

金字火腿股份有限公司

关于控股子公司对外投资的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏

特别提示：

1、对外投资简要内容：金字火腿股份有限公司（以下简称“公司”）控股子公司中钰资本管理（北京）有限公司（以下简称“中钰资本”）与纽约证券交易所（NYSE MKT）上市公司 NovaBay Pharmaceuticals, Inc.（证券代码：NBY）于中国时间 2017 年 11 月 14 日（美国时间 2017 年 11 月 13 日）签订《SHARE PURCHASE AGREEMENT》（以下简称“《股份认购协议》”），中钰资本拟认购 NBY 发行的 2,400,000 股新增普通股，认购价格以《股份认购协议》生效之日（美国时间 2017 年 11 月 13 日）NBY 的每股收盘价为基准（但不低于 4.30 美元/股）。根据美国时间 2017 年 11 月 13 日 NBY 每股收盘价为 4.20 美元/股，故认购价格为 4.30 美元/股，认购款总计 10,320,000 美元；同时，中钰资本分别与 NBY 股东先锋医药（香港）有限公司（以下简称“先锋香港”）和傅建平（Fu JianPing）签订《股份转让协议》，拟受让其各自持有的 NBY 的 216,696 股和 3,983,304 股普通股，交易对价分别为 966,116.16 美元和 15,773,883.84 美元，合计 16,740,000 美元；上述交易总价款计 2,706 万美元。本次交易完成后，中钰资本合计持有 NBY 6,600,000 股普通股，持股比例 37.14%，成为 NBY 第一大股东。

2、本次对外投资资金来源于中钰资本自有资金；本次投资可能造成公司合并报表范围的变更；本次对外投资为公司和中钰资本战略性投资和长期投资，不属于风险投资，不构成关联交易，也不构成重大资产重组。

3、该投资事项经公司董事会审议通过后，授权中钰资本管理层办理本次对外投资相关事宜。

4、本次对外投资需履行境外直接投资备案审批程序，并办理换汇出境手续，可能存在未通过审批而导致交易不能实施的风险，且存在经营与管理风险。请投资者注意投资风险。

一、对外投资概述

(一) 对外投资基本情况

2017年11月14日,公司控股子公司中钰资本与NBY签订《股份认购协议》,中钰资本拟认购NBY发行的2,400,000股新增普通股,认购价格以《股份认购协议》生效之日(美国时间2017年11月13日)NBY的每股收盘价为基准(但不低于4.30美元/股),根据美国时间2017年11月13日NBY每股收盘价为4.20美元/股,故认购价格为4.30美元/股,认购款总计10,320,000美元。

同时,中钰资本分别与NBY股东先锋香港和傅建平(Fu JianPing)签订《股份转让协议》,合计受让其持有的NBY普通股4,200,000股,股份转让价款合计16,740,000美元。其中,中钰资本拟以4.46美元/股价格受让先锋香港持有的NBY普通股216,696股,股份转让价款为966,116.16美元;中钰资本拟以3.96美元/股价格受让傅建平(Fu JianPing)持有的NBY普通股3,983,304股,股份转让价款为15,773,883.84美元。

本次交易完成后,中钰资本合计拟持有NBY普通股6,600,000股,持股比例37.14%。

(二) 董事会审议情况

2017年11月14日,公司召开第四届董事会第六次会议,审议通过了《关于控股子公司对外投资的议案》。该投资额度属董事会审批权限,无需提交公司股东大会审议。

(三) 是否构成风险投资、关联交易及重大资产重组

本次对外投资资金均来源于中钰资本自有资金。本次对外投资为公司和中钰资本战略性投资和长期投资,不属于风险投资,不构成关联交易,也不构成重大资产重组。

二、交易相关方介绍

(一) NBY 基本情况

1. NBY 基本信息

公司名称	NovaBay Pharmaceuticals, Inc.
注册地	美国特拉华州
成立日期	2000年1月19日
上市日期	2007年10月26日

上市场所	纽约证券交易所 (NYSE MKT)
证券代码	NBY

2. 股本结构

截止公告之日, NBY 发行在外的普通股为 15,368,304 股, 每股面值 0.01 美元。本次交易前后, NBY 股本结构拟变更如下:

