
歷史及公司架構

我們的歷史

概覽

我們是中國領先的以自有機器視覺及AI算法技術賦能的鋰電池製造智能裝備及解決方案提供商。我們的歷史可追溯至2014年，屆時本公司於中國成立。王剛先生及張權先生（均為我們的控股股東）各自在自動化設備及機器視覺行業擁有逾20年經驗。有關王剛先生及張權先生的經驗及資歷詳情，請參閱本文件「董事及高級管理層」。

自成立以來，我們一直積累底層視覺算法及精密傳動控制技術能力。經過多年發展，我們已成為行業內少數能夠將機器視覺技術深度嵌入核心工藝設備，並實現光、機、電、算法及軟件在製造過程控制中融合的解決方案提供商之一。根據弗若斯特沙利文的資料，按2025年收入計，我們在中國鋰電池機器視覺檢測解決方案國內市場排名第二並在全球大寬幅輥壓分切一體機市場排名第一。

我們的里程碑

下表概述我們業務發展的關鍵里程碑：

時間	事件
2014年	● 本公司註冊成立，從事底層視覺算法及精密傳動控制技術能力的研發，並推出我們的首台電極檢測機。
2015年至2018年	● 開發並推出多個視覺檢測系統，以覆蓋整個前端電極製造過程。 ● 進入寧德時代的供應鏈。 ● 參與制定鋰電池視覺檢測行業標準。 ● 自源渡創投獲得A輪融資。
2019年至2023年	● 為寧德時代的一家海外附屬公司提供鋰電池全產線的完整工藝解決方案。 ● 推出基於機器視覺技術的輥壓分切一體機及激光開槽捲繞一體機。 ● 推出1,500mm寬電極輥壓分切一體機。 ● 自廈門建發集團、經緯江創、北京新動力及珠海隱山等獲得B輪至D+輪融資。

歷史及公司架構

時間	事件
2024年至今	- 交付首條純鋰新能源聚合物固態電池中試生產線全工序整包工程項目。 - 將客戶範圍拓展至歐洲及北美電動汽車整車廠以及一家領先的韓國鋰電池製造商。 - 榮獲工信部頒發的專精特新重點「小巨人」企業稱號。 - 設立華東總部(常州)製造基地。

我們的主要附屬公司

截至最後實際可行日期，本公司下列附屬公司於往績記錄期間對我們的經營業績有重大貢獻，或對我們具有策略重要性：

附屬公司名稱	成立及開始營業日期	本公司控制	
		的股權	主要業務活動
易鴻宜興	2021年6月23日	100.00%	鋰電池智能設備的製造、研發及銷售
廣州頂豐	2004年5月10日	100.00%	機器視覺軟件的開發及銷售
易鴻常州	2023年7月25日	100.00%	鋰電池智能設備的製造、研發及銷售
常州易中	2023年9月13日	55.00%	鋰電池智能設備的製造、研發及銷售

公司發展及主要股權變動

本公司的成立

本公司於2014年4月11日根據中國法律成立為有限責任公司，當時名稱為廣州市易鴻機械製造有限公司，初始註冊資本為人民幣2,000,000元，其中人民幣800,000元由王剛先生出資、人民幣600,000元由張權先生出資及人民幣600,000元由許卓夫(截至最後實際可行日期，彼當時為本公司僱員，且屬獨立第三方)出資。截至成立日期，本公司由王剛先生擁有40%股權以及由張權先生及許卓夫各自分別擁有30%股權。

歷史及公司架構

改制為股份有限公司前的主要股權變動

自成立以來及改制為股份有限公司前，本公司經歷多次主要股權變動，詳情如下。有關各項交易完成後的股權結構，請參閱本節「— 本公司的股權結構」。

2014年12月的股權轉讓

根據日期為2014年12月1日的股權轉讓協議，庾海強(截至最後實際可行日期，彼當時為本公司僱員，且屬獨立第三方)分別以代價人民幣40,000元及零，向張權先生收購本公司2.00%股權及向許卓夫收購本公司8.00%股權。此外，梁燕彬(截至最後實際可行日期，彼當時為本公司僱員，且屬獨立第三方)以零代價向許卓夫收購本公司10.00%股權。就該等股權轉讓而言，庾海強及梁燕彬承擔了繳付彼等所收購股權所對應的本公司未繳註冊資本的責任。有關代價經各方公平磋商後，參考本公司當時的實繳註冊資本而釐定。

2015年2月的股權轉讓

根據日期為2015年2月1日的股權轉讓協議，陳世華分別(i)以零代價向王剛先生；及(ii)以代價人民幣184,800元、人民幣79,200元、人民幣66,000元及人民幣66,000元向許卓夫、梁燕彬及庾海強收購本公司13.20%、9.24%、3.96%、3.30%及3.30%股權。就該等股權轉讓而言，陳世華承擔了繳付其所收購股權所對應的本公司未繳註冊資本的責任。有關代價經各方公平磋商後，參考本公司當時的實繳註冊資本而釐定。

2015年3月現有股東注資

於2015年3月13日，本公司的註冊資本由人民幣2,000,000元增加至人民幣6,000,000元。新增註冊資本由當時股東根據各自於本公司的股權比例出資。

2015年9月的股權轉讓

根據日期為2015年9月7日的股權轉讓協議，張權先生以代價人民幣1,094,400元另加7.50%年利率，向陳世華收購本公司18.24%股權。王剛先生分別以代價人民幣885,600元另加年利率7.50%、人民幣40,000元、零及人民幣200,000元，向陳世華、許卓夫、梁燕彬及庾海強收購本公司14.76%、3.04%、1.70%及6.70%股權。就該等股權轉讓而言，王剛先生承擔了繳付其所收購股權所對應的本公司未繳註冊資本的責任。有關代價經各方公平磋商後，參考(其中包括)本公司當時的實繳註冊資本而釐定。

歷史及公司架構

2016年12月的股權轉讓

根據日期為2016年12月12日的股權轉讓協議，王剛先生以代價人民幣200,000元向許卓夫收購本公司5.00%股權。有關代價經各方公平磋商後，參考本公司當時的實繳註冊資本而釐定。

2018年4月的股權轉讓

根據日期為2018年3月28日的股權轉讓協議，本公司僱員趙哲先生分別以代價人民幣64,200元、人民幣31,200元及人民幣300,000元，向王剛先生收購本公司1.07%股權、向張權先生收購本公司0.52%股權及向梁燕彬收購本公司5.00%股權。肖聖端先生以代價人民幣395,400元向張權先生收購本公司6.59%股權。上海治奇以代價人民幣631,800元向王剛先生收購本公司10.53%股權。有關代價均經公平磋商後釐定。

上海治奇於2018年4月收購本公司10.53%股權時，由王剛先生、張權先生、肖聖端先生及趙哲先生持有，其中張權先生代表王剛先生持有部分合夥權益以及代表肖聖端先生及趙哲先生持有全部合夥權益。上海治奇收購該股權並成為股東時，其分別由王剛先生（作為普通合夥人）持有5.00%，及由張權先生（作為有限合夥人）持有95.00%。

於2019年1月，石維堃（一名獨立第三方）以人民幣6.0百萬元的總代價向張權先生收購上海治奇88.89%的合夥權益。於2021年1月，(i)石正平（一名獨立第三方）分別向張權先生及王剛先生收購上海治奇0.11%及10.00%的合夥權益；及(ii)福州博衍投資有限公司（「福州博衍」），一家由石正平控制的獨立第三方，以人民幣4.5百萬元的總代價向張權先生收購上海治奇1.00%的合夥權益。因此，自2021年1月起及直至最後實際可行日期，上海治奇為獨立第三方。有關進一步詳情，請參閱本節「— [編纂]投資」。由於上海治奇於2019年及2021年轉讓該等合夥權益時，除持有本公司權益外並無其他經營活動，轉讓代價乃經公平磋商後並經考慮本公司的註冊股本、投資時機、我們的業務發展及整體前景，以及當時相關階段與本集團相關的風險釐定。

天使輪融資

根據日期為2017年5月10日的增資協議，上海宓熠以代價人民幣2,000,000元認購本公司人民幣315,800元的新增註冊資本。因此，本公司的註冊資本由人民幣6,000,000元增加至人民幣6,315,800元。有關進一步詳情，請參閱本節「— [編纂]投資」。

