

## 歷史、發展及公司架構

### 概覽

本集團的歷史追溯至2003年，這一年，我們的聯合創始人周女士及鄭先生成立深圳藍思。2006年12月21日，本公司的前身藍思科技(湖南)有限公司在湖南省瀏陽市作為一家有限責任公司成立。2011年6月29日，本公司變更為股份有限公司，並更名為藍思科技股份有限公司。自2015年3月18日起，本公司的A股在深圳證券交易所上市(股份代碼：300433.SZ)。

自深圳藍思成立以來，本集團一直從事視窗蓋板玻璃及相關產品的研發、生產與銷售。歷經二十餘年發展，以科技創新為核心、以智能智造為驅動，我們已成為業內領先的智能終端全產業鏈一站式精密製造解決方案提供商。以2024年收入計，我們在全球消費電子精密結構件及模組綜合解決方案行業中排名領先，在全球智能汽車交互系統綜合解決方案行業中排名領先。我們在消費電子和智能汽車領域積累了深厚的技術和能力，並擁有強大且全面的平台化能力，包括人才、技術、供應及智造等方面。

### 重大的企業及業務發展里程碑

以下是本集團重大的企業及業務發展里程碑概述：

| 年份    | 里程碑                                                    |
|-------|--------------------------------------------------------|
| 2003年 | 深圳藍思成立                                                 |
| 2004年 | 我們與全球領先的消費電子品牌合作，為全球首款銷量過億的手機提供手機玻璃屏及攝像頭保護玻璃產品         |
| 2006年 | 在湖南省成立藍思科技，作為我們的主要研發和生產中心                              |
| 2007年 | 為全球首款全屏觸控智能手機提供蓋板玻璃                                    |
| 2010年 | 開始進行自動化生產改造升級，並開始獨立開發和加工藍寶石材料，以實現大規模生產，並探索其在消費電子產品中的應用 |
| 2011年 | 我們與客戶合作開發3D曲面玻璃，取得3D曲面玻璃的關鍵技術，並實現量產                    |
| 2012年 | 成立藍思華聯，推動精密陶瓷生產與應用                                     |
| 2015年 | 成功登陸A股資本市場，在深交所上市(股票代碼300433.SZ)                       |
| 2016年 | 我們開始從事智能機器人、工業機器人的研發製造，加快更新升級自動化生產設備                   |

## 歷史、發展及公司架構

| 年份    | 里程碑                                                                                    |
|-------|----------------------------------------------------------------------------------------|
| 2017年 | 成立藍思越南，開啟全球化產業佈局                                                                       |
| 2018年 | 開創性地將功能模組、3D玻璃及智能B柱應用到全球第一款高端智能電動汽車上，並開始與全球知名汽車客戶探索智能座艙領域的合作                           |
| 2019年 | 成立藍思系統集成，助力推動工業製造體系的智慧轉型                                                               |
| 2020年 | 完成對外投資收購，經整合成立藍思泰州，精密金屬結構件業務規模大幅提升                                                     |
| 2021年 | 藍思湘潭投資建設智能終端智造一期項目，進軍整機組裝業務，利用在玻璃、金屬和模組等關鍵領域的優勢，推動垂直整合<br>獲發改委、科技部等相關部委聯合認定為「國家企業技術中心」 |
| 2023年 | 上榜工信部「綠色製造名單」<br>成立藍思創新研究院，重點針對行業領域未來技術、關鍵問題，結合市場趨勢和需求開展技術研發和產品創新                      |
| 2024年 | 拓展智慧零售終端設備業務，以全產業鏈垂直整合優勢推動智慧零售終端產品快速落地                                                 |
| 2025年 | 深度參與人形機器人關鍵部件、模組的研發和生產，成功批量交付人形機器人相關產品；佈局AI眼鏡賽道，實現從鏡架、鏡片、功能模組到整機組裝的全鏈條覆蓋               |

