
歷史、重組及公司架構

緒言

概覽

本公司於2012年8月31日在開曼群島註冊成立為一家獲豁免有限公司，為本集團的控股公司。我們提供一系列的AI軟件解決方案以及智能設備及其他配件。

業務里程碑

下表說明我們業務及企業發展的主要里程碑：

年份	里程碑
2012年	本公司於開曼群島註冊成立，並在中國建立首個經營實體。
2013年	我們開始開發基於我們的深度學習框架的端到端語音AI系統，其包括信號處理、語音識別、NLP和搜索推薦，並在多個終端上推出語音助手「小問」（為AI CoPilot的早期原型）。
2015年	我們發佈具有語音助手和軟硬件結合功能的智能設備TicWatch。
2016年	我們發佈TicWatch海外版，為我們全球範圍開展銷售鋪平道路。
2017年	我們是中國首個推出多場景覆蓋個人虛擬助理的公司之一。我們將其安裝在智能手錶、智能音箱、智能耳機和智能汽車上，能夠通過連接人、車、家實現閉環交互體驗。
2020年	我們開發出大模型「UCLAI」，即通用中文語言AI。 我們在AIGC解決方案矩陣中推出AI配音助手「魔音工坊」。

歷史、重組及公司架構

年份	里程碑
2022年	<p>我們在AIGC解決方案矩陣中引入AI寫作助手「魔撰寫作」。</p> <p>我們在AIGC解決方案矩陣中發佈AI數字人「奇妙元」。</p> <p>我們發佈「DupDub」。</p>
2023年	<p>我們將我們的大模型「UCLAI」升級為「序列猴子」。</p> <p>我們向全球100多個國家和地區銷售TicWatch和其他智能設備及其他配件。</p> <p>我們已在超過二百萬輛汽車上預裝我們的車載語音交互解決方案。</p> <p>我們在AIGC解決方案矩陣中引入AI寫作助手「奇妙文」。</p> <p>我們引入AI賦能數字人解決方案「奇妙問」。</p> <p>我們共擁有749項國內外專利和專利申請。</p>

有關詳情，請參閱本文件「業務－獎項及認可」一段和本文件附錄四「法定及一般資料－B.有關我們業務的其他資料－2.知識產權－(b)專利」一段。

我們的主要附屬公司

截至最後實際可行日期，我們擁有7家於往績記錄期間對我們的財務業績作出重大貢獻及／或對我們的經營具有重大意義的主要經營附屬公司。該等主要經營實體的企業詳情載列如下：

序號	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
1.	上海墨百意.....	中國	2013年3月19日	100%	提供AI軟件解決方案、軟件開發及採購原材料

歷史、重組及公司架構

序號	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
2.	北京羽扇智.....	中國	2014年3月26日	100%	提供智能設備及其他配件
3.	出門問問信息科技.....	中國	2017年3月13日	100%	提供AI軟件解決方案和軟件開發
4.	問問智能信息科技.....	中國	2018年1月4日	100%	提供智能設備及其他配件
5.	深圳問問智能.....	中國	2018年6月5日	100%	提供智能設備及其他配件
6.	武漢問問智能.....	中國	2018年8月6日	100%	提供智能設備及其他配件
7.	出門問問創新.....	中國	2020年11月17日	100%	提供AI軟件解決方案和智能設備及其他配件

本公司的主要股權變動

1. 本公司註冊成立

本公司於2012年8月31日在開曼群島註冊成立為一家獲豁免有限公司，法定股本為50,000美元，分為50,000,000股面值0.001美元的股份。同日，本公司向N.D. Nominees Ltd配發及發行1股普通股，且該1股普通股隨後轉讓予Mobvoi Limited。

2. 於2013年進行的配股

於2013年2月8日，本公司向Mobvoi Limited配發及發行19,999,999股每股面值0.001美元的普通股。

3. 本公司於2013年進行的股份分拆

於2013年12月6日，本公司進行股份分拆，據此，本公司當時已發行及未發行股本中每股面值0.001美元的股份被分拆為1.0419074股每股面值0.000959778美元的股份。

歷史、重組及公司架構

4. 本公司於2015年進行的股份分拆

於2015年1月30日，本公司進行股份分拆，據此，本公司當時已發行及未發行股本中每股面值0.000959778美元的股份被分拆為20股每股面值0.0000479889美元的股份。

5. 於2015年進行的配股及股份購回

於2015年7月27日，本公司分別向CMWW Limited及Amberlei Limited配發及發行45,484,664股普通股及45,484,664股普通股股份。同日，本公司以對價1.00美元購回Mobvoi Limited當時持有的21,157,954股普通股。該對價乃經訂約方磋商釐定。上述購回已於同日全部結清。

6. 於2017年進行的股份購回

於2017年6月7日，本公司分別向Mobvoi Limited、CMWW Limited及Amberlei Limited以對價1.3百萬美元、1.3百萬美元及1.4百萬美元購回2,979,469股普通股、2,979,469股普通股及3,208,659股普通股。該對價乃經訂約方公平磋商釐定。上述購回已於2017年6月20日全部結清。

7. 於2020年進行的配股

於2020年9月30日，根據本集團與Geekstar股東訂立的股份購買協議（「**Geekstar 股份購買協議**」）所載交易安排，本公司分別向Geekstar Technology Development (BVI) Co., Ltd.、SIG I、Perfect Nova Development Limited、晉盟控股有限公司、Stanislas Ltd及Huacheng International Holdings Limited配發及發行40,479,724股普通股、39,026,535股普通股、19,580,518股普通股、34,697,725股普通股、2,369,964股普通股及9,487,093股普通股。有關Geekstar股份購買協議詳情，請參閱本節「—主要收購事項、出售事項及合併— 1.收購Geekstar及其後出售Geekstar的股份」一段。

於2020年9月30日，根據本集團與Zhixue股東訂立的股份購買協議（「**Zhixue 股份購買協議**」）所載交易安排，本公司分別向ZXV Educational Co., Ltd.、SIG I及Mighty Dream Limited配發及發行57,902,978股普通股、56,871,833股普通股及15,637,946股普通股。有關

歷史、重組及公司架構

Zhixue股份購買協議的詳情，請參閱本節「—主要收購事項、出售事項及合併— 2.收購Zhixue及其後出售Zhixue的股份」一段。

8. 於2022年進行的股份交還及購回

於2022年2月24日，Geekstar Technology Development (BVI) Co., Ltd.、Huacheng International Holdings Limited及Stanislas Ltd分別向本公司交還40,479,724股普通股、9,487,093股普通股及2,369,964股普通股。詳情請參閱本節「—主要收購事項、出售事項及合併— 1.收購Geekstar及其後出售Geekstar的股份」一段。

於2022年3月25日，本公司向ZXV Educational Co., Ltd.購回57,902,978股普通股。詳情請參閱本節「—主要收購事項、出售事項及合併— 2.收購Zhixue及其後出售Zhixue的股份」一段。

9. [編纂]投資

自2013年2月至2019年9月，我們進行七輪[編纂]投資。於相關期間，由於[編纂]融資，本公司合共配發及發行194,010,340股每股面值0.0000479889美元的A輪優先股、208,383,500股每股面值0.0000479889美元的A-1輪優先股、50,426,440股每股面值0.0000479889美元的A-2輪優先股、141,053,024股每股面值0.0000479889美元的B輪優先股、182,740,760股每股面值0.0000479889美元的C輪優先股、288,779,294股D-1輪優先股及34,793,742股每股面值0.0000479889美元的D-2輪優先股，進一步詳情載於本節「—[編纂]投資」一段。

10. 於2022年進行的股份購回

本集團自成立以來一直致力於開發AI技術，重點關注語音交互算法(包括NLP、語音識別及搜索推薦系統)。另一方面，某汽車公司集團作為汽車行業的領軍企業，多年來一直在佈局以智能及語音交互為戰略重點的全面車輛互聯計劃。為確認戰略利益的一致性，於2017年3月30日，Volkswagen Finance Luxembourg S.A.以1.4億美元的代價購買