A輪融資

根據日期為2018年6月13日的投資協議，海南源渡三期以代價人民幣15,000,000元認購本公司人民幣701,800元的新增註冊資本。因此，本公司的註冊資本由人民幣6,315,800元增加至人民幣7,017,600元。有關進一步詳情，請參閱本節「— [編纂]投資」。

歷史及公司架構

B輪融資

根據日期為2019年7月5日的增資協議，平潭建發貳號以代價人民幣30,000,000元認購本公司人民幣701,760元的新增註冊資本。海南源渡三期以代價人民幣3,331,433元認購本公司人民幣77,929元的新增註冊資本。因此，本公司的註冊資本由人民幣7,017,600元增加至人民幣7,797,289元。有關進一步詳情，請參閱本節「[編纂]投資」。

C輪融資

2021年2月的股權轉讓

根據日期為2021年1月19日的投資協議，金勇分別以代價人民幣7,100,000元、人民幣5,000,000元及人民幣100,000元，向王剛先生收購本公司1.42%股權、向上海治奇收購本公司1.00%股權及向張權先生收購本公司0.02%股權。任君雲衍分別以代價人民幣5,850,000元、人民幣1,850,000元、人民幣1,850,000元及人民幣5,000,000元，向王剛先生收購本公司1.17%股權、向趙哲先生收購本公司0.37%股權、向肖聖端先生收購本公司0.37%股權及向上海治奇收購本公司1.00%股權。百咖天乾、天津源渡及北京源慧睿澤分別以代價人民幣4,050,000元、人民幣5,700,000元及人民幣2,550,000元，向張權先生收購本公司0.81%、1.14%及0.51%股權。

2021年2月的注資

根據同一份投資協議，任君雲衍以代價人民幣25,450,000元認購本公司人民幣330,735元的新增註冊資本。天津源渡以代價人民幣18,300,000元認購本公司人民幣237,817元的新增註冊資本。金勇以代價人民幣18,000,000元認購本公司人民幣233,919元的新增註冊資本。北京源慧睿澤以代價人民幣8,250,000元認購本公司人民幣107,213元的新增註冊資本。海富成長以代價人民幣28,000,000元認購本公司人民幣363,874元的新增註冊資本。中比基金以代價人民幣14,000,000元認購本公司人民幣181,937元的新增註冊資本。睿信創投以代價人民幣5,000,000元認購本公司人民幣64,977元的新增註冊資本。番禺青藍以代價人民幣5,000,000元認購本公司人民幣64,977元的新增註冊資本。因此，本公司的註冊資本由人民幣7,797,289元增加至人民幣9,382,738元。

D輪融資

2022年6月的股權轉讓

根據日期為2022年5月30日的投資協議，南京經乾二號分別以代價人民幣24,900,000元、人民幣14,000,000元、人民幣7,200,000元、人民幣15,000,000元及人民幣10,000,000元，向平潭建發貳號收購本公司1.537%股權、向中比基金收購本公司0.8642%股權、向海富成長收購本公司0.4444%股權、向上海宓熠收購本公司0.9259%股權及向睿信創投收購本公司0.6173%股權。北京新動力分別以代價人民幣14,875,000元、人民幣9,325,000元及人民幣31,100,000元，向海富成長收購本公司0.9182%股權、向任君雲衍收購本公司0.5756%股權及向金勇收購本公司1.9198%股權。珠海隱山分別以代價人民幣4,044,540元、人民幣1,218,500元及人民幣42,136,960元，向上海宓熠收購本公司

歷史及公司架構

0.2497%股權、向睿信創投收購本公司0.0752%股權及向金勇收購本公司2.6010%股權。三亞榕泉以代價人民幣19,750,000元向平潭建發貳號收購本公司1.2191%股權。百咖地坤以代價人民幣3,950,000元向平潭建發貳號收購本公司0.2438%股權。粵財源合以代價人民幣5,925,000元向海富成長收購本公司0.3657%股權。天津源渡以代價人民幣8,295,000元向任君雲衍收購本公司0.5120%股權。飛圖鑫元以代價人民幣11,850,000元向任君雲衍收購本公司0.7315%股權。共青城雲湧以代價人民幣5,530,000元向任君雲衍收購本公司0.3414%股權。

2022年6月的注資

根據同一份投資協議，南京經乾二號以代價人民幣108,900,000元認購本公司人民幣567,656元的新增註冊資本。北京新動力以代價人民幣84,700,000元認購本公司人民幣441,510元的新增註冊資本。珠海隱山以代價人民幣72,600,000元認購本公司人民幣378,437元的新增註冊資本。三亞榕泉以代價人民幣30,250,000元認購本公司人民幣157,682元的新增註冊資本。飛圖鑫元以代價人民幣18,150,000元認購本公司人民幣94,609元的新增註冊資本。粵財源合以代價人民幣9,075,000元認購本公司人民幣47,305元的新增註冊資本。天津源渡以代價人民幣12,705,000元認購本公司人民幣66,226元的新增註冊資本。共青城雲湧以代價人民幣8,470,000元認購本公司人民幣44,151元的新增註冊資本。百咖地坤以代價人民幣6,050,000元認購本公司人民幣31,536元的新增註冊資本。因此，本公司的註冊資本由人民幣9,382,738元增加至人民幣11,211,850元。

D+輪融資

根據日期為2022年11月6日的投資協議（「D+輪投資協議」），北京源慧一期分別以代價人民幣500,000元及人民幣20,500,000元，向王剛先生收購本公司0.0243%股權及向張權先生收購本公司0.9952%股權。溫州捷琰分別以代價人民幣17,000,000元及人民幣3,000,000元，向張權先生收購本公司0.8252%股權及向上海治奇收購本公司0.1456%股權。無錫礪行分別以代價人民幣15,000,000元及人民幣15,000,000元，向趙哲先生收購本公司0.7282%股權及向肖聖端先生收購本公司0.7282%股權。南京經乾二號以代價人民幣26,000,000元向王剛先生收購本公司1.2621%股權。源慧睿澤創業投資以代價人民幣9,000,000元向王剛先生收購本公司0.4369%股權。福州晨粒以代價人民幣20,000,000元向上海治奇收購本公司0.9709%股權。

改制為股份有限公司

於2023年6月12日，本公司當時股東(i)通過決議案，將本公司改制為根據中國法律成立的股份有限公司，並將其名稱更改為廣州市易鴻智能裝備股份有限公司；及(ii)簽署發起人協議，同意(a)作為股份有限公司的發起人；(b)將本公司截至2022年11月30日的淨資產人民幣437,019,077元折合為股份有限公司的股本（代表80,000,000股股份）；及(c)將本公司截至2022年11月30日的淨資產餘額人民幣357,019,077元計入股份有限公司的資本公積。

歷史及公司架構

於2023年6月27日，本公司舉行首次股東大會，會上本公司當時股東通過有關(其中包括)成立本公司為股份有限公司、採納本公司組織章程細則及選舉第一屆董事會的決議案。改制完成後，本公司的註冊資本為人民幣80,000,000元，分為80,000,000股每股面值人民幣1.0元的股份，由當時股東根據緊接改制前各自於本公司的股權比例持有。

改制於2023年7月12日完成。有關改制為股份有限公司完成後的股權結構，請參閱本節「— 本公司的股權結構」一節。

改制為股份有限公司後的主要股權變動

2024年9月的股權轉讓

根據日期為2024年9月9日的股權轉讓協議，南京經緯壹號以代價人民幣160,483,298元向南京經乾二號收購本公司7.7889%股權，而南京經緯叁號以代價人民幣45,516,702元向南京經乾二號收購本公司2.2091%股權。該等股權轉讓於南京經緯壹號、南京經乾二號及南京經緯叁號之間進行，而該等合夥企業均受其普通合伙人經緯江創共同控制。

2026年2月的股權轉讓

根據日期為2026年2月10日及2026年2月11日的投資協議，三亞榕泉分別以代價人民幣13,095,899元、人民幣16,500,000元、人民幣12,057,562元及人民幣7,760,532元，向海富成長收購本公司1.5179%股權、向粵財源合收購本公司0.728%股權、向共青城雲湧收購本公司0.5329%股權及向中比基金收購本公司0.8995%股權。嘉興源慧益弘分別以代價人民幣2,425,166元及人民幣3,317,438元，向海富成長收購本公司0.2811%股權及向共青城雲湧收購本公司0.1466%股權。據我們所深知，相關投資者因相關基金進入各自退出階段，或投資者基於商業偏好擬於相關時點實現投資回報，從而處置其股權。

