

---

此乃要件 請即處理

---

閣下如對本通函之任何方面或應採取之行動有任何疑問，應諮詢閣下之證券經紀或其他註冊證券交易商、銀行經理、律師、專業會計師或其他專業顧問。

閣下如已將名下之東北虎藥業股份有限公司之股份全部售出或轉讓，應立即將本通函送交買方或受讓人，或經手買賣之銀行、證券經紀或其他代理商，以便轉交買方或受讓人。

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通函之內容概不負責，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通函之全部或任何部分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。

---



東北虎藥業股份有限公司  
**NORTHEAST TIGER PHARMACEUTICAL CO., LTD.\***  
(於中華人民共和國成立之股份有限公司)  
(股份代號：8197)

- (I) 主要交易-收購物業
  - (II) 須予披露交易-出售資產
  - (III) 建議變更本公司名稱
  - (IV) 建議變更註冊地址
  - (V) 建議修訂公司章程細則
- 及
- 股東特別大會通告

---

董事會函件載於本通函第4至20頁。本公司謹定於2017年1月16日下午二時正假座中華人民共和國北京市海澱區學清路38號金碼大廈B座812室舉行股東特別大會，召開股東特別大會之通告已於2016年12月6日向股東派發，而通告副本已載於本通函第51至53頁。

無論閣下是否有意出席股東特別大會，務請將股東特別大會通告隨附的代表委任表格按其上所列印之指示填妥，並盡快而無論如何不得遲於股東特別大會指定舉行時間24小時前交回本公司註冊地址(即中國吉林省吉林市吉林高新產業開發區2號路3號)(就內資股持有人而言)或本公司H股股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司(地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓)(就H股持有人而言)。填妥及交回代表委任表格後，股東仍可依願親身出席股東特別大會(或其任何續會)，並可於會上投票。

本通函將於刊登之日起計在創業板網站([www.hkgem.com](http://www.hkgem.com))內「最新公司公告」一頁至少保存七日及載於本公司網站([www.northeasttiger.com](http://www.northeasttiger.com))。

\* 僅供識別

---

## 聯交所創業板的特色

---

創業板的定位，乃為相比起其他在本交易所上市的公司帶有較高投資風險的公司提供一個上市的市場。有意投資的人士應了解投資於該等公司的潛在風險，並應經過審慎周詳的考慮後方作出投資決定。創業板的較高風險及其他特色表示創業板較適合專業及其他老練投資者。

由於創業板上市公司新興的性質所然，在創業板買賣的證券可能會較於主板買賣之證券承受較大的市場波動風險，同時無法保證在創業板買賣的證券會有高流通量的市場。

---

## 目 錄

---

	頁次
釋義 .....	1
董事會函件 .....	4
附錄一 — 本集團財務資料.....	21
附錄二 — 物業估值報告.....	25
附錄三 — 資產估值報告.....	30
附錄四 — 一般資料.....	45
股東特別大會通告 .....	51

---

## 釋 義

---

於本通函內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義：

「收購事項」	指	本公司根據資產收購協議收購物業
「公司章程細則」	指	本公司之公司章程細則
「資產」	指	本公司擁有的若干資產及物業，有關詳情載於本通函「將予出售的資產」一段
「資產收購協議」	指	本公司(作為買方)與賣方就收購事項所訂立日期為2016年11月28日的資產轉讓協議
「資產出售協議」	指	本公司(作為賣方)與買方就出售事項所訂立日期為2016年11月28日的資產轉讓協議
「董事會」	指	董事會
「公司法」	指	中華人民共和國公司法
「本公司」	指	東北虎藥業股份有限公司，於中國註冊成立之有限公司，其H股於聯交所創業板上市(股份代號：8197)
「完成日期」	指	本公司與賣方將予書面協定作為資產收購協議的所有先決條件達成後完成收購事項之日期
「交付日期」	指	本公司與買方將予協定之日期，乃本公司悉數收取出售事項之代價後10日內(或訂約方書面協定的較後日期)
「董事」	指	本公司董事
「出售事項」	指	本公司根據資產出售協議出售資產
「內資股」	指	本公司股本中每股面值人民幣0.10元之已發行普通股，以人民幣認購或入賬列作繳足

---

## 釋 義

---

「股東特別大會」	指	本公司將於2017年1月16日年召開及舉行之股東特別大會，以考慮並酌情批准收購事項、出售事項、建議變更本公司名稱、建議變更註冊地址及建議修訂公司章程細則
「創業板」	指	聯交所創業板
「創業板上市規則」	指	創業板證券上市規則
「本集團」	指	本公司及其附屬公司之統稱
「H股」	指	本公司股本中每股面值人民幣0.10元之海外上市外資普通股，其於聯交所創業板上市
「香港」	指	中國香港特別行政區
「獨立第三方」	指	獨立於本公司及其任何關連人士(定義見創業板上市規則)且與彼等並無關連之人士
「最後實際可行日期」	指	2016年12月28日，即本通函付印前就確定本通函所載若干資料之最後實際可行日期
「中國」	指	中華人民共和國，僅就本通函而言，不包括香港、中國澳門特別行政區及台灣
「物業」	指	賣方擁有的若干物業，有關詳情載於本通函「將予收購的資產」一段
「建議修訂公司章程細則」	指	建議修訂公司章程細則，有關詳情載於本通函「建議修訂公司章程細則」一節
「建議變更本公司名稱」	指	建議變更本公司之中文及英文名稱，有關詳情載於本通函「建議變更本公司名稱」一節
「建議變更註冊地址」	指	建議變更本公司註冊地址，有關詳情載於本通函「建議變更註冊地址」一節

---

## 釋 義

---

「買方」	指	吉林春華秋實農業開發有限公司，於中國成立之有限公司
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣
「股份」	指	內資股及H股
「股東」	指	本公司股東
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「證券及期貨條例」	指	香港法例第571章證券及期貨條例
「賣方」	指	北京恒源基業投資管理有限公司，一間於中國成立之有限公司

在本通函中，如於中國成立的實體或企業之中文名稱與英文譯名有任何歧異，概以中文名稱為準。中文名稱註有「\*」號之英文譯名僅供識別之用。



東北虎藥業股份有限公司  
NORTHEAST TIGER PHARMACEUTICAL CO., LTD.\*  
(於中華人民共和國成立之股份有限公司)  
(股份代號：8197)

執行董事：

王少岩  
崔冰岩  
秦海波

非執行董事：

郭愛群  
曹陽

獨立非執行董事：

趙振興  
陳有方  
許麗欽

敬啟者：

註冊辦事處：

中國  
吉林省  
吉林市  
吉林高新產業開發區  
2號路3號

香港主要營業地點：

香港  
中環  
租庇利街1號  
喜訊大廈20樓  
2002室

(I)主要交易-收購物業  
(II)須予披露交易-出售資產  
(III)建議變更本公司名稱  
(IV)建議變更註冊地址  
(V)建議修訂公司章程細則  
及  
股東特別大會通告

緒言

茲提述本公司以下公告：

- (a) 本公司日期為2016年11月28日有關收購事項之公告；
- (b) 本公司日期為2016年11月28日有關出售事項之公告；及

\* 僅供識別

---

## 董事會函件

---

- (c) 本公司日期為2016年11月28日有關建議變更本公司名稱、建議變更註冊地址及建議修訂公司章程細則之公告。

本通函旨在向閣下提供(當中包括)(i)收購事項；(ii)出售事項；(iii)建議變更本公司名稱；(iv)建議變更註冊地址；(v)建議修訂公司章程細則；及(vi)股東特別大會通告之進一步詳情。

### 收購事項

於2016年11月28日，本公司(作為買方)與賣方就收購物業訂立資產收購協議，合計代價為人民幣66,600,000元。

### 資產收購協議

#### 日期

2016年11月28日

資產收購協議將於(1)本公司及賣方各自蓋章；及(2)本公司及賣方已就收購事項完成各自的內部審批程序並取得相關書面批准文件後，方告生效。

#### 訂約方

買方： 本公司

賣方： 北京恒源基業投資管理有限公司

經作出一切合理查詢後，據董事所深知、盡悉及確信，賣方及其最終實益擁有人各自為獨立第三方。



### 將予收購的資產

本公司根據資產收購協議將予收購的資產為位於中國北京朝陽區之物業一樓及二樓。物業的詳情如下：

地點	概況及年期	佔用詳情
中國北京市朝陽區鼎成路6號(南區)24號樓1至2層24	物業包括總建築面積約為592.13平方米之2層樓房(包括閣樓)，約於2005年竣工。  物業之相關土地使用權已授出，為期70年，將於2065年12月27日屆滿，作住宅用途。	於最後實際可行日期，物業交吉。

### 代價

根據資產收購協議，收購事項的合計代價為人民幣66,600,000元(「收購代價」)，乃本公司與賣方參考深圳立信資產評估有限公司(「深圳立信」)(本公司委任的獨立資產評估公司)作出的物業於2016年10月31日的公平市值估值人民幣95,155,300元後，經公平磋商釐定。

為遵守創業板上市規則第8.02條的規定，本公司已委任獨立估值師亞克碩顧問及評估有限公司(「亞克碩」)進行物業估值。根據亞克碩刊發的估值報告(全文載於本通函附錄二)，於2016年10月31日物業的市值為人民幣95,000,000元。經計及深圳立信及亞克碩對物業市值的估值並無重大差異，且深圳立信及亞克碩均為獨立估值師，董事認為收購代價屬公平合理。

### 支付代價

收購代價須以下列方式支付：

- (a) 本公司須於資產收購協議生效當日起10個營業日內，以現金向賣方支付按金人民幣13,320,000元(「按金」)(即收購代價之20%)；及

---

## 董事會函件

---

- (b) 於完成資產收購協議的網簽程序當日，本公司須向本公司與賣方聯合設立的託管賬戶（「託管賬戶」）轉入人民幣53,280,000元，即收購代價之結餘款。於本公司取得物業的《不動產權證書》之完成日期，本公司須解除其對託管賬戶之聯合控制權。

倘未能達成資產收購協議的先決條件（載於下述「先決條件」一節）及資產收購協議因而失效及不再具有效力，賣方須於資產收購協議失效起3日內向本公司全數退還按金。

### 先決條件

收購事項須待下列條件達成後，方告完成：

- (a) 本公司股東已於股東大會上批准資產收購協議及其項下擬進行之交易；及
- (b) 已取得與收購事項有關的所有必要批准、授權及備案。

就上述條件(b)，就本公司所知及誠如本公司的中國法律顧問告知，收購事項的必要批准、授權及備案包括下列各項：

- (1) 由北京朝陽區不動產登記事務中心（「不動產登記中心」）向本公司發出的本公司收購物業的合資格確認；
- (2) 賣方及其債權人就解除物業的押記於不動產登記中心備案的文件；
- (3) 本公司及賣方各自完成於不動產登記中心的網簽程序；
- (4) 本公司及賣方各自就收購事項向北京市朝陽區地方稅務局指定的稅務辦事處備案及繳付稅項；及
- (5) 賣方及本公司各自就物業之物業權轉讓向不動產登記中心完成備案。

