

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的任何損失承擔任何責任。



盈天醫藥集團有限公司

WINTEAM PHARMACEUTICAL GROUP LIMITED

(於香港註冊成立之有限公司)

(股份代號：570)

須予披露交易

有關投資於貴州中泰生物科技有限公司之註冊資本之51%

及向貴州中泰生物科技有限公司提供貸款

及

恢復買賣

投資協議

於二零一一年十二月二十二日，目標公司、廣東環球及河南欣泰訂立投資協議，據此，目標公司將增加其註冊資本，而廣東環球將以現金代價人民幣153,000,000元(相等於約183,600,000港元)投資於目標公司之增加資本。增加資本佔目標公司於完成時全部註冊資本之51%。須待達成或豁免下文「先決條件」一節所載之若干先決條件後，方告完成。於本公告日期，目標公司由河南欣泰全資擁有。目標集團主要於中國從事血液製品研發、生產及銷售。於完成後，目標公司將成為本公司之間接非全資附屬公司，且目標集團之財務業績及財務狀況將綜合入本公司之財務報表。

貸款協議

於投資事項的同時，目標公司與廣東環球亦於二零一一年十二月二十二日訂立貸款協議，據此，廣東環球同意向目標公司墊付貸款，金額為人民幣70,000,000元(相等於約84,000,000港元)。貸款乃為免息、以質押河南欣泰所持有目標公司之現有股權作為抵押，並須由目標公司用於償還目標公司欠付河南欣泰之股東貸款。

上市規則涵義

由於分別就投資事項及貸款根據上市規則第 14.07 條計算之相關百分比率超過 5% 但低於 25%，投資事項及貸款分別構成本公司於上市規則第 14 章項下之須予披露交易。

恢復買賣

股份已自二零一一年十二月二十三日上午九時正起於聯交所暫停買賣，以待發出本公告。本公司已向聯交所申請股份自二零一一年十二月二十八日上午九時正起恢復在聯交所買賣。

投資協議

董事會欣然宣佈，於二零一一年十二月二十二日，目標公司、廣東環球及河南欣泰訂立投資協議，據此，目標公司將增加其註冊資本，而廣東環球將以現金代價人民幣 153,000,000 元（相等於約 183,600,000 港元）投資於目標公司的增加資本。增加資本佔目標公司於完成時全部註冊資本之 51%。投資協議之詳情載列如下。

日期

二零一一年十二月二十二日

訂約各方

- (i) 河南欣泰；
- (ii) 廣東環球，本公司之間接全資附屬公司；及
- (iii) 目標公司，河南欣泰之全資附屬公司。

河南欣泰主要於中國從事醫療產品之生產、銷售及貿易。就董事於作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，目標公司、河南欣泰及其最終實益擁有人均為本公司及其關連人士（定義見上市規則）之獨立第三方。

投資事項

根據投資協議，目標公司將增加其註冊資本，而廣東環球將投資於目標公司之增加資本。增加資本佔目標公司於完成時全部註冊資本之51%。目標集團之進一步資料載於下文「有關目標集團之資料」一節。

代價

投資事項之最高代價為人民幣153,000,000元(相等於約183,600,000港元)。投資協議協定，廣東環球就增加資本應付之代價將由目標公司用於悉數償還貸款及河南欣泰向目標集團墊付之股東貸款撥付。待完成後，投資事項之代價應由廣東環球按下列方式以現金支付予目標公司：

- (i) 人民幣93,000,000元(相等於約111,600,000港元)應於達成或豁免投資協議項下之全部先決條件後30個營業日內支付；
- (ii) 人民幣40,000,000元(相等於約48,000,000港元)應於目標公司自相關政府部門獲得靜注人免疫球蛋白(PH4)之註冊批文之日支付；
- (iii) 人民幣4,000,000元(相等於約4,800,000港元)應於目標公司自相關政府部門獲得乙型肝炎人免疫球蛋白之註冊批文之日支付；
- (iv) 人民幣4,000,000元(相等於約4,800,000港元)應於目標公司自相關政府部門獲得破傷風人免疫球蛋白之註冊批文之日支付；
- (v) 人民幣2,000,000元(相等於約2,400,000港元)應於目標公司自相關政府部門獲得人免疫球蛋白之註冊批文之日支付；及
- (vi) 人民幣10,000,000元(相等於約12,000,000港元)應於目標公司就其土地及物業自相關政府部門獲得業權文件之日支付。

根據投資協議，目標公司應於廣東環球支付投資事項之首期代價人民幣93,000,000元（相等於約111,600,000港元）及完成相關驗資程序後20個營業日內償還貸款。倘若目標公司未能(i)於二零一二年三月三十一日前獲得靜注人免疫球蛋白(PH4)之註冊批文；(ii)於二零一二年十二月三十一日前獲得乙型肝炎人免疫球蛋白、破傷風人免疫球蛋白及人免疫球蛋白之註冊批文；或(iii)於二零一二年四月三十日前獲得其土地及物業之業權文件，則廣東環球將並無責任支付上述討論之各期貸價。

