

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倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



招商局港口控股有限公司

CHINA MERCHANTS PORT HOLDINGS COMPANY LIMITED

(根據公司條例於香港註冊成立之有限公司)

(股份代號：00144)

公告

持續關連交易

(1) 釐定租賃協議及管理服務協議的年度上限

(2) 釐定租借協議的年度上限

(3) 二零一七年船隻泊位服務協議

及

與中國外運長航集團公司訂立的擬議持續關連交易

(4) 金融服務協議

釐定租賃協議及管理服務協議的年度上限

謹此提述二零一五年公告，內容有關(其中包括)新訂歐亞合作協議、新訂第五項招商局蛇口工業區租賃協議及新訂第十項招商局蛇口工業區租賃協議。新訂歐亞合作協議及新訂第十項招商局蛇口工業區租賃協議的期限將於二零一七年十二月三十一日屆滿，而新訂第五項招商局蛇口工業區租賃協議的期限將於二零一七年六月三十日屆滿。新訂歐亞合作協議、新訂第五項招商局蛇口工業區租賃協議及新訂第十項招商局蛇口工業區租賃協議的進一步詳情載於二零一五年公告。

就上市規則第14A.53條而言，於二零一六年十二月二十三日，董事決議將截至二零一七年十二月三十一日止年度(i)招商貨櫃根據新訂歐亞合作協議應付予歐亞的租金；(ii)招商港務深圳根據新訂第五項招商局蛇口工業區租賃協議應付予招商局蛇口工業區的租金及(iii)招商港務深圳根據新訂第十項招商局蛇口工業區租賃協議應付予招商局蛇口工業區的租金的年度上限分別設定為15,000,000港元、人民幣22,304,000元(相當於約25,118,000港元)及人民幣20,000,000元(相當於約22,524,000港元)。

由於上市規則第 14.07 條所載的適用百分比率就各自根據新訂歐亞合作協議、新訂第五項招商局蛇口工業區租賃協議及新訂第十項招商局蛇口工業區租賃協議支付的租金的建議年度上限而言均超過 0.1% 但低於 5%，該等交易獲豁免遵守上市規則第十四 A 章下通函(包括獨立財務意見)及股東批准的規定。

由於歐亞及招商局蛇口工業區均為 CMG 的附屬公司，且新訂歐亞合作協議、新訂第五項招商局蛇口工業區租賃協議及新訂第十項招商局蛇口工業區租賃協議性質類似或在其他方面關連，故新訂歐亞合作協議、新訂第五項招商局蛇口工業區租賃協議及新訂第十項招商局蛇口工業區租賃協議將合併計算並當作一項交易處理。此外，本集團亦一直透過其他租賃及管理服務協議向 CMG 集團及其聯繫人租賃若干其他物業及接受管理服務。因此，其他租賃及管理服務協議亦需與新訂歐亞合作協議、新訂第五項招商局蛇口工業區租賃協議及新訂第十項招商局蛇口工業區租賃協議合併計算並當作一項交易處理。

就上市規則第 14A.53 條而言，於二零一六年十二月二十三日，董事決議將截至二零一七年十二月三十一日止年度本集團成員公司應付 CMG 集團及其聯繫人的年度合計最高租金及管理服務費的合計年度上限設定為人民幣 130,000,000 元(相當於約 147,000,000 港元)。由於上市規則第 14.07 條所載的適用百分比率就本集團及其聯繫人應付 CMG 集團及其聯繫人的租金及管理服務費的建議合計年度上限而言均超過 0.1% 但低於 5%，故該等交易獲豁免遵守上市規則第十四 A 章下通函(包括獨立財務意見)及股東批准的規定。

釐定租借協議的年度上限

謹此提述二零一五年公告，內容有關(其中包括)釐定截至二零一六年十二月三十一日止年度本集團成員公司應收來自 CMG 集團及其聯繫人的年度合計最高租金收入的合計年度上限。

本公司預期，CMG 集團及其聯繫人將繼續向本集團及其聯繫人租賃物業。上市規則第 14.07 條所載的適用百分比率各自就該等交易而言按單獨基準均低於 0.1%，故該等交易按單獨基準根據上市規則第 14A.76(1) 條構成符合最低豁免水平的持

