

閣下如對本通函任何方面或應採取之行動有任何疑問，應諮詢閣下之持牌證券交易商、註冊證券行、銀行經理、律師、專業會計師或其他專業顧問。

閣下如已將名下之中國置業投資控股有限公司（「本公司」）股份全部出售或轉讓，應立即將本通函送交買主或承讓人，或送交經手買賣或轉讓之銀行、持牌證券交易商、註冊證券行或其他代理商，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（「聯交所」）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，並明確表示概不就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。



CHINA PROPERTIES INVESTMENT HOLDINGS LIMITED
中國置業投資控股有限公司*

（於百慕達註冊成立之有限公司）

（股份代號：736）

更新一般授權

中國置業投資控股有限公司財務顧問



獨立董事委員會及獨立股東之獨立財務顧問



WALLBANCK BROTHERS

華伯特證券（香港）有限公司

本公司董事會函件載於本通函第3至第6頁。本公司之獨立董事委員會函件載於本通函第7頁。載有華伯特證券（香港）有限公司致本公司獨立董事委員會及獨立股東意見之函件載於本通函第8至第15頁。

本公司謹訂於二零零九年六月二十四日（星期三）上午十時正假座香港金鐘道89號力寶中心2座20樓2001室舉行股東特別大會，大會或其任何續會通告載於本通函第16至第18頁。無論閣下能否親身出席大會，務請閣下盡快填妥隨附之代表委任表格，並交回本公司之股份過戶登記處香港分處卓佳秘書商務有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東28號金鐘匯中心26樓，且無論如何必須於本公司之股東特別大會指定舉行時間48小時前交回。填妥及交回代表委任表格後，閣下仍可依願出席本公司之股東特別大會，並於會上投票。

本通函將於登載日期起計最少七日刊登於聯交所網頁<http://www.hkexnews.hk>「最新上市公司公告」一頁及本公司之網頁。

二零零九年六月八日

目 錄

	頁次
釋義.....	1
董事會函件	3
獨立董事委員會函件	7
華伯特函件	8
股東特別大會通告	16

釋 義

於本通函內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義：

「聯繫人士」	指	上市規則賦予此詞之涵義
「董事會」	指	董事會
「本公司」	指	中國置業投資控股有限公司，一間於百慕達註冊成立之公司，其股份於聯交所主板上市
「董事」	指	本公司之董事
「現有一般授權」	指	股東於二零零八年八月二十五日舉行之本公司股東週年大會上授予董事最多可發行352,739,638股新股份之一般授權
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「港元」	指	港元，香港法定貨幣
「香港」	指	中國香港特別行政區
「獨立董事委員會」	指	由全部三位獨立非執行董事(即林紋銳先生、黎偉賢先生及曹潔敏女士)組成，以就更新一般授權向獨立股東提供意見
「獨立股東」	指	除控股股東及其聯繫人士(或如無控股股東，則本公司董事(不包括獨立非執行董事)及高級行政人員以及彼等各自之聯繫人士)外之任何股東
「發行授權」	指	於股東特別大會上提呈以尋求批准授權董事配發、發行及買賣不超過本公司於股東特別大會日期之已發行股本20%之股份之新授權
「最後可行日期」	指	二零零九年六月五日，即本通函付印前就確定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

釋 義

「中國」	指	中華人民共和國
「更新一般授權」	指	建議更新現有一般授權及批准發行授權
「證券及期貨條例」	指	香港法例第571章證券及期貨條例
「股東特別大會」	指	本公司謹訂於二零零九年六月二十四日就考慮及酌情批准更新一般授權而舉行之股東特別大會
「股份」	指	本公司股本中每股面值0.01港元之普通股
「股東」	指	股份之持有人
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「華伯特」或 「獨立財務顧問」	指	華伯特證券(香港)有限公司，根據證券及期貨條例可從事第4、6及9類受規管活動(就證券提供意見、就機構融資提供意見及資產管理)之持牌法團，並為就更新一般授權向獨立董事委員會及獨立股東提供意見之獨立財務顧問
「%」	指	百分比

本通函之中英文版本如有任何歧義，概以英文版本為準。



CHINA PROPERTIES INVESTMENT HOLDINGS LIMITED
中國置業投資控股有限公司*

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：736)

