



東方有色集團有限公司*
ONFEM HOLDINGS LIMITED
(Incorporated in Bermuda with limited liability)

20th April, 2004



Securities and Exchange Commission
450 Fifth Street, N.W.
Washington, D.C. 20549
U.S.A.

SEC FILE NO. 82-3735

PROCESSED

MAY 05 2004

THOMSON
FINANCIAL

BY AIRMAIL

SUPPL

Dear Sirs,

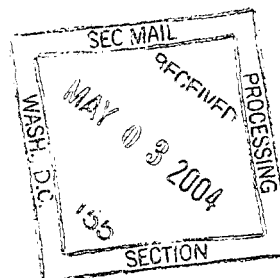
Re: ONFEM Holdings Limited (the "Company")
- Information furnished pursuant to Rule 12g3-2(b)
Under the Securities Exchange Act of 1934 (the "Act")

In order to maintain the Company's exemption from Section 12(g) of the Act pursuant to Rule 12g(3)-2(b) under the Act, we submit herewith two copies of each of the announcement dated 19th April, 2004 in respect of the final results of the Company for the year ended 31st December, 2003 and the notice of the 2004 annual general meeting of the Company.

The enclosed documents that are in Chinese substantially restate the information appearing elsewhere in English.

Yours faithfully,
For and on behalf of
ONFEM HOLDINGS LIMITED

Eva Siu
Company Secretary
Encl.



Since the several remaining units of the Garret, the residential development project in Sydney, Australia, were sold in 2002 while the Zhuhai Haitian Garden project was still under construction and no income was generated from this project either, no turnover was recorded as regard to property development business for the year under review.

- i) **ONFEM Tower, 29 Wyndham Street, Central, Hong Kong**
The adverse impact of the outbreak of SARS on the economy was reflected in the results of the first three quarters of 2003. Nevertheless, as at 31 December 2003, ONFEM Tower recorded an occupancy rate of 91% with an increased rental revenue as compared with the previous year. In addition, the Group is very satisfied with the quality of its tenants, which included a number of multinational enterprises. Since the Group appointed a renowned property management company to provide professional property management services for the ONFEM Tower in early 2003, the quality of this building was significantly enhanced and in turn an increasing recognition was gained from its tenants. In 2004, the Group will focus on further enhancing the building's quality with a view to providing its tenants with excellent services.

- ii) **Haitian Garden, Zhuhai, China**
In January 2004, the Group successfully acquired the remaining 20% equity interest in Zhuhai (Oriental) Blue Horizon Properties Company Limited from Zhuhai Shining Metals Group Inc. and the Group now holds a 100% equity interests in Haitian Garden. The substructure works of the project have been completed. The superstructure works are scheduled to commence in the second half of 2004 and are expected to be substantially completed by the end of 2005.

In view of the current demand in property market in Zhuhai, the Group has repositioned the project as "The New Generation of Panoramic Seaview Deluxe Apartments in Zhuhai".

The proposed construction of the Hong Kong-Zhuhai-Macau Bridge is expected to be finalised shortly, the completion of which will facilitate transportation between Zhuhai, Hong Kong, Macau and the Western part of China. Taking into account the unique advantages in Zhuhai's natural environment and resources, together with the promotion by the Zhuhai municipal government, an increasing demand for properties in Zhuhai from Hong Kong and Macau residents is expected. Sales price of recently launched luxurious properties in Zhuhai increased over 10% in the past six months. Currently, Haitian Garden is one of the few deluxe panoramic seaview developments under construction in Zhuhai. In view of such favourable market conditions, the offer for sale of Haitian Garden units is expected to be well received by the market.

Outlook

Looking forward, the Group will focus on property development as its principal business which is to be supplemented by the specialised construction contracting business and with high technology investment as an ancillary business. The Group will use Hong Kong as its base to vigorously develop its core businesses into China with a view to providing customers with quality services and products and at the same time enhancing its competitiveness so that it will return to profitability and achieve a better return for the shareholders.

In addition, the Group plans to expand through appropriate value driven means such as direct investments, mergers and acquisitions in order to build a portfolio of quality assets and to establish a superior brand.

Liquidity and Financial Resources

As at 31 December 2003, the gearing ratio of the Group, representing a ratio of total borrowings to total assets, reduced to 9.2% (2002: 14.3%). Cash and bank deposits, as at 31 December 2003, amounted to approximately HK\$199.3 million (2002: HK\$210.6 million).

The Group obtained its source of fund through various means in order to maintain a balance between cost and risk. Apart from the fund generated from normal operations and the cash and bank deposits, the Group also obtained financial resources from bank borrowings, finance lease obligation and loan from a minority investor which amounted to approximately HK\$66.7 million (2002: HK\$130.9 million), HK\$0.1 million (2002: HK\$0.2 million) and HK\$4.5 million (2002: HK\$3.3 million) respectively as at 31 December 2003.

The bank borrowings denominated in Renminbi ("RMB"), as at 31 December 2003, were approximately RMB28.6 million (2002: RMB38.6 million) while the remaining balances were denominated in Hong Kong dollars. Except this RMB bank loan with fixed interest rate, all the Group's bank borrowings are on a floating rate basis.

