

鑒於合晶科技補充銷售協議及合晶科技補充供應協議截至二零零八年及二零零九年十二月三十一日止各年度經修訂年度上限以及截至二零一零年十二月三十一日止年度的新上限均超越適用百分比率(按上市規則第14.07條所界定者)的2.5%，修訂年度上限及設定新上限一事須遵循上市規則第14A章的公告、申報及獨立股東批准的規定。

本公司將就補充協議於股東特別大會上尋求本公司獨立股東的批准。本公司將根據上市規則的條文，向股東寄發一份通函連同召開股東特別大會的相關通告，通函內容有關(其中包括)載有截至二零零八年及二零零九年十二月三十一日止各年度經修訂上限以及截至二零一零年十二月三十一日止新上限的補充協議詳情。

背景

謹此提述聯交所授出的豁免權，於本公司股份在聯交所主板上市時，豁免(其中包括)合晶科技銷售協議及合晶科技供應協議項下交易嚴格遵守上市規則第14A.47及14A.48條的公告、申報及獨立股東批准的規定。

根據合晶科技銷售協議，本集團向合晶科技集團銷售經改良及加工的多晶硅、太陽能硅錠及太陽能硅片(「太陽能產品」)。根據合晶科技供應協議，合晶科技集團向本集團供應多晶硅廢碎原材料、硅錠廢碎及硅片廢碎(「太陽能原材料」)。

合晶科技銷售協議及合晶科技供應協議截至二零零八年及二零零九年十二月三十一日止各年度的年度上限如下表所列。

	截至十二月三十一日止年度 的現有年度上限	
	二零零八年	二零零九年
	(人民幣千元)	(人民幣千元)
太陽能產品	190,692	239,815
太陽能原材料	87,024	102,728

補充協議

由於全球對太陽能產品的需求持續殷切，加上本集團於二零零八年六月將增購96台拉製機，預期硅錠產能將會有所提升，而本集團的硅片產能亦將由1,700萬塊增至5,600萬塊，因此，董事現時估計，合晶科技銷售協議截至二零零八年及二零零九年十二月三十一日止各年度的現有年度上限將不敷應用。

鑒於本集團硅錠及硅片產能預期上升，對太陽能原材料的需求隨之增加，故董事預期，合晶科技供應協議截至二零零八年及二零零九年十二月三十一日止各年度的現有年度上限將不敷應用。

本公司於二零零八年六月四日與合晶科技訂立補充協議，建議增加合晶科技銷售協議及合晶科技供應協議截至二零零八年及二零零九年十二月三十一日止各年度的現有年度上限。本公司進一步建議訂立補充協議，其中將設定太陽能產品及太陽能原材料截至二零一零年十二月三十一日止年度的新年度上限，藉以將合晶科技銷售協議及合晶科技供應協議項下交易的期限延後至二零一零年十二月三十一日。

一如合晶科技銷售協議般，合晶科技根據合晶科技補充銷售協議應付本集團的售價，將以太陽能產品當時市價減大量銷售所提供折扣作為釐定基準。本集團根據合晶科技補充供應協議應付合晶科技的購買價，釐定基準與合晶科技供應協議者無異，購買價乃按本集團預計購入太陽能原材料涉及的金額以及中國太陽能原材料當時市價減大量採購所得折扣作出估算。

除了修訂截至二零零八年及二零零九年十二月三十一日止年度的年度上限以及設定截至二零一零年十二月三十一日止年度的年度上限外，補充協議的所有其他條款及條件則維持不變。

截至二零零八年及二零零九年十二月三十一日止各年度的經修訂上限

建議增加合晶科技銷售協議及合晶科技供應協議項下截至二零零八年及二零零九年十二月三十一日止各年度的現有年度上限，增幅如下表所列：

	截至十二月三十一日止年度 經修訂年度上限	
	二零零八年 (人民幣千元)	二零零九年 (人民幣千元)
太陽能產品	288,439	361,556
太陽能原材料	391,432	675,854

上述太陽能產品及太陽能原材料各自的經修訂上限分別稱其為「經修訂太陽能產品上限」及「經修訂太陽能原材料上限」，而統稱為「經修訂上限」。

截至二零一零年十二月三十一日止年度的新上限

建議設定合晶科技補充銷售協議及合晶科技補充供應協議項下太陽能產品及太陽能原材料截至二零一零年十二月三十一日止年度的年度上限如下表所列：

	截至二零一零年 十二月三十一日 止年度的年度上限 (人民幣千元)
太陽能產品	423,021
太陽能原材料	790,749

上述太陽能產品及太陽能原材料各自的年度上限分別稱其為「新太陽能產品上限」及「新太陽能原材料上限」，而統稱為「新上限」。

遵循上市規則

鑒於截至二零零八年及二零零九年十二月三十一日止年度的經修訂太陽能產品上限及經修訂太陽能原材料上限以及新太陽能產品上限及新太陽能原材料上限的適用百分比率皆超出2.5%，故此經修訂太陽能產品上限、經修訂太陽能原材料上限及新上限均須遵循上市規則第14A.45及第14A.47條所載的申報及公告規定，同時亦須遵從上市規則第14A.48條有關取得本公司獨立股東批准的規定。

