

## **上海复星医药（集团）股份有限公司**

### **关于参与设立私募股权投资基金进展的公告**

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。

#### **一、前情概述**

为持续拓展药械领域早期创新项目培育和孵化的渠道，2026年3月31日，本公司第十届董事会第二十六次会议审议通过，同意本集团作为LP参与设立目标基金（由天津二期基金、杭州基金两支平行基金组成），该等平行基金将在满足各自决策机制约定的条件下共同实施对外投资。

同日，本公司控股企业苏州君明、天津君海与其他3方投资人就共同设立天津二期基金签订《天津二期基金合伙合同》。该基金募集规模为100,000万元，其中：本公司控股企业苏州君明、天津君海作为LP分别现金出资28,800万元、1,000万元认缴该基金的等值财产份额。

以上详情请见本公司2026年4月1日于《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》和上海证券交易所网站（<https://www.sse.com.cn>）发布的相关公告。

#### **二、进展情况**

2026年5月28日，本公司控股企业苏州君明与其他7方投资人就共同设立杭州基金签订《杭州基金合伙合同》。该基金计划募集规模为100,000万元，其中：首轮拟募集80,000万元、后续募集可于首次交割后开展（但最晚不迟于首次交割日后的12个月）。

截至本公告日期（即2026年5月28日，下同），杭州基金各投资人认缴出资情况如下：

单位：万元

投资人名称	合伙人类型	出资金额 /认缴财产份额	份额比例 (预计) <sup>注1</sup>	出资方式	责任承担
杭州复曜	GP	200	0.250%	货币	无限责任
苏州君明 <sup>注2</sup>	LP	27,800	34.750%		有限责任
拱墅产业基金		16,000	20.000%		
杭州高科创投		12,000	15.000%		
横琴深合产投		12,000	15.000%		
宁波鑫琿		5,500	6.875%		
富阳产业基金		4,000	5.000%		
惠福科创		2,500	3.125%		
<b>合计</b>		<b>/</b>	<b>80,000</b>	<b>100.000%</b>	

注1：各方实际持有该基金的份额比例以最终实缴情况为准。

注2：系本公司之控股企业。

各投资人于杭州基金的认缴出资金额乃根据该基金的投资方向所需投入的资金以及各自拟出资比例，由各方公平协商确定。

本集团拟以自有资金及/或自筹资金支付参与设立杭州基金的对价。

杭州基金设立后，将成为本公司之联营企业。

### 三、本集团以外的其他投资方的基本情况

经合理查询，截至本公告日期，本次参与共同设立杭州基金的本集团以外的其他投资方与本公司不存在关联关系、未直接或间接持有本公司股份且亦无增持本公司股份的计划。除下文所述本次参与设立杭州基金的相关约定及另有说明外，该等其他投资方与本公司不存在相关利益安排、且与第三方不存在其他影响本公司利益的安排。

#### 1、杭州复曜

杭州复曜成立于2026年1月，注册地为浙江省杭州市，统一社会信用代码为91330105MAK5EURD4E，执行事务合伙人为上海复健。杭州复曜的经营范围包括企业管理咨询；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；企业管理。

截至本公告日期，杭州复曜获认缴的财产份额为 1,000 万元，GP 上海复健认缴其 1%的合伙份额，LP 复曜启杭、复星医药产业分别认缴其 50%、49%的合伙份额；刘晓华系其实际控制人。

由于杭州复曜系 2026 年 1 月新设企业，截至本公告日期，其尚未制备财务报表。

## 2、拱墅产业基金

拱墅产业基金成立于 2017 年 3 月，注册地为浙江省杭州市，统一社会信用代码为 91330103MA28MX6N42，法定代表人为应丹平。拱墅产业基金的经营经营范围包括实业投资，服务：投资管理咨询。

截至本公告日期，拱墅产业基金的注册资本为 150,000 万元，杭州拱墅国投产业发展有限公司持有其 100%的股权；杭州市拱墅区财政局系其实际控制人。

根据拱墅产业基金的管理层报表（单体口径、未经审计），截至 2025 年 12 月 31 日，其总资产为 159,879 万元、所有者权益为 155,238 万元；2025 年，其实现营业收入 0 元、净利润 13,936 万元。

