

此乃要件 請即處理

閣下如對本通函任何內容或應採取之行動有任何疑問，應諮詢閣下之股票經紀或其他持牌證券交易商或註冊證券機構、銀行經理、律師、專業會計師或其他專業顧問。

閣下如已將名下之全部中發展控股有限公司股份出售或轉讓，應立即將本通函及隨附之代表委任表格送交買主或承讓人，或經手出售或轉讓之銀行、股票經紀或其他註冊交易商或其他代理商，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之內容概不負責，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之任何損失承擔任何責任。



ZHONG FA ZHAN HOLDINGS LIMITED

中發展控股有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：475)

**建議授出一般授權
以購回股份及發行股份、
重選董事
及
股東週年大會通告**

本公司謹訂於二零一五年九月八日(星期二)上午十時正假座香港灣仔駱克道57-73號香港華美粵海酒店地庫2層會議室舉行股東週年大會或其任何續會，大會通告載於本通函第13至16頁。

無論閣下是否能夠出席股東週年大會或其任何續會，謹請閣下按照隨附之代表委任表格上列印之指示填妥及簽署代表委任表格，盡快且無論如何於指定舉行股東週年大會或任何續會之時間前不少於48小時交回本公司之香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心22樓。該代表委任表格亦刊載於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.475hk.com)。填妥及交回代表委任表格後，閣下仍可依願出席股東週年大會或任何續會，並於會上投票。

二零一五年七月二十四日

目 錄

	頁次
釋義	1
董事會函件	
1. 緒言	3
2. 購回及發行授權.....	4
3. 重選退任董事.....	5
4. 股東週年大會.....	5
5. 推薦建議.....	6
6. 一般資料.....	6
7. 責任聲明.....	6
附錄一 – 說明函件—購回授權.....	7
附錄二 – 於股東週年大會建議重選之退任之董事詳情.....	11
股東週年大會通告	13

釋 義

在本通函內，除文義另有所指外，下列詞語具有以下涵義：

「股東週年大會」	指	本公司謹訂於二零一五年九月八日(星期二)上午十時正假座香港灣仔駱克道57-73號香港華美粵海酒店地庫二層會議室舉行之股東週年大會或其任何續會，以考慮及(倘適用)批准於本通函第13至16頁載列之大會通告所載決議案
「組織章程細則」	指	本公司組織章程細則
「聯繫人」	指	具有上市規則賦予有關詞彙之涵義
「核數師」	指	本公司目前之核數師(擔任專家而非仲裁人)
「董事會」	指	董事會，包括全體獨立非執行董事
「公司法」	指	開曼群島公司法(經綜合及修訂之一九六一年第3號第22章法例)及其任何修訂本或其他法定修改
「本公司」	指	中發展控股有限公司，於開曼群島正式註冊成立之有限公司，其股份於聯交所上市及買賣
「董事」	指	本公司董事
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「香港」	指	中華人民共和國香港特別行政區
「發行授權」	指	董事會函件「購回及發行授權」一節所界定

釋 義

「最後可行日期」	指	二零一五年七月二十一日，即本通函付印前就確定本通函所載若干資料之最後可行日期
「上市規則」	指	經不時修訂之聯交所證券上市規則
「購回授權」	指	董事會函件「購回及發行授權」一節所界定
「證券及期貨條例」	指	經不時修訂之香港法例第571章證券及期貨條例
「股份」	指	本公司股本中每股面值0.01港元之普通股(或因該等股份不時之拆細、合併、重新分類或重組而產生之其他面值)
「股東」	指	股份持有人
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「收購守則」	指	由香港證券及期貨事務監察委員會頒佈並經不時修訂之公司收購、合併及股份購回守則
「港元」	指	港元，香港法定貨幣



ZHONG FA ZHAN HOLDINGS LIMITED
中發展控股有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)
(股份代號：475)

執行董事：

吳浩先生(主席)
胡楊俊先生
胡翼時先生
陳永源先生(行政總裁)
鄭慧敏女士(財務總監)

