
此乃要件 請即處理

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，並表明不會就本通函全部或任何部份內容或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

閣下如對本通函各方面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名下所有中國星集團有限公司之證券，應立即將本通函及隨附之代表委任表格送交買主或經手買賣或轉讓之銀行經理、股票經紀或其他代理商，以便轉交買主或承讓人。



中國星集團有限公司

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：326)

(認股權證代號：972)

發行及購回證券之 一般授權； 重選董事 及 股東週年大會通告

中國星集團有限公司(「本公司」)謹訂於二零一一年五月三十日星期一下午三時三十分(或緊隨本公司大會完結或延期後)假座香港灣仔摩理臣山道23號南洋酒店一樓玉蘭閣舉行股東週年大會，大會通告載於本通函第11至第14頁。無論閣下是否有意出席大會，敬請盡快按隨附之代表委任表格印列之指示填妥並盡快把表格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，惟無論如何不得遲於有關大會或其任何續會指定舉行時間四十八小時前送達。閣下填妥並交回代表委任表格後，仍可依願親身出席大會或其任何續會，並於會上投票。

二零一一年四月二十七日

目 錄

	頁數
釋義	1
董事會函件	
發行及購回證券之一般授權	4
重選董事	5
責任聲明	6
以投票方式表決	6
股東週年大會	7
推薦建議	7
附加資料	7
附錄 — 購回授權之說明函件	8
股東週年大會通告	11

釋 義

在本通函內，除文意另有所指外，下列詞彙具有下列涵義：

「二零零九年建議收購事項」	指	根據本集團與執行董事陳明英女士於二零零九年四月二十九日訂立之有條件協議建議收購業務權益，詳情載於本公司分別於二零零九年五月五日發表之公佈及於二零零九年八月十七日發表之通函
「股東週年大會」	指	本公司將於二零一一年五月三十日星期一下午三時三十分（或緊隨本公司大會完結或延期後）假座香港灣仔摩理臣山道23號南洋酒店一樓玉蘭閣舉行之股東週年大會，大會通告載於本通函第11至第14頁
「公司細則」	指	本公司公司細則，經不時修訂
「資本重組」	指	本公司建議資本重組，其涉及(i) 將每十(10) 股每股面值0.01 港元之已發行及未發行現有股份合併為一(1) 股每股面值0.10 港元之合併現有股份；(ii) 削減所有法定本公司股本之面值及註銷已發行合併股份之繳足資本由每股0.10 港元股本削減至每股0.01 港元，並將削減本公司已發行股本產生之進賬轉撥至本公司之實繳盈餘賬；及(iii) 增加本公司之法定股本（將由股東於二零一一年五月六日舉行之股東特別大會上批准）。本公司資本重組之詳情已於本公司於二零一一年二月九日及二零一一年二月二十八日刊發之公佈及本公司於二零一一年三月七日刊發之通函中披露
「公司法」	指	百慕達一九八一年公司法（修訂本）
「本公司」	指	中國星集團有限公司，一間於百慕達註冊成立之獲豁免有限公司，其已發行股份於聯交所主板上市
「董事」	指	本公司董事

釋 義

「永恒策略」	指	永恒策略投資有限公司，一間於百慕達註冊成立之有限公司，其已發行股份於聯交所主板上市(股份代號：764)
「現有股份」	指	於資本重組生效前本公司股本中每股面值0.01港元之普通股
「一般授權」	指	將於股東週年大會上尋求之購回授權及發行證券之一般授權
「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
「最後可行日期」	指	二零一一年四月二十一日，即本通函付印前確定本通函所載若干資料之最後可行日期
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「新股份」	指	緊隨資本重組生效後本公司股本中每股面值0.01 港元之普通股
「購股權」	指	根據本公司於二零零二年五月二十七日採納之購股權計劃授出可認購股份之購股權
「建議收購事項」	指	根據本公司與澳門旅遊娛樂股份有限公司訂立之有條件協議，建議就收購由澳門政府授出位於澳門新口岸填海區第6B地段、第6C地段、第6D地段及第6E地段之租賃有關之物業租賃權，詳情載於本公司於二零一一年一月七日發表之公佈
「建議認購事項」	指	建議由本公司發行予永恒策略本金額為650,000,000港元之可換股債券，詳情載於本公司及永恒策略於二零一一年二月九日發表之聯合公佈
「購回授權」	指	將於股東週年大會上尋求之建議全新一般授權，以授權董事按照股東週年大會通告內所載形式購回股份