歷史、重組及公司架構

288,779,294股D-1輪優先股。於2019年9月22日，Volkswagen Finance Luxembourg S.A.以對價15.0百萬美元購買30,940,658股D-2輪優先股。於2020年9月30日，Mobvoi Limited自願以零代價將69,677,483股普通股轉讓予Volkswagen Finance Luxembourg S.A.，以防止Volkswagen Finance Luxembourg S.A.的股權因於2020年9月收購Geekstar及Zhixue時向賣方分配及發行普通股而被攤薄。有關上述收購事項的詳情，請參閱本節「—主要收購事項、出售事項及合併— 1.收購Geekstar及其後出售Geekstar的股份」及「— 2.收購Zhixue及其後出售Zhixue的股份」各段。

根據日期為2021年10月29日的框架協議，本公司於2021年12月20日與Volkswagen Finance Luxembourg S.A.訂立股份購回協議，據此，本公司以對價17.0百萬美元向Volkswagen Finance Luxembourg S.A.購回69,677,483股普通股、288,779,294股D-1輪優先股及30,940,658股D-2輪優先股。儘管回購股份並無獨立估值，但上述代價乃根據雙方經公平磋商並考慮本集團於同年早些時候出售的Mobvoi JV的戰略價值而釐定。詳情請參閱本節「—主要收購事項、出售事項及合併— 3.出售於Mobvoi JV的股權」一段。上述購回已於2022年9月28日完成。

11. 於2022年進行的配股

於2022年9月28日，本公司向Mobvoi Limited配發及發行69,677,483股普通股。

12. 於2023年進行的庫存股份註銷

於有關註銷前，本公司持有110,239,759股普通股作為庫存股份（「庫存股份」）。於2023年5月17日，本公司註銷庫存股份，本公司已發行股本金額相應按庫存股份的面值由72,807.09美元減至67,516.81美元。

歷史、重組及公司架構

截至最後實際可行日期，本公司的股權架構如下：

股東	股份數目	股權比例
Mobvoi AGI Limited	375,862,577	26.72%
CMWW AGI Limited	42,505,195	3.02%
Amberlei Limited	42,276,005	3.00%
SIG實體	239,613,768	17.03%
Google Ireland Holdings Unlimited Company	186,593,844	13.26%
HSG CV IV Holdco, Ltd.	153,683,583	10.92%
香港歌爾泰克有限公司	141,053,024	10.03%
Zhen Partners Fund I, L.P.	43,113,580	3.07%
GWC Robotics Investment Limited	41,254,185	2.93%
晉盟控股有限公司	34,697,725	2.47%
Skyteam Resources Limited	25,213,220	1.79%
Everon Resources Limited	25,213,220	1.79%
SO Artemis Limited	20,627,092	1.47%
Perfect Nova Development Limited	19,580,518	1.39%
Mighty Dream Limited	15,637,946	1.11%
總計	1,406,925,482	100%

主要收購事項、出售事項及合併

1. 收購Geekstar及其後出售Geekstar的股份

Geekstar為一家於開曼群島成立的有限公司，主要從事為兒童提供編程培訓服務。於2020年9月30日，為利用AI技術賦能培訓行業，我們與Geekstar的股東（「Geekstar賣方」）訂立股份購買協議，以收購Geekstar的100%股權。據董事所深知，截至最後實際可行日期，除SIG I（SIG實體之一，為我們的主要股東）外，Geekstar賣方為獨立第三方。作為收購事項的對價，本公司向Geekstar賣方合共發行145,641,559股普通股，約佔本公司股權的7.93%。收購事項的對價經公平磋商釐定。該收購事項已於2020年9月30日完成，其後Geekstar成為我們的全資附屬公司。Geekstar主要從事為兒童提供編程培訓服務。收購產生的商譽人民幣100.8百萬元主要歸因於授權培訓服務與AI技術的潛在協同效應。根據國際財務報告準則第3號，該項收購被視作業務收購。

歷史、重組及公司架構

隨後於2022年，考慮到培訓行業的環境變化對我們於該行業的發展計劃造成的潛在影響，我們決定出售持有的Geekstar的若干股份。根據日期為2022年2月24日的股份轉讓協議，為反映有關股份轉讓和購回的協定安排，(1)本公司向指定的Geekstar賣方及Geekstar轉讓(i) Geekstar的19,997,005股普通股及(ii)合共5,830,249股Geekstar優先股；(2) Geekstar向本公司購回Geekstar的2,162,066股優先股；及(3)指定的Geekstar賣方向本公司交出合共52,336,781股普通股，約佔本公司股權的2.93%。於上述出售後及截至最後實際可行日期，本公司持有Geekstar的21,611,012股股份，佔其股份總數的約40.0%，因此，Geekstar不再於本集團合併入賬。董事認為上述出售符合本公司及股東的整體最佳利益。

下表載列Geekstar於所示期間的財務資料：

	截至2021年 12月31日止年度	2022年1月1日至 2022年2月24日
	人民幣千元	人民幣千元
收入.....	28,474	449
淨虧損.....	(43,546)	16,336

據我們董事所深知，我們董事確認，於往績記錄期間，Geekstar及其中國主要經營附屬公司於上述出售前並無任何重大違規行為。

2. 收購Zhixue及其後出售Zhixue的股份

Zhixue為一家於開曼群島成立的有限公司，主要從事提供技術支持的英語培訓。於2020年9月30日，為利用AI技術賦能培訓行業，我們與Zhixue的股東（「Zhixue賣方」）訂立股份購買協議，以收購Zhixue的100%股權。據董事所深知，截至最後實際可行日期，除SIG I (SIG實體之一，為我們的主要股東)外，Zhixue賣方為獨立第三方。作為收購事項的對價，本公司向Zhixue賣方或Zhixue賣方指定的實體合共發行130,412,757股普通股，約

歷史、重組及公司架構

佔本公司股權的7.10%。收購事項的對價經公平磋商釐定。該收購事項已於2020年9月30日完成，其後Zhixue成為我們的全資附屬公司。Zhixue主要從事提供技術支持的英語培訓。收購產生的商譽人民幣63.7百萬元主要歸因於授權培訓服務與AI技術的潛在協同效應。根據國際財務報告準則第3號，該項收購被視作業務收購。

隨後於2022年，考慮到培訓行業的環境變化對我們於該行業的發展計劃造成的潛在影響，我們決定出售持有的Zhixue的全部股份。根據日期為2022年3月25日的股份購回協議，為反映有關股份轉讓和購回本公司股份的協定安排，(1)本公司向指定的Zhixue賣方轉讓Zhixue的(i) 6,705,883股普通股及(ii)合共2,720,375股優先股；(2)本公司向Zhixue賣方購回57,902,978股普通股，約佔本公司股權的3.35%；及(3)本公司向Zhixue注資人民幣1,500,000元用於償還Zhixue的債務。上述出售對價乃經雙方公平磋商釐定。於上述出售後及截至最後實際可行日期，本公司並無持有Zhixue的任何股份。董事認為上述出售符合本公司及股東的整體最佳利益。

下表載列Zhixue於所示期間的財務資料：

	截至2021年 12月31日止年度	2022年1月1日至 2022年2月25日
	人民幣千元	人民幣千元
收入.....	32,983	82
淨虧損.....	(50,770)	(1,162)

據我們董事所深知，我們董事確認，於往績記錄期間，Zhixue及其中國主要經營附屬公司於上述出售前並無任何重大違規行為。

歷史、重組及公司架構

3. 出售於Mobvoi JV的股權

於2017年3月30日，Mobvoi HK與大眾汽車(中國)投資有限公司(「大眾汽車中國」)訂立合營合約，成立Mobvoi JV(一家主要從事提供車載AI技術的合營公司)。

根據日期為2021年10月29日的框架協議，Mobvoi HK與大眾汽車中國於2021年12月20日訂立一份股權轉讓協議，據此，Mobvoi HK以對價15.0百萬美元向大眾汽車中國出售其當時持有的全部Mobvoi JV股權。儘管未對已出售的Mobvoi JV的股權進行獨立估值，但上述出售代價乃經雙方參考以下因素經公平磋商後釐定：(i) Mobvoi JV自成立以來產生的研發開支；(ii) Mobvoi JV的歷史財務表現及業務前景；(iii) 於緊接出售前，Mobvoi JV開發或擁有的知識產權及技術的數量及性質；及(iv) Mobvoi JV對大眾汽車中國的戰略價值。

下表載列Mobvoi JV自成立之日起至上述出售前一年產生的研發開支：

	自成立之日	截至12月31日止年度			
	起至2017年	2018年	2019年	2020年	2021年
	12月31日				
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
研發開支	18,163	70,806	53,094	53,344	58,070

