

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。



中國交通建設股份有限公司
CHINA COMMUNICATIONS CONSTRUCTION COMPANY LIMITED

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：1800)

公告
關連交易
對中交美國地產的增資

於2018年10月19日，香港振華(本公司全資附屬公司)與中交海外地產(中交集團非全資附屬公司)訂立增資協議，據此，香港振華同意以現金對中交美國地產注資55,513,457.62美元(相等於約435,131,134.86港元)。

於本公告日期，中交海外地產為中交集團的附屬公司，而中交集團為本公司控股股東並持有本公司約59.91%的權益。故中交海外地產為本公司的關連人士。因此，根據香港上市規則第14A章，增資協議項下的增資構成本公司的關連交易。

由於增資協議項下的增資的最高適用百分比率高於0.1%但低於5%，故增資協議及其項下擬進行的交易須遵守香港上市規則有關公告的規定，惟獲豁免遵守獨立股東批准的規定。

背景

董事會宣佈，於2018年10月19日，香港振華(本公司全資附屬公司)與中交海外地產(中交集團非全資附屬公司)訂立增資協議，據此，香港振華同意以現金對中交美國地產注資55,513,457.62美元(相等於約435,131,134.86港元)。

增資協議

增資協議的主要條款載列如下：

日期： 2018年10月19日

訂約方： (1) 中交海外地產；及
(2) 香港振華

標的事宜：

股東	增資前	本次增資的出資額		增資後
	股權比例	(美元)	(港元)	股權比例
中交海外地產	100%	0	0	49%
香港振華	0%	55,513,457.62	435,131,134.86	51%

於本公告日期，中交美國地產的股本為49,191,663.44美元(相等於約385,579,015.54港元)。增資完成後，中交美國地產的股本將為104,705,121.06美元(相等於約820,710,150.40港元)。

香港振華根據增資協議的出資額經參考由獨立及合資格估值師以資產基礎法編製的資產評估報告所載的中交美國地產於2018年8月31日(即估值日期)的淨資產評估值53,336,459.28美元(相等於約418,067,168.77港元)，以及中交美國地產及其附屬公司日後發展的資本需要，由訂約方按公平原則磋商釐定。

出資繳付： 香港振華將於增資協議生效日期起十個營業日內以現金出資。

交割： 中交美國地產將向訂約方出具出資證明，而訂約方將於出資額繳付日期起二十個營業日內於美國特拉華州完成中交美國地產新章程備案登記。交割將於上述事宜均完成後完成。

增資用途： 增加的資本將主要用於為位於美國洛杉磯的房地產項目融資。

董事會： 增資完成後，中交美國地產的董事會將由三名董事組成，包括由香港振華及中交海外地產分別提名的兩名董事及一名董事。

交易的理由及裨益

中交海外地產於海外項目及房地產開發方面擁有豐富經驗及資源，並擁有專業的海外房地產開發管理團隊。本次增資將使本公司及其附屬公司加強與中交海外地產的合作並投資位於美國洛杉磯的宏大廣場項目，對本公司盈利能力有利，符合本公司及其股東的整體利益。

有關中交美國地產的資料

中交美國地產於2016年1月在美國特拉華州註冊成立，主要從事房地產投資。

根據中交美國地產按照國際財務報告準則編製的未經審核綜合財務報表，中交美國地產於2018年6月30日的資產賬面淨值為31,834,522.08美元(相等於約249,528,534.42港元)。以下為截至2016年及2017年12月31日止兩個財政年度中交美國地產應佔淨利潤／(虧損)(除稅及特殊項目前後)。

	截至2016年12月31日		截至2017年12月31日	
	止年度		止年度	
	(美元)	(港元)	(美元)	(港元)
除稅及特殊項目後				
淨利潤／(虧損)	0	0	(2,997,167.96)	(23,492,701.62)
除稅及特殊項目前				
淨利潤／(虧損)	0	0	(2,997,167.96)	(23,492,701.62)

董事確認

本公司董事劉起濤先生亦為中交集團的董事，故被視為於增資中擁有重大權益，並已就相關董事會決議案放棄投票。除劉起濤先生外，並無其他董事於上述關連交易中擁有或被視為擁有重大權益。

經作出所有合理審慎查詢後，董事(包括獨立非執行董事)認為，增資協議的條款屬公平合理，並按一般商業條款進行，股東協議項下的增資雖非於本公司日常及一般業務過程中進行，但符合本公司及其股東的整體利益。

香港上市規則的涵義

於本公告日期，中交海外地產為中交集團的附屬公司，而中交集團為本公司控股股東並持有本公司約59.91%的權益，故中交海外地產為本公司的關連人士。因此，根據香港上市規則第14A章，增資協議項下的增資構成本公司的關連交易。

由於增資協議項下的增資的最高適用百分比率高於0.1%但低於5%，故增資協議及其項下擬進行的交易須遵守香港上市規則有關公告的規定，惟獲豁免遵守獨立股東批准的規定。

一般資料

(1) 本公司

本公司為中國領先的交通基建企業，其核心業務為基建建設、基建設計及疏浚。本公司善用過往六十年承接各類項目所積累的豐富營運經驗、專業知識及技能，主要為客戶提供基建項目各階段的綜合解決方案服務。

(2) 香港振華

香港振華為本公司根據香港法律成立的全資附屬公司。香港振華主要從事土木工程、港口與路橋建設。

(3) 中交海外地產

中交海外地產為一家於新加坡成立的有限公司，為中交集團的附屬公司，主要從事房地產開發及管理，以及房地產相關資產管理和技術諮詢。

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：

「董事會」	指	本公司董事會
「增資」	指	香港振華根據增資協議擬對中交美國地產進行增資
「增資協議」	指	香港振華及中交海外地產於2018年10月19日就對中交美國地產增資訂立的增資擴股協議
「中交集團」	指	中國交通建設集團有限公司，一家根據中國法律成立的國有企業，乃本公司的控股股東
「中交海外地產」	指	中交海外房地產有限公司，一家於新加坡成立的有限公司，乃中交集團的附屬公司
「本公司」	指	中國交通建設股份有限公司，一家於中國註冊成立的股份有限公司，其H股於香港聯合交易所有限公司上市(股份代號：1800)，其A股於上海證券交易所上市(股份代號：601800)
「關連人士」	指	具有香港上市規則所賦予的涵義

「中交美國地產」	指	中交海外地產(美國)投資控股有限公司，一家於美國註冊成立的公司，增資前乃中交海外地產的全資附屬公司
「董事」	指	本公司董事
「香港上市規則」	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，就本公告而言，不包括香港特別行政區、澳門特別行政區及台灣
「股東」	指	本公司股東
「美元」	指	美利堅合眾國法定貨幣
「香港振華」	指	振華工程有限公司，本公司的全資附屬公司
「%」	指	百分比

就本公告而言，除文義另有所指外，美元按1.00美元兌7.8383港元之概約匯率換算為港元。有關匯率僅供說明之用，並不表示任何美元或港元金額已按、原可按或可按有關匯率或任何其他匯率換算，甚至根本不予換算。

承董事會命
中國交通建設股份有限公司
周長江
公司秘書

中國北京
2018年10月19日

於本公告日期，本公司董事為劉起濤、陳雲、劉茂勛、齊曉飛、黃龍#、鄭昌泓#及魏偉峰#。

本公司獨立非執行董事

* 僅供識別