

企業管治 報告



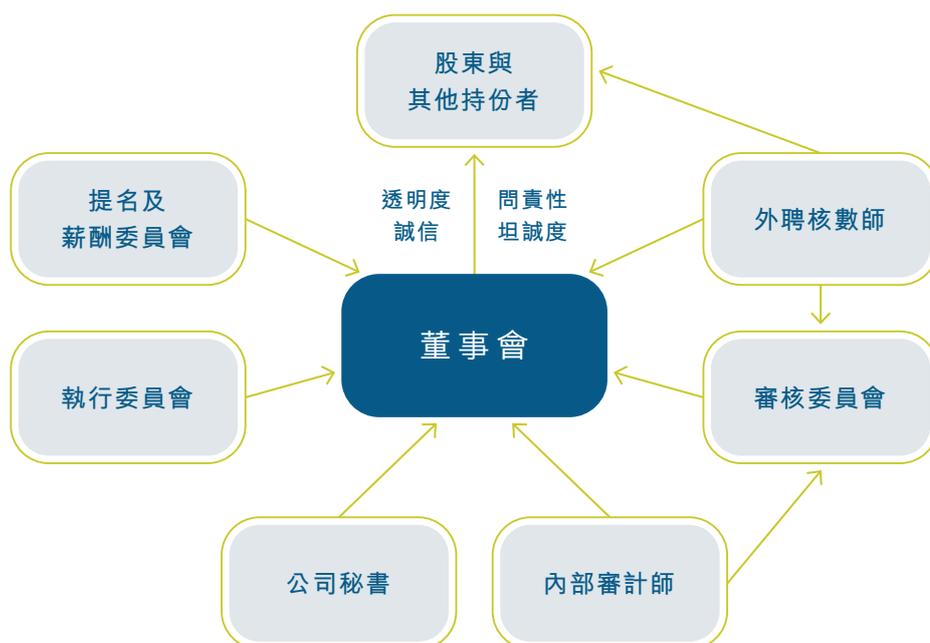
2020年是前所未有的一年，即使最穩健和充滿活力的公司亦受到各種事件和情況的挑戰。儘管在這些情況下，恒隆不僅表現穩健，甚至蓬勃發展。這必須歸功於我們經驗豐富和專業的董事會強而有力的領導，而董事會是我們管治架構的核心。

今年的許多挑戰都突顯了可持續發展的重要性。我們深信，良好的企業管治為我們提供可持續業務增長的基石，亦是達致長遠成功的關鍵之一。

堅持良好的管治信念

恒隆堅信，全面的管治能為我們奠定基石，使我們可達成企業目標，為持份者提供最大的長期回報。能幹稱職的董事會，是我們管治架構裏的核心。董事會致力維持最高水平的企業管治標準、促進健全的內部監控機制和有效的風險管理，並積極提高透明度和問責性，以及擔任誠信和坦誠度的倡導者，以獲得股東和其他持份者的信心。

企業管治架構



卓越企業文化

良好的管治是企業成功之本，卓越的管治文化必須達至組織各個層面。我們意識到每位員工在每一個程序中都必須秉持最高的誠信和誠實標準，集團營運理念——「只選好的 只做對的」透過專業的管理層從董事會延伸至我們所有的員工，努力讓誠信融入於各個業務領域。

專業負責的董事會

董事會由來自社會多個範疇的專業人士組成，他們為董事會帶來豐富的商務和財務經驗及專才。董事會中比重均衡，擁有強大的獨立元素，提供了寶貴的觀點並有助於作出公正的判斷。為強化董事會功能，董事會成立了三個董事會委員會，包括執行委員會、審核委員會和提名及薪酬委員會，擔當不同的職責。

審慎的風險管理和有效的內部監控

本公司明白旗下業務面對各類風險因素，並以謹慎的態度處理。我們建立有效的內部監控環境，並持續調整策略和改善流程，以應對不斷變化的外部環境和營運需要。詳情於本報告內作進一步披露。

遵守《企業管治守則》

作為良好的企業公民，我們已採納及完全遵守《企業管治守則》，並在許多情況下超越《企業管治守則》之守則條文及建議最佳常規。

主要範圍如下：

董事會及董事會委員會
• 於2020年共舉行七次董事會會議，包括六次定期董事會會議
• 於2020年共舉行四次審核委員會會議
• 超過半數董事會成員為獨立非執行董事，具有強大董事會獨立性
• 提名及薪酬委員會與審核委員會全體成員均為獨立非執行董事
• 於2020年，審核委員會成員在管理層不在場的情況下，與外聘核數師舉行四次會議
可持續發展
• 自2012年起制定可持續發展框架，並設立可持續發展督導委員會
• 在2020年最新制定的可持續發展框架下推出2030年可持續發展目標和指標
• 企業風險管理工作小組為風險管理提供一個穩健的平台
• 為應對危機管理制定完善的框架
• 自2012財政年度起已刊發獨立的可持續發展報告
• 可持續發展報告超越《環境、社會及管治報告指引》的要求，並自2014財政年度起獲得獨立第三方保證

問責性

- 於會計期結束後一個月內刊發業績公布
- 自1994年起採納紀律守則
- 明確清晰的舉報政策
- 每半年向審核委員會匯報舉報情況
- 全體行政人員每半年確認符合紀律守則內所載之「公司股票交易」的規定
- 全體行政人員每半年申報與本公司、子公司或聯營公司的利益
- 每半年向全體員工提示有關處理利益衝突情況的政策

溝通

- 董事長在致股東函中，詳細闡述集團的業務策略及展望
- 董事長於周年大會上與股東公開直接對話
- 發出超過20個營業日的周年大會通告

(一) 能幹稱職的董事會

1. 組成、董事會成員多元化、職能和董事會議事程序及獲取資料

組成

董事會現有11名成員：

- 四名執行董事會成員，分別為
陳啟宗先生（董事長）
陳文博先生（副董事長）
盧韋柏先生（行政總裁）
何孝昌先生（首席財務總監）
- 一名非執行董事
陳南祿先生
- 六名獨立非執行董事，分別為
夏佳理先生
袁偉良先生
何潮輝先生
陳嘉正博士
張信剛教授
馮婉眉女士

我們的非執行董事及獨立非執行董事均具備多元化之學術及專業資格或相關之財務管理專才，並以其豐富的商務及財務經驗為董事會作出貢獻。

陳文博先生於2020年9月13日獲委任為副董事長，向董事長提供支援。

陳啟宗先生為陳文博先生之父親。

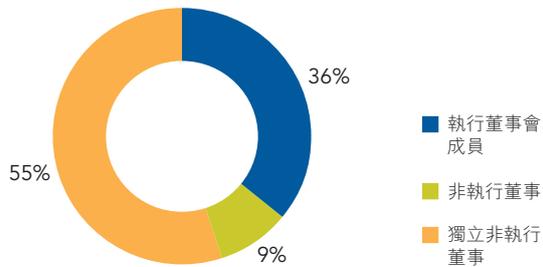
董事會成員多元化

董事會已訂立了政策以落實董事會多元化之方針（「董事會成員多元化政策」），目的為提升董事會效率及企業管治水平，以及可持續地實現集團業務目標。公司會從多個方面考慮董事會成員多元化，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業經驗、所需專才、技能、知識及服務任期。最終的董事會成員人選將根據該選定候選人能為董事會帶來的長處及貢獻而定。

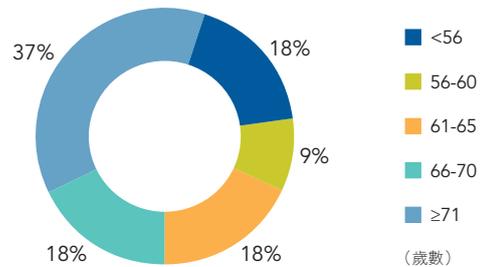
該董事會成員多元化政策載於公司網頁「投資者關係」項下的「企業管治」分項下之「董事會」內以供瀏覽。

