
歷史、發展及公司架構

概覽

我們是中國換電行業的領先企業，致力於建立覆蓋換電生態系統的全面產品和服務組合。

本公司由蔡先生及張先生於2016年6月創辦，以換電解決電動汽車發展充電瓶頸為使命。於2018年至2022年，我們進行數輪[編纂]投資。有關詳情，請參閱本節「一[編纂]投資」。於2025年3月19日，為籌備[編纂]，本公司轉制為股份有限公司。

業務里程碑

下表載列本集團的主要業務發展里程碑：

| 年份 | 達成的里程碑 |
|-------|--|
| 2016年 | 創建「奧動」品牌，在北京啟動「計程車換電百站計劃」 |
| 2018年 | 引進蔚來資本注資的戰略投資 |
| 2019年 | 與國內多家主要OEM建立合作關係，共同研發換電車型 向昆明市場推出我們的換電服務 |
| 2020年 | 乘用車換電速度縮短至20秒 |
| 2021年 | 向長春市場推出我們的換電服務 推出由廣金凱得出資並由廣州金控基金管理有限公司控制及管理的戰略投資 |
| 2022年 | 建立換電能源生態系統並開始擴展輕資產商業模式 |
| 2023年 | 我們發佈中國首個重卡換電站，實現重卡40秒極速換電 於我們換電平台上註冊的電動汽車超過100,000輛 |
| 2024年 | 獲得超過2,100項專利，並完成換電技術及產品體系的知識產權佈局 |

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，本公司有33家附屬公司。就於往績記錄期對我們業務的貢獻及財務表現而言，我們將以下附屬公司視為主要附屬公司：

| 附屬公司名稱 | 註冊成立 日期及地點 | 註冊資本 | 主要營業活動 |
|-------------------------------|--------------------|---------------------|-------------------|
| 上海電巴 ⁽¹⁾ | 2009年9月16日； 中國 | 人民幣 61,100,000元 | 興建換電站及 製造換電模塊 |
| 北京奧動 ⁽²⁾ | 2016年2月22日； 中國 | 人民幣 700,000,000元 | 提供換電服務及 換電運營服務 |
| 廣州奧動 ⁽³⁾ | 2016年5月19日； 中國 | 人民幣 204,000,000元 | 提供換電服務及 換電運營服務 |
| 重慶奧動 | 2020年10月22日； 中國 | 人民幣 100,000,000元 | 提供換電服務及 換電運營服務 |
| 長春奧動 | 2021年1月15日； 中國 | 人民幣 10,000,000元 | 提供換電服務及 換電運營服務 |
| 雲南奧動 | 2019年1月21日； 中國 | 人民幣 60,000,000元 | 提供換電服務及 換電運營服務 |

歷史、發展及公司架構

附註：

- (1) 上海電巴由張先生於2009年9月創立，並於2018年2月成為本公司的附屬公司。
- (2) 北京奧動由蔡先生及張先生於2016年2月創立，並於2017年1月成為本公司的附屬公司。
- (3) 廣州奧動由蔡先生於2016年5月創立，並於2017年7月成為本公司的附屬公司。

我們於往績記錄期的公司發展及主要股權變動

以下載列往績記錄期前的公司歷史及本公司於往績記錄期的股權變動。

本公司的早期歷史及成立

本公司於2016年6月16日根據中國法律成立，初始註冊資本為人民幣130,000,000元。於成立後，其由蔡先生及張先生分別擁有75%及25%權益。於2016年11月及2018年2月，蔡先生及張先生決議進一步將註冊股本由人民幣130,000,000元增加至人民幣200,000,000元及當時的人民幣580,000,000元。增加註冊資本由蔡先生及張先生按比例認購。

2018年至2022年的[編纂]投資

自2018年起直至2022年，憑藉對我們業務發展及管理的信心，多名外部投資者作為[編纂]投資者對本公司作出多輪投資，以促進本公司的業務發展。有關更多資料，請參閱「-[編纂]投資」。

歷史、發展及公司架構

於[編纂]投資完成後及轉制為股份有限公司前，本公司的股權架構如下：

| 股東姓名／名稱 | 已認購的註冊資本 | 股權百分比 (%) |
|-----------------|------------------------|--------------|
| 蔡先生..... | 人民幣372,035,637元 | 39.11% |
| 張先生..... | 人民幣125,900,000元 | 13.24% |
| 蔚來資本..... | 人民幣52,556,128元 | 5.53% |
| 廣金凱得..... | 人民幣49,415,130元 | 5.20% |
| 福建奧盈..... | 人民幣45,838,064元 | 4.82% |
| 珠海奧寧..... | 人民幣40,586,605元 | 4.27% |
| 陳紹雄..... | 人民幣40,456,684元 | 4.25% |
| 廣州金賢..... | 人民幣38,725,864元 | 4.07% |
| 珠海奧立..... | 人民幣29,388,934元 | 3.09% |
| 恩澤海河..... | 人民幣20,589,637元 | 2.16% |
| 福建奧興..... | 人民幣17,563,883元 | 1.85% |
| 廣州創動客..... | 人民幣16,471,710元 | 1.73% |
| 珠海奧悅..... | 人民幣16,200,000元 | 1.70% |
| 華克斯..... | 人民幣13,521,553元 | 1.42% |
| 珠海奧力二號..... | 人民幣10,000,000元 | 1.05% |
| 上海暢聯..... | 人民幣8,235,855元 | 0.87% |
| 瑞宏叁號..... | 人民幣8,235,855元 | 0.87% |
| 李曉斌..... | 人民幣7,150,000元 | 0.75% |
| 珠海奧力一號..... | 人民幣6,876,066元 | 0.72% |
| 深圳春陽..... | 人民幣4,117,927元 | 0.43% |
| 廣州曜盈..... | 人民幣4,117,927元 | 0.43% |
| TERRAS..... | 人民幣3,995,004元 | 0.42% |
| 南京美奧..... | 人民幣3,294,342元 | 0.35% |
| 淄博一號..... | 人民幣3,096,257元 | 0.33% |
| 廈門奧奕..... | 人民幣2,793,172元 | 0.29% |
| 景得廣州..... | 人民幣2,470,756元 | 0.26% |
| 廣西業盛..... | 人民幣2,058,964元 | 0.22% |
| 廈門奧勵..... | 人民幣1,974,508元 | 0.21% |
| 廣州蟻米..... | 人民幣1,647,171元 | 0.17% |
| SVIC 38..... | 人民幣1,070,661元 | 0.11% |
| 佛山蟻米..... | 人民幣823,585元 | 0.09% |
| 總計 | 人民幣951,207,879元 | 100% |

