

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佈全部或任何部份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。



JINHUI HOLDINGS COMPANY LIMITED

金輝集團有限公司

(於香港註冊成立之有限公司)

股份代號: 137

**有關售後回租安排之
主要交易**

售後回租安排

董事會公佈，於2026年7月28日（於聯交所交易時段結束後），

- (1) 第一賣方，為本公司擁有約55.69%權益之間接附屬公司，(i) 與第一買方訂立第一份協議備忘錄，根據該備忘錄及其條款及條件，第一買方同意購買而第一賣方同意出售第一艘船舶；及(ii) 與第一買方訂立第一艘船舶租賃協議，而根據該協議，第一賣方（作為光船承租人）同意於第一買方根據第一份協議備忘錄及其所載之條款及條件接收第一艘船舶之時，向第一買方（作為船東）租賃第一艘船舶；及
- (2) 第二賣方，為本公司擁有約55.69%權益之間接附屬公司，(i) 與第二買方訂立第二份協議備忘錄，根據該備忘錄及其條款及條件，第二買方同意購買而第二賣方同意出售第二艘船舶；及(ii) 與第二買方訂立第二艘船舶租賃協議，而根據該協議，第二賣方（作為光船承租人）同意於第二買方根據第二份協議備忘錄及其所載之條款及條件接收第二艘船舶之時，向第二買方（作為船東）租賃第二艘船舶。

上市規則之涵義

根據上市規則第14.22條，售後回租安排將合併計算，猶如其為一項交易，因該等安排皆由本集團與同一組之交易對方進行。由於售後回租安排根據上市規則第14.07條之規定所計算之一個或多個適用百分比率高於25%但低於75%，故此根據上市規則第14章，售後回租安排構成本公司之主要交易，並須遵守上市規則之通報、公佈及由股東批准之規定。

根據上市規則第14.44條，倘(1)若公司召開股東大會批准有關交易，沒有股東需要放棄表決權利；及(2)有關之股東書面批准，須由於批准有關交易之股東大會上持有或合共持有投票權50%以上之一名股東或一批有密切聯繫之股東所給予，則該交易之股東批准可以股東給予書面批准代替召開股東大會。售後回租安排已獲Fairline及Timberfield以股東書面決議案方式批准。

按照上市規則，載有（其中包括）有關售後回租安排之進一步資料及根據上市規則所要求之其他資料之通函，預期於2026年8月18日或以前寄發予股東。

售後回租安排

董事會謹此公佈，於2026年7月28日（於聯交所交易時段結束後），

- (1) 第一賣方，為本公司擁有約55.69%權益之間接附屬公司：
 - (i) 與第一買方訂立第一份協議備忘錄，根據該備忘錄及其所載之條款及條件，第一買方同意購買而第一賣方同意以不高於18,000,000美元（約140,400,000港元）之代價出售第一艘船舶；及
 - (ii) 與第一買方訂立第一艘船舶租賃協議，而根據該協議，第一賣方（作為光船承租人）同意於第一買方根據第一份協議備忘錄接收第一艘船舶之時，向第一買方（作為船東）租賃第一艘船舶，而第一賣方亦獲得於第一買方（作為船東）將第一艘船舶交付予第一賣方（作為光船承租人）之日後之任何一天，向第一買方購買第一艘船舶之權利，而倘該購買權未予以行使，第一賣方（作為光船承租人）必須於

第一艘船舶租賃協議期限之最後一天，根據該協議中所載之條款及條件，向第一買方（作為船東）購買第一艘船舶；及

(2) 第二賣方，為本公司擁有約**55.69%**權益之間接附屬公司：

- (i) 與第二買方訂立第二份協議備忘錄，根據該備忘錄及其所載之條款及條件，第二買方同意購買而第二賣方同意以不高於**18,000,000**美元（約**140,400,000**港元）之代價出售第二艘船舶；及
- (ii) 與第二買方訂立第二艘船舶租賃協議，而根據該協議，第二賣方（作為光船承租人）同意於第二買方根據第二份協議備忘錄接收第二艘船舶之時，向第二買方（作為船東）租賃第二艘船舶，而第二賣方亦獲得於第二買方（作為船東）將第二艘船舶交付予第二賣方（作為光船承租人）之日後之任何一天，向第二買方購買第二艘船舶之權利，而倘該購買權未予以行使，第二賣方（作為光船承租人）必須於第二艘船舶租賃協議期限之最後一天，根據該協議中所載之條款及條件，向第二買方（作為船東）購買第二艘船舶。

