

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依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



China Hongqiao Group Limited

中國宏橋集團有限公司

(根據開曼群島法例註冊成立的有限公司)

(股份代號：1378)

須予披露交易

本次交易

茲提述本公司日期為二零二四年十二月二十三日及二零二五年一月六日的公告，內容有關宏創控股擬向宏拓實業現有股東(包括魏橋鋁電)發行新股以購買其持有的目標股份，其中包括魏橋鋁電與宏創控股於二零二四年十二月二十日簽署的《發行股份購買資產意向協議》以及宏創控股的董事會於二零二五年一月六日決議通過的本次交易的預案。於二零二五年五月二十二日，宏創控股與宏拓實業現有股東(包括魏橋鋁電)就本次交易簽訂補充協議，根據交易文件，賣方同意向宏創控股轉讓其合計持有的宏拓實業100%股權。

本次交易完成後，本公司在宏創控股的間接持股比例將由約22.98%增加至約88.99%，而本公司在宏拓實業的間接持股比例將由約95.295%下降至約88.99%。宏創控股及宏拓實業(透過宏創控股)將繼續作為本集團的附屬公司。

上市規則涵義

本次交易構成本公司視作出售其於宏拓實業約6.305%的股權。由於該視作出售的最高適用百分比率(定義見上市規則)超過5%但低於25%，因此本次交易構成本公司一項須予披露交易，故此須遵守上市規則第14章項下的通知與公告規定，惟獲豁免遵守股東批准之規定。

本次交易

茲提述本公司日期為二零二四年十二月二十三日及二零二五年一月六日的公告，內容有關宏創控股擬向宏拓實業現有股東(包括魏橋鋁電)發行新股以購買其持有的目標股份，其中包括魏橋鋁電與宏創控股於二零二四年十二月二十日簽署的《發行股份購買資產意向協議》以及宏創控股的董事會於二零二五年一月六日決議通過的本次交易的預案。於二零二五年五月二十二日，宏創控股與宏拓實業現有股東(包括魏橋鋁電)就本次交易簽訂補充協議，根據交易文件，賣方同意向宏創控股轉讓其合計持有的宏拓實業100%股權。

交易文件的主要條款載列如下：

日期

二零二五年五月二十二日

訂約方

- (1) 宏創控股(作為買方)；及
- (2) 魏橋鋁電、嘉匯投資、東方資管、中信金融資產、聚信天昂、寧波信鋁、濟南宏泰、君岳投資和天鋅鋅(作為賣方)。

宏創控股為本公司的間接非全資附屬公司，魏橋鋁電為本公司的間接全資附屬公司。據董事作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，除魏橋鋁電外的其餘賣方及其各自最終實益擁有人均為獨立第三方。

交易事項

根據交易文件，宏創控股以發行股份的方式購買賣方持有的目標股份。本次交易完成後，本公司在宏創控股的間接持股比例將由約22.98%增加至約88.99%，而本公司在宏拓實業的間接持股比例將由約95.295%下降至約88.99%。宏創控股及宏拓實業(透過宏創控股)將繼續作為本集團的附屬公司。

對價及釐定對價的基準

宏創控股及賣方同意，宏創控股將向賣方發行股份作為宏創控股向賣方購買目標股份的對價。將發行的股份擬在深交所上市。

本次交易的對價是根據獨立評估機構編製的估值報告(目標股份於二零二四年十二月三十一日的評估值)，經賣方與宏創控股公平協商後確定為人民幣63,517,935,380.09元。

本次交易的發行價格為人民幣5.34元/股，不低於定價基準日前120個交易日宏創控股股票交易均價的80%。

本次交易中發行股份數量的計算公式為：向賣方發行的股份數量 = 向賣方支付的對價金額 ÷ 本次交易發行股份的發行價格，並按照向下取整精確至股，不足一股的部分計入資本公積。因此，宏創控股向賣方發行股份數量共計為11,894,744,449股。發行股份數量最終以宏創控股股東大會審議通過、經深交所審核通過並經中國證監會註冊的發行數量為準。

在定價基準日至發行完成期間，若宏創控股發生派息、送股、轉增股本、配股等除權、除息事項的，發行價格將按照相關法律及監管部門的規定進行調整，發行股份數量隨之調整。

交割

本次交易的交割日是各方共同辦理完成目標股份過戶至宏創控股名下的工商變更登記手續之日。

目標股份的權利、義務和風險自交割日起發生轉移，宏創控股自交割日起即成為目標股份合法擁有人，擁有宏拓實業100%股權並享有和承擔相應的股東權利及義務。

各方應在目標股份過戶至宏創控股名下的工商變更登記手續完成後盡快辦理本次交易涉及的新增股份發行工作，按照相關法律法規的規定到中國證券登記結算有限公司深圳分公司辦理賣方按照本次交易取得的對價股份的登記、鎖定等相關手續，賣方應全力配合宏創控股完成前述事項。

