

---

## 此 乃 要 件    請 即 處 理

---

閣下對本通函任何方面或應採取的行動如有任何疑問，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。

閣下如已將名下之越秀地產股份有限公司（「本公司」）股份全部售出或轉讓，應立即將本通函連同隨附之代表委任表格送交買主或承讓人，或經手買賣之銀行、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，概不因本通函全部或任何部分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。

---



建 議 發 行 新 股 份 及  
購 回 股 份 之 一 般 授 權  
建 議 重 選 董 事  
及  
股 東 週 年 大 會 通 告

---

本公司謹訂於二〇一〇年六月二十二日星期二上午十一時假座香港灣仔謝斐道238號世紀香港酒店大堂低座4號宴會廳舉行股東週年大會，大會通告載於本通函內。無論閣下能否出席大會，務請根據隨附代表委任表格上印備之指示，填妥該表格及盡快交回本公司股份過戶登記處卓佳雅柏勤有限公司（地址為香港皇后大道東28號金鐘匯中心26樓），惟無論如何最遲須於大會或其任何續會之指定舉行時間四十八小時前交回。

二〇一〇年四月二十九日

---

## 目 錄

---

	頁次
董事會函件 .....	1
附錄一 說明函件 .....	4
附錄二 二〇一〇年股東週年大會通告 .....	7
附錄三 董事之詳細資料 .....	11



執行董事：

陸志峰(董事長)

張招興

梁毅

唐壽春

梁由潘

林右烽

註冊辦事處：

香港

灣仔

駱克道160號

越秀大廈26樓

獨立非執行董事：

余立發

李家麟

劉漢銓

敬啟者：

**建議發行新股份及購回股份之一般授權**  
**建議重選董事**  
**及**  
**股東週年大會通告**

**發行股份之一般授權**

在越秀地產股份有限公司(「本公司」)上一次於二〇〇九年六月三日舉行之股東週年大會(「二〇〇九年股東週年大會」)上，本公司董事(「董事」)獲授一般授權，以配發、發行及處理本公司股本每股面值0.10港元之股份(「股份」)。此項授權將於在二〇一〇年六月二十二日上午十一時假座香港灣仔謝斐道238號世紀香港酒店大堂低座4號宴會廳舉行之應屆股東週年大會(「二〇一〇年股東週年大會」)結束時作廢。為了確保給予董事靈活性及酌情權於適當時機發行任何股份，本公司於二〇一〇年股東週年大會上尋求本公司股東(「股東」)批准無條件授予董事一般授權，以配發或發行新股份，合共最多達相當於通過建議普通決議案當日本公司已發行股本之20%(「一般授權」)(即假設於二〇一〇年股東週年大會日期前

---

## 董事會函件

---

概無再發行股份之情況下，最多達1,427,535,182股股份)。取得一般授權是根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)規定。建議決議案(「一般授權決議案」)載於日期為二〇一〇年四月二十九日之二〇一〇年股東週年大會通告(「二〇一〇年股東週年大會通告」)內之4B項普通決議案，該通告載於本通函附錄二。

在一般授權決議案方面，董事謹此聲明彼等目前並無計劃配發或發行任何新股份。本公司將就香港法例第32章公司條例(「公司條例」)第57B條及上市規則，向股東尋求批准一項一般授權。

### 購回股份之一般授權

上市規則容許以香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)為第一上市之公司，於聯交所購回其本身之證券，惟受若干限制。於二〇〇九年股東週年大會上，董事獲授予一項一般授權以購回股份。此項授權將於二〇一〇年股東週年大會結束時作廢。因此，本公司將會建議提呈一項普通決議案(載於本通函附錄二之二〇一〇年股東週年大會通告內之4A項決議案(「購回授權決議案」))，以無條件授予董事一般授權，包括購回最多達於通過購回授權決議案當日本公司已發行股本總面值之10%(「購回授權」)。按上市規則有關規管證券購回及公司條例第49BA(3)條之規定，本公司須向股東寄發一項說明函件，載有一切合理所需資料，讓彼等就應否投票贊成或反對購回授權，達致知情決定。這些資料載於本通函附錄一。

在購回授權決議案方面，董事謹此聲明彼等目前並無計劃購回任何現有股份。

### 建議重選董事

遵照本公司之章程細則(「章程細則」)第91條，於二〇一〇年股東週年大會上輪席告退之董事為梁毅先生、唐壽春先生及李家麟先生。遵照章程細則第97條，於二〇一〇年股東週年大會上，梁由潘先生、林右烽先生依章告退。以上各位董事均符合資格並願於二〇一〇年股東週年大會上競選連任。遵照上市規則而須予披露之上述董事詳細資料載於本通函附錄三。