執行董事：

俞惠芳女士

區達安先生

獨立非執行董事：

林紋銳先生

黎偉賢先生

曹潔敏女士

註冊辦事處：

Clarendon House

Church Street

Hamilton HM11

Bermuda

總辦事處及主要營業地點：

香港

金鐘道89號

力寶中心2座

20樓2001室

敬啟者：

更新一般授權

緒言

本通函旨在向閣下提供下列各項之進一步資料：(i)更新一般授權；(ii)獨立董事委員會致獨立股東之推薦意見；(iii)華伯特發出之意見書，當中載有(其中包括)其致獨立董事委員會及獨立股東之推薦意見；及(iv)就考慮及酌情批准決議案實施更新一般授權建議而擬召開及舉行股東特別大會之通告。

* 僅供識別

更新一般授權

更新一般授權之背景資料

於二零零八年八月二十五日舉行之本公司股東週年大會上，股東批准(其中包括)授予董事現有一般授權以配發最多352,739,638股股份之普通決議案。

於最後可行日期，約99.22%之現有一般授權已動用。誠如本公司於二零零九年五月二十一日及二零零九年五月二十二日分別刊發之公佈(「該等公佈」)所述，350,000,000股股份根據於二零零九年五月二十日訂立之配售及認購協議以及於二零零九年五月二十二日訂立之補充協議以先舊後新方式配售350,000,000股股份後，350,000,000股股份遂已根據現有一般授權予以發行。自本公司於二零零八年八月二十五日舉行之股東週年大會後，現有一般授權並未作出任何更新。

誠如該等公佈載述，以先舊後新方式配售所得款項淨額約45,100,000港元擬用作本集團之一般營運資金。於二零零九年六月四日(交易時段後)，本公司訂立有條件買賣協議以進軍中國礦業(「收購事項」)，因此，本公司擬將以先舊後新方式配售所得營運資金用作收購資金。本公司將盡快公佈有關收購事項之其他詳情。股東須注意收購事項須待若干先決條件達成後方告完成，故收購事項未必會完成。

更新一般授權之理由

董事會欲讓本公司能更靈活地以股本融資方式為未來之業務發展及／或本公司物色之任何機遇(包括但不限於收購)籌集資金。鑒於股本融資(i)與銀行融資相比不會對本集團產生任何付息責任；(ii)與供股或公開發售方式集資相比成本低而耗時少；及(iii)令本公司能適時把握任何集資或回報可觀之投資良機，為此，董事會建議更新現有一般授權，以讓董事配發、發行及處理最多不超過本公司於股東特別大會當日之已發行股本面值總額20%之新股份。發行授權將於本公司下屆股東週年大會舉行前提呈予股東，因此，根據上市規則第13.36(4)條，更新一般授權須待獨立股東於股東特別大會上批准後方可作實。

於最後可行日期，合共已發行2,113,698,191股股份。如更新一般授權之決議案獲通過及本公司於股東特別大會舉行前不會發行或購回任何股份，本公司將獲准根據發行授權發行最多422,739,638股股份。

董事會函件

獨立董事委員會(由林紋銳先生、黎偉賢先生及曹潔敏女士(均為獨立非執行董事)組成)經已成立，以考慮更新一般授權。華伯特已獲委任為獨立財務顧問，以就此向獨立董事委員會及獨立股東提供意見。

根據上市規則第13.36(4)(a)條，任何控股股東及其聯繫人士(或如無控股股東，則本公司董事(不包括獨立非執行董事)及最高行政人員以及彼等各自之聯繫人士)均須放棄投票贊成將於股東特別大會上提呈有關批准更新一般授權之決議案。由於概無控股股東，本公司董事(不包括獨立非執行董事)及最高行政人員以及彼等各自之聯繫人士遂將放棄投票贊成有關批准更新一般授權之決議案。於最後可行日期，本公司主席兼執行董事俞惠芳女士於512,630,358股股份中擁有權益。因此，俞惠芳女士及其聯繫人士(如有)將放棄投票贊成有關批准更新一般授權之決議案。根據上市規則第13.39(4)條，獨立股東於股東特別大會上將按股數投票方式就更新一般授權進行表決。於最後可行日期，本公司董事(不包括獨立非執行董事)及最高行政人員以及彼等各自之聯繫人士表示彼等無意於股東特別大會上投票反對有關批准更新一般授權之決議案。

