
此乃重要通函 請即處理

閣下如對本通函之內容或應採取之行動有任何疑問，應諮詢閣下之股票經紀或其他註冊證券商、銀行經理、律師、專業會計師或其他專業顧問。

閣下如已將名下之申銀萬國(香港)有限公司股份全部售出，應立即將本通函及隨附之代表委任表格送交買主，或送交經手買賣之銀行、股票經紀或其他代理商，以便轉交買主。

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，概不對因本通函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。



SHENYIN WANGUO (H.K.) LIMITED

申銀萬國(香港)有限公司

(於香港註冊成立之有限公司)

(股份代號: 218)

有關
重選董事
發行與購回股份之一般授權之建議
及
股東週年大會通告

申銀萬國(香港)有限公司謹訂於二零零九年五月十五日星期五上午九時正假座香港中環畢打街11號置地廣場告羅士打大廈43樓香港銀行家會所龍房舉行股東週年大會，有關通告載於本通函第12頁至15頁。閣下不論能否出席大會，謹請按照隨附之代表委任表格所印指示填妥並儘快交回本公司之註冊辦事處，地址為香港中環花園道3號花旗銀行廣場花旗銀行大廈28樓，惟該表格必須於大會或其續會指定舉行時間48小時前送回。閣下填妥及交回代表委任表格後，屆時仍可親身出席大會或其續會並於會上投票。

二零零九年四月八日

釋 義

在本通函內，除文義另有所指外，下列詞語具有下列涵義：

「股東週年大會」	指	本公司謹訂於二零零九年五月十五日星期五上午九時正假座香港中環畢打街11號置地廣場告羅士打大廈43樓香港銀行家會所龍房舉行之股東週年大會
「公司組織章程細則」	指	本公司之公司組織章程細則
「董事局」	指	本公司之董事或(視文義而定)出席董事局會議並於會上投票之大多數董事
「本公司」	指	申銀萬國(香港)有限公司，其股份在聯交所上市
「公司條例」	指	公司條例(香港法例第32章)
「董事」	指	本公司董事
「一般授權」	指	授予董事可按二零零九年四月八日股東週年大會通告第五及第七項普通決議案所載之條款配發、發行及處理股份之一般授權
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「港元」	指	港元，香港特別行政區之法定貨幣
「最後實際可行日期」	指	二零零九年四月三日，即本通函付印前之最後實際可行日期
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「購回授權」	指	授予董事可行使本公司一切權力，按二零零九年四月八日股東週年大會通告第六項普通決議案所載條款購回本公司股份之授權
「證券及期貨條例」	指	證券及期貨條例(香港法例第571章)

釋 義

「股份」	指	本公司股本中每股面值0.50港元之股份
「股東」	指	股份持有人
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「收購守則」	指	香港公司收購及合併守則



SHENYIN WANGUO (H.K.) LIMITED

申銀萬國(香港)有限公司

(於香港註冊成立之有限公司)

(股份代號: 218)

董事：

執行

馮國榮(主席)

陸文清

李萬全(行政總裁)

郭純

應年康

註冊辦事處：

香港

中環

花園道3號

花旗銀行廣場

花旗銀行大廈

28樓

非執行

張平沼

黃剛

獨立非執行

吳永鏗

郭琳廣

卓福民

敬啟者：

有關

重選董事

發行與購回股份之一般授權之建議

及

股東週年大會通告

緒言

於二零零八年五月十六日舉行之股東週年大會上，通過決議案(1)授予董事一般及無條件授權(a)進一步發行不超過本公司已發行股本面值總額20%之股份，及(b)發行不超過被購回之股本面值總額，及(2)授予董事一切權力購回不超過本公司已發行股本面值總額10%之股份。有關一般授權將會於本公司二零零九年五月十五日舉行之股東週年大會結束時失效。