續關連交易，並獲全面豁免遵守上市規則第十四 A 章下股東批准、年度審核及所有披露的規定。然而，由於該等交易性質類似，該等交易將需合併計算並當作一項交易處理。

就上市規則第 14A.53 條而言，於二零一六年十二月二十三日，董事決議將截至二零一七年十二月三十一日止年度本集團成員公司應收來自 CMG 集團及其聯繫人的年度合計最高租金收入的合計年度上限設定為人民幣 42,000,000 元（相當於約 47,300,000 港元）。由於上市規則第 14.07 條所載的適用百分比率就截至二零一七年十二月三十一日止年度本集團及其聯繫人應收來自 CMG 集團及其聯繫人的合計租金收入的建議年度上限而言均超過 0.1% 但低於 5%，該等交易獲豁免遵守上市規則第十四 A 章下通函（包括獨立財務意見）及股東批准的規定。

二零一七年船隻泊位服務協議

於二零一六年十二月二十三日，鑒於二零一六年船隻泊位服務協議將於二零一六年十二月三十一日屆滿，招商貨櫃和友聯簽訂了二零一七年船隻泊位服務協議，自二零一七年一月一日起至二零一七年十二月三十一日止，為期一年。

就上市規則第 14A.53 條而言，於二零一六年十二月二十三日，董事決議將截至二零一七年十二月三十一日止年度根據二零一七年船隻泊位服務協議應付的合計船隻泊位費的年度上限設定為 14,500,000 港元。由於上市規則第 14.07 條所載的適用百分比率就截至二零一七年十二月三十一日止年度根據二零一七年船隻泊位服務協議應付的船隻泊位費的年度上限而言超過 0.1% 但低於 5%，故其獲豁免遵守上市規則第十四 A 章下通函（包括獨立財務意見）及股東批准的規定。

金融服務協議

於二零一六年十二月二十三日，本公司與中國外運長航財務訂立金融服務協議以制定未來交易的框架，內容有關 (i) 本集團於中國外運長航財務存放存款；(ii) 中國外運長航財務提供清算及結算服務；(iii) 中國外運長航財務提供貸款及其他信

貸服務；(iv)提供外匯清算及結算服務及(v)提供其他金融服務(包括理財、證券承銷及金融諮詢服務)。

金融服務協議自擬議合併完成之日起有效期為三年。金融服務協議僅載列中國外運長航財務將提供金融服務協議所載各類服務時所依據的基準，但並無規定本集團有責任使用該等服務。

於擬議合併完成後，中國外運長航集團公司將成為CMG的附屬公司，因此，中國外運長航集團公司及其聯繫人(包括中國外運長航財務，為中國外運長航集團公司的附屬公司)根據上市規則將成為本公司的關連人士，而金融服務協議項下擬進行的交易將構成本公司於上市規則第十四A章項下的持續關連交易。

對於於中國外運長航財務存放存款，就上市規則第14A.53條而言，於二零一六年十二月二十三日，董事決議將於金融服務協議期限內任何時間本集團可於中國外運長航財務存放的存款總額的年度上限設定為50,000,000港元。由於上市規則第14.07條所載的適用百分比率就本集團根據金融服務協議可於中國外運長航財務存放的存款總額的年度上限而言超過0.1%但低於5%，其獲豁免遵守上市規則第十四A章下通函(包括獨立財務意見)及股東批准的規定。

1. 背景

本集團的核心業務為港口及港口相關業務，而本集團一直根據各項租賃協議及管理服務協議向CMG集團旗下成員公司租賃物業、辦公室及貨倉以及就部分租賃物業獲取管理服務。此外，本集團一直根據各項租借協議將其自有物業出租予CMG集團旗下成員公司及根據船隻泊位服務協議接受CMG集團旗下成員公

司提供的船隻泊位服務。該等租賃協議、管理服務協議、租借協議及船隻泊位服務協議對本集團有重要意義，皆因該等協議有助本集團以更具成本效益的方式提供各項港口及港口相關服務。

