

去年靠債券投資食糊 外匯基金勁賺2127億

【香港商報訊】記者鄭偉軒報道：受惠債券收益錄得破紀錄的1440億元，外匯基金去年勁賺2127億元，為歷年第四高。另一方面，港股投資去年仍蝕155億元，連蝕3年。金管局總裁余偉文表示，若美國減息步伐與市場有落差，可能導致資產價格出現較大波動，因此將會「保本先行」，採取防禦性部署提升長期投資回報，確保外匯基金有效維持香港貨幣及金融穩定。

「去年投資環境跌宕起伏，且充滿挑戰，年內俄烏及中東的衝突，為市場帶來動蕩及不確定因素。」余偉文坦言，難以評估今年市況，尤其何時減息仍是未知數，因此外匯基金保持預防、流動性以及採取多元的投資策略。

已訂下各種應變方案

外匯基金投資辦公室行政總裁李達志稱，就地緣政治風險，金管局已就不同情景定下不同方案，有信心可以處理相關問題。

帶動外匯基金「大豐收」的債券，去年共錄得1440億元投資收益；當中，第四季更大賺703億元。余偉文表示，長遠而言，外匯基金的投資組合將以債券為主。

展望今年的債券收益，李達志稱，去年債券收益為歷年最多，主要得益息口高企，即使未來一年息口回落，相信不會返回零息狀況，該部份收入仍有「底氣」，具收息效應。

港股投資為長期配置

港股投資仍是去年港股「最弱一環」，去年蝕155億元。當前港股低迷下，金管局會否考慮動用外匯基金入市？余偉文稱，外匯基金當前對港股的投資旨在穩定港元，並以維護金融市場穩定為目標。他續說，手上的港股投資組合是在1998年亞洲金融危機期間配置，目前該等資產既被視為長期配置，又是分散整個外匯基金投資組合的一部分。

余偉文又表示，外匯基金資產在變現或出售資產的過程中，往往對市場構成壓力，尤其手上的港股資產，一旦出售將會對香港構成衝擊，加重穩定市場的壓力。因此，局方對外匯基金旗下資產「不加亦不減」的立場沒有改變。

另外，余偉文提到，外匯基金基本就是外匯儲備，基於香港採納聯繫匯率，需要持有美元資產。至於持有海外資產，此舉使外匯基金保持流動性，可維護香



港金融穩定。

上繳收益政策行之有效

值得注意的是，雖然外匯基金去年成功扭虧，但去年支付予庫房的款項，由2022年的260億元，減少至去年的175億元；支付予港府旗下政府基金以及法定組織的款項，亦由2022年的221億元，減至去年的165億元。對此，李達志表示，上繳外匯基金收益的政策，早已訂下按過去6年平均回報率而定，策略行之有效，往後將繼續採取這個政策。

外匯基金2023年投資表現

(億港元)	2023(未審計)	2022	2021
債券	1440	(532)	126
香港股票	(155)	(195)	(210)
其他股票	732	(610)	688
外匯	(5)	(400)	168
其他投資	115	(317)	1147
投資收入(虧損)	2127	(2054)	1919

瑞士嘉盛：看好內地再生能源及電車板塊

【香港商報訊】記者鄭珊珊報道：瑞士私人銀行瑞士嘉盛銀行(J.Safa Saarasin)首席經濟師兼經濟研究分析師主管Karsten Junius預料，美國聯儲局最快將於5月至6月起開始減息。他預料至年底，聯邦基金利率會降至4厘，明年底進一步降至3厘。對於今年美國的經濟表現，該行認為美國短期增長依然強勁，惟緊縮的貨幣政策、財政支持的撤回會抑制市場需求。

料美國5月減息

內地方面，瑞士嘉盛銀行新興市場經濟師兼策略

師Mali Chivakul認為，今年內地經濟更加穩定，料政府推出更多措施以支持市場。她續指，內地股市個別板塊底部風險仍高，持「中性」看法，看好可再生能源及電動車等板塊。

