

歷史、發展及公司架構

概覽

我們是關鍵金屬資源回收和製造以及鋰離子電池回收的早期先驅之一，並在新能源材料製造行業佔據強勢地位。我們採用「城市礦山」的循環商業模式，在減少污染的同時再生資源，藉此緩解全球溫室效應，推進碳減排與碳中和，踐行綠色發展原則，並推動全球向可持續發展轉型。

於2006年12月，本公司改制為股份有限公司。於2010年1月，本公司在深圳證券交易所上市（證券代碼：002340）。

主要發展里程碑

下表載列本集團主要發展里程碑概要：

年份	里程碑
2001年	本公司於廣東深圳註冊成立。
2004年	我們建成第一條廢舊小型電池拆解與電池鎳鈷等廢料再製造的生產線，正式拉開以廢舊電池為主體的循環再造產業之路。
2010年	我們於2010年1月22日在深圳證券交易所上市（股票代碼：002340）。
2011年至2012年..	我們啟動了鎢資源回收利用業務子板塊。
2012年	我們收購格林美（江蘇）鈷業股份有限公司51%的股權，開始前驅體製造業務。
2013年至2014年..	我們引入報廢汽車回收業務分部，並分別在江西省和湖北武漢建立了報廢汽車處理中心。
2015年	我們與一家國際3C電子產品製造商及一家國有汽車製造商簽訂了行業首份全生命週期價值鏈合同。 我們與ECOPRO就銷售我們的新能源材料產品訂立了合作協議。
2016年	我們收購了一家南非公司Shu Powders Africa (Pty) Ltd，擴大了我們的鈷粉製造能力。 我們開始在湖北武漢建設鋰離子電池再製造基地，並在湖北荊門建設新能源材料生產基地。
2018年	我們與青山、寧德時代及日本阪和興業攜手共建印尼鎳產品及新能源材料生產產業園。
2021年	我們進一步在江蘇無錫、廣東深圳及天津建立了鋰離子電池回收中心。 我們就韓國的新能源材料生產中心與當地業務合作夥伴啟動合作。
2022年	我們的全球存托憑證在瑞士證券交易所上市。 我們自主設計運營的格林美印尼青美邦（紅土鎳高壓濕法冶金）項目生產線全面投產。

歷史、發展及公司架構

年份	里程碑
2023年	我們成立了PT.ESG。同年，印尼首家從事鎳資源開發及新能源材料生產的本地礦業企業Merdeka入股PT.ESG。PT.ESG的成立是印尼首個由本地主導的項目，標誌著本集團的技術獲得印尼市場認可，為本集團於印尼的戰略發展奠定基礎。
2024年	我們已與ECOPRO簽署諒解備忘錄，合作開展鎳資源前驅體正極材料生產。
2025年	我們的QMB產業園年產30,000噸電解鎳生產線已正式投產，使其成為印尼首家建立涵蓋MHP、硫酸鎳晶體、電解鎳及高鎳三元前驅體材料的一體化鎳產業鏈的企業。

我們的主要子公司

截至最後實際可行日期，我們通過91家子公司開展業務運營。下表載列截至最後實際可行日期我們各主要子公司（「主要子公司」）的主要業務以及註冊成立／成立日期及地點：

序號	主要子公司名稱	註冊成立／ 成立日期	註冊成立／ 成立地點	主要業務	持股比例
1. . . .	格林美供應鏈管理(上海)有限公司(「格林美供應鏈」)	2012年 6月13日	中國	金屬交易	100.00%
2. . . .	格林美(荊門)高純化學材料有限公司(「格林美高純」)	2021年 4月19日	中國	電子專用材料製造；電子專用材料銷售；高純元素及化合物銷售	100.00%
3. . . .	荊門市格林美新材料有限公司(「荊門市格林美」)	2003年 12月4日	中國	回收、利用廢棄鈷鎳以及採購其他鈷鎳資源生產、銷售超細鈷粉及新能源電池材料等產品	100.00%
4. . . .	格林美(江蘇)鈷業股份有限公司(「江蘇格林美鈷業」)	2003年 12月10日	中國	鋰離子電池正極材料製造業	100.00%
5. . . .	格林美(無錫)能源材料有限公司(「無錫格林美能源」)	2011年 3月23日	中國	鈷酸鋰、三元材料的研發和生產	100.00%

