
此乃要件 請即處理

閣下如對本通函任何方面或應採取之行動有任何疑問，應諮詢閣下的持牌證券交易商或其他註冊證券交易商、銀行經理、律師、專業會計師或其他專業顧問的獨立意見。

閣下如已將名下的旭日企業有限公司股份全部售出或轉讓，應立即將本通函送交買主或承讓人或經手買賣或轉讓的銀行、持牌證券交易商或註冊證券交易商或其他代理商，以便轉交買主或承讓人。

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通函之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就本通函的全部或任何部分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。



GLORIOUS SUN ENTERPRISES LIMITED

旭日企業有限公司

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：393)

(1)有關第一通函後購入事項之主要交易

(2)可能非常重大購入事項

**有關進一步購入事項(即進一步建設銀行購入事項及
進一步工商銀行購入事項)的購入授權
及**

(3)股東特別大會通告

本封面頁所使用的詞彙，與本通函「釋義」一節所界定者具有相同涵義。

董事局函件載於本通函第6頁至第26頁。本公司謹訂於二零二四年二月二十一日(星期三)下午二時正假座香港灣仔港灣道1號香港會議展覽中心西南座7樓皇朝會皇朝廳II舉行股東特別大會，大會通告載於本通函第SGM-1至第SGM-3頁。

隨本通函附奉在股東特別大會上適用的代表委任表格。無論閣下能否出席大會，務請閱覽通告及盡快按本通函隨附之代表委任表格上印備之指示將表格填妥，並盡快及無論如何須於股東特別大會或其任何續會指定舉行時間48小時前，交回本公司之香港股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓。填妥及交回代表委任表格後，閣下仍可隨意親身出席股東特別大會或其任何續會並於會上投票。

香港，二零二四年二月五日

目 錄

	頁次
釋義	1
董事局函件	6
附錄一 – 本集團之財務資料	I-1
附錄二 – 本集團之未經審核備考財務資料報表	II-1
附錄三 – 建設銀行及工商銀行之管理層討論與分析	III-1
附錄四 – 一般資料	IV-1
股東特別大會通告	SGM-1

釋 義

於本通函內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義：

- 「建設銀行第一合計購入事項」 指 誠如本公司日期為二零二三年四月四日、二零二三年十二月四日及二零二三年十二月五日之公告所述，透過公開市場以322,110,880港元合計購入71,500,000股建設銀行股份（不包括印花稅及相關費用）之事項，乃第一通函內呈報為主要交易之目標事項；
- 「工商銀行第一合計購入事項」 指 誠如本公司日期為二零二三年三月三十一日、二零二三年四月四日及二零二三年十二月四日之公告所述，透過公開市場以138,648,420港元合計購入35,433,000股工商銀行股份（不包括印花稅及相關費用）之事項，乃第一通函內呈報為主要交易之目標事項；
- 「建設銀行第二購入事項」 指 誠如本公司日期為二零二四年一月十七日公告所述，於二零二四年一月十七日透過公開市場以136,517,000港元購入31,050,000股建設銀行股份（不包括印花稅及相關費用）之事項，乃本通函內呈報為主要交易之目標事項；
- 「工商銀行第二合計購入事項」 指 誠如本公司日期為二零二四年一月十六日、二零二四年一月十七日及二零二四年一月二十五日公告所述，透過公開市場完成的以下購入事項（不包括印花稅及相關費用），乃本通函內呈報為主要交易之目標事項：
- 於二零二四年一月十六日及二零二四年一月十七日，分別以36,600,000港元及65,120,000港元，購入10,000,000股及18,000,000股工商銀行股份（統稱為「一月十六日及十七日工商銀行購入事項」）；及
 - 於二零二四年一月二十五日，以93,493,880港元購入24,620,000股工商銀行股份（「一月二十五日工商銀行購入事項」）；

釋 義

「工商銀行第三合計購入事項」	指	誠如本公司日期為二零二四年一月三十日公告所述，通過公開市場完成的以下購入事項（不包括印花稅及相關費用），乃本通函內呈報為主要交易之目標事項： <ul style="list-style-type: none">於二零二四年一月二十六日以20,682,000港元購入5,400,000股工商銀行股份（「一月二十六日工商銀行購入事項」）；及於二零二四年一月三十日以114,260,000港元購入30,000,000股工商銀行股份（「一月三十日工商銀行購入事項」）；
「購入授權」	指	建設銀行購入授權及工商銀行購入授權；
「董事局」	指	董事局；
「中國銀行」	指	中國銀行股份有限公司，一間於中國註冊成立之有限公司，其股份分別於聯交所主板（股份代號：3988）及上海證券交易所（股票代碼：601988）上市；
「中國銀行合計購入事項」	指	誠如本公司日期為二零二四年一月二十五日及二零二四年一月三十日公告所述，通過公開市場完成的以下購入事項（不包括印花稅及相關費用），乃本通函內呈報為主要交易之目標事項： <ul style="list-style-type: none">於二零二四年一月二十五日以92,510,000港元，購入31,000,000股中國銀行股份（「一月二十五日中國銀行購入事項」）；及於二零二四年一月三十日以85,210,800港元，購入28,824,000股中國銀行股份（「一月三十日中國銀行購入事項」）；
「中國銀行集團」	指	中國銀行及其附屬公司；
「中國銀行股份」	指	中國銀行股本中之普通股；
「建設銀行」	指	中國建設銀行股份有限公司，一間於中國註冊成立之有限公司，其股份分別於聯交所主板（股份代號：939）及上海證券交易所（股票代碼：601939）上市；

釋 義

「建設銀行購入授權」	指	董事局建議之特定授權，以徵求股東於股東特別大會上批准授權董事局於授權期內進行進一步建設銀行購入事項；
「建設銀行集團」	指	建設銀行及其附屬公司；
「建設銀行股份」	指	建設銀行股本中的普通股；
「密切聯繫人」	指	具有上市規則所賦予之涵義；
「緊密聯繫集團」	指	由楊釗博士、楊勳先生、Glorious Sun Holdings (BVI) Limited及Advancetex Holdings (BVI) Limited組成的一組緊密聯繫股東，彼等於最後實際可行日期合共持有1,043,358,499股股份（約佔本公司已發行股本的68.52%）；
「本公司」	指	Glorious Sun Enterprises Limited 旭日企業有限公司，一間於百慕達註冊成立之有限公司，其股份於聯交所主板上市；
「董事」	指	本公司董事；
「第一通函」	指	本公司日期為二零二四年一月二十三日之通函，目標事項為建設銀行第一合計購入事項及工商銀行第一合計購入事項；
「進一步購入事項」	指	進一步建設銀行購入事項及進一步工商銀行購入事項；
「進一步建設銀行購入事項」	指	以持續基準於公開市場上可能購入建設銀行股份之交易，總額不超過200,000,000港元（不包括印花稅及相關費用），詳情請見本通函；
「進一步工商銀行購入事項」	指	以持續基準於公開市場上可能購入工商銀行股份之交易，總額不超過200,000,000港元（不包括印花稅及相關費用），詳情請見本通函；

釋 義

「港元」	指	港元，香港之法定貨幣；
「香港」	指	中國香港特別行政區；
「工商銀行」	指	中國工商銀行股份有限公司，一間於中國註冊成立之商業銀行，其股份分別於聯交所主板（股份代號：1398）及上海證券交易所（股票代碼：601398）上市；
「工商銀行購入授權」	指	董事局建議之特定授權，以徵求股東於股東特別大會上批准授權董事局於授權期內進行進一步工商銀行購入事項；
「工商銀行集團」	指	工商銀行及其附屬公司；
「工商銀行股份」	指	工商銀行股本中的普通股；
「最後實際可行日期」	指	二零二四年二月二日，即於本通函付印之前確定當中所述若干信息的最後實際可行日期；
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則；
「授權期」	指	由有關購入授權及進一步購入事項之普通決議案於股東特別大會上獲股東通過當日起計十二個月期間內；
「標準守則」	指	載於上市規則附錄C3的上市發行人董事進行證券交易之標準守則；
「百分比率」	指	具有上市規則所賦予之涵義；
「第一通函後購入事項」	指	建設銀行第二購入事項、工商銀行第二合計購入事項、工商銀行第三合計購入事項及中國銀行合計購入事項的統稱；
「中國」	指	中華人民共和國，就本通函而言不包括香港、中國澳門特別行政區及台灣；

釋 義

「建設銀行前十二個月合計 購入事項」	指	截至最後實際可行日期當日前十二個月內，本公司通過一系列交易(包括建設銀行第一合計購入事項及建設銀行第二購入事項)購入合共102,550,000股建設銀行股份，總代價為458,627,880港元(不包括印花稅及相關費用)；
「工商銀行前十二個月合計 購入事項」	指	截至最後實際可行日期當日前十二個月內，本公司通過一系列交易(包括工商銀行第一合計購入事項、工商銀行第二合計購入事項及工商銀行第三合計入事項)購入合共123,453,000股工商銀行股份，總代價為468,804,300港元(不包括印花稅及相關費用)；
「人民幣」	指	人民幣，中國之法定貨幣；
「證券及期貨條例」	指	證券及期貨條例(香港法例第571章)；
「股東特別大會」	指	本公司之股東特別大會，以批准購入授權及進一步購入事項；
「股東」	指	本公司股東；
「股份」	指	本公司股本中的普通股；
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司；
「附屬公司」	指	具有上市規則所賦予之涵義；
「主要股東」	指	具有上市規則所賦予之涵義；
「美國」	指	美利堅合眾國；
「美元」	指	美元，美國之法定貨幣；及
「%」	指	百分比。



GLORIOUS SUN ENTERPRISES LIMITED

旭日企業有限公司

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：393)

執行董事：

楊釗博士 金紫荊星章 太平紳士 (董事長)
楊勳 銅紫荊星章 (副董事長)
許宗盛 金紫荊星章 榮譽勳章 太平紳士
張慧儀女士
楊燕芝女士

註冊辦事處：

Clarendon House
2 Church Street
Hamilton HM11
Bermuda

獨立非執行董事：

劉漢銓 金紫荊星章 太平紳士
陳振彬博士 大紫荊勳賢 金紫荊星章
太平紳士
吳永嘉 銅紫荊星章 太平紳士
蔡德昇 太平紳士

主要營業地點：

香港
九龍灣
宏遠街1號
「一號九龍」38樓

敬啟者：

(1)有關第一通函後購入事項之主要交易

**(2)可能非常重大購入事項
有關進一步購入事項(即進一步建設銀行購入事項及
進一步工商銀行購入事項)的購入授權
及**

(3)股東特別大會通告

A：緒言

A1. 背景

茲提述：

- (a) 與建設銀行第一合計購入事項及工商銀行第一合計購入事項有關的第一通函；

- (b) 本公司日期為二零二四年一月十七日，有關建設銀行第二購入事項的公告；
- (c) 本公司日期分別為二零二四年一月十六日、十七日及二十五日，有關工商銀行第二合計購入事項的公告；
- (d) 本公司日期為二零二四年一月三十日，有關工商銀行第三合計購入事項的公告；
- (e) 本公司日期分別為二零二四年一月二十五日及三十日，有關中國銀行合計購入事項的公告；及
- (f) 本公司日期為二零二四年二月二日，有關購入授權及進一步購入事項的公告。

A2. 第一通函

本公司(通過全資附屬公司)透過公開市場，進行一系列交易分別購入71,500,000股建設銀行股份(即建設銀行第一合計購入事項)及35,433,000股工商銀行股份(即工商銀行第一合計購入事項)，總代價(不包括印花稅及相關費用)分別為322,110,880港元及138,648,420港元。根據上市規則的要求，第一通函載有關於建設銀行第一合計購入事項及工商銀行第一合計購入事項的相關進一步信息。

A3. 第一通函後購入事項

繼建設銀行第一合計購入事項及工商銀行第一合計購入事項完成後，本公司(通過全資附屬公司)透過在公開市場，進行一系列交易，進一步購入：

- (i) 合共31,050,000股建設銀行股份，總代價(不包括印花稅及相關費用)為136,517,000港元(即建設銀行第二購入事項)。詳情載於下文「B1.建設銀行第二購入事項」分節；
- (ii) 合共52,620,000股工商銀行股份，總代價(不包括印花稅及相關費用)為195,213,880港元(即工商銀行第二合計購入事項)。詳情載於下文「B2.工商銀行第二合計購入事項」分節；
- (iii) 合共35,400,000股工商銀行股份，總代價(不包括印花稅及相關費用)為134,942,000港元(即工商銀行第三合計購入事項)。詳情載於下文「B3.工商銀行第三合計購入事項」分節；及

董事局函件

- (iv) 合共59,824,000股中國銀行股份，總代價（不包括印花稅及相關費用）為177,720,800港元（即中國銀行合計購入事項）。詳情載於下文「B4.中國銀行合計購入事項」分節。

A4. 建設銀行第一合計購入事項、工商銀行第一合計購入事項及第一通函後購入事項之各項概述

下表概述上市規則就建設銀行股份、工商銀行股份及中國銀行股份各種近期交易之涵義以及本公司遵守上市規則之情況：

上市證券交易	本通函中用於描述購入事項之詞彙	數量及涉及之總代價	交易日期	公告日期	上市規則第14章項下之交易類型	本公司之合規情況
建設銀行股份	建設銀行第一合計購入事項	以12,680,000港元 購入2,500,000股	二零二三年四月三日	二零二三年四月四日	合計為主要交易	第一通函所包含之進一步相關信息
		以20,315,000港元 購入4,000,000股	二零二三年四月四日	二零二三年四月四日		
		以125,945,880港元 購入28,000,000股	二零二三年十二月四日	二零二三年十二月四日		
		以163,170,000港元 購入37,000,000股	二零二三年十二月五日	二零二三年十二月五日		
	建設銀行第二購入事項	以136,517,000港元 購入31,050,000股	二零二四年一月十七日	二零二四年一月十七日	合計為主要交易	本通函所包含之進一步相關信息
	進一步建設銀行購入事項	最高200,000,000港元	自股東特別大會批准建設銀行購入授權之日起12個月內，暫定為二零二四年二月二十一日	二零二四年二月二日	非常重大購入事項，與之前12個月之建設銀行合計購入事項合計（包括建設銀行第一合計購入事項及建設銀行第二購入事項）	本通函所包含之進一步相關信息
	工商銀行股份	工商銀行第一合計購入事項	以14,655,000港元 購入3,500,000股	二零二三年三月三十一日	二零二三年三月三十一日	合計為主要交易
以12,460,000港元 購入3,000,000股			二零二三年四月三日	二零二三年四月四日		
以36,357,500港元 購入8,750,000股			二零二三年四月四日	二零二三年四月四日		
以775,920港元 購入183,000股			二零二三年四月十四日	二零二三年十二月四日		
以74,400,000港元 購入20,000,000股			二零二三年十二月四日	二零二三年十二月四日		

董事局函件

上市證券交易	本通函中用於描述購入事項之詞彙	數量及涉及之總代價	交易日期	公告日期	上市規則第14章項下之交易類型	本公司之合規情況
	工商銀行第二合計購入事項	以36,600,000港元 購入10,000,000股	二零二四年一月 十六日	二零二四年一月 十六日	合計為主要交易	本通函所包含之進一步 相關信息
		以65,120,000港元 購入18,000,000股	二零二四年一月 十七日	二零二四年一月 十七日		
		以93,493,880港元 購入24,620,000股	二零二四年一月 二十五日	二零二四年一月 二十五日		
	工商銀行第三合計購入事項	以20,682,000港元 購入5,400,000股	二零二四年一月 二十六日	二零二四年一月 三十日	合計為主要交易	本通函所包含之進一步 相關信息
		以114,260,000港元 購入30,000,000股	二零二四年一月 三十日			
	進一步工商銀行購入事項	最高200,000,000港元	自股東特別大會批准工商銀行購入授權之日起12個月內，暫定為二零二四年二月二十一日	二零二四年二月 二日	非常重大購入事項，與之前12個月之工商銀行合計購入事項合計(包括工商銀行第一合計購入事項、工商銀行第二合計購入事項及工商銀行第三合計購入事項)	本通函所包含之進一步 相關信息
中國銀行股份	中國銀行合計購入事項	以92,510,000港元 購入31,000,000股	二零二四年一月 二十五日	二零二四年一月 二十五日	合計為主要交易	本通函所包含之進一步 相關信息
		以85,210,800港元 購入28,824,000股	二零二四年一月 三十日	二零二四年一月 三十日		

A5. 購入授權及進一步購入事項

由於董事局認為購入及持有進一步建設銀行股份及工商銀行股份乃本集團獲取具吸引力投資的機會，並將提高本集團之投資回報，同時為能靈活買賣建設銀行股份及工商銀行股份，以及時應對快速變化的市況，董事局建議尋求股東於股東特別大會上批准根據購入授權之條款落實進一步購入事項。詳情載於下文「C: 購入授權及進一步購入事項」一節。

A6. 本通函

本通函旨在向閣下提供：(i)有關第一通函後購入事項、購入授權及進一步購入事項的進一步信息；(ii)召開股東特別大會(以考慮並酌情批准購入授權及進一步購入事項)的通告；及(iii)上市規則規定的其他信息等。

B：第一通函後購入事項

B1. 建設銀行第二購入事項

於二零二四年一月十七日，本集團透過公開市場購入31,050,000股建設銀行股份，代價(不包括印花稅及相關費用)為136,517,000港元(即建設銀行第二購入事項)。建設銀行第二購入事項的代價乃由本集團之內部資源以現金悉數支付。所購入建設銀行股份的平均購入價約為每股4.3967港元。

由於建設銀行第二購入事項乃於公開市場進行，故無法確認所購入建設銀行股份的對手方身份。據董事經作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，所購入建設銀行股份的對手方及該等對手方的最終實益擁有人均為獨立於本公司及其關連人士的第三方。

截至最後實際可行日期，本集團擁有110,550,000股建設銀行股份(約佔建設銀行於最後實際可行日期已發行總股本的0.04422%)之權益。

B2. 工商銀行第二合計購入事項

於二零二四年一月十六日、二零二四年一月十七日及二零二四年一月二十五日，本集團透過公開市場分別購入10,000,000股、18,000,000股及24,620,000股工商銀行股份。工商銀行第二合計購入事項之總代價乃以現金方式自本集團之內部資源悉數支付。工商銀行第二合計購入事項的詳情載列如下：

交易日期	購入工商銀行 股份數目	每股平均 購入價 港元	代價(不包括 印花稅及 相關費用) 港元
二零二四年一月十六日	10,000,000	3.6600	36,600,000
二零二四年一月十七日	18,000,000	3.6178	65,120,000
二零二四年一月 二十五日	<u>24,620,000</u>	3.7975	<u>93,493,880</u>
合計	<u><u>52,620,000</u></u>		<u><u>195,213,880</u></u>

董事局函件

由於工商銀行第二合計購入事項乃於公開市場進行，故無法確認所購入工商銀行股份的對手方身份。據董事經作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，所購入工商銀行股份的對手方及該等對手方的最終實益擁有人均為獨立於本公司及其關連人士的第三方。

B3. 工商銀行第三合計購入事項

於二零二四年一月二十六日及二零二四年一月三十日，本集團透過公開市場分別購入5,400,000股及30,000,000股工商銀行股份。工商銀行第三合計購入事項之總代價乃以現金方式自本集團之內部資源悉數支付。工商銀行第三合計購入事項之詳情載列如下：

交易日期	購入工商銀行 股份數目	每股平均 購入價 港元	代價(不包括 印花稅及 相關費用) 港元
二零二四年一月 二十六日	5,400,000	3.8300	20,682,000
二零二四年一月 三十日	<u>30,000,000</u>	3.8087	<u>114,260,000</u>
合計	<u><u>35,400,000</u></u>		<u><u>134,942,000</u></u>

由於工商銀行第三合計購入事項乃於公開市場進行，故無法確認所購入工商銀行股份的對手方身份。據董事經作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，所購入工商銀行股份的對手方及該等對手方的最終實益擁有人均為獨立於本公司及其關連人士的第三方。

截至最後實際可行日期，本集團擁有128,453,000股工商銀行股份(約佔工商銀行於最後實際可行日期已發行總股本的0.03604%)之權益。

B4. 中國銀行合計購入事項

於二零二四年一月二十五日及二零二四年一月三十日，本集團透過公開市場分別購入31,000,000股及28,824,000股中國銀行股份。中國銀行合計購入事項之總代價乃以現金方式自本集團之內部資源悉數支付。中國銀行合計購入事項之詳情載列如下：

交易日期	購入中國銀行 股份數目	每股平均 購入價 港元	代價(不包括 印花稅及 相關費用) 港元
二零二四年一月 二十五日	31,000,000	2.9842	92,510,000
二零二四年一月 三十日	<u>28,824,000</u>	2.9562	<u>85,210,800</u>
合計	<u><u>59,824,000</u></u>		<u><u>177,720,800</u></u>

由於中國銀行合計購入事項乃於公開市場進行，故無法確認所購入中國銀行股份的對手方身份。據董事經作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，所購入中國銀行股份的對手方及該等對手方的最終實益擁有人均為獨立於本公司及其關連人士的第三方。

截至最後實際可行日期，本集團擁有72,824,000股中國銀行股份(約佔中國銀行於最後實際可行日期已發行總股本的0.02474%)之權益。

C： 購入授權及進一步購入事項

由於董事局認為建設銀行及工商銀行均為銀行業務之市場翹楚，且兩家公司之股份均為香港藍籌股，購入及持有建設銀行股份及工商銀行股份乃本集團獲取具吸引力投資的機會，並提高本集團之投資回報，經審慎考慮後，董事局建議徵求股東事先批准購入授權，以授權董事局於有關購入授權及進一步購入事項之普通決議案於股東特別大會上獲正式通過當日起計12個月期間內進行進一步購入事項，各自之總額不超過200,000,000港元(不包括印花稅及相關費用)。

C1. 建設銀行購入授權之條款

將於股東特別大會上向股東徵求之建設銀行購入授權之條款載列如下：

1. 授權期

建設銀行購入授權乃供授權期(即有關建設銀行購入授權及進一步建設銀行購入事項之普通決議案於股東特別大會上獲正式通過當日起計12個月期間內)使用。

2. 授權範圍

董事局將獲授權，以全權酌情釐定、決定、執行及實行與進一步建設銀行購入事項有關者，包括但不限於各項交易項下將購入之建設銀行股份數目，以及進一步建設銀行購入事項之時機及價格。

3. 進一步建設銀行購入事項之最高限額

建設銀行購入授權如獲授予，將授權董事局於公開市場交易中購入總額不超過200,000,000港元(不包括印花稅及相關費用)的建設銀行股份，限額乃參考本集團之投資策略後釐定。

