

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，概不對因本公佈全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

KB

**KINGBOARD CHEMICAL
HOLDINGS LIMITED**

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)

KB

**KINGBOARD LAMINATES
HOLDINGS LIMITED**

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)

持續關連交易 聯合公佈

持續關連交易

於二零一零年五月一日，Hallgain與建滔化工及建滔積層板分別訂立建滔化工鑽咀協議及建滔積層板鑽咀協議，據此，Hallgain集團、建滔化工集團及建滔積層板集團各自分別同意於建滔化工鑽咀協議及建滔積層板鑽咀協議期間出售及購買鑽咀。

建滔化工鑽咀協議及建滔積層板鑽咀協議項下之鑽咀的實際數量、規格及價格將視乎建滔化工集團及建滔積層板集團分別向Hallgain集團作出之個別訂單而定。

上市規則之影響

由於Hallgain為建滔化工之主要股東並因此根據上市規則為建滔化工之關連人士，而建滔積層板則為建滔化工之附屬公司，故建滔化工鑽咀協議項下擬進行之交易就建滔化工而言構成持續關連交易。根據上市規則第14A.25條，建滔化工鑽咀協議將與Hallgain集團、建滔化工集團及建滔積層板集團於二零零九年十二月二十二日訂立之持續關連交易(有關該等交易詳情，請參閱建滔化工及建滔積層板於二零零九年十二月二十二日刊發之聯合公佈)合併計算。根據上市規則第14A.35條，由於建滔化工鑽咀協議、建滔積層板鑽咀協議、建滔化工銅球協議、機器協議及銅供應協議項下之持續關連交易之合計年度數額超逾收益比率的2.5%，故建滔化工鑽咀協議項下擬進行之交易須遵守上市規則第14A.45條至第14A.48條所載之申報、公佈及取得獨立股東批准之規定，以及取得上市規則第14A章所載之獨立建滔化工股東批准之規定。

* 僅供識別

建滔化工已組成建滔化工獨立董事委員會，以考慮(i)建滔化工鑽咀協議；及(ii)建議建滔化工年度上限是否公平合理並符合建滔化工及建滔化工股東整體利益，向獨立建滔化工股東提供意見，以及就如何於建滔化工股東特別大會投票向獨立建滔化工股東提供意見。建滔化工已委任高信融資服務有限公司為建滔化工獨立財務顧問，以就上述事項向建滔化工獨立董事委員會及獨立建滔化工股東提供意見。

建滔化工將在實際可行情況下盡快向建滔化工股東寄發通函，當中載有(其中包括)(i)建滔化工鑽咀協議及建議建滔化工年度上限之詳情；(ii)高信融資服務有限公司致建滔化工獨立董事委員會及獨立建滔化工股東之函件，其中載有其就建滔化工鑽咀協議及建議建滔化工年度上限所發表之意見；(iii)建滔化工獨立董事委員會就建滔化工鑽咀協議及建議建滔化工年度上限所作出之推薦建議；及(iv)建滔化工股東特別大會通告。

由於Hallgain透過於建滔化工之權益為建滔積層板之主要股東並因此根據上市規則為建滔積層板之關連人士，故建滔積層板鑽咀協議項下擬進行之交易就建滔積層板而言構成持續關連交易。根據上市規則第14A.25條，建滔積層板鑽咀協議將與建滔積層板集團與Hallgain集團於二零零九年十二月二十二日訂立之持續關連交易(有關該等交易詳情，請參閱建滔化工及建滔積層板於二零零九年十二月二十二日刊發之聯合公佈)合併計算。根據上市規則第14A.35條，由於建滔積層板鑽咀協議、機器協議及銅供應協議項下之持續關連交易之合計年度數額超逾收益比率的2.5%，故建滔積層板鑽咀協議項下擬進行之交易須遵守上市規則第14A.45條至第14A.48條所載之申報、公佈及取得獨立股東批准之規定，以及取得上市規則第14A章所載之獨立建滔積層板股東批准之規定。

建滔積層板已組成建滔積層板獨立董事委員會，以考慮(i)建滔積層板鑽咀協議；及(ii)建議建滔積層板年度上限是否公平合理並符合建滔積層板及建滔積層板股東整體利益，向獨立建滔積層板股東提供意見，以及就如何於建滔積層板股東特別大會投票向獨立建滔積層板股東提供意見。建滔積層板已委任高信融資服務有限公司為建滔積層板獨立財務顧問，以就上述事項向建滔積層板獨立董事委員會及獨立建滔積層板股東提供意見。

