

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，並明確表示概不就因本公告全部或任何部份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。



SUN INNOVATION HOLDINGS LIMITED

(奧亮集團有限公司)*

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：547)

主要交易

於二零一二年七月十三日，本公司全資附屬公司長和、深圳新和、北京京佰奇、譚先生及秦先生訂立該協議，據此，長和同意收購及該等賣方同意出售待售股權，總代價為人民幣77,000,000元。

買賣待售股權之代價人民幣77,000,000元將於完成時由長和以現金支付予該等賣方，當中人民幣69,300,000元支付予深圳新和及人民幣7,700,000元支付予北京京佰奇。

於完成部份還款後，深圳拓和結欠深圳新和之尚未償還貸款將為人民幣120,605,100元，而深圳拓和結欠北京京佰奇之尚未償還貸款將為人民幣13,000,000元。長和已向該等賣方承諾，於完成後十二個月內，長和將透過股東貸款之方式墊付人民幣133,605,100元予深圳拓和，將用作向該等賣方償還當時尚未償還之貸款。

代價、資本承擔及潛在代價總額為人民幣240,605,100元。

根據上市規則，建議收購事項構成本公司之主要交易，因此須遵守申報、公告、通函及股東批准之規定。

本公司將向股東寄發一份通函，當中載有(其中包括)建議收購事項之進一步詳情、深圳拓和集團之會計師報告、深圳拓和集團之估值報告及召開股東特別大會之通告。由於需要更多時間編製上述資料，包括但不限於深圳拓和集團之會計師報告及深圳拓和集團之估值報告，通函將於二零一二年八月三十一日或之前寄發予股東。

該協議

日期：二零一二年七月十三日(交易時段後)

訂約各方：(1) 買方：長和

(2) 賣方：深圳新和及北京京佰奇

(3) 保證人：譚先生及秦先生，彼等各自將向長和保證，該等賣方將妥善及準時履行該協議項下之責任

深圳新和主要從事電子計算機通訊網絡軟硬件技術開發及投資諮詢。北京京佰奇主要從事資產管理、投資諮詢及投資管理。譚先生為深圳新和其中一名最終實益擁有人。秦先生為北京京佰奇其中一名最終實益擁有人。

就董事作出一切合理查詢後所知、所悉及所信，深圳新和、北京京佰奇、彼等各自之最終實益擁有人譚先生及秦先生均為獨立於本公司及其關連人士之第三方。

將予收購之資產

根據該協議，該等賣方同意出售及長和同意收購待售股權，相當於完成增加註冊資本後深圳拓和之全部註冊資本。

代價、資本承擔及潛在代價

買賣待售股權之代價人民幣77,000,000元將於完成時由長和以現金支付予該等賣方，當中人民幣69,300,000元支付予深圳新和及人民幣7,700,000元支付予北京京佰奇。

於完成部份還款後，深圳拓和結欠深圳新和之尚未償還貸款將為人民幣120,605,100元，而深圳拓和結欠北京京佰奇之尚未償還貸款將為人民幣13,000,000元。長和已向該等賣方承諾，於完成後十二個月內，長和將透過股東貸款之方式墊付人民幣133,605,100元予深圳拓和，將用作向該等賣方償還當時尚未償還之貸款。

待深圳拓和成為本公司之全資附屬公司後，若(i)購股權已予授出及行使，應向江蘇惠龍支付之代價人民幣30,000,000元將由本集團承擔；或(ii)觸發購買責任，應向該等賣方(或將提供財務支持以供深圳拓和支付相關代價之任何其他人士)支付之貸款人民幣30,000,000元將由本集團承擔。

代價、資本承擔及潛在代價總額為人民幣240,605,100元。代價乃經參考較待售股權折讓約3.75%後釐定。資本承擔乃經參考於部份還款後深圳拓和結欠該等賣方之尚未償還貸款而釐定。開元管理10%股權之潛在代價人民幣30,000,000元，在價值方面與本集團根據該協議就開元管理70%股權所付之代價及資本承擔合共人民幣210,605,100元相若。代價及資本承擔乃由該協議之訂約各方按公平原則磋商後釐定。董事認為，建議收購事項之條款及條件公平合理，屬一般商業條款，並符合本公司及股東之整體利益。

本集團將以內部資源及適當股本及／或債務融資等方法支付代價及資本承擔。於本公告日期，本公司尚未就未來集資行動達成實質計劃。本公司將按上市規則規定，於適當時候作出進一步公告。

