
歷史及公司架構

我們的歷史

概覽

我們為全球領先的電解液供應商，專注於電解液及先進電池材料的研發、生產及銷售。

本公司的歷史可追溯至2004年11月，當時我們由三名獨立第三方成立為一家中外合資企業，公司名為香河昆侖化學製品有限公司。2010年9月，郭先生加入本集團，擔任總經理兼首席工程師，負責監管本集團日常運營、整體戰略規劃及技術開發。2015年4月，郭先生從當時股東收購本公司的全部股權權益，此後本公司成為由郭先生最終控制的有限責任公司。2021年12月，本公司改制為股份有限公司，並更名為香河昆侖新能源材料股份有限公司。2025年11月，考慮到宜昌市的電池材料資源及多元化客戶群，使得我們能夠整合全行業價值鏈能力，本公司將註冊地址從河北省廊坊市搬遷至湖北省宜昌市並隨後更名為昆侖新能源材料技術(宜昌)股份有限公司。郭先生於電池及電源技術行業擁有逾20年的經驗。有關進一步詳情，請參閱本文件「董事及高級管理層」一節。

自2015年4月由郭先生最終控制以來，我們專注於電解液銷售。我們持續投入電解液配方的研發工作，以滿足客戶不斷變化的需求，同時推動固液混合、鈉離子及固態電池電解質等新興領域的技術進步。依托我們的技術能力與產能的戰略化佈局，我們為全球新能源行業提供穩定、安全且高效的解決方案。

我們的主要里程碑

下表概述我們主要的發展里程碑：

年份	里程碑
2004年	2004年11月，本公司以香河昆侖化學製品有限公司的名稱成立
2015年	2015年4月，本公司成為由郭先生全資擁有

歷史及公司架構

年份	里程碑
2018年	2018年，本公司開始與一家全球領先的創新型新能源技術集團合作，並成為其電解液供應商之一
2020年	2020年2月，本公司被認定為「長興縣教授博士柔性工作站」 2020年4月，本公司獲得河北省科學技術廳頒發的《河北省科學技術成果證書(國內領先)》
2021年	2021年7月，本公司獲湖州市科學技術協會認定為「南太湖精英計劃」院士專家工作站 2021年12月，本公司由有限責任公司改制為股份有限公司，並更名為香河昆侖新能源材料股份有限公司 2021年12月，本公司獲得浙江省經濟和信息化廳頒發的《2021年度浙江省「專精特新」中小企業證書》
2022年	2022年3月，本公司獲得河北省工業和信息化廳頒發的《2022年河北省第一批「專精特新」中小企業證書》 2022年9月，本公司獲認定為2022年浙江省第一批智能工廠(數字化車間) 2022年，我們位於湖州的電解液II期生產基地投產，連同I期生產基地，設計產能約為每年60,000噸。

歷史及公司架構

年份	里程碑
2023年	<p>2023年1月，本公司加入的動力及儲能鋰電池企業共同體獲浙江省經濟和信息化廳認定為第三批浙江省產業鏈上下游企業共同體</p> <p>2023年7月，我們位於宜賓的電解液生產基地投產，設計產能約為每年120,000噸。</p> <p>2023年10月，本集團於匈牙利成立昆侖匈牙利，以支持和促進我們的海外戰略佈局</p>
2024年	<p>2024年，本公司與清陶（昆山）能源發展集團股份有限公司及安徽利維能動力電池有限公司就固態電池合作及研究訂立固態電池戰略合作協議</p> <p>2024年10月，宜賓昆侖獲認定為四川省第八批創新型中小企業之一</p>
2025年	<p>2025年6月，我們開始籌備匈牙利電解質生產基地的建設</p>

我們的公司歷史

1. 成立及早期發展

本公司於2004年11月15日成立，名稱為香河昆侖化學製品有限公司，初始已繳足註冊資本為180,700美元。成立時，本公司股權由青海華興持有33.33%、格爾木家泰持有33.33%及晨暉女士持有33.34%，彼等均為獨立第三方。格爾木家泰為青海華興的全資附屬公司，後者由冉照民先生及劉增明先生最終擁有，兩人均為獨立第三方。2011年6月，格爾木家泰將其於本公司的股權轉讓予青海華興。該轉讓於2011年12月21日完成後，本公司由青海華興擁有66.66%及晨暉女士擁有33.34%。

歷史及公司架構

自2010年9月至2015年4月，郭先生擔任本公司的總經理兼總工程師，負責整體運營並提供技術指導。2015年初，當時股東青海華興及晨暉女士決定轉讓其於本公司的權益，主要由於彼等有意專注於其他個人業務及其他財務或資產配置計劃。鑒於郭先生熟悉本公司運營及其對本公司未來發展感興趣，各方同意由郭先生收購彼等的全部股權。2015年3月2日，青海華興及晨暉女士與郭先生訂立股權轉讓協議，據此，彼等以總代價人民幣11百萬元向郭先生轉讓其於本公司全部的股權，該代價乃經各方基於本公司當時的資產淨值協商釐定。同日，郭先生作為當時唯一股東，決議將本公司的註冊資本變更為人民幣1.5百萬元。該轉讓於2015年4月14日完成後，本公司由郭先生全資擁有，並由外商投資企業變更為內資企業。該代價已於2016年全額結清。

2. [編纂]投資

自2015年4月本公司成為由郭先生全資擁有以來，為籌集業務發展資金及為本公司引入新股東，通過認購我們的註冊資本增加額或向當時若干股東收購股權的方式，我們接受了一系列[編纂]投資。有關進一步詳情請參閱本節下文「-[編纂]投資」。

3. 本公司的主要股權變動

以下概述自2015年4月本公司成為由郭先生全資擁有起直至最後實際可行日期，本公司的主要股權變動（不包括[編纂]投資）。

(a) 本公司於2016年5月增加註冊資本

2016年4月29日，天津同德、天津昆遠、郭先生及本公司訂立注資協議，據此，天津同德認購本公司註冊資本人民幣300,000元，天津昆遠認購本公司註冊資本人民幣200,000元。2016年5月4日完成出資後，本公司的註冊資本由人民幣1.5百萬元增加至人民幣2.0百萬元，本公司由郭先生擁有75.00%、天津同德擁有15.00%及天津昆遠擁有10.00%。

天津同德為一家於2016年4月25日成立的有限合夥企業。成立時，郭先生擔任普通合夥人，且本集團八名僱員為有限合夥人。2021年12月，四名僱員離職並將其各自合夥權益轉讓予郭先生、熊勝江先生（我們的非執行董事）及兩名獨立第三方（本集團供應商及外部顧問）。截至最後實際可行日期，天津同德由作為普通合夥人的郭先生持有約45.27%的權益，由作為有限合夥人的熊勝江先生（我們的非執行董事）持有6.67%的權益，及其他六名個人有限合夥人（均為獨立第三方）共同持有權益，概無以上人士持有三分之一以上表決權或合夥權益。

歷史及公司架構

下表載列自天津同德成立起的合夥權益變動：

合夥人	合夥性質	與本集團的關係	截至2016年 4月25日	截止2021年 12月29日 ⁽¹⁾	截至最後 實際可行日期
郭先生 ⁽¹⁾	普通合夥人	董事長、執行董事、 總經理兼單一最大 股東集團成員	30.00%	45.27%	45.27%
路伯倩 ⁽¹⁾	有限合夥人	本集團前任僱員	20.00%	—	—
武治亮 ⁽¹⁾	有限合夥人	本集團前任僱員	20.00%	—	—
喬秀珍 ⁽¹⁾	有限合夥人	本集團前任僱員	6.67%	—	—
武傑 ⁽¹⁾	有限合夥人	本集團前任僱員	1.67%	—	—
劉偉	有限合夥人	本集團現任僱員	10.00%	10.00%	10.00%
張和平	有限合夥人	本集團現任僱員	6.67%	6.67%	6.67%
董立剛	有限合夥人	本集團現任僱員	3.33%	3.33%	3.33%
範振宏	有限合夥人	本集團現任僱員	1.66%	1.66%	1.66%
鬱海仁 ⁽¹⁾	有限合夥人	我們供應商的 控股股東	—	20.00%	20.00%
熊勝江 ⁽¹⁾	有限合夥人	非執行董事	—	6.67%	6.67%
張東 ⁽¹⁾	有限合夥人	我們的外部顧問	—	6.40%	6.40%