2026年5月的股權轉讓

根據D+輪投資協議(經D+輪投資協議的相同訂約方訂立的日期為2023年6月8日的特別權利終止協議修訂)，倘本公司未在約定時限內提交上市申請或完成合資格首次公開發售，各補償受讓人(定義見下文)有權要求王剛先生、張權先生、趙哲先生及肖聖端先生購買補償受讓人所持全部或部分股份(「相關補償條款」)。

歷史及公司架構

於2026年5月10日，鑒於相關補償條款因本公司未在約定時限內就合資格首次公開發售遞交上市申請而觸發，本公司與廣州頂豐、易鴻宜興、廣州至成及當時的股東訂立一份股份補償協議（「**股份補償協議**」）以修訂相關補償條款項下規定，據此，王剛先生、張權先生、趙哲先生及肖聖端先生同意按零代價將其所持合共1,217,830股股份轉讓予下文所列明的補償受讓人（「**補償受讓人**」）。該等股份轉讓的詳情載列如下：

補償受讓人	轉讓股份數目				總計
	王剛先生	張權先生	肖聖端先生	趙哲先生	
百咖地坤	15,964	—	—	—	15,964
北京新動力	—	223,414	—	—	223,414
源慧睿澤創業投資	13,959	—	—	—	13,959
北京源慧一期	—	32,548	—	—	32,548
福州晨粒	30,962	—	—	—	30,962
番禺青藍	8,683	—	—	—	8,683
飛圖鑫元	47,866	—	—	—	47,866
嘉興源慧益弘	5,414	—	—	—	5,414
北京源慧睿澤	14,302	—	—	—	14,302
南京經緯叁號	72,413	—	—	—	72,413
南京經緯壹號	255,315	—	—	—	255,315
三亞榕泉	46,623	79,819	—	—	126,442
海南源渡三期	36,398	—	—	—	36,398
天津源渡	65,196	—	—	—	65,196
溫州捷琰	—	30,985	—	—	30,985
無錫礪行	—	—	23,217	23,218	46,435
珠海隱山	54,979	23,628	56,464	56,463	191,534

上述股份轉讓已於2026年5月10日完成。

歷史及公司架構

本公司的股權結構

下表載列本公司於相關時間完成相關交易後的股權結構。

股東	2015年3月				2015年9月				2016年12月				2018年4月				2018年5月				2020年2月				2026年5月			
	的現有 股東注資	2015年2月 的股權轉讓	%	%	的股權轉讓	2015年9月 的股權轉讓	%	%	的股權轉讓	2016年12月 的股權轉讓	%	%	的股權轉讓	2018年4月 的股權轉讓	%	%	的股權轉讓	2018年5月 的股權轉讓	%	%	的股權轉讓	2020年2月 的股權轉讓	%	%				
王剛先生	26.80	40.00	26.80	18.76	26.80	53.00	58.00	46.40	44.08	39.67	35.70	27.52	23.03	21.31	21.31	21.31	21.31	21.31	21.31	21.31	21.31	21.31	21.31	20.47				
張振興先生	18.76	28.00	18.76	—	18.76	37.00	37.00	29.89	28.40	25.56	23.00	17.05	14.27	12.45	12.45	12.45	12.45	12.45	12.45	12.45	12.45	12.45	12.45	11.96				
南京經緯壹號三期	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	8.11				
海南源渡三期	—	—	—	—	—	—	—	—	—	10.00	10.00	8.31	6.95	6.95	6.95	6.95	6.95	6.95	6.95	6.95	6.95	6.95	6.95	7.00				
北京新動力	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	7.07				
三亞榕泉	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	6.10				
珠海隱山	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	6.06				
天津源渡	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	6.06				
平澤建發貳號	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	9.00	3.48	3.93	3.93	3.93	3.93	3.93	3.93	3.93	3.93	3.93	3.93	3.93	4.01				
任君雲行	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	5.94	3.17	3.17	3.17	3.17	3.17	3.17	3.17	3.17	3.17	3.17	3.17	3.17				
上海治奇	—	—	—	—	—	—	—	10.53	10.00	9.00	8.10	5.07	4.24	3.13	3.13	3.13	3.13	3.13	3.13	3.13	3.13	3.13	3.13	3.13				
趙哲先生	6.59	—	6.59	—	6.59	6.26	6.26	6.59	6.26	5.63	5.07	3.91	3.27	2.54	2.54	2.54	2.54	2.54	2.54	2.54	2.54	2.54	2.54	2.44				
肖聖端先生	—	—	—	—	—	—	—	6.59	6.26	5.63	5.07	3.91	3.27	2.54	2.54	2.54	2.54	2.54	2.54	2.54	2.54	2.54	2.54	2.44				
南京經緯叁號	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	2.21				
上海芯耀	—	—	—	—	—	—	—	5.00	5.00	4.50	4.05	3.37	1.83	1.83	1.83	1.83	1.83	1.83	1.83	1.83	1.83	1.83	1.83	1.83				
無錫聯行	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1.51				
飛圖鑫元	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1.46	1.46	1.46	1.46	1.46	1.46	1.46	1.46	1.46	1.46	1.46	1.51				
北京源慧壹澤	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1.31	1.31	1.31	1.31	1.31	1.31	1.31	1.31	1.31	1.31	1.31	1.31				
北京源慧一期	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1.06				
福州農粒	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1.01				
溫州捷琰	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1.01				
番禺青藍	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	0.59				
百卿天乾	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	0.56				
巨卿地坤	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	0.51				
源慧源澤創業投資	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	0.45				
嘉興源慧益弘	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	0.43				
新阜夫	8.04	12.00	8.04	—	8.04	5.00	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—				
興海強	6.70	10.00	6.70	—	6.70	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—				
梁燕彬	6.70	10.00	6.70	—	6.70	5.00	5.00	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—				
陳世華	33.00	—	33.00	—	33.00	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—				
中比基金	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1.94	0.90	0.90	0.90	0.90	0.90	0.90	0.90	0.90	0.90	0.90	0.90	—				
海富成長	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	3.88	1.80	1.80	1.80	1.80	1.80	1.80	1.80	1.80	1.80	1.80	1.80	—				
金勇	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	4.52	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—				
睿信創投	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	0.69	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—				
南京經乾二號	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—				
粵財源合	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	8.74	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	—				
共青城雲湧	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	0.73	0.73	0.73	0.73	0.73	0.73	0.73	0.73	0.73	0.73	0.73	—				
總計	—	100.00	26.80	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00				

歷史及公司架構

[編纂]投資

[編纂]投資的主要條款

下表概述[編纂]投資者進行[編纂]投資的主要條款：

	[編纂]投資者 名稱	交易協議日期	代價結算日期	已付代價金額 (概約) (人民幣元)	收購股份數目 ⁽¹⁾	投後估值 ⁽²⁾ (概約) (人民幣千元)	每股成本 ⁽³⁾ 人民幣元	較[編纂]折讓 ⁽⁴⁾
2015年2月的股權轉讓	陳世華 ⁽⁵⁾	2015年2月1日	2015年2月9日	660,000 ⁽⁵⁾	4,709,303	2,000	0.14	[編纂]
2015年3月的現有股東注資	陳世華 ⁽⁶⁾	不適用 ⁽⁶⁾	2015年2月11日	1,320,000 ⁽⁶⁾	9,418,606	6,000	0.14	[編纂]
天使輪融資	上海燦燭	2017年5月10日	2018年4月10日	2,000,000	2,253,374	39,999	0.89	[編纂]
2018年4月的股權轉讓	上海治奇 ⁽⁷⁾	2018年3月28日	2018年6月11日	631,800	4,508,088	不適用 ⁽⁷⁾	0.14	[編纂]
A輪融資	海南源渡三期	2018年6月13日	2018年6月29日	15,000,000	5,007,553	149,991	3.00	[編纂]
B輪融資	平潭建發貳號	2019年7月5日	2019年8月30日	30,000,000	5,007,252	333,331	5.99	[編纂]
2021年2月的C輪融資 — 股權轉讓	海南源渡三期	2019年7月5日	2019年9月3日	3,331,433	556,047		5.99	[編纂]
	金勇	2021年1月19日	2021年3月3日	12,200,000	1,357,521	688,607	8.99	[編纂]
	任君雲衍	2021年1月19日	2021年2月8日	14,550,000	1,619,010		8.99	[編纂]
	百卿天乾	2021年1月19日	2021年2月7日	4,050,000	450,640		8.99	[編纂]
	天津源渡	2021年1月19日	2021年3月2日	5,700,000	634,248		8.99	[編纂]
2021年2月的C輪融資 — 注資	北京源慧睿澤	2021年1月19日	2021年2月20日	2,550,000	283,737		8.99	[編纂]
	任君雲衍	2021年1月19日	2021年2月8日	25,450,000	2,359,898		10.78	[編纂]
	天津源渡	2021年1月19日	2021年3月2日	18,300,000	1,696,891		10.78	[編纂]
	金勇	2021年1月19日	2021年9月14日	18,000,000	1,669,084		10.78	[編纂]
	北京源慧睿澤	2021年1月19日	2021年2月20日	8,250,000	764,983		10.78	[編纂]
	海富成長	2021年1月19日	2021年2月19日	28,000,000	2,596,317		10.78	[編纂]
	中比基金	2021年1月19日	2021年2月19日	14,000,000	1,298,158		10.78	[編纂]
	睿信創投	2021年1月19日	2021年2月8日	5,000,000	463,631		10.78	[編纂]
	番禺青藍	2021年1月19日	2021年2月8日	5,000,000	463,600		10.79	[編纂]