於2020年12月31日的董事會組成及多元化如下：

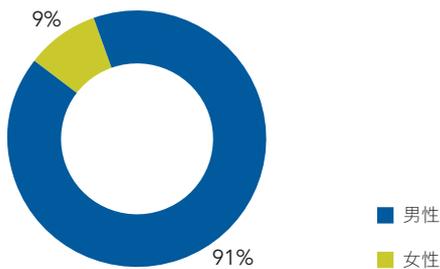
職銜



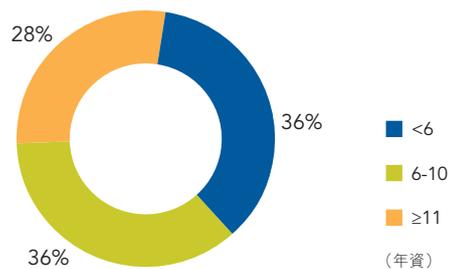
年齡



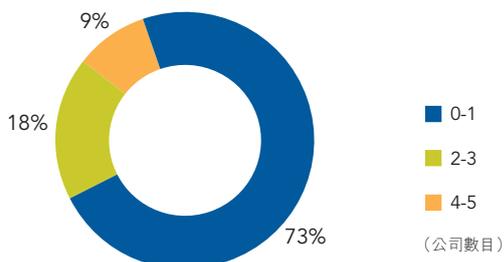
性別



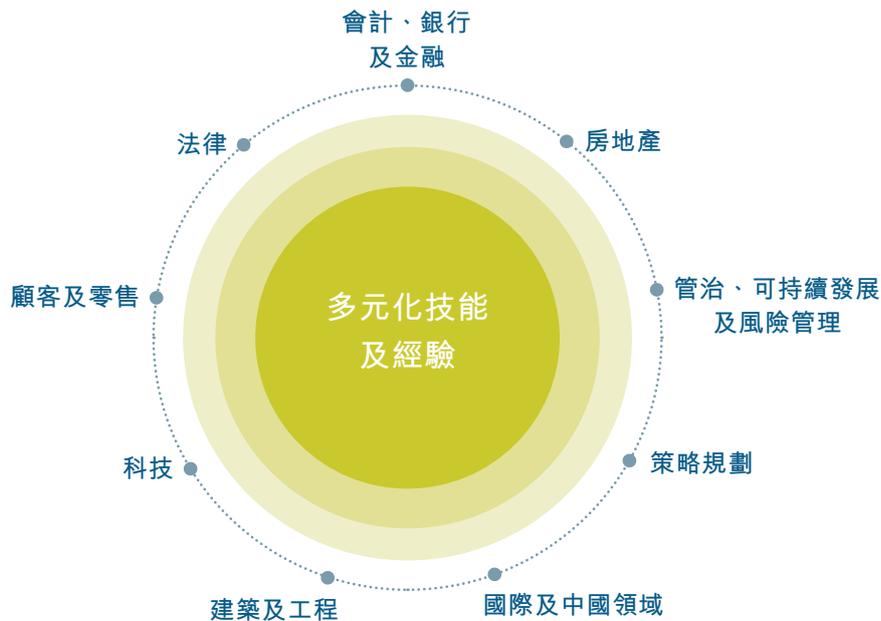
擔任本公司董事會成員



擔任其他公眾公司董事



現時董事會由多元化董事會成員組成，他們具備適當之技能及經驗以領導和監察本公司的業務。根據我們不斷增長的業務需求和符合該等需求的合資格人選之供求情況，於未來考慮選出適當合資格人士為董事會成員。



職能

本公司及香港交易所之網頁提供最新的董事會成員名單，列明其角色和職能，以及註明彼等是否獨立非執行董事。董事的履歷詳情於本年報第131至第136頁內披露，並載列於公司網頁「投資者關係」項下的「企業管治」分項下之「董事會」內。

董事會負責（當中包括）：

- 確保領導層之延續性；
- 設定卓越之業務策略；
- 部署充足的資金和管理資源以推行所採納的業務策略；及
- 確保財務及內部監控和風險管理系統健全，以及業務運作符合適用之法律及規例。

非執行董事及獨立非執行董事透過提供獨立、富建設性及有根據的意見對本公司制定策略及政策作出正面貢獻。彼等亦定期出席董事會會議及其同時出任委員會成員的委員會會議，並積極參與會務，以其技能、專才及不同的背景及資格作出貢獻。執行董事會成員與非執行董事（包括獨立非執行董事）的組合平均，充分發揮良好的制衡作用以確保增長和保障股東之利益。

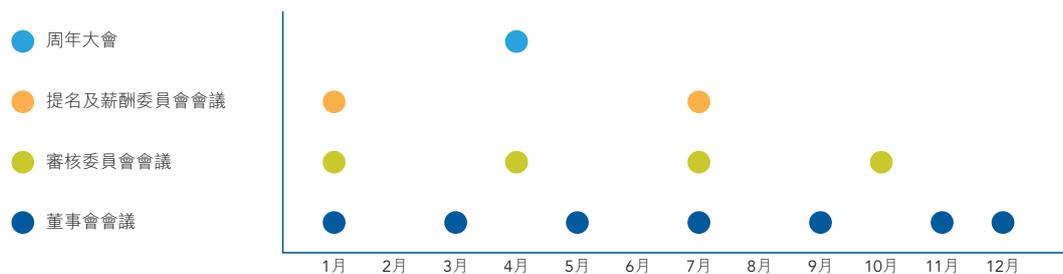
所有董事會成員必須向本公司披露其於公眾公司或組織擔任的任何職位及其他重大承擔。每位董事會成員均須確保其於本公司事務上給與足夠的時間和關注。

於2020年，董事會舉行七次董事會會議（包括六次定期董事會會議）。

2020年的疫情加劇了全球市場的不確定性，管理層已及時採取適當行動以應對各種情況。執行董事會成員在董事會的定期會議上向董事會成員報告疫情如何影響業務運作、各項建築工程的進展、預算目標和企業策略，以及為緩解這些問題而採取的行動。我們負責租務及物業管理部的高級管理人員也出席這些會議，報告租務策略和營運的最新情況。

董事會成員之間的溝通也十分緊密。他們從整體的角度及考慮所有持份者（包括投資者、租戶、顧客、僱員和整個社會）的利益，討論在疫情下相關的問題。此外，在年內舉行的至少三次定期董事會會議和工作坊中，董事會亦討論並批准了可持續發展框架、董事會對環境、社會及管治事宜的董事會聲明以及2030年的可持續發展目標和指標。

於2020年舉行的董事會會議，委員會會議及周年大會的時間表如下：



於2020年，董事會成員於董事會會議的整體平均出席率為97%。為確保在疫情下能夠出席及積極參與會議，管理層因應旅遊限制和社交距離措施而無法親自出席董事會會議的董事會成員安排參加視像會議。

董事會成員於2020年出席各類會議的記錄詳情如下：

董事會成員	出席／舉行會議			
	董事會	審核委員會	提名及 薪酬委員會	2020年 周年大會
獨立非執行董事				
夏佳理	5/7	不適用	2/2	1/1
袁偉良	7/7	不適用	不適用	1/1
何潮輝	7/7	4/4	2/2	1/1
陳嘉正	7/7	4/4	不適用	1/1
張信剛	7/7	4/4	2/2	1/1
馮婉眉	7/7	3/4	不適用	1/1
非執行董事				
陳南祿	7/7	不適用	不適用	1/1
執行董事				
陳啟宗	7/7	不適用	不適用	1/1
陳文博	7/7	不適用	不適用	1/1
盧韋柏	7/7	不適用	不適用	1/1
何孝昌	7/7	不適用	不適用	1/1

為推動出席和積極參與定期董事會會議和各董事會委員會會議以及周年大會，有關2020年全年會議日期至少於2020年開始的三個月前確定。

董事會議事程序及獲取資料

任何董事會成員均可向董事長或公司秘書提出在董事會會議之議程內列入商討事項。

董事會或各委員會的會議文件，至少於計劃舉行會議日期的三天前分別交予所有董事會成員或委員會成員。於2018年，董事會和董事會委員會會議採用了數碼會議方案。此方案不僅有助於本公司的可持續發展成效（因為這是無紙化和減少差旅），尤其在疫情期間，使董事會成員能夠及時、安全、有效和方便地獲取會議材料。

管理層為董事會及各委員會提供了充分資料和分析，讓董事會及各委員會於作出討論前能充分掌握有關財務及其他資料。在適當情況下，管理層亦會獲邀出席董事會會議。董事會會議和委員會會議之會議記錄、以及相關的董事會或委員會之文件和材料均由公司秘書存檔，以供董事會成員查閱。



此外，管理層每月均向所有董事會成員提供最新資料，載列有關本公司的表現、狀況及前景的公正及最新的評估，內容足以讓整個董事會及每位董事會成員履行《上市規則》所規定的職責。

所有董事會成員均有權取得有關本公司業務的適時資料，於有需要時作出進一步查詢，並可個別地聯絡管理層。

此外，公司秘書為本公司的全職僱員，負責確保董事會依循程序及遵守適用法律、規則及規例；所有董事會成員均可獲得公司秘書之意見及服務。公司秘書確保董事會成員之間有良好的資訊交流，亦就企業管治情況及《企業管治守則》之施行事宜，向董事長及董事會提供意見。公司秘書確認，於2020年已參加超越15小時的相關專業培訓，以更新彼的技能和知識。

