
歷史、發展及公司架構

我們的歷史

概覽

我們為中國一家專注於研究、開發、生產及銷售氫燃料電池電堆及氫燃料電池系統的領先技術型氫燃料電池公司。本公司於2015年6月在中國成立為有限責任公司。經過一系列股份轉讓及增資後，本公司於2022年3月22日改制為股份有限公司。

里程碑

我們的主要發展里程碑概述載列如下：

年份	里程碑
2015年	本公司在中國廣東省雲浮市成立為有限責任公司
2017年	搭載我們氫燃料電池產品的公交示範線在雲浮市投入運營，該公交示範線是當時世界上運營最多氫燃料電池公交車的公交線路 我們在雲浮的生產基地投產，其為當時全球最大的氫燃料電池電堆生產基地
2018年	我們獲批於廣東省雲浮市設立國家級博士後科研工作站 我們通過IATF16949:2016質量管理體系認證
2019年	成立廣東省氫能技術重點實驗室
2020年	我們發佈自主研發的氫燃料電池電堆鴻芯GI，並開始生產銷售自主研發的氫燃料電池系統鴻途G系列
2021年	我們與重慶市九龍坡區政府簽訂合作協議，共建氫能技術工業園，並與內蒙古鄂爾多斯市人民政府簽訂合作協議，共建氫能產業國家示範區，初步形成全國佈局

歷史、發展及公司架構

年份	里程碑
	我們參與開發的全球首輛氫動力數字軌道膠輪電車在上海下線
2022年	我們發佈自主研發的鴻芯GIII氫燃料電池電堆及鴻途H系列氫燃料電池系統，其為當時全球功率最大的配備石墨板的氫燃料電池電堆及氫燃料電池系統之一

本公司的成立與發展

(1) 本公司的成立及註冊資本的增加

本公司於2015年6月30日在中國成立為一家有限責任公司，初始註冊資本為人民幣100百萬元，由鴻運氫能源及廣東佛山（雲浮）產業轉移工業園投資開發有限公司（「雲浮工業園」）分別持有51%及49%的權益。2016年9月20日，本公司的註冊資本增至人民幣200百萬元，由鴻運氫能源及雲浮工業園按比例出資。本公司51%股權的出資人民幣102百萬元乃透過鴻運氫能源之自有資金、貸款、股權轉讓所得款項與其後股權轉讓後新股東支付註冊資本相結合的方式繳足。

(2) 本公司的主要股權變更

(a) 向深圳融鼎澤轉讓股權

於2016年11月2日，鴻運氫能源以對價人民幣60百萬元將本公司10%的股權轉讓給獨立第三方深圳融鼎澤投資中心（有限合夥）（「深圳融鼎澤」），其中人民幣50百萬元為應付鴻運氫能源的對價，而餘下人民幣10百萬元為深圳融鼎澤應付的鴻運氫能源未繳付註冊股本之金額（「2016年11月投資」）。有關對價乃基於獨立估值師出具的資產估值報告而釐定。

於2016年12月20日，雲浮工業園以對價人民幣90百萬元將本公司15%的股權轉讓給深圳融鼎澤（「2016年12月投資」）。有關對價乃基於獨立估值師出具的資產估值報告而釐定。

歷史、發展及公司架構

(b) 深圳融鼎澤向上海泓成及上海聚澄轉讓股權 (「2017年8月投資」)

於2017年8月31日，深圳融鼎澤分別將本公司6.67%及3.33%股權以人民幣100百萬元及人民幣50百萬元的對價轉讓給獨立第三方上海泓成創業投資合夥企業(有限合夥)(「上海泓成」，前稱上海泓成股權投資合夥企業(有限合夥)及上海泓成投資合夥企業(有限合夥))及獨立第三方上海聚澄創業投資合夥企業(有限合夥)(「上海聚澄」，前稱上海聚澄投資合夥企業(有限合夥))。轉讓對價乃基於訂約方公平磋商並計及本公司研發進展、業務運營及未來前景而釐定。

(c) 廣州鴻盛增資

於2020年3月26日，廣州鴻盛豐泰投資合夥企業(有限合夥)(「廣州鴻盛」)(當時為吸引並挽留管理層及主要僱員以及令參與者利益與本公司長遠成功保持一致而設立的持股平台)通過投資人民幣4.26百萬元收購本公司約0.71%的股權，其中注入人民幣1.42百萬元作為本公司註冊資本，餘下人民幣2.84百萬元錄作本公司的資本公積。廣州鴻盛由我們的高級管理層之一張哲軍(作為其普通合夥人)擁有約10.56%及本集團33名高級管理層及其他僱員(作為其有限合夥人)擁有約89.44%。

(d) 美錦能源控股增資 (「2020年10月投資」)

於2020年10月9日，一家於深圳證券交易所上市的公司(證券代碼：000723)及獨立第三方山西美錦能源股份有限公司(「美錦能源控股」)通過投資人民幣180百萬元收購本公司約9.03%的股權，其中注入人民幣20百萬元作為本公司註冊資本，餘下人民幣160百萬元錄作本公司的資本公積。

歷史、發展及公司架構

(e) 八名新投資者增資(「2020年12月投資」)

於2020年12月24日，八名新投資者，即(i)共青城水大魚大科技產業投資中心(有限合夥)(「共青城水大魚大」)、(ii)張家港綠脈氫能發展投資中心(有限合夥)(「綠脈氫能」)、(iii)青島華亦泰弘創業投資中心(有限合夥)(「青島華亦」)、(iv)深圳市嘉佳泰商務信息合夥企業(有限合夥)(「深圳嘉佳泰」)、(v)廣州誠信創業投資有限公司(「廣州誠信」)、(vi)廣東粵財中小企業股權投資基金合夥企業(有限合夥)(「廣東粵財」)、(vii)寧波靈裕企業管理合夥企業(有限合夥)(「寧波靈裕」)及(viii)珠海橫琴依星伴月投資合夥企業(有限合夥)(「珠海依星」)，彼等均為獨立第三方，分別向本公司投資人民幣208百萬元、人民幣110百萬元、約人民幣50百萬元、人民幣50百萬元、人民幣50百萬元、人民幣30百萬元、人民幣27百萬元及人民幣0.3百萬元，總計人民幣525.3百萬元，其中注入合共約人民幣57.73百萬元作為本公司註冊資本，餘下金額錄作本公司的資本公積。共青城水大魚大、綠脈氫能、青島華亦、深圳嘉佳泰、廣州誠信、廣東粵財、寧波靈裕及珠海依星分別收購本公司當時總股權約8.19%、4.33%、1.97%、1.97%、1.97%、1.18%、1.06%及0.01%的股權，合共佔本公司當時總股權的約20.68%。

(f) 廣州鴻盛進一步增資

於2020年12月29日，廣州鴻盛通過投資人民幣49.74百萬元進一步收購本公司約5.58%的股權，其中注入人民幣16.58百萬元作為本公司註冊資本，餘下人民幣33.16百萬元錄作本公司的資本公積。

(g) 八名新投資者增資(「2021年4月投資」)

於2021年4月19日，八名新投資者，即(i)青島城投氫動力合夥企業(有限合夥)(「青島城投」)、(ii)揚州市廣陵東證新興產業投資基金合夥企業(有限合夥)(「揚州廣陵」)、(iii)青島城盛投資管理有限公司(「青島城盛」)、(iv)青島紅塔創新股權投資合夥企業(有限合夥)(「青島紅塔」)、(v)深圳國中中小企業發展私募股權投資基金合夥企業(有限合夥)(前稱中小企業發展基金(深圳有限合夥))(「中小企業發展基金」)、(vi)珠海橫琴卓能股權投資合夥企業(有限合夥)(「珠海卓能」)、(vii)深圳市潤土祥成投資中心(有限合夥)(「深圳潤土」)及(viii)佛山源

歷史、發展及公司架構

騰股權投資合夥企業(有限合夥)(「佛山源騰」)，彼等均為獨立第三方，分別向本公司投資人民幣264百萬元、人民幣80百萬元、人民幣36百萬元、人民幣30百萬元、人民幣25百萬元、人民幣18.19百萬元、人民幣12.50百萬元及人民幣9百萬元，總計人民幣474.69百萬元，其中注入合共約人民幣47.47百萬元作為本公司註冊資本，餘下金額錄作本公司的資本公積。青島城投、揚州廣陵、青島城盛、青島紅塔、中小企業發展基金、珠海卓能、深圳潤土及佛山源騰分別收購本公司當時總股權約7.69%、2.33%、1.05%、0.87%、0.73%、0.53%、0.36%及0.26%的股權，合共佔本公司當時總股權的約13.82%。

