

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。



CHINA TRADITIONAL CHINESE MEDICINE CO. LIMITED

中國中藥有限公司

(於香港註冊成立之有限公司)

(股份代號：570)

**有關成立合營公司之
須予披露交易**

該等合作協議

董事會欣然宣佈，於二零一六年一月十三日（聯交所交易時段後），馮了性健康產業（本公司全資附屬公司）、佛山大健康及佛山中醫院就成立合營公司（即佛山老年病及佛山康復）訂立該等合作協議。合營公司擬主要從事提供綜合醫院服務、投資醫藥行業及提供醫院管理顧問服務。該等合作協議將於佛山大健康及佛山中醫院獲得佛山市相關規管機構批准及同意後生效，並將作為一個完整安排同時執行。

佛山老年病及佛山康復各自之註冊資本均為人民幣800,000,000元（相等於約960,000,000港元）。根據該等合作協議，馮了性健康產業、佛山大健康及佛山中醫院將分別出資合營公司各自註冊資本之80%、5%及15%。

上市規則之涵義

成立合營公司構成本公司之須予披露交易，須遵守申報及公告規定，惟獲豁免遵守上市規則第14章項下之股東批准之規定。

董事會欣然宣佈，於二零一六年一月十三日(聯交所交易時段後)，馮了性健康產業(本公司全資附屬公司)、佛山大健康及佛山中醫院就成立合營公司(即佛山老年病及佛山康復)訂立該等合作協議。該等合作協議之詳情載列下文。

該等合作協議

該等合作協議將於佛山大健康及佛山中醫院獲得佛山市相關規管機構批准及同意後生效，並將作為一個完整安排同時執行。除主體事項外，老年病合作協議及康復合作協議項下之所有其他條款均相同。

日期

二零一六年一月十三日

訂約方

- (i) 馮了性健康產業，為本公司全資附屬公司；
- (ii) 佛山大健康；及
- (iii) 佛山中醫院。

主體事項

根據老年病合作協議，馮了性健康產業、佛山大健康及佛山中醫院將成立一間合營公司，即佛山老年病，其將主要從事提供綜合醫院服務、投資醫藥行業及提供醫院管理顧問服務。

根據康復合作協議，馮了性健康產業、佛山大健康及佛山中醫院將成立一間合營公司，即佛山康復，其將主要從事提供綜合醫院服務(包括綜合性康復護理服務)、投資醫藥行業及提供醫院管理顧問服務。

註冊資本

佛山老年病及佛山康復各自之註冊資本均為人民幣800,000,000元(相等於約960,000,000港元)。就佛山老年病及佛山康復各自而言，馮了性健康產業、佛山大健康及佛山中醫院將分別出資人民幣640,000,000元(相等於約768,000,000港元以及佛山老年病及佛山康復各自註冊資本之80%)、人民幣40,000,000元(相等於約48,000,000港元以及佛山老年病及佛山康復各自註冊資本之5%)及人民幣120,000,000元(相等於約144,000,000港元以及佛山老年病及佛山康復各自註冊資本之15%)。

出資金額乃由該等合作協議各訂約方根據佛山老年病及佛山康復各自之估計現金流量需求及業務需求後按公平原則磋商後釐定。

出資

馮了性健康產業、佛山大健康及佛山中醫院根據該等合作協議將出資之總額分別為人民幣1,280,000,000元，人民幣80,000,000元及人民幣240,000,000元。

馮了性健康產業向合營公司之出資將以現金及轉讓地盤面積約60畝之馮了性健康產業土地之土地使用權支付。佛山大健康之出資將透過轉讓地盤面積約22畝之佛山大健康土地之土地使用權支付。馮了性健康產業土地及佛山大健康土地彼此毗鄰。佛山中醫院之出資將以無形資產支付，有關無形資產為佛山中醫院名稱之使用權。

佛山大健康根據該等合作協議之實際出資將取決於國有資產監管機構將予批准之佛山大健康土地之土地使用權的實際價值，佛山大健康於合營公司註冊資本之相應百分比權益將作出相應調整。有關調整將影響馮了性健康產業現金出資增加或減少，該調整相等於佛山大健康土地之土地使用權實際價值與人民幣80,000,000元(相當於佛山大健康將向合營公司出資總額)之間差額之金額。為免生疑，馮了性健康產業根據該等合作協議最高出資將不得超過人民幣1,360,000,000元(相等於約1,632,000,000港元)。本公司將以其內部資源為現金出資提供資金。

合營公司將入賬列為本公司之附屬公司，且彼等之業績將綜合計入本集團之財務報表。

董事會組成

合營公司各自董事會將由五名董事組成，其中馮了性健康產業有權委任三名董事，佛山大健康及佛山中醫院各自有權委任一名董事。

溢利分配

合營公司之純利將根據馮了性健康產業、佛山大健康及佛山中醫院各自於合營公司之權益百分比(基於註冊資本最終出資)向彼等分配。

優先購買權

倘合營公司一名股東欲向一名買方(合營公司股東除外)出售其於合營公司之權益，其須獲得所有其他股東一致同意後方可進行。在獲得一致同意的情況下，合營公司其他股東將具有按相同條款購買該等待售權益之優先購買權。倘超過一名股東欲行使其權利購買有關待售權益，各股東將予

