有率分別達30.6%及32.5%。作為中國為數不多第三代半導體公司之一，我們一直推動碳化硅外延片行業。有關我們的主要業務以及李先生及歐陽先生的背景及行業經驗的進一步詳情，請分別參閱本文件「業務」及「董事、監事及高級管理層 — 董事」。

我們的關鍵里程碑

以下為本集團關鍵業務發展里程碑的概要：

年份	里程碑
2009年	本公司於中國廣東省東莞市成立，是中國首家碳化硅外延企業，填補了國內產業鏈的空白
2012年	我們成功完成N型外延片的研發
2013年	我們成功完成P型外延片的研發
2014年	我們開始量產4英吋碳化硅外延片
	本公司被認定為國家級高新技術企業
2016年	本公司為國內首家獲得汽車質量管理體系(IATF 16949 : 2016)認證的碳化硅外延材料製造商

歷史、發展及公司架構

年份	里程碑
2018年	我們開始量產6英吋碳化硅外延片 本公司獲得知識產權管理體系認證(GB/T29490–2013)
2019年	廣東省科學技術廳指定本公司為廣東省第三代半導體SiC外延材料工程技術研究中心
2020年	本公司獲廣東省發展和改革委員會授予「廣東省工程研究中心 — 第三代半導體SiC外延材料」稱號 本公司被認定為「東莞市百強創新型企業」之一
2021年	本公司獲廣東省人力資源和社會保障廳批准為「廣東省博士後創新實踐基地」及「廣東省博士工作站」
2022年	我們成功完成8英吋外延片的研發 我們的碳化硅外延片最大可用產能已達逾50,000片 本公司榮獲東莞市「倍增計劃」試點企業之一 本公司被認定為「東莞市第十五批上市後備企業」之一

歷史、發展及公司架構

年份	里程碑
	我們榮獲廣東省人民政府頒發「廣東省科學技術獎科技進步獎二等獎」
2023年	<p>我們開始試產8英吋碳化硅外延片</p> <p>我們的碳化硅外延片最大可用產能已達逾170,000片</p>
	我們開始向中國領先的新能源汽車公司供應汽車級材料，並與一名知名海外客戶就汽車級材料達成戰略合作
	我們領導完成並出版了碳化硅半導體光譜學領域的第一個國家標準「碳化硅晶體材料缺陷圖譜」
	本公司被認定為國家重點「小巨人」之一
	本公司被認定為「東莞市製造業單項冠軍企業」之一
2024年	<p>我們開始量產8英吋碳化硅外延片</p> <p>我們與一名海外領先的整合器件製造商(IDM)汽車客戶就8英吋碳化硅外延片達成戰略合作</p>

企業發展

本公司

本公司的成立及早期發展

本公司由李先生及歐陽先生創立，於2009年1月7日在中國成立，初始註冊資本為人民幣10百萬元，由李先生及歐陽先生分別持有42.86%及57.14%的權益。李先生與歐陽先生最初於1990年代末通過業務聯繫相識。李先生與歐陽先生隨後於2000年代合作經營音像光碟

歷史、發展及公司架構

製造業務。隨著後來音像光碟的需求開始下降，李先生及歐陽先生均開始尋找與彼等技術能力相符的新機會。彼等認識到半導體的市場潛力不斷增長，因此決定進軍碳化硅外延片領域，並共同創立本公司。自本公司成立以來，我們主要從事各類碳化硅外延片的研發及製造。李先生自本公司成立以來主要負責本集團的行政職能及日常營運，而歐陽先生主要負責為本集團的發展提供戰略建議。

於2011年11月24日，本公司的註冊資本由人民幣10百萬元增加至人民幣30百萬元。新增註冊資本由李先生及歐陽先生以現金按其持股比例認購。

根據日期為2019年9月28日的股權轉讓協議，歐陽先生轉讓13.14% (相當於本公司註冊資本的約人民幣3,942,000元)、11.43% (相當於本公司註冊資本的約人民幣3,429,000元) 及5.17% (相當於本公司註冊資本的約人民幣1,713,000元)的股權予李玉明 (「李玉明先生」)、莊樹廣 (「莊先生」) 及袁毅 (「袁先生」)，代價分別為人民幣3,942,000元、人民幣3,429,000元及人民幣1,713,000元，此乃參考本公司的繳足註冊資本釐定。李玉明先生為我們的前任董事，而莊先生及袁先生均為我們的監事。李玉明先生是一位企業家，擁有逾30年的業務管理經驗。彼曾經經營各行業的業務，包括房地產、建築及紙張生產。李玉明先生最初透過業務往來與歐陽先生相識，其後經歐陽先生介紹與李先生相識。李玉明先生意識到半導體行業的增長潛力，在李先生及歐陽先生的邀請下，決定加入本公司擔任董事及投資者。在其擔任董事期間，彼主要負責為本集團的發展提供戰略意見，並不參與本集團的日常營運。由於已達到退休年齡，李玉明先生於2022年12月辭任董事，並不再參與本集團的業務。於上述股權轉讓完成後，本公司分別由李先生、歐陽先生、李玉明先生、莊先生及袁先生擁有約42.86%、26.86%、13.14%、11.43%及5.71%權益。代價已於2019年11月7日悉數結清。

歷史、發展及公司架構

於2019年12月18日，本公司的註冊資本由人民幣30百萬元增加至人民幣76.73百萬元。新增註冊資本由當時的現有股東李先生、歐陽先生、李玉明先生、莊先生及袁先生按其持股比例認購並悉數結清，方式為將彼等各自向本公司提供的貸款評估值分別約人民幣90.43百萬元、人民幣55.53百萬元、人民幣29.93百萬元、人民幣23.87百萬元及人民幣11.94百萬元予以資本化，超出金額人民幣159,816,600元計入本公司的資本公積。本公司於緊隨上述增資完成後的股權架構載列如下：

股東	認購的註冊資本 (人民幣元)	於本公司的 概約相應股權 (%)
李先生	32,886,478	42.86
歐陽先生	20,609,678	26.86
李玉明先生	10,082,322	13.14
莊先生	8,770,239	11.43
袁先生	4,381,283	5.71
	<u>76,730,000</u>	<u>100.0000</u>

於2020年11月24日，本公司的註冊資本由人民幣76,730,000元增加至人民幣90,270,589元。新增註冊資本由鼎弘投資、潤生投資及旺和投資分別認購新增註冊資本中的人民幣6,318,941元、人民幣3,610,824元及人民幣3,610,824元，並已悉數結清，認購價為每份註冊資本約人民幣4.42元，此乃經公平磋商後參考於2019年12月18日最後一次增資的每份增加註冊資本的資本化成本後釐定。鼎弘投資、潤生投資及旺和投資均為我們的員工持股計劃平台之一。有關進一步詳情，請參閱本節「— 我們的員工持股計劃平台」。

[編纂]投資

截至最後實際可行日期，我們已進行七輪[編纂]投資。有關[編纂]投資的進一步詳情，請參閱本節「— [編纂]投資」。

歷史、發展及公司架構

下表載列本公司緊隨上述2020年11月增資後但於[編纂]投資前的股權架構：

股東	認購的 註冊資本 (人民幣元)	於本公司的 概約相應股權 (%)
李先生	32,886,478	36.4310
歐陽先生	20,609,678	22.8310
李玉明先生	10,082,322	11.1690
莊先生	8,770,239	9.7155
鼎弘投資	6,318,941	7.0000
袁先生	4,381,283	4.8535
潤生投資	3,610,824	4.0000
旺和投資	<u>3,610,824</u>	<u>4.0000</u>
	<u>90,270,589</u>	<u>100.0000</u>

(1) 2021年7月的增資

根據本公司日期為2021年6月5日的股東決議案，我們的註冊資本由人民幣90,270,589元增加至人民幣97,704,638元，而深圳哈勃科技投資合夥企業(有限合夥)('哈勃科技')同意以總代價人民幣70百萬元認購額外註冊資本人民幣7,434,049元(約佔增資完成後本公司7.61%股權)('2021年7月的增資')。上述增資已於2021年7月1日完成。

哈勃科技為[編纂]投資者。有關進一步詳情，請參閱本節「— [編纂]投資」。

(2) 2022年6月的股權轉讓

根據日期為2022年1月23日的股東轉讓出資協議，旺和投資以總代價人民幣25百萬元將其於本公司的1%股權(相當於註冊資本的人民幣977,046元)轉讓予比亞迪股份有限公司('比亞迪')('比亞迪股權轉讓')。比亞迪股權轉讓的每份註冊資本成本為人民幣25.59元，此乃根據公平磋商，並經考慮投資的時機及我們的業務狀況後釐定。上述股權轉讓已於2022年6月13日完成，代價已於2022年3月9日悉數結清。

