

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，概不對因本公告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。

本公告僅供參考，並不構成收購、購買或認購本公司證券的邀請或要約。



Alpha Professional Holdings Limited 阿爾法企業控股有限公司*

(於百慕達註冊成立的有限公司)

(股份代號：948)

完成有關 涉及根據一般授權發行代價股份 收購大君國際集團有限公司全部已發行股本 之須予披露交易 及其補充資料

茲提述阿爾法企業控股有限公司(「本公司」)於二零一八年十二月二十四日發佈的公告(「該公告」)，內容有關收購事項。除本公告另有指明外，本公告所用詞彙與該公告所界定者具有相同涵義。

完成收購事項

董事會欣然宣佈，完成於二零一九年一月二十九日進行，而50,842,000股代價股份已按發行價每股代價股份1.857港元配發及發行予賣方。於完成後，目標公司已成為本公司的直接全資附屬公司，而目標集團的財務報表將綜合計入本集團的賬目內。

* 僅供識別

對本公司股權架構之影響

以下載列本公司緊接完成前及緊隨完成後的股權架構：

股東名稱	緊接完成前		緊隨完成後	
	股份數目	概約百分比	股份數目	概約百分比
阿爾法企業發展有限公司 (附註)	177,965,114	70.0%	177,965,114	58.3%
賣方	—	—	50,842,000	16.7%
公眾股東	76,269,269	30.0%	76,269,269	25.0%
總計	254,234,383	100.0%	305,076,383	100.0%

附註：

阿爾法企業發展有限公司由熊劍瑞先生擁有50%及由易培劍先生擁有50%。因此，熊劍瑞先生及易培劍先生各自被視為擁有阿爾法企業發展有限公司持有之177,965,114股股份之權益。

有關收購事項之補充資料

本公司謹此向股東及本公司的潛在投資者提供以下有關收購事項的進一步資料。

代價之基準

誠如該公告所披露，代價乃由賣方與本公司經公平磋商後按一般商業條款，並參考(i)根據估值報告對中健生物(目標集團的主要營運附屬公司)的100%股權初步進行的估值118.0百萬港元；及(ii)目標集團的過往財務表現及其未來前景而釐定。

估值

本公司已委聘一名獨立估值師，以就收購事項對中健生物進行估值(「估值」)。

誠如初步估值報告所載，根據市場法，獨立估值師已取得從事類似行業及業務之上市公司之資料及分析彼等就多項經濟衡量標準計算之股份交易價格比率，以作比較，尤其是估值已採納(i)17.6倍的市盈率，即該行業市盈率的中位數；及(ii)中健生物的最新財務資料，即自二零一七年十一月起至二零一八年十月止期間的12個月追溯盈利。於估值中已採用30%的缺乏市場流通性折讓。

此外，為了確保代價妥為反映目標集團的價值，完成須待（其中包括）本公司接獲估值報告後方可作實。

目標集團的過往財務表現及其未來前景

誠如該公告所披露，目標集團呈報未經審核(i)截至二零一六年十二月三十一日及二零一七年十二月三十一日止年度之收益分別約3.0百萬港元及68.5百萬港元；及(ii)截至二零一六年十二月三十一日止年度之虧損約25.9百萬港元及截至二零一七年十二月三十一日止年度之溢利約6.2百萬港元。除中健生物外，各目標集團公司並無重大營運、資產及負債。

深圳大君於二零一四年收購中健生物及於收購時，中健生物的營運規模較小。自深圳大君成為中健生物的擁有人起及於二零一四年至二零一六年期間，已在員工招募、推銷其於抗癌相關生物治療領域的先進臨床技術服務及研發腫瘤生物治療方面投入大量投資及成本，以改進中健生物的業務模式。於二零一六年末，中健生物申請有關於在腫瘤治療方面應用生物治療技術的兩項專利，並於二零一六年在研發方面作出大額投資，導致於截至二零一六年十二月三十一日止年度錄得虧損約25.9百萬港元。中健生物於二零一七年恢復正常營運及目標集團於截至二零一七年十二月三十一日止年度錄得收益約68.5百萬港元及溢利約6.2百萬港元。

鑒於中健生物透過與中國八家三級甲等醫院（「該等醫院」）訂立技術服務協議（「技術服務協議」）與彼等建立自二零一四年起為期十五年的穩定業務合作關係及誠如本公告「進行收購事項的理由及裨益」一段所討論將從收購事項獲得的潛在裨益，董事認為，目標集團將持續產生收益及溢利，並錄得令人滿意的增長。

