

---

此乃要件 請即處理

---

閣下如對本通函任何內容有任何疑問，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。

閣下如已將名下之激成投資(香港)有限公司(「本公司」)股份全部售出或轉讓，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，並明確表示不會就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。

---



**KECK SENG INVESTMENTS (HONG KONG) LIMITED**

**激成投資(香港)有限公司**

(於香港註冊成立之有限公司)

(股份代號：00184)

**購回本身股份與發行新股份之一般授權**

**及**

**重選董事**

---

本公司謹訂於二零零九年六月二十三日星期二中午十二時正假座香港中環法院道太古廣場港島香格里拉大酒店五樓天山廳舉行即將舉行之股東週年大會，召開大會之通告載於第12至14頁。

無論閣下能否出席大會，務請按照代表委任表格上列印之指示填妥及簽署該表格，並盡快交回本公司之股份過戶登記處卓佳登捷時有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東28號金鐘匯中心26樓，惟在任何情況下不可遲於大會指定舉行時間48小時前交回。填妥及交回代表委任表格後，閣下仍可親身出席大會，並於會上投票。

二零零九年四月三十日

---

## 目 錄

---

	頁次
釋義.....	1
<b>董事會函件</b>	
1. 緒言.....	2
2. 證券購回授權.....	3
3. 重選董事.....	3
4. 股東週年大會及委任代表之安排.....	4
5. 推薦建議.....	4
6. 一般資料.....	4
附錄一 – 購回建議之說明函件.....	5
附錄二 – 建議於股東週年大會上重選董事之詳情.....	8
股東週年大會通告.....	12

---

## 釋 義

---

在本通函內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義：

「股東週年大會」	指	本公司將於二零零九年六月二十三日星期二中午十二時正召開之股東週年大會；
「組織章程細則」	指	本公司現有之組織章程細則；
「董事會」	指	本公司現時之董事會；
「本公司」	指	激成投資(香港)有限公司，根據公司條例在香港註冊成立之公司，其股份在聯交所上市；
「公司條例」	指	香港法例第32章之公司條例及其任何修訂；
「董事」	指	本公司董事；
「本集團」	指	本公司及其不時之附屬公司；
「香港」	指	中華人民共和國香港特別行政區；
「港元」	指	香港幣值；
「發行授權」	指	董事會函件第2(b)段所定義者；
「最後可行日期」	指	二零零九年四月二十四日，即本通函付印前確定其中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；
「普通決議案」	指	股東週年大會通告所述之建議普通決議案；
「購回建議」	指	董事會函件第2(a)段所定義者；
「證券及期貨條例」	指	香港法例第571章之證券及期貨條例；
「股東」	指	本公司股份持有人；
「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。



**KECK SENG INVESTMENTS (HONG KONG) LIMITED**  
**激成投資（香港）有限公司**

(於香港註冊成立之有限公司)

(股份代號：00184)

執行董事：

何建源(執行主席)

何建福(副執行主席)

謝思訓

陳磊明

余月珠

何崇濤

何崇暉

何崇敬(何崇暉之替任董事)

註冊辦事處：

香港

干諾道中168 - 200號

信德中心

西座2902室

非執行董事：

何建昌

陳有慶(獨立)

郭志舜(獨立)

王培芬(獨立)

敬啟者：

**購回本身股份與發行新股份之一般授權**  
**及**  
**重選董事**

**1. 緒言**

本通函旨在向閣下提供將於即將舉行之股東週年大會上動議之普通決議案之有關資料。該等決議案之目的在於(i)給予董事一般授權以行使本公司權力購回本公司之繳足股份(不多於普通決議案之日本公司現有已發行股本之10%)；(ii)給予董事一般授權以發行新股份(不多於普通決議案之日本公司現有已發行股本之20%)；(iii)將董事可發行之股份數目增加至包括根據購回建議所購回之股份數目；及(iv)重選退任董事。

## 2. 證券購回授權

於二零零八年六月二十七日舉行之本公司股東週年大會上，本公司給予董事會購回授權以行使本公司權力購回本公司股份。董事亦獲一般授權以發行新股份。該等授權將於即將舉行之股東週年大會結束時失效。