歷史、重組及公司架構

下表載列Mobvoi JV於所示期間的財務資料：

	截至12月31日止年度	自2022年1月1日至
	2021年	2022年3月31日
	人民幣千元	人民幣千元
收入.....	63,198	4,133
淨虧損.....	(37,134)	(18,724)

於緊接上述出售前，Mobvoi JV擁有或正在申請合共超過250項專利，其主要為某汽車公司集團相關車輛所採用的車載語音交互解決方案的組成部分。此外，根據灼識諮詢報告，未來五年，某汽車公司集團的汽車總銷量預計將達到1,000萬輛，而由Mobvoi JV通過應用本集團AI技術開發的軟件解決方案有可能安裝在所有該等汽車上。因此，Mobvoi JV對某汽車公司集團具有重大戰略價值。出售Mobvoi JV並未影響本集團向其他客戶銷售汽車語音交互解決方案的 능력。

據我們董事所深知，我們董事確認，於往績記錄期間，Mobvoi JV於上述出售前並無任何重大違規行為。

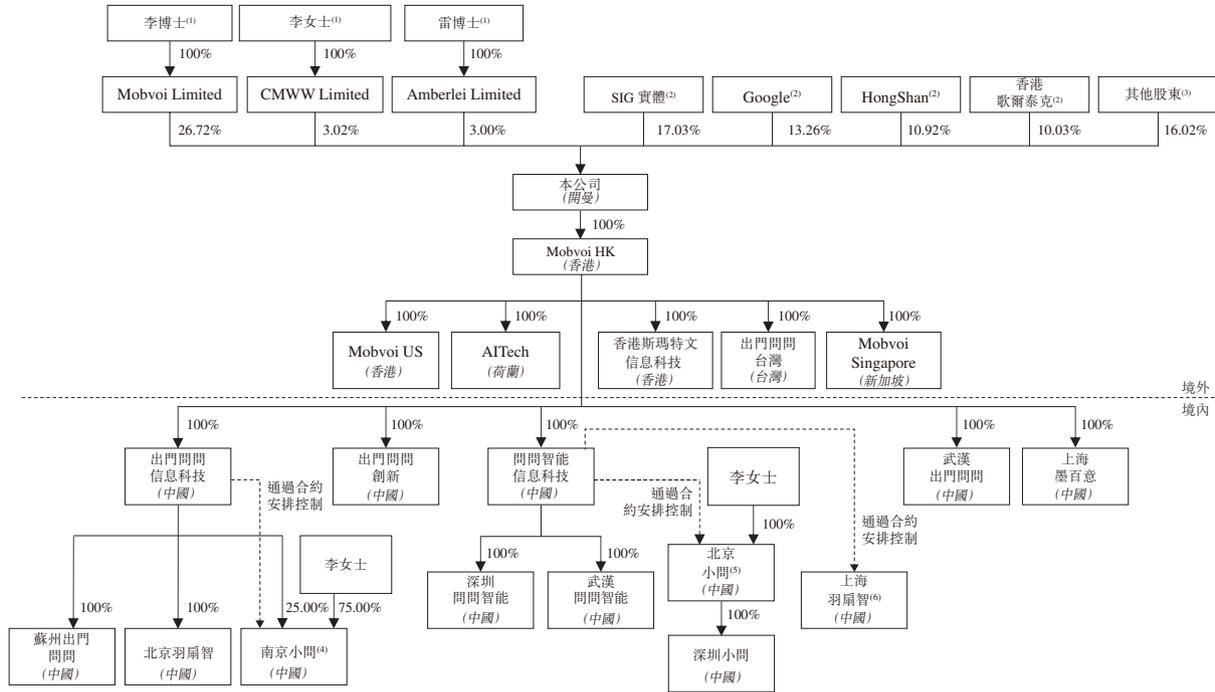
董事認為上述出售符合本公司及股東的整體最佳利益。於上述出售之後及截至最後實際可行日期，Mobvoi HK並未持有Mobvoi JV的任何股權。

除上文所披露者外，於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，我們並無其他重大收購事項、出售事項或合併。

歷史、重組及公司架構

公司重組

為籌備[編纂]，我們已進行重組，下圖載列緊接重組前本集團的股權架構：



附註：

- (1) 李博士、李女士及雷博士自2019年12月1日起為一致行動人士。
- (2) 有關進一步資料，請參閱本節「—[編纂]投資—[編纂]投資者的背景資料」一段。有關SIG實體，SIG I及SIG III均為一家特拉華州有限責任有限合夥企業。SIG I成立於2018年1月10日。SIG III註冊成立於2012年1月10日。截至最後實際可行日期，SIG Pacific Holdings, LLLP為持有SIG I及SIG III 80%合夥權益的有限合夥人。SIG China Investments GP, LLC為持有SIG I及SIG III 20%合夥權益的普通合夥人。SIG Asia Investment, LLLP（一家特拉華州有限責任有限合夥企業）為SIG I及SIG III的投資經理。Heights Capital Management, Inc.（一家特拉華州公司）為SIG Asia Investment, LLLP的投資經理。SIG I、SIG III、SIG Pacific Holdings, LLLP及SIG China Investments GP, LLC均由獨立第三方Jeffrey Yass先生（為一名美國公民）最終實益擁有。
- (3) 其他股東包括以下各方：
 - a. 3.07%由Zhen Partners（一家於2011年12月14日在開曼群島成立的有限合夥企業）擁有。有關進一步資料，請參閱本節「—[編纂]投資—[編纂]投資者的背景資料」一段；

歷史、重組及公司架構

- b. 2.93%由GWC Robotic Investment Limited (一家於2017年12月22日在英屬處女群島註冊成立的有限公司)擁有。有關進一步資料，請參閱本節「—[編纂]投資— [編纂]投資者的背景資料」一段；
 - c. 2.47%由晉盟控股有限公司(一家英屬處女群島公司)擁有，晉盟控股有限公司由新东方教育科技(集團)有限公司(一家在紐約證券交易所上市的公司)全資擁有。晉盟控股有限公司於2020年9月成為股東。據我們董事所深知，截至最後實際可行日期，晉盟控股有限公司為獨立第三方且其最終實益擁有人為俞敏洪先生；
 - d. 1.79%由Skyteam Resources Limited (一家於2015年1月2日在英屬處女群島註冊成立的有限公司)擁有。有關進一步資料，請參閱本節「—[編纂]投資— [編纂]投資者的背景資料」一段；
 - e. 1.79%由Everon Resources Limited (一家於2015年1月2日在英屬處女群島註冊成立的有限公司)擁有。有關進一步資料，請參閱本節「—[編纂]投資— [編纂]投資者的背景資料」一段；
 - f. 1.47%由SO Artemis Limited (一家於2018年4月25日在英屬處女群島註冊成立的有限公司)擁有。有關進一步資料，請參閱本節「—[編纂]投資— [編纂]投資者的背景資料」一段；
 - g. 1.39%由一家於2018年4月6日在英屬處女群島註冊成立的有限公司且僅以持有本公司股份為目的投資控股公司Perfect Nova Development Limited擁有。Perfect Nova Development Limited於2020年9月成為股東。據我們董事所深知，截至最後實際可行日期，Perfect Nova Development Limited為獨立第三方且其最終實益擁有人為Hui Yin Ching女士；及
 - h. 1.11%由一家於2020年9月8日在英屬處女群島註冊成立的有限公司且僅以持有本公司股份為目的投資控股公司Mighty Dream Limited擁有。Mighty Dream Limited於2020年9月成為股東。據我們董事所深知，截至最後實際可行日期，Mighty Dream Limited為獨立第三方且其單一股東為Xu Xiao Ping先生。
- (4) 透過訂立一系列合約安排，本集團對南京小問的財務及運營事宜實施有效控制，並有權獲得南京小問的所有經濟利益。
- (5) 透過訂立一系列合約安排，本集團對北京小問的財務及運營事宜實施有效控制，並有權獲得北京小問的所有經濟利益。
- (6) 透過訂立一系列合約安排，本集團對上海羽扇智的財務及運營事宜實施有效控制，並有權獲得上海羽扇智的所有經濟利益。上海羽扇智由李博士、李女士、雷博士及叢志偉先生分別擁有85.71%、4.76%、4.76%及4.76%。

