
此 乃 要 件 請 即 處 理

閣下如對本通函任何方面或應採取的行動有任何疑問，應立刻諮詢閣下的股票經紀或其他註冊證券商、銀行經理、律師、專業會計師或其他專業顧問。

閣下如已售出或轉讓所有名下的中國環境資源集團有限公司股份，應立即將本通函及隨附的代表委任表格送交買主或其他承讓人，或經手出售或轉讓的銀行、股票經紀或其他代理商，以便轉交買主或承讓人。

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通函的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對本通函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。



CHINA ENVIRONMENTAL RESOURCES GROUP LIMITED 中國環境資源集團有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：1130)

建 議

- (1) 重選退任董事
- (2) 發行股份及購回股份的一般授權
- 及
- (3) 股東週年大會通告

中國環境資源集團有限公司(「本公司」)謹定於二零一二年十一月二十一日(星期三)上午十時三十分假座香港灣仔港灣道18號35樓舉行股東週年大會，召開大會之通告載於本通函第13至16頁。

無論閣下會否親身出席股東週年大會，務請盡早按隨附之代表委任表格所印列之指示填妥表格並交回本公司之香港股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓，而無論如何須於股東週年大會或其任何續會指定舉行時間48小時前交回。閣下填妥及交回代表委任表格後，仍可親自出席股東週年大會或其任何續會及於會上投票。

二零一二年十月十九日

目 錄

	頁次
釋義	1
董事會函件	
緒言	3
重選退任董事	4
發行股份及購回股份的一般授權	4
股東週年大會	5
投票表決	5
推薦意見	6
一般資料	6
附錄一－擬膺選連任之退任董事詳情	7
附錄二－購回授權的說明函件	10
附錄三－股東週年大會通告	13

釋 義

在本通函內，除文義另有所指外，下列詞彙具備以下涵義：

「股東週年大會」	指	本公司將於二零一二年十一月二十一日(星期三)上午十時三十分，假座香港灣仔港灣道18號35樓舉行的股東週年大會
「股東週年大會通告」	指	本通函附錄三所載召開股東週年大會的通告
「組織章程細則」	指	本公司的組織章程細則
「董事會」	指	董事會
「本公司」	指	中國環境資源集團有限公司，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市(股份代號：1130)
「董事」	指	本公司的董事
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「香港」	指	中國香港特別行政區
「發行授權」	指	本通函董事會函件第3段
「最後可行日期」	指	二零一二年十月十二日(即本通函付印前為確定當中所載若干資料的最後可行日期)
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「中國」	指	中華人民共和國
「購回授權」	指	定義見本通函董事會函件第3段
「證券及期貨條例」	指	香港法例第571章證券及期貨條例
「股份」	指	本公司股本中每股面值0.05港元的普通股
「購股權計劃」	指	本公司於二零零五年十二月十六日採納的購股權計劃，有效期自採納日期起為期十年

釋 義

「股東」	指	股份的登記持有人
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「收購守則」	指	香港公司收購及合併守則
「%」	指	百分比



CHINA ENVIRONMENTAL RESOURCES GROUP LIMITED

中國環境資源集團有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：1130)

執行董事：

周洪波先生(主席)
金圓女士(行政總裁)
梁廣才先生
郭威先生

獨立非執行董事：

張毅林先生
黃貴生先生
Christopher David Thomas 先生

註冊辦事處：

Ugland House,
South Church Street,
P.O. Box 309,
George Town,
Grand Cayman,
Cayman Islands,
British West Indies.

