
歷史、發展及公司架構

概覽

我們是一家總部位於中國的電動工程機械提供商。我們設計、開發具有自動作業能力的電動工程機械並使其商業化，以及提供智能運營服務。我們的歷史可追溯至2016年11月，彼時本公司於中國成立為一家有限責任公司，名稱為上海博璽智能科技有限公司。自此，創始人陳先生一直領導著本公司，陳先生對新能源科技領域有著深刻的行業知識及見解，並於投資運營及產業化方面亦擁有豐富經驗。有關陳先生的履歷及相關行業經驗，請參閱「董事、監事及高級管理層」。於2019年3月，我們將公司名稱變更為博雷頓科技有限公司。於2019年12月推出我們的首款五噸級電動裝載機BRT951EV之前，我們主要從事動力系統成套件核心技術的研發。於2022年11月，本公司改制為股份有限公司，並更名為博雷頓科技股份有限公司。

關鍵里程碑

以下為我們關鍵里程碑的概要：

年份	里程碑
2016年	成立本公司，名稱為上海博璽智能科技有限公司。
2018年	於10月，我們進行A輪融資，籌集總金額約為人民幣50.16百萬元。
2019年	我們於3月將公司名稱變更為博雷頓科技有限公司，並開始使用品牌名稱「博雷頓」。 我們向市場推出首款電動裝載機BRT951EV，成為中國為數不多的成功開發及批量生產新能源裝載機的先驅之一。
2020年	於8月，我們於山東棗莊成立智能製造基地，我們於該基地承接電動裝載機的製造。 我們推出首款90噸級電動寬體自卸車BRT90E。

歷史、發展及公司架構

年份	里程碑
2021年	於8月，我們進行B輪融資，籌集總金額約為人民幣274.9百萬元。 自12月起，我們率先開發一系列針對電動裝載機量身定製的遠程操作技術。
2022年	於6月，我們進行C輪融資，籌集總金額約為人民幣155.9百萬元。 於8月，我們售出首款700千瓦時BRT105E，為我們的旗艦105噸級電動寬體自卸車，首次亮相時具有中國最大的電池容量、最長的續航時間及最高的充電效率。 於12月，我們於四川攀枝花設立了直流光儲充能源系統(包括光伏發電、儲能及充電功能)的首個試點站。
2023年	我們推出升級的電動裝載機型號，即BRT970EV，進一步擴大我們的市場覆蓋範圍。 於3月，我們完成C+輪融資，籌集人民幣954.0百萬元。 於3月，我們部署了自動作業寬體自卸車。 於11月，我們於中國重慶部署了首台遠程操作裝載機。
2024年	我們榮獲「2024年上海市重點服務獨角獸(潛力)企業」。

歷史、發展及公司架構

主要附屬公司

各主要附屬公司的成立日期及主營業務活動載於下表：

序號	附屬公司名稱	成立日期及地點	主營業務活動	註冊資本	截至最後 實際可行 日期本公司 的所有權
1.	內蒙古博雷頓智能科技有限公司	2019年1月7日， 中國	銷售新能源牽引車	人民幣20百萬元	100%
2.	浙江博雷頓科技有限公司	2019年4月12日， 中國	製造、研究及銷售 新能源汽車	人民幣100百萬元	100%
3.	博雷頓(上海)智能科技有限公司(前稱為臨矩(上海)動力科技有限公司)	2019年6月25日， 中國	研發汽車技術、 新能源技術、 自動化技術	人民幣10百萬元	100%
4.	佰頻(上海)智能科技有限公司	2019年7月2日， 中國	研發汽車技術、 新能源技術、 自動化技術	人民幣40百萬元	100%
5.	博雷頓(山東)新能源汽車有限公司	2020年5月25日， 中國	製造、研究及銷售 新能源裝載機	人民幣330百萬元	100%
6.	博雷頓(湖南)科技有限公司	2022年10月12日， 中國	製造、研究及銷售 新能源寬體 自卸車	人民幣300百萬元	100%
7.	博雷頓(蘭溪)新能源工程機械有限公司	2023年1月28日， 中國	製造、研究及銷售 新能源裝載機	人民幣200百萬元	100%

歷史、發展及公司架構

序號	附屬公司名稱	成立日期及地點	主營業務活動	註冊資本	截至最後 實際可行 日期本公司 的所有權
8.	博雷頓(武漢)科技有限 公司	2023年3月1日， 中國	研究及銷售新能源 裝載機	人民幣300百萬元	100%
9.	博雷頓(武漢)新能源 裝備有限公司	2023年3月1日， 中國	製造、研究及銷售 新能源裝載機	人民幣100百萬元	100%
10.	Breton ESG Pte. Ltd.	2023年11月29日， 新加坡	投資控股	10,000新加坡元	100%
11.	Breton (Hong Kong) Technology Limited	2024年11月4日， 香港	進出口貿易	100,000港元	100%
12.	博雷頓(北京)科技有限 公司	2024年11月25日， 中國	銷售新能源工程機械	人民幣20百萬元	100%

本公司的成立及主要股權變動

(a) 我們的成立及我們於A輪融資前的股本變動

於2016年11月28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20,000,000元。本公司成立日期的股權結構如下：

序號	股東	已認購 註冊資本 (人民幣元)	於本公司股權 百分比 (%)
1.	上海博璽電氣股份有限公司 ⁽¹⁾ (「博璽電氣」)	19,000,000	95.00
2.	雷發明先生 ⁽²⁾ (「雷先生」)	1,000,000	5.00
	總計	20,000,000	100.00

附註：

- (1) 自2016年4月至2021年8月，陳先生擔任博璽電氣董事。陳先生所控制公司上海易津為博璽電氣的當時第三大股東。
- (2) 雷先生為獨立第三方。

歷史、發展及公司架構

根據日期為2018年7月1日的股東決議，本公司的註冊資本由人民幣20,000,000元增至人民幣60,000,000元。上海方煜投資有限公司（「上海方煜」）（一家直至2021年3月由陳先生控制的公司）認購全部新增註冊資本人民幣40,000,000元。

根據雷先生與上海方煜所訂立日期為2018年7月25日的股權轉讓協議，雷先生同意將其於本公司的全部股權無償轉讓予上海方煜，原因是雷先生於該轉讓事項之時尚未繳清其所認購的任何出資。上海方煜將承擔雷先生的出資義務。於有關增資及股權轉讓後，上海方煜及博璽電氣分別持有我們約68.33%及31.67%的股權。

根據日期為2018年8月20日的股東決議，我們的註冊資本由人民幣60,000,000元增至人民幣70,000,000元，所有該等增資均由陳先生出資。

於2018年10月31日，上海方煜將其於本公司的全部股權無償轉讓予上海方翺（一家陳先生作為其普通合夥人控制的有限合夥企業），原因是上海方煜尚未繳清任何出資。上海方翺將代上海方煜承擔出資義務。

於上述股權轉讓及增資完成後，我們的股權結構如下：

序號	股東	已認購	股權
		註冊資本 (人民幣元)	
1.	上海方翺	41,000,000	58.57
2.	博璽電氣	19,000,000	27.14
3.	陳先生	10,000,000	14.29
總計		70,000,000	100.00

(b) A輪融資

根據日期為2018年10月31日的股東決議，我們的註冊資本由人民幣70,000,000元增至人民幣108,000,000元，且一組投資者（均為獨立第三方）同意以總代價人民幣50,160,000元

歷史、發展及公司架構

認購新增註冊資本人民幣38,000,000元（「A輪融資」）。A輪融資的代價乃由相關各方經考慮本公司當時的發展後公平磋商釐定。A輪融資中認購人各自支付的認購金額及代價如下：

序號	認購人	已認購	代價
		註冊資本 (人民幣元)	(人民幣元)
1.	蘇州鐘鼎五號股權投資基金合夥企業 (有限合夥) (「鐘鼎五號」)	22,727,273	30,000,000
2.	蘇州鐘鼎五號青藍股權投資基金合夥企業 (有限合夥) (「鐘鼎青藍」)	2,272,727	3,000,000
3.	浙商新能源有限公司 (「浙商新能源」)	5,000,000	6,600,000
4.	廊庭(上海)投資有限公司 (「廊庭投資」)	3,000,000	3,960,000
5.	林姿廷	5,000,000	6,600,000
	總計	38,000,000	50,160,000

於A輪融資完成後，博璽電氣、上海方翺、陳先生、鐘鼎五號、鐘鼎青藍、浙商新能源、廊庭投資及林姿廷分別持有本公司約17.59%、37.96%、9.26%、21.05%、2.10%、4.63%、2.78%及4.63%的股權。有關A輪融資的進一步詳情，請參閱下文「— [編纂]前投資」。