股东	本次交易前		本次交易后	
	持股数量 (股)	持股比例	持股数量 (股)	持股比例
先锋香港	518.8421	33.76%	497.1725	27.98%
傅建平 (Fu JianPing)	398.3304	25.92%	0	0
中钰资本	0	0	660	37.14%
其他股东	619.6579	40.32%	619.6579	34.87%
总计	1536.8304	100%	1776.8304	100%

本次交易顺利完成后, 中钰资本拟持有 NBY 普通股 660 万股, 持股比例 37.14%, 成为 NBY 第一大股东。

3. 管理团队情况

NBY 目前董事会及管理成员如下:

序号	名称	职务	备注
1	Mark Sieczkarek	董事长、首席执行官 (CEO)	<p>Sieczkarek 拥有超过 18 年的医疗器械行业的领导经验, 从 2003 到 2011 年, 他担任 Conceptus 公司的总裁兼 CEO。此前, Sieczkarek 先生任 The Americas Region 的高级副总裁和总裁, 负责美国、加拿大和拉美 Bausch & Lomb 的所有商业运营。MARK 于 1995 年加入 Bausch & Lomb, 担任个人产品部副总裁和管理人, 以及公司商务拓展副总裁。此前, MARK 在 KOS 生物制药公司、BristolMyers-Squibb 的几个子公司和 Sanofi Diagnostics Pasteur 公司担任管理职务。</p> <p>Sieczkarek 获得了位于纽约州布法罗市的凯尼休斯学院金融工商管理硕士学位, 纽约州立大学水牛城分校会计学士学位。</p>
2	Todd Zavodnick	独立董事	<p>Zavodnick 自 2016 年 1 月以来一直担任 ZELTIQ 国际总裁; 加入 ZELTIQ 之前, Zavodnick 先生从 2012 年 5 月至 2016 年 1 月在 Galderma 公司工作, 担任该公司北美总</p>

序号	名称	职务	备注
			<p>裁兼总经理。从2004年1月到2012年7月，Zavodnick先生Alcon公司工作，最终任职Alcon中国和蒙古地区总裁。</p> <p>Zavodnick获得了罗格斯大学学士学位和德克萨斯大学达拉斯分校工商管理硕士学位。</p>
3	吴米佳	董事	<p>现任中国先锋医药控股有限公司的非执行董事、上海策通投资管理有限公司之董事总经理。在此之前，吴米佳于2007年5月至8月在瑞银香港分行担任董事，于2005年9月至2006年12月在法国巴黎银行香港分行担任副总裁，2002年10月至2005年6月在荷兰银行（中国）有限公司担任助理副总裁。</p> <p>吴米佳获得广东外语外贸大学颁授国际贸易学士学位，曼彻斯特大学商管理硕士学位，长江商学院高级管理人员工商管理硕士学位。</p>
4	Yonghao (Carl) Ma	董事	<p>现任 pharmstats 公司创始人、所有人兼总裁。pharmstats 是一家成立于1997年的特拉华公司，专业从事药物研发的统计咨询和支持、美国和欧洲的医药产品注册，IV期的市场后研究，以及健康效果研究。Carl 在肿瘤学、中枢神经系统、皮肤病学、疼痛（急性和慢性）管理、多发性硬化症和艾滋病毒感染方面经验丰富。Carl 在他的职业生涯中参与或管理了在美国和欧洲包括新药申请在内的许多关于设计、统计行为和监管文件的临床试验。</p> <p>Carl 获得犹他大学的数学博士学位，为德克萨斯州立大学的数学助理教授。</p>
5	李新洲	董事	<p>现任中国先锋医药控股有限公司主席兼执行董事；中国先锋医药控股有限公司是 NBY 公司的 NeutroPhase 皮肤和伤口清洁剂的中国和东南亚的独家经销商、NBY 的第一大股东。李新洲 1981 年 7 月至 1984 年 8 月期间，就职于江汉油田东方红学校担任英文教师，1984 年 8 月至 1988 年 8 月，就职于中海油南海西部公司担任英文翻译员。李新洲多年来于不同贸易协会中历任多个职位：海南省总商会副主席、海南省湖北商会常务副会长、海南省政协委员。</p> <p>李新洲获得江汉石油师范学校学士学位，并在中欧国际商学院修读。</p>