條件

須待下列條件達成後，方告完成：

- (a) 該等賣方、譚先生及秦先生就該協議及據此擬進行之交易取得一切所需取得之同意及批文；
- (b) 長和及本公司就該協議及據此擬進行之交易取得一切所需取得之同意及批文；
- (c) 概無發生任何事項、事情或情況而構成或可能構成違反該等賣方所作出之任何保證或該協議之條款；
- (d) 股東於本公司將予召開及舉行之股東特別大會上通過所需決議案批准該協議及據此擬進行之交易；
- (e) 取得中國政府機構或其他相關審批機構就該協議及據此擬進行之交易發出之一切所需同意、許可證、執照及批文，而深圳拓和集團已於相關工商管理當局更改行業性質及開始進行註冊，包括但不限於更改長和所指派之董事及法定代表人；

- (f) 取得長和所接納之中國法律顧問以長和信納之形式及內容出具之中國法律意見，內容有關該協議及據此擬進行之交易相關之事項；
- (g) 長和合理地信納根據該協議進行盡職審查之結果；
- (h) 取得長和所指定獨立專業估值師以長和信納之方式及內容出具之估值報告，顯示開元管理及開元醫院之估值將不少於人民幣300,000,000元；
- (i) 完成增加註冊資本；及
- (j) 完成部份還款。

長和可豁免上述第(c)項及第(g)項條件。第(a)、(b)、(d)、(e)、(f)、(h)、(i)及(j)項條件為不可豁免。倘有關條件未能於二零一二年十二月三十一日中午十二時正或之前，或該等賣方與長和可能同意之較後日期達成(或獲長和豁免)，該協議將告停止及終止，而該協議之訂約各方將毋須就此向其他方承擔任何責任及負債，惟先前違反條款者除外。

完成

建議收購事項將於有關條件達成(或獲豁免)後第三個營業日下午四時正完成或該等賣方與長和可能同意之其他日期。

於完成後，(i)深圳拓和將成為本公司之全資附屬公司，而開元管理及開元醫院將成為本公司之非全資附屬公司；及(ii)深圳拓和集團之財務業績將與本公司之財務報表綜合處理。

有關深圳拓和集團之資料

深圳拓和

深圳拓和之主要業務為開發及銷售計算機軟件、網絡通訊設備、電子設備及建築材料。於本公告日期，深圳拓和由深圳新和擁有90%權益，及由北京京佰奇擁有10%權益。彼法定及實益擁有開元管理全部股權之70%。

開元管理

開元管理之主要業務為管理醫院。於本公告日期，開元管理由深圳拓和擁有70%權益、由江蘇惠龍擁有10%權益、由王樹章擁有12%權益及由楊軍擁有8%權益。彼法定及實益擁有開元醫院之全部股權。

開元醫院

開元醫院之主要業務為經營位於中國上海浦東新區之該醫院。於本公告日期，開元醫院由開元管理全資擁有。

該醫院自二零零八年投入服務，集中及專門處理骨科手術及相關康復服務。於二零一零年，該醫院獲准納入由上海市人力資源和社會保障局(Shanghai Municipal Human Resources and Social Security Bureau[#])所監管的上海醫療保險計劃(medical insurance scheme of Shanghai)，讓該醫院之診患者可申索醫療費用。於二零一二年一月，該醫院獲准可進行內科門診服務。

根據該醫院管理層之策略計劃，該醫院致力及發展其於骨科之專科項目，包括但不限於神經損傷康復(nerve injury recovery)、脊髓損傷康復(spinal injury recovery)及脊柱畸形手術(spinal deformity surgery)。該醫院之管理層建議進行更多營銷活動以推廣有關專科項目，並與骨科專家建立長期合作關係，務求提升該醫院之市場知名度及擴闊診患者來源。

根據深圳拓和集團所提供之資料及浦東市政府所刊發之資料，該醫院為中國上海浦東新區首間手術及康復服務方面獲納入上海醫療保險計劃之私營及專科醫院。自其投入服務以來，該醫院之醫療質量記錄一直良好、治療效率高，而且極少發生醫療糾紛。此外，就規模、技術及設備而言，該醫院為上海最大型私營骨科醫院之一。

