
此 乃 要 件 請 即 處 理

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通函的內容概不負責，對其準確性或完整性亦無發表任何聲明，並明確表示不會就本通函全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

閣下對本通函任何內容如有疑問，應諮詢閣下的股票經紀或其他註冊證券商、銀行經理、律師、專業會計師或其他專業顧問。

閣下如已售出或轉讓名下所有浪潮國際有限公司股份，應立即將本通函及隨附的代表委任表格送交買主或承讓人、或經手買賣或轉讓的銀行、股票經紀或其他代理，以便轉交買主或承讓人。

inspur 浪潮

INSPUR INTERNATIONAL LIMITED

浪 潮 國 際 有 限 公 司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：596)

(1) 持 續 關 連 交 易

修 訂 年 度 上 限

及

(2) 主 要 交 易 及

持 續 關 連 交 易

委 託 貸 款 框 架 協 議

**本 公 司 獨 立 董 事 委 員 會
及 獨 立 股 東 的 獨 立 財 務 顧 問**



第 一 上 海 融 資 有 限 公 司

董事會函件載於本通函第5至第20頁。獨立董事委員會致獨立股東的推薦建議載於本通函第21至第22頁。獨立財務顧問致獨立董事委員會及獨立股東的意見函件載於本通函第23至第35頁。

浪潮國際有限公司謹訂於二零一四年十一月三日(星期一)上午十時正假座香港九龍九龍灣宏光道1號億京中心A座30樓B及C室舉行股東特別大會(「股東特別大會」)，召開該大會的通告載於本通函第46至48頁。本通函隨附適用於股東特別大會的代表委任表格。

無論閣下是否擬出席股東特別大會，務請盡快根據所列印的指示填妥代表委任表格，惟無論如何不遲於股東特別大會或其任何續會指定舉行時間四十八小時前交回本公司的香港股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心17M樓。填妥及交回代表委任表格後，閣下仍可依願親身出席股東特別大會或其任何續會，並於會上投票。

二零一四年十月十六日

目 錄

	頁次
釋義	1
董事會函件	5
獨立董事委員會函件	21
獨立財務顧問函件.....	23
附錄一—本集團的財務資料	36
附錄二—一般資料.....	38
股東特別大會通告.....	46

釋 義

於本通函內，除文義另有所指外，以下詞彙具有以下涵義：

「聯繫人」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義
「董事會」	指	董事會
「借款人甲」	指	浪潮電子信息產業股份有限公司，一家於中國註冊成立的公司
「借款人乙」	指	浪潮軟件股份有限公司，一家於中國註冊成立的公司
「借款人」	指	借款人甲及借款人乙
「本公司」	指	浪潮國際有限公司，一家於開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司，其股份於聯交所主板上市
「關連人士」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義
「相關交易」	指	供應交易、銷售代理交易及採購交易
「控股股東」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義
「董事」	指	本公司董事
「股東特別大會」	指	本公司將召開及舉行以批准(其中包括)補充協議(包括經修訂上限)及框架協議的股東特別大會
「委託貸款甲」	指	貸款人將根據框架協議甲不時透過金融機構向借款人甲提供的委託貸款
「委託貸款乙」	指	貸款人將根據框架協議乙不時透過金融機構向借款人乙提供的委託貸款
「委託貸款」	指	委託貸款甲及委託貸款乙
「金融機構」	指	合資格於中國經營委託貸款業務的中國金融機構

釋 義

「框架協議甲」	指	貸款人與借款人甲就委託貸款甲訂立的日期為二零一四年八月二十九日的框架協議
「框架協議乙」	指	貸款人與借款人乙就委託貸款乙訂立的日期為二零一四年八月二十九日的框架協議
「框架協議」	指	框架協議甲及框架協議乙
「浪潮集團有限公司協議」	指	本公司與浪潮集團有限公司就截至二零一六年十二月三十一日止三個財政年度的五類持續關連交易(包括但不限於相關交易)訂立日期為二零一三年十一月二十九日的協議
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「港元」	指	香港的法定貨幣港元
「香港」	指	中華人民共和國香港特別行政區
「獨立董事委員會」	指	由本公司獨立非執行董事張瑞君女士、黃烈初先生及戴瑞敏女士組成的獨立董事委員會，就補充協議(包括經修訂上限)及框架協議是否公平合理向獨立股東提供意見
「獨立財務顧問」或「第一上海」	指	第一上海融資有限公司，可從事證券及期貨條例第6類受規管活動(就機構融資提供意見)的持牌法團，為獲委任的獨立財務顧問，以就框架協議及補充協議(包括經修訂上限)是否公平合理向獨立董事委員會及獨立股東提供意見
「獨立股東」	指	浪潮集團有限公司以外的股東(包括其最終實益擁有人及彼等各自的聯繫人)
「浪潮集團」	指	浪潮集團有限公司及其附屬公司
「匯達電子」	指	濟南浪潮匯達電子科技有限公司，一家於中國註冊成立的公司，由借款人乙全資擁有

釋 義

「浪潮集團有限公司」	指	浪潮集團有限公司，一家於中國註冊成立的公司，並透過其全資附屬公司擁有本公司現有已發行普通股本約31.99%的權益
「濟南東方」	指	濟南東方聯合科技發展有限公司，一家於中國註冊成立的公司，由借款人甲全資擁有
「最後實際可行日期」	指	二零一四年十月十四日，於本通函付印前為確定其中所載若干資料的最後實際可行日期
「貸款人」	指	浪潮(山東)電子信息有限公司
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「中國」	指	中華人民共和國
「採購交易」	指	有關本集團根據浪潮集團有限公司協議自浪潮集團購買IT產品的交易
「經修訂上限」	指	於截至二零一六年十二月三十一日止三個財政年度將由本集團與浪潮集團訂立的相關交易經修訂年度上限
「人民幣」	指	中國的法定貨幣人民幣
「銷售代理交易」	指	有關本集團根據浪潮集團有限公司協議向浪潮集團(作為本集團的銷售代理)出售多種IT服務產品的交易
「設立費」	指	金融機構將就委託貸款收取的設立費
「證券及期貨條例」	指	香港法例第571章《證券及期貨條例》
「股份」	指	本公司股本中每股面值0.01港元的普通股
「股東」	指	股份持有人
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「附屬公司」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義

釋 義

「補充協議」	指	本公司與浪潮集團有限公司就設定相關交易截至二零一六年十二月三十一日止三個財政年度的經修訂上限所訂立的日期為二零一四年八月二十九日的有條件補充協議
「供應交易」	指	有關本集團根據浪潮集團有限公司協議向浪潮集團供應及提供產品及服務的交易
「港元」	指	香港的法定貨幣港元
「%」	指	百分比

就本通函而言，除另有指明外，人民幣兌港元乃按人民幣1.00元兌1.26港元的匯率計算，僅供說明之用。

* 本通函內所載若干中文名稱或字詞的所有英文翻譯，僅供說明用途，而不應視為該等中文名稱或字詞的正式英文翻釋。



INSPUR INTERNATIONAL LIMITED

浪 潮 國 際 有 限 公 司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：596)

執行董事：

王興山先生(主席)

陳東風先生

孫成通先生

非執行董事：

申元慶先生

董海龍先生

獨立非執行董事：

張瑞君女士

黃烈初先生

戴瑞敏女士

註冊辦事處：

Cricket Square

Hutchins Drive

P.O. Box 2681

Grand Cayman KY1-1111

Cayman Islands

香港總辦事處及主要營業地點：

香港

九龍

九龍灣宏光道1號

億京中心A座30樓

B及C室

敬啟者：

(1) 持續關連交易

修訂年度上限

及

(2) 主要交易及

持續關連交易

委託貸款框架協議

緒言

1. 補充協議(包括經修訂上限)

茲提述本公司日期為二零一三年十一月二十九日及二零一四年一月二十四日的公佈以及本公司日期為二零一四年一月九日有關浪潮集團有限公司協議的通函。於二零一四年一

月二十四日，本公司已就本集團與浪潮集團之間於浪潮集團有限公司協議項下的若干持續關連交易(包括相關交易)以及截至二零一六年十二月三十一日止三個財政年度的相關年度上限取得獨立股東批准。

由於相關交易的交易金額預期增加，本公司(為其本身及代表本集團其他成員公司)與浪潮集團有限公司(為其本身及代表浪潮集團的其他成員公司)於二零一四年八月二十九日訂立補充協議，據此相關交易於截至二零一六年十二月三十一日止三個財政年度的年度上限將修訂為經修訂上限，並將就補充協議及經修訂上限尋求獨立股東批准。

2. 委託貸款框架協議

茲提述本公司日期為二零一三年十月五日的通函，貸款人與借款人甲於二零一三年八月二十二日簽署了一份框架協議(「**2013 框架協議**」)，根據2013框架協議貸款人同意向借款人甲提供委託貸款。由於2013框架協議為期一年，並且將於二零一四年十月二十三日到期，貸款人(為本公司全資附屬公司)與借款人甲訂立了框架協議甲，據此貸款人同意透過金融機構向借款人甲進一步提供為期兩年的委託貸款甲。

同時，貸款人與借款人乙於二零一四年八月二十九日訂立框架協議乙，據此貸款人同意透過金融機構向借款人乙提供委託貸款乙，為期兩年。

本通函旨在向閣下提供有關(其中包括)：(i)補充協議及經修訂上限的進一步詳情；(ii)框架協議及據此擬進行的交易的進一步詳情；(iii)獨立董事委員會致獨立股東的推薦建議；(iv)獨立財務顧問致本公司獨立董事委員會及獨立股東的意見函件；及(v)股東特別大會通告的進一步資料。

補充協議的背景(包括經修訂上限)

相關交易包括：供應交易、銷售代理交易及採購交易。

1. 供應交易

產品及服務類型

本集團成員公司不時向浪潮集團成員公司供應及提供多種IT產品及IT服務，包括(但不限於)以下產品及服務：

- (i) IT產品，包括但不限於電路板、電子產品、採購軟件、ERP軟件及伺服器產品；及
- (ii) IT服務，包括但不限於涉及開發個人電腦及電子產品所使用的電路板、採購軟件、ERP軟件、伺服器產品及本集團所開發軟件的服務。

定價及其他條款

本集團成員公司向浪潮集團成員公司提供IT產品及IT服務。本集團成員公司將提供的IT產品的實際數量、規格、交付日期、價格，及將提供的IT服務的費用金額及詳細條款與條件，受浪潮集團成員公司向本集團相關成員公司發出的個別訂單所規限。訂約各方同意：

