

歷史、發展及公司架構

概覽

我們是一家中國領先的氢能科技企業。我們的政策導向項目有著良好往績，而我們的市場導向項目亦取得令人矚目的成就。隨著我們將業務成功持續拓展至海外市場，海外市場的收入貢獻不斷增長，鞏固了我們在國內氢能市場的領先地位。本公司於2015年9月18日在中國成立。執行董事、董事長兼首席執行官林先生自2015年9月創辦本集團以來一直領導本集團的整體營運及管理。有關林先生的經驗及資歷的詳情，請參閱本文件「董事、監事及高級管理層」。

業務發展里程碑

下表概述我們業務發展的重要里程碑：

年份	里程碑
2015年	我們以重塑能源科技（杭州）有限公司的名稱成立為一家有限責任公司
2017年	我們推出Caven系列並開始量產
	我們在加拿大溫哥華設立研發中心
	我們完成Pre-A輪融資及A輪融資，募集資金人民幣220百萬元
2018年	我們在中國成立首個燃料電池汽車售後服務中心
	我們加入國際氢能委員會
	我們更名為上海重塑能源集團有限公司
2019年	我們的產品應用於馬來西亞公交
	我們成為工信部下轄國家動力電池創新中心燃料電池分中心的依託單位
	我們完成與中石化資本等戰略投資者的B輪融資及B+輪融資，募集資金約人民幣791.77百萬元

歷史、發展及公司架構

年份	里程碑
2020年	我們推出Prisma鏡星系列，該系列氫燃料電池系統均搭載我們的專有燃料電池電堆 我們的首個燃料電池產業化生產基地星空工廠在江蘇常熟投產 本公司牽頭的「長壽命商用車燃料電池系統關鍵技術及產業化」項目榮獲「2020年度中國汽車工業科學技術獎」一等獎 我們獲認定為專精特新「小巨人」企業 我們根據中國法律改制為股份有限公司，並更名為上海重塑能源集團股份有限公司 我們完成C輪融資及D輪融資，募集資金人民幣748.25百萬元
2021年	我們完成膜電極自主研發並啟動商業化應用 我們獲TÜV萊茵頒發的燃料電池系統及燃料電池電堆性能評估證書 我們與豐田訂立合作備忘錄，共同開發適合商用車的新一代燃料電池系統 我們獲工信部認定為「製造業單項冠軍」 我們的燃料電池檢測中心獲中國合格評定國家認可委員會頒發實驗室認證證書
2022年	我們完成與國家製造業基金、一汽解放、宇通等行業投資者的E-1輪融資及E-2輪融資，募集資金約人民幣2,178.91百萬元

歷史、發展及公司架構

年份	里程碑
2023年	我們於《聯合國氣候變化框架公約》之《京都議定書》的清潔發展機制下的全球首個氫燃料電池汽車碳減排方法學研發項目獲審批通過 我們獲認定為「國家企業技術中心」 本公司參與修訂由聯合國頒佈的《燃料電池電動汽車安全全球技術法規》 我們在德國斯圖加特設立海外子公司 我們完善戰略佈局，將產品線拓展至涵蓋氫能裝備及相關零部件
2024年	中國石化搭載我們180kW燃料電池系統的兩輛氫能重卡完成了從北京到上海的1,500公里試跑 杭叉生產並搭載我們氫燃料電池系統的XC系列氫燃料電池叉車在第二十一屆中國工程機械發展高層論壇上榮獲「第十六屆中國（北京）國際工程機械、建材機械及礦山機械展覽與技術交流會技術創新產品金獎」 出口智利的首台氫能機車搭載我們的Prisma鏡星系列 香港政府在《香港氫能發展策略》下推出了由宇通與我們共同開發的氫能洗街車

歷史、發展及公司架構

主要子公司

截至最後實際可行日期，我們擁有下列八家於往績記錄期間對我們的經營業績作出重大貢獻或被視為對我們有戰略意義的子公司：

子公司	註冊成立 日期及地點	註冊資本／ 已發行股本	主要業務活動
重塑科技.....	2014年12月17日；中國	人民幣3,000,000,000元	燃料電池系統研發、 製造及銷售
江蘇重塑能源科技 有限公司.....	2018年11月23日；中國	人民幣350,000,000元	燃料電池系統製造及 銷售
浙江韻量氢能科技 有限公司.....	2022年3月31日；中國	人民幣50,000,000元	雙極板（燃料電池系統的一 種關鍵零部件）技術 開發及製造
上海韻量.....	2017年5月23日；中國	人民幣100,000,000元	燃料電池關鍵零部件 （包括燃料電池電堆） 研發、製造及銷售
上海重塑斑瀾氢能 科技有限公司.....	2023年6月26日；中國	人民幣10,000,000元	氢能裝備（包括PEM 製氫系統及製氫電源） 研發、製造及銷售
常德重塑澎湃新材料 科技有限公司.....	2023年4月1日；中國	人民幣12,500,000元	鹼性電極材料研發、 製造及銷售
Unilia (Canada) Fuel Cells Inc. (前稱 為Overdrive Fuel Cell Engineering Incorporated)	2017年9月8日；加拿大	9,759,268加元	燃料電池關鍵 零部件研發
REFIRE Europe GmbH	2023年6月23日；德國	25,000歐元	在歐洲進行燃料電池及 氢能技術領域的產品研發 及銷售，以及提供 相關服務

歷史、發展及公司架構

本公司成立及發展

(1) 本公司成立

本公司於2015年9月18日根據中國法律成立為一家有限責任公司，初始註冊資本為人民幣25,000,000元。本公司成立時的股權架構載於下表：

股東	所認繳 註冊資本 (人民幣元)	投資金額 (人民幣元)	於本公司的 相應股權 (%)
林先生	13,000,000	13,000,000	52.00
李聰先生 ⁽¹⁾	7,000,000	124,688,000	28.00
廣東鴻運氫能源科技有限公司 (「鴻運氫能」) ⁽²⁾	5,000,000	150,000,000	20.00
總計	25,000,000	287,688,000	100.00

附註：

- (1) 李聰先生於2017年7月至2020年9月擔任董事。於2023年12月22日，李聰先生將其於本公司的全部股權（即3,863,800股股份，約佔於轉讓時本公司股權的4.75%）以代價人民幣6,877,600元轉讓予張秀英女士（李聰先生的母親），並於2023年12月不再為我們的股東。
- (2) 鴻運氫能於2017年4月出售其於本公司的全部股權，並不再為我們的股東。進一步詳情，請參閱本節「(2)改制為股份有限公司前本公司的重大股權變動」(b) 2017年4月股權轉讓」。

(2) 改制為股份有限公司前本公司的重大股權變動

(a) 2016年7月股權轉讓

於2016年7月14日，李聰先生與沈祥龍先生訂立股權轉讓協議，據此，李先生同意以代價人民幣250,000元將本公司註冊資本人民幣250,000元（相當於本公司1.00%股權）轉讓予沈先生（據董事所知為獨立第三方）。股權轉讓已於2016年7月25日完成。

歷史、發展及公司架構

(b) 2017年4月股權轉讓

於2017年3月27日，以下各方分別訂立股權轉讓協議，據此同意以下本公司股權轉讓：

轉讓人	受讓人	所轉讓 註冊資本 (人民幣元)	代價 (人民幣元)	於本公司的 相應股權 (%)
鴻運氢能...	廣東寶匯創能企業管理 合夥企業(有限合夥) (「寶匯創能」) ⁽¹⁾	2,500,000	8,500,000	10.00
	馬東生先生 ⁽²⁾	2,500,000	8,500,000	10.00
李聰先生...	上海蔚瀾 ⁽³⁾	1,200,000	1,200,000	4.80

附註：

- (1) 於2018年3月23日，寶匯創能(前稱貴州寶匯創能企業管理合夥企業(有限合夥)、廣州市華鴻億能投資合夥企業(有限合夥)及廣州寶匯創能投資合夥企業(有限合夥))以代價人民幣10,000,000元自馬東生先生進一步收購本公司註冊資本人民幣732,500元(相當於轉讓時本公司2.50%股權)。寶匯創能於2019年9月出售其於本公司的全部股權，並不再為我們的股東。進一步詳情，請參閱本節「(2)改制為股份有限公司前本公司的重大股權變動」(g) 2019年9月股權轉讓」。
- (2) 馬東生先生於轉讓時為鴻運氢能的股東，持有鴻運氢能50%股權。彼為執行董事兼副總裁馬晶楠女士的父親。於2023年12月22日，馬先生以代價人民幣6,009,500元將其於本公司的全部股權(即1,767,500股股份，約佔於轉讓時本公司股權的2.17%)轉讓予馬女士，且於2023年12月不再為我們的股東。
- (3) 上海蔚瀾為我們的員工持股計劃平台之一。進一步詳情，請參閱本節「一 員工激勵平台」(1)上海蔚瀾」。

上述股權轉讓已於2017年4月18日完成。

歷史、發展及公司架構

(c) 2017年7月Pre-A輪融資及A輪融資(第一批)

根據日期為2016年6月26日的增資協議，寧波梅山保稅港區匯風氫能股權投資合夥企業(有限合夥)(「**匯風氫能**」)同意以總代價人民幣20,000,000元認繳本公司新增註冊資本人民幣1,300,000元(「**Pre-A輪融資**」)。

根據日期為2017年3月12日的增資協議(「**A輪融資協議**」)，深圳前海春陽資產管理有限公司(「**春陽資本**」)及惠洋京能投資管理(北京)有限公司(「**惠洋資本**」)同意通過彼等各自管理的指定實體以總代價人民幣200,000,000元認繳本公司新增註冊資本人民幣6,575,000元，上述增資將分兩批完成(「**A輪融資**」)。

根據日期為2017年7月15日的股東決議案，本公司註冊資本由人民幣25,000,000元增至人民幣29,300,000元。新增註冊股本人民幣4,300,000元中，(i)註冊股本人民幣3,000,000元(相當於增資完成後本公司約10.24%股權)由春陽資本指定寧波梅山保稅港區鵬凡之濱投資合夥企業(有限合夥)(「**鵬凡之濱**」)根據A輪融資協議以代價人民幣50,000,000元認繳；及(ii)註冊股本人民幣1,300,000元(相當於增資完成後本公司約4.44%股權)由匯風氫能根據日期為2016年6月26日的增資協議以代價人民幣20,000,000元認繳。上述增資已於2017年7月27日完成。

匯風氫能於2019年9月出售其於本公司的全部股權，並不再為我們的股東。進一步詳情，請參閱本節「(2)改制為股份有限公司前本公司的重大股權變動-(g) 2019年9月股權轉讓」。

歷史、發展及公司架構

(d) 2018年7月A輪融資(第二批)

關於上文披露的A輪融資協議，根據日期為2018年6月27日的股東決議案，本公司註冊資本由人民幣29,300,000元增至人民幣32,875,000元，相關認購人同意以總代價人民幣150,000,000元認繳本公司新增註冊資本人民幣3,575,000元（相當於增資完成後本公司約10.87%股權）。相關認購人支付的各認繳金額及代價如下：

認購人	所認繳 註冊資本 (人民幣元)	代價 (人民幣元)	增資完成後 於本公司的 相應概約股權 (%)
寧波惠清京諾創業投資合夥企業 (有限合夥)(前稱寧波梅山 保稅港區惠清京諾投資 合夥企業(有限合夥) 及青島惠清京諾投資合夥企業 (有限合夥)) (「惠清京諾」) ⁽¹⁾	1,430,000	60,000,000	4.35