於最後實際可行日期，(1)項下條件已達到，(2)至(5)項下條件則未達到。

---

## 董事會函件

---

概無以上先決條件可被資產收購協議之任何一方豁免。

資產收購協議將於發生以下任何一項情況時失效及終止（以較早者為準）：

- (1) 本公司股東投票不贊成資產收購協議及其項下擬進行之交易當日；或
- (2) 資產收購協議的所有先決條件於2017年4月30日（或訂約方書面協定的較後日期）尚未達成，

惟資產收購協議的失效不得影響資產收購協議失效前訂約方累計的權利、義務及責任。

### 完成

收購事項將於以上資產收購協議的所有先決條件獲達成之完成日期落實完成。

於完成日期，賣方須向本公司交付業權文件、與物業有關的其他交易文件（包括但不限於物業之原先購買協議、發票及業權證）及其他有關資產（包括物業鎖匙及出入咭）。

賣方須協助本公司就物業轉讓與中國相關房地產當局安排有關註冊程序，包括但不限於協助本公司取得物業之《不動產權證書》。

### 本集團的資料

本集團業務主要分為三個分部：(1)開發、製造及銷售藥品；(2)種植、栽培及銷售中草藥；及(3)醫藥與北斗大數據，發展健康大數據、健康管理服務。

本集團一直持續評核現時的業務策略，旨在精簡其業務、提升整體表現、前景以及對市場投資者的吸引力。董事認為醫藥與北斗大數據，發展健康大數據、健康管理服務具有巨大的市場潛力和良好的盈利前景。經考慮以上因素及醫藥行業有限的發展潛力，本集團未來將考慮逐步出售開發、製造及銷售藥品的業務，同時加強種植、栽培及銷售中草藥的分部業務，及提高醫藥與北斗大數據的發展力度、發展健康大數據及健康管理服務。除考慮出售醫藥業務外，本集團並未訂立有關收購及出售資產或業務的任何協議及安排，亦無有關收購及出售資產或業務的意向或磋商。

## 賣方的資料

賣方為於中國成立的有限公司，主要從事投資管理、資產管理、投資諮詢及廣告設計、製作、代理及分發。

## 收購事項的財務影響

收購事項對本集團的盈利、資產及負債的影響載列如下。

### 盈利

於收購事項完成後，物業由本集團持作自用，並因此分類為土地使用權及樓宇。土地使用權以經營租賃列賬，並於租賃期按直線基準攤銷。樓宇以彼等之重估金額減任何後續累計折舊列示。折舊乃使用直線法將重估金額分配至估計可使用年期或土地使用權的剩餘期限（以較短者為準）內彼等的剩餘價值而計算。據此，土地使用權的攤銷以及樓宇折舊將於損益中確認。因重估樓宇價值而產生的變動一般記於其他全面收入中，並於物業重估儲備中權益內單獨累計。倘在重估時產生虧絀，則在該項虧絀超過緊接重估前儲備內列於同一資產項下的數額之情況下，虧絀將會在損益中扣除。倘在重估時產生盈餘，則在以往已在損益中扣除同一資產之重估虧絀之情況下，該筆盈餘將會在損益中計入。

### 資產及負債

於收購事項完成時，(i) 本集團的非流動資產總值將增加約人民幣68,614,000元（包括收購事項的收購代價人民幣66,600,000元及有關成本約人民幣2,014,000元）；(ii) 因支付收購事項之收購代價及有關成本使得現金及銀行結餘出現減少，故本集團的流動資產總值將減少約人民幣68,614,000元；及(iii) 並無對本集團的負債構成任何財務影響。

## 進行收購事項的原因及裨益

本集團業務主要分為三個分部：(1)開發、製造及銷售藥品；(2)種植、栽培及銷售中草藥；及(3)醫藥與北斗大數據，發展健康大數據、健康管理服務。有關上述業務分部現時狀況及未來發展計劃的詳情已載於本通函附錄一「5. 本集團之財務及經營前景」一段。

本集團一直持續評核現時的業務策略，旨在精簡其業務、提升整體表現、前景以及對市場投資者的吸引力。董事認為醫藥與北斗大數據，發展健康大數據、健康管理服務具有巨大的市場潛力和良好的盈利前景。

鑑於(1)本集團未來發展的需求，(2)考慮未來出售本集團於中國吉林開發、製造及銷售藥品的業務，及(3)本集團核心管理人員為北京常駐居民，本集團日常業務管理、決策及後台支持的中心將遷至北京。

物業將用作本集團北京總部辦公用途，以應付本集團的營運需要並為本集團日後的增長及發展鋪排。董事認為，建議收購事項長遠而言可降低本集團租賃辦公場所的成本。此外，董事認為建議收購事項可(i)促進其管理及運營的集中化，提高其未來發展的靈活性及透過提高員工作業效率、凝聚力及交流提升整體競爭力；(ii)應付及推動其業務擴張計劃、員工招聘及未來長期增長；及(iii)拓闊具有資本增值潛力的固定資產基礎。

董事認為資產收購協議的條款為一般商業條款、屬公平合理，而收購事項符合本公司及股東的整體利益。

### 創業板上市規則的涵義

由於涉及收購事項的一個或多個相關百分比率(定義見創業板上市規則)超過25%但低於100%，故根據創業板上市規則第十九章，收購事項構成本公司之一項主要交易，並因此須遵守創業板上市規則第十九章項下之通知、公告及股東批准規定。

### 公司法的涵義

根據公司法第121條的規定，倘上市公司於某一年度內買賣任何重大資產之價值超過其資產總值的30%，有關交易須經股東於股東大會上批准，且有關決議案須經出席會議的股東(代表出席會議的全數股東所持表決權三分之二以上)通過，方可作實。

由於物業收購的代價金額超過本公司截至2015年12月31日止年度之經審核財務報表所示本公司於2015年12月31日的資產總值人民幣109,375,000元之30%，故收購事項超出董事會於收購本公司資產方面的權利範圍，並須於股東大會上經股東批准，方可作實。

根據創業板上市規則及公司法的規定，本公司將召開股東特別大會以考慮及酌情批准資產收購協議及其項下擬進行之交易。

### 出售事項

於2016年11月28日，本公司(作為賣方)與買方就出售資產訂立資產出售協議，合計代價為人民幣48,800,000元。

## 資產出售協議

日期

2016年11月28日

資產出售協議將於(1)本公司及買方各自的法定代表或授權代表簽署；及(2)本公司及買方已就出售事項完成各自的內部審批程序後，方告生效。

## 訂約方

賣方： 本公司

買方： 吉林春華秋實農業開發有限公司

經作出一切合理查詢後，據董事所深知、盡悉及確信，買方及其最終實益擁有人各自為獨立第三方。

## 將予出售的資產

根據資產出售協議將予出售的資產如下：

### 資產

	賬面淨值 (未經審核) (於2016年9月30日) (人民幣元)
倉庫內的在途物資	69,647.04
樓宇	18,582,971.15
搭建物及其他附屬設施	118,229.38
機器及設備	5,532,954.57
車輛	39,601.66
電子設備	289,851.86
土地使用權	8,787,754.31
軟件	75,944.94
總計	<b>33,496,954.91</b>

## 代價

根據資產出售協議，出售事項的合計代價為人民幣48,800,000元（「出售代價」），乃本公司與買方參考深圳立信資產評估有限公司（本公司委任的獨立資產評估公司）作出的於2016年9月30日的資產公平值估值約人民幣47,980,000元後，經公平磋商釐定。由深圳立信資產評估有限公司編製的資產估值報告之全文載於本通函附錄三。

## 代價的支付

於資產出售協議的所有先決條件（有關詳情載於下述「將予出售的資產」一節）獲達成後30日內，本公司須向買方發出有關支付出售代價的付款通知（「付款通知」）。於收到付款通知後60日內，買方須向本公司悉數支付出售代價。

## 先決條件

出售事項須待下列條件達成後，方告完成：

- (a) 資產出售協議經已生效（「條件A」）；
- (b) 本公司股東已批准資產出售協議及其項下擬進行之交易（「條件B」）；及
- (c) 已取得與出售事項有關的所有必要批准、授權及備案（「條件C」）。

倘條件A、條件B及條件C中的任何一項未能於資產出售協議日期起計180日內（或訂約方書面協定的較後日期）獲達成，資產出售協議將告失效及終止，惟資產出售協議的失效不得影響資產出售協議失效前訂約方累計的權利、義務及責任。

## 所有權的交付

倘資產出售協議的所有上述先決條件於資產出售協議日期起計180日內（或訂約方書面協定的較後日期）已獲達成，本公司須於交付日期向買方交付資產的所有權及有關資產的文件移交表（其中包括批准文件、財務報表、資產所有權文件）。買方須檢查資產及有關文件，並以簽名及蓋章方式確認收訖。



### 買方的資料

買方為於中國成立的有限公司，主要從事農業技術研發、農產品及果木種植以及初級農產品銷售。

### 進行出售事項的原因及裨益

自2016年以來，在中國醫藥制度改革持續深化下，醫藥企業於當局加緊控制醫保保費、仿製藥一致性評估及各省市引入重點監控藥品目錄等方面面臨嚴峻挑戰，整個業界因改革而經歷陣痛期。國務院於2016年4月發出《關於印發深化醫藥衛生體制改革2016年重點工作任務通知》（「該通知」），明示11個省份率先實施其規定的公立醫院實施兩票制，其後並推向全國。該通知導致分銷商紛紛清除存貨，對行業銷售造成直接影響，預計不少醫藥企業將在業界此個整合階段中被淘汰或合併。此外，由於包裝、原材料及工資成本持續增加，行業利潤受壓。

本集團的擬出售資產早前用作GMP中藥業務，該業務主要從事於中國生產及銷售「東北虎」品牌中藥以及醫藥研究及開發。本集團生產及銷售之原先產品包括小容量注射劑、顆粒劑、丸劑、膠囊劑及滴劑型。

董事一直持續評核本集團現時的業務策略，旨在精簡其業務、提升整體表現、前景以及對市場投資者的吸引力。董事基本上預視公司原有藥品業務的增長潛力不大，再加上原有業務營業額微乎其微，因而限制了本公司的選擇和未來集資的能力，並有需要推行精簡主要業務作為提升本集團財務狀況的機會之策略，藉以改善本集團的前景。董事已評估出售事項的架構，且認為出售事項實屬本集團的良機，以重組其策略業務狀況，集中其資源實踐發展機會（包括但不限於「醫藥與北斗大數據，發展健康大數據、健康管理服務」項目），同時提升及鞏固本集團的財務狀況和現金流量。出售事項將提升及鞏固本集團的財務狀況和現金流量，協定的代價以資產淨值為基礎，且較於2016年9月30日資產淨值有溢價。

