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告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告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。

KI GBOARD CHEMICAL HOLDI G LIMI ED
建滔化工集團*
(於開曼群島註冊成立之有限公司)
(股份代號：**148**)

KI GBOARD LAMI A E HOLDI G LIMI ED
建滔積層板控股有限公司
(於開曼群島註冊成立之有限公司)
(股份代號：**1888**)

聯合公告

與**HALLGAI** 集團進行持續關連交易

背景資料

謹此提述建滔化工與建滔積層板於二零一一年四月一日及二零一一年四月十三日聯合刊發的公告、建滔化工於二零一一年四月二十六日刊發的通函以及建滔積層板於二零一一年四月二十六日刊發的通函，內容有關現有持續關連交易協議。現有持續關連交易協議項下的年度上限將於二零一三年十二月三十一日屆滿。Ha gain與建滔化工及建滔積層板(視乎何者適用而定)已訂立新持續關連交易協議，其中列明自二零一四年一月一日起至二零一六年十二月三十一日止三個年度的建議年度上限，有關詳情載於本公告。

建滔化工

於本公告日期，Ha gain擁有建滔化工已發行股本約34.86%，故屬建滔化工的關連人士。建滔化工直接或間接擁有建滔積層板已發行股本約73.35%，故此建滔積層板為建滔化工的非全資附屬公司。因此，新持續關連交易協議項下擬進行的交易構成上市規則第14A章所指建滔化工的持續關連交易。

* *僅供識別*

由於截至二零一四年、二零一五年及二零一六年十二月三十一日止三個年度各年各份新持續關連交易協議按年度基準計算的一項或以上適用百分比率(按照上市規則第14A贊)嫦率贊 嬤

三十一日屆滿。Ha gain與建滔化工及建滔積層板(視乎何者適用而定)已訂立新持續關連交易協議，其中列明自二零一四年一月一日起至二零一六年十二月三十一日止三個年度的建議年度上限，有關詳情載於本公告。

新建滔化工購買框架協議

背景資料

於二零一三年十一月五日，建滔化工與Ha gain訂立購買框架協議(「新建滔化工購買框架協議」)，據此，建滔化工集團向Ha gain集團購買銅球及鑽咀等生產印刷線路板的若干材料。新建滔化工購買框架協議的詳情載列如下：

日期：	二零一三年十一月五日
訂約方：	(1) Ha gain (2) 建滔化工
交易性質：	根據新建滔化工購買框架協議，建滔化工集團同意向Ha gain集團購買銅球及鑽咀等生產印刷線路板的若干材料。 將購買之材料數量並非固定，而是由訂約方不時釐定及同意。於新建滔化工購買框架協議期間內，建滔化工集團並無責任從Ha gain集團購買某個最低數量之材料，而Ha gain集團亦無責任向建滔化工集團銷售任何固定數量之材料。 新建滔化工購買框架協議項下之銅球及鑽咀等材料實際數量、規格及價格(參照當時市價)將視乎建滔化工集團向Ha gain集團作出之個別訂單而定。
年期：	二零一四年一月一日至二零一六年十二月三十一日(首尾兩天包括在內)三個年度。
代價：	購買材料的價格將按對建滔化工集團而言不遜於建滔化工集團向獨立第三方購買或能夠購買類似材料之價格(考慮到所購買之數量以及其他情況)。 Ha gain集團將授予建滔化工集團60日信貸期。代價將以現金支付。

歷史數據、現有年度上限及建議年度上限

下表載列有關現有建滔化工購買框架協議之歷史數據及現有年度上限以及新建滔化工購買框架協議項下的建議年度上限。

截至二零一一年十二月三十一日止九個月		截至二零一二年十二月三十一日止年度		截至二零一三年十二月三十一日止年度			截至二零一四年十二月三十一日止年度	截至二零一五年十二月三十一日止年度	截至二零一六年十二月三十一日止年度
年度上限	實際數額	年度上限	實際數額	年度上限	實際數額(截至二零一三年九月三十日)	估計數額(截至二零一三年十二月三十一日)	建議年度上限	建議年度上限	建議年度上限
(千港元)		*(千港元)*		*(千港元)*	*(千港元)*	*(千港元)*	*(千港元)*	*(千港元)*	*(千港元)*
388,000	352,709	647,000	620,337	809,000	455,069	606,759	700,000	805,000	926,000

新建滔化工購買框架協議項下的建議年度上限經參照內部就(i)歷史數據；(ii)預期需求；(iii)當時市價；及(iv)通脹而預測將會進行的購買額釐訂。

新建滔化工購買框架協議截至二零一四年、二零一五年及二零一六年十二月三十一日止財政年度的建議年度上限乃根據截至二零一三年十二月三十一日止年度的估計數額計算，年增長為15%。建滔化工董事(獨立非執行董事除外，他們將考慮獨立財務顧問的意見後提出其意見)認為，新建滔化工購買框架協議項下建議年度上限屬公平合理。

