

歷史、發展及公司架構

概覽

本公司於2011年由碳化硅行業內的著名科學家趙博士創立。在趙博士的領導下，經過十多年的發展，我們已成為全球碳化硅外延行業的領導者。根據灼識諮詢的報告，自2023年來，按年銷售片數計，我們是全球最大的碳化硅外延供應商，於2024年，我們在全球碳化硅外延晶片市場的市場份額超30%。

里程碑

下文載有自業務開展以來我們主要業務發展里程碑的摘要：

時間	業務里程碑
2011年	本公司於福建省廈門市成立
2012年	我們正式向全球客戶供應4英寸碳化硅外延晶片
2014年	我們正式向全球客戶供應6英寸碳化硅外延晶片
2015年	我們開發出BPD-free技術
2016年	我們開發出碳化硅外延生長層錯(IGSFs)抑制技術
2019年	新6英寸碳化硅外延生產基地開始投產
2021年	我們收入突破人民幣100百萬元，並實現盈利
2022年	我們的收入超逾人民幣400百萬元，淨利潤超逾人民幣100百萬元
2023年	按年銷售量計，我們成為全球最大的碳化硅外延供應商 我們牽頭撰寫並制定了全球首個及唯一的碳化硅外延國際半導體產業協會行業標準《4H-SiC同質外延片標準》(SEMI M092-0423 Specification for 4H-SiC Homo-epitaxial Wafer) 我們正式向全球客戶供應8英寸碳化硅外延晶片
2024年	我們完成[編纂]融資，募集資金超過人民幣10億元

我們的主要子公司

瀚天材料於2024年5月31日在中國成立為有限責任公司，主要從事碳化硅(4H-SiC)外延片的生產流程和銷售。自成立以來及直至本文件日期，瀚天材料概無發生股權變動。

歷史、發展及公司架構

本公司重大股權變動

本公司於2011年3月31日在中國成立為有限責任公司，初始註冊資本為人民幣142,180,000元，並於2011年5月全額繳足。成立後，本公司由趙博士擁有50%權益，而獨立第三方廈門泰成集團有限公司擁有餘下50%權益。趙博士通過向本公司注入雙極性結型晶體管相關技術，認購本公司股份。截至2013年10月，趙博士、獨立第三方湯秀豪先生、希科眾恒以及李慶華先生分別持有本公司股份46.47%、33.5%、15.89%及4.14%。根據《上市規則》，李慶華先生為本公司前董事及趙博士的表親，希科眾恒為本公司主要股東。於2015年3月，湯秀豪先生將名下所有本公司股份轉讓予其子湯甘霖先生。於2018年4月，因個人資金需求，湯甘霖先生通過將名下所有本公司股份轉讓予當時其他本公司股東，不再為本公司股東。詳情請參閱下文「-[編纂]投資-概覽」。

作為我們早期的業務合作夥伴之一且鑒於我們的業務前景，張明華先生（獨立第三方）以注資方式於2014年12月以人民幣10百萬元的總對價收購本公司已發行股本總額的1.97%。為表彰其對我們業務合作的長期承諾，趙博士於2020年1月以零對價向張明華先生轉讓本公司股本中0.25%的股份。截至本文件日期，張明華先生持有本公司股本中1.4886%的股份。於2016年5月，我們的前董事陳音飛先生以注資方式以人民幣20百萬元的對價收購本公司股本中2.56%的股份。此外，於2021年1月，李慶華先生以人民幣113.52百萬元的對價向我們一名[編纂]投資者以股權轉讓方式進一步投資本公司，其後其於本公司的股權增至7.69%。

經過多年發展，本公司於2023年5月25日改制為股份有限公司，註冊股本增至人民幣360百萬元。於改制前後，我們通過資本注入和[編纂]投資者之間的股權轉讓完成了多輪[編纂]投資。詳情請參閱下文「-[編纂]投資」。

收購、合併及出售

於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，我們並無進行任何收購、合併或出售。

員工持股平台

為表彰員工的貢獻並激勵他們為公司發展盡一份力，我們於2020年12月在中國成立員工持股平台瀚天核芯。截至最後實際可行日期，該平台下的所有股份獎勵均已授出並歸屬，因此，承授人持有員工持股平台的合夥權益，但須遵守我們股份激勵計劃的條款及條件。截至最後實際可行日期，概無股份激勵計劃項下尚未行使的購股權或股份獎勵。

