

歷史、發展及公司架構

概覽

我們於2003年7月於中國成立。於2010年9月，本公司改制為股份有限公司，名稱更改為深圳麥格米特電氣股份有限公司。

自2017年3月6日起，本公司A股已於深圳證券交易所上市(股票代碼：002851.SZ)。在童博士的領導下，歷經20年的成長與發展，我們現已成為頭部工業科技集團，以電力電子為根基，並擁有全球營運網絡。我們憑藉在電力電子領域之技術積累，已打造出涵蓋核心元件、軟體及系統解決方案之產品架構。該架構以三大核心技術平台為支柱，即功率轉換技術平台、數字化電源控制技術平台，及系統控制及通訊技術平台。在此基礎之上，我們已設立電源、新能源交通、工業自動化、智慧生活、智能裝備及磁電精造六大業務板塊。

主要公司及業務發展里程碑

下表載列本集團的主要發展里程碑概要：

年份	里程碑
2003年	本公司於中國深圳成立為有限公司，前稱為深圳市麥格米特電氣技術有限公司。
2007年	我們開始研發變頻器、醫療電源供應器，以及通信及電源供應單元，這標誌著我們首次進入工業自動化及工業電源供應領域。
2010年	我們的全資附屬公司之一株洲麥格米特電氣成立，以生產、研發及銷售產品。
2011年	我們已著手研發新能源汽車及軌道交通的核心組件。
2014年	我們於中國湖南省株洲市的全球電子電氣產品全球製造基地投產。
2017年	本公司A股於深圳證券交易所上市(股票代碼：002851.SZ)。
2019年	我們透過(i)在德國的比勒費爾以及中國的西安、武漢及長沙設立研究所及(ii)在東南亞開展營運，全球版圖成型。
2022年	本公司完成組織架構優化重組，將原有四大業務板塊重組為六大業務板塊。
2024年	我們於長沙啟用研發中心，並於泰國羅勇府自建生產基地。
2025年	本公司完成一系列AIDC電源方案產品組合初步商業化。

歷史、發展及公司架構

我們的主要附屬公司

截至最後實際可行日期，我們有39家附屬公司。下表載列各主要附屬公司之主要業務、公司註冊成立／開展業務日期及地點，以及本集團應佔的股權：

主要附屬公司名稱	註冊成立／ 開展業務日期及地點	本公司 持有股權	主要業務活動
株洲麥格米特電氣	2010年12月15日，中國	100%	製造、研發及銷售產品
湖南麥格米特電氣技術	2018年10月18日，中國	100%	製造、研發及銷售產品
深圳麥米供應鏈	2024年1月19日，中國	100%	採購及進出口貿易
麥格米特香港	2010年6月3日，香港	100%	投資控股、跨境貿易及銷售產品
Megmeet Electrical India	2018年11月28日，印度	99.99% ⁽¹⁾	製造及銷售產品
浙江怡和衛浴	2011年1月10日，中國	100%	衛浴產品的研發、生產和銷售
麥格米特焊接技術	2017年9月6日，中國	53.70% ⁽¹⁾	智能焊接產品的研發和銷售

附註：

- (1) 有關我們主要附屬公司少數股權持有人的詳情，請參閱本節下文「緊接[編纂]前的股權及公司結構」。

於往績記錄期間，本公司一直持有上述主要附屬公司的多數股權。我們已向聯交所申請且聯交所[已批准]豁免嚴格遵守上市規則附錄D1A第26段關於披露本集團任何成員公司於緊接本文件刊發前兩年內的任何股本變動詳情的規定。更多詳情，請參閱「豁免－有關我們的附屬公司資料詳情的豁免及免除」。有關我們主要附屬公司於本文件日期前兩年內的股權變動，請參閱附錄四「法定及一般資料－A.有關本集團的進一步資料－3.主要附屬公司股本變動」。

