

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的內容概不負責，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的任何損失承擔任何責任。



中國奧園集團股份有限公司

China Aoyuan Group Limited

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：3883)

須予披露交易 收購百年人壽保險股份有限公司的 若干股份

收購事項

董事會謹此宣佈，於二零一九年七月十九日(交易時段後)，該等賣方與買方(本公司的全資附屬公司)訂立該等股份轉讓協議，據此，買方已同意以人民幣3,261,600,000元之代價收購目標股份(合共約佔目標公司於本公告日期之股份總數之13.86%)，而該等賣方已同意按上述代價出售目標股份。

上市規則涵義

由於收購事項相關適用百分比率(定義見上市規則)當中的一項或多項高於5%但均低於25%，收購事項構成本公司按上市規則界定之須予披露交易，因此須根據上市規則第14章遵守報告及公告規定。

由於完成乃受限於該等股份轉讓協議項下之條款及條件，故收購事項不一定會進行。本公司股東及潛在投資者於買賣本公司證券時務請審慎行事。

緒言

董事會謹此宣佈，於二零一九年七月十九日(交易時段後)，該等賣方與買方(本公司的全資附屬公司)訂立該等股份轉讓協議，據此，買方已同意以人民幣3,261,600,000元之代價收購目標股份(合共約佔目標公司於本公告日期之股份總數之13.86%)，而該等賣方已同意按上述代價出售目標股份。

股份轉讓協議

股份轉讓協議的主要條款概述如下：

日期：二零一九年七月十九日(交易時段後)

訂約方：(a) 該等賣方；及

(b) 買方。

據董事作出一切合理查詢後所知、所悉及所信，該等賣方、彼等的最終實益擁有人及目標公司均為獨立第三方。

交易性質及將予收購的資產

買方已同意收購而該等賣方已同意出售目標股份(約佔目標公司於本公告日期之股份總數之13.86%)。

代價

總代價為人民幣3,261,600,000元，須由買方以現金按以下方式付清：

- (a) 就應付賣方A的金額人民幣2,416,000,000元而言，全款須於有關股份轉讓協議簽署後支付；
- (b) 就應付賣方B的金額人民幣604,000,000元而言，全款須於有關股份轉讓協議生效後七個工作日內支付；及
- (c) 就應付賣方C的金額人民幣241,600,000元而言，全款須於有關股份轉讓協議生效後七個工作日內存入由賣方C與買方共同管理的託管戶口，並於中國銀保監會批准收購事項後轉賬予賣方C。

代價應以本集團的內部財務資源撥付所需資金。

代價基準

代價乃由該等賣方與買方經公平協商之後釐定，並已考慮(a)目標公司的經審核資產淨值；(b)中國保險行業的前景；(c)目標公司的業務前景；及(d)下文「進行收購事項的理由及裨益」一段所載的其他因素。

先決條件

收購事項受限於下列條件並須待下列條件全部達成或(倘適用)獲豁免後方告完成：

- (a) 已獲中國銀保監會批准根據收購事項變更目標公司的股東，並完成有關工商變更登記；
- (b) 已完成或獲得該等賣方就收購事項所需的所有必要程序、同意或批准(視情況而定)；
- (c) 已完成或獲得買方就收購事項所需的所有必要程序、同意或批准(視情況而定)；
- (d) 該等賣方於該等股份轉讓協議內作出的保證在所有重大方面均屬真實及準確；及
- (e) 買方於該等股份轉讓協議內作出的保證在所有重大方面均屬真實及準確。

買方可隨時依其絕對酌情權書面豁免條件(b)及／或(d)，而該等賣方可隨時依彼等的絕對酌情權書面豁免條件(c)及／或(e)。條件(a)不可豁免。

完成

收購事項於上文「先決條件」一段所載條件獲達成或豁免(視情況而定)之日完成。於完成後，(i)目標公司將由本公司透過買方擁有約13.86%，約86.14%則由屬獨立第三方的其他股東擁有；及(ii)賣方A及賣方B均將不再持有目標公司的任何股份，而賣方C將仍持有目標公司股份總數約0.81%。

終止

各份該等股份轉讓協議在下列情況下可予終止：

- (a) 經買方與各該等賣方相互書面同意；
- (b) 倘於買方並無違約之情況下，中國銀保監會就收購事項發出不予行政許可審批通知（「不予審批通知」），或自買方根據各份該等股份轉讓協議支付代價後180日內中國銀保監會尚未就收購事項發出批准，買方有權(i)於上述180日期限屆滿後或(ii)於目標公司收到不予審批通知後五日內（以較早發生者為準）向有關賣方發出書面通知終止有關股份轉讓協議，而有關賣方須於收到買方有關終止通知後五個工作日內向買方退還已收代價金額；或
- (c) 發生不可抗力狀況（有關股份轉讓協議的任何訂約方均無發生違約）。

目標公司的財務資料

下表列示目標公司截至二零一七年及二零一八年十二月三十一日止年度之若干經審核財務資料（根據中國公認會計原則編製作）：

	截至二零一八年 十二月三十一日止年度 (概約) 人民幣千元	截至二零一七年 十二月三十一日止年度 (概約) 人民幣千元
營業額	41,136,797	32,007,571
稅前純利	667,785	353,246
稅後純利	697,144	350,519
	於二零一八年 十二月三十一日 (概約) 人民幣千元	於二零一七年 十二月三十一日 (概約) 人民幣千元
總資產	95,289,533	68,733,869
淨資產	3,998,988	6,587,337

