

歷史、發展及公司架構

概覽

本集團的歷史可追溯至2000年，常州星宇車燈有限公司當時由兩位創始股東周女士及其父親周八斤先生創立。在創立本集團之前，周女士自1993年起已在汽車照明行業積累了豐富經驗。自本公司成立以來，周女士一直擔任總經理及董事，並自2007年起擔任董事會主席。歷經25年的發展，在周女士的領導下，我們已成為中國最大的綜合性汽車照明產品供應商及全球汽車照明市場的領軍參與者之一。根據弗若斯特沙利文的資料，按2024年收入計，我們在整體汽車照明市場的中國市場排名第一、全球市場排名第七，市場份額分別為11.0%（中國）及4.2%（全球）。

自2011年2月1日起，我們的A股已於上海證交所上市（601799.SH）。

我們的業務里程碑

以下載列自我們成立以來直至最後實際可行日期的主要業務發展里程碑：

年份	業務里程碑
<i>第一階段：成立—技術積累與夯實行業基礎</i>	
2000年	本集團的前身常州星宇車燈有限公司成立。
2006年	我們成功獲得CNAS的認證，星宇車燈實驗室成為國家認證的實驗室。
2007年	我們改制為股份有限公司。
2008年	我們開始量產HID車燈。
2010年	我們的技術中心被認定為「國家級企業技術中心」。

歷史、發展及公司架構

年份

業務里程碑

第二階段：突破期—中高端市場份額持續提升

2011年 本公司於上海證交所上市(601799.SH)。

2015年 我們提升了客戶組合中知名合資汽車品牌及中高端車型的佔比。

第三階段：擴張期—產品升級與全球擴張

2016年 我們首款LED前照燈開始量產。

2018年 我們設立了首個海外研發中心—德國沃爾夫斯堡研發中心。

2019年 我們開始量產自適應矩陣式LED前照燈，並開始建設塞爾維亞生產基地。

第四階段：領先期—智能化發展與新業務突破

2021年 我們實現了新能源汽車品牌在我們客戶組合中的比例提升。

歷史、發展及公司架構

年份	業務里程碑
2022年	我們開始探索具身智能領域，並牽頭髮佈中國汽車照明行業首個ISO標準項目。
2023年	我們開始量產DLP智能投影前照燈。本公司獲評「國家級綠色工廠」，並在北美設立子公司。
2024年	根據弗若斯特沙利文的資料，按收入計，我們的汽車照明業務在中國市場份額排名第一，全球排名第七。
2025年	我們開始量產HD智能投影前照燈。我們獲得CMMM（四級）認證。

我們的企業發展

(1) 於2000年5月成立本公司

2000年5月18日，本公司根據中國法律以有限公司形式成立，名為常州星宇車燈有限公司，初始註冊資本為人民幣1.00百萬元。成立時，周女士及周八斤先生分別持有本公司註冊資本及股權的60%及40%。

歷史、發展及公司架構

(2) 於2007年10月改制為股份有限公司

本公司於2007年8月及9月分別進行了股權轉讓及增資。為籌備A股上市，根據2007年10月20日本公司舉行的股東會決議，本公司改制為股份有限公司，並更名為常州星宇車燈股份有限公司。此次改制後，本公司的股權結構如下：

<u>股東姓名／名稱</u>	<u>所持股份數目</u>	<u>持股比例</u>
周曉萍.....	95,703,000	57.00%
周八斤.....	53,425,780	31.82%
深圳市東方嘉信創業投資有限公司.....	5,037,000	3.00%
深圳市創新投資集團有限公司.....	3,358,000	2.00%
張榮謙.....	3,190,100	1.90%
耿小紅.....	3,190,100	1.90%
徐惠儀.....	1,595,050	0.95%
王占銀.....	1,595,050	0.95%
葛志堅.....	805,920	0.48%
總計.....	167,900,000	100.00%

歷史、發展及公司架構

(3) 於2011年2月在上海證交所上市

在2008至2010年之間，本公司進行了若干次轉股及增資。此後於2011年2月，經中國證監會批准，本公司完成A股的首次公開發售並在上海證交所上市(601799.SH)（「A股上市」）。本次A股上市共發行60,000,000股，佔A股上市後本公司當時已發行股份236,760,000股的25.34%。A股上市後，本公司的股權結構如下：