歷史、發展及公司架構

公司發展及主要股權變動

1. 本公司早期發展及改制為股份有限公司

於2003年7月，本公司由董事張志先生及其配偶成立，註冊資本為人民幣500,000元。於2005年7月，童博士及其配偶王萍女士額外認購人民幣2,600,000元的註冊資本。緊隨上述注資完成後，本公司註冊資本增至人民幣3,100,000元，其中(a)童博士及其配偶王萍女士以及(b)張志先生及其配偶分別擁有約83.87%及16.13%的權益。

自2005年8月至2010年6月，本公司歷經數輪注資及股份轉讓。於2010年9月，本公司改制為股份有限公司，註冊資本為人民幣121,000,000元，分為121,000,000股股份，由當時全體股東按其各自在本公司的股權比例認購。改制後，本公司的股權結構如下：

序號	股東／發起人	所持股份數目	股權 (%)
(1)	童博士	43,589,300	36.02%
(2)	王萍女士	19,634,800	16.23%
(3)	惠州市TCL創業投資有限責任公司 ⁽¹⁾	12,826,000	10.60%
(4)	李升付	10,515,400	8.69%
(5)	張志	9,420,400	7.79%
(6)	高雲	4,679,700	3.87%
(7)	王曉蓉	3,858,800	3.19%
(8)	陳養德	3,730,800	3.08%
(9)	嚴欽彬	2,202,800	1.82%
(10)	王濤	2,000,000	1.65%
(11)	持有股份少於5%的36名員工	8,542,000	7.06%
	總計	121,000,000	100.00%

附註：

(1) 現稱深圳東熹佳尚創業投資有限公司為獨立第三方。

歷史、發展及公司架構

2. 於2017年3月在深圳證券交易所上市

於2017年3月，本公司已於深圳證券交易所完成A股首次公開發行(股票代碼：002851.SZ)，據此共發行44,500,000股新A股，佔本公司緊隨A股上市完成後擴大股本總額之25.04%。緊隨A股上市完成後，我們的註冊資本即增至人民幣177,725,147元，本公司股權結構如下：

序號	股東	所持股權	股權
(1)	童博士	44,334,300	24.95%
(2)	王萍女士	19,634,800	11.05%
(3)	上海複星創泓股權投資基金合夥企業 (有限合夥)	10,897,354	6.13%
(4)	李升付先生	10,515,400	5.92%
(5)	張志先生	9,420,400	5.30%
(6)	持有我們股份少於5%的其他股東	82,922,893	46.65%
	總計	<u>177,725,147</u>	<u>100.00%</u>

3. 可換股債券的發行及贖回

於2019年12月，本公司以面值人民幣100元公開發行人民幣655,000,000元的可換股債券(「**2019年可換股債券**」)，2019年可換股債券於2020年1月21日在深圳證券交易所上市(債券代碼：128089)。於2020年7月27日，董事會決議行使本公司的贖回權，並於2020年9月1日收市後贖回所有尚未贖回的2019年可換股債券。於2020年9月2日，本公司以人民幣1,101,976.92元的價格贖回當時所有尚未贖回的2019年可換股債券人民幣1,098,900元。經2019年可換股債券轉換及贖回後，本公司註冊股本增加至人民幣501,907,534元。2019年可換股債券於2020年9月10日在深圳證券交易所除牌。

於2022年10月，本公司以面值人民幣100元公開發行人民幣1,220,000,000元的可換股債券(「**2022年可換股債券**」)，2022年可換股債券於2022年11月9日在深圳證券交易所上市(債券代碼：127074)。於2024年11月11日，董事會決議行使本公司的贖回權，並於2024年12月6日收市後贖回所有尚未贖回的2022年可換股債券。於2024年12月6日，本公司以人民幣1,436,852.05元的價格贖回當時所有尚未贖回的2022年可換股債券人民幣1,434,700元。經2022年可換股債券轉換及贖回後，本公司註冊股本增加至人民幣546,400,647元。2022年可換股債券於2024年12月16日在深圳證券交易所除牌。

