

---

## 歷史、發展及公司架構

---

### 概覽

我們是技術自主可控的國際化高端情感智能新能源乘用車品牌，致力於打造「高顏值、高智能、高價值」的新豪華出行體驗。憑藉我們備受認可的高端品牌，我們的智能電動汽車專為中國新能源乘用車市場的高端及豪華細分市場而設計。我們的品牌深深吸引着一群文化多元的創意專業人士，他們對價格相對不敏感，更注重美學創新與獨立生活理念，其認同感源於對我們品牌核心價值觀的深度共鳴。

### 業務發展里程碑

以下為我們業務發展中關鍵里程碑之概要：

年份	里程碑
2018年	本公司於7月在中國成立。
2020年	長安汽車、華為及寧德時代正式宣佈聯合打造一個高端智能新能源乘用車平台。自此本公司形成此戰略合作的品牌定位。
2021年	我們通過混合所有權改革引入外部資金，並正式推出阿維塔(AVATR)品牌。
2022年	我們於6月與華為簽訂全面戰略合作協議。  我們於12月交付首款量產車型阿維塔11以及阿維塔011。阿維塔11是我們的首款量產旗艦車型和我們的未來智能豪華SUV，而阿維塔011則是針對重視藝術設計收藏家的限量系列。  我們首次推出阿維塔體驗中心和阿維塔體驗空間。  我們於12月與寧德時代簽訂更全面的戰略合作協議。
2023年	8月，阿維塔11升級了鴻蒙座艙和HUAWEI ADS 2.0高級輔助駕駛系統。  11月正式推出阿維塔12。
2024年	阿維塔11及阿維塔12獲得2024年德國紅點最佳產品設計獎。

## 歷史、發展及公司架構

年份

里程碑

我們投資引望，解鎖跨越多業務維度的轉型優勢。

阿維塔07於7月首次上市。

12月，我們與華為簽訂更全面的戰略合作協議，打造聯合共創模式，其特點是聯合產品定義、聯合開發和聯合營銷計劃。

2025年 . . . . . 我們於4月正式推出阿維塔06，在48小時內接獲超過12,000份預訂量。

本公司轉制為股份有限公司。

### 我們的主要附屬公司

下文載列本公司附屬公司的主營業務活動、成立地點及成立日期，這些附屬公司於往績記錄期間對本集團經營業績作出重大貢獻。

名稱	註冊成立地點	成立日期	股權	主營業務活動
阿維塔新能源汽車科技 (上海)有限公司 . . . . .	中國	2021年 10月20日	100%	品牌及營銷、智能化 研發與產品設計
阿維塔(重慶)汽車銷售服務 有限公司 . . . . .	中國	2022年 8月4日	100%	銷售策略與營運、渠道 建設、交付、服務等 職能
AVATR GmbH . . . . .	德國	2021年 1月21日	100%	造型設計、前瞻性設計 及設計運營

## 歷史、發展及公司架構

### 本公司的成立與發展

#### (1) 本公司的成立

於2018年7月10日，本公司根據中國法律成立為有限責任公司，初始註冊資本為人民幣98,000,000元。本公司成立時的股權架構如下表所示：

股東	註冊資本 (人民幣千元)	股權百分比
長安汽車.....	49,000	50.00%
上海蔚來汽車有限公司 <sup>(1)</sup> (「蔚來汽車」).....	49,000	50.00%
<b>總計</b> .....	<b>98,000</b>	<b>100.00%</b>

附註：

- (1) 截至最後實際可行日期，蔚來汽車由蔚來集團最終全資擁有，蔚來集團為一家於香港聯交所(股份代號：9866)、紐約證券交易所(股份代號：NIO)及新加坡交易所有限公司(股份代號：NIO)上市的公司。

#### (2) 2020年6月增資及股權轉讓

於2020年4月1日，長安汽車、蔚來汽車與本公司訂立增資協議，據此，長安汽車同意以代價人民幣90百萬元認購本公司增加的註冊資本人民幣90百萬元。

於2020年4月2日，蔚來汽車與長安汽車訂立股權轉讓協議，據此，蔚來汽車同意轉讓且長安汽車同意購買本公司註冊資本人民幣40,310,000元，名義代價為人民幣1元。名義代價綜合考慮當時公司淨資產值，基於雙方的商業規劃，雙方協商一致確定。

上述增資及股權轉讓已於2020年6月4日完成並妥為結算。

上述增資及股權轉讓完成後，本公司的股權架構如下：

股東	註冊資本 (人民幣千元)	股權百分比
長安汽車.....	179,310	95.38%
蔚來汽車.....	8,690	4.62%
<b>總計</b> .....	<b>188,000</b>	<b>100.00%</b>

## 歷史、發展及公司架構

### (3) 2021年3月增資

2021年3月，本公司註冊資本增至人民幣288,000,000元。增加的註冊資本由長安汽車及蔚來汽車按其當時現有股權的比例認購。

上述增資完成後，本公司股權架構如下：

股東	註冊資本 (人民幣千元)	股權百分比
長安汽車.....	274,690	95.38%
蔚來汽車.....	13,310	4.62%
<b>總計</b> .....	<b>288,000</b>	<b>100.00%</b>

### (4) 2022年3月戰略輪融資及增資

我們於2022年3月通過增資完成了戰略輪融資，詳情如下（「戰略輪融資」）。有關進一步詳情，請參閱下文「-[編纂]前投資」。

認購人 <sup>(1)</sup>	認購的註冊資本 (人民幣元)	代價 (人民幣元)
寧德時代.....	281,203,755	769,600,000
重慶承安私募股權投資基金合夥企業 (有限合夥) (「承安私募股權」).....	222,887,592	610,000,000
南方工業資產管理有限公司 (「南方工業資產管理」).....	102,309,059	280,000,000
福建閩東時代鄉村投資發展合夥企業 (有限合夥) (「閩東時代」).....	58,608,475	160,400,000
重慶兩江西證股權投資基金合夥企業 (有限合夥) (「兩江西證」).....	21,923,370	60,000,000

## 歷史、發展及公司架構

認購人 <sup>(1)</sup>	認購的註冊資本 (人民幣元)	代價 (人民幣元)
重慶南方工業股權投資基金合夥企業 (有限合夥) (「南方工業」) .....	14,615,579	40,000,000
<b>總計</b> .....	<b>701,547,830</b>	<b>1,920,000,000</b>

附註：

(1) 請參閱下文「-[編纂]前投資-有關我們的主要[編纂]前投資者的資料」。

同時，長安汽車認購本公司增加的註冊資本人民幣182,694,748元，代價為人民幣500,000,000元。因此，本公司的註冊資本增加至人民幣1,172,242,578元。本次戰略輪融資及以上增資完成後，本公司的股權架構如下：