本公司將於股東週年大會上提呈下列普通決議案：

- (a) 給予董事一般授權，於聯交所購回不超過本公司於通過該決議案當日已發行股本10%之股份，按本公司於最後可行日期包含340,200,000股股份之已發行股本，並假設於即將舉行之股東週年大會舉行當日前將不再發行股份計算，即最多可購回34,020,000股股份(「購回建議」)；
- (b) 給予董事一般授權，發行不超過本公司於通過該決議案當日已發行股本20%之新股份，按本公司於最後可行日期包含340,200,000股股份之已發行股本，並假設於即將舉行之股東週年大會舉行當日前將不再發行股份計算即最多可發行68,040,000股股份(「發行授權」)；及
- (c) 擴大發行授權，所擴大數額為本公司根據購回建議所購回股份之總面值。

在本公司下屆股東週年大會結束前或股東週年大會通告所載第5及第6項普通決議案所述之任何較早日期前，購回建議及發行授權將一直有效。

根據上市規則之規定，本公司須向股東寄發一份說明函件，載列一切合理需要之資料，以便股東能就投票贊成或反對授予購回建議作出知情決定。上市規則就有關購回建議所規定之說明函件，載於本通函附錄一。

## 3. 重選董事

何建源先生、謝思訓先生、何建昌先生、何崇濤先生及何崇暉先生將根據組織章程細則第99條及第116條退任董事，並有資格及願意於即將舉行之股東週年大會上重選連任。建議於股東週年大會上重選之董事詳情載於本通函附錄二。

#### 4. 股東週年大會及委任代表之安排

股東週年大會通告載於本通函第12至14頁。股東週年大會上將提呈決議案，以批准(其中包括)授予購回建議及發行授權、擴大發行授權以加上根據購回建議所購回之股份數目，以及重選退任董事。

隨函附奉股東週年大會適用之代表委任表格，該代表委任表格亦已刊登於聯交所的網站(www.hkexnews.hk)及本公司的網站(www.keckseng.com.hk)。務請按照代表委任表格上印列之指示填妥及簽署，並連同經簽署之授權書或其他授權文件(如有)或經簽署或經公證人證明之該等授權書或授權文件副本，最遲須於大會指定舉行時間48小時前送達本公司之股份過戶登記處卓佳登捷時有限公司，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。填妥及交回代表委任表格後，閣下仍可親自出席股東週年大會，並於會上投票。

#### 5. 推薦建議

董事認為授予購回建議、給予／擴大發行授權，以及重選退任董事均符合本公司及其股東之最佳利益；因此，董事建議全體股東投票贊成將於股東週年大會上提呈之有關決議案。

#### 6. 一般資料

謹請閣下注意本通函附錄一(購回建議之說明函件)及附錄二(建議於股東週年大會上重選董事之詳情)所載之其他資料。

此致

列位股東 台照

代表董事會  
激成投資(香港)有限公司  
執行主席  
何建源  
謹啟

二零零九年四月三十日

本說明函件乃遵照公司條例第49BA(3)(b)條規定編製之備忘錄，載有上市規則所規定之一切資料，以讓閣下考慮購回建議。

## 1. 購回之理由

儘管董事現時無意購回任何股份，但彼等相信購回建議所提供之靈活性對本公司及其股東有利。由於近年聯交所之買賣情況曾出現數次大幅波動，因此，倘日後股份以低於其應有價值之價格買賣時，本公司能夠購回股份將會對繼續於本公司投資之股東有利，因為此等股東佔本公司資產權益之百分比將會按本公司購回股份數目之比例增加，而本公司之每股資產淨值及／或每股盈利均會上升。再者，董事行使購回建議之授權可增加股份在聯交所之成交量。該等購回只會在董事相信購回將對本公司及其股東有利之情況下才會進行。

## 2. 股本

於最後可行日期，本公司之已發行股本為340,200,000股。假設第5項普通決議案獲通過，根據購回建議，倘於即將舉行之股東週年大會日期之前並無進一步發行股份，則本公司最多可購回34,020,000股股份。

## 3. 購回證券之資金來源

董事建議在有關情況下根據購回建議而購回股份之款項，將根據本公司之公司組織章程大綱與細則及香港法例規定，由本公司可合法分派之儲備金或發行新股份所得之收益支付。若於建議購回期間內之任何時間全面行使購回股份授權，則可能對本公司之營運資金或負債狀況造成重大不利影響（與截至二零零八年十二月三十一日止年度之年報所載之經審核財務報表公佈之狀況比較）。然而，董事不建議行使購回授權購回過多股份，以致對本公司所需之營運資金或董事不時認為適當之負債水平造成重大不利影響。在購回本公司之股份時，董事將考慮當時情況而決定購回股份之數目、價格及其他條件。

