

歷史及發展

我們的歷史

概覽

本集團的歷史可追溯至2017年，當時本公司的前身江蘇大秦新能源科技有限公司（「江蘇大秦新能源」）成立。於2023年5月23日，本公司發起人訂立發起人協議，將江蘇大秦新能源改制為股份有限公司。該改制已於2023年5月30日完成，且本公司已註冊成立，公司名稱為大秦數字能源技術股份有限公司。

自成立以來，本集團一直主要專注於ESS產品的研發、製造及銷售。

關鍵里程碑

下文概述本集團的關鍵公司及業務發展里程碑：

年份	里程碑
2017年至2019年	商業化與全球化起步
2017年	本公司前身江蘇大秦新能源成立。
2018年	我們推出我們的第一代戶用ESS電池，開啟商業化進程。
2019年	我們的戶用ESS電池首次批量出貨至海外市場，開啟海外拓展和全球化征程。
2020年至2021年	研發製造體系建設與本地化運營佈局
2020年	我們於泰州設立研發中心及工廠，形成涵蓋研發、製造、質量管理及供應鏈管理的一體化運營體系。
2021年	本公司推出了新一代戶用ESS產品平台。 我們在荷蘭設立了附屬公司，建立我們的歐洲本地化運營網絡的基礎。
2022年至2023年	全球渠道網絡擴張，資本市場融資啟動
2022年	我們完成了泰州新工廠的建設並投入營運。 我們的分銷商網絡已擴展至超過180家分銷商，業務覆蓋約60個國家或地區。 我們完成A輪及A+輪融資。
2023年	我們在南非設立了附屬公司，提升我們在南非市場的行業領先地位。

歷史及發展

年份	里程碑
	我們將首批工商業ESS產品出貨至歐洲市場，成為率先由戶用ESS向工商業ESS領域拓展的企業之一。
	我們完成B輪及C輪融資。
2024年至2025年	研發平台升級及系統級產品商業突破
2024年	我們升級並強化了我們的IPD體系，實現了平台化產品創新模式。
	我們推出STACK100輕工商業ESS產品，並取得良好的市場表現。
2025年	我們完成歐洲首個移動儲充系統項目交付，進一步拓展ESS產品在綜合能源場景中的商業化應用。
	根據弗若斯特沙利文的資料，按2025年戶用ESS出貨量計，我們排名全球第五，並在中國企業中排名第四。
	我們的全球專利申請數量突破200項。
	我們的業務覆蓋100多個國家及地區。

本集團的成立及發展

1. 本公司的成立及早期發展

於2017年8月17日，本公司（當時為江蘇大秦新能源）於中國成立為有限公司，註冊資本為人民幣20百萬元。於成立時，本公司分別由柳先生的親屬文發宏先生（「文先生」）持有70%權益、獨立第三方李東昇先生持有24%權益、獨立第三方蔣欣梅女士持有2%權益、張微中先生的配偶吳丹女士持有2%權益及柳華勤先生的配偶張小燕女士持有2%權益。於本公司成立時，柳先生委託其親屬文先生透過代持安排持有其於本公司的全部股權。

於2018年8月20日，柳先生與童建成先生訂立代持協議，據此，童建成先生以代價人民幣0.8百萬元收購本公司的4%股權（對應本公司當時註冊資本中的人民幣0.8百萬元），並出於行政便利而委託柳先生擔任代持股東。

2018年9月進行的股權轉讓

於2018年9月11日，李東昇先生與文先生（作為柳先生的代持人）訂立股權轉讓協議，據此，李東昇先生同意以零代價向文先生轉讓其於本公司的24%股權，乃考慮到在該轉讓時本公司處於虧損狀況，且本公司的註冊資本尚未全額繳足。該等股權轉讓已於2018年10月15日完成並正式結算。緊隨股權轉讓完成後，本公司分別由文先生持有94%權益、蔣欣梅女士持有2%權益、吳丹女士持有2%權益及張小燕女士持有2%權益。

歷史及發展

2019年8月進行的股權轉讓

於2019年8月15日，為終止柳先生與文先生之間的代持安排，文先生與柳先生訂立股權轉讓協議，據此，文先生同意以零代價向柳先生轉讓其於本公司的94%股權。該等股權轉讓已於2019年9月10日完成並正式結算。緊隨股權轉讓完成後，本公司分別由柳先生持有94%權益、蔣欣梅女士持有2%權益、吳丹女士持有2%權益及張小燕女士持有2%權益。

2022年4月及5月進行的股權轉讓

於2022年4月11日，為精簡及優化本公司的股權架構，柳先生、蔣欣梅女士、吳丹女士及張小燕女士各自決定將其於本公司的直接持股轉換為通過持股平台蘇州溱湖畔持有的間接權益，因此分別將其於本公司持有的14%、2%、2%及2%股權以零代價轉讓予蘇州溱湖畔。當時，蘇州溱湖畔由其普通合夥人（一家由柳先生全資擁有的實體）持有70%權益，由其有限合夥人許謙先生（蔣欣梅女士的配偶及本公司僱員）持有10%權益，由其有限合夥人張微中先生持有10%權益，並由其有限合夥人柳華勤先生持有10%權益。緊隨股權轉讓完成後，本公司分別由柳先生持有80%權益及由蘇州溱湖畔持有20%權益。

於2022年5月23日，柳先生以人民幣1.8百萬元的代價向河漢江澤轉讓人民幣1.8百萬元註冊資本（佔本公司當時註冊資本的9%）。彼時，河漢江澤由其普通合夥人柳先生持有63.40%的權益，以及由其有限合夥人禹成海先生持有36.60%的權益。有關代價乃基於各方的公平磋商釐定，當中計及本集團與禹成海先生所控制的實體已建立業務關係，該實體自2022年起向本集團提供BMS，並為本集團截至2023年12月31日止年度五大供應商之一，以確保供應鏈穩定性並使長期激勵機制保持一致。有關代價已於2023年4月12日全數支付。緊隨股權轉讓完成後，本公司分別由柳先生、蘇州溱湖畔及河漢江澤持有71%、20%及9%的權益。

於2023年5月22日，為終止柳先生與童建成先生之間的代持安排，柳先生與童建成先生簽訂了一份代持終止協議及股權轉讓協議，據此，柳先生同意將其持有的河漢江澤的44.44%股權（對應對河漢江澤注資的人民幣0.8百萬元）以零代價轉讓予童建成先生。

2. 於改制為股份有限公司前的重大股權變動及[編纂]投資

A輪融資

於2022年3月31日，本公司、其當時股東、泰州大秦及蘇州華業致遠三號股權投資合夥企業（有限合夥）（「華業致遠」）（「A輪投資者」）訂立增資協議，據此，華業致遠同意以代價人民幣50百萬元認購本公司人民幣3,030,303元的新增註冊資本（「A輪融資」）。該代價乃參考本公司當時的估值，經公平磋商後釐定。

A輪融資已正式結算並完成。詳情請參閱「— [編纂]投資詳情」。

歷史及發展

A + 輪融資

於2022年9月30日，本公司、其當時股東及嘉興鼎韞創業投資合夥企業(有限合夥)(「嘉興鼎韞」)、蘇州瑞氏大秦創業投資合夥企業(有限合夥)(「瑞氏大秦」)、北京清科和嘉二期投資管理合夥企業(有限合夥)(「北京清科」)、華業致遠及西安華彬秉航首期股權投資合夥企業(有限合夥)(「西安華彬」)(統稱「A + 輪投資者」)訂立增資協議，據此，嘉興鼎韞、瑞氏大秦、北京清科、華業致遠及西安華彬各方分別同意以代價人民幣30百萬元、人民幣21百萬元、人民幣10百萬元、人民幣10百萬元及人民幣7百萬元認購本公司增加的註冊資本人民幣493,506元、人民幣345,455元、人民幣164,502元、人民幣164,502元及人民幣115,152元(統稱「A + 輪融資」)。有關代價乃參考本公司當時的估值，經公平磋商後釐定。

