

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公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告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。

本公告僅供參考之用，並不構成收購、購買或認購任何本公司證券的邀約或要約。

C&D INTERNATIONAL INVESTMENT GROUP LIMITED **建發國際投資集團有限公司**

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：1908)

- (1) 建議採納2022年限制性股份激勵計劃；
- (2) 建議根據特別授權發行2022年限制性股份激勵計劃項下新股份；
及
- (3) 關連交易—建議根據特別授權發行2022年限制性股份激勵計劃項下新股份予關連人士

建議採納本激勵計劃

為建立和完善本公司中長期激勵約束機制，將股東利益、本公司利益和本公司核心團隊利益有機結合，充分調動本公司核心管理骨幹的積極性，實現本公司的高質量發展，於2022年11月2日，董事會建議採納本激勵計劃。根據本激勵計劃，董事會擬向合共不超過700名激勵對象授予合共50,000,000至100,000,000股(具體數量以實際認購情況為準)限制性股份。本激勵計劃有待於股東大會及相關監管機構批准後方能生效。

建議根據特別授權發行新股份

於2022年11月2日，董事會建議根據本激勵計劃，向不超過700名激勵對象授予合共50,000,000至100,000,000股(具體數量以實際認購情況為準)限制性股份。本公司將根據於股東大會授予之特別授權配發及發行新股份。

上市規則涵義

本激勵計劃不構成上市規則第17章項下的股份期權計劃，且本激勵計劃的條款不受上市規則第17章的條文規限。聯交所於2021年10月刊發諮詢文件，建議擴大上市規則第17章的範圍以同時規管股份獎勵計劃。於2022年7月，聯交所刊發諮詢總結及經修訂規則，以反映上市規則第17章的建議變更。諮詢總結及經修訂規則指出(其中包括)上市發行人可就其股份計劃(包括股份獎勵計劃)採納經修訂規則。本公司已決定就本激勵計劃採納經修訂規則。

由於激勵對象包括若干關連激勵對象，即本公司關連人士(激勵對象名單及各激勵對象獲授予的限制性股份數目須待薪酬委員會擬定及董事會審議核實並通過後方可最終確定)，因此建議向關連激勵對象配發及發行關連限制性股份構成本公司關連交易，須遵守上市規則第14A章的申報、公告及獨立股東批准的規定。本公司將成立獨立董事委員會，專責就授出關連限制性股份向獨立股東提供推薦建議。本公司亦將委任獨立財務顧問，負責就此向獨立董事委員會及獨立股東提供意見。

本公司將舉行股東大會，以審議並酌情通過(其中包括)採納本激勵計劃、授出特別授權，藉以配發及發行新股份作為限制性股份(包括配發及發行關連限制性股份)。

一般事項

由於本公司需要更多時間確定具體激勵對象名單及各激勵對象獲授予的限制性股份數目及編製須載入通函的資料，載有(其中包括)(i)本激勵計劃、特別授權及配發及發行關連限制性股份的詳情；(ii)獨立董事委員會就配發及發行關連限制性股份向獨立股東發出的推薦建議函件；(iii)獨立財務顧問就配發及發行關連限制性股份向獨立董事委員會及獨立股東發出的意見函件；及(iv)股東大會通告的通函，將於2022年12月2日(即本公告刊發後超過15個營業日)或之前向股東寄發。

建議採納本激勵計劃

於2022年11月2日，董事會建議採納本激勵計劃。本激勵計劃有待於股東大會及相關監管機構批准後方能生效。本激勵計劃主要條款如下：

- 目的： 建立和完善本公司中長期激勵約束機制，將股東利益、本公司利益和本公司核心團隊利益有機結合，充分調動本公司核心管理骨幹的積極性，實現本公司的高質量發展。
- 激勵對象： 在本公司中長期發展中發揮具有重要作用的董事、本集團高級管理人員及對本集團有長期貢獻的本集團核心骨幹及員工(不包括本公司獨立董事、單獨或合計持有本公司5%以上已發行股份的股東或實際控制人及其配偶、父母或子女)。本激勵計劃的激勵對象合共不超過700人，且屬激勵對象的本公司董事及高級管理人員必須經本公司股東大會選舉或董事會聘任，各激勵對象必須在考核期內與本集團簽署勞動合同或聘用合同。
- 對符合本激勵計劃的激勵對象範圍的人員，由薪酬委員會擬定名單，經董事會審議通過。因此，具體激勵對象名單及各激勵對象獲授予的限制性股份數目須待薪酬委員會擬定及董事會審議核實並通過後方可最終確定。
- 激勵方式及限制性股份之來源： 本激勵計劃的激勵形式為向激勵對象授予的限制性股份，其來源為配發及發行的新股份。