Capital commitments of the Group are to be partly financed by bank borrowings.

Financial Risks and Management

The Group's strategies towards financial risk management include diversification of funding sources and extension of credit periods. For the year ended 31 December 2003, finance costs reduced to approximately HK\$4.9 million (2002: HK\$7.7 million).

The total borrowings of the Group as at 31 December 2003 amounted to approximately HK\$71.3 million (2002: HK\$134.4 million). The borrowings were repayable as follows:

	2003 HK\$'000	2002 HK\$'000
Within one year	71,304	134,364
In the second year	-	58
	<u>71,304</u>	<u>134,422</u>

Exposure to the Fluctuation in Exchange Rates

Most of the transactions of the Group were denominated in Hong Kong dollars, RMB and US dollars. Given that the exchange rates of Hong Kong dollar against RMB and US dollar are stable, no hedging or other alternative measures have been implemented by the Group. As at 31 December 2003, the Group had no significant exposure under foreign exchange contracts, interest or currency swaps or other financial derivatives.

Charges on Group Assets

As at 31 December 2003, the Group pledged an investment property with carrying amount of approximately HK\$195.0 million (2002: HK\$206.4 million) as collateral for the Group's banking facilities. Besides, fixed deposits amounted to approximately HK\$53.2 million (2002: HK\$101.6 million) have been pledged by the Group as securities for general banking facilities and issuance of performance bonds. Certain inventories of the Group were also held under trust receipt loan arrangements.

Contingent Liabilities

At 31 December 2003, there were contingent liabilities in respect of the following:

- (a) The Group undertook to discharge the obligations of a bank under a performance bond issued by the bank in respect of a construction contract of the Group, which amounted to approximately HK\$1.4 million (2002: HK\$15.8 million).
- (b) The Company had outstanding corporate guarantees to various banks in respect of banking facilities extended to certain existing subsidiaries amounted to approximately HK\$54.9 million (2002: HK\$106.9 million). As at 31 December 2003, the Company had a total provision of approximately HK\$39.9 million (2002: HK\$96.8 million) in respect of such corporate guarantees in the Company's accounts.
- (c) The Group has undertaken and performed electrical and mechanical engineering work for various customers in Hong Kong and the PRC. In respect of such projects, the Group could have potential additional charges arising from the related tax payables. Since the amount of the potential additional charges, if any, cannot be reliably determined, no provision was made by the Group.

Employees

As at 31 December 2003, the Group employed 309 staff (2002: 482 staff). The total remunerations and benefits of the Directors and staff during the year were approximately HK\$43.1 million (2002: HK\$64.0 million). The Group adopts a remuneration policy in line with market practice.

SHARE OPTION SCHEME

The share option scheme of the Company ("Share Option Scheme") was adopted pursuant to a resolution passed on 29 May 2003 and will remain in force for 10 years from that date. The purpose of adopting the Share Option Scheme is to recognise and acknowledge the contributions that the eligible person had made or may from time to time make to the Group. Details of the Share Option Scheme will be set out in the 2003 Annual Report of the Company.

As at 31 December 2003, there were no outstanding share options granted under the Share Option Scheme.

CLOSURE OF REGISTER OF MEMBERS

The Register of Members of the Company will be closed from Friday, 21 May 2004 to Thursday, 27 May 2004 (both days inclusive), during which period no transfer of shares will be effected. In order to qualify for attending the annual general meeting, all share certificates with completed transfer forms either overleaf or separately, must be lodged with the Company's Hong Kong Branch Registrar, Computershare Hong Kong Investor Services Limited at Rooms 1901-5, 19th Floor, Hopewell Centre, 183 Queen's Road East, Hong Kong not later than 4:00 p.m. on Thursday, 20 May 2004.

CODE OF BEST PRACTICE

The Company has complied with the Code of Best Practice as set out in Appendix 14 of the Rules Governing the Listing of Securities on The Stock Exchange of Hong Kong Limited ("Listing Rules") being in force throughout the year ended 31 December 2003 except that the independent non-executive directors of the Company are not appointed for a specific term as they are subject to retirement by rotation and re-election at the annual general meeting of the Company in accordance with the Company's bye-laws.

PROPOSED AMENDMENTS TO BYE-LAWS

Following the abolition of the Securities (Disclosure of Interests) Ordinance 1988 (Chapter 396 of the Laws of Hong Kong) and the enforcement of the Securities and Futures Ordinance (Chapter 571 of the Laws of Hong Kong) on 1 April 2003 and to ensure compliance with certain existing provisions of the Listing Rules which remain in force on or after 31 March 2004 and certain new provisions of the Listing Rules which became effective on 31 March 2004, the Directors propose that certain existing clauses of the bye-laws of the Company be amended and several new clauses be incorporated in the bye-laws of the Company, as more particularly described in the notice of the annual general meeting ("AGM") published on the same date, so as to ensure that the provisions of the bye-laws of the Company are in line with the legislation and the rules and regulations applicable to the Company.

In order to facilitate the proceedings of the general meetings of the Company, it is also proposed that the bye-laws of the Company be amended to allow proxies to form part of the quorum of the general meetings of the Company and to vote individually on a show of hands.

