

歷史、發展及公司架構

概覽

本集團的歷史可追溯至2000年。預見到汽車照明產品的快速增長及激增需求，我們的創始股東周女士及其父親周八斤先生整合資源成立了常州星宇車燈有限公司(本公司前身)，專注於製造及銷售汽車照明產品。自本公司成立以來，周女士一直擔任本公司總經理及董事，並自2007年起擔任董事會主席，而周八斤先生自2000年至2010年擔任本公司監事及監事會主席。歷經25年的發展，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主要參與者之一。根據弗若斯特沙利文的資料，按2025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11.6%(中國)及4.6%(全球)。

本公司於2007年10月改制為股份有限公司，其後於2011年2月在上海證交所上市(「A股上市」)(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
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」。
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。
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。
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我們的註冊資本及股權的60%及40%。

(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上通過的決議，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：

股東姓名／名稱	所持股份數目	持股比例
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)，據此共發行60,000,000股新A股，佔緊接A股上市後本公司當時已發行股份236,760,000股的25.34%。

(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，據此以每股人民幣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 ⁽²⁾ ..	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	<u>239,650,000⁽¹⁾</u>	<u>100.00%</u>	<u>276,155,232</u>	<u>100.00%</u>

附註：

- (1) 本公司已發行股份總數自2011年A股公開上市以來發生變化，主要由於2011年至2016年間僱員限制性激勵股份的發行及註銷。
- (2) 七名特定投資者包括：①常州產業投資集團有限公司(一家國有私募股權公司)；②中融基金管理有限公司(現國聯基金管理有限公司)(一家基金管理有限責任公司)；③安徽中安資本投資基金有限公司(一家私募股權基金)；④廣發證券資產管理(廣東)有限公司(一家私募股權基金)；⑤華鑫證券有限責任公司(一家證券有限責任公司)；⑥青島城投金融控股集團有限公司(現青島城投金控集團有限公司)(一家國有私募股權基金)；⑦中國長城資產管理公司(現中國長城資產管理股份有限公司)(一家國有私募股權基金)。所有七名特定投資者均為獨立第三方。

歷史、發展及公司架構

(5) 可轉換債券發行

於2020年10月，本公司公開發行了本金額為人民幣1,500,000,000元、期限為六年的可轉換債券（「債券」），以投資（其中包括）智能製造產業園模具工廠等。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，該價格是在考慮了債券交易均價後確定，並受發行通函披露的調整機制約束。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%。

(6) 有關控股股東的持股變動

周八斤先生直接持有本公司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。在周八斤先生於2025年2月逝世後，經過夫妻共同財產分割及繼承程序，其持有的本公司權益由其唯一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（「控股股東」）。截至最後實際可行日期，周女士直接持有本公司42.00%的權益，並通過星宇投資間接持有本公司6.19%的權益。孫娥小女士亦直接持有本公司6.11%的權益。詳情請參閱「與控股股東的關係」。

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2,470,765股A股，約佔最後實際可行日期已發行A股總數的0.8649%。

歷史、發展及公司架構

我們的主要子公司

截至最後實際可行日期，我們共有16家中國及海外子公司，其主要職能包括生產、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

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股上市以來採納了多期僱員激勵計劃及方案。目前我們有三項有效的僱員持股計劃，分別為於2024年12月2日採納的2024年僱員持股計劃、於2025年11月20日採納的2025年僱員持股計劃及於2026年6月10日採納的2026年僱員持股計劃。

