
此 乃 要 件 請 即 處 理

閣下如對本通函任何方面或應採取的行動有任何疑問，應諮詢閣下的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。

閣下如已將名下天工國際有限公司股份全部出售或轉讓，應立即將本通函連同隨附的代表委任表格送交買主或承讓人或經手買賣或轉讓的銀行、股票經紀或其他代理商，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的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不會就因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的任何損失承擔任何責任。



Tiangong International Company Limited

天工國際有限公司*

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：826)

執行董事：

朱小坤
朱志和
朱明耀
嚴榮華

開曼群島註冊辦事處：

P.O. Box 309
GT. Uglan House
South Church Street, George Town
Grand Cayman, Cayman Islands

非執行董事：

童貴智

香港註冊辦事處：

香港
灣仔分域街18號
捷利中心13樓1303室

獨立非執行董事：

李正邦
高翔
劉肇暉

主要營業地點：

中國
江蘇省
丹陽市
後巷鎮

敬啟者：

**有關建議
重選退任董事
一般授權發行股份及購回股份
股東週年大會通告**

緒言

董事會謹此尋求股東批准重選本公司退任董事、授予董事會一般授權發行及以行使本公司一般權力購回本公司股本中每股面值0.01美元的股份(「股份」)。

* 僅供識別

本通函旨在向股東提供香港聯合交易所有限公司(「**聯交所**」)證券上市規則(「**上市規則**」)所須的說明函件，以及所有其他合理所需的資料，以便彼等就本通函所述的決議案投票贊成與否作出明智決定，而(其中包括)有關決議案將提呈於二零零八年六月十八日(星期三)下午二時正假座香港金鐘道88號太古廣場1座5樓太古廣場會議中心Elbrus Room舉行的本公司股東週年大會(「**股東週年大會**」)處理。

重選退任董事

按照本公司的組織章程，朱小坤先生、童貴智先生及朱志和先生為自上次膺選連任後起計任職最長的董事，故將於股東週年大會上輪席告退，彼等符合資格並願膺選連任。因此，股東週年大會上將提呈普通決議案以重選朱小坤先生、童貴智先生及朱志和先生為本公司的董事。根據上市規則第13.74條，有關董事之詳情如下：

朱小坤先生，51歲，本集團執行董事兼主席。他負責本集團的整體業務發展策略，在高速鋼及切削工具製造行業，有超過20年經驗。朱先生畢業於江蘇廣播電視大學經濟管理系，在一九八四年，他任丹陽縣後巷電視天線廠廠長。他於一九八七年帶領該廠由一家電視天線廠過渡成為一家從事高速鋼切削工具生產業務的企業，其後在一九九二年擴展至包括生產高速鋼。他自一九九七年七月起，一直擔任本集團主席職位。一九九八年獲農業部授予全國優秀鄉鎮企業廠長及於二零零四年授予全國鄉鎮企業家稱號。

童貴智先生，35歲，本集團非執行董事。童先生現為AIG Global Investment Corp (AIGGIG) 的大中華直接投資部的副總裁，並主動管理AIGGIG的中國投資。於加入AIGGIA (Asia) 前，童先生隸屬於Arthur Anderson, Median Asset Management (Malaysia) 及其中一間台灣最大之投資銀行中華開發工業銀行。童先生取得英國華威大學會計及金融分析理學士榮譽學位，並於二零零一年取得美國特許財務分析師(CFA)資格。

朱志和先生，57歲，本集團的執行董事兼行政總裁(總經理)。他負責本集團的日常業務，在工廠管理方面有超過二十年經驗。他於加入本集團前，在後巷鎮飛達村及江蘇省丹陽縣後巷高士橋玉明五金廠任職。他於一九九三年加入本集團。二零零零年七月至二零零六年八月任江蘇天工工具股份有限公司(「天工工具」)執行董事兼副總經理，現負責天工工具及天工愛和特鋼有限公司高速鋼及模具鋼的生產、經營及銷售工作。