#### 4. 股價

本公司股份自二零零八年四月至二零零九年三月止十二個月內在聯交所買賣之每月最高及最低成交價如下：

	最高 港元	最低 港元
<b>二零零八年</b>		
四月	4.600	3.910
五月	5.690	4.520
六月	5.430	4.000
七月	4.690	4.000
八月	4.190	2.100
九月	3.600	2.900
十月	3.250	1.730
十一月	2.850	1.850
十二月	2.500	2.180
<b>二零零九年</b>		
一月	2.440	2.020
二月	2.260	2.050
三月	2.500	2.100

#### 5. 保證及權益之披露

董事已向聯交所保證，在根據購回建議行使本公司之購回證券權力時，將根據上市規則及香港法例進行。

於最後可行日期，本公司各董事及彼等之聯繫人士實益擁有本公司已發行股本中合共254,312,480股股份，約佔本公司已發行股本74.75%。若本公司全面行使根據購回股份建議所賦予購回本公司股份之權力，則董事持有本公司已發行股本之權益將增至83.06%。然而，董事並無打算行使購回授權購回過多股份而導致公眾人士所持有之本公司已發行股本少於25%。據董事所知，根據購回建議而進行任何購回證券行動，就收購守則而言將不會帶來任何影響。



就董事作出一切合理查詢後所知，各董事或彼等任何聯繫人士現時並無意於購回建議獲股東批准後根據購回建議向本公司出售股份。

本公司亦未獲任何本公司之關連人士知會擬於購回建議獲股東批准後，向本公司出售任何股份，或保證不向本公司出售所持之任何股份。

## **6. 本公司購回股份**

本公司在過去六個月內並無在聯交所或以其他方式購回股份。

建議於股東週年大會上重選董事之詳情如下。

- (1) **何建源先生**，現年63歲，為本公司之執行主席及本集團若干公司之董事，彼於一九七九年十二月五日獲委任為本公司董事。何先生亦為激成(馬來西亞)有限公司(在馬來西亞證券交易所(「馬來西亞證交所」)上市)之執行主席兼董事，並為香格里拉(亞洲)有限公司(在香港聯交所上市)、Parkway Holdings Limited(在新加坡證券交易所有限公司上市)及Shangri-La Hotel Public Company Limited(在泰國聯交所上市)之董事。彼曾為Petaling Garden Berhad(在馬來西亞證交所上市)及Pelangi Berhad(曾在馬來西亞證交所上市)之董事。除本文所披露外，彼在過往三年沒有出任任何其他上市公司之董事。

何先生為何崇濤先生之父親、何建福先生及何建昌先生之胞兄、陳磊明先生之舅父，以及何崇敬先生及何崇暉先生之伯父(以上為本公司之董事或替任董事)。彼亦為Ocean Inc、Pad Inc、Lapford Limited、大地置業有限公司與Kansas Holdings Limited(以上公司均為本公司主要股東)及該等主要股東所控制之若干公司之董事。除本文所披露者外，彼與本公司之任何其他董事、高級管理人員、主要股東或控股股東(定義見上市規則)概無任何關係。

何先生與本公司之附屬公司訂立之服務合約為期一年。截至二零零八年十二月三十一日止年度，何先生有權收取酬金共1,493,000港元，當中包括薪酬、酌情花紅、董事袍金及就出席董事會會議或董事會轄下之委員會會議所收取之報酬。

於最後可行日期，何先生擁有證券及期貨條例第XV部所界定之本公司197,760,800股股份(相等於已發行股本約58.13%)之權益，其中204,480股以實益擁有人身份持有，而另外197,556,320股則透過其與何建福先生共同控制之公司持有。

- (2) **謝思訓先生**，現年54歲，為本公司之執行董事及本公司之薪酬委員會主席，並為本集團若干公司之董事，彼於一九七九年十二月五日獲委任為本公司董事。謝先生亦為中國雲南省中國人民政治協商會議委員會之委員。彼在過往三年沒有出任任何其他上市公司之董事。

謝先生亦為Lapford Limited、大地置業有限公司與Kansas Holdings Limited (以上公司均為本公司主要股東)及該等主要股東所控制之若干公司之董事。除本文所披露者外，彼與本公司之任何其他董事、高級管理人員、主要股東或控股股東(定義見上市規則)概無任何關係。