- (a) 本集團向浪潮集團相關成員公司供應的產品及配件乃按正常商務條款進行；
- (b) 本集團相關成員公司將供應的IT產品的單價或將提供的IT服務的服務費，將由訂約方參照本集團向獨立第三方所提供IT產品及IT服務於有關時間的價格等因素協定；及
- (c) 若供應或提供IT產品及IT服務的任何條款及條件(包括定價條款)遜於本集團任何成員公司與其獨立第三方客戶就該等IT產品及IT服務所協定者，本集團毋須接納該等條款及條件(包括定價條款)。

為釐定供應交易項下產品價格及服務費，管理層將於相關時間挑選至少兩項可資比較交易(據此獨立第三方獲提供相同(或類似)產品或服務)，以確保根據供應交易將予供應之產品價格及IT服務之服務費不遜於獨立第三方於相關時間獲提供相同(或類似)產品價格或服務費。

付款條款

本集團給予浪潮集團兩個月的信貸期，讓其於交付IT產品後結清產品的款項，以及完成履行IT服務後結清服務費。

2. 銷售代理交易

本集團委聘浪潮集團擔任本集團多種IT服務產品(如ERP軟件、金融軟件、通訊軟件及終端產品)的銷售代理。若干業務可能源自浪潮集團所作的公開投標。本集團將從事參與磋商及落實向最終第三方客戶供應IT產品的條款，並確保按一般商業條款供應IT產品。浪潮集團成員公司將不時向本集團相關成員公司發出訂單，以獲取產品供應。本集團承接訂單後，會直接向客戶提供產品。於交付產品予客戶後，浪潮集團相關成員公司將向客戶開出銷售發票，而本集團相關成員公司亦會向浪潮集團開出銷售發票，以現金結清產品價款。

本集團向浪潮集團支付不高於1%的銷售代理佣金(按客戶應付相關產品價格計算)。浪潮集團將自收取客戶的價款中扣除相關佣金，並於五日內將所得款項淨額退還本集團。

浪潮集團乃由本集團委聘之唯一銷售代理，而本集團並無與獨立第三方訂立任何可資比較交易。同時，本公司進一步得悉，浪潮集團於二零一三年及二零一四年首六個月並無擔任任何實體(浪潮集團之成員公司及本集團除外)之銷售代理。因此，該1%佣金乃參考浪潮集團之資質管理有關規定而釐定，據此，浪潮集團會收取不超過1%合同金額之銷售代理佣金作為一般政策。本公司明白資質管理有關規定乃浪潮集團為規管銷售代理交易相關交易所使用之內部控制規定，因此，本公司參考該規定釐定銷售代理佣金屬公平合理。

3. 採購交易

產品類型

本集團不時向浪潮集團採購多種IT產品，包括但不限於「浪潮」品牌IT伺服器及其他配件。

定價

本集團成員公司向浪潮集團成員公司採購多種產品及配件。浪潮集團成員公司將提供的該等產品的實際數量、規格、交付日期及價格將受本集團成員公司向浪潮集團相關成員公司發出的個別訂單所規限。訂約各方同意：

董事會函件

- (a) 浪潮集團相關成員公司向本集團供應的產品及配件乃按正常商務條款進行；
- (b) 浪潮集團相關成員公司將供應的產品及配件的單價，將由訂約方參照本集團向獨立第三方所提供產品於有關時間的價格等因素協定；及
- (c) 若採購產品及配件的任何條款及條件(包括定價條款)遜於浪潮集團任何成員公司與其採購該等產品及配件的獨立第三方買方所協定者，本集團毋須接納該等條款及條件(包括定價條款)。

為釐定浪潮集團供應之產品及組件之價格及付款條款，管理層參考至少兩項可資比較交易(據此獨立第三方於相關時間獲提供相同(或類似)產品及組件)。管理層將確保向浪潮集團採購之產品及組件之價格不遜於向獨立第三方採購之產品及組件之報價或價格。

付款條款

浪潮集團就交付產品後結算產品及配件的價款給予本集團兩個月的信貸期。本集團以其內部資源付款。

相關交易的過往金額及經批准年度上限

下文載列相關交易於截至二零一四年九月三十日止九個月的過往金額，以及截至二零一六年十二月三十一日止三個財政年度根據浪潮集團有限公司協議經獨立股東批准的年度上限(「原有上限」)：

	經批准年度上限			
	截至 二零一四年 九月三十日止 九個月的 過往金額	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
(所有金額均為 人民幣千元)				
供應交易	5,260	5,300	5,800	6,400
銷售代理交易				
— (交易價值)	153,739	231,000	254,000	280,000
— (相關佣金)	1,332	2,310	2,540	2,800
採購交易	72,380	73,000	80,000	88,000

附註：上述年度上限金額均不包括任何稅項或關稅(如增值稅)。

董 事 會 函 件

於最後實際可行日期，相關交易的金額並無超出原有上限。就此而言，本公司將會對相關交易進行監察，並將採取合理措施確保不會超出原有上限。

補充協議及經修訂上限

於二零一四年八月二十九日，本公司(為其本身及代表本集團其他成員公司)與浪潮集團有限公司(為其本身及代表浪潮集團的其他成員公司)訂立補充協議，據此，相關交易截至二零一六年十二月三十一日止三個年度的年度上限將更改為經修訂上限。補充協議須待獨立股東於股東特別大會上批准補充協議及經修訂上限後，方可作實。

補充協議項下的經修訂上限為：

	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
(所有金額均為人民幣千元)			
供應交易	9,600	10,500	11,550
銷售代理交易			
— (交易價值)	370,000	407,000	447,000
— (相關佣金)	3,700	4,070	4,470
採購交易	183,000	200,000	220,000

附註：上述年度上限金額均不包括任何稅項或關稅(如增值稅)。

除經修訂上限外，浪潮集團有限公司條款並無其他變動。

經修訂上限的基準

1. 供應交易

本公司於釐定供應交易的經修訂上限時已考慮下列因素：(a) 供應交易於截至二零一四年六月三十日止六個月的過往金額；及(b) 預期的供應交易年度增長率。

2. 銷售代理交易

本公司於釐定銷售代理交易的經修訂上限時已考慮下列因素：(a) 銷售代理交易於截至二零一四年六月三十日止六個月的過往金額；及(b) 銷售代理交易於截至二零一四年十二月三十一日止年度餘下部分的預期金額；及(c) 預期的銷售代理交易年度增長率。

3. 採購交易

本公司於釐定採購交易的經修訂上限時已考慮下列因素：(a) 採購交易於截至二零一四年六月三十日止六個月的過往金額；及(b) 採購交易於截至二零一四年十二月三十一日止年度餘下部分的預期金額；及(c) 預期的採購交易年度增長率。

訂立補充協議及經修訂上限的理由及益處

透過訂立補充協議及採納建議經修訂上限，本集團將滿足相關交易於二零一四年餘下部分及二零一五年及二零一六年的預期交易金額增長。

董事認為，補充協議乃本集團於日常及一般業務過程中按正常商業條款訂立，且補充協議的條款連同相關交易的經修訂上限屬公平合理，並符合本公司及股東的整體利益。

有關訂約方的資料

1. 本集團

本集團為一家綜合IT服務供應商，服務涵蓋稅務、金融、ERP、電信及軟件外包服務。

2. 浪潮集團有限公司

浪潮集團有限公司為一家於中國成立的投資控股公司。浪潮集團致力於成為中國的雲端電腦解決方案的主要供應商，並為逾50個國家的客戶提供IT服務及產品，滿足政府及企業全面的資訊需求。

上市規則的涵義

浪潮集團有限公司為一家於中國成立的公司，並透過其附屬公司擁有本公司已發行股本約31.99%的權益。根據上市規則，浪潮集團有限公司為本公司的關連人士，故補充協議項下擬進行的交易構成本公司的持續關連交易。

董 事 會 函 件

由於預期截至二零一六年十二月三十一日止三個財政年度將會超逾浪潮集團有限公司協議項下相關交易的年度上限，根據上市規則第14A.54(1)條，在超逾過往公佈的年度上限前，本公司必須重新遵守上市規則第14A.35及14A.36條項下的公告及獨立股東批准規定。因此，本公司將於股東特別大會上尋求獨立股東以投票表決方式批准補充協議及經修訂上限。浪潮集團有限公司、其最終實益擁有人及彼等各自的聯繫人將在即將召開的股東特別大會上就批准補充協議及經修訂上限放棄投票。

概無董事於補充協議項下擬進行的交易中擁有重大權益，亦無董事須就批准補充協議（包括經修訂上限）及其項下擬進行的交易的董事會決議案放棄投票。

框架協議的背景

1. 框架協議甲

日期

二零一四年八月二十九日

訂約方

貸款人： 浪潮（山東）電子信息有限公司

借款人甲： 浪潮電子信息產業股份有限公司

提供委託貸款甲

根據框架協議甲，貸款人須於框架協議甲期限內委託金融機構向借款人甲提供委託貸款甲，惟無論何時框架協議甲下的未償還最高金額（包括應計利息）不得超過人民幣300,000,000元（相當於約378,000,000港元）。框架協議甲期限內償還的任何貸款額符合資格作再次貸款。

鑒於委託貸款甲下的每一份具體協議（具體見下文「委託貸款甲下的具體委託貸款協議」一段）的期限都不會超過六個月，每筆特定委託貸款的實際利率應於借款人甲支取委託貸款甲下的相關貸款之日根據中國人民銀行公佈的金融機構半年期人民幣貸款基準利率釐定。

董 事 會 函 件

近年於中國人民銀行網站公佈的半年期人民幣貸款基準利率如下：

二零一一年四月六日	5.85%
二零一一年七月七日	6.10%
二零一二年六月八日	5.85%
二零一二年七月六日	5.60%

償還委託貸款及支付利息

一般而言，借款人甲應於委託貸款甲下的每筆具體委託貸款到期時向貸款人一次性清償本金及利息。儘管有以上規定，貸款人有權透過向借款人甲發出至少提前5個工作日的書面通知要求提早償還委託貸款甲下的每筆委託貸款，而借款人甲有權透過向貸款人發出提前5個工作日的書面通知提早償還委託貸款甲下的每筆委託貸款，惟須待貸款人批准後方可作實。

委託貸款甲下的具體委託貸款協議

根據框架協議甲所載條款及條件，貸款人與借款人甲將就委託貸款甲下的每筆具體委託貸款與相關金融機構簽署具體委託貸款協議。每筆委託貸款所得款項僅可專門用作具體委託貸款協議所規定的用途。

