
此乃要件 請即處理

閣下如對本通函任何內容或應採取之行動**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)

回購本身股份與發行新股份之一般授權

及

重選退任董事

及

股東週年大會通告

本公司謹訂於二零一六年五月三十一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11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隨附之表格，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，地址為香港皇后大道東183號合和中心22樓，惟在任何情況下不可遲於大會及其一切續會指定舉行時間48小時前交回。代表委任表格亦已刊登於香港交易及結算所有限公司網站 (www.hkexnews.hk) 及本公司網站 (www.keckseng.com.hk)。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。

目錄

	頁次
釋義	1
董事會函件	
1. 緒言	2
2. 股份回購及發行授權	3
3. 重選退任董事	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 – 回購授權之說明函件	5
附錄二 – 建議於股東週年大會上重選退任董事之詳情	8
股東週年大會通告	11

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 本公司將於二零一六年五月三十一日星期二中午十二時正舉行之股東週年大會；
「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；
「回購授權」	指 董事會函件第 2(a)段所定義者；
「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 公司條例(即香港法例第 622 章)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 二零一六年四月二十日，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；
「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 香港證券及期貨事務監察委員會刊發(不時予以修訂)之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)
俞漢度 (獨立)

敬啟者：

**回購本身股份與發行新股份之一般授權
及
重選退任董事
及
股東週年大會通告**

1. 緒言

本通函旨在向閣下提供將於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回購本公司之繳足股份(不多於普通決議案之日本公司已發行股份總數之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已發行股份總數之20%)；(iii)將董事可發行之股份數目增加至包括根據回購授權所回購之股份總數；及(iv)重選退任董事。

2. 股份回購及發行授權

於二零一五年五月二十七日舉行之本公司股東週年大會上，本公司給予董事會回購授權以行使本公司權力回購本公司股份。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，於聯交所回購不超過本公司於通過該決議案當日已發行股份總數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，並假設於股東週年大會舉行當日前將不再發行股份計算，即最多可回購34,020,000股股份（「回購授權」）；
- (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份總數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回購授權所回購股份之總數。

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，回購授權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回購授權作出知情決定。上市規則就有關回購授權所規定之說明函件，載於本通函附錄一。

3. 重選退任董事

余月珠女士、何建昌先生、陳有慶博士及俞漢度先生將根據組織章程細則第116條退任董事，並有資格及願意於股東週年大會上重選連任。建議於股東週年大會上重選董事之詳情載於本通函附錄二。

陳有慶博士出任為本公司獨立非執行董事已超過9年並已確認其具備上市規則第3.13條所述各項關於獨立性之因素。根據上市規則所述有關獨立性之指引，本公司認為陳博士仍屬獨立人士，其寶貴業務經驗及知識和專業精神，將繼續提升董事會運作之效能及效率。

董事會函件

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11至14頁。

根據上市規則，股東於股東大會必須以投票表決方式投票。本公司將於股東週年大會結束後遵照上市規則第13.39(5)條之方式刊發有關投票表決結果之公布。

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香港交易及結算所有限公司網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(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，最遲須於大會及其一切續會指定舉行時間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，地址為香港皇后大道東183號合和中心22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

董事認為授予回購授權、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（回購授權之說明函件）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

二零一六年四月二十六日

本說明函件乃遵照公司條例第239(2)條規定編製之備忘錄，載有上市規則所規定之一切資料，以讓閣下考慮回購授權。

1. 回購之理由

儘管董事現時無意回購任何股份，但彼等相信回購授權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，本公司能夠回購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份比將會按本公司回購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，董事行使回購授權之授權可增加股份在聯交所之成交量。該等回購只會在董事相信回購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，根據回購授權，倘於股東週年大會日期之前並無進一步發行股份，則本公司最多可回購34,020,000股股份。

3. 回購之資金來源

董事建議在有關情況下根據回購授權而回購股份之款項，將根據本公司之公司組織章程細則及香港法例規定，由本公司可合法分派之溢利或發行新股份所得收益支付。若於建議回購期間內之任何時間全面行使回購股份授權，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（與截至二零一五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，董事不建議行使回購授權回購過多股份，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。在回購本公司之股份時，董事將考慮當時情況而決定回購股份之數目、價格及其他條件。

4. 股價

本公司股份自二零一五年四月至二零一六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
二零一五年 四月	8.11	7.70
五月	8.00	7.60
六月	7.76	7.24
七月	7.96	7.00
八月	7.75	6.67
九月	7.35	6.65
十月	7.30	6.60
十一月	6.86	6.30
十二月	6.60	6.04
二零一六年 一月	6.25	5.35
二月	5.40	4.90
三月	5.94	4.86
四月(截至最後可行日期)	6.10	5.50

5. 保證及權益之披露

董事已向聯交所保證，在根據回購授權行使本公司之回購股份權力時，將根據上市規則及香港法例進行。

就董事所知，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254,522,480股股份，約佔本公司已發行股本74.82%。若本公司全面行使根據回購股份建議所賦予回購本公司股份之權力，則董事持有本公司已發行股本之權益將增至83.13%。然而，董事並無打算行使回購授權回購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%。董事並不知悉任何可導致有責任根據收購守則提出強制性收購建議之後果。

