

歷史、發展及公司架構

概覽

鑑於銅箔在新能源及電子信息行業中扮演著關鍵角色，華友控股與初始投資者於2016年10月共同成立本公司。多年來，本集團不斷發展，已成為一家專業從事高性能電解銅箔產品的研發、生產和銷售的領先科技企業，目標是成為電解銅箔行業一流企業。電解銅箔是鋰電池和電子電路製造的重要原材料，是新能源與電子信息產業不可或缺的基礎組件。根據終端應用場景，電解銅箔產品可大體分為鋰電銅箔和電子電路銅箔。

業務發展里程碑

下表概述在我們業務發展中的關鍵里程碑：

年份	里程碑
2016年10月	本公司在中國成立，擁有位於安徽銅陵經開區的銅箔生產線資產。
2017年7月	我們對銅陵生產基地一期設計年產能6,000噸鋰電銅箔項目進行技術改造，並成功投產。
2021年3月	玉林生產基地設計年產能40,000噸電解銅箔項目開始建設。
2022年3月	南昌生產基地設計年產能100,000噸電解銅箔項目開始建設。
2022年7月	我們對銅陵生產基地再次進行技改，並順利投產，為公司年產能達到12,000噸奠定基礎。
2022年10月	玉林生產基地設計年產能40,000噸電解銅箔項目正式投產。
2023年4月	南昌生產基地設計年產能100,000噸電解銅箔項目開始投產。

歷史、發展及公司架構

年份	里程碑
截至2025年末	銅陵生產基地設計年產能為12,000噸，玉林生產基地設計年產能為40,000噸，而江西南昌基地設計年產能為100,000噸，使電解銅箔的總設計年產能達到152,000噸

公司發展

下文載列本公司的公司歷史及股權變動。

(1) 本公司成立

本公司於2016年10月在中國成立。於2016年10月成立後，本公司的股權架構如下：

股東	認購的註冊資本 (人民幣元)	權益百分比 (%)
華友控股 ⁽¹⁾	94,990,000	94.99
深圳市沃特瑪電池有限公司(「深圳沃特瑪」) ⁽²⁾	5,000,000	5.00
蔣衛東先生 ⁽³⁾	10,000	0.01
總計	100,000,000	100.00

附註：

- (1) 華友控股是我們的控股股東成員之一。華友控股分別由陳先生、TMA International及邱女士持有60.00%、33.33%及6.67%的股份。邱女士為陳先生的配偶。TMA International由華金香港控股，而華金香港由桐鄉華金全資擁有。桐鄉華金由陳先生全資擁有。詳情請參閱「與控股股東的關係」。
- (2) 深圳沃特瑪為根據中國法律成立的有限責任公司，為獨立第三方。
- (3) 蔣衛東先生為獨立第三方。於2018年9月，蔣衛東先生以人民幣200萬元將其於本公司持有的所有權益轉讓至華友控股，並不再是本公司股東。

自成立以來，本公司進行了一系列股權變動，詳情載於下文。

歷史、發展及公司架構

(2) 2017年5月增資

於2017年5月23日，本公司完成增資。上述增資完成後，本公司的註冊資本因此增加至人民幣150,000,000元，本公司的股權架構如下：

股東	認購的 註冊資本 (人民幣元)	權益百分比 (%)
華友控股	143,000,000	95.33
深圳沃特瑪 ⁽¹⁾	5,000,000	3.33
蔣衛東先生	1,000,000	0.67
殷勇先生 ⁽²⁾	600,000	0.40
操聲躍先生 ⁽³⁾	400,000	0.27
總計	150,000,000	100.00

附註：

- (1) 於2017年7月，深圳沃特瑪已將其於本公司的全部未繳出資額以零對價轉讓予華友控股（經考慮當時的未繳股款），並不再為本公司股東。截至2017年8月31日，本公司合共人民幣150百萬元的註冊資本已由其股東悉數繳足，並經獨立核數師於2017年8月31日出具的報告驗證。
- (2) 殷勇先生是我們的執行董事兼副總經理。有關殷先生之詳情請參閱「董事及高級管理層－董事會」。
- (3) 操聲躍先生是我們的副總經理兼本公司附屬公司總經理。有關操先生之詳情請參閱「董事及高級管理層－高級管理層」。

(3) 2018年11月增資

於2018年11月1日，本公司完成增資。上述增資完成後，本公司的註冊資本因此增加至人民幣200,000,000元，本公司的股權架構如下：

股東	認購的 註冊資本 (人民幣元)	權益百分比 (%)
華友控股	199,000,000	99.50
殷勇先生	600,000	0.30
操聲躍先生	400,000	0.20
總計	200,000,000	100.00

歷史、發展及公司架構

(4) 2021年9月增資

於2021年9月14日，本公司完成增資。上述增資完成後，本公司的註冊資本因此增加至人民幣582,000,000元，本公司的股權架構如下：

股東	認購的 註冊資本 (人民幣元)	權益百分比 (%)
華友控股	579,090,000	99.50
殷勇先生	1,746,000	0.30
操聲躍先生	1,164,000	0.20
總計	582,000,000	100.00

(5) 2021年12月增資

於2021年12月30日，本公司完成增資。上述增資完成後，本公司的註冊資本因此增加至人民幣755,120,825元，本公司的股權架構如下：

股東	認購的 註冊資本 (人民幣元)	權益百分比 (%)
華友控股	579,090,000	76.69
陳先生 ⁽¹⁾	105,820,106	14.01
銅陵市創安匯企業管理合夥企業(有限合夥) (「銅陵創安匯」) ⁽²⁾	50,442,748	6.68
銅陵市創能匯企業管理合夥企業(有限合夥) (「銅陵創能匯」) ⁽²⁾	10,267,176	1.36
銅陵市創能聚企業管理合夥企業(有限合夥) (「銅陵創能聚」) ⁽²⁾	5,725,191	0.76
殷勇先生	2,265,362	0.30
操聲躍先生	1,510,242	0.20
總計	755,120,825	100.00

歷史、發展及公司架構

附註：

- (1) 於2024年11月，陳先生以人民幣2.35億元將其於本公司持有的所有權益轉讓至華友控股，並不再是本公司直接股東。
- (2) 銅陵創安匯、銅陵創能匯及銅陵創能聚均為根據中國法律成立的有限合夥企業。華友控股擔任銅陵創安匯的普通合夥人，並持有銅陵創安匯44.59%的權益。周盛夫先生（本公司的董事長、執行董事、總經理）為銅陵創能匯及銅陵創能聚的普通合夥人，分別於其中持有1.04%及0.88%的權益。華友控股於銅陵創能匯及銅陵創能聚分別持有約35.84%及52.25%的權益。除以上披露以外，銅陵創安匯、銅陵創能匯及銅陵創能聚的其他有限合夥人各自持有的合夥權益均低於30%，且所有該等其他有限合夥人均為獨立第三方（包括以獨立[編纂]前投資者身份行事的華友控股及其附屬公司的若干員工）或為獨立第三方的僱員激勵計劃參與者。有關僱員激勵計劃的詳情，請參閱本文件附錄六「法定及一般資料—D.僱員激勵計劃」。