為免產生疑問，上述金額概不包括於股東特別大會上獲股東批准建設銀行購入授權之前已由本集團購入之建設銀行股份金額。

4. 進一步建設銀行購入事項之代價

進一步建設銀行購入事項之代價將按照聯交所引述建設銀行股份之現行市價釐定，本公司將參考市場狀況及市價之適用性酌情購入建設銀行股份，而該適用性將以下列各項作為基礎釐定，其中包括：(i)市價能否反映根據過往以7%或以上之分發水平之潛在年度股息率；(ii)建設銀行之財務狀況；及(iii)過去五年派息比率約為30%。

進一步建設銀行購入事項之代價將以現金方式自本集團之內部資源支付。

5. 進一步建設銀行購入事項之方式

進一步建設銀行購入事項將於公開市場上進行。

C2. 工商銀行購入授權之條款

將於股東特別大會上向股東徵求之工商銀行購入授權之條款載列如下：

1. 授權期

工商銀行購入授權乃供授權期(即有關工商銀行購入授權及進一步工商銀行購入事項之普通決議案於股東特別大會上獲正式通過當日起計12個月期間內)使用。

2. 授權範圍

董事局將獲授權，以全權酌情釐定、決定、執行及實行與進一步工商銀行購入事項有關者，包括但不限於各項交易項下將購入之工商銀行股份數目，以及進一步工商銀行購入事項之時機及價格。

3. 進一步工商銀行購入事項之最高限額

工商銀行購入授權如獲授予，將授權董事局於公開市場交易中購入總額不超過200,000,000港元(不包括印花稅及相關費用)的工商銀行股份，限額乃參考本集團之投資策略後釐定。

為免產生疑問，上述金額概不包括於股東特別大會上獲股東批准工商銀行購入授權之前已由本集團購入之工商銀行股份金額。

4. 進一步工商銀行購入事項之代價

進一步工商銀行購入事項之代價將按照聯交所引述工商銀行股份之現行市價釐定，本公司將參考市場狀況及市價之適用性酌情購入工商銀行股份，而該適用性將以下列各項作為基礎釐定，其中包括：(i)市價能否反映根據過往以7%或以上之分發水平之潛在年度股息率；(ii)工商銀行之財務狀況；及(iii)過去五年派息比率約為30%。

進一步工商銀行購入事項之代價將以現金方式自本集團之內部資源支付。

5. 進一步工商銀行購入事項之方式

進一步工商銀行購入事項將於公開市場上進行。

D：有關建設銀行、工商銀行及中國銀行之資料

D1. 建設銀行

建設銀行為一間於中國註冊成立之有限公司。建設銀行集團之主要業務為提供企業及個人銀行服務，開展財資業務，提供資產管理、信託、融資租賃、投資銀行、保險及其他金融服務。

以下財務資料摘錄自建設銀行之刊發文件：

	截至 二零二三年 九月三十日止 九個月 人民幣百萬元 (未經審核)	截至 二零二二年 十二月 三十一日 止年度 人民幣百萬元	截至 二零二一年 十二月 三十一日 止年度 人民幣百萬元
營業收入	570,626	758,155	764,706
除稅前溢利	300,700	382,017	378,412
年度／期內溢利	255,440	323,166	303,928
總資產	37,845,287	34,601,917	30,253,979
資產淨值	3,097,122	2,878,760	2,614,122

根據上市規則第14.67(6)(a)(i)條及第14.69(4)(a)(i)條，本公司須於本通函內納入根據上市規則第4章編製的建設銀行會計師報告。有關建設銀行截至二零二零年、二零二一年及二零二二年十二月三十一日止三個年度以及截至二零二三年六月三十日止六個月的(i)會計師報告；及(ii)管理層討論及分析的詳情，請參閱下文所載的建設銀行已刊發財務報告：

	刊發日期及網址	會計師 報告頁次	管理層討論 及分析頁次
(i)	建設銀行於二零二一年四月二十八日刊發的截至二零二零年十二月三十一日止年度之年報 (https://www1.hkexnews.hk/listedco/listconews/sehk/2021/0428/2021042801162_c.pdf)	172-302	26-91
(ii)	建設銀行於二零二二年四月二十九日刊發的截至二零二一年十二月三十一日止年度之年報 (https://www1.hkexnews.hk/listedco/listconews/sehk/2022/0429/2022042901047_c.pdf)	178-315	17-83

董事局函件

	刊發日期及網址	會計師 報告頁次	管理層討論 及分析頁次
(iii)	建設銀行於二零二三年四月二十四日刊發的截至二零二二年十二月三十一日止年度之年報 (https://www1.hkexnews.hk/listedco/listconews/sehk/2023/0424/2023042400702_c.pdf)	231-365	22-123
(iv)	建設銀行於二零二三年九月二十七日刊發的截至二零二三年六月三十日止六個月之中期報告 (https://www1.hkexnews.hk/listedco/listconews/sehk/2023/0927/2023092700846_c.pdf)	75-192	10-62

D2. 工商銀行

工商銀行為一間於中國註冊成立之有限公司。工商銀行集團之主要業務包括公司金融業務、個人金融業務、資金業務和投資銀行業務，並提供資產管理、信託、金融租賃、保險及其他金融服務。

以下財務資料摘錄自工商銀行之刊發文件：

	截至 二零二三年 九月三十日止 九個月 人民幣百萬元	截至 二零二二年 十二月 三十一日 止年度 人民幣百萬元	截至 二零二一年 十二月 三十一日 止年度 人民幣百萬元
營業收入	623,520	841,441	860,880
除稅前溢利	314,245	422,565	424,899
年度／期內溢利	269,929	361,038	350,216
總資產	44,482,823	39,609,657	35,171,383
資產淨值	3,675,878	3,513,826	3,275,258

(未經審核)

董事局函件

根據上市規則第14.67(6)(a)(i)條及第14.69(4)(a)(i)條，本公司須於本通函內納入根據上市規則第4章編製的工商銀行會計師報告。有關工商銀行截至二零二零年、二零二一年及二零二二年十二月三十一日止三個年度以及截至二零二三年六月三十日止六個月的(i)會計師報告；及(ii)管理層討論及分析的詳情，請參閱下文所載的工商銀行已刊發財務報告：

	刊發日期及網址	會計師報告頁次	管理層討論及分析頁次
(i)	工商銀行於二零二一年四月二十三日刊發的截至二零二零年十二月三十一日止年度之年報 (https://www1.hkexnews.hk/listedco/listconews/sehk/2021/0423/2021042301566_c.pdf)	152-281	17-85
(ii)	工商銀行於二零二二年四月二十七日刊發的截至二零二一年十二月三十一日止年度之年報 (https://www1.hkexnews.hk/listedco/listconews/sehk/2022/0427/2022042700652_c.pdf)	144-274	19-85
(iii)	工商銀行於二零二三年四月二十六日刊發的截至二零二二年十二月三十一日止年度之年報 (https://www1.hkexnews.hk/listedco/listconews/sehk/2023/0426/2023042600551_c.pdf)	153-277	18-87
(iv)	工商銀行於二零二三年九月二十六日刊發的截至二零二三年六月三十日止六個月之中期報告 (https://www1.hkexnews.hk/listedco/listconews/sehk/2023/0926/2023092600288_c.pdf)	94-187	12-69

D3. 中國銀行

中國銀行為一間於中國註冊成立之有限公司。中國銀行集團的主要業務包括為向中國和其他主要國際金融中心的客戶提供公司金融業務、個人金融業務、資金業務、投資銀行業務、保險業務和其他服務。

董事局函件

以下財務資料摘錄自中國銀行之刊發文件：

	截至 二零二三年 九月三十日止 九個月 人民幣百萬元 (未經審核)	截至 二零二二年 十二月 三十一日 止年度 人民幣百萬元	截至 二零二一年 十二月 三十一日 止年度 人民幣百萬元
營業收入	470,932	619,139	605,717
除稅前溢利	223,614	284,595	276,620
年度／期內溢利	186,503	237,504	227,339
總資產	31,764,820	28,913,857	26,722,408
資產淨值	2,690,107	2,567,571	2,350,553

根據上市規則第14.67(6)(a)(i)條，本公司須於本通函內納入根據上市規則第4章編製的中國銀行會計師報告。有關中國銀行截至二零二零年、二零二一年及二零二二年十二月三十一日止三個年度以及截至二零二三年六月三十日止六個月的(i)會計師報告；及(ii)管理層討論及分析的詳情，請參閱下文所載的中國銀行已刊發財務報告：

	刊發日期及網址	會計師 報告頁次	管理層討論 及分析頁次
(i)	中國銀行於二零二一年四月二十七日刊發的截至二零二零年十二月三十一日止年度之年報 (https://www1.hkexnews.hk/listedco/listconews/sehk/2021/0427/2021042700712_c.pdf)	156-329	19-94
(ii)	中國銀行於二零二二年四月二十九日刊發的截至二零二一年十二月三十一日止年度之年報 (https://www1.hkexnews.hk/listedco/listconews/sehk/2022/0429/2022042902083_c.pdf)	186-367	28-121
(iii)	中國銀行於二零二三年四月二十八日刊發的截至二零二二年十二月三十一日止年度之年報 (https://www1.hkexnews.hk/listedco/listconews/sehk/2023/0428/2023042800952_c.pdf)	22-115	192-377
(iv)	中國銀行於二零二三年九月二十六日刊發的截至二零二三年六月三十日止六個月之中期報告 (https://www1.hkexnews.hk/listedco/listconews/sehk/2023/0926/2023092600306_c.pdf)	10-64	92-220

E：第一通函後購入事項、購入授權及進一步購入事項對本集團之財務影響

第一通函後購入事項將使本集團的現金額減少，所減少的金額為第一通函後購入事項所支付的總代價。預計第一通函後購入事項將不會對本集團的綜合資產及負債以及盈利產生重大影響。

進一步購入事項(若得以實現)將使本集團的現金額減少，所減少的金額為進一步購入事項所支付的總代價。預計進一步購入事項將不會對本集團的綜合資產及負債以及盈利產生重大影響。

對建設銀行、工商銀行及中國銀行之投資在會計處理時列為下列投資：

由於投資乃持作長期策略目的，本集團將該等投資確認為指定按公平值計入其他全面收益(「按公平值計入其他全面收益」)的金融資產。金融資產的交易成本須資本化，列入按公平值計入其他全面收益之投資額的初始成本。按公平值計入其他全面收益之金融資產的公平值變動於其他全面收益確認，且不會撥回損益內。

F：第一通函後購入事項、進一步購入事項及授予購入授權之理由及裨益

本公司之主要業務為投資控股。本集團主要從事經營金融投資、室內設計及裝修工程，以及休閒服之出口及零售。

建設銀行、工商銀行及中國銀行均為銀行業務之市場翹楚。董事局對建設銀行、工商銀行及中國銀行的財務表現和未來前景持正面看法。

在近期一連串加息的背景下，本公司認為第一通函後購入事項及進一步購入事項乃購入具吸引力及高流動性且具合理的高固定回報的投資之機會，尤其是考慮到(i)建設銀行股份、工商銀行股份及中國銀行股份根據其各自的歷史派息水平，通常能夠提供高個位數百分比派息範圍的較高年度股息收益率，及(ii)其股息派息率通常持續處於30%左右的高水平。

此外，股東批准購入授權將為董事局提供買賣建設銀行股份及工商銀行股份之靈活性，並及時回應迅速變化的市場狀況。

綜上所述，董事認為第一通函後購入事項、購入授權及進一步購入事項之條款屬公平合理，且符合本公司及股東之整體利益。

G：上市規則之涵義

G1. 建設銀行第二購入事項(主要交易)

由於建設銀行第二購入事項於上市規則第14.07條項下之一項或多項適用百分比率超過25%但低於100%，故根據上市規則第14章，建設銀行第二購入事項構成本公司之主要交易，因此須遵守上市規則之報告、公告、通函及股東批准規定。

建設銀行第二購入事項與根據上市規則第14.22條，於自建設銀行第二購入事項起計十二個月內進行的建設銀行第一合計購入事項合併計算時，仍屬於本公司於上市規則第14章項下的主要交易。鑑於本公司已就建設銀行第一合計購入事項遵循上市規則對於主要交易的規定，因此無須在將建設銀行第二購入事項與建設銀行第一合計購入事項合併計算後將之重新分類，建設銀行第二購入事項的適用百分比率之涵義將單獨釐定。

鑑於概無股東於建設銀行第二購入事項中擁有重大利益，倘本公司召開股東大會以批准建設銀行第二購入事項，則股東概無須放棄投票。根據上市規則第14.44條，本公司已於二零二四年一月十七日取得合共持有1,043,358,499股股份(約佔本公司於最後實際可行日期已發行股本68.52%)的緊密聯繫集團對於建設銀行第二購入事項的書面批准。因此，本公司將不會召開股東大會以批准建設銀行第二購入事項。

G2. 工商銀行第二合計購入事項(主要交易)

工商銀行第二合計購入事項包括一月十六日及十七日工商銀行購入事項及一月二十五日工商銀行購入事項。

由於上市規則第14.07條項下之一項或多項適用百分比率超過5%但低於25%，根據上市規則第14章，一月二十五日工商銀行購入事項單獨構成本公司的須予披露交易。

然而，根據上市規則第14.22條，一月二十五日工商銀行購入事項與一月十六日及十七日工商銀行購入事項須作為一項交易(工商銀行第二合計購入事項)進行計算。由於工商銀行第二合計購入事項於上市規則第14.07條項下之一項或多項適用百分比率超過25%但低於100%，故根據上市規則第14章，構成本公司之主要交易，因此須遵守上市規則之報告、公告、通函及股東批准規定。

工商銀行第二合計購入事項當根據上市規則第14.22條與本公司所作出及自一月二十五日工商銀行購入事項起計十二個月內進行之工商銀行第一合計購入事項進一步合併計算時，仍屬於本公司於上市規則第14章項下之主要交易。鑑於本公司已就工商銀行第一合計購入事項遵循上市規則對於主要交易的規定，因此無須在將工商銀行第二合計購入事項與工商銀行第一合計購入事項合併計算並重新分類。

鑑於概無股東於工商銀行第二合計購入事項中擁有重大利益，倘本公司召開股東大會以批准工商銀行第二合計購入事項，則股東概無須放棄投票。根據上市規則第14.44條，本公司已於二零二四年一月二十五日取得合共持有1,043,358,499股股份（約佔本公司於最後實際可行日期已發行股本68.52%）的緊密聯繫集團對於工商銀行第二合計購入事項的書面批准。因此，本公司將不會召開股東大會以批准工商銀行第二合計購入事項。

G3. 工商銀行第三合計購入事項(主要交易)

工商銀行第三合計購入事項包括一月二十六日工商銀行購入事項及一月三十日工商銀行購入事項。

由於上市規則第14.07條項下所有適用百分比率均低於5%，根據上市規則第14章，一月二十六日工商銀行購入事項於相關時間不構成本公司的須予披露交易。

由於上市規則第14.07條項下的一項或多項適用百分比率超過5%但低於25%，根據上市規則第14章，一月三十日工商銀行購入事項單獨構成本公司的須予披露交易。

然而，根據上市規則第14.22條，一月二十六日工商銀行購入事項與一月三十日工商銀行購入事項須作為一項交易（工商銀行第三合計購入事項）合併計算。由於工商銀行第三合計購入事項於上市規則第14.07條項下之一項或多項適用百分比率超過25%但低於100%，故根據上市規則第14章，工商銀行第三合計購入事項構成本公司之主要交易，因此須遵守上市規則之報告、公告、通函及股東批准規定。

工商銀行第三合計購入事項及工商銀行第二合計購入事項當根據上市規則第14.22條與本公司所作出及自一月三十日工商銀行購入事項起計十二個月內進行之工商銀行第一合計購入事項進一步合併計算時，仍屬於本公司於上市規則第14章項下之主要交易。

鑑於本公司已就工商銀行第一合計購入事項及工商銀行第二合計購入事項遵循上市規則對於主要交易的規定，因此無須在將工商銀行第三合計購入事項與工商銀行第二合計購入事項及工商銀行第一合計購入事項合併計算後將之重新分類。

鑑於概無股東於工商銀行第三合計購入事項中擁有重大利益，倘本公司召開股東大會以批准工商銀行第三合計購入事項，則股東概無須放棄投票。根據上市規則第14.44條，本公司已於二零二四年一月三十日取得合共持有1,043,358,499股股份（約佔本公司於最後實際可行日期已發行股本68.52%）的緊密聯繫集團對於工商銀行第三合計購入事項的書面批准。因此，本公司將不會召開股東大會以批准工商銀行第三合計購入事項。

G4. 中國銀行合計購入事項（主要交易）

中國銀行購入事項包括一月二十五日中國銀行購入事項及一月三十日中國銀行購入事項。

由於上市規則第14.07條項下的一項或多項適用百分比率超過5%但低於25%，根據上市規則第14章，一月三十日中國銀行購入事項單獨構成本公司的須予披露交易。

然而，根據上市規則第14.22條，一月三十日中國銀行購入事項與一月二十五日中國銀行購入事項須作為一項交易（中國銀行合計購入事項）進行合併計算。中國銀行合計購入事項於上市規則第14.07條項下之一項或多項適用百分比率超過25%但低於100%，故根據上市規則第14章，中國銀行合計購入事項於構成本公司之主要交易，因此須遵守上市規則之報告、公告、通函及股東批准規定。

鑑於概無股東於中國銀行合計購入事項中擁有重大利益，倘本公司召開股東大會以批准中國銀行合計購入事項，則股東概無須放棄投票。根據上市規則第14.44條，本公司已於二零二四年一月三十日取得合共持有1,043,358,499股股份（約佔本公司於最後實際可行日期已發行股本68.52%）的緊密聯繫集團對於購入事項及過往購入事項的書面批准。因此，本公司將不會召開股東大會以批准中國銀行合計購入事項。

G5. 緊密聯繫集團

截至二零二四年一月二十五日、二零二四年一月三十日及最後實際可行日期，緊密聯繫集團包含以下股東：

股東名稱	所持股份數目	持股比例 (概約)
Glorious Sun Holdings (BVI) Limited ^(附註1)	622,263,000	40.87%
Advancetex Holdings (BVI) Limited ^(附註1)	207,810,000	13.65%
楊釗博士及楊勳先生 ^(附註2及3)	138,285,499	9.08%
楊勳先生	<u>75,000,000</u>	<u>4.92%</u>
總計	<u>1,043,358,499</u>	<u>68.52%</u>

附註：

1. 該等公司各自的全部已發行附表決權股本分別由楊釗博士及楊勳先生持有51.934%以及48.066%。
2. 該等股份由楊釗博士及楊勳先生共同持有。
3. 楊釗博士為楊勳先生之胞兄。

G6. 購入授權及進一步購入事項(非常重大購入事項)

由於按上市規則及聯交所所發佈之常問問題系列七第12號之計算，有關進一步建設銀行購入事項合併過往建設銀行購入事項之盈利比率預期超過100%而全部其他適用百分比率預期將低於100%，進一步建設銀行購入事項一旦實踐，連同過往建設銀行購入事項或會構成本公司一項非常重大購入事項，因而將須遵守上市規則第14章之報告、公告及股東批准之規定。

由於按上市規則及聯交所所發佈之常問問題系列七第12號之計算，有關進一步工商銀行購入事項合併過往工商銀行購入事項之盈利比率預期超過100%而全部其他適用百分比率預期將低於100%，進一步工商銀行購入事項一旦實踐，連同過往工商銀行購入事項或會構成本公司一項非常重大購入事項，因而將須遵守上市規則第14章之報告、公告及股東批准之規定。

董事局函件

由於進一步購入事項將為公開市場交易，並將以持續基準進行，考慮到股票市場波動不定及迅速變化，須要覷準時機及時行動，方可以可能為為最佳之價格購入建設銀行股份及工商銀行股份，就每次購入建設銀行股份及工商銀行股份徵求股東事先批准並不切實可行。因此，董事局建議於股東特別大會上徵求股東事先批准授出各項購入授權。

股東及本公司之有意投資者務須注意，本集團會否購入建設銀行股份或工商銀行股份可能視乎市況而定，並將由董事局酌情決定。短期而言股票市場可能波動不定，建設銀行股份及工商銀行股份之價格或會出現波動。因此，概不對本集團所購入任何建設銀行股份或工商銀行股份之時機、數量或價格予以保證。故此，本公司股東及有意投資者於買賣股份時務請審慎行事。

H: 股東特別大會

將於二零二四年二月二十一日(星期三)下午二時正假座香港灣仔港灣道1號香港會議展覽中心西南座7樓皇朝會皇朝廳II舉行的股東特別大會通告載於本通函第SGM-1至SGM-3頁。

隨本通函附奉在股東特別大會上適用的代表委任表格。無論閣下能否出席大會，務請閱覽通告及盡快按本通函隨附之代表委任表格上印備之指示將表格填妥，並盡快且無論如何須於股東特別大會或其任何續會指定舉行時間48小時前，交回本公司之香港股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓。填妥及交回代表委任表格後，閣下仍可隨意願親身出席股東特別大會或其任何續會並於會上投票。

股東特別大會將提呈考慮並酌情批准授權董事落實進一步購入事項之購入授權的決議案。截至最後實際可行日期，據董事所深知、盡悉及確信，概無股東於購入授權或進一步購入事項中擁有重大利益。

I: 以投票方式表決

根據上市規則第13.39(4)條，股東特別大會上的所有表決將以投票方式進行，本公司將按照上市規則第13.39(5)條規定的方式公佈投票結果。

J: 股東特別大會之暫停辦理股份過戶登記期間及記錄日期

本公司將由二零二四年二月二十日(星期二)至二零二四年二月二十一日(星期三)止(首尾兩天包括在內)暫停辦理股份過戶登記手續,以確定股東是否有權出席股東特別大會並在會上投票。在此期間,將不辦理股份過戶登記。為釐定資格出席股東特別大會並於會上投票,所有填妥的股份過戶文件連同有關股票最遲須於二零二四年二月十九日(星期一)下午四時三十分前送達本公司的香港股份過戶登記分處—香港中央證券登記有限公司,地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712至1716號舖辦理登記手續。於二零二四年二月二十一日(星期三)名列公司股東名冊的股東將有權出席股東特別大會並投票。

K: 推薦建議

鑑於第一通函後購入事項乃透過公開市場進行,董事認為第一通函後購入事項之條款屬公平合理,且第一通函後購入事項符合本公司及其股東之整體利益。因此,董事推薦股東在召開的股東大會上就第一通函後購入事項投贊成票。