股東	註冊資本 (人民幣元)	股權百分比
長安汽車.....	457,384,748	39.02%
寧德時代.....	281,203,755	23.99%
承安私募股權.....	222,887,592	19.01%
南方工業資產管理.....	102,309,059	8.73%
閩東時代.....	58,608,475	5.00%
兩江西證.....	21,923,370	1.87%
南方工業.....	14,615,579	1.25%
蔚來汽車.....	13,310,000	1.14%
<b>總計</b> .....	<b>1,172,242,578</b>	<b>100.00%</b>

## 歷史、發展及公司架構

### (5) 2022年9月A輪融資及增資

我們於2022年9月通過增資完成了A輪融資，詳情如下（「A輪融資」）。有關進一步詳情，請參閱下文「-[編纂]前投資」。

認購人 <sup>(1)</sup>	認購的註冊資本 (人民幣元)	代價 (人民幣元)
南方工業資產管理	18,548,142	100,000,000
國家發展綠色基金股份有限公司 （「綠色基金」）	89,031,082	480,000,000
嘉興聚力展業陸號股權投資合夥企業 （有限合夥）（「聚力展業」）	42,660,727	230,000,000
青島月灣智網產業投資基金合夥（有限合夥） （「青島月灣」）	29,306,064	158,000,000
湖州創晟馳銘股權投資合夥企業（有限合夥） （「創晟馳銘」）	27,822,213	150,000,000
重慶承安貳號私募股權投資基金合夥企業 （有限合夥）（「承安貳號」）	18,548,142	100,000,000
天津韋豪海河壹期股權投資合夥企業 （有限合夥）（「韋豪海河」）	12,983,699	70,000,000
寧波甬欣韋豪壹期半導體產業投資合夥企業 （有限合夥）（「甬欣韋豪」）	11,128,885	60,000,000
義烏韋豪創芯壹期股權投資合夥企業 （有限合夥）（「韋豪創芯」）	5,564,443	30,000,000
<b>總計</b>	<b>255,593,397</b>	<b>1,378,000,000</b>

附註：

(1) 請參閱下文「-[編纂]前投資」有關我們的主要[編纂]前投資者的資料。

## 歷史、發展及公司架構

同時，長安汽車認購本公司增加的註冊資本人民幣216,827,781元，代價為人民幣1,169,000,000元。因此，本公司的註冊資本增至人民幣1,644,663,756元。本次A輪融資及以上增資完成後，本公司的股權架構如下：

股東	註冊資本 (人民幣元)	股權百分比
長安汽車.....	674,212,529	40.99%
寧德時代.....	281,203,755	17.10%
承安私募股權.....	222,887,592	13.55%
南方工業資產管理.....	120,857,201	7.35%
綠色基金.....	89,031,082	5.41%
閩東時代.....	58,608,475	3.56%
聚力展業.....	42,660,727	2.59%
青島月灣.....	29,306,064	1.78%
創晟馳銘.....	27,822,213	1.69%
兩江西證.....	21,923,370	1.33%
承安貳號.....	18,548,142	1.13%
南方工業.....	14,615,579	0.89%
蔚來汽車.....	13,310,000	0.81%
韋豪海河.....	12,983,699	0.79%
甬欣韋豪.....	11,128,885	0.68%
韋豪創芯.....	5,564,443	0.34%
<b>總計</b> .....	<b>1,644,663,756</b>	<b>100.00%</b>

### (6) 2024年2月B輪融資及增資

我們於2024年2月通過增資完成了B輪融資，詳情如下（「B輪融資」）。有關進一步詳情，請參閱下文「-[編纂]前投資」。

認購人 <sup>(1)</sup>	認購的註冊資本 (人民幣元)	代價 (人民幣元)
南方工業資產管理.....	35,030,112	300,000,000
重慶產業投資母基金合夥企業(有限合夥) (「重慶產業投資母基金」).....	42,396,944	363,090,000
重慶承安叁號私募股權投資基金合夥企業 (有限合夥)(「承安叁號」).....	42,396,944	363,090,000

## 歷史、發展及公司架構

認購人 <sup>(1)</sup>	認購的註冊資本 (人民幣元)	代價 (人民幣元)
交銀金融資產投資有限公司(「交銀投資」) . . .	35,030,112	300,000,000
廣州凱南軒轅壹號創業投資基金合夥企業 (有限合夥)(「凱南軒轅」) . . . . .	23,353,408	200,000,000
廣州粵凱智動產業股權投資合夥企業 (有限合夥)(「粵凱智動」) . . . . .	10,976,102	94,000,000
<b>總計</b> . . . . .	<b>189,183,622</b>	<b>1,620,180,000</b>

附註：

(1) 請參閱下文「-[編纂]前投資-有關我們的主要[編纂]前投資者的資料」。

同時，長安汽車認購本公司增加的註冊資本人民幣143,602,441.00元，代價為人民幣1,229,820,000元。常安創新認購本公司增加的註冊資本人民幣17,515,056元，代價為人民幣150,000,000元。因此，本公司的註冊資本增至人民幣1,994,964,875元。本次B輪融資及以上增資完成後，本公司的股權架構如下：

股東	註冊資本 (人民幣元)	股權百分比
長安汽車 . . . . .	817,814,970	40.99%
寧德時代 . . . . .	281,203,755	14.10%
承安私募股權 . . . . .	222,887,592	11.17%
南方工業資產管理 . . . . .	155,887,313	7.81%
綠色基金 . . . . .	89,031,082	4.46%
閩東時代 . . . . .	58,608,475	2.94%
聚力展業 . . . . .	42,660,727	2.14%
重慶產業投資母基金 . . . . .	42,396,944	2.13%
承安叁號 . . . . .	42,396,944	2.13%
交銀投資 . . . . .	35,030,112	1.76%
青島月灣 . . . . .	29,306,064	1.47%
創晟馳銘 . . . . .	27,822,213	1.39%
凱南軒轅 . . . . .	23,353,408	1.17%
兩江西證 . . . . .	21,923,370	1.10%
承安貳號 . . . . .	18,548,142	0.93%
常安創新 <sup>(1)</sup> . . . . .	17,515,056	0.88%
南方工業 . . . . .	14,615,579	0.73%

## 歷史、發展及公司架構

股東	註冊資本 (人民幣元)	股權百分比
蔚來汽車.....	13,310,000	0.67%
韋豪海河.....	12,983,699	0.65%
甬欣韋豪.....	11,128,885	0.56%
粵凱智動.....	10,976,102	0.55%
韋豪創芯.....	5,564,443	0.28%
<b>總計</b> .....	<b>1,994,964,875</b>	<b>100.00%</b>

