

歷史、發展及公司架構

概覽

我們是中國領先的AI驅動、基於分佈式儲能(DES)的新型用電服務提供商。

2018年，我們的聯合創始人魏女士（執行董事、總經理兼董事會主席）和嚴博士（執行董事兼首席科學家）認識到市場對新型用電服務及電池安全日益增長的需求。憑藉魏女士和嚴博士在電力服務行業的豐富經驗和科學知識，彼等着手創立了一家新型用電服務提供商——本公司。通過不斷追求卓越和完善我們的產品，我們吸引了共同看好新型電力服務行業前景的戰略投資者。該共同努力已使我們轉變為一家擁有多元化廣泛股東基礎的公司。

在2018年至2026年間的一系列股權轉讓和增資後，本公司由魏女士和嚴博士控制，截至最後實際可行日期，彼等合計有權行使本公司約40.43%的投票權。詳情請參閱本文件「與控股股東的關係」。

2026年2月5日，本公司改制為股份有限公司。截至最後實際可行日期，本公司已發行股本為12,871,903股，每股面值人民幣1.0元。

我們的重要里程碑

下表載列本集團歷史上的重要業務里程碑：

年份	事件
2018年	• 本公司成立
2019年	• PSS正式發佈上線
	• 成為浙江電網儲能安全系統服務商
	• PSS應用於英國門迪電站，是中國電力企業在發達國家建設的首個大型電池儲能項目
2020年	• 成為中國五大發電集團的准入供應商
2021年	• 綠電來平台用戶側新型電力系統整體解決方案上線
	• 截至2021年，全球首個公開發佈並成功落地的鋰電池電化學模型硬件求解器（物理AI早期原型）
	• 重點研發成果「規模化磷酸鐵鋰電池儲能電站火災防控關鍵技術與工程應用」榮獲2021年度國家電網科技進步獎一等獎

歷史、發展及公司架構

年份	事件
	PSS應用於南京江北儲能電站，該電站是當時國內在建容量最大的電化學儲能電站及國內首個梯次利用的電網側儲能電站
2022年	- 獲評上海市2022年度「上海市科技小巨人培育企業」 - 獲批建立上海市「2022年度第四批次院士（專家）工作站」
2023年	- 與國內能源產業方合作，完成兩只工商業側儲能資產的基礎設施私募(Pre-REITS)基金設立，基金目標認繳規模超過人民幣2億元並由我們牽頭負責基金內項目全生命周期的運營運維服務 - 榮獲「國家知識產權優勢企業」稱號
2024年	- 將PSS整合至綠電來平台，升級為能源資產運維管理平台，全面提升數字化服務能力 - 與浙江省國企和湖州市國企合作，業務覆蓋長三角區域，負責該項目全生命周期的運營運維服務 - 榮獲國家級專精特新「小巨人」企業 - 上海市技術發明獎一等獎 - 榮獲「上海品牌」認證 - 取得浙江省「虛擬電廠資質」
2025年	- 截至2025年12月31日，按分佈式儲能資產運營規模計，我們已成為中國最大的新型用電服務提供商 - 取得江蘇省、安徽省及浙江省售電資質 - 拓展電力零售及交易業務，簽約電量約60億kWh
2026年	我們的蘑菇小美人工智能體平台正式上線

歷史、發展及公司架構

本公司的成立及主要股權變動

1. 本公司的成立及早期發展

2018年1月19日，魏女士、嚴博士和肖霞女士在中國上海成立了本公司。截至公司成立之日，本公司由魏女士持股20.00%，嚴博士持股55.00%，肖霞女士持股25.00%。在公司成立初期，本公司的主營業務是電池技術以及電池監控模塊和軟件的銷售。經過2018年至2020年的一系列股權轉讓，於2020年5月肖霞女士不再持有本公司的任何股權，本公司由魏女士持股60.00%、嚴博士持股40.00%。

2021年3月19日，魏女士、嚴博士與上海途新訂立三方協議，據此(i)魏女士同意將其持有的本公司22.00%的股權無償轉讓予上海途新；及(ii)嚴博士同意將其持有的本公司4.00%的股權無償轉讓予上海途新。2021年6月10日，嚴博士與上海途新訂立股權轉讓協議，據此嚴博士同意將其持有的當時本公司10.00%的股權無償轉讓予上海途新（統稱「員工持股計劃轉讓」）。員工持股計劃轉讓代價的釐定參考了上海途新是為了實施[編纂]股權激勵計劃而設立的平台。員工持股計劃轉讓已分別於2021年3月及2021年6月合法完成和結算。

在員工持股計劃轉讓時，相關註冊資本尚未繳足。截至2024年10月11日，上海途新已繳足相關註冊資本。詳見本節下文「我們的員工持股平台」。

2. 天使輪融資

2021年3月22日，本公司、當時本公司股東、上海英諾、深圳英諾和HKX訂立認購協議，據此上海英諾、深圳英諾和HKX同意認購本公司合計人民幣1,250,000元的增資，總代價為人民幣16,000,000元（「天使輪融資」）。

2021年4月天使輪融資完成及2021年6月員工持股計劃轉讓完成後，本公司的股權結構如下：

本公司的股東名稱	持有註冊資本 (人民幣)	持股比例
魏女士	1,900,000	30.40%
嚴博士	1,175,000	18.80%
上海途新.....	1,925,000	30.80%
HKX.....	625,000	10.00%
上海英諾.....	468,750	7.50%
深圳英諾.....	156,250	2.50%
總計	6,250,000	100.00%

3. A輪融資

2021年6月22日，本公司、當時本公司股東、蘇州源明、上海君聯和北京君聯訂立認購協議，據此蘇州源明、上海君聯和北京君聯同意認購本公司合計人民幣1,102,941元的增資，總代價為人民幣79,411,765元（「A輪融資」）。