歷史、發展及公司架構

比亞迪為[編纂]投資者。有關進一步詳情，請參閱本節「— [編纂]投資」。

(3) 2022年6月13日的增資

根據本公司日期為2022年1月22日的股東決議案，我們的註冊資本由人民幣97,704,638元增加至人民幣100,221,273元，而相關認購人同意以總代價人民幣85百萬元認購額外註冊資本合共人民幣2,516,635元(約佔增資完成後本公司合共2.51%股權)(「**2022年6月13日的增資**」)。相關認購人各自支付的認購金額及代價如下：

認購人	認購的 註冊資本 (人民幣元)	於本公司的 概約相應股權 (於增資 完成後)	
		代價 (人民幣元)	(%)
比亞迪	725,383	24,500,000	0.7238
青島尚頤匯鑄戰新產業投資 基金合夥企業(有限合夥) (「尚頤匯鑄」)	1,734,998	58,600,000	1.7312
嘉興頤盈創業投資合夥企業 (有限合夥)(「嘉興頤盈」)	41,450	1,400,000	0.0414
嘉興市創啟開盈創業投資合夥企業 (有限合夥)(「創啟開盈」)	14,804	500,000	0.0148

上述增資已於2022年6月13日完成。上述認購人均為[編纂]投資者。有關進一步詳情，請參閱本節「— [編纂]投資」。

歷史、發展及公司架構

(4) 2022年6月27日的增資

根據本公司日期為2022年3月19日的股東決議案，我們的註冊資本由人民幣100,221,273元增加至人民幣103,227,911元，而相關認購人同意以總代價人民幣150百萬元認購額外註冊資本合共人民幣3,006,638元(約佔增資完成後本公司合共3%股權)(「**2022年6月27日的增資**」)。相關認購人各自支付的認購金額及代價如下：

認購人	認購的 註冊資本 (人民幣元)	代價 (人民幣元)	於增資 完成後 (%)
宜賓晨道新能源產業股權投資合夥企業(有限合夥)(「宜賓晨道」)	901,991	45,000,000	0.8738
嘉興海鈺創業投資合夥企業(有限合夥)(「嘉興海鈺」)	1,002,213	50,000,000	0.9709
嘉興誠毅欣銳股權投資合夥企業(有限合夥)(「誠毅欣銳」)	400,885	20,000,000	0.3883
東莞市大中實業有限公司 (「大中實業」)	601,328	30,000,000	0.5825
寧波梅山保稅港區超興創業投資合夥企業(有限合夥) (「超興投資」)	100,221	5,000,000	0.0971

歷史、發展及公司架構

上述增資已於2022年6月27日完成。上述認購人均為[編纂]投資者。有關進一步詳情，請參閱本節「— [編纂]投資」。

(5) 2022年8月的增資

根據本公司日期為2022年8月18日的股東決議案，我們的註冊資本由人民幣103,227,911元增加至人民幣108,974,268元，而相關認購人同意以總代價人民幣668百萬元認購額外註冊資本合共人民幣5,746,357元(約佔增資完成後本公司合共約5.57%股權)('2022年8月的增資')。相關認購人各自支付的認購金額及代價如下：

認購人	認購的 註冊資本 (人民幣元)	於本公司的 概約相應股權 (於增資 完成後)	
		代價 (人民幣元)	(%)
井岡山複樸新世紀股權投資合夥企業(有限合夥)('複樸投資')	860,233	100,000,000	0.7894
珠海橫琴踴躍成長三號股權投資合夥企業(有限合夥)('踴躍成長')	430,116	50,000,000	0.3947
廣東立灣股權投資合夥企業(有限合夥)('立灣投資')	258,070	30,000,000	0.2368
大中實業	1,720,466	200,000,000	1.5788
廣州中廣源商科創二期創業投資合夥企業(有限合夥)('中廣源')	172,047	20,000,000	0.1579

歷史、發展及公司架構

認購人	認購的 註冊資本 (人民幣元)	代價 (人民幣元)	於本公司的 概約相應股權 (於增資 完成後) (%)
東莞立灣優選七號創業投資合夥 企業(有限合夥)(「立灣優選」)	154,842	18,000,000	0.1421
深圳春陽久泰創業投資合夥企業 (有限合夥)(「春陽久泰」)	258,070	30,000,000	0.2368
上海氳毅昕陽創業投資合夥企業 (有限合夥)(「氳毅昕陽」)	258,070	30,000,000	0.2368
中國 — 比利時直接股權投資基金 (「中國 — 比利時基金」)	516,140	60,000,000	0.4736
縉雲天域股權投資合夥企業 (有限合夥)(「縉雲天域」)	645,175	75,000,000	0.5920
東莞粵科鑫泰工控創業投資合夥 企業(有限合夥)(「粵科鑫泰」)	473,128	55,000,000	0.4342

上述增資已於2022年8月31日完成。上述認購人均為[編纂]投資者。有關進一步詳情，請參閱本節「— [編纂]投資」。

歷史、發展及公司架構

(6) 2022年12月的增資

於本公司股份改制(有關進一步詳情，請參閱下文「—企業發展—本公司—2022年11月的股份改制」)後，根據本公司日期為2022年11月23日的股東決議案，我們的註冊資本由人民幣108,974,268元增加至人民幣113,198,011元，而相關認購人同意以總代價人民幣491百萬元認購合共4,223,743股股份(約佔增資完成後本公司合共約3.73%股權)(「**2022年12月的增資**」)。相關認購人各自支付的認購金額及代價如下：

認購人	認購的股份數目	代價(人民幣元)	於本公司的概約相應股權(於增資完成後)(%)
共青城莞順股權投資合夥企業(有限合夥)(「莞順投資」)	1,806,488	210,000,000	1.5959
共青城莞領股權投資合夥企業(有限合夥)(「莞領投資」)	860,233	100,000,000	0.7599
中山市聯芯股權投資合夥企業(有限合夥)(「中山聯芯」)	258,070	30,000,000	0.2280
南通招商江海產業發展基金合夥企業(有限合夥)(「招商江海」)	258,070	30,000,000	0.2280

歷史、發展及公司架構

認購人	認購的股份數目	代價 (人民幣元)	於本公司的 概約相應股權 (於增資 完成後) (%)
南通招華招證股權投資合夥企業 (有限合夥) (「招華招證」)	258,070	30,000,000	0.2280
杭州寰域股權投資合夥企業 (有限合夥) (「寰域投資」)	215,058	25,000,000	0.1900
東莞立灣倍增一號創業投資合夥 企業(有限合夥) (「立灣倍增」)	180,649	21,000,000	0.1596
蘇州立德讓投資合夥企業 (有限合夥) (「立德讓」)	172,047	20,000,000	0.1520
共青城華拓合富伍號投資合夥企業 (有限合夥) (「華拓合富」)	129,035	15,000,000	0.1140
廣東博中創新創業投資合夥企業 (有限合夥) (「博中創新」)	86,023	10,000,000	0.0760

上述增資已於2022年12月12日完成。上述認購人均為[編纂]投資者。有關進一步詳情，請參閱本節「— [編纂]投資」。

歷史、發展及公司架構

(7) 2024年11月股權轉讓

根據招商江海、招華招證及東莞市潤福投資諮詢中心(有限合夥)(「潤福投資」)於2024年11月27日訂立的股份轉讓協議，(a)招商江海將其於本公司的0.2280%股權(相當於828,091股股份)轉讓予潤福投資，代價為人民幣34.75百萬元；及(b)招華招證將其於本公司的0.2280%股權(相當於828,091股股份)轉讓予潤福投資，代價為人民幣34.75百萬元(統稱「**2024年11月股權轉讓**」)。2024年11月股權轉讓的代價乃由賣方就其於本公司的原始投資而訂立的相關股份認購協議所載的預定計算方法，經公平磋商後由各訂約方釐定。上述股權轉讓已於2024年11月28日完成且其代價已悉數結清。