購買待售權益之百分比將由該等股東釐定。倘該等股東未能就有關百分比達成一致，則待售權益百分比將根據彼等各自對合營公司註冊資本之出資釐定。

有關本集團、佛山大健康及佛山中醫院之資料

本集團主要業務活動為於中國生產及銷售中藥及醫藥產品，重點方向為呼吸系統用藥及鼻部製劑、心腦血管藥、風濕骨傷藥及骨科藥物。

佛山大健康主要從事大健康產業，如養老院和醫院的投資和經營管理，養老服務、調理康復服務、休閒健身服務、醫療服務，健康管理及諮詢、健康檢測評估等業務。佛山大健康是佛山市公盈投資控股有限公司全資投資控股的企業；佛山市公盈投資控股有限公司為佛山市國有資產管理委員會全資控股公司。

佛山中醫院為公立非營利性三級甲等醫院，該醫院實際開放病床約2,500張。根據香港艾力彼醫院管理研究中心「中國地級市醫院競爭力百強排行榜」，佛山市中醫院自二零一一年起連續四年排名中國地級市中醫院競爭力第一名。

據董事於作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，佛山大健康、佛山中醫院及彼等各自最終實益擁有人均為獨立於本公司及其關連人士(定義見上市規則)之第三方。

訂立該等合作協議之理由

本集團認為，中國人口老齡化加劇，長者護理資源非常有限。隨着中國經濟快速發展及中產階級不斷增長，公眾更具健康意識。加上政府政策支持，董事相信日後中國長者護理及康復護理市場為本集團提供眾多商機。

隨著合營公司之成立，本集團計劃與佛山大健康及佛山中醫院合作，並全面利用國家支持性政策發展其於中國長者護理及康復護理行業之地位，並協助緩解現有需求不平衡及提供長者護理及康復護理服務。目前計劃為在馮了性健康產業及佛山大健康將予出資的兩幅土地上興建一個老年病綜合醫院和一個康復護理醫院，規劃床位分別為1,500張和500張。預期興建老年及康復護理設施將於二零一六年年中開始，該等設施將於二零一九初開始運作。本集團預期成立合營公司將透過(其中包括)分享整體管理、研發能力資源及擴大醫療及保健領域管理專業知識實現協同效應。

董事認為，成立合營公司與本集團之業務規劃符合一致，並預期成立合營公司能提高本集團整體業務表現、加強其收益基礎及多元化其業務風險。基於以上所述，董事認為，該等合作協議之條款屬公平合理，而成立合營公司符合本公司及其股東之整體利益。

上市規則之涵義

成立合營公司構成本公司之須予披露交易，須遵守申報及公告規定，惟獲豁免遵守上市規則第14章項下之股東批准之規定。

釋義

於本公告中，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義：

「董事會」	指	董事會
「本公司」	指	中國中藥有限公司，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）
「該等合作協議」	指	老年病合作協議及康復合作協議
「董事」	指	本公司董事
「馮了性健康產業」	指	國藥集團馮了性（佛山）中醫藥健康產業有限公司，一間於中國成立之有限公司，為本公司之全資附屬公司
「馮了性健康產業土地」	指	馮了性健康產業於佛山市擁有之地盤面積約60畝的土地
「佛山老年病」	指	佛山市中醫院老年病醫院有限公司，一間於中國成立之有限公司
「佛山大健康」	指	佛山市大健康產業發展有限公司，一間於中國成立之有限公司
「佛山大健康土地」	指	佛山大健康於佛山市擁有之地盤面積約22畝的土地

「佛山中醫院」	指	佛山市中醫院
「佛山康復」	指	佛山市中醫院康復護理醫院有限公司，一間於中國成立之有限公司
「老年病合作協議」	指	馮了性健康產業、佛山大健康及佛山中醫院於二零一六年一月十三日就成立佛山老年病訂立之合作協議
「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
「合營公司」	指	佛山老年病及佛山康復
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「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
「康復合作協議」	指	馮了性健康產業、佛山大健康及佛山中醫院於二零一六年一月十三日就成立佛山康復訂立之合作協議
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「中藥」	指	中藥
「港元」	指	港元，香港法定貨幣
「人民幣」	指	人民幣，中國法定貨幣
「%」	指	百分比

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，僅供說明之用。概不表示任何港元及人民幣金額已經或能夠按上述匯率或任何其他匯率兌換。

承董事會命
中國中藥有限公司
主席
吳亮

香港，二零一六年一月十三日

於本公告日期，董事會由十一名董事組成，其中吳究先生、楊斌先生及王晓春先生為執行董事；劉存周先生、章建輝先生、董增賀先生及趙東吉先生為非執行董事；及周八駿先生、謝榮先生、余梓山先生及盧永逸先生為獨立非執行董事。