歷史、重組及公司架構

1. 終止與北京小問的過往合約安排

本集團初始擬製作若干線上教程視頻以推廣AIGC解決方案。這可能屬於廣播電視節目的製作及經營範圍，可能需要廣播電視節目製作許可證，而根據負面清單，外商投資在這方面被禁止。本集團最初亦計劃持有若干線上服務，以協助用戶生成AI內容，這可能需要增值電信業務經營許可證（「ICP許可證」）。根據負面清單及《中華人民共和國電信條例》，提供增值電信服務屬於受限行業，外資持股比例不得超過50%（不包括電商業務、國內多方通信、存儲轉發類及呼叫中心）。為遵守中國法律法規並維持對該業務運營的有效控制，本集團於2021年與北京小問訂立一系列合約安排。根據合約安排，本集團對北京小問的財務及運營事宜實施有效控制，並有權獲得北京小問的所有經濟利益，因此，北京小問連同其附屬公司作為可變利益實體已於本集團合併入賬。北京小問的主要業務是(i)提供應用程序和在線平台的運營和推廣代理服務（「**運營和推廣業務**」）及(ii)與魔音工坊相關的AIGC相關業務，例如銷售魔音工坊產品。為將本集團的業務範圍精簡為提供AI軟件解決方案及智能設備及其他配件，本集團已於2023年5月終止與北京小問的上述合約安排。由於上述原因，(i)北京小問及其附屬公司不再於本集團合併入賬，及(ii)運營和推廣業務脫離本集團，而北京小問的AIGC相關業務部門於終止後保留於本集團中。北京小問將知識產權轉讓給本集團，由於知識產權原本屬於本集團，因此轉讓對價為零。北京小問亦向本集團轉讓了部分資產、設備及人員，其中部分資產、設備及人員由北京小問保留，以履行其日常業務運營和職能。儘管如此，北京小問將通過本集團與北京小問簽訂的持續關連交易，向本集團提供上述剝離業務所經營的相關服務。詳情請參閱本文件「關連交易」一節。本集團就於終止上文所述合約安排後終止確認北京小問的所有經濟利益所收取的經濟補償為人民幣100,000元，相關金額由訂約方慮及北京小問的財務表現及業務前景等多方面因素經公平磋商後釐定。隨後

歷史、重組及公司架構

於2023年5月，本集團與北京小問訂立一份服務協議，其詳情載於本文件「關連交易」一節。

從本集團分離出來的運營和推廣業務支持本集團銷售AIGC解決方案，其並不代表一個獨立主要業務或業務地區。於2023年5月終止合併北京小問後，該事項並無被呈列為本集團截至2023年12月31日止年度的綜合財務報表中的已終止經營業務。

下表載列於所示期間北京小問(包括運營和推廣業務和AIGC相關業務)錄得的財務資料：

	自2023年1月1日 至2023年 5月17日		
	截至12月31日止年度		(「出售日期」)
	2021年	2022年	止期間
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
收入	6	25,534	26,453
(毛損)／毛利	6	10,449	26,210
淨(虧損)／利潤	(12,469)	(5,404)	43,249

於往績記錄期間及緊接終止合併前，北京小問並無根據運營和推廣業務與外部客戶進行任何業務。北京小問已開展AIGC相關業務，並自2022年起錄得可觀收入，AIGC相關業務於2022年及2023年直至出售日期分別產生收入人民幣25.5百萬元及人民幣26.5百萬元。北京小問於2021年及2022年均錄得淨虧損，主要是由於本集團在北京小問項下錄得經常性成本和員工成本。北京小問於2023年錄得淨利潤人民幣43.2百萬元，部分由於本集團於出售日期前進行補給，以補償北京小問承擔的若干歷史成本及負債。由於該等補給已於終止合併前完成，故本集團內各公司之間的交易完全沖銷。

歷史、重組及公司架構

據我們董事所深知，我們的董事確認(i)北京小問不再於本集團合併入賬對本集團業務及財務狀況並無任何重大影響；及(ii)北京小問於終止合約安排前的往績記錄期間並無任何重大違規行為。

2. 終止與南京小問的過往合約安排、南京小問增資及股權轉讓

與南京小問訂立合約安排前，由於本集團擬開展與直播相關的業務以宣傳AIGC解決方案，我們認為這可能屬《互聯網文化管理暫行規定》及其他相關規定項下「互聯網文化活動」範疇，因此本集團與南京小問訂立一系列合約安排。根據合約安排，本集團對南京小問的財務和運營事務擁有實際控制權並有權獲得南京小問的全部經濟利益。因此，南京小問作為可變利益實體已於本集團合併入賬。然而，本集團隨後改變其業務計劃，並與若干主播合作宣傳我們的AIGC解決方案，該等解決方案不涉及從事商業性互聯網文化活動或產品，未來亦不會從事屬負面清單中「限制」或「禁止」範圍內的商業性互聯網文化活動。自本集團與南京小問訂立合約安排以來，不存在任何屬負面清單中外國「限制」或「禁止」範圍內的營運活動，因此上述合約安排並無必要。

南京小問由李女士及出門問問信息科技分別擁有75%及25%。於2023年5月，香港永久居民李欽盈女士認購人民幣110,000元的南京小問註冊資本，佔南京小問經擴大註冊資本的約5.21%。由於上述增資，南京小問成為一家中外合資有限公司。上述增資已於2023年5月15日妥為完成。

於2023年5月，出門問問信息科技與李女士及李欽盈女士訂立股權轉讓協議，據此，(i)出門問問信息科技以對價人民幣1.5百萬元自李女士收購南京小問的71.09%股權；及(2)出門問問信息科技以零對價自李欽盈女士收購南京小問的5.21%股權。該對價乃根據南京小問原股東各自的實繳資本金額釐定，且該轉讓已於2023年5月16日妥為完成。

歷史、重組及公司架構

於2023年5月，出門問問創新與出門問問信息科技訂立股權轉讓協議，據此，出門問問創新以對價人民幣1.5百萬元自出門問問信息科技收購南京小問的全部股權。該轉讓已於2023年5月17日妥為完成，且對價已於2023年5月18日全部結清。

由於上述轉讓，上述合約安排已終止，且南京小問已成為本公司的間接全資附屬公司。

下表載列南京小問於所示年度的財務資料：

	截至12月31日止年度		
	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
收入.....	—	32	973
毛(虧損)/利潤.....	(1)	(100)	663
淨虧損.....	(341)	(1,320)	(159)

3. 上海羽扇智股權轉讓及終止與上海羽扇智的過往合約安排

本集團初始擬使用上海羽扇智運營本集團網站並持有若干線上服務，以說明用戶生成可能需要ICP許可證的AI內容。由於該項活動屬負面清單項下「限制」的增值電信服務，本集團與上海羽扇智訂立一系列合約安排，據此，本集團對上海羽扇智的財務及運營事宜擁有有效控制權，並有權獲得上海羽扇智的所有經濟利益。因此，上海羽扇智作為可變利益實體已於本集團合併入賬。然而，由於本集團後來改變業務計劃，與上海羽扇智訂立合約安排後，根本概無開展經營活動，上述合約安排亦無必要。

歷史、重組及公司架構

於重組前，上海羽扇智由李博士、李女士、雷博士及叢志偉先生分別擁有85.71%、4.76%、4.76%及4.76%。根據上海墨百意、李博士、李女士、雷博士及叢志偉先生訂立的日期為2022年11月30日的股權轉讓協議，上海墨百意以零對價收購上海羽扇智的全部股權。該對價乃經訂約各方公平磋商釐定。該轉讓已於2023年3月27日妥為完成。

由於上述轉讓，上述合約安排已終止，且上海羽扇智已成為本公司的間接全資附屬公司。

下表載列上海羽扇智於所示年度的財務資料：

	截至12月31日止年度		
	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
收入.....	—	1,097	—
毛利.....	—	1,097	—
淨(虧損)/利潤.....	2	711	—