購買責任及購股權

於本公告日期，深圳拓和、開元管理與江蘇惠龍已訂立開元管理協議，據此，待開元管理於二零一二年八月三十一日前取得其物業之全部房地產權證後，深圳拓和有購買責任以購買江蘇惠龍所持有開元管理全部股權之10%，總代價為人民幣30,000,000元。若觸發有關購買責任，該等賣方承諾促使深圳拓和履行彼於開元管理協議項下之責任，包括但不限於提供全部所須財務支持，以供深圳拓和支付相關潛在代價。就此而言，待完成及深圳拓和成為本公司全資附屬公司後，本公司將額外承擔尚未償還貸款，為數人民幣30,000,000元。

該協議有一條款，該等賣方已承諾彼等將於二零一二年八月三十一日或之前促使深圳拓和與開元管理及江蘇惠龍磋商訂立補充協議(格式及內容須令長和滿意)，據此，購買責任將予終止，而深圳拓和將轉而獲授出購股權，以購買江蘇惠龍所持有開元管理全部股權之10%。

授出購股權時，本公司將於適當情況下遵守上市規則之規定。

財務資料

下列為根據中國普遍採納之會計原則所編製，深圳拓和於截至二零一一年十二月三十一日止兩個年度之各年及截至二零一二年六月三十日止六個月之未經審核財務資料概要：

| | 截至二零一零年 十二月三十一日止 年度 人民幣百萬元 | 截至二零一一年 十二月三十一日止 年度 人民幣百萬元 | 截至二零一二年 六月三十日止 六個月 人民幣百萬元 |
|--------------|-------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|
| 收益 | 0 | 0 | 0 |
| 除稅前溢利／(虧損)淨額 | (0.61) | (0.38) | (0.24) |
| 除稅後溢利／(虧損)淨額 | (0.61) | (0.38) | (0.24) |
| | | | 於二零一二年 六月三十日 人民幣百萬元 |
| 資產淨值 | | | 47.61 |

下列為根據中國普遍採納之會計原則所編製，開元管理於截至二零一一年十二月三十一日止兩個年度之各年及截至二零一二年六月三十日止六個月之未經審核財務資料概要：

| | 截至二零一零年 十二月三十一日止 年度 人民幣百萬元 | 截至二零一一年 十二月三十一日止 年度 人民幣百萬元 | 截至二零一二年 六月三十日止 六個月 人民幣百萬元 |
|--------------|-------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|
| 收益 | 0 | 0.41 | 0 |
| 除稅前溢利／(虧損)淨額 | (9.19) | (7.59) | (3.11) |
| 除稅後溢利／(虧損)淨額 | (9.19) | (7.59) | (3.11) |
| | | | 於二零一二年 六月三十日 人民幣百萬元 |
| 資產淨值 | | | 68.82 |

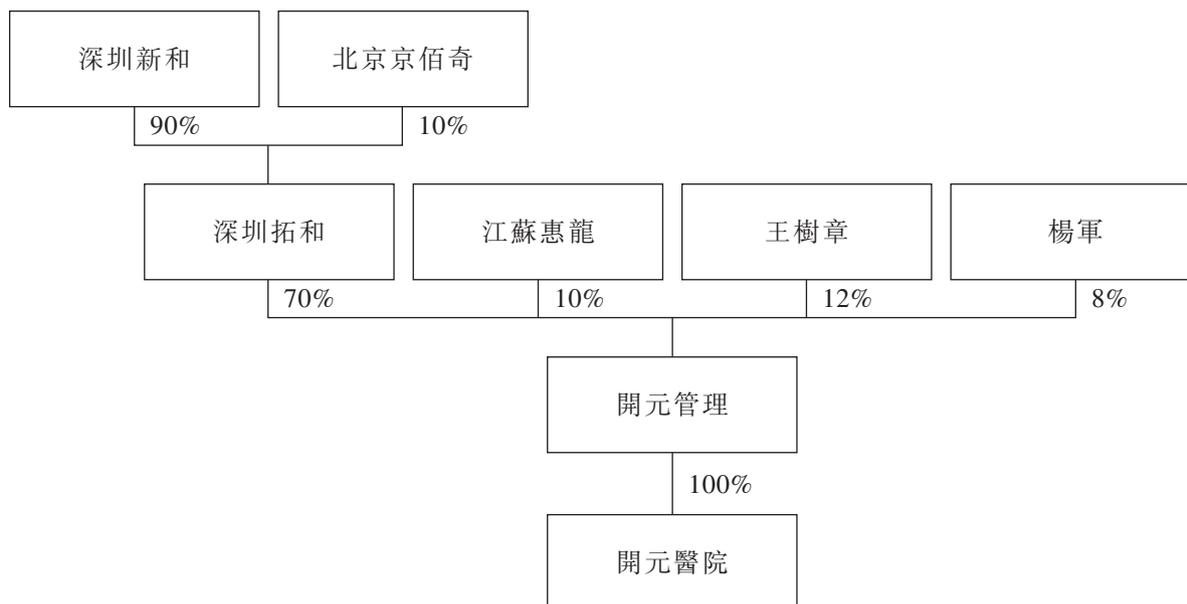
下列為根據中國普遍採納之會計原則所編製，開元醫院於截至二零一一年十二月三十一日止兩個年度之各年及截至二零一二年六月三十日止六個月之未經審核財務資料概要：