The proposed amendments to the bye-laws are subject to the approval of the shareholders of the Company at the AGM to be held on 27 May 2004.

AUDIT COMMITTEE

The audit committee of the Company comprises three independent non-executive directors namely, Mr. Selwyn Mar, Ms. Tam Wai Chu, Maria and Mr. Lam Chun, Daniel. The audit committee has reviewed with the auditors the audited accounts for the year ended 31 December 2003 and discussed auditing, internal control and financial reporting matters including the review of the accounting practices adopted by the Group.

PURCHASE, SALE OR REDEMPTION OF THE COMPANY'S LISTED SECURITIES

Neither the Company nor any of its subsidiaries have purchased, sold or redeemed any of the Company's listed securities during the year.

PUBLICATION OF FURTHER INFORMATION ON THE STOCK EXCHANGE'S WEBSITE

Financial and other information in respect of the Company required by paragraphs 45(1) to 45(3) of Appendix 16 of the Listing Rules with effect up to 30 March 2004 will be published on the website of The Stock Exchange of Hong Kong Limited at the appropriate time.

By order of the Board
Wang Xingdong
Managing Director

Hong Kong, 19 April 2004
website: <http://www.onfem.com>

As at the date of this announcement, the Directors comprise eight directors, of which five are executive directors, namely, Mr. Lin Xizhong, Mr. Wang Xingdong, Mr. Yan Xichuan, Mr. Qian Wenchao and Ms. He Xiaoli; and three are independent non-executive directors, namely, Mr. Selwyn Mar, Ms. Tam Wai Chu, Maria and Mr. Lam Chun, Daniel.

香港，一九四四年四月十九日

水串王
原酒坊
來歷

本公司設於任何州和公司資本或任何授權購買、出售或贖回本公司之上市證券，
終業交易所訂此公佈之一些資料，
本公司應於每年三月三十一日之前將對該16項(1)(2)(3)項及(4)項之證券及其他有關
資料，將該資料當時按香港證券交易所有限公司之網址公佈。

[illegible][illegible]

發給執照用字則
本公司於西歷二零零三年十二月三十一日止年度內已照得特之香港聯合交易所有限公司證券上市規則（上
列本公司之附屬公司之建議董事則本公司之獨立非執行董事使明列註明，但該項建議本公司之董事則
則於本公司之股東週年大會上審議通過及原批准。

本公司於二〇零四年五月二十二日(星期四)起至二〇零四年五月二十五日(星期日)止期間辦理股東大會，所有該期間內已填妥之選舉票，除該股東親自出席外，亦須於二〇零四年五月二十二日(星期四)下午四時正以前交到本公司，逾期恕不受理。特此公告。
中環證券有限公司，地址：香港德輔道中139號1301-1303室。
中環證券有限公司謹啟

於一九三三年十二月三十一日，該紙在何處換成票則授由該商承兌之為成清。

[illegible]

(c) 本公司已承租及進行為香港及中國多處新屋宇完成電訊工程項目。本集團可能就有之應付稅務及開支發生在額外費用。由此結餘可被認定為在額外費用(倘若)本集團改組為此作出撥備。

(a) 本公司與承辦商一明銀行集團之這般合約所產生之債務由該承辦商產生之責任的，400,000港元（二零零二年一月：15,800,000 港元）。

(b) 本公司與承辦商就若干項有關本公司所擬之銀行信貸而向該銀行提供的尚未清償之金額總額為 54,900,000 港元（二零零二年：166,000,000 港元），於二零零三年十二月三十一日，本公司就該等金額基本本公司之淨額。

實收資本：本公司實收資本係由股東認繳之現金，分作兩期繳納，第一期繳納百分之五十，第二期繳納百分之五十。第一期實收資本為美金 1,000,000 元，第二期實收資本為美金 1,000,000 元。

本報因抵得一項匯款約為195,000,000港元(二零零二年1月206,000,000港元)之投資。二零零三年十二月三十一日。

71,304	134,422
--------	---------

平肉	71.304	二零零三年
平肉	134.364	二零零二年

如圖所示，將風險敞口之貸款總額金來項多美元化及美元借款利率，截至二零零三年十二月三十一日止年度，該貸款下歸還之貸款總額為4,900,000港元（二零零二年：7,700,000港元）。

該貸款下歸還之貸款總額金來項多美元化及美元借款利率，截至二零零三年十二月三十一日止年度，該貸款總額為4,900,000港元（二零零二年：7,700,000港元）。

利率價值如下：

於二零零三年十二月三十一日之借款總額約為71,300,000港元（二零零二年：134,400,000港元），借款總額

[illegible][illegible]

(7) 一、(三) 年(43%)、現金及銀行存款於二二年三月三十一日計為199,300,000元(二二年二月三十一日計為216,600,000元)
二、(四) 年(43%)、現金及銀行存款於二二年三月三十一日計為199,300,000元(二二年二月三十一日計為216,600,000元)