除上文所披露者外及於最後實際可行日期，朱小坤先生、童貴智先生及朱志和先生各自於過往三年內概無在任何上市公司擔當任何董事職位，亦無於本集團任何成員公司擔當任何職務，與本公司其他董事、高級管理人員、主要股東或控股股東概無任何關係，亦無在本公司擁有其他股份權益(定義見證券及期貨條例第XV部(香港法律第571章))。

朱小坤先生及朱志和先生各自己與本公司訂立服務合約，初步為期三年，自二零零七年七月二十六日開始(本公司的上市日期)，除非執行董事或本公司以不少於三個月的書面通知予以終止。在若干其他情況下，合約可由本公司終止(包括但不限於董事嚴重違反協議項下的責任或嚴重不當行為)。執行董事正式為在中國工作，惟可能按董事會不時釐訂而於香港或其他地方工作。服務合約進一步規定於服務合約期間及於終止服務後兩年內，各執行董事不能從事與本集團業務直接或間接競爭或可能出現競爭的業務。童貴智先生已於二零零七年六月二十日與本公司簽訂委任函件，為期三年。委任須遵守細則項下董事退任及輪值條文。全體董事須自上次重選後根據本公司細則於本公司股東週年大會上每三年輪席退任最少一次。

於截至二零零七年十二月三十一日止年度，根據彼等各自的服務合約及委任函件而已付朱小坤先生、童貴智先生及朱志和先生的董事年度酬金分別為人民幣4,081,000元、人民幣零元及人民幣99,000元。於釐訂酬金時，考慮到市場價格及因素如董事的工作量及所須承擔。

有關重選上述董事，本公司並無任何須根據上市規則第13.51(2)(h)至13.51(2)(v)條的任何規定而作出披露的資料，亦無任何其他須敦請本公司股東注意的事項。

發行股份授權

第4項決議案將提呈於股東週年大會（「**第4項決議案**」）有關授予一般授權，賦予本公司董事權力於本決議案通過期間至本公司下屆股東週年大會止；或依照法例規定本公司須於舉行下屆股東週年大會之期限屆滿之日；或股東於股東大會上通過普通決議案以撤銷第4項決議案之日（以最早日期止之期間為準）發行新股份，惟不得超過本公司於通過此決議案當日的已發行股本面值總額百分之二十（包括訂立需要或可能需要發行、配發或出售股份的售股建議、協議及購股權）。

於最後實際可行日期，本公司已發行股份為419,500,000股。因此，股東週年大會上提呈之第4項決議案獲通過的規限下，並假設無額外股份將予以發行，以及於提呈決議案日前，本公司將不會購回任何股份，故根據該項授權，本公司將獲准發行股份最多可達83,900,000股。

購回股份

根據本公司的組織章程大綱及細則及百慕達適用法例及規則，本公司可購回股份。根據上市規則，股東可向董事授予一般授權，以購回有關公司於聯交所上市的股份。該授權須以股東於股東大會上通過普通決議案的方式授出。

(a) 股東批准

購回股份的所有建議，必須事先由股東於股東大會上的普通決議案，以一般授權的方式或就特定交易獲得特別批准的方式批准。

股東週年大會上將予提呈之第5項決議案（「**第5項決議案**」）乃有關授予本公司董事一般權力，以便於本決議案通過期間至本公司下屆股東週年大會止；或依照法例規定本公司須於舉行下屆股東週年大會之期限屆滿之日；或股東於股東大會上通過普通決議案以撤銷第5項決議案之日（以最早日期止之期間為準）在聯交所購回本公司之股份（最多可達提呈決議案當日本公司已發行股本百分之十）（「**購回建議**」）。

(b) 將予購回股份數目

本公司將予購回的股份必須為繳足股份。

於最後實際可行日期，本公司已發行股份為419,500,000股股份。因此，股東週年大會上提呈之第5項決議案獲通過的規限下，並假設無額外股份將予發行，以及於提呈決議案日前，本公司將不會購回任何股份，故根據該項授權，本公司將獲准購回股份最多可達41,950,000股股份。

