

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分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。



GREENTOWN CHINA HOLDINGS LIMITED

綠城中國控股有限公司*

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股票代碼：03900)

**關連交易
成都項目引入投資者**

於2019年7月15日，本公司的全資附屬公司綠城小鎮與中交西南投資及四川省農業會展就項目公司訂立該協議。

項目公司為於2018年12月在中國新成立的公司，以實施及推進成都的國際川菜小鎮項目，該項目將包括建設特色城鎮、農業綜合體及與合營發展夥伴進行的其他工程。項目公司於本公告日期為綠城小鎮的全資附屬公司，註冊資本為人民幣500,000,000元，其中人民幣20,000,000元已繳。

根據該協議，綠城小鎮同意分別向中交西南投資及四川省農業會展轉讓項目公司各20%的權益。於股份轉讓後，目標公司將由綠城小鎮、中交西南投資及四川省農業會展分別擁有60%、20%及20%，並仍為本公司的附屬公司。根據該協議，綠城小鎮、中交西南投資及四川省農業會展均已同意分別認購項目公司註冊資本總計人民幣300,000,000元、人民幣100,000,000元及人民幣100,000,000元，為彼等各自於股份轉讓後於項目公司註冊資本的比例權益，其中就已繳的人民幣20,000,000元，中交西南投資及四川省農業會展同意各自向綠城小鎮償付人民幣4,000,000元。

於本公告日期，中交集團及其附屬公司持有624,851,793股股份，相當於本公司已發行股本約28.78%，因此，根據上市規則，中交集團為本公司主要股東及關連人士。中交西南投資為中交集團的間接非全資附屬公司，因此為本公司關連人士的聯繫人。由於一個或多個適用百分比率(定義見上市規則)超過0.1%，而全部百分比率低於5%，故此訂立該協議及其項下擬進行的交易將構成本公司的關連交易，須遵守上市規則第14A章項下的申報及公告規定，惟獲豁免遵守獨立股東批准的規定。

緒言

於2019年7月15日，本公司的全資附屬公司綠城小鎮與中交西南投資及四川省農業會展就項目公司訂立該協議。項目公司為於2018年12月在中國新成立的公司，以實施及推進成都的國際川菜小鎮項目，該項目將包括建設特色城鎮、農業綜合體及與合營發展夥伴進行的其他工程。

該協議

該協議的主要條款如下：

日期：2019年7月15日

訂約方：(1) 綠城小鎮
(2) 中交西南投資
(3) 四川省農業會展

股權結構及資本需求：於該協議日期，項目公司由綠城小鎮全資擁有，註冊資本為人民幣500,000,000元，其中人民幣20,000,000元已繳。根據該協議，綠城小鎮同意分別向中交西南投資及四川省農業會展轉讓項目公司各20%權益，且中交西南投資及四川省農業會展同意就已繳的人民幣20,000,000元各自向綠城小鎮償付人民幣4,000,000元。有關代價經參考項目公司實繳資本釐定，且由中交西南投資及四川省農業會展分別須於訂立該協議起七日內償付。於股份轉讓後，目標公司將由綠城小鎮、中交西南投資及四川省農業會展分別擁有60%、20%及20%，並仍為本公司的附屬公司。

根據該協議的條款及條文，綠城小鎮須認購總計人民幣300,000,000元，相當於項目公司註冊資本60%，而中交西南投資及四川省農業會展各自須認購人民幣100,000,000元，相當於項目公司註冊資本的20%。人民幣480,000,000元的未繳註冊資本出資須(a)於完成股份轉讓工商變更登記之日起七個工作日內，由綠城小鎮、中交西南投資及四川省農業會展分別向項目公司出資人民幣48,000,000元、人民幣16,000,000元及人民幣16,000,000元；及(b)餘下未繳註冊資本的出資將由訂約方根據項目公司的實際營運需要作出，須經其董事會審閱及申報及經其股東一致決定。

該協議項下的出資金額由訂約方公平磋商後釐定，當中已考慮項目公司的商業前景及開發計劃及其營運資金需求等因素。

預期將利用本集團的內部資源及／或外界融資撥付綠城小鎮的出資。

作為一般原則，倘項目公司的未來外界融資需要任何抵押品，則訂約方應滿足該等需要並促使提供有關抵押品或擔保。倘有關未來外界融資無法滿足項目公司的資金需要，則訂約方應根據彼等各自於項目公司的持股比例以股東貸款方式向項目公司提供進一步資金。

利潤分派 : 除非訂約方另行同意，否則項目公司的可分派利潤將按彼等各自於項目公司的持股比例分配。

董事會代表 : 項目公司的董事會將由五名董事組成，其中三名、一名及一名董事將分別由綠城小鎮、中交西南投資及四川省農業會展提名。項目公司董事會主席須由綠城小鎮提名，並由項目公司董事會委任。

- 管理及營運** : 綠城小鎮有權提名項目公司的總經理及財務總監。項目公司總經理的任期為三年，於屆滿時續任。中交西南投資及四川省農業會展各自將有權提名副總經理及財務人員。
- 其他** : 該協議項下任何業務須獲聯交所許可且本公司已取得獨立股東的批准或上市規則及其他適用法律、法規及規則的同意、批准或授權(如需要)後，方可進行。

