
歷史、發展及公司架構

概覽

我們的歷史可追溯至2000年8月，當時我們的前身海亮集團諸暨盤管有限公司（「諸暨盤管」）根據中國法律成立為有限公司。經過逾25年的經營，本公司已發展並成長為全球領先的銅基材料解決方案供應商，提供先進的熱管理材料和導體材料，助力全球客戶實現能源效率提升。2008年1月，本公司A股在深圳證券交易所上市（股票代碼：002203）。截至最後實際可行日期，馮海良先生直接及間接（通過海亮集團及浙江正茂）於我們已發行股本總額約29.85%中擁有權益並控制我們30.93%表決權（不包括截至最後實際可行日期已回購並於本公司股份回購賬戶持作庫存股的80,636,089股A股）。

我們的里程碑

以下是本集團關鍵業務發展里程碑的概要：

- 2000年 我們開拓海外市場，開始將產品出口海外，逐漸確立了遵循「先外後內，先難後易」的經營策略。
- 2001年 本公司改制為股份有限公司，核心產品以銅管、銅棒為主，為我們的銅加工主業奠定基礎。
- 2005年 我們在上海的生產基地成立。
- 2007年 我們在越南成立了附屬公司和生產基地，將我們的產能拓展至海外。
- 2008年 我們的A股在深圳證券交易所上市（股票代碼：002203）。
- 2009年 我們在美國成立了附屬公司，切入北美市場。
- 2010年 我們在安徽省的生產基地成立。
- 2015年 我們在廣東省的生產基地成立。
- 2016年 我們收購了JMF Company，擴大了我們在北美市場的銷售網絡。

歷史、發展及公司架構

2017年 我們在浙江省諸暨市銅排產線投產。

我們收購Luvata Heating Cooling Technologies (Thailand) Ltd.，連同其位於泰國和廣東省中山市的生產基地，擴大了我們的熱管理銅產品線。

2018年 我們收購了成都貝德，銅排業務快速擴張。

我們在重慶市建立生產基地，進一步提升西南地區產能覆蓋，迎合家電、汽車行業需求。

2019年 我們收購了KME Germany GmbH & Co. KG位於德國、法國、意大利的三個銅合金棒生產公司，以及位於德國、西班牙的兩個銅管生產基地，得以快速獲取歐洲市場產能和客戶資源。

我們在美國德克薩斯州開始建設我們的銅管生產線，標誌著我們正式進入北美本土製造階段。

2021年 我們成立了甘肅海亮，進軍電解銅箔領域，拓展新能源汽車、半導體產業佈局。

2023年 我們設立PT Hailiang Nova Material Indonesia，啟動海外銅箔產能規劃，支持中國新能源產業鏈向全球拓展。

2024年 我們成立了Hailiang Morocco Enterprise，以增強我們在歐洲、中東和非洲的市場覆蓋。

2025年 我們成立專注於精密科技的附屬公司，服務於人工智能領域為計算芯片、數據中心等科技行業提供熱管理解決方案。

歷史、發展及公司架構

我們的主要附屬公司

我們的業務運營一直由本公司和我們的附屬公司網絡進行。以下載列截至最後實際可行日期有關我們主要附屬公司的資料：

名稱	成立地點	成立日期	主要業務活動
上海海亮銅業有限公司.....	中國	2005年7月19日	有色金屬複合材料、 新型合金材料的生產 與銷售
寧波海亮銅業有限公司.....	中國	2016年9月5日	金屬材料的銷售
海亮(安徽)銅業有限公司.....	中國	2010年7月8日	銅及銅合金管材、管件、 金屬製品的生產、銷 售
廣東海亮銅業有限公司.....	中國	2015年3月17日	生產、銷售有色金屬合 金及加工金屬材料
甘肅海亮新能源材料有限公司.....	中國	2021年11月10日	檢驗檢測服務和電子專 用材料、金屬材料的 研發、製造與銷售
Hailiang Copper Texas Inc.....	美國	2018年10月19日	紫銅、黃銅製品的生產 及銷售
HME Copper Germany GmbH.....	德國	2018年10月15日	工業和管道製品的銅管 的生產、銷售和加工 服務
Loyal Hailiang Copper (Thailand) Co., Ltd....	泰國	1999年10月26日	高性能無縫的空調製冷 管的生產和銷售
HAILIANG (SINGAPORE) PTE. LTD.....	新加坡	2016年12月21日	金屬和金屬礦石的銷售

