

歷史、發展及公司架構

概覽

本公司於2011年11月11日根據《中國公司法》成立為有限公司。於2021年10月13日，本公司發起人訂立發起人協議，據此，本公司發起人協定將本公司改制為股份有限公司，並將本公司更名為北京首鋼朗澤科技股份有限公司。改制已於2021年11月12日完成。

業務發展里程碑

下表概述我們自成立以來的關鍵業務發展里程碑：

年份	里程碑
2011年	前身北京首鋼朗澤新能源科技有限公司於中國北京成立
2012年	我們開始對一氧化碳氣體發酵製乙醇技術開展了300噸／年級別的中試
2016年	我們開始興建河北首朗一期生產設施
2018年	河北首朗一期生產設施投產，建成全球首套鋼鐵工業尾氣生物發酵大工業化裝置
2021年	本公司改制為股份有限公司完成，本公司更名為北京首鋼朗澤科技股份有限公司 首朗吉元生產設施投入試生產，為鐵合金領域全球首套大工業化裝置，技術實現了從鋼鐵到鐵合金跨領域的成功 二代負碳技術研發成功 我們的微生物蛋白產品獲得了農業農村部頒發的首張飼料原料類別的飼料和飼料添加劑新產品證書（新飼證字[2021] 01號）
2022年	寧夏濱澤生產設施相繼投產，實現我們的技術在鐵合金領域的複製 我們獲工信部認定為國家專精特新「小巨人」企業
2023年	我們的貴州金澤工廠於2023年6月投產，該工廠利用鐵合金尾氣，年產能達6萬噸
2024年	河北首朗二期項目啟動，是第一座應用二代負碳技術的工廠 我們獲工信部認定為國家專精特新重點「小巨人」企業

歷史、發展及公司架構

年份	里程碑
2025年	乙醇梭菌蛋白進入工業和信息化部「生物製造標誌性產品名單(第一批)」 我們獲得國際綠色經濟協會第30屆聯合國氣候變化大會「中國企業碳中和行動示範實踐－IGEA30案例」

公司發展及主要股權變動

1. 本公司註冊成立

於2011年11月11日，本公司前身北京首鋼朗澤新能源科技有限公司根據中國法律成立為有限公司，初始註冊資本為人民幣86百萬元。截至成立日期，本公司由首鋼集團、朗澤科技香港及Shougang Tangming (Auckland) Corporation Limited分別擁有51%、30%及19%權益。當時向本公司出資30%乃由朗澤科技香港以向本公司授出使用各種知識產權許可的方式作出。更多詳情請參閱「業務－研發－與LanzaTech Group的許可協議」。

2. 2012年3月股權轉讓以及2015年5月及2016年9月增資

於2012年1月30日，Shougang Tangming (Auckland) Corporation Limited與NZ Tang Ming訂立股權轉讓協議，據此，Shougang Tangming (Auckland) Corporation Limited將其於本公司的全部19%股權(即人民幣16.34百萬元註冊資本)轉讓予NZ Tang Ming，對價為零，而NZ Tang Ming承擔Shougang Tangming (Auckland) Corporation Limited對本公司出資的義務，並於2012年4月20日、4月24日及5月2日全額繳足該等受讓股權的註冊資本人民幣16.34百萬元。

於2015年5月4日，本公司註冊資本由人民幣86百萬元增加至人民幣129百萬元，新增人民幣43百萬元由首鋼集團及NZ Tang Ming分別按面值認繳人民幣29.67百萬元及人民幣13.33百萬元。該認繳已由首鋼集團及NZ Tang Ming分別於2015年9月16日及2015年12月16日結清。

於2016年9月9日，本公司註冊資本由人民幣129百萬元增加至人民幣161.96百萬元，新增人民幣32.96百萬元由曹妃甸基金認繳，對價為人民幣115百萬元。溢價款人民幣82.04百萬元計入本公司資本公積。該認繳已於2016年6月30日結清。

3. 2018年2月股權轉讓及增資

根據日期為2017年7月21日的股權轉讓協議，NZ Tang Ming將本公司2018年2月增資後3.294%的股權(即人民幣6,478,400元註冊資本)轉讓予上海德匯集團有限公司(「上海德匯」)，對價為人民幣28百萬元。該對價已於2018年2月28日結清。

於2018年2月7日，本公司註冊資本由人民幣161.96百萬元增加至人民幣196,665,600元，新增人民幣34,705,600元由上海德匯認繳，對價為人民幣150百萬元。溢價款人民幣115,294,400元計入本公司資本公積。該認繳已於2017年8月3日結清。

歷史、發展及公司架構

4. 2020年3月增資

於2020年3月26日，本公司註冊資本由人民幣196,665,600元增加至人民幣231,576,600元，由以下認繳人認繳。

認繳人	結算日期	認繳註冊股本 (人民幣元)	對價 (人民幣元)
上海德匯.....	2020年7月15日	13,964,400	120,000,000
NZ Tang Ming	2020年5月7日	3,083,800	26,500,000
三井物產株式會社.....	2020年5月7日	6,982,200	60,000,000
唐明集團有限公司(「唐明香港」)..	2020年5月7日	3,491,100	30,000,000
珠海今晟優選壹號股權投資 基金合夥企業(有限合夥) (「珠海今晟」).....	2020年3月27日	3,491,100	30,000,000
北京嘉業源.....	2020年7月21日	2,734,700	23,500,000
青島佰偉智合投資有限公司 (「青島佰偉智合」).....	2020年5月8日	1,163,700	10,000,000
總計¹.....		34,911,000	300,000,000