至於歐盟，該行料今年上半年的增長率保持緩慢，今年餘下時間，百姓的實際收入會受惠於低通脹率。至於該行大本營瑞士，該行指出，今年瑞士會因租金和電費大漲而推高整體通脹預期，整體經濟趨穩，實際增長低於潛在增長率。英國方面，由於住宅投資會繼續收縮，能源價格上限政策會反映在通脹數字上。至於日本由於內需依然強勁，核心通脹仍會上升。

證券代碼: 900953 證券簡稱: 凱馬 B 公告編號: 臨 2024-004

恒天凱馬股份有限公司

第七屆董事會第二十五次會議決議公告

本公司董事會及全體董事保證本公告內容不存在任何虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並對其內容的真實性、準確性和完整性承擔法律責任。

一、董事會會議召開情況
恒天凱馬股份有限公司於2024年1月19日以電子郵件等方式向全體董事發出第七屆董事會第二十五次會議的通知和材料，會議於2024年1月26日以通訊方式召開。本會議應出席董事9名，實際出席董事9名，會議由董事長李益主持，公司監事及高級管理人員列席會議。本會議的召集、召開符合《中華人民共和國公司法》等相關法律、行政法規、部門規章、規範性文件和《恒天凱馬股份有限公司章程》等相關規定，所形成的決議合法有效。

二、董事會會議審議情況
經審議，會議通過以投票表決方式作出如下決議：
(一)審議通過《關於公司董事會換屆選舉暨提名第八屆董事會非獨立董事候選人的議案》

表決結果：同意9票，反對0票，棄權0票。

(二)審議通過《關於公司董事會換屆選舉暨提名第八屆董事會獨立董事候選人的議案》

表決結果：同意9票，反對0票，棄權0票。

三、備查文件
1.第七屆董事會第二十五次會議決議；
2.第七屆董事會提名委員會第七次會議決議；
3.第七屆董事會提名委員會關於提名公司第八屆董事會董事候選人的審查意見。

特此公告。

恒天凱馬股份有限公司董事會
2024年1月27日

附件：第八屆董事會董事候選人簡歷

(一)非獨立董事候選人
李益：男，中國國籍，無境外永久居留權。1968年5月出生，大學學歷，碩士學位，政工師。曾任山東華聯萊動內燃機有限公司副總經理，常務副總經理兼機務車業務部經理，恒天動力有限公司黨委書記、總經理。山東華聯萊動內燃機有限公司黨委書記、總經理。現任恒天凱馬股份有限公司黨委書記、董事長、總經理。
王猛：男，中國國籍，無境外永久居留權。1986年6月出生，本科學歷，碩士學位，高級會計師。先後在中國紡織機械(集團)有限公司財務部、中國恆天集團有限公司財務部工作，曾任中國恆天集團有限公司財務部高級經理，現任中國恆天集團有限公司財務部副總經理。
王志剛：男，中國國籍，無境外永久居留權。1982年10月出生，研究生學歷，碩士學位，經濟師。先後在大智然(北京)生態農業有限公司、北京科諾偉業股份有限公司、中國恆天集團有限公司運管管理處、企業管理處工作，曾任中國恆天集團有限公司黨委副書記、董事、總經理。
韓彬：女，中國國籍，無境外永久居留權。1985年4月出生，大學本科學歷，經濟師。曾任維樂動力股份有限公司證券事務代表、證券部證券業務副經理，濰萊樂動力股份有限公司董事會秘書等職，現任濰萊樂動力股份有限公司黨委辦公室副主任兼投資者關係業務經理。
徐飛文：男，中國國籍，無境外永久居留權。1968年4月出生，大專學歷。曾任南昌凱馬有限公司總經理助理，南昌工業控股集團有限公司機床管理處副主任，南昌市國金工業投資有限公司工會主席、副總經理，江西金錫科投資有限公司黨委副書記、董事、總經理。
李逸韻：女，中國國籍，無境外永久居留權。1973年7月出生，管理學博士，注冊會計師(非執業會計)，會計師專業課程，博士生導師。曾任中國工商銀行總行信貸部科長，上海大學管理學院副教授，上海大學管理學院會計系副主任，美國華盛頓大學 FOSTER 商學院訪問學者(2012-2013)。現任上海大學管理學院教授、上海大學管理學院會計系主任、雲貴智聯股份有限公司董事、本公司獨立董事。
劉長春：男，中國國籍，無境外永久居留權。1969年10月出生，經濟學博士，注冊會計師(非執業會計)，會計師副執照。曾任東華大學旭日工商管理學院助教、講師，副教授。現任東華大學旭日工商管理學院副院長、上海華泰食品股份有限公司獨立董事。
趙曉康：男，中國國籍，無境外永久居留權。1965年5月出生，經濟學博士，應用經濟學博士後，博士生導師。曾任山東財政學院(現山東財經大學)

