

证券代码：600196

股票简称：复星医药

编号：临 2022-087

债券代码：143422

债券简称：18 复药 01

债券代码：155067

债券简称：18 复药 02

债券代码：175708

债券简称：21 复药 01

## **上海复星医药（集团）股份有限公司**

### **关于受让 ONCOCARE MEDICAL PTE. LTD. 60%股权的公告**

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**

●交易标的和金额：本公司控股子公司 Fosun Pharma Pte.拟出资不超过 21,767.2 万新币受让 Solid Success、SMS 及 3 名持股医生（Chuah Yen Seong, Benjamin 先生、Kevin Tay Kuang Wei 先生、Wong Nan Soon 先生）持有的合计 OncoCare 60%的股权。

●本次交易不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组，亦不构成关联交易。

●本次交易已经本公司董事会审议通过，无需提请股东大会批准。

●特别风险提示：

1、本次交易尚需获得中国境内相关主管部门（包括但不限于国家发展和改革委员会、商务委员会、国家外汇管理局）的批准/备案。

2、截至本公告日，Solid Success 本次转让的 OncoCare 51%股权（即“标的股权 1”）尚处于质押状态，该等股权的交割须以该等股权质押解除为前提。

3、本次交易以控股收购 OncoCare 为目标，根据约定，标的股权 2 的交割须以标的股权 1 完成交割为先决条件。

## 一、交易概述

2022年6月6日，本公司控股子公司 Fosun Pharma Pte.与 Solid Success（即“卖方一”）及其控股股东 Aurora Healthcare 签订《Solid Success 股权转让协议》，Fosun Pharma Pte.拟现金出资不超过 18,502.1 万新币受让卖方一持有的 OncoCare 51%的股权，卖方一之控股股东 Aurora Healthcare 担保 Solid Success 在协议项下各项义务的履行。同日，Fosun Pharma Pte.与 SMS 及 3 名持股医生（即“卖方二”）签订《其他股东股权转让协议》，Fosun Pharma Pte.拟合计现金出资不超过 3,265.1 万新币受让卖方二持有的 OncoCare 9%的股权。

Fosun Pharma Pte.将以自筹资金支付本次交易对价。

本次交易全部完成后，Fosun Pharma Pte.将持有 OncoCare 60%的股权，OncoCare 将纳入本集团合并报表范围。

本次交易不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组，亦不构成关联交易。

本次交易已经本公司第九届董事会第二次会议（临时会议）审议通过，无需提请本公司股东大会批准。

## 二、交易标的基本情况

### 1、基本情况

OncoCare 成立于 2007 年 3 月，注册地为新加坡，现任董事为 Wang Charles Chong Guang 先生、Conal Hugh Gordon Henderson 先生、He Xin 女士、Tay Miah Hiang 先生及 Ang Cher Siang Peter 先生。

OncoCare 目前是新加坡当地肿瘤专科医生人数最多、规模最大的私立肿瘤专科医疗中心之一。OncoCare 汇聚新加坡数名多学科肿瘤诊疗专家及姑息治疗专家，为新加坡本地及国际患者提供一站式多学科的肿瘤筛查、诊断、药物治疗、临终关怀等专业医疗服务，以乳腺癌、肺癌、肠癌诊疗见长，并以肿瘤免疫治疗和肿瘤靶向治疗为其特色及优势领域。截至本公告日，OncoCare 在新加坡主要私立医疗中心共设有 7 间诊所，其中包括了新加坡唯一的私立妇女肿瘤医疗中心。

截至本公告日，OncoCare 的已发行股份总数为 400 万股。本次交易前后，

OncoCare 的股权结构变化预计如下：

单位：股

姓名/名称	本次交易前		本次变动		紧随本次交易交割后	
	持股数量	持股比例	持股数量	持股比例	持股数量	持股比例
Solid Success	2,040,000	51.00%	-2,040,000	-51.00%	-	-
SMS	1,831,374	45.78%	-336,374	-8.41%	1,495,000	37.38%
Chuah Yen Seong, Benjamin	44,713	1.12%	-8,213	-0.21%	36,500	0.91%
Kevin Tay Kuang Wei	44,713	1.12%	-8,213	-0.21%	36,500	0.91%
Wong Nan Soon	39,200	0.98%	-7,200	-0.18%	32,000	0.80%
Fosun Pharma Pte.	-	-	2,400,000	+60.00%	2,400,000	60.00%
合计	4,000,000	100.00%	-	-	4,000,000	100.00%