歷史、發展及公司架構

2021年9月A輪融資完成後，本公司的股權結構如下：

本公司的股東名稱	持有註冊資本 (人民幣)	持股比例
魏女士	1,900,000	25.84%
嚴博士	1,175,000	15.98%
上海途新	1,925,000	26.18%
上海英諾	468,750	6.38%
深圳英諾	156,250	2.13%
HKX	625,000	8.50%
蘇州源明	661,765	9.00%
北京君聯	147,059	2.00%
上海君聯	294,117	4.00%
總計	7,352,941	100.00%

4. B輪融資

2022年1月10日，本公司、當時本公司的現有股東、廈門六脈、SBL、天津泰博和寧波佑亮訂立認購協議，據此廈門六脈、SBL、天津泰博和寧波佑亮同意認購本公司合計人民幣1,435,435元的增資，總代價為人民幣196,000,000元（「**B輪融資**」）。

於2022年10月B輪融資完成後，本公司股權結構如下：

本公司股東名稱	持有註冊資本 (人民幣)	持股比例
魏女士	1,900,000	21.62%
嚴博士	1,175,000	13.37%
上海途新	1,925,000	21.91%
上海英諾	468,750	5.33%
深圳英諾	156,250	1.78%
HKX	625,000	7.11%
蘇州源明	1,027,947	11.70%
北京君聯	234,943	2.67%
上海君聯	469,885	5.35%
廈門六脈	329,564	3.75%
SBL	373,506	4.25%
天津泰博	73,236	0.83%
寧波佑亮	29,295	0.33%
總計	8,788,376	100.00%

5. B+輪融資

2022年3月22日，本公司、當時本公司股東、紀源皓月和紀源皓元訂立了投資協議，根據該協議，(i)魏女士、嚴博士、上海英諾和HKX同意將其持有的本公司註冊資本共計人民幣219,708元的股權轉讓予紀源皓月及紀源皓元，總代價為人民幣30,000,000元；及(ii)紀源皓月及紀源皓元同意以合計人民幣30,000,000元的價格認購本公司新增註冊資本共計人民幣188,323元（「**B+輪融資**」）。

歷史、發展及公司架構

於2022年7月B+輪融資完成後，本公司股權結構如下：

本公司股東名稱	持有註冊資本 (人民幣)	持股比例
魏女士	1,863,382	20.76%
嚴博士	1,138,382	12.68%
上海途新.....	1,925,000	21.43%
上海英諾.....	395,514	4.41%
深圳英諾.....	156,250	1.74%
HKX	551,764	6.15%
蘇州源明.....	1,027,947	11.45%
北京君聯.....	234,943	2.62%
上海君聯.....	469,885	5.23%
廈門六脈.....	329,564	3.67%
SBL	373,506	4.16%
天津泰博.....	73,236	0.82%
寧波佑亮.....	29,295	0.33%
紀源皓月.....	234,291	2.61%
紀源皓元.....	173,740	1.94%
總計	8,976,699	100.00%

6. C輪融資

2022年9月27日，本公司、當時本公司股東、蘇州君聯及西安海盈訂立了認購協議，據此，蘇州君聯、西安海盈、上海君聯、北京君聯、寧波佑亮、天津泰博、紀源皓月及紀源皓元同意以合計人民幣295,000,000元的代價認購本公司新增註冊資本共計人民幣1,436,856元（「C輪融資」）。根據同一協議，上海途新於C輪融資前亦同意以零代價認購本公司人民幣277,630元的新增註冊資本（佔本公司經擴大註冊資本的3%）的認購事宜。該代價的釐定參考了上海途新是為實施[編纂]股權激勵計劃而設立的平台。截至2024年10月11日，上海途新已繳足相關新增註冊資本。

於2022年11月上海途新資本認購及C輪融資完成後，本公司股權結構如下：

本公司股東名稱	持有註冊資本 (人民幣)	持股比例
魏女士	1,863,382	17.43%
嚴博士	1,138,382	10.65%
上海途新.....	2,202,630	20.60%
上海英諾.....	395,514	3.70%
深圳英諾.....	156,250	1.46%
HKX	551,764	5.16%
蘇州源明.....	1,027,947	9.61%
北京君聯.....	251,211	2.35%
上海君聯.....	502,324	4.70%
廈門六脈.....	329,564	3.08%
SBL	373,506	3.49%

歷史、發展及公司架構

本公司股東名稱	持有註冊資本 (人民幣)	持股比例
天津泰博.....	97,589	0.91%
寧波佑亮.....	102,355	0.96%
紀源皓月.....	332,177	3.11%
紀源皓元.....	246,328	2.30%
蘇州君聯.....	974,140	9.11%
西安海盈.....	146,121	1.37%
總計	10,691,184	100.00%

7. D輪融資

2023年12月21日，本公司、當時本公司股東、國家綠色發展基金及蘇州君聯訂立了認購協議，據此，國家綠色發展基金及蘇州君聯同意以合計人民幣250,000,000元的代價認購本公司新增註冊資本共計人民幣989,925元（「**D輪融資**」）。

於2023年12月D輪融資完成後，本公司股權結構如下：

本公司股東名稱	持有註冊資本 (人民幣)	持股比例
魏女士	1,863,382	15.95%
嚴博士	1,138,382	9.75%
上海途新.....	2,202,630	18.86%
上海英諾.....	395,514	3.39%
深圳英諾.....	156,250	1.34%
HKX	551,764	4.72%
蘇州源明.....	1,027,947	8.80%
北京君聯.....	251,211	2.15%
上海君聯.....	502,324	4.30%
廈門六脈.....	329,564	2.82%
SBL	373,506	3.20%
天津泰博.....	97,589	0.84%
寧波佑亮.....	102,355	0.88%
紀源皓月.....	332,177	2.84%
紀源皓元.....	246,328	2.11%
蘇州君聯.....	1,172,125	10.03%
西安海盈.....	146,121	1.25%
國家綠色發展基金	791,940	6.78%
總計	11,681,109	100.00%