推薦意見

經考慮本函件所述理由，董事會謹此建議獨立股東投票贊成將於股東特別大會上提呈有關批准更新一般授權之決議案。

敬希 閣下垂注華伯特函件，當中載有其就更新一般授權致獨立董事委員會及獨立股東之意見。華伯特函件全文載於本通函第8至第15頁。

股東特別大會

召開謹訂於二零零九年六月二十四日(星期三)上午十時正假座香港金鐘道89號力寶中心2座20樓2001室舉行之股東特別大會或其任何續會之通告載於本通函第16至第18頁。

無論 閣下能否親身出席大會，務請 閣下盡快填妥隨附之代表委任表格，並交回本公司之股份過戶登記處香港分處卓佳秘書商務有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東28號金鐘匯中心26樓，且無論如何必須於股東特別大會指定舉行時間48小時前交回。填妥及交回代表委任表格後， 閣下仍可依願出席股東特別大會，並於會上投票。

董事會函件

發行授權繼續生效之期間

發行授權將(如授出)於截至下列三者中最早日期止仍然生效：(i)本公司下屆股東週年大會結束之日；(ii)按規定須舉行下屆股東週年大會之日；及(iii)股東於本公司股東大會上以普通決議案撤銷或修改該項授權之日。

責任聲明

本通函載有就遵守上市規則而提供有關本公司資料之詳情。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，就彼等所知及所信，並無遺漏其他事實，致使本通函所載任何聲明產生誤導。

此致

列位股東 台照

承董事會命
中國置業投資控股有限公司
主席
俞惠芳
謹啟

二零零九年六月八日



CHINA PROPERTIES INVESTMENT HOLDINGS LIMITED

中國置業投資控股有限公司*

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：736)

敬啟者：

更新一般授權

吾等謹提述本公司於二零零九年六月八日刊發之通函(「**通函**」)，而本函件為通函之一部分。除非文義另有所指，否則本函件所使用之詞彙與通函所界定者具相同涵義。

吾等已獲委任就發行授權之條款向獨立股東提供意見。華伯特已獲委任為獨立財務顧問，就此向獨立董事委員會及獨立股東提供意見。

經考慮華伯特載於通函第8至第15頁之意見後，吾等認為發行授權之條款對獨立股東而言屬公平合理；而更新一般授權亦符合本公司及股東之整體利益。因此，吾等建議獨立股東投票贊成將於股東特別大會上提呈有關批准更新一般授權之決議案。

此致

列位獨立股東 台照

獨立董事委員會

獨立非執行董事

林紋銳先生

黎偉賢先生

曹潔敏女士

謹啟

二零零九年六月八日

* 僅供識別

華伯特函件

以下為獨立董事委員會及獨立股東之獨立財務顧問華伯特就更新一般授權所編製之意見函件全文，以供載入本通函。



WALLBANCK BROTHERS

華伯特證券(香港)有限公司

香港

中環金鐘道89號

力寶中心第2座2310室

敬啟者：

更新一般授權

緒言

吾等獲委任為獨立財務顧問向獨立董事委員會及獨立股東提供有關更新一般授權之意見，有關詳情載於二零零九年六月八日致股東之通函(「通函」)內之董事會函件(「董事會函件」)，而本函件亦為通函之一部分。除文義另有所指外，本函件所使用之詞彙與通函所界定者具有相同涵義。

根據上市規則，更新一般授權須待獨立股東於股東特別大會上以股數投票表決方式批准作實。因此，獨立董事委員會(由全體獨立非執行董事林紋銳先生、黎偉賢先生及曹潔敏女士組成)已經成立，就更新一般授權提供意見，而吾等獲委任為獨立董事委員會及獨立股東之獨立財務顧問，就更新一般授權給予建議。

意見基準

於達致意見及推薦建議時，吾等依賴董事及 貴公司管理層所提供之資料、意見及聲明，並假設通函所載或引述之所有資料、意見及聲明於作出當時以至最後可行日期均屬真實準確。吾等亦假設董事在通函就其看法、意見及意向所作之一切陳述，乃經合理查詢始行發表。吾等並無理由懷疑任何相關資料被隱瞞，亦無知悉任何事實或情況會致使吾等所獲資料及所作聲明及意見失實、不確或有所誤導。吾等認為已獲取充份資料，以確保吾等可達致知情之觀點，亦足以證明通函所載資料準確，可為吾等之意見及推薦建議提供合理基礎。經作出所有合理查詢後，董事進一步確認，就彼等所知，彼等相信通函並無遺漏任何事實或聲明，致使當中任何陳述（包括本函件）有所誤導。然而，吾等並無獨立查核董事及 貴公司管理層所提供之資料，亦無獨立調查 貴公司之業務及財務狀況。

