

股票代码：002851

股票简称：麦格米特



深圳麦格米特电气股份有限公司

Shenzhen Megmeet Electrical Co., Ltd.

（住所：深圳市南山区高新区北区朗山路 13 号

清华紫光科技园 5 层 A、B、C501-503、D、E）

2025 年度向特定对象发行 A 股股票预案

二〇二五年三月

声明

一、本公司及董事会全体成员保证本预案内容不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性、完整性和及时性承担个别和连带的法律责任。

二、本预案按照《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上市公司证券发行注册管理办法》等法律法规的要求编制。

三、本次向特定对象发行股票完成后，公司经营与收益的变化，由公司自行负责。因本次向特定对象发行股票导致的投资风险，由投资者自行负责。投资者如有任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

四、本预案是公司董事会对本次向特定对象发行股票的说明，任何与之相反的声明均属不实陈述。

五、本预案所述事项并不代表审批机关对于本次向特定对象发行股票相关事项的实质性判断、确认、批准或核准，本预案所述本次向特定对象发行股票相关事项的生效和完成尚待深圳证券交易所审核通过并经中国证券监督管理委员会作出同意注册决定。

特别提示

一、本次向特定对象发行 A 股股票相关事项已经获得公司第五届董事会第十六次会议审议通过。本次向特定对象发行股票方案尚需经公司股东大会审议、深圳证券交易所审核通过及中国证监会对本次向特定对象发行股票作出同意注册决定后方可实施。

二、本次向特定对象发行 A 股股票发行对象为包括公司控股股东及实际控制人童永胜先生在内的不超过 35 名（含）符合中国证监会规定条件之特定投资者。除童永胜先生以外的其他发行对象包括证券投资基金管理公司、证券公司、信托投资公司、财务公司、保险机构投资者、合格境外机构投资者以及其他符合法律法规规定的法人、自然人或其他机构投资者等。证券投资基金管理公司、证券公司、合格境外机构投资者、人民币合格境外机构投资者以其管理的两只以上产品认购的，视为一个发行对象；信托投资公司作为发行对象，仅能以自有资金认购。

公司控股股东及实际控制人童永胜先生拟以现金认购本次向特定对象发行的股票，认购金额最低为 3,000 万元（含本数），且本次向特定对象发行完成后童永胜先生及其一致行动人持股比例不超过公司总股本的 30%。本次发行的其他发行对象由董事会根据股东大会的授权在本次发行通过深圳证券交易所审核并经中国证监会同意注册后，按照中国证监会、深圳证券交易所的相关规定，根据竞价结果与本次发行的保荐机构（主承销商）协商确定。若国家法律、法规对向特定对象发行股票的发行对象有新的规定，公司将按新的规定进行调整。所有发行对象均以现金方式认购本次向特定对象发行的股票。

三、本次向特定对象发行 A 股股票采取竞价发行方式，定价基准日为发行期首日。本次发行的发行价格（即发行对象的认购价格，下同）不低于定价基准日前二十个交易日发行人股票交易均价（定价基准日前 20 个交易日股票交易均价=定价基准日前 20 个交易日股票交易总额÷定价基准日前 20 个交易日股票交易总量）的 80%。

本次发行的最终发行价格将由公司董事会根据股东大会授权，在通过深交所审核并经中国证监会同意注册后，按照中国证监会和深交所相关规定，根据竞价结果与本次发行的保荐机构（主承销商）协商确定。公司控股股东及实际控制人童永胜不参与本次发行的竞价过程，并承诺接受市场竞价结果并以与其他特定投资者相同的价格认

购本次发行的股票。若本次发行未能通过竞价方式产生发行价格，公司控股股东及实际控制人童永胜将继续参与本次认购，认购价格不低于定价基准日前 20 个交易日公司股票交易均价的 80%。

在本次发行的定价基准日至发行日期间，公司如发生派息、送股、资本公积转增股本等除权、除息事项，则本次发行的发行底价将作相应调整。

四、本次向特定对象发行 A 股股票募集资金总额不超过 266,301.06 万元（含本数）。本次发行的股票数量按照募集资金总额除以发行价格确定，同时本次发行的股票数量不超过本次发行前公司总股本的 30%，即本次发行的股票数量不超过 163,694,084 股（含本数）。

在本次向特定对象发行股票的董事会决议公告日至发行日期间，若公司发生送红股、资本公积金转增股本、股权激励、股票回购注销等事项引起公司股份变动，本次向特定对象发行股票数量的上限将根据中国证券监督管理委员会相关规定进行相应调整。

五、本次向特定对象发行 A 股股票的认购对象中，公司控股股东及实际控制人童永胜先生认购的本次发行的股票自发行结束之日起 18 个月内不得转让；除童永胜先生以外的其他发行对象认购的股份自发行结束之日起 6 个月内不得转让。

本次向特定对象发行股票结束后，由于公司送红股、资本公积金转增股本等原因增加的公司股份，亦应遵守上述限售期安排。限售期结束后，发行对象减持本次认购股票的，按中国证券监督管理委员会及深圳证券交易所的有关规定执行。

六、本次向特定对象发行 A 股股票完成后，公司的新老股东按照发行完成后的持股比例共同分享本次向特定对象发行股票前的滚存未分配利润。

七、本次向特定对象发行 A 股股票募集资金总额不超过 266,301.06 万元（含本数），扣除发行费用后的募集资金净额用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	拟投入募集资金
1	麦格米特全球研发中心扩展项目智能电源及电控研发测试中心建设	18,827.04	12,794.04
2	长沙智能产业中心二期项目	82,848.18	79,444.60
3	泰国生产基地（二期）建设项目	83,563.38	80,476.60

4	麦格米特株洲基地扩展项目（三期）	17,818.97	16,585.82
5	补充流动资金	77,000.00	77,000.00
合计		280,057.57	266,301.06

注 1：上述募集资金总额系扣除本次发行的首次董事会决议日前六个月至本次发行前新投入和拟投入的财务性投资 2,452.06 万元后的金额；

注 2：项目名称最终以主管部门核准或备案名称为准。

八、本次向特定对象发行 A 股股票不会导致公司控股股东和实际控制人发生变化，亦不会导致公司股权分布不具备上市条件。

九、根据中国证券监督管理委员会发布的《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》的规定，本公司对本次发行是否摊薄即期回报进行了分析，相关情况详见本预案“第六节董事会声明及承诺事项”。

公司特此提醒投资者关注本预案中公司对每股收益的假设分析不构成对公司的盈利预测，公司制定填补回报措施不等于对公司未来利润作出保证。投资者不应据此进行投资决策；投资者据此进行投资决策造成损失的，公司不承担赔偿责任。提请广大投资者注意投资风险。

十、本次向特定对象发行 A 股股票尚需获得深交所审核通过并经中国证监会同意注册。上述批准或注册均为本次向特定对象发行股票的前提条件，公司能否取得相关的批准或注册，以及最终取得批准或注册的时间存在不确定性，敬请投资者注意投资风险。

十一、本次向特定对象发行 A 股股票决议的有效期为公司股东大会审议通过之日起十二个月。

十二、董事会特别提醒投资者仔细阅读本预案“第四节董事会关于本次发行对公司影响的讨论与分析”之“六、本次发行的相关风险”有关内容，注意投资风险。

目录

声明	1
特别提示	2
目录	5
释义	6
第一节 本次向特定对象发行 A 股股票方案概要.....	8
第二节 发行对象的基本情况	18
第三节 董事会关于本次募集资金使用的可行性分析	24
第四节 董事会关于本次发行对公司影响的讨论与分析	48
第五节 公司利润分配政策及执行情况	54
第六节 董事会声明及承诺事项	59

释义

本预案中，除非上下文另有规定，下列简称具有如下含义：

一般词汇		
发行人、本公司、公司、麦格米特	指	深圳麦格米特电气股份有限公司
本预案	指	深圳麦格米特电气股份有限公司 2025 年度向特定对象发行 A 股股票议案
本次发行、本次向特定对象发行、本次向特定对象发行股票、本次发行股票	指	深圳麦格米特电气股份有限公司拟向特定对象发行 A 股股票的行为
股东大会	指	深圳麦格米特电气股份有限公司股东大会
董事会	指	深圳麦格米特电气股份有限公司董事会
监事会	指	深圳麦格米特电气股份有限公司监事会
章程、《公司章程》	指	现行适用的《深圳麦格米特电气股份有限公司章程》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《管理办法》	指	《上市公司证券发行管理办法》
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
AI、AI 服务器	指	人工智能（Artificial Intelligence）英文缩写为 AI，AI 服务器是专门为人工智能（AI）应用而设计和优化的服务器，通常具备高性能的处理能力、大容量的存储空间以及快速的数据传输速度。
AIoT	指	人工智能物联网（Artificial Intelligence of Thing），将人工智能（AI）与物联网（IoT）技术相结合的创新应用模式。它旨在通过智能化手段，提升物联网设备的数据处理能力和决策能力，从而实现更高效的管理和自动化操作。
高频宽禁带半导体器件	指	高频宽禁带半导体器件是指使用宽禁带半导体材料制成的电子器件，这些材料具有更高的临界电场强度、热导率和饱和电子漂移速率，使其在高频、高速信号处理和高温环境下表现出色。主要的宽禁带半导体材料包括碳化硅（SiC）和氮化镓（GaN）
SiC	指	全称为 Silicon Carbide（碳化硅），是一种由硅和碳组成的化合物，具有高硬度、高热导率、耐高温等特性，广泛应用于半导体、功率器件、航空航天等领域。
GaN	指	全称为 Gallium Nitride（氮化镓），是第三代半导体材料的代表，具有高功率密度、高频特性及低损耗优势，广泛应用于 5G 基站、快充、激光器等领域。

5G	指	全称为 5th Generation Mobile Communication Technology（第五代移动通信技术），以高速率（理论 20Gbps）、低时延（毫秒级）和大连接为特征，相比 4G，5G 时延降低至 1/10，连接密度提升 10 倍
A 股		境内上市的人民币普通股股票
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元

注：本预案主要数值保留两位小数，由于四舍五入原因，总数与各分项数值之和可能出现尾数不符的情况。

第一节 本次向特定对象发行 A 股股票方案概要

一、发行人的基本情况

公司名称（中文）	深圳麦格米特电气股份有限公司
公司名称（英文）	Shenzhen Megmeet Electrical Co., Ltd.
有限公司成立日期	2003 年 7 月 29 日
股份公司成立日期	2010 年 9 月 9 日
股票上市日期	2017 年 3 月 6 日
股票上市地点	深圳证券交易所主板
股票简称	麦格米特
股票代码	002851
注册资本	54,564.6947 万元人民币
法定代表人	童永胜
统一社会信用代码	914403007525239714
注册地址	广东省深圳市南山区高新区北区朗山路 13 号清华紫光科技园 5 层 A、B、C501-503、D、E
邮政编码	518052
电话号码	86-755-86600637
传真号码	86-755-86600999
互联网网址	www.megmeet.com
电子信箱	irmeg@megmeet.com
经营范围	研究、开发、设计、生产和销售（生产由分支机构经营）电力电子产品、电气产品、机电一体化设备、家用电器及其零部件，包括家用电器电源、工业与通信电源、节能灯及高频镇流器、便携式设备电源、医疗设备电源、电机及变频驱动器和可编程逻辑控制器、触摸屏、工业自动化软件、智能型电力电子模块，并为经营上述产品及业务提供必要的工程服务、技术咨询服务、售后维修服务、电池采购并配套销售服务；经营上述各项产品及系统的采购、零售（不设店铺）、批发、进出口。（法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）。

注：注册资本为截至 2025 年 2 月 28 日数据

二、本次向特定对象发行股票的背景和目的

（一）本次向特定对象发行股票的背景

1、下游市场前景广阔，推动电力电子产品市场需求持续增长

当前全球正处于新一轮科技革命和产业升级周期，智能化、数字化、绿色化浪潮

推动下游应用领域对电力电子产品的需求快速攀升。

在智能家电领域，AIoT 技术的融合应用正在催生万物智联的庞大市场，以智能家居为代表的消费领域增长迅猛，据 Technavio 预测，2024 年全球智能家居市场规模约为 1,366 亿美元，预计 2029 年将增至 3,918 亿美元，年复合增长率达 23.50%。

在电源产品领域，在 5G 通信技术、云计算、人工智能、物联网等新一代信息技术的快速发展下，新型智能化电子设备的不断变革持续带动相关电源市场的需求。根据 QY Research 数据，预计全球通信电源市场规模 2030 年将增长至 83.9 亿美元；根据 Valuates Reports 的数据，2024 年全球 AI 服务器电源市场规模为 28.46 亿美元，预计到 2031 年将增长至 608.10 亿美元，2025-2031 年复合增长率达到 45.00%；全球新型能源体系加速演进，储能设备、充电桩、电力基础设施等市场蓬勃发展，以充电桩为例，根据国际能源署（IEA）预测在各国政策扶持和市场需求共振下，全球公共充电桩保有量预计将从 2023 年的 4,000 万台激增至 2030 年的 2 亿台。

同时，在全球老龄化演进的背景下，医疗健康领域系列产品展现出广阔的市场前景，根据 P&S Intelligence 数据，全球医疗电源市场规模到 2030 年预计将增长至 23.95 亿美元；根据 Technavio 数据，2024 年全球家用制氧机市场规模约为 19.87 亿美元，预计到 2028 年将增长至 40.34 亿美元，年复合增长率约为 19.38%；车载等便携制氧机市场规模约为 20.61 亿美元，预计到 2028 年将增长至 30.52 亿美元，年复合增长率约为 10.32%。

此外，随着工程机械向电动化、节能化方向发展，对高效控制需求显著提升，公司伺服驱动器等工程机械核心模块产品在该领域的市场有望快速放量；根据 Technavio 数据，2024 年全球焊接设备市场规模约为 144.85 亿美元，预计到 2028 年将增长至 184.35 亿美元，年复合增长率约为 6.21%，数字化智能焊机领域仍有较大市场空间。

综合来看，下游多个新兴领域的高速增长为电力电子行业打开了巨大的市场空间。

2、国家政策大力支持“双碳”战略和数字经济发展，电力电子作为关键驱动部件前景广阔

电力电子所在的电气自动化及其下游应用产业被列为国家重点发展的战略领域，近年来政府相继出台了一系列鼓励扶持政策，为行业发展提供了坚实保障。

一方面，“双碳”战略引领下，国家发改委、能源局等多部委陆续出台一系列绿

色产业政策和能源变革规划。2022 年国家发改委、能源局发布《“十四五”新型储能发展实施方案》，提出加快建设清洁高效的新型电力系统；2024 年，国家发改委等六部门联合印发《关于大力实施可再生能源替代行动的指导意见》，强调加强充电基础设施、加气站、加氢站建设，完善城乡充电网络体系。此外，《新型储能制造业高质量发展行动方案（2025 年）》《关于加强电网调峰储能和智能化调度能力建设的指导意见》《2024 年能源工作指导意见》《加快构建新型电力系统行动方案(2024-2027 年)》等多项引导、支持、鼓励和规范新能源产业发展的规划和管理政策，推动产业健康及可持续发展。

另一方面，国家高度重视发展数字经济，将其上升为国家战略，提出要“推动互联网、大数据、人工智能和实体经济深度融合，建设数字中国、智慧社会”，并先后出台《数字经济发展战略纲要》《“十四五”数字经济发展规划》《关于深入实施“东数西算”工程加快构建全国一体化算力网的实施意见》《算力基础设施高质量发展行动计划》《智能制造发展规划》等政策文件，从国家层面强力部署和推动数字经济相关产业发展。