寄發股東通函及委任獨立董事委員會及獨立財務顧問

本公司將根據上市規則的條文，向股東寄發一份通函連同召開股東特別大會的相關通告，通函內容有關(其中包括)載有截至二零零八年及二零零九年十二月三十一日止各年度經修訂上限及新上限的補充協議詳情。

本公司已成立獨立董事委員會，旨在就補充協議的條款、經修訂上限及新上限是否公平合理且是否符合本公司及股東的整體利益，向本公司獨立股東提出意見，並就股東特別大會上提呈補充協議的條款、截至二零零八年及二零零九年十二月三十一日止各年度的經修訂上限及新上限，向股東建議投票意向。獨立董事委員會在提出其意見前，已考慮獲委任專責就補充協議的條款、經修訂上限及新上限向獨立董事委員會及本公司獨立股東提出推薦建議的獨立財務顧問之推薦建議。

進行持續關連交易的理由

本集團的主要業務為製造單晶硅錠及硅片以及回收多晶硅廢碎和對其進行加工。硅錠及硅片適用於製造光伏電池，而光伏電池為太陽能發電系統的重要組件。本公司認為，訂立補充協議能配合達成本集團的商業目標並屬於本集團的核心業務。

合晶科技補充供應協議

截至二零零八年四月三十日止四個月，本公司過去向合晶科技採購太陽能原材料的金額為人民幣74,625,780元，隨著本公司預期硅錠及硅片的產能有所提升，公司對太陽能原材料的需求亦預計隨之上升，故此本公司自二零零八年五月至十二月期間估計向合晶科技採購的太陽能原材料所涉及的金額將為人民幣316,806,459元，此金額為二零零八年一月至四月期間採購額的4.25倍。考慮到新購置的機器將於六月底前付運，本公司的產能將因而倍增，故此認為二零零八年餘下期間的銷售額有所增加乃屬合理。

本公司與合晶科技訂立合晶科技補充供應協議的主要原因為多晶硅的全球供應越趨緊張。全球嚴重短缺的情況已大幅推高多晶硅等太陽能原材料的價格，致使本公司按合理價格採購有關材料亦相對越見困難。自去年年底，多晶硅的市價已大幅調高。

基於多晶硅價格的上漲，再加上本公司能夠於市場按合理價格獲取太陽能原材料的供應越見困難，故本公司需與一直維持良好合作關係的各方建立更密切的合作關係，藉以確保穩定的太陽能原材料供應。此外，本公司對合晶科技提供太陽能原材料的需求將超出二零零八年及二零零九年的現有年度上限。

合晶科技為半導體產品製造業的領先企業，在現時全球供應緊張的情況下，合晶科技一直能以遠低於當時市價的價格水平，成功取得額外的太陽能原材料的供應。由於本公司與合晶科技的業務關係良好兼且持久，合晶科技向本公司供應額外太陽能原材料方面，能夠提供較當時市價一個相當的折扣，故此，本公司相信，延長合晶科技供應協議項下太陽能原材料供應安排，將對本集團大有裨益並且符合本集團的利益。

本公司預計太陽能原材料價格上調的壓力，於二零零九年仍然存在。由於本集團於二零零九年年底前將增購204台拉製機，硅片產能預期倍增，董事因而預計二零零九年及二零一零年對太陽能原材料的需求將大幅增加。

總括而言，釐定經修訂太陽能原材料上限及新太陽能原材料上限時，本公司已參照：(a)截至二零零八年四月三十日止四個月的相關往績數據；(b)太陽能原材料的估計市場供應狀況及市場定價；(c)中國經濟增長推動本集團業務的預期增長及發展；及(d)本集團中國業務的現有營運規模及產能以及計劃擴充的規模及產能。

合晶科技補充銷售協議

截至二零零八年四月三十日止四個月，本公司過去向合晶科技供應太陽能產品的金額為人民幣72,140,331元，隨著本公司預期硅錠及硅片的產能有所提升，本公司估計其於二零零八年五月至十二月期間向合晶科技供應太陽能產品所涉及的金額將為人民幣216,299,102元，此金額為二零零八年一月至四月供應額的3倍。考慮到新購置的機器將於六月底前付運，本公司的產能將因而倍增，故此認為二零零八年餘下期間的銷售額有所增加乃屬合理。

鑒於太陽能產品的市價自二零零七年年底一直大幅上漲，而太陽能產品的價格基本上按當時市價予以釐定，故此，即使向合晶科技供應太陽能產品的平均數量不變，本公司的太陽能產品年度上限亦不敷應用。

市場對太陽能產品殷切的需求亦是本公司訂立合晶科技補充銷售協議一個主要原因。董事認為，硅錠產能預期於二零零九年倍增，再加上太陽能產品殷切的需求及高昂的市價，種種因素將提高本集團於二零零九年及二零一零年可向合晶科技供應太陽能產品的數量及價值。