A + 輪融資已正式結算並完成。詳情請參閱「— [編纂]投資詳情」。下表載列本公司於緊隨A輪融資及A + 輪融資完成後的股權架構。

姓名／名稱	註冊資本 (人民幣元)	股權百分比 (%)
柳先生	14,200,000	58.40
蘇州溱湖畔	4,000,000	16.45
華業致遠	3,194,805	13.14
河漢江澤	1,800,000	7.40
嘉興鼎韞	493,506	2.03
瑞氏大秦	345,455	1.42
北京清科	164,502	0.68
西安華彬	115,152	0.47
總計	24,313,420	100.00

僱員持股平台於2023年2月進行的認購

根據本公司日期為2023年2月22日的股東決議案，楠樟梓桐及遠見道同分別以代價人民幣5.85百萬元及人民幣1.95百萬元認購增加的註冊資本人民幣1,163,940元及人民幣387,980元，有關代價乃根據轉讓時本公司的財務狀況及該等轉讓的激勵目的釐定。該等認購已於2023年3月29日正式結算及完成。

楠樟梓桐及遠見道同為本公司的僱員持股平台。詳情請參閱「附錄四 — 法定及一般資料 — 股份激勵計劃」。

歷史及發展

B輪融資

於2023年3月7日，本公司、其當時的股東及深圳中深新創股權投資合夥企業(有限合夥)(「**中深新創**」)、共青城朋秦創業投資合夥企業(有限合夥)(「**共青城朋秦**」)、蘇州東合鼎豐創業投資合夥企業(有限合夥)(「**蘇州東合**」)、寧波鼎茂管理諮詢合夥企業(有限合夥)(「**寧波鼎茂**」)、蘇州東山產業投資有限公司(「**東山投資**」)、嘉興青蒿春醒股權投資合夥企業(有限合夥)(「**青蒿春醒**」)、廣州華僑電聲宇獅股權投資基金合夥企業(有限合夥)(「**廣州GBA基金**」)、蘇州荷億鑫創業投資合夥企業(有限合夥)(「**蘇州荷億鑫**」)、東台乾袖創業投資合夥企業(有限合夥)(「**東台乾袖**」)、蘇州吳中經開科技創新投資合夥企業(有限合夥)(「**吳中創新**」)、蘇州華企新能創業投資合夥企業(有限合夥)(「**蘇州華企**」)訂立增資協議，據此，中深新創、共青城朋秦、蘇州東合、寧波鼎茂、東山投資、青蒿春醒、廣州GBA基金、蘇州荷億鑫、東台乾袖、吳中創新、蘇州華企各自已同意分別認購本公司新增註冊資本人民幣795,857元、人民幣497,410元、人民幣417,825元、人民幣397,928元、人民幣348,187元、人民幣298,446元、人民幣298,446元、人民幣298,446元、人民幣288,498元、人民幣198,964元及人民幣139,275元，代價分別為人民幣80百萬元、人民幣50百萬元、人民幣42百萬元、人民幣40百萬元、人民幣35百萬元、人民幣30百萬元、人民幣30百萬元、人民幣30百萬元、人民幣29百萬元、人民幣20百萬元及人民幣14百萬元。有關代價乃參考本公司當時的估值，經公平磋商後釐定。

於2023年3月15日，本公司、其當時股東及寧波粒集企業管理有限責任公司(「**寧波粒集**」)(連同中深新創、共青城朋秦、蘇州東合、寧波鼎茂、東山投資、青蒿春醒、廣州GBA基金、蘇州荷億鑫、東台乾袖、吳中創新及蘇州華企統稱為「**B輪投資者**」)訂立增資協議，據此，寧波粒集同意以人民幣100百萬元的代價認購本公司人民幣994,821元的新增註冊資本(連同日期為2023年3月7日的增資協議統稱為「**B輪融資**」)。該代價乃參考本公司當時的估值，經公平磋商後釐定。

B輪融資已正式結算並完成。詳情請參閱「— [編纂]投資詳情」。

歷史及發展

2023年3月進行的股權轉讓

於進行B輪融資的同時，當時股東之間於2023年3月進行了若干股權轉讓（「2023年股權轉讓」），詳情如下：

售股股東	購買方	轉讓的註冊 資本額 (人民幣元)	代價 (人民幣 百萬元)	代價悉數結清 的日期
華業致遠	上海澤秦匯企業服務合夥企業 (有限合夥) (「上海澤秦匯」)	532,209	50	2023年3月8日
蘇州溱湖畔	寧波鼎茂	425,767	40	2023年3月13日
	東台乾袖	117,086	11	2023年3月9日
	東山投資	159,663	15	2023年3月14日
	蘇州華企	63,865	6	2023年3月15日

股權轉讓的代價由相關訂約方參考本公司當時的估值，經公平磋商後釐定。2023年股權轉讓已正式結算並完成。

歷史及發展

下表載列緊隨僱員持股平台認購、B輪融資及2023年股權轉讓完成後本公司的股權結構。

姓名／名稱	註冊資本 (人民幣元)	股權百分比 (%)
柳先生	14,200,000	46.04
蘇州溱湖畔	3,233,619	10.49
華業致遠	2,662,596	8.63
河漢江澤	1,800,000	5.84
楠樟梓桐	1,163,940	3.77
寧波鼎茂	823,695	2.67
中深新創	795,857	2.58
寧波粒集	994,821	3.23
上海澤秦匯	532,209	1.73
東山投資	507,850	1.65
共青城朋泰	497,410	1.61
嘉興鼎韞	493,506	1.60
蘇州東合	417,825	1.35
東台乾袖	405,584	1.32
遠見道同	387,980	1.26
瑞氏大秦	345,455	1.12
蘇州荷億鑫	298,446	0.97
青蒿春醒	298,446	0.97
廣州GBA基金	298,446	0.97
蘇州華企	203,140	0.66
吳中創新	198,964	0.65
北京清科	164,502	0.53
西安華彬	115,152	0.37
總計	30,839,443	100.00

3. 於2023年3月增資及於2023年5月股份有限公司改制

於2023年3月24日，本公司股東批准，按本公司股東每持有10股現有股份獲配22.4260股股份的比例，透過資本公積轉增方式將註冊資本由人民幣30,839,443元增至人民幣100,000,000元。

於2023年5月30日，本公司改制為股份有限公司，並更名為大秦數字能源技術股份有限公司。改制完成後，本公司股本總額為人民幣100,000,000元，分為100,000,000股每股面值人民幣1.00元的股份，由當時全體股東按該改制前於本公司各自的股權比例認購。

歷史及發展

下表載列本公司於緊隨改制完成後的股權架構。

姓名／名稱	所持股份數目	股權百分比 (%)
柳先生	46,044,900	46.04
蘇州溱湖畔	10,485,600	10.49
華業致遠	8,633,700	8.63
河漢江澤	5,836,700	5.84
楠樟梓桐	3,774,200	3.77
寧波粒集	3,225,800	3.23
寧波鼎茂	2,670,900	2.67
中深新創	2,580,600	2.58
上海澤秦匯	1,725,700	1.73
東山投資	1,646,800	1.65
共青城朋泰	1,612,900	1.61
嘉興鼎韞	1,600,200	1.60
蘇州東合	1,354,800	1.35
東台乾袖	1,315,100	1.32
遠見道同	1,258,100	1.26
瑞氏大秦	1,120,200	1.12
青蒿春醒	967,700	0.97
廣州GBA基金	967,700	0.97
蘇州荷億鑫	967,700	0.97
蘇州華企	658,700	0.66
吳中創新	645,200	0.65
北京清科	533,400	0.53
西安華彬	373,400	0.37
總計	100,000,000	100.00

4. 改制為股份有限公司後的主要股權變動及[編纂]投資

C輪融資

於2023年6月20日，本公司、其當時的股東、泰州大秦、西安大秦，以及蘇州中金上汽新興產業股權投資基金合夥企業(有限合夥)(「中金上汽」)、路威凱騰壹號(成都)股權投資合夥企業(有限合夥)(「路威凱騰」)、蘇州市乾霽貳號創業投資合夥企業(有限合夥)(「蘇州乾霽貳號」)、無錫中金智科股權投資基金管理合夥企業(有限合夥)(「中金智科」)、青島惟盛私募股權投資基金合夥企業(有限合夥)(「青島惟盛」)、陝西財金特精新材股權投資基金合夥企業(有限合夥)(「陝西財金」)、無錫神騏好匯創業投資合夥企業(有限合夥)(「無錫神騏」)、嘉興青蒿夏潤股權投資合夥企業(有限合夥)(「青蒿夏潤」)、天津錦秋華秦企業管理諮詢合夥企業(有限合夥)(「天津華秦」)、南京蘭茂創業投資合夥企

