

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，並明確表示概不因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。



上海復旦張江生物醫藥股份有限公司
Shanghai Fudan-Zhangjiang Bio-Pharmaceutical Co., Ltd.*
(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)
(股票號碼：1349)

持續關連交易
與上海醫藥訂立銷售及分銷協議

銷售及分銷協議

董事會宣佈，本公司與上海醫藥於二零二三年三月三十日（交易時段後）訂立銷售及分銷協議以續展原銷售及分銷協議。有關原銷售及分銷協議的詳情，請參閱本公司日期為二零二零年十月二十九日的公告及日期為二零二零年十一月二十七日的通函。根據銷售及分銷協議，上海醫藥集團將於合約期內銷售及分銷本集團的醫藥產品。

上市規則的涵義

上海醫藥為本公司的發起人兼主要股東，為本公司於上市規則下的關連人士。銷售及分銷協議下的交易事項將於本公司的日常業務過程中按持續或經常性基準進行，故構成本公司於上市規則第14A章下的持續關連交易。

由於有關銷售及分銷協議下的交易事項於截至二零二六年十二月三十一日止三個年度建議年度上限的一個或多個可適用百分比率預計超過5%，根據上市規則第14A章，交易事項須遵守申報、公告、年度審閱及獲獨立股東批准之規定。上海醫藥及其聯繫人於本公告日期持有本公司已發行總股本中約20.42%的股權，須就批准銷售及分銷協議以及建議年度上限的決議案于股東週年大會上放棄表決。除此之外，就董事所深知及確信，概無其他股東於交易事項中擁有重大利益而須就相關決議案于股東週年大會上放棄表決。

董事會已成立獨立董事委員會，由四位獨立非執行董事組成，以就銷售及分銷協議以及建議年度上限向獨立股東提供建議。本公司已委任均富融資有限公司為獨立財務顧問以就此向獨立董事委員會及獨立股東提供意見。

由於本公司需要更多時間編制及落實將載於補充通函的若干資料，一份載有（其中包括）：(i) 銷售及分銷協議以及建議年度上限的詳情；(ii) 獨立財務顧問致獨立董事委員會的函件，當中載有其就銷售及分銷協議以及建議年度上限的意見；及(iii) 獨立董事委員會的函件，當中載有其就銷售及分銷協議以及建議年度上限的建議的補充通函預期將於二零二三年五月十二日或之前寄發予股東。

背景

董事會宣佈，本公司與上海醫藥於二零二三年三月三十日（交易時段後）訂立銷售及分銷協議以續展原銷售及分銷協議。有關原銷售及分銷協議的詳情，請參閱本公司日期為二零二零年十月二十九日的公告及日期為二零二零年十一月二十七日的通函。根據銷售及分銷協議，上海醫藥集團將於合約期內銷售及分銷本集團的醫藥產品。

銷售及分銷協議的主要條款與原銷售及分銷協議基本相同。

銷售及分銷協議的主要條款

日期： 二零二三年三月三十日

訂約方： 本公司（為其本身及/或代表其附屬公司），作為賣方；及上海醫藥（為其本身及/或代表其附屬公司及/或聯繫人），作為買方。

主要內容： 本公司同意授權上海醫藥集團於合約期內銷售及分銷本集團的醫藥產品。根據銷售及分銷協議確定的原則，上海醫藥集團將就雙方協定的每個指定的醫藥產品向本集團提供非獨家銷售及分銷服務。

定價原則： 本集團提供給上海醫藥集團的醫藥產品的價格應當依照以下原則釐定：按市場公平原則，參照當地法定定價機構核定的該具體醫藥產品的價格，並根據上海醫藥集團提供銷售及分銷服務的合理利潤調整。

上海醫藥集團的合理利潤將參考(i)本集團於進行銷售及分銷協議項下具體交易的當前財政年度向至少兩名獨立第三方出售可比數量的類似產品時該等獨立第三方的利潤；及(ii)本集團過往提供給上海醫藥集團的可比數量的類似產品中上海醫藥集團的利潤確定。