歷史、發展及公司架構

序號	主要子公司名稱	註冊成立／ 成立日期	註冊成立／ 成立地點	主要業務	持股比例
6....	格林美(荊門)國際工程 有限公司(「格林 美國際工程」)	2024年 12月18日	中國	設備採購及銷售	100.00%
7....	格林美香港國際物流有 限公司(「格林美香 港」)	2014年4月	香港	物流運輸國際貿易	100.00%
8....	新展國際控股有限公司 (「新展」)	2018年7月	香港	投資控股、國際物流、 工程建設、工程建設 諮詢服務	100.00%
9....	PT. Indonesia Qingmei Energy Materials (「PT. Indonesia Qingmei」)	2023年 11月2日	印度尼西亞	電池級鎳化學產品及其 附屬品的生產製造與 進出口貿易，新能源 材料製造，機電、化 工產品的國內貿易與 進出口貿易	100.00%
10....	浙江美青邦工程服務有 限公司(「美青邦工 程」)	2019年 8月13日	中國	工程技術領域內的工程 諮詢、技術開發、技 術諮詢、技術服務、 技術轉讓；自營和代 理各類貨物和技術的 進出口業務	78.26%
11....	江西格林循環產業股份 有限公司(「江西格 林循環」)	2010年 5月12日	中國	再生資源循環利用	72.31%
12....	PT QMB New Energy Materials (「PT QMB」)	2019年 1月8日	印度尼西亞	電池級鎳化學產品及其 附屬品的生產製造與 進出口貿易，新能源 材料製造，機電、化 工產品的國內貿易與 進出口貿易	55.00%
13....	武漢動力電池再生技術 有限公司(「武漢動 力電池」)	2020年 11月20日	中國	再生資源回收；資源再 生利用技術研發；電 池製造；電池銷售； 蓄電池租賃；新能源 汽車廢舊動力蓄電池 回收	56.47%
14....	湖北綠鎢資源循環有限 公司(「湖北綠鎢」)	2011年 7月22日	中國	碳化鎢的回收、製造與 銷售	51.22%
15....	PT Meiming New Energy Material (「PT Meiming」)	2023年 10月6日	印度尼西亞	有色金屬基礎形式的提 純、冶煉、混合和澆 築	55.00%

歷史、發展及公司架構

於整個往績記錄期間，本公司持有上述主要子公司的全部或多數股權。

有關主要子公司于本文件日期前兩年內股本變動的更多詳情，請參閱「附錄六.法定及一般資料－1.有關本集團的進一步資料－C.有關我們主要子公司的進一步資料」。

本公司主要持股變動情況

成立及早期發展

於2001年12月，本公司根據中國法律成立為有限責任公司，初始註冊資本為人民幣2,000萬元。於成立時，本公司由許先生、王女士（許先生的配偶）、深圳市廣遠新實業有限公司（後稱為深圳市循環科技有限公司，並由許先生、王女士及另外三名獨立第三方分別擁有19%、18%、47%、8%及8%）、聶祚仁及郭學益分別擁有56%、20%、10%、8%及6%。深圳市循環科技有限公司、聶祚仁及郭學益各自均為獨立第三方。於2001年12月本公司成立時，許先生將其在綠色動力電池技術領域的研發成果貢獻予本公司。自本公司成立以來，許先生及王女士於集團的發展中發揮關鍵作用。尤其是，許先生提供了戰略領導及技術專長，推動先進回收技術的創新及商業化。王女士則為集團的管理及運營效率作出貢獻，並支持業務擴張。

經過多輪增資及股份轉讓，截至2006年11月，本公司註冊資本增至人民幣5,068萬元。本公司由深圳市滙豐源投資有限公司（「深圳滙豐源」）（由王女士及許先生最終控制）、深圳市鑫源興新材料有限公司（現稱豐城市鑫源興新材料有限公司（「豐城鑫源興」）及兩名獨立第三方分別擁有38.79%、6.32%及54.89%。

