概述

作為本行重組的一部分，本行於2005年10月28日由國有商業銀行整體改制為股份有限公司，發起人為財政部和滙金公司。截至最後實際可行日期，財政部和滙金公司各自擁有本行已發行股份總額的約43.28%。緊接全球發售和A股發售後（假定並未行使全球發售及A股發售的超額配售權），財政部和滙金公司將各自擁有本行已發行股份總額的約36.24%。

與財政部的關係

於最後實際可行日期，作為本行的兩家發起人之一及本行43.28%已發行股份的持有者，財政部是國務院的組成部門，是主管國家財政收支、稅收政策等事宜的宏觀調控部門。

與滙金公司的關係

滙金公司是根據中國法律於2003年12月16日註冊成立的國有獨資有限責任公司，代表中國政府向包括本行、中國建設銀行股份有限公司、中國銀行股份有限公司和交通銀行股份有限公司在內的若干金融機構行使投資者權利並履行相應義務，以及實施及執行中國政府關於國有金融機構改革的政策安排。該公司並不從事任何商業性經營活動。

滙金公司除了投資以上銀行外，還向中國建銀投資有限責任公司、中國銀河證券有限責任公司、申銀萬國證券股份有限公司及國泰君安證券股份有限公司作出投資。

滙金公司已向本行承諾，只要滙金公司繼續持有本行任何股份或根據中國或本行股份上市地的法律或上市規則被視為是本行控股股東或是本行控股股東的關連人士，滙金公司將不會從事或參與任何競爭性商業銀行業務，包括但不限於發放貸款、吸收存款及提供結算、基金託管、銀行卡和貨幣兌換服務等。然而，滙金公司可以通過其於其他商業銀行的投資，從事或參與若干競爭性業務。對此，滙金公司已承諾將會：(i)公允地對待其在商業銀行的投資，並不會利用其作為本行股東的地位或利用這種地位獲得的信息，做出不利於本行或有利於其他商業銀行的決定或判斷；及(ii)為本行的最大利益行使股東權利。

關連交易

根據香港上市規則第14A章，本行的H股在香港聯交所上市後，本行與本行的關連人士之間的若干交易將構成本行的關連交易。有關交易詳情如下。

與東亞銀行有限公司之間的關連交易

東亞銀行有限公司（「東亞銀行」，連同其聯繫人（定義見香港上市規則），稱為「東亞銀行集團」）持有本行的非全資子公司工商東亞金融控股有限公司的25%股權。根據香港上市規則，東亞銀行是本行旗下一家子公司的主要股東（定義見香港上市規則），因此其本身和其聯繫人（定義見香港上市規則）是本行的關連人士。

本行在日常業務過程中，不時與東亞銀行集團進行多項交易（包括一次性交易和持續交易）。前述各項交易如在本行的H股上市後進行或持續進行，將會視乎情況而根據香港上市規則第14A.13(1)條構成關連交易或根據香港上市規則第14A.14條構成持續關連交易。

與東亞銀行集團之間的獲自動豁免持續關連交易

銀行同業拆借及拆放與商業貸款及借款交易

本行不時與東亞銀行集團實體進行若干銀行同業拆借及拆放與商業貸款和借款交易，在這些交易中，本行或東亞銀行集團實體作為借款人且無須提供擔保。這些交易在本行日常業務過程中按正常商業條款進行。本行預期在本行的H股上市後繼續與東亞銀行集團進行這些交易，而且將會繼續以正常商業條款進行。

本行與東亞銀行集團實體之間的銀行同業拆借及拆放交易，乃本行依據風險敞口管理的一般標準及按照有關市場情況訂明的利率而進行，亦會繼續據此進行。該等標準及利率統一用於所有與本行進行有關交易的第三方銀行集團。本行在進行該等交易時，採用有關交易經紀、獲取資料及交易對方潛在風險敞口審查篩選的標準程序。商業貸款和借款交易會依據當時的市場利率和與第三方商業借款人交易相當的條款進行。

因此，該等交易是以正常商業條款進行，按下列基準及視乎情況而定，根據香港上市規則將獲自動豁免遵守有關申報、公告及獨立股東批准的規定：

- 香港上市規則第14A.65(1)條（上市發行人在日常業務中按一般商業條款為關連人士的利益而提供財務資助）；或
- 香港上市規則第14A.65(4)條（關連人士為上市發行人的利益，按一般商業條款（或對

