

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 對合資公司增資

於二零一八年十二月二十日，招商物流(本公司直接全資附屬公司)與招商盈凱(招商局全資附屬公司)訂立補充股東協議，內容有關建議招商物流及招商盈凱根據彼等現有股權比例對合資公司增資。

由於招商盈凱為本公司間接控股股東招商局(於本公佈日期，合共持有本公司已發行股份約66.31%)的全資附屬公司，因此，訂立補充股東協議及其項下擬進行之建議增資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%，補充股東協議項下擬進行之交易須遵守上市規則第14A章項下申報及公佈之規定，惟獲豁免遵守獨立股東批准之規定。

背景

於二零一六年十一月二十日，本公司全資附屬公司招商物流(當時由招商局全資擁有，其後於二零一七年十一月由本公司收購)與招商盈凱(一家投資控股公司，且為招商局全資附屬公司)就成立合資公司訂立初步股東協議。中白商貿由合資公司全資擁有，且其主營業務為透過營運物流園區於白俄羅斯提供物流及倉儲服務。於本公佈日期，合資公司由

招商物流及招商盈凱擁有42%及58%權益，為本公司附屬公司。於二零一八年十二月二十日，招商物流與招商盈凱訂立補充股東協議，據此，招商物流及招商盈凱同意根據彼等現有股權比例對合資公司增資。

補充股東協議項下建議增資之主要條款、初步股東協議之主要條款及合資公司之組織章程細則載列如下。

建議增資

首次增資

招商物流及招商盈凱同意於補充股東協議日期後六個月內分別向合資公司進行首次增資人民幣43.47百萬元及人民幣60.03百萬元。合資公司股權架構以及股東出資額如下：

	於本公佈日期		首次增資額 (人民幣)	緊隨首次增資後	
	總出資額 (人民幣)	股權百分比		總出資額 (人民幣)	股權百分比
招商物流	134.4百萬元	42%	43.47百萬元	177.87百萬元	42%
招商盈凱	185.6百萬元	58%	60.03百萬元	245.63百萬元	58%
註冊資本總額：	<u>320百萬元</u>	<u>100%</u>	<u>103.5百萬元</u>	<u>423.5百萬元</u>	<u>100%</u>

第二次增資

於二零一九年，招商物流將考慮中白商貿的業務發展酌情向合資公司進一步增資最多23.1百萬美元。倘招商物流進一步注資，招商盈凱同意按比例向合資公司增資最多31.9百萬美元，從而保持彼等於合資公司的持股百分比不變。

初步股東協議項下合資公司之管理層及其組織章程細則

合資公司董事會由三名董事組成，其中兩名(包括董事長，亦為合資公司法定代表人)由招商物流提名，一名(亦為副董事長)由招商盈凱提名。合資公司的組織章程細則規定，修訂組織章程細則；合併、分立、變更公司形式、解散及中止；註冊資本增加、轉讓或調整；合資公司資產抵押均須經出席相關董事會會議的所有董事一致同意。初步股東協議進一步規定，業務範圍變更及設立分公司或附屬公司須經合資公司全體董事一致同意。招商物流亦有權提名合資公司總經理，供董事會批准。

向任何第三方轉讓合資公司股份須經非出售股東的同意及彼等享有優先選擇權，向有關第三方提供的條款不得優於向非出售股東提供的條款。

有關合資公司之資料

合資公司為本公司附屬公司，主營業務為投資諮詢，持有中白商貿100%股權。於二零一七年十二月三十一日，根據中國企業會計準則，合資公司經審計合併淨資產值為人民幣313,135,498.94元。截至二零一六年十二月三十一日及二零一七年十二月三十一日止財政年度，根據中國企業會計準則編製的經審計合併除稅前及除稅後淨利潤如下：

	截至下列日期止財政年度	
	二零一七年 十二月三十一日 (人民幣)	二零一六年 十二月三十一日 (人民幣)
除稅前利潤／(虧損)	(6,153,997.60) ^(附註1)	24,237,537.14 ^(附註2)
除稅後利潤／(虧損)	(6,193,780.02) ^(附註1)	20,046,306.38 ^(附註2)

附註：1. 包括外匯收益人民幣783,088.77元。

2. 包括外匯收益人民幣25,406,911.01元。

對合資公司增資的理由及裨益

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。招商物流的主營業務為合同物流、汽車運輸、冷鏈物流、國際供應鏈物流及設備租賃。

增資預期為中白商貿提供一般營運資金，及為中白商貿在白俄羅斯建設更多倉儲基礎設施方面的業務擴張提供資金支持，以提高本集團在該地區的業務發展，開拓海外市場以及抓住「一帶一路」機遇。

鑒於上述，董事(包括獨立非執行董事)認為，補充股東協議之條款屬公平合理，且建議注資符合本公司及其股東的整體利益。

上市規則項下之涵義

由於招商盈凱為本公司間接控股股東招商局(於本公佈日期，合共持有本公司已發行股份約66.31%)的全資附屬公司，因此，訂立補充股東協議及其項下擬進行之建議增資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%，補充股東協議項下擬進行之交易須遵守上市規則第14A章項下申報及公佈之規定，惟獲豁免遵守獨立股東批准之規定。

概無董事於補充股東協議項下擬進行之交易中擁有任何重大權益，故彼等均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。

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：

「中國企業會計準則」	指	中國企業會計準則
「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
「招商物流」	指	招商局物流集團有限公司，一家於中國註冊成立的公司，且為本公司全資附屬公司

「招商盈凱」	指	招商盈凱投資發展(深圳)有限公司，一家於中國註冊成立的公司，且為招商局全資附屬公司
「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
「初步股東協議」	指	招商物流與招商盈凱就成立合資公司訂立的日期為二零一六年十一月二十日之股東協議
「合資公司」	指	招商局中白投資諮詢(深圳)有限公司，一家於中國註冊成立的公司，由招商物流及招商盈凱擁有42%及58%權益
「中白商貿」	指	招商局中白商貿物流股份有限公司，一家於白俄羅斯註冊成立的公司，且為合資公司全資附屬公司
「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
「中國」	指	中華人民共和國
「人民幣」	指	人民幣，中國的法定貨幣

「補充股東協議」

指 招商物流與招商盈凱就建議增資合資公司訂立的日期
為二零一八年十二月二十日之股東協議

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二十日

於公佈之日，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。