該等協議備忘錄及該等租賃協議之明細

該等協議備忘錄及該等租賃協議之主要條款載列如下：

	(1) 第一份協議備忘錄；及 (2) 第一艘船舶租賃協議	(1) 第二份協議備忘錄；及 (2) 第二艘船舶租賃協議
日期	2026年7月28日	
協議各方	(1) 第一賣方（根據第一份協議備忘錄作為賣方及根據第一艘船舶租賃協議作為光船承租人） (2) 第一買方（根據第一份協議備忘錄作為買方及根據第一艘船舶租賃協議作為船東）	(1) 第二賣方（根據第二份協議備忘錄作為賣方及根據第二艘船舶租賃協議作為光船承租人） (2) 第二買方（根據第二份協議備忘錄作為買方及根據第二艘船舶租賃協議作為船東）

主旨	:	(1) 根據第一份協議備忘錄之條款及條件，第一買方同意購買而第一賣方同意出售第一艘船舶。 (2) 於根據第一份協議備忘錄第一買方接收第一艘船舶之時，根據第一艘船舶租賃協議之條款及條件，第一買方（作為船東）同意出租，及第一賣方（作為光船承租人）同意租賃第一艘船舶。	(1) 根據第二份協議備忘錄之條款及條件，第二買方同意購買而第二賣方同意出售第二艘船舶。 (2) 於根據第二份協議備忘錄第二買方接收第二艘船舶之時，根據第二艘船舶租賃協議之條款及條件，第二買方（作為船東）同意出租，及第二賣方（作為光船承租人）同意租賃第二艘船舶。
各份該等協議備忘錄項下之代價	:	根據相關協議備忘錄之條款及條件，第一買方或第二買方（視情況而定）須於第一艘船舶或第二艘船舶（視情況而定）交付時支付不高於 18,000,000 美元（約 140,400,000 港元）。 該等協議備忘錄項下之代價金額總額實質上為本集團根據售後回租安排提供之融資金額。	
租船期	:	根據該等租賃協議相關船舶交付之日起最多 60 個月 之期限（「 租船期 」）。	
船租租金	:	於租船期內之每個連續三個月期間（「承租租金期」），第一賣方及第二賣方（各自作為光船承租人之身份）應分別向第一買方及第二買方（各自作為船東之身份）於每個承租租金期之最後一天（「承租租金付款日」）支付： (1) 基本固定租金，其金額等於相關協議備忘錄中規定第一買方或第二買方支付之代價金額與相關租賃協議中規定之相關大額尾付貸款之間之差額之二十分之一（1/20）（「基本固定租金」）；	

	(2) 特殊固定租金，總額約為 1,053,000 美元（約 8,213,000 港元），須根據相關租賃協議之規定，於各相關承租租金付款日分期支付； (3) 浮動租金，其金額等於下列數值之乘積： (i) 於相關協議備忘錄中規定第一買方或第二買方（視情況而定）已付之代價金額可按於緊接相關承租租金付款日之前支付之任何基本固定租金及任何大額尾付貸款之預付金額予以扣減（「成本餘額」）； (ii) 於截至相關承租租金付款日止之承租租金期內，根據該等租賃協議所載之定義而釐定之適用有抵押隔夜融資利率；及 (iii) 一個分數，其分母為 360 及分子為相關承租租金期內已過之日數。 除非根據下文標題為「購買權」之段落所釐定之購買權價格，或根據下文標題為「購買承擔」之段落所釐定之購買承擔價格，已根據相關租賃協議之條款全數結清，否則第一賣方及第二賣方（各自以光船承租人之身份）應於最終承租租金付款日，除上述任何基本固定租金、特殊固定租金及浮動租金外，分別向第一買方及第二買方（各自以船東之身份）支付大額尾付貸款金額。
購買權	： 第一賣方（作為租船方）及第二賣方（作為租船方）各自均獲授一項選擇權，可於根據該等租賃協議交付相關船舶之日後之任何一天，且於租船期最後一天前，向第一買方（作為船東）或第二買方（作為船東）（視情況而定）購買其各自之船舶。