逾期利息

倘借款人甲未能於委託貸款甲下的具體委託貸款協議中所載列的到期日或之前償還委託貸款甲的任何未償還金額，則貸款人有權向借款人甲收取逾期利息，逾期利息的利率將較委託貸款甲的利率高出50%。

設立費

市場的慣例為，中國金融機構將就提供委託貸款融資收取設立費或手續費。確實的設立費金額將視乎不同金融機構而有所不同。根據中國現行市場慣例估計，金融機構在具體委託貸款協議下收取的設立費(如有)將約為貸款額的0.1%。經考慮交易的益處後，董事認為，設立費的金額微不足道。

條款及效力

框架協議甲為期兩年，於以下各項全部發生時生效：

- (1) 訂約方簽訂框架協議甲；
- (2) 於股東特別大會上取得本公司的獨立股東(具有上市規則所賦予的涵義)批准；及
- (3) 取得借款人甲的獨立股東(具有適用中國法規及條例所賦予的涵義)批准。

抵押

為就償還框架協議甲下借款人甲的任何委託貸款向貸款人提供抵押，借款人甲應於簽訂框架協議甲時以貸款人為受益人質押其於濟南東方的全部股權。該質押將於相關的中國工商行政管理機關登記。董事明白，倘任何委託貸款甲下的具體委託貸款協議出現違約，則貸款人作為承押人將可全權出售濟南東方的股權以收回債項及追討任何短欠金額。

框架協議甲的建議上限

無論何時，框架協議甲下的未償還最高金額(包括應計利息)不得超過人民幣300,000,000元(相當於約378,000,000港元)。該上限乃經訂約方考慮到(其中包括)下列各項後經公平磋商釐定：

- (1) 本集團的現有及估計現金盈餘(請參閱下文「本集團及貸款人的財務狀況」一段)；及
- (2) 借款人甲將提供作為委託貸款甲抵押的濟南東方資產淨值(請參閱下文「委託貸款的抵押」一段)。

2. 框架協議乙

日期

二零一四年八月二十九日

訂約方

貸款人： 浪潮(山東)電子信息有限公司

借款人乙： 浪潮軟件股份有限公司

提供委託貸款乙

根據框架協議乙，貸款人須於框架協議乙期限內委託金融機構向借款人乙提供委託貸款乙，惟無論何時框架協議乙下的未償還最高金額(包括應計利息)不得超過人民幣200,000,000元(相當於約252,000,000港元)。框架協議乙期限內償還的任何貸款額符合資格作再次貸款。

鑒於框架協議乙下，委託貸款乙下的每一份具體協議(具體見下文「委託貸款乙下的具體委託貸款協議」一段)的期限都不會超過六個月，每筆委託貸款的實際利率應於借款人乙支取相關貸款之日根據中國人民銀行公佈的金融機構半年期人民幣貸款基準利率釐定。

償還委託貸款乙及支付利息

一般而言，借款人乙應於委託貸款乙下的每筆具體委託貸款到期時向貸款人一次性清償本金及利息。儘管有以上規定，貸款人有權透過向借款人乙發出至少提前5個工作日的書面通知要求提早償還委託貸款乙下的每筆具體委託貸款，而借款人乙有權透過向貸款人發出提前5個工作日的書面通知提早償還委託貸款乙下的每筆具體委託貸款，惟須待貸款人批准後方可作實。

委託貸款乙下的具體委託貸款協議

根據框架協議乙所載條款及條件，貸款人與借款人乙將就委託貸款乙下的每筆具體委託貸款與相關金融機構簽署具體委託貸款協議。每筆委託貸款乙所得款項僅可專門用作相關委託貸款協議所規定的用途。

逾期利息

倘借款人乙未能於委託貸款乙下的具體委託貸款協議中所載列的到期日或之前償還委託貸款乙的任何未償還金額，則貸款人有權向借款人乙收取逾期利息，逾期利息的利率將較利率高出50%。

設立費

與上文所述委託貸款甲中的設立費一樣，根據中國現行市場慣例估計，金融機構在具體委託貸款協議下收取的設立費(如有)將約為貸款額的0.1%。

條款及效力

框架協議乙為期兩年，於以下各項全部發生時生效：

- (1) 訂約方簽訂框架協議乙；
- (2) 於股東特別大會上取得本公司的獨立股東(具有上市規則所賦予的涵義)批准；及
- (3) 取得借款人乙的獨立股東(具有適用中國法規及條例所賦予的涵義)批准。

抵押

為就償還框架協議乙下借款人乙的任何委託貸款向貸款人提供抵押，借款人乙應於簽訂框架協議乙時以貸款人為受益人質押其於匯達電子的全部股權。該質押將於相關的中國工商行政管理機關登記。董事明白，倘任何委託貸款乙下的具體委託貸款協議出現違約，則貸款人作為承押人將可全權出售匯達電子的股權以收回債項及追討任何短欠金額。

框架協議乙的建議上限

無論何時，框架協議乙下的未償還最高金額(包括應計利息)不得超過人民幣200,000,000元(相當於約252,000,000港元)。該上限乃經訂約方考慮到(其中包括)下列各項後經公平磋商釐定：

- (1) 本集團的現有及估計現金盈餘(請參閱下文「本集團及貸款人的財務狀況」一段)；及
- (2) 借款人乙將提供作為委託貸款乙抵押的匯達電子資產淨值(請參閱下文「委託貸款的抵押」一段)。

委託貸款的理由及裨益

本集團及貸款人的財務狀況

根據貸款人的管理層賬目，貸款人於二零一四年六月三十日所持現金及銀行結餘約為人民幣600,000,000元(相當於約756,000,000港元)。因此，預期就借款人委託貸款提供資金後，本集團(包括貸款人)仍會有充裕現金應付日常營運需求及資本開支。

委託貸款的抵押

委託貸款甲乃以借款人甲於濟南東方的全部股權質押作抵押。濟南東方是借款人甲的全資附屬公司。截至二零一三年十二月三十一日止，濟南東方的資產淨值約為人民幣477,000,000元(相當於約601,020,000港元)。委託貸款乙乃以借款人乙於匯達電子的全部股權質押作抵押。匯達電子是借款人乙的全資附屬公司。截至二零一四年三月三十一日止，匯達電子的資產淨值約為人民幣328,000,000元(相當於約413,280,000港元)。同時，匯達電子亦擁有浪潮科技園的S06辦公樓。

較高利率

本集團就現金盈餘的現有慣例為，將所有盈餘存為活期或定期存款。誠如本公司截至二零一三年十二月三十一日止年度的年報所披露，銀行結餘以介乎0.01%至3.10%的市場年利率計息。因此，框架協議下的利率及逾期利率(經計及貸款人支付的設立費)將高於中國各銀行六個月定期存款利率。

框架協議的條款(包括有關利率的條款)乃由訂約方經公平磋商後協定，並經計及現行市場利率及慣例。董事認為，框架協議乃按正常商業條款訂立，其條款屬公平合理，並符合本公司及股東的整體利益。

有關訂約方的資料

1. 本集團

本集團為一家綜合IT服務供應商，服務涵蓋稅務、金融、ERP、電信及軟件外包服務。

2. 貸款人及借款人

貸款人是一家於中國成立的外商獨資企業，為本公司的全資附屬公司。貸款人主要從事開發及製造電腦軟件及硬件產品並提供相關技術諮詢及技術服務。借款人甲為一家於中國成立的公司，在深圳證券交易所上市，股票代碼000977。借款人甲(包括其附屬公司)主要從事開發、製造及營銷電腦及軟件、電子產品及其他通訊服務。借款人乙為一家於中國成立的公司，在上海證券交易所上市，股票代碼600756。借款人乙(包括其附屬公司)主要從事通訊業務、開發、製造及銷售計算機軟件及硬件技術業務，通訊及計算機網絡工程技術諮詢及技術培訓業務，以及在批准範圍內的進出口業務。

上市規則的涵義

由於借款人被視為浪潮集團有限公司(本公司控股股東)的聯繫人，故貸款人向借款人提供委託貸款構成本公司向一名關連人士提供財務資助，因此根據上市規則第十四A章，交易構成本公司的持續關連交易。由於有關貸款人將向借款人提供的貸款的最高餘額的一項或多項適用百分比率(定義見上市規則第14A.06(30)條)超過5%，故交易須遵守上市規則第十四A章的申報、公告、年度審核及獨立股東批准規定。同時，由於有關貸款人將向借款人提供的貸款的最高餘額的一項或多項適用百分比率(定義見上市規則第14.04(9)條)超過25%，但全部低於75%，故根據上市規則第十四章，交易亦構成一項主要交易。浪潮集團有限公司、其最終實益擁有人及彼等各自的聯繫人將於為批准框架協議而召開的股東特別大會上放棄投票。

概無董事於框架協議項下擬進行的交易中擁有重大權益，亦無董事須就批准框架協議及其項下擬進行的交易的董事會決議案放棄投票。

股東特別大會

本公司謹訂於二零一四年十一月三日(星期一)上午十時正假座香港九龍九龍灣宏光道1號億京中心A座30樓B及C室舉行股東特別大會，以考慮及酌情批准(i)補充協議(包括經修訂上限)；及(ii)框架協議。召開股東特別大會的通告載於本通函第46至48頁。

批准補充協議及經修訂上限的決議案

補充協議(包括經修訂上限)須待(其中包括)獨立股東於股東特別大會上透過投票表決方式批准後，方可作實。浪潮集團有限公司、其最終實益擁有人及彼等各自聯繫人因持有相關交易的權益而將於股東特別大會上就有關決議案放棄投票。除上述者外，並無其他股東擁有上述交易的重大權益而須於股東特別大會上放棄投票。於最後實際可行日期，浪潮集團有限公司(包括其聯繫人)擁有288,478,000股股份的投票權(佔股份持有人全部投票權約31.99%)。浪潮集團有限公司(包括其聯繫人)控制或有權控制其股份的全部投票權。(i)浪潮集團有限公司(包括其聯繫人)並無訂立任何表決權信託或其他協議或安排或諒解書或受上述各項所約束；及(ii)於最後實際可行日期，浪潮集團有限公司(包括其聯繫人)並無責任或權利將行使所持股份的投票權的控制權暫時或永久地轉交第三方(不論全面或按逐次基準)。