8. D+輪融資及2025年10月的股權轉讓

2024年12月13日，本公司、當時本公司股東、北京綠碳基金及未來能源基金訂立了認購協議，據此，北京綠碳基金及未來能源基金同意以合計人民幣180,000,000元的代價認購本公司新增註冊資本共計人民幣712,745元（「**D+輪融資**」）。

歷史、發展及公司架構

2025年10月17日，蘇州源明及蘇州君聯訂立了股權轉讓協議，據此，蘇州源明同意將其持有的本公司註冊資本人民幣495,754元的股權以人民幣50,000,000元的代價轉讓予蘇州君聯。據本公司所深知，該等股權轉讓的代價是在雙方之間進行的公平協商後釐定，參考了本公司註冊資本的價值及相關交易時本公司的業務狀況及前景。

於2025年10月上述股權轉讓完成及2025年1月D+輪融資完成後，本公司股權結構如下：

本公司股東名稱	持有註冊資本 (人民幣)	持股比例
魏女士	1,863,382	15.03%
嚴博士	1,138,382	9.19%
上海途新	2,202,630	17.77%
上海英諾	395,514	3.19%
深圳英諾	156,250	1.26%
HKX	551,764	4.45%
蘇州源明	532,193	4.29%
北京君聯	251,211	2.03%
上海君聯	502,324	4.05%
廈門六脈	329,564	2.66%
SBL	373,506	3.01%
天津泰博	97,589	0.79%
寧波佑亮	102,355	0.83%
紀源皓月	332,177	2.68%
紀源皓元	246,328	1.99%
蘇州君聯	1,667,879	13.46%
西安海盈	146,121	1.18%
國家綠色發展基金	791,940	6.39%
北京綠碳基金	593,955	4.79%
未來能源基金	118,790	0.96%
總計	12,393,854	100.00%

9. 2026年2月改制為股份有限公司

2026年2月5日，本公司由有限責任公司改制為股份有限公司，並更名為美克生能源科技股份有限公司，已發行12,393,854股每股面值人民幣1.0元的股份。

10. 2026年2月股權轉讓

2026年2月6日，深圳英諾及Inno LPF訂立了股權轉讓協議，據此，深圳英諾同意將其持有的本公司51,641股股份（佔本公司已發行股份的0.4167%）以人民幣10,000,000元的代價轉讓予Inno LPF。據本公司所深知，該等股權轉讓的代價是在雙方之間進行的公平協商後釐定，參考了雙方之間的關係、本公司註冊資本的價值及相關交易時本公司的業務狀況及前景。

11. E輪融資

2026年3月26日，本公司、當時本公司股東、上海吉六零、上海松江及盧峰先生訂立了認購協議，據此，上海吉六零、上海松江及盧峰先生同意以合計人民幣135,000,000元的代價認購本公司新增註冊資本共計人民幣478,049元（「E輪融資」）。

歷史、發展及公司架構

於2026年2月改制、2026年2月股權轉讓及2026年4月E輪融資完成後，本公司股權結構如下：

本公司股東名稱	股份數量	持股比例
魏女士	1,863,382	14.48%
嚴博士	1,138,382	8.84%
上海途新	2,202,630	17.11%
上海英諾	395,514	3.07%
深圳英諾	104,609	0.81%
HKX	551,764	4.29%
蘇州源明	532,193	4.13%
北京君聯	251,211	1.95%
上海君聯	502,324	3.90%
廈門六脈	329,564	2.56%
SBL	373,506	2.90%
天津泰博	97,589	0.76%
寧波佑亮	102,355	0.80%
紀源皓月	332,177	2.58%
紀源皓元	246,328	1.91%
蘇州君聯	1,667,879	12.96%
西安海盈	146,121	1.14%
國家綠色發展基金	791,940	6.15%
北京綠碳基金	593,955	4.61%
未來能源基金	118,790	0.92%
Inno LPF	51,641	0.40%
上海吉六零	106,233	0.83%
上海松江	35,411	0.28%
盧峰	336,405	2.61%
總計	12,871,903	100.00%

12. 股份拆細

根據於2026年4月15日召開的股東會批准，緊接[編纂]之前，將一股每股面值人民幣1.0元的股份拆細為10股每股面值人民幣0.1元的股份（「股份拆細」）。緊隨股份拆細後，本公司已發行股份數量將變為128,719,030股。有關緊接[編纂]完成前的本公司股權結構詳情，請參閱「公司架構－緊接[編纂]完成前的公司架構」。

本公司主要附屬公司

截至最後實際可行日期，下列附屬公司於往績記錄期間對本公司的經營業績作出了重大貢獻：

主要附屬公司名稱	成立地點	成立日期	業務開始日期	截至最後 實際可行日期 的所有權	主要業務活動
北京美克生	中國	2024年 11月21日	2024年 11月21日	100.00%	提供智能電力服務
浙江美克生	中國	2022年 10月26日	2022年 10月26日	100.00%	提供智能電力服務
中岳建築	中國	2019年 10月28日	2022年 6月6日 (附註)	100.00%	提供智能電力服務

附註：該日期指本公司收購中岳建築並成為本集團成員的日期。

歷史、發展及公司架構

重大收購、出售及合併

作為我們業務模式不可或缺的一部分，我們透過成立附屬公司及／或合營企業，為各開發項目設立項目公司。有關詳情請參閱「業務－我們的業務模式－分佈式儲能資產開發」。於往績記錄期間，我們於項目完工後將若干附屬公司的股權轉讓予資產投資方。由於各項目公司並無單獨對我們的經營業績作出重大貢獻，且有關股權轉讓屬於我們日常業務過程中進行，故我們認為有關股權轉讓並非本公司的重大出售事項。

我們董事確認，據彼等所深知及確信，於本集團出售項目公司之前，我們的董事並不知悉各項目公司存在任何重大不合規。

鑒於上述情況，我們董事確認，於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，我們並無進行重大收購、出售或合併。