潤福投資為[編纂]投資者。進一步詳情請參閱本節「一 [編纂]投資」。

2022年11月的股份改制

根據日期為2022年10月11日的股東決議案及發起人協議，當時的現有股東同意將本公司轉製為股份有限公司，股本為人民幣108,974,268元。為促進上述事項，本公司截至2022年8月31日的淨資產總值轉換為108,974,268股每股面值人民幣1元的股份，並按當時的現有股東對本公司的出資比例向彼等發行股份，轉換後的淨資產超過普通股面值部分計入本公司的資本公積。

於2022年11月8日在東莞市市場監督管理局完成登記後，本公司由東莞市天域半導體科技有限公司更名為廣東天域半導體股份有限公司。緊接本公司轉製為股份有限公司前及緊隨其後，本公司當時的股東及彼等各自於本公司的股權維持不變。

歷史、發展及公司架構

下表載列本公司緊隨股份改制完成後的股權架構：

股東	股份	持股概約百分比 (%)
一組控股股東(附註1)	66,059,699	60.6196
李先生	32,886,478	30.1782
歐陽先生	20,609,678	18.9124
鼎弘投資	6,318,941	5.7986
潤生投資	3,610,824	3.3135
旺和投資	2,633,778	2.4169
李玉明先生	10,082,322	9.2520
莊先生	8,770,239	8.0480
袁先生	4,381,283	4.0205
來自2021年7月的增資的[編纂]投資者		
— 哈勃科技	7,434,049	6.8218
來自比亞迪轉讓及2022年6月13日的增資的[編纂]投資者		
— 尚頤匯鑄	1,734,998	1.5921
— 比亞迪	1,702,429	1.5622
— 嘉興頤盈	41,450	0.0380
— 創啟開盈	14,804	0.0136
來自2022年6月27日的增資的[編纂]投資者		
— 大中實業(附註2)	2,321,794	2.1306
— 嘉興海鈺	1,002,213	0.9197
— 宜賓晨道	901,991	0.8277
— 誠毅欣銳	400,885	0.3679
— 超興投資	100,221	0.0920
來自2022年8月的增資的[編纂]投資者		
— 複樸投資	860,233	0.7894
— 緝雲天域	645,175	0.5921
— 中國—比利時基金	516,140	0.4736
— 粵科鑫泰	473,128	0.4342
— 蹦躍成長	430,116	0.3947
— 春陽久泰	258,070	0.2368
— 立灣投資	258,070	0.2368
— 氣毅昕陽	258,070	0.2368
— 中廣源	172,047	0.1578
— 立灣優選	154,842	0.1421
總計	108,974,268	100.0000

歷史、發展及公司架構

附註：

- (1) 根據一致行動協議，李先生及歐陽先生為一致行動人士。由於天域共創、鼎弘投資、潤生投資及旺和投資為李先生控制之實體，故李先生、歐陽先生、蘇女士、天域共創、鼎弘投資、潤生投資及旺和投資被視為一組控股股東。有關詳情，請參閱本節「— 企業發展 — 本公司 — 一致行動安排」及本文件「與控股股東的關係」。
- (2) 大中實業自2022年8月的增資中認購更多股權。有關進一步詳情，請參閱本節「— 企業發展 — 本公司 — [編纂]投資 — (5)2022年8月的增資」。

2022年12月的資本公積轉增股本

在2022年12月的增資後(進一步詳情請參閱上文「— 企業發展 — 本公司 — [編纂]投資 — (6)2022年12月的增資」)，於2022年12月27日，當時的股東通過一項決議案批准本公司按比例向當時的現有股東申請合計人民幣250,000,000元的資本公積轉增股本。資本公積轉增股本登記完成後，本公司的股本總額由人民幣113,198,011元增加至人民幣363,198,011元(「**2022年12月的轉增股本**」)。

歷史、發展及公司架構

於2022年12月的轉增股本及2024年11月的股權轉讓完成後，本公司直至最實際可行日期的股權架構如下：

股東	股份	持股概約百分比 (%)
一組控股股東(附註1)	211,953,645	58.3576
李先生	105,517,013	29.0522
歐陽先生	66,126,373	18.2067
鼎弘投資	20,274,440	5.5822
潤生投資	11,585,291	3.1898
旺和投資	8,450,528	2.3267
李玉明先生	32,349,321	8.9068
莊先生	28,139,493	7.7477
袁先生	14,057,580	3.8705
來自2021年7月的增資的[編纂]投資者		
— 哈勃科技	23,852,303	6.5673
來自比亞迪轉讓及2022年6月13日的增資的[編纂]投資者		
— 尚頤匯鑄	5,566,736	1.5327
— 比亞迪	5,462,135	1.5039
— 嘉興頤盈	132,930	0.0366
— 創啟開盈	47,578	0.0131
來自2022年6月27日的增資的[編纂]投資者		
— 大中實業(附註2)	7,449,191	2.0510
— 嘉興海鈺	3,215,755	0.8854
— 宜賓晨道	2,893,962	0.7968
— 誠毅欣銳	1,286,084	0.3541
— 超興投資	321,430	0.0885
來自2022年8月的增資的[編纂]投資者		
— 複樸投資	2,759,942	0.7599
— 緣雲天域	2,070,229	0.5700
— 中國 — 比利時基金	1,656,183	0.4560
— 粵科鑫泰	1,518,167	0.4180
— 蹦躍成長	1,380,152	0.3800
— 春陽久泰	828,091	0.2280
— 立灣投資	828,091	0.2280
— 氣毅昕陽	828,091	0.2280
— 中廣源	552,061	0.1520
— 立灣優選	496,855	0.1368

歷史、發展及公司架構

股東	股份	持股概約百分比 (%)
來自2022年12月的增資的[編纂]投資者		
(附註3)		
— 莞順投資	5,795,914	1.5958
— 莞領投資	2,759,942	0.7599
— 中山聯芯	828,091	0.2280
— 寰域投資	690,076	0.1900
— 立灣倍增	579,664	0.1596
— 立德讓	552,061	0.1520
— 華拓合富	414,046	0.1140
— 博中創新	276,030	0.0760
來自2024年11月股權轉讓的[編纂]投資者		
潤福投資	1,656,182	0.4560
總計	363,198,011	100.0000

附註：

- (1) 根據一致行動協議，李先生及歐陽先生為一致行動人士。由於天域共創、鼎弘投資、潤生投資及旺和投資為李先生控制之實體，故李先生、歐陽先生、蘇女士、天域共創、鼎弘投資、潤生投資及旺和投資被視為一組控股股東。有關詳情，請參閱本節「— 企業發展 — 本公司 — 一致行動安排」及本文件「與控股股東的關係」。
- (2) 大中實業自2022年8月的增資中認購更多股權。有關進一步詳情，請參閱本節「— 企業發展 — 本公司 — [編纂]投資 — (5)2022年8月的增資」。
- (3) 於2024年11月股權轉讓完成後，招商江海及招華招證不再為股東。有關詳情，請參閱本節「— 企業發展 — [編纂]投資 — (7)2024年11月股權轉讓」。

歷史、發展及公司架構

一致行動安排

於2023年6月4日，李先生與歐陽先生訂立一致行動協議，據此，在遵守適用法律法規、組織章程細則以及在不損害本公司、股東及本公司債權人利益的前提下，除彼等在相關關連交易中須放棄投票的情況外，李先生及歐陽先生承認並確認(其中包括)一致行動，根據彼等在本公司董事會及／或股東大會上達成的共識，一致投票，倘彼等未能就所提交之任何事項達成共識，各方應按照李先生之指示進行表決。李先生及歐陽先生於2024年11月進一步書面確認，一致行動協議乃正式訂定雙方自2022年11月起的一致行動安排。一致行動協議的有效期至[編纂]後36個月為止。

截至最後實際可行日期，根據一致行動協議，李先生及歐陽先生共同有權行使本公司約58.36%的投票權，其中：

- (a) 李先生能夠透過(a)其直接個人權益約29.05%；(b)鼎弘投資約5.58%的權益；(c)潤生投資約3.19%的權益；及(d)旺和投資約2.33%的權益行使本公司約40.15%的表決權。鼎弘投資、潤生投資及旺和投資為我們的員工持股計劃平台。鼎弘投資、潤生投資及旺和投資均由其執行合夥人及普通合夥人天域共創管理，而天域共創則由李先生擁有99%的權益，而李先生的配偶蘇女士則擁有1%的權益；及
- (b) 歐陽先生透過其直接個人權益行使本公司約18.21%的表決權。