批准框架協議的決議案

框架協議須待(其中包括)獨立股東於股東特別大會上透過投票表決方式批准後，方可作實。如上文所述，浪潮集團有限公司、其最終實益擁有人及彼等各自聯繫人因持有相關交易的權益而將於股東特別大會上就有關決議案放棄投票。除上述者外，並無其他股東擁有上述交易的重大權益而須於股東特別大會上放棄投票。於最後實際可行日期，浪潮集團有限公司(包括其聯繫人)擁有288,478,000股股份的投票權(佔股份持有人全部投票權約31.99%)。浪潮集團有限公司(包括其聯繫人)控制或有權控制其股份的全部投票權。(i)浪潮集團有限公司(包括其聯繫人)並無訂立任何表決權信託或其他協議或安排或諒解書或受上述各項所約束；及(ii)於最後實際可行日期，浪潮集團有限公司(包括其聯繫人)並無責任或權利將行使所持股份的投票權的控制權暫時或永久地轉交第三方(不論全面或按逐次基準)。

隨函附奉股東特別大會適用的代表委任表格。無論閣下是否擬出席股東特別大會，務請盡快按代表委任表格上列印的指示填妥表格，惟無論如何不遲於股東特別大會(或其任何續會)指定舉行時間四十八小時前交回本公司的香港股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心17M樓。填妥及交回代表委任表格後，閣下仍可依願出席股東特別大會(或其任何續會)，並於會上投票。

推薦建議

獨立董事委員會已告成立，以就(i)補充協議(包括經修訂上限)；及(ii)框架協議的條款對獨立股東而言是否公平合理向彼等提供意見。獨立財務顧問已獲委任就有關方面向獨立董事委員會及獨立股東提供意見。

載有獨立財務顧問向獨立董事委員會及獨立股東所提供意見的函件全文載於本通函第23至35頁，而獨立董事委員會致獨立股東的函件全文則載於本通函第21至22頁。

獨立董事委員會經考慮獨立財務顧問的意見，認為(i)補充協議(包括經修訂上限)；及(ii)框架協議的條款屬公平合理，並符合本公司及股東的整體利益，故建議獨立股東投票贊成將於股東特別大會上提呈的相關決議案。

董事會認為，(i)補充協議(包括經修訂上限)；及(ii)框架協議的條款乃按正常商業條款協定，屬公平合理且符合本公司及股東的整體利益。董事會建議獨立股東投票贊成將於股東特別大會上提呈的決議案。

其他資料

務請閣下亦垂注本通函附錄所載的其他資料。

此致

列位股東 台照

承董事會命
浪潮國際有限公司
主席
王興山
謹啟

二零一四年十月十六日



INSPUR INTERNATIONAL LIMITED

浪潮國際有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：596)

敬啟者：

持續關連交易
修訂年度上限

謹請參閱本公司刊發的日期為二零一四年十月十六日的通函(「通函」)，而本函件為其中一部分。除文義另有所指外，通函所界定詞語於本函件具有相同涵義。

吾等已獲委任為獨立董事委員會成員，以考慮補充協議(包括經修訂上限)，並就上述事項是否公平合理向獨立股東提供意見，以及建議獨立股東於股東特別大會上應如何作出投票決定。第一上海已獲委任向獨立董事委員會及獨立股東就有關方面提供意見。

謹請閣下垂注通函第5至20頁所載董事會函件，及通函第23至35頁所載第一上海致獨立董事委員會及獨立股東的函件(當中載有其意見)。

經考慮第一上海的意見後，吾等認為補充協議(包括經修訂上限)對本公司及股東整體而言屬公平合理。因此，吾等建議獨立股東投票贊成將於股東特別大會上提呈的普通決議案，以批准補充協議(包括經修訂上限)。

此致

列位獨立股東 台照

獨立董事委員會

獨立非執行董事
戴瑞敏

獨立非執行董事
張瑞君

獨立非執行董事
黃烈初

謹啟

二零一四年十月十六日



INSPUR INTERNATIONAL LIMITED

浪潮國際有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：596)

敬啟者：

主要交易以及持續關連交易
委託貸款框架協議

謹請參閱本公司刊發的日期為二零一四年十月十六日的通函(「通函」)，而本函件為其中一部分。除文義另有所指外，通函所界定詞語於本函件具有相同涵義。

吾等已獲委任為獨立董事委員會成員，以考慮框架協議，並就上述事項是否公平合理向獨立股東提供意見，以及建議獨立股東於股東特別大會上應如何作出投票決定。第一上海已獲委任向獨立董事委員會及獨立股東就有關方面提供意見。

謹請閣下垂注通函第5至20頁所載董事會函件，及通函第23至35頁所載第一上海致獨立董事委員會及獨立股東的函件(當中載有其意見)。

經考慮第一上海的意見後，吾等認為(i)框架協議乃按正常商業條款訂立，及其項下擬進行的持續關連交易乃於本集團日常業務過程中訂立，屬公平合理且符合本公司及股東的整體利益。因此，吾等建議獨立股東投票贊成將於股東特別大會上提呈的普通決議案，以批准框架協議。

此致

列位獨立股東 台照

獨立董事委員會

獨立非執行董事
戴瑞敏

獨立非執行董事
張瑞君

獨立非執行董事
黃烈初

謹啟

二零一四年十月十六日

獨立財務顧問函件

以下為第一上海發出的函件全文，當中載列其就補充協議(包括經修訂上限)及框架協議向獨立董事委員會及獨立股東提供的建議，以供載入本通函。



第一上海融資有限公司

香港

德輔道中71號

永安集團大廈19樓

敬啟者：

(1) 持續關連交易修訂年度上限 及 (2) 主要交易及持續關連交易 委託貸款框架協議

緒言

謹此提述吾等獲委聘就補充協議(包括經修訂上限)及框架協議向獨立董事委員會及獨立股東提供意見，有關詳情載於 貴公司日期為二零一四年十月十六日之通函(「**通函**」)，本函件為其中一部分。除非文義另有所指，否則本函件所用詞彙與通函所界定者具有相同涵義。

於二零一四年一月二十四日，貴公司就 貴集團與浪潮集團之間的相關交易以及截至二零一六年十二月三十一日止三個財政年度各年的相關年度上限取得當時獨立股東批准。由於相關交易的交易金額預期增加，現有年度上限或許不足。因此，貴公司與浪潮集團有限公司於二零一四年八月二十九日訂立補充協議，藉以將相關交易於截至二零一六年十二月三十一日止三個財政年度各年的年度上限修訂為經修訂上限。

於二零一三年十月二十三日，貴公司就2013框架協議取得當時獨立股東批准，據此，貸款人(為 貴公司全資附屬公司)同意向借款人甲(連同其附屬公司，「**借款人甲集**

團」)提供委託貸款，而未償還最高金額(包括應計利息)不得超過人民幣500,000,000元。2013框架協議將於二零一四年十月二十三日到期。於二零一四年八月二十九日，貸款人與借款人訂立框架協議，據此，貸款人同意透過金融機構向借款人甲及借款人乙(連同其附屬公司，「**借款人乙集團**」)提供委託貸款，而委託貸款甲及委託貸款乙的未償還最高金額各自不得超過人民幣300,000,000元及人民幣200,000,000元。

浪潮集團有限公司為 貴公司的控股股東，而兩名借款人則為浪潮集團有限公司的聯繫人。根據上市規則，浪潮集團有限公司及借款人均為 貴公司的關連人士，而補充協議及框架協議項下擬進行之交易構成 貴公司之持續關連交易。因此，補充協議(包括經修訂上限)及框架協議須(其中包括)經獨立股東於股東特別大會上批准。

由全體獨立非執行董事張瑞君女士、黃烈初先生及戴瑞敏女士組成之獨立董事委員會已告成立，以就補充協議及框架協議向獨立股東提供意見。吾等第一上海融資有限公司已獲委任就此向獨立董事委員會及獨立股東提供意見。

獨立股東務請注意，自最後實際可行日期起計過去兩年內，吾等曾四度獲 貴公司委任為獨立財務顧問(詳情見 貴公司日期為二零一二年十月三日、二零一三年五月二十一日、二零一三年十月五日及二零一四年一月九日的通函)。鑒於(i)吾等在前述委任中均為獨立角色；及(ii)吾等在前述委任中所收取的費用只佔吾等母集團收入一個很小的百分比，吾等認為前述委任將不會影響吾等就補充協議(包括經修訂上限)及框架協議提供意見的獨立性。

於達致吾等之意見及推薦建議時，吾等倚賴通函所載以及 貴集團管理層向吾等提供之資料及聲明之準確性，並假設通函內所作或所述以及 貴集團管理層向吾等提供之一切有關資料及聲明於作出時均屬真實，且於股東特別大會舉行時仍屬真實。吾等亦假設通函內所作之一切有關見解、意見及意向之陳述乃經周詳查詢後始行合理作出。吾等並無理由懷疑 貴集團管理層向吾等提供之資料及聲明之真實性、準確性及完整性，並獲告知通函內所提供及所提述之資料概無隱瞞或遺漏任何重要事實。吾等認為，吾等已審閱足夠資料以達致知情意見，並為吾等依賴通函所載資料之準確性提供充分理據，亦為吾等之意見奠定合理基礎。然而，吾等並無獨立核證通函所載及 貴集團管理層向吾等提供之資料，亦無對 貴集團、浪潮集團、借款人甲集團及借款人乙集團之業務、事務或未來前景進行任何形式之調查。

所考慮之主要因素及理由

在達致吾等對補充協議(包括經修訂上限)及框架協議之意見時，吾等已考慮下列主要因素及理由：

I. 補充協議

1. 訂立補充協議及經修訂上限之背景及理由

貴集團為一家綜合資訊科技(「IT」)服務供應商，服務涵蓋稅務、金融、企業資源計劃、電信及軟件外包服務。

浪潮集團有限公司(貴公司之控股股東)為一家於中國成立之投資控股公司。浪潮集團致力於成為中國之雲端電腦解決方案之主要供應商，並為逾50個國家的客戶提供IT服務及產品，滿足政府及企業之資訊需求。根據浪潮集團之網站，「浪潮」為中國最早的IT品牌之一，擁有40餘年IT行業經驗並屢獲殊榮，其中包括：(i)浪潮服務器全球銷量第五，中國銷量第一；(ii)浪潮存儲連續10年蟬聯國有品牌銷量第一；及(iii)浪潮集團管理軟件連續11年中國市場佔有率第一。

貴集團已與浪潮集團建立長期策略性業務關係，且一直與浪潮集團進行相關交易。相關交易包括：(i)有關貴集團向浪潮集團供應及提供多種IT產品及IT服務之供應交易；(ii)有關委聘浪潮集團擔任貴集團多種IT服務產品之銷售代理之銷售代理交易；及(iii)有關貴集團向浪潮集團採購多種IT產品之採購交易；吾等獲貴集團管理層告知，各項相關交易乃屬收入性質或支持貴集團之主要業務。