<u>股東姓名／名稱</u>	<u>所持股份數目</u>	<u>持股比例</u>
周曉萍.....	103,868,600	43.87%
周八斤.....	37,535,400	15.85%
星宇投資.....	17,676,000	7.47%
國投創新(北京)投資基金有限公司.....	13,064,620	5.52%
全國社會保障基金理事會轉持三戶.....	4,615,380	1.95%
其他A股股東.....	<u>60,000,000</u>	<u>25.34%</u>
總計.....	<u><u>236,760,000</u></u>	<u><u>100.00%</u></u>

歷史、發展及公司架構

(4) 2016年非公開發行

2016年8月，本公司完成了一次非公開發行，以每股人民幣41.09元的發行價，向七名特定投資者非公開發行合共36,505,232股A股，募集資金總額為人民幣1,499,999,982.88元。非公開發行完成後，本公司股份總數由239,650,000股增加至276,155,232股，新發行股份佔非公開發行後所增加的已發行股本總額的13.22%。非公開發行後，本公司的股權結構如下：

股東姓名／名稱	非公開發行前		非公開發行後	
	所持 股份數目	持股比例	所持 股份數目	持股比例
周曉萍.....	103,002,120	42.98%	103,002,120	37.30%
周八斤.....	37,535,380	15.66%	37,535,380	13.59%
星宇投資.....	17,676,000	7.38%	17,676,000	6.40%
七名特定投資者....	0	0%	36,505,232	13.22%
其他A股股東.....	81,436,500	33.98%	81,436,500	29.49%
總計.....	239,650,000	100.00%	276,155,232	100.00%

(5) 可轉換公司債券發行

於2020年10月，本公司公開發行了金額為人民幣1,500,000,000元、期限為六年的可轉換債券（「債券」），所募集的資金用於投資智能製造產業園模具工廠等項目。

債券於2020年11月16日在上海證交所上市（債券代碼：113040.SH）。債券的轉換期為2021年4月28日至2026年10月21日。債券的初始轉換價格為每股人民幣158.00元，該價格是綜合考慮了債券發行通函日期前公司股票交易均價等因素後確定，並受發行通函披露的調整機制約束。

歷史、發展及公司架構

債券已於2021年8月3日贖回並自上海證交所除牌。截至贖回日，本金總額為人民幣1,492,650,000元的債券已轉換為本公司股份，佔債券本金總額的99.51%。由債券轉換的本公司股份為9,524,187股，佔轉換前已發行股份總數的3.45%。本公司贖回剩餘可轉債73,500張，贖回總金額為人民幣7,361,834.07元(含利息)。

(6) 有關控股股東的持股變動

截至2025年2月周八斤先生逝世前，其直接持有本公司12.22%的權益及星宇投資40.00%的權益，星宇投資持有本公司6.19%的股份。在周八斤先生逝世後，經過夫妻共同財產分割及繼承程序，其持有的本公司12.22%權益由其唯一直系子女周女士及配偶孫娥小女士均等分配，其在星宇投資的40.00%權益最終由周女士取得。周女士、星宇投資及孫娥小女士被視為本公司的一組控股股東。詳情請參閱「與控股股東的關係」。

控股股東持股變動相關的股權狀況如下：

股東姓名／名稱	財產分割及繼承程序前		財產分割及繼承程序後	
	所持 股份數目	持股比例	所持 股份數目	持股比例
周曉萍.....	102,520,320	35.89%	119,977,973	42.00%
周八斤.....	34,915,307	12.22%	0	0%
星宇投資.....	17,676,000	6.19%	17,676,000	6.19%
孫娥小.....	—	—	17,457,654	6.11%
總計.....	155,111,627	54.30%	155,111,627	54.30%

歷史、發展及公司架構

本公司的資本化

截至最後實際可行日期，本公司的股權結構如下：

股東姓名／名稱	所持股份數目	持股比例
周曉萍.....	119,977,973	42.00%
星宇投資.....	17,676,000	6.19%
孫娥小.....	17,457,654	6.11%
其他A股股東.....	130,567,792	45.70%
總計.....	285,679,419⁽¹⁾	100.00%

