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，概不對因本公告全部或任何部份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、管理服務協議的年度上限
(2)釐定租借協議的年度上限
(3)二零一八年船隻泊位服務協議
及
(4)貨運代理服務協議

租賃協議、管理服務協議及釐定年度上限

鑒於現有歐亞合作協議及現有招商局蛇口工業區租賃協議(於二零一七年六月三十日屆滿並於二零一七年六月十三日續期的現有第五項招商局蛇口工業區租賃協議除外)將於二零一七年十二月三十一日屆滿，經本公司相關附屬公司與CMG集團相關成員公司磋商後，於二零一七年十二月二十八日，本公司的間接附屬公司招商貨櫃訂立新訂合作協議，即新訂歐亞合作協議，及相關訂約方訂立新訂招商局蛇口工業區租賃協議，以續租相關土地及物業。

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，而新訂租賃協議項下擬進行的交易構成本公司的持續關連交易。

上市規則第14.07條所載的適用百分比率就新訂租賃協議(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除外)項下擬進行的交易而言均低於0.1%。因此，該等交易根據上市規則第14A.76(1)條構成符合最低豁免水平的持續關連交易，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規定。因此，並無對該等協議設定年度上限。

然而，由於歐亞及招商局蛇口工業區均為CMG的附屬公司，且新訂租賃協議性質類似或在其他方面關連，故新訂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集團旗下成員公司租賃若干其他物業及接受管理服務，故其他租賃及管理服務協議亦需與新訂租賃協議合併計算並當作一項交易處理。由於上市規則第14.07條所載的適用百分比率就新訂租賃協議及其他租賃及管理服務協議項下擬進行的交易於合併計算後均超過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。

在新訂租賃協議及其他租賃及管理服務協議中，上市規則第14.07條所載的適用百分比率就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項下擬進行的交易而言均超過0.1%但低於5%。因此，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。就上市規則第14A.53條而言，於二零一七年十二月二十八日，董事決議將截至二零一八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；及(ii)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分別設定為15,500,000港元及人民幣6,760,200元(相當於約7,975,700港元)。上述年度上限乃經參考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截至二零一八年十二月三十一日止年度各自的應付租金釐定。

此外，就上市規則第14A.53條而言，於二零一七年十二月二十八日，董事決議將截至二零一八年十二月三十一日止年度本集團及其聯繫人應付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153,374,000港元)。該等合計年度上限乃經參考(i)截至二零一八年十二月三十一日止年度新訂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)該等二零一八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。

釐定租借協議的年度上限

亦謹此提述二零一六年公告，內容有關(其中包括)釐定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。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，於二零一七年十二月二十八日，董事決議將截至二零一八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49,551,700港元)。該等合計年度上限乃經參考(i)截至二零一八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)訂立的現有租借協議下應收的租金、(ii)該等二零一八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二零一八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。

二零一八年船隻泊位服務協議

於二零一七年十二月二十八日，鑒於二零一七年船隻泊位服務協議將於二零一七年十二月三十一日屆滿，招商貨櫃和友聯簽訂了二零一八年船隻泊位服務協議。

就上市規則第14A.53條而言，於二零一七年十二月二十八日，董事決議將截至二零一八年十二月三十一日止年度根據二零一八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，與二零一七年般隻泊位服務協議的年度上限相同。由於上市規則第14.07條所載的適用百分比率就截至二零一八年十二月三十一日止年度根據二零一八年船隻泊位服務協議的應付船隻泊位費的年度上限超過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。

貨運代理服務協議

於二零一七年十二月二十八日，CM Luxembourg與Sinotrans Air訂立貨運代理服務協議，年期由二零一八年一月一日起至二零一八年十二月三十一日止，為期一年。

