

---

## 歷史及公司架構

---

### 概覽

本公司於2014年10月15日於開曼群島以獲豁免的有限責任公司註冊成立，並作為本集團的控股公司，業務乃透過附屬公司及合併聯屬實體而進行。

憑藉徐立博士、湯教授、王博士及徐冰先生的領導，本集團已成功發展為一間為不同行業服務的領先人工智能軟件公司，根據沙利文的報告，本公司為2020年按收入計亞洲最大的人工智能軟件公司。

### 重大事件

以下為本集團業務發展重大事件的概要：

日期	事件
2014年 . . . . .	本公司註冊成立
2015年 . . . . .	開始研發我們的深度學習訓練框架SenseParrots。SenseParrots是SenseCore的核心，為中國最早自主研發的深度學習框架之一  我們用當時全世界最大規模的人工智能模型於ImageNet大規模視覺識別挑戰賽的大規模視頻目標檢測中獲得第一名
2016年 . . . . .	我們推出智慧生活軟件平台SenseME及SenseMARS，多年來已為超過450百萬部智能手機及超過200個手機應用程序賦能，並成為最大的元宇宙賦能平台之一  我們開始研發Smart Auto自動駕駛平台並於KITTI 2016(為全球最大自動駕駛數據集之一)刷新行人及車輛識別領域的世界紀錄
2017年 . . . . .	我們開始研發城市方舟平台，多年來城市方舟平台已支持11個超千萬人口的超大城市的城市管理  我們與本田技研工業株式會社開始合作開發自動駕駛技術
2018年 . . . . .	我們獲指定為智能視覺國家新一代人工智能開放創新平台  我們開始研發專用的人工智能芯片
2019年 . . . . .	我們與約300名增強現實行業的成員聯合創辦中國增強現實核心技術產業聯盟，其中我們擔任創始主席  我們開始研發人工智能傳感器

## 歷史及公司架構

日期	事件
	於人口逾千萬的大城市中，本公司成為將人臉支付技術集成至地鐵售票系統中的首間公司，以支持無接觸快速進閘
2020年 . . . . .	我們完成首個專用人工智能芯片STPU流片
	我們開始上海臨港AIDC的施工，預期將成為亞洲最大的超級計算機之一（可產生每秒3.74百億億次浮點運算的總算力）
	我們成為首個取得個人資訊管理體系、資訊安全管理系統及個人可識別資訊保護三重ISO/IEC認證的人工智能公司
2021年 . . . . .	我們的人工智能可持續發展道德守則獲聯合國納入於2021年6月刊發的聯合國人工智能戰略參考指南的其中一項關鍵出版物參考資料，本公司成為亞洲唯一獲得該殊榮的人工智能公司
	我們建造了世界上最大的計算機視覺模型，其參數超過300億
	本公司的商業化人工智能模型數目超過22,000個，專利及專利申請數目超過8,000個

### 主要附屬公司及經營實體

於最後實際可行日期，以下實體為於業務紀錄期內為我們經營業績作出重大貢獻的控股實體或經營實體：

附屬公司的名稱	註冊成立的地點	註冊成立的日期	主要業務活動
上海商湯	中國	2017年12月15日	銷售軟件產品及提供相關服務
深圳商湯	中國	2015年5月15日	銷售軟件產品及提供相關服務
北京商湯	中國	2014年11月14日	銷售軟件產品及提供相關服務
商湯香港	香港	2014年10月30日	銷售軟件產品及提供相關服務
商湯日本	日本	2016年1月13日	銷售軟件產品及提供相關服務
商湯新加坡	新加坡	2018年1月17日	銷售軟件產品及提供相關服務
成都商湯	中國	2018年6月13日	銷售軟件產品及提供相關服務

---

## 歷史及公司架構

---

### 本公司的主要股權變動

#### 1. 本公司註冊成立

本公司於2014年10月15日於開曼群島註冊成立為獲豁免公司，法定股本50,000美元，分為200,000,000股每股面值0.00025美元的股份。

#### 2. 於2015年將股份轉讓予Amind

於2015年2月12日，Amind透過股權轉讓成為本公司當時的唯一股東。

#### 3. 於2018年本公司的股份拆細

於2018年4月9日，我們進行股份拆細，據此，我們當時已發行及未發行的股本中每股面值為0.00025美元的股份獲拆細為10,000股每股面值0.000000025美元的股份。

#### 4. 首次公開發售前投資

2015年5月26日至2021年6月29日，我們已進行十二輪首次公開發售前投資。請參閱本節「—首次公開發售前投資」以了解隨首次公開發售前投資所產生的股權變動。

#### 5. 股份激勵計劃

於2016年11月1日，本公司已分別採納首次公開發售前受限制股份單位計劃及首次公開發售前僱員持股計劃，並分別於2016年12月30日及2017年6月30日向創盛英才有限公司發行97,973股股份及67,027股股份。誠如上文「— 3.於2018年本公司的股份拆細」分段所述，有關股份於2018年4月9日獲拆細。

於2019年2月1日，創盛英才有限公司持有的所有股份被轉讓予SenseTalent，且我們向SenseTalent進一步發行1,056,840,000股股份。於2021年2月26日，我們向SenseTalent進一步發行1,504,720,000股股份。有關我們首次公開發售前受限制股份單位計劃及首次公開發售前僱員持股計劃的進一步詳情，請分別參閱本招股章程附錄四「法定及一般資料 — D.股份激勵計劃 — 1.首次公開發售前受限制股份單位計劃」及「法定及一般資料 — D.股份激勵計劃 — 2.首次公開發售前僱員持股計劃」。

#### 6. 將股份重新分類為A類股份及B類股份

於2021年12月3日，股東決定(其中包括)所有已發行及未發行的股份自上市日期起將獲重新分類為A類股份及B類股份，每股面值均為0.000000025美元。

---

## 歷史及公司架構

---

Amind、XWorld、Infinity Vision及Vision Worldwide原本擁有的普通股將獲重新分類為A類股份，而所有其他普通股將獲重新分類為B類股份，惟須全球發售成為無條件，方可作實。此外，股東決定於全球發售成為無條件的情況下，所有已發行及未發行的優先股將獲重新分類為B類股份。上述變動生效後，本公司的法定股本為50,000美元，分為(i) 8,000,000,000股每股面值0.000000025美元的A類股份及(ii) 1,992,000,000,000股每股面值0.000000025美元的B類股份，而已發行股本(包括將予重新分類及重新指定的所有普通股及優先股，並假設(i)超額配股權未獲行使；及(ii)緊隨全球發售完成後Amind、XWorld、Infinity Vision及Vision Worldwide所擁有的各股普通股獲轉換為一股A類股份，而由Amind、XWorld、Infinity Vision及Vision Worldwide以外的股東所擁有的各股普通股及各股優先股獲轉換為一股B類股份)為832.06美元，分為(i) 7,528,760,000股每股面值0.000000025美元的A類股份；及(ii) 25,753,640,000股每股面值0.000000025美元的B類股份。