註冊辦事處：

Cricket Square
Hutchins Drive
P.O. Box 2681
Grand Cayman KY1-1111
Cayman Islands

非執行董事：

李維棋先生

總辦事處及香港主要營業地點：

香港
灣仔
告士打道178號
華懋世紀廣場
23樓

獨立非執行董事：

胡志強先生
香志恒先生
郭佩霞女士

敬啟者：

**建議授出一般授權
以購回股份及發行股份、
重選董事
及
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提呈之決議案之資料，以批准(i)授予董事購回授權及發行授權；及(ii)重選退任董事。

2. 購回及發行授權

上市規則載有條文，監管以聯交所為第一上市地之公司在聯交所購回本身之股份。

本公司於二零一四年八月二十二日舉行之股東週年大會上，已向董事授出一般授權，以行使本公司權力以購回本公司之繳足股份，總面值以上述普通決議案於股東週年大會上通過當日本公司已發行股本之10%為限，以及配發、發行及處理新股份，總面值以上述普通決議案於股東週年大會上通過當日本公司已發行股本之20%為限。該等一般授權將繼續有效，直至應屆股東週年大會結束為止。

據此，於股東週年大會上將提呈下列普通決議案：

- (i) 授予董事一般授權，以行使本公司權力以購回最多於相關普通決議案通過當日本公司已發行股本10%之本公司繳足股份(「購回授權」)；
- (ii) 授予董事一般授權，以發行不多於相關普通決議案通過當日本公司已發行股本20%之新股份(「發行授權」)；及
- (iii) 擴大發行授權，加入本公司根據購回授權所購回之股份數目。

購回授權及發行授權一直有效，直至本公司下一屆股東週年大會結束或股東週年大會通告決議案第4A和4B號所載之任何較早日期止。根據於最後可行日期已發行之293,754,000股股份，並假設於最後可行日期後及截至股東週年大會當日概無進一步發行股份及購回任何股份，倘於股東週年大會授出發行授權，董事將可配發、發行及處理最多共58,750,800股股份。

根據上市規則，本公司須向股東寄發說明函件，當中載有一切合理所需之資料，以便股東能就投票贊成或反對授出購回授權作出知情決定。上市規則規定有關購回授權之說明函件載於本通函附錄一。

3. 重選退任董事

董事會目前包括九名董事，分別為執行董事吳浩先生、胡楊俊先生、胡翼時先生、陳永源先生及鄺慧敏女士；非執行董事李維棋先生；及獨立非執行董事胡志強先生、香志恒先生及郭佩霞女士。

根據組織章程細則第87條，於每屆股東週年大會上，相當於當時三分之一(或倘數目並非三(3)之倍數，則以最接近但不少於三分之一之數目)的董事須輪值退任。據此，陳永源先生、香志恒先生及郭佩霞女士須於股東週年大會上輪值退任，彼等均合資格並願意於股東週年大會上重選連任。

建議於股東週年大會重選之退任董事詳細資料載於本通函附錄二。

4. 股東週年大會

股東週年大會通告載於本通函第13至16頁。於股東週年大會上將提呈決議案，以批准授出購回授權及授出發行授權以及重選退任董事。

根據上市規則，股東於股東大會上所作任何表決必須以投票方式進行。據此，於股東週年大會上之表決將以投票方式進行。本公司將會於股東週年大會後根據上市規則第13.39(5)條所指定方式刊載投票結果之公告。

據董事作出所有合理查詢後所知，概無股東須於股東週年大會上就所提呈之決議案放棄投票。

本通函隨附股東週年大會適用之代表委任表格。該代表委任表格亦已刊載於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.475hk.com)。倘若閣下擬委任受委代表出席股東週年大會，謹請填妥及簽署代表委任表格，並於股東週年大會或其任何續會(視乎情況而定)指定舉行時間前不少於48小時前交回本公司之香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心22樓。填妥及交回代表委任表格後，閣下仍可依願出席股東週年大會或任何續會，並於會上投票。

