



STRATEGIC FINANCIAL RELATIONS (CHINA) LIMITED  
縱橫財經公關顧問(中國)有限公司

【Press Release】



CHINA TRADITIONAL CHINESE MEDICINE CO. LIMITED  
中國中藥有限公司

**中國中藥收購江陰天江藥業有限公司註冊資本之 81.48%**

**進軍高速增長之中藥配方顆粒市場**

(2015年1月27日，香港訊)－國藥集團中藥產業平台中國中藥有限公司(下稱「公司」，股份代號：570.HK)欣然宣佈收購江陰天江藥業有限公司(下稱「天江藥業」)81.48%的註冊資本。

公司就此收購事宜，分別與三組賣方簽訂三份相關收購協議。2014年12月31日收市後，公司與第一組賣方，即上海家化聯合股份有限公司、廣東科達潔能股份有限公司、譚登平先生及無錫國聯卓成創業投資有限公司，訂立首份收購協定。根據協定，該筆收購之代價為第一組賣方於天江藥業的總股權之價值，即約40.52%的註冊資本。

2015年1月15日，公司與第二賣方周嘉琳女士，及第三組賣方中金佳泰(天津)股權投資基金合夥企業和中金佳天(天津)股權投資合夥企業(有限合夥)，分別訂立兩份收購協議。根據該兩份協定，周嘉琳女士已有條件同意出售其約佔天江藥業8.62%之註冊資本；而第三組賣方也已有條件同意出售其約32.34%的註冊資本。

此次收購的總代價在人民幣75.96億元(約相等於95億港元)至人民幣83.46億元(約相等於104億港元)區間，公司將以現金支付該代價。預期總代價將由自譚登平先生之認購、周嘉琳女士之認購以及結合本公司債務及/或股本融資交易方式而收取的所得款項及內部資源提供資金。

天江藥業位於江蘇省，主要從事中藥配方顆粒之研發、製造及銷售。其包括五間附屬公司，即廣東一方、隴西一方、天祥、天江中醫及恒豐。天江藥業是國家食品藥品監督管理局(「國家藥監局」)批准的首家「從事中藥配方顆粒試點製造企業」之一，以及首家獲得藥品生產品質管制規範認證的中藥配方顆粒製造商。目前，天江藥業生產約700種單味藥配方顆粒。截止2014年6月30日為止六個月間，天江藥業的銷售收入達約人民幣14.60億元，約等於18.25億港元。

~續~

中國中藥有限公司主席吳憲先生表示：「此次收購貫徹我們一向的發展策略，天江藥業也高度符合我們對併購目標的嚴格選擇標準。根據中商情報網發表的『2013-2018 年中國現代中藥配方顆粒行業發展趨勢及投資預測報告』，中藥配方顆粒市場預計於未來年度維持約 30% 的年增長率，且市場整體規模預計將於 2016 年及 2018 年分別超過人民幣 110 億元及人民幣 188 億元。在國家藥監局批准的六家可以在中國製造中藥配方顆粒的企業當中，天江藥業及廣東一方位列兩席。就 2013 年收入而言，兩間公司合共攤佔中國的中藥配方顆粒市場逾 50% 的市場份額。因此，我們相信此次收購有助公司進軍中藥配方顆粒市場，並受益於行業的高速增長。

我們也期待通過此次收購，實現兩間公司的協同效應，這將通過以下幾個方面來實現：1) 分享管理、研發、原料及生產、營銷、銷售及分銷資源；2) 在公司及天江藥業客戶基礎上產生的交叉銷售益處；3) 拓闊管理層專長；4) 與客戶及供應商的更強議價能力。此次收購符合本公司及股東的整體利益。未來，我們將繼續堅持兼併與收購策略以擴大公司業務，我們相信這是最具成本效益的方式，並能快速貢獻利益。」

應公司要求，公司股份已自 2015 年 1 月 2 日上午九時正起暫停買賣。公司已向聯交所申請自 2015 年 1 月 28 日上午九時正起恢復股份買賣。

~完~

## 有關中國中藥有限公司

中國中藥有限公司是一家大型綜合性現代醫藥企業，是集醫藥研發、生產、銷售為一體的中醫藥產業公司，亦是國藥集團的中藥產業平台。截止 2014 年 6 月，國藥集團擁有中國中藥約 40% 的股份。公司擁有“仙靈”、“同濟堂”、“德眾”和“馮了性”等四個中國馳名商標，擁有 500 多個品規的藥品生產批件。在完成對天江藥業的收購後，按 2013 年收入計算，公司將成為中國最大的中藥配方顆粒的製造商。

## 天江藥業未經審核之綜合財務資料概要

|       | 截至二零一二年<br>十二月三十一日止年度 |             | 截至二零一三年<br>十二月三十一日止年度 |             | 截至二零一四年<br>六月三十日止六個月 |             |
|-------|-----------------------|-------------|-----------------------|-------------|----------------------|-------------|
|       | 人民幣<br>百萬元            | 約等於<br>百萬港元 | 人民幣<br>百萬元            | 約等於<br>百萬港元 | 人民幣<br>百萬元           | 約等於<br>百萬港元 |
| 銷售收入  | 1,891.9               | 2,364.8     | 2,508.0               | 3,135.0     | 1,459.6              | 1,824.5     |
| 除稅前溢利 | 489.0                 | 611.3       | 641.7                 | 802.1       | 349.1                | 436.4       |
| 除稅後溢利 | 418.0                 | 522.5       | 545.5                 | 681.9       | 279.9                | 349.9       |

|                   | 於二零一二年<br>十二月三十一日 |             | 於二零一三年<br>十二月三十一日 |             | 於二零一四年<br>六月三十日 |             |
|-------------------|-------------------|-------------|-------------------|-------------|-----------------|-------------|
|                   | 人民幣<br>百萬元        | 約等於<br>百萬港元 | 人民幣<br>百萬元        | 約等於<br>百萬港元 | 人民幣<br>百萬元      | 約等於<br>百萬港元 |
| 總資產               | 1,877.8           | 2,347.3     | 2,527.8           | 3,159.8     | 2,840.3         | 3,550.4     |
| 天江藥業擁有人<br>應佔資產淨值 | 1,437.6           | 1,797.0     | 1,923.1           | 2,403.9     | 2,202.9         | 2,753.6     |

## 新聞垂詢：

縱橫財經公關顧問(中國)有限公司

李玉冰小姐 (852) 2864 4835 serine.li@sprg.com.hk  
劉芷含小姐 (852) 2864 4949 sophie.liu@sprg.com.hk