

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

認購協議

於二零一八年三月五日，本公司全資子公司中國外運香港物流與CMS Capital及CMVC(均為該基金的普通合夥人(統稱為「**基金普通合夥人**」))訂立認購協議，且中國外運香港物流同意認購該基金約25%權益，並分擔其作為有限合夥人所佔的合夥開支，代價為25,125,000美元(相當於約195,975,000港元)。代價將根據有限合夥協議約定的提取通知送達至中國外運香港物流後以現金支付。中國外運香港物流已於簽署認購協議後獲認許為該基金的有限合夥人。

上市規則的涵義

由於招商局為本公司間接控股股東(持有本公司已發行股份合共約66.31%)，故根據上市規則第14A章，基金普通合夥人(各自為招商證券的間接全資子公司，而招商證券由招商局直接或間接擁有約44.09%權益)及該基金的其他有限合夥人(為招商局的子公司(擔任其他基金的主要或普通合夥人))為本公司的關連人士，且認購協議及／或有限合夥協議項下擬進行的交易構成本公司的關連交易。

由於有關認購協議及／或有限合夥協議項下擬進行交易的其中一項適用百分比率預期高於0.1%但全部低於5%，故根據上市規則第14A章，認購協議及／或有限合夥協議將須遵守申報、公告及年度審核規定，惟獲豁免遵守獨立股東批准規定。

認購協議

日期

二零一八年三月五日

認購協議訂約方

1. CMS Capital及CMVC(作為基金普通合夥人)。
2. 中國外運香港物流(作為認購人)。

基金普通合夥人為本公司的關連人士，其原因載於下文「上市規則的涵義」。

認購協議標的事項

中國外運香港物流同意向該基金出資25,125,000美元(包括其所佔金額為125,000美元的合夥開支)，而基金普通合夥人同意認許中國外運香港物流為該基金的有限合夥人。中國外運香港物流已於簽署認購協議後成為有限合夥協議的訂約方。

代價25,125,000美元乃經本公司與基金普通合夥人基於該基金就其認購Jingdong Express的A類優先股(如下文所述)而將予支付的代價公平磋商後釐定。

有關該基金及有限合夥協議的資料

該基金為受有限合夥協議規管的有限合夥企業。基金普通合夥人為該基金的普通合夥人，且除中國外運香港物流外，另有兩名有限合夥人，其均為招商局的子公司(擔任其他基金的主要或普通合夥人)。根據有限合夥協議，該基金有限合夥人的承擔及分擔合夥開支的總額為100,500,000美元。

該基金旨在投資於佔Jingdong Express已發行股份總數不多於1%的A類優先股，Jingdong Express主要從事全國倉庫物流網絡以及提供供應鏈(倉庫、運輸及分銷)、快遞及貨車運輸(區域分支運輸)服務。

該基金的名有限合夥人有權按其不時向該基金出資(扣除出資歸還)的比例收取分派(可能由基金普通合夥人釐定並不時作出)。在獲得基金普通合夥人同意的情況下，有限合夥人可轉讓或授出其合夥權益的擔保權益。有限合夥人無權退出該基金或退出部份資本。

於認購協議日期，基金普通合夥人擁有管理及控制該基金業務事宜的專有責任。基金普通合夥人負責其各自的營運開支、成本及開銷，惟該等開支、成本及開銷構成規管該基金的有限合夥協議所界定的合夥開支的則除外。彼等無權根據有限合夥協議收取任何費用。

認購協議及有限合夥協議的理由及裨益

本公司主要於中國從事貨運代理、專業物流、倉儲和碼頭服務及其他服務，且本集團的營運主要於中國進行。Jingdong Express主要從事全國倉庫、運輸及交付物流網絡。Jingdong Express為中國B2C物流市場的主要業者之一，而本公司作為此交易的財務投資者，預期Jingdong Express的未來盈利能力將隨著市場整體增長而提高。