新建滔積層板供應框架協議

背景資料

於二零一三年十一月　煒柈[illegible]

交易性質：	根據新建滔積層板供應框架協議，建滔積層板集團同意向Ha gain集團供應銅及覆銅面板。

交易性質： 根據新建滔積層板購買框架協議，建滔積層板集團同意向Ha gain集團購買鑽咀及機器等生產覆銅面板的若干材料。

將購買之材料數量並非固定，而是由訂約方不時釐定及同意。於新建滔積層板購買框架協議期間內，建滔積層板集團並無責任從Ha gain集團購買某個最低數目之材料，而Ha gain集團亦無責任向建滔積層板集團銷售任何固定數量之材料。

新建滔積層板購買框架協議項下之鑽咀及機器等材料實際數量、規格及價格(參照當時市價)將視乎建滔積層板集團向Ha gain集團作出之個別訂單而定。

年期： 二零一四年一月一日至二零一六年十二月三十一日(首尾兩天包括在內)三個年度。

代價： 購買材料的價格將按對建滔積層板集團而言不遜於建滔積層板集團向獨立第三方購買或能夠購買類似材料之價格(考慮到所購買之數量以及其他情況)。

Ha gain集團將授予建滔積層板集團60日信貸期。代價將以現金支付。

歷史數據、現有年度上限及建議年度上限

下表載列有關下列(i)現有建滔積層板供應框架協議及新建滔積層板供應框架協議；及(ii)現有建滔積層板購買框架協議及新建滔積層板購買框架協議各份協議之歷史數據及現有年度上限以及建議年度上限。

	截至二零一一年十二月三十一日止九個月		截至二零一二年十二月三十一日止年度		截至二零一三年十二月三十一日止年度			截至二零一四年十二月三十一日止年度	截至二零一五年十二月三十一日止年度	截至二零一六年十二月三十一日止年度
	年度上限	實際數額	年度上限	實際數額	年度上限	實際數額(截至二零一三年九月三十日)	估計數額(截至二零一三年十二月三十一日)	建議年度上限	建議年度上限	建議年度上限
	(千港元)		*(千港元)*		*(千港元)*	*(千港元)*	*(千港元)*	*(千港元)*	*(千港元)*	*(千港元)*
(i) 現有建滔積層板供應框架協議及新建滔積層板供應框架協議	901,000	789,255	1,502,000	980,479	1,878,000	653,087	870,783	1,200,000	1,320,000	1,452,000
(ii) 現有建滔積層板購買框架協議及新建滔積層板購買框架協議	168,000	163,446	280,000	160,931	350,000	173,063	230,750	335,000	486,000	705,000

新建滔積層板供應框架協議及新建滔積層板購買框架協議各自項下的建議年度上限經參照內部就(i)歷史數據；(ii)預期需求；(iii)當時市價；及(iv)通脹而預測將會進行的交易量釐訂。

鑒於Ha gain集團擬於二零一四年擴大產能，預期截至二零一四年十二月三十一日止年度向Ha gain集團供應的銅及覆銅面板或高於二零一三年的數額。按於二零一四年向Ha gain集團供應的銅及覆銅面板將為1,200,000,000港元作基準，年增長將為10%。建滔化工董事及建滔積層板董事(獨立非執行董事除外，他們將考慮獨立財務顧問的意見後發表其意見)認為，新建滔積層板供應框架協議項下建議年度上限屬公平合理。

現有建滔積層板購買框架協議截至二零一三年十二月三十一日止年度的年度上限估計使用額約為230,750,000港元，估計較二零一二年實際使用額增加約43%。就此並考慮生產和銷售的預期增長、需求的預期增長、建滔積層板集團產能的預期增長以及考慮到Ha gain集團截至二零一四年、二零一五年及二零一六年十二月三十一止財政年度各年銷售鑽咀及機器等材料的價格估計升幅，同時

假設截至二零一四年、二零一五年及二零一六年各年向Ha gain集團採購鑽咀及機器等材料每年有大約45%的增幅，建滔化工董事及建滔積層板董事(獨立非執行董事除外，他們將考慮獨立財務顧問的意見後發表其意見)認為，新建滔積層板購買框架協議項下建議年度上限屬公平合理。