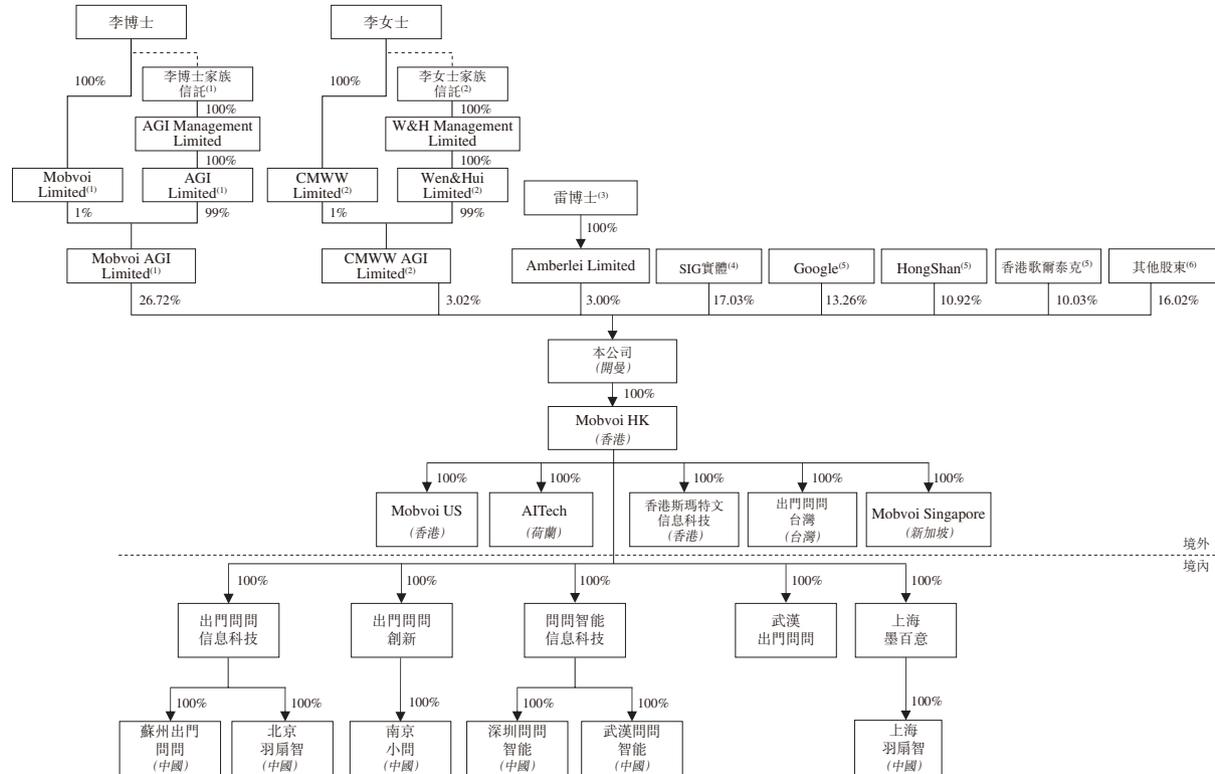
4. 成立李博士家族信託及李女士家族信託

於2023年10月19日，李博士家族信託及李女士家族信託分別作為全權信託成立，李博士為李博士家族信託的委託人及保護人，而李女士為李女士家族信託的委託人及保護人。李博士家族信託的受益人為Mobvoi Limited。李女士家族信託的受益人為CMWW Limited。家族信託的設立旨在用於李博士及李女士的財產規劃。Suntera Corporate Trustees (Hong Kong) Limited為李博士家族信託及李女士家族信託的受託人。

歷史、重組及公司架構

緊隨重組完成後本集團的企業架構

下圖說明緊隨重組後但在[編纂]完成前本公司的股權架構：



附註：

- (1) 李博士家族信託為由李博士作為委託人及保護人、Mobvoi Limited作為受益人設立的全權信託。AGI Limited由AGI Management Limited全資擁有，而AGI Management Limited則由李博士家族信託的受託人Suntera Corporate Trustees (Hong Kong) Limited全資持有。
- (2) 李女士家族信託為由李女士作為委託人及保護人、CMWW Limited作為受益人設立的全權信託。Wen&Hui Limited由W&H Management Limited全資擁有，而W&H Management Limited則由李女士家族信託的受託人Suntera Corporate Trustees (Hong Kong) Limited全資持有。
- (3) 李博士、李女士及雷博士自2019年12月1日起為一致行動人士。
- (4) SIG I及SIG III均為一家特拉華州有限責任有限合夥企業。SIG I成立於2018年1月10日。SIG III註冊成立於2012年1月10日。截至最後實際可行日期，SIG Pacific Holdings, LLLP為持有SIG I及SIG III 80%合夥權益的有限合夥人。SIG China Investments GP, LLC為持有SIG I及SIG III 20%合夥權益的普通合夥人。SIG Asia Investment, LLLP(一家特拉華州有限責任有限合夥企業)為SIG I及SIG III的投資經理。Heights Capital Management, Inc. (一家特拉華州公司)為SIG Asia Investment, LLLP的投資

歷史、重組及公司架構

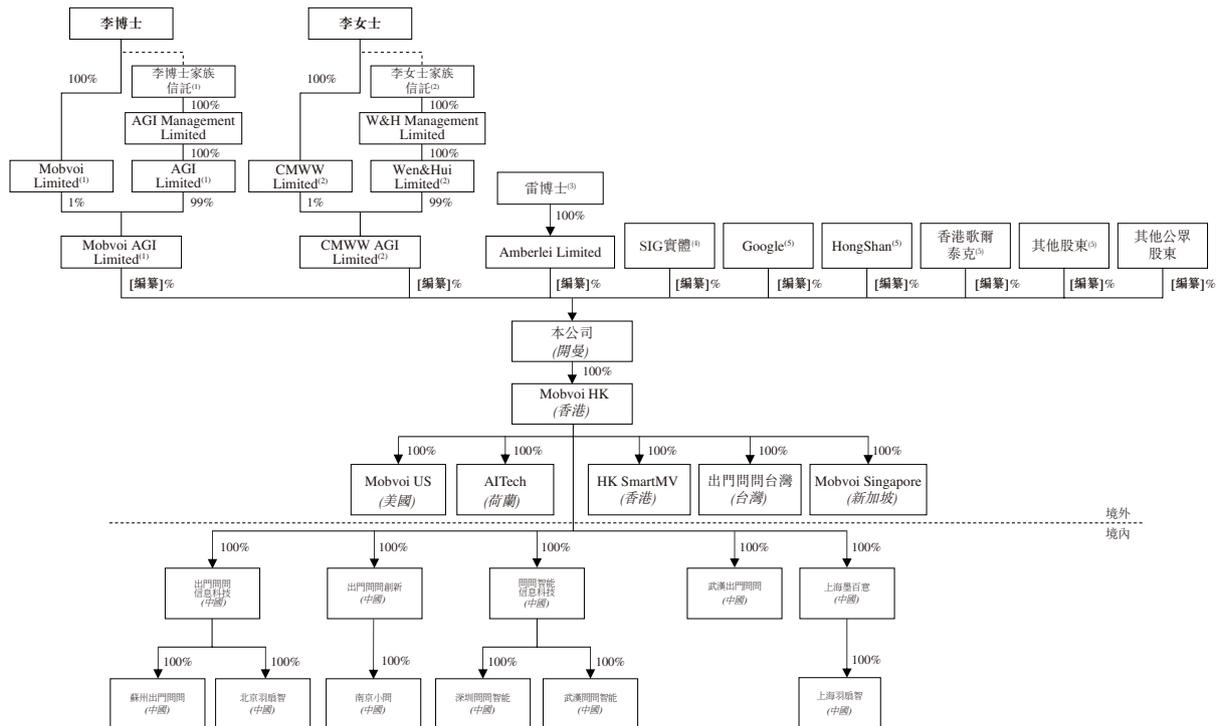
經理。SIG I、SIG III、SIG Pacific Holdings, LLLP及SIG China Investments GP, LLC均由獨立第三方 Jeffrey Yass先生(為一名美國公民)最終實益擁有。