董事會亦已同意董事會成員尋求獨立專業意見之程序，其所需費用由本公司支付。

根據組織章程細則，除另有所指外任何涉及董事會成員或其任何聯繫人之重大利益的任何交易、合約或安排時，有關董事會成員不得參加表決或計算在會議法定人數以內。

本公司已為董事和高級人員購買適當保險，保障彼等因履行職務有可能承擔之法律訴訟責任。公司就每年購買之保險進行檢討，以確保提供合理及足夠保障。

2. 董事長及行政總裁的職責清楚區分

董事長及行政總裁的職責清楚區分，以確保權力和授權分佈均衡。

董事長

董事長陳啟宗先生為董事會之領導人。彼負責確保所有董事會成員均可適時獲得充分、準確清晰及完備可靠之資料，以及確保在董事會會議上董事會成員均適當知悉當前的事項。彼亦確保：

- 董事會有效地運作及履行責任；
- 董事會及時就所有重要及適當事項進行討論；
- 公司建立良好之企業管治常規和程序；及
- 公司採取適當步驟與股東有效地溝通，而股東之意見可傳達到整個董事會。

董事長最少每年與獨立非執行董事會面一次，其他非執行董事及執行董事會成員不會列席。

董事長主要負責釐定並批准每次董事會會議議程，並在適當情況下考慮把其他董事會成員提出之任何事宜列入議程。彼亦可把此項責任交由公司秘書執行。

董事長鼓勵所有董事會成員積極地為董事會之事務作出貢獻，並以身作則，確保董事會之行事符合本公司之最佳利益。彼亦鼓勵持不同意見的董事會成員均表達其本身關注的事宜，並確保董事會有充足時間討論，以便慎重考慮並作出決定。

董事長亦提倡公開、積極討論的文化，促進非執行董事及獨立非執行董事對董事會作出有效之貢獻，並確保執行董事會成員，非執行董事及獨立非執行董事保持有建設性之關係。

董事長亦為董事會成員安排合適的培訓以更新彼等之知識及技能。

行政總裁

身為本公司執行委員會的成員，行政總裁盧韋柏先生負責：

- 帶領管理團隊處理業務運作，並執行董事會所採納之政策和策略；
- 按董事會的指示管理本公司之日常業務；
- 就董事會所設定之目標和優先次序制定策略性業務計劃，並致力維持本公司之業務表現；及
- 確保本公司有足夠的風險管理、財務和內部監控系統以及業務運作均充分符合適用法律及規例。

行政總裁主持本公司每月舉行之業務檢討會議。彼亦主持本公司每兩星期舉行之主要行政人員「晨禱會議」，討論有關本公司日常運作的事項。彼不時向董事會匯報重大事宜。

為配合集團發展迅速和不斷變化的經營環境，管理層在行政總裁的領導下努力提高我們的營運系統，以及透過定期為僱員安排誠信計劃豐富我們的企業文化。這些都反映恒隆經營之道——「只選好的 只做對的」。

要成為香港及內地備受尊崇的商業地產發展商，行政總裁亦制定並領導管理團隊執行恒隆五大策略——「以客為尊」、「建立恒隆的品牌體驗」、「加強科技應用」、「堅定執行策略」和「堅守恒隆核心價值」，以實現可持續增長。

3. 獨立非執行董事之獨立性

我們已接獲每位獨立非執行董事所提交有關其獨立性之年度確認書，並認為每位獨立非執行董事均保持其獨立性。

為進一步提高問責性，凡服務董事會超過九年之獨立非執行董事，須獲股東以獨立決議案批准方可連任。我們會在周年大會通告中列明我們認為該獨立非執行董事仍屬獨立人士的原因，以及向股東提議就獨立非執行董事之重選投贊成票。

4. 委任、重選和罷免

遵照組織章程細則，董事會成員人數三分之一須於周年大會上輪值告退後再獲股東重選方可連任，而新委任之董事會成員須於緊接其委任後召開之股東大會獲股東重新選任。此外，每位董事會成員須最少每三年輪值告退一次。



所有該等合資格重選及願參與候選連任之董事會成員姓名連同其個人詳細履歷，均會載於股東大會通告內。有關獨立非執行董事的委任或重選，我們將在股東大會通告中列明物色流程、我們認為該名獨立非執行董事屬獨立人士的原因、該名獨立非執行董事可為董事會帶來的觀點與角度、技能和經驗，及該名獨立非執行董事如何促進董事會成員多元化。

非執行董事及獨立非執行董事之委任有指定任期，彼等之任職屆滿日期與彼等之預期輪值告退日期（最少每三年一次）一致。

5. 持續專業發展

每位新委任之董事會成員在首次接受委任時均會獲安排與其他董事會成員和主要行政人員會面，並會獲得全面、正式兼特為其而設的就任須知。其後，董事會成員亦會獲得所需的簡報及專業發展，以確保他們妥善理解本公司之業務運作，以及完全清楚其按照法規及普通法、《上市規則》、法律及其他監管規定，以及本公司的業務及管治政策下的職責。公司秘書協助董事會成員就任須知及專業發展之事宜。

本公司鼓勵所有董事會成員參與持續專業發展，以拓展並更新其知識及技能，以確保彼等繼續在具備全面資訊及切合所需的情況下對董事會作出貢獻。董事長亦不時為董事會成員安排合適的培訓。於2020年，本公司舉辦了兩天的工作坊，邀請外部專家就中國外圍市場、中美關係和可持續發展等議題進行介紹和討論。

每位董事會成員於2020年所接受的培訓簡要如下：

董事會成員	培訓類型
陳啟宗	A, B
陳文博	A, B
盧韋柏	A, B
夏佳理	A, B
袁偉良	A, B
何潮輝	A, B
陳南祿	A, B
陳嘉正	A, B
張信剛	A, B
馮婉眉	A, B
何孝昌	A, B

- A 就有關業務或董事職責之議題出席研討會／論壇及／或致辭
B 閱讀有關業務或董事職責之資料

(二) 董事會權力的轉授

執行委員會、審核委員會和提名及薪酬委員會分別於1989年、1999年及2003年成立。

1. 執行委員會

董事會之執行委員會乃於1989年成立，現有成員包括全體執行董事會成員，彼等定期舉行會議，藉以制定本公司之策略性方向及監察管理層之表現。董事會已採納清晰的職權範圍，並已就若干須交由董事會決定的事項制訂指引。每位委員會成員均完全清楚須交由董事會全體決定之事項及由董事會可能轉授予委員會或管理層負責之事項。

2. 審核委員會

審核委員會乃於1999年由董事會設立。全體成員均為獨立非執行董事，分別為何潮輝先生（委員會主席）、陳嘉正博士、張信剛教授及馮婉眉女士。彼等均具備適當之學術及專業資格或相關之財務管理專才。

根據《企業管治守則》，審核委員會須每年與外聘核數師舉行最少兩次會議。審核委員會亦於有需要時會與外聘核數師另行開會（管理層並不列席）。於2020年，審核委員會超越《企業管治守則》的要求，舉行四次會議，包括討論內部審計工作之性質和範疇，以及評核本公司之內部監控。此外，委員會於2020年與外聘核數師在管理層不在場的情況下會面四次。

闡明審核委員會角色及職責（當中已涵蓋企業管治職能及監察風險管理的有關職責）的職權範圍已載於公司網頁「投資者關係」項下的「企業管治」分項下之「審核委員會」內及香港交易所網頁，以供瀏覽。

委員會獲董事會授權，可調查其職權範圍內之任何事項；向任何僱員索取任何所需資料，而所有僱員均須就委員會之要求作出通力合作；向外界法律人士或其他獨立專業人士尋求意見；及於有需要時邀請具有相關經驗和專才之外界人士參與會議。委員會獲提供足夠資源以履行其職責。

於2020年，審核委員會已履行（其中包括）以下職責：

與外聘核數師的關係、審閱財務資料與監管財務申報制度、風險管理及內部監控系統

- 檢討並向管理層和外聘核數師取得有關中期和全年業績之解釋，包括與以往會計期有改變之原因、採用新會計政策之影響、對《上市規則》和有關法規之遵例情況、以及任何核數事宜，然後建議董事會採納有關業績；
- 考慮及向董事會建議再度委任畢馬威會計師事務所為本公司之外聘核數師及審批其聘用條款；
- 檢討僱用外聘核數師為本公司提供非核數服務之程序和指引，並審批非核數服務之範圍及費用；
- 省覽及檢討內部審計師之內部審計報告；
- 與外聘核數師開會（管理層並不列席）以商討任何重大核數事宜；
- 與內部審計師另行開會以商討重大內部審計事宜；
- 審批2021年之內部審計計劃；
- 檢討本公司的風險管理及內部監控系統的有效性，包括稅務策略、高級管理人員架構、資源、員工資歷及經驗，以及財務匯報與內部審計的培訓是否足夠；及



