

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，並明確表示概不就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。



LC Logistics, Inc.
乐舱物流股份有限公司
(於開曼群島註冊成立的有限公司)
(股份代號：2490)

主要交易 造船協議的約務更替

序言

茲提述(i)招股章程，內容有關造船協議及博亞國際海運就船舶建造所作出的訂單；及(ii)本公司日期為2024年6月28日的公告，內容有關先前約務更替協議。

由於「訂立約務更替的理由及裨益」一節所披露的理由，董事會宣佈，於2024年7月3日，本公司全資附屬公司Lehang Boundless（作為造船協議項下的原買方）、山東樂艙（作為造船協議項下的原履約擔保人）及Conglomerate Maritime（作為造船協議中替代山東樂艙的擬定新履約擔保人）已單獨與Laudine Oceanway（就船號為H2789的船舶而言，作為造船協議中替代Lehang Boundless的擬定新買方）及Aludra Oceanway（就船號為H2790的船舶而言，作為造船協議中替代Lehang Boundless的擬定新買方）訂立框架協議，據此，Lehang Boundless應根據約務更替協議分別向Laudine Oceanway及Aludra Oceanway作出造船協議約務更替，而Laudine Oceanway及Aludra Oceanway應向Lehang Boundless支付總額為133.3百萬美元（Laudine Oceanway及Aludra Oceanway各應支付66.65百萬美元）的代價。

根據框架協議，於同日，Lehang Boundless、江南造船及中船貿易已單獨與Laudine Oceanway（就船號為H2789的船舶而言，作為造船協議中替代Lehang Boundless的擬定新買方）及Aludra Oceanway（就船號為H2790的船舶而言，作為造船協議中替代Lehang Boundless的擬定新買方）訂立約務更替協議，據此，Laudine Oceanway及Aludra Oceanway將替代Lehang Boundless並接管Lehang Boundless於相應造船協議項下的所有權利、責任及義務。

由於本集團對船舶建造狀況更為熟悉，於2024年7月3日，Laudine Oceanway及Aludra Oceanway已分別與博亞國際海運訂立造船監督協議，據此，博亞國際海運已獲Laudine Oceanway及Aludra Oceanway委任為彼等代表，以就造船協議（經約務更替協議更替）中的若干條款代其行事，包括監督交易對手方的適當履約情況及跟進船舶建造和交付，直至江南造船及中船貿易正式交付船舶為止。

上市規則的涵義

約務更替將構成本集團對船舶的出售。由於有關約務更替的一項或多項適用百分比率高於25%但均低於75%，故約務更替構成本公司的主要出售事項，且須遵守上市規則第十四章項下的申報及公告、通函及股東批准規定。

經董事作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，倘本公司將召開及舉行股東大會批准約務更替，則本公司股東無須放棄投票。本公司已根據上市規則第14.44條就約務更替自Lecang Altitude Limited（持有75,896,322股股份）、Lecang Fantasy Limited（持有8,495,790股股份）、Glorious Sailing Limited（持有30,252,600股股份）、Lecang Shining Limited（持有19,616,322股股份）及Lecang Flourishing Limited（持有24,292,260股股份）（彼等為根據一致行動契據組成的一批有密切聯繫的股東，共同直接持有158,553,294股股份，佔本公司全部已發行股本的約55.39%）取得股東書面批准，以代替舉行股東大會。