附註：

- (1) 於2021年12月29日，轉讓方路伯倩、武治亮、喬秀珍及武傑分別與各自受讓方郭先生、張東、鬱海仁及熊勝江訂立轉讓協議。所有交易均已依法完成及結算。

天津昆遠為一家於2016年4月26日成立的有限合夥企業。成立時，郭先生擔任普通合夥人，持有66.70%的權益，有限合夥人郭迎亮先生（我們的執行董事）及丁傑先生（獨立第三方）分別持有10.00%及23.30%的權益。經過數輪轉讓及註冊資本增減後，截至最後實際可行日期，天津昆遠由普通合夥人郭先生擁有約10.70%的權益，由有限合夥人郭迎亮先生擁有約1.00%的權益，由有限合夥人丁傑先生擁有約36.30%的權益，及其他七名個人有限合夥人（均為獨立第三方）擁有權益，概無以上人士持有三分之一或以上表決權或合夥權益。

歷史及公司架構

下表載列自天津昆遠成立起的合夥權益變動：

合夥人	合夥性質	與本集團的關係	截至						截至最後 實際 可行日期
			2016年 4月26日	2016年 7月29日 ⁽¹⁾	2016年 9月20日 ⁽²⁾	2016年 11月15日 ⁽³⁾	2017年 1月25日 ⁽⁴⁾	2017年 11月6日 ⁽⁶⁾	
郭先生 ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾⁽⁴⁾⁽⁵⁾ ...	普通合夥人	董事長、執行董事、總經理兼單一最大股東集團成員	66.70%	46.70%	37.70%	19.70%	10.70%	10.70%	10.70%
郭迎亮 ⁽⁴⁾	有限合夥人	執行董事、副總經理、董事會秘書兼聯席公司秘書	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	1.00%	1.00%	1.00%
丁傑 ⁽⁵⁾	有限合夥人	獨立第三方	23.30%	23.30%	23.30%	23.30%	23.30%	36.30%	36.30%
馬欣濤 ⁽¹⁾⁽⁵⁾	有限合夥人	獨立第三方	-	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	5.00%	5.00%
趙昊然 ⁽¹⁾	有限合夥人	獨立第三方	-	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%
曾勝坪 ⁽²⁾⁽⁵⁾	有限合夥人	獨立第三方	-	-	9.00%	9.00%	9.00%	4.50%	4.50%
陳平 ⁽³⁾⁽⁵⁾	有限合夥人	獨立第三方	-	-	-	9.00%	9.00%	4.50%	4.50%

歷史及公司架構

合夥人	合夥性質	與本集團的關係	截至2016年					截至最後 實際 可行日期
			4月26日	2016年 7月29日 ⁽¹⁾	2016年 9月20日 ⁽²⁾	2016年 11月15日 ⁽³⁾	2017年 1月25日 ⁽⁴⁾	
陳宇 ⁽³⁾⁽⁶⁾	有限合夥人	獨立第三方	-	-	-	9.00%	9.00%	-
黃勇 ⁽⁴⁾	有限合夥人	獨立第三方	-	-	-	9.00%	9.00%	9.00%
王春雨 ⁽⁴⁾	有限合夥人	獨立第三方	-	-	-	10.00%	10.00%	10.00%
鄭凡明 ⁽⁶⁾	有限合夥人	獨立第三方	-	-	-	-	-	9.00%

附註：

- (1) 於2016年7月29日，郭先生向馬欣濤及趙昊然各自轉讓10.00%的合夥權益。
- (2) 於2016年9月20日，郭先生向曾勝坪轉讓9.00%的合夥權益。
- (3) 於2016年11月15日，郭先生將其合夥權益減少18.00%，而陳平及陳宇各自增加了9.00%的合夥權益。
- (4) 於2017年1月25日，郭先生將其合夥權益減少10.00%，郭迎亮減少9.00%的合夥權益，而王春雨增加10.00%及黃勇增加9.00%的合夥權益。
- (5) 於2017年11月6日，馬欣濤將其合夥權益減少5.00%，曾勝坪減少4.50%的合夥權益，陳平減少4.50%的合夥權益，而丁傑增加13.00%及郭先生增加1.00%的合夥權益。
- (6) 於2022年10月28日，根據其離婚協議，陳宇以零代價向鄭凡明轉讓9.00%的合夥權益。

除第(6)項轉讓外，所有其餘交易乃基於相關時間天津昆遠註冊資本對應的合夥權益價值。所有交易均已依法完成及結算。

歷史及公司架構

(b) 2021年7月的股權轉讓

2021年7月15日，深圳安鵬（[編纂]投資者，於2016年12月[編纂]於本公司）、本公司及天津昆宇訂立股權轉讓協議，據此，深圳安鵬將其擁有的本公司全部6.19%股權（相當於註冊資本中的人民幣200,000元）轉讓予天津昆宇，代價為人民幣13,601,096元。該代價乃經各方按公平原則磋商並參考深圳安鵬、本公司及郭先生於2016年12月訂立的注資協議中規定的股權退出計算公式後釐定。該代價已於2021年6月28日全額結清。

深圳安鵬為一家於中國成立的全資國有獨資投資基金管理公司，且為獨立第三方。該轉讓主要由深圳安鵬自身的投資及資產配置需求所驅動。該轉讓於2021年7月16日完成後，深圳安鵬不再為本公司股東，而天津昆宇持有本公司約6.19%股權。

天津昆宇為一家於2021年6月4日成立的有限合夥企業，若干合夥權益用於激勵我們的員工。郭先生自其成立起一直擔任普通合夥人。天津昆宇的有限合夥人為本集團僱員，惟郭西鳳女士（我們的外部顧問）於2025年12月從一名離職僱員處收購了10.78%的合夥權益。有關天津昆宇[編纂]股份激勵計劃及合夥權益的詳情，請參閱本文件「法定及一般資料－D.[編纂]股份激勵計劃」一節。

天津同德、天津昆遠及天津昆宇由郭先生作為普通合夥人（對合夥企業的管理、營運及決策擁有獨家責任，並具備代表合夥企業行事的全面授權）管理，而有限合夥人主要包括現任及前任僱員、供應商、業務合作夥伴及外部顧問。天津昆宇的成立旨在根據[編纂]股份激勵計劃向僱員授出若干合夥權益以激勵僱員。截至最後實際可行日期，天津昆宇的全體有限合夥人（除一名外部顧問外）均為本公司僱員。就天津同德及天津昆遠而言，全體有限合夥人根據其各自的股份轉讓及／或增資協議均不享有任何特別權利。因此，天津同德、天津昆遠及天津昆宇的有限合夥人被視為被動股東，不應被視為我們的[編纂]投資者。

歷史及公司架構

(c) 改制為股份制公司

2021年12月23日，本公司改制為股份有限公司，並更名為香河昆侖新能源材料股份有限公司，註冊資本為人民幣30,000,000元。根據獨立第三方核數師編製的審核報告，截至2021年10月31日，本公司的評估資產淨值（根據相關法律的規定扣除特別儲備金後）約為人民幣189,011,380.94元，其中(1)人民幣30,000,000元計入註冊資本，並分為30,000,000股股份，每股面值人民幣1.00元；及(2)剩餘餘額約人民幣159,011,380.94元計入本公司的資本儲備。

本公司緊隨改制完成後的股權架構如下：

股東姓名／名稱	認購股份數目	持股百分比
郭先生 ⁽¹⁾	11,182,200	37.27%
深圳同創 ⁽³⁾	2,830,950	9.44%
前海基金 ⁽³⁾	2,478,270	8.26%
天津同德 ⁽¹⁾	2,359,110	7.86%
日照宸睿 ⁽³⁾	1,852,500	6.18%
天津昆遠 ⁽¹⁾	1,572,750	5.24%
瑞華資本 ⁽³⁾	1,524,120	5.08%
湖州企興 ⁽³⁾	1,524,120	5.08%
杭州南海 ⁽³⁾	1,239,120	4.13%
鄭州同創 ⁽³⁾	1,016,100	3.39%
上海浙普 ⁽³⁾	1,016,100	3.39%
天津昆宇 ⁽¹⁾	556,650	1.86%
平湖華睿 ⁽³⁾	508,050	1.69%
關博先生 ⁽²⁾	314,550	1.05%
麗水浙普 ⁽³⁾	25,410	0.08%
總計	30,000,000	100.00%

附註：

- (1). 天津同德、天津昆遠及天津昆宇為於中國成立的有限合夥企業，以郭先生為普通合夥人。請參閱本文件「法定及一般資料—D.[編纂]股份激勵計劃」一節。
- (2). 本公司非執行董事兼[編纂]投資者關博先生，曾於2017年8月至2022年7月期間擔任上海億宸投資管理有限公司（乃本公司[編纂]投資者日照宸睿之普通合夥人）之董事。有關進一步詳情請參閱文件本節中「-[編纂]投資」分節。
- (3). 深圳同創、前海基金、瑞華資本、湖州企興、杭州南海、鄭州同創、上海浙普、平湖華睿及麗水浙普各自為本公司的[編纂]投資者。有關進一步詳情請參閱文件本節中「-[編纂]投資」分節。