董事局函件

本通函旨在向閣下提供有關以下擬於股東週年大會上提呈之決議案之資料，使各股東能夠就投票贊成或反對該等決議案作出知情決定。

該等決議案包括(i)重選董事；(ii)授予董事一般及無條件授權以(a)進一步發行最多佔通過該決議案當日本公司已發行股本面值總額20%之股份，及(b)發行不超過根據購回授權被購回之股本面值總額之股份；及(iii)授予董事購回授權。

重選董事

所有以下膺選連任之董事並沒有特定之委任條款。根據公司組織章程細則第104(A)條，於每屆股東週年大會上，佔當時董事人數三分之一(若董事人數並非三或三之倍數，則最接近但不少於三分之一)之董事須輪席告退。惟各董事須最少每三年輪席告退一次。

因此，黃剛先生、郭琳廣先生、李萬全先生及郭純先生須於股東週年大會結束時告退，並符合資格膺選連任。

於最後實際可行日期，將於股東週年大會膺選連任之每名董事之簡歷如下：

黃剛先生，現年42歲，為本公司之非執行董事。彼畢業於西安交通大學，並持有上海財經大學之經濟學碩士學位。黃先生擁有逾十六年企業管理經驗。自一九九三年至一九九九年，黃先生於中國農業銀行(上海分行)任職助理總經理。於二零零零年，黃先生加入上海實業(集團)有限公司並出任助理總經理。黃先生目前並擔任上海實業(集團)有限公司若干附屬公司之董事。

除上文所披露者外，黃先生於過去三年並無擔任任何其他上市公眾公司之董事職位。

黃先生與本公司任何董事、高級管理人員、控股股東和主要股東並無任何關係。

黃先生並無持有任何按《證券及期貨條例》第XV部所指之本公司股份權益，且並無與本公司訂立任何服務合約。彼並無就截至二零零八年十二月三十一日止年度擔任本公司董事收取任何酬勞。

董事局函件

有關黃先生膺選連任為董事，並無任何須根據上市規則第13.51(2)(h)至13.51(2)(v)條之要求而須作出披露之事項。除上文所披露者外，並無任何其他須提請股東垂注之事項。

郭琳廣先生，銅紫荊星章，太平紳士，現年53歲，為本公司之獨立非執行董事。郭先生為香港執業律師，同時具有澳大利亞、英格蘭及威爾斯及新加坡之執業律師資格，亦具有香港、澳大利亞和英格蘭及威爾斯之會計師及特許會計師資格。郭先生畢業於澳大利亞悉尼大學，分別持有經濟及法律學士學位以及法律碩士學位。郭先生現時為交通意外傷亡援助諮詢委員會主席、葵涌醫院／瑪嘉烈醫院管治委員會及保險索償投訴委員會等之委員，彼亦為中華人民共和國廣西自治區政協委員。郭先生亦為於香港聯交所上市之第一上海投資有限公司之非執行董事及大家樂集團有限公司、恒富控股有限公司、太平洋恩利國際控股有限公司及星光集團有限公司之獨立非執行董事。彼亦為於上海交易所上市之西部礦業股份有限公司之獨立非執行董事。

除上文所披露者外，郭琳廣先生於過去三年並無擔任任何其他上市公眾公司之董事職位。

郭琳廣先生與本公司任何董事、高級管理人員、控股股東和主要股東並無任何關係。

郭琳廣先生並無持有任何按《證券及期貨條例》第XV部所指之本公司股份權益，且並無與本公司訂立任何服務合約。董事局按本公司之業績及盈利狀況，業界之薪酬標準及當時市場環境釐定董事袍金。郭琳廣先生於截至二零零八年十二月三十一日止年度收取150,000港元之董事袍金。

有關郭琳廣先生膺選連任為董事，並無任何須根據上市規則第13.51(2)(h)至13.51(2)(v)條之要求而須作出披露之事項。除上文所披露者外，並無任何其他須提請股東垂注之事項。

