

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分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



KONG SUN HOLDINGS LIMITED

江山控股有限公司

(於香港註冊成立之有限公司)

(股份代號：295)

主要交易 融資租賃安排

融資租賃協議

於二零二三年二月二十七日，定邊縣智信達(作為承租人)與華電融資租賃(作為出租人)訂立融資租賃協議，據此，華電融資租賃將向定邊縣智信達購買租賃資產，總代價為人民幣260,000,000元。租賃資產其後將租回予定邊縣智信達，為期10年。融資租賃協議項下租賃資產的所有權將於整個租賃期內歸屬於華電融資租賃。於租賃期屆滿後，待定邊縣智信達支付融資租賃協議項下所有到期款項而定邊縣智信達並無違反融資租賃協議(或儘管發生違約事件但已糾正)後，定邊縣智信達有權按「現狀」基準以象徵式代價人民幣1元購買租賃資產。

上市規則的涵義

由於根據上市規則第14.07條有關融資租賃安排之一項或多項適用百分比率為25%或以上但全部均低於75%，故根據上市規則第14章，訂立融資租賃安排構成本公司之主要交易，因此須遵守上市規則第14章項下之申報、公告及股東批准規定。

本公司將召開及舉行股東特別大會，以供股東考慮及酌情批准融資租賃安排。據本公司所知，概無股東於融資租賃安排中擁有任何重大權益。因此，概無股東須於股東特別大會上就有關融資租賃安排之決議案放棄投票。一份載有(其中包括)融資租賃安排之進一步詳情、召開股東特別大會之通告及上市規則規定之其他資料之通函，由於需要額外時間編製將載入通函之資料，預期將於二零二三年三月三十一日或之前寄發予股東。

融資租賃協議

於二零二三年二月二十七日，定邊縣智信達(作為承租人)與華電融資租賃(作為出租人)訂立融資租賃協議，據此，華電融資租賃將向定邊縣智信達購買租賃資產，總代價為人民幣260,000,000元。租賃資產其後將租回予定邊縣智信達，為期10年。融資租賃協議項下租賃資產的所有權將於整個租賃期內歸屬於華電融資租賃。於租賃期屆滿後，待定邊縣智信達支付融資租賃協議項下所有到期款項而定邊縣智信達並無違反融資租賃協議(或儘管發生違約事件但已糾正)後，定邊縣智信達有權按「現狀」基準以象徵式代價人民幣1元購買租賃資產。於二零二三年二月二十七日，定邊縣智信達與華電融資租賃訂立諮詢服務協議，據此，華電融資租賃同意就分析光伏發電項目向定邊縣智信達提供諮詢服務，諮詢費為人民幣3,900,000元。

融資租賃協議的主要條款概要載列如下：

買賣安排及代價

根據融資租賃協議，定邊縣智信達將向華電融資租賃出售租賃資產，總代價為人民幣260,000,000元。代價將由華電融資租賃以現金向定邊縣智信達支付，該代價乃由融資租賃協議訂約方參考租賃資產的現行市價經公平磋商後釐定。

該代價須由華電融資租賃於融資租賃協議所載的若干先決條件獲達成後90個營業日內支付。

先決條件

融資租賃協議項下代價的支付須待以下先決條件達成後，方可作實：

- (a) 融資租賃協議已生效，且華電融資租賃自定邊縣智信達收取融資租賃業務所需的內部授權文件、批准(如有)及公告(如有)(包括但不限於根據上市規則的規定就融資租賃安排獲得股東批准)、融資租賃協議項下擬進行交易所需的主管部門的相關批准及華電融資租賃認為應由定邊縣智信達提供的所有其他文件；
- (b) 融資租賃協議之相關擔保及抵押協議以及其他相關法律文件已簽立並生效；且華電融資租賃自擔保人收取上述擔保及抵押所需的內部授權文件、批准(如有)及公告(如有)、華電融資租賃認為應由擔保人提供的所有其他文件以及上述擔保及抵押(如適用)的相關登記證明；
- (c) 完成有關融資租賃協議及租賃資產的相關登記手續；
- (d) 華電融資租賃自定邊縣智信達收取相關租賃資產發票及文件以及諮詢服務費；
- (e) 華電融資租賃自定邊縣智信達收取及接納(i)付款通知及(ii)概算租金計算支付表；
- (f) 租賃資產已根據融資租賃協議投保，而華電融資租賃將為相關保險的第一受益人；
- (g) 常熟宏略已將其於定邊縣智信達的全部股權質押予華電融資租賃，並已完成有關質押的相關登記手續，以確保華電融資租賃就有關股權的擔保權益已獲還款順序第一優先權；
- (h) 定邊縣智信達不再就若干貸款作出共同及個別擔保，而華電融資租賃已收取有關解除擔保的協議，並已核實相關事實；
- (i) 提供華電融資租賃要求的其他資料；