序号	名称	职务	备注
6	Paul E. Freiman	独立董事	<p>Paul 曾在 Neurobiological Technologies, Inc. 担任总裁和首席执行官, 并从 1997 年 4 月至 2008 年 12 月担任董事会成员; 从 1990 至 1995 年担任 Syntex Corporation 的主席和首席执行官, 并在此期间被罗氏集团 (The Roche Group) 以 53 亿美元收购; 在 Syntex 的领导产品 Naprosyn 的营销成功中作出了贡献, 并负责将产品能够在柜台销售, 比如 Aleve。2010 年前, 他曾担任 Penwest Pharmaceutical Co. 的主席, 担任 Otsuka American Pharmaceuticals, Inc.、Otsuka America, Inc.、NeoPharm, Inc. 的董事会成员; 直到 2009 年 9 月, 担任 Calypte Biomedical Corporation 的董事会成员。</p> <p>Paul 获得 Fordham University 药剂学学士学位, Arnold & Marie Schwartz College of Pharmacy 荣誉博士学位。</p>
7	Gail Maderis	独立董事	<p>曾任独立非盈利贸易协会 BayBio 的总裁和首席执行官, 该协会为北加州的生命科学企业服务。曾是生物技术公司 FivePrime Therapeutics, Inc. 的总裁和首席执行官, 该公司专注于研发创新性蛋白质和抗体药物, 并曾在 Genzyme Corporation 担任过综合管理职位, 包括的上市公司 Genzyme Molecular Oncology 创始人和总裁, 该公司是 Genzyme 的分支以及 Genzyme Corporation 的公司副总裁。曾担任多个私人公司董事会的成员, 目前是 Opexa Therapeutics, Inc. 的董事会成员。</p> <p>Gail 获得加州大学伯克利分校商业学士学位, 哈佛大学商学院 MBA 学位。</p>
8	Henry Liu	独立董事	<p>1996 年到 2009 年, 任职于中国电信; 2010 年至 2013 年, 担任中兴澳大利亚的软件开发负责人; 2013 年至 2014 年, 担任中信泰富矿业的运营团队负责人; 2015 至今, 任澳大利亚投资公司 Ant Capital Pty Ltd. 董事。</p> <p>Henry 获得湖南大学应用电子技术学士学位。</p>
9	John McGovern	首席财务官 (CFO)	<p>曾任 Attainia 公司的首席运营官和首席财务官, 该公司是一家 SaaS 软件公司, 从</p>

序号	名称	职务	备注
			<p>2013 年到 2017 年，专注于向医疗健康行业提供资本设备规划解决方案。2005 年到 2013 年，担任北岸管理合伙企业的管理合伙人，该企业是一家专注于风险投资支持的初创企业的资本化、财务报告和运营需求的咨询集团。John 曾任 Biosystems, Inc. (2000-2005)、Info USA, Inc. (1999-2000)、Oliver-Allen Corp. (1990-1996) 首席财务官。</p> <p>John 获得奇科州立大学会计学学士学位，是一名注册会计师。</p>
10	Thomas Paulson	首席战略官	<p>曾任 Tatum 公司的合伙人，Tatum 公司是一家美国行政服务和咨询公司。曾任保尔森集团的总裁兼首席执行官，保尔森集团是一家管理咨询公司，其客户包括高科技和生物技术公司。曾任 Avigen 公司、Neurogen 公司、Ciba-Corning Diagnostics、Quidel 公司和 Abbott 实验室高级管理职务。</p> <p>Thomas 获得了洛约拉大学学士学位和芝加哥大学工商管理硕士学位。</p>
11	Justin Hall	高级副总裁兼总法律顾问	<p>曾任 Accuray 公司的法律顾问，Accuray 公司是一家放射肿瘤学公司；曾任 401 (k) 资源中心的投资顾问和律师，该中心于 2009 年 1 月由他创立，通过提供法律咨询，帮助计划赞助者管理他们的退休计划。2000 年到 2006 年担任 agemark 咨询公司的投资顾问；1998 到 2001 年担任 First Security Van Kasper 的股票经纪人。</p> <p>Justin 获得了加利福尼亚大学圣地亚哥分校工商管理学士学位，圣地亚哥大学法学院法学博士学位。</p>
12	Glenn Moro	市场部副总裁	<p>曾在 Alcon 公司工作了 26 年，担任过各种营销和销售角色包括销售管理、产品经理和国际业务部经理，最终职位是隐形眼镜护理产品的全球营销总监。</p> <p>Glenn 获得了南佛罗里达州大学的市场营销学士学位</p>
13	Greg Miller	战略销售总监	<p>曾在医药、医疗器械和医疗保健市场的医疗健康行业工作了 30 多年。曾任药物喷射、超越医疗、外科激光技术、Iolab 公司（约翰逊&约翰逊）Lederle 实验室，任职美国销售总监、战略客户经理、全国销售经理、培训和发展销售总监和经理。</p> <p>Greg 获得了丹佛大都会州立大学市场营</p>

