

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佈之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公佈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。



Neo-Neon Holdings Limited

真明麗控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：1868)

須予披露交易 與江門工業園管委會訂立協議

於二零一零年六月十二日，Billion Choice (本公司的全資附屬公司) 與江門工業園管委會 (一家中國機構，屬獨立第三方) 訂立協議，據此，Billion Choice 同意分三期建設一家生產LED外延片及晶片的製造廠，總資本承擔額為人民幣400,000,000元 (相等於約453,800,000港元)。因此，直至二零一三年，Billion Choice 將採購60台有機金屬化學氣相沉積機 (「MOCVD」)，屆時本公司的產能將達到外延片每月135,000片或晶片每月28億片，年產值將達人民幣20億元。同時，本公司所採購的每台MOCVD設備將獲得約人民幣10,000,000元的補貼，即其所採購的合共60台MOCVD設備將可獲得合共人民幣600,000,000元的補貼。

由於(i)代價與(ii)資本承擔額的總金額超過其中一個適用百分比比率的5%但少於25%，故根據上市規則第14.06(2)條，協議項下的交易構成本公司的須予披露交易。

背景

全球對能源及環境的關注，催生了對高效低耗能源消費品的強勁需求，從而帶動LED照明應用設備的需求增長。本公司正採取措施，增加其LED外延片及晶片產能。於二零一零年六月十二日，Billion Choice (本公司的全資附屬公司) 與江門工業園管委會 (一家中國機構) 訂立協議，據此，Billion Choice 同意設立一家生產LED外延片、封裝及照明模組的製造廠「廣東銀雨光電半導體有限公司」，總資本承擔額為人民幣400,000,000元 (相等於約453,800,000港元)。

本公司LED晶片／外延片及封裝工廠的擴展計劃進展順利。於二零零八年，本公司引進五(5)台藍綠光MOCVD及相關生產設備。憑藉一支彙聚國際知名專家及業內精英的團隊，本公司所採用的晶片及SMD封裝技術不斷提升。

於二零零九年，本公司在LED高亮度大功率／小功率照明用晶片及SMD封裝方面通過台灣著名封裝與背光模組製造商驗證。本公司的LED晶片(包括11 mil x 23 mil晶片)和封裝技術已經達到國際水平。本公司批量生產的LED晶片亮度已提升至平均2,100 mcd的水平，與台灣領先背光源工廠2,000 mcd至2,200 mcd的亮度水平相若，較中國內地其他廠家的1,600 mcd至1,900 mcd為高。由於亮度已經足夠，本公司計劃於二零一零年製造LED背光晶片，尤其是高端大型LED顯示屏及廣色域液晶背光源等。LED照明及LED電視將為本公司的未來增長提供強勁的驅動力。

今年以來，LED晶片需求迅猛增長。目前，LED晶片的價格漲幅逾40%，每個兩(2)吋晶片由約人民幣950元增加至人民幣1,200元或每千片裝飾用LED燈由人民幣20元增加至人民幣30元，而本公司的出廠成本為每個兩(2)吋晶片人民幣550元及每千片晶片人民幣14元。因此，本公司的毛利率超過50%而純利率超過40%。

協議

日期

二零一零年六月十二日

訂約方

甲方：江門工業園管委會

乙方：Billion Choice Trading Limited

代價

董事會宣佈，於二零一零年六月十二日，Billion Choice Trading Limited (本公司的全資附屬公司) 與江門工業園管委會訂立協議，以投資設立一家全資附屬公司生產LED外延片及晶片。其代價將為人民幣400,000,000元(相等於約453,800,000港元)，乃由訂約雙方公平磋商後釐定，並經參考董事所釐定設立一家規模近似的製造廠的市價以及於公開市場採購MOCVD設備的成本。董事(包括非執行董事)認為，協議條款乃經公平磋商後釐定並按一般商業條款訂立，屬公平合理及符合本公司及股東的整體利益。

該項目將包括採購60台藍綠光31片或以上的MOCVD設備。有關代價將由本公司以現金及現金等值物方式按遞延基準支付予MOCVD供應商，並將由本公司以其內部資源撥付。其中第一期10台計劃於二零一零年十一月安裝及投產；另外，第二期20台（含鶴山工廠已經安裝的5台）計劃於二零一一年開始逐月安裝及投產，並於二零一一年十月二十日或之前全部到位；而餘下第三期30台則計劃於二零一二年開始逐月安裝及投產。於二零一三年全部投產後，60台MOCVD設備的總產能將為每月135,000片外延片及28億片晶片，年產值將達人民幣20億元。

訂立協議的理由

為應付LED產品日益增長的需求，本公司已決定擴大整體生產能力及發展LED上游業務。由於LED晶片佔LED燈生產成本的主要部分，故本公司計劃在中國江門工業園投資興建一家LED外延片及晶片製造廠。該工廠第一期將於二零一零年十一月投產，每月產能將達25,000片外延片及4.7億片晶片。本公司估計可使LED終端產品成本降低10%至15%。