此外，本集團計劃以不同形式的儲備方案增加投資，並持該等投資項目以長期投資，以擴大公司經營規模，並使資金更趨靈活，以應付各項投資需要，因此從實為利。

一、我國國情在這幾種特殊條件下，即天荒人闢的邊境地區中，少數民族與國家民族共同發展，是極其重要而艱巨的任務。

按目前核電局選定核場址，本廠已將目前核場址定位為「陳新第一代核場址」。核場址大體選定時間約在 1960 年，核場址區內有兩則的農田距離，且因核場址本身為農田，使用上仍須考慮對於農田的造成，且因人士對於核場址的需求不必過於，從些看來，在核場址提出後，因核場址區內已具備，加上有核場址區內之農田，故由中核局選定核場址之

(三) 中國船舶衛光天龍
中國船舶衛光天龍
二零零四年一月，本國成功收購了由發達光船國際股份有限公司持有的發達光船有限公司 100% 股份，令本國擁有此項目 100% 權益。此項目已充實海上完成船塢工程。
即 30% 收購，令本國擁有此項目 100% 權益。此項目已充實海上完成船塢工程。
二零零五年，本國成功收購了由發達光船國際股份有限公司持有的發達光船有限公司 100% 股份，令本國擁有此項目 100% 權益。此項目已充實海上完成船塢工程。

二、三、四、五、六、七、八、九、十、十一、十二、十三、十四、十五、十六、十七、十八、十九、二十、二十一、二十二、二十三、二十四、二十五、二十六、二十七、二十八、二十九、三十、三十一、三十二、三十三、三十四、三十五、三十六、三十七、三十八、三十九、四十、四十一、四十二、四十三、四十四、四十五、四十六、四十七、四十八、四十九、五十、五十一、五十二、五十三、五十四、五十五、五十六、五十七、五十八、五十九、六十、六十一、六十二、六十三、六十四、六十五、六十六、六十七、六十八、六十九、七十、七十一、七十二、七十三、七十四、七十五、七十六、七十七、七十八、七十九、八十、八十一、八十二、八十三、八十四、八十五、八十六、八十七、八十八、八十九、九十、九十一、九十二、九十三、九十四、九十五、九十六、九十七、九十八、九十九、一百。

所收之款，以支撥興建臨時收容所。計共計收 83,000 元，以上中區收 70%。

在物價昂貴及救濟方面，由於位於海濱地帶，住宅地稅免收，而貧民之少數單位已於二戰後二年由，而中國救濟院花園亦正處於施工階段中，因此亦能起而為本救濟院帶來收入。

1) 香港中環皇后大道中 23 號房內有彩色大圖。

本國出口至主要的地區項目：一、包括中國、東南亞及俄國之用的橡膠及竹炭之大量。
 本國進口自主要的地區項目：一、橡膠及橡膠製品。
 除二〇二三年外，本國在特種貿易方面之貿易額約1,000,000美元，較上年度上升3%，同時貿易貿易額之百分比亦由二〇二三年度之19,000,000美元，降至二〇二三年三年度之700,000美元。由與地產貿易中佔年總貿易額之百分之三。



ONFEM HOLDINGS LIMITED

東方有色集團有限公司*

(於百慕達註冊成立之有限公司)
(股份代號: 230)

股東週年大會通告

茲通告東方有色集團有限公司(「本公司」)謹訂於二零零四年五月二十七日上午十時三十分假座香港灣仔港灣道一號會展廣場西南座皇朝會七樓會議室舉行股東週年大會，以處理下列事宜：

1. 省覽截至二零零三年十二月三十一日止年度之經審核綜合賬目、董事會報告及核數師報告。
2. 重選錢文超先生、何小麗女士及譚惠珠女士為本公司之董事及授權本公司董事會(「董事會」)釐定董事之酬金。
3. 議定董事之人數上限為十二名，並授權董事會在該限額內委聘新董事。
4. 續聘羅兵咸永道會計師事務所為來年度之核數師及授權董事會釐定彼等之酬金。
5. 作為特別事項，考慮並酌情通過(不論作出修訂與否)以下決議案為本公司之普通決議案：

「動議」

- (a) 在下文5(c)段之規限下，一般性及無條件批准董事會於有關期間(定義見下文5(d)段)行使本公司之一切權力以配發、發行及處理本公司股本中之額外股份，及訂立或發出可能需行使此等權力之售股建議、協議及購股權；
- (b) 上文5(a)段之批准將授權董事會於有關期間訂立或發出可能需於有關期間終結後始行使此等權力之售股建議、協議及購股權；
- (c) 董事會依據上文5(a)及5(b)段之批准所配發或同意有條件或無條件配發(不論其為依據購股權所配發者與否)之股本面值總額，不得超過(aa)本公司於本決議案通過當日之已發行股本面值總額百分之二十，及(bb)(如董事會獲本公司股東(「股東」)另行通過普通決議案授權)本公司在通過該項決議案後購回之本公司股本面值總額(上限為相等於通過本決議案之日期本公司已發行股本面值總額百分之十)兩者之總和，惟因(i)配售新股(定義見下文5(d)段)，或(ii)按照本公司發行之任何認股權證或可兌換為本公司股份之任何證券之條款行使認購或兌換權，或(iii)按當時所採納之任何優先購股計劃或就向本公司及/或其任何附屬公司之行政人員及/或僱員授予以或發行股份及/或可認購本公司股份之權利而採納之類似安排所發行之全部或部份股份之任何以股代息或類似安排除外；上述5(a)及5(b)段授予董事會之批准須以此數額為限；及
- (d) 就本決議案而言：
「有關期間」指由本決議案通過當日至下列任何一項最早日期止之期間：
 - (i) 本公司下屆股東週年大會結束之日；
 - (ii) 依法例規定本公司須予舉行下屆股東週年大會之期限屆滿之日；或
 - (iii) 股東於股東大會上通過普通決議案撤銷或更改本決議案之授權；及