就上市規則第14A.53條而言，於二零一七年十二月二十八日，董事決議將截至二零一八年十二月三十一日止年度根據貨運代理服務協議應付的合計管理費的年度上限設定為2,000,000歐元(相當於約18,540,000港元)。由於上市規則第14.07條所載的適用百分比率就截至二零一八年十二月三十一日止年度根據貨運代理服務協議的應付管理費的年度上限超過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。

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。

2 租賃協議、管理服務協議及釐定年度上限

鑒於現有歐亞合作協議及現有招商局蛇口工業區租賃協議(於二零一七年六月三十日屆滿並於二零一七年六月十三日續期的現有第五項招商局蛇口工業區租賃協議除外)屆滿，經本公司相關附屬公司與CMG集團相關成員公司磋商後，於二零一七年十二月二十八日，相關訂約方訂立新訂招商局蛇口工業區租賃協議，以續租相關土地及物業，而本公司的間接附屬公司招商貨櫃與歐亞訂立新訂歐亞合作協議。有關該等協議的進一步詳情載列如下。

新訂歐亞合作協議

本公司的間接全資附屬公司招商貨櫃與歐亞於二零一五年十二月十八日訂立現有歐亞合作協議，以向歐亞租賃青衣一幅總面積為679,704平方米的土地，用於其集裝箱業務，年期由二零一六年一月一日起至二零一七年十二月三十一日止，為期兩年。根據現有歐亞合作協議，招商貨櫃應付歐亞的年租金為14,922,732港元。現有歐亞合作協議的進一步詳情已於二零一五年公告內披露。

鑒於現有歐亞合作協議將於二零一七年十二月三十一日屆滿，招商貨櫃與歐亞於二零一七年十二月二十八日訂立新訂歐亞合作協議，以續租青衣的一幅土地。新訂歐亞合作協議的年期由二零一八年一月一日起至二零一九年十二月三十一日止，為期兩年。

根據新訂歐亞合作協議，截至二零一八年及二零一九年十二月三十一日止年度各年，招商貨櫃應付歐亞的年租金為15,473,212港元。除租金外，招商貨櫃亦須負責支付該租賃土地應付香港政府的任何額外政府差餉及地價。招商貨櫃須於協議訂立日期起14日內向歐亞支付1,690,424港元的按金，並須於歐亞發出交款通知單日起5日內以現金全額支付剩餘應付年度租金。租金乃由訂約方經參考招商貨櫃管理層所評估的物業市值及附近地區最近的租賃交易按公平原則協商釐定。有關土地並未經由第三方估值。

新訂招商局蛇口工業區租賃協議

本公司的間接全資附屬公司招商港務深圳與招商局蛇口工業區於二零一五年十二月十八日訂立12項租賃協議(即現有第一至十二項招商局蛇口工業區租賃協議)，以向招商局蛇口工業區租賃蛇口工業區內的27幅土地及若干物業資產。現有招商局蛇口工業區租賃協議(於二零一七年六月三十日屆滿並於二零一七年六月十三日續期的現有第五項招商局蛇口工業區租賃協議除外)將於二零一七年十二月三十一日屆滿。

有關現有招商局蛇口工業區租賃協議的進一步詳情已於二零一五年公告內披露。

鑒於現有招商局蛇口工業區租賃協議(於二零一七年六月三十日屆滿並於二零一七年六月十三日續期的現有第五項招商局蛇口工業區租賃協議除外)將於二零一七年十二月三十一日屆滿，招商港務深圳與招商局蛇口工業區於二零一七年十二月二十八日訂立新訂招商局蛇口工業區租賃協議，以繼續向招商局蛇口工業區租賃蛇口工業區內的合計八幅土地及若干物業資產。新訂招商局蛇口工業區租賃協議的年期由二零一八年一月一日起至二零一九年十二月三十一日止，為期兩年。由於兩幅土地(現有第八項招商局蛇口工業區租賃協議及現有第九項招商局蛇口工業區租賃協議的標的)已歸還予招商局蛇口工業區作自用，故現有第八項招商局蛇口工業區租賃協議及現有第九項招商局蛇口工業區租賃協議(定義均見二零一五年公告)並無續期。