歷史、發展及公司架構

轉制為股份有限公司

就我們建議的首次[編纂]而言，於2024年11月20日，本公司當時全體股東於股東會上決議案批准將本公司轉制為一家股份有限公司。根據獨立第三方核數師編製的驗資報告，本公司截至2024年5月31日的資產總值為約人民幣1,967.9百萬元，當中(i)人民幣951.2百萬元轉換為每股面值人民幣1元的股份；及(ii)餘額約人民幣969.0百萬元轉換為資本儲備。轉換於2025年3月19日完成，我們更名為奧動新能源股份有限公司。緊隨上述轉換完成後，本公司註冊資本為人民幣951,207,879元，分為每股面值人民幣1.00元的951,207,879股股份，轉換前由當時全體股東按其各自於本公司的股權比例認購，詳情如下：

| 股東姓名／名稱 | 所持股份數目 | 股權百分比 (%) |
|-------------|-------------|--------------|
| 蔡先生..... | 372,035,637 | 39.11% |
| 張先生..... | 125,900,000 | 13.24% |
| 蔚來資本..... | 52,556,128 | 5.53% |
| 廣金凱得..... | 49,415,130 | 5.20% |
| 福建奧盈..... | 45,838,064 | 4.82% |
| 珠海奧寧..... | 40,586,605 | 4.27% |
| 陳紹雄..... | 40,456,684 | 4.25% |
| 廣州金賢..... | 38,725,864 | 4.07% |
| 珠海奧立..... | 29,388,934 | 3.09% |
| 恩澤海河..... | 20,589,637 | 2.16% |
| 福建奧興..... | 17,563,883 | 1.85% |
| 廣州創動客..... | 16,471,710 | 1.73% |
| 珠海奧悅..... | 16,200,000 | 1.70% |
| 華克斯..... | 13,521,553 | 1.42% |
| 珠海奧力二號..... | 10,000,000 | 1.05% |
| 上海暢聯..... | 8,235,855 | 0.87% |
| 瑞宏叁號..... | 8,235,855 | 0.87% |
| 李曉斌..... | 7,150,000 | 0.75% |
| 珠海奧力一號..... | 6,876,066 | 0.72% |
| 深圳春陽..... | 4,117,927 | 0.43% |
| 廣州曜盈..... | 4,117,927 | 0.43% |
| TERRAS..... | 3,995,004 | 0.42% |
| 南京美奧..... | 3,294,342 | 0.35% |
| 淄博一號..... | 3,096,257 | 0.33% |
| 廈門奧奕..... | 2,793,172 | 0.29% |

歷史、發展及公司架構

| 股東姓名／名稱 | 所持股份數目 | 股權百分比 (%) |
|--------------|--------------------|--------------|
| 景得廣州..... | 2,470,756 | 0.26% |
| 廣西業盛..... | 2,058,964 | 0.22% |
| 廈門奧勵..... | 1,974,508 | 0.21% |
| 廣州蟻米..... | 1,647,171 | 0.17% |
| SVIC 38..... | 1,070,661 | 0.11% |
| 佛山蟻米..... | 823,585 | 0.09% |
| 總計..... | 951,207,879 | 100% |

員工持股平台

作為對主要管理層成員及僱員貢獻的認可，於中國成立珠海奧立、珠海奧力一號、珠海奧力二號、珠海奧力三號、珠海奧力四號及廈門奧勵，作為本公司的員工持股平台。截至最後實際可行日期，本集團74名現有僱員（包括若干董事及高級管理層）及本集團39名前僱員持有一個或以上員工持股平台的合夥權益，或根據僱員激勵計劃已獲授予獎勵以於若干員工持股平台持有合夥權益。

(1) 珠海奧立

珠海奧立於2018年3月23日根據中國法律成立為有限合夥企業。蔡先生為珠海奧立的執行合夥人，負責管理珠海奧立。截至最後實際可行日期，珠海奧立有三名有限合夥人，即張先生（執行董事）、蘭志波先生（上海電巴前董事）及陳敏先生，並直接持有本公司約0.99%股本權益。根據珠海奧立的普通合夥人與有限合夥人訂立的合夥協議，珠海奧立所持股份附帶的表決權乃由珠海奧立的執行合夥人行使。

(2) 珠海奧力一號

珠海奧力一號於2021年12月21日根據中國法律成立為有限合夥企業。蔡釗展先生為珠海奧力一號的執行合夥人，負責管理珠海奧力一號。截至最後實際可行日期，珠海奧力一號有26名有限合夥人，包括我們附屬公司的若干董事、監事、高級管理層及現有僱員，並直接持有本公司約0.72%股本權益。根據珠海奧力一號的普通合夥人與有限合夥人訂立的合夥協議，珠海奧力一號所持股份附帶的表決權乃由珠海奧力一號的執行合夥人行使。

歷史、發展及公司架構

(3) 珠海奧力二號

珠海奧力二號於2022年9月7日根據中國法律成立為有限合夥企業。蔡釗展先生為珠海奧力二號的執行合夥人，負責管理珠海奧力二號。截至最後實際可行日期，珠海奧力二號有23名有限合夥人，包括我們附屬公司的若干董事、監事、高級管理層及現有僱員，並直接持有本公司約1.05%股本權益。根據珠海奧力二號的普通合夥人與有限合夥人訂立的合夥協議，珠海奧力二號所持股份附帶的表決權乃由珠海奧力二號的執行合夥人行使。

(4) 珠海奧力三號

珠海奧力三號於2025年10月11日根據中國法律成立為有限合夥企業。蔡釗展先生為珠海奧力三號的執行合夥人，負責管理珠海奧力三號。截至最後實際可行日期，珠海奧力三號的有限合夥人為蔡先生及張先生，而珠海奧力三號直接持有本公司約1.05%股本權益。根據珠海奧力三號的普通合夥人與有限合夥人訂立的合夥協議，珠海奧力三號所持股份附帶的表決權乃由珠海奧力三號的執行合夥人行使。

(5) 珠海奧力四號

珠海奧力四號於2025年10月11日根據中國法律成立為有限合夥企業。蔡釗展先生為珠海奧力四號的執行合夥人，負責管理珠海奧力四號。截至最後實際可行日期，珠海奧力四號的有限合夥人為蔡先生及張先生，而珠海奧力四號直接持有本公司約1.05%股本權益。根據珠海奧力四號的普通合夥人與有限合夥人訂立的合夥協議，珠海奧力四號所持股份附帶的表決權乃由珠海奧力四號的執行合夥人行使。