載有（其中包括）約務更替的進一步詳情及上市規則規定的其他資料之通函預期將於2024年7月24日或之前寄發予本公司股東。

序言

茲提述(i)招股章程，內容有關造船協議及博亞國際海運就船舶建造所作出的訂單；及(ii)本公司日期為2024年6月28日的公告，內容有關先前約務更替協議。

由於「訂立約務更替的理由及裨益」一節所披露的理由，董事會宣佈，於2024年7月3日，本公司全資附屬公司Lehang Boundless（作為造船協議項下的原買方）、山東樂艙（作為造船協議項下的原履約擔保人）及Conglomerate Maritime（作為造船協議中替代山東樂艙的擬定新履約擔保人）已單獨與Laudine Oceanway（就船號為H2789的船舶而言，作為造船協議中替代Lehang Boundless的擬定新買方）及Aludra Oceanway（就船號為H2790的船舶而言，作為造船協議中替代Lehang Boundless的擬定新買方）訂立框架協議，據此，Lehang Boundless應根據約務更替協議分別向Laudine Oceanway及Aludra Oceanway作出造船協議約務更替，而Laudine Oceanway及Aludra Oceanway應向Lehang Boundless支付總額為133.3百萬美元（Laudine Oceanway及Aludra Oceanway各應支付66.65百萬美元）的代價。

根據框架協議，於同日，Lehang Boundless、江南造船及中船貿易已單獨與Laudine Oceanway (就船號為H2789的船舶而言，作為造船協議中替代Lehang Boundless的擬定新買方) 及Aludra Oceanway (就船號為H2790的船舶而言，作為造船協議中替代Lehang Boundless的擬定新買方) 訂立約務更替協議，據此，Laudine Oceanway及Aludra Oceanway將替代Lehang Boundless並接管Lehang Boundless於相應造船協議項下的所有權利、責任及義務。

由於本集團對船舶建造狀況更為熟悉，於2024年7月3日，Laudine Oceanway及Aludra Oceanway已分別與博亞國際海運訂立造船監督協議，據此，博亞國際海運已獲Laudine Oceanway及Aludra Oceanway委任為彼等代表，以就造船協議(經約務更替協議更替) 中的若干條款代其行事，包括監督交易對手方的適當履約情況及跟進船舶建造和交付，直至江南造船及中船貿易正式交付船舶為止。

框架協議

框架協議的主要條款在所有重大方面均相同，相關條款概述如下：

日期： 2024年7月3日

訂約方： Lehang Boundless (作為造船協議項下的原買方)

山東樂艙 (作為造船協議項下的原履約擔保人)

Laudine Oceanway (就船號為H2789的船舶而言，作為造船協議中替代Lehang Boundless的擬定新買方) 及Aludra Oceanway (就船號為H2790的船舶而言，作為造船協議中替代Lehang Boundless的擬定新買方)

Conglomerate Maritime (作為造船協議中替代山東樂艙的擬定新履約擔保人)

標的事項： 根據框架協議，Lehang Boundless應根據約務更替協議分別向Laudine Oceanway及Aludra Oceanway作出造船協議約務更替，而Laudine Oceanway及Aludra Oceanway應向Lehang Boundless支付總額為133.3百萬美元 (Laudine Oceanway及Aludra Oceanway各應支付66.65百萬美元) 的代價

購買價

Laudine Oceanway及Aludra Oceanway應就船舶支付合共330百萬美元，具體分配如下：

- (i) 合共133.3百萬美元作為船舶的約務更替代價（「約務更替代價」）支付予Lehang Boundless，該代價將於下文所示先決條件達成後一個銀行工作日內匯入Lehang Boundless指定之銀行賬戶；
- (ii) 餘下合共196.7百萬美元將根據經約務更替協議更替後的造船協議支付予江南造船及中船貿易（造船協議項下的建造方及賣方）。

Conglomerate Maritime應保證代表Laudine Oceanway及Aludra Oceanway支付約務更替代價。上述購買價概不包括造船協議項下的任何額外成本。

買方提供設備

本集團已向獨立第三方供應商訂購若干設備（「設備」），該等設備將安裝在船舶上。Laudine Oceanway及Aludra Oceanway已同意於交付船舶後的一個銀行工作日後支付本集團訂購設備的費用約3.3百萬美元（Laudine Oceanway及Aludra Oceanway各應支付約1.65百萬美元）。