鑑於上述情況，李先生、歐陽先生、天域共創、蘇女士、鼎弘投資、潤生投資及旺和投資在[編纂]時被視為一組控股股東。有關詳情，請參閱本文件「與控股股東的關係」。

歷史、發展及公司架構

我們的附屬公司

下表載列本公司截至最後實際可行日期的附屬公司及其各自的詳情：

附屬公司名稱	成立地點	成立日期	註冊資本／ 已發行股本	本集團的概約持股	主要業務活動
南方半導體 ⁽¹⁾	中國	2016年11月23日	人民幣92百萬元	本公司持股 59.29%	檢查及銷售設備
恒信研究院 ⁽²⁾	中國	2019年10月5日	人民幣1百萬元	南方半導體持有的 100%應佔權益	無實質性業務活動
潤福科技	中國	2024年12月30日	人民幣50百萬元	本公司持股100%	無實質性業務活動
潤福香港	中國香港	2025年2月18日	10,000港元	潤福科技持股 100%	無實質性業務活動
Tianma Technology KY	開曼群島	2025年3月3日	5,000美元	潤福香港持股 100%	無實質性業務活動
Tianma Technology SG	新加坡	2025年3月19日	100,000新加坡元	Tianma Technology KY持股100%	無實質性業務活動
Tianyao Technology	馬來西亞	2025年4月16日	1,000馬來西亞 林吉特	Tianma Technology SG持股100%	無實質性業務活動

附註：

- (1) 南方半導體分別由本公司、東莞市松山湖控股有限公司（「松山湖控股」）、東莞市佳智投資服務中心（有限合夥）（「佳智投資」）、東莞市中鎔半導體科技有限公司（「中鎔半導體」）、易事特集團股份有限公司（「易事特集團」）及佛山市南海區聯合廣東新光源產業創新中心（「新光源產業」）分別擁有約59.29%、約14.29%、約11.10%、約10.00%、約4.67%及約0.65%權益。

於截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度各年以及截至2025年5月31日止五個月，南方半導體貢獻的收入佔本集團總收入約5.78%、0.78%、1.28%及1.64%。

松山湖控股是一家於中國成立的有限公司，分別由東莞松山湖高新技術產業開發區管理委員會及廣東省財政廳擁有約90.08%及約9.92%權益。

歷史、發展及公司架構

佳智投資是一家於中國成立的有限合夥企業，張勝發作為執行合夥人擁有約5.00%的合夥權益，其他有限合夥人(即陳廣國、洪潔峰(歐陽先生的侄女)、邢燕飛、徐海波(南方半導體的董事)、陳彥文(南方半導體的董事)及陽志超(南方半導體的董事會秘書))分別擁有約45.00%、20.00%、13.00%、10.00%、10.00%及2.00%的合夥權益。

中鎣半導體是一家於中國成立的有限公司，由陳健民最終控制。

易事特集團是一家於中國成立的有限公司，其股份於深圳證券交易所上市(股份代號：300376)，由揚州東方集團有限公司擁有約31.73%權益，而揚州東方集團有限公司由何思模控制。

新光源產業是佛山市南海區科學技術局成立的民辦非企業單位。

(2) 恒信研究院是南方半導體成立的民辦非企業單位。

截至最後實際可行日期，恒信研究院並無開展任何實質性業務活動，亦無為本集團的收入作出貢獻。

於往績記錄期間內註銷

東莞南方第三代半導體技術聯合研究院有限公司(「南方半導體研究院」)為一家於2017年10月19日在中國成立的有限公司，已於2022年7月27日註銷。緊接其註銷前，南方半導體研究院由南方半導體全資擁有，且尚未開展實質性業務活動。據董事所知，南方半導體研究院在註銷時具有償付能力。

就董事所深知、盡悉及確信，自其成立直至註銷日期，南方半導體研究院及其董事、股東或高級管理層並無涉及任何重大違規事件、申索、訴訟或法律程序(不論實際或具威脅性)。

重大收購、出售及合併

自成立以來，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。

歷史、發展及公司架構

中國監管要求

據我們的中國法律顧問告知，本公司的上述所有成立、轉讓、增資及轉換均為有效、具有法律約束力、妥為完成並符合中國法律法規，且上述交易所需的所有許可、授權、批准和同意均已自中國有關部門獲得。

[編纂]投資

概覽

截至最後實際可行日期，我們已進行七輪[編纂]投資。下表概述[編纂]投資者向本公司作出[編纂]投資的主要條款：

[編纂]投資	2021年7月的增資	比亞迪股權轉讓	2022年6月13日的增資	2022年6月27日的增資	2022年8月的增資	2022年12月的增資	2024年11月股權轉讓
首份認購協議／股權轉讓協議日期	2021年5月28日	2022年1月23日	2022年1月23日	2022年3月19日	2022年8月18日	2022年11月23日	2024年11月27日
最後一次支付代價的日期	2021年6月28日	2022年6月13日	2022年3月10日	2022年4月28日	2022年8月26日	2022年12月7日	2024年11月28日
註冊資本總額／已認購／已轉讓股份數目	人民幣7,434,049元	人民幣977,046元	人民幣2,516,635元	人民幣3,006,638元	人民幣5,746,357元	4,223,743股股份	1,656,182股股份
向本公司／轉讓人支付的每份註冊資本成本／股份 ⁽¹⁾	人民幣2.93元	人民幣7.97元	人民幣10.53元	人民幣15.55元	人民幣36.23元	人民幣36.23元	人民幣41.96元
[編纂]折讓 ⁽²⁾	[編纂]%	[編纂]%	[編纂]%	[編纂]%	[編纂]%	[編纂]%	[編纂]%
本公司收到的資金總額	人民幣70百萬元	不適用	人民幣85百萬元	人民幣150百萬元	人民幣668百萬元	人民幣491百萬元	不適用

歷史、發展及公司架構

[編纂]投資的所得款項用途	截至最後實際可行日期，本公司已悉數動用[編纂]投資所得款項(比亞迪股權轉讓及2024年11月股權轉讓除外)。所有該等所得款項已用於我們的一般營運及業務發展。
[編纂]投資為本公司帶來的戰略利益	於[編纂]投資時，董事認為，本公司將受益於[編纂]投資者對本公司的投資所提供的額外資本(比亞迪股權轉讓及2024年11月股權轉讓除外)及其知識及經驗。此外，董事相信，[編纂]投資展示[編纂]投資者對我們營運的信心，乃對我們表現及前景的認可。
已付代價的釐定基準	除比亞迪股權轉讓及2024年11月股權轉讓外，[編纂]投資的代價乃根據本公司與[編纂]投資者考慮多項因素後經公平磋商而釐定，包括但不限於(i)業務運營狀況及業務前景；(ii)投資時機；及(iii)當時可資比較公司的價值。有關比亞迪股權轉讓及2024年11月股權轉讓的代價釐定基準，請分別參閱本節上文「—企業發展—本公司—[編纂]投資—(2)2022年6月股權轉讓」及「—(7)2024年11月股權轉讓」。
禁售期	根據適用中國法律的規定，所有現有股東(包括[編纂]投資者)不得於[編纂]後12個月內出售其持有的任何股份。
[編纂]	[編纂]

附註：

- (1) 根據2022年12月的轉增股本後經調整的股份數目計算。
- (2) [編纂]折讓乃假設[編纂]為每股[編纂][編纂]港元(即指示性[編纂]範圍[編纂]港元至[編纂]港元的中位數)計算。

歷史、發展及公司架構

[編纂]投資者的特別權利

根據本公司與[編纂]投資者不時訂立的認購協議及股東協議，若干[編纂]投資者獲授予若干有關本公司的特別權利。

根據相關認購協議及／或股東協議授予若干[編纂]投資者的撤資權已於首次就[編纂]向聯交所提交[編纂]申請（「第一次申請」）後或之前終止，在並無[編纂]的前提下，應恢復已終止的撤資權。[編纂]投資項下的所有其他特別權利，包括（其中包括）優先購買權、共同銷售權、優先認購權、知情權、股息權、清算優先權以及董事委任權，均已根據本公司及相關[編纂]投資者訂立的相關補充協議即時終止，或將於[編纂]後不再生效。

遵守指南

基於(i)最後[編纂]投資的代價已於[編纂]前120天以上的日期不可撤銷地結付；及(ii)授予[編纂]投資者的特別權利於首次申請前終止及／或於[編纂]後不再生效，獨家保薦人確認，[編纂]投資符合指南第4.2章。