## 歷史、發展及公司架構

### 我們的主要附屬公司

截至最後實際可行日期，我們通過30家附屬公司開展業務運營。下表列示在業績記錄期間對我們的經營業績有重大貢獻的本公司主要附屬公司的詳細信息：

| 附屬公司名稱                | 註冊／<br>成立地點 | 註冊／<br>成立日期 | 本集團<br>所佔權益<br>(%) | 主要業務                                |
|-----------------------|-------------|-------------|--------------------|-------------------------------------|
| 藍思深圳 . . . . .        | 中國          | 2003年9月18日  | 100%               | 產品銷售及研發                             |
| 藍思長沙 . . . . .        | 中國          | 2011年1月26日  | 100%               | 金屬表面處理及熱處理<br>加工技術的研發、<br>產品生產與銷售   |
| 藍思湘潭 . . . . .        | 中國          | 2012年7月23日  | 100%               | 電子產品及零部件業務的<br>研發、生產、組裝與<br>銷售      |
| 深圳藍思旺 . . . . .       | 中國          | 2022年6月17日  | 100%               | 供應鏈管理                               |
| 藍思東莞 . . . . .        | 中國          | 2010年7月6日   | 100%               | 視窗防護屏的研發、<br>生產與銷售                  |
| 藍思智控 . . . . .        | 中國          | 2017年3月18日  | 100%               | 電子元件製造                              |
| 藍思泰州 . . . . .        | 中國          | 2016年5月3日   | 100%               | 手機後蓋組件的研發、<br>生產及銷售，其他<br>金屬製品研發與銷售 |
| 藍思智能<br>機器人 . . . . . | 中國          | 2016年7月22日  | 60%                | 智能設備與機器人研發                          |
| 藍思系統集成 . . . . .      | 中國          | 2019年3月22日  | 100%               | 提供工業互聯網等信息<br>系統研發與集成服務             |
| 藍思國際 . . . . .        | 香港          | 2010年11月5日  | 100%               | 貿易與投資                               |
| 藍思越南 . . . . .        | 越南          | 2017年6月12日  | 100%               | 電子元件生產以及電子和<br>光學設備的維護              |

## 歷 史 、 發 展 及 公 司 架 構

### 公司發展及主要股權變動

#### 本公司於2006年12月註冊成立

2006年12月，本公司由我們的控股股東之一藍思科技(香港)初始認繳註冊資本6.0百萬美元後成立。本公司截至成立日期的股權架構如下：

| 股東名稱               | 註冊資本<br>(美元)     | 概約持股百分比<br>(%) |
|--------------------|------------------|----------------|
| 藍思科技(香港) . . . . . | 6,000,000        | 100.00         |
| 合計 . . . . .       | <b>6,000,000</b> | <b>100.00</b>  |

#### 改制為股份有限公司

在完成若干輪增資和股權轉讓後，本公司的註冊資本達到人民幣600,000,000元。2011年6月，本公司改制為股份有限公司，並更名為藍思科技股份有限公司。

改制後，本公司的股權架構如下：

| 股東名稱               | 持股數目               | 概約持股百分比<br>(%) |
|--------------------|--------------------|----------------|
| 藍思科技(香港) . . . . . | 546,660,000        | 91.11          |
| 長沙群欣 . . . . .     | 53,340,000         | 8.89           |
| 合計 . . . . .       | <b>600,000,000</b> | <b>100.00</b>  |

#### 2011年增資

2011年9月，通過35名個人(為本集團僱員)的認購，本公司的註冊資本進一步增加至人民幣606,000,000元。股份認購事項的代價是由相關訂約方經考慮(其中包括)我們當時的經審計賬面淨值及本集團的業務營運和財務前景後經公平磋商釐定的。

## 歷史、發展及公司架構

上述轉讓及增資後，本公司的股權架構如下：

| 股東名稱               | 持股數目                      | 概約持股百分比<br>(%)       |
|--------------------|---------------------------|----------------------|
| 藍思科技(香港) . . . . . | 546,660,000               | 90.21                |
| 長沙群欣 . . . . .     | 53,340,000                | 8.80                 |
| 其他個人股東 . . . . .   | <u>6,000,000</u>          | <u>0.99</u>          |
| 合計 . . . . .       | <u><b>606,000,000</b></u> | <u><b>100.00</b></u> |

### 2015年3月在深圳證券交易所上市

經中國證監會批准，本公司於2015年3月完成A股在深圳證券交易所的首次公開發售及上市(股份代碼：300433.SZ)(「A股上市」)。據此，本公司合共新發行67,360,000股A股股份。緊隨A股上市完成後，本公司的註冊資本增至人民幣673,360,000元，以及本公司當時的股權架構如下：

| 股東名稱               | A股持股數目                    | 概約持股百分比<br>(%)       |
|--------------------|---------------------------|----------------------|
| 藍思科技(香港) . . . . . | 546,660,000               | 81.18                |
| 長沙群欣 . . . . .     | 53,340,000                | 7.92                 |
| 其他A股股東 . . . . .   | <u>73,360,000</u>         | <u>10.90</u>         |
| 合計 . . . . .       | <u><b>673,360,000</b></u> | <u><b>100.00</b></u> |