歷史及公司架構

我們的主要附屬公司

下表載列截至最後實際可行日期我們各主要附屬公司的若干資料。

序號	附屬公司名稱	成立地點	成立日期	註冊資本	本公司控制的 股權	主要業務活動
1.....	湖州昆侖	中國浙江省 湖州市	2017年 5月9日	人民幣 58.82 百萬元	85.00%	製造、研發及銷售 電解液
2.....	宜賓昆侖	中國四川省 宜賓市	2022年 4月11日	人民幣 300 百萬元	100.00%	製造、研發及銷售電解 液
3.....	湖北昆侖	中國湖北省 宜昌市	2023年 4月17日	人民幣 50 百萬元	100.00%	自成立以來並無運營 我們計劃在湖北昆侖已 擁有的土地上開發及 建設新的電池電解液 生產基地
4.....	昆侖匈牙利	匈牙利	2023年 10月12日	20百萬 匈牙利 福林	100.00%	自成立以來並無運營 我們計劃在匈牙利製造 及銷售電解液
5.....	山東立中	中國山東省 濟寧市	2021年 8月26日	人民幣 402.29 百萬元	51.00%	製造、研發及銷售電解 液原材料

收購及出售

收購山東立中

於2025年11月6日，本公司、山東立中及山東立中當時股東訂立股權轉讓及注資協議，據此：(i)龔之雯女士同意出售且本公司同意購買山東立中的5.87%股權，代價約為人民幣3.64百萬元；(ii)立中集團同意出售且本公司同意購買山東立中36.72%股權，代價約為人民幣22.77百萬元；及(iii)本公司同意以代價人民幣120百萬元認購山東立中註冊資本人民幣20百萬元（統稱「收購事項」）。

歷史及公司架構

於2025年11月30日完成收購事項後，山東立中成為本公司擁有51.00%權益的附屬公司。餘下49.00%由立中集團(45.15%)、龔之雯女士(2.07%)、劉毓斌先生(1.28%)及張玉俊先生(0.50%)擁有。收購事項的代價乃參考獨立資產評估機構評估的山東立中的評估股權價值釐定，並已於2025年12月2日悉數結算。收購事項已妥為合法完成，並已取得相關機關的所有必要批准。

山東立中主要從事電池材料的製造，自2024年起為本集團的電池材料供應商。為擴大上游電池材料生產、增強供應鏈韌性並建立垂直整合業務模式，本公司決定從當時股東龔之雯女士及立中集團收購山東立中51.00%的股權。除龔之雯女士於收購前曾擔任董事，且目前持有山東立中2.07%股權，立中集團持有山東立中45.15%股權，以及本集團與山東立中之間的採購交易外，龔之雯女士、立中集團及山東立中與本公司或其關連人士概無任何其他關係(業務或其他)。

考慮到收購事項發生於2025年，且就收購事項各相關適用百分比率均低於25%，根據上市規則第4.05A條，收購事項並不構成收購主要附屬公司或業務。因此，並無於文件中披露山東立中的收購前財務資料。

於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，我們並未進行任何其他我們認為對本集團乃屬重大的收購、出售或合併。

[編纂] 股份激勵計劃

於2021年10月9日，本公司批准及採納[編纂]股份激勵計劃，以激勵我們的核心僱員。截至最後實際可行日期，[編纂]股份激勵計劃項下獎勵的相關股份已發行予天津昆宇，且[編纂]後將不會根據[編纂]股份激勵計劃進一步授出獎勵。進一步詳情請參閱本文件「法定及一般資料－D. [編纂]股份激勵計劃」一節。

歷史及公司架構

過往[編纂]申請

為籌備擬於深圳證券交易所[編纂]，本公司與中國國際金融股份有限公司訂立輔導協議，於2022年2月向中國證監會提交上市輔導備案，並隨後於2023年6月提交其[編纂]申請（「[編纂]嘗試」）。由於當時市場環境變化對本集團的財務表現產生不利影響，導致我們無法滿足深圳證券交易所的[編纂]要求，本集團決定於2024年3月21日撤回[編纂]嘗試。

我們董事確認，就[編纂]嘗試而言，與相關監管機構、專業人士（包括當時保薦人或當時申報會計師）並無意見分歧，且並無任何與[編纂]嘗試相關的事宜會影響本公司的[編纂]適宜性。我們董事進一步確認，其並不知悉相關監管機構提出的任何重大意見，亦不知悉任何與[編纂]嘗試相關的需要提請聯交所注意的重大事項。

根據聯席保薦人進行的盡職調查，經考慮董事會的結論後，聯席保薦人並無發現任何合理因素足以令其不同意董事會上述所述之結論。

於聯交所[編纂]的理由

本公司尋求於聯交所[編纂]，旨在為業務發展及擴張籌集額外資本，並通過建立國際渠道進一步提升我們作為全球性公司的形象。[編纂]亦預期將增強我們吸引新客戶、業務合作夥伴、戰略[編纂]及關鍵管理人員的能力。有關進一步詳情請參閱本文件「未來計劃及[編纂]」一節。

[編纂]時股份拆細

經我們於2026年1月12日舉行的股東大會批准，緊隨[編纂]時，本公司的普通股將按一比十基準分拆，股份面值將由每股人民幣1.00元變為每股人民幣0.10元。緊隨該股份拆細後且未計及根據[編纂]已發行的股份，本公司的註冊股本將為人民幣40,215,517元，分為402,155,170股每股面值為人民幣0.10元的股份。

歷史及公司架構

[編纂]投資

1. [編纂]投資概覽

(a) 兩名新投資者的注資 (「2016年6月投資」)

於2016年5月，本公司、本公司當時股東、深圳同創及關博先生（我們的非執行董事）訂立注資協議，據此，(i)深圳同創以代價人民幣18百萬元認購本公司註冊資本人民幣360,000元，及(ii)關博先生以代價人民幣2百萬元認購本公司註冊資本人民幣40,000元。該等代價乃經各方按公平原則磋商並參考雙方共同協定本公司的估值及現行市況後釐定。該等代價已於2016年5月5日及2016年5月16日全額結清。

於2016年6月15日完成2016年6月投資後，我們的註冊資本由人民幣2百萬元增加至人民幣2.4百萬元，本公司的股權架構如下：

股東姓名／名稱	緊隨變更後 註冊資本 (人民幣元)	持股百分比
郭先生	1,500,000	62.50%
深圳同創.....	360,000	15.00%
天津同德.....	300,000	12.50%
天津昆遠.....	200,000	8.33%
關博先生.....	40,000	1.67%
總計	2,400,000	100.00%

(b) 一名新投資者的注資 (「2017年2月投資」)

於2016年12月12日，本公司、本公司當時股東與深圳安鵬（一名獨立第三方）訂立注資協議，據此，深圳安鵬以代價人民幣10百萬元認購本公司註冊資本人民幣200,000元。該代價乃經各方按公平原則磋商並參考雙方共同協議本公司的估值及現行市況後釐定。該代價已於2016年12月30日全額結清。

歷史及公司架構

於2017年2月4日完成2017年2月投資後，我們的註冊資本由人民幣2.4百萬元增加至人民幣2.6百萬元，本公司的股權架構如下：

股東姓名／名稱	緊隨變更後 註冊資本 (人民幣元)	持股百分比
郭先生	1,500,000	57.69%
深圳同創	360,000	13.85%
天津同德	300,000	11.54%
天津昆遠	200,000	7.69%
深圳安鵬 ⁽¹⁾	200,000	7.69%
關博先生	40,000	1.54%
總計	2,600,000	100.00%

附註：

- (1). 於2021年7月，深圳安鵬將其擁有的本公司全部股權轉讓予天津昆宇，且不再是本公司股東。有關進一步詳情請參閱本節上文「我們的公司歷史—3. 本公司的主要股權變動— (b) 2021年7月的股權轉讓」分節。

(c) 三名新投資者的注資及一名投資者的股權轉讓（「2017年12月投資」）

於2017年11月15日，郭先生、本公司及日照宸睿訂立股權轉讓協議，據此，郭先生以代價人民幣9.9百萬元將其擁有的本公司3.00%股權（相當於註冊資本人民幣78,000元）轉讓予日照宸睿。該代價乃經各方按公平原則磋商並參考雙方共同協議本公司的估值及現行市況後釐定。該代價已於2017年11月24日全額結清。