訂立新持續關連交易協議的理由及裨益

建滔化工集團從事(其中包括)印刷線路板之製造及銷售，需要銅球及鑽咀等作為生產的要素材料。建滔積層板集團從事(其中包括)覆銅面板及有關產品之製造及銷售，並且提供覆銅面板的鑽孔服務，需要鑽咀及特定機器等作為生產的要素材料。Ha gain集團從事(其中包括)銅球、鑽咀及機器之製造及銷售。

根據新建滔化工購買框架協議，Ha gain集團將生產及向建滔化工集團供應銅球及鑽咀等材料。為滿足建滔化工集團對銅球等材料之需求，Ha gain集團將會為生產售予建滔化工集團的銅球而採購銅。建滔積層板集團根據新建滔積層板供應框架協議向Ha gain集團供應銅及覆銅面板，不僅促進建滔積層板集團之銅及覆銅面板的分銷及銷售，從而增加建滔積層板集團之銷量及收益，亦能確保Ha gain集團獲得穩定的銅及覆銅面板供應來源。Ha gain集團向建滔化工集團供應銅球及鑽咀等材料若保持可靠，亦能促進建滔化工集團之印刷線路板生產活動。建滔化工集團及建滔積層板集團認為，Ha gain集團乃是穩健可靠之業務合作夥伴，是項合作分別有利於建滔化工集團及建滔積層板集團之業務。

建滔積層板集團不斷擴大其覆銅面板業務。建滔積層板集團預料，為進一步擴大業務，將需要更多鑽咀及機器等製造覆銅面板之材料。計及一系列因素包括：降低運輸成本、Ha gain集團所製造及用於生產覆銅面板之機器之質量及價格，建滔積層板集團認為，通過新建滔積層板購買框架協議購買鑽咀及機器等材料，可促進其擴展計劃，並改進建滔積層板集團所製造之覆銅面板之競爭力及質量，故此交易實屬必要。

有關該等協議項下，銅與覆銅面板的供應以及銅球、鑽咀與機器的購買為提供經常性收益的性質，將分別於建滔化工集團及建滔積層板集團一般及日常業務過程中定期及持續進行。該等協議為建滔積層板集團不時非單一對Ha gain集團供應銅及覆銅面板，以及為分別建滔化工集團與建滔積層板集團不時非單一從Ha gain集團購買銅球、鑽咀及機器等材料提供一個框架，並且規管建滔化工集團、建滔積層板集團及Ha gain集團之間於有關該等協議項下交易的未來可能業務關係。

基於上述原因，建滔化工董事(獨立非執行董事除外，他們將考慮獨立財務顧問的意見後發表其意見)認為，新持續關連交易協議按正常商業條款訂立，條徠：非執行

由於截至二零一四年、二零一五年及二零一六年十二月三十一日止三個年度各年各份新建滔積層板供應框架協議及新建滔積層板購買框架協議按年度基準計算總額的一項或以上適用百分比率(按照上市規則第14A章)相等於或超出5%，建滔積層板須就各份新建滔積層板供應框架協議及新建滔積層板購買框架協議項下擬進行的交易遵守上市規則第14A.35條的年檢、報告、公告及獨立股東批准的規定。

獨立股東的批准

建滔化工

建滔化工將於股東特別大會(「建滔化工股東特別大會」)上就新持續關連交易協議及其項下擬進行交易和擬訂建議年度上限尋求獨立建滔化工股東的批准。建滔化工已委任高信融資服務有限公司為獨立財務顧問，以就有關交易向獨立董事委員會(由獨立非執行董事組成)及獨立建滔化工股東提供意見。

建滔化工將向建滔化工股東寄發通函，當中載有(其中包括)(i)各份新持續關連交易協議及其項下擬訂建議年度上限的進一步詳情；(ii)獨立財務顧問的意見；(iii)獨立董事委員會(由獨立非執行董事組成)的推薦建議；及(iv)建滔化工股東特別大會通告以及上市規則規定的其他資料，通函寄發日期預期為於本公告刊發起計15個營業日內。

建滔積層板

建滔積層板將於股東特別大會(「建滔積層板股東特別大會」)上就新建滔積層板供應框架協議、新建滔積層板購買框架協議及其項下擬進行交易及擬訂建議年度上限尋求獨立建滔積層板股東的批准。建滔積層板已委任高信融資服務有限公司為獨立財務顧問，以就有關交易向獨立董事委員會(由獨立非執行董事組成)及獨立建滔積層板股東提供意見。

建滔積層板將向建滔積層板股東寄發通函，當中載有(其中包括)(i)新建滔積層板供應框架協議及新建滔積層板購買框架協議及其項下擬訂建議年度上限的進一步詳情；(ii)獨立財務顧問的意見；(iii)獨立董事委員會(由獨立非執行董事組成)的推薦建議；及(iv)建滔積層板股東特別大會通告以及上市規則規定的其他資料，通函寄發日期預期為於本公告刊發起計15個營業日內。