- 省覽財務更新和企業風險管理報告，檢視相關風險（財務和非財務風險），並就減低風險提出建議，包括檢視集團針對社會動盪的保險保障範圍、管理各種金融風險的財務管理策略（包括外匯風險、利率波動和債務再融資），以及管理層針對疫情所採取的行動。

企業管治職能

- 檢討本公司企業管治的政策和常規、遵守法律及監管規定，以及紀律守則，並就此向董事會提出建議；
- 檢討及監察董事會成員的培訓及持續專業發展；及
- 檢討本公司遵守《企業管治守則》的情況及年報內的企業管治及可持續發展的披露。

審核委員會亦檢討環境、社會及管治相關的風險，並確認2020年內環境、社會及管治風險管理及內部監控系統已到位及持續有效。

由於我們在中國內地發展迅速，審核委員會亦每季舉行會議檢討及監察內地發展項目及主要的優化工程之進度及建築費用。成本及監控部定期於該等審核委員會會議上作出報告，並就控制我們龐大的資本支出費用和投資，以及項目的質量和安全方面提供有效的制衡作用。

3. 提名及薪酬委員會

提名及薪酬委員會於2003年設立。全體成員均為獨立非執行董事，分別為夏佳理先生（委員會主席）、何潮輝先生及張信剛教授。該委員會定期檢討有關集團薪酬架構之重大改變及影響執行董事會

成員和高級管理人員之條款及條件之重大改變。於2020年，委員會舉行兩次會議，以檢討（其中包括）董事會成員之組成及董事會成員薪酬。

委員會之職權範圍已載有提名董事會成員的標準及原則。該等標準及原則正式作為董事會成員的提名政策。委員會之最新職權範圍載於公司網頁「投資者關係」項下的「企業管治」分項下之「提名及薪酬委員會」內及香港交易所網頁，以供瀏覽。

於2020年，委員會已履行的主要職責如下：

- 檢討董事會成員多元化政策及其執行情況；
- 檢討董事會之架構、規模及多元化；
- 評估獨立非執行董事的獨立性；
- 向董事會就任命陳文博先生為副董事長提出建議；
- 向董事會就挑選提名有關人士按資歷及相關專才出任董事會成員提出建議；
- 向董事會就於周年大會上重選退任之董事會成員提出建議；
- 向董事會就本公司全體董事會成員和高級管理人員之薪酬政策及架構提出建議；
- 釐定個別執行董事會成員和高級管理人員之薪酬待遇，包括非金錢利益、退休金權利及賠償金額；
- 向董事會就非執行董事及獨立非執行董事之薪酬提出建議；及
- 檢討本公司之股份期權計劃和股份期權之授出。

按照提名政策，委員會將會：

- 至少每年檢討董事會的架構、人數及成員多元化，並就任何為配合本公司的企業策略而擬對董事會作出的變動提出建議；
- 物色具備合適資格可擔任董事會成員的人選，並挑選或就此向董事會提出建議。委員會物色合適人選時，應考慮有關人選的長處，並以客觀條件充分顧及董事會成員多元化的裨益；及
- 因應本公司的企業策略及日後需要的技能、知識、經驗及多元化組合，就委任或重新委任董事會成員，以及董事會成員（尤其是董事長及行政總裁）繼任計劃向董事會提出建議。

執行董事會成員和高級管理人員之薪酬待遇（包括酌定花紅及股份期權），乃基於以下準則：

- 個人表現；
- 技能和知識；
- 對本集團事務之參與程度；
- 達成之業務目標；及
- 本集團之表現及盈利。

委員會並考慮各項因素，包括可供比較之公司所支付之薪金、董事會成員所投入之時間及承擔之責任、以及集團其他職位之僱用條件。

委員會取得指標報告以評估董事會成員和高級管理人員薪酬之有關市場趨勢及競爭水平。委員會獲提供足夠資源以履行其職責。委員會可就其他執行董事會成員的薪酬建議諮詢董事長及行政總裁，並可在有需要時徵詢獨立專業意見。

高級管理人員（只包括執行董事會成員）的薪酬詳情，於財務報表附註第6項內披露。

4. 管理職能

「高級管理人員」指我們的執行董事會成員，彼等之職責已闡述於上述標題為「執行委員會」之段落。主要行政人員在執行董事會成員領導下負責本集團之日常運作及行政管理。董事會已給予管理層清晰指引，明確界定須先獲董事會審批之事項，方可代表本公司作出決定。董事會授權管理層可作出決定之事項包括：執行董事會決定之策略和方針、本集團之業務運作、編製財務報表及營運預算案、以及遵守適用之法律和規例。本公司定期檢討此等安排，確保其繼續適合本公司之需要。

（三）證券交易及股份權益

1. 證券交易

本公司之紀律守則內「有關公司股票交易之指引」，載有本公司已採納根據《標準守則》所規定的董事會成員進行證券交易標準的行為守則。本公司已向所有董事會成員作出特定查詢，確認已遵守《標準守則》及紀律守則所規定的董事會成員進行證券交易標準。

本公司亦已就公司或其附屬公司工作的僱員因彼等的職務而可能管有內幕消息而制定有關僱員進行證券交易的指引。有關僱員亦須遵守《標準守則》內所訂之標準。我們每六個月就遵守該指引的合規必要性向所有有關僱員發出提示。

2. 股份權益

於2020年12月31日，董事會成員持有本公司及恒隆集團之股份權益之詳情如下：

董事會成員	本公司		恒隆集團有限公司
	股份數目	根據期權可認購之股份數目	股份數目
陳啟宗	16,330,000	17,525,000	18,009,500 (附註1)
陳文博	2,644,956,340 (附註2)	4,400,000	528,641,080 (附註1及2)
盧韋柏	—	12,750,000	—
夏佳理	724,346	—	1,089,975
袁偉良	8,000,000	—	—
何潮輝	—	—	—
陳南祿	—	14,000,000	—
陳嘉正	—	—	—
張信剛	—	—	—
馮婉眉	—	—	—
何孝昌	—	11,600,000	—

附註

1. 此等權益包括由一項信託基金（陳啟宗先生及陳文博先生為酌情受益人）持有之恒隆集團6,219,500股股份。據此，根據《證券條例》，陳啟宗先生及陳文博先生均被視為於該等股份中擁有權益。
2. 此等權益包括由另一項信託基金（陳文博先生為酌情受益人）持有或被視為持有之本公司2,644,956,340股股份及另一批恒隆集團522,421,580股股份。據此，根據《證券條例》，陳文博先生被視為於該等股份中擁有權益。

（四）問責及核數

1. 財務匯報

董事會成員對本公司以持續營運為基準所編製的財務報表承擔責任，並於有需要時為財務報表作出合理的假設和保留意見。本公司之財務報表乃按照《上市規則》、《公司條例》及香港公認會計原則及守則之規定而編製，並貫徹採用合適之會計政策及作出審慎及合理之判斷和估計。外聘核數師畢馬威會計師事務所已在本公司綜合財務報表的獨立核數師報告中就其匯報責任作出聲明。

