

【請即時發放】



聯邦制藥宣佈首次公開招股

**集資 6.75 億港元至 8.25 億港元 積極擴充業務
抓緊中國藥業未來增長機遇**

【二零零七年六月三日 - 香港訊】 - 中國主要抗生素產品生產商之一 - 聯邦制藥國際控股有限公司(「聯邦制藥」或「本集團」，股份編號：3933)今天宣佈計劃在香港聯合交易所(「聯交所」)主板上市的詳情。

聯邦制藥初步發售總數300,000,000股股份，將相當於緊隨股份發售及資本化發行完成後經擴大股本的25%。其中國際配售部份佔270,000,000股股份，或發售總數的90%，公開發售部份則佔餘下30,000,000股股份，或發售總數的10%。倘超額配股權行使，將額外發售45,000,000股股份，相當於發售股份的15%。招股價介乎每股2.25港元至每股2.75港元。

以每股2.50港元之中間價計算，經扣除佣金及相關費用後，本集團是次發售股份所得淨額估計約為672,200,000港元，主要用作改造及擴建生產設施、拓展銷售和營銷網絡、研發及償還貸款。

香港公開發售由二零零七年六月四日(星期一)開始，至二零零七年六月七日(星期四)中午結束。股份將於二零零七年六月八日(星期五)定價，並於二零零七年六月十四日(星期四)公佈配股結果。聯邦制藥的股票預期於二零零七年六月十五日(星期五)於聯交所開始買賣。

香港上海滙豐銀行有限公司為是次全球發售的獨家全球協調人、賬簿管理人、牽頭經辦人及保薦人。

聯邦制藥主要從事抗生素制劑產品以及用於生產該等產品的原料藥及中間產品的生產及銷售，是中國的抗生素產品主要製造商之一。本集團也同時生產及銷售較少量的止咳藥、抗過敏藥物以及空心膠囊。根據南方醫藥經濟研究所的資料，按銷售收入計，聯邦制藥於二零零五年名列中國首二十名製藥企業。

為滿足產品增長的需求，本集團已建立五個生產廠房，分別位於中國廣東省珠海、中山、開平及四川省成都和香港，合共佔總地盤面積約720,000平方米。當中，本集團的原料藥及制劑類產品的生產車間已取得GMP認證或同類認證。

本集團擁有垂直一體化的生產運作，能夠從事上游中間產品生產、中游工序加工中間產品成爲原料藥及下游以原料藥生產各種抗生素制劑產品。集團相信，垂直一體化爲本集團帶來擴大產能的靈活性，並可對產品質量及生產成本進行更佳的控制。目前，本集團主要生產半合成青霉素、頭孢菌素及 β -內醯胺酶抑制劑三類抗生素制劑產品。

於二零零六年十二月三十一日止，根據聯邦制藥持有的中國註冊批件及香港藥品/製品註冊證明書，本集團共有**127**種產品合資格在中國及/香港投產，當中包括**30**種原料藥及**97**種制劑產品。本集團大部份制劑產品，包括最暢銷的阿莫西林膠囊，已納入在中國政府的保險目錄內，病人購買有關產品的費用可得到部份補償。本集團亦同時有**11**種產品取得新藥證書，其保護期尚未到期。憑藉聯邦制藥產品優異的品質和卓越的服務，以及在全國建立的廣泛銷售網絡，聯邦制藥已確立其於中國的領導地位。於二零零六年底，按中國**257**家取樣醫院之市場份額計算，本集團合共有三種抗生素產品排名第一。

經過十多年的發展，聯邦制藥生產的抗生素產品，已經在中國內地市場建立良好的品牌，滿足內地對抗生素的需求。本集團擁有二十四個銷售辦事處遍佈中國，並已於國內建立廣泛的抗生素及其他制劑產品的銷售及分銷網絡，覆蓋西藏自治區及內蒙古自治區以外的所有中國省份、自治區及直轄市。與此同時，本集團的中間產品及原料藥，也銷售到海外市場。部份的國際知名客戶包括 **DSM**、**HELM**、**Daewoong** 及 **Indukern**。於二零零六年十二月三十一日，本集團約**21.4%**的銷售來自海外客戶。