附註：

- (1) 常安創新為我們的控股股東之一。截至最後實際可行日期，常安創新(i)由安和(重慶)私募股權投資基金管理有限公司作為其普通合夥人擁有約0.15%權益，該公司由長安汽車擁有44.44%權益及為長安汽車的緊密聯繫人；(ii)由長安汽車作為有限合夥人擁有約46.08%權益；(iii)由辰致汽車作為有限合夥人擁有約30.72%權益；及(iv)由兩名獨立第三方作為其有限合夥人擁有約23.04%權益，他們各自持有常安創新少於30%的合夥權益。

### (7) 2025年6月C輪融資及增資

我們於2025年6月通過增資完成了C輪融資，詳情如下(「C輪融資」)。有關進一步詳情，請參閱下文「-[編纂]前投資」。

認購人 <sup>(1)</sup>	認購的註冊資本 (人民幣元)	代價 (人民幣元)
南方工業資產管理 .....	38,563,087	400,000,000
交銀投資.....	67,485,401	700,000,000
重慶安渝私募股權投資基金合夥企業 (有限合夥)(「重慶安渝」) .....	269,941,606	2,800,000,000
杭州產投集團有限公司(「杭州產投」) .....	48,203,858	500,000,000
浙江南方裝備創業投資基金合夥企業 (有限合夥)(「南方裝備」) .....	28,922,315	300,000,000
合肥國晶創業投資合夥企業(有限合夥) (「合肥國晶」) .....	24,101,929	250,000,000
合肥高新控股集團有限公司(「合肥高新」) ...	24,101,929	250,000,000

## 歷史、發展及公司架構

認購人 <sup>(1)</sup>	認購的註冊資本 (人民幣元)	代價 (人民幣元)
重慶南方新域創業投資基金合夥企業 (有限合夥) (「南方新域」) .....	19,281,543	200,000,000
兵器新動能(安徽)股權投資基金合夥企業 (有限合夥) (「兵器新動能」) .....	19,281,543	200,000,000
成都聚力重產股權投資基金合夥企業 (有限合夥) (「聚力重產」) .....	19,281,543	200,000,000
國投聚力併購股權投資基金(上海) 合夥企業(有限合夥) (「國投聚力」) .....	19,281,543	200,000,000
溫州為中引智創業投資合夥企業(有限合夥) (「為中引智」) .....	12,018,379	124,662,000
上海金融科技股權投資基金(有限合夥) (「上海金融科技」) .....	9,640,772	100,000,000
新餘瑞業鉅富股權投資合夥企業(有限合夥) (「新餘瑞業鉅富」) .....	9,640,771	100,000,000
芯聯股權投資(杭州)有限公司 (「芯聯投資」) .....	4,820,386	50,000,000
<b>總計</b> .....	<b>614,566,605</b>	<b>6,374,662,000</b>

附註：

(1) 請參閱下文「-[編纂]前投資-有關我們的主要[編纂]前投資者的資料」。

## 歷史、發展及公司架構

同時，長安汽車認購本公司增加的註冊資本人民幣438,711,259元，代價為人民幣4,550,582,408元。因此，本公司的註冊資本增至人民幣3,065,146,675元。本次C輪融資及以上增資完成後，本公司的股權架構如下：

股東	註冊資本 (人民幣元)	股權百分比
長安汽車.....	1,256,526,229	40.99%
寧德時代.....	281,203,755	9.17%
重慶安渝.....	269,941,606	8.81%
承安私募股權.....	222,887,592	7.27%
南方工業資產管理.....	194,450,400	6.34%
交銀投資.....	102,515,513	3.34%
綠色基金.....	89,031,082	2.90%
閩東時代.....	56,456,215	1.84%
杭州產投.....	48,203,858	1.57%
聚力展業.....	42,660,727	1.39%
重慶產業投資母基金.....	42,396,944	1.38%
承安叁號.....	42,396,944	1.38%
青島月灣.....	29,306,064	0.96%
南方裝備.....	28,922,315	0.94%
創晟馳銘.....	27,822,213	0.91%
合肥國晶.....	24,101,929	0.79%
合肥高新.....	24,101,929	0.79%
凱南軒轅.....	23,353,408	0.76%
兩江西證.....	21,923,370	0.72%
南方新城.....	19,281,543	0.63%
兵器新動能.....	19,281,543	0.63%
聚力重產.....	19,281,543	0.63%
國投聚力.....	19,281,543	0.63%
承安貳號.....	18,548,142	0.61%
常安創新.....	17,515,056	0.57%
南方工業.....	14,615,579	0.48%
蔚來汽車.....	13,310,000	0.43%
韋豪海河.....	12,983,699	0.42%
為中引智.....	12,018,379	0.39%
鹽城芯能天超股權投資基金管理合夥企業 (有限合夥)(「芯能天超」) <sup>(1)</sup> .....	11,844,555	0.39%
甬欣韋豪.....	11,128,885	0.36%
粵凱智動.....	10,976,102	0.36%

## 歷史、發展及公司架構

股東	註冊資本 (人民幣元)	股權百分比
上海金融科技	9,640,772	0.31%
新餘瑞業鉅富	9,640,771	0.31%
韋豪創芯	5,564,443	0.18%
青島芯能雲暉創業投資基金合夥企業 (有限合夥)(「 <b>芯能雲暉</b> 」) <sup>(1)</sup>	5,059,381	0.17%
芯聯投資	4,820,386	0.16%
智悅新途一號	2,152,260	0.07%
<b>總計</b>	<b>3,065,146,675</b>	<b>100.00%</b>

附註：

- (1) 於2025年3月31日，新餘瑞業鉅富、芯能天超及芯能雲暉訂立股權轉讓協議，據此，新餘瑞業鉅富同意(i)以零代價向芯能天超轉讓本公司註冊資本人民幣4,581,391元；及(ii)以零代價向芯能雲暉轉讓本公司註冊資本人民幣5,059,381元。同日，為中引智與芯能天超訂立股權轉讓協議，據此，為中引智同意以零代價向芯能天超轉讓本公司註冊資本人民幣7,263,164元。零代價乃由於相應的轉讓方於各股權轉讓時沒有履行其在 C 輪融資項下的付款義務，而這些義務由相應的受讓方承擔。上述股權轉讓已於2025年6月完成並妥為結算。