| | 截至二零一零年 十二月三十一日止 年度 人民幣百萬元 | 截至二零一一年 十二月三十一日止 年度 人民幣百萬元 | 截至二零一二年 六月三十日止 六個月 人民幣百萬元 |
|--------------|-------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|
| 收益 | 18.63 | 39.32 | 22.07 |
| 除稅前溢利／(虧損)淨額 | (10.06) | (5.71) | (1.52) |
| 除稅後溢利／(虧損)淨額 | (10.06) | (5.71) | (1.52) |
| | | | 於二零一二年 六月三十日 人民幣百萬元 |
| 負債淨額 | | | 28.57 |

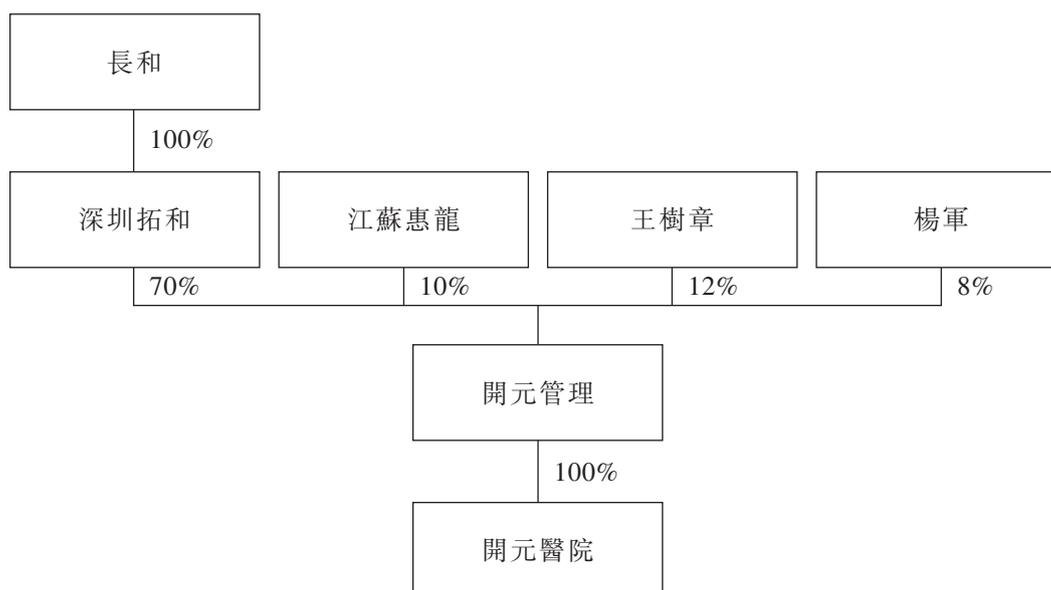
集團架構

下圖為深圳拓和集團於(i)本公告日期；(ii)緊隨完成後當日(若並無觸發購買責任，或已授出購股權但尚未行使)；及(iii)緊隨完成後當日(若有觸發購買責任，或已授出並行使購股權)之集團架構：