歷史、發展及公司架構

認購人	所認繳 註冊資本 (人民幣元)	代價 (人民幣元)	增資完成後 於本公司的 相應概約股權 (%)
寧波魯平京能創業投資合夥企業 (有限合夥)(前稱寧波梅山 保稅港區魯平京能投資 合夥企業(有限合夥)及 青島魯平京能投資合夥企業 (有限合夥))			
(「魯平京能」) ⁽¹⁾	1,144,000	48,000,000	3.48
寧波梅山保稅港區京隆寶羅 投資合夥企業(有限合夥)			
(「京隆寶羅」) ⁽²⁾	1,001,000	42,000,000	3.04

附註：

(1) 惠洋資本指定惠清京諾及魯平京能認繳本公司新增註冊資本。

(2) 春陽資本指定京隆寶羅認繳本公司新增註冊資本。

上述增資已於2018年7月2日完成。

歷史、發展及公司架構

(e) 2019年6月增資及B輪融資

根據日期為2018年8月10日的增資協議及日期為2019年6月3日的補充增資協議，相關認購人同意以總代價人民幣333,333,300元認繳本公司新增註冊資本人民幣10,958,400元（相當於增資完成後本公司約25.00%股權）（除員工持股計劃平台之一上海蔚清作出的認繳外，有關認繳統稱為「**B輪融資**」）。相關認購人支付的各認繳金額及代價如下：

認購人	所認繳 註冊資本 (人民幣元)	代價 (人民幣元)	增資完成後 於本公司的 相應概約股權 (%)
上海蔚清.....	3,652,700	33,333,300	8.33
寧波摯信二期股權投資 合夥企業(有限合夥) (「摯信二期」).....	2,191,700	90,000,000	5.00
寧波摯信新經濟二期股權 投資合夥企業(有限合夥) (「摯信新經濟」).....	730,600	30,000,000	1.67
珠海君聯秉德股權投資企業 (有限合夥)(「君聯秉德」).....	730,600	30,000,000	1.67
寧波梅山保稅港區嘉展股權 投資合夥企業(有限合夥) (「寧波嘉展」).....	487,000	20,000,000	1.11

歷史、發展及公司架構

認購人	所認繳 註冊資本 (人民幣元)	代價 (人民幣元)	增資完成後 於本公司的 相應概約股權 (%)
張家港博華創業投資合夥企業 (有限合夥)(前稱寧波梅山 保稅港區博華光誠創業投資 合夥企業(有限合夥)) (「張家港博華」)	1,217,600	50,000,000	2.78
蘇州三行智祺創業投資合夥 企業(有限合夥)(前稱 咸寧三行智祺股權投資 合夥企業(有限合夥))及 蘇州三行智祺股權投資 合夥企業(有限合夥) (「三行智祺」)	730,600	30,000,000	1.67
北京君聯成業股權投資 合夥企業(有限合夥) (「君聯成業」)	1,217,600	50,000,000	2.78

上述增資已於2019年6月6日完成。

歷史、發展及公司架構

(f) 2019年8月B+輪融資

根據日期為2019年7月12日的增資協議，中國石化集團資本有限公司（「**中石化資本**」）同意以總代價人民幣491,772,200元認繳本公司新增註冊資本人民幣11,651,900元（相當於增資完成後本公司約21.00%股權）（「**B+輪融資**」）。增資已於2019年8月8日完成。

(g) 2019年9月股權轉讓

於2019年9月19日，匯風氫能分別與(i)寧波謙石國新股權投資合夥企業（有限合夥）（「**謙石國新**」）及(ii)寧波謙石澧禾投資合夥企業（有限合夥）（「**謙石澧禾**」）訂立股權轉讓協議，據此，匯風氫能同意(i)以代價人民幣39,574,500元將本公司註冊資本人民幣995,600元（相當於本公司約1.79%股權）轉讓予謙石國新；及(ii)以代價人民幣12,500,000元將本公司註冊資本人民幣304,400元（相當於本公司約0.55%股權）轉讓予謙石澧禾。

同日，寶匯創能分別與(i)馮燕女士、(ii)寧波謙石晟新投資合夥企業（有限合夥）（「**謙石晟新**」）及(iii)寧波謙石正新投資合夥企業（有限合夥）（「**謙石正新**」）訂立股權轉讓協議，據此，寶匯創能同意(i)以代價人民幣1,000,000元將本公司註冊資本人民幣161,600元（相當於本公司約0.29%股權）轉讓予馮女士（寶匯創能的有限合夥人，於轉讓時持有寶匯創能約5.00%合夥權益）；(ii)以代價人民幣97,018,800元將本公司註冊資本人民幣2,084,600元（相當於本公司約3.76%股權）轉讓予謙石晟新；及(iii)以代價人民幣45,900,000元將本公司註冊資本人民幣986,300元（相當於本公司約1.78%股權）轉讓予謙石正新。

上述股權轉讓已於2019年9月20日完成。

(h) 2020年6月C輪融資及股權轉讓

根據日期為2020年6月3日的增資協議，豐田通商（上海）有限公司（「**豐田通商**」）同意以總代價人民幣31,250,000元認繳本公司新增註冊資本人民幣578,000元（相當於增資完成後本公司約1.03%股權）（「**C輪融資**」）。豐田通商於往績記錄期間亦為我們的雙極板、石墨板及光學板的五大供應商之一。

歷史、發展及公司架構

此外，於2020年6月5日，李聰先生分別與(i)南京鏡像資本合夥企業(有限合夥)(「**鏡像資本**」)、(ii)宏擇控股集團有限公司(「**宏擇控股**」)及(iii)天津翀旻企業管理諮詢合夥企業(有限合夥)(「**天津翀旻**」)訂立股權轉讓協議，據此，李先生同意(i)以代價人民幣40,000,000元將本公司註冊資本人民幣776,800元(相當於本公司約1.39%股權)轉讓予鏡像資本；(ii)以代價人民幣2,000,000元將本公司註冊資本人民幣41,000元(相當於本公司約0.07%股權)轉讓予宏擇控股；及(iii)以代價人民幣9,000,000元將本公司註冊資本人民幣181,600元(相當於本公司約0.32%股權)轉讓予天津翀旻。

上述增資及股權轉讓已於2020年6月9日完成。

(i) 2020年8月股權轉讓

於2020年7月25日，李聰先生分別與(i)海南永衡管理諮詢合夥企業(有限合夥)(「**海南永衡**」)及(ii)宿遷元貫企業管理合夥企業(有限合夥)(前稱寧波元貫企業管理合夥企業(有限合夥))(「**宿遷元貫**」)訂立股權轉讓協議，據此，李先生同意(i)以代價人民幣20,000,000元將本公司註冊資本人民幣410,000元(相當於本公司約0.73%股權)轉讓予海南永衡；及(ii)以代價人民幣13,500,000元將本公司註冊資本人民幣276,800元(相當於本公司約0.49%股權)轉讓予宿遷元貫。股權轉讓已於2020年8月19日完成。

(3) 改制為股份有限公司及改制後本公司的重大股權變動

(a) 改制為股份有限公司

根據當時全體股東所訂立日期為2020年8月20日的發起人協議及日期為2020年8月20日的股東決議案，所有發起人(即當時全體股東)同意將本公司由有限責任公司改制為股份有限公司。改制完成後，本公司股本為人民幣56,063,300元，分為56,063,300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於本公司各自的股權比例認購。改制已於2020年9月11日本公司取得新營業執照及更名為上海重塑能源集團股份有限公司時完成。

歷史、發展及公司架構

(b) 2020年9月D輪融資

根據日期為2020年9月22日的股份認購協議，相關認購人同意以總代價人民幣717,000,000元認購8,932,751股股份（相當於增資完成後本公司約13.74%股權）（「D輪融資」）。因此，本公司股本根據同日的股東決議案由人民幣56,063,300元增至人民幣64,996,051元。相關認購人支付的各認繳金額及代價如下：

認購人	所認購 股份數目	代價 (人民幣元)	增資 完成後 於本公司的 相應概約股權 (%)
鄭州雲杉汽車產業股權 投資基金（有限合夥） （「鄭州雲杉」）	3,363,798	270,000,000	5.18
深圳春陽頌騰創業投資 合夥企業（有限合夥） （「春陽頌騰」）	1,314,373	105,500,000	2.02
北京水木氫源一期產業 投資中心（有限合夥） （「水木氫源」）	996,681	80,000,000	1.53
廣東德載厚啟成股權投資 合夥企業（有限合夥） （「德載厚啟成」）	579,321	46,500,000	0.89
廣東嘉元科技股份有限公司 （「嘉元科技」）	498,340	40,000,000	0.77
張家港博華	498,340	40,000,000	0.77

歷史、發展及公司架構

認購人	所認購 股份數目	代價 (人民幣元)	增資 完成後 於本公司的 相應概約股權 (%)
寧波梅山保稅港區惟明創業 投資合夥企業(有限合夥)(前稱 寧波梅山保稅港區惟明投資 合夥企業(有限合夥)) (「惟明創投」)	498,340	40,000,000	0.77
湖北凱輝智慧新能源基金 合夥企業(有限合夥) (「湖北凱輝能源」)	498,340	40,000,000	0.77
義烏和諧錦弘股權投資 合夥企業(有限合夥) (「和諧錦弘」)	373,755	30,000,000	0.58
東方電氣(成都)氫能股權 投資基金合夥企業 (有限合夥)(「東方電氣」)	249,170	20,000,000	0.38
萬景照先生	62,293	5,000,000	0.10

上述增資已於2020年9月25日完成。

(c) 2022年1月股權轉讓

根據寧波嘉展與共青城曉富炬逞股權投資合夥企業(有限合夥)(「曉富炬逞」)於2021年12月31日訂立的股權轉讓協議，寧波嘉展同意以代價人民幣24,500,000元將199,058股股份(相當於本公司約0.31%股權)轉讓予曉富炬逞。股權轉讓已於2022年1月20日完成。

歷史、發展及公司架構

曉富炬逞及寧波嘉展均為根據中國法律成立的有限合夥企業，由其普通合夥人寧波梅山保稅港區曉富嘉輝股權投資管理合夥企業（有限合夥）（據董事所知為獨立第三方）管理。

(d) 2022年3月E-1輪融資

根據日期為2022年1月25日的股份認購協議及日期為2022年3月23日的聯合協議，相關認購人同意以總代價約人民幣1,698,131,000元（經下文「(f) 2022年12月E-2輪融資」一段所載日期為2022年11月29日的聯合協議調整）認購12,715,320股股份（相當於增資完成後本公司約16.36%股權）（「E-1輪融資」）。因此，本公司股本根據日期為2022年1月18日及2022年3月23日的股東決議案由人民幣64,996,051元增至人民幣77,711,371元。相關認購人支付的各認繳金額及代價（經日期為2022年11月29日的聯合協議調整）如下：

認購人	所認購 股份數目	代價（概約） (人民幣元)	增資 完成後 於本公司的 相應概約股權 (%)
深圳春陽泓信創業投資 合夥企業（有限合夥） （「春陽泓信」）.....	224,124	29,932,000	0.29
國家製造業轉型升級基金 股份有限公司 （「國家製造業基金」）.....	3,735,405	498,863,000	4.81
宇通客車股份有限公司 （「宇通客車」） ⁽¹⁾	1,494,162	199,545,000	1.92
萬景照先生.....	74,708	9,977,000	0.10
深圳市紅杉瀚辰股權投資 合夥企業（有限合夥） （「紅杉中國」）.....	1,120,622	149,659,000	1.44