### (8) 2025年8月股權轉讓

於2025年8月14日，創晟馳銘與重慶兩江紅馬智能化產業股權投資基金合夥企業(有限合夥)(「**紅馬基金**」)訂立股權轉讓協議，據此，創晟馳銘同意轉讓且紅馬基金同意購買本公司註冊資本人民幣7,058,823元，代價為人民幣59,999,996元。代價乃經參考本公司當時的估值、經營及財務狀況以及未來盈利及發展前景，經公平磋商後釐定。每股註冊資本成本為人民幣8.5元，較指示性[編纂]範圍中位數折讓[編纂]%。

有關股權轉讓已於2025年8月15日完成並妥為結算。

### (9) 2025年9月改制為股份有限公司

於2025年8月27日，董事會通過決議案，批准(其中包括)本公司由一家有限責任公司改制為一家股份有限公司，而本公司名稱由阿維塔科技(重慶)有限公司更改為阿維塔科技(重慶)股份有限公司。

## 歷史、發展及公司架構

根據當時的全體股東所訂立日期為2025年8月27日的發起人協議，全體發起人批准將本公司截至2025年4月30日的資產淨值轉換為每股面值人民幣1.00元的3,065,146,675股本公司股份，資產淨值轉換為股份面值的超額部分則計入本公司的資本儲備。

於2025年8月27日，本公司召開首次股東會，並通過批准本公司改制為股份有限公司的有關決議案，以及組織章程細則及相關程序。改制完成後，本公司的註冊資本為人民幣3,065,146,675元，分為3,065,146,675股每股面值人民幣1.00元的股份，由截至2025年4月30日當時的全體股東按其在改制前各自於本公司的權益比例認購。

改制已於2025年9月29日本公司獲得新營業執照時完成。

### (10) 2025年9月至11月股權轉讓

於2025年9月至11月，現有股東和／或[編纂]前投資者之間進行了一系列股權轉讓，詳情如下：

編號	轉讓協議日期	代價結算日期	轉讓方	受讓方	轉讓股份數目	代價	每股成本	較指示性 [編纂]範圍 中位數[編纂]
1...	2025年9月29日	2025年 10月9日	創晟馳銘	為中引智	11,764,706	人民幣 100.0百萬元	人民幣 8.5元	[編纂]%
2...	2025年10月10日	2025年 10月14日	芯聯投資	芯聯私募基金管理(杭州)合夥企業(有限合伙)(「芯聯基金」)	4,820,386	人民幣 50.0百萬元	人民幣 10.37元	[編纂]%
3...	2025年10月11日	2025年 10月14日	芯聯基金	上海芯聯啓辰私募投資基金合夥企業(有限合伙)(「芯聯啓辰」)	4,820,386	人民幣 50.0百萬元	人民幣 10.37元	[編纂]%

## 歷史、發展及公司架構

編號	轉讓協議日期	代價結算日期	轉讓方	受讓方	轉讓股份數目	代價	每股成本	較指示性 [編纂]範圍 中位數[編纂]
4....	2025年9月30日	2025年 11月21日	蔚來汽車	凱輝新渝(重慶)私募股 權投資基金合夥企業 (有限合夥)(「凱輝新 渝」)	13,310,000	人民幣 117.4百萬元	人民幣 8.82元	[編纂]%
5....	2025年11月21日	2025年 11月24日	創晟馳銘	蕪湖恆和三號創業投資 基金合夥企業(有限合 夥)(「恆和三號」)	7,345,481	人民幣 62.4百萬元	人民幣 8.5元	[編纂]%
6....	2025年11月7日	2025年 11月11日	南方工業	恆和三號	4,974,808	人民幣 51.6百萬元	人民幣 10.37元	[編纂]%
7....	2025年11月7日	2025年 11月13日	南方工業	重慶渝創銀河接力私募 股權投資基金合夥企 業(有限合夥)(「渝創 銀河」)	4,820,386	人民幣 50.0百萬元	人民幣 10.37元	[編纂]%
8....	2025年11月7日	2025年 11月10日	南方工業	嘉興天致維通股權投資 合夥企業(有限合夥) (「嘉興天致」)	2,892,231	人民幣 30.0百萬元	人民幣 10.37元	[編纂]%

## 歷史、發展及公司架構

編號	轉讓協議日期	代價結算日期	轉讓方	受讓方	轉讓股份數目	代價	每股成本	較指示性 [編纂]範圍 中位數[編纂]
9....	2025年11月7日	2025年 11月11日	南方工業	成都科創接力股權投資 基金有限公司(「成都 接力」)	1,928,154	人民幣 20.0百萬元	人民幣 10.37元	[編纂]%

上述代價乃經參考本公司當時的估值、經營及財務狀況以及未來盈利及發展前景，經公平磋商後釐定。

### 收購、合併及出售

下文載列我們於往績記錄期間收購深圳引望少數股東權益的詳情。

於2024年8月20日，我們與華為訂立股權轉讓協議，以總代價人民幣115億元收購華為於其當時全資附屬公司深圳引望持有的10%股權。深圳引望於2024年1月16日在中國成立為有限責任公司，主要從事提供智能汽車解決方案。在收購前，該公司由華為全資擁有，而華為是領先的信息及通信解決方案提供商以及一名獨立第三方。進行收購是為了進一步加大我們對智能汽車技術的投資、維持與華為的戰略合作夥伴關係，並加強我們在先進智能汽車技術方面的部署和我們智能電動汽車的競爭力。收購事項的代價根據一名獨立估值師對深圳引望所作截至2024年1月31日的估值，經雙方公平磋商而釐定。收購完成後，深圳引望由華為、本公司及賽力斯汽車有限公司分別持有80%、10%及10%權益。本公司收購深圳引望10%的股權將採用權益法入賬。截至最後實際可行日期，該收購事項已依法妥為完成及結清，並已向有關部門取得所需的一切相關批准。

上述收購事項或我們於往績記錄期間及截至最後實際可行日期進行的任何其他收購事項，於本公司就[編纂]向聯交所提交申請當日均不會根據上市規則第十四章分類為主要交易或非常重大的收購事項，因此不屬於上市規則第4.05A條的範圍。