上市發行人而言屬於更佳條款者) 提供財務資助，但並無以上市發行人的資產就有關財務資助作出抵押)。

存款

本行存放各類存款於東亞銀行集團並接受東亞銀行集團於本行存放各類存款，該等存款是於有關銀行集團的日常業務過程中無抵押及按正常商業條款存放。本行預期在本行的H股上市後，上述存款交易將會持續。上述的存款交易將按香港上市規則第14A.65(1)條或第14A.65(4)條獲自動豁免遵守有關申報、公告及獨立股東批准的規定。

代理行服務

本行與東亞銀行集團實體，訂立了代理行安排，可按雙方各自客戶的要求，處理本行或東亞銀行集團成員的滙款、收款安排或信用證。本行預期在本行的H股上市後，上述的代理行服務將會持續。視乎在個別交易中的角色而定，本行和東亞銀行集團可遵照「跟單信用證統一慣例」或「統一托收規則」，擔任開證行、通知行、議付行、托收行或滙款行。在這些交易中，本行與東亞銀行集團無需支付對方任何費用和開支。因此，在本行的H股上市後，這些代理行服務將會獲得自動豁免遵守香港上市規則第14A.33(3)條有關申報、公告和獨立股東批准的規定。

第三方貸款擔保

本行與東亞銀行集團均各自向由對方提供擔保的第三方借款人提供而本行將持續提供貸款，該等貸款擔保將會於本行的日常業務過程中按正常的商業條款訂立。任何一方將不會以其資產為對方的擔保提供任何抵押。因此，該等交易將按香港上市規則第14A.65(1)條或第14A.65(4)條獲自動豁免遵守有關申報、公告及獨立股東批准的規定。

與東亞銀行集團之間的不獲自動豁免持續關連交易

本行在日常業務過程中，曾經或於本行的H股上市後預期會按正常商業條款與東亞銀行集團進行其他交易，包括固定收益證券交易、外滙交易、衍生工具交易、貨幣市場工具交易及福費庭交易。

本行與東亞銀行集團預期會在本行的H股上市後繼續進行上述交易。除非有關交易根據香港上市規則第14A.31條或第14A.33條另行獲得豁免，否則兩個集團之間進行的這些交易將

構成本行的一項關連交易，視每項交易涉及的金額而定，須遵守申報、公告及／或獨立股東批准的規定。

為用文件證明東亞銀行集團和本行之間的這些持續交易的關係，本行與東亞銀行集團於2006年9月26日訂立銀行同業交易總協議（「銀行同業交易總協議」），並將於本行H股上市時生效，據此，東亞銀行集團及本行同意根據適用的正常市場慣例及按正常商業條款進行該等交易。這些交易在本行的日常業務過程進行。銀行同業交易總協議有效期三年，到期經雙方同意可再續期三年。本行將遵守香港上市規則有關協議續期的所有適用條文。銀行同業交易總協議所涵蓋的重大交易概述如下。

固定收益證券交易

本行與東亞銀行集團曾經且本行預期繼續進行人民幣和非人民幣計價的固定收益證券交易。這些交易須遵守適用的規例。

外匯交易

東亞銀行集團與本行曾經且本行預期日後將繼續在適用的規例限制下，按外匯市場的標準條款進行即期及遠期外匯交易。

衍生工具交易

東亞銀行集團與本行進行若干掉期交易、期權交易及其他衍生工具交易。本行預期日後將繼續進行該等交易。

貨幣市場工具交易

東亞銀行集團與本行按照有關市場的正常慣例，向對方購買和銷售若干貨幣市場工具，包括有關回購和反向回購以人民幣和非人民幣計價的債券和其他固定收益證券的交易。本行預期日後將繼續與東亞銀行集團進行該等交易。

福費庭交易

本行與東亞銀行集團曾經且預期日後將繼續進行福費庭交易，買賣若干貿易融資產品的權益。所有交易將參考當時的市場利率或按照市場的正常慣例進行，並只與以信用證為擔保的滙票有關。本行預期將繼續進行該等交易。

與瑞士信貸之間的關連交易

瑞士信貸(「瑞信」，連同其聯繫人(定義見香港上市規則)，稱為「瑞信集團」)持有本行的非全資子公司工銀瑞信基金管理有限公司(「工銀瑞信基金管理」)的25%股權。根據香港上市規則，瑞信是本行旗下一家子公司的主要股東(定義見香港上市規則)，故此其本身和其聯繫人(定義見香港上市規則)是本行的關連人士。