董事會成員於年報、中期報告、內幕消息公布及按《上市規則》和法規要求的其他披露文件內，致力確保就本公司之狀況和前景作出平衡、清晰及連貫之評審。

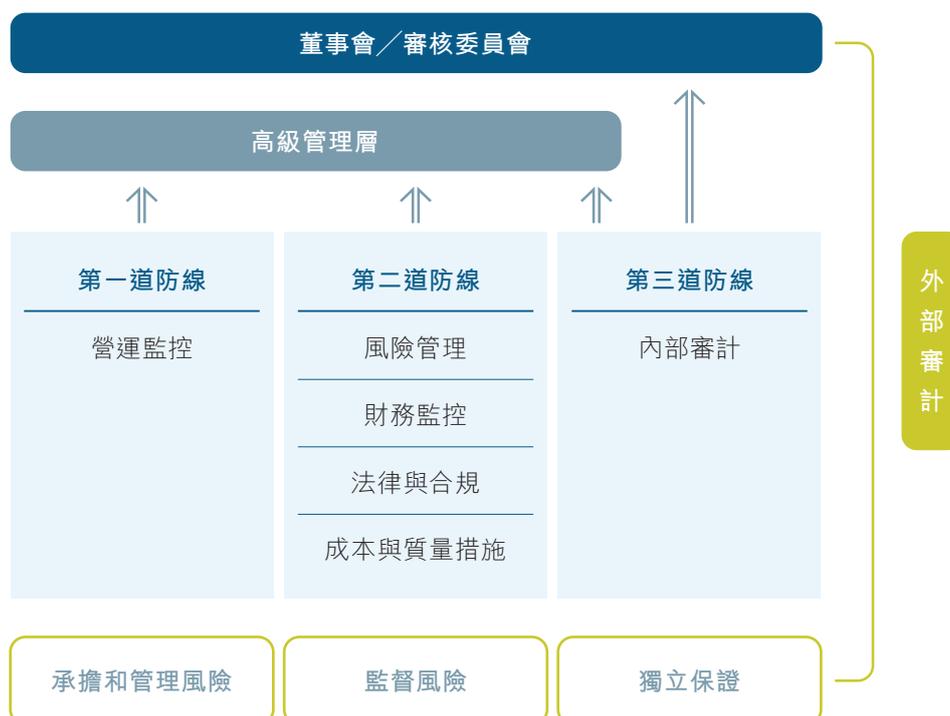
2. 風險管理及內部監控

風險管理框架

董事會負責整體的風險管理，評估及釐定本公司為達成策略性目標而所願意承擔的風險性質和程度。審核委員會獲董事會授權，負責持續監察風險管理的成效。管理層負責設計、實施和維持有效的風險管理框架，並參考 COSO (Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission) 的原則，作為實現企業策略和確保業務可持續發展的重要考慮因素。

各個業務範疇必然存在風險，因此我們必須在企業內建立風險意識文化及有系統的管治方針，以識別和評估有關風險，從而緩減、轉移、避免或了解相關風險。我們致力改善風險管理框架，並配合企業策略，將其融入於日常營運及決策過程當中。我們的風險管治架構是以「三道防線」模型為指引，如下圖所示：

三道防線





作為第一道防線，公司各部門及業務單位的風險負責人定期進行風險和監控評估，從而評估已識別風險所帶來的影響，以及緩減這些風險的現行措施是否足夠和有效。

作為第二道防線，我們建立了特定職能以執行風險管理及確保第一道防線正常運作。這些職能包括但不限於風險管理、財務監控、法律與合規及成本與質量等職責。企業風險管理工作小組（由行政總裁擔任主席，並由公司所有業務單位和支援部門的主管組成）根據已獲批准的職權範圍，負責監督各部門的風險管理活動，並為本公司所面對的主要風險和不明朗因素作出充足的評估。該小組於2020年舉行了四次會議，並執行以下措施：

- 檢討本公司企業風險管理框架的成效；
- 就本公司業務及過往風險對風險評估準則進行檢討，確保準則確切適當，並持續因時制宜；
- 為管理層及營運員工舉辦多個工作坊，以加強他們對企業風險管理框架的理解及在本公司內培育監管及匯報風險的管理文化；
- 識別和評估本公司的主要及關鍵的新興風險；
- 在營運層面評估已識別風險的全面性；

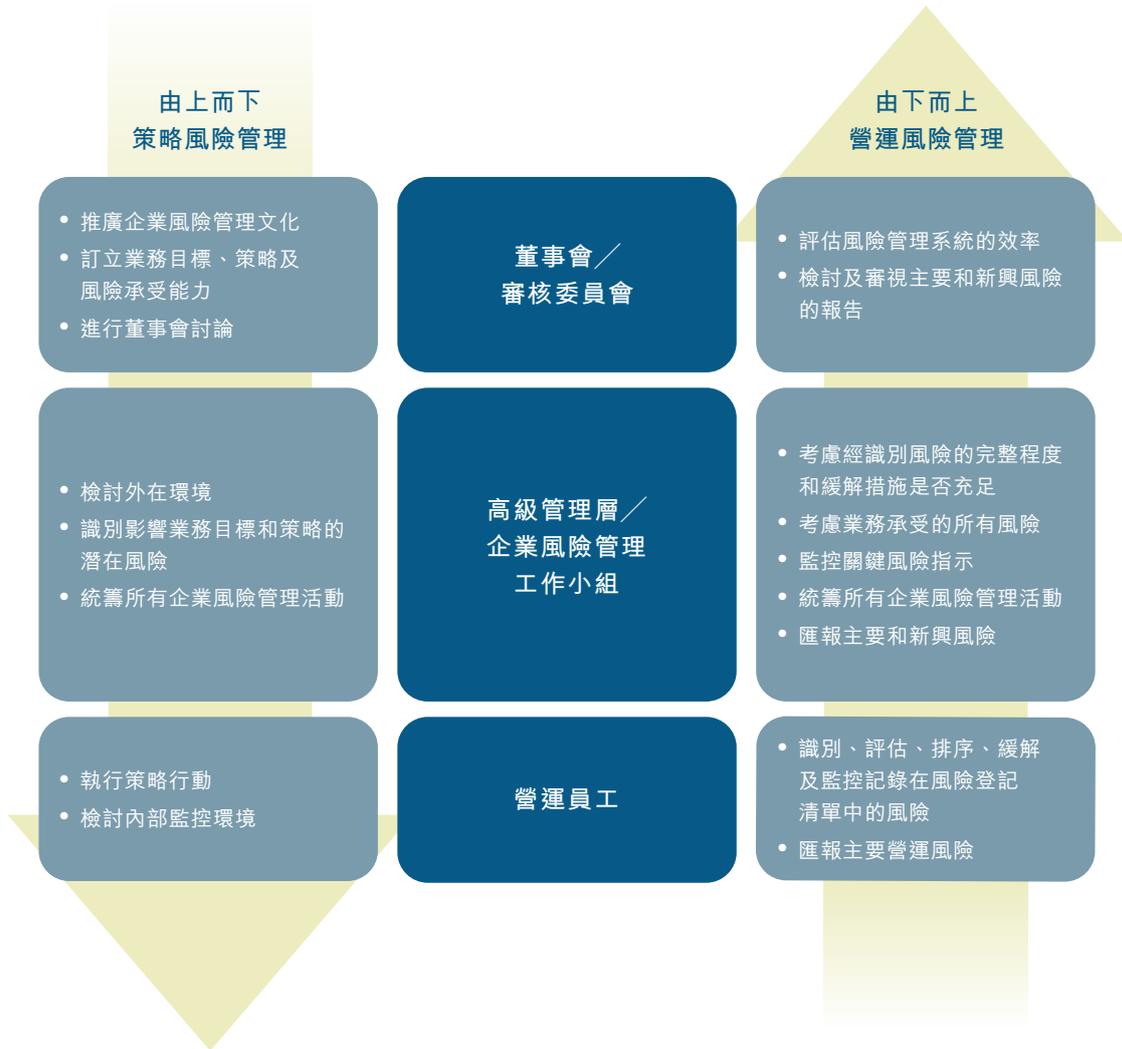
- 審視風險負責人的緩解措施及其成效；
- 分析風險根源，確保在以往監控不足或缺失監控成效的主要範圍內執行風險管理；
- 檢視在處理大型突發營運危機的危機管理能力；及
- 向董事會及審核委員會提交相關及適時（包括一系列更深入的檢討）的風險報告。

內部審計部作為第三道防線，在評估風險管理成效方面扮演重要角色，並定期向審核委員會匯報主要發現、提供改善建議及追蹤實施情況。

董事會及審核委員會負責審閱本公司的首要及新興風險，並每年檢討企業風險管理框架的成效。經考慮各主要風險及緩解措施後，董事會相信本公司有足夠能力應對其經營環境及外在環境所產生的變化。

風險管理過程

本公司採取積極措施，以識別、評估和管理來自業務營運及公司各個層面於持續改變的營商環境下所面對的重大風險。這個綜合方案結合了「由上而下」的策略風險分析與「由下而上」的營運風險檢討過程，如下圖所示：



我們透過風險評估過程識別策略性及營運風險，並按這些風險的剩餘風險影響及可能性（已考慮了緩解措施及監控）制定了主要風險清單，而每項主要風險均設有行動計劃及風險負責人。風險負責人負責統籌緩解措施，以確保各項行動計劃得以妥善落實。他們亦必須持續監控、評估及匯報所負責範疇的風險。緩解監控須經由內部審計檢討和測試。



本公司繼續訂立和微調營運項目和在建項目的風險管理系統。公司為當地管理團隊舉辦了多個風險管理工作坊，這不僅可於公司各階層進一步推廣風險意識，還可讓他們全程參與風險評估過程。在制定風險登記清單時，各項目識別主要風險及緩解措施，並根據項目層面的可能性及影響對剩餘風險進行評分（從企業層面遞減）。營運層面的首要風險是從項目的詳盡風險登記清單中摘錄，並向審核委員會匯報。