歷史及發展

業(有限合夥)(「南京蘭茂」)、寧波君潤恒昇創業投資合夥企業(有限合夥)(「寧波君潤」)、無錫金宜產發創業投資合夥企業(有限合夥)(「無錫金宜」)、江蘇信保投保聯動創業投資合夥企業(有限合夥)(「江蘇信保」)、青蒿春醒(統稱為「C輪投資者」)訂立增資協議，據此，中金上汽、路威凱騰、蘇州乾爵貳號、中金智科、青島惟盛、陝西財金、無錫神騏、青蒿夏潤、天津華秦、南京蘭茂、寧波君潤、無錫金宜、江蘇信保及青蒿春醒已各自同意分別認購本公司新發行的2,380,952股、1,428,571股、1,428,571股、1,190,476股、952,381股、714,286股、714,286股、714,286股、714,286股、654,762股、476,190股、357,143股、178,571股及119,048股，代價分別為人民幣100百萬元、人民幣60百萬元、人民幣60百萬元、人民幣50百萬元、人民幣40百萬元、人民幣30百萬元、人民幣30百萬元、人民幣30百萬元、人民幣30百萬元、人民幣27.5百萬元、人民幣20百萬元、人民幣15百萬元、人民幣7.5百萬元及人民幣5百萬元。有關代價乃經參考本公司當時的估值按公平磋商釐定。

C輪融資已正式結算及完成。詳情請參閱「— [編纂]投資詳情」。

2025年7月進行的股權轉讓

於2025年7月14日，陝西財金與江蘇海四達電源有限公司(「江蘇海四達」)訂立股權轉讓協議，據此，陝西財金同意以人民幣34,938,082.19元的代價向江蘇海四達轉讓其所持有的本公司全部714,286股股份。代價乃根據陝西財金先前為增資本公司而支付的注資(連同應計利息)釐定，並已於2025年7月18日全數支付。

2026年3月進行的股權轉讓

於2026年3月25日，路威凱騰與蘇州蘇創智薈人才創業投資合夥企業(有限合夥)(「蘇創智薈」)、蘇州蘇創中荷投資管理合夥企業(有限合夥)(「蘇創中荷」)及湖北優山長江投資合夥企業(有限合夥)(「湖北優山」)訂立股權轉讓協議，據此，路威凱騰同意分別以人民幣19,971,421.58元、人民幣14,978,602.88元及人民幣34,949,975.53元的代價向蘇創智薈、蘇創中荷及湖北優山轉讓其持有的本公司408,163股股份、306,123股股份及714,285股股份，有關代價已分別於2026年4月7日、2026年4月7日及2026年4月16日全額支付。有關代價乃根據路威凱騰先前為增資本公司而支付的注資(連同應計利息)釐定。

2026年6月進行的股權轉讓

於2026年6月24日，天津華秦與瀏陽經開高創產業基金合夥企業(有限合夥)(「瀏陽高創基金」)訂立股權轉讓協議，據此，天津華秦同意將其持有的本公司全部714,286股股份轉讓予瀏陽高創基金，代價為人民幣37,206,575.34元。代價乃基於天津華秦先前就增資本公司所支付的注資(連同應計利息)釐定，並已於2026年6月26日全額支付。下表載列緊隨C輪融資以及於2025年7月、2026年3月及2026年6月的股權轉讓完成後本公司的股權架構。

歷史及發展

姓名／名稱	所持股份數目	股權百分比 (%)
柳先生	46,044,900	41.10
蘇州溱湖畔	10,485,600	9.36
華業致遠	8,633,700	7.71
河漢江澤	5,836,700	5.21
楠樟梓櫚	3,774,200	3.37
寧波粒集	3,225,800	2.88
寧波鼎茂	2,670,900	2.38
中深新創	2,580,600	2.30
中金上汽	2,380,952	2.13
上海澤秦匯	1,725,700	1.54
東山投資	1,646,800	1.47
共青城朋泰	1,612,900	1.44
嘉興鼎韞	1,600,200	1.43
蘇州乾霽貳號	1,428,571	1.28
蘇州東合	1,354,800	1.21
東台乾袖	1,315,100	1.17
遠見道同	1,258,100	1.12
中金智科	1,190,476	1.06
瑞氏大秦	1,120,200	1.00
青蒿春醒	1,086,748	0.97
廣州GBA基金	967,700	0.86
蘇州荷億鑫	967,700	0.86
青島惟盛	952,381	0.85
江蘇海四達	714,286	0.64
無錫神騏	714,286	0.64
青蒿夏潤	714,286	0.64
瀏陽高創基金	714,286	0.64
湖北優山	714,285	0.64
蘇州華企	658,700	0.59
吳中創新	645,200	0.58
南京蘭茂	654,762	0.58
北京清科	533,400	0.48
寧波君潤	476,190	0.43
蘇創智蒼	408,163	0.36
西安華彬	373,400	0.33
無錫金宜	357,143	0.32
蘇創中荷	306,123	0.27
江蘇信保	178,571	0.16
總計	112,023,809	100.00

