

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佈的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不會就本公佈全部或任何部分內容產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

本公佈僅供參考，並不構成出售任何證券的要約或招攬作出購買任何證券的要約，本公佈及其中任何內容不構成任何合約或承諾的基準。



BAOFENG MODERN INTERNATIONAL HOLDINGS COMPANY LIMITED

寶峰時尚國際控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：1121)

有關根據一般授權認購可換股債券之進一步補充公佈

茲提述(i)寶峰時尚國際控股有限公司(「本公司」)日期為二零二一年四月二十日及二零二一年四月二十一日之公佈，內容有關根據一般授權認購可換股債券；(ii)本公司日期為二零二一年三月二十四日及二零二一年四月十九日之公佈，內容有關根據一般授權認購20,000,000股股份(「**股份認購事項**」)及配售57,000,000股股份(「**配售事項**」)(統稱為「**該等公佈**」)。除另有界定者外，本公佈所用詞彙與該等公佈所賦予者具有相同涵義。

除該等公佈內提供之資料外，董事會謹此提供以下有關本集團光伏及相關業務(「**光伏業務**」)之進一步資料，董事會擬使用認購事項之全部所得款項淨額以及股份認購事項及配售事項所得款項淨額中的160,000,000港元以發展光伏業務。

光伏業務的商業模式

產品

光伏業務項下本集團已開發及將製造的產品包括(i)大尺寸單晶鑄錠(「單鑄」)硅片，其主要用於製造太陽能電池。單鑄硅片可用於生產主流單晶硅鈍化發射極和背面電池(「PERC」)技術或其他新電池技術，如異質結(「HJT」)或穿隧氧化層鈍化接觸(「TOPCON」)太陽能電池；及(ii)單鑄HJT太陽能電池，主要用於製造家用及光伏電站使用的單鑄太陽能組件。單鑄硅片將由本公司之間接全資附屬公司寶峰硅業科技(徐州)有限公司(「寶峰徐州」)製造，而單鑄HJT太陽能電池的生產將外判予福建鉅能電力有限公司(「鉅能電力」)，鉅能電力為福建鈞石能源有限公司(「鈞石能源」)之附屬公司。

廠房、設備及專利

製造單鑄硅片的主要設備為鑄錠爐。福建新峰二維材料科技有限公司(「新峰二維」，本公司之間接全資附屬公司)已根據日期為二零二一年一月二十九日有關購買鑄錠爐之購買協議，自江蘇協鑫軟控設備科技發展有限公司(「江蘇協鑫」)購買鑄錠爐，江蘇協鑫為保利協鑫能源控股有限公司(連同其附屬公司，統稱為「協鑫集團」)之間接全資附屬公司，其已發行股份於聯交所主板上市(股份代號：3800)，有關詳情披露於本公司日期為二零二一年一月二十九日之公佈。本集團將使用其專有技術及技術知識改造用於製造單鑄硅片的鑄錠爐。本集團擬租賃一處位於中國徐州的工廠用於製造單鑄硅片。

於本公佈日期，本集團已就單鑄硅片及單鑄HJT太陽能電池作出17項專利申請。

為推進單晶鑄錠技術在HJT太陽能電池的應用，新峰二維已(i)與鉅能電力訂立廠房及設備租賃框架協議，有關自鉅能電力租賃位於中國福建省莆田的一處廠房及500兆瓦高效HJT太陽能電池生產線的所有相關設備；及(ii)與鈞石能源訂立授權意向書，以由鈞石能源授權新峰二維使用鈞石能源擁有之有關HJT太陽能電池之專利及工藝技術，試產期六個月，由二零二一年三月十一日至二零二一年九月十日。由於合作結果令人滿意以及本集團致力成為一家輕資產技術公司，本集團擬將單鑄HJT太陽能電池的生產外判予鉅能電力。進一步詳情披露於本公司日期為二零二一年三月十一日之公佈。

關鍵流程及供應來源

本集團將向包括協鑫集團在內的供應商採購硅材料及其他原材料以製造硅錠，並外判將硅錠切割為硅片，然後出售予電池製造商。本集團亦可能外判予鉅能電力以使用該等硅片製造單鑄HJT太陽能電池，然後將其出售予太陽能組件製造商。

光伏業務的管理層

光伏業務的管理層包括許志博士(「許博士」)、常傳波先生(「常先生」)及梁子冲先生(「梁先生」)。

許博士自二零二一年二月二十六日起獲委任為本集團執行董事及首席技術官，為材料技術及應用以及太陽能技術領域的專家。許博士獲得美國斯坦福大學材料科學與工程博士學位，於加入本集團之前，許博士曾擔任應用材料公司(Applied Materials, Inc.)資深技術專家職務。彼負責帶領本集團之研發團隊進行材料科學技術及相關應用之研發。有關更多詳情，請參閱本公司之最新年報。

常先生為寶峰徐州之總經理。作為鑄造硅片技術的主要專家之一，常先生負責監督徐州單鑄硅片的生產。常先生於二零一一年取得中北大學無機化學碩士學位。於二零二一年三月加入本集團之前，常先生曾於榮德新能源科技有限公司(中國最大的硅片製造商之一)工作約10年，彼之最後職務為研發總監。