### 2016年A股非公開發行

2016年4月，本公司進行A股非公開發行(「2016年A股非公開發行」)，以擴大我們的藍寶石生產並提高3D曲面玻璃製造能力。根據2016年A股非公開發行，合共新發行53,840,924股A股股份，發售價為每股A股人民幣58.84元，該價格是基於多種因素確定，包括(但不限於)定價日前20個交易日內本公司A股的平均交易價格以及潛在投資者的投資意向等。53,840,924股新增A股股份最終配售給三名獨立第三方機構投資者，募集的所得款項淨額約為人民幣3,111.85百萬元。截至2024年12月31日，該等募集資金已全部使用。於緊隨2016年A股非公開發行完成後，2016年4月本公司的註冊資本增加至人民幣727,200,924元。

## 歷史、發展及公司架構

### 2017年可轉換公司債券的發行、轉股與贖回

2017年12月，本公司公開發行本金總額為人民幣48億元的可轉換公司債券（「**2017年可轉換公司債券**」），期限為6年，資金用於投資消費電子產品外部蓋板玻璃等項目。2017年可轉換公司債券於2018年1月17日在深圳證券交易所上市（債券代碼：123003.SZ）。2017年可轉換公司債券的換股期為自2017年可轉換公司債券發行完成之日起六個月後的第一個交易日起至2017年可轉換公司債券的到期日止。2017年可轉換公司債券的初始換股價為每股人民幣36.59元，該價格是經考慮（其中包括）2017年可換股債券募集說明書日期前的平均交易價格後確定，並受募集說明書中披露的調整機制的約束。

2019年12月26日，董事會決定行使其有條件贖回權，按面值加應計利息贖回當時所有尚未贖回的2017年可轉換公司債券，及當時所有尚未贖回的2017年可轉換公司債券均轉換為A股。2017年可轉換公司債券已於2020年2月19日從深圳證券交易所退市。在2017年可轉換公司債券轉股、贖回和退市完成後，共有457,109,407股A股由2017年可轉換公司債券轉換而來，而本公司的註冊資本在2020年2月增加至人民幣4,383,857,357元。

### 2020年A股定向增發

2020年12月，本公司進行了A股非公開定向增發（「**2020年A股定向增發**」），以（其中包括）用於投資觸控功能面板建設項目。根據2020年A股定向增發，本公司共新發行了589,622,641股A股股份，發行價格為每股人民幣25.44元。該發行價格基於多種因素釐定，其中包括定價日前20個交易日內本公司A股的平均交易價格，以及潛在投資者的指示性投資意向等。該589,622,641股新A股最終配售予14名獨立第三方投資者，共籌集到約人民幣14,909.15百萬元所得款項淨額。截至2024年12月31日，我們已使用了約人民幣11,629.43百萬元。緊隨2020年A股定向增發完成後，我們的註冊資本在2020年12月增加至人民幣4,973,479,998元。

### 重大收購、出售及合併

#### 收購及成立藍思泰州

於2020年8月18日，本公司、藍思國際、Lyra International Co., Ltd.（「**Lyra International**」）及可成科技股份有限公司（「**可成科技**」）訂立購股協議，據此，藍思國際同意以人民幣99億元的代價購買Lyra International於可勝科技（泰州）有限公司（「**可勝泰州**」）及可利科技（泰州）有限公司（「**可利泰州**」，連同可勝泰州統稱「**目標公司**」）

---

## 歷史、發展及公司架構

---

各自持有的100%股權(「收購事項」)。可勝泰州及可利泰州各自從事金屬製品的研究與銷售。收購事項預計在我們當時現有的業務與目標公司業務之間產生協同效應，提升我們的整體效率及競爭力。收購事項代價乃經本公司、藍思國際、Lyra International及可成科技公平協商釐定，並已計及可勝泰州及可利泰州各自的最新經審核財務業績以及參考其他可資比較公司的估值。Lyra International及可成科技各自為獨立第三方。

