

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，概不會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。



## **INNOVATIVE PHARMACEUTICAL BIOTECH LIMITED**

### **領航醫藥及生物科技有限公司**

(於開曼群島註冊成立並於百慕達存續之有限公司)

(股份代號：399)

### **須予披露交易 建議注資合營企業 及 恢復買賣**

#### **建議注資**

於二零一六年三月二十九日(交易時段後)，(i)本公司間接全資附屬公司麗高；(ii)中國港中旅；(iii)明遊天下；(iv)深圳潤恒；(v)芒果網(發展)及合營企業訂立注資協議，據此，麗高、明遊天下、深圳潤恒、芒果網(發展)將分別以現金向合營企業注資人民幣224,750,000元、人民幣77,500,000元、人民幣162,750,000元及人民幣310,000,000元。於注資完成後，合營企業將由麗高、明遊天下、深圳潤恒及芒果網(發展)分別擁有29%、10%、21%及40%權益。

#### **上市規則之涵義**

由於有關麗高注資之一項或多項適用百分比率(定義見上市規則)超過5%但全部均低於25%，根據上市規則第14章，麗高注資構成本公司一項須予披露交易，並因此須遵守通知及公告規定。

## 恢復買賣

應本公司之要求，股份已自二零一六年三月三十日上午九時正起暫停買賣，以待刊發本公告。本公司已向聯交所申請，於本公告刊發後，自二零一六年四月八日上午九時正恢復股份買賣。

注資協議項下擬進行之交易須待注資協議所載若干先決條件獲達成後方告完成，因此不一定會進行。股東及本公司有意投資者於買賣股份時務請審慎行事。

## 緒言

麗高是明游天下介紹指定的注資方。茲提述本公司日期為二零一六年三月四日之自願性公告，其中宣佈(其中包括)，本公司已接獲明游天下邀請，以參與認購芒果網(投資)有限公司(「芒果網(投資)」)之新股份。芒果網(投資)為持有目標集團(定義見下文)全部權益之投資控股公司。

於二零一六年三月二十九日(交易時段後)，(i)本公司間接全資附屬公司麗高；(ii)中國港中旅；(iii)明遊天下；(iv)深圳潤恒；(v)芒果網(發展)及合營企業訂立注資協議，據此，麗高、明遊天下、深圳潤恒、芒果網(發展)將分別以現金向合營企業注資人民幣224,750,000元、人民幣77,500,000元、人民幣162,750,000元及人民幣310,000,000元。

## 注資協議

注資協議之主要條款概述如下：

### 日期

二零一六年三月二十九日(經日期為二零一六年四月七日之補充協議補充及修訂)

## 訂約方

- (i) 麗高
- (ii) 中國港中旅
- (iii) 明遊天下
- (iv) 深圳潤恒
- (v) 芒果網(發展)，為中國港中旅之全資附屬公司
- (vi) 合營企業，為芒果網(發展)之全資附屬公司。

據董事經作出一切合理查詢後所深知、全悉及確信，中國港中旅、明遊天下、深圳潤恒、芒果網(發展)、合營企業及彼等各自之最終實益擁有人各自為獨立於本公司及其關連人士且與彼等概無關連之第三方。

## 注資

於本公告日期及於注資前，合營企業已告成立，其註冊資本人民幣10,000,000元已繳足並由芒果網(發展)全資擁有。

根據注資協議，麗高、明遊天下、深圳潤恒、芒果網(發展)將分別以現金向合營企業注資人民幣224,750,000元、人民幣77,500,000元、人民幣162,750,000元及人民幣310,000,000元。

於注資完成後，合營企業將由麗高、明遊天下、深圳潤恒及芒果網(發展)分別擁有29%、10%、21%及40%權益。合營企業將於本集團綜合財務報表入賬列作於聯營公司之投資。

注資金額乃經注資協議訂約方參考建議收購事項之代價及發展經重組目標集團在線旅遊代理業務之資金需要後公平磋商釐定。麗高注資款項將由本集團內部資源及／或透過可能籌措之股本及債項融資撥支。於本公告日期，本集團已將麗高對注資作出之承擔存入託管代理的指定銀行賬戶作為託管基金，詳情於下文「託管協議」一節披露。