遵守中國法律法規

我們的中國法律顧問已確認，就所有前述增資及股權轉讓事宜，我們已在所有重大方面合法、妥為完成、結算，並獲得了必要的法律批准，並在中國相關政府部門完成了必要的登記或備案。

[編纂]投資

1. [編纂]投資的主要條款

截至最後實際可行日期，我們已收到八輪[編纂]投資。下表總結了[編纂]投資者對本公司進行的[編纂]投資的主要條款：

投資輪次	協議日期	最後代價 支付日期	認購／購買 的註冊資本 (人民幣)	代價總額 (人民幣)	每人民幣 註冊資本／ 股份的成本 (約數) ⁽¹⁾ (人民幣)	較[編纂] 的折讓 (約數) ⁽²⁾
天使輪	2021年3月22日	2021年6月9日	1,250,000	16,000,000	1.28	[編纂]
A輪	2021年6月22日	2021年7月9日	1,102,941	79,411,765	7.20	[編纂]
B輪	2022年1月10日	2022年3月15日	1,435,435	196,000,000	13.65	[編纂]
B+輪	2022年3月22日	2022年10月21日	188,323	30,000,000	15.93 ⁽³⁾	[編纂]
C輪	2022年9月27日	2022年10月17日	1,436,856	295,000,000	20.53	[編纂]
D輪	2023年12月21日	2023年12月29日	989,925	250,000,000	25.25	[編纂]
D+輪	2024年12月13日	2024年12月23日	712,745	180,000,000	25.25	[編纂]
E輪	2026年3月26日	2026年4月17日	478,049	135,000,000	28.24	[編纂]

附註：

- (1) 每股成本數字指各[編纂]投資者在每輪支付的總代價除以本公司改制為股份有限公司後將持有的股份數。為便於比較，每股成本是基於假設當時已完成股份拆細而列示。

歷史、發展及公司架構

- (2) 較[編纂]的折讓是基於截至最後實際可行日期的匯率及假設[編纂]為每股H股[編纂]港元(即指示性[編纂]的中位數)計算得出。
- (3) 根據2022年3月22日的投資協議，魏女士、嚴博士、上海英諾及HKX同意將其持有的本公司註冊資本共計人民幣219,708元的股權以合計人民幣30,000,000元的代價轉讓予紀源皓月及紀源皓元的股權轉讓未計入上表中，因為轉讓的代價是由相關[編纂]投資者支付予相關當時股東(而非本公司)並於2022年10月21日全部結清。

釐定支付代價的基準 除上文另有披露外，每輪[編纂]投資的代價是基於相關各方之間的公平協商釐定，並考慮了：(i)投資時機，(ii)投資時本公司的業務狀況及前景，(iii)[編纂]投資者能為本公司帶來的業務資源、戰略合作機會及利益；及(iv)當時本公司的估值(如適用)。

禁售期 根據適用的中國法律，所有現有股東(包括[編纂]投資者)均需遵守[編纂]起計的12個月禁售期。

[編纂]投資
[編纂] 我們將其他[編纂]投資[編纂]用於本集團的研發、業務擴張、資本支出及一般營運資金。截至最後實際可行日期，本公司從[編纂]投資收到的所得款項淨額的88.57%已使用完畢，而我們預期將[編纂]投資的剩餘所得款項用於相同目的。

[編纂]投資
為本公司帶來的
戰略利益 我們相信，本公司可以從[編纂]投資者對本公司的投資提供的額外資本以及[編纂]投資者的知識及經驗中獲益。我們可以利用[編纂]投資者的行業資源及網絡，同時擴大我們的股東基礎。[編纂]投資者對本公司的一系列投資反映了彼等對本集團業務的一貫信心，並體現了對我們業績及未來前景的認可。

2. [編纂]投資者的特殊權利

[編纂]投資者已獲授予與本公司相關的若干特殊權利，包括(其中包括)優先認購權、反攤薄權、優先購買權、共同出售權、贖回權、清算權、提名董事的權利及董事會會議的特殊法定人數要求。

本公司及[編纂]投資者等所訂立日期為2026年4月17日的補充股東協議，內容有關終止特殊權利。鑒於回購權、優先清算權、優先購買權、反稀釋保護及共同出售權已自本公司首次向聯交所提交[編纂]之日前終止，[編纂]投資者的所有其他特殊權利將於[編纂]時終止。

3. 符合指南

基於以下情況：(i)[編纂]投資的代價已於我們首次向聯交所遞交[編纂]日期前不少於28個完整日或[編纂]前不少於120個完整日(視情況而定)不可撤銷地支付；及(ii)授予[編纂]投資者的特殊權利將於[編纂]時終止，其中贖回及退出權在本公司向聯交所首次提交[編纂]已終止，獨家保薦人確認[編纂]投資者的投資符合指南第4.2章的規定。

歷史、發展及公司架構

4. 有關[編纂]投資者的資料

以下為本公司[編纂]投資者的詳細信息。據本公司經作出所有合理查詢後所知、所悉及所信，除非另有披露，各[編纂]投資者及其實益擁有人均為獨立第三方。

(1) 君聯資本實體

君聯資本實體包括上海君聯、蘇州君聯及北京君聯，它們主要從事私募股權投資。上海君聯、蘇州君聯及北京君聯各自的普通合夥人均為拉薩君祺企業管理有限公司（「拉薩君祺」）。

上海君聯

上海君聯晟灝創業投資合夥企業（有限合夥）（「上海君聯」）是中國境內設立並註冊的有限合夥企業。截至最後實際可行日期，上海君聯概無任何有限合夥人持有30%或以上的合夥權益。

蘇州君聯

蘇州君聯相道股權投資合夥企業（有限合夥）（「蘇州君聯」）是中國境內設立並註冊的有限合夥企業。截至最後實際可行日期，蘇州君聯概無任何有限合夥人持有30%或以上的合夥權益。