上述产业政策的持续加码，彰显了国家对公司新能源、数字经济领域的高度重视，为电力电子产品的创新突破和市场拓展营造了良好的宏观环境和政策支持。

3、全球产业链加速重构，国产化与海外布局战略需求并举

在全球贸易摩擦加剧和地缘环境变化的背景下，我国制造业面临供应链安全和“卡脖子”技术突破的挑战，各界对提升关键领域自主可控性的迫切性不断提高。加快进口替代、实现核心技术国产化已成为行业共识，高端电力电子装备领域的国内企业正迎来广阔的发展机遇。

与此同时，全球产业链区域布局也在重塑，为规避贸易壁垒、降低成本并贴近市场，越来越多中国企业采取“技术输出+本地化生产”模式在海外设厂。东南亚等新兴市场因区位成本优势和友好政策成为承接产业转移的热点区域。以泰国为例，该国营商环境稳定、投资激励措施完善，成为公司海外产能布局的优选地之一。在当前国际经贸形势下，积极布局海外生产基地，利用海外据点作为拓展全球市场的跳板，已是跨国经营企业提升抗风险能力和长期竞争力的有力举措。

4、电力电子技术迭代加快，产业升级势在必行

当前，应用场景的多元化拓展正推动电源技术进入需求牵引创新阶段。从数据中心到智能电网，从高端制造到消费电子，差异化场景对电源系统提出多维度的性能要求。终端应用的多样化和高标准需求带动电源产品需求升级，行业研发重点由单纯追求性能提升，转向“场景定义功能”的创新模式，企业需具备准确感知需求、快速技术转化的综合能力才能抢占先机。

与此同时，功率器件和控制技术不断革新，高频宽禁带半导体器件的应用逐渐深化，令电力电子转换效率和功率密度显著提高；数字化控制、智能传感、边缘计算等技术的引入，使电力电子设备更加智能化、网络化，能够自主优化运行以适应复杂工况。同时，面向“双碳”目标，节能高效成为技术主旋律，绿色设计、能量回馈、先进热管理等需求进一步加速电力电子产品升级迭代。

总体来看，电力电子行业正经历技术升级和迭代的加速期。技术创新为产业发展持续赋能，也对电力电子企业的研发实力和响应能力提出了更高要求。

（二）本次向特定对象发行股票的目的

1、扩充产能规模，满足旺盛市场需求

近年来随着下游市场需求快速增长以及公司全球市场不断拓展，公司产品订单保持快速增长态势。在此背景下，公司产能瓶颈问题日益凸显，现有生产能力难以充分满足未来快速增长的市场需求。为此，公司亟需扩大主要产品线的产能储备，优化产能结构，以满足快速增长的全球市场需求，并为持续的市场拓展提供产能支持。

本次发行募集资金重点投资“长沙智能产业中心二期”“泰国生产基地（二期）项目”和“麦格米特株洲基地扩展（三期）”项目，将进一步扩大网络电源产品、医疗健康设备、伺服驱动器等工程机械核心模块产品、智能焊接装备、智能卫浴、光储充等核心产品的产能规模，增强对下游客户的产业配套能力，有助于企业把握市场机遇，不断巩固和提升市场份额。

2、加强研发创新，强化技术壁垒并巩固领先优势

公司始终将技术创新视为发展的核心驱动力，持续加大研发投入以保持行业领先地位。当前，在行业技术加速迭代，公司业务版图快速扩张的背景下，公司亟需进一

步夯实技术护城河。结合行业发展趋势和公司战略规划，本次发行募集资金将部分用于投资“麦格米特全球研发中心扩展项目智能电源及电控研发测试中心建设项目”，进一步加强公司研发能力建设，加快研发新产品、新技术，有利于增强公司的技术优势，支持公司战略版图扩张，进一步巩固公司在电力电子及其控制领域的技术领先地位，进而推动公司持续创新发展。

3、完善全球布局，提升国际市场竞争力

公司坚持“立足国内、布局全球”的发展战略，高度重视海外市场拓展，当前海外业务已成为公司业务的重要组成部分之一。近年来，海外市场的拓展为公司业绩带来了新的增长点，同时对公司产业布局也提出了新的要求。

本次发行募集资金将部分用于投资“泰国生产基地（二期）建设项目”，强化海外产能布局，进一步深化全球制造体系，保障全球市场的持续拓展，并有效降低国际贸易摩擦和关税壁垒等外部风险。伴随公司海外业务的壮大，全球化布局的完善有利于公司深度参与国际竞争与合作，增强公司产品在国际市场的供货保障和品牌影响力，为公司长期可持续发展注入动力。

4、优化资本结构，增强财务稳健性和战略弹性

公司所处行业属于资金密集型行业，业务扩张和技术开发需要持续大量的资本投入。近年来在市场需求拉动下，公司营收规模迅速增长，相应的原材料采购、人员扩编、市场开拓等日常经营所需的流动资金大幅增加，大量资金占用在存货和应收账款中。为支撑业务规模的进一步扩张，公司亟需补充并保持一定规模的营运资金储备。

通过本次向特定对象发行股票，公司将利用资本市场的力量增强资本实力，本次募资到位后，公司资产负债结构将得到优化，公司的运营能力和市场竞争能力将进一步增强。

同时，公司本次发行募集资金中 77,000.00 万元将用于补充流动资金，充裕的营运资金将有效缓解公司高速发展带来的资金压力，保障原材料采购、研发投入及市场拓展等经营活动的连续性，并为后续实施技术并购、产业协同、拓展战略合作预留资本空间。在财务更加稳健的基础上，公司在产业链中的议价能力和资源整合能力将进一步提高，综合竞争实力随之增强，从而更好地实现股东利益最大化。

三、发行对象及其与公司的关系

（一）发行对象

本次向特定对象发行 A 股股票发行对象为包括公司控股股东及实际控制人童永胜先生在内的不超过 35 名（含）符合中国证监会规定条件之特定投资者。除童永胜先生以外的其他发行对象包括证券投资基金管理公司、证券公司、信托投资公司、财务公司、保险机构投资者、合格境外机构投资者以及其他符合法律法规规定的法人、自然人或其他机构投资者等。证券投资基金管理公司、证券公司、合格境外机构投资者、人民币合格境外机构投资者以其管理的两只以上产品认购的，视为一个发行对象；信托投资公司作为发行对象，仅能以自有资金认购。

公司控股股东及实际控制人童永胜先生拟以现金认购本次向特定对象发行的股票，认购金额最低为 3,000 万元（含本数），且本次向特定对象发行完成后童永胜先生及其一致行动人持股比例不超过公司总股本的 30%。本次发行的其他发行对象由董事会根据股东大会的授权在本次发行通过深圳证券交易所审核并经中国证监会同意注册后，按照中国证监会、深圳证券交易所的相关规定，根据竞价结果与本次发行的保荐机构（主承销商）协商确定。若国家法律、法规对向特定对象发行股票的发行对象有新的规定，公司将按新的规定进行调整。

（二）发行对象与公司的关系

本次向特定对象发行的发行对象包括公司控股股东及实际控制人童永胜先生，属于公司关联方。根据《深圳证券交易所股票上市规则》关于关联方及关联交易的相关规定，本次发行构成关联交易。

截至本预案公告日，除公司控股股东及实际控制人童永胜先生以外，公司本次发行的其他发行对象尚未确定，因而无法确定发行对象与公司的关系。具体发行对象与公司之间的关系将在发行结束后公告的《发行情况报告书》中披露。

四、本次向特定对象发行股票的方案

（一）发行股票的种类和面值

本次向特定对象发行的种类为境内上市人民币普通股（A 股），每股面值为人民币 1.00 元。

（二）发行方式及发行时间

本次发行采取向特定对象发行 A 股股票的方式进行，公司将在深交所审核通过并取得中国证监会同意注册文件有效期内选择适当时机发行股票。

（三）定价基准日、发行价格及定价原则

本次向特定对象发行股票的定价基准日为发行期首日。发行价格不低于定价基准日前 20 个交易日公司股票交易均价的 80%（定价基准日前 20 个交易日股票交易均价=定价基准日前 20 个交易日股票交易总额/定价基准日前 20 个交易日股票交易总量）。

若公司股票在定价基准日至发行日期间发生派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项，本次向特定对象发行股票价格将作相应调整。

调整方式如下：

当仅派发现金股利： $P1=P0-D$

当仅送红股或转增股本： $P1=P0/(1+N)$

当派发现金股利同时送红股或转增股本： $P1=(P0-D)/(1+N)$

其中， $P1$ 为调整后发行价格， $P0$ 为调整前发行价格， D 为每股派发现金股利， N 为每股送红股或转增股本数。

最终发行价格将在经深交所审核通过并报中国证监会同意注册后，按照中国证监会、深交所有关规定，根据竞价结果由公司董事会根据股东大会的授权与保荐人（主承销商）协商确定。

（四）发行数量

本次向特定对象发行的股票数量上限为 163,694,084 股，本次发行数量不超过本次发行前公司总股本的 30%。最终发行数量将在本次发行通过深圳证券交易所审核并经中国证监会同意注册后，由公司股东大会授权董事会根据中国证监会、深圳证券交易所的相关规定及发行时的实际情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

若公司股票在董事会决议日至发行日期间有送股、资本公积金转增股本等除权事项，以及其他事项导致公司总股本发生变化的，则本次发行数量将进行相应调整。

（五）发行对象和认购方式

本次向特定对象发行 A 股股票发行对象为包括公司控股股东及实际控制人童永胜先生在内的不超过 35 名（含）符合中国证监会规定条件之特定投资者。除童永胜先生以外的其他发行对象包括证券投资基金管理公司、证券公司、信托投资公司、财务公司、保险机构投资者、合格境外机构投资者以及其他符合法律法规规定的法人、自然人或其他机构投资者等。证券投资基金管理公司、证券公司、合格境外机构投资者、人民币合格境外机构投资者以其管理的两只以上产品认购的，视为一个发行对象；信托投资公司作为发行对象，仅能以自有资金认购。

公司控股股东及实际控制人童永胜先生拟以现金认购本次向特定对象发行的股票，认购金额最低为 3,000 万元（含本数），且本次向特定对象发行完成后童永胜先生及其一致行动人持股比例不超过公司总股本的 30%。本次发行的其他发行对象由董事会根据股东大会的授权在本次发行通过深圳证券交易所审核并经中国证监会同意注册后，按照中国证监会、深圳证券交易所的相关规定，根据竞价结果与本次发行的保荐机构（主承销商）协商确定。若国家法律、法规对向特定对象发行股票的发行对象有新的规定，公司将按新的规定进行调整。

所有发行对象均以现金方式认购本次向特定对象发行的股票。

（六）发行股票的限售期

公司控股股东及实际控制人童永胜先生认购的本次发行的股票自发行结束之日起 18 个月内不得转让；除童永胜先生以外的其他发行对象认购的股份自发行结束之日起 6 个月内不得转让。

本次发行对象所取得本次发行的股票由于公司送红股、资本公积金转增股本等形式衍生取得的股票亦应遵守上述股份锁定安排。限售期后，发行对象减持认购的本次发行的股票按届时有效之法律、法规及深圳证券交易所的相关规定办理解锁事宜。

（七）募集资金总额及用途

本次向特定对象发行股票募集资金总额不超过 266,301.06 万元（含本数），扣除发行费用后的净额拟用于下列项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	拟投入募集资金
1	麦格米特全球研发中心扩展项目智能电源及电控研发测试中心建设	18,827.04	12,794.04
2	长沙智能产业中心二期项目	82,848.18	79,444.60
3	泰国生产基地（二期）建设项目	83,563.38	80,476.60
4	麦格米特株洲基地扩展项目（三期）	17,818.97	16,585.82
5	补充流动资金	77,000.00	77,000.00
合计		280,057.57	266,301.06

注 1：上述募集资金总额系扣除本次发行的首次董事会决议日前六个月至本次发行前新投入和拟投入的财务性投资 2,452.06 万元后的金额；

注 2：项目名称最终以主管部门核准或备案名称为准。

（八）上市地点

在限售期届满后，本次向特定对象发行的股票拟在深圳证券交易所主板上市交易。

（九）本次发行前公司滚存未分配利润安排

本次发行完成后，公司本次发行前滚存的未分配利润由公司新老股东按照发行后的股份比例共同享有。

（十）本次向特定对象发行股票决议的有效期限

本次向特定对象发行股票决议的有效期为自公司股东大会审议通过之日起 12 个月。

本次向特定对象发行股票的方案尚需按照有关程序向深圳证券交易所申报，并最终中国证券监督管理委员会同意注册的方案为准。

五、本次发行是否构成关联交易

本次发行的发行对象童永胜先生系公司控股股东及实际控制人，根据《深圳证券交易所股票上市规则》关于关联方及关联交易的相关规定，本次发行构成关联交易。

公司将严格按照法律法规以及公司内部规定履行关联交易的审批程序。公司董事会在对本次向特定对象发行股票议案进行表决时，关联董事已回避表决，该议案在提交董事会审议前已经独立董事专门会议审议通过。在股东大会审议本次向特定

对象发行股票相关事项时，关联股东需要对相关议案回避表决。

六、本次发行是否导致公司控制权发生变化

截至 2025 年 2 月 28 日，公司总股本为 545,646,947.00 股，童永胜直接持有上市公司 17.87% 的股份，其配偶王萍持有上市公司 6.64% 的股份，童永胜及其配偶共持有上市公司 24.51% 的股份，为公司的控股股东。

本次发行完成后，童永胜仍为公司的控股股东。本次发行不会导致公司控制权发生变化。且本次向特定对象发行完成后童永胜先生及其配偶持股比例不超过公司总股本的 30%，预计不会触发《上市公司收购管理办法》规定的要约收购义务。

七、本次发行是否导致公司股权分布不具备上市条件

本次发行不会导致公司股权分布不具备上市条件。

八、本次发行的审批程序

本次向特定对象发行股票方案已经公司第五届董事会第十六次会议、第五届监事会第十五次会议审议通过，本次向特定对象发行股票方案尚需经公司股东大会审议、深圳证券交易所审核通过及中国证监会对本次向特定对象发行股票作出同意注册决定后方可实施。

在完成上述审批手续之后，公司将向深圳证券交易所和中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司申请办理股票发行、登记和上市事宜，完成本次向特定对象发行股票全部呈报批准程序。

上述呈报事项能否获得同意注册，以及获得同意注册的时间，均存在不确定性。提请广大投资者注意审批风险。

第二节 发行对象的基本情况

一、发行对象基本情况

本次向特定对象发行 A 股股票发行对象为包括公司控股股东及实际控制人童永胜先生在内的不超过 35 名（含）符合中国证监会规定条件之特定投资者。除童永胜先生以外的其他发行对象包括证券投资基金管理公司、证券公司、信托投资公司、财务公司、保险机构投资者、合格境外机构投资者以及其他符合法律法规规定的法人、自然人或其他机构投资者等。证券投资基金管理公司、证券公司、合格境外机构投资者、人民币合格境外机构投资者以其管理的两只以上产品认购的，视为一个发行对象；信托投资公司作为发行对象，仅能以自有资金认购。

公司控股股东及实际控制人童永胜先生拟以现金认购本次向特定对象发行的股票，认购金额最低为 3,000 万元（含本数），且本次向特定对象发行完成后童永胜先生及其一致行动人持股比例不超过公司总股本的 30%。本次发行的其他发行对象由董事会根据股东大会的授权在本次发行通过深圳证券交易所审核并经中国证监会同意注册后，按照中国证监会、深圳证券交易所的相关规定，根据竞价结果与本次发行的保荐机构（主承销商）协商确定。若国家法律、法规对向特定对象发行股票的发行对象有新的规定，公司将按新的规定进行调整。