(c) A輪融資至B輪融資期間的股權轉讓

自2020年至2021年，以介乎人民幣1.50元至人民幣10.00元之間的每份註冊資本價格進行了若干股權轉讓，該價格由訂約方經計及於相關股權轉讓磋商之時本公司的發展情況後經公平磋商釐定。有關進一步詳情，請參閱下文「— [編纂]前投資」。

歷史、發展及公司架構

於有關股權轉讓完成後，我們的股權結構如下：

序號	股東	已認購 註冊資本 (人民幣元)	股權 (%)
1.	上海方翺	41,000,000	37.96
2.	陳先生	15,090,000	13.97
3.	鐘鼎五號	11,363,636	10.52
4.	福建省締泉股權投資合夥企業(有限合夥有限合夥)(「福建締泉」)	3,850,000	3.56
5.	蔡玉霖	5,400,000	5.00
6.	林姿廷	5,000,000	4.63
7.	岳永	4,100,000	3.80
8.	趙永革	3,000,000	2.78
9.	楊子彬	3,000,000	2.78
10.	楊家勇	2,600,000	2.41
11.	趙學文	2,000,000	1.85
12.	張曉暉	1,500,000	1.39
13.	肖文斌	1,500,000	1.39
14.	張珊涼 ⁽¹⁾	1,500,000	1.39
15.	游以菲	1,400,000	1.30
16.	中山大洋電機股份有限公司(「大洋電機」)	1,260,000	1.17
17.	雲部落易津	1,150,000	1.06
18.	鐘鼎青藍	1,136,364	1.05
19.	柴廣 ⁽²⁾	1,050,000	0.97
20.	路倩原	500,000	0.46
21.	李瀟瀟	400,000	0.37
22.	王藝澄	200,000	0.19
總計		108,000,000	100.00

附註：

- (1) 註冊資本人民幣1,500,000元中，張珊涼認購的人民幣1,460,000元由其家人、朋友及商業夥伴委託其認購。根據日期為2022年8月30日的股權轉讓協議，張珊涼將全部註冊資本人民幣1,500,000元轉讓予嘉興市締芯股權投資合夥企業(有限合夥)，所得款項按照彼等各自的委託安排償還予委託人，委託安排隨之終止。
- (2) 柴廣成為註冊股東前，其認購的註冊資本人民幣1,050,000元由其委託陳先生持有。委託安排於2021年5月終止。

歷史、發展及公司架構

(d) B輪融資

根據日期為2021年8月16日的股東決議，我們的註冊資本由人民幣108,000,000元增至人民幣129,990,000元，且一組投資者（均為獨立第三方）同意以總代價人民幣274,875,000元認購總金額為人民幣21,990,000元的新增註冊資本（「B輪融資」）。B輪融資的對價乃由相關各方經考慮本公司當時的發展後公平磋商釐定。B輪融資中認購人各自支付的認購金額及代價載列如下：

序號	認購人	已認購	代價
		註冊資本 (人民幣元)	(人民幣元)
1.	湖州青雲新征途股權投資合夥企業 (有限合夥) (「湖州青雲」)	9,400,000	117,500,000
2.	淄博納贏股權投資合夥企業(有限合夥) (「淄博納贏」)	7,460,000	93,250,000
3.	廣州耐必信一期創業投資基金合夥企業 (有限合夥) (「廣州耐必信」)	2,400,000	30,000,000
4.	大洋電機	1,050,000	13,125,000
5.	深圳長德企業管理諮詢合夥企業(有限合夥) (「深圳長德」)	800,000	10,000,000
6.	四川氫鋰博雷頓新能源科技有限公司 (「四川氫鋰」)	80,000	1,000,000
7.	誠益國際貿易(上海)有限公司(「誠益國際」)	400,000	5,000,000
8.	南京博辰勝安信息技術服務有限公司(「博辰 勝安」)	400,000	5,000,000
總計		21,990,000	274,875,000

有關B輪融資的進一步詳情，請參閱下文「— [編纂]前投資」。

歷史、發展及公司架構

(e) B輪融資至C輪融資期間的股權變動

於2022年2月16日，岳永與中創恆興資產管理有限公司（「中創恆興」）訂立股權轉讓協議，據此，岳永同意向中創恆興轉讓所持本公司的0.62%股權，代價為人民幣10百萬元。

於同日，岳永與柴廣訂立股權轉讓協議，據此，岳永同意向柴廣轉讓所持本公司的0.08%股權，代價為人民幣1.25百萬元。

此外，為嘉獎邱德波博士（本公司時任總裁）及楊慧女士（時任顧問）對本公司所作貢獻，並激勵彼等進一步促進我們的發展，於2022年2月16日的股東大會上決議將本公司的註冊資本由人民幣129,990,000元增至人民幣139,990,000元，增加的註冊資本由上海驥方（為本集團於中國註冊成立的激勵平台）、邱德波博士及楊慧女士持有，總代價為人民幣16百萬元。

此外，由於投資策略變更，淄博納贏決定轉讓其已認繳但未繳付的註冊資本人民幣3,326,400元。根據日期為2022年6月17日的股權轉讓協議，我們的註冊資本歷經以下轉讓：

序號	轉讓人	承讓人	已轉讓的 註冊資本 (人民幣元)	代價 (人民幣元)
1.	淄博納贏	- 嘉興同能興源股權投資合夥企業（有限合夥）（「嘉興同能」） - 上海辰棋幹線網絡科技合夥企業（有限合夥）（前稱海南幹線網絡科技合夥企業（有限合夥））（「上海辰棋」） - 合肥仁頓股權投資合夥企業（有限合夥）（「合肥仁頓」）	877,500 179,930 899,654	0⁽¹⁾ 0⁽¹⁾ 0⁽¹⁾

歷史、發展及公司架構

序號	轉讓人	承讓人	已轉讓的 註冊資本 (人民幣元)	代價 (人民幣元)
		上海科創申新創業投資合夥企業 (有限合夥) (「科創合夥企業」)	162,500	0 ⁽¹⁾
		上海科創申新創業投資管理有限公司 (「科創管理」)	107,250	0 ⁽¹⁾
		中集車輛(集團)股份有限公司 (「中集」)	144,040	0 ⁽¹⁾
		Rockets Capital L.P.	955,526	0 ⁽¹⁾
	小計		3,326,400	0 ⁽¹⁾
2.	岳永	- Rockets Capital L.P. - 常州科升股權投資合夥企業 (有限合夥) (「科升合夥企業」)	157,346 1,100,000	1,966,825 13,750,000
	小計		1,257,346	15,716,825
3.	李瀟瀟 ⁽²⁾	上海辰棋⁽²⁾	400,000	5,000,000

附註：

- (1) 淄博納贏於B輪融資期間以人民幣93,250,000元的代價認購人民幣7,460,000元的註冊資本。於股權轉讓協議日期，淄博納贏已繳足人民幣4,133,600元的註冊資本，而人民幣3,326,400元的註冊資本(即淄博納贏根據日期為2022年6月17日的股權轉讓協議售出的註冊資本)尚未繳付。因此，代價為零。相關承讓人將承擔相應的出資義務。
- (2) 上海辰棋為一家於中國成立的有限合夥企業。H Truck HK Limited(由李瀟瀟控制的公司)為持有上海辰棋29.5%合夥權益的有限合夥人。

有關B輪融資至C輪融資期間股權變動的進一步詳情，請參閱下文「— [編纂]前投資」。

歷史、發展及公司架構

(f) C輪融資

根據日期為2022年6月17日的股東決議，我們的註冊資本由人民幣139,990,000元增至人民幣145,558,000元，一組投資者（均為獨立第三方）同意按人民幣155,903,999元的總代價認購總額為人民幣5,568,000元的新增註冊資本（「C輪融資」）。C輪融資的代價乃由相關各方經考慮本公司當時的發展後公平磋商釐定。C輪融資中認購人各自支付的認購金額及代價載列如下：

序號	認購人	已認購 註冊資本 (人民幣元)	代價 (人民幣元)
1.	嘉興同能	1,350,000	37,800,000
2.	上海辰棋	276,817	7,750,875
3.	合肥仁頓	1,384,083	38,754,324
4.	科升合夥企業	937,500	26,250,000
5.	科創合夥企業	250,000	7,000,000
6.	科創管理	165,000	4,620,000
7.	中集	221,600	6,204,800
8.	Rockets Capital L.P.	983,000	27,524,000
	總計	5,568,000	155,903,999

