

歷史、發展及公司架構

概覽

我們是一個技術自主可控的國際化高端情感智能新能源乘用車品牌，致力於打造「高顏值、高智能、高價值」的新豪華出行體驗。憑藉我們備受認可的高端品牌，我們的智能電動汽車專為中國新能源乘用車市場的高端及豪華細分市場而設計。我們的品牌深深吸引着一群文化多元的創意專業人士，他們對價格相對不敏感，更注重美學創新與獨立生活理念。

業務發展里程碑

以下為我們業務發展中關鍵里程碑之概要：

年份	里程碑
2018年	本公司於7月在中國成立。
2020年	長安汽車、華為及寧德時代正式宣佈聯合打造一個高端智能新能源乘用車品牌。
2021年	我們通過混合所有權改革引入外部資金，並正式推出阿維塔(AVATR)品牌。
2022年	我們與華為加深戰略合作，共同推進智能汽車解決方案的開發與集成。 我們於12月交付首款量產車型阿維塔11以及阿維塔011。阿維塔11是我們的首款量產旗艦車型和我們的智能豪華SUV，而阿維塔011則是針對重視藝術設計收藏家的限量系列。 我們首次推出阿維塔體驗中心和阿維塔體驗空間。 我們與寧德時代加深戰略合作，共同開發鋰電池技術及先進電池供應系統，以支持我們的高端新能源乘用車系列。
2023年	8月，阿維塔11升級了鴻蒙座艙和HUAWEI ADS 2.0高級輔助駕駛系統。 11月正式推出阿維塔12。
2024年	阿維塔11及阿維塔12獲得2024年德國紅點最佳產品設計獎。 我們投資引望，以加強我們在先進智能汽車技術方面的佈局。 阿維塔07於7月首次上市。 12月，我們與華為加深合作，打造聯合共創模式，其特點是聯合產品定義、聯合開發和聯合營銷計劃。

歷史、發展及公司架構

年份	里程碑
2025年	我們於4月正式推出阿維塔06，在48小時內接獲超過12,000份預訂量。

本公司轉制為股份有限公司。

我們的主要附屬公司

下文載列本公司附屬公司的主營業務活動、成立地點及成立日期，這些附屬公司於往績記錄期間對本集團經營業績作出重大貢獻。

名稱	註冊成立地點	成立日期	股權	主營業務活動
阿維塔新能源汽車科技 (上海)有限公司	中國	2021年 10月20日	100%	品牌及營銷、智能化 研發與產品設計
阿維塔(重慶)汽車銷售服務 有限公司	中國	2022年 8月4日	100%	銷售策略與營運、渠道 建設、交付、服務等 職能
AVATR GmbH	德國	2021年 1月21日	100%	造型設計、前瞻性設計 及設計運營

本公司的成立與發展

(1) 本公司的成立

於2018年7月10日，本公司根據中國法律成立為有限責任公司，初始註冊資本為人民幣98,000,000元。本公司成立時的股權架構如下表所示：

股東	註冊資本 (人民幣千元)	股權百分比
長安汽車	49,000	50.00%
上海蔚來汽車有限公司 ⁽¹⁾ (「蔚來汽車」)	49,000	50.00%
總計	98,000	100.00%

附註：

- (1) 截至最後實際可行日期，蔚來汽車由蔚來集團最終全資擁有，蔚來集團為一家於香港聯交所(股份代號：9866)、紐約證券交易所(股份代號：NIO)及新加坡交易所有限公司(股份代號：NIO)上市的公司。

歷史、發展及公司架構

(2) 2020年6月增資及股權轉讓

於2020年4月1日，長安汽車、蔚來汽車與本公司訂立增資協議，據此，長安汽車同意以代價人民幣90百萬元認購本公司增加的註冊資本人民幣90百萬元。

於2020年4月2日，蔚來汽車與長安汽車訂立股權轉讓協議，據此，蔚來汽車同意轉讓且長安汽車同意購買本公司註冊資本人民幣40,310,000元，名義代價為人民幣1元。名義代價綜合考慮當時公司淨資產值，雙方協商一致確定。

上述增資及股權轉讓已於2020年6月4日完成並妥為結算。

上述增資及股權轉讓完成後，本公司的股權架構如下：

股東	註冊資本 (人民幣千元)	股權百分比
長安汽車.....	179,310	95.38%
蔚來汽車.....	8,690	4.62%
總計	188,000	100.00%

(3) 2021年3月增資

2021年3月，本公司註冊資本增至人民幣288,000,000元。增加的註冊資本由長安汽車及蔚來汽車按其當時現有股權的比例認購。

上述增資完成後，本公司股權架構如下：

股東	註冊資本 (人民幣千元)	股權百分比
長安汽車.....	274,690	95.38%
蔚來汽車.....	13,310	4.62%
總計	288,000	100.00%

(4) 2022年3月戰略輪融資及增資

我們於2022年3月通過增資完成了戰略輪融資，詳情如下（「戰略輪融資」）。有關進一步詳情，請參閱下文「-[編纂]投資」。

認購人 ⁽¹⁾	認購的註冊資本 (人民幣元)	代價 (人民幣元)
寧德時代.....	281,203,755	769,600,000

歷史、發展及公司架構

認購人 ⁽¹⁾	認購的註冊資本 (人民幣元)	代價 (人民幣元)
重慶承安私募股權投資基金合夥企業 (有限合夥)(「承安私募股權」).....	222,887,592	610,000,000
南方工業資產管理有限公司 (「南方工業資產管理」).....	102,309,059	280,000,000
福建閩東時代鄉村投資發展合夥企業 (有限合夥)(「閩東時代」).....	58,608,475	160,400,000
重慶兩江西證股權投資基金合夥企業 (有限合夥)(「兩江西證」).....	21,923,370	60,000,000
重慶南方工業股權投資基金合夥企業 (有限合夥)(「南方工業」).....	14,615,579	40,000,000
總計	701,547,830	1,920,000,000

附註：

(1) 請參閱下文「-[編纂]投資-我們的[編纂]投資者的資料」。

同時，長安汽車認購本公司增加的註冊資本人民幣182,694,748元，代價為人民幣500,000,000元。因此，本公司的註冊資本增加至人民幣1,172,242,578元。本次戰略輪融資及以上增資完成後，本公司的股權架構如下：

股東	註冊資本 (人民幣元)	股權百分比
長安汽車.....	457,384,748	39.02%
寧德時代.....	281,203,755	23.99%
承安私募股權.....	222,887,592	19.01%
南方工業資產管理.....	102,309,059	8.73%
閩東時代.....	58,608,475	5.00%
兩江西證.....	21,923,370	1.87%
南方工業.....	14,615,579	1.25%
蔚來汽車.....	13,310,000	1.14%
總計	1,172,242,578	100.00%

(5) 2022年9月A輪融資及增資

我們於2022年9月通過增資完成了A輪融資，詳情如下（「A輪融資」）。有關進一步詳情，請參閱下文「-[編纂]投資」。

歷史、發展及公司架構

認購人 ⁽¹⁾	認購的註冊資本 (人民幣元)	代價 (人民幣元)
南方工業資產管理	18,548,142	100,000,000
國家發展綠色基金股份有限公司 (「綠色基金」)	89,031,082	480,000,000
嘉興聚力展業陸號股權投資合夥企業 (有限合夥)(「聚力展業」)	42,660,727	230,000,000
青島月灣智網產業投資基金合夥(有限合夥) (「青島月灣」)	29,306,064	158,000,000
湖州創晟馳銘股權投資合夥企業(有限合夥) (「創晟馳銘」)	27,822,213	150,000,000
重慶承安二號私募股權投資基金合夥企業 (有限合夥)(「承安二號」)	18,548,142	100,000,000
天津韋豪海河一期股權投資合夥企業 (有限合夥)(「韋豪海河」)	12,983,699	70,000,000
寧波甬欣韋豪一期半導體產業投資合夥企業 (有限合夥)(「甬欣韋豪」)	11,128,885	60,000,000
義烏韋豪創芯一期股權投資合夥企業 (有限合夥)(「韋豪創芯」)	5,564,443	30,000,000
總計	255,593,397	1,378,000,000