代價乃由投資協議訂約各方於考慮目標集團之財務狀況、目標集團已進行及完成之血液製品研發工作、目標集團於生產血液製品方面之潛力以及血液製品行業於中國之前景後經公平磋商釐定。

先決條件

投資協議須待達成或豁免（視情況而定）下列條件後，方告完成：

- (i) 投資協議及據其擬進行之交易已獲目標公司之董事會批准；
- (ii) 投資協議及據其擬進行之交易已獲河南欣泰（作為目標公司之唯一股東）批准；
- (iii) 廣東環球信納就目標集團之財務、業務及法律進行之盡職審查之結果，且相關盡職審查並無顯示河南欣泰及目標公司根據投資協議所作陳述、承諾或保證被嚴重違反或存在重大錯誤或誤導成份；
- (iv) 目標公司之新章程細則已由河南欣泰及廣東環球制訂；
- (v) 就增加目標公司之註冊資本獲貴州省黔东南苗族侗族自治州有關部門批准；
- (vi) 河南欣泰已同意並促使變更目標公司之董事會構成，其將包括九名董事，其中五名將由廣東環球提名，而四名將由河南欣泰提名；目標公司董事會主席及法定代表由廣東環球提名，而目標公司董事會副主席則由河南欣泰提名；

- (vii) 河南欣泰已同意並促使(a)目標公司現任總經理及財務總監辭任；(b)由廣東環球提名委任財務總監；及(c)委任河南欣泰提名的新任總經理及副財務總監；
- (viii) 本公司已根據上市規則就投資協議發佈公告，且董事已批准簽署投資協議；及
- (ix) 就投資協議之合法性及有效性獲得中國法律意見。

上述條件均可由廣東環球以書面形式豁免。倘任何上述先決條件於自投資協議日期(或投資協議之訂約各方可能書面協定之有關較後日期)起三個月內未獲達成或獲廣東環球豁免，投資協議將告失效且將不再有效。

完成

完成將於所有先決條件獲達成或豁免(視情況而定)後第三個營業日或投資協議之訂約各方協定之有關其他日期發生。

於完成後，目標公司將成為本公司之間接非全資附屬公司，且目標集團之財務業績及財務狀況將綜合入本公司之財務報表。

貸款協議

於投資事項的同時並作為投資協議之條款，目標公司與廣東環球亦於二零一一年十二月二十二日訂立貸款協議，據此，廣東環球同意向目標公司墊付貸款，金額為人民幣70,000,000元(相等於約84,000,000港元)。貸款以質押河南欣泰所持有目標公司之現有股權(於貸款協議日期佔目標公司之100%股本權益)作為抵押。貸款須由目標公司用於償還目標公司欠付河南欣泰之股東貸款。貸款乃為免息，並須於廣東環球支付投資事項之首期代價人民幣93,000,000元(相等於約111,600,000港元)及目標公司完成相關驗資程序後20個營業日內償還。於貸款協議日期，目標公司欠付河南欣泰之股東貸款金額為人民幣153,000,000元(相等於約183,600,000港元)。

有關目標集團之資料

目標集團主要於中國從事血液製品研發、生產及銷售。目標公司持有若干營運許可證，包括於中國從事血液製品業務之藥品生產許可證及藥品GMP證書。目標公司亦全資擁有兩家持牌公司，彼等主要於中國江西省從事血漿採集。目標集團之產品主要提供予中國之醫院及防疫中心。

根據河南欣泰提供之資料，目標公司為中國33家持牌血液製品公司之一。於本公告日期，目標公司持有人血白蛋白之註冊批文，且預期將於二零一二年初開始生產人血蛋白。此外，目標集團現正向相關政府部門獲取人免疫球蛋白、靜注人免疫球蛋白(PH4)、乙型肝炎人免疫球蛋白及破傷風人免疫球蛋白之註冊批文。該等註冊批文預期將於二零一二年十二月三十一日前獲得。相關產品之生產預期將於緊隨獲得相關註冊批文後開始。

由於目標集團尚未開始生產，於截至二零零九年及二零一零年十二月三十一日止財政年度各年並未產生任何收益。根據目標公司之未經審核綜合財務報表，目標公司於截至二零零九年及二零一零年十二月三十一日止年度錄得除稅前及除稅後虧損淨額分別約人民幣15,400,000元(相等於約18,500,000港元)及人民幣13,800,000元(相等於約16,600,000港元)。該等虧損主要由於研發成本及行政開支。目標公司於二零一一年九月三十日之未經審核綜合資產淨值約為人民幣8,000,000元(相等於約9,600,000港元)。

關於中國血液製品行業的資料

根據國際市場研究及市場數據主要資料來源之一 Research and Market 發佈的《2010-2011 年度中國血液製品行業報告》，中國血液製品行業近年來快速發展，共有33家企業生產10餘種血液製品，包括人血白蛋白、靜注人免疫球蛋白(PH4)及人免疫球蛋白。二零零三年至二零一零年，血液製品的複合年增長率達到20.3%，遠遠高於同期全球水平。