截至2020年12月31日，收購事項已完成。於2021年2月3日，可勝泰州更名為藍思旺(精密)泰州有限公司，而可利泰州更名為藍思精密(泰州)有限公司。

### 其他重大收購、出售及合併

在業績記錄期間及直至最後實際可行日期，本公司未進行任何重大收購、出售或合併。

### 我們在深圳證券交易所上市及在香港聯交所[編纂]的原因

自2015年起，本公司A股已在深圳證券交易所上市。截至最後實際可行日期，本公司董事確認，在任何重大方面，本公司均無違反深圳證券交易所規則及中國其他適用證券法律法規的情況，且據本公司董事在作出一切合理查詢後所知，就本公司在深圳證券交易所的合規記錄而言，並無任何應提請投資者注意的重大事項。據我們的中國法律顧問告知，在業績記錄期間及直至最後實際可行日期，本公司未受到中國證券監管機構施加的任何重大行政處罰或監管措施，且在所有重大方面，本公司均遵守了適用於本公司的有關A股上市的相關法律法規。根據獨家保薦人進行的獨立盡職調查，並無任何事項引起獨家保薦人垂注，致使其不同意董事就本公司在深圳證券交易所的合規記錄所作出的確認。

本公司的H股股份尋求在香港聯交所[編纂]，目的是進一步推進公司國際化戰略，提升公司國際品牌形象，增強公司核心競爭力，及提升公司經營管理水平。更多詳情請參閱「業務—我們的戰略」及「未來計劃及[編纂]用途」。



---

## 歷史、發展及公司架構

---

### 公眾持股量

就董事所悉及據董事所知，緊隨[編纂]完成後，由本公司持作庫存股的[23,817,167]股A股及由我們的核心關連人士持有的股份將不會就香港上市規則第8.08條計入公眾持股量。緊隨[編纂]完成後，由我們的核心關連人士持有的股份包括：(i)藍思科技(香港)及長沙群欣(均為我們的控股股東)持有的合共[3,092,535,433]股A股，(ii)鄭先生持有的[3,347,879]股A股及饒橋兵先生持有的[2,793,741]股A股，彼等均為我們的董事，及(iii)周新益女士持有的[1,446,225]股A股、陳小群先生持有的[368,239]股A股及唐軍先生持有的[256,279]股A股，彼等均為我們的監事。

據董事所知，緊隨[編纂]完成後(假設[編纂]及[編纂]未獲行使及於最後實際可行日期至[編纂]期間本公司已發行股本概無變動([編纂]除外))，已發行股份總數的25%以上(不包括已購回並於本公司的股票回購賬戶持作庫存股的[23,817,167]股A股)將就香港上市規則第8.08條計入公眾持股量。鑒於概不會根據2023年限制性股票激勵計劃發行新股份，[編纂]後，2023年限制性股票激勵計劃不會影響本公司的公眾持股量。

[編纂]