先決條件

約務更替代價的支付及訂約方各自於框架協議中的義務須待訂約方達成或明確豁免以下先決條件後方可作實：

- (i) 簽立框架協議；
- (ii) 約務更替協議的正式簽立及生效；及
- (iii) Laudine Oceanway（或Aludra Oceanway（如適用））收到由江南造船及中船貿易根據造船協議指定的退款擔保人所提供的有效退款擔保，旨在擔保根據造船協議就購買船舶已支付或將予支付的分期付款項的退款。

最後截止日期

倘約務更替協議未能於2024年8月31日前正式簽立，則框架協議將作廢及無效，且任何一方均不得對另一方提出任何形式的申索或承擔任何形式的責任。

約務更替協議

約務更替協議的主要條款在所有重大方面均相同，其概述如下：

日期： 2024年7月3日

訂約方： Lehang Boundless (作為造船協議項下的原買方)；

Laudine Oceanway (就船號為H2789的船舶而言，作為造船協議中替代Lehang Boundless的擬定新買方)及Aludra Oceanway (就船號為H2790的船舶而言，作為造船協議中替代Lehang Boundless的擬定新買方)

江南造船 (作為造船協議項下的建造方)；

中船貿易 (作為造船協議項下的賣方)

標的事項： 根據約務更替協議，Laudine Oceanway及Aludra Oceanway將替代Lehang Boundless並接管Lehang Boundless於相應造船協議項下的所有權利、責任及義務。江南造船及中船貿易同意，博亞國際海運根據造船協議就船舶支付的首兩期款項84.3百萬美元 (根據先前約務更替協議，該款項被視為由Lehang Boundless支付) 應被視為由Laudine Oceanway及Aludra Oceanway支付。造船協議項下船舶建造的剩餘結餘連同任何其他成本及開支應分別由Laudine Oceanway及Aludra Oceanway承擔。

根據約務更替，原履約擔保人山東樂艙應無條件且不可撤銷地獲完全解除以Lehang Boundless為受益人的履約擔保，而Conglomerate Maritime則應無條件且不可撤銷地擔保Laudine Oceanway (或Aludra Oceanway (如適用)) 根據造船協議妥善及準時履約 (「履約擔保」)。

生效： 約務更替協議僅於以下條件達成後方會生效：

- (i) 協議各方正式簽立約務更替協議；
- (ii) 江南造船及中船貿易根據造船協議就擔保博亞國際海運支付（根據先前約務更替協議被視為由Lehang Boundless支付）或將由船舶買方支付的分期付款項的退款（「退款擔保」）而指定的退款擔保人（「退款擔保人」）應收到Lehang Boundless及Laudine Oceanway（或Aludra Oceanway（如適用））發出的約務更替通知；
- (iii) 退款擔保人應提供一份以Laudine Oceanway（或Aludra Oceanway（如適用））為受益人的新退款擔保；及
- (iv) 江南造船及中船貿易應收到以Laudine Oceanway（或Aludra Oceanway（如適用））為受益人的Conglomerate Maritime出具的履約擔保。

倘由於任何原因導致上述任何條件未於2024年8月31日下午四時正（北京時間）或之前獲滿足，則約務更替協議將作廢及無效，且不具效力，以及概無一方須為另一方的任何損失或損毀（如有）承擔約務更替協議項下或任何適用法律項下的責任。

造船協議

造船協議的主要條款如下：

服務範圍： 江南造船（作為建造方）及中船貿易（作為賣方）將按照造船協議中詳述的規格建造、下水、裝備和完成船舶，並在完成及試航後向Lehang Boundless（作為買方）出售及交付船舶。

建造方及賣方的責任： 船舶將根據勞氏船級社發佈的直至及於造船協議簽署日期生效且強制適用於船舶的規則和規例建造，並將遵守造船協議規格中詳述的規則和規例。

Lehang Boundless的責任： Lehang Boundless同意按造船協議規定的價格向江南造船及中船貿易購買及收取上述船舶。

船舶登記： 船舶須於交付及驗收時由Lehang Boundless自費登記。

支付： Lehang Boundless應分四期向江南造船及中船貿易支付船舶價款。於本公告日期，博亞國際海運已就購買船舶支付合共84.3百萬美元(根據先前約務更替協議，該款項被視為由Lehang Boundless支付)，為造船協議項下的首兩期款項(即船舶價格的30%)。