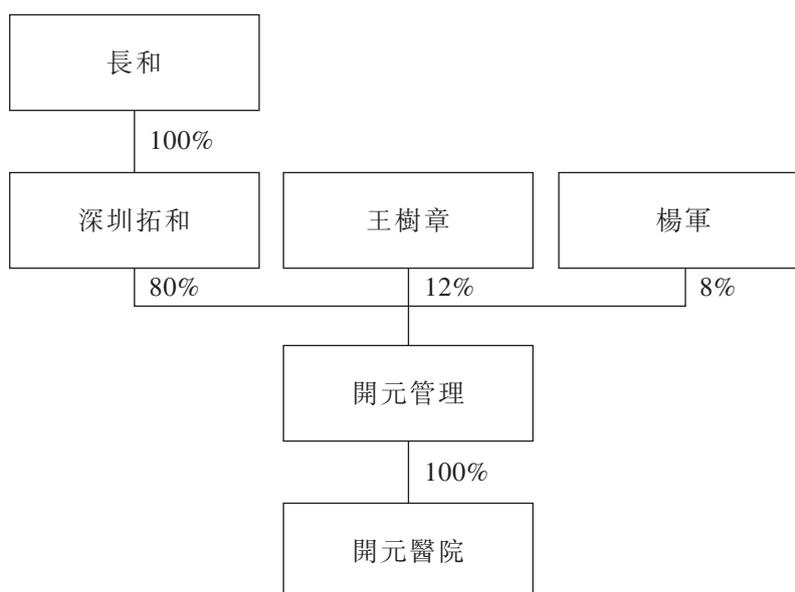
於本公告日期



緊隨完成後當日(若並無觸發購買責任，或已授出購股權但尚未行使)



緊隨完成後當日(若有觸發購買責任，或已授出並行使購股權)



進行建議收購事項之理由及好處

本集團主要從事物業投資業務及貿易業務。誠如本公司二零一一年年報所述，本集團之主要目標及任務為積極開拓新潛在業務商機，務求為本公司全體尊貴股東及投資者取得可觀及預期價值。本公司認為，建議收購事項可為本集團帶來機會進軍上海充滿商機之醫療行業、多元化發展其現有業務，為本集團擴闊收入基礎。

於過往年度，上海之醫療行業快速發展。根據上海市衛生局所刊發之資料，臨床病人之數目由二零零零年約88,670,000人增加至二零一零年約191,390,000人，而進行手術之數目由二零零零年之300,000宗增加至二零一零年約900,000宗。隨著人口不斷增加及經濟持續發展，上海之醫療行業預期於日後將可進一步發展。

除有利之行業環境外，本公司認為該醫院在現行政策下具有龐大發展潛力。根據浦東市政府頒佈之浦東新區衛生事業發展「十二五」規劃(12th Five-Year Plan for Health Activities in Pudong New Area[#])，政府將鼓勵私營醫院提供高端或專科醫療服務，確保在醫療保險、技術發展、就診資格及員工培訓方面獲平等機會，務求促進私營醫院之發展。

根據深圳拓和集團所提供之資料及浦東市政府所刊發之資料，該醫院為浦東新區首間在手術及康復服務方面獲納入保險計劃之私營及專科醫院。儘管由於開業時間尚短而未能錄得溢利，於過往年度，該醫院之業務及財務已錄得重大改善，憑藉其優質醫療服務，預期於日後將會繼續增長。

董事會認為，建議收購事項之條款屬公平合理，而建議收購事項乃符合本公司及股東之整體利益。

上市規則之涵義

根據上市規則，建議收購事項構成本公司之主要交易，因此須遵守申報、公告、通函及股東批准之規定。

本公司將向股東寄發一份通函，當中載有(其中包括)建議收購事項之進一步詳情、深圳拓和集團之會計師報告、深圳拓和集團之估值報告及召開股東特別大會之通告。由於需要更多時間編製通函，包括但不限於深圳拓和集團之會計師報告及深圳拓和集團之估值報告，通函將於二零一二年八月三十一日或之前寄發予股東。

本公司將為股東召開及舉行股東特別大會，以考慮並酌情批准該協議及據此擬進行之交易。由於概無股東於該協議中擁有與其他股東重大不同之利益，因此概無股東須於股東特別大會上就該協議及據此擬進行之交易放棄投票。

釋義

於本公告內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義：

| | |
|---------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 「該協議」 | 該等賣方、長和、譚先生及秦先生於二零一二年七月十三日訂立之協議，內容有關買賣待售股權 |
| 「北京京佰奇」 | 北京京佰奇資產管理有限公司(Beijing Jingbaiqi Asset Management Company Limited [#])，一家於中國成立之有限責任公司，為該協議其中一名賣方 |
| 「董事會」 | 董事會 |

