

---

## 此 乃 要 件      請 即 處 理

---

閣下如對本通函或對閣下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。

閣下如已出售或轉讓所有名下之毅興行有限公司之股份，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，或經手買賣或轉讓之銀行、股票經紀或其他代理，以便轉交買主或承讓人。

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，並明確表示概不就因本通函全部或任何部份內容而產生或倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

---



## NGAI HING HONG COMPANY LIMITED

### 毅興行有限公司\*

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：1047)

### 修訂公司細則、 發行與購回股份之 一般授權建議、 重選董事 及 股東週年大會通告

---

本公司謹訂於二零零五年十二月一日(星期四)上午十時正假座香港金鐘道88號太古廣場港麗酒店7樓金利廳舉行股東週年大會，大會通告載於本通函第12頁至第16頁。無論閣下能否親身出席該大會，謹請閣下將隨附之代表委任表格根據表格上印備之指示填妥，並盡快交回，但無論如何最遲須於該大會或其任何續會指定舉行時間48小時前交回本公司之香港股份過戶登記分處雅柏勤證券登記有限公司，地址為香港灣仔告士打道56號東亞銀行港灣中心地下。填妥及交回代表委任表格後，閣下仍可親身出席有關大會或其任何續會，並於會上投票。

\* 僅供識別

二零零五年十月二十四日

## 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：

「股東週年大會通告」	指	載於本通函第12至16頁召開股東週年大會通告
「股東週年大會」	指	本公司謹訂於二零零五年十二月一日(星期四)上午十時正，假座香港金鐘道88號太古廣場港麗酒店7樓金利廳舉行之股東週年大會
「董事會」	指	本公司之董事會
「公司細則」	指	本公司採納及不時經修訂之公司細則
「本公司」	指	Ngai Hing Hong Company Limited，於百慕達註冊成立之豁免有限公司，其股份在聯交所上市
「董事」	指	本公司董事
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「發行股份授權」	指	於股東週年大會通過相關之決議案賦予董事一般授權，以配發、發行或處理相等本公司於決議案通過之日已發行現有股本總面值20%或以下之股份
「最後可行日期」	指	二零零五年十月十八日，在通函印發前用以衡量本通函所指之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
「購回股份授權」	指	於股東週年大會通過相關之決議案賦予董事一般授權，以購回相等本公司於決議案通過之日已發行現有股本總面值10%或以下之股份
「證券及期貨條例」	指	《證券及期貨條例》(香港法例第571章)

---

## 釋 義

---

「股份」	指	本公司股本中每股面值0.10港元之股份
「股東」或「成員」	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
「HK\$」「港元」	指	香港法定貨幣港元
「%」	指	百分率



**NGAI HING HONG COMPANY LIMITED**

**毅興行有限公司\***

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：1047)

**執行董事：**

許世聰 (主席)

許國光

(副主席兼董事總經理)

黃子鑾

黎錦華

程如龍

廖秀麗

**獨立非執行董事：**

何偉志

方邦興

陳秩龍

致股東及購股權持有人 (只供參考)

敬啟者：

**修訂公司細則、  
發行與購回股份之  
一般授權建議、  
重選董事  
及  
股東週年大會通告**

**緒言**

本通函旨在為閣下提供以下各項於即將舉行之股東週年大會上處理之事宜之資料，並向閣下發出股東週年大會通告。股東週年大會上提呈之決議案包括建議修訂公司細則之特別決議案，及建議授予發行股份授權及購回股份授權及重選董事之普通決議案。

\* 僅供識別

## 董事會函件

根據上市規則，本公司須為閣下提供閣下就決定投票贊成或反對即將於股東週年大會上提呈之決議案之合理所需資料。本通函乃以此目的而作出。

### 修訂公司細則

聯交所最近就實施企業管治常規守則（「守則」）而修訂上市規則。該守則已於二零零五年一月一日生效，並載於上市規則附錄十四。

根據守則第A.4.2段規定，上市發行人每名董事（包括有指定任期之董事）應至少每三年輪席退任一次。所有被委任填補臨時空缺之董事均應於下屆股東大會中被股東投票膺選。

為使公司細則與守則一致，本公司將於股東週年大會上提呈特別決議案，修訂公司細則第86條規定（其中包括）任何被委任填補臨時空缺之董事，將任職至下屆股東大會，以及修訂公司細則第87(1)條，規定（其中包括）每名董事須至少每三年輪席退任一次。

