

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。



Anhui Conch Material Technology Co., Ltd.

安徽海螺材料科技股份有限公司

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：02560)

**有關
須予披露交易及關連交易
通過公開掛牌進行附屬公司增資擴股的
視作出售事項
之補充公告**

茲提述安徽海螺材料科技股份有限公司(「本公司」)日期為二零二六年四月八日的公告(「該公告」)，內容有關本公司之附屬公司寧波海螺新材料的增資擴股。除另有註明外，本公告所用詞彙與該公告所界定者具有相同涵義。

董事會謹此提供額外資料，內容有關寧波海螺新材料股東全部權益評估(「評估」)所採納的主要定量輸入值，以及董事會對採用收益法進行的評估所採納的輸入值及假設如何屬公平合理之評估。

主要定量輸入值

誠如該公告所披露，投資方就認購寧波海螺新材料新增註冊資本人民幣3,625萬元將予支付之代價人民幣4,812.55百萬元，乃經參考獨立評估師所進行之評估後釐定。採用收益法，得出寧波海螺新材料股東全部權益在評估基準日(即二零二五年十一月三十日)的市場價值為人民幣38,500.00萬元。下文載列評估中之主要定量輸入值：

折現率

誠如該公告所披露，評估採用加權平均資本成本模型(WACC)確定折現率 r ，為7.59%。

$$r = r_d \times w_d + r_e \times w_e$$

式中：

w_d ：行業的債務比率，為0.3772；

$$w_d = \frac{D}{(E + D)}$$

w_e ：行業的權益比率，為0.6228；

$$w_e = \frac{E}{(E + D)}$$

r_d ：所得稅後的付息債務利率，為2.63%，基於五年期以上貸款市場報價利率(LPR) 3.5%並考慮所得稅稅率後；

r_e ：權益資本成本。本次評估按資本資產定價模型(CAPM)確定權益資本成本 r_e ，為0.1060；

$$r_e = r_f + \beta_e \times (r_m - r_f) + \varepsilon$$

式中：

r_f ：無風險報酬率，為1.84%，乃基於十年期政府債券收益率；

r_m ：市場期望報酬率，為9.42%，乃基於具代表性的上證綜合指數；

ε ：被評估單位的特性風險調整系數，為1.00%，乃基於對寧波海螺新材料的規模、發展階段、核心競爭力、對主要客戶及關鍵供應商的依賴程度、融資能力、財務成本及財務狀況的評估；

β_e ：被評估單位權益資本的預期市場風險系數，為1.0242；

$$\beta_e = \beta \times (1 + (1 - T) \times W_d / W_e)$$

式中：

β ：可比公司的市場風險因素，為0.7043；

T：所得稅稅率，為25%。

最終增長率

遵照正常慣例，評估中所採用的最終增長率為0。

董事會的意見

董事會已審閱評估報告並與獨立評估師進行討論，包括採用收益法進行評估時所採納之輸入值及假設。董事會亦已審閱評估過程，以及評估師於釐定主要量化輸入值時對可比公司之甄選。此外，董事會已考慮本公司申報會計師畢馬威會計師事務所就評估中所用貼現未來現金流量計算之算術準確性發出之報告。基於上述情況，董事會認為，採用收益法進行評估時所採納之輸入值及假設屬公平合理。

承董事會命
安徽海螺材料科技股份有限公司
董事長兼非執行董事
丁鋒

中華人民共和國安徽省
二零二六年四月十七日

於本公告日期，董事會包括董事長兼非執行董事丁鋒先生；執行董事陳烽先生及柏林先生；非執行董事馮方波先生、趙洪義先生、金峰先生及范海濱先生；及獨立非執行董事李江先生、陳結淼先生、許煦女士及曾祥飛女士。