因 Solid Success 将所持有的 OncoCare 2,040,000 股已发行股份（即“标的股权 1”）为其控股股东 Aurora Healthcare 向 Goldman Sachs Australia Pty Limited 所申请之贷款提供质押担保，截至本公告日，该等股权尚处于质押状态。根据本次交易安排，Solid Success 及 Aurora Healthcare 承诺将于交割前完成上述股权的解质押手续并提供相关证明文件。

## 2、主要财务数据

经 Ernst & Young LLP（安永）审计，截至 2021 年 12 月 31 日，OncoCare 的总资产为 3,455 万新币，所有者权益为 1,019 万新币，负债总额为 2,437 万新币；2021 年度，OncoCare 实现营业收入 8,808 万新币，实现净利润 1,755 万新币。

根据 OncoCare 管理层报表（未经审计），截至 2022 年 3 月 31 日，OncoCare 的总资产为 3,021 万新币，所有者权益为 546 万新币，负债总额为 2,475 万新币；2022 年 1 至 3 月，OncoCare 实现营业收入 2,324 万新币，实现净利润 478 万新币。

### 三、本次交易的定价情况

OncoCare 目前是新加坡最大的私立肿瘤专科医疗中心之一，可提供肿瘤筛查、诊断、药物治疗、临终关怀等专业医疗服务，以乳腺癌、肺癌、肠癌诊疗见长。

参考与 OncoCare 在经营模式、诊疗水平、经营口碑等方面具有相对可比性的新加坡及中国从事肿瘤诊疗服务的上市公司（以下简称“可比公司”）的估值水平（下附），并考虑一级市场的折价等因素，经各方协商，确定本次交易对价以 2021 年经审计营业收入的 3.85 倍（EV/Sales 倍数）所对应的标的公司企业价值（EV）为基础，并按如下公式计算而得：

本次交易对价=标的公司股权价值（即 EV+交割日报表调整额）\*60%

其中：

（1）EV=2021 年经审计营业收入 8,808 万新币\*3.85 倍

（2）报表调整额=账面现金 - 账面负债 + 账面净营运资本 - 目标净营运资本 - 其他超额负债

如以 2021 年 12 月 31 日作为报表调整额的基准日，标的公司股权价值约为 35,868.60 万新币（其中的报表调整额约为 1,970 万新币）；据此估算，本次交易的预计对价约为 21,521.20 万新币。本次交易的最终对价应依据经各方确认的交割日报表所载数据、按前述定价公式计算确定，并以 21,767.20 万新币为限（含本数）。

相关可比公司 2021 年的 EV/Sales 倍数区间约为 2.12-14.60 倍，具体如下：

可比公司名称	上市代码	上市地	主营业务	货币单位	股权价值 （即市 值） <sup>注1</sup>	EV （企业 价值）	2021 年 营业收 入 <sup>注2</sup>	EV/Sales 倍数
海吉亚医疗	06078	香港	肿瘤专科医疗服务	人民币亿元	336.87	338.50	23.15	14.60
TalkMed Group	5G3	新加坡	肿瘤专科医疗服务	新币亿元	5.49	4.69	0.61	7.70
Singapore O&G	1D8	新加坡	私人综合医疗服务，以妇产科、儿科、妇科癌症科室为主	新币亿元	1.25	0.90	0.43	2.12

注 1：上表中的股权价值（即市值）按各可比公司 2021 年全年交易日收盘市值的算术平均值列示。本币市值数据来源于 Captial IQ，海吉亚医疗的市值按 2021 年 12 月 31 日汇率（100 港币=81.76 元人民币）折算。

注 2：各可比公司的 2021 年营业收入来源于其公开披露的财务报告。

#### 四、交易对方的基本情况

##### 1、Solid Success

Solid Success 成立于 2017 年 3 月，注册地为中国香港，现任董事为王重光先生。Solid Success 主要从事股权投资，OncoCare 系其主要投资。截至本公告日，Solid Success 由 Aurora Healthcare 持有 100% 股权，其实际控制人为刘殿波先生。

根据 Solid Success 管理层报表（未经审计），截至 2021 年 12 月 31 日，Solid Success 的总资产为 9,932 万新币，所有者权益为 5,183 万新币，负债总额为 4,749 万新币；2021 年度，Solid Success 实现营业收入 816 万新币，实现净利润 813 万新币。