北京君聯

北京君聯晟源股權投資合夥企業（有限合夥）（「北京君聯」）是中國境內設立並註冊的有限合夥企業。截至最後實際可行日期，除拉薩君祺作為其普通合夥人外，北京君聯有21名有限合夥人，包括全國社會保障基金理事會（持有35.71%的合夥權益），概無其他有限合夥人持有超過30%的合夥權益。

拉薩君祺是君聯資本管理股份有限公司的全資附屬公司（「君聯資本」）。君聯資本由北京君誠合眾投資管理合夥企業（有限合夥）（「君誠合眾」）持有80%的權益，由聯想控股股份有限公司持有20%的權益，後者股份在聯交所上市（股份代號：03396）。君誠合眾由其普通合夥人北京君祺嘉睿企業管理有限公司控制，截至最後實際可行日期，後者由陳浩先生持有40%的權益，概無其他股東持有30%或以上的股權。

(2) 國家綠色發展基金

國家綠色發展基金股份有限公司（「國家綠色發展基金」）是中國境內設立並註冊的股份有限公司。國家綠色發展基金是以綠色發展為焦點的國有控股投資基金，由中華人民共和國財政部最終控制，截至最後實際可行日期，財政部直接持有其約11.30%的股權，概無其他個人股東持有其超過10%的股權。

歷史、發展及公司架構

(3) 北京綠碳基金

北京市綠色能源和低碳產業投資基金（有限合夥）（「**北京綠碳基金**」）是中國境內設立的有限合夥企業。其普通合夥人是北京京國管置業管理有限公司及北京汽車集團產業投資有限公司。北京汽車集團產業投資有限公司由北京汽車集團有限公司全資擁有。北京京國管置業管理有限公司及北京汽車集團有限公司均由北京國有資本運營管理有限公司全資擁有，而後者由北京市人民政府國有資產監督管理委員會全資擁有。

北京市政府投資引導基金（有限合夥）是北京綠碳基金的唯一有限合夥人，持有其99%的合夥權益。北京市政府投資引導基金（有限合夥）的普通合夥人是北京市政府投資引導基金管理有限公司，該公司由北京京國管置業管理有限公司及北京京國管置業投資有限公司各持有50%的股權，兩者均由北京市人民政府國有資產監督管理委員會全資擁有。北京市政府投資引導基金（有限合夥）的唯一有限合夥人是北京國有資本運營管理有限公司。

(4) 蘇州源明

蘇州源明創業投資中心（有限合夥）（「**蘇州源明**」）是中國境內設立並註冊的有限合夥企業，主要從事股權投資、投資管理及資產管理。截至最後實際可行日期，蘇州源明的普通合夥人是南京源芯管理諮詢有限公司，後者是在中國設立並由曹毅先生間接持有約82.18%的股權。蘇州源明有三名有限合夥人，全部由曹毅先生最終控制。

(5) HKX

X TECHNOLOGY FUND, L.P.（「**HKX**」）是開曼群島設立的有限合夥基金，主要從事股權投資。HKX的普通合夥人是X Tech Management, L.P. (Cayman)，後者普通合夥人是X Tech Holdings Ltd. (Cayman)。X Tech Holdings Ltd. (Cayman)是一家有限公司，由陳冠華博士（本公司前董事）全資擁有的公司Wang Shun Group Limited持有48.4%的股權，Clear Water Bay Capital Limited持有33.3%的股權，概無其他股東持有其30%或以上的股權。Clear Water Bay Capital Limited是一家有限公司，由Li Zexiang持有57%的股權，概無其他股東持有其30%或以上的股權。

(6) 上海英諾

上海英諾鼎琿創業投資企業（有限合夥）（「**上海英諾**」）是中國境內設立並註冊的有限合夥企業，主要從事股權投資、投資管理及資產管理。截至最後實際可行日期，上海英諾的普通合夥人是上海英諾厚德企業管理有限公司，該公司由李竹先生最終控制。截至最後實際可行日期，概無任何有限合夥人持有上海英諾30%或以上的合夥權益。

歷史、發展及公司架構

(7) 深圳英諾

深圳英諾聯合資訊諮詢合夥企業（有限合夥）（「**深圳英諾**」）是中國境內設立並註冊的有限合夥企業，主要從事股權投資、投資管理及資產管理。截至最後實際可行日期，深圳英諾的普通合夥人是孫逸興先生。深圳英諾有一名有限合夥人，即深港聯合投資基金有限公司，持有深圳英諾99.99%的合夥權益。深港聯合投資基金有限公司由五名個人擁有，概無任何單一股東持有其30%或以上的已發行股份。

(8) Inno LPF

Hong Kong Inno CIES Limited Partnership Fund（「**Inno LPF**」）是在香港設立並註冊的有限合夥企業，主要從事股權投資、投資管理及資產管理。截至最後實際可行日期，Inno LPF的普通合夥人為屬獨立第三方的英諾創新資本投資有限公司。

(9) CTF實體

CTF實體包括Solution Best Limited（「**SBL**」）及廈門六脈投資有限公司（「**廈門六脈**」）。SBL是在英屬維爾京群島註冊成立的有限公司。廈門六脈是中國境內設立並註冊的有限公司。SBL及廈門六脈均主要從事股權投資、投資管理及資產管理，是周大福創建有限公司的間接全資附屬公司，後者股份在聯交所上市（股份代號：0659.HK），根據公開所得資料，其控股股東為Cheng Yu Tung Family (Holdings) Limited及Cheng Yu Tung Family (Holdings II) Limited。

(10) 西安海盈

西安君聯海盈股權投資合夥企業（有限合夥）（「**西安海盈**」）是於2019年10月16日根據中國法律設立的有限合夥企業。其主要業務是早期風險投資及成長期私募股權投資。西安海盈(i)由君聯資本及青島礪豐海盈投資管理合夥企業（有限合夥）（「**青島礪豐海盈**」）作為其普通合夥人持有；及(ii)由其他有限合夥人持有，其中概無任何合夥人持有30%或以上的權益。各方均為獨立第三方。