本行在正常銀行業務過程中，與瑞信集團曾進行或將進行多項銀行服務交易(包括一次性交易和持續交易)，以及其他若干非銀行業務交易。有關交易概述如下。

與瑞信集團之間的獲自動豁免持續關連交易

銀行同業拆借及拆放與商業貸款及借款交易

本行不時與瑞信集團進行若干銀行間拆借及拆放交易與商業貸款和借款交易，在這些交易中，本行或瑞信集團實體作為借款人不會提供擔保。這些交易雖然出現次數有限，但在本行日常業務過程中按正常商業條款進行。本行預計，本行的H股上市後將繼續與相關瑞信集團實體進行這些交易，並將繼續按正常商業條款進行。

瑞信集團實體與本行之間的銀行間拆借及拆放交易，乃本行按照風險敞口管理的一般標準及按照有關市場情況訂明的利率而進行，亦會繼續據此進行。商業貸款和借款交易會依據當時的市場利率和與第三方商業借款人交易相當的條款進行。關於該等銀行同業拆借及拆放交易與商業貸款和借款交易的進行的基礎詳情，請見上文「與東亞銀行有限公司之間的關連交易 — 與東亞銀行集團之間的獲自動豁免持續關連交易 — 銀行同業拆借及拆放與商業貸款和借款交易」一節，該等交易將會獲得自動豁免遵守香港上市規則有關申報、公告和獨立股東批准的規定。

存款

本行存放各類存款於瑞信集團實體並接受瑞信集團實體於本行存放各類存款，該等存款是於有關銀行集團的日常業務過程中無抵押及按正常商業條款存放。本行預期在本行H股上市後，上述的存款交易將會持續。於本行的H股上市後，上述存款交易將獲得自動豁免遵守香港上市規則有關申報、公告和獨立股東批准的規定。關於該等交易根據香港上市規則將獲自動豁免遵守有關申報、公告及獨立股東批准規定的基礎詳情，請見上文「與東亞銀行有限公司之間的關連交易 — 與東亞銀行集團之間的獲自動豁免持續關連交易 — 存款」一節。

代理行服務

本行與瑞信集團實體，訂立了代理行安排，可按雙方各自客戶的要求，處理本行或瑞信集團成員的滙款、收款安排及信用證。本行預期在本行的H股上市後，上述代理行服務將會持續。視乎在個別交易中的角色而定，本行和相關的瑞信集團實體可遵照「跟單信用證統一慣例」或「統一托收規則」，擔任開證行、通知行、議付行、托收行或滙款行。在這些交易中，本行與相關的瑞信集團實體無需支付對方任何費用和支出。因此，本行H股上市後，這些代理行服務將會獲得自動豁免遵守香港上市規則第14A.33(3)條有關申報、公告和獨立股東批准的規定。

為工銀瑞信基金管理提供技術合作及人員培訓

就本行子公司工銀瑞信基金管理的成立與運營而言，本行及瑞信訂立合作協議，據此瑞信同意向工銀瑞信基金管理提供一般戰略性支持、人員培訓、管理制度諮詢、產品設計建議、軟件許可和其他技術合作。根據協議，瑞信一般向本行免費提供上述服務，即使本行須為上述服務支付費用，預期該等費用每年金額將少於香港上市規則適用規模測試的0.1%。因提供該等服務而產生的任何支出將由工銀瑞信基金管理承擔。接受該等服務獲自動豁免遵守香港上市規則第14A.33(3)條的申報、公告和獨立股東批准的規定。

第三方貸款擔保

本行及瑞信集團均會各自向由對方提供擔保的第三方借款人提供貸款，該等貸款擔保將以正常商業條款在本行日常業務過程中訂立。任何一方將不會以其資產為對方的擔保提供任何抵押。有關該等交易獲自動豁免遵守香港上市規則的申報、公告和獨立股東批准規定的基礎詳情，請參閱上文「與東亞銀行有限公司之間的關連交易 — 與東亞銀行集團之間的不獲豁免持續關連交易 — 第三方貸款擔保」一節。

與瑞信集團之間的不獲自動豁免持續關連交易

本行與瑞信集團實體將會在本行H股上市後進行其他交易，如固定收益證券交易、外滙交易、貨幣市場工具交易、股本證券和股本相關證券交易、上市或場外衍生工具交易、託管服務交易、投資銀行服務交易等。某些情況下以上交易將為現有業務的持續；其他情況下，以上交易將為本行與瑞信集團之間的新業務。除非有關交易根據香港上市規則第14A.31條或第14A.33條另行獲得豁免，或已獲香港聯交所豁免遵守相關規定，兩個集團之間進行的這些