歷史及公司架構

[編纂]投資者 名稱	交易協議日期	代價結算日期	已付代價金額 (概約) (人民幣元)	收購股份數目 ⁽¹⁾	投後估值 ⁽²⁾ (概約) (人民幣千元)	每股成本 ⁽³⁾ 人民幣元	較[編纂]折讓 ⁽⁴⁾
D輪融資 — 2022年6月的 股權轉讓	南京經乾二號	2022年5月30日	2022年6月6日	2,938,295	2,060,470	24.20	[編纂]
	三亞榕泉	2022年5月30日	2022年6月7日	816,184		24.20	[編纂]
	百咖地坤	2022年5月30日	2022年6月7日	163,233		24.20	[編纂]
	北京新動力	2022年5月30日	2022年6月9日	2,285,356		24.20	[編纂]
	粵財源合	2022年5月30日	2022年6月2日	244,855		24.20	[編纂]
	珠海隱山	2022年5月30日	2022年6月8日	1,958,864		24.20	[編纂]
	天津源渡	2022年5月30日	2022年6月8日	342,800		24.20	[編纂]
	飛圖鑫元	2022年5月30日	2022年6月10日	489,725		24.20	[編纂]
	共青城雲湧	2022年5月30日	2022年6月16日	228,550		24.20	[編纂]
D輪融資 — 2022年6月的 注資	南京經乾二號	2022年5月30日	2022年6月6日	4,050,396		26.89	[編纂]
	北京新動力	2022年5月30日	2022年6月9日	3,150,324		26.89	[編纂]
	珠海隱山	2022年5月30日	2022年6月8日	2,700,256		26.89	[編纂]
	三亞榕泉	2022年5月30日	2022年6月7日	1,125,096		26.89	[編纂]
	飛圖鑫元	2022年5月30日	2022年6月10日	675,075		26.89	[編纂]
	粵財源合	2022年5月30日	2022年6月2日	337,541		26.89	[編纂]
	天津源渡	2022年5月30日	2022年6月8日	472,541		26.89	[編纂]
	共青城雲湧	2022年5月30日	2022年6月16日	315,050		26.88	[編纂]
	百咖地坤	2022年5月30日	2022年6月7日	225,007		26.89	[編纂]
D + 輪融資	南京經乾二號	2022年11月6日	2022年11月24日	1,009,709	2,059,998	25.75	[編纂]
	源慧睿澤創業投資	2022年11月6日	2022年11月24日	349,520		25.75	[編纂]
	北京源慧一期	2022年11月6日	2022年11月24日	815,520		25.75	[編纂]
	溫州捷瑛	2022年11月6日	2022年11月24日	776,720		25.75	[編纂]
	無錫爾行	2022年11月6日	2022年12月6日	1,165,040		25.75	[編纂]
	福州晨粒	2022年11月6日	2022年11月23日	776,720		25.75	[編纂]
2024年9月的股權轉讓	南京經緯壹號	2024年9月9日	2024年9月9日	6,231,114	2,060,412	25.76	[編纂]
	南京經緯叁號	2024年9月9日	2024年9月9日	1,767,286		25.76	[編纂]
2026年2月的股權轉讓	三亞榕泉	2026年2月10日	2026年2月12日	2,942,633	1,343,317 ⁽⁸⁾	16.79 ⁽⁸⁾	[編纂]
	嘉興源慧益弘	2026年2月11日	2026年3月2日	342,167		16.78 ⁽⁸⁾	[編纂]

歷史及公司架構

[編纂]投資者 名稱	交易協議日期	代價結算日期	已付代價金額 (概約) (人民幣元)	收購股份數目 ⁽¹⁾	投後估值 ⁽²⁾ (概約) (人民幣千元)	每股成本 ⁽³⁾ 人民幣元	較[編纂]折讓 ⁽⁴⁾
2026年5月的股權轉讓	百咖地坤	2026年5月10日	零	15,964	不適用 ⁽⁹⁾	不適用	[編纂]
	北京新動力	2026年5月10日	零	223,414		不適用	[編纂]
	源慧睿澤創業投資	2026年5月10日	零	13,959		不適用	[編纂]
	北京源慧一期	2026年5月10日	零	32,548		不適用	[編纂]
	福州農粒	2026年5月10日	零	30,962		不適用	[編纂]
	番禺青藍	2026年5月10日	零	8,683		不適用	[編纂]
	飛圖鑫元	2026年5月10日	零	47,866		不適用	[編纂]
	嘉興源慧益弘	2026年5月10日	零	5,414		不適用	[編纂]
	北京源慧睿澤	2026年5月10日	零	14,302		不適用	[編纂]
	南京經緯叁號	2026年5月10日	零	72,413		不適用	[編纂]
	南京經緯壹號	2026年5月10日	零	255,315		不適用	[編纂]
	三亞榕泉	2026年5月10日	零	126,442		不適用	[編纂]
	海南源渡三期	2026年5月10日	零	36,398		不適用	[編纂]
	天津源渡	2026年5月10日	零	65,196		不適用	[編纂]
	溫州捷瑛	2026年5月10日	零	30,985		不適用	[編纂]
	無錫礪行	2026年5月10日	零	46,435		不適用	[編纂]
	珠海隱山	2026年5月10日	零	191,534		不適用	[編纂]

歷史及公司架構

附注：

- (1) 收購股份數目已作調整以反映本公司於2023年7月改制為股份有限公司，於此過程中（其中包括）(i)本公司截至2022年11月30日的淨資產人民幣437,019,077元轉換為股份有限公司的股本（代表80,000,000股股份）；及(ii)本公司截至2022年11月30日的淨資產剩餘人民幣357,019,077元計入股份有限公司的資本公積（「2023年調整」）。詳情請參閱本節「— 公司發展及主要股權變動 — 改制為股份有限公司」。
- (2) 投後估值數字等於[編纂]投資者於各輪支付的總代價除以緊隨其各輪投資後其所持股權百分比。
- (3) 表中所呈列的每股成本乃按各輪支付的總代價除以各投資者收購的股份總數（經參考2023年調整）得出。
- (4) 較[編纂]折讓乃根據以下假設計算：[編纂]為每股H股[編纂]港元（即指示性[編纂]範圍每股H股[編纂]港元至[編纂]港元的中位數）。
- (5) 該代價包括現金人民幣396,000元及陳世華認購的本公司未繳足註冊股本人民幣264,000元。有關進一步詳情，請參閱本節「— 公司發展及主要股權變動 — 2015年2月的股權轉讓」。
- (6) 該代價包括陳世華認購的本公司未繳足註冊股本人民幣1,320,000元。當時的股東並無就該次增資訂立任何協議。
- (7) 上海治奇曾由王剛先生、張權先生、肖聖端先生及趙哲先生持有，直至其合夥權益於2019年及2021年轉讓予獨立第三方（「上海治奇轉讓」）。由於上海治奇於2018年4月成為我們的股東時並非外部投資者，故投後估值並不適用。有關上海治奇轉讓的詳情（包括受讓人支付的代價），請參閱本節「— 公司發展及主要股權變動 — 2018年4月的股權轉讓」。
- (8) 2026年2月的股權轉讓的投後估值及每股成本顯著低於前幾輪。據我們所深知，主要原因是若干投資者因其相關基金已進入各自退出階段，同意按相當於其原始投資成本的代價處置其於本公司的股權，以期實現及時且確定的退出。
- (9) 該等股權轉讓乃根據股份補償協議以零代價觸發。因此，投後估值、每股成本及較[編纂]折讓均不適用。有關進一步詳情，請參閱本節「— 改制為股份有限公司後的主要股權變動 — 2026年5月的股權轉讓」。