(h) 一名現有股東及五名新投資者增資、廣州誠信轉讓股權(統稱「2021年11月投資」)及員工持股計劃平台之間的股權轉讓

於2021年11月22日，一名現有股東珠海卓能及五名新投資者，即(i)重慶渝氫私募股權投資基金合夥企業(有限合夥)(「重慶渝氫」)、(ii)杭州湧隆意投資合夥企業(有限合夥)(「杭州湧隆意」)、(iii)上海承琥企業管理中心(有限合夥)(「上海承琥」)、(iv)昇輝新能源有限公司(「昇輝能源」)及(v)共青城氫鴻新能源產業投資合夥企業(有限合夥)(「共青城氫」)，彼等均為獨立第三方，分別向本公司投資人民幣130百萬元、人民幣110百萬元、人民幣74百萬元、人民幣50.05百萬元、人民幣50百萬元及人民幣7.5百萬元(於同日增資前)，總計人民幣421.55百萬元，其中合共約人民幣32.43百萬元注入本公司註冊資本，餘下金額錄作本公司的資本公積。重慶渝氫、杭州湧隆意、上海承琥、昇輝能源及共青城氫分別收購本公司當時總股權約2.25%、1.52%、1.02%、1.02%及0.15%的股權，合共佔本公司當時總股權的約5.96%。

歷史、發展及公司架構

於2021年11月22日，廣州誠信以對價人民幣7.6百萬元將本公司約0.24%的股權（於同日增資前）轉讓給獨立第三方海南鼎信創業投資基金合夥企業（有限合夥）（「海南鼎信」）。於同日，廣州鴻盛以對價人民幣9.0百萬元將本公司約0.87%的股權（於同日增資前）轉讓給員工持股計劃平台之一共青城澤源投資合夥企業（有限合夥）（「共青城澤源」），該平台為取代廣州鴻盛作為新的員工持股平台而設立。轉讓對價乃基於彼等各自收購股權的初始投資額釐定。共青城澤源由我們的執行董事楊澤雲先生（作為其普通合夥人）擁有約66.67%及廖甜甜女士（楊先生的配偶及本公司僱員，作為其有限合夥人）擁有約33.33%。

(i) 向三個員工持股計劃平台轉讓股權

於2021年12月8日，廣州鴻盛向三名實體（即共青城鴻盛豐源投資合夥企業（有限合夥）（「鴻盛豐源」）、共青城鴻盛豐泰投資合夥企業（有限合夥）（「鴻盛豐泰」）及共青城鴻盛豐盈投資合夥企業（有限合夥）（「鴻盛豐盈」））轉讓其於本公司的股權（即分別約為0.82%、1.22%及1.96%的股權），所有該等員工持股計劃平台均為取代原員工持股平台廣州鴻盛作為新的員工持股平台而設立並由69名個人（彼等於最後實際可行日期均為本公司僱員）共同持有。轉讓對價乃基於各自收購股權的初始投資額釐定。於上述股權轉讓完成後，廣州鴻盛不再為本公司的員工持股平台之一。

鴻盛豐源由我們的高級管理層成員之一及聯席公司秘書之一的王駿先生（作為其普通合夥人）擁有約0.11%及本集團38名高級管理層及其他僱員（作為其有限合夥人）擁有99.89%。鴻盛豐泰由劉怒海先生（作為其普通合夥人）擁有約0.07%以及本集團25名高級管理層及其他僱員（作為其有限合夥人）擁有99.93%。鴻盛豐盈由劉怒海先生（作為其普通合夥人）擁有約35.37%及本集團5名高級管理層及其他僱員（作為其有限合夥人）擁有64.63%。

歷史、發展及公司架構

(j) 向一名現有股東及兩名新投資者轉讓股權

於2022年1月26日，鴻運氫能源以對價人民幣6.4百萬元向共青城澤源轉讓本公司約0.53%的股權。轉讓對價乃基於鴻運氫能源當時股東的股權轉讓價釐定。於2022年1月26日，深圳融鼎澤分別向獨立第三方佛山市凱鼎鴻鑫氫能股權投資合夥企業(有限合夥)(「**佛山凱鼎**」)及獨立第三方廣東凱鼎鴻圖股權投資合夥企業(有限合夥)(「**廣東凱鼎**」)轉讓本公司約1.07%及0.74%的股權(「**2022年1月投資**」)，對價分別約為人民幣59.62百萬元及約人民幣41.40百萬元。轉讓對價乃參考獨立估值師於2021年11月就增資編製的估值報告由各方公平磋商後釐定。

(k) 16名新投資者進一步增資(「**2022年8月投資**」)

於2022年8月11日，16名新投資者，即(i)陝西星璨善美零碳股權投資基金合夥企業(有限合夥)(「**星璨善美**」)、(ii)深圳市恆邦成長十七號創業投資合夥企業(有限合夥)(「**深圳恆邦**」)、(iii)國中私募股權投資基金(西安)合夥企業(有限合夥)(前稱為中小企業發展基金(西安)國中合夥企業(有限合夥))(「**中小企業(西安)**」)、(iv)鄂爾多斯市嘉富澤力綠色發展基金合夥企業(有限合夥)(「**鄂爾多斯嘉富**」)、(v)鄂爾多斯市君氫基金管理中心(有限合夥)(「**鄂爾多斯君氫**」)、(vi)南京智兆貳號股權投資合夥企業(有限合夥)(「**南京智兆**」)、(vii)中電中金(廈門)智能產業股權投資基金合夥企業(有限合夥)(「**中金(廈門)**」)、(viii)廣州新星貳號股權投資合夥企業(有限合夥)(「**廣州新星**」)、(ix)中電科(珠海)產業投資基金合夥企業(有限合夥)(「**中電科(珠海)**」)、(x)杭州翺譜投資合夥企業(有限合夥)(「**杭州翺譜**」)、(xi)徐工集團創投發展(徐州)有限公司(「**徐工創投**」)、(xii)嘉興鼎暉睿轅股權投資合夥企業(有限合夥)(「**嘉興鼎暉**」)、(xiii)陝西星璨康盈股權投資基金合夥企業(有限合夥)(「**星璨康盈**」)、(xiv)寧波昱航投資合夥企業(有限合夥)(「**寧波昱航**」)、(xv)上海昭戎投資合夥企業(有限合夥)(「**上海昭戎**」)及(xvi)徐州市雲鴻企業管理合夥企業(有限合夥)(「**徐州雲鴻**」)，彼等均為獨立第三方，分別向本公司投資人民幣200.0百萬元、人民幣32.7百萬元、人民幣30.0百萬元、人民幣30.0百萬元、人民幣30.0百萬元、人民幣30.0百萬元、

歷史、發展及公司架構

人民幣30.0百萬元、人民幣20.0百萬元、人民幣15.0百萬元、人民幣15.0百萬元、人民幣10.0百萬元、人民幣5.0百萬元、約人民幣4.4百萬元、人民幣3.0百萬元、人民幣3.0百萬元及人民幣2.0百萬元，總計約人民幣460.1百萬元，用於認購28,755,625股股份，其中注入合共約人民幣28.8百萬元作為本公司的註冊資本，餘下金額錄作本公司的資本公積。星璨善美、深圳恆邦、中小企業(西安)、鄂爾多斯嘉富、鄂爾多斯君氫、南京智兆、中金(廈門)、廣州新星、中電科(珠海)、杭州翺譜、徐工創投、嘉興鼎暉、星璨康盈、寧波昱航、上海昭戎及徐州雲鴻分別收購本公司當時股份總額約3.09%、0.51%、0.46%、0.46%、0.46%、0.46%、0.46%、0.31%、0.23%、0.23%、0.15%、0.08%、0.07%、0.05%、0.05%及0.03%的股份，合共佔本公司當時總股權的約7.10%。

(I) 兩名新投資者進一步增資(「2022年9月投資」)

於2022年9月，兩名新投資者，即(i)嘉興國鴻氫港股權投資合夥企業(有限合夥)(「嘉興氫港」)及寧波鼎暉弋禺股權投資合夥企業(有限合夥)(「鼎暉弋禺」)，彼等均為獨立第三方，分別向本公司投資人民幣500百萬元及人民幣46.3百萬元，總計人民幣546.3百萬元，用於認購34,143,750股股份，其中注入合共約人民幣34.1百萬元作為本公司的註冊資本，餘下金額錄作本公司的資本公積。嘉興氫港及鼎暉弋禺分別收購本公司當時股份總額約7.13%及0.66%的股份，合共佔本公司當時總股權的約7.79%。

有關各[編纂]前投資後股權變動的資料，請參閱下文「-[編纂]前投資日期的股權架構」。

歷史、發展及公司架構

(3) 股份改制及名稱變更

於2022年3月22日，我們當時全體34名股東（即我們的發起人）以有限責任方式對375,622,294股每股面值人民幣1.00元的股份進行股份制改革，由我們當時全體股東按彼等各自轉換前於本公司的股權比例認購。我們由有限責任公司改制為股份有限公司，新公司名稱為「廣東國鴻氫能科技股份有限公司」，且我們於同日自雲浮市市場監督管理局取得我們的新營業執照。