### 主要收購、出售及合併

#### 1. 主要收購、出售及合併

本公司自成立起並無進行我們認為重大的收購、出售或合併。

#### 2. 業務紀錄期後收購

於業務紀錄期後及直至最後實際可行日期，我們已作出及建議作出若干收購，而本公司認為該等收購並不重大。本公司已向聯交所申請，而聯交所已授予本公司免於就該等建議收購嚴格遵守上市規則第4.04(2)及4.04(4)條的豁免。請參閱「豁免嚴格遵守上市規則及豁免遵守公司(清盤及雜項條文)條例 — 有關將於業務紀錄期後將予收購的公司及業務的豁免」以了解有關該等收購的其他披露。

## 歷史及公司架構

### 首次公開發售前投資

#### 1. 概覽

本公司自成立起已獲得十二輪首次公開發售前投資，首次公開發售前投資者根據下述已獲發行本公司的優先股：

	首次 公開發售前 投資	首次認購 協議的 日期	最後一次 支付代價 的日期	認購協議項下 股份的總數 (附註1)	支付予 本公司的 每股成本 (附註1)	本公司的 隱含價值 (附註2)	發售價折扣 (附註3)	本公司籌集的 總資金
1.	A-1系列	2015年 5月26日	2015年 12月3日	550,000,000股 A-1系列優先股	0.02美元	206百萬美元	96.0%	11,000,000.00 美元
2.	A-2系列	2017年 7月12日	2017年 8月17日	100,590,000股 A-2系列優先股	0.0768932 美元	808百萬美元	84.7%	7,734,686.99 美元
3.	B-1系列	2016年 10月3日	2019年 2月1日	600,720,000股 B-1系列優先股	0.0998799 美元	1,109百萬美元	80.1%	59,999,853.53 美元
4.	B-2系列	2016年 12月30日	2021年 6月11日	2,908,420,000股 B-2系列優先股	0.1151768 美元	1,614百萬美元	77.1%	334,982,508.67 美元
5.	B-3系列	2017年 9月30日	2020年 9月30日	243,320,000股 B-3系列優先股	0.12124美元	1,729百萬美元	75.9%	29,500,116.80 美元
6.	C-1系列	2018年 4月3日	2018年 4月12日	602,550,000股 C-1系列優先股	0.12124美元	1,802百萬美元	75.9%	73,053,162.00 美元
7.	C-2系列	2018年 4月16日	2019年 7月17日	2,895,440,000股 C-2系列優先股	0.184美元	3,156百萬美元	63.4%	532,760,960.00 美元
8.	C+系列	2018年 5月25日	2021年 6月23日	2,761,100,000股 C+系列優先股	0.2331美元	4,518百萬美元	53.6%	643,612,410.00 美元
9.	C++系列	2018年 9月11日	2019年 4月1日	2,307,091,397股 C++系列優先股	0.2836美元	6,299百萬美元	43.6%	654,291,120.19 美元

## 歷史及公司架構

	首次 公開發售前 投資	首次認購 協議的 日期	最後一次 支付代價 的日期	認購協議項下 股份的總數 (附註1)	支付予 本公司的 每股成本 (附註1)	本公司的 隱含價值 (附註2)	發售價折扣 (附註3)	本公司籌集的 總資金
10.	C-prime 系列	2019年 3月27日	2021年 6月29日	1,825,210,000股 C-prime系列 優先股	0.3150美元	7,571百萬美元	37.3%	574,941,150.00 美元
11.	D系列	2020年 7月31日	2021年 4月13日	4,524,880,000股 D系列優先股	0.3536美元	10,099百萬美元	29.6%	1,599,997,568.00 美元
12.	D+系列	2020年 9月10日	2021年 6月30日	1,716,620,000股 D+系列優先股	0.4094美元	13,012百萬美元	18.5%	702,784,228.00 美元

附註：

- (1) 經調整以反映隨後的股份分割及其他資本重組(倘適用)。
- (2) 隱含價值乃基於(i)支付予本公司的每股成本及(ii)本公司於每輪首次公開發售前投資後經擴大已發行股本計算。
- (3) 發售價折扣乃假設(i)發售價為每股發售股份3.92港元(即指示性發售價範圍3.85港元至3.99港元的中位數)；及(ii)優先股股份按一比一基準獲重新分類為B類股份而計算所得。

### 2. 首次公開發售前投資的主要條款及首次公開發售前投資者的權利

首次公開發售前投資的 所得款項用途	首次公開發售前投資的所有所得款項用於業務的發展及經營，包括(惟不限於)人員招聘、新業務及產品開發、技術基礎設施、辦公設施及市場營銷。
	於最後實際可行日期，約53%的首次公開發售前投資籌集資金已獲使用。
首次公開發售前投資為 本公司帶來的 戰略裨益	於進行首次公開發售前投資時，董事認為本公司將受益於首次公開發售前投資者的投資所提供的額外資本以及彼等的知識及經驗。
釐定已付代價的根據	首次公開發售前投資的代價由本公司與首次公開發售前投資者公平協商後釐定，經計及投資的時機以及本集團相關業務運營及財務表現。
禁售期	根據指引信HKEX-GL93-18，於上市後至少六個月內，所有主要首次公開發售前投資者將保留上市時彼等投資的至少總計50%。
	請同時參閱「包銷—包銷安排及開支—香港公開發售—本公司現有股東作出的承諾」。

### 3. 首次公開發售前投資者的特別權利

所有首次公開發售前投資者均受現行有效的組織章程細則（「**現行細則**」，其將被於全球發售完成後的章程細則所取代）條款約束。根據首次公開發售前股東協議及現行細則，首次公開發售前投資者獲授若干有關本公司的特別權利，包括若干僅可在上市未能於最後完成日期前（可不時修訂）完成時行使的贖回權，以及若干保障少數股東權利的贖回權，其可於與彼等各自投資相關的交易文件被重大違反時行使，而首次公開發售前投資者已議決，除非上市未能於最後完成日期前（可不時修訂）完成，否則彼等不會行使有關權利。首次公開發售前股東協議及所有該等特別權利將於全球發售完成後終止。

於全球發售完成後，所有優先股將獲轉換為B類股份，股本屆時將由兩類股份組成，即A類股份及B類股份。有關A類股份及B類股份所附權利的詳情，請參閱「股本」。

### 4. 遵守臨時指引及指引信

根據本公司提供的有關首次公開發售前投資的文件、相關法律意見及上述披露資料，聯席保薦人確認，首次公開發售前投資符合聯交所於2012年1月所發出並於2017年3月更新的指引信HKEX-GL29-12、聯交所於2012年10月所發出並於2013年7月及2017年3月更新的指引信HKEX-GL43-12以及聯交所於2012年10月所發出並於2017年3月更新的指引信HKEX-GL44-12。

### 5. 有關主要首次公開發售前投資者的資料

以下為主要首次公開發售前投資者的說明，彼等為私募股權基金及戰略投資公司，並向本公司作出有意義的投資（即於緊接全球發售前擁有已發行股份總數的1.00%至14.88%）。