### 2023年限制性股票激勵計劃

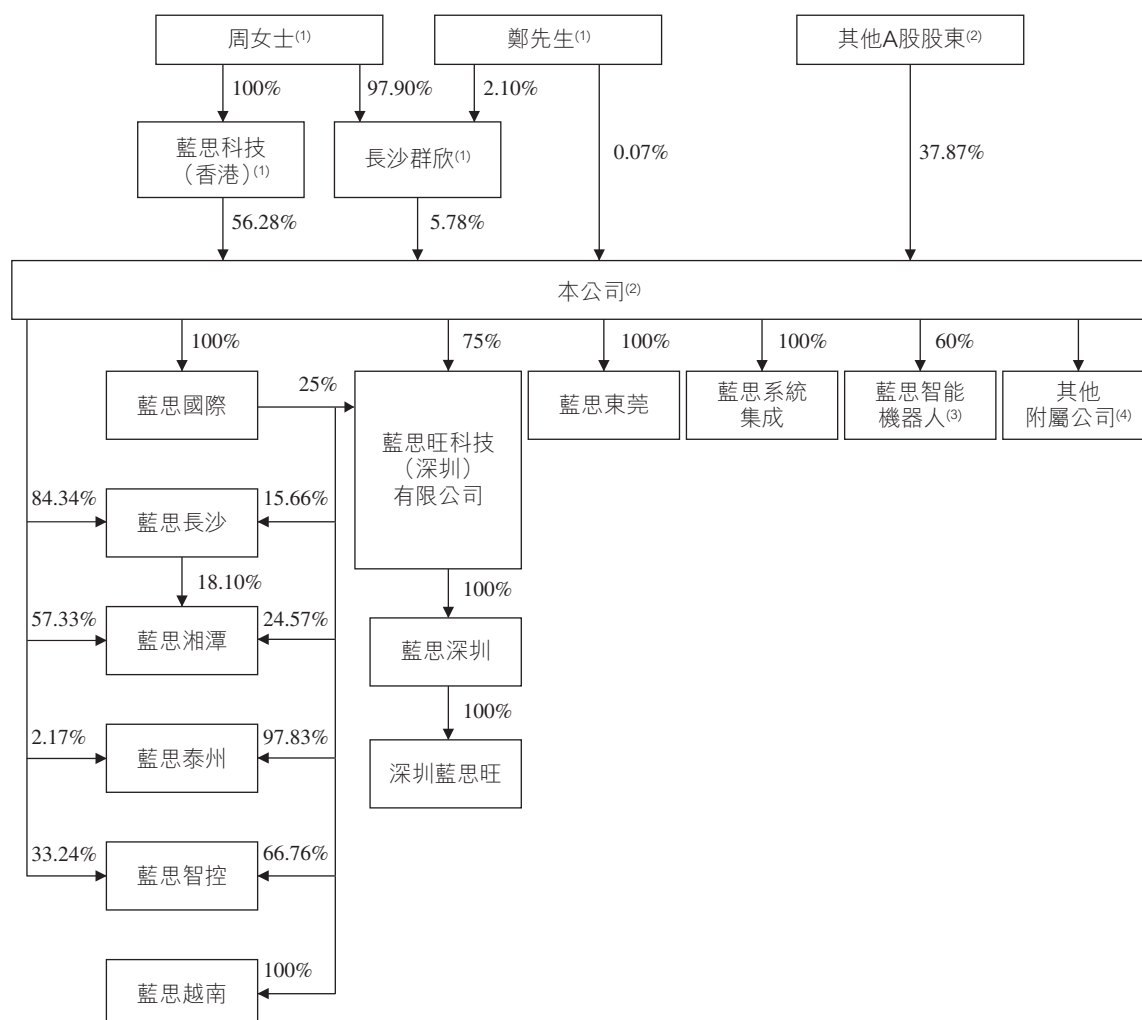
本公司於2023年8月18日採納了2023年限制性股票激勵計劃。2023年限制性股票激勵計劃的目的是完善本集團的激勵機制，吸引並留住人才，以實現本集團的持續穩健發展，從而實現本集團的長期目標。詳情請參閱本文件「附錄四—法定及一般資料—股份激勵計劃—2023年限制性股票激勵計劃」。



## 歷史、發展及公司架構

### 緊接[編纂]完成前的公司架構

下圖展示了緊接[編纂]完成前的公司及股權架構：



附註：

- (1) 截至最後實際可行日期，本公司由周女士及鄭先生直接及間接（透過藍思科技（香港）及長沙群欣）持有約62.13%的權益。周女士與鄭先生為配偶關係。藍思科技（香港）由周女士全資擁有，而長沙群欣則由周女士持有97.90%權益及由鄭先生持有2.10%權益。因此，周女士、鄭先生、藍思科技（香港）及長沙群欣在[編纂]前構成一組控股股東（定義見香港上市規則）。有關周女士、鄭先生、藍思科技（香港）及長沙群欣的背景詳情，請參閱「董事、監事及高級管理層」及「與我們的控股股東的關係。」
- (2) 截至最後實際可行日期，本公司持有23,817,167股A股作為庫存股，其不附帶任何股東權利，包括但不限於在股東大會上進行投票的權利以及取得股息的權利。