歷史、發展及公司架構

4. 2026年2月A股向特定對象發行股票

於2025年4月，本公司獲得股東批准進行建議的A股向特定對象發行股票。於2025年12月，中國證監會批准該次向特定對象發行股票的註冊申請。截至2026年1月21日，本公司根據該次向特定對象發行以每股A股人民幣85.01元的認購價發行31,325,851股新A股，扣除相關發行費用後，募集所得款項淨額為人民幣2,629,352,509.50元。該等新發行A股最終配售予10名投資者，包括九名為獨立第三方的機構及個人投資者以及童博士，並已於2026年2月6日在深圳證券交易所上市。該次向特定對象發行所得款項淨額擬主要用於擴充我們的研發及生產能力，以及作為一般營運資金用途。完成該次A股向特定對象發行股票後，本公司已發行股本總額增加31,325,851股A股。

5. 其他股權變動

於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，本公司亦已完成多輪為員工激勵目的而進行的A股發行、回購及註銷，並曾出現若干本公司股本變動情況。有關緊接本文件日期前兩年內本公司股本變動的詳情，參見本文件附錄四「法定及一般資料 – A.有關本集團的進一步資料 – 2.本公司股本變動」。截至最後實際可行日期，本公司已發行股本總額為581,787,652股A股，均於深圳證券交易所上市。

我們的[編纂]前股份激勵計劃

為吸引及挽留人才以及激勵我們的員工，我們已採納若干[編纂]前股份激勵計劃，包括2017年限制性股份激勵計劃、2022年股票期權激勵計劃及2025年限制性股份激勵計劃。鑑於[編纂]後將不會再根據[編纂]前股份激勵計劃授出購股權或股份獎勵，故[編纂]前股份激勵計劃的條款不受上市規則第17章的條文規限。

有關[編纂]前股份激勵計劃的詳情，請參閱本文件「附錄四 – 法定及一般資料 – C.[編纂]前股份激勵計劃」。

主要收購、出售及合併

收購附屬公司少數股權

於2018年8月，為推進我們基於統一核心技術平台的總體多產品開發策略，本公司就收購三間非全資附屬公司(統稱「被收購實體」)(即(i)浙江怡和衛浴(主要在中國從事提供ODM智能衛浴解決方案)；(ii)麥格米特驅動技術(主要從事驅動器及相關功率轉換系統的研發、生產及銷售)；及(iii)麥格米特控制技術(主要從事應用於智能裝備、新能源汽車及軌道交通的上游工業自動化組件))的少數股權(「收購事項」)訂立股權購買協議(「收購協議」)，包括(i)分別向六名個人收購浙江怡和衛浴合共34.00%的股權；(ii)向26名個人收購麥格米特驅動技術58.70%的股權，以及(iii)向12名個人收購麥格米特控制技術46.00%的股權。各收購事項的賣方均為獨立第三方(惟彼等當時於相關被收購實體的權益除外)。

歷史、發展及公司架構

收購事項的總代價為人民幣896,298,000元，其中(i)人民幣13,188,000元已以現金結付，(ii)餘下部分則透過發行合共41,972,884股A股(佔當時緊隨完成該等發行後本公司總股本約13.41%)結付，該等股份於2018年9月18日在深圳證券交易所上市。代價乃由收購協議各方按公平原則協商確定，並參考獨立估值機構以收益法為基準就於2017年12月31日浙江怡和衛浴、麥格米特驅動技術及麥格米特控制技術各自的股東權益總值作出的評估價值。

鑑於被收購實體的基本研發技術構成本集團核心技術平台的重要組成部分，且其各自的產品組合亦為本集團多元化產品組合的關鍵組成部分，故收購事項有利於本集團最大化技術協同效應、優化營運效率，並提升我們的整體市場競爭力。緊隨收購事項完成後，本公司分別持有浙江怡和衛浴、麥格米特驅動技術及麥格米特控制技術86%、99.70%及100%的股權。截至最後實際可行日期，收購事項已妥善及合法完成。

其他主要收購、出售及合併

於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，本公司並無進行任何上市規則第4.05A條所界定的主要收購、出售或合併事項。