2017年11月3日，本公司當時股東、前海基金、杭州南海及日照宸睿訂立注資協議，據此：(i)前海基金以代價人民幣40百萬元認購註冊資本人民幣315,152元，(ii)杭州南海以代價人民幣20百萬元認購註冊資本人民幣157,576元，及(iii)日照宸睿以代價人民幣20百萬元認購註冊資本人民幣157,576元。該等代價乃經各方按公平原則磋商並參考雙方共同協議本公司的估值及現行市況後釐定。所有代價已於2017年11月23日及2017年12月12日全額結清。

歷史及公司架構

於2017年12月15日完成2017年12月投資後，本公司的註冊資本由人民幣2.6百萬元增加至約人民幣3.2百萬元，本公司的股權架構如下：

股東姓名／名稱	緊隨變更後 註冊資本 (人民幣元)	持股百分比
郭先生	1,422,000	44.02%
深圳同創	360,000	11.14%
前海基金	315,152	9.76%
天津同德	300,000	9.29%
日照宸睿	235,576	7.29%
天津昆遠	200,000	6.19%
深圳安鵬	200,000	6.19%
杭州南海	157,576	4.88%
關博先生	40,000	1.24%
總計	3,230,304	100.00%

(d) 六名新投資者的注資及一名投資者的股權轉讓(「2021年8月投資」)

於2021年8月20日，郭先生、天津昆宇、本公司及湖州企興訂立股權轉讓協議，據此，天津昆宇以代價人民幣20百萬元將其擁有的本公司4.00%股權(相當於註冊資本人民幣129,212元)轉讓予湖州企興。該代價乃經各方按公平原則磋商並參考雙方共同協議本公司的估值及現行市況後釐定。於執行上述股權轉讓協議之前，因考慮時間，該代價已於2021年7月23日全額結清。

同日，本公司當時股東與瑞華資本、湖州企興、鄭州同創、上海浙普、平湖華睿及麗水浙普訂立注資協議，據此：(i)瑞華資本以代價人民幣30百萬元認購註冊資本人民幣193,817元；(ii)鄭州同創以代價人民幣20百萬元認購註冊資本人民幣129,212元；(iii)上海浙普以代價人民幣20百萬元認購註冊資本人民幣129,212元；(iv)湖州企興以代價人民幣10百萬元認購註冊資本人民幣64,606元；(v)平湖華睿以代價人民幣10百萬元認購註冊資本人民幣64,606元；及(vi)麗水浙普以代價人民幣500,000元認購註冊資本人民幣3,230元。該代價乃經各方按公平原則磋商並參考雙方共同協議本公司的估值及現行市況後釐定。該代價已於2021年7月30日至2021年8月9日期間全額結清。

歷史及公司架構

於2021年8月26日完成2021年8月投資後，本公司的註冊資本由約人民幣3.2百萬元增加至約人民幣3.8百萬元，本公司的股權架構如下：

股東姓名／名稱	緊隨變更後 註冊資本 (人民幣元)	持股百分比
郭先生	1,422,000	37.27%
深圳同創.....	360,000	9.44%
前海基金.....	315,152	8.26%
天津同德.....	300,000	7.87%
日照宸睿.....	235,576	6.18%
天津昆遠.....	200,000	5.24%
湖州企興.....	193,818	5.08%
瑞華資本.....	193,817	5.08%
杭州南海.....	157,576	4.13%
鄭州同創.....	129,212	3.39%
上海浙普.....	129,212	3.39%
天津昆宇.....	70,788	1.86%
平湖華睿.....	64,606	1.05%
關博先生.....	40,000	1.05%
麗水浙普.....	3,230	0.08%
總計	3,814,987	100.00%

(e) 七名新投資者及一名現有投資者的注資 (「2021年12月投資」)

於2021年12月29日，本公司當時股東與蘇州同創、上汽長三角、青島上汽、蘇州中金、徐州博達、中金知行、東湖國隆及瑞華資本訂立注資協議，據此：(i)蘇州同創認購333,333股股份，代價為人民幣20百萬元；(ii)上汽長三角認購1,250,000股股份，代價為人民幣75百萬元；(iii)青島上汽認購1,250,000股股份，代價為人民幣75百萬元；(iv)蘇州中金認購1,666,667股股份，代價為人民幣100百萬元；(v)徐州博達認購1,500,000股股份，代價為人民幣90百萬元；(vi)中金知行認購750,000股股份，代價為人民幣45百萬元；(vii)東湖國隆認購250,000股股份，代價為人民幣15百萬元；及(viii)瑞華資本認購500,000股股份，代價為人民幣30百萬元。

該等代價乃經各方按公平原則磋商並參考獨立資產評估機構評估的截至2021年9月30日的股權價值後釐定。所有代價已於2021年12月29日至2021年12月31日期間全額結清。

歷史及公司架構

於2021年12月29日完成2021年12月投資後，本公司的註冊資本由約人民幣30.0百萬元增加至人民幣37.5百萬元，本公司的股權架構如下：

股東姓名／名稱	認購股份數目	持股百分比
郭先生	11,182,200	29.82%
深圳同創	2,830,950	7.55%
前海基金	2,478,270	6.61%
天津同德	2,359,110	6.29%
瑞華資本	2,024,120	5.40%
日照宸睿	1,852,500	4.94%
蘇州中金	1,666,667	4.44%
天津昆遠	1,572,750	4.19%
湖州企興	1,524,120	4.06%
徐州博達	1,500,000	4.00%
上汽長三角	1,250,000	3.33%
青島上汽	1,250,000	3.33%
杭州南海	1,239,120	3.30%
鄭州同創	1,016,100	2.71%
上海浙普	1,016,100	2.71%
中金知行	750,000	2.00%
天津昆宇	556,650	1.48%
平湖華睿	508,050	1.35%
蘇州同創	333,333	0.89%
關博先生	314,550	0.84%
東湖國隆	250,000	0.67%
麗水浙普	25,410	0.07%
總計	37,500,000	100.00%

(f) 向一名新投資者的股權轉讓 (「2022年3月投資」)

2022年3月22日，瑞華資本與常州瑞良訂立股權轉讓協議，據此，瑞華資本以代價人民幣30百萬元向常州瑞良轉讓500,000股股份。該代價乃經雙方按公平原則磋商並參考與2021年12月投資所用的相同評估價值後釐定。該代價已於2022年3月24日全額結清。該轉讓主要由瑞華資本自身的投資及資產配置需求所驅動。

於2022年3月24日完成2022年3月投資後，瑞華資本及常州瑞良分別擁有本公司約4.06%及1.33%的股權。

歷史及公司架構

(g) 四名新投資者的注資 (「2022年12月投資」)

於2022年12月26日，本公司當時股東與宜賓綠色投資、江安新能、嘉興哇牛及宜昌高新訂立注資協議，據此：(i)宜賓綠色投資、江安新能及嘉興哇牛各自認購387,931股股份，代價均為人民幣30百萬元；及(ii)宜昌高新認購258,621股股份，代價為人民幣20百萬元。該等代價乃經各方按公平原則磋商並參考雙方共同協議本公司的估值及現行市況後釐定。所有代價已於2022年12月28日及2022年12月29日全額結清。

於2022年12月29日完成2022年12月投資後，本公司的註冊資本由約人民幣37.5百萬元增加至約人民幣38.9百萬元，本公司的股權架構如下：

股東姓名／名稱	認購股份數目	持股百分比
郭先生	11,182,200	28.73%
深圳同創	2,830,950	7.27%
前海基金	2,478,270	6.37%
天津同德	2,359,110	6.06%
日照宸睿	1,852,500	4.76%
蘇州中金	1,666,667	4.28%
天津昆遠	1,572,750	4.04%
湖州企興	1,524,120	3.92%
瑞華資本	1,524,120	3.92%
徐州博達	1,500,000	3.85%
上汽長三角	1,250,000	3.21%
青島上汽	1,250,000	3.21%
杭州南海	1,239,120	3.18%
鄭州同創	1,016,100	2.61%
上海浙普	1,016,100	2.61%
中金知行	750,000	1.93%
天津昆宇	556,650	1.43%
平湖華睿	508,050	1.30%
常州瑞良	500,000	1.28%
宜賓綠色投資	387,931	1.00%
江安新能	387,931	1.00%
嘉興哇牛	387,931	1.00%
蘇州同創	333,333	0.86%
關博先生	314,550	0.81%
宜昌高新	258,621	0.66%
東湖國隆	250,000	0.64%
麗水浙普	25,410	0.07%
總計	38,922,414	100.00%

歷史及公司架構

(h) 向一名新投資者的股權轉讓 (「2023年3月投資」)

2023年3月24日，郭先生與徐強先生（一名獨立第三方）訂立股權轉讓協議，據此，郭先生向徐強先生轉讓194,612股股份，代價為人民幣12.04百萬元。該代價乃經雙方按公平原則磋商，參考經雙方協定的本公司估值及當時市場狀況後釐定。該代價已於2023年3月26日全額結清。