- (a) SVF Sense (Singapore) Pte. Ltd.（「**SVF Sense**」）為於新加坡註冊成立的私人股份有限公司。SVF Sense由SVF Holdings (UK) LLP間接全資擁有。SoftBank Vision Fund L.P.為SVF Holdings (UK) LLP的管理成員。SoftBank Vision Fund L.P.的普通合夥人為SVF GP (Jersey) Limited，而SVF GP (Jersey) Limited由SoftBank Group Corp.（東京證券交易所：9984）最終全資擁有。SVF GP (Jersey) Limited委任SB Investment Advisers (UK) Limited（由SoftBank Group Corp.（東京證券交易所：9984）最終全資擁有）為SoftBank Vision Fund L.P.的經理。SB Investment Advisers (UK) Limited專門負責作出

---

## 歷史及公司架構

---

與SoftBank Vision Fund L.P.所持投資之收購、重組、融資、投票及出售有關的所有決策。於本招股章程日期，SVF Sense (Singapore) Pte. Ltd.持有本公司已發行及發行在外的股份總數約14.88%。

- (b) Guildford Investment One Limited (「**Guildford**」)及Smithfield Investment Holdings Limited (「**Smithfield**」)為於維京群島註冊成立的有限責任公司。秋實興德(天津)投資中心(有限合夥)為根據中國法律成立的有限合夥企業(連同Guildford及Smithfield統稱為「**春華股東**」)。春華股東由春華資本集團最終控制。春華為領先的基於中國的全球投資公司。於本招股章程日期，春華股東合共擁有本公司已發行及發行在外的股份總數約3.08%。
- (c) SL Hourglass Holdco Limited為於開曼群島註冊成立的獲豁免的有限責任公司，由Silver Lake Partners IV Cayman, L.P.控制。Silver Lake Partners IV Cayman, L.P.由其普通合夥人Silver Lake Technology Associates IV Cayman, L.P.控制。而Silver Lake Technology Associates IV Cayman, L.P.則由其普通合夥人Silver Lake (Offshore) AIV GP IV, Ltd.控制。Silver Lake Group, L.L.C.(為全球技術投資公司)為Silver Lake (Offshore) AIV GP IV, Ltd.的顧問公司。於本招股章程日期，SL Hourglass Holdco Limited持有本公司已發行及發行在外的股份總數約3.05%。
- (d) IDG China Venture Capital Fund IV, L.P. (「**IDG Main Fund**」)及IDG China IV Investors L.P. (「**IDG Side Fund**」)各為根據開曼群島法律組織及存續的獲豁免有限合夥(IDG Main Fund與IDG Side Fund統稱為「**IDG股東**」)，主要從事股權投資。IDG China Venture Capital Fund IV Associates L.P.為於開曼群島註冊成立的有限合夥，為IDG Main Fund的唯一普通合夥人。IDG China Venture Capital Fund GP IV Associates Ltd (「**IDG最終普通合夥人**」)為IDG China Venture Capital Fund IV Associates L.P.的唯一普通合夥人。IDG最終普通合夥人亦為IDG Side Fund的直接及唯一普通合夥人。IDG最終普通合夥人的董事為Chi Sing Ho及Quan Zhou。於本招股章程日期，IDG股東合共擁有本公司已發行及發行在外的股份總數約1.42%。
- (e) 永祿控股有限公司為根據香港法例註冊成立的有限責任公司，由中國國有企業結構調整基金股份有限公司(「**國調基金**」)最終控制。該公司為於中國註冊成立的公司，其股份由若干國有企業持有並由中國國務院國有資產監督管理委員會最終間接持有。其主要從事商業活動，包括非公開募資、股權投資、項目投資、資本管理、投資諮詢及企業管理諮詢。於本招股章程日期，永祿控股有限公司持有本公司已發行及發行在外的股份總數約1.39%。



---

## 歷史及公司架構

---

- (f) 上海國際集團有限公司及上海國有資產經營有限公司為於中國註冊成立的有限責任公司(上海國際集團有限公司及上海國有資產經營有限公司統稱為「**上海國際集團股東**」)。上海國際集團股東由上海市國有資產監督管理委員會最終控制。上海國際集團有限公司乃重要的國有金融平台及運營國有資本的專業市場平台。於本招股章程日期，上海國際集團股東合共擁有本公司已發行及發行在外的股份總數約1.33%。
- (g) Silk Road Inv Ltd.及Splendid Future Investment Ltd.為於維京群島註冊成立的維京群島商業公司(Silk Road Inv Ltd.及Splendid Future Investment Ltd.統稱為「**賽領股東**」)。賽領股東由賽領資本最終控制。賽領資本從事直接私募股權投資及亦跨越不同資本結構層投資—股權、股票掛鈎、結構化、槓桿化、用於全盤收購、取得控制權或取得重要少數股東權益的夾層或債務融資。其亦靈活投資於中國境外的廣泛地域及垂直行業。於本招股章程日期，賽領股東合共擁有本公司已發行及發行在外的股份總數約1.29%。
- (h) 臣聲有限公司為於開曼群島註冊成立的獲豁免有限責任公司，而ESP Intelligence Limited為於維京群島註冊成立的維京群島商業公司(臣聲有限公司及ESP Intelligence Limited統稱為「**鼎暉股東**」)。鼎暉股東由鼎暉投資最終控制。成立於2002年，鼎暉投資為專注於中國的領軍的另類投資基金機構之一。由私募股權的根基出發，鼎暉投資已擴展成為多元化的另類資產管理平台，涵蓋私募股權、實物資產、風險投資及成長資本、夾層及信貸、公募股權及財富管理。於本招股章程日期，鼎暉股東合共擁有本公司已發行及發行在外的股份總數約1.00%。

# 歷史及公司架構

## 本公司資本總額

下表載列(a)於本招股章程日期及(b)緊隨全球發售完成後的股權架構(假設(i)超額配股權未獲行使；及(ii)緊隨全球發售完成後由Amind、XWorld、Infinity Vision及Vision Worldwide所持有的各股普通股已獲轉換為一股A類股份，及除Amind、XWorld、Infinity Vision及Vision Worldwide以外的股東所持有的各股普通股及各股優先股獲轉換為一股B類股份)：