一般事項

建滔化工集團

建滔化工為投資控股公司。建滔化工集團主要從事(其中包括)印刷線路板、化工產品、液晶體顯示屏與磁電產品之製造及銷售業務和房地產發展及投資。

建滔積層板集團

建滔積層板為投資控股公司。建滔積層板集團主要從事覆銅面板及有關上游原料之製造及銷售業務。

H 集團

Ha gain為投資控股公司。Ha gain集團主要從事覆銅面板與印刷線路板生產用電子零部件、原材料及機器之製造及銷售業務。

釋義

於本公告內, 除另有所示或文義另有所指外, 以下詞彙具有如下涵義:

「關連人士」	指	具上市規則所賦予之涵義
「現有年度上限」	指	現有持續關連交易協議截至二零一三年十二月三十一日止三個年度的年度上限
「現有持續關連交易協議」	指	現有建滔化工購買框架協議、現有建滔積層板購買框架協議及現有建滔積層板供應框架協議
「現有建滔化工購買框架協議」	指	建滔化工與Ha gain就採購生產印刷線路板的若干材料於二零一一年四月一日訂立的協議, 詳情載於建滔化工與建滔積層板於二零一一年四月一日刊發的聯合公告
「現有建滔積層板購買框架協議」	指	建滔積層板與Ha gain就採購生產覆銅面板的若干材料於二零一一年四月一日訂立的協議, 詳情載於建滔化工與建滔積層板於二零一一年四月一日刊發的聯合公告

「現有建滔積層板供應框架協議」	指	建滔積層板與Ha gain就供應銅及覆銅面板於二零一一年四月一日訂立的協議，詳情載於建滔化工與建滔積層板於二零一一年四月一日刊發的聯合公告
「Ha gain」	指	Ha gain Management Limited，一間於英屬處女群島註冊成立之有限公司
「Ha gain集團」	指	Ha gain及其附屬公司
「港元」	指	港元，香港法定貨幣
「香港」	指	中華人民共和國香港特別行政區
「獨立非執行董事」	指	建滔化工或建滔積層板(視乎何者適用而定)的獨立非執行董事
「建滔化工」	指	建滔化工集團(股份代號：148)，一間於開曼群島註冊成立之有限公司，其股份於聯交所主板上市
「建滔化工董事」	指	建滔化工之董事
「建滔化工股東特別大會」	指	建滔化工將舉行的股東特別大會，以批准(其中包括)新持續關連交易協議及其項下擬訂的建議年度上限
「建滔化工集團」	指	建滔化工及其附屬公司(不包括建滔積層板集團)
「建滔化工股份」	指	建滔化工已發行股本中每股面值0.10港元的普通股
「建滔化工股東」	指	建滔化工股份的持有人
「建滔積層板」	指	建滔積層板控股有限公司(股份代號：1888)，一間於開曼群島註冊成立之有限公司，其股份於聯交所主板上市

「建滔積層板董事」	指	建滔積層板的董事
「建滔積層板股東特別大會」	指	建滔積層板將舉行的股東特別大會，以批准(其中包括)新建滔積層板供應框架協議、新建滔積層板購買框架協議以及其項下擬訂的建議年度上限
「建滔積層板集團」	指	建滔積層板及其附屬公司
「建滔積層板股份」	指	建滔積層板已發行股本中每股面值0.10港元的普通股
「建滔積層板股東」	指	建滔積層板股份的持有人
「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
「新持續關連交易協議」	指	新建滔化工購買框架協議、新建滔積層板購買框架協議及新建滔積層板供應框架協議
「新建滔化工購買框架協議」	指	建滔化工與Ha gain就於二零一四年一月一日至二零一六年十二月三十一日三年期間建滔化工集團從Ha gain集團採購銅球及鑽咀等生產印刷線路板的若干材料而於二零一三年十一月五日訂立的協議
「新建滔積層板購買框架協議」	指	建滔積層板與Ha gain就於二零一四年一月一日至二零一六年十二月三十一日三年期間建滔積層板集團從Ha gain集團購買鑽咀及機器等生產覆銅面板的若干材料而於二零一三年十一月五日訂立的協議
「新建滔積層板供應框架協議」	指	建滔積層板與Ha gain就於二零一四年一月一日至二零一六年十二月三十一日三年期間建滔積層板集團向Ha gain集團供應銅及覆銅面板而於二零一三年十一月五日訂立的協議
「印刷線路板」	指	以印刷導體及絕緣體層板相隔的平板，一般連接導電孔。印刷線路板為連接半導體及其他電子、光學或機械裝置的平台，形成電路或可運作的系統