二、童永胜先生

（一）基本信息

童永胜先生，1964 年生，中国国籍，无永久境外居留权，身份证号码为 3201031964*****，住所为广东省深圳市南山区*****。南京航空航天大学航空电气工程博士，浙江大学电力电子学科博士后。1996 年至 2001 年任深圳市华为电气技术有限公司副总裁；2001 年至 2005 年任艾默生网络能源有限公司副总裁；2005 年至今任公司董事长、总经理。

（二）最近五年主要任职情况

截至本预案公告日，童永胜先生除担任公司董事长、总经理，及在公司控股、参股的企业任职之外，另担任浙江岩谷科技有限公司执行董事、经理。

（三）主要控制的企业情况

截至本预案公告日，除上市公司及上市公司控股、参股的企业外，童永胜及其主要家庭成员主要控制的企业情况如下：

序号	公司名称	主营业务	股东	持股比例/认缴出资比例
1	浙江岩谷科技有限公司	气凝胶超级绝热材料的研发、生产、销售	童永胜 60%； 赵科仁 15%； 义乌市融谷企业管理咨询合伙企业（有限合伙）9.4333%； 张蓉艳 5%； 徐君等 6 人共 10.5667%	60%
2	深圳市和谷新材料有限责任公司	绝热材料、3D 打印材料、新能源材料等新型材料的研发、销售	王萍 90%； 浙江岩谷科技有限公司 10%	注

注：深圳市和谷新材料有限责任公司已于 2024 年 10 月 23 日注销，童永胜先生配偶王萍持股 90%。

（四）近五年受诉讼、处罚情况

截至本预案公告日，童永胜先生近五年内未曾受到与证券市场有关的行政处罚、刑事处罚，亦不存在涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或仲裁。

（五）同业竞争与关联交易

1、同业竞争

本次向特定对象发行前，公司与童永胜及其控制的其他企业之间不存在同业竞争。本次发行完成后，公司与童永胜及其控制的其他企业不会因本次发行产生新的同业竞争或潜在的同业竞争。

2、关联交易

童永胜先生为公司控股股东及实际控制人，本次发行构成关联交易。公司将严格遵照法律法规以及公司内部规定履行关联交易的审批及披露程序。

本次发行完成后，公司如与童永胜先生发生关联交易，将严格按照相关法律、法规、规范性文件、《公司章程》及公司内部管理制度履行审批程序及信息披露义务。

（六）本次发行预案披露前二十四个月内与上市公司之间的重大交易情况

本次发行预案披露前二十四个月内，童永胜先生及其控制的其他企业与上市公

司之间的关联交易主要为与浙江岩谷科技有限公司的销售产品、采购电力和关联租赁，金额较小。

同时，公司的各项关联交易均严格履行了必要的决策和披露程序，符合有关法律法规以及公司制度的规定。详细情况请参阅登载于指定信息披露媒体的有关定期报告及临时公告等信息披露文件。

（七）认购资金来源情况

童永胜先生已就其参与本次发行的认购资金来源作出如下承诺：“本次发行股票的认购资金全部为本人的自有资金或合法自筹资金，资金来源合法合规，不存在对外募集资金、结构化融资等情形；本人不存在直接或间接将上市公司或除本人及本人控制的主体外的其他关联方的资金用于本次认购的情形；本人本次认购的股份不存在委托持股、信托持股、代持股权或利益输送的情形。”

三、附条件生效的股份认购协议及摘要

（一）协议主体、签订时间

甲方（发行人）：深圳麦格米特电气股份有限公司

乙方（认购人）：童永胜

协议签订时间：2025 年 3 月 28 日

（二）认购股份数额

1、甲方本次拟向包括乙方在内的特定对象发行人民币普通股（A 股）不超过 163,694,084 股（含本数），拟募集资金总额不超过 266,301.06 万元（含本数）。最终发行数量将在本次发行经深交所审核通过并经中国证监会同意注册后，由甲方董事会根据股东大会的授权及发行时的实际情况，与本次发行的保荐人（主承销商）协商确定。

2、乙方同意拟以现金认购本次向特定对象发行的股票，认购总价款最低为 3,000 万元（含本数），认购数量为认购金额除以实际发行价格，对认购股份数量不足 1 股的尾数作舍去处理。本次向特定对象发行完成后童永胜先生及其一致行动人持股比例不超过公司总股本的 30%。

（三）认购价格、认购方式和认购款项支付

1、认购价格：本次发行的定价基准日为发行期首日。发行价格不低于定价基准日前 20 个交易日甲方股票交易均价的 80%（定价基准日前 20 个交易日股票交易均价=定价基准日前 20 个交易日股票交易总额/定价基准日前 20 个交易日股票交易总量）。

2、若甲方股票在定价基准日至发行日期间发生派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项，本次发行股票价格将作相应调整。

调整方式如下：

当仅派发现金股利： $P1=P0-D$

当仅送红股或转增股本： $P1=P0/(1+N)$

当派发现金股利同时送红股或转增股本： $P1=(P0-D)/(1+N)$

其中，P1 为调整后发行价格，P0 为调整前发行价格，D 为每股派发现金股利，N 为每股送红股或转增股本数。

最终发行价格将在经深交所审核通过并报中国证监会同意注册后，按照中国证监会、深交所有关规定，根据竞价结果由甲方董事会根据股东大会的授权与保荐人（主承销商）协商确定。乙方承诺不参与本次发行的市场竞价，但乙方承诺接受市场竞价结果并与其他发行对象以相同价格认购。

如果无人报价或未能通过竞价方式产生发行价格，则乙方按发行底价认购甲方本次发行的股份，认购数量以认购金额除以发行价格确定，对认购股数不足 1 股的余数作舍去处理；认购金额超过发行价格与认购数量之乘积的部分款项，计入公司资本公积。

3、认购方式：乙方以人民币现金方式认购甲方本次发行的股票，认购金额的计算方式为乙方认购的股票数量×发行价格。

4、认购款的支付方式：乙方应于本次发行相关事项获得中国证监会同意注册且收到甲方发出的认购股款缴纳通知书（以下简称“缴款通知书”）之日起 3 个工作日内，将全部认购价款划入保荐机构（主承销商）为甲方本次发行所专门开立的账户。上述认购资金在会计师事务所完成验资，扣除相关费用后再行划入甲方本次发行募集资金专项存储账户。

（四）限售期

乙方本次认购的股票自本次发行结束之日起 18 个月内不得转让。相关法律法规及监管机构对于乙方所认购股份限售期及到期转让股份另有规定的，从其规定。标的股份因甲方分配股票股利、资本公积转增等情形而孳生的股份亦应遵守上述股份限售安排。

乙方承诺，根据《证券法》和《上市公司收购管理办法》的相关规定，若乙方参与认购本次发行的股份触发其向全体股东发出要约收购义务，在触发要约收购义务的情形下乙方根据《上市公司收购管理办法》第六十三条第（三）项或届时最新监管规定对其认购的本次发行的股份进行限售。

（五）股票验资、登记及上市

1、甲方应在乙方缴付认股款完成后并在相关主管部门规定的期限内，聘请具有证券、期货业务资格的会计师事务所进行验资并出具相应的验资报告。

2、甲方应在本条所述的验资报告出具后按相关主管部门规定的期限，办理完毕将乙方本次认购股票在中国证券登记结算有限责任公司登记在乙方名下的法律手续。

（六）违约责任

1、若甲方根据其实际情况及相关法律法规等规范性文件规定，认为本次发行已不能达到发行目的，而主动撤回申请材料；或者本次发行事宜未经甲方董事会、股东大会审议通过；或者中国证监会决定不予注册本次发行的，协议自动解除，双方互不承担违约责任。

2、协议生效后，如甲方因有关法律、法规、规章、政策或相关主管部门的规定、决定或要求发生重大变化而不能向乙方发行协议规定的乙方认购的股票，不视为甲方违反协议的规定，但甲方应将乙方已缴纳的认购款项加算同期银行存款利息（按活期利率）返还给乙方。

3、协议任何一方违反协议的，或违反协议所作承诺或保证的，或所作承诺或保证存在虚假、重大遗漏的，视为违约，违约方应依法承担相应的违约责任。协议任何一方未履行协议项下的义务或者履行义务不符合协议的相关约定，守约方有权要求违约方继续履行或采取补救措施，并要求违约方足额赔偿因此给守约方造成的实际损失及合理支出的各种费用。

（七）协议的成立、生效与解除

1、协议经甲方法定代表人或其授权代表签字并加盖公章及乙方签字后成立，并在下述条件全部满足时生效：

- （1）本次发行获得甲方董事会及股东大会的批准；
- （2）本次发行已经深交所审核通过并经中国证监会同意注册。

上述条件均满足后，以最后一个条件的满足日为合同生效日。

2、除协议另有约定外，协议因下列原因而终止或解除：

- （1）因不可抗力致使协议不可履行，经双方书面确认后终止；
- （2）协议双方协商一致终止协议。

3、协议一方严重违反协议，致使双方不能实现协议目的，对方有权解除协议。

4、协议的解除不影响一方向违约方追究违约责任。

第三节 董事会关于本次募集资金使用的可行性分析

一、本次向特定对象发行 A 股股票募集资金使用计划

本次向特定对象发行股票的募集资金总额不超过 266,301.06 万元（含本数），募集资金扣除发行费用后将用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	拟投入募集资金
1	麦格米特全球研发中心扩展项目智能电源及电控研发测试中心建设	18,827.04	12,794.04
2	长沙智能产业中心二期项目	82,848.18	79,444.60
3	泰国生产基地（二期）建设项目	83,563.38	80,476.60
4	麦格米特株洲基地扩展项目（三期）	17,818.97	16,585.82
5	补充流动资金	77,000.00	77,000.00
合计		280,057.57	266,301.06

注 1：上述募集资金总额系扣除本次发行的首次董事会决议日前六个月至本次发行前新投入和拟投入的财务性投资 2,452.06 万元后的金额；

注 2：项目名称最终以主管部门核准或备案名称为准。

在本次发行募集资金到位前，公司将根据募集资金投资项目的实际情况，以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后予以置换。募集资金到位后，若扣除发行费用后的实际募集资金净额少于拟投入募集资金总额，募集资金不足部分由公司自筹资金解决。在不改变本次募集资金投资项目的前提下，公司董事会可根据项目的实际需求，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。

若本次向特定对象发行募集资金总额因监管政策变化或发行注册文件的要求予以调整的，则届时将相应调整。

二、本次募集资金运用必要性与可行性分析

（一）麦格米特全球研发中心扩展项目智能电源及电控研发测试中心建设

1、项目基本情况

（1）项目名称：麦格米特全球研发中心扩展项目智能电源及电控研发测试中心建设。

（2）项目实施主体：发行人全资子公司湖南麦格米特电气技术有限公司

(3) 项目建设地点：长沙经开区榔梨街道红树坡路。

(4) 项目主要内容：基于当前行业发展趋势和公司的业务发展规划，本项目拟在现有长沙全球研发中心基础上新增约 21 亩研发用地，扩建长沙认证测试中心及实验中心。项目将购置先进的实验检测设备，拓展研发测试团队，重点支持公司在网络电源、光储充等产品领域的研发与验证。本项目的建设将进一步提升公司研发测试承载力，并通过前瞻布局，进一步提升公司在上述领域内的产品竞争力和核心技术创新能力，为公司主营业务的持续健康发展提供有力支撑。

(5) 项目建设周期：3 年。

2、项目投资概算

该项目总投资为 18,827.04 万元，其中土地投资 1,348.00 万元，工程建设投资 2,250.00 万元，设备购置及安装 10,544.04 万元，研发费用 4,685.00 万元，其中拟投入募集资金 12,794.04 万元，具体如下：

单位：万元

序号	费用名称	投资金额	董事会前已投入金额	拟投入募集资金金额
1	土地投资	1,348.00	1,348.00	-
2	工程建设投资	2,250.00	-	2,250.00
3	设备投资	10,544.04	-	10,544.04
4	研发费用投资	4,685.00	-	-
合计		18,827.04	1,348.00	12,794.04

3、项目报批事项

公司已取得项目用地的土地使用权证，权证编号为“湘（2025）长沙县，不动产权第 0008130 号”。本项目相关的备案手续正在办理中。根据《建设项目环境影响评价分类管理目录（2021 年版）》，本项目无需编制环评文件报批。

4、项目建设的必要性

(1) 加强电源领域研发创新投入，助力主营业务发展

电源产品业务板块是公司主要营业收入来源之一，近年来在人工智能技术爆发式发展、新能源汽车成为市场主流、便携储能/家用储能不断渗透等有利因素的驱动下，公司电源产品迎来良好的增长预期。与此同时，在以 AI 服务器为代表的新兴应用场景

中，技术、产品升级呈现加速趋势，在供电架构设计、功率密度、转换效率、新型材料、散热、智能化管理、节能环保等方面均对行业内厂商的技术研发能力提出了更高的要求。在此背景下，公司作为我国本土知名电源厂商，有必要通过进一步加大上述领域内的技术创新投入。

本项目将在公司现有电源产品技术基础上，进一步围绕宽禁带半导体器件、AI 融合智能控制、新型电力电子变换器拓扑及控制方法等关键技术及其在网络电源、光储充电领域的应用展开研发投入，重点开发基于 SiC/GaN 的智能化高密度网络电源系统、大功率充电桩电源模块、光储一体化高频隔离型光伏逆变器、轻量化高功率密度移动储能逆变器等产品。项目的实施将进一步提升公司在上述领域的技术研发实力，为公司电源产品的升级迭代提供有效支持，从而助力主营业务的持续发展。

（2）持续深化研发创新战略，夯实企业核心技术护城河

公司作为高新技术企业，高度重视对研发体系的资金投入。报告期内，公司研发费用投入占当期营业收入比例均保持在 11%以上，持续且高强度的研发投入，为产品战略和研发计划的实现提供了充足的资金支持，为公司的快速发展注入了源源不断的动能。

未来，公司需要持续强化研发投入力度，以应对行业技术加速变革，推进公司发展战略。从行业技术演进看，电力电子领域具有高技术壁垒特征，下游行业差异化需求显著，尤其在 AI 服务器、新能源、智能电网等新兴场景中，技术迭代周期不断缩短，这要求企业必须具备超前技术预研能力。从企业发展看，当前公司正处于市场拓展关键期，在智能家电电控产品、工业自动化等成熟业务持续优化的同时，数据中心电源管理等新兴业务的技术攻关需求日益凸显。为此，公司将通过本项目的实施进一步加大研发投入，引进高端技术人才，进一步提升公司研发创新能力，持续保持公司的技术优势，进而为公司持续发展提供技术支持。

（3）完善测试验证体系，筑牢产品品质基石

在电力电子系统全生命周期管理中，测试验证环节承担着功能实现和质量控制的核心职能。当前公司经营规模处于快速扩张阶段，公司现有研发测试条件已无法满足快速发展需求。一方面，新能源、人工智能、高端医疗装备等战略性新兴产业的快速发展，推动电源系统性能指标向高精度、高可靠性方向演进，运行稳定性要求已从工

业级向车规级标准跃迁；另一方面，伴随产品矩阵持续扩展与细分市场覆盖深化，公司研发项目复杂度呈指数级增长，现有测试设备在测试功率、测试范围以及设备精度、效率等关键指标上已难以满足未来新产品测试验证需求。