附註：

(1) 已付對價與認繳註冊股本間的差額為人民幣265,089,000元，計入本公司資本公積。

5. 2021年4月增資

於2021年4月20日，本公司註冊資本由人民幣231,576,600元增加至人民幣257,754,800元，由以下認繳人認繳。

認繳人	全額結算日期	認繳註冊股本 (人民幣元)	對價 (人民幣元)
睿泓投資(平潭)合夥 企業(有限合夥) (「睿泓投資」).....	2021年5月25日	20,137,100	200,000,000
廣州市泛美新能源合夥 企業(有限合夥) (「廣州泛美」).....	2021年5月25日	6,041,100	60,000,000
總計¹.....		26,178,200	260,000,000

附註：

(1) 已付對價與認繳註冊股本間的差額為人民幣233,821,800元，計入本公司資本公積。

歷史、發展及公司架構

6. 2020年11月至2021年6月股權轉讓

於2020年11月至2021年6月，若干當時股東進行了以下股權轉讓：

股權轉讓協議日期	轉讓人	受讓人	轉讓註冊股本 (人民幣元)	對價 (人民幣元)
2020年11月23日及 2021年4月28日.....	上海德匯	上海銘大實業(集團)有限公司 (「上海銘大實業」)	42,518,400	379,401,100
2021年4月20日.....	曹妃甸基金	平陽樸毅投資合夥企業(有限合夥) (「平陽樸毅」)	8,101,800	70,000,000
2021年5月26日.....	曹妃甸基金	廣西國富永朗創業投資合夥企業 (有限合夥)(「國富永朗」)	9,259,200	80,000,000
2021年6月22日.....	曹妃甸基金	三井物產株式會社	5,787,000	50,000,000

7. 改制為股份有限公司

根據2021年11月5日的股東決議案及日期為2021年10月13日的發起人協議，本公司當時的現有股東協定將本公司改制為股份有限公司，註冊資本為人民幣257,754,800元。根據大華會計師事務所於2021年11月5日出具的審計報告，截至2021年5月31日，本公司經審核資產淨值為人民幣889,385,375.17元，其中(i)人民幣257,754,800元已轉換為257,754,800股每股面值人民幣1.00元的股份，該等股份由本公司當時的股東按其各自於本公司的股權比例認購及發行予彼等；及(ii)其餘人民幣631,630,575.17元轉入本公司資本公積。本公司於2021年11月12日向北京市石景山區市場監督管理局完成登記後，改制為股份有限公司，並更名為北京首鋼朗澤科技股份有限公司。

緊隨改制為股份制公司後，本公司由以下股東持有，該等股東為本公司改制為股份制公司的發起人。我們的發起人資料載列如下：

股東	股份數目	概約持股比例 (%)
首鋼集團.....	73,530,000	28.53
上海銘大實業.....	42,518,400	16.50
NZ Tang Ming.....	26,275,400	10.19
朗澤科技香港.....	25,800,000	10.01
睿泓投資.....	20,137,100	7.81
三井物產株式會社.....	12,769,200	4.95
上海德匯.....	12,630,000	4.90

歷史、發展及公司架構

股東	股份數目	概約持股比例 (%)
曹妃甸基金.....	9,812,000	3.81
國富永朗.....	9,259,200	3.59
平陽樸毅.....	8,101,800	3.14
廣州泛美.....	6,041,100	2.34
唐明香港.....	3,491,100	1.35
珠海今晟.....	3,491,100	1.35
北京嘉業源.....	2,734,700	1.06
青島佰偉智合.....	1,163,700	0.45
總計	257,754,800	100.00

8. 2022年5月增資

於2022年5月12日，本公司註冊資本由人民幣257,754,800元增加至人民幣277,086,400元，由以下認繳人認繳。

認繳人	全額結算日期	認繳註冊股本 (人民幣元)	對價 (人民幣元)
上海國珲私募投資基金 合夥企業(有限合夥) (「上海國珲」).....	2022年4月29日	5,735,100	89,000,000
嘉興國理股權投資合夥 企業(有限合夥) (「嘉興國理」).....	2022年4月29日	3,930,800	61,000,000
濱河碳化硅製品.....	2022年4月29日	3,221,900	50,000,000
嘉興添辰創業投資合夥 企業(有限合夥) (「嘉興添辰」).....	2022年4月29日	3,221,900	50,000,000
寧波梅山保稅港區金信凱 盈投資合夥企業 (有限合夥)(「金信凱盈」).....	2022年4月29日	3,221,900	50,000,000
總計¹		19,331,600	300,000,000

附註：

(1) 已付對價與認繳註冊股本間的差額為人民幣280,668,400元，計入本公司資本公積。

9. 2022年6月增資

於2022年5月25日，本公司當時的股東議決，根據現有股東的持股比例，按比例以本公司資本公積人民幣82,913,600元轉增本公司註冊資本。增資完成後，本公司註冊資本增加至人民幣360百萬元。

下表載列(a)截至本文件日期及(b)緊隨[編纂]完成及[編纂]股份轉換後(假設[編纂]未獲行使)我們的股權架構：

歷史、發展及公司架構

股東	截至本[編纂] 日期股東持有的	截至本[編纂] 日期	於[編纂]完成後的股份數目 ⁽¹⁾		於[編纂] 完成後總
	股份數目	所有權百分比	[編纂]股份	H股 ⁽²⁾	所有權百分比 ⁽¹⁾
首鋼集團.....	95,532,658	26.54%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
上海銘大實業及 上海德匯 ⁽³⁾	71,650,662	19.90%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
NZ Tang Ming.....	34,137,886	9.48%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
朗澤科技香港.....	33,520,231	9.31%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
睿泓投資.....	26,162,800	7.27%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
三井物產株式會社...	16,590,175	4.61%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
曹妃甸基金.....	12,748,081	3.54%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
國富永朗.....	12,029,865	3.34%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
平陽樸毅.....	10,526,132	2.92%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
廣州泛美.....	7,848,801	2.18%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
唐明香港.....	4,535,755	1.26%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
珠海今晟.....	4,535,755	1.26%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
北京嘉業源.....	3,553,015	0.99%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
青島佰偉智合.....	1,511,918	0.42%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
上海國坪.....	7,451,235	2.07%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
嘉興國理.....	5,107,028	1.42%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
濱河碳化硅製品.....	4,186,001	1.16%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
嘉興添辰.....	4,186,001	1.16%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
金信凱盈.....	4,186,001	1.16%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
參與[編纂]的 [編纂].....	-	-	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
總計.....	360,000,000	100.00%	[編纂]	[編纂]	100.00%

