

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的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，且明確表示概不就因本公佈全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



**CHINA PIONEER PHARMA HOLDINGS LIMITED**  
**中国先锋医药控股有限公司**

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：01345)

公 佈  
關 連 交 易  
根 據 行 使 認 購 期 權  
收 購 COVEX S.A. 之 24% 股 本 交 易

**股份購買協議**

董事會欣然宣佈，於二零一四年五月十六日交易時段後，根據行使認購期權，先鋒新加坡(本公司之全資附屬公司)與先鋒醫藥訂立股份購買協議，據此，先鋒新加坡將收購而先鋒醫藥將出售2,095,841股Covex股份，佔於本公佈日期Covex全部已發行股本之約24%，總代價為1,450,000歐元。

**上市規則涵義**

由於本公司主席、執行董事、行政總裁兼控股股東李先生及其配偶吳茜女士持有先鋒醫藥大部分股權，先鋒醫藥為本公司的關連人士。因此，行使認購期權及股份購買協議項下的收購事項構成本公司的關連交易。由於所有相關百分比率超過0.1%但低於5%，根據上市規則第14A.32條，行使認購期權及收購事項須遵守申報及公告規定，惟獲豁免遵守獨立股東批准之規定。

## 緒言

茲提述本公司日期為二零一三年十月二十四日的招股章程，內容有關本公司股份於聯交所主板上市(「招股章程」)。誠如招股章程所披露，根據日期為二零一三年十月十六日的認購期權契據，先鋒醫藥向本公司(為其本身及代表本集團其他成員公司)授出認購期權，以不時收購先鋒醫藥於Covex的所有股本權益。

董事會欣然宣佈，於二零一四年五月十六日交易時段後，根據行使認購期權，先鋒新加坡(本公司之全資附屬公司)與先鋒醫藥訂立股份購買協議，據此，先鋒新加坡將收購而先鋒醫藥將出售2,095,841股Covex股份，佔於本公佈日期Covex全部已發行股本之約24%，總代價為1,450,000歐元。

## 股份購買協議

日期：二零一四年五月十六日

訂約方：先鋒新加坡(作為買方)

先鋒醫藥(作為賣方)

將予收購資產：2,095,841股Covex股份(佔於本公佈日期Covex全部已發行股本之約24%)

根據先鋒醫藥提供的未經審核財務資料，資產於二零一四年四月三十日的總賬面淨值約為人民幣12,222,000元。

代價：1,450,000歐元

經考慮根據獨立專業估值師UHY Fay & Co Auditores Consultores, S.L的估值報告，Covex資產淨值估值於二零一三年十二月三十一日約為6,125,166歐元，及Covex接管程序的現況後，代價乃股份購買協議訂約方經公平磋商而釐定。

條件：完成須待向Covex股東及相關政府機關(倘適用)取得所有必要批准後，方告落實。

完成：完成將於所有條件達成後第三個營業日發生。先鋒新加坡應於完成時以現金結付代價1,450,000歐元。

## 行使認購期權及訂立股份購買協議之理由

本公司已獲得獨家權於中國營銷、推廣及銷售Covex的長春西汀原料藥。誠如招股章程所披露，預期未來中國對長春西汀原料藥將維持高需求，本集團(透過當時的先鋒醫藥)於Covex作出戰略性投資，進一步增加本集團於續訂或延長於中國營銷、推廣及銷售長春西汀原料藥之獨家權。然而，考慮到(i) Covex目前正處於根據法院的裁決而進行的自願接管程序中；及(ii)先鋒醫藥自於Covex投資以來一直為被動投資者及並無涉及Covex之日常營運，因此，其對Covex之管理並無控制權，董事決定上市前不將資產計入本集團。

最近情況有了新的發展。於二零一四年四月及於獲得先鋒醫藥的授權下，本公司派遣常駐專業團隊到Covex，參與Covex之日常營運，並自此定期向本公司匯報。因此，本公司對Covex之管理擁有更大影響力。此外，自接管程序展開起，由於Covex的長春西汀原料藥銷量上升，其財務業績逐步改善，Covex目前預期將提出申請，終止其接管程序。基於上述各項，董事認為此乃為本公司開始投資於Covex的良機，以進一步加強本公司對Covex之直接影響，並增加本公司續訂或延長Covex授予之獨家權的機會，於中國營銷、推廣及銷售長春西汀原料藥。因此，本公司行使認購期權，並與先鋒醫藥訂立股份購買協議。