## 先決條件

注資協議訂約方完成注資的責任須待下列先決條件獲達成後，方可作實：

- (i) 明遊天下已按照其組織章程細則以及其他內部文件及規例完成所有內部批准程序，包括但不限於其股東大會、董事會決議案及其他相關文件；及
- (ii) 全國中小企業股份轉讓系統有限責任公司對建議收購事項審查無異議；

麗高完成麗高注資的責任須待下列先決條件獲達成後，方告作實：

- (i) 注資協議(包括注資及建議收購事項)項下擬進行交易於本公司根據上市規則正式召開的股東特別大會上取得股東批准；
- (ii) 聯交所已確認或表明，注資及建議收購事項將不會被視為本公司的反向收購；及
- (iii) 本公司委任的會計師於上市規則規定的期間就建議收購事項發出合營企業的會計師報告。

注資協議各訂約方應盡最大努力促使有關條件獲達成。上述條件概不得豁免。倘上述先決條件未能於簽訂注資協議之補充協議日期(或訂約方可能協定的較後日期)起計30個營業日內獲達成，麗高應被視作釋放或解除注資協議，而其於注資協議項下的一切權利及義務其後將由明遊天下承擔。根據託管協議，已存入的託管基金將於未能達成解除條件(與上文第(i)至(iii)項所載先決條件大致相同)後兩個營業日內退回麗高。

於本公告日期，概無上述條件已獲達成。

### 注資之時間

於本公告日期，明遊天下及深圳潤恒已支付部分明遊天下注資及深圳潤恒注資，金額分別為人民幣47,400,000元及人民幣82,950,000元，以履行其各自於注資協議項下的注資責任。

於簽訂注資協議後，芒果網(發展)將開始支付芒果網(發展)注資。

於芒果網(發展)注資合共人民幣310,000,000元至合營企業完成及待注資協議項下先決條件獲達成後，麗高將支付為數人民幣224,750,000元的麗高注資。於本公告日期，本集團已將麗高的承擔存入託管代理指定的銀行賬戶作為託管基金，詳情於下文「託管協議」一節披露。

於芒果網(發展)注資完成起計45個營業日內，深圳潤恒將支付餘下深圳潤恒注資人民幣79,800,000元。

於合營企業的股權變動完成起計15個營業日內，明遊天下將支付餘下明遊天下注資人民幣30,100,000元。

### 合營企業之目的

合營企業之主要目的乃供建議收購事項之用，詳情於下文「有關建議收購事項之資料」一節披露。

## **攤分合營企業之權利及責任**

合營企業的所有權利及責任乃由注資協議的相關訂約方按其各自於合營企業的股權比例攤分。

## **合營企業之董事會**

合營企業的董事會將由五名董事組成，其中兩名、一名、一名及一名董事將分別由芒果網(發展)、麗高、深圳潤恒及明遊天下提名。合營企業的董事會主席將由芒果網(發展)提名。

## **共同出售權**

倘合營企業任何股東建議於合營企業的首次公開發售前向其他第三方出售合營企業的任何股份，合營企業的非售股股東將有共同出售權按相同條款及條件參與有關出售。

## **優先購買權**

倘合營企業建議於注資完成後發行任何股份，合營企業的股東將享有優先購買權，根據有關條款及條件，按相同發行價認購有關數目的股份，以於注資完成後維持合營企業的股權百分比。

## **反攤薄**

於注資完成後及於合營企業的首次公開發售前，倘合營企業向其他第三方發行新股份或轉讓現有股份，發行或轉讓價將不得低於注資價格或合營企業於相關時間的每股經審核資產淨值(以較高者為準)。

## **優先承購權**

倘合營企業任何股東建議向其他第三方出售合營企業的任何股份，合營企業的非售股股東將有優先承購權按相同條款及條件購買該等股份。

## 託管協議

於二零一六年三月三十日，中國港中旅、麗高及託管代理就麗高注資的支付安排訂立託管協議。根據託管協議，麗高須向託管代理的指定銀行賬戶存入麗高注資人民幣224,750,000元作為託管基金。於本公告日期，麗高已向上述銀行賬戶存入150,000,000港元。