董事認為出售事項及資產出售協議的條款（包括出售事項的代價）屬公平合理，符合本公司及股東的整體利益。



## 出售事項的財務影響

經參考本公司截至2016年9月30日止九個月的未經審核賬目，於2016年9月30日，資產的合計賬面淨值約為人民幣33,497,000元。基於上述出售事項的代價與資產的未經審核賬面淨值之差額，預期本集團因出售事項將實現收益約人民幣15,303,000元（未經審核及除稅前）。董事認為，由於該收益經地方稅務機關允許可用於抵銷未沖銷之稅務虧損，故有關收益不會被徵收企業所得稅。

## 所得款項用途

出售事項的所得款項將用於購買本集團中國北京總部的經營場所。

## 創業板上市規則的涵義

由於涉及資產出售協議及其項下擬進行的交易之創業板上市規則第19.07條所載之適用百分比率一概超過5%但低於25%，故根據創業板上市規則第十九章，出售事項構成本公司之須予披露交易，並因此須遵守其項下之通知及公告規定。

## 公司法及公司章程細則的涵義

根據公司法第121條的規定，倘上市公司於某一年度內買賣任何重大資產之價值超過其資產總值的30%，有關交易須經股東於股東大會上批准，且有關決議案須經出席會議的股東（代表出席會議的全數股東所持表決權三分之二以上）通過，方可作實。

根據公司章程細則第96條，倘下列項目的合計值超過於股東大會上提呈股東的最新資產負債表所示本公司固定資產價值的33%，則董事不得在事先未獲股東於股東大會上批准的情況下，出售或同意出售本公司的任何固定資產：

- (i) 建議出售固定資產代價之預期價值；及
- (ii) 本公司就緊接建議出售前四個月內所有固定資產出售而收取的代價總值。

由於出售事項的代價金額超過本公司於2015年12月31日的資產總值（人民幣109,375,000元）之30%，並超過本公司截至2015年12月31日止年度經審核財務報表所示固定資產價值（人民幣56,442,000元）之33%，故出售事項超出董事會於出售本公司資產方面的權利範圍，並須於股東大會上經股東批准，方可作實。

根據公司法及公司章程細則的規定，本公司將召開股東特別大會以考慮及酌情批准資產出售協議及其項下擬進行之交易。

### 建議變更本公司名稱

董事會建議將本公司的中文名稱由「東北虎藥業股份有限公司」變更至「北斗嘉藥業股份有限公司」，及將本公司的英文名稱由「Northeast Tiger Pharmaceutical Co., Ltd.」變更至「Baytacare Pharmaceutical Co., Ltd.」，惟須符合下文「條件」一段所載之條件後，方可作實。

### 條件

建議變更本公司名稱須待以下條件達成後，方可作實：

- (1) 由股東於股東特別大會上提呈的，藉以批准建議變更本公司名稱之普通決議案獲得通過；及
- (2) 獲得中國相關機關關於建議變更本公司名稱的任何必要批准。

於有關普通決議案於股東特別大會上獲得通過後，本公司將於中國相關機關作出相關登記備案。待達成上述條件後，建議變更本公司名稱將自於中國相關工商局完成公司名稱變更登記的日期起生效。本公司其後將於香港公司註冊處辦理所有必要的備案手續。

### 建議變更本公司名稱的原因

建議變更本公司名稱因為本集團主要從事(i)藥業業務；及(ii)發展北斗民用事業及大數據業務。董事會認為，變更本公司名稱將更能夠反映本集團之性質及主要活動。建議新公司名稱能夠賦予本公司更鮮明之企業形象及身份。因此，董事會相信，建議變更本公司名稱符合本公司及股東之整體最佳利益。

### 建議變更本公司名稱的影響

建議變更本公司名稱將不會影響本公司證券持有人的任何權利或本公司的日常業務營運及／或財務狀況。於建議變更本公司名稱生效後，印有本公司當前名稱的所有現有已發行證券證書，將繼續為有關證券所有權之憑證，而現有股票證書將繼續有效作買賣、結算、登記及交收之用。本公司將不會就現有證券證書換領印有本公司新名稱之新證書作出任何安排。待建議變更本公司名稱生效後，所有新證券證書將僅以本公司新名稱發出。

此外，待聯交所確認後，用於本公司股份交易之英文股份簡稱及中文股份簡稱亦將於建議變更本公司名稱生效後變更。

### 建議變更註冊地址

應深圳市前海深港合作區的邀請，董事會建議將本公司的註冊地址由「中華人民共和國吉林省吉林市高新區2號路3號」變更為「中華人民共和國深圳市前海深港合作區前灣一路1號A棟201室(入駐深圳市前海商務秘書有限公司)」，惟須符合下文「條件」一段所載之條件後，方可作實。

### 條件

建議變更註冊地址須待以下條件達成後，方可作實：

- (1) 由股東於股東特別大會上提呈的，藉以批准建議變更註冊地址之普通決議案獲得通過；及
- (2) 獲得中國相關機關關於建議變更註冊地址的任何必要批准。

於有關普通決議案於股東特別大會上獲得通過後，本公司將於中國相關機關作出相關登記備案。待達成上述條件後，建議變更註冊地址將自於中國相關工商局完成其註冊地址變更登記的日期起生效。

### 建議修訂公司章程細則

經計及建議變更本公司名稱、建議變更註冊地址、因應2016年11月11日增發內資股及2016年9月20日增發外資股引致的本公司註冊資本的變更及本公司之實際狀況，董事會建議對公司章程細則作出若干修訂。

有關建議修訂公司章程細則之詳情載列如下：

#### 第1條：

*現有細則*

東北虎藥業股份有限公司(「本公司」)為根據中華人民共和國公司法(「公司法」)成立的股份有限公司。

---

## 董事會函件

---

本公司經吉林省政府200118號文和吉林省經濟體制改革委員會吉改股批200017號文批准，以發起方式設立，並於2000年6月30日在吉林省工商行政管理局註冊登記，及取得企業法人營業執照。該營業執照的原有註冊號碼為：2200001004702。

本公司的發起人為吉林遠東藥業集團股份有限公司、徐哲、徐道田、李淑蓮、劉曉紅、張亞彬和冷占任。

*經修訂細則(修訂已加底線)*

北斗嘉藥業股份有限公司(「本公司」)為根據中華人民共和國公司法(「公司法」)成立的股份有限公司。

本公司經吉林省政府200118號文和吉林省經濟體制改革委員會吉改股批200017號文批准，以發起方式設立，並於2000年6月30日在吉林省工商行政管理局註冊登記，及取得企業法人營業執照。該營業執照的原有註冊號碼為：2200001004702。

本公司的發起人為吉林遠東藥業集團股份有限公司、徐哲、徐道田、李淑蓮、劉曉紅、張亞彬和冷占仁。

### 第2條：

*現有細則*

本公司的註冊名稱：

中文：                東北虎藥業股份有限公司

英文：                Northeast Tiger Pharmaceutical Company Limited

*經修訂細則(修訂已加底線)*

本公司的註冊名稱：

中文：                北斗嘉藥業股份有限公司

英文：                Baytacare Pharmaceutical Co., Ltd.

第3條：

*現有細則*

本公司地址： 中國吉林省高新區2號路3號

郵遞區號： 132013

電話： 0432-64641900

傳真： 0432-64879802

*經修訂細則 (修訂已加底線)*

本公司地址： 深圳市前海深港合作區前灣一路1號A棟201室(入駐深圳市前海商務秘書有限公司)

郵政編碼： 518054

電話： 0755-82123125

傳真： 0755-82121410

第23條：

第一階段修訂：

*現有細則*

本公司的註冊股本為人民幣74,665,424元。

*經修訂細則 (修訂已加底線)*

本公司的註冊股本為人民幣78,805,424元。

*修訂原因：*

誠如本公司日期為2016年9月20日的公告所披露，本公司已於2016年9月20日完成發行41,400,000股本公司新H股(「**H股發行**」)。緊隨H股發行完成後，本公司的註冊股本增加至人民幣78,805,424元。

---

## 董事會函件

---

為免生疑問，上述修訂僅為向中國相關工商局註冊目的而作出，將不會反映於經修訂公司章程細則內。

### 第二階段修訂：

*現有細則(經計及上述第一階段修訂後)*

本公司的註冊股本為人民幣78,805,424元。

*經修訂細則(修訂已加底線)*

本公司的註冊股本為人民幣85,805,424元。

### 修訂原因：

誠如本公司日期為2016年11月11日的公告所披露，本公司已於2016年11月11日完成發行70,000,000股本公司新內資股(「內資股發行」)。緊隨內資股發行及H股發行完成後，本公司的註冊股本增加至人民幣85,805,424元。

公司章程細則及上述建議修訂之英文版本乃其中文版本之非正式翻譯，僅供參考。如兩者之間存在任何差異，應以中文版本為準。

公司章程細則的建議修訂須待於股東特別大會上提呈的特別決議案獲通過後，方可作實。

## 股東特別大會

本公司謹定於2017年1月16日(星期一)下午二時正假座中華人民共和國北京市海澱區學清路38號金碼大廈B座812室舉行股東特別大會(或任何續會)。召開股東特別大會之通告已於2016年12月6日向股東派發，而通告副本已載於本通函第51至53頁。

據董事於作出一切合理查詢後深知、盡悉及確信，概無股東於(1)收購事項；(2)出售事項；(3)建議變更本公司名稱；(4)建議變更註冊地址；及(5)建議修訂公司章程細則中擁有任何重大權益。因此，概無股東將須就於股東特別大會上提呈之任何決議案放棄投票。

---

## 董事會函件

---

代表委任表格已隨附於在2016年12月6日向股東寄發的股東特別大會通告。無論閣下能否親身出席股東特別大會，務請將代表委任表格按其上所列印之指示填妥，並盡快而無論如何不得遲於股東特別大會指定舉行時間24小時前交回本公司註冊辦地址（地址為中國吉林省吉林市吉林高新產業開發區2號路3號）（就內資股持有人而言），或本公司於香港之H股股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司（地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓）（就本公司H股持有人而言）。填妥及交回代表委任表格後，閣下仍可依願親身出席股東特別大會，並可於會上投票。

### 以投票方式表決

根據創業板上市規則第17.47(4)條，股東於股東特別大會作出之表決須以投票方式作出，除非主席以誠實信用的原則作出決定，容許純粹有關程序或行政事宜的決議案以舉手方式表決，則作別論。本公司將於股東特別大會後遵照創業板上市規則第17.47(5)條所界定之方式刊發投票結果之公告。