本公司購回的全部股份終於購回時自動取消上市。購回股份的所有權文件將於結算任何此等購買後合理盡快註銷及銷毀。

(c) 購回原因

購回股份的現有授權將於下一屆股東週年大會屆滿。考慮到聯交所的交投情況波動不定，股份曾有多次較其基本資產淨值出現重大折讓的買賣記錄。股份購回可提升本公司每股股份的資產淨值及盈利。在此等情況下，本公司購回股份的能力乃有利於擬保留彼等於本公司投資的股東，由於彼等於本公司資產中所佔權益之百份率隨著本公司購回股份的比例而增加。此外，本公司董事會行使根據購回建議所獲賦予之權力時，亦會增加股份在聯交所的交投量。因此，本集團認為購回建議符合本公司及其股東的利益。

(d) 資金來源

本公司購回其股份所需的資金，必須從按照組織章程細則和開曼群島適用法律及規例，而可合法作此用途的資金撥付。上市公司不得以現金以外的代價或非聯交所交易規則規定的結算方式，在聯交所購回其本身的證券。

任何購回股份將以本公司溢利或就該購回事項額外發行股份所得款項；或若其組織章程細則批准則在符合公司法下撥自資本；以及就購回時應付任何溢價，則自本公司的溢利或自本公司股份溢價賬進賬額的金額；或若其公司組織章程細則批准則在符合公司法下撥自資本。

本公司董事預期，即使全面行使上述授權，本公司的營運資金狀況或借貸水平（較本公司截至二零零七年十二月三十一日止年度經審核財務報表所披露的情況）將不會因根據購回建議進行購回而受到嚴重不利影響。然而，倘進行購回可能導致本公司的營運資金狀況或借貸水平（較本公司最近期公佈的經審核財務報表所披露的情況）受到嚴重不利影響時，除非本公司董事認為縱使出現該等嚴重不利影響，該等購回仍符合本公司的最佳利益，否則不會進行購回。

(e) 買賣限制

本公司可購回的股份總數，最多為於通過第5項決議案日期已發行股份總數的10%。

本公司將不會在聯交所購回其股份

- a. 倘購回價較於前五個交易日股份在聯交所買賣的平均收市價高出5%或以上；
或
- b. 不得以現金以外的代價或非聯交所交易規則規定的結算方式。

本公司不得在知情的情況下於聯交所向關連人士購回證券，而關連人士亦不得在知情的情況下於聯交所向公司出售其證券。

本公司將促使本公司委任的股票經紀代表發行人購買其股份時按聯交所可能要求而向聯交所披露該等資料。

本公司將於在某項決定後或在發生有可能影響價格的事態發展，須暫時擱置任何證券購回計劃，直至該等影響價格的資料公開為止的任何時間不會在聯交所購回其股份。特別是在緊接以下較早者前一個月的期間：

- a. 為批准發行人任何年度業績、半年、季度或任何其他中期業績(不論是否根據上市規則的規定而發表)而召開董事會會議的日期(以根據上市規則首先知會聯交所的日期為準)；及
- b. 發行人根據上市規則公佈其任何年度或半年度業績，或季度或任何其他中期期間的業績(不論是否根據上市規則的規定而發表)的期限。

及業績公佈日期截止時，本公司不可於聯交所購回其股份，除特殊情況外。

倘購回將導致公眾人士的上市證券數目低於上市規則規定相關所述的最低百分比(現時為本公司已發行股本總數25%)，本公司將不會購回其股份。

於任何購回後，本公司不可在30日期間內在未得聯交所批准前作出新發行股份或宣佈建議新發行股份，不論在聯交所或以其他方式(除根據行使認股權證、購股權或近似要求發行人發行股份的工具，屏於購回其本身的證券時尚未行使)。