總辦事處及主要營業地點：

香港
灣仔
港灣道6-8號
瑞安中心
2樓

敬啟者：

建 議

- (1) 重選退任董事**
(2) 發行股份及購回股份的一般授權
及
(3) 股東週年大會通告

1. 緒言

本通函旨在向閣下提供有關將於股東週年大會上就下列事項提呈的決議案的資料：(i) 重選退任董事；(ii) 授予董事發行授權及購回授權；及(iii) 召開股東週年大會以批准(其中包括)重選退任董事以及授予發行授權及購回授權以擴大發行授權的通告。

2. 重選退任董事

根據組織章程細則，於每屆股東週年大會上，三分之一當時在任的董事(倘人數並非三的倍數，則以最接近但不少於三分之一的數目)須輪值告退。退任董事均符合資格膺選連任。輪值退任的董事須包括(在需要確定輪值退任董事人數時)任何擬退任但不擬膺選連任的董事。其他退任董事應為其他須按序退任且自上一次獲重選或獲委任以來任期最長者，惟於同一日成為董事或上一次獲重選為董事的人士，須以抽籤方式決定退任人選(除非彼等另行達成協議)。

根據組織章程細則第99條，周洪波先生於二零一二年六月一日獲董事會委任為執行董事，任期直至應屆股東週年大會屆滿，可膺選連任。此外，根據組織章程細則第116條，梁廣才先生及張毅林先生(現任就任最長董事)將於應屆股東週年大會上輪值告退並合資格膺選連任。

根據上市規則第13.74條，倘重選或委任董事須經由股東於有關股東大會上批准，則上市發行人須按照上市規則第13.51(2)條的規定，於致股東有關股東大會的通告或隨附通函內披露建議重選董事或建議推選新董事的資料。本通函附錄一載有建議重選之退任董事簡歷詳情。

3. 發行股份及購回股份的一般授權

本公司於二零一一年十一月二十八日舉行的股東週年大會上，已通過普通決議案授予董事一般授權，其中包括授權配發、發行或以其他方式處理不超過本公司當日已發行股本面值總額20%的股份(「現有發行授權」)及購回不超過本公司於該日已發行股本總面值10%的股份(「現有購回股份」)。

現有發行授權及現有購回授權將於股東週年大會結束時失效。董事認為現有發行授權及購回授權可讓本公司更靈活處理事務且符合股東利益，故本公司應繼續採納該等一般授權。

因此，將於應屆股東週年大會上提呈，批准向董事授予新一般授權，藉以行使本公司權力：

- (i) 配發、發行及處理新股份，以及作出或授出售股建議、協議及購股權(包括可認購股份的認股權證及其他可認購或轉換為股份的權利)，而面值總額不超過於該決議案通過當日本公司已發行股本面值總額的20%(「發行授權」)；及

董事會函件

- (ii) 於聯交所購回面值總額不超過於該決議案通過當日本公司已發行股本面值總額10%的股份(「購回授權」)。

假設於最後可行日期至股東週年大會當日期間並無再發行、配發及處理本公司的新股份，則本公司可根據發行授權配發、發行及處理最多513,079,160股新股份，佔本公司已發行股本面值總額20%。

發行授權及購回授權將一直有效，直至本公司於股東週年大會後舉行的下屆股東週年大會結束或股東週年大會通告所載第4及第5項普通決議案所述的任何較早日期為止。亦將提呈授權擴大發行授權以包括根據購回授權購回股份(如有)的面值總額的決議案，作為股東週年大會通告所載第6項普通決議案。對於發行授權及購回授權，董事謹此表明目前並無即時計劃根據該等授權發行任何股份或購回任何股份。

本通函附錄二載有一份說明函件，當中載有根據上市規則規定須提供的詳細資料，以便股東可在考慮投票贊成或反對批准授予購回授權的決議案時作出知情決定。

4. 股東週年大會

股東週年大會通告載於本通函附錄三。於股東週年大會上，將提呈普通決議案以批准(其中包括)重選退任董事、授予發行授權及購回授權及擴大發行授權。

本通函隨附適用於股東週年大會之代表委任表格。無論閣下能否出席本大會，務請閣下填妥隨附的代表委任表格，並於大會指定舉行時間48小時前交回本公司的香港股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓。閣下填妥及交回代表委任表格後，仍可親自出席大會或其任何續會，並於會上投票。

