

生命科技集團有限公司

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，並明確表示概不就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。



生命科技集團有限公司*
LifeTec Group Limited

(於百慕達註冊成立之有限公司)

須予披露交易 – 出售 Durable Stock Investments Limited

概要

於二零零三年十二月三十一日，本公司透過其全資附屬公司LifeTec與買方訂立該協議，據此，LifeTec同意出售而買方同意購買DSI全部已發行股本，總代價18,878,400港元，已由買方轉讓代價股份予LifeTec作付。於重組後，DSI將擁有友恒之5%應佔權益。

LifeTec及基安於二零零二年十二月收購友恒，作價約40,000,000港元。友恒之價值上升，乃由於本公司在全球推廣準藥物之實力加強，以及rhALR與帕珠沙星之研發項目進展順利所致。

本公司尚未決定是否出售代價股份或持有代價股份作中長線投資。代價股份之任何出售將視乎有關時間、定價及當時市況而定，而本公司之目標是盡量提高來自任何有關出售之收益。本公司擬運用出售代價股份之所得款項淨額作rhALR及帕珠沙星之研發，以及擴大本公司於中國及海外之分銷網絡。

根據上市規則，出售事項構成本公司之須予披露交易。一份載有出售事項進一步詳情之通函將於實際可行情況下盡快寄發股東。

該協議

訂約方

賣方：LifeTec；及

買方：Angels' Investing Limited。買方及其實益擁有人各自為獨立第三方，與本公司及其附屬公司之董事、主要行政人員或主要股東或彼等各自之任何聯繫人士（定義見上市規則）概無關連。

所出售之資產：

1股DSI之已發行及繳足股本中每股面值1.00美元之股份，佔DSI全部已發行股本。

代價：

出售事項之總代價為18,878,400港元。

代價已由買方轉讓代價股份予LifeTec作付。轉讓予LifeTec之代價股份數目乃經參考代價及於截至及包括二零零三年十二月三十日止前十個交易日辛康海聯之股份於聯交所所報平均收市價每股1.20港元而釐定。根據已公開之資料顯示，代價股份佔辛康海聯於本公佈日期之現有已發行股本約3.89%。

辛康海聯為於香港註冊成立之有限公司，其股份於聯交所主板上市。其附屬公司主要於印尼南蘇門塔臘從事開發、開採及生產原油及於英國提供電子生產服務。根據辛康海聯之二零零二年度年報，其截至二零零二年十二月三十一日及二零零一年十二月三十一日止兩個年度之經審核股東應佔虧損淨

額分別約為5,693,000美元(約44,405,400港元)及14,927,000美元(約116,430,600港元)。辛康海聯於二零零二年十二月三十一日之經審核資產淨值約為9,465,000美元(約73,827,000港元)。

釐定代價之基準：

代價乃經參考DSI於重組後應佔友恒之5%權益及由賣方委任之專業估值師Grant Sherman Appraisal Limited(其為獨立第三方，與本公司及其附屬公司之董事、主要行政人員或主要股東或彼等各自之任何聯繫人士(定義見上市規則)概無關連，並具有對中國企業(包括藥業)進行商業估值之經驗)利用收入法就友恒100%股權之公平市值所作估值(於二零零三年十一月三十日約為396,000,000港元)後公平磋商釐定。