本次交易的生效及其他條款

本次交易受限於一系列先決條件，包括但不限於深交所審核通過並經中國證監會予以註冊。

就先決條件及其他條款的進一步詳情，請參閱本公司日期為二零二五年一月六日的公告。

本次交易對本集團的財務影響

緊隨本次交易完成後，本公司在宏創控股的間接持股比例將由約22.98%增加至約88.99%，而本公司在宏拓實業的間接持股比例將由約95.295%下降至約88.99%。因此，根據上市規則第14章，本次交易將構成本集團視作出售其於宏拓實業的權益。宏創控股及宏拓實業(透過宏創控股)將繼續作為本集團的附屬公司，而宏創控股及宏拓實業的財務業績將於緊隨本次交易完成後繼續於本公司的綜合財務報表內綜合入賬。

本次交易並無產生預期收益或虧損。由於本次交易將不會導致本集團失去對宏拓實業的控制權，因本次交易而導致的任何視作出售將入賬列作股本交易，將不會導致本集團於損益確認任何收益或虧損。

關於各方的一般資料

本集團主要從事製造及銷售鋁產品。

魏橋鋁電為本公司間接持有100%股權的全資附屬公司。

宏拓實業為本公司間接持有約95.295%股權的非全資附屬公司(透過魏橋鋁電)，宏拓實業主要從事鋁合金產品、氧化鋁產品及鋁合金加工產品的研發、生產和銷售，目前擁有本集團中國內地全部鋁合金產品、氧化鋁產品及部分鋁合金加工產品生產線。本次交易完成後，宏拓實業將繼續作為本公

司間接控股附屬公司(透過宏創控股)。截至二零二三年及二零二四年十二月三十一日止兩個財政年度，宏拓實業的財務業績如下：

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元 (經審核)	2024年 人民幣千元 (經審核)
收入	128,953,465	149,288,961
除稅前溢利	9,268,140	23,819,545
除稅後溢利	6,747,457	18,144,373

於二零二四年十二月三十一日，宏拓實業的經審核資產淨值為人民幣42,738,276,325.10元。

宏創控股(深交所上市公司，股票代碼：002379.SZ)是本公司間接持有約22.98%股權的非全資附屬公司(透過山東宏橋)，主要從事鋁板帶箔產品的研發、生產和銷售。截至二零二三年及二零二四年十二月三十一日止兩個財政年度，宏創控股的財務業績如下：

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元 (經審核)	2024年 人民幣千元 (經審核)
收入	2,687,276	3,486,223
除稅前溢利(虧損)	(141,061)	(65,040)
除稅後溢利(虧損)	(145,222)	(68,982)

於二零二四年十二月三十一日，宏創控股的經審核資產淨值為人民幣1,959,834,348.65元。

嘉匯投資、君岳投資及濟南宏泰為投資性基金，管理合夥人為北京山高君泰私募基金管理有限責任公司(「山高君泰」)。山高君泰為山東通匯資本投資集團有限公司、山東省財金發展有限公司及清控金信資本管理(北京)有限公司共同發起成立之國有資本控股管理公司。

東方資管為經中國國務院批准，由中國財政部與全國社保基金理事會共同發起設立之中央國有金融企業。東方資管前身為中國東方資產管理公司，成立於一九九九年十月，於二零一六年九月改制為股份有限公司。

中信金融資產主要業務包括不良資產經營業務、金融服務業務，以及資產管理和投資業務。

聚信天昂為一家股權投資合夥企業，管理合夥人為中信聚信(北京)資本管理有限公司(「**中信聚信**」)。中信聚信成立於2012年，為經中國銀監會批准的信託行業第一批股權投資試點機構，提供資產管理、財務顧問、投融資諮詢服務等綜合金融解決方案。

寧波信鋁為由中信興業投資集團有限公司(「**中信興業投資**」)投資設立，作為其於宏拓實業的投資實體。中信興業投資由中國中信股份有限公司(一家於聯交所上市的公司，股份代號：0267)間接全資擁有。中信興業投資為一家資本運營平台，管理醫療保健、物流、基礎設施農業及先進製造業等業務。

天鉞鉍鉍為投資性基金，管理合夥人為玖鉞私募股權基金管理(北京)有限公司(「**玖鉞私募股權基金管理**」)。玖鉞私募股權基金管理專注於高端製造、醫療、新材料等行業之投資。

本次交易之理由及裨益

本次交易有利於提升本集團的資產證券化水平和市場影響力，實現資產整合以提升管理效率和業績表現，促進本集團的長遠發展。同時，本次交易有助於(包括但不限於)提升宏創控股資產質量，顯著改善其財務狀況及盈利能力；也有助於把宏創控股打造為鋁行業的龍頭上市公司，提升整體價值，實現股東利益最大化。

