

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佈的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，且表明不會就本公佈全部或任何部分內容所導致或因倚賴該等內容而產生的任何損失承擔任何責任。



**中國外運股份有限公司**  
**SINOTRANS LIMITED**  
(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)  
(股份代號：0598)

**關連交易一**  
**成立合資公司**

於二零一八年十二月十八日，外運香港(本公司之直接全資附屬公司)與招商局的其他五家附屬公司就成立合資公司訂立股東協議。根據股東協議，合資公司的註冊資本為人民幣3,500百萬元，其中外運香港出資人民幣350百萬元，佔合資公司註冊資本的10%。

由於合資公司其他五名股東均為招商局附屬公司，而招商局為本公司間接控股股東，於本公佈日期合共持有本公司已發行股份的約66.31%，因此，成立合資公司構成本公司於上市規則第14A章項下之關連交易。由於一項或多項適用百分比率超過0.1%但低於5%，成立合資公司須遵守上市規則第14A章項下申報及公佈規定，但獲豁免遵守獨立股東批准之規定。

**成立合資公司**

於二零一八年十二月十八日，外運香港(本公司之直接全資附屬公司)主要從事貨運代理、船務代理、工程物流及合同物流，與招商局的其他五家附屬公司(即招商香港、Jumbo、赤灣港航、招商公路及招商工業)就成立合資公司訂立股東協議。

股東協議的主要條款及合資公司的組織章程細則載列如下。

## 出資額

合資公司擬定註冊資本為人民幣3,500百萬元。合資公司擬定持股及出資額(現金)如下：

	擬定出資額 (人民幣)	持股百分比
招商香港	1,050百萬元	30%
Jumbo	700百萬元	20%
赤灣港航	525百萬元	15%
招商公路	525百萬元	15%
招商工業	350百萬元	10%
外運香港	350百萬元	10%
<b>總計：</b>	<b><u>3,500百萬元</u></b>	<b><u>100%</u></b>

## 主要業務

合資公司擬定將於中國海南省成立，主要從事土地開發、工業園區及房地產開發和運營業務。

## 合資公司管理層

根據股東協議，合資公司董事會將由九名董事組成，其中三(3)名董事將由招商香港委任、兩(2)名董事將由Jumbo委任，而赤灣港航、招商公路、招商工業及外運香港分別委任一名董事。董事會主席(亦為合資公司法人代表)將由招商香港委任。Jumbo有權提名合資公司的總經理、副總經理、財務負責人及其他高級管理人員。

根據合資公司的組織章程細則，增減註冊資本，發行或贖回任何股權或附帶股權認購權利的其他證券；合併、分立、解散或變更公司形式；及修訂合資公司的組織章程細則均須全體董事一致同意。

## 其他安排

未經合資公司其他股東事先同意，於成立合資公司後三年內不得轉讓合資公司股份，除非該轉讓由一名股東向其關連人士(定義見合資公司組織章程細則)或其他股東作出。任何於上述三年禁售期屆滿後向非合資公司股東之第三方作出的轉讓須受限於其他非售股股東常規優先購買權。

股東協議可由所有訂約方以書面形式終止(包括由於不可抗力因素導致不能履行股東協議或不能完全實現股東協議目的)或當合資公司僅有一名股東時可予終止。

## 成立合資公司的理由及裨益

本集團乃中國具有領先地位的綜合物流服務供應商，主營業務包括貨運代理、專業物流、倉儲與碼頭服務、物流設備租賃以及汽車運輸、船舶承運及快遞服務等其他服務。董事認為，投資合資公司為本集團與信譽良好及各具特色的合作夥伴參與建立海南省自貿區試點提供了良好的機遇，並可使本集團洞察海南省的未來業務發展機遇。

鑒於上述，董事(包括獨立非執行董事)認為，股東協議之條款屬公平合理，成立合資公司符合本公司及其股東的整體利益。

## 上市規則項下之涵義

由於外運香港的各合資合夥人均為招商局附屬公司，而招商局為本公司間接控股股東，於本公佈日期合共持有本公司已發行股份的約66.31%，因此，成立合資公司構成本公司於上市規則第14A章項下之關連交易。由於一項或多項適用百分比率超過0.1%但低於5%，成立合資公司須遵守上市規則第14A章項下申報及公佈規定，但獲豁免遵守獨立股東批准之規定。

概無董事於股東協議項下擬進行之交易中擁有任何重大權益，故彼等無須根據上市規則的規定就相關董事會決議案放棄投票。儘管如此，由於本公司董事長王宏先生及本公司

副董事長宋德星先生同時在招商局任職，彼等根據相關中國法律法規已就相關董事會決議案放棄投票。

## 有關合資公司合夥人的資料

招商香港為招商局之間接附屬公司，其主要業務為投資控股招商局三大業務領域，即交通、金融及房地產開發。

Jumbo為一家投資控股公司，其主要投資產業園區及商業地產。

赤灣港航主要從事投資控股、碼頭裝卸及提供貨物運輸及代理服務。

招商公路主要從事投資、開發、建設及經營公路、橋樑、碼頭、港口、航道基礎設施。

招商工業主要從事投資船舶科技研發、海洋裝備技術開發及技術產業化。

## 釋義

於本公佈內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義：

「招商局」	指	招商局集團有限公司，一家根據中國法律設立，直屬國務院國有資產監督管理委員會監管的國有獨資企業
「赤灣港航」	指	赤灣港航(香港)有限公司，一家於香港註冊成立的有限公司，且為招商局間接附屬公司
「招商公路」	指	招商局公路網絡科技控股股份有限公司，一家於中國註冊成立的公司，且為招商局直接附屬公司
「招商香港」	指	招商局集團(香港)有限公司，一家於香港註冊成立的公司，且為招商局間接全資附屬公司

「招商工業」	指	招商局工業投資有限公司，一家於香港註冊成立的公司，且為招商局間接附屬公司
「本公司」	指	中國外運股份有限公司，其H股在香港聯合交易所有限公司上市
「董事」	指	本公司董事
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
「合資公司」	指	由招商香港、Jumbo、赤灣港航、招商公路、招商工業及外運香港成立的合資公司
「Jumbo」	指	Jumbo Pacific Holdings Limited，一家於英屬維京群島註冊成立的有限公司，且為招商局間接附屬公司
「中國」	指	中華人民共和國
「人民幣」	指	人民幣，中國的法定貨幣
「外運香港」	指	中國外運(香港)物流有限公司，一家於香港註冊成立的有限公司，且為本公司直接全資附屬公司
「股東協議」	指	外運香港及招商香港、Jumbo、赤灣港航、招商公路及招商工業就成立合資公司於二零一八年十二月十八日訂立之股東協議

承董事會命  
**中國外運股份有限公司**  
 聯席公司秘書  
**李世礎**

北京，二零一八年十二月十八日

於本公佈日期，本公司董事會成員包括王宏(董事長)、宋德星(副董事長)、李關鵬(執行董事)、宋嶸(執行董事)、王林(執行董事)、吳學明(執行董事)、許克威(非執行董事)，以及四位獨立非執行董事王泰文、孟焰、宋海清及李倩。