

香港交易及結算所有限公司和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信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 – 受讓控股股東全資子公司 100% 股權

產權交易合同

茲提述本公司於 2018 年 3 月 24 日及 2018 年 3 月 27 日發佈的公告，內容有關本公司與上藥集團訂立股權轉讓意向書，根據該意向書，本公司或本公司指定的子公司將受讓上藥集團分別持有的新世紀藥業和一德大藥房各 100% 股權。於 2018 年 7 月 11 日，本公司全資子公司上藥控股及華氏大藥房就此與上藥集團在上海簽署了正式的產權交易合同，同意本公司全資子公司上藥控股、華氏大藥房分別受讓上藥集團持有的新世紀藥業和一德大藥房 100% 股權，交易金額合計為人民幣 2.81 億元。受讓期間，標的股權分別委託給本公司全資子公司上藥控股和華氏大藥房進行託管且不收託管費。

香港上市規則涵義

上藥集團為本公司的控股股東，故根據香港上市規則第 14A 章，上藥集團為本公司的關連人士，產權交易合同項下進行的交易構成本公司的關連交易。

由於產權交易合同項下進行的交易的最高適用百分比率 (如香港上市規則第 14.07 條所定義：盈利比率除外) 高於 0.1% 但低於 5%，故僅須遵守香港上市規則第 14A 章項下之申報及公告的規定，獲豁免遵守獨立股東批准的要求。

產權交易合同的主要內容

訂約方

- (i) 上藥集團（作為“轉讓方”）；及
- (ii) 本公司全資子公司上藥控股及華氏大藥房（作為“受讓方”）。

交易標的

本次交易的標的為上藥集團分別持有的新世紀藥業和一德大藥房各 100%股權。

交易對價與定價依據及支付安排

本次交易聘請上海財瑞資產評估有限公司作為第三方評估機構。根據上海財瑞資產評估有限公司出具的《滬財瑞評報字（2018）第 2015 號》及《滬財瑞評報字（2018）第 2016 號》評估報告：經資產基礎法評估，標的資產的股東全部權益價值評估值合計為人民幣 2.81 億元。標的資產的評估值相比淨資產帳面值溢價的主要原因是標的資產 78%的資產為房產，近幾年升值幅度較大。

本次交易以標的資產的股東全部權益價值評估值作為定價依據（已經國資主管單位評估備案）。

本次交易的對價將由本公司全資子公司以現金支付。

生效

除依法律、行政法規規定需要報審批機構批准後生效的情形以外，交易協議自各方簽字或蓋章之日起生效。

違約責任

上藥控股、華氏大藥房若逾期支付價款或上藥集團若逾期不配合上藥控股、華氏大藥房完成產權持有主體的權利交接，每逾期一日應按逾期支付部分價款的 0.3%向另一方支付違約金，逾期超過 30 日的，雙方有權解除合同，並要求賠償損失。

本次交易受讓方上藥控股、華氏大藥房近三年經營及財務狀況正常，具備本次交易股權轉讓對價的支付能力。

新世紀藥業的基本情況

公司類型：有限責任公司（非自然人投資或控股的法人獨資）

公司住所：上海市寶山區寶東路879號

法定代表人：唐鵬程

註冊資本：人民幣2,500萬元

經營範圍：中成藥、中藥飲片、化學藥製劑、抗生素、生化藥品、生物製品、第二類精神藥品（製劑）、蛋白同化製劑、肽類激素、預包裝食品（不含熟食滷味、冷凍冷藏）、乳製品（含嬰幼兒配方乳粉）批發；醫療器械（詳見經營許可證）、健身器材、參茸銀耳、日用百貨零售；會務會展服務；商務信息諮詢；物業管理；倉儲服務（除危險品及專項規定）；辦公用品、食品添加劑的銷售。[依法須經批准的項目，經相關部門批准後方可開展經營活動]

股權結構：上藥集團持有新世紀藥業100%股權，為上藥集團全資子公司。

上藥集團以對價人民幣1.78億元收購新世紀藥業100%股權。

根據中興財光華會計師事務所（特殊普通合夥）上海分所出具的“中興財光華（滬）審專字（2018）第02126號”《審計報告》：新世紀藥業最近兩年財務資料如下：

單位：人民幣元

主要財務項目	2016年12月31日	2017年12月31日
總資產	144,921,417.86	111,692,606.14
淨資產	47,073,888.03	41,573,771.51
	2016年	2017年
營業收入	362,690,085.63	378,899,720.38
淨利潤（稅前）	9,206,435.60	8,419,251.26
淨利潤（稅後）	6,829,538.33	6,243,941.09