歷史、發展及公司架構

名稱	成立地點	成立日期	主要業務活動
HAILIANG (VIETNAM) COPPER MANUFACTURING COMPANY LIMITED	越南	2008年8月8日	銅或銅合金產品生產及 金屬廢料再生生產
HAILIANG (VIETNAM) METAL PRODUCTS CO., LTD	越南	2007年1月23日	銅及銅合金製品生產、 加工、銷售和廢舊金 屬回收
JMF Company.....	美國	1968年3月18日	保溫管、空調製冷及水 暖建材類產品的加工 及分銷
PT HAILIANG NOVA MATERIAL INDONESIA	印尼	2023年3月1日	有色金屬及相關製品的 生產、加工及銷售
HAILIANG MOROCCO ENTERPRISE	摩洛哥	2024年9月19日	精密黃銅棒、精密銅合 金管件的生產、加工 及銷售
香港海亮銅貿易 有限公司.....	香港	2006年12月9日	金屬材料及其製品的進 出口

公司發展

下文載列本公司主要股權變動及股本增加情況。

成立及改制為股份有限公司

我們的前身諸暨盤管於2000年8月創立，並於2001年10月改制為股份有限公司，名稱為浙江海亮股份有限公司，註冊資本為人民幣106,318,000元，分為106,318,000股每股面值人民幣1.00元的股份。成立及改制完成後，本公司由海亮集團擁有約57.74%，由紹興市中宇金屬物資有限公司（「紹興中宇」，為獨立第三方）擁有2.17%，及由其他34名個人股東擁有40.09%。

歷史、發展及公司架構

A股於深圳證券交易所發售及上市

經過緊接本公司於深圳證券交易所上市前一系列的股權變動和增資，我們的已發行股本總額由人民幣106,318,000元增加至人民幣345,100,000元，分為345,100,000股股份，本公司由海亮集團擁有約48.53%、由Z&P ENTERPRISES LLC（「Z&P」）擁有34.86%、由紹興中字擁有1.14%及由十名其他個人股東（我們當時的董事、監事、高級管理層及其他核心員工）擁有15.47%。Z&P及紹興中字均為獨立第三方。

2008年1月16日，經中國證監會批准，我們的A股在深圳證券交易所上市，股票代碼為002203.SZ，並向公眾發行55,000,000股新股份。於A股發售完成後，我們的股本總額為人民幣400,100,000元，分為400,100,000股A股，每股面值人民幣1.00元。

2011年12月，本公司按比例向當時的所有現有股東配售及發行115,912,209股A股，對價為每股股份人民幣6.66元。配售完成後，我們的股本增加至516,012,209股A股。於2012年5月及2014年9月，本公司將資本公積轉為股本且我們的已發行股份總數進一步增加至1,548,036,626股A股。

於2015年配售A股以收購海亮環材

浙江海亮環境材料有限公司（「海亮環材」）為根據中國法律註冊成立的有限公司，主要從事環境材料的研發、製造與銷售。被本公司收購前，海亮環材由(i)海亮集團擁有約90.00%及(ii)由浙江正茂擁有10.00%。

2015年6月，經中國證監會批准，本公司以總對價人民幣660.0百萬元收購海亮環材全部權益。對價乃參考海亮環材的評估估值經公平磋商後釐定，並通過我們按發行價每股A股人民幣5.35元向海亮環材當時的股東海亮集團及浙江正茂分別配售111,028,038股及12,336,449股A股的方式結算。收購及配售完成後，海亮環材成為我們的全資附屬公司，我們的已發行股份總數增加至1,671,401,113股A股。

歷史、發展及公司架構

限制性股票激勵計劃及員工持股計劃

為增強本公司在人才市場的競爭力、全面滿足我們日益增長的人才需求及建設高質量勞動力團隊，我們已採納2016年限制性股票激勵計劃、2018年員工持股計劃、2021年員工持股計劃及2026年員工持股計劃。

根據2016年限制性股票激勵計劃，20,716,000股限制性A股及3,900,000股限制性A股已分兩期分別於2016年9月及2017年9月授予190名及163名承授人，包括董事、高級管理層及本公司的其他員工。2016年限制性股票激勵計劃項下已授出限制性A股登記完成後，我們的已發行股份總數增加至1,696,017,113股A股。截至最後實際可行日期，概無2016年限制性股票激勵計劃項下已授出限制性A股尚未歸屬，且根據2016年限制性股票激勵計劃已授出的限制性A股均已解除禁售期並成為無限售條件的A股。

根據2018年員工持股計劃，本公司通過自二級市場進行股份回購向426名參與者合共授出12,519,688股A股。截至最後實際可行日期，2018年員工持股計劃項下的全部12,519,688股A股已處置，該計劃項下概無尚未處置股份。

