

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亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：01250)

**有關
透過股權轉讓及增資
收購目標公司股權
之須予披露交易**

收購目標公司股權

股權轉讓

於二零二三年十二月二十八日(交易時段後)，山高荷澤(本公司之間接全資附屬公司)及其他投資者與乾德大有、廈門鷹遠及目標公司訂立股權轉讓協議，據此，除其他事項外，山高荷澤將收購乾德大有於目標公司持有之未繳付註冊資本(即目標公司未繳付註冊資本人民幣536,146元或目標公司0.49577%股權)及廈門鷹遠於目標公司持有之未繳付註冊資本(即目標公司未繳付註冊資本人民幣256,589元或目標公司0.23727%股權)合共人民幣792,735元(佔目標公司0.73304%股權)，總代價為人民幣1元，並將向目標公司支付相應未繳付投資額人民幣76,102,500元。

增資

於二零二三年十二月二十八日(交易時段後)，山高荷澤及其他投資者與簽約股東集團及目標公司訂立增資協議，據此，除其他事項外，山高荷澤已有條件同意認購目標公司經擴大股權的1.98165%，並向目標公司作出現金出資人民幣223,897,500元，其中人民幣2,201,199元及人民幣221,696,301元分別用以增加其註冊資本及資本儲備。

山高荷澤根據股權轉讓及增資應付之總代價為人民幣300,000,001元。於收購事項完成後，山高荷澤將直接合共持有目標公司2.69532%股權。

上市規則之涵義

由於股權轉讓協議及增資協議乃於12個月內訂立，且主體事項亦均為收購目標公司的股權權益，故股權轉讓及增資已根據上市規則第14.22條合併計算。由於收購事項的一項或多項適用百分比率高於5%但全部均低於25%，故收購事項構成本公司的須予披露交易，因此須遵守香港上市規則第14章項下的申報及公告規定。

股東及潛在投資者務請注意，增資的完成須待增資協議項下的先決條件獲達成及／或(如適用)獲豁免後，方可作實。因此，收購事項未必會進行。股東及潛在投資者於買賣本公司證券時務請審慎行事。

收購目標公司股權

董事會欣然宣佈，於二零二三年十二月二十八日(交易時段後)：

- (a) 山高荷澤(本公司之間接全資附屬公司)及其他投資者與乾德大有、廈門鷹遠及目標公司訂立股權轉讓協議，據此，除其他事項外，山高荷澤將收購乾德大有於目標公司持有之股權(即0.49577%)及廈門鷹遠於目標公司持有之股權(即0.23727%)，合共佔0.73304%(相當於目標公司註冊資本人民幣792,735元)，總代價為人民幣1元，並將向目標公司支付相應未繳付投資額人民幣76,102,500元；及
- (b) 山高荷澤及其他投資者與簽約股東集團及目標公司訂立增資協議，據此，除其他事項外，山高荷澤已有條件同意認購目標公司經擴大股權的1.98165%，並向目標公司作出現金出資人民幣223,897,500元，其中人民幣2,201,199元及人民幣221,696,301元分別用以增加其註冊資本及資本儲備。

山高荷澤根據股權轉讓及增資應付之總代價為人民幣300,000,001元。於收購事項完成後，山高荷澤將直接合共持有目標公司2.69532%股權。

股權轉讓協議及增資協議的主要條款載列如下。

股權轉讓協議

- 日期** : 二零二三年十二月二十八日
- 訂約方** :
- (a) 山高荷澤(作為買方)；
 - (b) 其他投資者(作為買方)；
 - (c) 乾德大有(作為賣方)；
 - (d) 廈門鷹遠(作為賣方)；及
 - (e) 目標公司
- 主體事項** :
- (a) 銷售權益包括乾德大有及廈門鷹遠所擁有之目標公司未繳註冊資本人民幣536,146元及人民幣520,834元，佔目標公司於股權轉讓協議日期約0.49577%及0.48161%的股權權益；
 - (b) 山高荷澤及其他投資者應按以下方式向乾德大有及廈門鷹遠收購銷售權益：

