
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文件之內容概不負責，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文件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。

閣下如已將名下的中國航天萬源國際(集團)有限公司股份全部售出，應立即將本文件連同隨附之2008年年報及代表委任表格送交買主或經手買賣的銀行、股票經紀或其他代理商，以便轉交買主。

閣下如對本文件任何方面或應採取的任何行動有任何疑問，應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。



CHINA ENERGINE INTERNATIONAL (HOLDINGS) LIMITED

中國航天萬源國際(集團)有限公司*

(在開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：1185)

**建 議 發 行 和 購 回 股 份 之
一 般 授 權
董 事 膺 選 連 任
及
股 東 周 年 大 會 通 告**

中國航天萬源國際(集團)有限公司將於二零零九年六月九日星期二中午十二時正假座香港新界沙田香港科學園科技大道東1號地下1B會議室舉行股東周年大會，大會通告載於本文件第11至第13頁。

無論閣下會否出席股東周年大會，敬請按隨附之代表委任表格印備之指示填妥該表格及將其盡快交回本公司在香港之主要營業地點，地址香港灣仔港灣道18號中環廣場47樓4701室，惟在任何情況下，交回時間不得遲於股東周年大會指定舉行時間前48小時。

填妥及交回代表委任表格後，閣下仍可親身出席股東大會(或其續會)及於會上投票。

* 僅供識別

二零零九年四月二十二日

釋 義

在本文件內，除非文義另有所指，否則下列詞彙具有以下涵意：

「股東周年大會」	指	本公司將於二零零九年六月九日中午十二時正舉行之股東周年大會，有關通告載於本通函第11至13頁內；
「Astrotech」	指	Astrotech Group Limited，一家於英屬維爾京群島註冊成立之有限公司，並為火箭院之全資附屬公司；
「董事會」或「董事」	指	本公司董事會或(如文義另有所指)本公司董事；
「火箭院」	指	中國運載火箭技術研究院，一家於中國成立之法人實體，由中航總全資擁有；
「中航總」	指	中國航天科技集團公司，一家於中國成立之國有企業，並為本公司之最終控股股東；
「本公司」	指	中國航天萬源國際(集團)有限公司，一間於開曼群島註冊成立之有限公司，其證券於聯交所上市；
「本集團」	指	本公司及其附屬公司；
「最後實際可行日期」	指	二零零九年四月二十一日，即本文件刊印前為確定本文件所述若干資料之最後實際可行日期；
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則；
「股份過戶登記處」	指	本公司在香港之股份過戶登記處卓佳標準有限公司，其證券登記服務處地址為香港皇后大道東28號金鐘匯中心26樓；
「購回授權」	指	一般及無條件授權行使本公司權力，在購回決議案所載期間購回本公司於購回決議案通過當日最多10%發行股本之建議；
「購回決議案」	指	股東周年大會通告第5項決議案所述之擬提呈普通決議案；

釋 義

「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0.10港元之股份；
「股份購回規則」	指	上市規則當中有關監管該等以聯交所作為第一上市地位之公司在聯交所購回本身證券的規則；
「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	香港公司收購及合併守則；
「%」	指	百分比。



CHINA ENERGINE INTERNATIONAL (HOLDINGS) LIMITED

中國航天萬源國際(集團)有限公司*

(在開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：1185)

執行董事
韓樹旺先生 (董事長)
王曉東先生

非執行董事
吳江先生
唐國宏先生
李光先生

獨立非執行董事
王德臣先生
簡麗娟女士
吳君棟先生

註冊辦事處
Cricket Square
Hutchins Drive
P.O. Box 2681
Grand Cayman
KY1-1111
Cayman Islands

在香港之主要營業地點
香港
灣仔
港灣道18號
中環廣場
47樓4701室

敬啟者：

**建議發行和購回股份之
一般授權
董事膺選連任
及
股東周年大會通告**

緒言

現建議在中國航天萬源國際(集團)有限公司將於二零零九年六月九日星期二舉行之股東周年大會(大會通告載於本文第11至第13頁上)，提呈普通決議案向本公司董事授出一般授權，以發行和購回本公司股本中每股面值0.10港元之股份及董事膺選連任。

* 僅供識別

董事會函件

購回股份之一般授權

本公司將於股東周年大會提呈普通決議案，授予董事購回授權，購回決議案當日之股份。

購回授權持續有效至本公司下屆股東周年大會結束時(除非授權於該會上重續)或至在該股東大會前經股東在股東大會以普通決議案撤銷或修訂時。

按照上市規則所規定，有關購回授權之說明函件載於本文件附錄一，以向閣下提供就所提呈決議案作出知情決定之一切合理所需資料。

發行股份之一般授權

本公司將於股東周年大會上提呈另一項普通決議案，授予董事一般及無條件授權，以發行最多相當於最後實際可行日期本公司發行股本面值總額20%之724,799,133股股份。此外，本公司將提呈通過決議案，授權董事發行、配發及處理數目相等於根據購回授權所購回總發行股本之股份。