## 歷史、發展及公司架構

### [編纂]前投資

#### 概覽

下表概述有關[編纂]前投資者對本公司作出[編纂]前投資的主要條款：

	戰略輪	A輪	B輪	C輪
認購的註冊資本金額 <sup>(1)</sup> (人民幣元) .....	701,547,830	255,593,397	189,183,622	614,566,605
已付代價金額(人民幣元) .....	1,920,000,000	1,378,000,000	1,620,180,000	6,374,662,000
釐定估值及所付代價的基準 .....	估值及代價乃由相關訂約方參考(其中包括)(i)投資的時機及市況以及可 比公司於有關時間的市值；(ii)本集團於有關時間的業務營運、財務表現； 及(iii)本集團業務前景後，經公平磋商釐定。在釐定估值時，本公司已 考慮投資者在為同一行業內的可比標的定價時會考慮的各項特徵。本公 司採用適用於當時情況的估值技術，並有充足的可得數據及相關資料支 持。			
協議日期 .....	2021年12月16日	2022年8月18日	2023年9月22日	2024年12月26日
悉數付款日期 .....	2022年3月8日	2022年8月29日	2023年11月20日	2025年4月11日
每股股份成本 <sup>(1)</sup> .....	人民幣2.74元	人民幣5.39元	人民幣8.56元	人民幣10.37元
較[編纂][編纂] <sup>(2)</sup> .....	[編纂]%	[編纂]%	[編纂]%	[編纂]%
禁售期 .....	根據適用的中國法律法規，於[編纂]起計一年內，[編纂]前 投資者不得出售其所持有的任何股份。			
[編纂]前投資[編纂]用途 .....	我們將[編纂]前投資[編纂]用作本集團營運、業務擴展及 一般營運資金用途。截至最後實際可行日期，所有[編纂] 前投資所募集資金已悉數動用。			
[編纂]前投資者為本公司 帶來的戰略裨益 .....	於進行[編纂]前投資時，董事認為本集團可受惠於[編纂] 前投資者對本集團投資所提供的額外資金、行業見解、有關業務 擴展及策略方向的意見、[編纂]前投資者為本公司帶來的上 下游資源，以及[編纂]前投資者的知識及經驗。他們的 投資亦顯示其對本集團營運的信心。			

---

## 歷史、發展及公司架構

---

附註：

- (1) 所認購的註冊資本指相關協議所指明的註冊資本。每股股份成本按相關[編纂]前投資者所投資的金額及他們持有的投資對應本公司股份數目計算得出。
- (2) 較[編纂][編纂]按[編纂]為每股H股[編纂]港元(即指示性[編纂]範圍的中位數)的假設計算。
- (3) 有關以股權轉讓方式進行的[編纂]前投資的詳情，請參閱本節上文「(8)2025年8月股權轉讓及(10)2025年9月至11月的股權轉讓」。

### [編纂]前投資者的權利

若干[編纂]前投資者已獲授有關本公司的若干特別權利，其中包括優先認購權、知情權、反攤薄權、董事提名權及優先購買權。

根據本公司與當時全體股東就上述特別權利於2025年11月7日訂立的終止協議，所有股東的特別權利將不遲於緊接[編纂]前一日自動終止。

### 聯席保薦人確認

基於(i)[編纂]前投資之代價已於[編纂]前不少於120個完整日不可撤回地結清；及(ii)所有特別權利將於[編纂]前終止，聯席保薦人確認，[編纂]前投資符合新上市申請人指南第4.2章的指引。

### 我們的[編纂]前投資者的資料

下文載列我們的主要[編纂]前投資者的背景資料，他們對本公司進行了有意義的投資，他們於緊接[編纂]前各自持有本公司已發行股本總額的1%以上。

---

## 歷史、發展及公司架構

---

### 寧德時代

寧德時代為一家於2011年12月16日根據中國法律成立的股份有限公司，其A股於深圳證券交易所創業板上市（股票代碼：300750），其H股於聯交所上市（股份代號：3750）。

寧德時代為一家全球領先的創新型新能源科技公司，主要從事電動汽車電池及儲能電池的研發、生產與銷售。

據本公司所知，寧德時代為獨立第三方。

### 重慶安渝

重慶安渝為一家於2024年12月12日根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資業務。截至最後實際可行日期，重慶安渝由(i)重慶渝富高質產業母基金私募股權投資基金管理有限公司（「重慶渝富」）（作為其普通合夥人）擁有約0.03%權益，該公司為重慶市國資委的全資附屬公司；(ii)重慶承運企業管理有限公司（「重慶承運」）（作為其普通合夥人）擁有約0.03%權益，該公司由重慶兩江新區管理委員會（「重慶兩江」）最終擁有；(iii)重慶產業投資母基金（作為有限合夥人）擁有約49.97%權益；及(iv)其他三名有限合夥人擁有約49.96%權益，他們各自持有重慶安渝少於30%的合夥權益。據本公司所知，重慶安渝及上述實體各自均為獨立第三方。

### 承安私募股權

承安私募股權為一家於2021年10月15日根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資業務。截至最後實際可行日期，承安私募股權由(i)重慶市地產股權投資基金管理有限公司（作為其普通合夥人）擁有約0.15%權益，該公司由重慶市國資委最終擁有；(ii)重慶承運（作為其普通合夥人）擁有約0.15%；(iii)重慶市渝新投資有限公司擁有約48.35%權益，該公司為重慶市國資委的全資附屬公司；(iv)重慶兩江新區產業發展集團有限公司擁有約33.63%權益，該公司為重慶兩江的全資附屬公司；及(v)其他兩名有限合夥人擁有約17.72%權益，他們各自持有承安私募股權少於30%的合夥權益。據本公司所知，承安私募股權及上述實體各自均為獨立第三方。

---

## 歷史、發展及公司架構

---

### 南方工業資產管理

南方工業資產管理為一家於2001年8月28日根據中國法律註冊成立的有限責任公司，主要從事資產管理業務。截至最後實際可行日期，南方工業資產管理由中國兵器裝備集團有限公司全資擁有，中國兵器裝備集團有限公司為國資委的全資附屬公司。據本公司所知，南方工業資產管理及上述實體各自均為獨立第三方。

### 交銀投資

交銀投資為一家於2017年12月29日根據中國法律成立的有限責任公司，主要從事股權投資業務。截至最後實際可行日期，交銀投資由交通銀行股份有限公司全資擁有，其H股於聯交所上市（股份代號：3328），其A股於上海證券交易所上市（股票代碼：601328）。據本公司所知，交銀投資及上述實體各自均為獨立第三方。

### 綠色基金

綠色基金為一家於2020年7月14日根據中國法律成立的股份有限公司，主要從事股權投資業務。截至最後實際可行日期，綠色基金由(i)財政部直接擁有約11.30%權益；及(ii)其他25名股東直接擁有約88.70%權益，他們各自持有綠色基金的10.00%以下股權。據本公司所知，綠色基金及上述實體各自均為獨立第三方。

### 杭州產投

杭州產投為一家於2023年12月29日根據中國法律成立的有限責任公司，主要從事股權投資業務。截至最後實際可行日期，杭州產投由杭州市人民政府國有資產監督管理委員會全資擁有。據本公司所知，杭州產投及上述實體各自均為獨立第三方。