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。

歷史及發展

[編纂]投資詳情

[編纂]融資的詳情載於下文：

[編纂]投資者的名稱	協議日期	註冊資本／認購 股份數目	每輪[編纂] 投資後的註冊 資本／股份數目	每股股份／註冊 資本成本 ⁽¹⁾	總代價 ⁽²⁾	本公司於每輪[編纂] 投資後的投後估值	代價悉數結清日期	[編纂]範圍中位 數折讓 ⁽⁴⁾
A輪融資 華業致遠	2022年3月31日	人民幣 3,030,303元	人民幣 23,030,303元	人民幣5.09元	人民幣 50,000,000元	人民幣 380百萬元	2022年4月28日	[編纂]%
A+輪融資 嘉興鼎福	2022年9月30日	人民幣 493,506元	人民幣 24,313,420元	人民幣18.75元	人民幣 30,000,000元	人民幣 1,478百萬元	2022年10月20日	[編纂]%
瑞氏大秦	2022年9月30日	人民幣 345,455元	人民幣 24,313,420元	人民幣18.75元	人民幣 21,000,000元	人民幣 1,478百萬元	2022年10月21日	[編纂]%
北京清科	2022年9月30日	人民幣 164,502元	人民幣 24,313,420元	人民幣18.75元	人民幣 10,000,000元	人民幣 1,478百萬元	2022年11月7日	[編纂]%
華業致遠	2022年9月30日	人民幣 164,502元	人民幣 24,313,420元	人民幣18.75元	人民幣 10,000,000元	人民幣 1,478百萬元	2022年10月28日	[編纂]%
西安華彬	2022年9月30日	人民幣 115,152元	人民幣 24,313,420元	人民幣18.75元	人民幣 7,000,000元	人民幣 1,478百萬元	2022年10月18日	[編纂]%
B輪融資 中深新創	2023年3月7日	人民幣 795,857元	人民幣 29,844,622元	人民幣31.00元	人民幣 80,000,000元	人民幣 3,100百萬元	2023年3月20日	[編纂]%
共青城朋泰	2023年3月7日	人民幣 497,410元	人民幣 29,844,622元	人民幣31.00元	人民幣 50,000,000元	人民幣 3,100百萬元	2023年3月8日	[編纂]%
蘇州東合	2023年3月7日	人民幣 417,825元	人民幣 29,844,622元	人民幣31.00元	人民幣 42,000,000元	人民幣 3,100百萬元	2023年3月9日	[編纂]%
寧波鼎茂	2023年3月7日	人民幣 397,928元	人民幣 29,844,622元	人民幣31.00元	人民幣 40,000,000元	人民幣 3,100百萬元	2023年3月13日	[編纂]%
東山投資	2023年3月7日	人民幣 348,187元	人民幣 29,844,622元	人民幣31.00元	人民幣 35,000,000元	人民幣 3,100百萬元	2023年3月14日	[編纂]%
青蒿春醒	2023年3月7日	人民幣 298,446元	人民幣 29,844,622元	人民幣31.00元	人民幣 30,000,000元	人民幣 3,100百萬元	2023年3月8日	[編纂]%
廣州GBA基金	2023年3月7日	人民幣 298,446元	人民幣 29,844,622元	人民幣31.00元	人民幣 30,000,000元	人民幣 3,100百萬元	2023年3月10日	[編纂]%
蘇州荷億鑫	2023年3月7日	人民幣 298,446元	人民幣 29,844,622元	人民幣31.00元	人民幣 30,000,000元	人民幣 3,100百萬元	2023年3月21日	[編纂]%
東台乾袖	2023年3月7日	人民幣 288,498元	人民幣 29,844,622元	人民幣31.00元	人民幣 29,000,000元	人民幣 3,100百萬元	2023年3月9日	[編纂]%
吳中創新	2023年3月7日	人民幣 198,964元	人民幣 29,844,622元	人民幣31.00元	人民幣 20,000,000元	人民幣 3,100百萬元	2023年3月15日	[編纂]%
蘇州華企	2023年3月7日	人民幣 139,275元	人民幣 29,844,622元	人民幣31.00元	人民幣 14,000,000元	人民幣 3,100百萬元	2023年3月15日	[編纂]%
寧波粒集	2023年3月15日	人民幣 994,821元	人民幣 30,839,443元	人民幣31.00元	人民幣 100,000,000元	人民幣 3,100百萬元	2023年3月21日	[編纂]%
C輪融資 中金上汽	2023年6月20日	2,380,952股 股份	112,023,809股 股份	人民幣42.00元	人民幣 100,000,000元	人民幣 4,705百萬元	2023年6月25日	[編纂]%
路威凱騰 ⁺	2023年6月20日	1,428,571股 股份	112,023,809股 股份	人民幣42.00元	人民幣 60,000,000元	人民幣 4,705百萬元	2023年6月25日	[編纂]%
蘇州乾霸武號	2023年6月20日	1,428,571股 股份	112,023,809股 股份	人民幣42.00元	人民幣 60,000,000元	人民幣 4,705百萬元	2023年6月20日	[編纂]%
中金智科	2023年6月20日	1,190,476股 股份	112,023,809股 股份	人民幣42.00元	人民幣 50,000,000元	人民幣 4,705百萬元	2023年6月25日	[編纂]%
青島惟盛	2023年6月20日	952,381股 股份	112,023,809股 股份	人民幣42.00元	人民幣 40,000,000元	人民幣 4,705百萬元	2023年6月20日	[編纂]%
陝西財金 ⁺	2023年6月20日	714,286股 股份	112,023,809股 股份	人民幣42.00元	人民幣 30,000,000元	人民幣 4,705百萬元	2023年6月26日	[編纂]%
無錫神騏	2023年6月20日	714,286股 股份	112,023,809股 股份	人民幣42.00元	人民幣 30,000,000元	人民幣 4,705百萬元	2023年6月26日	[編纂]%
青蒿夏潤	2023年6月20日	714,286股 股份	112,023,809股 股份	人民幣42.00元	人民幣 30,000,000元	人民幣 4,705百萬元	2023年6月21日	[編纂]%
天津華泰 ⁺	2023年6月20日	714,286股 股份	112,023,809股 股份	人民幣42.00元	人民幣 30,000,000元	人民幣 4,705百萬元	2023年6月25日	[編纂]%
南京蘭茂	2023年6月20日	654,762股 股份	112,023,809股 股份	人民幣42.00元	人民幣 27,500,000元	人民幣 4,705百萬元	2023年6月21日	[編纂]%
寧波君潤	2023年6月20日	476,190股 股份	112,023,809股 股份	人民幣42.00元	人民幣 20,000,000元	人民幣 4,705百萬元	2023年6月25日	[編纂]%
無錫金宜	2023年6月20日	357,143股 股份	112,023,809股 股份	人民幣42.00元	人民幣 15,000,000元	人民幣 4,705百萬元	2023年6月21日	[編纂]%
江蘇信保	2023年6月20日	178,571股 股份	112,023,809股 股份	人民幣42.00元	人民幣 7,500,000元	人民幣 4,705百萬元	2023年6月21日	[編纂]%
青蒿春醒	2023年6月20日	119,048股 股份	112,023,809股 股份	人民幣42.00元	人民幣 5,000,000元	人民幣 4,705百萬元	2023年6月21日	[編纂]%

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。

歷史及發展

[編纂]投資者的名稱	協議日期	註冊資本／認購股份數目	每輪[編纂]投資後的註冊資本／股份數目	每股股份／註冊資本成本 ⁽¹⁾	總代價 ⁽²⁾	本公司於每輪[編纂]投資後的投後估值	代價悉數結清日期	[編纂]範圍中位數折讓 ⁽⁴⁾
透過轉讓股份／註冊資本								
禹成海先生(透過河漢江澤)	2022年3月31日	人民幣1,800,000元	人民幣20,000,000元	人民幣0.31元	人民幣1,800,000元	人民幣20百萬元	2023年4月12日	[編纂]%
上海澤泰匯	2023年3月2日	人民幣532,209元	人民幣25,865,340元	人民幣28.97元	人民幣50,000,000元	人民幣2,430百萬元	2023年3月8日	[編纂]%
寧波鼎茂	2023年3月7日	人民幣425,767元	人民幣25,865,340元	人民幣28.97元	人民幣40,000,000元	人民幣2,430百萬元	2023年3月13日	[編纂]%
東台乾油	2023年3月7日	人民幣117,086元	人民幣25,865,340元	人民幣28.97元	人民幣11,000,000元	人民幣2,430百萬元	2023年3月9日	[編纂]%
東山投資	2023年3月7日	人民幣159,663元	人民幣25,865,340元	人民幣28.97元	人民幣15,000,000元	人民幣2,430百萬元	2023年3月14日	[編纂]%
蘇州華企	2023年3月7日	人民幣63,865元	人民幣25,865,340元	人民幣28.97元	人民幣6,000,000元	人民幣2,430百萬元	2023年3月15日	[編纂]%
江蘇海四達	2025年7月14日	714,286股股份	112,023,809股股份	人民幣48.91元	人民幣34,938,082.19元	人民幣5,459百萬元	2025年7月18日	[編纂]%
蘇創智普	2026年3月25日	408,163股股份	112,023,809股股份	人民幣48.93元	人民幣19,971,421.58元	人民幣5,481百萬元	2026年4月7日	[編纂]%
蘇創中荷	2026年3月25日	306,123股股份	112,023,809股股份	人民幣48.93元	人民幣14,978,602.88元	人民幣5,481百萬元	2026年4月7日	[編纂]%
湖北優山	2026年3月25日	714,285股股份	112,023,809股股份	人民幣48.93元	人民幣34,949,975.53元	人民幣5,481百萬元	2026年4月16日	[編纂]%
瀏陽高創基金	2026年6月24日	714,286股股份	112,023,809股股份	人民幣52.09元	人民幣37,206,575.34元	人民幣5,835百萬元	2026年6月26日	[編纂]%

附註：

- (1) 每股股份／註冊資本成本乃按各[編纂]投資者支付的代價除以各[編纂]投資者認購的註冊資金額或股份數目計算。僅供說明用途，本文所呈列的每股股份成本已按穿透基準並參考註冊資本總額(當中計及於2023年3月增資及本公司改制為股份有限公司)進行調整。
- (2) 總代價指各[編纂]投資者就認購註冊資本或股份而支付的金額。根據[編纂]投資，各[編纂]投資者亦向本公司出資一筆金額，該金額已計入本公司的資本儲備。有關[編纂]投資的進一步詳情，亦請參閱上文「— 本集團的成立及發展」一節。
- (3) 「+」指截至最後實際可行日期，該[編纂]投資者並非我們股東之一。
- (4) 此項計算已考慮於2023年3月的增資及本公司改制為股份有限公司。

本公司從[編纂]融資中獲得所得款項總額約人民幣1,133百萬元。從[編纂]融資中獲得的所有所得款項已由或將由本公司用於促進其產品研發、業務拓展及日常營運。截至最後實際可行日期，本公司已動用[編纂]融資所得款項約71%。