透過綜合「由上而下」和「由下而上」的風險評估過程，便可識別和排序對本公司的風險，使溝通更有效率，確保及時匯報潛在風險，並實行緩解措施管理有關風險。

內部監控框架

董事會負責維持有效的內部監控系統。此系統是為了管理而非杜絕業務未能達標的風險而設，並只能對重大的錯報或損失提供合理而非絕對的保障。

具體而言，我們的內部監控系統旨在監察本公司的整體財務狀況，及確保其在財務及管理報告中得到準確反映；防止資產受損或被挪用；就重大欺詐及錯誤作出合理的預防措施；以及有效地識別及矯正違規行為。

為使各個持續發展的營運部門能有效運作並發揮其功能，相關的內部監控政策及程序已制定，委員會及工作小組亦已成立，從而實現、監督及執行內部監控。我們會不定時按需要檢討和修訂該等政策及程序。所有僱員清楚現行政策及程序，並透過廣泛的員工溝通及培訓，增進有關知識。

審核委員會獲授權監察內部監控的成效，管理層參考 COSO 的原則，負責設計、落實和維持有效的內部監控機制，尤其是確保執行委員會、董事會成員、行政人員和高層職員的行為，例如權力轉授、年度和中期預算案的所有資本、收入及支出項目審批等，均有正確的規管政策和程序可循。管理層亦會持續檢討，更新及改善內部監控以應對未來的挑戰。

內部審計部獨立於本公司的日常運作及會計職務。副董事（集團審計總監）直接向審核委員會匯報。

內部審計程序是根據風險評估方法來設計，並由審核委員會每年作出批核。內部審計師根據審計程序，對本公司所有業務和支援單位的風險監控進行評估和測試，以便合理地確保有足夠的監控和管治。堅守本公司對欺詐和賄賂的零容忍政策，內部審計師倘發現或懷疑有欺詐或不當行為時，便會採取適當的進一步調查。

2020年度內，審核委員會每季度與內部審計師舉行一次會議，商討內部審計事宜，並與外聘核數師討論其對本公司財務及內部監控事宜的意見。審核委員會亦在管理層不列席的情況下，與外聘核數師舉行了四次直接討論，並向董事會匯報會議上提出的主要事項。

本公司於2020年並無尚未修正的重大監控失誤或弱項，內部監控職能持續有效運作。

年度評估

截至2020年12月31日止財政年度內，審核委員會檢討了本公司及其附屬公司的所有主要監控機制，範圍涵蓋財務、營運及合規監控，以及風險管理功能。根據管理層所作的確認以及上述的檢討，董事會認為內部監控及風險管理機制均屬足夠並有效地運作。

董事會亦評核了本公司在內部審計、會計及財務匯報職能方面的資源水平，員工資歷及經驗，以及員工所接受的培訓課程和相關預算，並認為各方面均充足無關。

本公司的主要風險

本公司每年所面對的主要風險可能沒有重大的變化，然而這些風險的程度和重要性會隨着情況而改變。我們會持續檢討主要風險，集中探討公司在營運環境和組織架構改變下，變化如何可能產生，以及如何調整可行措施。本公司於2020年的主要風險如下：

業務和市場風險

數碼技術的出現以及持續改變的消費者行為，時刻為我們的業務帶來新的挑戰。社會動盪事件以及疫情的影響使2020年的情況變得更加複雜，為我們在香港的業務經營帶來嚴重的影響。

本公司能否取得持續增長及理想投資收益，關鍵在於我們購置適合土地以供發展的能力。項目設計的複雜性和緊迫的建築期限，均會為項目能否做到控制預算、按時按質、安全地完成帶來挑戰。

風險描述	風險趨勢	主要監控及風險緩解措施
日新月異的科技創新如電子商務和人工智能，以及急速改變的消費者行為和品味，可能會為公司的商業模式或策略帶來影響	 科技進步與消費者品味變化削弱競爭力	<ul style="list-style-type: none">• 利用數據分析、智能零售解決方案以及人臉識別等最新的相關技術，以加強對顧客需求與喜好的了解• 探索及採用適用的最新科技，例如虛擬實境／擴增實境、立體影像及創新的數碼平台解決方案，創造刺激的新體驗• 確保資訊科技基礎架構足以應對預期的資訊科技發展，如大數據及雲端技術• 進行全方位的顧客調查，了解顧客的喜好及痛點，從而提升顧客滿意度和忠誠度• 創建具針對性的顧客關係管理計劃以了解顧客需要及帶動銷售額

符號 — 風險趨勢變化（與去年比較）



風險趨勢上升／增加



風險趨勢相若

風險描述	風險趨勢	主要監控及風險緩解措施
<p>香港項目在動盪的市場環境下，其租賃策略面臨重新定位或重新定義的挑戰</p>	 全球疫情於年內帶來持久影響以及社會動盪事件持續發生	<ul style="list-style-type: none"> • 加強香港各項目的衛生預防措施，以應對2019冠狀病毒病疫情 • 加強對有醫療租戶的辦公樓以及有從海外返港住客的服務式寓所的防疫措施，並定期進行深度清潔 • 按租戶的個別情況提供租金寬減，並挽留優質租戶 • 因應這些特殊情況來評估我們現有的租賃策略，並通過改變關注點或改善租戶組合為有風險的商場重新定位 • 針對社會動盪事件進行定期的營運審查，並實施應對措施，盡可能減少對業務構成的影響
<p>龐大的資本投資、長投資期及市場周期，為土地購置帶來機遇和挑戰</p>		<ul style="list-style-type: none"> • 在購置土地前釐訂投資策略、準則及風險承受能力 • 整合當地市場資訊 • 進行適當的盡職調查，包括第三方專家審核 • 確定所需資金或人力方面等關鍵資源的限制，以進行適當的計劃 • 展開業務機遇的系統性分析 • 審慎理財及持續監察投資回報
<p>設計複雜、建築期限緊迫，以及建築材料成本在批出標書後出現波動等因素，為達成控制預算、按時按質及安全地完成項目的目標帶來挑戰</p>		<ul style="list-style-type: none"> • 在項目的各個發展階段，發展及設計部、項目管理部、成本及監控部，以及租務及物業管理部之間均有清晰明確的職責分配 • 密切監控項目進度，審核發展項目的規劃及施工等各方面進度 • 密切監控成本和建材供應的情況，收緊價格調整的要求，以及界定投標者和合約的條款，並進行詳細的投標分析，以核實回標價格 • 進行工廠實地檢測以保證原材料的出廠品質，並且在正式開工前製作工藝模型 • 由指定的安全經理及外部安全顧問識別並糾正所有不合規的安全隱患 • 建立清晰全面的政策及程序，定期改進以收緊監控措施 • 加強管理層監察，並定期向董事會和審核委員會提交全面的報告

社會和政治風險

我們密切監察不斷變化的商業環境和市場趨勢且作出迅速反應，以確保我們的物業保持高度競爭力。然而，我們的項目發展和租賃策略亦因社會政治環境的變化以及內地政府政策或監管環境的改變而面臨挑戰。

2020年上半年，疫情嚴重地影響了我們在內地和香港的客流量和租賃收入。縱使我們大部份位於內地的商場已於2020年年中開始逐漸復甦，但香港持續的防疫措施對香港商場全年客流量及租賃收入均有不同程度的影響。

風險描述	風險趨勢	主要監控及風險緩解措施
在諮詢及指引不足的情況下，政府新法規出台或突如其來的政策改變會對項目發展及／或我們的業務營運構成不利影響		<ul style="list-style-type: none"> 密切監察監管環境的發展以及市場氣氛／公眾反應 積極與監管機構及專業服務公司合作，了解最新法例及法規 分配足夠的內部資源以確保能迅速應對和遵守法規的改變 監察嚴重違反或未遵守法規規定的影響，評估潛在訴訟或索賠的風險，以及其重要程度（如有） 持續監察和評估法規改變所帶來的實際意義及影響，按季擬備最新法例，並分析法例趨勢 盡可能保持文件記錄的恰當和充足性
重大災害或危機，如流行病爆發、水災、地震及網絡罪案等，均會影響我們的資產或業務可持續發展	 2019冠狀病毒病導致的負面影響，特別是在香港引發了租金協商／修訂，和客流減少	<ul style="list-style-type: none"> 檢視、更新及測試各關鍵部門的業務持續計劃，例如遙距辦公或靈活工作安排 持續追蹤有確診個案的場所，並與租戶、顧客、員工、媒體及其他持份者及時溝通 積極與租戶就租賃安排進行對話和討論 繼續加強資訊科技安全政策和指引，例如進行資訊科技災難復原演習，網絡安全意識教育和滲透測試 進行危機管理培訓和演習，內容涵蓋網絡攻擊事例和媒體應對 確保物業及業務獲得適當的保險保障
香港社會動盪削弱了持續經營的業務以及整體營商環境		<ul style="list-style-type: none"> 全天候監測社會動盪事件的發展並適時發出戒備訊號 加強安全措施和規程，提升危機準備，並更新業務可持續計劃 記錄物業、設施及系統的任何損壞，及時跟進維修及維護需要 及時與租戶溝通，監察其佔用成本，並按其所承受的實際影響提供適切的援助 通過員工激勵和獎賞，提升士氣及挽留現有員工