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回購授權獲股東批准後根據回購授權向本公司出售股份。

本公司亦未獲任何本公司之關連人士知會擬於回購授權獲股東批准後，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. 本公司回購股份

本公司在過去六個月內並無在聯交所或以其他方式回購股份。

建議於股東週年大會上重選董事之詳情如下。

- (1) **余月珠女士**，現年60歲，為本公司執行董事及董事會轄下之薪酬委員會成員，以及本集團若干公司之董事。彼於一九九四年加入本公司，負責管理本集團於中國之投資並於二零零六年七月一日獲委任為本公司董事。余女士持有加拿大Carleton University文學學士學位。余女士在過往三年並無出任任何其他上市公司之董事。

余女士與本集團並無訂有任何服務合約。截至二零一五年十二月三十一日止年度，余女士有權收取酬金共1,361,200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。

余女士亦於若干由何建源先生及何建福先生控制之公司出任董事（兩位何先生均為該公司之主要股東及董事）。除本文所披露外，余女士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。

於最後可行日期，余女士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。

- (2) **何建昌先生**，現年66歲，為本公司非執行董事，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。何先生亦為激成（馬來西亞）有限公司（在馬來西亞證交所上市）之非執行董事。何先生在過往三年並無出任任何其他上市公司之董事。

何先生與本集團並無訂有任何服務合約。截至二零一五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報酬共65,000港元。

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，何先生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。

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。

- (3) **陳有慶博士** (GBS , LLD , 太平紳士) , 現年83歲 , 自一九八八年九月八日起出任為本公司之獨立非執行董事。彼亦為董事會轄下之審核委員會主席 , 薪酬委員會及提名委員會成員。彼亦為亞洲金融集團 (控股) 有限公司主席、嘉華國際集團有限公司獨立非執行董事 ; 彼於二零一四年二月十四日辭任創興銀行有限公司獨立非常務董事 (均在香港聯交所上市) 。彼亦為其他多間公司之董事及顧問 , 具有超過40年之銀行工作經驗。陳博士曾於二零零零年獲泰皇樂賜皇冠二等勳章及獲香港特別行政區政府頒授金紫荊星章。陳博士分別於二零一零年及二零一一年榮獲香港浸會大學及香港大學頒授榮譽大學院士及名譽大學院士 , 並於二零一三年獲香港科技大學頒授榮譽大學院士。彼為香港中華總商會永遠榮譽會長及中華全國歸國華僑聯合會副主席。彼亦為香港僑界社團聯會之創會會長兼主席、中國僑商聯合會和香港潮屬社團總會之榮譽會長及中國僑商投資企業協會常務副會長。於一九八八年三月至二零零八年二月期間 , 陳博士曾擔任中華人民共和國全國人民代表大會代表。陳博士在過往三年並無出任任何其他上市公司之董事。

陳博士與本集團並無訂有任何服務合約。截至二零一五年十二月三十一日止年度 , 陳博士有權收取董事袍金及就出席股東大會、董事會會議或董事會轄下之委員會會議報酬共230,000港元。

陳博士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。

於最後可行日期 , 陳博士擁有證券及期貨條例第XV部所界定之本公司900,000股股份 (相等於已發行股本約0.26%) 之權益 , 其中180,000股以實益擁有人之身份持有 , 而另外720,000股則透過其控制之公司持有。

- (4) 俞漢度先生，現年68歲，自二零一三年四月一日起出任為本公司之獨立非執行董事。彼亦為董事會轄下之審核委員會、薪酬委員會及提名委員會成員。俞先生為香港會計師公會會員及英格蘭及威爾斯特許會計師公會資深會員。俞先生於核數、企業融資顧問（包括就首次公開招股、企業併購及財務重組方面）、財務調查、企業管理等業務擁有逾30年經驗。他亦獲委任為中國再生能源投資有限公司、華潤燃氣控股有限公司、大中華集團有限公司、海爾電器集團有限公司、世界華文媒體有限公司、萬華媒體集團有限公司、彩星集團有限公司、Bracell Limited（前稱Sateri Holdings Limited（賽得利控股有限公司））、新昌管理集團有限公司、開元資產管理有限公司之獨立非執行董事。他亦曾擔任皇冠環球集團有限公司（前稱「卓越金融有限公司」）、千里眼控股有限公司及中國大唐集團新能源股份有限公司之獨立非執行董事職務，並分別於二零一四年五月二十七日、二零一三年十月二十五日及二零一三年八月二十日辭任該等職務，以上公司全於香港聯合交易所有限公司上市。俞先生在過往三年並無出任任何其他上市公司之董事。

俞先生與本集團並無訂有任何服務合約。截至二零一五年十二月三十一日止年度，俞先生有權收取董事袍金及就出席股東大會、董事會會議或董事會轄下之委員會會議報酬共210,000港元。