董事認為，本公司將受益於通過[編纂]融資籌集的資金、[編纂]投資者的知識和經驗，及[編纂]融資或股東之間的股權轉讓所反映對本公司表現、實力及前景的認可。

根據[編纂]融資條款或股東之間的股權轉讓，[編纂]投資者所持有的股份並無受任何禁售期限制。然而，根據中國公司法，[編纂]投資者自[編纂]起一年內不得轉讓其於本公司的股份。

於各輪[編纂]融資及／或股權轉讓期間，若干名[編纂]投資者獲授予若干特別權利，包括但不限於優先購買權、共同出售權、反攤薄權、知情權、清盤優先權、最優惠待遇權及贖回權(「特別權利」)，其中，贖回權已於本公司向聯交所提交[編纂]申請前立即終止，且將僅在以下情況下始可恢

歷史及發展

復：(a)本公司未能於聯交所接納其[編纂]後十八(18)個月內完成於聯交所[編纂]（惟倘十八(18)個月期限屆滿但審核程序仍在進行中，則最終期限不得超過二十四(24)個月除外）；(b)本公司或保薦人撤回[編纂]申請；或(c)本公司的[編纂]申請未能通過聯交所的[編纂]，或未能獲得中國證監會的批准。所有其他特別權利須於[編纂]前立即終止。

基於(i)[編纂]融資及股東之間的股權轉讓的代價已於[編纂]日期前不少於120個完整日結清，及(ii)授予[編纂]投資者的特別權利應於[編纂]時停止行使（惟上述已終止及將恢復的贖回權除外），獨家保薦人已確認，[編纂]融資及股東之間的股權轉讓符合聯交所刊發的新上市申請人指南第4.2章。

據本公司中國法律顧問告知，本公司已在所有重大方面就上文所載股權變動（包括[編纂]融資及股東之間的股權轉讓）遵守適用中國法律及法規。

[編纂]投資者背景

[編纂]投資者的背景資料載列如下。據我們於作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，截至最後實際可行日期，除另有披露者外，全部[編纂]投資者均為獨立第三方。

禹成海先生

禹成海先生為一名個人投資者，並透過河漢江澤對本公司進行投資。河漢江澤是一家在中國設立的有限合夥企業。其普通合夥人柳先生持有18.96%的權益，有限合夥人童建成先生持有44.44%的權益，有限合夥人禹成海先生持有36.60%的權益。禹成海先生直接持有本集團截至2023年12月31日止年度五大供應商之一的41.63%股權。詳情請參閱「業務 — 前五大供應商」。

華業致遠

華業致遠為一家於中國成立的有限合夥企業。華業致遠的普通合夥人為深圳市恒信華業股權投資基金管理有限公司（「恒信華業」），持有其約0.65%的合夥權益。恒信華業由吳昊持有45%權益、陳纓持有35%權益及一家由吳昊持有99%權益的公司持有20%權益。華業致遠擁有24名有限合夥人，合共持有華業致遠約99.35%的合夥權益，且概無任何一名有限合夥人單獨持有其中超過30%的權益。

寧波粒集

寧波粒集為一間於中國成立的有限責任公司，由寧波集米企業管理有限公司持有99%權益，而後者則由在深圳證券交易所上市的錦浪科技股份有限公司（股份代號：300763）持有99%權益。

歷史及發展

寧波鼎茂及嘉興鼎韞

寧波鼎茂為一家於中國成立的有限合夥企業，其普通合夥人為上海鼎蕭企業管理諮詢中心(有限合夥)(「上海鼎蕭」)。上海鼎蕭的普通合夥人為上海鼎蔓企業管理有限公司，其最終由嚴力控股。寧波鼎茂有兩名有限合夥人，即嘉興鼎韞及寧波泰啓股權投資合夥企業(有限合夥)，分別持有其約86.42%及12.35%的有限合夥權益。

嘉興鼎韞為一家於中國成立的有限合夥企業，其普通合夥人為上海鼎蕭。嘉興鼎韞有兩名有限合夥人，即寧波鼎宥管理諮詢合夥企業(有限合夥)(「寧波鼎宥」)及寧波鼎岡管理諮詢合夥企業(有限合夥)(「寧波鼎岡」)，各持有其49.995%的有限合夥權益。寧波鼎宥由其普通合夥人上海鼎蕭持有0.02%權益，並由其有限合夥人太倉市鐘鼎六號股權投資合夥企業(有限合夥)(「鐘鼎六號」)持有82.00%權益，而鐘鼎六號的普通合夥人為上海鼎蕭。寧波鼎岡由其普通合夥人上海鼎蕭持有0.03%權益，並由其有限合夥人鐘鼎六號持有73.31%權益。

中深新創

中深新創為一家於中國成立的有限合夥企業。其普通合夥人為深圳優岳諮詢合夥企業(有限合夥)(「深圳優岳」)，而深圳優岳的普通合夥人為優山創業投資基金管理(深圳)有限公司(「優山創業投資」)。深圳優岳由陳迎九擁有約33.08%權益，由寧波優勝投資管理合夥企業(有限合夥)擁有30%權益，並由其他四名有限合夥人擁有約34.92%權益，其中每名有限合夥人均持有深圳優岳不足30%的合夥權益。優山創業投資由陳迎九擁有95%權益及由房斌擁有5%權益。中深新創擁有18名有限合夥人，彼等均持有其不足30%的合夥權益。

中金上汽及中金智科

中金上汽為一家於中國成立的有限合夥企業。中金上汽由其普通合夥人中金資本運營有限公司(「中金資本」)擁有0.22%權益，並由青島上汽創新升級產業股權投資基金合夥企業(有限合夥)(「青島上汽」)擁有71.80%權益。中金資本運營有限公司為中國國際金融股份有限公司(「中金公司」)(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。青島上汽由普通合夥人及基金管理人上海尚頤投資管理合夥企業(有限合夥)(由馮戟最終控制)擁有0.0166%權益，由另一基金管理人上海恆旭創領私募基金管理有限公司(由陸永濤最終控制)擁有0.0166%權益，並由上海汽車集團股份有限公司(於上海證券交易所上市，股票代碼：600104，由上海市國有資產監督管理委員會最終控制)擁有99.6347%權益。除青島上汽外，概無其他有限合夥人持有中金上汽30%以上的合夥權益。

歷史及發展

中金智科為一家於中國成立的有限合夥企業。中金智科的普通合夥人為中金私募股權投資管理有限公司，其為中金公司的全資附屬公司。中金智科最大的有限合夥人為四川申通建設工程有限責任公司（「四川申通」），持有其約37.26%的合夥權益，且其餘八名有限合夥人均無持有中金智科30%或以上的權益。四川申通由湯昌谷持有95%權益及由湯子洋持有5%權益。

上海澤秦匯

上海澤秦匯為一家於中國成立的有限合夥企業。上海澤秦匯的普通合夥人為上海恆匯澤企業服務合夥企業（有限合夥），其管理合夥人為蔣宇任。上海澤秦匯有六名有限合夥人，且概無任何一名單獨持有其30%以上的權益。

東山投資

東山投資為一間於中國成立的有限責任公司，由蘇州東山精密製造股份有限公司全資擁有，後者為一家於深圳證券交易所上市的公司（股份代號：002384）。

共青城朋秦

共青城朋秦為一家於中國成立的有限合夥企業。共青城朋秦的普通合夥人為共青城朋匯投資合夥企業（有限合夥），其由陸曉婷最終控股。共青城朋秦有15名有限合夥人，彼等概無持有超過30%的合夥權益。

蘇州乾霽貳號

蘇州乾霽貳號為一家於中國成立的有限合夥企業。蘇州乾霽貳號的普通合夥人為蘇州金海匯私募基金管理有限公司，該公司由馮志麗擁有99.90%權益。蘇州乾霽貳號有九名有限合夥人，且該等有限合夥人中概無任何一名持有其30%或以上的合夥權益。

蘇州東合

蘇州東合為一家於中國成立的有限合夥企業，由其普通合夥人蘇州東合創業投資管理有限公司持有0.1%權益，而該公司則由嵇禮偉間接持有75%權益。蘇州東合由其有限合夥人倪祖根持有98%權益及另一名有限合夥人嵇禮偉持有1.9%權益。