5. 投票表決

根據上市規則第13.39(4)條，除主席以誠實信用的原則做出決定，容許純粹有關程序或行政事宜的決議案以舉手方式表決外，股東大會上，股東所作的任何表決必須以投票方式進行。因此，大會主席將根據組織章程細則，在股東週年大會要求以投票方式表決各份決議案，而本公司將按上市規則第13.39(5)條規定的方式公佈投票結果。

董 事 會 函 件

6. 推薦意見

董事認為，批准重選退任董事、授予發行授權及購回授權及擴大發行授權的建議普通決議案，均符合本公司及股東的整體最佳利益。因此，董事推薦股東投票贊成將於股東週年大會上提呈的有關決議案。

7. 一般資料

謹請閣下垂注本通函各附錄所載的其他資料。

此致

列位股東 台照

承董事會命
中國環境資源集團有限公司
主席
周洪波
謹啟

二零一二年十月十九日

將於股東週年大會輪值退任的董事合符資格膺選連任，以下為彼等的簡歷：

1. **周洪波先生**，41歲，於二零一二年六月一日獲委任為執行董事及董事會主席。

周先生獲頒工商管理學士學位。周先生取得國家林業局林業管理法實施的行政工程師認證資格。周先生在植樹造林及經營管理方面擁有17年經驗。彼曾任黑龍江省雞東縣林業局的林業庫存廠的商務經理與副經理，以及國家林業局的護林廠經理。彼負責雞東縣林業局八個林區的營運與火災防護。

除上文所披露者外，周先生並無於本公司或本公司任何附屬公司擔任任何其他職務，過往三年亦無於任何上市公司擔任任何董事職務。

周先生已與本公司訂立由二零一二年六月一日開始為期三年的服務協議，惟須遵守組織章程細則有關在本公司股東週年大會上退任及重選的規定。根據服務協議，周先生有權收取每年240,000港元的董事袍金，金額乃由董事會經參考彼於本公司的職務與職責、本公司的表現及當前市況後釐定，須在股東週年大會上獲股東批准方可作實。

周先生與本公司董事、高級管理層、主要股東或控股股東概無關連。

於最後可行日期，根據證券及期貨條例第XV部的定義，周先生並無於股份中擁有任何權益。

除上文所披露者外，董事會概不知悉有關周先生的任何其他資料須根據上市規則第13.51(2)(h)至13.51(2)(v)條的規定披露，亦無其他事項須股東垂注。

2. **梁廣才先生**，56歲，於二零零八年十月六日獲委任為執行董事。彼亦為本公司投資委員會成員。

梁先生畢業於香港中文大學，持有社會科學學士學位。彼自畢業後於恒隆有限公司市場推廣部工作達10年。梁先生曾於鵬利國際集團有限公司、中國食品有限公司

及祥泰行集團有限公司擔任執行董事職務，該等公司的股份均於聯交所上市。梁先生於香港及中國擁有逾28年房地產及商業經驗，專注物業投資及發展、併購、交易及投資項目安排。

除上文所披露者外，梁先生並無於本公司或本公司任何附屬公司擔任任何其他職務，過往三年亦無於任何上市公司擔任任何董事職務。

梁先生已與本公司訂立由二零一一年十月六日開始為期三年的服務協議，惟須遵守組織章程細則有關在本公司股東週年大會上退任及重選的規定。根據服務協議，梁先生有權收取每年180,000港元的董事袍金，金額乃由董事會經參考彼於本公司的職務與職責、本公司的表現及當前市況後釐定，須在股東週年大會上獲股東批准方可作實。