於2023年3月26日完成2023年3月投資後，郭先生及徐強先生分別持有本公司約28.23%及0.50%的股權。

(i) 一名新投資者的注資 (「2025年9月投資」)

於2025年9月30日，宜昌創新、本公司及郭先生訂立注資協議，據此，宜昌創新同意以總代價人民幣100百萬元認購1,293,103股股份。其中，人民幣1,293,103元計入本公司增加的註冊資本，餘下人民幣98,706,897元計入本公司的資本公積。該代價乃經訂約方經參考雙方共同協議本公司的估值及現行市況公平磋商後釐定。該代價已於2026年1月5日全額結清。

於2026年1月5日完成2025年9月投資後，本公司的註冊資本由約人民幣38.92百萬元增加至約人民幣40.21百萬元，本公司的股權架構如下：

股東姓名／名稱	認購股份數目	持股比例
郭先生	10,987,588	27.32%
深圳同創	2,830,950	7.04%
前海基金	2,478,270	6.16%
天津同德	2,359,110	5.87%
日照宸睿	1,852,500	4.61%
蘇州中金	1,666,667	4.14%
天津昆遠	1,572,750	3.91%
湖州企興	1,524,120	3.79%
瑞華資本	1,524,120	3.79%
徐州博達	1,500,000	3.73%
上汽長三角	1,250,000	3.11%
青島上汽	1,250,000	3.11%
杭州南海	1,239,120	3.08%
鄭州同創	1,016,100	2.53%
上海浙普	1,016,100	2.53%

歷史及公司架構

股東姓名／名稱	認購股份數目	持股比例
中金知行.....	750,000	1.86%
天津昆宇.....	556,650	1.38%
平湖華睿.....	508,050	1.26%
常州瑞良.....	500,000	1.24%
宜賓綠色投資.....	387,931	0.97%
江安新能.....	387,931	0.97%
嘉興哇牛.....	387,931	0.97%
蘇州同創.....	333,333	0.83%
關博先生.....	314,550	0.78%
宜昌高新.....	258,621	0.64%
東湖國隆.....	250,000	0.62%
麗水浙普.....	25,410	0.06%
徐強.....	194,612	0.48%
宜昌創新.....	1,293,103	3.22%
總計	40,215,517	100.00%

(j) 向三名新投資者轉讓股權 (「2025年12月投資」)

於2025年12月22日，瑞華資本、華盛南園、敦行聚才及鬱海仁先生訂立股權轉讓協議，據此，瑞華資本同意向華盛南園轉讓508,922股股份、向敦行聚才轉讓305,353股股份及向鬱海仁先生轉讓709,845股股份，代價分別為人民幣12,625,217元、人民幣7,575,130元及人民幣17,609,653元。該代價乃經訂約方參考瑞華資本的投資成本及年化資金成本公平磋商後釐定。該代價已於2025年12月29日全額結清。瑞華資本進行轉讓主要是為了其財務規劃及資產配置。

同日，常州瑞良、華盛南園、敦行聚才及鬱海仁先生訂立獨立股權轉讓協議，據此，常州瑞良同意向華盛南園轉讓166,956股股份、向敦行聚才轉讓100,174股股份及向鬱海仁先生轉讓232,870股股份，代價分別為人民幣12,374,783元、人民幣7,424,870元及人民幣17,260,347元。該代價乃經訂約方參考常州瑞良的投資成本及年化資金成本公平磋商後釐定。該代價已於2025年12月29日全額結清。常州瑞良進行轉讓主要是為了其財務規劃及資產配置。

歷史及公司架構

於2026年1月5日完成2025年9月投資及於2025年12月29日完成2025年12月投資後，瑞華資本及常州瑞良不再為本公司股東，而華盛南園、敦行聚才及鬱海仁先生分別持有本公司約1.68%、1.01%及2.34%股權。

2. [編纂]投資概要

[編纂]投資者	投資者支付的總代價 (人民幣元)	[編纂]投資 [編纂] ⁽¹⁾ (人民幣元)	全額代價 結清日期	相對於H股 [編纂] 的[編纂] ⁽²⁾
2016年6月投資				
深圳同創.....	18,000,000	0.64	2016年5月16日	[編纂]%
關博先生.....	2,000,000	0.64	2016年5月5日	[編纂]%
2017年2月投資				
深圳安鵬 ⁽³⁾	10,000,000	0.64	2016年12月30日	[編纂]%
2017年12月投資				
前海基金.....	40,000,000	1.61	2017年11月23日	[編纂]%
杭州南海.....	20,000,000	1.61	2017年11月23日	[編纂]%
日照宸睿.....	29,900,000	1.61	2017年12月12日	[編纂]%
2021年8月投資				
瑞華資本 ⁽⁴⁾	30,000,000	1.97	2021年7月30日	[編纂]%
湖州企興.....	30,000,000	1.97	2021年7月30日	[編纂]%
鄭州同創.....	20,000,000	1.97	2021年8月9日	[編纂]%
上海浙普.....	20,000,000	1.97	2021年8月2日	[編纂]%
平湖華睿.....	10,000,000	1.97	2021年8月2日	[編纂]%
麗水浙普.....	500,000	1.97	2021年8月4日	[編纂]%
2021年12月投資				
蘇州同創.....	20,000,000	6.0	2021年12月30日	[編纂]%
上汽長三角.....	75,000,000	6.0	2021年12月29日	[編纂]%
青島上汽.....	75,000,000	6.0	2021年12月30日	[編纂]%
蘇州中金.....	100,000,000	6.0	2021年12月29日	[編纂]%
徐州博達.....	90,000,000	6.0	2021年12月31日	[編纂]%
中金知行.....	45,000,000	6.0	2021年12月30日	[編纂]%
東湖國隆.....	15,000,000	6.0	2021年12月29日	[編纂]%
瑞華資本 ⁽⁴⁾	30,000,000	6.0	2021年12月30日	[編纂]%

歷史及公司架構

[編纂]投資者	投資者支付的總代價 (人民幣元)	[編纂]投資 [編纂] ⁽¹⁾ (人民幣元)	全額代價 結清日期	相對於H股 [編纂] 的[編纂] ⁽²⁾
2022年3月投資				
常州瑞良 ⁽⁵⁾	30,000,000	6.0	2022年3月24日	[編纂]%
2022年12月投資				
宜賓綠色投資	30,000,000	7.7	2022年12月29日	[編纂]%
江安新能	30,000,000	7.7	2022年12月28日	[編纂]%
嘉興哇牛	30,000,000	7.7	2022年12月28日	[編纂]%
宜昌高新	20,000,000	7.7	2022年12月28日	[編纂]%
2023年3月投資				
徐強先生	12,040,000	6.2 ⁽⁶⁾	2023年3月26日	[編纂]%
2025年9月投資				
宜昌創新	100,000,000	7.7	2026年1月5日	[編纂]%
2025年12月投資				
華盛南園	25,000,000	3.7 ⁽⁶⁾	2025年12月25日	[編纂]%
敦行聚才	15,000,000	3.7 ⁽⁶⁾	2025年12月29日	[編纂]%
鬱海仁先生	34,870,000	3.7 ⁽⁶⁾	2025年12月29日	[編纂]%

附註：

- 表中列示的[編纂]，乃經計及股份拆細及本公司於2021年12月轉制為股份有限公司後，因註冊股本增加所產生的攤薄效應後以相關各輪融資涉及的總代價除以各投資者所持註冊資本擬轉換成的股份總數計算得出。於2026年1月12日，我們的股東大會批准按一比十基準進行股份拆細，據此，每股股份的面值由每股人民幣1.00元減至人民幣0.10元，自[編纂]起生效。股份拆細完成後且未計及根據[編纂]已發行的股份，本公司已發行股本總額將為402,155,170股股份。本公司於2021年12月23日完成轉制為股份有限公司，註冊股本由約人民幣3.8百萬元增至人民幣30.0百萬元。
- 相對於[編纂]的[編纂]，乃假設[編纂]為每股H股[編纂]港元（即每股H股指示性[編纂]範圍[編纂]港元至[編纂]港元的中值），且假設[編纂]未獲行使而計算。
- 深圳安鵬於2017年2月投資完成後持有本公司6.19%股權，並於2021年7月將其於本公司的全部股權轉讓給天津昆宇，因此截至最後實際可行日期並無持有本公司股權。有關進一步詳情，請參閱本節上文「我們的公司歷史—3.本公司的主要股權變動—(b) 2021年7月的股權轉讓」分節。