(f) 程序及申報規定

本公司將於發行人購回股份(不論在聯交所在其他地方)的任何日子後的營業日早市或任何開市前時段開始買賣之前最少30分鐘，透過HKEx-EPs向聯交所申報前一天的購回股份總數，每股購買價格或就有關購回所支付的最高及最低價格(倘適用)，並須確認該等購買乃根據上市規則而在聯交所進行，並於通函載述詳情時並無重大變動。發行人應與其股票經紀作出安排，確保彼等及時向本公司提供所須資料，以便本公司報告聯交所。

此外，本公司的年報須披露有關於年內購回股份的詳情，當中包括購回股份數目的每月分析、每股購買價格或就所有該等購回而支付的最高及最低價格，以及已付總價格(如適用)。

(g) 承諾

本公司董事已向聯交所承諾將根據上市規則及所有適用法例的規定，按提呈的第5項決議案行使本公司購回的權力。

(h) 權益披露

本公司各董事(就彼等作出一切合理查詢後所知)及彼等的任何聯繫人士目前概無意待購回建議於股東週年大會上獲股東批准後，根據購回建議出售股份予本公司。

與此同時，本公司的任何關連人士概無知會本公司，表示目前有意待購回建議於股東週年大會上獲股東批准後，出售任何股份或彼等已承諾不會出售彼等持有的任何股份予本公司。

(i) 收購守則的涵義及公眾持股量

倘根據購回建議行使權力後，股東所佔本公司的投票權比例有所增加，則就香港公司收購及合併守則(「收購守則」)第32條而言，上述增加將視為一項收購。因此，一名股東或一群與其一致行動的股東(定義見收購守則)可能取得或鞏固本公司的控制權(視乎該等增加的數額)，而須根據收購守則第26條提出強制全面收購建議。

截至二零零八年四月十七日，據本公司董事所知悉，於確定載入本通函的最後實際可行日期（「最後實際可行日期」），下列人士持有本公司已發行股本10%以上的權益：

股東名稱	身份	持有 股份數目	持股百分比	
			現時	假設悉數 行使購回 建議
朱小坤 (附註1)	受控法團權益	213,109,000	50.80%	56.45%
Tiangong Holdings Company Limited (附註1)	實益擁有人	210,000,000	50.06%	55.62%
美國國際集團 (附註2)	受控法團權益	60,000,000	14.30%	15.89%

附註：

1. Tiangong Holdings Company Limited (「THCL」) 由朱小坤先生及于小梅女士分別擁有約89.02%及10.98%權益。朱先生被視為擁有THCL及其他彼持有不少於三分之一權益的公司持有的股份的權益。
2. 美國國際集團被視為擁有AIG Global Emerging Markets Fund II, L.P.持有的21,000,000股股份、AIG Asian Opportunity Fund II, L.P.持有的30,000,000股股份及American International Assurance Company (Bermuda) Limited持有的9,000,000股股份的權益。有關權益的詳情，請參閱本公司的年度報告。

倘本公司董事行使根據購回建議一切權力，以及按本公司當時的已發行股本並無任何其他變動的基準，上述主要股東的權益會增至上述最後一欄的百分比約數。本公司董事認為此項增加將不會導致須遵照收購守則第26條規定提出強制收購之後果。公眾人士持有的股份數目不會低於本公司已發行股本25%。

(j) 於過去六個月的購回

本公司並無根據本公司股東於二零零七年七月七日授出的授權購回任何股份。

(k) 股份價格

股份自二零零七年七月二十六日(股份於聯交所開始買賣之日)起至最後實際可行日期期間每月在聯交所買賣錄得的最高及最低成交價如下：

	最高價 (港元)	最低價 (港元)
二零零七年七月(自二零零七年七月二十六日)	12.10	10.70
二零零七年八月	11.60	6.40
二零零七年九月	9.18	7.81
二零零七年十月	8.69	7.16
二零零七年十一月	7.70	5.85
二零零七年十二月	6.49	4.90
二零零八年一月	6.90	4.25
二零零八年二月	4.50	3.79
二零零八年三月	4.22	2.35
二零零八年四月，直至二零零八年四月十七日， 最後實際可行日期	3.64	2.76