改制為股份有限公司

於2006年12月，本公司由有限責任公司改制為股份有限公司，註冊資本為人民幣5,200萬元並更名為深圳市格林美高新技術股份有限公司，其後於2015年4月進一步更名為格林美股份有限公司。

於深圳證券交易所上市

經中國證監會批准，我們的A股於2010年1月22日在深圳證券交易所上市，股票代碼為002340（「A股上市」）。於A股上市時，我們合共發行23,330,000股A股，佔緊隨A股上市後本公司當時已發行股份的25.00%。A股上市完成後，本公司總股本為93,320,000股A股，而本公司由深圳滙豐源及豐城鑫源興分別擁有22.83%及8.39%，豐城鑫源興由許先生及王女士最終控制，且由我們的其他A股股東擁有68.78%。

非公開發行A股

於2011年，經股東及相關監管部門批准後，我們獲准非公開發行新A股。於2011年12月，我們向8名認購人發行47,159,090股A股，彼等均為獨立第三方。本次非公開發行募集所得款項淨額約為人民幣1,000,000,000元。完成本次非公開發行後，我們的已發行股份總數增加至289,791,090股A股。

於2014年，經股東及相關監管部門批准後，我們獲准非公開發行新A股。於2014年5月，我們向深圳市滙豐源投資有限公司發行24,900,000股A股，並向其他四名認購人發行145,483,333股A股，彼等均為獨立第三方。本次非公開發行募集所得款項淨額約為人民幣1,738,813,651.56元。完成本次非公開發行後，我們的已發行股份總數增加至923,840,167股A股。

歷史、發展及公司架構

於2015年，經股東及相關監管部門批准後，我們獲准非公開發行新A股。於2015年11月，我們向7名認購人發行254,442,606股A股，彼等均為獨立第三方。本次非公開發行募集所得款項淨額約為人民幣2,357,892,505.35元。完成本次非公開發行後，我們的已發行股份總數增加至1,455,434,823股A股。

於2018年，經股東及相關監管部門批准後，我們獲准非公開發行新A股。於2018年9月，我們向4名認購人發行336,263,734股A股，彼等均為獨立第三方。本次非公開發行募集所得款項淨額約為人民幣1,805,950,187.82元。完成本次非公開發行後，我們的已發行股份總數增加至4,152,174,073股A股。

於2020年，經股東及相關監管部門批准後，我們獲准非公開發行新A股。於2020年5月，我們向28名認購人發行634,793,184股A股，彼等均為獨立第三方。本次非公開發行募集所得款項淨額約為人民幣2,386,512,911.01元。完成本次非公開發行後，我們的已發行股份總數增加至4,784,427,057股A股。

於瑞士證券交易所上市

於2022年7月，本公司於瑞士證券交易所（「**瑞士證券交易所**」）以每份全球存托憑證12.28美元的價格發行31,002,500份全球存托憑證（「**GDR**」），募集381百萬美元並於瑞士證券交易所上市（「**GDR上市**」）。每份GDR代表本公司10股A股。於GDR發行後，我們的已發行股份總數增至5,093,547,257股A股，而本公司由深圳滙豐源（最終由許先生及王女士控制）及其他A股股東分別擁有8.50%及91.50%。

有關緊接本文件日期前兩年內本公司股本變動的詳情，請參閱本文件附錄六「法定及一般資料－1.有關本集團的進一步資料－B.本公司的股本變動」。

僱員激勵計劃

為激勵我們的僱員，我們採用僱員激勵計劃。有關詳情，請參閱本文件附錄六「法定及一般資料－4.僱員激勵計劃」。

單一最大股東集團

截至最後實際可行日期，(i)許先生及王女士分別直接持有本公司已發行股本總額0.13%及0.26%的權益；(ii)深圳市滙豐源投資有限公司（「**深圳滙豐源**」）由許先生及王女士分別持有60%及40%，其直接持有本公司已發行股本總額8.48%的權益；(iii)豐城市鑫源興新材料有限公司（「**豐城鑫源興**」）由許先生及王女士分別持有31.46%及1.92%，其直接持有本公司已發行股本總額0.18%的權益。截至最後實際可行日期，許先生、王女士、深圳滙豐源及豐城鑫源興合共持有本公司已發行股本總額的9.06%。