截至最後實際可行日期，瀚天核芯共有23名有限合夥人，其中趙博士的姐夫，陳振和先生持有瀚天核芯約1.50%的權益，且自瀚天核芯成立以來一直擔任其普通合夥人。截至最後實際可行日期，馮淦博士、孫永強博士、彭興華先生及洪圖博士（均為本公司高級管理層成員）作為有限合夥人分別持有瀚天核芯約53.23%、7.51%、5.01%及3.13%的權益。此外，我們的監事錢衛寧先生及李凱希先生，作為有限合夥人分別持有瀚天核芯約3.01%及2.25%的權益。除本節「員工持股平台」披露者外，並無任何關連人士持有瀚天核芯的權益。

歷史、發展及公司架構

[編纂]投資

概覽

我們已進行以下輪次的[編纂]投資，詳情載列如下。

股東名稱	協議日期	最後支付 對價的日期	總對價 (人民幣元)	每股成本 ⁽¹⁾ (人民幣元)	[編纂] ⁽²⁾
當豐科技.....	2014年10月30日	2014年12月3日	10,010,000	2.10	[編纂]%
廈門高新投 ⁽¹⁵⁾	2015年12月10日	2015年12月17日	40,000,000	2.10	[編纂]%
	2014年10月30日	2014年11月13日	5,000,000	2.10	[編纂]%
	2020年12月28日 ⁽³⁾	2020年10月13日	8,771,000	3.68	[編纂]%
火炬創投.....	2015年1月5日	2015年1月30日	10,000,000	2.10	[編纂]%
海南臻泰.....	2016年2月2日	2016年2月3日	32,500,000	2.10	[編纂]%
希科眾恒.....	2018年4月26日 ⁽⁴⁾	2018年6月29日	24,800,000	1.58	[編纂]%
	2020年4月24日	2020年5月15日	12,280,000	3.68	[編纂]%
樓原鵬遠.....	2018年4月26日 ⁽⁵⁾	2018年7月6日	15,000,000	1.53	[編纂]%
芯成眾創.....	2018年4月26日 ⁽⁶⁾	2018年10月24日	15,000,000	1.53	[編纂]%
	2019年12月2日	2019年12月2日	7,000,000	1.53	[編纂]%
	2020年4月24日	2020年5月18日	4,297,386	3.68	[編纂]%
	2022年1月4日 ⁽⁷⁾	2022年1月14日	34,300,000	36.00	[編纂]%
寧波富池.....	2019年1月5日	2019年2月15日	35,000,000	3.68	[編纂]%
黃山賽富.....	2019年9月9日	2019年9月12日	40,000,000	3.68	[編纂]%
賽富金鑽.....	2019年9月9日	2019年9月12日	10,000,000	3.68	[編纂]%
廈門炬盛華.....	2019年9月25日	2019年9月27日	25,000,000	3.68	[編纂]%
上海天禮.....	2019年9月25日	2019年9月25日	13,234,727	3.68	[編纂]%
	2019年12月2日	2019年12月13日	11,760,378	3.68	[編纂]%
惠友創嘉.....	2020年1月20日	2020年2月24日	20,000,000	3.68	[編纂]%
廈門弘遠、廈門星火及廈門弘行 ⁽¹⁵⁾ ..	2020年5月26日 ⁽⁸⁾	2020年4月28日	89,898,498	4.91	[編纂]%
華潤微電子.....	2020年7月19日	2020年7月29日	40,000,000	3.68	[編纂]%
哈勃科技.....	2020年10月24日	2020年11月12日	60,000,000	3.68	[編纂]%
寧波僑旺.....	2021年12月27日 ⁽⁹⁾	2021年12月30日	60,250,000	25.30	[編纂]%
遼寧海通及上海柘中	2021年12月22日	2021年12月23日	100,000,000	31.79	[編纂]%

歷史、發展及公司架構

股東名稱	協議日期	最後支付 對價的日期	總對價 (人民幣元)	每股成本 ⁽¹⁾ (人民幣元)	[編纂] ⁽²⁾
清大潤玉 ⁽¹⁵⁾	2022年3月16日	2022年1月20日	50,000,000	38.99	[編纂]%
清大芯盛、湖州潤煦、 寧波芙五蓉、嘉棟物院.....	2022年11月2日	2022年11月28日	102,300,000	41.99	[編纂]%
合肥天成.....	2022年12月28日	2022年12月29日	100,000,000	55.56	[編纂]%
上海敏申實、華錦銘嘉德、華錦煜興、 江陰銀潤、東證睿坤.....	2023年6月 ⁽¹¹⁾	2023年6月28日	180,000,000	64.78及71.38	[編纂]%及 [編纂]
產投炬翔芯瀚、工銀投資、 廈門工融產投及廈門產投工融.....	2024年12月 ⁽¹²⁾	2024年12月31日	1,030,000,000	64.78	[編纂]%
清悅京福.....	2025年4月28日 ⁽¹³⁾	2025年4月28日	39,480,294	49.69	[編纂]%
望睿瀚成.....	2025年7月 ⁽¹⁴⁾	2025年8月13日	120,000,000	49.49	[編纂]%