下表載列根據各自新訂招商局蛇口工業區租賃協議的租賃土地及物業資產、每平方米租金及每年應付租金總額的詳情：

	租賃土地／物業資產	**相關新訂招商局蛇口工業區租賃協議下的每平方米租金**	**相關新訂招商局蛇口工業區租賃協議下的應付租金總額**
新訂第一項招商局蛇口工業區租賃協議	位於蛇口工業區港灣大道的一幅總面積為10,156.58平方米的土地，用作港口堆場用地	每年人民幣82.69元（相當於約97.56港元）	每年人民幣839,847.60元（相當於約990,854港元）
新訂第二項招商局蛇口工業區租賃協議	位於蛇口工業區港灣大道的一幅總面積為10,435.07平方米的土地，用作港口堆場用地	每年人民幣82.69元（相當於約97.56港元）	每年人民幣862,875.94元（相當於約1,018,023港元）
新訂第三項招商局蛇口工業區租賃協議	位於蛇口工業區港灣大道以南港灣路3號的一幅總面積為3,997.93平方米的土地，用作港口堆場用地	每年人民幣82.69元（相當於約97.56港元）	每年人民幣330,588.83元（相當於約390,029港元）
新訂第四項招商局蛇口工業區租賃協議	位於蛇口工業區港灣大道以南港灣路2號的一幅總面積為10,298.94平方米的土地，用作港口堆場用地	每年人民幣82.69元（相當於約97.56港元）	每年人民幣851,619.25元（相當於約1,004,742港元）
新訂第六項招商局蛇口工業區租賃協議	位於蛇口工業區港灣大道以北的一幅總面積為83,662.32平方米的土地，用作港口堆場用地	每年人民幣50.72元（相當於約59.84港元）	每年人民幣4,243,352.87元（相當於約5,006,315港元）
新訂第七項招商局蛇口工業區租賃協議	位於蛇口工業區港灣大道以北的一幅總面積為19,145.93平方米的土地，用作員工宿舍及居住用途	每年人民幣48.3元（相當於約56.98港元）	每年人民幣924,748.42元（相當於約1,091,020港元）

	租賃土地／物業資產	相關新訂招商局蛇口工業區租賃協議下的每平方米租金	相關新訂招商局蛇口工業區租賃協議下的應付租金總額
新訂第十項招商局蛇口工業區租賃協議	位於蛇口工業區內的若干物業資產，包括倉庫、辦公樓、員工宿舍、飯堂及職工文娛活動樓，由招商港務深圳租賃及用於提供碼頭服務及經營港口運輸	不適用	不超過每年人民幣6,760,200元（相當於約7,975,696港元）
新訂第十一項招商局蛇口工業區租賃協議	位於蛇口工業區內港灣大道東南向的一幅總面積為954.93平方米的土地，用作辦公用地	每年人民幣141.12元（相當於約166.49港元）	每年人民幣134,759.72元（相當於約158,990港元）
新訂第十二項招商局蛇口工業區租賃協議	位於蛇口工業區內港灣大道南向的一幅總面積為4,040.04平方米的土地，用作工業用途	每年人民幣50.72元（相當於約59.84港元）	每年人民幣204,910.83元（相當於約241,754港元）

於截至二零一八年及二零一九年十二月三十一日止年度各年，根據新訂招商局蛇口工業區租賃協議，招商港務深圳應付招商局蛇口工業區的最高年度租金總額(合併計算，而為免生疑問，不包括新訂第五項招商局蛇口工業區租賃協議)為約人民幣15,200,000元(相當於約17,900,000港元)。除新訂第十項招商局蛇口工業區租賃協議外，各新訂招商局蛇口工業區租賃協議項下的租金須由招商港務深圳每半年以現金等額分期支付及首筆付款須由招商港務深圳於二零一八年一月三十一日支付。新訂第十項招商局蛇口工業區租賃協議項下的租金須由招商港務深圳每月以現金支付。各新訂招商局蛇口工業區租賃協議項下的租金由訂約方按公平基準經參考附近區域土地及物業資產的位置、用途以及類似地塊及物業的市場租金磋商及協定。概無就租賃土地及物業資產進行第三方估值。