歷史及公司架構

- (4). 瑞華資本於緊接2025年12月投資前持有1,524,120股股份，其根據2025年12月投資將其全部股份轉讓給華盛南園、敦行聚才及鬱海仁先生，因此截至最後實際可行日期並無持有股份。有關進一步詳情，請參閱本節上文「-[編纂]投資1.[編纂]投資概覽-(j) 2025年12月投資」分節。
- (5). 常州瑞良於緊接2025年12月投資前持有500,000股股份，其根據2025年12月投資將其全部股份轉讓給華盛南園、敦行聚才及鬱海仁先生，因此截至最後實際可行日期並無持有股份。有關進一步詳情，請參閱本節上文「-[編纂]投資1.[編纂]投資概覽-(j) 2025年12月投資」分節。
- (6). 2023年3月投資及2025年12月投資之交易價格乃經各方磋商而釐定，基準為轉讓人投資成本加計協定年化利息收入，導致每股定價存在差異。

3. [編纂]投資者的資料

深圳同創、鄭州同創、蘇州同創及杭州南海

深圳同創為一家於2013年7月1日在中國成立的有限合夥企業。其普通合夥人為錦繡資產(0.80%)。有限合夥人為由同創資產管理控股的深圳市同創偉業成長投資基金企業(有限合夥)(33.20%)及六名獨立第三方(66.00%)，其中任何一方均未持有三分之一以上的投票權或股權。

鄭州同創為一家於2021年7月7日在中國成立的有限合夥企業。其普通合夥人為錦繡資產(0.99%)。有限合夥人為山東財金科技創新權益投資基金合夥企業(有限合夥)(「山東財金」)(一家國有企業及獨立第三方)(48.51%)及十名獨立第三方(50.50%)，其中任何一方均未持有三分之一以上的投票權或股權。山東財金由其普通合夥人山東省財金投資集團有限公司控制，而山東省財金投資集團有限公司最終由山東省財政廳全資擁有。

蘇州同創為一家於2021年9月16日在中國成立的有限合夥企業。其普通合夥人為錦繡資產(1.13%)。其餘98.87%的合夥權益由18名有限合夥人持有，其中48.44%由同創資產管理控制的四名實體持有，剩餘50.43%由其他14名有限合夥人持有(所有人士均為獨立第三方)。概無該等14名有限合夥人持有超過三分之一的投票權或合夥權益。

杭州南海為一家於2014年7月3日在中國成立的有限合夥企業。其普通合夥人為杭州同創(7.03%)。其餘92.97%的合夥權益由八名有限合夥人持有，其中任何一方持有的投票權或合夥權益均不超過三分之一，且所有有限合夥人均為獨立第三方(由同創資產管理控制的實體持有的24.92%有限合夥權益除外)。杭州同

歷史及公司架構

創為一家於2013年10月30日在中國成立的有限責任公司，為同創資產管理的全資附屬公司，而同創資產管理由鄭偉鶴先生及黃荔女士（均為我們的主要股東）控制。

錦繡資產為同創資產管理的全資附屬公司。

關博先生

關博先生為我們的非執行董事，與郭先生相識已久，熟悉並支持郭先生的管理理念及本集團的長遠發展前景。因此，關博先生於本公司作出個人投資，並不時引入其他投資公司投資本公司。有關關博先生的背景及履歷詳情，請參閱本文件「董事及高級管理層」一節。

前海基金

前海基金為一家於2015年12月11日在中國成立的有限合夥企業。其普通合夥人為前海方舟資產管理有限公司(1.05%)，該公司為深圳前海淮澤方舟創業投資企業(有限合夥)的附屬公司，而深圳前海淮澤方舟創業投資企業(有限合夥)的普通合夥人由獨立第三方靳海濤先生全資擁有。前海基金的有限合夥人為49名獨立第三方(98.95%)，概無持有超過三分之一的投票權或股權。

日照宸睿

日照宸睿為一家於2017年8月23日在中國成立的有限合夥企業。其普通合夥人為上海億宸投資管理有限公司(0.92%)，其99.00%由獨立第三方馬衛國先生擁有。日照宸睿的有限合夥人為(i)東台宸祥企業管理諮詢合夥企業(有限合夥)(59.41%)，由馬衛國先生作為其普通合夥人控制；及(ii)十名獨立第三方(39.67%)，概無持有超過三分之一的投票權或股權。

歷史及公司架構

湖州企興

湖州企興為一家於2018年1月26日在中國成立的有限合夥企業。其共同執行事務合夥人為浙江松光資產管理有限公司(4.90%)，該公司由李敏鋒先生(一名獨立第三方)全資擁有；及浙江坤鑫投資管理有限公司(0.10%)，浙江浙裡投資管理有限公司(「浙江浙裡」)的全資附屬公司，而浙江浙裡投資管理有限公司本身為浙江股權服務集團有限公司的全資附屬公司，其單一最大股東為浙江省金融市場投資有限公司(一家浙江省財政廳的間接全資附屬公司及獨立第三方)。有限合夥人為：(i)湖州協興投資發展有限公司(90.00%)，一家國有企業及獨立第三方；及(ii)浙江浙裡(5.00%)。

上海浙普及麗水浙普

上海浙普為一家於2021年5月12日在中國成立的有限合夥企業。其普通合夥人為杭州浙正投資管理有限公司(1.04%)，其為浙商創投股份有限公司(「浙商創投」，一家於新三板上市的公司，股份代號：834089)的全資附屬公司。浙商創投受浙江中鑑企業管理有限公司控制，而後者由陳越孟先生及華擘宇先生(均為獨立第三方)擁有80.00%及20.00%。有限合夥人為九名獨立第三方，其中任何一方均未持有三分之一以上的投票權或股權。

麗水浙普為一家於2021年7月16日在中國成立的有限合夥企業。其普通合夥人為杭州昆越企業管理有限公司(0.10%)，其為浙商創投的全資附屬公司。有限合夥人為楊志龍先生(99.90%)，其為一名獨立第三方。

平湖華睿

平湖華睿為一家於2021年2月3日在中國成立的有限合夥企業。其普通合夥人為浙江富華睿銀投資管理有限公司(2.61%)，該公司由宗佩民先生(一名獨立第三方)擁有79.00%。有限合夥人為34名獨立第三方，其中任何一方均未持有三分之一以上的投票權或股權。

歷史及公司架構

上汽長三角

上汽長三角為一家於2019年9月3日在中國成立的有限合夥企業。其普通合夥人為上海恒旭創領私募基金管理有限公司(0.10%) (「上海恒旭」)，其為上海汽車集團股份有限公司 (「上汽集團」) (一家於上海證券交易所上市的公司 (股份代號：600104)) 的投資基金平台。有限合夥人為九名獨立第三方，其中任何一方均未持有三分之一以上的投票權或股權。

青島上汽

青島上汽為一家於2021年1月12日在中國成立的有限合夥企業。其普通合夥人為上海尚頤投資管理合夥企業(有限合夥)(0.02%)，其受上海頤元商務諮詢有限公司控制，而後者由獨立第三方馮戟先生擁有80.00%；及上海恒旭(0.02%) (並未於青島上汽中擔任任何執行或管理職位)。有限合夥人為上汽集團(一家於上海證券交易所上市的公司 (股份代號：600104)) (99.63%)及一名獨立第三方(0.33%)，其中任何一方均未持有三分之一以上的投票權或股權。

蘇州中金及中金知行

蘇州中金為一家於2021年3月11日在中國成立的有限合夥企業。其普通合夥人為(i)中金資本運營有限公司 (「中金資本」) (0.20%)，該公司為中國國際金融股份有限公司 (「中金」) (一家於聯交所及上海證券交易所上市的公司 (股份代號：3908.HK及601995.SH)) 的全資附屬公司；及(ii)上海恒旭(0.10%)，該公司並無於蘇州中金擔任任何行政或管理職務。有限合夥人為(i)青島上汽(72.00%)及(ii)五名獨立第三方，其中任何一方均未持有三分之一以上的投票權或股權。

中金知行為一家於2018年9月11日在中國成立的有限合夥企業。其普通合夥人為中金資本(0.43%)，其為中金的全資附屬公司。有限合夥人為(i)信之風(武漢)權益投資基金合夥企業(41.94%)，其為一家國有企業，及(ii)十名獨立第三方，其中任何一方均未持有三分之一以上的投票權或股權。

歷史及公司架構

徐州博達

徐州博達為一家於2020年11月12日在中國成立的有限合夥企業。其普通合夥人為徐州博灝達權益投資有限公司，該公司由兩名獨立第三方最終控制；及江蘇盛世國金投資管理有限公司（獨立第三方）。有限合夥人為徐州博碩權益投資有限公司（由邳州財政局最終實益擁有100%）（69.72%）及獨立第三方（29.88%）。