本项目将紧密跟踪新能源、AI 服务器等领域的国际技术标准演进趋势，系统性升级测试验证体系。通过引进高精度研发实验设备，升级安规认证、电磁兼容、可靠性验证、失效分析等测试平台，同步升级自动化测试系统，提升全流程数字化测试能力。项目实施后，公司将形成标准化、智能化的测试体系，有效压缩研发验证周期，提升技术攻关效率，为重点研发项目提供精准数据支撑，为拓展高端应用场景构建核心质量保障体系。

5、项目建设的可行性

（1）深厚的技术积累和研发资源为项目实施奠定基础

公司始终将技术创新作为核心战略，锚定全球电气自动化解决方案领军企业的目标定位。通过持续聚焦重点市场与核心客户需求，公司目前已构建起功率变换硬件、数字化电源控制、系统控制与通信软件三大核心技术矩阵，形成覆盖电力电子全链条的技术储备，基于上述技术平台架构，公司可快速响应下游多元化技术开发需求，实现产品方案的精准适配与高效交付。

基于多年的经营积累，公司积累了深厚且广泛的技术资源，为公司在电气自动化行业的研发提供强有力支撑。截至 2024 年末，公司累计拥有有效使用专利超 1,600 项，公司研发工程师超过 2,500 人。公司凭借经验丰富的研发团队和广泛、深入的对外合作，建立了多部门、内外协同的研发平台，同时公司积极推动技术研发全球网络化布局，在全球范围内，先后建设了长沙、深圳、西安、武汉、德国等 10 个研发中心，不断拓展技术研发资源。

综上所述，公司在电气自动化领域拥有深厚的技术积累，形成了公司持续创新的研发技术优势，为本项目相关技术产品的顺利研发建立了坚实的基础，同时公司全球化研发资源进一步确保公司产品技术丰富性、先进性，从而为本项目实施提供充分的技术支持。

（2）丰富的研发测试经验为项目实施提供有力支撑

电力电子产品应用场景广泛，不同领域对产品有不同的技术标准并拥有其特有的

发展趋势。如智能家电电控产品需要配合客户及行业需求的快速升级换代而不断推陈出新；工业电源要求产品具有高度的稳定性并符合具体应用场景的性能要求，如高功率、高效率、节能环保等；新能源汽车、医疗行业相关产品客户执行较为严格的专项认证和体系认证；工业自动化、光储充产品因运用了大量复杂的算法及实施软件，需要长期的行业技术经验积累；同时同领域内不同客户也会在产品规格、品质、效率、能耗等方面提出差异化需求。

公司产品体系丰富，经过多年积累在各行业均已具备丰富的研发测试经验，公司技术团队对材料生产、电芯制造、系统集成到性能测试、可靠性评估的每一环节具有深刻的了解。同时公司在多年来与下游大客户合作开发中积累了丰富的行业经验，研发团队能快速识别行业技术趋势，把握客户技术需求，快速开发出贴合市场需求及行业发展趋势的新产品，为本项目的顺利实施提供有力支撑。

（3）完善的研发管理体系为项目实施提供制度保障

经过十余年的技术积累和发展，公司在人才引进、研发管理、技术转化等方面持续完善，构建了规范、标准、高效、持续的研发体系，具备与公司发展需求相匹配的研发创新机制，为技术研发创新提供了可靠的转化平台，提升了技术研发效率，为本项目的实施提供了有力支持。

人才引进方面，公司始终坚持以人为本的发展理念，公司不断拓宽人才招聘渠道，积极从国内外引进适合公司发展的专业化技术人才；人才培养与激励方面，公司制定了技术人才培养和研发激励制度体系，充分调动研发人员的研发创新热情，提升公司整体研发水平，为公司的持续发展和创新提供源源不断的动力。

研发管理方面，公司依托产品生命周期管理系统平台，引入集成产品开发流程，通过塑造和固化业务流程，结合全面分析将市场需求和特性要求，转化为标准化的需求输入和产品定义，进而转化为产品详细设计输入，有效缩短产品开发及上市时间、提高产品利润，并确保产品设计和开发过程中的零缺陷。公司搭建了一套全球化的服务和项目管控体系，精通欧美装备电气标准，熟悉欧美劳动、财税、法律、安全法规及环保政策，能够严格按照欧美认证规范和要求，设计符合欧洲 CE/美国 UL 等标准电力电子设备。

在技术成果转化方面，公司构建了科学的成果转化机制，采用“事业部+资源平台”

的运营模式，向事业部提供全面的资源支持，包括研发技术资源平台、营销资源平台、检验测试平台、供应链平台、财务人力资源平台、IT、ERP 和管理平台，在有效激活各事业部技术创新潜能及积极性的同时，保证了技术成果的产业化转化。此外，公司严格遵守知识产权相关法律制度并持续完善《知识产权诉讼管理规范 A00》《知识产权专项奖励管理办法》《知识产权提案流程操作指导》等系列保护知识产权的管理制度与指导文件，有效保护公司技术成果同时规避侵权风险。

（二）长沙智能产业中心二期项目

1、项目基本情况

（1）项目名称：长沙智能产业中心二期项目。

（2）项目实施主体：湖南麦格米特电气技术有限公司。

（3）项目建设地点：长沙县榔梨街道红树坡路。

（4）项目主要内容：本项目拟在公司长沙智能产业中心前期建设基础上，进一步扩大现有产业中心面积，新增土地约为 180 亩，规划总建筑面积约 18 万平方米，新建电源产品、光储充核心模块、工程机械伺服驱动器、智能焊机产品、医疗健康设备等产品生产线和测试平台，以及宿舍等配套设施。

通过本项目的实施，一方面能够有效提升公司现有电源产品、工业自动化、智能装备产线产品产能，新建医疗设备产品产能，更好地满足下游市场持续增长的市场需求；另一方面，通过扩大产能，进一步提升生产制造的规模效应，降低单位产品的生产制造成本，进一步提升公司盈利能力，同时提升上述产品领域的研发测试能力，为上述产品的升级迭代提供技术支撑

（5）项目建设周期：3 年。

2、项目投资概算

该项目总投资为 82,848.18 万元，其中土地投资 11,520.00 万元、工程建设投资 40,222.00 万元，设备投资 27,702.60 万元，铺底流动资金 3,403.58 万元，其中拟投入募集资金 79,444.60 万元，具体如下：

单位：万元

序号	费用名称	投资金额	董事会前已投入金额	拟投入募集资金金额
1	土地投资	11,520.00	-	11,520.00
2	工程建设投资	40,222.00	-	40,222.00
3	设备投资	27,702.60	-	27,702.60
4	铺底流动资金	3,403.58	-	-
合计		82,848.18	-	79,444.60

3、项目经济效益评价

经测算，该项目的税后内部收益率为 17.08%，税后静态投资回收期（含建设期）为 7.72 年。

4、项目报批事项

本项目涉及用地事宜正在办理中；本项目相关的备案及环评手续正在办理中。

5、项目建设的必要性

（1）扩大公司主要产品产能，更好地满足下游持续增长的市场需求

公司定位为电气自动化领域硬件和软件研发、生产、销售与服务的一站式解决方案提供商，围绕电力电子及自动控制核心技术领域，目前已经发展了智能家电电控、电源产品、工业自动化、新能源交通、智能装备、精密连接等业务板块。本项目拟规划生产的产品均为上述业务板块中的相关产品，作为重要的上游核心级设备，具有泛用性与刚需特点，广泛应用于下游网络通信、医疗、光伏、储能、充电桩、工程机械、高端装备等下游领域。随着我国国民经济新旧动能转换、制造业高质量发展以及新质生产力的不断渗透，上述下游领域内技术、产品创新不断涌现，推动产品更新换代，从而推动公司上述项目产品市场需求持续增长。

通过多年的经营发展，虽然目前公司已经在全球建有多个生产基地，具备较大规模的生产产能，但在下游市场需求的快速增长下，相关产品线产能利用率持续增长，目前已经出现较为显著的产能瓶颈，对公司产品订单的承接交付能力，以及后续主营业务的拓展造成挑战，因此公司有必要进一步扩大上述产品产能，增强公司订单承接、交付以及未来市场开拓能力，为主营业务的持续健康发展提供产能基础。

（2）智能数字化焊机、工程机械核心模块等产品市场放量及产业化加速，亟需建

设自有产业化基地

基于前期的产品开发及市场销售基础，本项目规划生产的智能数字化焊机产品及工程机械核心模块产品开始进入快速放量阶段。智能化数字焊机产品基于公司自主研发的高频电源控制核心技术，通过配套机器人厂商，应用于集装箱、工程机械、船舶重工、轨道交通等终端行业，有效提升了焊机的可靠性与稳定性。近年来，随着焊接市场需求向更高效、更可靠、更节能、更智能方向发展，其市场需求持续增长。在工程机械领域，随着工程机械向电动化、节能化方向发展，对高效控制需求显著提升，公司伺服驱动器等工程机械核心模块产品在该领域的市场有望快速放量。此外，公司依托于电子电气和精密控制等核心技术，以医疗电源产品为切入点，逐步向医疗健康设备等下游领域延伸，目前已成功孵化出制氧机核心模块产品及配套解决方案。在全球老龄化演进的背景下，医疗健康领域系列产品展现出广阔的市场前景，即将进入规模化放量阶段，亟需配套的产能建设。

目前，公司智能数字化焊机、工程机械核心模块等产品主要在株洲通过租赁政府园区厂房的方式进行生产，随着产品产销量的不断扩大，整体生产面积紧张，且测试、仓储等功能受限于场地、设备的情况，无法充分开展，对产品的生产效率、质量控制、产品交付等方面造成了挑战。在此背景下，通过本项目的实施，公司拟通过新增土地，建设自有的产业化基地，有效扩大产品生产、测试场地面积，配套先进的生产设备，在显著提升整体生产制造能力的同时，有效提升生产制造活动的稳定性，为上述产品未来的市场放量及市场开拓提供必要的产能基础。

（3）提升生产过程测试能力，保障产品性能及质量控制

电源产品业务板块是公司主要营业收入来源之一，近年来在人工智能技术爆发式发展、新能源汽车成为市场主流、便携储能/家用储能不断渗透等有利因素的驱动下，公司电源产品迎来良好的增长预期。同时，在以 AI 服务器为代表的新兴应用场景下，技术和产品升级不断加速，对材料选择、工序品质控制以及智能化管理等生产关键环节提出了更高要求，从而促使行业内厂商不断完善全流程测试能力，以提升整体竞争力。

通过本项目的实施，公司将面向本项目规划的电源产品等领域，购置先进的测试设备，针对材料管控、产品生产的制程控制及成品功能测试等环节构建配套测试能力，

打造全面、完善的产业化环境，保障产品性能稳定性和一致性，增强产品市场竞争力，为公司产品在高端市场的持续开拓建立基础，有效助力主营业务的持续发展。

6、项目建设的可行性

（1）产品下游市场空间广阔，为本项目提供了市场基础

本项目拟规划生产的电源产品、工业自动化产品以及智能装备产品均为公司主要产品类别，具有稳定的市场需求，下游市场发展空间广阔，为本项目的实施提供了市场基础。本项目规划的具体产品包括通信电源、服务器电源、医疗电源、光储充核心模块产品等电源产品，伺服驱动器、数字化智能焊机等智能装备产品，以及制氧机核心模块产品及解决方案等医疗健康设备。上述产品市场需求及市场空间情况如下：

在网络电源领域，本项目产品包括通信电源及服务器电源。在 5G 通信技术、云计算、人工智能、物联网等新一代信息技术的快速发展下，通信电源市场需求呈现持续增长趋势，根据 QY Research 数据，预计 2024-2030 年间，全球通信电源市场规模年复合增长率约为 5.8%，到 2030 年将增长至 83.9 亿美元。在服务器电源方面，AI 浪潮推动服务器功率提升，芯片单体功耗急速增加带动单台服务器功耗提升，服务器机柜架构升级，整体功率大幅提升，推动数据中心向高功率、高密度、高效率、高可靠性趋势发展。此外，以美国、中国为代表的国家规划了大量的 AI 数据中心等基础设施投资，为服务器电源产品带来了可观的市场增量。根据 Valuates Reports 的数据，在人工智能技术发展的刺激下，2024 年全球 AI 服务器电源市场规模为 28.46 亿美元，预计到 2031 年将增长至 608.10 亿美元，2025-2031 年复合增长率达到 45.00%。

在医疗健康设备领域，公司依托电子电气和精密控制等核心技术，以医疗电源产品为切入点，通过创新技术，探索研发新产品及解决方案，逐步向医疗健康设备等下游领域延伸。本项目产品主要包括医疗电源及制氧机核心模块及解决方案。在医疗电源领域，近年来随着医疗设备市场需求的持续增长以及医疗设备向智能化、小型化方向发展，对高效电源的需求预计将持续增长。根据 P&S Intelligence 数据，2024 年全球医疗电源市场规模约为 15.68 亿美元，预计到 2030 年将增长至 23.95 亿美元，年复合增长率约为 7.3%。在制氧机领域，随着全球及我国老龄化进程持续深化，慢性呼吸系统疾病病患率的持续增长与老年群体生理功能衰退，催生大量的氧疗需求，从而直接推动制氧机市场需求。本项目拟生产的制氧机核心组件包括控制器、压缩机及分子筛，

主要应用于家用、车载制氧机领域，在家庭医疗、社区医疗、高原旅行、长途驾驶等场景中具有较好的市场潜力。根据 Technavio 数据，2024 年全球家用制氧机市场规模约为 19.87 亿美元，预计到 2028 年将增长至 40.34 亿美元，年复合增长率约为 19.38%；车载等便携制氧机市场规模约为 20.61 亿美元，预计到 2028 年将增长至 30.52 亿美元，年复合增长率约为 10.32%。

在光储充模块产品领域，公司以光伏、储能、充电桩等市场为切入点，为客户提供高可靠性、高性价比、高能量密度、可个性化定制的产品。在光伏领域，根据中国光伏产业协会（CPIA）预测，保守情况下 2025 年全球光伏新增装机将达到 531GW 左右，乐观情况下有望达到 583GW；保守情况下 2030 年全球光伏年均新增装机将达到 881GW，乐观情况下将达到 1078GW。在移动储能领域，根据 Fortune Business Insights 数据，2024 年全球移动储能系统市场规模为 511.2 亿美元，预计到 2032 年将增长至 1561.6 亿美元。在家庭储能领域，受地区冲突影响，能源紧缺问题日益凸显，家庭储能能在欧美市场呈现快速增长趋势。根据 Global Market Insight 数据，2024 年全球光伏户用储能市场约为 615 亿美元，预计到 2034 年将增长至 3,196 亿美元，年复合增长率约为 18.3%。在充电桩领域，根据国际能源署 IEA 发布的《Global EV Outlook 2024》报告显示，2023 年末全球充电桩数量约为 4,000 万台，保守预测 2030 年全球充电桩保有量预计达 2 亿台，较 2023 年新增 1.6 亿台需求。

在伺服驱动器领域，根据 Technavio 数据，2024 年全球电机及伺服驱动器市场规模约为 152.37 亿美元，预计到 2028 年将增长至 188.78 亿美元，年复合增长率约为 5.50%。在工程机械领域，伺服驱动器是工程机械从“机械化”向“电动化、智能化”转型的核心零部件，通过精准控制、高效节能、环境适应赋能功能机械创新，在全球向“零碳”社会迈入的过程中，其市场渗透率预计将持续提升，掌握高性能伺服技术的厂商将迎来市场发展机遇。