目標公司於二零一九年六月三十日之未經審核淨資產約為人民幣5,685,583,000元。

目標公司的資料

目標公司為一間於二零零九年六月根據中國法律成立的有限公司，為受中國銀保監會監管的實體，在中國經營人壽保險業務。目標公司主要從事提供人壽保險、健康保險、人身意外傷害保險、再保險、許可使用自保費產生的所得款項及中國銀保監會批准的其他業務。

該等賣方的資料

於收購事項前，賣方A、賣方B及賣方C分別持有目標公司的800,000,000股股份、200,000,000股股份及142,800,000股股份，分別約佔目標公司股份總數之10.26%、2.57%及1.83%。

該等賣方為根據中國法律成立的有限公司。賣方A主要從事投資及物業管理，賣方B主要從事物業發展及管理，而賣方C則主要從事物業發展及租賃。

進行收購事項的理由及裨益

本集團一直積極對業務模式進行多元創新，目前已涵蓋地產開發、康養產業、文化旅遊及跨境電商等業務板塊，發展成為一家綜合性企業。隨著旗下奧園健康生活集團有限公司(股份代號：3662)於二零一九年三月獨立分拆在聯交所主板上市，本集團已形成「一業為主、縱向發展」的業務格局。

中國人壽保險市場發展潛力巨大，人壽保險公司擁有穩定的收入，且保險牌照進入門檻高，具獨特的投資價值。目標公司近年於中國人壽保險市場業務發展迅速，覆蓋中國20個省市，保費年複合增長率領先行業，目前已進入成長收穫期，預計將帶來穩定、可觀的投資回報。本集團在粵港澳大灣區積累的深厚資源和優勢將助力目標公司的業務擴展。

隨著中國經濟發展水平的提升、人口日趨老齡化，國家對健康、康養產業給予積極的政策鼓勵，以滿足國民對提高生活品質的需求。由於本集團健康、康養產業與保險服務的緊密連接關係，收購事項可為本集團與目標公司在健康、康養產業上相互合作提供理想的潛在機會和平台。因此，此次收購將有利於本集團與目標公司在業務板塊、客戶資源、客戶體驗等方面更好地發揮戰略協同及互補優勢。

經考慮以上因素，董事會認為，收購事項與本公司一貫的經營策略一致，而該等股份轉讓協議的條款(包括代價)乃按一般商業條款訂立，屬公平合理且符合本公司及股東的整體最佳利益。

上市規則涵義

由於收購事項相關適用百分比率(定義見上市規則)當中的一項或多項高於5%但均低於25%，收購事項構成本公司按上市規則界定之須予披露交易，因此須根據上市規則第14章遵守報告及公告規定。

由於完成乃受限於該等股份轉讓協議項下之條款及條件，故收購事項不一定會進行。本公司股東及潛在投資者於買賣本公司證券時務請審慎行事。

釋義

於本公告內，除另有指明外，下列詞彙具有以下涵義：

「收購事項」	根據收購協議擬收購目標股份
「董事會」	董事會
「中國銀保監會」	中國銀行保險監督管理委員會
「本公司」	中國奧園集團股份有限公司，根據開曼群島法律註冊成立的公司，其股份在聯交所上市(股份代號：3883)
「完成」	根據該等股份轉讓協議的條款及條件完成收購事項
「代價」	人民幣3,261,600,000元，即收購事項的總代價
「董事」	本公司董事
「本集團」	本公司及其附屬公司
「香港」	中國香港特別行政區

「獨立第三方」	並非本公司之關連人士(定義見上市規則)及連同其／彼等最終實益擁有人均獨立於本公司及本公司之關連人士(定義見上市規則)之該名／該等參與方
「上市規則」	聯交所證券上市規則
「中國」	中華人民共和國，就本公告而言，不包括香港、澳門特別行政區及台灣
「買方」	奧園集團有限公司，一間根據中國法律成立的公司，為本公司的全資附屬公司
「人民幣」	人民幣，中國法定貨幣
「該等股份轉讓協議」	買方與各該等賣方就收購事項訂立的日期為二零一九年七月十九日之股份轉讓協議，而「股份轉讓協議」則指其中任何一份協議
「股東」	本公司股東
「聯交所」	香港聯合交易所有限公司
「目標公司」	百年人壽保險股份有限公司，一間根據中國法律成立的有限公司
「目標股份」	1,080,000,000股目標公司股份，約佔目標公司於本公告日期之股份總數之13.86%
「該等賣方」	賣方A、賣方B及賣方C的統稱
「賣方A」	大連城市建設集團有限公司，一間根據中國法律成立的有限責任公司
「賣方B」	大連乾豪坤實置業有限公司，一間根據中國法律成立的有限責任公司

「賣方C」 大連國泰房地產開發有限公司，一間根據中國法律成立的有限責任公司

「%」 百分比

承董事會命
中國奧園集團股份有限公司
主席
郭梓文

香港，二零一九年七月十九日

於本公告日期，本公司執行董事為郭梓文先生、郭梓寧先生、馬軍先生及陳嘉揚先生；及本公司獨立非執行董事為徐景輝先生、張國強先生及胡江先生。