---

## 歷史、發展及公司架構

---

### 重慶產業投資母基金

重慶產業投資母基金為一家於2022年8月18日根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資業務。截至最後實際可行日期，重慶產業投資母基金由(i)重慶渝富(作為其普通合夥人)擁有約0.001%權益，該公司為重慶市國資委的全資附屬公司；(ii)重慶渝富控股集團有限公司(作為其有限合夥人)擁有約68.75%權益，該公司為重慶市國資委的全資附屬公司；及(iii)其他四名有限合夥人擁有約31.25%權益，他們各自持有重慶產業投資母基金少於30%的合夥權益。據本公司所知，重慶產業投資母基金及上述實體各自均為獨立第三方。

### 承安叁號

承安叁號為一家於2023年9月21日根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資業務。截至最後實際可行日期，承安叁號由(i)重慶承運(作為其普通合夥人)擁有約0.27%權益；及(ii)重慶兩江新區高質量發展產業私募股權投資基金合夥企業(有限合夥)擁有約99.73%權益，其由重慶兩江最終控制。據本公司所知，承安叁號及上述實體各自均為獨立第三方。

### 聚力展業

聚力展業為一家於2021年3月15日根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資業務。截至最後實際可行日期，聚力展業由(i)國投聚力投資管理有限公司(作為其普通合夥人)擁有約0.004%權益；(ii)重慶五聚長臻科技合夥企業(有限合夥)擁有約58.14%權益，該公司的普通合夥人為侯世平；及(iii)其他四名有限合夥人擁有約41.85%權益，他們各自持有聚力展業少於30%的合夥權益。據本公司所知，聚力展業及上述實體及個人各自均為獨立第三方。

## 歷史、發展及公司架構

### [編纂]

下表載列本公司截至最後實際可行日期及緊隨[編纂]後（假設[編纂]未獲行使）的股權架構。

股東名稱	截至最後實際可行日期		緊隨[編纂]後		
	股份數目	持股百分比	非上市 內資股數目	H股數目	持股百分比
長安汽車.....	1,256,526,229	40.99%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
寧德時代.....	281,203,755	9.17%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
重慶安渝.....	269,941,606	8.81%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
承安私募股權.....	222,887,592	7.27%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
南方工業資產管理.....	194,450,400	6.34%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
交銀投資.....	102,515,513	3.34%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
綠色基金.....	89,031,082	2.90%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
智悅新途一號.....	57,671,595	1.88%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
杭州產投.....	48,203,858	1.57%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
重慶產業投資母基金.....	42,396,944	1.38%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
承安叁號.....	42,396,944	1.38%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
聚力展業.....	38,858,359	1.27%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
青島月灣.....	29,306,064	0.96%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
南方裝備.....	28,922,315	0.94%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
合肥高新.....	24,101,929	0.79%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
合肥國晶.....	24,101,929	0.79%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
為中引智.....	23,783,085	0.76%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
凱南軒轅.....	23,353,408	0.76%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
兩江西證.....	21,923,370	0.72%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
南方新城.....	19,281,543	0.63%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
國投聚力.....	19,281,543	0.63%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
兵器新動能.....	19,281,543	0.63%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
聚力重產.....	19,281,543	0.63%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
承安貳號.....	18,548,142	0.61%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
常安創新.....	17,515,056	0.57%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
凱輝新渝.....	13,310,000	0.43%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
韋豪海河.....	12,983,699	0.42%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
恆和三號.....	12,320,289	0.40%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%

## 歷史、發展及公司架構

股東名稱	截至最後實際可行日期		緊隨[編纂]後		
	股份數目	持股百分比	非上市 內資股數目	H股數目	持股百分比
芯能天超.....	11,844,555	0.39%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
甬欣韋豪.....	11,128,885	0.36%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
粵凱智動.....	10,976,102	0.36%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
上海金融科技.....	9,640,772	0.31%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
新餘瑞業鉅富.....	9,640,771	0.31%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
紅馬基金.....	7,058,823	0.23%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
閩東時代.....	6,392,451	0.21%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
韋豪創芯.....	5,564,443	0.18%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
芯能雲暉.....	5,059,381	0.17%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
芯聯啓辰.....	4,820,386	0.16%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
渝創銀河.....	4,820,386	0.16%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
嘉興天致.....	2,892,231	0.09%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
成都接力.....	1,928,154	0.06%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
其他公眾股東.....	-	-	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
總計.....	<u>3,065,146,675</u>	<u>100.00%</u>	[編纂]	[編纂]	[編纂]%

### 僱員持股平台

為激勵董事、高級管理層及核心僱員對本集團作出貢獻及為本集團吸引及挽留合適人員，我們設立了智悅新途一號作為我們的中國僱員激勵平台，隨後採納[編纂]前股份激勵計劃。有關進一步詳情，請參閱本文件「附錄六－法定及一般資料－[編纂]前股份激勵計劃」。

截至最後實際可行日期，智悅新途一號的普通合夥人為上海智悅新途企業管理有限公司，而上海智悅新途企業管理有限公司由陳卓先生進一步擁有51.00%。

為作出股權激勵，智悅新途一號進行了以下股權轉讓：

- 於2024年10月，智悅新途一號與閩東時代訂立股權轉讓協議，據此，閩東時代同意轉讓且智悅新途一號同意購買本公司註冊資本人民幣2,152,260元，代價為人民幣7,123,981元。有關股權轉讓已於2024年11月完成並妥為結算。

---

## 歷史、發展及公司架構

---

- 於2025年4月，智悅新途一號與聚力展業訂立股權轉讓協議，據此，聚力展業同意轉讓且智悅新途一號同意購買本公司註冊資本人民幣534,513元，代價為人民幣3,495,715元。有關股權轉讓已於2025年6月完成並妥為結算。
- 於2025年5月，智悅新途一號與創晟馳銘訂立股權轉讓協議，據此，創晟馳銘同意轉讓且智悅新途一號同意購買本公司註冊資本人民幣534,513元，代價為人民幣3,495,715元。有關股權轉讓已於2025年6月完成並妥為結算。
- 於2025年6月，智悅新途一號與閩東時代訂立股權轉讓協議，據此，閩東時代同意轉讓且智悅新途一號同意購買本公司註冊資本人民幣12,579,662元，代價為人民幣43,022,444元。有關股權轉讓已於2025年6月完成並妥為結算。
- 於2025年11月，智悅新途一號與閩東時代訂立股權轉讓協議，據此，閩東時代同意轉讓且智悅新途一號同意購買37,484,102股股份，代價為人民幣131,569,198元。有關股權轉讓已於2025年11月18日完成並妥為結算。
- 於2025年10月，智悅新途一號與聚力展業訂立股權轉讓協議，據此，聚力展業同意轉讓且智悅新途一號同意購買2,982,803股股份，代價為人民幣20,044,436元。有關股權轉讓已於2025年10月完成並妥為結算。
- 於2025年10月，智悅新途一號與創晟馳銘訂立股權轉讓協議，據此，創晟馳銘同意轉讓且智悅新途一號同意購買1,118,690股股份，代價為人民幣7,517,597元。有關股權轉讓已於2025年10月完成並妥為結算。

