

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之內容概不負責，對其準確性及完整性也不發表任何聲明，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等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



大連港股份有限公司

Dalian Port (PDA) Company Limited*

(於中華人民共和國註冊成立的外商投資股份有限公司)

(股票代碼：2880)

公告

此公告乃依據《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》第 13.09 條而刊發。
董事會謹此公佈，本公司董事（包括獨立非執行董事）已議決本公司將放棄認購錦州港 78,557,905 股 A 股股份的投資機會。

本公司乃依據《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》第 13.09 條刊發。

大連港股份有限公司（「**本公司**」，連同附屬公司稱為「**本集團**」）董事會（「**董事會**」）謹此公佈，本公司董事（包括獨立非執行董事）已議決本公司將放棄購買錦州港股份有限公司（「**錦州港**」）的 78,557,905 股 A 股股份的投資機會。上述投資機會是由本公司之控股股東大連港集團有限公司（「**大連港集團**」）根據二零零六年三月二十三日簽署的不競爭協定（於二零零九年九月三十日修訂，「**不競爭協議**」）提供給本公司的。

錦州港於一九九三年二月九日在中華人民共和國（「中國」）成立，一九九八年五月和一九九九年六月，錦州港的 B 股、A 股兩種股票分別在上海證券交易所上市。截至二零一二年三月三十一日，錦州港已發行股份的總數為 15.62 億股（其中 A 股為 13.39 億股、B 股為 2.23 億股）。

錦州港的主要業務是為煤炭及其它散雜貨提供碼頭服務，其業務也延伸至油品和集裝箱碼頭業務。

根據國家關於港口資源整合的戰略，大連港集團擬受讓錦州港國有資產經營管理有限公司持有的錦州港 78,557,905 股 A 股股份，占錦州港已發行股本約 5.03%（「目標權益」）。

根據不競爭協定，大連港集團向本公司承諾，包括承諾其將，並促使其聯繫人（本集團任何成員公司除外）就在中國境內進行投資、參與、從事及/或經營任何受限制業務的機會，首先向本公司提呈或使本公司獲得該等機會。不競爭協定中的受限制業務是指由本集團或本集團投資的任何合營企業不時從事的碼頭及物流服務業務，包括（i）油品及液體化工品碼頭及相關物流服務；（ii）集裝箱碼頭及相關物流服務；（iii）汽車碼頭及相關物流服務；（iv）礦石碼頭及相關物流服務；（v）雜貨碼頭及相關物流服務；（vi）散糧碼頭及相關物流服務；（vii）客運滾裝碼頭及相關物流服務；（viii）港口增值服務及港口支援業務。

根據不競爭協定，大連港集團已向本公司提供認購目標權益的機會。本公司董事會（包括公司獨立非執行董事）對該投資機會進行了認真評估，並考慮以下因素：（a）目標權益為錦州港已發行股本總額約 5.03% 的股權，僅可使本公司作為財務投資人，但對優化本集團的業務佈局和生產經營並無有益作用；（b）從本次業務機會的投資成本來看，錦州港 2011 年度每股收益為 0.160 元，2012 年一季度每股收益為 0.030 元，其 2011 年市盈率為 28.50 倍，移動平均市盈率為 31.54 倍，遠高於本公司的市盈率水準，因此，本次業務機會的投資成本相對過高，且錦州港目前的主要業務不會與本集團的主要業務構成競爭關係，也不會對本集團產生顯著的協同效應；以及（c）根據不競爭協定，本公司獲授予選擇權收購大連港集團在本公司放棄相關機會後由大連港集團獲取的在相關業務中的權益。經過慎重考慮，本公司董事（包括獨立非執行董事）議決本公司將放棄本次購買目標權益的投資機會。

于本公告發佈日期，大連港集團共持有 303,552,641 股錦州港 A 股股份，約占其已發行股本的 19.44%。根據不競爭協定的約定，本公司曾於 2008 年因以下因素放棄過一次由大連港集團提供的認購機會：(i) 錦州港當時的市盈率遠高於本公司的市盈率，認購錦州港增發 A 股的代價較高；(ii) 考慮到錦州港的主營業務與上市集團的主營業務並無競爭關係；(iii) 同時，大連港集團入股錦州港以後，根據《不競爭協定》的相關規定，本公司擁有一項選擇權，可以隨時決定收購大連港集團持有的錦州港股份。有關詳細資訊，請參閱本公司於二零零八年六月二日發佈的公告。如果大連港集團繼續購買目標權益，且假設錦州港的已發行股本于收購完成時無任何變化，大連港集團將擁有錦州港約 24.47% 的權益。

因惠凱董事、張鳳閣董事、徐頌董事、徐健董事、張佐剛董事同時在大連港集團擔任管理或董事職務，且劉永澤董事同時擔任錦州港的董事，因此，上述各董事在董事會對上述事項進行表決時均已回避。

承董事會命
朱宏波 李健儒
聯席公司秘書

中華人民共和國遼寧省大連市

二零一二年六月十五日

於本公告發佈日期，董事會成員為：

執行董事：惠凱、張鳳閣、徐頌、朱世良

非執行董事：徐健、張佐剛

獨立非執行董事：劉永澤、貴立義、尹錦滔

* 本公司根據香港法例第 32 章公司條例第 XI 部登記為非香港公司，英文名稱為「Dalian Port (PDA) Company Limited」