在数字化智能焊机领域内，作为工业焊接机器人的核心配套应用产品，将电能转换成焊接能量并能实现焊接操作的整套装置设备，下游主要应用领域包括交通、工程机械、船舶海工、钢结构、集装箱等。根据 Technavio 数据，2024 年全球焊接设备市场规模约为 144.85137 亿美元，预计到 2028 年将增长至 184.35 亿美元，年复合增长率约为 6.21%。在竞争格局方面，全球及高端焊机主要市场份额仍主要被日本松下（Panasonic）、日本 OTC、日本安川电机（Yaskawa）、奥地利福尼斯（Fronius）、

丹麦米加尼克（Migatronik）、美国林肯、芬兰肯倍（Kempfi）、德国 EWM、Cloos 等国外厂商占据，公司智能焊机虽然在国内弧焊市场中处于领先地位，但仍具有较大的全球市场发展空间。

（2）突出的市场地位以及丰富的优质客户群，为本项目提供了有力支撑

本项目拟规划生产的电源产品、工业自动化产品以及智能装备产品，在下游网络通信、医疗健康、光伏储能、工程机械、高端装备等领域内具有广泛应用。凭借优异的产品品质与性能，公司在上述领域内具有较强的市场地位，并积累了丰富的优质客户群，为本项目提供了有力支撑。

在市场地位方面，在电源产品领域，公司是我国本土领先的电源解决方案供应商，产品出货量位于全球前列。根据全球电源领域知名研究机构 Micro-Tech Consultants 统计数据，2023 年公司电源产品销量位列全球第七位。在光储充模块领域，公司积累特变电工、智充科技等知名客户资源，并通过全球化网络布局加速海外市场渗透。在工程机械伺服驱动器领域，公司产品凭借技术能力以及本土供应链和快速服务能力，通过头部客户的严格验证，在注塑机、电动工程机械领域实现进口替代，并在电动叉车、高空作业平台等场景占据了显著的市场份额。在数字化智能焊机领域，公司在国内弧焊市场占据主导地位，近年来焊机电源出货量位居首位。

在客户群体方面，公司凭借全球化业务布局，积极参与全球市场竞争，积累了一系列全球知名客户，包括爱立信（Ericsson）、思科（Cisco）、飞利浦（Philips）、特变电工、中联重科、三一集团、中集集团、中车集团等，具有稳定的产品需求及良好的发展前景，能够为本项目的实施提供有力支撑。本项目相关产品目前已积累的主要客户情况如下：

产品领域	主要客户
电源产品	爱立信（Ericsson）、思科（Cisco）、瞻博网络（Juniper）、诺基亚（Nokia）、阿里斯塔（Arista）、智邦科技（Accton）、特变电工、智充科技等
医疗健康设备	飞利浦（Philips）、通用医疗（GM）、迈瑞（Mindray）等
工业自动化	中联重科、徐工集团、临工重机、中力叉车等
智能装备	鸿路钢构、中建钢构、中船集团、三一集团、徐工集团、中联重科、中集集团、中车集团等

此外，目前公司已与英伟达（NVIDIA Corporation）形成合作伙伴关系，在服务器电源领域成为其指定的数据中心部件提供商之一，正积极参与英伟达 Blackwell 系列架

构数据中心硬件系统的创新设计与合作建设。英伟达作为国际头部科技公司，其产业链生态稳定，发展前景广阔，公司与英伟达在该领域的合作有力保障了项目相关产品市场消化。

（3）丰富的项目建设经验与显著的区位优势，为本项目提供了重要保障

多年来，公司坚持国际化和全球化战略，通过多元化产业布局 and 全球化战略，形成了覆盖研发、生产、供应链及市场拓展的全方位能力，积累了丰富的项目建设经验。目前，公司在全球建立了9大制造中心，10个研发中心以及超过50家分支机构。近年来，公司在长沙深度布局，建设了长沙智能产业中心，建成了集研发、生产为一体的现代化产业基地。其中，长沙研发中心定位于公司全球研发中心，具备全球一流的试验检测能力，为公司未来的研发体系建设和长远布局奠定了基础。

本项目拟建设地点位于长沙市经开区，长沙市是我国中部地区经济中心，具有较为显著的区位优势。在产业发展方面，长沙市约40%的GDP来自制造业，形成了以工程机械、电子信息、汽车及零部件为核心的产业体系，对本项目拟规划生产的产品具有旺盛的配套需求。在人才方面，长沙知名高校云集，包括国防科技大学、中南大学、湖南大学等“双一流”院校，理工科人才储备丰富，能够为本项目提供充足的人才资源。在交通方面，长沙是中部交通枢纽，京广、沪昆高铁在此交汇，形成“12345”快速交通网（1小时通达省内城市，2小时覆盖中部省会，3小时连接长三角/珠三角），为本项目的原材料、产品仓储物流等提供了便利条件。综上所述，公司通过多年坚持国家化布局发展战略，在国内外范围内积累了丰富的项目建设、管理、运营经验，在长沙具有项目成功经验，同时依托于长沙显著的区位优势，为本项目的实施提供了重要保障。

（三）泰国生产基地（二期）建设项目

1、项目基本情况

（1）项目名称：泰国生产基地（二期）建设项目。

（2）项目实施主体：发行人孙公司 ALTATRONIC INTERNATIONALCO., LTD（麦格米特泰国）。

（3）项目建设地点：泰国罗勇府工业园区

（4）项目主要内容：为进一步推进公司全球化战略，公司拟通过本项目实施提升境外市场配套供应能力。项目选址泰国罗勇府工业园区，规划建设智能化工厂约 9 万平方米，重点布局服务器电源、通信电源、光储充核心模块、医疗健康设备、智能卫浴等产品产能。项目建成后，一方面可满足欧美等国家及地区客户的海外制造与交付要求，并为海外市场进一步开发提供产能支持；另一方面通过全球化的产能布局，有助于强化公司在国际 AI 服务器、新能源等市场的风险抵御能力与综合竞争力。

（5）项目建设周期：3 年。

2、项目投资概算

该项目总投资为 83,563.38 万元，其中土地投资 8,250.00 万元、工程建设投资 33,937.00 万元，设备投资 38,289.60 万元，铺底流动资金 3,086.78 万元，其中拟投入募集资金 80,476.60 万元，具体如下：

单位：万元

序号	费用名称	投资金额	董事会前已投入金额	拟投入募集资金金额
1	土地投资	8,250.00	-	8,250.00
2	工程建设投资	33,937.00	-	33,937.00
3	设备投资	38,289.60	-	38,289.60
4	铺底流动资金	3,086.78	-	-
合计		83,563.38	-	80,476.60

3、项目经济效益评价

经测算，该项目的税后内部收益率为 16.02%，税后静态投资回收期（含建设期）为 7.85 年。

4、项目报批事项

本项目涉及用地事宜正在办理中；本项目中国企业境外投资（ODI）备案手续正在办理中。

5、项目建设的必要性

（1）加速全球化产能布局，保障海外市场交付能力

公司自成立起不断优化自身体系与平台的建设，主动挖掘海内外不同国家及地区的业务需求，高度重视海外市场拓展，提前布局产能与市场资源。随着公司在全球的

“研发+制造+销售”多点布局网络日益完善，近年来公司海外客户需求持续上升，海外销售收入占比也逐年扩大。公司 2024 年前三季度直接和间接供应海外市场产生的总收入占比合计已达到 43%。当前公司海外业务仍处于快速拓展阶段，包括 AI 服务器电源、光储充核心部件、智能卫浴在内的优势产品正不断取得新的市场突破。

为保障公司海外市场持续拓展，公司已将“加速海外布局、扩展海外市场”作为发展战略，并在泰国、印度投入产能建设，逐渐建立全球供应链布局，以满足海外市场交付需求。未来，随着公司全球化战略持续深入，海外市场拓展逐渐深入，海外市场订单需求将进一步增长，公司当前海外产能已不足以满足海外市场的快速增长需求。

本项目将在泰国现有生产基地的基础上购置土地建设新的生产基地，扩充服务器电源、通信电源、医疗健康设备、光储充核心模块、智能卫浴等产品的海外产能，从而满足公司业务在国际市场持续扩张和国际客户拓展的需求。项目建成后公司海外产品供应能力和客户服务能力都将得到明显提升，可以更好地开拓国际市场及应对海外客户的需求，进一步完善公司全球化制造布局，保障公司可持续健康稳定发展。

（2）抓紧行业市场机遇，抢占市场份额

近年来，在 AI 技术革命浪潮与全球能源转型的双重驱动下，网络电源、光储充及智能卫浴三大核心应用场景展现强劲增长动能。分场景来看：AI 服务器建设热潮带动高功率电源需求激增，推动网络电源领域进入战略机遇期；电池技术突破叠加全球清洁能源转型加速，光伏、储能、新能源汽车等产业依托能源消费范式转变迎来爆发式增长；而伴随终端用户健康意识觉醒与品质生活诉求升级，智能卫浴产品正通过技术迭代持续拓宽市场渗透空间，形成稳定增长曲线。

公司以前瞻性布局持续拓展核心技术相关的交叉领域与新兴赛道，构建了覆盖广泛、协同效应显著的下游市场版图。通过动态追踪各细分领域发展趋势，及时优化战略路径，不断深化优势领域的战略纵深。在网络电源、新能源以及智能卫浴等市场快速发展的背景下，公司相关业务线已建立起较为显著的竞争优势，正迎来新一轮发展机遇期。

未来随着 AI 服务器、新能源、智能卫浴等下游市场的快速发展，相关产品需求将进一步增长，通过本项目的实施，公司的生产能力将得到有效提升，有利于公司把握市场机遇，更高效地响应客户需求，进而保障公司的收入规模及市场份额的持续增长。

（3）提高应对全球贸易环境不确定性风险能力的需要

当前，国际局势正发生着巨大变化，逆全球化趋势明显。在此背景下，在海外建立必要的避险和生产基地，积极应对当前及潜在的地缘政治变化的影响，已成为我国跨国经营企业的重要战略举措。

公司下游产业包括 AI 服务器、通信、新能源汽车、智能采油设备等面向世界科技前沿的新兴产业，为世界各国重点发展和竞争的领域，相关业务对西方国家的政策变化更为敏感。在此背景下，公司持续密切关注海外市场关税政策动态以及经济环境的复杂变化，针对局部市场潜在的贸易风险，积极主动地制定并实施一系列切实有效地防范应对措施。通过本项目的实施进一步深化全球化制造体系布局，以平滑地缘政策变动而带来的关税风险，可显著增强公司抵御贸易风险的能力，保障公司持续、稳定发展。

6、项目建设的可行性

（1）广阔的下游市场空间为本项目新增产能的消化提供有力支撑

本项目产品主要包含服务器电源、通信电源、医疗健康设备、光充储核心模块和智能坐便器产品，各产品市场空间及对应下游市场前景具体如下：

①服务器电源

服务器电源方面，在人工智能技术发展的刺激下，AI 服务器电源将引领服务器电源行业进入高速增长时期。根据 Valuates Reports 的数据，在人工智能技术发展的刺激下，2024 年全球 AI 服务器电源市场规模为 28.46 亿美元，预计到 2031 年将增长至 608.10 亿美元，2025-2031 年复合增长率达到 45.00%。

②通信电源

通信电源方面，在全球 5G 通信、云计算、人工智能、物联网等新兴信息技术产业持续增长的背景下，配套数字硬件设施建设的需求也持续加大。根据 QYResearch 报告，预计 2030 年全球通信电源系统市场规模将达到 83.9 亿美元，2024-2029 年复合增长率为 5.8%。

③医疗电源

随着医疗保健领域的技术创新和世界各地老年人口的不断增长，医疗保健设备需

求持续增长带动了医疗电源市场需求提升。根据 P&S Intelligence 数据，2024 年全球医疗电源市场规模约为 15.68 亿美元，预计到 2030 年将增长至 23.95 亿美元，年复合增长率约为 7.3%。

④制氧机核心模块及解决方案

随着全球老龄化程度加深，各国养老服务需求持续增长，加之公众健康意识的显著提升，制氧机逐渐从医疗机构延伸到家庭日常护理等非医疗场景，带动制氧机核心模块及解决方案市场需求提升。目前根据 Technavio 数据，2023 年全球家用制氧机市场规模为 17.25 亿美元，预计到 2028 年将增长至 40.35 亿美元，2023-2028 年复合增长率达 18.52%。此外，随着分子筛吸附等成熟工艺的不断优化，使得产品体积趋于小型化、便携化和智能化，进一步满足高原旅行等需求，进一步拓展了项目产品的市场空间。

⑤光储充核心模块

本项目光储充核心模块重点产品为移动储能产品。移动储能技术是指将各种形式的能量转化为可存储的形式，以便在需要时迅速且有效地释放，满足多样化应用场景对能源的需求。随着全球对清洁能源需求的增长及电池技术的进步，移动储能行业正迎来良好的发展机遇，市场前景广阔。根据 Fortune Business Insights 数据，2024 年全球移动储能系统市场规模为 511.2 亿美元，预计该市场将从 2025 年的 582.8 亿美元增长到 2032 年的 1561.6 亿美元，预测期内复合年增长率达 15.12%。

⑥智能卫浴

近年来，终端消费者健康意识与卫生习惯的升级、老龄化社会的刚需推动以及消费升级、智能家居融合、绿色建筑与节能减排等因素推动着全球智能马桶市场需求的增长。此外，随着 AI 语音控制、APP 远程操作、自动感应翻盖等技术的应用，智能马桶的操作便捷性显著提升，降低了老年人与儿童的使用门槛，进一步推动了市场需求的增长。根据 Technavio 数据，2024 年全球智能马桶市场规模约为 105.02 亿美元，预计到 2028 年将增长至 158.79 亿美元年复合 10.89%。

综上所述，本项目产品相关领域及其下游市场发展前景良好，项目市场空间广阔，具有良好的产能消化基础。

(2) 公司丰富的市场经验和客户资源是本项目实施的重要基础

公司自成立起就在不断优化自身体系与平台的建设，主动挖掘海内外不同国家及地区的业务需求，高度重视海外市场拓展，提前布局产能与市场资源。公司在美国、德国、波兰、罗马尼亚、土耳其、韩国、日本、印度、泰国、南非等地建立代表处，积极寻求与各地区、各行业国际龙头客户建立深度合作的机会，持续扩大全球销售收入规模。凭借优异的性价比、快速响应、高质量服务和竞争力技术方案，公司在海外市场积累了广泛的客户资源，建立了良好的口碑。

其中在网络电源领域，公司在高功率高效率网络电源技术及产品研发供应能力方面处于行业领先地位，产品支持通信、交换机、服务器、AI 服务器等多场景应用，积累了爱立信、诺基亚、Energysys、Cisco、Juniper、Arista 等头部客户资源，并已成为英伟达指定的数据中心部件提供商之一在 AI 服务器电源领域与其展开合作。在医疗电源领域，积累了 GE、飞利浦、西门子等知名客户资源；在光储充核心模块领域，公司客户覆盖智充科技等知名企业；在智能卫浴领域，公司与科勒、吉博力等知名品牌厂商建立了良好合作关系。

综上所述，凭借完善的营销体系和优质的客户资源，公司产品在项目产品相关市场形成了一定的影响力，为项目销售提供了强有力的营销和客户基础支持。

（3）成熟的海外项目建设和运营经验为项目实施提供坚实保障

积极拓展海外市场是公司近年来的战略之一，近年来，公司积极推进海外研发、生产及市场布局，在美国、欧洲设立了研发中心，海外代表处已覆盖北美、欧洲、东亚、南亚、东南亚和中亚地区，并在持续扩展中，公司已在印度和泰国着手制造能力的建设，目前公司已建立了完善的全球化运营体系，并针对全球化运营建立了完善的内部控制制度。