### 推薦意見

董事會認為收購事項、出售事項、建議變更本公司名稱、建議變更註冊地址及建議修訂公司章程細則屬公平合理，並符合本公司及股東之整體利益。因此，董事會推薦股東投票贊成將於股東特別大會提呈之該等決議案。

### 其他資料

務請垂注本通函各附錄所刊載之其他資料。

此致

列位股東 台照

承董事會命  
東北虎藥業股份有限公司  
主席  
王少岩  
謹啟

2016年12月29日



## 1. 本集團之財務資料

有關本集團截至2013年、2014年及2015年12月31日止財政年度之財務資料詳情已分別於截至2013年、2014年及2015年12月31日止財政年度之年報中披露。所有該等財務報表已刊載於聯交所網站www.hkex.com.hk及本公司網站www.northeasttiger.com。

請參考本公司截至2013年、2014年及2015年12月31日止財政年度年報之下列鏈接：

- (a) 截至2013年12月31日止年度年報([http://www.hkexnews.hk/listedco/listconews/GEM/2014/0307/GLN20140307118\\_c.pdf](http://www.hkexnews.hk/listedco/listconews/GEM/2014/0307/GLN20140307118_c.pdf))；
- (b) 截至2014年12月31日止年度年報([http://www.hkexnews.hk/listedco/listconews/GEM/2015/0323/GLN20150323070\\_c.pdf](http://www.hkexnews.hk/listedco/listconews/GEM/2015/0323/GLN20150323070_c.pdf))；及
- (c) 截至2015年12月31日止年度年報([http://www.hkexnews.hk/listedco/listconews/GEM/2016/0321/GLN20160321034\\_c.pdf](http://www.hkexnews.hk/listedco/listconews/GEM/2016/0321/GLN20160321034_c.pdf))。

## 2. 債務聲明

於2016年11月30日（即本通函付印前就本債務聲明而言之最後實際可行日期）營業時間結束時，本集團擁有尚未償還的無抵押及無擔保長期借款人民幣22,500,000元。除本通函前述及其他部分披露者以及集團內公司間負債外，於2016年11月30日營業時間結束時，本集團並無任何尚未了結的按揭、押記、債務證券、銀行貸款及透支、融資租賃承擔、承兌負債（一般商業票據除外）或承擔信貸、其他借款或屬借款性質的債務或任何擔保或重大或然負債。

董事確認，自2016年11月30日起，本集團的債務及或然負債並無任何重大變動。

## 3. 重大不利變動

於最後實際可行日期，董事並不知悉本集團之財務或貿易狀況自2015年12月31日（即本集團最新近刊發經審核綜合財務報表之結算日）以來有任何重大不利變動。

## 4. 營運資金聲明

董事認為，經考慮完成收購事項的影響及本集團可動用的財務資源後，在並無不可預見之情況下，本集團有充足營運資金應付其於本通函刊發日期起計未來最少12個月之需求。



## 5. 本集團之財務及經營前景

本集團業務主要分為三個分部：(1)開發、製造及銷售藥品；(2)種植、栽培及銷售中草藥；及(3)醫藥與北斗大數據，發展健康大數據、健康管理服務。

### (i) 開發、製造及銷售藥品

本集團原從事GMP中藥業務，該業務主要在中國生產及銷售【東北虎】品牌中藥，並進行醫藥研究及開發。原生產及銷售之劑型有小容量注射劑、顆粒劑、丸劑、膠囊劑及滴劑型等五種類型。本集團認為此項業務增長潛力不大，再加上過去數年營業額微乎其微，因而限制了本公司的選擇和未來集資的能力，並有需要推行精簡主要業務的策略，把握可提升本集團財務狀況的機會，藉以改善本集團的經營前景。本集團現擬出售此項業務，以提升及鞏固本集團的財務狀況和現金流量。

### (ii) 種植、栽培及銷售中草藥

於2010年9月27日，安圖縣東北虎新興特產有限公司（「新興公司」）（本集團之全資附屬公司）與吉林福滿山珍有限公司（「福滿山珍」）訂立一份協議（經日期為2011年2月24日之補充協議所修訂）（「該協議」），據此，福滿山珍已同意按代價約人民幣173,530,000元向新興公司轉讓位於中國吉林省安圖縣福滿林場山泉村一塊林地（「林地」）之林地經營權（「林地經營權」），直至2080年12月31日止為期約70年（「林地收購事項」）。根據該協議，新興公司須於2010年12月31日或之前向福滿山珍以現金支付首期款項人民幣100,000,000元，餘款人民幣73,530,000元須自2011年開始分10期於未來十年每年12月31日前以現金等額支付。林地收購事項可被本集團用於在林地發展三大產業，即：(i)培植傳統中草藥；(ii)旅遊業；及(iii)木材採伐。

自林地收購事項完成以來，本集團尚未開展木材採伐業務，而本公司已專注於培植及加工傳統中草藥，特別是培植及加工林下參。為著將業務擴展至木材採伐，需要獲得採伐許可證。本集團其後已發現，無法獲得有關採伐許可證，而相關政府部門並未表明相關採伐許可證可於可見未來獲得，且至今未提供任何理由。由於上述隨後變化，福滿山珍與新興公司於2014

年3月14日訂立和解協定(「**和解協定**」)，據此，訂約方同意及確認：(i)林地經營權(新興公司可擁有自和解之日起18年無償將林地用於農業及養殖用途及期內自該等業務產生經濟效益之權利(「**培植權**」))將退還予福滿山珍；(ii)新興公司將無需根據該協議再支付代價之未付部分；(iii)福滿山珍以現金退還總額人民幣100,000,000元(即於簽訂和解協議後15日內以現金支付人民幣10,000,000元及餘下金額人民幣90,000,000元自2014年開始分18期於未來18年每年的12月31日前以等額現金支付(「**退款**」))；及(iv)倘於福滿山珍清償退款時而18年期間屆滿及與訂約方磋商後，新興公司有意繼續使用林地，則其享有與其他方提供相同價格情況下優先繼續使用林地之權利。於2016年6月30日，根據和解協定新興公司已收到福滿山珍總額人民幣11,614,000元的退款。新興公司預期於2016年12月31日或之前進一步收到人民幣3,386,000元的退款。預期於2016年12月31日，福滿山珍向新興公司支付的餘下退款總額將達到人民幣75,000,000元。

人參及草藥之市值高度依賴(其中包括)成熟度、顏色、尺寸、外觀、當時市場需要。本集團有意於其認為適當之收穫時間收割人參及草藥以換取較高市值，從而將本集團之回報最大化，故於2013財年、2014財年及2015財年，本集團只有少量收割人參及草藥，因此並無自此產生收益。本集團對何時收割人參及草藥並無具體計劃，但認為其長遠可為本集團帶來收益。

未來本集團預期繼續開展種植、栽培及銷售中草藥的分部業務活動。董事認為本集團已有充足內部資金用於該分部的未來業務發展，且現時並無該方面的任何集資計劃。

### (iii) 醫藥與北斗大數據，發展健康大數據、健康管理服務

#### (i) 天津合資公司

於2016年5月9日，本公司與北京上正科技有限公司訂立投資合作協議以成立合資公司：天津中合盛國際貿易有限公司(「**合資公司**」)。本公司出資人民幣12,000,000元，並持有合資公司之60%的股權。合資公司的業務範圍包括醫療器械銷售；貨物進出口；代理進出口；技術推廣；技術服務；技術進出口；衛星應用技術、計算器系統集成服務；

計電腦軟硬體及輔助設備、機械設備、儀器儀錶、化工產品的技術開發；企業策劃；批發化工產品（不含一類易制毒化學品及危險化學品）、電子設備。合資公司的成立有助於進一步拓展本公司之業務，使其更多元化，為本集團帶來收入，且截至2016年9月底，從合資公司產生的收入約為人民幣18,681,000元。

(ii) 安徽合資公司

國務院不久前確定發展和規範健康醫療大數據應用措施，通過利用「互聯網+醫療」滿足群眾對健康醫療的需求。健康大數據是國家重要的基礎性戰略資源，對於保障人民生命健康、提高醫療資源利用率和醫療診斷效率有著重要作用。有鑑於此，本公司已與中和北斗信息技術股份有限公司成立安徽合資公司（「安徽合資公司」），通過成立安徽合資公司，本公司根據其自身優勢推動醫藥與現代技術相結合，實施「醫藥與北斗大數據，發展健康大數據、健康管理服務」項目，以實現醫藥科技與大數據相銜接，發展建設智慧醫療和健康管理服務，建立健康北斗大數據。

未來本集團預期繼續該分部業務活動。董事認為本集團已有充足內部資金用於該分部的未來業務發展，且現時並無該方面的任何集資計劃。

本集團一直持續評核現時的業務策略，旨在精簡其業務、提升整體表現、前景以及對市場投資者的吸引力。董事認為醫藥與北斗大數據，發展健康大數據、健康管理服務具有巨大的市場潛力和良好的盈利前景。

以下為獨立估值師亞克碩顧問及評估有限公司就其對本公司擬收購物業於2016年10月31日之估值而發出之估值報告全文，其乃為供載入本通函而編製。



香港  
灣仔  
駱克道315-321號  
駱基中心9樓C室

敬啟者：

中華人民共和國（「中國」）北京市朝陽區鼎成路6號（南區）24號樓1至2層24之估值

## 指示

遵照閣下向亞克碩顧問及評估有限公司（「亞克碩」或「吾等」）對東北虎藥業股份有限公司（「貴公司」）擬收購之上述物業（「該物業」）進行估值之指示，吾等確認吾等已進行視察、作出相關查詢及查冊，以及取得吾等認為屬必要之有關進一步資料，以便向閣下提供吾等對該物業於2016年10月31日（「估值日期」）市值之意見。

### 1. 估值目的

本報告純粹為供貴公司董事及管理層使用而編製。此外，亞克碩知悉貴公司可能會將本報告作公開文件之用，並僅會用作貴公司日期為2016年12月29日之通函（「通函」）之參考資料。

吾等概不就本報告內容或因而產生的責任或負債向任何第三方負責。

## 2. 估值基準

吾等之估值以市值為基準，就吾等所下之定義，市值指「自願買方與自願賣方於適當市場推廣後，在知情、審慎及不受脅迫之情況下，資產及負債於估值日在公平交易中可換取之估計金額」。

## 3. 估值方法

吾等已採用直接比較法對該物業進行估值，當中假設該物業可即時以現狀交吉出售，並於適用情況下參考可於有關市場上取得之可資比較出售交易。

## 4. 業權調查

吾等已獲提供有關該物業之業權文件摘要副本。然而，吾等並無查閱文件正本，以確保是否有並未顯示於交予吾等之副本上的任何修訂。吾等在很大程度上依賴 貴公司及 貴公司之中國法律顧問北京觀韜中茂律師事務所就於中國之該物業業權提供之資料。所有文件僅供參考之用。

