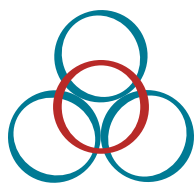


香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



四环医药
SihuanPharm

Sihuan Pharmaceutical Holdings Group Ltd.

四環醫藥控股集團有限公司

(於百慕達註冊成立的有限公司)

(股份代號：0460)

須予披露的交易 出售北京軒升製藥有限公司股權

於二零二二年四月十五日，本公司全資附屬公司海南四環醫藥有限公司(作為賣方)與買方訂立股權轉讓協議。根據股權轉讓協議的條款及條件，賣方據此同意出售及買方同意購買目標公司北京軒升製藥有限公司的全部已發行股本，總代價為人民幣11,788.2萬元(相當於約14,499.5萬港元)。

由於有關出售事項的最高適用百分比率超過5%但低於25%，故出售事項構成上市規則第14章項下本公司的須予披露交易，並須遵守上市規則第14章項下的申報及公告規定。

背景

於二零二二年四月十五日，本公司全資附屬公司海南四環醫藥有限公司(作為賣方)與買方訂立股權轉讓協議。根據股權轉讓協議的條款及條件，賣方據此同意出售及買方同意購買目標公司北京軒升製藥有限公司的全部已發行股本，總代價為人民幣11,788.2萬元(相當於約14,499.5萬港元)。

股權轉讓協議

股權轉讓協議的主要條款載列如下：

日期：二零二二年四月十五日

訂約方：

(一) 賣方：海南四環醫藥有限公司，本公司之一間全資附屬公司

(二) 買方：西藏嘉豐創業投資合夥企業(有限合夥)。經董事作出合理查詢後所深知，買方及其最終實益擁有人獨立於本公司及其關連人士，且與彼等概無關連。

將予出售的資產

目標公司為一間於中國註冊成立的公司，於本公告日期，其主要持有產品為注射用鹽酸羅沙替丁醋酸酯(商品名：傑澳)。

目標公司於二零二一年八月註冊成立。截至二零二一年十二月三十一日止財政年度的未經審核財務資料如下：

	截至 二零二一年 十二月三十一日 止年度 (未經審核) 人民幣元
收入	—
除稅前淨利潤(虧損)	(95,000)
除稅後淨利潤(虧損)	(95,000)

目標公司持有之產品，於截至二零二零年及二零二一年十二月三十一日止兩個財政年度的銷售分別為人民幣17,878.7萬元及人民幣22,295.9萬元。目標公司於二零二二年三月三十一日的未經審核資產淨值為人民幣11,778.4萬元。

代價

買賣目標公司99.9%股權的代價為人民幣11,788.2萬元(相當於約14,499.5萬港元)。其中，在轉讓方辦理完成標的股權登記至受讓方名下的工商變更登記手續後10個工作日內，受讓方應向轉讓方支付首筆30%的股權轉讓對價款；剩餘70%股權轉讓對價款尾款，受讓方應在本協議簽署後24個月內支付給轉讓方。代價應由買方以現金方式支付。

股權轉讓協議項下代價乃賣方與買方公平磋商釐定。

出售事項的理由及裨益

如本公司二零二二年三月二十七日公告所披露，本公司目前正尋求分拆附屬公司軒竹生物並於上海證券交易所科創板獨立上市。軒竹生物為本公司旗下的創新藥研發子公司，擁有國內一流的小分子及大分子創新藥自主研發平台，目前擁有在研創新藥產品管線覆蓋小分子、單抗、雙抗、融合蛋白、ADC等方向，聚焦於腫瘤、消化及非酒精性脂肪肝等領域。

目標公司主要產品為鹽酸羅沙替丁醋酸酯，為H₂受體阻斷劑，屬消化系統藥物。根據軒竹生物上市項目專業顧問的意見，軒竹生物研發範圍涵蓋消化系統藥物，目標公司產品在產品適應症角度，與軒竹生物存在潛在同業競爭。

另外，由於受到醫藥行業政策的影響，目標公司的虧損情況可能將持續。為了優化本公司的盈利能力，同時解決軒竹生物與目標公司的同業競爭問題，本公司決定將目標公司按照雙方同意的代價進行出售給買方。

