

证券代码:600196 股票简称:复星医药 编号:临2025-199

上海复星医药(集团)股份有限公司

对外投资公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

重要内容提示

●交易概述:
1、本次收购(包括本次转让、本次认购新增注册资本及阶段性转让):
为聚焦未被满足的临床需求,进一步丰富本集团中枢神经系统治疗领域的创新产品管线矩阵,完善市场布局,打造诊疗一体化、多技术路径协同的解决方案,控股子公司复星医药产业拟出资共计141,248.1633万元控股投资合资企业,包括:
(1)复星医药产业拟出资14,300万元受让转让方(即市融投资、识璞咨询等)合计持有的标的公司2,015万元注册资本(即“本次转让”)。
(2)复星医药产业拟出资126,948.1633万元认缴标的公司2,086.7347万元新增注册资本(即“本次认购新增注册资本”或“本次认购”)。

(3)此外,为妥善处理标的公司存续股权激励计划等安排中的相关退股并由投资方和创始人共同承担相应成本,拟由标的公司先行约定范围内的退股员工等支付相应退股款项,同时由标的公司现有股东上海耀耀九(由创始人实际控制)于本次认购交割前以1元或法律允许的最低对价向复星医药产业与标的公司的创始人或其关联方共同设立SPV(双方分别持股51%、49%)转让其所持有的标的公司866.7347万元注册资本(即“阶段性转让”);后续,创始人或其关联方有权以相当于退股实际成本51%的价格(即标的公司已先行承担的前述退股款项总额的51%)受让复星医药产业所持有的SPV51%的股权(即“后续转让”)。

不考虑其他可能影响标的公司股权结构变动之因素,本次收购(即本次转让、本次认购及阶段性转让)完成后,本公司将通过复星医药产业及SPV合计持有标的公司53%的股权,标的公司将纳入本集团合并报表范围;若后续转让完成,本公司将通过复星医药产业持有标的公司61.1%的股权,标的公司仍为本集团合并报表子公司。

●本次交易不构成关联交易,亦不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。
●本次交易已经本公司第十届董事会第十一次会议审议通过,无需提交股东会批准。

●特别风险提示:

1、如本次收购未于约定期限(即2026年1月31日或另行约定的宽限期)内交割,投资方有权单方面终止本次收购并将已受让认购的标的公司股权全部转回至各转让方及/或标的公司,本次收购尚存在不确定性。
2、标的公司的主要产品甘霖特纳脱囊的药物注册证书(有条件批准)于2024年11月到期,该药品在重新开展商业化生产和销售前,还需(其中主要包括)补充完成目前尚在开展中的上市后确证性临床试验并获得国家药品审评中心批准。根据研发经验,药品研发是一项长期工作,存在诸多不确定因素,上述临床试验结果及国家药品审评中心批准存在不确定性。
3、甘霖特纳脱囊获国家药品审评中心批准后,还需按照有效的医保申报条件重新申请医保准入,该药品上市后的具体销售情况可能受到(包括但不限于)用药需求、市场竞争、销售渠道等诸多因素影响,存在不确定性。

一、交易概述

为聚焦未被满足的临床需求,进一步丰富本集团中枢神经系统治疗领域的创新产品管线矩阵,完善市场布局,打造诊疗一体化、多技术路径协同的解决方案,2025年12月15日,本公司控股子公司复星医药产业与绿谷医药(其持有相关股东(吕松涛、戴玉玉、上海耀耀九)市融投资、慈惠咨询、识璞咨询等)等共同签订《投资协议》,拟由复星医药产业以现金方式及其本次收购完成后的标的公司相关股东共同受让了(戴东辉)股权,本次收购包括:

1、复星医药产业拟出资14,300万元受让转让方(即市融投资、识璞咨询等)合计持有的标的公司2,015万元注册资本(即“本次转让”)。
2、复星医药产业拟出资126,948.1633万元认缴标的公司2,086.7347万元新增注册资本(即“本次认购新增注册资本”或“本次认购”)。

本次转让及本次认购新增注册资本所适用的估值参考上海东洲资产评估有限公司出具之《估值报告》所载截至2025年9月30日标的公司的股东全部权益价值估值(采用市场法估值结果作为最终估值)并考虑标的公司历史研发投入等因素,经相关各方协商一致。

3、此外,为妥善处理标的公司存续股权激励计划等安排中的相关退股并由投资方和创始人共同承担相应成本,拟由标的公司先行约定范围内的退股员工等支付相应退股款项,同时由标的公司现有股东上海耀耀九(由创始人实际控制)于本次认购交割前以1元或法律允许的最低对价向复星医药产业与标的公司的创始人或其关联方共同设立SPV(双方分别持股51%、49%)转让其所持有的标的公司866.7347万元注册资本(即“阶段性转让”);后续,创始人或其关联方有权以相当于退股实际成本51%的价格(即标的公司已先行承担的前述退股款项总额的51%)受让复星医药产业所持有的SPV51%的股权(即“后续转让”)。

本次收购(即本次转让、本次认购及阶段性转让)完成后,本公司将通过复星医药产业及SPV合计持有标的公司53%的股权,标的公司将纳入本集团合并报表范围;若后续转让完成,本公司将通过复星医药产业持有标的公司61.1%的股权,标的公司将纳入本集团合并报表子公司。

复星医药产业拟以自有资金支付本次收购的款项。

本次认购新增注册资本之款项将由标的集团用于临床研发及日常运营。
本次交易不构成关联交易,亦不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。
本次交易已经本公司第十届董事会第十一次会议审议通过,无需提交股东会批准。

二、标的公司

(一)基本情况

标的公司成立于2018年10月,注册地为上海市,统一社会信用代码为91310115MA1K47C0X9,现住所为:上海市浦东新区,截至本公告日期,吕松涛直接及间接合计持有标的公司6.989%股权,系标的公司的实际控制人。

本次收购(即本次转让、本次认购新增注册资本及阶段性转让)前后,标的公司的股权结构如下:

单位:万元				
股东	截至本公告日期 持有本公司股权		预计募集本次收购 资金	
	认缴出资额	持股比例	认缴出资额	持股比例
上海耀耀九(1)	14,400,000	41.355%	13,525,280	21.282%
市融投资(2)	1,000,000	4.0071%	-	-
识璞咨询(3)	1,000,000	4.0071%	1,400,000	32.59%
慈惠咨询(4)	1,200,000	5.392%	1,200,000	28.04%
吕松涛(5)	1,000,000	5.392%	1,000,000	4.625%
戴玉玉(6)	1,000,000	4.301%	1,000,000	2.935%
上海市融投资咨询有限公司(有限合伙)(注1)	20,000	2.848%	20,000	1.647%
市融投资(7)	200,000	3.256%	30,000	0.775%
上海市融投资咨询有限公司(有限合伙)(注1)	600,000	2.509%	600,000	1.504%
市融投资咨询有限公司(有限合伙)(注1)	600,000	0.662%	600,000	0.616%
上海市融投资咨询有限公司(有限合伙)(注1)	20,000	0.002%	20,000	0.012%
戴玉玉(8)	-	-	20,000,754	94.000%
市融投资(9)	-	-	886,247	20.00%
合计	23,200,000	100.000%	43,286,747	100.000%