歷史、發展及公司架構

認購人	所認購 股份數目	代價(概約) (人民幣元)	增資 完成後 於本公司的 相應概約股權 (%)
寧波梅山保稅港區賽付斯 股權投資合夥企業(有限 合夥)(「賽付斯股權投資」)	313,774	41,905,000	0.40
中津創新(天津)投資有限公司 (「中津創新」)	1,494,162	199,545,000	1.92
揚州市華建誠鼎股權投資 合夥企業(有限合夥) (「華建誠鼎」)	373,541	49,886,000	0.48
溫州浙民投樂泰物聯網產業 基金合夥企業(有限合夥) (「溫州浙民投」)	373,541	49,886,000	0.48
上海聯明機械股份有限公司 (「聯明股份」)	149,416	19,955,000	0.19
杭州君澤叁號企業服務 合夥企業(有限合夥) (「君澤叁號」)	1,120,622	149,659,000	1.44
嘉興氫能產業發展股權 投資合夥企業(有限合夥) (「嘉興氫能」)	373,541	49,886,000	0.48
嘉元科技	373,541	49,886,000	0.48

歷史、發展及公司架構

認購人	所認購 股份數目	代價(概約) (人民幣元)	增資 完成後 於本公司的 相應概約股權 (%)
上海盛悅泓私募投資基金 合夥企業(有限合夥) (「上海盛悅泓」)	373,541	49,886,000	0.48
蘇州眾恒創業投資中心 (有限合夥)(「蘇州眾恒」)	224,124	29,932,000	0.29
北京高瓴裕潤股權投資基金 合夥企業(有限合夥) (「高瓴裕潤」)	74,708	9,977,000	0.10
珠海龐恒股權投資合夥企業 (有限合夥)(「珠海龐恒」)	74,708	9,977,000	0.10
杭州金投實業有限公司 (「杭州實業」)	74,708	9,977,000	0.10
杭州金投企業集團有限公司 (「杭州企業」)	74,708	9,977,000	0.10
寧波旭澄企業管理諮詢 合夥企業(有限合夥) (「寧波旭澄」)	149,416	19,955,000	0.19
曹鴻偉先生	224,124	29,932,000	0.29
無錫彬倪創業投資合夥企業 (有限合夥)(「無錫彬倪」)	149,416	19,955,000	0.19
上海伏勒密展覽服務有限公司 (「上海伏勒密」) ⁽²⁾	74,708	9,977,000 ⁽³⁾	0.10

歷史、發展及公司架構

附註：

- (1) 於往績記錄期間，宇通（包括宇通客車）亦為我們氫燃料電池系統、零部件及售後服務的五大客戶之一。
- (2) 2022年6月，上海伏勒密將其於本公司的全部股權轉讓予廣東凱鼎鴻泰股權投資合夥企業（有限合夥）（「凱鼎鴻泰」），並不再為我們的股東。因此，根據日期為2022年11月29日的聯合協議，凱鼎鴻泰（作為E-1輪融資上海伏勒密所認購股份的承讓人）根據對E-1輪融資總代價的調整獲上海伏勒密退回部分已付代價。有關上述股權轉讓的進一步詳情，請參閱本節「(3) 改制為股份有限公司及改制後本公司的重大股權變動—(e) 2022年6月股權轉讓」。

春陽泓信股份認購相關增資已於2022年2月9日完成，上述其他認購人的股份認購相關增資已於2022年3月30日完成。

(e) 2022年6月股權轉讓

2022年6月，(i)天津翀旻、(ii)上海伏勒密及(iii)東方電氣分別與凱鼎鴻泰訂立股份轉讓協議，據此，(i)天津翀旻以代價人民幣10,000,000元向凱鼎鴻泰轉讓83,009股股份（約佔本公司0.11%股權）；(ii)上海伏勒密以代價人民幣10,000,000元向凱鼎鴻泰轉讓74,708股股份（約佔本公司0.10%股權）；及(iii)東方電氣以代價人民幣11,380,000元向凱鼎鴻泰轉讓94,464股股份（約佔本公司0.12%股權）。

此外，2022年6月，林先生以代價人民幣39,215,090元向上海蔚鏡（我們的員工持股計劃平台之一）轉讓1,165,728股股份（約佔本公司1.50%股權）。

上述股權轉讓已於2022年6月28日完成。

(f) 2022年12月E-2輪融資

根據日期為2022年11月29日有關E-1輪融資的股份認購協議的聯合協議，一汽解放汽車有限公司（「一汽解放」）同意以總代價人民幣480,780,000元認購3,600,000股股份（相當於增資完成後約4.43%股權）（「E-2輪融資」）。因此，本公司股本根據同日的股東決議案由人民幣77,711,371元增至人民幣81,311,371元。增資已於2022年12月16日完成。

歷史、發展及公司架構

於往績記錄期間，一汽解放亦為我們氫燃料電池系統及零部件的五大客戶之一。

員工激勵平台

為表彰我們的僱員及外部顧問對本集團發展的貢獻，上海蔚瀾、上海蔚清、上海蔚鏡、上海蔚駿、上海源亦氫、上海蔚儀及加拿大員工持股計劃平台作為我們的員工激勵平台成立。

(1) 上海蔚瀾

上海蔚瀾於2017年3月3日根據中國法律成立為一家有限合夥企業。林先生為上海蔚瀾的普通合夥人及執行事務合夥人，負責管理上海蔚瀾。截至本文件日期，上海蔚瀾有22名有限合夥人（包括執行董事胡哲博士、執行董事馬晶楠女士、執行董事翟雙博士、監事汪楚棋先生、監事孫北先生、16名本集團前任／現任僱員及一名本集團外部技術顧問），直接持有本公司約1.48%股權。

(2) 上海蔚清

上海蔚清於2018年6月12日根據中國法律成立為一家有限合夥企業。林先生為上海蔚清的普通合夥人及執行事務合夥人，負責管理上海蔚清。截至本文件日期，上海蔚清有36名有限合夥人（包括上海蔚駿、執行董事馬晶楠女士、執行董事翟雙博士、執行董事趙泳生先生、監事汪楚棋先生、監事孫北先生、高級管理層鄭重先生、高級管理層謝紅雨先生、高級管理層邵良明先生及27名本集團前任／現任僱員），直接持有本公司約4.49%股權。

(3) 上海蔚鏡

上海蔚鏡於2022年5月27日根據中國法律成立為一家有限合夥企業。林先生為上海蔚鏡的普通合夥人及執行事務合夥人，負責管理上海蔚鏡。截至本文件日期，上海蔚鏡有38名有限合夥人（包括上海蔚儀、加拿大員工持股計劃平台、執行董事翟雙博士、執行董事趙泳生先生、監事孫北先生、高級管理層謝紅雨先生及32名本集團前任／現任僱員），直接持有本公司約1.43%股權。

歷史、發展及公司架構

(4) 上海蔚駿

上海蔚駿於2018年7月18日根據中國法律成立為一家有限合夥企業。林先生為上海蔚駿的普通合夥人及執行事務合夥人，負責管理上海蔚駿。截至本文件日期，上海蔚駿有37名有限合夥人（包括員工持股計劃平台上海源亦氫、執行董事馬晶楠女士、監事汪楚棋先生、監事孫北先生、高級管理層鄭重先生、高級管理層謝紅雨先生及31名本集團前任／現任僱員），通過上海蔚清間接持有本公司約2.43%股權。

(5) 上海源亦氫

上海源亦氫於2019年6月3日根據中國法律成立為一家有限合夥企業。林先生為上海源亦氫的普通合夥人及執行事務合夥人，負責管理上海源亦氫。截至本文件日期，上海源亦氫有14名有限合夥人（包括執行董事胡哲博士、高級管理層Christopher John GUZY博士及12名本集團前任／現任僱員），通過上海蔚清間接持有本公司約1.04%股權。

(6) 上海蔚儀

上海蔚儀於2023年2月13日根據中國法律成立為一家有限合夥企業。林先生為上海蔚儀的普通合夥人及執行事務合夥人，負責管理上海蔚儀。截至本文件日期，上海蔚儀有23名有限合夥人，彼等均為本集團現任僱員，通過上海蔚鏡間接持有本公司約0.33%股權。

(7) 加拿大員工持股計劃平台

加拿大員工持股計劃平台為一家於2024年1月9日根據不列顛哥倫比亞省法律成立的有限合夥企業。加拿大員工持股計劃平台的普通合夥人為1415085 B.C. Ltd.，1415085 B.C. Ltd.已根據日期為2024年1月9日的管理協議將其作為加拿大員工持股計劃平台普通合夥人的全部權力及職責授予林先生。因此，林先生負責管理加拿大員工持股計劃平台。截至本文件日期，加拿大員工持股計劃平台有七名有限合夥人，包括1415085 B.C. Ltd.（由本公司非全資子公司Unilia (Canada) Fuel Cells Inc.的三名僱員持有，以及作為有限合夥人持有合夥權益）及六名本集團的現任僱員，通過上海蔚鏡間接持有本公司約0.03%股權。

有關員工持股計劃平台的進一步詳情，亦請參閱本文件附錄六「有關董事、監事及主要股東的其他資料－5.員工激勵計劃」。

歷史、發展及公司架構

員工激勵計劃

我們已採納員工激勵計劃，其目的在於為對本集團發展作出貢獻的僱員及外部顧問提供激勵。

有關員工激勵計劃的詳情，請參閱本文件附錄六「有關董事、監事及主要股東的其他資料－5.員工激勵計劃」。

[編纂]前購股權計劃

我們已採納[編纂]前購股權計劃，旨在嘉獎僱員對本集團作出的貢獻。截至最後實際可行日期，我們已根據[編纂]前購股權計劃將認購合共4,828,750股內資股（約佔緊隨[編纂]完成後（假設[編纂]未獲行使及根據[編纂]前購股權計劃授出的購股權未獲行使）本公司已發行股本總額的[編纂]%）的購股權有條件獲授予128名合資格參與者。

有關[編纂]前購股權計劃的詳情，請參閱本文件附錄六「有關董事、監事及主要股東的其他資料－6.[編纂]前購股權計劃」。

除上文及本文件附錄六「有關董事、監事及主要股東的其他資料－5.員工激勵計劃」及「有關董事、監事及主要股東的其他資料－6.[編纂]前購股權計劃」各段所披露外，截至最後實際可行日期，本集團並無任何未行使的購股權、認股權證、可轉換債務證券或其他可換股工具或可轉換為股份的類似權利。

[編纂]前投資主要條款

(1) 概覽

於2016年7月至2022年12月，本公司通過認繳本公司新增註冊資本及／或通過當時股東轉讓自[編纂]前投資者取得多輪投資。有關進一步詳情，請參閱本節「－本公司成立及發展」。