(6) 2022年9月增資

於2022年9月28日，本公司完成增資。上述增資完成後，本公司的註冊資本因此增加至人民幣959,055,265元，本公司的股權架構如下：

股東	認購的 註冊資本 (人民幣元)	權益百分比 (%)
華友控股	666,703,293	69.52
陳先生	105,820,106	11.03
銅陵創安匯	52,022,748	5.42
深圳市億緯控股投資有限公司（「億緯投資」） ⁽¹⁾	24,169,184	2.52
宜賓晨道新能源產業股權投資合夥企業 （有限合夥）（「宜賓晨道」） ⁽¹⁾	21,752,266	2.27
寧波梅山保稅港區問鼎投資有限公司 （「問鼎投資」） ⁽¹⁾	21,148,036	2.21
上海裕盛投資管理有限公司（「裕盛投資」） ⁽²⁾⁽³⁾	12,084,592	1.26
銅陵創能匯	10,267,176	1.07
深圳三匯青木創業投資合夥企業（有限合夥） （「青木創投」） ⁽²⁾	9,063,444	0.95
銅陵創能聚	7,445,191	0.78
珠海冠明投資有限公司（「冠明投資」） ⁽¹⁾	6,042,296	0.63

歷史、發展及公司架構

股東	認購的 註冊資本 (人民幣元)	權益百分比 (%)
深圳市前海弘盛創業投資服務有限公司 (「前海弘盛」) ⁽²⁾	6,042,296	0.63
合肥國軒高科動力能源有限公司(「國軒動力」) ⁽²⁾	6,042,296	0.63
銅陵市創新匯企業管理合夥企業(有限合夥) (「銅陵創新匯」) ⁽⁴⁾	4,259,819	0.44
寧波梅山保稅港區超興創業投資合夥企業 (有限合夥)(「超興創投」) ⁽¹⁾	2,416,918	0.25
殷勇先生	2,265,362	0.24
操聲躍先生	1,510,242	0.16
總計	959,055,265	100.00

附註：

- (1) 有關該投資者背景的進一步詳情，請參閱「-[編纂]前投資」。
- (2) 據本公司所深知，該投資者為獨立第三方。
- (3) 於2024年12月，裕盛投資以人民幣4,000萬元將其於本公司持有的所有權益轉讓至冠明投資，並不再是本公司股東。
- (4) 銅陵創新匯為根據中國法律成立的有限合夥企業。周盛夫先生(本公司的董事長、執行董事、總經理)為銅陵創新匯的普通合夥人，於其中持有0.35%的權益。華友控股為一名有限合夥人，於銅陵創新匯持有約57.75%的權益。除以上披露以外，銅陵創新匯的其他有限合夥人各自持有的合夥權益均低於30%，且所有該等其他有限合夥人均為獨立第三方(包括以獨立[編纂]前投資者身份行事的華友控股及其附屬公司的若干員工)或僱員激勵計劃參與者。有關僱員激勵計劃的詳情，請參閱本文件附錄六「法定及一般資料-D.僱員激勵計劃」。

(7) 2022年11月改制為股份有限公司

根據本公司日期為2022年11月15日的股東決議案，本公司於2022年11月18日由有限責任公司改制為股份有限公司。於改制完成後，本公司註冊資本分為959,055,265股每股面值人民幣1.00元的股份，由當時全體股東按改制前各自於本公司的權益比例認購。

歷史、發展及公司架構

(8) 2022年12月第一次增資

於2022年12月8日，本公司完成增資。上述增資完成後，本公司的註冊股本因此增加至人民幣1,138,815,347元，本公司的股權架構如下：

股東	股份數目	股權 (%)
華友控股	696,631,240	61.17
陳先生	105,820,106	9.29
銅陵創安匯	52,022,748	4.57
億緯投資	24,169,184	2.12
中信證券投資有限公司(「中證投資」) ⁽¹⁾	23,980,815	2.11
宜賓晨道	21,752,266	1.91
問鼎投資	21,148,036	1.86
廣西廣投綠碳貳號投資合夥企業(有限合夥) (「廣西廣投」) ⁽¹⁾	19,184,652	1.68
嘉興謙瑞股權投資合夥企業(有限合夥) (「謙瑞投資」) ⁽¹⁾	19,184,652	1.68
平潭利盈創業投資合夥企業(有限合夥) (「利盈創投」) ⁽¹⁾	13,141,487	1.15
裕盛投資	12,084,592	1.06
合肥連山創新產業投資基金合夥企業(有限合夥) (「連山創投」) ⁽¹⁾	11,990,408	1.05
海鹽鋆昊臻選股權投資合夥企業(有限合夥) (「鋆昊投資」) ⁽¹⁾	11,990,408	1.05
振石控股集團有限公司(「振石集團」) ⁽¹⁾⁽³⁾	11,990,408	1.05
桐昆控股集團有限公司(「桐昆控股」) ⁽¹⁾	11,990,408	1.05
桐鄉順士達精密機械有限公司(「桐鄉順士達」) ⁽¹⁾	11,990,408	1.05
銅陵創能匯	10,267,176	0.90
青木創投	9,063,444	0.80
銅陵創能聚	7,445,191	0.65
銅陵毅達匯正創業投資合夥企業(有限合夥) (「毅達匯正」) ⁽²⁾	7,194,245	0.63

歷史、發展及公司架構

股東	股份數目	股權 (%)
冠明投資	6,042,296	0.53
前海弘盛	6,042,296	0.53
國軒動力	6,042,296	0.53
銅陵創新匯	4,259,819	0.37
北京高瓴裕潤股權投資基金合夥企業(有限合夥) (「高瓴裕潤」) ⁽²⁾	3,597,122	0.32
珠海裴恒股權投資合夥企業(有限合夥) (「裴恒投資」) ⁽²⁾	3,597,122	0.32
超興創投	2,416,918	0.21
殷勇先生	2,265,362	0.20
操聲躍先生	1,510,242	0.13
總計	1,138,815,347	100.00

附註：

- (1) 有關該投資者背景的進一步詳情，請參閱「-[編纂]前投資」。
- (2) 據本公司所深知，該投資者為獨立第三方。
- (3) 於2025年8月，振石集團資以人民幣5,000萬元將其於本公司持有的所有權益轉讓至振石華岳股權投資(嘉興)有限公司(「振石華岳」)，並不再是本公司直接股東。振石華岳為振石集團的全資附屬公司。

