

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的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分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。



上海醫藥集團股份有限公司  
Shanghai Pharmaceuticals Holding Co., Ltd.\*  
(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)  
(股份代碼：02607)

**關連交易**  
**視作出售上藥雲健康**

**本次增資**

董事會欣然宣佈，原股東（包括本公司及上藥控股）於2021年1月12日與投資者及上藥雲健康訂立增資協議，據此，投資者同意按照增資協議的條款和條件，以人民幣103,284.375萬元的對價認購上藥雲健康的新增註冊資本共計人民幣68,856.25萬元。本次增資完成後，本公司將直接及間接持有上藥雲健康合共約47.974%的股權。上藥雲健康將不再作為本公司的附屬公司，其財務業績亦不再納入本公司合並報表範圍。原股東與投資者於2021年1月12日亦就（其中包括）上藥雲健康的公司治理及股東之間的關係訂立股東協議。本次增資通過於上海聯合產權交易所公開掛牌的方式進行。

**上市規則之涵義**

鑒於投資者之一華東實業為本公司控股股東上海上實的全資附屬公司，其構成本公司於上市規則第14A.07條項下之關連人士。因此，根據上市規則第14A章，本次增資構成本公司之關連交易。

由於本次增資所計算之最高適用百分比率（定義見上市規則第14A.07條）超過0.1%但低於5%，該等交易須遵守上市規則第14A章之申報、年度審查及公告規定，但獲豁免遵守通函及獨立股東批准之規定。

## 一、增資協議

### 訂約方：

- (1) 本公司(作為原股東之一)；
- (2) 上藥控股(作為原股東之一)；
- (3) 北京京東世紀貿易有限公司(作為原股東之一)；
- (4) 珠海愛奇永興管理諮詢企業(有限合夥)(作為原股東之一)；
- (5) 深圳東興交盈國際股權投資合夥企業(有限合夥)(作為原股東之一)；
- (6) 上海盛太投資管理有限公司(作為原股東之一)；
- (7) 杭州鏡心投資合夥企業(有限合夥)(作為原股東之一)；
- (8) 上海珩予投資管理諮詢中心(有限合夥)(作為原股東之一)；
- (9) 上海生物醫藥產業股權投資基金合夥企業(有限合夥)(作為投資者之一)；
- (10) 建投投資有限責任公司(作為投資者之一)；
- (11) 三諾健康管理有限公司(作為投資者之一)；
- (12) 嘉興常盈股權投資合夥企業(有限合夥)(作為投資者之一)；
- (13) 上海聯耘企業管理中心(有限合夥)(作為投資者之一)；
- (14) 共青城晨熹七號股權投資合夥企業(有限合夥)(作為投資者之一)；
- (15) 華東實業(作為投資者之一)；及
- (16) 上藥雲健康。

董事經作出一切合理查詢後深知、盡悉及確信，於增資協議簽署之日，除上藥控股及華東實業外，原股東、投資者及其最終實益擁有人為獨立於本公司及本公司關連人士的第三方。

### 標的事項：

投資者同意認購上藥雲健康的新增註冊資本共計人民幣 68,856.25 萬元，其中，華東實業同意認購上藥雲健康的新增註冊資本人民幣 2,000 萬元。

本次增資完成後，本公司將直接及間接持有上藥雲健康合共約 47.974% 的股權，及華東實業將直接持有上藥雲健康約 0.989% 的股權。

**對價支付：** 共計人民幣 103,284.375 萬元，其中，華東實業需支付的對價為人民幣 3,000 萬元。該等對價為原股東及投資者經採用可比公司法及可比交易法等估值方法對上藥雲健康的價值進行評估後經公平磋商釐定。

投資者已就本次增資支付保證金共計人民幣 10,328.4375 萬元至上海聯合產權交易所。其中，華東實業已支付保證金人民幣 300 萬元至上海聯合產權交易所。

除上述由保證金抵消的對價外，投資者應在收到先決條件確認函後的第 5 個工作日（「支付截止日」）或之前將剩餘對價共計人民幣 92,955.938 萬元一次性支付至上藥雲健康指定的銀行賬戶。其中，華東實業應支付的剩餘對價為人民幣 2,700 萬元。