釋 義

「供股」	指	建議以供股形式發行供股股份，基準為每持有一股新股份獲發三股供股股份，並每認購五股供股股份獲發一份紅利認股權證，詳情載於本公司於二零一一年四月十八日發表之公佈
「證券及期貨條例」	指	證券及期貨條例(香港法例第571章)
「股份」	指	現有股份及／或新股份，視情況而定
「股東」	指	不時持有股份之人士
「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
「認股權證」	指	本金總額111,525,643.67 港元之未行使認股權證，根據本公司日期為二零一零年六月十五日之認股權證文據賦予其持有人權利可按於最後可行日期之經調整認購價每股現有股份0.182港元(可作進一步調整)認購612,778,261股新現有股份
「港元」	指	港元，香港法定貨幣
「%」	指	百分比



中國星集團有限公司

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：326)

(認股權證代號：972)

董事：

向華強先生 (主席)
陳明英女士 (副主席)
李玉嫦女士
洪祖星先生*
何偉志先生*
梁學文先生*

* 獨立非執行董事

註冊辦事處：

Canon's Court
22 Victoria Street
Hamilton HM 12
Bermuda

總辦事處及

主要營業地點：

香港
干諾道中168-200號
信德中心西翼
34樓09室

敬啟者：

發行及購回證券之 一般授權； 重選董事 及 股東週年大會通告

發行及購回證券之一般授權

董事藉此於股東大會上提呈決議案，建議授出一般授權予董事行使本公司權力，以配發、發行及處置不超過於通過決議案當日本公司已發行股本面值總額20%之證券。於最後可行日期，已發行股份數目為4,911,788,757股現有股份(假設資本重組生效後，則為491,178,875股新股份)。假設於最後可行日期及股東週年大會日期期間再無配發及發

董事會函件

行或購回股份，在股東週年大會上提呈一般授權將批准本公司配發、發行及處置證券不超過982,357,751股現有股份（假設資本重組生效後，則為98,235,775股新股份）。在股東週年大會上亦會提呈一項普通決議案，建議授予董事一般授權以購回不超過於通過該項決議案當日本公司已發行股本面值總額10%之股份。此外，倘授出一般授權，在股東週年大會上亦會提呈一項普通決議案，建議授予董事擴大發行證券之一般授權以配發、發行及處置根據購回授權購回之額外股份。

一般授權將(i)於下屆股東週年大會舉行之日期；或(ii)根據法例、公司細則及公司法所規定本公司須舉行下屆股東週年大會之日期；或(iii)於股東大會上通過本公司之普通決議案撤回或修訂該權力之日期中最早者結束。

董事相信，如一般授權在股東週年大會上授出實符合本公司及股東之整體利益。根據發行證券之一般授權而發行之證券（例如在交易中有此需要，如本集團進行收購行動，須發行證券作代價）須快速完成。除二零零九年建議收購事項、建議收購事項、建議認購事項及供股，董事現時無意安排本公司進行任何其他收購，亦無計劃發行其他新證券籌集資金。

根據上市規則，本公司須提供一份說明函件給股東，函件載有一切合理所需資料，以供股東決定是否投票贊成或反對決議案，以批准授予董事行使本公司之權力以購回其股份之授權。上述說明函件載於本通函附錄。

重選董事

根據公司細則第99(A)及第99(B)條，何偉志先生將於股東週年大會上輪值告退，惟彼合符資格並願意於股東週年大會上膺選連任。

何先生之資料如下：

何偉志先生，現年60歲，為獨立非執行董事及本公司之審核委員會成員。何先生為執業會計師何偉志會計師行之獨資經營者，亦為英國英格蘭及威爾斯特許會計師公會之會員及香港會計師公會之資深會員。何先生於一九九六年獲委任為非執行董事。

董事會函件

何先生亦為於聯交所主板上市之公司毅興行有限公司及百營環球資源控股有限公司之獨立非執行董事及審核委員會成員。何先生亦曾為永恆策略之獨立非執行董事及審核委員會成員，並於二零一零年五月二十五日辭任。除上文所披露者外，何先生並無於本公司及本集團其他成員擔當任何職位及於過去三年並無在任何上市公眾公司擔任任何董事職務。

於最後可行日期，根據證券及期貨條例第XV部，何先生並無於任何現有股份或相關現有股份中擁有或被視為擁有權益，彼與本公司之任何董事、高級管理人員、主要股東或控股股東概無關連。

