

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之內容概不負責，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之任何損失承擔任何責任。

CSSC (Hong Kong) Shipping Company Limited 中國船舶集團(香港)航運租賃有限公司

(於香港註冊成立的有限公司)

(股份代號：3877)

重組經營租賃合約一 有關出售船舶及提供融資之須予披露交易

根據日期為2022年7月4日及2022年9月30日的光船租賃協議(「**光船租賃協議**」)，本集團及承租人分別同意根據光船租賃協議所載的條款及條件以光船租賃形式出租及租賃船舶。經考慮「進行交易的理由及裨益」一節所載的理由後，本集團及承租人同意透過簽署協議備忘錄、終止契據及貸款協議，於2026年4月15日提前重組光船租賃協議。

董事會欣然宣佈，於2026年4月15日(交易時段後)，本公司的全資特殊目的公司(作為賣方，為光船租賃協議下的船東)與買方(為光船租賃協議下的承租人)訂立協議備忘錄，據此，賣方同意向買方出售船舶，總代價為264,000,000美元(「**出售事項**」)。於協議備忘錄日期，船東根據光船租賃協議的條款及條件將該等船舶租予承租人。作為協議備忘錄的先決條件，並經考慮本公告「進行交易的理由及裨益」一節所載的原因，本集團與承租人同意透過簽署光船租賃協議的終止契據(「**終止契據**」)於2026年4月15日提前終止光船租賃協議。

作為協議備忘錄的前提條件，出售事項的部分代價應透過本集團向借款方（為協議備忘錄下的買方）提供的融資安排予以結清。因此，於協議備忘錄同日，貸款方與買方（以借款方行事）（「**借款方**」）已訂立貸款協議，作為有關出售事項代價的部分結算安排。根據貸款協議，貸款方同意向借款方提供本金總額最高為258,600,000美元的融資，以結算協議備忘錄下的部分船舶代價。

根據上市規則第十四章，由於出售事項及貸款協議項下擬進行的交易的最高適用百分比率均高於5%但低於25%，故上述交易構成本公司的須予披露交易，並須遵守上市規則第十四章的通告及公告規定，惟獲豁免遵守股東批准規定。

1. 緒言

根據光船租賃協議，本集團及承租人分別同意根據光船租賃協議所載的條款及條件以光船租賃形式出租及租賃船舶。經考慮本公告「進行交易的理由及裨益」一節所載的理由後，本集團及承租人同意透過簽署協議備忘錄、終止契據及貸款協議，於2026年4月15日提前重組光船租賃協議。

董事會欣然宣佈，於2026年4月15日（交易時段後），賣方（為光船租賃協議下的船東）與買方（為光船租賃協議下的承租人）訂立協議備忘錄，據此，賣方同意向買方出售船舶，總代價為264,000,000美元。於協議備忘錄日期，船東根據光船租賃協議的條款及條件將該等船舶租予承租人。作為協議備忘錄的先決條件，並經考慮本公告「進行交易的理由及裨益」一節所載的原因，本集團與承租人同意透過簽署光船租賃協議的終止契據（「**終止契據**」）於2026年4月15日提前終止光船租賃協議。

作為協議備忘錄的前提條件，出售事項的部分代價應透過貸款人向借款方（為協議備忘錄下的買方）提供的融資安排予以結清。因此，於協議備忘錄同日，貸款方與買方（以借款方行事）已訂立貸款協議，作為有關出售事項代價的部分結算安排。根據貸款協議，貸款方同意向借款方提供本金總額最高為258,600,000美元的融資，以結算協議備忘錄下的部分船舶代價。

2. 交易詳情

出售船舶

日期：2026年4月15日

訂約方

賣方：Elsa Shipping、Falcon HLMPP、Focus HLMPP、Fortune HLMPP、Future 13KMPPF900HL、Fame HLMPP、Fusion HLMPP、Frontier HLMPP及Dongming Maritime，為本公司的全資特殊目的公司

買方：UHL FLASH、UHL FALCON、UHL FOCUS、UHL FORTUNE、UHL FUTURE、UHL FAME、UHL FUSION、UHL FRONTIER及 UHL FAST，為根據德國法律註冊成立的公司，由Andreas Rolner先生最終擁有

將予出售的船舶： 九艘13,000噸級重吊船舶。截至2025年12月31日止財政年度，賣方應佔的稅前及稅後淨利潤（未計入非經常性項目）分別為約17.5百萬美元及約16.6百萬美元，而截至2024年12月31日止財政年度，賣方應佔的稅前及稅後淨利潤（未計入非經常性項目）分別為約14.7百萬美元及約13.9百萬美元。

代價：	264,000,000美元
船舶的資產淨值：	214,028,000美元
付款條款：	(a) 5,400,000美元應視為已透過抵銷終止契據項下預付款項的方式予以支付。 (b) 代價餘額應視為已透過貸款人根據貸款協議提供的融資支付，且根據貸款協議動用該等融資應視為支付代價。
出售的收益：	49,972,000美元

