

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份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

# FOSUN PHARMA 复星医药

## 上海復星醫藥（集團）股份有限公司 Shanghai Fosun Pharmaceutical (Group) Co., Ltd.\*

（於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司）

（股份代號：02196）

### 關連交易 訂立增資協議

#### 增資協議

董事會欣然宣佈，於2022年9月23日，本公司附屬公司復星健康與目標公司及星雙健投資、復星健控、卓也健康訂立增資協議，內容有關復星健康向目標公司進行本次增資。據此，復星健康擬現金出資人民幣15百萬元認繳目標公司等值新增註冊資本。

於本次增資前，本公司通過復星健康持有目標公司約50.2150%股權，目標公司為本公司的附屬公司。於本次增資完成後，本公司通過復星健康持有目標公司的股權將增至約57.5363%，目標公司仍為本公司的附屬公司。

#### 香港上市規則涵義

截至本公告日，星雙健投資、復星健控係本公司控股股東復星高科技之附屬公司。據此，星雙健投資、復星健控為復星高科技的聯繫人，且為本公司的關連人士；同時，復星高科技（通過星雙健投資及復星健控）合計持有目標公司約48.2450%的股權。據此，目標公司構成本公司的關連附屬公司，並構成本公司的關連人士。因此，增資協議項下交易根據香港上市規則第14A章的規定構成本公司的關連交易。

由於增資協議相關交易方與過往關連交易相關交易方均與復星高科技及／或其聯繫人相關，根據香港上市規則第14A.81條的規定，增資協議項下的交易及過往關連交易應予以合併計算。由於增資協議項下交易及過往關連交易經合併計算後所適用的相關百分比率超過0.1%但各百分比率均低於5%，根據香港上市規則，增資協議項下交易須遵守香港上市規則第14A章有關申報及公告的規定，而豁免遵守獨立股東批准的規定。

## 增資協議

董事會欣然宣佈，於2022年9月23日，本公司附屬公司復星健康與目標公司及星雙健投資、復星健控、卓也健康訂立增資協議，內容有關復星健康向目標公司進行本次增資。據此，復星健康擬現金出資人民幣15百萬元認繳目標公司等值新增註冊資本。增資協議的主要條款概述如下：

### 日期

2022年9月23日

### 協議各方

- (1) 復星健康，為本公司之附屬公司
- (2) 目標公司
- (3) 星雙健投資，為本公司控股股東復星高科技之附屬公司
- (4) 復星健控，為本公司控股股東復星高科技之附屬公司
- (5) 卓也健康，為目標公司的管理層持股平台

董事經作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，卓也健康及其最終實益擁有人均為獨立第三方。有關各交易方的進一步資料，請參照本公告下述「目標公司背景及股權結構」及「有關本集團及增資協議其他交易方的資料」部分。

## 本次增資

根據增資協議，目標公司本次新增註冊資本人民幣15百萬元，新增註冊資本全部由復星健康以現金認繳，其他現有股東星雙健投資、復星健控及卓也健康放棄對全部新增註冊資本的優先認繳權。

上述出資價款須於增資協議生效後的20個工作日內一次性支付。

復星健康將以自籌資金支付本次增資價款。

## 釐定增資價款的基準

上海卓瑞為一間為中高端人士提供一站式健康服務的營利性醫療機構，主要通過引進國內外優質醫療資源，提供體檢、全科、專科門診等醫療服務。

截至本公告日(本次增資前)，目標公司註冊資本總額為人民幣87百萬元，已獲全額實繳。經增資協議各方協商，本次由復星健康出資人民幣15百萬元認繳目標公司等值新增註冊資本。

獨立專業資產評估師亦就目標公司截至評估基準日2022年5月31日的股東全部權益進行評估。考慮到市銷率倍數(股東全部權益價值/銷售收入)是營利性醫療機構常用的估值方法之一，本次評估採用市銷率倍數作為本次市場法估值的價值比率，並選取了公開市場可查詢的收購案例中與目標公司在經營模式、業務範圍等方面具有相對可比性的營利性醫療機構作為可比公司，詳情如下：