- (i) 山高荷澤將收購乾德大有及廈門鷹遠分別所擁有之目標公司未繳註冊資本(即目標公司未繳註冊資本人民幣536,146元或目標公司0.49577%的股權權益及目標公司未繳註冊資本人民幣256,589元或目標公司0.23727%的股權權益)合共人民幣792,735元(佔目標公司0.73304%的股權權益)；
- (ii) 其他投資者將收購廈門鷹遠所擁有之目標公司未繳註冊資本人民幣264,245元(佔目標公司0.24434%的股權權益)。

代價

- ： 股權轉讓的總代價包括(i)銷售權益的名義價格人民幣1元；及(ii)山高荷澤及其他投資者分別應付予目標公司的投資額人民幣76,102,500元及人民幣25,367,500元。

股權轉讓的代價乃由股權轉讓協議的訂約方經公平磋商並參考以下各項後釐定：(i)銷售權益項下的註冊資本為未繳付；(ii)先前由(其中包括)乾德大有及廈門鷹遠與目標公司訂立的增資協議，據此，乾德大有及廈門鷹遠按每認購人民幣1元的註冊資本支付人民幣96元的代價認購目標公司的股權權益；及(iii)目標公司的財務狀況、運營、發展及增長前景。

完成

- ： 山高荷澤及其他投資者應於訂立股權轉讓協議日期後30日內支付投資額。

訂約方同意，經目標公司法定代表人簽字並加蓋目標公司公章的目標公司最新股東名冊應於投資額支付日期後5日內交付予山高荷澤及其他投資者，並應於投資額支付日期後15個營業日內在中國市場監督管理部門完成股權轉讓登記手續。

增資協議

日期：二零二三年十二月二十八日

訂約方：(a) 山高荷澤(為一名投資者)；

(b) 其他投資者(為投資者)；

(c) 簽約股東集團，其中包括：

(i) 黃向東先生(為目標公司的一名核心創始股東)；

(ii) 裴鋒先生(為目標公司的一名核心創始股東)；

(iii) 巨灣投資(為目標公司的一名創始股東)；

(iv) 廣汽集團(為目標公司的一名創始股東)；

(v) 廣汽資本(為目標公司的一名創始股東)；

(vi) 拓新共進(目標公司的員工持股平台)；及

(d) 目標公司

主體事項

- ：
- (a) 山高荷澤已有條件同意認購目標公司經擴大股權之1.98165%並向目標公司作出現金出資人民幣223,897,500元，其中人民幣2,201,199元及人民幣221,696,301元分別用以增加其註冊資本及資本儲備。
 - (b) 其他投資者已有條件同意認購目標公司經擴大股權之0.66055%並向目標公司作出現金出資人民幣74,632,500元，其中人民幣733,733元及人民幣73,898,767元分別用以增加其註冊資本及資本儲備。

代價

- ：
- 增資的代價人民幣223,897,500元及人民幣74,632,500元應分別由山高荷澤及其他投資者支付，將於增資協議項下的先決條件獲達成後15個營業日內轉入目標公司的指定賬戶。

增資的代價乃由增資協議之訂約方經公平磋商並參考以下各項後釐定(i)目標公司於本輪融資中的投後價值為人民幣11,298,530,000元；(ii)簽約股東集團和目標公司股東的背景及彼等各自的行業地位；(iii)與其他新能源產業板塊協同發展；及(iv)目標公司的財務狀況、運營、發展及增長前景。於對目標公司作出本輪融資前，目標公司已獲其他投資者作出三輪融資。目標公司於本輪融資的投後價值

人民幣11,298,530,000元乃由增資協議之訂約方經公平磋商並參考其他機構投資者(包括但不限於廣西騰訊創業投資有限公司(由騰訊控股有限公司(其股份於聯交所上市,股份代號:700)最終控制的實體)、廣發乾和投資有限公司(廣發證券股份有限公司(其股份於深圳證券交易所上市,證券代碼:000776)的附屬公司)及廣州金瀚股權投資合夥企業(有限合夥)(其主要股東為西南證券股份有限公司(其股份於上海證券交易所上市,證券代碼:600369)的附屬公司),該等投資者各自為由上市公司控制的實體或由機構投資者控股的基金且均為獨立第三方)進行的估值(彼等據此參與對目標公司的前三輪融資)所反映的目標公司歷史價值後釐定,較彼等於二零二二年第四季度所作上輪融資中目標公司的估值人民幣10,381,830,000元協定溢價約8.8%。目標公司於本輪融資中的投後價值及協定溢價乃由增資協議之訂約方經公平商業磋商並經計及上輪融資後目標公司於儲能行業之預期增長及未來前景以及現行市況後釐定。董事會並未根據目標公司業務的貼現現金流量估值釐定估值及協定溢價。