附註：

- (1) 包括本公司根據股東批准的回購授權而回購並持有作為庫存股的[編纂]股A股，約佔最後實際可行日期已發行A股總數的[編纂]%。

我們的主要子公司

截至最後實際可行日期，我們共有16家中國境內及海外子公司，其主要職能包括生產與銷售、市場營銷及研發等。

下表載列截至最後實際可行日期我們的主要子公司的主要業務活動、成立日期及地點：

實體名稱	本集團 應佔權益	主要業務活動	成立日期及地點
佛山星宇.....	100%	汽車照明產品的研發 生產及銷售	2013年1月16日 中國
塞爾維亞星宇.....	100%	汽車照明產品的研發 生產及銷售	2019年10月30日 塞爾維亞共和國

歷史、發展及公司架構

重大收購、出售及合併

於往績記錄期間直至最後實際可行日期，我們並未進行任何重大收購、出售或合併。

僱員持股計劃

為吸引、留任及激勵本公司僱員，並使本公司、股東及本公司僱員的利益趨於一致，本公司自2011年A股上市以來採納並實施了多期僱員持股計劃。目前我們有兩項有效的僱員持股計劃，分別為於2024年12月2日通過的「2024年僱員持股計劃」及於2025年11月20日通過的「2025年僱員持股計劃」。有關僱員持股計劃的詳情，請參閱「附錄四—法定及一般資料—僱員持股計劃」。

我們於上海證交所的上市以及於聯交所[編纂]的理由

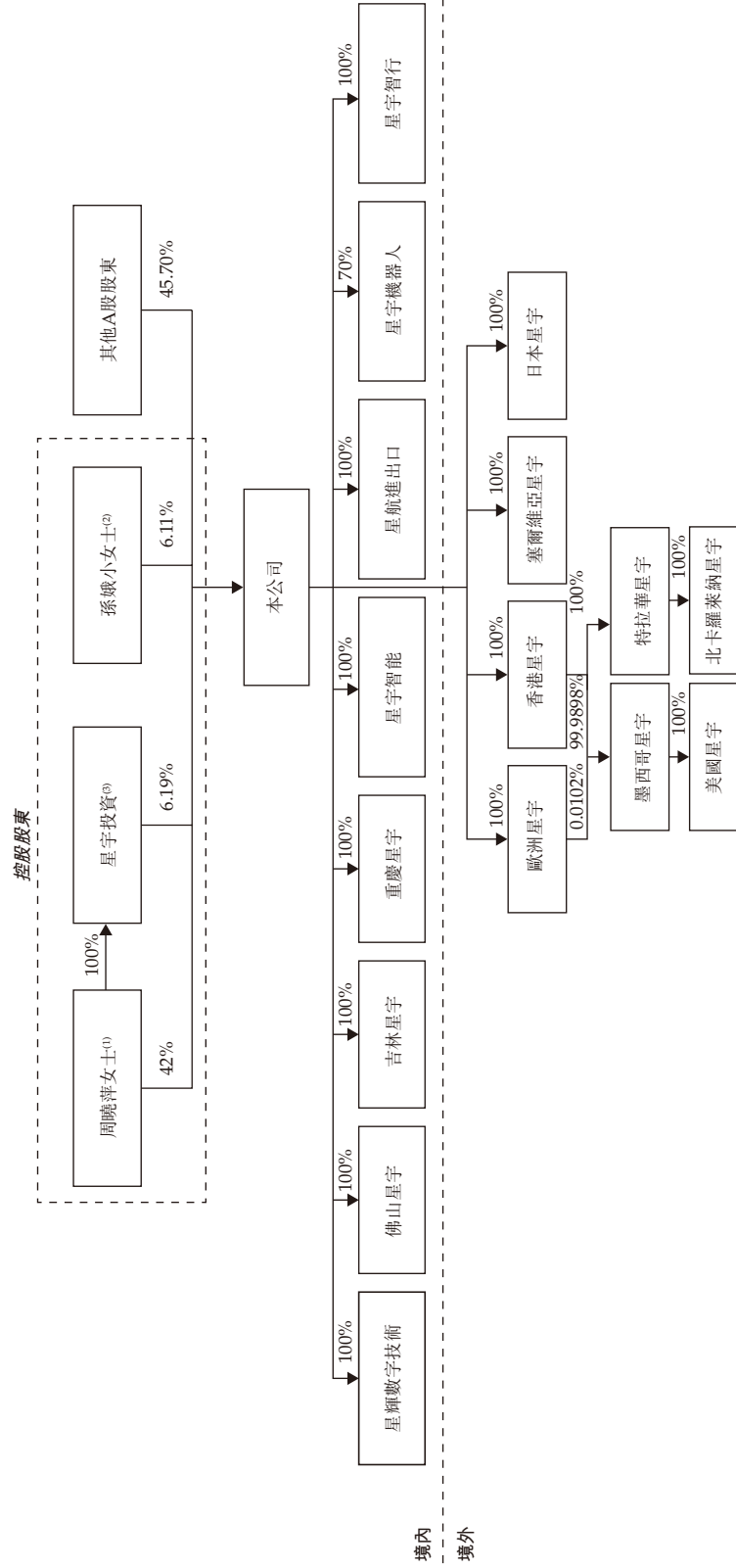
本公司目前於上海證交所上市。我們的董事確認，於往績記錄期間直至最後實際可行日期，我們並無任何違反上海證交所規則及其他中國適用證券法律法規的情況，且據我們的董事經作出一切合理查詢後所知，就我們在上海證交所的合規記錄而言，並無任何重大事項需要提請[編纂]垂注。我們的中國法律顧問認為，於往績記錄期間，我們並未受到中國證監會或上海證券交易所施加的任何重大行政處罰或監管措施。根據獨家保薦人進行的獨立盡職調查，獨家保薦人並無發現任何會導致其不同意董事就本公司在上海證券交易所的合規記錄作出的確認的重大事項。