董事(包括獨立非執行董事)認為交易文件之條款乃按一般商業條款進行，且屬公平合理，而本次交易亦符合本公司及其股東的整體利益。

上市規則涵義

本次交易構成本公司視作出售其於宏拓實業約6.305%的股權。由於該視作出售的最高適用百分比率(定義見上市規則)超過5%但低於25%，因此本次交易構成本公司一項須予披露交易，故此須遵守上市規則第14章項下的通知與公告規定，惟獲豁免遵守股東批准之規定。

一般事項

宏創控股已根據深交所適用的規定在深交所網站(www.szse.cn/index/index.html)刊發有關本次交易的進展。就本次交易的進一步詳情，請參閱於該網站內披露的重組報告書(<http://www.szse.cn/disclosure/listed/bulletinDetail/index.html?e4df2fcc-646c-4a34-a6ff-0cfdcbe0b317>)。

股東與潛在投資者敬悉注意，本次交易須待有關先決條件獲達成及／或(倘適用)豁免後，方可作實。因此本次交易可能會或未必會繼續進行，本公司將適時就本次交易之進展作出進一步公布。本公司股東及潛在投資者在買賣本公司證券時務請審慎行事。

釋義

「董事會」	本公司董事會
「中信金融資產」	中國中信金融資產管理股份有限公司，其前身為中國華融資產管理公司，一九九九年十一月一日在中國註冊成立，二零一二年九月二十八日改制為股份有限公司，二零一五年十月三十日在聯交所主板上市(股份代號：2799)，二零二四年一月正式更名為中國中信金融資產管理股份有限公司
「本公司」	中國宏橋集團有限公司，一間於開曼群島註冊成立之有限公司，其已發行股份於聯交所主板上市
「中國證監會」	中國證券監督管理委員會
「董事」	本公司董事
「本集團」	本公司及其附屬公司
「宏拓實業」	山東宏拓實業有限公司，於二零一六年十一月十七日在中國註冊成立的有限責任公司，為本公司的間接非全資附屬公司
「宏創控股」	山東宏創鋁業控股股份有限公司(深交所上市公司，股票代碼：002379.SZ)，為本公司的間接非全資附屬公司

「嘉匯投資」	濟南嘉匯投資合夥企業(有限合夥)，一間於二零二三年十二月十一日在中國註冊成立的有限合夥企業
「濟南宏泰」	濟南宏泰投資合夥企業(有限合夥)，一間於二零二三年十二月二十日在中國註冊成立的有限合夥企業
「君岳投資」	濟南君岳投資合夥企業(有限合夥)，一間於二零二三年十一月二十九日在中國註冊成立的有限合夥企業
「聚信天昂」	天津聚信天昂股權投資合夥企業(有限合夥)，一間於二零二三年二月二十八日在中國註冊成立的有限合夥企業
「上市規則」	聯交所證券上市規則
「寧波信鋁」	寧波信鋁企業管理合夥企業(有限合夥)，一間於二零二三年十二月二十一日在中國註冊成立的有限合夥企業
「東方資管」	中國東方資產管理股份有限公司，於一九九九年十月二十七日在中國註冊成立
「中國」	中華人民共和國
「定價基準日」	二零二五年一月七日，即宏創控股第六屆董事會2025年第一次臨時會議決議公告之日
「賣方」	宏拓實業的九位現有股東，包括：魏橋鋁電、嘉匯投資、東方資管、中信金融資產、聚信天昂、寧波信鋁、濟南宏泰、君岳投資和天鋅鋅鋅
「山東宏橋」	山東宏橋新型材料有限公司，於一九九四年七月二十七日在中國註冊成立的有限責任公司，為本公司的間接全資附屬公司
「聯交所」	香港聯合交易所有限公司
「深交所」	深圳證券交易所

「補充協議」	宏創控股與賣方於二零二五年五月二十二日就本次交易簽訂《發行股份購買資產協議之補充協議》
「目標股份」	宏拓實業的100%股權
「天鉞鋅鉅」	天鉞鋅鉅一期(溫州)創業投資合夥企業(有限合夥)，一間於二零二三年八月二十四日在中國註冊成立的有限合夥企業
「本次交易」	宏創控股以發行股份的方式購買賣方持有的宏拓實業100%股權
「交易文件」	宏創控股的董事會於二零二五年一月六日決議通過就本次交易的發行股份購買資產預案，以及之後由宏創控股與賣方就本次交易簽訂的《發行股份購買資產協議》及宏創控股與賣方就本次交易簽訂的補充協議
「魏橋鋁電」	山東魏橋鋁電有限公司，於二零零二年十二月二十五日在中國註冊成立的有限責任公司，為本公司的間接全資附屬公司

承董事會命
中國宏橋集團有限公司
 主席
 張波

中國山東
 二零二五年五月二十二日

於本公告日期，董事會包括十二名董事，即執行董事張波先生、鄭淑良女士、張瑞蓮女士及王雨婷女士，非執行董事楊叢森先生、張敬雷先生、田明明先生(張浩先生為其替任董事)及孫冬冬女士，以及獨立非執行董事文獻軍先生、韓本文先生、董新義先生及傅郁林女士。