估值及代價的釐定基準

[編纂]投資代價的釐定基準，乃根據本公司與[編纂]投資者按公平原則磋商，並經考慮本公司的註冊股本、投資時機、我們的業務發展及整體前景，以及當時相關階段與本集團相關的風險。

[編纂]投資所得款項用途

我們將[編纂]投資的大部分所得款項用於我們主營業務的發展及營運，以及其他一般營運資金用途。截至最後實際可行日期，我們已動用100%的[編纂]投資所得款項。

歷史及公司架構

對本集團的策略利益

[編纂]投資者(包括最終由地方政府擁有的國有企業、專業投資公司或專業基金)的[編纂]投資可使我們的股東基礎多樣化，並在多方面讓我們受益，其中包括受益於通過[編纂]投資者籌集的資金，並利用[編纂]投資者的知識及經驗。我們的[編纂]投資者可提供策略及專業建議，讓我們能夠優化管理架構。部分首次公開發售前投資者為涵蓋(其中包括)鋰電池行業的資深投資者，可就品牌建設及市場開拓提供獨到見解，並對業務策略、營運、本集團的企業管治及內部控制提出意見。此外，[編纂]投資顯示[編纂]投資者對本集團營運及發展的信心，並體現對我們表現、實力及前景的認可。

[編纂]投資者的特別權利

根據本公司與[編纂]投資者訂立的相關協議，[編纂]投資者已獲授予若干特別權利，包括(其中包括)反攤薄權、贖回權及優先清算權。為籌備[編纂]，根據日期為2023年6月8日的特別權利終止協議，本公司承擔任何義務的所有特殊權利(包括贖回權、清算優先權及反攤薄權)均已不可撤銷地終止，並應自始無效。經日期為2026年5月10日的補充協議修訂及補充，所有已授出的股東特別權利將於首次向聯交所提交[編纂]前一日自動終止。

禁售

根據適用中國法律，自[編纂]起計12個月內，本公司於[編纂]前發行的股份(包括[編纂]時由[編纂]投資者持有的股份)限制轉讓。

遵守指南情況

基於(i)[編纂]將於[編纂]投資完成後足120日後進行；及(ii)授予[編纂]投資者的所有特別權利將於[編纂]後不再存續，聯席保薦人確認，[編纂]投資符合首次公開發售前投資指南(定義見聯交所發佈的《新上市申請人指南》第4.2章)。

有關我們[編纂]投資者的資料

據董事所知，除下文所披露者外，各[編纂]投資者、其各自的普通合夥人、有限合夥人及最終實益擁有人均為獨立第三方。下文載列對我們[編纂]投資者的描述，彼等由著名的國際及國內私募股權基金以及策略投資公司組成。

歷史及公司架構

上海宓熠

上海宓熠為於2017年5月4日於中國成立的有限合夥企業，主要從事企業管理諮詢及信息諮詢。截至最後實際可行日期，上海宓熠由(i)沈建明擁有2.00%權益(作為其普通合夥人)；及(ii)黃建中擁有98.00%權益(作為唯一有限合夥人)。

上海治奇

上海治奇為一家於2017年5月2日在中國成立的有限合夥企業，其合夥權益直至2019年及2021年轉讓予石維堃、石正平及福州博衍之前，一直由王剛先生、張權先生、肖聖端先生及趙哲先生完全控制。有關進一步詳情，請參閱本節「— 公司發展及主要股權變動 — 2018年4月的股權轉讓」。截至最後實際可行日期，上海治奇由以下人士擁有：(i)約1.36%權益由福州博衍擁有(作為其普通合夥人)，而福州博衍由石正平最終控制；及(ii)約98.64%權益由石正平擁有(作為有限合夥人)。

源渡實體

海南源渡三期為於2017年2月20日於中國成立的有限合夥企業，主要從事股權投資及資產管理。截至最後實際可行日期，海南源渡三期由以下人士擁有：(i)約2.65%權益由無錫源渡偉倫企業管理合夥企業(有限合夥)(「無錫源渡」)擁有(作為其普通合夥人)。截至最後實際可行日期，無錫源渡最終由源渡創投控制，而源渡創投由王學峰(其擔任董事直至2026年4月)控制；及(ii)97.35%權益由其餘13名有限合夥人擁有，彼等各自的合夥權益介乎約0.31%至15.56%。

天津源渡為於2021年1月27日於中國成立的有限合夥企業，主要從事創業投資、股權投資及資產管理。截至最後實際可行日期，天津源渡由以下人士擁有：(i)約3.8776%權益由無錫源渡擁有(作為其普通合夥人)；及(ii)約96.1224%權益由其餘18名有限合夥人擁有，彼等各自的合夥權益介乎約0.7653%至24.4898%。

截至最後實際可行日期，海南源渡三期及天津源渡(統稱「源渡實體」)分別持有本公司已發行股本總額約7.00%及4.01%，合共持有11.01%。各源渡實體均最終由王學峰控制。

平潭建發貳號

平潭建發貳號為於2018年1月26日於中國成立的有限合夥企業，主要從事股權投資及諮詢。截至最後實際可行日期，平潭建發貳號由以下人士擁有：(i)0.04%權益由廈門建鑫投資有限公司擁有(作為其普通合夥人)；及(ii)99.96%權益由廈門建發新興產業股權投資有限責任公司擁有(作為唯一有限合夥人)。截至最後實際可行日期，廈門建鑫投資有限公司及廈門建發新興產業股權投資有限責任公司最終由廈門建發集團控制，而廈門建發集團由廈門市人民政府國有資產監督管理委員會全資擁有。

任君雲衍

任君雲衍為於2020年8月31日於中國成立的有限合夥企業，主要從事創業投資及股權投資。截至最後實際可行日期，任君雲衍由以下人士擁有：(i)約0.04%權益由深圳市任君資本管理有限公司(「任君資本」)擁有(作為其普通合夥人)。任君資本最終由林國國控制；(ii)約86.74%權益由青島任君

歷史及公司架構

雲舜創業投資基金合夥企業(有限合夥)、7.02%權益由珠海橫琴任君淳嘉股權投資基金(有限合夥)及6.20%權益由青島任君富鑫創業投資基金合夥企業(有限合夥)擁有(均作為有限合夥人)，該等合夥企業均由任君資本擔任其各自的普通合夥人。

百咖實體

百咖天乾為於2017年12月22日於中國成立的有限合夥企業，主要從事創業投資及股權投資。截至最後實際可行日期，百咖天乾由以下人士擁有：(i)約0.0005%權益由百咖(上海)投資管理有限公司(「百咖上海投資」)擁有(作為其普通合夥人)，該公司最終由何錦濤控制；(ii)約53.3330%權益由金勇擁有；及(iii)約46.6665%權益由其餘八名有限合夥人擁有，彼等各自的合夥權益介乎約1.3333%至13.3333%。

百咖地坤為於2021年9月29日於中國成立的有限合夥企業，主要從事創業投資。截至最後實際可行日期，百咖地坤由以下人士擁有：(i)約0.0004%權益由百咖上海投資(作為其普通合夥人)擁有；(ii)約45.2828%權益由金勇(作為其有限合夥人)擁有；及(iii)約54.7168%權益由其餘11名有限合夥人擁有，彼等各自的合夥權益介乎約3.7736%至13.2075%。

福州晨粒為於2021年7月14日於中國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。截至最後實際可行日期，福州晨粒由以下人士擁有：(i)約0.001%權益由百咖上海投資擁有(作為其普通合夥人)；及(ii)由陳睿及徐晨力各擁有約49.999%權益(作為其有限合夥人)。

截至最後實際可行日期，百咖天乾、百咖地坤及福州晨粒(統稱「百咖實體」)分別持有本公司已發行股本總額約0.56%、0.51%及1.01%，合共持有2.08%。各百咖實體均最終由何錦濤控制。

海富成長

海富成長為於2016年8月4日於中國成立的有限合夥企業，主要從事股權投資及諮詢。截至最後實際可行日期，海富成長由以下人士擁有：(i)約1.24%權益由武漢欣達亞投資管理合夥企業(有限合夥)(「欣達亞投資」)擁有(作為其普通合夥人)；及(ii)約39.57%權益由全國社會保障基金理事會擁有。欣達亞投資的普通合夥人為武漢蒼達亞投資管理有限責任公司，該公司由19名個人持有，彼等各自的股權介乎0.77%至16.90%。

