

To be a highly respected supplier and
manufacturer of automotive replacement
parts throughout the world

Untuk menjadi pembekal dan pengeluar
alat-alat gantian automotif yang disanjung
di seluruh dunia

vision &



COVER RATIONALE

The strong yellow colour of the cover is used to reflect the strength of the New Hoong Fatt Group, in terms of its market position and financial results.

The concentric circles signifies the movement of the Group's products from its manufacturing plant in Klang, Malaysia to various parts of the world, such as South East Asia, Middle East, South Africa and South America.

The use of red around the ASEAN region shows the Group's focus of attention. Recently, with the implementation of equal tariffs under the ASEAN Free Trade Agreement ("AFTA") for automotive parts, the Group now concentrates on exploiting the competitive advantage arising therefrom.

OUR MISSION IS ...

- to be the leading manufacturer and supplier of automotive replacement parts

BY

- continuously improving the quality of our products, costs, delivery, technology, and working environment for our staff
- continuously improving our supply of a wide range of quality products and reliable services
- continuously improving the quality of our financial, information and communication technology, and human resource services

THROUGH

- skills and knowledge enhancement, communicating and team work with a desire for excellence

mission

visi&misi

MISI KAMI ADALAH ...

- untuk menjadi pengeluar dan pembekal alat-alat gantian automotif yang unggul

DENGAN

- sentiasa mempertingkatkan kualiti produk, kos, penghantaran, teknologi dan persekitaran kerja untuk kakitangan kami
- sentiasa mempertingkatkan pembekalan jenis produk berkualiti yang luas dan perkhidmatan yang setia
- sentiasa mempertingkatkan kualiti perkhidmatan kewangan, teknologi informasi dan komunikasi, dan sumber manusia

MELALUI

- peninggian kemahiran dan pengetahuan, berkomunikasi dan bekerjasama dengan hasrat untuk mencapai kecemerlangan



Delivering a wide range of quality
Automotive Replacement Parts to distributors
throughout Malaysia and the world.



4	Notice of Annual General Meeting
8	Five-Year Group Financial Summary
10	Financial Calendar
11	Corporate Structure
12	Corporate Information
14	Chairman's Message
18	Directors' Profile
25	Statement on Corporate Governance
28	Statement of Directors' Responsibility

29	Other Information
35	Audit Committee Report
39	Statement on Internal Control
40	Calendar of Events
43	Financial Statements
77	List of Properties
78	Analysis of Shareholdings
	Proxy Form

contents

KANDUNGAN



SMI-Canon Achievers' Award 2003

3-D Laser Welding & Cutting Machine



6	Notis Mesyuarat Agung Tahunan
8	Ringkasan Kewangan Kumpulan bagi Lima Tahun
10	Takwim Kewangan
11	Struktur Korporat
12	Maklumat Korporat
16	Perutusan Pengerusi
18	Profil Pengarah
30	Penyata Tadbir Urus Korporat
33	Penyata Tanggungjawab Pengarah-Pengarah
34	Maklumat Lain
37	Laporan Jawatankuasa Audit
39	Penyata Kawalan Dalaman
40	Takwim Peristiwa
77	Senarai Hartanah
78	Analisa Pegangan Saham
	Borang Proksi

notice of

ANNUAL GENERAL MEETING

NOTICE IS HEREBY GIVEN that the Seventh (7th) Annual General Meeting of NEW HOONG FATT HOLDINGS BERHAD will be held at East VIP Lounge, Kuala Lumpur Golf & Country Club, No. 10, Jalan 1/70D, Off Jalan Bukit Kiara, 60000 Kuala Lumpur on Thursday, 20 May 2004 at 10.00 a.m. for the following purposes:

1. To receive and adopt the audited financial statements for the financial year ended 31 December 2003 together with the Reports of the Directors and Auditors thereon.
Ordinary Resolution 1
2. To declare a first and final tax exempt dividend of eight percentum (8%) in respect of the financial year ended 31 December 2003.
Ordinary Resolution 2
3. To re-elect the following Directors retiring by rotation pursuant to Article 78 of the Company's Articles of Association, and who being eligible, offer themselves for re-election:
 - a. Mr. Kam Lang Fatt @ Kim Leng Fatt
Ordinary Resolution 3
 - b. Ms. Kam Foong Sim
Ordinary Resolution 4
4. To re-appoint Mr. Wong Kwan @ Wong Kwong Kwan, the Director who, being over the age of seventy (70) years, retires pursuant to Section 129 of the Companies Act, 1965, and being eligible offers himself for re-appointment.
Ordinary Resolution 5
5. To approve the Directors' fees of RM86,000.00 for the financial year ended 31 December 2003.
Ordinary Resolution 6
6. To re-appoint Messrs BDO Binder as auditors of the Company and to authorise the Directors to fix their remuneration.
Ordinary Resolution 7
7. **Special Business**
To consider and if thought fit, to pass the following resolution:
Authority to Issue and Allot Shares Pursuant to Section 132D of the Companies Act, 1965
"THAT pursuant to Section 132D of the Companies Act, 1965, the Directors be and are hereby authorised to issue and allot shares in the Company at any time until the conclusion of the next Annual General Meeting and upon such terms and conditions and for such purposes as the Directors may, in their absolute discretion, deem fit provided that the aggregate number of shares to be issued does not exceed ten percentum (10%) of the issued share capital of the Company for the time being, subject to the Companies Act, 1965, the Articles of Association of the Company and approval from the Malaysia Securities Exchange Berhad and other relevant bodies where such approval is necessary."
Ordinary Resolution 8
8. To transact any other business for which due notice has been given in accordance with the Company's Articles of Association.

NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING (continued)**NOTICE OF DIVIDEND ENTITLEMENT**

NOTICE IS ALSO HEREBY GIVEN THAT subject to the approval of the shareholders at the Seventh (7th) Annual General Meeting of the Company, a first and final tax exempt dividend of eight percentum (8%) for the financial year ended 31 December 2003 will be paid on 4 June 2004 to Depositors whose names appear in the Record of Depositors on 21 May 2004.

A depositor shall qualify for entitlement only in respect of:

- (a) Securities transferred into the Depositor's Securities Account before 4.00 p.m. on 21 May 2004 in respect of transfers; and
- (b) Securities bought on the Malaysia Securities Exchange Berhad on a cum entitlement basis according to the Rules of the Malaysia Securities Exchange Berhad.

By Order of the Board

MAH LI CHEN (MAICSA 7022751)
LEE MING LEONG (MAICSA 7006926)
 Company Secretaries

Kuala Lumpur
 26 April 2004

**STATEMENT ACCOMPANYING
NOTICE OF ANNUAL GENERAL
MEETING**

1. Directors who are standing for re-election or re-appointment at the Seventh (7th) Annual General Meeting of the Company to be held at East VIP Lounge, Kuala Lumpur Golf & Country Club, No. 10, Jalan 1/70D, Off Jalan Bukit Kiara, 60000 Kuala Lumpur on Thursday, 20 May 2004 at 10.00 a.m. are as follows:
 - (i) Mr. Kam Lang Fatt @ Kim Leng Fatt;
 - (ii) Ms. Kam Foong Sim; and
 - (iii) Mr. Wong Kwan @ Wong Kwong Kwan.

Further details of Directors standing for re-election or re-appointment are set out in the Directors' Profile appearing on pages 18 to 24 of the Annual Report.

2. During the financial year ended 31 December 2003, five (5) Board meetings were held. Details of attendance of each Director is set out in the Statement on Corporate Governance appearing on page 26 of the Annual Report.

NOTES

1. Every member entitled to attend and vote at the meeting is entitled to appoint up to two (2) proxies to attend and vote for him/her. A proxy may but need not be a member of the Company. If a member appoints two (2) proxies, the appointment shall be invalid unless he/she specifies the proportion of his/her holdings to be represented by each proxy.
2. The Proxy Form must be signed by the appointer or if the appointer is a corporation, either under the seal or under the hand of an officer or attorney duly authorised.
3. The original signed and/or sealed copy of the Proxy Form must be deposited at the Registered Office of the Company at C15-1, Level 15, Tower C, Megan Avenue II, 12, Jalan Yap Kwan Seng, 50450 Kuala Lumpur at least forty-eight (48) hours before the time fixed for the meeting.
4. Explanatory Note on Special Business

Authority to Issue and Allot Shares pursuant to Section 132D of the Companies Act, 1965