青島礪豐海盈擔任西安海盈的基金管理人，由青島海盈礪豐投資管理有限公司控制，後者由獨立第三方王海明最終控制。

(11) 紀源實體

紀源實體包括紀源皓月及紀源皓元。

歷史、發展及公司架構

蘇州紀源皓月創業投資合夥企業(有限合夥)(「**紀源皓月**」)及蘇州紀源皓元創業投資合夥企業(有限合夥)(「**紀源皓元**」)是中國境內設立並註冊的有限合夥企業。紀源皓月的普通合夥人是張家港源宇企業管理合夥企業(有限合夥)(「**張家港源宇**」)，其普通合夥人是上海紀璨管理諮詢有限公司(「**上海紀璨**」)，該公司由徐炳東控制33.4%，李浩軍及吳陳堯各控制33.3%，均為獨立第三方。紀源皓元的普通合夥人是上海紀源匯寧企業管理合夥企業(有限合夥)，其普通合夥人也是上海紀璨。截至最後實際可行日期，紀源皓月及紀源皓元均有超過15名有限合夥人，均為獨立第三方，概無任何合夥人分別持有紀源皓月及紀源皓元30%或以上的合夥權益。

(12) 未來能源基金

北京未來科學城先進能源和智慧製造產業股權投資基金(有限合夥)(「**未來能源基金**」)是在中國設立並註冊的有限合夥企業。截至最後實際可行日期，未來能源基金的普通合夥人為北京昌科知衡管理諮詢有限公司，持有其0.2%的合夥權益，而北京昌鑫科睿投資有限公司持有其80%的合夥權益。北京昌科知衡管理諮詢有限公司由北京昌科金投資有限公司持股70%，天津知行創業投資管理合夥企業(有限合夥)持股30%。北京昌科金投資有限公司由北京市昌平區人民政府國有資產監督管理委員會間接全資持有。天津知行創業投資管理合夥企業(有限合夥)由郭爽先生持股50%，概無其他股東持有30%或以上股權。

(13) 寧波佑亮

寧波佑亮創業投資合夥企業(有限合夥)(「**寧波佑亮**」)是在中國設立並註冊的有限合夥企業。截至最後實際可行日期，寧波佑亮的普通合夥人為寧波真逸創業投資合夥企業(有限合夥)，持有其0.2849%的合夥權益，概無其他有限合夥人持有其30%或以上的合夥權益。寧波佑亮由蔡德開先生最終控制。

(14) 天津泰博

天津泰博創業投資基金合夥企業(有限合夥)(「**天津泰博**」)是一家在中國設立並註冊的有限合夥企業。截至最後實際可行日期，天津泰博的普通合夥人為天津杉禾企業管理有限公司。天津泰博共有九名有限合夥人，其中康樂持有34.65%的合夥權益，概無其他有限合夥人持有超過30%的合夥權益。天津泰博由康樂通過其持有天津泰博普通合夥人天津杉禾企業管理有限公司99%股權的方式最終控制。

歷史、發展及公司架構

(15) 上海吉六零

上海吉六零擎松創業投資合夥企業(有限合夥)(「上海吉六零」)是一家在中國設立並註冊的有限合夥企業。截至最後實際可行日期，上海吉六零的普通合夥人為上海吉六零私募基金管理有限公司，持有0.9950%的合夥權益；另有四名有限合夥人，該等合夥人均由上海市松江區人民政府國有資產監督管理委員會間接全資擁有。

(16) 上海松江

上海松江新橋資產經營有限公司(「上海松江」)是一家在中國設立並註冊的有限公司。截至最後實際可行日期，上海松江由上海市松江區新橋經濟聯合社持有99%權益。上海市松江區新橋經濟聯合社是一家農村集體經濟組織。

(17) 盧峰

盧峰先生為個人投資者。盧峰先生在江蘇地區從事電池製造行業已有十餘年，並積極尋求能源產業的投資機會。盧峰先生是南通鼎鑫電池有限公司(一家從事電池研發的公司)的執行董事及法定代表人。

員工持股平台

為激勵本集團員工並有效協調股東及本集團之間的利益，上海途新、美生共進及美生共謀於中國成立為有限合夥企業，作為本集團的員工持股平台。截至最後實際可行日期，上海途新持有2,202,630股，佔已發行股份總數的17.11%，魏女士擔任其執行事務合夥人，嚴博士、美生共進、美生共謀以及四名其他人士擔任其有限合夥人。有關詳情，請參閱本文件附錄六的法定及一般資料—D. [編纂]股權激勵計劃。

一致行動人契據

於2020年6月18日，魏女士與嚴博士訂立一致行動人契據，據此，於股東大會及董事會會議上行使彼等各自的股東權利時，同意魏女士及嚴博士於本公司日常管理及作為股東及董事行使投票權時應完全一致行動。有關魏女士及嚴博士投票權的詳情，請參閱本文件「與控股股東的關係」。