鑑於本公司已取得緊密聯繫集團對於各項第一通函後購入事項的書面批准,上述聲明僅供股東參考。因此,根據上市規則第14.44條,本公司將不會召開股東大會以批准第一通函後購入事項。

鑑於購入授權項下的進一步購入事項乃於公開市場進行,董事認為,與進一步購入事項相關的購入授權之條款屬公平合理,乃按正常商業條款達成,符合本公司及其股東的整體利益。因此,董事推薦股東投票贊成將於股東特別大會上提呈的普通決議案。

據董事作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信,概無股東於購入授權及進一步購入事項中擁有重大利益。因此,預期並無股東須於股東特別大會上放棄投票。Glorious Sun Holdings (BVI) Limited及Advancetex Holdings (BVI) Limited(分別由楊釗博士及楊勳先生持股51.934%及48.066%)為控股股東,截至最後實際可行日期於本公司已發行股本中擁有54.515%權益,並已表明彼等將於股東特別大會上投票贊成批准購入授權及進一步購入事項之決議案。

董事局函件

L: 其他資料

務請閣下留意本通函各附錄所載之其他資料。

此致

列位股東 台照

承董事局命
旭日企業有限公司
董事
許宗盛 金紫荊星章 榮譽勳章 太平紳士
謹啟

二零二四年二月五日

1. 本集團截至二零二零年、二零二一年及二零二二年十二月三十一日止三個年度各年以及截至二零二三年六月三十日止六個月之財務資料

本集團截至二零二零年、二零二一年及二零二二年十二月三十一日止三個年度各年以及截至二零二三年六月三十日止六個月之財務資料已披露於下列文件內，有關文件已登載於本公司網站www.glorisun.com及聯交所網站www.hkexnews.hk，並可於下列網址查閱：

- (i) 本公司截至二零二零年十二月三十一日止年度之年報(第51至138頁)
(https://www.glorisun.com/wp-content/uploads/20210414-AR_c.pdf)。
- (ii) 本公司截至二零二一年十二月三十一日止年度之年報(第50至138頁)
(https://www.glorisun.com/wp-content/uploads/20220419-ar_c.pdf)。
- (iii) 本公司截至二零二二年十二月三十一日止年度之年報(第56至140頁)
(https://www.glorisun.com/wp-content/uploads/20230420-AR_c.pdf)。
- (iv) 本公司截至二零二三年六月三十日止六個月之中期報告(第2至22頁)
(https://www.glorisun.com/wp-content/uploads/20230913-IR2023_c.pdf)。

2. 債務

於二零二四年一月十五日(即本通函付印前就債務聲明而言之最後實際可行日期)，本集團有以下尚未償還債務：

- 於日常業務過程中產生的計息銀行借款(包括流動及非流動部分)合共約14,200,000港元。計息銀行借款為無抵押，並由本公司一間附屬公司所提供最高約14,200,000港元之公司擔保作為擔保；及
- 租賃負債(包括流動及非流動部分)合共約21,300,000港元，當中約6,800,000港元為流動部分，及約14,500,000港元為非流動部分。全部租賃負債均為無抵押及無擔保。

除上文所述者及集團內公司間的負債之外，於二零二四年一月十五日（即本通函付印前就債務聲明而言之最後實際可行日期）營業時間結束時，本集團並無任何已發行及尚未行使或同意將予發行或已設立但尚未發行的任何貸款資本及／或債務證券、銀行透支、貸款或其他類似債務、承兌負債（不包括一般貿易票據（如有））或承兌信貸、債權證、按揭、押記、租購承擔、擔保或或然負債。

董事局已進一步確認，自二零二四年一月十五日起直至最後實際可行日期止，本集團的債務或或然負債並無任何重大變動。

3. 營運資金

董事認為，於計及每項購入授權最高金額（各自不超過200,000,000港元（不包括印花稅及相關費用））的影響後及本集團現時可得的財務資源（包括現有銀行信貸）後，本集團將有足夠營運資金以應付自本通函日期起未來十二個月之現時所需。

4. 財務及貿易前景

本集團主要從事金融投資、室內設計及裝修以及服裝出口及零售。本集團之業務自二零二二年十二月三十一日（即本集團最近期刊發經審核綜合財務報表之編製日期）以來並無變動，且預期並不會因購入授購及進一步購入事項而對本集團的主營業務造成任何變動。本集團調整投資組合的配置，並增持優質高息藍籌股，作為長線投資及賺取穩定股息。

隨著美國通脹壓力緩和，美國經濟衰退的風險將會下降。在後新冠疫情下，本集團期待大部份業務活動將得以復常。去年，中國內地方面，自中央政府推出一系列的經濟刺激政策後，國內消費、工業生產、進出口表現及地產銷售雖未符理想，但由於整體經濟向好的基調沒有改變，相信中央政府本年度有機會推出新一輪政策刺激經濟。因此，有理由相信整體經濟仍將朝著穩健的方向發展。

建設銀行、工商銀行及中國銀行均為香港藍籌股。其業務及財務狀況均甚為穩定，且一直長期維持穩定派息政策，因此，預計其將為本集團帶來穩定的股息收入。

預計於第一通函後購入事項及進一步購入事項完成後，本集團仍將持有大比例的現金及準現金。本集團的財務狀況將仍然穩定，且本集團的相關財務指標／比率仍將維持在穩健水平。本集團將於機會來臨時積極跟進，為股東帶來更理想的回報。

5. 本集團之管理層討論及分析

下文載列本集團截至二零二零年、二零二一年及二零二二年十二月三十一日止三個年度各年之管理層討論及分析，其乃摘錄自本公司截至二零二零年、二零二一年及二零二二年十二月三十一日止三個年度各年之年報，以及截至二零二三年六月三十日止六個月之管理層討論及分析，其乃摘錄自本公司於二零二三年九月十三日刊發之中期報告。除本通函另有界定或文義另有所指外，本節所用詞彙與上述本公司年報及中期報告（視情況而定）所賦予者具有相同涵義。

業務回顧

截至二零二零年十二月三十一日止年度

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團綜合營業額減少41.64%至707,548,000港元（二零一九年：1,212,288,000港元）。本集團錄得股東應佔溢利90,018,000港元（二零一九年：110,383,000港元），減幅為18.45%。

除金融投資分部外，本集團其他業務分部（即室內設計及裝修工程以及休閒服之出口及零售）業績總額較去年減少的主要原因是銷售需求下降，部分被營運費用減少和政府防疫抗疫基金補貼所彌補。金融投資分部業績較去年下降主要是由於本集團47%的債券投資在二零二零年上半年被處置或到期後贖回。故在新冠疫情肆虐下的資本市場證券價格極端波動對本集團財務業績和財務狀況的影響減少。按攤銷成本列賬的債務投資利息收入及按公平值計入其他全面收益的權益投資分派減少，部分被銀行利息收入及未實現人民幣匯兌收益增加所抵銷。

截至二零二一年十二月三十一日止年度

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團合併營業額增加41.03%至997,841,000港元（二零二零年：707,548,000港元）。本集團錄得股東應佔溢利36,996,000港元（二零二零年：90,018,000港元），減幅為58.90%。

除金融投資分部外，其他業務分部（即室內設計及裝修工程以及休閒服之出口及零售）業績總額較去年有所改善的主要原因是客戶需求旺盛以及營運成本控制。金融投資分部業績較去年下降主要是由於本集團按攤銷成本列賬的債務投資計提了巨大的預期信貸虧損99,609,000港元（二零二零年：3,721,000港元），以及來源自按攤銷成本列賬的債務投資的利息收入和出售收益合共減少了13,902,000港元。金融投資分部的虧損部分由註銷一間附屬公司釋放的匯兌儲備所彌補。

截至二零二二年十二月三十一日止年度

截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團綜合營業收入增加6.30%至1,060,681,000港元(二零二一年：997,841,000港元)。本集團錄得本公司股東應佔溢利39,229,000港元(二零二一年：36,996,000港元)，增幅為6.04%。

本集團的金融投資分部較去年大幅改善53,133,000港元，主要是由於以下綜合影響：本集團按攤銷成本列賬的債務投資的預期信貸虧損減少65,577,000港元，以公平值計入其他全面收益的權益投資分配減少11,518,000港元，按攤銷成本列賬的債務投資的債務重組同意費收入及諮詢服務收入增加。其他業務分部(即室內設計及裝修工程以及休閒服之出口及零售及加盟)業績總額較去年減少1,264,000港元，主要原因是通脹導致成本上升。然而，本集團的除稅前溢利較去年減少5,009,000港元，主要為分部業績的增加被失去對一間附屬公司控制權釋放的匯兌儲備減少所抵銷。

截至二零二三年六月三十日止六個月

截至二零二三年六月三十日止六個月，企業銷售總額錄得454,197,000港元(二零二二年：569,928,000港元)，較去年同期減少20.31%。期內股東應佔中期溢利錄得17,618,000港元(二零二二年：16,066,000港元)，較去年同期增加9.66%。

就本集團的金融投資分部而言，二零二三年年初企業投資組合賬面淨值為373,476,000港元，上半年金融投資業務總收入上升至32,662,000港元(二零二二年：26,120,000港元)，比去年同期上升25.05%。於二零二三年六月三十日，投資組合賬面淨值為424,687,000港元。

就本集團的室內設計及裝修工程分部而言，由於中國整體經濟下行，給室內設計及裝修行業造成了負面影響。本集團以「讓建店更簡單」為使命，推行數字技術應用，強化內部精細化管理，服務優質客戶。二零二三年上半年，營業總額除了受經濟影響之外，由於人民幣兌港元貶值，財務業績亦受貨幣折算損失之負面影響。截至二零二三年六月三十日止六個月，室內設計及裝修工程業務營業總額為234,790,000港元(二零二二年：330,540,000港元)，與去年同期比較減少28.97%。

企業出口業務主要是由「洋行」及「設計中心」組成，並以美國為主要市場。受高通脹引致成本開支大升，美國整體消費者的購買力下滑，零售業遇上困境，本集團出口業務在過去半年亦受到拖累。回顧上半年度，本集團出口額從去年同期的183,129,000港元下降至158,568,000港元，減少13.41%。

就香港零售及海外加盟分部而言，隨著新冠疫情的過去，本港零售消費略有進步。真維斯在香港的零售業務，經本集團管理層對產品設計及組合上的優化，毛利率持續改善。海外加盟方面，受惠於個別地區的經濟活躍，本集團整體業務仍有待改善。期內此分部銷售總額錄得28,177,000港元（二零二二年：30,137,000港元），同比下跌6.50%。

流動性和財務資源

於二零二零年十二月三十一日、二零二一年十二月三十一日、二零二二年十二月三十一日及二零二三年六月三十日，本集團流動資產淨值分別約為1,646,300,000港元、2,233,100,000港元、2,022,600,000港元及1,931,300,000港元，現金及現金等額分別約為1,712,200,000港元、1,772,400,000港元、2,166,700,000港元及2,057,800,000港元，以及定期存款分別約為1,522,200,000港元、1,434,800,000港元、1,963,000,000港元及1,825,200,000港元。

於二零二零年十二月三十一日、二零二一年十二月三十一日、二零二二年十二月三十一日及二零二三年六月三十日，本集團以人民幣計值的現金及現金等額分別為1,501,236,000港元、111,924,000港元、115,535,000港元及122,057,000港元。

於二零二零年十二月三十一日、二零二一年十二月三十一日、二零二二年十二月三十一日及二零二三年六月三十日，本集團資本負債比率（按銀行借款總額除以股東權益總額加借款總額計算）分別為1%、1%、2%及1%。

承擔、或然負債及訴訟

於二零二零年十二月三十一日、二零二一年十二月三十一日、二零二二年十二月三十一日及二零二三年六月三十日，本集團並無任何重大的資本承擔、重大的或然負債或針對本集團的任何訴訟。

借款、擔保及資產抵押

於二零二零年十二月三十一日，本集團的銀行借款合共約17,720,000港元（二零一九年：16,456,000港元）。銀行借款乃下列各項作為抵押：(i)本公司提供最高約775,000,000港元（二零一九年：780,000,000港元）之公司擔保；及(ii)本集團約41,475,000港元（二零一九年：40,385,000港元）之若干資產的抵押。固定利率的銀行借款約為11,820,000港元。

於二零二一年十二月三十一日，本集團的銀行借款約19,400,000港元，乃由本公司提供公司信用作為擔保。於二零二零年十二月三十一日，銀行借款約17,720,000港元，由本集團的若干銀行定期存款及按攤銷成本列賬的債務投資作抵押。固定利率的銀行借款約為19,400,000港元。

於二零二二年十二月三十一日，本集團有公司擔保的銀行借款為48,755,000港元。固定利率的銀行借款約為48,755,000港元。

於二零二三年六月三十日，本集團有公司擔保的計息銀行借款為21,812,000港元。固定利率的銀行借款約為21,812,000港元。

庫務政策

本集團持續加強和改善財務風險控制，並一貫採取審慎的財務管理方式。財務資源正受到密切監測，以確保本集團高效有效的運營，以及靈活應對機遇和不確定因素。管理層認為，本集團現有財務結構健康，相關資源足以應付本集團於可見未來的營運需要。

資本結構

於二零二零年十二月三十一日，本公司法定股本為600,000,000港元，分為6,000,000,000股每股面值0.10港元的股份，其中1,528,336,000股股份（於二零一九年十二月三十一日：1,528,336,000股股份）已發行及繳足。於二零二一年十二月三十一日，本公司法定股本為600,000,000港元，分為6,000,000,000股每股面值0.10港元的股份，其中1,530,028,000股股份已發行及繳足。於二零二二年十二月三十一日，本公司法定股本為600,000,000港元，分為6,000,000,000股每股面值0.10港元的股份，其中1,527,984,000股股份已發行及繳足。於二零二三年六月三十日，本公司法定股本為600,000,000港元，分為6,000,000,000股每股面值0.10港元的股份，其中1,527,984,000股股份已發行及繳足。

重大投資

鑑於投資前景存在較多不明朗因素，包括通脹壓力維持高企、環球市場仍處於加息週期及中國消費仍然疲弱，本集團管理層保持謹慎投資態度，自去年一直調整投資組合的配置，並繼續增持優質高息藍籌股，以作長線投資及賺取穩定股息之用。

截至二零二零年十二月三十一日止年度

於二零二零年十二月三十一日，本集團持有的上市及非上市投資分別分類為按攤銷成本列賬的債務投資、以公平值計入其他全面收益的權益投資及以公平值計入損益的金融資產。

按攤銷成本列賬的債務投資是上市的有期債務工具，分列於非流動部分的583,153,000港元（二零一九年：810,835,000港元）及流動部分40,013,000港元（二零一九年：225,744,000港元），即賬面淨值共623,166,000港元（二零一九年：1,036,579,000港元），佔本集團總資產值的19.80%（二零一九年：34.42%）。賬面淨值大幅減少主要是由於二零二零年一月出售了大部分Shui On Development (Holding) Limited之6.875%優先票據，及於二零二零年五月到期後贖回雅居樂集團控股有限公司之9%優先票據。

於二零二零年十二月三十一日，持有的債務工具詳情如下：

債務工具的發行人 及條款	於二零二零年十二月三十一日			賬面淨值		二零二零年變動				截至二零二零年 十二月三十一日止年度	
	票面值		佔本集團 總資產值 百分比	於	於	終止確認	攤銷	減值回報/ (虧損)	匯兌收益/ (虧損)	終止 確認收益	利息收入
	貨幣	百萬		二零二零年 十二月 三十一日	二零一九年 十二月 三十一日						
怡略有限公司 於二零二二年到期之5.75% 五年期優先票據	美元	19,200	4.68%	147,108	150,307	-	(590)	(1,644)	(965)	-	7,997
於二零二三年到期之5.875% 五年期優先票據	美元	38,000	9.21%	289,972	295,117	-	-	(3,246)	(1,899)	-	17,365
雅居樂集團控股 有限公司 於二零二零年到期之9% 五年期優先票據	美元	-	-	-	225,744	(226,200)	(535)	991	-	-	7,382
於二零二二年到期之5.125% 五年期優先票據	美元	19,000	4.64%	146,073	147,616	-	(22)	(571)	(950)	-	7,531
Shui On Development (Holding) Limited 於二零二一年到期之6.875% 三年期優先票據	人民幣	34,000	1.27%	40,013	217,795	(180,831)	(112)	749	2,412	3,544	3,318
合計			19.80%	623,166	1,036,579	(407,031)	(1,259)	(3,721)	(1,402)	3,544	43,593

債務工具的發行人之主要業務如下：

1. 怡略有限公司—為廣州富力地產股份有限公司(股份代號：2777，連同其附屬公司統稱「富力集團」)的全資附屬公司之一，其主要業務是在中國發展優質住宅和商業物業作銷售用途。
2. 雅居樂集團控股有限公司(股份代號：3383)—其主要業務為從事房地產開發、物業管理、酒店營運、物業投資及環境保護。
3. Shui On Development (Holding) Limited(「瑞安」)—為瑞安房地產有限公司(股份代號：272)的全資附屬公司之一，其主要業務是在中國發展、銷售、租賃、管理及長期擁有優質住宅、寫字樓、零售、娛樂及文化物業。

本集團期望按攤銷成本列賬的債務投資將產生5%至7%的穩定回報。

以公平值計入其他全面收益的權益投資包括上市及非上市投資。所持有的上市投資為瑞安發行之6.4%優先永久資本證券，於二零二零年十二月三十一日，該投資的賬面淨值為341,498,000港元（二零一九年：791,545,000港元），佔總資產的10.85%（二零一九年：26.28%）。本集團於本年收取該上市投資的分配共22,380,000港元（二零一九年：50,719,000港元）。賬面淨值及上市投資分配之重大跌幅主要是因為於二零二零年一月出售448,315,000港元的永久證券。本集團預期此項投資每年將有約6%的穩定回報。

以公平值計入損益的金融資產為中國的銀行發行的理財產品，其利息率隨標的參數變動而變化。於二零二零年十二月三十一日，該投資的賬面淨值為87,784,000港元（二零一九年：無），佔總資產的2.79%（二零一九年：無）。管理層預期此項投資將有約2.4%至3.2%的年化回報率。

截至二零二一年十二月三十一日止年度

於二零二一年十二月三十一日，本集團持有的上市及非上市投資分別分類為按攤銷成本列賬的債務投資及以公平值計入其他全面收益的權益投資。按攤銷成本列賬的債務投資是上市的有期債務工具，分列於非流動部分的222,125,000港元（二零二零年：583,153,000港元）及流動部分260,621,000港元（二零二零年：40,013,000港元），即賬面淨值共482,746,000港元（二零二零年：623,166,000港元），佔本集團總資產值的14.64%（二零二零年：19.80%）。賬面淨值大幅減少主要是由於預期信貸虧損增加99,609,000港元（二零二零年：3,721,000港元）以及於二零二一年三月到期回贖瑞安之6.875%優先票據。

持有的債務工具詳情如下：

債務工具的 發行人及條款	於二零二一年十二月三十一日		佔本集團 總資產值 百分比	賬面淨值		二零二一年變動				截至二零二一年 十二月三十一日止年度	
	貨幣	百萬		於 二零二一年 十二月 三十一日 千港元	於 二零二零年 十二月 三十一日 千港元	終止確認 千港元	攤銷 千港元	減值回撥/ (虧損) 千港元	匯兌收益/ (虧損) 千港元	終止 確認收益 千港元	利息收入 千港元
怡略有限公司 於二零二二年到期 之5.75%五年期 優先票據	美元	19,200	3.52%	116,002	147,108	-	(584)	(30,522)	-	-	7,971
於二零二三年到期 之5.875%五年期 優先票據	美元	38,000	6.74%	222,125	289,972	-	-	(67,847)	-	-	17,302
雅居樂集團控股 有限公司 於二零二二年到期 之5.125%五年期 優先票據	美元	19,000	4.38%	144,619	146,073	-	(22)	(1,432)	-	-	7,525
Shui On Development (Holding) Limited 於二零二一年到期 之6.875%三年期 優先票據	人民幣	-	-	-	40,013	(40,189)	(15)	192	(1)	-	437
合計			14.64%	482,746	623,166	(40,189)	(621)	(99,609)	(1)	-	33,235

以公平值計入其他全面收益的權益投資包括上市及非上市投資。所持有上市投資為瑞安發行之6.40%優先永久資本證券，於二零二一年十二月三十一日該上市投資的賬面淨值為327,142,000港元（二零二零年：341,498,000港元），佔總資產的9.92%（二零二零年：10.85%）。本集團於本年收取該上市投資的分配共21,824,000港元（二零二零年：22,380,000港元）。

以公平值計入損益的金融資產為中國的銀行發行的理財產品，其利息率隨標的參數變動而變化。年內該投資已全部處置，結餘為無（二零二零年：87,784,000港元）。年內以公平值計入損益的金融資產的公平值收益為2,370,000港元（二零二零年：1,977,000港元）。

截至二零二二年十二月三十一日止年度

截至二零二二年十二月三十一日，本集團持有的金融資產分類為按攤銷成本列賬的債務投資及以公平值計入其他全面收益的權益投資。

本集團持有之按攤銷成本列賬的債務投資是有到期日並要進行減值測試的上市債務投資。於二零二二年十二月三十一日，按攤銷成本列賬的債務投資的賬面淨值為277,336,000港元（二零二一年十二月三十一日：482,746,000港元），佔本集團總資產值的8.89%（二零二一年十二月三十一日：14.64%）。按攤銷成本列賬的債務投資分列於金額為277,336,000港元的非流動部分（二零二一年十二月三十一日：分列於金額為222,125,000港元的非流動部分及金額為260,621,000港元的流動部分）。債務投資賬面淨值大幅減少，主要是由於年內預期信貸虧損增加34,032,000港元（二零二一年：99,609,000港元）及到期以現金代價贖回面值為23,121,000美元（相當於約181,088,000港元）的債務投資的綜合影響。

截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團縮減債務投資的組合規模。持有的債務工具詳情如下：

債券發行人及票據期限	於二零二二年十二月三十一日				於二零二一年十二月三十一日		截至二零二二年十二月三十一日止年度				
	票面值 千美元	佔本集團 總資產值 百分比	投資成本 千港元	公平值 千港元	賬面淨值 千港元	賬面淨值 千港元	利息收入 千港元	終止 確認虧損 千港元	減值回撥/ (虧損) 千港元	匯兌收益/ (虧損) 千港元	同意費收入 千港元
怡略有限公司											
5.75%，二零二二年到期	-	-	-	-	-	116,002	3,606	(4,697)	32,819	1,508	740
5.875%，二零二三年到期	-	-	-	-	-	222,125	9,183	-	73,309	2,866	1,492
6.50%，二零二五年到期 [#]	15,508	2.67%	121,735	31,000	83,368	-	4,259	-	(37,623)	(744)	-
6.50%，二零二七年到期 [#]	38,335	6.22%	300,929	63,022	193,968	-	10,528	-	(105,215)	(1,746)	-
小計	53,843	8.89%	422,664	94,022	277,336	338,127	27,576	(4,697)	(36,710)	1,884	2,232
雅居樂集團控股有限公司											
5.125%，二零二二年到期	-	-	-	-	-	144,619	4,688	-	2,678	1,866	-
總計	53,843	8.89%	422,664	94,022	277,336	482,746	32,264	(4,697)	(34,032)	3,750	2,232