		根據該等租賃協議中規定之條件，可透過向第一買方（作為船東）或第二買方（作為船東）（視情況而定）發出九十天預先書面通知，以選擇權價格行使該等購買權，購買權價格為以下之總和（其中包括）(a) 當時成本餘額；(b) 該等租賃協議項下到期及應付但尚未支付之所有船租租金及款項，連同相關應計利息；(c) 根據行使購買權日期當日該等租賃協議中規定任何適用之提前終止費用；及(d) 因於租船期屆滿前行使購買權而導致 第一買方（作為船東）或第二買方（作為船東）（視情況而定）產生之任何額外成本及／或開支。
購買承擔	:	倘購買權未獲行使且租船期屆滿，第一賣方或第二賣方（均為租船方）必須向第一買方或第二買方（均為船東）（視情況而定）購買其各自之船舶，惟須遵守該等租賃協議中規定之若干條件，購買承擔價格為以下之總和（其中包括）(a) 相關之大額尾付貸款金額；(b) 該等租賃協議項下所有到期及應付而未付之款項，連同相關應計利息；(c) 相關買方根據該等租賃協議可能有權獲得之任何其他款項；及(d) 於租船期屆滿時，任何應由第一買方或第二買方（視情況而定）應承擔之任何成本、損失、保費或罰款。
擔保	:	Jinhui Shipping （作為擔保方），為本公司之直接擁有之附屬公司，分別向第一買方及第二買方擔保第一賣方及第二賣方適時履行其於售後回租安排項下之相關承擔。

該等協議備忘錄項下之代價乃經協議各方公平磋商並參考多項因素而釐定，其中包括(1)售後回租安排之融資性質；(2)根據本集團所持有之公開資料及數據估計該等船舶之市值；(3)對於完成該等協議備忘錄項下擬進行之交易時作為該等船舶之船東之第一買方及第二買方，適用於售後回租安排之貸款價值比率屬可接受；(4)航運業目前之市場情況；及(5)本集團目前之財務狀況及日後之需要。

本集團亦已參考可作比較之售後回租交易，並認為售後回租安排之餘下條款及條件，包括貸款價值比率及租金付款，與現行市況下可獲得之其他方案，或其他金融機構所提供之現有條款相若。

訂立售後回租安排之財務影響

根據香港財務報告準則第 16 號之要求，售後回租安排將會計入為一項財務安排，而因此不會對本集團之收益表造成任何收益或虧損。

訂立售後回租安排之原因及裨益

董事，於考慮到以下後：

- (1) 由於預期第一艘船舶及第二艘船舶將分別於 2028 年 2 月及 2028 年 3 月由造船廠交付，售後回租安排可讓本集團於交付後以合理成本為收購該等船舶取得融資，因而有效地改善本集團之現金狀況，而同時維持該等船舶之合適控制權；
- (2) 鑑於全球貿易緊張局勢升級及地緣政治風險增加，導致全球經濟已從彈性增長及通脹下降之時期轉向更加不確定之路徑，本集團之財務狀況得以改善可為本集團於運用其自有資源以應付其業務需求及發展計劃提供更大之靈活性至關重要；
- (3) 售後回租安排就本質上及財務上而言均為十分近似有抵押貸款交易之財務安排，而其中不涉及租船方對該等船舶所有權之轉移；
- (4) 於租船期完結後，該等船舶之每一艘船舶之擁有權將轉回相關之租船方，惟相關租船方必須根據相關租賃協議之條款及條件悉數償還所有欠款；
- (5) 本集團之業務運作將不會因售後回租安排而受到不利影響；及
- (6) 如上文「**該等協議備忘錄及該等租賃協議之明細**」一節內所闡述之評估售後回租安排之條款及條件之公平性及合理性之考慮因素，

認為售後回租安排之條款及條件屬正常商業條款、公平及合理，並符合本集團及股東整體利益。

本公司、售後回租安排之各方及該等船舶之資料

本公司

本公司為一間投資控股公司，而其附屬公司之主要業務為國際性船舶租賃及擁有船舶。

賣方／租船方及擔保方

賣方／租船方之每一方主要業務為擁有船舶，並為本公司之間接附屬公司。於緊接完成該等協議備忘錄項下之出售及購買之前，第一賣方及第二賣方分別擁有第一艘船舶及第二艘船舶。