交易將構成本行的一項關連交易，視乎每項交易所涉及的金額而定，須遵守申報、公告及／或獨立股東批准的規定。有關交易均按一般商業條款進行並須遵守適用的規例。

為用文件證明本行與瑞信集團之間的這些持續交易的關係，本行與瑞信於2006年9月26日訂立服務總協議（「瑞信服務總協議」），並將於本行H股上市時生效，據此，瑞信集團及本行同意根據適用的正常市場慣例按照正常商業條款進行有關交易。該等交易在本行的日常業務過程進行。瑞信服務總協議有效期三年，到期經雙方同意可再續期三年。本行將遵守香港上市規則有關協議續期的所有適用條文。瑞信服務總協議所涵蓋的重大交易概述如下。

固定收益證券交易

本行與瑞信集團曾經且預期繼續進行人民幣和非人民幣計價的債券和其他固定收益證券交易。

外匯交易

本行與瑞信集團實體曾經且預期日後將繼續按照外匯市場的標準條款進行即期及遠期外匯交易，本行預期將繼續進行該等交易。

貨幣市場工具交易

瑞信集團和本行過往按照相關市場的正常慣例，向對方購買及出售若干貨幣市場工具，包括有關回購和反向回購以人民幣和非人民幣計價的債券和其他固定收益證券的交易。本行預期將繼續與瑞信集團實體進行該等交易。

股本證券和股本相關證券交易

本行與瑞信集團實體曾經且預期繼續進行股本證券和股本相關證券的交易，本行預期將繼續進行該等交易。

上市或場外衍生工具的交易

本行預期在中國或其他地方的場外交易市場或股票、衍生工具、商品交易所或其他市場，向瑞信集團實體購買或出售掉期、結構性票據、期貨差價合同、期權和其他衍生工具，這些衍生工具與相應基礎資產掛鉤。此外，本行預期與瑞信集團實體進行股票借貸交易。

託管服務

根據瑞士信貸(香港)有限公司(瑞信集團成員)與本行於2004年4月5日訂立的託管協議,本行向瑞信集團旗下的一名合資格境外機構投資者提供託管服務,並且將收取按照市價計算的管理費。

投資銀行業務

瑞信集團可向本行提供企業融資、結構安排、銀團融資、併購顧問與服務。

其他獲自動豁免持續關連交易

本行在日常及一般業務過程中提供的商業銀行服務及產品

本行在日常業務過程中,向客戶提供商業銀行服務及產品。服務及產品包括接受存款。

在本行存款的客戶包括本行及本行子公司的主要股東、董事、監事、行長及行政總裁及本行H股上市日期前12個月內任職董事的本行及本行子公司前任董事及彼等各自的聯繫人。根據香港上市規則第14A章,上述人士各自均為本行的關連人士。於本行H股上市後,本行預期關連人士將會繼續在本行存款,根據香港上市規則第14A章,這將構成本行的持續關連交易。

並非本行僱員的關連人士的存款,按照通行市場利率以及正常商業條款存入本行。身為本行僱員的本行關連人士的存款,視情況按照員工利率或市場利率計息,但無論如何這些存款仍屬於正常商業條款,因為與適用於並非關連人士的本行僱員的員工利率比較,這些條款不會更加優惠。目前僅本行的若干海外子公司及分行向僱員提供員工利率。

本行在日常業務過程中按類似或不優於提供予獨立第三方(包括本行其他並非關連人士的可比僱員)的正常商業條款向本行關連人士提供商業銀行服務及產品,依據香港上市規則第14A.65(4)條將屬獲自動豁免持續關連交易(即關連人士按正常商業條款(或對上市發行人而言屬於更佳條款者)進行,為上市發行人的利益,以向上市發行人存入存款的方式提供財務資助,但不會就財務資助以上市發行人的資產作出抵押),並因此可自動豁免遵守香港上市規則第14A.35條及第14A.45條至第14A.48條所載的申報、公告和獨立股東批准的規定。

本行向關連人士提供的貸款及信貸融資

本行在日常及一般業務過程中,按照正常商業條款及參照當前市場水平,向客戶提供貸款及信貸融資(包括提供長期貸款、短期貸款、消費貸款、信用卡透支、按揭、擔保、第三

方貸款擔保、安慰函及票據貼現融資)。使用本行上述金融產品及服務的客戶可能包括本行及本行子公司的主要股東、董事、監事、行長及行政總裁及本行H股上市日期前12個月內任職董事的本行及本行子公司前任董事及彼等各自的聯繫人。根據香港上市規則第14A章，上述人士均為本行的關連人士。於全球發售後，本行預期會繼續向本行關連人士提供上述金融產品及服務，根據香港上市規則第14A章，將構成本行的持續關連交易。

