

香港聯合交易所有限公司對本公告內容概不負責，對其準確性或完整性亦不會發表任何聲明，並明確表示概不會就本公告全部或任何部份內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



廣州藥業股份有限公司

Guangzhou Pharmaceutical Company Limited

(在中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)

(H股股票號碼：0874)

持續關連交易

於二零零六年六月十五日，本公司與廣州醫藥足球俱樂部訂立協議，據此，訂約雙方同意廣州醫藥足球俱樂部透過其職業足球隊及該球隊參與中國職業足球聯賽，向本集團提供廣告及宣傳服務，以宣傳本集團的企業形象及產品，於截至二零零八年十二月三十一日止三年內每年費用總額不超過30,000,000港元(相當於約人民幣30,900,000元)。

協議的條款乃經本公司與廣州醫藥足球俱樂部公平磋商後釐定，並已考慮下文「訂立協議的原因」一段所載的因素。董事(包括獨立非執行董事)認為，根據協議透過廣州醫藥足球俱樂部的職業足球隊宣傳本集團的企業形象及產品，符合本公司及其股東的整體利益，而協議的條款乃屬公平合理。

本公司的控股股東廣藥集團目前持有白雲山股份約35.37%的股權，而白雲山股份及其若干附屬公司持有廣州醫藥足球俱樂部合共50%的股本權益。故此，根據上市規則第十四A章，協議及其項下交易構成本公司的持續關連交易。至於根據協議應付的每年不超過30,000,000港元(相當於約人民幣30,900,000元)的費用總額，由於各適用的百分比率少於2.5%，根據上市規則第14A.34條，該項持續關連交易只須根據上市規則第14A.45至14A.47條所載的規定作出申報及公告，而可獲豁免上市規則第14A章內有關獨立股東批准的規定。

協議

協議日期：

二零零六年六月十五日

協議雙方：

- (i) 本公司；及
- (ii) 廣州醫藥足球俱樂部，其(i)42.5%的權益由本公司的若干附屬公司擁有；(ii)7.5%的權益由王老吉擁有；及(iii)50%的權益由白雲山股份及其若干附屬公司擁有。

協議條款：

根據協議，訂約雙方同意廣州醫藥足球俱樂部透過其於中國廣州的職業足球隊及該球隊參與中國職業足球聯賽，向本集團提供廣告及宣傳服務，於截至二零零八年十二月三十一日止三年內每年費用不超過30,000,000港元(相當於約人民幣30,900,000元)(即協議規定的年度限額)。本公司根據廣州醫藥足球俱樂部於截至二零零八年十二月三十一日止三個年度期間提供之廣告及宣傳服務的性質、其服務收費，以及本集團預期使用的服務釐定交易年度限額。此年度限額不到本集團2005年廣告與宣傳費總額之15%。本集團及廣州醫藥足球俱樂部就自二零零六年三月一日至今提供廣告及宣傳服務之交易總額約合共2,500,000港元。由於各適用的百分比率少於0.1%，因而可豁免申報、公告及獨立股東批准。

協議訂明，廣州醫藥足球俱樂部向本集團提供廣告及宣傳服務的事宜，須(i)於本集團一般正常業務範圍內；(ii)按公平基準；及(iii)按一般商業條款，或如無足以比較的交易可判斷該等交易是否按一般商業條款進行，則按不遜於(i)獨立第三方給予本集團的條款或(ii)廣州醫藥足球俱樂部給予獨立第三方的條款進行。

協議的條款(包括釐定廣州醫藥足球俱樂部根據協議條款向本集團提供廣告宣傳服務的條款)乃經本公司與廣州醫藥足球俱樂部公平磋商後釐定，並已考慮下文「訂立協議的原因」一段所載的因素。董事(包括獨立非執行董事)認為，根據協議透過廣州醫藥足球俱樂部的職業足球隊宣傳本集團的企業形象及產品，符合本公司及其股東的整體利益，而協議的條款乃屬公平合理。