我們在深圳證券交易所上市和在香港聯交所[編纂]的理由

自2017年3月起，我們的A股已在深圳證券交易所(股份代號：002851.SZ)上市。董事確認，自深圳證券交易所上市起，我們並無在任何重大方面違反深圳證券交易所規則和其他適用中國證券法律法規的情況，且就董事經作出一切合理查詢後所知，我們於深圳證券交易所的合規記錄並無任何重大事宜須提請[編纂]注意。根據深圳證券交易所網站上的備案及公開可得信息，我們的中國法律顧問認為，董事就我們的合規記錄作出的上述確認準確且合理。根據聯席保薦人進行的獨立盡職審查及我們的中國法律顧問的上述意見，聯席保薦人並無注意到任何事宜，令其在任何重大方面合理懷疑董事就本公司於深圳證券交易所的合規記錄作出的確認。

我們尋求在聯交所[編纂]，旨在進一步增強我們的資本實力和綜合競爭力、提升我們的國際化品牌形象、滿足我們的國際業務發展需要及深入推進我們的全球化戰略。詳情參見本文件「業務－戰略」和「未來計劃及[編纂]用途」。

歷史、發展及公司架構

我們的單一最大股東集團

我們的單一最大股東集團包括童博士及其配偶王萍女士，其於最後實際可行日期分別持有本公司已發行股份總數的約16.96%及6.23%，以及於緊隨[編纂]完成後(假設[編纂]未獲行使及於最後實際可行日期至[編纂]期間概無對本公司已發行股本作出變動)將分別持有本公司已發行股份總數的約[編纂]%及[編纂]%。於[編纂]完成後(假設[編纂]未獲行使及於最後實際可行日期及[編纂]間概無對本公司已發行股本作出變動)，我們的單一最大股東集團將合共持有本公司[編纂]%的股權。

截至最後實際可行日期，本公司全部股份均於深圳證券交易所買賣。據董事經作出一切合理查詢後所知，截至最後實際可行日期，除上文所披露者外，概無其他A股股東屬任何我們的單一最大股東集團之緊密聯繫人。

[編纂]及[編纂]

符合[編纂]規定

根據上市規則第19A.13A(2)條，由公眾人士持有尋求上市的H股於上市時必須(a)佔中國發行人H股所屬類別已發行股份(不包括庫存股份)總數的至少10%；或(b)預期市值不少於3,000百萬港元。此外，上市規則第19A.28B(2)條規定，就擁有其他上市股份的中國發行人而言，無論何時，在聯交所上市並由公眾持有的H股部分必須：(a)達至少10億港元的市值；或(b)佔中國發行人H股所屬類別已發行股份(不包括庫存股份)總數的至少5%。

[編纂]

符合[編纂]規定

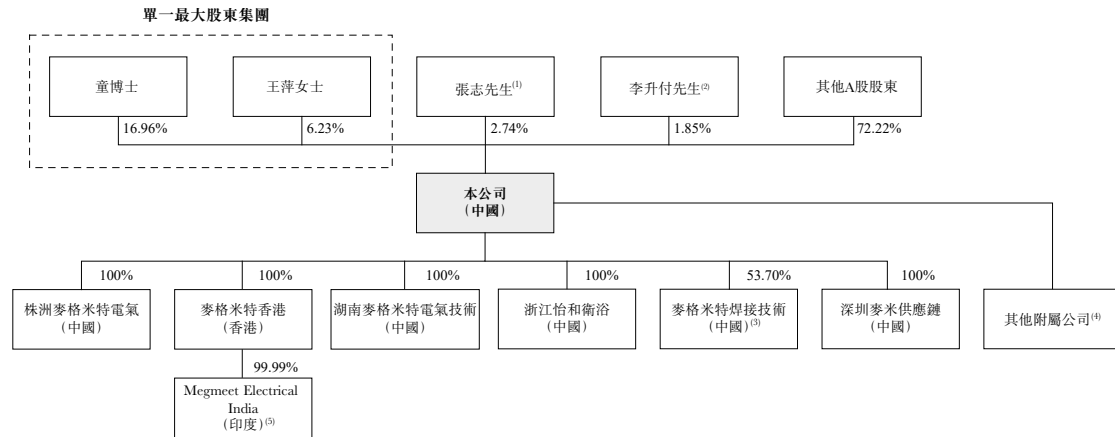
上市規則第19A.13C(2)條規定，倘新申請人屬中國發行人而在上市時有其他上市股份，這一般指尋求上市的H股由公眾人士持有，且不受任何出售限制(無論是合約、上市規則、適用法律或其他規定項下者)所限的一部分，於上市時必須符合以下條件：(a)佔於上市時H股所屬類別已發行股份總數(不包括庫存股份)的至少5%，以及上市時的預期市值不少於50百萬港元；或(b)上市時的預期市值不少於600百萬港元。[編纂]