歷史、發展及公司架構

(2) [編纂]前投資主要條款

下表⁽¹⁾概述[編纂]前投資主要條款：

	Pre-A輪融資	A輪融資	B輪融資	B+輪融資	C輪融資	D輪融資	E-1輪融資	E-2輪融資
協議日期.....	2016年6月26日	2017年3月12日	2019年6月3日	2019年7月12日	2020年6月3日	2020年9月22日	2022年1月25日； 2022年3月23日	2022年11月29日
所認繳註冊資本金額／ 所認購股份數目 ⁽²⁾	人民幣 1,300,000元	人民幣 6,575,000元	人民幣 7,305,700元	人民幣 11,651,900元	人民幣 578,000元	人民幣 8,932,751股股份	12,715,320股股份	3,600,000股股份
各輪[編纂]前 投資後的註冊資本 金額／股份數目.....	人民幣 29,300,000元 ⁽³⁾	人民幣 32,875,000元	人民幣 43,833,400元	人民幣 55,485,300元	人民幣 56,063,300元	64,996,051股股份	77,711,371股股份	81,311,371股股份
已付代價金額 ⁽²⁾ (概約).....	人民幣 20.00百萬元	人民幣 200.00百萬元	人民幣 300.00百萬元	人民幣 491.77百萬元	人民幣 31.25百萬元	人民幣 717.00百萬元	人民幣 1,698.13百萬元 ⁽⁴⁾	人民幣 480.78百萬元
支付全額代價的日期.....	2016年7月7日	2017年10月30日	2019年11月27日	2019年8月23日	2020年6月18日	2020年9月27日	2022年3月31日 ⁽⁴⁾	2022年12月15日
已付每股成本 ⁽⁵⁾ (概約).....	人民幣15.38元	人民幣 30.42元	人民幣 41.06元	人民幣 42.21元	人民幣 54.07元	人民幣 80.27元	人民幣 133.55元 ⁽⁴⁾	人民幣 133.55元
較[編纂]折讓 ⁽⁶⁾ (概約).....	[編纂]%	[編纂]%	[編纂]%	[編纂]%	[編纂]%	[編纂]%	[編纂]%	[編纂]%
代價的釐定基準.....	各輪[編纂]前投資的代價乃由相關各方經考慮投資時間及我們的業務運營及產品開發進展狀況後公平磋商釐定。							

歷史、發展及公司架構

	Pre-A輪融資	A輪融資	B輪融資	B+輪融資	C輪融資	D輪融資	E-1輪融資	E-2輪融資
禁售期	根據適用中國法律的規定，於[編纂]後12個月內，所有現有股東(包括[編纂]前投資者)不得出售彼等所持有的任何股份。							
[編纂]前投資	本公司自[編纂]前投資取得的所得款項已用於本集團的主要業務，包括但不限於研發活動、生產材料採購、生產基地擴張及一般營運資金用途。							
所得款項的用途	截至最後實際可行日期，已動用[編纂]前投資所得款項淨額約95%。							
[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，本集團可從[編纂]前投資者於本集團的投資所提供的額外資金及[編纂]前投資者的知識和經驗中獲益。							
附註：								
(1)	2019年9月的股權轉讓未載於上表，原因為相關[編纂]前投資者已將各轉讓總代價人民幣195,993,300元支付予匯風氫能及實匯創能(而非本公司)，代價已於2019年9月25日悉數支付。有關股權轉讓的每股成本介乎約人民幣6.19元至人民幣46.54元。基於匯率為1港元兌人民幣0.91575元及[編纂]為[編纂]港元(即指示性[編纂]的中位數)，有關股權轉讓的[編纂]折讓介乎約[編纂]%至[編纂]%。有關2019年9月股權轉讓的詳情，請參閱本節「一本公司成立及發展」(2)改制為股份有限公司前本公司的重大股權變動—(g) 2019年9月股權轉讓」。 2020年6月的股權轉讓未載於上表，原因為相關[編纂]前投資者已將各轉讓總代價人民幣51,000,000元支付予李聰先生(而非本公司)，代價已於2020年6月15日悉數支付。有關股權轉讓的每股成本介乎約人民幣48.78元至人民幣51.49元。基於匯率為1港元兌人民幣0.91575元及[編纂]為[編纂]港元(即指示性[編纂]的中位數)，有關股權轉讓的[編纂]折讓介乎約[編纂]%至[編纂]%。有關2020年6月股權轉讓的詳情，請參閱本節「一本公司成立及發展」(2)改制為股份有限公司前本公司的重大股權變動—(h) 2020年6月C輪融資及股權轉讓」。 2020年8月的股權轉讓未載於上表，原因為相關[編纂]前投資者已將各轉讓總代價人民幣33,500,000元支付予李聰先生(而非本公司)，代價已於2020年8月21日悉數支付。有關股權轉讓的每股成本約為人民幣48.78元。基於匯率為1港元兌人民幣0.91575元及[編纂]為[編纂]港元(即指示性[編纂]的中位數)，有關股權轉讓的[編纂]折讓約為[編纂]%。有關2020年8月股權轉讓的詳情，請參閱本節「一本公司成立及發展」(2)改制為股份有限公司前本公司的重大股權變動—(i) 2020年8月股權轉讓」。							

歷史、發展及公司架構

2022年1月的股權轉讓未載於上表，原因為相關[編纂]前投資者已將轉讓代價人民幣24,500,000元支付予寧波嘉展（而非本公司），代價已於2022年2月22日悉數支付。有關股權轉讓的每股成本約為人民幣123.08元。基於匯率為1港元兌人民幣0.91575元及[編纂]為[編纂]港元（即指示性[編纂]的中位數），有關股權轉讓的[編纂]折讓約為[編纂]%。有關2022年1月股權轉讓的詳情，請參閱本節「一本公司成立及發展－(3)改制為股份有限公司及改制後本公司的重大股權變動－(c) 2022年1月股權轉讓」。

2022年6月的股權轉讓（林先生向上海蔚鏡的股權轉讓除外）未載於上表，原因為相關[編纂]前投資者已將相關各項轉讓總代價人民幣31,380,000元支付予天津融旻、上海伏勒密及東方電氣（而非本公司），代價已於2022年7月6日悉數支付。有關股權轉讓的每股成本介乎約人民幣120.47元至人民幣133.85元。基於匯率為1港元兌人民幣0.91575元及[編纂]為[編纂]港元（即指示性[編纂]的中位數），有關股權轉讓的[編纂]折讓介乎約[編纂]%至[編纂]%。有關2022年6月股權轉讓的詳情，請參閱本節「一本公司成立及發展－(3)改制為股份有限公司及改制後本公司的重大股權變動－(e) 2022年6月股權轉讓」。

(2) 有關各[編纂]前投資者所認繳或向其轉讓的本公司註冊資本以及各[編纂]前投資者就各輪[編纂]前投資支付的相應代價之詳情，請參閱本節「一本公司成立及發展」。

(3) 本公司在Pre-A輪融資後的註冊資金額包括鵬凡之濱於2017年7月作為A輪融資的一部分認繳的註冊股本金額，原因為與Pre-A輪融資及第一批A輪融資有關的增資於同日完成。

(4) 就E-2輪融資而言，根據日期為2022年11月29日的聯合協議，E-1輪融資的每股成本由人民幣133.85元調整至人民幣133.55元。因此，本公司經參考各參與E-1輪融資的[編纂]前投資者（或E-1輪融資相關股份的承讓人）在E-1輪融資中認購的股份數目，向其退回總代價約人民幣3,869,000元，該代價已於2023年1月4日悉數結付。

(5) 按已付代價金額除以2020年9月股份改制後經調整股份數目計算。

(6) 按1港元兌人民幣0.91575元的匯率及[編纂][編纂]港元（即指示性[編纂]的中位數）計算。

歷史、發展及公司架構

(3) [編纂]前投資者權利

[編纂]前投資者獲授予慣常的特殊權利，包括但不限於優先購買權、隨售權、優先認購權、反攤薄權及贖回權。截至最後實際可行日期，所有特殊權利已終止。

(4) 獨家保薦人確認

基於(i)[編纂]前投資(李聰先生與張秀英女士的股權轉讓除外)的代價已於向[編纂]首次提交[編纂]當日前足28天以上結清；(ii)李聰先生與張秀英女士的股權轉讓的代價已於[編纂]前不少於足120天結清；及(iii)向[編纂]前投資者授予的特殊權利已終止(披露於本節「(3)[編纂]前投資者權利」一段)，獨家保薦人確認[編纂]前投資符合新上市申請人指南第4.2章所載「首次公開招股前投資的時間」及「首次公開招股前投資者的特別權利」各節。

(5) 有關[編纂]前投資者的資料

下文載列[編纂]前投資者的資料。據董事所深知，除下文所披露者外，各[編纂]前投資者及(如適用)其各自的普通合夥人、有限合夥人及最終實益擁有人均為獨立第三方。

- 1. 中石化資本** 中石化資本為一家根據中國法律成立的有限責任公司，主要從事新能源、新材料、節能環保等戰略性新興產業的投資。截至最後實際可行日期，由中國石油化工集團有限公司及中國石油化工股份有限公司(中國石油化工集團有限公司的非全資子公司，於聯交所(股份代號：386)及上海證券交易所(證券代碼：600028)上市)分別持有51%及49%。中國石油化工集團有限公司為一家於1983年9月成立的國有企業。

除提名劉會友先生(我們的非執行董事)外，中石化資本為緊隨[編纂]後本公司一名主要股東。有關劉會友先生的詳細資料，請參閱本文件「董事、監事及高級管理層」。

歷史、發展及公司架構

2. 鵬凡之濱、 春陽頌騰、 京隆寶羅及 春陽泓信

鵬凡之濱為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，由其普通合夥人春陽資本管理，春陽資本最終由傅軍如先生控制。截至最後實際可行日期，鵬凡之濱由唯一有限合夥人梁蘭茵女士持有約99.81%。

春陽頌騰為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，由其普通合夥人春陽資本管理。截至最後實際可行日期，春陽頌騰有18名有限合夥人，由最大有限合夥人廣州凱得投資控股有限公司持有36.44%。

京隆寶羅為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，由其普通合夥人春陽資本管理。截至最後實際可行日期，京隆寶羅由唯一有限合夥人梁蘭茵女士持有約99.78%。

春陽泓信為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，由其普通合夥人深圳前海春陽創業投資合夥企業(有限合夥)管理，深圳前海春陽創業投資合夥企業(有限合夥)的普通合夥人為春陽資本。截至最後實際可行日期，春陽泓信有兩名有限合夥人，由最大有限合夥人深圳春陽泓鑫創業投資合夥企業(有限合夥)持有約64.52%。

春陽資本是一家截至2023年12月31日資金管理規模超過人民幣50億元的投資管理人，對新能源、新材料、智能製造、醫療健康等多個產業進行了投資。

據董事所深知，除提名武洋先生(我們的監事)外，鵬凡之濱、春陽頌騰、京隆寶羅及春陽泓信均為獨立第三方。有關武洋先生的詳細資料，請參閱本文件「董事、監事及高級管理層」。

歷史、發展及公司架構

3. 宇通及

萬景照先生

鄭州雲杉為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，由其普通合夥人鄭州雲杉投資管理有限公司管理，鄭州雲杉投資管理有限公司為鄭州宇通集團有限公司的間接全資子公司，而鄭州宇通集團有限公司由湯玉祥先生間接控制。截至最後實際可行日期，鄭州雲杉有兩名有限合夥人，由最大有限合夥人拉薩德宇新融實業有限公司持有約79.84%。鄭州雲杉是一家截至2023年12月31日總資產管理規模超過人民幣5億元的投資基金，對氫能、高端裝備、新材料等多個產業進行了投資。

宇通客車為一家根據中國法律成立的股份有限公司，於上海證券交易所上市（證券代碼：600066），主要從事商用車的研發、製造和銷售。截至最後實際可行日期，宇通客車由其控股股東鄭州宇通集團有限公司直接持有約37.70%。

萬景照先生為鄭州雲杉投資管理有限公司的執行董事兼總經理，為個人投資者。彼於2020年通過鄭州雲杉認識本公司。

經鄭州雲杉、宇通客車及萬景照先生確認，彼等於行使與本公司有關的股東權利時為一致行動人士。

4. 國家製造業基金...

