

歷史及公司架構

概覽

我們是一家鋰電池回收及再生利用公司，致力於探索一個循環與清潔的未來世界。根據弗若斯特沙利文報告，以2025年再生利用產品銷售收入計，我們是全球第二大的鋰電池回收及再生利用企業，也是全球第一大的第三方鋰電池回收及再生利用企業。

本公司前身肇慶市金晟金屬實業有限公司由李氏兄弟創立，並於2010年12月24日根據中國法律註冊成立為有限責任公司，註冊資本為人民幣10,000,000元。於2022年1月，本公司改制為股份有限公司，並更名為廣東金晟新能源股份有限公司。截至最後實際可行日期，本公司已發行股本為374,979,456股每股面值人民幣1.00元的股份。

主要里程碑

以下載列我們的主要發展里程碑：

年份	事件
2010年	本公司前身肇慶市金晟金屬實業有限公司成立，主要從事硫酸鎳生產及銷售。
2014年	江西睿達新能源科技有限公司（「江西睿達」）成立，主要從事鋰電池回收業務。
2021年	我們建成通過拆解及破碎退役鋰電池產生黑粉的生產線。
2021年至2023年.....	本公司及江西睿達被工信部認定為鋰電池再生利用以及二次利用「雙白名單」企業。
2022年	我們的退役三元鋰電池回收處理能力增至每年80,000噸。
2023年	我們再生利用退役三元鋰電池的綜合能力達到每年100,000噸。
	我們建成退役磷酸鐵鋰電池年回收能力達40,000噸的生產線。
	我們獲認定為國家級專精特新「小巨人」企業。
	我們建成負極材料年回收處理能力達18,000噸的生產線。

歷史及公司架構

年份	事件
2024年	我們與東風汽車集團有限公司的全資附屬公司東風汽車集團躍創科技有限公司（前稱東風鴻泰控股集團有限公司）達成戰略合作，共同建設年產50,000噸磷酸鐵鋰正極材料的生產設施。
	我們開始建設退役三元鋰電池年回收處理能力達180,000噸的生產設施。
	我們被指定主導一個國家重點研發計劃項目－新能源汽車電池機器人化拆解關鍵技術與應用示範。
2025年	我們被認定為省級企業技術中心。
	我們獲得有色金屬工業科學技術獎。
2026年	我們被認定為廣東省製造業單項冠軍企業。

本公司的公司發展及主要股權變動

(1) 本公司成立及首次注資

於2010年12月24日，本公司以肇慶市金晟金屬實業有限公司的名稱成立為有限責任公司，註冊資本為人民幣10,000,000元。截至成立之日，本公司由李氏兄弟各自全資擁有20.00%股權。

於2020年11月，經李氏兄弟各自以土地使用權及產權（由獨立估值師估值）形式認購後，本公司註冊資本由人民幣10,000,000元增至人民幣41,060,000元。上述注資完成後，本公司的資本結構載述如下：

股東姓名	註冊資本 (人民幣元)	於本公司的 相應股權
李森先生.....	8,212,000	20.00%
李鑫先生.....	8,212,000	20.00%
李堯先生.....	8,212,000	20.00%
李炎先生.....	8,212,000	20.00%
李汪先生.....	8,212,000	20.00%
總計	41,060,000	100.00%

(2) 收購江西睿達及換股

於2014年10月20日，我們的主要營運附屬公司之一江西睿達根據中國法律成立。截至成立之日，江西睿達由江西東亮投資控股有限公司（「江西東亮」）、廣州盈濤實業投資有限公司（「廣州盈濤」）及萬載長盛投資有限公司（「長盛投資」）分別擁有51.00%、36.00%及13.00%股權。江西東亮為一家於2014年3月根據中國法律成立的有

歷史及公司架構

限公司，由李氏兄弟各自實益擁有20.00%股權。廣州盈濤為一家於2014年7月根據中國法律成立的有限責任公司，從事投資管理。長盛投資為一家於2014年10月根據中國法律成立的有限責任公司，從事投資管理。長盛投資為部分持有江西睿達股權的員工及外部投資者的持股平台。有關廣州盈濤及長盛投資背景的進一步詳情，請參閱「一 [編纂]投資－有關[編纂]投資者的資料」。

於2020年12月21日，本公司、江西東亮、廣州盈濤及長盛投資訂立購股協議，據此，江西東亮、廣州盈濤及長盛投資將其於江西睿達的全部股權轉讓予本公司，代價為人民幣242百萬元，乃參考江西睿達截至2020年11月30日的股權評估值釐定。該代價通過按比例向江西東亮、廣州盈濤及長盛投資配發本公司新增註冊資本的方式支付。同日，經江西東亮、廣州盈濤及長盛投資分別認購人民幣31,410,900元、人民幣22,172,400元及人民幣8,006,700元後，本公司註冊資本由人民幣41,060,000元增至人民幣102,650,000元。上述交易完成後，江西睿達成為本公司的全資附屬公司，本公司的資本結構載述如下：

股東姓名／名稱	註冊資本 (人民幣元)	於本公司的 相應股權
李森先生.....	8,212,000	8.00%
李鑫先生.....	8,212,000	8.00%
李堯先生.....	8,212,000	8.00%
李炎先生.....	8,212,000	8.00%
李汪先生.....	8,212,000	8.00%
江西東亮.....	31,410,900	30.60%
廣州盈濤.....	22,172,400	21.60%
長盛投資.....	8,006,700	7.80%
總計	102,650,000	100.00%

(3) 2021年2月及2021年3月的注資

於2021年2月，經廣州市小山投資有限公司（「廣州小山」）及萬勇先生認購後，本公司註冊資本由人民幣102,650,000元增至人民幣111,601,800元，代價分別為人民幣22,000,000元及人民幣13,144,500元。廣州小山從事投資管理，其由獨立第三方吳龍彬先生全資擁有及控制。萬勇先生為一名個人投資者，亦為獨立第三方。

於2021年3月，經肇慶晟達認購後，本公司註冊資本由人民幣111,601,800元進一步增至人民幣120,001,900元，代價為人民幣16,559,195元。肇慶晟達是於2021年3月為高級管理層成員及核心員工設立的員工激勵平台，李森先生為該平台的普通合夥人。有關肇慶晟達的詳情，請參閱「一 員工激勵平台」。

歷史及公司架構

上述注資完成後，本公司的資本結構載述如下：

股東姓名／名稱	註冊資本 (人民幣元)	本公司的 相應股權
李森先生.....	8,212,000	6.84%
李鑫先生.....	8,212,000	6.84%
李堯先生.....	8,212,000	6.84%
李炎先生.....	8,212,000	6.84%
李汪先生.....	8,212,000	6.84%
江西東亮.....	31,410,900	26.18%
廣州盈濤.....	22,172,400	18.48%
長盛投資.....	8,006,700	6.67%
廣州小山.....	5,603,700	4.67%
萬勇先生.....	3,348,100	2.79%
肇慶晟達.....	8,400,100	7.00%
總計	120,001,900	100.00%

(4) [編纂]投資

於2021年7月至2022年12月，我們進行了四輪[編纂]融資，據此，[編纂]投資者對我們的業務進行了投資。有關[編纂]投資及[編纂]投資者背景的進一步詳情，請參閱「-[編纂]投資」。

(5) 2021年12月的股份轉讓

於2021年12月15日，廣州小山與肇慶森龍訂立股權轉讓協議，據此，廣州小山同意將本公司人民幣5,603,700元的註冊資本轉讓予肇慶森龍，代價為人民幣70,044,360元。該代價乃經公平磋商並參考本公司估值人民幣16億元釐定。有關轉讓已於2021年12月31日完成。

肇慶森龍為根據中國法律設立為有限合夥企業的投資平台，李森先生為其持有10.15%合夥權益的普通合夥人並控制由肇慶森龍持有於本公司的全部投票權。截至最後實際可行日期，肇慶森龍有兩名有限合夥人，包括一名獨立第三方凌瑞秀女士（其持有肇慶森龍68.33%合夥權益）及肇慶鴻升能源技術合夥企業（有限合夥）（「肇慶鴻升」，其持有肇慶森龍21.52%合夥權益）。肇慶鴻升由李森先生及李森先生之子李相先生分別實益擁有99.00%及1.00%合夥權益。

(6) 改制為股份有限公司

根據日期為2022年1月1日的股東決議案，本公司當時現有股東批准本公司改制為股份有限公司，擁有135,000,000股每股面值人民幣1.00元的股份。根據日期為2021年12月8日的審計報告，本公司截至2021年7月31日的經審計資產淨值為人民幣392,014,635.22元，折算為135,000,000股股份，剩餘部分轉為資本公積。改制於2022年1月13日完成。

歷史及公司架構

(7) 2022年12月的資本化發行

根據日期為2022年12月6日的股東決議，本公司所有當時股東批准通過增發204,650,639股股份的方式將資本公積轉增股本，而各股東所持股份數目根據其於本公司的權益按比例增加。資本化發行完成後，本公司已發行股份總數由155,349,361股增至360,000,000股，而各股東持股比例保持不變。

(8) 2023年3月至2025年1月的股份轉讓

於2023年3月至2023年5月，萬勇先生、本公司及多名投資者訂立股份轉讓協議，以將萬勇先生於本公司的股權轉讓予各投資者。有關投資者背景的進一步詳情，請參閱「-[編纂]投資」。下表載列股權轉讓概要：

轉讓日期	受讓人	股份數目	代價 (人民幣元)	代價基準	結算日期	每股股份成本
2023年 3月10日	水木領航壹號(日照) 創業投資合夥企業 (有限合夥) (「水木領航壹號」)	770,096	25,000,000	經公平磋商並 參考估值 人民幣120億元	2023年 3月27日	人民幣 32.46元
2023年 3月17日	常州以萊創業投資中心 (有限合夥)(「常州以萊」)	724,738	20,000,000	經公平磋商並 參考估值 人民幣102億元	2023年 3月27日	人民幣 27.60元
	海南以萊創業投資中心 合夥企業(有限合夥) (「海南以萊」)	362,369	10,000,000	經公平磋商並 參考估值 人民幣102億元	2023年 3月27日	人民幣 27.60元
2023年 3月29日	廣東正浩新能源投資 合夥企業(有限合夥) (「廣東正浩」)	800,473	22,090,000	經公平磋商並 參考估值 人民幣102億元	2023年 4月4日	人民幣 27.60元
2023年 4月28日	廣州力致投資合夥企業 (有限合夥)(「廣州力致」)	362,369	10,000,000	經公平磋商並 參考估值 人民幣102億元	2023年 4月28日	人民幣 27.60元