「配售新股」指董事會於指定期間內，向於指定紀錄日期名列股東名冊之股東按彼等於當日之持股比例提呈發售股份或其他證券之建議(惟董事會有權就零碎股權或任何認可管制機構或任何證券交易所之法律限制或責任，作出其認為

- (9) 於緊隨細則第85條之後加入下列新細則第85A條：

「根據上市規則，倘任何股東須就某項決議案放棄投票權或僅限於投票贊成或投票反對某項決議案，則該股東所作表決或代其所作表決如違反上述規定或限制則將不予計算。」

- (10) 於緊隨細則第89(A)條中出現之「或親身」字句後面加入「(或(倘股東為法人團體)經其正式授權代表)」之字句。

- (11) 刪除現有細則第90(A)條，並以以下列新細則第90(A)條代替：

「任何有權出席本公司會議或本公司任何類別股份會議並於會上投票之本公司股東，均有權委任另一人為其代表，代其出席會議並投票。於以舉手形式表決或於以數票形式表決時，股東可親身(或(倘股東為法人團體)經其正式授權代表)或由受委代表投票。在細則第96A條之規限下，股東委任代表之權利須包括委任不同之代表以分別代表其所持有並在委任文書內所指明股份數目之權利；惟(在不損害委任候補人之原則下)獲任何股東委任出席同一場合之代表人數，不得超過兩名。」

- (12) 於緊隨細則第96條之後加入下列新細則第96A條：

「本公司之股東倘為結算所(或其代理人)，則可授權其認為合適之人士(或多名人士)在本公司任何大會或任何類別之股東大會作為其受委代表或多名受委代表或公司代表或多名公司代表，惟若其委任多於一名代表，該項授權則須指明每名按此獲授權之人士所代表之股份類別及數目。根據本條細則之條文，按此獲授權之人士有權代表該結算所(或其代理人)行使相同之權力，猶如該結算所(或其代理人)以本公司個別股東身份而行使之權力一樣，包括有關於以舉手形式表決時個別投票之權利(不受細則第85及90(A)條之規限)。結算所(或其代理人)可委任之受委代表或多名受委代表或公司代表或多名公司代表數目不可超過結算所(或其代理人)持有之股份數目，即結算所(或其代理人)持有有權出席及於有關大會投票之股份。」

- (13) 刪除細則第97(B)條中出現之「根據證券(披露權益)條例1988(香港法例第396章)第18條」字句，並以「根據適用於本公司之證券及期貨條例(香港法例第571章)之相關條款」之字句代替。

- (14) 刪除細則第97(D)條中出現之「根據上述第18條」字句，並以「根據適用於本公司之證券及期貨條例(香港法例第571章)之相關條款」之字句代替。

- (15) 刪除細則第97(E)條中出現之「根據證券(披露權益)條例1988(香港法例第396章)第24條」字句，並以「根據適用於本公司之證券及期貨條例(香港法例第571章)之相關條款」之字句代替。

- (16) 刪除現有細則第110(B)(ii)條，並以以下列新細則第110(B)(ii)條代替：

「(ii) 如董事或其聯繫人士(定義見上市規則)於任何合約、安排或其他建議中擁有重大權益，則該名董事不得就有關合約、安排或其他建議之董事會決議案投票，亦不得計入法定人數內，而倘該名董事就有關決議案

他建議之董事會決議案投票，亦不得計入其內，而倘該名董事就有關決議案投票，其票數亦不予計算在內，惟該項決議適用於下列情況之任何合約、安排或建議：

(a) (I) 就董其或聯
任作緊；或
何出人
附承士
屬擔提
公而供
緊司向任
人之該何
士利董抵
為益事押
公借或或
出借其賠
司款任償
或項何保

(II) 或償任第
獨賠其向
單保司擔
身擔公承
士份本或
人部之債
緊或押負
聯部抵之
其全供司
或提公同
事提或屬
董同證附
就共保何

(b) 有他事建
擁其舊售
立券或而發
創償議與
其或建參
或份之將
司股買或
公之購與
售公或參
發何認人
呈任供緊
提之以聯
開益券其
有權證或

(c) 董事或員有該士權已合
董事人擁有人開別有
董政司擁有人開別有
而行公益聯得何益
議、該實何獲任實
議員於士任以之權
建職接人其藉)票
之級開緊及其司投
司高或聯事或公之
公以接其董(者隨
他值直或推司三隨
其士份事;公第或上
何人身董份該何份以
任緊東或股於任股或
關聯股益司非之行5%
有其或權公並益發共