上限：

本激勵計劃擬向激勵對象配發及發行50,000,000至100,000,000股(具體數量以實際認購情況為準)限制性股份，佔本公告日期已發行股份總數約3.14%至6.28%及經配發及發行限制性股份擴大後(假設配發及發行50,000,000至100,000,000股(具體數量以實際認購情況為準)限制性股份，及本公司之股權架構並無其他變動)已發行股份總數約3.04%至5.91%。本激勵計劃中任何一名激勵對象獲授予的股份總數不會超過本公司股本總額的1.00%。

倘於本公告日期至配發及發行限制性股份期間，本公司有任何資本公積轉增股本、派發紅利、股份拆細、供股或股份合併，應對限制性股份數目及授予價格進行相應調整。然而，倘本公司於該期間發行新股份，不得對限制性股份數目及授予價格作出調整。

限制性股份的
授予價格：

限制性股份的授予價格不低於股份面值，且不低於下列價格之較高者：

- (i) 定價基準日(即本公告日期)股份於聯交所所報收市價的50%；及
- (ii) 緊接定價基準日(即本公告日期)前連續5個交易日股份於聯交所所報平均收市價的50%。

授予價格乃參考中國國有控股上市公司實施股權激勵的有關政策釐定。

在本公司規定期限內，激勵對象將認購限制性股份的資金繳付於指定賬戶，逾期未繳付資金視為激勵對象放棄認購獲授予的限制性股份。

- 有效期： 本激勵計劃的有效期為自股東大會通過本激勵計劃之日起至激勵對象獲授予的限制性股份全部解除限售或回購完畢之日止，最長不超過十年。
- 管理： 董事會是本激勵計劃的執行管理機構，負責本激勵計劃的實施。
- 限售期及解除限售安排： 限制性股份在限售期內不得轉讓、用於擔保或償還債務。激勵對象獲授予限制性股份後便享有該等股份的分紅權、供股權等權利。限售期內激勵對象因資本公積轉增股本、派發股份紅利、供股、增發中向原股東配發股份而有權獲得的股份同時限售，不得在二級市場出售或以其他方式轉讓，該等股份限售期的截止日期與獲授予的限制性股份相同。
- 本公司進行現金分紅或以股代息分派時，激勵對象就其獲授的限制性股份應取得的現金分紅或代息股份由激勵對象享有，可自由支配處理。

在下列條件(a)及(b)規限下，本激勵計劃項下限制性股份的解除限售安排如下：

	限售期	條件(a)： 本公司業績目標	條件(b)： 激勵對象個人 績效考核要求	解除 限售比例
第一個解除 限售期	自授予日起24個月後 的首個交易日起至 授予日起36個月內 的最後一個交易日 當日止	(1) 以本公司於截至2021年12月31日 止年度營業收入為基數，本公司 於截至2023年12月31日止年度營 業收入增長率不低於5%，且不低 於同行業均值或對標企業75分位 值； (2) 本公司於截至2023年12月31日 止年度每股收益不低於人民幣2.60 元，且不低於同行業均值或對標 企業75分位值；及 (3) 本公司於截至2023年12月31日 止年度營業利潤不低於本公司利潤 總額的75%。	激勵對象於截至 2023年12月31日 止年度個人績效 考核結果達到「合 格」	40%
第二個解除 限售期	自授予日起36個月後 的首個交易日起至 授予日起48個月內 的最後一個交易日 當日止	(1) 以本公司於截至2021年12月31日 止年度營業收入為基數，本公司 於截至2024年12月31日止年度營 業收入增長率不低於10%，且不 低於同行業均值或對標企業75分 位值； (2) 本公司於截至2024年12月31日 止年度每股收益不低於人民幣2.85 元，且不低於同行業均值或對標 企業75分位值；及 (3) 本公司於截至2024年12月31日 止年度營業利潤不低於本公司利潤 總額的75%。	激勵對象於截至 2024年12月31日 止年度個人績效 考核結果達到「合 格」	30%