於二零一四年一月二十四日，貴公司就相關交易以及截至二零一六年十二月三十一日止三個財政年度各年的相關年度上限取得當時獨立股東批准。由於相關交易的交易金額預期增加，現有年度上限或許不足。例如，(i)吾等注意到截至二零一四年六月三十日止六個月供應交易及採購交易的實際交易金額，已分別動用截至二零一四年十二月三十一日止年度相關現有年度上限超過90%及80%；及(ii)吾等獲貴集團管理層告知，截至二零一四年九月三十日止九個月供應交易及採購交易的實際交易金額約為人民幣5,260,000元及人民幣72,380,000元，分別佔截至二零一四年十二月三十一日止年度的相關現有年度上限約

99.25%及99.15%。因此，貴公司與浪潮集團有限公司於二零一四年八月二十九日訂立補充協議，藉以將相關交易於截至二零一六年十二月三十一日止三個財政年度各年的年度上限修訂為經修訂上限。吾等獲貴集團管理層告知，修訂相關交易之年度上限使貴集團可進一步借助浪潮集團之業務平台及網絡發展本身業務。

經考慮(尤其是)(i)現有年度上限或許不足而修訂年度上限使貴集團可進一步借助浪潮集團之業務平台及網絡發展本身業務；(ii)貴集團已與浪潮集團建立長期策略性業務關係，且一直與浪潮集團進行相關交易；(iii)相關交易乃於貴集團日常及一般業務過程中進行且屬收入性質或支持貴集團之主要業務；及(iv)補充協議及相關交易之條款及釐定經修訂上限如下文所述乃屬公平合理後，吾等認為訂立補充協議及相關交易乃於貴集團日常及一般業務過程中進行且符合貴公司及股東之整體利益。

2. 補充協議及相關交易之主要條款

除將年度上限修訂為經修訂上限外，根據補充協議所進行相關交易之條款維持不變。相關交易之主要條款概述如下：

(i) 供應交易之主要條款

就供應交易而言，IT產品之價格及IT服務之服務費，須由訂約方參照包括貴集團向獨立第三方所提供IT產品及IT服務於有關時間之價格等因素協定。浪潮集團須於交付產品及完成服務後兩個月內向貴集團支付IT產品及IT服務相關款項。此外，浪潮集團有限公司協議規定，如任何條款及條件遜於貴集團與其獨立第三方客戶所協定者，貴集團毋須接納該等條款及條件。吾等已審閱近期與獨立第三方訂立之銷售合約，並注意到提供予浪潮集團之定價條款及付款條款與提供予獨立第三方者相若。

(ii) 銷售代理交易之主要條款

就銷售代理交易而言，貴集團須向浪潮集團支付不高於1%之銷售代理佣金(按客戶應付相關產品價格計算)。浪潮集團須於收取銷售所得款項後五日內向貴集團支付所得款項淨額(經自客戶收取之銷售所得款項中扣除相關佣金後)。吾等獲貴集團管理層告知，浪潮集團為貴集團委任之唯一銷售代理，故貴集團並無與獨立第三方訂立任何可資比較

交易。因此，吾等已審閱浪潮集團之資質管理有關規定，而據 貴集團管理層所告知，該規定乃浪潮集團用作規管銷售代理交易相關交易之內部控制規定，而吾等注意到收取不高於合約金額1%之銷售代理佣金為浪潮集團之一般業務政策。吾等獲 貴集團管理層進一步告知，浪潮集團過去幾年一直向 貴集團收取不高於1%之銷售代理佣金，而 貴集團可享有浪潮集團完善之業務平台及網絡所帶來之利益，從而增強其收益來源。

(iii) 採購交易之主要條款

就採購交易而言，產品及配件之價格須由訂約方參照包括浪潮集團向獨立第三方所提供該等產品於有關時間之價格等因素協定。 貴集團須於有關產品交付後兩個月內向浪潮集團支付產品及配件相關款項。此外，浪潮集團有限公司協議規定，如任何條款及條件遜於浪潮集團與其獨立第三方買方所協定者， 貴集團毋須接納該等條款及條件。吾等已審閱近期與獨立第三方訂立之採購訂單，並注意到提供予 貴集團之定價條款及付款條款與提供予獨立第三方者相若。

(iv) 內部監控措施

據 貴集團管理層告知，為釐定相關交易之條款， 貴公司將繼續執行現有內部監控常規，包括(其中包括)：(i) 審閱與獨立第三方的至少兩項與相關交易性質相若的其他交易；及(ii) 確保相關交易之主要條款須與獨立第三方之主要條款相若。

此外，為符合上市規則第十四A章之規定，(i) 獨立非執行董事將繼續按現行慣例每年審核相關交易，並確認(其中包括)相關交易之條款乃按一般商業條款訂立，屬公平合理；及(ii) 核數師將繼續按現行慣例每年就相關交易作出報告。

基於上文所述，吾等認為 貴公司已實施足夠內部監控措施以釐定相關交易之條款。

(v) 結論

經考慮(尤其是)(i)除修訂年度上限外，根據補充協議所進行相關交易之條款維持不變；(ii)已就相關交易實施足夠內部監控措施以確保相關交易之條款與獨立第三方之條款相若；(iii)上文所闡述訂立補充協議及經修訂上限之背景及理由；及(iv)釐定經修訂上限之基準如下文所述乃屬公平合理後，吾等認為補充協議及相關交易之條款乃按一般商業條款訂立，且對獨立股東而言屬公平合理。

3. 補充協議項下之經修訂上限

下表載列相關交易於截至二零一四年六月三十日止六個月的過往金額以及截至二零一六年十二月三十一日止三個財政年度之相關交易經修訂上限，乃摘錄自通函內董事會函件：

	過往金額	經修訂上限		
	截至	截至	截至	截至
	二零一四年	二零一五年	二零一五年	二零一六年
	六月三十日	十二月三十一日	十二月三十一日	十二月三十一日
	止六個月	止年度	止年度	止年度
	(人民幣千元)	(人民幣千元)	(人民幣千元)	(人民幣千元)
供應交易	4,800	9,600	10,500	11,550
銷售代理交易				
— 交易價值	65,270	370,000	407,000	447,000
— 佣金	613	3,700	4,070	4,470
採購交易	59,129	183,000	200,000	220,000

吾等已審閱經修訂上限之計算方法。吾等注意到經修訂上限來自(i)估計截至二零一四年十二月三十一日止年度之交易金額(銷售代理交易之佣金除外，而其經修訂上限等於交易價值之1%(根據交易條款為最高的收費比率))以達致截至二零一四年十二月三十一日止年度之經修訂上限；及(ii)就截至二零一六年十二月三十一日止兩個年度各年採用約10%之預期度增長率(「一般增長率」)。

就截至二零一四年十二月三十一日止年度之估計交易金額而言，吾等獲 貴集團管理層告知(i)就供應交易而言，估計金額乃參考截至二零一四年六月三十日止六個月之過往交易金額按比例計算；(ii)就銷售代理交易而言，估計交易金額乃根據截至二零一四年六月三十日止六個月之過往金額及截至二零一四年十二月三十一日止六個月之預期銷售訂單之和釐定；及(iii)就採購交易而言，估計交易金額乃根據銷售代理交易之估計交易金額約50%（「比例」）釐定。在評估銷售代理交易於截至二零一四年十二月三十一日止年度之估計交易金額時，吾等已審閱二零一四年下半年銷售合約之預期明細連同 貴集團編製之計算方法，吾等認為有關估計屬可接受。在評估採購交易於截至二零一四年十二月三十一日止年度之估計交易金額時，吾等已審閱截至二零一三年十二月三十一日止年度採購交易佔銷售代理交易之過往百分比，吾等因此注意到該過往百分比約為50%，與比例相若。

在評估一般增長率時，吾等已審閱 貴公司截至二零一三年十二月三十一日止年度年報（「二零一三年年報」），吾等因此注意到(i) 貴集團之主要業務位於中國，而軟件業務為 貴集團截至二零一三年十二月三十一日止年度之主要收入來源；及(ii) 貴集團截至二零一三年十二月三十一日止年度之營業額約為1,301,000,000港元，按年增長約12%。吾等亦已查閱國際數據公司網站（「IDC網站」），該公司是全球著名之IT、電訊行業和消費科技市場之市場諮詢、顧問和活動服務提供商，在全球逾110個國家擁有超過1,100名分析師。根據IDC網站登載之日期為二零一三年七月八日之名為「二零一七年中國軟件市場總規模將達131億美元；第三平台技術整合推動創新進程(China Software Market to reach US\$13.1B by 2017; Third Platform Technologies Integration Boost Innovation)」之文章，二零一二年至二零一七年中國軟件市場預期將以約11%之複合年增長率增長。吾等亦查閱由國際貨幣基金組織管理之世界經濟展望數據庫（「IMF數據庫」），該組織由全球188個國家組成，致力於全球促進貨幣合作，保證金融體系穩定，便利國際間貿易及保持經濟持續增長。根據IMF數據庫（二零一四年四月版），截至二零一六年十二月三十一日止兩個年度各年，中國之名義國內生產總值估計將按約10%之比率增長。鑒於一般增長率與 貴集團近期之營業額增幅及中國之預期行業增長及經濟增長一致，吾等認為採用一般增長率計算經修訂上限屬可接受。

經考慮(尤其是)(i)吾等已審核上文所詳述之經修訂上限計算方法以及評估其主要假設；及(ii)相關交易如上文所述按公平合理條款訂立，吾等認為釐定經修訂上限之基準對獨立股東而言屬公平合理。

II. 框架協議

1. 訂立框架協議之背景及理由

貸款人(貴公司的全資附屬公司)是一家於中國成立的外商獨資企業，主要從事開發及製造電腦軟件及硬件產品並提供相關技術諮詢及技術服務。

借款人甲(為浪潮集團有限公司的聯繫人)是一家於中國成立的公司，於深圳證券交易所上市(股份代碼：000977)。借款人甲集團主要從事開發、製造及營銷電腦及軟件、電子產品及其他通訊服務。

借款人乙(為浪潮集團有限公司的聯繫人)是一家於中國成立的公司，於上海證券交易所上市(股票代碼：600756)。借款人乙集團主要從事通訊業務、開發、製造及銷售計算機軟件及硬件技術業務，通訊及計算機網絡工程技術諮詢及技術培訓業務，以及進出口業務。