釐定出售事項代價的基準

出售事項之代價乃由買方與賣方經公平磋商後釐定，並經參考由獨立船舶估值師於2025年12月31日採用市場法對船舶作出之估值而釐定。於對船舶進行估值時，估值師假設船舶並無任何租約承擔，且可自由轉讓。董事認為，有關代價乃經公平磋商後按一般商業條款並基於船舶之估值而釐定，對本公司及股東而言屬公平合理，且符合本公司及股東整體之利益。

所得款項用途

出售事項(如有)之銷售所得款項淨額將用作一般營運資金用途。

貸款協議

日期：2026年4月15日

貸款方：Fortune Neptune，為本公司全資特殊目的公司

借款方：與協議備忘錄下的買方相同

實質利率：8.24%

提取日期：貸款將於簽署之日起至2027年12月31日期間分九批提取

到期日：到期日將介乎2035年11月2日至2036年7月22日期間

還款條款：借款方須於貸款期限內以分期付款及還款方式償還貸款，包括提款後初期階段的若干還款，以及參照相關船舶租賃收入所進行的進一步還款，而未償付結餘則須於各到期日以整筆付清的方式結清。

貸款項下提供的
抵押品及擔保：

- 對九艘船舶享有第一順位抵押權；
- 由母公司擔保人提供之無條件及不可撤回之企業履約保證；
- 各借款方將其各自之100%股權權益質押予貸款人；
- 技術管理人作出承諾，將其權利從屬於貸款方之權利；

- 就船舶相關之保險權利及權益轉讓予貸款方；
- 借款方之間設有交叉違約及交叉擔保條款。

據董事在作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，買方／借款方、擔保人、母公司擔保人及彼等之最終實益擁有人為上市規則所界定之獨立第三方。

3. 貸款的資金來源

本集團將運用本公司的一般營運資金為根據貸款協議將提供的貸款撥資。

4. 進行交易的理由及裨益

本集團為一間附屬船廠租賃公司，主要從事經營租賃及融資服務業務。

董事會認為，終止契據、協議備忘錄及貸款協議構成單一綜合商業安排的一部分，應一併視為反映本集團與買方／承租人之間現有經營租賃架構的戰略優化。實質上，貸款協議下的安排構成出售事項的遞延還款代價，是買方透過在一段時間內以分期付款方式結清部分代價的機制，而非本集團提供獨立的融資安排。

根據最初的光船租賃協議安排，船舶的處置條件相對嚴格，租期相對較長，且承租人在光船租賃協議期滿時並無任何購回船舶的義務。透過與現有承租人訂立協議備忘錄，本集團得以在市場週期的有利時機變現經營租賃船舶的價值，並消除因租期屆滿時可能批量處置船舶所帶來的殘值風險。

董事會亦注意到，船舶的二手價格目前正處於週期中的相對高位。董事會認為，出售事項的代價屬公平合理，並反映近期市場交易水平，從而使本集團得以在未來市場狀況轉弱前鎖定收益。

此外，儘管光船租賃協議提前終止會導致光船租賃協議先前產生的收入減少，有關影響將被貸款協議項下擬議融資安排所產生的利息收入所抵銷。

因此，董事(包括獨立非執行董事)認為，協議備忘錄及貸款協議之條款乃按一般商業條款訂立，屬公平合理，並符合本公司及股東整體之利益。

5. 訂約方的資料

本公司的資料

本公司為一家船廠系租賃公司，主要從事提供船舶租賃業務。

賣方的資料

Elsa Shipping、Falcon HLMPP、Focus HLMPP、Fortune HLMPP、Future 13KMPPF900HL、Fame HLMPP、Fusion HLMPP、Frontier HLMPP、Dongming Maritime，為本公司的全資特殊目的公司，並主要從事船舶租賃業務。

Fortune Neptune的資料

Fortune Neptune，根據英屬處女群島法例註冊成立，為本公司的全資特殊目的公司，並主要從事船舶融資業務。

買方及借款方的資料

UHL FLASH、UHL FALCON、UHL FOCUS、UHL FORTUNE、UHL FUTURE、UHL FAME、UHL FUSION、UHL FRONTIER及UHL FAST，為根據德國法律註冊成立的公司，由Andreas Rolner先生最終擁有。

6. 上市規則的涵義

根據上市規則第十四章，由於出售事項及貸款協議項下擬進行的交易的最高適用百分比率均高於5%但低於25%，故上述交易構成本公司的須予披露交易，並須遵守上市規則第十四章的通告及公告規定，惟獲豁免遵守股東批准規定。