	限售期	條件(a): 本公司業績目標	條件(b): 激勵對象個人 績效考核要求	解除 限售比例
第三個解除 限售期	自授予日起48個月後 的首個交易日起至 授予日起60個月內 的最後一個交易日 當日止	(1) 以本公司於截至2021年12月31日 止年度營業收入為基數，本公司 於截至2025年12月31日止年度營 業收入增長率不低於15%，且不 低於同行業均值或對標企業75分 位值； (2) 本公司於截至2025年12月31日 止 年度每股收益不低於人民幣2.90 元，且不低於同行業均值或對標 企業75分位值；及 (3) 本公司於截至2025年12月31日 止 年度營業利潤不低於本公司利潤 總額的75%。	激勵對象於截至 2025年12月31日 止年度個人績效 考核結果達到「合 格」	30%

註：

1. 「營業收入」指本公司經審計的營業收入；「營業利潤」指本公司經審計的「除所得稅前溢利」扣除「其他淨收益」(或同類科目)；「利潤總額」指本公司經審計的「除所得稅前溢利」。
2. 同行業公司按照Wind「房地產—房地產II—房地產管理和開發—房地產開發」標準劃分，均值計算方法為算數平均。

對標企業選取本公司的該行業分類中於聯交所或中國證券交易所上市的公司。在年度考核過程中行業樣本若出現退市、被Wind行業劃分標準調出本行業、主營業務發生重大變化、對營業收入和淨利潤影響較大的資產出售或收購、重大資產重組或出現偏離幅度過大的樣本極值等情況，則將由董事會剔除或更換樣本。

3. 「每股收益」=(本公司權益持有人應佔年內溢利—投資物業公平值變動收益)/2021年末已發行總股本，其中在本激勵計劃有效期內，若本公司發生資本公積轉增股本、派發股份紅利、增發、供股、可轉債轉股等行為，計算每股收益時所涉及的本公司股本總數不作調整，繼續以2021年末本公司已發行股本總額為計算依據。
4. 上述考核指標均剔除因本激勵計劃及其他員工激勵計劃所產生的股份支付費用作為計算依據。

在滿足限制性股份解除限售條件後，本公司將統一辦理滿足解除限售條件的限制性股份解除限售事宜。在此情況下，本激勵計劃所產生管理費用將由本公司承擔；相關個人所得稅將由各激勵對象相應承擔，由本公司代繳(如適用)。

未達到解除限售條件的限制性股份不得解除限售限制，本公司將指示受託人按照本激勵計劃規定的原則回購激勵對象未獲解除限售限制的限制性股份，回購價格不得高於授予價格與股份市價(即董事會通過回購事項當日股份收市價)的較低者。受託人將出售未獲解除限售的限制性股份及其相關分配權益(如有)，所得款項將為本公司所有。

建議根據特別授權發行新股份

於2022年11月2日，董事會建議根據本激勵計劃，向合共不超過700名激勵對象授予50,000,000至100,000,000股(具體數量以實際認購情況為準)限制性股份。本公司將根據於股東大會授予之特別授權配發及發行新股份。

配發及發行限制性股份後，受託人將以信託方式代激勵對象持有限制性股份，於激勵對象各自解除限售條件達成後，獲授予的限制性股份將轉讓予激勵對象。

條件

向激勵對象配發及發行限制性股份附帶以下條件：

- (i) 相關監管機構審核及批准本激勵計劃；
- (ii) 股東於股東大會批准本激勵計劃；
- (iii) 股東於股東大會批准特別授權，以配發及發行限制性股份；
- (iv) 獨立股東於股東大會批准配發及發行關連限制性股份；及
- (v) 上市委員會批准限制性股份上市及買賣。

本公司將向上市委員會申請，要求批准根據特別授權配發及發行不超過100,000,000股新股份上市及買賣。

限制性股份的詳情

有關本激勵計劃的詳情，請參閱本公告「建議採納本激勵計劃」一節。下文列載有關向激勵對象配發及發行限制性股份的進一步資料：

- 擬發行的股份： 50,000,000至100,000,000股(具體數量以實際認購情況為準)新股份擬授予不超過700名激勵對象。具體激勵對象名單及各激勵對象獲授予的限制性股份數目須待薪酬委員會擬定及董事會核實並通過後方可最終確定，本公司將根據上市規則及時履行相關披露義務。限制性股份之最高面值為10,000,000港元。
- 限制性股份佔本公司股本的百分比： 50,000,000至100,000,000股(具體數量以實際認購情況為準)限制性股份佔本公告日期已發行股份總數約3.14%至6.28%及佔經配發及發行限制性股份擴大後(假設將配發及發行50,000,000至100,000,000股(具體數量以實際認購情況為準)限制性股份及自本公告日期起本公司之股權架構並無其他變動)已發行股份總數約3.04%至5.91%。
- 限制性股份的授予： 本激勵計劃的授予條件達成後，董事會方可向激勵對象授予限制性股份。激勵對象須(其中包括)按照授予價格向本公司支付相關認購款項後方可獲授予相關限制性股份。
- 授予價格： 激勵對象於滿足授予條件後可以每股股份7.01港元價格認購本公司向其配發及發行的股份。