借款人甲集團和借款人乙集團均為錄得利潤的中國上市公司。吾等於審閱借款人甲最近期公佈的年報和中期報告後注意到，借款人甲集團(i)於截至二零一三年十二月三十一日止年度錄得股東應佔淨利潤約人民幣145,000,000元；及(ii)於二零一四年六月三十日錄得股東應佔淨資產約人民幣2,112,000,000元。吾等亦於審閱借款人乙最近期公佈的年報和中期報告後注意到，借款人乙集團(i)於截至二零一三年十二月三十一日止年度錄得股東應佔淨利潤約人民幣4,000,000元；及(ii)於二零一四年六月三十日錄得股東應佔淨資產約人民幣777,000,000元。

於二零一三年十月二十三日，貴公司就2013框架協議取得當時獨立股東批准，據此，貸款人(為貴公司全資附屬公司)同意向借款人甲提供委託貸款，而未償還最高金額(包括應計利息)不得超過人民幣500,000,000元。2013框架協議將於二零一四年十月二十三日到期。

於二零一四年八月二十九日，貸款人與借款人訂立框架協議，據此，貸款人同意透過金融機構向借款人甲及借款人乙提供委託貸款，而委託貸款甲及委託貸款乙的未償還最高金額各自不得超過人民幣300,000,000元及人民幣200,000,000元。

如通函內董事會函件所述，貴集團就現金盈餘的現有慣例為，將所有盈餘存為活期或定期存款。吾等獲貴集團管理層告知，基於2013框架協議與借款人甲進行交易有令人滿意的經驗，貴集團希望繼續通過根據框架協議提供委託貸款的方式提高其現金盈餘的回報。

委託貸款的實際利率應根據中國人民銀行（「中國人民銀行」）公佈的半年期人民幣貸款基準利率（「中國人民銀行利率」）釐定。現行中國人民銀行利率每年為5.60%，遠較二零一三年年報內披露的貴集團的銀行存款利率介乎每年0.01%至3.10%為高。此外，委託貸款須以抵押品作擔保。

鑒於貴集團並無擁有在中國從事放貸業務的所需牌照，委託貸款將透過金融機構提供予借款人。吾等亦獲貴集團管理層告知，經向中國法律顧問諮詢得知，貴集團不會因為通過金融機構提供委託貸款而違反中國法律。

儘管框架協議並非於貴集團的一般及日常業務過程中訂立，經考慮（尤其是）(i) 提供委託貸款預期可提高貴集團的現金盈餘回報；(ii) 借款人是錄得利潤的中國上市公司；及 (iii) 下文所論述的框架協議的條款屬公平合理，吾等認為訂立框架協議符合貴公司及股東的整體利益。

2. 框架協議之主要條款

下表概列框架協議之主要條款，乃摘錄自通函內董事會函件：

利率	於支取特定貸款之日根據中國人民銀行利率釐定。
	倘借款人於到期日或之前未能償還任何未償還金額，逾期利息的利率將較原先利率高出50%。
年期	兩年。委託貸款甲及委託貸款乙下的每一份具體貸款協議的期限都不會超過六個月。

還款	借款人應於每一項特定貸款到期時一次性清償本金及利息。
	貸款人有權透過向借款人發出至少提前5個工作日的書面通知要求提早償還每筆委託貸款，而借款人有權透過向貸款人發出提前5個工作日的書面通知提早償還委託貸款，惟須待貸款人批准後方可作實。
抵押	借款人甲應以貸款人為受益人質押其於濟南東方的全部股權作為擔保抵押。
	借款人乙以貸款人為受益人質押其於匯達電子的全部股權作為擔保抵押。
設立費	金融機構就委託貸款下的具體貸款協議收取的設立費應由貸款人承擔。

框架協議之訂約方應根據委託貸款訂立具體貸款協議，委託貸款甲及委託貸款乙下的每一份具體貸款協議的期限都不會超過六個月。因此，委託貸款的利率應根據中國人民銀行利率（即中國人民銀行公佈的相關半年期人民幣貸款基準利率）釐定。下表載列自二零一零年以來的中國人民銀行利率：

調整日期	自調整日期 以來的中國 人民銀行利率
二零一零年十月二十日	5.10%
二零一零年十二月二十六日	5.35%
二零一一年二月九日	5.60%
二零一一年四月六日	5.85%
二零一一年七月七日	6.10%
二零一二年六月八日	5.85%
二零一二年七月六日	5.60%

資料來源：中國人民銀行網站

吾等注意到，現行中國人民銀行利率每年為5.60%，遠較二零一三年年報內披露的貴集團的銀行結餘及現金的存款利率介乎每年約0.01%至3.10%為高。

貸款逾期指貸款期限延長，而吾等注意到委託貸款的逾期利息的利率將較原先利率高出50%。因此，吾等審閱中國人民銀行的網站後注意到現行五年以上人民幣貸款基準

利率(即中國人民銀行網站現行最長期限的利率,「中國人民銀行長期貸款利率」)為每年6.55%。鑒於委託貸款的逾期利息的利率為每年8.40%(按現行中國人民銀行利率計算得出)甚至高於中國人民銀行長期貸款利率,吾等認為委託的逾期利息的利率屬可接受。

根據框架協議,借款人甲及借款人乙如有違約,除償還所有未償還本金及利息外,應補償 貴集團的所有相關損失(包括但不限於法律費用)。此外,借款人甲及借款人乙應各自以貸款人為受益人分別質押於濟南東方及匯達電子的全部股權。如通函內董事會函件所述,如委託貸款下任何具體貸款協議發生違約,貸款人應具有絕對權利出售濟南東方或匯達電子(視情況而定)的股權以收回債務且如相關委託貸款有任何不足可提出訴訟。

獨立股東務請注意,如 貴集團擬將現金盈餘用於較提供委託貸款更為有利之活動,貸款人有權透過向借款人發出至少提前5個工作日的書面通知要求提早償還每筆委託貸款。因此, 貴集團在進行委託貸款或任何其他活動(以對 貴集團更有利者為準)可隨時靈活利用現金盈餘。

吾等亦獲 貴集團管理層告知,董事及 貴公司高級管理人員至少每季度審閱一次 貴集團、借款人甲集團及借款人乙集團的財務表現及狀況,且倘(i)借款人甲集團或借款人乙集團對 貴集團及時收回委託貸款帶來風險;(ii)預計 貴集團需要其他營運資金;或(iii) 貴集團識別及欲重新投資於更好的機會,則 貴集團將進一步限制提供或要求提早償還委託貸款。

鑒於 貴集團並無擁有在中國從事放貸業務的所需牌照。因此,委託貸款乃透過金融機構安排。吾等獲 貴集團管理層告知 貴集團將選擇最優惠的金融機構(均為獨立第三方)安排委託貸款。吾等亦已審閱 貴集團自金融機構取得的報價,吾等注意到設立費能低於貸款金額的0.1%,與現行中國人民銀行利率相比微不足道。

經考慮(尤其是)(i)委託貸款的利率應根據中國人民銀行利率釐定,該利率遠高於 貴集團的銀行結餘及現金的存款利率;(ii) 貴集團可隨時靈活利用現金盈餘於委託貸款或任何其他活動(以對 貴集團更有利者為準);(iii)委託貸款受股權抵押品所保障;(iv)設立費

與現行中國人民銀行利率相比微不足道；及(v)如前文所論述訂立框架協議的理由，吾等認為框架協議的條款屬於一般商業條款，對獨立股東而言屬公平合理。

3. 框架協議的建議上限

框架協議的建議上限即委託貸款甲及委託貸款乙的未償還最高金額(包括應計利息)各自不得超過人民幣300,000,000元及人民幣200,000,000元(「貸款上限」)。

根據2013框架協議(將於二零一四年十月二十三日到期)，提供予借款人甲的委託貸款的未償還最高金額(包括應計利息)為人民幣500,000,000元，符合貸款上限總金額。

吾等已審閱 貴公司截至二零一四年六月三十日止六個月的半年度業績公佈(「二零一四年中期業績」)，吾等因此注意到 貴集團(i)擁有銀行結餘及現金約895,000,000港元，遠高於貸款上限總金額人民幣500,000,000元；(ii)應收委託貸款約315,000,000港元，據 貴集團管理層告知即2013框架協議下的委託貸款；(iii)並無銀行借款；及(iv)於二零一四年六月三十日 貴公司擁有人應佔淨資產約為1,846,000,000港元。如通函內董事會函件所述， 貴集團預期在提供委託貸款後仍會有充裕現金應付日常營運需求及資本開支。

此外，委託貸款甲及委託貸款乙分別受濟南東方及匯達電子抵押所保障。吾等已審閱濟南東方截至二零一四年七月三十一日的財務報表，吾等因此注意到，濟南東方的(i)資產淨值約為人民幣473,000,000元；(ii)資產總值約為人民幣478,000,000元，其中主要包括銀行結餘及現金約人民幣167,000,000元及投資物業約人民幣153,000,000元；及(iii)負債總額約人民幣5,000,000元。吾等亦已審閱匯達電子截至二零一四年三月三十一日的財務報表，吾等因此注意到，匯達電子的(i)資產淨值約為人民幣328,000,000元；(ii)資產總值約為人民幣328,000,000元，據 貴集團管理層告知，其中主要包括與一幢位於中國山東省濟南市的辦公大樓及其所在地的擁有權有關的固定資產約人民幣298,000,000元；及(iii)少於人民幣1,000,000元的負債總額。儘管濟南東方及匯達電子並非上市公司，據吾等理解(i)委託貸款的利率須參考中國人民銀行利率釐定，而濟南東方及匯達電子提供的質押為收回 貴集團委託貸款提供額外保障；(ii)濟南東方及匯達電子的資產淨值能充份覆蓋相關的貸款上限；(iii)濟南東方及匯達電子的資產主要包括銀行結餘及現金及／或物業相關資產；及(iv)濟南東方及匯達電子的負債金額不高，故吾等認為濟南東方及匯達電子就委託貸款提供的質押合適。

獨立財務顧問函件

獨立股東務請注意，借款人有權要求提早償還每筆委託貸款，而貸款上限則規定 貴集團可靈活但無責任向借款人提供委託貸款。

經考慮(尤其是)(i) 貴集團可靈活但無責任提供委託貸款；(ii) 貴集團的銀行結餘及現金遠高於貸款上限總金額；(iii) 貴集團預期在提供委託貸款後仍會有充裕現金應付日常營運需求及資本開支；(iv) 如前文所論述訂立框架協議的理由，尤其是 貴集團可繼續獲取遠高於自銀行存款產生的利息收入；及(v) 如前文所論述框架協議的條款屬公平合理，吾等認為釐定貸款上限的基準對獨立股東而言屬公平合理。