於2022年9月23日，根據戰略發展計劃，我們將公司名稱變更為國鴻氫能科技（嘉興）股份有限公司，以有效適應市場變化及高效整合國內資源，且我們於同日自嘉興市市場監督管理局取得我們的新營業執照。

據我們的中國法律顧問所告知，本公司已根據中國法律法規完成上述所有增加註冊資本及轉讓股權的所有必要備案及登記，並已獲得有關中國政府部門的相關適用監管批准。

我們的主要附屬公司

下表載列於往績記錄期間對本集團業績作出重大貢獻的附屬公司：

序號	附屬公司名稱	成立地點	成立日期	於最後實際可行 日期的註冊資本	本公司持有的 股權	主要業務
1.	重慶國鴻氫能科技 有限公司（「重慶國鴻」）	中國	2020年12月17日	人民幣500,000,000元	100%	技術開發 及推廣
2.	北京鴻力氫動科技 有限公司（「北京鴻力」）	中國	2020年10月30日	人民幣100,000,000元	100%（附註1）	技術開發 及推廣

歷史、發展及公司架構

序號	附屬公司名稱	成立地點	成立日期	於最後實際可行 日期的註冊資本	本公司持有的 股權	主要業務
3.	廣東鴻力氫動科技 有限公司（「廣東鴻力」）	中國	2019年11月7日	人民幣163,333,300元	100%	電氣機械及 設備製造
4.	國鴻動力	中國	2016年9月30日	人民幣67,000,000元	100%（附註2）	特種設備 製造
5.	北京國鴻氫能科技有限公司 （「北京國鴻」）	中國	2016年11月16日	人民幣50,000,000元	100%	技術開發 及推廣
6.	上海鴻芯氫能科技有限公司 （「上海鴻芯」）	中國	2021年6月4日	人民幣100,000,000元	100%	技術開發 及推廣
7.	鄂爾多斯市國鴻氫能科技 有限公司 （「鄂爾多斯國鴻」）	中國	2021年11月18日	人民幣100,000,000元	100%	電池銷售 及製造

附註：

於最後實際可行日期：

- (1) 北京鴻力由我們的全資附屬公司北京國鴻持有。
- (2) 於2023年6月28日，本公司完成了從Ballard Hong Kong購買廣東國鴻巴拉德氫能動力有限公司10%的股權，對價為1美元。於同日，其股東決議（其中包括）將公司名稱更名為廣東國鴻氫能動力有限公司。

本集團附屬公司的完整名單，請參閱本文件附錄一會計師報告的附註13。

重大收購、處置及合併

於往績記錄期間及於最後實際可行日期，本集團並無任何重大收購、處置或合併。

歷史、發展及公司架構

[編纂]前股票期權激勵計劃

[編纂]前股票期權激勵計劃（經不時修訂）經董事會於2022年10月28日通過書面決議案採納及批准。截至最後實際可行日期，本公司已向29名承授人發行合共12,065,000份[編纂]前股票期權，作為[編纂]前股票期權計劃承授人對本集團營運及發展所作貢獻的對價。[編纂]後不會根據[編纂]前股票期權激勵計劃進一步授出購股權。有關[編纂]前股票期權激勵計劃條款及資料的進一步資料，請參閱「附錄六－法定及一般資料－D.[編纂]前股票期權激勵計劃」。

[編纂]前投資

概覽

以下載列本公司[編纂]前投資的概要。

相關投資	[編纂]前 投資者	投資日期 ⁽¹⁾	投資者支付 的總對價 (概約) (人民幣百萬元)	每股份 投資成本 (概約) (人民幣元)	結算全部 對價的日期	H股 [編纂]/ [編纂] ⁽²⁾
2016年11月投資	深圳融鼎澤	2016年11月2日	60.0	3	2016年11月10日	[編纂]%
2016年12月投資	深圳融鼎澤	2016年12月20日	90.0	3	2016年12月27日	[編纂]%
2017年8月投資	上海泓成	2017年8月31日	150.0	7.5	2017年8月25日	[編纂]%
	上海聚澄				2017年8月25日	
2020年10月投資	美錦能源控股	2020年10月9日	180	9	2021年11月30日	[編纂]%
2020年12月投資	共青城水大魚大	2020年12月24日	525.3	9.1	2020年10月14日	[編纂]%
	綠脈氢能				2020年12月22日	
	青島華亦				2020年9月29日	
	深圳嘉佳泰				2020年12月23日	
	廣州誠信				2020年9月3日	
	廣東粵財				2021年1月21日	
	寧波靈裕				2020年12月25日	
	珠海依星				2021年1月29日	

歷史、發展及公司架構

相關投資	[編纂]前 投資者	投資日期 ⁽¹⁾	投資者支付 的總對價 (概約) (人民幣百萬元)	每股股份 投資成本 (概約) (人民幣元)	結算全部 對價的日期	H股
						[編纂]／ [編纂] ⁽²⁾
2021年4月投資	青島城投	2021年4月19日	474.7	10	2021年4月29日	[編纂]%
	揚州廣陵				2021年4月30日	
	青島城盛				2021年4月29日	
	青島紅塔				2021年4月21日	
	中小企業發展基金				2021年4月30日	
	珠海卓能				2021年3月31日	
	深圳潤土				2021年4月19日	
	佛山源騰				2021年4月15日	
2021年11月投資	珠海卓能	2021年11月22日	421.6	13	2021年11月26日	[編纂]%
	重慶渝氫				2021年11月26日	[編纂]%
	杭州湧隆意				2021年11月19日	[編纂]%
	上海承琥				2021年11月24日	[編纂]%
	昇輝能源				2021年11月24日	[編纂]%
	共青城氫				2021年11月22日	[編纂]%
	海南鼎信				9 ⁽³⁾ 2021年12月1日	[編纂]%
2022年1月投資	佛山凱鼎	2022年1月26日	101.0	14.9	2022年1月27日	[編纂]%
	廣東凱鼎				2022年1月27日	

歷史、發展及公司架構

相關投資	[編纂]前 投資者	投資日期 ⁽¹⁾	投資者支付 的總對價 (概約) (人民幣百萬元)	每股股份 投資成本 (概約) (人民幣元)	結算全部 對價的日期	H股 [編纂]/ [編纂] ⁽²⁾
2022年8月投資	星璨善美	2022年8月11日	460.1	16	2022年8月4日	[編纂]%
	深圳恆邦				2022年8月4日	
	中小企業(西安)				2022年8月4日	
	鄂爾多斯嘉富				2022年8月4日	
	鄂爾多斯君氫				2022年8月4日	
	南京智兆				2022年8月4日	
	中金(廈門)				2022年8月4日	
	廣州新星				2022年8月4日	
	中電科(珠海)				2022年8月4日	
	杭州翱譜				2022年8月1日	
	徐工創投				2022年7月25日	
	嘉興鼎暉				2022年8月5日	
	星璨康盈				2022年7月29日	
	寧波昱航				2022年8月5日	
	上海昭戎				2022年8月4日	
	徐州雲鴻				2022年7月22日	
2022年9月投資	嘉興氫港	2022年9月23日	546.3	16	2022年9月23日	[編纂]%
	鼎暉弋禺				2022年10月28日	

附註：

- (1) 該投資日期指有關投資於地方市場監督管理局登記及備案完成的日期。
- (2) 按於最後實際可行日期的外匯匯率計算，並假設[編纂]為每股H股[編纂]港元(即指示性[編纂]範圍[編纂]港元至[編纂]港元的中位數)。
- (3) 廣州誠信將本公司約0.24%的股權轉讓給海南鼎信。轉讓對價乃基於廣州誠信收購股權的初始投資額釐定。