增資的代價將以本集團的內部資源提供資金。

- 先決條件** : 增資須待以下先決條件(其中包括)獲達成後,方告完成(該等條件可由山高荷澤及其他投資者單獨而非共同全權酌情予以全部或部分豁免):
- (i) 目標公司已獲有關增資之必要批准,包括但不限於(i)目標公司股東大會及董事會會議之批准;及(ii)相關機構(如有)之批准,且有關批准並無撤銷;
 - (ii) 據目標公司合理知悉,概無任何政府部門提出或面臨針對增資協議之任何訂約方的現有或潛在索償,以試圖限制增資或對增資之條件產生重大不利影響,且根據山高荷澤及其他投資者之合理判斷,該等索償可能導致增資無法完成或屬違法;
 - (iii) 所有交易文件乃經增資協議之訂約方(而非山高荷澤及其他投資者)簽署並交付予山高荷澤及其他投資者;
 - (iv) 目標公司已向山高荷澤及其他投資者以及其顧問提供真實、準確、完備及有效之文件、材料或盡職調查所需之陳述及聲明,且無任何隱瞞、虛假及重大遺漏;
 - (v) 於增資協議項下代價之支付日期,概無發生可能產生重大不利影響之單一或多個事件,亦無發生有關事項之證據;

供說明之用，目標公司於本公告日期及緊隨股權轉讓及增資完成後的股權架構詳情載列如下：

| 股東姓名／名稱 | 目標公司於本公告日期的股權 | | 目標公司緊隨股權轉讓及 增資完成後的股權 | |
|---------|----------------|-------------|-------------------------|-------------|
| | 註冊資本 (人民幣元) | 股權比例 (%) | 註冊資本 (人民幣元) | 股權比例 (%) |
| 山高荷澤 | – | – | 2,993,934 | 2.69532% |
| 其他投資者 | – | – | 997,978 | 0.89844% |
| 黃向東先生 | 782,620 | 0.72368% | 782,620 | 0.70456% |
| 裴鋒先生 | 782,620 | 0.72368% | 782,620 | 0.70456% |
| 巨灣投資 | 38,228,993 | 35.35006% | 38,228,993 | 34.41604% |
| 廣汽資本 | 20,657,186 | 19.10154% | 20,657,186 | 18.59684% |
| 廣汽集團 | 17,571,807 | 16.24852% | 17,571,807 | 15.81920% |
| 拓新共進 | 8,668,511 | 8.01573% | 8,668,511 | 7.80392% |
| 乾德大有 | 640,313 | 0.59209% | 104,167 | 0.09378% |
| 廈門鷹遠 | 520,834 | 0.48161% | – | – |

| 股東姓名／名稱 | 目標公司於本公告日期的股權 | | 目標公司緊隨股權轉讓及 增資完成後的股權 | |
|---|----------------|-------------|-------------------------|-------------|
| | 註冊資本 (人民幣元) | 股權比例 (%) | 註冊資本 (人民幣元) | 股權比例 (%) |
| 其他股東 ^(附註1) | 20,291,181 | 18.76309% | 20,291,181 | 18.26734% |
| 廣西騰訊創業投資有限 公司 ^(附註2) | 2,408,115 | 2.22677% | 2,408,115 | 2.16793% |
| 廣州鴻德玖號股權投資合 夥企業(有限合夥) ^(附註3) | 2,408,878 | 2.22747% | 2,408,878 | 2.16862% |
| 廣發乾和投資 有限公司 ^(附註4) | 2,001,113 | 1.85041% | 2,001,113 | 1.80152% |
| 佛山科金信泰創業投資合 夥企業(有限合夥) ^(附註5) | 1,649,558 | 1.52533% | 1,649,558 | 1.48503% |
| 廣州廣發信德二期創業投 資合夥企業(有限合夥) | 1,372,901 | 1.26951% | 1,372,901 | 1.23597% |