## 3、杭州高科创投

杭州高科创投成立于 2008 年 4 月，注册地为浙江省杭州市，统一社会信用代码为 913301006739582569，法定代表人为沈芸。杭州高科创投的经营经营范围包括服务：创业投资管理。

截至本公告日期，杭州高科创投的注册资本为 171,367.6998 万元，杭州市科创集团有限公司持有其 100%的股权；杭州市人民政府国有资产监督管理委员会系其实际控制人。

经天健会计师事务所审计（单体口径），截至 2025 年 12 月 31 日，杭州高科创投的总资产为 547,963 万元、所有者权益为 512,195 万元；2025 年，其实现营业收入 0 元、净利润 126 万元。

## 4、横琴深合产投

横琴深合产投成立于 2023 年 10 月，注册地为广东省珠海市，统一社会信用代码为 91440400MAD36FJU35，法定代表人为赵震宇。横琴深合产投的经营经营范围包括以自有资金从事投资活动；自有资金投资的资产管理服务；企业总部管理；商务代理代办服务；商务秘书服务；会议及展览服务；社会经济咨询服务；信息技术咨询服务；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；财务咨询；企业管理咨询；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；市场营销策划。

截至本公告日期，横琴深合产投的注册资本为 5,000 万元，横琴深合投资有限公司持有其 100%的股权；横琴粤澳深度合作区财政局系其实际控制人。

根据横琴深合产投的管理层报表（单体口径、未经审计），截至 2025 年 12 月 31 日，其总资产为 49,664 万元、所有者权益为 49,084 万元；2025 年，其实现营业收入 0 元、净利润-6,549 万元。

#### 5、宁波鑫琿

宁波鑫琿成立于 2020 年 4 月，注册地为浙江省宁波市，统一社会信用代码为 91330206MA2H52JL1K，执行事务合伙人为宁波梅山保税港区顺睿企业管理有限公司。宁波鑫琿的经营范围包括以自有资金从事投资活动（未经金融等监管部门批准不得从事吸收存款、融资担保、代客理财、向社会公众集（融）资等金融业务）。

截至本公告日期，宁波鑫琿获认缴的财产份额为 2,000 万元，GP 宁波梅山保税港区顺睿企业管理有限公司认缴其 0.20%的合伙份额，LP 黄国平、俞龙、毛杭挺分别认缴其 90.00%、9.60%、0.20%的合伙份额；黄国平系其实际控制人。

根据宁波鑫琿的管理层报表（单体口径、未经审计），截至 2025 年 12 月 31 日，其总资产为 6,495 万元、所有者权益为 192 万元；2025 年，其实现营业收入 0 元、净利润 2 万元。

除本次投资外，截至本公告日期，宁波鑫琿与本公司控股子公司/企业复星医药产业、苏州星晨共同投资了苏州复健星熠创业投资合伙企业（有限合伙）（认缴其 5%的合伙份额）、与本公司控股子公司复锐医疗科技（天津）有限公司共同投资了天津星魅生物科技有限公司（持有其 4.9289%的股权）。

#### 6、富阳产业基金

富阳产业基金成立于 2025 年 8 月，注册地为浙江省杭州市，统一社会信用代码为 91330183MAETC1Q020，执行事务合伙人为杭州富阳产业基金投资管理有限公司。富阳产业基金的经营范围包括以自有资金从事投资活动。

截至本公告日期，富阳产业基金获认缴的财产份额为 1,000,000 万元，GP 杭州富阳产业基金投资管理有限公司、LP 杭州兴晟股权投资有限公司分别认缴其 1%、99%的合伙份额；杭州市富阳区财政局（杭州市富阳区人民政府国有资产监督管理办公室）系其实际控制人。