- (5) 有關進一步資料，請參閱本節「—[編纂]投資—[編纂]投資者的背景資料」一段。
- (6) 其他股東包括以下各方：
- a. 3.07%由Zhen Partners(一家於2011年12月14日在開曼群島成立的有限合夥企業)擁有。有關進一步資料，請參閱本節「—[編纂]投資—[編纂]投資者的背景資料」一段；
 - b. 2.93%由GWC Robotic Investment Limited(一家於2017年12月22日在英屬處女群島註冊成立的有限公司)擁有。有關進一步資料，請參閱本節「—[編纂]投資—[編纂]投資者的背景資料」一段；
 - c. 2.47%由晉盟控股有限公司(一家英屬處女群島公司)擁有，晉盟控股有限公司由新东方教育科技(集團)有限公司(一家在紐約證券交易所上市的公司)全資擁有。晉盟控股有限公司於2020年9月成為股東。據我們董事所深知，截至最後實際可行日期，晉盟控股有限公司為獨立第三方且其最終實益擁有人為俞敏洪先生；
 - d. 1.79%由Skyteam Resources Limited(一家於2015年1月2日在英屬處女群島註冊成立的有限公司)擁有。有關進一步資料，請參閱本節「—[編纂]投資—[編纂]投資者的背景資料」一段；
 - e. 1.79%由Everon Resources Limited(一家於2015年1月2日在英屬處女群島註冊成立的有限公司)擁有。有關進一步資料，請參閱本節「—[編纂]投資—[編纂]投資者的背景資料」一段；
 - f. 1.47%由SO Artemis Limited(一家於2018年4月25日在英屬處女群島註冊成立的有限公司)擁有。有關進一步資料，請參閱本節「—[編纂]投資—[編纂]投資者的背景資料」一段；
 - g. 1.39%由Perfect Nova Development Limited(一家於2018年4月6日在英屬處女群島註冊成立的有限公司及僅為持有本公司股份的投資控股公司)擁有。Perfect Nova Development Limited於2020年9月成為股東。據我們董事所深知，截至最後實際可行日期，Perfect Nova Development Limited為獨立第三方且其最終實益擁有人為Hui Yin Ching女士；及
 - h. 1.11%由Mighty Dream Limited(一家於2020年9月8日在英屬處女群島註冊成立的有限公司及僅為持有本公司股份的投資控股公司)擁有。Mighty Dream Limited於2020年9月成為股東。據我們董事所深知，截至最後實際可行日期，Mighty Dream Limited為獨立第三方且其單一股東為Xu Xiao Ping先生。

歷史、重組及公司架構

緊隨[編纂]完成後本集團的企業架構(不計及根據[編纂]期權計劃可能發行的任何股份，假設(i)[編纂]未獲行使；及(ii)每股優先股轉換為一股股份)

下圖說明緊隨[編纂]完成後本公司的股權架構(不計及根據[編纂]期權計劃可能發行的任何股份，假設(i)[編纂]未獲行使；及(ii)每股優先股轉換為一股股份)：



附註：

- (1) 李博士家族信託為由李博士作為委託人及保護人、Mobvoi Limited作為受益人設立的全權信託。AGI Limited由AGI Management Limited全資擁有，而AGI Management Limited則由李博士家族信託的受託人Suntera Corporate Trustees (Hong Kong) Limited全資持有。
- (2) 李女士家族信託為由李女士作為委託人及保護人、CMWW Limited作為受益人設立的全權信託。Wen&Hui Limited由W&H Management Limited全資擁有，而W&H Management Limited則由李女士家族信託的受託人Suntera Corporate Trustees (Hong Kong) Limited全資持有。
- (3) 李博士、李女士及雷博士自2019年12月1日起為一致行動人士。

歷史、重組及公司架構

- (4) SIG I及SIG III均為一家特拉華州有限責任有限合夥企業。SIG I成立於2018年1月10日。SIG III註冊成立於2012年1月10日。截至最後實際可行日期，SIG Pacific Holdings, LLLP為持有SIG I及SIG III 80%合夥權益的有限合夥人。SIG China Investments GP, LLC為持有SIG I及SIG III 20%合夥權益的普通合夥人。SIG Asia Investment, LLLP(一家特拉華州有限責任有限合夥企業)為SIG I及SIG III的投資經理。Heights Capital Management, Inc.(一家特拉華州公司)為SIG Asia Investment, LLLP的投資經理。SIG I、SIG III、SIG Pacific Holdings, LLLP及SIG China Investments GP, LLC均由獨立第三方Jeffrey Yass先生(為一名美國公民)最終實益擁有。
- (5) 有關進一步資料，請參閱本節「—[編纂]投資—[編纂]投資者的背景資料」一段。
- (6) 其他股東包括以下各方：
- [編纂]由Zhen Partners(一家於2011年12月14日在開曼群島成立的有限合夥企業)擁有。有關進一步資料，請參閱本節「—[編纂]投資—[編纂]投資者的背景資料」一段；
 - [編纂]由GWC Robotic Investment Limited(一家於2017年12月22日在英屬處女群島註冊成立的有限公司)擁有。有關進一步資料，請參閱本節「—[編纂]投資—[編纂]投資者的背景資料」一段；
 - [編纂]由晉盟控股有限公司(一家英屬處女群島公司)擁有，晉盟控股有限公司由新东方教育科技(集團)有限公司(一家在紐約證券交易所上市的公司)全資擁有。晉盟控股有限公司於2020年9月成為股東。據我們董事所深知，截至最後實際可行日期，晉盟控股有限公司為獨立第三方且其最終實益擁有人為俞敏洪先生；
 - [編纂]由Skyteam Resources Limited(一家於2015年1月2日在英屬處女群島註冊成立的有限公司)擁有。有關進一步資料，請參閱本節「—[編纂]投資—[編纂]投資者的背景資料」一段；
 - [編纂]由Everon Resources Limited(一家於2015年1月2日在英屬處女群島註冊成立的有限公司)擁有。有關進一步資料，請參閱本節「—[編纂]投資—[編纂]投資者的背景資料」一段；
 - [編纂]由SO Artemis Limited(一家於2018年4月25日在英屬處女群島註冊成立的有限公司)擁有。有關進一步資料，請參閱本節「—[編纂]投資—[編纂]投資者的背景資料」一段；
 - [編纂]由Perfect Nova Development Limited(一家於2018年4月6日在英屬處女群島註冊成立的有限公司及僅為持有本公司股份的投資控股公司)擁有。Perfect Nova Development Limited於2020年9月成為股東。據我們董事所深知，截至最後實際可行日期，Perfect Nova Development Limited為獨立第三方且其最終實益擁有人為Hui Yin Ching女士；及
 - [編纂]由Mighty Dream Limited(一家於2020年9月8日在英屬處女群島註冊成立的有限公司及僅為持有本公司股份的投資控股公司)擁有。Mighty Dream Limited於2020年9月成為股東。據我們董事所深知，截至最後實際可行日期，Mighty Dream Limited為獨立第三方且其單一股東為Xu Xiao Ping先生。

歷史、重組及公司架構

資本化

下表載列截至最後實際可行日期及緊隨[編纂]完成後本公司的資本化概要（不計及根據[編纂]期權計劃可能發行的任何股份，假設(i)[編纂]未獲行使；及(ii)每股優先股轉換為一股股份）：

股東	截至最後實際可行日期										緊隨[編纂]完成後	
	A輪優先股	A+輪優先股	A2輪優先股	B輪優先股	C輪優先股	D-1輪優先股	D-2輪優先股	股份總數	百分比總計	股份總數	百分比總計	
普通股									(%)		(%)	
Mobvoi AGI Limited.....	—	—	—	—	—	—	—	375,862,577	26.72	[編纂]	[編纂]	
CMWW AGI Limited.....	—	—	—	—	—	—	—	42,505,195	3.02	[編纂]	[編纂]	
Amberlei Limited.....	—	—	—	—	—	—	—	42,276,005	3.00	[編纂]	[編纂]	
Perfect Nova Development Limited.....	—	—	—	—	—	—	—	19,580,518	1.39	[編纂]	[編纂]	
晉盟控股有限公司.....	—	—	—	—	—	—	—	34,697,725	2.47	[編纂]	[編纂]	
SIG實體.....	—	143,715,400	—	—	—	—	—	239,613,768	17.03	[編纂]	[編纂]	
Mighty Dream Limited.....	—	—	—	—	—	—	—	15,637,946	1.11	[編纂]	[編纂]	
HSG CV IV Holdco, Ltd.	99,794,003	53,889,580	—	—	—	—	—	153,683,583	10.92	[編纂]	[編纂]	
Zhen Partners Fund I, L.P.	32,335,060	10,778,520	—	—	—	—	—	43,113,580	3.07	[編纂]	[編纂]	
GWC Robotics Investment Limited.....	41,254,185	—	—	—	—	—	—	41,254,185	2.93	[編纂]	[編纂]	
SO Artemis Limited.....	20,627,092	—	—	—	—	—	—	20,627,092	1.47	[編纂]	[編纂]	
Skyream Resources Limited.....	—	—	25,213,220	—	—	—	—	25,213,220	1.79	[編纂]	[編纂]	
Everon Resources Limited.....	—	—	25,213,220	—	—	—	—	25,213,220	1.79	[編纂]	[編纂]	
香港歌爾泰克有限公司.....	—	—	—	141,053,024	—	—	—	141,053,024	10.03	[編纂]	[編纂]	
Google Ireland Holdings Unlimited Company, ..	—	—	—	—	182,740,760	—	—	186,593,844	13.26	[編纂]	[編纂]	
其他公眾股東.....	—	—	—	—	—	—	—	—	—	[編纂]	[編纂]	
總計.....	194,010,340	208,383,500	50,426,440	141,053,024	182,740,760	—	3,853,084	1,406,925,482	100.00	[編纂]	[編纂]	