### 股東週年大會

二〇一〇年股東週年大會通告載於本通函附錄二。

無論閣下能否出席二〇一〇年股東週年大會，務請根據隨附二〇一〇年股東週年大會之代表委任表格上印備之指示，填妥該表格及盡快交回本公司股份過戶登記處卓佳雅柏

---

## 董事會函件

---

勤有限公司(地址為香港皇后大道東28號金鐘匯中心26樓)，惟無論如何最遲須於二〇一〇年股東週年大會或其任何續會之指定舉行時間四十八小時前交回。填妥及交回代表委任表格後，閣下仍可出席二〇一〇年股東週年大會或其任何續會，並於會上投票。

根據上市規則第13.39條，股東在股東大會上所作的全部表決必須以股數投票方式進行。

### 推薦意見

董事認為，於二〇一〇年股東週年大會提呈之一般授權、購回授權及建議重選董事，全部均符合本公司及股東之利益。因此，董事建議股東投票贊成即將在二〇一〇年股東週年大會上提呈之普通決議案。

此致

列位股東 台照

代表董事會  
越秀地產股份有限公司  
陸志峰  
董事長  
謹啟

二〇一〇年四月二十九日

此說明函件亦構成公司條例第49BA(3)條規定之組織章程大綱。

## 股本

儘管董事現時無意購回任何股份，惟彼等相信建議進行之購回授權所帶來之靈活性將對本公司有利。

現建議董事獲授權可購回本公司股份之數目，最多可達於批准一般授權決議案通過當日本公司已發行股份總額之10%。於二〇一〇年四月二十七日，即確定該等數目之最後實際可行日期（「最後實際可行日期」），本公司已發行7,137,675,914股股份。假設於二〇一〇年股東週年大會日期前概無再發行股份之情況下，董事將獲授權於截至二〇一一年本公司下屆股東週年大會或法律規定舉行下次本公司股東週年大會之期限屆滿或本公司股東在本公司股東大會上以通過普通決議案之方式撤銷或修改購回授權（以最早發生者為準）前之期間內，可購回最多約達713,767,591股股份。

## 購回股份之理由

本公司僅會在董事認為購回股份將有利於本公司及其股東之情況下進行購回事宜。視乎當時之市況及資金安排，該等購回事宜可能導致增加本公司及其資產之淨值及／或每股盈利。

## 用以購回股份之資金

根據購回授權而購回股份之資金將會全部由本公司之可動用流動現金或營運資金中撥付。根據其公司組織章程大綱及章程細則與香港法律，任何購回股份所需之資金將由本公司於法律上許可用作有關用途之資金中撥付，包括可供分派之溢利。根據公司條例，可供分派之公司溢利為之前尚未用作分派或資本化之累積已變現溢利，減去之前尚未因削減或重整資本而撤銷之累積已變現虧損。

## 任何購回股份之影響

若購回授權全數行使，將可能會對本公司之營運資金或資本負債狀況（與本公司最近期公佈截至二〇〇九年十二月三十一日止年度經審核之賬目內披露之財政狀況比較而言）造成重大不利影響。然而，在董事認為對本公司之營運資金需求，或董事不時認為適合本公司之資本負債水平會造成任何重大不利影響情況下，董事並不擬行使該購回授權。

## 權益之披露

目前並無任何董事或(就彼等作出一切合理查詢後所知)彼等之聯繫人，倘行使該項購回授權時，擬將任何股份售予本公司。

目前並無任何本公司之關連人士(按上市規則之定義)曾知會本公司，倘獲授該項購回授權時，彼等擬將股份售予本公司，或已承諾不會將其持有之股份售予本公司。

## 董事之承諾

董事已向聯交所作出承諾，在適用之情況下，彼等將按上市規則及適用之香港法例行使購回授權。

## 本公司進行之股份購回

於過去六個月內，本公司概無購回任何股份(不論是否於聯交所或其他證券交易所進行)。

## 收購守則之後果

倘購回股份後，某位股東所佔本公司投票權之權益比例有所增加，該項增加將按香港公司收購及合併守則(「收購守則」)被視為一項收購事項。為此，一名股東或一組一致行動之股東可能取得或鞏固其於本公司之控制權(視乎股東權益增加之幅度而定)，因而須根據收購守則第26條作出強制性收購行動。於最後實際可行日期，越秀企業(集團)有限公司擁有本公司現有已發行股本約46.65%。倘董事全面行使根據將提呈授予董事購回授權之權力購回股份，假設有關之情況不變，越秀企業(集團)有限公司持有本公司已發行股本將增至約51.84%。根據收購守則第26及32條，該等增幅可能導致須予作出強制性收購。董事現無意行使購回授權至導致產生收購責任。