吾等對該物業進行估值時，依賴 貴公司及其中國法律顧問給予之意見，即該物業之擁有人對可自由轉讓之該物業擁有有效及可強制執行的業權，並於獲授之整段未屆滿期限內在悉數支付應繳每年政府地租／土地使用費及一切所需土地出讓金／購買代價後，有權自由及不受干擾地使用該物業。

## 5. 主要假設

吾等之估值已假設賣方以現況於市場上出售該物業，而並無憑藉可影響該物業價值之任何遞延條款合約、售後租回、合資經營、管理協議或任何類似安排而得益。此外，並無計及有關或影響該物業銷售之選擇權或優先購買權，亦無就一次過出售或售予單一買家之該物業作出撥備。

吾等之估值未必代表出售該物業可變現之金額。

## 6. 資料來源

於對該物業進行估值時，吾等在頗大程度上倚賴 貴公司所提供之資料，並已接納就規劃批文、法定通告、地役權、年期、該物業之識別、佔用情況、面積、樓齡及所有其他有關可影響該物業價值之事宜向吾等提供之意見。所有文件僅供參考之用。

吾等並無理由懷疑提供予吾等之資料之真實性及準確性。吾等亦獲悉，所提供之資料概無遺漏任何重大事實。吾等認為吾等已獲提供充分資料以達致知情見解，且無理由懷疑有任何重大資料被隱瞞。

## 7. 估值考慮

吾等已視察該物業之外部，並在可能情況下視察該物業之內部。然而，吾等並無為該物業進行結構測量。然而，於吾等之視察過程中，吾等並無發現任何嚴重缺陷。然而，吾等未能匯報該物業是否並無腐朽、蟲蛀或任何其他結構上之損壞。吾等亦無對任何樓宇服務進行測試。

吾等並無進行詳細測量以核實有關該物業之準確／精確面積（地盤或樓面面積），惟吾等已假設吾等所獲業權文件所示地盤／樓面面積均屬正確。除另有註明者外，載於估值證書之所有尺吋、量度及面積均以 貴公司提供予吾等之文件內之資料為依據，故僅為約數。

吾等之估值並無就任何已獲評估之該物業之任何抵押、按揭或拖欠款項或出售時可能產生之任何開支或稅項作出撥備。除另有指明外，吾等假設該物業並無任何可能影響其價值之繁重產權負擔、限制及支銷。

於對該物業進行估值時，吾等已遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則第五章及第12項應用指引、香港測量師學會頒佈之香港測量師學會評估準則（2012版本）之規定。

8. 備註

除另有所指外，本估值報告中所列示之所有貨幣金額均以人民幣(人民幣)為單位。

敬請 閣下垂注隨函附奉吾等之估值證書。

此 致

中華人民共和國  
吉林省吉林市  
吉林高新產業開發區  
2號路3號  
東北虎藥業股份有限公司  
董事會 台照

代表  
亞克碩顧問及評估有限公司  
聯席董事  
陳立基  
MHKIS  
謹啟

2016年12月29日

附註：

陳立基先生為香港測量師學會會員，於香港及中國擁有逾十年估值經驗。



## 估值證書

貴公司擬在中國收購供擁有人佔用之物業

物業	概況及年期	佔用詳情	於2016年10月31日 現況下之市值
中國北京市朝陽區鼎成路6號(南區)24號樓1至2層24	該物業包括總建築面積約為592.13平方米之2層樓房(包括閣樓)，約於2005年竣工。	於估值日期，該物業現正進行裝修。	人民幣95,000,000元
	該物業之相關土地使用權已授出，為期70年，將於2065年12月27日屆滿，作住宅用途。		

附註：

1. 根據不動產權證書—京(2015)朝陽區房產證第0029422號，該物業建築面積約為592.13平方米，由北京恆源基業投資管理有限公司(「北京恆源」)擁有。根據 貴公司中國法律顧問所表示，北京恆源已獲授該物業的相關土地使用權，為期70年，將於2065年12月27日屆滿，作住宅用途。
2. 根據最高額抵押合同—第ZD7917201600000006號，該物業已抵押予上海浦東發展銀行股份有限公司深圳支行，作為保證最高金額為人民幣60,000,000元之本金責任的擔保。
3. 吾等由註冊資產評估師嘉寧先生於2016年12月進行視察，彼擁有逾10年估值經驗。
4. 吾等已獲提供 貴公司中國法律顧問就該物業業權出具的法律意見書，載有(其中包括)以下資料：
  - (a) 北京恆源擁有該物業之適當法定業權，並有權根據中國法律受法律保護而轉讓該物業；
  - (b) 已悉數支付所有土地出讓金及其他費用(如重新安置及配套公用事業服務)，且毋須向政府支付進一步土地出讓金或其他繁重費用；
  - (c) 該物業之設計及建造符合當地規劃之規定，已獲相關政府部門批准，並已就有關建築工程取得一切必要授權及許可；
  - (d) 該物業可由北京恆源自由轉讓、出租或抵押，毋須支付任何進一步土地出讓金或轉讓費；及
  - (e) 除上述抵押外，該物業並無任何抵押或任何其他重大產權負擔。



SHENZHEN LIXIN ASSETS APPRAISAL CO., LTD.  
3/F Block B2  
China Investment International Business Center  
NO.1061 Xiangmei Road  
Shenzhen China

東北虎藥業股份有限公司  
吉林市高新區二號路3號  
吉林省，中國

2016年10月31日

尊敬的先生，

根據我方與 貴方簽訂的業務約定書，本次評估範圍確定為位於中國吉林省吉林市的東北虎藥業股份有限公司有形資產、土地使用權及知識產權（統稱為「資產」）的市場公允價值，並在此附上本次評估業務的資產評估報告（簡稱「報告」）。

該報告是為客戶擬處置資產內部管理決策提供價值依據，並協助客戶履行在港交所對擬處置資產的信息進行披露通告的義務。本次評估業務的內容和深圳立信資產評估有限公司（簡稱「評估機構」）與東北虎藥業股份有限公司（簡稱「公司」）所簽訂的《資產評估業務約定書》（簡稱「業務約定書」）的內容保持一致。

為了履行和完成評估工作，本次評估是建立在公司內部管理人員所提供的管理資料的基礎完成的。

在此特地聲明，在使用報告時請注意本報告中「評估範圍與基準」的內容。該章節中已闡明了本次評估工作的範圍，資料的來源以及評估工作及結果的局限性。此外，該報告所涉及的評估工作以2016年10月27日為截止日，該日後，評估工作及結果並未進行後續的跟進及更新。

本報告只能由評估報告和業務約定書載明的評估報告使用者使用，即東北虎藥業股份有限公司內部使用以及作為港交所信息通告披露。針對報告中的內容，本評估機構不對任何主體負有責任與義務。

深圳立信資產評估有限公司

嚴濤  
合夥人

## 縮略語

Assets	Tangible assets, LUR and software
Client	NTP
Engagement Agreement	Engagement Agreement signed and agreed between NTP and SZLX
GEM	Growth enterprise market
GFA	Gross floor area
HKEx	Hong Kong Stock Exchange
HTIDD	High Tech Industrial Development District
LUR	Land Use Right
Management	Management of NTP
NTP	Northeast Tiger Pharmaceutical Co Ltd.
Report	Valuation report of Assets of NTP
RMB	Renminbi
Sqm	Square meter
SZLX	Shenzhen LixinAsset Appraisal Co., Ltd.
The Properties	The 8 buildings held by NTP
Valuation Date	30 September 2016
WACC	Weighted Average Cost of Capital

章節	頁碼
1. 評估師聲明.....	33
2. 公司概況.....	34
3. 評估方法.....	35
4. 評估分析.....	37
5. 評估範圍與基準.....	40
附錄.....	42

## 1. 評估師聲明

### 評估目的及範圍

- 深圳立信資產評估有限公司接受東北虎藥業股份有限公司委託，對東北虎藥業股份有限公司擬處置資產經濟行為涉及的資產，在2016年9月30日（「評估基準日」）的公允價值進行獨立分析和評估。
- 該報告的機密性規定其僅為客戶內部使用以及針對港交所的公告披露使用，且其所涉及的經濟行為是由客戶的管理層負責決定和考慮的。
- 本次評估分析不能用作其他目的或在未獲得本評估機構書面同意的情況下披露給第三方。

### 市場價值的定義

- 深圳立信資產評估有限公司接受東北虎藥業股份有限公司委託，對擬處置資產的經濟行為所涉及資產的公允價值進行獨立分析和評估。
- 公允價值是指自願買方和自願賣方在各自理性行事且未受任何強迫的情況下，評估對象在評估基準日進行正常公平交易的價值估計數額。
- 公允價值囊括了最大及最佳使用概念，即評估價值需考慮在資產使用過程中極有可能產生的最高市價，最大財務回報，或者最大利潤。
- 在本次的評估分析過程中，特殊買方價值並未考慮。特殊買方價值是指該特殊買方自願支付高於公允價值的價格。此類的特殊買方之所以自願支付高於公允價值的價格原因可能為，標的公司所在環境競爭激烈程度下降甚至無競爭，標的公司獲得有保障材料供應資源或是銷售資源，成本節約，對標的公司的控制程度和影響力增加（適用於作為標的公司的聯合持股人進行的收購），或是在收購後買方能享受產生的協同效益。

### 評估結論

- 依據附錄的分析過程及結論，東北虎藥業股份有限公司擬處置資產於評估基準日的評估總價值為47.84百萬元。

## 2. 公司概况

### 東北虎藥業股份有限公司簡介

- 東北虎藥業股份有限公司(簡稱「公司」)辦公地點位於中國吉林省吉林市高新區。並於2000年6月，根據出臺的法律法規，吉林省經濟體制改革委員會批准了吉林省東北虎藥業股份有限公司和吉林省東北虎藥業研發股份有限公司改為東北虎藥業股份有限公司。
- 2002年2月8日，東北虎在香港創業板成功上市，股票代碼為08197，募集資金總計港幣53百萬元，公司註冊資本為人民幣74.7百萬。

### 資產信息

- 本次評估的資產包括8棟房屋建築物(簡稱「房屋」)，機器設備，4宗位於吉林市高新區土地的使用權，以及東北虎所購買或創造的知識產權。
- 根據公司管理層所提供的的信息資料，被評估資產所涉及的經濟行為已中止5年，因此公司管理層已計劃對該部分資產進行處置。
- 公司管理層提供的信息資料表明，在評估基準日，所有的房屋建築物都已經獲得房屋產權證書，歸公司控制且無任何抵押。所有的土地使用權也都獲得了土地使用證書，由公司持有並且無任何抵押。