歷史及公司架構

轉讓日期	受讓人	股份數目	代價 (人民幣元)	代價基準	結算日期	每股股份成本
2023年 5月26日	淮南市高端製造產業 基金合夥企業(有限合夥) (「淮南基金」)	1,811,846	50,000,000	經公平磋商並 參考估值 人民幣102億元	2023年 5月30日	人民幣 27.60元
2023年 5月31日	廣東思華興德科技合夥 企業(有限合夥) (前稱思華興德 (珠海橫琴)創業投資基金 合夥企業(有限合夥)) (「思華興德」)	362,369	10,000,000	經公平磋商並 參考估值 人民幣102億元	2023年 6月5日	人民幣 27.60元

於2023年3月至2024年11月亦進行了以下股份轉讓。

於2023年3月20日，李森先生、本公司及襄陽長證星火股權投資合夥企業(有限合夥)(「襄陽長證」)訂立股份轉讓協議，據此，李森先生同意轉讓724,738股股份予襄陽長證，代價為人民幣20,000,000元。該代價乃經公平磋商並參考本公司估值人民幣102億元釐定，已於2023年3月24日結清。該轉讓的每股股份成本為約人民幣27.60元。

根據日期為2023年4月20日的股份轉讓協議及日期為2023年5月21日的補充協議，李鑫先生、李堯先生及李汪先生分別轉讓362,369股股份、398,605股股份及398,605股股份予淄博衡廬弘網產業投資合夥企業(有限合夥)(「淄博衡廬」)，總代價為人民幣32,000,000元。該代價乃經公平磋商並參考本公司估值人民幣102億元釐定，已於2023年5月22日結清。該轉讓的每股股份成本為約人民幣27.60元。

於2023年4月22日，廣州盈濤、本公司及陝西瑞景一號股權投資合夥企業(有限合夥)(「陝西瑞景」)訂立股份轉讓協議，據此，廣州盈濤同意轉讓750,104股股份予陝西瑞景，代價為人民幣20,700,000元。該代價乃經公平磋商並參考本公司估值人民幣102億元釐定，已於2023年4月27日結清。該轉讓的每股股份成本為約人民幣27.60元。

於2023年4月23日，李炎先生、本公司及廣州番禺區科金二號創業投資合夥企業(有限合夥)(「科金二號」)訂立股份轉讓協議，據此，李炎先生同意轉讓660,000股股份

歷史及公司架構

予科金二號，代價為人民幣18,216,000元。該代價乃經公平磋商並參考本公司估值人民幣102億元釐定，已於2023年4月25日結清。該轉讓的每股股份成本為約人民幣27.60元。

於2023年7月24日，肇慶森龍、李氏兄弟、本公司及廣東南方傳媒創業投資中心（有限合夥）（「**南方傳媒創投**」）訂立股份轉讓協議，據此，肇慶森龍同意轉讓1,449,476股股份予南方傳媒創投，代價為人民幣40,000,000元。該代價乃經公平磋商並參考本公司估值人民幣102億元釐定，已於2023年8月7日結清。該轉讓的每股股份成本為約人民幣27.60元。

於2023年7月26日，肇慶森龍、李氏兄弟、本公司及廣東粵科金晟創業投資中心（有限合夥）（「**粵科金晟**」）訂立股份轉讓協議，據此，肇慶森龍同意轉讓2,837,350股股份予粵科金晟，代價為人民幣78,300,000元。該代價乃經公平磋商並參考本公司估值人民幣102億元釐定，已於2023年8月17日結清。該轉讓的每股股份成本為約人民幣27.60元。

於2023年12月18日，李森先生與萬勇先生訂立股份轉讓協議，據此，萬勇先生同意向李森先生轉讓2,838,053股股份，代價為人民幣53,748,600元。該代價乃經公平磋商並參考本公司估值人民幣70億元釐定。李森先生已於2023年12月29日前支付首期款人民幣23,000,000元，經重新協商後，李森先生與萬勇先生於2024年11月22日訂立補充協議，經計及本公司於2024年的估值變動，據此雙方同意將股份轉讓的總代價由人民幣53,748,600元調整為人民幣43,000,000元。李森先生於2024年11月29日結清了餘額人民幣20,000,000元。此外，雙方在補充協議中確認，李森先生向萬勇先生支付首期款人民幣23,000,000元後，進行股份轉讓交割，自交割之日起，李森先生應擁有標的股份的全部所有權並享有其附帶的一切權利。該轉讓的每股股份成本為約人民幣15.15元。

根據肇慶市高要區國資委的決定，於2024年5月7日，肇慶市高要建投投資開發集團有限公司（「**高要建投**」，C輪投資的[**編纂**]投資者之一）及肇慶市高要區高宏產業投資發展集團有限公司（前稱肇慶市高要區高宏產業投資發展有限公司）（「**高要產業投資**」）訂立無償轉讓協議，據此，高要建投同意轉讓6,000,000股股份（相當於其於本公司的全部權益）予高要產業投資，代價為零。高要建投及高要產業投資均由肇慶市高要區國資委最終控制。

於2024年7月24日，廣州盈濤及北京鏢銳商務服務有限公司（前稱北京華銳萬象投資管理有限公司）（「**鏢銳商務**」）訂立股份轉讓協議，據此，鏢銳商務同意轉讓297,945股股份（相當於鏢銳商務所持本公司的全部已發行股份）予廣州盈濤，代價為人民幣5,000,000元。該代價乃經公平磋商並參考本公司估值人民幣62億元及慮及鏢銳商務於B輪融資的原始投資額（即每股股份人民幣16.78元，按本公司2022年12月資本公

歷史及公司架構

積轉增股本後的經調整股數計算) 以及其資金需求釐定。該代價已於2024年8月14日結清。鏘銳商務由獨立第三方靳憲榮先生全資擁有及控制。該轉讓的每股股份成本為約人民幣16.78元。

於2024年9月25日，廣州盈濤及思華興穗訂立股份轉讓協議，據此，思華興穗同意轉讓362,369股股份(相當於思華興穗所持的全部已發行股份) 予廣州盈濤，代價為人民幣10,445,500元。該代價乃經公平磋商及參考本公司估值人民幣107億元及慮及日期為2023年5月31日的股份轉讓中思華興穗的原始投資額(即每股股份人民幣27.60元) 釐定。該代價已於2024年11月29日結清。該轉讓的每股股份成本為約人民幣28.83元。

思華興穗為一家於2022年10月根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資、投資管理、資產管理及私募股權投資。於股份轉讓日期，思華興穗的普通合夥人為廣東思華致遠創業投資有限公司，廣東思華致遠創業投資有限公司由獨立第三方雍思奎最終控制。思華興穗有八名有限合夥人，其中獨立第三方羅金詩為其最大有限合夥人，持有思華興穗37.35%合夥權益。其餘有限合夥人概無持有思華興穗30.00%或以上合夥權益。

於2024年11月13日，廣州盈濤、本公司及中電中金(廈門)智能產業股權投資基金合夥企業(有限合夥)(「中電中金基金」)訂立股份轉讓協議，據此，中電中金基金同意向廣州盈濤轉讓1,787,600股股份，代價為人民幣36,650,000元。該代價乃經公平磋商並參考本公司估值人民幣76億元及慮及中電中金基金於B輪融資的原始投資額(即每股股份人民幣16.78元，按本公司2022年12月資本公積轉增股本後的經調整股數計算) 釐定。該代價已於2024年11月28日結清。該轉讓的每股股份成本為約人民幣20.50元。

於2025年1月20日，共青城若缺投資管理合夥企業(有限合夥)(「共青城若缺」)與廣東粵鋰粵順新能源科技有限公司(「廣東粵鋰粵順」)訂立股份轉讓協議，據此，共青城若缺同意轉讓1,584,071股股份予廣東粵鋰粵順，代價為人民幣15,000,000元。該代價乃經公平磋商並參考共青城若缺於A輪融資的投資額(即總投資額人民幣15,000,000元，每股人民幣5.21元(按本公司於2022年1月改制為股份有限公司及本公司於2022年12月資本公積轉增股本後的經調整股份數目計算)) 及其資金需求而釐定。該代價已於2025年4月8日結清。有關轉讓的每股成本約為人民幣9.47元。本公司於2025年7月24日獲悉該交易並於同日更新股東名冊。

(9) 2025年5月的股份認購

於2025年5月，江西東亮與本公司訂立一份認購協議，據此，江西東亮同意認購5,362,956股新股份，代價為人民幣148,000,000元。該股份認購的代價乃經公平磋商及參考本公司投資前估值人民幣102億元後釐定並已於2025年6月14日悉數結清。

歷史及公司架構

上述[編纂]投資及股份轉讓完成後，我們的資本結構載述如下：

股東姓名／名稱	股份數目	持股比例
李森先生.....	21,814,445	5.82%
李鑫先生.....	19,338,761	5.16%
李堯先生.....	19,302,525	5.15%
李炎先生.....	19,041,130	5.08%
李汪先生.....	19,302,525	5.15%
江西東亮.....	80,719,787	21.53%
肇慶晟達.....	20,152,394	5.37%
肇慶森龍.....	9,156,821	2.44%
廣州盈濤.....	54,890,864	14.64%
長盛投資.....	19,208,602	5.12%
中電中金基金.....	9,596,578	2.56%
湖北高泰雲天二期股權投資合夥企業 (有限合夥)(「高泰雲天」).....	8,636,877	2.30%
中小銳正(上海)創業投資合夥企業 (有限合夥)(「銳正創業投資」).....	7,746,592	2.07%
國調戰略性新興產業投資基金(滁州) 合夥企業(有限合夥)(「國調戰新基金」)...	7,351,244	1.96%
高要產業投資.....	6,000,000	1.60%
廣東國民凱得科技創業投資企業(有限合夥) (「國民凱得」).....	4,434,398	1.18%
蕪湖桐順基石股權投資合夥企業(有限合夥) (「桐順基石」).....	4,368,001	1.16%
深圳市達晨創程私募股權投資基金企業 (有限合夥)(「深圳達晨」).....	3,863,999	1.03%
國中私募股權投資基金(西安)合夥企業 (有限合夥)(「國中基金」).....	3,359,999	0.90%
粵科金晟.....	2,837,350	0.76%
北京達晨財智中小企業發展基金合夥企業 (有限合夥)(「北京達晨」).....	2,649,599	0.71%
博世(上海)創業投資有限公司(「博世創投」)	2,399,999	0.64%
蕪湖信肖基石股權投資合夥企業(有限合夥) (「信肖基石」).....	2,352,000	0.63%

歷史及公司架構

股東姓名／名稱	股份數目	持股比例
杭州達晨創程股權投資基金合夥企業 (有限合夥)(「杭州達晨」)	2,318,400	0.62%
其他[編纂]投資者 ⁽¹⁾	24,136,566	6.44%
總計	374,979,456	100.00%

