

重要提示

閣下如對本通函或所應採取之行動有任何疑問，應諮詢閣下之股票經紀、銀行經理、律師、專業會計師或其他專業顧問之意見。

閣下如已將名下之榮豐國際有限公司股份全部售出，應立即將本通函送交買主，或送交經手買賣之銀行、股票經紀或其他代理，以便轉交買主。

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分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。



榮豐國際有限公司 WINFOONG INTERNATIONAL LIMITED

(在百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：63)

執行董事：

鍾斌銓

(主席兼董事總經理)

鍾金榜

鍾燊榮

香港主要辦事處：

香港

皇后大道中9號

801室

獨立非執行董事：

簡福飴

黎慶超

陳以海

非執行董事：

林義

敬啟者：

一般授權以購回股份 及 股東可要求投票表決之程序

緒言

於榮豐國際有限公司(「本公司」)將於二零零五年四月二十二日舉行之股東週年大會(「股東週年大會」)上，根據本公司細則第87條，鍾燊榮先生及簡福飴

先生將告退，惟願膺選連任為董事。本公司將於股東週年大會上提呈決議案，重選鍾榮榮先生及簡福飴先生為董事。鍾榮榮先生及簡福飴先生之詳細資料於本公司二零零四年年報內董事履歷、董事之權益及董事酬金章節內披露，年報將連同本通函寄發予閣下。謹請閣下參閱有關章節以是否就有關重選鍾榮榮先生及簡福飴先生為董事之決議案進行投票作出決定。

此外，亦將提呈決議案向本公司董事授出一般授權購回本公司之股份。

本通函亦載列(1)遵照香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)規定之說明書，以提供一切合理所需資料，使各股東可就投票贊成或反對批准一般授權本公司購回其本身股份之決議案作出知情之決定及(2)簡述根據本公司細則股東就於大會上提呈之決議案可要求投票之程序。

I. 一般授權購回股份

在股東週年大會上將會提呈一項普通決議案，一般授權董事行使本公司一切權力以購回本公司股本中每股面值0.05港元之已發行及繳足股份(「股份」)，數目不得超過有關決議案通過當日本公司已發行股本總面值之10%。本公司之授權僅限於在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)進行購回證券。於二零零五年三月十五日，即本通函付印前之最後實際可行日期(「最後實際可行日期」)，已發行合共1,492,410,986股股份。假設股東週年大會日期前並無發行或購回其他股份，則全面行使授權時本公司最多可購回149,241,098股股份。授權規定本公司僅可於下屆股東週年大會舉行之日、法例規定本公司下屆股東週年大會須予舉行之日及上述授權被撤銷或修訂之日三者中之最早日期為止之期間內購回證券。董事目前無意購回任何股份，惟認為上述授權將使本公司具備靈活性，可於適當及有利本公司之情況下購回證券。購回行動可提高本公司之每股資產淨值及／或每股盈利。與本公司於二零零四年十二月三十一日(其最新經審核賬目截數日期)之財政狀況比較，董事認為，倘於建議購回期間內全面行使購回之建議，將會對本公司之營運資金及負債水平造成重大不利影響。然而，若在當時情況下，對本公司之營運資金或董事不時認為適合本公司之負債比率構成重大不利影響，董事不擬行使授權。

本公司乃根據其公司組織章程大綱及細則之授權購回其股份。百慕達一九八一年公司法(經修訂)規定，用以支付購回股份之資金僅可來自有關股份之實收股本或本公司可作股息分派或其他分派之資金或為該目的而發行新股份所得款項。本公司回購股份之資金只會來自按照其公司細則及百慕達法例可就此合法動用之資金。根據上市規則，所有本公司購回之股份(不論在聯交所或以其他方式購回)之上市地位將於購回後自動註銷，而本公司須循一般方式為任何該類股份之進一步發行申請上市。

各董事、彼等之聯繫人士及關連人士

經各董事作出一切合理查詢後所知，各董事或彼等之任何聯繫人士目前概無意在上述建議獲各股東批准後出售股份予本公司。本公司之任何關連人士(定義見上市規則)概無知會本公司其目前有意將股份售予本公司，亦無承諾不會在本公司獲授權購回股份後將任何所持股份售予本公司。

