

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8月12日，本公司附屬公司復星健康、寧波復技與海南雲志及目標公司及其股東復星高科技訂立增資協議，內容有關（其中包括）向目標公司增資，其中：復星健康、寧波復技、海南雲志擬分別現金出資人民幣8.5百萬元、8.5百萬元、3.0百萬元認繳目標公司等值新增註冊資本。

於本次增資前，本公司於目標公司並無持有任何股權。於本次增資完成後，本公司透過復星健康及寧波復技合共持有目標公司約56.6666%股權，目標公司將成為本公司的附屬公司。

香港上市規則涵義

於本公告日期，目標公司為本公司控股股東復星高科技之附屬公司。據此，目標公司為復星高科技的聯繫人，且為本公司的關連人士。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8月12日，本公司附屬公司復星健康、寧波復技與海南雲志及目標公司及其股東復星高科技訂立增資協議，內容有關(其中包括)向目標公司增資，其中：復星健康、寧波復技、海南雲志擬分別現金出資人民幣8.5百萬元、8.5百萬元、3.0百萬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8月12日

交易方

- (1) 復星健康，為本公司之附屬公司
- (2) 寧波復技，為本公司之附屬公司
- (3) 海南雲志，為復星健康的員工持股平台
- (4) 目標公司
- (5) 復星高科技，為本公司之控股股東

董事經作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，海南雲志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「有關本集團及各交易方的資料」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20百萬元，新增註冊資本全部由如下增資方以現金認繳，現有股東復星高科技放棄對全部新增註冊資本的優先認繳權：

- (i) 復星健康出資人民幣8.5百萬元，認繳目標公司新增註冊資本人民幣8.5百萬元；
- (ii) 寧波復技出資人民幣8.5百萬元，認繳目標公司新增註冊資本人民幣8.5百萬元；

(iii) 海南雲志出資人民幣3.0百萬元，認繳目標公司新增註冊資本人民幣3.0百萬元。

上述出資價款須於有關工商變更完成後的15個工作日內支付。

復星健康及寧波復技將以自籌資金支付本次增資價款。

公司治理

本次增資完成後，復雲健康董事會由8名董事組成。其中：復星健康委任4名、寧波復技委任1名、復星高科技委任2名、海南雲志委任1名。本次增資完成後，復雲健康設監事1名，由復星高科技委任。

釐定增資價款的基準

截至本公告日（本次增資前），復雲健康註冊資本總額為人民幣10百萬元，已獲全額實繳。本次由增資方合計出資人民幣20百萬元認繳目標公司等值新增註冊資本，其中：復星健康、寧波復技、海南雲志（目標公司員工持股平台）擬分別出資人民幣8.5百萬元、8.5百萬元、3.0百萬元認繳目標公司等值新增註冊資本。

復雲健康致力於打造針對老年和慢病群體的健康管理服務平台，其核心產品為星衛士智能手錶，並同步開發了手機端軟件，可提供實時健康監測、心腦健康預警、SOS一鍵救助、線上問診等服務，以及「智能硬件+健康管理AI雲+24小時醫療服務」的一站式解決方案。

本次目標公司的投前股權價值為人民幣10百萬元，對應其截至2022年7月31日的企業價值為人民幣38.36百萬元（其中包括截至2022年7月31日復雲健康的非經營性資產及負債為人民幣28.36百萬元，主要為股東借款），約相當於復雲健康最近12個月營業收入（2021年8月至2022年7月的累計營業收入^註，即人民幣8.71百萬元）的4.4倍（P/S倍數，即市銷率，下同）。

註：目標公司成立於2021年5月，並於2021年9月起實現收入。

由於初創期公司融資情況的公開數據較少，選取了與復雲健康在經營模式、主要產品等方面具有相對可比性的從事醫療器械的A股上市公司（以下簡稱「可比公司」）的P/S倍數，供參考：

單位：人民幣億元

可比公司名稱	上市代碼	主營業務	市值 ^{註1}	2021年 營業收入 ^{註2}	P/S倍數
三諾生物	300298	生物傳感產品及醫療器械	173.2	23.6	7.3
魚躍醫療	002223	醫療器械	325.4	68.9	4.7
樂普醫療	300003	醫療器械	498.7	106.6	4.7