李萬全先生，現年55歲，為本公司執行董事及行政總裁。李先生為香港會計師公會會員，於會計、財務及銀行業累積逾30年經驗。於一九九五年加入本集團前，李先生曾於渣打銀行及三和國際財務有限公司擔任要職。

董事局函件

除上文所披露者外，李先生於過去三年並無擔任任何其他上市公眾公司之董事職位。

李先生為本公司若干全資附屬公司之董事。除上文所披露者外，彼與本公司任何董事、高級管理人員、控股股東和主要股東並無任何關係。

李先生持有按《證券及期貨條例》第XV部所指之本公司股份權益1,300,000股。彼並無與本公司訂立任何服務合約。董事局按本公司之業績及盈利狀況，業界之薪酬標準及當時市場環境釐定董事袍金。李先生於截至二零零八年十二月三十一日止年度收取3,150,407港元之董事袍金。

有關李先生膺選連任為董事，並無任何須根據上市規則第13.51(2)(h)至13.51(2)(v)條之要求而須作出披露之事項。除上文所披露者外，並無任何其他須提請股東垂注之事項。

郭純先生，現年44歲，於二零零零年五月獲委任為本公司之執行董事，二零零八年五月又獲委任為申銀萬國證券股份有限公司國際業務總部總經理。郭先生於一九八三年開始在中國工商銀行上海分行任職。除銀行業務外，郭先生自一九八七年起亦一直從事中華人民共和國（「中國」）證券業，擁有21年中國證券經紀及投資銀行經驗。於一九九零年，郭先生加入前上海申銀證券有限公司，並擔任上海地區主管。上海申銀證券有限公司及上海萬國證券有限公司合併後，郭先生於一九九七年初獲委任申銀萬國（香港）集團有限公司之董事副總經理。郭先生持有澳洲柏斯梅鐸大學之工商管理碩士學位。

除上文所披露者外，郭純先生於過去三年並無擔任任何其他上市公眾公司之董事職位。

郭純先生為本公司若干全資附屬公司之董事。除上文所披露者外，彼與本公司任何董事、高級管理人員、控股股東和主要股東並無任何關係。

郭純先生並無持有任何按《證券及期貨條例》第XV部所指之本公司股份權益，且並無與本公司訂立任何服務合約。董事局按本公司之業績及盈利狀況，業界之薪酬標準及當時市場環境釐定董事袍金。郭純先生於截至二零零八年十二月三十一日止年度收取66,000港元之董事袍金。

董事局函件

有關郭純先生膺選連任為董事，並無任何須根據上市規則第13.51(2)(h)至13.51(2)(v)條之要求而須作出披露之事項。除上文所披露者外，並無任何其他須提請股東垂注之事項。

發行股份之一般授權

於股東週年大會上，董事將動議授予董事一般授權，可配發、發行及處理股份，惟數量以有關普通決議案通過當日本公司已發行股本之20%為限。據此，一般授權可發行之股份數量最多為106,151,825股。根據一般授權可發行之股份總數將因加上本公司根據建議之購回授權所購回之股份而提高。

購回授權

購回授權將讓董事可以行使本公司一切權力，在下屆股東週年大會結束(除非該項授權之期限於該大會上獲准延長)、公司組織章程細則或法例規定須舉行下屆股東週年大會之期限屆滿，與股東於股東大會上通過普通決議案撤銷或修訂購回授權項下之授權(三者中較早者為準)，隨時購回本身股份。依據購回授權可購回之任何類別股份總數，最多以授出購回授權當日本公司已發行股本之10%為限。

購回授權之行使

於最後實際可行日期，本公司之已發行股本為530,759,126股股份。

倘若購回授權之普通決議案獲得通過，股東週年大會舉行前亦沒有發行或購回任何股份，本公司根據購回授權將可購回最多達53,075,912股股份。

購回股份之原因

董事相信，股東批准一般授權使董事可於市場上購回股份乃符合本公司及其股東之最佳利益。該等購回事宜可能有助提高本公司之每股資產淨值，惟須視乎當時之市況及融資安排而定，且只在董事認為購回事宜將對本公司及股東有利時方會進行。