董事之承諾

董事已向聯交所承諾，彼等將按照上市規則、香港法例及所有百慕達適用法律以及本公司之公司組織章程大綱及細則所載之規定，根據所提呈之決議案行使本公司購回證券之權力。

收購守則之影響

倘因董事根據股份購回授權行使權力購回股份而令股東在本公司所佔投票權之比例增加，則將按香港收購及合併守則(「收購守則」)第32條視此權益為一項收購行動。故此，一名股東或一眾採取一致行動之股東如因上述情況取得或整合對本公司之控制權，則須根據收購守則第26條及第32條提出強制性全面收購。於最後實際可行日期，就各董事之深知與確信，下列主要股東直接或間接擁有本公司已發行股本10%或以上之權益：

股東	實際權益(約數)
HFL International Consortium Limited	37.20%
鴻福貿易有限公司	37.20%
鴻福有限公司	40.38%
鴻福實業有限公司	40.38%
Barragan Trading Corp.	19.12%

附註：

- (1) 鴻福貿易有限公司因持有其全資附屬公司HFL International Consortium Limited之權益而被視為與HFL International Consortium Limited擁有本公司已發行股本之相同實益權益。
- (2) 鴻福有限公司亦因持有其全資附屬公司鴻福貿易有限公司之權益而被視為與鴻福貿易有限公司擁有本公司已發行股本之相同實益權益。此外，鴻福有限公司持有本公司已發行股本約3.18%之直接權益。
- (3) 鴻福實業有限公司因持有其全資附屬公司鴻福有限公司之權益而被視為與鴻福有限公司擁有本公司已發行股本之相同實益權益。

倘董事根據上述股份購回授權行使權力購回股份，而引致HFL International Consortium Limited、鴻福貿易有限公司、鴻福有限公司、鴻福實業有限公司、彼等之聯繫人士及與彼等一致行動之人士於截至及包括有關購回股份當日之前十二個月期間持有本公司股權百分比實質增加，便須按收購守則第26及32條作出強制性全面收購建議。

倘董事全面行使根據決議案建議授予購回股份之權力以及假設本公司各股東之股權維持不變，上述主要股東所持本公司之股權百分比將如下：

股東	倘全面行使回購 所持之股權百分比
HFL International Consortium Limited	41.34%
鴻福貿易有限公司	41.34%
鴻福有限公司	44.87%
鴻福實業有限公司	44.87%
Barragan Trading Corp.	21.24%

然而，董事目前無意行使購回授權以致須履行收購責任。此舉將不會導致公眾人士所持有本公司股本之總額減至不足25%。

一般事項

於本通函刊發日期前六個月內之每一個月，本公司概無購回股份。

由二零零四年四月一日至最後實際可行日期止十二個月內之每一個月，股份在聯交所錄得之最高及最低成交價如下：

月份	最高成交價 (港元)	最低成交價 (港元)
二零零四年四月	0.320	0.180
二零零四年五月	0.260	0.200
二零零四年六月	0.204	0.170
二零零四年七月	0.190	0.163
二零零四年八月	0.188	0.175
二零零四年九月	0.200	0.175
二零零四年十月	0.244	0.183
二零零四年十一月	0.485	0.230
二零零四年十二月	0.455	0.365
二零零五年一月	0.425	0.360
二零零五年二月	0.410	0.360
二零零五年三月(截至最後實際可行日期為止)	0.400	0.370

推薦意見

董事認為授權購回股份乃符合本公司之利益，因此建議閣下於即將舉行之股東週年大會上投票贊成決議案。各董事將就彼等所持之全部股權投票贊成決議案。

II. 股東可要求投票表決之程序

根據本公司細則第66條，一項於大會上提呈進行投票之決議案將以舉手方式表決，除非(在宣佈以舉手投票結果或撤回表決方式之任何其他要求前)，該大會之主席；或

- (a) 至少三名親身出席大會之股東(或倘股東為公司，則為其正式授權代表)或其受委代表，並佔不少於所有有權於大會投票之股東投票權之十分之一；或
- (b) 一名或多名親身出席之股東(或倘股東為公司，則為其正式授權代表)或其受委代表，並於本公司持有賦予其權利於大會上投票之股份(即總數已繳足，數目不少於賦有該等權利之所有股份所繳付之總額之十分之一之股份)。

要求以投票方式表決，出任一名股東委任代表之人士（或如股東為公司，則為其正式授權代表）所提出之要求須視作與一名股東所要求者相同。

此 致

列位股東 台照

董事
鍾斌銓
謹啟

二零零五年三月十六日