歷史、發展及公司架構

(6) 廈門奧勵

廈門奧勵為一家於中國成立的有限合夥企業。截至最後實際可行日期，廈門奧勵由(i)王蘭(我們附屬公司的監事)作為其普通合夥人擁有約0.51%權益，及(ii)其他47名有限合夥人擁有約99.49%權益。有限合夥人中，陳鈺敏(陳紹文的家族成員)持有約33.4%權益，楊濟帆(楊燁的聯繫人)持有約4.68%權益，屈文庚(我們附屬公司的董事)持有約3.50%權益、閆銘(我們附屬公司的董事兼總經理)持有約1.52%權益，以及盧毅(我們附屬公司的總經理)持有約1.32%權益。截至最後實際可行日期，除上文所披露者外，廈門奧勵的其他有限合夥人均為獨立第三方。

僱員激勵計劃

我們於2025年10月25日採納我們的個僱員激勵計劃(「**僱員激勵計劃**」)，旨在為本集團吸引及挽留優秀人才，以及促進股東與我們的管理層及主要僱員之間共同利益。

於本文件日期，本公司已授出12,532,674份僱員激勵計劃項下的獎勵，可認購珠海奧力三號及珠海奧力四號若干有限合夥權益。僱員激勵計劃項下獎勵的歸屬將不會對本公司股東產生任何攤薄影響。截至最後實際可行日期，根據僱員激勵計劃授出的獎勵尚未歸屬，亦未由相關承授人實益擁有。有關計劃的條款及條件詳情，請參閱「附錄六－法定及一般資料－D. 僱員激勵計劃」。

主要收購、出售及併購

於往績記錄期及直至最後實際可行日期，我們並無進行對我們而言屬重大的任何其他收購、出售併購。

歷史、發展及公司架構

[編纂]投資

於2018年至2022年，憑藉對我們業務發展及管理的信心，多名外部投資者作為[編纂]投資者對本公司作出多輪投資，以促進本公司的業務發展，詳情載列如下：

[編纂]投資的詳情及主要條款

[編纂]投資的詳情及主要條款載列如下：

| [編纂]投資者姓名/名稱 | 初始購股 協議日期 | 結算日期 | 投資者認購 的本公司 股權百分比 | 已付代價 金額 | 每份註冊 資本成本 | 較[編纂] 折讓 ⁽¹⁾ |
|---|--|--------------------------|------------------------|--------------|--------------|----------------------------|
| (人民幣百萬元) | | | | | | |
| 前A輪 | | | | | | |
| 湖北嘉湖股權投資合夥企業 (有限合夥) (「蔚來資本」) | 2018年4月2日 | 2018年4月9日 | 5.56% | 250.0 | 人民幣7.33元 | [編纂] |
| A輪 | | | | | | |
| 湖北嘉湖股權投資合夥企業 (有限合夥) (「蔚來資本」) | 2018年4月2日 | 2019年3月5日 | 2.66% | 150.0 | 人民幣8.14元 | [編纂] |
| A+輪 | | | | | | |
| 廣州金賢投資合夥企業(有限合夥) (「廣州金賢」) ⁽²⁾ | 2020年4月30日 (增資協議日 期)、2020年7 月31日(向張先 生購買股權的 協議日期) | 2021年3月1日、 2020年7月31日 | 4.60% | 220.0 ; 55.0 | 人民幣8.14元 | [編纂] |
| 福建奧興股權投資合夥企業 (有限合夥) (「福建奧興」) | 2020年4月30日 | 2020年12月16日 | 2.12% | 130.4 | 人民幣8.14元 | [編纂] |
| TERRAS. | 2020年7月31日 | 2020年12月18日 | 0.53% | 32.5 | 人民幣8.14元 | [編纂] |

歷史、發展及公司架構

| [編纂]投資者姓名／名稱 | 初始購股 協議日期 | 結算日期 | 投資者認購 的本公司 股權百分比 | 已付代價 金額 | 每份註冊 資本成本 | 較[編纂] 折讓 ⁽¹⁾ |
|--|--------------|-------------|------------------------|------------|--------------|----------------------------|
| | | | | | | |
| A++輪 | | | | | | |
| 華克斯投資(香港)有限公司 (「華克斯」)..... | 2021年4月8日 | 2021年5月25日 | 1.64% | 110.0 | 人民幣8.14元 | [編纂] |
| 廣州金賢投資合夥企業(有限合夥) (「廣州金賢」)..... | 2021年4月8日 | 2021年3月1日 | 0.48% | 32.0 | 人民幣8.14元 | [編纂] |
| 福建奧興股權投資合夥企業 (有限合夥)(「福建奧興」)..... | 2021年4月8日 | 2021年2月3日 | 0.17% | 11.4 | 人民幣8.14元 | [編纂] |
| 廈門奧奕企業管理合夥企業 (有限合夥)(「廈門奧奕」)..... | 2021年4月8日 | 2021年7月13日 | 0.34% | 22.7 | 人民幣8.14元 | [編纂] |
| 福建省奧盈股權投資合夥企業 (有限合夥)(「福建奧盈」)..... | 2021年4月8日 | 2021年5月19日 | 5.57% | 372.9 | 人民幣8.14元 | [編纂] |
| B輪 | | | | | | |
| 廣州廣金凱得睿馳股權投資合夥企業 (有限合夥)(「廣金凱得」)..... | 2021年7月23日 | 2021年9月2日 | 5.48% | 600.0 | 人民幣12.14元 | [編纂] |
| 共青城瑞宏叁號投資合夥企業 (有限合夥)(「瑞宏叁號」)..... | 2021年7月23日 | 2022年7月25日 | 0.91% | 100.0 | 人民幣12.14元 | [編纂] |
| B+輪 | | | | | | |
| 恩澤海河(天津)股權投資基金合夥 企業(有限合夥)(「恩澤海河」).... | 2021年8月26日 | 2021年8月27日 | 2.28% | 250.0 | 人民幣12.14元 | [編纂] |
| B++輪 | | | | | | |
| 廣州創動客創業投資合夥企業 (有限合夥)(「廣州創動客」)..... | 2021年10月25日 | 2021年11月1日 | 1.77% | 200.0 | 人民幣12.14元 | [編纂] |
| 深圳春陽匯盈創業投資合夥企業 (有限合夥)(「深圳春陽」)..... | 2021年10月25日 | 2021年11月24日 | 0.44% | 50.0 | 人民幣12.14元 | [編纂] |
| 景得(廣州)股權投資合夥企業 (有限合夥)(「景得廣州」)..... | 2021年10月25日 | 2021年11月5日 | 0.26% | 30.0 | 人民幣12.14元 | [編纂] |