(d) 任何有關本公司或其附屬公司僱員利益之建議或安排，包括：

(I) 其行司劃計
或發公計權
事關本份購
董有購股份
何而認員先
任惠以僱優
施受權之或
實中股券勸
或從購證獎
訂可先他份
修士優其股
人出或何
納緊受份任
採聯或股或
劃

(II) 其聯退而士士及
或之或，人人；
司事金割，之益
公重積計聯開利
本、公貼其有或
與事之津或金權
施董關殘事基特
實之有傷董或之
或司員或于劃
訂公僱工給計賦
修屬及死無該復
附士、並與未
納何人金中何股
採任繫休其任一

(e) 司與他之
公而益
在權券有
其有證據
因據他中
士券其其
人證或在
繫他券式
聯其債方
或券或一
事債股以
董或司人
何份公有
任股本持

(17) 刪除細則第116條最末端之句子全句，並於第116條最末端以下列句子代替：

「提交該等通知之期限將由該選舉所指定之會議通知寄發後翌日起計至該會議舉行日期前7天結束。」

9. 處理其他事項。

命 理 會 董 承
理 經 事 董
東 幸 王

香港：二零零四年四月十九日

附註：

凡有權出席大會及投票之股東，均有權委派一位或多位代表
代其出席及以數票形式進行投票時代其投票。受委代表毋
須為本公司股東。

2. 代表委任表格連同授權簽署該表之授權書或
(如有)或經由公證人簽署證明之時
本須於大會或續會之指定舉行時
司公香港五福大園18樓地方為效
號中國五福大園18樓地方為效

本公司董事會謹此通告股東，茲將一九九一年五月二十二日（星期五）至零二股連於香港公證處辦理股票過戶手續之日期及地點公告如下：
一、凡欲出席上述股票背書或正交回本公司者，請於一九九一年五月二十二日（星期五）下午四時前，將股票及股票收據交回本公司。
二、凡欲出席上述股票背書或正交回本公司者，請於一九九一年五月二十二日（星期五）下午四時前，將股票及股票收據交回本公司。
三、凡欲出席上述股票背書或正交回本公司者，請於一九九一年五月二十二日（星期五）下午四時前，將股票及股票收據交回本公司。

4. 董事會由八位董事組成，包括五位執行董事，即林錫忠先生、王鶴立先生、李東先生、李幸先生及李錫士先生；及三位獨立非執行董事，即馮紹提先生、譚惠珠女士及黃文利先生。



ONFEM HOLDINGS LIMITED

東方有色集團有限公司*

(於百慕達註冊成立之有限公司)
(股份代號: 230)

股東週年大會通告

茲通告東方有色集團有限公司(「本公司」)謹訂於二零零四年五月二十七日(即農曆三月廿七日)上午十時三十分假座香港灣仔港灣道一號會展廣場西南座皇朝會七樓會議室舉行股東週年大會,以處理下列事宜:

1. 省覽截至二零零三年十二月三十一日止年度之經審核綜合賬目、董事會報告及核數師報告。
2. 重選錢文超先生、何小麗女士及譚惠珠女士為本公司之董事及授權本公司董事會(「董事會」)釐定董事之酬金。
3. 議定董事之人數上限為十二名,並授權董事會在該限額內委聘新董事。
4. 續聘羅兵威永道會計師事務所為來年度之核數師及授權董事會釐定彼等之酬金。
5. 作為特別事項,考慮並酌情通過(不論作出修訂與否)以下決議案為本公司之普通決議案:

「動議」

- (a) 在下文5(c)段之規限下,一般性及無條件批准董事會於有關期間(定義見下文5(d)段)行使本公司之一切權力以配發、發行及處理本公司股本中之額外股份,及訂立或發出可能需行使此等權力之售股建議、協議及購股權;
- (b) 上文5(a)段之批准將授權董事會於有關期間訂立或發出可能需於有關期間終結後始行使此等權力之售股建議、協議及購股權;
- (c) 董事會依據上文5(a)及5(b)段之批准所配發或同意有條件或無條件配發(不論其為依據購股權所配發者與否)之股本面值總額,不得超過(aa)本公司於本決議案通過當日之已發行股本面值總額百分之二十,及(bb)(如董事會獲本公司股東(「股東」)另行通過普通決議案授權)本公司在通過該項決議案後購回之本公司股本面值總額(上限為相等於通過本決議案之日期本公司已發行股本面值總額百分之十)兩者之總和,惟因(i)配售新股(定義見下文5(d)段),或(ii)按照本公司發行之任何認股權證或可兌換為本公司股份之任何證券之條款行使認購或兌換權,或(iii)按當時所採納之任何優先購股計劃或就向本公司員及/或其任何附屬公司之行政人員及/或僱員授予或發行股份及/或可認購本公司股份之權利而採納之類似安排所發行者,或(iv)以配發股份代替就本公司股份派發之全部或部份股息之任何以股代息或類似安排除外;上述5(a)及5(b)段授予董事會之批准須以此數額為限;及
- (d) 就本決議案而言:
「有關期間」指由本決議案通過當日至下列任何一項最早日期止之期間:
 - (i) 本公司下屆股東週年大會結束之日;
 - (ii) 依法例規定本公司須予舉行下屆股東週年大會之期限屆滿之日;或
 - (iii) 股東於股東大會上通過普通決議案撤銷或更改本決議案之授權;及