附註：

(1) 請參閱下文「-[編纂]投資-我們的[編纂]投資者的資料」。

同時，長安汽車認購本公司增加的註冊資本人民幣216,827,781元，代價為人民幣1,169,000,000元。因此，本公司的註冊資本增至人民幣1,644,663,756元。本次A輪融資及以上增資完成後，本公司的股權架構如下：

股東	註冊資本 (人民幣元)	股權百分比
長安汽車	674,212,529	40.99%
寧德時代	281,203,755	17.10%
承安私募股權	222,887,592	13.55%
南方工業資產管理	120,857,201	7.35%
綠色基金	89,031,082	5.41%
閩東時代	58,608,475	3.56%

歷史、發展及公司架構

股東	註冊資本 (人民幣元)	股權百分比
聚力展業.....	42,660,727	2.59%
青島月灣.....	29,306,064	1.78%
創晟馳銘.....	27,822,213	1.69%
兩江西證.....	21,923,370	1.33%
承安二號.....	18,548,142	1.13%
南方工業.....	14,615,579	0.89%
蔚來汽車.....	13,310,000	0.81%
韋豪海河.....	12,983,699	0.79%
甬欣韋豪.....	11,128,885	0.68%
韋豪創芯.....	5,564,443	0.34%
總計	1,644,663,756	100.00%

(6) 2024年2月B輪融資及增資

我們於2024年2月通過增資完成了B輪融資，詳情如下（「**B輪融資**」）。有關進一步詳情，請參閱下文「－[編纂]投資」。

認購人 ⁽¹⁾	認購的註冊資本 (人民幣元)	代價 (人民幣元)
南方工業資產管理	35,030,112	300,000,000
重慶產業投資母基金合夥企業（有限合夥） （「 重慶產業投資母基金 」）.....	42,396,944	363,090,000
重慶承安三號私募股權投資基金合夥企業 （有限合夥）（「 承安三號 」）	42,396,944	363,090,000
交銀金融資產投資有限公司（「 交銀投資 」）...	35,030,112	300,000,000
廣州凱南軒轅一號創業投資基金合夥企業 （有限合夥）（「 凱南軒轅 」）	23,353,408	200,000,000
廣州粵凱智動產業股權投資合夥企業 （有限合夥）（「 粵凱智動 」）	10,976,102	94,000,000
總計	189,183,622	1,620,180,000

附註：

(1) 請參閱下文「－[編纂]投資－我們的[編纂]投資者的資料」。

同時，長安汽車認購本公司增加的註冊資本人民幣143,602,441.00元，代價為人民幣1,229,820,000元。常安創新認購本公司增加的註冊資本人民幣17,515,056元，代價

歷史、發展及公司架構

為人民幣150,000,000元。因此，本公司的註冊資本增至人民幣1,994,964,875元。本次B輪融資及以上增資完成後，本公司的股權架構如下：

股東	註冊資本 (人民幣元)	股權百分比
長安汽車.....	817,814,970	40.99%
寧德時代.....	281,203,755	14.10%
承安私募股權.....	222,887,592	11.17%
南方工業資產管理.....	155,887,313	7.81%
綠色基金.....	89,031,082	4.46%
閩東時代.....	58,608,475	2.94%
聚力展業.....	42,660,727	2.14%
重慶產業投資母基金.....	42,396,944	2.13%
承安三號.....	42,396,944	2.13%
交銀投資.....	35,030,112	1.76%
青島月灣.....	29,306,064	1.47%
創晟馳銘.....	27,822,213	1.39%
凱南軒轅.....	23,353,408	1.17%
兩江西證.....	21,923,370	1.10%
承安二號.....	18,548,142	0.93%
常安創新 ⁽¹⁾	17,515,056	0.88%
南方工業.....	14,615,579	0.73%
蔚來汽車.....	13,310,000	0.67%
韋豪海河.....	12,983,699	0.65%
甬欣韋豪.....	11,128,885	0.56%
粵凱智動.....	10,976,102	0.55%
韋豪創芯.....	5,564,443	0.28%
總計	1,994,964,875	100.00%

附註：

- (1) 常安創新為我們的控股股東之一。截至最後實際可行日期，常安創新(i)由安和(重慶)私募股權投資基金管理有限公司作為其普通合夥人擁有約0.16%權益，該公司由長安汽車擁有44.44%權益及為長安汽車的緊密聯繫人；(ii)由長安汽車作為有限合夥人擁有約48.79%權益；(iii)由辰致汽車作為有限合夥人擁有約32.52%權益；及(iv)由南方工業資產管理及重慶兩山產業投資有限公司作為有限合夥人分別擁有13.01%及5.52%權益。

(7) 2025年6月C輪融資及增資

我們於2025年6月通過增資完成了C輪融資，詳情如下(「C輪融資」)。有關進一步詳情，請參閱下文「-[編纂]投資」。

認購人 ⁽¹⁾	認購的註冊資本 (人民幣元)	代價 (人民幣元)
南方工業資產管理.....	38,563,087	400,000,000
交銀投資.....	67,485,401	700,000,000
重慶安渝私募股權投資基金合夥企業 (有限合夥)(「重慶安渝」).....	269,941,606	2,800,000,000

歷史、發展及公司架構

認購人 ⁽¹⁾	認購的註冊資本 (人民幣元)	代價 (人民幣元)
杭州產投集團有限公司(「杭州產投」)	48,203,858	500,000,000
浙江南方裝備創業投資基金合夥企業 (有限合夥)(「南方裝備」)	28,922,315	300,000,000
合肥國晶創業投資合夥企業(有限合夥) (「合肥國晶」)	24,101,929	250,000,000
合肥高新控股集團有限公司(「合肥高新」) ...	24,101,929	250,000,000
重慶南方新域創業投資基金合夥企業 (有限合夥)(「南方新域」)	19,281,543	200,000,000
兵器新動能(安徽)股權投資基金合夥企業 (有限合夥)(「兵器新動能」)	19,281,543	200,000,000
成都聚力重產股權投資基金合夥企業 (有限合夥)(「聚力重產」)	19,281,543	200,000,000
國投聚力併購股權投資基金(上海) 合夥企業(有限合夥)(「國投聚力併購」) ...	19,281,543	200,000,000
溫州為中引智創業投資合夥企業(有限合夥) (「為中引智」)	12,018,379	124,662,000
上海金融科技股權投資基金(有限合夥) (「上海金融科技」)	9,640,772	100,000,000
新餘瑞業鉅富股權投資合夥企業(有限合夥) (「新餘瑞業鉅富」)	9,640,771	100,000,000
芯聯股權投資(杭州)有限公司 (「芯聯投資」)	4,820,386	50,000,000
總計	614,566,605	6,374,662,000

附註：

(1) 請參閱下文「-[編纂]投資-我們的[編纂]投資者的資料」。

歷史、發展及公司架構

同時，長安汽車認購本公司增加的註冊資本人民幣438,711,259元，代價為人民幣4,550,582,408元。因此，本公司的註冊資本增至人民幣3,065,146,675元。本次C輪融資及以上增資完成後，本公司的股權架構如下：