歷史、發展及公司架構

| [編纂]投資者姓名／名稱 | 初始購股 協議日期 | 結算日期 | 投資者認購 的本公司 股權百分比 | 已付代價 | | 較[編纂] 折讓 ⁽¹⁾ |
|---|--------------|-------------|------------------------|-------|--------------|----------------------------|
| | | | | 金額 | 每份註冊 資本成本 | |
| (人民幣百萬元) | | | | | | |
| 廣西業盛實業投資有限公司 (「廣西業盛」)..... | 2021年10月25日 | 2021年11月3日 | 0.22% | 25.0 | 人民幣12.14元 | [編纂] |
| 珠海奧寧投資中心合夥企業 (有限合夥)(「珠海奧寧」)..... | 2021年10月25日 | 2021年11月22日 | 0.21% | 24.0 | 人民幣12.14元 | [編纂] |
| 廣州蟻米凱得產業投資基金合夥企業 (有限合夥)(「廣州蟻米」)..... | 2021年10月25日 | 2021年11月4日 | 0.18% | 20.0 | 人民幣12.14元 | [編纂] |
| SVIC 38 | 2021年10月25日 | 2022年1月29日 | 0.11% | 13.0 | 人民幣12.14元 | [編纂] |
| 佛山蟻米金信股權投資合夥企業 (有限合夥)(「佛山蟻米」)..... | 2021年10月25日 | 2021年11月4日 | 0.09% | 10.0 | 人民幣12.14元 | [編纂] |
| B+++ 輪 | | | | | | |
| 上海暢聯國際物流股份有限公司 (「上海暢聯」)..... | 2022年1月27日 | 2022年1月24日 | 0.87% | 103.3 | 人民幣12.55元 | [編纂] |
| 廣州市曜盈投資有限公司 (「廣州曜盈」)..... | 2022年1月27日 | 2022年2月7日 | 0.43% | 51.7 | 人民幣12.55元 | [編纂] |
| 南京美奧創投合夥企業(普通合夥) (「南京美奧」)..... | 2022年1月27日 | 2022年2月23日 | 0.35% | 41.3 | 人民幣12.55元 | [編纂] |
| 淄博深厚一號股權投資合夥企業 (有限合夥)(「淄博深厚」)..... | 2022年1月27日 | 2022年1月24日 | 0.33% | 38.9 | 人民幣12.55元 | [編纂] |

(1) 相對[編纂]的折讓乃根據[編纂]每股H股[編纂]港元([編纂]範圍的中位數)計算。

(2) 該投資部份由該投資者通過收購張先生所擁有相關股權的方式作出。

歷史、發展及公司架構

釐定代價的基準

[編纂]投資的代價乃由本公司（或售股現有股東）及[編纂]投資者經參考本公司過往年度的業務表現、本公司估計業務表現、本公司上一輪估值及／或估值報告後公平磋商釐定。

[編纂]投資[編纂]用途

本公司[編纂]投資[編纂]已悉數用於（其中包括）我們的業務發展及營運，包括但不限於新業務發展、技術開發以及營銷、行政開支等。

[編纂]投資者的特別權利

[編纂]投資者獲授的特定特權包括但不限於知情及檢查權、優先購買權、隨售權、反攤薄權及撤資權。根據日期為2024年5月28日的股東特別權利終止協議，所有特別權利已被終止。

禁售期

根據適用中國法律，所有[編纂]前已發行的股份（包括我們的[編纂]投資者持有的股份）均受自[編纂]起12個月的禁售期限制。因此，緊隨[編纂]後，我們的現有股東概不得轉讓其持有的任何H股。

有關現有[編纂]投資者的資料

以下載列現有[編纂]投資者的背景資料：

(1) 蔚來資本

湖北嘉湖股權投資合夥企業（有限合夥）（「湖北嘉湖」）是一家根據中華人民共和國法律註冊成立的有限合夥企業，是其有限合夥人湖北長江蔚來新能源產業發展基金合夥企業（有限合夥）（「蔚來資本基金」），一家以市場為導向並專注投資於交通、能源、材料及其他相關領域的領先私募股權投資企業，堅持聚焦脫碳和數字化創新的可持續投資的關聯公司。湖北嘉湖的普通合夥人的普通合夥人為湖北長江蔚來新能源投資管理有限公司（「湖北長江蔚來基金管理人」），該主體同時控制蔚來資本基金。湖北

歷史、發展及公司架構

長江蔚來基金管理人為一家私募基金管理人，由(i)寧波保稅區蔚旭企業管理有限公司（「寧波蔚旭」）擁有56.2275%權益，而寧波蔚旭是一家由李斌、朱茜、上海蔚續企業管理合夥企業（有限合夥）分別持有33.35%、33.32%及33.32%權益的有限合夥企業，及(ii)蔚然（南京）動力科技有限公司擁有43.7725%權益，而蔚然（南京）動力科技有限公司最終由蔚來集團（一家於香港聯交所（股份代號：9866.HK）、紐約證券交易所（股份代號：NIO.NYSE）及新加坡證券交易所（股份代號：NIO.SSE）上市的公司）擁有。

(2) 廣州金賢

廣州金賢為一家在中國成立的有限合夥企業，主要從事投資。廣州金賢的普通合夥人為廣州澤賢資產管理有限公司（「廣州澤賢」），持有2%權益，而蔡先生的兄弟蔡曉東（作為有限合夥人）則持有98%權益。廣州澤賢由李娜（蔡曉東的配偶）全資擁有。

(3) 福建奧興

福建奧興為一家在中國成立的有限合夥企業。截至最後實際可行日期，福建奧興由(i)蔡慈雄（作為其普通合夥人）擁有約7.0%權益，及(ii) 25名有限合夥人擁有約93%權益。在有限合夥人當中，陳紹文（我們的董事）持有約16.80%權益，陳紹強（陳紹文的兄弟）持有約1.40%權益，蔡金順（我們附屬公司董事的家庭成員）持有約0.21%權益及梁彥（我們附屬公司董事的聯繫人）持有約0.14%權益。截至最後實際可行日期，除上文所披露者外，蔡慈雄及福建奧興的其他有限合夥人各自為獨立第三方。

(4) TERRAS

TERRAS是一家在新加坡成立的有限公司，主要從事投資管理。截至最後實際可行日期，TERRAS由豐田通商株式會社控制。截至最後實際可行日期，豐田通商株式會社為獨立第三方。

(5) 華克斯

華克斯為一家在香港成立的有限公司，主要從事投資。截至最後實際可行日期，華克斯由CHEN Jianzhong擁有。截至最後實際可行日期，CHEN Jianzhong為獨立第三方。