- (j) 定邊縣智信達並無違反融資租賃協議；
- (k) 定邊縣智信達、相關擔保人及租賃資產並無重大不利變化；及
- (l) 國家財政、稅收及金融監管政策以及融資成本並無重大變化。

租回安排

根據融資租賃協議，華電融資租賃同意將租賃資產租回予定邊縣智信達，為期10年。

租賃付款

根據融資租賃協議，定邊縣智信達應付華電融資租賃的估計租賃付款總額將約為人民幣349,842,000元，分40期按季度支付，即租賃成本本金人民幣260,000,000元加估計利息總額約人民幣89,842,000元。該估計利息乃參考中國人民銀行轄下機關全國銀行間同業拆借中心於二零二二年十月二十二日頒佈的5年期以上貸款的貸款市場報價利率（「**貸款市場報價利率**」）釐定的浮動利率計算，首4期貸款利率為4.3%，其後各期貸款利率加110個基點。於支付第四期租賃付款後，租賃利率將於租賃期內各曆年一月一日參考調整日期前最近期貸款市場報價利率的相應變化予以調整。定邊縣智信達擬使用本集團之內部資源撥付總租賃付款。

融資租賃協議項下的估計租賃付款總額乃由融資租賃協議訂約方經公平磋商參考融資租賃協議項下租賃資產的租賃本金額或代價及可資比較資產融資租賃的現行市場利率後釐定。

租賃資產的擁有權

於租賃期內，融資租賃協議項下租賃資產的擁有權將歸屬於華電融資租賃，而定邊縣智信達有權使用租賃資產。於租賃期屆滿後，待定邊縣智信達支付融資租賃協議項下所有到期款項而定邊縣智信達並無違反融資租賃協議（或儘管發生違約事件但已糾正）後，定邊縣智信達有權按「現狀」基準以象徵式代價人民幣1元購買租賃資產。

擔保及抵押安排

定邊縣智信達於融資租賃協議及諮詢服務協議項下之責任將以定邊縣智信達於融資租賃協議及諮詢服務協議項下之責任將以有關租賃資產、定邊縣智信達股權及定邊縣智信達的應收款項作抵押，而定邊縣智信達的相關責任亦將由江山永泰擔保。

融資租賃安排的原因及裨益

交易文件及其項下擬進行之交易乃由相關訂約方經公平磋商後按一般商業條款協定，並為本集團提供一般營運資金。因此，董事認為，交易文件之條款及其項下擬進行之交易屬公平合理，並符合本公司及股東之整體利益。

租賃資產相關資料

於二零二二年十二月三十一日，租賃資產的未經審核賬面值（根據中國公認會計準則編製）約為人民幣411,030,000元。

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二一年 (未經審核) (人民幣千元)	二零二二年 (未經審核) (人民幣千元)
租賃資產應佔除稅前溢利	19,844	15,589
租賃資產應佔除稅後溢利	18,650	13,943

融資租賃安排的財務影響及所得款項用途

根據香港財務報告準則，預期交易文件項下擬進行交易須作為融資安排入賬，因此不會產生任何收益或虧損。經扣除融資租賃安排應佔之附帶成本後，本集團將根據融資租賃安排收取出售所得款項淨額約人民幣255,500,000元，預期將用作一般營運資金。

有關本公司、定邊縣智信達、常熟宏略、江山新能源及江山永泰的相關資料

本公司主要從事投資及經營太陽能發電廠、提供太陽能發電廠運營及維護服務、提供金融服務及資產管理。

定邊縣智信達為一間於中國成立之公司，並為本公司的間接全資附屬公司，主要從事太陽能發電。

常熟宏略為一間於中國成立的公司，為本公司的間接全資附屬公司，主要從事太陽能發電。於本公告日期，定邊縣智信達由常熟宏略全資擁有。

江山新能源為一間於中國成立的公司，為本公司的間接全資附屬公司，主要從事投資控股。

江山永泰為一間於中國成立的公司，為本公司的間接全資附屬公司，主要從事投資及太陽能發電廠運營。

華電融資租賃的相關資料

華電融資租賃為中國天津市商務委員會批准成立的融資租賃公司。華電融資租賃主要從事融資租賃及保理業務，並可提供相關諮詢服務。國務院國有資產監督管理委員會通過中國華電，間接持有其80.01%的股權。