託管基金須待(其中包括)(i)芒果網(發展)注資完成注入；及(ii)注資協議及其任何補充協議之所有先決條件獲達成後，方獲解除。

## 有關注資協議訂約方之資料

### 本集團

本公司為投資控股公司，其附屬公司主要從事提供基因測試服務、分銷生物產業產品及買賣美容設備及產品。

麗高為於香港註冊成立之有限公司，主要從事投資控股，並為本公司之間接全資附屬公司。

### 中國港中旅及芒果網(發展)

中國港中旅為於中國成立之有限公司，主要從事旅遊業務、工業投資、房地產發展及物流貿易。其亦為中國國務院國有資產監督管理委員會轄下之國有企業。

芒果網(發展)為於中國註冊成立之有限公司，主要從事控股公司，並為中國港中旅之全資附屬公司。

### 深圳潤恒

深圳潤恒為於中國成立之有限公司，主要從事投資管理及諮詢。

## 明遊天下

明遊天下為於中國註冊成立之有限公司，主要從事旅遊業及行程規劃。明遊天下亦於全國中小企業股份轉讓系統上市。

## 有關建議收購事項之資料

根據注資協議，合營企業將收購芒果網(中國)、芒果網(香港)及芒果網(北京)(統稱「目標集團」)的股權，代價為人民幣310,000,000元，此舉將剔除(其中包括)芒果網物業及結欠關連方之若干集團內公司間貸款。

目標集團主要從事在線旅遊業務、預訂及銷售機票、酒店住宿及旅遊相關產品。其經營名為芒果網的在線旅遊平台。目標集團以中國及香港的旅客為目標。

建議收購事項須待訂立正式買賣協議後，方可作實。於本公告日期，尚未就建議收購事項訂立上述協議。

倘建議收購事項落實，本公司將遵照上市規則於適當時候就建議收購事項另行刊發公告。

## 進行注資之理由及裨益

根據中華人民共和國國家旅遊局(「國家旅遊局」)所發佈日期為二零一六年二月六日的新聞稿，國家旅遊局公佈首屆世界旅遊發展大會(「該大會」)將於中國北京舉行，超過143個國家獲邀出席。根據上述新聞稿，預期該大會將推動下列目標，包括(其中包括)(i)以該大會平台，向該大會的參與者展示中國旅遊業的成就，並為該等參與者提供機會，交流其於旅遊業的成功經驗，務求改善中國旅遊業狀況；(ii)深入討論旅遊業的可持續發展；及(iii)促進國際旅遊業合作，推動全球旅遊業均衡發展。此展示出中國政府對發展中國旅遊業的支持及意向。



根據艾瑞諮詢集團(於中國提供在線收視率的組織)發佈之日期為二零一六年三月十四日之文章「中國在線旅遊迎來高峰增長勢頭強勁」，中國在線旅遊商品總價值量(「商品總價值量」)估計於二零一五年達致人民幣4,253億元，較二零一四年增長約37.5%。據上述文章表示，估計中國在線旅遊商品總價值量將分別於二零一六年、二零一七年及二零一八年達致人民幣5,329億元、人民幣6,435億元及人民幣7,593億元，相當於二零一六年、二零一七年及二零一八年按年增長約25.30%、20.75%及18.00%。

此外，根據中國互聯網絡信息中心(經中國主管當局批准成立)分別發佈日期為二零一五年及二零一六年一月之第35次及第37次中國互聯網絡發展狀況統計報告，預定機票、酒店客房、火車票及旅遊相關產品的網絡用戶人數分別於二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月底達致約181,000,000、222,000,000及260,000,000人次，相當於二零一四年及二零一五年按年增長分別約22.65%及17.12%。

中國在線旅遊商品總價值量及網絡用戶的雙位數按年增長顯示，在線旅遊代理行業仍處於快速增長期。因此，董事會對經重組目標集團經營所在的在線旅遊代理行業之日後發展持樂觀態度。

董事認為，注資將為本集團提供進軍在線旅遊代理行業的良機，可提高本集團的盈利能力，並提升股東價值及本公司及股東的整體利益。

鑒於上文所述，董事認為注資之條款屬公平合理，並符合本公司及股東的整體利益。

## 上市規則之涵義

由於有關麗高注資之一項或多項適用百分比率(定義見上市規則)超過5%但全部均低於25%，根據上市規則第14章，麗高注資構成本公司一項須予披露交易，並因此須遵守通知及公告規定。