附註：

- (1) [編纂]投資者支付的每股成本乃根據相關[編纂]投資者在緊接[編纂]完成前作出投資的金額及其持有的股份數目計算。
- (2) [編纂]乃根據本文件所載已釐定[編纂]及匯率計算。
- (3) 該等股份由獨立第三方廈門高新技術創業中心有限公司轉讓。
- (4) 湯甘霖、吳錦河及陳音飛分別以人民幣16,712,088元、人民幣2,013,588元及人民幣6,074,324元的對價將其持有的本公司3.8966%、0.3143%及0.9482%股權轉讓予希科眾恒。吳錦河為本公司獨立第三方之一。
- (5) 湯甘霖、吳錦河及陳音飛分別以人民幣8,934,066元、人民幣1,510,191元及人民幣4,555,743元的對價將其持有的本公司2.2669%、0.2357%及0.7111%股權轉讓予樸原鵬遠。
- (6) 湯甘霖、吳錦河及陳音飛分別以人民幣8,934,066元、人民幣1,510,191元及人民幣4,555,743元的對價將其持有的本公司2.2669%、0.2357%及0.7111%股權轉讓予志成眾創。
- (7) 該等股份由獨立第三方廈門高新投轉讓。
- (8) 該等股份由獨立第三方龍岩芯思達科技有限公司轉讓。
- (9) 該等股份由獨立第三方火炬創投轉讓。
- (10) 每股成本增加乃歸因於本公司估值上升，而估值上升是由於期內我們取得多項業務發展里程碑，尤其是(i)我們於2021年實現盈利；(ii)我們於2022年錄得的收入突破人民幣400百萬元，淨利潤突破人民幣100百萬元；及(iii)2023年向全球客戶供應8英寸碳化硅外延晶片。
- (11) 上海敏申實為2023年6月6日、華錦銘嘉德及華錦煜興均為2023年6月7日、江陰銀潤為2023年6月9日以及東證睿坤為2023年6月19日。
- (12) 產投炬翔芯瀚及工銀投資均為2024年12月24日；廈門工融產投及廈門產投工融均為2024年12月30日。
- (13) 該等股份由黃山賽富及賽富金鑽轉讓。
- (14) 該等股份由趙博士轉讓。
- (15) 廈門高新投、廈門弘遠、廈門星火、廈門弘行及清大潤玉的最後對價款項，已於相關協議簽訂日期前支付，以確保該等[編纂]投資者在相關融資輪次中的配額。

歷史、發展及公司架構

[編纂]投資的其他主要條款

估值及對價的釐定基準 每輪[編纂]投資的對價均基於[編纂]投資者與本集團之間的公平磋商而釐定，並適時考慮了投資時機、訂立投資協議時的估值、我們業務的經營情況、本集團財務表現及我們的業務前景。

禁售期 根據《中華人民共和國公司法》，本公司於[編纂]前發行的股份（包括[編纂]投資者持有的股份）自[編纂]起設有一年的禁售期。

[編纂]投資的
所得款項用途 我們已將[編纂]投資所得款項用於本集團主營業務，包括但不限於研發活動、本公司業務增長及擴張及一般營運資金用途。截至最後實際可行日期，超過95%的[編纂]投資所籌集資金均已使用。截至最後實際可行日期，超過95%於2024年12月籌得的資金已使用，其中約人民幣332百萬元用於日常營運；人民幣650百萬元用於償還我們在業務擴展前借得的銀行貸款。

[編纂]投資者為
本公司帶來的戰略利益..... 在進行相關[編纂]投資時，董事認為，本集團可獲益於[編纂]投資為本集團提供的額外資金，以及[編纂]投資者在半導體行業中的知識和經驗。[編纂]投資顯示了[編纂]投資者對本集團的運營和發展充滿信心。

[編纂]投資者的特殊權利

[編纂]投資者獲授予若干特殊權利，包括但不限於贖回權、知情權、檢查權、優先購買權及反攤薄權。具體而言，本公司曾向張明華先生、陳音飛先生、吳錦河先生、廈門高新投、火炬創投及當豐科技授予贖回權。根據本公司與若干股東於2023年10月31日訂立的補充協議，授予當時除當豐科技以外的股東的所有特殊權利（包括其贖回權）均已終止，且將不會因任何理由或情況恢復。此外，根據當豐科技於2025年4月出具的確認函及股東於2025年3月通過的決議案，授予當豐科技的特殊權利（包括贖回權）均已終止。於2025年4月2日，本公司亦與剩餘股東簽署了一項補充協議，根據該協議，其特殊權利將在[編纂]後終止。該等股東在補充協議日期之前並未享有贖回權。

