

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。



**China Risun Group Limited**

**中國旭陽集團有限公司**

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：1907)

**關連交易  
收購唐山旭陽石油**

**收購事項**

董事會欣然宣佈，本公司的全資附屬公司唐山旭陽化工(作為買方)與旭陽控股(作為賣方)於2021年8月8日訂立股權轉讓協議，據此，旭陽控股同意將唐山旭陽石油的100%股權轉讓予唐山旭陽化工，代價為人民幣570百萬元。於收購事項完成後，唐山旭陽石油將成為本公司的間接全資附屬公司。

**上市規則涵義**

於本公告日期，旭陽控股由本公司的主席及行政總裁楊雪崗先生及其配偶實益擁有的公司。因此，旭陽控股為楊雪崗先生的聯繫人及本公司的關連人士，故根據上市規則第十四A章，收購事項構成本公司的關連交易。

收購事項最高適用百分比率超過0.1%但低於5.0%，故收購事項須遵守上市規則第十四A章項下的公告及年度申報之要求，但獲豁免通函(包括獨立財務建議)和取得獨立股東批准的規定。

董事會欣然宣佈，本公司的全資附屬公司唐山旭陽化工(作為買方)與旭陽控股(作為賣方)於2021年8月8日訂立股權轉讓協議，據此，旭陽控股同意將唐山旭陽石油的100%股權轉讓予唐山旭陽化工，代價為人民幣570百萬元。於收購事項完成後，唐山旭陽石油將成為本公司的間接全資附屬公司。

## 一、股權轉讓協議

股權轉讓協議之主要條款載列如下：

### 日期

2021年8月8日

### 訂約方

- (i) 旭陽控股(作為賣方)
- (ii) 唐山旭陽化工(作為買方)

### 目標股權

根據股權轉讓協議的約定，旭陽控股同意將唐山旭陽石油的100%股權轉讓予唐山旭陽化工。於收購事項完成後，唐山旭陽石油將成為本公司的間接全資附屬公司。

### 交割先決條件

收購事項的交割將以以下先決條件的成就為前提：

- (1) 股權轉讓協議經各方法定代表人或授權代表簽字蓋章後生效；
- (2) 收購事項已經按照中國《公司法》及其他相關法律法規及各方公司章程之規定，經各方有效內部決策審議通過；
- (3) 賣方已經向買方真實、準確、完整的披露了目標公司全部，且買方已經對目標公司進行了必要的法律和財務盡職調查並對結果滿意；
- (4) 賣方和目標公司在股權轉讓協議中的每一項聲明和保證均真實、準確、完整、且不具有誤導性，目標公司和買方在交割日前遵守股權轉讓協議約定，未出現違約情形；及

- (5) 未發生任何已經或可能會對本次股權轉讓或目標公司的合法存續、生產管理、業務經營、財務狀況、商業信譽或其他重要方面產生任何重大不利影響的任何事件或情形。

對於上述先決條件，若為中國境內外法律法規或與收購事項有關的監管部門強制要求的條件，則不得免除。

## 代價

收購事項的代價為人民幣570百萬元，乃經協議雙方參考唐山旭陽化工委聘的獨立估值師編製的估值報告採用資產基礎法評估唐山旭陽石油於2021年3月31日的股東全部權益價值，人民幣571百萬元，並按公平原則磋商後釐定。唐山旭陽石油於2021年3月31日的資產淨值與公允值的差額主要是源於(1)年產160萬噸焦化產能指標的市值約人民幣352百萬元；(2)土地使用權的評值約人民幣16百萬元及(3)確認遞延收益約人民幣85百萬元至權益。

唐山旭陽化工須於收購事項先決條件成就後的3個月內，向旭陽控股支付全部收購事項代價。

本集團將以本集團的內部資源支付收購事項的代價。

## 交割

在交割先決條件滿足及支付轉讓價款之日後的30個工作日內，旭陽控股將目標股權轉移至唐山旭陽化工名下，並辦理完畢相應的工商變更登記手續，變更唐山旭陽石油的股東名冊，唐山旭陽化工獲得核發出資證明書。

## 二、有關唐山旭陽石油之資料

唐山旭陽石油是一家於2008年10月17日於中國註冊成立的有限責任公司，由楊雪崗先生及其配偶設立並實益擁有。唐山旭陽石油於中國唐山市曹妃甸區籌建石油煉化項目及擁有年產160萬噸焦化產能指標。

截至本公告日期，籌建的項目為「1,500萬噸／年煉化一體化項目」。這是中國煉化行業一個儲備項目，已完成有關節能審查、環評、填海等政府審批。

另外，唐山旭陽石油擁有年產160萬噸焦化產能指標，使其可以利用石油煉化項目耗煤指標以煉焦方式替代煤制氫為石油煉化項目提供氫氣。

截至2021年3月31日止三個月以及截至2020年及2019年12月31日止兩個年度，唐山旭陽石油根據中國公認會計準則所編製的經審計的財務資料中的關鍵項目摘錄如下：

	截至2021年	截至12月31日止年度	
	3月31日止 三個月 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
除稅前(虧損)淨額	(4,459)	(33,973)	(23,518)
除稅後(虧損)淨額	(4,459)	(33,973)	(23,518)
總資產	258,300	259,489	252,899
資產淨值	<u>115,000</u>	<u>119,459</u>	<u>153,432</u>

### 三、進行收購事項之理由及裨益

#### 1. 未來業務增長的機會

由於中國政府承諾到2060年實現「碳中和」以及到2030年實現「碳達峰」，本公司預計中國政府將對中國的環境保護實施更嚴格的監管要求。因此，本集團積極探索未來業務增長的機會。