歷史、發展及公司架構

[編纂]前投資日期的股權架構

下表載列我們於[編纂]前投資日期及緊隨[編纂]完成後的股權架構(假設[編纂]未獲行使且未計算根據[編纂]前股票期權激勵計劃發行的任何股份)(附註)。

股東	2016年11月投資		2016年12月投資		2017年8月投資		2020年10月投資		2020年12月投資		2021年4月投資		2021年11月投資		2022年1月投資		2022年8月投資		2022年9月投資		[編纂]完成後		
	註冊 資本 出資 (人民幣 百萬元)	股權 (%)	註冊 資本 出資 (人民幣 百萬元)	股權 (%)	註冊 資本 出資 (人民幣 百萬元)	股權 (%)	註冊 資本 出資 (人民幣 百萬元)	股權 (%)	註冊 資本 出資 (人民幣 百萬元)	股權 (%)	註冊 資本 出資 (人民幣 百萬元)	股權 (%)	註冊 資本 出資 (人民幣 百萬元)	股權 (%)	註冊 資本 出資 (人民幣 百萬元)	股權 (%)	註冊 資本 出資 (人民幣 百萬元)	股權 (%)	註冊 資本 出資 (人民幣 百萬元)	股權 (%)	股份 數目	持股 比例 (%)	
鴻運氫能源	82.00	41.00	82.00	41.00	82.00	41.00	82.00	37.03	82.00	29.38	82.00	23.89	82.00	21.30	80.00	19.78	80.00	18.24	80.00	18.24	[編纂]	[編纂]	[編纂]
雲浮工業園	98.00	49.00	68.00	34.00	68.00	34.00	68.00	30.71	68.00	24.36	68.00	19.81	68.00	18.10	68.00	16.82	68.00	15.51	68.00	15.51	[編纂]	[編纂]	[編纂]
深圳融鼎澤	20.00	10.00	50.00	25.00	30.00	15.00	30.00	13.55	30.00	10.75	30.00	8.74	30.00	7.99	23.22	5.74	23.22	5.30	23.22	5.30	[編纂]	[編纂]	[編纂]
上海泓成	-	-	-	-	13.34	6.67	13.34	6.03	13.34	4.78	13.34	3.89	13.34	3.55	13.34	3.30	13.34	3.04	13.34	3.04	[編纂]	[編纂]	[編纂]
上海聚登	-	-	-	-	6.66	3.33	6.66	3.01	6.66	2.39	6.66	1.94	6.66	1.77	6.66	1.65	6.66	1.52	6.66	1.52	[編纂]	[編纂]	[編纂]
廣州鴻盛	-	-	-	-	-	-	1.42	0.64	1.42	0.51	18.00	5.25	15.00	3.99	-	-	-	-	-	-	[編纂]	[編纂]	[編纂]
美鋤能源控股	-	-	-	-	20.00	9.03	20.00	9.03	20.00	7.17	20.00	5.83	20.00	5.32	20.00	4.94	20.00	4.56	20.00	4.56	[編纂]	[編纂]	[編纂]
共青城水大魚大	-	-	-	-	-	-	-	-	22.86	8.19	6.66	6.66	22.86	6.09	22.86	5.65	22.86	5.21	22.86	5.21	[編纂]	[編纂]	[編纂]
綠脈氫能	-	-	-	-	12.09	4.33	12.09	3.52	12.09	4.33	12.09	3.52	12.09	3.22	12.09	2.99	12.09	2.76	12.09	2.76	[編纂]	[編纂]	[編纂]
青島華亦	-	-	-	-	5.50	1.97	5.50	1.60	5.50	1.46	5.50	1.60	5.50	1.46	5.50	1.36	5.50	1.25	5.50	1.25	[編纂]	[編纂]	[編纂]
深圳嘉佳泰	-	-	-	-	5.49	1.97	5.49	1.60	5.49	1.46	5.49	1.60	5.49	1.46	5.49	1.36	5.49	1.25	5.49	1.25	[編纂]	[編纂]	[編纂]
廣州誠信	-	-	-	-	5.49	1.97	5.49	1.60	5.49	1.46	4.66	1.60	4.66	1.24	4.66	1.15	4.66	1.06	4.66	1.06	[編纂]	[編纂]	[編纂]
廣東粵財	-	-	-	-	3.30	1.18	3.30	0.96	3.30	0.88	3.30	0.96	3.30	0.88	3.30	0.82	3.30	0.75	3.30	0.75	[編纂]	[編纂]	[編纂]
寧波靈裕	-	-	-	-	2.97	1.06	2.97	0.87	2.97	0.79	2.97	0.87	2.97	0.79	2.97	0.73	2.97	0.68	2.97	0.68	[編纂]	[編纂]	[編纂]
珠海依星	-	-	-	-	0.03	0.01	0.03	0.01	0.03	0.01	0.03	0.01	0.03	0.01	0.03	0.01	0.03	0.01	0.03	0.01	[編纂]	[編纂]	[編纂]
青島城投	-	-	-	-	-	-	-	-	26.40	7.03	7.69	7.69	26.40	7.03	26.40	6.53	26.40	6.02	26.40	6.02	[編纂]	[編纂]	[編纂]
揚州廣陵	-	-	-	-	8.00	2.33	8.00	2.33	8.00	2.13	8.00	2.33	8.00	2.13	8.00	1.98	8.00	1.82	8.00	1.82	[編纂]	[編纂]	[編纂]
青島威盛	-	-	-	-	3.60	1.05	3.60	1.05	3.60	0.96	3.60	1.05	3.60	0.96	3.60	0.89	3.60	0.82	3.60	0.82	[編纂]	[編纂]	[編纂]
青島紅塔	-	-	-	-	3.00	0.87	3.00	0.87	3.00	0.80	3.00	0.87	3.00	0.80	3.00	0.74	3.00	0.68	3.00	0.68	[編纂]	[編纂]	[編纂]
中小企業發展基金	-	-	-	-	2.50	0.73	2.50	0.73	2.50	0.67	2.50	0.73	2.50	0.67	2.50	0.62	2.50	0.57	2.50	0.57	[編纂]	[編纂]	[編纂]
珠海卓能	-	-	-	-	1.82	0.53	1.82	0.53	1.82	0.53	1.82	0.53	1.82	0.53	1.82	0.53	1.82	0.57	1.82	0.57	[編纂]	[編纂]	[編纂]
深圳潤士	-	-	-	-	1.25	0.36	1.25	0.36	1.25	0.33	1.25	0.36	1.25	0.33	1.25	0.31	1.25	0.29	1.25	0.29	[編纂]	[編纂]	[編纂]
佛山源騰	-	-	-	-	0.90	0.26	0.90	0.26	0.90	0.24	0.90	0.26	0.90	0.24	0.90	0.22	0.90	0.21	0.90	0.21	[編纂]	[編纂]	[編纂]
重慶渝氫	-	-	-	-	-	-	-	-	8.46	2.25	8.46	2.25	8.46	2.25	8.46	2.09	8.46	1.93	8.46	1.93	[編纂]	[編纂]	[編纂]
杭州湧隆意	-	-	-	-	-	-	-	-	5.69	1.52	5.69	1.52	5.69	1.52	5.69	1.41	5.69	1.30	5.69	1.30	[編纂]	[編纂]	[編纂]

歷史、發展及公司架構

股東	2016年11月投資		2016年12月投資		2017年8月投資		2020年10月投資		2020年12月投資		2021年4月投資		2021年11月投資		2022年1月投資		2022年8月投資		2022年9月投資		[編纂]完成後 股份 數目 (以 百萬計)	持 股 權 (%)
	註冊 資本 出資 (人民幣 百萬元)	股 權 (%)	註冊 資本 出資 (人民幣 百萬元)	股 權 (%)	註冊 資本 出資 (人民幣 百萬元)	股 權 (%)	註冊 資本 出資 (人民幣 百萬元)	股 權 (%)	註冊 資本 出資 (人民幣 百萬元)	股 權 (%)	註冊 資本 出資 (人民幣 百萬元)	股 權 (%)	註冊 資本 出資 (人民幣 百萬元)	股 權 (%)	註冊 資本 出資 (人民幣 百萬元)	股 權 (%)	註冊 資本 出資 (人民幣 百萬元)	股 權 (%)	註冊 資本 出資 (人民幣 百萬元)	股 權 (%)		
上海承統	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	[編纂]
昇輝能源	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	[編纂]
共青城澤源	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	[編纂]
海南鼎信	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	[編纂]
共青城氫	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	[編纂]
鴻盛豐盈	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	[編纂]
鴻盛豐泰	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	[編纂]
鴻盛豐源	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	[編纂]
佛山凱鼎	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	[編纂]
廣東凱鼎	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	[編纂]
星燦善美	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	[編纂]
深圳恒邦	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	[編纂]
中小企業(西安)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	[編纂]
鄂爾多斯嘉富	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	[編纂]
鄂爾多斯君氫	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	[編纂]
南京智光	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	[編纂]
中金(廈門)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	[編纂]
廣州新星	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	[編纂]
中電科(珠海)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	[編纂]
杭州開譜	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	[編纂]
徐工創投	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	[編纂]
嘉興鼎暉	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	[編纂]
星燦康盈	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	[編纂]
寧波呈航	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	[編纂]
上海昭戎	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	[編纂]
徐州雲鴻	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	[編纂]
嘉興氫港	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	[編纂]
鼎暉弍四	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	[編纂]
其他H股公眾股東	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	[編纂]
總計	200	100	200	100	200	100	221.42	100	279.15	100	343.20	100	375.62	100	404.38	100	438.52	100	438.52	100	[編纂]	100

附註：上表不包括廣州鴻盛(彼時的持股平台)及員工持股計劃平台的注資或轉讓。

歷史、發展及公司架構

[編纂]前投資的主要條款

[編纂]前投資的 所得款項用途	我們將就從[編纂]前投資者獲得的全部所得款項用於發展及經營我們的業務，包括但不限於研發活動、擴大生產基地建設、生產原材料採購、招聘經驗豐富的僱員及一般營運資金用途。於最後實際可行日期，[編纂]前投資的大部分所得款項已獲動用。
[編纂]前投資者為 本公司帶來的戰略利益	於進行[編纂]前投資時，本集團認為，我們可以從[編纂]前投資者對行業的了解、其知識及經驗及彼等提供的額外資金中獲益。彼等的投資表現出其對本集團運營的信心，並作為對本集團表現及前景的認可。
對價釐定基準	每一輪[編纂]前投資的對價參考投資時間、我們業務和經營實體的規模及估值經公平磋商後釐定。
禁售期	根據適用中國法律，本公司於[編纂]前發行的所有股份（包括[編纂]前投資者所持的股份）須遵守自[編纂]起計為期一年的轉讓限制。