| 股東姓名／名稱 | 目標公司於本公告日期的股權 | | 目標公司緊隨股權轉讓及 增資完成後的股權 | |
|--|----------------|-------------|-------------------------|-------------|
| | 註冊資本 (人民幣元) | 股權比例 (%) | 註冊資本 (人民幣元) | 股權比例 (%) |
| 廣州翰盛股權投資合夥企業 (有限合夥) (附註6) | 1,204,058 | 1.11338% | 1,204,058 | 1.08397% |
| 新的集團有限公司 (附註7) | 1,204,058 | 1.11338% | 1,204,058 | 1.08397% |
| 廣東粵財中小企業股權投 資基金合夥企業(有限合 夥) (附註8) | 1,014,730 | 0.93831% | 1,014,730 | 0.91352% |
| 廈門博潤博悅股權投資合 夥企業(有限合夥) | 602,028 | 0.55669% | 602,028 | 0.54198% |
| 廣州鴻德貳號股權投資合 夥企業(有限合夥) (附註3) | 602,028 | 0.55669% | 602,028 | 0.54198% |

| 股東姓名／名稱 | 目標公司於本公告日期的股權 | | 目標公司緊隨股權轉讓及 增資完成後的股權 | |
|----------------------------------|----------------|-------------|-------------------------|-------------|
| | 註冊資本 (人民幣元) | 股權比例 (%) | 註冊資本 (人民幣元) | 股權比例 (%) |
| 廣東興芯股權投資合夥企業 (有限合夥) (附註9) | 547,733 | 0.50648% | 547,733 | 0.49310% |
| 乾德大有肆號(深圳)投資 合夥企業(有限合夥) | 481,623 | 0.44535% | 481,623 | 0.43359% |
| 中山廣發信德致遠科技創 業投資合夥企業(有限合 夥) | 481,510 | 0.44525% | 481,510 | 0.43348% |
| 中山中匯廣發信德股權投 資基金(有限合夥) | 481,510 | 0.44525% | 481,510 | 0.43348% |
| 廣州智慧科舜科技發展合 夥企業(有限合夥) | 481,510 | 0.44525% | 481,510 | 0.43348% |

| 股東姓名／名稱 | 目標公司於本公告日期的股權 | | 目標公司緊隨股權轉讓及 增資完成後的股權 | |
|---|----------------|-------------|-------------------------|-------------|
| | 註冊資本 (人民幣元) | 股權比例 (%) | 註冊資本 (人民幣元) | 股權比例 (%) |
| 廣州科金弘廣股權投資合 夥企業(有限合夥) <small>(附註5)</small> | 481,510 | 0.44525% | 481,510 | 0.43348% |
| 廣州金瀚股權投資合夥企業 (有限合夥) <small>(附註10)</small> | 447,918 | 0.41419% | 447,918 | 0.40324% |
| 廣州垠隆投資合夥企業(有 限合夥) | 415,400 | 0.38412% | 415,400 | 0.37397% |
| 廣東興巨創業投資合夥企業 (有限合夥) <small>(附註9)</small> | 361,216 | 0.33401% | 361,216 | 0.32519% |
| 廣東興誠創業投資合夥企業 (有限合夥) <small>(附註9)</small> | 324,074 | 0.29967% | 324,074 | 0.29175% |

| 股東姓名／名稱 | 目標公司於本公告日期的股權 | | 目標公司緊隨股權轉讓及 增資完成後的股權 | |
|--|----------------|-------------|-------------------------|-------------|
| | 註冊資本 (人民幣元) | 股權比例 (%) | 註冊資本 (人民幣元) | 股權比例 (%) |
| 廣州廣開智行股權投資合 夥企業(有限合夥) ^(附註11) | 313,055 | 0.28948% | 313,055 | 0.28183% |
| 廣州僑鑫粵科創業投資合 夥企業(有限合夥) | 301,014 | 0.27835% | 301,014 | 0.27099% |
| 珠海橫琴匯政新能源科技 合夥企業(有限合夥) | 241,418 | 0.22324% | 241,418 | 0.21734% |
| 上海勢之能投資管理有限 公司 | 188,359 | 0.17417% | 188,359 | 0.16957% |
| 廣州興科創業投資合夥企業 (有限合夥) ^(附註9) | 138,889 | 0.12843% | 138,889 | 0.12504% |