有關C輪融資的進一步詳情，請參閱下文「— [編纂]前投資」。

(g) 2022年8月的股權轉讓

根據日期為2022年8月30日的股權轉讓協議，我們的註冊資本歷經以下轉讓：

序號	轉讓人	承讓人	已轉讓的 註冊資本 (人民幣元)	代價 (人民幣元)
1.	中創恆興 ⁽¹⁾	● 黃河山西實業有限公司 (「山西實業」) ⁽¹⁾	400,000	8,000,000
2.	岳永	● 山西實業	300,000	6,000,000
		● 吳偉忠	300,000	6,000,000
		● 嘉興市締芯股權投資合夥企業 (有限合夥) (「嘉興締芯」)	200,000	4,000,000
	小計		800,000	16,000,000

歷史、發展及公司架構

序號	轉讓人	承讓人	已轉讓的 註冊資本 (人民幣元)	代價 (人民幣元)
3.	張珊涼	● 嘉興締芯	1,500,000	30,000,000
4.	張曉暉	● 嘉興締芯	200,000	4,000,000
5.	誠益國際	● 嘉興締芯	100,000	2,000,000
6.	科升合夥 企業 ⁽²⁾	● 常州科升創業投資中心(有限合夥)(「科升 中心」) ⁽²⁾	2,037,500	40,000,000
7.	趙學文	● 科升中心	1,000,000	20,000,000

附註：

(1) 中創恆興為山西實業的全資附屬公司。

(2) 於股權轉讓之時，科升合夥企業(已於2022年12月註銷)及科升中心均為由一組相同的合夥人(普通合夥人及有限合夥人)於中國成立的有限合夥企業。

有關2022年8月股權轉讓的進一步詳情，請參閱下文「— [編纂]前投資」。

(h) 改制為股份公司

於2022年11月4日，我們當時的股東通過決議批准(其中包括)(i)將本公司由有限責任公司改制為股份公司，並將公司名變更為博雷頓科技股份有限公司；及(ii)將我們截至2022年8月31日金額為人民幣313,283,150.37元的經審核資產淨值按1:0.9576的比率折為300,000,000股(當時股東按彼等各自於註冊資本的股權比例獲發行該等股份)每股面值人民幣1.00元的股份，而餘下人民幣13,283,150.37元的資產淨值入賬為資本公積金。改制於2022年11月23日完成。

歷史、發展及公司架構

(i) C+ 輪融資

根據於2022年11月、2022年12月、2023年2月及2023年3月的一系列股東決議，我們的註冊資本由人民幣300,000,000元增至人民幣366,651,762元，一組投資者（均為獨立第三方）同意按人民幣954,000,000元的總代價認購總額為人民幣66,651,762元的新增註冊資本（「C+ 輪融資」）。C+ 輪融資的代價乃由相關各方經考慮本公司當時的發展後公平磋商釐定。C+ 輪融資中認購人各自支付的認購金額及代價載列如下：

序號	認購人	已認購 註冊資本 (人民幣元)	代價 (人民幣元)
1.	湖南湘潭財信產興股權投資合夥企業 (有限合夥) (「湘潭財信」)	20,959,674	300,000,000
2.	天津星月璞瑜科技有限責任公司 (「星月璞瑜」)	2,095,967	30,000,000
3.	嘉興序盈股權投資合夥企業(有限合夥) (「嘉興序盈」)	3,423,413	49,000,000
4.	金華市博雷頓人才股權投資合夥企業 (有限合夥) (「金華博雷頓」)	13,973,116	200,000,000
5.	湖北長江車谷產業投資基金合夥企業 (有限合夥) (「長江車谷」)	20,959,674	300,000,000
6.	山東省新舊動能轉換跨境創投母基金合夥 企業(有限合夥) (「山東動能」)	5,239,918	75,000,000
	總計	<u>66,651,762</u>	<u>954,000,000</u>

歷史、發展及公司架構

C+輪融資完成時，我們的股權架構如下：

序號	股東姓名／名稱	已發行 股份數目	發行股份後佔 本公司股權的 概約百分比
1.	上海方翺	84,502,397	23.05%
2.	陳先生	31,101,004	8.48%
3.	鐘鼎五號	23,420,841	6.39%
4.	湘潭財信	20,959,674	5.72%
5.	長江車谷	20,959,674	5.72%
6.	湖州青雲	19,373,720	5.28%
7.	上海驥方	14,942,497	4.08%
8.	金華博雷頓	13,973,116	3.81%
9.	蔡玉霖	11,129,584	3.04%
10.	林姿廷	10,305,170	2.81%
11.	淄博納贏	8,519,491	2.32%
12.	福建締泉	7,934,981	2.16%
13.	科升中心	6,260,391	1.71%
14.	楊子彬	6,183,102	1.69%
15.	趙永革	6,183,102	1.69%
16.	楊家勇	5,358,689	1.46%
17.	山東動能	5,239,918	1.43%
18.	廣州耐必信	4,946,482	1.35%
19.	大洋電機	4,760,989	1.30%
20.	合肥仁頓	4,706,860	1.28%
21.	嘉興同能	4,590,953	1.25%
22.	Rockets Capital L.P.	4,319,664	1.18%
23.	嘉興締芯	4,122,068	1.12%
24.	嘉興序盈	3,423,413	0.93%
25.	肖文斌	3,091,551	0.84%
26.	邱德波	3,091,551	0.84%
27.	游以菲	2,885,448	0.79%
28.	張曉暉	2,679,344	0.73%
29.	楊慧	2,576,293	0.70%
30.	柴廣	2,370,189	0.65%
31.	雲部落易津	2,370,189	0.65%
32.	岳永	2,355,049	0.64%
33.	鐘鼎青藍	2,342,085	0.64%
34.	星月璞瑜	2,095,967	0.57%
35.	趙學文	2,061,034	0.56%
36.	上海辰棋	1,765,785	0.48%
37.	深圳長德	1,648,827	0.45%
38.	山西實業	1,442,724	0.39%
39.	路倩原	1,030,517	0.28%

歷史、發展及公司架構

序號	股東姓名／名稱	已發行 股份數目	發行股份後佔 本公司股權的 概約百分比
40.	科創合夥企業	850,177	0.23%
41.	中創恆興	824,414	0.22%
42.	博辰勝安	824,414	0.22%
43.	中集	753,597	0.21%
44.	吳偉忠	618,310	0.17%
45.	誠益國際	618,310	0.17%
46.	科創管理	561,117	0.15%
47.	王藝澄	412,207	0.11%
48.	四川氫鋰	164,883	0.04%
總計		366,651,762	100.00%

有關C+輪融資的進一步詳情，請參閱下文「— [編纂]前投資」。

(j) C+輪融資後的股權轉讓

於2024年2月22日，游以菲與北京世源眾聯科技有限公司（「世源眾聯」）訂立股權轉讓協議，據此，游以菲同意將其持有的本公司0.27%的股權轉讓予世源眾聯，轉讓代價為人民幣9.5百萬元，該代價經雙方公平磋商釐定。

於2024年4月19日，誠益國際與付長明訂立股權轉讓協議，據此，誠益國際同意將其持有的本公司0.17%股權轉讓予付長明，轉讓代價為人民幣5,873,945元，該代價經雙方公平磋商釐定。

激勵平台

為嘉獎相關人士（主要包括僱員）所作貢獻並激勵彼等進一步促進本公司發展，上海驥方、上海方展博及上海方翺已於中國成立，作為我們的激勵平台。

歷史、發展及公司架構

(a) 上海驥方

上海驥方為於2022年1月14日在中國成立的有限合夥企業，由其普通合夥人劉星宇管理。截至最後實際可行日期，上海驥方有36名有限合夥人，持有其約97.93%合夥權益，而上海驥方直接持有本公司約4.08%股權。其合夥人載列如下：

合夥人	目前於本公司的職位	合夥權益
普通合夥人		
劉星宇 ⁽¹⁾	董事會秘書兼聯席公司秘書	2.07%
有限合夥人		
上海方展博	不適用 ⁽²⁾	28.24%
陳先生 ⁽¹⁾	執行董事、董事會主席兼總經理	0.34%
邱德波	執行董事兼總裁	20.69%
孫康華	執行董事兼財務總監	1.03%
王艷滢	監事	1.03%
孫文旭	監事	0.31%
本集團30名關鍵僱員	工程機械部、礦用牽引車部及人力資源部等部門關鍵僱員	46.28%
總計		100.00%