國家製造業基金為一家根據中國法律成立的股份有限公司，截至最後實際可行日期，由其單一最大股東財政部持有約15.29%。國家製造業基金是一家截至2023年12月31日總資產管理規模超過人民幣1,472億元的私募股權基金，對新材料、新一代信息技術、基礎智能製造、電力裝備等多個產業進行了投資。

據董事所深知，除提名張程先生（我們的監事）外，國家製造業基金為一名獨立第三方。有關張程先生的詳細資料，請參閱本文件「董事、監事及高級管理層」。

歷史、發展及公司架構

5. 一汽解放 一汽解放為一家根據中國法律成立的有限責任公司，是一汽解放集團股份有限公司（於深圳證券交易所上市，證券代碼：000800）的全資子公司。一汽解放主要從事商用車的製造和銷售。

據董事所深知，除提名季一志先生（我們的監事）及為佛山迪一元素新能源科技有限公司（根據上市規則第14A.09條為本公司非重大子公司）的主要股東外，一汽解放為一名獨立第三方。有關季一志先生的詳細資料，請參閱本文件「董事、監事及高級管理層」。

6. 摯信二期及
摯信新經濟 摯信二期為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，由其普通合夥人寧波摯信投資管理合夥企業（有限合夥）管理，寧波摯信投資管理合夥企業（有限合夥）的普通合夥人為上海摯信新經濟股權投資管理合夥企業（有限合夥），上海摯信新經濟股權投資管理合夥企業（有限合夥）的普通合夥人為上海摯信投資管理有限公司。截至最後實際可行日期，摯信二期由唯一有限合夥人益盟股份有限公司持有約98.96%。摯信二期是一家截至2023年12月31日總資產管理規模超過人民幣9,000萬元的投資基金，重點投資新能源產業。

摯信新經濟為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，由其普通合夥人上海摯信新經濟股權投資管理合夥企業（有限合夥）管理。截至最後實際可行日期，摯信新經濟有九名有限合夥人，由兩名最大有限合夥人益盟股份有限公司及寧波摯信投資管理合夥企業（有限合夥）各自持有約16.48%。摯信新經濟是一家截至2023年12月31日總資產管理規模超過人民幣3.7億元的投資基金，對從事互聯網、文化教育等多個產業的公司進行了投資。

歷史、發展及公司架構

7. 惠清京諾及
魯平京能
- 惠清京諾及魯平京能均為根據中國法律成立的有限合夥企業，由其普通合夥人惠洋資本管理，惠洋資本由魯清平先生全資擁有。魯清平先生為梁蘭茵女士（鵬凡之濱及京隆寶羅的唯一有限合夥人）的親屬。截至最後實際可行日期，惠清京諾有兩名有限合夥人，由最大有限合夥人魯清平先生持有約98.27%。截至最後實際可行日期，魯平京能有兩名有限合夥人，由最大有限合夥人魯清平先生持有約97.84%。

惠洋資本是一家截至2023年12月31日總資產管理規模超過人民幣1億元的投資管理公司，對從事新能源、新技術、新材料等多個產業的公司進行了投資。

8. 謙石晟新及
謙石豐禾
- 謙石晟新及謙石豐禾均為根據中國法律成立的有限合夥企業，由其普通合夥人寧波謙石禾潤股權投資管理有限公司管理，寧波謙石禾潤股權投資管理有限公司最終由李追陽先生控制。截至最後實際可行日期，謙石晟新由唯一有限合夥人銅陵建同科創股權投資合夥企業（有限合夥）持有約98.99%。截至最後實際可行日期，謙石豐禾由唯一有限合夥人黃雯瑾女士持有約99.93%。

謙石晟新及謙石豐禾均為重點投資氫能技術產業的私募基金。截至2023年12月31日，謙石晟新的總資產管理規模達人民幣9,770萬元，謙石豐禾的總資產管理規模達人民幣1,250萬元。

歷史、發展及公司架構

9. 謙石國新及

謙石正新

謙石國新及謙石正新均為根據中國法律成立的有限合夥企業，由其普通合夥人全村創業投資管理（廣東橫琴）合夥企業（有限合夥）管理，全村創業投資管理（廣東橫琴）合夥企業（有限合夥）的普通合夥人為海南全村產業管理有限責任公司，截至最後實際可行日期，海南全村產業管理有限責任公司分別由李文慶先生、承婧女士及鮑媛媛女士持有60%、20%及20%。截至最後實際可行日期，謙石國新有16名有限合夥人，由最大有限合夥人鮑媛媛女士持有約21.24%。截至最後實際可行日期，謙石正新有八名有限合夥人，由最大有限合夥人朱文敏女士持有約21.27%。

謙石國新及謙石正新均為重點投資新能源產業的私募股權基金。截至2023年12月31日，謙石國新的總資產管理規模超過人民幣4,000萬元，謙石正新的總資產管理規模超過人民幣4,700萬元。

10. 君聯成業及

君聯秉德

君聯成業為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，其普通合夥人為北京君聯同道私募基金管理合夥企業（有限合夥），北京君聯同道私募基金管理合夥企業（有限合夥）由君聯資本管理股份有限公司控制，而君聯資本管理股份有限公司由北京君祺嘉睿企業管理有限公司控制，截至最後實際可行日期，北京君祺嘉睿企業管理有限公司分別由陳浩先生、朱立南先生、李家慶先生及王能光先生持有40%、20%、20%及20%。截至同日，君聯成業有19名有限合夥人，由最大有限合夥人北京君聯慧誠股權投資合夥企業（有限合夥）持有約70.09%。

君聯秉德為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，其普通合夥人為拉薩君祺企業管理有限公司，拉薩君祺企業管理有限公司由君聯資本管理股份有限公司控制。截至最後實際可行日期，君聯秉德由唯一有限合夥人蘇州工業園區國創開元二期投資中心（有限合夥）持有約99.67%。

歷史、發展及公司架構

君聯成業及君聯秉德為君聯資本的投資基金，君聯資本於2001年4月成立，是一家中國領先的專注於早期創業投資及成長期私募股權投資的專業投資機構，截至2023年12月31日總資產管理規模超過人民幣800億元。君聯資本對從事科技、醫療健康、消費、企業服務、智能製造等多個產業的公司進行了投資。

- 11. 張家港博華** 張家港博華為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，註冊資本為人民幣20億元，其普通合夥人為張家港博華耀世投資合夥企業（有限合夥），張家港博華耀世投資合夥企業（有限合夥）最終由徐文博先生控制。截至最後實際可行日期，張家港博華有13名有限合夥人，由最大有限合夥人宿遷智明企業管理諮詢服務合夥企業（有限合夥）持有約16.30%。

張家港博華是一家投資基金，對從事綠色科技、數字智能、先進製造業、生命科學等多個產業的公司進行了投資。

- 12. 中津創新** 中津創新為一家根據中國法律成立的有限責任公司，註冊資本為人民幣8.8億元，為中國銀行股份有限公司（於香港聯交所（股份代號：3988）及上海證券交易所（證券代碼：601988）上市）的間接全資子公司。中津創新主要從事投資，對從事能源、運輸、高科技、石化、礦產等多個產業的公司進行了投資。

- 13. 紅杉中國** 紅杉中國為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事私人公司股權投資。紅杉中國的普通合夥人為深圳紅杉安泰股權投資合夥企業（有限合夥），而後者最終由周逵先生控制。截至最後實際可行日期，紅杉中國由唯一有限合夥人深圳紅杉悅辰投資合夥企業（有限合夥）持有約99.99%。

歷史、發展及公司架構

- 14. 君澤叁號** 君澤叁號為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，由其普通合夥人物產中大智鏈（杭州）企業管理諮詢有限公司管理，而後者最終由物產中大集團股份有限公司（一家於上海證券交易所（證券代碼：600704）上市的公司）控制。截至最後實際可行日期，君澤叁號由唯一有限合夥人物產中大（浙江）產業投資有限公司持有約99.33%。君澤叁號主要從事提供企業管理、社會經濟諮詢服務、企業管理諮詢、營銷管理與策劃以及品牌管理服務。截至2023年12月31日，君澤叁號的總資產管理規模約為人民幣1.5億元，重點投資氫能產業。
- 15. 水木氫源** 水木氫源為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，由其普通合夥人北京水木氫元管理諮詢中心（有限合夥）管理，而後者最終由李罡先生控制。截至最後實際可行日期，水木氫源有11名有限合夥人，由最大有限合夥人北京市東升鍋爐廠持有約29.65%。水木氫源主要從事股權投資。截至2023年12月31日，水木氫源的總資產管理規模超過人民幣8.44億元，重點投資氫能產業。
- 16. 嘉元科技** 嘉元科技為一家根據中國法律成立的股份有限公司，於上海證券交易所科創板（「上交所科創板」）上市（證券代碼：688388），主要從事高性能電解銅箔的研發、製造和銷售。
- 17. 鏡像資本** 鏡像資本為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，由其普通合夥人沈縫春先生管理。截至最後實際可行日期，鏡像資本由唯一有限合夥人沈琦女士持有0.0001%。鏡像資本主要於一級市場從事股權投資。截至2023年12月31日，鏡像資本的總資產管理規模超過人民幣5,800萬元，重點投資新能源、新材料和科技產業。

歷史、發展及公司架構

- 18. 三行智祺** 三行智祺為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，由其普通合夥人蘇州三行智祺資本管理中心(有限合夥)管理，而後者最終由孫達飛先生控制。截至最後實際可行日期，三行智祺有30名有限合夥人，由最大有限合夥人蘇州三行智瑞股權投資合夥企業(有限合夥)持有約24.08%。三行智祺是一家截至2023年12月31日總資產管理規模超過人民幣22億元的私募股權基金，對從事氫能、泛半導體等多個產業的公司進行了投資。
- 19. 德載厚啟成** 德載厚啟成為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，由其普通合夥人北京德載厚投資管理中心(有限合夥)管理，而後者最終由董揚先生控制。截至最後實際可行日期，德載厚啟成有4名有限合夥人，由最大有限合夥人山東鐵路發展基金有限公司持有70%。德載厚啟成主要從事股權投資、創業投資，重點投資新能源汽車產業。截至2023年12月31日，總資產管理規模超過人民幣1,300萬元。
- 20. 豐田通商** 豐田通商為一家根據中國法律成立的有限責任公司，為豐田通商株式會社(一家於東京證券交易所(證券代碼：8015)及納斯達克(股票代碼：TYHOF)上市的公司)的全資子公司，主營業務涵蓋汽車、機械、金屬、能源、化工等多個領域。
- 21. 惟明創投** 惟明創投為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，由其普通合夥人寧波梅山保稅港區子今投資管理合夥企業(有限合夥)管理，而後者由柳小娟女士控制。截至最後實際可行日期，惟明創投有10名有限合夥人，由最大有限合夥人寧波浩榮企業管理諮詢有限公司持有約30.62%。惟明創投主要從事創業投資，重點投資環保、先進製造、科技、傳媒、電信、醫藥和航空等產業。截至2023年12月31日，總資產管理規模超過人民幣3.9億元。