(9) 2022年12月第二次增資

於2022年12月28日，本公司完成增資。上述增資完成後，本公司的註冊股本因此增加至人民幣1,150,000,000元，本公司的股權架構如下：

股東	股份數目	股權百分比 (%)
華友控股	700,621,648	60.92
陳先生	105,820,106	9.20
銅陵創安匯	52,022,748	4.52
億緯投資	24,169,184	2.10
中證投資	23,980,815	2.09
宜賓晨道	21,752,266	1.89
問鼎投資	21,148,036	1.84
廣西廣投	19,184,652	1.67
謙瑞投資	19,184,652	1.67
利盈創投	13,141,487	1.14

歷史、發展及公司架構

股東	股份數目	股權百分比 (%)
裕盛投資	12,084,592	1.05
連山創投	11,990,408	1.04
鑒昊投資	11,990,408	1.04
振石集團	11,990,408	1.04
桐昆控股	11,990,408	1.04
桐鄉順士達	11,990,408	1.04
銅陵創能匯	10,267,176	0.89
青木創投	9,063,444	0.79
銅陵創能聚	7,445,191	0.65
孚能科技產業投資(北京)有限責任公司 (「孚能科技」) ⁽²⁾	7,194,245	0.63
毅達匯正	7,194,245	0.63
冠明投資	6,042,296	0.53
前海弘盛	6,042,296	0.53
國軒動力	6,042,296	0.53
銅陵創新匯	4,259,819	0.37
高瓴裕潤	3,597,122	0.31
裴恒投資	3,597,122	0.31
超興創投	2,416,918	0.21
殷勇先生	2,265,362	0.20
操聲躍先生	1,510,242	0.13
總計	1,150,000,000	100.00

附註：

(1) 有關該投資者背景的進一步詳情，請參閱「-[編纂]前投資」。

(2) 據本公司所深知，該投資者為獨立第三方。

(10) 2025年1月增資

於2025年1月27日，本公司完成增資。上述增資完成後，本公司的註冊股本因此增加至人民幣1,188,369,305元，本公司的股權架構如下：

股東	股份數目	股權百分比 (%)
華友控股	806,441,754	67.86
冠明投資	56,496,193	4.75
銅陵創安匯	52,022,748	4.38
億緯投資	24,169,184	2.03
中證投資	23,980,815	2.02

歷史、發展及公司架構

股東	股份數目	股權百分比 (%)
宜賓晨道	21,752,266	1.83
問鼎投資	21,148,036	1.78
廣西廣投	19,184,652	1.61
謙瑞投資	19,184,652	1.61
利盈創投	13,141,487	1.11
連山創投	11,990,408	1.01
鑒昊投資	11,990,408	1.01
振石集團	11,990,408	1.01
桐昆控股	11,990,408	1.01
桐鄉順士達	11,990,408	1.01
銅陵創能匯	10,267,176	0.86
青木創投	9,063,444	0.76
銅陵創能聚	7,445,191	0.63
孚能科技	7,194,245	0.61
毅達匯正	7,194,245	0.61
前海弘盛	6,042,296	0.51
國軒動力	6,042,296	0.51
銅陵創新匯	4,259,819	0.36
高瓴裕潤	3,597,122	0.30
裴恒投資	3,597,122	0.30
超興創投	2,416,918	0.20
殷勇先生	2,265,362	0.19
操聲躍先生	1,510,242	0.13
總計	1,188,369,305	100.00

(11) 2025年12月持股平台增資

於2025年12月31日，本公司完成增資。上述增資完成後，本公司的註冊股本因此增加至人民幣1,247,112,935元，本公司的股權架構如下：

股東	股份數目	股權百分比 (%)
華友控股	854,403,384	68.51
冠明投資	56,496,193	4.53
銅陵創安匯	52,022,748	4.17
億緯投資	24,169,184	1.94
中證投資	23,980,815	1.92
宜賓晨道	21,752,266	1.74
問鼎投資	21,148,036	1.70
廣西廣投	19,184,652	1.54
謙瑞投資	19,184,652	1.54

歷史、發展及公司架構

股東	股份數目	股權百分比 (%)
利盈創投	13,141,487	1.05
連山創投	11,990,408	0.96
鑒昊投資	11,990,408	0.96
振石華岳	11,990,408	0.96
桐昆控股	11,990,408	0.96
桐鄉順士達	11,990,408	0.96
銅陵市創新聚企業管理合夥企業(有限合夥) (「 銅陵創新聚 」) ⁽¹⁾	10,782,000	0.86
銅陵創能匯	10,267,176	0.82
青木創投	9,063,444	0.73
銅陵創能聚	7,445,191	0.60
孚能科技	7,194,245	0.58
毅達匯正	7,194,245	0.58
前海弘盛	6,042,296	0.48
國軒動力	6,042,296	0.48
銅陵創新匯	4,259,819	0.34
高瓴裕潤	3,597,122	0.29
裴恒投資	3,597,122	0.29
超興創投	2,416,918	0.19
殷勇先生	2,265,362	0.18
操聲躍先生	1,510,242	0.12
總計	1,247,112,935	100.00

附註：

- (1) 銅陵創新聚為根據中國法律成立的有限合夥企業。周盛夫先生(本公司的董事長、執行董事、總經理)為銅陵創新聚的執行事務合夥人，並於銅陵創新聚持有約0.02%的合夥權益。銅陵創新聚的其他有限合夥人各自持有的合夥權益均低於30%，並均為僱員激勵計劃參與者。有關僱員激勵計劃的詳情，請參閱本文件附錄六「法定及一般資料—D.僱員激勵計劃」。

歷史、發展及公司架構

(12) 2026年5月首次增資

於2026年5月11日，本公司完成增資。上述增資完成後，本公司的註冊股本因此增加至人民幣1,376,763,967元，本公司的股權架構如下：

股東	股份數目	股權百分比 (%)
華友控股	854,403,384	62.06
桐鄉市富桐股權投資有限公司(「富桐投資」) ⁽¹⁾	91,954,022	6.68
冠明投資	56,496,193	4.10
銅陵創安匯	52,022,748	3.78
億緯投資	24,169,184	1.76
中證投資	23,980,815	1.74
武漢楚能新能源有限公司(「武漢楚能」) ⁽¹⁾	22,988,505	1.67
宜賓晨道	21,752,266	1.58
問鼎投資	21,148,036	1.54
廣西廣投	19,184,652	1.39
謙瑞投資	19,184,652	1.39
利盈創投	13,141,487	0.95
連山創投	11,990,408	0.87
鑒昊投資	11,990,408	0.87
振石華岳	11,990,408	0.87
桐昆控股	11,990,408	0.87
桐鄉順士達	11,990,408	0.87
銅陵創新聚	10,782,000	0.78
銅陵創能匯	10,267,176	0.75
青木創投	9,063,444	0.66
銅陵創能聚	7,445,191	0.54
毅達匯正	7,194,245	0.52
孚能科技	7,194,245	0.52
國軒動力	6,042,296	0.44
前海弘盛	6,042,296	0.44
桐鄉匯昕聚企業管理合夥企業(有限合夥) (「桐鄉匯昕聚」) ⁽²⁾	4,740,000	0.34
西安泰金新能科技股份有限公司(「西安泰金」) ⁽²⁾	4,597,701	0.33
廣西先進裝備製造城(玉林)產業投資基金合夥 企業(有限合夥)(「廣西產投」) ⁽²⁾	4,390,804	0.32

