

歷史、發展及公司架構

概覽

本集團歷史可追溯至1990年代末，本公司前身嘉興市榮泰電工器材廠（前稱嘉興市鳳橋工程機械廠）於當時成立。

本公司於浙江省嘉興市改制為有限責任公司，經過二十多年的發展，本公司在曹梅盛女士及葛泰榮先生的領導下已發展為全球新能源雲母複合材料及相關產品的先行者和領導者，以技術創新與行業專長而著稱。

於2023年8月1日，本公司A股在上海證券交易所上市（證券代碼：603119.SH）。

里程碑

下文載列本公司重要業務發展里程碑概要：

年份	里程碑
1998年	本公司前身於1998年4月22日在浙江省嘉興市成立。
2004年	本公司完成股份制改革並改製成為有限責任公司。
2013年	我們開始研發新能源汽車防火安全件。
2018年	我們開始為新能源領域各大車企提供定制化熱失控管理解決方案。 湖南榮泰成立。
2021年	本公司改制為股份有限公司。
2022年	我們在越南的深加工和製造基地開始運營。
2023年	本公司A股在上海證券交易所上市（證券代碼：603119.SH）。
2024年	我們將全球業務擴展至泰國，並在該地開始佈局自身的生產基地。
2025年	我們完成收購狄茲精密，成功將業務從雲母產品領域拓展至機器人關鍵精密結構件領域。

歷史、發展及公司架構

主要子公司

下文載列於往績記錄期間內對本集團經營業績作出重大貢獻的本公司子公司的主要業務活動、成立／註冊成立地點及成立／註冊成立日期。

子公司名稱	註冊 成立地點	註冊成立日期	本公司 應佔股權	主要業務活動
湖南榮泰...	中國	2018年4月3日	100.00%	雲母複合材料及相關產品的生產和銷售
狄茲精密 ⁽¹⁾	中國	2008年9月24日	51.00%	精密結構件的研發、設計、生產和銷售

附註：

- (1) 我們於2025年6月收購狄茲精密51.00%股權，並將其財務業績併入本集團綜合財務報表。詳情請參閱本節「一 收購狄茲精密」。

本公司主要股權變動

早期發展及2021年改制為股份公司

嘉興市鳳橋工程機械廠的歷史可追溯至1994年1月，最初為根據中國法律成立的村辦集體所有制企業，主要從事車架小規模製造，其註冊資本由浙江省嘉興市鳳橋鎮瑤池村村集體全資出資。其後於1997年10月，該企業根據中國法律改制為一家股份合作制企業，並引入三名個人出資人，即王忠平（當時本公司前身負責人）、葉志文及沈佰根（各自為獨立第三方）分別持有其32%、29%及29%的股權，而其餘10%股權由原村集體擁有。於該階段，其主要業務活動已擴展至製造及銷售工程機械及相關配件，服務於當地鄉鎮客戶。於2003年1月，經公平磋商，嘉興市鳳橋工程機械廠當時的股東將全部股權轉讓予葛泰榮先生、曹梅盛女士及曹萬榮，總對價為人民幣300,000元，於完成轉讓後，葛泰榮先生及曹梅盛女士合共持有本公司前身58%股權。自此，彼等負責本公司前身的戰略方向及管理，得益於彼等的業務洞察力，本公司前身的主要業務活動轉移至研發、製造及銷售雲母複合材料及相關產品，直至最後實際可行日期，其仍為本集團的核心業務。因此，本公司前身更名為嘉興市榮泰電工器材廠。

歷史、發展及公司架構

2004年9月，在葛泰榮先生及曹梅盛女士的領導下，本公司前身根據中國法律改制為有限責任公司。

2004年9月12日改制完成後，本公司更名為嘉興市榮泰電工器材有限公司。本公司當時的股權架構如下：

股東	股權	股權百分比
葛泰榮先生 ⁽¹⁾	1,080,000	60.00%
曹萬榮 ⁽²⁾	288,000	16.00%
曹梅盛女士 ⁽¹⁾	180,000	10.00%
楊引萍 ⁽³⁾	126,000	7.00%
葛太亮先生 ⁽⁴⁾	126,000	7.00%
總計	1,800,000	100.00%

附註：

- (1) 葛泰榮先生與曹梅盛女士為夫妻關係。
- (2) 改制完成後，曹萬榮時任本公司董事。
- (3) 改制完成後，楊引萍時任本公司董事。
- (4) 葛太亮先生為葛泰榮先生的胞兄／胞弟。