| 股東姓名／名稱 | 目標公司於本公告日期的股權 | | 目標公司緊隨股權轉讓及 增資完成後的股權 | |
|--------------------------|--------------------|-------------------|-------------------------|-------------------|
| | 註冊資本 (人民幣元) | 股權比例 (%) | 註冊資本 (人民幣元) | 股權比例 (%) |
| 廣遠眾合(珠海)投資企業 (有限合夥) | 71,630 | 0.06624% | 71,630 | 0.06449% |
| 擎鼎(北京)管理諮詢合夥 企業(有限合夥) | 65,345 | 0.06042% | 65,345 | 0.05883% |
| 總計 | 108,144,065 | 100.00000% | 111,078,997 | 100.00000% |

附註：

1. 於本公告日期，目標公司有27名其他股東，各自持有目標公司的股權權益介乎0.06042%至2.22747%。據董事作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，其他股東均為獨立第三方。
2. 根據本集團可獲得的公開資料，廣西騰訊創業投資有限公司為由騰訊控股有限公司（一間於聯交所上市的公司，股份代號：700）最終控制的實體。

3. 根據本集團可獲得的公開資料，廣州鴻德玖號股權投資合夥企業（有限合夥）及廣州鴻德貳號股權投資合夥企業（有限合夥）均為於中國成立的有限責任合夥企業。彼等的普通合夥人為廣州金融控股集團有限公司旗下重點發展的私募股權投資基金綜合管理平台廣州金控基金管理有限公司，而廣州金融控股集團有限公司乃由廣州市政府及廣東省政府最終擁有90.7412%及9.2588%。
4. 根據本集團可獲得的公開資料，廣發乾和投資有限公司為廣發證券股份有限公司（一間於深圳證券交易所上市的公司，證券代碼：000776）的附屬公司。
5. 根據本集團可獲得的公開資料，佛山科金信泰創業投資合夥企業（有限合夥）及廣州科金弘廣股權投資合夥企業（有限合夥）均為於中國成立的有限責任合夥企業。彼等的普通合夥人為由廣州產業投資基金管理有限公司全資擁有的大型綜合股權投資管理機構廣州科技金融創新投資控股有限公司，而廣州產業投資基金管理有限公司乃由廣州市政府及廣東省政府最終擁有90%及10%。
6. 根據本集團可獲得的公開資料，廣州翰盛股權投資合夥企業（有限合夥）的主要股東為中國國有釀酒公司瀘州老窖集團有限責任公司的附屬公司。
7. 根據本集團可獲得的公開資料，新的集團有限公司為於中國成立的民營高科技公司，並為成都旭光電子股份有限公司（一間於上海證券交易所上市的公司，證券代碼：600353）的主要股東。
8. 根據本集團可獲得的公開資料，廣東粵財中小企業股權投資基金合夥企業（有限合夥）為於中國成立的有限責任合夥企業。其普通合夥人為由廣東粵財投資控股有限公司全資擁有的粵財私募股權投資（廣東）有限公司，而廣東粵財投資控股有限公司為由廣東省政府全資擁有的金融控股公司。

9. 根據本集團可獲得的公開資料，廣東興芯股權投資合夥企業(有限合夥)、廣東興巨創業投資合夥企業(有限合夥)、廣東興誠創業投資合夥企業(有限合夥)及廣州興科創業投資合夥企業(有限合夥)均為於中國成立的有限責任合夥企業。彼等的普通合夥人為廣州南粵基金集團有限公司擁有49%的私募股權投資平台廣州南粵澳德股權投資基金管理有限公司，而廣州南粵基金集團有限公司乃由廣州市增城區政府及廣州市政府最終擁有79.6917%及20.3083%。
10. 根據本集團可獲得的公開資料，廣州金瀚股權投資合夥企業(有限合夥)的主要股東為西南證券股份有限公司(一間於上海證券交易所上市的公司，證券代碼：600369)的附屬公司。
11. 根據本集團可獲得的公開資料，廣州廣開智行股權投資合夥企業(有限合夥)為於中國成立的有限責任合夥企業。其普通合夥人為廣州穗開股權投資有限公司，一間由廣州開發區投資集團有限公司最終全資擁有的公司，而廣州開發區投資集團有限公司為廣東順威精密塑料股份有限公司(一間於深圳證券交易所上市的公司，證券代碼：002676)的主要股東。