有關我們[編纂]投資者的資料

下文載列我們的[編纂]投資者的描述。就董事所深知，除本文件所披露者外，各[編纂]投資者及其各自最終實益擁有人（如適用）以及本分節下文所披露的各指定人士均為獨立第三方。

來自2021年7月的增資的[編纂]投資者

(a) 哈勃科技

哈勃科技是一家根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事創業投資。哈勃科技由其普通合夥人哈勃科技創業投資有限公司管理，該公司由華為投資控股有限公司（「華為投資」）全資擁有。華為投資由華為投資控股有限公司工會委員會（由僱員集體擁有的工會）擁有99.42%權益及由任正非任擁有0.58%權益。

據董事所知及所悉，截至最後實際可行日期，哈勃科技擁有兩名有限合夥人，並分別由華為技術有限公司及華為終端有限公司持有69%及30%的股權，兩者均由華為投資最終控制。

歷史、發展及公司架構

來自比亞迪轉讓及2022年6月13日的增資的[編纂]投資者

(b) 尚頤匯鑄及嘉興頤盈

尚頤匯鑄是一家根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事投資及資產管理以及私募股權投資。嘉興頤盈(前稱上海尚頤頤盈商務諮詢合夥企業(有限合夥))是一家根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事私募股權投資。

尚頤匯鑄及嘉興頤盈均由其普通合夥人上海尚頤投資管理合夥企業(有限合夥)管理，其普通合夥人為上海頤元商務諮詢有限公司，該公司分別由馮戟、朱愷怡及江金乾擁有80%、10%及10%的權益。上海尚頤投資管理合夥企業(有限合夥)擁有三名有限合夥人，並由嘉興頤合股權投資合夥企業(有限合夥)(由馮戟最終控制)擁有約40%的權益及上海汽車集團金控管理有限公司(由上海汽車集團股份有限公司最終控制，其股份於上海證券交易所上市(股份代號：600104))擁有40%的權益，是唯一擁有其30%或以上合夥權益的有限合夥人。

據董事所深知及盡悉，截至最後實際可行日期，尚頤匯鑄擁有11名有限合夥人，其中概無合夥人於尚頤匯鑄擁有30%或以上的合夥權益。其中一名有限合夥人嘉興頤盈([編纂]投資者)擁有尚頤匯鑄約0.49%的合夥權益。

據董事所深知及盡悉，截至最後實際可行日期，嘉興頤盈擁有12名有限合夥人，其中概無合夥人於嘉興頤盈擁有30%或以上的合夥權益。

(c) 比亞迪

比亞迪是一家在中國成立的股份有限公司，其股份於深圳證券交易所(股份代號：002594)及聯交所(股份代號：1211(港幣櫃檯)；81211(人民幣櫃檯))雙重上市，主要從事汽車業務，主要包括新能源汽車、手機部件及組裝服務，二次充電電池及光伏業務。

歷史、發展及公司架構

(d) 創啟開盈

創啟開盈是一家根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事創業投資。創啟開盈由其普通合夥人嘉興市創啟開盈企業管理有限公司管理，該公司分別由李敏及李路分別擁有50%及50%的權益。

據董事所深知及盡悉，截至最後實際可行日期，創啟開盈擁有十名有限合夥人，其中概無合夥人於創啟開盈擁有30%或以上的合夥權益。

據董事所深知及盡悉，創啟開盈是比亞迪員工的員工跟投平台。

來自2022年6月27日的增資的[編纂]投資者

(e) 大中實業

大中實業是一家根據中國法律成立的有限責任公司，主要從事生產及銷售傢具。據董事所知及所悉，截至最後實際可行日期，大中實業分別由王文城及王肖梅擁有75%及25%的權益。

據董事所深知及盡悉，截至最後實際可行日期，大中實業是[編纂]投資者莞領投資的有限合夥人，擁有其23.70%的合夥權益。

(f) 嘉興海鈺

嘉興海鈺是一家根據中國法律成立的有限合夥，主要從事創業投資。嘉興海鈺由其普通合夥人蘇州建晟投資管理合夥企業(有限合夥)管理，該公司由其普通合夥人蘇州海鏈星投資管理合夥企業(有限合夥)(其普通合夥人為項曉波)及其有限合夥人上海滴水成海投資管理有限公司(其由海爾集團公司(一間集體所有制企業，由於企業性質而無股東)最終控制)分別擁有50%及50%的權益。

據董事所深知及盡悉，截至最後實際可行日期，嘉興海鈺擁有兩名有限合夥人，其中嘉興雲旭股權投資合夥企業(有限合夥)(作為嘉興海鈺最大及唯一擁有30%或以上合夥權益的

歷史、發展及公司架構

有限合夥人，其普通合夥人為武漢博睿智聯私募基金管理有限公司(其由蔡祥最終控制))擁有嘉興海鈺約96.12%的權益。

(g) 宜賓晨道

宜賓晨道是一家根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事投資及資產管理以及私募股權投資。宜賓晨道由其普通合夥人寧波梅山保稅港區晨道投資合夥企業(有限合夥)(其唯一有限合夥人為關朝余及普通合夥人為寧波梅山保稅港區倚天投資有限公司)管理，該公司分別由關朝余及章書勤擁有67%及33%的權益。

據董事所深知及盡悉，截至最後實際可行日期，宜賓晨道有四名有限合夥人，由宜賓市新興產業投資集團有限公司(作為宜賓晨道最大及唯一擁有30%或以上合夥權益的有限合夥人，亦由宜賓市政府國有資產監督管理委員會最終控制)擁有約44.10%的權益。

(h) 誠毅欣銳

誠毅欣銳是一家根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資及投資諮詢。誠毅欣銳由其普通合夥人寧波申毅投資管理有限公司(該公司分別由上海鄧毅企業管理諮詢有限公司(其由張卿、劉喆及熊勝君分別擁有50%、49%及1%的權益)及上海申能誠毅股權投資有限公司(「上海申能誠毅」，由上海市政府國有資產監督管理委員會最終控制)分別擁有60%及40%的權益)管理。

據董事所深知及盡悉，截至最後實際可行日期，誠毅欣銳有兩名有限合夥人，由上海申能誠毅(作為誠毅欣銳最大及唯一擁有30%或以上合夥權益的有限合夥人)擁有約79.9%的權益。

(i) 超興投資

超興投資是一家根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事創業投資。據董事所深知及盡悉，超興投資由其普通合夥人黃錦及其唯一有限合夥人吳岑分別擁有1%及99%的權益。

歷史、發展及公司架構

來自2022年8月的增資的[編纂]投資者

(j) 複樸投資

複樸投資是一家根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權及創業投資。複樸投資由其普通合夥人廣州複樸道和投資管理有限公司(該公司由北京複樸道和投資管理有限公司(其由趙志堅、王軍峰、趙敏、毛向宇及張馨分別擁有38%、30.5%、17%、12%及2.5%的權益)及毛向宇分別擁有51%及49%的權益)管理。

據董事所深知及盡悉，截至最後實際可行日期，複樸投資由其唯一有限合夥人南昌新世紀創業投資有限責任公司(其由南昌市人民政府最終控制)擁有99%的權益。

(k) 緝雲天域及粵科鑫泰

緝雲天域是一家根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資。粵科鑫泰是一家根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事創業投資。緝雲天域及粵科鑫泰均由其普通合夥人深圳粵科鑫泰股權投資基金管理有限公司(該公司由珠海青鼎泰投資管理有限公司(其由吳安東最終控制)及廣東粵科創業投資管理有限公司(其由廣東省人民政府最終控制)分別擁有55%及45%的權益)管理。

據董事所深知及盡悉，截至最後實際可行日期，緝雲天域有35名有限合夥人，其中概無合夥人於緝雲天域擁有30%或以上合夥權益。

據董事所深知及盡悉，截至最後實際可行日期，粵科鑫泰有39名有限合夥人，其中概無合夥人於粵科鑫泰擁有30%或以上合夥權益。

歷史、發展及公司架構

(l) 中國 — 比利時基金

中國 — 比利時基金是一家根據中國法律成立的有限責任公司，主要從事股權投資。據董事所深知及盡悉，截至最後實際可行日期，中國 — 比利時基金由(i)國開金融有限責任公司(其由國家開發銀行全資擁有)擁有15%的權益；(ii)全國社會保障基金理事會(為中華人民共和國財政部下屬事業單位)擁有15%的權益；(iii)中國印鈔造幣集團有限公司(其由中國人民銀行全資擁有)擁有13%的權益；(iv)BNP Paribas擁有10%的權益；(v)廣東喜之郎集團有限公司(其由李永軍、李永魁、李俊霆及李永良分別擁有40%、30%、15%及15%的權益)擁有10%的權益；(vi)海通證券股份有限公司(一家在中國註冊成立的股份有限公司，其股份於上海證券交易所(股份代號：600837)及聯交所(股份代號：6837)雙重上市)擁有10%的權益；(vii)國家開發投資集團有限公司(其由國務院國有資產監督管理委員會全資擁有)擁有10%的權益；(viii)由比利時政府擁有8.5%的權益；及(ix)中華人民共和國財政部擁有8.5%的權益。