The proposed Ordinary Resolution 8, if passed, will empower the Directors to issue and allot up to a maximum of ten percentum (10%) of the issued share capital of the Company for such purposes as they consider would be in the best interest of the Company. This would avoid any delay and cost involved in convening a general meeting to specifically approve such an issue of shares. This authority, unless revoked or varied at a general meeting, will expire at the conclusion of the next Annual General Meeting of the Company.

notis

MESYUARAT AGUNG TAHUNAN

DENGAN INI DIMAKLUMKAN BAHAWA Mesyuarat Agung Tahunan NEW HOONG FATT HOLDINGS BERHAD yang ke Tujuh (7) akan diadakan di East VIP Lounge, Kuala Lumpur Golf & Country Club, No. 10, Jalan 1/70D, Off Jalan Bukit Kiara, 60000 Kuala Lumpur, pada hari Khamis, 20 Mei 2004, pada pukul 10.00 pagi bagi tujuan-tujuan berikut:

1. Menerima dan meluluskan Penyata Perakaunan yang telah diaudit bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2003 bersama dengan Laporan-laporan Pengarah dan Juruaudit.

Resolusi Biasa 1

2. Mengisytiharkan pembayaran dividen pertama dan akhir dikecualikan cukai sebanyak lapan peratus (8%) sesaham biasa bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2003.

Resolusi Biasa 2

3. Melantik semula Pengarah-pengarah berikut yang bersara mengikut Artikel 78 Tataurusannya Syarikat, dan oleh kerana layak, menawarkan diri mereka untuk dilantik semula:

- a. Encik Kam Lang Fatt @ Kim Leng Fatt

Resolusi Biasa 3

- b. Cik Kam Foong Sim

Resolusi Biasa 4

4. Melantik semula Encik Wong Kwan @ Wong Kwong Kwan, Pengarah yang berumur melebihi tujuh puluh (70) tahun dan bersara menurut Seksyen 129 Akta Syarikat, 1965, dan oleh kerana layak, menawarkan diri sendiri untuk dilantik semula.

Resolusi Biasa 5

5. Meluluskan pembayaran yuran Pengarah sebanyak RM86,000.00 bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2003.

Resolusi Biasa 6

6. Melantik semula Tetuan BDO Binder sebagai Juruaudit Syarikat dan memberi kuasa kepada Pengarah-pengarah untuk menetapkan bayaran kepada mereka.

Resolusi Biasa 7

7. Sebagai Urusan Khas

Mempertimbangkan dan jika difikir wajar, meluluskan Resolusi berikut:

Kuasa untuk Menerbit dan Menawar Saham menurut Seksyen 132D Akta Syarikat, 1965

"BAHAWA tertakluk kepada Seksyen 132D Akta Syarikat, 1965, para Pengarah dengan ini diberi kuasa untuk menerbit dan menawarkan saham dalam Syarikat pada bila-bila masa sehingga tamat Mesyuarat Agung Tahunan yang berikutnya dan mengikut terma-terma dan syarat-syarat, bagi tujuan tersebut mengikut pertimbangan yang difikirkan layak oleh Pengarah-pengarah dengan syarat jumlah agregat saham-saham yang diterbitkan tidak melebihi sepuluh peratus (10%) daripada modal saham terbitan Syarikat pada waktu tersebut, tertakluk kepada Akta Syarikat, 1965, Tataurusannya Syarikat dan kelulusan dari Malaysia Securities Exchange Berhad serta kelulusan-kelulusan yang diperlukan dari pihak penguatkuasaan peraturan berkaitan."

Resolusi Biasa 8

8. Untuk menjalankan sebarang urusan lain yang notis mengenainya telahpun diberikan menurut Tataurusannya Syarikat.

NOTIS BERKELAYAKAN DIVIDEN

DENGAN INI JUGA DIMAKLUMKAN BAHAWA tertakluk kepada kelulusan oleh pemegang-pemegang saham pada Mesyuarat Agung Tahunan Syarikat yang ke Tujuh (7), dividen pertama dan akhir dikecualikan cukai sebanyak lapan peratus (8%) bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2003 yang akan dibayar pada 4 Jun 2004 kepada pendeposit sepertimana yang terdapat di dalam Rekod Pendeposit pada 21 Mei 2004.

