

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依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



Shanghai Haohai Biological Technology Co., Ltd.*
上海昊海生物科技股份有限公司
(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)
(股份代號：6826)

**補充公告
關連交易
收購江西瑞濟生物工程技術股份有限公司的股權**

茲提述上海昊海生物科技股份有限公司（「本公司」）日期為2025年12月12日的公告（「該公告」），內容有關收購江西瑞濟生物工程技術股份有限公司股權之購股協議項下擬進行的關連交易。除非另有界定，否則本公告所用辭彙與該公告所界定者具有相同涵義。

本公司希望提供有關(i)目標公司估值及(ii)目標公司最終實益擁有人的進一步資料。

目標公司估值

除該公告所載本公司達致經公平磋商釐定之價格每股人民幣4.53元之理由外，董事會希望向本公司股東及公眾提供以下補充資料，並重申目標股份的每股價格屬公平合理，且符合本公司及其股東整體利益：

1. 交易價格參考目標公司於2025年2月11日在公開市場最後交易日的收盤價（每股人民幣4.81元），並結合其前序股份回購均價（每股人民幣5.69元），通過多輪協商最終價格定為每股人民幣4.53元。儘管最後交易日距今已有十個月，但在此期間，目標公司主營業務基本面保持穩定，營業收入持續增長，市場地位未發生重大不利變化。同時，參照同行業可比公司的市銷率水平，目標公司當前估值處於行業較低區間，具備一定的安全邊際與增長潛力。

2. 2024年及截至2025年9月30日止九個月的虧損主要源於目標公司主動實施的戰略升級與業務結構調整，包括大幅擴充銷售、研發和管理團隊、重點投入多項具有未來良好市場前景的項目。相關費用增長屬於階段性或戰略性的前置投入，旨在為未來產品市場推廣、生產效率和合規性等諸多方面打下紮實基礎。伴隨本公司完成投資並取得目標公司全部產品在中國大陸的經銷權，本公司預計目標公司的產品市佔率和銷售收入將會擴大，借助規模經濟效應顯著降低生產成本。
3. 如該公告所披露，獲得經銷權及為本公司相關業務奠定的基礎乃收購事項之重要理由及裨益，這得益於目標公司在生物醫用材料領域擁有豐富的在研項目儲備提供支持，其中多個項目具備良好的技術積累與商業化前景。

目標公司最終實益擁有人

目標公司由兩名一致行動人士控制，即(i)上海鑫冀企業管理合夥企業(有限合夥)（「合夥企業」）(持有約24.61%權益)及(ii)樓國梁先生，為獨立於本公司及其關連人士的人士(持有約8.15%權益)。根據一致行動協議，合夥企業擁有解決目標公司董事會及股東僵局的最終決定權。合夥企業則由衷鴻賓先生透過其在北京騰逸企業管理有限公司(普通合夥人)中100%的權益進行控制，同時彼作為單一最大有限合夥人持有合夥企業約62.31%的權益，而其他有限合夥人持有的合夥企業的權益均未超過10%。因此，衷鴻賓先生為目標公司的最終實益擁有人，且獨立於本公司及本公司關連人士。

目標公司作為訂約方訂立購股協議，以便於保持獲悉交易相關情況。其並無參與購股協議條款的磋商，且目標公司及其股東／最終實益擁有人均未對交易施加影響。

一般事項

除上文所披露者外，該公告所載的所有其他資料維持不變。本公告為該公告的補充，應與該公告一併閱讀。

承董事會命
上海昊海生物科技股份有限公司
主席
侯永泰

中國上海，2026年1月7日

於本公告日期，執行董事為侯永泰博士、吳劍英先生、陳奕奕女士及唐敏捷先生；非執行董事為游捷女士、黃明先生及魏長征先生；及獨立非執行董事為沈紅波先生、姜志宏先生、蘇治先生及楊玉社先生。

* 僅供識別