

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份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。



中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司
CHINA INTERNATIONAL MARINE CONTAINERS (GROUP) CO., LTD.
(於中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)
(股份代號：02039)

關連交易 購買子公司中集天達控股有限公司股權

本次交易

本公司基於對子公司中集天達業務前景與長期價值的持續堅定看好，由子公司中集香港與Expedition於2026年7月28日簽署《轉讓協議》，中集香港擬向Expedition購買其持有的中集天達72,838,346股股份，佔中集天達18.07%股比，交易對價為等值於1億美元的港幣(「本次交易」或「關連交易」)。

本次交易完成後，Expedition不再持有中集天達股份，中集香港對中集天達的持股比例將由65.66%提升至83.73%，中集天達仍為本公司非全資子公司。

香港上市規則涵義

截至本公告日，由於Expedition為本公司重要附屬公司中集天達的主要股東，持有中集天達18.07%股權，根據香港上市規則第14A.07(1)條，Expedition為本公司附屬公司層面的關連人士。本次交易構成香港上市規則第14A章下的關連交易。因關連交易之適用百分比率超過1%但低於5%，本公司須根據香港上市規則第14A.76(2)條遵守申報及公告之規定，但可豁免通函(包括獨立財務顧問意見)及獨立股東批准規定。

深圳上市規則涵義

深圳上市規則下，Expedition不構成本公司關聯方，本次交易不構成關聯交易。

本次交易之詳情

本公司基於對中集天達業務前景與長期價值的持續堅定看好，由中集香港與Expedition於2026年7月28日簽署《轉讓協議》，中集香港擬向Expedition購買其持有的中集天達72,838,346股股份，佔中集天達18.07%股比，交易對價為等值於1億美元的港幣。本次交易已經於2026年7月28日經本公司第十一屆董事會2026年度第11次會議審議通過。本次交易的主要內容如下：

1、 交易對價

Expedition同意將其所持有的中集天達72,838,346股股份(對應中集天達18.07%股比)轉讓給中集香港，以等值於1億美元的港幣作為中集天達股份的轉讓對價。

雙方同意以香港銀行公會官網公佈(官網地址：<https://www.hkab.org.hk/>)的美元兌港幣匯率中間價(中間價取賣出價與電匯買入價的算術平均值)為準，按2026年7月3日至2026年7月16日(含首尾兩日)每日匯率中間價的算術平均值確定換算匯率。換算匯率為每100美元兌784.01港幣，交易對價為港幣784,010,000元。

2、 支付方式及付款安排

本次交易對價採用分批次現金方式支付，資金來源於本公司自有資金。具體如下：

- (1) 首期款：《轉讓協議》生效後，中集香港應於2026年8月15日或之前，向Expedition指定賬戶支付首期款，金額為最終交易對價的50%(按約定匯率換算為等值港元)；
- (2) 尾款：Expedition足額收到首期款後10個工作日內，配合中集香港完成中集天達股份的股東名冊變更登記，登記完成之日為「交割之日」。中集香港應於交割之日後10個工作日內，向Expedition指定賬戶支付尾款，金額為最終交易對價的50%(按約定匯率換算為等值港元)。

3、過渡期安排

自《轉讓協議》生效之日起，若中集天達產生收益或損失，Expedition同意將中集天達股份所對應的損益全部歸中集香港所有，雙方同意不會因為該等損益主張調整交易對價。Expedition在《轉讓協議》生效之日起至交割之日期間實際收到的中集天達的任何分紅，由中集香港在交易對價支付時直接等額扣減。

4、公司治理

本次交易完成後，本集團將提名新的人選擔任中集天達的董事，繼續維持中集天達原有六位董事的董事會結構，屆時中集天達所有的董事均為本集團提名。

5、協議的生效

《轉讓協議》經雙方簽署後成立。

6、本次交易前後的股權結構

中集天達股東	本次交易前		本次交易後	
	持股數量 (股)	持股比例 (%)	持股數量 (股)	持股比例 (%)
中集香港	264,669,711	65.66%	337,508,057	83.73%
其中：Sharp Vision Holdings Limited	234,080,425	58.07%	234,080,425	58.07%
Expedition	72,838,346	18.07%	0	0.00%
弘瀚發展有限公司	47,551,014	11.79%	47,551,014	11.79%
CSR China Merchant Investment Management Products	16,830,625	4.18%	16,830,625	4.18%
蔡梓洋	798,872	0.20%	798,872	0.20%
黃煒罡	281,955	0.07%	281,955	0.07%
鄭昂	115,000	0.03%	115,000	0.03%
合計	<u>403,085,523</u>	<u>100.00%</u>	<u>403,085,523</u>	<u>100.00%</u>