建滔積層板將在實際可行情況下盡快向建滔積層板股東寄發通函，當中載有(其中包括)(i)建滔積層板鑽咀協議及建議建滔積層板年度上限之詳情；(ii)高信融資服務有限公司致建滔積層板獨立董事委員會及獨立建滔積層板股東之函件，其中載有其就建滔積層板鑽咀協議及建議建滔積層板年度上限所發表之意見；(iii)建滔積層板獨立董事委員會就建滔積層板鑽咀協議及建議建滔積層板年度上限所作出之推薦建議；及(iv)建滔積層板股東特別大會通告。

2. 建議建滔化工年度上限

下表載列建滔化工鑽咀協議於截至二零一二年十二月三十一日止三個財政年度之建議年度上限(「建議建滔化工年度上限」):

	截至十二月三十一日止財政年度		
	二零一零年	二零一一年	二零一二年
建滔化工鑽咀協議	64,000,000 港元*	116,160,000 港元	140,553,600 港元

* 二零一零年五月一日至二零一零年十二月三十一日八個月的建議數額

建議建滔化工年度上限乃經參考有關鑽咀需求之當前市場情況、鑽咀需求預期增長及建滔化工集團之業務發展計劃後釐定。

經考慮以上因素及生產及銷售之預期增長、預期需求增加及建滔化工集團之預期生產能力增加，並計及Hallgain集團銷售鑽咀之售價於截至二零一零年、二零一一年及二零一二年十二月三十一日止財政年度各年之預計增加，以及假設自Hallgain集團購買鑽咀將於二零一零年、二零一一年及二零一二年按年增加約21%後，建滔化工董事認為建議建滔化工年度上限屬公平合理。

B. 建滔積層板集團向Hallgain集團購買鑽咀

1. 交易之詳情及理由:

建滔積層板鑽咀協議之詳情載列如下:

日期: 二零一零年五月一日

訂約方: (1) Hallgain
(2) 建滔積層板

將購買之產品: 建滔積層板集團向Hallgain集團購買鑽咀，並無就建滔積層板集團將購買之鑽咀數目設定上限或下限

價格: 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)

年期: 二零一零年五月一日至二零一二年十二月三十一日(包括首尾兩日)

根據建滔積層板鑽咀協議，將購買之鑽咀數量並非固定，而是由訂約方不時釐定及同意。於建滔積層板鑽咀協議期間內，建滔積層板集團並無責任自Hallgain集團購買某個最低數目之鑽咀，而Hallgain集團亦無責任向建滔積層板集團銷售任何固定數量之鑽咀。建滔積層板鑽咀協議項下之鑽咀實際數量、規格及價格將視乎建滔積層板集團向Hallgain集團作出之個別訂單而定。Hallgain集團就建滔積層板集團向Hallgain集團購買鑽咀授予建滔積層板集團60日信貸期。

2. 建議建滔積層板年度上限

下表載列建滔積層板鑽咀協議於截至二零一二年十二月三十一日止三個財政年度之建議年度上限(「建議建滔積層板年度上限」):

	截至十二月三十一日止財政年度		
	二零一零年	二零一一年	二零一二年
建滔積層板鑽咀協議	15,607,000 港元*	28,093,000 港元	33,711,000 港元

* 二零一零年五月一日至二零一零年十二月三十一日八個月的建議數額

建議建滔積層板年度上限乃經參考有關鑽咀需求之當前市場情況、鑽咀需求預期增長及建滔積層板集團之業務發展計劃後釐定。

經考慮以上因素及生產及銷售之預期增長、預期需求增加及建滔積層板集團之預期生產能力增加，並計及Hallgain集團銷售鑽咀之售價於截至二零一零年、二零一一年及二零一二年十二月三十一日止財政年度各年之預計增加，以及假設自Hallgain集團購買鑽咀將於二零一零年、二零一一年及二零一二年按年增加約20%後，建滔積層板董事認為建議建滔積層板年度上限屬公平合理。

訂立該等協議之原因及得益

建滔化工集團從事(其中包括)印刷線路板之製造，而鑽咀為生產印刷線路板之所需材料。Hallgain集團從事(其中包括)鑽咀之製造及銷售。建滔積層板集團從事(其中包括)覆銅面板鑽孔服務，而鑽咀為生產之所需材料。

根據該等協議，Hallgain集團將生產及向建滔化工集團及建滔積層板集團供應鑽咀。建滔化工集團及建滔積層板集團認為，Hallgain集團乃是穩健可靠之業務合作夥伴，是項合作對建滔化工集團及建滔積層板集團之業務有利。