講師、副教授、教授，工商管理學院副院長，東華大學旭日工商管理學院副院長(主持工作)，上海工程管理學院會務部副部長，上海第一屆 MBA 教授委員，中國環境與管理研究會建設發展諮詢委員會副主任委員，以及法國 SKEMA 商學院兼職教授(2019)，法國東亞商學院兼職教授(2007-2008)，加拿大卡爾頓大學 sport 商學院高級訪問學者(2006)。現任東華大學旭日工商管理學院教授、上海管理教育學會會長、ISAM(國際管理學者協會聯盟)理事會理事、中國管理現代化研究所管理案例研究專業委員會委員。

截至本報告披露之日，上述董事均未持有公司股份，均與公司其他董事、監事、高級管理人員及持有本公司5%以上股份的股東、實際控制人不存在關聯關係；均不存在《公司法》規定的不得擔任公司董事的情形；均未被中國證監會採取證券市場禁入措施；均未被證券交易所公開認定為不適合擔任上市公司董事、監事和高級管理人員；均未受過中國證監會行政處罰和證券交易所公開譴責或通報批評；均沒有因涉嫌犯罪被司法機關立案偵查或者涉嫌違法違規被中國證監會立案調查等情形；均不屬於失信被執行人；均符合《公司法》等相關法律、法規和規範性文件及《公司章程》要求的任職條件。

證券代碼: 900953 證券簡稱: 凱馬 B 公告編號: 臨 2024-005

恒天凱馬股份有限公司

第七屆監事會第二十二次會議決議公告

本公司董事會及全體董事保證本公告內容不存在任何虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並對其內容的真實性、準確性和完整性承擔法律責任。

一、監事會會議召開情況
恒天凱馬股份有限公司於2024年1月19日以電子郵件等方式向全體監事發出第七屆監事會第二十二次會議的通知和材料，會議於2024年1月26日以通訊方式召開。本會議應出席監事7名，實際出席監事7名，其中職工監事3名，會議由監事會主席張曉飛先生主持。本會議的召集、召開符合《中華人民共和國公司法》等相關法律、行政法規、部門規章、規範性文件和《恒天凱馬股份有限公司章程》等相關規定，所形成的決議合法有效。

二、監事會會議審議情況
經審議，會議通過以投票表決方式作出如下決議：
審議通過《關於公司監事會換屆選舉暨提名第八屆監事會非職工代表監事的議案》

表決結果：同意7票，反對0票，棄權0票。

三、備查文件
1.第七屆監事會第二十二次會議決議；
2.第七屆監事會提名委員會第七次會議決議；
3.第七屆監事會提名委員會關於提名公司第八屆監事會監事候選人的審查意見。

