

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公佈之內容概不負責，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公佈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。



YARDWAY GROUP LIMITED

啟帆集團有限公司

(「本公司」)

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：646)

建議拆細現有股份及更改每手買賣單位

董事會建議將本公司股本中每股面值0.10港元的每股已發行及未發行現有股份拆細為兩(2)股每股面值0.05港元的拆細股份。

股份拆細須待股東在股東特別大會上通過普通決議案、上市委員會批准拆細股份或因行使根據購股權計劃已授出或將予授出的購股權而發行的任何新拆細股份上市及買賣後，方可作實。

現有股份現時的每手買賣單位為4,000股。於股份拆細生效後，拆細股份將以每手16,000股拆細股份買賣。

一份載有(其中包括)股份拆細、免費以現有股份股票換領拆細股份新股票的安排以及有關拆細股份的買賣安排詳情的通函，連同召開股東特別大會的通告，將會儘快寄發予股東。

1. 建議拆細現有股份

董事會建議將本公司股本中每股面值0.10港元的每股已發行及未發行現有股份拆細為兩(2)股每股面值0.05港元的拆細股份。股份拆細須待達成下文「2. 股份拆細的條件」所載的條件後，方可作實。

於本公佈日期，本公司的法定股本為200,000,000港元，分為2,000,000,000股現有股份，當中558,248,000股現有股份為已發行及繳足。緊隨股份拆細生效後，本公司的法定股本將為200,000,000港元，分為4,000,000,000股拆細股份，當中1,116,496,000股拆細股份將為已發行及繳足(假設於本公佈日期後並無進一步發行或購回現有股份)。

拆細股份將各自於所有方面享有同等權益，而拆細股份所附權利將不會因股份拆細而受影響。

2. 股份拆細的條件

股份拆細須待：

- (a) 股東在股東特別大會上通過普通決議案；及
- (b) 上市委員會批准拆細股份及因行使根據購股權計劃所授購股權而發行的拆細股份上市及買賣。

除有關股份拆細所產生的費用(包括專業費用及印刷開支)外，實行股份拆細不會對本公司的相關資產、業務營運、管理及財務狀況構成影響，亦不會對股東的持股量、權利及權益構成影響。董事會認為，股份拆細將不會對本公司的財務狀況構成任何不利影響。

3. 股份拆細的理由及更改每手買賣單位

建議股份拆細將減少現有股份的面值及增加其總數，並導致股份於聯交所的買賣價格向下調整。

董事認為，上述股份拆細可擴大本公司的股東基礎及於董事認為適當的任何未來集資活動中給予更大靈活性。因此，董事會認為，股份拆細符合本公司及股東的整體利益。

4. 更改每手買賣單位及更改的理由

現有股份現時的每手買賣單位為4,000股現有股份。於及僅於股份拆細生效後，拆細股份將以每手16,000股拆細股份買賣。

更改每手買賣單位旨在增加每手股份的價值，以確保每手市值超過2,000港元，並減少股東及投資本公司人士涉及的交易及登記成本。因此，董事會認為，更改每手買賣單位符合本公司及股東整體利益。

5. 預期時間表

有關股份拆細的預期時間表如下：

寄發有關股份拆細的通函 二零零九年一月二十三日(星期五)或前後

股東特別大會 二零零九年二月十三日(星期五)上午十時正

以下事項須待股東特別大會的結果及上市委員會批准拆細股份及根據購股權計劃將予發行的拆細股份上市及買賣後，方可作實：

股份拆細的生效日期 二零零九年二月十六日(星期一)

開始買賣拆細股份 二零零九年二月十六日(星期一)上午九時三十分

暫時關閉以每手4,000股現有股份買賣現有股份的

原有櫃位 二零零九年二月十六日(星期一)上午九時三十分

開放以每手8,000股拆細股份買賣拆細股份(以現有股份股票

(「現有股票」)的形式)的臨時櫃位 二零零九年二月十六日(星期一)上午九時三十分

免費將現有股票更換為拆細股份的新股票(「新股票」)的首日... 二零零九年二月十六日(星期一)