推薦建議

吾等認為，儘管框架協議並非於 貴集團的一般及日常業務過程中訂立，但經考慮上述主要理由後，吾等認為(i) 補充協議及相關交易乃於 貴集團的一般及日常業務過程中訂立，連同訂立框架協議符合 貴公司及股東的整體利益；及(ii) 補充協議、相關交易及框架協議的條款符合一般商業條款，連同貸款上限對獨立股東而言屬公平合理。因此，吾等建議獨立董事委員會推薦，且吾等自身建議獨立股東投票贊成於股東特別大會上提呈的決議案，以批准補充協議(包括經修訂上限)及框架協議。

此致

獨立董事委員會及獨立股東 台照

代表

第一上海融資有限公司

謹啟

董事總經理

李翰文

董事總經理

李崢嶸

二零一四年十月十六日

附註：自二零零六年起，李翰文先生及李崢嶸女士均為根據證券及期貨條例可進行第6類(就機構融資提供意見)受規管活動的負責人員。彼等均就香港上市公司的不同關連交易提供獨立財務諮詢服務。

本集團經審核綜合財務報表

本公司須於本通函中載列本集團最近三個財政年度有關溢利及虧損、財務記錄及狀況的資料(以比較列表形式載列)以及最近期公佈的經審核財務狀況表連同上一個財政年度的年度賬目附註。

本集團於截至二零一三年十二月三十一日止年度的經審核綜合財務報表載列於本公司於二零一四年四月二十五日在聯交所網站(<http://www.hkexnews.hk>)刊登的二零一三年年報。亦請參閱下列有關二零一三年年報的快速鏈接：

<http://www.hkexnews.hk/listedco/listconews/SEHK/2014/0425/LTN20140425406.pdf>

本集團於截至二零一二年十二月三十一日止年度的經審核綜合財務報表載列於本公司於二零一三年四月十八日在聯交所網站(<http://www.hkexnews.hk>)刊登的二零一二年年報。亦請參閱下列有關二零一二年年報的快速鏈接：

<http://www.hkexnews.hk/listedco/listconews/SEHK/2013/0418/LTN20130418717.pdf>

本集團於截至二零一一年十二月三十一日止年度的經審核綜合財務報表載列於本公司於二零一二年四月二十日在聯交所網站(<http://www.hkexnews.hk>)刊登的二零一一年年報。亦請參閱下列有關二零一一年年報的快速鏈接：

<http://www.hkexnews.hk/listedco/listconews/SEHK/2012/0420/LTN20120420606.pdf>

本集團截至二零一三年、二零一二年及二零一一年十二月三十一日止年度的綜合財務報表的三份核數師報告均為無保留意見報告。

債務聲明

債務及借款

於二零一四年九月三十日(即於本通函付印前就本債務聲明而言的最後實際可行日期)營業時間結束時，本集團概無任何尚未解除的按揭、抵押、債券、已發行及流通在外或同意發行的借貸資本、銀行貸款及透支或其他類似債務、融資租賃或租購承擔、承兌負債或承兌信貸或任何擔保或其他重大或然負債。

或然負債

於二零一四年九月三十日(即本通函付印前就本債務聲明而言的最後實際可行日期)，本集團並無重大或然負債。

財務及業務前景

本公司將深化「專業化領先」戰略，繼續實施積極的市場擴張策略，以實現業務快速的增長。本公司將大力加強區域建設，鞏固現有區域，薄弱區域通過併購等手段快速發展；大力發展合作夥伴，加強渠道建設。本公司通過建立業務規劃驅動全面預算的機制，強化業務線作為營銷發動機作用，既要驅動銷售，還要拉動產品需求。從產品上，本公司將堅持走自主創新與對外合作相結合的發展路線，快速提升產品化程度，持續穩固現有產品，自主研發下一代產品。本公司將創新雲服務新模式，推動企業雲落地，尋求新的業務增長點。本公司將進一步改進激勵機制，深化以責任、權利及利益為核心的目標責任制，提高員工積極性。相信隨著經濟環境的逐步好轉，軟件及服務業務將保持較快的增長速度。本公司未來將持續調整發展策略和用心求變，繼續向雲計算SaaS產品和方案服務供應商轉型。本公司將堅持「專業化領先」戰略，力爭實現商業模式突破，迅速扭轉虧損局面，為股東贏得較好的回報。

營運資金聲明

董事認為，計及涉及提供本通函所述委託貸款的主要交易及本集團可供動用的財務資源(包括內部資源及可供動用的銀行信貸)後，本集團有充裕營運資金應付其目前自本通函日期起計未來至少十二個月期間的需要。

1. 責任聲明

本文件的詳情乃遵照上市規則而刊載，旨在提供有關本公司的資料。董事就本文件共同及個別承擔全部責任。董事經作出一切合理查詢後確認，就彼等所知及所信，本通函所載資料在各重大方面均準確完備，且無誤導或欺騙成份。本通函並無遺漏其他事實致使本文件所載任何陳述或本通函具誤導性。

2. 權益披露

(a) 董事及本公司最高行政人員於本公司及其相聯法團的證券的權益及淡倉

於最後實際可行日期，董事及本公司最高行政人員於本公司及其相聯法團（證券及期貨條例第XV部所定義者）的股份、相關股份或債權證中，擁有(a)根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部須知會本公司及聯交所的權益及淡倉（包括根據證券及期貨條例有關條文被當作或被視為擁有的權益及淡倉）；或(b)根據證券及期貨條例第352條須記入該條所指登記冊的權益及淡倉；或(c)根據上市規則所載上市公司董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）須知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

(i) 於股份的好倉

董事姓名	權益類別	股份數目	佔本公司
			已發行股本百分比
董海龍	實益擁有人	4,000	0.00%

(ii) 於本公司相關股份的好倉

董事姓名	權益類別	股本衍生		佔本公司 已發行股本 百分比
		工具的詳情	相關股份數目	
王興山	實益擁有人	購股權(附註1)	1,000,000	0.12%
陳東風	實益擁有人	購股權(附註1)	800,000	0.09%
董海龍	實益擁有人	購股權(附註1)	400,000	0.05%
黃烈初	實益擁有人	購股權(附註1)	40,000	0.01%
孫成通	實益擁有人	購股權(附註1)	800,000	0.09%

附註1：購股權乃於二零一零年十二月十日根據本公司於二零零八年十一月十日採納的二零零八年購股權計劃以認購價每股股份3.410港元(因於二零一三年十一月十八日生效的股份合併而調整，詳情載於本公司日期為二零一三年十一月十五日的公佈)授出。截至最後實際可行日期，上述購股權概未獲行使。

除上文所披露者外，於最後實際可行日期，概無董事或本公司最高行政人員於本公司或其相聯法團(證券及期貨條例第XV部所定義者)的股份、相關股份或債權證中擁有或被視為擁有任何(a)根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部須知會本公司及聯交所的權益或淡倉(包括根據證券及期貨條例有關條文被當作或被視為擁有的權益及淡倉)；或(b)根據證券及期貨條例第352條須記入該條所指登記冊的權益或淡倉；或(c)根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

(b) 擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部須予披露的權益或淡倉的人士及主要股東

就董事及最高行政人員所知，於最後實際可行日期，下列人士(並非董事或本公司最高行政人員)於股份或相關股份中擁有或被視為擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的條文須向本公司及聯交所披露的權益或淡倉，或直接或間接擁有附帶權利可於所有情況下在本集團任何成員公司股東大會上投票的任何類別股本面值10%或以上權益：

於股份的好倉

股東姓名／名稱	權益類別	股份數目	權益
			概約百分比
浪潮集團有限公司	所控制公司的權益 (附註)	288,478,000	31.99%
濟南浪潮無線通信有限公司	所控制公司的權益 (附註)	288,478,000	31.99%
浪潮軟件集團有限公司	所控制公司的權益 (附註)	288,478,000	31.99%
浪潮齊魯海外投資發展有限公司	所控制公司的權益 及實益擁有人 (附註)	288,478,000	31.99%
浪潮海外投資有限公司	實益擁有人(附註)	288,478,000	31.99%

附註：浪潮海外投資有限公司已呈報為288,478,000股股份的實益擁有人。浪潮集團有限公司、濟南浪潮無線通信有限公司、浪潮軟件集團有限公司及浪潮齊魯海外投資發展有限公司均為浪潮海外投資有限公司的控股公司，因此亦於288,478,000股股份中擁有權益。

於本集團成員公司的好倉

股東姓名／名稱	權益類別	持有的股權	所持本集團
			成員公司 的股權概約 百分比
無錫易捷信誠資訊 技術有限公司	實益擁有人	無錫浪潮商服技術有限公司註冊 資本中的人民幣200,000元	10%
方文勝	實益擁有人	浪潮方智註冊資本中的人民幣 690,000元	34.5%
包建華	實益擁有人	浪潮方智註冊資本中的人民幣 300,000元	15%
上海滙力有限公司	實益擁有人	上海國強通用軟件有限公司註冊 資本中的人民幣50,000元	10%
Webgroup Co.	實益擁有人	高優(上海)信息科技有限公司註 冊資本中的14,504美元	10.36%
Zheng Jianyang	實益擁有人	山東浪潮金融軟件信息有限公司 註冊資本中的人民幣3,868,500元	11.05%
Lu Qiang	實益擁有人	雲南浪潮通軟信息科技有限公司 註冊資本中的人民幣2,450,000元	49%

除上文所披露者外，就董事所知，於最後實際可行日期，概無任何其他人士(董事及本公司最高行政人員除外)於股份或相關股份(包括任何與此類資本有關的購股權權益)中擁有或被視為擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的規定須向本公司及聯交所披露的權益或淡倉，或預期將直接或間接擁有附帶權利可於所有情況下在本集團任何成員公司股東大會上投票的任何類別股本面值10%或以上權益。

就董事所知，於最後實際可行日期，概無董事於擁有本公司股份及相關股份權益或淡倉而根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的規定須向本公司披露的公司中擔任董事或僱員。

3. 董事的其他權益

就董事所知，於最後實際可行日期，概無董事或彼等各自聯繫人於與本集團業務競爭或可能競爭的業務中擁有任何權益或與本集團有任何其他利益衝突。

於最後實際可行日期，概無董事於自二零一三年十二月三十一日(即本公司最近刊發的經審核財務報表的編製日期)以來本集團任何成員公司收購或出售或租賃或擬收購或出售或租賃的任何資產中，擁有任何直接或間接權益。