此外，代價較中健生物的初步估值折讓約20%。鑒於目標集團相對較短的往績記錄表現，有關折讓乃經雙方公平磋商後達致。

基於上述原因，董事認為代價屬公平合理，並符合本公司及其股東之整體利益。

進行收購事項的理由及裨益

誠如本公司刊發的財務報告所述，董事專注於擴大移動電話業務，以提高本集團的盈利能力。

儘管已錄得正面趨勢，誠如該公告及本公司截至二零一八年九月三十日止六個月之中期報告所披露，本公司的移動電話業務面臨激烈競爭及由於國內外經濟狀況及市場環境存在不確定性，本集團的表現可能受到影響。鑒於上述，董事認為探索其他領域(包括目標集團)的不同商機，以多元化及擴闊本集團的收入來源屬謹慎之舉。

對本集團而言，目標集團的規模相對較小且收購事項將不會對本集團的業務帶來任何重大變更。此外，目標集團在中國快速發展的醫療行業擁有穩定的收入流、實力雄厚的管理專長及增長潛力。

來自技術服務協議的收入流

誠如該公告所披露，目標集團向醫療機構提供抗癌相關生物治療研究及臨床技術服務。目前，中健生物透過與該等醫院訂立技術服務協議與彼等建立穩定的業務合作關係，這為目標集團帶來穩定的收入流。

管理專長

目標集團具備實力雄厚的醫療研發團隊，其成員擁有相關知識、經驗及專長，以管理及營運目標集團在中國的業務。下文為目標集團高級管理層的履歷詳情：

李逸明教授(「**李教授**」)為中健生物的行政總裁，負責中健生物的整體營運及管理。彼亦為中國深圳南方科技大學的教授。李教授於一九九七年取得烏普薩拉大學生物化學博士學位並在哈佛大學醫學院進行博士後研究工作。彼於蛋白質分離及純化以及分析方面擁有豐富的研究經驗，並在多份國際學術期刊發表過多份研究論文。

江梅生教授(「**江教授**」)為中健生物的技術總監。彼亦為加州大學洛杉磯分校(「**加州大學洛杉磯分校**」)醫學院分子和醫學藥理學系副教授及Jonsson綜合癌症中心胚胎幹細胞與轉基因小鼠研究中心主任。彼於一九九四年取得南加州大學分子微生物學與免疫學系分子生物博士學位。江教授於分子生物及幹細胞的研究方面擁有豐富的經驗，並在多份國際學術期刊發表過多份研究論文。

劉春明教授(「**劉教授**」)為中健生物的技術總監。彼現時為肯塔基大學Markey腫瘤中心分子及細胞生物化學系的教授，從事(其中包括)腫瘤基礎及轉化研究。劉教授於一九九七年取得普渡大學博士學位，並於二零零三年在哈佛醫學院完成其博士後研究。彼在多份國際學術期刊發表過多份研究論文。

儘管目標集團的業務對本集團而言是新的領域，董事認為本集團可憑藉現有經驗豐富的管理層團隊持續支持，以確保收購事項後目標集團的業務有效營運。此外，根據目標集團的增長及業務需求，董事可透過增加醫護專業人員的數目增強本集團的管理層團隊，以協助董事管理目標集團的業務。

中國快速增長的醫療行業

在一系列社會經濟因素(包括(但不限於)中國政府的積極支持、可支配收入及健康意識的不斷上升、城市化、老齡化人口的不斷上升及社會醫療保險覆蓋面的不斷擴大)的綜合推動下，中國醫療衛生行業近年來正經歷迅速及巨大的增長。

根據中華人民共和國國家衛生健康委員會(「**國家衛健委**」)刊發的統計數據，自二零一五年至二零一七年，全國醫療支出總額由人民幣4.1萬億元增加至人民幣5.2萬億元及人均醫療支出由人民幣2,980.8元增加至人民幣3,712.2元。此外，根據國家衛健委於二零一五年刊發的最新資料，截至二零一五年的過去二十年中國的癌症發病率及死亡率不斷增加。每年新發癌症病例約3.1百萬，並有2百萬人死於癌症。國家衛健委預期隨著人口老齡化進程不斷加速，中國癌症的發病率及死亡率將持續增加。

經考慮上述因素後，董事預期目標集團的業務將擁有巨大的增長潛力，而本集團將能透過(i)擴大與該等醫院及其他醫療機構的業務合作規模；及(ii)憑藉本集團於通訊行業的經驗及專長並專注於5G在未來發展中的應用，把握數字醫療市場的潛在機遇及中國快速發展的醫療行業的市場機遇。此外，透過根據一般授權發行代價股份的方式結算代價，本集團可完成買賣協議而不會導致任何現金支出及維持其流動性及財務槓桿，並有備用及可獲得現金資源，供其日常營運。

除上述所披露者外，該公告所載的所有資料及內容均維持不變。

代表董事會

Alpha Professional Holdings Limited

阿爾法企業控股有限公司*

主席

熊劍瑞

香港，二零一九年一月二十九日

於本公告日期，執行董事為熊劍瑞先生及易培劍先生，及獨立非執行董事為林濤先生、丘煥法先生及崔松鶴先生。

* 僅供識別