### 房屋建築物

- 房屋建築物包括公司所有的8棟日常經營使用的房屋建築，總面積為16,227平方米，賬面淨值為人民幣33.09百萬。
- 關於房屋建築物的詳細信息，請見附錄1。

### 機器設備

- 機器設備包括日常生產經營使用所需的特殊機器，車輛及電子設備。機器設備在評估基準日的賬面淨值為人民幣0.27百萬元。

### 土地使用權

- 土地使用權下涉及的4宗土地，其中3宗為工業用地，另外1宗為倉儲用地。土地使用權所涉及的建築毛面積總計為45,712平方米，賬面淨值為人民幣8.9百萬元。
- 關於土地使用權的詳細信息，請見附錄2。

### 知識產權

- 公司現有2套管理軟件正常使用，另有29項閒置的普通商標。

### 3. 評估方法

本次評估分析目的是為公司內部管理決策的經濟行為提供幫助。為了進行公允價值的評估工作，本評估機構分析考慮了三種廣泛被接受和使用的評估方法。

#### 評估方法

- 廣泛被接受和使用參考的方法有以下幾種：
  - 收益法；
  - 市場法；和
  - 調整後的重置成本法
- 針對每個類別，一系列的方法都可以被用於進行公允價值的評估。以下內容將從理論層面對每種方法進行簡單介紹，同時並對在本次評估過程中具體使用的特定方法進行闡述。

#### 收益法

- 收益法是基於證券及資產有能力向目標投資者進行利潤分配的的未來現金流現值進行評估。收益法中，最常用於證券或單個資產評估的方法為現金流折現法。現金流折現需要先對未來某一階段現金流的合理性進行分析，然後以恰當的折現率進行折現。折現率須考慮貨幣時間價值，通貨膨脹率以及被評估資產或證券特有的風險。

#### 市場法

- 在市場法的使用中，資產或證券的價值評估是以投資者在市場找到類似資產或證券所支付的價格為依據。參考類似資產與證券的市價並對可比因素進行修正從而得出資產或證券的評估價值。因素修正應依據標的資產或證券與參考資產或證券之間的差異來進行，此外，因素修正還須考慮交易日期、公允性以及市場數據的連續性。

### 重置成本法

- 第三種評估方法重置成本法，是以重置概念為基礎進行價值估計的。謹慎的投資者是不會支付高於重置全新資產的價格去重置某個現有資產。在重置成本存在且可計量的前提下，重置成本法確定評估價值是以資產的重置成本扣減因物理退化和功能退化產生的折舊來確定評估值的。此方法普遍適用土地平整、特殊用途建築物、特殊用構築物、以及特殊用機器設備的價值評估。

### 所使用的的評估方法

- 通過和公司管理層的溝通，被評估資產相關經營活動已經停止5年，資產閒置較長。因此在持續經營假設的要求下，收益法不適用本次評估。本次評估，採用重置成本法對房屋建築物、機器設備和知識產權進行評估，採用市場法對土地使用權進行評估。

#### 4. 評估分析

##### 房屋建築物評估結果

- 房屋建築物閒置約5年，本次評估採取重置成本法對房屋建築物的公允價值進行了評估，公式如下：

$$\text{評估值} = \text{重置成本} * \text{成新率}$$

- 重置成本為資產賬面原值與評估基準日和房屋建築物完工日期間由中國國家統計局發佈的固定資產投資價格指數決定的。成新率則是由剩餘經濟年限對總年限的比值確定的。
- 房屋建築的公允價值評估結果如下表：

編號	名稱	賬面原值 (人民幣		重置成本 (人民幣		評估值
		'000)	價格指數	'000)	成新率	(人民幣 '000)
1	綜合樓(甲)	5,146.2	152%	7,822.3	71.5%	3,725.49
2	毒品庫	412.8	152%	627.5	71.5%	309.11
3	動物房	1,287.8	152%	1,957.4	71.5%	911.06
4	污水站及鍋爐房	1,422.8	152%	2,162.6	71.5%	1,011.43
5	水針車間及固體車間	17,233.3	153%	26,366.9	70%	13,300.52
6	辦公大樓	2,218.3	153%	3,394.0	70%	-
7	綜合樓(乙)	2,502.5	153%	3,828.8	70%	2,120.66
8	2號倉庫	1,615.0	161%	2,600.2	64%	1,151.46
9	其他*	197.7		197.7		172.03
合計						<b>22,701.74</b>

備註\* 其他項包含非經營性質的建築物，因此本次評估採用其賬面淨值作為評估值。

資料來源：管理帳目，深圳立信資產評估有限公司分析

- 關於固定資產投資價格指數的更多信息，請見附錄1。



## 機器設備評估結果

- 同房屋建築物，本次評估採用重置成本法並用相同公式對機器設備進行公允價值評估。
- 重置成本，因中成藥類設備技術含量不高，更新換代慢。賬面原值約等於重置成本。由於大部分機器設備購置於14年前，即2002年，已經超出了正常的經濟壽命。根據公司管理層提供的信息和現場勘查，大部分的機器設備在5年的閒置期進行了良好的維護工作，仍能用於生產經營。因此，機器設備在本次評估中的成新率設定為10%與5%。
- 關於機器設備的評估結果見下表：

名稱	重置成本 (人民幣元)	成新率	評估值 (人民幣元)
機器	14,543,280.03	10%	1,163,520.00
車輛	552,090.00	0-5%	26,640.00
電子設備	7,320,076.96	5-10%	321,600.00
<b>合計</b>	<b>22,415,446.99</b>		<b>1,511,760.00</b>

資料來源：管理帳目，深圳立信資產評估有限公司分析

## 土地使用權評估結果

- 土地使用權涉及4宗土地，其中3宗為工業用地，位於吉林省吉林市高新區，另1宗為倉儲用地，位於吉林省吉林市船營區。由於類似區域有土地使用權市場可比交易案例，本次土地使用權的評估採用市場法，公式如下：

$$\text{評估值} = \text{可比土地單價} * \text{土地面積}$$

- 土地單價是在可比交易價格的基礎上依據不同因素進行修正得出的可比土地單價。
- 土地使用權的評估結果見下表：

名稱	編號	地址	土地面積 (平方米)	土地單價 (人民幣/ 平方米)	評估值
1	40030290010006	高新區	7,502.20	656	3,937,154.56
2	40030290010008	高新區	18,269.59	656	9,587,880.83
3	40030290010006	高新區	18,474.45	656	9,695,391.36
4	40030290010006	船營區	1,466.22	311	364,800.00
				<b>合計</b>	<b>23,585,226.75</b>

資料來源：管理帳目，深圳立信資產評估有限公司分析

### 無形資產評估結果

- 於評估基準日，公司持有2個管理軟件，賬面淨值為人民幣75,944.94元。攤銷年限合理，賬面淨值可確認為公允價值。另外有29項商標，賬面價值為0，因屬於沒有知名度的普通商標，評估值為0。詳見附錄3。

### 缺乏市場化的折扣

- 近幾年，中國東北地區的經濟形勢處於下滑的狀態，工業物業市場上的交易量相比之前大幅度減少。鑒於公司計劃在一年內出售資產以增加營運資本，本次評估考慮了缺乏市場活躍度的折扣率，即流動性折扣，反映了市場需求疲軟狀況下限期處置資產付出的代價。
- 羅伯特M.斯維奇所寫的調查報告表明，納稅人所僱用的專家，美國國稅局專家以及稅務法院所採用的缺乏市場化的折扣率分別為35%、15%和20%。通過對市場狀況的進一步分析，本次評估採用的缺乏市場化折扣率為20%。

### 評估結論

- 根據上述的分析，資產的總評估值如下：

項目	賬面淨值	評估值
房屋建築物	33,304,690.55	22,701,744.05
機器設備	534,432.57	1,511,760.00
土地使用權	8,933,197.00	23,585,226.75
知識產權	51,794.00	41,435.20
合計(考慮缺乏市場流動性前)		59,800,207.50
合計(考慮缺乏市場流動性後)		47,840,166.00
評估價值(四捨五入)		47,840,000.00

資料來源：管理帳目，深圳立信資產評估有限公司分析

- 根據上述的評估分析，東北虎藥業股份有限公司擬處置資產於2016年9月30日的評估值為47.84百萬元人民幣。

## 5. 評估範圍與基準

### 引用條款

- 本報告僅為東北虎藥業股份有限公司使用。本報告無論是全部或部分都不能被引用於其他地方，或是以任何形式被摘錄或引用，亦或是以部分或者全部的方式呈現或拷貝在任何無本評估機構書面授權的第三方文件中。

### 信息來源

- 本評估機構已與東北虎藥業股份有限公司管理層組織進行了討論，其中包括：
  - 朱楠女士，東北虎藥業股份有限公司財務總監；以及
  - 秦海波先生，財務主管
- 在本次評估分析過程中，公司提供資料有：
  - 2016年9月30日東北虎藥業股份有限公司管理帳目
  - 2016年9月30日東北虎藥業股份有限公司固定資產清單
  - 房屋產權證書；以及
  - 土地使用許可證書

### 查證

- 為了完成本次的評估工作，本評估機構的評估工作依賴於公司管理層提供數據信息的真實性和完整性。除非在報告中聲明，針對公司提供的信息或者文件，本評估機構並未獨立進行查證。同樣，針對報告中的信息，本評估機構也不發表任何審計意見。

### 事實確認

- 公司管理層已理解了關鍵假設的陳述。其也已向本評估機構確認了其所聲明的事實和資料準確和完整，且在提供資料時並未有意將與本次評估工作相關的重大相關資料剔除在外。

### 免責聲明

- 本報告發出的前提是，公司已讓本評估機構了解到所有與公司財務狀況有關的事項，包括至報告簽署日前對報告內容產生影響的事項。

- 本評估機構有權對報告中涉及的計算進行修正，且如果必要，有權在報告出具之後，針對出具報告日後得知的與評估基準日有關的信息，對報告內容進行調整。本評估機構無責任針對出具報告日後的事項對報告進行更新。

#### 排除的問題

- 在本次評估工作中，一些事項並不在考慮範圍內，如：
  - 法律問題(包括不使用前述事項受到的損害，合同的效力，授權許可，包括所有權和財產留置權的所有權證書以及符合相關法律法規和所有產品責任的條款)；
  - 環境，健康和 safety 問題；以及
  - 監管問題
- 本評估機構假設以上事項對本次評估工作並無影響。