有關主要[編纂]前投資者的資料

下文載列我們的主要[編纂]前投資者（即於緊接[編纂]前對本公司作出有意義投資並各自持有我們已發行股本總額1%以上的私募股權基金或企業）之描述。

歷史、發展及公司架構

深圳融鼎澤

深圳融鼎澤為一家於2015年12月在中國成立的有限合夥企業，主要從事股權投資。於最後實際可行日期，深圳融鼎澤由(i)億藝(北京)投資有限公司(「億藝北京」)(作為其普通合夥人)持有約0.01%，(ii)廣東寶匯創能企業管理合夥企業(有限合夥)(「廣東寶匯」)(前稱廣州市華鴻億能投資合夥企業(有限合夥))持有約69.99%，及(iii)萬家共贏資產管理有限公司(「萬家共贏」)持有約30%。杭州億藝投資管理合夥企業(有限合夥)(「杭州億藝」)為億藝北京的最大股東，持有億藝北京80%股權，擁有杭州億藝50%的普通合夥人鄭頌及擁有杭州億藝50%的有限合夥人戴興資均為獨立第三方。

於最後實際可行日期及根據公開資料，廣東寶匯由谷帥(作為其普通合夥人)擁有95%，其為獨立第三方。萬家共贏由萬家基金管理有限公司持有約71.72%，萬家基金管理有限公司進而由中泰證券股份有限公司(一家於上海證券交易所上市的公司(證券代碼：600918))持有60%，其控股股東受山東省人民政府國有資產監督管理委員會控制。

上海泓成

上海泓成為於2010年9月在中國成立的有限合夥企業，主要從事風險資本投資。於最後實際可行日期，上海泓成由(i)陳金霞最終控制75%的上海納米創業投資有限公司(「納米創業」)(作為其普通合夥人)擁有約0.003%，及(ii)陳金霞、劉豐、石筱紅、朱艷君及張崢(作為有限合夥人)分別擁有約65.728%、11.465%、8.896%、8.896%及5.013%，彼等均為獨立第三方。

上海聚澄

上海聚澄為於2014年6月在中國成立的有限合夥企業，主要從事風險資本投資。於最後實際可行日期，上海聚澄由(i)獨立第三方楊利華(作為其普通合夥人)擁有0.004%，及(ii)獨立第三方陳金霞以及隋愛民(作為其有限合夥人)分別擁有99.76%及0.24%。楊利華亦於2019年11月至2020年8月擔任本公司董事。根據公開資料，於最

歷史、發展及公司架構

後實際可行日期，陳金霞(i)為上海泓成普通合夥人的最大股東及(作為有限合夥人)擁有上海泓成的約65.728%，及(ii)擁有湧金實業(集團)有限公司(「湧金實業」)的50%，該公司間接控制杭州湧隆意的普通合夥人。上海泓成、上海聚澄及杭州湧隆意緊接[編纂]之前及緊隨[編纂]完成後共同持有本公司分別約5.86%及[編纂]%的股份。

美錦能源控股

美錦能源控股於1997年1月在中國成立，是一家在深圳證券交易所上市的公司(證券代碼：000723)，主要從事煤炭的生產銷售及焦炭生產。根據美錦能源控股的2023年中期報告，美錦能源控股的控股股東為美錦能源集團有限公司(「美錦能源集團」)，美錦能源集團持有美錦能源控股約38.33%股權。美錦能源集團由姚俊良、姚俊花、姚俊杰、姚三俊、姚四俊、姚俊卿及高反娥分別最終實益擁有25%、12.5%、12.5%、12.5%、12.5%、12.5%及12.5%，彼等均為獨立第三方及根據美錦能源控股2023年中期報告，彼等擔任美錦能源集團董事或高級管理層人員。美錦能源集團是一家於中國成立的有限責任公司，主要從事焦炭及化工產品的製造和銷售。

美錦能源控股與本集團的關係如下：(i)我們於2021年8月在中國成立上海翼迅創能新能源科技有限公司(「上海翼迅」)。於最後實際可行日期，上海翼迅由本公司、美錦(北京)氫能科技有限公司及寧波翼迅創能企業管理合夥企業(有限合夥)(彼等均為獨立第三方)分別持有7.5%、27%及65.5%；(ii)我們於往績記錄期間的五大客戶之一佛山飛馳由美錦能源控股持有約42.67%的股權；(iii)青島美錦新能源汽車製造有限公司(「青島美錦」)(我們截至2021年12月31日止年度的五大客戶之一)於最後實際可行日期由美錦能源控股及佛山飛馳持有95%和5%。更多詳情，請參閱本文件「業務－客戶－客戶增長」；(iv)美錦能源控股間接持有我們附屬公司美錦國鴻(浙江)氫能科技有限公司30%的股權及我們的合資企業山西美錦國鴻氫能科技有限公司49%的股權；及(v)於最後實際可行日期，雲浮錦鴻氫源科技有限公司(於2018年5月於中國註冊成立的公司)分別由美錦能源控股、本公司及雲浮工業園擁有60%、30%、10%的股權。

歷史、發展及公司架構

共青城水大魚大

共青城水大魚大為於2020年8月在中國成立的有限合夥企業，主要從事項目投資。於最後實際可行日期，共青城水大魚大由(i)孫俊甫(作為其普通合夥人)擁有約16.86%，及(ii)劉現亭、楊成青及董世敏(作為其有限合夥人)分別擁有約72.08%、5.77%及5.29%，彼等均為獨立第三方。孫俊甫曾為共青城氫的普通合夥人的最大股東，共青城氫為我們[編纂]前投資者之一，於緊接[編纂]前及緊隨[編纂]完成後分別持有本公司約0.13%及[編纂]%的股份。孫俊甫分別於緊接[編纂]前及緊隨[編纂]完成後將間接擁有約5.34%及[編纂]%我們的股份權益。

綠脈氫能

綠脈氫能為於2020年9月在中國成立的有限合夥企業，主要從事投資活動。於最後實際可行日期，綠脈氫能由(i)上海綠脈股權投資基金管理有限公司(「上海綠脈」)(作為其普通合夥人)擁有約0.09%，及(ii)杭州輝望實業有限公司(「杭州輝望」)、楊宏森及李小青(作為其有限合夥人)分別擁有約72.67%、22.70%及4.54%，彼等均為獨立第三方。

上海綠脈由中城工業集團有限公司(「中城工業」)(前稱中車城市交通有限公司)控制。中城工業的最大股東為中車產業投資有限公司(「中車產業投資」)及綠脈控股集團有限公司(「綠脈控股」)，中車產業投資及綠脈控股分別持有中城工業約30.1%的股權。中車產業投資由中國中車集團有限公司控制，而中國中車集團有限公司由國務院國有資產監督管理委員會全資擁有。綠脈控股由上海綠脈企業發展有限公司控制，上海綠脈企業發展有限公司由上海德豐敏企業管理顧問中心(有限合夥)(「上海德豐敏」)控制。上海德豐敏的普通合夥人為德豐榮(寧波)企業管理諮詢有限公司(「德豐榮」)，其中顧一峰為控股股東及獨立第三方)。我們的監事廖含先生自2021年9月起擔任上海綠脈的投資經理。於最後實際可行日期及根據公開資料，杭州輝望(一家在中國成立從事房地產開發、房地產租賃及物業管理的有限公司)由杭州輝望科技有限公司全資擁有，而杭州輝望科技有限公司由浙江八方電信科技集團有限公司持有約84.74%。於2023年6月25日，浙江八方電信科技集團有限公司由於英屬維爾京群島註冊成立的公司East Jade International Limited全資擁有，並由葉思清及葉天雲(彼等均為獨立第三方)最終實益擁有。

歷史、發展及公司架構

青島華亦

青島華亦為於2020年9月在中國成立的有限合夥企業，主要從事股權投資。於最後實際可行日期，青島華亦由(i)獨立第三方青島華亦投資有限公司(「華亦投資」)(作為其普通合夥人)擁有0.02%及(ii)獨立第三方安吉方弘企業管理合夥企業(有限合夥)(「安吉方弘」，作為其有限合夥人)擁有99.98%。華亦投資分別由陳楠、李斌及趙長義最終實益擁有50%、40%及10%，彼等均為獨立第三方。於最後實際可行日期及根據公開資料，安吉方弘為於2020年8月在中國註冊成立的有限合夥企業並由陝西泰發祥投資管理有限公司擁有90%權益，陝西泰發祥投資管理有限公司進而由陝西泰發祥實業集團有限公司(一家從事房屋建築、金融投資及煤炭生產經營的有限公司)全資擁有，並由趙栓明(獨立第三方)擁有66%。