此外，於擬議合併完成後，中國外運長航集團公司及其附屬公司將成為CMG集團的一部分，而本公司則建議與中國外運長航財務訂立產金融服務協議以制定中國外運長航財務將向本集團提供金融服務時所依據的基準。

2. 釐定租賃協議及管理服務協議的年度上限

謹此提述二零一五年公告，內容有關(其中包括)新訂歐亞合作協議、新訂第五項招商局蛇口工業區租賃協議及新訂第十項招商局蛇口工業區租賃協議。新訂歐亞合作協議及新訂第十項招商局蛇口工業區租賃協議的期限將於二零一七年十二月三十一日屆滿，而新訂第五項招商局蛇口工業區租賃協議的期限將於二零一七年六月三十日屆滿。新訂歐亞合作協議、新訂第五項招商局蛇口工業區租賃協議及新訂第十項招商局蛇口工業區租賃協議的進一步詳情載於二零一五年公告。

歐亞及招商局蛇口工業區均為本公司最終控股公司CMG的附屬公司。因此，歐亞及招商局蛇口工業區均為本公司的關連人士，而新訂歐亞合作協議、新訂第五項招商局蛇口工業區租賃協議及新訂第十項招商局蛇口工業區租賃協議下擬進行的交易構成本公司的持續關連交易。

就上市規則第14A.53條而言，於二零一六年十二月二十三日，董事決議將截至二零一七年十二月三十一日止年度(i)招商貨櫃根據新訂歐亞合作協議應付予歐亞的租金；(ii)招商港務深圳根據新訂第五項招商局蛇口工業區租賃協議應付予招商局蛇口工業區的租金及(iii)招商港務深圳根據新訂第十項招商局蛇口工業區租賃協議應付予招商局蛇口工業區的租金的年度上限分別設定為15,000,000港元、人民幣22,304,000元(相當於約25,118,000港元)及人民幣20,000,000元(相當於約22,524,000港元)。上述年度上限乃經參考新訂歐亞合作協議、新訂第五項招商局蛇口工業區租賃協議及新訂第十項招商局蛇口工業區租賃協議下於該等協議餘下期限內各自的應付租金釐定。

由於上市規則第 14.07 條所載的適用百分比率就各自根據新訂歐亞合作協議、新訂第五項招商局蛇口工業區租賃協議及新訂第十項招商局蛇口工業區租賃協議支付的租金的建議年度上限而言均超過 0.1% 但低於 5%，該等交易獲豁免遵守上市規則第十四 A 章下通函(包括獨立財務意見)及股東批准的規定。

由於歐亞及招商局蛇口工業區均為 CMG 的附屬公司，且新訂歐亞合作協議、新訂第五項招商局蛇口工業區租賃協議及新訂第十項招商局蛇口工業區租賃協議性質類似或在其他方面關連，故新訂歐亞合作協議、新訂第五項招商局蛇口工業區租賃協議及新訂第十項招商局蛇口工業區租賃協議將合併計算並當作一項交易處理。此外，本集團亦一直透過其他租賃及管理服務協議向 CMG 集團及其聯繫人租賃若干其他物業及接受管理服務。因此，其他租賃及管理服務協議亦需與新訂歐亞合作協議、新訂第五項招商局蛇口工業區租賃協議及新訂第十項招商局蛇口工業區租賃協議合併計算並當作一項交易處理。

就上市規則第 14A.53 條而言，於二零一六年十二月二十三日，董事決議將截至二零一七年十二月三十一日止年度本集團成員公司應付 CMG 集團及其聯繫人的年度合計最高租金及管理服務費的合計年度上限設定為人民幣 130,000,000 元(相當於約 147,000,000 港元)。該等合計年度上限乃經參考(i)截至二零一七年十二月三十一日止年度新訂歐亞合作協議、新訂第五項招商局蛇口工業區租賃協議、新訂第十項招商局蛇口工業區租賃協議及其他租賃及管理服務協議的應付租金及管理服務費、(ii)該等二零一七年十二月三十一日前到期的其他租賃及管理服務協議的預期更新、(iii)為滿足本集團未來的業務需求而不時訂立的潛在新訂租賃協議及管理服務協議及(iv)市場租金的潛在增長而釐定。由於上市規則第 14.07 條所載的適用百分比率就本集團及其聯繫人應付 CMG 集團及其聯繫人的租金及管理服務費的建議合計年度上限而言均超過 0.1% 但低於 5%，故該等交易獲豁免遵守上市規則第十四 A 章下通函(包括獨立財務意見)及股東批准的規定。