建議修訂公司細則之詳情載於本文件第12至第16頁股東週年大會通告中之決議案內。

### 授出發行股份授權及購回股份授權

於二零零四年十二月一日舉行之本公司股東週年大會上，董事獲授一般授權，以配發、發行或以處理本公司股本之股份，及於聯交所購回股份之授權，此等授權將於股東週年大會結束時失效，為使董事將來能代表本公司行使配發及發行股份，董事擬於徵求股東批准授予發行股份授權及購回股份授權。

董事目前並無計劃配發及發行任何新股份，但是，根據本公司購股權計劃而行使之任何購股權下而發出之股份則除外。

上市規則規定之說明函件載於本通函之附錄。

## 將採取之行動

於股東週年大會上將提呈特別／普通決議案，除其他事項外，以便批准下列事宜：

- (a) 修訂公司細則；
- (b) 授出發行股份授權；及
- (c) 授出購回股份授權。

無論閣下能否親身出席股東週年大會，謹請閣下將隨附之代表委任表格根據表格上印備之指示填妥，並盡快交回，但無論如何最遲須於股東週年大會或其任何續會指定舉行時間48小時前交回本公司之香港股份過戶登記分處雅柏勤證券登記有限公司，地址為香港灣仔告士打道56號東亞銀行港灣中心地下。填妥及交回代表委任表格後，閣下仍可親身出席股東週年大會或其任何續會，並於會上投票。

## 推薦意見

董事認為修訂公司細則，授出發行股份授權及購回股份授權，均符合本公司及股東之整體最佳利益。

董事認為行使發行股份授權，有助本公司善用市場情況以為本公司籌集額外資金。

視乎當其時之市況及資金安排，購回股份授權可提升股份每股之資產淨值及／或每股盈利。只於董事認為購回股份乃符合本公司及股東利益時，方會進行購回股份。

倘購回股份授權在建議購回期間任何時間獲全面行使，本公司之營運資金或資本與負債水平與二零零五年六月三十日之最近期經審核賬目所披露之狀況比較，或會受到重大不利影響。然而，倘行使購回股份授權對本公司之營運資金或負債水平造成重大不利影響，董事不會在該等情況下行使購回股份授權。

故此，董事建議股東投票贊成即將於股東週年大會上提呈有關批准修訂公司細則，授出發行股份授權及購回股份授權之特別／普通決議案。

### 於股東週年大會上要求以投票方式表決之程序

根據公司細則第66條，於任何大會上交由會議表決之決議案，須以舉手方式表決，除非於宣佈舉手表決之結果之前或之時，或於任何要求以投票方式表決遭撤回之時，有人提出以投票方式表決之正式要求，則不在此限。以投票方式表決之要求可由下列人士提出：

- (a) 會議之主席；或
- (b) 最少三名具表決權親自出席或委派代表出席之成員；成員倘為法團，則其正式授權代表；或
- (c) 佔全體有權出席該會議及該會議上表決之成員之總表決權不少於十分之一，並親自出席或委派代表出席之任何一名或多於一名成員，成員倘為法團，則其正式授權代表；或
- (d) 持有賦予有權出席會議及於會議上表決之股份之已繳足股款總額，佔賦予該權利之股份已繳足股款總額不少於十分之一，並親自出席或委派代表出席之任何一名或多於一名成員；成員倘為法團，則其正式授權代表。