達致意見時，吾等依賴 貴公司提供之財務資料，尤其為 貴公司財務報表以及其他財務數據之準確性及可靠程度。吾等並無審核、編撰或審閱上述財務報表及財務數據，亦不會就此發表意見或作出任何形式之保證。吾等並無理由懷疑 貴公司向吾等提供之資料之真實程度及準確性。董事亦向吾等表示用以達致知情觀點之資料概無遺漏任何重大事實。吾等亦無理由懷疑有任何重要資料被隱瞞。吾等並無對 貴公司過往及日後所作之投資決定、獲得之商機或項目進行可行性研究。吾等之意見乃假設 貴公司所提供之任何分析、估計、預測、預計、條件及假設均為有效及可持續。吾等之意見並不表示 貴公司過往、現時及日後所作之投資決定、獲得之商機或項目有效、可持續及可行。

達致意見時，吾等並無考慮獨立股東因更新一般授權而面對之稅務影響，此乃由於該等決定會因各股東之個別情況而有所不同。吾等謹強調不會就任何人士因更新新一般授權而引起之任何稅務影響或責任承擔責任。具體而言，身為海外居民或因買賣證券而須承擔海外稅務或香港稅務之獨立股東應自行查詢本身之稅務狀況，如有任何疑問，務請自行諮詢專業顧問。

吾等之意見必須基於最後可行日期之財務、經濟、市場、監管及其他條件，以及截至最後可行日期吾等所獲之事實、資料、聲明及意見。吾等概不作出任何承諾或承擔任何責任，就股東特別大會前或後可能發生或所知悉會影響本函件所表達意見之事實或事情之任何變化通知任何人士。

吾等的意見純粹就更新一般授權而達致，於任何情況下均不應用作任何其他用途或與任何其他意見作比較。

主要考慮因素及原因

在達致吾等對獨立董事委員會作出有關更新一般授權之意見時，吾等已考慮以下主要因素及原因：

1. 更新一般授權之背景資料

貴集團主要從事物業投資業務，包括投資物業租賃及提供物業管理服務。貴公司亦正積極尋求機遇進軍中國採礦行業。

於二零零八年八月二十五日舉行之貴公司股東週年大會（「股東週年大會」）上，董事獲授予現有一般授權，以配發及發行最多352,739,638股股份，相當於貴公司於股東週年大會當日之全部已發行股本1,763,698,191股股份之20%。

根據貴公司於二零零九年五月二十一日及二零零九年五月二十二日就配售及認購新股份（「以先舊後新方式認購」）刊發之公佈，合共350,000,000股新股份於完成以先舊後新方式認購後發行。由於該等新股份乃根據現有一般授權而發行，故現有一般授權已動用換取350,000,000股股份，相當於現有一般授權約99.22%。以先舊後新方式認購所得款項淨額約45,100,000港元擬用作貴集團之一般營運資金。於二零零九年六月四日（交易時段後），貴公司訂立有條件買賣協議以進軍中國礦業（「收購事項」）。貴公司會將來自先舊後新配售之所得營運資金用作收購資金。根據董事會函件，收購事項須待若干先決條件達成後方告完成，故收購事項未必會完成。

由於自股東週年大會以來未曾更新現有一般授權，倘發行授權未獲授出，則董事根據現有一般授權僅可進一步發行及配發2,739,638股新股份。鑒於現有一般授權因以先舊後新方式認購而大量動用，董事會建議徵求獨立股東批准授出發行授權，以令董事獲授權發行、配發及處理最多不超過貴公司於股東特別大會上通過相關決議案當日之已發行股本面值總額20%之新股份。

於最後可行日期，貴公司已發行2,113,698,191股股份。如貴公司於自最後可行日期起至股東特別大會當日止概無發行及／或購回任何股份，授出發行授權將令董事發行、配發及處理最多422,739,638股新股份，相當於貴公司上述已發行股本總額之20%。