有關(a)(i)招商貨櫃根據新訂歐亞合作協議應付予歐亞的租金；(ii)招商港務深圳根據新訂第五項招商局蛇口工業區租賃協議應付予招商局蛇口工業區的租金；及(iii)招商港務深圳根據新訂第十項招商局蛇口工業區租賃協議應付予招商局蛇口工業區的租金；及(b)本集團及其聯繫人應付CMG集團及其聯繫人的合計租金及管理服務費的過往年度上限載於二零一五年公告。於本公告日期，根據新訂歐亞合作協議、新訂第五項招商局蛇口工業區租賃協議及新訂第十項招商局蛇口工業區租賃協議各項協議支付的實際租金並無超逾各自截至二零一六年十二月三十一日止年度的現有年度上限，而本集團及其聯繫人應付CMG集團及其聯繫人的實際租金及管理服務費(合併計算)並無超逾截至二零一六年十二月三十一日止年度的現有合計年度上限。

除上文所披露者外，本集團與歐亞及招商局蛇口工業區以及彼等的最終實益擁有人及聯繫人概無根據上市規則第14A.81條所述須與新訂歐亞合作協議、新訂第五項招商局蛇口工業區租賃協議及新訂第十項招商局蛇口工業區租賃協議下擬進行的交易合併計算的任何其他過往交易或關係。

3. 釐定租借協議的年度上限

謹此提述二零一五年公告，內容有關(其中包括)釐定截至二零一六年十二月三十一日止年度本集團成員公司應收來自CMG集團及其聯繫人的年度合計最高租金收入的合計年度上限。

本公司預期，CMG集團及其聯繫人將繼續向本集團及其聯繫人租賃物業。上市規則第14.07條所載的適用百分比率各自就該等交易而言按單獨基準均低於0.1%，故該等交易按單獨基準根據上市規則第14A.76(1)條構成符合最低豁免水平的持續關連交易，並獲全面豁免遵守上市規則第十四A章下股東批准、年度審核及所有披露的規定。然而，由於該等交易性質類似，該等交易將需合併計算並當作一項交易處理。

就上市規則第14A.53條而言，於二零一六年十二月二十三日，董事決議將截至二零一七年十二月三十一日止年度本集團成員公司應收來自CMG集團及其聯繫人的年度合計最高租金收入的合計年度上限設定為人民幣42,000,000元(相當

於約47,300,000港元)。該等合計年度上限乃經參考(i)截至二零一七年十二月三十一日止年度本集團成員公司(作為一方)與CMG集團及其聯繫人(作為另一方)於現有訂立的租借協議下應收的租金、(ii)該等二零一七年十二月三十一日前到期的現有租借協議的預期更新、(iii)為滿足本集團未來的業務需求而不時新訂立的潛在租借協議(尤其是，考慮到於完成收購深圳金域融泰投資發展有限公司及深圳市招商前海灣置業有限公司(該等交易的詳情分別載於本公司日期為二零一五年九月二十五日及二零一六年十月十四日的公告)後與CMG集團及其聯繫人新訂立的潛在租借協議)及(iv)市場租金的潛在增長而釐定。由於上市規則第14.07條所載的適用百分比率就截至二零一七年十二月三十一日止年度本集團及其聯繫人應收來自CMG集團及其聯繫人的合計租金收入的建議年度上限而言均超過0.1%但低於5%，該等交易獲豁免遵守上市規則第十四A章下通函(包括獨立財務意見)及股東批准的規定。

有關本集團及其聯繫人應收來自CMG集團及其聯繫人的年度合計最高租金收入的過往年度上限已載於二零一五年公告。於本公告日期，本集團成員公司已收來自CMG集團及其聯繫人的實際租金收入(合併計算)並無超逾截至二零一六年十二月三十一日止年度的現有合計年度上限。