(m) 蹤躍成長

蹊躍成長是一家根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事投資及資產管理以及私募股權投資。蹊躍成長由其普通合夥人深圳蹊躍資本投資企業(有限合夥)(其由何兆基最終控制)管理。

據董事所深知及盡悉，截至最後實際可行日期，蹊躍成長有16名有限合夥人，其中概無合夥人於蹊躍成長擁有30%或以上合夥權益。

(n) 春陽久泰及氳毅昕陽

春陽久泰是一家根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事創業投資。春陽久泰由其普通合夥人深圳前海春陽創業投資合夥企業(有限合夥)管理。

深圳前海春陽創業投資合夥企業(有限合夥)由其普通合夥人深圳前海春陽資產管理有限公司(「**深圳前海春陽**」，由深圳春陽創先資訊諮詢合夥企業(有限合夥)(其由普通合夥人傅軍如及唯一有限合夥人武敏分別擁有10%及90%的合夥權益)擁有80%的權益)管理。

歷史、發展及公司架構

據董事所深知及盡悉，截至最後實際可行日期，春陽久泰有12名有限合夥人，其中概無合夥人於春陽久泰擁有30%或以上合夥權益。

氳毅昕陽是一家根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資及投資諮詢。氳毅昕陽由其普通合夥人上海昕實管理諮詢合夥企業(有限合夥)(其普通合夥人為深圳前海春陽及最大及唯一擁有30%或以上合夥權益的有限合夥人為馬蕭蕭)管理。

據董事所深知及盡悉，截至最後實際可行日期，氳毅昕陽有4名有限合夥人，其中分別由廣東嘉元科技股份有限公司(其於上海證券交易所科創板上市(股份代號：688388))及上海申能誠毅(其由上海市政府國有資產監督管理委員會最終控制)分別擁有約43.02%及約31.29%的權益，均作為於氳毅昕陽擁有30%或以上合夥權益的合夥人。

(o) 立灣投資及立灣優選

立灣投資是一家根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資。立灣優選是一家根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事創業投資。立灣投資及立灣優選均由其普通合夥人廣東立灣創業投資管理有限公司(「**立灣創業投資**」，其由詹光玖持有約53.90%的權益及其他三名股東各自持有少於30%的權益)管理。

據董事所深知及盡悉，截至最後實際可行日期，立灣投資有七名有限合夥人，其中概無合夥人於立灣投資擁有30%或以上合夥權益。

據董事所深知及盡悉，截至最後實際可行日期，立灣優選有11名有限合夥人，其中概無合夥人於立灣優選擁有30%或以上合夥權益。

(p) 中廣源

中廣源是一家根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資。中廣源由其普通合夥人廣東中廣創業投資管理有限公司管理，而該公司由鄭強持有40%的權益及其他五名股東各自持有少於30%的權益。

歷史、發展及公司架構

據董事所深知及盡悉，截至最後實際可行日期，中廣源有12名有限合夥人，其中概無合夥人於中廣源擁有30%或以上合夥權益。

來自2022年12月的增資的[編纂]投資者

(q) 莞順投資、莞領投資及中山聯芯

莞順投資及莞領投資均為根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事私募股權投資及投資以及資產管理。莞順投資及莞領投資均由其普通合夥人共青城博源投資管理中心(有限合夥)(其普通合夥人為原始森林控股集團有限公司(該公司由劉鴻最終控制))管理。

據董事所深知及盡悉，截至最後實際可行日期，莞順投資擁有九名有限合夥人，並由拉薩經濟技術開發區東盈投資管理合夥企業(普通合夥)持有約64.13%的權益，該合夥企業為擁有莞順投資30%或以上合夥權益的最大及唯一有限合夥人，由黃建平最終控制。

據董事所深知及盡悉，截至最後實際可行日期，莞領投資擁有11名有限合夥人，其中概無合夥人於莞領投資擁有30%或以上的合夥權益。其中一名有限合夥人大中實業([編纂]投資者)擁有莞領投資23.70%的合夥權益。

中山聯芯為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資。中山聯芯由其普通合夥人廣東博源基金管理有限公司管理，該公司由劉鴻最終控制。

據董事所深知及盡悉，截至最後實際可行日期，中山聯芯擁有三名有限合夥人，其中，由共青城博源佳禾創業投資合夥企業(有限合夥)(由劉鴻最終控制)擁有約39%權益，並由中山火炬科創基金管理中心(有限合夥)(其普通合夥人為中山火炬電子產業基金管理有限公司，該公司由中山火炬高技術產業開發區管理委員會最終控制)作為擁有中山聯芯30%或以上的合夥權益的有限合夥人擁有約30%權益。

歷史、發展及公司架構

(r) 招華招證及招商江海

招華招證為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事投資及資產管理以及私募股權投資。招商江海為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權及實業投資。招華招證及招商江海均由其普通合夥人深圳市招商國協貳號股權投資基金管理有限公司管理。

深圳市招商國協貳號股權投資基金管理有限公司由招商局資本管理有限責任公司全資擁有，而招商局資本管理有限責任公司由招商局資本投資有限責任公司全資擁有，招商局資本投資有限責任公司由GLP Capital Investment 5 (HK) Limited及招商局金融控股有限公司(由中國國務院最終控制)分別擁有50%及50%權益。

據董事所深知及盡悉，截至最後實際可行日期，招華招證擁有三名有限合夥人，並由招商證券投資有限公司作為擁有招華招證30%或以上合夥權益的最大及唯一有限合夥人持有約93.69%權益，招商證券投資有限公司由招商證券股份有限公司全資擁有，招商證券股份有限公司之股份於深圳證券交易所(股份代號：600999)及聯交所(股份代號：6099)雙重上市。

據董事所深知及盡悉，截至最後實際可行日期，招商江海擁有六名有限合夥人，其中概無合夥人於招商江海擁有30%或以上的合夥權益。

(s) 寰域投資

寰域投資為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資。寰域投資由其普通合夥人北京乾創投資管理有限公司管理，該公司由陳錦欽擁有65%的權益及由陳臻擁有35%的權益。

據董事所深知及盡悉，截至最後實際可行日期，寰域投資擁有三名有限合夥人，並由浙江漢象教育科技有限公司作為擁有寰域投資30%或以上合夥權益的最大及唯一有限合夥人持有約76.69%的權益，而浙江漢象教育科技有限公司由蔣維佳擁有40%權益，由紹興上虞孔德教育諮詢有限公司(由蔣秋多及蔣岳定分別擁有51%及49%權益)擁有40%權益及由朱成擁有20%權益。

歷史、發展及公司架構

(t) 立灣倍增

立灣倍增為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事創業投資。立灣倍增由其普通合夥人立灣創業投資管理。有關立灣創業投資的詳情，請參閱本節「 — [編纂]投資 — 有關我們主要[編纂]投資者的資料 — 來自2022年8月的增資的[編纂]投資者」。

據董事所深知及盡悉，於最後實際可行日期，立灣倍增擁有四名有限合夥人，並由謝宗香及廣州高新區產業投資基金有限公司作為擁有立灣倍增30%或以上合夥權益的有限合夥人分別持有約44.44%權益及約43.56%權益。

廣州高新區產業投資基金有限公司由廣州凱得金融服務集團有限公司(由廣州經濟技術開發區、廣州高新技術產業開發區、廣州出口加工區、廣州保稅區管理委員會最終控制)全資擁有。

(u) 立德讓

立德讓為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事投資活動。立德讓由其普通合夥人浙江立德金投私募基金管理有限公司管理，該公司由北京立德世紀諮詢有限公司擁有約50.66%權益，而北京立德世紀諮詢有限公司由馮景芝最終控制。