東湖國隆

東湖國隆為一家於2021年12月10日在中國成立的有限合夥企業。其普通合夥人為武漢東湖國隆權益投資基金管理有限公司（1.00%），其單一最大股東為中國國有企業結構調整基金股份有限公司，由國務院國有資產監督管理委員會最終實益擁有72.59%。有限合夥人為：(i)唐煒先生（38.39%），一名獨立第三方；(ii)鄧宗劍先生（32.26%），一名獨立第三方；及(iii)五名獨立第三方，其中任何一方均未持有三分之一以上的投票權或股權。

宜賓綠色投資

宜賓綠色投資為一家於2022年12月12日在中國成立的有限合夥企業。其普通合夥人為宜賓港信資產管理有限公司（0.20%），由四川國有資產監督管理委員會最終實益擁有90%。有限合夥人為宜賓發展創投有限公司（99.80%），由四川國有資產監督管理委員會最終實益擁有90%。

江安新能

江安新能為一家於2020年1月9日在中國成立的有限責任公司。其為江安城交建設工程集團有限公司（一家國有企業及獨立第三方）的全資附屬公司。

歷史及公司架構

嘉興哇牛

嘉興哇牛為一家於2020年12月2日在中國成立的有限合夥企業。其普通合夥人為蘇州工業園區哇牛投資有限公司（「蘇州哇牛」），其單一最大股東為獨立第三方朱興明先生。有限合夥人為29名獨立第三方，其中任何一方均未持有三分之一以上的投票權或股權。

宜昌高新

宜昌高新為一家於2020年9月18日在中國成立的有限合夥企業。其普通合夥人為太一（宜昌）權益投資基金管理有限公司（太一資產管理有限公司（由獨立第三方黃鈴珍女士最終實益擁有96.04%）的附屬公司）。有限合夥人為一個政府監管委員會及獨立第三方（99.00%）。

徐強先生

徐強先生現任南京邁特興醫藥有限公司銷售總監。徐先生透過與郭先生共同認識的友人引薦，對本集團經營的行業產生興趣，並對我們的前景感到樂觀，因此決定投資本集團。

宜昌創新

宜昌創新為一家於2025年1月3日在中國成立的有限合夥企業。其普通合夥人為湖北同富創業投資管理有限公司（1.00%），該公司為宜昌產城融合投資發展有限公司（「宜昌融合」）的全資附屬公司，而宜昌融合由宜昌市人民政府國有資產監督管理委員會最終實益擁有100.00%權益。其有限合夥人為宜昌國有資本投資控股集團有限公司（宜昌融合的全資附屬公司）（59.00%）；及一個政府監管委員會及獨立第三方（40.00%）。

歷史及公司架構

華盛南園及敦行聚才

華盛南園為一家於2023年7月5日在中國成立的有限合夥企業。其普通合夥人為蘇州敦行投資管理有限公司(1.67%)，該公司為蘇州敦行企業管理諮詢有限公司擁有85.00%權益的附屬公司，而後者由獨立第三方馬陽光先生最終實益擁有100.00%權益。其擁有14名有限合夥人，其中江蘇華盛鋰電材料股份有限公司(一家於上海證券交易所上市的公司(股份代號：688353))持有42.44%的合夥權益。其餘13名有限合夥人均為獨立第三方，合共持有55.89%權益，其中任何一方均未持有三分之一以上的投票權或股權。

敦行聚才為一家於2020年4月15日在中國成立的有限合夥企業。其普通合夥人為一名獨立第三方馬陽光先生(38.00%)。其擁有六名有限合夥人均為獨立第三方，合共持有62.00%權益，其中任何一方均未持有三分之一以上的投票權或股權。

鬱海仁先生

鬱海仁先生通過其控制實體向本集團提供長期建築工程服務。彼對郭先生的業務管理和發展計劃充滿信心，且對我們的未來發展持樂觀態度，因此決定投資本集團。

4. [編纂]投資的主要條款

[編纂] 截至最後實際可行日期，[編纂]投資[編纂]全部已用於我
投資[編纂] 們業務的開發及運營，包括但不限於研發活動、生產基地
擴張、生產材料採購、招聘經驗豐富的員工、償還銀行借
款及一般營運資金用途。

[編纂] 我們多元化的[編纂]投資者基礎為我們提供了寶貴的行業
投資者為 見解、經驗及資本，支持我們在電解液領域的增長。我們
本公司帶來的 的[編纂]對行業前景持樂觀態度，且擁有橫跨供應鏈的資
戰略效益. 源，這有助於鞏固我們的市場地位。彼等的[編纂]亦顯示
對我們業務及未來發展的信心。

歷史及公司架構

代價的釐定依據 各輪[編纂]投資的代價，乃經各方按公平原則磋商，並參考本集團的規模、估值及業務後釐定。

符合指引 基於(i)[編纂]投資的代價已於[編纂]前不少於120個完整日不可撤回地結清；及(ii)本文件載列之授予[編纂]投資者的所有特別權利已終止或將於[編纂]後終止，聯席保薦人確認[編纂]投資符合指引第4.2章([編纂]投資)的指引。

禁售 根據適用中國法律，自[編纂]起12個月內，本公司於[編纂]前發行的股份(包括[編纂]投資者於[編纂]時持有的股份)不得轉讓。

[編纂]
投資者的
特別權利 根據[編纂]協議，若干[編纂]投資者曾被授予特殊權利，包括(i)委任董事的權利；(ii)反攤薄權利，(iii)財務補償，(iv)優先認購權，(v)退出權，(vi)共同出售權；及(vii)委任董事會觀察員的權利。

截至最後實際可行日期，惟委任董事會觀察員的權利除外，所有先前獲授上述特別權利的股東已與本公司訂立協議，據此，所有該等特別權利已即時終止。根據股東與本公司訂立的相關補充協議，委任董事會觀察員的權利將於[編纂]前終止。

歷史及公司架構

本公司的股權架構

下表載列本公司截至最後實際可行日期及[編纂]（假設[編纂]未獲行使且股份拆細及本公司的[編纂]申請已完成）的股權架構：

股東姓名／名稱	截至最後實際可行日期				完成[編纂]後			
	[編纂]內資股 股份數目	所佔[編纂]內資 股股份總數比例 (%)	股份拆細完成後 (且未計及根據 [編纂])	股東持有股份 總數比例 (%)	H股數目	所佔股份 總數比例 (%)	[編纂]內 資股數目	所佔股份 總數比例 (%)
			已發行的股份 的股份數目					
郭先生	10,987,588	27.32	109,875,880	27.32	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
深圳同創	2,830,950	7.04	28,309,500	7.04	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
前海基金	2,478,270	6.16	24,782,700	6.16	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
天津同德	2,359,110	5.87	23,591,100	5.87	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
日照宸睿	1,852,500	4.61	18,525,000	4.61	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
蘇州中金	1,666,667	4.14	16,666,670	4.14	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
天津昆遠	1,572,750	3.91	15,727,500	3.91	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
湖州企興	1,524,120	3.79	15,241,200	3.79	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
徐州博達	1,500,000	3.73	15,000,000	3.73	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
上汽長三角	1,250,000	3.11	12,500,000	3.11	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
青島上汽	1,250,000	3.11	12,500,000	3.11	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
杭州南海	1,239,120	3.08	12,391,200	3.08	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
鄭州同創	1,016,100	2.53	10,161,000	2.53	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
上海浙普	1,016,100	2.53	10,161,000	2.53	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
中金知行	750,000	1.86	7,500,000	1.86	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
天津昆宇	556,650	1.38	5,566,500	1.38	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
平湖華睿	508,050	1.26	5,080,500	1.26	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
宜賓綠色投資	387,931	0.97	3,879,310	0.97	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
江安新能	387,931	0.97	3,879,310	0.97	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
嘉興哇牛	387,931	0.97	3,879,310	0.97	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
蘇州同創	333,333	0.83	3,333,330	0.83	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
關博先生	314,550	0.78	3,145,500	0.78	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
宜昌高新	258,621	0.64	2,586,210	0.64	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
東湖國隆	250,000	0.62	2,500,000	0.62	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
麗水浙普	25,410	0.06	254,100	0.06	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
徐強	194,612	0.48	1,946,120	0.48	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
宜昌創新	1,293,103	3.22	12,931,030	3.22	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
華盛南園	675,878	1.68	6,758,780	1.68	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
敦行聚才	405,527	1.01	4,055,270	1.01	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
鬱海仁先生	942,715	2.34	9,427,150	2.34	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
[編纂]項下H股股東	-	-	-	-	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
總計	40,215,517	100.00	402,155,170	100.00	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]