單位：人民幣百萬元

可比公司	收購方	交易基準日	交易類型	該次交易對應的投前估值	交易基準日前一完整年度的銷售收入
瀋陽興齊	興齊眼藥	2021年7月31日	股權收購	393	137.69
泰州醫院	莎普愛思	2020年7月31日	股權收購	502	172.29
湛江奧理德	眾生藥業	2019年9月30日	股權收購	217	49.16

註：數據來源為相關收購方的公開信息。

相關可比公司的市銷率倍數如下：

	瀋陽興齊	泰州醫院	湛江奧理德
經修正後 <sup>註</sup> 的市銷率倍數	2.27	2.37	3.98
經修正後的市銷率倍數均值		2.87	

註：對可比公司市銷率倍數的修正過程考慮了(其中主要包括)相關的交易日期、發展階段、盈利能力、營運能力、償債能力、成長能力、營業範圍等。

目標公司的股東全部權益價值的評估結果

= 目標公司2021年銷售收入\*經修正後的市銷率倍數均值

= 30.6215 × 2.87

= 87.88(單位：人民幣百萬元，取整)

### 目標公司背景及股權結構

上海卓瑞於2018年1月在中國註冊成立，為一間為中高端人士提供一站式健康服務的營利性醫療機構，主要通過引進國內外優質醫療資源，提供體檢、全科、專科門診等醫療服務。

下表載列緊隨本次增資完成前後目標公司的股權結構：

單位：人民幣百萬元

股東	緊接本次增資完成前		緊隨本次增資完成後	
	認繳註冊資本	持股比例	認繳註冊資本	持股比例
復星健康	43.687050	50.2150%	58.687050	57.5363%
星雙健投資	20.986575	24.1225%	20.986575	20.5751%
復星健控	20.986575	24.1225%	20.986575	20.5751%
卓也健康	<u>1.339800</u>	<u>1.5400%</u>	<u>1.339800</u>	<u>1.3135%</u>
總計	<u>87.000000</u>	<u>100.0000%</u>	<u>102.000000</u>	<u>100.0000%</u>

註：上表中的持股比例按四捨五入列示，實際持股比例以工商變更登記為準。

於截至2021年12月31日止兩個財政年度上海卓瑞的相關經審核財務信息如下：

單位：人民幣百萬元

	截至下列日期止年度	
	2021年 12月31日	2020年 12月31日
稅前溢利／(虧損)淨額	(27.0)	(28.2)
稅後溢利／(虧損)淨額	(27.0)	(28.2)

截至2022年5月31日，上海卓瑞的經審核總資產及經審核淨資產分別為人民幣90.5百萬元及人民幣3.0百萬元。

### 訂立增資協議的理由及裨益

上海卓瑞於2018年1月在中國註冊成立，為一間為中高端人士提供一站式健康服務的營利性醫療機構，主要通過引進國內外優質醫療資源，提供體檢、全科、專科門診等醫療服務，其業務目前仍然處於拓展階段。本次增資完成後，增資款項將用於上海卓瑞的日常營運以及業務拓展。

於本次增資完成後，本公司通過復星健康持有目標公司的股權由約50.2150%增至約57.5363%，目標公司仍為本公司的附屬公司。

董事(包括獨立非執行董事)認為，增資協議的條款為一般商業條款，屬公平合理，且復星健康於目標公司的投資乃於本集團日常業務過程中進行，符合本公司及其股東的整體利益。

董事王可心先生、關曉暉女士、陳啟宇先生、姚方先生、徐曉亮先生及潘東輝先生現於復星國際及／或其附屬公司(本集團除外)擔任相關職位，故其已就上述有關訂立增資協議的董事會決議案迴避表決。董事會其餘6名董事(包括4名獨立非執行董事)參與表決並一致通過相關決議案。