董事會函件

5. 推薦建議

董事認為建議授出購回授權及發行授權及重選本公司退任董事均符合本公司及股東之整體最佳利益。據此，董事建議全體股東於股東週年大會上投票贊成所提呈之相關決議案。

6. 一般資料

謹請閣下垂注載於本通函附錄一(購回授權之說明函件)及附錄二(建議於股東週年大會上重選之退任董事之詳情)之其他資料。

7. 責任聲明

本通函所載資料乃遵照上市規則而提供有關本公司之資料，而董事願就本通函所載資料共同及個別承擔全部責任。董事在作出一切合理查詢後，確認就其所深知及確信，本通函所載資料在所有重要方面均屬準確完備，並無誤導或欺騙成分，且並無遺漏任何其他事項，致令本通函所載之聲明或本通函產生誤導。

此 致

列位股東 台照

承董事會命
中發展控股有限公司
行政總裁兼執行董事
陳永源
謹啟

二零一五年七月二十四日

以下為根據上市規則須向股東寄發之說明函件，以便股東能就投票贊成或反對將於股東週年大會上提呈有關授出購回授權之普通決議案作出知情決定。

上市規則准許以聯交所為第一上市地之公司在聯交所購回其繳足股份，惟須受若干限制所規限，其中最重要者概述如下：

1. 購回股份之理由

董事相信，股東向董事授出一般授權，讓本公司可於市場上購回股份，乃符合本公司及股東之整體最佳利益。視乎當時之市況及融資安排，該等購回或會提高每股股份資產淨值及／或每股股份盈利，而董事僅在相信將有利於本公司及股東時方會購回。

2. 股本

於最後可行日期，本公司已發行及繳足股本由293,754,000股每股面值0.01港元之股份組成。

待通過批准購回授權之普通決議案後，假設本公司於股東週年大會前並無進一步發行或購回股份，本公司根據購回授權將獲准購回最多29,375,400股股份，佔本公司已發行股本不超過10%。

3. 購回之資金

本公司只可動用按照組織章程細則、上市規則及公司法可合法撥作該用途之資金，根據建議購回授權進行購回。公司法規定，用於支付有關購回股份之資金可自本公司溢利或為購回股份而發行新股份之所得款項或根據公司法並受其規限之資金中提撥。於本公司股份購回之前或當時，購回之應付溢價款項僅可自本公司溢利或股份溢價賬按公司法規定之方式支付。

倘於建議購回期間任何時間內全面行使購回授權，或會對本公司之營運資金或資產負債狀況有重大不利影響。然而，董事認為倘行使購回授權將對本公司不時宜具備之本公司營運資金需求或資產負債水平有重大不利影響，則董事不擬行使購回授權。

4. 一般事項

倘股東批准授出購回授權，概無董事及(就董事深知及作出一切合理查詢後)彼等各自之任何聯繫人(定義見上市規則)現時有意向本公司出售任何股份。

5. 股份之市場價格

股份於最後可行日期前之過往12個月內在聯交所成交之每股股份最高及最低價格如下：

月份	每股股份價格	
	最高 港元	最低 港元
二零一四年		
七月	2.25	1.65
八月	2.01	1.83
九月	2.05	1.85
十月	2.80	1.91
十一月	2.48	2.08
十二月	2.34	2.00
二零一五年		
一月	2.19	1.82
二月	2.28	1.80
三月	2.00	1.77
四月	2.23	1.75
五月	2.80	2.04
六月	2.72	2.25
七月(截至最後可行日期)	2.80	1.95

6. 權益披露

董事已向聯交所承諾，根據上市規則、組織章程細則及開曼群島適用法例行使購回授權。

概無關連人士(定義見上市規則)通知本公司，表示現時有意於股東批准授出購回授權之情況下向本公司出售股份，或承諾不會向本公司出售任何股份。

7. 收購守則之影響

倘根據購回授權行使購回股份之權力時，使一名股東於本公司所佔投票權之權益比例增加，則就收購守則第32條而言，該項權益增加將被視為收購。據此，一名股東或一組一致行動之股東或會取得或鞏固本公司之控制權，並須根據收購守則第26條提出強制性要約，收購該股東或該組股東尚未擁有之全部股份。