本公司預期LED燈產品的需求在可預見的將來將大幅增長。隨著市場對LED燈產品的認可及得到江門工業園的大力支持（後者已同意採購LED終端產品（包括LED路燈、LED室內及戶外照明產品）），相信LED燈的市場前景將更為光明。根據協議，江門工業園同意就所採購的每台藍綠光31片或以上的MOCVD設備給予該全資附屬公司約人民幣10,000,000元的補貼。另外，根據同一協議，該全資附屬公司將有權以高新技術企業的身份享受15%的優惠企業所得稅稅率，從而進一步增強其競爭優勢。

董事會認為，協議乃按合理商業條款訂立，故屬公平合理及符合本公司股東的整體利益及本公司的戰略方向。

上市規則的涵義

由於(i)代價與(ii)資本承擔額的總金額超過其中一個適用百分比比率的5%但少於25%，故根據上市規則，該項交易構成本公司的須予披露交易。

有關本集團的資料

本公司為一家投資控股公司，其主要業務為研發、銷售及製造各種燈具產品，例如行銷世界各地的白熾燈、LED裝飾燈、LED一般照明燈及舞台燈。五彩繽紛的本公司裝飾燈已為數百萬家庭、地標、樓宇、辦公室、購物中心等所採納。

本公司已涉足LED晶片製造，以增強其LED產業鏈的垂直整合。通過引入「晶片研發－外延片生產－晶片製造－晶片封裝－應用產品」，真明麗控股有限公司成為全球LED行業中唯一一家成功完成企業供應鏈的上游、中游以至下游垂直整合的公司。

有關江門工業園的資料

江門簡介

江門市位於珠江三角洲西側，東鄰中山、珠海，西連陽江，北接雲浮、佛山，南臨南海，毗鄰港澳，是粵西地區通往西南各省以及廣州及港澳地區的交通要衝，亦是西江流域水路交通的重要門戶。全市總土地面積為9,541平方公里（約佔珠三角總面積的23%），人口410萬。江門市以螢光燈、LED照明產業及半導體產業著稱。

江門工業園管委會

管委會已獲中國江門市委市政府批准，可於進出口、投資規模、技術含量、工業分類、對外經濟技術合作方面在江門工業園開展管治、經濟管理及投資的監督指導工作。

江門工業園於一九九三年二月建立，為省級高新技術工業園。該工業園佔地47.1平方公里，分為高新技術工業園、臨港工業園和行政商務服務中心三部分。園區附近有外海、高沙和新會三個港口直通港澳及國際港口。江門工業園決定發展LED產業上、中及下游產品，擴大發展LED外延片及晶片的核心設備製造項目、發光材料及背光、汽車電子和太陽能。該園區包含技術創新、產品檢測、產業諮詢、展示交易和各種必要公共服務平台。

於二零零八年十月，廣東省資訊產業廳就加快江門資訊產業發展與江門市政府簽訂協議，並授予江門市「廣東省綠色（半導體）光源產業基地」稱號。

優惠政策

MOCVD設備補貼辦法

鑒於Billion Choice是首家參與江門工業園管委會推出LED照明項目的企業，且該項目的投資規模較大、投資強度和科技含量均較高，江門工業園管委會同意進一步給予Billion Choice如下優惠：

- (1) 在國家LED產業政策不變的前提下，Billion Choice第三期30台MOCVD設備將於二零一三年前全部到位，每採購一台MOCVD仍可享受約人民幣1,000萬元的補貼優惠。
- (2) 另外，合共60台MOCVD設備將於二零一三年前全部到位，江門工業園管委會將按實際投資成本的2%給予Billion Choice額外資金優惠，惟其總額不得超過人民幣2,400萬元。

MOCVD設備補貼支付辦法

第一期10台MOCVD設備將自二零一零年十一月起開始安裝及投產，第二期20台MOCVD設備（含鶴山已經安裝投產的現有5台）預期將於二零一一年十月二十日前投入營運。此外，第三期30台MOCVD設備將於二零一二年開始安裝及投產。由於在二零一零年至二零一三年四年期間將有60台MOCVD設備全部到位投產，Billion Choice將就期內所採購的每台MOCVD設備收取約人民幣1,000萬元的補貼，即採購60台MOCVD設備合共收取約人民幣6億元的補貼。其中40%將於本公司提交採購合約及與新採購每台MOCVD設備有關的第一期付款及信用證單據等其他資料時支付，30%將於交付MOCVD設備時支付，及餘下30%將於MOCVD設備完成安裝及投產時支付。