交易定價依據

本次交易對價是由交易雙方在綜合參考了市場同行業可比公司估值以及第三方評估機構對中集天達股權價值的估值結果，並基於正常商業條款經過充分公平磋商後確定。本次交易最終定價為等值於1億美元的港幣，對應中集天達的整體估值約為5.534億美元(按照中國人民銀行2026年6月30日公佈的美元兌人民幣匯率中間價折算，約合人民幣37.69億元)，對應中集天達2025年經審計財務數據PE為12.65倍、PB為1.06倍。

註：PE(市盈率)全稱為*Price-to-Earnings Ratio*。PB(市淨率)全稱為*Price-to-Book Ratio*。

本次交易定價合理，充分保障了本公司及全體股東利益，不存在損害本公司及股東特別是中小股東利益的情形。

本次交易對價綜合參考了同行業可比公司估值以及第三方評估機構的估值結果，具體情況如下：

(1) 市場同行業可比公司估值

結合中集天達空港裝備、消防裝備、物流自動化裝備三大核心業務情況，選取威海廣泰(002111.SZ)、海倫哲(300201.SZ)、諾力股份(603611.SH)、今天國際(300532.SZ)4家上市公司作為可比標的，取其2023-2025年平均PE 20.8倍、平均PB 2.60倍。同時考慮到中集天達為非上市公司，參考2025年機械設備行業25.65%的流動性折扣之後，測算得出中集天達歸屬於母公司所有者權益的合理市場估值區間為人民幣46.09億元-68.78億元。本次交易定價低於該估值區間。

(2) 《估值報告》

根據本公司委託的深圳市鵬信資產評估土地房地產估價有限公司出具的編號為鵬信諮詢字[2026]第0304號《中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司下屬子公司中國國際海運集裝箱(香港)有限公司擬收購股權所涉及的中集天達控股有限公司歸屬於母公司所有者權益價值估值報告》(「《估值報告》」)，以2025年12月31日為估值基準日，採用市場法估值的中集天達歸屬於母公司所有者權益的市場價值約為人民幣41.15億元，相對其於估值基準日的歸屬於母公司所有者權益賬面值約人民幣35.58億元，增值率為15.66%。

本次交易對本集團的目的、裨益及影響

中集天達的空港裝備、物流自動化系統及高端消防與救援設備，是本集團高端裝備製造板塊的標桿業務和重要組成部分。通過增強對中集天達的控制，能更有效地將本集團的資源賦能於中集天達，推動其在空港、物流、消防三大賽道進行技術創新和全球市場拓展，強化在全球市場的領先地位，體現了本集團立足「裝備製造」的戰略定力。同時通過提高對中集天達的持股比例，進一步提升本集團核心業務成長所帶來的價值紅利及分紅回報。

本次交易完成後，中集香港對中集天達的持股比例將由65.66%提升至83.73%，中集天達仍為本公司非全資子公司。本次交易對本集團的財務狀況及經營成果無重大不利影響，不存在損害本公司及全體股東特別是中小股東利益的情形。

本公司審議情況

本公司董事(包括獨立非執行董事)認為，本次交易條款公平合理，遵循了公平、公開、公正的原則，符合本公司及本公司股東的整體利益。本次交易的相關議案已於2026年7月28日經本公司第十一屆董事會2026年第11次會議審議通過，無關連董事迴避表決。該議案在提交本公司董事會審議前已提交本公司第十一屆董事會獨立董事專門會議2026年第3次會議審議，全體獨立董事均同意將本次交易事項提請董事會審議。本次交易無需提交本公司股東會審議批准。

有關交易標的中集天達的資料

公司名稱：	中集天達控股有限公司
公司類型：	股份有限公司
成立日期：	2002年1月3日
執行董事：	鄭祖華
註冊號：	CT-114939
註冊地址：	Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands
已發行總股本：	161,234,209港元

經營範圍：投資控股公司，而中集天達的附屬公司從事以下業務：
(i)生產及銷售空港裝備，主要包括旅客登機橋以及機場擺渡車、飛機餐車及其他專用車輛等地面支援設備；(ii)生產及銷售消防車及消防設備；及(iii)提供行李、貨物和材料處理及倉庫系統之工程和計算機軟件解決方案。

股權結構：截至本公告日，中集香港直接持有中集天達7.59%以及通過中集香港全資子公司Sharp Vision Holdings Limited持有其58.07%，即為本公司通過中集香港合計持有其65.66%；Expedition持有其18.07%；弘瀚發展有限公司持有其11.79%；CSR China Merchant Investment Management Products持有其4.18%；蔡梓洋持有其0.20%；黃煒罡持有其0.07%；鄭昂持有其0.03%。