據我們的中國法律顧問告知，許先生及王女士被視為對豐城鑫源興擁有控制權，乃由於(i)許先生與王女士為配偶關係，合共持有豐城鑫源興33.38%的股權；(ii)由於豐城鑫源興剩餘66.62%的股權由其他32名人士持有，許先生及王女士的合共持股比例遠高於豐城鑫源興的其他股東；及(iii)許先生擔任豐城鑫源興的執行董事及法定代表人。

因此，[編纂]完成後，許先生、王女士、深圳滙豐源及豐城鑫源興構成單一最大股東集團，合共持有本公司已發行股本總額的[編纂]%。

重大收購及出售

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。

歷史、發展及公司架構

[編纂]

我們於深圳證券交易所及瑞士證券交易所上市及於聯交所[編纂]的理由

截至最後實際可行日期，我們的董事確認，自我們於深圳證券交易所上市及GDR上市以來，我們並無發生於任何重大方面嚴重違反深圳證券交易所及瑞士證券交易所規則以及其他適用證券法律法規的情形，且據我們的董事經作出一切合理查詢後所深知，並無與我們於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項須提請投資者垂注。根據聯席保薦人進行的獨立盡職調查，聯席保薦人並未注意到任何事項將導致其不同意董事就本公司於深圳證券交易所的合規記錄作出的確認。

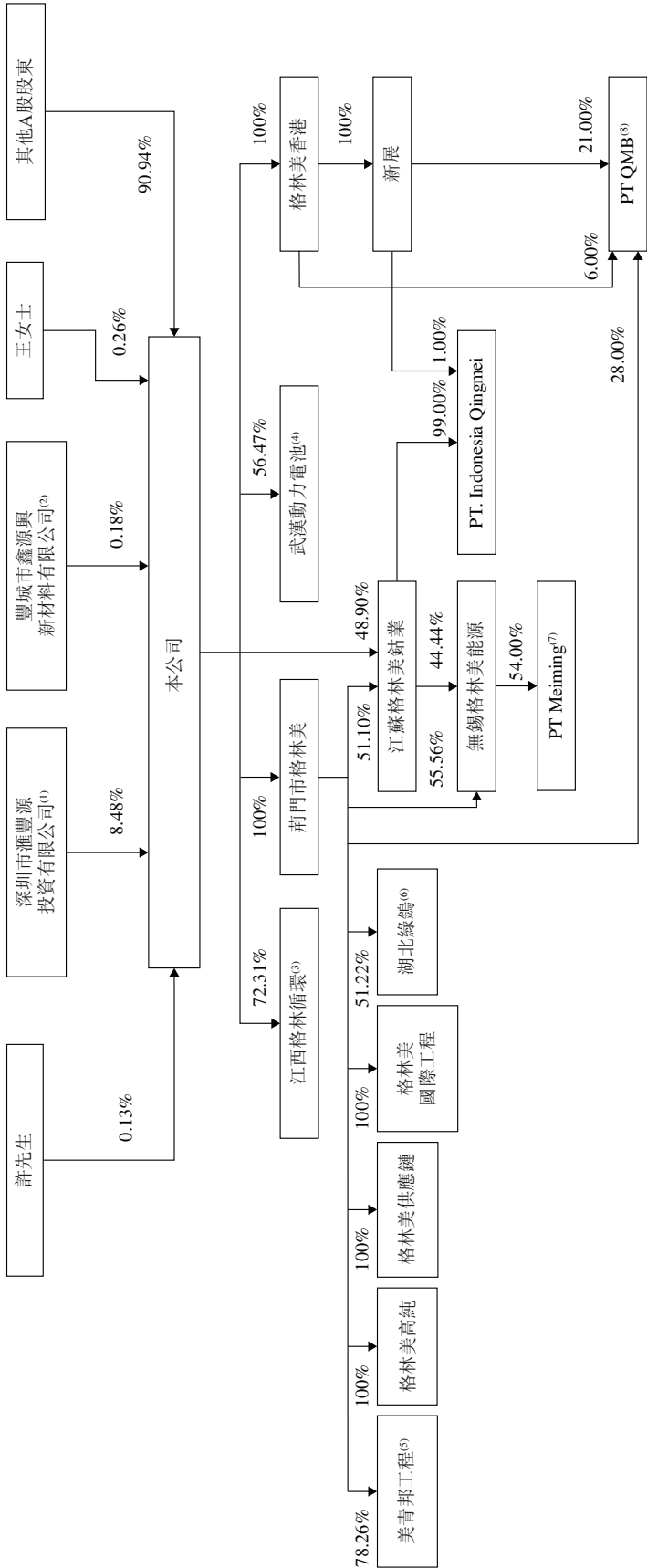
我們認為，此次[編纂]及於香港聯交所[編纂]將有助於提高我們的國際形象，更好地吸引海外投資者和人才，優化我們的股權架構，提供額外資金來源，以提高我們的核心競爭力。請參閱「業務－我們的戰略」及「未來計劃及[編纂]用途」。