歷史、重組及公司架構

附註：

1. 各A輪優先股、A-1輪優先股、A-2輪優先股、B輪優先股、C輪優先股、D-1輪優先股及D-2輪優先股應轉換為一股普通股，自[編纂]生效。
2. 本公司於2022年9月28日購回288,779,294股D-1輪優先股。
3. 基於所有優先股按上文附註(1)所載基準轉換為普通股的假設。
4. 不計及根據[編纂]期權計劃可能發行的任何股份，假設(i)[編纂]未獲行使；及(ii)每股優先股轉換為一股股份。

[編纂]投資

主要條款

下表概述[編纂]投資的主要條款：

	A輪	A-1輪 (附註1及2)	A-2輪	B輪	C輪	D-1輪 (附註3)	D-2輪
投資協議日期	2013年2月8日	2013年12月6日	2015年1月29日	2015年7月24日	2015年10月19日	2017年3月30日	2019年9月22日
已付對價金額(美元) ...	1,620,000	8,156,100	6,000,000	20,000,000	40,000,000	140,000,000	16,867,971.27
對價基準	我們收取的[編纂]投資對價乃由本公司及相關[編纂]投資者於考慮投資時間及我們業務及經營實體的狀況後經公平磋商釐定。						
投資結算日期	2013年3月15日	2013年12月13日	2015年2月2日	2015年7月29日	2015年10月20日	2017年6月7日	2019年9月27日
每股股份概約投資 成本(美元)	0.0084	0.0391	0.1190	0.1418	0.2189	0.4848	0.4848
[編纂]價格 折讓 ^(附註4)	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]

歷史、重組及公司架構

	A-1輪			D-1輪			
	A輪	(附註1及2)	A-2輪	B輪	C輪	(附註3)	D-2輪
本公司的投資後估值 (美元) ^(附註5)	5,099,999.94	34,152,940.34	101,472,990.76	150,820,542.21	272,829,211.83	744,266,181.63	756,689,245.74
緊隨[編纂]完成後於本公 司的概約股權 ^(附註6)	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
禁售	[各名[編纂]投資者均已訂立分別以[編纂]及[編纂] (為其本身及代表[編纂]) 為受益人的禁售承諾契約，據此，各名[編纂]投資者同意，於[編纂]起六個月期間內無論何時均不會直接或間接出售其所持任何股份。有關上述禁售安排的進一步資料，請參閱「[編纂]—[編纂]安排及開支—[編纂]—[•]」。						
特別權利	所有[編纂]投資者截至最後實際可行日期受現行本公司組織章程細則的約束，現行本公司組織章程細則將於[編纂]完成後由我們的細則取代。根據我們的現行細則及由(其中包括)[編纂]投資者及本公司(不時修訂)訂立的經修訂及經重列的股東協議，授予優先股持有者的若干特別授權包括(其中包括)截至最後實際可行日期生效的贖回權(「贖回權」)、優先購買權、換股權、知情權和檢查權及委任董事會董事的權利。於2023年5月，我們所有的[編纂]投資者均已簽署棄權確認書(「棄權確認書」)，據此，(其中包括)[編纂]投資者不可撤銷地無條件同意，授予[編纂]投資者的贖回權和任何其他撤資權利將於本公司提交[編纂]時暫停(視乎若干條件而定)。緊接[編纂]完成前，上述股東協議將被終止及[編纂]投資者持有的所有優先股將轉換成我們的股份，因此，所有特別權利將根據聯交所於2023年12月刊發的《新[編纂]申請人指南》第4.2章終止。						
[編纂]	經董事會批准後，我們將[編纂]用於本集團的主要業務，包括但不限於研發活動，根據董事會批准的預算增加及擴張本公司的業務及一般營運資金用途。截至最後實際可行日期，全部[編纂]投資[編纂]已用於上述用途。						
本公司的戰略利益	我們認為，本公司可受惠於[編纂]投資者的投資，而彼等的投資彰顯其對本集團運營的信心，是對本公司業績及優勢的認可。本公司亦認為，[編纂]投資者於行業中擁有良好根基，可為我們提供有關本集團發展的專業見解及建議，並有助我們透過加強業務合作實現業務協同效應。						

附註：

1. A-1輪[編纂]投資包括認購新股份及自本公司股東轉讓股份。

歷史、重組及公司架構

2. 根據日期為2018年9月3日的股份購買協議，HongShan分別以對價20,250,000美元及10,125,000美元將41,254,185股A輪優先股及20,627,092股A輪優先股轉讓予GWC Robotics Investment Limited及So Artemis Limited。上述轉讓已完成及對價已於2018年9月14日全部結清。
3. 本公司於2022年9月28日已全部購回288,779,294股D-1輪優先股。
4. 按(1)[編纂][編纂](建議[編纂]範圍的中位數)；及(2)1美元兌7.82港元的匯率計算。
5. 投資後估值數字等於[編纂]投資者於每輪投資支付的總對價除以緊隨其各自投資後持有的股權比例。
6. 進一步詳情請參閱本節「—資本化」一段。

[編纂]投資者的背景資料

下文載列若干[編纂]投資者的說明：

SIG III

SIG III為一家於2012年1月10日於特拉華州註冊成立的有限責任有限合夥企業。截至最後實際可行日期，SIG Pacific Holdings, LLLP為持有SIG III 80%合夥權益的有限合夥人及SIG China Investments GP, LLC為持有SIG III 20%合夥權益的普通合夥人。SIG Asia Investment, LLLP(一家特拉華州有限責任有限合夥企業)為SIG III的投資經理。普通合夥人並不參與SIG III的日常運營，而投資經理有權代表SIG III識別、選擇、協商、完善、監控及清算投資機會。Heights Capital Management, Inc.(一家特拉華州公司)為SIG Asia Investment, LLLP的投資經理。截至最後實際可行日期，SIG III、SIG Pacific Holdings, LLLP及SIG China Investments GP, LLC均由獨立第三方Jeffrey Yass先生(為一名美國公民)最終實益擁有。

Google

截至最後實際可行日期，Google為Alphabet Inc.(一家於納斯達克上市的公司(股票代碼：GOOGL))的間接全資附屬公司。

HongShan

HongShan為一家於2012年6月14日根據開曼群島法律註冊成立的獲豁免有限公司。截至最後實際可行日期，HongShan由HSG CV IV Senior Holdco, Ltd.全資擁有，而HSG CV

歷史、重組及公司架構

IV Senior Holdco, Ltd.由HongShan Capital Venture Fund IV, L.P.全資擁有。HongShan Capital Venture Fund IV, L.P.的有限合夥人概無持有HongShan Capital Venture Fund IV, L.P.超過30%的合夥權益。HongShan Capital Venture Fund IV, L.P.的普通合夥人為HSG Venture IV Management, L.P.，而HSG Venture IV Management, L.P.的普通合夥人為HSG Holding Limited。HSG Holding Limited由SNP China Enterprises Limited全資擁有，而SNP China Enterprises Limited由獨立第三方沈南鵬先生全資擁有。

香港歌爾泰克

香港歌爾泰克為一家於2013年4月24日在香港註冊成立的有限公司。截至最後實際可行日期，香港歌爾泰克由濰坊歌爾貿易有限公司全資擁有，而濰坊歌爾貿易有限公司為歌爾股份有限公司（一家於深圳證券交易所上市的公司，股票代碼：002241）的全資附屬公司。據董事所知，濰坊歌爾貿易有限公司及歌爾股份有限公司均為獨立第三方。