購回股份之資金

本公司只可按公司組織章程大綱及細則、香港法例及上市規則，動用依法可撥作有關用途之資金購回股份。而預期進行任何購回所需之資金將來自本公司之可供分派溢利。

倘董事認為行使購回授權會對本集團當時應具備之營運資金所需或借貸水平構成重大不利之影響，則不擬行使購回授權。然而，倘全面行使購回授權，則可能對本公司所應具備之營運資金（與最近期公佈之經審核綜合財務報表所披露之狀況比較）產生重大不利影響。

股份價格

股份於二零零八年四月一日至二零零九年三月三十一日止過去十二個月期間及直至最後實際可行日期在聯交所之最高及最低成交價如下：

股份價格	最高 (港元)	最低 (港元)
2008		
四月	7.60	5.22
五月	7.50	5.90
六月	6.40	4.35
七月	4.80	4.00
八月	4.38	3.05
九月	4.36	1.70
十月	4.59	1.87
十一月	2.82	1.98
十二月	3.41	2.46
2009		
一月	3.16	2.51
二月	3.26	2.65
三月	3.43	2.60
四月(直至最後實際可行日期)	3.51	3.18

董事局函件

權益之披露

- (a) 於最後實際可行日期，按照本公司根據證券及期貨條例第336(1)及(2)條規定予以保存之登記冊所記錄，下列公司擁有已發行股份5%或以上之權益：

股東名稱	持有股份數目	
	直接	間接
Shenyin Wanguo Holdings (B.V.I.) Limited （「SWHBVI」）	268,334,875	—
Venture-Some Investments Limited（「VSI」）	—	268,334,875*
申銀萬國（香港）集團有限公司 （「申萬香港集團」）	2,045,000	268,334,875*
申銀萬國證券股份有限公司 （「申萬證券股份」）	—	270,379,875*

- * SWHBVI由VSI直接持有50.51%權益，而VSI由申萬香港集團全資擁有，申萬香港集團則由申萬證券股份全資擁有。因此，VSI、申萬香港集團及申萬證券股份根據證券及期貨條例均被視為於SWHBVI持有之同一批268,334,875股股份中擁有權益，申萬香港集團亦直接持有2,045,000股本公司股份。因此，申萬證券股份亦被視為於申萬香港集團持有之同一批2,045,000股股份中擁有權益。

除上述股東外，於最後實際可行日期，按本公司根據證券及期貨條例第336(1)及(2)條規定保存之登記冊所記錄，概無任何其他人士或公司持有本公司已發行股本5%或以上之權益及其淡倉。

- (b) 任何董事或就其作出一切合理查詢後所深知，其任何聯繫人士（定義見上市規則）目前概無意在股東批准購回授權後將股份售予本公司。
- (c) 並無任何本公司之關連人士（定義見上市規則）知會本公司，表示若股東批准購回授權，彼等現擬將股份售予本公司，或已承諾不將之售予本公司。

董事承諾

董事已向聯交所承諾將按照上市規則及香港法例行使購回授權。

本公司之購回股份

本公司於過去六個月內並無在聯交所或以其他方式購回任何股份。

收購守則之後果

倘股東在本公司所佔投票權之比例因購回股份而增加，則就收購守則而言，該項權益增加將被視為增持。因此，一名股東或多名採取一致行動之股東或許可以取得或鞏固對本公司之控制權，而須根據收購守則第26條提出強制性收購建議。

倘購回授權全面行使，Shenyin Wanguo Holdings (B.V.I.) Limited、Venture-Some Investments Limited及申銀萬國證券股份有限公司於最後實際可行日期所持有相同的50.56%權益將升至約56.17%，而申銀萬國(香港)集團有限公司之權益將由50.94%升至約56.6%。因此，並無任何上述股東須遵照收購守則第26條提出強制性收購建議。董事並不知悉假若董事按購回授權行使購回股份之權力，會有任何股東或多名採取一致行動之股東須根據收購守則第26條提出強制性收購建議。