序号	名称	职务	备注
			销理学学士学位。

中钰资本充分认可 NBY 现任董事会成员及核心团队的管理和科研能力，成为 NBY 第一大股东后，亦将继续保持 NBY 董事会成员及核心团队的稳定性，短期内未有对 NBY 董事会成员及核心团队进行重大调整的计划。

4. 财务状况

单位：千美元

项目	2017. 6. 30	2016. 12. 31	2015. 12. 31
现金及现金等价物	5,722	9,512	2,385
资产总额	12,070	15,381	5,077
负债总额	8,861	8,280	10,175
股东权益总额	3,209	7,101	-5,098
项目	2017 上半年	2016 年度	2015 年度
营业收入	7,788	11,617	4,146
毛利	6,537	9,433	3,120
净利润	-2,690	-13,151	-18,973

注：2015 年、2016 年数据来源于 NBY 披露的 2015、2016 年度报告中经审计数据；2017 年上半年财务数据来源于 NBY 披露的 2017 年二季度报告，数据未经审计。

鉴于 NBY 前期一直处于产品研发阶段，资金投入较大，对其利润影响较大；主要产品 Avenova 于 2014 年第四季度开始上市销售，营业收入开始提升，利润亏损逐渐减少，但由于产品上市宣传推广费用增加，对利润产生一些影响。NBY 于 2015 年第四季度开始调整销售策略，尝试将 Avenova 由非处方零售产品转向处方产品，提高产品销售单价，产品净销售额增长迅速，根据 NBY 预计，未来 3 年保持快速增长，2018 年度将实现当年度盈亏平衡，并争取盈利。

5. 业务情况

(1) 创新技术与产品

NBY 是一家致力于全球抗感染市场的临床期生物制药公司主要生产两种化合物：Neutrox 和 Auriclosene。NBY 的目标是将其研发的不同分支产品逐步经过临床试验，进而实现产业化。

① Neutrox（纯次氯酸）

Neutrox 是 NBY 专利拥有的纯次氯酸（pure HOCl），2007 年获得美国食品药品监督管理局（FDA）的 510k 认证，归属于医疗器械，且取得美国专利局对其组成结构授予专利保护，专利保护期到 2025 年。纯次氯酸相比于次氯酸，在溶液中具有有效的抗菌活性，分子结构稳定（存放 3 年仍保持良好活性），可迅速穿透生物膜，中和细菌毒素，对哺乳动物细胞没有毒性，不会产生抗药性，可替代抗生素，不含漂白剂。以 Neutrox 为主要成分，目前主要有以下 2 种产品：

眼科护理产品——Avenova

Avenova 是以 Neutrox 为主要成分的 NBY 的眼科护理处方产品，主要用于眼睑炎、睑板腺功能障碍、眼部干燥及术前术后白内障等眼部疾病。眼睑炎、睑板腺功能障碍、眼部干燥等干眼症主要由于眼部长长期处于高菌量，慢性感染造成（主要是感染葡萄球菌）。