東台乾袖

東台乾袖為一家於中國成立的有限合夥企業。東台乾袖的普通合夥人為上海盛宇股權投資基金管理有限公司，該公司由朱江聲控股。東台乾袖有四名有限合夥人，其中王瑾及朱瓊華分別持有其約47.45%及33.89%的合夥權益。概無其他有限合夥人持有其中30%或以上的合夥權益。

歷史及發展

瑞氏大秦

瑞氏大秦為一家於中國成立的有限合夥企業。瑞氏大秦的普通合夥人為蘇州瑞之承企業管理合夥企業(有限合夥)(「蘇州瑞之承」)。蘇州瑞之承由其普通合夥人李肖維持有20%權益，並由其有限合夥人鄢志成持有40%權益。概無其他有限合夥人持有其中30%或以上的合夥權益。瑞氏大秦的唯一有限合夥人為蘇州恆睿五號創業投資合夥企業(有限合夥)(「蘇州恆睿」)，持有其約95.24%的合夥權益。蘇州恆睿的普通合夥人為蘇州億文創新資本管理有限公司，該公司由唐少文最終控股。除馮建興持有蘇州恆睿約38.46%的合夥權益外，其餘四名有限合夥人均無持有30%或以上的合夥權益。

青蒿春醒及青蒿夏潤

青蒿春醒為一家於中國成立的有限合夥企業。青蒿春醒的普通合夥人為嘉興青蒿投資有限公司(「嘉興青蒿」)，其由陳贊最終控股。青蒿春醒有13名有限合夥人，彼等概無持有當中30%或以上的權益。

青蒿夏潤為一家於中國成立的有限合夥企業。青蒿夏潤的普通合夥人為嘉興青蒿。青蒿夏潤有九名有限合夥人，除曾益柳持有約39.72%的合夥權益外，概無其他合夥人持有其中30%或以上的權益。

廣州GBA基金

廣州GBA基金為一家於中國成立的有限合夥企業。廣州GBA基金的普通合夥人為宇新獅城(廈門)私募基金管理有限公司，該公司由宇獅(上海)企業管理諮詢有限公司全資擁有，而後者則由洪偉華擁有80%權益及由郭燕妮擁有20%權益。廣州GBA基金有九名有限合夥人，其中概無任何一人持有其30%以上的合夥權益。

蘇州荷億鑫

蘇州荷億鑫為一家於中國成立的有限合夥企業，分別由其普通合夥人孔嘉持有0.99%權益、其有限合夥人高琪持有82.51%權益及其有限合夥人游忠喜持有16.50%權益。

青島惟盛

青島惟盛為一家於中國成立的有限合夥企業。青島惟盛的普通合夥人為北京元齊私募基金管理有限公司，其由王也最終控股。青島惟盛的最大有限合夥人為李閱婷，持有其約53.79%的合夥權益，且其餘八名有限合夥人中，概無任何一人持有其中30%或以上的合夥權益。

江蘇海四達

江蘇海四達是一家根據中國法律正式成立並有效存續的有限責任公司。上海普利特複合材料股份有限公司(一家於深圳證券交易所上市的公司，股份代號：002342)持有江蘇海四達87.04%的股權。江蘇海四達另有13名其他股東，其中任何一名股東單獨持有的股權均不超過30%。

歷史及發展

無錫神騏

無錫神騏為一家於中國成立的有限合夥企業。無錫神騏的普通合夥人為無錫神騏永誠私募基金管理合夥企業(有限合夥)，其由楊寧最終控股。無錫神騏有兩名有限合夥人，分別為重慶五八新服信息技術有限公司(「重慶五八」)及無錫惠開正源創業投資合夥企業(有限合夥)(「無錫惠開」)，分別持有其52.70%及47.00%的合夥權益。重慶五八由姚勁波最終控股，而無錫惠開由無錫惠山經濟技術開發區企業發展促進中心最終控股。

天津華秦

天津華秦為一家在中國成立的有限合夥企業。天津華秦的普通合夥人為北京錦秋私募基金管理有限公司(「北京錦秋」)，其由楊潔持有99.00%權益。天津華秦的唯一有限合夥人為錦秋佳秦東疆海河(天津)創業投資基金合夥企業(有限合夥)，其由其普通合夥人天津錦秋華疆企業管理諮詢合夥企業(有限合夥)(「天津華疆」)擁有3.05%權益，並由其有限合夥人天津東疆海河智慧產業基金合夥企業(有限合夥)(「天津東疆」)擁有96.95%權益。天津華疆由其普通合夥人北京錦秋持有90.00%權益。天津東疆由天津東疆綜合保稅區管理委員會最終控股。

蘇州華企

蘇州華企為一家於中國成立的有限合夥企業。蘇州華企的普通合夥人為蘇州乾匯智投資本管理有限公司，其由常玉保最終控股。蘇州華企的最大有限合夥人為張小梅，持有其89%的合夥權益，另外兩名有限合夥人各自持有的合夥權益均未達到或超過30%。

吳中創新

吳中創新為一家於中國成立的有限合夥企業。吳中創新的普通合夥人為蘇州吳中經開科技產業發展有限公司，其為蘇州吳中融玥投資管理有限公司(「吳中融玥」)的全資附屬公司。吳中融玥由蘇州吳中經濟技術開發區管理委員會(「吳中管委會」)控股。吳中創新有兩名有限合夥人，分別為蘇州吳中經開創業投資有限公司及蘇州吳中經開產業基金有限公司，分別持有其合夥權益的91.60%及8.00%，且兩者均最終由吳中管委會控股。

南京蘭茂、無錫金宜及江蘇信保

南京蘭茂為一家於中國成立的有限合夥企業。南京蘭茂的普通合夥人為南京茂希創業投資合夥企業(有限合夥)，其由其普通合夥人金雨茂物(西藏)創業投資管理有限公司(「金雨茂物西藏」)持有

歷史及發展

65%權益。金雨茂物西藏為金雨茂物投資管理股份有限公司的全資附屬公司，由張敏、段小光及許顯良控股。南京蘭茂擁有14名有限合夥人，且該等有限合夥人中概無任何一名持有其30%或以上的合夥權益。

無錫金宜為一家於中國成立的有限合夥企業。無錫金宜的普通合夥人為無錫金鸞創業投資合夥企業(有限合夥)，其由其普通合夥人金雨茂物西藏持有76.50%權益。無錫金宜由其最大有限合夥人無錫創業投資集團有限公司持有30.00%權益，而無錫創業投資集團有限公司則由無錫產發金服集團有限公司(「無錫金服」)持有約99.69%權益。無錫金服由無錫市人民政府國有資產監督管理委員會最終控股。無錫金宜的其他12名有限合夥人概無持有無錫金宜30%以上的合夥權益。

江蘇信保為一家於中國成立的有限合夥企業。江蘇信保的普通合夥人為無錫金信創業投資合夥企業(有限合夥)，其由其普通合夥人金雨茂物西藏擁有75.00%權益。江蘇信保最大的有限合夥人為江蘇信保投資有限公司(「江蘇信保」)，其為江蘇省信用再擔保集團有限公司(「江蘇信用集團」)的全資附屬公司。江蘇信用集團由江蘇省國金投資集團有限公司(由江蘇省財政廳全資擁有)持有33.44%權益。概無其他股東持有江蘇信用集團30%以上的權益。除江蘇信保外，其餘兩名有限合夥人均無持有江蘇信保30%以上的合夥權益。

北京清科

北京清科為一家於中國成立的有限合夥企業。北京清科由其普通合夥人深圳清科私募創業投資基金管理有限公司(「深圳清科」)持有1.13%權益，並由其他12名有限合夥人持有98.87%權益，各有限合夥人持有其合夥權益均不超過30%。深圳清科由北京清科創富投資管理有限公司全資擁有，而北京清科創富投資管理有限公司則由清科管理顧問集團有限公司(「清科管理」)全資擁有。清科管理由倪正東擁有54.93%權益，以及由其他47名股東擁有，彼等各自持有不超過30%的股權。

寧波君潤

寧波君潤為一家於中國成立的有限合夥企業。寧波君潤的普通合夥人為寧波君潤創業投資管理有限公司，該公司由蔣會昌持有50%權益。寧波君潤擁有13名有限合夥人，且概無任何有限合夥人持有其中30%或以上的合夥權益。