有關本公司及本集團的資料

本公司及本集團

本公司為一間於開曼群島註冊成立之有限公司，其股份於聯交所主板上市(股份代號：1250)。本公司之主要業務為投資控股。本集團主要於中國從事光伏發電業務、風力發電業務及清潔供暖業務之投資、開發、建設、運營及管理。

山高荷澤

山高荷澤為一間於中國成立之有限責任公司。於本公告日期，買方為本公司之間接全資附屬公司，主要從事光伏設備及元器件製造；電池製造；投資活動；電池零部件生產；太陽能發電技術服務；風力發電技術服務；新興能源技術研發；光纜製造；電力電子元器件製造；電力設施設備製造；光伏設備及元器件銷售。

有關目標公司的資料

目標公司為一間於二零二零年九月七日在中國成立之有限責任公司，主要從事動力電池、新一代突破性儲能器及其系統相關業務之研發、生產、銷售及服務。有關目標公司於本公告日期的股權架構詳情，請參閱本公告上文「收購事項完成前後目標公司的股權架構」一段。

根據中國企業會計準則編製之目標公司截至二零二二年十二月三十一日止兩個年度之經審核綜合財務報表載列如下：

| | 截至 二零二一年 十二月三十一日 止年度 (概約) 人民幣千元 | 截至 二零二二年 十二月三十一日 止年度 (概約) 人民幣千元 |
|-------|--|--|
| 除稅前溢利 | 64,520 | 258,403 |
| 除稅後溢利 | 64,520 | 258,584 |

根據目標公司於二零二三年九月三十日之未經審核綜合管理賬目，目標公司之資產總值及資產淨值分別約為人民幣2,775,975,000元及人民幣843,098,000元。

有關其他訂約方的資料

其他投資者

其他投資者為一間於中國成立之有限合夥企業，並為一只根據中國證券投資基金業協會登記之私募股權投資基金。於本公告日期，其他投資者由湖州錦實股權投資有限公司及湖州錦富股權投資基金管理有限公司擁有98%及2%，該等公司均由湖州市人民政府國有資產監督管理委員會最終擁有。其他投資者之普通合夥人為湖州錦富股權投資基金管理有限公司。

黃向東先生

黃向東先生，目標公司董事長，於本公告日期擁有目標公司0.72368%股權權益。就董事作出一切合理查詢後所知、所悉及所信，黃向東先生為獨立第三方。

裴鋒先生

裴鋒先生，目標公司法定代表人及董事，於本公告日期擁有目標公司0.72368%股權權益。就董事作出一切合理查詢後所知、所悉及所信，裴鋒先生為獨立第三方。

巨灣投資

巨灣投資為一間由廣汽研究院先導技術團隊與第三方戰略夥伴持股平台於中國成立之有限合夥企業，主要從事投資控股。於本公告日期，巨灣投資由廣州拓新投資合夥企業(有限合夥)（「廣州拓新」，一間於中國成立之有限合夥企業，並由黃向東先生及裴鋒先生擁有51.05%及39.45%）擁有74.0310%。餘下股權權益由兩間有限公司、一間有限合夥企業及兩名個人擁有，股權權益介乎1.5504%至12.5000%。巨灣投資之普通合夥人為廣州拓新，其普通合夥人為黃向東先生。

就董事作出一切合理查詢後所知、所悉及所信，巨灣投資及其最終實益擁有人均為獨立第三方。

廣汽集團及廣汽資本

廣汽集團為一間於中國註冊成立之股份有限公司，且其A股於上海證券交易所上市（證券代碼：601238），其H股於香港交易所上市（股份代號：02238）。廣汽集團之控股公司為廣州汽車工業集團有限公司（一間於中國註冊成立之國有企業）。廣汽集團及其附屬公司主要從事汽車、發動機及其他汽車零部件之製造及銷售以及提供金融服務。

廣汽資本為一間於中國註冊成立之有限責任公司，並為廣汽集團之全資附屬公司。廣汽資本之主要業務包括基金投資、投資管理服務及投資諮詢服務。

就董事作出一切合理查詢後所知、所悉及所信，廣汽集團及廣汽資本以及其最終實益擁有人均為獨立第三方。

拓新共進

拓新共進(目標公司之員工股權持股平台)為一間於中國成立之有限合夥企業。其由廣州拓新共建一號投資合夥企業(有限合夥)(一間於中國成立之有限合夥企業)擁有21.7292%，而餘下股權權益由七間有限合夥企業及廣州拓新共建企業管理有限公司(「拓新管理」)擁有，股權權益介乎0.0153%至21.1171%。拓新共進之普通合夥人為拓新管理，其由魏建軍、紀塔松及陳金華分別擁有40%、30%及30%。