訂立協議的原因

廣州醫藥足球俱樂部由本集團若干附屬公司、王老吉及白雲山股份(連同其若干附屬公司)組成，目的是經營中國廣州的一支職業足球隊，參與全國職業足球聯賽，並向其股權擁有人(包括本集團)提供一個平臺，以宣傳本集團的企業形象及產品。就本協議而言，本集團與廣州醫藥足球俱樂部的關係僅為客戶與服務提供商的關係，本集團向廣州醫藥足球俱樂部提供的包括在足球比賽場地展示本集團的廣告與足球賽事冠名等在內的宣傳推廣服務。廣州醫藥足球俱樂部同時亦向第三方提供類似宣傳推廣服務，以增加收入。董事認為，透過廣州醫藥足球俱樂部的宣傳廣告服務，包括透過媒體宣傳及廣播廣州醫藥足球俱樂部職業足球隊參與的賽事，本集團能進一步宣傳其企業形象及產品，因而符合本集團的利益。

本集團及廣州醫藥足球俱樂部的資料

本集團主要從事(i)中成藥的製造與銷售；(ii)西藥、中藥和醫療器械的批發、零售及進出口業務；及(iii)天然藥物及生物藥物的研究開發。

廣州醫藥足球俱樂部經營中國廣州的一支職業足球隊，主要從事(i)參與全國職業足球聯賽舉辦的足球賽事；及(ii)進行與經營廣州醫藥足球俱樂部的職業足球隊有關的宣傳及市場推廣活動。

一般資料

本公司的控股股東廣藥集團目前持有白雲山股份約35.37%的股權，而白雲山股份及其若干附屬公司持有廣州醫藥足球俱樂部合共50%股本權益。故此，根據上市規則第十四A章，協議及其項下擬進行的交易構成本公司的持續關連交易。至於根據協議應付的每年不超過30,000,000港元(相當於約人民幣30,900,000元)的費用(即協議規定的年度限額)，由於各適用的百分比少於2.5%，根據上市規則第14A.34條，該項持續關連交易只須根據上市規則第14A.45至14A.47條所載的規定作出申報及公告，而可獲豁免上市規則第14A章內有關獨立股東批准的規定。

釋義

在本公告內，除文義另有所指外，下列詞語具有以下涵義：

「協議」	指	本公司與廣州醫藥足球俱樂部於二零零六年六月十五日訂立的協議，內容乃有關廣州醫藥足球俱樂部於截至二零零八年十二月三十一日止三個財政年度向本集團提供廣告及宣傳服務
「董事會」	指	董事會
「白雲山股份」	指	廣州白雲山製藥股份有限公司，在中國註冊成立的公司，其證券於深圳證券交易所上市。白雲山股份的已發行股本目前由廣藥集團及獨立第三方分別擁有35.37%及約64.63%
「本公司」	指	廣州藥業股份有限公司，在中國註冊成立的公司，其證券於香港聯合交易所有限公司及上海證券交易所上市
「董事」	指	本公司的董事
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「廣藥集團」	指	廣州醫藥集團有限公司，在中國註冊成立的國有企業及本公司的控股股東，目前持有本公司約57.79%股權
「廣州醫藥足球俱樂部」	指	廣州醫藥足球俱樂部有限公司，於二零零六年二月二十四日在中國成立及註冊成立的有限公司，並由(i)本公司的若干附屬公司擁有42.5%；(ii)王老吉擁有7.5%；及(iii)白雲山股份及其若干附屬公司擁有50%的權益
「港元」	指	港元，香港的法定貨幣
「香港」	指	中國香港特別行政區
「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
「中國」	指	中華人民共和國
「人民幣」	指	人民幣，中國的法定貨幣
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「王老吉」	指	廣州王老吉藥業股份有限公司，在中國註冊成立的公司。本公司、本公司一名監事陳燦英先生及獨立第三方分別擁有王老吉約48.0465%、0.01%及51.9435%的股權

於本公告中，除另有說明外，人民幣款額均以1.00港元兌人民幣1.03元的匯率兌換為港元，惟僅供說明之用，且並不表示任何人民幣或港元款額經已或能夠以該匯率或任何其他匯率兌換。

承董事會命
何舒華
公司秘書

中國廣州，二零零六年六月十五日

於本公告日，董事會成員包括執行董事楊榮明先生、謝彬先生(於二零零六年六月十五日辭任)、陳志農先生(於二零零六年六月十五日獲委任)及馮贊勝先生，及獨立非執行董事吳張先生、黃顯榮先生及張鶴鏞先生。

請同時參閱本公佈於英文虎報/香港經濟日報刊登的內容。