上海聯合產權交易所於支付截止日出具增資憑證並於收到上藥雲健康申請後將上述保證金劃轉至上藥雲健康指定的銀行賬戶。

**先決條件：** 本次增資將於滿足下列條件後生效：

(1) 上藥雲健康與上藥康德樂股份（香港）有限公司就收購廣州市康維信息技術有限公司 75% 股權事項簽訂股權轉讓協議；

(2) 本公司與上藥控股就加強上藥雲健康的市場化管理、解決同業競爭、確保業務支持連續性及消除上市障礙出具承諾函；

(3) 上藥雲健康的股東大會批准本次增資；及

(4) 上藥雲健康於增資協議及與本次增資相關的其他交易文件中作出的陳述與保證於增資協議簽署日及支付截止日在所有方面均為真實、準確和完整。

**交割：** 增資協議各方應在增資憑證出具之日起 10 個工作日內向上藥雲健康提供辦理企業變更登記的資料。上藥雲健康應在收集增資協議各方的企業變更資料後 10 個工作日內完成企業變更資料的遞交，並在向主管部門遞交企業變更資料的 40 個工作日內完成本次增資涉及的變更登記手續並取得更新的營業執照。

## 二、股東協議

除增資協議外，原股東與投資者亦就（其中包括）上藥雲健康的公司治理及股東之間的關係訂立股東協議。

**訂約方：** (1) 原股東；及  
(2) 投資者

**跟售權：** 如果本公司和/或上藥控股計劃向任何第三方轉讓其所持有的上藥雲健康的股份，投資者應有權（但無義務）行使跟售權，即向該等第三方以與本公司和/或上藥控股向該等第三方轉讓相同的價格、條款和條件，出售其各自持有的上藥雲健康的股份。如該等第三方不同意購買投資者因行使跟售權而出售的上藥雲健康的股份，則本公司和/或上藥控股亦不得向該等第三方出售上藥雲健康的股份。

**非競爭及上市安排：** 本公司應盡最大努力於本次增資交割日起的3年內推動上藥雲健康上市。本公司承諾於上藥雲健康上市前解決本公司與上藥雲健康之間的同業競爭問題（如有）。

**其他安排：** 原股東及投資者亦於股東協議中就上藥雲健康的若干公司行動，如轉讓股份限制、修改公司章程、增加或減少註冊資本，發行公司債券，合併、分立、解散、清算或者變更公司形式，批准與上藥雲健康的股權相關的員工激勵計劃等作出其他安排。

## 三、上市規則之涵義

鑒於投資者之一華東實業為本公司控股股東上海上實的全資附屬公司，其構成本公司於上市規則第14A.07條項下之關連人士。因此，根據上市規則第14A章，本次增資構成本公司之關連交易。

由於本次增資所計算之最高適用百分比率（定義見上市規則第14A.07條）超過0.1%但低於5%，該等交易須遵守上市規則第14A章之申報、年度審查及公告規定，但獲豁免遵守通函及獨立股東批准之規定。

#### 四、本次增資的理由及裨益

上藥雲健康是本公司以市場化混合所有制成立的“互聯網+”醫藥商業科技平臺，以“DTP專業藥房”和“互聯網+服務”為兩大業務基石，通過線上+線下深度融合，全面發展益藥生態圈；致力於為創新藥蓬勃發展提供有價值且可及的銷售與服務網絡，為普慢藥“互聯網+”發展開創“醫藥分業中國新模式”。上藥雲健康計畫通過本次增資，引入優勢產業資源及發展資金並建立充分市場化的治理機制、激勵機制，進一步深化混合所有制改革。於本次增資完成後，本公司仍將直接及間接持有上藥雲健康合共約47.974%的股權，並仍將從上藥雲健康的發展中獲益。

董事會（包括獨立非執行董事）認為上述交易之條款屬公平合理、按一般商業條款訂立並符合本公司及其股東之整體利益。

根據相關法律法規、上市規則及本公司章程的要求，因(i)李永忠先生於上藥雲健康擔任董事，及(ii)周軍先生及葛大維先生在上海上實中擁有權益或職位，周軍先生、葛大維先生、李永忠先生在董事會審議有關訂立增資協議的議案時回避表決。除上述者外，董事經作出一切合理查詢後深知、盡悉及確信，概無其他董事於增資協議中擁有重大利益，亦無其他董事就有關批准增資協議及其項下擬進行交易的董事會決議案回避表決。

#### 五、本次增資的財務影響

本次增資所得款項將被用於上藥雲健康的資產收購、創新業務擴張與落地以及補充日常營運資金。

於本公告日期，本公司直接及間接持有上藥雲健康合共約72.748%的股權；於本次增資完成後，本公司將直接及間接持有上藥雲健康合共約47.974%的股權。上藥雲健康不再作為本公司的附屬公司，其財務業績亦不再納入本公司合並報表範圍。本次增資預期將不會對本公司的業務經營造成重大影響。