就董事作出一切合理查詢後所知、所悉及所信，拓新共進及其最終實益擁有人均為獨立第三方。

乾德大有

乾德大有為一間於中國成立之有限合夥企業，並為一只根據中國證券投資基金業協會登記之私募股權投資基金。其由重慶市江津區私募股權投資基金合夥企業(有限合夥)(一間由重慶市江津區華信資產經營(集團)有限公司及西部(重慶)科學城江津園區開發建設集團有限公司(均由重慶市江津區國有資產監督管理委員會控制)分別持有50%及49%之有限合夥企業)持有75.5858%。乾德大有之餘下股權權益由兩間有限公司及四名個人擁有，股權權益介乎0.2268%至11.9123%。

乾德大有之普通合夥人為深圳乾德大有科技投資有限公司，其由深圳乾德投控有限公司(一間由楊迪、甘楷悅、楊磊及陳梓熹分別擁有60%、20%、10%及10%之公司)擁有80%。

就董事作出一切合理查詢後所知、所悉及所信，乾德大有及其最終實益擁有人均為獨立第三方。

廈門鷹遠

廈門鷹遠為一間於中國成立之有限合夥企業，主要從事投資業務。廈門鷹遠由李軍擁有56.9802%，而其餘下股權權益由兩間有限公司及五名個人擁有，股權權益介乎0.0198%至20.0000%。

廈門鷹遠之普通合夥人為深圳君升投資諮詢有限公司，其由李軍全資擁有。

就董事作出一切合理查詢後所知、所悉及所信，廈門鷹遠及其最終實益擁有人均為獨立第三方。

訂立收購事項的理由及裨益

本集團定位為一間新能源旗艦企業，以風電、光伏新能源開發、投資、營運和城市清潔供暖服務為核心主業，打造成為中國一流的新能源綜合經營商和服務商，爭創行業第一梯隊。

收購事項促使本集團獲得目標公司的權益，而目標公司主要從事動力電池、新一代突破性儲能器及其系統相關業務之研發、生產、銷售及服務，並計劃與本集團共同推進風光儲充一體化合作，在高速路服務區推廣普及超充站，共同推進超充生態建設。董事認為，收購事項符合本集團推進能源生產及消費革命，構建清潔低碳、安全高效的能源體系之發展戰略。圍繞雙碳目標（於二零三零年實現碳達峰及於二零六零年實現碳中和），結合科技，協同在新能源產業佈局。此外，股權轉讓協議及增資協議的條款乃由訂約方按正常商業條款經公平磋商後釐定。鑒於上述情況，董事（包括獨立非執行董事）認為，股權轉讓協議及增資協議的條款屬公平合理，並符合本公司及其各股東的整體利益。

上市規則之涵義

由於股權轉讓協議及增資協議乃於12個月內訂立，且主體事項亦均為收購目標公司的股權權益，故股權轉讓及增資已根據上市規則第14.22條合併計算。由於收購事項的一項或多項適用百分比率高於5%但全部均低於25%，故收購事項構成本公司的須予披露交易，因此須遵守香港上市規則第14章項下的申報及公告規定。

股東及潛在投資者務請注意，增資的完成須待增資協議項下的先決條件獲達成及／或(如適用)獲豁免後，方可作實。因此，收購事項未必會進行。股東及潛在投資者於買賣本公司證券時務請審慎行事。