我們於上海證交所的上市以及於聯交所[編纂]的理由

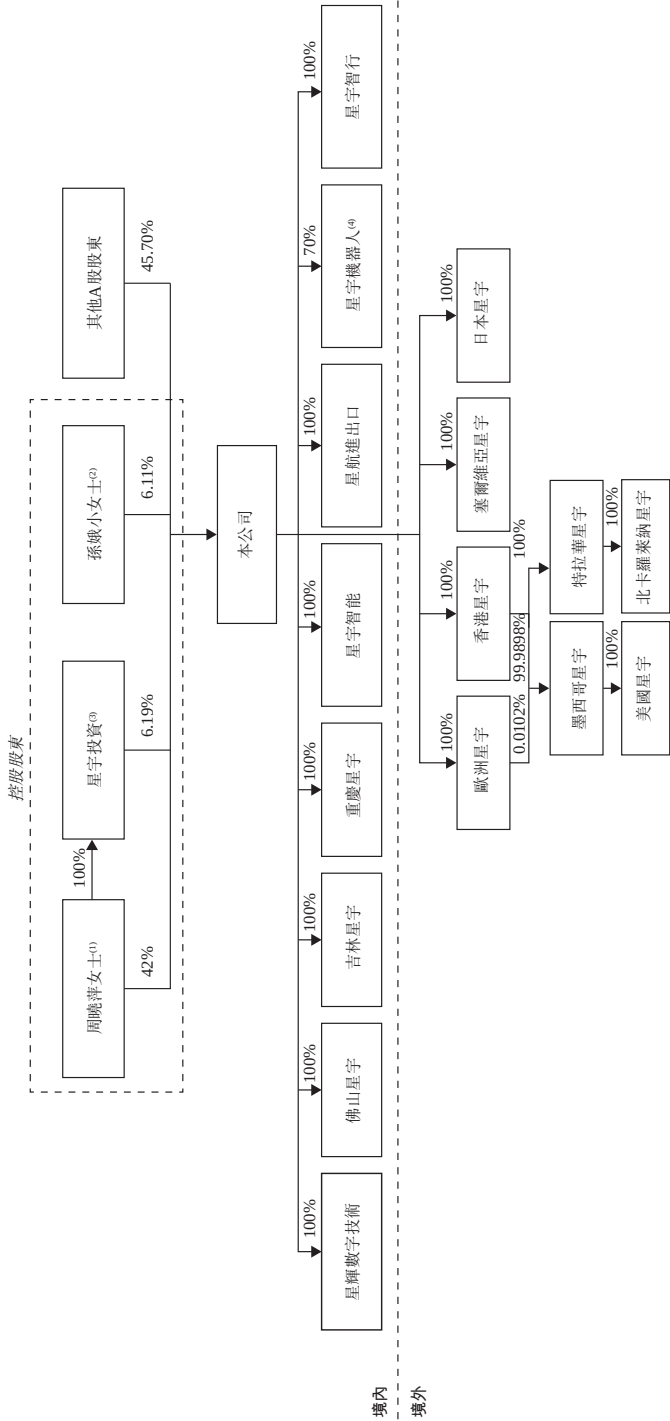
本公司目前於上海證交所上市。我們的董事確認，於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，我們已於所有重大方面遵守上海證交所規則及其他中國適用證券法律法規，且據我們的董事經作出一切合理查詢後所知，就我們在上海證交所的合規記錄而言，並無重大事項需要提請[編纂]垂注。我們的中國法律顧問認為，於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，我們並未受到中國證監會或上海證券交易所施加的任何重大行政處罰或監管措施，且本公司已於所有重大方面遵守上海證交所規則及其他中國適用證券法律法規。根據獨家保薦人進行的獨立盡職調查，獨家保薦人並無發現會導致其不同意董事就本公司於往績記錄期間及直至最後實際可行日期在上海證券交易所的合規記錄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

本公司尋求在聯交所[編纂]，為深化國際化戰略，提升品牌國際影響力，藉助國際資本市場，多元化融資渠道，助力我們的高質量發展。有關更多詳情，請參閱「業務－我們的戰略」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至[編纂]之間並無其他變動)本集團的股權及公司架構：