本公司與何先生之間並無訂立任何服務合約。何先生亦無指定任期，因根據公司細則之規定，彼須於本公司股東週年大會上輪席告退並膺選連任。何先生作為獨立非執行董事之董事袍金，將由董事會根據股東於股東週年大會上之授權並參考何先生對本公司之貢獻以及彼於本公司之相關職責及責任而釐定。截至二零一零年十二月三十一日止年度，何先生收取之董事袍金為120,000港元。

除上文所披露者外，概無任何有關何先生根據上市規則第13.51(2)(h)條至第13.51(2)(v)條須予披露之其他資料，亦無任何有關重選何先生之事項須請股東留意。

責任聲明

本通函旨在遵照上市規則提供有關本集團之資料。各董事對本通函所載資料之準確性共同及個別承擔全部責任，並在作出一切合理查詢後確認，就彼等所深知及確信，本通函並無遺漏其他事實，致使其中所載任何陳述有所誤導。

以投票方式表決

根據上市規則，於股東大會上，股東所作的任何表決必須以投票表決方式進行。因此，股東週年大會主席將就股東週年大會通告所載之各項決議案均按投票方式表決。投票結果將於股東週年大會完結後於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.chinastar.com.hk)刊登。

董事會函件

股東週年大會

日期為二零一一年四月二十七日之股東週年大會通告載於本通函第11至第14頁。

隨本通函附奉股東週年大會適用之代表委任表格。無論閣下是否有意出席大會，敬請盡快按照隨附之代表委任表格印列之指示填妥表格，惟無論如何不得遲於有關大會或其任何續會指定舉行時間四十八小時前交回表格。閣下填妥並交回代表委任表格後，仍可依願親身出席大會或其任何續會並於會上投票。

推薦建議

董事認為授予一般授權、擴充配發、發行及處置額外股份之一般授權及重選董事乃符合本公司及其股東之整體利益。因此，董事建議全體股東投票贊成將在股東週年大會上提呈之有關決議案。

附加資料

敬請垂注本通函附錄。

此致

列位股東 台照及
認股權證持有人
及購股權持有人 參照

承董事會命
中國星集團有限公司
主席
向華強
謹啟

二零一一年四月二十七日

上市規則允許以聯交所為第一上市之公司於聯交所購回本身之股份，惟須遵守若干限制。

以下為根據上市規則須向股東提供所需資料之說明函件，以便股東就考慮投票贊成或反對將於股東週年大會上提呈有關批准授出購回授權之普通決議案時作出知情決定。

1. 股本

於最後可行日期，本公司之已發行及已繳足股本為4,911,788,757股現有股份（假設資本重組生效後，則為491,178,875股新股份）。

假設於最後可行日期及股東週年大會日期期間並無配發及發行或購回任何股份，則在股東週年大會通告第5項普通決議案所述之有關期間內，本公司可根據購回授權購回最多491,178,875股現有股份（假設資本重組生效後，則為49,117,887股新股份）。

2. 購回股份之原因

董事相信授予購回授權符合本公司及股東之整體利益。購回股份或會提高本公司之資產淨值及／或每股盈利，惟須視乎當時之市況及資金安排而定，而董事僅會在購回股份對本公司及股東整體有利之情況下方會購回股份。

3. 購回股份之資金

在購回股份時，本公司僅可從根據公司組織章程大綱、公司細則以及公司法可合法作此用途之資金中撥付。用以根據購回授權而購回任何股份之資金，擬撥付所購股份之繳足股本或自本公司可供支付股息或分派之資金或來自為此而新發行股份之所得款項。

公司組織章程大綱及公司細則授予本公司購回其股份之權力。

倘購回授權於建議購回期間任何時間全面行使，則可能對本公司之營運資金或資本負債情況（與本公司截至二零一零年十二月三十一日止年度之年報所載之最近刊發經

審核賬目所披露之狀況比較) 有重大不利影響。然而，倘若購回會對董事認為不時適合本公司之營運資金需求或資本負債水平情況有重大不利影響時，則董事不擬行使購回授權。

4. 一般資料

概無董事及，就各董事在作出一切合理查詢後所知，概無彼等各自之任何聯繫人(定義見上市規則)目前有意於購回授權獲股東批准之情況下向本公司出售股份。

董事已向聯交所作出承諾，將按照上市規則、公司細則及百慕達適用法例行使購回授權。

本公司並無接獲任何本公司關連人士通知，表示彼等目前有意在購回授權獲股東批准之情況下向本公司出售股份，亦無承諾不會向本公司出售股份。

5. 收購守則之影響

根據收購守則，倘按購回授權行使權力購回股份導致一名股東所佔本公司之投票權比例有所增加，該項增加將視作收購。因此，倘一名股東或一群一致行動之股東(定義見收購守則)取得或鞏固本公司之控制權，則須根據收購守則第26條就該股東或該群股東尚未持有之全部股份提出強制性收購建議。