此外，经过泰国、印度海外生产基地项目的建设经验积累，已建立了成熟的海外项目管理和运营团队，并形成可复制的海外项目管理范式，具备海外全流程生产供应能力，为本项目提供了有效的经验支持，尤其在泰国一期项目的建设投产，为本项目的顺利落地建立有力保障。

（四）麦格米特株洲基地扩展项目（三期）项目

1、项目基本情况

（1）项目名称：麦格米特株洲基地扩展项目（三期）项目。

(2) 项目实施主体：发行人全资子公司湖南蓝色河谷科技有限公司。

(3) 项目建设地点：湖南省株洲市天元区嵩山路街道新东路 1381 号。

(4) 项目主要内容：为响应全球新能源产业高速发展需求，完善公司电力电源系统、充电桩、工商业储能领域的一体化制造能力，公司拟投资建设麦格米特株洲蓝色河谷基地（三期）项目。本项目在现有株洲蓝色河谷基地基础上新增用地约 50 亩，引入先进的生产设备，打造充电桩、工商业储能系统以及电力机柜等整机产品的一体化生产基地。项目建成后，一方面可优化生产布局，提升生产效率；另一方面将通过提升产能满足不断增长的订单需求，进一步巩固及提升公司在新能源领域以及电力电源领域的市场地位，为未来持续扩大国内外市场拓展力度奠定坚实的基础。

(5) 项目建设周期：3 年。

2、项目投资概算

该项目总投资为 17,818.97 万元，其中土地投资 1,569.50 万元，工程建设投资 8,064.00 万元，设备投资 6,952.32 万元，铺底流动资金 1,233.15 万元，其中拟投入募集资金 16,585.82 万元，具体如下：

单位：万元				
序号	费用名称	投资金额	董事会前已投入金额	拟投入募集资金金额
1	土地投资	1,569.50	-	1,569.50
2	工程建设投资	8,064.00	-	8,064.00
3	设备投资	6,952.32	-	6,952.32
4	铺底流动资金	1,233.15	-	-
合计		17,818.97	-	16,585.82

3、项目经济效益评价

经测算，该项目的税后内部收益率为 16.50%，税后静态投资回收期（含建设期）为 7.56 年。

4、项目报批事项

本项目涉及用地事宜正在办理中；本项目相关的备案及环评手续正在办理中。

5、项目建设的必要性

（1）强化整机制造优势，构建全链条产品体系

经过多年发展，公司依托数字化电源控制技术平台为核心驱动，以工业功率转换硬件技术平台为支撑载体，结合系统控制通信技术平台形成协同创新体系，构建起覆盖电源产品、新能源及轨道交通部件等六大战略业务集群。在业务拓展维度，公司实施三重发展策略：一是精准把握行业痛点，深度挖掘细分市场潜在需求；二是持续保持高比例研发投入，通过技术创新实现产品矩阵的横向扩展与纵向延伸；三是在优势市场实施产业链垂直整合战略，通过构建从核心部件到整机系统的完整产业布局，持续深化与战略客户的协同创新，提供涵盖模块化组件、定制化整机及智能化系统的一站式电气系统集成解决方案。

电源产品作为公司核心战略板块，近年通过持续深化产品线布局，已在充电桩基础设施、工商业储能系统及智能电力电源三大细分领域建立行业优势地位。基于成熟的产业链配套体系和客户服务经验，本项目将重点强化整机集成能力，一方面，通过延伸产业链下游环节提升产品附加值，扩大市场份额；另一方面，依托“核心部件+智慧能源管理解决方案”的复合交付模式，构建差异化竞争壁垒。项目的实施将增强公司在智能电网、充电桩、工商业储能领域的服务深度，深化与行业龙头客户的合作黏性。

（2）优化产品生产布局，提升公司运营效能

公司当前生产体系面临空间资源约束下的发展瓶颈。充电桩、工商业储能及电力电源产品线受限于场地条件，整机组装、测算环节依赖租赁场地实施。这种碎片化生产布局，一定程度上不利于生产经营的长期稳定。一是跨场地物流协同成本高企，工序衔接效率受限；二是场地条件难以满足新能源汽车行业零缺陷制造认证要求；三是租赁模式制约产能弹性扩展。

本项目通过新建充电桩、工商业储能及电力机柜产品组装测试场地，与现有电源模块产线形成空间聚合式布局，构建起“模块制造-精密加工-系统集成-功能测试”的垂直整合生产链条。结合公司统筹经营安排，项目建成后集约化的生产流程有助于提高生产管理效率，提升生产管理的精细化水平，为产品品质升级及规模化交付提供有力保障。

（3）突破公司产能瓶颈，把握市场发展机遇

新能源汽车快速普及背景下，国内公共充电网络覆盖率与超充产品存在结构性缺口，海外充电桩市场受基础设施升级计划驱动亦进入高速增长期；工商业储能伴随能源结构转型加速渗透；电力设备需求在“双碳”战略与智能化转型双重驱动下持续释放。

依托前期的研发及市场投入，公司在上述领域建立了良好的市场基础。目前公司工商业储能产品已开始着手海外市场渠道建设与项目对接，充电桩业务也已取得海外突破。在下游市场需求带动下，相关业务的销售规模快速增长，现有产能已接近饱和。为保障公司整机业务的订单交付和市场开发，公司拟通过本项目的实施加快产能建设，提升充电桩、工商业储能系统与电力机柜产品的供应能力，以满足快速增长的市场需求，同时为国内外市场拓展提供产能保障。

6、项目建设的可行性

（1）广阔的下游市场空间为项目实施提供了市场基础

当前在双碳战略、能源转型背景下，“新能源+储能”处在发展快车道，本项目充电桩、工商业储能系统、电力机柜产品都将受益于新能源产业发展，项目市场前景广阔。

充电桩方面，新能源汽车渗透率持续攀升催生巨大市场需求。根据国际能源署 IEA 发布的《Global EV Outlook 2024》报告显示，2023 年末全球充电桩数量约为 4,000 万台，保守预测 2030 年全球充电桩保有量预计达 2 亿台，较 2023 年新增 1.6 亿台需求。

工商业储能系统方面，全球能源结构低碳化转型加速推进，叠加电气化水平提升与电池成本下降，推动用户侧储能需求增长。Frost & Sullivan 数据显示，2023 年全球工商业储能新增装机容量达 2.36GW/4.86GWh，市场规模 31.8 亿美元；预计至 2030 年市场规模将突破 108.8 亿美元，实现三倍增长。国内市场方面，随着新型电力系统改革深入和“双碳”战略带来的长期政策性趋势，寻熵研究院预测 2025 年全年市场新增规模有望接近 4GW/10GWh，2028 年或突破 20GWh。

电力机柜方面，新能源大规模并网与分布式能源设备激增推动电网升级需求。发电侧新能源间歇性并网挑战电网稳定性，用电侧充电桩等大功率设备普及加剧负荷压力，双重因素驱动电源管理系统需求持续提升。

（2）优质的客户资源和完善的销售服务体系为项目实施提供坚实保障

公司不断完善营销服务网络，强化市场营销统一协调与区域代表处管理，实现营销体系、代表处与事业部销售的矩阵式支撑，推动资源平台与产品部门的互动。公司在国内设立了多个代表处，覆盖华北、华东、西南、西北、华中和华南区域，并在海外包括美国、日本、韩国、东南亚、印度、德国等地设立了代表处，负责市场管理、拓展及营销工作，提供本地化服务。完善的营销平台为公司的发展与项目销售奠定了坚实基础。

公司持续与行业大客户保持紧密合作，提供电气一体化解决方案，凭借先进技术和稳定性能在重点行业获得广泛认可。目前，充电桩业务已在国内实现多领域应用，并开始布局欧美市场，储能系统客户包括特变电工等国内外知名企业，电力电源产品与国网企业展开深度合作。众多优质的客户资源保证了公司业务的稳健增长，并提升了研发和制造水平。公司凭借在电力电子及相关控制领域的专业能力，已成为客户供应链的重要一环，积极参与客户产品需求设计及方案开发，进一步加强了客户黏性和服务能力。

综上所述，凭借完善的营销平台和优良的产品品质，公司产品在国内外市场具有较强的影响力，积累了广泛的客户资源和充足订单，为项目市场消化提供保障。

（3）强大的技术实力及储备为项目实施提供了坚实的技术基础

公司依托电力电子及相关控制领域的技术积累，构建了功率变换硬件、数字化电源控制和自动化系统控制与通信软件三大核心技术平台，形成了在工业控制、电源、变频驱动等领域的竞争优势。同时，公司保持高强度研发投入，不断完善平台建设，推进核心技术的产业化应用，增强解决方案提供能力，为项目的技术保障与升级提供支持。

公司瞄准全球领先水平持续推动实验测试平台建设，拥有包括安规认证、EMC、可靠性、失效分析、3m 电波暗室、10m 电波暗室等不同领域实验室，相关实验室的测试能力和管理体系获得权威机构认可，拥有 CNAS、TUV、UL-WTDP 及 UL-CTF 等资质，测试结果全球互认，为新技术的研发验证及过程产品的监控验证提供强有力的技术支持。

在充电设备领域，公司自 2015 年开发国内首代大功率充电模块，涵盖直流/交流充

电桩及超充系统，技术处于行业领先地位，目前公司充电桩产品已通过 CE、UL 等国际认证，具备国际市场拓展条件。公司在储能领域产品涵盖广泛，性能优越，尤其在精细化温控和多级控制系统方面具有显著的技术优势。公司电力电源产品也已大规模应用于电力系统。

综上所述，公司雄厚的技术实力和丰富的实验测试平台可为项目产品的技术领先性和稳定性提供保障。

（五）补充流动资金

1、补充流动资金的规模

为满足公司业务发展对流动资金的需求、优化资本结构，本次向特定对象发行募集资金中的 77,000.00 万元将用于补充流动资金。

2、补充流动资金的必要性

（1）支撑业务快速扩张与优化运营效率的需要

公司主营业务覆盖网络通信、新能源汽车、智能家电等多个高成长性下游领域，其多元化业务结构对资金周转效率提出较高要求。近年来，随着公司业务板块加速扩张，生产规模持续扩大，叠加下游市场需求潜力逐步释放，公司在原材料采购、库存管理、应收账款周转等环节的营运资金需求显著增加。一方面，多领域业务布局需要同步投入资源以保障供应链稳定性，尤其在新能源汽车等高景气赛道中，客户订单量增长往往伴随账期延长，导致经营性现金流承压；另一方面，业务规模扩张需要匹配更多人力资源、生产设备及市场推广投入，若流动资金不足可能制约产能释放节奏，错失市场增长窗口期。

此外，补充流动资金有助于优化资产负债结构，降低短期偿债压力，提升公司应对行业周期性波动的能力，为战略扩张预留弹性空间。通过本次募集资金补充流动资金，公司将有效缓解业务扩张带来的资金供给紧张，强化产业链议价能力，进一步巩固行业地位。

（2）强化研发投入与把握市场机遇的需要

作为技术驱动型企业，公司核心竞争力的维系高度依赖持续高强度的研发投入。公司所处的电力电子、工业控制等领域技术迭代迅速，新产品开发需要长期资金支持，

涵盖研发人员薪酬、实验设备购置、样机测试认证等多个环节。当前下游行业智能化、绿色化转型加速，客户对定制化解决方案的需求日益提升，这要求企业必须保持超前研发节奏。若流动资金不足，可能导致关键技术攻关进度滞后，削弱市场先发优势。同时，面对新能源汽车电控、光伏储能等新兴市场的爆发性增长，公司需提前储备关键元器件、扩大产能规模以承接潜在订单，这对现金流管理提出更高要求。

通过补充流动资金，公司可灵活调配资源，在维持既有研发强度的同时，快速响应市场需求变化，抢占高附加值产品的市场份额，既是对技术创新可持续性的保障，也是实现业绩增长与价值提升的重要战略举措。

3、补充流动资金的可行性

本次募集资金部分用于补充流动资金符合目前公司和行业发展状况，符合相关的产业政策，符合公司当前的切实发展需要；募集资金到位后，能够进一步优化公司的财务状况，降低流动性风险，满足公司经营的资金需求，提高盈利水平及市场竞争力，符合全体股东的利益。

本次发行募集资金部分用于补充流动资金符合《注册管理办法》《证券期货法律适用意见第 18 号》中关于募集资金使用的相关规定。此外，为规范募集资金的管理和运用，公司根据相关法律、法规和规范性文件的规定，已形成了规范有效的内部控制环境，建立了募集资金管理制度，对募集资金的存储、使用、用途以及管理与监督等方面做出了明确的规定。

三、本次向特定对象发行 A 股股票对公司的影响分析

（一）本次发行对公司经营管理的影响

本次募集资金投资项目围绕公司主营业务展开，符合国家政策指引和相关法律法规要求，贴合公司发展的现实需求，顺应未来市场的发展趋势，与公司整体的战略规划有着紧密的联系，有利于提升公司的综合实力。本次募集资金投资项目完成后，有利于改善公司生产经营环境，优化生产布局，扩大产能规模，进一步提高公司自主研发创新及研发测试能力，促进公司实现可持续发展，符合公司和全体股东的利益。

（二）本次发行对公司财务状况的影响

通过本次募集资金投资项目的顺利实施，本次募集资金将会得到有效使用，为公

司和投资者带来较好的投资回报，促进公司健康发展；同时，本次向特定对象发行有利于增强公司抵御财务风险的能力，进一步优化资产结构，降低财务风险，增强未来的持续经营能力。

四、可行性分析结论

综上，公司本次向特定对象发行股票的募集资金投资项目符合国家的产业政策和公司的战略发展规划，市场前景良好、盈利能力较强，有利于增强公司的核心竞争力、促进公司的可持续发展，具有可行性和必要性，符合公司及全体股东利益。

第四节 董事会关于本次发行对公司影响的讨论与分析

一、本次发行后公司业务及资产、公司章程、股东结构、高管人员结构以及业务收入结构的变化情况

（一）本次发行后公司业务及资产变化情况

本次向特定对象发行股票募集资金在扣除发行费用后的净额拟用于麦格米特全球研发中心扩展项目智能电源及电控研发测试中心建设项目、长沙智能产业中心二期项目、泰国生产基地（二期）建设项目、麦格米特株洲基地扩展项目（三期）以及补充流动资金项目。本次发行完成后，公司的主营业务保持不变，不存在因本次发行而导致的业务及资产整合计划。本次发行有助于提高公司资产规模，提升公司营运能力，充实营运资金，增强公司抗风险能力，为公司持续成长提供有力保障。

（二）本次发行后公司章程变化情况

本次发行完成后，公司股东结构和注册资本将发生变化，公司将根据发行结果对公司章程中的相应条款进行修改，并办理工商变更登记。

（三）本次发行后股东结构变化情况

本次发行完成后，公司股本将相应增加，公司的股东结构将发生变化，公司原股东的持股比例也将相应发生变化。本次发行的实施不会导致公司股权分布不具备上市条件，也不会导致公司控股股东、实际控制人发生变化。

（四）本次发行后高管人员变化情况

截至本预案出具日，公司尚无对高级管理人员结构进行调整的计划，本次发行不会对高级管理人员结构造成重大影响。本次发行后，若公司拟调整高管人员结构，将根据有关规定，履行必要的法律程序和信息披露义务。

（五）本次发行后公司业务收入结构变化情况

本次向特定对象发行股票的募集资金投资的项目围绕公司主营业务开展，系对公司主营业务的拓展和完善，是公司完善产业布局的重要举措。本次发行完成后公司的业务结构不会发生重大变化。

