

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倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



HI SUN TECHNOLOGY (CHINA) LIMITED

高陽科技(中國)有限公司*

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：818)

持續關連交易

持續關連交易

於二零一六年五月九日交易時段後，本公司與容聯易通訂立框架協議，據此，本集團同意由容聯易通集團按照當中條款及條件為其提供服務，期限自框架協議日期起至二零一八年十二月三十一日止。

有關框架協議之上市規則涵義

張先生(為本公司兩間附屬公司之董事及上市規則第14A章項下本公司之關連人士)為容聯易通之登記股東之一，持有容聯易通45.8%股權。因此，容聯易通(為張先生之聯繫人士)根據上市規則為本公司關連人士。框架協議項下擬進行之交易構成本公司之持續關連交易。

由於容聯易通為本公司附屬公司層面之關連人士，且本集團與容聯易通集團之持續關連交易乃按一般商業條款或更優條款訂立，故持續關連交易根據上市規則第14A.101條可豁免遵守通函、獨立財務意見及股東批准規定，並將僅須遵守上市規則第14A章項下之申報及公佈規定。

* 僅供識別

(I) 框架協議

日期：	二零一六年五月九日
訂約方：	本公司及容聯易通
協議期：	期限自框架協議日期起至二零一八年十二月三十一日止
標的事項：	根據框架協議，容聯易通同意以非獨家形式向本集團提供或促使提供有關平台營運之技術及支援服務以及本集團與容聯易通集團及／或彼等各自成員公司可能不時書面同意之其他技術支援服務。
營運協議：	根據框架協議，容聯易通集團與本集團於框架協議期內可不時就框架協議所涵蓋之服務以採購訂單形式訂立獨立營運協議，惟相關獨立營運協議須一直遵守框架協議條款。
定價基準：	就框架協議所涉之指定交易而言，營運協議項下之價格須為本集團將從主平台營運商獲取交易價值之90%，乃於日常業務過程中按一般商業條款釐定及經公平磋商。

(II) 持續關連交易之建議年度上限

(A) 歷史交易金額

本集團過往並無與容聯易通集團進行任何有關服務之交易。

(B) 建議年度上限

框架協議項下擬進行持續關連交易於截至二零一八年十二月三十一日止三個年度之建議年度上限載列如下：

截至二零一六年十二月三十一日止年度	人民幣60,000,000元
截至二零一七年十二月三十一日止年度	人民幣66,000,000元
截至二零一八年十二月三十一日止年度	人民幣69,000,000元

(C) 建議年度上限之基準

框架協議項下持續關連交易之建議年度上限經參考截至二零一八年十二月三十一日止年度本集團與主平台營運商之預期交易價值釐定，該價值根據過往年度本集團與主平台營運商之歷史交易價值估計所得，並已假設於計劃期間，市場狀況、營運及營商環境或政府政策將不會出現任何不利變動或中斷而可能會對本集團業務造成重大影響。本集團預期聘請容聯易通集團為其與主平台營運商之部分業務提供服務。截至二零一八年十二月三十一日止三個年度之年度上限指本集團截至二零一五年十二月三十一日止年度來自主平台營運商之收入約31%至36%。截至二零一四年及二零一五年十二月三十一日止兩個年度，本集團來自主平台營運商之收入分別約為290.6百萬港元及253.2百萬港元。

董事(包括獨立非執行董事)認為，上述所載年度上限屬公平合理，且符合本公司及股東之整體利益。

(III) 內部控制措施

為確保持續關連交易之條款屬一般商業條款及不超逾年度上限，本集團將：

- (i) 根據本公司持續關連交易之內部監控程序監督持續關連交易；
- (ii) 指示其財務部追蹤並收集持續關連交易之數據以確保並未超逾年度上限；

- (iii) 委聘核數師按照上市規則項下年度報告及審閱之規定審閱持續關連交易之數據，並就該等交易是否於一般業務過程中按正常或更優商業條款訂立並按該等條款執行，以及該等條款是否屬公平合理並符合本公司及股東之整體利益，於本公司之年度報告中作出確認；及
- (iv) 指示其審核委員會每年一次審閱持續關連交易之實施。