釋義

於本公告內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義：

| | | |
|--------|---|--|
| 「收購事項」 | 指 | 山高荷澤根據股權轉讓及增資收購目標公司合計2.69532%的股權權益 |
| 「聯繫人」 | 指 | 具有上市規則所賦予之涵義 |
| 「董事會」 | 指 | 本公司董事會 |
| 「增資」 | 指 | 根據增資協議，山高荷澤認購目標公司1.98165%的經擴大股權權益，並向目標公司作出現金出資人民幣223,897,500元(其中人民幣2,201,199元及人民幣221,696,301元將分別注入註冊資本及資本儲備) |

| | | |
|----------|---|---|
| 「增資協議」 | 指 | 山高荷澤、其他投資者、簽約股東集團及目標公司就增資等事項訂立之日期為二零二三年十二月二十八日之增資協議 |
| 「本公司」 | 指 | 山高新能源集團有限公司，一間於開曼群島註冊成立之有限公司，其股份於聯交所主板上市（股份代號：1250） |
| 「控股股東」 | 指 | 具有上市規則所賦予之涵義 |
| 「董事」 | 指 | 本公司董事 |
| 「股權轉讓」 | 指 | 根據股權轉讓協議，山高荷澤自乾德大有及廈門鷹遠收購目標公司未繳註冊資本總額人民幣792,735元（佔目標公司0.73304%的股權權益） |
| 「股權轉讓協議」 | 指 | 山高荷澤、其他投資者、乾德大有、廈門鷹遠及目標公司就股權轉讓等事項訂立之日期為二零二三年十二月二十八日之股權轉讓協議 |
| 「廣汽資本」 | 指 | 廣汽資本有限公司，一間於中國成立之有限責任公司，為廣汽集團的全資附屬公司 |
| 「廣汽集團」 | 指 | 廣州汽車集團股份有限公司，一間上市公司，其A股於上海證券交易所上市（證券代碼：601238）及H股於香港聯交所上市（股份代號：02238） |
| 「本集團」 | 指 | 本公司及／或其附屬公司 |

| | | |
|---------|---|---|
| 「香港」 | 指 | 中國香港特別行政區 |
| 「獨立第三方」 | 指 | 獨立於本集團任何成員公司、董事、本公司最高行政人員、控股股東、主要股東或其附屬公司及其各自之聯繫人之人士或公司 |
| 「投資額」 | 指 | 根據股權轉讓協議，山高荷澤向目標公司應付的投資金額 |
| 「巨灣投資」 | 指 | 廣州巨灣投資合夥企業(有限合夥)，一間於中國成立之有限合夥企業 |
| 「上市規則」 | 指 | 聯交所證券上市規則 |
| 「其他投資者」 | 指 | 湖州錦坤股權投資合夥企業(有限合夥)，一間於中國成立之有限合夥企業 |
| 「中國」 | 指 | 中華人民共和國 |
| 「乾德大有」 | 指 | 乾德大有伍號(深圳)投資合夥企業(有限合夥)，一間於中國成立之有限合夥企業 |
| 「人民幣」 | 指 | 中國法定貨幣人民幣 |
| 「銷售權益」 | 指 | 乾德大有及廈門鷹遠分別擁有的目標公司人民幣536,146元及人民幣520,834元的未繳註冊資本，分別約佔目標公司0.49577%及0.48161%的股權權益，作為乾德大有及廈門鷹遠根據股權轉讓協議將出售的主體事項 |
| 「股東」 | 指 | 本公司股東 |

| | | |
|----------|---|---|
| 「山高蕒澤」 | 指 | 蕒澤山高新能源開發有限公司，一間於中國成立之有限責任公司，亦為本公司之全資附屬公司 |
| 「簽約股東集團」 | 指 | 黃向東先生、裴鋒先生、巨灣投資、廣汽集團、廣汽資本及拓新共進之統稱 |
| 「聯交所」 | 指 | 香港聯合交易所有限公司 |
| 「目標公司」 | 指 | 廣州巨灣技研有限公司，一間於中國成立之有限責任公司 |
| 「拓新共進」 | 指 | 廣州拓新共進投資合夥企業(有限合夥)，一間於中國成立之有限合夥企業 |
| 「廈門鷹遠」 | 指 | 廈門鷹遠投資合夥企業(有限合夥)，一間於中國成立之有限合夥企業 |
| 「%」 | 指 | 百分比 |

承董事會命
山高新能源集團有限公司
主席
王小東

香港，二零二三年十二月二十八日

於本公告日期，董事會包括執行董事王小東先生、朱劍彪先生、王文波先生、孫慶偉先生、廖劍蓉女士、李力先生、何勇兵先生及王萌先生；及獨立非執行董事秦泗釗教授、黃偉德先生、楊祥良先生及趙公直先生。