

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，並明確表示概不就因本公告全部或任何部分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。



**Yadea Group Holdings Ltd.**

**雅迪集團控股有限公司**

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：1585)

**有關**

**收購界首市南都華宇電源有限公司及  
浙江長興南都電源有限公司70%股權之須予披露交易  
之  
補充公告**

茲提述雅迪集團控股有限公司(「本公司」)日期為2021年12月17日之公告，內容有關收購界首市南都華宇電源有限公司及浙江長興南都電源有限公司之70%股權(「該公告」)。除文義另有所指外，本公告所使用之詞彙與該公告所界定者具有相同涵義。

除該公告所提供之資料外，董事會謹此提供以下進一步補充資料：

**收購事項之背景**

自2017年以來，本集團與目標公司一直就石墨烯電池之生產及其於電動兩輪車中之應用開展合作。於過去五年，本集團及目標公司各自之研發(「研發」)團隊及管理層緊密合作、優勢互補。

根據第一賣方作出之日期為2021年10月25日之公告，本公司獲悉第一賣方擬以人民幣180百萬元之代價收購目標公司餘下49%股權(「非控股股權之代價」)，其表明股東權益總值約為人民幣367百萬元。根據上述公告，非控股股權之代價乃基於(其中包括)有關目標公司之估值報告釐定。

由於根據第一賣方作出之進一步公告，建議收購隨後於2021年10月29日終止，同時考慮到(i)目標公司應佔之購買比例甚高；(ii)隨著技術逐漸成熟，目標公司供應之石墨烯電池質量穩定；(iii)目標公司擁有自身之研發中心及經驗豐富之石墨烯電池研發人員；及(iv)本集團使用石墨烯電池之冠能系列電動車已成為本集團一個重點產品類別，確保石墨烯電池之穩定供應對本集團未來發展具有戰略意義，以及該公告所載之其他理由及裨益，董事會認為收購目標公司之控股權益實屬良機，並已於2021年11月開始考慮收購事項之可行性。

## 代價基準

收購事項之代價人民幣311.5百萬元(「代價」)乃根據多種戰略性及定性因素綜合釐定。本公司已考慮(其中包括)非控股股權之代價、與目標公司有關之盡職審查結果以及本公司於收購事項完成後將取得之戰略裨益及控制地位。根據與賣方之公平磋商，本公司認為，較非控股股權之代價溢價約20%乃屬公平合理。該20%的溢價乃參考FactSet Mergerstat, LLC. 刊發之控制溢價研究釐定。

為驗證代價之合理性，本公司亦物色到六間可資比較公司(「可資比較公司」)，該等公司均為上市公司，主要從事與目標公司相同之業務領域及在中國營運，並已提述企業價值與銷售比率(「企業價值與銷售比率」)。

已選擇下列可資比較公司以釐定企業價值與銷售比率。

序號	可資比較公司名稱	主要業務活動	上市地
1	天能電池集團股份有限公司	電動汽車用動力電池的研發、生產及銷售。其主要產品為鉛酸電池及鋰離子電池。	上海證券交易所， 股份代號：688819
2	駱駝集團股份有限公司	電池的研發、生產、銷售及回收。其主要產品為電動汽車用鉛酸電池。	上海證券交易所， 股份代號：601311
3	深圳市雄韜電源科技股份有限公司	新能源儲能、動力電池、燃料電池的研發、生產及銷售。其主要產品為閥控式鉛酸電池、鋰離子電池及燃料電池。	深圳證券交易所， 股份代號：002733
4	山東聖陽電源股份有限公司	提供電源及其他解決方案，包括儲能電源、備用電源等。其主要產品為新能源及應急儲能電池、備用電池、動力電池等。	深圳證券交易所， 股份代號：002580
5	理士國際技術有限公司	閥控式鉛酸電池的研發、生產及銷售	聯交所， 股份代號：842
6	超威動力控股有限公司	鉛酸動力電池、儲能電池、鋰離子電池的製造及銷售	聯交所， 股份代號：951

根據適用之企業價值與銷售比率及目標公司於2020年12月1日至2021年11月30日之合併收入，並考慮其他調整因素，目標公司之股東權益總值約為人民幣443.66百萬元至人民幣784.76百萬元(即目標公司70%股權之價值介於人民幣310.562百萬元至人民幣549.332百萬元之間) (「代價範圍」)。代價人民幣311.5百萬元(其表明目標公司之股東權益總值為人民幣445百萬元)與代價範圍之下限相若。

考慮到上述理由及裨益，董事會認為，代價人民幣311.5百萬元乃屬公平合理，且收購事項符合本公司及其股東之整體利益。

承董事會命  
雅迪集團控股有限公司  
主席  
董經貴

香港，2022年3月10日

於本公告日期，董經貴先生、錢靜紅女士及沈瑜先生為執行董事；張禕胤先生為非執行董事；及李宗煒先生、吳邨光先生、姚乃勝先生及黃隆銘先生為獨立非執行董事。