該等協議之條款乃相關訂約方公平磋商後達致。

基於上述原因，建滔化工董事認為，建滔化工鑽咀協議之條款乃一般商業條款，屬公平合理，符合建滔化工及建滔化工股東整體利益。建滔積層板董事認為，建滔積層板鑽咀協議之條款乃一般商業條款，屬公平合理，符合建滔積層板及建滔積層板股東整體利益。建滔化工鑽咀協議及建滔積層板鑽咀協議項下之交易乃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進行。

上市規則之影響

由於Hallgain為建滔化工之主要股東並因此根據上市規則為建滔化工之關連人士，而建滔積層板則為建滔化工之附屬公司，故建滔化工鑽咀協議項下擬進行之交易就建滔化工而言構成持續關連交易。根據上市規則第14A.25條，建滔化工鑽咀協議將與Hallgain集團、建滔化工集團及建滔積層板集團於二零零九年十二月二十二日訂立之持續關連交易(有關該等交易詳情，請參閱建滔化工及建滔積層板於二零零九年十二月二十二日刊發之聯合公佈)合併計算。根據上市規則第14A.35條，由於建滔化工鑽咀協議、建滔積層板鑽咀協議、建滔化工銅球協議、機器協議及銅供應協議項下之持續關連交易之合計年度數額超逾收益比率的2.5%，故建滔化工鑽咀協議項下擬進行之交易須遵守上市規則第14A.45條至第14A.48條所載之申報、公佈及取得獨立股東批准之規定，以及取得上市規則第14A章所載之獨立建滔化工股東批准之規定。

建滔化工已組成建滔化工獨立董事委員會，以考慮(i)建滔化工鑽咀協議；及(ii)建議建滔化工年度上限是否公平合理並符合建滔化工及建滔化工股東整體利益，向獨立建滔化工股東提供意見，以及就如何於建滔化工股東特別大會投票向獨立建滔化工股東提供意見。建滔化工已委任高信融資服務有限公司為建滔化工獨立財務顧問，以就上述事項向建滔化工獨立董事委員會及獨立建滔化工股東提供意見。

建滔化工將在實際可行情況下盡快向建滔化工股東寄發通函，當中載有(其中包括)(i)建滔化工鑽咀協議及建議建滔化工年度上限之詳情；(ii)高信融資服務有限公司致建滔化工獨立董事委員會及獨立建滔化工股東之函件，其中載有其就建滔化工鑽咀協議及建議建滔化工年度上限所發表之意見；(iii)建滔化工獨立董事委員會就建滔化工鑽咀協議及建議建滔化工年度上限所作出之推薦建議；及(iv)建滔化工股東特別大會通告。

由於Hallgain透過於建滔化工之權益為建滔積層板之主要股東並因此根據上市規則為建滔積層板之關連人士，故建滔積層板鑽咀協議項下擬進行之交易就建滔積層板而言構成持續關連交易。根據上市規則第14A.25條，建滔積層板鑽咀協議將與建滔積層板集團與Hallgain集團於二零零九年十二月二十二日訂立之持續關連交易(有關該等交易詳情，請參閱建滔化工及建滔積層板於二零零九年十二月二十二日刊發之聯合公佈)合併計算。根據上市規則第14A.35條，由於建滔積層板鑽咀協議、機器協議及銅供應協議項下之持續關連交易之合計年度數額超逾收益比率的2.5%，故建滔積層板鑽咀協議項下擬進行之交易須遵守上市規則第14A.45條至第14A.48條所載之申報、公佈及取得獨立股東批准之規定，以及取得上市規則第14A章所載之獨立建滔積層板股東批准之規定。

建滔積層板已組成建滔積層板獨立董事委員會，以考慮(i)建滔積層板鑽咀協議；及(ii)建議建滔積層板年度上限是否公平合理並符合建滔積層板及建滔積層板股東整體利益，向獨立建滔積層板股東提供意見，以及就如何於建滔積層板股東特別大會投票向獨立建滔積層板股東提供意見。建滔積層板已委任高信融資服務有限公司為建滔積層板獨立財務顧問，以就上述事項向建滔積層板獨立董事委員會及獨立建滔積層板股東提供意見。

建滔積層板將在實際可行情況下盡快向建滔積層板股東寄發通函，當中載有(其中包括)(i)建滔積層板鑽咀協議及建議建滔積層板年度上限之詳情；(ii)高信融資服務有限公司致建滔積層板獨立董事委員會及獨立建滔積層板股東之函件，其中載有其就建滔積層板鑽咀協議及建議建滔積層板年度上限所發表之意見；(iii)建滔積層板獨立董事委員會就建滔積層板鑽咀協議及建議建滔積層板年度上限所作出之推薦建議；及(iv)建滔積層板股東特別大會通告。