由成員委派之人士，或成員為法團之正式授權代表提出之要求，將視為由成員本身提出之要求一樣。

### 重選董事

根據公司細則第87條，程如龍先生及廖秀麗女士將輪值告退，程先生及廖女士均符合資格並將於股東週年大會膺選連任為董事。

### 董事履歷

#### 執行董事

程如龍先生，35歲，乃本集團之財務董事兼公司秘書，彼亦是毅興塑化有限公司及毅興國際貿易有限公司(本集團之子公司)之董事。彼持有工商管理學士學位，並為英國特許公認會計師公會資深會員、香港會計師公會及美國會計師公會會員。彼於核數、財務及會計方面已積累逾十三年經驗，負責本集團之財務及融資管理。

## 董事會函件

程先生與本公司並無任何服務合約，惟有權收取董事袍金。此袍金乃由本公司董事會根據其職能及責任及當時市況而批准者，截至二零零五年六月三十日止之年度，程先生之酬金(包括董事袍金及花紅)為1,387,000港元。截至二零零六年六月三十日止年度程先生之酬金(包括董事袍金及花紅)當最終訂定後將會另行公佈。其委任並無固定任期，並須根據本公司之公司細則，其要求三分之一的董事(不包括董事會主席及本公司董事總經理)需輪值告退並符合資格膺選連任，輪值告退並於股東週年大會膺選連任。

廖秀麗女士，47歲，負責本集團之人事及辦公室行政事宜。彼於一九七七年加入本集團。廖女士乃香港董事學會會員，於塑料貿易已積累逾二十年經驗。廖女士亦為顏色專業有限公司、創寶實業有限公司、毅興工程塑料有限公司、毅興工程塑料(上海)有限公司、毅興塑化有限公司、東莞毅興塑膠原料有限公司、毅興貿易(青島)有限公司、青島毅興塑膠原料有限公司及毅興(廣州保稅區)貿易有限公司(全部均為本集團之子公司)之董事。

廖女士與本公司並無任何服務合約，惟有權收取董事袍金。此袍金乃由本公司董事會根據其職能及責任及當時市況而批准者，截至二零零五年六月三十日止之年度，廖女士之酬金(包括董事袍金及花紅)為1,399,000港元。截至二零零六年六月三十日止年度廖女士之酬金(包括董事袍金及花紅)當最終訂定後將會另行公佈。其委任並無固定任期，並須根據本公司之公司細則，其要求三分之一的董事(不包括董事會主席及本公司董事總經理)需輪值告退並符合資格膺選連任，輪值告退並於股東週年大會膺選連任。

### 於本公司股份及相關股份之權益

於最後可行日期，程如龍先生及廖秀麗女士於本公司股份之權益(根據證券及期貨條例第XV部之定義)如下：

董事姓名	非上市購股權可轉換之股數 (實質結算之股票衍生工具)	
	於最後可行日期	
程如龍先生	權益	3,000,000
廖秀麗女士	權益	3,000,000

於最後可行日期，廖女士亦實益持有本公司1,323,000股股份。

---

## 董事會函件

---

除上述披露外，程先生及廖女士並無擔任本公司所屬集團旗下之其他公司之任何職位，及於過往三年內並無擔任其他上市公司之任何董事職務。程先生及廖女士與本公司任何董事、高級管理人員、主要股東或控股股東概無任何關連。概無本公司股東需注意之其他事項。

### 其他資料

另請閣下垂注本通函附錄所載其他資料。

此致

列位股東 台照

代表董事會  
主席  
許世聰  
謹啟

二零零五年十月二十四日

## 附錄－說明函件

本附錄所載說明函件及根據上市規則規定而提供一切合理所須資料，以便閣下就授出購回股份授權於董事之決議案決定投票贊成或反對。

### 上市規則有關購回股份之規定

上市規則容許於聯交所以第一地位上市之公司於聯交所購回本身之證券，唯此規定受若干條文限制，其中最主要之限制撮述如下，本公司之組織章程大綱及公司細則，賦予本公司購回本身證券之權力。