「配售新股」指董事會於指定期間內,向於指定紀錄日期名列股東名冊之股東按彼等於當日之持股比例提呈發售股份或其他證券之建議(惟董事會有權就零碎股權或任何認可管制機構或任何證券交易所之法律限制或責任,作出其認為

- (9) 於緊隨細則第85條之後加入下列新細則第85A條:

「根據上市規則,倘任何股東須就某項決議案放棄投票權或僅限於投票贊成或投票反對某項決議案,則該股東所作表決或代其所作表決如違反上述規定或限制則將不予計算。」

- (10) 於緊隨細則第89(A)條中出現之「或親身」字句後面加入「(或(倘股東為法人團體)經其正式授權代表)」之字句。

- (11) 刪除現有細則第90(A)條,並以下列新細則第90(A)條代替:

「任何有權出席本公司會議或本公司任何類別股份會議並於會上投票之本公司股東,均有權委任另一人為其代表,代其出席會議並投票。於以舉手形式表決或於以數票形式表決時,股東可親身(或(倘股東為法人團體)經其正式授權代表)或由受委代表投票。在細則第96A條之規限下,股東委任代表之權利須包括委任不同之代表以分別代表其所持有並在委任文書內所指明股份數目之權利;惟(在不損害委任候補人之原則下)獲任何股東委任出席同一場合之代表人數,不得超過兩名。」

- (12) 於緊隨細則第96條之後加入下列新細則第96A條:

「本公司之股東倘為結算所(或其代理人),則可授權其認為合適之人士(或多名人士)在本公司任何大會或任何類別之股東大會作為其受委代表或多名受委代表或公司代表或多名公司代表,惟若其委任多於一名代表,該項授權則須指明每名按此獲授權之人士所代表之股份類別及數目。根據本條細則之條文,按此獲授權之人士有權代表該結算所(或其代理人)行使相同之權力,猶如該結算所(或其代理人)以本公司個別股東身份而行使之權力一樣,包括有關於以舉手形式表決時個別投票之權利(不受細則第85及90(A)條之規限)。結算所(或其代理人)可委任之受委代表或多名受委代表或公司代表或多名公司代表數目不可超過結算所(或其代理人)持有之股份數目,即結算所(或其代理人)持有有權出席及於有關大會投票之股份。」

- (13) 刪除細則第97(B)條中出現之「根據證券(披露權益)條例1988(香港法例第396章)第18條」字句,並以「根據適用於本公司之證券及期貨條例(香港法例第571章)之相關條款」之字句代替。

- (14) 刪除細則第97(D)條中出現之「根據上述第18條」字句,並以「根據適用於本公司之證券及期貨條例(香港法例第571章)之相關條款」之字句代替。

- (15) 刪除細則第97(E)條中出現之「根據證券(披露權益)條例1988(香港法例第396章)第24條」字句,並以「根據適用於本公司之證券及期貨條例(香港法例第571章)之相關條款」之字句代替。

- (16) 刪除現有細則第110(B)(ii)條,並以下列新細則第110(B)(ii)條代替:

「(ii) 如董事或其聯繫人士(定義見上市規則)於任何合約、安排或其他建議中擁有重大權益,則該名董事不得就有關合約、安排或其他建議之董事會決議案投票,亦不得計入法定人數內,而倘該名董事就有關決議案

任何證券交易所之法律限制或責任，作出其認為必要或權宜之豁免或其他安排。」。

6. 作為特別事項，考慮並酌情通過（不論作出修訂與否）以下決議案為本公司之普通決議案：

「動議」

- (a) 在下文6(c)段之規限下，一般性及無條件批准董事會於有關期間（定義見下文6(d)段）按照所有適用法例及／或不時修訂之香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則或任何其他證券交易所證券上市規則之規定並在其規限下，行使本公司所有權力在聯交所或在本公司證券上市且獲香港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購回本公司之股份（包括可贖回股份）；
- (b) 上文6(a)段之批准將授權董事會於有關期間以由董事會釐定之價格為本公司購回其本身之股份；
- (c) 本公司依據上文6(a)段購回之股本面值總額，不得超過本公司於本決議案通過當日之已發行股本面值總額百分之十，而上文6(a)及6(b)段授予董事會之批准亦須受此數額限制；
- (d) 就本決議案而言：
- 「有關期間」指由本決議案通過當日至下列任何一項最早日期止之期間：
- (i) 本公司下屆股東週年大會結束之日；
- (ii) 依法例規定本公司須予舉行下屆股東週年大會之期限屆滿之日；或
- (iii) 股東於股東大會上通過普通決議案撤銷或更改本決議案之授權。」

7. 作為特別事項，考慮並酌情通過（不論作出修訂與否）以下決議案為本公司之普通決議案：

「動議在通過上文第6項決議案後，授權董事會將按照上文第6項決議案所述由本公司購回本公司股本中之股份面值總額，加上董事會依據上文第5項決議案可配發之股本面值總額，惟本公司購回之股本面值總額不得超過本公司於本決議案通過日期之已發行股本面值總額百分之十。」