[#] 富力集團可選擇在二零二二年七月十二日開始的首十八個月內，按每年7.50%（「實物付款利率」）代替每年6.50%現金利率支付實物利息。本集團於二零二三年一月十一日收到實物付款利率之利息收入。因此，分別於二零二五年到期的6.50%優先票據本金由15,507,705美元（相當於約121,735,000港元）增加至16,089,244美元（相當於約126,271,000港元），及二零二七年到期的6.50%優先票據本金由38,334,875美元（相當於約300,929,000港元）增加至39,772,433美元（相當於約312,142,000港元）。

於二零二二年十二月三十一日，以公平值計入其他全面收益的權益投資並非持作買賣，而是持作長期持有之策略目的。於二零二二年十二月三十一日，以公平值計入其他全面收益的權益投資的公平值包括上市和非上市投資，金額為103,405,000港元（二零二一年十二月三十一日：334,960,000港元），佔本集團總資產值的3.32%（二零二一年十二月三十一日：10.16%）。以公平值計入其他全面收益的權益投資減少主要是由於回贖瑞安上市永久證券44,000,000美元（相當於約344,520,000港元）及以總投資成本93,319,000港元購入香港高息藍籌股票的綜合影響。本集團錄得股權投資公平值變動的其他全面收益為20,218,000港元（二零二一年：其他全面虧損14,344,000港元）。二零二二年年股權投資的分配為10,306,000港元（二零二一年：21,824,000港元）。

於二零二二年七月十一日，富力集團將由二零二二年至二零二四年到期的十個系列美元優先票據的到期日分別延長為三批攤銷票據至二零二五年、二零二七年和二零二八年，並將所有該等票據的票面年利率（「現金利率」）修訂為6.50%，惟富力集團可選擇在二零二二年七月十二日開始的首十八個月內，按每年7.50%實物付款利率代替現金利率支付實物利息。本集團持有怡略有限公司的優先票據被強制交換為不需要現金代價的新優先票據。票據交換的詳情概述如下：

- (i) 該二零二二年到期的5.75%優先票據按面值以相同本金金額交換為二零二五年七月十一日到期的6.50%優先票據（「二零二五年到期的票據」），惟利率取決於富力集團是否選擇行使實物付款利率的權利。二零二二年到期的票據截至二零二二年七月十一日（不包括該日）的應計和未付利息為428,705美元（相當於約3,365,000港元），已按面值收取為相同本金金額的二零二五年到期的票據。因此，二零二五年到期的票據本金由15,079,000美元（相當於約118,370,000港元）增加至15,507,705美元（相當於約121,735,000港元）。二零二二年到期的票據已收取75,395美元（相當於約592,000港元）的現金同意費。
- (ii) 該二零二三年到期的5.875%優先票據按面值以相同本金金額交換為二零二七年七月十一日到期的6.50%優先票據（「二零二七年到期的票據」），惟利率取決於富力集團是否選擇行使實物付款利率的權利。二零二三年到期的票據截至二零二二年七月十一日（不包括該日）的應計和未付利息為334,875美元（相當於約2,629,000港元），已按面值收取為相同本金金額的二零二七年到期的票據。因此，二零二七年到期的票據本金由38,000,000美元（相當於約298,300,000港元）增加至38,334,875美元（相當於約300,929,000港元）。二零二三年到期的票據已收取190,000美元（相當於約1,492,000港元）的現金同意費。

於二零二二年九月五日，本集團透過公開市場以每股平均購買價約4.7625港元購買了8,000,000股建設銀行股份，及以每股平均購買價約2.7262港元購買了13,000,000股中國銀行股份，代價（印花稅和相關費用除外）分別約為38,100,000港元和35,440,000港元。該等交易詳情載於本公司日期為二零二二年九月五日及二零二二年九月十六日之公告內。

截至二零二三年六月三十日止六個月

截至二零二三年六月三十日，按攤銷成本列賬的債務投資的詳情如下：

債務工具的發行人 及條款	二零二三年六月三十日 (未經審核)			二零二二年 十二月 三十一日 (經審核)		截至二零二三年六月三十日止六個月 (未經審核)		
	佔本集團 總資產值 百分比	投資成本# 千港元	公平值 千港元	賬面淨值 千港元	賬面淨值 千港元	利息收入 千港元	減值虧損 千港元	匯兌收益 千港元
怡略有限公司								
6.50%，二零二五年期*	2.32%	126,271	12,550	68,691	83,368	4,696	(19,427)	214
6.50%，二零二七年期*	5.08%	312,142	26,444	149,976	193,968	11,607	(55,705)	499
	7.40%	438,413	38,994	218,667	277,336	16,303	(75,132)	713

富力集團可選擇在二零二二年七月十二日開始的首十八個月內，按實物付款利率代替每年6.50%現金利率支付實物利息。本集團收到截至二零二三年七月十一日止六個月的按實物付款利率計算的利息收入。因此，於二零二五年到期的6.50%優先票據本金由16,089,244美元（相當於約126,271,000港元）增加至16,692,591美元（相當於約130,978,000港元），及二零二七年到期的6.50%優先票據本金由39,772,433美元（相當於約312,142,000港元）增加至41,263,899美元（相當於約323,775,000港元）。

除上文所披露者外，於二零二零年、二零二一年及二零二二年十二月三十一日及二零二三年六月三十日，本集團並無其他重大投資，且於截至二零二零年、二零二一年及二零二二年十二月三十一日止年度及截至二零二三年六月三十日止六個月，並無對附屬公司進行其他重大收購或出售。

根據一般授權認購新股份

於二零二一年一月二十七日，本公司以每股認購股份1.20港元之認購價配發並發行15,000,000股普通股股份予愛訊集團（香港）有限公司（為獨立第三方）（「認購事項」）。認購事項之所得款為18,000,000港元，相關交易成本約404,000港元從所得款中扣除。該所得款之淨額已用作本集團一般營運資金。認購事項之詳情載列於本公司日期為二零二一年一月十五日及二零二一年一月二十七日之公告內。

重大收購及出售附屬公司及聯營公司

根據日期為二零二一年七月九日的增資協議，石家莊常宏建築裝飾工程有限公司（「石家莊常宏」）（為本公司之間接非全資附屬公司）的一名董事兼總經理同意按石家莊常宏擴大後股本的10%出資，現金代價為人民幣6,125,000元（相等於約7,424,000港元）。該交易於二零二一年七月十三日完成後，本集團持有石家莊常宏的股權由65%攤薄至58.5%。由於本集團仍保留對石家莊常宏的控制權，因此該交易被視為權益交易。資本代價與非控股權益之間所佔資產淨值的2,479,000港元差額已在合併權益變動表的其他儲備中確認。此項視作本公司出售一間附屬公司部分權益的詳情，載於本公司日期為二零二一年七月九日及二零二一年七月二十一日之公告內。

除上文披露者外，於截至二零二零年、二零二一年及二零二二年十二月三十一日止年度及截至二零二三年六月三十日止六個月期間亦無其他重大收購及出售附屬公司及聯營公司。

重大投資及資本資產之未來計劃

在本公司現時持有大量現金之際，中國及香港之經濟環境仍面臨挑戰。我們一直為本集團之內部資金尋求具穩定回報及收入之投資。因此，自二零二二年九月以來，本集團謹慎投資於優質、高收入之藍籌股作為長線投資。預期該等投資會帶來穩定股息收入。本集團已持有之內地房地產債券亦擬作為長線收入投資。由於中國地產市場困難，我們將密切監察事態發展。雖然香港股票價值吸引，惟市場信心尚未完全恢復。我們將審慎監察市場狀況，謹慎管理投資組合。

外匯波動風險

本集團的交易貨幣風險來自營運單位使用功能性貨幣以外的貨幣進行銷售及購貨，大部分為美元及人民幣。此外，本集團的交易貨幣風險有來自按攤銷成本列賬的債務投資及銀行存款，大部分亦為美元及人民幣。本集團通過定期審查本集團的外匯淨敞口來管理其外匯風險，並在必要時通過進行貨幣對沖安排來減輕匯率波動的影響。於截至二零二零年十二月三十一日、二零二一年十二月三十一日及二零二二年十二月三十一日止年度期間，本集團訂立了外幣遠期合約以對沖其面對之外匯風險。於截至二零二三年六月三十日止六個月期間，本集團所面臨之外匯風險並無重大變動。

本集團所承受之市場利率變動風險主要與本集團的現金及現金等額及計息銀行借款之浮動利率有關。本集團使用混合固定及浮動利率借款政策以管理利息成本。

人力資源及與僱員之關係

於二零二零年十二月三十一日、二零二一年十二月三十一日、二零二二年十二月三十一日及二零二三年六月三十日，本集團分別僱用481名、489名、490名及470名僱員。於截至二零二零年十二月三十一日、二零二一年十二月三十一日、二零二二年十二月三十一日止年度及截至二零二三年六月三十日止六個月期間，僱員福利開支(包括董事酬金、工資及薪金以及退休計劃供款)分別約為126,043,000港元、153,265,000港元、197,111,000港元及86,901,000港元。

本集團按本集團之業績及個別表現，不時給予僱員花紅。本集團亦營運一項購股權計劃，以向曾為本集團營運之成功作出貢獻之合資格參與者提供激勵及獎勵。本集團僱員(包括董事)以股份付款方式收取酬金，僱員則提供服務作為收取股本工具之代價。

按香港法例規定，本集團亦根據強制性公積金計劃條例為本集團大部分香港僱員參與界定供款之強制性公積金退休福利計劃。

本集團於中國營運之附屬公司之僱員須參與由地方市政府營運之中央退休金計劃。該等附屬公司須按其薪金之若干百分比向中央退休金計劃供款。待供款按中央退休金計劃規則須予支付，即於損益表內支銷。

展望及未來計劃

本集團現時持有大比份之現金及準現金，在現時高利率環境下產生高利息收入及股息。因此，並無即時投資之壓力，並正耐心靜待時機來臨。如有機會出現，本集團將積極跟進並為股東帶來更佳回報。

6. 重大不利變動

於最後實際可行日期，董事確認，自二零二二年十二月三十一日(即本集團最近期刊發經審核綜合財務報表之編製日期)以來，本集團之財務或貿易狀況並無重大不利變動。

A. 未經審核備考綜合財務資料

以下為旭日企業有限公司（「本公司」）及其附屬公司（以下統稱「本集團」）的說明性未經審核備考損益及其他全面收益表、未經審核備考財務狀況表及未經審核備考現金流量表，猶如有關購入上市證券（「購入事項」）的主要交易及可能非常重大購入事項已於二零二三年六月三十日完成（「未經審核備考財務資料」）。

備考財務資料乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則第4.29段按照彼等之判斷、估計及假設編製，僅供說明用途，而由於其假設性質使然，其未必可真實反映倘若建議購入事項已於本節所述日期完成之情況下本集團的實際財務狀況、經營或現金流。此外，未經審核備考財務資料並非聲稱用作預測本集團日後的財務狀況、經營或現金流。

未經審核備考財務資料應與本通函其他部分所載之其他財務資料一併閱讀。

本集團之未經審核備考損益及其他全面收益表

	截至二零二三年 六月三十日止 六個月未經審核及 未經審核備考 千港元 (附註1)
收入	
與客戶簽訂合同的收入	421,535
來自其他來源的收入	32,662
	<hr/>
	454,197
銷售成本	(356,976)
	<hr/>
毛利	97,221
其他收入及收益	58,294
銷售及分銷費用	(9,417)
行政費用	(38,987)
其他費用	(84,093)
融資成本	(2,111)
	<hr/>
除稅前溢利	20,907
所得稅費用	(3,450)
	<hr/>
期內溢利	17,457
	<hr/> <hr/>
屬於：	
本公司股權持有人	17,618
非控股權益	(161)
	<hr/>
期內溢利	17,457
	<hr/> <hr/>

本集團之未經審核備考損益及其他全面收益表(續)

	截至二零二三年 六月三十日止 六個月未經審核及 未經審核備考 千港元 (附註1)
其他全面收益	
其後期間可重新分類至損益表的其他全面虧損：	
換算海外業務產生的匯兌差額	(1,392)
其後期間可重新分類至損益表的其他全面虧損淨額	(1,392)
其後期間不可重新分類至損益表的其他全面收益：	
以公平值計入其他全面收益的權益投資公平值變動，扣除稅項	5,914
其後期間不可重新分類至損益表的其他全面收益淨額	5,914
期內其他全面收益，扣除稅項	4,522
期內全面收益總額	21,979
屬於：	
本公司股權持有人	23,290
非控股權益	(1,311)
	21,979

本集團之未經審核備考財務狀況表

	未經審核					未經審核
	二零二三年					備考
	六月三十日					二零二三年
	千港元		備考調整		千港元	千港元
	(附註1)	(附註2)	(附註3)	(附註4)	(附註5)	
非流動資產						
按攤銷成本列賬的						
債務投資	218,667					218,667
以公平值計入其他全面						
收益的權益投資	213,048	426,720	405,464	178,092	400,000	1,623,324
遞延稅項資產	9,551					9,551
其他非流動資產	36,608					36,608
非流動資產總值	<u>477,874</u>					<u>1,888,150</u>
流動資產						
存貨	152,965					152,965
貿易應收款項	169,741					169,741
購入時原到期日多於						
三個月的定期存款	250					250
現金及現金等額	2,057,816	(426,720)	(405,464)	(178,092)	(400,000)	647,540
其他流動資產	95,883					95,883
流動資產總值	<u>2,476,655</u>					<u>1,066,379</u>

本集團之未經審核備考財務狀況表(續)

	未經審核 二零二三年 六月三十日 千港元 (附註1)	備考調整		千港元	未經審核 備考 二零二三年 六月三十日 千港元
		千港元	千港元		
流動負債					
貿易應付款項	97,322				97,322
其他應付款項及 應付費用	273,087				273,087
計息銀行借款	21,812				21,812
租賃負債	5,277				5,277
應付稅款	5,907				5,907
其他流動負債	141,909				141,909
流動負債總值	<u>545,314</u>				<u>545,314</u>
流動資產淨值	<u>1,931,341</u>				<u>521,065</u>
總資產減流動負債	<u>2,409,215</u>				<u>2,409,215</u>
非流動負債					
租賃負債	18,078				18,078
遞延稅項負債	845				845
非流動負債總值	<u>18,923</u>				<u>18,923</u>
資產淨值	<u>2,390,292</u>				<u>2,390,292</u>
權益					
本公司股權持有人 應佔之權益					
已發行股本	152,798				152,798
儲備	2,237,420				2,237,420
	2,390,218				2,390,218
非控股權益	74				74
權益總值	<u>2,390,292</u>				<u>2,390,292</u>

本集團之未經審核備考現金流量表

	截至 二零二三年 六月三十日 止六個月 未經審核					截至 二零二三年 六月三十日 止六個月 未經審核
	千港元 (附註1)	千港元 (附註2)	備考調整 千港元 (附註3) 千港元 (附註4)		千港元 (附註5)	千港元 備考
經營活動之現金流量						
營運產生之現金	40,549					40,549
利息支出	(2,111)					(2,111)
已付稅款	<u>(1,645)</u>					<u>(1,645)</u>
經營活動所得 現金流量淨額	<u>36,793</u>					<u>36,793</u>
投資活動之現金流量						
收取銀行利息	47,058					47,058
購買以公平值計入其他全面 收益的權益投資	(103,966)	(426,720)	(405,464)	(178,092)	(400,000)	(1,514,242)
投資活動所用其他現金流量	<u>(2,584)</u>					<u>(2,584)</u>
投資活動所用現金流量淨額	<u>(59,492)</u>					<u>(1,469,768)</u>

本集團之未經審核備考現金流量表(續)

	截至 二零二三年 六月三十日 止六個月 未經審核		備考調整			截至 二零二三年 六月三十日 止六個月 未經審核 備考
	千港元 (附註1)	千港元 (附註2)	千港元 (附註3)	千港元 (附註4)	千港元 (附註5)	千港元
融資活動之現金流量						
新增銀行借款	84,001					84,001
償還銀行借款	(109,354)					(109,354)
已付股息	(58,742)					(58,742)
融資活動所用其他現金流量	(3,467)					(3,467)
融資活動所用現金流量淨額	<u>(87,562)</u>					<u>(87,562)</u>
現金及現金等額減少淨額	(110,261)	(426,720)	(405,464)	(178,092)	(400,000)	(1,520,537)
期初現金及現金等額	2,166,743					2,166,743
外匯匯率變動淨影響	<u>1,334</u>					<u>1,334</u>
期末現金及現金等額	<u><u>2,057,816</u></u>					<u><u>647,540</u></u>
現金及現金等額結存分析						
現金及銀行存款	232,883					232,883
無抵押定期存款	<u>1,825,183</u>	(426,720)	(405,464)	(178,092)	(400,000)	<u>414,907</u>
	2,058,066					647,790
減：購入時原到期日多於三個 月的無抵押定期存款	<u>(250)</u>					<u>(250)</u>
現金及現金等額呈列於 綜合財務狀況表	<u><u>2,057,816</u></u>					<u><u>647,540</u></u>

本集團未經審核備考財務資料附註：

- (1) 相關金額摘錄自本公司所刊發截至二零二三年六月三十日止六個月之中期報告。
- (2) 於二零二三年十二月及二零二四年一月，本集團在公開市場購入總共96,050,000股中國建設銀行(股份代號：939)股份(「建設銀行股份」)，詳情如下。建設銀行股份的總代價約為426,720,000港元，此金額被假定為建設銀行股份於二零二三年六月三十日的公平值。

交易日期	購入 股份數量	平均每股 購入價 港元	代價 (不包括 印花稅及 相關費用) 千港元	印花稅及 相關費用 千港元	總代價 千港元
二零二三年十二月四日	28,000,000	4.4981	125,946	325	126,271
二零二三年十二月五日	37,000,000	4.4100	163,170	422	163,592
	<u>65,000,000</u>		<u>289,116</u>	<u>747</u>	<u>289,863</u>
二零二四年一月十七日	31,050,000	4.3967	136,517	340	136,857
	<u>96,050,000</u>		<u>425,633</u>	<u>1,087</u>	<u>426,720</u>

- (3) 於二零二三年十二月及二零二四年一月，本集團在公開市場購入總共108,020,000股中國工商銀行(股份代號：1398)股份(「工商銀行股份」)。工商銀行股份的總代價約為405,464,000港元，此金額被假定為工商銀行股份於二零二三年六月三十日的公平值。

交易日期	購入股份 數量	平均每股 購入價 港元	代價 (不包括 印花稅及 相關費用) 千港元	印花稅及 相關費用 千港元	總代價 千港元
二零二三年十二月四日	20,000,000	3.7200	74,400	155	74,555
二零二四年一月十六日	10,000,000	3.6600	36,600	84	36,684
二零二四年一月十七日	18,000,000	3.6178	65,120	136	65,256
二零二四年一月二十五日	24,620,000	3.7975	93,494	242	93,736
二零二四年一月二十六日	5,400,000	3.8300	20,682	53	20,735
二零二四年一月三十日	30,000,000	3.8087	114,260	238	114,498
	<u>88,020,000</u>		<u>330,156</u>	<u>753</u>	<u>330,909</u>
	<u>108,020,000</u>		<u>404,556</u>	<u>908</u>	<u>405,464</u>

- (4) 於二零二四年一月，本集團在公開市場購入總共59,824,000股中國銀行(股份代號：3988)股份(「中國銀行股份」)，詳情如下。中國銀行股份的總代價約為178,092,000港元，此金額被假定為中國銀行股份於二零二三年六月三十日的公平值。

交易日期	購入股份數量	平均每股 購入價 港元	代價 (不包括 印花稅及 相關費用) 千港元	印花稅及 相關費用 千港元	總代價 千港元
二零二四年一月二十五日	31,000,000	2.9842	92,510	193	92,703
二零二四年一月三十日	28,824,000	2.9562	85,211	178	85,389
	<u>59,824,000</u>		<u>177,721</u>	<u>371</u>	<u>178,092</u>

- (5) 此項調整指建議在最高總金額400,000,000港元(不包括印花稅及相關費用)範圍內進一步購入建設銀行股份及工商銀行股份。建設銀行股份及工商銀行股份潛在購入事項的代價將以現金支付。建設銀行股份及工商銀行股份分類為以公平值計入其他全面收益的金融資產。建設銀行股份及工商銀行股份的總代價假定為400,000,000港元，亦為建設銀行股份及工商銀行股份於二零二三年六月三十日的公平值，而印花稅及相關開支假定為零。

B. 獨立申報會計師就編製未經審核備考財務資料出具之核證報告

香港
九龍灣
宏遠街一號
「一號九龍」38樓
旭日企業有限公司
各董事

本會計師已完成受聘進行之核證工作，以就旭日企業有限公司（「貴公司」）及其附屬公司（以下統稱「貴集團」）之未經審核備考財務資料之編製作出報告。未經審核備考財務資料由貴公司董事（「董事」）編撰，僅供說明之用。未經審核備考財務資料包括貴公司就購入上市證券相關的主要交易及可能非常重大購入事項（「購入事項」）所刊發日期為二零二四年二月五日之通函（「通函」）附錄二第II-1頁至第II-9頁所載貴集團於二零二三年六月三十日之未經審核備考財務狀況表、貴集團於截至二零二三年六月三十日止期間之未經審核備考損益及其他全面收益表以及現金流量表以及有關附註（「未經審核備考財務資料」）。董事編製未經審核備考財務資料所採用之適用準則載於通函附錄二第II-1頁至第II-9頁。

未經審核備考財務資料由董事編製，以說明購入事項對貴集團於二零二三年六月三十日之財務狀況之影響，猶如交易已於二零二三年六月三十日進行。作為此過程之一部份，有關貴集團財務狀況、財務表現及現金流量之資料乃董事摘錄自貴集團截至二零二三年六月三十日止期間之財務報表，貴集團就有關財務報表已刊發未經審核中期報告。

董事對未經審核備考財務資料之責任

董事負責根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）第4.29段之規定，並參考香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之會計指引（「會計指引」）第7號「編製供載入投資通函內之備考財務資料」，編製未經審核備考財務資料。