附註：

- 其他[編纂]投資者包括淮南基金、廣東粵鋰粵順、陝西德創智能汽車創業投資基金合夥企業(有限合夥)(「德創智能」)、南方傳媒創投、共青城若缺、淄博衡廬、龍南市建投紫荊私募股權投資基金管理中心(有限合夥)(「紫荊基金」)、廣州廣祺欣晟管理諮詢合夥企業(有限合夥)(「廣祺欣晟」)、上海博原嘉成創業投資合夥企業(有限合夥)(「博原嘉成」)、常州瑞良創業投資合夥企業(有限合夥)(「常州瑞良」)、廣東粵財產業投資基金合夥企業(有限合夥)(「粵財產業投資」)、廣德長證國投星火投資合夥企業(有限合夥)(「廣德長證」)、寧波梅山保稅港區文軒鼎盛股權投資合夥企業(有限合夥)(「文軒鼎盛」)、廣東正浩、水木領航壹號、深圳華創信商一號產業投資合夥企業(有限合夥)(「華創信商」)、常州以萊、襄陽長證、陝西瑞景、河南科源產業投資基金合夥企業(有限合夥)(「河南科源」)、深圳富川三號實業投資合夥企業(有限合夥)(「富川投資三號」)、科金二號、海南同岑投資合夥企業(有限合夥)(「海南同岑」)、廣東博時天成新能源股權投資合夥企業(有限合夥)(「博時天成」)、海南以萊、廣州力致、深圳市財智創贏私募股權投資企業(有限合夥)(「深圳財智」)、廣州創盈健科投資合夥企業(有限合夥)(「創盈健科」)及楚天長興(武漢)企業管理中心(有限合夥)(「楚天長興」)，上述[編纂]投資及股份轉讓完成後及直至最後實際可行日期，該等[編纂]投資者的持股比例均低於0.50%。

我們的附屬公司

下表載列截至最後實際可行日期我們各附屬公司的若干資料。

名稱	主要業務活動	本公司所 控制股權	成立日期及 司法權區
江西睿達	退役鋰電池綜合再生利用， 包括研發、生產	100.00%	2014年10月 20日，中國
廣州金晟新能源貿易 有限公司	銷售本集團各類產品	100.00%	2022年7月 13日，中國

歷史及公司架構

名稱	主要業務活動	本公司所 控制股權	成立日期及 司法權區
江西龍晟新材料 有限公司	再生利用退役三元鋰電池 相關產品研發、生產及 銷售	100.00%	2022年11月 16日，中國
江西眾大新材料科技 有限公司	自成立以來無實際運營	100.00%	2019年9月 21日，中國
江西森能新材料科技 有限公司（「江西森能」）	負極材料研發、生產及銷售	100.00%	2022年9月 16日，中國
海南睿達新能源科技 有限公司	自成立以來無實際運營	100.00%	2022年3月 23日，中國
江西力達新能源有限公司 （「江西力達」）	截至最後實際可行日期 已終止經營	100.00%	2022年11月 23日，中國
江西龍祥鋰電池有限公司 （「江西龍祥」）	各類退役鋰電池拆解及破碎	100.00%	2023年6月 13日，中國
江西龍興鋰電材料科技 有限公司	各類退役鋰電池拆解及破碎	100.00%	2023年6月 13日，中國
金晟國際新能源科技 有限公司	投資控股	100.00%	2023年5月 15日，香港
廣東新能機器人科技 有限公司	自成立以來無實際運營	100.00%	2025年3月 24日，中國
湖北睿源新材料有限公司	自成立以來無實際運營	100.00%	2025年9月11日， 中國

附屬公司股權變動

江西力達

江西力達於2022年11月根據中國法律成立為有限公司。江西力達在成立之初由江西森能及滁州東江譽環保科技有限公司（「滁州東江譽」）分別實益擁有55.00%及45.00%股權。據本公司所知，滁州東江譽在成立之初為由獨立第三方郭丹丹先生及其配偶劉秋蘭女士設立的投資平台（劉秋蘭女士登記為唯一股東）。江西力達在我們與滁州東江譽的關聯方南京無限動力科技有限公司（「南京無限動力」）在原材料採購方面初步合作成功的背景下及為深化與郭丹丹先生及劉秋蘭女士的合夥關係而成立。南京無限動力由劉秋蘭女士及兩名其他人士（均為獨立第三方）分別擁有67.00%、20.625%及12.375%股權且主要從事回收退役鋰電池及供應黑粉。

歷史及公司架構

於江西力達成立後不久，我們捲入與南京無限動力及郭丹丹先生就南京無限動力無法履行其合約義務及退還本集團作出的預付款項的合約糾紛。於2023年4月，本集團與劉秋蘭女士協商，以零代價收購滁州東江譽於江西力達的股權，作為預付款項的部分退款，以減輕我們的損失。該轉讓於2023年5月完成。於轉讓時，滁州東江譽的出資總額為人民幣300,000元。該股權轉讓完成後，江西力達成為本公司的全資附屬公司。

儘管我們已獲得有利的法院判決，責令南京無限動力與郭丹丹先生退還餘下預付款項人民幣8,837,175.42元並支付罰款人民幣441,858.00元，但我們尚未收到南京無限動力或郭丹丹先生的任何付款。因此，我們已為2023年的該等金額全額計提壞賬損失撥備。

除上文所披露的業務關係外，滁州東江譽及南京無限動力（包括彼等各自的董事、股東或高級管理層或彼等各自的任何聯繫人）過往或現在與本公司並無任何其他關係。

江西睿達

有關收購江西睿達的詳情，請參閱「一本公司的公司發展及主要股權變動－(2)收購江西睿達及換股」。

除上文所披露者外，所有其他附屬公司自各自成立以來均由本公司直接或間接全資擁有。

中國監管規定

我們的中國法律顧問已確認，就上述所有增資及股權轉讓而言，我們已合法妥為完成、辦理及獲得必要法律批文，並向中國相關政府機關完成必要政府登記。

一致行動安排

李森先生、李鑫先生、李堯先生、李炎先生、李汪先生與江西東亮（一家於2014年3月根據中國法律成立並由李氏兄弟各自實益擁有20.00%股權的有限公司）訂立日期為2021年7月22日的一致行動協議並經日期為2024年11月16日的一致行動補充協議（統稱「一致行動協議」）補充，據此，各方同意在本公司決策時保持一致意見，以鞏固對本公司的控制權，該項安排自一致行動協議日期起生效，並持續至本公司股份[編纂]後36個月屆滿為止。

根據一致行動協議，於向董事會或股東提交事項前，一致行動協議各訂約方應提前就該事項進行充分溝通，直至各方達成共識後，才將該事項提交董事會或股東批准，並就該事項全體一致投票。此外，一致行動協議各訂約方應於每次董事會及股東大會前考慮將於有關會議上審議的事項及提前就有關事項達成一致意見並全體一致投票。倘訂約方無法達成一致意見，李森先生的決定將獲採納為最終決定。

歷史及公司架構

截至最後實際可行日期，根據一致行動協議，李氏兄弟與江西東亮有權控制本公司投票權總數約47.87%的行使。此外，李森先生為肇慶晟達與肇慶森龍的普通合夥人，並控制透過肇慶晟達及肇慶森龍持有的本公司投票權總數約7.82%。因此，截至最後實際可行日期及於[編纂]完成後（假設[編纂]未獲行使），李氏兄弟、江西東亮、肇慶晟達及肇慶森龍有權共同控制本公司投票權總數分別約55.69%及[編纂]的行使，因而共同構成本公司控股股東。

員工激勵平台

為表彰我們員工的貢獻並激勵彼等進一步推動我們的發展，我們已於中國成立肇慶晟達作為員工激勵平台。

肇慶晟達於2021年3月9日在中國成立為有限合夥企業。李森先生作為肇慶晟達的唯一普通合夥人，負責根據肇慶晟達普通合夥人與有限合夥人之間訂立的合夥協議管理肇慶晟達，並行使肇慶晟達所持股份附帶的投票權。

截至最後實際可行日期，執行董事李森先生及李鑫先生分別持有肇慶晟達約59.03%及13.10%合夥權益。監事劉周謨先生及李劍清先生分別持有肇慶晟達1.19%及0.71%合夥權益。我們的高級管理層成員符小華女士及葉大鑫先生分別持有肇慶晟達約3.10%及1.90%合夥權益。以下人士亦持有肇慶晟達的合夥權益：(i)李鑫先生之子李兵先生持有1.90%；(ii)李森先生之妻兄賴華文先生持有1.19%；及(iii)李氏兄弟的外甥女楊彩群女士持有0.95%。除上文所披露者外，肇慶晟達餘下約16.92%合夥權益由身為獨立第三方的7名僱員及3名前僱員持有。

截至最後實際可行日期，肇慶晟達持有本公司已發行股份的5.37%。根據肇慶晟達的合夥協議，肇慶晟達將其從本公司獲得的利潤按各合夥人的實繳出資比例分配予其合夥人。更多詳情請參閱附錄六「法定及一般資料—3.有關董事及監事的其他資料—D.員工持股計劃」。

重大收購、處置及合併

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、處置或合併。

歷史及公司架構

[編纂]投資

我們已完成五輪[編纂]投資，即A輪融資、B輪融資、B+輪融資、C輪融資及2025年5月的股份認購。下表概述[編纂]投資的主要條款。

	A輪	B輪	B+輪	C輪	2025年5月的 股份認購
認購協議日期	2021年7月22日	2022年7月31日	2022年9月29日	2022年12月28日	2025年5月14日
已發行股份數目／註冊資本增加 金額(人民幣元)	人民幣 10,400,167元	7,714,282股股份	12,635,079股股份	9,616,500股股份	5,362,956股股份
籌集的概約金額	人民幣 130,000,000元	人民幣 300,000,000元	人民幣 610,000,000元	人民幣 320,550,000元	人民幣 148,000,000元
投資悉數結清日期	2021年7月26日	2022年8月22日	2022年12月19日	2023年2月28日	2025年6月14日
每股成本 ⁽¹⁾	人民幣5.21元	人民幣16.78元	人民幣20.83元	人民幣33.33元	人民幣27.60元 ⁽³⁾
較[編纂][編纂] ⁽²⁾	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
確定每名[編纂]投資者 支付的代價依據	[編纂]投資的代價乃由我們與[編纂]投資者經考慮投資時機、我們業務及經營實體的狀況、本公司的發展計劃及前景、本公司的歷史財務收入、市場狀況及情緒以及本公司其他適用的財務指標後經公平磋商釐定。				
[編纂]投資所得款項用途	我們將[編纂]投資所得款項用於本集團的營運。截至最後實際可行日期，本公司收到的[編纂]投資所得款項淨額已獲悉數動用。				
[編纂]投資者帶給本公司的 戰略利益	於[編纂]投資時，董事認為，本公司可從[編纂]投資者於本公司的投資所帶來的額外資本以及其知識及經驗中獲益。[編纂]投資亦表明[編纂]投資者對本公司的認可和信心。				
禁售期	[編纂]投資項下的協議條款並無對任何[編纂]投資者於[編纂]後所持有的股份施加任何禁售義務。然而，根據中國公司法，[編纂]投資者不得於自[編纂]起計一年內轉讓向其發行的股份。				