附註：

- (1) 自2022年3月至2023年1月，劉星宇先生及陳先生代表本公司僱員激勵計劃項下若干參與者持有合夥權益。委託安排於2023年1月終止。
- (2) 上海方展博為我們的激勵平台之一，有關上海方展博的進一步詳情，請參閱下文「(b) — 上海方展博」。

歷史、發展及公司架構

(b) 上海方展博

上海方展博為於2022年8月26日在中國成立的有限合夥企業，由其普通合夥人劉星宇管理。截至最後實際可行日期，上海方展博有34名有限合夥人。其合夥人載列如下：

合夥人	目前於本公司的職位	合夥權益
普通合夥人		
劉星宇	董事會秘書兼聯席公司秘書	0.00%
有限合夥人		
楊慧	執行董事兼公共關係總監	48.84%
陳先生	執行董事、董事會主席兼總經理	4.88%
本集團31名關鍵僱員	工程機械部、礦用牽引車部及自動駕駛部等部門關鍵僱員	46.28%
總計		100.00%

(c) 上海方翺

上海方翺(前稱為寧波方煜)為於2018年9月11日在中國成立的有限合夥企業，由其普通合夥人陳先生管理。截至最後實際可行日期，上海方翺有24名有限合夥人(包括本集團22名現任僱員及上海方翺成立初期的兩名創始合夥人)，持有其約16.17%合夥權益，而上海方翺直接持有本公司約23.05%股權。其合夥人載列如下：

合夥人	目前於本公司的職位	合夥權益
普通合夥人		
陳先生 ⁽¹⁾	執行董事、董事會主席兼總經理	83.83%
有限合夥人		
劉星宇	董事會秘書兼聯席公司秘書	0.73%
孫康華	執行董事兼財務總監	0.73%
孫文旭	監事	0.12%
本集團19名關鍵僱員	銷售部、財務部及總裁辦公室等部門關鍵僱員	5.32%
其他(兩名個人)	不適用	9.27%
總計		100.00%

歷史、發展及公司架構

附註：

- (1) 自2020年2月至2023年1月，陳先生及上海方翺成立初期另一位創始合夥人代表本公司僱員激勵計劃項下若干參與者持有合夥權益。委託安排於2023年1月終止。

有關進一步詳情，請參閱本文件附錄六「法定及一般資料 — C.有關董事、監事及主要股東的進一步資料 — 5.僱員激勵計劃」。

[編纂]前投資

本公司透過股權認購及轉讓從[編纂]前投資者獲得多輪投資。有關進一步詳情，請參閱上文「— 本公司的成立及主要股權變動」。

(a) [編纂]前投資的主要條款

下表概述[編纂]前投資者對本公司作出的[編纂]前投資詳情：

[編纂]前投資者	協議日期	結算日期	認購／收購的 註冊資本 金額／股份	已支付 代價金額	已付每股概約 成本	較[編纂]折讓 ⁽³⁾
			(人民幣元)	(人民幣元) ⁽¹⁾	(人民幣元) ⁽¹⁾⁽²⁾	
A輪融資*						
鐘鼎五號	2018年10月31日	2019年1月31日	22,727,273	30,000,000	0.64	[編纂]
鐘鼎青藍		2019年1月31日	2,272,727	3,000,000		
浙商新能源		2018年11月7日	5,000,000	6,600,000		
廊庭投資		2018年12月24日	3,000,000	3,960,000		
林姿廷		2019年9月25日	5,000,000	6,600,000		
A輪融資至B輪融資期間的股權轉讓 ⁽⁴⁾						
福建締泉	2020年2月10日	2020年4月29日	6,000,000	8,625,000	0.96	[編纂]
福建締泉	2020年8月1日	2020年12月30日	850,000	1,300,500	0.74	[編纂]
岳永	2020年8月26日	2021年3月26日	7,600,000	11,628,000		
趙學文		2020年10月29日	5,000,000	7,650,000		
張曉暉		2020年10月29日	3,000,000	4,590,000		
柴廣		2022年3月10日	1,000,000	1,530,000		
福建締泉		2022年7月12日	2,400,000	3,672,000		
大洋電機	2020年9月16日	2020年9月22日	1,260,000	1,927,800	0.74	[編纂]
柴廣	2020年9月20日	2022年3月10日	50,000	76,500	0.74	[編纂]

歷史、發展及公司架構

[編纂]前投資者	協議日期	結算日期	認購／收購的 註冊資本 金額／股份	已支付 代價金額	已付每股概約 成本	較[編纂]折讓 ⁽³⁾
			(人民幣元)	(人民幣元) ⁽¹⁾	(人民幣元) ⁽¹⁾⁽²⁾	
趙永革	2020年9月30日	2021年2月10日	3,000,000	4,800,000	0.78	[編纂]
游以菲	2020年10月12日	2021年4月1日	1,400,000	2,240,000		
楊家勇		2021年2月10日	2,600,000	4,160,000		
蔡玉霖	2020年11月15日	2021年9月3日	5,400,000	9,864,500	0.89	[編纂]
張珊涼	2020年12月15日	2021年4月1日	1,500,000	6,000,000	1.94	[編纂]
路倩原	2021年1月3日	2021年2月5日	500,000	5,000,000	4.85	[編纂]
王藝澄		2021年1月19日	200,000	2,000,000		
李瀟瀟	2021年3月9日	2021年3月24日	400,000	4,000,000		
楊子彬	2021年3月15日	2021年3月18日	1,000,000	10,000,000		
楊子彬	2021年3月16日	2021年3月22日	2,000,000	20,000,000		
肖文斌	2021年8月16日	2022年1月18日	1,500,000	4,500,000	1.46	[編纂]
B輪融資**						
湖州青雲	2021年8月16日	2021年9月18日	9,400,000	117,500,000	6.06	[編纂]
淄博納贏		2021年12月1日	7,460,000	93,250,000		
廣州耐必信		2021年6月18日	2,400,000	30,000,000		
大洋電機		2020年10月27日	1,050,000	13,125,000		
深圳長德		2021年6月10日	800,000	10,000,000		
四川氫鋰		2021年3月11日	80,000	1,000,000		
誠益國際		2021年6月9日	400,000	5,000,000		
博辰勝安		2021年9月16日	400,000	5,000,000		
B輪融資至C輪融資期間的股權轉讓						
中創恆興	2022年2月16日	2022年6月24日	800,000	10,000,000	6.06	[編纂]
柴廣		2022年3月1日	100,000	1,250,000		
Rockets Capital L.P.	2022年6月17日	2022年8月9日	157,346	1,966,825		
科升合夥企業		2022年3月14日	1,100,000	13,750,000		
上海辰棋		2022年5月16日	400,000	5,000,000		
嘉興同能	2022年6月17日	2022年8月18日	877,500	0 ⁽⁵⁾	6.06 ⁽⁵⁾	[編纂]
上海辰棋		2022年3月30日	179,930	0 ⁽⁵⁾		
合肥仁頓		2022年7月6日	899,654	0 ⁽⁵⁾		
科創合夥企業		2022年7月11日	162,500	0 ⁽⁵⁾		
科創管理		2022年6月30日	107,250	0 ⁽⁵⁾		
中集		2022年7月11日	144,040	0 ⁽⁵⁾		
Rockets Capital L.P.		2022年8月9日	955,526	0 ⁽⁵⁾		

歷史、發展及公司架構

[編纂]前投資者	協議日期	結算日期	認購／收購的 註冊資本 金額／股份	已支付 代價金額	已付每股概約 成本	較[編纂]折讓 ⁽³⁾
			(人民幣元)	(人民幣元) ⁽¹⁾	(人民幣元) ⁽¹⁾⁽²⁾	
C輪融資***						
嘉興同能	2022年6月17日	2022年8月16日	1,350,000	37,800,000	13.59 ⁽⁶⁾	[編纂]
上海辰棋		2022年3月31日	276,817	7,750,875		
合肥仁頓		2022年8月30日	1,384,083	38,754,324		
科升合夥企業		2022年3月28日	937,500	26,250,000		
科創合夥企業		2022年7月11日	250,000	7,000,000		
科創管理		2022年4月1日	165,000	4,620,000		
中集		2022年7月11日	221,600	6,204,800		
Rockets Capital L.P.		2022年8月9日	983,000	27,524,000		
C輪融資至C＋輪融資期間的股權轉讓						
吳偉忠	2022年8月30日	2022年8月17日	300,000	6,000,000	9.70 ⁽⁷⁾	[編纂]
山西實業		2022年11月1日	300,000	6,000,000		
嘉興締芯		2022年12月13日	2,000,000	40,000,000		
科升中心		2022年8月5日	1,000,000	20,000,000		
C＋輪融資****						
湘潭財信	2022年11月28日	2022年12月1日	20,959,674	300,000,000	14.31 ⁽⁸⁾	[編纂]
星月璞瑜		2022年12月6日	2,095,967	30,000,000		
嘉興序盈		2022年12月7日	3,423,413	49,000,000		
金華博雷頓	2022年12月27日	2023年1月3日	13,973,116	200,000,000		
長江車谷	2023年2月9日	2023年2月27日	20,959,674	300,000,000		
山東動能	2023年3月21日	2023年3月24日	5,239,918	75,000,000		
C＋輪融資後股權轉讓						
世源眾聯	2024年2月22日	2024年2月29日	1,000,000	9,500,000	9.50	[編纂]
付長明	2024年4月19日	2024年4月22日	618,310	5,873,945		