歷史、發展及公司架構

我們的股權和公司架構

緊接[編纂]前的股權和公司架構

下圖說明我們緊接[編纂]完成前(假設於最後實際可行日期至[編纂]期間本公司的已發行股本並無任何變動)的經簡化股權和公司架構：



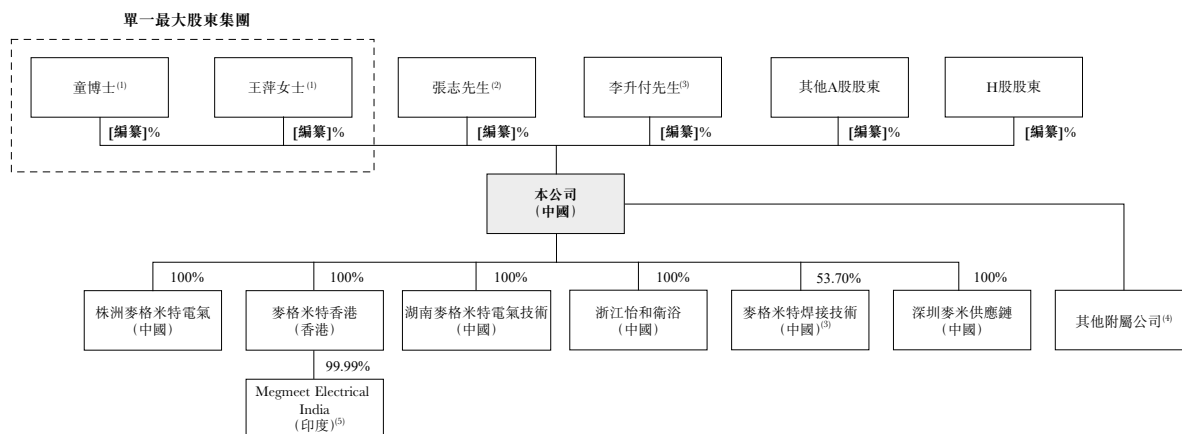
附註：

- (1) 童博士及張志先生為我們的董事。
- (2) 李升付先生(現為我們的僱員)乃本公司若干附屬公司之董事。
- (3) 於最後實際可行日期，麥格米特焊接技術由(a)本公司持有53.70%股權，(b)林清森先生(為獨立第三方(惟其於麥格米特焊接技術的權益除外))持有15.76%股權，以及(c)45名其他股東(為獨立第三方)持有30.54%股權，各自持有麥格米特焊接技術少於5%股權。
- (4) 於最後實際可行日期，其他附屬公司包括：(i) 27間在中國註冊成立的附屬公司、一間在美國註冊成立、一間在德國註冊成立及一間在韓國註冊成立的附屬公司，主要從事產品銷售及國際業務經營；(ii)一間在泰國註冊成立的附屬公司，主要從事產品製造；及(iii)一間在巴西註冊成立的附屬公司，該公司尚未開展實質業務經營及擬於未來從事我們的國際業務經營。就並非由本公司全資擁有的附屬公司而言，所有其他股東均為獨立第三方。
- (5) 於最後實際可行日期，Megmeet Electrical India由麥格米特香港持有99.99%股權，並由本集團僱員陳杰先生持有0.01%股權。

歷史、發展及公司架構

[編纂]完成後的股權和公司架構

下圖說明緊隨[編纂]完成後(假設[編纂]未獲行使且於最後實際可行日期至[編纂]期間本公司的已發行股本並無任何變動)我們的經簡化股權和公司架構：



附註(1)至(5)：參見本章節「緊接[編纂]前的股權和公司架構」項下的相應附註。