



中國中鐵股份有限公司  
**CHINA RAILWAY GROUP LIMITED**  
(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)  
(股份代號：390)

敬啟者：

**關連交易 — 根據本計劃的授予建議**

吾等謹此提述本公司向H股股東發出的日期為2021年12月14日的通函（「通函」），本函件構成其中一部分。除文義另有所指外，本函件所用詞彙與通函所界定者具有相同涵義。

吾等作為組成獨立董事委員會的獨立非執行董事，現向閣下致函發表吾等就建議根據本計劃向關連人士激勵對象授予限制性股票的意見。獨立董事委員會已告成立，以就其認為關連授予條款是否按一般商業條款進行，是否公平合理及關連授予是否符合本集團及股東的整體利益提供意見。

本計劃之條款及建議根據本計劃向關連人士激勵對象授予限制性股票於通函第6頁至42頁所載之「董事會函件」內概述。此外，獨立董事委員會已獲獨立財務顧問建議，以考慮關連授予。務請閣下細閱通函第44至56頁所載獨立財務顧問致獨立董事委員會及獨立股東之函件。

**推薦建議**

經考慮獨立財務顧問的推薦建議後，獨立董事委員會認為，通函中「董事會函件」所述關連授予條款乃按一般商業條款訂立，屬公平合理，且關連授予符合本集團及股東的整體利益。因此，吾等建議獨立股東投票贊成將於臨時股東大會上提呈的相關決議案，以批准關連授予。

此致

列位股東 台照

中國中鐵股份有限公司  
鍾瑞明先生、張誠先生及修龍先生  
獨立董事委員會成員

2021年12月14日