於最後可行日期，根據證券及期貨條例第336條之規定存置之權益登記冊以及就董事所深知及確信，於本公司已發行股本中擁有5%或以上權益之股東如下：

股東姓名／名稱	所持股份數目	佔本公司已發行股本概約百分比
豐源資本有限公司 ^{附註1}	204,718,000	69.69%
胡楊俊先生 ^{附註2}	207,454,000	70.62%
章琦女士 ^{附註3}	207,454,000	70.62%
胡翼時先生 ^{附註4}	207,454,000	70.62%
林敏女士 ^{附註5}	207,454,000	70.62%
Suncool AB ^{附註6}	30,000,000	10.21%
ClimateWell AB ^{附註7}	30,000,000	10.21%
Stiftelsen Industrifonden ^{附註8}	30,000,000	10.21%

附註：

- 根據證券及期貨條例，胡楊俊先生及胡翼時先生被視為透過豐源資本有限公司於該股權權益中擁有權益。豐源資本有限公司為胡楊俊先生及胡翼時先生分別持有50%之公司。
- 胡楊俊先生實益擁有2,736,000股股份，並根據證券及期貨條例被視為透過豐源資本有限公司於該股權權益中擁有權益。
- 章琦女士為胡楊俊先生之配偶。因此，根據證券及期貨條例，彼被視為擁有胡楊俊先生所持全部股份之權益。
- 胡翼時先生實益擁有2,736,000股股份，並根據證券及期貨條例被視為透過豐源資本有限公司於該股權權益中擁有權益。
- 林敏女士為胡翼時先生之配偶。因此，根據證券及期貨條例，彼被視為擁有胡翼時先生所持全部股份之權益。
- 根據本公司與根據瑞典法例註冊成立之公司Suncool AB訂立日期為二零一五年七月一日之認購協議，經股東於股東特別大會批准後，本公司同意向Suncool AB配發及發行6,000,000股新股份及發行24,000,000份認股權證。根據證券及期貨條例，Suncool AB因而被視作於6,000,000股新股份及發行24,000,000份認股權證中擁有權益。

7. 根據證券及期貨條例，ClimateWell AB被視作透過ClimateWell AB全資擁有之公司Suncool AB於該股權權益中擁有權益。
8. 根據證券及期貨條例，Stiftelsen Industrifonden被視作透過Stiftelsen Industrifonden擁有47%權益之公司ClimateWell AB於該股權權益中擁有權益。

假設於本公司配發及發行新股份或購回股份前，截至最後可行日期，本公司已發行股本概無任何變動，且於購回任何股份前上述股東將不會出售彼等之股份或收購額外股份，則倘購回授權獲悉數行使，上述股東(Suncool AB、ClimateWell AB及Stiftelsen Industrifonden除外^{附註})之股權百分比將增加如下：

股東姓名／名稱	緊接購回授權獲悉數 行使前股權概約百分比	緊隨購回授權獲悉數 行使後股權概約百分比
豐源資本有限公司	69.69%	77.43%
胡楊俊先生	70.62%	78.47%
章琦女士	70.62%	78.47%
胡翼時先生	70.62%	78.47%
林敏女士	70.62%	78.47%

附註：於最後可行日期，Suncool AB認購本公司股份及認股權證尚未完成，且概無股份已發行予Suncool AB。

董事認為，根據收購守則第26及32條，該等增幅將不會產生作出強制性要約之責任。然而，彼等知悉該增幅將令公眾人士持有之股份數目減少至低於25%。本公司目前無意行使購回授權，致使(a)公眾人士持有之股份數目下降至低於本公司已發行股本25%之最低規定百分比；及(b)須根據收購守則之規定作出強制性要約。

除上文所述外，董事並不知悉任何根據購回授權作出購回而產生收購守則下責任之情況。

8. 本公司之股份購回

緊接最後可行日期前六個月內，本公司或其任何附屬公司概無在聯交所或循其他途徑購回任何股份。

下文所述為根據本公司之組織章程細則將於股東週年大會上告退並符合資格重選之下列董事詳細資料：

(a) 陳永源先生(「陳先生」)