股東	註冊資本 (人民幣元)	股權百分比
長安汽車.....	1,256,526,229	40.99%
寧德時代.....	281,203,755	9.17%
重慶安渝.....	269,941,606	8.81%
承安私募股權.....	222,887,592	7.27%
南方工業資產管理.....	194,450,400	6.34%
交銀投資.....	102,515,513	3.34%
綠色基金.....	89,031,082	2.90%
閩東時代.....	56,456,215	1.84%
杭州產投.....	48,203,858	1.57%
聚力展業.....	42,660,727	1.39%
重慶產業投資母基金.....	42,396,944	1.38%
承安三號.....	42,396,944	1.38%
青島月灣.....	29,306,064	0.96%
南方裝備.....	28,922,315	0.94%
創晟馳銘.....	27,822,213	0.91%
合肥國晶.....	24,101,929	0.79%
合肥高新.....	24,101,929	0.79%
凱南軒轅.....	23,353,408	0.76%
兩江西證.....	21,923,370	0.72%
南方新城.....	19,281,543	0.63%
兵器新動能.....	19,281,543	0.63%
聚力重產.....	19,281,543	0.63%
國投聚力併購.....	19,281,543	0.63%
承安二號.....	18,548,142	0.61%
常安創新.....	17,515,056	0.57%
南方工業.....	14,615,579	0.48%
蔚來汽車.....	13,310,000	0.43%
韋豪海河.....	12,983,699	0.42%
為中引智.....	12,018,379	0.39%
鹽城芯能天超股權投資基金管理合夥企業 (有限合夥) (「芯能天超」) ⁽¹⁾	11,844,555	0.39%
甬欣韋豪.....	11,128,885	0.36%
粵凱智動.....	10,976,102	0.36%
上海金融科技.....	9,640,772	0.31%
新餘瑞業鉅富.....	9,640,771	0.31%
韋豪創芯.....	5,564,443	0.18%
青島芯能雲暉創業投資基金合夥企業 (有限合夥) (「芯能雲暉」) ⁽¹⁾	5,059,381	0.17%
芯聯投資.....	4,820,386	0.16%
智悅新途一號.....	2,152,260	0.07%
總計	3,065,146,675	100.00%

歷史、發展及公司架構

附註：

- (1) 於2025年3月31日，新餘瑞業鉅富、芯能天超及芯能雲暉訂立股權轉讓協議，據此，新餘瑞業鉅富同意(i)以零代價向芯能天超轉讓本公司註冊資本人民幣4,581,391元；及(ii)以零代價向芯能雲暉轉讓本公司註冊資本人民幣5,059,381元。同日，為中引智與芯能天超訂立股權轉讓協議，據此，為中引智同意以零代價向芯能天超轉讓本公司註冊資本人民幣7,263,164元。零代價乃由於相應的轉讓方於各股權轉讓時沒有履行其在 C 輪融資項下的付款義務，而這些義務由相應的受讓方承擔。上述股權轉讓已於2025年6月完成並妥為結算。

(8) 2025年8月股權轉讓

於2025年8月14日，創晟馳銘與重慶兩江紅馬智能化產業股權投資基金合夥企業(有限合夥)(「紅馬基金」)訂立股權轉讓協議，據此，創晟馳銘同意轉讓且紅馬基金同意購買本公司註冊資本人民幣7,058,823元，代價為人民幣59,999,996元。代價乃經參考本公司當時的估值、經營及財務狀況以及未來盈利及發展前景，經公平磋商後釐定。每股註冊資本成本為人民幣8.5元，較指示性[編纂]範圍中位數[編纂][編纂]%。

有關股權轉讓已於2025年8月15日完成並妥為結算。

(9) 2025年9月改制為股份有限公司

於2025年8月27日，股東議決(其中包括)本公司由一家有限責任公司改制為一家股份有限公司，而本公司名稱由阿維塔科技(重慶)有限公司更改為阿維塔科技(重慶)股份有限公司。

根據當時的全體股東所訂立日期為2025年8月27日的發起人協議，全體發起人批准將本公司截至2025年4月30日的資產淨值轉換為每股面值人民幣1.00元的3,065,146,675股本公司股份，資產淨值轉換為股份面值的超額部分則計入本公司的資本儲備。

於2025年8月27日，本公司召開首次股東會，並通過批准本公司改制為股份有限公司的有關決議案，以及組織章程細則及相關程序。改制完成後，本公司的註冊資本為人民幣3,065,146,675元，分為3,065,146,675股每股面值人民幣1.00元的股份，由截至2025年4月30日當時的全體股東按其在改制前各自於本公司的權益比例認購。

改制已於2025年9月29日本公司獲得新營業執照時完成。

歷史、發展及公司架構

(10) 2025年9月至11月股權轉讓

於2025年9月至11月，現有股東和／或[編纂]投資者之間進行了一系列股權轉讓，詳情如下：

序號	轉讓協議日期	代價結算日期	轉讓方	受讓方	轉讓股份數目	代價	每股成本	較指示性 [編纂]範圍 中位數[編纂]
1...	2025年9月29日	2025年 10月9日	創晟馳銘	為中引智	11,764,706	人民幣 100.0百萬元	人民幣 8.5元	[編纂]%
2...	2025年10月10日	2025年 10月14日	芯聯投資	芯聯私募基金管理(杭州)合夥企業(有限合夥)(「芯聯基金」)	4,820,386	人民幣 50.0百萬元	人民幣 10.37元	[編纂]%
3...	2025年10月11日	2025年 10月14日	芯聯基金	上海芯聯啓辰私募投資基金合夥企業(有限合夥)(「芯聯啓辰」)	4,820,386	人民幣 50.0百萬元	人民幣 10.37元	[編纂]%
4...	2025年9月30日	2025年 11月21日	蔚來汽車	凱輝新渝(重慶)私募基金合夥企業(有限合夥)(「凱輝新渝」)	13,310,000	人民幣 117.4百萬元	人民幣 8.82元	[編纂]%
5...	2025年11月21日	2025年 11月24日	創晟馳銘	蕪湖恆和三號創業投資基金合夥企業(有限合夥)(「恆和三號」)	7,345,481	人民幣 62.4百萬元	人民幣 8.5元	[編纂]%
6...	2025年11月7日	2025年 11月11日	南方工業	恆和三號	4,974,808	人民幣 51.6百萬元	人民幣 10.37元	[編纂]%
7...	2025年11月7日	2025年 11月13日	南方工業	重慶渝創銀河接力私募基金合夥企業(有限合夥)(「渝創銀河」)	4,820,386	人民幣 50.0百萬元	人民幣 10.37元	[編纂]%

歷史、發展及公司架構

序號	轉讓協議日期	代價結算日期	轉讓方	受讓方	轉讓股份數目	代價	每股成本	較指示性 [編纂]範圍 中位數[編纂]
8....	2025年11月7日	2025年 11月10日	南方工業	嘉興天致維通股權投資 合夥企業(有限合夥) (「嘉興天致」)	2,892,231	人民幣 30.0百萬元	人民幣 10.37元	[編纂]%
9....	2025年11月7日	2025年 11月11日	南方工業	成都科創接力股權投資 基金有限公司(「成都 接力」)	1,928,154	人民幣 20.0百萬元	人民幣 10.37元	[編纂]%

上述代價乃經參考本公司當時的估值、經營及財務狀況以及未來盈利及發展前景，經公平磋商後釐定。

收購、合併及出售

下文載列我們於往績記錄期間收購引望少數股東權益的詳情。

於2024年8月20日，我們與華為訂立股權轉讓協議，以總代價人民幣115億元收購華為於其當時全資附屬公司引望持有的10%股權。引望於2024年1月16日在中國成立為有限責任公司，主要從事提供智能汽車解決方案。在收購前，該公司由華為全資擁有，而華為是領先的信息及通信解決方案提供商以及一名獨立第三方。進行收購是為了進一步加大我們對智能汽車技術的投資、維持與華為的戰略合作夥伴關係，並加強我們在先進智能汽車技術方面的部署和我們智能電動汽車的競爭力。收購事項的代價根據一名獨立估值師對引望所作截至2024年1月31日的估值(引望的評估總值約為人民幣1,150億元)，經雙方公平磋商而釐定。收購完成後，引望由華為、本公司及賽力斯汽車有限公司分別持有80%、10%及10%權益。由於我們有權提名一名董事加入引望的董事會，本公司收購引望10%的股權將採用權益法入賬。截至最後實際可行日期，該收購事項已依法妥為完成及結清，並已向有關部門取得所需的一切相關批准。

上述收購事項或我們於往績記錄期間及截至最後實際可行日期進行的任何其他收購事項，於本公司就[編纂]向聯交所提交申請當日均不會根據上市規則第十四章分類為主要交易或非常重大的收購事項，因此不屬於上市規則第4.05A條的範圍。