完成日期：

完成日期為緊隨簽訂該協議之後。

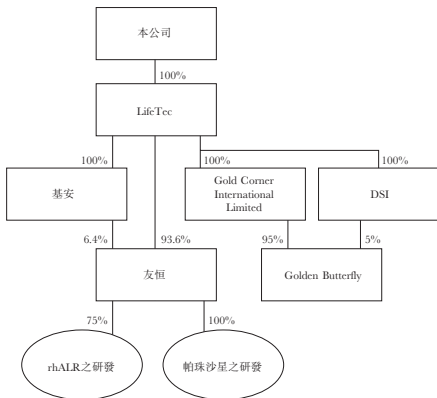
於出售事項完成後，Golden Butterfly或友恒之董事會成員將無變動。

LifeTec之完成後承諾：

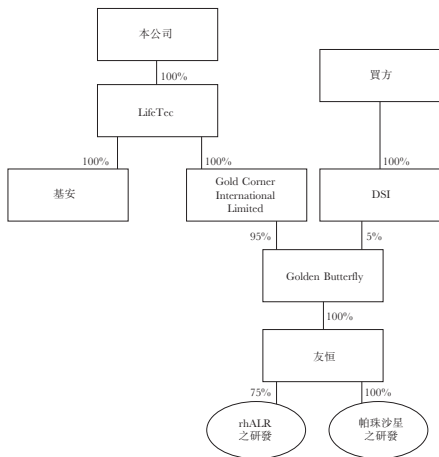
LifeTec已承諾促使友恒進行股本及企業架構重組，當中涉及友恒之100%股權由LifeTec及基安轉至Golden Butterfly以及友恒根據中國相關法例由中外合營企業改制為外商獨資企業。倘上述重組於二零零四年六月三十日前未能完成，則買方將有權終止該協議，而LifeTec將轉回代價股份予買方及買方將退回銷售股份予LifeTec。

LifeTec進一步承諾於該協議完成日起至(i)重組完成日或(ii)二零零四年六月三十日(以較早者為準)期間將不會出售代價股份。

本集團於重組及出售事項前後之公司架構
重組及出售事項前



重組及出售事項後



DSI、GOLDEN BUTTERFLY及友恒之資料

DSI為在二零零三年十月八日於英屬處女群島註冊成立之投資控股公司，自其註冊成立以來並無進行任何業務。DSI之唯一資產為持有Golden Butterfly之5%股權。Golden Butterfly為在二零零三年八月八日於英屬處女群島註冊成立之投資控股公司，自其註冊成立以來並無進行任何業務。於重組後，Golden Butterfly將持有友恒全部股權。

友恒為在二零零二年三月二十五日於中國成立之中外合營企業，於本公佈日期LifeTec及基安分別持有友恒全部股權之93.6%及6.4%。友恒主要在中國從事新生化藥品之開發、研究及投資。

友恒於重組全長人肝再生增強因子 (rhALR，由中國人民解放軍傳染病研究所發開之創新肝臟基因重組藥物) 研發項目擁有75%權益。預期rhALR之臨床前測試申請將於二零零四年底提交藥監局。友恒亦擁有帕珠沙星 (新一代之喹諾酮抗微生物劑，主要發展作人類藥物臨床應用之細菌拓朴異構體抑制劑) 研發項目之全部權益。帕珠沙星可治療慢性支氣管炎、淋病、併發之尿道傳染病及社交感染之肺炎等多種疾病。友恒已於二零零三年五月向藥監局申請進行帕珠沙星之臨床測試，目前正按藥監局要求提供其他資料以支持有關申請。該等其他資料預期將於二零零四年二月或前後提供予藥監局。預期藥監局將於二零零四年六月或前後批准帕珠沙星之臨床測試。

根據友恒按中國普遍採納之會計原則編製之經審核賬目，友恒於截至二零零二年十二月三十一日止年度之經審核除稅前及後虧損淨額約為人民幣1,045,000元 (約985,291港元)。友恒於二零零二年十二月三十一日之經審核資產淨值約為人民幣1,018,000元 (約959,834港元)。

出售事項之理由及益處

本集團主要在中國從事研究、開發及銷售生化藥品。

LifeTec於二零零二年十二月以約40,000,000港元收購友恒。該項收購之詳情載於本公司在二零零二年十二月二十三日刊發之公佈內。友恒之增值有賴本公司加強準藥物在全球之市場推廣及rhALR與帕珠沙星之研發取得良好進展所致。儘管投資友恒為期短暫，惟本集團投入重大力量及資源改進rhALR及帕珠沙星之研發，令rhALR可望於二零零四年底向藥監局提交臨床前測試之申請，以及帕珠沙星可望於二零零四年六月展開臨床試驗。友恒價值於短期內得以提升，足以顯示買方對rhALR及帕珠沙星之研發進度良好及該兩種準藥物之市場潛力充滿信心。出售事項可讓本集團透過變現rhALR及帕珠沙星之部份相關價值，並購入流通之上市證券。出售事項亦為友恒引入