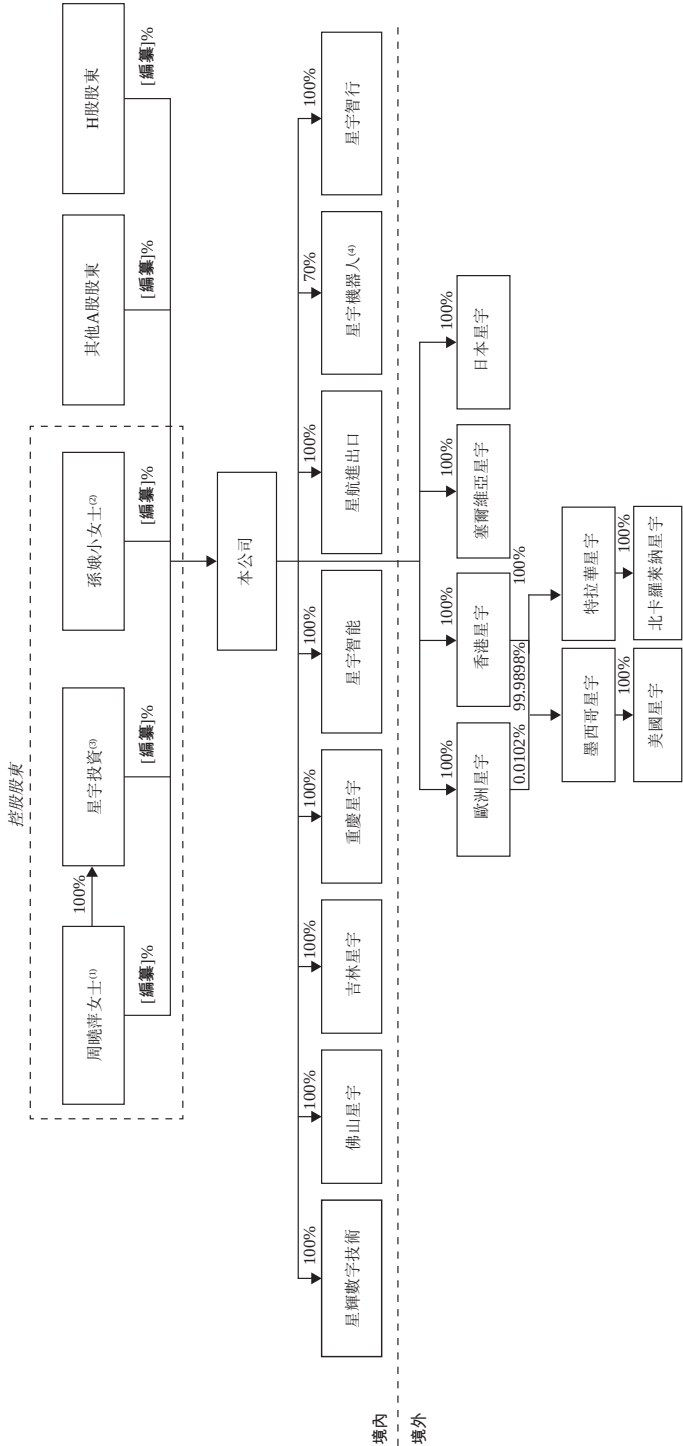
附註：

1. 周女士為本公司的執行董事、董事會主席兼總經理。
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，且為本公司的控股股東之一。除持有本公司的權益外，星宇投資及其控制的子公司並未從事與本公司主營業務相同或類似的任何業務。
4. 本公司於2026年1月將於星宇機器人持有的30%的股權轉讓予本公司的一家供應商節卡機器人股份有限公司(「節卡機器人」)。截至最後實際可行日期，節卡機器人的最終控股實益擁有人為李明洋先生，而本公司持有節卡機器人1.0495%的股權。由於星宇機器人為2025年10月新成立且非重大子公司，節卡機器人根據上市規則第14A章為獨立第三方。

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(4)，請參閱本節「一緊接[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19A.13A條規定，倘新申請人為上市時擁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。

我們的A股在上海證券交易所上市。緊隨[編纂]完成後，並根據[編纂]，[編纂]持有的H股[編纂]預期約為[編纂]百萬港元(按[編纂]每股H股[編纂]港元計算)、[編纂]百萬港元(按[編纂]每股H股[編纂]港元計算)及[編纂]百萬港元(按[編纂]每股H股[編纂]港元計算)。

據董事所深知及確信，並基於現有股權架構，預期概無H股由我們的核心關連人士持有。因此，[編纂]股H股將佔緊隨[編纂]完成後(假設[編纂]未獲行使，且於最後實際可行日期與[編纂]日期之間本公司的已發行股本並無其他變動，不包括截至最後實際可行日期的庫存股份)我們已發行股本總數約[編纂]%。在此基礎上，我們將能夠滿足上市規則第19A.13A (2)條項下的[編纂]公眾持股量規定。

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，由公眾持有且於[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[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。