上市規則的涵義及釐定年度上限

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各自均為本公司的關連人士，而新訂租賃協議項下擬進行的交易構成本公司的持續關連交易。

上市規則第14.07條所載的適用百分比率就新訂租賃協議(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除外)項下擬進行的交易而言均低於0.1%。因此，該等交易根據上市規則第14A.76(1)條構成符合最低豁免水平的持續關連交易，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規定。因此，並無對該等協議設定年度上限。

然而，由於歐亞及招商局蛇口工業區均為CMG的附屬公司，且新訂租賃協議性質類似或在其他方面關連，故新訂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(包括新訂第五項招商局蛇口工業區租賃協議)向CMG集團旗下成員公司租賃若干其他物業及接受管理服務，故其他租賃及管理服務協議亦需與新訂租賃協議合併計算並當作一項交易處理。由於上市規則第14.07條所載的適用百分比率就新訂租賃協議及其他租賃及管理服務協議項下擬進行的交易於合併計算後均超過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。

在新訂租賃協議及其他租賃及管理服務協議中，上市規則第14.07條所載的適用百分比率就新訂歐亞合作協議、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項下擬進行的交易而言均超過0.1%但低於5%。因此，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。就上市規則第14A.53條而言，於二零一七年十二月二十八日，董事決議將截至二零一八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；及(ii)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分別設定為15,500,000港元及人民幣6,760,200元(相當於約7,975,700港元)。有關根據新訂第五項招商局蛇口工業區租賃協議將由招商港務深圳向招商局蛇口工業區支付的租金的年度上限詳情載於本公司日期為二零一七年六月十三日的公告。上述年度上限乃經參考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截至二零一八年十二月三十一日止年度各自的應付租金釐定。

此外，就上市規則第14A.53條而言，於二零一七年十二月二十八日，董事決議將截至二零一八年十二月三十一日止年度本集團及其聯繫人應付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153,374,000港元)。該等合計年度上限乃經參考(i)截至二零一八年十二月三十一日止年度新訂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)該等二零一八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。

有關(a)(i)根據現有歐亞合作協議由招商貨櫃向歐亞；及(ii)根據現有第十項招商局蛇口工業區租賃協議由招商港務深圳向招商局蛇口工業區支付的租金的過往年度上限；及(b)有關本集團及其聯繫人向CMG集團及其聯繫人支付的租金及管理服務費年度最高總金額的合共年度上限已載列於二零一六年公告。於本公告日期，現有歐亞合作協議及現有第十項招商局蛇口工業區租賃協議各自項下已付實際租金尚未超過截至二零一七年十二月三十一日止年度各自現有年度上限，以及現有租賃協議及其他租賃及管理服務協議項下已付實際租金及管理服務費尚未超過截至二零一七年十二月三十一日止年度的現有合共年度上限。

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條所述須與新訂租賃協議項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

亦謹此提述二零一六年公告，內容有關(其中包括)釐定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。

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，於二零一七年十二月二十八日，董事決議將截至二零一八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49,552,000港元)。該等合計年度上限乃經參考(i)截至二零一八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)訂立的現有租借協議下應收的租金、(ii)該等二零一八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二零一八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。

本集團及其聯繫人應向CMG集團及其聯繫人收取的年度最高應收租金收入總額設定的過往合計年度上限載於二零一六年公告。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合計租金收入並無超逾截至二零一七年十二月三十一日止年度的現有合計年度上限。