歷史、發展及公司架構

有關往績記錄期間向[編纂]投資者授予特殊權利之會計處理的詳情，請參閱附錄一附註31。

獨家保薦人的確認

鑒於(i)[編纂]投資的對價已於本公司首次向聯交所提交[編纂]前28個淨日或H股開始於聯交所[編纂]之前120個淨日以上支付，及(ii)「-[編纂]投資者的特殊權利」所披露的授予[編纂]投資者的現有特別權利將於[編纂]後予以終止，獨家保薦人確認，[編纂]投資符合聯交所發佈的《新上市申請人指南》第4.2章中的[編纂]投資指引。

[編纂]投資者的資料

下文載列截至本文件日期持股量超過1%的各名[編纂]投資者的詳情。盡本公司所知，除本節「[編纂]投資者的資料」披露者外，所有[編纂]投資者均為獨立第三方。

希科眾恒

希科眾恒是一家於2013年1月7日在中國成立的有限合夥企業，主要從事高新技術產業投資。希科眾恒的普通合夥人為非執行董事蘇平先生，其作為最終實益擁有人持有希科眾恒27.53%的合夥權益。

希科眾恒現有20名有限合夥人，其中i)執行董事白麗婷女士，ii)蘇平先生的姐妹蘇寧，及iii)蘇平先生配偶的姐妹邱蕊分別持有其中3.78%、13.24%及0.59%的合夥權益。希科眾恒概無其他有限合夥人持有30%及以上合夥權益，且彼等均為個人投資者及獨立第三方。

芯成眾創

芯成眾創是一家於2017年7月24日在中國成立的有限合夥企業。芯成眾創的普通合夥人為李慶華的配偶許希雲。許女士亦為芯成眾創最大最終實益擁有人，持有其22.19%的合夥權益。芯成眾創現有19名有限合夥人，主要為個人投資者，其中執行董事白麗婷女士及錢雷丹（非執行董事蘇平先生的姻兄）分別持有其中13.21%及6.31%的合夥權益。除上文所披露者外，上述實體及個人均為獨立第三方。

哈勃科技

哈勃科技，原名哈勃科技投資有限公司，是一家於2019年4月23日在中國成立的有限責任公司。哈勃科技是華為投資控股有限公司全資擁有的風險投資機構，專注於科技投資及信息技術應用創新。

歷史、發展及公司架構

廈門弘遠、廈門星火、廈門弘行

廈門弘遠、廈門星火及廈門弘行為分別於2017年4月13日、2018年7月9日以及2019年6月4日在中國成立的有限合夥企業。三家合夥企業由深圳中南弘遠私募創業投資基金管理有限公司（「深圳弘遠」）管理，其分別持有廈門弘遠、廈門星火、廈門弘行2.37%、9.57%以及1%的合夥權益。除於廈門弘行持有98%合夥權益的黃葦苗外，廈門弘遠、廈門星火或廈門弘行各自的其他最終實益擁有人概無持有超過20%的合夥權益。深圳弘遠由廈門中南弘遠投資合夥企業（有限合夥）間接擁有83.33%權益，而後者則由黃葦苗作為其普通合夥人及最大最終實益擁有人管理並擁有60%權益。上述所有實體及個人均為獨立第三方。

海南臻泰

海南臻泰是一家於2020年5月14日在中國成立的有限合夥企業。普通合夥人為林建新，持有其99.97%的合夥權益。餘下0.03%由朱躍進持有。林建新及朱躍進均為獨立第三方。

華潤微電子

華潤微電子是一家由華潤微電子有限公司最終控制的公司，而華潤微電子有限公司是一家在上海證券交易所上市的公司（股票代碼：688396.sh，此前曾在聯交所上市，股票代碼：0597.hk）。該公司主要從事於生產和分銷放式代工廠、集成電路、獨立設備及其他相關產品。

黃山賽富

黃山賽富是一家於2018年1月5日在中國成立的有限合夥企業。其普通合夥人為黃山賽富基金管理有限責任公司。黃山賽富是一隻專注於科技、文旅及創新平台的投資基金，由閻焱先生作為天津賽富盛元投資管理中心（有限合夥）的執行事務合夥人委派代表最終控制。閻焱先生為獨立第三方。其餘合夥權益由其他三名有限合夥人持有，包括：i)深圳金晟碩恒創業投資中心（有限合夥）（一家私募股權投資公司，由獨立第三方李曄先生最終控制），持有40%權益；ii)中銀資產管理有限公司（一家由中國銀行股份有限公司（為上海證券交易所及聯交所上市公司，股票代碼：601988.sh及股份代號：03988.hk）控制的公司），持有35%權益；及iii)黃山旅遊發展股份有限公司（一家於上海證券交易所上市的公司（股票代碼：600054.sh），由黃山市地方金融監督管理局最終控制），持有24%權益。