採購優惠辦法

江門市政公共照明及工業園區的建設和改造工程將根據該相同協議優先選用銀雨光電的LED產品，主要包括LED路燈、室內照明產品及戶外LED照明產品。

土地

江門工業園提供100畝工業用地，並已完成「七通一平」（即通水、通路、通電、通郵、通訊、通污水、通互聯網）。預期第一期50畝工業用地（已完成前期工作）的土地所有權將於該協議簽訂後三個月內移交「銀雨光電」。購買價為每畝人民幣224,000元。

此外，為提供一個良好的工作環境，江門工業園管委會透過招標程序另行向 Billion Choice 提供20畝土地作商業及員工宿舍用途。

本公司的附屬公司「鶴山麗得電子實業有限公司」（「麗得電子」）已在鶴山購入300畝土地，並建成28,000平方米的廠房。為避免重複投資，減輕其資金壓力，江門工業園同意按下列方式處置如下物業：

- (1) 授出位於鶴山的現有300畝土地的土地使用權；
- (2) 授出約28,000平方米的廠房的業權；
- (3) 依據該合約，就將於18個月內建成的額外廠房按每平方米人民幣100元給予補貼。

供電系統

江門工業園承諾將於二零一零年七月或之前提供雙回路3,000KVA的供電線路；將於二零一一年九月或之前增加至8,000KVA；及將於二零一三年或之前增加至15,000KVA。

企業所得稅

江門工業園承諾，在符合政策規定的前提下，除享有作為高新技術企業繳納15%企業所得稅的稅項優惠及根據投資規模、技術含量及產業類別享有其他優惠待遇外，本公司亦享有「兩年全免三年減半」的企業所得稅優惠待遇。

本公佈所用詞彙

除非文義另有所指，本公佈所用詞彙具有以下涵義：

- | | | |
|------------------|---|---|
| 「協議」 | 指 | 與江門工業園管委會訂立的日期為二零一零年六月十二日的書面投資協議 |
| 「Billion Choice」 | 指 | Billion Choice Trading Company，一家於英屬處女群島註冊成立的公司，為投資於揚州及江門的製造廠的投資控股公司及本公司的直接全資附屬公司 |
| 「董事會」 | 指 | 董事會 |

「資本承擔額」	指	Billion Choice向江門工業園的製造廠注冊資本出資的承擔總額人民幣400,000,000元（相等於約453,800,000港元）
「本公司」	指	真明麗控股有限公司，一家於開曼群島註冊成立的有限公司，其註冊辦事處地址為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands，其香港主要營業地點為香港九龍科學館道14號新文華中心A座13樓，其股份於聯交所上市及買賣
「代價」	指	投資代價人民幣400,000,000元（相等於約453,800,000港元）
「董事」	指	本公司董事
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「港元」	指	港元，香港法定貨幣
「香港」	指	中國香港特別行政區
「照明」	指	供應燈光的行為
「獨立第三方」	指	與本公司或其任何附屬公司之董事、主要行政人員或主要股東或彼等各自的聯繫人概無關連的獨立第三方（定義見上市規則）
「LED」	指	發光二極管
「LED封裝」	指	LED封裝採用普通透明環氧樹脂。LED封裝技術乃透過導熱性能較佳的先進微熱管將熱量有效導出。矽材料的特性使其可用於嶄新及要求較高的用途，例如有助提高LED照明亮度的保護燈罩及鏡頭
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「MOCVD」	指	金屬有機化學氣相沉積法。MOCVD是指將原子薄層沉積在半導體外延片上的技術。使用MOCVD可造出很多薄層（每層的厚度乃經精確控制）以製造一種具有特定光電特性的物質。使用該項技術可製作一系列半導體光電探測器和激光器。該等設備屬於信息革命的重點。

MOCVD的工作原理：晶體原子與複雜的有機氣體分子相結合及通過熱半導體外延片。熱力將分子分解，並將所需原子逐層沉積在表面。透過改變氣體的成份，晶體屬性可於幾乎原子標度範疇內改變。這可造出高質半導體薄層（薄如一毫米的百萬分之一），且該等薄層的晶體結構與底層的晶體結構完全對齊。

「真明麗」	指	真明麗控股有限公司，一家於開曼群島註冊成立的有限公司，其註冊辦事處地址為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands，其香港主要營業地點為香港九龍科學館道14號新文華中心A座13樓，其股份於聯交所上市及買賣
「中國」	指	中華人民共和國，就本公佈而言，不包括香港、中華人民共和國澳門特別行政區及台灣
「人民幣」	指	人民幣，中國法定貨幣
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「附屬公司」	指	具有公司條例第2條賦予該詞的涵義
「美元」	指	美元，美國法定貨幣
「%」	指	百分比

承董事會命
真明麗控股有限公司
主席
樊邦弘

香港，二零一零年六月十二日

於本公佈日期，本公司執行董事為樊邦弘先生（主席）、翁翠端女士及樊邦揚先生；非執行董事為梁偉泉先生；獨立非執行董事為吳德龍先生、趙善祥先生及翁世元先生。