聯邦制藥主席蔡金樂說：「隨著中國國民收入增加和健康意識提高，以及人口老化的趨勢，中國國民對基礎用藥的需求持續上升。配合中國政府對醫藥行業的各項改革，以提高人口的整體健康水準、改善農村地區的醫療服務條件和改善社會醫療保險體系作爲醫藥行業的主要發展目標，更爲行業長遠健康發展奠定了良好基礎；同時，中國社會及醫療保險的保障人數增加，亦爲聯邦制藥的發展製造良好基礎。」

以每股 **2.50** 港元之中間價計算，經扣除佣金及相關費用，本集團是次發售股份所得淨額估計約爲 **672,200,000** 港元。集團將會利用集資淨額作下列用途：

- 約 **294,000,000** 港元用於擴張及升級改造生產設施；
- 約 **106,900,000** 港元用於開發及擴大銷售及營銷網絡；
- 約 **73,500,000** 港元用於增設研發設施，以提高研發能力；
- 約 **180,400,000** 港元用於部份償還一項於二零零七年九月到期而利息爲 **5.76** 厘的貸款；及另一項於二零零七年九月到期而利息爲 **6.12** 厘的貸款；
- 約 **17,400,000** 港元用於本集團的一般營運資金。

展望未來，受惠於近期中國政府推出有利行業的措施，聯邦制藥將積極把握機遇，擴大中國城市地區的市場份額及農村地區的市場覆蓋範圍(詳細資料可參考附錄一或招股書第九至十一頁)。與此同時，本集團也會致力加強銷售及分銷網絡，並改善產品質素及客戶服務。此外，藉著種類眾多的待開發新藥品，本集團會擴闊產品種類，進一步擴大市場份額。目前，集團有二十六種產品處於在不同的開發階段，包括預期在今年下半年取得藥品批准的兩種培南類產品、抗乙型肝炎膠囊，以及治療糖尿病的精蛋白人胰島素。最後，本集團計劃通過利用中間產品 **6-APA** 的有利價格時機，通過調整集團的產品組合和產能最大化，提高近期投產的成都工廠所帶來的效益。

蔡主席總結：「全球發售是聯邦制藥的重要里程碑，也能進一步加強本集團的財政實力。我們充滿信心，聯邦制藥日後將更能發揮其各項競爭優勢，再創佳績，與投資者分享豐碩的成果，致力成為全國領先的最大抗生素生產商，提供種類繁多的優質產品。」

-完-

如有垂詢，請聯絡：

iPR Ogilvy Ltd.

袁承欣/ 丘倩瑜/ 羅雅婷/ 劉麗恩

電話： (852) 3170 6609/ 2169 0049/ 2136 6181/ 2136 6952

傳真： (852) 3170 6606

電郵： stephanie.yuen@iprogilvy.com/ charis.yau@iprogilvy.com/
tina.law@iprogilvy.com/ callis.lau@iprogilvy.com

聯邦制藥國際控股有限公司 股份發售一覽表

總發售股數	:	300,000,000 股 (視乎超額配股權行使與否而定； 可額外發行最多45,000,000 股新股)
發行結構		
◆ 香港發售	:	30,000,000 股新股 (可予調整)
◆ 國際配售	:	270,000,000 股新股 (可予調整及視乎超額配股權行使與否而定)
招股價	:	介乎每股 2.25 港元至 2.75 港元
總市值	:	介乎 27 億港元至 33 億港元 (假設超額配股權未獲行使)
二零零六年市盈率	:	15.5 倍至 19.0 倍
公開發售期	:	二零零七年六月四日上午 9 時至 二零零七年六月七日中午 12 時
股份配發公告	:	二零零七年六月十四日
上市日期	:	二零零七年六月十五日
股票代號	:	3933

營業紀錄

集團截至二零零六年十二月三十一日止三個財政年度的主要業績概況如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零零四 港幣千元	二零零五 港幣千元	二零零六 港幣千元
營業額	1,200,104	1,720,442	2,080,479
毛利	398,548	599,760	736,299
EBITDA	282,235	337,703	501,260
除稅前溢利	176,276	175,471	221,778
權益持有人應佔溢利	132,111	116,566	173,838