#### 六、一般資料

本公司

本公司是總部位於上海的全國性醫藥產業集團，是一家在醫藥產品及分銷市場方面均居於領先地位的一體化醫藥公司。本公司的業務主要由兩個部分構成：醫藥工業及醫

藥商業。本公司 A 股及 H 股分別於上海證券交易所及香港聯交所上市。本公司之控股股東為上海實業（集團）有限公司、上海醫藥（集團）有限公司及上海上實。

#### *華東實業*

華東實業為一家根據中國法律註冊成立之有限責任公司，主要從事提供與投資相關的諮詢和服務。截至本公告日期，華東實業為本公司控股股東上海上實的全資附屬公司。

#### *北京京東世紀貿易有限公司*

北京京東世紀貿易有限公司為一家根據中國法律註冊成立之有限責任公司，主要從事線上零售業務。北京京東世紀貿易有限公司為京東集團股份有限公司的附屬公司，京東集團股份有限公司的股份於香港聯交所主板上市，股份代碼為 09618。

#### *珠海愛奇永興管理諮詢企業（有限合夥）*

珠海愛奇永興管理諮詢企業（有限合夥）為一家根據中國法律註冊成立之有限合夥，主要從事投資管理及資產管理。珠海愛奇永興管理諮詢企業（有限合夥）的普通合夥人為西藏旻昊創業投資管理有限公司。西藏旻昊創業投資管理有限公司的最終實益擁有人為牛奎光、王靜波、楊飛及林棟樑。

#### *深圳東興交盈國際股權投資合夥企業（有限合夥）*

深圳東興交盈國際股權投資合夥企業（有限合夥）為一家根據中國法律註冊成立之有限合夥，主要從事投資管理及資產管理。深圳東興交盈國際股權投資合夥企業（有限合夥）的普通合夥人為交銀國際股權投資管理（深圳）有限公司。交銀國際股權投資管理（深圳）有限公司的最終實益擁有人為交銀國際控股有限公司（一家於聯交所主板上市的公司，股份代碼為 03329）。

#### *上海盛太投資管理有限公司*

上海盛太投資管理有限公司為一家根據中國法律註冊成立之有限責任公司，主要從事投資管理及實業投資。上海盛太投資管理有限公司由上海市慈善基金會全資擁有。

#### *杭州鏡心投資合夥企業（有限合夥）*

杭州鏡心投資合夥企業(有限合夥)為一家根據中國法律註冊成立之有限合夥，主要從事投資管理及實業投資。杭州鏡心投資合夥企業(有限合夥)的普通合夥人為寧波澤泓子悅投資管理有限公司。寧波澤泓子悅投資管理有限公司的控股股東為呂曉翔。

#### *上海玗予投資管理諮詢中心(有限合夥)*

上海玗予投資管理諮詢中心(有限合夥)為一家根據中國法律註冊成立之有限合夥，主要從事投資管理及實業投資。上海玗予投資管理諮詢中心(有限合夥)的普通合夥人為劉斌。

#### *上海生物醫藥產業股權投資基金合夥企業(有限合夥)*

上海生物醫藥產業股權投資基金合夥企業(有限合夥)為一家根據中國法律註冊成立之有限合夥，其主要業務為股權投資、股權投資管理等。有關上海生物醫藥產業股權投資基金合夥企業(有限合夥)的進一步詳情，請參見本公司日期為 2020 年 10 月 30 日之公告。

#### *建投投資有限責任公司*

建投投資有限責任公司為一家根據中國法律註冊成立之有限責任公司，主要從事投資管理及實業投資。建投投資有限責任公司最終由中央匯金投資有限責任公司控制。

#### *三諾健康管理有限公司*

三諾健康管理有限公司為一家根據中國法律註冊成立之有限責任公司，主要從事營業健康諮詢、醫療設備零售等業務。三諾健康管理有限公司為三諾生物傳感股份有限公司的全資附屬公司，三諾生物傳感股份有限公司的 A 股於深圳證券交易所上市，股份代碼為 300298。

#### *嘉興常盈股權投資合夥企業(有限合夥)*

嘉興常盈股權投資合夥企業(有限合夥)為一家根據中國法律註冊成立之有限合夥，主要從事投資管理及實業投資。嘉興常盈股權投資合夥企業(有限合夥)的普通合夥人為上海樸曄投資管理中心(有限合夥)。上海樸曄投資管理中心(有限合夥)的普通合夥人為陳錫山。

#### *上海聯耘企業管理中心(有限合夥)*

上海聯耘企業管理中心(有限合夥)為一家根據中國法律註冊成立之有限合夥，主要從事投資管理及實業投資。上海聯耘企業管理中心(有限合夥)的普通合夥人為上海聯佑投資有限公司。上海聯佑投資有限公司的控股股東為曲列鋒。