附註：

- (1) 假設[編纂]未獲行使。
- (2) [編纂]後的H股數目指(i)就現有股東而言，[編纂]股份轉換為H股項下由[編纂]股份轉換而來的H股數目，及(ii)就公眾股東而言，根據[編纂]將予發行的H股數目。
- (3) 根據上市規則，上海德匯為上海銘大實業的聯繫人。進一步詳情請參閱「-[編纂]投資-4.有關[編纂]投資者的資料-上海銘大實業及上海德匯」。

我們的子公司

截至最後實際可行日期，本公司共有五家子公司。有關我們子公司的資料如下所示。

主要子公司名稱	註冊 成立地點	註冊 股本	註冊 成立日期	主要 業務活動	截至最後 實際可行日期
					本集團持有的 實際權益比例
(人民幣元)					
河北首朗.....	中國	200百萬	2015年 1月30日	乙醇及蛋白質的 研發、生產及 銷售	100%
首朗吉元.....	中國	200百萬	2019年 5月16日	乙醇及蛋白質的 研發、生產及 銷售	58% ⁽¹⁾

歷史、發展及公司架構

主要子公司名稱	註冊 成立地點	註冊 股本 (人民幣元)	註冊 成立日期	主要 業務活動	截至最後 實際可行日期 本集團持有的 實際權益比例
寧夏濱澤.....	中國	220百萬	2020年 11月11日	乙醇及蛋白質的 研發、生產及 銷售	51% ⁽²⁾
貴州金澤.....	中國	200百萬	2020年 9月28日	乙醇及蛋白質的 研發、生產及 銷售	51% ⁽³⁾
首朗生物科技....	中國	50百萬	2016年 10月27日	蛋白質的研發及 銷售	100%

附註：

- (1) 截至最後實際可行日期，吉元君熠（本公司子公司層面的關連人士）持有首朗吉元42%股權。
- (2) 截至最後實際可行日期，寧夏濱澤由鑫德澤（深圳）投資合夥企業（有限合夥）（本公司子公司層面的關連人士）、我們的其中一名[編纂]投資者及獨立第三方濱河碳化硅製品及獨立第三方寧源新材料分別擁有約34.91%、9.09%及5.00%權益。
- (3) 截至最後實際可行日期，貴州金澤由渝黔錳業（本公司子公司層面的關連人士）及我們的[編纂]投資者之一三井物產株式會社（本公司子公司層面的關連人士）分別擁有36%及13%權益。

我們任何子公司的任何少數股東未獲授特別權利。

主要收購、出售及合併

於2023年3月31日，本公司的全資子公司河北首朗與首鋼京唐（我們的控股股東首鋼集團的聯屬公司）簽訂了一項資產轉讓協議，根據該協議，河北首朗同意向首鋼京唐轉讓我們河北首朗一期生產設施若干建築物的所有權，對價為人民幣54,292,093.40元，該對價乃參考獨立估值師中聯資產評估集團有限公司評估該等建築物的評估價值而釐定。對價已於2023年10月18日結清。在資產轉讓之前，河北首朗持有若干建築物的擁有權，但並不擁有相應的土地使用權。該等建築物位於首鋼京唐的生產園區內，我們從2015年開始向首鋼京唐租賃土地。我們認為將建築物和相應的土地使用權整合，可提高資產的穩定性，原因為其後可取得房地產擁有權證書。由於該等建築物的周邊土地屬首鋼京唐所有，我們僅可將建築物轉讓予首鋼京唐，而不能向首鋼京唐購買土地來實現整合。截至2023年12月31日止年度，我們錄得計入本集團綜合財務報表的處置收益約人民幣1.6百萬元。

於同日，河北首朗與首鋼京唐簽訂關於該等建築物的租賃協議，主要條款如下：

租賃期：2023年4月1日至2035年1月29日。

租金：年租金人民幣2,944,689.49元（不含稅）。

終止：除因不可抗力致使租賃協議無法繼續履行或租賃協議另行約定外，未經雙方同意，任何一方不得終止租賃協議。

歷史、發展及公司架構

其他：雙方同意，在租賃期滿後，河北首朗將繼續租賃該等建築物。租賃協議如有未盡事宜，雙方可另行簽訂補充協議。

我們的董事認為，首鋼京唐終止租賃的可能性較低，原因如下：

- (i) 首鋼京唐受租賃協議約束，而除因不可抗力致使租賃協議無法繼續履行或租賃協議另行約定外，首鋼京唐未經我們同意不得終止該租賃協議；
- (ii) 該等建築物乃為使用我們河北首朗一期生產設施而建造和設計，首鋼京唐不大可能找到另一名承租人；及
- (iii) 首鋼京唐並不掌握我們的技能和技術，因此倘該等建築物不租予我們，他們會無法使用該等建築物。

據中國法律顧問告知，上述資產轉讓已妥善合法地結清及完成，並已履行必要的內部決策程序。截至最後實際可行日期，據董事作出一切合理查詢後所知及所悉，概無與轉讓予首鋼京唐的相關建築物有關的重大待決訴訟或尚未解決的不合規事項。

除上文所披露者外，於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，我們並無進行任何我們認為對我們而言屬重大的主要收購、出售或合併。

