



# CHINA MERCHANTS CHINA DIRECT INVESTMENTS LIMITED

## 招商局中國基金有限公司

(根據公司條例在香港註冊成立之有限公司)

(股份代號：133)

### 公 佈

## 招商銀行股權分置改革方案

本公佈乃根據上市規則第13.09(1)條而刊登。

董事會謹此宣佈，招商銀行股權分置改革方案已於二零零六年一月二十日招商銀行舉行的臨時股東大會上獲招商銀行股東批准。現時本公司持有的招商銀行權益為招商銀行非流通股。由於實行招商銀行股權分置改革方案，本公司之招商銀行權益將由招商銀行非流通股轉為招商銀行流通股。

有關招商銀行股權分置改革方案的詳情及影響載列於本公佈內供股東參考。

本公佈乃根據上市規則第13.09(1)條而刊登。

董事會謹此宣佈，招商銀行股權分置改革方案已於二零零六年一月二十日招商銀行舉行的臨時股東大會上獲招商銀行股東批准。有關招商銀行股權分置改革方案的詳情及影響載列於本公佈內供股東參考。

### 招商銀行的詳情及招商銀行權益

招商銀行乃一間於中國註冊成立的股份有限公司，其招商銀行A股於上海證券交易所上市。於招商銀行股權分置改革建議書日期，招商銀行的已發行股本總額包括7,572,272,454股招商銀行非流通股（相當於約73.00%招商銀行已發行股本總額）及2,800,465,743股招商銀行流通股（相當於約27.00%招商銀行已發行股本總額）。

現時，本公司透過一間全資附屬公司招商局實業發展（深圳）有限公司持有招商銀行權益（相當於約1.181%招商銀行已發行股本總額），全屬招商銀行非流通股。

招商銀行權益已於本公司的綜合資產負債表中以公平價值列賬。截至二零零五年六月三十日本公司的賬冊中招商銀行權益未經審核的賬面值為56,774,098美元。

### 招商銀行股權分置改革方案

根據招商銀行股權分置改革方案，招商銀行將向所有招商銀行股東按每十股招商銀行股份發行0.8589股招商銀行新股（「招商銀行新股」）。緊隨發行招商銀行新股後，招商銀行非流通股的所有持有人將按比例向招商銀行流通股的持有人轉讓彼等的全部招商銀行新股。根據招商銀行於招商銀行股權分置改革建議書日期所存置的股東名冊，招商銀行流通股的持有人將就每十股招商銀行股份，自招商銀行非流通股的持有人收取額外1.7374股招商銀行新股。同時，所有招商銀行非流通股將轉換為招商銀行流通股。

招商銀行股權分置改革方案的實行乃符合中國證券市場的現行股權分置改革，並已於二零零六年一月二十日舉行的招商銀行臨時股東大會上獲得招商銀行股東批准。儘管已獲得招商銀行股東批准，招商銀行股權分置改革方案仍有待國資委及中國銀監會批准。

### 禁售期

招商銀行非流通股於該等股份可自由流通後仍須受24個月或36個月的禁售期規限。對本公司而言，招商銀行權益的禁售期為24個月。

### 招商銀行股權分置改革方案對本公司的影響

現時本公司持有的招商銀行權益為招商銀行非流通股。由於實行招商銀行股權分置改革方案，本公司之招商銀行權益將由招商銀行非流通股轉為招商銀行流通股。然而，根據招商銀行於招商銀行股權分置改革建議書日期的股權結構，因發行及支付招商銀行新股給予招商銀行流通股股東，本公司於招商銀行的權益將由約1.181%攤薄至1.112%（假設於招商銀行股權分置改革方案實行前並無招商銀行可換股票據換股）。

董事會相信招商銀行股權分置方案的實行符合本公司的利益，消除轉讓限制會令本公司在處理招商銀行權益時有更大靈活性。

### 釋義

「董事會」	指	本公司董事會
「中國銀監會」	指	中國銀行業監督管理委員會
「招商銀行」	指	招商銀行股份有限公司，於中國註冊成立的股份有限公司，其招商銀行A股股份於上海證券交易所上市
「招商銀行A股」	指	於上海證券交易所上市的招商銀行A股
「招商銀行可換股票據」	指	招商銀行於二零零四年十一月十日發行票面值人民幣65億元五年期可換股票據，並於上海證券交易所上市
「招商銀行非流通股」	指	招商銀行的非流通股份
「招商銀行流通股」	指	招商銀行的流通股份
「招商銀行權益」	指	本公司所持有的122,546,115股招商銀行非流通股，相當於招商銀行於招商銀行股權分置改革建議書日期約1.181%已發行股本總額
「招商銀行股份」	指	招商銀行的股份
「招商銀行股權分置改革方案」	指	將招商銀行非流通股轉換為招商銀行流通股的建議
「招商銀行股權分置改革建議書日期」	指	二零零五年十二月二十九日，即招商銀行公佈招商銀行股權分置改革方案的日期
「招商銀行股東」	指	招商銀行的股東
「本公司」	指	招商局中國基金有限公司，於香港註冊成立的有限公司，其股份於聯交所上市
「董事」	指	本公司的董事
「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	人民幣，中國法定貨幣
「國資委」	指	國務院國有資產監督管理委員會
「股東」	指	本公司的股東
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「美元」	指	美元，美國法定貨幣

承董事會命  
李業華  
公司秘書

香港，二零零六年一月二十日

於本公佈日期，本公司董事會總共有十一名董事。當中有五名執行董事，分別為傅育寧博士、黃大展博士、諸立力先生、謝魁星先生及謝如傑先生；及三名非執行董事，分別為王辛東先生、龔建中先生及Phoon Siow Heng先生；及三名獨立非執行董事，分別為李國寶博士、吉盈熙先生及潘國濂先生。此外，簡家宜女士乃諸立力先生之候補董事、李繼昌先生乃李國寶博士之候補董事、陳章興先生乃Phoon Siow Heng先生之候補董事及莫希海先生乃潘國濂先生之候補董事。