本公告不得在美國境內分發

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。

*本公告僅作參考之用，並非在美國或未根據任何其他司法管轄區的證券法辦理登記或未獲批准而於上述地區進行有關邀請、要約、收購、招攬或出售即屬違法的任何其他司法管轄區要約出售或收購或招攬要約購買任何證券的邀請。本公告或其任何內容亦不構成任何合約或承諾之基礎。本公告或其任何副本不可攜入美國或於美國分發。本公告所述的證券不會及將不會根據據一九三三年美國證券法(經修訂)(「**證券法**」)登記或於美國任何州或其他司法權區的任何證券監管機構登記，並且除根據證券法及適用州或地方證券法登記規定的豁免或在毋須遵守證券法登記規定的交易中外，不得在美國發售或出售。於美國公開發售任何證券將須以招股章程形式作出，該招股章程可向本公司索取，其中將載有作出發售的本公司及其管理層的詳細資料及財務報表。本公司無意於美國登記本公告所述任何發售的任何部分。本公司並不會在美國公開發售證券。*

中國宏橋集團有限公司

(根據開曼群島法例成立的有限公司)

(股份代號：1378)

配售現有股份及
根據一般授權先舊後新認購新股份

聯席全球協調人及配售代理

UBS 瑞銀

於二零二五年十一月十七日(交易時段後)，宏橋控股、本公司與配售代理訂立配售及認購協議。根據配售及認購協議，配售代理有條件同意按盡力基準以配售價向獨立承配人配售宏橋控股持有的配售股份，且宏橋控股有條件同意認購而本公司有條件同意按認購價(與配售價相同)向宏橋控股配發及發行認購股份，惟須依據配售及認購協議所載條款及受其中所載條件規限。

認購事項須待(其中包括) ⒈聯交所批准認購股份上市及買賣且有關上市及批准隨後並無於交付代表認購股份的正式股票前遭撤回；及 ⒉配售事項已根據配售及認購協議條款完成後，方可作實。

假設根據認購事項由本公司配發及發行及由宏橋控股認購400,000,000股股份，本公司自認購事項收取的所得款項淨額將約為11,490.1百萬港元。本公司擬將所得款項淨額用作發展及提升其國內及海外項目、償還現有債務以優化其資本架構，以及用作補充營運資金及一般企業用途。

股東及有意投資者須注意，配售事項及認購事項須待達成配售及認購協議內各自的先決條件後方告完成。由於配售事項及／或目、默及存翌閑發意筐磩宦너斐衫鰐搠漅넒砸磩磨칊늣屹籉　內

莮鞤藆股♀方

莮鞤藆

A. 配售事項

配售事項及配售股份數目

配售代理已同意按盡力基準配售宏橋控股持有的最多400,000,000股現有股份，佔(i)於本公告日期本公司現有已發行股本的約4.20%；及(ii)緊隨配售事項及認購事項完成後因發行認購股份而擴大的本公司已發行股本的約4.03%。配售股份的總面值為4,000,000美元。

配售價

每股配售股份29.20港元(不包括承配人可能須支付的香港印花稅、經紀佣金(如有)、證監會交易徵費及聯交所交易費)，較：

(i) 股份於二零二五年十一月十七日(即配售及認購協議日期)在聯交所所報收市價每股32.30港元折讓約9.60%；

(ii) 股份於緊接配售及認購協議日期前最後五(5)個連續交易日在聯交所所報平均收市價每股約33.36港元折讓約12.46%；

(iii) 股份於緊接配售及認購協議日期前最後十(10)個連續交易日在聯交所所報平均收市價每股約32.11港元折讓約9.07%；

(iv) 股份於緊接配售及認購協議日期前最後三十(30)個連續交易日在聯交所所報平均收市價每股約28.58港元溢價約2.18%；及

(v) 股份於緊接配售及認購協議日期前最後六十(60)個連續交易日在聯交所所報平均收市價每股約26.89港元溢價約8.59%。

經扣除配售佣金及所有其他費用及開支後的每股淨配售價約為每股28.73港元。

配售價乃由訂約方按公平原則磋商後釐定。董事認為，配售價屬公平合理，並符合本公司及其股東的最佳利益。

配售代理

就董事經作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，配售代理各自獨立於宏橋控股且與宏橋控股並無關連。彼等亦獨立於本公司且並非本公司的關連人士(定義見上市規則)。