人力資源風險

內地二線城市缺乏優質及合資格的人才，特別是行政及管理級別的人才，為我們的新項目帶來持續影響。此外，在整個物業管理行業裏，有能力和經驗豐富的人才競爭激烈，為我們香港商場保持優質服務的前線營運帶來了挑戰。

風險描述	風險趨勢	主要監控及風險緩解措施
未能招聘、發展或保留擁有適合才能的員工以支持本公司的發展計劃	 在內地招聘人才的挑戰  在香港	<ul style="list-style-type: none"> • 由職能部門主管根據業務策略而制定人力資源計劃，以配合現有及未來人力資源的需求 • 充分利用香港總部在內地的分支 (China Management Office) 促進人才發展及吸引內地人才 • 推廣公司良好僱主的形象，吸引及保留人才 • 定期檢討員工薪酬及提升員工福利 • 在內部職位發布平台「CareerConnect」上推進員工的內部崗位轉換並促進員工的職業發展 • 通過人才審核會來識別並留住具有發展潛力的優秀員工 • 開展員工培訓，確保員工具備專業知識和技能，以支持業務增長。為修讀認可專業課程的員工提供財政資助 • 繼續優化管理培訓生項目，制定行政人員發展培訓課程、管理人員發展培訓課程，以及個人發展培訓課程 • 申訴系統有效地運作
欺詐及貪污行為導致本公司蒙受重大財政損失及／或嚴重影響業務聲譽		<ul style="list-style-type: none"> • 加強承諾達致誠信及問責的最高標準 • 提供持續培訓員工，並互相交流，以培養誠信、無私和誠實的品德 • 舉報機制有效地運作 • 定期審核並更新員工手冊和行為準則，強調對不道德行為的零容忍

財務風險

在審慎理財的原則下，我們已制定了程序以識別和管理與業務營運相關的財務風險。主要財務風險包括利率及匯率、融資及流動性、信貸／交易對手風險，以及物業估值風險。

風險描述	風險趨勢	主要監控及風險緩解措施
持續經濟不景及不利的市場因素影響了物業估值和本公司的借貸能力	 <p>2019冠狀病毒病疫情進一步損害了香港經已疲弱的零售市場，亦影響到我們的物業估值</p>	<ul style="list-style-type: none"> 了解我們物業資產估值模型的基礎，並與我們的獨立估價師審查資本化率 定期檢視我們所面臨的物業估值下降的潛在風險，並就此進行壓力測試 根據貸款合同條款評估財務風險 通過合理的假設預測負債率，並將未來的財務承諾納入考慮因素
本公司部分借貸為浮息銀行貸款，故須面對利率上升的風險		<ul style="list-style-type: none"> 利用廣泛的融資工具，例如發行固定利率債券和貸款，以及使用衍生工具如進行利率掉期，以實現適當的定息／浮息債務組合 維持相對保守的負債率
我們在內地的業務，因其資本投資的性質使然而有兌換性貨幣風險，以及因收入及債務間的貨幣錯配而產生的外匯風險		<ul style="list-style-type: none"> 持有適量的人民幣資源，以滿足本公司在內地的資本需求 監測貨幣風險，定期進行敏感度分析 如有需要會調整貨幣對沖策略
市場資金的流動性時有改變，因而可能限制了我們獲得足夠而具成本效益的資金之能力		<ul style="list-style-type: none"> 由財資團隊從企業層面集中管理現金和融資 與銀行及中介保持密切關係 管理存款及貸款的還款期組合，將再融資的風險減至最低 建立和保持多元化的債務融資渠道
信貸／交易對手風險主要涉及應收租金以及存放在銀行的存款		<ul style="list-style-type: none"> 對準租戶全面地作出信用評估 要求收取租金按金、預付租金，同時密切監察租金的拖欠情況，以減輕應收租金的風險 對每間銀行的存款均設有限額，避免過度集中存款而造成的風險 銀行存款只存放在財力雄厚及／或擁有高信貸評級的銀行

除了面對上述的主要風險類別外，本公司還確認及監察了特定的新興風險，例如中美貿易糾紛有可能導致跨國公司把業務遷出其位於內地和香港的辦事處。本公司明白此等新興風險在未來或有可能產生較重大的潛在影響，因此我們已在本年度進行了定期的風險評估，並為風險和相應的緩解措施進行審查。



3. 紀律守則

本公司自1994年起採納企業紀律守則，並定期檢討及於需要時作出更新。最新的更新是在2020年8月。紀律守則已上載於我們的內聯網和公司網站上，以使所有員工和公眾都可以容易存取。

紀律守則清楚列出本公司的政策；法律規定；處理利益衝突的方式；處理機密資料和公司財產；使用資訊和通訊系統；個人社交媒體活動；舉報政策；與供應商和承辦商的關係；對股東和投資者的責任；與顧客和消費者的關係；僱傭守則；以及對社區的責任等。事實上，守則詳述了本集團的業務經營理念，作為所有員工和供應商的依從標準。

為監察及貫徹紀律守則之遵從，各部門經理負責確保其下屬充分了解及遵守該等守則和規定。違規行為會導致處分，包括被勒令離職，或如需要，向有關機構舉報。倘董事會成員接獲查詢關於股東、潛在股東、顧客、消費者、供應商、承辦商及本公司之僱員所作出之投訴，執行董事會成員須直接向董事會作出回答，以確保有關投訴獲公正及有效率之處理。我們堅持良好的企業管治，規定所有行政人員每半年提交申報書，確認彼等遵守紀律守則內有關公司股票交易的規範。

我們為僱員及其他有關的第三者例如承辦商及租客設有清晰的舉報機制，旨在鼓勵他們在機密情況下報告本集團任何失當行為、欺詐活動或舞弊行為，向本公司提出其嚴肅關注。我們為此設立了電郵戶口(whistleblowing@hanglung.com)。所有舉報直接送交副董事（集團審計總監），並由內部審計部在絕對保密的情況下調查。內部審計部會監察舉報情況並每半年向審核委員會匯報。

我們透過紀律守則以及不時發布的政策及程序，讓組織內各級員工清楚有關誠信的事宜和本公司的失當行為零容忍政策的重要性。此外，集團自2013年開始推行「誠信·從生活起步」計劃，旨在確保公司的所有程序在香港及內地的營運中，讓每位員工提升誠信至最高標準。該計劃以道德操守為中心，為所有僱員提供網路研討會和網上多媒體課程。於2020年，員工接受的培訓時數約100,200小時，當中約1,100小時為通過此計劃的培訓時數。

此外，為確保所有業務管理均按照我們高水平的專業實務準則及企業管治準則進行，我們會每六個月向所有僱員就處理利益衝突情況的政策發出提示。而所有行政人員均須每六個月填寫並簽署電子申報表格，披露其直接或間接在本公司、其附屬公司或聯營公司持有之利益（如有）。

4. 內幕消息

本公司自2013年已採納內幕消息披露政策，制定按《證券條例》及《上市規則》的規定處理及發放內幕消息的程序及監控，包括：

- 根據適用的法律及規例在合理切實可行的範圍內盡快披露內幕消息；
- 於會計期結束後一個月內刊發中期及全年業績公布，以減低洩露風險；
- 處理事務時嚴格遵循證券及期貨事務監察委員會所刊發的《內幕消息披露指引》；
- 授權指定人士為發言人與持份者溝通；
- 其紀律守則嚴格禁止未經授權的披露和利用內幕消息；及
- 每六個月就政策合規的必要性向董事會成員及透過主要行政人員向僱員發出提示。

本公司及其上市母公司恒隆集團於2020年12月30日發布了聯合公告，根據《證券條例》及《上市規則》的要求，向市場公布有關香港壽山村道37號的擬收購狀況的內幕消息。