歷史、發展及公司架構

22. 湖北凱輝能源..... 湖北凱輝能源為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，由其普通合夥人湖北凱輝股權投資管理有限公司管理，而後者最終由蔡明潑先生控制。湖北凱輝能源主要從事股權投資，重點投資中國新能源、能源管理、清潔能源、清潔技術、可循環經濟和能源相關新材料等領域。

23. 寧波嘉展及曉富炬逞..... 寧波嘉展及曉富炬逞均為根據中國法律成立的有限合夥企業，由其普通合夥人寧波梅山保稅港區曉富嘉輝股權投資管理合夥企業(有限合夥)管理，而後者最終由徐放先生控制。截至最後實際可行日期，寧波嘉展有5名有限合夥人，由最大有限合夥人新泰曉韜炬逞創業投資合夥企業(有限合夥)持有約64.57%。截至最後實際可行日期，曉富炬逞有6名有限合夥人，由最大有限合夥人上海寬臣企業管理諮詢中心持有約38.45%。

寧波嘉展主要從事股權投資及提供相關諮詢服務。截至2023年12月31日，寧波嘉展的總資產管理規模超過人民幣3億元，對從事先進製造業、運輸、物流及人工智能等多個產業的公司進行了投資。

曉富炬逞主要從事股權投資及項目投資。截至2023年12月31日，曉富炬逞的總資產管理規模超過人民幣2,600萬元，對從事先進製造業、運輸、物流及人工智能等多個產業的公司進行了投資。

24. 海南永衡..... 海南永衡為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，註冊資本為人民幣2,000萬元，由其普通合夥人馬潔女士管理。截至最後實際可行日期，海南永衡由唯一有限合夥人海南頤和善道創業投資合夥企業(有限合夥)持有99%。海南永衡主要從事企業管理。

歷史、發展及公司架構

- 25. 和諧錦弘** 和諧錦弘為一家根據中國法律成立的有限合夥企業。和諧錦弘的普通合夥人為西藏錦凌企業管理有限公司（「西藏錦凌」）及義烏睿騰投資管理有限公司。和諧錦弘由其執行事務合夥人西藏錦凌管理，西藏錦凌為四川和諧雙馬股份有限公司（一家於深圳證券交易所上市的公司（證券代碼：000935））的間接全資子公司。截至最後實際可行日期，和諧錦弘有15名有限合夥人，由最大有限合夥人義烏市金融控股有限公司持有份額約29.62%。和諧錦弘主要從事私募股權投資管理，總資產管理規模超過人民幣108億元。
- 26. 華建誠鼎** 華建誠鼎為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，由其普通合夥人上海誠鼎華建投資管理合夥企業（有限合夥）管理，上海誠鼎華建投資管理合夥企業（有限合夥）的普通合夥人為上海沃土投資管理有限公司，而後者由陳智海先生持有約72.31%。截至最後實際可行日期，華建誠鼎有5名有限合夥人，由2名最大有限合夥人上海城投控股股份有限公司及上海韻築投資有限公司分別持有約33.06%。華建誠鼎主要從事股權投資。截至2023年12月31日，華建誠鼎的總資產管理規模超過人民幣3.1億元，重點投資新能源、新一代信息技術、高端裝備和智能製造等產業。
- 27. 溫州浙民投** 溫州浙民投為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，由其普通合夥人寧波梅山保稅港區浙民投投資管理有限公司管理，後者為浙江民營企業聯合投資股份有限公司的全資子公司，而截至最後實際可行日期，浙江民營企業聯合投資股份有限公司由正泰集團股份有限公司持有40%及餘下6名股東分別持有10%。截至最後實際可行日期，正泰集團股份有限公司由南存輝先生持有約31.23%及其他130名股東分別持有少於15%股權。截至同日，溫州浙民投有4名有限合夥人，由最大有限合夥人正泰集團股份有限公司持有約44.44%。

歷史、發展及公司架構

溫州浙民投是一家股權投資基金，重點投資新能源、物聯網及科技製造業。截至2023年12月31日，總資產管理規模約為人民幣6.3億元。

28. 嘉興氫能 嘉興氫能為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，由其普通合夥人嘉興市南湖股權投資基金有限公司管理，而後者由池月投資有限公司間接控制，截至最後實際可行日期，池月投資有限公司由10名股東分別持有少於30%股權。截至最後實際可行日期，嘉興氫能有4名有限合夥人，由最大有限合夥人浙江氫能產業發展有限公司持有69%。嘉興氫能主要從事股權投資。截至2023年12月31日，嘉興氫能的總資產管理規模超過人民幣3億元，重點投資氫能產業。

29. 上海盛悅泓 上海盛悅泓為一家根據中國法律成立的有限合夥企業。上海盛悅泓的普通合夥人為上海國盛資本管理有限公司、上海億涌泓企業管理合夥企業（有限合夥）及上海盛浦企業管理合夥企業（有限合夥）。截至最後實際可行日期，上海盛悅泓由其執行事務合夥人上海國盛資本管理有限公司管理，而後者由上海國盛（集團）有限公司持有30%股權及其他7名股東分別持有少於30%股權。截至最後實際可行日期，上海國盛（集團）有限公司由上海市國有資產監督管理委員會全資擁有。截至同日，上海盛悅泓由唯一有限合夥人寧波優凱創業投資合夥企業（有限合夥）持有99.70%。上海盛悅泓是一家截至2023年12月31日總資產管理規模為人民幣1.87億元的私募股權基金，對從事新材料、射頻前端芯片設計等多個產業的公司進行了投資。

歷史、發展及公司架構

30. 賽付斯股權投資... 賽付斯股權投資為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，註冊資本人民幣4,201萬元，由其普通合夥人珠海彤哲企業管理合夥企業(有限合夥)管理，而後者由林曉輝先生控制。截至最後實際可行日期，賽付斯股權投資有6名有限合夥人，由最大有限合夥人海南一諾創業投資有限公司持有約23.80%。賽付斯股權投資對從事新能源產業的公司進行了投資。

31. 蘇州眾恒、珠海龐恒及高瓴裕潤 蘇州眾恒為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，其普通合夥人為深圳高瓴天成三期投資諮詢中心(有限合夥)，其投資管理人為珠海高瓴私募基金管理有限公司(「**珠海高瓴**」，一家於中國成立的有限責任公司)。

珠海龐恒為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，其普通合夥人為深圳高瓴天成三期投資有限公司，其投資管理人為珠海高瓴。

高瓴裕潤為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，其普通合夥人為北京高瓴裕清投資管理有限公司，其投資管理人為珠海高瓴。

珠海高瓴與優秀的企業家和管理團隊合作，以實現創新和增長為重點，創造價值。

32. 宿遷元貫 宿遷元貫為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，由其普通合夥人毛文秀先生管理。截至最後實際可行日期，宿遷元貫有12名有限合夥人，由最大有限合夥人葉敏知先生持有約19.26%。宿遷元貫主要從事企業管理及投資。截至2023年12月31日，宿遷元貫的總資產管理規模為人民幣1,350萬元，重點投資氫能產業。

歷史、發展及公司架構

- 33. 凱鼎鴻泰** 凱鼎鴻泰為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，由其普通合夥人廣東凱鼎投資有限公司管理，而後者於最後實際可行日期由戴建新先生持有35%及其他10名股東分別持有少於20%股權。截至最後實際可行日期，凱鼎鴻泰有13名有限合夥人，由最大有限合夥人梁梅女士持有約19.33%。凱鼎鴻泰是一家截至2023年12月31日總資產管理規模超過人民幣4,400萬元的私募股權基金，對主要從事氫燃料電池系統及零部件製造的公司進行了投資。
- 34. 曹鴻偉先生** 曹鴻偉先生為個人投資者，於2022年通過馮燕女士認識本公司。
- 35. 馮燕女士** 馮燕女士為個人投資者，於2019年9月寶匯創能股權轉讓後成為我們的股東。於轉讓時，彼為寶匯創能的有限合夥人。有關股權轉讓的詳情，請參閱本節「(2)改制為股份有限公司前本公司的重大股權變動—(g) 2019年9月股權轉讓」。
- 36. 東方電氣** 東方電氣為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，由其普通合夥人東方江峽產業投資私募基金管理(成都)有限公司管理，而後者最終由國務院國有資產監督管理委員會控制。截至最後實際可行日期，東方電氣有7名有限合夥人，由2名最大有限合夥人東方電氣投資管理有限公司及三峽資本控股有限責任公司分別持有約32.61%。東方電氣是一家截至2023年12月31日總資產管理規模約為人民幣6億元的投資基金，對從事氫能產業的公司進行了投資。

歷史、發展及公司架構

- 37. 聯明股份** 聯明股份為一家根據中國法律成立的股份有限公司，於上海證券交易所上市（證券代碼：603006），主要從事汽車車身零部件的生產和銷售以及提供供應鏈綜合服務。
- 38. 寧波旭澄** 寧波旭澄為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，由其普通合夥人寧波旭澄仕途新材料科技有限公司管理，而後者由王愛萍女士全資擁有。截至最後實際可行日期，寧波旭澄由唯一有限合夥人徐振業先生持有95%。寧波旭澄主要從事提供企業管理諮詢服務、社會經濟諮詢服務及信息諮詢服務。截至2023年12月31日，寧波旭澄的總資產管理規模超過人民幣1.14億元，重點投資新能源、新材料和數字經濟產業。
- 39. 無錫彬倪** 無錫彬倪為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，由其普通合夥人上海子彬投資管理有限公司管理，而後者由范惠眾先生控制。截至最後實際可行日期，無錫彬倪由唯一有限合夥人倪代興先生持有約99.92%。無錫彬倪主要從事私募股權投資，重點投資新能源和數字經濟產業。截至2023年12月31日，總資產管理規模超過人民幣1億元。
- 40. 杭州實業及杭州企業** 杭州實業為一家根據中國法律成立的有限責任公司，其為杭州企業的子公司。杭州實業主要從事煤炭、化學化合物、鋼材和橡膠等各類大宗商品的銷售、套期保值、進出口以及提供相關倉儲服務。
- 杭州企業為一家根據中國法律成立的有限責任公司，主要從事提供與大宗商品及電子商務有關的國際投資和金融服務以及產業運營服務。杭州企業最終由杭州市人民政府控制。

歷史、發展及公司架構

- 41. 天津翀旻** 天津翀旻為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，由其普通合夥人劉嘉胤先生管理。截至最後實際可行日期，天津翀旻有兩名有限合夥人，由最大有限合夥人麗水重旻企業管理合夥企業（有限合夥）持有約76.09%。天津翀旻主要從事提供社會經濟諮詢服務。截至2023年12月31日，天津翀旻的總資產管理規模超過人民幣460萬元，重點投資先進製造業。
- 42. 宏擇控股** 宏擇控股為一家根據中國法律成立的有限責任公司，主要從事投資管理、投資諮詢、股權投資、城市基礎設施建設及資產管理。宏擇控股最終由徐道聰先生控制。截至2023年12月31日，宏擇控股的總資產管理規模超過人民幣1億元，對從事智能製造、新材料等多個產業的公司進行了投資。