2004年至2018年，本公司進行多輪增資，增資完成後其註冊資本於2018年6月增至人民幣80,000,000元。

於2021年8月24日，本公司改制為股份有限公司，並更名為浙江榮泰電工器材股份有限公司。改制完成後，本公司股本總額為人民幣80,000,000元，分為80,000,000股股份。緊隨改制為股份公司後的本公司股權架構如下：

股東	股份數目	股權百分比
葛泰榮先生	37,671,891	47.09%
葛太亮先生	6,460,058	8.08%
曹梅盛女士	5,187,837	6.48%
楊引萍	4,438,640	5.55%
唐萬明 ⁽¹⁾	4,198,331	5.25%
陳幼兮 ⁽²⁾	3,533,949	4.42%
陳駕興 ⁽³⁾	3,533,949	4.42%
鄭敏敏先生 ⁽⁴⁾	2,827,159	3.53%
戴冬雅女士 ⁽⁴⁾	2,827,159	3.53%
上海巢泰	880,000	1.10%
上海聰炯	720,000	0.90%
其他股東 ⁽⁵⁾	7,721,027	9.65%
總計	80,000,000	100.00%

歷史、發展及公司架構

附註：

- (1) 唐萬明為本公司前任總經理。
- (2) 陳幼兮時任湖南榮泰監事。
- (3) 陳駕興時任湖南榮泰總經理。
- (4) 鄭敏敏先生為本公司執行董事兼總經理。戴冬雅女士為鄭敏敏先生的母親。
- (5) 其他股東包括四名個人及機構股東，彼等均為獨立第三方，所持股份不足本公司當時已發行股份總數的4.00%。

本公司改制為股份公司後，進行進一步增資，增資完成後及緊接A股在上海證券交易所上市前，本公司股本總額增至人民幣210,000,000元，其股權架構如下：

股東	股份數目	股權百分比
葛泰榮先生.....	90,977,616	43.32%
葛太亮先生.....	15,601,040	7.43%
宜賓晨道新能源產業股權投資合夥企業 (有限合夥)(「宜賓晨道」) ⁽¹⁾	15,120,001	7.20%
曹梅盛女士.....	12,528,626	5.97%
楊引萍.....	10,719,316	5.10%
唐萬明.....	10,138,969	4.83%
陳幼兮.....	8,534,487	4.06%
陳駕興.....	8,534,487	4.06%
鄭敏敏先生.....	6,827,589	3.25%
戴冬雅女士.....	6,827,589	3.25%
上海巢泰.....	2,125,200	1.01%
上海聰炯.....	1,738,800	0.83%
其他股東 ⁽²⁾	18,646,280	9.68%
總計	210,000,000	100.00%

附註：

- (1) 宜賓晨道為機構投資者。宜賓晨道為一家於中國註冊成立的有限合夥企業，主要從事股權投資。截至最後實際可行日期，宜賓晨道由(i)其唯一普通合夥人寧波梅山保稅港區晨道投資合夥企業(有限合夥)(其普通合夥人為寧波梅山保稅港區倚天投資有限公司，而該公司進一步由關朝餘持有67.00%權益並由其控制)擁有約0.03%；(ii)其有限合夥人宜賓市產業投資集團有限公司(前稱宜賓市新興產業投資集團有限公司，其由宜賓市政府國有資產監督管理委員會間接持有90.00%權益並最終由其控制)擁有約44.10%；及(iii)由其他三名有限合夥人擁有約55.87%，各自持有合夥權益少於30%。據本公司所知，上述實體及個人均為獨立第三方。
- (2) 其他股東包括五名個人及機構股東，彼等均為獨立第三方，所持股份不足本公司當時已發行股份總數的4.00%。

歷史、發展及公司架構

在上海證券交易所上市

於2023年8月1日，本公司A股在上海證券交易所上市（證券代碼：603119.SH）（「A股上市」），據此，本公司合共發售70,000,000股A股，約佔緊隨A股上市完成後本公司經擴大股本的25%。緊隨A股上市完成後，本公司股本增至人民幣280,000,000元，本公司股權架構如下：

股東	股份數目	股權百分比
葛泰榮先生.....	90,977,616	32.49%
葛太亮先生.....	15,601,040	5.57%
宜賓晨道.....	15,120,001	5.40%
曹梅盛女士.....	12,528,626	4.47%
楊引萍.....	10,719,316	3.83%
唐萬明.....	10,138,969	3.62%
陳幼兮.....	8,534,487	3.05%
陳駕興.....	8,534,487	3.05%
鄭敏敏先生.....	6,827,589	2.44%
戴冬雅女士.....	6,827,589	2.44%
上海巢泰.....	2,125,200	0.76%
上海聰炯.....	1,738,800	0.62%
其他股東 ⁽¹⁾	20,326,280	7.26%
其他A股股東 ⁽²⁾	70,000,000	25.00%
總計	280,000,000	100.00%