將於船舶第一節龍骨鋪放後的三個銀行工作日內支付價款的10%作為餘下第三期付款；及將於交付船舶的同時支付價款的60%作為第四期的尾款。

交付： 根據造船協議，船舶應由江南造船及中船貿易在江南造船的船廠在海上安全交付給Lehang Boundless。

由Lehang Boundless取消和撤銷： Lehang Boundless有權根據造船協議的條文行使其取消權及／或撤銷權，並應以傳真或電郵通知江南造船及中船貿易。具體而言，倘(i)船舶的實際航速比保證航速22節低1節以上；(ii)船舶主發動機的實際燃料消耗量超過保證燃料消耗量的10%以上(即燃料消耗量超過169.29克／千瓦)；(iii)船舶實際載重量於設定條件下比保證載重量155,000公噸低超過2,500公噸；(iv)集裝箱的容量不足為280TEU集裝箱或以上；或(v)根據造船協議規定在交付船舶時出現過長延誤，Lehang Boundless可能會取消或撤銷造船協議。

有關造船協議的進一步詳情，請參閱招股章程「業務」一節。

造船監督

由於本集團對船舶建造狀況更為熟悉，於2024年7月3日，Laudine Oceanway及Aludra Oceanway已分別與博亞國際海運訂立造船監督協議，據此，博亞國際海運已獲Laudine Oceanway及Aludra Oceanway委任為彼等代表，以就造船協議(經約務更替協議更替)中的若干條款代其行事，包括監督交易對手方的適當履約情況及跟進船舶建造和交付，直至江南造船及中船貿易正式交付船舶為止。

約務更替代價

合共133.3百萬美元的約務更替代價由Lehang Boundless及MSC (Laudine Oceanway及Aludra Oceanway的最終實益控制人) 經公平磋商後釐定，並參考(i) 博亞國際海運就購買船舶支付的84.3百萬美元(根據先前約務更替協議，該款項被視為由Lehang Boundless支付)，為造船協議項下的首兩期款項(即船舶價格的30%)；(ii)獨立估價師上海集聯資產評估有限公司採用成本法對船舶進行評估的估價，於2025年6月26日(即船舶預計交付日期)合共約326.9百萬美元；及(iii)本公司自船舶經紀人獲取的市場情報及其自身對市場上近期完成的規模相近的船舶買賣交易之分析。

兩艘船舶

由於船舶仍在根據造船協議進行建造，故船舶並無應佔淨利潤。船舶於2024年6月30日的未經審核賬面淨值為84.3百萬美元，該金額相當於博亞國際海運於本公告日期根據造船協議向江南造船及中船貿易支付的首兩期款項(根據先前約務更替協議，該款項被視為由Lehang Boundless支付)。

訂立約務更替的理由及裨益

本集團為中國一體化跨境海運物流服務提供商。經考慮本集團就船舶建造支付的成本及約務更替代價，本公司認為約務更替是本集團提前實現船舶價值的絕佳機會，預計將帶來約48.5百萬美元的淨收入。有關收入將補充本集團的現金流量，進一步增強其財務穩定性及為本集團帶來可觀的財務收益。

董事認為，框架協議及約務更替協議的條款屬公平合理，並符合本公司及股東的整體利益。

約務更替的財務影響及所得款項的擬定用途

鑒於船舶於2024年6月30日的未經審核賬面淨值為84.3百萬美元，本集團將就約務更替實現約48.5百萬美元的賬面收益(經扣除行政開支)，該收益為合共133.3百萬美元的約務更替代價與船舶於2024年6月30日的未經審核賬面淨值84.3百萬美元之間的差額。