| | |
|----------|-----------------------------------------------------------------------------|
| 「資本承擔」 | 長和將向深圳拓和提供之資本承擔人民幣133,605,100元，以供其償還結欠該等賣方之尚未償還貸款 |
| 「本公司」 | 奧亮集團有限公司，一家於百慕達註冊成立之有限公司，其已發行股份於聯交所主板上市 |
| 「完成」 | 根據該協議之條款及條件完成買賣待售股權 |
| 「關連人士」 | 具有上市規則所賦予之涵義 |
| 「代價」 | 長和就買賣待售股權將支付予該等賣方之代價人民幣77,000,000元 |
| 「董事」 | 本公司之董事 |
| 「長和」 | 長和醫療服務集團有限公司，一家於香港註冊成立之有限公司，為本公司之全資附屬公司及該協議之買方 |
| 「本集團」 | 本公司及其附屬公司 |
| 「香港」 | 中國香港特別行政區 |
| 「該醫院」 | 上海開元骨科醫院 |
| 「增加註冊資本」 | 深圳拓和之註冊資本由人民幣50,000,000元增加至人民幣80,000,000元，而該等賣方已就有關增加註冊資本悉數支付人民幣30,000,000元 |
| 「江蘇惠龍」 | 江蘇惠龍實業有限公司 (Jiangsu Huilong Enterprise Limited*)，一家於中國成立之有限公司，開元管理其中一名股東 |

| | |
|----------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 「開元醫院」 | 上海開元骨科醫院有限公司(Shanghai Kaiyuan Orthopaedic Hospital Limited [#])，一家於中國成立之有限責任公司，為開元管理之附屬公司 |
| 「開元管理」 | 上海開元醫院投資管理有限公司(Shanghai Kaiyuan Hospital Investment Management Limited [#])，一家於中國成立之有限責任公司，為深圳拓和之附屬公司 |
| 「開元管理協議」 | 深圳拓和、江蘇惠龍與開元管理所訂立之協議，內容有關(其中包括)購買責任 |
| 「上市規則」 | 聯交所證券上市規則 |
| 「譚先生」 | 譚振宇(Tan Zhenyu [#])，為該協議其中一名保證人 |
| 「秦先生」 | 秦志明(Qin Zhiming [#])，為該協議其中一名保證人 |
| 「購股權」 | 江蘇惠龍將授予深圳拓和之購股權，使深圳拓和可購買江蘇惠龍所持有開元管理全部股權之10% |
| 「中國」 | 中華人民共和國 |
| 「部份還款」 | 待完成增加註冊資本後，深圳拓和結欠該等賣方之股東貸款之部份還款人民幣30,000,000元 |
| 「潛在代價」 | (i)觸發購買責任時本集團所履行人民幣30,000,000元之潛在資本承擔；或(ii)購股權獲授出及行使時本集團須承擔之潛在貸款人民幣30,000,000元 |
| 「建議收購事項」 | 長和遵照及根據該協議之條款及條件向深圳新和及北京佰奇建議收購待售股權 |

| | |
|----------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 「購買責任」 | 深圳拓和以總代價人民幣30,000,000元購買江蘇惠龍所持有開元管理全部股權之10%之責任，條件為開元管理就其物業取得全部房產權證 |
| 「待售股權」 | 完成增加註冊資本後深圳拓和之註冊資本，由該等賣方法定及實益擁有 |
| 「股東特別大會」 | 本公司將予召開及舉行之股東特別大會，以考慮並酌情批准該協議及據此擬進行之交易 |
| 「深圳拓和」 | 深圳市拓和投資發展有限公司(Shenzhen Tuohe Investment Development Company Limited [#])，一家於中國成立之有限責任公司 |
| 「深圳拓和集團」 | 深圳拓和、開元管理及開元醫院 |
| 「深圳新和」 | 深圳市新和科技發展有限公司(Shenzhen Xinhe Technology Development Company Limited [#])，一家於中國成立之有限責任公司，為該協議其中一名賣方 |
| 「股東」 | 本公司股本中每股面值0.01港元之普通股持有人 |
| 「聯交所」 | 香港聯合交易所有限公司 |
| 「該等賣方」 | 深圳新和及北京京佰奇 |
| 「人民幣」 | 人民幣，中國法定貨幣 |

[#] 本公告所示中文名稱或用字之英文譯本僅供參考用途，不應視為有關中文名稱或用字之官方英文譯本。

承董事會命
奧亮集團有限公司
周健
主席

香港，二零一二年七月十三日

於本公告發表日期，執行董事為周健先生及范鐳先生，而本公司之獨立非執行董事為劉暢女士、段雄飛先生及譚德機先生。

* 僅供識別