## 附錄1 房屋建築明細

編號	權證編號	地址	名稱	建成日期	面積		
					(平方米)	賬面原值	賬面淨值
1	吉林市房權證高字第GX000006878號	高新區三號路4號	綜合樓(A)	2002	2,338.45	5,146,240.00	4,615,632.41
2	吉林市房權證高字第GX000006885號	高新區二號路3號	毒品庫	2002	181.06	412,800.00	357,400.97
3	吉林市房權證高字第GX000006888號	高新區二號路3號	動物房	2002	598.56	1,287,764.00	1,181,474.08
4	吉林市房權證高字第GX000006884號	高新區二號路3號	污水站及鍋爐房	2002	661.75	1,422,762.50	1,299,245.25
5	吉林市房權證高字第GX000004359號	高新區二號路3號	水針車間及固體車間	2001	6,628.00	17,233,294.00	13,894,512.77
6	吉林市房權證高字第GX000004358號	高新區二號路3號	辦公大樓	2001	2,993.00	2,218,331.21	8,701,913.51
7	吉林市房權證高字第GX000004345號	高新區二號路3號	綜合大樓(B)	2001	927.00	2,502,500.00	1,781,107.48
8	吉林市房權證船字第Q000001573號	長春路2號	2號倉庫	1997	1,900.00	1,615,000.00	1,258,371.58
合計					<b>16,227.82</b>	<b>31,838,691.71</b>	<b>33,089,658.05</b>

## 附錄2 土地使用權明細

編號	權證編號	編號	收購日期	到期日	宗地用途	面積		
						(平方米)	賬面總值	賬面總淨值
1	吉市國用(2011)第220204004535號	040030290010006	2011/11/29	2053/3/2	工業	7,502.20		
2	吉市國用(2011)第220204004563號	040030290010008	2011/11/29	2053/3/2	工業	18,269.59	12,224,608.15	8,933,197.00
3	吉市國用(2011)第220204001556號	040030290010007	2011/11/29	2053/3/2	工業	18,474.45		
4	吉市國用(2010)第220201003236號	010010480111000	2010/4/29	2051/4/5	貨倉	1,466.22		
合計						<b>45,712.46</b>	<b>12,224,608.15</b>	<b>8,933,197.00</b>

資料來源：管理賬目，深圳立信資產評估有限公司分析

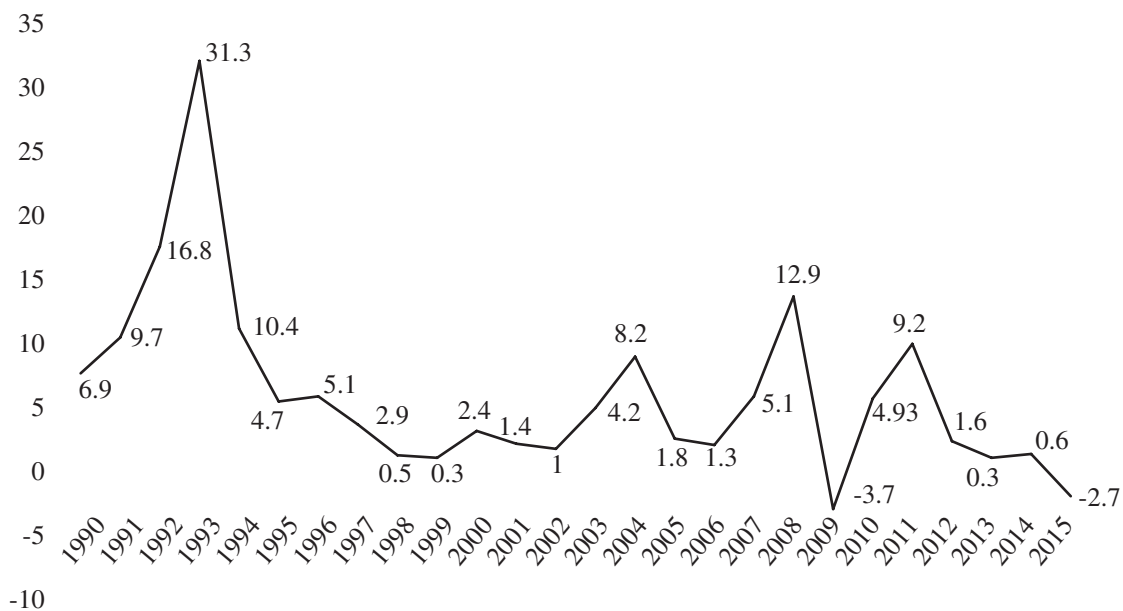
## 附錄3 商標明細

序號	商標名稱	註冊日期	剩餘權利年限
01	路	2000-6-19	4.81
02	路	2000-6-19	4.81
03	路路	1998-12-17	3.49
04	路通	1992-10-24	7.16
05	路通	2000-6-19	4.81
06	通針	1998-12-17	3.47
07	通真	1998-12-17	3.49
08	通液	1998-12-17	3.47
09	將帥	2000-1-25	4.47
10	奪魁	2000-1-25	4.49
11	奪標	2000-1-25	4.49
12	魁手	2000-1-25	4.49
13	赫龍	2000-1-24	4.47
14	鑫水保	2000-1-24	4.47
15	石龍	2001-8-14	4.87
16	圖+松江	2002-1-4	6.41
17	邁速	2003-11-28	9.56
18	利雪速	2003-11-28	9.56
19	常馨	2004-7-19	0.74
20	紅翡綠翠	2011-8-24	6.08
21	紅翡綠翠	2011-8-24	6.08
22	紅翡綠翠	2011-8-24	6.08
23	紅翡綠翠	2011-8-24	6.08
24	紅翡綠翠	2011-8-24	6.08
25	紅翡藍玉	2011-8-24	6.08
26	紅翡藍玉	2011-8-24	6.08
27	紅翡藍玉	2011-8-24	6.08
28	紅翡藍玉	2011-8-24	6.08
29	紅翡藍玉	2011-8-24	6.08

資料來源：管理賬目，深圳立信資產評估有限公司分析

附錄4 固定資產投資價格指數

固定資產投資價格指數：建築安裝工程：同比增長率%，年，數據來源：國家統計局



數據來源：國家統計局

## 1. 責任聲明

本通函載有符合創業板上市規則之規定而提供有關本集團之詳細資料，董事願共同及個別對本通函所載資料承擔全部責任。董事經作出一切合理查詢後確認，就彼等所知及所信，本通函所載資料均屬準確及完整，且並無誤導或者欺詐成份；及並無遺漏任何其他事實致使本通函所載任何聲明或本通函產生誤導。

## 2. 董事、監事及行政總裁之權益

於最後實際可行日期，本公司董事、監事或行政總裁概無於本公司或任何其相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）之股份、相關股份及債權證中擁有任何根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的權益及淡倉（包括任何董事根據證券及期貨條例有關條文彼等所擁有或被視作擁有的權益及淡倉）；或根據證券及期貨條例第352條規定須記錄於其中所述登記冊內；或根據創業板上市規則第5.46至5.67條規定須知會本公司及聯交所之權益及淡倉。

## 3. 主要股東之權益

於最後實際可行日期，據董事所知，除本公司董事、監事或行政總裁以外，以下人士或公司於本公司之股份或相關股份中擁有須根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部披露或須記錄於本公司根據證券及期貨條例第336條存置的主要股東登記冊內或被直接或間接視作擁有附帶權利可在任何情形下於本公司之股東大會有投票之任何類別股本面值5%或以上之權益及淡倉：

### 股份好倉

姓名	持有／擁有權益 之內資股數目	身份	佔已發行內資 股總數之概約 百分比	佔已發行 股份總數之 概約百分比
北京寶盈創富投資 管理中心(有限合夥) (附註1)	398,534,660	實益擁有人	65.37%	46.45%
郭鳳(附註1)	137,611,830	實益擁有人	22.57%	16.04%



附註1：

根據北京寶盈創富投資管理中心(有限合夥)(「北京寶盈」)與郭鳳(「郭女士」)及張亞彬(「張先生」)分別簽訂的意向書(「意向書」)：

- (1) 郭女士與北京寶盈已同意(i)於2016年12月31日之前訂立一份股份轉讓協議，據此，郭女士將出售及北京寶盈將以每股內資股人民幣0.1674元購買合共137,611,830股內資股，總代價人民幣23,036,220元；及(ii)訂立一份股份質押協議，據此，郭女士將向北京寶盈質押合共137,611,830股內資股；及
- (2) 張先生與北京寶盈已同意(i)於2016年7月31日之前訂立一份股份轉讓協議，據此，張先生將出售及北京寶盈將同意以每股內資股人民幣0.1674元購買合共1,618,960股內資股，總代價人民幣271,014元；及(ii)訂立一份股份質押協議，據此，張先生將向北京寶盈質押合共1,618,960股內資股。於最後實際可行日期，上述股份轉讓協議尚未訂立。

根據中國法律，意向書對各方均具有法律約束力。

經計及(i)郭女士所持有之137,611,830股內資股及張先生所持有之1,618,960股內資股將根據意向書轉讓予北京寶盈；(ii)北京寶盈實益所持有之398,534,660股內資股，北京寶盈共持有537,765,450股內資股。

#### 4. 競爭業務

於最後實際可行日期，據董事經作出一切合理查詢後所知及所信，概無董事、本公司控股股東及彼等各自之聯繫人士(定義見創業板上市規則)被視作於任何與或可能與本集團業務直接或間接構成競爭之業務中擁有權益。

#### 5. 服務合約

於最後實際可行日期，概無董事或本公司監事與本公司訂立任何本公司不可於一年內予以終止而免支付賠償(除法定賠償外)之服務合約。

#### 6. 於資產中之權益

概無董事或本公司監事於本集團任何成員公司自2015年12月31日(即本集團編製最近期刊發的經審核綜合財務報表之日期)直至最後實際可行日期，已經收購或出售或租賃，或擬收購或出售或租賃之任何資產中擁有任何直接或間接權益。

## 7. 本集團於合約或安排中之重大權益

於最後實際可行日期，概無董事或本公司監事於當日存續且對本集團業務而言屬重大的任何合約或安排中擁有重大權益。

## 8. 訴訟

於最後實際可行日期，據董事所知，本集團任何成員公司並無尚未了結或面臨重大訴訟或索償。

## 9. 專家及同意書

以下為名列本通函或作出載於本通函的意見或建議的專家之資格：

名稱	資格
亞克碩顧問及評估有限公司	獨立估值師
深圳立信資產評估有限公司	獨立估值師

上述專家已就本通函發出書面同意書，表示同意按本通函現時刊發之形式及涵義，於本通函分別載入彼等之函件及／或引述彼等之名稱，且迄今並無撤回其同意書。

於最後實際可行日期，上述專家概無於本集團任何成員公司擁有任何股權，亦無擁有可認購或提名他人認購本集團任何成員公司之證券之權利（不論可否依法強制執行），亦無於本集團任何成員公司自2015年12月31日（即本集團編製最近期刊發的經審核財務報表之日期）以來所收購、出售或租用或本集團任何成員公司擬收購、出售或租用之任何資產中擁有任何直接或間接權益。