2017年12月至2021年9月，本公司根據2016年限制性股票激勵計劃回購及註銷了946,400股A股。

本公司分別於2021年4月及2026年1月採納2021年員工持股計劃及2026年員工持股計劃。有關詳情，請參閱「附錄四－法定及一般資料－員工持股計劃」。

於2018年配售A股

2018年9月，經股東及中國證監會批准，我們獲准進行A股非公開發售。2018年11月，我們向四名合資格認購人發行256,860,319股A股，即海亮集團、華融瑞通股權投資管理有限公司、華安財保資產管理有限責任公司及匯安基金管理有限責任公司，彼等分別認購61,804,697股、28,430,160股、90,234,857股及76,390,605股A股。除海亮集團外，其他三名認購人均為獨立第三方。本次非公開發售完成後，我們的已發行股份總數增加至1,952,458,432股A股。

歷史、發展及公司架構

發行可轉換債券、轉換及贖回

2019年11月，我們公開發行面值為人民幣100元、規模為人民幣31.5億元的可轉換債券（「可轉換債券」），以滿足本公司主要用於建設銅生產基地。可轉換債券於2019年12月16日在深圳證券交易所上市（債券代碼：128081）。可轉換債券轉換為A股的期限為自可轉換債券發行之日起至2025年11月21日，初始轉股價格為每股A股人民幣9.83元。

於2020年5月至2025年9月期間，共計339,824,242股A股由可轉換債券轉換而來，2025年9月我們的已發行股本總額增至2,291,755,274股A股。可轉換債券於2025年10月15日自深圳證券交易所除牌。

重大收購、出售及合併

於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，我們並無進行任何重大收購、出售或合併。

公眾持股量及自由流通量

根據上市規則第8.08(1)條（經第19A.13A條修訂及取代），由於本公司擁有除尋求[編纂]的H股以外的股份，故於[編纂]時由公眾人士所持有尋求[編纂]的H股須(a)佔本公司已發行股份總數（不包括庫存股）至少10%；或(b)預期市值不低於30億港元。

預期於[編纂]後（假設[編纂]未獲行使），根據[編纂]每股H股[編纂]港元（即指示性[編纂]範圍的下限），由公眾人士所持有H股的市值為約[編纂]百萬港元，高於上市規則第19A.13A(2)條規定公眾人士須持有的H股市值30億港元，從而符合上市規則第8.08(1)條（經第19A.13A條修訂及取代）。

根據[編纂]每股H股[編纂]港元（即指示性[編纂]範圍的下限），本公司將符合上市規則第8.08A條（經第19A.13C條修訂及取代）項下的自由流通量規定。

歷史、發展及公司架構

我們在深圳證券交易所上市的情況及於聯交所[編纂]的理由

我們的董事確認，截至最後實際可行日期，我們並無嚴重違反深圳證券交易所規則及中國其他適用證券法律法規的情況，並且據我們的董事經作出一切合理查詢後所深知，概無有關我們在深圳證券交易所合規記錄的重大事項須提請投資者注意。我們的中國法律顧問告知我們，於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，我們並無受到中國證券監管機構施加的任何重大行政處罰或監管措施，且我們已在所有重大方面遵守適用於我們的有關A股上市的相關法律法規。根據聯席保薦人進行的獨立盡職調查，聯席保薦人並不知悉有任何事項會導致其不同意董事就本公司在深圳證券交易所的合規記錄作出的確認。