歷史、發展及公司架構

(6) 廈門奧奕

廈門奧奕為一家在中國成立的有限合夥企業。截至最後實際可行日期，廈門奧奕由(i)陳紹文(作為其普通合夥人)擁有約7.70%權益，及(ii)其他26名有限合夥人擁有約92.30%權益。在有限合夥人當中，湯典勤(於過去12個月期間辭任的董事)持有約4.40%權益。截至最後實際可行日期，除上文所披露者外，廈門奧奕的其他有限合夥人各自為獨立第三方。

(7) 福建奧盈

福建奧盈為一家在中國成立的有限合夥企業。截至最後實際可行日期，福建奧盈由(i)陳廣明(作為其普通合夥人)擁有約26.82%權益，及(ii)其他20名有限合夥人擁有約73.18%權益。在有限合夥人當中，楊毓生(蔡先生的家庭成員)持有約1.88%權益及陳紹文持有約0.70%權益。截至最後實際可行日期，除上文所披露者外，福建奧盈的其他有限合夥人各自為獨立第三方。

(8) 廣金凱得

廣金凱得為一家在中國成立的有限合夥企業。截至最後實際可行日期，廣州廣金凱得由(i)廣州金控基金管理有限公司(作為其普通合夥人)擁有約0.17%權益，而廣州金控基金管理有限公司最終由廣州市人民政府控制，(ii)廣州凱得投資控股有限公司擁有約49.92%權益；及(iii)廣東省綠色投資運營有限公司擁有約49.92%權益。截至最後實際可行日期，廣州金控基金管理有限公司、廣州凱得投資控股有限公司及廣東省綠色投資運營有限公司各自均為獨立第三方。

(9) 瑞宏叁號

瑞宏叁號為一家在中國成立的有限合夥企業，是一隻主要從事投資的私募股權投資基金。截至最後實際可行日期，瑞宏叁號由(i)深圳市華拓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0.10%權益，而深圳市華拓私募股權投資基金管理有限公司則由陳運興擁有60%權益及(ii)其他10名有限合夥人擁有約99.9%權益。截至最後實際可行日期，陳運興及瑞宏叁號的10名有限合夥人均為獨立第三方。

歷史、發展及公司架構

(10) 恩澤海河

恩澤海河為一家在中國成立的有限合夥企業，是一隻主要從事投資的私募股權投資基金。截至最後實際可行日期，恩澤海河由(i)石化海河(天津)股權投資基金管理有限公司(作為其普通合夥人)擁有約0.57%權益，及(ii)其他四名有限合夥人擁有約99.43%權益。截至最後實際可行日期，石化海河(天津)股權投資基金管理有限公司及恩澤海河的四名有限合夥人均為獨立第三方。

(11) 廣州創動客

廣州創動客為一家在中國成立的有限合夥企業，是一隻主要從事投資的私募創業投資基金。截至最後實際可行日期，廣州創動客由(i)廣東粵商創業投資有限公司(作為其普通合夥人)擁有約0.10%權益，而廣東粵商創業投資有限公司最終由瀋漢標控制，及(ii)其他五名有限合夥人擁有約99.9%權益。截至最後實際可行日期，瀋漢標及廣州創動客的五名有限合夥人均為獨立第三方。

(12) 深圳春陽

深圳春陽為一家在中國成立的有限合夥企業，是一隻主要從事投資的私募股權投資基金。截至最後實際可行日期，深圳春陽由(i)深圳前海春陽創業投資合夥企業(有限合夥)(作為其普通合夥人)擁有約1.89%權益，而深圳前海春陽創業投資合夥企業(有限合夥)最終由傅軍如控制，及(ii)其他四名有限合夥人擁有約98.11%權益。截至最後實際可行日期，傅軍如及深圳春陽的四名有限合夥人均為獨立第三方。

(13) 景得廣州

景得廣州為一家在中國成立的有限合夥企業，是KIP的投資分部。景得廣州的普通合夥人為韓投夥伴(上海)創業投資管理有限責任公司，其由KOREA INVESTMENT PARTNERS Co., Ltd. (「KIP」) 全資擁有。景得廣州有五名有限合夥人，其中最大者為KIP KIS SEA-CHINA Fund，持有約53.27%合夥權益。其他四名有限合夥人概無持有超過30.00%合夥權益。KIP為一在韓國成立的有限公司，由KOREA INVESTMENT HOLDINGS Co., Ltd. (一家於KOSDAQ上市的公司，股份代號：071050) 全資擁有。KIP由管理63個基金、在管資產總額達44億美元的團隊領導，已向超過1,000家公司投資逾36億美元，包括亞盛醫藥集團(一家於聯交所上市的公司，股份代號：06855)、

歷史、發展及公司架構

廣州銀諾醫藥集團有限公司（一家於聯交所上市的公司，股份代號：02591）、沛嘉醫療有限公司（一家於聯交所上市的公司，股份代號：09996）及EuBiologics Co., Ltd.（一家於韓國交易所上市的公司，股份代號：206650）。

(14) 廣西業盛

廣西業盛為一家在中國成立的有限公司，主要從事投資。截至最後實際可行日期，廣西業盛由(i)葉盛皓擁有60%權益，及(ii)葉盛楠擁有40%權益。截至最後實際可行日期，葉盛皓及葉盛楠均為獨立第三方。

(15) 廣州蟻米

廣州蟻米為一家在中國成立的有限合夥企業，是一隻主要從事投資的私募股權投資基金。截至最後實際可行日期，廣州蟻米由(i)廣州蟻米凱得股權投資管理合夥企業（有限合夥）（作為其普通合夥人）擁有1%權益，及(ii)其他三名有限合夥人擁有99%權益。廣州蟻米凱得股權投資管理合夥企業（有限合夥）最終由張錦喜控制。截至最後實際可行日期，張錦喜及廣州蟻米的三名有限合夥人均為獨立第三方。

(16) SVIC 38

SVIC 38為一家在韓國成立的有限合夥企業。截至最後實際可行日期，SVIC 38由(i)Samsung Venture Investment Corporation（作為其普通合夥人）擁有約16.5%權益，而Samsung Venture Investment Corporation最終由JONG HYUK LEE控制，及(ii)12名有限合夥人擁有約83.5%權益。截至最後實際可行日期，以上合夥人均為獨立第三方。

(17) 佛山蟻米

佛山蟻米為一家在中國成立的有限合夥企業，是一隻主要從事投資的私募股權投資基金。截至最後實際可行日期，佛山蟻米由(i)廣州蟻米投資管理有限公司（作為其普通合夥人）擁有0.05%權益，及(ii)其他兩名有限合夥人擁有99.95%權益。廣州蟻米投資管理有限公司最終由張錦喜控制。截至最後實際可行日期，張錦喜及佛山蟻米的兩名有限合夥人均為獨立第三方。