中比基金

中比基金為於2004年11月18日於中國成立的有限責任公司，主要從事股權投資及管理諮詢。截至最後實際可行日期，中比基金由以下人士擁有：(i)全國社會保障基金理事會及國開金融有限責任公司各擁有15.00%權益；及(ii)其餘七名股東擁有70.00%權益，彼等各自的股權介乎約8.50%至13.00%。截至最後實際可行日期，國開金融有限責任公司由國家開發銀行全資擁有。

歷史及公司架構

睿信實體

番禺青藍為於2020年8月31日於中國成立的有限合夥企業，主要從事自有資金投資。截至最後實際可行日期，番禺青藍由以下人士擁有：(i)約2.00%權益由廣州睿熙投資有限公司（「廣州睿熙」）擁有（作為其普通合夥人），該公司最終由廣州市番禺區人民政府國有資產監督管理局控制；(ii)約40.12%權益由西藏浩雲創業投資有限公司擁有（作為其有限合夥人），該公司最終由茅慶江控制；(iii)約39.92%權益由廣州科技成果產業化引導基金合夥企業（有限合夥）擁有（作為其有限合夥人），該合夥企業最終由廣州市人民政府控制；及(iv)約17.96%權益由其餘三名有限合夥人擁有，彼等各自的合夥權益介乎約2.00%至11.98%。

睿信創投為於2020年9月21日於中國成立的有限合夥企業，主要從事自有資金投資及證券投資諮詢。截至最後實際可行日期，睿信創投由以下人士擁有：(i)1.18%權益由廣州睿熙擁有（作為其普通合夥人）；及(ii)98.82%權益由廣州睿誠創業投資有限公司擁有（作為唯一有限合夥人），該公司最終由廣州市番禺區人民政府控制。

截至最後實際可行日期，番禺青藍及睿信創投（統稱「睿信實體」）分別持有本公司已發行股本總額約0.59%及零，合共持有0.59%。各睿信實體均最終由廣州市番禺區人民政府控制。

三亞榕泉

三亞榕泉為於2018年8月10日於中國成立的有限合夥企業，主要從事企業管理諮詢。截至最後實際可行日期，三亞榕泉由以下人士擁有：(i)99.00%權益由周斌擁有（作為其普通合夥人）；及(ii)1.00%權益由戴明志擁有（作為其有限合夥人）。

北京新動力

北京新動力為於2019年1月29日於中國成立的有限合夥企業，主要從事股權投資以及投資管理及諮詢。截至最後實際可行日期，北京新動力由以下人士擁有：(i)1.06%權益由北京熙誠金睿股權投資基金管理有限公司（「北京熙誠金睿」）擁有（作為其普通合夥人）；(ii)40.00%權益由北京熙誠資本控股有限公司擁有（作為其有限合夥人），該公司最終由北京市西城區人民政府國有資產監督管理委員會控制；及(iii)58.94%權益由其餘七名有限合夥人擁有，彼等各自的合夥權益介乎約2.00%至28.00%。北京熙誠金睿分別由北京熙誠資本控股有限公司（「北京熙誠資本」）持有40.00%權益，以及由北京熙誠正奇管理諮詢合夥企業（有限合夥）（「北京熙誠正奇」）持有30.00%權益。北京熙誠資本由北京金融街資本運營集團有限公司（「北京金融街」）全資擁有，而北京金融街則由北京市西城區人民政府國有資產監督管理委員會（「西城區國資委」）全資擁有。張敬來（擔任我們的董事直至2026年4月）為北京熙誠正奇的普通合夥人。

歷史及公司架構

粵財源合

粵財源合為於2018年12月10日於中國成立的有限合夥企業，主要從事創業投資及諮詢。截至最後實際可行日期，粵財源合由以下人士擁有：(i)5.00%權益由粵財私募股權投資(廣東)有限公司擁有(作為其普通合夥人)，該公司最終由廣東省人民政府控制；(ii)30.00%權益由廣東粵財產業投資基金合夥企業(有限合夥)擁有(作為其有限合夥人)，該合夥企業最終由廣東省人民政府控制；及(iii)65.00%權益由其餘四名有限合夥人擁有，彼等各自的合夥權益介乎約0.67%至24.33%。

珠海隱山

珠海隱山為於2017年6月21日於中國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。截至最後實際可行日期，珠海隱山由以下人士擁有：(i)約0.12%權益由珠海普郵投資諮詢有限公司擁有(作為其普通合夥人)，該公司由上海隱山普衡企業管理有限公司全資擁有，而上海隱山普衡企業管理有限公司分別由Unity CMC Holdings Limited持有65.00%權益，以及由珠海隱山領創投資諮詢有限公司(「珠海隱山領創」)持有35.00%權益。珠海隱山領創分別由董中浪(擔任我們的董事直至2026年4月)持有40.00%權益，以及由珠海市東方澤宇商務諮詢有限公司持有40.00%權益；(ii)約0.12%權益由普洛斯(珠海)私募基金管理有限公司擁有(作為其普通合夥人)，該公司最終由Unity CMC Holdings Limited控制；(iii)約34.19%權益由珠海普隱物流產業股權投資合夥企業(有限合夥)擁有(作為其有限合夥人)，該合夥企業最終由Unity CMC Holdings Limited控制；及(iv)約65.57%權益由其餘31名有限合夥人擁有，彼等各自的合夥權益介乎約0.11%至13.09%。Unity CMC Holdings Limited由GLP Pte. Ltd.間接控制。

飛圖鑫元

飛圖鑫元為於2020年7月13日於中國成立的有限合夥企業，主要從事創業投資。截至最後實際可行日期，飛圖鑫元由以下人士擁有：(i)1.25%權益由飛圖創業投資(北京)有限公司擁有(作為其普通合夥人)，該公司最終由姚立生控制；(ii)約31.63%權益由姚立生擁有(作為其有限合夥人)；及(iii)約67.12%權益由其餘14名有限合夥人擁有，彼等各自的合夥權益介乎約1.25%至10.25%。

共青城雲湧

共青城雲湧為於2022年5月17日於中國成立的有限合夥企業，主要從事創業投資、投資管理及資產管理。截至最後實際可行日期，共青城雲湧由以下人士擁有：(i)約0.07%權益由寧波梅山保稅港區雲岫金涌投資管理有限公司擁有(作為其普通合夥人)，該公司最終由高超控制；(ii)約65.75%權益由陶悅群擁有(作為其有限合夥人)；及(iii)約34.18%權益由其餘三名有限合夥人擁有，彼等各自的合夥權益介乎約6.57%至19.72%。

歷史及公司架構

源慧實體

北京源慧睿澤為於2020年12月18日於中國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。截至最後實際可行日期，北京源慧睿澤由以下人士擁有：(i)1.00%權益由北京源慧創業投資管理有限公司（「源慧創投管理」）擁有（作為其普通合夥人），該公司最終由張帆控制；(ii)41.10%權益由張帆擁有（作為其有限合夥人）；及(iii)57.90%權益由其餘19名有限合夥人擁有，彼等各自的合夥權益介乎1.00%至5.00%。

源慧睿澤創業投資為於2021年6月15日於中國成立的有限合夥企業，主要從事創業投資、股權投資、產業投資及投資管理。截至最後實際可行日期，源慧睿澤創業投資由以下人士擁有：(i)約3.70%權益由北京璽融豐投資管理中心（有限合夥）擁有（作為其普通合夥人），該合夥企業最終由張帆控制；(ii)約32.41%權益由三亞榕泉擁有（作為其有限合夥人）；及(iii)約63.89%權益由其餘八名有限合夥人擁有，彼等各自的合夥權益介乎約1.39%至27.78%。

北京源慧一期為於2021年3月10日於中國成立的有限合夥企業，主要從事創業投資、股權投資、產業投資及投資管理。截至最後實際可行日期，北京源慧一期由以下人士擁有：(i)約0.81%權益由源慧創投管理擁有（作為其普通合夥人）；及(ii)約99.19%權益由11名有限合夥人擁有，彼等各自的合夥權益介乎約4.51%至18.03%。