上述上海醫藥集團的合理利潤率將為當地法定定價機構核定的該具體醫藥產品的價格的 5%至 10%。截至二零二一年十二月三十一日止年度及截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團在原銷售及分銷協議的過往交易中給予上海醫藥集團的利潤率範圍即為當地法定定價機構核定的該具體醫藥產品的價格的 5%至 10%。

應收貿易款項信用期： 本集團對於在銷售及分銷協議項下產生的應收貿易款項給予上海醫藥集團的信用期應不超過四個月，該期限不優於本集團授予其他客戶的信用期。

協議期限： 銷售及分銷協議將自各訂約方的適當授權代表簽署、蓋章後，並經各自相關機構（包括本公司第七屆董事會第十九次會議及二零二二年度股東週年大會）批准後，自二零二四年一月一日起生效，有效期至二零二六年十二月三十一日。

歷史金額、建議年度上限及建議年度上限的基準

歷史金額

原銷售及分銷協議項下持續關連交易截至二零二三年十二月三十一日止三個年度的年度上限分別為人民幣144,000,000元、人民幣182,000,000元及人民幣228,000,000元。下文所載為截至二零二一年十二月三十一日止年度及截至二零二二年十二月三十一日止年度的持續關連交易的歷史金額摘要：

	截至二零二一年 十二月三十一日止年度 (人民幣千元)	截至二零二二年 十二月三十一日止年度 (人民幣千元)
原銷售及分銷協議項下的 持續關連交易的歷史金額	139,483	124,033

建議年度上限

隨著市場對本集團產品需求的增加及上海醫藥集團分銷網絡的進一步擴大，本集團預計有更多產品將通過上海醫藥集團在更大的地域範圍內銷售及分銷。據本公司及上海醫藥估計，交易事項在截至二零二六年十二月三十一日止三個年度中，建議年度上限分別約為人民幣226,000,000元、人民幣241,000,000元及人民幣260,000,000元。

建議年度上限的基準

根據中國醫藥行業協會的市場報告，上海醫藥集團在二零二一至二零二二年期間在中國醫藥產品供應商中的銷售額和收入排名第二。其直接分銷網路覆蓋三十一個省、直轄市及自治區，在中國擁有廣泛的銷售及分銷網絡。上海醫藥集團還提供藥品供應鏈管理、信息技術和物流支持，以滿足醫院、診所和公眾的醫療需求。上海醫藥集團運營的線上和線下營銷網絡覆蓋了中國十六個省、直轄市及自治區的兩千多家連鎖藥店。憑藉上海醫藥集團廣泛的網絡，本集團能夠將產品銷售至更廣闊的地區，有效提高本集團的市場滲透率及市場份額。

董事於估計以上建議年度上限時，已考慮以下主要因素：

- (i) 原銷售及分銷協議下的歷史交易金額。其中，截至二零二一年十二月三十一日，本集團使用了原銷售及分銷協議下約 96.9%的歷史年度上限。截至二零二二年十二月三十一日止年度的交易金額受到二零二二年外部環境的影響；
- (ii) 根據銷售及分銷協議項下的預期銷售量。原銷售及分銷協議與銷售及分銷協議涉及本集團主要產品艾拉[®]及里葆多[®]的銷售。隨著二零二三年外部環境影響減弱，本集團的運營和業務活動逐步恢復，預計二零二三年該兩款產品的銷量將回升並恢復其原有增長軌跡；
- (iii) 市場營銷及推廣活動或有助於提升本集團醫藥產品於二零二三年及後續年度的銷量；及
- (iv) 10%之不可預期市場機會的緩衝。

董事會認為，經考慮上述因素，建議年度上限屬公平合理且符合本公司及其股東之整體利益。

內部控制程序

為了確保本公司遵守銷售及分銷協議的定價原則，本公司在日常運營中採取了一系列的內部控制政策。這些內部控制政策由本公司的內審內控部門、獨立非執行董事及外部審計師實施和監控：