據董事作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，華電融資租賃及其最終實益擁有人均為獨立第三方。

上市規則的涵義

由於根據上市規則第14.07條有關融資租賃安排之一項或多項適用百分比率為25%或以上但全部均低於75%，故根據上市規則第14章，訂立融資租賃安排構成本公司之主要交易，因此須遵守上市規則第14章項下之申報、公告及股東批准規定。

由於概無董事於融資租賃安排中擁有權益，故概無董事已就批准融資租賃安排之相關董事會決議案放棄投票。

本公司將召開及舉行股東特別大會，以供股東考慮及酌情批准融資租賃安排。據本公司所知，概無股東於融資租賃安排中擁有任何重大權益。因此，概無股東須於股東特別大會上就有關融資租賃安排之決議案放棄投票。一份載有(其中包括)融資租賃安排之進一步詳情、召開股東特別大會之通告及上市規則規定之其他資料之通函，由於需要額外時間編製將載入通函之資料，預期將於二零二三年三月三十一日或之前寄發予股東。

釋義

於本公告內，除文義另有所指外，以下詞彙須具有以下涵義：

「諮詢服務協議」	指	定邊縣智信達與華電融資租賃訂立日期為二零二三年二月二十七日的諮詢服務協議，據此，華電融資租賃同意就分析光伏發電項目向定邊縣智信達提供諮詢服務，諮詢費為人民幣3,900,000元
「董事會」	指	董事會
「常熟宏略」	指	常熟宏略光伏電站開發有限公司，一間於中國成立的有限公司，為本公司的間接全資附屬公司
「中國華電」	指	中國華電集團有限公司，一間於中國成立的有限公司及由國務院國有資產監督管理委員會全資擁有的中國國有企業
「本公司」	指	江山控股有限公司，於香港註冊成立的有限公司，其股份於聯交所主板上市(股份代號：295)
「關連人士」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義
「定邊縣智信達」	指	定邊縣智信達新能源有限公司，一間於中國成立之有限公司，為本公司的間接全資附屬公司

「董事」	指	本公司董事
「股東特別大會」	指	本公司將召開之股東特別大會，以考慮及酌情批准融資租賃安排
「融資租賃協議」	指	定邊縣智信達與華電融資租賃就租賃資產的銷售及融資租賃安排訂立日期為二零二三年二月二十七日的融資租賃協議，其主要條款概述於本公告「融資租賃協議」一節
「融資租賃安排」	指	交易文件項下擬進行之交易
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「香港」	指	中華人民共和國香港特別行政區
「華電融資租賃」	指	華電融資租賃有限公司，一間於中國成立的有限公司
「獨立第三方」	指	獨立於本公司及本公司關連人士之人士
「江山新能源」	指	江山新能源投資(揚州)有限公司，一間於中國成立的公司，為本公司的間接全資附屬公司
「江山永泰」	指	江山永泰投資控股有限公司，一間於中國成立的公司，為本公司的間接全資附屬公司
「租賃期」	指	租期自華電融資租賃支付租賃資產總代價之日起為期10年
「租賃資產」	指	有關位於中國陝西省榆林市之50兆瓦光伏發電廠之若干光伏發電設備及配套設施
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則

「貸款市場報價利率」	指	具有本公告中「融資租賃協議」一節「租賃付款」一段所賦予的涵義
「兆瓦」	指	兆瓦
「光伏發電項目」	指	位於中國陝西省榆林市的光伏發電項目，規劃建設容量為50兆瓦
「中國」	指	中華人民共和國，就本公告而言，不包括香港、中華人民共和國澳門特別行政區及台灣
「中國公認會計原則」	指	中國公認會計原則
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣
「股東」	指	股份持有人
「股份」	指	本公司股本中的普通股
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「交易文件」	指	融資租賃協議、諮詢服務協議及抵押及其他附屬協議之統稱
「%」	指	百分比

承董事會命
江山控股有限公司
 主席兼非執行董事
蔣恆文先生

香港，二零二三年二月二十八日

於本公告日期，董事會包括兩名執行董事咸鶴先生及王少遠先生；一名非執行董事蔣恆文先生；以及三名獨立非執行董事唐映紅女士、吳文楠女士及徐祥先生。

* 僅作識別之用