2. 更新一般授權之理由

根據董事會函件，為讓 貴公司能更靈活地以股本融資方式為未來之業務發展及／或 貴公司物色之任何機遇（包括但不限於收購）籌集資金，另鑒於股本融資(i)與銀行融資相比不會對 貴集團產生任何付息責任；(ii)與供股或公開發售方式集資相比成本低而耗時少；及(iii)令 貴公司能把握任何集資或回報可觀之投資良機，董事會建議更新現有一般授權，以讓董事配發、發行及處理最多不超過 貴公司於股東特別大會當日之已發行股本面值總額20%之新股份。

3. 貴公司於過去12個月之集資活動

下表載述 貴公司於最後可行日期前過去十二個月所進行之集資活動：

公佈日期	集資活動 之概述	所得款項 之擬定用途	所得款項 之實際用途
二零零九年五月 二十一日(經 貴 公司於二零零九年 五月二十二日公佈 之補充協議補充)	按每股0.133港 元配售及認購 350,000,000股股 份	約45,100,000港元 作為 貴集團 之一般營運資 金	經已用作 貴集團之 一般營運資金以撥 付收購事項

除上文所述者外， 貴公司於最後可行日期前過去十二個月並無進行任何其他集資活動。

根據 貴公司於二零零八年九月三十日之中期報告，吾等注意到， 貴集團於二零零八年九月三十日之現金及現金等價物及總債務分別為約13,721,000港元及105,565,000港元（即計息借貸）。

吾等認為董事建議在股東特別大會上更新一般授權之做法為合理，因為此舉可讓 貴公司靈活地於今後其認為對自身發展有利時發行新股份及／或可換股工具。

4. 現有一般授權之使用情況

根據董事會函件，現有一般授權乃於股東週年大會日期授出，而該授權自股東週年大會後起並未曾更新。

於最後可行日期，貴公司已發行合共2,113,698,191股股份。待提呈批授更新一般授權之決議案獲通過後及假設貴公司由最後可行日期起至股東特別大會日期止期間並無發行及／或購回任何股份，發行授權將可讓董事配發及發行最高達422,739,638股股份，佔於股東特別大會日期之已發行股份面值總額之20%。發行股份之發行授權(如授出)將一直有效，直至下列期間之最早者：(i) 貴公司下屆股東週年大會結束之日；(ii)百慕達法例或細則規定貴公司須舉行下屆股東週年大會之期限屆滿之日；及(iii)股東於股東大會上藉通過普通決議案撤銷或修訂該授權之日。

5. 財務靈活性

鑒於股本融資之性質為免息及無需抵押品，故董事認為股本融資實為符合成本效益之方法，既可為貴集團籌集額外資金作為一般營運資金，亦可應付現有或日後可能物色到之其他新項目發展機會之任何額外投資需要。此外，董事認為，由於股本融資可擴闊貴公司之股東基礎，而不會為貴公司帶來任何額外利息負擔，故股本融資在為貴集團提供資金應付資本需求方面較銀行／債務融資優勝。比較各種股本融資方法時，董事認為配售新股份讓貴公司可在有利於商業運作之時間內集資，而由於對現有股東股權之攤薄影響相對輕微，故可保持股東價值。

6. 其他融資方案

吾等獲悉董事相信發行授權可為貴公司提供其他股本融資途徑，以應付資金需求或日後在商機出現時提供資金。發行授權可提升貴公司融資靈活性之說法亦屬合理，使貴公司可於有需要時透過發行新股份及／或可換股工具籌集資金，以供貴集團進一步發展業務。

儘管新一般授權將於貴公司將予舉行之應屆股東週年大會上授出，經考慮(i)當前樂觀市場行情；(ii)發行授權可提高貴公司之融資靈活性，以就貴集團之未來業務發展及可能隨時出現之集資機會籌集股本資金；及(iii)根據發行授權透過配售新股份及／或可換股工具籌集資金與供股或公開發售方式相比成本低而耗時少，故預期授出發行授權符合貴公司與股東之整體利益屬公平合理。

華伯特函件

更新一般授權將可為 貴集團提供符合上市規則規定之高度靈活性，使 貴公司在日後出現潛在投資及／或收購機會時，發行新股份及／或可換股工具進行集資，以及鞏固 貴公司之資本基礎，並作為有關投資及／或收購之代價。然而，吾等向董事作出查詢時，除通函及 貴公司於最後可行日期前向股東刊發之公告及刊物所載者外，除收購事項外，董事表示目前並無任何有關 貴集團進行任何新投資或收購之具體方案。收購事項須待若干先決條件達成後方可作實，且未必會完成。