根据 Solid Success 管理层报表（未经审计），截至 2022 年 3 月 31 日，Solid Success 的总资产为 9,932 万新币，所有者权益为 5,667 万新币，负债总额为 4,266 万新币；2022 年 1 至 3 月，Solid Success 实现营业收入 485 万新币，实现净利润 484 万新币。

##### 2、Aurora Healthcare

Aurora Healthcare 成立于 2019 年 9 月，注册地为澳大利亚，现任董事为 Conal Hugh Gordon Henderson 先生和 Julia Lynette Strickland Bellamy 女士。Aurora Healthcare 主要在澳洲和新加坡从事医院及诊所的经营管理。截至本公告日，Aurora Healthcare 由 Aurora Healthcare Group Pty Ltd. 持有 100% 股权，其实际控制人为刘殿波先生。

根据 Aurora Healthcare 管理层报表（未经审计），截至 2021 年 12 月 31 日，Aurora Healthcare 的总资产为 73,769 万澳元；2021 年度，Aurora Healthcare 实现营业收入 40,427 万澳元。

根据 Aurora Healthcare 管理层报表（未经审计），截至 2022 年 3 月 31 日，Aurora Healthcare 的总资产为 74,620 万澳元；2022 年 1 至 3 月，Aurora Healthcare 实现营业收入 10,193 万澳元。

##### 3、SMS

SMS 成立于 2007 年 3 月，注册地为新加坡，现任董事为 Tay Miah Hiang 先生、Ang Cher Siang Peter 先生。SMS 为 OncoCare 创始人医生及资深在职医生的持股平台。截至本公告日，SMS 的股权结构如下：

股东名称	持股比例
TMH Pte. Ltd. (由 OncoCare 创始人医生之一的 Tay Miah Hiang 先生实际控制)	45%
Ark Genetics Pte. Ltd. (由 OncoCare 创始人医生之一的 Ang Cher Siang Peter 先生实际控制)	45%
Leong Swan Swan 女士 (系 OncoCare 在职资深医生)	10%
-	100%

根据 SMS 管理层报表 (未经审计), 截至 2021 年 12 月 31 日, SMS 的总资产为 3,458 万新币, 所有者权益为 3,061 万新币, 负债总额为 397 万新币; 2021 年度, SMS 实现营业收入 9 万新币, 实现净利润 811 万新币。

根据 SMS 管理层报表 (未经审计), 截至 2022 年 3 月 31 日, SMS 的总资产为 3,683 万新币, 所有者权益为 3,287 万新币, 负债总额为 396 万新币; 2022 年 1 至 3 月, SMS 实现营业收入 3 万新币, 实现净利润 226 万新币。

#### 4、Chuah Yen Seong, Benjamin 先生

国籍及住所地均为新加坡, 为 OncoCare 在职资深医生。截至本公告日, Chuah Yen Seong, Benjamin 先生持有 OncoCare 约 1.12% 的股权。

#### 5、Kevin Tay Kuang Wei 先生

国籍及住所地均为新加坡, 为 OncoCare 在职资深医生。截至本公告日, Kevin Tay Kuang Wei 先生持有 OncoCare 约 1.12% 的股权。

#### 6、Wong Nan Soon 先生

国籍及住所地均为新加坡, 为 OncoCare 在职资深医生。截至本公告日, Wong Nan Soon 先生持有 OncoCare 0.98% 的股权。

## 五、交易文件的主要内容

### (一)《Solid Success 股权转让协议》、《其他股东股权转让协议》

#### 1、交易内容

Fosun Pharma Pte. 拟受让卖方一、卖方二分别持有的 OncoCare 51%、9% 股权 (即“标的股权 1”、“标的股权 2”, 合称“标的股权”), 该等股权的交易对价按如下公式计算, 并分别以 18,502.1 万新币、3,265.1 万新币为限 (含本数):

标的股权 1 的交易对价=标的公司股权价值 (即 EV+交割日报表调整额)

\*51%。

标的股权 2 的交易对价=标的公司股权价值(即 EV+交割日报表调整额)\*9%

其中:

EV=2021 年经审计营业收入 8,808 万新币\*3.85 倍;

交割日报表调整额=经相关各方确认的交割日报表所载账面现金 - 账面负债 + 账面净营运资本 - 目标净营运资本 - 其他超额负债。

## 2、交割及付款安排

于交割先决条件获满足(或获豁免)后的第 10 个工作日或各方书面约定的其他时间完成标的股权的交割,包括:

(1) Fosun Pharma Pte.分别向卖方一、卖方二现金支付预计对价 18,293 万新币、3,228.20 万新币并提供付款凭证。相关标的股权的预计对价以 2021 年 12 月 31 日为报表调整额的基准日、按前述定价公式计算而得。

(2) 标的股权的交割完成相关登记事宜(如股票登记、相关文件转交等),其中卖方一还应向 Fosun Pharma Pte.提供标的股权 1 的解质押证明。

(3) 本次交易的最终对价(根据交割日报表确定报表调整额后)与预计对价之间的差额,应于交割日报表确认后第 5 个工作日由 Fosun Pharma Pte.(如价款为正)/卖方(如价款为负)向对方支付。

## 3、交割先决条件

标的股权的交割先决条件须于 2022 年 8 月 31 日或之前(或书面约定的较晚日期)获满足(或获豁免),其中主要包括:

(1) Solid Success、SMS 就其所持相应标的股权的转让分别获得其董事及股东批准;

(2) Fosun Pharma Pte.董事批准本次交易;

(3)《股东协议》已经相关各方有效签署;

(4) 相应标的股权的转让已分别获得相关卖方以外的标的公司各现有其他股东的书面同意,且该等股东均已书面放弃其对于该等股权的优先出价权和随售权;

(5) 标的公司已就本次交易获得所需的第三方批准和控制权变更同意;

(6) 标的公司自 2022 年 6 月 6 日(即《Solid Success 股权转让协议》、《其

他股东股权转让协议》签订之日)以来未发生重大不利影响;

(7) 卖方一、卖方二分别作出的陈述保证于 2022 年 6 月 6 日及紧邻相关标的股权交割前为真实准确;

(8) Fosun Pharma Pte.已就本次交易完成中国境外投资所需的备案/批准;

(9) 且, 标的股权 2 的交割以标的股权 1 完成交割为前提。

#### 4、生效

《Solid Success 股权转让协议》、《其他股东股权转让协议》均自 2022 年 6 月 6 日生效。

#### 5、解除和终止

(1) 如出现下列情形,《Solid Success 股权转让协议》项下的转让双方均有权以书面通知方式终止该协议:

于标的股权 1 交割前,知悉交易对方作出的对标的股权 1 转让具有重大影响的保证不真实、具有误导性或被违反;或交易对方违反对标的股权 1 转让具有重大影响的条款;应由交易对方完成/促成的标的股权 1 的交割先决条件未于约定时间内获满足(或获豁免);或因交易对方原因致交割未完成。

如发生可能对 OncoCare 的财务状况或业务前景产生重大不利影响的事件, Fosun Pharma Pte.亦有权以书面通知方式终止该协议。

(2) 如出现下列情形,《其他股东股权转让协议》项下的转让双方均有权以书面通知方式终止该协议:

标的股权 2 交割前,知悉交易对方作出的对标的股权 2 转让具有重大影响的保证不真实、具有误导性或被违反;或交易对方违反对标的股权 2 转让具有重大影响的条款;应由交易对方完成/促成的标的股权 2 的交割先决条件未于约定时间内获满足(或获豁免);或因交易对方原因致交割未完成。

如发生可能对 OncoCare 的财务状况或业务前景产生重大不利影响的事件, Fosun Pharma Pte.亦有权以书面通知方式终止该协议。

#### 6、其他

Aurora Healthcare 无条件且不可撤销地向 Fosun Pharma Pte.保证, Solid Success 将按时履行《Solid Success 股权转让协议》项下任何性质的义务(包括其中约定或另行约定的支付损害赔偿的责任),并承诺按约定支付 Solid Success

根据《Solid Success 股权转让协议》应支付的每笔款项。

## （二）《股东协议》

### 1、治理结构

本次交易交割后，OncoCare 董事会由 5 名董事组成，由 Fosun Pharma Pte. 任命 3 名、SMS 任命 2 名。董事会主席由 Fosun Pharma Pte. 从其当选的董事中任命。

本次交易交割后，OncoCare 日常运营由 2 名联席 CEO、1 名 COO 和 1 名 CFO 管理，Fosun Pharma Pte. 有权提名 1 名联席 CEO 和 CFO，SMS 有权提名 1 名联席 CEO，交割后的首任 COO 候选人为 Ang Cher Siang Peter 先生。

### 2、股份奖励计划

本次交易交割后，经 OncoCare 董事会及/或股东会批准，OncoCare 将建立面向员工的股份奖励计划，该股份奖励计划项下所涉标的公司股份的数量等同于届时标的公司已发行股份总数的 7%。