歷史、發展及公司架構

我們的股權及公司架構

緊接[編纂]前的股權及公司架構

下圖描述緊接[編纂]完成前本集團的簡化股權及實益所有權架構(假設本公司已發行股本於最後實際可行日期至[編纂]期間並無發生變動)：



歷史、發展及公司架構

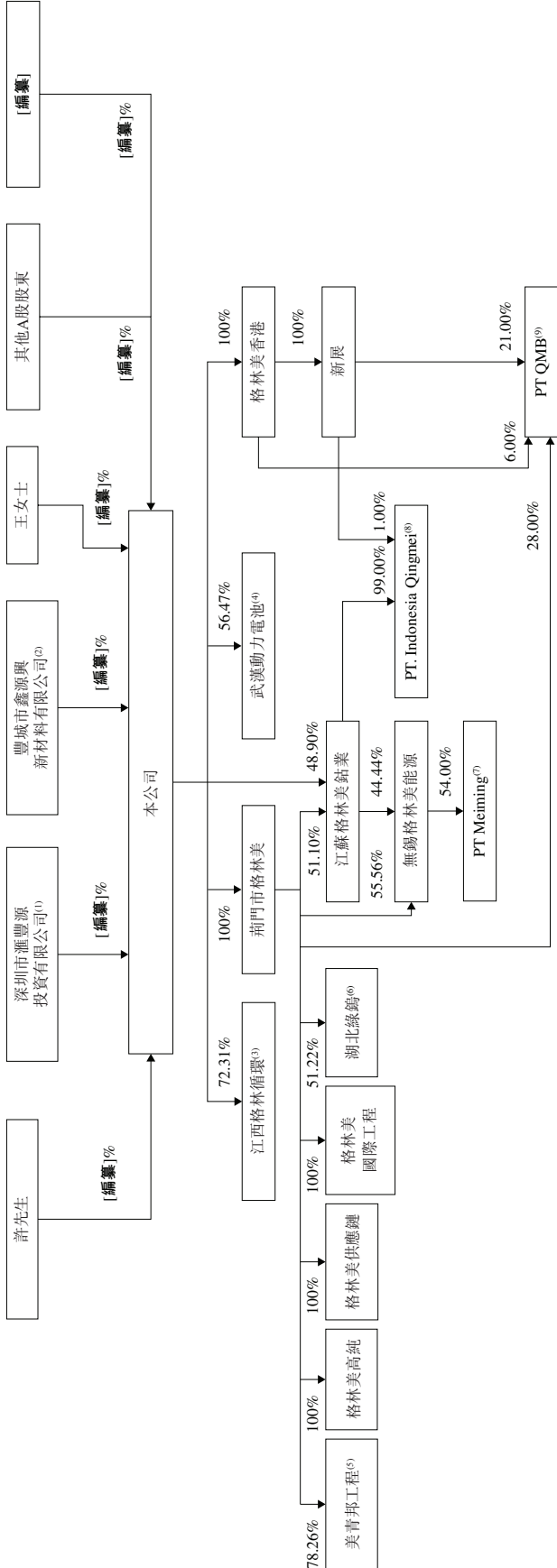
附註：

- (1) 深圳市滙豐源投資有限公司由許先生及王女士分別持有60%及40%的股份。截至最後實際可行日期，由深圳市滙豐源投資有限公司持有的28,850,000股A股已質押給國泰海通證券股份有限公司作為融資擔保。有關詳情，請參閱「主要股東」。
- (2) 豐城市鑫源興新材料有限公司由許先生及王女士分別持有31.46%及1.92%的股份。豐城市鑫源興新材料有限公司剩餘66.62%的股份由32名人士持有，彼等均為獨立第三方，惟以下人士除外：(i)我們的前任監事魯習金持有7.66%股份；(ii)我們的執行董事周波持有2.55%股份；(iii)我們的前任監事吳光源持有0.64%股份；(iv)我們的前任監事陳斌章持有0.64%股份；及(v)我們的前任監事王健持有3.19%股份。
- (3) 截至最後實際可行日期，江西格林循環剩餘27.69%的股份由22名實體持有，彼等所持股份均低於10%，且均為獨立第三方。該等江西格林循環股東為合作夥伴及戰略投資者。
- (4) 截至最後實際可行日期，武漢動力電池剩餘43.53%的股份由31名實體持有，彼等所持股份均低於10%，且均為獨立第三方。該等武漢動力電池股東為戰略投資者及合作夥伴。
- (5) 截至最後實際可行日期，美青邦工程剩餘21.74%的股份由永青科技集團有限公司（最終由青山控股集團有限公司（最終由青山控股集團有限公司（最終由寧波邦普時代新能源有限公司（最終由深圳證券交易所創業板（股票代碼：300750）及香港聯交所（股份代號：3750）上市公司寧德時代新能源科技股份有限公司控制）持有，二者各自持有10.87%股份。該等美青邦工程股東為戰略投資者及合作夥伴。
- (6) 截至最後實際可行日期，湖北綠錫剩餘48.78%的股份由12名實體及5名人士持有，彼等所持股份均低於10%，且均為獨立第三方。該等湖北綠錫股東為戰略投資者及合作夥伴。