本會計師的獨立性及質量管理

本會計師已遵守香港會計師公會頒佈的「專業會計師道德守則」所規定的獨立性及其他道德規範，該等規範以誠信、客觀、專業能力以及應有謹慎、保密性及專業行為作為基本原則。

本會計師行應用香港會計師公會頒佈的香港質量管理準則第1號「進行財務報表審核或審閱或其他核證或相關服務委聘的公司的質量管理」，當中要求公司設計、實施及經營質量管理系統，包括有關遵守道德規範、專業準則以及適用法律及監管規定之政策及程序。

核數師之責任

本會計師之責任為根據上市規則第4.29(7)段之規定，對未經審核備考財務資料發表意見並向閣下報告。對於就編製未經審核備考財務資料所採用之任何財務資料而由本會計師於過往發出之任何報告，除於刊發報告當日對該等報告之收件人所承擔之責任外，本會計師概不承擔任何責任。

本會計師乃根據香港會計師公會頒佈之香港核證工作準則第3420號「受聘核證以就招股章程所載備考財務資料之編製作報告」進行核證工作。該準則要求申報會計師規劃及執行程序，以就董事是否已根據上市規則第4.29段之規定並參照香港會計師公會頒佈之會計指引第7號編製未經審核備考財務資料，取得合理核證。

就是次受聘而言，本會計師概不負責就於編製未經審核備考財務資料時所採用之任何歷史財務資料予以更新或重新發出任何報告或意見，本會計師於是次受聘之過程中，亦無就編製未經審核備考財務資料時所採用之財務資料進行審核或審閱。

通函所載之未經審核備考財務資料，僅旨在說明購入事項對貴集團未經調整財務資料之影響，猶如交易事項已於經選定以作說明之較早日期進行。故此，本會計師概不就交易事項之實際結果會否如所呈列者發生作出任何擔保。

就未經審核備考財務資料是否已按適用準則妥善編製而作出報告之合理核證工作，涉及進程序評估董事在編製未經審核備考財務資料時所採納之適用準則，有否提供合理基準，以顯示直接歸因於交易事項而產生之重大影響，以及就下列各項提供充分而適當之憑證：

- 相關備考調整是否對該等準則帶來恰當影響；及
- 未經審核備考財務資料是否反映對未經調整財務資料所作調整之適當應用。

所選程序視乎申報會計師之判斷，當中已考慮到申報會計師對 貴集團性質之理解、與未經審核備考財務資料之編製有關之交易事項，以及其他相關受聘狀況。

是次受聘工作亦涉及評估未經審核備考財務資料之整體呈列情況。

本會計師相信，本會計師所取得之憑證乃充分及恰當，可為本會計師之意見提供基準。

意見

本會計師認為：

- (a) 未經審核備考財務資料已按所述基準妥善編製；
- (b) 有關基準與 貴集團之會計政策一致；及
- (c) 就未經審核備考財務資料而言，根據上市規則第4.29(1)段披露之該等調整均屬恰當。

安永會計師事務所
執業會計師
香港

二零二四年二月五日

本附錄三的內容乃應聯交所要求根據上市規則第14.69(7)條的規定納入，分別摘自建設銀行及工商銀行之已刊發文件(即截至二零二零年、二零二一年及二零二二年十二月三十一日止財政年度的年報以及截至二零二三年六月三十日止六個月的中期報告)。儘管本公司認為該等已刊發文件為適當的資料來源，惟本公司無法且並無驗證其內容，亦無法保證其準確性或完整性。因此，有關建設銀行及工商銀行之任何資料，請參閱適當及相關已刊發文件，該等文件可分別於建設銀行、工商銀行及／或聯交所網站查閱。

1. 建設銀行之管理層討論與分析

下文載列建設銀行截至二零二零年、二零二一年及二零二二年十二月三十一日止三個年度各年之管理層討論及分析，其乃摘錄自建設銀行截至二零二零年、二零二一年及二零二二年十二月三十一日止三個年度各年之年報，以及截至二零二三年六月三十日止六個月之管理層討論及分析，其乃摘錄自建設銀行於二零二三年九月二十七日刊發之中期報告。除本通函另有界定或文義另有所指外，本節所用詞彙與建設銀行上述年報及中期報告(視情況而定)所賦予者具有相同涵義。

截至二零二零年十二月三十一日止年度

分部信息

截至二零二零年十二月三十一日，建設銀行之主要業務分部有公司銀行業務、個人銀行業務、資金業務和包括海外業務及附屬公司在內的其他業務。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，建設銀行集團之銀行業務實現經營收入2,843.93億元，增幅7.60%，主要是受貸款規模增長帶動，利息淨收入增加；減值損失1,465.80億元，增幅18.75%；稅前利潤為666.15億元，降幅8.36%，在建設銀行集團稅前利潤中的佔比較上年下降2.47個百分點至19.79%。個人銀行業務實現經營收入3,271.36億元，增幅22.06%，主要是利息淨收入增幅較大；減值損失308.87億元，增幅9.78%；稅前利潤2,060.47億元，增幅38.62%，佔比較上年上升15.70個百分點至61.21%。資金業務實現經營收入662.92億元，降幅39.36%；減值損失為負1.08億元；稅前利潤559.15億元，降幅39.02%，佔比較上年下降11.47個百分點至16.61%。其他業務實現經營收入364.03億元，增幅0.10%，減值損失大幅增加，稅前利潤為80.39億元。

流動性和財務資源

截至二零二零年十二月三十一日，建設銀行人民幣和外幣流動性比率分別為55.66%及58.64%，高於25或以上的監管標準。建設銀行人民幣存貸比為78.49%。二零二零年第四季度，建行流動性覆蓋率為158.53%，淨穩定資金比率為127.15%。

資本結構

截至二零二零年十二月三十一日，建設銀行集團股東權益2.39萬億元，較二零一九年增加1,542.26億元，增幅6.90%，主要是由於未分配利潤增加1,227.66億元。由於股東權益增速低於資產增速，總權益對資產總額的比率較二零一九年下降0.30個百分點，達到8.49%。

展望

截至二零二零年十二月三十一日，建設銀行的未來前景如下：

於二零二一年，建設銀行將堅持穩中求進總基調，立足新發展階段、貫徹新發展理念、服務新發展格局、深化新金融行動，持續提升「三個能力」，縱深推進「三大戰略」，加快構建支持實體經濟高質量發展的機制，全面開啟高質量發展新征程。重點推進以下工作：一是構建集團綜合融資服務體系，持續優化信貸結構，加強對實體經濟的有效支持。二是鞏固「三大戰略」領先優勢，推動住房租賃戰略取得新成效，打造普惠金融業務首選銀行，加快金融科技戰略實施。三是實現「三大支柱」高質量發展，對公業務邁出新步伐，零售業務再上新臺階，資管業務實現新突破。四是搭建開放新生態，促進數字化經營提質升級，提升場景生態平臺運營能力，推進線上線下融合發展。五是提升風控合規現代化治理能力，完善全面主動智能的現代化風險管理體系和內控合規長效機制，高度重視做好消費者權益保護工作。

重大投資

截至二零二零年十二月三十一日，建設銀行未發生根據當時有效之港交所上市規則附錄十六第32(4A)條要求披露的重大投資。

員工及相關政策

截至二零二零年十二月三十一日，建設銀行設有14,741個分支機構，擁有349,671位員工。依託建行大學服務員工，助力新金融人才成長，為全面構建員工成長新生態做出積極貢獻。公開出版發行建行大學首套核心教材《大型商業銀行綜合管理》系列叢書；聚焦員工職業生命週期，優化培訓體系，相繼推出了新員工「遇建未來」、網點客戶經理「建證成長」、網點負責人「網聚英才」等專題培訓項目，逾166萬人次參與線上學習；舉辦全行首次專業技術職務等級考試，覆蓋37家分行、境內直屬機構和審計機構，組織考試15,182場，累計參加考試超過25.3萬人次；開創「建行大學國際在線講堂」，聯合哈佛商學院企業學習開展首期「數字化人才線上訓練營」。二零二零年，建行大學各境內校區合計承辦各類培訓班次1,066期（含分行項目537期），覆蓋78.1萬

人次；統籌開發教材39套83冊，其中完成崗位培訓教材15套30冊；迭代建行大學網絡平臺和APP，網絡平臺訪問量已突破2.8億人次，累計舉辦直播1.4萬餘場，超過600萬人次觀看。

建設銀行附屬公司共有員工24,143人(另有勞務派遣用工464人)，其中境內員工19,199人，境外員工4,944人。此外，需子公司承擔費用的離退休職工為61人。

外匯風險

建設銀行集團的貨幣風險包括資金業務的外匯自營性投資所產生的風險及建設銀行集團海外業務產生的貨幣風險。建設銀行集團通過即期和遠期外匯交易及將以外幣為單位的資產與相同幣種的對應負債匹配來管理貨幣風險，並適當運用衍生金融工具(主要是外匯掉期及貨幣利率掉期)管理其外幣資產負債組合和結構性頭寸。建設銀行集團積極管理外幣敞口風險，以業務條線為單位盡量減少外幣風險敞口，因此，期末敞口對匯率波動不敏感，對建設銀行集團的稅前利潤及其他綜合收益的潛在影響不重大。

或有負債

截至二零二零年十二月三十一日，建設銀行之承諾及或有負債包括信貸承諾、資本支出承諾、國債兌付承諾及未決訴訟和糾紛。信貸承諾是其中最重要的組成部分，包括已審批並簽訂合同的未支用貸款餘額及未支用信用卡透支額度、財務擔保及開出信用證等。二零二零年末，信貸承諾餘額3.41萬億元，較二零一九年增加3,277.23億元，增幅10.62%。

截至二零二一年十二月三十一日止年度

分部信息

截至二零二一年十二月三十一日，建設銀行之主要業務分部有公司銀行業務、個人銀行業務、資金業務和包括海外業務及附屬公司在內的其他業務。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，建設銀行集團公司銀行業務實現經營收入3,044.48億元，增幅7.05%；減值損失1,124.78億元，降幅23.27%；稅前利潤為1,063.24億元，增幅59.61%，在建設銀行集團稅前利潤中的佔比較上年上升8.31個百分點至28.10%。個人銀行業務實現經營收入3,501.27億元，增幅7.03%；減值損失332.13億元，增幅7.53%；稅前利潤2,147.09億元，增幅4.20%，佔比較上年下降4.47個百分點至56.74%。資金業務實現經營收入633.73億元，降幅4.40%；減值損失為135.03億元；稅前利潤373.36億元，降幅33.23%，佔比較上年下降6.74個百分點至9.87%。其他業務實現經營收入467.58億元，增幅28.45%，稅前利潤為200.43億元。

流動性和財務資源

截至二零二一年十二月三十一日，建設銀行人民幣和外幣流動性比率分別為59.32%和70.58%，高於25或以上的監管標準。建設銀行人民幣存貸比為82.28%。二零二一年第四季度，建設銀行流動性覆蓋率為134.70%，淨穩定資金比率為125.75%。

資本結構

截至二零二一年十二月三十一日，建設銀行集團所有者權益為2.61萬億元，較二零二零年增加2,247.69億元，增幅為9.41%，主要受留存收益增加1,555.02億元的影響。由於所有者權益總額增速快於資產總額增速，建行集團所有者權益總額與總資產之比上升至8.64%，比二零二零年提高0.15個百分點。

展望

截至二零二一年十二月三十一日，建設銀行的未來前景如下：

於二零二二年，建設銀行集團將堅持穩中求進的工作總基調，完整、準確、全面貫徹新發展理念，聚焦「三大任務」，增強「三個能力」，縱深推進「三大戰略」，持續深化新金融行動，全方位抓好「十四五」規劃落地實施，推動「第一、第二發展曲線」相融共進，用優質金融服務支持加快構建新發展格局，開創全行高質量發展新局面。重點推進以下工作：一是聚焦服務實體經濟，支持國家重大戰略實施，支持實體經濟重點領域和薄弱環節，提高集團綜合化金融服務能力。二是貫徹新發展理念，推動戰略拓維升級。住房租賃重點突出金融特色的住房租賃綜合服務體系建設，普惠金融持續推進對小微企業融資「增量、擴面、降價」，金融科技強化企業級業務架構統籌，提升對業務賦能能力，鄉村振興提高「裕農通」服務能力，綠色金融統籌做好能源安全和低碳轉型金融服務。三是立足可持續發展，夯實業務能力根基，提升負債發展質效，保持中間業務收入合理增長，完善產品供給體系。四是運用數字化思維，革新傳統業務模式，統籌平臺建設運營，強化分層分群分級經營，推進中台體系搭建，提升中後臺管理效能。五是錨定價值創造力，強化風險管控和合規經營，紮實做好資產質量主動管控，提高風險治理水平，關注重點領域環節，加強合規體系建設，深化消費者權益保護與業務融合。

重大投資

截至二零二一年十二月三十一日，建設銀行集團未發生根據當時有效之港交所上市規則附錄十六第32(4A)條要求披露的重大投資。

員工及相關政策

截至二零二一年十二月三十一日，建設銀行共有員工351,252名，較二零二零年微增，其中大學本科以上學歷260,106人，佔74.05%。另有勞務派遣用工3,470人，較二零二零年減少2.41%。此外，需建設銀行承擔費用的離退休職工為92,344人。

建設銀行完善員工職業生涯培訓體系，助力新金融人才成長。培育「週建未來」新員工學習品牌，打造「入職培訓、跟蹤培養、管培生」三大支柱，強化全行新入職員工一站式培訓輔導，面向入行2年內青年員工研發融入期跟蹤培養計劃，啟動管培生培養項目，探索「2+N」高潛青年人才培養體系；賦能網點員工，培訓資源進一步向基層傾斜，迭代優化「建證成長」網點客戶經理能力提升和「網聚英才」網點負責人能力提升學習項目；提升處級幹部的履職能力和管理水平，啟動「明建初心」處級幹部能力提升項目，為縱深推進新金融行動提供強有力的人才支撐。立足於關注各專業技術崗位人員的發展路徑和成長週期，提升專業技術人才隊伍專業素質與能力，組織開展全行專業技術職務等級考試，建立初、中、高三個考試層級，覆蓋23個業務條線，建立63個考試科目，幫助員工加強專業能力建設，拓寬職業發展通道，推動專業技術考試成為建設學習型組織的重要引擎。截至二零二一年末，建設銀行共舉辦各類培訓2.86萬期，培訓173萬人次，其中由建行研修中心承辦各類培訓項目1,147期，培訓10.78萬人次。通過優化「建行學習」平臺完善學習生態，平臺全年累計培訓行內員工36.99萬人次；舉辦直播7,301場，行內學習人次達681.35萬人次；組織線上考試共5,851場，行內考試人次達362.53萬人次。境外培訓方面，組織4期線上國際化專題訓練營，舉辦國際化直播127場。

根據國有企業負責人薪酬改革相關政策，建設銀行中央管理企業負責人薪酬包括基本年薪、績效年薪和任期激勵收入三部分。建設銀行建立了激勵回撥機制，企業負責人任期內出現重大失誤、給企業造成建設銀行重大損失的，將追索扣回部分或全部已發績效年薪和任期激勵收入。涉及薪酬管理的重要分配制度或重大事項需提請董事會提名與薪酬委員會審定，涉及薪酬分配的重大議案需經股東大會表決通過或報國家主管部門履行批準備案程序。

建設銀行薪酬分配充分發揮激勵約束作用。樹立鼓勵價值創造的考核分配理念，堅持薪酬資源向經營機構、前臺部門、直接價值創造崗位傾斜，進一步優化基層員工激勵保障制度，建立艱苦邊遠縣域網點員工專項補貼制度，提升員工獲得感。強化績效考核導向，提升人力效能，使薪酬與業績貢獻相匹配。嚴格執行關鍵崗位人員績效薪酬延期支付和追索扣回制度。對因違規失職行為受到紀律處分或其他處理的員工，按照相關辦法扣減薪酬。

外匯風險

建設銀行集團的貨幣風險包括資金業務的外匯自營性投資所產生的風險及建設銀行集團境外業務產生的貨幣風險。建設銀行集團通過即期和遠期外匯交易及將以外幣為單位的資產與相同幣種的對應負債匹配來管理貨幣風險，並適當運用衍生金融工具（主要是外匯掉期及貨幣利率掉期）管理其外幣資產負債組合和結構性頭寸。建設銀行集團積極管理外幣敞口風險，以業務條線為單位盡量減少外幣風險敞口，因此，期末敞口對匯率波動不敏感，對該集團的稅前利潤及其他綜合收益的潛在影響不重大。

或有負債

截至二零二一年十二月三十一日，建設銀行之承諾及或有負債包括信貸承諾、資本支出承諾、國債兌付承諾及未決訴訟和糾紛。信貸承諾是其中最重要的組成部分，包括已審批並簽訂合同的未支用貸款餘額及未支用信用卡透支額度、財務擔保及開出信用證等。二零二一年末，信貸承諾餘額3.37萬億元，較二零二零減少436.36億元，降幅1.28%。

截至二零二二年十二月三十一日止年度

分部信息

截至二零二二年二月三十一日，建設銀行之主要業務分部有公司銀行業務、個人銀行業務、資金業務和包括海外業務及附屬公司在內的其他業務。

截至二零二二年十二月三十一日止年度，建設銀行集團之公司金融業務實現經營收入3,256.28億元，增幅0.80%；減值損失1,003.95億元，降幅13.96%；稅前利潤1,393.78億元，增幅17.07%，在建設銀行集團稅前利潤中的佔比較上年上升5.02個百分點至36.48%。個人金融業務實現經營收入3,718.21億元，增幅4.59%；減值損失416.35億元，增幅22.79%；稅前利潤2,164.04億元，增幅0.98%，佔比較上年上升0.02個百分點至56.65%。資金資管業務實現經營收入433.68億元；減值損失38.54億元；稅前利潤255.02億元，佔比較上年下降2.57個百分點至6.68%。其他業務實現經營收入173.38億元，減值損失91.34億元，稅前利潤7.33億元。

流動性和財務資源

截至二零二二年十二月三十一日，建設銀行人民幣和外幣流動性比率分別為62.94%及80.23%，高於25%或以上的監管標準。建設銀行人民幣存貸比為82.28%。二零二二年第四季度，建設銀行流動性覆蓋率為134.70%，淨穩定資金比率為125.75%。

資本結構

於二零二二年末，建設銀行集團之股東權益為2.88萬億元，較二零二一年增加2,646.38億元，增幅10.12%，主要是由於未分配利潤較二零二一年增加1,331.98億元。由於股東權益增速低於資產增速，總權益對資產總額的比率較二零二一年下降0.32個百分點至8.32%。

展望

截至二零二二年十二月三十一日，建設銀行的未來前景如下：

於二零二三年，建設銀行集團將以高質量發展為主題，堅持穩中求進，完整、準確、全面貫徹新發展理念，持續深化新金融行動，縱深推進住房租賃、普惠金融、金融科技戰略發展，增強服務國家建設、防範金融風險、參與國際競爭能力，開創高質量發展新局面。重點推進以下工作：一是全力服務實體經濟，助力新發展格局構建。貫徹落實區域重大戰略和區域協調發展戰略，加大對京津冀、長三角、大灣區、成渝等重點區域支持力度，做好東北地區、中西部地區的信貸資源保障。助力發揮消費的基礎作用和投資的關鍵作用，把擴大金融服務供給與優化資產結構融合推進。深化共同富裕金融佈局，推動金融產品和服務向縣域鄉村拓維、向長尾客戶下沉、向財富管理延伸。助力服務鄉村振興，打造鄉村振興綜合服務體系。

二是聚焦客戶服務能力，築牢發展根基。做大有效客戶賬戶總量，留住存量客戶，拓展增量客戶，做強有效客戶。拓展重點客群，有力提升中型客戶經營能力，增厚新興產業、縣域、小微、科創等重點客群基礎，深化客戶綜合經營。強化客戶深耕，加快公司、個人、同業客群分級分層分類經營方案落地，聚焦客戶痛點難點，深化線上線下獲客活客，全面加強客戶營銷服務能力。

三是提升板塊經營質效。公司金融板塊優化資產佈局結構，着力拓展核心存款，提升中間業務服務能力。個人金融板塊推動個人客戶金融資產快速增長，推動大財富管理戰略落地。資金資管板塊着力提升客戶資金資管產品覆蓋度，夯實集團資管基礎，強化同業業務經營，打造養老金融品牌。深化協同聯動，推進綜合化經營，強化母子協同、板塊間協同聯動及本外幣一體化經營。

四是加強科技渠道支撐。持續提升科技治理能力，完善科技研發與系統運營架構體系，優化科技項目管理流程，確保IT系統安全穩定運行。提升物理網點經營質效，加強網點分級分類管理。提升數字化經營能力，深化「雙子星」融合發展，做好場景互通、圈鏈發展，提升平臺用戶的價值創造。

五是提升精細化管理，夯實發展基礎。堅持價值創造導向，聚焦市場競爭力，加強資產負債統籌管理，優化激勵約束機制，提升成本管控和經營質效。六是聚焦「三道防線」職責，守牢風險底線。優化完善全面、主動、智能現代化風險管理體系，持續提升「三道防線」協同控險能力。強化集團資產質量跨周期管控，提升重點領域風險管理能力。

重大投資

截至二零二二年十二月三十一日，建設銀行集團未發生根據當時有效之港交所上市規則附錄十六第32(4A)條要求披露的重大投資。

員工及相關政策

於二零二二年末，建設銀行共有員工352,588名，較二零二一年增加0.38%。根據國有企業負責人薪酬改革相關政策，建設銀行中央管理企業負責人薪酬包括基本年薪、績效年薪和任期激勵收入三部分。建設銀行建立了激勵回撥機制，企業負責人任期內出現重大失誤、給建設銀行造成重大損失的，將追索扣回部分或全部已發績效年薪和任期激勵收入。涉及薪酬管理的重要分配制度或重大事項需提請董事會提名與薪酬委員會審定，涉及薪酬分配的重大議案需經股東大會表決通過或報國家主管部門履行批准備案程序。建設銀行薪酬分配充分發揮激勵約束作用。樹立鼓勵價值創造的考核分配理念，堅持薪酬資源向經營機構、前臺部門、直接價值創造崗位傾斜，進一步優化基層員工激勵保障制度，建立艱苦邊遠縣域網點員工專項補貼制度，提升員工獲得感。強化績效考核導向，提升人力效能，使薪酬與業績貢獻相匹配。嚴格執行關鍵崗位人員績效薪酬延期支付和追索扣回制度。對因違規失職行為受到紀律處分或其他處理的員工，按照相關辦法扣減薪酬。