樸原鵬遠

樸原鵬遠是一家於2018年4月25日在中國成立的有限合夥企業。普通合夥人為洪博雅。除林燦煌持有50.10%的合夥權益外，其他七名合夥人均未持有樸原鵬遠25%以上的合夥權益。洪博雅及所有合夥人均為獨立第三方。

歷史、發展及公司架構

寧波富池

寧波富池是一家於2018年12月19日在中國成立的有限合夥企業。其普通合夥人為張玲藝，且寧波富池共有5名有限合夥人，其中陳宇凡持有53.71%的合夥權益。概無其他有限合夥人持有寧波富池超過25%的合夥權益。張玲藝及所有有限合夥人均為我們的獨立第三方。

廈門炬盛華

廈門炬盛華是一家於2019年9月5日在中國成立的有限合夥企業。廈門炬盛華的普通合夥人為林超俊，持有75.44%的合夥權益。廈門炬盛華的另兩名有限合夥人為羅春泉及鄭振寬，分別持有23.33%及1.23%的合夥權益。上述個人均為獨立第三方。

上海天禮

上海天禮是一家於2019年8月30日在中國成立的有限合夥企業，主要從事半導體領域的投資。上海天禮的普通合夥人及最大最終實益擁有人為連雲港碳硅一號創業投資合夥企業(有限合夥)(「連雲港碳硅」)，持有47.28%的合夥權益。上海天禮的另兩名有限合夥人為重慶碳硅二號企業管理中心(有限合夥)(「重慶碳硅」)及共青城天興芯飛創業投資合夥企業(有限合夥)(「共青城天興」)，分別持有44.68%及8.03%的合夥權益。連雲港碳硅及重慶碳硅均由上海竄景私募基金管理有限公司(受獨立第三方陳軍華最終控制)管理。共青城天興由上海天興未石私募基金管理有限公司(受獨立第三方白戈控制)管理。連雲港碳硅、重慶碳硅及共青城天興各自的最終實益擁有人均屬身為獨立第三方的個人。

惠友創嘉

惠友創嘉是一家於2017年5月31日在中國成立的有限合夥企業。惠友創嘉的普通合夥人為深圳市惠友私募股權基金管理有限公司，後者是一家由楊龍忠控制的有限責任公司。楊先生也是惠友創嘉的第二大最終實益擁有人，持有28.41%的合夥權益。惠友創嘉的最大有限合夥人是盈富泰克國家新興產業創業投資引導基金(有限合夥)，持有31.82%的合夥權益，並受盈富泰克創業投資有限公司(一家私募股權投資公司，在管資產超過人民幣70億元)控制。上述所有實體、個人及惠友創嘉的其他最終實益擁有人均為獨立第三方。

當豐科技

當豐科技是一家於2014年11月21日在中國成立的有限責任公司，由廈門市當豐投資管理有限公司持有64.05%的權益，而廈門市當豐投資管理有限公司則由王育才及王耀藝(二者均為我們的獨立第三方)分別持有55%及45%的權益。當豐科技的其他最終實益擁有人均不擁有其超過20%的權益，他們亦為我們的獨立第三方。

歷史、發展及公司架構

廈門高新投及火炬創投

廈門高新投及火炬創投為分別於2013年3月11日及2004年4月5日在中國成立的公司。廈門高新投由廈門高新技術創業中心有限公司全資持有，廈門高新技術創業中心有限公司、火炬創投均由廈門火炬集團有限公司全資持有。

產投炬翔芯瀚、廈門工融產投、廈門產投工融及工銀投資

產投炬翔芯瀚、廈門工融產投及廈門產投工融是分別於2024年12月20日、2024年12月16日和2024年12月16日在中國成立的有限合夥企業。產投炬翔芯瀚的普通合夥人為廈門產投新圓科技投資有限公司（「新圓科技」），該公司由廈門市產業投資有限公司（「廈門產投」）全資擁有，而廈門產投由廈門市財政局間接全資擁有。除分別於產投炬翔芯瀚持有27.78%合夥權益的廈門產投、廈門市翔安招商集團有限公司、廈門火炬產業股權投資管理有限公司，以及於產投炬翔芯瀚持有16.67%合夥權益的福建龍頭產業股權投資基金合夥企業（有限合夥）外，概無有限合夥人持有產投炬翔芯瀚超過30%的合夥權益。廈門工融產投和廈門產投工融的普通合夥人為新圓科技和工銀資本管理有限公司，工銀資本管理有限公司由工銀投資全資擁有，其亦是我們的[編纂]投資者之一。概無有限合夥人於廈門工融產投擁有超過30%的權益，且該等有限合夥人均為獨立第三方，且均為國營企業或受工銀投資控制。工銀投資作為有限合夥人於廈門產投工融擁有69.95%的權益，而廈門產投工融的其他有限合夥人均為獨立第三方，且均為國營企業或受工銀投資控制。