提供給並非本行僱員的關連人士上述金融產品及服務，按照通行市場利率以及正常商業條款進行。提供給身為本行僱員的關連人士上述金融產品及服務，視情況而按照員工利率或市場利率計息，但這些金融產品及服務，無論如何仍按正常商業條款進行，因為與適用於並非關連人士的本行僱員的員工利率比較，這些條款不會更加優惠。目前僅本行的若干海外子公司及分行向僱員提供員工利率。

本行在日常及一般業務過程中按類似或不優於提供予獨立第三方(包括本行其他並非關連人士的可比僱員)的正常商業條款向本行關連人士提供上述金融產品及服務，依據香港上市規則第14A.65(1)條將屬獲自動豁免持續關連交易(即上市發行人按正常商業條款進行及在其日常及一般業務過程中為關連人士的利益提供財務資助)，並因此可自動豁免遵守香港上市規則第14A.35條及第14A.45條至第14A.48條所載的申報、公告和獨立股東批准的規定。

申請豁免

上市後，預期本行將繼續或將與東亞銀行集團及瑞信集團在本行的日常業務過程中進行或訂立上述不獲自動豁免關連交易及持續關連交易(本節稱為「與東亞銀行集團之間的不獲自動豁免持續關連交易」及「與瑞信集團之間的不獲自動豁免持續關連交易」)。董事(包括獨立非執行董事)認為，不獲自動豁免關連交易已在本行日常業務過程中按正常商業條款進行，公平合理並符合本行股東的整體利益。

預期每項不獲自動豁免關連交易將構成上市規則第14A.13條所述的關連交易，或上市規則第14A.14條所述的持續關連交易，因此，除非得到香港上市規則訂明的豁免，否則視乎每項關連交易所涉金額而定，這些交易須遵守香港上市規則第14A.45條至14A.47條所述的申報及公告規定，以及香港上市規則第14A.48條所述的獨立股東批准規定。

本行相信，如果全面遵守香港上市規則而取得獨立股東事先批准不獲自動豁免的關連交

易將會過分繁苛、非實際可行及為本行增添行政費用，因此本行已就該等不獲自動豁免關連交易，向香港聯交所申請根據香港上市規則第14A.42(3)條豁免：

- (a) 嚴格遵守上市規則中就不獲自動豁免關連交易的公告(而非申報)及獨立股東批准的規定(如適用)，而香港聯交所已經授予有關豁免；及
- (b) 嚴格遵守就不獲自動豁免關連交易設定年度總值上限的規定，而香港聯交所已經授予有關豁免。

然而本行將會遵守香港上市規則第14A.35(1)、14A.36(2)、14A.37、14A.38、14A.39、14A.40、14A.45及14A.46條的適用條文規定。

與發起人的關係及關連交易

以下為有關不獲自動豁免關連交易及本行所申請豁免嚴格遵守香港上市規則有關規定的摘要。

交易方	交易性質	屆滿日期	適用香港上市規則	已尋求的豁免
(1) 本行	正常銀行業務過程中的日常交易	2009年9月25日	14A.13、 14A.14、	有關設定年度交易總值上限、公告和獨立股東批准的規定
(2) 東亞銀行集團	(包括一次性交易和持續交易)，譬如固定收益證券交易、外匯交易、衍生工具交易、貨幣市場工具交易和福費庭業務交易。		14A.35(1)、 14A.35(2)、 14A.45、 14A.46、 14A.47、 14A.48	
(1) 本行	正常業務過程中的日常交易	2009年9月25日	14A.13、 14A.14、	有關設定年度交易總值上限、公告和獨立股東批准的規定
(2) 瑞信集團	(包括一次性交易和持續交易)，譬如固定收益證券交易、外匯交易、貨幣市場工具交易、股本證券和股本相關證券交易、上市或場外買賣衍生工具交易、託管服務和投資銀行服務交易		14A.35(1)、 14A.35(2)、 14A.45、 14A.46、 14A.47、 14A.48	

聯席保薦人的確認

聯席保薦人認為，上述在日常銀行業務過程中與東亞銀行集團和瑞信集團進行的不獲自

動豁免關連交易和持續關連交易，是在本行日常業務過程中按正常商業條款進行的交易，其條款對本行全體股東公平合理。