截至二零二二年十二月三十一日，建設銀行已制定專門的績效管理規章制度，明確全體員工考核方式、考核流程、考核結果反饋等方面的管理要求，統一績效考核導向。考核內容包括員工的主要績效、商業道德、專業能力等方面，並與員工薪酬及職業發展掛鉤。員工考核方式主要包括季度考核和年度考核，年度考核以季度考核為基礎。

外匯風險

截至二零二二年十二月三十一日，建設銀行集團的貨幣風險包括資金業務的外匯自營性投資所產生的風險及建設銀行集團境外業務產生的貨幣風險。建設銀行集團通過即期和遠期外匯交易及將以外幣為單位的資產與相同幣種的對應負債匹配來管理貨幣風險，並適當運用衍生金融工具（主要是外匯掉期及貨幣利率掉期）管理其外幣資產負債組合和結構性頭寸。建設銀行集團積極管理外幣敞口風險，以業務條線為單位盡量減少外幣風險敞口，因此，期末敞口對匯率波動不敏感，對建設銀行集團的稅前利潤及其他綜合收益的潛在影響不重大。

或有負債

截至二零二二年十二月三十一日，建設銀行之承諾及或有負債包括信貸承諾、資本支出承諾、國債兌付承諾及未決訴訟和糾紛。信貸承諾是其中最重要的組成部分，包括已審批並簽訂合同的未支用貸款餘額及未支用信用卡透支額度、財務擔保及開出信用證等。二零二二年末，信貸承諾餘額3.69萬億元，較二零二一增加3,166.33億元，增幅9.40%。

截至二零二三年六月三十日止六個月

分部信息

截至二零二三年六月三十日，建設銀行之主要業務分部有公司銀行業務、個人銀行業務、資金業務和包括海外業務及附屬公司在內的其他業務。

截至二零二三年十二月三十一日止六個月，建設銀行集團公司金融業務實現經營收入1,584.62億元，降幅4.96%；減值損失678.30億元，降幅9.83%；稅前利潤537.49億元，降幅0.74%，在建設銀行集團稅前利潤中的佔比較上年同期下降0.82個百分點至27.25%。個人金融業務實現經營收入2,026.36億元，增幅8.74%；稅前利潤1,302.15億元，增幅7.35%，佔比較上年同期上升3.12個百分點至66.01%。資金資管業務實現經營收入186.64億元，減值損失4.64億元，稅前利潤127.09億元。其他業務實現經營收入83.93億元，稅前利潤5.91億元。

流動性和財務資源

截至二零二三年六月三十日，建設銀行人民幣和外幣流動性比率分別為65.88%及83.36%，高於25%或以上的監管標準。建設銀行人民幣存貸比為81.57%。二零二三年第二季度，建設銀行流動性覆蓋率為146.96%，淨穩定資金比率為129.52%。

資本結構

於二零二三年六月三十日，建設銀行集團之股東權益為2.96萬億元，較上年末增加799.84億元，增幅2.78%，主要是由於未分配利潤較上年末增加697.71億元。由於股東權益增速低於資產增速，總權益對資產總額的比率較上年末下降0.58個百分點至7.73%。

展望

截至二零二三年六月三十日，建設銀行集團的未來前景如下：

二零二三年下半年，建設銀行集團將堅持穩中求進，守正創新，堅定不移推動高質量發展。重點推進以下工作：一是履行大行責任，為實體經濟提供穩固有利的金融支持。建設銀行集團將加大零售信貸投放力度，服務建設國內消費大市場。保持對公信貸支持政策的穩定性、連續性，做好重點領域的金融支持。

二是深化新金融行動，強化戰略執行落地。建設銀行集團將進一步推動住房租賃貸款投放，做好「CCB建融家園」運營管理。全面深化數字普惠生態，加大普惠金融授信客戶拓展力度。助力全面推進鄉村振興，優化「裕農通」線上線下綜合服務平台。持續完善綠色發展金融體系，將ESG理念融入經營管理。增強金融科技支撐能力，加強建設銀行集團的一體化研發協同。

三是加強業務板塊內外協同，增強市場競爭力。建設銀行集團將在公司金融板塊做大做優對公客群，個人金融板塊持續打造零售銀行優勢，資金資管板塊堅持以優質的服務和合理合規的創新創造價值。圍繞高質量發展目標要求，建設銀行集團將推動板塊間協同、區域協同、母子協同、前中後台協同、境內外協同。

四是強化科技渠運支撐，提升數字化敏捷響應能力。建設銀行集團將完善業務需求統籌管理機制，提高敏捷交付和智能運維能力。加強數據治理，健全數據安全治理體系和數據質量長效管控機制。提升網點渠道運營質效，深化平台化經營，推進手機銀行和「建行生活」融合發展。

五是夯實精益管理基礎，增強價值創造能力。建設銀行集團將加強資產負債管理，做好存貸款業務差異化、精細化管理，全面推進資本集約化管理。抓好全面成本管理，推動網點工作集約化運營。推進專業隊伍建設，提升客戶服務質量。

六是全面壓實風控責任，牢牢守住風險合規底線。建設銀行集團將強化全面風險管理，持續完善「三道防線」協同機制。強化集團統一信用風險管理，加強資產質量跨周期管理。強化海外風險管理、合規經營、消費者權益保護和聲譽風險管理。

員工及相關政策

於二零二三年六月三十日，建設銀行共有員工348,373名。

建設銀行緊跟新時代、新經濟、新金融發展趨勢，圍繞建設銀行全行「十四五」時期戰略重點與人才隊伍建設需要，加強員工教育培訓發展整體規劃，完善培訓管理相關制度，運用培訓數字化管理工具，構建更為科學高效的教育培訓工作運行架構。同時，著力整合行內外優質培訓資源，充分運用線上學習渠道，堅持共建共享、精準施訓、全員覆蓋，針對員工崗位職責特點、履職能力要求，多渠道、多方式開展分類分層培訓，幫助員工樹立終身學習的觀念，不斷提高專業技能和應對新業務、新挑戰的能力。

建設銀行逐步構建基於職業發展全周期的員工培訓體系，助力人才成長。培育「遇建未來」新員工學習品牌，打造「入職培訓+融入計劃+管培生」三支柱，強化建設銀行全行新入職員工一站式培訓輔導。培訓資源向基層傾斜，迭代優化「網聚英才」網點行長能力提升學習項目、「建證成長」網點客戶經理能力提升學習項目和「德才建備」網點客服經理能力提升學習項目，組織現場教學和線上專題學習活動，逐步實現網點崗位培訓廣覆蓋、全觸達。關注專業技術崗位人員發展，幫助員工加強專業能力建設，拓寬職業發展通道，推動專業技術考試成為建設學習型組織的重要引擎。

截至二零二三年六月三十日，建設銀行各類培訓項目共培訓37.28萬人次，行內員工34.59萬人通過「建行學習」平台開展線上學習。

外匯風險

建設銀行集團的貨幣風險包括資金業務的外匯自營性投資所產生的風險及建設銀行集團境外業務產生的貨幣風險。建設銀行集團通過即期和遠期外匯交易及將以外幣為單位的資產與相同幣種的對應負債匹配來管理貨幣風險，並適當運用衍生金融工具（主要是外匯掉期及貨幣利率掉期）管理其外幣資產負債組合和結構性頭寸。建設銀行集團積極管理外幣敞口風險，以業務條線為單位盡量減少外幣風險敞口，因此，期末敞口對匯率波動不敏感，對其稅前利潤及其他綜合收益的潛在影響不重大。

或有負債

截至二零二三年六月三十日，承諾及或有負債包括信貸承諾、資本支出承諾、國債兌付承諾及未決訴訟和糾紛。信貸承諾是其中最重要的組成部分，包括已審批並簽訂合同的未支用貸款餘額及未支用信用卡透支額度、財務擔保及開出信用證等。於六月底，信貸承諾餘額3.89萬億元，較二零二二年年末增加2,078.85億元，增幅5.64%。

2. 工商銀行之管理層討論與分析

下文載列工商銀行截至二零二零年、二零二一年及二零二二年十二月三十一日止三個年度各年之管理層討論及分析，其乃摘錄自工商銀行截至二零二零年、二零二一年及二零二二年十二月三十一日止三個年度各年之年報，以及截至二零二三年六月三十日止六個月之管理層討論及分析，其乃摘錄自工商銀行於二零二三年九月二十六日刊發之中期報告。本節所用詞彙與上述工商銀行年報及中期報告（視情況而定）所賦予者具有相同涵義。

截至二零二零年十二月三十一日止年度

分部信息

二零二零年末，工商銀行集團以內部組織結構、管理要求、內部報告制度為依據，確定的經營分部主要包括公司金融業務、個人金融業務和資金業務。

公司金融業務分部涵蓋向公司類客戶、政府機構和金融機構提供的金融產品和服務。這些產品和服務包括公司類貸款、貿易融資、存款、對公理財、託管及各類對公中間業務等。

個人金融業務分部涵蓋向個人客戶提供的金融產品和服務。這些產品和服務包括個人貸款、存款、銀行卡業務、個人理財業務及各類個人中間業務等。

資金業務分部涵蓋工商銀行集團的貨幣市場業務、證券投資業務、自營及代客外匯買賣和衍生金融工具等。

其他分部包括工商銀行集團不能直接歸屬於或未能合理分配至某個分部的資產、負債、收入及支出。工商銀行集團管理層監控各經營分部的經營成果，以決定向其分配資源和評價其業績。

流動性和財務資源

二零二零年，人民幣流動性比例43.2%，外幣流動性比例91.4%，均滿足監管要求。貸存款比例72.8%。淨穩定資金比例旨在確保商業銀行具有充足的穩定資金來源，以滿足各類資產和表外風險敞口對穩定資金的需求。淨穩定資金比例為可用的穩定資金與所需的穩定資金之比。二零二零年第四季度末，淨穩定資金比例128.33%，比上季度末上升1.32個百分點，主要是工商銀行持續加強集團流動性統籌管理，穩定資金來源充足。

二零二零年第四季度流動性覆蓋率日均值123.28%，比上季度下降1.88個百分點，主要是現金淨流出量增幅超過合格優質流動性資產。合格優質流動性資產主要包括現金、壓力條件下可動用的央行準備金以及符合監管規定的可納入流動性覆蓋率計算的一級和二級債券資產。

二零二零年末，1至3個月的流動性負缺口比上年末有所減小，主要是相應期限到期的客戶存款減少、債券投資增加所致；1至5年的流動性正缺口有所減小，主要是相應期限到期的客戶存款增加、客戶貸款及墊款減少所致。

5年以上的流動性正缺口有所擴大，主要是相應期限到期的客戶貸款及墊款和債券投資增加所致。由於存款保持穩定增長，沉澱率較高，同時持有大量高流動性債券資產，流動性儲備充足，工商銀行整體流動性安全。

資本結構

工商銀行在通過利潤留存補充資本的基礎上，積極拓展外源性資本補充渠道，持續推進資本工具創新，增強資本實力、優化資本結構並合理控制資本成本。

工商銀行於二零二零年九月非公開發行1.45億股美元非累積永續境外優先股，募集資金總額為29億美元，募集資金依據適用法律和監管機構的批准，在扣除佣金及發行費用後全部用於補充工商銀行其他一級資本。

工商銀行於二零二零年九月收到中國銀保監會批覆，同意工商銀行在境外發行不超過等值人民幣400億元的外幣無固定期限資本債券，並按照有關規定計入工商銀行其他一級資本。工商銀行二零二零年第二次臨時股東大會審議通過了《關於發行無固定期限資本債券的議案》，工商銀行擬在境內市場發行總額不超過1,000億元人民幣的無固定期限資本債券，用於補充工商銀行其他一級資本。本次無固定期限資本債券的發行方案還需獲得相關監管機構的批准。

工商銀行於二零二零年九月、十一月先後在全國銀行間債券市場公開發行兩筆規模為600億元、400億元人民幣的二級資本債券，發行總規模為1,000億元人民幣。工商銀行於二零二一年一月在全國銀行間債券市場公開發行一筆規模為300億元人民幣的二級資本債券。募集資金依據適用法律和監管部門的批准，全部用於補充工商銀行二級資本。

展望

當今世界，百年未有之大變局加速演化。新冠肺炎疫情全球大流行影響廣泛深遠，國際形勢依然複雜嚴峻。和平與發展仍是時代主題，新一輪科技革命、產業變革深入發展，人類命運共同體理念深入人心。國內疫情防控取得重大戰略成果，經濟長期向好，市場空間廣闊，發展韌性強勁，社會大局穩定，中華民族偉大復興展現出更加光明的前景，開啓全面建設社會主義現代化國家新征程。數字金融發展空間廣闊，線上線下融合趨勢加速，消費金融業務有望實現大的發展，為銀行業加快形成與服務新發展格局、推動高質量發展相適配的經營發展新質態提供有利條件。

二零二一年是中國共產黨成立100週年，是「十四五」開局之年，也是工商銀行新三年規劃起步之年。工商銀行將堅持以習近平新時代中國特色社會主義思想為指導，立足新發展階段，貫徹新發展理念，構建新發展格局，推動高質量發展，確保新三年規劃開好局、起好步。一是堅持黨建引領、從嚴治理，扛起服務新發展格局、推動高質量發展的政治責任。提高政治站位，進一步把加強黨的領導與完善公司治理有機結合，切實把制度優勢轉化為集團治理效能。二是堅持客戶至上、服務實體，把握服務新發展格局、推動高質量發展的着力點。積極傳導貨幣政策，合理擺布投融資質量、節奏、規模、價格，促進服務實體經濟的資金總量穩定、服務質量提升、融資結構優化、投放精準直達。三是堅持科技驅動、價值創造，增強服務新發展格局、推動高質量發展的動能。加快推動全行數字化轉型，高標準做好科技創新規劃和e-ICBC戰略升級方案實施，建設科技強行和數字工行，在新一輪競爭中搶佔制高點。四是堅持國際視野、全球經營，拓展服務新發展格局、推動高質量發展的領域。聚焦國內國際雙循環相互促進，優化工商銀行國際化發展策略，提高全方位服務水平，不斷滿足客戶全

球化綜合化需求。五是堅持轉型務實、改革圖強，激發服務新發展格局、推動高質量發展的活力。堅持揚長補短與固本強基互促、頂層設計與經營實際結合，深化重點戰略實施，推動經營轉型，完善金融服務創新體系，積極探索推動高質量發展的有效路徑。六是堅持風控強基、人才興業，強化服務新發展格局、推動高質量發展的保障。堅持系統觀念，推進全面風險管理，樹牢底線思維，統籌好發展和安全，用高質量風控助力高質量發展。加強幹部人才隊伍建設，激發幹事創業活力，努力開創服務新發展格局、推動高質量發展的新局面，以優異成績慶祝建黨100週年。

僱員及相關政策

優化機構和人員配置。堅持「服務戰略、科學配置、降耗增效、培育人才、激發活力」的人力資源效能提升思路，有力保障重點戰略區域、重點業務條線、重點專業人才隊伍的人力資源投入。優化調整總行本部組織機構和分支機構體系，紮實推進集約運營中心建設，穩步實施境內外業務集中上收。深化支行佈局優化調整，精簡城區支行設置，強化縣域支行建設，以人力資源集約帶動效能提升。持續提升教育培訓工作質效。聚焦戰略傳導，系統打造「第一個人金融銀行」「境內外匯業務首選銀行」等重點項目。聚焦人才培養，開展崗位知識技能和新產品、新業務、新流程推廣培訓，深化全員閱讀活動，探索實施覆蓋全職業週期的進階式培訓，服務員工履職成長。二零二零年，工商銀行結合疫情防控形勢主動求變，積極推廣直播課堂、網絡培訓、線上訓練營等模式，共舉辦線上線下各類培訓3.1萬期，培訓589萬人次。推進企業文化融入經營發展。開展第二屆「創新工行」評選，營造全員共創氛圍。開展紅色金融文化主題活動，打造紅色金融文化「七一成果」，獻禮建黨100週年。組織「工銀全球薈」「工銀文化薈」等主題活動，凝聚全集團力量，弘揚新時代精神。

工商銀行實行與公司治理要求相統一、與持續發展目標相結合、與風險管理體系相適應、與人才發展戰略相協調以及與員工價值貢獻相匹配的薪酬政策，以促進全行穩健經營和可持續發展。員工薪酬由基本薪酬、績效薪酬和福利性收入等構成。其中，基本薪酬水平取決於員工價值貢獻及履職能力，績效薪酬水平取決於工商銀行整體、員工所在機構或部門以及員工個人業績衡量結果，同時高級管理人員及對風險有重要影響崗位的員工，其績效薪酬實行延期支付及止付繳回機制，促進風險與激勵相平衡。工商銀行按照「效率優先、兼顧公平」的原則，不斷優化以價值創造為核心的薪酬資源配置機制，傳導集團經營管理戰略目標，加強薪酬資源向基層員工傾斜，調動和激發各級各類機構的經營活力。

二零二零年末，工商銀行共有員工44萬人，其中境內分支機構41.7萬人，境內主要控股公司員工0.7萬人，境外機構員工1.6萬人。

二零二零年末，工商銀行機構總數16,623個，比上年末增加18個。其中，境內機構16,197個，境外機構426個。境內機構包括總行、36個一級分行及直屬分行、456個省會城市行及二級分行、15,541個基層分支機構，31個總行利潤中心、直屬機構及其分支機構，以及132個控股子公司及其分支。

外匯風險

工商銀行集團的利率風險主要包括來自商業銀行業務的結構性利率風險和其資金交易頭寸的風險。利率風險是工商銀行集團許多業務的內在風險，生息資產和付息負債重定價日的不匹配是利率風險的主要來源。工商銀行集團的匯率風險來自於外匯敞口遭受市場匯率波動的風險，其中外匯敞口包括外匯資產與外匯負債之間幣種結構不平衡產生的外匯敞口和由貨幣衍生交易所產生的表外外匯敞口。工商銀行集團認為投資組合中股票價格的變動帶來的市場風險並不重大。

或然負債

於二零二零年十二月三十一日，工商銀行及／或其子公司作為被告的未決訴訟、仲裁案件標的金額共計人民幣49.28億元（二零一九年十二月三十一日：人民幣42.33億元）。

管理層認為，工商銀行集團已經根據現有事實及狀況對可能遭受的損失計提了足夠準備，該等訴訟、仲裁案件的最終裁決結果預計不會對工商銀行集團的財務狀況及經營結果產生重大影響。

工商銀行受財政部委託作為其代理人發行國債。國債持有人可以隨時要求提前兌付持有的國債，而工商銀行亦有義務履行兌付責任，兌付金額為國債本金及至兌付日的應付利息。於二零二零年十二月三十一日，工商銀行具有提前兌付義務的國債的本金餘額為人民幣811.12億元（二零一九年十二月三十一日：人民幣896.44億元）。管理層認為在該等國債到期前，工商銀行所需兌付的國債金額並不重大。

財政部對提前兌付的國債不會即時兌付，但會在到期時兌付本息。

於二零二零年十二月三十一日，工商銀行集團無未到期的證券承銷承諾（二零一九年十二月三十一日：人民幣10.00億元）。

截至二零二一年十二月三十一日止年度

分部信息

工商銀行集團以內部組織結構、管理要求和內部報告制度為依據，確定的經營分部主要包括公司金融業務、個人金融業務和資金業務。

公司金融業務分部涵蓋向公司類客戶、政府機構和金融機構提供的金融產品和服務。這些產品和服務包括公司類貸款、貿易融資、存款、對公理財、託管及各類對公中間業務等。

個人金融業務分部涵蓋向個人客戶提供的金融產品和服務。這些產品和服務包括個人貸款、存款、銀行卡業務、個人理財業務及各類個人中間業務等。

資金業務分部涵蓋工商銀行集團的貨幣市場業務、證券投資業務、自營及代客外匯買賣和衍生金融工具等。

其他分部包括工商銀行集團不能直接歸屬於或未能合理分配至某個分部的資產、負債、收入及支出。工商銀行集團管理層監控各經營分部的經營成果，以決定向其分配資源和評價其業績。編製分部信息與工商銀行集團在編製財務報表時所採用的會計政策一致。

分部間交易主要為分部間的融資。這些交易的內部轉移定價參照市場利率確定，並且已於每個分部的業績中反映。分部間資金轉移所產生的利息收入和支出淨額為內部利息淨收支，從第三方取得的利息收入和支出淨額為外部利息淨收支。

流動性和財務資源

二零二一年末，人民幣流動性比例41.5%，外幣流動性比例88.9%，均滿足監管要求。貸存款比例77.3%。

淨穩定資金比例旨在確保商業銀行具有充足的穩定資金來源，以滿足各類資產和表外風險敞口對穩定資金的需求。淨穩定資金比例為可用的穩定資金與所需的穩定資金之比。二零二一年第四季度末，淨穩定資金比例126.20%，比上季度末下降1.98個百分點，主要是所需的穩定資金增長較快。

二零二一年第四季度流動性覆蓋率日均值112.20%，比上季度上升0.96個百分點，主要是合格優質流動性資產持續增加。合格優質流動性資產主要包括現金、壓力條件下可動用的央行準備金以及符合監管規定的可納入流動性覆蓋率計算的一級和二級債券資產。

二零二一年末，1個月內的流動性缺口比上年末由正轉負，主要是相應期限到期的客戶存款增加所致；1至3個月的流動性負缺口有所擴大，主要是相應期限到期的客戶存款增加所致；3個月至1年的流動性負缺口有所減小，主要是相應期限到期的客戶貸款及墊款增加所致；1至5年的流動性正缺口有所減小，主要是相應期限到期的客戶存款增加所致；5年以上的流動性正缺口有所擴大，主要是相應期限到期的客戶貸款及墊款和債券投資增加所致。由於存款保持穩定增長，沉澱率較高，同時持有大量高流動性債券資產，流動性儲備充足，工商銀行整體流動性安全。

資本結構

工商銀行在通過利潤留存補充資本的基礎上，積極拓展外源性資本補充渠道，持續推進資本工具創新，增強資本實力，優化資本結構，合理控制資本成本。

工商銀行於二零二一年六月、十一月在全國銀行間債券市場公開發行兩期規模分別為700億元、300億元人民幣的無固定期限資本債券，募集資金依據適用法律和監管機構的批准，在扣除發行費用後全部用於補充工商銀行其他一級資本。