一般事項

建滔化工之主要業務為投資控股。建滔化工集團主要從事印刷線路板、燒碱、甲醛、苯酚、丙酮、PVC、醋酸、焦炭及甲醇之製造及銷售，以及物業發展業務。

建滔積層板之主要業務為投資控股。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。

Hallgain之主要業務為投資控股。Hallgain集團主要從事電子零部件以及覆銅面板及印刷線路板生產用原材料及機器之製造及銷售業務。

釋義

於本公佈內，除文義另有所指外，以下詞彙具有如下涵義：

「該等協議」	指	建滔化工鑽咀協議及建滔積層板鑽咀協議
「關連人士」	指	具上市規則所賦予之涵義
「銅供應協議」	指	定義見建滔化工及建滔積層板於二零零九年十二月二十二日刊發之聯合公佈
「Hallgain」	指	Hallgain Management Limited，一間於英屬處女群島註冊成立之有限公司
「Hallgain集團」	指	Hallgain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
「獨立建滔化工股東」	指	具上市規則第14A.10(5)條所賦予之涵義，就建滔化工而言，即Hallgain及其聯繫人以外之建滔化工股東；
「獨立建滔積層板股東」	指	具上市規則第14A.10(5)條所賦予之涵義，就建滔積層板而言，即建滔化工及其聯繫人以外之建滔積層板股東；
「建滔化工」	指	建滔化工集團，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
「建滔化工董事會」	指	建滔化工董事會
「建滔化工銅球協議」	指	定義見建滔化工及建滔積層板於二零零九年十二月二十二日刊發之聯合公佈
「建滔化工董事」	指	建滔化工董事
「建滔化工鑽咀協議」	指	建滔化工與Hallgain就建滔化工集團自二零一零年五月一日至二零一二年十二月三十一日期間向Hallgain集團購買鑽咀而訂立日期為二零一零年五月一日之協議

「建滔化工股東特別大會」	指	建滔化工就批准(其中包括)建滔化工鑽咀協議及建議建滔化工年度上限將予召開之股東特別大會
「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
「建滔化工獨立董事委員會」	指	建滔化工董事會之獨立委員會，由建滔化工全體獨立非執行董事組成，成員分別為鄭維志先生、陳亨利先生、黎忠榮先生及謝錦洪先生
「建滔化工股東」	指	建滔化工股份持有人
「建滔化工股份」	指	建滔化工已發行股本中每股面值0.10港元之普通股
「建滔積層板」	指	建滔積層板控股有限公司，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
「建滔積層板董事會」	指	建滔積層板董事會
「建滔積層板董事」	指	建滔積層板董事
「建滔積層板鑽咀協議」	指	建滔積層板與Hallgain就建滔積層板集團自二零一零年五月一日至二零一二年十二月三十一日期間向Hallgain集團購買鑽咀而訂立日期為二零一零年五月一日之協議
「建滔積層板股東特別大會」	指	建滔積層板就批准(其中包括)建滔積層板鑽咀協議及建議建滔積層板年度上限將予召開之股東特別大會
「建滔積層板集團」	指	建滔積層板及其附屬公司
「建滔積層板獨立董事委員會」	指	建滔積層板董事會之獨立委員會，由建滔積層板全體獨立非執行董事組成，成員分別為陳智思先生、陳裕光先生、梁體超先生及莫耀強先生
「建滔積層板股東」	指	建滔積層板股份持有人
「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港元之普通股

「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
「機器協議」	指	定義見建滔化工及建滔積層板於二零零九年十二月二十二日刊發之聯合公佈
「印刷線路板」	指	印刷線路板
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司

承董事會命
建滔化工集團
董事總經理
陳永鋹

承董事會命
建滔積層板控股有限公司
董事總經理
張國強

香港，二零一零年五月六日

於本公佈日期，建滔化工董事會由建滔化工執行董事張國榮先生、陳永鋹先生、鄭永耀先生、張廣軍先生、何燕生先生、張偉連女士及莫湛雄先生以及建滔化工獨立非執行董事鄭維志先生、陳亨利先生、黎忠榮先生及謝錦洪先生組成。

於本公佈日期，建滔積層板董事會由建滔積層板執行董事張國華先生、張國強先生、張國平先生、林家寶先生、張家豪先生、陳秀姿小姐、劉敏先生及周培峰先生；建滔積層板非執行董事羅家亮先生以及建滔積層板獨立非執行董事陳智思先生、陳裕光先生、梁體超先生及莫耀強先生組成。