8. 作為特別事項，考慮並酌情通過以下決議案為本公司之特別決議案：

「動議本公司章程細則將按下列方式作出修訂：

- (1) 於細則第1條內順序加入以下定義，並將細則第1條內之定義重新排序：
- 「聯繫人士」指上市規則所界定之涵義；
- 「結算所」指證券及期貨條例（香港法例第571章）認可之結算所；及
- 「上市規則」指香港聯合交易所有限公司證券上市規則（經不時修訂）；
- (2) 刪除細則第16條中出現之「港幣2元」字句，並以「香港之證券交易所不時就該目的而規定之金額」之字句代替；
- (3) 刪除細則第20(A)條中出現之「港幣2元」字句，並以「香港之證券交易所不時就該目的而規定之金額」之字句代替；
- (4) 刪除細則第20(B)條中出現之「港幣2元」字句，並以「香港之證券交易所不時就該目的而規定之金額」之字句代替；
- (5) 刪除細則第21條中出現之「港幣2元」字句，並以「香港之證券交易所不時就該目的而規定之金額」之字句代替；
- (6) 於緊隨細則第74條中出現之「（或（倘股東為法人團體）經其正式授權代表）」字句後面加入「或由受委代表」之字句；
- (7) 於緊隨細則第85條中出現之「公司法第78條」字句後面加入「或由受委代表」之字句；
- (8) 於緊隨細則第85條最後一句後面加入「在細則第96A條之規限下，股東委任代表之權利須包括委任不同代表以分別代表其所持有並在委任文書內所指明股份數目之權利；惟（在不損害委任後補入之原則下）獲任何股東委任出席同一場合之代表人數，不得超過兩名。」之句子。

法定人數內，而倘該名董事就有關決議案投票，其票數亦不予計算在內，惟該項禁止不適用於涉及下列情況之任何合約、安排或其他建議：

- (a) (I) 就董事或其聯繫人士為本公司或就其任何附屬公司之董事或其任何聯繫人士提供任何抵押或賠償保證；或
- (II) 就董事或其聯繫人士本身單獨或共同提供全部或部份本公司或其任何附屬公司之負債或承擔而向第三者提供任何抵押或賠償保證；
- (b) 有關提呈發售本公司或其創立或擁有權益之任何公司之股份或債券或其他證券以供認購或購買之建議，而董事或其聯繫人士參與或將會參與發售建議之包銷或分包銷；
- (c) 有關任何其他公司之建議，而董事或其聯繫人士僅以高級職員、行政人員或股東身份直接或間接於該公司擁有權益或董事或其聯繫人士實益擁有該公司股份；惟董事及其任何聯繫人士並非於該公司（或其藉以獲得有關權益之任何第三者公司）之任何類別已發行股份或隨附之投票權實益擁有共5%或以上；
- (d) 任何有關本公司或其附屬公司僱員利益之建議或安排，包括：
- (I) 採納、修訂或實施任何董事或其聯繫人士可從中受惠而有關發行或授出優先購股權以認購本公司股份或其他證券之僱員股份計劃或任何股份獎勵或優先購股權計劃；或
- (II) 採納、修訂或實施與本公司或其任何附屬公司之董事、董事之聯繫人士及僱員有關之公積金或退休金、死亡或傷殘津貼計劃，而其中並無給予董事或其聯繫人士任何與該計劃或基金有關之人士一般未獲賦予之特權或利益；及
- (e) 任何董事或其聯繫人士因其在本公司股份或債券或其他證券擁有權益而與本公司股份或債券或其他證券之其他持有人以同一方式在其中擁有權益之合約或安排。」

- (17) 刪除細則第116條最末端之句子全句，並於第116條最末端以下列句子代替：

「提交該等通知之期限將由該選舉所指定之會議通知寄發後翌日起計至該會議舉行日期前7天結束。」

9. 處理其他事項。

承董事會命
董事總經理
王幸東

香港，二零零四年四月十九日

附註：

1. 凡有權出席大會及投票之股東，均有權委派一位或多位代表代其出席及在以數票形式進行投票時代其投票。受委代表毋須為本公司股東。
2. 代表委任表格連同授權書或表格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，須於大會或續會之指定舉行時間四十八小時前送達本公司之香港主要營業地點，地址為香港九龍尖沙咀浪咸道南79號中國五洲大廈18樓，方為有效。
3. 本公司將由二零零四年五月二十一日星期五至二零零四年五月二十七日星期四止（包括首尾兩日）期間暫停辦理股份過戶登記手續，如欲出席上述通告召開之大會，所有股票連同已填妥之過戶表格（附於股票背頁或分開遞交）最遲須於二零零四年五月二十日星期四下午四時正交回本公司之香港股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心19樓1901-5室。
4. 於本通告日期，董事會由八位董事組成，包括五位執行董事，即林錫忠先生、王幸東先生、閻西川先生、錢文祖先生及何小麗女士；及三位獨立非執行董事，即馬紹援先生、譚惠珠女士及林浩先生。