歷史、發展及公司架構

股東	股份數目	股權百分比 (%)
銅陵創新匯	4,259,819	0.31
高瓴裕潤	3,597,122	0.26
裴恒投資	3,597,122	0.26
超興創投	2,416,918	0.18
殷勇先生	2,265,362	0.16
操聲躍先生	1,510,242	0.11
桐鄉市友安聚企業管理諮詢合夥企業 (有限合夥)(「桐鄉友安聚」) ⁽³⁾	980,000	0.07
總計	1,376,763,967	100.00

附註：

- (1) 有關該投資者背景的進一步詳情，請參閱「-[編纂]前投資」。
- (2) 據本公司所深知，該投資者為獨立第三方。
- (3) 桐鄉友安聚是根據中國法律成立的有限合夥企業。桐鄉友安聚的普通合夥人為獨立第三方 Xu Haibin先生，持有其51.02%的合夥權益。華友控股作為桐鄉友安聚的有限合夥人，持有其5.10%的合夥權益。除上述披露外，桐鄉友安聚其他有限合夥人各自持有的合夥權益均低於30%，且該等其他有限合夥人均為獨立第三方。

(13) 2026年5月第二次增資

於2026年5月15日，本公司完成增資。上述增資完成後，本公司的註冊股本因此增加至人民幣1,468,717,989元，本公司的股權架構如下：

股東	股份數目	股權百分比 (%)
華友控股	854,403,384	58.17
殷勇先生	2,265,362	0.15
操聲躍先生	1,510,242	0.10
銅陵創安匯	52,022,748	3.54
銅陵創能聚	7,445,191	0.51
銅陵創能匯	10,267,176	0.70
銅陵創新匯	4,259,819	0.29
億緯投資	24,169,184	1.65
問鼎投資	21,148,036	1.44
宜賓晨道	21,752,266	1.48
超興創投	2,416,918	0.16
國軒動力	6,042,296	0.41

歷史、發展及公司架構

股東	股份數目	股權百分比 (%)
冠明投資	56,496,193	3.85
前海弘盛	6,042,296	0.41
青木創投	9,063,444	0.62
中證投資	23,980,815	1.63
廣西廣投	19,184,652	1.31
謙瑞投資	19,184,652	1.31
利盈創投	13,141,487	0.89
連山創投	11,990,408	0.82
鑒昊投資	11,990,408	0.82
振石華岳	11,990,408	0.82
桐昆控股	11,990,408	0.82
桐鄉順士達	11,990,408	0.82
毅達匯正	7,194,245	0.49
高瓴裕潤	3,597,122	0.24
裴恒投資	3,597,122	0.24
孚能科技	7,194,245	0.49
銅陵創新聚	10,782,000	0.73
武漢楚能	22,988,505	1.57
西安泰金	4,597,701	0.31
廣西產投	4,390,804	0.30
富桐投資	91,954,022	6.26
桐鄉友安聚	980,000	0.07
桐鄉匯昕聚	4,740,000	0.32
工融金投二號(北京)新興產業股權投資基金 合夥企業(有限合夥)(「工融金投二號」) ⁽¹⁾	91,954,022	6.26
總計	1,468,717,989	100.00

附註：

⁽¹⁾ 有關該投資者背景的進一步詳情，請參閱「-[編纂]前投資」。

歷史、發展及公司架構

[編纂]前投資

概覽

下表概列[編纂]前投資者對本公司所作[編纂]前投資的主要條款：

	2017年5月	2018年11月	2021年9月	2021年12月	2022年9月	2022年12月 第一次增資	2022年12月 第二次增資	2025年1月	2026年5月 第一次增資	2026年5月 第二次增資
認購/獲得的註冊資本 (人民幣元)或股份數目 (如適用)	50,000,000	50,000,000	382,000,000	173,120,825	203,934,440	179,760,082	11,184,653	38,369,305	129,651,032	91,954,022
代價金額(人民幣元)	50,000,000	50,000,000	500,420,000	288,665,991.56	675,023,000	749,599,545	46,640,000	160,000,000	563,982,000	400,000,000
已付代價的釐定基準	[編纂]前投資的代價乃本公司與[編纂]前投資者經計及多項因素(包括但不限於投資時間、市值、業務前景及本公司當時資產淨值評估)公平協商釐定。									
協議日期	2017年5月	2018年10月	2021年9月	2021年12月	2022年9月	2022年11月	2022年12月	2024年12月	2026年4月	2026年4月
對價悉數繳付日期	2017年8月31日	2018年10月29日	2021年9月24日	2021年12月30日	2022年9月28日	2022年12月7日	2022年12月26日	2025年1月10日	2026年4月28日	2026年4月30日
每股代價成本(概約)	人民幣[1.00]元	人民幣[1.00]元	人民幣1.31元	人民幣1.31元	人民幣3.31元	人民幣4.17元	人民幣4.17元	人民幣4.17元	人民幣4.35元	人民幣4.35元
較[編纂]折讓(概約)	[編纂]%	[編纂]%	[編纂]%	[編纂]%	[編纂]%	[編纂]%	[編纂]%	[編纂]%	[編纂]%	[編纂]%
禁售期	根據適用中國法律，所有現時股東(包括[編纂]前投資者)須受[編纂]起計為期一年的相關中國法定轉讓限制所限。									
[編纂]前投資所得款項用途	我們已將[編纂]前投資所得款項用於本集團主要業務，包括但不限於研發活動，本公司業務增長及擴展，廠房設備資本開支、償還貸款，以及一般營運資金。截至最後實際可行日期，已動用[編纂]前投資所得款項淨額的約100%。									
[編纂]前投資者為本公司帶來的戰略利益	於[編纂]前投資時，董事認為，本集團可受益於[編纂]前投資者對本集團投資而提供的額外資金、對行業的見解、業務擴展和戰略方向的意見、[編纂]前投資者為本公司帶來的上下游資源，以及[編纂]前投資者的知識、產能和經驗。該等投資亦表明彼等對本集團業務的信心，也是對本集團表現、實力和前景的認可。									

歷史、發展及公司架構

[編纂]前投資者的權利

根據現有資本協議及補充協議，[編纂]前投資者已獲授若干特別權利，其中包括優先認購權、反稀釋權、優先購買權、優先出售權、知情權、清算權、最優惠待遇以及關聯方轉讓權等特別權利。授予[編纂]前投資者的所有特別權利已於本公司向聯交所首次提交[編纂]前一天終止，惟倘出現包括本公司[編纂]未獲批准或[編纂]文件被撤回等情況，相關特別權利將恢復效力。