4. 二零一七年船隻泊位服務協議

自二零零二年以來，本集團一直透過招商貨櫃與友聯訂立的多份規管友聯向招商貨櫃提供的泊位服務的持續船隻泊位協議，以從友聯取得船隻泊位服務，包括最近期的二零一六年船隻泊位服務協議。根據二零一六年船隻泊位服務協議，友聯同意提供拖輪引領船隻進出青衣碼頭。招商貨櫃就船隻泊位服務將支付的費用將根據實際服務量(即每拖輪引領船隻進出青衣碼頭次數)計算，每拖輪每次為3,050港元，而每次當拖輪引領船隻進出青衣碼頭，招商貨櫃負責支付

每拖輪300港元燃油附加費。截至二零一六年十二月三十一日止年度招商貨櫃根據二零一六年船隻泊位服務協議應付船隻泊位費的年度上限為12,000,000港元，乃由董事釐定。截至本公告日期，並無超逾上述年度上限。

於二零一六年十二月二十三日，鑒於二零一六年船隻泊位服務協議將於二零一六年十二月三十一日屆滿，招商貨櫃和友聯簽訂了為期一年的二零一七年船隻泊位服務協議，由二零一七年一月一日起至二零一七年十二月三十一日。根據二零一七年船隻泊位服務協議，友聯同意以每拖輪每次3,050港元的收費提供拖輪引領船隻進出青衣碼頭，而每次當拖輪引領船隻進出青衣碼頭，招商貨櫃負責支付每拖輪300港元燃油附加費。二零一七年船隻泊位服務協議的船隻泊位費及燃油附加費按公平原則磋商協定，分別參照市場船隻泊位費及市場燃油價格。招商貨櫃應付的船隻泊位費及燃油附加費須於收到發票後30日內以現金支付。

上市規則的涵義及釐定年度上限

由於本公司預計截至二零一七年十二月三十一日止年度船隻泊位服務量(即每拖輪引領船隻進出青衣碼頭次數)將會增加，就上市規則第14A.53條而言，於二零一六年十二月二十三日，董事決議將截至二零一七年十二月三十一日止年度根據二零一七年船隻泊位服務協議應付的合計船隻泊位費的年度上限設定為14,500,000港元，高於二零一六年船隻泊位服務協議的年度上限。由於上市規則第14.07條所載的適用百分比率就截至二零一七年十二月三十一日止年度根據二零一七年船隻泊位服務協議應付的船隻泊位費的年度上限而言超過0.1%但低於5%，故其獲豁免遵守上市規則第十四A章下通函(包括獨立財務意見)及股東批准的規定。

5. 金融服務協議

背景

如本公司日期為二零一六年六月十五日的公告所述，本公司的最終控股公司CMG已通知本公司有關中國外運長航集團公司擬併入CMG之事宜。擬議合併

完成後，中國外運長航集團公司將成為CMG的附屬公司，因此，中國外運長航集團公司及其聯繫人根據上市規則將成為本公司的關連人士。由於以上所述，本集團(作為一方)與中國外運長航集團公司及其聯繫人(作為另一方)之間的持續及未來交易將成為本公司的關連交易。

金融服務協議

於二零一六年十二月二十三日，本公司與中國外運長航財務(中國外運長航集團公司的附屬公司及由中國人民銀行及中國銀監會批准及監管的非銀行金融機構)訂立金融服務協議，以制定未來交易的框架，內容有關(i)本集團於中國外運長航財務存放存款；(ii)中國外運長航財務提供清算及結算服務；(iii)中國外運長航財務提供貸款及其他信貸服務；(iv)提供外匯清算及結算服務及(v)提供其他金融服務(包括理財、證券承銷及金融諮詢服務)。