附註：

- (1) 按2022年1月改制為股份有限公司及2022年12月本公司資本公積資本化後經調整的股份數目計算。
- (2) 根據[編纂][編纂] (即指示性[編纂]範圍的中位數) 及指示性匯率1.00港元=人民幣[0.8741]元計算。
- (3) 經計及以下各項後：(i)本集團財務表現變動，原因是我們的主要產品平均價格出現前所未有的劇烈波動，本集團於2022年錄得毛利及淨利潤，但隨後於2023年及2024年錄得毛虧損及淨虧損；及(ii)行業格局變化對投資者情緒及預期的相應影響，2025年5月的股份認購的每股成本低於C輪融資。

[編纂]投資者的權利

授予[編纂]投資者的特殊權利包括知情權、最優惠待遇權及若干股東授予的贖回權等。贖回權應於我們首次提交[編纂]申請(「首次提交」)當日自動終止。根據新上市

歷史及公司架構

申請人指南第4.2章須予終止的所有其他特殊權利將於[編纂]後終止。已於首次提交日期終止的贖回權將按與各[編纂]投資者協定及確認於未能完成合資格[編纂]時予以恢復。

就若干股東授予的上述贖回權而言，(i)本公司與持有有關贖回權的相關[編纂]投資者並無訂立附帶協議及(ii)本公司並無提供任何擔保。由於贖回權由股東而非本公司授予，故於往績記錄期間，本公司並未就贖回權錄得任何贖回負債。詳情請參閱附錄一所載會計師報告附註37(e)。

遵守[編纂]投資指南

基於(i)[編纂] (即股份於聯交所[編纂]首日) 將不早於[編纂]投資完成後120個整日進行；及(ii)誠如上文「一[編纂]投資者的權利」所披露，上述授予[編纂]投資者的特殊權利已終止或將於首次提交或[編纂] (如適用) 時終止，聯席保薦人認為，[編纂]投資符合新上市申請人指南第4.2章的規定。

有關[編纂]投資者的資料

廣州盈濤

廣州盈濤為一家於2014年7月根據中國法律成立的有限責任公司，從事投資管理。廣州盈濤由周興揚先生、謝進桂及周秋盈分別擁有80.00%、10.00%及10.00%股權。周興揚先生於2021年3月至2022年1月為本公司董事之一，為本公司執行董事之一周楚濤先生的父親；謝進桂及周秋盈均為周楚濤先生的聯繫人。

長盛投資

長盛投資為一家於2014年10月根據中國法律成立的有限責任公司，從事投資管理。長盛投資原為持有我們主要附屬公司之一江西睿達新能源科技有限公司股權的部分僱員及外部投資者的持股平台。長盛投資於2020年12月通過換股成為本公司股東。長盛投資由黎道坤、劉土生、李洋、李奕端、劉儒澤、凌世傑、賴華文、劉周謨、李林華、楊大康、李可鋒、盧耀才、周楚濤、李宗林、熊安琪及凌燕霞分別擁有19.23%、7.69%、7.69%、7.69%、7.69%、7.69%、7.69%、7.69%、6.73%、5.77%、3.85%、3.85%、2.71%、1.92%、1.14%及0.96%股權。周楚濤為我們的執行董事之一，劉周謨為我們的監事之一，賴華文為李森先生之妻兄。除上文所披露者外，長盛投資的所有其他股東均為獨立第三方。

中電中金基金

中電中金基金為一家於2018年5月根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事投資管理。中電中金基金的普通合夥人為中電中金(廈門)電子產業私募股權投資管理有限公司(「中電中金」，持有中電中金基金0.04%合夥權益)，中電中金由中金資本運

歷史及公司架構

營有限公司(「**中金資本**」)擁有51.00%股權，並由中國電子信息產業集團有限公司(「**中國電子信息**」)通過中國信息安全研究院有限公司(中國電子信息的全資附屬公司)及中電光谷(深圳)產業發展有限公司(中電光谷聯合控股有限公司(一家於聯交所上市的公司(股份代號：798)，由中國電子信息最終控制)的全資附屬公司)分別擁有29.00%及20.00%股權。中國電子信息由國務院全資擁有。中金資本為中國國際金融股份有限公司(一家於聯交所(股份代號：3908)及上海證券交易所(證券代碼：601995)上市的公司)的全資附屬公司。

中電中金基金有15名有限合夥人，其中中金啟融(廈門)股權投資基金合夥企業(有限合夥)(「**中金啟融**」，由中金資本持有0.04%合夥權益並管理)為其最大有限合夥人，持有中電中金基金21.27%合夥權益。中金資本作為有限合夥人持有中電中金基金0.89%合夥權益。其餘有限合夥人概無持有中電中金基金30.00%或以上合夥權益。中金啟融的普通合夥人為中金資本。

高泰雲天

高泰雲天為一家於2021年6月根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資、投資管理、資產管理及私募股權投資。高泰雲天的普通合夥人為武漢高泰雲天投資管理有限公司，武漢高泰雲天投資管理有限公司由利泰集團有限公司(「**利泰集團**」)擁有59.22%股權。利泰集團由獨立第三方江黎明最終擁有90.00%股權。高泰雲天的有限合夥人為(i)利泰集團，持有58.82%合夥權益；(ii)武漢裕亞置業集團有限公司(「**裕亞置業**」)，持有19.61%合夥權益；及(iii)武漢博昊投資有限公司(「**博昊投資**」)，持有19.61%合夥權益。裕亞置業由獨立第三方李俊最終擁有98.00%股權，博昊投資由獨立第三方余仲廉最終擁有80.00%股權。利泰集團為一家於1998年在中國註冊成立的公司，主要在中國從事汽車及汽車零部件銷售。

銳正創業投資及海南同岑

銳正創業投資為一家於2021年12月根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事創業投資。銳正創業投資的普通合夥人為上海銳世卓正管理諮詢合夥企業(有限合夥)，上海銳世卓正管理諮詢合夥企業(有限合夥)由復星國際有限公司最終控制，復星國際有限公司為一家創新驅動的全球家庭消費產業集團，並於聯交所上市(股份代號：0656)。銳正創業投資有七名有限合夥人，其中上海復星高科技(集團)有限公司(復星國際有限公司的全資附屬公司)持有銳正創業投資35.00%合夥權益，國家中小企業發展基金有限公司(「**國家中小企業基金**」)持有銳正創業投資30.00%合夥權益。國家中小企業基金為一家於2020年根據中國法律成立的國有企業，從事投資管理及諮詢。

歷史及公司架構

銳正創業投資的其他有限合夥人為寧波復星銳正創業投資合夥企業(有限合夥)、上海松江創業投資管理有限公司、上海科創中心二期私募投資基金合夥企業(有限合夥)、上海創業投資有限公司及湖南湘江智谷產業母基金合夥企業(有限合夥)，分別持有銳正創業投資13.50%、10.00%、5.00%、3.00%及2.50%合夥權益。

海南同岑為一家於2022年3月根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事風險投資、信息諮詢服務及投資控股。海南同岑的普通合夥人為上海復耕企業管理有限公司，上海復耕企業管理有限公司由獨立第三方唐艷及董婭最終控制。海南同岑有七名有限合夥人，即劉方未、邢麗喆、金華龍、況奕、宋任擴、鄭薇薇及王世卿，分別持有海南同岑16.95%、16.95%、16.95%、13.56%、13.56%、11.86%及1.70%合夥權益。邢麗喆女士為我們的非執行董事。除上文所披露者外，海南同岑的所有其他有限合夥人均為獨立第三方。海南同岑為銳正創業投資的僱員或前僱員共同投資基金平台。

國調戰新基金

國調戰新基金為一家於2021年11月根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事私募股權投資、投資管理及資產管理。國調戰新基金的普通合夥人為國調戰新投資管理(安徽)有限公司，國調戰新投資管理(安徽)有限公司是一家從事投資管理的國有企業，並由中國國有企業結構調整基金股份有限公司(「**國調基金**」)控制。國調戰新基金有六名有限合夥人，其中國調基金持有國調戰新基金49.38%合夥權益，滁州市城投鑫創資產管理有限公司(「**滁州鑫創資產管理**」)持有國調戰新基金42.30%合夥權益。國調基金及滁州鑫創資產管理均為國有企業。滁州鑫創資產管理由滁州市人民政府國資委最終擁有。國調戰新基金的其他有限合夥人為全椒縣全信產業投資有限公司、滁州市中新蘇滁建設發展集團有限公司、滁州市同泰產業發展有限公司及滁州允升投資合夥企業(有限合夥)，分別持有國調戰新基金3.33%、2.50%、1.66%及0.50%合夥權益。

高要產業投資

高要產業投資為一家於2000年4月根據中國法律成立的公司，從事產業項目投資和發展。高要產業投資由肇慶市高要區國資委最終控制。

國民凱得

國民凱得為一家於2017年12月根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事創業投資。國民凱得的普通合夥人為廣東國民創新創業投資管理有限公司，廣東國民創新創業投資管理有限公司由獨立第三方彭星國最終控制。國民凱得有七名有限合夥人，其中珠海龍星有達投資合夥企業(有限合夥)(「**龍星有達**」)持有國民凱得35.00%合

歷史及公司架構

夥權益及科學技術部新質生產力促進中心持有國民凱得30.00%合夥權益。龍星有達的普通合夥人為獨立第三方鄭軍，持有龍星有達0.30%合夥權益，而龍星有達的最大有限合夥人為獨立第三方鄭旭，持有龍星有達77.70%合夥權益。科學技術部新質生產力促進中心是中國科學技術部直屬事業單位。國民凱得的其他有限合夥人為廣州凱得創業投資股份有限公司、深圳市國民創新創業投資企業(有限合夥)、珠海橫琴長屹投資發展合夥企業(有限合夥)、廣州市有達投資有限公司及廣州市眾廈裝飾設計工程有限公司，分別持有國民凱得15.00%、11.00%、5.00%、2.00%及1.00%合夥權益。

基石資本基金

桐順基石為一家於2021年9月根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資、投資管理及資產管理。桐順基石的普通合夥人為西藏天璣基石創業投資有限公司(基石資產管理股份有限公司(「**基石資產管理**」)的全資附屬公司)及北京通匯泰和投資管理有限公司(山東通匯資本投資集團有限公司的全資附屬公司，並由山東省人民政府國資委最終控制)。基石資產管理為中國的一家投資公司，由獨立第三方張維最終控制。上海港通一期投資合夥企業(有限合夥)(「**上海港通**」)為唯一有限合夥人，持有桐順基石97.80%合夥權益。上海港通為一家於2019年8月根據中國法律成立的有限合夥企業，其普通合夥人為港通(上海)資產管理有限公司，港通(上海)資產管理有限公司由獨立第三方郝金鵬最終控制。上海港通有三名有限合夥人，其中山東齊交二期基礎設施股權投資合夥企業(有限合夥)(「**山東齊交**」)為其最大有限合夥人，持有上海港通61.29%合夥權益。山東齊交由山東省人民政府國資委最終控制的山東高速集團有限公司擁有95.23%股權。上海港通的其餘有限合夥人概無持有上海港通30.00%或以上合夥權益。

