

## 未來計劃及所得款項用途

### 未來計劃

有關我們的未來計劃的詳細討論，請參閱本招股章程第153至157頁「業務 — 業務策略」一節。我們現時並無任何具體的收購計劃或目標，亦無與任何潛在目標訂立任何最終協議。

### 所得款項用途

假設發售價約為每股發售股份12.74港元（即本招股章程所載指示發售價範圍的中位數），我們估計扣除包銷費用及估計開支後並假設超額配股權未獲行使，我們將可自全球發售獲得合共約4,071.4百萬港元的所得款項淨額，或倘超額配股權獲悉數行使，約為4,695.6百萬港元，假設每股發售股份的發售價約為12.74港元（即本招股章程所載指示發售價範圍的中位數）。我們採納香港會計準則第32條處理交易成本的入賬事宜，據此，我們評估各類上市開支的性質，而與建議全球發售直接相關的額外成本將作為就全球發售所發行新股份的溢價扣減處理。因此，我們預期應計入利潤表的上市開支並不重大。相比於中國集資活動的所得款項用途，全球發售的所得款項將用於更廣泛的用途，包括集中研發於中國及海外面臨有限競爭及具有高技術進入壁壘的仿製藥、國內及國際收購及償還帶息負債的本金及利息。與之前在中國的集資活動不同，部分全球發售的所得款項將用於中國以外的活動。我們擬將全球發售所得款項淨額作以下用途：

| 用途                                | 比例                      | 詳情   |
|-----------------------------------|-------------------------|--|
| 製藥、醫藥分銷及零售、醫藥健康、診斷產品及醫療器械領域的收購及合併 | 48%<br>或<br>1,954.3百萬港元 | <p>在中國，我們計劃收購可提供技術、產品或業務線以補充我們現有產品組合的國內醫藥公司。我們亦計劃收購在治療領域具高增長前景及／或在彼等各自領域擁有市場領先地位的醫藥公司。由於直至最後可行日期，我們並無具體的收購計劃，我們對任何具高增長及龐大客戶群的治療領域持開放態度。</p> <p>在國際上，我們計劃收購：(i)在中國市場擁有大量業務或極具潛力的醫藥公司，或(ii)在美國或歐洲擁有獨特產品組合及具備強大研發能力和銷售網絡的醫藥公司。預計該等海外醫藥公司將幫助我們豐富產品線，並提升我們海內外的銷售。我們的國際收購及擴張或會令我們面臨額外風險。請參閱第62至63頁「風險因素—與我們業務及行業有關的風險—我們未必能成功物色收購目標或完成收購，或整合已收購業務」。</p> <p>我們現時並無任何具體的收購計劃或目標，亦無與任何潛在目標訂立任何最終協議。</p> |

## 未來計劃及所得款項用途

| 用途                            | 比例                    | 詳情   |
|-------------------------------|-----------------------|--|
| 為現有的研發項目、擴充我們的研發團隊及收購新的研發項目融資 | 19%<br>或<br>773.6百萬港元 | 我們將繼續專注於研發創新藥、面臨有限競爭的仿製藥及具有高技術進入壁壘的仿製藥。該等藥品包括需要公司擁有大量技術知識及研發能力以進行開發，巨資投入新設施以製造該等產品以及具有熟練技術專長和技能的僱員以管理及操作生產程序。該等仿製藥的研發費用主要用於臨床測試以測試藥效。我們亦將增加於創新藥研發的投入，以支持我們的長期增長。同樣地，我們將投資擴充研發團隊，以及如確定合適目標，則收購新的研發項目。   |
| 償還本集團的部分帶息負債的本金及利息            | 23%<br>或<br>936.4百萬港元 | <p>我們預期所得款項用於償還帶息負債(包括貸款、中期票據及公司債券)的本金及利息。在我們於二零一二年十月上市前一年的期間內，我們於二零一二年四月發行人民幣1,500.0百萬元公司債券，所得款項用於償還未償還的貸款融資，以及補充一般營運資金。</p> <p>於二零一二年六月三十日，將償還的中國國內計息債項的利率介乎4.76厘至7.22厘，該等負債到期日介乎二零一二年下半年至二零一八年九月。</p> <p>我們亦可運用所得款項償還若干短期融資券的本金及利息，我們現時正向相關政府部門申請批准，可於二零一二年年底前獲發。</p> |
| 補充本集團的營運資金                    | 10%<br>或<br>407.1百萬港元 | 我們將使用所得款項鞏固本集團於醫藥健康行業的領先地位，以及透過擴大本集團的業務營運及加強本集團的營銷能力，加強本集團的市場競爭力。  |

如我們從全球發售獲得的所得款項淨額未能即時用於上述用途，我們目前擬將該等所得款項存放入持牌商業銀行或其他法定金融機構的短期計息賬戶，例如儲蓄賬戶或貨幣市場基金。

如發售價最終定於指示發售價範圍的高位，我們從全球發售獲得的估計所得款項淨額將約為4,378.5百萬港元(假設超額配股權未獲行使)，或者約為5,048.7百萬港元(假設超額配股權獲悉數行使)。董事擬按上文所載的相同比例運用額外所得款項淨額。如發售價最終定於指示發售價範圍的低位，我們從全球發售獲得的估計所得款項淨額將約為3,764.4百萬港元(假設超額配股權未獲行使)，或者約為4,342.5百萬港元(假設超額配股權獲悉數行使)。董事擬按上文所載相同比例運用減少的所得款項淨額，我們將通過內部資源及／或額外銀行借款(倘適用)撥付有關差額。

## 未來計劃及所得款項用途

### 集資活動

於往績記錄期間及於最後可行日期，除全球發售以外，我們已完成或處於完成下列集資活動的進展中：

|          | 籌款／計劃<br>籌款的時間        | 籌款／<br>計劃籌款的金額               | 所得款項的用途  | 進度                                    |
|----------|-----------------------|------------------------------|--|---------------------------------------|
| 新A股的私人配售 | 二零一零年五月               | 人民幣635.4百萬元                  | 以下產品或項目的開發投資：  | 完成                                    |
|          |                       |                              | <ul style="list-style-type: none"> <li>● 重組人類紅血球生成素項目</li> <li>● 青蒿琥酯高新技術產業化示範工程</li> <li>● 體外診斷產品生產設施項目</li> </ul>  |                                       |
| 中期票據     | 二零一零年十一月              | 人民幣1,000.0百萬元                | <ul style="list-style-type: none"> <li>● 償還中國未償還貸款；及</li> <li>● 補充一般營運資金</li> </ul>  |                                       |
| 中期票據     | 二零一一年三月               | 人民幣1,600.0百萬元                | <ul style="list-style-type: none"> <li>● 償還中國未償還貸款；及</li> <li>● 補充一般營運資金</li> </ul>  |                                       |
| 公司債券     | 首批已於二零一二年四月籌款；第二批計劃籌款 | 分批發行<br>不超過人民幣<br>3,000.0百萬元 | <p>首批：人民幣1,500百萬元</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>● 人民幣300百萬元用於償還本公司欠付貸款</li> <li>● 人民幣1,200百萬元用於補充本集團的營運資金，其中包括：               <ol style="list-style-type: none"> <li>(1) 人民幣700百萬元用於擴展我們的藥物產能及銷售網絡；</li> <li>(2) 人民幣150百萬元用於新藥物的研發；及</li> <li>(3) 人民幣350百萬元用於改善我們的生產環境及工程</li> </ol> </li> </ul> <p>第二批：所得款項用途待確定</p> | 於二零一一年十一月二十三日獲得中國證監會日期為二零一一年十一月十八日的批准 |