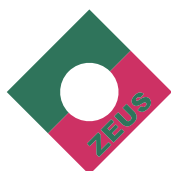


香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不對因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



Zhongzhi Pharmaceutical Holdings Limited

中智藥業控股有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：3737)

變更所得款項用途

茲提述中智藥業控股有限公司（「本公司」，連同其附屬公司統稱「本集團」）刊發之日期為二零一五年六月三十日內容有關公開發售及配售本公司股份以於香港聯合交易所有限公司主板上市（「上市」）之招股章程（「招股章程」）。除另有界定者外，本公告所用詞彙與招股章程所界定者具有相同涵義。

所得款項用途

本公司自上市所取得之所得款項（「首次公開發售所得款項」）淨額（經扣除與上市相關之包銷佣金及相關開支）約為452.9百萬港元。

誠如招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節所披露，本公司擬將首次公開發售所得款項（根據所得款項淨額按比例調整）用於以下用途：

- (i) 約90.6百萬港元（相當於首次公開發售所得款項約20%）將用於擴大分銷網絡；
- (ii) 約90.6百萬港元（相等於約20%首次公開發售所得款項）將用於購買我們生產飲片的機器及升級現有生產設施；

- (iii) 約135.9百萬港元（相等於約30%的首次公開發售所得款項）將用於擴大廣東省的連鎖藥房；
- (iv) 約90.6百萬港元（相等於約20%首次公開發售所得款項）將用於持續研發活動，重點應用飲片生產技術及加強本集團產品組合；及
- (v) 約45.3百萬港元（相等於首次公開發售所得款項約10%）將用作營運資金及其他一般企業用途。

於本公告日期，約199.1百萬港元的首次公開發售所得款項尚未動用。

變更所得款項用途

本公司董事會（「董事會」）已決議變更餘下尚未動用首次公開發售所得款項的用途。有關截至本公告日期為止之首次公開發售所得款項用途之分析及其餘首次公開發售所得款項之建議變更用途（「建議變動」）概述如下：

	招股書中 披露的所得款項 的建議用途 千港元 概約	直至本公告日期 已動用首次 公開發售 所得款項 千港元 概約	於本公告日期未 動用首次 公開發售 所得款項 千港元 概約	建議變更 動用所得款項 千港元 概約
(i) 擴大分銷網絡				
— 增聘額外銷售人員以及增加銷售及 營銷活動	45,290	(45,290)	—	52,086
— 設置廣告	45,290	(45,290)	—	20,274
	<u>90,580</u>	<u>(90,580)</u>	<u>—</u>	<u>72,360</u>
(ii) 擴大廣東省的連鎖藥房				
— 於江門及珠海各自設立30間自營 藥房	40,760	—	40,760	—
— 於佛山及東莞各自設立40間 自營藥房	54,350	—	54,350	—
— 於廣東省其他城市設立60間自營 藥房	40,760	(40,760)	—	22,750
	<u>135,870</u>	<u>(40,760)</u>	<u>95,110</u>	<u>22,750</u>
(iii) 擴大生產能力				
— 購買製造現代飲片的機器	72,460	(32,371)	40,089	22,248
— 通過升級現有生產設施來自動化 生產過程	18,120	(2,942)	15,178	1,359
— 建設新廠房及附屬設施	—	—	—	20,706
— 改造現有廠房和附屬設施	—	—	—	10,954
	<u>90,580</u>	<u>(35,313)</u>	<u>55,267</u>	<u>55,267</u>
(iv) 為研發活動提供資金				
— 為不同方面的研發招聘額外專家 及工作人員	22,650	(419)	22,231	—
— 購買研發活動所需的新設備	31,700	(5,257)	26,443	1,214
— 為研發活動提供資金	36,230	(36,230)	—	47,460
	<u>90,580</u>	<u>(41,906)</u>	<u>48,674</u>	<u>48,674</u>
(v) 一般營運資金用途				
	<u>45,290</u>	<u>(45,290)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
	<u>452,900</u>	<u>(253,849)</u>	<u>199,051</u>	<u>199,051</u>