信肖基石為一家於2022年7月根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資、投資管理及資產管理。信肖基石的普通合夥人為烏魯木齊鳳凰基石股權投資管理有限合夥企業(「**鳳凰基石**」)，鳳凰基石由獨立第三方張維最終控制。信肖基石有八名有限合夥人，其中濟南吉力銳金股權投資合夥企業(有限合夥)(「**濟南銳金**」)為其最大有限合夥人，其持有信肖基石49.80%合夥權益。信肖基石的其他有限合夥人為浦檳岩、盛發強、宮志強、董紅、張永紅、林少偉及劉建偉，分別持有信肖基石11.20%、10.50%、10.50%、5.75%、5.75%、4.20%及2.10%合夥權益。信肖基石的所有有限合夥人均為獨立第三方。濟南銳金為一家根據中國法律於2022年12月成立的有限合夥企

歷史及公司架構

業，北京吉力創業投資合夥企業（有限合夥）（「北京吉力創業投資」）為其普通合夥人。北京吉力創業投資為一家於2015年7月根據中國法律成立的有限合夥企業，從事私募股權及創業投資，並由獨立第三方夏善民最終控制。截至最後實際可行日期，濟南銳金有11名有限合夥人，其最大有限合夥人為獨立第三方朱業男，朱業男持有濟南銳金49.43%合夥權益。濟南銳金的其餘有限合夥人概無持有濟南銳金30.00%或以上合夥權益。

達晨創業投資

深圳達晨為一家於2022年3月根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資、投資管理、資產管理及私募股權投資。深圳達晨有31名有限合夥人，彼等概無持有深圳達晨30.00%或以上合夥權益。

杭州達晨為一家於2022年3月根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資。杭州達晨有28名有限合夥人，彼等概無持有杭州達晨30.00%或以上合夥權益。

北京達晨為一家於2022年4月根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資、投資管理、資產管理及私募股權投資。北京達晨有19名有限合夥人，彼等概無持有北京達晨30.00%或以上合夥權益。北京市科技創新基金（有限合夥）（「北京科技」）作為北京達晨的有限合夥人之一持有北京達晨4.65%合夥權益。北京科技由（其中包括）(i)有限合夥人中金浦成投資有限公司持有3.52%股權，而中金浦成投資有限公司由中國國際金融股份有限公司（一家於聯交所（股份代號：3908）及上海證券交易所（證券代碼：601995）上市的公司）全資擁有；及(ii)普通合夥人北京科技創新投資管理有限公司持有1.00%股權，而北京科技創新投資管理有限公司由中金資本持有51.00%股權。

深圳財智為一家於2020年6月根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資。深圳財智有30名有限合夥人（均為個人及獨立第三方），彼等概無持有深圳財智30.00%或以上合夥權益。

深圳達晨、杭州達晨、北京達晨及深圳財智各自的普通合夥人為深圳市達晨財智創業投資管理有限公司，深圳市達晨財智創業投資管理有限公司由湖南電廣傳媒股份有限公司（一家於深圳證券交易所上市的公司，證券代碼：000917）最終控制。

國中基金

國中基金為一家於2021年5月根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資、投資管理、資產管理、私募股權投資及創業投資。國中基金的普通合夥人為深圳國中常榮資產管理有限公司，深圳國中常榮資產管理有限公司持有國中基金1.00%合夥權益，並由獨立第三方施安平最終控制。國中基金有九名有限合夥人，其中國家中小企業基金為其最大有限合夥人，持有國中基金33.33%合夥權益。國家中小企業基金為一家於2020年根據中國法律成立的國有企業，主要從事投資管理及諮詢，由財政部

歷史及公司架構

最終控制。國中基金的其他有限合夥人為西安產業投資基金有限公司、西安高新新興產業投資基金合夥企業(有限合夥)、深圳市泓鑫投資合夥企業(有限合夥)、深圳開源證券投資有限公司、南京浦口智匯新興產業投資基金合夥企業(有限合夥)、小米科技有限責任公司、鄂爾多斯市國資委及南京浦高產業投資基金合夥企業(有限合夥)，分別持有國中基金18.0%、15.325%、11.5%、8.35%、5.0%、2.5%、2.5%及2.5%合夥權益。

南方傳媒創投

南方傳媒創投為一家於2017年10月根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事風險投資。南方傳媒創投的普通合夥人為珠海市橫琴粵科瑞和投資中心(有限合夥)，珠海市橫琴粵科瑞和投資中心(有限合夥)由廣東省粵科金融集團有限公司(「**粵科金融集團**」)最終控制。粵科金融集團為一家於2000年成立的由廣東省人民政府國資委監管的國有企業，從事科技領域的風險投資。南方傳媒創投有兩名有限合夥人，其中廣東南方傳媒投資有限公司(「**南方傳媒投資**」)為其最大有限合夥人，持有南方傳媒創投69.31%合夥權益，廣東省新媒體產業基金(有限合夥)持有南方傳媒創投29.70%合夥權益。南方傳媒投資為南方出版傳媒股份有限公司(一家於2009年12月成立的國有企業，從事傳媒出版業務，於上海證券交易所上市(證券代碼：601900))的全資附屬公司。

粵科金晟

粵科金晟為一家於2023年7月根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事風險投資、股權投資、投資管理、資產管理及私募股權投資。粵科金晟的普通合夥人為廣東粵科創業投資管理有限公司(「**粵科創投**」)及信達資本管理有限公司(「**信達資本管理**」)。粵科創投由粵科金融集團最終控制，信達資本管理由中國信達資產管理股份有限公司(「**中國信達**」，一家於1999年成立的資產管理公司，於聯交所上市(股份代號：1359))最終控制。粵科金晟有一名有限合夥人，中國信達持有粵科金晟97.56%合夥權益。

博世

博世創投為一家於2015年1月根據中國法律成立的公司，為博世(上海)投資諮詢有限公司(「**博世諮詢**」)的全資附屬公司，而博世諮詢為博世(中國)投資有限公司的全資附屬公司。博世(中國)投資有限公司為Robert Bosch Investment Nederland B.V.的全資附屬公司，而Robert Bosch Investment Nederland B.V.為一家註冊成立於及總部位於荷蘭的投資公司，並為Robert Bosch GmbH(一家成立於及總部位於德國的跨國工程技術公司)的成員公司。

博原嘉成為一家於2021年5月根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事風險投資。博原嘉成的普通合夥人為博原(上海)私募基金管理有限公司(「**博原管理**」)，其分別由博世諮詢及戈壁創贏(上海)創業投資管理有限公司(一家根據中國法律成立的公司，由獨立第三方朱璘最終控制)分別擁有50.00%及50.00%股權。博原嘉成有九名有限合夥人，其中(i)博世創投持有博原嘉成25.26%合夥權益；(ii)無錫威孚高科技集團

歷史及公司架構

股份有限公司（「威孚高科」）持有博原嘉成16.84%合夥權益；及(iii)橫琴粵澳深度合作區產業投資基金（有限合夥）（由中金資本作為普通合夥人持有0.0001%合夥權益）持有博原嘉成8.42%合夥權益。威孚高科為一家從事汽車零部件生產並在深圳證券交易所上市的公司（證券代碼：000581）。博原嘉成的其他有限合夥人為上海興嘉股權投資合夥企業（有限合夥）、上海國泰君安創新股權投資母基金中心（有限合夥）、廈門金圓展鴻二期股權投資合夥企業（有限合夥）、上海浦東引領區國泰君安科創一號私募基金合夥企業（有限合夥）、上海昱禾經濟發展有限公司及浙江長盛滑動軸承股份有限公司，分別持有博原嘉成13.47%、13.47%、8.42%、8.42%、3.37%及1.35%合夥權益。

淮南基金

淮南基金為一家於2022年11月根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資、投資管理、資產管理及私募股權投資。淮南基金的普通合夥人為安徽中安資本管理有限公司，安徽中安資本管理有限公司由安徽省投資集團控股有限公司（「安徽省投資集團」）最終控制。安徽省投資集團為一家於1998年成立的國有企業，受安徽省人民政府國資委監管，主要從事投資管理。淮南基金有四名有限合夥人，其中淮南建設發展控股（集團）有限公司（「淮南建設」）為其最大有限合夥人，持有淮南基金40.00%合夥權益。淮南建設為一家於2015年成立的國有企業，由淮南市人民政府國資委全資擁有，從事城市基礎設施及土地項目的投資、開發與建設。淮南基金的其他有限合夥人為安徽省新興產業發展基金有限公司（「安徽發展基金」）、淮南市新城建設投資有限公司（「淮南新城」）及淮南市華源控股（集團）有限公司（「淮南華源」），分別持有淮南基金29.00%、20.00%及10.00%合夥權益。安徽發展基金為安徽省投資集團管理的母基金。淮南新城由淮南經濟技術開發區管理委員會最終擁有，淮南華源由淮南市工業和信息化局全資擁有。

廣東粵鋰粵順

廣東粵鋰粵順為一家於2022年7月根據中國法律成立的公司，主要從事電動汽車及退役鋰電池銷售。廣東粵鋰粵順由獨立第三方貌麗芬全資擁有。

德創智能

德創智能為一家於2022年1月根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資、投資管理及私募股權投資。德創智能的普通合夥人為陝西鴻德源創私募投資管

歷史及公司架構

理有限公司，陝西鴻德源創私募投資管理有限公司由陝西省人民政府國資委、張博及王瓊瓊（均為獨立第三方）最終控制。德創智能有三名有限合夥人，即陝西汽車控股集團有限公司（「陝西汽車控股」）、西安市創新投資基金合夥企業（有限合夥）（「創新基金」）及西咸新區戰略性新興產業投資合夥企業（有限合夥）（「戰興基金」），分別持有德創智能48.39%、29.03%及20.00%合夥權益。陝西汽車控股為一家從事重型汽車製造的國有企業，總部位於中國陝西省，受陝西省人民政府國資委監管。創新基金的普通合夥人為西安財金投資私募基金管理有限公司（由西安市財政局最終擁有）。西安財金投資管理有限公司（由西安市財政局全資擁有）為創新基金的最大有限合夥人，持有創新基金71.17%合夥權益。戰興基金為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資，由陝西西咸新區開發建設管理委員會最終控制。

共青城若缺

共青城若缺為一家於2017年5月根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事項目投資、投資管理及實業投資。共青城若缺的普通合夥人為廣東若缺私募基金管理有限公司，廣東若缺私募基金管理有限公司由獨立第三方案桂芳最終控制。共青城若缺有七名有限合夥人，即程桂芳、曾睿敏、陳翩、張燕、王文濤、黃海燕及郭盈盈，分別持有共青城若缺19.74%、19.74%、19.74%、13.16%、6.58%、6.58%及6.58%合夥權益。共青城若缺的所有有限合夥人均為獨立第三方。