一致行動人士安排

根據首鋼集團與NZ Tang Ming (各稱為及統稱為「一致行動人士」)於2020年2月26日及2022年12月21日簽訂的一致行動人士協議(「一致行動人士協議」)，一致行動人士確認(i)彼等應就與本公司業務運營及公司治理有關的決策相互協商並達成共識，方可在本公司股東大會或董事會會議上一致表決；及(ii)雙方無法達成共識時，NZ Tang Ming應遵循首鋼集團的指示。一致行動人士協議不會終止，直至(i)協議各方以書面形式協定終止該協議，或(ii)(就該方而言)一方不再直接或間接持有本公司任何股份(以較早者為準)。

員工持股平台

為充分發揮本公司的人才優勢、技術創新優勢、業務優勢及行業優勢，激勵管理層及員工進一步推動我們的發展，我們依據《關於國有控股混合所有制企業開展員工持股試點的意見》採納員工持股計劃，經北京市國資委批准後，北京嘉業源已在中國成立，作為我們的員工持股平台。

北京嘉業源於2019年7月22日在中國成立為有限合夥企業，截至最後實際可行日期，有一名普通合夥人及38名有限合夥人。北京嘉業源的普通合夥人為我們的副總經理晁偉(其持有北京嘉業源11.06%經濟權益)。除北京新嘉源科技合夥企業(有限合夥)(「北京新嘉源」)外，所有有限合夥人均為本集團現任僱員。北京新嘉源作為北京嘉業源的有限合夥人之一，由我們的副總經理宋慶坤先生(作為普通合夥人)擁有約0.43%合夥權益，由本集團25名僱員(作為有限合夥人)擁有其餘約99.57%合夥權益。北京嘉業源持有的股份的投票權由其普通合夥人控制及行使。截至最後實際可行日期，北京嘉業源持有本公司已發行股本的0.99%。

歷史、發展及公司架構

先前上市計劃

為了在A股市場開拓建立資本市場平台的機遇，本公司與中德證券有限責任公司（「中德」）訂立輔導協議，聘請合資格保薦人中德作為輔導機構，就中國證監會和上海證券交易所的要求提供指導和初步合規建議。於2022年11月，中德向中國證券監督管理委員會北京監管局作出上市輔導備案，經中國法律顧問確認，該備案並不構成向中國證監會提出的正式上市申請。於2023年6月21日，中德收到中國證券監督管理委員會北京監管局《關於對中德輔導工作的驗收工作完成函》（「驗收完成函」）。根據驗收完成函，中國證券監督管理委員會北京監管局確認，其已完成與本公司在上海證券交易所科創板申請公開發售和上市有關的輔導工作的驗收，驗收完成函的有效期至2024年6月20日。我們於2023年6月24日向上海證券交易所提交A股上市申請。提交後及直至最後實際可行日期，我們並未收到上海證券交易所的任何受理通知或查詢。考慮到當時境外及全球資本市場的發展、境內A股上市時間表的不確定性可能會阻礙我們利用機遇窗口的能力，我們於2023年7月27日自願向上海證券交易所提交了撤回上述上市申請的請求函。此外，我們發現，ESG考慮因素愈加令香港市場感興趣，這與本公司業務對ESG的重視更加貼合。據我們的中國法律顧問告知，由於本公司並無自中國證監會或上海證券交易所收到任何補正通知或任何意見，故並無跡象表明本公司是由於申請材料存在重大不完整或因任何其他監管問題而未收到受理通知。由於(i)驗收完成函的有效期已過，(ii)本公司計劃進一步拓展全球業務，及(iii)本公司認為香港聯交所將為我們提供國際平台，以獲取外資並吸引多元化的海外[編纂]，本公司決定尋求在香港[編纂]。

在中德盡職調查或輔導過程中，專業機構（包括保薦人、會計師及法律顧問）並無發現任何與A股上市計劃籌備相關的重大發現或問題。在A股上市計劃籌備期間，我們亦與專業機構、中國證監會或上海證券交易所沒有發生任何意見分歧。於輔導期間及直至最後實際可行日期，我們尚未收到中國證監會或上海證券交易所的任何重大意見或查詢。

據董事所知、所悉及所信且獨家保薦人認同，不存在可能影響本公司在聯交所[編纂]適當性或須提請聯交所及[編纂]注意的有關A股上市計劃的任何其他事宜。

購股權計劃

董事會於2023年6月20日批准一項購股權計劃（「購股權計劃」），旨在向對本集團經營作出貢獻的合資格參與者提供激勵及獎勵，向73名合資格參與者（包括本集團的高級管理層、中層管理人員及其他僱員）授予合共10,620,000份股票期權。由於當時我們正在考慮在上海證券交易所科創板市場進行A股上市，購股權計劃規定，在2024年12月31日前獲得中國證券監督管理委員會關於A股發行的監管批准後，購股權即可行使。參與者在滿足歸屬條件後，有權以每股人民幣12.02元的行使價認購本公司新A股。由於在2024年12月31日前未收到監管批准，因此未滿足歸屬條件，購股權計劃下的所有購股權均已失效。根據購股權計劃條款，倘本公司於2024年12月31日前未獲得中國證券監督管理委員會關於A股發行的監管批准，購股權計劃將終止。因此，購股權計劃終止，本公司不會根據購股權計劃發行任何股份。

