
歷史及公司架構

概覽

憑藉其在電力工程方面的教育背景，陳教授於2003年9月創立本公司，並致力於使本公司成為國內鋰離子電池隔膜研發與生產的先驅，當時稱為深圳市富易達電子科技有限公司。本公司成立之初，透過與日本主要企業建立穩固的業務關係，從事各類電子產品及電子材料的進出口貿易，並於國內市場擔任鋰離子電池隔膜產品的經銷商，同時展開與隔膜相關的初期研發工作。本公司於2008年改制為股份有限公司，並改名為深圳市星源材質科技股份有限公司。我們於2016年12月在深圳證券交易所創業板上市（股票代碼：300568），並於2023年12月在瑞士證券交易所上市（股票代號：SENIOR）。憑藉20多年的電池隔膜材料研發及生產經驗，本公司已成為全球鋰離子電池隔膜市場的領先供應商及技術創新者。根據弗若斯特沙利文的資料，我們的鋰離子電池隔膜出貨量於過去連續五年中排名全球第二，我們的全球市場份額從2020年的11.0%增加至2024年的14.4%。

公司及業務發展的主要里程碑

下表載列公司及業務發展的主要里程碑。

年份	事件
2003年	● 本公司註冊成立，並開始鋰離子電池隔膜的銷售及研發。
2008年	● 我們首條專以單向拉伸工藝的乾法生產線已告成立，並於中國深圳市投產。
2010年	● 我們位於中國深圳的華南生產基地落成，新的乾法隔膜生產線在此成立並投產。

歷史及公司架構

年份	事件
2013年	<ul style="list-style-type: none">● 我們將鋰離子電池隔膜的业务擴展至海外市場，首站進軍南韓。
2015年	<ul style="list-style-type: none">● 第三代乾法隔膜生產線投產，性能穩定性提高。
2016年	<ul style="list-style-type: none">● 我們在深圳證券交易所創業板上市(股票代碼：300568)。● 我們的納米複合隔膜生產線在中國深圳建成並投產。● 我們成立合肥星源。
2017年	<ul style="list-style-type: none">● 我們成立常州星源。
2018年	<ul style="list-style-type: none">● 我們成立江蘇星源。
2021年	<ul style="list-style-type: none">● 我們將鋰離子電池隔膜業務拓展至歐洲，並成立歐洲星源。● 我們成立南通星源。
2023年	<ul style="list-style-type: none">● 我們成立佛山星源。● 我們於瑞士證券交易所上市(股票代號：SENIOR)。
2024年	<ul style="list-style-type: none">● 我們分別於美國北卡羅萊納州開始興建美國生產基地及馬來西亞檳城開始興建馬來西亞生產基地。

歷史及公司架構

主要附屬公司及經營實體

於最後可行日期，我們有七間主要附屬公司，彼等為(i)於往績期間對我們業績有重大影響；及／或(ii)對我們的未來發展及業務營運有重要影響的附屬公司（「主要附屬公司」）。下表所載為概述主要附屬公司於往績期間及最後可行日期的重要資料。

附屬公司名稱	註冊股本	本集團應佔 股本權益	註冊/ 成立地方	註冊/成立日期	主要業務
合肥星源 ⁽¹⁾	人民幣650,000,000元	41.54%	中國	2016年1月5日	生產
常州星源	人民幣300,000,000元	100%	中國	2017年4月5日	生產
江蘇星源	人民幣300,000,000元	100%	中國	2018年3月12日	生產
南通星源	人民幣1,000,000,000元	100%	中國	2021年6月18日	生產
Europe Senior	25,000克朗	100%	瑞典	2021年12月21日	投資控股
Singapore Senior	2,500,000坡元	100%	新加坡	2022年6月2日	原材料採購及銷售
佛山星源	人民幣1,000,000,000元	60%	中國	2023年2月15日	生產
Innovay New Material Technology (Malaysia) Co., Ltd	1,422,327,491令吉	100%	馬來西亞	2024年8月18日	生產及銷售
Green New Energy Materials, Inc.	10,000美元	100%	美國	2023年11月27日	生產

