

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I

於二零二三年四月二十八日，宿州旭強（作為承租人）與河北金融租賃（作為出租人）訂立融資租賃協議I，據此，河北金融租賃將向宿州旭強購買租賃資產I，總代價為人民幣80,000,000元。租賃資產I其後租回予宿州旭強，為期10年。融資租賃協議I項下之租賃資產I之法定擁有權將於租賃期內歸屬於河北金融租賃。於租賃期末及待宿州旭強支付融資租賃協議I項下所有應付金額後，租賃資產I之法定擁有權將以零代價歸屬於宿州旭強。

融資租賃協議II

於二零二三年四月二十八日，黃石黃源（作為承租人）與河北金融租賃（作為出租人）訂立融資租賃協議II，據此，河北金融租賃將向黃石黃源購買租賃資產II，總代價為人民幣90,000,000元。租賃資產II其後租回予黃石黃源，為期10年。融資租賃協議II項下之租賃資產II之法定擁有權將於租賃期內歸屬於河北金融租賃。於租賃期末及待黃石黃源支付融資租賃協議II項下所有應付金額後，租賃資產II之法定擁有權將以零代價歸屬於黃石黃源。

融資租賃協議III

於二零二三年四月二十八日，肥西中暉(作為承租人)與河北金融租賃(作為出租人)訂立融資租賃協議III，據此，河北金融租賃將向肥西中暉購買租賃資產III，總代價為人民幣100,000,000元。租賃資產III其後租回予肥西中暉，為期10年。融資租賃協議III項下之租賃資產III之法定擁有權將於租賃期內歸屬於河北金融租賃。於租賃期末及待肥西中暉支付融資租賃協議III項下所有應付金額後，租賃資產III之法定擁有權將以零代價歸屬於肥西中暉。

上市規則的涵義

由於上市規則第14.07條所載有關融資租賃協議之最高適用百分比率超過25%但全部適用百分比率均低於75%，故根據上市規則第14章，訂立融資租賃協議構成本公司之主要交易，因此融資租賃安排須遵守上市規則第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。由於需要更多時間編製將載入通函的資料，一份載有(其中包括)融資租賃安排的進一步詳情、召開股東特別大會的通告及上市規則規定的其他資料的通函預期將於二零二三年五月三十一日或之前寄發予股東。

融資租賃協議I

於二零二三年四月二十八日，宿州旭強(作為承租人)與河北金融租賃(作為出租人)訂立融資租賃協議I，據此，河北金融租賃將向宿州旭強購買租賃資產I，總代價為人民幣80,000,000元。租賃資產I其後租回予宿州旭強，為期10年。融資租賃協議I項下之租賃資產I之法定擁有權將於租賃期內歸屬於河北金融租賃。於租賃期末及待宿州旭強支付融資租賃協議I項下所有應付金額後，租賃資產I之法定擁有權將以零代價歸屬於宿州旭強。

融資租賃協議I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I，河北金融租賃將向宿州旭強購買租賃資產I，總代價為人民幣80,000,000元。代價將由河北金融租賃以現金向宿州旭強支付，該代價乃由融資租賃協議I訂約方參考租賃資產I的現行市價經公平磋商後釐定。

該總代價將由河北金融租賃於融資租賃協議I所載的若干先決條件獲達成後悉數支付。

先決條件

根據融資租賃協議I，於下列先決條件(可由河北金融租賃豁免)(下文(a)項條件除外)獲達成後，河北金融租賃將向宿州旭強支付總代價：

- (a) 宿州旭強已根據其組織章程細則，就融資租賃協議I及其項下擬進行的交易取得及出示內部批准文件(包括股東及董事會的批准)；
- (b) 宿州旭強或其他擔保人已就融資租賃協議I，簽立抵押文件並完成相關登記手續(如必要)；
- (c) 河北金融租賃在宿州旭強的協助下，已於相關中國主管部門完成融資租賃協議I及其項下擬進行交易的相關登記手續；
- (d) 河北金融租賃已接獲所有相關文件證據，顯示租賃資產I已根據融資租賃協議I項下之規定投保；
- (e) 河北金融租賃已收到宿州旭強發出的付款申請書；及
- (f) 河北金融租賃認為必要的其他條件。