GWC Robotic Investment Limited (「GWC」)

GWC為一家於2017年12月22日在英屬處女群島註冊成立的有限公司。GWC為一家投資控股公司。截至最後實際可行日期，GWC由Digital Growth Fund SPC全資擁有。Digital Growth Fund SPC為根據開曼公司法註冊成立的獲豁免獨立投資組合公司。APLUS Investment Management Company Limited（於開曼群島金融管理局註冊成立的實體）為管理股份的唯一持有人。APLUS Investment Management Company Limited的最終實益擁有人為獨立第三方Tang Yuk Fan女士。

SO Artemis Limited (「SO Artemis」)

SO Artemis為一家於2018年4月25日在英屬處女群島註冊成立的有限公司。SO Artemis為一家投資控股公司。截至最後實際可行日期，SO Artemis由順安證券資產管理有限公司、Zhang Li Kun先生、WE Enterprise Pre-IPO Fund、WE Financial Holding Group Limited、Zhang Hong先生、Wu Xinwu先生、SO Orpheus Limited、Element Global Investment Limited及19名個人分別擁有13.86%、11.14%、9.4%、9.4%、7.42%、7.42%、2.83%、1.88%及36.65%。據董事所知，順安證券資產管理有限公司、WE Enterprise Pre-IPO Fund、WE Financial Holding Group Limited、SO Orpheus Limited、Element Global Investment Limited及該等個人均為獨立第三方。

歷史、重組及公司架構

Zhen Partners

Zhen Partners為一家於2011年12月14日在開曼群島成立的有限合夥企業，專注於投資不同行業的初創公司。截至最後實際可行日期，Zhen Partners擁有兩個有限合夥人，即持有51%合夥權益的Zhen International Ltd.及持有49%合夥權益的HSG 2010 CV Holdco, Ltd.。Zhen International Ltd.由Best Love Charming Limited全資擁有，Best Love Charming Limited由Xu Xiao Ping先生家族信託(Xu Xiao Ping先生為委託人)的受託人全資擁有。Zhen Partners的普通合夥人為Zhen Partners Management (MTGP) I, L.P.，其普通合夥人為Zhen Partners Management (TTGP) I, Ltd.。Zhen International Ltd.持有Zhen Partners Management (TTGP) I, Ltd.的51%股權。截至最後實際可行日期，HSG 2010 CV Holdco, Ltd.由HongShan Capital Venture 2010 Fund, L.P.全資擁有，其普通合夥人為HSG Venture 2010 Management, L.P.。HongShan Capital Venture 2010 Fund, L.P.的有限合夥人概無持有HongShan Capital Venture 2010 Fund, L.P.超過30%的合夥權益。HSG Venture 2010 Management, L.P.的普通合夥人為HSG Holding Limited，而HSG Holding Limited由獨立第三方沈南鵬先生間接全資擁有。

Skyteam Resources Limited (「Skyteam」)

Skyteam為一家於2015年1月2日在英屬處女群島註冊成立的有限公司。截至最後實際可行日期，Skyteam由Rightone Resources Limited全資擁有，而Rightone Resources Limited為圓美光電有限公司(一家於聯交所GEM上市的公司，股份代號：8311)的全資附屬公司。據董事所知，Rightone Resources Limited及圓美光電有限公司均為獨立第三方。

Everon Resources Limited (「Everon」)

Everon為一家於2015年1月2日在英屬處女群島註冊成立的有限公司。截至最後實際可行日期，Everon由獨立第三方鄭偉德先生全資擁有。

歷史、重組及公司架構

遵守臨時指引及指引信

基於(i)[編纂]投資的對價於本公司提交[編纂]前超過28個完整日結清；(ii)贖回權已於本公司提交[編纂]時自動終止；及(iii)所有授予[編纂]投資者的其他特別權利已終止或將於[編纂]前不再生效，[編纂]認為，[編纂]投資符合聯交所於2023年12月刊發的《新[編纂]申請人指南》第4.2章。

[編纂]期權計劃

本公司在2015年10月19日採用[編纂]期權計劃。[編纂]期權計劃旨在向本公司董事及僱員或董事會認為對本公司有貢獻或將向本公司作出貢獻的任何其他第三方提供獎勵。[編纂]期權計劃的主要條款載於本文件「附錄四—法定及一般資料—D.股份激勵計劃—1.[編纂]期權計劃」一段。

[編纂]限制性股票單位計劃

本公司已通過日期為2024年3月30日的股東決議案有條件採納[編纂]限制性股票單位計劃。[編纂]限制性股票單位計劃的目的是鼓勵及留住合資格人士為本集團的長期發展及利潤作出貢獻。[編纂]限制性股票單位計劃的主要條款載於本文件「法定及一般資料—D.股份激勵計劃—2.[編纂]限制性股票單位計劃」一節。截至最後實際可行日期，概無其他獎勵股份根據[編纂]限制性股票單位計劃已授出或協定將予授出。

公眾持股量

除控股股東最終實益持有的股份外，據董事所深知、所悉及所信，就上市規則第8.08條而言，自[編纂]後作為主要股東及核心關連人士的Google、SIG實體及HongShan持有的股份將不計入本公司的公眾持股量。除上文所披露者外，所有其他股東均非本公司的核心關連人士。因此，我們的其他現有股東持有的合共[編纂]股股份(佔[編纂]完成後我們已發行股本的[編纂])(不計及根據[編纂]期權計劃可能發行的任何股份，假設(i)[編纂]

歷史、重組及公司架構

未獲行使；及(ii)每股優先股轉換為一股股份))將計入公眾持股量。假設向公眾股東配發及發行[編纂]，於[編纂]完成後，公眾將持有本公司已發行股份總數25%以上。

中國法律合規

我們的中國法律顧問確認(i)在中國成立附屬公司及彼等的後續股權變動在所有重大方面均已遵守相關法律法規；及(ii)重組在所有重大方面均已遵守中國相關適用法律法規。

國家外匯管理局登記

根據國家外匯管理局頒佈及於2014年7月4日生效的《關於境內居民通過特殊目的公司境外投融資及返程投資外匯管理有關問題的通知》(「**37號文**」)：(a)中國居民以資產或權益向境外特殊目的公司(「**境外特殊目的公司**」)出資前，應向國家外匯管理局地方分支機構辦理登記手續，而特殊目的公司，是指中國居民以投融資為目的，直接設立或間接控制的境外企業；及(b)首次登記後，若境外特殊目的公司出現任何重大變更，包括(其中包括)境外特殊目的公司的中國居民股東、境外特殊目的公司的名稱、經營期限出現變更，或境外特殊目的公司的資本出現任何增減、股份轉讓或互換以及合併或分拆，中國居民仍須於國家外匯管理局地方分支機構登記。根據37號文，未能遵守該等登記程序(「**37號文登記**」)或會導致罰款。

根據國家外匯管理局頒佈及於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》(「**國家外匯管理局第13號通知**」)，國家外匯管理局地方分支機構將國家外匯管理局登記權力轉授境內實體的資產或權益所在地銀行。

據中國法律顧問告知，截至最後實際可行日期，李博士、李女士及雷博士(作為控股股東之一)已完成37號文登記。

歷史、重組及公司架構

併購規定

於2006年8月8日，商務部、國有資產監督管理委員會、國家稅務總局、工商總局、中國證監會及國家外匯管理局等六個中國監管機構聯合頒佈《關於外國投資者併購境內企業的規定》（「併購規定」），於2006年9月8日生效並於2009年6月22日修訂。根據併購規定，外國投資者須就以下事項取得必要批文：(i)外國投資者購買境內非外商投資企業的股權，使其變更為外商投資企業，或通過增加註冊資本以認購境內企業的新股權，從而令其變更為外商投資企業；或(ii)外國投資者設立外商投資企業，並通過該企業購買並運營境內企業的資產，或購買境內企業的資產，並以該等資產投資成立外商投資企業（「受規管活動」）。若國內公司、企業或自然人擬以其合法設立或控制的境外公司名義收購與其有關聯關係的境內公司，收購事項須經商務部審批（「商務部批准」）。

據中國法律顧問告知，重組無須商務部批准。然而，併購規定將如何詮釋或實施存在不確定性，我們無法向閣下保證中國相關政府部門會得出與中國法律顧問相同的結論。