據董事所深知及盡悉，截至最後實際可行日期，立德讓擁有三名有限合夥人，並由瀘州璞信股權投資基金合夥企業(有限合夥)(其由瀘州市政府國有資產監督管理委員會最終控制)作為擁有立德讓30%或以上合夥權益的最大及唯一有限合夥人持有約75.00%的權益。

(v) 華拓合富

華拓合富為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事投資及資產管理以及私募股權投資。華拓合富由其普通合夥人深圳市華拓私募股權投資基金管理有限公司管理，該公司分別由陳運興、李佳彬、冼俊輝及深圳市正成陽光投資企業(有限合夥)(由陳運興最終控制)擁有60%、20%、10%及10%的權益。

歷史、發展及公司架構

據董事所深知及盡悉，截至最後實際可行日期，華拓合富擁有兩名有限合夥人並由徐翠芳持有約66.62%權益及由上海嵩擎網路科技有限公司(由溫金花及魏雲聰擁有99%及1%權益)持有約33.31%權益。

(w) 博中創新

博中創新為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事創業投資。博中創新由其普通合夥人深圳博中私募股權基金管理有限公司管理，該公司分別由劉小黑、鄧鬱凡及劉誠擁有60%、30%及10%的權益。

據董事所深知及盡悉，截至最後實際可行日期，博中創新擁有九名有限合夥人，其中概無合夥人於博中創新擁有30%或以上的合夥權益。

來自2024年11月股權轉讓的[編纂]投資者

(x) 潤福投資

潤福投資為一間根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事諮詢服務及投資活動。潤福投資由39名合夥人持有，其中李煥婷女士(除作為本集團僱員外為獨立第三方)作為執行合夥人及普通合夥人持有約6.04%的合夥權益，38名有限合夥人合共持有93.96%的合夥權益，其中五名(即李先生、歐陽先生、尹雪芳女士、韓景瑞先生及李焯星先生)為本公司董事、監事或高級管理層，合共持有83.82%的合夥權益，33名為獨立第三方的本集團的現任僱員或前僱員，合共持有10.14%的合夥權益。

我們的員工持股計劃平台

為表彰僱員的貢獻，我們於中國成立鼎弘投資、潤生投資及旺和投資，作為員工持股計劃平台。

鼎弘投資

鼎弘投資於2020年8月6日根據中國法律成立為有限合夥企業。於成立時，鼎弘投資由李先生、歐陽先生、李玉明先生、莊先生、袁先生及天域共創分別擁有41.86%、26.86%、13.14%、11.43%、5.71%及1%的權益。截至最後實際可行日期，天域共創為鼎弘投資的執

歷史、發展及公司架構

行合夥人及普通合夥人，持有1%的合夥權益並負責鼎弘投資的管理。截至最後實際可行日期，鼎弘投資有44名有限合夥人，合共持有99%的合夥權益，包括八名為本公司董事、監事或高級管理人員的個人(即李先生、歐陽先生、莊先生、袁先生、彭光輝先生、李詠梅女士、韓景瑞先生及李焯星先生)(合共持有約75.33%的合夥權益)及36名為獨立第三方的本集團的現任僱員或前僱員(合共持有約23.67%的合夥權益)。

潤生投資

潤生投資於2020年8月5日根據中國法律成立為有限合夥企業。於成立時，潤生投資由李先生、歐陽先生、李玉明先生、莊先生、袁先生及天域共創分別擁有41.86%、26.86%、13.14%、11.43%、5.71%及1%的權益。截至最後實際可行日期，天域共創為潤生投資的執行合夥人及普通合夥人，持有1%的合夥權益並負責潤生投資的管理。截至最後實際可行日期，潤生投資有42名有限合夥人，合共持有99%的合夥權益，包括四名為董事或監事的個人(即李先生、歐陽先生、莊先生及袁先生)(合共持有約74.77%的合夥權益)及38名為獨立第三方的本集團的現任僱員或前僱員(合共持有約24.23%的合夥權益)。

旺和投資

旺和投資於2020年8月5日根據中國法律成立為有限合夥企業。於成立時，旺和投資由李先生、歐陽先生、李玉明先生、莊先生、袁先生及天域共創分別擁有41.86%、26.86%、13.14%、11.43%、5.71%及1%的權益。截至最後實際可行日期，天域共創為旺和投資的執行合夥人及普通合夥人，持有1%的合夥權益並負責旺和投資的管理。截至最後實際可行日期，旺和投資有24名有限合夥人，合共持有99%的合夥權益，包括五名為董事或監事的個人(即李先生、歐陽先生、莊樹廣先生、袁先生及尹雪芳女士)(合共持有約83.77%的合夥權益)及19名為獨立第三方的本集團的現任僱員或前僱員(合共持有約15.23%的合夥權益)。

僱員激勵計劃

為表彰僱員所作貢獻，我們已採納僱員激勵計劃。僱員激勵計劃的參與者(「參與者」)包括本公司或其附屬公司的董事、高級管理層、核心技術人員及服務骨幹、以及本公司認為合適的對本公司經營業績及未來發展有重大影響的其他人士(獨立非執行董事除外)。董事

歷史、發展及公司架構

會獲授權管理僱員激勵計劃，包括但不限於制訂及修訂僱員激勵計劃的實施文件，及選擇員工持股計劃平台的合適管理者。員工持股計劃平台的管理人獲授權管理平台的日常運營，天域共創(員工持股計劃平台的執行合夥人)擔任員工持股計劃平台的管理人。

於本公司[編纂]後，倘參與者與本公司的僱傭關係終止且無不當行為，則相關參與者可將其在員工持股計劃平台的合夥權益轉讓予員工持股計劃平台的管理人或由管理人指定的第三方，金額為實際認購價加根據僱員激勵計劃計算的一定利息。自採納僱員激勵計劃以來，並無贖回任何激勵獎勵。有關僱員激勵計劃的更多詳情，請參閱本文件附錄七「— E. 僱員激勵計劃」。

除上文及本文件附錄七「— E. 僱員激勵計劃」一段所披露者外，截至最後實際可行日期，本集團概無任何尚未行使的購股權、認股權證、可轉換債務證券或其他可換股工具或可轉換為股份的類似權利。

[編纂]

[編纂]

歷史、發展及公司架構

[編纂]

過往上市計劃

隨著我們業務規模的持續增長，本公司先前曾考慮在中國尋求首次公開發售的可能性，並籌集資金以支持我們的開發項目。我們的董事認為，行業及我們的業務性質與深圳證券交易所創業板（「創業板」）的定位一致，並初步探索尋求在創業板首次公開發售的可能性（「過往上市計劃」）。

於2023年1月，我們與中信證券股份有限公司就我們擬在創業板上市指導及初步合規建議訂立一份輔導機構協議，而中信證券股份有限公司則向中國證券監督管理委員會廣東監管局提交了上市輔導備案申請。中信證券股份有限公司分別於2023年4月及2024年7月提交輔導工作進展報告（第一期）及輔導工作進展報告（第二期）。於2023年6月，我們已向深圳證券交易所就過往上市計劃提交上市申請，直至我們決定不進行過往上市計劃為止，我們並未收到深圳證券交易所的任何口頭或書面意見或問詢。於2024年8月，本公司與中信證券股份有限公司同意終止輔導機構協議。

同時，我們的董事亦認為，聯交所作為國際認可及信譽良好的證券交易所，將是合適的[編纂]地點，可為我們提供進入國際股票市場及擴展全球業務的良好平台。

經考慮多項因素（包括時機及其他商業考慮），我們決定於現階段不進行過往上市計劃。

截至最後實際可行日期，除上述披露向深圳證券交易所提出申請外，我們尚未向中國證監會或任何其他證券交易所就過往上市計劃提交任何上市申請，且未收到中國證監會或任何其他證券交易所的任何口頭或書面意見或問詢。據董事所深知及確信，董事並不知悉與過往上市計劃有關而應提請聯交所及潛在投資者垂注的任何其他事項，且獨家保薦人同意董事的上述觀點。

歷史、發展及公司架構

本公司的[編纂]