本公司尋求在聯交所[編纂]，為深化國際化戰略佈局，提升品牌國際影響力，積極藉助國際資本市場，拓展多元化融資渠道，助力公司高質量發展。有關更多詳情，請參閱「業務—我們的策略」及「未來計劃及[編纂]」。

歷史、發展及公司架構

緊接[編纂]前的公司架構

下圖顯示緊接[編纂]完成前(假設本公司已發行股本在最後實際可行日期與[編纂]之間並無其他變動)本集團的股權及公司架構：



歷史、發展及公司架構

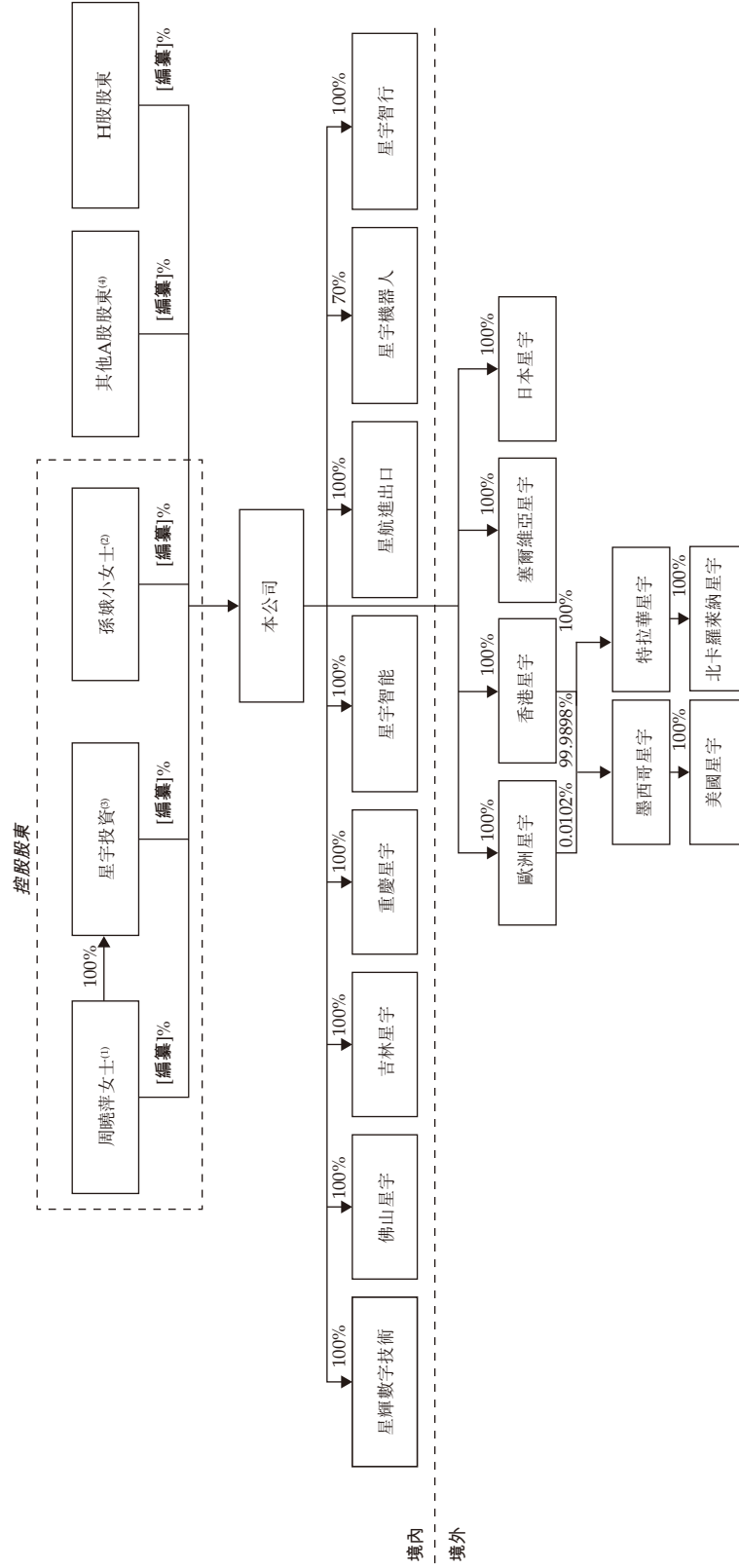
附註：

1. 周女士為本公司的執行董事、董事會主席兼總經理。詳情請參閱「董事及高級管理層」。
2. 孫娥小女士為周女士的母親，並與周女士一致行動。詳情請參閱「與控股股東的關係」。
3. 截至最後實際可行日期，星宇投資由周女士100%擁有，且星宇投資為本公司的控股股東之一。除持有我們公司的權益外，星宇投資及其子公司並未從事與本集團主營業務相同或類似的任何業務經營活動。詳情請參閱「與控股股東的關係」。

歷史、發展及公司架構

緊隨[編纂]後的公司架構

下圖說明緊隨[編纂]完成後(假設[編纂]未獲行使，且本公司已發行股本在最後實際可行日期至[編纂]之間並無其他變動)本集團的股權及公司架構：



附註：有關附註(1)至(3)，請參閱本節「—緊接[編纂]前的公司架構」。

歷史、發展及公司架構

公眾持股量