附註：

* 本公司A輪融資完成後的投資後估值為人民幣142,560,000元。

** 本公司B輪融資完成後的投資後估值為人民幣1,624,875,000元。

*** 本公司C輪融資完成後的投資後估值為人民幣4,075,624,000元。

**** 本公司C+輪融資完成後的投資後估值為人民幣5,247,960,000元。

(1) 除下文特別披露者外，[編纂]前投資的代價乃由相關各方經考慮本公司的投資後估值及本公司當時的技術發展前景後公平磋商釐定。

歷史、發展及公司架構

- (2) 根據本公司於2022年11月轉制為股份公司後經調整的股份數目計算。
- (3) 較[編纂]的折讓乃按[編纂]為每股[編纂][編纂]港元及[編纂]未獲行使的假設計算。
- (4) 代價乃由各方參考本公司截至磋商時的過往股權轉讓價格及考慮本公司當時的發展及[編纂]計劃後公平磋商釐定。
- (5) 淄博納贏於B輪融資期間以代價人民幣93,250,000元認購人民幣7,460,000元的註冊資本。於2021年12月1日，淄博納贏作出總實繳資本出資人民幣51,670,000元，對應已認購的人民幣4,133,600元註冊資本，而已認購的人民幣3,326,400元註冊資本尚未繳付。
於2022年6月17日，由於其投資策略變更，淄博納贏與嘉興同能、上海辰棋、合肥仁頓、科創合夥企業、科創管理、中集及Rockets Capital L.P.各自訂立股權轉讓協議，據此，淄博納贏同意無償向彼等轉讓本公司合共人民幣3,326,400元的註冊資本，原因是淄博納贏並無實際作出該部分已認購註冊資本的出資。轉讓詳情請參閱上文「— 本公司的成立及主要股權變動 — (e)B輪融資至C輪融資期間的股權變動」。
於股權轉讓後，嘉興同能、上海辰棋、合肥仁頓、科創合夥企業、科創管理、中集及Rockets Capital L.P.各自將按彼等認購的註冊資本比例承擔淄博納贏人民幣3,326,400元註冊資本的出資責任。因此，結算日期即相關[編纂]前投資者履行彼等各自的出資責任之日。
- (6) 代價增加乃主要由於(i)隨著本公司推出BRT958EV電動裝載機及BRT966EV新能源裝載機，並得到市場認可，本公司於2021年下半年及2022年第一季度的業績加速增長，(ii)本公司不斷推出新產品的能力，及(iii)行業前景進一步明朗。
- (7) 代價乃基於訂約方經計及C輪融資的價格，以及本公司當時的發展情況後公平磋商釐定。
- (8) 代價乃經計及本公司業績於2022年下半年進一步增長以及整體宏觀經濟及資本市場狀況而釐定。

(i) 禁售期

根據適用中國法律法規，於[編纂]後12個月內，現有股東(包括[編纂]前投資者)不得出售彼等所持的任何股份。

(ii) 所得款項用途

我們將來源於[編纂]前投資的所得款項用於本集團的主要業務，其包括開發、設計及製造新能源重型機械、招募管理及技術人才、開發技術平台、擴大銷售及服務網絡以及補充營運資金。截至最後實際可行日期，自[編纂]前投資中籌集的資金已動用約91.4%。

歷史、發展及公司架構

(iii) 戰略利益

[編纂]前投資不僅推動我們的研發及業務運營，亦表明投資者對我們的業務運營及實力以及發展前景的信心。[編纂]前投資者可能不時向本集團提供業務資源及潛在商機，本集團可從中受益。部分[編纂]前投資者為專業投資機構，彼等為我們帶來了寶貴的行業優勢、市場拓展經驗及彼等對業務戰略的獨到見解，亦為我們提供企業管治、財務報告及內部控制方面的建議。

(iv) [編纂]前投資者的特殊權利

[編纂]前投資者獲授予慣常特殊權利，包括但不限於優先購買權、隨售權、反攤薄權、贖回權及知情權。

就贖回權而言，根據本公司與[編纂]前投資者訂立的股東協議（「股東協議」），相關股東將有權要求陳先生購回／購買其持有的全部或部分本公司股份，如發生任何情況（以較早者為準）：(i)本公司未能於2025年12月31日前完成合資格的[編纂]或以商定的溢價被收購；(ii)本集團或陳先生嚴重違反股東協議或其他交易文件的條款、法律、法規或監管要求，致使對本集團造成重大不利影響；(iii)出現與陳先生有關的本集團運營相關的重大誠信問題；或(iv)本集團因缺乏必要的運營資格而蒙受損失。根據新上市申請人指南第4.2章第13段，該贖回權於本公司向聯交所提交[編纂]申請表格時暫停，並將於[編纂]完成後終止。

根據本公司與各[編纂]前投資者的特殊權利終止安排，概無[編纂]前投資者將於[編纂]後繼續擁有特殊權利。

(b) 聯席保薦人確認

基於(i)[編纂]前投資各自的代價已於[編纂]前不少於120個整日結算，及(ii)於[編纂]後，[編纂]前投資者不享有任何特殊權利，聯席保薦人確認，[編纂]前投資符合新上市申請人指南第4.2章的規定。

(c) 有關[編纂]前投資者的信息

下文載列緊接[編纂]前持有本公司已發行股本總額超過1.00%的各主要[編纂]前投資者的描述。

歷史、發展及公司架構

(i) 中締股東

福建締泉為一家於2019年6月14日在中國成立的有限合夥企業，主要從事股權投資、投資管理、資產管理及其他與私募股權基金有關的活動。其普通合夥人為上海中締投資有限公司（「上海中締」）。截至最後實際可行日期，福建締泉僅有一名有限合夥人，即前股東張珊涼，其持有99.50%的合夥權益。

淄博納贏為一家於2021年5月14日在中國成立的有限合夥企業，主要從事股權投資、投資管理、資產管理及其他與私募股權基金有關的活動。其普通合夥人為上海中締。截至最後實際可行日期，淄博納贏有十名有限合夥人，其中僅有一名有限合夥人持有超過30%的合夥權益，即張珊涼持有約46.18%的合夥權益。

嘉興同能為一家於2021年11月23日在中國成立的有限合夥企業，主要從事股權投資、投資管理、資產管理及其他與私募股權基金有關的活動。其普通合夥人為上海中締及昆山麥頓投資管理有限公司，而後者由邱立平擁有約72.07%的股權。截至最後實際可行日期，嘉興同能有11名有限合夥人，其中概無人士持有超過30%的合夥權益。

嘉興締芯是一家於2022年3月8日在中國成立的有限合夥企業，主要從事股權投資、投資管理、資產管理及其他與私募股權基金有關的活動。其普通合夥人為上海中締。截至最後實際可行日期，嘉興締芯有七名有限合夥人，其中僅有一名有限合夥人持有超過30%的合夥權益，即湖州卓昇股權投資合夥企業（有限合夥）（由夏彤彤最終實益擁有）持有約74.43%的合夥權益。

福建締泉、淄博納贏、嘉興同能及嘉興締芯各自的普通合夥人上海中締由李統鈞持有39.00%的股權、上海君懷投資管理集團有限公司（「上海君懷」）持有38.00%的股權及股東肖文斌持有23%的股權。上海君懷由張輝賢持有61.80%的股權。

據董事所深知，該等實體／個人均為獨立第三方。

歷史、發展及公司架構

(ii) 鐘鼎股東

鐘鼎五號為一家於2017年11月1日在中國成立的有限合夥企業，主要從事股權投資。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」)，其由上海鼎蔓企業管理有限公司(「上海鼎蔓」)作為其普通合夥人管理。嚴力持有上海鼎蔓52.88%的權益。截至最後實際可行日期，鐘鼎五號有40名有限合夥人，且概無有限合夥人持有超過30%的合夥權益。