### 中國監管規定

我們的中國法律顧問已確認，我們已就所有上述增資及股權轉讓合法及妥善地完成、結清及取得中國相關政府部門的必要法定批准及完成必要政府登記。

---

## 歷史、發展及公司架構

---

### 公眾持股量及自由流通量

#### 公眾持股量

根據香港上市規則第8.08(1)條（經第19A.13A條修訂及取代），假設[編纂]未獲行使：

- (i) 按[編纂]每股[編纂][編纂]港元（即指示性[編纂]範圍的下限），預期本公司於[編纂]後的[編纂]為[編纂]港元，且適用於股份的最低規定公眾持股量百分比為[編纂]%；
- (ii) 按[編纂]每股[編纂][編纂]港元（即指示性[編纂]範圍的中位數），預期本公司於[編纂]後的[編纂]為[編纂]港元，且適用於股份的最低規定公眾持股量百分比為[編纂]%；及
- (iii) 按[編纂]每股[編纂][編纂]港元（即指示性[編纂]範圍的上限），預期本公司於[編纂]後的[編纂]為[編纂]港元，且適用於股份的最低規定公眾持股量百分比為[編纂]%。

我們不會在[編纂]完成後轉換為H股並[編纂]的非上市內資股將不被視為公眾持股量的一部分。

於[編纂]完成後，隨非上市內資股轉換為H股及於[編纂]完成後，假設[編纂]未獲行使，以下股東（屬本公司核心關連人士）所持H股將不會計入公眾持股量：

- (a) 長安汽車所持[編纂]股H股；
- (b) 常安創新所持[編纂]股H股；及
- (c) 智悅新途一號所持[編纂]股H股。

據董事所深知，除上文所披露者外，概無其他股東（包括[編纂]前投資者）(i)為本公司的核心關連人士，(ii)就收購股份而由本公司（或其任何附屬公司）或本公司的核心關連人士直接或間接提供資金，或(iii)習慣於就收購、出售、投票或以其他方式處置以其名義登記或以其他方式持有的股份聽從本公司（或其任何附屬公司）或本公司的核心關連人士的指示。

---

## 歷史、發展及公司架構

---

基於上文所述，就上市規則第8.08(1)條（經修訂及由第19A.13A條取代）而言，預期緊隨[編纂]完成後（假設[編纂]未被行使），其他股東持有的全部[編纂]股H股及根據[編纂]將予[編纂]的[編纂]股H股將計入公眾持股量，相當於本公司經擴大股本約[編纂]%，符合上市規則第8.08(1)條（經修訂及由第19A.13A條取代）。

### 自由流通量

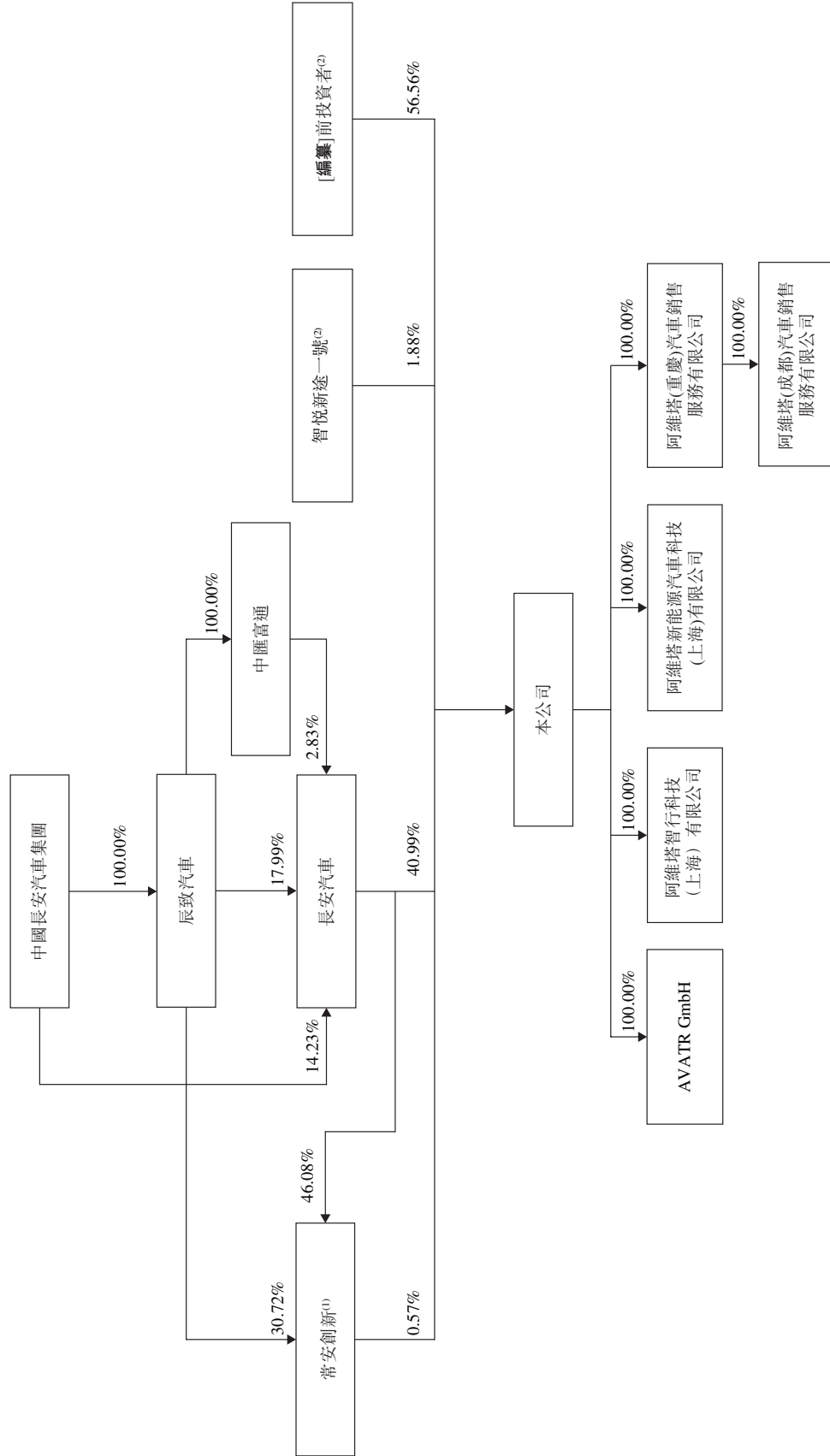
上市規則第8.08A條（經修訂及由第19A.13C條取代）規定，新申請人尋求上市的股份必須有足夠的數量由公眾人士持有，且於上市時可供交易。這一般指尋求上市的股份類別於上市時由公眾人士持有，且不受任何出售限制（無論是合約、上市規則、適用法律或其他規定）的部分必須(i)佔尋求上市的股份類別已發行股份（不包括庫存股份）總數至少10%，上市時的預期市值不少於50,000,000港元；或(ii)上市時的預期市值不少於600,000,000港元。