附註：

- (1) 合肥星源其他股東為合肥城建投資控股有限公司（「合肥城建」）及合肥國軒高科動力能源有限公司（「合肥國軒」），分別持有合肥星源約30.77%及27.69%的股份。根據合肥星源的組織章程細則及股東協議，其董事會由五名成員組成，本公司有權委任其中三名，此外，合肥城建有權就其對合肥星源的投資獲得1.29%的年度回報，若合肥星源尚有其他可分派利潤，60%將分配予本公司，40%將分配予合肥國軒。

歷史及公司架構

本公司重大變動

本公司註冊成立及改制為股份有限公司

本公司於2003年9月註冊成立，當時稱為深圳市富易達電子科技有限公司，並於2008年9月改制為股份公司，並改名為深圳市星源材質科技股份有限公司。於完成改制後，本公司的總股本為人民幣75,000,000元，分為75,000,000股股份。本公司於緊隨完成改制後的股權架構如下：

股東名稱	所持股份數目	股權百分比
陳教授	33,428,550	44.57%
深圳市東方富海創業投資企業(有限合夥)	6,249,975	8.33%
陳良	5,361,675	7.15%
深圳市曉揚科技投資有限公司	4,464,300	5.95%
四川中誠管理諮詢有限公司	3,857,175	5.14%
深圳市創東方成長投資企業(有限合夥)	3,571,425	4.76%
顏愛喜	2,185,725	2.91%
周志華	2,185,725	2.91%
深圳市信宇實業有限公司	1,821,450	2.43%
其他股東 ⁽¹⁾	<u>11,874,000</u>	<u>15.83%</u>
總計	<u>75,000,000</u>	<u>100%</u>

附註：

(1) 於改制為股份公司時，其他股東指41名股東，各名股東持有不超過2%的股份。

於2009年至2011年間，本公司進行一系列增資。於完成增資後，本公司的股本總額為人民幣90,000,000元，分為90,000,000股股份。

歷史及公司架構

於深圳證券交易所創業板上市

於2016年12月，本公司於深圳證券交易所創業板上市（股票代碼：300568）。我們就上市完成A股的首次公開發行（「A股股份發行」），據此，股本總額由人民幣90,000,000元增至人民幣120,000,000元。本公司於緊隨A股發行後的股權架構如下：

股東名稱	所持A股數目	股權架構
陳教授	31,442,825	26.20%
深圳市東方富海創業投資企業(有限合夥)	6,796,850	5.66%
陳良	6,288,525	5.24%
拉薩市長園盈佳投資有限公司	5,685,725	4.74%
深圳市曉揚科技投資有限公司	4,854,925	4.05%
深圳市創東方成長投資企業(有限合夥)	3,883,925	3.24%
四川中誠管理諮詢有限公司	3,857,175	3.21%
深圳市速源投資企業(有限合夥)	3,634,650	3.03%
深圳市速源控股集團有限公司	3,500,000	2.92%
深圳市華商鼎盛股權投資合夥企業(有限合夥)	2,500,000	2.08%
其他A股股東 ⁽¹⁾	<u>47,555,400</u>	<u>39.63%</u>
總計	<u>120,000,000</u>	<u>100%</u>

附註：

(1) 其他A股股東各自持有不多於我們A股2%。

自2017年至2023年，本公司經歷一系列股本變動，當中包括分別於2019年8月20日及2022年7月29日向特定實體發行38,400,000股A股及125,673,249股A股。於完成有關股本變動後，本公司的股本總額為人民幣1,281,682,969元，分為1,281,682,969股A股。

歷史及公司架構

於瑞士證券交易所上市

於2023年12月，本公司於瑞士證券交易所上市(股票代碼：SENIOR)。我們就上市完成公開發售12,684,800份全球存託憑證，即合共63,424,000股A股股份的權益(「全球存託憑證發行」)。於完成全球存託憑證發行後，我們的總股本由人民幣1,281,682,969元增至人民幣1,345,106,969元。

股份註銷

於2023年11月9日及2025年5月21日之間，董事會及股東(視情況而定)批准註銷根據2022年股份激勵計劃已授出但尚未歸屬的3,271,967股限制性股份。於完成股份註銷及本公司自2024年起直至最後可行日期經歷一系列股本變動後，本公司的股本總額為人民幣1,345,710,639元，分為1,345,710,639股A股股份。