附註：

- (1) 該等其他股東包括A股上市前五名現有個人及機構股東，彼等均為獨立第三方，所持股份不足本公司當時已發行股份總數的4.00%。
- (2) 其他A股股東包括有關A股上市而發行A股的持有人，各自所持股份不足本公司當時已發行股份總數的3.00%。

利潤分配及資本公積轉為股本

根據本公司2023年股東週年大會決議，本公司以截至股權登記日的總股本（不含庫存股）為基數，向全體股東派發現金股息每股人民幣0.14元（含稅）。此外，本公司已按每股額外0.3股的比例將資本公積轉增股本。概無發行任何紅股。於股權分派前，本公司已發行280,000,000股A股。經扣除859,500股持作庫存股的A股後，通過資本公積轉增股本發行83,742,150股A股，使本公司總股本增至363,742,150股每股面值人民幣1.00元的A股。

根據本公司2025年股東週年大會決議，本公司以截至股權登記日的總股本（不含庫存股）為基數，向全體股東派發現金股息每股人民幣0.23元（含稅）。此外，本公司已按每股額外0.3股的比例將資本公積轉增股本。概無發行任何紅股。於股權分派前，本

歷史、發展及公司架構

公司已發行363,742,150股A股。經扣除16,090股持作庫存股的A股後，通過資本公積轉增股本發行109,117,818股A股，使本公司總股本增至472,859,968股每股面值人民幣1.00元的A股。

收購狄茲精密

於2025年4月22日，本公司與狄茲精密當時的六名股東（統稱「**狄茲精密轉讓人**」，各自於收購時均屬獨立第三方）訂立股權收購協議，據此，狄茲精密轉讓人同意轉讓，而本公司同意購買狄茲精密合共約41.20%股權，對價為人民幣164,800,000元。同時，本公司以對價人民幣80,000,000元認購狄茲精密增資後註冊資本人民幣14,896,000元。該等對價乃經各方參考獨立估值師所評估狄茲精密截至2025年2月28日的估值後，經公平磋商釐定。狄茲精密主要從事精密結構件研發、設計、生產和銷售。

完成股權轉讓及增資後，本公司持有狄茲精密51.00%股權，並將其財務業績併入本集團綜合財務報表。據此，狄茲精密成為本公司的子公司。董事認為，收購狄茲精密強化了本公司於高精度傳動技術的能力，並推動了我們沿工業價值鏈的擴展。

上述收購及股權轉讓已於2025年6月12日依法妥善完成及結算，且截至最後實際可行日期，相關主管機關所需所有相關批准均已取得。

收購金力智能傳動少數股權

於2025年7月14日，本公司與廣東金力智能傳動技術股份有限公司（「**金力智能傳動**」）當時的八名股東（「**金力智能傳動轉讓人**」，各自於收購時均屬獨立第三方）訂立股權收購協議，據此，金力智能傳動轉讓人同意轉讓，而本公司同意購買金力智能傳動合共約9.97%股權，對價為人民幣199,336,430元。同時，本公司以對價人民幣100,659,720元認購金力智能傳動新增註冊資本人民幣3,724,000元。該等對價乃經各方參考獨立估值師所評估金力智能傳動截至2025年4月30日的估值後，經公平磋商釐定。金力智能傳動主要從事微型智能傳動模組、微型減速電機及微型電機的研發、製造及銷售。

完成上述股權轉讓及增資後，本公司持有金力智能傳動15.00%股權。董事認為，收購金力智能傳動少數股權拓展了本公司的產業鏈佈局。

上述收購及股權轉讓已於2025年7月16日依法妥善完成及結算，且截至最後實際可行日期，相關主管機關所需所有相關批准均已取得。

董事確認，於往績記錄期間的上述收購並無引起根據上市規則第4.05A條的任何披露規定。

歷史、發展及公司架構

重大收購、合併及出售

於往績記錄期間內及直至最後實際可行日期，本公司並無進行任何重大收購、合併或出售。

A股上市及H股[編纂]的理由

自2023年8月1日起，本公司A股已於上海證券交易所上市。董事確認，自A股上市以來及直至最後實際可行日期，本公司並無重大違反上海證券交易所適用規則及其他適用中國證券法律法規的情形。據董事所深知，並無有關本公司於上海證券交易所合規記錄的任何重大事項須提請香港聯交所或[編纂]的潛在投資者注意。我們的中國法律顧問認為，自A股上市以來及直至最後實際可行日期，本公司並無任何重大違反上海證券交易所適用規則及其他適用中國證券法律法規的情形。根據獨家保薦人所進行獨立盡職調查及我們的中國法律顧問上述意見，獨家保薦人並無發現任何重大事項足以使其不同意董事就本公司於上海證券交易所合規記錄所作的確認。

