

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性概不作任何陳述，並明確表示概不就因本公告的全部或任何部分內容而產生或因依賴本公告的全部或任何部分內容而產生或因依賴本公告的全部或任何部分內容而產生的任何損失承擔任何責任。



## 中國碳中和發展集團有限公司

China Carbon Neutral Development Group Limited

(於開曼群島註冊成立之有限公司)  
(股份代號：1372)

### 補充公告 須予披露交易 收購再亮新能源60%股權

茲提述於2024年11月15日有關收購再亮新能源60%股權之須予披露交易，並於2023年10月22日就該等交易作出自願公告。除非另有說明，本公告中使用的所有大寫術語應具有與本公告中定義的相同的含義。

公司希望補充其中的其他資訊。

#### 收購對象：

再亮新能源截至2023年12月31日止年度（未經審計）及截至2022年12月31日止年度（經審計）的財務資料如下。

人民幣千元	2023年	2022年
截至12月31日止年度		
收入	42,025	22,398
稅前利潤	(1,928)	606
年度利潤	(1,943)	606
於12月31日		
總資產	7,187	36,881
總負債	1,128	27,037

淨資產 6,058 9,844

## 代價和結算

代價為3,000萬港元，乃根據中國合資格獨立估值師中林促資產評估（北京）有限公司編制評估值基準日2022年12月31日之資產評估報告，以收益法評估再亮新能源全部股權權益價值而得出。

估值的主要假設如下：

1. 至 2027 年的 5 個預測年的收入增長率：

2023年 200%，2024年 100%，2025年 50%，2026年 30%，2027年 10%

增長率假設的注意事項：

再亮新能源是一家新能源動力鋰電池拆解、回收和再利用科技企業。公司位於河南省南陽市社旗縣產業集聚區內廠房約6500平方米。主營業務為新能源汽車鋰電池的拆解、回收和再利用、廢棄電器電子產品處理、再生資源回收，註冊資本為人民幣1,000萬元。

2022年再亮新能源入選國家工信部發佈的《新能源汽車廢舊動力蓄電池綜合利用行業規範條件》（第四批）企業名單，業內稱之為“白名單企業”，是河南省4家白名單企業之一。這不僅代表著國家層面對公司在技術、管理和環保方面的嚴格要求與肯定，更是一份極為稀缺的行業通行證，即公司能夠合法開展廢舊蓄電池的回收、處理和再利用工作，為公司可持續發展和盈利增長奠定堅實基礎。

目前鋰電池梯次利用白名單批復窗口關閉，即使恢復重新審批，對企業要求會更加嚴格，時間也需要2年以上。

再亮新能源在所屬行業內具有一定的市場地位，是比亞迪入選再生資源處置白名單企業，公司長期與比亞迪、鐵塔、贛鋒鋰業等上下游企業保持密切合作關係退役電池來源充沛。

## 市場前景

中國廢舊鋰電池梯次利用市場前景廣闊，主要體現在以下幾個方面：

- i. 市場需求增加：隨著新能源汽車保有量的增加，廢舊鋰電池的數量將持續增長。預計到2025年，中國新能源汽車保有量將達到2,000萬輛，相應的廢舊鋰電池數量將達到100萬噸。
- ii. 政策支持力度加大：政府將繼續出臺更多支持政策，推動廢舊鋰電池梯次利用行業的規範化和規模化發展。

2. 貼現率是加權平均資本成本計算為 13.45%，當中權益成本以應用資本資產定價模型計算出。

3. 5 個預測年之後的永續期的後期增長率：0%

在 5 個預測年中，自由現金流的計算方法是稅後利潤加上折舊加上利息 x (1 - 稅率) 減去資

本支出減去營運資金變動，然後按貼現率貼現以得出現值。估價是 (i) 這 5 年的現值加上 (ii) 2027 年之後的永續期的現值之和，該永續期現值是貼現率除以 2027 年自由現金流後貼現得出的。

經計算的估價為人民幣8,083.15萬元，其中60%為人民幣4,849.89萬元，於2024年3月15日以1.09匯率換為5,286.38萬港元。經考慮再亮新能源的主要增長假設及風險后，雙方同意以3,000萬港元成交，佔上述估價的56.75%。在公平交易的基礎上，將截至2022年12月31日的獨立評估價值降至2024年3月15日的56.75%，董事認為該代價是公平合理的。

買方將分兩部分向賣方支付代價。買方將分別向賣方南陽新緯源及河南亞其支付1,800萬港元及1,200萬港元的代價。在2023年10月22日訂立初始協議後，已於2023年11月或之前向上述各賣方支付人民幣360萬元和240萬元，共人民幣600萬元。

隨後於2024年3月15日（即簽訂股權轉讓補充協議之日）向南陽新緯源支付了人民幣1,095萬元。

董事認為，股權轉讓協議的條款（包括代價）是按公平合理的正常商業條款制定的，並且進行交易符合該公司及其股東的整體利益。

### 收購的原因及裨益

代價600萬元是股權擁有者在地方當局註冊的註冊資本，也是其後協商全部代價的初始掛鉤款項。

收購於2024年3月18日完成，當時再亮新能源的章程進行了更新，以反映股權擁有者的變更。

在2024年2月2023年的實際業績出來之前，無法確定和商定最終的代價金額。

鑒於最終議定的代價佔估價的50%至60%（按公平交易基準計算），董事認為3,000萬港元的代價是公平合理的。

### 賣方資訊

南陽新緯源的股權擁有者為李颯（83%）和李慶（17%）。河南亞其的股權擁有者為方建軍（持股51%）和盧建玲（持股49%）。

### 對《上市規則》的影響

公司於2024年11月15日發布公告，即股權轉讓補充協議日期後8個月。董事考評，公司未有及時遵守上市規則第十四章的規定。就此，董事會指示本集團的所有高級人員嚴格要求他們就交易是否屬於上市規則第14章或第14A章的規定聯絡公司秘書，尋求建議，以便獲得董事會批准，並按照上市規則儘快發佈公告。

據董事會令  
中國碳中和發展集團有限公司  
鍾國興  
主席兼執行董事

香港，2024年12月9日

於本公告日，執行董事為鍾國興先生、邱靈先生及魯向勇先生；非執行董事耿志遠先生及獨立非執行董事為王安元先生、汪家駟先生及藍海青女士。