



上海實業控股有限公司

SHANGHAI INDUSTRIAL HOLDINGS LIMITED

上海實業集團成員 A Member of SIIC

新闻稿

上实控股与附属公司上实联合置换资产 转让四家中药企业股权 换入联华超市及世纪联华股权

标志上实控股医药业务重组实质性启动

(二零零五年六月二十一日 -- 香港) 上海实业控股有限公司(“上实控股”)宣布与上海A股附属公司上海实业联合集团股份有限公司(“上实联合”)订立资产置换协议。上实控股将转让其持有四家医药企业的全数股权,同时换入上实联合持有的两家商业零售公司的股权。

双方交易的作价是以二零零五年三月三十一日各方在合并帐上所持股权之相应投资余额为基础,上实控股转让的医药资产作价约4.2亿港元(包括资产的账面投资价值加置换协议完成日期前已承诺之注资),换入之商业资产作价约4.09亿港元(包括资产的账面投资价值加上实联合对世纪联华之增资款);最后作价将根据从二零零五年三月三十一日至资产置换协议完成日期间有关资产之帐面值变动作调整。上实控股及上实联合均以现金方式支付交易款项。

上实控股转让予上实联合的医药资产包括旗下完成增资后杭州胡庆余堂药业51%股权、厦门中药厂61%股权、辽宁好护士药业55%股权和完成增资后杭州胡庆余堂国药号29%股权;这四家企业均从事中医药产品及健康产品的生产和销售。换入的商业资产包括在香港上市的联华超市21.17%股权和完成增资後世纪联华25.54%股权。联华超市是中国最大的零售连锁超市集团,世纪联华是联华超市属下企业,主要经营大卖场业务。

上实控股管理层表示,基于资产置换的代价分别根据医药资产及商业资产的帐面值厘定,故预期除交易费用及相关税金外,上实控股在资产置换交易中,将不会产生出售收益或亏损;但通过医药资产的有效整合,有利上实控股旗下医药业务的发展,可为股东创造更大价值。

今次资产置换是上实控股与附属公司上实联合实质性启动跨地域的医药业务重组的重要标志。通过以从事非医药业务公司的非控制性股权,交换医药业务公司的控制性股权,上实联合将成为一家医药类专业上市公司,从而提升其市场地位、品牌建设和长期盈利能力。根据独立财务顾问按交易後结构模拟测算,上实联合二零零四年的主营业务收入较交易前上升逾20%,主营业务利润增加58%,净利润增加10.2%。

同时，资产置换协议连同股份转让协议均按正常商业条款进行，对上实控股股东公平合理，基于收购及出售资产的代价均根据合理基准而厘定，上实控股及上实联合的股东所享有的价值将会提高。另一方面，今次资产置换也有助解决因联华超市可能增发新股带来因入帐方式变化而引起对上实联合（间接对上实控股）的潜在财务风险。

上实控股是在香港联交所挂牌的上市公司，经营业务包括基础设施、医药、以及消费品及信息技术。2004年全年营业额约34.29亿港元，股东应占盈利约13.83亿港元。

上实联合是在上海证券交易所A股市场上市的公司，主要经营生物医药和商业网络。上实控股于2004年完成收购上实联合56.63%股权，成为上实联合的控股股东。上实联合2004年全年主营业务收入约22.39亿元人民币，净利润约1.05亿元人民币。

#

媒介查询：上海实业控股有限公司
冯启明 (2821-3919)