工商銀行於二零二一年九月在境外市場發行61.6億美元無固定期限資本債券，募集資金依據適用法律和監管機構的批准，在扣除發行費用後全部用於補充工商銀行其他一級資本。

工商銀行於二零二一年一月在全國銀行間債券市場公開發行一期300億元人民幣的二級資本債券。募集資金依據適用法律和監管部門的批准，全部用於補充工商銀行二級資本。工商銀行於二零二一年分別收到中國銀保監會、人民銀行批覆，同意工商銀行在全國銀行間債券市場公開發行不超過1,900億元人民幣二級資本債券。工商銀行於二零二一年十二月、二零二二年一月先後在全國銀行間債券市場公開發行兩期規模分別為600億元、400億元人民幣的二級資本債券。

募集資金依據適用法律和監管部門的批准，全部用於補充工商銀行二級資本。

展望

二零二二年，世界經濟有望保持恢復性增長，但全球供應鏈和能源緊張形勢可能持續，大類資產價格呈現分化趨勢。主要經濟體貨幣政策加速轉向，利率中樞加快上移，對銀行業流動性管理、資產配置和負債結構優化帶來挑戰。中國經濟面臨需求收縮、供給衝擊、預期轉弱三重壓力，但持續恢復發展的態勢沒有改變，長期向好的基本面沒有改變。隨着以國內大循環為主體、國內國際雙循環相互促進的新發展格局加快構建，銀行業高質量發展將迎來新機遇。

工商銀行將堅持以習近平新時代中國特色社會主義思想為指導，認真落實黨中央、國務院決策部署，立足新發展階段，完整準確全面貫徹新發展理念，積極服務和融入新發展格局。

堅持穩中求進工作總基調，把握「穩」的要求，爭取「進」的成效，加大「改」的力度，堅定不移走中國特色金融發展之路，堅持「48字」工作思路，在服務經濟社會高質量發展中推進自身高質量發展。一是高質量抓好黨的建設。堅持和加強黨的領導。深化黨的領導與公司治理融合，進一步做好黨委議事規則與公司治理決策機制的有效銜接，健全現代金融企業制度。

發揮好全面從嚴治黨引領和保障作用，強化嚴的管理、嚴的氛圍。二是高質量服務新發展格局。堅守主責主業，加大對製造業企業、小微企業的支持力度，提升對科技創新、綠色發展的服務質效。發揮投融資總量和結構雙重功能，落實跨週期和逆週期政策部署，精準支持「十四五」重大項目落地，助力穩定宏觀經濟大盤。

將金融服務貫通生產、分配、流通、消費各環節，助力構建完整需求體系，促進國際國內循環暢通。三是高質量實施新發展規劃。突出質量、效率、創新導向，結合實際不斷做強做優，提升內涵式發展水平。深入推進第一個人金融銀行、外匯業務首選銀行、重點區域競爭力提升、城鄉聯動發展等重點戰略實施，推動「揚長、補短、固本、強基」佈局不斷取得新成效，實現新發展規劃中期突破。四是高質量抓好全面風險管理。堅持系統觀念，強化風險意識和底線思維，全面梳理排查風險隱患，逐項制定應對預案和措施。

做好信用風險管理，進一步穩定資產質量。完善線上業務、新興業務風控機制，嚴密防範市場風險。

全面提升內控案防有效性，確保不發生重大風險事件和案件。五是高質量推進金融改革。

深化黨的領導與公司治理有機融合，着力健全現代金融企業制度，提升治理體系和治理能力現代化水平。充分發揮科技強行、數據大行優勢，更好服務數字經濟發展，加快建設數字工行。

打造先進可控的金融科技，切實保障數字化轉型安全。六是高質量強化人才隊伍建設。

加強人才工作頂層設計，制定實施新一輪全行人才發展規劃。完善考核評價及監測體系，健全激勵約束機制，加強幹部員工管理監督和關心關愛，着力打造人才高地和人才強行，匯聚工商銀行高質量發展強大合力。

僱員及相關政策

聚焦高質量發展，着眼經營發展與市場競爭關鍵領域，加強戰略要地人力資源配備。深化科技賦能，推動零售與金融科技人才隊伍建設，以人力資源轉型升級帶動經營能力提升。加大一線營銷服務力量充實力度，有力支撐網點競爭力提升。契合數字化轉型趨勢，優化機構職能設置，深化線上線下一體化發展。加大重點縣域和鄉鎮人員支持投入，推動金融服務資源下沉。

推動企業文化深植落地。圍繞工商銀行戰略，拓展企業文化內涵，通過編印文化建設白皮書、製作戰略解讀微視頻等方式加強文化傳導，鞏固員工戰略共識和文化認同。深化「創新工行」項目，投產孵化系統，營造全員共創氛圍。深耕「文化工行·中國書架」項目，推動文化融合傳播。打造「紅色金融足跡」品牌活動，引導員工傳承紅色基因、賡續精神血脈。製作「全面從嚴治黨從嚴治行」等專題教育片，開展「金融案鑒」專題警示教育，厚植清正廉潔的金融文化。

聚焦經營發展和人才隊伍建設需要，持續打造分層分類培訓項目。面向管理人員，重點實施領導力訓練營、Mini MBA、信貸經營、高管英語等培訓，增強其經營能力和管理水平；面向專業人員，持續開展金融科技、普惠金融、反洗錢、ESG等專題培訓，提升其專業素養和業務能力；面向一線員工，啓動網點負責人跨省輪訓，統籌強化網點其他崗位人員培訓，廣泛開展「全員閱讀」活動，助力員工適崗履職和進階成長。

工商銀行實行與公司治理要求相統一、與高質量發展目標相結合、與風險管理體系相適應、與人才發展戰略相協調以及與員工價值貢獻相匹配的薪酬政策，以促進全行穩健經營和高質量發展。工商銀行薪酬管理政策嚴格按照國家有關規定、監管要求和公司治理程序制定及調整。

員工薪酬由基本薪酬、績效薪酬和福利性收入構成。其中，基本薪酬水平取決於員工價值貢獻及履職能力，績效薪酬水平取決於工商銀行整體、員工所在機構或部門以及員工個人業績衡量結果，同時高級管理人員和關鍵崗位人員績效薪酬實行延期支付及追索扣回機制，促進風險與激勵相平衡。對發生違規違紀行為或出現職責內風險損失超常暴露等情形的員工，視嚴重程度扣減、止付及追回相應期限的績效薪酬。報告期內，工商銀行按照相關辦法對因違規違紀行為或出現職責內風險損失超常暴露等情形受到紀律處分或其他處理的員工，均進行了相應績效薪酬的扣減或止付。

工商銀行不斷優化以價值創造為核心的薪酬資源配置機制，堅持維護公平和激勵約束相統一的分配理念，傳導集團經營管理戰略目標，加強薪酬資源向基層員工傾斜，調動和激發各級各類機構的經營活力。

工商銀行二零二一年度薪酬方案經行內決策流程制定實施，年度工資總額執行情況按國家規定向主管部門備案。報告期內工商銀行高級管理層經濟、風險和社會責任指標完成情況良好，最終結果待董事會審議後確定。

二零二一年末，工商銀行共有員工434,089人，其中總行及境內分支機構410,766人，境內主要控股公司員工7,467人，境外機構員工15,856人。

外匯風險

工商銀行集團的利率風險主要包括源自商業銀行業務的結構性利率風險和資金交易頭寸面對的利率風險。利率風險是工商銀行集團許多業務的內在風險，生息資產和付息負債重定價日的不匹配是利率風險的主要來源。工商銀行集團的匯率風險來自於外匯敞口遭受市場匯率波動的風險，外匯敞口包括外匯資產與外匯負債之間幣種結構不平衡產生的外匯敞口和由貨幣衍生交易所產生的表外外匯敞口。工商銀行集團投資組合中股票價格的變動帶來的市場風險並不重大。

或然負債

工商銀行集團在日常經營過程中涉及若干法律訴訟、仲裁。於二零二一年十二月三十一日，工商銀行及／或其子公司作為被告的未決訴訟、仲裁案件標的金額共計人民幣61.65億元(二零二零年十二月三十一日：人民幣49.28億元)。管理層認為，該集團已經根據現有事實及狀況對因涉訴可能遭受的損失計提了足夠的準備，預計該等訴訟、仲裁案件的最終裁決結果不會對工商銀行集團的財務狀況及經營結果產生重大影響。

國債兌付承諾及其他證券承銷承諾工商銀行受財政部委託作為其代理人發行國債。國債持有人可以隨時要求提前兌付持有的國債，而工商銀行亦有義務履行兌付責任，兌付金額為國債本金及至兌付日的應付利息。財政部對提前兌付的國債不會即時兌付，但會在到期時兌付本息。於二零二一年十二月三十一日，工商銀行具有提前兌付義務的國債本金餘額為人民幣755.53億元(二零二零年十二月三十一日：人民幣811.12億元)。管理層認為在該等國債到期前，工商銀行所需兌付的國債金額並不重大。於二零二一年十二月三十一日，工商銀行集團未到期的證券承銷承諾金額為人民幣63.50億元(二零二零年十二月三十一日：無)。

截至二零二二年十二月三十一日止年度

分部信息

工商銀行集團以內部組織結構、管理要求和內部報告制度為依據，確定的經營分部主要包括公司金融業務、個人金融業務和資金業務。

公司金融業務分部涵蓋向公司類客戶、政府機構和金融機構提供的金融產品和服務。這些產品和服務包括公司類貸款、貿易融資、存款、對公理財、託管及各類對公中間業務等。

個人金融業務分部涵蓋向個人客戶提供的金融產品和服務。這些產品和服務包括個人貸款、存款、銀行卡業務、個人理財業務及各類個人中間業務等。

資金業務分部涵蓋工商銀行集團的貨幣市場業務、證券投資業務、自營及代客外匯買賣和衍生金融工具等。

其他分部包括工商銀行集團不能直接歸屬於或未能合理分配至某個分部的資產、負債、收入及支出。工商銀行集團管理層監控各經營分部的經營成果，以決定向其分配資源和評價其業績。編製分部信息與工商銀行集團在編製財務報表時所採用的會計政策一致。

分部間交易主要為分部間的融資。這些交易的內部轉移定價參照市場利率確定，並且已於每個分部的業績中反映。分部間資金轉移所產生的利息收入和支出淨額為內部利息淨收支，從第三方取得的利息收入和支出淨額為外部利息淨收支。

流動性和財務資源

二零二二年末，人民幣流動性比例42.3%，外幣流動性比例106.1%，均滿足監管要求。貸存款比例76.7%。

淨穩定資金比例旨在確保商業銀行具有充足的穩定資金來源，以滿足各類資產和表外風險敞口對穩定資金的需求。淨穩定資金比例為可用的穩定資金與所需的穩定資金之比。二零二二年第四季度末，淨穩定資金比例128.82%，比上季度末上升1.02個百分點，主要是可用的穩定資金增長較快。

二零二二年第四季度流動性覆蓋率日均值118.27%，比上季度下降2.43個百分點，主要是未來30天現金流入規模有所減少。合格優質流動性資產主要包括現金、壓力條件下可動用的央行準備金以及符合監管規定的可納入流動性覆蓋率計算的一級和二級債券資產。

二零二二年末，1個月內的流動性負缺口有所擴大，主要是相應期限到期的客戶存款增加所致；3個月至1年的流動性負缺口有所減小，主要是相應期限到期的客戶貸款及墊款增加所致；1至5年及5年以上的流動性正缺口有所擴大，主要是相應期限到期的客戶貸款及墊款和債券投資增加所致。二零二二年工商銀行資金平穩充裕，資產負債保持均衡穩健發展，各期限現金流合理適度，流動性運行安全平穩。

資本結構

工商銀行在通過利潤留存補充資本的基礎上，積極拓展外源性資本補充渠道，持續推進資本工具創新，優化資本結構，增強資本實力並合理控制資本成本。

工商銀行二零二二年第一次臨時股東大會審議通過了《關於發行無固定期限資本債券的議案》，工商銀行擬在境內市場發行總額不超過1,300億元人民幣的無固定期限資本債券，用於補充工商銀行其他一級資本。本次無固定期限資本債券的發行方案還需獲得相關監管機構的批准。

工商銀行於二零二二年一月、四月、八月在全國銀行間債券市場公開發行三期規模分別為400億元、500億元、400億元人民幣的二級資本債券。募集資金依據適用法律和監管部門的批准，全部用於補充工商銀行二級資本。

工商銀行於二零二二年十月收到中國銀保監會批覆，同意工商銀行在全國銀行間債券市場公開發行不超過2,000億元人民幣的二級資本債券，並按照有關規定計入工商銀行二級資本。工商銀行於二零二二年十一月、十二月在全國銀行間債券市場公開發行兩期規模分別為600億元、300億元人民幣的二級資本債券。募集資金依據適用法律和監管部門的批准，全部用於補充工商銀行二級資本。

展望

二零二二年是極不平凡的一年。工商銀行堅持以習近平新時代中國特色社會主義思想為指導，認真貫徹黨中央、國務院決策部署，堅持「48字」工作思路，統籌發展和安全，以「穩進改」工作促進「強優大」提升，取得了穩中有進、穩中提質、好於預期、近年最佳的良好業績，全行高質量發展邁上新台階。

二零二三年是全面貫徹落實黨的二十大精神的開局之年，中國經濟韌性強、潛力大、活力足，長期向好的基本面沒有改變，經濟運行有望總體回升，為銀行業高質量發展創造了有利條件。也要看到，全球處在新的動蕩變革期，世界經濟可能面臨滯脹局面，對銀行業穩健經營帶來不利影響。

工商銀行將堅持以習近平新時代中國特色社會主義思想為指導，深入學習貫徹黨的二十大精神，完整、準確、全面貫徹新發展理念，堅持「48字」工作思路，圍繞服務中國式現代化和推動高質量發展，深化「揚長補短固本強基」佈局實施，推動發展規劃實現新突破，以實際行動服務全面建設社會主義現代化國家開好局起好步。

一是穩增長，全力服務中國式現代化。堅決落實黨中央決策部署，堅持穩字當頭、穩中求進，在促進內需擴大、供給優化、循環暢通中體現大行擔當，深化第一個人金融銀行、外匯業務首選銀行、重點區域競爭力提升、城鄉聯動發展等重點戰略實施，以高質量金融服務助力穩增長、穩就業、穩物價。

二是調結構，營造高質量發展新生態。以建設中國特色世界一流現代金融企業為目標，構建均衡協調的客戶結構、穩健合理的資產結構、多元支撐的收入結構、創新引領的產品結構、全面融合的渠道結構，推動「強優大」特徵更加鞏固，實現平衡協調可持續發展。

三是增動能，強化科技、數據、人才支撐。瞄準現代金融發展方向，堅持科技自立自強、數字賦能發展、人才引領驅動，深入推進數字工行、科技強行、人才強行、一流智庫建設，不斷提升客戶體驗、業務效率和價值創造能力，堅持全行一盤棋，全面深化綜合改革，打造高質量發展新引擎。

四是防風險，構建高水平安全新防線。樹牢總體國家安全觀，以健全「五個一本賬」管控體系為抓手，強化源頭管控、聯防聯控，緊盯重點領域、薄弱環節和關鍵崗位，推動全面風險管理體系疊代升級，強化內控制度建設、執行和監督，毫不鬆懈抓好安全生產工作，有效防範化解重大風險。

五是開新局，開創黨建引領新局面。不斷鞏固拓展巡視整改成果，堅持完善黨中央重大決策部署落實機制，推動黨的二十大精神在全行落地生根、不斷形成生動實踐。堅定不移全面從嚴治黨，把嚴的基調、嚴的措施、嚴的氛圍長期堅持下去，大力營造風清氣正、實幹擔當的政治生態。

僱員及相關政策

工商銀行實行與公司治理要求相統一、與高質量發展目標相結合、與風險管理體系相適應、與人才發展戰略相協調以及與員工價值貢獻相匹配的薪酬政策，以促進全行穩健經營和高質量發展。

工商銀行薪酬管理政策嚴格按照國家有關規定、監管要求和公司治理程序制定及調整。工商銀行不斷優化以價值創造為核心的薪酬資源配置機制，堅持維護公平和激勵約束相統一的分配理念，傳導集團經營管理戰略目標，加強薪酬資源向基層員工傾斜，調動和激發各級各類機構的經營活力。工商銀行員工薪酬由基本薪酬、績效薪酬和福利性收入構成。

其中，基本薪酬水平取決於員工價值貢獻及履職能力，績效薪酬水平取決於工商銀行整體、員工所在機構或部門以及員工個人業績衡量結果，同時高級管理人員和對風險有重要影響崗位的員工績效薪酬實行延期支付及追索扣回機制，促進風險與激勵相平衡。對發生違規違紀行為或出現職責內風險損失超常暴露等情形的員工，工商銀行視嚴重程度扣減、止付及追回相應期限的績效薪酬。報告期內，工商銀行按照相關辦法對因違規違紀行為或出現職責內風險損失超常暴露等情形受到紀律處分或其他處理的員工，均進行了相應績效薪酬的扣減、止付或追索。工商銀行二零二二

年度薪酬方案經行內決策流程制定實施，年度工資總額執行情況按國家規定向主管部門備案。報告期內工商銀行高級管理層經濟、風險和社會責任指標完成情況良好，最終結果待董事會審議後確定。

二零二二年末，工商銀行共有員工427,587人，其中，總行及境內分支機構404,090人，境內主要控股公司員工7,619人，境外機構員工15,878人。工商銀行員工性別比例保持總體平衡，較上年末未發生明顯變化。未來，工商銀行將對員工性別結構予以持續關注，在人員退出與招聘等工作中加強跟蹤監測，採取有效措施保持員工隊伍性別比例的平衡穩定。

外匯風險

工商銀行集團的利率風險主要包括源自商業銀行業務的結構性利率風險和資金交易頭寸面對的利率風險。利率風險是工商銀行集團許多業務的內在風險，生息資產和付息負債重定價日的不匹配是利率風險的主要來源。工商銀行集團的匯率風險來自於外匯敞口遭受市場匯率波動的風險，外匯敞口包括外匯資產與外匯負債之間幣種結構不平衡產生的外匯敞口和由貨幣衍生交易所產生的表外外匯敞口。工商銀行集團投資組合中股票價格的變動帶來的市場風險並不重大。

或然負債

工商銀行集團在日常經營過程中涉及若干法律訴訟、仲裁。於二零二二年十二月三十一日，工商銀行及／或其子公司作為被告的未決訴訟、仲裁案件標的金額共計人民幣47.38億元（二零二一年十二月三十一日：人民幣61.65億元）。管理層認為，工商銀行集團已經根據現有事實及狀況對因涉訴可能遭受的損失計提了足夠的準備，預計該等訴訟、仲裁案件的最終裁決結果不會對工商銀行集團的財務狀況及經營結果產生重大影響。

工商銀行受財政部委託作為其代理人發行國債。國債持有人可以隨時要求提前兌付持有的國債，而工商銀行亦有義務履行兌付責任，兌付金額為國債本金及至兌付日的應付利息。財政部對提前兌付的國債不會即時兌付，但會在到期時兌付本息。於二零二二年十二月三十一日，工商銀行具有提前兌付義務的國債本金餘額為人民幣621.40億元（二零二一年十二月三十一日：人民幣755.53億元）。管理層認為在該等國債到期前，工商銀行所需兌付的國債金額並不重大。於二零二二年十二月三十一日，工商銀行集團無未到期的證券承銷承諾金額（二零二一年十二月三十一日：人民幣63.50億元）。

截至二零二三年六月三十日止六個月

分部信息

工商銀行集團以內部組織結構、管理要求和內部報告制度為依據，確定的經營分部主要包括公司金融業務、個人金融業務和資金業務。

公司金融業務分部涵蓋向公司類客戶、政府機構和金融機構提供的金融產品和服務。這些產品和服務包括公司類貸款、貿易融資、存款、對公理財、託管及各類對公中間業務等。

個人金融業務分部涵蓋向個人客戶提供的金融產品和服務。這些產品和服務包括個人貸款、存款、銀行卡業務、個人理財業務及各類個人中間業務等。

資金業務分部涵蓋工商銀行集團的貨幣市場業務、證券投資業務、自營及代客外匯買賣和衍生金融工具等。

工商銀行集團將不能直接歸屬於或未能合理分配至某個分部的資產、負債、收入及支出歸類為其他。

工商銀行集團管理層監控各經營分部的經營成果，以決定向其分配資源和評價其業績。編製分部信息與工商銀行集團在編製財務報表時所採用的會計政策一致。

分部間交易主要為分部間的融資。這些交易的內部轉移定價參照市場利率確定，並且已於每個分部的業績中反映。分部間資金轉移所產生的利息收入和支出淨額為內部利息淨收支，從第三方取得的利息收入和支出淨額為外部利息淨收支。

流動性和財務資源

於二零二三年六月三十日末，人民幣流動性比例47.6%，外幣流動性比例98.5%，均滿足監管要求。貸存款比例74.7%。

淨穩定資金比例旨在確保商業銀行具有充足的穩定資金來源，以滿足各類資產和表外風險敞口對穩定資金的需求。淨穩定資金比例為可用的穩定資金與所需的穩定資金之比。二零二三年第二季度末，淨穩定資金比例129.18%，比上季度末下降0.75個百分點，主要是所需的穩定資金增長較快所致。

二零二三年第二季度流動性覆蓋率日均值123.42%，比上季度上升10.83個百分點，主要是合格優質流動性資產有所增加。合格優質流動性資產主要包括現金、壓力條件下可動用的央行準備金以及符合監管規定的可納入流動性覆蓋率計算的一級和二級債券資產。

該行資金平穩充裕，資產負債保持均衡穩健發展，各期限現金流合理適度，流動性運行安全平穩。6月末，1個月內的流動性缺口由負轉正，主要是相應期限到期的存放同業及其他金融機構款項及拆出資金增加所致；1至3個月的流動性負缺口有所減小，主要是相應期限到期的客戶貸款及墊款和債券投資增加所致；3個月至1年的流動性負缺口有所擴大，主要是相應期限到期的客戶存款增加所致；1至5年的流動性正缺口有所減小，主要是相應期限到期的客戶存款增加所致；5年以上的流動性正缺口有所擴大，主要是相應期限到期的客戶貸款及墊款和債券投資增加所致。

資本結構

工商銀行在通過利潤留存補充資本的基礎上，積極拓展外源性資本補充渠道，持續推進資本工具創新，優化資本結構，增強資本實力併合理控制資本成本。

工商銀行於二零二三年四月在全國銀行間債券市場公開發行一期規模為550億元人民幣的二級資本債券。募集資金依據適用法律和監管部門的批准，全部用於補充工商銀行二級資本。

展望

二零二三年以來，世界經濟復蘇乏力，全球進入新的動蕩變革期。中國國民經濟持續恢復、總體回升向好，具有巨大的發展韌性和潛力。金融業高質量發展不斷邁出新步伐，金融監管體系更加健全，開放政策更加完善，金融與實體經濟循環更加暢通，為銀行業高質量發展提供重要支撐。