上市規則第8.08條及第19A.13A條規定，尋求上市的證券必須存在公開市場。倘新申請人為上市時持有其他上市股份的中國發行人，這通常意味著尋求上市的H股於上市時由公眾人士持有的部分必須：(a)佔發行人H股所屬類別(不包括庫存股份)已發行股份總數至少10%；或(b)預期市值不少於3,000,000,000港元。

據董事所深知及確信，根據目前的股權架構，預期並無H股將由我們的核心關連人士持有，而[編纂]股H股(佔緊隨[編纂]完成後我們已發行股本總額的約[編纂])(假設[編纂]未獲行使，且本公司已發行股本於最後實際可行日期至[編纂]期間並無其他變動)預期將計入[編纂]後的公眾持股量。因此，本公司將能夠符合上市規則第19A.13A(2)條的規定。

自由流通量

根據上市規則第19A.13C條，於上市時擁有其他上市股份的中國發行人必須確保尋求上市的H股於上市時由公眾持有，且不受任何出售限制(不論根據合約、上市規則、適用法律或其他規定)規限的部分(a)佔上市時H股所屬類別的已發行股份總數(不包括庫存股份)的至少5%，且於上市時的預期市值不少於50,000,000港元，或(b)預期市值不少於600,000,000港元。

預期緊隨[編纂]完成後，由[編纂]持有且於[編纂]時不受任何出售限制的聯交所[編纂]的[編纂]不少於[編纂]港元(基於指示性[編纂]的下限且假設[編纂]未獲行使)。因此，本公司將能夠符合上市規則第19A.13C條的規定。