本集團擬將所得款項用於拓展本集團的現有業務(包括收購業內優質標的及補充本集團的現金流量)。

有關本集團以及框架協議及約務更替協議訂約方的資料

有關本集團、山東樂輪、博亞國際海運及Lehang Boundless的資料

本集團為中國一體化跨境海運物流服務提供商，其股份於聯交所主板上市。

山東樂艙為一間於中國成立的有限公司，主要從事提供跨境運輸服務。於本公告日期，山東樂艙為一間由本公司擁有約99%股權的附屬公司且山東樂艙剩餘約1%股權由40名股東間接持有，彼等各自為獨立第三方（趙成斌先生除外，其為朱佳麗女士（執行董事）的姨父）並間接持有山東樂艙股權總數的少於0.5%。博亞國際海運為一間於香港註冊成立的有限公司，主要從事提供跨境運輸服務。博亞國際海運由山東樂艙間接全資擁有。

Lehang Boundless為一間根據英屬處女群島法律組建及存續的公司，主要從事提供跨境運輸服務。於本公告日期，Lehang Boundless為本公司的全資附屬公司。

有關MSC、Laudine Oceanway、Aludra Oceanway及Conglomerate Maritime的資料

MSC為一間根據瑞士法律註冊成立的公司，並為Aponte家族經營的私有組織，主要從事全球集裝箱航運及物流服務。

Laudine Oceanway為一間根據利比里亞法律組建及存續的公司，其註冊辦事處位於80 Broad Street, Monrovia, Liberia，主要從事為全球集裝箱航運及物流服務運營船舶。Laudine Oceanway由MSC最終實益控制。

Aludra Oceanway為一間根據利比里亞法律組建及存續的公司，其註冊辦事處位於80 Broad Street, Monrovia, Liberia，主要從事為全球集裝箱航運及物流服務運營船舶。Aludra Oceanway由MSC最終實益控制。

Conglomerate Maritime為一間根據根西島法律註冊成立及存續的公司，其註冊辦事處位於Sarnia House, Le Truchot, St Peter Port, Guernsey，主要從事船舶生產、修理及其他服務。Conglomerate Maritime由MSC最終實益控制。

經董事作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，MSC、Laudine Oceanway、Aludra Oceanway及Conglomerate Maritime以及其最終實益擁有人均為獨立於本公司及其關連人士的第三方。

有關中船貿易及江南造船的資料

中船貿易為一間根據中國法律組建及存續的公司，主要從事船舶及相關設備貿易。中船貿易由中國國務院國有資產監督管理委員會間接全資擁有。

江南造船為一間根據中國法律組建及存續的公司，主要從事船舶建造。江南造船為中國船舶工業股份有限公司（一間於上海證券交易所上市的公司，證券代碼：600150）的全資附屬公司。

經董事作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，中船貿易、江南造船及其最終實益擁有人均為獨立於本公司及其關連人士的第三方。

上市規則的涵義

約務更替將構成本集團對船舶的出售。由於有關約務更替的一項或多項適用百分比率高於25%但均低於75%，故約務更替構成本公司的主要出售事項，且須遵守上市規則第十四章項下的申報及公告、通函及股東批准規定。

經董事作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，倘本公司將召開及舉行股東大會批准約務更替，則本公司股東無須放棄投票。本公司已根據上市規則第14.44條就約務更替自Lecang Altitude Limited（持有75,896,322股股份）、Lecang Fantasy Limited（持有8,495,790股股份）、Glorious Sailing Limited（持有30,252,600股股份）、Lecang Shining Limited（持有19,616,322股股份）及Lecang Flourishing Limited（持有24,292,260股股份）（彼等為根據一致行動契據組成的一批有密切聯繫的股東，共同直接持有158,553,294股股份，佔本公司全部已發行股本的約55.39%）取得股東書面批准，以代替舉行股東大會。