重大收購及出售

於往績期間及直至最後可行日期，我們並無開展對我們而言屬重要且根據上市規則第4.05A條須予披露的任何收購、出售或合併。

於深圳證券交易所及瑞士證券交易所上市及在聯交所[編纂]的理由

本公司自2016年及2023年起分別於深圳證券交易所創業板及瑞士證券交易所上市。我們尋求於香港聯交所[編纂]，藉以進一步推動我們在全球的戰略佈局，建立國際化資本運作平台，並提升我們整體的競爭力。更多詳情，請參閱「業務 — 我們的增長策略」及「未來計劃及[編纂]用途」。

董事確認，於往績期間及直至最後可行日期，我們已遵守深圳證券交易所及瑞士證券交易所規則以及中國及瑞士的其他適用證券法律及法規的情況，而據董事作出一切合理查詢後所深知，概無任何與我們在深圳證券交易所及瑞士證券交易所的合規記錄有關的重大事宜須敦請投資者垂注。根據獨家保薦人進行的獨立盡職調查，獨家保薦人並無發現任何會導致其不同意董事就本公司在深圳證券交易所及瑞士證券交易所的合規記錄所作出的確

歷史及公司架構

認。經中國法律顧問確認，基於深圳證券交易所網站上的公開披露資料及其他公開信息，除於其他地方所披露者外，本公司於往績期間及截至最新可行日期已就其於深圳證券交易所上市在所有重大方面遵守中國適用證券法律法規。經瑞士法律顧問確認，並基於瑞士證券交易所的確認，自其於瑞士證券交易所上市起及直至最後可行日期，本公司並無就違反瑞士證券交易所規例而受瑞士證券交易所監管局懲罰。

公眾持股量及自由流通量

達成公眾持股量規定

上市規則第19A.13A條規定，如新申請人屬中國發行人，而在上市時擁有其他上市股份，這一般指尋求上市的H股由公眾人士持有的一部分，於上市時必須：(a)佔發行人於H股所屬類別股份已發行股份總數（不包括庫存股份）至少10%；或(b)預期市值不少於3,000,000,000港元。

本公司A股於深圳證券交易所上市。根據[編纂]將予發行H股的總數佔本公司全部已發行股本總額[編纂]%(假設[編纂]未獲行使)，符合上市規則第19A.13A(2)(a)條之規定。

達成自由流通量規定

上市規則第19A.13C條規定，如新申請人屬中國發行人，而在上市時擁有其他上市股份，這一般指尋求上市的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，於上市時必須符合以下其中一項條件：(a)佔於上市時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5%，以及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。

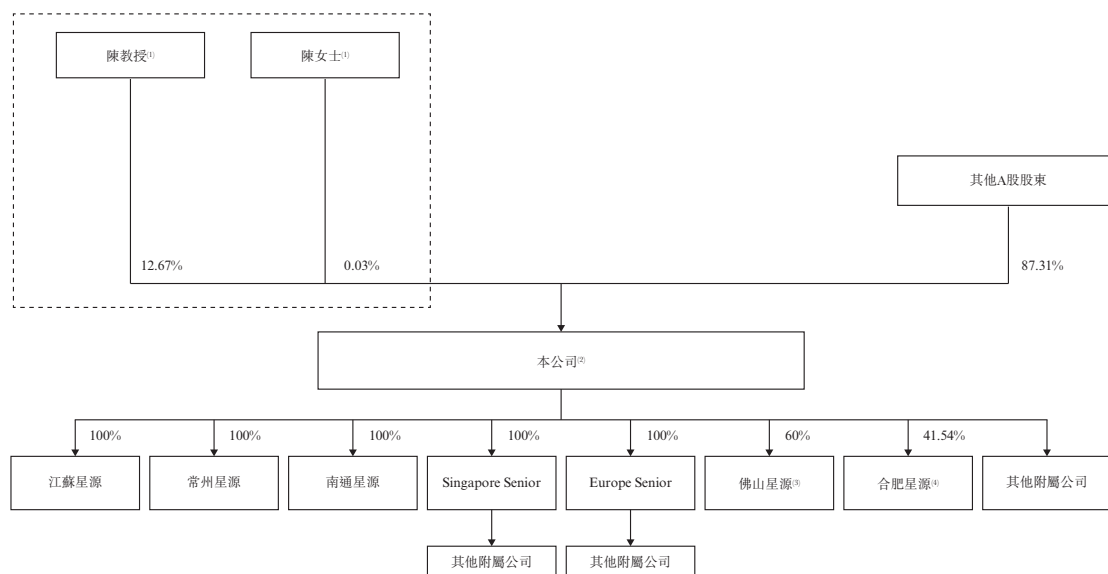
緊隨[編纂]完成後（假設[編纂]未獲行使），預期須由公眾持有且不受任何出售限制所限之H股總市值將不低於[編纂]港元，此乃根據每股H股[編纂]港元（即指示性[編纂]範圍的下限）的[編纂]計算得出，高於規定的H股公眾持股量的預期市值（不低於600,000,000港元）。因此，本公司預期將符合上市規則第19A.13C條的自由流通量規定。

