

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。



HARMONY AUTO

和諧汽車

China Harmony Auto Holding Limited

中國和諧汽車控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：03836)

須予披露交易的 補充公告

茲提述中國和諧汽車控股有限公司(「本公司」)日期為2025年9月1日的公告(「該公告」)，內容有關建議認購事項及視作出售於一間附屬公司的股權。除非另有界定，否則本公告所用詞彙與該公告所界定者具有相同涵義。

除該公告披露的資料外，本公司董事會(「董事會」)謹此向本公司股東及潛在投資者提供與該公告有關的以下補充資料：

議認購事項的進一步詳情

本次認購金額40,000,000美元(相當於約人民幣285.3百萬元)，佔目標公司經擴大已發行股本的9.9999%，乃由目標公司與認購方根據雙方協定(但非強制性)的目標集團增長策略及執行分階段擴張計劃所需資金，經公平磋商達致，由目標集團近期未經審核財務業績提供背景資料。該戰略包括目標集團零售網絡的分階段擴張計劃，以及進入亞太、歐洲、中東及非洲的新國際市場。儘管目標公司的負債淨額狀況由截至2024年12月31日的人民幣202.0百萬元增加至截至

2025年4月30日的人民幣264.3百萬元，但其經營表現於2025年顯著改善。收入增長強勁，從2024年全年的人民幣1,788.4百萬元增至2025年前四個月的人民幣2,135.9百萬元。同時，目標公司的淨虧損由2024年全年的人民幣194.9百萬元收窄至2025年前四個月的人民幣48.6百萬元，表明運營效率有所提高。

9.9999%的持股比例乃透過磋商策略性釐定，以實現確保認購方的董事會代表權及就若干保留事項擁有的讚成權，與維持目標公司未來資金需求的靈活性之間的平衡。鑑於本次的重大投資，認購方獲授若干優惠待遇，包括認購方或由認購方提名的董事就若干保留事項(包括但不限於有關年度預算、與主營業務無關的重大資本開支、重大資產出售、關連交易及公司架構或主營業務活動變動的批准)投贊成票的權利；及該公告所載有關股息政策及清算優先權的安排。

鑒於認購方對目標公司及更廣泛集團的戰略及營運重要性，授予該等優惠待遇被視為合理。作為全球新能源汽車行業先驅及領導者比亞迪股份有限公司(H股股份代號：01211(港幣櫃台)及81211(人民幣櫃台)以及A股股份代號：002594)的間接全資附屬公司，認購方不僅為目標集團的戰略投資者，亦為其主要供應商。目標集團主要從事比亞迪股份有限公司生產的兩個汽車品牌(即比亞迪及騰勢)的分銷及售後服務。誠如本公司截至2025年6月30日止六個月的中期報告所載，本集團來自香港及海外分部的收入(其中超過95%來自比亞迪及騰勢汽車的銷售及提供相關售後服務)為推動本集團增長的重大貢獻。截至2025年6月30日止六個月，香港及海外分部產生的收入同比激增約5.0倍，增幅遠超本集團整體29.1%的增幅，佔本集團總收入約40.5%，突顯出其對本公司財務狀況及長遠策略的重要性。因此，與比亞迪股份有限公司的戰略合作關係符合本公司及其股東的利益，因為其確保了穩定的供應鏈，提高了本集團的市場信譽，並鞏固了本集團在新能源汽車市場的競爭地位。

股息機制的戰略設計旨在確保獲得新的資本投資，同時為長期增長保留足夠的收益。根據該機制，認購方有權要求派發不少於可供分派溢利20%的股息，而於2030年1月1日後最多可供分派溢利60%的股息。股息機制旨在協調目標公司所有股東的利益，並加強致力於可持續價值創造的合作夥伴關係。

同樣，清算優先權是獲得加速目標集團增長所需的大量資本及戰略合作夥伴關係的條件。其主要在低價值、低概率的退出情況下提供保護，同時認購方仍然有動力推動目標公司在未來實現高價值的結果，這符合目標公司所有現有股東的利益。

鑒於投票代理協議允許本公司控制目標公司90.0001%投票權的行使且本公司將於建議認購事項后繼續合併目標集團的業績，而目標公司仍為本公司的非全資附屬公司，授予認購方的優惠待遇將不會允許認購方對目標集團行使控制權，而是仍確保目標公司的日常管理及資源分配長期持續反映及執行此協定的戰略方向。這有助於創建一個可持續的治理結構，既能滿足認購方的保護需求，又能滿足目標公司的長期增長。考慮到建議認購事項(包括認購金額及包括該等優惠待遇的所有條款及條件)帶來的優勢及認購方帶來的未來前景及利益，以及目標公司所有現有股東的共同業務目標一致，本公司預期優惠待遇不會對目標集團造成重大不利影響，從而進一步嚴重阻礙更廣泛集團的運營。

本公告所載的資料並不影響該公告所載的其他資料。除本公告所披露者外，該公告的餘下內容均維持不變。

承董事會命
中國和諧汽車控股有限公司
行政總裁兼執行董事
劉風雷

中國鄭州，2025年12月12日

截至本公告日期，執行董事為馮長革先生、馮少倫先生、劉風雷先生、馬林濤女士及成軍強先生；而獨立非執行董事為王能光先生、劉國勳先生及宋嘉桓先生。