鑒於上文所述，董事(包括獨立非執行董事)認為，股權轉讓協議及其項下擬進行交易已獲公平磋商、按正常商業條款協定、屬公平合理並符合本公司及股東的整體利益。

完成

根據股權轉讓協議，轉讓方應在本協議簽署後30日完成將標的股權登記至受讓方名下的工商變更登記手續。

出售事項完成後，目標公司將不再構成本公司的附屬公司。

所得款項用途及出售事項的財務影響

出售事項所得款項(經扣除專業費用及相關開支)預計約為人民幣11,780.0萬元(相當於約14,489.4萬港元)。出售事項所得款項淨額將用作本集團的一般營運資金。

預期本集團將自出售事項錄得收益約人民幣21.5萬元，即代價與目標公司於本集團賬目中可識別資產淨值的差額。完成出售事項將會令本集團有即時現金流入人民幣9,677.7萬元及本集團擁有人應佔股權增加人民幣21.5萬元。

有關本公司、賣方及買方的資料

關於四環醫藥

四環醫藥創立於二零零一年，二零一零年於香港聯合交易所有限公司主板上市，是一家以創新為引領，擁有獨立領先的自主研發技術平台，具備豐富的全球化產品管線、強大的產品註冊能力、高效率及低成本的全劑型生產平台和成熟卓越銷售體系的國際化製藥及醫美企業。四環醫藥一直秉承「堅持全速推進四環醫美及生物製藥雙輪驅動戰略」的整體戰略目標來打造中國領先醫美及生物製藥企業。

賣方

賣方為一間於中國註冊成立的有限責任公司，為本公司的間接全資附屬公司。

買方

買方為一間於中國註冊成立的有限合夥企業，主要經營活動為創業投資。買方之最終實益擁有人為席文先生。

上市規則的涵義

由於有關出售事項的最高適用百分比率超過5%但低於25%，故出售事項構成上市規則第14章項下本公司的須予披露交易，並須遵守上市規則第14章項下的申報及公告規定。

釋義

於本公告內，除文義另有所指外，下列詞語具有以下涵義：

「董事會」	指	本公司董事會
「本公司」	指	四環醫藥控股集團有限公司，一家於百慕達註冊成立的有限公司，其已發行股份於聯交所主板上市
「完成」	指	根據股權轉讓協議完成出售事項
「關連人士」	指	具有上市規則賦予其的涵義
「代價」	指	出售事項的總代價，即人民幣11,788.2萬元(相當於約14,499.5萬港元)
「董事」	指	本公司董事
「出售事項」	指	根據股權轉讓協議條款及條件出售目標公司的全部已發行股本
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「港元」	指	港元，香港之法定貨幣
「香港」	指	中國香港特別行政區
「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
「中國」	指	中華人民共和國，僅就本公告而言，除非文義另有所指，否則不包括香港、澳門特別行政區及台灣

「買方」	指	西藏嘉豐創業投資合夥企業(有限合夥)，一間於中國註冊成立的有限合夥企業
「人民幣」	指	人民幣，中國之法定貨幣
「賣方」	指	海南四環醫藥有限公司，一間於中國註冊成立的有限公司及為本公司全資附屬公司
「股權轉讓協議」	指	賣方與買方就買賣目標公司全部已發行股本訂立之日期為二零二二年四月十五日的股權轉讓協議
「股份」	指	本公司已發行及繳足股本中的普通股
「股東」	指	股份持有人
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「目標公司」	指	北京軒升製藥有限公司，一間於中國註冊成立的有限公司，於緊接出售事項完成前為本公司附屬公司
「軒竹生物」	指	軒竹生物科技股份有限公司，一間於中國註冊成立的有限公司，截至本公告日期，為本公司附屬公司
「%」	指	百分比

僅供說明用途及除非另有指明者，於本公告內，人民幣乃按人民幣1.00元兌1.23港元之匯率換算為港元。有關換算並不構成任何金額已經、可能已或可能按該匯率或任何其他匯率換算之聲明。

承董事會命
四環醫藥控股集團有限公司
主席兼執行董事
車馮升醫生

香港，二零二二年四月十八日

於本公告日期，本公司執行董事為車馮升醫生(主席)、郭維城醫生(副主席兼行政總裁)、張炯龍醫生、蔡耀忠先生及陳燕玲女士；及本公司獨立非執行董事為辛定華先生、曾華光先生及朱迅博士。