歷史、發展及公司架構

[編纂]投資

概覽

下表概述有關[編纂]投資者對本公司作出[編纂]投資的主要條款：

	戰略輪	A輪	B輪	C輪
認購的註冊資本金額 ⁽¹⁾ (人民幣元)	701,547,830	255,593,397	189,183,622	614,566,605
已付代價金額(人民幣元)	1,920,000,000	1,378,000,000	1,620,180,000	6,374,662,000
釐定估值及所付代價的基準	估值及代價乃由相關訂約方參考(其中包括)(i)投資的時機及市況以及可比公司於有關時間的市值；(ii)本集團於有關時間的業務營運、財務表現；及(iii)本集團業務前景後，經公平磋商釐定。在釐定估值時，本公司已考慮投資者在為同一行業內的可比標的定價時會考慮的各項特徵。本公司採用適用於當時情況的估值技術，並有充足的可得數據及相關資料支持。			
協議日期	2021年12月16日	2022年8月18日	2023年9月22日	2024年12月26日
悉數付款日期	2022年3月8日	2022年8月29日	2023年11月20日	2025年4月11日
每股股份成本 ⁽¹⁾	人民幣2.74元	人民幣5.39元	人民幣8.56元	人民幣10.37元
較[編纂]折讓 ⁽²⁾	[編纂]%	[編纂]%	[編纂]%	[編纂]%
禁售期	根據適用的中國法律法規，於[編纂]起計一年內，[編纂]投資者不得出售其所持有的任何股份。			
[編纂]投資所得款項用途	我們將[編纂]投資[編纂]用作本集團營運、業務擴張及一般營運資金用途。截至最後實際可行日期，所有[編纂]投資所募集資金已悉數動用。			
[編纂]投資者為本公司 帶來的戰略裨益	於進行[編纂]投資時，董事認為本集團可受惠於[編纂]投資者對本集團投資所提供的額外資金、行業見解、有關業務擴張及策略方向的意見、[編纂]投資者為本公司帶來的上下游資源，以及[編纂]投資者的知識及經驗。他們的投資亦顯示其對本集團營運的信心。			

附註：

- (1) 所認購的註冊資本指相關協議所指明的註冊資本。每股股份成本按相關[編纂]投資者所投資的金額及他們持有的投資對應本公司股份數目計算得出。
- (2) 較[編纂]折讓按[編纂]為每股H股[編纂]港元(即指示性[編纂]範圍的中位數)的假設計算。
- (3) 有關以股權轉讓方式進行的[編纂]投資的詳情，請參閱本節上文「(8)2025年8月股權轉讓及(10)2025年9月至11月股權轉讓」。

歷史、發展及公司架構

[編纂]投資者的權利

若干[編纂]投資者已獲授有關本公司的若干特別權利，其中包括優先認購權、知情權、反攤薄權、董事提名權及優先購買權。

根據本公司與當時全體股東就上述特別權利於2025年11月7日訂立的終止協議，所有股東的特別權利將不遲於緊接[編纂]前一日自動終止。

聯席保薦人確認

基於(i)[編纂]投資的代價已於[編纂]前不少於120個完整日不可撤回地結清；及(ii)所有特別權利將於[編纂]前終止，聯席保薦人確認，[編纂]投資符合新上市申請人指南第4.2章的指引。

我們的[編纂]投資者的資料

下文載列本公司的[編纂]投資者的背景資料。據董事所知，除另有披露者外，截至最後實際可行日期，各名[編纂]投資者及其各自的最終實益擁有人均為獨立第三方。

重慶機構實體(即重慶安渝、承安私募股權、承安三號、重慶產業投資母基金、兩江西證、承安二號及渝創銀河)

據董事所知，以下本公司的[編纂]投資者(即重慶安渝、承安私募股權、承安三號、重慶產業投資母基金、兩江西證、承安二號及渝創銀河)被視為由中國重慶市的政府及／或國有機構最終控制，因此，就計算上市規則項下的公眾持股量而言，彼等的持股量應合併計算。此外，由於彼等在[編纂]完成後的合計持股量超過本公司已發行股本總額的10%，就上市規則而言，彼等所持有的H股將不會計入本公司的公眾持股量。

重慶安渝

重慶安渝為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資業務。重慶安渝的普通合夥人包括重慶渝富高質產業母基金私募股權投資基金管理有限公司(「**重慶渝富**」)及重慶承運企業管理有限公司(「**重慶承運**」)，各自持有其中約0.03%的合夥權益。重慶渝富由重慶市國資委全資擁有。重慶承運由重慶兩江新區管理委員會(「**重慶兩江管理委員會**」)最終控制。重慶安渝的最大有限合夥人為重慶產業投資母基金，持有其中約49.97%的合夥權益，而該公司由重慶市國資委最終控制。重慶安渝的其他三名有限合夥人由中國重慶市政府或國有機構(視乎情況而定)最終控制，各自持有重慶安渝少於30%的合夥權益。

歷史、發展及公司架構

承安私募股權

承安私募股權為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資業務。承安私募股權的普通合夥人包括重慶市地產股權投資基金管理有限公司（「**重慶市地產投資**」）（由重慶市國資委最終控制）及重慶承運，各自持有其中約0.15%的合夥權益。重慶市渝新投資有限公司（由重慶市國資委全資擁有）及重慶兩江新區產業發展集團有限公司（「**重慶兩江新區產業發展**」）（由重慶兩江管理委員會全資擁有）各自為承安私募股權的有限合夥人，分別持有承安私募股權約48.35%及33.63%的有限合夥權益。承安私募股權的其他兩名有限合夥人由中國重慶市政府或國有機構（視乎情況而定）最終控制，各自持有承安私募股權少於20%的合夥權益。

承安三號

承安三號為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資業務。承安三號的普通合夥人為重慶承運，持有其中約0.27%的合夥權益。持有承安三號剩餘約99.73%合夥權益的唯一有限合夥人為重慶兩江新區高質量發展產業私募股權投資基金合夥企業（有限合夥）（「**重慶兩江高質量發展基金**」）。重慶承運為重慶兩江高質量發展基金的唯一普通合夥人，持有其中約0.01%的合夥權益。重慶兩江新區產業發展為重慶兩江高質量發展基金的最大有限合夥人，持有其中約76.49%的合夥權益。重慶兩江高質量發展基金的其他兩名有限合夥人由重慶兩江管理委員會最終控制，各自持有重慶兩江高質量發展基金少於25%的有限合夥權益。

重慶產業投資母基金

重慶產業投資母基金為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資業務。重慶產業投資母基金的普通合夥人為重慶渝富，持有其中約0.001%的合夥權益。重慶產業投資母基金的最大有限合夥人為重慶渝富控股集團有限公司（由重慶市國資委全資擁有），持有其中約68.75%的合夥權益。重慶產業投資母基金的其他四名有限合夥人由中國重慶市政府或國有機構（視乎情況而定）最終控制，各自持有重慶產業投資母基金少於15%的合夥權益。

兩江西證

兩江西證為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資業務。持有兩江西證約19.77%合夥權益的普通合夥人為西證股權投資有限公司，該公司為西南證券股份有限公司（股份代號：600369.SH）（「**西南證券**」）的全資附屬公司，而西南證券由重慶市國資委最終控制。持有兩江西證剩餘約80.23%合夥權益的唯一有限合夥人

歷史、發展及公司架構

為重慶兩江新區承朔私募股權投資基金合夥企業（有限合夥），該合夥企業由重慶兩江管理委員會最終控制。

承安二號

承安二號為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資業務。承安二號的普通合夥人為重慶承運，持有其中約0.94%的合夥權益。承安二號的最大有限合夥人為重慶西證興善私募股權投資基金合夥企業（有限合夥）（由重慶市國資委最終控制），持有其中約79.25%的有限合夥權益。承安二號的另一名有限合夥人（為西南證券的附屬公司）持有承安二號約19.81%的有限合夥權益。

渝創銀河

渝創銀河為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資業務。渝創銀河的普通合夥人包括重慶產業引導股權投資基金有限公司（「重慶產業引導基金」）（由重慶市國資委全資擁有）及上海銀河星邦投資管理有限公司（由中國銀河金融控股有限責任公司（「中國銀河金融」）全資擁有），分別擁有渝創銀河約50.00%及0.17%的合夥權益。持有渝創銀河約49.83%合夥權益的唯一有限合夥人為中國銀河投資管理有限公司，該公司為中國銀河金融的全資附屬公司。中國銀河金融由中央匯金投資有限責任公司控制。