鐘鼎青藍為一家於2017年11月30日在中國成立的有限合夥企業，主要從事股權投資。其普通合夥人為上海鼎蕭及上海鼎迎投資管理中心(有限合夥)(「上海鼎迎」)，由嚴力最終控制。截至最後實際可行日期，鐘鼎青藍有兩名有限合夥人，其中僅有一名有限合夥人持有超過30%的合夥權益，即泰康人壽保險有限責任公司持有約74.07%的合夥權益。

據董事所深知，該等實體／個人均為獨立第三方。

(iii) 湘潭財信

湘潭財信為一家於2021年10月29日在中國成立的有限合夥企業，主要從事股權投資。其普通合夥人為湖南省財信產業基金管理有限公司及湘潭產興私募股權基金管理有限責任公司，該兩家公司分別由湖南省人民政府及湘潭市人民政府國有資產監督管理委員會最終實益擁有。截至最後實際可行日期，湘潭財信有三名有限合夥人，其中僅有一名有限合夥人持有超過30%的合夥權益，即湘潭振湘國有資產經營投資有限公司持有49.98%的合夥權益，該公司由湘潭市人民政府國有資產監督管理委員會最終實益擁有90.00%的權益。據董事所深知，湘潭財信、其普通合夥人及有限合夥人均為獨立第三方。

(iv) 長江車谷

長江車谷為一家於2023年1月12日在中國成立的有限合夥企業，主要從事股權投資。其普通合夥人為湖北長江車谷私募基金管理有限公司，後者由湖北省人民政府國有資產監督管理委員會(「湖北國資委」)最終實益擁有。截至最後實際可行日期，長江

歷史、發展及公司架構

車谷有3名有限合夥人，其中兩名有限合夥人持有超過30%的合夥權益，即湖北長江產業投資基金有限公司(由湖北國資委最終實益擁有)持有約49.92%的合夥權益及武漢經開投資有限公司(由武漢經濟技術開發區(漢南區)國有資產監督管理局最終實益擁有)持有約33.33%的合夥權益。據董事所深知，長江車谷、其普通合夥人及有限合夥人均為獨立第三方。

(v) 湖州青雲

湖州青雲為一家於2021年1月28日在中國成立的有限合夥企業，主要從事股權投資。其普通合夥人為上海普超私募基金管理有限公司(「上海普超」)，後者由慕磊及蕭震分別擁有51.00%及49.00%股權。截至最後實際可行日期，湖州青雲有六名有限合夥人，其中僅有一名有限合夥人持有超過30%的合夥權益，即寧波百利怡和能源有限公司(由韓瑞辰擁有95.00%股權)持有約82.02%的合夥權益。據董事所深知，湖州青雲、其普通合夥人、慕磊、蕭震、韓瑞辰及其有限合夥人均為獨立第三方。

(vi) 金華博雷頓

金華博雷頓為一家於2022年12月8日在中國成立的有限合夥企業，主要從事股權投資、投資管理、資產管理以及私募股權基金相關的其他活動。其普通合夥人為金華市創新投資發展有限公司(「金華創新」)。金華創新由金華市國控資產管理有限公司(由金華市人民政府國有資產監督管理委員會最終實益擁有)及浙江普華天勤股權投資管理有限公司(「浙江普華天勤」，由沈琴華擁有72.00%股權)分別擁有46.67%及41.33%股權。截至最後實際可行日期，金華博雷頓有五名有限合夥人，其中僅有一名有限合夥人持有超過30%的合夥權益，即蘭溪市聚力產業基金投資有限公司(由蘭溪市人民政府國有資產監督管理辦公室最終實益擁有)持有35.00%的合夥權益。據董事所深知，金華博雷頓、其普通合夥人、金華市國控資產管理有限公司、浙江普華天勤、沈琴華及其有限合夥人均為獨立第三方。

歷史、發展及公司架構

(vii) 科升中心

科升中心為一家於2022年6月15日在中國成立的有限合夥企業，其基金在中國證券投資基金業協會註冊。其普通合夥人及管理人為上海科升創業投資管理有限公司（「上海科升」），後者由其實際控制人陳耀民擁有98%股權。截至最後實際可行日期，科升中心有21名有限合夥人，且概無有限合夥人持有超過30%的合夥權益。科升中心的基金規模約為人民幣200百萬元，其專注於投資新能源、新材料、生物醫藥及智能製造等領域。據董事所深知，科升中心、其普通合夥人、陳耀民及其有限合夥人均為獨立第三方。

(viii) 山東動能

山東動能為一家於2019年7月30日在中國成立的有限合夥企業，主要從事利用自有資金對外投資。其普通合夥人為山東新業股權投資管理有限公司（「山東新業」），後者由李建坤最終實益擁有99.00%。截至最後實際可行日期，山東動能有三名有限合夥人，其中僅有一名有限合夥人持有超過30%的合夥權益，即棗莊新業項目管理合夥企業（有限合夥）（「棗莊新業」）持有64.00%的合夥權益。棗莊新業的普通合夥人為山東新業，及其有七名有限合夥人，且概無有限合夥人持有超過30%的合夥權益。據董事所深知，山東動能、其普通合夥人、李建坤及其有限合夥人均為獨立第三方。

(ix) 廣州耐必信

廣州耐必信為一家於2021年3月15日在中國成立的有限合夥企業，主要從事股權投資、投資管理、資產管理以及私募股權基金相關的其他活動。其普通合夥人為廣州耐必信創業投資管理有限公司（「廣州耐必信創業投資」），後者由李婷擁有98.00%股權。截至最後實際可行日期，廣州耐必信有一名有限合夥人，即海南藍嵐網路科技有限公司（「海南藍嵐」）持有約99.00%的合夥權益。海南藍嵐由廣州華多網路科技有限公司（「廣州華多」）全資擁有，後者由付迪、李婷及宋淋分別最終實益擁有約33.33%。據董事所深知，廣州耐必信、其普通合夥人、廣州耐必信創業投資、李婷、其有限合夥人、廣州華多、付迪及宋淋均為獨立第三方。

歷史、發展及公司架構

(x) 大洋電機

大洋電機於2000年10月23日在中國成立，並於2008年6月19日在深圳證券交易所上市(股份代號：002249.SZ)。截至最後實際可行日期，大洋電機由魯楚平及彭惠(魯楚平之配偶)合共擁有27.16%股權。大洋電機主要從事各種電動零部件的開發，包括建築及家用電器電機、新能源汽車動力總成、氫燃料電池系統及其關鍵零部件。據董事所深知，大洋電機及其最終實益擁有人均為獨立第三方。

(xi) 合肥仁頓

合肥仁頓為一家於2022年2月22日在中國成立的有限合夥企業，主要從事利用自有資金對外投資。其普通合夥人為合肥仁發新能投資基金管理有限公司(「合肥仁發」)，後者由解小勇及江山分別擁有60.00%及40.00%股權。截至最後實際可行日期，合肥仁頓有三名有限合夥人，其中兩名有限合夥人持有超過30%的合夥權益，即楊子彬(現有股東)持有約39.99%的合夥權益及深圳安托信投資合夥企業(有限合夥)持有約39.99%的合夥權益。曾紅濤為深圳安托信投資合夥企業(有限合夥)的普通合夥人，持有其95.00%的合夥權益。據董事所深知，合肥仁頓、其普通合夥人、解小勇、江山、其有限合夥人及曾紅濤均為獨立第三方。

(xii) Rockets Capital L.P.

