

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之內容概不負責，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之任何損失承擔任何責任。



CHINA MERCHANTS CHINA DIRECT INVESTMENTS LIMITED

招商局中國基金有限公司

(於香港註冊成立之有限公司)

(股份代號：133)

關連交易

出售於摩根士丹利基金的10%股本權益

概要

董事會宣布，根據權益轉讓合同，本公司將促使其全資附屬公司—招商局實業出售其於摩根士丹利基金的10%股本權益予招融控股。

招融控股應支付的現金代價為33,000,000元人民幣（相當於39,118,065港元）。招融控股為本公司的關連人士，根據上市規則，出售事項構成本公司的關連交易。根據上市規則第14.07條，由於出售事項的各項適用百分比率均低於5%，故出售事項僅須遵守上市規則第14A.45條及14A.47條所載的申報及公告規定，並免於獨立股東批准的規定。

權益轉讓合同

日期

二零一一年三月四日

訂約方

賣方：招商局實業（本公司的全資附屬公司）

買方：招融控股（本公司的關連人士）

將予出售的資產

摩根士丹利基金10%股本權益

代價

就出售事項而言，招融控股應支付的現金代價為33,000,000元人民幣（相當於39,118,065港元），乃由招商局實業與招融控股經公平協商並參考由專業獨立第三方評估的價值後達致。

完成

出售事項將於獲得有關出售事項的所有相關及所需批准當日起計七個營業日內完成。

有關摩根士丹利基金、本公司、招商局實業及招融控股的資料

摩根士丹利基金原名為巨田基金管理有限公司，於二零零三年獲中國證監會批准在中國成立，註冊資本為1億元人民幣。摩根士丹利基金的主要業務為基金管理，包括籌集及銷售證券投資基金、資產管理及中國證監會批准於中國進行的其他業務。

本公司為一家投資公司，其股份於聯交所主板上市。本公司專門在中國投資，其投資目標為在中國收購優質投資項目，主要為非上市企業。本公司亦可投資於中國概念股、「H」股、「B」股及在聯交所上市的任何股份，惟該等公司的主要業務或收入須來自中國（包括香港）。

招商局實業為一家於中國註冊成立的有限公司，為本公司的全資附屬公司。招商局實業為一家投資控股公司。

招融控股為招商局集團的間接全資附屬公司，於中國成立，為招商局集團的投資控股機構，負責投資及管理招商局集團的金融資產。

進行出售事項的理由

本公司作為投資公司，其策略一直為專注於該些預期具備較高投資潛力的投資項目及投資機會。董事相信，出售事項與此投資策略一致。

本公司知悉摩根士丹利基金沒有於中國上市確實時間表以及招商局實業已自二零零三年起投資摩根士丹利基金，董事會認為，目前為透過出售事項出售其於摩根士丹利基金的股本權益以獲取合理回報並專注於其他投資項目及投資機會的合適時機。

於出售事項完成後，本公司不再擁有摩根士丹利基金任何權益。

董事（包括獨立非執行董事）認為，出售事項乃按正常商業條款訂立及於本公司一般及日常業務過程中進行，且出售事項的條款屬公平合理，並符合股東的整體利益。本公司估計，因出售事項而將可錄得的實現會計利潤約21,800,000元人民幣（相當於25,841,631港元），即摩根士丹利基金10%股本權益的代價與賬面值的差額。本公司擬將出售所得資金用於未來投資機會。

關連交易

招融控股為本公司主要股東—招商局集團的聯繫人，因而為本公司的關連人士。因此，根據上市規則，出售事項構成本公司的關連交易。根據上市規則第14.07條，由於出售事項的各項適用百分比率均低於5%，故出售事項僅須遵守上市規則第14A.45條及14A.47條所載的申報及公告規定，並免於獨立股東批准的規定。

一般資料

就董事在作出一切合理查詢後所知、所悉及所信，無任何董事於出售事項中擁有重大利益或權益而需要對有關出售事項的董事會決議案放棄投票。

釋義

「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
「營業日」	指	中國之銀行營業的日子（不包括星期六、星期日及中國公眾假期）
「招融控股」	指	深圳市招融投資控股有限公司，於中國註冊成立的有限公司
「招商局集團」	指	招商局集團有限公司，於中國註冊成立的有限公司

「招商局實業」	指	招商局實業發展（深圳）有限公司，於中國註冊成立的有限公司，為本公司的全資附屬公司
「本公司」	指	招商局中國基金有限公司，於香港註冊成立的公司，其股份於聯交所上市
「關連人士」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義
「中國證監會」	指	中國證券監督管理委員會
「董事」	指	本公司董事
「出售事項」	指	招商局實業根據權益轉讓合同擬向招融控股出售摩根士丹利基金10%股本權益
「港元」	指	香港法定貨幣港元
「香港」	指	中國香港特別行政區
「投資公司」	指	具有上市規則第21.01條賦予該詞的涵義
「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
「摩根士丹利基金」	指	摩根士丹利華鑫基金管理有限公司，原名為巨田基金管理有限公司，於二零零三年獲中國證監會批准在中國成立
「中國」	指	中華人民共和國
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣
「權益轉讓合同」	指	招商局實業（作為賣方）與招融控股（作為買方）就招商局實業向招融控股出售摩根士丹利基金10%股本權益而於二零一一年三月四日訂立的權益轉讓合同

- 「股東」 指 本公司股東
- 「主要股東」 指 具有上市規則賦予該詞的涵義
- 「聯交所」 指 香港聯合交易所有限公司

僅供參考用途，上述以人民幣為貨幣單位的數字已按照1.00港元兌0.8436元人民幣的假定匯率轉換為港元。

承董事會命
董事
周語菡

香港，二零一一年三月四日

於本公告日期，本公司執行董事為李引泉先生、洪小源先生、諸立力先生、周語菡女士及謝如傑先生；非執行董事為柯世鋒先生；及獨立非執行董事為吉盈熙先生、王金城先生、李繼昌先生及劉宝杰先生。此外，簡家宜女士是諸立力先生的候補董事。