歷史及公司架構

[編纂]

根據上市規則第8.08(1)條，假設[編纂]未獲行使且股份拆細及本公司的[編纂]申請已完成，(i)基於每股[編纂]港元（即指示性[編纂]範圍下限），我們[編纂]時的預期[編纂]將為[編纂]百萬港元；(ii)基於每股[編纂]中點[編纂]港元，我們預期[編纂]約為[編纂]百萬港元；及(iii)基於每股[編纂][編纂]港元（即指示性[編纂]範圍上限），我們[編纂]時的預期[編纂]將為[編纂]百萬港元。在任何一種情況下，適用於我們股份的最低規定[編纂]百分比為[編纂]%，因我們的預期[編纂]未超過[編纂]百萬港元。

緊隨[編纂]（假設[編纂]未獲行使，且股份拆細及本公司的[編纂]申請已完成）完成後，本公司將擁有[編纂]股H股，其中：

- (a) 由單一最大股東集團（即郭先生、天津同德、天津昆遠及天津昆宇）擁有的[編纂]股H股，佔[編纂]完成後我們已發行股份總數約[編纂]%，將不計入[編纂]，因郭先生、天津同德、天津昆遠及天津昆宇為本公司的核心關連人士；
- (b) 由我們的一組主要股東（即深圳同創、鄭州同創、蘇州同創、杭州南海）擁有的[編纂]股H股，佔[編纂]完成後我們已發行股份總數約[編纂]%，將不計入[編纂]，因深圳同創、鄭州同創、蘇州同創、杭州南海為本公司的核心關連人士；
- (c) 由我們的非執行董事關博先生持有的[編纂]股H股，佔[編纂]完成後我們已發行股份總數約[編纂]%，將不計入[編纂]，因關博先生為本公司的核心關連人士；
- (d) 由所有其他現有股東將[編纂]內資股轉換而來的[編纂]股H股，佔[編纂]完成後我們已發行股份總數約[編纂]%，將計入[編纂]，因為彼等當中概無任何人士：(i)為本公司的核心關連人士；(ii)直接或間接由本公司（或其任何附屬公司）或本公司一名核心關連人士提供資金收購的股份；(iii)慣常接受本公司（或其任何附屬公司）或本公司一名核心關連人士的指示，以收購、出售、投票或其他處置以其名義登記在冊或以其他方式持有的股份；及(iv)涉及本公司持有庫存股份中的任何法定或實益權益；及

歷史及公司架構

- (e) 根據[編纂]將向[編纂]H股股東發行的[編纂]股H股，佔[編纂]完成後我們已發行股份總數約[編纂]%，將計入[編纂]。

基於上述情況，假設(i)[編纂]未獲行使，且本公司之股份拆細及[編纂]申請均已完成；(ii)概無以下人士將參與到[編纂]中：(a)任何直接或間接由本公司或其任何附屬公司或本公司任何核心關連人士提供資金而收購股份之人士；(b)任何慣常接受本公司或其任何附屬公司或本公司任何核心關連人士的指示，以進行股份收購、出售、投票或其他處置的人士；及(c)作為庫存股份持有人的本公司本身，則本公司[編纂]後的[編纂]將約為[編纂]%。

[編纂]

根據上市規則第19A.13C條，如新申請人屬中國發行人而在[編纂]時並無其他[編纂]股份，這一般指尋求[編纂]的H股由公眾人士持有，且不受（無論是合約、上市規則、適用法律或其他規定下的）任何禁售規定所限的一部分，於[編纂]時必須符合以下其中一項條件：(i)佔於[編纂]時H股所屬類別股份已發行股份總數（不包括庫存股份）的至少10%，以及[編纂]時的預期市值不少於5,000萬港元；或(ii)[編纂]時的預期市值不少於6億港元。

本公司將符合經上市規則第19A.13C條修訂及取代的上市規則第8.08A條下的[編纂]規定。

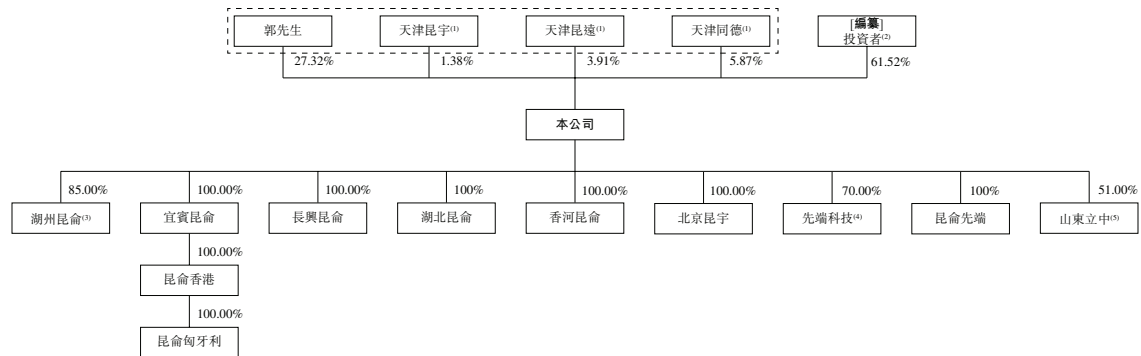
法律法規合規情況

據我們的中國法律顧問告知，本公司係依據中國法律正式設立並有效存續之股份有限公司。本公司之設立及所有先前之資本結構變更，均已依照適當程序辦理，並已完成所有必要之工商登記手續，符合當時有效及適用的公司法及所有其他適用中國境內法律、法規及規範性文件之規定。

歷史及公司架構

緊接[編纂]完成前的持股及公司架構

下圖列示本集團緊接[編纂]完成前的持股及公司架構：



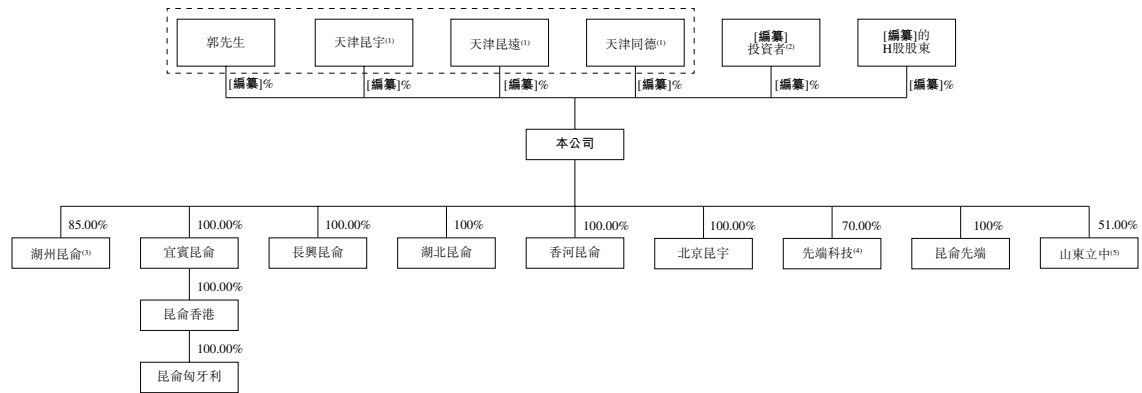
附註：

- (1) 天津昆宇、天津同德及天津昆遠為三家於中國成立的有限合夥企業，均由郭先生（作為其各自的普通合夥人）控制。因此，根據證券及期貨條例，郭先生被視為於天津同德、天津昆遠及天津昆宇持有的本公司所有股份中擁有權益。因此，郭先生、天津昆宇、天津同德及天津昆遠構成單一最大股東集團。
- (2) 有關[編纂]投資者的詳情，請參閱上文「-[編纂]投資」。
- (3) 湖州昆侖的餘下15.00%股權由億恩科株式會社持有，該公司於韓國交易所上市（股份代號：348370）。
- (4) 先端科技的餘下30.00%股權由胡志松先生持有，彼為附屬公司層面的主要股東。
- (5) 山東立中餘下的49.00%股權由以下人士持有：立中集團（於深圳證券交易所創業板上市的公眾公司，股份代號：300428）持有45.15%、龔之雯女士持有2.07%、劉毓斌先生持有1.28%及張玉俊先生持有0.50%。除龔之雯女士於山東立中收購前曾擔任其董事及立中集團於山東立中的持股外，彼等均為獨立第三方。

歷史及公司架構

緊隨[編纂]完成後的持股及公司架構

下圖列示本集團緊隨[編纂]（假設[編纂]未獲行使且股份拆細及本公司的[編纂]申請已完成）完成後的持股及公司架構：



附註：請參閱本節上文「一緊接[編纂]完成前的持股及公司架構」項下各自的附註。