根据富阳产业基金的管理层报表（单体口径、未经审计），截至 2025 年 12 月 31 日，其总资产为 46,702 万元、所有者权益为 46,696 万元；2025 年，其实现营业

收入 0 元、净利润-145 万元。

#### 7、惠福科创

惠福科创成立于 2002 年 9 月，注册地为广东省佛山市，统一社会信用代码为 914406007429663307，法定代表人为夏杰元。惠福科创的经营范围包括废旧沥青再生技术研发，建筑防水卷材产品销售，建筑防水卷材产品制造，非金属矿及制品销售，非金属矿物制品制造，石油制品销售（不含危险化学品），普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目），橡胶加工专用设备制造，橡胶加工专用设备销售，非金属废料和碎屑加工处理，橡胶制品销售，橡胶制品制造，金属废料和碎屑加工处理，金属结构制造，金属结构销售，门窗制造加工，门窗销售，金属门窗工程施工，非居住房地产租赁，电气设备修理，电子、机械设备维护（不含特种设备），装卸搬运，国内贸易代理，建筑材料销售，劳务服务（不含劳务派遣），住房租赁，停车场服务，金属制品销售，房地产经纪，物业管理，化工产品销售（不含许可类化工产品），有色金属合金销售，消防技术服务；许可项目：住宿服务。

截至本公告日期，惠福科创的注册资本为 3,000 万元，万宜科技有限公司持有其 100%的股权；潘祁祺系其实际控制人。

根据惠福科创的管理层报表（单体口径、未经审计），截至 2025 年 12 月 31 日，其总资产为 254,938 万元、所有者权益为 20,842 万元；2025 年，其实现营业收入 171,956 万元、净利润 1,525 万元。

除本次投资外，截至本公告日期，惠福科创全资子公司佛山金都投资有限公司还与本公司控股子公司/企业复星医药产业、苏州星晨共同投资了苏州复健星熠创业投资合伙企业（有限合伙）（认缴其 5%的合伙份额）。

#### 四、杭州基金基本情况

1、规模：计划募集规模 100,000 万元，其中：首轮拟募集 80,000 万元、后续募集可于首次交割后开展（但最晚不迟于首次交割日<即该基金首期出资通知所载的到账日期，下同>后的 12 个月）。

2、经营范围（拟）：创业投资（限投资未上市企业）；以私募基金从事股权投资、投资管理、资产管理等活动（须在中基协完成备案登记后方可从事经营活动）。

3、注册地（拟）：浙江省杭州市

4、截至本公告日期，各投资人认缴出资情况如下：

单位：万元

投资人名称	合伙人类型	出资金额 /认缴财产份额	份额比例 (预计) <sup>注1</sup>	出资方式	责任承担
杭州复曜	GP	200	0.250%	货币	无限责任
苏州君明 <sup>注2</sup>	LP	27,800	34.750%		有限责任
拱墅产业基金		16,000	20.000%		
杭州高科创投		12,000	15.000%		
横琴深合产投		12,000	15.000%		
宁波鑫琿		5,500	6.875%		
富阳产业基金		4,000	5.000%		
惠福科创		2,500	3.125%		
<b>合计</b>		/	<b>80,000</b>	<b>100.000%</b>	

注1：各方实际持有该基金的份额比例以最终实缴情况为准。

注2：系本公司之控股企业。

截至本公告日期，参与该基金募集的各投资人尚未支付投资款项，后续将根据约定履行出资义务。

#### 5、后续募集：

根据《杭州基金合伙合同》，该基金可在首次交割后开展后续募集，但最晚不迟于首次交割日后的12个月。

#### 6、基金管理人：

上海复健，其已于中基协完成私募基金管理人登记，登记编号为P1070608。

上海复健成立于2019年9月，注册地为上海市，统一社会信用代码为91310000MA1FL6W23C，法定代表人为关晓晖。上海复健的经营范围包括股权投资管理，投资管理，投资咨询。