## 市價

股份於本文件付印前之十二個月內每月在聯交所進行買賣之最高及最低價格如下：

	股份之交易市價	
	最高 港元	最低 港元
二〇〇九年		
四月	1.28	0.80
五月	1.77	1.27
六月	1.86	1.54
七月	1.82	1.50
八月	1.77	1.31
九月	1.55	1.24
十月	2.11	1.23
十一月	2.48	2.00
十二月	2.72	2.00
二〇一〇年		
一月	2.33	1.79
二月	2.04	1.81
三月	2.25	1.99
四月(截至最後實際可行日期)	2.22	1.81



## 股東週年大會通告

茲通告越秀地產股份有限公司(「本公司」)謹訂於二〇一〇年六月二十二日星期二上午十一時假座香港灣仔謝斐道238號世紀香港酒店大堂低座4號宴會廳舉行股東週年大會(「二〇一〇年股東週年大會」)，藉以處理下列事項：

1. 省覽截至二〇〇九年十二月三十一日止年度之經審核合併財務報表、董事會及核數師之報告。
2. 選舉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。
4. 作為特別事項，考慮及酌情通過下列決議案為普通決議案：

## 普通決議案

## A. 「動議

- (a) 在下文(b)分段之規限下，一般性及無條件批准本公司董事會於有關期間內行使本公司一切權力，於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)或本公司之證券上市所在並經由證券及期貨事務監察委員會及聯交所就此確認之其他證券交易所，按照所有適用法例及不時予以修訂之聯交所證券上市規則(「上市規則」)或任何其他證券交易所之規定並在其規限下，購回其股份；
- (b) 根據上文(a)分段之批准，本公司可購回之本公司股份面值總額不得超過於本決議案通過日期本公司已發行股本面值總額之10%，而該項批准亦須受此限制；及
- (c) 就本決議案而言，「有關期間」指由本決議案通過之日期至下列三者中之最早日期止之期間：
  - (i) 本公司下屆股東週年大會結束；

- (ii) 按本公司之章程細則或香港任何適用法例規定本公司須召開下屆股東週年大會之期限屆滿時；及
- (iii) 本決議案所授予之權力經本公司股東於股東大會上以普通決議案予以撤銷或更改。」

#### B. 「動議

- (a) 在下文(c)分段之規限下及根據公司條例第57B條，一般性及無條件批准本公司董事於有關期間內行使本公司一切權力以配發、發行及處理本公司股本中之額外股份，並在或需行使此等權力之情況下作出或授出售股建議、協議及購股權；
- (b) 上文(a)分段之批准將授權本公司董事於有關期間內作出或授出將須要或可能須要在有關期間結束後行使該權力之售股建議、協議及購股權；
- (c) 本公司董事根據(a)分段之批准而配發或同意有條件或無條件配發（不論是否根據購股權或其他原因而配發者）之股本面值總額，除根據(i)供股；(ii)現時已採納之任何購股權計劃或類似安排以授出或發行予該計劃合資格參與者，及本公司及／或其任何附屬公司安排之股份或可購買本公司股份之權利；或(iii)根據本公司之章程細則以任何以股代息或類似安排藉配發股份以代替本公司股份之全部或部分股息外，不得超過本決議案通過日期本公司已發行股本面值總額20%，及該項批准亦須受此限制；及
- (d) 就本決議案而言，「有關期間」指由本決議案通過之日期至下列三者中之最早日期止之期間：
  - (i) 本公司下屆股東週年大會結束；
  - (ii) 按本公司之章程細則或香港任何適用法例規定本公司須召開下屆股東週年大會之期限屆滿時；及

(iii) 本決議案所授予之權力經本公司股東於股東大會上以普通決議案予以撤銷或更改；及

「供股」乃指本公司董事於訂定之期間向於指定記錄日期名列股東名冊之股份持有人按彼等當時之持股比例提呈發售本公司股份之建議（惟本公司董事有權就零碎股權或根據任何香港以外地區之法律限制或責任或任何認可監管機關或任何證券交易所之規定而作出其認為必要或權宜之豁免或其他安排）。」