獨家保薦人的確認

經考慮[編纂]前投資的條款，包括終止授予所有[編纂]前投資者的各項特別權利的時間，獨家保薦人確認，[編纂]前投資者的投資符合聯交所發出的《新上市申請人指南》第4.2章。

有關主要[編纂]前投資者的資料

下文載列於本文件日期與控股股東合計持有本公司已發行股本總額90%以上的主要[編纂]前投資者的說明。據本公司所深知，除本分節所披露者外，各[編纂]前投資者均為獨立第三方。

富桐投資

富桐投資是一家依據中國法律成立的有限責任公司。富桐投資為桐鄉市財政局全資控股的桐鄉市國有資本控股集團有限公司的全資附屬公司。

工融金投二號

工融金投二號是一家依據中國法律註冊成立的有限合夥。工融金投二號的普通合夥人是工銀資本管理有限公司，持有0.01%的合夥權益，其另一有限合夥人是工銀金融資產投資有限公司，持有99.99%的合夥權益。工銀資本管理有限公司和工銀金融資產投資有限公司皆由香港聯交所(股份代號：1398)和上海證券交易所(股票代碼：601398)上市公司，中國工商銀行股份有限公司直接及間接全資擁有。

冠明投資

冠明投資為根據中國法律成立的有限責任公司。冠明投資為珠海冠宇電池股份有限公司(一家在上海證券交易所(股票代碼：688772)上市的公司)的全資附屬公司。

歷史、發展及公司架構

億緯投資

億緯投資為根據中國法律成立的有限責任公司。億緯投資由西藏億緯控股有限公司全資擁有。西藏億緯控股有限公司由兩名獨立第三方自然人，駱錦紅及劉金成，各自持有50%。

中證投資

中證投資為根據中國法律成立的有限責任公司。中證投資由中信証券股份有限公司(一家在香港聯交所(股票代碼：6030)及上海證券交易所(股票代碼：600030)上市的公司)全資擁有。

武漢楚能

武漢楚能為根據中國法律成立的有限責任公司。武漢楚能由楚能新能源股份有限公司(「**楚能新能源**」)全資擁有。楚能新能源由獨立第三方代德明控制。代德明直接持有楚能新能源的43.05%股權，並通過恆信汽車集團股份有限公司(「**恆信汽車**」)間接持有楚能新能源的20.50%股權。恆信汽車由湖北恆信德龍實業有限公司持有80.77%股權，而湖北恆信德龍實業有限公司則由代德明持有60.00%股權。楚能新能源的其他股東均為獨立第三方，且各於楚能新能源均不持有超過20%股權。

宜賓晨道

宜賓晨道為根據中國法律成立的有限合夥企業。宜賓晨道的普通合夥人為寧波梅山保稅港區晨道投資合夥企業(有限合夥)(「**晨道資本**」)，持有當中約0.0294%的合夥權益。晨道資本的普通合夥人為寧波梅山保稅港區倚天投資有限公司(「**倚天投資**」)，持有當中1.00%的合夥權益。倚天投資由獨立第三方關朝餘及章書勤分別持有67.00%及33.00%權益。晨道資本的另一有限合夥人為獨立第三方關朝餘，持有當中99%的合夥權益。

宜賓晨道的有限合夥人包括宜賓市產業投資集團有限公司(「**宜賓產業投資**」)，持有當中約44.1047%合夥權益。宜賓產業投資由宜賓市政府國有資產監管管理委員會控制，間接持有當中90.00%的合夥權益。宜賓晨道還有其他三名有限合夥人，均無持有當中30%或以上的合夥權益。

問鼎投資

問鼎投資為根據中國法律成立的有限責任公司。問鼎投資為寧德時代新能源科技股份有限公司(一家在香港聯交所(股票代碼：3750)及深圳證券交易所(股票代碼：300750)上市的公司)的全資附屬公司。

歷史、發展及公司架構

廣西廣投

廣西廣投為根據中國法律成立的有限合夥企業，擁有兩名普通合夥人。廣西廣投的首名普通合夥人為廣西國富創新股權投資基金管理有限公司（「**國富創新**」），持有當中約1.1723%的合夥權益。國富創新為廣投資本管理集團有限公司（「**廣投資本**」）的全資附屬公司。廣投資本由廣西壯族自治區人民政府國有資產監督管理委員會最終控制。廣西廣投的另一名普通合夥人為廣西宇粒創業投資有限公司（「**廣西宇粒**」），持有其約1.1723%的合夥權益。廣西宇粒由獨立第三方汪海濤持有80%的權益。其餘20%權益由上海宇粒企業管理諮詢事務所持有，而上海宇粒企業管理諮詢事務所由余海洋（亦為獨立第三方）全資擁有。

廣西廣投的有限合夥人包括玉林玉控產業投資有限公司（「**玉林玉控**」），持有當中約73.8570%的合夥權益。玉林玉控由玉林市人民政府國有資產監督管理委員會全資持有。廣西廣投的其他有限合夥人持有當中少於30%的合夥權益。

謙瑞投資

謙瑞投資為根據中國法律成立的有限合夥企業。謙瑞投資的普通合夥人為嘉興謙吉投資有限公司（「**謙吉投資**」），持有當中2.50%的合夥權益。謙吉投資由獨立第三方李笑冬控制約93.80%的權益。

謙瑞投資的有限合夥人包括獨立第三方尚超男，持有當中約35.0188%的合夥權益。謙瑞投資還有其他32名有限合夥人，均無持有當中30%或以上的合夥權益。

利盈創投

利盈創投為根據中國法律成立的有限合夥企業。利盈創投的普通合夥人為寧波梅山保稅港區峪赫私募基金管理合夥企業（有限合夥）（「**峪赫私募**」），持有當中1.00%的合夥權益。峪赫私募的普通合夥人為獨立第三方周利明，持有當中20.00%的合夥權益。峪赫私募的有限合夥人包括獨立第三方顏燚，持有當中60.00%的合夥權益。峪赫私募還有一名其他有限合夥人，其無持有當中30%或以上的合夥權益。

利盈創投的有限合夥人包括其他十名有限合夥人，均無持有當中30%或以上的合夥權益。

鑒昊投資

鑒昊投資為根據中國法律成立的有限合夥企業。鑒昊投資的普通合夥人為珠海通沛股權投資管理合夥企業（有限合夥）（「**珠海通沛**」），持有當中0.000044%的合夥權益。珠海通沛的普通合夥人為Profit Score Limited，持有當中0.9009%的合夥權益。Profit Score Limited由獨立第三方陳勁松全資擁有。珠海通沛還有一名有限合夥人珠海澤桓投資管理合夥企業（有限合夥）（「**珠海澤**」）。