### 股本

於最後可行日期，本公司之已發行股本為360,000,000股股份。倘股東週年大會通過購回股份授權之建議決議案，並假設本公司在股東週年大會日期前並無進一步發行或購回任何股份，則本公司將獲准根據購回股份授權購回最多36,000,000股股份。

### 購回股份之原因

董事認為授出購回股份授權，符合本公司及股東之最佳利益，視乎當其時之市況及資金安排，購回股份授權可提升股份每股之資產淨值及／或每股盈利。只於董事認為購回股份乃符合本公司及股東利益時，方會進行購回股份。

### 購回股份之資金

本公司僅可動用根據公司組織章程大綱及公司細則，上市規則及適用之百慕達法律合法可撥作該用途之資金購回股份。

於顧及本集團現時之營運資金水平，董事認為倘購回股份授權在建議購回期間任何時間獲全面行使，本集團之營運資金，及／或負債水平與二零零五年六月三十日之狀況比較，或會受到重大不利影響。然而，倘行使購回股份授權對本集團之營運資金所需或董事不時認為適合本集團之負債水平造成重大不利影響，董事不會在該等情況下行使購回股份授權。

## 附錄－說明函件

### 股價

在本通函印發前十二個月，股份每月在聯交所錄得之最高及最低市價如下：

二零零四年	最高 港元	最低 港元
十月	0.6920	0.6080
十一月	0.6830	0.5830
十二月	0.6750	0.6080
二零零五年		
一月	0.6920	0.6000
二月	0.6670	0.6170
三月	0.7080	0.6420
四月	0.7330	0.6000
五月	0.6580	0.5900
六月	0.6300	0.5500
七月	0.5700	0.5200
八月	0.5500	0.5000
九月	0.6100	0.4900
十月(註)	0.5500	0.4100

\*註：截至最後可行日期止

### 披露權益及最低公眾持股量

據各董事在作出一切合理查詢後所深知，概無董事或彼等各自之聯繫人士(定義見上市規則)現時有意於股東週年大會批准購回股份授權後，根據購回股份授權向本公司或其附屬公司出售任何證券。

董事已向聯交所承諾，彼等將遵照上市規則及百慕達適用之法律，以及根據本公司之組織章程大綱及公司細則所載之規定，根據購回股份授權行使本公司之權力進行購回股份事宜。

倘因本公司根據購回股份授權所進行購回股份而導致股東於本公司之比例權益投票權增加時，就收購守則第32條而言，上述增加將視作一項收購。因此，一位股東或採取一致行動之多位股東可控制或綜合控制本公司，或根據收購守則第26及32條將須作出強制性收購建議。

## 附錄－說明函件

於最後可行日期，就董事所深知及確信(1)許世聰，(2)許國光及(3) HSBC International Trust Limited各自分別持有本公司於該日期已發行股本約61.23%、60.40%及56.89%之權益。許世聰和許國光分別持有Good Benefit Limited (該公司持有本公司54.64%之已發行股本) 45.1%之權益。根據證券及期貨條例，許世聰及許國光被視為通過Good Benefit Limited間接地持有本公司54.64%之權益。HSBC International Trustee Limited則由於是許世聰和許國光之家庭基金的信託人及其管理者，所以視為持有本公司已發行股本之56.89%。以在最後可行日期時已發行之360,000,000股股份基礎上，及假設在股東週年大會日期前並無發出或購回股份，倘全面行使購回股份授權，(1)許世聰、(2)許國光及(3) HSBC International Trust Limited各自持有本公司股本權益之百分比，將分別增至約本公司已發行股本之68.04%、67.11%及63.21%。

根據上述人士目前持有本公司權益之百分比，倘全面行使購回股份授權，將不會導致任何上述人士須按收購守則所指而須作出強制性收購建議之後果。

董事無意行使購回股份授權至此限度，以導致公眾人士持有本公司之股份乃少於25%。

於最後可行日期，概無本公司之其他關連人士(定義見上市規則)已通知本公司，彼等目前有意出售本公司任何之證券，或彼等已承諾在股東批准購回股份授權後，不會向本公司出售彼等所持有之任何證券。