內容有關：

- (i) 存款－中國外運長航財務提供的利率不得低於國內主要商業銀行提供的利率；
- (ii) 提供清算及結算服務－對於國內清算及結算，中國外運長航財務不得收取任何服務費，而對於跨境清算及結算，中國外運長航財務收取的服務費不得高於其他國內及相關地方金融機構收取的服務費；
- (iii) 提供貸款及其他信貸服務－中國外運長航財務收取的利率不得高於國內主要金融機構向本集團提供的利率；
- (iv) 提供外匯清算及結算服務－中國外運長航財務提供的匯率將不遜於其他國內金融機構提供的匯率；及
- (v) 提供其他金融服務－中國外運長航財務收取的費用不得高於其他國內主要金融機構就類似服務收取的費用。

金融服務協議自擬議合併完成之日起有效期為三年。金融服務協議僅載列中國外運長航財務將提供金融服務協議所載各類服務時所依據的基準，但並無規定本集團有責任利用該等服務。

上市規則的涵義及釐定年度上限

於擬議合併完成後，中國外運長航集團公司將成為 CMG 的附屬公司，因此，中國外運長航集團公司及其聯繫人(包括中國外運長航財務，為中國外運長航集團公司的附屬公司)根據上市規則將成為本公司的關連人士，而金融服務協議項下擬進行的交易將構成本公司於上市規則第十四 A 章項下的持續關連交易。

就有關於金融服務協議期限內 (i) 提供清算及結算服務、(ii) 提供外匯清算及結算服務及 (iii) 提供其他金融服務的應付費用的建議年度上限而言，適用百分比率低於 0.1%，且該等交易因此根據上市規則第 14A.76(1) 條構成符合最低豁免水平的持續關連交易，並獲全面豁免遵守上市規則第十四 A 章下股東批准、年度審核及所有披露的規定。

對於提供貸款及其他信貸服務，本集團將僅按正常或更佳商業條款進行該等交易且無意在動用該等服務時向中國外運長航財務提供任何抵押。因此，根據上市規則第 14A.90 條，該等交易將獲全面豁免遵守上市規則第十四 A 章下股東批准、年度審核及所有披露的規定。

對於於中國外運長航財務存放存款，就上市規則第 14A.53 條而言，於二零一六年十二月二十三日，董事決議將於金融服務協議期限內任何時間本集團可於中國外運長航財務存放的存款總額的年度上限設定為 50,000,000 港元，該年度上限乃經參考本集團預計將存放的存款金額而釐定。由於上市規則第 14.07 條所載的適用百分比率就本集團根據金融服務協議可於中國外運長航財務存放的存款

總額的年度上限而言超過0.1%但低於5%，其獲豁免遵守上市規則第十四A章下通函(包括獨立財務意見)及股東批准的規定。

6. 有關訂約方的資料

招商貨櫃，本公司的間接全資附屬公司，為一家於香港註冊成立的公司，其主要業務為在青衣碼頭提供貨櫃服務。

招商局蛇口工業區為一家於中國註冊成立的公司，其主要業務為在蛇口工業區進行開發及經營，並於中國深圳蛇口進行物業發展及投資。其為CMG的間接附屬公司，因此為本公司的關連人士。

歐亞為一家於香港註冊成立的公司，其主要業務為擁有及經營碼頭。歐亞為本公司最終控股公司CMG的間接全資附屬公司。因此，歐亞為本公司的關連人士。

招商港務深圳，本公司的間接附屬公司，為一家根據中國法律成立的有限責任公司。其主要業務為提供碼頭服務及港口運輸。

中國外運長航財務為中國外運長航集團公司的附屬公司及由中國人民銀行及中國銀監會批准及監管的非銀行金融機構。

友聯為一家於香港註冊成立的公司，其主要業務為擁有及經營碼頭。友聯為CMG的間接全資附屬公司。因此，友聯為本公司的關連人士。

7. 進行交易的理由

本集團的核心業務包括港口及港口相關業務。本集團的一貫策略是透過投資新項目、收購高質素港口相關業務及物業、租賃物業及倉庫、提供貨物管理服務及擴大集裝箱相關物流服務，藉以鞏固及發展其港口業務及港口相關業務。