梁先生與本公司董事、高級管理層、主要股東或控股股東概無關連。

於最後可行日期，根據證券及期貨條例第XV部的定義，梁先生並無於股份中擁有權益。

除上文所披露者外，董事會概不知悉有關梁先生的任何其他資料須根據上市規則第13.51(2)(h)至13.51(2)(v)條的規定披露，亦無其他事項須股東垂注。

3. **張毅林先生**，43歲，於二零零八年七月四日獲委任為獨立非執行董事。彼亦擔任本公司審核委員會、薪酬委員會及提名委員會主席。

張先生為美國執業會計師公會會員及澳大利亞會計師公會成員。張先生於一九九一年獲香港大學頒授社會科學學士，一九九七年獲澳大利亞柏斯科廷科技大學頒授會計碩士，及二零零一年獲香港科技大學頒授財務理學碩士(投資管理學)。張先生現為偉業重工有限公司企業發展部總監。於二零零七年一月三十一日至二零一二年

六月一日期間，彼為香港上市公司太陽世紀集團有限公司(前稱鴻隆控股有限公司)(股份代號：1383)的獨立非執行董事。張先生於會計及資本市場方面累積了豐富經驗。彼曾於一九九一年至一九九四年在德勤會計師事務所任職；於一九九四年至二零零二年及二零零二年至二零零五年期間分別擔任大和證券和日亞證券的副總裁及執行副總裁。張先生亦曾於二零零五年至二零零八年期間任均富會計師行的企業融資部總監。

除上文所披露者外，張先生並無於本公司或本公司任何附屬公司擔任任何其他職務，過往三年亦無於任何上市公司擔任任何董事職務。

張先生已與本公司訂立由二零一一年七月四日開始為期三年的委任函件，惟須遵守組織章程細則有關在本公司股東週年大會上退任及重選的規定。根據委任函件，張先生有權收取每年120,000港元的董事袍金，金額乃由董事會經參考彼於本公司的職務與職責、本公司的表現及當前市況後釐定，須在股東週年大會上獲股東批准方可作實。

張先生與本公司董事、高級管理層、主要股東或控股股東概無關連。

於最後可行日期，根據證券及期貨條例第XV部的定義，張先生並無於股份中擁有權益。

除上文所披露者外，董事會概不知悉有關張先生的任何其他資料須根據上市規則第13.51(2)(h)至13.51(2)(v)條的規定披露，亦無其他事項須股東垂注。

本附錄載有聯交所規定須就建議授予董事購回授權向股東提呈的說明函件。

1. 有關購回股份的上市規則

上市規則允許以聯交所為第一上市地的公司於聯交所購回彼等的股份，惟須受到若干限制。

上市規則規定，由以聯交所為第一上市地的公司作出的所有購回股份建議，均須事先獲股東於股東大會以普通決議案批准，不論以一般授權或就特定交易授出特別批准的方式批准，而將購回的股份必須已繳足股款。

2. 用作購回的資金及購回的影響

本公司僅可動用本公司組織章程大綱、組織章程細則、上市規則及開曼群島適用法例所規定可合法用作購回的資金購回股份。與本公司於二零一二年六月三十日(本公司最近期經審核財務報表的結算日)的財務狀況比較，董事認為倘於建議購回期內全面進行購回建議，會對本公司的營運資金及資產負債水平構成重大不利影響。

倘行使購回授權對董事認為不時適合本公司的營運資金或資產負債狀況構成重大不利影響，則董事不擬於該情況下行使購回授權。

3. 購回的理由

董事相信，股東授予一般授權使董事可在市場購回股份，符合本公司及股東的最佳利益。視乎當時市況及資金安排而定，該等購回或會提升本公司資產淨值及／或每股盈利，惟僅會在董事認為該等購回符合本公司及股東利益時方會進行。

4. 股本

於最後可行日期，本公司已發行股本為2,565,395,800股股份。

待通過有關批准發行及購回股份的一般授權的普通決議案後，及按於最後可行日期至股東週年大會舉行期間再無發行或購回股份計算，董事將獲授權行使本公司權力購回最多256,539,580股股份。