董事概無於本集團任何成員公司所訂立並於最後實際可行日期存續且對本集團業務意義重大的合約或安排中擁有重大權益。

4. 訴訟

於最後實際可行日期，本集團成員公司概無涉及任何重大訴訟或仲裁，且據董事所知，本集團任何成員公司並無任何尚未了結或面臨威脅的重大訴訟或索償。

5. 服務合約

於最後實際可行日期，概無董事與本集團訂有或擬訂立任何服務合約(不包括將於一年內屆滿或可由本集團在一年內終止而毋須作出補償(法定補償除外)的合約)。

6. 重大不利變動

於最後實際可行日期，董事並不知悉自二零一三年十二月三十一日(即本集團最近刊發的經審核財務報表的編製日期)以來，本集團的財務或交易狀況出現任何重大不利變動。

7. 專家

第一上海已就本通函的刊發發出同意書，同意以本通函所載形式及內容轉載其函件及／或引述其名稱，且迄今並無撤回同意書。

以下為提供本通函所載建議的專家的資格：

名稱	資格
第一上海	獲發牌可進行第6類(就機構融資提供意見)受規管活動(定義見證券及期貨條例)的法團

於最後實際可行日期，第一上海並無於本集團任何成員公司實益擁有任何股本權益，亦無權(不論可否依法執行)認購或提名他人認購本集團任何成員公司的任何附帶投票權的股份、可換股證券、認股權證、購股權或衍生工具，亦無於本集團任何成員公司自本公司最近刊發的經審核財務報表的編製日期(即二零一三年十二月三十一日)起收購、出售或租賃，或擬收購、出售或租賃的任何資產中直接或間接擁有任何權益。

8. 重大合約

下列為緊接最後實際可行日期前兩年內由本集團成員公司訂立的重大或可能屬重大的合約(並非於日常業務過程中訂立的合約)：

- (a) 浪潮銘達(作為買方)與浪潮集團有限公司(作為賣方)於二零一二年八月二十九日就收購位於中國濟南的一幅土地的土地使用權而訂立的土地使用權轉讓協議，協議的主要條款如下：
 - (i) 浪潮銘達同意向浪潮集團有限公司收購該土地的土地使用權，為期約45年；
 - (ii) 浪潮銘達就收購土地使用權應付予浪潮集團有限公司的代價為人民幣32,000,000元(相等於約39,035,269港元)，即每平方米約人民幣1,865元。代價須以下列方式支付：
 - (1) 人民幣16,000,000元須於土地使用權協議日期起計7日內支付；及
 - (2) 人民幣16,000,000元須於土地使用權證已向浪潮銘達發出後7日內支付。
- (b) 濟南浪潮銘達信息科技有限公司(「浪潮銘達」，作為擁有人)與天元建設集團有限公司(「天元」，作為承包商)於二零一二年八月三十一日就位於中國濟南的浪潮科技園S01科研樓(「大樓」)的地基建設(代價為人民幣7,672,365.44元)而訂立的地基建設合約；

- (c) 浪潮銘達(作為擁有人)與天元(作為承包商)於二零一二年十一月十九日就按代價人民幣276,863,120.73元建設大樓而訂立的主承包商合約；
- (d) 浪潮電子有限公司(作為賣方)與浪潮電子信息(香港)有限公司於二零一三年四月十六日就出售浪潮(香港)電子有限公司全部已發行股本而訂立的買賣協議；
- (e) 浪潮(山東)電子信息有限公司與浪潮齊魯軟件產業有限公司於二零一三年八月二十二日就出售數碼媒體業務全部資產而訂立的出售協議；
- (f) 本公司與浪潮集團有限公司於二零一三年十一月二十九日就將與浪潮集團進行的持續關連交易續期截至二零一六年十二月三十一日止三個財政年度而訂立的新框架協議；
- (g) 浪潮(山東)電子信息有限公司與浪潮軟件集團有限公司於二零一四年八月二十八日就出售山東浪潮商用系統有限公司的全部股權而訂立的出售協議；
- (h) 浪潮電子信息產業股份有限公司、浪潮軟件股份有限公司、浪潮(山東)電子信息有限公司及山東浪潮雲海雲計算產業投資有限公司於二零一四年八月二十九日就增加山東浪潮雲海雲計算產業投資有限公司的註冊資本而訂立的增資協議；
- (i) 框架協議甲及框架協議乙；及
- (j) 浪潮集團有限公司協議。

9. 其他事項

- (a) 本公司的註冊辦事處位於Century Yard, Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands，而本公司的香港總辦事處及主要營業地點位於九龍九龍灣宏光道1號億京中心A座30樓B及C室。
- (b) 本公司的股份過戶登記總處為Butterfield Fulcrum Group (Cayman) Limited，地址為Butterfield House, 68 Fort Street, P.O. Box 609, George Town, Grand Cayman KY1-1107, Cayman Islands，而本公司於香港的股份過戶登記分處為香港中央證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心17M樓。

- (c) 陳穎女士及鄒波先生為本公司的聯席公司秘書。陳女士為香港會計師公會會員及中國註冊會計師協會會員，而鄒先生為中國註冊會計師協會非執業會員及中國註冊稅務師協會會員。
- (d) 本通函及隨附委任表格的中英文本倘出現歧異，概以英文本為準。

10. 備查文件

下列文件的副本自本於通函刊發日期起至股東特別大會舉行日期(包括該日)止期間的一般營業時間內，在本公司的香港主要營業地點可供查閱：

- (a) 框架協議；
- (b) 浪潮集團有限公司協議；
- (c) 補充協議；
- (d) 本公司的組織章程大綱、組織章程細則及公司細則；
- (e) 本集團截至二零一二年十二月三十一日及二零一三年十二月三十一日止兩個財政年度的經審核綜合財務報表；
- (f) 本附錄第9節「重大合約」一節所述的合約；
- (g) 獨立董事委員會函件，載於本通函第21至22頁；
- (h) 獨立財務顧問函件，載於本通函第23至35頁；
- (i) 本附錄「專家」一節所述同意書；
- (j) 本公司日期為二零一四年一月九日的通函；及
- (k) 本通函。



INSPUR INTERNATIONAL LIMITED

浪 潮 國 際 有 限 公 司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：596)

股 東 特 別 大 會 通 告

茲通告浪潮國際有限公司(「本公司」)謹訂於二零一四年十一月三日(星期一)上午十時正假座香港九龍九龍灣宏光道1號億京中心A座30樓B及C室舉行股東特別大會(「股東特別大會」)，以考慮及酌情通過(不論會否作出修改)本公司以下普通決議案：

普 通 決 議 案

1. 「動議：

- (a) 批准、確認及追認本公司(為其本身及代表其附屬公司)與浪潮集團有限公司(為其本身及代表其附屬公司)於二零一四年八月二十九日訂立的補充協議(「補充協議」)，以補充各訂約方於二零一三年十一月二十九日就設定相關交易(定義及詳情見本公司日期為二零一四年十月十六日的通函(「該通函」))於截至二零一六年十二月三十一日止三個年度的經修訂年度上限而訂立的框架協議(補充協議的詳情載列於該通函，補充協議及該通函分別標有「A」及「B」字樣的副本已提呈大會，並由大會主席簽署以資識別)，以及該協議項下擬進行的交易；
- (b) 批准及確認相關交易的建議經修訂上限(定義及詳情見該通函)；及
- (c) 授權本公司董事作出及簽署彼等認為就實施或落實補充協議、建議經修訂上限及其項下擬進行所有交易或與此有關的屬必要、適宜或權益的所有行為及其他文件。」

股東特別大會通告

2. 「動議：

- (a) 批准、確認及追認浪潮(山東)電子信息有限公司(作為貸款人)與浪潮電子信息產業股份有限公司(作為借款人)於二零一四年八月二十九日就提供委託貸款而訂立的框架協議(「**框架協議甲**」)(框架協議甲的詳情載列於該通函，標有「C」字樣的框架協議甲副本已提呈大會，並由大會主席簽署以資識別)，以及該協議項下擬進行的交易；及
- (b) 授權本公司董事作出及簽署彼等認為就實施或落實框架協議甲及其項下擬進行所有交易或與此有關的屬必要、適宜或權益的所有行為及文件。」

3. 「動議：

- (a) 批准、確認及追認浪潮(山東)電子信息有限公司(作為貸款人)與浪潮軟件股份有限公司(作為借款人)於二零一四年八月二十九日就提供委託貸款而訂立的框架協議(「**框架協議乙**」)(框架協議乙的詳情載列於該通函，標有「D」字樣的框架協議乙副本已提呈大會，並由大會主席簽署以資識別)，以及該協議項下擬進行的交易；及
- (b) 授權本公司董事作出及簽署彼等認為就實施或落實框架協議乙及其項下擬進行所有交易或與此有關的屬必要、適宜或權益的所有行為及文件。」

承董事會命
浪潮國際有限公司
主席
王興山

香港，二零一四年十月十六日

股東特別大會通告

註冊辦事處：

Cricket Square

Hutchins Drive

P.O. Box 2681

Grand Cayman KY1-1111

Cayman Islands

香港總辦事處及

主要營業地點：

香港

九龍

九龍灣

宏光道1號

億京中心A座

30樓B及C室

附註：

1. 隨函附奉股東特別大會或其任何續會適用的代表委任表格。
2. 凡有權出席股東特別大會並於會上投票的股東，均可委派一名或多名委任代表代其出席大會並(在本公司組織章程細則的條文規限下)於會上投票。受委代表毋須為本公司股東，惟必須親身出席股東週年大會以代表股東。倘委任超過一名受委代表，須註明每名受委代表所代表的股份數目及類別。
3. 代表委任表格須按其上印備的指示填妥及簽署，並連同經簽署的授權書或其他授權文件(如有)或經由公證人簽署證明的該等授權書或授權文件副本，須於股東特別大會或其任何續會指定舉行時間48小時前送抵本公司的香港股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心17M樓，方為有效。填妥及交回代表委任表格後，股東仍可依願親身出席股東特別大會或其任何續會並於會上投票。
4. 倘屬股份聯名持有人，則該等持有人中任何一名均可就該等股份於股東特別大會上投票(不論親身或委派代表)猶如其為唯一有權投票者。然而，倘超過一名聯名持有人親身或委派代表出席股東特別大會，則僅接納在本公司股東名冊內就該等股份名列首位的聯名持有人所作的投票。
5. 股東特別大會上的決議案將以投票表決方式進行表決。

於本通告日期，董事會成員包括執行董事王興山先生、陳東風先生及孫成通先生；非執行董事申元慶先生及董海龍先生；獨立非執行董事張瑞君女士、黃烈初先生及戴瑞敏女士。