因此，董事(包括獨立非執行董事)認為，認購協議及有限合夥協議的條款乃按一般商業條款訂立，屬公平合理，並於本集團的一般及日常業務過程中訂立，以及符合本公司及其股東的整體利益。概無董事於認購協議及有限合夥協議以及其項下擬進行的交易中擁有重大權益。儘管如此，由於本公司趙滬湘董事長及宋德星執行董事目前於招商局任職，根據中國相關法律及法規，彼等於本公司的董事會會議上就提呈有關批准認購協議及有限合夥協議以及其項下擬進行的交易的決議案放棄表決。

上市規則的涵義

招商局為本公司間接控股股東(持有本公司已發行股份合共約66.31%)，故根據上市規則第14A章，基金普通合夥人(各自為招商證券的間接全資子公司，而招商證券由招商局直接或間接擁有約44.09%權益)及該基金的其他有限合夥人(為招商局的子公司(擔任其他基金的主要或普通合夥人))為本公司的關連人士，且認購協議及／或有限合夥協議項下擬進行的交易構成本公司的關連交易。

由於有關認購協議及／或有限合夥協議項下擬進行交易的其中一項適用百分比率預期高於0.1%但全部低於5%，故根據上市規則第14A章，認購協議及／或有限合夥協議將須遵守申報、公告及年度審核規定，惟獲豁免遵守獨立股東批准規定。

有關本公司及中國外運香港物流的資料

本公司主要於中國從事貨運代理、專業物流、倉儲和碼頭服務及其他服務。本集團的營運主要於中國進行。中國外運香港物流為本公司的全資子公司。

有關基金普通合夥人的資料

CMS Capital及CMVC各自進行的主要業務為投資控股。CMS Capital及CMVC均為招商證券的間接全資子公司。

釋義

除文義另有所指外，本公佈下列詞彙賦有以下涵義：

「董事會」	指	本公司董事會
「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的全資國有企業，為本公司間接控股股東(持有本公司已發行股份合共約66.31%)

「招商證券」	指 招商證券股份有限公司，一家於一九九三年八月根據中國法律註冊成立為企業法人的股份有限公司；其H股股份於聯交所主板上市(股份代號：6099)，其A股股份於上海證券交易所上市(股份代號：600999)
「CMS Capital」	指 CMS Capital Fund Management Co. Limited，一家於開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司，由招商證券間接全資擁有
「CMVC」	指 China Merchants Venture Capital GP (International) Limited(CMVC)，一家於開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司，由招商證券間接全資擁有
「本公司」	指 中國外運股份有限公司，於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司，其H股股份在聯交所上市
「關連人士」	指 具有上市規則所賦予之涵義
「董事」	指 本公司董事
「該基金」	指 China Merchants Logistics Synergy Limited Partnership，一家於二零一八年二月七日根據開曼群島法律成立及註冊為獲豁免有限合夥企業的合夥企業
「本集團」	指 本公司及其子公司
「港元」	指 港元，中國香港特別行政區的法定貨幣
「H股」	指 本公司股本中每股面值人民幣1.00元的海外上市外資股
「Jingdong Express」	指 Jingdong Express Group Corporation，一家根據開曼群島法律註冊成立的公司

「有限合夥協議」	指	該基金日期為二零一八年三月五日的第二份經修訂及重訂獲豁免有限合夥協議，由CMS Capital、CMVC、CMS Capital（作為各有限合夥人的實際代理人）及CMVC Capital（作為各有限合夥人的實際代理人）所作出
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「中國」	指	中華人民共和國
「人民幣」	指	人民幣，中國的法定貨幣
「股東」	指	本公司股份持有人
「中國外運香港物流」	指	中國外運(香港)物流有限公司，一家於香港註冊成立的公司，為本公司全資子公司
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「認購協議」	指	由CMS Capital、CMVC及中國外運香港物流訂立日期為二零一八年三月五日的認購協議，據此，中國外運香港物流同意作為有限合夥人認購該基金約25%權益
「美元」	指	美元，美國的法定貨幣

本公佈所採納的匯率為1.00美元兌7.80港元，僅作參考。

承董事會命
中國外運股份有限公司
 聯席公司秘書
李世礎

北京，二零一八年三月五日

於本公佈日期，本公司董事會成員包括趙滙湘(董事長)、宋德星(執行董事)、李關鵬(執行董事)、王林(執行董事)、虞健民(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郭敏傑、陸正飛、劉俊海及王泰文。