歷史、發展及公司架構

(18) 上海暢聯

上海暢聯為一家在中國成立的股份有限公司，並於上海證券交易所上市（證券代碼：603648）。截至最後實際可行日期，上海市浦東新區國有資產監督管理委員會為上海暢聯的單一最大股東，擁有約25.3%股權。截至最後實際可行日期，上海暢聯為獨立第三方。

(19) 廣州曜盈

廣州曜盈為一家在中國成立的有限公司，其業務範疇涵蓋投資控股。截至最後實際可行日期，廣州曜盈由(i)廣州市啓曜貿易有限公司擁有80%權益，而廣州市啓曜貿易有限公司最終由楊雪華控制，及(ii)廣州市小夥伴商行有限公司擁有20%權益。截至最後實際可行日期，廣州曜盈為獨立第三方。

(20) 南京美奧

南京美奧為一家在中國成立的普通合夥企業，主要從事投資。截至最後實際可行日期，南京美奧由許卓璋擁有50%權益、丁志剛擁有30%權益及任大力擁有20%權益。截至最後實際可行日期，南京美奧的所有合夥人均為獨立第三方。

(21) 淄博深厚

淄博深厚為一家在中國成立的有限合夥企業，主要從事科技行業私募股權投資的私募股權投資基金。截至最後實際可行日期，淄博深厚由(i)廣東暴龍私募基金管理有限公司（作為其普通合夥人）擁有約0.26%權益，而廣東暴龍私募基金管理有限公司最終由李峰控制，及(ii)其他九名有限合夥人擁有約99.74%權益。截至最後實際可行日期，李峰及淄博深厚的九名有限合夥人均為獨立第三方。

(22) 李曉斌

李曉斌為個人投資者及獨立第三方。

歷史、發展及公司架構

(23) 珠海奧悅

珠海奧悅為一家於中國成立的有限合夥企業。截至最後實際可行日期，珠海奧悅由(i)其普通合夥人周鷹擁有約1.23%權益，及(ii)其他20名有限合夥人擁有約98.77%權益。於有限合夥人當中，楊燁(我們的副總經理)持有約20.68%權益。截至最後實際可行日期，除上文所披露外，周鷹及珠海奧悅的其他有限合夥人均為獨立第三方。

(24) 珠海奧寧

珠海奧寧為一家在中國成立的有限合夥企業。截至最後實際可行日期，珠海奧寧由(i)蔡文航(我們附屬公司的董事)(作為其普通合夥人)擁有約29.57%權益，及(ii)其他16名有限合夥人擁有約70.43%權益。在有限合夥人當中，樊豔萍(我們附屬公司監事的聯繫人)持有約4.93%權益，梁彥(我們附屬公司董事的聯繫人)持有約3.70%權益，林純英(蔡文航的家庭成員)持有約2.44%權益，蔡淑瑩(我們的首席財務官)持有約0.25%權益。截至最後實際可行日期，除上文所披露者外，珠海奧寧的其他有限合夥人均為獨立第三方。

獨家保薦人的確認

基於(i)[編纂]投資的代價已不可撤銷地於我們向聯交所首次提交[編纂]申請日期前超過28個完整日結算；及(ii)[編纂]投資者的所有特別權利於我們向聯交所首次提交[編纂]申請日期前經已終止，獨家保薦人確認，[編纂]投資符合新上市申請人指南第4.2章。

公眾持股量及自由流通量

[編纂]後，蔡先生、張先生及珠海奧立(均為本公司核心關連人士)直接持有的H股將不計入公眾持股量。就上市規則第19A.13A條而言，其他股東於[編纂]後持有的所有H股將計入公眾持股量。

緊接著[編纂]完成及[編纂]股未上市股份轉換為H股後，公眾人士持有的本公司H股總數將佔[編纂]股H股或本公司已發行股份總數的約[編纂]%，高於上市規則第19A.13A條規定公眾持有H股15%的最低百分比。

歷史、發展及公司架構

上市規則第19A.13C條規定，倘新申請人為中國發行人，而在上市時並無其他上市股份，這通常意味著尋求上市的H股中，在上市時由公眾人士持有且不受任何出售限制（不論是合約、上市規則、適用法律或其他規定）的部分必須符合以下條件：(a) 佔H股上市時所屬類別已發行股份總數至少10%（不包括庫存股），且上市時的預期市值不少於50,000,000港元；或(b) 上市時的預期市值不少於600,000,000港元。

按每股H股[編纂]港元的[編纂]（即指示性[編纂]範圍的下限），本公司將符合上市規則第19A.13C條的自由流通量規定。

本公司資本化

本公司已申請H股全流通，以在[編纂]後將部分未上市股份轉換為H股。未上市股份轉換為H股將涉及合計[編纂]股未上市股份，佔本公司截至最後實際可行日期已發行股本總額約[編纂]%。下表概述截至最後實際可行日期及於緊隨[編纂]完成（假設[編纂]未獲行使）及未上市股份轉換為H股後的本公司資本化：

| 股東 | 截至最後實際可行日期 | | | 緊隨[編纂]完成後 (假設[編纂]未獲行使) | | |
|--------------|-------------|-------|-------------|---------------------------|------|-------------|
| | 所持股份 數目 | 股份描述 | 股權概約 百分比 | 所持 股份數目 | 股份描述 | 股權概約 百分比 |
| 蔡先生 | 372,035,637 | 未上市股份 | 39.11% | [編纂] | [編纂] | [編纂] |
| 張先生 | 125,900,000 | 未上市股份 | 13.24% | [編纂] | [編纂] | [編纂] |
| | | | | [編纂] | [編纂] | [編纂] |
| 蔚來資本 | 52,556,128 | 未上市股份 | 5.53% | [編纂] | [編纂] | [編纂] |
| 廣金凱得 | 49,415,130 | 未上市股份 | 5.20% | [編纂] | [編纂] | [編纂] |
| 福建奧盈 | 45,838,064 | 未上市股份 | 4.82% | [編纂] | [編纂] | [編纂] |
| 珠海奧寧 | 40,586,605 | 未上市股份 | 4.27% | [編纂] | [編纂] | [編纂] |
| 陳紹雄 | 40,456,684 | 未上市股份 | 4.25% | [編纂] | [編纂] | [編纂] |
| 廣州金賢 | 38,725,864 | 未上市股份 | 4.07% | [編纂] | [編纂] | [編纂] |
| 恩澤海河 | 20,589,637 | 未上市股份 | 2.16% | [編纂] | [編纂] | [編纂] |
| 福建奧興 | 17,563,883 | 未上市股份 | 1.85% | [編纂] | [編纂] | [編纂] |
| 廣州創動客 | 16,471,710 | 未上市股份 | 1.73% | [編纂] | [編纂] | [編纂] |
| 珠海奧悅 | 16,200,000 | 未上市股份 | 1.70% | [編纂] | [編纂] | [編纂] |
| 華克斯 | 13,521,553 | 未上市股份 | 1.42% | [編纂] | [編纂] | [編纂] |
| 珠海奧力二號 | 10,000,000 | 未上市股份 | 1.05% | [編纂] | [編纂] | [編纂] |