寧德時代實體（即寧德時代及閩東時代）

寧德時代

寧德時代為一家於2011年12月16日根據中國法律成立的股份有限公司，其A股於深圳證券交易所創業板上市（股票代碼：300750），其H股於聯交所上市（股份代號：3750）。寧德時代為一家全球領先的創新型新能源科技公司，主要從事電動汽車電池及儲能電池的研發、生產與銷售。

閩東時代

閩東時代為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資業務。閩東時代的普通合夥人為寧波梅山保稅港區問鼎投資有限公司，持有其中0.10%的合夥權益，而該公司為寧德時代的全資附屬公司。寧德時代亦為持有閩東時代49.90%的合夥權益的有限合夥人。寧德市國有資產投資經營集團有限公司（由寧德市人民政府國有資產監督管理委員會全資擁有）是閩東時代的最大有限合夥人，持有其中50.00%的合夥權益。

歷史、發展及公司架構

中國兵器裝備集團實體（即南方工業資產管理、南方裝備、兵器新動能及南方新城）

南方工業資產管理

南方工業資產管理為一家根據中國法律成立的有限責任公司，主要從事資產管理業務。南方工業資產管理為中國兵器裝備集團有限公司的全資附屬公司，該公司由國資委全資擁有。

南方裝備

南方裝備為一家根據中國法律成立的有限責任公司，主要從事股權投資業務。持有南方裝備1.00%合夥權益的普通合夥人為南方德茂資本管理有限公司（「南方德茂」），而南方德茂的最大股東為南方工業資產管理，持有其中45.00%股權。除南方工業資產管理外，概無其他單一股東持有南方德茂30%或以上的股權。南方工業資產管理為南方裝備的最大有限合夥人，持有其中39.00%的合夥權益。除南方工業資產管理外，概無其他有限合夥人持有南方裝備30%或以上的有限合夥權益。

兵器新動能

兵器新動能為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資業務。兵器新動能的普通合夥人包括南方科創（北京）私募基金管理有限公司（「南方科創基金」）及廣州凱得南方工業創新私募基金管理有限公司（「廣州凱得基金」），分別持有其中0.85%及0.15%合夥權益。南方工業資產管理為南方科創基金的最大股東，持有其中42.50%股權，除此之外，概無其他單一股東持有南方科創基金30%或以上的股權。廣州凱得投資控股有限公司（「廣州凱得投資」）（由中國廣東省政府機構最終控制）及南方德茂分別持有廣州凱得基金40.00%及30.00%的股權。廣州凱得基金的其他兩名股東各自持有其中不超過20%股權。廣州凱得投資及南方工業資產管理為兵器新動能的有限合夥人，分別持有兵器新動能40.00%及30.00%的合夥權益。兵器新動能的其他三名有限合夥人各自持有兵器新動能少於30%合夥權益。

南方新城

南方新城為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資業務。南方新城的普通合夥人為重慶南方工業私募股權投資基金管理有限公司（「重慶南方工業基金」），該公司的最大股東為南方德茂，持有其中60.00%的股權。除南方德茂外，概無其他單一股東持有重慶南方工業基金30%或以上的股權。南方工業資產管理及重慶產業引導基金為南方新城的有限合夥人，持有其中約38.67%及30.00%的合夥權益。除南方工業資產管理及重慶產業引導基金外，其他三名有限合夥人各自持有南方新城少於20%的有限合夥權益。

歷史、發展及公司架構

交銀投資

交銀投資為一家根據中國法律成立的有限責任公司，主要從事資產管理及股權投資業務。交銀投資為交通銀行股份有限公司的全資附屬公司，其H股於聯交所上市（股份代號：3328），其A股於上海證券交易所上市（股票代碼：601328）。

綠色基金

綠色基金為一家根據中國法律成立的股份有限公司，主要從事資產管理及股權投資業務。概無單一股東持有綠色基金15%或以上的股權。

國投聚力實體（即聚力展業、國投聚力併購及聚力重產）

聚力展業

聚力展業為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資業務。聚力展業的普通合夥人為國投聚力投資管理有限公司（「國投聚力投資」），持有其中約0.004%合夥權益。除國家開發投資集團有限公司（由國資委全資擁有）持有國投聚力投資30.00%的股權外，概無其他單一股東持有國投聚力投資20%或以上的股權。聚力展業的最大有限合夥人為重慶五聚長臻科技合夥企業（有限合夥）（「重慶五聚長臻」），持有其中約58.14%的有限合夥權益。概無重慶五聚長臻的合夥人持有其中30%或以上合夥權益。除重慶五聚長臻外，其他四名有限合夥人均並未持有聚力展業30%或以上的合夥權益。

國投聚力併購

國投聚力併購為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資業務。國投聚力併購的普通合夥人為國投聚力投資，持有其中約0.53%的合夥權益。概無有限合夥人持有國投聚力併購30%或以上的合夥權益。

聚力重產

聚力重產為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資業務。聚力重產的普通合夥人包括國投聚力投資及成都先錦投資發展有限公司，分別持有其中0.50%及0.05%的合夥權益。國投聚力併購為聚力重產的最大有限合夥人，持有其中39.50%合夥權益。除國投聚力併購外，其他三名有限合夥人均並未持有聚力重產30%或以上的合夥權益。

合肥機構實體（即合肥高新及合肥國晶）

合肥高新

合肥高新為一家根據中國法律成立的有限責任公司，主要從事投資控股業務。合肥高新由合肥高新技術產業開發區管理委員會全資擁有。

歷史、發展及公司架構

合肥國晶

合肥國晶為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資業務。合肥國晶的普通合夥人為合肥科融高科技產業投資有限公司（由合肥市人民政府國有資產監督管理委員會（「**合肥市國資委**」）全資擁有），持有其中0.10%的合夥權益。持有合肥國晶剩餘99.90%合夥權益的唯一有限合夥人為合肥藍科投資有限公司，該公司由合肥市國資委全資擁有。

杭州產投

杭州產投為一家根據中國法律成立的有限責任公司，主要從事投資控股業務。杭州產投由杭州市人民政府國有資產監督管理委員會全資擁有。

廣東政府機構實體（即凱南軒轅及粵凱智動）

凱南軒轅

凱南軒轅為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資業務。凱南軒轅的普通合夥人為廣州凱得南方工業創新私募基金管理有限公司（「**凱得南方工業基金**」），持有其中約0.16%的合夥權益，而除廣州凱得投資及南方德茂分別持有凱得南方工業基金的45.00%及30.00%股權外，概無其他單一股東持有30%或以上的股權。持有凱南軒轅餘下約99.84%合夥權益的唯一有限合夥人為廣州凱得投資。

粵凱智動

粵凱智動為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資業務。粵凱智動的普通合夥人為粵開資本投資有限公司，持有其中20%的合夥權益，該公司為粵開證券股份有限公司（「**粵開證券**」）的全資附屬公司，而粵開證券的最大股東為廣州開發區控股有限公司（由中國廣東省政府機構全資擁有），持有其中約49.19%的股權。概無其他股東單獨持有粵開證券5%或以上的股權。持有粵凱智動餘下80.00%合夥權益的唯一有限合夥人為廣州凱得投資。

上海韋豪創芯實體（即韋豪海河、甬欣韋豪及韋豪創芯）

韋豪海河

韋豪海河為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資業務。韋豪海河的普通合夥人為天津韋豪鎰芯管理諮詢合夥企業（有限合夥）（「**天津韋豪鎰芯**」），持有其中0.50%合夥權益。天津韋豪鎰芯由其普通合夥人上海韋豪創芯投資管理有限公司（「**上海韋豪創芯**」）控制，該公司持有其中80%的合夥權益。上海韋豪創芯由(i)上海隱鑒管理諮詢合夥企業（有限合夥）（「**上海隱鑒**」）持有約48.15%，該合夥企業的普通合夥人為周思遠先生，彼亦為上海隱鑒唯一有限合夥人（即上海鑒芯管理諮詢合