嘉興源慧益弘為於2023年1月10日於中國成立的有限合夥企業，主要從事創業投資、股權投資及投資諮詢。截至最後實際可行日期，嘉興源慧益弘由以下人士擁有：(i)2.00%權益由源慧創投管理擁有（作為其普通合夥人）；(ii)30.00%權益由金勇擁有（作為其有限合夥人）；及(iii)68.00%權益由其餘15名有限合夥人擁有，彼等各自的合夥權益介乎約1.00%至28.50%。

截至最後實際可行日期，北京源慧睿澤、源慧睿澤創業投資、北京源慧一期及嘉興源慧益弘（統稱「源慧實體」）分別持有本公司已發行股本總額約1.33%、0.45%、1.06%及0.43%，合共持有3.28%。各源慧實體均最終由張帆控制。

溫州捷琰

溫州捷琰為於2021年4月14日於中國成立的有限合夥企業，主要從事創業投資、股權投資、投資管理及資產管理。截至最後實際可行日期，溫州捷琰由以下人士擁有：(i)1.00%權益由深圳前海捷創資本管理有限公司擁有（作為其普通合夥人），該公司最終由周曉晨控制；及(ii)99.00%權益由周文梅擁有（作為其唯一有限合夥人）。

無錫礪行

無錫礪行為於2022年10月12日於中國成立的有限合夥企業，主要作為私募股權基金從事股權投資、投資管理及資產管理等業務。截至最後實際可行日期，無錫礪行由以下人士擁有：(i)約0.608%權益由北京礪明創業投資有限公司擁有（作為其普通合夥人），該公司最終由洪寶民控制；及(ii)約99.392%權益由其餘15名有限合夥人擁有，彼等各自的合夥權益介乎約1.22%至24.31%。

歷史及公司架構

南京經緯實體

南京經緯壹號為於2021年3月29日於中國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。截至最後實際可行日期，南京經緯壹號由以下人士擁有：(i)約1.34%權益由經緯江創擁有(作為其普通合夥人)，該合夥企業的普通合夥人為南京經緯旌北投資管理有限公司，而南京經緯旌北投資管理有限公司由王華東擁有49.00%權益；及(ii)約98.66%權益由其餘31名有限合夥人擁有，彼等各自的合夥權益介乎約0.15%至26.85%。

南京經緯叁號為於2021年2月10日於中國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。截至最後實際可行日期，南京經緯叁號由以下人士擁有：(i)約0.12%權益由經緯江創擁有(作為其普通合夥人)；及(ii)約99.88%權益由其餘7名有限合夥人擁有，彼等各自的合夥權益介乎約2.36%至29.51%。

南京經乾二號為於2021年4月8日於中國成立的有限合夥企業，主要從事股權投資。截至最後實際可行日期，南京經乾二號由以下人士擁有：(i)0.01%權益由經緯江創擁有(作為其普通合夥人)；及(ii)80.00%權益及19.99%權益分別由南京經緯壹號及南京經緯叁號擁有(作為其有限合夥人)。

截至最後實際可行日期，南京經緯壹號、南京經緯叁號及南京經乾二號(統稱「南京經緯實體」)分別持有本公司已發行股本總額約8.11%、2.30%及零，合共持有10.41%。各南京經緯實體的普通合夥人為經緯江創。

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，我們並無進行任何我們認為對我們而言屬重大的重大收購、出售或合併。

[編纂]購股權計劃

[編纂]購股權計劃於2026年5月25日舉行的臨時股東大會上獲股東採納，以建立及完善本公司的長期激勵機制，吸引及留任本集團的董事、高級管理層及關鍵人員，充分調動其積極性以增強我們核心團隊的凝聚力及核心競爭力，從而實現本集團的長期目標。有關[編纂]購股權計劃的詳情，請參閱本文件附錄六「法定及一般資料 — D.[編纂]購股權計劃」。

[編纂]理由

我們的董事認為，鑒於聯交所提供一個國際平台，讓我們可獲取外國資本並向全球[編纂]推廣本集團，從而提供進一步資金以支持我們的業務發展及擴張努力，並加強本集團的營運資金，因此我們的H股於聯交所[編纂]有利於本集團及我們的股東。有關我們未來計劃的進一步詳情，請參閱本文件「未來計劃及[編纂]」。

公眾持股量及自由流通量

上市規則第8.08條規定，尋求上市的證券必須有公開市場。這通常意味著對於新上市的證券類別，在上市時至少須有規定最低百分比的該類別證券由公眾持有。若該類別證券在上市時的預期市值不超過6,000,000,000港元，則上市時由公眾持有的規定最低百分比為25%。

歷史及公司架構

據董事作出一切合理查詢後所知及所信，概無[編纂]投資者為本公司的核心關連人士(定義見上市規則)。
[編纂]名[編纂]投資者(彼等[已申請]將其境內非上市股份[編纂]為H股)將持有的[編纂]股H股，佔我們截至最後實際可行日期已發行股本總額約62.68%，或佔我們於[編纂]後已發行股份總數約[編纂]% (假設[編纂]未獲行使且並無根據[編纂]購股權計劃進一步發行股份)，將計入[編纂]後的公眾持股量。

[編纂]完成後，(i)王剛先生及張權先生(截至最後實際可行日期為我們的控股股東，將憑藉一致行動安排持有已發行股份總數的[編纂]%，並於[編纂]完成後仍為我們的單一最大股東集團(假設[編纂]未獲行使且並無根據[編纂]購股權計劃進一步發行股份))；及(ii)肖聖端先生(我們的執行董事兼副總裁)持有的合共[編纂]股H股，將不計入[編纂]後的公眾持股量。合共[編纂]股H股，佔[編纂]完成後已發行股份總數約[編纂]% (假設[編纂]未獲行使且並無根據[編纂]購股權計劃進一步發行股份)，將計入公眾持股量。因此，本公司將能夠符合上市規則第8.08條的最低公眾持股量規定。

鑒於本公司H股的[編纂]範圍為每股H股[編纂]港元至[編纂]港元，本公司H股於[編纂]後的預期市值將不超過6,000,000,000港元，而根據上市規則第19A.13A(1)條，於[編纂]後適用於本公司H股的規定最低公眾持股量百分比為25%。因此，本公司將能夠遵守上市規則第19A.13A(1)條。

上市規則第19A.13C條規定，倘新申請人為中國發行人，且於上市時並無其他已上市股份，則這通常意味著尋求上市的H股部分中，由公眾持有且不受任何出售限制(不論根據合約、上市規則、適用法例或其他規定)的部分，於上市時必須：(a)佔H股所屬類別於上市時的已發行股份總數(不包括庫存股份)至少10%，且於上市時的預期市值不低於50百萬港元；或(b)於上市時的預期市值不低於600百萬港元。

根據最低[編纂]每股股份[編纂]港元，本公司將能夠符合上市規則第8.08A條(經第19A.13C條修訂及取代)項下的自由流通量規定。

本公司的資本化

本公司已申請H股全流通以便於[編纂]後將全部非上市內資股[編纂]為H股。非上市內資股[編纂]為H股將涉及合共[編纂]股非上市內資股，為本公司截至最後實際可行日期的全部已發行股本。下表