淄博衡廬

淄博衡廬為一家於2023年2月根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事投資活動。淄博衡廬的普通合夥人為上海衡廬資產管理有限公司，上海衡廬資產管理有限公司由獨立第三方劉書文最終控制。淄博衡廬有16名有限合夥人，即倪建興、包洪萍、張正斌、黃蔚、黃衛東、趙婭娜、林建明、龔健、郁彩萍、王敏、黃明星、成贊亞、馬偉清、陳景城、董瑞楚及徐育紅，分別持有淄博衡廬8.71%、8.42%、6.46%、6.18%、6.18%、6.18%、6.18%、5.90%、5.90%、5.90%、5.90%、5.62%、5.62%、5.62%、5.62%及5.62%合夥權益。淄博衡廬的所有有限合夥人均為獨立第三方。

紫荊基金

紫荊基金為一家於2022年12月根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資、投資管理、資產管理及私募股權投資。紫荊基金的普通合夥人為深圳市紫荊匯富投資管理合夥企業（有限合夥）（「紫荊匯富投資」），紫荊匯富投資由獨立第三方案永中及劉廣華最終控制。紫荊匯富投資為一家於2011年9月在中國成立的私募基金管理

歷史及公司架構

機構。紫荊基金有兩名有限合夥人，其中龍南市建控創新投資控股集團有限責任公司（「**龍南建控創新**」）為最大有限合夥人，持有紫荊基金74.25%合夥權益。龍南建控創新為龍南建設投資控股集團有限責任公司（一家從事基建項目投資且受龍南市財政局及龍南經濟技術開發區管理委員會監管的國有企業）的附屬公司。紫荊基金的其他有限合夥人為贛州三南發投資資產經營管理有限公司（「**贛州三南發**」），持有紫荊基金24.75%合夥權益。贛州三南發由贛州三南發展投資有限公司全資擁有，而贛州三南發展投資有限公司由龍南市財政局、定南縣財政局、全南縣財政局及龍南經濟技術開發區管理委員會分別擁有25%、25%、25%及25%股權。

廣祺欣晟

廣祺欣晟為一家於2022年7月根據中國法律成立的有限合夥企業，主要通過自有資金從事投資活動。廣祺欣晟的普通合夥人為廣州盈蓬私募基金管理有限公司（「**廣州盈蓬**」），廣州盈蓬為廣州汽車集團股份有限公司（一家於聯交所（股份代號：2238）及上海證券交易所（證券代碼：601238）上市的公司）的間接全資附屬公司。廣祺欣晟有三名有限合夥人，其中台州銀祺股權投資基金合夥企業（有限合夥）（「**台州銀祺**」）持有廣祺欣晟54.35%合夥權益，廣東廣祺辰途肆號股權投資合夥企業（有限合夥）（「**廣祺辰途**」）持有廣祺欣晟43.48%合夥權益。廣祺欣晟的其他有限合夥人為獨立第三方陳家元，持有廣祺欣晟1.63%合夥權益。

台州銀祺及廣祺辰途為根據中國法律成立的有限合夥企業，廣州盈蓬為其普通合夥人。台州銀祺有兩名有限合夥人，其中浙江銀輪機械股份有限公司（一家根據中國法律成立且於上海證券交易所（證券代碼：002126）上市的公司）為其最大有限合夥人，持有台州銀祺75.00%合夥權益。其餘有限合夥人概無持有台州銀祺30.00%或以上合夥權益。廣祺辰途有六名有限合夥人，其中廣州辰途十號股權投資合夥企業（有限合夥）（「**辰途十號**」）為其最大有限合夥人，持有廣祺辰途33.76%合夥權益，其餘有限合夥人概無持有廣祺辰途30.00%或以上合夥權益。辰途十號為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，廣州謝諾辰途股權投資管理有限公司為其普通合夥人，廣州謝諾辰途股權投資管理有限公司由獨立第三方陳銳彬最終控制。辰途十號有40名有限合夥人，彼等概無持有辰途十號30.00%或以上合夥權益。

常州瑞良

常州瑞良為一家於2022年1月根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事創業投資。常州瑞良的普通合夥人為江蘇瑞華創業投資管理有限公司，江蘇瑞華創業投資管理有限公司由獨立第三方張建斌最終控制。常州瑞良有五名有限合夥人，即西藏瑞華商業管理有限公司（「**西藏瑞華**」）、常州金沙科技投資有限公司（「**金沙科技**」）、常州

歷史及公司架構

市產業投資基金(有限合夥)(「**常州市基金**」)、深圳盛屯集團有限公司(「**盛屯集團**」)及江蘇華昌化工股份有限公司(「**華昌化工**」)，分別持有常州瑞良44.00%、25.00%、15.00%、10.00%及5.00%合夥權益。西藏瑞華為一家根據中國法律成立的公司，從事商業管理諮詢，由獨立第三方張建斌最終控制。金沙科技為一家根據中國法律成立的公司，由常州市金壇區人民政府最終控制。常州市基金的普通合夥人為常州市政府投資基金管理有限公司(「**常州市政府投資基金**」，由常州市人民政府最終控制)，常州市基金的唯一有限合夥人為常州龍城科創發展基金(有限合夥)，其普通合夥人為常州市政府投資基金。盛屯集團為一家根據中國法律成立的公司，從事投資管理、投資諮詢及商業管理諮詢，由獨立第三方姚雄傑最終控制。華昌化工為一家根據中國法律成立並在深圳證券交易所上市的公司(證券代碼：002274)。

粵財投資

粵財產業投資為一家於2017年12月根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資、股權投資管理及投資諮詢服務。粵財產業投資的普通合夥人為廣東粵財基金管理有限公司(「**粵財基金管理**」)，粵財基金管理為廣東粵財投資控股有限公司(「**粵財投資控股**」)的全資附屬公司。粵財投資控股為一家於2001年在中國成立的國有企業，從事金融投資，由廣東省人民政府最終控制。粵財產業投資有一名有限合夥人，即粵財投資控股(持有粵財產業投資98.04%合夥權益)。

創盈健科為一家於2017年12月根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事投資諮詢服務及投資控股。創盈健科的普通合夥人為廣東粵財創業投資有限公司，廣東粵財創業投資有限公司為粵財投資控股的全資附屬公司。創盈健科有48名有限合夥人(均為個人及獨立第三方)，彼等概無持有創盈健科30.00%或以上合夥權益。

長江證券

廣德長證為一家於2022年2月根據中國法律成立的有限合夥企業，作為私募股權基金，主要從事股權投資、投資管理及資產管理。廣德長證的普通合夥人為長江成長資本投資有限公司(「**長江成長**」)，長江成長為長江證券股份有限公司(「**長江證券**」，一家於1997年在中國成立的公司，從事證券及投資銀行業務，於深圳證券交易所上市(證券代碼：000783))的全資附屬公司。廣德長證有兩名有限合夥人，其中廣德市國有資產投資經營有限公司(「**廣德國資投經**」)持有50.00%合夥權益，長江證券創新投資(湖北)有限公司(「**長江創新**」)持有廣德長證30.00%合夥權益。長江創新為長江證券的全資附屬公司。

歷史及公司架構

襄陽長證為一家於2023年1月根據中國法律成立的有限合夥企業，作為私募股權基金，主要從事股權投資、投資管理及資產管理。襄陽長證的普通合夥人為長江成長。襄陽長證有三名有限合夥人，其中長江創新為其最大有限合夥人，持有襄陽長證49.00%合夥權益。襄陽長證的其他兩名有限合夥人為漢江控股發展集團有限公司（「**漢江控股**」）及襄陽高欣產投控股有限公司（前稱襄陽高新投資控股有限公司）（「**襄陽高欣產業**」），分別持有襄陽長證25%股權。漢江控股由襄陽市人民政府國資委全資擁有，襄陽高欣產業由襄陽高新技術產業開發區國有資產管理辦公室最終控制。

楚天長興為一家於2017年2月根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事商業管理諮詢。楚天長興的普通合夥人為獨立第三方曹宏鋒。楚天長興有19名有限合夥人（均為個人及獨立第三方），彼等概無持有楚天長興30.00%或以上合夥權益。楚天長興為長江成長的僱員共同投資基金平台。

文軒鼎盛

文軒鼎盛為一家於2016年5月根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資。文軒鼎盛的普通合夥人為成都德源格物私募基金管理有限公司（其單一最大股東為文軒投資有限公司（「**文軒投資**」），持有45.45%股權）。文軒投資為新華文軒出版傳媒股份有限公司（「**新華文軒**」，一家於2005年在中國成立的公司，從事出版業務，於聯交所（股份代號：0811）及上海證券交易所（證券代碼：601811）上市）的全資附屬公司。文軒鼎盛有兩名有限合夥人，其中文軒投資為最大有限合夥人，持有66.45%合夥權益，涼山州發展（控股）集團有限責任公司（「**涼山發展**」）持有文軒鼎盛33.22%合夥權益。涼山發展為一家由涼山彝族自治州國資委控制的國有企業，從事投資控股。

廣東正浩

廣東正浩為一家於2022年12月根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事風險投資、投資控股及證券投資諮詢業務。廣東正浩的普通合夥人為新餘集泰慧鑫投資管理中心（有限合夥），新餘集泰慧鑫投資管理中心（有限合夥）由獨立第三方李軍最終控制。廣東正浩有11名有限合夥人，即惠州市精暉投資有限公司（「**精暉投資**」）、李佩燕、李軍、沈佳華、麥建宇、莫冰心、鄒建英、陳海鴻、鄧文燕、任正黎及歐海浩，分別持有廣東正浩51.06%、6.38%、6.38%、5.11%、4.26%、4.26%、4.26%、4.26%、4.26%、4.26%及4.26%合夥權益。精暉投資由獨立第三方葉細廉及葉月廉分別擁有90.00%及10.00%股權。廣東正浩的所有有限合夥人均為獨立第三方。

歷史及公司架構

水木領航壹號

水木領航壹號為一家於2022年5月根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事私募股權基金管理以及創業投資基金管理服務。水木領航壹號的普通合夥人為水木春錦資本管理有限公司，水木春錦資本管理有限公司由獨立第三方劉艷華最終控制。水木領航壹號有19名有限合夥人，水木領航壹號的各有限合夥人均持有其少於30.00%的合夥權益。