- 股份市價： (i)於本公告日期股份於聯交所所報收市價為每股股份13.18港元，授予價格較其折讓約46.81%；及(ii)緊接於本公告日期前連續5個交易日股份於聯交所所報平均收市價為每股股份14.008港元，授予價格較其折讓約50%。
- 募集資金： 約350,500,000港元至701,000,000港元(實際金額以實際認購情況為準)。本公司擬將所得款項淨額用作一般營運資金。
- 限制性股份市值： 按於本公告日期每股股份於聯交所所報收市價13.18港元計，50,000,000股至100,000,000股限制性股份的市值為659,000,000港元至1,318,000,000港元(具體金額以實際認購情況為準)。
- 限制性股份地位： 經發行及繳足的限制性股份與限制性股份配發當日或之後已配發及發行股份享有同等權利。
- 承配人身份： 受託人將以信託方式為相關激勵對象持有限制性股份，直至該等限制性股份根據本激勵計劃轉讓予相關激勵對象。
- 董事會將委任身為獨立第三方之受託人為激勵對象的利益而依據信託契據的條款及條件持有限制性股份及管理信託。

過去12個月集資活動

本公司已根據日期為2022年7月12日的配售及認購協議進行配售現有股份及先舊後新認購新股份，所得款項淨額約為500,000,000港元。有關配售及已公佈所得款項用途的更多資料，請參閱本公司日期為2022年7月12日的公告。此前於上述公告中披露的所得款項淨額的擬定用途並無更改，本公司將視乎其實際業務需要，按照該等擬定用途逐步動用所得款項淨額的剩餘金額。

除上文所披露者外，本公司於緊接本公告日期前12個月內並無進行任何集資活動。

有關本公司的資料

本公司為於開曼群島註冊成立的有限公司，其股份於聯交所主板上市。本集團主要於中國從事房地產開發、房地產產業鏈投資服務及新興產業投資業務。

建議採納本激勵計劃的理由及裨益

薪酬委員會已審議本激勵計劃，並認為本激勵計劃條款屬公平合理，推薦董事會批准採納本激勵計劃。

董事會認為採納本激勵計劃有利於本公司建立和完善中長期激勵約束機制，將股東利益、本公司利益和本公司核心骨干利益有機結合，充分調動本公司核心管理骨幹的積極性，實現本公司的高質量發展。因此，董事會認為本激勵計劃的條款屬公平合理及符合本公司及股東的整體利益。董事(不包括獨立非執行董事，彼等將考慮獨立財務顧問的意見後表達其觀點)認為向激勵對象(包括關連激勵對象)授予限制性股份乃按正常商業條款訂立，且屬公平合理，並符合本公司及股東的整體利益。

趙呈閩女士、林偉國先生及田美坦先生因屬潛在關連激勵對象而迴避表決相關董事會決議。

上市規則涵義

本激勵計劃不構成上市規則第17章項下的股份期權計劃，且本激勵計劃的條款不受上市規則第17章的條文規限。聯交所於2021年10月刊發諮詢文件，建議擴大上市規則第17章的範圍以同時規管股份獎勵計劃。於2022年7月，聯交所刊發諮詢總結及經修訂規則，以反映上市規則第17章的建議變更。諮詢總結及經修訂規則指出(其中包括)上市發行人可就其股份計劃(包括股份獎勵計劃)採納經修訂規則。本公司已決定就本激勵計劃採納經修訂規則。

由於激勵對象包括若干關連激勵對象，即本公司關連人士(激勵對象名單及各激勵對象獲授予的限制性股份數目須待薪酬委員會擬定及董事會審議核實並通過後方可最終確定)，因此建議向關連激勵對象配發及發行關連限制性股份構成本公司關連交易，須遵守上市規則第14A章的申報、公告及獨立股東批准的規定。本公司將成立獨立董事委員會，專責就授出關連限制性股份向獨立股東提供推薦建議。本公司亦將委任獨立財務顧問，負責就此向獨立董事委員會及獨立股東提供意見。