於最後可行日期，永恒策略連同其聯繫人擁有680,000,000股已發行現有股份之權益，相當於本公司已發行股本約13.84%。

誠如本公司於二零一一年四月十八日之公佈所述，向華強先生及陳明英女士及其聯繫人、永恒策略及其聯繫人及與任何彼等一致行動之人士(合共擁有946,802,025股現有股份，約佔本公司已發行股本之19.28%)根據供股之包銷協議及不可撤回承諾而認購彼等於供股之配額、承諾配額及包銷配額將會觸發彼等須根據收購守則第26條提出強制性收購之責任。彼等將根據收購守則第26條豁免註釋1申請清洗豁免(「清洗豁免」)。倘未獲授清洗豁免，則供股將不會進行。

就本公司所深知及確信，除上文所披露者外，概無其他人士連同其聯繫人實益擁有本公司已發行股本10%或以上之已發行現有股份權益。

假設於最後可行日期及股東週年大會日期期間再無配發及發行或購回股份及於全面行使購回授權前並無行使任何尚未行使之購股權或認股權證及供股尚未完成，倘董事根據購回授權全面行使權力以購回股份，則永恒策略連同其聯繫人之持股百分比將增加至約15.38%。該項增加將不會導致須履行根據收購守則第26條提出強制性收購建議之責任，或使公眾人士所持有之已發行股份數目百分比低於25%。

董事並不知悉有任何根據購回授權所作之購回會導致產生收購守則項下之任何後果。

6. 股份價格

現有股份於緊隨最後可行日期前十二個月每月在聯交所買賣之最高及最低價格如下：

	每股現有股份價格	
	最高價 港元	最低價 港元
二零一零年		
四月	0.173*	0.137*
五月	0.139*	0.108*
六月	0.122*	0.112*
七月	0.122	0.105
八月	0.111	0.094
九月	0.118	0.093
十月	0.104	0.092
十一月	0.104	0.082
十二月	0.097	0.077
二零一一年		
一月	0.095	0.068
二月	0.070	0.047
三月	0.078	0.042
四月(直至及包括最後可行日期)	0.049	0.039

* 因本公司於二零一零年之供股所影響而作出調整。

7. 本公司購回股份

本公司於緊隨最後可行日期前六個月內概無購回任何股份。

股東週年大會通告



中國星集團有限公司

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：326)

(認股權證代號：972)

茲通告中國星集團有限公司(「本公司」)將於二零一一年五月三十日星期一下午三時三十分(或緊隨本公司大會完結或延期後)假座香港灣仔摩理臣山道23號南洋酒店一樓玉蘭閣舉行股東週年大會，以處理下列事項：

1. 省覽及採納截至二零一零年十二月三十一日止年度之經審核綜合財務報表、董事會報告及核數師報告。
2. 重選退任董事，並授權董事會釐定董事酬金。
3. 重聘核數師，並授權董事會釐定其酬金。

作為特別事項，考慮並酌情通過下列決議案為普通決議案(不論有否修訂)：

普通決議案

4. 「動議：
 - (a) 在下文(c)段之限制下，一般及無條件批准本公司董事於有關期間(定義見下文)行使本公司一切權力，以配發、發行及處置本公司股本中每股面值0.01港元之額外股份(「股份」)，並作出或授出將會或可能須於有關期間內或有關期間結束後行使該權力之建議、協議及購股權(包括債券、認股權證及可兌換為股份之債權證)，惟須受所有適用法例所規限及據此進行；
 - (b) 上文(a)段之批准將授權本公司董事於有關期間作出或授出將會或可能須於有關期間結束後行使該權力之建議、協議及購股權(包括債券、認股權證及可兌換為股份之債權證)；