歷史、發展及公司架構

[編纂]投資

1. 概覽

我們進行了以下幾輪[編纂]投資，其詳情載列如下。

序號	輪次	認繳方式	投資日期	該輪投資的 最後一筆結算日期	認繳人 ⁽¹⁾	投資對價	籌集資金總額	投資後 估值(標的) ⁽²⁾	每股成本 ⁽³⁾	軟[編纂] 折讓 ⁽⁴⁾
1.	A輪	以現金認繳註冊股本	2016年6月29日	2016年6月30日	曹妃甸基金	人民幣115百萬元	人民幣115百萬元	人民幣565百萬元	人民幣2.69元	[編纂]%
2.	B輪	現有股東轉讓股份	2017年7月21日	2018年2月28日	上海德匯	人民幣28百萬元	人民幣150百萬元	人民幣850百萬元	人民幣3.33元	[編纂]%
		以現金認繳註冊股本	2018年2月5日		上海德匯	人民幣150百萬元				
3.	C輪	以現金認繳註冊股本	2020年2月26日	2020年7月21日	上海德匯	人民幣120百萬元	人民幣300百萬元	人民幣1,990百萬元	人民幣6.61元	[編纂]%
					NZ Tang Ming	人民幣26.5百萬元				
					三井物產株式會社	人民幣60百萬元				
					唐明香港	人民幣30百萬元				
					珠海今晨	人民幣30百萬元				
					北京嘉業源	人民幣23.5百萬元				
					青島佰偉智合	人民幣10百萬元				
4.	C+輪	以現金認繳註冊股本	2021年3月30日	2021年12月18日	睿泓投資	人民幣200百萬元	人民幣260百萬元	人民幣2,560百萬元	人民幣7.64元	[編纂]%
		現有股東轉讓股份	2020年11月23日及 2021年4月28日		廣州泛美	人民幣60百萬元			人民幣6.87元	[編纂]%
		現有股東轉讓股份	2021年4月20日		平陽璞毅	人民幣70百萬元			人民幣6.65元	[編纂]%
		現有股東轉讓股份	2021年5月26日		國富永朗	人民幣80百萬元			人民幣6.65元	[編纂]%
		現有股東轉讓股份	2021年6月22日		三井物產株式會社	人民幣50百萬元			人民幣6.65元	[編纂]%

歷史、發展及公司架構

序號	輪次	認繳方式	投資日期	該輪投資的 最後一筆結算日期	認繳人 ⁽¹⁾	投資對價	籌集資金總額	投資後 估值(標的) ⁽²⁾	每股成本 ⁽³⁾	較[編纂] 折讓 ⁽⁴⁾
5.....	[編纂]輪	以現金認繳註冊股本	2022年4月8日	2022年4月29日	上海國坪 嘉興國程 濱河碳化硅製品 嘉興添辰 金信凱盈	人民幣89百萬元 人民幣61百萬元 人民幣50百萬元 人民幣50百萬元 人民幣50百萬元	人民幣300百萬元	人民幣4,300百萬元	人民幣11.94元	[編纂]%

附註：

- (1) 有關[編纂]認購人的更多詳情，請參閱「一[編纂]投資一4.有關[編纂]投資者的資料」。
- (2) 投資後估值等於緊隨相關投資後本公司的估值。
- (3) [編纂]投資者支付的每股成本乃根據相關[編纂]投資者作出的投資金額及其於緊接[編纂]完成及[編纂]股份轉換為H股前持有的股份數目計算。
- (4) 較[編纂]折讓乃假設[編纂]為每股[編纂]港元(即指示性[編纂]範圍的中位值)計算。

歷史、發展及公司架構

2. [編纂]投資的其他主要條款

釐定估值及對價的依據 每輪[編纂]投資的對價乃由相關[編纂]投資者與本集團或當時的現有股東（倘適用）在考慮投資時間、訂立投資協議時我們的估值、我們的業務運營狀態、本集團的財務表現以及我們的業務前景後，經公平磋商釐定。

禁售期 根據適用中國法律，於[編纂]起計12個月內，所有現有股東（包括[編纂]投資者）不得出售其持有的任何股份。

[編纂]投資
的[編纂]用途 截至最後實際可行日期，我們已將[編纂]投資[編纂]悉數用於本集團的主要業務，包括但不限於研發活動、本公司業務的增長及擴張以及一般營運資金用途。

[編纂]投資者
為本公司帶來的戰略利益 於進行相關[編纂]投資時，董事認為，(i)[編纂]投資會加強股東基礎；(ii)本集團可受益於[編纂]投資者對本集團的投資所提供的額外資金以及[編纂]投資者的知識及經驗；(iii)[編纂]投資彰顯[編纂]投資者對本集團營運及發展的信心；及(iv)[編纂]投資將助力公司發展及加快技術推廣。

特別權利 本公司概無向任何[編纂]投資者授予特別權利。

3. 獨家保薦人確認

基於(i)[編纂]投資的對價已於我們向聯交所首次提交[編纂]日期超過足28日前不可撤銷地結清；及(ii)本公司概無向任何[編纂]投資者授予特別權利，獨家保薦人確認[編纂]投資符合聯交所發佈的《新上市申請人指南》第4.2章所載指引。

4. 有關[編纂]投資者的資料

[編纂]投資者的背景資料載列如下。

曹妃甸基金

曹妃甸基金為一家於2016年6月6日在中國成立的有限合夥企業，為一支由其普通合夥人首程融石管理的私募股權投資基金。截至最後實際可行日期，曹妃甸基金由首程融石、北京首鋼基金有限公司（「首鋼基金」）及河北省冀財產業引導股權投資基金有限公司（「河北冀財」）分別擁有約3.00%、72.00%及25.00%合夥權益。曹妃甸基金主要從事股權投資。首程融石為一家於中國成立的有限公司，由首程控股有限公司（一家於聯交所上市的公司（股份代號：0697））全資擁有。首程融石主要從事私募基金管理服務。首鋼基金為一家於中國成立的有限公司，由我們的控股股東之一首鋼集團全資擁有，而首鋼集團由北京市國資委最終擁有。首鋼基金是一支私募股權投資基金，致

歷史、發展及公司架構

力於投資基礎設施、ESG、生物科技、文化體育、金融服務及房地產領域。河北冀財為一家於中國成立的有限公司，由河北省財政廳最終控制。河北冀財主要從事股權投資。

上海銘大實業及上海德匯

上海銘大實業為一家於2002年12月26日在中國成立的有限公司，截至最後實際可行日期，由陳德華、汪淼、徐艷及姜蔚（均為獨立第三方）分別擁有50%、30%、10%及10%權益。上海銘大實業主要從事實業投資。