租回安排

根據融資租賃協議I，河北金融租賃同意將租賃資產I租回予宿州旭強，為期10年。

租賃付款

根據融資租賃協議I，宿州旭強應付河北金融租賃的估計租賃付款總額將約為人民幣105,766,000元，分40期，每季支付一次，即租賃成本本金人民幣80,000,000元加估計利息總額約人民幣25,766,000元。該估計利息乃參考二零二三年三月二十日的貸款市場報價利率4.3%增加155個基點釐定，即利率為5.85%計算。租賃利率將於租賃期內各曆年七月二十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。宿州旭強擬使用本集團之內部資源撥付總租賃付款。

宿州旭強於融資租賃協議I項下之責任將由江山永泰提供的公司擔保及以河北金融租賃為受益人的該等抵押I作擔保。

租賃資產I的擁有權

於租賃期間，融資租賃協議I項下之租賃資產I之法定擁有權將歸屬於河北金融租賃，而宿州旭強將有權使用租賃資產I。於租賃期末及待宿州旭強支付融資租賃協議I項下所有應付金額後，租賃資產I之法定擁有權將以零代價歸屬於宿州旭強。

融資租賃協議I項下的估計租賃付款總額乃由融資租賃協議I訂約方經公平磋商，並參考融資租賃協議I項下租賃資產I的租賃本金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。

融資租賃協議II

於二零二三年四月二十八日，黃石黃源(作為承租人)與河北金融租賃(作為出租人)訂立融資租賃協議II，據此，河北金融租賃將向黃石黃源購買租賃資產II，總代價為人民幣90,000,000元。租賃資產II其後租回予黃石黃源，為期10年。融資租賃協議II項下之租賃資產II之法定擁有權將於租賃期內歸屬於河北金融租賃。於租賃期末及待黃石黃源支付融資租賃協議II項下所有應付金額後，租賃資產II之法定擁有權將以零代價歸屬於黃石黃源。

融資租賃協議II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II，河北金融租賃將向黃石黃源購買租賃資產II，總代價為人民幣90,000,000元。代價將由河北金融租賃以現金向黃石黃源支付，該代價乃由融資租賃協議II訂約方參考租賃資產II的現行市價經公平磋商後釐定。

該總代價將由河北金融租賃於融資租賃協議II所載的若干先決條件獲達成後悉數支付。

先決條件

根據融資租賃協議II，於下列先決條件(可由河北金融租賃豁免)(下文(a)項條件除外)獲達成後，河北金融租賃將向黃石黃源支付總代價：

- (a) 黃石黃源已根據其組織章程細則，就融資租賃協議II及其項下擬進行的交易取得及出示內部批准文件(包括股東及董事會的批准)；
- (b) 黃石黃源或其他擔保人已就融資租賃協議II，簽立抵押文件並完成相關登記手續(如必要)；
- (c) 河北金融租賃在黃石黃源的協助下，已於相關中國主管部門完成融資租賃協議II及其項下擬進行交易的相關登記手續；
- (d) 河北金融租賃已接獲所有相關文件證據，顯示租賃資產II已根據融資租賃協議II項下之規定投保；
- (e) 河北金融租賃已收到黃石黃源發出的付款申請書；及
- (f) 河北金融租賃認為必要的其他條件。

租回安排

根據融資租賃協議II，河北金融租賃同意將租賃資產II租回予黃石黃源，為期10年。

租賃付款

根據融資租賃協議II，黃石黃源應付河北金融租賃的估計租賃付款總額將約為人民幣120,010,000元，分40期，每季支付一次，即租賃成本本金人民幣90,000,000元加估計利息總額約人民幣30,010,000元。該估計利息乃參考二零二三年三月二十日的貸款市場報價利率4.3%增加155個基點釐定，即利率為5.85%計算。租賃利率將於租賃期內各曆年七月二十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。黃石黃源擬使用本集團之內部資源撥付總租賃付款。