截至本公告日期，上海复健的注册资本为5,000万元，本公司、复星高科技、李凡、关晓晖分别持有其45.00%、29.00%、25.90%、0.10%的股权。

经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计（单体口径），截至2025年12月31日，上海复健的总资产为8,834万元、所有者权益为4,262万元；2025年，其实现营业收入7,764万元、净利润-342万元。

#### 7、存续期：

杭州基金的存续期自首次交割日起 8 年，包括投资期及退出期。除另有约定外，经 GP 同意，可延长存续期一次；经顾问委员会同意可再延长一次；每次延长均不超过一年。投资期届满后的剩余存续期为退出期。

#### 8、投资期：

该基金投资期自首次交割日起至下列情形（最早）发生之日止：

（1）首次交割日满 5 周年之日，除另有约定外，经投委会同意，GP 有权决定延长投资期，但至多延长 1 年；

（2）全体合伙人届时的认缴出资总额（违约合伙人之认缴出资除外）已实际使用完毕或为下列目的而作合理预留：①完成投资期结束前已签署书面协议的投资项目、②对现存的被投资公司等进行投委会批准的追加投资、以及③支付该基金的债务和费用；

（3）发生《杭州基金合伙合同》约定的其他提前终止情形。

#### 9、退出机制：

（1）基金退出：存续期届满或出现《杭州基金合伙合同》约定的其他应当解散的情形，可依约清算解散。

（2）投资退出：由投委会审议决策投资项目的退出。

#### 10、登记备案情况：

杭州基金将根据实际募集情况办理工商登记，并向中基协申请备案。

### 五、《杭州基金合伙合同》的主要内容

#### 1、出资周期

各合伙人应根据 GP 书面通知分三期完成实缴出资，包括：

（1）首期出资（总认缴出资的 40%）：GP 最早可于该基金成立之日发出首期出资通知；

（2）第二期出资（总认缴出资的 30%）：GP 最早可于首期出资的 80%已被使用后发出第二期出资通知；

（3）第三期出资（总认缴出资的 30%）：GP 最早可于前两期出资的 80%已被使用后发出第三期出资通知。

## 2、管理及决策

### (1) 执行事务合伙人

杭州基金的执行事务合伙人为该基金的 GP，负责执行该基金的合伙事务、对外代表该基金。GP 有权自行决定将该基金的管理职能委托予管理人承担。

### (2) 投委会

杭州基金之 GP 设投委会，作为该基金的投资决策机构，负责审议决策该基金的对外投资、投资退出等。

投委会由 7 名委员组成，均由 GP 及管理人委派。投委会委员实行一人一票；投委会所形成的决议须经 5 名以上（含本数）委员通过方为有效。

杭州基金与天津二期基金的投委会委员人选和任期应完全相同，并按照相同的决策规则作出相关决议。

### (3) 顾问委员会

杭州基金设顾问委员会，负责处理重大利益冲突事项及约定的其他事项。

顾问委员会由 5 名成员组成，LP 拱墅产业基金、杭州高科创投、横琴深合产投分别有权委派 1 名成员，苏州君明有权委派 2 名成员。顾问委员会成员实行一人一票，除另有约定外，顾问委员会所形成的决议须经五分之三以上（含本数）有表决权成员同意方能通过。

### (4) 合伙人会议

杭州基金设合伙人会议，由全体合伙人组成。合伙人会议每年至少召开 1 次。包括 LP 与 GP 的互相转变、GP 的除名及更换等事项，需经全体合伙人一致同意方可通过；修订《杭州基金合伙合同》、更换管理人等事项，需依约经 GP 及持有该基金财产份额 67% 的 LP 同意方可通过。

## 3、管理人及管理费

杭州基金成立时的管理人为上海复健，由其负责该基金的日常投资（及/或退出）及管理运营。于存续期内，杭州基金应向管理人支付管理费，并由各合伙人按实缴出资比例分摊，除另有约定外，计算方法如下：

(1) 投资期内：年度管理费 = 该基金实缴出资总额 × 2%；

(2) 退出期内：年度管理费 = (该基金实缴出资总额 - 已退出项目的投资成本) × 1.5%。

#### 4、投资领域

杭州基金将主要以杭州地区、天津地区为重心，投资于生物药、化学创新药及仿制药、现代中药以及生物医药服务、医疗器械、体外诊断技术等领域，以孵化早期项目、参投成长期项目为主。