工銀投資是一家在中國成立的有限責任公司，由中國工商銀行股份有限公司全資擁有。中國工商銀行股份有限公司是一家同時在上海證券交易所（股票代碼：601398.sh）和聯交所（股份代號：01398.hk）上市的公司。

上市嘗試

我們於2023年12月向上海證券交易所提交了A股上市申請。於2024年1月，我們收到上海證券交易所的第一封意見函，其一般意見包括但不限於本公司的持股變更、關鍵產品及市場競爭力、首要客戶及供應商，財務表現，僱員股份激勵計劃，關聯方交易及公司治理。考慮到完成A股上市申請審批程序所需的時間、本公司對業務擴展的籌款需求以及2024年下半年的融資機會，根據最新的企業發展戰略，我們於2024年6月已撤回A股上市申請。我們並未在撤回A股上市申請前提交對中國證監會意見函的回覆。鑒於在聯交所[編纂]將(a)為本公司提供國際平台，提升本公司在全球的市場知名度；(b)獲得國際資本，優化資本結構；及(c)進一步提升本公司的市場形象，有助於本公司吸引國際人才，我們已開始H股[編纂]的準備工作。董事確認，盡其所知，在與

歷史、發展及公司架構

A股上市嘗試有關的方面，並無任何其他將會影響本公司於聯交所[編纂]的適當性，且為使[編纂]對本公司作出知情評估而須在本文件中予以披露的重大事項。考慮到獨家保薦人進行的獨立盡職審查，獨家保薦人並無注意到任何與A股上市嘗試有關的事宜將會對本公司[編纂]的適宜性造成重大不利影響。

資本化

本公司[已申請]H股全流通，以便在[編纂]後將若干非上市股份轉換為H股。非上市股份轉換為H股將涉及合共[編纂]股非上市股份，佔截至最後實際可行日期本公司已發行總股本的約[編纂]%。

下表概述本公司截至本文件日期及於[編纂]完成後的資本化情況（假設[編纂]未獲行使及將非上市股份轉換為H股）：

股東姓名／名稱	[編纂]完成後 持有的非上市 股份數目	[編纂] 完成後持有的 H股數目	總持股數	截至最後實際 可行日期持有 本公司股權的 概約百分比	[編纂] 完成後持有 本公司股權的 概約百分比
趙博士	[編纂]	[編纂]	116,560,399	28.85%	[編纂]%
希科眾恒 ⁽¹⁾	[編纂]	[編纂]	56,749,358	14.04%	[編纂]%
李慶華	[編纂]	[編纂]	27,019,903	6.69%	[編纂]%
芯成眾創 ⁽¹⁾	[編纂]	[編纂]	16,503,914	4.08%	[編纂]%
哈勃科技 ⁽¹⁾	[編纂]	[編纂]	16,292,350	4.03%	[編纂]%
廈門弘遠 ⁽¹⁾	[編纂]	[編纂]	16,106,360	3.99%	[編纂]%
廈門星火 ⁽¹⁾	[編纂]	[編纂]	2,034,697	0.50%	[編纂]%
廈門弘行 ⁽¹⁾	[編纂]	[編纂]	150,568	0.04%	[編纂]%
瀚天核芯	[編纂]	[編纂]	15,968,888	3.95%	[編纂]%
海南臻泰 ⁽¹⁾	[編纂]	[編纂]	15,481,611	3.83%	[編纂]%
華潤微電子 ⁽¹⁾	[編纂]	[編纂]	10,861,566	2.69%	[編纂]%
黃山賽富 ⁽¹⁾	[編纂]	[編纂]	10,225,966	2.53%	[編纂]%
樸原鵬遠 ⁽¹⁾	[編纂]	[編纂]	9,807,526	2.43%	[編纂]%
陳音飛	[編纂]	[編纂]	9,527,146	2.36%	[編纂]%
寧波富池 ⁽¹⁾	[編纂]	[編纂]	9,503,871	2.35%	[編纂]%
廈門炬盛華 ⁽¹⁾	[編纂]	[編纂]	6,788,479	1.68%	[編纂]%
上海天禮 ⁽¹⁾	[編纂]	[編纂]	6,787,150	1.68%	[編纂]%
張明華	[編纂]	[編纂]	6,015,215	1.49%	[編纂]%
惠友創嘉 ⁽¹⁾	[編纂]	[編纂]	5,430,783	1.34%	[編纂]%
當豐科技 ⁽¹⁾	[編纂]	[編纂]	4,768,336	1.18%	[編纂]%
廈門高新投 ⁽¹⁾	[編纂]	[編纂]	3,810,858	0.94%	[編纂]%
火炬創投 ⁽¹⁾	[編纂]	[編纂]	2,381,872	0.59%	[編纂]%
產投炬翔芯瀚 ⁽¹⁾	[編纂]	[編纂]	2,778,751	0.69%	[編纂]%
廈門工融產投 ⁽¹⁾	[編纂]	[編纂]	3,087,501	0.76%	[編纂]%
廈門產投工融 ⁽¹⁾	[編纂]	[編纂]	3,087,501	0.76%	[編纂]%
工銀投資 ⁽¹⁾	[編纂]	[編纂]	6,946,878	1.72%	[編纂]%
望睿瀚成	[編纂]	[編纂]	2,424,557	0.60%	[編纂]%
寧波僑旺 ⁽²⁾	[編纂]	[編纂]	2,381,701	0.59%	[編纂]%
江陰銀潤 ⁽²⁾	[編纂]	[編纂]	980,736	0.24%	[編纂]%
湖州潤煦 ⁽²⁾	[編纂]	[編纂]	478,739	0.12%	[編纂]%
賽富金鑽	[編纂]	[編纂]	2,556,491	0.63%	[編纂]%
遼寧海通	[編纂]	[編纂]	1,887,453	0.47%	[編纂]%
合肥天成	[編纂]	[編纂]	1,800,000	0.45%	[編纂]%
清大潤玉	[編纂]	[編纂]	1,282,501	0.32%	[編纂]%
清大芯盛	[編纂]	[編纂]	1,005,114	0.25%	[編纂]%
上海拓中	[編纂]	[編纂]	1,258,302	0.31%	[編纂]%