歷史、發展及公司架構

本公司股權

下表載列於截至最後實際可行日期及緊隨股份拆細、內資股[編纂]為H股及[編纂]完成後（假設[編纂]未獲行使）的本公司股權架構：

股東姓名／名稱	截至最後實際可行日期			緊隨股份拆細及[編纂]完成後 （假設[編纂]未獲行使）		
	股份數目	股份說明	概約擁有 權比例	股份數目	股份說明	概約擁有 權比例
控股股東集團	5,204,394	內資股	40.43%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
魏女士	1,863,382	內資股	14.48%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
嚴博士	1,138,382	內資股	8.84%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
上海途新	2,202,630	內資股	17.11%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
上海英諾 ⁽¹⁾	395,514	內資股	3.07%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
深圳英諾 ⁽¹⁾	104,609	內資股	0.81%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
HKX ⁽¹⁾	551,764	內資股	4.29%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
蘇州源明 ⁽¹⁾	532,193	內資股	4.13%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
君聯資本實體	2,421,414	內資股	18.81%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
北京君聯	251,211	內資股	1.95%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
上海君聯	502,324	內資股	3.90%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
蘇州君聯	1,667,879	內資股	12.96%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
CTF實體 ⁽¹⁾	703,070	內資股	5.46%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
SBL	373,506	內資股	2.90%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
廈門六脈	329,564	內資股	2.56%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
天津泰博 ⁽¹⁾	97,589	內資股	0.76%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
寧波佑亮 ⁽¹⁾	102,355	內資股	0.80%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
西安海盈 ⁽¹⁾	146,121	內資股	1.14%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
紀源實體 ⁽¹⁾	578,505	內資股	4.49%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
紀源皓元	246,328	內資股	1.91%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
紀源皓月	332,177	內資股	2.58%	[編纂]	[編纂]	[編纂]

歷史、發展及公司架構

股東姓名／名稱	截至最後實際可行日期			緊隨股份拆細及[編纂]完成後 (假設[編纂]未獲行使)		
	股份數目	股份說明	概約擁有 權比例	股份數目	股份說明	概約擁有 權比例
國家綠色發展基金 ⁽¹⁾	791,940	內資股	6.15%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
北京綠碳基金 ⁽¹⁾	593,955	內資股	4.61%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
未來能源基金 ⁽¹⁾	118,790	內資股	0.92%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
Inno LPF ⁽¹⁾	51,641	內資股	0.40%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
上海吉六零 ⁽¹⁾	106,233	內資股	0.83%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
上海松江 ⁽¹⁾	35,411	內資股	0.28%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
盧峰 ⁽¹⁾	336,405	內資股	2.61%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
參與[編纂]的其他投資者	—	—	—	[編纂]	[編纂]	[編纂]
總計	12,871,903	內資股	100.00%	[編纂]	股份	[編纂]

附註：

- (1) 該等H股在[編纂]時計入公眾持股量。
- (2) 本文中百分比數字合計與總和之間的任何差異均因四捨五入調整所致。

全流通

本公司[已申請]H股全流通，以[編纂][編纂]名現有股東持有的合共[編纂]股內資股，佔本公司截至最後實際可行日期已發行股份總數約[編纂]% (假設股份拆細已完成) 及[編纂]完成後本公司已發行股份總數約[編纂]% (假設[編纂]未獲行使)。詳情請參閱「股本—[編纂]完成後」。

公眾持股量

根據上市規則第8.08(1)條，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]下限)計算，我們[編纂]時的預期市值為[編纂]港元，而根據上市規則第19A.13A(1)條，適用於我們股份的最低規定公眾持股比例為25%；(ii)按[編纂]每股[編纂][編纂]港元(即指示性[編纂]中位數)計算，我們[編纂]時的預期市值為[編纂]港元，而根據上市規則第19A.13A(1)條，適用於我們股份的最低規定公眾持股比例為15%；及(iii)按[編纂]每股[編纂][編纂]港元(即指示性[編纂]範圍上限)計算，我們[編纂]時的預期市值為[編纂]港元，而根據上市規則第19A.13A(1)條，適用於我們股份的最低規定公眾持股比例為15%。

歷史、發展及公司架構

緊隨內資股[編纂]為H股、股份分拆及[編纂]完成後（假設[編纂]未獲行使），本公司將擁有[編纂]股內資股及[編纂]股H股，其中：

- (i) 假設[編纂]未獲行使，該[編纂]股內資股（約佔[編纂]時本公司已發行股份總數的[編纂]%）將不計入公眾持股量，因為該等內資股將不會[編纂]為H股；及
- (ii) 在[編纂]股H股中，(a)[編纂]股H股（約佔[編纂]時（假設[編纂]未獲行使）本公司已發行股份總數的[編纂]%）及(b)[編纂]股H股（約佔[編纂]時（假設[編纂]未獲行使）本公司已發行股份總數的[編纂]%）將根據上市規則第8.08條不計入本公司的公眾持股量，因為該等H股分別由控股股東集團及本公司核心關連人士君聯資本實體持有。

基於上述情況，預計緊隨[編纂]完成後（假設[編纂]未獲行使），合計[編纂]股H股（佔[編纂]完成後（假設[編纂]未獲行使）本公司已發行股本總額的[編纂]%）將計入公眾持股量，該比例高於上市規則第19A.13A(1)條規定的公眾持股量要求，因此，本公司將於[編纂]時符合公眾持股量規定。