承配人

配售股份將配售予六名或以上承配人(為專業、機構及／或其他投資者)。承配人(及彼等的實益擁有人)將獨立於宏橋控股或任何與其一致行動人士(定義見收購守則)且與宏橋控股或任何與其一致行動人士概無關連，且亦將獨立於本公司及其關連人士(定義見上市規則)。預期概無任何承配人將因配售事項而成為本公司的主要股東。

配售股份的權利及地位

配售股份將不附帶所有押記、留置權、質押、按揭、抵押權益、不利索償、產權負擔及第三方權利予以出售，以及與現有股份享有相同權益，並享有於本公告日期附帶的所有權利，包括收取於本公告日期或之後宣派、作出或派付的所有股息或其他分派的權利。

配售事項的條件

配售事項須待達成下列條件後方告完成：

(a) 配售事項完成前，並無發生以下事件：

(A) 本公司或本公司及其附屬公司整體事務狀況(財務或其他方面)、或盈利、資產、業務、營運或前景出現任何重大不利變動或可能合理地涉及重大不利變動之任何發

(D) 香港、開曼群島、英屬處女群島、中國、日本、新加坡、美國、英國或歐洲經濟區任何其他成員之商業銀行或證券交收或結算服務發生任何嚴重中斷及／或香港、開曼群島、英屬處女群島、中國、日本、新加坡、美國、英國或歐洲經濟區任何成員有關機關宣佈全面暫停商業銀行活動；或

(E) 香港、開曼群島、英屬處女群島、中國、日本、新加坡、美國、英國或歐洲經濟區任何成員金融市場出現或對其構成影響，或國際財務、政治或經濟狀況、貨幣匯率、外匯監管或稅務出現任何重大不利變動或涉及潛在重大不利變動之發展，

致使配售代理(合理行動)全權判斷以上事件將導致配售配售股份或強制執行購買配售股份之合約成為不切實可行或不合宜，或嚴重阻礙配售股份於二級市場買賣；

(M) 截至配售及認購協議日期及完成日期，本公司及宏橋控股根據配售及認購協議所作之聲明及保證屬真實及準確，且在任何重大方面並無誤導成份；

(N) 本公司及宏橋控股各自已於完成日期或之前遵守配售及認購協議項下之所有約定及承諾且就其而言已達成須履行或達成之所有條件；

(O) 配售代理於完成日期已接獲中國證監會備案(定義見配售及認購協議)之最終草擬本或大致完成之草擬本以及(倘適用)本公司法律顧問就有關中國證監會備案之中國法律發表之意見，有關草擬本之形式及內容已獲配售代理合理信納；

(P) 配售代理於完成日期已接獲宏橋控股的法律顧問關於英屬處女群島法律的意見，內容有關配售及認購協議附錄所載事宜及配售代理合理要求之有關其他事宜，有關意見之形式及內容已獲配售代理合理信納；

(□) 配售代理於完成日期已接獲本公司的法律顧問關於開曼群島法律的意見，內容有關配售及認購協議附錄所載事宜及配售代理合理要求之有關其他事宜，有關意見之形式及內容已獲配售代理合理信納；及

(□□) 配售代理於完成日期已接獲本公司及配售代理各自的法律顧問關於美國法律的意見(即配售及認購協議所載配售代理發售及出售配售股份毋須根據一九三三年美國證券法(經修訂)進行登記)及配售代理合理要求之有關其他事宜，有關意見之形式及內容已獲配售代理合理信納。

完成配售事項

在上文「配售事項的條件」分節所載配售事項的條件達成及下文「終止」分節所載配售代理終止權利之規限下，配售事項將於完成日期完成。

終止

倘(□)於配售及認購協議日期及完成日期之間任何時候發生上文「配售事項的條件」分節第(□)項所載的任何事件、或(□)宏橋控股於完成日期並無交付配售股份、或(□)上文「配售事項的條件」分節第(□□)至(□□)項所載任何條件於其指定日期未獲達成或獲書面豁免，則配售代理可全權酌情選擇立即終止配售及認購協議，惟配售及認購協議之若干條文於有關終止後存續且仍具十足效力及作用，再者倘於完成日期宏橋控股已交付部分但非全部配售股份，則配售代理應可選擇就有關已交付之配售股份進行配售事項，惟進行部分配售事項不會免除宏橋控股就未有交付之配售股份須承擔之違約責任。