本公司尋求在香港聯交所[編纂]，以促進我們的全球化戰略，提升我們的國際品牌形象和競爭力。進一步詳情請參閱「業務－我們的戰略」及「未來計劃及[編纂]用途」。

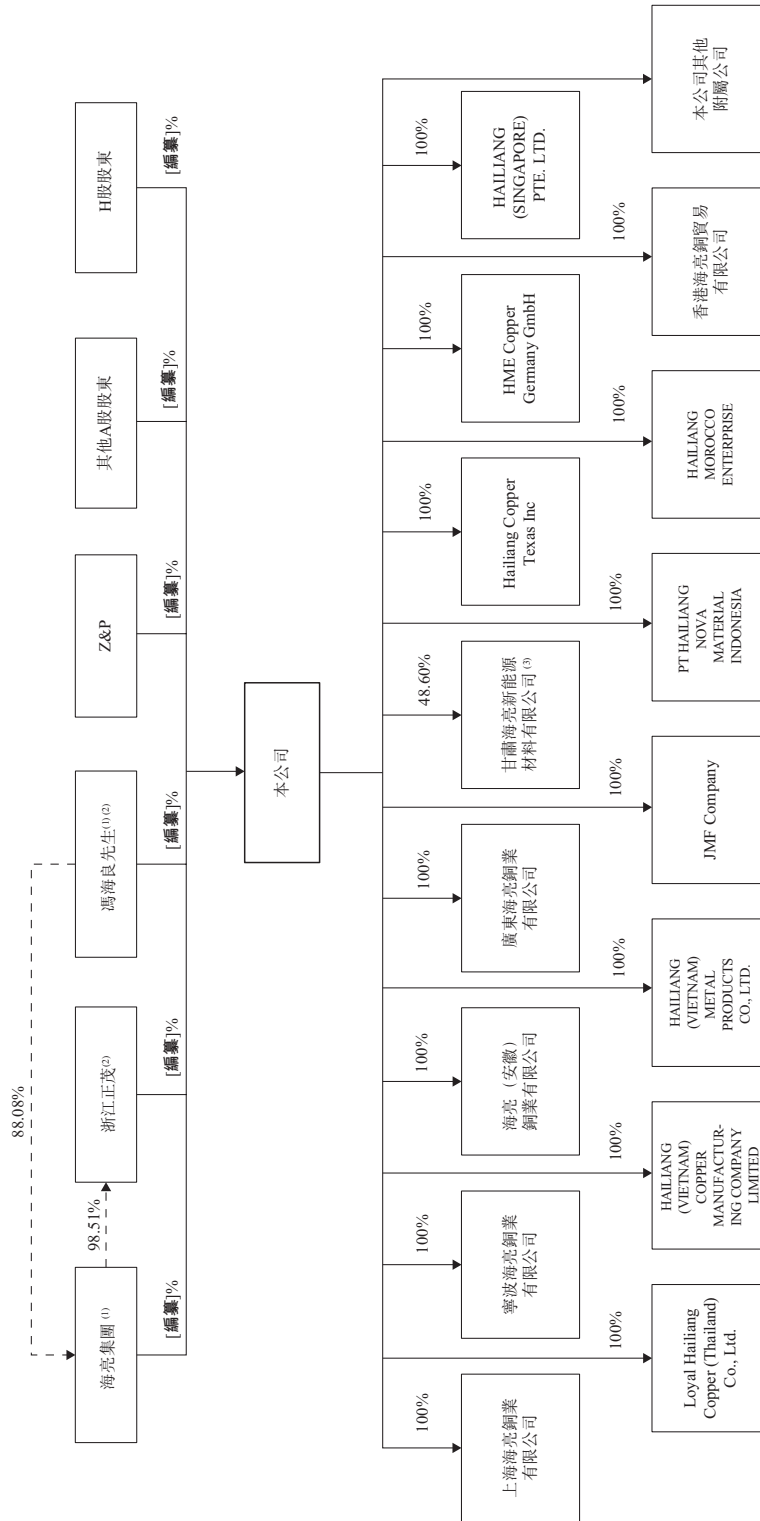
歷史、發展及公司架構

附註：

- (1) 截至最後實際可行日期，海亮集團由(i)馮海良先生擁有41.24%權益、(ii)寧波哲韜投資控股有限公司(「寧波哲韜」)擁有38.05%權益及(iii)寧波敦士投資有限公司(「寧波敦士」)擁有8.79%權益。寧波哲韜及寧波敦士均由馮海良先生控制。
- (2) 截至最後實際可行日期，浙江正茂由(i)海亮集團擁有58.47%權益、(ii)海亮金屬貿易集團有限公司(海亮集團的全資附屬公司)擁有40.04%權益及(iii)浙江嘉行慈善基金會(獨立第三方)擁有1.49%權益。
- (3) 截至最後實際可行日期，甘肅海亮新材料有限公司(「甘肅海亮」)的餘下權益由(i)深創投製造業轉型升級新材料基金(有限合伙)(「深創投基金」)擁有35.05%權益，(ii)海亮集團擁有9.35%權益及(iii)工融金投(北京)新興產業股權投資基金(有限合伙)(「工融金投」)擁有7.01%權益。深創投基金及工融金投均為獨立第三方。根據本公司與海亮集團訂立的投票權委託協議，海亮集團已不可撤回地將其於甘肅海亮的9.35%股權所附之投票權委託予本公司。因此，本公司控制甘肅海亮57.95%的投票權。

歷史、發展及公司架構

下圖載列緊隨[編纂]完成後我們的簡化公司架構(假設[編纂]未獲行使及我們的已發行股本於最後實際可行日期至[編纂]期間概無變動)：



附註(1)至(3)：請參閱上頁所載詳情。