歷史、發展及公司架構

夥企業(有限合夥))的普通合夥人；(ii)由上海淦眾管理諮詢合夥企業(有限合夥)(「上海淦眾」)持有約43.33%；及(iii)由獨立第三方持有約8.52%。上海淦眾的普通合夥人亦為周思遠先生，而唯一有限合夥人為陳曉華。韋豪海河的最大有限合夥人為天津市海河產業基金合夥企業(有限合夥)(「天津市海河產業基金」)，持有其中50.00%的合夥權益，該合夥企業的普通合夥人為天津海河產業基金管理有限公司，並無單一股東持有30%或以上的股權。持有天津市海河產業基金約99.75%的合夥權益的唯一有限合夥人為天津市財政局。除天津市海河產業基金外，其他四名有限合夥人均並未持有韋豪海河20%或以上的合夥權益。

甬欣韋豪

甬欣韋豪為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資業務。持有甬欣韋豪0.20%合夥權益的普通合夥人為寧波韋豪通商管理諮詢合夥企業(有限合夥)，該合夥企業由上海韋豪創芯最終控制。甬欣韋豪的最大有限合夥人為寧波甬欣基金合夥企業(有限合夥)(由寧波市人民政府國有資產監督管理委員會最終控制)，持有其中35.00%有限合夥權益。其他九名有限合夥人均並未持有甬欣韋豪30%或以上的合夥權益。

韋豪創芯

韋豪創芯為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資業務。韋豪創芯的普通合夥人為上海韋豪創芯，持有其中約1.67%的合夥權益。韋豪創芯的最大有限合夥人為義烏市金融控股有限公司(由義烏市人民政府國有資產監督管理辦公室最終控制)，持有其中約41.67%的合夥權益。其他13名有限合夥人均並未持有韋豪創芯30%或以上的合夥權益。

青島月灣

青島月灣為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資業務。青島月灣的普通合夥人為深圳招商金台資本管理有限責任公司(「深圳招商金台」)，持有其中約0.48%的合夥權益。深圳招商金台由人民日報媒體技術股份有限公司(由人民日報社最終控制)及招商局資本管理有限責任公司(由招商局資本投資有限責任公司(由招商局金融控股有限公司及GLP Capital Investment 5 (HK) Limited各擁有50%的合資企業)全資擁有)分別持有50.10%及49.90%。招商局金融控股有限公司由招商局輪船有限公司全資擁有，該公司為招商局集團有限公司的全資附屬公司，而招商局集團有限

歷史、發展及公司架構

公司由國務院全資擁有。GLP Capital Investment 5 (HK) Limited由普洛斯集團最終控制，該集團為全球領先的產業服務及投資公司，專注於供應鏈、大數據、可再生能源及相關基礎設施。

為中引智

為中引智為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資業務。為中引智的普通合夥人為深圳市為中私募股權基金管理有限公司（「**深圳市為中基金**」）（由高錦洪控制），持有其中約2.07%的合夥權益。為中引智的最大有限合夥人為泉州為中引智私募股權基金管理有限公司，其普通合夥人為深圳市為中基金，持有其中約43.37%合夥權益。其他15名有限合夥人均並未持有為中引智20%或以上的合夥權益。

芯能基金實體（即芯能天超及芯能雲暉）

芯能天超為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資業務。持有芯能天超約0.007%合夥權益的普通合夥人為北京芯能創業投資有限公司（「**芯能基金**」），該公司由韓修良控制。概無芯能天超的有限合夥人持有其中30%或以上的合夥權益。

芯能雲暉為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資業務。持有芯能雲暉約1.73%合夥權益的普通合夥人為芯能基金。概無芯能雲暉的有限合夥人持有其中30%或以上的合夥權益。

凱輝新渝

凱輝新渝為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資業務。凱輝新渝的普通合夥人為凱輝成長（蘇州）商務諮詢有限公司（由蔡明潑控制），持有其中0.40%的合夥權益。凱輝新渝的最大有限合夥人為重慶凱輝至道私募股權投資基金合夥企業（有限合夥），持有其中60.00%的合夥權益，該合夥企業由凱輝投資諮詢有限公司控制。其他三名有限合夥人均並未持有凱輝新渝20%或以上的合夥權益。

恆和三號

恆和三號為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資業務。恆和三號的普通合夥人為蕪湖扎西巴巴投資管理有限公司，持有其中0.09%的合夥權益，而該公司由深恆和投資管理（深圳）有限公司控制，概無單一股東持有30%或以上的股權。除謝麗持有其中約46.83%的合夥權益外，概無恆和三號的有限合夥人持有恆和三號30%或以上的合夥權益。

歷史、發展及公司架構

上海金融科技

上海金融科技為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資業務。上海金融科技的普通合夥人為上海利孜企業管理合夥企業(有限合夥)，該公司由範寅最終控制。概無有限合夥人持有上海金融科技30%或以上的合夥權益。

新餘瑞業鉅富

新餘瑞業鉅富為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資業務。新餘瑞業鉅富的普通合夥人為深圳市瑞業數金私募股權基金管理有限公司(由丁小兆控制)，持有約0.10%的合夥權益。淄博樸鈞股權投資合夥企業(有限合夥)為最大有限合夥人，持有約44.02%的合夥權益，該合夥企業由鄒明霜控制。其他12名有限合夥人均並未持有新餘瑞業鉅富30%或以上的合夥權益。

紅馬基金

紅馬基金為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資業務。紅馬基金的普通合夥人為重慶紅馬私募股權投資基金管理有限公司(由李軍控制)，持有其中約1.01%的合夥權益。概無有限合夥人持有紅馬基金30%或以上的合夥權益。

芯聯啓辰

芯聯啓辰為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資業務。芯聯啓辰的普通合夥人為芯聯私募基金管理(杭州)合夥企業(有限合夥)(由袁鋒控制)，持有其中約50.08%的合夥權益。概無有限合夥人持有芯聯啓辰30%或以上的合夥權益。

嘉興天致

嘉興天致為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資業務。嘉興天致的普通合夥人為嘉興天啟私募基金管理有限公司(由王靜遠最終控制)，持有嘉興天致約4.46%的合夥權益。持有嘉興天致剩餘約95.54%合夥權益的唯一有限合夥人為四川璞信產融投資有限責任公司，該公司由瀘州老窖集團有限公司(「瀘州老窖集團」)及瀘州老窖資本控股有限責任公司(為瀘州老窖集團的全資附屬公司)分別持有63.78%及36.22%的股權。瀘州老窖集團由瀘州市國有資產監督管理委員會最終控制。

成都接力

成都接力為一家根據中國法律成立的有限責任公司，主要從事股權投資業務。持有成都接力30.00%股權的最大股東為成都高新策源啟航股權投資基金合夥企業(有限

歷史、發展及公司架構

合夥)，該公司由中國四川省政府及／或國有機構最終控制。概無其他股東個別持有成都接力30%或以上的股權。

公眾持股量及自由流通量

長安汽車持有的[編纂]股H股、常安創新持有的[編纂]股H股、智悅新途一號持有的[編纂]股H股以及被視為由中國重慶市的政府及／或國有機構最終控制的[編纂]投資者（即重慶安渝、承安私募股權、承安三號、重慶產業投資母基金、兩江西證、承安二號及渝創銀河）合共持有的[編纂]股H股（假設[編纂]未獲行使，合共佔我們於[編纂]後已發行股份總數的[編纂]%）將不會計入公眾持股量，因為上述股東為本集團的核心關連人士。據我們董事所深知，除上文所披露者外，概無其他現有股東(i)為本公司的核心關連人士，(ii)就收購股份而直接或間接獲本集團或本公司的核心關連人士提供資金，或(iii)就收購、出售、投票或以其他方式處置其名下登記或以其他方式持有的股份，慣常聽從本集團或本公司的核心關連人士的指示。