## 有關本集團及增資協議其他交易方的資料

### 本集團

本集團為中國領先的醫療健康產業集團，主要從事製藥、醫療器械與醫學診斷、醫療服務及醫藥分銷與零售。

### 復星健康

復星健康為一間於中國註冊成立的有限責任公司，為本公司之附屬公司。其主要從事健康科技領域內的技術開發、技術諮詢、技術服務、技術轉讓；從事醫療衛生行業及其相關領域(含醫療保健業、醫療教育業)的投資；接受醫療衛生機構委託從事醫院管理，提供醫院管理諮詢(除經紀)。

### 星雙健投資

星雙健投資是一家於中國註冊成立的有限責任公司，為本公司控股股東復星高科技之附屬公司。其主要從事投資管理，資產管理，實業投資，投資諮詢、企業管理諮詢、商務信息諮詢、房地產諮詢(以上諮詢均除經紀)，財務諮詢(不得從事代理記帳)，健康管理諮詢(不得從事診療活動、心理諮詢)，市場營銷策劃，會務服務，物業管理。

### 復星健控

復星健控為一間於中國註冊成立的有限責任公司，為本公司控股股東復星高科技之附屬公司。其主要從事健康產業投資管理，健康管理諮詢，養老產業投資管理，商務諮詢，市場信息諮詢與調查(不得從事社會調查、社會調研、民意調查、民意測驗)，電子商務(不得從事金融業務)。

### 復星高科技

復星高科技是一家於中國註冊成立的有限責任公司，乃本公司的控股股東，為香港聯交所主板上市公司復星國際(股份代號：00656)之全資附屬公司。復星國際是一家創新驅動的全球家庭消費產業集團，深耕健康、快樂、富足、智造四大業務板塊，為全球家庭客戶提供高品質的產品和服務。

## 卓也健康

卓也健康為一間於中國成立的有限合夥企業，為上海卓瑞的管理層持股平台。截至本公告日，其普通合夥人張甯華先生持有卓也健康94.64%財產份額，其有限合夥人秦如潔女士持有卓也健康5.36%財產份額。其資產僅為於目標公司的投資。

## 香港上市規則涵義

截至本公告日，星雙健投資、復星健控係本公司控股股東復星高科技之附屬公司。據此，星雙健投資、復星健控為復星高科技的聯繫人，且為本公司的關連人士；同時，復星高科技(通過星雙健投資及復星健控)合計持有目標公司約48.2450%的股權。據此，目標公司構成本公司的關連附屬公司，並構成本公司的關連人士。因此，增資協議項下交易根據香港上市規則第14A章的規定構成本公司的關連交易。

由於增資協議相關交易方與過往關連交易相關交易方均與復星高科技及／或其聯繫人相關，根據香港上市規則第14A.81條的規定，增資協議項下的交易及過往關連交易應予以合併計算。由於增資協議項下交易及過往關連交易經合併計算後所適用的相關百分比率超過0.1%但各百分比率均低於5%，根據香港上市規則，增資協議項下交易須遵守香港上市規則第14A章有關申報及公告的規定，而豁免遵守獨立股東批准的規定。

## 釋義

於本公告中，除非文義另有所指，否則以下詞彙具有以下涵義：

「%」	指	百分比
「A股」	指	本公司面值為每股人民幣1元的內資股股份，於上海證券交易所上市並以人民幣交易
「董事會」	指	本公司董事會
「本次增資」	指	根據增資協議，由復星健康單方面出資人民幣15百萬元認繳上海卓瑞新增註冊資本人民幣15百萬元