二、本次发行后公司财务状况、盈利能力及现金流量的变动情况

（一）本次发行对公司财务状况的影响

本次发行完成后，公司的总资产与净资产规模将相应提升，资产负债率将有所降低。本次发行有利于增强公司抵御财务风险的能力，进一步优化资产结构，降低财务风险，增强未来的持续经营能力。

（二）本次发行对公司盈利能力的影响

本次发行是公司顺应产业发展、巩固行业领先地位的重要战略布局。由于募集资金投资项目从建设投入到产生经济效益需一定时间，因此短期内可能摊薄公司净资产收益率、每股收益等财务指标。但从长远来看，随着募集资金投资项目效益的实现，公司盈利能力和市场竞争力将不断增强，本次发行将对公司未来的财务指标产生积极影响。

（三）本次发行对公司现金流量的影响

本次发行完成后，募集资金的到位将使得公司筹资活动的现金流入金额大幅增加，有利于改善公司现金流量状况；随着募投项目的逐渐推进，未来公司的投资活动现金流出将有所增加；随着募投项目的实施和效益产生，未来公司的经营活动现金流入金额将逐步增加。本次向特定对象发行股票将进一步优化公司整体现金流状况。

三、公司与控股股东及其关联人之间的业务关系、管理关系、关联交易及同业竞争等变化情况

本次发行前，公司在业务、人员、资产、机构、财务等方面均与控股股东、实际控制人及其关联方保持独立。本次发行完成后，公司与控股股东、实际控制人及其关联方之间的业务关系、管理关系均未发生变化，本次发行不会改变公司与实际控制人及其关联人之间在业务和管理关系上的独立性。

本次发行不会导致公司与控股股东及其控制的下属企业新增具有重大不利影响的同业竞争。本次发行完成后，公司与实际控制人及其关联方之间的关联交易不会发生重大变化。公司将严格按照中国证监会、深交所及公司内部规定履行必要程序，遵循公允、合理的市场定价原则，保证交易的合法性和交易价格的公允性。

四、本次发行完成后，公司是否存在资金、资产被控股股东及其关联人占用的情形，或公司为控股股东及其关联人提供担保的情形

截至本预案公告日，公司不存在资金、资产被实际控制人及其关联人占用的情形，也不存在为实际控制人及其关联人提供担保的情形。

本次发行完成后，公司不存在资金、资产被控股股东及其关联人占用的情形，或公司为控股股东及其关联人提供担保的情形。

五、公司负债结构是否合理，是否存在通过本次发行大量增加负债（包括或有负债）的情况，是否存在负债比例过低、财务成本不合理的情况

本次发行完成后，公司总资产和净资产将有所增加，资产负债率将有所下降，有利于公司增强抗风险能力、降低财务风险。

六、本次发行的相关风险

（一）经营风险

1、宏观经济波动风险

公司是以电力电子及相关控制技术为基础的电气自动化公司，专注于电能的变换、控制和应用。公司目前产品主要包括智能家电电控、电源产品、新能源及轨道交通部件、工业自动化、智能装备、精密连接等几大类，并不断在电气自动化领域渗透和拓展。公司经营在一定程度上会受到宏观经济波动的影响。目前国际、国内宏观经济形势复杂多变，宏观经济如发生不利变化或调整，将可能对公司生产经营环境产生不利影响，进而影响公司的业绩表现。

2、国际地缘政治局势紧张的风险

近年来国际地缘政治局势愈发紧张，国际局势正发生着巨大变化，未来形势难以预测，给公司上下游产业链的供给和需求都带来一定的不确定性，也会对商业信心和对外投资产生不利影响。报告期内，公司境外销售收入占公司主营业务收入的比例合计 30%左右，国际地缘政治局势紧张可能导致出口收入下降或增长放缓，进而影响公司的业绩表现。

3、技术更新风险

公司所处行业为技术密集型行业，依托电力电子和相关控制核心技术平台，公司在各产品领域建立了一定的技术优势，同时通过多产品经营，公司逐步摆脱了对单一产品的依赖。但倘若公司今后未能准确把握行业技术发展趋势并适时调整新技术的研究方向，或竞争对手研制出了更为先进的产品，公司可能面临失去相应产品市场份额的风险，对公司产品布局和盈利能力产生不利影响。

4、产品质量风险

公司主要从事智能家电电控、电源产品、新能源及轨道交通部件、工业自动化、智能装备、精密连接的研发、设计、生产与销售，为客户提供电源及电控解决方案，产品涵盖了智能家电、医疗、网络通信、信息技术、工业自动化、新能源汽车、光伏储能等多个行业。公司所从事业务的技术含量较高，行业的进入壁垒也相对提高，但同时也对公司生产、管理提出了更高难度的要求，从而使公司存在一定的产品质量风险。随着行业内对产品不良率要求的提高，公司将进一步加强质量控制管理，严格把控从设计、采购、生产、调试、测试、检验到服务的各个环节，但若在上述环节中发生无法预料的风险，仍然可能导致公司产品出现质量问题，甚至导致客户流失、品牌受损。

5、主要原材料结构性价格和供应风险

公司生产所需的主要原材料包括半导体、磁性件、被动件、结构件、线路板等。公司直接材料占营业成本的比例在 80%以上，原材料价格变动和供应形势是公司生产成本变化的主要因素之一。2024 年，全球经济的逐步复苏和复杂的市场需求变化，导致大宗商品价格的波动，国际争端也使得国际航运价格剧烈波动，在这样的背景下，中国的电力电子行业制造企业面临着原材料成本的波动压力，尤其是对于硅钢、铜等关键原材料依赖较重的企业，其生产成本显著增加。虽然公司产品报价中充分考虑材料成本影响，但若未来半导体等原材料价格持续大幅上涨，同时公司产品价格未能及时调整，将直接影响公司的生产成本和毛利率，对公司的盈利水平会带来不利影响。

（二）募集资金投资项目实施风险

1、项目实施风险

公司本次发行募集资金投资项目的可行性分析是基于当前产业政策、行业发展环

境、技术水平、产品价格等因素的现状和可预见的变动趋势做出的，投资项目虽然经过了慎重、充分的可行性研究论证，但上述项目在实施过程及后期经营中，如相关行业政策、经济和市场环境等方面出现重大变化，可能导致项目不能如期完成或顺利实施，进而影响项目进展或预期收益。

2、预期效益无法实现风险

本次募投项目效益测算是在项目逐年达产且产能全部消化的前提下，综合考虑市场供需、经济环境、行业趋势等因素进行合理预计。考虑到本次募投项目建设及实施周期较长，若未来市场情况发生不利变化、市场竞争加剧或市场开拓不力，则可能导致项目产品销售数量、销售价格达不到预期水平。此外，若原材料市场价格、人工成本、制造费用等发生不利变动，或公司成本管理不善，未能转嫁成本端的不利波动，将导致产品毛利率达不到预期水平。上述事项将导致项目最终实现的收益存在不确定性，致使预期投资效果不能完全实现，存在无法达到预期效益的风险。

3、新增资产折旧摊销导致净利润下降的风险

本次募投项目投资规模较大，且主要为资本性支出，项目建成后，公司固定资产等规模增加幅度较大，因而每年公司将新增折旧摊销费用。如果募集资金投资项目不能如期达产或者募集资金投资项目达产后不能达到预期的盈利水平以抵减因固定资产增加而新增的折旧摊销费用，公司将面临因折旧摊销费用增加而导致经营业绩下滑的风险。

（三）向特定对象发行股票项目相关风险

1、摊薄即期回报的风险

本次募集资金到位后，公司的总股本和净资产将会有一定幅度的增加。在公司总股本和净资产均增加的情况下，若未来公司收入规模和利润水平不能实现相应幅度的增长，则每股收益和加权平均净资产收益率等指标将出现一定幅度的下降，特此提醒投资者关注本次向特定对象发行股票摊薄即期回报的风险，同时提示投资者，公司虽然为此制定了填补回报措施，但所制定的填补回报措施不等于对公司未来利润作出保证。

2、审批风险

本次发行尚需获得深圳证券交易所审核通过并经中国证券监督管理委员会作出同意注册决定。能否顺利通过相关主管部门的审核或注册，以及最终取得相关部门批准或注册的时间等均存在不确定性。

3、股票价格波动风险

股票价格不仅取决于公司的经营状况，同时也受国家的经济政策、经济周期、通货膨胀、股票市场的供求状况、重大自然灾害的发生、投资者心理预期等多种因素的影响。因此，本公司的股票价格存在若干不确定性，并可能因上述风险因素而出现波动，股票价格的波动会直接或间接地给投资者带来投资收益的不确定性。

第五节 公司利润分配政策及执行情况

一、公司利润分配政策

根据《公司章程》第一百六十一条，公司利润分配政策如下：

（一）利润分配的原则

公司实行持续、稳定和积极的利润分配政策，重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展。

（二）利润分配的形式

公司采用现金、股票或者法律允许的其他形式分配利润，公司董事会可以根据公司的资金实际情况提议公司进行中期现金分红，具体分配方案由董事会拟定，提交股东大会审议批准。

在公司盈利、现金流满足公司正常经营和长期发展的前提下，公司将优先采取现金方式分配股利；在预计公司未来将保持较好的发展前景，且公司发展对现金需求较大的情形下，公司可采用股票分红的方式分配股利。

（三）现金分红的具体条件

现金分红的具体条件为：公司该年度实现的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）为正值，且现金流充裕，实施现金分红不会影响公司后续持续经营；公司累计可供分配利润为正值；审计机构对公司该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告；公司不存在重大投资计划或重大现金支出等特殊事项（募集资金项目除外）。重大投资计划或重大现金支出是指：公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或者购买设备的累计支出达到或者超过公司最近一期经审计归属于母公司净资产的 30%。

（四）现金分红比例

1、在满足现金分红条件下，公司原则上每年进行一次现金分红，任何三个连续年度内，公司以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均归属于上市公司股东净利润的 30%，具体分红比例由公司董事会根据相关规定和公司经营情况拟定，由公司股东大会审议决定。

2、公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

（1）公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

（2）公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

（3）公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%；

公司发展阶段不易区分但有重大投资计划或重大现金支出安排的，可以按照前项规定处理。现金分红在本次利润分配中所占比例为现金股利除以现金股利与股票股利之和。

（五）股票分红的具体条件

股票分红的具体条件为：在公司经营情况良好，并且董事会认为发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，可以在确保足额现金股利分配的前提下，提出股票股利分配预案。公司采用股票股利进行利润分配的，应当充分考虑发放股票股利后的总股本是否与公司目前的经营规模、盈利增长速度、每股净资产的摊薄等相适用，以确保利润分配方案符合全体股东的整体利益和长远利益。

（六）利润分配的期间间隔

在满足利润分配条件、保证公司正常经营和长远发展的前提下，公司原则上每年年度股东大会审议通过后进行一次利润分配。公司董事会可以根据公司的盈利状况及资金需求状况提议公司进行中期现金分红，并提交股东大会审议批准。

（七）利润分配决策程序

公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平、偿债能力、是否有重大资金支出安排以及投资者回报等因素提出合理的分红预案并提请股东大会审议，由监事会对提请股东大会审议的利润分配预案进行审核并出具书面意见。

1、由董事会制定年度利润分配方案、中期利润分配方案，独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

2、监事会应当审议利润分配方案，并作出决议，若有外部监事，外部监事应对利润分配方案单独发表明确意见。

3、董事会和监事会审议并通过利润分配方案后提交股东大会审议批准；

4、股东大会审议利润分配方案。公司应当提供网络投票等方式以方便股东参与股东大会表决。股东大会对现金分红具体方案进行审议前，公司应当通过多种渠道（包括但不限于股东热线电话、传真、邮箱、互动平台等）主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，及时答复中小股东关心的问题。

5、公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会审议通过后 2 个月内完成利润分配事项。

（八）利润分配信息披露机制

公司应严格按照有关规定在年度报告、半年度报告中详细披露利润分配方案和现金分红政策的制定及执行情况，说明是否符合本章程的规定或者股东大会决议的要求，分红标准和比例是否明确和清晰，相关的决策程序和机制是否完备，独立董事是否履职尽责并发挥应有的作用，中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，中小股东的合法权益是否得到充分维护等。对现金分红政策进行调整或变更的，还要详细说明调整或变更的条件和程序是否合规和透明等。如公司当年盈利且满足现金分红条件、但董事会未作出现金利润分配方案的，公司应当在定期报告中披露原因，还应说明未用于分红的资金留存公司的用途和使用计划，并由独立董事发表独立意见、监事会发表意见，同时在召开股东大会时，公司应当提供网络投票等方式以方便中小股东参与表决。

（九）其他

股东违规占用公司资金的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

二、公司最近三年现金分红情况

截至本预案公告日，公司 2024 年度利润分配方案尚在制定中，2021-2023 年度现

金分红情况如下所示：

单位：万元

分红年度	现金分红金额 (含税)	分红年度合并报表中归 属于上市公司股东的净 利润	占合并报表中归属 于上市公司股东的 净利润的比率
2021 年度	7,911.69	38,884.77	20.35%
2022 年度	9,471.86	47,269.55	20.04%
2023 年度	10,901.46	62,932.28	17.32%
最近三年累计现金分红			28,285.01
最近三年实现的年均归属于上市公司股东净利润			49,695.53
最近三年累计现金分红占最近三年年均归属于上市公司股东净利润的比例			56.92%

注：2022 年 3 月 15 日公司召开第四届董事会第十四次会议审议通过了《关于回购公司股份方案的议案》，拟使用自有资金以集中竞价方式回购部分公司股份用于员工持股计划或股权激励。2022 年 3 月 17 日至 2022 年 4 月 28 日公司通过回购专用证券账户以集中竞价交易方式累计回购公司股份数量 3,089,000 股，成交总金额为 6,999.45 万元（不含交易费用）。根据 2022 年 01 月 07 日颁布的《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 9 号--回购股份》第七条规定：“上市公司以现金为对价，采用要约方式、集中竞价方式回购股份的，当年已实施的回购股份金额视同现金分红金额，纳入该年度现金分红的相关比例计算。”2022 年度公司将回购股份金额 6,999.45 万元计入当期现金分红的相关比例计算。

发行人最近三年，均严格按照公司章程的规定以现金分红的方式向股东分配股利，最近三年累计以现金方式分配的利润为 28,285.01 万元，占最近三年实现的年均归属于上市公司股东净利润的比例为 56.92%。

三、公司未来三年股东回报规划（2025-2027 年）

为进一步增强回报股东意识，建立对投资者持续、稳定的回报机制，依照《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《中国证券监督管理委员会关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》（证监发[2012]37 号）和《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》（证监会公告[2023]61 号）及《公司章程》等有关规定，公司制定了《未来三年（2025-2027 年）股东回报规划》，已经董事会审议通过，尚需提交公司股东大会审议。

公司《未来三年（2025-2027 年）股东回报规划》明确了未来三年（2025-2027 年）的具体股东回报规划，及未来三年利润分配方案的决策程序和利润分配政策调整原则，

强化了中小投资者权益保障机制。公司将严格执行现行分红政策，在符合利润分配条件的情况下，积极推动对股东的利润分配，努力提升对股东的回报。

第六节 董事会声明及承诺事项

一、董事会关于除本次发行外未来十二个月内是否有其他股权融资计划的声明

根据公司未来发展规划及行业发展趋势，同时结合公司的资本结构、融资需求以及资本市场发展情况，公司董事会将根据业务情况确定未来十二个月内是否安排其他除本次向特定对象发行股票外的股权融资计划。若未来公司根据业务发展需要及资产负债状况安排其他股权融资时，将按照相关法律、法规、规章及规范性文件履行相关审议程序和信息披露义务。