本公司擬將其H股在香港聯交所[編纂]，以進一步增強資本實力和整體競爭力，充分利用國際資本市場的資源和制度優勢，優化資本架構，拓寬多元化融資渠道，並全面提升整體實力。有關更多詳情，請參閱本文件「業務－我們的戰略」及「未來計劃及[編纂]用途」。

禁售承諾

為配合本公司A股於上海證券交易所上市事宜，並體現其對本公司業務前景之信心，本公司各控股股東及葛太亮先生已作出禁售承諾，據此，彼等同意自本公司於上海證券交易所上市之日起至上市滿36個月之日止，不會出售其所持本公司A股。該等禁售承諾已於2026年8月3日屆滿。截至最後實際可行日期，本公司概無其他A股須遵守有關A股上市的任何禁售安排。

公眾持股量及自由流通量

符合公眾持股量規定

上市規則第19A.13A條規定，如新申請人屬中國發行人而在上市時擁有其他上市股份，這一般指其尋求上市的H股中由公眾人士持有的一部分，於上市時必須(a)佔發行人H股所屬類別股份已發行股份（不包括庫存股）總數的至少10%；或(b)預期市值不少於30億港元。

歷史、發展及公司架構

根據上市規則第19A.13A(2)條，根據[編纂]將予發行的[編纂]股H股（假設[編纂]未獲行使）將計入公眾持股量，約佔我們經擴大股本的[編纂]%（不包括截至最後實際可行日期本公司回購作為庫存股的16,090股A股），其符合上市規則第19A.13A(2)(a)條規定H股尋求[編纂]時公眾人士持有H股的預定百分比。

符合自由流通量規定

上市規則第8.08A條（經第19A.13C條修訂及取代）規定，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且不受任何出售限制（無論根據合同、上市規則、適用法律或其他規定）的部分必須(a)佔上市時H股所屬類別已發行股份總數（不包括庫存股）至少5%，上市時的預期市值不低於50,000,000港元；或(b)上市時的預期市值不低於600,000,000港元。