下半年，工商銀行將堅持以習近平新時代中國特色社會主義思想為指導，堅定圍繞高質量發展首要任務和構建新發展格局戰略任務，堅持「48字」工作思路，深化「揚長補短固本強基」戰略佈局實施，統籌推進穩增長、調結構、增動能、防風險、開新局各項工作，推動中國特色世界一流現代金融企業建設邁出新步伐，以優異成績迎接工商銀行成立40周年。

一是全力服務中國式現代化。立足工商銀行發展基礎和經營特點，深刻領會中國式現代化的中國特色、本質要求和重大原則，建立健全中國式現代化金融服務體系，做到把牢方向、堅守本源、突出主業、守正創新，更好滿足實體經濟和人民群眾多樣化金融需求。

二是持續推動高質量發展。完整、準確、全面貫徹新發展理念，樹牢正確政績觀，統籌好價值創造、市場地位、風險管控和資本約束，推動全行構建平衡協調可持續的良好發展生態。保持戰略定力，堅持穩中求進，以高質量實施集團戰略佈局和重點戰略，推進全行的高質量發展。

三是全面深化改革轉型。直面科技變革新動向、市場競爭新形態、內部管理新情況，着力破解深層次問題和障礙，加快結構調整和動能激活，持續提升集團治理效能和運行效率。以客戶結構優化改善資源擺佈，以資產結構優化增強發展後勁，把更多資源配置到現代化產業體系建設重點領域，為轉型發展、讓利實體提供更大空間。

四是更好統籌發展與安全。樹牢總體國家安全觀，以打造大行安全發展標桿為目標，以健全「五個一本賬」管控體系為抓手，持續完善全面風險管理體系，強化底線思維、極限思維，始終以「時時放心不下」的責任感，穩慎化解存量風險，堅決遏制增量風險，着力增強內控案防效能，築牢安全生產、安全運營的堤壩，牢牢守住不發生系統性風險的底線。

僱員及相關政策

工商銀行聚焦高質量發展，着眼經營發展與市場競爭關鍵領域，加強戰略要地人力資源配備，以人力資源轉型升級帶動經營能力提升。重點建設領軍人才、創新人才、專業人才和青年人才四支隊伍，圍繞新興業務、國際業務、風控安全、科技數據等重點領域，全方位培養、引進、用好人才，着力打造適合新時代金融工作要求的高端金融人才隊伍。加快數字化轉型，深化科技賦能，優化機構職能設置，充實一線營銷力量，推動金融服務下沉。

不斷優化以價值創造為核心的薪酬資源配置機制，堅持維護公平和激勵約束相統一的分配理念，傳導集團經營管理戰略目標，加強薪酬資源向基層員工傾斜，調動和激發各級各類機構的經營活力。

圍繞建設學習型組織、學習型強行，重點實施一批精品培訓項目，以點帶面牽引各級各類培訓高效開展，培育經營管理人才，打造專業精英人才，加快青年人才成長。面向管理人員，實施境內機構主要負責人「工銀領導力」培訓、信貸分管行長（派駐信貸風險官）能力提升培訓、二級分行行長經營能力提升培訓、管理人員英語培訓等項目，着力增強戰略思維、管理水平和語言能力。面向專業人員，實施數字化轉型培訓、紀檢條線「礪劍計劃」、總行直管機構組織部長培訓等項目，提升專業素養和業務能力。面向一線員工，實施網點負責人輪訓、「GBC+」網點「鐵三角」1培訓，持續提高網點員工崗位素質和服務水平。面向社會和客戶，開辦工銀興農、促進大中小企業融通創新、現代企業高質量發展研修班、中國社會保障改革發展研討培訓班，助力客戶維護和業務拓展。聚焦人才成長進階，舉辦中青年幹部培訓、國際化人才培訓、「工銀繁星計劃」新員工培訓、新員工導師培訓等項目，構建全鏈條、系統化培訓體系。

深入開展企業文化實踐活動，圍繞工商銀行核心價值理念傳導，推進廉潔、合規、服務、創新文化建設，推出內涵豐富、各具特色的文化標桿單位75家，促進企業文化建設交流互鑑。建設廉潔文化研究中心，豐富「廉潔文化研究中心+廉潔文化教育基地」雙輪驅動的廉潔文化建設載體，加強廉潔文化課題研究、資源開發、宣傳教育等工作，助力清廉工行建設。打造創新文化教育基地，通過圖文展板、電子視頻、VR互動體驗等形式，多視角全面展現工商銀行創新文化發展歷程及各階段重大創新成果。

於二零二三年六月三十日末，工商銀行共有員工415,719人。其中，總行及境內分支機構392,611人，境內主要控股公司員工7,232人，境外機構員工15,876人。

外匯風險

工商銀行集團的利率風險主要包括源自商業銀行業務的結構性利率風險和資金交易頭寸面對的利率風險。利率風險是工商銀行集團許多業務的內在風險，生息資產和付息負債重定價日的不匹配是利率風險的主要來源。

工商銀行集團的匯率風險來自於外匯敞口遭受市場匯率波動的風險，外匯敞口包括外匯資產與外匯負債之間幣種結構不平衡產生的外匯敞口和由貨幣衍生交易所產生的表外外匯敞口。

工商銀行集團投資組合中股票價格的變動帶來的市場風險並不重大。

或然負債

工商銀行集團在日常經營過程中涉及若干法律訴訟、仲裁。於二零二三年六月三十日，工商銀行及／或其子公司作為被告的未決訴訟、仲裁案件標的金額共計人民幣68.60億元（二零二二年十二月三十一日：人民幣47.38億元）。管理層認為，工商銀行集團已經根據現有事實及狀況對因涉訴可能遭受的損失計提了足夠的準備，預計該等訴訟、仲裁案件的最終裁決結果不會對工商銀行集團的財務狀況及經營結果產生重大影響。

工商銀行受財政部委託作為其代理人發行國債。國債持有人可以隨時要求提前兌付持有的國債，而工商銀行亦有義務履行兌付責任，兌付金額為國債本金及至兌付日的應付利息。財政部對提前兌付的國債不會即時兌付，但會在到期時兌付本息。於二零二三年六月三十日，工商銀行具有提前兌付義務的國債本金餘額為人民幣634.86億元(二零二二年十二月三十一日：人民幣621.40億元)。管理層認為在該等國債到期前，工商銀行所需兌付的國債金額並不重大。於二零二三年六月三十日，工商銀行集團無未到期的證券承銷承諾(二零二二年十二月三十一日：無)。

1. 責任聲明

本通函載有根據上市規則所提供有關本集團之資料，董事共同及個別對本通函承擔全部責任。董事經作出一切合理查詢後確認，就彼等所深知及所確信，本通函所載之資料於所有重大方面均屬準確及完整，且並無誤導或欺詐成份，亦並無遺漏其他事宜致使本通函所載任何聲明或本通函產生誤導。

2. 權益披露

董事及主要行政人員於本公司及其相聯法團之股份之權益及淡倉

除下文所披露者外，於最後實際可行日期，本公司之董事及主要行政人員並無於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）之股份、相關股份或債權中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部須知會本公司及聯交所之任何權益或淡倉（包括根據證券及期貨條例之有關條文當作或已視作由彼擁有之權益及淡倉）；或根據證券及期貨條例第352條須記入當中所述登記冊之任何權益或淡倉；或根據標準守則須知會本公司及聯交所之任何權益或淡倉：

於本公司股份之好倉

董事姓名	身份	所持股份數目
楊釗博士 金紫荊星章 太平紳士 ⁽¹⁾	- 透過Glorious Sun Holdings (BVI) Limited (楊釗博士持有51.934%股權) 持有之權益	622,263,000
	- 透過Advancetex Holdings (BVI) Limited (楊釗博士持有51.934%股權) 持有之權益	207,810,000
楊勳 銅紫荊星章 ⁽²⁾	- 透過Glorious Sun Holdings (BVI) Limited (楊勳先生持有48.066%股權) 持有之權益	622,263,000
	- 透過Advancetex Holdings (BVI) Limited (楊勳先生持有48.066%股權) 持有之權益	207,810,000

董事姓名	身份	所持股份數目
楊釗博士 金紫荊星章 太平紳士 ⁽¹⁾ 及 楊勳 銅紫荊星章 ⁽²⁾	- 實益擁有人(楊釗博士及楊勳先生各持有50%權益)	138,285,499
楊勳 銅紫荊星章 ⁽²⁾	- 實益擁有人	75,000,000
張慧儀女士 ⁽³⁾	- 實益擁有人	10,095,000
許宗盛 金紫荊星章 榮譽勳章 太平紳士 ⁽⁴⁾	- 實益擁有人	6,250,000
劉漢銓 金紫荊星章 太平紳士 ⁽⁵⁾	- 實益擁有人	1,492,402

附註：

根據證券及期貨條例之股份權益披露的計算方法如下：

1. 所持股份權益之總數為968,358,499股，佔本公司於最後實際可行日期已發行股本63.597%。
2. 需附加配偶(張慧儀女士)持有之10,095,000股權益，故此，根據證券及期貨條例之下有關權益披露的計算方法，楊勳先生所持股份權益之總數為1,053,453,499股，佔本公司於最後實際可行日期已發行股本69.186%。
3. 需附加配偶(楊勳先生)持有之1,043,358,499股權益，故此，根據證券及期貨條例之下有關權益披露的計算方法，張慧儀女士所持股份權益之總數為1,053,453,499股，佔本公司於最後實際可行日期已發行股本69.186%。
4. 所持股份權益之總數為6,250,000股，佔本公司於最後實際可行日期已發行股本0.410%。
5. 所持股份權益之總數為1,492,402股，佔本公司於最後實際可行日期已發行股本0.098%。

除上文所披露者外，於最後實際可行日期，根據本公司按證券及期貨條例第三百五十二條所置存之登記冊所載，董事概無於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部第7及第8分部)之股份、相關股份或債權中持有任何權益或淡倉；或根據標準守則必須知會本公司及聯交所之權益或淡倉。

主要股東

於最後實際可行日期，根據本公司按證券及期貨條例第三百三十六條所置存之登記冊內所載，下列股東已根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部條文向本公司披露於本公司股份或相關股份之權益或淡倉：

於本公司股份之好倉

股東名稱	身份	所持股份數目
Glorious Sun Holdings (BVI) Limited ⁽¹⁾ (楊釗博士持有51.934%股本； 楊勳先生持有48.066%股本)	– 實益擁有人	622,263,000
Advancetex Holdings (BVI) Limited ⁽²⁾ (楊釗博士持有51.934%股本； 楊勳先生持有48.066%股本)	– 實益擁有人	207,810,000
楊釗博士 金紫荊星章 太平紳士 ^(3及6)	– 楊釗博士及楊勳先生各 持有50%權益	138,285,499
楊勳 銅紫荊星章 ^(4及6)	– 楊釗博士及楊勳先生各 持有50%權益	138,285,499
	– 實益擁有人	75,000,000
張慧儀女士 ^(5及6)	– 實益擁有人	10,095,000

附註：

根據證券及期貨條例之股份權益披露的計算方法如下：

1. 所持股份權益之總數為622,263,000股，佔本公司於最後實際可行日期已發行股本40.867%。
2. 所持股份權益之總數為207,810,000股，佔本公司於最後實際可行日期已發行股本13.648%。
3. 需附加受控制公司(Glorious Sun Holdings (BVI) Limited及Advancetex Holdings (BVI) Limited)所持合共830,073,000股權益，故此，根據證券及期貨條例之下有關權益披露的計算方法，楊釗博士所持股份權益之總數為968,358,499股，佔本公司於最後實際可行日期已發行股本63.597%。

4. 需附加受控制公司 (Glorious Sun Holdings (BVI) Limited及Advancetex Holdings (BVI) Limited) 所持合共830,073,000股權益，以及配偶(張慧儀女士)持有之10,095,000股權益，故此，根據證券及期貨條例之下有關權益披露的計算方法，楊勳先生所持股份權益之總數為1,053,453,499股，佔本公司於最後實際可行日期已發行股本69.186%。
5. 需附加配偶(楊勳先生)持有之1,043,358,499股權益，故此，根據證券及期貨條例之下有關權益披露的計算方法，張慧儀女士所持股份權益之總數為1,053,453,499股，佔本公司於最後實際可行日期已發行股本69.186%。
6. 於最後實際可行日期，據董事所知，楊釗博士、楊勳先生、張慧儀女士及楊燕芝女士各自分別為Glorious Sun Holdings (BVI) Limited及Advancetex Holdings (BVI) Limited之董事。除上文所披露者外，於最後實際可行日期，概無董事為於本公司股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部之條文須向本公司披露之權益或淡倉的公司的董事或僱員。

除上文所披露者外，於最後實際可行日期，概無其他人士按證券及期貨條例第XV部第2及第3分部條文向本公司披露，或根據本公司按證券及期貨條例第三百三十六條所置存之登記冊所載，擁有本公司股份或相關股份之權益或淡倉。

3. 董事之其他權益

於最後實際可行日期，概無董事(或建議委任的董事(如有))或彼等各自之緊密聯繫人於與本集團業務直接或間接構成競爭或可能構成競爭之業務中擁有任何權益，並將須根據上市規則第8.10條作出披露。

於最後實際可行日期，除下列租賃協議外，自二零二二年十二月三十一日(即本公司最近期刊發經審核綜合財務報表之編製日期)起，概無董事於本集團任何成員公司所收購或出售或租賃，或擬收購或出售或租賃之任何資產中擁有任何直接或間接權益。

每名董事或建議委任的董事的權益性質及擁有權內容載列如下：

租賃協議日期	本集團租用的物業	物業用途	所在地	業主	年期	每月租金、冷氣及管理費	業主與董事之間的關係
二零二三年七月三十一日	一號九龍物業	寫字樓	香港	隆盈實業有限公司	二零二三年八月一日至二零二六年七月三十一日	141,153港元	業主由楊釗博士 ⁽¹⁾ 與楊勳先生 ⁽²⁾ 分別擁有66.7%及33.3%

附註：

1. 楊釗博士為董事及本公司之主要股東。
2. 楊勳先生為董事及本公司之主要股東。

於最後實際可行日期，除本公司之全資附屬公司明堡資產管理有限公司（「明堡」）（作為服務提供者）與由楊釗博士及楊勳先生（二人均為本公司之董事及主要股東）分別持有51%及34%之公司，安星投資有限公司（「安星」），（作為服務使用者）訂立日期為二零二三年八月一日之諮詢服務協議，據此明堡同意以代價5,680,000港元向安星提供有關金融投資之若干諮詢服務（詳情載列於本公司日期為二零二三年八月一日之公告）外，概無董事於對本集團之業務而言屬重大之任何合約或安排中擁有重大權益。

4. 服務合約

於最後實際可行日期，董事與本集團任何成員公司概無訂立或擬訂立之服務合約，而服務合約並未屆滿或可由本集團於一年內終止而毋須支付賠償（法定賠償除外）。

5. 訴訟

於最後實際可行日期，並無任何尚未了結或針對本集團任何成員公司而提出的重大訴訟或索償要求。

6. 重大合約

於緊接最後實際可行日期前的兩年內，本集團的任何成員公司概無訂立任何重大合約（並非本集團在日常業務過程中訂立的合約）。

7. 專家及同意書

以下為於本通函提供意見或建議之專家資格：

名稱	資格
安永會計師事務所	執業會計師

安永會計師事務所已就刊發本通函發出同意書，同意按本通函所載形式及涵義轉載其報告或函件及引述其名稱，且迄今並無撤回其同意書。

於最後實際可行日期，安永會計師事務所概無於本集團任何成員公司中擁有股權，亦無可認購或提名他人認購本集團任何成員公司的任何證券的權利（不論在法律上可強制執行與否）。

於最後實際可行日期，安永會計師事務所概無於本集團任何成員公司自二零二二年十二月三十一日（即本集團最近期刊發經審核財務報表之編製日期）以來所收購或出售或租賃，或擬收購或出售或租賃之任何資產中擁有任何直接或間接權益。

安永會計師事務所就附錄二所載本集團之未經審核備考資產及負債報表出具之報告乃於本通函日期發出，以供載入本通函內。

8. 展示文件

下列文件之副本由本通函刊發日期計起的十四天內（包括首尾兩天）登載於本公司網站(www.glorisun.com)及聯交所網站(www.hkexnews.hk)：

- (a) 安永會計師事務所就本通函附錄二所載本集團之未經審核備考資產及負債報表出具之報告；
- (b) 本公司截至二零二零年、二零二一年及二零二二年十二月三十一日止三個財政年度之年報，以及本公司截至二零二三年六月三十日止六個月之中期報告；及
- (c) 本通函。

9. 一般事項

- (a) 本公司之公司秘書為許少玲女士，彼為香港公司治理公會會員；
- (b) 本公司之註冊辦事處位於Clarendon House, 2 Church Street, Hamilton HM11, Bermuda，而本公司之香港總辦事處及主要營業地點位於香港九龍灣宏遠街1號「一號九龍」38樓；
- (c) 本公司之股份過戶登記總處為Conyers Corporate Services (Bermuda) Limited，地址為Clarendon House, 2 Church Street, Hamilton HM11, Bermuda；
- (d) 本公司之股份過戶登記分處為香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖；及
- (e) 本通函之中英文本如有歧義，概以英文本為準。



GLORIOUS SUN ENTERPRISES LIMITED

旭日企業有限公司

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：393)

茲通告旭日企業有限公司(「本公司」)謹訂於二零二四年二月二十一日(星期三)下午二時正假座香港灣仔港灣道1號香港會議展覽中心西南座7樓皇朝會皇朝廳II舉行股東特別大會，以考慮及酌情通過(不論有否修訂)下列決議案為本公司之普通決議案。除另有說明外，本通告所用詞彙與本公司日期為二零二四年二月五日之通函(「通函」)具有相同涵義。

普通決議案

1. 考慮及酌情通過下列決議案為普通決議案：

「動議：

- (a) 謹此批准及確認建設銀行購入授權，以預先授權董事在授權期間(即自本普通決議案獲股東正式通過之日起計12個月內)，持續以公開市場交易方式進行總金額不超過200,000,000港元(不包括印花稅及相關費用)的進一步建設銀行購入事項，其詳情載於本通函；及
- (b) 謹此授權任何一名或多名董事代表本公司並以本公司的名義簽立各其他文件、文據、指示及協議，並作出其可能認為屬必要、權宜或合宜的所有行動或事宜，以實施建設銀行購入授權及其項下擬進行的進一步建設銀行購入事項。」

股東特別大會通告

2. 考慮及酌情通過下列決議案為普通決議案：

「動議：

- (a) 謹此批准及確認工商銀行購入授權，以預先授權董事在授權期間（即自本普通決議案獲股東正式通過之日起計12個月內），持續以公開市場交易方式進行總金額不超過200,000,000港元（不包括印花稅及相關費用）的進一步工商銀行購入事項，其詳情載於本通函；及
- (b) 謹此授權任何一名或多名董事代表本公司並以本公司的名義簽立各其他文件、文據、指示及協議，並作出其可能認為屬必要、權宜或合宜的所有行動或事宜，以實施工商銀行購入授權及其項下擬進行的進一步工商銀行購入事項。」

承董事局命
旭日企業有限公司
許少玲
公司秘書

香港，二零二四年二月五日

主要營業地點：

香港
九龍灣
宏遠街1號
「一號九龍」38樓

註冊辦事處：

Clarendon House
2 Church Street
Hamilton HM11
Bermuda

附註：

- (1) 隨函附奉大會適用之代表委任表格。
- (2) 有權出席大會並於會上投票之股東，可委派一名受委代表代其出席及投票，而持有兩股或以上股份之股東可委派超過一名受委代表代其出席並代其投票。受委代表毋須為本公司之股東。
- (3) 本公司將由二零二四年二月二十日（星期二）至二零二四年二月二十一日（星期三）止（首尾兩天包括在內）暫停辦理股份過戶登記手續，以確定股東是否有權出席股東特別大會並在會上投票。在此期間，將不辦理股份過戶登記。為釐定資格出席股東特別大會並於會上投票，所有填妥的股份過戶文件連同有關股票最遲須於二零二四年二月十九日（星期一）下午四時三十分前送達本公司的香港股份過戶登記分處—香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712至1716號舖辦理登記手續。於二零二四年二月二十一日（星期三）名列公司股東名冊的股東將有權出席股東特別大會並投票。
- (4) 委任代表之文件須由委任人或獲委任人以書面正式授權之授權人親筆簽署，或如委任人為公司，則須加蓋公司印鑑或由公司負責人或獲正式授權之授權人親筆簽署。

股東特別大會通告

- (5) 代表委任表格連同已簽署之授權書或其他授權文件(如有)或經公證人簽署證明之有關授權書或授權文件副本,須盡快惟無論如何須於大會或其任何續會(視情況而定)指定舉行時間48小時前送交本公司的香港股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司,地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓,方為有效。
- (6) 填妥及交回代表委任表格後,股東仍可親身出席大會或其任何續會(視情況而定),並在會上投票,在此情況下,代表委任表格將被視為撤銷論。
- (7) 倘於股東特別大會當日上午七時正後任何時間發出8號或以上熱帶氣旋警告信號或香港政府根據香港勞工處於二零一九年六月發佈的經修訂《颱風及暴雨警告下工作守則》公佈的「極端條件」或「黑色」暴雨警告信號仍然生效,股東特別大會將會延期。本公司將於本公司網站 www.glorisun.com 及聯交所披露易網站 www.hkexnews.hk 刊發公佈,以通知股東有關重新安排的大會日期、時間及地點。倘於股東特別大會當日上午七時正或之前8號或以上熱帶氣旋警告信號或「黑色」暴雨警告信號減弱或取消,如情況許可,股東特別大會將如期舉行。倘熱帶氣旋警告信號為3號或以下或「黃色」或「紅色」暴雨警告信號生效期間,股東特別大會將如期舉行。股東須考慮本身情況之後,自行決定在惡劣天氣情況下應否出席股東特別大會,而倘彼等選擇出席股東特別大會,務請小心及注意安全。

於本通告日期,本公司之董事為:

執行董事:

楊釗博士 金紫荊星章 太平紳士、楊勳 銅紫荊星章、許宗盛 金紫荊星章 榮譽勳章 太平紳士、張慧儀女士及楊燕芝女士

獨立非執行董事:

劉漢銓 金紫荊星章 太平紳士、陳振彬博士 大紫荊勳賢 金紫荊星章 太平紳士、吳永嘉 銅紫荊星章 太平紳士及蔡德昇 太平紳士