謝先生與本集團並無訂有任何服務合約。截至二零零八年十二月三十一日止年度，謝先生有權收取董事袍金及就出席董事會會議或董事會轄下之委員會會議所收取之報酬共90,000港元。

於最後可行日期，謝先生以實益擁有人身份持有證券及期貨條例第XV部所界定之本公司288,720股股份(相等於已發行股本約0.08%)之權益。

- (3) **何建昌先生**，現年59歲，為本公司之非執行董事，彼於一九七九年十二月五日獲委任為本公司董事，並於二零零三年四月十七日調任為非執行董事。彼亦為激成(馬來西亞)有限公司(在馬來西亞證交所上市)之董事。除本文所披露者外，彼在過往三年沒有出任任何其他上市公司之董事。

何先生為何建源先生及何建福先生之胞弟、陳磊明先生之舅父，以及何崇濤先生、何崇敬先生及何崇暉先生之叔父(以上為本公司之董事或替任董事)。除本文所披露者外，彼與本公司之任何其他董事、高級管理人員、主要股東或控股股東(定義見上市規則)概無任何關係。

何先生與本集團並無訂有任何服務合約。截至二零零八年十二月三十一日止年度，何先生有權收取25,000港元董事袍金。

於最後可行日期，何先生以實益擁有人身份持有證券及期貨條例第XV部所界定之本公司55,160,480股股份(相等於已發行股本約16.21%)之權益。

- (4) **何崇濤先生**，現年34歲，於二零零八年十月十五日獲委任為本公司之執行董事。在加入本集團前，何先生曾任職於日本一間主要之美國投資銀行，專責房地產收購，亦曾於日本一間企業股本公司及於新加坡一間證券公司工作。何先生持有美國 Cornell University 酒店管理理學士學位。彼在過往三年沒有出任任何其他上市公司之董事。

何先生為何建源先生之兒子、何建福先生及何建昌先生之侄兒、陳磊明先生之表弟，以及何崇敬先生及何崇暉先生之堂兄弟(以上為本公司之董事或替任董事)。除本文所披露者外，彼與本公司之任何其他董事、高級管理人員、主要股東或控股股東(定義見上市規則)概無任何關係。

何先生與本公司訂立之服務合約為期一年。截至二零零八年十二月三十一日止年度，何先生有權收取酬金共201,765港元，當中包括薪酬、酌情花紅、董事袍金及就出席董事會會議或董事會轄下之委員會會議所收取之報酬。

於最後可行日期，何先生並無擁有證券及期貨條例第XV部所界定之本公司任何股份權益。

- (5) **何崇暉先生**，現年33歲，於二零零八年十月十五日獲委任為本公司之執行董事。何先生於二零零三年八月加入本集團，出任一間附屬公司之董事，負責本集團於中國及越南之酒店相關投資。在加入本集團前，何先生曾任職於新加坡一間主要之美國顧問公司，從事有關策略、融資、業務重整及人才資本等工作。何先生持有 London School of Economics 之經濟學理學士學位。彼在過往三年沒有出任任何其他上市公司之董事。

何先生為何建福先生之兒子、何崇敬先生之胞弟、何建源先生及何建昌先生之侄兒、陳磊明先生之表弟，以及何崇濤先生之堂弟(以上為本公司之董事或替任董事)。除本文所披露者外，彼與本公司之任何其他董事、高級管理人員、主要股東或控股股東(定義見上市規則)概無任何關係。

何先生與本集團並無訂有任何服務合約。截至二零零八年十二月三十一日止年度，何先生有權收取董事袍金及就出席董事會會議或董事會轄下之委員會會議所收取之報酬共10,328港元。

於最後可行日期，何先生並無擁有證券及期貨條例第XV部所界定之本公司任何股份權益。

上述董事之酬金已由董事會轄下之薪酬委員會經參考彼等於本集團之職務與責任和本集團之表現與溢利水平，以及業界之薪酬指標和現行市況後釐定。

上述董事均須根據組織章程細則於本公司之股東週年大會上輪值退任及重選連任。

除上文所披露者外，並無任何其他有關重選上述董事之事宜須知會股東，且概無任何資料須根據上市規則第13.51(2)(h)至13.51(2)(v)條所載之任何規定而予以披露。



**KECK SENG INVESTMENTS (HONG KONG) LIMITED**  
**激成投資（香港）有限公司**

(於香港註冊成立之有限公司)