董事膺選連任

有關擬於股東周年大會膺選連任之董事詳情載於本文件附錄二。

股東周年大會

本通函第11頁至第13頁載有股東周年大會召開通告，當中載有(其中包括)授予董事一般授權以發行新股份及購回股份。敬請股東詳閱該通告，並如適用，按隨附之股東周年大會代表委任表格上之指示填妥及交回該表格。

投票程序

根據上市規則第13.39(4)條的規定，股東於股東周年大會上投票將以點票形式進行，而本公司會委任一位監票人於股東周年大會上點票。因此，根據本公司組織章程第80條，股東周年大會主席將要求就提呈股東周年大會表決之所有決議案進行投票。本公司將於股東周年大會結束後，按上市規則第13.39(5)條所述方式刊發載有投票表決結果之公布。

董事會函件

推薦意見

董事認為，授予發行新股份和購回股份之授權及建議退任董事膺選連任乃符合本公司及其股東的最佳利益，因而董事謹此推薦閣下於股東周年大會投票贊成該等決議案。

此致

列位股東 台照

承表董事會命
中國航天萬源國際(集團)有限公司
董事長
韓樹旺
謹啟

二零零九年四月二十二日

本附錄為股份購回規則所規定之說明文件，向閣下提供所需資料供閣下考慮批准購回於購回決議案通過當日本公司發行股本最多10%股份之建議。

1. 股本

於最後實際可行日期，本公司已發行股本為3,623,995,668股股份。

在購回決議案須獲通過之規限下，及按在股東周年大會舉行前並無再發行或購回股份之基準，本公司根據購回授權可予購回最多362,399,566股股份，佔本公司於最後實際可行日期之發行股本不超過10%。

2. 購回之理由

董事相信，購回授權乃符合本公司及其股東之最佳利益。視乎當時市場情況及資金安排，該項購回可提高本公司淨值及其每股資產及／或盈利，並僅於董事會認為該項購回將有利於本公司及其股東時方會進行。

3. 用以購回之資金

本公司在購回股份時，僅可運用根據本公司之公司組織大綱及章程、上市規則及開曼群島法例可合法作此用途之資金。開曼群島法例規定就購回股份所須支付之款項，可由本公司之溢利及／或就購回股份而發行新股份所得款項或股本中支付，惟本公司須於緊隨該項付款後，在日常業務範圍內有能力支付其到期債務。

倘若在所建議購回期間內之任何時間，全面實行購回授權，（相對截至二零零八年十二月三十一日止年度年報內所載經審核財務報表所披露之狀況而言，）可能對本公司之營運資金或負債水平產生不利影響。就這方面，董事會認為倘若行使購回授權之幅度，將對本公司不時所需之營運資金或負債水平產生重大不利影響，則董事會不擬行使購回授權超越此導致不利影響的幅度。

4. 股份價格

於最後實際可行日期前12個月之期間內，股份在聯交所之最高及最低成交價如下：

月份	每股	
	最高 港元	最低 港元
二零零八年		
四月	0.740	0.650
五月	0.750	0.690
六月	0.720	0.600
七月	0.680	0.550
八月	0.590	0.370
九月	0.435	0.234
十月	0.340	0.150
十一月	0.265	0.190
十二月	0.320	0.235
二零零九年		
一月	0.315	0.250
二月	0.300	0.255
三月	0.290	0.250
四月 (截至最後實際可行日期)	0.380	0.250

5. 承諾

董事會已向聯交所承諾，在行使本公司權力購回股份時，彼等將(只在有關規則及法例適用時)根據購回決議案及按照上市規則及開曼群島適用法例進行購回。

目前並無任何董事或(據彼等於作出一切合理查詢後所知)彼等之聯繫人士有意於股東批准購回授權後出售任何股份予本公司或其附屬公司。

本公司並無接獲關連人士(按上市規則之定義)通知，表示彼等現擬於股東批准購回授權後出售股份予本公司或其附屬公司，或承諾不會向本公司或其附屬公司出售股份。

6. 收購守則

倘按照購回授權行使購回股份之權力時，股東在本公司所佔之投票權權益比例增加，則就收購守則第32條而言，該項增加將被作為一項收購事項。因此，一位股東或一致行動之多位股東可能取得或鞏固其於本公司之控制權，並須根據收購守則第26條及第32條提出強制性收購建議。