歷史、發展及公司架構

桓」)，持有當中約99.0991%的合夥權益。珠海澤桓的普通合夥人為Profit Score Limited。珠海澤桓的有限合夥人包括陳勁松，持有當中約74.5084%的合夥權益。珠海澤桓還有兩名其他有限合夥人，均無持有當中30%或以上的合夥權益。

鑒昊投資的有限合夥人包括華友控股（其持有當中約2.6178%的合夥權益）、海鹽縣國有資本投資有限公司（其持有當中約34.9913%的合夥權益，由中國浙江省海鹽縣財政局全資擁有）以及26名其他有限合夥人，均無持有當中30%或以上的合夥權益。

連山創投

連山創投為根據中國法律成立的有限合夥企業。連山創投的普通合夥人為合肥科訊創業投資管理合夥企業（有限合夥）（「**科訊創投**」），持有當中0.40%的合夥權益。科訊創投的普通合夥人為合肥科訊頂立企業管理有限公司（「**科訊頂立**」），持有當中1.00%的合夥權益。科訊頂立由三亞高卓佳音信息科技合夥企業（有限合夥）（「**高卓佳音**」）控制當中99.00%。科訊創投的有限合夥人為高卓佳音，持有其99.00%的合夥權益。高卓佳音的普通合夥人為獨立第三方徐景明，持有其57%的合夥權益。高卓佳音餘下43%的合夥權益由王政（亦為獨立第三方）持有。

連山創投的有限合夥人包括其他十名有限合夥人，均無持有當中30%或以上的合夥權益。

振石華岳

振石華岳是一家根據中國法律註冊成立的有限責任公司，由振石集團全資擁有。振石集團由獨立第三方張毓強控制。

桐昆控股

桐昆控股為根據中國法律成立的有限責任公司。桐昆控股由獨立第三方陳士良控制，直接持有當中約66.70%的權益。

桐鄉順士達

桐鄉順士達為根據中國法律成立的有限責任公司。桐鄉順士達由陳先生的女婿陸志龍控制，持有當中80.00%的權益。

歷史、發展及公司架構

僱員激勵計劃

為完善本集團長期激勵機制，吸引並挽留優秀人才，我們採納了僱員激勵計劃。詳情請參閱本文件附錄六「法定及一般資料－D.僱員激勵計劃」。

我們的控股股東

有關控股股東集團的詳情，請參閱「與控股股東的關係」。

我們的主要附屬公司

於往績記錄期間，以下附屬公司對我們的經營業績和財務表現作出重大貢獻：

名稱	成立地點	成立日期	股權	主要業務活動
江西華創新材有限公司	中國	2022年 2月8日	100.00%	銅箔產品的研發、 生產及銷售
南昌市友業銅材製造 有限公司	中國	2025年 1月23日	100.00%	銅杆、銅線生產 和銷售
廣西華創新材銅箔 有限公司	中國	2020年 11月20日	100.00%	銅箔產品的研發、 生產和銷售
廣西時代創能新材料 科技有限公司	中國	2020年 10月23日	100.00%	銅箔產品的研發、 生產和銷售
江西華創時代銅箔銷售 有限公司	中國	2022年 11月18日	100.00%	銅箔及有色金屬 產品銷售

主要收購、出售及合併

於往績記錄期間，我們概無作出我們認為對我們屬重大的收購、出售或合併。

建議A股上市計劃

本集團曾於2022年前後探索在中國內地A股上市的可能性（「**A股上市計劃**」）。然而，由於市場狀況，本公司其後決定中止A股上市計劃，並尋求於聯交所**[編纂]**。就此而言，於2022年12月，本公司訂立輔導協議（「**輔導協議**」），根據中國相關規定接受上市輔導。該輔導協議已於2026

歷史、發展及公司架構

年3月終止。並未正式提交任何上市申請。董事確認，彼等並不知悉(i)與A股上市計劃有關的任何可能對本集團在聯交所的[編纂]適宜性產生重大不利影響的事項；(ii)任何其他需要提請聯交所或股東注意的事項；或(iii)在籌備A股上市計劃期間與相關專業方或監管機構遇到的任何分歧。獨家保薦人同意董事的上述觀點。

公眾持股量及自由流通量

[編纂]內資股，佔[編纂]後已發行股份總數的[編纂]%(假設[編纂]未獲行使)，將不會被視為公眾持股量的一部分，原因是緊隨[編纂]完成後，該等[編纂]內資股將不會轉換為H股。於[編纂]股H股中，由(i)本公司控股股東華友控股及銅陵創安匯；(ii)本公司董事長、執行董事兼總經理周盛夫先生擔任普通合夥人的有限合夥企業銅陵創能匯、銅陵創能聚、銅陵創新匯及銅陵創新聚；(iii)本公司執行董事兼副總經理殷勇先生；及(iv)副總經理兼本公司附屬公司總經理操聲躍先生所持[編纂]內資股轉換而來的合共[編纂]股H股，合計佔[編纂]後已發行股份總數的[編纂]%(假設[編纂]未獲行使)，由於上述股東均為本集團的核心關連人士，因此緊隨[編纂]完成後將不計入公眾流通量。

據董事所知、所悉及所信及經作出一切合理問詢後，除上述披露者外，概無現有股東(i)為本集團的核心關連人士；(ii)由本集團的核心關連人士為認購股份直接或間接提供融資；或(iii)慣於接受本集團核心關連人士就以其名義登記或以其他方式由其持有的股份的收購、出售、投票或其他處置給出的指示。因此，合共[編纂]股H股，佔[編纂]後已發行股份總數的[編纂]%(假設[編纂]未獲行使)，包括將由其他既有股東持有的[編纂]內資股轉換而來的[編纂]股H股，以及根據[編纂]的[編纂]股H股(假設[編纂]未獲行使)，將計入公眾持股量。

[編纂]後，本公司將滿足《上市規則》第19A.13A(1)條所規定的公眾持股量要求，根據該條款，若本公司H股於[編纂]後的預期市值超過60億港元但不超過300億港元，則[編纂]時公眾持有的H股最低數量佔本公司已發行股份總數的百分比應為下列各項的較高者：(i)導致公眾持有的H股於[編纂]時的預期市值達到15億港元的百分比；及(ii)15.00%。按[編纂]每股H股[編纂]港元計算，我們股份的預期市值將為[編纂]港元。鑒於[編纂]後已發行股份總數的[編纂]%(假設[編纂]未獲行使)將計入公眾持股量，故上述公眾持股量規定已獲滿足。

根據適用中國法律，本公司所有現有股東持有的股份(即[編纂]股股份)自[編纂]起須遵守12個月的禁售期。參與[編纂]的所有其他投資者將認購的[編纂]不設任何出售限制。本公司預計