根据 NBY 联合其他其他眼科专家在 2016 年度视觉和眼科学研究学会（ARVO）大会发表的临床研究数据（相关文章于 2017 年 4 月 13 日刊登于《临床眼科杂志》）显示，纯次氯酸可在 60 秒内迅速、有效杀死 20 多种眼部可感染的微生物（含葡萄球菌），杀菌率达 90% 以上。

相比于市场存在的其他传统眼科产品主要采取刺激泪液分泌、热敷、抗生素治疗方式缓解干眼症，Avenova 可迅速杀死造成眼部感染的微生物，有效治疗干眼症。

伤口护理产品——NeutroPhase（纽储非）

NeutroPhase（纽储非）是以 Neutrox 为主要成分的伤口及皮肤护理液，为美国国家坏死性筋膜炎基金会（NNFF）官方指定伤口清洁产品，实验室结果显示其不仅可以迅速地杀灭细菌（革兰氏阳性菌和革兰氏阴性菌）、真菌、霉菌和病毒，控制感染且不产生耐药性；也同时可以中和由机体免疫系统产生和细菌分泌的毒素，而这些毒素可以推迟机体恢复并破坏组织；还可以不损伤肉芽组织，促进创面愈合，并且在人体内环境无残留，对生存环境无污染，可有效治疗慢性、难愈合性伤口（例如褥疮、淤血性溃疡、以糖尿病引起的溃疡）。在专业医疗人员的指导下，NeutroPhase（纽储非）可用于伤口清理以及急性和慢性伤口护理。实验证明 NeutroPhase（纽储非）有极强的杀菌效果，能够瓦解由细菌产生的生物膜以及杀灭革兰氏阳性和阴性细菌，但不会对人类正常细胞造成损害。毒理学研

究证明 NeutroPhase (纽储非) 对于伤口和皮肤无任何伤害。旧金山的 Seton 医学中心组织了由 54 位病患所组成的双盲临床试验, 用于糖尿病溃疡、静脉曲张溃疡及褥疮病患的伤口治疗, NeutroPhase (纽储非) 显著加速了伤口愈合的速度, 且其安全性和生理盐水对照组无差异。

② Auriclosene

Auriclosene 来自于 NBY 研发的先导化合物 Aganocide, 是 NBY 目前在研的独有非抗生素产品, 起效迅速, 是一种广谱抗菌剂, 其可抑制一系列泌尿道病原体快速繁殖。Auriclosene 已被指定为一个新的化学实体, 且美国专利局对其组成结构授予专利保护, 专利保护期到 2028 年。

Auriclosene 冲洗液 (AIS) 适应症为减少尿路插管阻塞及硬结的产生以及相关的尿道感染。长期留置导尿管对脊髓损伤, 多发性硬化症, 中风或其他神经源性膀胱功能障碍患者是非常必要的。这些患者的导管时常被细菌和细菌生物膜覆盖, 这可能会产生局部的晶体沉积, 并可能阻塞导管, 引发严重的并发症。导管堵塞不仅可会导致尿路感染和尴尬的导管周围漏尿问题, 而且需要频繁使用的急救服务。如高度的脊髓损伤患者出现这个问题, 可能会引起危及生命的自主神经反射异常。

2013 年, NBY 公布了 AIS 的 2 期临床试验的积极结果, 2 期临床试验表明与生理盐水冲洗相比, AIS 冲洗液可有效防止导管结垢和堵塞。生理盐水没有生物膜和结垢结晶的活性。每个使用 AIS 或盐水灌溉冲洗导管的患者做自身对照。按照导管结壳百分比作为评价, 14 名受试者中, 使用 AIS 和盐水治疗效果比较的结果显示使用 AIS 的导管堵塞显著减少 (Wilcoxon signed-rank 检验, P 值 < 0.001)。没有严重的不良事件报告, 总的耐受性被认为是好的。