股東	普通股		A-1系列優先股		A-2系列優先股		B-1系列優先股		B-2系列優先股		B-3系列優先股		C-1系列優先股		C-2系列優先股		C-3系列優先股		C-++系列優先股		C-+prime系列優先股		D系列優先股		D++系列優先股		於本招股章程日期每股面值0.00000025美元的股份總數		於本招股章程日期每股擁有權百分比(附註1)		於全球發售完成後每股面值0.00000025美元的股份總數		於全球發售完成後總擁有權百分比(附註2)	
	數量	價值	數量	價值	數量	價值	數量	價值	數量	價值	數量	價值	數量	價值	數量	價值	數量	價值	數量	價值	數量	價值	數量	價值	數量	價值	數量	價值	數量	價值	數量	價值		
Amind	6,906,080,602	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	6,906,080,602	21.73%	6,906,080,602	20.75%				
XWorld	286,317,668	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	286,317,668	0.90%	286,317,668	0.86%				
Infinity Vision	232,171,633	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	232,171,633	0.73%	232,171,633	0.70%				
Vision Worldwide	104,190,097	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	104,190,097	0.33%	104,190,097	0.31%				
SenseTalent	3,869,258,603	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	3,869,258,603	12.17%	3,869,258,603	11.63%				
SCP AIV II, L.P.	63,640,000	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	63,640,000	0.20%	63,640,000	0.19%				
Mason Stevens Limited	48,860,000	—	—	—	—	122,500,000	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	244,630,000	0.77%	244,630,000	0.74%				
3W Global Fund	48,860,000	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	73,280,000	0.23%	73,280,000	0.22%				
AMF-5 Holdings Limited	48,860,000	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	48,860,000	0.15%	48,860,000	0.15%				
Heritage Galaxy Fund SPIC 葛及代表Heritage Fund	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—			
Five SP行車	48,840,000	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—		
國美零售控股有限公司	26,670,000	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
Ericsenz AI Pe. Ltd.	24,420,000	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
Desire Perfect Limited	9,090,000	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
IDG China Ventures Capital Fund IV L.P. (附註3)	—	398,920,000	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
IDG China IV Investors L.P. (附註3)	—	51,080,000	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
科大訊騰股份有限公司	—	25,000,000	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

## 歷史及公司架構

股東	於本招股章程日期										於全球發售完成後					
	A-1系列 優先股	A-2系列 優先股	B-1系列 優先股	B-2系列 優先股	B-3系列 優先股	C-1系列 優先股	C-2系列 優先股	C-3系列 優先股	C-系列 優先股	C++系列 優先股	C-prime 系列 優先股	D系列 優先股	D+系列 優先股	於本招股章程日期 每股面值 0.00000025 美元的股份 的總數	於全球發售完成後 每股面值 0.00000025 美元的股份 的總數	於全球發售完成後 總發行權 百分比 (附註2)
鼎泰資本有限公司	—	40,280,000	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	40,280,000	0.13%	0.12%
Best Step Global Limited	—	15,080,000	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	15,080,000	0.05%	0.05%
Star VC Investment Co., Limited	—	—	—	25,280,000	—	—	—	—	—	—	—	—	—	25,280,000	0.08%	0.08%
臣輝有限公司(附註4)	—	—	125,500,000	73,160,000	—	—	—	—	—	—	—	—	—	198,460,000	0.62%	0.60%
ESP Intelligence Limited (附註4)	—	—	75,180,000	43,890,000	—	—	—	—	—	—	—	—	—	119,070,000	0.37%	0.36%
嘉興申實伍號股權投資合夥企業(有限合伙)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Clouse S.A. 非表其Compartment 39賬戶(附註5)	—	—	38,090,000	—	—	—	—	—	—	—	—	79,180,000	—	117,270,000	0.37%	0.35%
Clouse S.A. 非表其Compartment 49賬戶(附註5)	—	—	26,750,000	—	14,870,000	—	—	—	—	—	—	118,460,000	—	160,080,000	0.50%	0.48%
Multitude Chance Limited	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	29,310,000	29,310,000	0.09%	0.09%
Silk Road Inv Ltd. (附註6)	—	—	24,279,972	—	—	—	—	—	—	—	113,120,000	—	137,399,972	137,399,972	0.42%	0.41%
Splendid Future Investment Limited (附註6)	—	—	—	186,654,228	—	—	—	60,060,000	—	—	—	—	—	246,914,228	0.78%	0.74%
Revenue Growth Holdings Limited	—	—	—	137,399,873	—	—	—	25,740,000	—	—	—	—	—	163,139,873	0.51%	0.49%
Cayman Co-Stone AI Equity Investment Fund L.P. (附註7)	—	—	—	291,690,000	—	—	—	—	—	—	—	—	—	291,690,000	0.92%	0.88%
Yangze Global Growth Fund SPC (附註7)	—	—	—	256,120,000	—	—	—	—	—	—	—	—	—	256,120,000	0.81%	0.77%
Glory Best Holding Limited	—	—	—	64,350,000	—	—	—	—	—	—	—	—	—	64,350,000	0.20%	0.19%
	—	—	—	173,640,000	—	—	—	21,450,000	—	—	—	—	—	195,090,000	0.61%	0.59%

# 歷史及公司架構

股東	普通股	A-1系列 優先股	A-2系列 優先股	B-1系列 優先股	B-2系列 優先股	B-3系列 優先股	C-1系列 優先股	C-2系列 優先股	C-3系列 優先股	C系列 優先股	C++系列 優先股	C-prime 系列 優先股	D系列 優先股	D+系列 優先股	於本招股 章程日期 每股面值 0.00000025 美元的股份 的總數	於本招股 章程日期 每股面值 0.00000025 美元的股份 的總數	於本招股 章程日期 有權百分比 (附註1)	於全球 發售完成後 每股面值 0.00000025 美元的股份 的總數	於全球發售 完成後 總持有權 百分比 (附註2)
Zhong Ping Intelligence Holding	—	—	—	—	173,640,000	—	—	—	—	—	—	—	—	—	173,640,000	0.55%	173,640,000	0.52%	
CICC Zhiduo Two Investment Co., Limited (附註8)	—	—	—	—	172,920,000	—	—	—	—	—	—	—	—	—	172,920,000	0.54%	172,920,000	0.52%	
中金浦成投資有限公司 (附註8)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	6,590,000	6,590,000	0.02%	6,590,000	0.02%	
永誠控股有限公司	—	—	—	—	158,730,159	—	—	—	—	—	—	—	282,800,000	—	441,530,159	1.39%	441,530,159	1.33%	
Ray Union Limited	—	—	—	—	112,860,000	—	—	—	—	21,450,000	—	—	—	—	134,310,000	0.43%	134,310,000	0.40%	
Topson Limited	—	—	—	—	87,970,000	—	—	—	—	—	—	—	—	—	87,970,000	0.28%	87,970,000	0.26%	
Morningside China TMT Fund IV, L.P. (附註9)	—	—	—	—	78,930,000	—	—	—	—	19,500,000	—	—	—	—	98,430,000	0.31%	98,430,000	0.30%	
Morningside China TMT Fund IV Co-Investment L.P. (附註9)	—	—	—	—	7,890,000	—	—	—	—	1,950,000	—	—	—	—	9,840,000	0.03%	9,840,000	0.03%	
Guildford Investment One Limited (附註10)	—	—	—	—	67,940,000	63,490,000	—	—	—	—	—	—	585,400,000	—	716,830,000	2.26%	716,830,000	2.15%	
Smithfield Investment Holdings Limited (附註10)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	141,400,000	—	141,400,000	0.44%	141,400,000	0.42%	
秋實匯豐(天津)投資中心 (有限合夥)(附註10)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	121,600,000	—	121,600,000	0.38%	121,600,000	0.37%	
Grandwin Enterprises Limited	—	—	—	—	56,835,740	—	—	—	—	—	—	—	—	—	56,835,740	0.18%	56,835,740	0.17%	
東信聯輝香港有限公司	—	—	—	—	43,410,000	—	—	—	—	—	—	—	—	—	43,410,000	0.14%	43,410,000	0.13%	
Pure Talent Corporation	—	—	—	—	21,960,000	—	—	—	—	—	—	—	—	—	21,960,000	0.07%	21,960,000	0.07%	
深圳市弘木爾投資合夥企業 (有限合夥)	—	—	—	—	—	164,960,000	—	—	—	21,450,000	—	—	65,040,000	—	251,450,000	0.79%	251,450,000	0.76%	
海實中國控股有限公司	—	—	—	—	—	—	602,550,000	1,808,480,000	—	—	—	—	—	—	2,411,030,000	7.59%	2,411,030,000	7.24%	
SL Horglass Holdeo Limited	—	—	—	—	—	—	—	326,090,000	—	643,500,000	—	—	—	—	969,590,000	3.05%	969,590,000	2.91%	