5. 董事的承諾

董事已向聯交所承諾將按照上市規則、開曼群島適用法例、本公司組織章程大綱及組織章程細則行使購回授權。

6. 收購守則的影響

本公司購回股份可導致主要股東所佔本公司之投票權比例權益增加，因而可能須遵守收購守則第26條提出強制收購之責任。於最後可行日期，下列股東視為於本公司已發行股本中擁有5%或以上之權益：

股東名稱	持有本公司股權百分比		
	持有 股份數量	於最後 可行日期	全數行使 購回授權
蔡秉輝(附註1)	304,104,000	11.85%	13.17%
Capital Master International Limited(附註1)	304,104,000	11.85%	13.17%
The Cathay Investment Fund, Limited	263,920,000	10.29%	11.43%

附註1：Capital Master International Limited全部已發行股本由蔡秉輝先生實益擁有。因此，蔡秉輝先生被視為擁有該等股份權益。

倘於股東週年大會舉行前並無再發行或購回股份，並假設董事全數行使購回授權，上述股東之權益將增加至上表第四欄所載列本公司已發行股本之百分比，而有關增加不會導致須遵守收購守則第26條提出強制收購之責任。

倘悉數行使購回授權，則公眾持有之股份數目將不會跌至低於25%。

7. 董事、彼等的聯繫人士及關連人士

就董事於作出一切合理查詢後所深知及確信，董事或彼等各自的任何聯繫人士現時並無意在建議購回授權獲授出的情況下向本公司出售股份。並無本公司關連人士向本公司表示，現時有意在本公司獲授權購回股份的情況下，向本公司出售股份，亦無承諾不會向本公司出售其所持的任何股份。

8. 本公司購回股份

截至最後可行日期止六個月，本公司並無在聯交所或其他證券交易所購回股份。

9. 股價

股份於過往十二個月各月至最後可行日期止在聯交所的最高及最低成交價如下：

	股份	
	最高 港元	最低 港元
二零一一年		
十月	0.100	0.060
十一月	0.094	0.070
十二月	0.096	0.068
二零一二年		
一月	0.075	0.061
二月	0.087	0.044
三月	—	—
四月	—	—
五月	—	—
六月	—	—
七月	—	—
八月	—	—
九月	—	—
十月(截至最後可行日期)	—	—

附註：股份已由二零一二年二月二十四日起暫停買賣。



CHINA ENVIRONMENTAL RESOURCES GROUP LIMITED

中國環境資源集團有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：1130)

茲通告中國環境資源集團有限公司(「本公司」)謹訂於二零一二年十一月二十一日(星期三)上午十時三十分假座香港灣仔港灣道18號35樓舉行股東週年大會，藉以處理下列事項：

普通事項

1. 省覽及採納截至二零一二年六月三十日止年度的經審核綜合財務報表連同董事會報告及獨立核數師報告。
2. (a) 重選下列本公司退任董事：
 - (i) 周洪波先生
 - (ii) 梁廣才先生
 - (iii) 張毅林先生
- (b) 授權董事會(「董事會」)釐定董事酬金。
3. 重新委聘劉歐陽會計師事務所有限公司為本公司核數師，並授權董事會釐定其酬金。

特別事項

普通決議案

下列第4至6項決議案將獲提呈以供考慮及酌情通過(不論有否修訂)為本公司的普通決議案：

4. 「動議：
 - (a) 在下文(b)及(c)段條文之規限下，一般及無條件批准董事於有關期間(定義見下文)行使本公司一切權力，配發、發行及處理本公司股本中的額外股份(「新股份」)，以及作出或授出可能須行使該等權力的售股建議、協議及購股權；