生命科技集團有限公司

新投資者，為日後本集團可能與買方合作分銷rhALR及帕珠沙星奠下基礎。LifeTec預期出售事項可為截至二零零三年十二月三十一日止年度帶來約16,800,000港元收益（須待審核）。

本公司尚未決定是否出售代價股份或持有代價股份作中長線投資。代價股份之任何出售將視乎有關時間、定價及當時市況而定，而本公司之目標是盡量提高來自任何有關出售之收益。本公司擬運用出售代價股份之所得款項淨額作rhALR與帕珠沙星之研發，以及擴大大公司於中國及海外之分銷網絡。

董事（包括獨立非執行董事）認為該協議之條款乃經公平磋商後釐定，屬公平合理並符合本公司及股東之最佳利益。

一般事項

根據上市規則，出售事項構成本公司之須予披露交易。一份載有出售事項進一步詳情之通函將於實際可行情況下盡快寄發股東。

本公佈使用之詞彙

「該協議」	指	LifeTec與買方於二零零三年十二月三十一日就出售事項訂立之買賣協議
「董事會」	指	董事會
「本公司」	指	生命科技集團有限公司，於百慕達註冊成立之受豁免有限公司，其股份於聯交所上市
「代價」	指	總代價18,878,400港元
「代價股份」	指	辛康海聯已發行及繳足股本中15,732,000股每股面值0.01美元之現有股份，辛康海聯於緊接出售事項完成前為買方全資實益擁有之公司

生命科技集團有限公司

5-1-2004

生命科技集團有限公司

「董事」	指	本公司之董事
「出售事項」	指	根據該協議LifeTec向買方出售其於DSI之100%權益
「DSI」	指	Durable Stock Investments Limited，於英屬處女群島註冊成立之有限公司，於緊接出售事項完成前為本公司之全資附屬公司
「基安」	指	威海基安生物工程有限有限公司，於中國註冊成立之外商獨資企業
「Golden Butterfly」	指	Golden Butterfly Investments Limited，於英屬處女群島註冊成立之有限公司，於緊接出售事項完成前為本公司之全資附屬公司
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「香港」	指	中國香港特別行政區
「LifeTec」	指	LifeTec (Holdings) Limited，於英屬處女群島註冊成立之有限公司，本公司之全資附屬公司
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「中國」	指	中華人民共和國
「買方」	指	Angels' Investing Limited，於英屬處女群島註冊成立之有限公司，為獨立第三方，與本公司及其附屬公司之董事、主要行政人員或主要股東或彼等各自之聯繫人士(定義見上市規則)並無關連

生命科技集團有限公司

「研發」	指	研究及開發
「重組」	指	友恒之股本及公司架構重組，詳見上文「LifeTec之完成後承諾」一段
「銷售股份」	指	DSI已發行及繳足股本中一股面值1.00美元之股份
「辛康海聯」	指	辛康海聯控股有限公司，於香港註冊成立之有限公司，其股份於聯交所主板上市
「藥監局」	指	中國國家食品藥品監督管理局
「股份」	指	本公司股本中每股面值0.01港元之普通股
「股東」	指	股份之持有人
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「友恒」	指	上海友恒生物科技有限公司，於中國註冊成立之中外合資企業，於緊接出售事項完成前為本公司之全資附屬公司
「港元」	指	香港法定貨幣港元
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣
「美元」	指	美國法定貨幣美元

生命科技集團有限公司

「%」 指 百分比

承董事會命
生命科技集團有限公司
主席
陳捷

香港，二零零四年一月二日

本公佈中，除文義另有所指外，為僅作參考，若干以美元或人民幣為單位之金額以下列匯率換算為港元：

1美元 = 7.8港元
人民幣1.0606元 = 1.00港元

有關換算不可視作人民幣金額本可或可以按上述或其他匯率換算為港元，反之亦然。

* 僅供識別

請同時參閱本公佈於經濟日報於5-1-2004刊登的內容。