先前上市嘗試及於[編纂][編纂]的理由

於2021年3月，本公司遞交一份股份於上交所科創板上市的上市申請（「**先前A股上市申請**」）。上海證券交易所就本公司的先前A股上市申請招股說明書申請版本共發出兩輪審查意見，本公司分別於2021年6月及2021年8月對有關意見進行了回覆，上述所有內容均已公開披露。於2021年8月，本公司在考慮（其中包括）未來業務戰略定位及資金規劃後自願撤回先前A股上市申請，而直至我們撤回先前A股上市申請日期，我們已回覆上海證券交易所提出的所有意見。截至最後實際可行日期，並無任何上海證券交易所就先前A股上市申請提出的未決意見或問詢，本公司與參與先前A股上市申請的任何專業人士亦無任何重大分歧。

於2022年10月，我們就建議申請於上交所科創板上市而向中國證券監督管理委員會上海監管局提交輔導備案（「**輔導備案**」）。截至最後實際可行日期，我們仍在評估潛在上市的好處，並未向上交所科創板提交任何正式上市申請，同時，為遵守與申

歷史、發展及公司架構

請於上交所科創板的潛在上市有關的相關規定，我們定期提交輔導進展報告。截至最後實際可行日期，中國證券監督管理委員會上海監管局並無就輔導備案提出意見或問詢，本公司與參與輔導備案的任何專業人士亦無任何重大分歧。

此外，董事認為，作為國際認可、聲譽良好的證券交易所，[編纂]能夠為我們進入國際資本市場及擴大我們的全球業務提供良好的平台。[編纂]將為我們提供必要的資金，協助我們擴大業務，拓闊業務前景，從而提高我們的競爭力，且在[編纂][編纂]將會提高我們的品牌形象及市場知名度，為我們提供進一步擴大[編纂]基礎的機會。經考慮（其中包括）上述因素及本集團的長期業務發展策略後，董事認為，[編纂]是進入國際股票市場更合適的場所，且[編纂]將符合本公司及股東的整體最佳利益。

就董事所知，概無提請其注意且會對[編纂]造成重大不利影響的任何關於先前A股上市申請或上述輔導備案／輔導進展報告的任何事宜或發現，或可能對本公司[編纂]適合性造成重大不利影響的任何事宜。董事進一步確認概無其他有關先前A股上市申請或上述輔導備案／輔導進展報告的事宜須提請[編纂]或潛在[編纂]注意。

根據獨家保薦人進行的獨立盡職調查工作以及向獨家保薦人提供的資料和陳述，獨家保薦人並無注意到任何事項令其可能對上述董事意見產生質疑。

[編纂]

截至最後實際可行日期，本集團股東持有的[編纂]股股份（佔截至最後實際可行日期我們已發行股本總額的約[編纂]%，或[編纂]後我們已發行股本總額的約[編纂]%（假設[編纂]未獲行使且根據[編纂]前購股權計劃授出的購股權未獲行使），或[編纂]獲悉數行使後我們已發行股本總額的約[編纂]%（假設根據[編纂]前購股權計劃授出的購股權未獲行使））就上市規則第8.08條而言將不會於[編纂]後計入[編纂]，原因是該等股份為內資股，於[編纂]完成後將不會轉換為H股及[編纂]。

歷史、發展及公司架構

中石化資本持有的[編纂]股股份（佔截至最後實際可行日期我們已發行股本總額的約[編纂]%，或[編纂]後我們已發行股本總額的約[編纂]%（假設[編纂]未獲行使及根據[編纂]前購股權計劃授出的購股權未獲行使），或[編纂]獲悉數行使後我們已發行股本總額的約[編纂]%（假設根據[編纂]前購股權計劃授出的購股權未獲行使））為將於[編纂]完成後轉換為H股並[編纂]的內資股。由於中石化資本於緊隨[編纂]後將成為本公司主要股東，因此為本公司核心關連人士，中石化資本持有的H股就上市規則第8.08條而言將不會於[編纂]後計入[編纂]。

張秀英女士、沈祥龍先生、馮燕女士、鵬凡之濱、京隆寶羅、春陽頌騰、春陽泓信、魯平京能、惠清京諾、摯信二期、摯信新經濟、君聯秉德、君聯成業、寧波嘉展、天津朥旻、曉富炬逞、三行智祺、謙石國新、謙石正新、謙石豐禾、謙石晟新、豐田通商、鏡像資本、海南永衡、宏擇控股、宿遷元貫、鄭州雲杉、宇通客車、萬景照先生、水木氫源、東方電氣、嘉元科技、德載厚啟成、和諧錦弘、湖北凱輝能源、紅杉中國、賽付斯股權投資、溫州浙民投、君澤叁號、蘇州眾恒、高瓴裕潤、珠海龐恒、杭州實業、杭州企業、寧波旭澄、曹鴻偉先生及無錫彬倪所持有的[編纂]股股份（佔截至最後實際可行日期我們已發行股本總額的約[編纂]%，或於[編纂]後我們已發行股本總額的約[編纂]%（假設[編纂]未獲行使及根據[編纂]前購股權計劃授出的購股權未獲行使），或[編纂]獲悉數行使後我們已發行股本總額的約[編纂]%（假設根據[編纂]前購股權計劃授出的購股權未獲行使））為將於[編纂]完成後轉換為H股並[編纂]的內資股。由於該等實體／個人於[編纂]後將不會成為本公司的核心關連人士，不會慣常接受本公司核心關連人士就有關其股份的收購、出售、投票表決或以其他方式進行的處置作出的指示，且彼等收購股份並無由本公司核心關連人士直接或間接提供資金，故就上市規則第8.08條而言，彼等持有的H股將於[編纂]後計入[編纂]。

緊隨[編纂]完成後，假設(i)[編纂][編纂]及[編纂][編纂]股H股；(ii)[編纂]未獲行使；(iii)根據[編纂]前購股權計劃授出的購股權未獲行使；(iv)[編纂]股內資股轉換為H股；及(v)於[編纂]完成後，本公司股本中的[編纂]股股份[編纂]及流通在外，則就上市規則第8.08條而言，[編纂]股股份（佔我們已發行股本總額的約[編纂]%）將計入[編纂]。

歷史、發展及公司架構

本公司資本化

下表為截至本文件日期及[編纂]（假設[編纂]未獲行使及根據[編纂]前購股權計劃授出的購股權未獲行使）的本公司資本化概要：

股東	截至本文件日期		截至[編纂] (假設[編纂]未獲行使及 根據[編纂]前購股權計劃授出的購股權未獲行使)					
	內資股數目	佔已發行 股本總額的 概約持股 百分比	H股數目	佔H股的 概約持股 百分比	內資股數目	佔內資股的 概約持股 百分比	股份總數	佔已發行 股本總額的 概約持股 百分比
林先生	11,834,272	14.55%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
中石化資本	11,651,900	14.33%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
張秀英女士	3,863,800	4.75%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
國家製造業基金	3,735,405	4.59%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
上海蔚清	3,652,700	4.49%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
一汽解放	3,600,000	4.43%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
鄭州雲杉	3,363,798	4.14%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
鵬凡之濱	3,000,000	3.69%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
摯信二期	2,191,700	2.70%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
謙石晟新	2,084,600	2.56%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
馬晶楠女士	1,767,500	2.17%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
張家港博華	1,715,940	2.11%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
宇通客車	1,494,162	1.84%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
中津創新	1,494,162	1.84%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
惠清京諾	1,430,000	1.76%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
春陽頌騰	1,314,373	1.62%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
君聯成業	1,217,600	1.50%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
上海蔚瀾	1,200,000	1.48%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
上海蔚鏡	1,165,728	1.43%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
魯平京能	1,144,000	1.41%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
紅杉中國	1,120,622	1.38%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
君澤叁號	1,120,622	1.38%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
京隆寶羅	1,001,000	1.23%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
水木氫源	996,681	1.23%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
謙石國新	995,600	1.22%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
謙石正新	986,300	1.21%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
嘉元科技	871,881	1.07%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
鏡像資本	776,800	0.96%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]

歷史、發展及公司架構

股東	截至本文件日期		截至[編纂] (假設[編纂]未獲行使及 根據[編纂]前購股權計劃授出的購股權未獲行使)					
	內資股數目	佔已發行 股本總額的 概約持股 百分比	H股數目	佔H股的 概約持股 百分比	內資股數目	佔內資股的 概約持股 百分比	股份總數	佔已發行 股本總額的 概約持股 百分比
摯信新經濟.....	730,600	0.90%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
君聯秉德.....	730,600	0.90%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
三行智祺.....	730,600	0.90%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
德載厚啟成.....	579,321	0.71%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
豐田通商.....	578,000	0.71%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
惟明創投.....	498,340	0.61%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
湖北凱輝能源.....	498,340	0.61%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
海南永衡.....	410,000	0.50%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
和諧錦弘.....	373,755	0.46%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
華建誠鼎.....	373,541	0.46%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
溫州浙民投.....	373,541	0.46%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
嘉興氫能.....	373,541	0.46%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
上海盛悅泓.....	373,541	0.46%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
賽付斯股權投資....	313,774	0.39%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
謙石豐禾.....	304,400	0.37%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
寧波嘉展.....	287,942	0.35%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
宿遷元貫.....	276,800	0.34%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
凱鼎鴻泰.....	252,181	0.31%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
沈祥龍先生.....	250,000	0.31%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
春陽泓信.....	224,124	0.28%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
蘇州眾恒.....	224,124	0.28%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
曹鴻偉先生.....	224,124	0.28%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
曉富炬逞.....	199,058	0.24%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
馮燕女士.....	161,600	0.20%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
東方電氣.....	154,706	0.19%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
聯明股份.....	149,416	0.18%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
寧波旭澄.....	149,416	0.18%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
無錫彬倪.....	149,416	0.18%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]

歷史、發展及公司架構

股東	截至本文件日期		截至[編纂] (假設[編纂]未獲行使及 根據[編纂]前購股權計劃授出的購股權未獲行使)					
	佔已發行 股本總額的 概約持股		佔H股的 概約持股		佔內資股的 概約持股		佔已發行 股本總額的 概約持股	
	內資股數目	百分比	H股數目	百分比	內資股數目	百分比	股份總數	百分比
萬景照先生.....	137,001	0.17%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
天津翀旻.....	98,591	0.12%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
高瓴裕潤.....	74,708	0.09%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
珠海龐恒.....	74,708	0.09%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
杭州實業.....	74,708	0.09%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
杭州企業.....	74,708	0.09%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
宏擇控股.....	41,000	0.05%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
參與[編纂]的 其他[編纂].....	-	-	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
總計	81,311,371	100%	[編纂]	100%	[編纂]	100%	[編纂]	100%