深圳嘉佳泰

深圳嘉佳泰為於2020年9月在中國成立的有限合夥企業，主要從事產業投資。於最後實際可行日期，深圳嘉佳泰由(i)劉偉(作為其普通合夥人)擁有14%及(ii)程洪亮、易鵬、楊坤、江維、胡玉榮、伍江中及曹蜀豫(作為其有限合夥人)分別擁有20.80%、16%、14%、12%、11.20%、10%及2%，彼等均為獨立第三方。

青島城投

青島城投為於2021年3月在中國成立的有限合夥企業，主要從事投資活動。於最後實際可行日期，青島城投由(i)青島城實投資管理有限公司(作為其普通合夥人)擁有約1%及(ii)青島城投新能源集團有限公司(「城投新能源」)(前稱為青島城投實業投資(集團)有限公司)、青島城投創業投資有限公司(「城投創業」)(前稱為青島城投科技發展有限公司)、青島漢河集團股份有限公司(「青島漢河」)及青島(膠州)城鄉社區建設投資有限公司(「膠州建設」)(作為其有限合夥人)分別擁有約41.53%、27.22%、22.69%及7.56%，彼等均為獨立第三方。青島城實投資管理有限公司為城投新能源的全資附屬公司(一家於2015年7月在中國成立的有限責任公司，主要從事股權投資)，而城投新能源為青島城市建設投資(集團)有限責任公司(「青島城市建設」)的全資附屬

歷史、發展及公司架構

公司且由青島市人民政府國有資產監督管理委員會（「青島國資委」）最終實益擁有。於最後實際可行日期及根據公開資料，青島國資委亦間接全資擁有青島城盛全部權益，青島城盛為我們的[編纂]前投資者之一，於緊接[編纂]前及緊隨[編纂]完成後將間接持有本公司股份分別約0.82%及[編纂]%。緊接[編纂]前及緊隨[編纂]完成後，青島國資委間接持有我們分別約6.84%及[編纂]%的股份。我們的董事黃蛟先生自2020年9月起於城投新能源工作。

於最後實際可行日期及根據公開資料，城投創業為於2019年4月在中國成立的有限公司，由青島城市建設全資擁有。

於最後實際可行日期及根據公開資料，青島漢河為於1997年8月在中國成立的股份有限責任公司，主要從事股權投資，由青島漢河投資有限公司持有約66.84%，而青島漢河投資有限公司由青島漢河遠大投資有限公司（一家於2011年3月在中國成立的公司，由張思夏（獨立第三方）擁有約81.70%）擁有約54.73%。

於最後實際可行日期及根據公開資料，膠州建設為於2013年2月在中國成立的有限責任公司，由青島國資委最終實益擁有。

揚州廣陵

揚州廣陵為於2020年7月在中國成立的有限合夥企業，主要從事股權投資。於最後實際可行日期，揚州廣陵由(i)中車基金管理（北京）有限公司及東興資本投資管理有限公司（「東興資本」）（作為其普通合夥人）分別擁有0.10%及20%，及(ii)揚州廣陵國有資產投資運營有限公司（「廣陵資產」）及中車資本控股有限公司（「中車資本」）（作為其有限合夥人）分別擁有50%及29.90%，彼等均為獨立第三方。中車基金管理（北京）有限公司為中車資本的全資附屬公司，由中國中車集團有限公司全資擁有，而中國中車集團有限公司進而由國務院國有資產監督管理委員會最終實益擁有。

歷史、發展及公司架構

於最後實際可行日期及根據公開資料，廣陵資產為於2019年5月在中國成立的有限責任公司，由揚州市人民政府國有資產監督管理委員會最終實益擁有。

於最後實際可行日期及根據公開資料，東興資本為於2013年12月在中國成立的有限責任公司，主要從事投資管理，由東興證券股份有限公司全資擁有，而該公司為一間於上海證券交易所上市的公司（證券代碼：601198），根據其2023年中期報告，該公司控股股東由財政部控制。

珠海卓能

珠海卓能為於2020年12月在中國成立的有限合夥企業，主要從事投資活動。於最後實際可行日期，珠海卓能由帥武強（作為其普通合夥人）、彭卓豫及楊議（作為其有限合夥人）分別擁有75%、20%及5%，彼等均為獨立第三方。截至最後實際可行日期，珠海卓能擁有於往績記錄期間的五大客戶之一佛山飛馳的8.33%股權。

重慶渝氫

重慶渝氫為於2021年10月在中國成立的有限合夥企業，主要從事股權投資。於最後實際可行日期，重慶渝氫由(i)重慶御隆股權投資基金管理有限公司（「重慶御隆」）（作為其普通合夥人）擁有約0.18%及(ii)重慶九龍園高新產業集團有限公司（「重慶九龍園」）、重慶御隆創域股權投資基金合夥企業（有限合夥）（「御隆創域」）及重慶鋁產業開發投資集團有限公司（前稱為重慶西彭鋁產業區開發投資有限公司）（「重慶鋁」）（作為其有限合夥人）分別擁有約70%、20.73%及9.09%，彼等均為獨立第三方。重慶御隆由深圳永耀基金管理有限公司及重慶渝隆資產經營（集團）有限公司（「渝隆資產」）（由重慶市九龍坡區國有資產監督管理委員會最終擁有）分別擁有10%及90%。於最後實際可行日期及根據公開資料，重慶九龍園由重慶市九龍坡區國有資產監督管理委員會最終實益擁有。

歷史、發展及公司架構

於最後實際可行日期及根據公開資料，御隆創域為於2018年12月在中國成立的有限合夥企業，主要從事股權投資，由(i)重慶御隆(作為其普通合夥人)擁有0.15%；(ii)重慶鋁擁有19.85%；及(iii)渝隆資產(作為有限合夥人)擁有80%。

於最後實際可行日期及根據公開資料，重慶鋁由重慶市國有資產監督管理委員會擁有67%。

我們於2021年10月在中國成立一家公司，即重慶渝鴻創能物聯科技有限公司(「重慶渝鴻」)，其由重慶渝氫(為我們[編纂]前投資者)、重慶九龍園(重慶渝氫的70%有限合夥企業，為我們[編纂]前投資者)、本公司及昇輝能源(為我們[編纂]前投資者)分別持有約20%、20%、19.09%及0.91%，並於重慶市九龍坡區市場監督管理局註冊。於成立重慶渝鴻前，本公司已於2021年年初與重慶九龍坡區政府簽訂合作協議，設立氫能汽車運營平台，以在重慶銷售及租賃氫能汽車。重慶渝鴻主要從事氫能汽車運營服務，其開展包括自營服務(即購買氫燃料電池汽車、招募司機等)、自有氫燃料電池汽車租賃服務及與第三方合作(即購買氫燃料電池汽車以供第三方運營)在內的業務線。重慶渝鴻目前處於初步發展階段，因此對本集團的營運並無重大財務影響。

杭州湧隆意

杭州湧隆意為於2017年1月在中國成立的有限合夥企業，主要從事產業投資。於最後實際可行日期，杭州湧隆意由(i)杭州湧隆潮投資管理合夥企業(有限合夥)(「杭州湧隆潮」)(作為其普通合夥人)擁有約1.27%，及(ii)楊利華及北京昌平中小微企業雙創發展基金有限公司(「北京昌平」)(作為其有限合夥人)分別擁有約12.74%及12.74%，以及由其他16名有限合夥人擁有(彼等概無持有杭州湧隆意10%以上的資本)，彼等均為獨立第三方。杭州湧隆潮由杭州湧隆投資管理有限公司擁有50%，而杭州湧隆投資管理有限公司由上海湧鏵投資管理有限公司(「上海湧鏵」)全資擁有。上海湧鏵由納米創業及湧金實業分別擁有8%及92%，而湧金實業由陳金霞、俞國音、劉先震及張崢(彼等均為獨立第三方)分別擁有50%、20%、20%及10%股權。唐政先生(自2020年8月至2022年8月為我們的董事)自2016年5月起任職於上海湧鏵，目前擔任上海湧鏵執行董事。於最後實際可行日期及根據公開資料，納米創業分別由陳金霞、俞國音及劉先震擁有75%、15%及10%。

歷史、發展及公司架構

於最後實際可行日期及根據公開資料，北京昌平為於2016年12月在中國成立的有限責任公司，主要從事投資管理，由(i)北京市中小企業服務中心擁有50%；及(ii)北京昌平科技園發展有限公司擁有50%，其由北京市昌平區人民政府國有資產監督管理委員會全資擁有。