於最後實際可行日期，Astrotech擁有2,649,244,000股股份之權益（於最後實際可行日期佔本公司已發行股本約73.10%）。倘董事會根據購回授權全面行使權力購回股份，在目前股權維持不變之情況下，Astrotech於本公司所佔之權益將增至本公司已發行股本約81.23%。董事相信，該項持股量增加，不會導致Astrotech須根據收購守則第26條之規定提出強制性收購建議，但會將公眾持股量減至低於25%。董事會無意行使購回授權，致使公眾人士所持本公司發行股本減少至25%以下。

除上文所披露者外，董事現時並不知悉根據購回授權進行任何購回，會出現收購守則所指之任何情況。

7. 本公司購回股份

本公司最近六個月至最後實際可行日期，概無在聯交所或其他地方購回任何股份。

擬在二零零九年六月九日舉行之股東周年大會上重選的董事之詳情如下：

(1) 韓樹旺先生，董事長、執行董事和發展及投資委員會主席

韓樹旺先生，44歲，研究員。畢業於同濟大學電腦系，美國西南大學經濟管理碩士。同濟大學客座教授，中航總航天獎獲得者。1988年進入火箭院航天自動控制研究所工作，歷任室副主任、副主任設計師、所長助理、副所長，1997年任火箭院政治部副主任，1998年任火箭院辦公室主任，1999年起任北京萬源工業公司總經理，2000年任火箭院院長助理，2002年任火箭院副院長。有豐富的企業戰略研究、經營管理經驗。彼於2006年2月14日起出任本公司執行董事及副董事長，並於2007年10月26日出任本公司董事長。

韓先生與本公司並無訂立服務協議，亦沒有協定服務任期，惟須遵照本公司章程內有關告退、重選及在其後之股東周年大會上輪席告退之規定。彼有權每年獲取董事酬金人民幣一百三十五萬元(包括彼之基本薪酬但不包括公司將決定支付之浮動花紅)。

韓先生並無擁有或被視為擁有本公司及其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)之股份、相關股份或債券之任何權益或淡倉。彼與本公司任何其他董事、高層管理人員、主要或控股股東並無關連。彼於過去三年內並無擔任任何公眾上市公司之董事。

(2) 吳江先生，非執行董事和審核委員會委員

吳江先生，48歲，研究員，中國總會計師協會理事，中國航天工業會計學會副會長。國防科技大學系統工程專業碩士。1983年8月至1989年7月，工作於北海艦隊驅逐艦一支隊。1989年8月至2000年8月，出任本公司控股股東火箭院綜合計劃處負責人。2000年9月至2002年1月，在火箭院一部任綜合副主任。其後5年出任火箭院財務部部長。2007年2月至今，任火箭院總會計師。自2007年5月，彼為本公司控股股東Astrotech的董事，Astrotech為火箭院之全資子公司；彼是資深的科技管理、財務管理專家，在融資、投資、風險管理方面擁有豐富的經驗。彼於2008年5月20日起出任本公司非執行董事。

吳先生與本公司並無訂立服務協議，亦沒有協定服務任期，惟須遵照本公司章程細則內有關告退、重選及在其後之股東周年大會上輪席告退之規定。彼將不會收取任何董事袍金。

吳先生並無擁有或被視為擁有本公司及其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)之股份、相關股份或債券之任何權益或淡倉。彼與本公司任何其他董事、高層管理人員、主要或控股股東並無關連。彼於過去三年內並無擔任任何公眾上市公司之董事。

(3) 唐國宏先生，非執行董事和薪酬委員會主席

唐國宏先生，48歲，研究員，畢業於北京航空航天大學，取得工程碩士學位，1987年赴西德馬普金屬所，取得工學博士學位。曾任北京航空航天大學材料科學系教研室主任、系副主任、教授；曾任中國航天工業供銷總公司副總經理、常務副總經理。於擔任火箭院經營投資部部長後，現任火箭院院長助理。在科學研究、經營管理和資本運作方面擁有豐富經驗。彼於2005年7月擔任Astrotech的董事。彼於2006年2月14日起出任本公司非執行董事。

唐先生與本公司並無訂立服務協議，亦沒有協定服務任期，惟須遵照本公司章程細則內有關告退、重選及在其後之股東周年大會上輪席告退之規定。彼將不會收取任何董事袍金。

唐先生並無擁有或被視為擁有本公司及其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)之股份、相關股份或債券之任何權益或淡倉。彼與本公司任何其他董事、高層管理人員、主要或控股股東並無關連。彼於過去三年內並無擔任任何公眾上市公司之董事。

就上述重選董事而言，除上文所述者外，根據上市規則第13.51(2)規定，並無任何其他資料須予披露，此外，亦概無任何其他事宜須知會本公司的股東。

股東周年大會通告



CHINA ENERGINE INTERNATIONAL (HOLDINGS) LIMITED

中國航天萬源國際(集團)有限公司*

(在開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：1185)