---

## 歷史、發展及公司架構

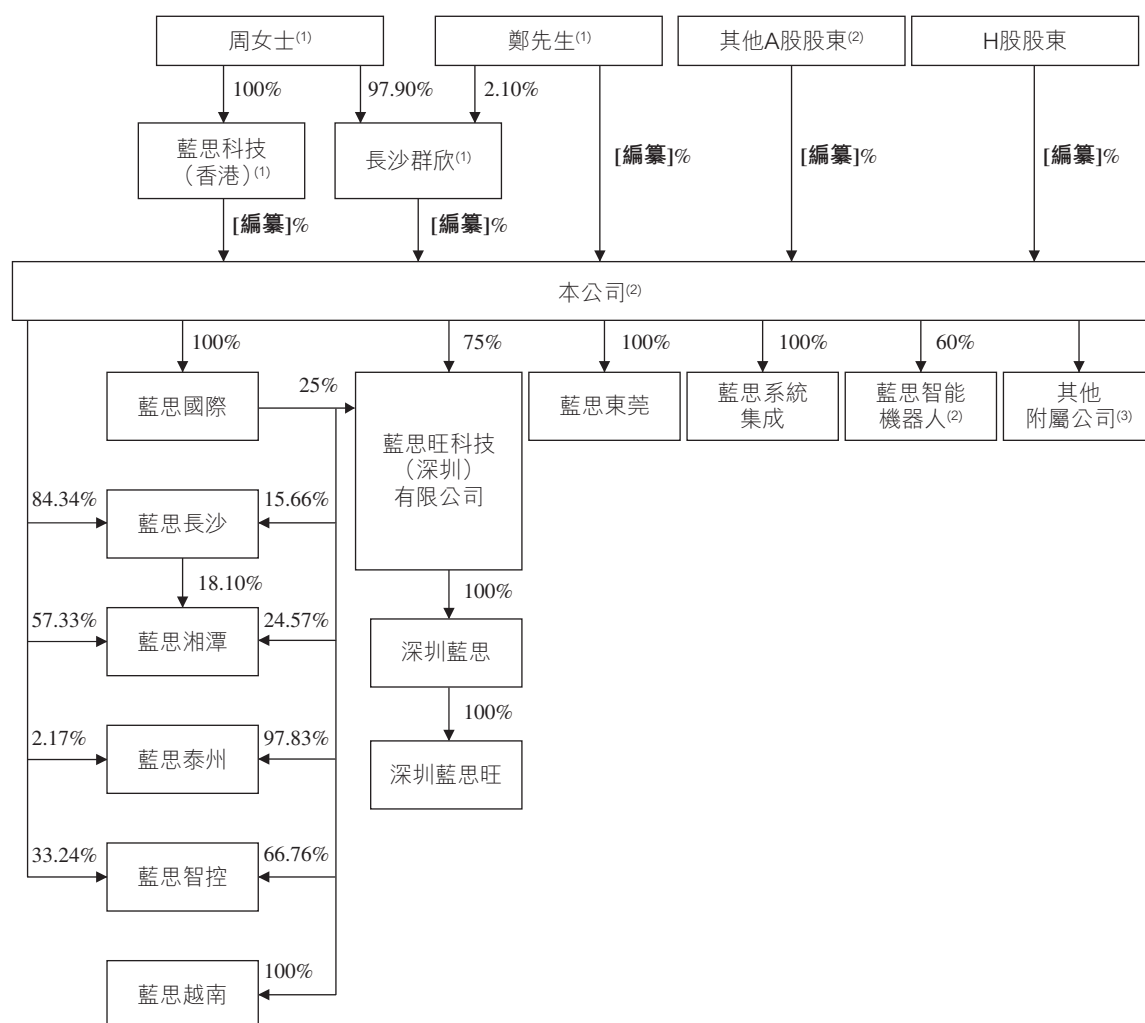
---

- (3) 截至最後實際可行日期，藍思智能機器人由本公司持有60%權益、由邱會生先生持有20%權益、由苟華先生持有15%權益、由黃偉建先生持有3%權益及由陳全強先生持有2%權益。藍思智能機器人的四名個人股東均為獨立第三方。
- (4) 截至最後實際可行日期，其他附屬公司包括(i) 15間於中國、日本、美國、墨西哥及新加坡成立的全資附屬公司，(ii) 藍思華聯，由本公司及獨立第三方湖南華聯瓷業股份有限公司分別擁有51%及49%權益，(iii) 長沙永安新材料有限公司，由本公司及獨立第三方深圳市永安精細化工有限公司分別擁有51%及49%權益；及(iv) Fortiter Technology Co., Ltd.，由本公司、本公司高級管理層之一陳運華先生及獨立第三方Tan Hong Chien先生分別擁有98.06%、0.97%及0.97%權益。有關本公司附屬公司的進一步詳情，請參閱本文件「附錄一—會計師報告」附註44。
- (5) 上圖所載若干百分比數字已作約整調整。

## 歷史、發展及公司架構

### 緊隨[編纂]完成後的公司架構

下圖展示了在假設[編纂]及[編纂]未獲行使的情況下，緊隨[編纂]完成後的公司及股權架構：



附註：有關詳情，請參閱上文「一緊接[編纂]完成前的公司架構」的附註(1)至(5)。