2016 年, NBY 再次公布 AIS 的 2b 期临床试验, 2b 期临床研究与 2 期临床研究的不同之处在于实验室测量导管堵塞疗效评估方面的交叉设计不同。2b 期临床试验是并行设计, 36 例长期留置导管患者 (包括脊髓损伤和其他神经系统疾病如多发性硬化症患者) 使用 AIS 或对照溶液 (柠檬酸缓冲液) 4 周, 每周 2 次。该研究的目的是严格检测 AIS 用于预防或减少导尿管堵塞的能力, 因为对照溶液本身具有减少结垢的作用。在治疗疗程结束后, 运用 ASTM (FDA 认可的衡量标准) 对两组病人使用的导尿管与同样的新的未置入导管流量比较。结果显示, 对比主要治疗终点的流速减少百分比, AIS 治疗导管对比对照溶液治疗导管在流

速减少率方面具有统计学意义 (P 值<0.05)。临床疗效也具有统计学意义, 在 AIS 组没有导尿管堵塞, 而对照溶液组有 28%的堵塞率。该研究无严重不良事件报告, Auriclosene 耐受性好。

(2) 市场与销售

①眼科护理产品——Avenova

Avenova 是 NBY 于 2014 年第四季度开始上市销售, 初上市时定价 50 美元, 按照零售产品销售。Avenova 上市虽然迅速得到了专家和患者的好评, 销量也快速增长, 但 NBY 的定价无法使其盈利, 导致其背负不小的现金赤字。经研究发现, 大量的 Avenova 被保险公司实际支付。因此, NBY 于 2015 年第四季度开始尝试将 Avenova 从零售现金支付的产品转型为利润较高的药房处方药产品, 提升了产品价格, 将零售价格定为 200 美元, 同时将营销重心偏向于开具处方的医生和直接能向患者销售产品的验光师, NBY 与 McKesson 公司, CardinalHealth 及 AmeriSource Bergen 大型分销商合作, 并由 NBY 的医疗销售团队向全美国的验光师和眼科医生营销推广 Avenova, Avenova 在美国 90%以上的零售药店均有出售。

根据 NBY 提供材料显示, Avenova 在 2015 年第一季度至 2017 年第一季度产品净销售额趋势图如下[黄色部分为零售部分 (Direct Buy& Bill Sales), 蓝色部分为处方药销售部分 (Prescriptions Sale) 单位: 千美元]:



行业同类产品有 Shire 公司的产品 Xiidra 和 Allergan 公司 (NYSE: AGN, 艾尔健) 的 Restasis。Restasis (丽眼达) 自 2003 年上市后, 从 2004 年开始保持销售额每年平均增加约 1 亿美元的稳步增长速度, 2016 年销售额约 14 亿美元。Xiidra 于 2016 年第四季度上市, 根据杰富瑞集团的分析师预测, Xiidra 的销售额在 2017 年预计达到 1.52 亿美元, 峰值可达到 10 亿美元。

根据 NBY 的产品分析, Avenova 较 Restasis 和 Xiidra 具有更广的适应症 (除干眼外, 还适用于眼睑炎、术前术后白内障、术前术后护理、隐形眼镜不耐症、视网膜注射) 和更多优势 (杀菌、穿透生物膜、阻隔细菌毒素、阻隔脂肪酶) 及更少副作用 (不会引起灼热、疼痛、发红、造成视力模糊等), 具有一定的产品替代性, 未来市场空间较大。

		Avenova	Restasis	Xiidra
	Launch Date	Q4, 2014	2003	Q4, 2016
Benefits				
- Blocks Cytokines		+	+	+
- Kills Bacteria		+	×	×
- Penetrates Biofilm		+	×	×
- Blocks Bacterial Toxins		+	×	×
- Blocks Lipase		+	×	×
Side Effects		None Refreshing	Burning, redness, discharge, pain, watery eyes, blurred vision	Stinging, irritation, bad taste in mouth, reduced visual acuity
Uses	(41 M US Patients)			
- Dry Eye	(6M)	+	+	+
- Blepharitis	(24M)	+	×	×
- Pre/Post Cataract	(3M)	+	×	×
- Pre/Post Lasik	(1M)	+	×	×
- Contact Lens Intolerance	(4M)	+	×	×
- Retinal injections	(3M)	+	16	×

② 伤口护理产品——NeutroPhase (纽储非)