一德大藥房的基本情況

公司類型：有限責任公司（非自然人投資或控股的法人獨資）

住所：上海市寶山區淞興西路85號2樓201室

法定代表人：劉繼川

註冊資本：人民幣1,000萬元

經營範圍：酒類（不含散裝酒）零售；健身器材、日用百貨、化妝品零售、代購代銷；會務會展服務；商務信息諮詢；物業管理；中成藥、中藥飲片、化學藥製劑、抗生素、生化藥品、生物製品；III、II類：注射穿刺器械（僅限一次性使用無菌注射器和注射針）、醫用衛生材料及敷料；II類：普通診察器械、物理治療及康復設備、中醫器械、醫用化驗和基礎設備器具、臨床檢驗分析儀器（體外診斷試劑除外）、植入材料和人工器官、手術室，急救室，診療室設備及器具、病房護理設備及器具、醫用高分子材料及製品；批發非實物方式：以下限分支機構經營（預包裝食品（含冷凍冷藏、不含熟食滷味）；乳製品（含嬰幼兒配方乳粉））。[依法須經批准的項目，經相關部門批准後方可開展經營活動]

股權結構：上藥集團持有一德大藥房100%股權，為上藥集團全資子公司。

上藥集團以對價人民幣1.03億元收購一德大藥房100%股權。

根据中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）上海分所出具的“中兴财光华（沪）审专字（2018）第02127号”《审计报告》：一德大药房最近兩年财务数据如下：

單位：人民幣元

主要財務項目	2016年12月31日	2017年12月31日
總資產	34,561,321.56	35,751,617.99
淨資產	14,612,416.81	12,816,951.13
	2016年	2017年
營業收入	132,948,498.07	137,377,568.43
淨利潤（稅前）	3,261,101.48	4,703,489.83
淨利潤（稅後）	2,401,621.77	3,427,199.12

訂立產權交易合同的理由及裨益

本次交易將利於本公司與新世紀藥業和一德大藥房之間的業務協同效應，充分發揮新世紀藥業和一德大藥房在經營品種、下游資源方面與本公司的互補性，完善本公司藥品銷售領域終端佈局。另外，本次交易可有效避免和消除本公司與上藥集團之間可能存在的同業競爭，不存在損害本公司及其他獨立股東利益的情形。

董事會（包括獨立非執行董事）認為，本次交易遵循平等互利、等價有償的一般商業原則，乃按一般商業條款訂立，價格參照獨立第三方評估機構評估值厘定，定價公允、合理；且本次交易不存在損害本公司及其股東特別是中、小股東利益的情形，符合本公司及其股東的整體利益。

根據相關法律法規、上市規則及本公司章程的要求，在本公司董事會審議有關本次交易的議案時，周軍先生作為關連董事回避表決。

香港上市規則涵義

上藥集團為本公司的控股股東，故根據香港上市規則第 14A 章，上藥集團為本公司的關連人士，產權交易合同項下進行的交易構成本公司的關連交易。

由於產權交易合同項下進行的交易的最高適用百分比率 (如香港上市規則第 14.07 條所定義；盈利比率除外) 高於 0.1% 但低於 5%，故僅須遵守香港上市規則第 14A 章項下之申報及公告的規定，獲豁免遵守獨立股東批准的要求。

一般資料

本公司基本情況

本公司是總部位於上海的全國性醫藥產業集團，是中國唯一一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三個部分構成：醫藥工業、醫藥分銷及醫藥零售。本公司A股及H股份別於上海證券交易所及香港聯交所上市。

上藥集團的基本情況

公司住所：上海市張江路92號

主要辦公地址：上海市太倉路200號

註冊資本：人民幣31.59億元

經營範圍：醫藥產品、醫療器械及其相關產品的科研，醫藥裝備製造、銷售和工程安裝、維修，實業投資，經國家批准的進出口業務。

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），如文義所需，則不時包括其附屬公司

「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
「董事」	本公司董事
「產權交易合同」	上藥控股、華氏大藥房與上藥集團於2018年7月11日簽訂的《產權交易合同》，內容有關本公司或本公司指定的子公司將受讓標的股權
「香港」	中華人民共和國香港特別行政區
「香港聯交所」	香港聯合交易所有限公司
「香港上市規則」	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
「華氏大藥房」	上海华氏大药房有限公司，於中國註冊成立的有限公司，本公司的間接全資子公司
「股權轉讓意向書」	本公司與上藥集團於2018年3月15日簽訂的《股權轉讓意向書》，內容有關本公司或本公司指定的子公司將受讓標的股權
「新世紀藥業」	上海新世紀藥業有限公司，於中國註冊成立的有限公司，上藥集團全資子公司
「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
「人民幣」	中國法定貨幣
「上藥控股」	上藥控股有限公司，於中國註冊成立的有限公司，本公司的直接全資子公司
「上藥集團」	上海醫藥(集團)有限公司，本公司的控股股東之一，如文义所需，則不時包括其附属公司（本公司除外）
「子公司」	為上市規則所定義者
「標的資產」	新世紀藥業和一德大藥房
「標的股權」	上藥集團分別持有的新世紀藥業和一德大藥房各100%股權
「本次交易」	本公司或本公司指定的子公司將受讓標的股權的事項

「一德大藥房」 上海一德大藥房連鎖經營有限公司，於中國註冊成立的有限公司，上藥集團全資子公司

「%」 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，2018年7月12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及李安女士；以及獨立非執行董事為尹錦滔先生、謝祖墀先生、蔡江南先生及洪亮先生。

*僅供識別