董事會主席及行政總裁梁先生負責本集團的業務及策略規劃、業務及市場開發以及銷售及管理。

光伏業務僱員

於寶峰徐州製造單鑄硅片實行每個工作天三班制，配有現場操作員、現場管理及設備維護人員(「生產人員」)以及行政、人力資源和會計等其他輔助職能人員(「後勤人員」)。寶峰徐州目前正執行其招聘計劃，計劃招聘5名後勤人員及約65名生產人員。一旦290台鑄錠爐達到滿負荷運轉，估計將需要20名後勤人員及220名生產人員。為免產生疑問，上述人數不包括本集團其他業務的人員。

客戶群的規模及多樣性

本集團的目標是向全球領先的電池及組件製造商供應單鑄硅片及單鑄HJT電池。

光伏業務的前景及發展

從協鑫集團採購的290台鑄錠爐的最大產能為約7,000兆瓦，相當於約11億片單鑄硅片(基於硅片尺寸158.75毫米)。視乎市場需求，產能可能逐步擴大至每年約20億片至30億片單鑄硅片。

本集團正計劃於數月內將單鑄硅片批量生產商業化。根據硅原材料採購價每噸人民幣70,000元，本集團的目標是實現製造成本低於每片硅片人民幣1.9元。單鑄硅片目前的市場售價為每片硅片約人民幣4元。關於單鑄HJT太陽能電池的生產，本集團目前正與鉅能電力於位於福建省莆田的租賃工廠密切合作，由於本集團的目標是成為一家輕資產技術公司，本集團擬將未來的單鑄HJT太陽能電池訂單外判予鉅能電力。

誠如本公司日期為二零二一年三月三十日之公佈所披露，本集團已獲得福州萬山電力諮詢有限公司的全資附屬公司福建億山電力工程有限公司(「福建億山」)第一張基於本集團之單鑄HJT太陽能電池之光伏組件訂單，用以建設中國國家電網有限公司位於中國福建省福州市一處新能源汽車綜合示範充電站。採購訂單已於二零二一年四月成功交付。

光伏業務的歷史與里程碑

經過過去幾年的不懈努力及資金投入，本集團已逐漸由傳統製造企業轉型為材料科技公司，並開始將業務擴展至新能源相關領域。經取得石墨烯應用有關的若干技術知識有關的專有技術後，於許博士的領導下以及通過與福建海峽石墨烯產業技術研究院合作，本集團已將石墨烯技術成功應用於乙烯-醋酸乙烯酯共聚物材料。於二零一七年研發碳基儲能材料期間，本集團研發團隊對相關下游細分市場取得了更多了解，包括新能源汽車、電子耗材以及光伏發電等。此後，本集團研發團隊於二零一八年開始研發生產更具成本效益的光伏太陽能電池，並與其他第三方夥伴合作研究將石墨烯應用於光伏產品。於二零一九年，本集團成功將其專有的石墨烯技術應用於硅片雜質去除技術，並使用通過該技術製造的硅片用於生產單鑄HJT太陽能電池。於二零二零年九月，本集團研發團隊成功開發新技術，利用單鑄硅片製造高效HJT電池(轉換效率>24.0%)。

本集團預期於二零二一年五月開始製造單鑄硅片。本集團的目標是於二零二一年十二月前實現製造單鑄硅片每年約11億片，以及於二零二二年十二月之前達到約每年20億片。

認購事項、股份認購事項及配售事項的所得款項用途的詳情

董事會擬按如下方式使用認購事項、股份認購事項及配售事項的所得款項淨額：(i)約42,000,000港元用於購買用於製造單鑄硅片的約500噸硅原材料；(ii)約22,780,000港元用於鑄錠爐的改造；(iii)約25,000,000港元用於採購其他周邊生產設備；(iv)約120,000,000港元用於潛在的策略股權投資，與若干外部策略實體(如中央企業)合作以建立單鑄HJT光伏製造設施，旨在為本集團的產品取得長期訂單。預期所得款項淨額將於二零二一年悉數動用。

經考慮上述所得款項用途的細分以及光伏業務的近期發展，董事會認為，在本集團開始單鑄硅片及單鑄HJT太陽能電池的批量生產程序之後，上述所得款項僅足以應付數月的光伏業務營運。光伏業務營運所需的營運資金以及本集團未來十二個月的集資需求，將視乎本集團單鑄硅片及單鑄HJT太陽能電池的市場需求而定，而董事會將繼續密切監控本集團的現金流。

股東及潛在投資者應注意，認購事項須待認購協議項下條件獲達成後，方告完成。由於認購事項未必一定會進行，股東及潛在投資者於買賣股份時務請審慎行事。

代表董事會
寶峰時尚國際控股有限公司
主席
梁子冲

香港，二零二一年五月十八日

於本公佈日期，執行董事為梁子冲先生、鄭景東先生及許志博士；非執行董事為林煒歡女士；及獨立非執行董事為趙金保教授、陳少華先生及安娜女士。