特此公告。

恒天凱馬股份有限公司監事會
2024年1月27日

附件：第八屆監事會非職工代表監事候選人簡歷

杜軍濤：男，中國國籍，無境外永久居留權。1972年10月出生，本科學歷，工商管理碩士學位，高級會計師。曾任鄭州宏大新型紡織有限責任公司主管會計、財務部部長，經緯紡織機械股份有限公司清機機械車業務部財務部部長、銷售部財務部部長、營銷中心銷售部財務總監、棉紡機械車業務部財務部部長、樞次分公司財務總監兼財務部部長，經緯智能紡織機械有限公司財務總監兼財務部部長，恒天重工股份有限公司總會計師，恒天投資管理有限公司總會計師。現任中國恆天集團有限公司財務部總經理，恒天投資管理有限公司執行董事、總經理，恒天資產管理有限公司財務總監。
趙超輝：男，中國國籍，無境外永久居留權。1984年4月出生，研究生學歷，助理工程師。曾任濰萊樂動力股份有限公司財務部業務副經理、業務經理，財務部副經理，現任濰萊樂動力股份有限公司合規部部長。
韓振：男，中國國籍，無境外永久居留權。1974年12月出生，本科學歷。曾任南昌工業控股集團有限公司一機管理處辦公室副主任、機床管理處勞動保障副科長，南昌中國金工業投資有限公司紀檢監察辦公室副主任，現任南昌市歐亞產業投資有限公司紀檢監察辦公室主任。
蔡亮：男，中國國籍，無境外永久居留權。1972年5月出生，本科學歷，高級工程師。曾任濰萊動力機械總廠保安幹事，山東華聯萊動內燃機有限公司黨群部部長、團委副書記、科協秘書長，人事務科副科長，山東華聯萊動內燃機有限公司多紅製粉廠工段長、副廠長，山東萊動內燃機有限公司綜合管理部部長、黨群部部長、紀檢監察室主任，煙臺市國有資產經營有限公司黨群部部長，山東萊動內燃機有限公司黨委辦公室副主任，總經理，現任山東萊動內燃機有限公司執行董事、總經理。

截至本報告披露之日，上述監事均未持有公司股份，均與公司其他董事、監事、高級管理人員及持有本公司5%以上股份的股東、實際控制人不存在關聯關係；均不存在《公司法》規定的不得擔任公司監事的情形；均未被中國證監會採取證券市場禁入措施；均未被證券交易所公開認定為不適合擔任上市公司董事、監事和高級管理人員；均未受過中國證監會行政處罰和證券交易所公開譴責或通報批評；均沒有因涉嫌犯罪被司法機關立案偵查或者涉嫌違法違規被中國證監會立案調查等情形；均不屬於失信被執行人；均符合《公司法》等相關法律、法規和規範性文件及《公司章程》要求的任職條件。

證券代碼: 900953 證券簡稱: 凱馬 B 公告編號: 2024-006

恒天凱馬股份有限公司

關於召開2024年第二次臨時股東大會的通知

本公司董事會及全體董事保證本公告內容不存在任何虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並對其內容的真實性、準確性和完整性承擔法律責任。

重要內容提示：
●股東大會召開日期：2024年2月21日
●本次股東大會採用的網絡投票系統：上海證券交易所股東大會網絡投票系統

一、召開會議的基本情况
(一)股東大會類別和屆次
2024年第二次臨時股東大會

(二)股東大會召集人：董事會
(三)投票方式：本次股東大會所採用的表決方式是現場投票和網絡投票相結合的方式
(四)現場會議召開的日期、時間和地點
召開的日期時間：2024年2月21日 14:30-30分
召開地點：上海市中山北路1958號滬滬世界廣場6樓623會議室
(五)網絡投票的系統、起止日期和投票時間
網絡投票系統：上海證券交易所股東大會網絡投票系統
網絡投票起止時間：自2024年2月21日 至2024年2月21日

採用上海證券交易所網絡投票系統，通過交易系統投票平臺的投票時間為股東大會召開當日的交易時間段，即9:15-9:25,9:30-11:30, 13:00-15:00；通過互聯網投票平臺的投票時間為股東大會召開當日的9:15-15:00。

(六)應激審核、轉融通、約定購買回購賬戶和滙豐投資者的投票程序
涉及應激審核、轉融通業務、約定購買回購賬戶以及滙豐投資者的投票，應按照《上海證券交易所上市公司自律監管指引第1號—規範運作》等有關規定執行。