Rockets Capital L.P.是一家於2022年3月8日在開曼群島金融管理局註冊的私募股權投資基金。Rockets Capital是一家於開曼群島註冊成立的有限責任公司，為Rockets Capital L.P.的普通合夥人及管理人。截至最後實際可行日期，Rockets Capital L.P.有16名有限合夥人，其中小鹏汽車有限公司(一家於開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司，其美國存託股份於紐約證券交易所上市(紐交所代號：XPEV)，其A類普通股於聯交所上市(股份代號：9868))為最大的有限合夥人，持有Rockets Capital L.P.約60.73%的合夥權益。Rockets Capital L.P.專注於投資智能電動汽車產業鏈、清潔能源及前沿技術領域的初創公司。據董事所深知，Rockets Capital L.P.、其普通合夥人及有限合夥人均為獨立第三方。

歷史、發展及公司架構

(xiii) 個人投資者

於緊接[編纂]前持有我們已發行股本總額1.00%以上的個人投資者，即蔡玉霖、林姿廷、楊子彬、趙永革及楊家勇，均為獨立第三方。

公眾持股量

於[編纂]完成(假設[編纂]未獲行使)及非上市股份轉換為H股之後，[編纂]股非上市股份將轉換為H股並於聯交所[編纂]。股東截至最後實際可行日期持有的[編纂]股非上市股份將不會被視為公眾持股量的一部分，乃由於該等股份為非上市股份，不會於[編纂]完成後轉換為H股及於聯交所[編纂]。

於[編纂]完成(假設[編纂]未獲行使)及非上市股份轉換為H股之後，由核心關連人士直接或間接控制的若干股東所持有的H股將不計入公眾持股量。該等股東的詳情載列如下：

- 陳先生、上海方翹、雲部落易津為控股股東，由彼等持有的[編纂]股H股將不計入公眾持股量；
- 上海驥方，激勵平台之一，由本公司若干附屬公司的監事劉星宇先生控制，因此其為劉星宇先生的緊密聯繫人，故由上海驥方持有的[編纂]股H股將不計入公眾持股量；及
- 邱德波博士及楊慧女士均為執行董事，故由彼等合共持有的[編纂]股H股將不計入公眾持股量。

據董事所深知，除上文所披露者外，於[編纂]完成(假設[編纂]未獲行使)及非上市股份轉換為H股之後，並非核心關連人士的股東所持有或控制的[編纂]股H股佔已發行股份總數的約[編纂]%，將計入公眾持股量，符合上市規則第8.08條項下的規定。

歷史、發展及公司架構

本公司資本化

下表載列截至最後實際可行日期及於[編纂]完成及非上市股份轉換為H股之後(假設[編纂]未獲行使)本公司的資本化：

編號	股東	截至最後實際可行日期		緊隨[編纂]完成及非上市股份轉換為H股之後(假設[編纂]未獲行使)					
		非上市 股份數目	估非上市 股份的 持股擁有權 百分比	H股數目	估H股的 持股擁有權 百分比	非上市 股份數目	估非上市 股份的 持股擁有權 百分比	股份總數	估已發行股 本總額的 持股擁有權 百分比
1	上海方輿 ⁽¹⁾	84,502,397	23.05%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
2	陳先生 ⁽¹⁾	31,101,004	8.48%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
3	雲部落易津 ⁽¹⁾	2,370,189	0.65%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
4	淄博納贏 ⁽²⁾	8,519,491	2.32%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
5	福建錦泉 ⁽²⁾	7,934,981	2.16%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
6	嘉興同能 ⁽²⁾	4,590,953	1.25%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
7	嘉興締芯 ⁽²⁾	4,122,068	1.12%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
8	肖文斌 ⁽²⁾	3,091,551	0.84%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
9	鐘鼎五號 ⁽³⁾	23,420,841	6.39%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
10	鐘鼎青藍 ⁽³⁾	2,342,085	0.64%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
11	湘潭財信	20,959,674	5.72%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
12	長江車谷	20,959,674	5.72%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
13	湖州青雲	19,373,720	5.28%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
14	上海驥方	14,942,497	4.08%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
15	金華博雷頓	13,973,116	3.81%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
16	蔡玉霖	11,129,584	3.04%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
17	林姿廷	10,305,170	2.81%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
18	科升中心	6,260,391	1.71%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
19	楊子彬	6,183,102	1.69%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
20	趙永革 ⁽⁴⁾	6,183,102	1.69%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
21	楊家勇 ⁽⁴⁾	5,358,689	1.46%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
22	山東動能	5,239,918	1.43%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
23	廣州耐必信	4,946,482	1.35%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
24	大洋電機	4,760,989	1.30%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
25	合肥仁頓	4,706,860	1.28%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
26	Rockets Capital L.P.	4,319,664	1.18%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
27	嘉興序盈	3,423,413	0.93%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
28	邱德波	3,091,551	0.84%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
29	張曉暉	2,679,344	0.73%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
30	楊慧	2,576,293	0.70%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
31	柴廣	2,370,189	0.65%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]

歷史、發展及公司架構

編號	股東	截至最後實際可行日期		緊隨[編纂]完成及非上市股份轉換為H股之後(假設[編纂]未獲行使)					
		非上市 股份數目	估非上市 股份的 持股擁有權 百分比	H股數目	估H股的 持股擁有權 百分比	非上市 股份數目	估非上市 股份的 持股擁有權 百分比	股份總數	估已發行股 本總額的 持股擁有權 百分比
32	岳永	2,355,049	0.64%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
33	山西實業 ⁽⁵⁾	1,442,724	0.39%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
34	中創恆興 ⁽⁵⁾	824,414	0.22%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
35	星月璞瑜 ⁽²⁾	2,095,967	0.57%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
36	趙學文	2,061,034	0.56%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
37	游以菲	1,885,448	0.51%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
38	上海辰棋	1,765,785	0.48%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
39	深圳長德	1,648,827	0.45%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
40	科創合夥企業 ⁽⁶⁾	850,177	0.23%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
41	科創管理 ⁽⁶⁾	561,117	0.15%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
42	路倩原	1,030,517	0.28%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
43	世源眾聯	1,000,000	0.27%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
44	博辰勝安	824,414	0.22%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
45	中集	753,597	0.21%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
46	吳偉忠	618,310	0.17%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
47	付長明	618,310	0.17%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
48	王藝澄	412,207	0.11%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
49	四川氫鋰	164,883	0.04%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
50	參與[編纂]的投資者	—	—	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
總計		<u>366,651,762</u>	<u>100%</u>	<u>[編纂]</u>	<u>100%</u>	<u>[編纂]</u>	<u>100%</u>	<u>[編纂]</u>	<u>100%</u>

附註：

- (1) 上海方翺由陳先生(作為普通合夥人)控制。

截至最後實際可行日期，雲部落易津的普通合夥人為雲部落管理，其由上海易津及易津創業投資管理分別持有51%及49%的權益，及雲部落易津的有限合夥人為上海易津財慶子創業投資中心(有限合夥)(一間由陳先生最終控制的實體)及上海市閔行區創新創業投資引導基金管理中心(上海市閔行區金融服務中心)(獨立第三方)。上海易津持有易津創業投資管理約51.76%的權益。陳先生及上海易津管理(其普通合夥人及有限合夥人分別為陳先生(持有98.91%的合夥權益)和上海方翺成立初期的其中一名創始合夥人(持有1.09%的合夥權益))分別持有上海易津約19.49%及約80.51%的權益。更多詳情請參閱「與控股股東的關係」。

- (2) 嘉興締芯、福建締泉、嘉興同能及淄博納贏皆為於中國成立的有限合夥企業，由上海中締投資有限公司最終控制，而該公司乃由李統鈞、上海君懷投資管理集團有限公司及肖文斌分別持有39%、38%及23%的股權。李統鈞為一名獨立第三方。上海君懷投資管理集團有限公司由張輝賢(前股東張珊涼的父親)持有61.80%的股權。肖文斌為一名現有股東。

歷史、發展及公司架構

福建締泉的唯一有限合夥人為前股東張珊涼，其持有福建締泉99.00%的合夥權益。

淄博納贏有十名有限合夥人，其中兩名前股東張珊涼、李瀟瀟及一名現有股東星月璞瑜分別持有淄博納贏46.18%、4.30%及6.46%的合夥權益。

- (3) 鐘鼎五號及鐘鼎青藍均為於中國成立的有限合夥企業，由嚴力最終控制。
- (4) 趙永革及楊家勇互為配偶。
- (5) 中創恆興為山西實業的全資附屬公司。
- (6) 科創合夥企業為於中國成立的有限合夥企業，而科創管理為於中國成立的有限公司，兩間公司均由為獨立第三方的方加亮最終控制。

重大合併、收購及出售

於往績記錄期間，我們並未進行我們認為對我們而言屬重大的收購、出售或合併。

過往A股上市計劃

於2023年2月16日，我們與中國國際金融股份有限公司就我們過往計劃於上海證券交易所科創板上市訂立上市前輔導委聘協議。作為初步上市計劃的部分籌備工作，我們於2023年2月16日向中國證監會上海監管局提交A股上市輔導備案申請的通知，其後於2023年4月至2024年1月提交四份輔導進展報告（「A股上市籌備」）。

經考慮當時的整體市場狀況以及本公司的業務發展需求，以及為我們業務的發展及擴張提供進一步資本，提高我們品牌的形象及市場知名度，並為我們提供進一步擴大投資者群體及全球影響力的機會，我們決定尋求[編纂]於聯交所[編纂]。於2024年4月1日，我們終止初步輔導流程。本公司並未向中國證監會或中國任何證券交易所提交任何A股上市申請。