# 歷史及公司架構

股東	A-1系列 優先股	A-2系列 優先股	B-1系列 優先股	B-2系列 優先股	B-3系列 優先股	C-1系列 優先股	C-2系列 優先股	C-3系列 優先股	C-系列 優先股	C++系列 優先股	C- prime 系列 優先股	D系列 優先股	D+系列 優先股	於本招股 章程日期 每股面值 0.00000025 美元的股份 的總數	於本招股 章程日期 每股面值 0.00000025 美元的股份 的總數	於全球 發售完成後 每股面值 0.00000025 美元的股份 的總數	於全球發售 完成後 總發行權 百分比 (附註2)
中國互聯網投資有限公司	—	—	—	—	—	—	271,740,000	271,740,000	—	—	—	—	—	271,740,000	271,740,000	0.82%	
Titon Management L.P.	—	—	—	—	—	—	271,740,000	271,740,000	—	—	—	—	—	271,740,000	271,740,000	0.82%	
Anderson Investments Pte. Ltd.	—	—	—	—	—	—	163,040,000	163,040,000	—	—	—	—	—	163,040,000	163,040,000	0.49%	
創益資本(香港)有限公司	—	—	—	—	—	—	54,350,000	54,350,000	—	—	—	—	—	54,350,000	54,350,000	0.16%	
SVP Sense (Singapore) Pte. Ltd.	—	—	—	—	—	—	—	—	429,000,000	2,307,091,397	1,396,640,000	177,960,000	419,830,000	4,730,521,397	4,730,521,397	14.21%	
Saturn Global Investment Limited	—	—	—	—	—	—	—	—	204,060,000	—	—	—	—	204,060,000	204,060,000	0.61%	
Internet Fund IV Pte. Ltd.	—	—	—	—	—	—	—	—	107,250,000	—	—	—	—	107,250,000	107,250,000	0.32%	
Fortune Arise Fund LP	—	—	—	—	—	—	—	—	85,800,000	—	—	—	—	85,800,000	85,800,000	0.26%	
Qualcomm Incorporated	—	—	—	—	—	—	—	—	40,750,000	—	—	—	—	40,750,000	40,750,000	0.12%	
Fidelity China Special Situations plc (附註1)	—	—	—	—	—	—	—	—	31,242,000	—	33,460,000	—	—	64,702,000	64,702,000	0.19%	
Fidelity Investment Funds (附註1)	—	—	—	—	—	—	—	—	28,175,000	—	—	—	—	28,175,000	28,175,000	0.08%	
Fidelity Funds (附註1)	—	—	—	—	—	—	—	—	24,639,000	—	13,060,000	—	—	37,699,000	37,699,000	0.11%	
Fidelity Institutional Funds (附註1)	—	—	—	—	—	—	—	—	855,000	—	—	—	—	855,000	855,000	0.00%	
UT Capital Limited	—	—	—	—	—	—	—	—	28,981,000	—	1,100,000	—	—	30,081,000	30,081,000	0.09%	
Mega Prime Development Limited	—	—	—	—	—	—	—	—	8,897,000	—	—	—	—	8,897,000	8,897,000	0.03%	
Slice Asia Limited	—	—	—	—	—	—	—	—	5,911,000	—	—	—	—	5,911,000	5,911,000	0.02%	
Sense Vision (附註2)	—	—	—	—	—	—	—	—	690,440,000	—	—	—	—	690,440,000	690,440,000	2.07%	
SenseSmart (附註2)	—	—	—	—	—	—	—	—	206,660,000	—	—	—	—	206,660,000	206,660,000	0.62%	
Mirae Asset-Navier Asia Growth Investment Pte. Ltd. (附註3)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	63,500,000	56,560,000	—	120,060,000	120,060,000	0.36%	
未來資產證券(香港)有限公司(附註3)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	22,220,000	—	—	22,220,000	22,220,000	0.07%	
Mirae Asset Capital Co., Ltd. (附註3)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	15,870,000	—	—	15,870,000	15,870,000	0.05%	
Mirae Asset Consulting Co., Ltd. (附註3)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	3,170,000	—	—	3,170,000	3,170,000	0.01%	
Mirae Asset Good Company Investment Fund #19-1 (附註3)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	3,170,000	—	—	3,170,000	3,170,000	0.01%	
Mirae Asset Venture Investment Co., Ltd. (附註3)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	3,170,000	—	—	3,170,000	3,170,000	0.01%	
Senseforest (附註2)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	269,830,000	—	—	269,830,000	269,830,000	0.81%	
上海國醫集團有限公司 (附註4)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	282,800,000	—	282,800,000	282,800,000	0.85%	
上海國有資產經營有限公司 (附註4)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	141,400,000	—	141,400,000	141,400,000	0.44%	
Ahead Limited	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	282,805,430	—	282,805,430	282,805,430	0.85%	
廣東世健資產管理有限公司	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	282,800,000	—	282,800,000	282,800,000	0.85%	