歷史及公司架構

為本公司截至最後實際可行日期及[編纂](假設[編纂]未獲行使，且並無根據[編纂]購股權計劃進一步發行股份)且非上市內資股已[編纂]為H股的資本化摘要：

股東名稱	截至最後實際可行日期			截至[編纂]			H股是否計入 公眾持股量
	股份數目	股份類別	持股百分比 (%)	股份數目	股份類別	持股百分比 (%)	
控股股東／單一最大股東集團							
王剛先生	16,376,966	非上市內資股	20.47	[編纂]	H股	[編纂]	否
張權先生	9,570,006	非上市內資股	11.96	[編纂]	H股	[編纂]	否
小計	25,946,972	非上市內資股	32.43	[編纂]	H股	[編纂]	
[編纂]投資者							
南京經緯壹號	6,486,429	非上市內資股	8.11	[編纂]	H股	[編纂]	是
海南源渡三期	5,599,998	非上市內資股	7.00	[編纂]	H股	[編纂]	是
北京新動力	5,659,094	非上市內資股	7.07	[編纂]	H股	[編纂]	是
三亞榕泉	5,010,355	非上市內資股	6.26	[編纂]	H股	[編纂]	是
珠海隱山	4,850,654	非上市內資股	6.06	[編纂]	H股	[編纂]	是
天津源渡	3,211,676	非上市內資股	4.01	[編纂]	H股	[編纂]	是
平潭建發貳號	2,998,800	非上市內資股	3.75	[編纂]	H股	[編纂]	是
任君雲衍	2,532,480	非上市內資股	3.17	[編纂]	H股	[編纂]	是
上海治奇	2,502,160	非上市內資股	3.13	[編纂]	H股	[編纂]	是
南京經緯叁號	1,839,699	非上市內資股	2.30	[編纂]	H股	[編纂]	是
上海宓熠	1,466,320	非上市內資股	1.83	[編纂]	H股	[編纂]	是
飛圖鑫元	1,212,666	非上市內資股	1.52	[編纂]	H股	[編纂]	是
無錫礪行	1,211,475	非上市內資股	1.51	[編纂]	H股	[編纂]	是
北京源慧睿澤	1,063,022	非上市內資股	1.33	[編纂]	H股	[編纂]	是
北京源慧一期	848,068	非上市內資股	1.06	[編纂]	H股	[編纂]	是
溫州捷琰	807,705	非上市內資股	1.01	[編纂]	H股	[編纂]	是
福州晨粒	807,682	非上市內資股	1.01	[編纂]	H股	[編纂]	是
番禺青藍	472,283	非上市內資股	0.59	[編纂]	H股	[編纂]	是
百咖天乾	450,640	非上市內資股	0.56	[編纂]	H股	[編纂]	是
百咖地坤	404,204	非上市內資股	0.51	[編纂]	H股	[編纂]	是
源慧睿澤創業投資	363,479	非上市內資股	0.45	[編纂]	H股	[編纂]	是
嘉興源慧益弘	347,581	非上市內資股	0.43	[編纂]	H股	[編纂]	是
小計	50,146,470	非上市內資股	62.68	[編纂]	H股	[編纂]	

歷史及公司架構

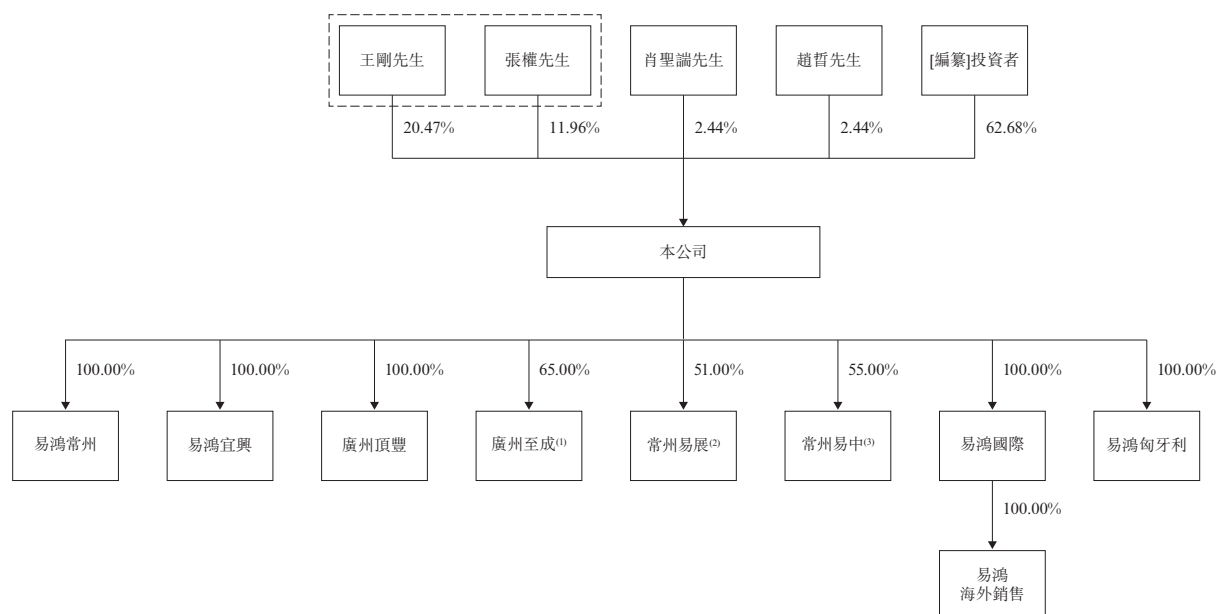
股東名稱	截至最後實際可行日期			截至[編纂]			H股是否計入 公眾持股量
	股份數目	股份類別	持股百分比 (%)	股份數目	股份類別	持股百分比 (%)	
僱員股東							
肖聖端先生	1,953,279	非上市內資股	2.44	[編纂]	H股	[編纂]	否
趙哲先生	1,953,279	非上市內資股	2.44	[編纂]	H股	[編纂]	是
小計	3,906,558	非上市內資股	4.88	[編纂]	H股	[編纂]	
其他公眾股東	—	—	—	[編纂]	H股	[編纂]	是
總計	80,000,000	非上市內資股	100.00	[編纂]	H股	[編纂]	

中國監管規定

我們的中國法律顧問已確認，我們的中國附屬公司已正式成立，且就註冊成立我們的中國附屬公司(如適用)而言，已在所有重大方面根據中國法律取得所有必要監管批准及登記。

緊接[編纂]完成前我們的公司架構

下圖載列緊接[編纂]完成前本公司的股權結構：



[1] 控股股東

附註：

- (1) 截至最後實際可行日期，廣州至成餘下的35.00%股權由CHO SEOG JIN持有。
- (2) 截至最後實際可行日期，常州易展餘下的49.00%股權由萍鄉市深華企業管理諮詢有限公司持有。

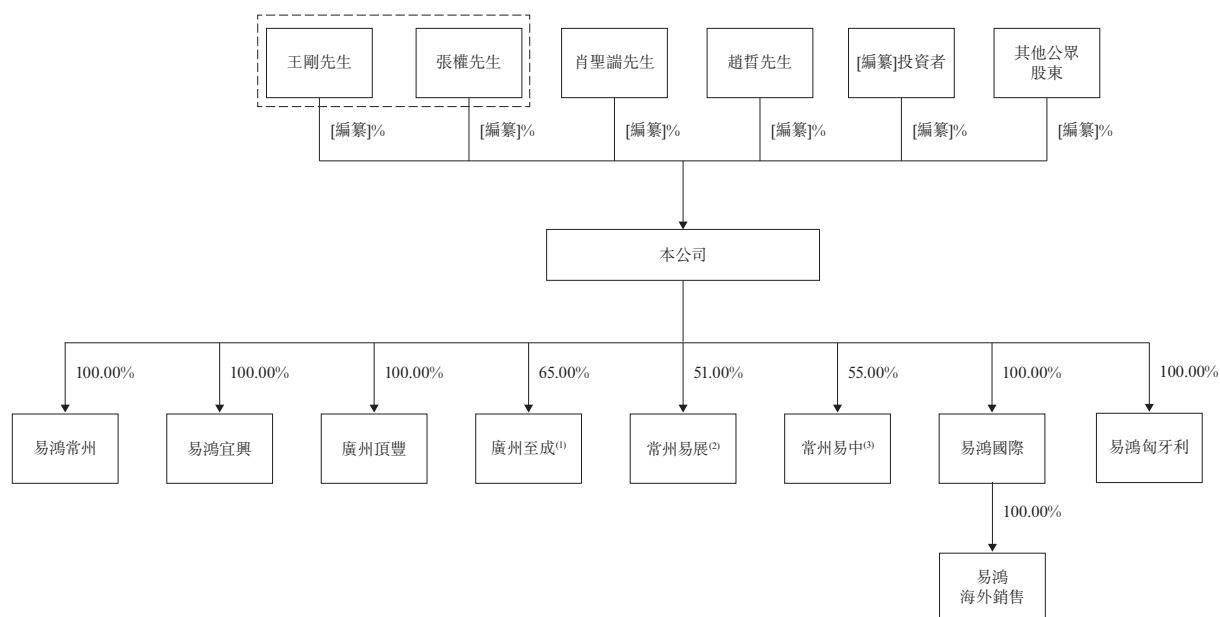
本文件為草擬本。其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

歷史及公司架構

- (3) 截至最後實際可行日期，常州易中餘下的45.00%股權由大連達芬奇智能科技合夥企業(有限合夥)(「大連達芬奇」)持有。大連達芬奇的普通合夥人為大連綠蔭自動化技術有限公司。

緊接[編纂]完成後我們的公司架構

下圖載列緊接[編纂]完成後本公司的股權結構(假設[編纂]未獲行使，且並無根據[編纂]購股權計劃進一步發行股份)：



[二] 控股股東

附註(1)至(3)：請參閱前一頁所載詳情。