## 10. 重大合約

於緊接最後實際可行日期前兩年內，本集團成員公司所訂立屬或可能屬重大之合約（並非於日常業務過程中訂立之合約）如下：

- (i) 資產收購協議；
- (ii) 資產出售協議；

- (iii) 本公司與中和北斗信息技術股份有限公司(「中和北斗」)就成立合營公司(「合營公司」)訂立的日期為2016年11月28日之投資合作協議(「投資合作協議」)。根據投資合作協議，本公司及中和北斗同意向合營公司的註冊資本分別出資人民幣45,000,000元及人民幣5,000,000元；
- (iv) 本公司、安徽省醫藥(集團)股份有限公司(「安徽醫藥」)及中和北斗訂立的日期為2016年11月28日之補充協議，據此，訂約方同意變更框架協議(定義見下文第(xi)項)項下的合作形式；
- (v) 本公司與配售代理(定義見下文第(ix)項)訂立的日期為2016年8月23日之補充協議，據此，本公司及配售代理同意將配售本公司新H股之配售價定為每股股份0.97港元；
- (vi) 本公司與北京中嘉慧通投資管理有限公司(「認購人一」)訂立的日期為2016年7月13日之認購協議，據此，本公司有條件同意向認購人一配發及發行31,500,000股本公司新內資股，價格為每股股份人民幣0.89元；
- (vii) 本公司與北京悅升投資管理有限責任公司(「認購人二」)訂立的日期為2016年7月13日之認購協議，據此，本公司有條件同意向認購人二配發及發行31,500,000股本公司新內資股，價格為每股股份人民幣0.89元；
- (viii) 本公司與王成慶先生(「認購人三」)訂立的日期為2016年7月13日之認購協議，據此，本公司有條件同意向認購人三配發及發行7,000,000股本公司新內資股，價格為每股股份人民幣0.89元；
- (ix) 本公司與益高證券有限公司(「配售代理」)訂立的日期為2016年5月24日之配售協議，據此，配售代理有條件同意按盡力基準促使不少於六名承配人認購及購買合共最多41,400,000股本公司新H股；
- (x) 本公司與北京上正科技有限公司(「北京上正」)訂立的日期為2016年5月9日之投資合作協議，據此，本公司及北京上正同意就成立一間將予命名為「天津中合盛國際貿易有限公司」之有限公司分別出資人民幣12,000,000元及人民幣8,000,000元；及

- (xi) 本公司、安徽省醫藥及中和北斗就合作成立合營公司訂立的日期為2016年4月13日之戰略性合作框架協議（「**框架協議**」）。

## 11. 審核委員會

本集團設有審核委員會，其書面職權範圍乃根據創業板上市規則第5.28條至5.33條釐定。審核委員會當前由三名獨立非執行董事構成，即趙振興先生、陳有方先生及許麗欽女士。審核委員會的主要職責乃審查及監察本集團之財務報表流程、風險管理及內部控制程序。

本公司審核委員會各成員之履歷資料載列如下：

**趙振興先生**，74歲，於2004年9月30日獲委任為獨立非執行董事。彼畢業於吉林省財政金融學校。彼於1994年取得中國註冊審計師資格，1997年7月晉升為高級會計師職稱。趙先生1991年至2001年任吉林炭素集團、吉林炭素股份有限責任公司審計處處長。彼於1997年至2001年任吉林炭素集團、吉林炭素股份有限公司監事會監事。

**陳有方先生**，26歲，於2016年1月10日獲委任為獨立非執行董事。陳先生自2014年以來一直擔任深圳市中匯影視文化股份有限公司之首席執行官助理及監事。彼自2013年至2014年曾任上海喜天遊戲劇本創意工作室（有限合夥）之副總經理，自2012年至2013年曾任北京麗華星光影視文化有限公司董事長及加拿大華美礦業公司執行董事。陳先生於2014年獲得華盛頓大學西雅圖分校文學士學位。

**許麗欽女士**，48歲，於2015年6月19日獲委任為獨立非執行董事。彼於會計行業任職23年。彼畢業於廈門大學會計系。許女士為獲中國併購公會認證的註冊併購交易師。

## 12. 其他

- (i) 吳陳輝先生為為本公司的公司秘書。吳先生為特許公認會計師公會成員。
- (ii) 根據創業板上市規則第5.19條的規定，崔冰岩女士為本公司的合規官。
- (iii) 本公司註冊辦事處地址為中國吉林省吉林市吉林高新產業開發區2號路3號。

- (iv) 本公司H股股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司地址為香港皇后大道東183號合和中心17M樓。
- (v) 本公司的香港主要營業地點為香港中環租庇利街1號喜訊大廈20樓2002室。
- (vi) 除本通函另有規定外，中英文版本如有任何歧義，概以英文版本為準。

### 13. 備查文件

以下文件在本通函日期起直至其後14天(除星期六及公眾假期外)之一般辦公時間內，於本公司的香港主要營業地點(地址為香港中環租庇利街1號喜訊大廈20樓2002室)可供查閱；

- (i) 本公司章程細則；
- (ii) 本公司截至2014年12月31日及2015年12月31日止各財政年度之年報；
- (iii) 本通函附錄二所載由亞克碩顧問及評估有限公司編製的物業估值報告；
- (iv) 本通函附錄三所載由深圳立信資產評估有限公司編製的資產估值報告；
- (v) 本附錄「專家及同意書」項下有關段落所指之書面同意書；
- (vi) 本附錄「重大合約」項下有關段落所指之重大合約；及
- (vii) 本通函。

---

## 股東特別大會通告

---



**東北虎藥業股份有限公司**  
**NORTHEAST TIGER PHARMACEUTICAL CO., LTD.\***  
(於中華人民共和國成立之股份有限公司)  
(股份代號：8197)

### 股東特別大會通告

茲通告東北虎藥業股份有限公司(「本公司」)謹定於2017年1月16日(星期一)下午二時正於中華人民共和國北京市海澱區學清路38號金碼大廈B座812室舉行股東特別大會(「股東特別大會」)，以便考慮並酌情通過(不論有否修訂)本公司下列決議案：

#### 普通決議案

1. (A) 將本公司中文名稱變更為「北斗嘉藥業股份有限公司」及英文名稱變更為「Baytacare Pharmaceutical Co., Ltd.」；  
(B) 授權本公司任何一名董事在其認為屬必要或適宜之情況下，代表本公司採取一切有關行動及簽立所有有關文件或文據，以及就所有與前述各項有關、就其作出或使之生效之特別事項作出安排。
2. (A) 批准將本公司註冊地址變更為「中華人民共和國深圳市前海深港合作區前灣一路1號A棟201室(入駐深圳市前海商務秘書有限公司)」；  
(B) 授權本公司任何一名董事在其認為屬必要或適宜之情況下，代表本公司採取一切有關行動及簽立所有有關文件或文據，以及就所有與前述各項有關、就其作出或使之生效之特別事項作出安排。

#### 特別決議案

3. (A) 批准、確認及追認本公司與北京恒源基業投資管理有限公司就收購物業(定義見本公司日期為2016年11月28日題為「主要交易—收購物業」之公告)所訂立日期為2016年11月28日之資產轉讓協議(「收購協議」)及其項下擬進行之交易；

\* 僅供識別

---

## 股東特別大會通告

---

- (B) 授權本公司任何一名董事在其認為屬必要、合宜或適宜之情況下，作出一切有關行動及事項，磋商、批准、簽署、簡簽、追認及／或簽立所有文件，以落實進行收購協議及其項下擬進行之交易所產生、相關或附帶之任何事宜及使其生效。
4. (A) 批准、確認及追認本公司與吉林春華秋實農業開發有限公司就出售資產(定義見本公司日期為2016年11月28日題為「須予披露交易—出售資產」之公告)所訂立日期為2016年11月28日之資產轉讓協議(「出售協議」)及其項下擬進行之交易；
- (B) 授權本公司任何一名董事在其認為屬必要、合宜或適宜之情況下，作出一切有關行動及事項，磋商、批准、簽署、簡簽、追認及／或簽立所有文件，以落實進行出售協議及其項下擬進行之交易所產生、相關或附帶之任何事宜及使其生效。
5. 須本股東特別大會召開通告所載第1號決議案獲通過後，考慮及批准對本公司章程細則第1條作出之建議修訂。
6. 須本股東特別大會召開通告所載第1號決議案獲通過後，考慮及批准對本公司章程細則第2條作出之建議修訂。
7. 須本股東特別大會召開通告所載第2號決議案獲通過後，考慮及批准對本公司章程細則第3條作出之建議修訂。
8. 考慮及批准對本公司章程細則第23條所作出之第一階段建議修訂。
9. 考慮及批准對本公司章程細則第23條所作出之第二階段建議修訂。

承董事會命  
東北虎藥業股份有限公司  
主席  
王少岩

中華人民共和國吉林，2016年12月2日



---

## 股東特別大會通告

---

附註：

### 1. 出席股東特別大會之資格

有意出席股東特別大會之本公司股東必須於2016年12月16日下午四時三十分前，將所有過戶文據連同相關股票送達本公司之H股股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司（地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓）或本公司註冊辦事處（地址為中華人民共和國吉林省吉林市吉林高新產業開發區2號路3號）。

股東務請注意，為釐定本公司股東出席股東特別大會的權利，本公司將由2016年12月17日至2017年1月16日（首尾兩天包括在內）暫停辦理本公司股東過戶登記手續。

於2016年12月16日下午四時三十分名列本公司股東名冊之股份持有人有權出席股東特別大會，及於會上投票。

### 2. 股東特別大會之登記程序

- (i) 股東或其受委代表於出席股東特別大會時須提供身份證明；
- (ii) 有意出席股東特別大會的本公司股東應於2016年12月30日或之前將股東特別大會回條交回本公司；及
- (iii) 本公司股東可以專人、郵寄或傳真方式將上述回條交回本公司之註冊地址。

### 3. 受委代表

- (i) 按照本公司章程細則，合資格出席股東特別大會之本公司股東有權委任一名或多名受委代表代其出席及投票。受委代表毋須為本公司股東；
- (ii) 受委代表須以由委任人或獲其授權之人士簽署之書面文據委任。如代表委任表格由委任人之授權代表簽署，此授權代表之授權書或其他授權文件應經公證人簽署；及
- (iii) 經由公證律師證明之授權書或其他授權文件，連同已填妥的代表委任表格，必須最遲於股東特別大會指定舉行時間24小時前或表決指定舉行時間24小時前送達本公司註冊地址（就內資股持有人而言）或本公司H股股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓（就H股持有人而言），方為有效。

### 4. 股東特別大會預期需時不多於半日。出席人士須自行承擔交通及住宿開支。