由於血漿來源有限，中國血液製品供應不足。由於血液製品供應不足加上血漿來源緊張，因而近年來血液製品的進口有所增加。然而，根據現有中國法規，僅可從外國進口人血白蛋白及重組凝血因子VIII。由於經濟及技術發展、人口增長及老齡化進程加速以及中國公民對血液製品的進一步認識，中國血液製品市場預期在未來數年將快速發展。

投資事項及貸款之理由

本公司為一家投資控股公司，並透過其附屬公司主要於中國從事藥品研發、生產及銷售。

隨著中國經濟之持續穩定增長，中國人的健康意識日益增強，且更願意花費於醫療保健方面。中國之醫療產品及醫療服務需求將持續增加，於各種治療方法中使用血液製品變得更為普遍，尤其是在預防治療方面。由於中國血液製品供不應求，血液製品行業未受到近期全球經濟減緩的影響。本公司認為，目標集團之業務前景光明，且投資事項為本集團於中國之醫藥業務創造協同效益。向目標公司提供貸款乃為償還河南欣泰墊付的股東貸款，而河南欣泰將使用該等資金清償河南欣泰應付獨立第三方款項，以促成完成投資協議及達致完成。

董事認為，投資事項可令本集團拓闊其產品範圍及收益基礎，投資協議及貸款協議之條款屬公平合理，且提供貸款及投資事項符合本公司及其股東之整體利益。投資事項代價及墊付貸款將以本集團內部資源撥付。

上市規則涵義

由於分別就投資事項及貸款根據上市規則第14.07條計算之相關百分比率超過5%但低於25%，貸款及投資事項分別構成本公司於上市規則第14章項下之須予披露交易，並須受上市規則之通告及公告規定所規限。

恢復買賣

股份已自二零一一年十二月二十三日上午九時正起於聯交所暫停買賣，以待發出本公告。本公司已向聯交所申請股份自二零一一年十二月二十八日上午九時正起恢復在聯交所買賣。

釋義

於本公告中，除非文義另有所指，否則下列詞彙具有以下涵義：

| | | |
|--------|---|--|
| 「董事會」 | 指 | 董事會 |
| 「血液製品」 | 指 | 血漿類生物醫藥產品 |
| 「營業日」 | 指 | 中國之銀行開門營業的日子(星期六、星期日及公共假日除外) |
| 「本公司」 | 指 | 盈天醫藥集團有限公司，一間於香港註冊成立之有限公司，其已發行股份於聯交所主板上市(股份代號：570) |
| 「完成」 | 指 | 根據投資協議之條款及條件完成投資事項 |
| 「董事」 | 指 | 本公司之董事 |
| 「本集團」 | 指 | 本公司及其附屬公司 |
| 「廣東環球」 | 指 | 廣東環球製藥有限公司，一間於中國成立之公司，為本公司之全資附屬公司 |
| 「河南欣泰」 | 指 | 河南欣泰藥業有限公司，一間於中國成立之公司，於投資協議日期為目標公司之唯一登記擁有人 |
| 「香港」 | 指 | 中國香港特別行政區 |
| 「增加資本」 | 指 | 建議目標公司之註冊資本增加人民幣833,000,000元，佔目標公司於完成時全部註冊資本之51% |
| 「投資事項」 | 指 | 廣東環球根據投資協議之條款進行之目標公司增加資本之建議投資 |
| 「投資協議」 | 指 | 河南欣泰、廣東環球及目標公司於二零一一年十二月二十二日就投資事項訂立之協議 |
| 「上市規則」 | 指 | 聯交所證券上市規則 |

| | | |
|--------|---|---|
| 「貸款」 | 指 | 廣東環球根據貸款協議將向目標公司墊付的貸款人民幣70,000,000元(相當於約84,000,000港元) |
| 「貸款協議」 | 指 | 目標公司與廣東環球訂立的日期為二零一一年十二月二十二日之協議，內容有關廣東環球提供貸款 |
| 「中國」 | 指 | 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 |
| 「聯交所」 | 指 | 香港聯合交易所有限公司 |
| 「目標公司」 | 指 | 貴州中泰生物科技有限公司 |
| 「目標集團」 | 指 | 目標公司及其附屬公司 |
| 「人民幣」 | 指 | 人民幣，中國法定貨幣 |
| 「港元」 | 指 | 港元，香港法定貨幣 |
| 「%」 | 指 | 百分比 |

承董事會命
盈天醫藥集團有限公司
主席
杜日成

香港，二零一一年十二月二十三日

於本公告內，人民幣金額已按人民幣1元兌1.2港元之匯率換算為港元，僅供識別之用。概不作出任何港元及人民幣金額已經或可能按上述匯率或任何其他匯率轉換之任何陳述。

於本公告日期，董事會由九名董事組成，其中杜日成先生為非執行董事；徐鉄峰先生、楊斌先生、司徒民先生及黎頌泉先生為執行董事；盧永逸先生、彭富強先生、王波先生及章建輝先生為獨立非執行董事。