俞先生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。

於最後可行日期，俞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二零一六年五月三十一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二零一五年度股東週年大會舉行二零一六年度股東週年大會，討論下列事項：

1. 省覽截至二零一五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. 宣派末期股息每股0.12港元；
3. (a) 重選余月珠女士連任執行董事；
(b) 重選何建昌先生連任非執行董事；
(c) 重選陳有慶博士連任獨立非執行董事；
(d) 重選俞漢度先生連任獨立非執行董事；
(e) 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；

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：

5. 「動議：

- (a) 在下文 (b) 段規限下，一般性及無條件授予公司董事一般性授權，於有關期間（定義見下文）內行使本公司的全部權力，根據所有適用法例、規則及規例回購其股份；
- (b) 本公司根據上文 (a) 段授權而獲許回購的股份總數，不得超過本公司通過本決議案之日已發行股份總數的10% (受其後任何的股份合併或拆細而作出調整)；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時起至下列任何一項（取最早者）的期間：

- (i) 本公司下屆股東週年大會結束時；
- (ii) 本公司章程細則或其他適用法例規定本公司下屆股東週年大會須予舉行期限屆滿之日；及
- (iii) 本決議案所述的授權經由股東在股東大會上通過普通決議案撤銷或修訂之日。」

6. 「動議：

- (a) 在下文(c)段的規限下，一般性及無條件授予本公司董事一般性授權，於有關期間（定義見下文）內配發、發行及處理本公司股本內的額外股份及訂立或批出將須或可能須行使該等權力的售股建議、協議及購股權；
- (b) 上文(a)段所述的授權將授權本公司董事於有關期間訂立或批出將須或可能須於有關期間屆滿後行使該等權力的售股建議、協議及購股權；
- (c) 董事依據上文(a)段的授權配發或同意有條件或無條件配發的股份總數，惟根據
 - (i) 供股（定義見下文）；
 - (ii) 因行使本公司購股權計劃所授出之購股權而發行之股份；及
 - (iii) 任何按照本公司的章程細則的以股代息或類似安排而配發以代替本公司股份股息的全部或部份的股份除外，

不得超過於本決議案獲通過當日本公司已發行股份總數的 20%（受其後任何的股份合併或拆細而作出調整）；及

股東週年大會通告

(d) 就本決議案而言：

「有關期間」指由本決議案通過之時起至下列任何一項（取最早者）的期間：

- (i) 本公司下屆股東週年大會結束時；
- (ii) 本公司章程細則或其他適用法例規定本公司下屆股東週年大會須予舉行期限屆滿之日；及
- (iii) 本決議案所述的授權經由股東在股東大會上通過普通決議案撤銷或修訂之日。

「供股」指董事指定的期間內，向於指定紀錄日期名列股東冊內本公司的股份或各類股份持有人按彼等當時所持的股份或股份類別之比例提呈發售股份的建議（惟須受董事就零碎股權或於考慮任何相關司法管轄區的任何法律限制或責任或任何認可監管機構或任何證券交易所的規定後認為必要或權宜的豁免或其他安排所規限）。

7. 「動議待召開本會議通告（「通告」）所載第5及6項決議案獲通過後，擴大依據通告所載第6項決議案提述的一般授權，在董事依據該項一般授權可配發及發行或有條件或無條件同意配發及發行的股份總數上，加入本公司依據通告所載第5項決議案提述的授權可回購股份的總數，惟此數額不得超過於本決議案獲通過當日本公司的已發行股份總數的10%。」

代表董事會
執行主席
何建源

香港，二零一六年四月二十六日

股東週年大會通告

附註：

(a) 暫停辦理股東登記日期如下：

(i) 為釐定有權出席將於二零一六年五月三十一日星期二舉行之應屆股東週年大會（「二零一六年股東週年大會」）及於會上投票之股東，本公司將於二零一六年五月二十六日星期四至二零一六年五月三十一日星期二（包括首尾兩天）暫停辦理股東登記手續。為符合資格出席二零一六年股東週年大會並於會上投票，所有股份過戶轉讓文件須於二零一六年五月二十五日星期三下午四時三十分前送交本公司之股份過戶登記處卓佳登捷時有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心22樓。

(ii) 為釐定符合資格收取末期股息（如獲批准）之股東，本公司將於二零一六年六月八日星期三至二零一六年六月十日星期五（包括首尾兩天）暫停辦理股東登記手續。為符合資格獲派末期股息（如獲批准），所有股份過戶轉讓文件須於二零一六年六月七日星期二下午四時三十分前送交本公司之股份過戶登記處卓佳登捷時有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心22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。如委派一名以上的代表，則須指明每一名受委代表所代表的股份數目及類別。代表委任表格連同簽署人之授權書或其他授權文件(如有)或由公證人簽署證明之副本，最遲須於大會及其一切續會指定舉行時間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，地址為香港皇后大道東183號合和中心22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。