載有（其中包括）約務更替的進一步詳情及上市規則規定的其他資料之通函預期將於2024年7月24日或之前寄發予本公司股東。

釋義

除文義另有所指外，本公告所用詞彙具有以下涵義：

「一致行動契據」	指	許昕先生、李艷女士及劉泉香女士簽署的日期為2022年10月15日的一致行動契據，有關詳情已於招股章程披露
「Aludra Oceanway」	指	Aludra Oceanway Limited，一間根據利比里亞法律組建及存續的公司，其註冊辦事處位於80 Broad Street, Monrovia, Liberia
「博亞國際海運」	指	博亞國際海運有限公司，一間於香港註冊成立的有限公司
「董事會」	指	本公司董事會

「中船貿易」	指	中國船舶工業貿易有限公司，一間根據中國法律組建及存續的公司
「本公司」	指	乐舱物流股份有限公司，一間於開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司
「Conglomerate Maritime」	指	Conglomerate Maritime Limited S.A.，一間根據根西島法律註冊成立及存續的公司，其註冊辦事處位於 Sarnia House, Le Truchot, St Peter Port, Guernsey
「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
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「框架協議」	指	(i) Lehang Boundless、山東樂艙、Conglomerate Maritime 及Laudine Oceanway；及(ii) Lehang Boundless、山東樂艙、Conglomerate Maritime及Aludra Oceanway分別就約務更替所訂立的在所有重大方面均相同的兩份日期為2024年7月3日的框架協議
「香港」	指	中國香港特別行政區
「獨立第三方」	指	經董事作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，獨立於本公司及其關連人士的個人或公司
「江南造船」	指	江南造船(集團)有限責任公司，一間根據中國法律組建及存續的公司
「Laudine Oceanway」	指	Laudine Oceanway Limited，一間根據利比里亞法律組建及存續的公司，其註冊辦事處位於80 Broad Street, Monrovia, Liberia
「Lehang Boundless」	指	Lehang Boundless Logistics Limited，一間根據英屬處女群島法律組建及存續的公司
「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
「MSC」	指	Mediterranean Shipping Company S.A.，一間根據瑞士法律註冊成立的公司，主要從事全球集裝箱航運及物流服務

「約務更替」	指	根據約務更替協議向Laudine Oceanway及Aludra Oceanway更替造船協議項下所有權利及義務
「約務更替協議」	指	(i) Lehang Boundless、Laudine Oceanway、江南造船及中船貿易；及(ii) Lehang Boundless、Aludra Oceanway、江南造船及中船貿易分別就約務更替所訂立的在所有重大方面均相同的兩份日期為2024年7月3日的約務更替協議
「中國」	指	中華人民共和國，僅就本公告而言，不包括中華人民共和國香港、澳門特別行政區及台灣
「先前約務更替協議」	指	博亞國際海運、Lehang Boundless、江南造船及中船貿易就更替Lehang Boundless於造船協議項下所有權利及義務所訂立的兩份日期為2024年6月28日的約務更替協議
「招股章程」	指	本公司日期為2023年9月13日的招股章程
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣
「山東樂艙」	指	山東樂艙網國際物流股份有限公司，一間於中國成立的有限公司
「股份」	指	本公司股份
「股東」	指	股份的持有人
「造船協議」	指	博亞國際海運、中船貿易及江南造船就由先前約務更替協議更替的船舶建造所訂立的兩份日期為2022年6月10日的造船協議
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「TEU」	指	二十英呎當量單位，是指長度為20英呎、高度為八英呎六英寸、寬度為八英呎的集裝箱體積的標準計量單位
「美元」	指	美利堅合眾國法定貨幣美元

「船舶」 指 造船協議項下預期正在建造的兩艘船號分別為H2789及H2790的大型集裝箱船舶，每艘運力為14,000TEU

「%」 指 百分比

承董事會命
乐舱物流股份有限公司
董事會主席
許昕先生

香港，2024年7月3日

於本公告日期，董事會包括執行董事許昕先生、李艷女士、朱佳麗女士及余臻榮先生，獨立非執行董事顧琳博士、杜海波先生及齊銀良先生。