董事(包括全體獨立非執行董事)認為，股份購買協議及其項下擬進行的交易的條款屬公平合理，並符合本公司及其股東的整體權益。

## 關於本公司之資料

本公司為一家投資控股公司，其附屬公司致力於在中國提供進口藥品及醫療器械的綜合性營銷、推廣及渠道管理服務。

## 關於先鋒醫藥之資料

於本公佈日期，除持有資產及若干其他資產(例如辦公室物業及汽車)外，先鋒醫藥並無任何業務營運。

## 關於Covex之資料

Covex為一家西班牙化學及藥物公司，主要從事生產及行銷原料藥(活性藥物成份)原料、醫藥產品及膳食補充品(尤其以長春花鹼類藥物製造)的業務。Covex為本集團長春西汀原料藥的供應商。Covex目前正處於法院監管接管程序。

## Covex之財務資料

根據Covex截至二零一三年十二月三十一日止財政年度的經審核財務報表，截至二零一二年及二零一三年十二月三十一日止年度之資產應佔淨利潤(除稅及非經常性項目前後)如下：

	除稅及非經常性 項目(如有)前之 淨利潤 歐元	除稅及非經常性 項目(如有)後之 淨利潤 歐元
截至二零一二年十二月三十一日 止年度	75,225.12	59,393.52
截至二零一三年十二月三十一日 止年度	56,257.44	44,545.20

先鋒醫藥的最初購入資產的成本為2百萬歐元。

由於李先生及其配偶吳茜女士持有大部分先鋒醫藥之股權，李先生被視為於收購事項中擁有重大權益，彼已放棄就批准股份購買協議項下交易的相關董事會決議案投票。

### 上市規則涵義

由於本公司主席、執行董事、行政總裁兼控股股東李先生及其配偶吳茜女士持有先鋒醫藥大部分股權，先鋒醫藥為本公司的關連人士。因此，行使認購期權及股份購買協議項下的收購事項構成本公司的關連交易。由於所有相關百分比率超過0.1%但低於5%，根據上市規則第14A.32條，行使認購期權及收購事項須遵守申報及公告規定，惟獲豁免遵守獨立股東批准之規定。

### 釋義

於本公佈內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義：

「收購事項」	指	根據股份購買協議收購資產
「資產」	指	2,095,841股Covex股份
「董事會」	指	本公司董事會

「本公司」	指	中国先锋医药控股有限公司，根據開曼群島法律註冊成立的獲豁免有限公司，其股份於聯交所主板上市
「完成」	指	收購事項完成
「關連人士」	指	具上市規則所賦予之涵義
「控股股東」	指	具上市規則所賦予之涵義
「Covex」	指	Covex S.A.，於一九七七年五月二十日在西班牙註冊成立之有限公司
「Covex股份」	指	Covex股本中每股面值0.8歐元的股份
「董事」	指	本公司董事
「歐元」	指	歐元，歐盟參與成員國之單一貨幣
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「港元」	指	港元，香港法定貨幣
「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
「李先生」	指	李新洲先生，本公司主席、執行董事、行政總裁兼控股股東
「百分比率」	指	上市規則第14.07條項下的百分比率
「先鋒醫藥」	指	先鋒醫藥股份有限公司，於一九九六年七月三十一日在中國註冊成立的公司，由李先生及其配偶吳茜女士持有大部分股權
「先鋒新加坡」	指	先鋒醫藥(新加坡)私人有限公司，一家於二零一一年二月十六日在新加坡註冊成立之公司並為本公司之全資附屬公司
「人民幣」	指	人民幣，中國法定貨幣

「股份購買協議」	指	先鋒新加坡(作為買方)及先鋒醫藥(作為賣方)之間日期為二零一四年五月十六日的協議，內容有關買賣資產，總代價為1,450,000歐元
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「%」	指	百分比

承董事會命  
中国先锋医药控股有限公司  
主席  
李新洲

香港，二零一四年五月十六日

於本公佈日期，董事為李新洲先生及朱夢軍先生為執行董事，盧源先生、吳米佳先生及張文彬先生為非執行董事，以及徐中海先生、賴展樞先生及黃志雄先生為獨立非執行董事。