中集天達的主要合併財務數據

單位：人民幣萬元

	2024年 (經審計)	2025年 (經審計)
營業收入	719,310.18	760,960.31
營業利潤	32,276.19	28,323.34
稅前利潤	32,072.94	29,612.83
歸母淨利潤	27,249.32	29,807.07
經營活動產生的現金流量淨額	65,511.46	110,853.48

單位：人民幣萬元

	2024年 12月31日 (經審計)	2025年 12月31日 (經審計)
總資產	1,066,609.25	1,071,102.32
歸母淨資產	338,879.03	355,792.29
總負債	687,106.60	682,305.06
應收賬款	289,475.00	247,638.34
或有事項涉及的總額	103,706.06	90,639.40

Expedition持有中集天達72,838,346股股份(對應中集天達18.07%股比)的初始收購成本為港幣7.75億元。

經本公司合理查詢，中集天達非失信被執行人。

有關《轉讓協議》之訂約方的資料

1、中集香港

公司名稱：	中國國際海運集裝箱(香港)有限公司
公司類型：	有限公司
成立日期：	1992年7月30日
董事：	麥伯良，高翔，曾邗
公司編號：	371766
註冊地址：	Units 3101-3102 Infinitus Plaza, No 199 Des Voeux Road Central, Hong Kong
註冊資本：	200萬港幣
經營範圍：	股權投資及集裝箱租賃。
股權結構：	本公司持有中集香港100%股權。

經本公司合理查詢，中集香港非失信被執行人。

2、Expedition

公司名稱：	Expedition Holding Corporation Limited
公司類型：	有限公司
成立日期：	2020年3月5日
董事：	唐曉輝，周銘遠
公司編號：	360671
註冊地址：	3-212 Governors Square, 23 Lime Tree Bay Avenue, P.O. Box 30746, Seven Mile Beach, Grand Cayman KY1-1203, Cayman Islands
註冊資本：	50,000美元
經營範圍：	股權投資
股權結構：	Expedition的間接控股股東為私募基金啟新，啟新持股比例為99.9980%。啟新由1名普通合夥人Macao Qixin Investment Management Limited持股1%，2名有限合夥人Qixin Investment Limited、澳門金融管理局分別持股49%和50%。

據本公司所知，Expedition非失信被執行人。

香港上市規則涵義

截至本公告日，由於Expedition為本公司重要附屬公司中集天達的主要股東，持有中集天達18.07%股權，根據香港上市規則第14A.07(1)條，Expedition為本公司附屬公司層面的關連人士。本次交易構成香港上市規則第14A章下的關連交易。因關連交易之適用百分比率超過1%但低於5%，本公司須根據香港上市規則第14A.76(2)條遵守申報及公告之規定，但可豁免通函(包括獨立財務顧問意見)及獨立股東批准規定。

深圳上市規則涵義

深圳上市規則下，Expedition不構成本公司關聯方，本次交易不構成關聯交易。

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
「中集香港」	指	中國國際海運集裝箱(香港)有限公司，本公司全資子公司
「中集天達」	指	中集天達控股有限公司。截至本公告日，中集香港直接持有中集天達7.59%以及通過中集香港全資子公司Sharp Vision Holdings Limited持有其58.07%，合計持股65.66%，中集天達為本公司子公司
「本公司」	指	中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司，於1980年1月按照中國公司法在中國註冊成立的股份有限公司，其H股已在香港聯交所上市，而其A股則已在深圳證券交易所上市
「關連人士」	指	具有香港上市規則賦予該詞的涵義
「董事」	指	本公司董事
「Expedition」	指	Expedition Holding Corporation Limited，截至本公告日，其持有中集天達18.07%股權，為中集天達的主要股東
「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
「香港上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
「香港聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「中國」	指	中華人民共和國
「啟新」	指	私募基金Macao Qixin One Belt One Road Investment Fund L.P.，為Expedition的間接控股股東
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣

「股東」	指	本公司股份持有人
「深圳上市規則」	指	深圳證券交易所股票上市規則
「交易標的」	指	Expedition轉讓其持有的中集天達18.07%股份
「《轉讓協議》」	指	中集香港與啟新就本次交易簽署的《中集天達控股有限公司股份轉讓協議》
「%」	指	百分比

本公告登載於本公司網站(<http://www.cimc.com>)及香港聯交所披露易網站(<http://www.hkexnews.hk>)，以供瀏覽。

承董事會命
中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司
吳三強
公司秘書

香港，2026年7月28日

於本公告日期，本公司董事會成員包括：執行董事麥伯良先生(董事長)，非執行董事朱志強先生(副董事長)、梅先志先生(副董事長)、徐臘平先生、趙金濤先生及趙峰女士，及獨立非執行董事張光華先生、王桂壩先生及謝家偉女士。