西安華彬

西安華彬為一家於中國成立的有限合夥企業。西安華彬的普通合夥人為西安秉航投資合夥企業(有限合夥)(「西安秉航」)及銀杏長青(西安)私募基金有限公司(「銀杏長青」)。西安秉航由其普通合夥人李超持有33.40%權益、由其有限合夥人張衛萍持有33.30%權益，以及由其有限合夥人(一家由

歷史及發展

紀潤苗全資擁有的公司)持有33.30%權益。銀杏長青由邊隴剛控股。西安華彬有七名有限合夥人，其中陝西瑞維技術控股有限公司(「陝西瑞維」)及陝西聲威工貿有限公司(「陝西聲威」)各持有其約38.08%的合夥權益。陝西瑞維由張奕夫持有53.00%權益及由楊輝持有47.00%權益。陝西聲威由趙挺(其最大股東)持有約65.22%權益及另外三名股東各自持有的股權均未達到或超過30%。

蘇創智薈及蘇創中荷

蘇創智薈為一家於中國成立的有限合夥企業。蘇創智薈的普通合夥人為蘇州國發創業投資控股有限公司(「蘇州國發創投」)，其由蘇州創新投資集團有限公司(「蘇州創新」)持有94.74%權益，而蘇州創新則由蘇州國際發展集團有限公司(一家由蘇州市財政局全資擁有的公司)持有91.67%權益。蘇創智薈由其有限合夥人蘇州人才壹號創業投資合夥企業(有限合夥)(「人才壹號」)持有50.00%權益。其他兩名有限合夥人概無持有蘇創智薈30%以上的合夥權益。人才壹號由其有限合夥人蘇州創新持有39.98%權益，並由其普通合夥人蘇州天使創業投資引導基金管理有限公司(「蘇州天使創投」)持有0.04%權益。其餘三名有限合夥人均無持有人才壹號超過30%的合夥權益。蘇州天使創投由蘇州創新持有42.00%權益及由蘇州園豐資本管理有限公司持有38.00%權益，該公司由蘇州工業園區管理委員會最終控股。

蘇創中荷為一家於中國成立的有限合夥企業。蘇創中荷由其普通合夥人蘇州國發創投持有0.20%權益，及由其有限合夥人蘇州市能源發展集團有限公司持有45.00%權益，而蘇州市能源發展集團有限公司最終由蘇州市人民政府國有資產監督管理委員會控股。其他三名有限合夥人概無持有蘇創中荷30%以上的合夥權益。

湖北優山

湖北優山為一家於中國成立的有限合夥企業。湖北優山由其普通合夥人武漢優楚創業投資合夥企業(有限合夥)擁有約1.10%權益，而該普通合夥人由其普通合夥人優山創業投資基金管理(深圳)有限公司(「優山創投」)擁有50.00%權益，及由其有限合夥人海南優山海匯投資合夥企業(有限合夥)(「優山海匯」)擁有50.00%權益。優山創投由陳迎九擁有95.00%權益。優山海匯由其有限合夥人馬昕擁有36.06%權益，並由其普通合夥人海南優山諾諮詢服務有限公司擁有6.25%權益，而後者由陳迎九最終控股。其他三名有限合夥人概無持有優山海匯30%以上的合夥權益。湖北優山擁有七名有限合夥人，概無任何有限合夥人持有其中30%或以上的合夥權益。

瀏陽高創基金

瀏陽高創基金為一家於中國成立的有限合夥企業。瀏陽高創基金由其普通合夥人湖南高新縱橫資產經營有限公司擁有0.03%權益，該公司由湖南高新創業投資集團有限公司全資擁有，而後者則最終由湖南省人民政府控股。瀏陽高創基金由其有限合夥人湖南金陽新城建設發展集團有限公司(由瀏陽市國有資產事務中心全資擁有)擁有50%權益，及由其有限合夥人湖南金陽投資集團有限公司(由瀏陽市人民政府全資擁有)擁有40%權益。

歷史及發展

公眾持股量

繼未上市股份[編纂]為H股及[編纂]完成後(假設[編纂]未獲行使)：

- (a) 由柳先生、蘇州漆湖畔、河漢江澤及楠樟梓桐持有的合共[編纂]股將由未上市股份[編纂]並在聯交所[編纂]的H股，於[編纂]後將不會被計入上市規則第8.08條所指的公眾持股量，原因是該等股份由本公司的核心關連人士持有或控制，合共佔我們已發行股份總數的約[編纂]%；
- (b) 由並非我們的核心關連人士(亦不慣於就收購、處置、投票或以其他方式處置其股份而聽取本公司核心關連人士的指示，且其收購股份的資金並非直接或間接由本公司核心關連人士資助)的股東所持有的合共[編纂]股未上市股份(詳情載於「股本 — 將未上市股份[編纂]為H股」一節)將[編纂]為H股並於聯交所[編纂]，因此將計入公眾持股量，合共佔我們已發行股本的約[編纂]%；及
- (c) 根據[編纂]發行的合共[編纂]股H股將計入公眾持股量，合共佔我們已發行股本的約[編纂]%。

基於上文所述，緊隨[編纂]完成後(假設[編纂]未獲行使)，預期合共[編纂]股H股(佔[編纂]完成後(假設[編纂]未獲行使)我們已發行股本總額的[編纂]%)將計入公眾持股量。

就每股[編纂][編纂]港元、[編纂]港元及[編纂]港元的指示性[編纂]範圍(分別為[編纂]的下限、中位數及上限)而言，本公司股份於[編纂]時的預期[編纂](假設[編纂]未獲行使)將超過[編纂]港元但不超過[編纂]港元，且適用於我們股份的最低規定公眾持股量百分比分別為[編纂]%、[編纂]%及[編纂]%。因此，本公司將能符合上市規則第8.08(1)條(經第19A.13A條修訂及取代)的最低公眾持股量規定。

自由流通量

按每股[編纂][編纂]港元的[編纂](即指示性[編纂]範圍的下限)計算，本公司將符合上市規則第19A.13C條的自由流通量規定。

重大收購、出售及合併

於整個往績記錄期間及截至最後實際可行日期，本集團並無進行任何重大收購、合併或出售。

過往上市嘗試

建議A股上市

於2022年12月，本公司計劃申請於深圳證券交易所上市(「**建議A股上市**」)。為籌備建議A股上市，本公司已聘請海通證券股份有限公司(「**海通**」)就中國證監會的規定提供輔導及初步合規建議。於2023年7月，本公司開始參加上市輔導。於上市輔導期間，海通根據中國證監會有關指引，就不時

歷史及發展

向中國證監會江蘇監管局報告其就本公司主要運營及財務狀況、企業管治及內部控制措施提供初步指引及輔導服務的進展情況。海通提供的上市輔導範圍涉及(其中包括)就本公司董事、監事、高級管理人員及股東的義務及職責向彼等提供全面培訓，以及檢查及監督本公司遵守相關法律法規、企業管治及內部控制措施的情況。截至最後實際可行日期，上市輔導尚未完成。經中國法律顧問確認，上市輔導並不構成向中國證監會或深圳證券交易所創業板提交上市申請，且建議A股上市並無擬定時間表。

然而，考慮到下文「一 尋求於聯交所[編纂]的原因」所載之原因以及A股上市時間表之不確定性，本集團決定集中資源於聯交所[編纂]，且並未繼續進行建議A股上市。

據董事所知，董事確認彼等並不知悉(i)任何與建議A股上市有關且可能對本集團於聯交所[編纂]的合適性產生重大不利影響的事宜；或(ii)任何其他需要就建議A股上市提請聯交所、股東或潛在投資者垂注的事宜。董事亦確認，(i)截至最後實際可行日期，概無就建議A股上市提交正式上市申請，及(ii)於籌備建議A股上市期間，本公司與相關專業人士或中國證監會並無任何分歧。