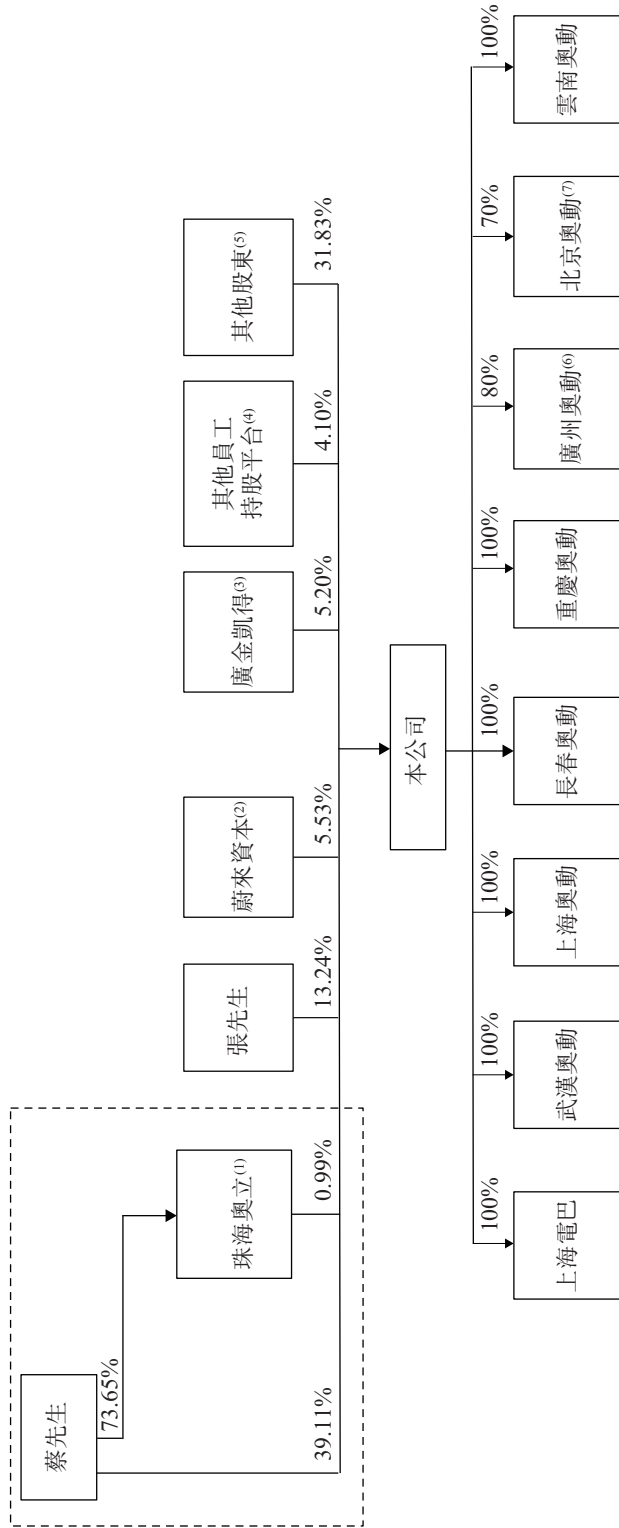
歷史、發展及公司架構

| 股東 | 截至最後實際可行日期 | | | 緊隨[編纂]完成後 (假設[編纂]未獲行使) | | |
|--------------|--------------------|-------|-------------|---------------------------|------|-------------|
| | 所持股份 數目 | 股份描述 | 股權概約 百分比 | 所持 股份數目 | 股份描述 | 股權概約 百分比 |
| 珠海奧力三號..... | 10,000,000 | 未上市股份 | 1.05% | [編纂] | [編纂] | [編纂] |
| 珠海奧力四號..... | 10,000,000 | 未上市股份 | 1.05% | [編纂] | [編纂] | [編纂] |
| 珠海奧立..... | 9,388,934 | 未上市股份 | 0.99% | [編纂] | [編纂] | [編纂] |
| 上海暢聯..... | 8,235,855 | 未上市股份 | 0.87% | [編纂] | [編纂] | [編纂] |
| 瑞宏叁號..... | 8,235,855 | 未上市股份 | 0.87% | [編纂] | [編纂] | [編纂] |
| 李曉斌..... | 7,150,000 | 未上市股份 | 0.75% | [編纂] | [編纂] | [編纂] |
| 珠海奧力一號..... | 6,876,066 | 未上市股份 | 0.72% | [編纂] | [編纂] | [編纂] |
| 深圳春陽..... | 4,117,927 | 未上市股份 | 0.43% | [編纂] | [編纂] | [編纂] |
| 廣州曜盈..... | 4,117,927 | 未上市股份 | 0.43% | [編纂] | [編纂] | [編纂] |
| TERRAS..... | 3,995,004 | 未上市股份 | 0.42% | [編纂] | [編纂] | [編纂] |
| 南京美奧..... | 3,294,342 | 未上市股份 | 0.35% | [編纂] | [編纂] | [編纂] |
| 淄博一號..... | 3,096,257 | 未上市股份 | 0.33% | [編纂] | [編纂] | [編纂] |
| 廈門奧奕..... | 2,793,172 | 未上市股份 | 0.29% | [編纂] | [編纂] | [編纂] |
| 景得廣州..... | 2,470,756 | 未上市股份 | 0.26% | [編纂] | [編纂] | [編纂] |
| 廣西業盛..... | 2,058,964 | 未上市股份 | 0.22% | [編纂] | [編纂] | [編纂] |
| 廈門奧勵..... | 1,974,508 | 未上市股份 | 0.21% | [編纂] | [編纂] | [編纂] |
| 廣州蟻米..... | 1,647,171 | 未上市股份 | 0.17% | [編纂] | [編纂] | [編纂] |
| SVIC 38..... | 1,070,661 | 未上市股份 | 0.11% | [編纂] | [編纂] | [編纂] |
| 佛山蟻米..... | 823,585 | 未上市股份 | 0.09% | [編纂] | [編纂] | [編纂] |
| 其他公眾股東..... | - | - | - | [編纂] | [編纂] | [編纂] |
| | 951,207,879 | | 100% | [編纂] | | 100% |