歷史、發展及公司架構

將滿足《上市規則》第19A.13C(1)條規定的自由流通量要求，將有充足的H股供公眾持有及可供[編纂]。

本公司資本化

下表為截至本文件日期及緊隨[編纂]完成後本公司資本化的概要(假設[編纂]未獲行使)：

股東	截至本文件 日期的 股份總數	緊隨[編纂] 完成後的 境內[編纂] 股份數目	緊隨[編纂] 完成後的 H股數目	緊隨[編纂] 完成後的 股份總數	截至本文件 日期的 所有權百分比 (%)	緊隨[編纂] 完成後的 所有權百分比 (%)
控股股東						
華友控股	854,403,384	[編纂]	[編纂]	[編纂]	58.17	[編纂]
銅陵創安匯	52,022,748	[編纂]	[編纂]	[編纂]	3.54	[編纂]
小計	906,426,132	[編纂]	[編纂]	[編纂]	61.72	[編纂]
富桐投資	91,954,022	[編纂]	[編纂]	[編纂]	6.26	[編纂]
工融金投二號	91,954,022	[編纂]	[編纂]	[編纂]	6.26	[編纂]
冠明投資	56,496,193	[編纂]	[編纂]	[編纂]	3.85	[編纂]
億緯投資	24,169,184	[編纂]	[編纂]	[編纂]	1.65	[編纂]
中證投資	23,980,815	[編纂]	[編纂]	[編纂]	1.63	[編纂]
武漢楚能	22,988,505	[編纂]	[編纂]	[編纂]	1.57	[編纂]
宜賓晨道	21,752,266	[編纂]	[編纂]	[編纂]	1.48	[編纂]
問鼎投資	21,148,036	[編纂]	[編纂]	[編纂]	1.44	[編纂]
廣西廣投	19,184,652	[編纂]	[編纂]	[編纂]	1.31	[編纂]
謙瑞投資	19,184,652	[編纂]	[編纂]	[編纂]	1.31	[編纂]
利盈創投	13,141,487	[編纂]	[編纂]	[編纂]	0.90	[編纂]
連山創投	11,990,408	[編纂]	[編纂]	[編纂]	0.82	[編纂]
鎰昊投資	11,990,408	[編纂]	[編纂]	[編纂]	0.82	[編纂]
振石集團	11,990,408	[編纂]	[編纂]	[編纂]	0.82	[編纂]
桐昆控股	11,990,408	[編纂]	[編纂]	[編纂]	0.82	[編纂]
桐鄉順士達	11,990,408	[編纂]	[編纂]	[編纂]	0.82	[編纂]
銅陵創新聚	10,782,000	[編纂]	[編纂]	[編纂]	0.73	[編纂]
銅陵創能匯	10,267,176	[編纂]	[編纂]	[編纂]	0.70	[編纂]
青木創投	9,063,444	[編纂]	[編纂]	[編纂]	0.62	[編纂]
銅陵創能聚	7,445,191	[編纂]	[編纂]	[編纂]	0.51	[編纂]
孚能科技	7,194,245	[編纂]	[編纂]	[編纂]	0.49	[編纂]
毅達匯正	7,194,245	[編纂]	[編纂]	[編纂]	0.49	[編纂]
前海弘盛	6,042,296	[編纂]	[編纂]	[編纂]	0.41	[編纂]
國軒動力	6,042,296	[編纂]	[編纂]	[編纂]	0.41	[編纂]
桐鄉匯昕聚	4,740,000	[編纂]	[編纂]	[編纂]	0.32	[編纂]

歷史、發展及公司架構

股東	截至本文件 日期的 股份總數	緊隨[編纂] 完成後的 境內[編纂] 股份數目	緊隨[編纂] 完成後的 H股數目	緊隨[編纂] 完成後的 股份總數	截至本文件 日期的 所有權百分比 (%)	緊隨[編纂] 完成後的 所有權百分比 (%)
西安泰金	4,597,701	[編纂]	[編纂]	[編纂]	0.31	[編纂]
廣西產投	4,390,804	[編纂]	[編纂]	[編纂]	0.30	[編纂]
銅陵創新匯	4,259,819	[編纂]	[編纂]	[編纂]	0.29	[編纂]
高瓴裕潤	3,597,122	[編纂]	[編纂]	[編纂]	0.25	[編纂]
裴恒投資	3,597,122	[編纂]	[編纂]	[編纂]	0.25	[編纂]
超興創投	2,416,918	[編纂]	[編纂]	[編纂]	0.17	[編纂]
殷勇先生	2,265,362	[編纂]	[編纂]	[編纂]	0.15	[編纂]
操聲躍先生	1,510,242	[編纂]	[編纂]	[編纂]	0.10	[編纂]
銅陵友安聚	980,000	[編纂]	[編纂]	[編纂]	0.07	[編纂]
參與[編纂]的投資者	–	[編纂]	[編纂]	[編纂]	–	[編纂]
總計	<u>1,468,717,989</u>	<u>[編纂]</u>	<u>[編纂]</u>	<u>[編纂]</u>	<u>100.00</u>	<u>[編纂]</u>

中國監管規定

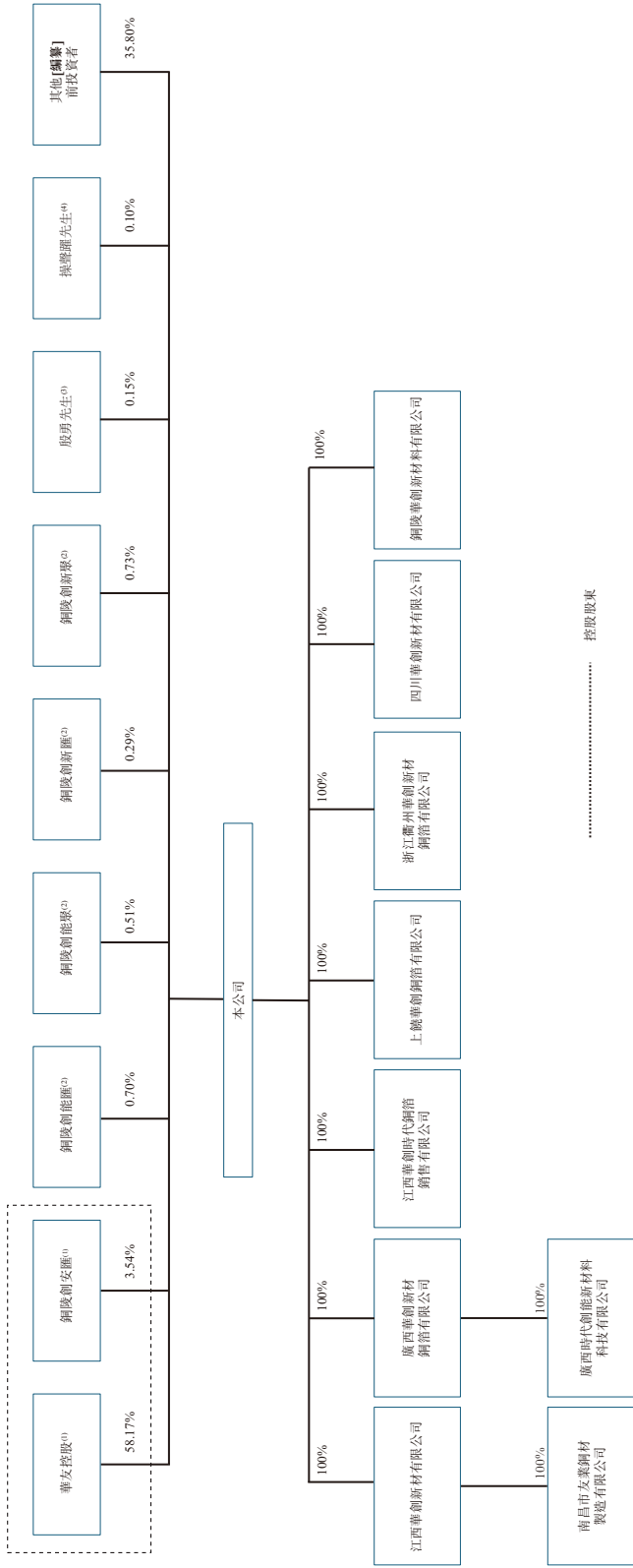
中國法律顧問確認，我們已依法適當完成、辦理並取得上述一切增資及股權轉讓的相關中國政府部門的必要法定批准，並完成就此向相關中國政府部門的必要政府登記。