董事認為，繼續向CMG集團及其聯繫人租賃土地及物業將促使本集團的港口及港口相關業務順暢運作，對本集團有利並有助本集團保持可持續增長。

此外，董事認為，本集團亦將繼續從友聯提供的泊位服務獲益，原因為該等服務促使招商貨櫃於青衣碼頭業務順暢營運至為關鍵。

董事(包括獨立非執行董事)認為，新訂歐亞合作協議、新訂第五項招商局蛇口工業區租賃協議及新訂第十項招商局蛇口工業區租賃協議均按正常商業條款，並於本公司日常及一般業務過程中訂立。考慮到鄰近地區類似地塊或物業的市場租金、截至二零一六年十二月三十一日止年度及截至二零一七年十二月三十一日止年度新訂歐亞合作協議、新訂第五項招商局蛇口工業區租賃協議及新訂第十項招商局蛇口工業區租賃協議的總交易金額、其他租賃及管理服務協議的總交易金額、本集團業務潛在擴充以及市場租金價格潛在上升，董事(包括獨立非執行董事)認為，新訂歐亞合作協議、新訂第五項招商局蛇口工業區租賃協議及新訂第十項招商局蛇口工業區租賃協議各自的條款，及(a)截至二零一七年十二月三十一日止年度(i)招商貨櫃根據新訂歐亞合作協議應付予歐亞的租金；(ii)招商港務深圳根據新訂第五項招商局蛇口工業區租賃協議應付予招商局蛇口工業區的租金；(iii)招商港務深圳根據新訂第十項招商局蛇口工業區租賃協議應付予招商局蛇口工業區的租金的建議年度上限；及(b)本集團成員公司應付CMG集團及其聯繫人截至二零一七年十二月三十一日止年度的年度合計最高租金及管理服務費的合計年度上限為公平及合理，並符合本公司及本公司股東的整體利益。考慮到鄰近地區類似地塊或物業的市場租金、截至二零一六年十二月三十一日止年度及截至二零一七年十二月三十一日止年度本集團成員公司已收或應收來自CMG集團及其聯繫人的合計租金收入、本集團業務潛在擴充以及市場租金價格潛在上升，董事(包括獨立非執行董事)認為，本集團成員公司應收來自CMG集團及其聯繫人的年度合計最高租金收入的建議合計年度上限為公平及合理，並符合本公司及本公司股東的整體利益。

董事(包括獨立非執行董事)認為二零一七年船隻泊位服務協議為按正常商業條款，並於本公司日常及一般業務過程中訂立。考慮到過往船隻泊位服務協議應付船隻泊位費的過往金額，以及船隻泊位服務需求上升，董事(包括獨立非執行董事)認為，二零一七年船隻泊位服務協議的條款及截至二零一七年十二月三十一日止年度應付的船隻泊位費的建議年度上限為公平及合理，並符合本公司及本公司股東的整體利益。

董事認為，由於金融服務協議的條款規定向中國外運長航財務支付的各種費用及收費將不高於類似金融機構所提供者且所提供的其他條款及費率亦不遜於其他類似金融機構所提供者，故金融服務協議將為金融服務提供其他選擇且將提高本集團的整體資金使用效率及降低本集團的融資成本。董事(包括獨立非執行董事)認為，金融服務協議為按正常商業條款，並於本公司日常及一般業務過程中訂立。考慮到上文所載裨益，董事(包括獨立非執行董事)認為，金融服務協議的條款及於金融服務協議期限內本集團可根據金融服務協議於中國外運長航財務存放存款總額的建議年度上限為公平及合理，並符合本公司及本公司股東的整體利益。

概無董事於新訂歐亞合作協議、新訂第五項招商局蛇口工業區租賃協議、新訂第十項招商局蛇口工業區租賃協議、其他租賃及管理服務協議、二零一七年船隻泊位服務協議及金融服務協議擁有重大權益，亦毋須於相關董事會決議案放棄投票。