註1：可比公司市值按其2021全年交易日收盤市值的算數平均值列示。

註2：可比公司2021年營業收入數據來源於其公開披露的財務報告。

目標公司背景及股權結構

復雲健康於2021年5月在中國註冊成立，致力於打造針對老年和慢病群體的健康管理服務平台，其核心產品為星衛士智能手錶，並同步開發了手機端軟件，可提供實時健康監測、心腦健康預警、SOS一鍵救助、線上問診等服務，以及「智能硬件+健康管理AI雲+24小時醫療服務」的一站式解決方案。

下表載列緊隨本次增資完成前後目標公司的股權結構：

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 (人民幣百萬元)	持股比例	認繳註冊資本 (人民幣百萬元)	持股比例
復星高科技	10.0	100%	10.0	33.3334%
復星健康	—	—	8.5	28.3333%
寧波復技	—	—	8.5	28.3333%
海南雲志	—	—	3.0	10.0000%
總計	<u>10.0</u>	<u>100%</u>	<u>30.0</u>	<u>100%</u>

於復雲健康成立日至2021年12月31日期間，復雲健康錄得未經審核稅前／稅後虧損約人民幣10.41百萬元。

截至2022年7月31日，復雲健康的未經審核總資產及未經審核的所有者權益分別為人民幣9.30百萬元及人民幣-24.21百萬元。截至本公告日，復雲健康向復星高科技已借取的存續股東借款本金合共人民幣25.50百萬元，於本次增資完成後所適用的年利率為5.8%。其中：6.0百萬元借款將於2022年12月到期、19.5百萬元借款將於2023年2月到期。

訂立增資協議的理由及裨益

復雲健康致力於打造針對老年和慢病群體的一站式健康管理服務平台，主要從事健康管理產品及服務的研發和銷售，已上市產品為提供實時健康監測服務的星衛士智能手錶。本次增資完成後，將有利於豐富本集團在智能可穿戴設備細分領域的業務佈局。

於本次增資完成後，本公司透過復星健康及寧波復技合共持有目標公司約56.6666%股權，目標公司將成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，且復星健康及寧波復技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。

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)。

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。

寧波復技

寧波復技為一間於中國註冊成立的有限責任公司，為本公司的附屬公司。其主要從事第一類醫療器械銷售；技術服務、技術開發、技術諮詢、技術交流、技術轉讓、技術推廣；電子產品銷售；光學儀器銷售；通訊設備銷售；電腦軟硬體及輔助設備零售；化工產品銷售(不含許可類化工產品)；建築材料銷售；五金產品批發；貨物進出口；進出口代理；採購代理服務。

海南雲志

海南雲志為一間於中國成立的有限合夥企業，為復雲健康的員工持股平台。截至本公告日，其普通合夥人孔靜靜女士持有海南雲志50%財產份額；其有限合夥人沈贊先生和陳衛俊先生分別持有海南雲志25%財產份額。其主要從事於目標公司的投資。

香港上市規則涵義

於本公告日期，目標公司為本公司控股股東復星高科技之附屬公司。據此，目標公司為復星高科技的聯繫人，且為本公司的關連人士。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：

「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，復星健康、寧波復技與海南雲志合計出資人民幣20百萬元認繳目標公司新增註冊資本人民幣20百萬元
「增資協議」	指	2022年8月12日，由復星健康、寧波復技與海南雲志、復星高科技及目標公司訂立的有關(其中包括)對目標公司增資的協議
「增資方」	指	復星健康、寧波復技與海南雲志的統稱
「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
「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
「海南雲志」	指	海南雲志科技合夥企業(有限合夥)，為復雲健康的員工持股平台
「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	獨立於本公司的主體
「樂普醫療」	指	樂普(北京)醫療器械股份有限公司
「寧波復技」	指	寧波復技醫療科技有限公司，為本公司的附屬公司
「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、杏脈重組及復拓股權轉讓協議項下的交易
「人民幣」	指	人民幣，中國的法定貨幣
「股東」	指	股份持有人
「股份」	指	A股及H股
「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
「三諾生物」	指	三諾生物傳感股份有限公司
「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
「目標公司」或「復雲健康」	指	上海復雲健康科技有限公司，一間於中國成立的有限責任公司
「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
「魚躍醫療」	指 江蘇魚躍醫療設備股份有限公司
「卓瑞增資協議」	指 日期為2021年12月28日，由復星健康、上海星雙健投資管理有限公司、上海復星健康產業控股有限公司及上海卓瑞綜合門診部有限公司訂立的有關對上海卓瑞綜合門診部有限公司進行增資的協議

「%」

指 百分比

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8月12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