茲通告中國航天萬源國際(集團)有限公司(「本公司」)謹訂於二零零九年六月九日星期二中午十二時正假座香港新界沙田香港科學園科技大道東1號地下1B會議室舉行股東周年大會，以討論下列事項：

1. 省覽及採納截至二零零八年十二月三十一日止年度之本公司經審核賬目及本公司之董事會與核數師報告。
2. 考慮重選退任之董事及授權董事會釐定其酬金。
3. 考慮續聘德勤•關黃陳方會計師行為本公司核數師，並授權董事會釐定其酬金。

考慮及酌情通過以下決議案為普通決議案：

4. 「動議：

- (a) 在下文第(c)段所限制下，一般及無條件批准本公司董事於有關期間(定義見下文)行使本公司所有權力，以配發、發行及處置本公司股本中之額外股份，並作出及授出須行使此項權力之售股建議、協議及購股權(包括可認購股份之認股權證)；
- (b) 上文第(a)段之批准附加於本公司董事獲授之任何其他權力，並須授權本公司董事於有關期間作出及授出可能須於有關期間屆滿後行使此項權力之售股建議、協議及購股權(包括可認購股份之認股權證)；
- (c) 本公司董事依據上文第(a)段之批准配發或有條件或無條件同意配發(不論根據購股權或其他方式)之股本總面額(不包括根據配售新股(定義見下文)或因行使本公司任何認股權證所附認購權或因行使根據本公司之購股權計劃授出之購股權或因行

* 僅供識別

股東周年大會通告

使本公司之可換股票據所附換股權而發行本公司股份)不得超過本公司於通過此決議案之日已發行股本總面額百分之二十，而上文所述之批准須受此數額限制；及

(d) 就本決議案而言：

「有關期間」乃指由本決議案通過之日期下列日期(以最先者為準)止之期間：

- (i) 本公司下屆股東周年大會結束之時；
- (ii) 依照適用法例或本公司之公司組織章程規定舉行本公司下屆股東周年大會之期限屆滿之日；及
- (iii) 在股東大會上通過普通決議案撤銷或修訂本決議案之日；

「配售新股」乃指由本公司董事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其當時持股比例建議配售新股(惟本公司董事有權在必須或權宜時就零碎股份權益，或因適用於本公司之任何司法權區之法律規定之任何限制或責任或任何該等地區之認可監管機構或任何證券交易所之規定而取消此方面之權利或作出其他安排)。」

5. 「動議：

- (a) 在下文第(b)段所限下，一般及無條件批准本公司董事於有關期間(定義見下文)行使本公司所有權力，以便在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)或本公司證券可能上市而獲香港之證券及期貨事務監察委員會及聯交所就此認可之任何其他證券交易所，根據所有適用法例及／或聯交所或任何其他證券交易所之規定(經不時修訂者)購回已發行股份；
- (b) 本公司依據上文第(a)段之批准於有關期間有權購回之股份總面額，不得超過本公司於通過本決議案之日已發行股本總面額百分之十，而上文所述之批准須受此數額限制；及

股東周年大會通告

(c) 就本決議案而言：

「有關期間」乃指由本決議案通過之日至下列日期(以最先者為準)止之期間：

(i) 本公司下屆股東周年大會結束之時；

(ii) 依照適用法例或本公司之公司組織章程規定舉行本公司下屆股東周年大會之期限屆滿之日；及

(iii) 在股東大會上通過普通決議案撤銷或修訂本決議案之日。」

6. 「動議待召開本大會之通告(本決議案乃屬其一部份)所載之第5項決議案通過後，本公司董事根據召開本大會之通告(本決議案乃屬其一部份)所載之第4項決議案行使本公司權力以配發、發行及處置新股份之獲授一般授權將予擴大，在本公司董事根據上述授權可能配發或同意有條件配發或無條件配發之本公司股本總面額之上，加上相當於本公司根據按照召開本大會之通告所載第5項決議案(本決議案乃屬其一部份)授出之權力購回之本公司股本總面額之款額，惟新增之款額不得超過本決議案通過當日本公司已發行股本總面額百分之十。」

承董事會命
秘書
歐陽強

香港，二零零九年四月二十二日

附註：

1. 凡有權出席上述大會及在會上投票之股東，均有權委任一位或多位代表，代其出席及投票。受委任代表毋須為本公司股東。
2. 代表委任表格連同簽署人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，最遲須於大會或其任何續會指定舉行時間48小時前交回本公司之主要營業地點(地址香港灣仔港灣道18號中環廣場47樓4701室)，方為有效。