陳先生，57歲，為本公司之行政總裁兼執行董事。彼於二零一一年加入本集團，負責制訂及執行業務政策。陳先生為中國之中國人民政治協商會議黑龍江省委員會委員。陳先生曾於聯交所任職十年以上。陳先生自二零一四年八月起一直為名軒(中國)控股有限公司(股份代號：8246，其已發行股份於聯交所創業板上市)之執行董事，及自二零一四年六月起一直擔任天鵝互動控股有限公司(股份代號：1980，其已發行股份於聯交所上市)之獨立非執行董事。陳先生曾出任粵海投資有限公司(股份代號：270)、麗盛集團控股有限公司(現稱中國智慧能源集團控股有限公司)(股份代號：1004)、國中控股有限公司(現稱潤中國際控股有限公司)(股份代號：202)及中國管業集團有限公司(股份代號：380)之董事，上述所有公司之股份均於聯交所上市。陳先生於香港理工學院(現稱香港理工大學)取得公司秘書及行政專業高級文憑。陳先生為特許英國秘書及行政人員公會及香港公司秘書公會之會員，亦為香港證券專業學會及香港董事學會之會員。

(b) 香志恒先生(「香先生」)

香先生，47歲，於二零一一年十一月獲委任為本公司之獨立非執行董事。香先生為香港執業律師。香先生現為董吳謝香律師事務所合夥人，並為中國環境資源集團有限公司(股份代號：1130，其股份於聯交所上市)之獨立非執行董事。彼亦為金達集團國際有限公司(股份代號：8266，其股份於聯交所創業板上市)之獨立非執行董事。香先生於英國University of Leicester畢業且獲頒法律學位，並獲錄取為香港高等法院律師。香先生已獲委任為中國環境資源集團有限公司(股份代號：1130)之獨立非執行董事，自二零一五年一月十六日起生效。彼已辭任金達集團國際有限公司(股份代號：8266)之獨立非執行董事，自二零一五年三月三日起生效。

(c) 郭佩霞女士(「郭女士」)

郭女士，46歲，於二零一一年十一月獲委任為本公司之獨立非執行董事。郭女士為中信國際資產管理有限公司(一間私人股本投資及資產管理公司)之集團財務總監。郭女士曾任職於德勤•關黃陳方會計師行，擁有於股份在聯交所上市之公司之財務管理及會計方面之經驗。郭女士於香港城市理工學院(現稱香港城市大學)畢業並取得會計學學士學位，現為香港會計師公會資深會員、英格蘭及威爾斯特許會計師公會會員以及香港證券專業學會會員。



ZHONG FA ZHAN HOLDINGS LIMITED

中發展控股有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：475)

股東週年大會通告

茲通告中發展控股有限公司(「本公司」)謹訂於二零一五年九月八日(星期二)上午十時正假座香港灣仔駱克道57-73號香港華美粵海酒店地庫2層會議室舉行股東週年大會(「股東週年大會」)，以處理下列事項：

1. 省覽截至二零一五年三月三十一日止年度之經審核綜合財務報表及董事會與核數師報告；
2. 重選董事及授權本公司董事會委任不超過已釐定之上限數目之新增董事，以及授權董事會釐定董事酬金；
3. 續聘德勤•關黃陳方會計師行為本公司核數師，並授權本公司董事會釐定彼等之酬金；
4. 作為特別事項，考慮並酌情通過下列決議案為普通決議案：

普通決議案

4A. 「動議

- (a) 在下文(b)段之規限下，一般及無條件授權本公司董事於有關期間(定義見下文)行使本公司所有權力，以發行、配發及處理本公司之額外股份，並作出或授出將會或可能須於有關期間內或於有關期間屆滿後行使任何該等權力之要約、協議及購股權；