進行交易的理由及裨益

根據該協議，項目公司將引入兩名新股東。中交集團為大規模基礎設施相關服務的領先供應商，涵蓋廣泛地區，而四川省農業會展業務遍及四川，在有關農業綜合體發展工作中擁有豐富經驗。董事(包括獨立非執行董事)相信，根據該協議引入中交西南投資(中交投資的附屬公司)及四川省農業會展作為項目公司的股東將透過彼等各自強項及協同效益為項目公司帶來裨益，促使互惠互利。

董事(包括獨立非執行董事)認為，該協議在本集團的日常及一般業務過程中按正常商業條款進行，而其條款屬公平合理，並符合本公司及股東的整體利益。

上市規則的涵義

於本公告日期，中交集團及其附屬公司持有624,851,793股股份，相當於本公司已發行股本約28.78%。因此，根據上市規則，中交集團為本公司主要股東及關連人士。中交西南投資為中交集團的間接非全資附屬公司，因此為本公司關連人士的聯繫人。由於一個或多個適用百分比率(定義見上市規則)超過0.1%，而全部百分比率低於5%，故此訂立該協議及其項下擬進行的交易將構成本公司的關連交易，須遵守上市規則第14A章項下的申報及公告規定，惟獲豁免遵守獨立股東批准的規定。

鑒於中交集團於該協議及其項下擬進行交易中擁有重大權益，以及劉文生先生、周連營先生、耿忠強先生及李駿先生與中交集團之間的關係，上述董事已就該協議及其項下擬進行交易的董事會決議案放棄投票。

一般資料

本集團

本公司為於開曼群島註冊成立的有限公司，其股份於聯交所主板上市。本公司為中國領先的房地產開發商之一，在中國多個主要城市經營業務，主要從事優質物業開發，以中國中高收入人士為目標客戶。

綠城小鎮為於中國成立的有限公司及本公司的全資附屬公司，主要從事區域規劃、設計與管理、房地產開發經營、建築設計及施工、園林工程、工程管理以及市政設施工程與管理。

中交集團

中交集團為於中國成立的國有獨資企業，並為中國交通建設股份有限公司(於中國成立的公司，其H股於聯交所上市)的控股股東。根據公開可得資料，中交集團主要從事運輸基建的設計及建設、疏浚業及重型機械製造業務，並涵蓋以下業務範疇：港口、碼頭、公路、橋樑、鐵路、隧道、土木工程設計和施工、基建疏浚及填海疏浚、集裝箱起重機、海上重型機械、大型鋼結構及路面機械製造以及國際項目承包、進出口貿易服務。根據中交集團的資料，其為中國最大的港口建設及設計公司、領先的公路及橋樑建設及設計公司、領先的鐵路建設公司、中國最大的疏浚公司及全球第一大的疏浚公司(就疏浚容量而言)。

中交西南投資

中交西南投資為於中國成立的有限公司，並為中交集團的間接非全資附屬公司，主要從事交通基礎設施、城市綜合體、房地產等項目及資源、原材料及高新技術項目的投資，以及物流業、酒店業、旅遊業的項目投資與管理。

項目公司

項目公司為於2018年12月在中國新成立的公司，以實施及推進成都的國際川菜小鎮項目。截至本公告日期，項目公司尚未展開任何主營業務，實繳註冊資本為人民幣20,000,000元。由於(i)中交西南投資及四川省農業會展應付的代價與(ii)本集團實際已繳的項目股本40%之間並無差額，故此預期本集團將不會自根據該協議轉讓股份錄得收益或虧損。

釋義

除文義另有所指外，本公告內所用詞彙具有以下涵義：

「該協議」	指	綠城小鎮、中交西南投資及四川省農業會展就項目公司所訂立日期為2019年7月15日的股份轉讓及股東合作協議
「聯繫人」	指	具有上市規則所賦予該詞的相同涵義
「董事會」	指	董事會
「中交西南投資」	指	中交西南投資發展有限公司，於中國成立的有限公司，為中交集團間接非全資附屬公司
「中交集團」	指	中國交通建設集團有限公司，於中國成立的國有獨資企業，為本公司的主要股東
「本公司」	指	綠城中國控股有限公司(股票代碼：03900)，於開曼群島註冊成立的有限公司，其股份於聯交所上市
「關連人士」	指	具有上市規則所賦予該詞的相同涵義
「董事」	指	本公司董事
「綠城小鎮」	指	綠城理想小鎮建設集團有限公司，於中國成立的有限公司，為本公司間接全資附屬公司
「本集團」	指	本公司連同其附屬公司
「香港」	指	中國香港特別行政區
「項目公司」	指	成都綠城川菜小鎮實業有限公司，於中國成立的有限公司，於本公告日期為本公司間接全資附屬公司
「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	中國法定貨幣人民幣
「股東」	指	股份持有人
「股份」	指	本公司已發行股本中每股面值0.1港元的普通股
「四川省農業會展」	指	四川省農業會展集團有限公司，於中國成立的有限公司，為本公司獨立第三方
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「主要股東」	指	具有上市規則所賦予該詞的相同涵義

承董事會命
綠城中國控股有限公司
公司秘書
馮征

中國，杭州
2019年7月15日

於本公告日期，董事會包括執行董事張亞東先生、劉文生先生、周連營先生、郭佳峰先生、耿忠強先生及李駿先生；非執行董事吳天海先生(周安橋先生為其替任董事)以及獨立非執行董事賈生華先生、柯煥章先生、史習平先生及許雲輝先生。

* 僅供識別