上海德匯為一家於2001年4月23日在中國成立的有限公司，截至最後實際可行日期，由陳德華的配偶薛加玉、魏冬、陳曉東及孔劉柳（均為獨立第三方）分別擁有約63.64%、21.82%、9.09%及5.45%權益。上海德匯主要從事科技及創新投資。

NZ Tang Ming

NZ Tang Ming（我們的控股股東之一）為一家於2011年9月2日根據新西蘭法律註冊成立的有限公司，主要從事股權投資。截至最後實際可行日期，NZ Tang Ming由我們的執行董事董女士、昌發展新元及Ye女士分別擁有65.57%、30.89%及3.54%權益。昌發展新元為北京昌發展產業運營管理股份有限公司（於新三板掛牌，證券代碼：873943）的子公司，並由昌平區國有資產監督管理委員會最終控制。

唐明香港

唐明香港為一家於2019年4月29日在香港註冊成立的有限公司，從事股權投資。截至最後實際可行日期，唐明香港由Harmony Success Group Limited全資擁有，Harmony Success Group Limited是Chan Allie作為委託人為其子女Tiffany You、Emily You、Jack Yishun Yan、Jessica Yija Yan的利益而設立的家族信託，其中FUNG YU TRUST SERVICES (HONG KONG) LIMITED及OVERSEAS TRUSTEES COMPANY LIMITED為其受託人。據董事所深知，唐明香港的股東、實益擁有人、委託人及受託人均為獨立第三方。

三井物產株式會社(Mitsui & Co., Ltd.)

三井物產株式會社為一家於1947年7月25日根據日本法律註冊成立的公司，截至2025年9月30日，其股份在東京證券交易所、名古屋證券交易所、札幌證券交易所及福岡證券交易所上市。三井物產株式會社的主要業務領域涵蓋金屬資源、能源、基礎設施項目、移動交通、化工、鋼鐵製品、食品、流通、醫療健康、ICT、企業發展業務等。三井物產株式會社為貴州金澤（我們的子公司之一）的一名主要股東（持有13%權益）及本公司的一名核心關連人士。

珠海今晟

珠海今晟為一家於2018年12月18日在中國成立的有限合夥企業，為一支由其普通合夥人深圳今晟股權投資管理有限公司（「深圳今晟」）管理的私募股權投資基金，深圳今晟為一家有限公司，由楊梧桐最終控制。截至最後實際可行日期，珠海今晟由成曉雨、劉軍及深圳今晟（均為獨立第三方）分別擁有約62.42%、37.45%及0.13%合夥權益。珠海今晟主要從事股權投資。

青島佰偉智合

青島佰偉智合為一家於2019年6月25日在中國成立的有限公司，截至最後實際可行日期，由灝邁科技（深圳）有限公司（「灝邁科技」）、青島佰偉英格生物科技有限公司、葉彥臻、青島藍色智庫管理諮詢有限公司及朱琳分別擁有46.00%、23.00%、

歷史、發展及公司架構

15.00%、15.00%及1.00%權益。灝邁科技為一家於中國成立的有限公司，由MAI SIWEI最終控制。據董事所深知，青島佰偉智合的所有股東均為獨立第三方。青島佰偉智合主要從事股權投資及投資諮詢。

平陽樸毅

平陽樸毅為一家於2018年2月1日在中國成立的有限合夥企業，由其普通合夥人上海華峰天準投資管理有限公司（「上海天準」）管理，上海天準為一家有限公司，由尤小平最終控制。截至最後實際可行日期，平陽樸毅由周全、華峰集團有限公司（「華峰集團」）、陳旭、上海天準及尤飛煌分別擁有約36.36%、36.36%、13.64%、9.09%及4.55%合夥權益。華峰集團為一家於中國成立的有限公司，由尤小平最終擁有79.63%權益。據董事所深知，平陽樸毅的所有合夥人均為獨立第三方。平陽樸毅主要從事實業投資、資產管理及諮詢服務。

國富永朗

國富永朗為一家於2021年5月11日在中國成立的有限合夥企業，為一支私募股權投資基金，其普通合夥人為廣西國富融通股權投資基金管理有限公司（「國富融通」）及上海雙正嘉商務信息諮詢中心（「上海雙正嘉」）。國富融通為一家由廣西壯族自治區政府最終控制的有限公司，而上海雙正嘉則由邱勵予全資擁有。截至最後實際可行日期，國富永朗有五名有限合夥人，而除邱勵予外，國富永朗的有限合夥人概無持有其超過30%的經濟權益。就董事所深知，國富永朗的合夥人均為獨立第三方。國富永朗主要從事創業投資。

睿泓投資

睿泓投資為一家於2020年10月27日在中國成立的有限合夥企業，為一支由其普通合夥人福建冠城資產管理有限公司管理的私募股權投資基金，福建冠城資產管理有限公司為一家有限公司，由薛黎曦最終控制。截至最後實際可行日期，睿泓投資有五名有限合夥人，並由最大有限合夥人泓盛投資（平潭）合夥企業（有限合夥）擁有約54.30%合夥權益，泓盛投資（平潭）合夥企業（有限合夥）由陳雅最終控制。睿泓投資的其他有限合夥人概無持有其超過30%的經濟權益。據董事所深知，睿泓投資的合夥人均為獨立第三方。睿泓投資主要從事投資活動。