擴大發行股份授權

第6項決議案將提呈於股東週年大會(「**第6項決議案**」)有關擴大將第5項決議案授予董事一般性授權發行本公司百分之二十的股份。待於股東週年大會上通過第4項、第5項及第6項決議案，本公司董事將獲授予一般性授權隨時發行本公司最多百分之二十的股份，並額外擴大授權以增加不時於購回建議下購回的所有該等股份數目，因此，發行股份授權的限額將包括(除上述百分之二十的限額)根據購回建議所購回的股份數目。

股東週年大會

召開股東週年大會的通告載於本通函第11頁至第13頁內。該股東週年大會上適用之代表委任表格現連同本通函一併寄發予股東。無論閣下能否出席該大會，均請按照代表委任表格上印備之指示，填妥隨附的代表委任表格，並須於在大會或任何續會指定舉行時間四十八小時前，送達本公司的股份過戶登記處香港分處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712—1716號舖。填妥及交回代表委任表格後，閣下仍可出席股東週年大會及於會上投票。

股東可要求以股數投票表決的程序

於任何股東大會上，提呈大會表決的決議案須以舉手方式表決，除非根據上市規則須以投票方式表決或(在宣佈以舉手方式表決所得結果之前或之時，或於撤回任何其他以投票方式表決的要求時)獲正式要求以投票方式表決。

以下人士可要求以投票方式表決：

- (a) 大會主席；或
- (b) 本公司最少五名親身(或如為公司，則其正式授權代表)或委派代表出席，及有權於會上投票的股東；或
- (c) 本公司任何一名或多名親身(或如為公司，則其正式授權代表)或委任代表出席，及合共佔有權出席大會並於會上投票的本公司全體股東的總投票權不少於十分之一的股東；或
- (d) 本公司任何一名或多名親身(或如為公司，則其正式授權代表)或委任代表出席，及持有賦予權利出席大會並於會上投票的股份的繳足股款總額不少於全部賦予該項權利的股份繳足股款總額十分之一的股東。

投票表決時可親身或委派代表投票。

就組織章程細則而言，本身為公司的本公司股東如派出經該公司董事或其他監管機構通過決議案委任或獲授權書委任的正式授權代表，代表該公司出席本公司有關股東大會或本公司任何類別股東的任何有關股東大會，則視作該公司親身出席。

推薦意見

董事認為重選退任董事、股份發行授權、回購建議及擴大股份發行之授權均符合本公司及其股東的最佳利益，故建議各股東應投票贊成將於股東週年大會上提呈之相關決議案。

此致

列位股東 台照

代表董事會
天工國際有限公司
主席
朱小坤
謹啟

二零零八年四月二十二日



Tiangong International Company Limited
天工國際有限公司*
(於開曼群島註冊成立的有限公司)
(股份代號：826)

茲通告本公司訂於二零零八年六月十八日(星期三)下午二時正假座香港金鐘道88號太古廣場1座5樓太古廣場會議中心Elbrus Room舉行股東週年大會，藉以考慮及酌情通過(不論有否修訂)下列決議案為普通決議案：

作為普通事項，

1. 謹此批准截至二零零七年十二月三十一日止年度的經審核財務報表及董事會報告與核數師報告。
2. (a) (i) 謹此批准重選朱小坤先生為本公司董事。
(ii) 謹此批准重選童貴智先生為本公司董事。
(iii) 謹此批准重選朱志和先生為本公司董事。
(b) 謹此授權董事會釐定董事酬金。
3. 謹此批准續聘畢馬威會計師事務所為本公司核數師，並授權董事會釐定其酬金。