陝西瑞景

陝西瑞景為一家於2023年3月根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事投資業務，深耕中國新能源以及航空航天等核心科技資產領域。陝西瑞景的普通合夥人為西安瑞景私募基金管理合夥企業(有限合夥)，西安瑞景私募基金管理合夥企業(有限合夥)由獨立第三方龔嫣寒最終控制。陝西瑞景有14名有限合夥人，其中西安瑞鵬資產管理有限公司(「**西安瑞鵬**」)為其最大有限合夥人，持有陝西瑞景21.72%合夥權益。西安瑞鵬於2015年12月創立，從事投資業務，深耕中國新能源以及航空航天等核心科技資產領域。西安瑞鵬由獨立第三方田雨辰最終控制。陝西瑞景的其他有限合夥人為堅瑞永安安全系統工程有限公司(「**堅瑞永安**」)、王懷東、雒森、衡宇智能科技(海南)有限公司(「**衡宇智能科技**」)、李丹、鄧博、李炅健、楊欣、尚建身、張拓、張艷蓉、胡睿鑫及李順達，分別持有陝西瑞景9.05%、8.14%、7.65%、7.24%、6.79%、6.33%、5.88%、4.52%、4.52%、4.52%、4.52%、4.52%及4.52%合夥權益。堅瑞永安由鄧進控制，衡宇智能科技由張青最終控制。陝西瑞景的所有有限合夥人均為獨立第三方。

華創信商

華創信商為一家於2021年11月根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事實業投資、項目投資及創業投資。華創信商的普通合夥人為深圳華創中眾創業投資有限公司，深圳華創中眾創業投資有限公司為深圳華創深大投資有限公司(「**華創深大**」，一家在中國成立的公司，從事投資業務及創業投資)的非全資附屬公司。華創深大由獨立第三方黃小勉最終控制。華創信商有12名有限合夥人，即黃開倫、李寶章、張榮營、李利紅、張學孟、潘耀明、陳健升、賴燕青、張鋒、陸凝、蔡志榮及王曉晶，分別持有華創信商18.31%、10.99%、10.99%、10.99%、7.32%、5.49%、5.49%、3.66%、3.66%、3.66%、3.66%及3.66%合夥權益。華創信商的所有有限合夥人均為獨立第三方。

九號公司

常州以萊為一家於2022年1月根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資。常州以萊有三名有限合夥人，其中九號(海南)控股集團有限公司(「**九號海南**」)

歷史及公司架構

為其最大有限合夥人，持有常州以萊74.25%合夥權益。九號海南為九號有限公司（一家專注於智能短交通和服務類機器人開發及製造的公司，於上海證券交易所上市（證券代碼：689009））的全資附屬公司。

海南以萊為一家於2021年3月根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資。海南以萊有兩名有限合夥人，即九號海南及濰坊清陽華辰諮詢中心（有限合夥）（「清陽華辰」），分別持有海南以萊99.50%及0.25%合夥權益。清陽華辰的普通合夥人為前海清岩華山投資管理（深圳）有限公司（「前海清岩」），而清陽華辰的有限合夥人為獨立第三方王麗。

前海清岩為常州以萊及海南以萊的普通合夥人，由獨立第三方馬洪文、官明傑及焦君慧分別擁有40.00%、30.00%及30.00%股權。

河南科源

河南科源為一家於2018年3月根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事非證券股權投資及相關諮詢服務。河南科源的普通合夥人為河南科源豫開投資管理合夥企業（有限合夥）（「科源豫開」），科源豫開由獨立第三方趙航最終控制。河南科源有兩名有限合夥人，即河南中豫產業投資集團有限公司（「中豫產業投資」），持有河南科源92.42%合夥權益）及河南省中豫城市投資發展有限公司（「中豫城市投資」，持有河南科源7.39%合夥權益）。中豫產業投資及中豫城市投資隸屬於中原豫資投資控股集團有限公司（一家成立於及總部位於中國河南省的國有企業，由河南省財政廳全資擁有，主要從事投資控股）。

富川投資三號

富川投資三號為一家於2018年3月根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資。富川投資三號的普通合夥人為深圳富川私募股權基金管理有限公司（「富川投資管理」），富川投資管理由獨立第三方歐志川最終控制。富川投資管理為一家於2015年9月在中國成立的公司，主要從事資產管理及投資。富川投資三號有11名有限合夥人，即郭耿純、肖堅庭、董琪琪、歐志川、王春泉、邱佩娜、林煒堅、林煒彬、范建春、黃紅伍及蔣雪枚，分別持有富川投資三號14.68%、13.76%、12.36%、10.55%、9.17%、7.34%、6.88%、6.88%、5.96%、5.50%及4.59%合夥權益。富川投資三號的所有有限合夥人均為獨立第三方。

科金二號

科金二號為一家於2020年11月根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資、投資管理及資產管理。科金二號的普通合夥人為廣州番禺基金管理有限公司（「番禺基金」）。番禺基金為一家受廣州市番禺區人民政府國有資產監督管理局監管的國有企業，主要從事股權投資及股權投資基金管理。科金二號有兩名有限合夥人，

歷史及公司架構

即廣州科技金融創新投資控股有限公司（「廣州科技金融創新投資」，持有科金二號約48.75%合夥權益）及深圳市金泰資產管理有限公司（持有科金二號2.50%合夥權益）。廣州科技金融創新投資為廣州產業投資基金管理有限公司的全資附屬公司，廣州產業投資基金管理有限公司為一家於2013年2月成立的國有企業，由廣州市人民政府國資委最終控制，主要從事股權投資、股權投資基金管理及投資諮詢。

博時天成

博時天成為一家於2022年1月根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資、投資管理、資產管理及私募股權投資。博時天成的普通合夥人為海南博時創新管理有限公司（「博時創新」），其有限合夥人為博時資本管理有限公司（「博時資本」）管理的資產管理計劃。博時創新及博時資本為博時基金管理有限公司（「博時基金」）的全資附屬公司。博時基金於1998年7月在中國成立，主要從事資產管理。博時基金由招商證券股份有限公司（一家從事投資銀行業務的國有企業，於聯交所（股份代號：6099）及上海證券交易所（證券代碼：600999）上市）擁有49.00%股權。

廣州力致

廣州力致為一家於2023年3月根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事投資控股及創業投資。廣州力致的普通合夥人為獨立第三方黎志鵬。廣州力致有三名有限合夥人，即陳嘉誠、張建芳及黃藝，分別持有廣州力致69.93%、19.98%及9.99%合夥權益。廣州力致的所有有限合夥人均為獨立第三方。

先前上市申請

本集團曾為其股份建議在深圳證券交易所主板上市進行籌備，並已聘請中國國際金融股份有限公司作為我們A股上市籌備的輔導機構，於2022年11月24日向中國證券監督管理委員會廣東監管局進行上市輔導備案。然而，由於市況且於聯交所建議[編纂]的時間表更可合理預見，且考慮到聯交所將為我們提供一個國際平台，以接觸外資及海外投資者，並為本公司建立一個拓展全球業務的平台，故我們暫停於中國內地證券交易所上市的籌備工作。因此，與中國國際金融股份有限公司的輔導協議於2024年8月12日經雙方同意終止。

截至最後實際可行日期，我們並無(i)向中國證監會或深圳證券交易所提交任何A股上市申請以供審核或(ii)收到中國證監會（包括其派出機構）或深圳證券交易所提出的任何意見或問題。我們並無計劃於近期尋求A股上市籌備。董事確認與參與A股上市籌備的任何專業人士均無任何分歧。

歷史及公司架構

據彼等所知，董事並不知悉(i)與A股上市籌備有關且可能對本公司適宜在聯交所[編纂]或本文件所披露資料的真實性、準確性及完整性產生重大不利影響的任何事項或調查結果；及(ii)任何其他與A股上市籌備有關而須提請聯交所及投資者注意的由參與A股上市籌備的專業人士發現的重大問題或提出的重大意見或其他事項。基於上述，董事認為，概無有關A股上市籌備的事宜將對本公司在聯交所[編纂]的適宜性造成影響的任何事項。基於聯席保薦人開展的獨立盡職調查工作以及向聯席保薦人提供的資料及作出的陳述，聯席保薦人並無注意到任何可能導致對上文載列的董事意見產生懷疑的事項。

[編纂]的理由

本公司正尋求H股在聯交所[編纂]，以於國際資本市場搭建融資及資本運作平台，建立多元化融資渠道，優化投資者結構。此外，通過在聯交所[編纂]，本公司可以深化品牌影響力及市場知名度，建立擴大業務版圖的平台，完善內部治理結構，建立現代企業管理制度。有關本公司未來計劃的詳情，請參閱「未來計劃及[編纂]」。

本公司資本化

於[編纂]投資、增資及股東間股權轉讓以及本公司改制為股份有限公司完成後，下表概述截至最後實際可行日期及緊隨[編纂]完成後本公司的資本化（假設[編纂]未獲行使）：

股東	截至最後實際可行日期			緊隨[編纂]完成後		
	股份數目	股份說明	概約所有權百分比	股份數目	股份說明	概約所有權百分比
李森先生.....	21,814,445	非上市股份	5.82%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
				[編纂]	[編纂]	[編纂]
李鑫先生.....	19,338,761	非上市股份	5.16%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
				[編纂]	[編纂]	[編纂]
李堯先生.....	19,302,525	非上市股份	5.15%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
				[編纂]	[編纂]	[編纂]
李炎先生.....	19,041,130	非上市股份	5.08%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
				[編纂]	[編纂]	[編纂]
李汪先生.....	19,302,525	非上市股份	5.15%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
				[編纂]	[編纂]	[編纂]
江西東亮.....	80,719,787	非上市股份	21.53%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
				[編纂]	[編纂]	[編纂]
肇慶晟達.....	20,152,394	非上市股份	5.37%	[編纂]	[編纂]	[編纂]

歷史及公司架構

股東	截至最後實際可行日期			緊隨[編纂]完成後		
	股份數目	股份說明	概約所有權 百分比	股份數目	股份說明	概約所有權 百分比
肇慶森龍.....	9,156,821	非上市股份	2.44%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
廣州盈濤.....	54,890,864	非上市股份	14.64%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
長盛投資.....	19,208,602	非上市股份	5.12%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
中電中金基金.....	9,596,578	非上市股份	2.56%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
高泰雲天.....	8,636,877	非上市股份	2.30%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
銳正創業投資.....	7,746,592	非上市股份	2.07%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
國調戰新基金.....	7,351,244	非上市股份	1.96%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
高要產業投資.....	6,000,000	非上市股份	1.60%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
國民凱得.....	4,434,398	非上市股份	1.18%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
桐順基石.....	4,368,001	非上市股份	1.16%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
深圳達晨.....	3,863,999	非上市股份	1.03%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
國中基金.....	3,359,999	非上市股份	0.90%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
粵科金晟.....	2,837,350	非上市股份	0.76%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
北京達晨.....	2,649,599	非上市股份	0.71%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
博世創投.....	2,399,999	非上市股份	0.64%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
信肖基石.....	2,352,000	非上市股份	0.63%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
杭州達晨.....	2,318,400	非上市股份	0.62%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
淮南基金.....	1,811,846	非上市股份	0.48%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
廣東粵鋁粵順.....	1,584,071	非上市股份	0.42%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
南方傳媒創投.....	1,449,476	非上市股份	0.39%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
德創智能.....	1,439,999	非上市股份	0.38%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
共青城若缺.....	1,294,808	非上市股份	0.35%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
淄博衡廬.....	1,159,579	非上市股份	0.31%	[編纂]	[編纂]	[編纂]