黃石黃源於融資租賃協議II項下之責任將由江山永泰提供的公司擔保及以河北金融租賃為受益人的該等抵押II作擔保。

租賃資產II的擁有權

於租賃期間，融資租賃協議II項下之租賃資產II之法定擁有權將歸屬於河北金融租賃，而黃石黃源將有權使用租賃資產II。於租賃期末及待黃石黃源支付融資租賃協議II項下所有應付金額後，租賃資產II之法定擁有權將以零代價歸屬於黃石黃源。

融資租賃協議II項下的估計租賃付款總額乃由融資租賃協議II訂約方經公平磋商，並參考融資租賃協議II項下租賃資產II的租賃本金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。

融資租賃協議III

於二零二三年四月二十八日，肥西中暉(作為承租人)與河北金融租賃(作為出租人)訂立融資租賃協議III，據此，河北金融租賃將向肥西中暉購買租賃資產III，總代價為人民幣100,000,000元。租賃資產III其後租回予肥西中暉，為期10年。融資租賃協議III項下之租賃資產III之法定擁有權將於租賃期內歸屬於河北金融租賃。於租賃期末及待肥西中暉支付融資租賃協議III項下所有應付金額後，租賃資產III之法定擁有權將以零代價歸屬於肥西中暉。

融資租賃協議III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III，河北金融租賃將向肥西中暉購買租賃資產III，總代價為人民幣100,000,000元。代價將由河北金融租賃以現金向肥西中暉支付，該代價乃由融資租賃協議III訂約方參考租賃資產III的現行市價經公平磋商後釐定。

該總代價將由河北金融租賃於融資租賃協議III所載的若干先決條件獲達成後分兩筆支付。

先決條件

根據融資租賃協議III，於下列先決條件(可由河北金融租賃豁免)(下文(a)項條件除外)獲達成後，河北金融租賃將向肥西中暉支付金額不超過約人民幣50,470,000元的第一批代價：

- (a) 肥西中暉已根據其組織章程細則，就融資租賃協議III及其項下擬進行的交易取得及出示內部批准文件(包括股東及董事會的批准)；
- (b) 肥西中暉或其他擔保人已就融資租賃協議III，簽立抵押文件並完成相關登記手續(如必要)；
- (c) 河北金融租賃在肥西中暉的協助下，已於相關中國主管部門完成融資租賃協議III及其項下擬進行交易的相關登記手續；
- (d) 河北金融租賃已接獲所有相關文件證據，顯示租賃資產III已根據融資租賃協議III之規定投保；及
- (e) 河北金融租賃已收到肥西中暉發出的付款申請書。

根據融資租賃協議III，於下列先決條件(可由河北金融租賃豁免)獲達成後，河北金融租賃將向肥西中暉支付餘下代價：

- (a) 河北金融租賃已收到肥西中暉發出的付款申請書；
- (b) 肥西中暉並無違反買賣協議或融資租賃協議III，或任何其他情況致使河北金融租賃有權提早終止融資租賃協議III；及
- (c) 河北金融租賃認為必要的其他條件。

租回安排

根據融資租賃協議III，河北金融租賃同意將租賃資產III租回予肥西中暉，為期10年。

租賃付款

根據融資租賃協議III，肥西中暉應付河北金融租賃的估計租賃付款總額將約為人民幣133,251,000元，分40期，每季支付一次，即租賃成本本金人民幣100,000,000元加估計利息總額約人民幣33,251,000元。該估計利息乃參考二零二三年三月二十日的貸款市場報價利率4.3%增加155個基點釐定，即利率為5.85%計算。租賃利率將於租賃期內各曆年七月二十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。肥西中暉擬使用本集團之內部資源撥付總租賃付款。