### 本公司購回證券

於本通函刊發日期前十二個月內，本公司並無購入其股份(不論在聯交所或其他證券交易所)。

# 股東週年大會通告



## NGAI HING HONG COMPANY LIMITED

### 毅興行有限公司\*

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：1047)

### 股東週年大會通告

茲通告毅興行有限公司(「本公司」)謹訂於二零零五年十二月一日(星期四)上午十時正假座香港金鐘道88號太古廣場港麗酒店7樓金利廳舉行股東週年大會，議程如下：

1. 省覽及採納截至二零零五年六月三十日止年度本公司經審核綜合財務報表、董事會報告書及核數師報告書；
2. 宣派截至二零零五年六月三十日止年度末期股息；
3. 重新選舉董事，並授權董事會釐定董事會及任何董事會之委員會的酬金；
4. 重新委聘核數師，並授權董事會釐定其酬金；
5. 以特別事項形式，考慮並酌情通過(經修訂或未經修訂)下列決議案為普通決議案：

#### A. 「動議：

- (a) 在本決議案(c)段之規限下，一般及無條件批准本公司董事於有關期間(定義見下文)內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及訂立和授出可能須行使該項權力之售股建議、協議及購股權；
- (b) 上文(a)段所述之批准將授權董事於有關期間訂立和授予可能需要在有關期間或其終結後行使該項權力之建議、協議及購股權；
- (c) 董事根據上文(a)段之批准所配發或同意有條件或無條件將予配發(無論根據購股權或其他方式而配發者)之股本面值之總額(除因：(i)供股事項(定義見下文)；(ii)根據本公司於本決議案日期已發行附有權力可認購或購買本公司股份

\* 僅供識別

## 股東週年大會通告

之任何認股權證或其他證券之條款行使認購權；或(iii)本公司之購股權計劃所授出之認購權獲行使而配發者)，不得超過本公司在本決議案通過之日已發行股本面值總額之百分之二十，而上述批准亦須受此數額限制；及

(d) 就本決議案而言：

「有關期間」指本決議案通過之日至下列任何一項較早發生之期間：

- (i) 本公司下屆股東週年大會結束時；
- (ii) 本公司細則或任何適用法例規定本公司下屆股東週年大會須予召開之期限屆滿之日；或
- (iii) 本決議案所載授權在股東大會經本公司股東以普通決議案方式撤銷或修改之日；及

「供股事項」指董事於一段指定期間公开发售股份予於指定記錄日期名列本公司股東名冊之股份持有人，比例為按彼等當時持有之股份數目（惟董事有權就零碎股權或任何地區、任何認可管制機構或任何證券交易所之法例或規定下之法律或實際問題，作出其認為必要或權宜之豁免或其他安排）。」

B. 「動議：

- (a) 一般及無條件批准本公司董事，在符合一切適用法例之情況下，於有關期間（定義見下文）行使本公司之一切權力，在聯交所購回本公司本身每股面值0.10港元之股份；
- (b) 根據上文(a)段之批准在有關期間將予購回本公司股份面值總額不得超過本公司在本決議案通過之日已發行股本面值總額之百分之十，而上述批准亦須受此數額限制；及
- (c) 就本決議案而言：

「有關期間」指由本決議案通過之日至下列任何一項較早發生之期間：

- (i) 本公司下屆股東週年大會結束時；

## 股東週年大會通告

(ii) 本公司細則或任何適用法例規定本公司下屆股東週年大會須予召開之期限屆滿之日；或

(iii) 本決議案所載授權在股東大會經本公司股東以普通決議案方式撤銷或修改之日。」

C. 「**動議**本公司在第5B項決議案通過之後，根據上文第5B項決議案授予董事權力購回本身股本中之股份數額面值之總額，須加入本公司董事會根據上述第5A項普通決議案可予配發或同意有條件或無條件配發之股本面值之總額，惟該數額不得超過於本決議案通過之日本公司已發行股本面值總額之百分之十。」