- (7) 截至最後實際可行日期，PT Meiming剩餘46%的股份由我們的主要子公司格林美香港持有1%，及由PT Merdeka Energi Utama、H&K International Investment Holdings Limited及Cahaya Jaya Investment Pte. Ltd持有三者均為獨立第三方，持股比例分別為12.5%、10.5%及10%；另有兩家實體所持股份均低於10%，且均為獨立第三方。該等PT Meiming股東為戰略投資者及合作夥伴。
- (8) 截至最後實際可行日期，PT QMB剩餘45%的股份由PT Indonesia Morowali Industrial Park及Brunp (China) Recycling Technology Company Limited分別持有10%，以及另外三家實體持股均不足10%的實體，且均為獨立第三方。據本公司所深知，PT Indonesia Morowali Industrial Park為青山控股集團有限公司的關聯公司。Brunp (China) Recycling Technology Company Limited為深圳證券交易所創業板（股票代碼：300750）及香港聯交所（股份代號：3750）上市公司寧德時代新能源科技股份有限公司的子公司。該等PT QMB股東為戰略投資者及合作夥伴。

歷史、發展及公司架構

[編纂]完成後的股權及公司架構

下圖描述緊隨[編纂]完成後本集團的股權及實益所有權架構(假設[編纂]未獲行使且本公司已發行股本於最後實際可行日期至[編纂]期間並無發生變動)：



附註：

(1)至(9)請參閱「歷史、發展及公司架構－緊接[編纂]前的股權及公司架構」。

(10) 據董事所知，根據[編纂]將予發行的所有H股，佔[編纂]後我們已發行股份總數的[編纂]% (假設[編纂]未獲行使，且於最後實際可行日期至[編纂]期間我們的已發行股本並無變動) 將於[編纂]時計入[編纂] (定義見上市規則)。因此，於[編纂]完成後，我們將維持上市規則第19A.13A(2)條規定的足夠[編纂]，即本公司已發行股份總數 (不包括庫存股，如有) 至少10%將由公眾持有。此外，本公司將於[編纂]時遵守上市規則第19A.13C條項下的自由流通量規定。