廣州泛美

廣州泛美為一家於2020年8月6日在中國成立的有限合夥企業，其普通合夥人為廣州市泛美企業管理有限公司（「泛美企業管理」，一家由陳鳳愛及葉細廉分別擁有60.50%及39.50%權益的有限公司）。截至最後實際可行日期，廣州泛美由陳鳳愛、葉細廉及泛美企業管理分別擁有60.20%、39.30%及0.50%合夥權益。陳鳳愛及葉細廉均為獨立第三方。廣州泛美主要從事燃氣經營。

上海國珩

上海國珩為一家於2021年11月23日在中國成立的有限合夥企業，為一支私募股權投資基金，其普通合夥人為寧波仲平企業管理有限公司（「寧波仲平」）（一家由王開國最終控制的有限公司）。截至最後實際可行日期，上海國珩由中國平安人壽保險股份有限公司、揚州國朗股權投資合夥企業（有限合夥）及寧波仲平分別擁有約97.53%、2.44%及0.03%合夥權益。中國平安人壽保險股份有限公司為中國平安保險（集團）股份

歷史、發展及公司架構

有限公司的子公司，中國平安保險(集團)股份有限公司的股份在上海證券交易所(證券代碼：601318)及聯交所(股份代號：2318)上市。據董事所深知，上海國珲的各合夥人均為獨立第三方。上海國珲主要從事股權投資。

嘉興國理

嘉興國理為一家於2021年10月14日在中國成立的有限合夥企業，為一支私募股權投資基金，其普通合夥人為上海中平國瑀資產管理有限責任公司(一家由王開國最終控制的有限責任公司)。截至最後實際可行日期，嘉興國理有14名有限合夥人，並由最大有限合夥人董安峰擁有約32.76%合夥權益。嘉興國理的其他有限合夥人概無持有其超過30%的經濟權益。據董事所深知，除我們的非執行董事吳斌(持有嘉興國理約3.12%的經濟權益)外，嘉興國理的各合夥人均為獨立第三方。嘉興國理主要從事股權投資。

濱河碳化硅製品

濱河碳化硅製品為一家於2005年5月25日在中國成立的有限公司，截至最後實際可行日期，由張海波及楊玲華(均為獨立第三方)分別擁有97.50%及2.50%權益。截至最後實際可行日期，濱河碳化硅製品於寧夏濱澤(我們的子公司之一)擁有約9.09%的權益。濱河碳化硅製品主要從事碳化硅產品的生產、深加工及銷售。

嘉興添辰

嘉興添辰為一家於2021年12月21日在中國成立的有限合夥企業，為一支私募創業投資基金，其普通合夥人為匯添富投資管理有限公司(「匯添富投資管理」)及上海辰韜資產管理有限公司(「上海辰韜」)。匯添富投資管理由匯添富基金管理股份有限公司全資持有。上海辰韜為一家由徐海英最終控制的有限公司。截至最後實際可行日期，嘉興添辰有10名有限合夥人，並由最大有限合夥人寧波慧通創業投資合夥企業(有限合夥)擁有約33.33%合夥權益，寧波慧通創業投資合夥企業(有限合夥)由徐海英最終控制。嘉興添辰的其他有限合夥人概無持有其超過30%的經濟權益。據董事所深知，嘉興添辰的合夥人均為獨立第三方。嘉興添辰主要從事股權投資、創業投資及投資諮詢。

金信凱盈

金信凱盈為一家於2016年1月14日在中國成立的有限合夥企業，為一支私募股權投資基金，其普通合夥人為深圳市興佰匯商務信息諮詢中心(一家由魏松輝全資擁有的獨資企業)及首泰金信(北京)股權投資基金管理股份有限公司。截至最後實際可行日期，金信凱盈有七名有限合夥人，且金信凱盈的有限合夥人概無持有其超過30%的經濟利益。據董事所深知，金信凱盈的合夥人均為獨立第三方。金信凱盈主要從事實業投資、投資管理及諮詢服務。

遵守法律法規

截至最後實際可行日期，據中國法律顧問告知，本公司的成立、股權轉讓及註冊資本變更(如適用)已根據適用的法律法規妥為合法完成。

歷史、發展及公司架構

據中國法律顧問告知，本公司已就其成立及後續股權轉讓（包括上述[編纂]投資）及註冊資本變更（如適用）獲得相關批准或確認，並已根據相關法律法規向相關主管部門（如適用）登記或備案，且本公司的成立以及後續股權轉讓及註冊資本變更（如適用）均有效且具有法律約束力。

公眾持股量

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）計算，我們[編纂]時的預計[編纂]約為[編纂]港元，而適用於我們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）計算，我們[編纂]時的預計[編纂]約為[編纂]港元，而適用於我們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）計算，我們[編纂]時的預計[編纂]約為[編纂]港元，而適用於我們股份的最低規定公眾持股量百分比為[編纂]。

股東持有的[編纂]股股份，佔[編纂]後（假設[編纂]未獲行使）我們已發行股份總數的約[編纂]，將不被視為公眾持股量的一部分，因為其持有的股份為[編纂]股份，於[編纂]完成後不會轉換為H股，也不會[編纂]。