6. 作為特別事項考慮並酌情通過下列決議案（無論有無修訂）為特別決議案：

「**動議**：修訂公司細則如下：

(a) 刪除現有公司細則第86(1)條第五行所載「將任職至委任下屆董事或至彼等之繼任人獲選出或委任為止。任何股東大會均可授權董事會於股東大會上通過填補懸空之董事空缺數目」；

(b) 刪除現有公司細則第86(2)條之全文，並以下文取代為新公司細則第86(2)條：

「董事會有權不時或隨時委任何人士為董事，以填補董事會臨時空缺，或在獲股東於股東大會上授權，加入現時董事會，惟就此委任之董事數目不得超逾股東於股東大會上不時釐定之上限。以此方式獲委任之任何董事，將任職至本公司下屆股東大會（如屬填補臨時空缺）或本公司下屆週年股東大會（如屬新增董事）為止，屆時符合資格可膺選連任」；

(c) 刪除現有公司細則第86(5)條第三行所載「委任董事或至彼等之繼任人獲選出或委任為止，或倘無此等選舉或委任，屆時股東大會可授權董事會填補任何懸空之空缺數目」，並以「本公司下屆股東大會」取代；

## 股東週年大會通告

(d) 在現有公司細則第86(6)條後加入以下字句：

「遵照本公司細則之規定，本公司可在股東大會上通過普通決議案，選舉任何人士為董事，以填補臨時空缺，或作為董事會新增董事。以此方式獲委任之任何董事，將任職至本公司下屆股東大會（如屬填補臨時空缺）或本公司下屆週年股東大會（如屬新增董事）為止，屆時符合資格可膺選連任，惟此等董事將不獲計入作決定於該股東大會須輪席告退之董事內。」；

(e) 刪除現有公司細則第87(1)條之全文，並以下文取代為新公司細則第87(1)條：

「87(1)遵照上市規則不時規定之董事輪席告退方式，儘管委任或聘任任何董事時可能訂立了任何合約性或其他性質的條款，於每屆股東週年大會上，三分之一在任董事（或若其數目並非三(3)之倍數，則取最接近之整數，惟不得少於三分之一）須輪席告退，但每位董事（包括以特定任期委任之董事）必須最少每三年退任一次。退任之董事將於其退任之會議結束前一直繼續出任董事一職，並將符合資格膺選連任。」

承董事會命  
公司秘書  
程如龍

香港，二零零五年十月二十四日

# 股東週年大會通告

主要辦事處：

香港

新界火炭

禾盛街10號

海輝工業中心

6樓3室

附註：

1. 凡有權出席上述通告召開之大會及於大會上投票之股東均可委任一名或多名代表出席及代其投票。受委代表毋須為本公司股東。
2. 代表委任表格連同(如董事會要求)委任人已簽妥之授權書或其他授權文件(如有)或經簽署證明之授權文件副本，須於大會或其續會舉行時間四十八小時前交回本公司之主要辦事處，方為有效。
3. 本公司將由二零零五年十一月二十八日(星期一)至二零零五年十二月一日(星期四)(包括首尾兩天)暫停辦理股份過戶登記手續。如欲獲得將於大會上通過之擬派末期股息，所有填妥之股份轉讓文件連同有關之股票，須於二零零五年十一月二十五日(星期五)下午四時前送達本公司於香港之股份過戶登記處雅柏勤證券登記有限公司，地址為香港灣仔告士打道56號東亞銀行港灣中心地下。
4. 本公司之公司細則以英文撰寫，並無正式中文譯本。因此，有關修訂本公司細則之第6項決議案之中文版本僅為參考譯本。中英文版本文義如有任何歧義，應以英文版本為準。
5. 現時董事局成員，包括六名執行董事為許世聰先生、許國光先生、黃子鑿博士、黎錦華先生、程如龍先生及廖秀麗女士，和三名獨立非執行董事為何偉志先生、方邦興先生及陳秩龍先生。