假設(i)概無根據[編纂]向本公司任何核心關連人士或並非於上市規則第8.24條項下被視為公眾的任何人士配發任何[編纂]；及(ii)將向[編纂][編纂]的所有股份及現有股東持有的所有股份須遵守禁售承諾，故就符合自由流通量規定而言不予計入（假設[編纂]未獲行使）及按[編纂]每股[編纂][編纂]港元（即指示性[編纂]範圍的最低位），於[編纂]完成後，預期本公司將可滿足上市規則第8.08A條（經修訂及由第19A.13C條取代）項下的自由流通量規定。

## 歷史、發展及公司架構

### 緊接[編纂]完成前企業架構

下表載列緊接[編纂]完成前本公司的股權架構：



## 歷史、發展及公司架構

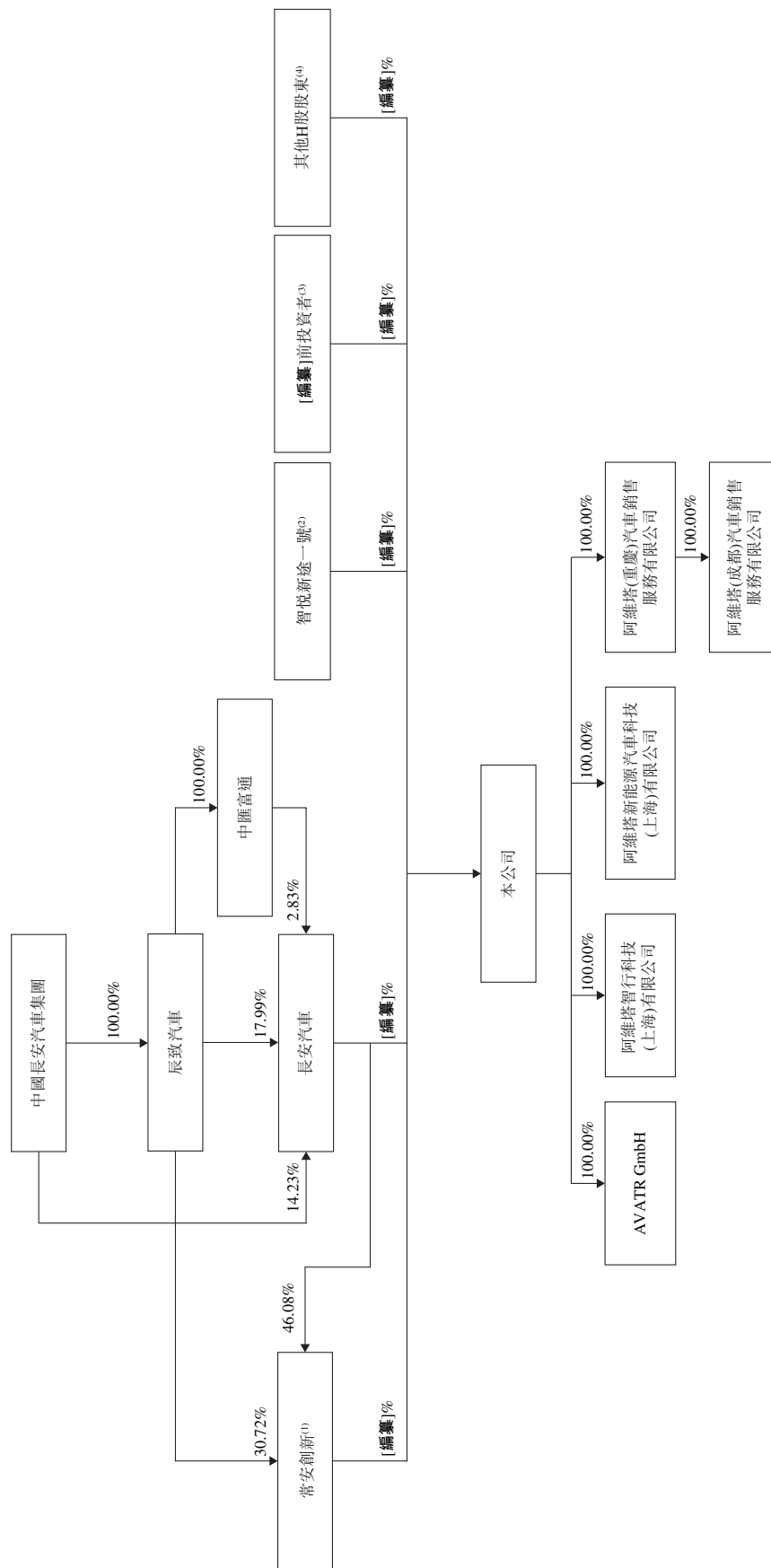
### 附註：

- (1) 常安創新為我們的控股股東之一。截至最後實際可行日期，常安創新(i)由安和(重慶)私募基金管理有限公司作為其普通合夥人擁有約0.15%權益，該公司由長安汽車擁有44.44%權益，因而為長安汽車的緊密聯繫人；(ii)由長安汽車作為其有限合夥人擁有約46.08%權益；(iii)由辰致汽車作為其有限合夥人擁有約30.72%權益；及(iv)由兩名獨立第三方作為其有限合夥人擁有約23.04%權益，他們各自持有常安創新少於30%的合夥權益。
- (2) 智悅新途一號為我們的僱員持股平台。有關進一步詳情，請參閱本文件「附錄六—法定及一般資料—4.[編纂]前股份激勵計劃」。
- (3) 有關進一步詳情，請參閱「歷史、發展及公司架構—[編纂]前投資」。

## 歷史、發展及公司架構

### 緊隨[編纂]完成後企業架構

下表載列緊隨[編纂]完成後本公司的股權架構：



附註：

(1)-(3) 請參閱緊接[編纂]完成前的企業架構附註。

(4) 這些其他公眾股東持有的股份為 H 股，將連同[編纂]股從非上市內資股轉換的 H 股計入公眾持股量。有關進一步詳情請參閱「股本」。