Pendeposit hanya layak untuk menerima dividen berhubung dengan:

- (a) Sekuriti yang dipindahkan ke dalam Akaun Sekuriti Pendeposit sebelum 4.00 petang pada 21 Mei 2004 berkaitan dengan pemindahan; dan
- (b) Sekuriti yang dibeli di Malaysia Securities Exchange Berhad atas dasar dengan kelayakan menurut Peraturan-peraturan Malaysia Securities Exchange Berhad.

Dengan Perintah Lembaga Pengarah

MAH LI CHEN (MAICSA 7022751)
LEE MING LEONG (MAICSA 7006926)
 Setiausaha-setiausaha Syarikat

Kuala Lumpur
 26 April 2004

PENYATA MENGIRINGI NOTIS MESYUARAT AGUNG TAHUNAN

1. Para Pengarah yang akan dilantik semula pada Mesyuarat Agung Tahunan Syarikat yang ke Tujuh (7) yang akan diadakan di East VIP Lounge, Kuala Lumpur Golf & Country Club, No. 10, Jalan 1/70D, Off Jalan Bukit Kiara, 60000 Kuala Lumpur pada hari Khamis, 20 Mei 2004, pada pukul 10.00 pagi adalah seperti berikut:

- (i) Encik Kam Lang Fatt @ Kim Leng Fatt;
- (ii) Cik Kam Foong Sim; dan
- (iii) Encik Wong Kwan @ Wong Kwong Kwan.

Butir-butir yang selanjutnya bagi Pengarah-pengarah yang akan dilantik semula, dinyatakan di dalam Profil Pengarah dari mukasurat 18 hingga 24 di dalam Laporan Tahunan ini.

2. Sejumlah lima (5) Mesyuarat Lembaga Pengarah telah diadakan sepanjang tempoh tahun kewangan berakhir 31 Disember 2003. Butir-butir kehadiran untuk setiap Pengarah dinyatakan di dalam Penyata Urus Tadbir Korporat pada mukasurat 31 di dalam Laporan Tahunan ini.

NOTA-NOTA

1. Setiap ahli syarikat yang layak menghadiri dan mengundi dalam mesyuarat ini berhak untuk melantik tidak lebih dari dua (2) proksi untuk menghadiri dan mengundi bagi pihak dirinya. Seseorang proksi boleh, tetapi tidak semestinya seorang ahli Syarikat. Bagi ahli yang melantik dua (2) proksi, perlantikan proksi tidak laku sekiranya tidak menyatakan bahagian pegangannya yang diwakili oleh setiap proksi.
2. Surat cara perlantikan proksi mestilah secara bertulis dan ditandatangani oleh pelantik sendiri atau sekiranya ahli merupakan sebuah perbadanan, samada secara cop meterai atau ditandatangani oleh pegawai atau peguamcara, yang diberi kuasa sedemikian.
3. Surat cara perlantikan proksi yang asal dan telah disempurnakan, mestilah diserahkan ke Pejabat Berdaftar Syarikat di C15-1, Level 15, Tower C, Megan Avenue II, 12, Jalan Yap Kwan Seng, 50450 Kuala Lumpur, sekurang-kurangnya empat-puluh lapan (48) jam sebelum waktu yang telah ditetapkan untuk mesyuarat itu berlangsung.
4. Nota Penerangan Kepada Urusan Khas

Kuasa untuk Menerbit dan Menawar Saham menurut Seksyen 132D Akta Syarikat, 1965

Resolusi Biasa 8 sekiranya diluluskan, akan memberikan para Pengarah kuasa untuk menerbit dan menawarkan saham-saham Syarikat, tidak melebihi sepuluh peratus (10%) dari modal saham terbitan Syarikat untuk tujuan-tujuan yang difikirkan wajar oleh para Pengarah sejajar dengan kepentingan Syarikat. Dengan kelulusan ini juga dapat mengelakkan sebarang kelewatan dan perbelanjaan yang terlibat untuk mengadakan mesyuarat agung bagi meluluskan penerbitan saham-saham tersebut. Kuasa tersebut, kecuali dibatalkan dan dipinda di dalam mesyuarat agung, akan tamat pada mesyuarat agung tahunan Syarikat yang berikutnya.