擔保方為一間投資控股公司，並為本公司擁有其約**55.69%**權益之直接附屬公司。賣方／租船方之每一方為擔保方之全資附屬公司。

第一買方及第二買方

第一買方及第二買方為根據香港法例成立之公司，彼等之主要業務為船舶融資租賃。

第一買方及第二買方為中國工商銀行金融租賃有限公司所擁有，並為中國工商銀行股份有限公司之全資附屬公司，中國工商銀行股份有限公司之股份於上海證券交易所（股份代號：**601398**）及香港聯合交易所有限公司（股份代號：**1398**）上市。

據董事所知、所得資訊及所信，並在作出一切合理查詢後，第一買方、第二買方及中國工商銀行金融租賃有限公司及彼等之最終實益擁有人均為獨立第三者。

該等船舶

第一艘船舶為一艘載重量約 **64,500** 公噸建造中之散裝貨船，由第一賣方於**2025年9月30日**根據一份造船合同收購。預期該艘船舶將於**2028年2月**由造船廠交付及於香港註冊。由於第一艘船舶仍於建造中，因此於緊接售後回租安排前之兩個財政年度內並未錄得任何盈利。

第二艘船舶為一艘載重量約 **64,500** 公噸建造中之散裝貨船，由第二賣方於**2025年9月30日**根據一份造船合同收購。預期該艘船舶將於**2028年3月**由造船廠交付及於香港註冊。由於第二艘船舶仍於建造中，因此於緊接售後回租安排前之兩個財政年度內並未錄得任何盈利。

上市規則之涵義

根據上市規則第14.22條，售後回租安排將合併計算，猶如其為一項交易，因該等安排皆由本集團與同一組之交易對方進行。由於售後回租安排根據上市規則第14.07條之規定所計算之一個或多個適用百分比率高於25%但低於75%，故此根據上市規則第14章，售後回租安排構成本公司一項主要交易，並須遵守上市規則之通報、公佈及由股東批准之規定。

根據上市規則第14.44條，倘(1)若公司召開股東大會批准有關交易，沒有股東需要放棄表決權利；及(2)有關之股東書面批准，須由於批准有關交易之股東大會上持有或合共持有投票權50%以上之一名股東或一批有密切聯繫之股東所給予，則該交易之股東批准可以股東給予書面批准代替召開股東大會。

於本公佈日期，Fairline Consultants Limited（「Fairline」）及Timberfield Limited（「Timberfield」）為分別持有205,325,568股股份及136,883,712股股份之一組有密切聯繫之股東，彼等合共持有之342,209,280股股份相當於本公司已發行股份總數及可在本公司股東大會上行使投票權約64.53%。

於本公佈日期，Fairline及Timberfield亦分別持有409,099股及260,000股Jinhui Shipping之股份，彼等合共持有之669,099股Jinhui Shipping之股份相當於Jinhui Shipping已發行股份總數約0.61%。

本集團主席兼執行董事吳少輝先生為Fairline之主要股東及實益擁有人。本集團董事總經理兼執行董事吳錦華先生為Timberfield之唯一實益擁有人。吳少輝先生及吳錦華先生為兄弟，並為本集團之兩名創辦人。

Fairline及Timberfield除透過彼等各自於本公司及Jinhui Shipping之持股權益外，並無於售後回租安排擁有權益。由於Jinhui Shipping作為擔保方只向第一買方及第二買方擔保租船方適時履行其於售後回租安排項下之所有承擔，Fairline及Timberfield透過其於Jinhui Shipping之持股權益，並無於售後回租安排擁有重大權益。若本公司須召開股東大會以批准售後回租安排，並無股東須就售後回租安排放棄表決權利。