### C. 「動議

待上文A及B分段之各項決議案獲通過後，本公司根據上文A分段購回本公司股本中之股份面值總額，應加入本公司董事根據及按照上文B分段批准行使之一般授權而可配發或同意有條件或無條件配發之本公司股本面值總額之內。」

承董事會命  
余達峯  
公司秘書

香港，二〇一〇年四月二十九日

### 附註：

1. 本公司將由二〇一〇年六月十七日星期四至二〇一〇年六月二十二日星期二（首尾兩天包括在內）期間暫停辦理股份過戶登記手續，其間不會進行股份過戶登記。如欲符合於根據上述通告而召開之大會上投票的資格，所有股份過戶文件連同有關股票，必須於二〇一〇年六月十五日星期二下午四時三十分前，交回香港皇后大道東28號金鐘匯中心26樓本公司之香港股份過戶登記處卓佳雅柏勤有限公司，辦理過戶登記手續。
2. 凡有權出席根據上述通告而召開之大會及於大會上投票之股東，均有權委派一位或多位代表出席，並代其投票。受委代表毋須為本公司股東。
3. 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，必須於大會或其續會之指定舉行時間48小時前送達香港皇后大道東28號金鐘匯中心26樓本公司之股份過戶登記處卓佳雅柏勤有限公司，方為有效。

4. 在本公司二〇〇九年股東週年大會上，通過普通決議案分別授予董事一般授權以便於聯交所購回股份，以及配發、發行及以其他方式處理本公司股本中之額外股份。根據公司條例及上市規則之條文，該等一般授權除非於二〇一〇年股東週年大會上獲重新授予，否則將於該大會結束時失效。上述通告第4A及4B項之普通決議案旨在重新授予該等授權。
  
5. 有關上述通告第4A及4B項之普通決議案，董事謹此聲明彼等並無計劃即時購回任何現有股份或發行任何新股份。現正根據公司條例及上市規則之條文向股東尋求批准一般授權。

1. 梁毅先生，57歲，二〇〇三年獲委任為本公司執行董事，亦為本公司副董事長、本公司控股股東越秀企業(集團)有限公司(「越秀企業」)董事。梁先生於中國人民解放軍工程兵大學行政管理專業本科畢業。於二〇〇一年六月加入越秀企業前，先後在廣州市化工局和廣州市委機關擔任領導職務。梁先生曾為建立廣州市的行政監察系統做出較大貢獻，在行政管理方面有20多年的實際工作經驗。除上文所披露者外，梁先生與本公司任何其他董事、高級管理人員、主要股東或控股股東概無關連，亦概無按證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部的定義所指的本公司股份中擁有任何權益。梁先生曾任越秀交通有限公司的執行董事，彼於二〇〇九年十一月三日辭任該職務。除上文所披露者外，梁先生於過往三年內並無於其他上市公司擔任任何董事職務。

本公司與梁先生並無訂立任何服務協議，且梁先生將按照本公司的公司章程在本公司股東大會上輪席告退及競選連任。梁先生於截至二〇〇九年十二月三十一日止年度擔任本公司董事的酬金總額為5,671,054港元，該金額乃參考其職責及本公司及其附屬公司的表現和盈利能力而釐定。

梁先生概無任何事宜須知會本公司股東，亦無根據上市規則第13.51(2)(h)條至13.51(2)(v)條所規定須予以披露的資料。

2. 唐壽春先生，47歲，二〇〇六年獲委任為本公司執行董事。唐先生畢業於南京農業大學，具有中國高級會計師、中國高級經濟師和中國註冊資產評估師資格，農業經濟與管理博士學位。二〇〇二年加入越秀企業前，曾執教於成都西南財經大學，並任廣州華南師範大學副教授。彼曾經擔任廣州市城市建設開發集團有限公司董事兼總會計師，負責組織公司的會計核算、財務管理和資金運作，參與多項大型房地產項目的策劃及運營管理。唐先生現任越秀企業副總經理，協助負責集團的金融、財務等工作，積累了豐富的大型企業財務管理及資本運作經驗。彼亦為本公司控股股東Bosworth International Limited董事。除上文所披露者外，唐先生與本公司任何其他董事、高級管理人員、主要股東或控股股東概無關連。彼按證券及期貨條例第XV部的定義所指的1,560,000股本公司相關股份中擁有個人權益。唐先生於過往三年內並無於其他上市公司擔任任何董事職務。

本公司與唐先生並無訂立任何服務協議，且唐先生將按照本公司的公司章程在本公司股東大會上輪席告退及競選連任。唐先生於截至二〇〇九年十二月三十一日止年度擔任本公司董事的酬金總額為5,651,162港元，該金額乃參考其職責及本公司及其附屬公司的表現和盈利能力而釐定。