8. 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：

「二零一五年公告」	指	本公司日期為二零一五年十二月十八日的公告，內容有關本集團與CMG及其附屬公司之間的若干持續關連交易
「二零一六年船隻泊位服務協議」	指	招商貨櫃與友聯之間於二零一五年十二月十八日訂立的船隻泊位服務協議，據此，友聯同意於截至二零一六年十二月三十一日止年度，提供拖輪用於引領船隻進出青衣碼頭，其進一步詳情載於二零一五年公告
「二零一七年船隻泊位服務協議」	指	招商貨櫃與友聯之間於二零一六年十二月二十三日訂立的船隻泊位服務協議，據此，友聯同意於截至二零一七年十二月三十一日止年度，提供拖輪用於引領船隻進出青衣碼頭
「聯繫人」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義
「董事會」	指	本公司董事會
「中國銀監會」	指	中國銀行業監督管理委員會
「招商貨櫃」	指	招商局貨櫃服務有限公司，一家於香港註冊成立的公司，為本公司的間接全資附屬公司
「CMG」	指	招商局集團有限公司，一家於中國註冊成立的公司，為本公司的最終控股公司
「CMG集團」	指	CMG及其附屬公司，不包括本集團

「招商局蛇口工業區」	指	招商局蛇口工業區控股股份有限公司(前稱「招商局蛇口工業區有限公司」)，一家於中國註冊成立的公司，為CMG的間接附屬公司
「本公司」	指	招商局港口控股有限公司，一家於香港註冊成立的公司，其股份於香港聯合交易所有限公司主板上市
「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
「歐亞」	指	歐亞船廠企業有限公司，一家於香港註冊成立的公司，為CMG的間接全資附屬公司
「金融服務協議」	指	本公司與中國外運長航財務之間訂立的日期為二零一六年十二月二十三日的金融服務協議，內容有關中國外運長航財務向本集團成員公司提供若干金融服務
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「港元」	指	香港法定貨幣港元
「香港」	指	中國香港特別行政區
「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
「新訂第五項招商局蛇口工業區租賃協議」	指	招商港務深圳(作為承租人)與招商局蛇口工業區(作為出租人)於二零一五年十二月十八日訂立的租賃協議，內容有關租賃位於蛇口工業區內的若干幅土地，進一步詳情載於二零一五年公告

「新訂第十項招商局蛇口工業區租賃協議」	指	招商港務深圳(作為承租人)與招商局蛇口工業區(作為出租人)於二零一五年十二月十八日訂立的租賃協議，內容有關租賃位於蛇口工業區內的若干幅土地，進一步詳情載於二零一五年公告
「新訂歐亞合作協議」	指	招商貨櫃(作為承租人)與歐亞(作為出租人)於二零一五年十二月十八日訂立的合作協議，內容有關招商貨櫃向歐亞租賃位於青衣的一幅土地
「其他租賃及管理服務協議」	指	本集團成員公司與CMG及其聯繫人之間訂立的租賃協議(新訂歐亞合作協議、新訂第五項招商局蛇口工業區租賃協議及新訂第十項招商局蛇口工業區租賃協議除外)的統稱，該等協議於本公告日期仍在履行中
「中國」	指	中華人民共和國
「擬議合併」	指	CMG與中國外運長航集團公司之間的擬議重組及合併，於該交易完成後，中國外運長航集團公司將成為CMG的附屬公司
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣
「招商港務深圳」	指	招商港務(深圳)有限公司，一家於中國註冊成立的有限責任公司，為本公司的間接附屬公司
「中國外運長航集團公司」	指	中國外運長航集團有限公司，一家根據中國法律註冊成立的公司，於擬議合併完成後將成為CMG的附屬公司
「中國外運長航財務」	指	中國外運長航財務有限公司，一家於中國註冊成立的公司，為中國外運長航集團公司的附屬公司

「友聯」 指 友聯船廠有限公司，一家於香港註冊成立的公司，為CMG的間接全資附屬公司

「%」 指 百分比

本公告內，人民幣乃按1.00港元兌人民幣0.88794元的匯率換算為港元，僅供參考。

承董事會命
招商局港口控股有限公司
主席
李曉鵬

香港，二零一六年十二月二十三日

於本公告日期，董事會成員包括執行董事李曉鵬先生、胡建華先生、王宏先生、華立先生、白景濤先生、王志賢先生、鄭少平先生及時偉女士；及獨立非執行董事吉盈熙先生、李業華先生、李國謙先生、李家暉先生及龐述英先生。