基於上文所述，吾等認為董事建議在股東特別大會上更新一般授權之理據充份。

7. 獨立股東之股權所面對之潛在攤薄

根據自公開來源取得及董事提供之資料，以下為 貴公司於最後可行日期及發行授權悉數動用時之股權架構表：

股東	於最後可行日期 [#]		於發行授權 悉數動用時	
	(股份數目)	(%)	(股份數目)	(%)
俞惠芳女士(附註)	512,630,358	24.25	512,630,358	20.21
公眾股東	1,601,067,833	75.75	1,601,067,833	63.12
根據發行授權發行之股份	—	—	422,739,638	16.67
總計	<u>2,113,698,191</u>	<u>100.00</u>	<u>2,536,437,829</u>	<u>100.00</u>

附註： 俞惠芳女士為 貴公司之主要股東及執行董事

[#] 資料來源： 貴公司之紀錄

假設(i)更新一般授權將於股東特別大會上通過；(ii)於最後可行日期至股東特別大會舉行日期之期間(包括首尾兩日)並無購回股份亦並無發行新股份；及(iii)於發行授權悉數動用時，貴公司將發行422,739,638股股份，相當於 貴公司於最後可行日期之現有已發行股本之20%，另相當於 貴公司經擴大已發行股本約16.67%。現有公眾股東之股權總額將於悉數動用發行授權時由約75.75%攤薄至約63.12%。

考慮到發行授權將提升據此可籌集之資金，亦可讓 貴集團為業務之進一步發展以及於出現其他投資／收購機會而進行融資時享有更多選擇，以及全體股東之股權於發行授權動用時將面對同一程度之攤薄影響，吾等認為股東之股權可能被攤薄亦屬可以接受。

股東應注意，於股東特別大會上批准通過授出發行授權後，現有一般授權將被撤回，而發行授權將持續生效，直至下列較早發生者為止：(i) 貴公司下屆股東週年大會結束時；(ii) 依照 貴公司之組織章程細則或任何適用法例規定 貴公司須舉行下屆股東週年大會之期限屆滿時；及(iii)根據股東特別大會上提呈之有關決議案所給予之授權經股東於股東大會上以普通決議案予以撤銷或修訂時。有關期限乃符合上市規則之規定。

8. 新一般授權之條款

根據上市規則第13.36(4)(a)條，任何控股股東及彼等之聯繫人士(或如無控股股東，則 貴公司董事及最高行政人員以及彼等各自之聯繫人士)均須放棄投票贊成將於股東特別大會上提呈有關批准更新一般授權之決議案。由於概無控股股東， 貴公司董事及最高行政人員以及彼等各自之聯繫人士遂將放棄投票贊成有關批准更新一般授權之決議案。於最後可行日期， 貴公司主席兼執行董事俞惠芳女士於512,630,358股股份(約為 貴公司已發行股本之24.25%)中擁有權益。因此，俞惠芳女士及其聯繫人士(如有)將放棄投票贊成有關批准更新一般授權之決議案。根據上市規則第13.39(4)(b)條，獨立股東於股東特別大會上將按股數投票方式就更新一般授權進行表決。於最後可行日期，董事及彼等各自之聯繫人士表示彼等並無意在股東特別大會上投票反對批准更新一般授權之決議案。

誠如上文所述，上市規則亦規定於即將舉行之股東特別大會上批准更新一般授權後，現有一般授權將被撤回，而發行授權將持續生效，直至下列較早發生者為止：(i) 貴公司下屆股東週年大會結束時；(ii)依照百慕達法例或 貴公司之組織章程細則規定 貴公司須舉行下屆股東週年大會之期限屆滿時；及(iii)股東於股東大會上撤銷或修訂根據該普通決議案項下之相關決議案所給予之授權。有關期限乃符合上市規則第13.36(3)條之規定。

華伯特函件

鑒於上述嚴格之上市規則條文及規定，吾等有理由相信將有充分之控制與措施來規管更新現有一般授權及發行授權之持續性。就此而言，吾等認為更新一般授權之條款對獨立股東為公平合理。

推薦意見

經考慮上述之主要因素及原因以及董事之陳述後，整體而言，吾等認為在此情況更新一般授權對獨立股東為公平合理，而更新一般授權亦符合 貴公司及股東之整體利益。因此，吾等建議獨立股東於股東特別大會上投票贊成批准更新一般授權之決議案，並推薦獨立董事委員會向獨立股東作出相同建議。