歷史、發展及公司架構

緊接[編纂]前的公司架構

下列圖表展示緊接[編纂]完成前本公司的公司及股權架構：



□ 我們的控股股東

附註：

- (1) 珠海奧立為一家在中國成立的有限合夥企業。截至最後實際可行日期，珠海奧立由(i)蔡先生(作為其普通合夥人)擁有約73.65%權益，及(ii)張建平先生、蘭志波先生及陳敏(作為其有限合夥人)分別持有約24.75%、1.07%及0.53%權益。

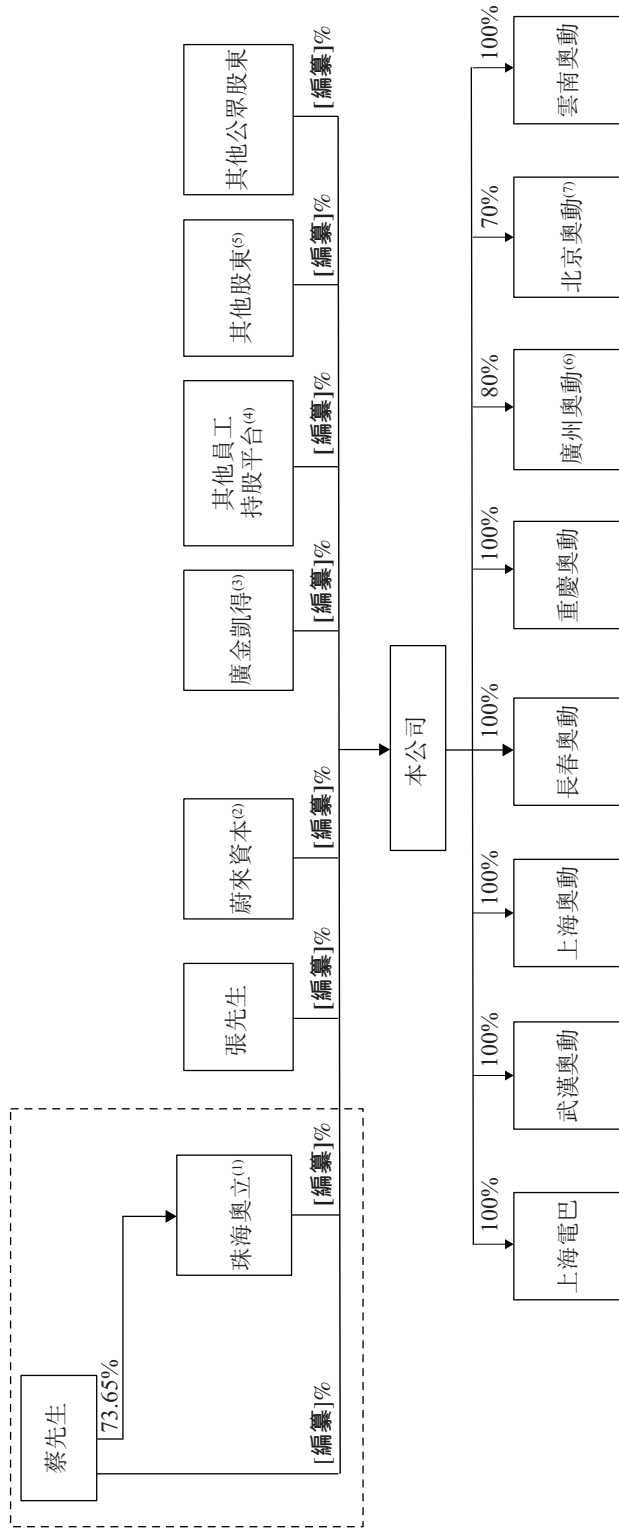
歷史、發展及公司架構

- (2) 有關蔚來資本的詳情，請參閱本節「[編纂]投資一有關現有[編纂]投資者的資料」。
- (3) 廣金凱得為一家在中國成立的有限合伙企業。截至最後實際可行日期，廣金凱得由(i)廣州金控基金管理有限公司(作為其普通合夥人)擁有約0.17%權益，而廣州金控基金管理有限公司最終由廣州市人民政府控制，(ii)廣州凱得投資控股有限公司擁有約49.92%權益；及(iii)廣東省綠色投資運營有限公司擁有約49.92%權益。截至最後實際可行日期，廣州金控基金管理有限公司、廣州凱得投資控股有限公司及廣東省綠色投資運營有限公司各自均為獨立第三方。
- (4) 員工持股平台指珠海奧立、珠海奧力一號、珠海奧力二號、珠海奧力三號、珠海奧力四號及廈門奧勵。截至最後實際可行日期，員工持股平台(不包括珠海奧立)直接持有本公司約4.1%的股份。有關珠海奧立、珠海奧力一號、珠海奧力二號、珠海奧力三號、珠海奧力四號及廈門奧勵的詳情，請參閱「一員工持股平台」。
- (5) 截至最後實際可行日期，23名其他個人或機構股東，即福建奧盈(持有4.82%股權)、珠海奧寧(持有4.27%股權)、陳紹雄(持有4.25%股權)、廣州金賢(持有4.07%股權)、珠海奧立(持有0.99%股權)、恩澤海河(持有2.16%股權)、廣州創動客(持有1.73%股權)、珠海奧悅(持有1.70%股權)、華克斯(持有1.42%股權)、瑞宏叁號(持有0.87%股權)、上海暢聯(持有0.87%股權)、李曉斌(持有0.75%股權)、廣州曜盈(持有0.43%股權)、深圳春陽(持有0.43%股權)、TERRAS(持有0.42%股權)、南京美奧(持有0.35%股權)、淄博深厚(持有0.33%股權)、廈門奧奕(持有0.29%股權)、景德廣州(持有0.26%股權)、廣西業盛(持有0.22%股權)、廣州曦米(持有0.17%股權)、SVIC 38(持有0.11%股權)及佛山曦米(持有0.09%股權)。除「[編纂]投資一有關現有[編纂]投資者的資料」所披露者外，上述股東均為獨立第三方。
- (6) 廣州奧動的餘下20%股權由BP ADVANCED MOBILITY LIMITED持有，而BP ADVANCED MOBILITY LIMITED則由獨立第三方BP p.l.c.擁有。
- (7) 北京奧動的餘下30%股權由北京新能源汽車股份有限公司持有，而北京新能源汽車股份有限公司最終由北京國有資本運營管理有限公司擁有。

歷史、發展及公司架構

緊隨[編纂]後的公司架構

下列圖表展示緊隨[編纂]後（假設[編纂]並無獲行使）本公司的公司及股權架構：



附註：請參閱本節「緊接[編纂]前的公司架構」的附註。