透過實施上述措施，董事認為本公司已建立充分之內部控制措施以確保持續關連交易公平合理，按一般商業條款進行，並符合本公司及股東之整體利益。

(IV) 有關本集團與容聯易通集團之資料

本集團

本公司為投資控股公司，其附屬公司主要從事提供支付交易處理解決方案、提供金融解決方案、提供銷售電能計量產品及解決方案、提供電訊解決方案及提供支付平台解決方案。

容聯易通

容聯易通為一間於中國註冊成立之有限公司。容聯易通之主要業務包括提供電訊解決方案。

(V) 進行持續關連交易之理由及裨益

過往，本集團在其電訊解決方案及支付平台解決方案業務分類向主平台營運商直接提供有關平台營運之技術及支援服務。有見擁有營運優勢，並旨在以更具成本效益之方式營運此業務分類，本集團決定聘請容聯易通集團為其與主平台營運商之部分業務提供服務。容聯易通集團由本集團若干前僱員管理，本集團相信彼等具備相關專業知識及經驗提供服務。訂立框架協議將維持電訊解決方案及支付平台解決方案業務分類之盈利能力，並充分善用本集團之資源。

框架協議項下擬進行之交易屬將屬經常性質，且將於本集團之一般日常業務過程中定期及持續進行。訂立框架協議將提供單一基準，據此本公司將按照上市規則遵守有關申報及公告之規定，從而減少本公司就執行有關持續關連交易之各營運協議須遵守規定之行政負擔及成本。

董事(包括獨立非執行董事)確認框架協議之條款屬公平合理，且持續關連交易乃(i)按一般或更優商業條款進行；(ii)於本集團一般日常業務過程中進行；及(iii)符合本公司及股東之整體利益。

(VI) 有關框架協議之上市規則涵義

張先生(為本公司兩間附屬公司之董事及上市規則第14A章項下本公司之關連人士)為容聯易通之登記股東之一，持有容聯易通45.8%股權。因此，容聯易通(為張先生之聯繫人士)根據上市規則為本公司關連人士。框架協議項下擬進行之交易構成本公司之持續關連交易。

由於容聯易通為本公司附屬公司層面之關連人士，且本集團與容聯易通集團之持續關連交易乃按一般商業條款或更優條款訂立，故持續關連交易根據上市規則第14A.101條可豁免遵守通函、獨立財務意見及股東批准規定，並將僅須遵守上市規則第14A章項下之申報及公佈規定。

本公司將於相關時間根據上市規則第14A章遵守持續義務及／或上市規則項下任何其他適用規定，並將於超出任何年度上限或任何框架協議條款出現重大變動時，根據上市規則第14A.54條重新遵守適用上市規則。

(VII) 董事會批准

董事會已批准持續關連交易。概無董事於框架協議項下擬進行之持續關連交易中擁有重大利益，因此，概無董事須就批准框架協議項下擬進行之持續關連交易之董事會決議案放棄投票。

(VIII) 釋義

於本公佈內，除文義另有所指外，下列詞彙應具有以下涵義：

「年度上限」	指	框架協議項下擬進行之持續關連交易之估計最高年度交易總值
「董事會」	指	董事會
「本公司」	指	高陽科技(中國)有限公司*，一間於百慕達註冊成立之有限公司，其股份於聯交所上市
「關連人士」	指	具有上市規則所賦予之涵義
「持續關連交易」	指	框架協議項下擬進行之持續關連交易
「董事」	指	本公司董事
「框架協議」	指	本公司與容聯易通所訂立日期為二零一六年五月九日之框架技術支援服務協議，據此，容聯易通同意(以非獨家形式)向本集團提供及促使提供當中所載之服務
「本集團」	指	本公司及其不時之附屬公司(定義見上市規則)
「香港」	指	香港特別行政區
「獨立第三方」	指	獨立於本公司之第三方及其關連人士，「獨立第三方」須據此詮釋
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「張先生」	指	張輝先生，容聯易通之登記股東，亦為本公司附屬公司北京高陽聖思園信息技術有限公司及北京高陽通聯信息技術有限公司之董事

「營運協議」	指	本集團與容聯易通集團根據框架協議可能不時訂立之個別協議，而「營運協議」指當中任何一份協議
「中國」	指	中華人民共和國，就本公佈而言，不包括香港、澳門特別行政區及台灣
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣
「容聯易通」	指	北京容聯易通信息技術有限公司，一間於中國註冊成立之公司，其登記股東為張先生、孫昌勛先生以及拉薩合業投資管理有限公司。容聯易通於本集團財務報表入賬列作本集團合營企業
「容聯易通集團」	指	容聯易通及其不時之附屬公司(定義見上市規則)
「服務」	指	由容聯易通集團根據框架協議擬向本集團提供之服務
「股東」	指	本公司股份持有人
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「百分比」	指	百分比

承董事會命
高陽科技(中國)有限公司
執行董事
李文晉

香港，二零一六年五月九日

於本公佈日期，董事會成員包括五名執行董事，分別為張玉峰先生、渠萬春先生、徐文生先生、李文晉先生及徐昌軍先生；以及三名獨立非執行董事譚振輝先生、梁偉民先生及張楷淳先生。