(股份代號：00184)

茲通告本公司謹訂於二零零九年六月二十三日星期二中午十二時正假座香港中環法院道太古廣場港島香格里拉大酒店五樓天山廳舉行二零零九年度股東週年大會，討論下列事項：

1. 省覽截至二零零八年十二月三十一日止年度之經審核財務報表及董事會與核數師之報告；
2. 宣派每股0.125港元之末期股息；
3.
  - (a) 重選何建源先生連任董事；
  - (b) 重選謝思訓先生連任董事；
  - (c) 重選何建昌先生連任董事；
  - (d) 重選何崇濤先生連任董事；
  - (e) 重選何崇暉先生連任董事；
  - (f) 授權董事會釐定董事酬金；
4. 續聘畢馬威會計師事務所為核數師並授權董事會釐定其酬金；
5. 作為特別事項，考慮並酌情通過下列或加修改之普通決議案：

「動議：

- (a) 一般及無條件批准董事會於有關期間行使本公司一切權力，以購回本公司每股面值1.00港元之股份；
- (b) 本公司根據上文(a)段之批准授權購回之股份面值總額，不得超過本公司於本決議案通過當日已發行股本面值總額之10%，而上述之批准亦應以此數額為限；及

---

## 股東週年大會通告

---

- (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最早時間止之期間：
- (i) 本公司下屆股東週年大會結束時；
  - (ii) 本公司於股東大會上通過普通決議案廢除或更改本決議案授出之權力時；及
  - (iii) 法例規定本公司須召開下屆股東週年大會之期限屆滿時。」；
6. 作為特別事項，考慮並酌情通過下列或加修改之普通決議案：

「動議：

- (a) 一般及無條件批准董事會於有關期間行使本公司之一切權力，以發行、配發及以其他方式出售本公司之額外股份，惟於指定記錄日期按股東當時持股比例以供股方式向股東配售新股(董事會可就零碎股份或香港以外任何地區之法律或任何認可監管機構或證券交易所之規定而作出彼等認為必需或合適之豁免或其他安排)則除外，而所發行、配發或出售之額外股份(不包括依據購股權或其他權利有條件或無條件同意發行、配發或出售之股份)之面值總額，不得超過本公司於本決議案通過當日已發行股本面值總額之20%；
- (b) 上文(a)段所述之授權將授予董事會權力，作出或授出或須於有關期間內或屆滿後行使該項授權之建議、協議及購股權；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最早時間止之期間：
  - (i) 本公司下屆股東週年大會結束時；
  - (ii) 本公司於股東大會上通過普通決議案廢除或更改本決議案授出之權力時；及
  - (iii) 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

---

## 股東週年大會通告

---

7. 作為特別事項，考慮並酌情通過下列或加修改之普通決議案：

「**動議**擴大已授予本公司董事會現已生效由董事會行使本公司權力發行、配發及以其他方式出售額外股份並訂立或授出或須行使該等權力之建議、協議及購股權之一般授權，加入在授出此等一般授權後本公司董事會行使本公司購回股份之權力而購回本公司股本中之股份面值總額之數額，惟增加之數額不得超過本決議案通過當日已發行股本面值總額之10%。」。

代表董事會  
執行主席  
何建源

香港，二零零九年四月三十日

附註：

- (a) 為確定有權出席二零零九年度股東週年大會及符合資格獲取擬派末期股息之股東名單，本公司將於二零零九年六月十八日星期四至二零零九年六月二十三日星期二(包括首尾兩天)暫停辦理股東登記，期間不會登記任何股份轉讓。股東務請於二零零九年六月十七日星期三下午四時三十分前將所有過戶文件連同有關股票一併送交本公司之股份過戶登記處卓佳登捷時有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東28號金鐘匯中心26樓。
- (b) 凡有資格出席上述大會並於會上投票之股東，均可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之股東。代表委任表格最遲須於大會指定舉行時間48小時前送達本公司之股份過戶登記處卓佳登捷時有限公司，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。
- (c) 根據《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》之有關規定及為實行良好企業管治常規，載於本通告之每項決議案將以投票方式表決。
- (d) 如股東為公司，則可透過其董事會或其他監管組織之決議案授權其負責人或其他人士作為其代表出席大會，該代表所享有之權力與本公司個人股東親自出席者相同，而倘授權代表出席任何上述大會，則該公司將視作親自出席大會。