歷史及公司架構

股東	截至最後實際可行日期			緊隨[編纂]完成後		
	股份數目	股份說明	概約所有權 百分比	股份數目	股份說明	概約所有權 百分比
紫荊基金.....	1,119,000	非上市股份	0.30%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
				[編纂]	[編纂]	[編纂]
廣祺欣晟.....	1,072,605	非上市股份	0.29%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
博原嘉成.....	960,000	非上市股份	0.26%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
常州瑞良.....	960,000	非上市股份	0.26%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
粵財產業投資.....	935,999	非上市股份	0.25%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
				[編纂]	[編纂]	[編纂]
廣德長證.....	900,000	非上市股份	0.24%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
文軒鼎盛.....	840,000	非上市股份	0.22%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
廣東正浩.....	800,473	非上市股份	0.21%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
水木領航壹號.....	770,096	非上市股份	0.21%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
陝西瑞景.....	750,104	非上市股份	0.20%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
華創信商.....	750,000	非上市股份	0.20%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
襄陽長證.....	724,738	非上市股份	0.19%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
常州以萊.....	724,738	非上市股份	0.19%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
河南科源.....	720,001	非上市股份	0.19%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
富川投資三號.....	720,001	非上市股份	0.19%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
科金二號.....	660,000	非上市股份	0.18%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
博時天成.....	479,999	非上市股份	0.13%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
海南同岑.....	464,795	非上市股份	0.12%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
海南以萊.....	362,369	非上市股份	0.10%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
廣州力致.....	362,369	非上市股份	0.10%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
深圳財智.....	287,999	非上市股份	0.08%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
創盈健科.....	24,001	非上市股份	0.006%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
				[編纂]	[編纂]	[編纂]

歷史及公司架構

股東	截至最後實際可行日期			緊隨[編纂]完成後		
	股份數目	股份說明	概約所有權百分比	股份數目	股份說明	概約所有權百分比
楚天長興.....	7,500	非上市股份	0.002%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
小計	374,979,456	非上市股份	100.00%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
				[編纂]	[編纂]	[編纂]
[編纂]股東	-		-	[編纂]	[編纂]	[編纂]
總計	374,979,456		100.00%	[編纂]		[編纂]

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]股非上市股份，佔截至最後實際可行日期本公司已發行股份總數的約[編纂]%，及佔於非上市股份[編纂]為H股及[編纂]（假設[編纂]未獲行使）完成後本公司已發行股份總數的約[編纂]。詳情請參閱「股本－[編纂]完成」一節。

公眾持股量

於[編纂]完成後（假設[編纂]未獲行使），(i)李氏兄弟連同其控股實體（即江西東亮、肇慶晟達及肇慶森龍）；及(ii)廣州盈濤將分別持有本公司已發行股份總數約[編纂]及[編纂]。因此，就上市規則第8.08條而言，李氏兄弟連同其控股實體及廣州盈濤將為本公司核心關連人士，且該等股東所持股份不會計入公眾持股量。

緊隨[編纂]及非上市股份[編纂]為H股完成後（假設[編纂]未獲行使），本公司的已發行股份將為[編纂]股非上市股份及[編纂]股H股。[編纂]股非上市股份（佔[編纂]後已發行股份總數約[編纂]（假設[編纂]未獲行使））將不被視為公眾持股量的一部分，因為該等非上市股份將不會[編纂]為H股。

將由非上市股份[編纂]的[編纂]股H股中：

- (a) [編纂]股H股（佔[編纂]完成後已發行股份總數的約[編纂]（假設[編纂]未獲行使）），將不會被計入上市規則第8.08條規定的公眾持股量，原因為該等H股由李氏兄弟、其控股實體及廣州盈濤持有；及
- (b) 餘下[編纂]股H股（佔[編纂]完成後已發行股份總數的約[編纂]假設[編纂]未獲行使）），將計入上市規則第8.08條規定的公眾持股量，原因為該等股東

歷史及公司架構

於[編纂]時並非本公司的核心關連人士，且並非慣常接受本公司核心關連人士有關其股份的收購、出售、投票或其他處置的指示，其收購股份亦未由本公司核心關連人士直接或間接提供資金。

因此，緊隨[編纂]完成及非上市股份[編纂]為H股後，經計及根據[編纂]將予發行的[編纂]股H股，合共[編纂]股H股（佔[編纂]完成後已發行股份總數的約[編纂]（假設[編纂]未獲行使））將計入上市規則第8.08條規定的公眾持股量。因此，本公司將能夠符合上市規則第19A.13A(1)條項下(i)使公眾人士持有的H股於[編纂]時的預期市值達[編纂]港元的百分比；及(ii)[編纂]%（以較高者為準）的最低公眾持股量規定（基於[編纂]每股H股[編纂]（即指示性[編纂]範圍的下限）及假設[編纂]未獲行使）。

自由流通量

上市規則第19A.13C(1)條規定，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：(i)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(ii)上市時的預期市值不少於6億港元。

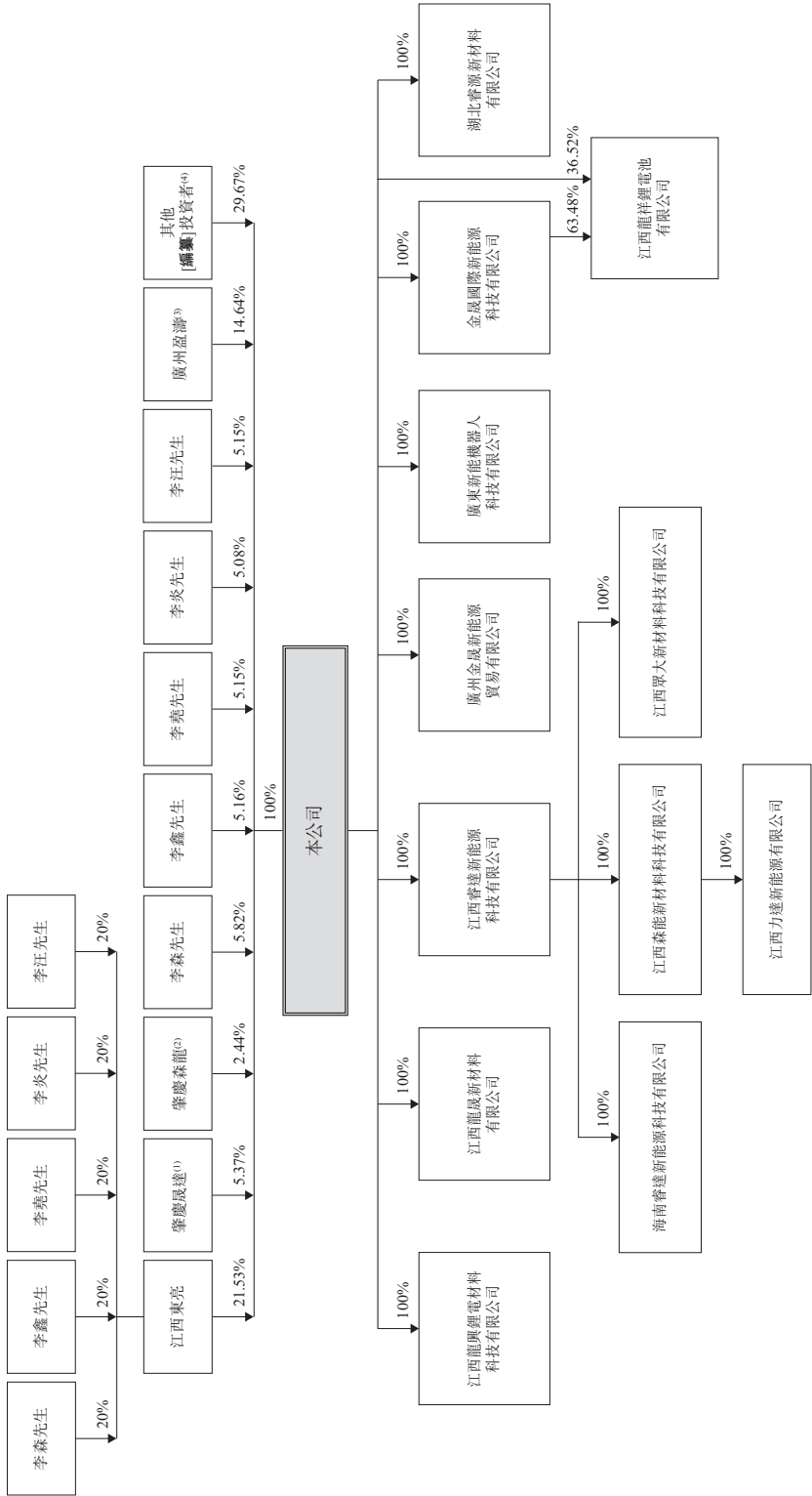
根據中國適用法律，[編纂]前所有已發行非上市股份（包括[編纂]投資者所持股份）受[編纂]起計一年禁售期規限。因此，於[編纂]時所有現有股東持有的H股將不被計入本公司H股於[編纂]時的自由流通量。基於以下事實：(i)[編纂]項下初步可供認購的[編纂]，佔[編纂]完成後已發行股份總數約[編纂]（假設[編纂]未獲行使）；(ii)將[編纂]給非本公司核心關連人士的[編纂]且不受[編纂]項下處置限制的[編纂]，佔[編纂]完成後已發行股份總數約[編纂]（假設[編纂]未獲行使）；及(iii)[編纂]每股H股[編纂]（即指示性[編纂]範圍的下限），本公司將符合上市規則第19A.13C(1)條所規定的自由流通量規定。

歷史及公司架構

公司及股權架構

緊接[編纂]完成前的公司架構

下圖載列緊接[編纂]前本集團的公司架構：



歷史及公司架構

附註：

- (1) 肇慶晟達為我們的員工激勵平台。有關肇慶晟達的詳情，請參閱「一 員工激勵平台」。
- (2) 有關肇慶森龍的背景詳情，請參閱「一 本公司的公司發展及主要股權變動」(5) 2021年12月的股份轉讓」。
- (3) 廣州盈濤為一家於2014年7月根據中國法律成立的有限責任公司，從事投資管理。廣州盈濤由周興揚先生實益擁有80.0%股權。周興揚先生於2021年3月至2022年1月為我們的董事，且為我們的執行董事周楚濤先生的父親。概無其他廣州盈濤股東持有廣州盈濤30.00%或以上股權。
- (4) 有關其他[編纂]投資者的身份及相關股權，請參閱「本公司資本化」一段。