二、本次向特定对象发行股票摊薄即期回报的有关事项

根据《国务院办公厅关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》（国办发〔2013〕110号）、《关于加强监管防范风险推动资本市场高质量发展的若干意见》（国发〔2024〕10号）、《国务院关于进一步促进资本市场健康发展的若干意见》（国发〔2014〕17号），以及中国证监会《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》（中国证券监督管理委员会公告〔2015〕31号）等规定的要求，为保障中小投资者利益，公司就本次向特定对象发行 A 股股票对即期回报摊薄的影响进行了认真、审慎、客观的分析并提出具体的填补回报措施，相关主体对公司填补回报措施能够得到切实履行作出了承诺。具体内容如下：

（一）本次向特定对象发行股票对公司主要财务指标的影响

1、财务指标计算主要假设和说明

以下假设仅为测算本次向特定对象发行股票对公司主要财务指标的影响，并不代表公司对未来年度经营情况及趋势的判断，亦不构成盈利预测。投资者不应据此进行投资决策，投资者据此进行投资决策造成损失的，公司不承担任何赔偿责任。

（1）假设宏观经济环境、产业政策、证券行业情况、产品市场情况及公司经营环境等方面没有发生重大不利变化；

（2）假设本次向特定对象发行股票于 2025 年 11 月前实施完成，该完成时间仅用于计算本次向特定对象发行股票摊薄即期回报对主要财务指标的影响，最终以深圳证

券交易所发行上市审核并报中国证券监督管理委员会同意注册后实际发行完成时间为准；

(3) 假设本次向特定对象发行股票募集资金总额为 266,301.06 万元，并假设发行价为 47.50 元/股（即假设以 2025 年 2 月 28 日为定价基准日，定价基准日前 20 个交易日均价的 80% 为 47.46 元/股），向特定对象发行股份数量为 56,063,381 股（上述向特定对象发行的股份数量及募集资金总额仅为假设，最终以经中国证监会同意注册并实际发行的股份数量和募集资金总额为准），同时本测算不考虑发行费用的影响；

(4) 根据公司 2024 年第三季度报告披露，公司 2024 年 1-9 月归属于母公司股东的净利润为 41,114.70 万元（未经审计），扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润为 36,279.06 万元（未经审计）。假设 2024 年度归属于上市公司股东的净利润及扣除非经常性损益后归属于上市公司股东的净利润均为 2024 年 1-9 月的年化金额（即 2024 年 1-9 月的金额*12/9 计算得到）。假设 2025 年度归属于母公司股东的净利润和扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润在 2024 年基础上按照持平、增长 10% 和增长 20% 三种情况分别进行测算。此假设仅用于计算本次发行摊薄即期回报对主要财务指标的影响，不代表公司对 2025 年度经营情况及趋势的判断，亦不构成公司盈利预测，投资者不应据此进行投资决策，投资者据此进行投资决策造成损失的，公司不承担赔偿责任；

(5) 在预测公司总股本及相关指标时，仅考虑本次向特定对象发行股票的影响，不考虑其他因素（如资本公积转增股本、股权激励、股票回购注销等）所导致的股本变化；

(6) 除投入用于麦格米特全球研发中心扩展项目智能电源及电控研发测试中心建设项目、长沙智能产业中心二期项目、泰国生产基地（二期）建设项目、麦格米特株洲基地扩展项目（三期）以及补充流动资金项目以外，未考虑本次发行募集资金到账后，对公司生产经营、财务状况（如财务费用、投资收益）等的其他影响；

(7) 不考虑其他非经常性损益、不可抗力因素对公司财务状况的影响。

2、对公司主要财务指标的影响

基于上述假设，公司测算了本次发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响，具体情况如下：

项目	2024 年度/2024 年 12 月 31 日	2025 年度/2025 年 12 月 31 日	
		未发行	发行后
假设情形一：公司 2025 年度扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润与 2024 年度持平			
归属于上市公司普通股股东的净利润（万元）	54,819.60	54,819.60	54,819.60
扣除非经常性损益后归属于上市公司普通股股东的净利润（万元）	48,372.08	48,372.08	48,372.08
基本每股收益（元/股）	1.0474	1.0047	0.9962
稀释每股收益（元/股）	1.0474	1.0047	0.9962
扣除非经常性损益后基本每股收益（元/股）	0.9243	0.8865	0.8790
扣除非经常性损益后稀释每股收益（元/股）	0.9243	0.8865	0.8790
假设情形二：公司 2025 年度扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润较 2024 年度逐年增长 10%			
归属于上市公司普通股股东的净利润（万元）	54,819.60	60,301.56	60,301.56
扣除非经常性损益后归属于上市公司普通股股东的净利润（万元）	48,372.08	53,209.29	53,209.29
基本每股收益（元/股）	1.0474	1.1052	1.0958
稀释每股收益（元/股）	1.0474	1.1052	1.0958
扣除非经常性损益后基本每股收益（元/股）	0.9243	0.9752	0.9669
扣除非经常性损益后稀释每股收益（元/股）	0.9243	0.9752	0.9669
假设情形三：公司 2025 年度扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润较 2024 年度逐年增长 20%			
归属于上市公司普通股股东的净利润（万元）	54,819.60	65,783.52	65,783.52
扣除非经常性损益后归属于上市公司普通股股东的净利润（万元）	48,372.08	58,046.50	58,046.50
基本每股收益（元/股）	1.0474	1.2057	1.1954
稀释每股收益（元/股）	1.0474	1.2057	1.1954
扣除非经常性损益后基本每股收益（元/股）	0.9243	1.0639	1.0548
扣除非经常性损益后稀释每股收益（元/股）	0.9243	1.0639	1.0548

注 1：对基本每股收益和稀释每股收益的计算公司按照中国证券监督管理委员会制定的《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》中的要求，根据《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》中的规定进行计算。

注 2：上述假设仅为测算本次发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响，不代表公司对盈利情况的观点或对经营情况及趋势的判断。

注 3：本次测算未考虑前次可转债和股票期权对每股收益的稀释性。

根据上述假设测算，本次发行后公司的每股收益等财务指标在短期内可能出现一定幅度下降，股东即期回报存在被摊薄的风险。但从中长期来看，随着募投项目陆续建成并产生效益，公司持续盈利能力得以进一步提高，预计公司每股收益等财务指标将会逐步上升。

（二）本次发行摊薄即期回报的特别风险提示

本次发行完成后，公司的总股本和净资产将会相应增加，但由于募集资金使用并产生经济效益需要一定过程和周期，如果短期内公司净利润未能实现相应幅度的增长，本次发行完成当年的公司即期回报将存在被摊薄的风险。此外，一旦前述分析的假设条件或公司经营情况发生重大变化，不能排除本次发行导致即期回报被摊薄情况发生变化的可能性。

公司特别提醒投资者理性投资，注意本次向特定对象发行股票可能存在摊薄公司即期回报的风险。

（三）董事会选择本次发行的必要性和合理性

关于本次向特定对象发行股票募集资金投资项目的必要性和合理性分析，请见本预案“第三节 董事会关于本次募集资金使用的可行性分析”之“二、本次募集资金运营必要性与可行性分析”相关内容。

（四）本次募集资金投资项目与公司现有业务的关系以及公司在人员、技术、市场等方面的储备情况

1、本次募集资金投资项目与公司现有业务的关系

公司聚焦电力电子及相关控制核心技术，不断向与核心技术相关的交叉领域和新兴领域延伸，从板件产品逐步升级到模块产品、系统产品及集成产品，逐步成长为全球一流的电气控制与节能领域的方案提供者。公司产品主要包括智能家电电控产品、电源产品、新能源及轨道交通部件、工业自动化、智能装备、精密连接六大类，广泛应用于家用及商业显示、变频家电、智能卫浴、医疗、通信、数据中心、可再生能源应用、新能源汽车、轨道交通、工业自动化、智能生产装备、精密连接组件等消费和工业的众多行业，并不断在电气自动化领域延伸，外延技术范围，布局产品品类，持续在新领域进行渗透和拓展。

本次募集资金投资项目为麦格米特全球研发中心扩展项目智能电源及电控研发测试中心建设项目、长沙智能产业中心二期项目、泰国生产基地（二期）建设项目、麦格米特株洲基地扩展项目（三期）及补充流动资金项目，均与公司主业紧密相连，符合公司的业务发展方向和发展战略，符合行业发展趋势和国家产业政策，具有较好的市场前景和盈利能力。通过本次募集资金投资项目的实施，将进一步提升公司的市场

竞争力，实现长期可持续发展。

2、公司在人员、技术、市场等方面的储备情况

（1）人员储备

公司已组建了一支高学历、高水平并具有国际化背景和视野的管理团队。公司积极从国内外引进适合公司发展的专业化技术人才和管理人才，特别是具备国际化视野、规范化管理背景的年轻人才，全面提升公司各方面的管理能力和技术力量。截至 2024 年末，公司研发工程师团队超过 2,500 人。同时，各事业部管理层加强端到端的统筹能力和全局意识，助力集团规模化发展。围绕公司的发展目标，制定系统的培训体系和计划，增加培训软硬件设施，从而提升员工知识和技能，强化核心员工激励机制，增加人才储备。公司通过内部轮岗等机制，赋予中生代年轻人更多职能与锻炼机会。公司利用上市公司平台优势，通过股票期权激励计划等工具进行人员激励，2024 年上半年共 553 名首次授予激励对象及 74 名预留授予激励对象开始自主行权，覆盖公司核心管理人员及核心技术（业务）人员共计 600 余人。

综上，公司拥有丰富的人才储备和完善的激励机制，能够保证本次募投项目的顺利实施。

（2）技术储备

公司始终将技术创新作为核心战略，锚定全球电气自动化解决方案领军企业的目标定位。通过持续聚焦重点市场与核心客户需求，公司目前已构建起功率变换硬件、数字化电源控制、系统控制与通信软件三大核心技术矩阵，形成覆盖电力电子全链条的技术储备，基于上述技术平台架构，公司可快速响应下游多元化技术开发需求，实现产品方案的精准适配与高效交付。

基于多年的经营积累，公司积累了深厚且广泛的技术资源，为公司在电气自动化行业的研发提供强有力支撑。截至 2024 年末，公司累计拥有有效使用专利超 1,600 项，公司研发工程师超过 2,500 人。公司凭借经验丰富的研发团队和广泛、深入的对外合作，建立了多部门、内外协同的研发平台，同时公司积极推动技术研发全球网络化布局，在全球范围内，先后建设了长沙、深圳、西安、武汉、德国等 10 个研发中心，不断拓展技术研发资源。

综上，公司在电气自动化领域拥有深厚的技术积累，形成了公司持续创新的研发

技术优势，能够保证本次募投项目的质量水平，同时公司全球化研发资源进一步确保公司产品技术丰富性、先进性，从而为本次募投项目实施提供充分的技术支持。

（3）市场储备

公司自成立起就在不断优化自身体系与平台的建设，主动挖掘海内外不同国家及地区的业务需求，高度重视海外市场拓展，提前布局产能与市场资源。公司在美国、德国、波兰、罗马尼亚、土耳其、韩国、日本、印度、泰国、南非等地建立代表处，积极寻求与各地区、各行业国际龙头客户建立深度合作的机会，持续扩大全球销售收入规模。凭借优异的性价比、快速响应、高质量服务和竞争力技术方案，公司在海外市场积累了广泛的客户资源，建立了良好的口碑。

本次募投项目拟规划生产的电源产品、工业自动化产品、智能装备产品和智能卫浴，在下游网络通信、医疗健康、光伏储能、工程机械、高端装备、智能家居等领域内具有广泛应用。凭借优异的产品品质与性能，公司在上述领域内具有较强的市场地位，并积累了丰富的优质客户群，为本项目提供了有力支撑。

在市场地位方面，在电源产品领域，公司是我国本土领先的电源解决方案供应商，产品出货量位于全球前列。根据全球电源领域知名研究机构 Micro-Tech Consultants 统计数据，2023 年公司电源产品销量位列全球第七位。在光储充模块领域，公司积累特变电工、智充科技等知名客户资源，并通过全球化网络布局加速海外市场渗透。在工程机械伺服驱动器领域，公司产品凭借技术能力以及本土供应链和快速服务能力，通过头部客户的严格验证，在注塑机、电动工程机械领域实现进口替代，并在电动叉车、高空作业平台等场景占据了显著的市场份额。在数字化智能焊机领域，公司在国内弧焊市场占据主导地位，近年来焊机电源出货量位居首位。

在客户群体方面，公司凭借全球化业务布局，积极参与全球市场竞争，积累了一系列全球知名客户，包括爱立信（Ericsson）、思科（Cisco）、飞利浦（Philips）、特变电工、中联重科、三一集团、中集集团、中车集团、科勒、吉博力等，具有稳定的产品需求及良好的发展前景，能够为本项目的实施提供有力支撑。此外，目前公司已与英伟达（NVIDIA Corporation）形成合作伙伴关系，在服务器电源领域成为其指定的数据中心部件提供商之一，正积极参与英伟达 Blackwell 系列架构数据中心硬件系统的创新设计与合作建设。英伟达作为国际头部科技公司，其产业链生态稳定，发展前景广阔，公司与英伟达在该领域的合作有力保障了项目相关产品市场消化。

综上所述，公司在电气控制与节能领域具有强大的核心竞争力和领先的行业地位，在人员、技术、市场等方面均具有充分的资源储备，能够保证本次募投项目的顺利实施。本次募投项目投产后，公司将进一步提升企业品牌影响及行业内的知名度，提升企业的综合竞争优势。

（五）公司应对本次发行摊薄即期回报采取的填补措施

本次发行可能导致投资者的即期回报有所下降，公司拟通过多种措施防范即期回报被摊薄的风险，实现公司业务的可持续发展，以增厚未来收益、填补股东回报并充分保护中小股东的利益。公司填补即期回报的具体措施如下：

- 1、加强经营管理和内部控制，提升经营效率和盈利能力。公司将努力提高资金使用效率，加强成本和费用控制，设计更合理的资金使用方案，提升资金回报；
- 2、公司将增大对主营业务的投入，努力提升销售收入，增加即期净利润，缓解即期回报被摊薄的风险；
- 3、加强募投项目的建设与管理，科学有效的运用募集资金，确保项目顺利实施。本次募投项目的实施有利于增强公司可持续盈利能力，符合公司股东的长期利益；
- 4、严格执行公司股利分配政策，保证股东回报的及时性和连续性。

公司制定上述填补回报措施不等于对公司未来利润做出保证，投资者不应据此进行投资决策，投资者据此进行投资决策造成损失的，公司不承担赔偿责任。

（六）公司控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员关于本次摊薄即期回报填补措施得到切实履行的承诺

为保障本次发行摊薄即期回报填补措施能够得到切实履行，公司控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员承诺如下：

1、公司控股股东、实际控制人作出的承诺

公司控股股东及实际控制人童永胜先生承诺：

“不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益。

本人承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺。若本人违反上述承诺或拒不履行承诺，将在股东大会及中国证监会

会指定报刊公开作出解释并道歉，给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任。”

2、公司全体董事、高级管理人员作出的承诺

公司全体董事、高级管理人员承诺：

“（1）承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；

（2）承诺对董事和高级管理人员的职务消费行为进行约束；

（3）承诺不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动；

（4）承诺由董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；

（5）承诺拟公布的公司股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。

本人承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺。若本人违反上述承诺或拒不履行承诺，将在股东大会及中国证监会指定报刊公开作出解释并道歉，给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任。”

深圳麦格米特电气股份有限公司

董 事 会

2025 年 3 月 28 日