(七)涉及公開徵集股東投票權
無
二、會議審議事項
本次股東大會審議議案及投票股東類型

序號	議案名稱	投票股東類型
1.00	關於公司董事會換屆選舉暨提名第八屆董事會非獨立董事候選人的議案	應選董事(6)人
1.01	李益	√
1.02	王猛	√
1.03	李海琴	√
1.04	王志剛	√
1.05	韓彬	√
1.06	徐飛文	√
2.00	關於公司董事會換屆選舉暨提名第八屆董事會獨立董事候選人的議案	應選獨立董事(3)人
2.01	李逸韻	√
2.02	劉長春	√
2.03	趙曉康	√
3.00	關於公司監事會換屆選舉暨提名第八屆監事會非職工代表監事的議案	應選監事(4)人
3.01	杜軍濤	√
3.02	趙超輝	√
3.03	韓振	√
3.04	蔡亮	√

1.各議案已披露的時間和披露媒體
上述議案經公司董事會、監事會審議通過後，於2024年1月27日在上海證券交易所、《香港商報》及上海證券交易所網站(www.sse.com.cn)披露。

2.特別決議事項：無
3.對中小投資者單獨計票的議案：議案1、議案2、議案3
4.涉及關聯股東回避表決的議案：無
應回避表決的關聯股東名稱：無
5.涉及優先股股東參與表決的議案：無
三、股東大會投票注意事項
(一)本公司股東通過上海證券交易所股東大會網絡投票系統行使表決權的，既可以登錄當天投票平臺(通過指定交易的證券公司交易終端)進行投票，也可以登錄互聯網投票平臺(網址：vote.sseinfo.com)進行投票。首次登錄互聯網投票平臺進行投票的，投資者需要完成股東身份認證。具體操作請見互聯網投票平臺說明。
(二)持有多個股東賬戶的股東，可使用的表決權數量是其名下全部股東賬戶所持相同類別普通股和相同品種優先股的數量總和。
持有 multiple 股東賬戶的股東通過本所網絡投票系統參與股東大會網絡投票的，可以通過其任一股東賬戶參加。投票後，視為其全部股東賬戶下的相同類別普通股和相同品種優先股均已分別投出同一意見的表決票。
持有 multiple 股東賬戶的股東，通過多個股東賬戶重複進行表決的，其全部股東賬戶下的相同類別普通股和相同品種優先股的表決意見，分別以各類別相同品種股票的第一次投票結果為準。
(三)股東所持投票票數超過其擁有的選舉票數的，或者在差額選舉中投票超過應選人數的，其對該項議案所投的選舉票視為無效投票。
(四)同一表決權通過現場、本所網絡投票平臺或其他方式重複進行表決的，以第一次投票結果為準。
(五)股東對所有議案均表決完畢才能投票。
(六)採用累積投票制選舉董事、獨立董事和監事的投票方式，詳見附件2-4、會議出席對象
股權登記日收市後在中國證券登記結算有限責任公司上海分公司登記在冊的公司股東有權出席股東大會(具體發言詳見文件)，並可以書面形式委託代理人出席會議和參加表決。該代理人不必须是公司股東。
(七)出席會議的律師

(二)公司董事、監事和高級管理人員。
(三)公司聘請的律師。
(四)其他人員
(五)會議登記方法
(一)登記時間：2024年2月19日9:00-17:00
(二)登記方式：
1.自然人股東持本人身份證、股東賬戶卡、持股憑證等辦理登記手續。
2.法人股東持營業執照復印件(加蓋公章)、單位持股票、法人授權委託書和出席人身份證原件、授權委託書、委託人證券賬戶卡及持股票憑證等辦理登記手續。
4.异地股東可用信、電話或傳真方式登記。
(三)登記地點與聯繫方式：
登記地點：上海市中山北路1958號6樓601室
聯繫人：王猛 電話：021-52046604

郵箱：wm@kama.com.cn
六、其他事項
(一)難出席會議的股東自行安排食宿、交通費用。
(二)出席會議的股東請於會議開始前40分鐘至會議地點，并攜帶身份證明、持股票憑證、授權委託書等原件，以備驗證入場。
特此公告。