此致

中國置業投資控股有限公司
獨立董事委員會及獨立股東 台照

代表
華伯特證券(香港)有限公司
行政總裁
陳建豐
謹啟

二零零九年六月八日



CHINA PROPERTIES INVESTMENT HOLDINGS LIMITED
中國置業投資控股有限公司*

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：736)

股東特別大會通告

茲通告中國置業投資控股有限公司(「本公司」)謹訂於二零零九年六月二十四日(星期三)上午十時正假座香港金鐘道89號力寶中心2座20樓2001室舉行股東特別大會(「股東特別大會」)，以便考慮及酌情通過(無論有否修訂)下列本公司決議案：

普通決議案

「動議：

- (a) 在下文(c)段之規限下，一般性及無條件批准本公司董事(「董事」)於有關期間內(定義見下文(d)段)行使本公司之一切權力，配發、發行及處理本公司股本中之額外股份，並作出或授予可能需行使該等權力之售股建議、協議、購股權及進行轉換或兌換之權力；
- (b) 上文(a)段之批准將另加至授予董事之任何其他授權，並授權董事於有關期間(定義見下文(d)段)內作出或授予可能須在有關期間完結後行使該等權力之售股建議、協議、購股權及進行轉換或兌換之權力；
- (c) 董事根據上文(a)段授出之批准而配發或同意有條件或無條件將予配發(不論是否根據購股權或其他方式)之股本面值總額，除根據(i)供股(定義見下文(d)段)；或(ii)香港聯合交易所有限公司批准之本公司任何購股權計劃；或(iii)任何以股代息或根據本公司組織章程細則配發股份代替全部或部分本公司股份之股息之類似安排外，不得超逾於本決議案通過當日本公司已發行股本面值總額之20%，而上述批准亦須受此數額限制；及

* 僅供識別

股東特別大會通告

(d) 就本決議案而言：

「有關期間」乃指本決議案通過當日至下列任何一項最早發生之期間：

- (i) 本公司下屆股東週年大會結束之日；
- (ii) 任何法例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之期限屆滿之日；或
- (iii) 本決議案所載列之授權在股東大會上以本公司普通決議案撤銷或更改之日；及

「供股」乃指董事在指定期間內向某一指定記錄日期之股份持有人按其當時之持股比例而發售股份(惟董事有權就零碎股權或視乎任何相關司法權區之法例，或香港境外任何獲認可之監管機構或任何證券交易所規定下之限制或責任，作出其認為必需或權宜之豁免或其他安排)。」

承董事會命
中國置業投資控股有限公司
主席
俞惠芳
謹啓

香港，二零零九年六月八日

註冊辦事處：
Clarendon House
Church Street
Hamilton HM11
Bermuda

總辦事處及主要營業地點：
香港
金鐘道89號
力寶中心2座
20樓2001室

股東特別大會通告

附註：

- (1) 凡有權出席股東特別大會及於會上投票之任何本公司股東(「股東」)有權委任一名代表出席大會及代其投票。受委代表毋須為本公司股東。
- (2) 代表委任表格必須由委任人或其正式書面授權之代表簽署。如委任人屬法人團體，則必須蓋上公司印鑑或經主管、授權代表或其他授權人士親筆簽署。
- (3) 交回代表委任表格後，股東仍可親身出席股東特別大會，並於會上投票。在此情況下，代表委任表格將被視為已撤銷論。
- (4) 倘為聯名股東，則任何一位聯名股東均可就該等股份投票(不論親身或委派代表)，猶如其為唯一有權投票者；惟倘超過一名上述聯名股東出席股東特別大會，則僅會接納排名較先之聯名股東之投票(不論親身或委派代表)。就此而言，排名次序將會按照就共同持有之股權在本公司股東名冊內登記之次序釐定。
- (5) 代表委任表格及(倘本公司董事會規定)經簽署之委託書或其他授權文件(如有)或該等委託書或授權文件經認證之副本，必須於代表委任表格所述人士擬投票之股東特別大會或其任何續會指定舉行時間48小時前(倘於股東特別大會或其任何續會舉行日期後進行投票表決，則最遲須於指定進行表決時間24小時前)送達本公司之股份過戶登記處香港分處卓佳秘書商務有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東28號金鐘匯中心26樓，方為有效，否則代表委任表格會被視為無效。