根據配售及認購協議，宏橋控股已向配售代理承諾，其將不會並將促使其代名人、由其控制的任何人士、與其有關係的任何信託或代其或彼等行事的任何人士不會在未經配售代理事先書面同意下，於配售及認購協議日期起至完成日期後滿90日止期間，(i)直接或間接提呈、出售、質押、借出、訂約出售、質押或借出、授出任何購股權、賣空或以其他方式處置(或訂立任何交易旨在或可能合理預期將導致宏橋控股或宏橋控股的任何聯屬公司或與宏橋控股或宏橋控股的任何聯屬公司有共同利益的任何人士處置(不論是實際處置或因現金結算或其他方式而有效經濟處置))本公司任何股本證券或可轉換或可行使或可交換為本公司股本證券的任何證券；(ii)訂立任何掉期或類似協議將有關股份所有權的經濟風險全部或部分轉移，不論上文(i)或(ii)所述的任何有關交易是否將以交付股份或有關其他證券、以現金或其他方式進行結算；或(iii)公開宣佈有意落實任何有關交易。上述承諾將不適用於根據配售及認購協議銷售配售股份。

本公司已向配售代理承諾，其將不會且宏橋控股將促使本公司不會在未經配售代理事先書面同意下，於配售及認購協議日期起至完成日期後滿90日止期間，(i)直接或間接落實或安排或促使配售、配發或發行或提呈配發或發行或授出任何購股權、權利或認股權證以認購或訂立任何交易旨在或可能合理預期將導致上述處置(不論是實際處置或因現金結算或其他方式而有效經濟處置)本公司任何股本證券或可轉換或可行使或可交換為本公司股本證券的任何證券；或(ii)訂立任何掉期或類似協議將有關股份所有權的經濟風險全部或部分轉移，不論上文(i)或(ii)所述的任何有關交易是否將以交付股份或有關其他證券、以現金或其他方式進行結算；或(iii)公開宣佈有意落實任何有關交易。上述承諾將不適用於(1)根據配售及認購協議發行認購股份及(2)因根據(A)本公司任何僱員購股權計劃條款而發行股份；(B)紅股或代息股份或根據本公司組織章程細則規定配發股份以替代股份之全部或部分股息的類似安排而發行股份；或(C)行使本公司發行的初始本金總額為300,000,000美元之可換股債券附帶的換股權而發行股份，詳情於本公司日期為二零二一年一月八日的公告中公佈；或(D)行使本公司發行的初始本金總額為300,000,000美元之可換股債券附帶的換股權而發行股份，詳情於本公司日期為二零二五年三月十八日的公告中公佈。

B. 認購事項

認購人

宏橋控股

認購股份數目

總面值4,000,000美元的至多400,000,000股新股份，可能相等於根據配售事項實際配售的配售股份數目，即不超過(i)於本公告日期本公司現有已發行股本的約4.20%；及(ii)緊隨配售事項及認購事項完成後因發行認購股份而擴大的本公司已發行股本的約4.03%。

認購價

每股認購股份29.20港元，相等於配售價。基於二零二五年十一月十七日(即配售及認購協議日期)的收市價32.30港元，認購股份的市值為12,920.0百萬港元。宏橋控股應付本公司的認購款項總額將為每股認購價(即29.20港元)乘以認購股份數目減配售佣金以及宏橋控股就配售事項及認購事項產生的所有其他費用及開支。經扣除費用及開支後的淨認購價約為每股認購股份28.73港元。預期認購事項所得款項總額及估計所得款項淨額(經扣除宏橋控股及本公司合理產生並將由宏橋控股及／或本公司承擔的所有費用、成本及開支(包括配售佣金、印花稅、聯交所交易費及證監會交易徵費)，以及宏橋控股及／或本公司就配售事項及認購事項產生的其他開支後)將分別約為11,680.0百萬港元及11,490.1百萬港元。

地位

認購股份經繳足股款後將在所有方面與本公司於發行時的現有已發行股份享有同等地位，包括收取於配發日期之後任何時間宣派、作出或派付的所有股息及其他分派之權利。

認購事項的條件

認購事項須待達成下列條件後方告完成：

(a) 聯交所批准認購股份上市及買賣且有關上市及批准隨後並無於交付代表認購股份的正式股票前遭撤回；及

(b) 配售事項已根據配售及認購協議條款完成。

根據上市規則第14A.92(4)條，倘認購事項於自配售及認購協議日期起計14日內(即二零二五年十二月一日或之前)完成，則毋須就配售事項及認購事項獲股東批准。倘未於二零二五年十二月一日(或本公司、宏橋控股及配售代理可能協定的較後日期)或之前達成認購事項的條件，則宏橋控股及本公司於認購事項下的責任及義務應告失效及無效，而本公司及宏橋控股均不得就費用、損害賠償、補償或因其他理由對另一方提出任何索償。