歷史、發展及公司架構

股東姓名／名稱	[編纂]完成後 持有的非上市 股份數目	[編纂] 完成後持有的 H股數目	總持股數	截至最後實際 可行日期持有 本公司股權的 概約百分比	[編纂] 完成後持有 本公司股權的 概約百分比
東證睿坤.....	[編纂]	[編纂]	840,630	0.21%	[編纂]%
清悅京福.....	[編纂]	[編纂]	794,500	0.20%	[編纂]%
寧波芙五蓉.....	[編纂]	[編纂]	476,357	0.12%	[編纂]%
嘉棟物院.....	[編纂]	[編纂]	476,357	0.12%	[編纂]%
上海敏申實.....	[編纂]	[編纂]	463,125	0.11%	[編纂]%
華錦銘嘉德 ⁽³⁾	[編纂]	[編纂]	154,375	0.04%	[編纂]%
華錦煜興 ⁽³⁾	[編纂]	[編纂]	154,375	0.04%	[編纂]%
[編纂].....	[編纂]	[編纂]	[編纂]	—	[編纂]%
總計.....	[編纂]	[編纂]	[編纂]	100%	100%

附註：

- (1) 詳情請參閱本節「—[編纂]投資—[編纂]投資者的資料」。
- (2) 寧波僑旺、湖州潤煦及江陰銀潤均由銀潤(上海)私募基金管理有限公司負責管理。
- (3) 華錦銘嘉德及華錦煜興均由寧波華錦蔚然私募基金管理有限公司負責管理。

公眾持股量

非上市股份轉換為H股及[編纂]完成後(假設[編纂]未獲行使)，(i)我們的單一最大股東兼執行董事趙博士及(ii)我們的主要股東希科眾恒將被視為我們的核心關連人士，該等人士合共持有的[編纂]股股份(佔我們已發行股份總數的[編纂]%)將不計入公眾持股量。除上文所披露者外，於[編纂]完成及非上市股份轉換為H股後，我們現有股東將持有的所有H股將計入公眾持股量。詳情請參閱上文「—資本化」一節。

盡董事所知，於[編纂]完成及非上市股份轉換為H股後，[編纂]股H股預期將由我們的現有股東(並非我們的核心關連人士)持有，並將計入公眾持股量。

基於上文所述，預期緊隨[編纂]完成後(假設[編纂]未獲行使)，[編纂]持有的[編纂]H股總數約佔我們[編纂]時已發行股份總數的[編纂]%，此比例高於第8.08(1)條規定的[編纂]%的公眾持股最低要求(按釐定的[編纂]計算)。因此，本公司將符合《上市規則》第8.08條(經修訂及由第19A.13A條取代)所訂明的最低公眾持股量要求。