- (b) 本決議案(a)段條文的批准將授權董事於有關期間作出或授出可能須於有關期間結束後行使該等權力的售股建議、協議及購股權；
- (c) 董事根據本決議案(a)段的批准配發及發行或同意有條件或無條件將配發、發行(不論是否根據購股權或其他方式而發行)及處理的股本總面值，不得超過本決議案獲通過當日本公司已發行股本總面值的20%，惟不包括根據以下情況發行的股份：(i) 供股(定義見下文)；(ii) 根據本公司認股權證或可兌換為股份的任何證券的條款，行使認購權或換股權時發行的新股份；(iii) 依據本公司不時的組織章程細則發行代息股份或配發新股份以代替本公司股份全部或部份股息的類似安排而發行的新股份；(iv) 根據本公司及／或其任何附屬公司的任何購股權計劃或類似安排而發行之新股份；或(v) 根據本公司股東於股東大會上授予的特別授權而發行的股份，而上述批准亦須受此限制；及
- (d) 就本決議案而言：

「有關期間」乃指由本決議案獲通過當日起計至下列最早的日期止期間：

- (i) 本公司下屆股東週年大會結束時；
- (ii) 開曼群島法律或本公司組織章程細則規定本公司須舉行下屆股東週年大會的期限屆滿時；或
- (iii) 於股東大會通過普通決議案撤回或修訂本決議案所載授權之日。

「供股」指根據董事於指定期間向於指定記錄日期名列本公司股東名冊的本公司已發行股份(「股份」)持有人提出的新股份發售建議，按該日的持股比例配發、發行或授出新股份，惟董事有權就零碎配額或經考慮適用於本公司的任何地區的任何認可監管機構或任何證券交易所之法例所訂明的任何限制、責任或規定後，按彼等認為必要或適宜者取消若干股東在此方面的權利或另作安排。」

5. 「動議：

- (a) 在下文(b)段及(c)段條文的規限下，一般及無條件批准董事於有關期間(定義見下文)行使本公司一切權力，依據所有適用法例及香港聯合交易所有限公司(「聯交

所)證券上市規則(「上市規則」)或任何其他證券交易所上市規則(經不時修訂)以及本公司組織章程細則的規定及在其規限下，以於聯交所或股份可能上市的其他經香港證券及期貨事務監察委員會與聯交所就此認可的任何證券交易所，根據香港股份購回守則購回股份；

- (b) 本公司根據上文(a)段的批准獲授權購回的股份總面值，不得超過本決議案獲通過當日本公司已發行股本的10%，而上述批准亦須受此限制；
- (c) 就本決議案而言：

「有關期間」乃指由本決議案獲通過當日起計至下列最早的日期止期間：

- (i) 本公司下屆股東週年大會結束時；
 - (ii) 開曼群島法律或本公司組織章程細則規定本公司須舉行下屆股東週年大會的期限屆滿時；或
 - (iii) 於股東大會通過普通決議案撤回或修訂本決議案所載授權之日。」
6. 「動議待召開本大會的通告所載第4及5項決議案獲通過後，擴大授予董事根據上文第4項決議案(a)段行使本公司一切權力配發、發行及處理新股的一般授權，以加入本公司根據上文第5項決議案(a)段授出的權力而購回的股份總面值，惟該經擴大後的數額不得超過本公司於本決議案獲通過之日已發行股本的10%。」

承董事會命
中國環境資源集團有限公司
主席
周洪波

香港，二零一二年十月十九日

附註：

1. 凡有權出席大會及於會上投票的股東均有權委任一名或(倘該股東持有兩股或以上股份)多名代表代其出席及投票。受委任代表毋須為本公司股東，惟須親身出席大會，以代表委任股東。
2. 代表委任表格最遲須於大會或其任何續會指定舉行時間48小時前送達本公司之股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司(地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓)，方為有效。
3. 倘為任何股份之聯名持有人，任何一名聯名持有人可(不論親身或委派代表)就該股份表決，猶如其為唯一有權表決者，惟倘多於一名該等聯名持有人出席該大會，則排名首位之人士(不論親身或委派代表)方有權表決，其他聯名持有人均不得表決，就此，排名先後按其就聯名持有股份於股東名冊之排名而定。