唐先生概無任何事宜須知會本公司股東，亦無根據上市規則第13.51(2)(h)條至13.51(2)(v)條所規定須予以披露的資料。

3. 梁由潘先生，54歲，二〇一〇年一月一日獲委任為本公司執行董事，亦為本公司及越秀企業的副總經理。一九九八年加盟越秀企業之前，梁先生為中國船舶工業總公司的附屬公司廣州文衝船廠有限責任公司車間主管。於一九九一年至一九九八年之間，梁先生曾任廣州市政府管理監督部門一個單位主任。梁先生對中國企業管治務實，特別於內部監控領域有豐富經驗。梁先生於一九八六年畢業於中國廣州經濟管理幹部學院，持有企業管治文憑。梁先生亦為越秀房托資產管理有限公司（一間獲證券及期貨事務監察委員會許可進行有關資產管理的受規管活動的公司及越秀房地產投資信託基金（一間於聯交所上市的香港集體投資計劃公司）（股份代號：405）的管理人）的非執行董事。除上文所披露者外，梁先生於過往三年內並無於其他上市公司擔任任何董事職務。梁先生按證券及期貨條例第XV部的定義所指的10,350,000股本公司相關股份中擁有個人權益。梁先生亦為本公司若干主要股東的董事。除上文所披露者外，梁先生與本公司任何其他董事、高級管理人員、主要股東或控股股東概無關連。

本公司與梁先生並無訂立任何服務協議，且梁先生將按照本公司的公司章程在本公司股東大會上輪席告退及競選連任。梁先生將每年從本公司收取1,250,000港元的年薪。此外，梁先生可獲取酌情花紅，該金額乃參考其職責及本公司及其附屬公司的表現和盈利能力而釐定。

梁先生概無任何事宜須知會本公司股東，亦無根據上市規則第13.51(2)(h)條至13.51(2)(v)條所規定須予以披露的資料。

4. 林右烽先生，41歲，二〇一〇年一月一日獲委任為本公司執行董事，亦為越秀企業的財務總監。林先生曾擔任中國最大電器零售商並於聯交所上市的國美電器控股有限公司（股份代號：493）的企業融資及業務發展總監。在加入國美前，彼於寶源投資、荷銀洛希爾及德意志銀行等投資銀行及資本市場任職約十年。林先生在財務管理、投資及交易分析、資本市場及企業融資方面擁有豐富經驗。彼為特許財務分析師，並持有美國萊斯大學企業管理碩士學位。

林先生於過往三年內並無於其他上市公司擔任任何董事職務。林先生概無按證券及期貨條例第XV部的定義所指的本公司股份中擁有任何權益。除上文所披露者外，林先生與本公司任何其他董事、高級管理人員、主要股東或控股股東概無關連。

林先生與本公司之間訂立了一份服務協議，而該合約可由任何一方以三個月的通知作出終止。林先生可收取每年約2,040,000港元的酬金，該金額乃參考其職責及現行市況而釐定。林先生將按照本公司的公司章程在本公司股東大會上輪席告退及競選連任。

林先生概無任何事宜須知會本公司股東，亦無根據上市規則第13.51(2)(h)條至13.51(2)(v)條所規定須予以披露的資料。

5. 李家麟先生，55歲，自二〇〇〇年起出任為本公司獨立非執行董事。李先生為專業會計師、英國特許公認會計師公會資深會員，並於銀行界及審計界方面有20多年經驗。彼為駿威汽車有限公司(股份代號：203)、周生生集團國際有限公司(股份代號：116)及御泰中彩控股有限公司(股份代號：555)之獨立非執行董事。上述公司的股份均於聯交所上市。除上文所披露者外，彼於過往三年內並無於其他上市公司擔任任何董事職務。李先生與本公司任何其他董事、高級管理人員、主要股東或控股股東概無關連。李先生按證券及期貨條例第XV部的定義所指的3,500,000股本公司股份中擁有個人權益。

本公司與李先生並無訂立任何服務協議，且李先生將按照本公司的公司章程在本公司股東大會上輪席告退及競選連任。李先生於截至二〇〇九年十二月三十一日止年度擔任本公司獨立非執行董事的酬金總額為180,000港元，乃參考其於本公司的職責及責任而釐定。

李先生概無任何事宜須知會本公司股東，亦無根據上市規則第13.51(2)(h)條至13.51(2)(v)條所規定須予以披露的資料。