歷史及公司架構

公司架構

緊接[編纂]前的公司架構

以下簡化圖表說明本集團緊接[編纂]完成前的公司及股權架構。



附註：

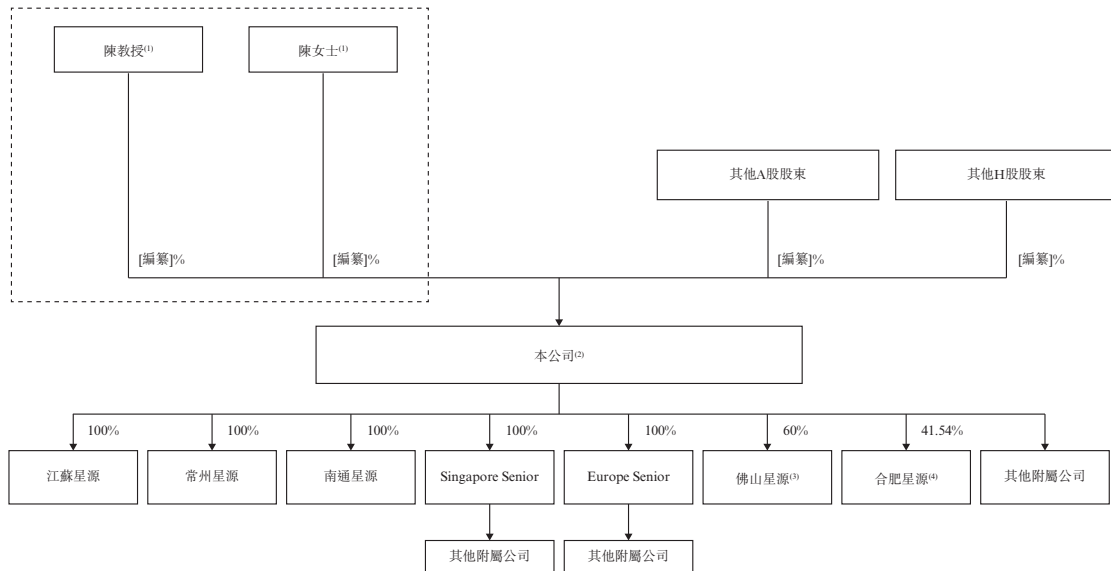
- (1) 陳教授及陳女士組成本公司單一最大股東。詳情請參閱「與我們單一最大股東的關係」。
- (2) 截至最後可行日期，我們有22間附屬公司，包括我們於中國註冊成立的主要附屬公司及其他於多個司法權區註冊成立的附屬公司。
- (3) 截至最後可行日期，佛山星源的餘下的40%權益由佛山市瀾海匯智投資管理有限公司持有，而其由一間國有企業佛山市南海產業發展投資管理有限公司持有80%，並為本公司的獨立第三方。
- (4) 截至最後可行日期，合肥星源的餘下權益分別由一間國有企業合肥城建持有30.77%及合肥國軒持有27.69%。根據合肥星源的組織章程細則及股東協議，其董事會由五名成員組成，本公司有權委任其中三名；此外，合肥城建有權就其對合肥星源的投資獲得1.29%的年度回報，若合肥星源尚有其他可分派利潤，60%將分配予本公司，40%將分配予合肥國軒。合肥國軒為國軒高科的全資附屬公司。

本文件為草擬本。其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

歷史及公司架構

緊隨[編纂]後的公司架構

以下簡化圖說明本集團緊隨[編纂]完成後的公司及股權架構(假設[編纂]未獲行使)。



附註：

(1)-(4)：請參閱本節「— 公司架構—緊接[編纂]前的公司架構」項下的有關附註。