恒天凱馬股份有限公司董事會
2024年1月27日

附件1：授權委託書
附件2：採用累積投票制選舉董事、獨立董事和監事的投票方式說明
●附件文件
提議召開本次股東大會的董事會決議

附件1：授權委託書
恒天凱馬股份有限公司
茲委託 先生(女士)代表本單位(或本人)出席2024年2月21日召開的貴公司2024年第二次臨時股東大會，并代為行使表決權。
委託人持普通股股數：
委託人持優先股股數：
委託人股票賬戶號：
恒天凱馬股份有限公司 授權委託書

委託人簽名(蓋章)：_____
委託人身份證號：_____
委託日期：____年__月__日
備註：
委託人應當在委託書中“同意”、“反對”或“棄權”意向中選擇一個并打“√”，對於委託人在本授權委託書中未作具體指示的，受托人有權按自己的意願進行表決。

序號	累積投票議案名稱	投票數
1.00	關於公司董事會換屆選舉暨提名第八屆董事會非獨立董事候選人的議案	
1.01	李益	
1.02	王猛	
1.03	李海琴	
1.04	王志剛	
1.05	韓彬	
1.06	徐飛文	
2.00	關於公司董事會換屆選舉暨提名第八屆董事會獨立董事候選人的議案	
2.01	李逸韻	
2.02	劉長春	
2.03	趙曉康	
3.00	關於公司監事會換屆選舉暨提名第八屆監事會非職工代表監事的議案	
3.01	杜軍濤	
3.02	趙超輝	
3.03	韓振	
3.04	蔡亮	

委託人簽名(蓋章)：_____
委託人身份證號：_____
委託日期：____年__月__日
備註：
委託人應當在委託書中“同意”、“反對”或“棄權”意向中選擇一個并打“√”，對於委託人在本授權委託書中未作具體指示的，受托人有權按自己的意願進行表決。

附件2：採用累積投票制選舉董事、獨立董事和監事的投票方式說明
一、股東大會董事候選人選舉、獨立董事候選人選舉、監事候選人選舉作為議案組分別進行編排。投資者應當針對各議案組下每位候選人進行投票。
二、申報股數代表選舉票數。對於每個議案組，股東每持有一股即擁有與該議案組下應選董事或監事人數相同的選舉票數。如股東持有上市公司100股股票，該次股東大會應選董事10名，董事候選人有12名，則該股東對於董事會選舉議案組，擁有1000股的選舉票數。
三、股東應當以每個議案組的選舉票數為限進行投票。股東根據自己的意願進行投票，既可以把選舉票數集中投給某一候選人，也可以按照任意組合投給不同的候選人。投票結束後，對每一項議案分別累積計算票數。
四、示例：
某上市公司召開股東大會採用累積投票制對進行董事會、監事會改選，應選董事5名，董事候選人有6名；應選獨立董事2名，獨立董事候選人有3名；應選監事2名，監事候選人有3名。需投票表決的事項如下：

序號	議案名稱	投票數
4.00	關於選舉董事的議案	
4.01	陳××	
4.02	趙××	
4.03	薛××	
4.04	
4.06	宋××	
5.00	關於選舉獨立董事的議案	
5.01	張××	
5.02	王××	
5.03	楊××	
6.00	關於選舉監事的議案	
6.01	李××	
6.02	陳××	
6.03	黃××	

某投資者在其登記表日收盤時持有該公司100股股票，採用累積投票制，他(她)在議案4.00“關於選舉董事的議案”有500票的表決權，在議案5.00“關於選舉獨立董事的議案”有200票的表決權，在議案6.00“關於選舉監事的議案”有200票的表決權。
該投資者可以以500票為限，對議案4.00按自己的意願表決。他(她)的議案4.01在議案4.00“關於選舉董事的議案”有500票的表決權，在議案5.00“關於選舉獨立董事的議案”有200票的表決權，在議案6.00“關於選舉監事的議案”有200票的表決權。
如表所示：

序號	議案名稱	投票數
4.00	關於選舉董事的議案	
4.01	陳××	500
4.02	趙××	100
4.03	薛××	0
4.04	0
4.06	宋××	100