重開以每手16,000股拆細股份買賣拆細股份(以新股票的形式)的

原有櫃位 二零零九年三月二日(星期一)上午九時三十分

指定對盤代理於市場提供對盤服務 二零零九年三月二日(星期一)上午九時三十分

開始並行買賣拆細股份(以新股票及現有股票的形式) 二零零九年三月二日(星期一)

上午九時三十分

關閉以每手8,000股拆細股份買賣拆細股份(以現有股票的

形式買賣)的臨時櫃位 二零零九年三月二十日(星期五)下午四時十分

指定對盤代理終止於市場提供對盤服務 二零零九年三月二十日(星期五)下午四時十分

免費將現有股票更換為新股票的最後日期 二零零九年三月二十四日(星期二)

現有股票僅可在截至二零零九年三月二十日(星期五)下午四時十分前期間內有效交收、買賣及結算，而其後將不獲被接納作交收、買賣及結算用途。然而，該等股票將繼續為拆細股份法定所有權的有效憑證，基準為一股現有股份相等於兩(2)股拆細股份，並可於二零零九年二月十六日(星期一)至二零零九年三月二十四日(星期二)止期間，在本公司香港股份過戶登記分處卓佳標準有限公司的營業時間內免費更換新股票，而於二零零九年三月二十四日(星期二)後，則可在支付指定費用後隨時更換。

新股票將以橙色發行，以區分黃色的現有股票。有關詳情將披露於將寄發予股東的通函內。

為減輕零碎拆細股份存在而產生的困難，本公司將委任一名對盤代理，於二零零九年三月二日(星期一)至二零零九年三月二十日(星期五)(包括首尾兩日)期間為有意補足或出售其所持有的零碎拆細股份的股東提供對盤服務。有意利用是項服務以出售其所持零碎拆細股份或補足至一個完整買賣單位的零碎拆細股份持有人，可於此期間直接或透過其經紀聯絡對盤代理。本公司將於將寄發予股東的通函內提供對盤代理的詳情。零碎拆細股份持有人務請注意，零碎拆細股份的買賣不保證能成功對盤。任何對碎股服務有任何疑問的股東，應諮詢本身的專業顧問。

6. 一般資料

本公司將會向聯交所申請批准拆細股份及因行使根據購股權計劃所授購股權而發行的拆細股份上市及買賣。本公司將就由香港中央結算有限公司設立及經營的中央結算及交收系統所接納的拆細股份作出所有必要安排。

一份載有(其中包括)股份拆細、免費以現有股份股票換領拆細股份新股票的安排以及有關拆細股份的買賣安排詳情的通函，連同召開股東特別大會的通告，將會儘快寄發予股東。

本公佈將載於本公司的網址：www.equitynet.com.hk/0646。本公司將在股份拆細成為無條件後儘快另行刊發公佈。

7. 釋義

「董事會」	指	董事會(包括本公司獨立非執行董事)
「本公司」	指	啟帆集團有限公司，其已發行股份於聯交所上市
「董事」	指	本公司董事
「股東特別大會」	指	本公司即將舉行的股東特別大會以批准(其中包括)股份拆細
「現有股份」	指	於股份拆細生效前本公司股本中每股面值0.10港元的普通股
「香港」	指	中華人民共和國香港特別行政區
「港元」	指	香港法定貨幣港元
「上市委員會」	指	具上市規則所賦予的涵義
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「購股權」	指	根據購股權計劃所授可按照購股權計劃的條款及條件認購股份的權利
「股份」	指	本公司股本中的普通股，即現有股份或拆細股份(視情況而定)
「股東」	指	股份持有人
「購股權計劃」	指	本公司於二零零二年三月二十八日採納的購股權計劃
「股份拆細」	指	每股已發行及未發行現有股份拆細為兩(2)股拆細股份
「拆細股份」	指	於股份拆細生效時本公司股本中每股面值0.05港元的普通股
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司

承董事會命
啟帆集團有限公司
主席
鄺松校

香港，二零零九年一月九日

於本公佈日期，本公司執行董事為鄺松校先生、元崑先生、蘆昭群先生、宋宣女士及徐小陽先生；本公司獨立非執行董事為高嶺先生、崔勇先生及張青林先生。