完成認購事項

認購事項將於達成認購事項最後一項須達成條件的日期之後的第三個營業日完成，惟須不遲於配售及認購協議日期後14日(即二零二五年十二月一日)或本公司、宏橋控股及配售代理可能書面協定之有關其他時間及／或日期落實並符合上市規則。

發行新股份的授權

發行認購股份將毋須經股東批准且認購股份將根據按股東在於二零二五年五月七日舉行的股東週年大會上通過的決議案(該項決議案授權董事配發及發行至多1,871,973,600股股份(佔本公司當日已發行股本之20%))授予董事的一般授權予以配發及發行。

於本公告日期，355,163,819股股份已根據二零二一年可換股債券根據一般授權發行。

根據二零二一年可換股債券，假設截至本公告日期尚未償還可換股債券按經調整換股價每股5.68港元及按固定匯率獲悉數兌換，可換股債券將兌換為約54,325,598股換股股份(可予調整)，該等股份將根據一般授權發行。

II. 配售事項及認購事項對股權架構的影響

本公司於緊接配售事項及認購事項前後之股權架構概述如下：

	緊接完成配售事項前		緊隨完成配售事項後但於認購事項前		完成配售事項及認購事項後	
股東	*股份數目*	*佔本公司已發行股本的百分比(%)*	*股份數目*	*佔本公司已發行股本的百分比(%)*	*股份數目*	*佔本公司已發行股本的百分比(%)*
士平興旺私人信託公司[1]	6,090,031,073	63.94	5,690,031,073	59.74	6,090,031,073	61.36
宏橋控股[1]	6,090,031,073	63.94	5,690,031,073	59.74	6,090,031,073	61.36
張波先生	8,870,000	0.09	8,870,000	0.09	8,870,000	0.09
張波先生[2]	6,098,901,073	64.03	5,698,901,073	59.83	6,098,901,073	61.45
張紅霞女士[2]	6,098,901,073	64.03	5,698,901,073	59.83	6,098,901,073	61.45
張艷紅女士[2]	6,098,901,073	64.03	5,698,901,073	59.83	6,098,901,073	61.45
中信信惠國際資本有限公司[3][4]	564,190,170	5.92	564,190,170	5.92	564,190,170	5.68
中國中信股份有限公司[4]	564,190,170	5.92	564,190,170	5.92	564,190,170	5.68
中國中信集團有限公司[4]	564,190,170	5.92	564,190,170	5.92	564,190,170	5.68
公眾股東所持股份						
配售股份			400,000,000	4.20	400,000,000	4.03
其他股份	2,861,289,001	30.04	2,861,289,001	30.04	2,861,289,001	28.83

(4) 根據於聯交所網站列載之權益披露，中國中信集團有限公司持有中信盛星有限公司100%權益，而中信盛星有限公司持有中國中信股份有限公司27.52%權益。中國中信集團有限公司亦持有中信盛榮有限公司100%權益，而中信盛榮有限公司持有中國中信股份有限公司25.60%權益。因此，中國中信集團有限公司間接持有中國中信股份有限公司53.12%權益。中國中信股份有限公司持有中國中信有限公司100%權益。中國中信有限公司持有中國中信金融控股有限公司100%權益，而中國中信金融控股有限公司持有中信信託有限責任公司100%權益。中信信託有限責任公司持有中信信惠國際資本有限公司100%權益。因此，根據香港法例第571章證券及期貨條例，中國中信集團有限公司和中國中信股份有限公司被視為於中信信惠國際資本有限公司所持有之本公司股份中擁有權益。

III. 配售事項及認購事項的理由

鑒於當前資本市場狀況，董事會認為配售事項及認購事項乃一良機，可供本公司進一步籌集資本，同時亦擴大其股東及資本基礎。

董事會(包括獨立非執行董事)認為，配售及認購協議的條款乃按一般商業條款以公平基礎磋商，屬公平合理且符合本公司及其股東的整體利益。

IV. 所得款項用途

本公司擬將配售事項及認購事項所得款項淨額用作發展及提升其國內及海外項目、償還現有債務以優化其資本架構，以及用作補充營運資金及一般企業用途。

V. 於過去十二個月的籌資活動

於二零二五年三月十七日，本公司訂立二零二五年可換股債券，據此，本公司於二零二五年三月二十六日發行本金總額為300,000,000美元於二零三零年到期的1.50厘可換股債券(「**可換股債券**」)。假設按經調整換股價19.36港元悉數兌換截至本公告日期尚未償還可換股債券，可換股債券將兌換為約120,432,334股股份(可予調整)。有關進一步詳情，請參閱本公司日期為二零二五年三月十七日、二零二五年三月十八日、二零二五年三月二十六日及二零二五年三月二十七日的公告。