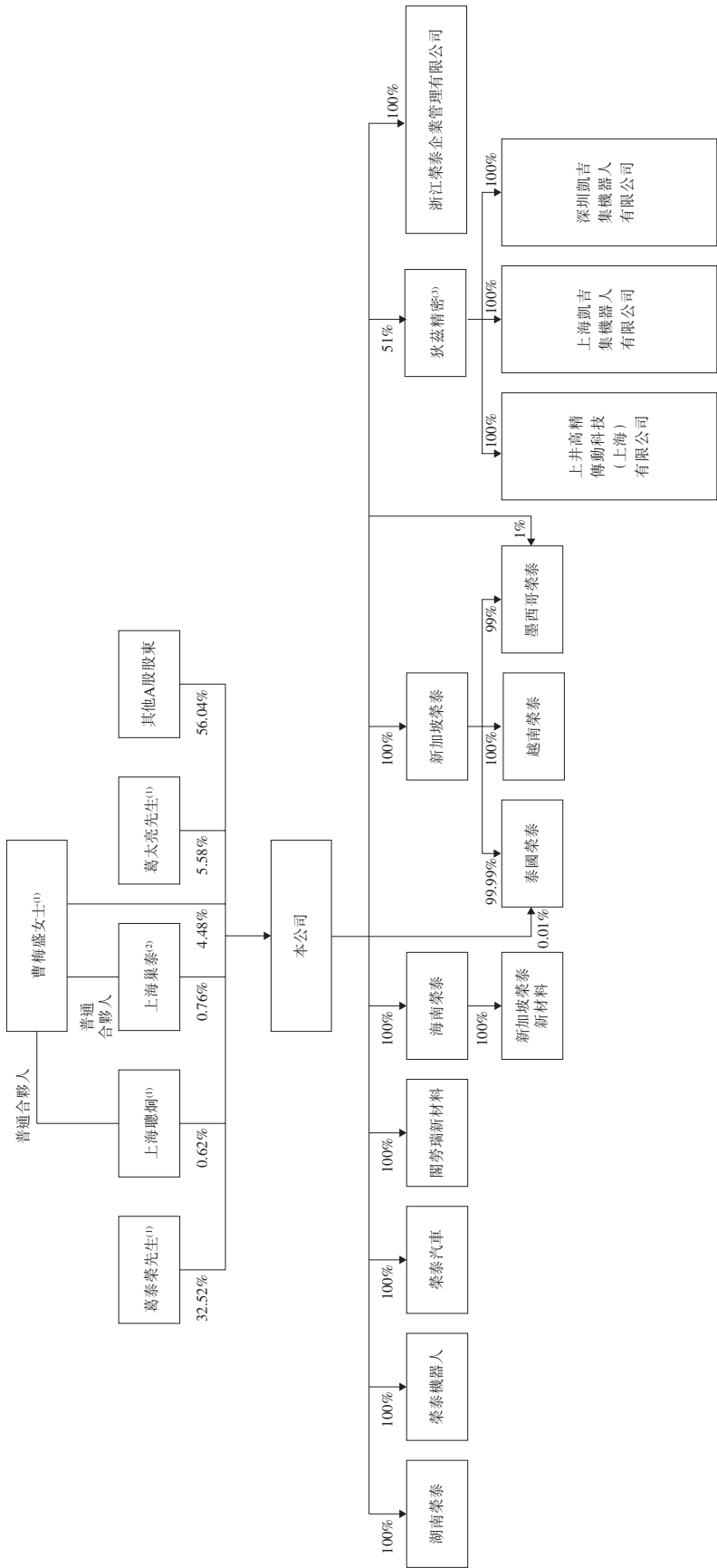
基於每股H股[編纂]港元的[編纂]（即指示性[編纂]範圍的下限），本公司將符合上市規則第8.08A條（經第19A.13C條修訂及取代）項下的自由流通量規定。

歷史、發展及公司架構

公司架構

緊接[編纂]前的公司架構

下圖載列本集團緊接[編纂]前的簡化股權及公司架構：



歷史、發展及公司架構

附註：

- (1) 葛泰榮先生與曹梅盛女士為夫婦關係。葛太亮先生為葛泰榮先生的胞兄／胞弟。截至最後實際可行日期，上海聰炯由曹梅盛女士作為普通合夥人擁有約7.34%權益，葛泰榮先生作為有限合夥人擁有50.23%權益，葛太亮先生作為有限合夥人擁有9.14%權益，陳幼兮作為有限合夥人擁有5.00%權益，陳駕興作為有限合夥人擁有5.00%權益，鄭敏敏先生作為有限合夥人擁有4.00%權益，戴冬雅女士作為有限合夥人擁有4.00%權益，以及其他三名有限合夥人（各為獨立第三方且在上述上海聰炯中的持股比例均低於10%）合共擁有15.29%權益。截至最後實際可行日期，葛太亮先生直接擁有本公司5.58%權益，並作為有限合夥人於上海聰炯擁有9.14%權益。葛太亮先生並無與葛泰榮先生、曹梅盛女士、上海聰炯或上海巢泰就彼等各自於本公司的權益訂立任何一致行動安排。葛太亮先生並無參與我們的管理及運營，亦無於本集團擔任任何職位。因此，葛太亮先生並非本公司的控股股東。
- (2) 截至最後實際可行日期，上海巢泰由曹梅盛女士作為普通合夥人擁有33.07%權益，饒蕾女士作為有限合夥人擁有1.25%權益，以及其他29名有限合夥人（均為獨立第三方且在上述上海巢泰中的持股比例均低於10%）擁有65.68%權益。
- (3) 截至最後實際可行日期，狄茲精密由本公司擁有51.00%權益，黃明濤擁有12.14%權益，上海苛狄商務信息諮詢合夥企業（有限合夥）（其普通合夥人為黃明濤）擁有9.52%權益，獨立第三方陳增壽擁有8.09%權益，狄茲精密的董事及總經理王利輝擁有7.01%權益，狄茲精密的董事王利用擁有7.01%權益，及上海鐳祖技術諮詢合夥企業（有限合夥）（其普通合夥人為黃明濤）擁有5.21%權益。因此，黃明濤、王利輝、王利用、上海苛狄商務信息諮詢合夥企業（有限合夥）及上海鐳祖技術諮詢合夥企業（有限合夥）為我們子公司層面上的關連人士。