### 3、生效

《股东协议》自标的股权交割后生效。

### 4、解除及终止

《股东协议》在（其中主要包括）标的公司解散、首次公开募股或全体股东同意等情形下终止。

## 六、本次交易的目的及对上市公司的影响

OncoCare 目前是新加坡最大的私立肿瘤专科医疗中心之一。OncoCare 依托当地健全的医疗体系、快速的药物上市审评机制、完善的保险支付系统和广泛的药物可及，以肿瘤免疫治疗和肿瘤靶向治疗为其特色及优势领域。本次交易完成后，将拓展本集团医疗健康服务业务在东南亚地区的布局，并有利于推动本集团在肿瘤治疗领域全方位解决能力的提升。

本次交易全部完成后，Fosun Pharma Pte. 将持有 OncoCare 60% 的股权，OncoCare 将纳入本集团合并报表范围。

## 七、交易风险提示

1、本次交易尚需获得中国境内相关主管部门（包括但不限于国家发展和改革委员会、商务委员会、国家外汇管理局）的批准/备案。

2、截至本公告日，Solid Success 本次转让的 OncoCare 51% 股权（即“标的股权 1”）尚处于质押状态，该等股权的交割须以该等股权质押解除为前提。

3、本次交易以控股收购 OncoCare 为目标，根据约定，标的股权 2 的交割须以标的股权 1 完成交割为先决条件。

## 八、释义

Aurora Healthcare	指	Aurora Healthcare Pty Ltd, 系卖方一之控股股东
Fosun Pharma Pte.	指	Fosun Pharma Industrial Pte. Ltd., 设立于新加坡, 系本公司之控股子公司
OncoCare、标的公司	指	ONCOCARE MEDICAL PTE. LTD.
SMS	指	Singapore Mustard Seed Pte. Ltd.
本次交易	指	Fosun Pharma Pte. 受让 Solid Success、SMS 及 3 名持股医生（Chuah Yen Seong, Benjamin 先生、Kevin Tay Kuang Wei 先生、Wong Nan Soon 先生）持有的合计 OncoCare 60% 的股权
本公司、复星医药	指	上海复星医药（集团）股份有限公司
本集团	指	本公司及控股子公司/单位
标的股权	指	本次交易项下标的公司合计 60% 的股权
标的股权 1	指	《Solid Success 股权转让协议》项下 Solid Success 拟向 Fosun Pharma Pte. 转让的标的公司 51% 的股权
标的股权 2	指	《其他股东股权转让协议》项下 SMS 及 3 名持股医生拟向 Fosun Pharma Pte. 转让的标的公司 9% 的股权
交割日	指	《Solid Success 股权转让协议》、《其他股东股权转让协议》协议项下, 所有交割先决条件分别获满足(或

		获豁免) 后的第 10 个工作日, 或相关各方书面约定的其他时间
卖方	指	卖方一与卖方二的合称
卖方二	指	SMS 及 3 名持股医生 (即 Chuah Yen Seong, Benjamin 先生、Kevin Tay Kuang Wei 先生、Wong Nan Soon 先生)
卖方一、Solid Success	指	Solid Success Limited
新币	指	新加坡法定货币新加坡元
《Solid Success 股权转让协议》	指	2022 年 6 月 6 日, Fosun Pharma Pte. 与 Solid Success、Aurora Healthcare 签订的《Sale and Purchase Agreement》
《股东协议》	指	2022 年 6 月 6 日, Fosun Pharma Pte. 与 OncoCare 及其本次交易后的其他存续股东 (包括 SMS、Chuah Yen Seong, Benjamin 先生、Kevin Tay Kuang Wei 先生、Wong Nan Soon 先生) 签订的《Shareholders' Agreement》
《其他股东股权转让协议》	指	2022 年 6 月 6 日, Fosun Pharma Pte. 与 SMS 及 Chuah Yen Seong, Benjamin 先生、Kevin Tay Kuang Wei 先生、Wong Nan Soon 先生签订的《Sale and Purchase Agreement》

## 九、备查文件

- 1、复星医药第九届董事会第二次会议 (临时会议) 决议
- 2、《Solid Success 股权转让协议》
- 3、《其他股东股权转让协议》
- 4、《股东协议》

特此公告。

上海复星医药（集团）股份有限公司

董事会

二零二二年六月六日