## 恢復買賣

應本公司之要求，股份已自二零一六年三月三十日上午九時正起暫停買賣，以待刊發本公告。本公司已向聯交所申請，於本公告刊發後，自二零一六年四月八日上午九時正恢復股份買賣。

注資協議項下擬進行之交易須待注資協議所載若干先決條件獲達成後方告完成，因此不一定會進行。股東及本公司有意投資者於買賣股份時務請審慎行事。

## 釋義

於本公告內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義：

「董事會」	指	董事會
「注資」	指	麗高注資、明遊天下注資、芒果網(發展)注資及深圳潤恒注資之統稱
「注資協議」	指	麗高、中國港中旅、明遊天下、深圳潤恒、芒果網(發展)及合營企業就注資訂立日期為二零一六年三月二十九日之注資協議(經日期為二零一六年四月七日之補充協議補充及修訂)
「中國港中旅」	指	中國港中旅集團公司，於中國成立之有限公司
「本公司」	指	領航醫藥及生物科技有限公司，於開曼群島註冊成立之有限公司，其已發行股份於聯交所主板上市
「關連人士」	指	具上市規則所賦予之涵義
「董事」	指	本公司董事

「託管代理」	指	李偉斌律師行，為託管協議之託管代理
「託管協議」	指	中國港中旅、麗高及託管代理就麗高注資之付款安排訂立日期為二零一六年三月三十日之託管協議
「託管基金」	指	根據託管協議存入託管代理指定銀行賬戶以託管方式保管且相等於人民幣224,750,000元之港元基金
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「港元」	指	香港法定貨幣港元
「香港」	指	中國香港特別行政區
「合營企業」	指	芒果網港中旅控股(深圳)有限公司，於中國成立之有限公司
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「芒果網(北京)」	指	北京芒果網互聯網信息服務有限公司，於中國成立之有限公司
「芒果網(中國)」	指	芒果網有限公司，於中國成立之有限公司
「芒果網(發展)」	指	中旅芒果網發展(深圳)有限公司，於中國成立之有限公司
「芒果網(發展)注資」	指	芒果網(發展)根據注資協議作出總額為人民幣310,000,000元之注資

「芒果網(香港)」	指	芒果網有限公司，於香港註冊成立之有限公司
「芒果網物業」	指	位於中國深圳市高新技術產業園區南區填海六區之物業，由芒果網(中國)持有
「明遊天下」	指	明遊天下國際旅遊投資(北京)股份有限公司，於中國成立之有限公司
「明遊天下注資」	指	明遊天下根據注資協議作出金額為人民幣77,500,000元之注資
「中國」	指	中華人民共和國，就本公告而言，不包括香港、中國澳門特別行政區及台灣
「建議收購事項」	指	合營企業根據注資協議擬進行之經重組目標集團建議收購事項
「經重組目標集團」	指	芒果網(中國)、芒果網(香港)及芒果網(北京)，將剔除(其中包括)芒果網物業及結欠關連方的若干集團內公司間貸款
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣
「股份」	指	本公司已發行股本中每股面值0.01港元之普通股
「股東」	指	股份持有人
「深圳潤恒」	指	深圳潤恒投資管理有限公司，於中國成立之有限公司
「深圳潤恒注資」	指	深圳潤恒根據注資協議作出金額為人民幣162,750,000元之注資

「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「麗高」	指	麗高集團有限公司，於香港註冊成立之有限公司，為本公司的間接全資附屬公司
「麗高注資」	指	麗高根據注資協議作出金額為人民幣224,750,000元之注資
「%」	指	百分比

承董事會命  
**領航醫藥及生物科技有限公司**  
 執行董事  
**唐榕**

香港，二零一六年四月七日

於本公告日期，董事會包括蔣年女士(主席兼非執行董事)、高源興先生(執行董事)、唐榕先生(執行董事)、鄔燕敏女士(非執行董事)、肖焱女士(非執行董事)、陳偉君女士(獨立非執行董事)、張志鴻博士(獨立非執行董事)及王榮樑先生(獨立非執行董事)。