此外，於[編纂]後將不會轉換為H股並佔我們於[編纂]後已發行股份總數的[編纂]%(假設[編纂]未獲行使)的[編纂]股非上市內資股，亦將不會計入公眾持股量。

因此，由其他現有股東持有的非上市內資股將予轉換的[編纂]股H股，連同根據[編纂]將予發行的[編纂]股H股（假設[編纂]未獲行使），將計入公眾持股量。基於上述，預期緊隨[編纂]完成後（假設[編纂]未獲行使），公眾持有的H股總數將佔我們於[編纂]後已發行股份總數約[編纂]%。

根據上市規則第19A.13A(1)條，最低規定公眾持股量百分比門檻為[編纂]％、[編纂]％及[編纂]％，對應的每股H股[編纂]分別為[編纂]港元、[編纂]港元及[編纂]港元（分別為指示性[編纂]範圍的下限、中位數及上限）。因此，本公司將能夠符合上市規則第19A.13A(1)條項下的最低公眾持股量規定。

於[編纂]時，本公司預計將符合上市規則第19A.13C(1)條下的自由流通量規定。

[編纂]

下表載列本公司截至最後實際可行日期及緊隨[編纂]後（假設[編纂]未獲行使）的股權架構。

歷史、發展及公司架構

截至最後實際可行日期				緊隨[編纂]完成（假設[編纂]未獲行使）及非上市股份轉換為H股後					
序號	股東名稱	所持有的 非上市股份數目	概約持股 百分比	非上市 股份數目	非上市 股份的概約 持股百分比	H股數目	H股的概約 持股百分比	股份總數	已發行股本 總額的概約 持股百分比
控股股東									
1.	長安汽車.....	1,256,526,229	40.99%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]	[編纂]%
2.	常安創新.....	17,515,056	0.57%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]	[編纂]%
小計		1,274,041,285	41.57%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]	[編纂]%
3.	智悅新途一號.....	57,671,595	1.88%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]	[編纂]%
重慶機構實體									
4.	重慶安渝.....	269,941,606	8.81%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]	[編纂]%
5.	承安私募股權.....	222,887,592	7.27%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]	[編纂]%
6.	承安三號.....	42,396,944	1.38%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]	[編纂]%
7.	重慶產業投資母基金 ..	42,396,944	1.38%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]	[編纂]%
8.	兩江西證.....	21,923,370	0.72%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]	[編纂]%
9.	承安二號.....	18,548,142	0.61%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]	[編纂]%
10.	渝創銀河.....	4,820,386	0.16%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]	[編纂]%
小計		622,914,984	20.32%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]	[編纂]%
寧德時代實體									
11.	寧德時代.....	281,203,755	9.17%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]	[編纂]%
12.	閩東時代.....	6,392,451	0.21%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]	[編纂]%
小計		287,596,206	9.38%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]	[編纂]%
中國兵器裝備集團實體									
13.	南方工業資產管理	194,450,400	6.34%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]	[編纂]%
14.	南方裝備.....	28,922,315	0.94%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]	[編纂]%
15.	兵器新動能.....	19,281,543	0.63%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]	[編纂]%
16.	南方新域.....	19,281,543	0.63%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]	[編纂]%
小計		261,935,801	8.55%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]	[編纂]%
17.	交銀投資.....	102,515,513	3.34%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]	[編纂]%
18.	綠色基金.....	89,031,082	2.90%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]	[編纂]%
國投聚力實體									
19.	聚力展業.....	38,858,359	1.27%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]	[編纂]%
20.	國投聚力併購.....	19,281,543	0.63%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]	[編纂]%
21.	聚力重產.....	19,281,543	0.63%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]	[編纂]%
小計		77,421,445	2.53%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]	[編纂]%
合肥機構實體									
22.	合肥高新.....	24,101,929	0.79%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]	[編纂]%
23.	合肥國晶.....	24,101,929	0.79%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]	[編纂]%
小計		48,203,858	1.57%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]	[編纂]%
24.	杭州產投.....	48,203,858	1.57%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]	[編纂]%
廣東政府機構實體									
25.	凱南軒轅.....	23,353,408	0.76%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]	[編纂]%
26.	粵凱智動.....	10,976,102	0.36%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]	[編纂]%
小計		34,329,510	1.12%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]	[編纂]%
上海韋豪創芯實體									
27.	韋豪海河.....	12,983,699	0.42%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]	[編纂]%
28.	甬欣韋豪.....	11,128,885	0.36%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]	[編纂]%
29.	韋豪創芯.....	5,564,443	0.18%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]	[編纂]%
小計		29,677,027	0.97%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]	[編纂]%
30.	青島月灣.....	29,306,064	0.96%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]	[編纂]%
31.	為中引智.....	23,783,085	0.78%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]	[編纂]%

歷史、發展及公司架構

		截至最後實際可行日期		緊隨[編纂]完成(假設[編纂]未獲行使)及非上市股份轉換為H股後					
序號	股東名稱	所持有的 非上市股份數目	概約持股 百分比	非上市 股份數目	非上市 股份的概約 持股百分比	H股數目	H股的概約 持股百分比	股份總數	已發行股本 總額的概約 持股百分比
芯能基金實體									
32.	芯能天超.....	11,844,555	0.39%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]	[編纂]%
33.	芯能雲暉.....	5,059,381	0.17%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]	[編纂]%
小計		16,903,936	0.55%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]	[編纂]%
34.	凱輝新渝.....	13,310,000	0.43%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]	[編纂]%
35.	恆和三號.....	12,320,289	0.40%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]	[編纂]%
36.	上海金融科技.....	9,640,772	0.31%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]	[編纂]%
37.	新餘瑞業鉅富.....	9,640,771	0.31%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]	[編纂]%
38.	紅馬基金.....	7,058,823	0.23%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]	[編纂]%
39.	芯聯啓辰.....	4,820,386	0.16%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]	[編纂]%
40.	嘉興天致.....	2,892,231	0.09%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]	[編纂]%
41.	成都接力.....	1,928,154	0.06%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]	[編纂]%
42.	[編纂]投資者.....	-	-	[編纂]	[編纂]%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]	[編纂]%
總計		3,065,146,675	100.00%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]	[編纂]%	[編纂]	[編纂]%

僱員持股平台

為激勵董事、高級管理層及核心僱員對本集團作出貢獻及為本集團吸引及挽留合適人員，我們設立了智悅新途一號作為我們的中國僱員激勵平台，隨後採納[編纂]股份激勵計劃。有關進一步詳情，請參閱本文件「附錄六－法定及一般資料－[編纂]股份激勵計劃」。

於2024年10月至2025年11月，為作出股權激勵，智悅新途一號收購閩東時代、聚力展業及創晟馳銘分別52,216,024股股份、3,802,368股股份及1,653,203股股份。截至最後實際可行日期，智悅新途一號由(i)上海智悅新途企業管理有限公司作為普通合夥人擁有約0.0005%權益，而上海智悅新途企業管理有限公司由我們的執行董事陳卓先生最終控制；及(ii)八名有限合夥人擁有約99.9995%權益，它們均為僱員持股平台，共擁有232名僱員，而我們概無僱員擁有智悅新途一號5%或以上合夥權益。