歷史、發展及公司架構

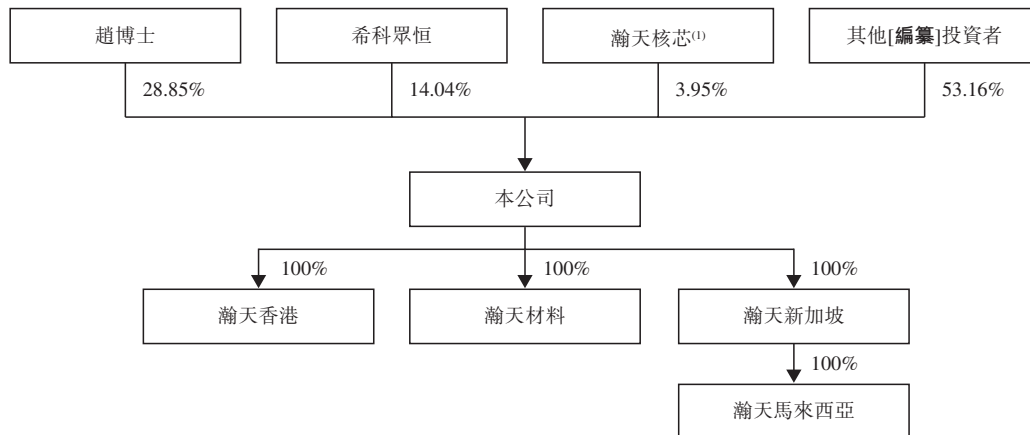
自由流通量

《上市規則》第19A.13C條規定，倘新申請人屬中國發行人，且於上市時並無其他已上市股份，則通常意味著其申請上市的H股中，由公眾持有且上市時不受任何出售限制（不論基於合約、上市規則、適用法律或其他）的部分，必須：(a)至少佔H股類別股份上市時已發行股份總數（不包括庫存股份）的10%，且預期上市時市值不低於50,000,000港元；或(b)預期上市時市值不低於600,000,000港元。

根據中國《公司法》，本公司於[編纂]前發行的所有股份自[編纂]起設有一年的禁售期。因此，我們現有股東於[編纂]時持有的所有股份將不計入自由流通量。此外，[編纂]已同意於[編纂]後進行為期六個月的禁售期。因此，[編纂]於[編纂]時持有的H股，將不計入本公司H股於[編纂]時的自由流通量。基於釐定的[編纂]及假設《上市規則》允許分配至[編纂]的[編纂]上限為[編纂]%，本公司仍可滿足《上市規則》第19A.13C條的自由流通量要求。

緊接[編纂]完成前的股權及公司架構

下圖列示緊接[編纂]完成前本集團的簡明股權及公司架構：



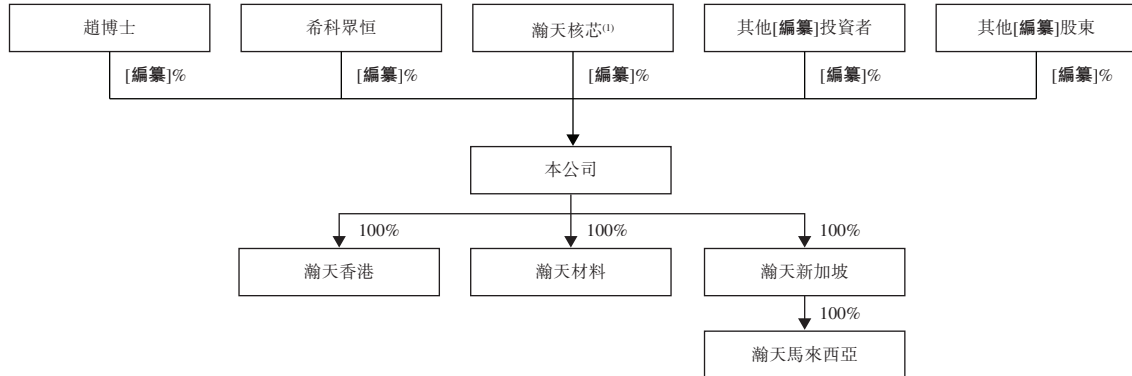
附註：

(1) 詳情請參閱本節「一 員工持股平台」。

歷史、發展及公司架構

緊隨[編纂]完成後的股權及公司架構

下圖列示緊隨[編纂]完成後本集團的簡明股權及公司架構（假設[編纂]未獲行使）：



附註：

(1) 詳情請參閱本節「一 緊接[編纂]完成前的股權及公司架構」項下的附註。