發行可換股債券的所得款項淨額約為294,584,687美元，已用作為現有境外債項再融資及一般企業用途。

除上文所披露者外，本公司於緊接本公告前過往十二個月期間並無進行任何其他股本籌資活動。

VI. 上市申請

本公司將向聯交所申請認購股份上市及買賣。

VII. 有關本集團及宏橋控股的一般資料

本集團是中國主要的大型鋁產品制造商。

宏橋控股為一間投資控股公司，且為本公司的控股股東。

VIII. 釋義

「聯屬公司」	指	應具有一九三三年美國證券法下規例D第501( )條所界定之涵義(經不時修訂)
「董事會」	指	董事會
「營業日」	指	在香港之商業銀行通常開門營業的任何日子(不包括星期六、星期日及公眾假期)
「二零二一年可換股債券」	指	本公司與聯席牽頭經辦人於二零二一年一月七日訂立的可換股債券認購協議(定義見本公司日期為二零二一年一月八日的公告)
「二零二五年可換股債券」	指	本公司與聯席牽頭經辦人於二零二五年三月十七日訂立的可換股債券認購協議(定義見本公司日期為二零二五年三月十八日的公告)
「完成日期」	指	二零二五年十一月二十日，或宏橋控股與配售代理可能協定的有關其他時間及／或日期
「本公司」	指	中國宏橋集團有限公司，一間於二零一零年二月九日根據開曼群島法例註冊成立的獲豁免有限公司，其股份於聯交所上市
「控股股東」	指	應具有上市規則所定義之涵義
「董事」	指	本公司董事

「一般授權」	指	按股東在於二零二五年五月七日舉行的股東週年大會上通過的決議案(該項決議案授權董事配發及發行至多1,871,973,600股股份(佔本公司當日已發行股本之20%))授予董事的一般授權
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「港元」	指	港元，香港法定貨幣
「香港」	指	中國香港特別行政區
「宏橋控股」	指	中國宏橋控股有限公司，一間於二零一零年二月五日於英屬處女群島註冊成立的公司，為本公司控股股東
「聯席牽頭經辦人」	指	富中證券有限公司及金橋證券有限公司
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「配售事項」	指	配售代理根據配售及認購協議配售配售股份
「配售代理」及「聯席全球協調人」	指	UBS AG H′ K′ B h、招銀國際融資有限公司及中信建投(國際)融資有限公司
「配售及認購協議」	指	宏橋控股、本公司及配售代理就配售事項訂立日期為二零二五年十一月十七日的配售及認購協議
「配售價」	指	每股配售股份29.20港元
「配售股份」	指	配售事項項下將予配售的至多400,000,000股股份，目前由宏橋控股持有
「中國」	指	中華人民共和國
「證監會」	指	香港證券及期貨事務監察委員會
「股份」	指	本公司股本中每股面值0.01美元的普通股
「股東」	指	股份持有人

「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「認購事項」	指	宏橋控股根據配售及認購協議按認購價認購認購股份
「認購價」	指	每股認購股份29.20港元
「認購股份」	指	宏橋控股根據配售及認購協議按認購價認購的至多400,000,000股新股份，其數目與配售及認購協議項下實際配售的配售股份數目相同
「主要股東」	指	應具有上市規則所定義之涵義
「收購守則」	指	證監會批准的公司收購、合併及股份回購守則(經不時修訂)
「交易日」	指	應具有上市規則所定義之涵義
「美元」	指	美元，美利堅合眾國法定貨幣
「%」	指	百分比

承董事會命
中國宏橋集團有限公司
主席
張波

中國山東
二零二五年十一月十七日

於本公告日期，董事會包括十二名董事，即執行董事張波先生、鄭淑良女士、張瑞蓮女士及王雨婷女士，非執行董事楊叢森先生、張敬雷先生、涂一鍇先生(張浩先生為其替任董事)及孫冬冬女士，以及獨立非執行董事文獻軍先生、韓本文先生、董新義先生及傅郁林女士。