# 歷史及公司架構

股東	普通股	A-1系列優先股	A-2系列優先股	B-1系列優先股	B-2系列優先股	B-3系列優先股	C-1系列優先股	C-2系列優先股	C-3系列優先股	C系列優先股	C++系列優先股	C-prime系列優先股	D系列優先股	D+系列優先股	於本招股章程日期每股0.00000025美元的份數	於本招股章程日期每股有權百分比(附註1)	於全球發售完成後每股0.00000025美元的份數	於全球發售完成後總發行權百分比(附註2)
蘇州工業園元禾商聯創業投資合夥企業(有限合伙)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	197,960,000	—	197,960,000	0.62%	197,960,000	0.59%
上海電氣科技創業投資有限公司	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	164,020,000	—	164,020,000	0.52%	164,020,000	0.49%
Classic GEM Limited (附註15)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	141,402,714	—	141,402,714	0.44%	141,402,714	0.42%
Element Easy Limited (附註15)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	141,400,000	—	141,400,000	0.44%	141,400,000	0.42%
大家人壽保險股份有限公司	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	24,420,000	24,420,000	24,420,000	0.08%	24,420,000	0.07%
GoodByte Company Limited	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	141,400,000	141,400,000	141,400,000	0.44%	141,400,000	0.42%
邁達斯信託基金	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	141,400,000	141,400,000	141,400,000	0.44%	141,400,000	0.42%
國開製造業轉型子基金(有限合伙)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	141,400,000	141,400,000	141,400,000	0.44%	141,400,000	0.42%
上海國方構架企業服務中心(有限合伙)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	113,121,856	113,121,856	113,121,856	0.36%	113,121,856	0.34%
上海國方泰銀企業服務中心(有限合伙)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	40,400,000	40,400,000	40,400,000	0.13%	40,400,000	0.12%
海通開元投資有限公司	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	20,200,000	20,200,000	20,200,000	0.06%	20,200,000	0.06%
SenseLight(附註12)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	28,280,000	28,280,000	28,280,000	0.09%	28,280,000	0.08%
SensePoint(附註12)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	239,150,000	239,150,000	239,150,000	0.75%	239,150,000	0.72%
珠海訊嘉國際貿易有限公司(附註17)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	283,420,000	283,420,000	283,420,000	0.89%	283,420,000	0.85%
珠海華航國際貿易有限公司(附註17)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	366,380,000	366,380,000	366,380,000	1.15%	366,380,000	1.10%
EON Capital Group Limited	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	366,380,000	366,380,000	366,380,000	1.15%	366,380,000	1.10%
Delta Vite International Limited	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	73,270,000	73,270,000	73,270,000	0.23%	73,270,000	0.22%
信達漢石投資有限公司	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	58,620,000	58,620,000	58,620,000	0.18%	58,620,000	0.18%
Beijing Hai Guo He Chuang Gong Xiang Equity Investment Fund	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	36,630,000	36,630,000	36,630,000	0.12%	36,630,000	0.11%
Management Center (Limited Partnership)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	35,200,000	35,200,000	35,200,000	0.11%	35,200,000	0.11%
SenseSpace (附註12)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	191,890,000	191,890,000	191,890,000	0.60%	191,890,000	0.58%
SenseBlue (附註12)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	10,410,000	10,410,000	10,410,000	0.03%	10,410,000	0.03%

# 歷史及公司架構

股東	普通股	A-1系列 優先股	A-2系列 優先股	B-1系列 優先股	B-2系列 優先股	B-3系列 優先股	C-1系列 優先股	C-2系列 優先股	C-3系列 優先股	C-系列 優先股	C++系列 優先股	C-prime 系列 優先股	D系列 優先股	D+系列 優先股	於本招股 章程日期 每股面值 0.00000025 美元的股份 的總數	於本招股章 程日期總額 有權百分比 (附註1)	於全球發售 完成後 每股面值 0.00000025 美元的股份 的總數	於全球發售 完成後 總額有權 百分比 (附註2)
全球發售的其他股東	11,717,258,603	—	55,360,000	300,600,000	2,357,970,000	243,320,000	602,550,000	2,895,440,000	2,761,100,000	2,307,091,397	1,825,210,000	4,524,880,000	1,716,620,000	1,500,000,000	100%	33,282,400,000	4.51%	
總計	11,717,258,603	475,000,000	355,960,000	603,200,000	2,357,970,000	243,320,000	602,550,000	2,895,440,000	2,761,100,000	2,307,091,397	1,825,210,000	4,524,880,000	1,716,620,000	1,500,000,000	100%	33,282,400,000	4.51%	

附註：

- 本公司將於全球發售完成後採用不同投票權架構，此乃透過兩類股份實現，即A類股份及B類股份。A類股份令股東享有每股股份10票投票權(保留事項除外)，而B類股份令股東享有每股股份一票投票權。A類股份及B類股份於所有其他方面具有同等地位。於全球發售完成後，各股優先股將將自動獲轉換為B類股份。
- 假設(i)超額配股權未獲行使；及(ii)緊隨全球發售完成後Amind、XWorld、Infinity Vision及Vision Worldwide所擁有的各股普通股及各股優先股獲轉換為一股B類股份。Amind、XWorld、Infinity Vision及Vision Worldwide以外的股東所擁有的各股普通股及各股優先股獲轉換為一股B類股份。
- IDG China IV Investors L.P.及IDG China Venture Capital Fund L.P.各自為IDG最終普通合夥人所控制的基金管理機構。
- 臣聲有限公司及ESP Intelligence Limited各由鼎暉投資最終控制。
- Clouse S.A.代表其Compartment 39賬戶及Clouse S.A.代表其Compartment 49賬戶各自投票及投資權由Citadel Mainstay Investments S. à.r.l.所擁有。
- Silk Road Inv Ltd.及Splendid Future Investment Ltd.各由賽領資本最終控制。
- Cayman Co-Stone AI Equity Investment Fund L.P.及Yangtze Global Growth Fund SPC各為由基石資本控制的基金管理機構。
- CICC Zhide Two Investment Co., Limited及中金浦成投資有限公司均由中國國際金融股份有限公司(一間於香港聯交所(股份代號：3908)及上海證券交易所(股票代碼：601995)上市的公司)最終控制。
- Morningside China TMT Fund IV, L.P.及Morningside China TMT Fund IV Co-Investment L.P.各自的普通合夥人為Morningside China TMT GP IV, L.P.，而Morningside China TMT GP IV, L.P.的普通合夥人為TMT General Partner Ltd.
- Guildford、Smithfield及秋實興德(天津)投資中心(有限合夥)各由春華資本集團最終控制。
- Fidelity China Special Situations plc、Fidelity Funds、Fidelity Investment Funds及Fidelity Institutional Funds由富達基金(香港)有限公司及其關聯公司集團(統稱為Fidelity International)擔任顧問或分層顧問。
- SenseSmart、SenseVision、SenseForest、SenseLight、SensePoint、SenseSpace及SenseBlue各自的普通合夥人為SenseFancy。SenseFancy由Amind間接全資擁有。
- Mirae Asset Naver Asia Growth Investment Pte. Ltd.、Mirae Asset Securities (HK) Limited、Mirae Asset Venture Investment Co., Ltd.及Mirae Asset Good Company Investment Fund #19-1均由Mirae Asset Securities Co., Ltd.最終控制，而Mirae Asset Capital Co., Ltd.及Mirae Asset Consulting Co., Ltd.均由Hyun Joo Park控制。
- 上海國際集團有限公司及上海國有資產經營有限公司各由上海市國有資產監督管理委員會最終控制。
- Classic Gem Limited及Eternal Easy Limited為於維京群島註冊成立的投資控股公司，為VMS Holdings Limited的間接全資附屬公司(統稱「VMS集團」)，由Mak Siu Hang Viola女士多數擁有及控制。
- 上海國方構築企業服務中心(有限合夥)及上海國方泰臻企業服務中心(有限合夥)乃各由上海國方私募基金管理有限公司控制的基金管理機構。
- 珠海訊嘉國際貿易有限公司及珠海瀛帆國際貿易有限公司各由廣東恒創創業投資合夥企業(有限合夥)最終控制。