星璨善美

星璨善美為於2022年6月在中國成立的有限合夥企業，主要從事股權投資。於最後實際可行日期，星璨善美由(i)陝西星河璨雲私募基金管理有限公司（「星河璨雲」）（作為其普通合夥人）擁有約0.13%；(ii)西安善美基金管理有限公司（「西安善美」）（作為其普通合夥人）擁有約0.44%；及(iii)西安善美產業投資基金合夥企業（有限合夥）（「善美產業」）（作為其有限合夥人）擁有約99.44%，彼等均為獨立第三方。星河璨雲主要從事股權投資，由陝西星河投資管理有限公司（「星河投資」）、陝西賽耀企業管理合夥企業（有限合夥）（「賽耀合夥」）及璨雲（上海）私募基金管理有限公司（「璨雲資產」）（彼等均為獨立第三方）分別擁有40%、30%及30%。星河投資為咸陽金融控股集團有限公司的全資附屬公司，而咸陽金融控股集團有限公司由國開發展基金有限公司控制，並由咸陽市國有資產監督管理委員會最終控制。賽耀合夥由遲韻博及遲焰（彼等均為獨立第三方）分別擁有60%及40%。璨雲資產由朱占軍及張家倫（彼等均為獨立第三方）分別擁有75%及25%。西安善美主要從事投資管理，並由陝西煤業化工集團有限責任公司（「陝西煤業」）擁有98%，陝西煤業化工集團有限責任公司由陝西省人民政府國有資產監督管理委員會最終擁有。星璨善美的普通合夥人星河璨雲也是星璨康盈的普通合夥人，星璨康盈為我們的[編纂]前投資者之一，緊接[編纂]前及緊隨[編纂]完成後將間接持有我們的股份分別約0.06%及[編纂]%的權益。星璨善美及星璨康盈緊接[編纂]前及緊隨[編纂]完成後共同持有我們的股份分別約2.91%及[編纂]%的權益。我們的董事萬宇博士自2021年6月起於西安善美工作。

歷史、發展及公司架構

於最後實際可行日期及根據公開資料，善美產業為於2017年6月在中國成立的有限合夥企業，由(i)西安善美(作為其普通合夥人)持有約0.02%；及(ii)由陝西煤業(作為其有限合夥人)持有約99.98%。

佛山凱鼎

佛山凱鼎為於2021年10月在中國成立的有限合夥企業，主要從事股權投資。於最後實際可行日期，(i)廣東凱鼎投資有限公司(「凱鼎投資」)作為其普通合夥人持有佛山凱鼎約1.54%；(ii)梁梅(作為其有限合夥人)持有約30.86%、梁雲慶(作為其有限合夥人)持有約27.47%；及(iii)剩餘約40.13%由八名其他有限合夥人(包括七名個人及一間公司)持有，概無有限合夥人持有佛山凱鼎10%以上的資本，彼等均為獨立第三方。凱鼎投資主要從事投資管理，由戴建新持有35%、戴福興持有18.5%、陳建華持有12%及謝小明持有10%，其餘24.5%由七名股東各持有凱鼎投資不足10%的資本，彼等均為獨立第三方。

於最後實際可行日期及根據公開資料，凱鼎投資亦為廣東凱鼎的普通合夥人凱鼎君能(定義見下文)持有51%的股東。佛山凱鼎及廣東凱鼎分別於緊接[編纂]前及緊隨[編纂]完成後共同擁有我們股份約1.54%及[編纂]%的權益。

廣東凱鼎

廣東凱鼎為於2021年10月在中國成立的有限合夥企業，主要從事股權投資。於最後實際可行日期，廣東凱鼎由(i)深圳凱鼎君能創業投資管理有限公司(「凱鼎君能」)作為其普通合夥人持有約0.22%；(ii)葉銘生、葉志明(作為有限合夥人)分別持有約13.33%及10%；及(iii)其餘約76.65%由13名其他個人有限合夥人持有，且彼等概無持有廣東凱鼎10%以上的資本，彼等均為獨立第三方。於最後實際可行日期及根據公開資料，凱鼎君能主要從事投資管理，並由凱鼎投資持有51%及深圳君能投資合夥企業(有限合夥)持有49%，深圳君能投資合夥企業(有限合夥)由黃森明持有70%及陳能斌持有30%，兩人均為獨立第三方。

歷史、發展及公司架構

廣州誠信

廣州誠信是一家於2006年10月在中國成立的有限責任公司，主要從事風險資本投資。於最後實際可行日期，廣州誠信由熊海濤（為獨立第三方）擁有約99.74%。海南鼎信及廣州誠信分別於緊接[編纂]前及緊隨[編纂]完成後將共同持有本公司股份的1.25%及[編纂]%的權益。

嘉興氫港

嘉興氫港為於2022年8月在中國成立的有限合夥企業，主要從事股權投資。於最後實際可行日期，嘉興氫港由嘉興市南湖股權投資基金有限公司（「嘉興南湖」）（作為其普通合夥人）擁有0.01%及浙江氫能產業發展有限公司（「浙江氫能」）（作為其有限合夥人）擁有99.99%，彼等均為獨立第三方。嘉興南湖主要從事金融機構委託業務，為嘉興市南湖金融服務有限公司（「嘉興南湖金融」）的全資附屬公司，嘉興南湖金融由池月投資有限公司（「池月投資」）擁有約62.20%股權。池月投資由寧波方太廚具有限公司（「寧波方太」）擁有約26.32%股權，而其他11名股權持有人在上述公司中所持有的股權均少於20%。寧波方太由寧波飛翔集團有限公司（「寧波飛翔」）擁有80.84%股權，而寧波飛翔由茅忠群最終擁有，彼擁有寧波飛翔約79.62%股權。嘉興南湖金融、池月投資、寧波方太、寧波飛翔及茅忠群各自為獨立第三方。根據公開資料，於最後實際可行日期，浙江氫能為於2021年4月在中國成立的有限責任公司，由嘉興市人民政府國有資產監督管理委員會最終實益擁有。

[編纂]前投資者的特別權利

於2016年11月投資、2016年12月投資、2017年8月投資及2020年10月投資，概無授予[編纂]前投資者的任何特別權利。就2020年12月投資、2021年4月投資、2021年11月投資、2022年1月投資、2022年8月投資及2022年9月投資的[編纂]前投資者而言，根據我們與[編纂]前投資者單獨訂立的[編纂]前投資協議（「股東協議」），[編纂]前投資者獲授本公司的若干特別權利，包括（其中包括）隨售權、反攤薄權及知情權。緊接就[編纂]向聯交所首次提交[編纂]前，[編纂]前投資項下的所有特別權利已終止。

歷史、發展及公司架構

公眾持股量

全體現有股東持有的438,521,669股股份（佔截至最後實際可行日期我們已發行股份總數的全部或[編纂]時我們已發行股份總數的約[編纂]%（假設[編纂]未獲行使）或[編纂]獲悉數行使時我們已發行股份總數的約[編纂]%）將不會被視為公眾持股量的一部分，因為彼等所持股份為內資股，不會於[編纂]完成後轉換為H股亦不會[編纂]。

[編纂]

遵守[編纂]前投資及指引信

基於(i)[編纂]預計在[編纂]當天或之後，且在[編纂]前投資完成至少足120天後進行；及(ii)[編纂]後概無授予[編纂]前投資者的任何特別權利，獨家保薦人確認，[編纂]前投資符合聯交所於2012年1月發佈並於2017年3月更新的指引信HKEX-GL29-12及聯交所於2012年10月發佈並於2013年7月及2017年3月更新的指引信HKEX-GL43-12。

與鴻運氫能源的關係

於最後實際可行日期，鴻運氫能源持有我們約18.24%的已發行股本，而鴻運氫能源由華匯科技（陳先生為其普通合夥人）及陳先生分別持有99.99%及0.01%的股權。緊隨[編纂]完成後（假設[編纂]未獲行使且未計算根據[編纂]前股票期權激勵計劃發行的任何股份），鴻運氫能源將擁有我們約[編纂]%的已發行股本，並將繼續為我們[編纂]後的單一最大股東。