於2026年7月24日，售後回租安排已獲Fairline及Timberfield以股東書面決議案方式批准。

按照上市規則，載有（其中包括）有關售後回租安排之進一步資料及其他根據上市規則要求之資料之通函，預期於**2026年8月18日**或以前寄發予股東。

釋義

於本公佈中，除文義另有所指外，下列詞語具有以下涵義：

「大額尾付貸款」	指	11,000,000 美元（約 85,800,000 港元）與相關造船合同項下合同收購價 33,050,000 美元（約 257,790,000 港元）之 35%兩者中之較低者；
「董事會」	指	本公司之董事會；
「租船方」或「賣方」	指	第一賣方及第二賣方於該等租賃協議項下作為租船方，或於該等協議備忘錄項下作為賣方（視情況而定），而「租船方」或「賣方」則按文義要求可指其中任何一方；
「該等租賃協議」	指	第一艘船舶租賃協議及第二艘船舶租賃協議，而「租賃協議」則按文義要求可指其中任何一份協議；
「本公司」	指	金輝集團有限公司為一間根據香港法例註冊成立之有限責任公司，而其股份於聯交所之主板上市（股份代號： 137 ）；
「董事」	指	本公司之董事；
「第一買方」	指	Hai Kuo Shipping 1971T Limited 為一間根據香港法例成立之公司，根據第一份協議備忘錄作為買方，而根據第一艘船舶租賃協議作為船東；
「第一份協議備忘錄」	指	日期為 2026 年 7 月 28 日 由第一賣方與第一買方訂立有關出售及購買第一艘船舶之協議備忘錄；
「第一賣方」	指	Jinyao Marine Inc. 為一間根據巴拿馬共和國法例註冊成立之公司，並為本公司之間接附屬公司，及為根據第一份協議備忘錄作為賣方，而根據第一艘船舶租賃協議作為租船方；

「第一艘船舶」	指	一艘載重量約 64,500 公噸、將命名為「JIN YAO」及於香港註冊之建造中散裝貨船；
「第一艘船舶租賃協議」	指	日期為 2026 年 7 月 28 日由第一賣方（作為租船方）與第一買方（作為船東）訂立有關第一艘船舶之光船租賃之光船租賃協議；
「本集團」	指	本公司及其附屬公司；
「擔保方」或 「Jinhui Shipping」	指	Jinhui Shipping and Transportation Limited 為一間根據百慕達法例註冊成立之有限責任公司，並為本公司於本公佈日期擁有其約 55.69% 權益之直接附屬公司，其股份於奧斯陸證券交易所上市（股份代號：JIN）；
「香港」	指	中華人民共和國香港特別行政區；
「獨立第三者」	指	根據上市規則之定義，該等（及就公司及企業而言，彼等最終實益擁有人）並非本公司關連人士及獨立於本公司及其董事、主要行政人員、控股股東及主要股東，或其任何附屬公司或彼等各自聯繫人之人士，且與彼等概無關連；
「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則；
「該等協議備忘錄」	指	第一份協議備忘錄及第二份協議備忘錄，而「協議備忘錄」則按文義要求可指其中任何一份協議備忘錄；
「售後回租安排」	指	該等協議備忘錄及該等租賃協議項下擬進行之交易；
「第二買方」	指	Hai Kuo Shipping 1973T Limited 為一間根據香港法例成立之公司，根據第二份協議備忘錄作為買方，而根據第二艘船舶租賃協議作為船東；
「第二份協議備忘錄」	指	日期為 2026 年 7 月 28 日由第二賣方與第二買方訂立有關出售及購買第二艘船舶之協議備忘錄；

「第二賣方」	指	Huafeng Shipping Inc.為一間根據巴拿馬共和國法例註冊成立之公司，並為本公司之間接附屬公司，及為根據第二份協議備忘錄作為賣方，而根據第二艘船舶租賃協議作為租船方；
「第二艘船舶」	指	一艘載重量約 64,500 公噸、將命名為「JIN FU」及於香港註冊之建造中散裝貨船；
「第二艘船舶租賃協議」	指	日期為 2026 年 7 月 28 日由第二賣方（作為租船方）與第二買方（作為船東）訂立有關第二艘船舶之光船租賃之光船租賃協議；
「股東」	指	本公司之股東；
「股份」	指	本公司之普通股；
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司；
「該等船舶」	指	第一艘船舶及第二艘船舶；
「港元」	指	港元，香港之法定貨幣；及
「美元」	指	美元，美國之法定貨幣，並按 1.00 美元兌 7.80 港元之匯率換算為港元，僅供說明之用。

承董事會命
金輝集團有限公司
主席
吳少輝

香港，2026年7月28日

於本公佈日期，本公司之執行董事為吳少輝、吳錦華、吳其鴻及何淑蓮；及本公司之獨立非執行董事為崔建華、徐志賢及邱威廉。