股東週年大會通告

- (b) 本公司董事根據上文(a)段之批准配發、發行或以其他方式處理或有條件或無條件同意配發、發行或以其他方式處理(不論是否根據購股權或以其他方式)之股份總面值(不包括根據(i)供股(定義見下文)；或(ii)根據本公司不時訂立之組織章程細則按以股代息之方式發行本公司股份；或(iii)就向本公司及／或其附屬公司僱員授出或發行可認購本公司股份或購入本公司股份之權利而根據當時已採納之任何購股權計劃或類似安排而授出之任何購股權)，合共不得超過通過本決議案當日本公司已發行股本總面值之20%；及
- (c) 就本決議案而言，「有關期間」指通過本決議案起至下列最早日期止之期間：
- (i) 本公司下屆股東週年大會結束；
 - (ii) 本公司股東於股東大會上通過普通決議案以撤銷或修訂本決議案下之授權；及
 - (iii) 本公司之組織章程細則或任何適用法例規定本公司須舉行下屆股東週年大會之期間屆滿；及

「供股」指本公司於指定期間，向於指定記錄日期名列本公司股東名冊之股份持有人按彼等於當日之持有之股份比例作出股份發售以供認購(惟本公司董事可就零碎股權或經考慮本公司適用之任何地區之法律限制或責任，或任何認可監管機構或任何證券交易所或於任何香港境外地區之規定，作出其視為必要或適當之豁免或其他安排)。

4B. 「動議

- (a) 根據及按照適用法例，一般及無條件授權本公司董事於有關期間(定義見下文)行使本公司所有權力以購回其股份；

股東週年大會通告

- (b) 根據上文(a)段之批准可購回股份之總面值不得超過通過本決議案當日本公司已發行股本總面值之10%；及
 - (c) 就本決議案而言，「有關期間」指通過本決議案起至下列最早日期止之期間：
 - (i) 本公司下屆股東週年大會結束；
 - (ii) 本決議案所述之授權經本公司股東於股東大會上通過普通決議案予以撤銷或更改時；及
 - (iii) 本公司之組織章程細則或任何適用法例規定本公司須舉行下屆股東週年大會之期間屆滿。」
- 4C. 「動議待批准股東週年大會通告(本決議案為其中一部份)所載第4A及4B項普通決議案後，將本公司根據及按照第4B項普通決議案購回之本公司股本總面值，加入本公司董事根據及按照第4A項普通決議案可配發或有條件或無條件同意配發之本公司股本總面值。」

承董事會命
中發展控股有限公司
行政總裁兼執行董事
陳永源

香港，二零一五年七月二十四日

於本通告日期，董事會包括五名執行董事，分別為吳浩先生、胡楊俊先生、胡翼時先生、陳永源先生及鄺慧敏女士；一名非執行董事，即李維棋先生；以及三名獨立非執行董事，分別為胡志強先生、香志恒先生及郭佩霞女士。

股東週年大會通告

附註：

- (1) 為釐定有權出席二零一五年股東週年大會及於會上投票之股東，本公司將由二零一五年九月四日至二零一五年九月八日(包括首尾兩天)暫停辦理股份過戶登記手續。由於二零一五年九月三日(星期四)宣佈為公眾假期，為合資格出席二零一五年股東週年大會及於會上投票，所有過戶文件須於二零一五年九月二日(星期三)下午四時三十分前交回卓佳證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心22樓，以供登記之用。
- (2) 根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)之相關規定，以及符合良好企業管治常規，董事會主席已表示會指示將以投票表決之方式就股東週年大會通告所載各項決議案進行投票。投票表決結果將分別刊載於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.475hk.com)。
- (3) 凡有權出席股東週年大會及於會上投票之本公司股東均有權委任他人為其代表，代其出席大會及投票。持有兩股或以上股份之股東可委任超過一名受委代表代其出席股東週年大會，並於會上投票。受委代表毋須為本公司股東。
- (4) 代表委任表格連同經簽署之授權書或其他授權文件(如有)或經由公證人簽署證明之該等授權書或授權文件副本，須於股東週年大會或其任何續會指定舉行時間前不少於48小時交回本公司之股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心22樓，方為有效。
- (5) 隨函附奉股東週年大會適用之代表委任表格，有關代表委任表格亦分別刊載於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.475hk.com)。