肥西中暉於融資租賃協議III項下之責任將由江山永泰提供的公司擔保及以河北金融租賃為受益人的該等抵押III作擔保。

租賃資產III的擁有權

於租賃期間，融資租賃協議III項下之租賃資產III之法定擁有權將歸屬於河北金融租賃，而肥西中暉將有權使用租賃資產III。於租賃期末及待肥西中暉支付融資租賃協議III項下所有應付金額後，租賃資產III之法定擁有權將以零代價歸屬於肥西中暉。

融資租賃協議III項下的估計租賃付款總額乃由融資租賃協議III訂約方經公平磋商，並參考融資租賃協議III項下租賃資產III的租賃本金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。

融資租賃安排的原因及裨益

融資租賃安排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，融資租賃安排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。

有關租賃資產的資料

於二零二二年十二月三十一日，租賃資產I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140,843,000元。

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二二年 (未經審核) (人民幣千元)	二零二一年 (未經審核) (人民幣千元)
租賃資產I應佔除稅前溢利	8,851	9,104
租賃資產I應佔除稅後溢利	<u>6,638</u>	<u>7,966</u>

於二零二二年十二月三十一日，租賃資產II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157,397,000元。

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二二年 (未經審核) (人民幣千元)	二零二一年 (未經審核) (人民幣千元)
租賃資產II應佔除稅前溢利	16,593	18,506
租賃資產II應佔除稅後溢利	<u>14,519</u>	<u>16,193</u>

於二零二二年十二月三十一日，租賃資產III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112,631,000元。

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二二年 (未經審核) (人民幣千元)	二零二一年 (未經審核) (人民幣千元)
租賃資產III應佔除稅前溢利	11,041	10,832
租賃資產III應佔除稅後溢利	<u>8,281</u>	<u>9,478</u>

有關承租人的資料

於二零二二年十二月三十一日，宿州旭強的未經審核賬面值（根據中國公認會計準則編製）約為人民幣52,320,000元。

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二二年 (未經審核) (人民幣千元)	二零二一年 (經審核) (人民幣千元)
宿州旭強應佔除稅前虧損	(1,707)	(2,447)
宿州旭強應佔除稅後虧損	<u>(1,707)</u>	<u>(2,447)</u>

於二零二二年十二月三十一日，黃石黃源的未經審核賬面值（根據中國公認會計準則編製）約為人民幣63,392,000元。

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二二年 (未經審核) (人民幣千元)	二零二一年 (經審核) (人民幣千元)
黃石黃源應佔除稅前溢利	5,846	4,800
黃石黃源應佔除稅後溢利	<u>5,259</u>	<u>4,200</u>

於二零二二年十二月三十一日，肥西中暉的未經審核賬面值（根據中國公認會計準則編製）約為人民幣57,404,000元。

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二二年 (未經審核) (人民幣千元)	二零二一年 (經審核) (人民幣千元)
肥西中暉應佔除稅前溢利	3,407	824
肥西中暉應佔除稅後溢利／(虧損)	<u>647</u>	<u>(526)</u>

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，預期融資租賃安排項下擬進行之交易須作為融資安排入賬，因此不會產生任何收益或虧損。由於融資租賃安排之利率低於本集團之平均借貸成本，故融資成本減少將對本集團及股東整體有利。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269,400,000元。預期出售所得款項淨額將於二零二三年十二月三十一日前用作本集團之一般營運資金。

有關本公司、江山永泰及承租人的資料

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。

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。

宿州旭強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，宿州旭強由江山永泰全資擁有。

黃石黃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，主要從事太陽能發電。於本公告日期，黃石黃源由江山永泰全資擁有。