改變所得款項用途的理由

建議變動的主要原因如下：

(i) 擴大分銷網絡

經提述本公司截至二零一七年十二月三十一日止年度之全年業績公告，我們的現代中藥飲片 — 草晶華破壁草藥的銷售額錄得大幅增加約人民幣157百萬元至截至二零一七年十二月三十一日止年度的約人民幣357百萬元，其主要由本集團廣泛的分銷網絡所貢獻。

因此，董事會認為擴大現代中藥飲片產品的分銷網絡以提高公眾對本集團品牌的認知度可讓本集團及時掌握現代中藥飲片產品不斷增長的需求。擴大分銷網絡的建議變動將包括但不限於：

- (a) 約52.1百萬港元用於招聘額外銷售人員及增加銷售及營銷活動，包括但不限於，組織研討會及會議，向我們現有及/或新分銷商教授或推廣我們的產品知識；鞏固現有我們與經銷商及獨立連鎖藥房的關係；及探索與其他經銷商和獨立連鎖藥房的新關係；
- (b) 約20.3百萬港元用於通過電視、報紙、醫學期刊刊登廣告及贊助若干醫藥會議以推廣我們的品牌、我們自有品牌產品及連鎖藥房。

(ii) 擴大連鎖藥房

本集團於廣東省自營連鎖藥房擴展至今已有了穩步進展，自上市至本公告日期開設逾70間新店鋪。連鎖藥房經營帶來的收益已由截至二零一六年十二月三十一日止年度約人民幣389百萬元增加約12.3%至截至二零一七年十二月三十一日止年度約人民幣437百萬元。因此，本集團於未來將持續擴大廣東省的自營業務，其中約22.8百萬港元將用於廣東省設立30多間自營藥房。

儘管如此，董事會認為於江門、珠海、佛山及東莞擴大自營連鎖藥房的前景不利，經考慮現有已建立的獨立連鎖藥房，該等地區的消費者行為及消費能力。因此，本集團尚未在上述地區開設任何連鎖藥房。

由於我們的分銷網絡所帶來的銷售增長明顯高於經營自營連鎖藥房，本集團已將其業務重點轉移至上文第(i)點所討論的分銷網絡擴張，以最大化股東的回報。

因此，董事會認為擴大廣東省其他地區的自營連鎖藥房以及擴大我們的分銷網絡（如上文第(i)點所討論）而重新分配用於擴張於江門、珠海、佛山及東莞連鎖藥房的未動用首次公開發售所得款項。

(iii) 擴大生產能力

鑑於本集團現代中藥飲片產品的銷售需求不斷增加，董事會認為本集團將持續增加產能以應付該需求。董事會已重新評估擴大產能的資金需求如下：

- (a) 約22.2百萬港元用於購買製造現代飲片機器；
- (b) 約1.4百萬港元用於升級現有生產線及設施；
- (c) 約20.7百萬港元用於興建新廠房及附屬設施，包括但不限於，有新生產線的廠房、冷凍室建築及員工食堂；及

(d) 約11.0百萬港元用於翻新現有廠房及附屬設施，包括但不限於，根據GMP證書標準升級現有基礎設施、擴建電力設施及翻新員工食堂。

(iv) 為研發活動提供資金

本集團致力持續其研發活動以加強我們的產品組合以支援我們的長期增長。自上市以來，我們對現代飲片技術應用的研發不斷取得令人滿意的進展。

通過我們的內部研發團隊與若干獨立機構及大學的合作，董事會已重新評估研發活動的資金需求，並認為現有研發團隊及設備已足夠，因此本集團或不需額外內部專家及員工以及新設備。

因此，本集團將重新分配未動用的首次公開發售所得款項總額約47.5百萬港元，用於招聘額外專家及員工及購買新研發設備以為研發活動提供資金。

考慮到上述公司當前的業務重點及戰略，董事會認為建議變動將使本公司能夠更有效地部署其財務資源，其符合本公司及其股東的整體最佳利益。

承董事會命
中智藥業控股有限公司
主席兼執行董事
賴智填先生

香港，二零一八年四月四日

於本公告日期，董事會由八名董事組成。執行董事為賴智填先生、牟莉女士、曹曉俊先生及成金樂先生。非執行董事為江麗霞女士。獨立非執行董事為吳冠雲先生、黃錦華先生及周岱翰先生。