- (i) 本公司商務部門根據銷售及分銷協議中的定價原則（包括經考慮進行銷售及分銷協議項下具體交易的當前財政年度向至少兩名獨立第三方出售可比數量的類似產品時該等獨立第三方的售價）對各項具體價格進行釐定，並適時將準備的具體報價呈報本公司管理層進行審批。獲得批准後，本公司的銷售部門、財務部門和內控內審部門共同監督相關價格在交易中的執行，並平均每季度一次對於銷售及分銷協議項下的價格的公平合理性進行審閱或協助銷售相關負責人進行價格調整（如需要）；
- (ii) 本公司內審內控部門對關連交易進行日常監察，其後連同外聘核數師報告一並遞送給審核委員會和獨立非執行董事進行審核。公司審核委員會對關連交易進行監督並且確認該等交易均按下列方式進行：(1)符合銷售及分銷協議的定價原則；(2)於本集團正常業務過程中訂立；(3)按一般或更佳商業條款訂立；及(4)根據銷售及分銷協議進行，條款公平合理，且符合本公司及股東整體利益；
- (iii) 獨立非執行董事已審閱並將繼續審閱持續關連交易並在年報中確認該等交易是否：按一般或更佳商業條款訂立；根據銷售及分銷協議進行，條款公平合理，並且符合本公司及股東的整體利益；及
- (iv) 本公司的外聘核數師也會對銷售及分銷協議的定價政策及年度上限執行情況進行年度審閱，並出具關連交易鑒證報告。

董事認為上述內部控制程序可以確保銷售及分銷協議項下的交易將按一般或更佳商業條款實施並且不會損害本公司及股東的利益。

進行交易事項的理由及益處

本公司與上海醫藥集團進行交易事項的目的在於借助上海醫藥集團現存的廣泛銷售及分銷網絡。董事（不包括獨立非執行董事，彼等將於參考獨立財務顧問的意見後在補充通函中提供意見）認為銷售及分銷協議的條款是在本公司日常業務過程中按公平磋商基準釐定，並按不遜於獨立第三方提供的一般商業條款進行；銷售及分銷協議條款及其建議年度上限屬公平合理，並符合本公司及股東的整體利益。

上市規則的涵義

上海醫藥為本公司的發起人兼主要股東，為本公司於上市規則下的關連人士。銷售及分銷協議下的交易事項將於本公司的日常業務過程中按持續或經常性基準進行，故構成本公司於上市規則第 14A 章下的持續關連交易。

由於有關銷售及分銷協議下的交易事項於截至二零二六年十二月三十一日止三個年度建議年度上限的一個或多個可適用百分比率預計超過 5%，根據上市規則第 14A 章，交易事項須遵守申報、公告、年度審閱及獲獨立股東批准之規定。

上海醫藥及其聯繫人於本公告日期持有本公司已發行總股本中約 20.42% 的股權，須就批准銷售及分銷協議以及建議年度上限的決議案于股東週年大會上放棄表決。除此之外，就董事所深知及確信，概無其他股東於交易事項中擁有重大利益而須就相關決議案于股東週年大會上放棄表決。

由於非執行董事沈波先生在上海醫藥擔任董事，彼已就批准銷售及分銷協議的董事會決議案放棄投票。除上述者外，概無其他董事於交易事項中擁有重大權益，因此概無其他董事就該董事會決議放棄投票。

成立獨立董事委員會及委任獨立財務顧問

董事會已成立獨立董事委員會，由四位獨立非執行董事組成，以就銷售及分銷協議以及建議年度上限向獨立股東提供建議。本公司已委任均富融資有限公司為獨立財務顧問以就此向獨立董事委員會及獨立股東提供意見。

補充通函

由於本公司需要更多時間編制及落實將載於補充通函的若干資料，一份載有（其中包括），(i) 銷售及分銷協議以及建議年度上限的詳情；(ii) 獨立財務顧問致獨立董事委員會的函件，當中載有其就銷售及分銷協議以及建議年度上限的意見；及(iii) 獨立董事委員會的函件，當中載有其就銷售及分銷協議以及建議年度上限的建議的補充通函預期將於二零二三年五月十二日或之前寄發予股東。