目前 NeutroPhase (纽储非) 已开始在全球多个国家和地区得到临床应用, 广泛应用于慢性非自愈性伤口的治疗。

在中国, 中国先锋医药控股有限公司 (股票代码 HK. 01345) 于 2012 年 1 月与 NBY 签署一项有效期至产品获食药监总局批准後 5.5 年的协议, 取得 NeutroPhase (纽储非) 在中国独家销售权。2014 年 9 月 NeutroPhase (纽储非) 通过国家食品药品监督管理总局 (CFDA) 认证后, 正式上市销售。中国人口老龄化严重, 糖尿病足、下肢溃疡、褥疮等疾病患者人数众多, 因此该产品在中国市

场前景广阔、备受瞩目。

③ 泌尿科产品 Auriclosene 冲洗液 (AIS)

根据 AIS 临床研究的结果显示了其在预防病人尿管堵塞和结垢方面的潜能，可显著提高患者的生活质量。目前 NBY 正在积极寻求合作伙伴，授权或合资交易，推进 AIS 进一步关键试验及商业化进程。根据 NBY 方面预计 AIS 全球市场容量预计达 5 亿美元。

(二) 先锋香港基本情况

公司名称：先锋医药（香港）有限公司

登记证号：61004150-000-02-17-8

住所：FLAT/RM 1106 11/F GOLDEN GATE COMMERCIAL BLDG 136-138 AUSTIN ROAD TSIM SHA TSUI KL

先锋香港为香港联交所上市公司中国先锋医药控股有限公司（股票代码 HK. 01345）之全资子公司。

(三) 傅建平 (Fu JianPing) 基本情况

姓名：傅建平 (Fu JianPing)

身份证号：430219196406*****

住所：湖南省醴陵市寨子岭*****

(四) 不存在关联关系

公司、中钰资本及其实际控制人、主要股东、董事、监事、高级管理人员与 NBY、先锋香港和傅建平 (Fu JianPing) 之间均不存在关联关系，本次交易不构成关联交易。

三、投资协议主要内容

中钰资本本次拟认购 NBY 发行的普通股及拟受让先锋香港、傅建平 (Fu JianPing) 持有的 NBY 普通股的交易为一揽子交易，涉及本次交易签署的《股份认购协议》和《股份转让协议》主要内容如下：

(一) 《股份认购协议》

1、交易标的、交易对价、资金来源

中钰资本拟认购 NBY 发行的 2,400,000 股新增普通股，认购价格以《股份认购协议》生效之日（美国时间 2017 年 11 月 13 日）NBY 的每股收盘价为基准（但不低于 4.30 美元/股），根据美国时间 2017 年 11 月 13 日 NBY 每股收盘价为 4.20

美元/股，故认购价格为 4.30 美元/股，认购款总计 10,320,000 美元，资金来源于中钰资本自有资金；NBY 理解并同意在符合中国法律法规规定的前提下，中钰资本有权以其在境外合法设立的的特殊目的实体认购前述普通股。

2、交割条件

在下列条件满足前提下，NBY 应履行交割义务：

(1) 在交割日，中钰资本在《股份认购协议》中所作陈述和保证在所有重要方面均为准确的。

(2) 在交割日，中钰资本所需履行义务重要方面均履行。

(3) 中钰资本获得资金出境的批准。

(4) 中钰资本充分履行《股份认购协议》，并将认购款通过电汇形式支付至 NBY 指定账户。

(5) 不存在临时的、初期的或长期的限制令或其他法令、其他法律上的限制或禁止性规定，或正在进行中的诉讼、司法或行政程序，对《股份认购协议》有效性或 NBY、中钰资本的权利产生质疑，或影响《股份认购协议》签署或《股份认购协议》拟议交易顺利完成。

在下列条件满足前提下，中钰资本应履行交割义务：

(1) NBY 充分履行《股份认购协议》；

(2) NBY 法律顾问出具证明依据本协议发行的股票是有效发行，全部付讫，不存在任何未缴税款的法律意见书；

(3) 向股票过户代理商出具的一份不可撤销的关于过户相应股票（应以证书或记账形式过户）的指令；

(4) 在交割日，NBY 在《股份认购协议》中所作陈述和保证在所有重要方面均为准确的；

(5) 交割日前，NBY 所需履行的义务、协议重要方面均已履行；

(6) 本协议签署之日起至交割日止期间，NBY 未发生任何重大不利影响事件；

(7) 本协议签署之日起至交割日止期间，NBY 普通股交易未被美国证券交易委员会或 NBY 所在主要交易市场暂停；截止交割日前的任何期间，NBY 股票交易未被暂停或限制；在交易所交易的 NBY 股票不得设立最低交易价格；不存在任何可能对 NBY 产生重大不利影响的美联邦或纽约州政府宣布的暂停银行业务、重