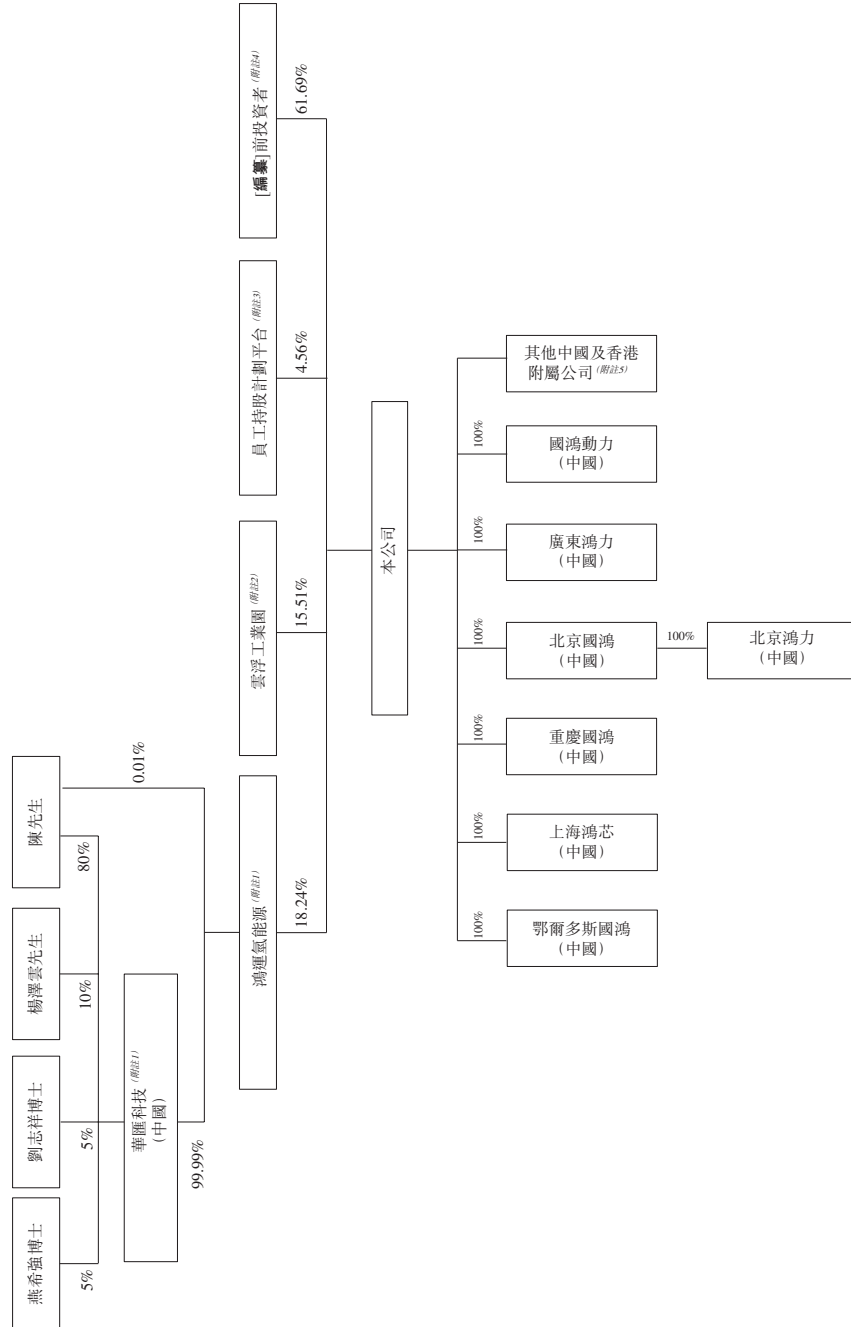
鴻運氫能源於整個往績記錄期間及直至最後實際可行日期由陳先生控制，理由如下：(1)陳先生控制鴻運氫能源股東的投票權，及(2)陳先生控制鴻運氫能源董事會多數席位組成，而該等多數席位可行使鴻運氫能源董事會的所有權利。有關陳先生對鴻運氫能源控制權的資料，請參閱「與鴻運氫能源的關係」。

歷史、發展及公司架構

本集團的公司架構

緊接[編纂]前的公司架構

以下圖表說明本集團於最後實際可行日期的股權架構及簡化公司架構：



歷史、發展及公司架構

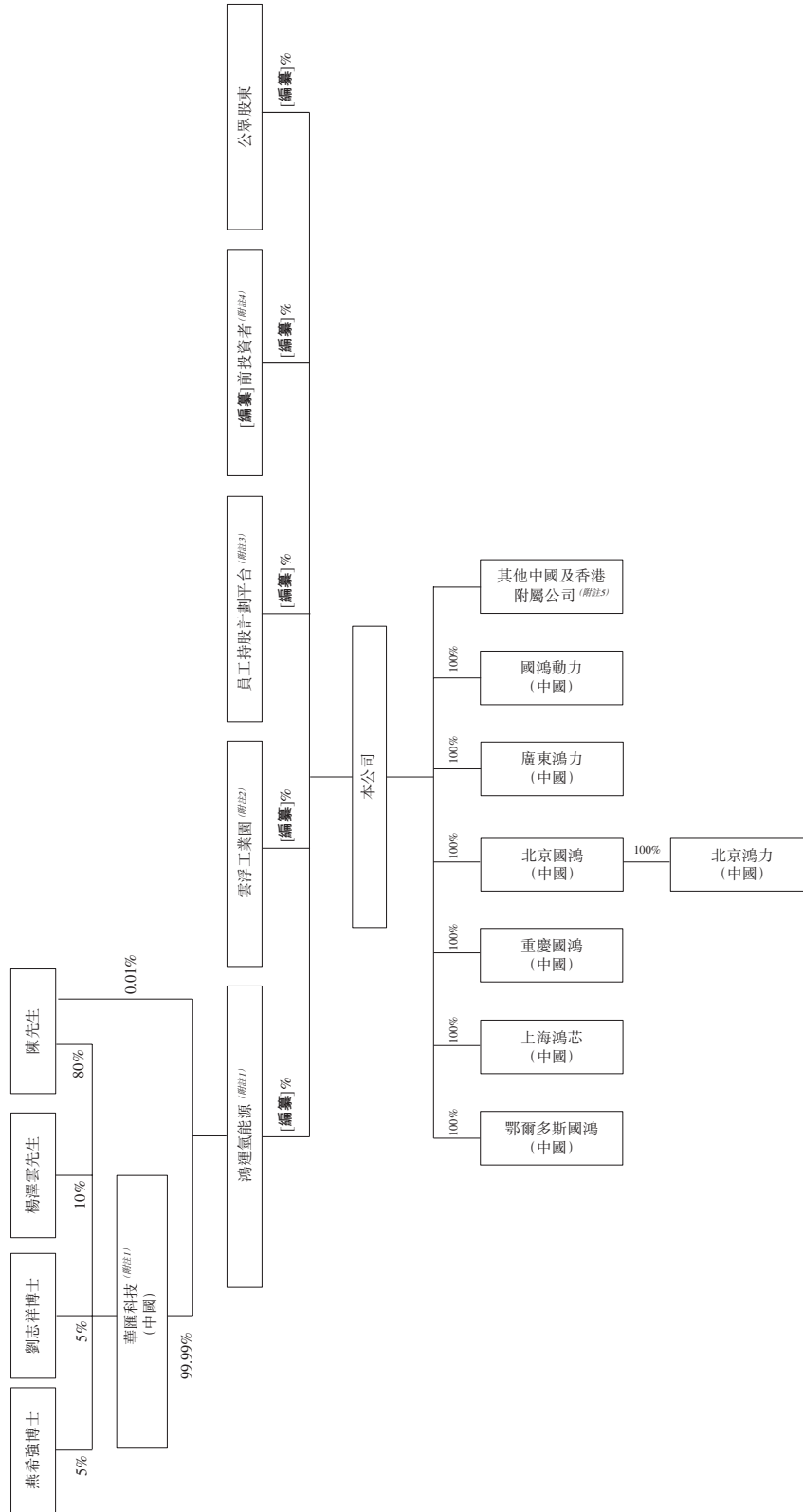
附註：

- (1) 華匯科技為一間中國有限合夥企業，由執行董事陳先生（作為其普通合夥人）、執行董事楊澤雲先生及高級管理層成員燕希強博士以及高級管理層成員劉志祥博士（作為其有限合夥人）分別擁有80%、10%及5%。於整個往績記錄期間，鴻運氫能源均受陳先生控制，並預期於[編纂]後有關控制仍將持續。詳情請參閱「與鴻運氫能源的關係」。
- (2) 雲浮工業園由佛山市人民政府國有資產監督管理委員會、雲浮市人民政府國有資產監督管理委員會及廣東省財政廳最終全資控制。
- (3) 員工持股計劃平台指就向為本集團作出貢獻的僱員提供激勵而成立的四個有限合夥企業（即共青城澤源、鴻盛豐源、鴻盛豐泰及鴻盛豐盈）。請參閱上文「一 本公司的成立與發展 – (2) 本公司的主要股權變更」。共青城澤源、鴻盛豐源、鴻盛豐泰及鴻盛豐盈各自的普通合夥人分別為我們的執行董事楊澤雲先生、王駿先生、劉怒海先生及劉怒海先生。
- (4) 有關[編纂]前投資者的詳情，請參閱上文「一 [編纂]前投資」。
- (5) 相關附屬公司的完整名單，請參閱本文件附錄一所載會計師報告附註13。

歷史、發展及公司架構

緊隨[編纂]完成後的公司架構

以下圖表說明本集團於緊隨[編纂]完成後的股權架構及簡化公司架構（假設[編纂]未獲行使且未計算根據[編纂]前股票期權激勵計劃發行的任何股份）：



附註：(1)至(6)請參閱「一緊接[編纂]前的公司架構」表格下方相應的附註。