下表載列本公司(a)截至最後實際可行日期及(b)截至[編纂](假設[編纂]未獲行使)之股權架構：

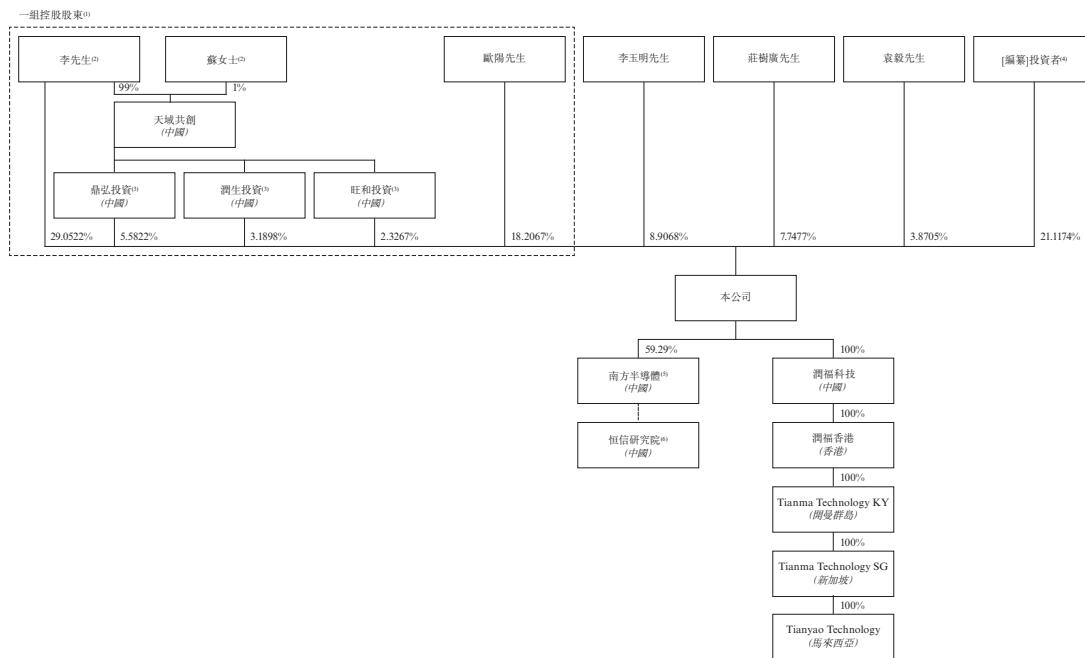
股東	截至最後實際可行日期			截至[編纂] (假設[編纂]未獲行使)				佔已發行 股本總額 概約持股 百分比 (%)
	非上市 股份數目	佔已發行 股本總額的 概約百分比 (%)	H股數目	佔H股 概約持股 百分比 (%)	非上市 股份數目	佔非上市 股份概約 持股百分比 (%)	股份總數	
李先生	105,517,013	29.0522	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
歐陽先生	66,126,373	18.2067	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
李玉明先生	32,349,321	8.9068	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
莊先生	28,139,493	7.7477	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
哈勃科技	23,852,303	6.5673	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
鼎弘投資	20,274,440	5.5822	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
袁先生	14,057,580	3.8705	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
潤生投資	11,585,291	3.1898	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
旺和投資	8,450,528	2.3267	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
大中實業	7,449,191	2.0510	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
莞順投資	5,795,914	1.5958	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
尚順匯鑄	5,566,736	1.5327	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
比亞迪	5,462,135	1.5039	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
嘉興海鉅	3,215,755	0.8854	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
宜賓晨道	2,893,962	0.7968	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
莞領投資	2,759,942	0.7599	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
複樸投資	2,759,942	0.7599	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
緝雲天域	2,070,229	0.5700	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
中國 — 比利時基金	1,656,183	0.4560	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
潤福投資	1,656,182	0.4560	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
粵科鑫泰	1,518,167	0.4180	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
勝躍成長	1,380,152	0.3800	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
誠毅欣銳	1,286,084	0.3541	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
春陽久泰	828,091	0.2280	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
立灣投資	828,091	0.2280	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
氣毅昕陽	828,091	0.2280	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
中山聯芯	828,091	0.2280	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
寰域投資	690,076	0.1900	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
立灣倍增	579,664	0.1596	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
立德讓	552,061	0.1520	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
中廣源	552,061	0.1520	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
立灣優選	496,855	0.1368	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
華拓合富	414,046	0.1140	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
超興投資	321,430	0.0885	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
博中創新	276,030	0.0760	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
嘉興順盈	132,930	0.0366	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
創啟開盈	47,578	0.0131	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
參與[編纂]的其他 投資者	—	—	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
總計	<u>363,198,011</u>	<u>100.0000</u>	<u>[編纂]</u>	<u>[編纂]</u>	<u>[編纂]</u>	<u>[編纂]</u>	<u>[編纂]</u>	<u>[編纂]</u>

歷史、發展及公司架構

公司架構

緊接[編纂]完成前的公司架構

下圖說明緊接[編纂]完成前本公司的簡化公司及股權架構：



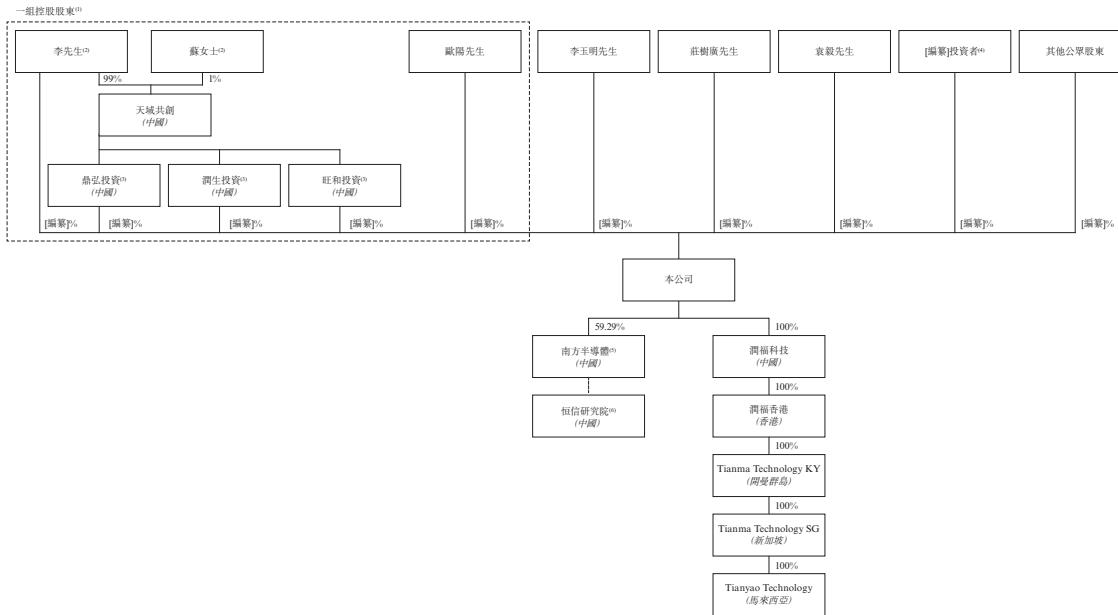
附註：

- (1) 根據一致行動協議，李先生及歐陽先生為一致行動人士。由於天域共創、鼎弘投資、潤生投資及旺和投資為李先生控制之實體，故李先生、歐陽先生、蘇女士、天域共創、鼎弘投資、潤生投資及旺和投資被視為一組控股股東。有關詳情，請參閱本節「— 企業發展 — 本公司 — 一致行動安排」及本文件「與控股股東的關係」。
- (2) 鼎弘投資、潤生投資及旺和投資均由其普通合夥人天域共創管理，而天域共創由李先生擁有99%的權益，由李先生的配偶蘇女士擁有1%的權益。
- (3) 鼎弘投資、潤生投資及旺和投資為本集團的員工持股計劃平台。有關詳情，請參閱本節「— 我們的員工持股計劃平台」。
- (4) 有關我們[編纂]投資者的詳情，請參閱本節「— [編纂]投資」。
- (5) 南方半導體分別由本公司、松山湖控股、佳智投資、中镓半導體、易事特集團及新光源產業分別擁有約59.29%、約14.29%、約11.10%、約10.00%、約4.67%及約0.65%權益。有關南方半導體及其股東的詳情，請參閱本節「— 企業發展 — 我們的附屬公司」項下的附註。
- (6) 恒信研究院為南方半導體設立的民辦非企業單位。有關詳情，請參閱本節「— 企業發展 — 我們的附屬公司」。

歷史、發展及公司架構

緊隨[編纂]後的公司架構

下圖顯示緊隨[編纂]完成後本公司的簡化公司及股權架構(假設[編纂]未獲行使)：



附註： 請參閱本節上文「— 公司架構 — 緊接[編纂]完成前的公司架構」項下之附註。