此外，於[編纂]完成及[編纂]股份轉換為H股後，我們的若干股東（為核心關連人士或受核心關連人士間接控制）持有的股份將不計入公眾持股量。該等股東的詳情載列如下：

1. 截至最後實際可行日期，首鋼集團、NZ Tang Ming、董女士、Ye女士、昌發展新元、曹妃甸基金及首程融石共同為本公司一組控股股東，並將於[編纂]後仍為我們的一組控股股東。因此，就上市規則第8.08條而言，其持有的[編纂]股股份（其中[編纂]股股份將於[編纂]完成後轉換為H股並[編纂]，而[編纂]股股份將不會轉換為H股）於[編纂]後將不會計入公眾持股量；
2. 截至最後實際可行日期，本公司的員工持股平台北京嘉業源為一家有限合夥企業，由其普通合夥人晁偉博士（首朗吉元及寧夏濱澤（均為本公司的子公司）的董事）最終控制，因此為本公司的核心關連人士（定義見上市規則）。因此，就上市規則第8.08條而言，北京嘉業源持有的[編纂]股份（將於[編纂]完成後轉換為H股並[編纂]）於[編纂]後將不會計入公眾持股量；
3. 截至最後實際可行日期，三井物產株式會社為持有本公司子公司貴州金澤13%股權的主要股東，因此為本公司的核心關連人士（定義見上市規則）。因此，就上市規則第8.08條而言，三井物產株式會社持有的於[編纂]完成後將轉換為H股並[編纂]的[編纂]股股份於[編纂]後將不會計入公眾持股量；及
4. [編纂]後，上海銘大實業及上海德匯將合共持有我們已發行股份總數的10%以上。因此，就上市規則第8.08條而言，上海銘大實業及上海德匯持有的[編纂]股股份（其中[編纂]股股份將於[編纂]完成後轉換為H股並[編纂]，而[編纂]股股份將不會轉換為H股）於[編纂]後將不會計入公眾持股量。

除上文所披露者外，[編纂]投資者及其他股東持有的所有股份將計入公眾持股量。

歷史、發展及公司架構

緊隨[編纂]完成後，假設(i)[編纂]發行及出售[編纂]股H股；(ii)[編纂]未獲行使；(iii)[編纂]完成後發行[編纂]股股份；及(iv)[編纂]股份轉換為H股完成，公眾人士持有的[編纂]H股總數佔[編纂]後我們已發行股份總數的約[編纂]%。因此，本公司將能夠滿足上市規則第19A.13A(1)條規定的最低公眾持股量要求。

自由流通量

上市規則第19A.13C條規定，新申請人尋求上市的股份必須有足夠的數量由公眾持有，且於上市時可供交易，如新申請人屬中國發行人而在上市時並無其他上市股份，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10%，以及上市時的預期市值不少於5,000萬港元；或(b)上市時的預期市值不少於6億港元。

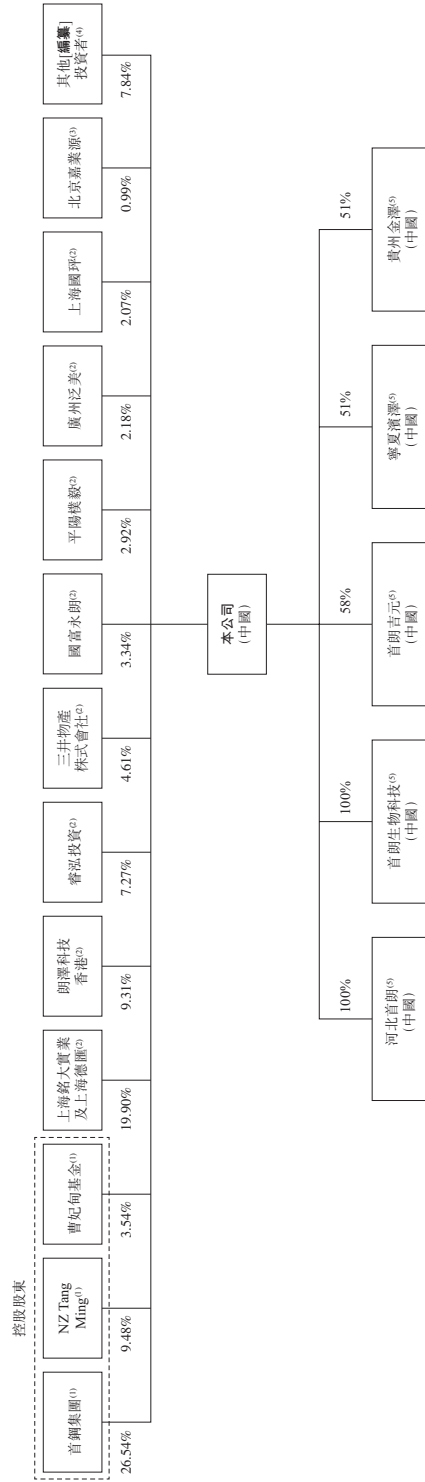
根據適用中國法律，於[編纂]後十二個月內，所有現有股東（包括[編纂]投資者）不得出售其持有的任何股份。因此，截至本文件日期由現有股東持有的H股不應計入本公司[編纂]時的H股自由流通量。於[編纂]及[編纂]股份轉換為H股完成後，根據上市規則第19A.13C條於[編纂]時由公眾持有且不受任何禁售規定所限的H股預期市值約為[編纂]港元（假設[編纂]為每股[[編纂][編纂]]港元（即指示性[編纂]範圍的下限）且[編纂]未獲行使）。據此，本公司於[編纂]時將符合上市規則第19A.13C條項下的自由流通量規定。

歷史、發展及公司架構

公司架構

1. 緊接[編纂]前本集團的股權架構

下圖載列緊接[編纂]前本集團的公司架構：



附註：

- (1) 首鋼集團、NZ Tang Ming及曹妃甸基金連同董女士、Ye女士、昌發展新元及首程融石組成一組控股股東。更多詳情請參閱「與控股股東的關係」。
- (2) 有關該等[編纂]投資者的進一步詳情，請參閱「[編纂]投資-4. 有關[編纂]投資者的資料」。
- (3) 北京嘉業源為我們的員工持股平台，其普通合夥人為我們的副總經理晁偉。有關北京嘉業源合夥結構的進一步詳情，請參閱「一員工持股平台」。
- (4) 截至最後實際可行日期，除北京嘉業源外，我們另有七名股東為我們的[編纂]投資者，各持有本公司少於2%的股權。有關其他[編纂]投資者持股的進一步詳情，請參閱「一公司發展及主要股權變動-9. 2022年6月增資」。
- (5) 有關該等子公司的進一步詳情，請參閱「一我們的子公司」。