前述范围内的投资金额应不低于杭州基金可投资金额的 70%。

#### 5、收益分配

除另有约定外，可分配资金按以下顺序和金额进行分配：

##### （1）现金分配

① 向全体合伙人按截至当次分配时点的实缴出资比例进行分配，直至各合伙人均收回其实缴资本；

② 就①分配后的剩余部分，向全体合伙人按截至当次分配时点的实缴出资比例进行分配，直至各合伙人累计实缴出资实现年化 8%（单利）的收益；

③ 就①和②实现后的余额，向 GP 追溯分配，直至其收益达到分配超额可分配收入前全体合伙人收益（不包括收回实缴资本）的 20%；

④ 就①、②和③实现后的余额（即“超额可分配收入”），其中 20%分配给 GP、80%按实缴出资比例分配给各 LP。

##### （2）非现金分配

如拟采用非现金分配的，亦需依照《杭州基金合伙合同》的约定执行。

#### 6、生效

《杭州基金合伙合同》于 2026 年 5 月 28 日起生效。

### 六、风险提示

1、根据募集计划，目标基金由天津二期基金、杭州基金两支平行基金组成，且需在分别完成募集、取得中基协备案并满足各自决策机制约定的条件下共同实施对外投资。

2、目标基金拟投资的项目可能受到（包括但不限于）政策法规、经济环境、行业周期、市场变化、投资标的的经营情况等诸多因素的影响，且投资周期较长，可能存在不能实现预期收益、不能及时有效退出等风险，且无保本及最低收益承诺。

敬请广大投资者注意风险。

## 七、备查文件

《杭州基金合伙合同》

## 八、释义

GP	指	普通合伙人
LP	指	有限合伙人
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
复星高科技	指	上海复星高科技（集团）有限公司，系本公司之控股股东
复星医药产业	指	上海复星医药产业发展有限公司，系本公司之控股子公司
富阳产业基金	指	杭州鑫创引领自有资金投资合伙企业（有限合伙）
复曜启杭	指	天津复曜启杭商业管理合伙企业（有限合伙）
拱墅产业基金	指	杭州拱墅产业基金有限公司
杭州复曜	指	杭州复曜企业管理合伙企业（有限合伙）
杭州高科创投	指	杭州高科技创业投资管理有限公司
杭州基金	指	杭州复曜星启成果转化创业投资合伙企业（有限合伙）（暂定名，最终以登记机关核准为准）
横琴深合产投	指	横琴深合产业投资有限公司
惠福科创	指	佛山惠福科创有限公司
目标基金	指	由天津二期基金及杭州基金两支平行基金组成
宁波鑫琿	指	宁波鑫琿投资合伙企业（有限合伙）
上海复健	指	上海复健股权投资基金管理有限公司，系本公司之合营公司
苏州君明	指	苏州君明致远创业投资合伙企业（有限合伙），系本公司之控股企业
苏州星辰	指	苏州星辰创业投资合伙企业（有限合伙），系本公司之控股企业

天津二期基金	指	天津复星海河医疗健康产业二期创业投资基金合伙企业（有限合伙）
天津君海	指	天津君海一号商业管理合伙企业（有限合伙），系本公司之控股企业
投委会	指	投资决策委员会
元、万元	指	如无特别说明，指人民币元、万元
中基协	指	中国证券投资基金业协会
《杭州基金合伙合同》	指	日期为 2026 年 5 月 28 日的《杭州复曜星启成果转化创业投资合伙企业（有限合伙）有限合伙合同》
《天津二期基金合伙合同》	指	日期为 2026 年 3 月 31 日的《天津复星海河医疗健康产业二期创业投资基金合伙企业（有限合伙）有限合伙合同》

特此公告。

上海复星医药（集团）股份有限公司

董事会

二零二六年五月二十八日