歷史、發展及公司架構

公司架構

(1) 緊接[編纂]完成前的公司架構

下圖載列緊接[編纂]完成前本公司的股權架構：



附註：

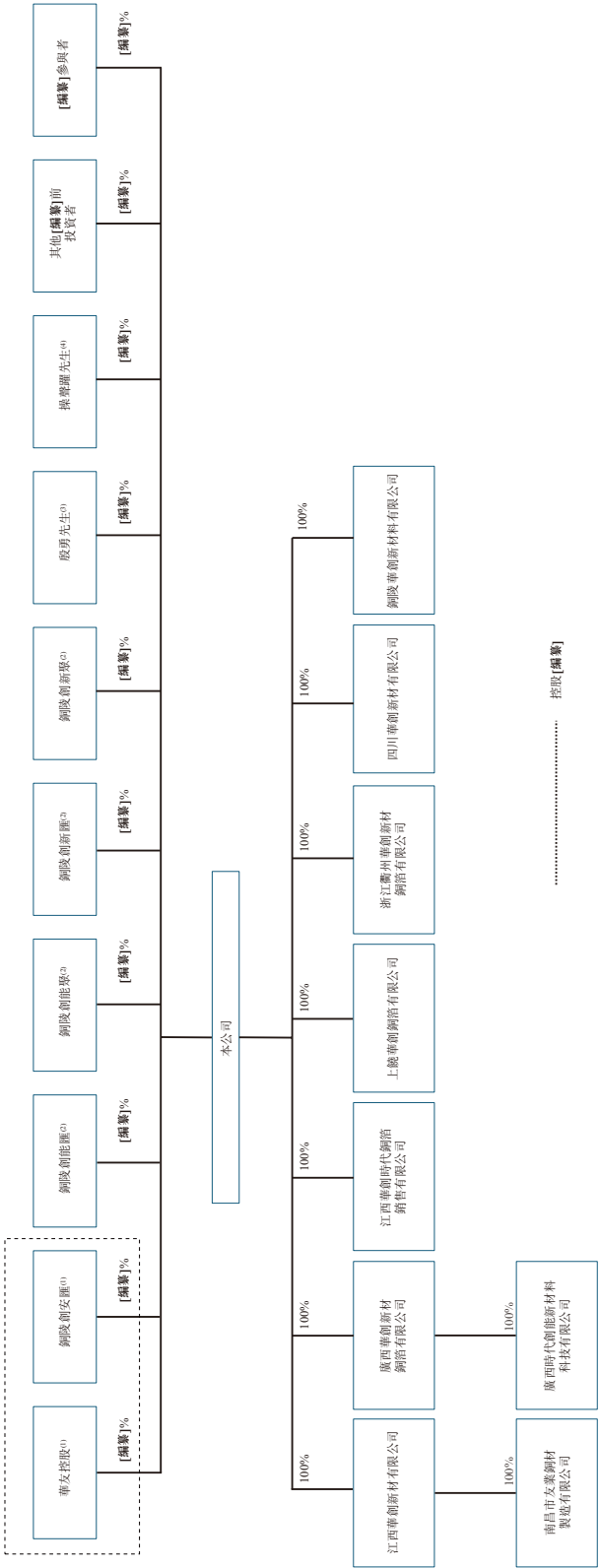
(1) 截至最後實際可行日期，華友控股持有本公司58.17%的股份。華友控股分別由陳先生、TMA International及邱女士持有60.00%、33.33%及6.67%的股份。邱女士為陳先生的配偶。TMA International由華金香港控股，後者由桐鄉華金全資擁有，而桐鄉華金由陳先生全資擁有。銅陵創安匯（華友控股擔任其普通合夥人，並持有其44.59%的權益）持有本公司3.54%的股份。因此，陳先生、邱女士、TMA International、華金香港、桐鄉華金、華友控股及銅陵創安匯持有本公司已發行股本總額約61.72%的權益。緊隨[編纂]完成後（假設[編纂]未獲行使），陳先生、邱女士、TMA International、華金香港、桐鄉華金、華友控股及銅陵創安匯將有權在本公司股東會上行使或擁有行使合共約[編纂]%投票權的控制權。因此，根據《上市規則》，陳先生、邱女士、TMA International、華金香港、桐鄉華金、華友控股及銅陵創安匯將構成本公司的控股股東。詳情請參閱「與控股股東的關係」。

歷史、發展及公司架構

- (2)
 周盛夫先生(本公司董事長、執行董事、總經理)為銅陵創能匯及銅陵創新聚、銅陵創能聚、銅陵創新匯及銅陵創新聚的普通合夥人，分別持有1.04%、0.88%、0.35%及0.02%的權益。有關銅陵創能匯、銅陵創能聚、銅陵創新匯及銅陵創新聚的背景詳情和僱員激勵計劃，請參閱「一公司發展」及本文件附錄六「法定及一般資料－D.僱員激勵計劃」。
- (3)
 殷勇先生為我們的執行董事兼副總經理。有關殷先生的詳情，請參閱「董事及高級管理層－董事會」。
- (4)
 操聲躍先生為我們的副總經理兼本公司附屬公司總經理。有關操先生的詳情，請參閱「董事及高級管理層－高級管理層」。

(2) 緊隨[編纂]完成後的公司架構

下圖載列緊隨[編纂]完成後本公司的股權架構(假設[編纂]未獲行使)：



附註：請參閱「一緊接[編纂]完成前的公司架構」下的相關附註。