#### 共青城晨熹七號股權投資合夥企業(有限合夥)

共青城晨熹七號股權投資合夥企業(有限合夥)為一家根據中國法律註冊成立之有限合夥，主要從事投資管理及實業投資。共青城晨熹七號股權投資合夥企業(有限合夥)的普通合夥人為嘉興晨熹投資管理有限公司。嘉興晨熹投資管理有限公司的控股股東為邵雨田。

#### 上藥雲健康

上藥雲健康為一家根據中國法律註冊成立之股份有限公司，主要從事上市前藥品臨床供應鏈、上市中藥品流通、患者服務與創新支付，及上市後數據分析。截至本公告日期，本公司直接及間接持有上藥雲健康約 72.7478% 的股權且上藥雲健康為本公司的非全資附屬公司。

上藥雲健康截至 2020 年 12 月 31 日的未經審計賬面價值為人民幣 4.68 億元。根據上藥雲健康按照中國企業會計準則編製的合併財務報表，上藥雲健康截至 2020 年 12 月 31 日及 2019 年 12 月 31 日止的除稅前後淨利潤情況載列如下：

	截至以下日期止財政年度	
	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
	(未經審計)	(經審計)
	(人民幣元)	(人民幣元)
除稅前溢利/(虧損)	(52,235,370.20)	(57,229,784.40)
稅項後溢利/(虧損)	(52,535,529.00)	(59,222,666.57)

#### 釋義

在本公告內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義：

「董事會」 本公司董事會

「本次增資」 投資者根據增資協議對上藥雲健康進行的增資



「增資協議」	原股東（包括本公司及上藥控股），投資者（包括本公司及華東實業）及上藥雲健康於2021年1月12日訂立的增資協議，內容有關本次增資
「增資憑證」	上海聯合產權交易所於支付截止日出具的憑證，內容有關確認本次增資於上海聯合產權交易所的交易程序已經完成
「本公司」	上海醫藥集團股份有限公司，一家於中國註冊成立的股份有限公司（其A股於上海證券交易所上市，股份代碼為601607；其H股於香港聯交所主板上市，股份代碼為02607）
「關連人士」	為上市規則所定義者
「控股股東」	為上市規則所定義者
「先決條件確認函」	上藥雲健康於本次增資的先決條件滿足且獲得投資者的確認後向投資者出具的確認函，內容有關增資協議的相關先決條件已經滿足
「董事」	本公司董事
「本集團」	本公司及其附屬公司
「香港聯交所」	香港聯合交易所有限公司
「華東實業」	上海華東實業有限公司
「獨立第三方」	據董事在作出一切合理查詢後所知並非本公司關連人士的各方
「投資者」	根據增資協議認購上藥雲健康新增註冊資本的七名投資者，即上海生物醫藥產業股權投資基金合夥企業（有限合夥）、建投投資有限責任公司、三諾健康管理有限公司、嘉興常盈股權投資合夥企業（有限合夥）、上海聯耘企業管理中心（有限合夥）、共青城晨熹七號股權投資合夥企

	業（有限合夥）及華東實業
「上市規則」	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
「中國」	中華人民共和國，僅就本公告而言，不包括香港、澳門特別行政區及台灣地區
「原股東」	於訂立增資協議之前上藥雲健康的8名股東，即本公司、上藥控股、北京京東世紀貿易有限公司、珠海愛奇永興管理諮詢企業（有限合夥）、深圳東興交盈國際股權投資合夥企業（有限合夥）、上海盛太投資管理有限公司、杭州鏡心投資合夥企業（有限合夥）及上海珩予投資管理諮詢中心（有限合夥）
「人民幣」	中國法定貨幣
「上海上實」	上海上實（集團）有限公司，本公司的控股股東
「股東協議」	原股東及投資者於2021年1月12日訂立的股東協議，內容有關（其中包括）上藥雲健康的公司治理及股東之間的關係
「上藥雲健康」	上海醫藥大健康雲商股份有限公司
「上藥控股」	上藥控股有限公司，截至本公告日期，為本公司的全資附屬公司
「上海聯合產權交易所」	上海聯合產權交易所有限公司
「%」	百分比

承董事會命  
上海醫藥集團股份有限公司  
周軍  
董事長

中國上海，2021年2月10日

於本公告日期，本公司的執行董事為左敏先生、李永忠先生及沈波先生；非執行董事為周軍先生、葛大維先生及李安女士；以及獨立非執行董事為蔡江南先生、洪亮先生、顧朝陽先生及霍文遜先生。

\* 僅供識別