7. 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：

「董事會」	指	本公司董事會
「借款方／買方／承租人」	指	UHL FLASH、UHL FALCON、UHL FOCUS、UHL FORTUNE、UHL FUTURE、UHL FAME、UHL FUSION、UHL FRONTIER及UHL FAST
「本公司」	指	中國船舶集團（香港）航運租賃有限公司，一間根據香港法例註冊成立的有限公司（股份代號：3877）
「Dongming Maritime」	指	Dongming Maritime Ltd.，一間根據馬爾他法例註冊成立的有限公司，為本公司的全資特殊目的公司

- 「Elsa Shipping」 指 Elsa Shipping Ltd.，一間根據馬爾他法例註冊成立的有限公司，為本公司的全資特殊目的公司
- 「Falcon HLMPP」 指 Falcon HLMPP Maritime Ltd.，一間根據馬爾他法例註冊成立的有限公司，為本公司的全資特殊目的公司
- 「Focus HLMPP」 指 Focus HLMPP Shipping Ltd.，一間根據馬爾他法例註冊成立的有限公司，為本公司的全資特殊目的公司
- 「Fortune HLMPP」 指 Fortune HLMPP Shipping Ltd.，一間根據馬爾他法例註冊成立的有限公司，為本公司的全資特殊目的公司
- 「Fortune Neptune」 指 Fortune Neptune Holding Company Limited，一間根據英屬處女群島法例註冊成立的有限公司，為本公司的全資特殊目的公司
- 「Frontier HLMPP」 指 Frontier HLMPP Maritime Ltd.，一間根據馬爾他法例註冊成立的有限公司，為本公司的全資特殊目的公司
- 「Future 13KMPPF900HL」 指 Future 13KMPPF900HL Maritime Ltd.，一間根據馬爾他法例註冊成立的有限公司，為本公司的全資特殊目的公司
- 「Fame HLMPP」 指 Fame HLMPP Shipping Ltd.，一間根據馬爾他法例註冊成立的有限公司，為本公司的全資特殊目的公司

「Fusion HLMPP」	指	Fusion HLMPP Shipping Ltd.，一間根據馬爾他法例註冊成立的有限公司，為本公司的全資特殊目的公司
「擔保人」	指	UNITED HEAVY LIFT GMBH & CO. KG，一間根據德國法律註冊成立的公司
「獨立第三方」	指	經董事作出一切合理查詢後所知，並非屬上市規則所界定的本公司關連人士的任何實體或人士
「貸款方」	指	Fortune Neptune Holding Company Limited，為本公司根據英屬處女群島共和國法例註冊成立的全資特殊目的公司
「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則，經不時修訂、補充或以其他方式修改
「貸款協議」	指	貸款方與借款方於2026年4月15日就船舶訂立的定期貸款融資協議
「協議備忘錄」	指	賣方與買方於2026年4月15日就出售船舶訂立的協議備忘錄
「母公司擔保人」	指	UNITED HEAVY LIFT GmbH & Co. KG，一間根據德國法律註冊成立的公司

「賣方／船東」	指	本公司全資特殊目的公司 (Elsa Shipping, Falcon HLMPP、Focus HLMPP、Fortune HLMPP、Future 13KMPPF900HL、Fame HLMPP、Fusion HLMPP、Frontier HLMPP及Dongming Maritime)
「特殊目的公司」	指	特殊目的公司
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「UHL FLASH」	指	UHL FLASH GMBH & CO. KG，一間根據德國法律註冊成立的公司
「UHL FALCON」	指	UHL FALCON GMBH & CO. KG，一間根據德國法律註冊成立的公司
「UHL FOCUS」	指	UHL FOCUS GMBH & CO. KG，一間根據德國法律註冊成立的公司
「UHL FORTUNE」	指	UHL FORTUNE GMBH & CO. KG，一間根據德國法律註冊成立的公司
「UHL FUTURE」	指	UHL FUTURE GMBH & CO. KG，一間根據德國法律註冊成立的公司
「UHL FAME」	指	UHL FAME GMBH & CO. KG，一間根據德國法律註冊成立的公司
「UHL FUSION」	指	UHL FUSION GMBH & CO. KG，一間根據德國法律註冊成立的公司
「UHL FRONTIER」	指	UHL FRONTIER GMBH & CO. KG，一間根據德國法律註冊成立的公司

「UHL FAST」	指	UHL FAST GMBH & CO. KG，一間根據德國法律註冊成立的公司
「船舶」	指	九艘13,000噸級重吊船舶
「美元」	指	美利堅合眾國的法定貨幣美元

承董事會命
中國船舶集團(香港)航運租賃有限公司
主席
李洪濤

香港，2026年4月15日

於本公告日期，董事會包括執行董事李洪濤先生及劉輝先生，非執行董事謝衛忠先生及遲本斌先生，及獨立非執行董事王德銀先生、盛慕嫻女士BBS, JP及李洪積先生。