一般資料

本公司是一家生物醫藥公司，主要從事生物藥物的創新研究開發、生產製造及市場營銷。

上海醫藥為一間在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，H 股於聯交所上市。上海醫藥的業務主要為多種藥品及保健品的研發、生產和銷售；向醫藥製造商及配藥商（例如醫院、分銷商及零售藥店）提供藥品分銷、倉儲、物流和其他增值醫藥供應鏈解決方案及相關服務；以及經營加盟零售藥店網絡。上海醫藥的最終股東公司為上實集團。上實集團於香港成立，實際控制人為上海市國有資產監督管理委員會，其主要負責上海市國有資產監督管理工作。

釋義

除文義另有所指外，本公告所用詞匯具有以下涵義：

「股東週年大會」	指	本公司將於二零二三年五月三十日（星期二）上午十時正舉行的股東周年大會，以考慮及酌情批准銷售及分銷協議項下擬進行的持續關連交易以及建議年度上限
「A 股」	指	在公司股本中每股面值人民幣 0.1 元之普通股，在上海證券交易所科創板上市，並以人民幣認購及買賣
「聯繫人」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義
「董事會」	指	本公司董事會
「本公司」	指	上海復旦張江生物醫藥股份有限公司，一家於中國註冊成立的股份有限公司，其 H 股在聯交所主板上市（股票代碼：01349），A 股在上海證券交易所科創板上市（股票代碼：688505）
「關連人士」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義
「合約期」	指	二零二四年一月一日至二零二六年十二月三十一日（含首尾兩日）
「董事」	指	本公司董事
「原銷售及分銷協議」	指	本公司與上海醫藥於二零二零年十月二十九日訂立的有關截至二零二三年十二月三十一日止三個年度中擬進行的持續關連交易的銷售及分銷協議，詳情列載於本公司日期為二零二零年十一月二十七日的通函
「本集團」	指	本公司及／或其附屬公司

「H股」	指	在公司股本中每股面值人民幣 0.1 元之境外上市外資股，在聯交所上市，並以港元認購及買賣
「獨立董事委員會」	指	專門成立由獨立非執行董事組成的獨立委員會，以就銷售及分銷協議及建議年度上限為獨立股東提供建議
「獨立財務顧問」	指	均富融資有限公司，一家根據證券及期貨條例可從事第 1 類（證券交易）及第 6 類（就機構融資提供意見）受規管活動的持牌法團，作為獨立財務顧問以就銷售及分銷協議以及建議年度上限向獨立董事委員會及獨立股東提供意見
「獨立股東」	指	除上海醫藥及其聯繫人外之股東，其毋需就於股東週年大會上提呈以批准銷售及分銷協議項下擬進行的持續關連交易以及建議年度上限的決議案放棄投票
「獨立第三方」	指	並非本公司關連人士（定義見上市規則），並獨立於本公司及本公司關連人士的第三方
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「主板」	指	聯交所主板
「中國」	指	中華人民共和國
「發起人」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣
「銷售及分銷協議」	指	本公司與上海醫藥於二零二三年三月三十日訂立的銷售及分銷協議，以於合約期內銷售及分銷本集團的醫藥產品
「上海醫藥」	指	上海醫藥集團股份有限公司，為一家於中國註冊成立的股份有限公司（其 A 股在上海證券交易所上市，H 股在聯交所上市），並為本公司的發起人兼主要股東，於本公告日期持有本公司已發行股本中約 20.42% 的股權
「上海醫藥集團」	指	上海醫藥及/或其附屬公司及/或聯繫人
「上實集團」	指	上海實業（集團）有限公司，為一家於香港註冊成立的有限公司，上海醫藥集團的最終股東
「股東」	指	本公司股東
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司

「附屬公司」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義
「主要股東」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義
「交易事項」	指	本公司與上海醫藥於二零二三年三月三十日訂立的銷售及分銷協議項下擬進行的持續關連交易
「%」	指	百分比

承董事會命

王海波

主席

於本公告刊發日期，董事會包括以下人士：

王海波先生（執行董事）

蘇 勇先生（執行董事）

趙大君先生（執行董事）

沈 波先生（非執行董事）

余曉陽女士（非執行董事）

周忠惠先生（獨立非執行董事）

林耀堅先生（獨立非執行董事）

許 青先生（獨立非執行董事）

楊春寶先生（獨立非執行董事）

中國·上海

二零二三年三月三十日

* 僅供識別