5. 外聘核數師的獨立性

畢馬威會計師事務所對本公司全年綜合財務報表進行審核，並每年確認其獨立性及客觀性。為確保畢馬威會計師事務所的獨立性，

- 審核委員會定期檢討及監察畢馬威會計師事務所的獨立性；

- 審核委員會對審計範圍以及非核數服務進行檢討，並審批有關費用；
- 已訂立聘用外聘核數師進行非核數服務之政策，並由審核委員會定期檢討。畢馬威會計師事務所在接受聘用非核數服務前將確認其獨立性；及
- 審核委員會每年考慮及向董事會建議重聘畢馬威會計師事務所為核數師。

畢馬威會計師事務所根據香港會計師公會頒布的《專業會計師道德守則》就核數師的獨立性確認其獨立性。

就畢馬威會計師事務所提供服務之總酬金如下：

	截至2020年 12月31日止年度 港幣百萬元	截至2019年 12月31日止年度 港幣百萬元
法定核數服務	9	9
非核數服務	2	2

(五) 與持份者的溝通

1. 股東

董事會設有股東通訊政策，載列有關促進與股東之間有效溝通之策略，以確保股東獲提供足夠的資訊，及促使股東能夠積極參與公司活動，並在知情的情況下行使股東的權利。我們會定期檢討此政策以確定其有效運作。

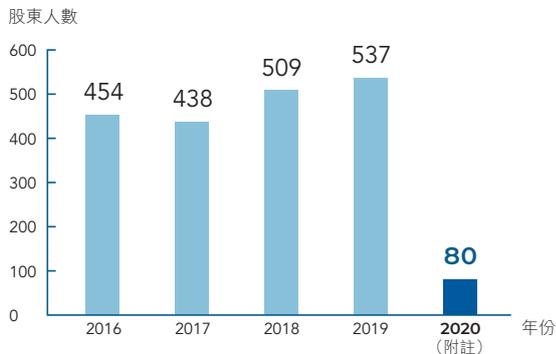


致股東函及周年大會

我們的致股東函印證了我們與股東溝通的透明度及明確性的承諾。該等函件由我們的董事長親自撰寫，並隨附每份年報和中期報告，當中就本集團的業務、我們經營的市場以及影響我們市場的區域和全球社會經濟發展進行深入的討論和分析。

本公司之周年大會亦為董事會與股東提供一個極好的溝通平台。董事長及各委員會之主席經常出席以解答股東提出之問題，外聘核數師每年也會出席周年大會向股東作出報告。周年大會通告及有關文件於大會舉行日期前最少20個營業日寄予股東。董事長就每項獨立的事宜個別提出決議案。周年大會獲股東踴躍出席。

參與周年大會的股東人數闡明如下：



附註

根據本公司建議，2020年周年大會的股東人數因疫情關係而大幅減少。作為防疫措施的一部分，本公司建議股東委任周年大會主席作為其代表，在2020年周年大會上投票，以行使其投票權，代替其親身出席。

除透過致股東函，董事長藉着周年大會與股東溝通對話，並闡述集團的展望及其業務策略。

2020年周年大會

本公司上屆周年大會於2020年4月29日在香港金鐘道88號太古廣場港麗酒店大堂低座港麗大禮堂舉行，合共有80位股東親身或委派代表出席大會。會上，董事長要求以投票方式表決每項決議案，及已向股東提供以投票方式進行表決的詳細程序。

於2020年周年大會上提呈的決議案包括：

- 採納財務報表；
- 宣布派發末期股息；
- 重選董事會成員；
- 重聘核數師；及
- 續延給予一般性授權。

所有決議案均以投票方式表決，投票表決結果於同日傍晚在本公司及香港交易所之網頁刊登。

於2020年，組織章程細則並無任何修改，並已上載於本公司及香港交易所之網頁以供瀏覽。

董事會確認毋須於2021年4月30日舉行之應屆周年大會動議修訂組織章程細則。下個財政年度與股東相關的重要日期，包括就考慮派發截至2021年12月31日止年度之中期及末期股息而舉行的董事會會議的日期，以及周年大會日期，分別約於2021年7月底、2022年1月底，以及2022年4月舉行。

召開股東大會程序

根據《公司條例》，佔本公司全體股東總表決權最少5%的股東，可提出要求召開股東大會。要求須列明該大會上處理的事務，並由有關股東簽署及存放於本公司的註冊辦事處註明公司秘書收。以上經提出該要求者認證之要求亦可採用電子形式送交本公司，電郵為ir@hanglung.com。

股東在股東大會上提呈建議的程序

此外，根據《公司條例》，(i) 佔本公司全體股東總表決權最少2.5%的股東；或(ii) 最少50名有權投票的股東，可將要求在本公司股東大會上考慮其建議的書面要求，送交本公司的註冊辦事處註明公司秘書收。以上經提出該要求者認證之要求亦可採用電子形式送交本公司，電郵為ir@hanglung.com。

股東建議董事會成員候選人的程序

根據組織章程細則，任何持有代表不少於全體股東總表決權10%的股東，如欲提名一名人士（卸任董事會成員除外）於本公司股東大會上參選董事會成員一職（「候選人」），彼須將下列文件遞交至本公司的註冊辦事處：

- (i) 一份就有關建議由該股東妥為簽署的書面通知；
及
- (ii) 一份由候選人妥為簽署的同意書，表示其願意參選。

遞交上述文件的期限（為期最少七天）須由不早於寄發指定舉行有關該選舉的股東大會通告後之日起至不遲於該股東大會舉行日期前七天為止。

股東查詢

倘股東有特別查詢或建議，可書面致函本公司的註冊地址予董事會或公司秘書或電郵至本公司，電郵為ir@hanglung.com。此外，股東如有任何有關其股份或股息之查詢，可以聯絡本公司的股票過戶及登記處香港中央證券登記有限公司，其聯絡詳情已載於本年報之「上市資料」內。

2. 投資者

於2020年12月31日之股東所屬地詳情如下：

所屬地	股東		持股量	
	人數	百分比	股份數目	百分比
香港	2,736	94.25	4,488,977,917	99.81
中國內地	51	1.76	3,767,554	0.08
澳門	8	0.28	387,433	0.01
台灣	2	0.07	593	0.00
澳洲及新西蘭	8	0.28	13,885	0.00
加拿大及美國	41	1.41	2,369,259	0.05
東南亞	46	1.57	2,266,267	0.05
英國	7	0.24	13,400	0.00
其他	4	0.14	3,362	0.00
總計	2,903	100.00	4,497,799,670	100.00

於2020年12月31日之股東持股量組別詳情如下：

持股量組別	股東*		持股量*	
	人數	百分比	股份數目	百分比
1 - 1,000股	1,394	48.02	607,190	0.01
1,001 - 5,000股	751	25.87	2,127,739	0.05
5,001 - 10,000股	270	9.30	2,193,508	0.05
10,001 - 100,000股	403	13.88	13,885,289	0.31
100,000股以上	85	2.93	4,478,985,944	99.58
總計	2,903	100.00	4,497,799,670	100.00

* 包括330名參與中央結算及交收系統之人士，彼等在所屬之持股量組別內，以香港中央結算代理人有限公司名義登記持有合共2,841,460,269股股份

截至本年報日期，根據本公司可以得悉而董事會成員亦知悉之公開資料，本公司已維持《上市規則》訂明之公眾持股量。

投資者參與

為了有效地與投資者互動，管理層透過分析員簡報會、參與投資者會議、電話會議及海外路演，與機構投資者及分析員定期保持對話。

本公司致力向股東和投資者披露其業務之相關資料，除透過本公司之年報及中期報告外，亦定期與分析員會面；舉行記者會；發放新聞稿、電郵和透過本公司之網頁提供資料。股東、投資者、傳媒或公眾人士之所有查詢及建議，均由執行董事會成員、公司秘書，或適當之主要行政人員負責解答。

任何人士均可登上本公司之網頁查閱本公司之資料。本公司之網頁除提供財務等傳統資料外，亦提供本公司其他最新資料，包括可供出售物業、租賃物業、最新之已發行股份數目、主要股東之股份權益、公司簡介、公司刊物、公司大事紀要資料及常見問題等。

我們明白及時和透明地與股東和投資者分享重大資訊的重要性。於年內，根據董事會的初步評估，本公司和恒隆集團發布了一份自願性聯合公告，披露疫情對2020年度財務業績的潛在影響。

展望

強健的企業管治是可持續業務不可缺少的一部分。儘管我們一直保持良好的企業管治記錄不言而喻，但我們明白到在不斷變化的環境下，我們必須繼續適應和改進。例如，持份者一再強調可持續發展是一個主要的關注事宜。然而，儘管董事會在可持續發展方面已經享有良好的聲譽，但在過去12個月，董事會就這一個議題推行了更多的教育，並會持續進行。

董事會和管理層承諾秉持卓越的企業管治。股東應該相信我們即使在社會期望和基準不斷變化下仍可有能力保持我們的領導地位。