## 歷史及公司架構

### 公眾持股量

於全球發售完成後，由身為核心關連人士或核心關連人士間接控制的若干股東擁有的股份將不予計入公眾持股量。有關該等股東及彼等的控制人的詳情載列如下：

<u>不予計入公眾持股量的股東(及彼等的控制人)</u>	<u>按一股一票基準緊隨全球發售完成後 本公司已發行股本的持股百分比(附註1)</u>
Amind	20.75%
SenseSmart、SenseVision、SenseForest、SenseLight、SensePoint、SenseSpace及SenseBlue。前述各方的普通合夥人為SenseFancy，而SenseFancy由Amind間接全資擁有。	5.68%
XWorld	0.86%
Infinity Vision	0.70%
Vision Worldwide	0.31%
SenseTalent(包括徐立博士、王博士及徐冰先生通過SenseTalent持有的B類股份)	11.63%
SVF Sense (Singapore) Pte. Ltd.	14.21%

附註：

- (1) 假設(i)超額配股權未獲行使；及(ii)緊隨全球發售完成後Amind、XWorld、Infinity Vision及Vision Worldwide所擁有的各股普通股獲轉換為一股A類股份，而由Amind、XWorld、Infinity Vision及Vision Worldwide以外的股東所擁有的各股普通股及各股優先股獲轉換為一股B類股份。

除上文所提供者外，於全球發售完成後(假設(i)超額配股權未獲行使；及(ii)緊隨全球發售完成後Amind、XWorld、Infinity Vision及Vision Worldwide所擁有的各股普通股獲轉換為一股A類股份，而由Amind、XWorld、Infinity Vision及Vision Worldwide以外的股東所擁有的各股普通股及各股優先股獲轉換為一股B類股份)，其他首次公開發售前投資者將合共擁有13,762,040,000股B類股份(按一股一票基準佔本公司已發行股本約41.35%)。

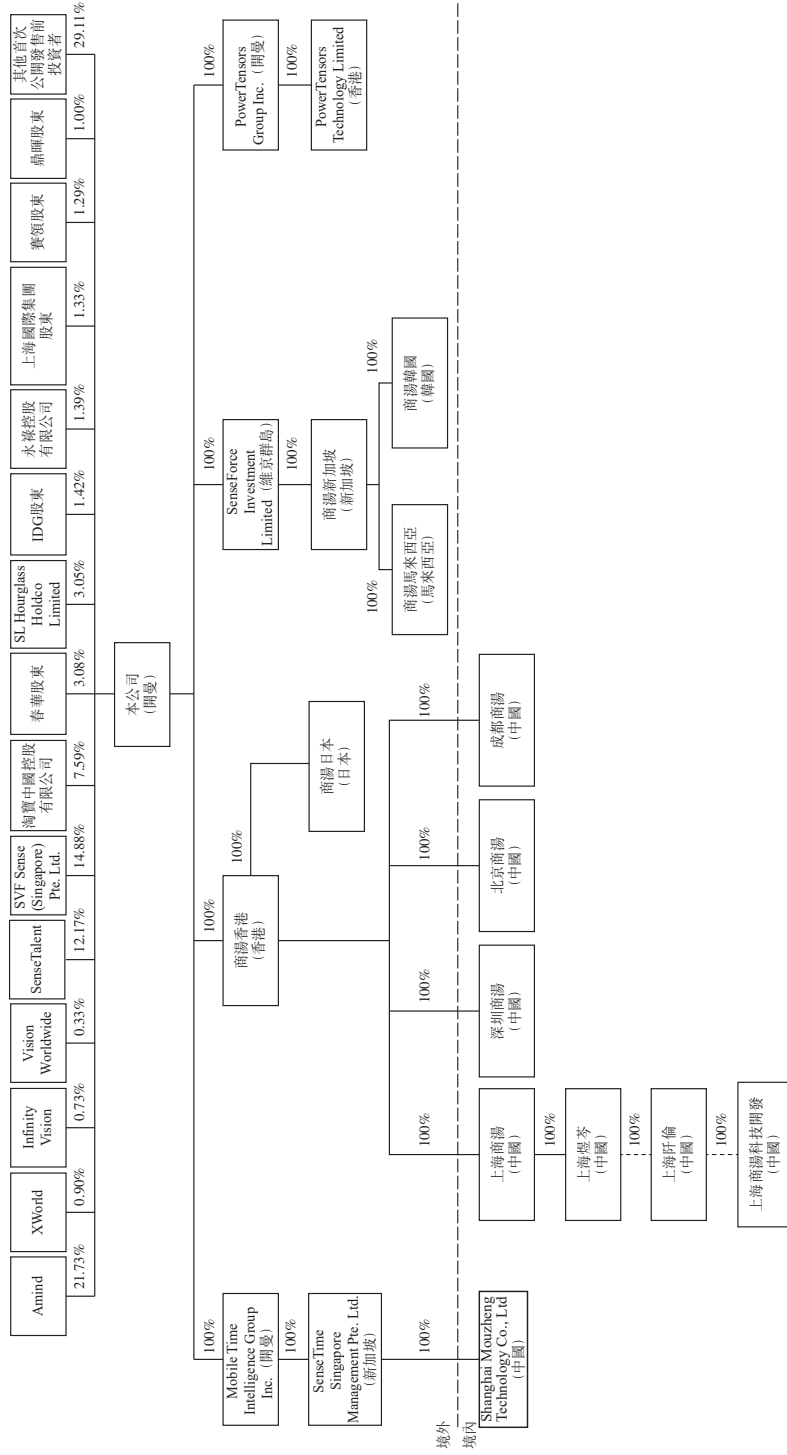
除上文所披露者外，並無其他首次公開發售前投資者為本公司核心關連人士(定義見上市規則)。因此，其他首次公開發售前投資者擁有的股份將計入公眾持股量。