下圖載列緊接[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) 上海蔚清、上海蔚瀾及上海蔚鏡各自為在中國成立的有限合夥企業及為我們的員工持股計劃平台之一。林先生為上海蔚清、上海蔚瀾及上海蔚鏡的普通合夥人及執行事務合夥人，負責其各自的管理。
- (2) 中石化資本為一家根據中國法律成立的有限責任公司，由中國石油化工集團有限公司控制，而中國石油化工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。於緊隨[編纂]後，中石化資本為本公司一名主要股東，中國石油化工集團有限公司為中石化資本的聯繫人，因此，中石化資本及中國石油化工集團有限公司各自為本公司關連人士。
- (3) 據董事所深知，張秀英女士為一名獨立第三方。
- (4) 國家製造業基金為一家根據中國法律成立的股份有限公司，截至最後實際可行日期，由其單一最大股東財政部持有15.29%。國家製造業基金為一名獨立第三方。
- (5) 一汽解放為一家根據中國法律成立的有限責任公司，為一汽解放集團股份有限公司（於深圳證券交易所上市（證券代碼：000800））的全資子公司。一汽解放及一汽解放集團股份有限公司均為獨立第三方。
- (6) 鄭州雲杉為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，由其普通合夥人鄭州雲杉投資管理有限公司管理，鄭州雲杉投資管理有限公司為鄭州宇通集團有限公司的間接全資子公司，而鄭州宇通集團有限公司由湯玉祥先生間接控制。宇通客車為一家根據中國法律成立的股份有限公司，於上海證券交易所上市（證券代碼：600066），截至最後實際可行日期，宇通客車由其控股股東鄭州宇通集團有限公司直接持有約37.70%。此外，經鄭州雲杉、宇通客車及萬景照先生確認，彼等於行使與本公司有關的股東權利時為一致行動人士。鄭州雲杉、宇通客車、湯玉祥先生及萬景照先生均為獨立第三方。
- (7) 鵬凡之濱為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，由深圳前海春陽資產管理有限公司（「春陽資本」）管理。春陽頌騰為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，由其普通合夥人春陽資本管理。京隆寶羅為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，由其普通合夥人春陽資本管理。春陽泓信為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，由其普通合夥人深圳前海春陽創業投資合夥企業（有限合夥）管理，深圳前海春陽創業投資合夥企業（有限合夥）的普通合夥人為春陽資本。春陽資本最終由傅軍如先生控制。鵬凡之濱、春陽頌騰、京隆寶羅、春陽泓信及傅軍如先生均為獨立第三方。
- (8) 摯信二期為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，由其普通合夥人寧波摯信投資管理合夥企業（有限合夥）管理，寧波摯信投資管理合夥企業（有限合夥）的普通合夥人為上海摯信新經濟股權投資管理合夥企業（有限合夥）。摯信新經濟為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，由其普通合夥人上海摯信新經濟股權投資管理合夥企業（有限合夥）管理。上海摯信新經濟股權投資管理合夥企業（有限合夥）的普通合夥人為上海摯信投資管理有限公司（「上海摯信」）。摯信二期、摯信新經濟及上海摯信均為獨立第三方。

歷史、發展及公司架構

- (9) 謙石晟新及謙石豐禾均為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，由其普通合夥人寧波謙石禾潤股權投資管理有限公司管理，寧波謙石禾潤股權投資管理有限公司最終由李追陽先生控制。謙石晟新、謙石豐禾及李追陽先生均為獨立第三方。
- (10) 馬晶楠女士為我們的執行董事兼副總裁。
- (11) 張家港博華為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，由其普通合夥人張家港博華耀世投資合夥企業(有限合夥)管理，張家港博華耀世投資合夥企業(有限合夥)最終由徐文博先生控制。張家港博華及徐文博先生均為獨立第三方。
- (12) 惠清京諾及魯平京能均為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，由其普通合夥人惠洋京能投資管理(北京)有限公司管理，惠洋京能投資管理(北京)有限公司由魯清平先生全資擁有。惠清京諾、魯平京能及魯清平先生均為獨立第三方。
- (13) 君聯成業為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，由其普通合夥人北京君聯同道私募基金管理合夥企業(有限合夥)管理，北京君聯同道私募基金管理合夥企業(有限合夥)由北京君祺嘉睿企業管理有限公司間接控制。君聯秉德為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，由其普通合夥人拉薩君祺企業管理有限公司管理，拉薩君祺企業管理有限公司由北京君祺嘉睿企業管理有限公司間接控制。截至最後實際可行日期，北京君祺嘉睿企業管理有限公司分別由陳浩先生、朱立南先生、李家慶先生及王能光先生持有40%、20%、20%及20%。君聯成業、君聯秉德、陳浩先生、朱立南先生、李家慶先生及王能光先生均為獨立第三方。
- (14) 謙石國新及謙石正新均為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，由其普通合夥人全村創業投資管理(廣東橫琴)合夥企業(有限合夥)管理，全村創業投資管理(廣東橫琴)合夥企業(有限合夥)的普通合夥人為海南全村產業管理有限責任公司，截至最後實際可行日期，海南全村產業管理有限責任公司分別由李文慶先生、承婧女士及鮑媛媛女士持有60%、20%及20%。謙石國新、謙石正新、李文慶先生、承婧女士及鮑媛媛女士均為獨立第三方。
- (15) 中津創新、君澤叁號、紅杉中國、水木氫源、嘉元科技、鏡像資本、三行智祺、德載厚啟成、豐田通商、惟明創投、湖北凱輝能源、海南永衡、和諧錦弘、華建誠鼎、溫州浙民投、嘉興氫能、上海盛悅泓、賽付斯股權投資、寧波嘉展、宿遷元貫、凱鼎鴻泰、沈祥龍先生、蘇州眾恒、曹鴻偉先生、曉富炬逞、馮燕女士、東方電氣、聯明股份、寧波旭澄、無錫彬倪、天津翀旻、高瓴裕潤、珠海龐恒、杭州實業、杭州企業及宏擇控股均為獨立第三方。有關彼等所持本公司股權的詳情，請參閱本節「—本公司資本化」。
- (16) 上海重塑斑斕氫能科技有限公司為一家根據中國法律成立的有限責任公司，分別由本公司、上海全氫時代商務管理諮詢合夥企業(有限合夥)及深圳市必趨科技有限公司持有80%、10%及10%。上海全氫時代商務管理諮詢合夥企業(有限合夥)及深圳市必趨科技有限公司均為獨立第三方。根據上市規則第14A.09條，上海重塑斑斕氫能科技有限公司屬非重大子公司。

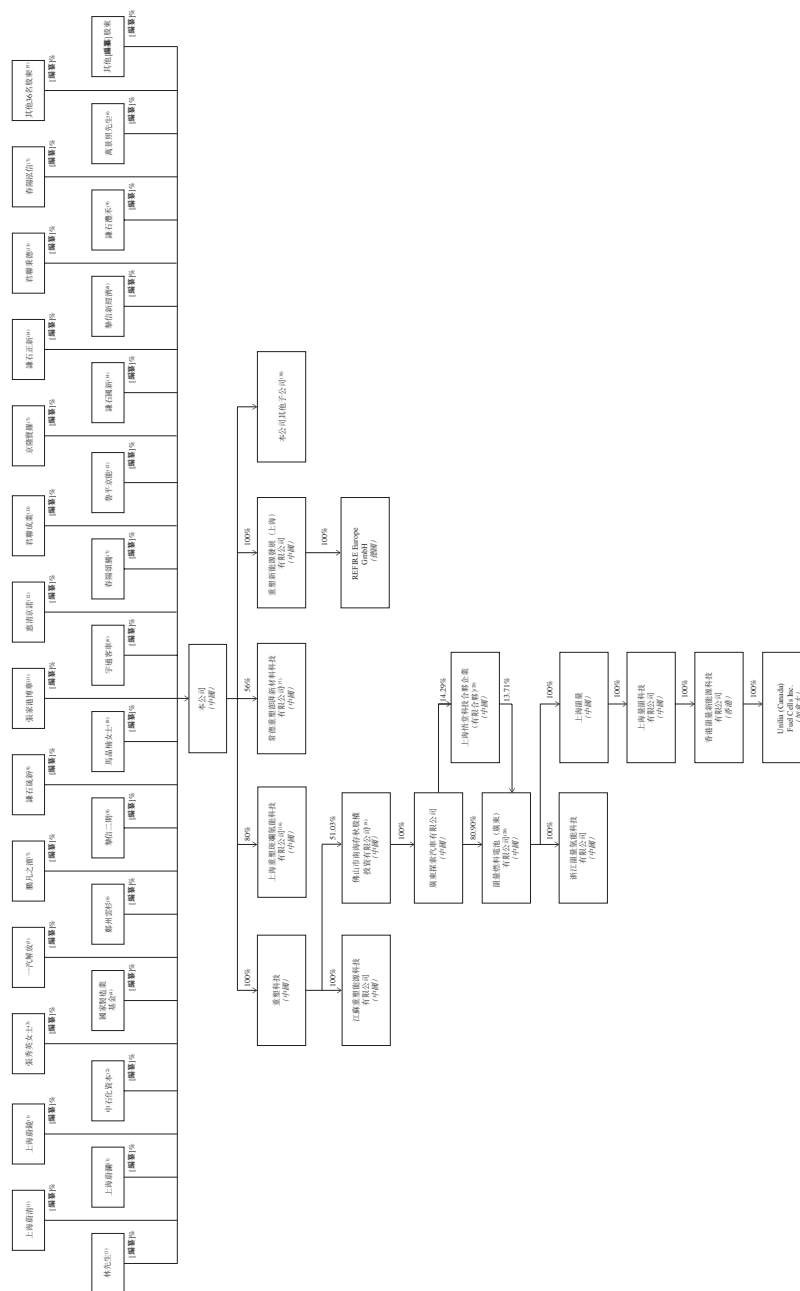
歷史、發展及公司架構

- (17) 常德重塑澎湃新材料科技有限公司為一家根據中國法律成立的有限責任公司，分別由本公司、湖南雍友科技有限公司及上海泰氫晨能源科技有限公司持有56%、24%及20%。除本集團於上海泰氫晨能源科技有限公司持有的少數股權外，湖南雍友科技有限公司及上海泰氫晨能源科技有限公司均為獨立第三方。根據上市規則第14A.09條，常德重塑澎湃新材料科技有限公司屬非重大子公司。
- (18) 截至最後實際可行日期，本公司的其他子公司有31家。有關本公司子公司的進一步詳情，請參閱會計師報告附註1。
- (19) 佛山市南海區存秋股權投資有限公司為一家根據中國法律成立的有限責任公司，分別由重塑科技及廣東南海產業集團有限公司持有51.03%及48.97%，廣東南海產業集團有限公司由佛山市南海區國有資產監督管理局控股，為一名獨立第三方。根據上市規則第14A.09條，佛山市南海區存秋股權投資有限公司屬非重大子公司。
- (20) 韻量燃料電池（廣東）有限公司為一家根據中國法律成立的有限責任公司，分別由廣東探索汽車有限公司、上海悟堂科技合夥企業（有限合夥）（「上海悟堂」）及安慶聚銘股權投資合夥企業（有限合夥）持有80.90%、13.71%及5.39%。上海悟堂為我們的子公司及員工激勵平台，並由其普通合夥人廣東探索汽車有限公司管理，擁有約14.29%合夥權益。截至本文件日期，上海悟堂有4名有限合夥人，包括我們的高級管理層Christopher John GUZY博士、Cosmic Overdrive Team Canada Corp.（其為一個員工激勵平台，截至本文件日期由本集團僱員持有）及我們子公司的兩名董事。安慶聚銘股權投資合夥企業（有限合夥）為一名獨立第三方。根據上市規則第14A.09條，韻量燃料電池（廣東）有限公司屬非重大子公司。

歷史、發展及公司架構

緊隨[編纂]完成後的公司架構

下圖載列緊隨[編纂]完成後(假設[編纂]未獲行使及根據[編纂]前購股權計劃授出的購股權未獲行使)本公司的股權架構：



附註：請參閱本節「一緊接[編纂]完成前的公司架構」的附註。