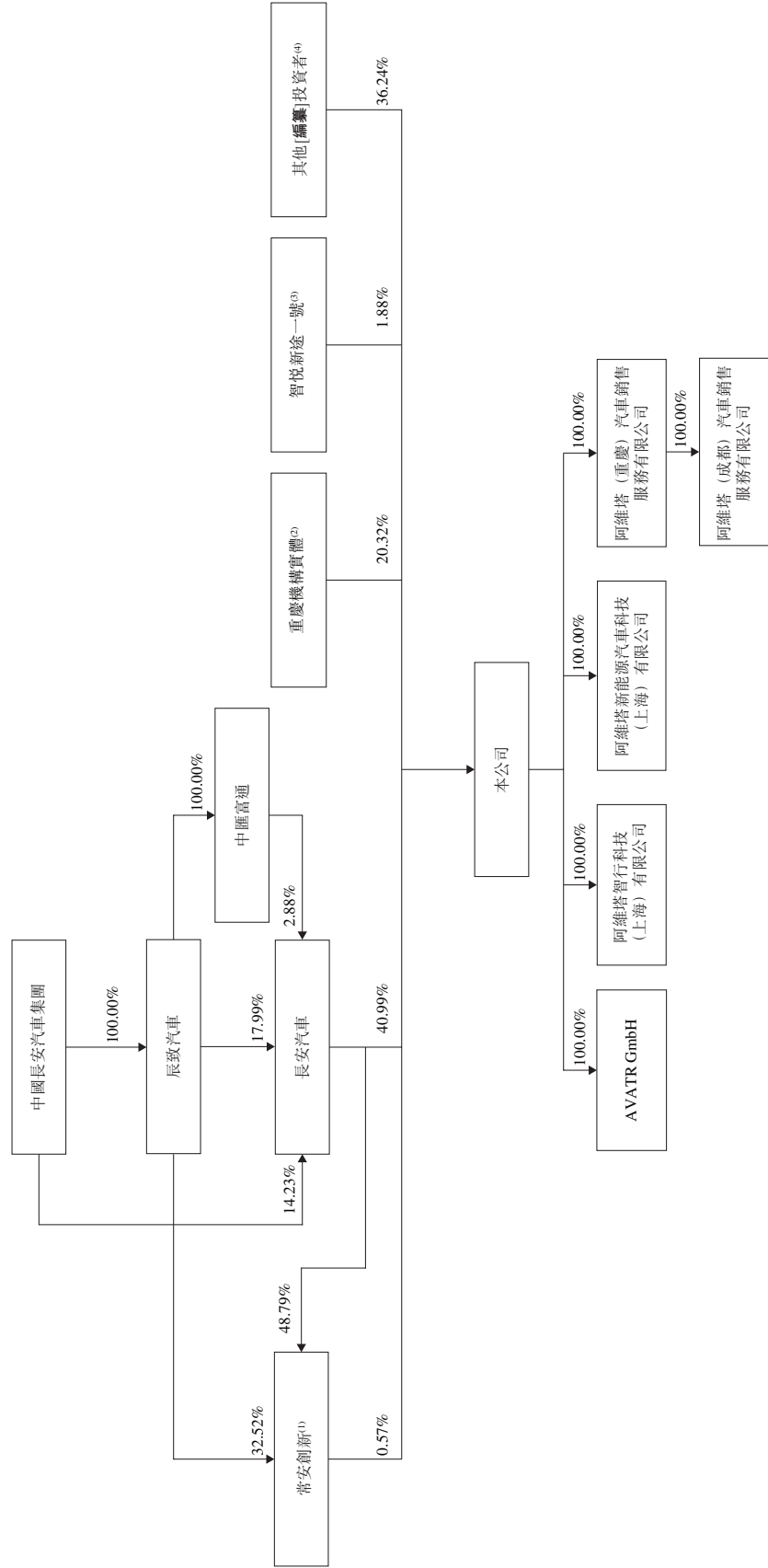
中國監管規定

我們的中國法律顧問已確認，我們已就所有上述增資及股權轉讓合法及妥善地完成、結清及取得中國相關政府部門的必要法定批准及完成必要政府登記。

歷史、發展及公司架構

緊接[編纂]完成前企業架構

下表載列緊接[編纂]完成前本公司的股權架構：



歷史、發展及公司架構

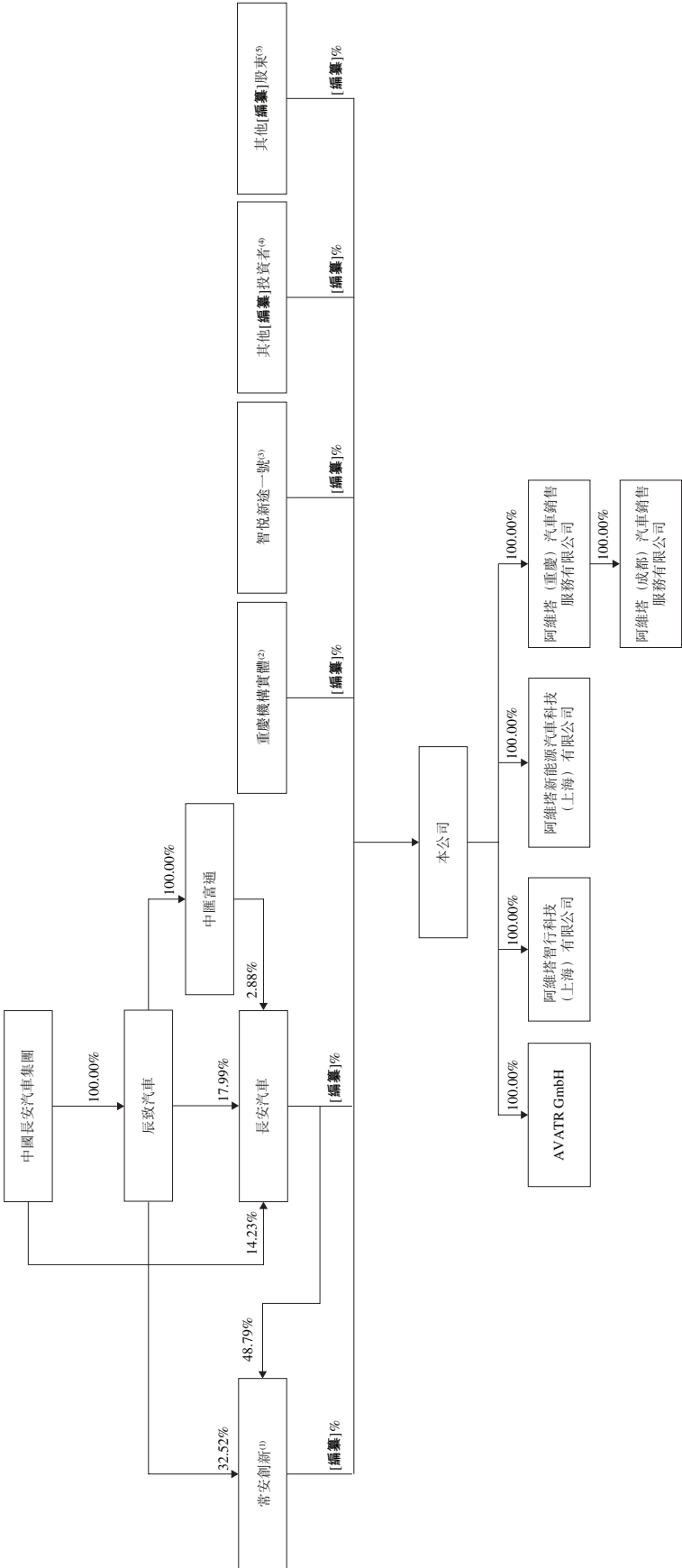
附註：

- (1) 常安創新為我們的控股股東之一。截至最後實際可行日期，常安創新(i)由安和(重慶)私募股權投資基金管理有限公司作為其普通合夥人擁有約0.16%權益，該公司由長安汽車擁有44.44%權益，因而為長安汽車的緊密聯繫人；(ii)由長安汽車作為其有限合夥人擁有約48.79%權益；(iii)由辰致汽車作為其有限合夥人擁有約32.52%權益；及(iv)由南方工業資產管理及重慶兩山產業投資有限公司作為其有限合夥人分別擁有約13.01%及5.52%權益。
- (2) 重慶安渝、承安私募股權、承安三號、重慶產業投資母基金、兩江西證、承安二號及渝創銀河各自被視為由中國重慶市的政府及／或國有機構最終控制(統稱「**重慶機構實體**」)。有關詳情，請參閱「－我們的[**編纂**]投資者的資料」。
- (3) 智悅新途一號為我們的僱員持股平台。有關進一步詳情，請參閱本文件「附錄六－法定及一般資料－4.[**編纂**]股份激勵計劃」。
- (4) 有關進一步詳情，請參閱「歷史、發展及公司架構－[**編纂**]投資」。

歷史、發展及公司架構

緊隨[編纂]完成後企業架構

下表載列緊隨[編纂]完成後本公司的股權架構：



附註：

- (1)-(4) 請參閱緊接[編纂]完成前的企業架構附註。
- (5) 這些其他公眾股東持有的股份為H股，將一同計入公眾持股量。