大爆炸、战争或其他国家或国际的灾害；

(8) NBY 首席执行官 (CEO) 和首席财务官 (CFO) 签发的截止交割日 NBY 满足前述第 (4)、(5)、(6) 项约定的证明。

3、协议终止

如果交割未在 2018 年 1 月 30 日及以前完成,任何一方当事人有权向其他当事人发出书面终止协议的通知。

4、协议生效

本协议经公司及 NBY 董事会审议通过,于签署之日生效。

(二)《股份转让协议》

1、交易标的、交易对价、资金来源

中钰资本拟以 4.46 美元/股的价格受让先锋香港持有的 NBY 的 216,696 股普通股,股份转让价款 966,116.16 美元;

中钰资本拟以 3.96 美元/股的价格受让傅建平 (Fu JianPing) 持有的 NBY 的 3,983,304 股普通股,股份转让价款 15,773,883.84 美元;

本次股份转让价款合计 16,740,000 美元,全部来源于中钰资本自有资金。

2、交易前提条件

(1) 股份转让的实施以《股份认购协议》约定的 NBY 普通股股份发行,中钰资本认购的 NBY 发行的 2,400,000 股普通股完成过户登记为前提,无论任何原因导致前述 NBY 普通股股份发行事项未能完成的,则股份转让交易不再实施;

(2) 股份转让的实施以中钰资本完成境外直接投资备案审批和人民币换汇手续为前提;

(3) 先锋香港、傅建平 (Fu JianPing) 理解并同意,在符合各方所在司法管辖区域法律法规规定的前提下,中钰资本有权以其在境外合法设立的特殊目的实体受让前述 NBY 股份。

3、交割安排

《股份转让协议》约定的交易前提条件全部满足且本协议生效之日起内 15 个工作日内,完成本次普通股股份转让的交割。

4、协议生效

《股份转让协议》经各方签字、盖章后成立,自交易前提条件全部满足且各方履行完成必要审议程序之日起生效。

五、对外投资的目的、存在的风险和对公司的影响

（一）对外投资的目的

中钰资本通过本次投资，一方面支持 NBY 现有创新技术的研发和产品生产、销售，一方面以 NBY 为产业平台，对具有自主知识产权的原创新药开发研究医药医疗机构开展投资并购业务，将 NBY 打造成以国际医药市场需求为主导、以创新研究为基础的创新新药产业平台。

（二）存在的风险

1、监管部门审批风险

本次对外投资履行境外直接投资备案审批程序，并办理换汇出境手续，可能存在未通过审批而导致交易不能实施的风险。

2、竞争风险

美国是一个实行自由市场经济制度的国家，吸引着许多有实力有潜力的大健康产业公司在此发展，所以竞争相对比较激烈。

3、跨境管理风险

此次收购是公司第一次尝试跨境收购，对公司的治理能力、风险控制、人力资源、财务管理等各个方面提出了更高的要求，理论上存在因跨境管理能力不足而不能对海外资产及业务实施有效控制而造成公司损失的风险。

（三）对公司的影响

本次对外投资的实施，将有助于公司构建一个海外产业平台，整合国内外优质资源，吸引高端人才团队，获取新技术、新产品，提升公司国际化管理和运营水平，提高公司在经济全球化大环境下的核心竞争力，促进公司国际化进程。

六、备查文件目录

- 1、公司《公司第四届董事会第六次会议决议》；
- 2、中钰资本与 NBY 签订的《股份认购协议》；
- 3、中钰资本与先锋香港签订的《股份转让协议》；
- 4、中钰资本与傅建平（Fu JianPing）签订的《股份转让协议》。

特此公告。

金字火腿股份有限公司

董 事 会

2017 年 11 月 14 日