肥西中暉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，肥西中暉由江山永泰全資擁有。

有關河北金融租賃的資料

河北金融租賃主要從事融資租賃及保理業務。於本公告日期，河北金融租賃分別由河北建設投資集團有限責任公司、新奧集團股份有限公司、新奧控股投資股份有限公司、石家莊國控城市發展投資集團有限責任公司、華美現代流通發展有限公司、保定白溝箱包城投資有限公司、西安金匯汽車服務有限公司及上海德力西集團有限公司持有約21.43%、18.37%、15.31%、15.31%、11.48%、6.62%、5.74%及5.74%股權。河北融資租賃的四大最終實益擁有人為王玉鎖、河北省人民政府國有資產監督管理委員會、石家莊市人民政府國有資產監督管理委員會及張文中，實際權益分別為31.15%、21.43%、15.31%及0.48%。

就董事經作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，河北金融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

由於上市規則第14.07條所載有關融資租賃協議之最高適用百分比率超過25%但全部適用百分比率均低於75%，故根據上市規則第14章，訂立融資租賃協議構成本公司之主要交易，因此融資租賃安排須遵守上市規則第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。由於需要更多時間編製將載入通函的資料，一份載有(其中包括)融資租賃安排的進一步詳情、召開股東特別大會的通告及上市規則規定的其他資料的通函預期將於二零二三年五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：

「董事會」	指	董事會
「本公司」	指	江山控股有限公司，一間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
「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
「肥西中暉」	指	肥西中暉光伏發電有限公司，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

「融資租賃協議I」	指	宿州旭強(作為承租人)與河北金融租賃(作為出租人)就租賃資產I訂立日期為二零二三年四月二十八日的融資租賃協議
「融資租賃協議II」	指	黃石黃源(作為承租人)與河北金融租賃(作為出租人)就租賃資產II訂立日期為二零二三年四月二十八日的融資租賃協議
「融資租賃協議III」	指	肥西中暉(作為承租人)與河北金融租賃(作為出租人)就租賃資產III訂立日期為二零二三年四月二十八日的融資租賃協議
「融資租賃安排」	指	融資租賃協議I、II及III以及該等抵押I、II及III項下擬進行之交易
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「河北金融租賃」	指	河北省金融租賃有限公司，一間於中國成立的有限公司
「香港」	指	中國香港特別行政區
「黃石黃源」	指	黃石黃源光伏電力開發有限公司，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
「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
「租賃資產I」	指	有關位於中國安徽省宿州市之20兆瓦光伏發電廠之所有光伏發電設備及配套設施
「租賃資產II」	指	有關位於中國湖北省黃石市之30兆瓦光伏發電廠之若干光伏發電設備及配套設施

「租賃資產III」	指	有關位於中國安徽省合肥市之20兆瓦光伏發電廠之所有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	中國人民銀行授權全國銀行間同業拆借中心發佈之5年期以上貸款的貸款市場報價利率
「兆瓦」	指	兆瓦
「該等抵押I」	指	(a)宿州旭強就租賃資產I產生的所有收入(包括應收電費及應收政府補貼)作出的抵押(於二零二二年十二月三十一日約為人民幣50,220,000元);及(b)江山永泰抵押宿州旭強全部股權的統稱
「該等抵押II」	指	(a)黃石黃源就租賃資產II產生的所有收入(包括應收電費及應收政府補貼)作出的抵押(於二零二二年十二月三十一日約為人民幣92,108,000元);及(b)江山永泰抵押黃石黃源全部股權的統稱
「該等抵押III」	指	(a)肥西中暉就租賃資產III產生的所有收入(包括應收電費及應收政府補貼)作出的抵押(於二零二二年十二月三十一日約為人民幣51,606,000元);及(b)江山永泰抵押肥西中暉全部股權的統稱
「中國」	指	中華人民共和國
「中國公認會計準則」	指	中國公認會計準則
「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

「宿州旭強」 指 宿州旭強新能源工程有限公司，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

「%」 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，二零二三年四月二十八日

於本公告日期，董事會包括兩名執行董事王少遠先生及咸鶴先生；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。