4 二零一八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之多份持續船隻泊位協議，規管友聯向招商貨櫃提供之泊位服務，從友聯取得船隻泊位服務，包括最近期之二零一七年船隻泊位服務協議。根據二零一七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之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3,150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。截至二零一七年十二月三十一日止年度招商貨櫃根據二零一七年船隻泊位服務協議應付船隻泊位費的年度上限為14,500,000港元，乃由董事釐定。於本公告日期，並無超逾上述年度上限。

於二零一七年十二月二十八日，鑒於二零一七年船隻泊位服務協議將於二零一七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二零一八年船隻泊位服務協議，由二零一八年一月一日起至二零一八年十二月三十一日。根據二零一八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。二零一八年船隻泊位服務協議之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燃油附加費。招商貨櫃應付之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

就上市規則第14A.53條而言，於二零一七年十二月二十八日，董事決議將截至二零一八年十二月三十一日止年度根據二零一八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，與二零一七年船隻泊位服務協議的年度上限相同。由於上市規則第14.07條所載的適用百分比率就截至二零

一八年十二月三十一日止年度根據二零一八年船隻泊位服務協議的應付船隻泊位費的年度上限超過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 貨運代理服務協議

於二零一七年十二月二十八日，CM Luxembourg與Sinotrans Air訂立貨運代理服務協議，年期由二零一八年一月一日起至二零一八年十二月三十一日止，為期一年。根據貨運代理服務協議，Sinotrans Air將管理及經營CM Luxembourg的空運業務，年度管理費為2,000,000歐元(相當於約18,540,000港元)。根據貨運代理服務協議，Sinotrans Air將向CM Luxembourg提供代理服務，如艙位採購及交付、貨車服務、倉儲服務、運營服務、電子商務及火車與航運服務，而CM Luxembourg將於歐洲代表Sinotrans Air提供同樣的代理服務。貨運代理服務協議下的管理費乃參考CM Luxembourg所需類似服務及服務量的市場管理費按公平基準磋商。估計CM Luxembourg就(i)艙位採購及交付、貨車服務、倉儲服務、運營服務及(ii)電子商務及火車與航運服務各自應付Sinotrans Air的管理費約為1,000,000歐元(相當於約9,270,000港元)。管理費須由CM Luxembourg於開具發票後的14個工作日內支付。

上市規則的涵義及釐定年度上限

Sinotrans Air為本公司最終控股公司CMG的附屬公司。因此，Sinotrans Air為本公司的關連人士，而貨運代理服務協議項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，於二零一七年十二月二十八日，董事決議將截至二零一八年十二月三十一日止年度根據貨運代理服務協議應付的合計管理費的年度上限設定為2,000,000歐元(相當於約18,540,000港元)。由於上市規則第14.07條所載的適用百分比率就截至二零一八年十二月三十一日止年度根據貨運

代理服務協議的應付管理費的年度上限超過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。

6 有關訂約方的資料

CM Luxembourg，本公司的全資附屬公司，為一家於盧森堡註冊成立的公司。其主要業務為投資控股。

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的間接全資附屬公司，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，本公司的間接全資附屬公司，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。

Sinotrans Air為一家於德國註冊成立的公司，其主要業務為艙位採購及運營服務。其為CMG的間接附屬公司，因此為本公司的關連人士。

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。此外，董事認為，根據新訂歐亞合作協議及新訂招商局蛇口工業區租賃協議租賃物業，將促使本集團的港口及港口相關業務順暢運作。因應物流服務需求增長，本公司董事相信，租賃新訂租賃協議訂明的土地及物業對本集團有利，並有助本集團維持持續增長。

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、截至二零一七年及二零一八年十二月三十一日止年度新訂租賃協議及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，新訂租賃協議各自的條款，及(a)截至二零一八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；及(ii)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二零一八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、截至二零一七年及二零一八

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)認為二零一八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，董事(包括獨立非執行董事)認為，二零一八年船隻泊位服務協議之條款及截至二零一八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整體股東之利益。