本公司將舉行股東大會，以審議並酌情通過(其中包括)採納本激勵計劃、授出特別授權，藉以配發及發行新股份作為限制性股份(包括配發及發行關連限制性股份)。

一般事項

由於本公司需要更多時間確定具體激勵對象名單及各激勵對象獲授予的限制性股份數目及編製須載入通函的資料，載有(其中包括)(i)本激勵計劃、特別授權及配發及發行關連限制性股份的詳情；(ii)獨立董事委員會就配發及發行關連限制性股份向獨立股東發出的推薦建議函件；(iii)獨立財務顧問就配發及發行關連限制性股份向獨立董事委員會及獨立股東發出的意見函件；及(iv)股東大會通告的通函，將於2022年12月2日(即本公告刊發後超過15個營業日)或之前向股東寄發。

釋義

於本公告內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義：

「經修訂規則」	指	諮詢總結所載列的經修訂上市規則
「董事會」	指	本公司董事會
「本公司」	指	建發國際投資集團有限公司，一間於開曼群島註冊成立的有限公司，其股份於聯交所主板上上市
「解除限售條件」	指	根據本激勵計劃，限制性股份解除限售所必須滿足的條件

「授予條件」	指	根據本激勵計劃，董事會授予限制性股份所必須滿足的條件
「關連激勵對象」	指	屬本公司關連人士的激勵對象
「關連人士」	指	具有上市規則所賦予的涵義
「關連限制性股份」	指	建議授予關連激勵對象的限制性股份
「諮詢總結」	指	聯交所於2022年7月刊發的有關上市發行人股份計劃的上市規則條文修訂建議以及上市規則的輕微修訂的諮詢總結
「諮詢文件」	指	聯交所於2021年10月刊發的有關上市發行人股份計劃的上市規則條文修訂建議的諮詢文件
「信託契據」	指	本公司將與受託人訂立的信託契據(經不時補充及修訂)
「董事」	指	本公司董事
「考核期」	指	於截至2025年12月31日止三個年度的各年度
「股東大會」	指	本公司將舉行的股東大會，藉以審議並酌情通過(其中包括)採納本激勵計劃、特別授權及配發及發行關連限制性股份
「授予日」	指	本公司向激勵對象授予限制性股份的日期，授予日必須為交易日
「授予價格」	指	授予激勵對象的每股限制性股份的價格
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「港元」	指	香港法定貨幣港元
「香港」	指	中國香港特別行政區

「激勵對象」	指	在本公司中長期發展中發揮重要作用的董事、本集團高級管理人員、本集團的核心骨幹及對本集團有長期貢獻的員工(不包括本公司獨立董事、股東或單獨或合計持有5%以上已發行股份的實際控制人及彼等各自的配偶、父母或子女)。獲選為激勵對象的董事及本公司高級管理人員必須經本公司股東大會選舉或董事會聘任，所有激勵對象必須在考核期內與本集團簽署勞動合同或聘用合同
「本激勵計劃」	指	董事會於2022年11月2日建議採納的2022年限制性股份激勵計劃及其實施考核管理辦法(經不時修訂)
「獨立董事委員會」	指	本公司將成立由全體獨立非執行董事組成的獨立董事委員會，以審議配發及發行關連限制性股份，並就此向獨立股東提供意見
「獨立股東」	指	根據上市規則毋須就批准配發及發行關連限制性股份的決議案於股東大會上放棄投票的股東
「上市委員會」	指	聯交所上市委員會
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「限售期」	指	限制性股份被禁止轉讓、用於擔保或償還債務的期間
「中國」	指	中華人民共和國，就本公告而言，不包括香港、中華人民共和國澳門特別行政區及台灣
「薪酬委員會」	指	董事會薪酬委員會
「限制性股份」	指	本公司根據本激勵計劃授予激勵對象的限制性股份

「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣
「股份」	指	本公司每股面值0.1港元的普通股
「股東」	指	股份持有人
「特別授權」	指	股東大會上授予董事的授權，藉以根據本激勵計劃向激勵對象配發及發行合共不超過50,000,000至100,000,000股(具體數量以實際認購情況為準)新股份作為限制性股份
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「信託」	指	將由信託契據構成的信託
「受託人」	指	董事會將委任的受託人，為激勵對象的利益而依據信託契據條款及條件持有限制性股份及管理信託
「%」	指	百分比

承董事會命
建發國際投資集團有限公司
執行董事兼行政總裁
林偉國

香港，2022年11月2日

於本公告日期，本公司執行董事為趙呈閩女士(主席)、林偉國先生(行政總裁)及田美坦先生；非執行董事為黃文洲先生、葉衍榴女士及王文懷先生；及獨立非執行董事為黃弛維先生、黃達仁先生及陳振宜先生。