股東週年大會通告

- (c) 本公司董事根據上文(a)段之批准配發或有條件或無條件同意配發(不論根據購股權或以其他方式)及發行本公司之股本總面值(惟不包括因下列情況而發行之股份)：
- (i) 供股(定義見下文)；或
 - (ii) 因行使本公司發行之認股權證或可兌換為股份之證券(發行有關認股權證及其他證券已獲本公司股東批准)所附之認購權或換股權而發行股份；或
 - (iii) 因行使根據任何購股權計劃或當時採納有關向合資格人士授出或發行股份或可認購股份之權利之類似安排所授出購股權而發行股份；或
 - (iv) 根據以股代息計劃或本公司公司細則(「公司細則」)規定配發股份代替股份全部或部份股息之類似安排而發行股份，

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20%，而上述批准亦須以此數額為限；及

- (d) 就本決議案而言，「有關期間」指通過本決議案當日至下列最早者之期間：
- (i) 本公司下屆股東週年大會結束時；
 - (ii) 公司細則、百慕達一九八一年公司法(修訂本)或百慕達任何適用法例規定本公司須舉行下屆股東週年大會之期限屆滿時；及
 - (iii) 本公司股東於股東大會上通過普通決議案，撤回或修訂本公司董事根據本決議案獲授之權力時。

「供股」指於本公司董事指定期間，向指定記錄日期名列本公司股東名冊之股東或任何類別股份持有人按其當日之持股比例發售股份或發售可認購股份之認股權證、購股權或其他證券(惟本公司董事可就零碎配額或香港以外任何地區之法律限制或責任，或當地任何認可管制機構或任何證券交易所之規定，作出其認為必須或適當之豁免或其他安排)。

股東週年大會通告

5. 「動議：

- (a) 在下文(b)段之限制下，一般及無條件批准本公司董事於有關期間(定義見下文)行使本公司一切權力，以根據所有適用法例及香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則或任何其他證券交易所不時修訂之規定，在聯交所或獲香港證券及期貨事務監察委員會及聯交所就此認可而股份可能上市之任何其他證券交易所購回股份；
- (b) 根據上文(a)段之批准經本公司購回之股份總面值，不得超過通過本決議案當日本公司已發行股本總面值10%，而上述批准亦須以此數額為限；及
- (c) 就本決議案而言，「有關期間」指通過本決議案當日至下列最早者之期間：
 - (i) 本公司下屆股東週年大會結束時；
 - (ii) 公司細則、百慕達一九八一年公司法(修訂本)或百慕達任何適用法例規定本公司須舉行下屆股東週年大會之期限屆滿時；及
 - (iii) 本公司股東於股東大會上通過普通決議案，撤回或修訂本公司董事根據本決議案獲授之權力時。」

6. 「動議在通過上文第4及第5項決議案之情況下，擴大本公司董事根據上文第4項決議案獲授並於當時生效有關行使本公司權力以配發、發行及處置額外股份之一般授權，於本公司董事根據上述一般授權配發或有條件或無條件同意配發之本公司股本總面值，加入本公司根據上文第5項決議案之授權而購回之股份總面值，惟所購回之股份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%。」

承董事會命
中國星集團有限公司
公司秘書
黃淑嫻

香港，二零一一年四月二十七日

股東週年大會通告

註冊辦事處：

Canon's Court
22 Victoria Street
Hamilton HM 12
Bermuda

香港總辦事處及主要營業地點：

香港
干諾道中168-200號
信德中心西翼
34樓09室

附註：

1. 大會代表委任表格隨附於通函。
2. 代表委任表格須由委任人或其正式書面授權之代表簽署。倘委任人為公司，則須加蓋公司印鑑或由公司負責人或獲正式授權之代表簽署。
3. 凡有權出席上述通告舉行之大會並於會上投票之本公司股東，均可委任其他人士作為其代表代其出席及投票。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，最遲須於上述大會或其任何續會指定舉行時間48小時前送達本公司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，方為有效。
5. 填妥及交回代表委任表格後，本公司股東屆時仍可親身出席大會或其任何續會並於會上投票，其時代表委任表格將視為經已撤回。
6. 如屬本公司股份聯名持有人，則任何一名聯名持有人可親身或委派代表投票，猶如其為唯一有權投票之人士，惟倘超過一名聯名持有人親身出席大會，則只有排名首位之聯名持有人方可親身或委派代表投票。就此而言，排名先後按本公司股東名冊之聯名持有人排名次序而定。