## 公司架構

### 全球發售前的公司架構

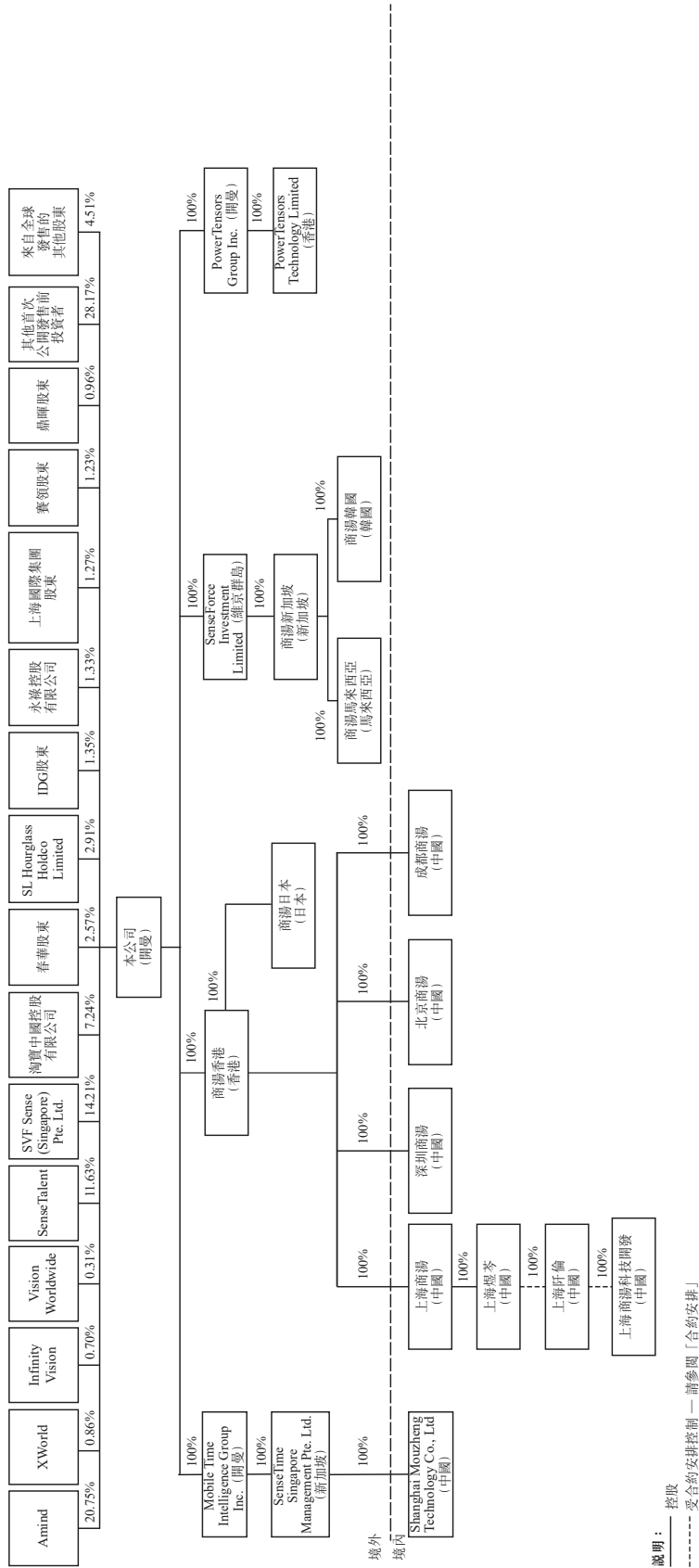
下表闡明緊接全球發售完成前的簡明公司及股權架構：



說明：  
 —— 控股  
 - - - - 受合約安排控制 — 請參閱「合約安排」

緊隨全球發售後的公司架構

下表闡明緊隨全球發售完成後本公司的簡明公司及持股架構(假設(i)超額配股權未獲行使；及(ii)緊隨全球發售完成後Amind、XWorld、Infinity Vision及Vision Worldwide所擁有的各股普通股獲轉換為一股A類股份，而由Amind、XWorld、Infinity Vision及Vision Worldwide以外的股東所擁有的各股普通股及各股優先股獲轉換為一股B類股份)：



附註：

- (1) 本公司乃透過不同投票權架構所控制。根據該架構，本公司的股本將由A類股份及B類股份組成。就提呈本公司股東大會上的決議案而言，A類股份的持有人有權就每股股份投10票，而B類股份的持有人有權就每股股份投一票，惟就有限數量的保留事項的決議案而言，每股股份享有一票投票權。就有關保留事項的其他事宜的決議案而言，緊隨全球發售後，不同投票權受益人湯教授、徐立博士、王博士及徐冰先生可透過彼等實益擁有的股份行使的投票權的百分比分別為70.22%、3.39%、2.60%及1.28%。請參閱「股本 — 不同投票權架構」以了解詳情。

### 中國監管規定

#### 併購規定

根據商務部、國務院國有資產監督管理委員會、國家稅務總局、中國證券監督管理委員會、國家工商行政管理總局及外匯局於2006年8月8日聯合頒佈的《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日獲修訂），外國投資者併購境內企業指(1)購買境內企業的股權使該境內企業變更為外商投資企業；(2)認購境內企業增資使該境內企業變更為外商投資企業；(3)設立外商投資企業，並透過該企業購買境內企業資產且運營該資產；或(4)購買境內企業資產，並以該資產投資設立外商投資企業。併購規定亦旨在要求為中國公司股權海外上市而成立的及由中國公司或個人直接或間接控制的境外特殊目的公司，應於該特殊目的公司的證券於境外證券交易所上市交易前獲得中國證券監督管理委員會的批准。

中國法律顧問認為，根據其對中國現行法律法規的了解，毋需每次就全球發售獲得中國證監會的事先批准以及商務部的批准乃由於(i)北京商湯於2014年11月設立為境內企業，並根據併購規定自2015年8月起成為由商湯香港（非由中國企業或個人直接或間接控制）擁有的外商獨資企業；(ii)除北京商湯外的外商獨資企業（如上海商湯及深圳商湯）及其全資中國附屬公司並非透過併購成為併購規定所定義的實益擁有人的中國公司或個人所擁有的中國境內公司的股權或資產而成立；及(iii)並無併購規定的條款將合約安排明確分類為受制於併購規定的交易類別。然而，併購規定及其他中國法律法規以及政府政策的闡釋及執行或有關當局會否頒佈其他規定仍具不確定性。有關併購規定的詳情，請參閱「風險因素 — 與在

---

## 歷史及公司架構

---

中國開展業務有關的風險 — 併購規定及若干其他中國法律規定就外國投資者對中國公司的若干收購制訂複雜的程序，從而可能使我們在中國透過收購尋求增長更加困難」。

### 中國外匯局登記

根據外匯局頒佈並於2014年7月14日生效的37號文，其取代《國家外匯管理局關於境內居民通過境外特殊目的公司融資及返程投資外匯管理有關問題的通知》，(i)中國居民為進行境外投融資，以其境外或境內資產或股權向中國居民於境外直接設立或間接控制的境外特殊目的公司（「**境外特殊目的公司**」）進行出資，應向外匯局本地分支機構登記，及(ii)首次登記後，若境外特殊目的公司出現任何重大變更，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、股權轉讓或互換以及合併或分拆，中國居民仍須於外匯局本地分支機構登記。根據37號文，未遵守有關登記程序可能受到處罰。此外，上述境外特殊目的公司的中國附屬公司可能因未有遵守登記程序而被禁止向其境外母公司分派其利潤及股息或進行其他後續跨境外匯活動，且境外特殊目的公司及其境外附屬公司向其中國附屬公司額外出資的能力可能會受到限制。

根據外匯局頒佈的《國家外匯管理局關於進一步簡化和改進直接投資外匯管理政策的通知》（於2015年6月1日生效），受理外匯局登記的權力由外匯局本地分支機構下放至合資格的銀行。

據中國法律顧問告知，於最後實際可行日期，就我們所知受37號文規管的股東均已在所有重大方面遵守37號文所規定的要求。