並作為特別事項，

4. 「動議：
(a) 根據下文(c)的限制下，一般及無條件批准本公司董事會於有關期間(定義見下文)內行使本公司一切權力，以配發、發行及以其他方式處置本公司股本中的額外股份，並批准本公司董事會訂立或授予或須行使該等權力的售股建議、協議及購股權；

* 僅供識別

股東週年大會通告

- (b) 上文(a)段所賦予的批准授權本公司董事會於有關期間內訂立或授予或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) 本公司董事會依據(a)段批准配發或有條件或無條件同意配發(不論根據購股權或其他事項)的股本面值總額，不包括根據(i)配售股份(定義見下文)；(ii)本公司根據僱員購股權計劃授出的權利行使；或(iii)根據本公司的組織章程細則不時發行以股代息等情況所配發的股份，不得超過本公司於通過此決議案當日的已發行股本面值總額百分之二十，故上文所述的批准亦須受此數額限制；及
- (d) 就本決議案而言：

「有關期間」指由本決議案通過之日起至下列最早日期的期間：

- (i) 本公司下屆股東週年大會結束；
- (ii) 依照本公司組織章程細則或任何開曼群島適用的法例規定本公司須舉行下屆股東週年大會的期限屆滿時；及
- (iii) 本公司股東在股東大會上通過普通決議案撤銷或修訂此決議案時。

「配售股份」乃指在董事會所指定的期間內，根據售股建議向指定記錄日期名列本公司股東名冊的股份持有人或任何類別股份持有人，按其當時持股比例或股份種類配發、發行或授予股份的建議(惟董事會有權在必須或權宜時就零碎股權或香港以外任何地區的法例所規定限制或責任或任何認可監管機構或證券交易所的規定，取消若干股份持有人在此方面的權利或作其他安排)。

5. 「動議：

- (a) 根據下文(b)段的限制下，一般及無條件批准董事會根據一切適用的法例

股東週年大會通告

及不時修改的香港聯合交易所有限公司證券上市規則，於有關期間(按決議案4(d)的定義)內行使本公司一切權力購回本公司股本中的股份；及

(b) 本公司根據上文(a)段所賦予的批准而購回的股份面值總額，不得超過本公司於通過此決議案當日的已發行股本總面值百分之十，而上文(a)段的批准亦須以此為限。」

6. 「**動議**擴大授予本公司董事會根據本股東週年大會的通告所載第4項普通決議案配發、發行及處理本公司股本中額外股份的授權，除根據該項全面授權所配發或同意有條件或無條件予以配發的股份總面值外，在其上另加相當於本公司根據本股東週年大會的通告所載第6項普通決議案授予的權力所購回的本公司股本總面值數額，惟該數額不得超過本公司於本決議案通過當日的已發行股本總面額百分之十。」

承董事會命
天工國際有限公司
公司秘書
梁偉業

香港，二零零八年四月二十二日

開曼群島註冊辦事處：

P.O. Box 309

GT. Ugland House

South Church Street, George Town

Grand Cayman, Cayman Islands

香港註冊辦事處：

香港

灣仔分域街18號

捷利中心13樓1303室

主要營業地點：

中國

江蘇省

丹陽市

後巷鎮

股東週年大會通告

附註：

- (a) 凡有資格出席本通告所召開的會議及於會上投票的股東，均可委派一名或以上的代表出席會議，及倘有書面表決進行時代其投票。代表人毋須為本公司股東。
- (b) 代表委任表格連同公證人簽署證明的授權書或其他授權文件(如有)，須於股東週年大會或任何續會舉行四十八小時前，交回本公司的股份過戶登記處香港分處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖，方為有效。
- (c) 一份有關提議重選本公司退任董事、授予一般權力以發行新股份和購回本身股份的說明函件將連同本通告寄予本公司各股東。
- (d) 退任董事詳情刊載於本公司通函第2至3頁內(本通告為其一部分)。