股東週年大會

股東週年大會通告載於本通函第12頁至第15頁，通告內載有將會在股東週年大會提呈有關批准重選退任董事、發行及購回股份之一般行授權之普通決議案。

閣下不論能否出席大會，謹請按照隨附之代表委任表格所印指示填妥並儘快交回本公司之註冊辦事處，地址為香港中環花園道3號花旗銀行廣場花旗銀行大廈28樓，惟該表格必須於大會或其續會指定舉行時間48小時前送回。閣下填妥及交回代表委任表格後，屆時仍可親身出席大會或其續會並於會上投票。

以投票方式表決

載於股東週年大會通告之所有決議案將根據上市規則以投票方式表決。在股東週年大會開始時，將會有詳細解釋以投票方式進行表決的詳細程序，確保股東熟悉該等程序。

於股東週年大會結束後，有關投票結果詳情將會刊發於香港交易及結算所有限公司網站(<http://www.hkexnews.hk>)及本公司之網站(<http://www.sywg.com.hk>)。

董事局函件

推薦意見

董事認為，重選董事、一般授權及購回授權符合本公司及各股東之最佳利益。故此，董事推薦全體股東就彼等控制之股份按彼等之意願投票贊成將於股東週年大會上提呈之所有有關決議案。

此致

列位股東 台照

代表董事局

主席

馮國榮

謹啟

二零零九年四月八日



SHENYIN WANGUO (H.K.) LIMITED

申銀萬國(香港)有限公司

(於香港註冊成立之有限公司)

(股份代號: 218)

茲通告申銀萬國(香港)有限公司(「本公司」)謹訂於二零零九年五月十五日星期五上午九時正假座香港中環畢打街11號置地廣場告羅士打大廈43樓香港銀行家會所龍房舉行股東週年大會，藉以處理下列事項：

1. 省覽截至二零零八年十二月三十一日止年度之經審核綜合財務報表以及董事局報告與獨立核數師報告；
2. 宣派末期股息；
3. 重選董事並授權董事局釐定其袍金；
4. 重新委聘核數師並授權董事局釐定其袍金；
5. 作為特別事項，考慮並酌情通過(不論是否作出修改)下列決議案為普通決議案：

「動議：

- (a) 在本決議案(c)分段之規限下，一般性及無條件批准本公司董事於有關期間(定義見下文)行使本公司一切權力，以配發、發行或以其他方式處理額外股份、可轉換為股份之證券或可認購任何股份之購股權、認股權證或類似權利，以及作出或授予可能須行使該項權力之建議、協議及購股權；
- (b) 本決議案(a)分段之批准將授權本公司董事於有關期間作出或授予可能須於有關期間屆滿後行使該項權力之建議、協議及購股權；

股東週年大會通告

- (c) 本公司董事根據本決議案(a)分段之批准配發或有條件或無條件同意配發(不論根據購股權或以其他形式配發)之股本總面值，惟根據以下各項配發股份則除外：
- (i) 配售新股(定義見下文)；
 - (ii) 行使本公司所發行任何認股權證或任何可轉換為股份之證券所附之認購權或換股權；
 - (iii) 當時所採納以便向本公司及／或其附屬公司之高級職員及／或僱員授出或發行股份或可認購本公司股份之任何購股權計劃或類似安排；或
 - (iv) 任何按照本公司組織章程細則而配發本公司股份以代替該等股份之全部或部分股息之任何以股代息計劃或類似安排；