「增資協議」	指	2022年9月23日，由復星健康與星雙健投資、復星健控、卓也健康及目標公司訂立的有關對目標公司增資的協議
「本公司」	指	上海復星醫藥(集團)股份有限公司，一間於中國成立的股份有限公司，其H股及A股分別於香港聯交所主板及上海證券交易所上市及買賣
「關連人士」	指	具有香港上市規則所賦予的涵義
「控股股東」	指	具有香港上市規則所賦予的涵義
「大連基金合夥協議」	指	日期為2022年1月7日，由大連復健星未來創業投資管理合夥企業(有限合夥)、寧波復瀛投資有限公司、復星高科技、大連融達投資有限責任公司及大連市旅順口區國有資本投資運營集團有限公司訂立的有關設立大連星未來創業創新基金合夥企業(有限合夥)的合夥協議(經同日簽署的補充協議補充)
「大連合夥協議」	指	日期為2021年11月24日，由上海復健股權投資基金管理有限公司、本公司、復星高科技及寧波星曜復瑞企業管理合夥企業(有限合夥)訂立的有關設立大連復健星未來創業投資管理合夥企業(有限合夥)的合夥協議
「董事」	指	本公司董事
「FMH股權轉讓協議」	指	日期為2021年12月9日，由復星實業(香港)有限公司與Windgothenburg (HK) Limited訂立的有關收購Windgothenburg (HK) Limited所持Fosun Medical Holdings AB之45%股權的股權轉讓協議



「復星健康」	指	上海復星健康科技(集團)有限公司(原名為「上海復星醫療(集團)有限公司」)，一間於中國成立的有限責任公司，為本公司的附屬公司
「復星健控」	指	上海復星健康產業控股有限公司
「復星高科技」	指	上海復星高科技(集團)有限公司，一間於中國成立的有限責任公司，為復星國際的附屬公司及本公司的控股股東
「復星國際」	指	復星國際有限公司，其股份於香港聯交所上市及買賣(股份代號：00656)
「復拓股權轉讓協議」	指	日期為2022年7月29日，由本公司及上海復星健康產業控股有限公司訂立的有關收購上海復星健康產業控股有限公司所持上海復拓生物科技發展有限公司49%股權的股權轉讓協議
「復雲健康增資協議」	指	日期為2022年8月12日，由復星健康、寧波復技醫療科技有限公司、海南雲志科技合夥企業(有限合夥)、上海復雲健康科技有限公司及復星高科技訂立的有關(其中包括)向上海復雲健康科技有限公司進行增資的協議
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「H股」	指	本公司面值為每股人民幣1元的境外上市股份，於香港聯交所上市並以港元交易
「香港」	指	中華人民共和國香港特別行政區
「香港上市規則」	指	香港聯交所證券上市規則
「香港聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司

「獨立第三方」	指	獨立於本公司及其關連人士的主體
「中國」	指	中華人民共和國，就本公告而言，不包括香港、澳門特別行政區及台灣地區
「過往關連交易」	指	星晨合資協議書、深圳復星健康股權轉讓協議、蘇州合夥協議、大連合夥協議、天津星耀減資協議、FMH股權轉讓協議、星創股權轉讓協議、卓瑞增資協議、大連基金合夥協議、蘇州星盛園豐合夥協議、杏脈增資協議、杏脈重組、復拓股權轉讓協議及復雲健康增資協議項下的交易
「人民幣」	指	人民幣，中國的法定貨幣
「莎普愛思」	指	浙江莎普愛思藥業股份有限公司，其股份於上海證券交易所上市及買賣(股份代號：603168)
「股份」	指	A股及H股
「股東」	指	股份持有人
「瀋陽興齊」	指	瀋陽興齊眼科醫院有限公司
「深圳復星健康股權轉讓協議」	指	日期為2021年10月26日，復星健康與復星高科技、上海有叻信息科技有限公司及佛山復星禪誠醫院有限公司分別訂立的股權轉讓協議，內容有關(其中包括)收購復星高科技及上海有叻信息科技有限公司所分別持有之深圳復星健康信息科技有限公司28.2373%及8.3051%的股權