唐山旭陽石油的石油煉化項目現正處於儲備項目狀態，尚待中國國家發展和改革委員會將該項目由儲備項目轉為規劃項目。該項目為「河北省煉化一體化及新材料產業鏈集群化發展三年行動計劃(2020–2022年)」中重點發展對象。如果項目最終獲批，將使用低碳技術生產。

另外，本集團可以利用唐山旭陽石油現有的焦化產能指標及土地資源，以石油煉化項目耗煤指標提供氫氣及發展新型精細化工產品，符合本公司及其股東的整體長遠利益。

#### 2. 石油化工與煤化工相輔相成之格局

本集團作為全球最大的獨立焦炭生產及供應商，在焦炭行業擁有26年的業務發展經驗，業務模式是基於縱向一體化的生產鏈，讓本集團進入下游精細化工產品市場。本集團相信該業務模式在石油化工行業也能起到顯著作用。本集團亦相信石油與煤是能源行業兩個極為重要的來源，能為本集團帶來相輔相成之格局，促進我們的願景成為世界領先的能源化工公司，以創新引領未來。再者，本公司的管理層有若干董事及高級管理人員在石油化工與煤化工行業有豐富經驗，而且本公司一直致力吸引各方面的人才，足以支持兩個行業並肩發展，成為本集團未來兩個發展引擎。

### 3. 區域位置與經濟發展優勢

河北省唐山市位處於中國東北環渤海地區，是東北亞經濟圈的中心地帶。曹妃甸是中國國家規劃的七大石化基地之一，建設石化項目符合中國國家石化產業的佈局要求。環渤海灣區域石化產業正處於轉型升級發展階段，河北省石化產業結構單一，以煉油為主，總煉油能力雖有約3,750萬噸／年，但沒有大型煉化一體化企業，也沒有芳烴和乙烯生產企業，煉化一體化水準較低。

同時，河北省處於環渤海經濟圈的中間位置，人口眾多，擁有廣闊的市場腹地，高端製造業和居民日常生活都對化工產品有較大需求，具備大規模發展高端石化產業的市場條件。

### 4. 港口及土地資源優勢

唐山市曹妃甸區作為河北省致力打造的沿海經濟增長區，擁有天然深水良港和40萬噸級航道的優勢，土地資源豐富，安全縱深廣闊，非常適合發展大型臨港石油化工產業項目。

基於以上理由，董事(包括全體獨立非執行董事)認為股權轉讓協議之條款及其項下的交易乃基於正常或更佳商業條款訂立，屬公平合理且符合本公司及股東之整體利益。經作出一切合理查詢後，就董事所知、所悉及所信，除楊雪崗先生外，概無董事會成員於收購事項中擁有任何重大權益。楊雪崗先生已就本公司批准收購事項的相關董事會決議案投票迴避表決。

## 四、上市規則涵義

於本公告日期，旭陽控股由本公司的主席及行政總裁楊雪崗先生及其配偶實益擁有的公司。因此，旭陽控股為楊雪崗先生的聯繫人及本公司的關連人士，故根據上市規則第十四A章，收購事項構成本公司的關連交易。

收購事項最高適用百分比率超過0.1%但低於5.0%，故收購事項須遵守上市規則第十四A章項下的公告及年度申報之要求，但獲豁免通函(包括獨立財務建議)和取得獨立股東批准的規定。

## 五、一般資料

### 本公司及唐山旭陽化工

本公司為中國領先的焦炭、焦化產品和精細化工產品綜合生產商及供應商，客戶位於中國及海外。本集團原先於中國河北省運營四個生產園區，其後擴展運營至中國其他不同省份，包括內蒙古自治區、山東省等，並計劃逐步拓展海外業務至印度尼西亞共和國的蘇拉威西省。唐山旭陽化工為本公司間接全資附屬公司，於中國唐山市經營精細化工產品(如：苯乙烯)生產及銷售業務。

### 旭陽控股

旭陽控股是一家於中國註冊成立的有限責任公司，由本公司的主席及行政總裁楊雪崗先生及其配偶實益擁有的公司。主要業務是從事房地產開發、銷售及投資、投資控股、提供項目設計、施工管理及總承包服務、研發及製造用於污水處理的淨水化學品及信息技術等。

## 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	唐山旭陽化工根據股權轉讓協議向旭陽控股購買目標股權的交易
「董事會」	指	本公司董事會
「本公司」	指	中國旭陽集團有限公司，一家於2007年11月8日在開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司，於聯交所上市，股份代號為1907
「董事」	指	本公司董事
「股權轉讓協議」	指	唐山旭陽化工與旭陽控股於2021年8月8日簽署的《股權轉讓協議》
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則，經不時修訂、補充或以其他方式修改
「中國」	指	中華人民共和國，僅就本公告而言，不包括香港特別行政區、澳門特別行政區以及台灣地區
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「唐山旭陽化工」	指	唐山旭陽化工有限公司，一家於2008年10月17日於中國註冊成立的有限責任公司，為本公司的全資附屬公司

「唐山旭陽石油」或 「目標公司」	指	唐山旭陽石油化工有限公司，一家於2017年1月9日於中國註冊成立的有限責任公司
「目標股權」	指	唐山旭陽石油100%股權
「旭陽控股」	指	旭陽控股有限公司，一家於2004年8月4日在中國設立的有限責任公司

承董事會命  
中國旭陽集團有限公司  
主席  
楊雪崗

香港，2021年8月8日

於本公告日期，本公司執行董事為楊雪崗先生、張英偉先生、韓勤亮先生、王風山先生、王年平先生及楊路先生，及本公司獨立非執行董事為康洹先生、余國權先生及王引平先生。