不得超過通過本決議案當日本公司已發行股本總面值之20%，而上文之批准亦須以此數額為限；及

- (d) 就本決議案而言：

「有關期間」指由通過本決議案當日起至下列三者之較早日期止之期間：

- (i) 本公司下屆股東週年大會結束時；
- (ii) 本公司組織章程細則或任何適用法例規定本公司下屆股東週年大會須舉行之期限屆滿時；及
- (iii) 本公司股東於股東大會上通過普通決議案撤銷或修訂本決議案給予之授權時。

「配售新股」指本公司董事於指定期間內向於指定記錄日期名列股東名冊之股份持有人按彼等當時持有該等股份之比例提呈配售股份(惟本公司董事可就零碎股權或經考慮適用於本公司之任何地區之法例、任何認可監管機構或任何證券交易所之規定之任何限制或責任，作出彼等認為必須或適當之行動以取消若干股東在此方面之權利或另作安排)。」

股東週年大會通告

6. 作為特別事項，考慮並酌情通過（不論有否作出修訂）下列決議案為普通決議案：

「動議：

- (a) 在下文(b)分段之規限下，一般性及無條件批准本公司董事於有關期間（定義見下文），按照所有適用法例及香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則不時修訂之規定，行使本公司一切權力，在聯交所或本公司證券上市並獲證券及期貨事務監察委員會及聯交所就此認可之任何其他證券交易所購回本公司股本中每股面值0.50港元之股份；
- (b) 本公司根據上文(a)分段之批准而購回之本公司股份，其總面值不得超過通過本決議案當日本公司已發行股本總面值之10%，而上文之批准亦須以此數額為限；及
- (c) 就本決議案而言：

「有關期間」指由通過本決議案當日起至下列三者之較早日期止之期間：

- (i) 本公司下屆股東週年大會結束時；
- (ii) 本公司組織章程細則或任何適用法例規定本公司下屆股東週年大會須舉行之期限屆滿時；及
- (iii) 本公司股東於股東大會上通過普通決議案撤銷或修訂本決議案給予之授權時。」

股東週年大會通告

7. 作為特別事項，考慮並酌情通過（不論有否作出修訂）下列決議案為普通決議案：

「**動議**在通過第5項及第6項普通決議案之情況下，擴大召開本大會之通告所載第5項普通決議案所授予本公司董事行使本公司配發、發行及處理股份權力之一般性授權，加入本公司根據召開本大會之通告所載第6項普通決議案授予之權力所購回之本公司股本總面值，惟該總面值不得超過通過本普通決議案當日本公司已發行股本總面值之10%。」

承董事局命
公司秘書
黃熾強

香港，二零零九年四月八日

於本通告日期，本公司董事局由十位董事組成，其中馮國榮先生、陸文清先生、李萬全先生、郭純先生及應年康先生為執行董事，張平沼先生及黃剛先生為非執行董事，而吳永鏗先生、郭琳廣先生及卓福民先生為獨立非執行董事。

附註：

1. 本公司將於二零零九年五月十一日星期一至二零零九年五月十五日星期五（包括首尾兩天在內）期間暫停辦理股份過戶登記手續，該期間內不會登記任何股份轉讓。股東如欲合資格獲得擬派末期股息（於本公司二零零八年年報中描述），最遲須於二零零九年五月八日星期五下午四時三十分將所有過戶文件連同有關股票送交本公司之股份過戶登記處卓佳登捷時有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東二十八號金鐘匯中心二十六樓，辦理登記手續。
2. 凡有權出席上述大會並於會上投票之股東，均有權委派一位或以上之代表代其出席及代其投票。受委代表毋須為本公司股東。
3. 代表委任表格連同經簽署之授權書或其他授權文件（如有）或經公證人簽署證之該等授權書或授權文件副本，最遲須於大會或續會（視乎情況而定）指定舉行時間48小時前送交本公司之註冊辦事處，方為有效。
4. 關於第5至第7項普通決議案，董事謹此聲明現時並無計劃增發任何本公司新股或購回本公司任何現有股份。
5. 根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定，就上文第6項普通決議案建議購回授權而刊發之說明函件，載於本通函第7頁至10頁。