董事於訂立合晶科技補充銷售協議前另一個主要考慮因素為合晶科技擁有良好的信貸記錄，而本集團亦一直與合晶科技維持良好的業務關係。除了合晶科技為本集團忠實的客戶外，基於合晶科技對太陽能產品的需求龐大，董事認為合晶科技補充銷售協議項下的太陽能產品銷售安排乃符合本集團的利益，尤其顧及到本公司與合晶科技整體訂立的太陽能原材料及太陽能產品安排。

釐定經修訂太陽能產品上限及新太陽能產品上限時，本公司已參照：(a)截至二零零八年四月三十日止四個月的相關往績數據；(b)中國經濟增長推動本集團業務的預期增長及發展；(c)太陽能產品的估計市場需求及市場定價；(d)合晶科技將採購太陽能產品的估計數量；及(e)本集團中國業務的現有營運規模及產能以及計劃擴充的規模及產能。

董事(獨立非執行董事除外，彼等將表達其意見，有關意見載於上述本公司通函內一封獨立函件內)認為，補充協議的條款將於本公司日常業務過程中按正常商業條款訂立，有關條款將不遜於向或獲獨立第三方提出的條款，誠屬公平合理且符合本公司股東的整體利益。

WWIC

公司的關連人士。合晶科技主要從事產銷半導體硅片及相關產品。

片適用於製造光伏電池，而光伏電

證券於台灣證券交易所台灣證券櫃

硅片及相關產品的公司，合晶科技力隣支 仁丸鋤香，柜蔭廊霽出風鮎蓑藿 解輦奚 銓礪毛

～ 紉 € 賸跣 含

限公司)峯嗒炕一家

「獨立董事委員會」	指	董事會的獨立委員會，成立目的為就補充協議及經修訂上限向本公司的獨立股東提供意見
「獨立財務顧問」	指	時富融資有限公司，根據證券及期貨條例可進行第1類(證券交易)及第6類(就機構融資提供意見)受規管活動的持牌法團，並就補充協議及經修訂上限向獨立董事委員會及本公司的獨立股東提供意見
「上市日期」	指	二零零八年三月三十一日，本公司股份首次在聯交所主板開始買賣的日期
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「中國」	指	中華人民共和國
「人民幣」	指	中華人民共和國的法定貨幣人民幣
「證券及期貨條例」	指	香港法例第571章證券及期貨條例
「股東」	指	本公司的股東
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「補充協議」	指	合晶科技補充銷售協議及合晶科技補充供應協議
「主要股東」	指	具有上市規則賦予的相同涵義
「WWIC」	指	Wafer Works Investment Corp.，一家於薩摩亞註冊成立的有限公司，為本公司主要股東，並為一家由合晶科技全資擁有的投資控股公司
「合晶科技」	指	合晶科技股份有限公司，一家於台灣註冊成立的有限公司，其證券於台灣證券交易所台灣證券櫃檯買賣市場上市。合晶科技為本公司主要股東，主要從事產銷半導體硅片及相關產品
「合晶科技集團」	指	合晶科技、其附屬公司及其聯繫人
「合晶科技銷售協議」	指	本公司與合晶科技於二零零八年一月十二日訂立的框架銷售協議，據此，本公司同意或同意促使其附屬公司向合晶科技及或其附屬公司銷售經改良及加工的多晶硅、太陽能硅錠及太陽能硅片，生效日期由二零零八年三月三十一日起至二零零九年十二月三十一日屆滿

「合晶科技補充銷售協議」	指	本公司與合晶科技於二零零八年六月四日訂立的補充框架銷售協議，據此，本公司同意或同意促使其附屬公司向合晶科技集團銷售經改良及加工的多晶硅、太陽能硅錠及太陽能硅片，生效日期至二零一零年十二月三十一日屆滿
「合晶科技補充供應協議」	指	本公司與合晶科技於二零零八年六月四日訂立的補充框架供應協議，據此，合晶科技同意及 或同意促使其附屬公司向本集團供應多晶硅廢碎原材料、硅錠廢碎及硅片廢碎，生效日期至二零一零年十二月三十一日屆滿
「合晶科技供應協議」	指	本公司與合晶科技於二零零八年一月十二日訂立的框架供應協議，據此，合晶科技同意及 或同意促使其附屬公司向本集團供應多晶硅廢碎原材料、硅錠廢碎及硅片廢碎，生效日期由二零零八年三月三十一日起至二零零九年十二月三十一日屆滿
「%」	指	百分比

承董事會命
陽光能源控股有限公司
董事
許祐淵

二零零八年六月四日

於本公佈日期，執行董事為譚文華先生、許祐淵先生及張麗明女士；非執行董事為焦平海先生及莊堅毅先生；以及獨立非執行董事為符霜葉女士、林文先生、王永權先生及張椿先生。