自由流通量

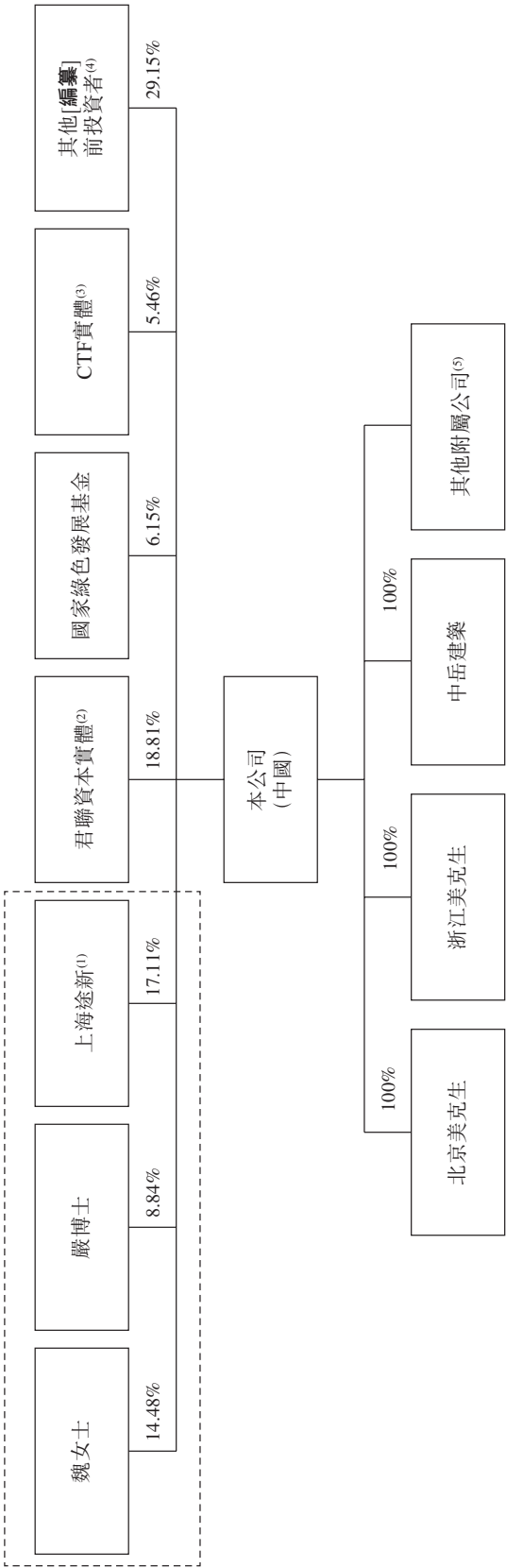
上市規則第19A.13C條規定，如新申請人為中國發行人且在[編纂]時沒有其他已上市股份，這通常意味着尋求[編纂]的H股於[編纂]時由公眾人士持有且不受任何出售限制（無論根據合同、上市規則、適用法律或其他規定）的部分必須(a)佔[編纂]時H股所屬類別已發行股份總數（不包括庫存股）至少10%，[編纂]時的預期市值不低於50,000,000港元；或(b)[編纂]時的預期市值不低於600,000,000港元。本公司將符合上市規則第8.08A條（由第19A.13C條修訂及替代）所載的自由流通量規定。

歷史、發展及公司架構

公司架構

緊接[編纂]完成前的公司架構

下圖展示了緊接股份拆細及[編纂]完成前我們的簡化股權架構：



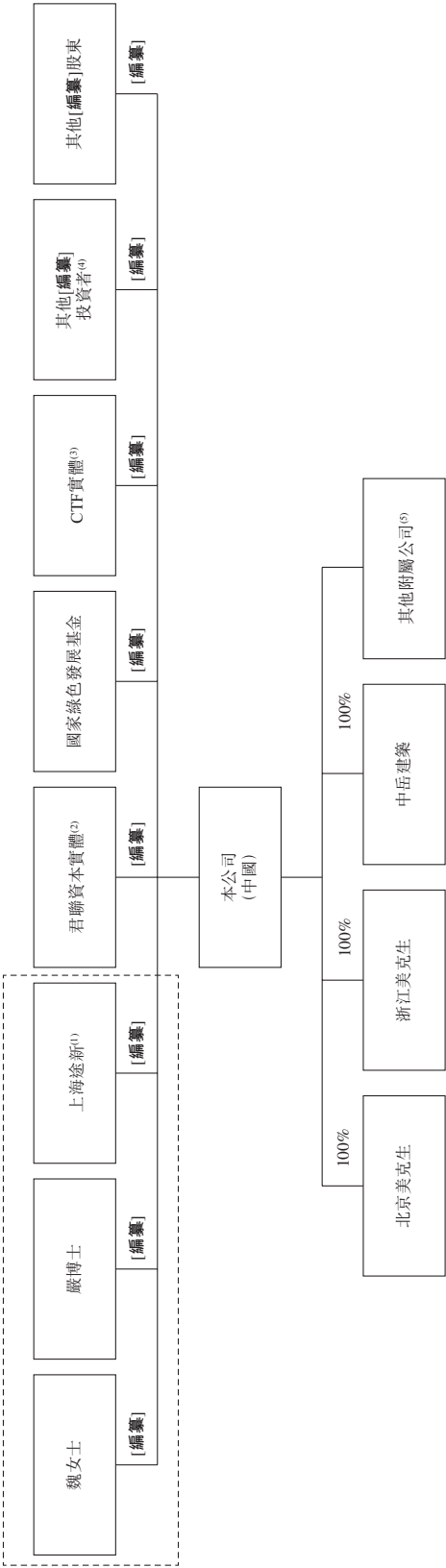
附註：

- (1) 上海途新是為實施我們的[編纂]股權激勵計劃而設立的平台。截至最後實際可行日期，其由執行事務合夥人魏女士最終控制。
- (2) 君聯資本實體包括蘇州君聯、上海君聯及北京君聯，截至最後實際可行日期，均由君聯資本控制。君聯資本為一家私募股權基金，由獨立第三方陳浩先生最終控制。更多詳情請參閱本節前文「-[編纂]投資-4. 有關我們[編纂]投資者的資料」。
- (3) CTF實體包括SBL和廈門六脈，截至最後實際可行日期，這兩家公司均為周大福創建有限公司間接全資附屬公司，後者股份在聯交所上市（股份代號：0659.HK），根據公開所得資料，其控股股東為Cheng Yu Tung Family (Holdings) Limited及Cheng Yu Tung Family (Holdings II) Limited。有關進一步詳情，請參閱本節上文「-[編纂]投資-4. 有關[編纂]投資者的資料」。
- (4) 截至最後實際可行日期，其他[編纂]投資者均未單獨持有已發行股份的5.00%以上。
- (5) 截至最後實際可行日期，本集團的其他附屬公司包括在中國成立的153家有限責任公司，主要為我們的項目公司且各自於往績記錄期間未對我們的經營業績產生重大貢獻。

歷史、發展及公司架構

緊隨[編纂]完成後的公司架構

下圖展示了緊隨股份拆細及[編纂]完成後（假設[編纂]未獲行使）我們的簡化股權架構：



關於附註(1)－(5)：請參閱「緊接[編纂]完成前的公司架構」。