根據獨家保薦人進行的盡職審查，獨家保薦人並未發現任何可能合理導致其不同意董事上述觀點的事項。

尋求於聯交所[編纂]的原因

董事認為，[編纂]符合本集團業務發展戰略，並對本公司及其股東整體有利，原因(其中包括)如下：

- (i) 聯交所作為國際金融市場的領先參與者，可令本公司直接進入國際資本市場，提升其融資能力以及擴大其融資渠道及股東基礎，並加強其企業管治；
- (ii) [編纂]將為本公司進一步發展其業務提供更好的平台；及
- (iii) [編纂]將提高本公司的品牌知名度、業務形象，從而增強其企業形象以吸引客戶、業務合作夥伴及戰略投資者，以及為本集團業務招募、激勵及挽留主要管理人員。

考慮到(其中包括)上述因素及本集團的長期業務發展策略，董事認為聯交所是進入國際股權市場更合適的場所，且[編纂]將符合本公司及其股東的整體最佳利益。

歷史及發展

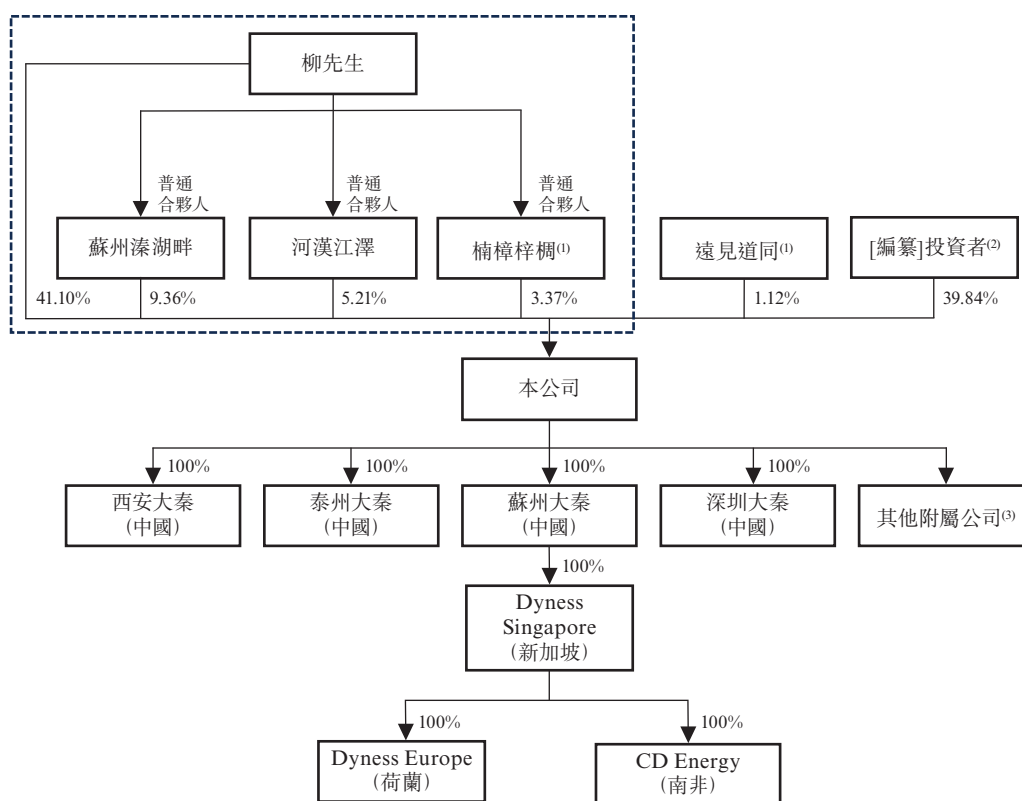
我們的主要附屬公司

以下表格載列本公司旗下主要附屬公司（我們認為其對我們的營運而言屬重大及／或於往績記錄期間對我們的財務表現有重大貢獻）的詳細資料。

附屬公司名稱	註冊成立／成立地點	註冊成立／成立日期	本集團應佔股權	主要活動
西安大秦	中國	2017年6月7日	100%	ESS產品的銷售
泰州大秦	中國	2020年3月6日	100%	ESS產品的研發及銷售
蘇州大秦	中國	2023年1月13日	100%	投資控股
深圳大秦	中國	2023年6月26日	100%	工商業ESS產品的國內銷售
Dyness Europe	荷蘭	2021年1月11日	100%	ESS產品的銷售
Dyness Singapore	新加坡	2023年3月8日	100%	ESS產品的銷售及投資控股
CD Energy	南非	2023年5月11日	100%	ESS產品的銷售

本公司的公司架構

緊接[編纂]前的公司架構



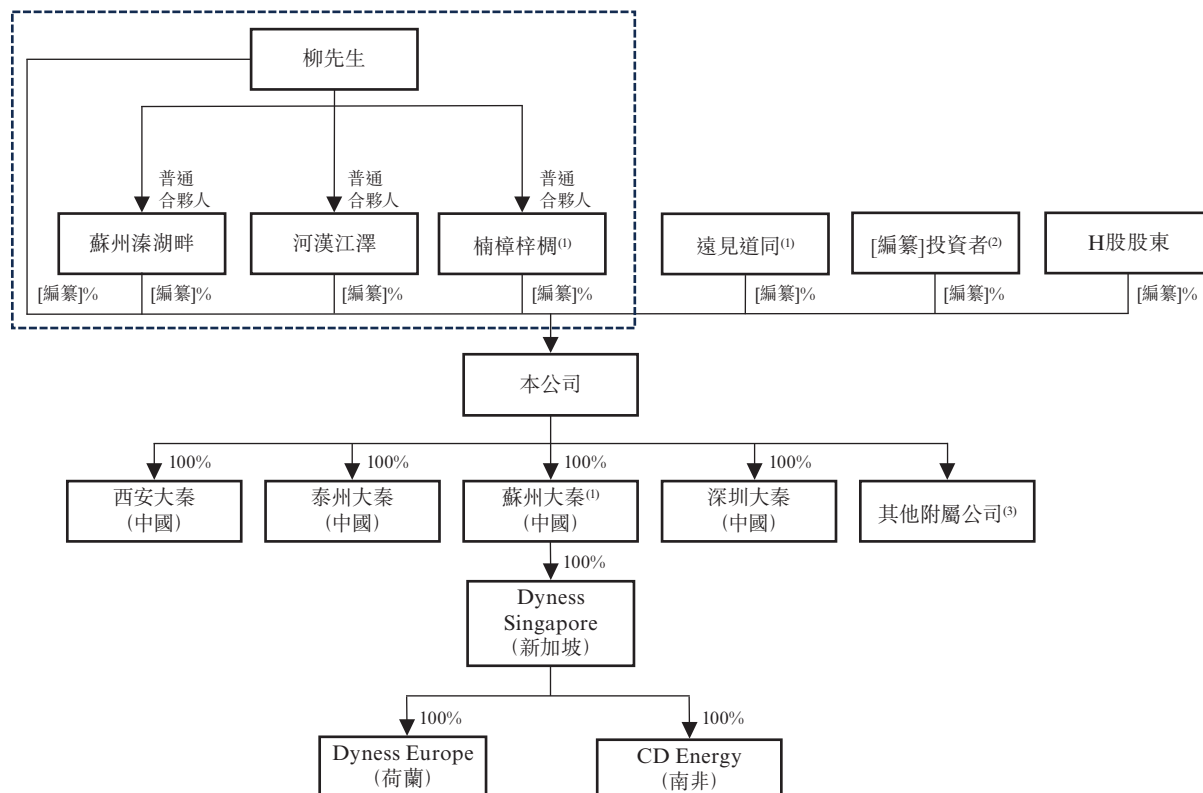
附註：

- (1) 楠樟梓桐及遠見道同為本公司的僱員持股平台。詳情請參閱「附錄四 — 法定及一般資料 — 股份激勵計劃」。
- (2) 有關「編纂」投資者及其各自持股量的詳情，請參閱「本集團的成立及發展」。

歷史及發展

- (3) 截至最後實際可行日期，其他附屬公司為由本公司直接或間接全資擁有的22家附屬公司，及一家非全資擁有的附屬公司（即廣東大秦）。有關詳情，請參閱「附錄四 — 法定及一般資料 — 主要股東權益披露 — (ii)於本集團其他成員公司的權益」。

緊隨[編纂]後的公司架構(假設[編纂]未獲行使)



附註：

請參閱緊接[編纂]前的公司架構附註(1)至(3)。