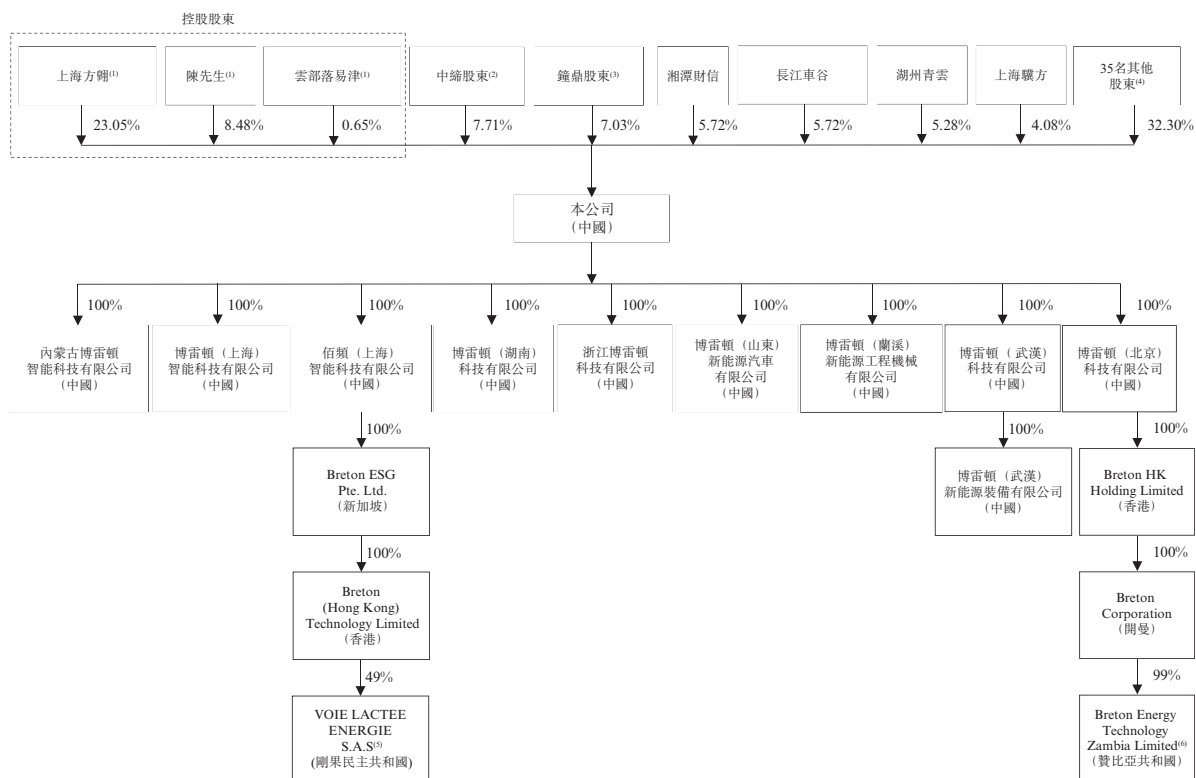
董事確認，本公司與相關專業人士（包括中國國際金融股份有限公司（輔導機構）、上海市錦天城律師事務所（中國法律顧問）以及畢馬威華振會計師事務所（特殊普通合夥）（註冊會計師））之間並無就A股上市籌備產生任何未決或潛在的糾紛或重大分歧，且董事亦認為(i)概無有關A股上市籌備的重大事項將在任何重大方面影響本公司於聯交所[編纂]的適當性，(ii)概無有關A股上市籌備的其他事宜須提請潛在投資者及聯交所垂注，及(iii)本公司就建議[編纂]委聘的有關專業人士的實體並無實質性變化。

歷史、發展及公司架構

基於聯席保薦人進行的盡職調查工作，聯席保薦人並未注意到任何事項會合理地導致聯席保薦人對董事的上述觀點在任何重大方面存疑。

緊接[編纂]完成前的公司架構

下圖載列緊接[編纂]完成前本公司及附屬公司的公司架構：



附註：

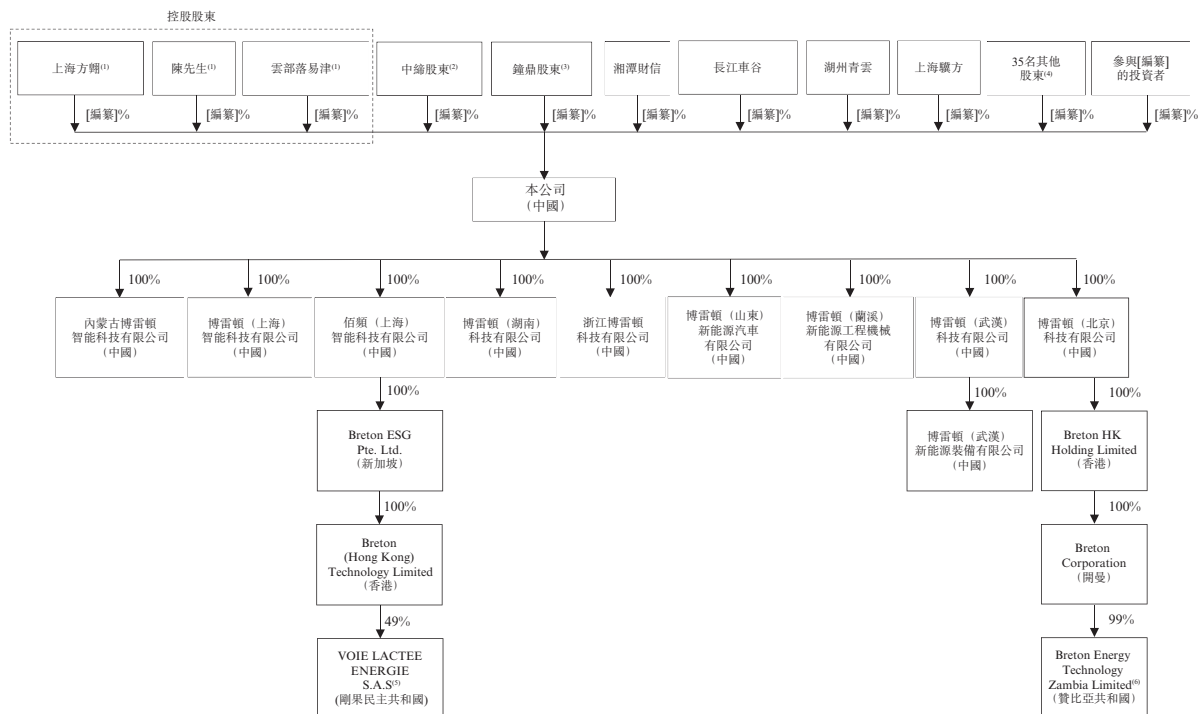
- (1) 截至最後實際可行日期，陳先生通過(i)其直接持有的31,101,004股股份(佔本公司投票權的約8.48%)，(ii)上海方翺(由陳先生作為其普通合夥人控制的激勵平台)持有的84,502,397股股份(佔本公司投票權的約23.05%)，及(iii)雲部落易津持有的2,370,189股股份(佔本公司投票權的約0.65%)有權行使本公司投票權的約32.18%。有關進一步詳情，請參閱「與控股股東的關係」。
- (2) 中締股東包括嘉興締芯、福建締泉、嘉興同能、淄博納贏及肖文斌。
- (3) 鐘鼎股東包括鐘鼎五號及鐘鼎青藍。
- (4) 詳情請參閱「— 本公司資本化」。

歷史、發展及公司架構

- (5) VOIE LACTEE ENERGIE S.A.S於剛果民主共和國註冊成立，截至最後實際可行日期，由Breton (Hong Kong) Technology Limited及一名獨立第三方個人分別擁有約49%及51%的權益。本公司通過投票權安排決定最終控制VOIE LACTEE ENERGIE S.A.S。據此，Breton (Hong Kong) Technology Limited有權獲得每股股份兩票投票權，而獨立第三方有權獲得每股股份一票投票權，主要因為當地監管規定，倘公司打算申請若干證書及資格，其大部分股權應由當地居民擁有。
- (6) Breton Energy Technology Zambia Limited於贊比亞註冊成立，截至最後實際可行日期，由Breton Corporation及一名獨立第三方個人分別擁有約99%及1%的權益。

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)本公司及附屬公司的公司架構：



附註：

請參閱上文「— 緊接[編纂]完成前的公司架構」中的圖表附註1至6。