「蘇州合夥協議」	指	日期為2021年10月26日，由上海復健股權投資基金管理有限公 司、本公司、復星高科技及蘇州星盛健康產業管理合夥企業 (有限合夥)訂立的有關設立蘇州星盛復盈企業管理合夥企業 (有限合夥)的合夥協議
「蘇州星盛園豐合夥 協議」	指	日期為2022年1月24日由蘇州星盛復盈企業管理合夥企業(有限 合夥)、寧波復瀛投資有限公司、復星高科技及蘇州天使投資 引導基金(有限合夥)訂立的有關設立蘇州星盛園豐創業投資合 夥企業(有限合夥)的合夥協議
「泰州醫院」	指	泰州市婦女兒童醫院有限公司
「目標公司」或「上海 卓瑞」	指	上海卓瑞綜合門診部有限公司，一間於中國成立的有限責任公 司，為本公司的附屬公司
「天津星耀減資 協議」	指	日期為2021年12月9日，由本公司、上海復健股權投資基金管 理有限公司、復星高科技、天津復曜商業管理合夥企業(有限 合夥)及星耀(天津)投資管理合夥企業(有限合夥)訂立的減資 合同，據此星耀(天津)投資管理合夥企業(有限合夥)之全體合 夥人同意按其各自的合夥權益進行同比例減資，各合夥人將減 少其各自出資的50%

「星晨合資協議書」	指	日期為2021年10月11日，由復星健康與上海復地產業發展集團有限公司訂立的有關設立蘇州星晨兒童醫院有限公司的合資協議書
「星創股權轉讓協議」	指	日期為2021年12月9日，由復星高科技與上海復星醫藥產業發展有限公司訂立的有關收購復星高科技所持上海星創健康科技有限公司87%股權的股權轉讓協議
「杏脈增資協議」	指	日期為2022年1月24日，由上海復星醫藥產業發展有限公司、上海杏脈信息科技有限公司、亞東智健信息科技有限公司及寧波梅山保稅港區復脈投資管理合夥企業(有限合夥)訂立的擬向上海杏脈信息科技有限公司進行增資的協議
「杏脈重組」	指	日期為2022年7月29日，由上海復星醫藥產業發展有限公司與亞東智健信息科技有限公司訂立的有關收購亞東智健信息科技有限公司所持上海杏脈信息科技有限公司註冊資本人民幣55百萬元權益的股權轉讓協議；及日期為2022年7月29日，由上海復星醫藥產業發展有限公司、共青城祺信股權投資合夥企業(有限合夥)、上海安亭實業發展有限公司與上海杏脈信息科技有限公司(及其他與約方)訂立的有關(其中包括)對上海杏脈信息科技有限公司進行增資的協議

「興齊眼藥」	指	瀋陽興齊眼藥股份有限公司，其股份於深圳證券交易所上市及買賣(股份代號：300573)
「星雙健投資」	指	上海星雙健投資管理有限公司
「湛江奧理德」	指	湛江奧理德視光學中心有限公司
「眾生藥業」	指	廣東眾生藥業股份有限公司，其股份於深圳證券交易所上市及買賣(股份代號：002317)
「卓瑞增資協議」	指	日期為2021年12月28日，由復星健康、星雙健投資、復星健控及上海卓瑞訂立的有關對上海卓瑞進行增資的協議
「卓也健康」	指	上海卓也健康管理諮詢合夥企業(有限合夥)，一間於中國成立的有限合夥企業，為上海卓瑞的管理層持股平台

承董事會命  
上海復星醫藥(集團)股份有限公司  
董事長  
吳以芳

中國，上海  
2022年9月23日

於本公告日期，本公司之執行董事為吳以芳先生、王可心先生、關曉暉女士及文德鏞先生；本公司之非執行董事為陳啟宇先生、姚方先生、徐曉亮先生及潘東輝先生；以及本公司之獨立非執行董事為李玲女士、湯谷良先生、王全弟先生及余梓山先生。

\* 僅供識別