董事(包括獨立非執行董事)認為貨運代理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。此外，董事認為，貨運代理服務協議將有利於CM Luxembourg的物流業務順利滲透及拓展至歐洲。董事(包括獨立非執行董事)認為，貨運代理服務協議之條款及截至二零一八年十二月三十一日止年度應付的管理費的建議年度上限為公平及合理，並符合本公司及本公司整體股東之利益。

概無董事於新訂租賃協議、其他租賃及管理服務協議、二零一八年船隻泊位服務協議及貨運代理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及其聯繫人之間的若干持續關連交易
「二零一六年公告」	指	本公司日期為二零一六年十二月二十三日的公告，內容有關本集團與CMG及其聯繫人之間的若干持續關連交易
「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
「二零一八年船隻泊位服務協議」	指	招商貨櫃與友聯之間於二零一七年十二月二十八日訂立的船隻泊位服務協議，據此，友聯同意於截至二零一八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
「CM Luxembourg」	指	China Merchants (Luxembourg) S.a.r.l.，一家於盧森堡註冊成立的公司，為本公司的全資附屬公司
「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	招商局蛇口工業區有限公司，一家於中國註冊成立的公司，為CMG的間接全資附屬公司
「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
「歐元」	指	歐盟若干成員國的法定貨幣歐元
「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的附屬公司
「現有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十二(12)項新訂獨立租賃協議的統稱，內容有關向招商局蛇口工業區租賃蛇口工業區內的27幅土地及若干物業資產，而單項「現有招商局蛇口工業區租賃協議」指當中各項或任何一項協議，有關詳情已於二零一五年公告內披露
「現有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蛇口港區內的17幅總面積為545,833.12平方米的土地，用作港口堆場用地，有關詳情已於二零一五年公告內披露

「現有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物業資產，包括倉庫、辦公樓、員工宿舍、飯堂及職工文娛活動樓，有關詳情已於本公司日期為二零一五年十二月十八日的公告內披露
「現有歐亞合作協議」	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，有關詳情已於本公司日期為二零一五年十二月十八日的公告內披露
「現有租賃協議」	指	現有歐亞合作協議、現有招商局保稅物流－招商局蛇口工業區租賃協議及現有招商局蛇口工業區租賃協議的統稱
「貨運代理服務協議」	指	CM Luxembourg與Sinotrans Air於二零一七年十二月二十八日就相互提供的若干代理服務訂立的管理服務協議
「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)於二零一七年十二月二十八日訂立的九(9)項新訂獨立租賃協議的統稱，內容有關向招商局蛇口工業區租賃蛇口工業區內的八幅土地及若干物業資產，而單項「新訂招商局蛇口工業區租賃協議」指當中各項或任何一項協議

「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)於二零一七年六月十三日訂立的租賃協議，內容有關向招商局蛇口工業區租賃蛇口工業區內的14幅土地，進一步詳情載於本公司日期為二零一七年六月十三日的公告
「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)於二零一七年十二月二十八日訂立的租賃協議，內容有關向招商局蛇口工業區租賃位於蛇口工業區內的若干幅土地
「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)於二零一七年十二月二十八日訂立的合作協議，內容有關招商貨櫃向歐亞租賃位於青衣的一幅土地
「新訂租賃協議」	指	新訂歐亞合作協議及新訂招商局蛇口工業區租賃協議的統稱
「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
「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，為本公司的間接全資附屬公司
「Sinotrans Air」	指	Sinotrans Air Transportation GmbH，一家於德國註冊成立的公司，為CMG的間接附屬公司
「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，人民幣或歐元乃按1.00港元兑人民幣0.8476元及9.27港元兑1歐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
李晓鵬

香港，二零一七年十二月二十八日

於本公告日期，董事會成員包括執行董事李晓鵬先生、胡建華先生、王宏先生、粟健先生、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。