

证券代码:600196 股票简称:复星医药 编号:临2025-118  
**上海复星医药(集团)股份有限公司  
关于发起设立之私募股权投资基金  
进展暨关联交易的公告**

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

●进展情况  
 本集团于2022年1月参与发起设立苏州天使基金，截至本公告日期，该基金已获认缴人民币17,600万元(已实缴人民币9,425万元)；其中，本集团通过控股子公司宁波复瀛认缴人民币11,000万元(已实缴人民币6,125万元)、星盛盈认缴人民币300万元(已实缴人民币150万元)、苏州天使母基金认缴人民币6,300万元(已实缴人民币3,150万元)，分别持有该基金62.50%、17.35%、35.80%的份额。

鉴于该基金投资期即将届满并考虑届满前投资计划之资金需求，经各方协商，全体合伙人同意对苏州天使基金进行同比例减资，减资总额为人民币16,600万元。本次减资完成后，苏州天使基金的份额将由人民币17,600万元减少至10,000万元，其中星盛盈、宁波复瀛、苏州天使母基金认缴出资额分别减少人民币129,545万元、4,750,000万元、2,720,4545万元。

本次减资后，全体合伙人持有的苏州天使基金份额比例不变。

由于本次减资所涉及的苏州天使基金份额已获认缴但尚未获实缴，因此，苏州天使基金无需就本次减资向各减资方支付对价。

●由于本次减资之一的星盛盈(本公司之联营公司)纳入本公司控股股东复星高科技之合并报表子公司范围，根据上证所《上市规则》，星盛盈构成公司的关联方，本次减资构成公司的关联交易。

●本次减资构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。

●本次减资已经公司第十届董事会第三次会议审议通过，无需提请股东会批准。

●本次减资需完成中基协备案。

一、标的基金基本情况  
 2022年1月24日，包括本公司控股子公司宁波复瀛在内的4方合伙人签订《苏州天使基金合伙协议》，以共同出资设立苏州天使基金，募集资金暨认缴金额为人民币17,600万元。

2022年3月17日，苏州天使基金于中基协完成私募投资基金备案。

有关该基金募集及募集设立以来的合伙人变动详情，请见本公司2022年1月25日、2024年12月12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、交易概述  
 鉴于该基金投资期即将届满并考虑届满前投资计划之资金需求，经各方协商，包括本公司控股子公司宁波复瀛在内的4方合伙人对苏州天使基金进行同比例减资，减资总额为人民币16,600万元，并据此于2025年7月15日签订《经更新的合伙协议》。本次减资中，星盛盈、宁波复瀛、苏州天使母基金分别减少认缴出资人民币129,545万元、4,750,000万元、2,720,4545万元。本次减资完成后，苏州天使基金的认缴出资额将由人民币17,600万元降至10,000万元，其中星盛盈、宁波复瀛、苏州天使母基金认缴出资额分别减少人民币129,545万元、4,750,000万元、2,720,4545万元。

由于本次减资所涉及的苏州天使基金份额已获认缴但尚未获实缴，因此，苏州天使基金无需就本次减资向各减资方支付对价。

由于本次减资之一的星盛盈(本公司之联营公司)纳入本公司控股股东复星高科技之合并报表子公司范围，根据上证所《上市规则》，星盛盈构成公司的关联方，本次减资构成公司的关联交易。

本次关联交易经独立非执行董事专门会议事前认可后，提请本公司第十届董事会第三次会议审议。董事会对该议案进行表决时，关联董事陈玉卿先生、关晓晖女士、王可心先生、陈启宇先生、潘东辉先生及吴以芳先生回避表决，董事会其余6名董事(包括4名独立非执行董事)参与表决并一致通过。

至本次关联交易止，过去12个月内，(1)除已单独或累计披露的关联交易外，本集团与同一关联人之间发生的关联交易，与不同关联人之间交易类别相同的关联交易未达到本集团最近一期经审计归属于上市公司净资产绝对值的0.5%；(2)除已经股东大会批准及根据相关规定单独或累计可豁免股东(大)会批准外，本集团与同一关联人之间发生的关联交易未达到上市公司股东净资产绝对值的5%，本集团与不同关联人之间的交易类别相关的关联交易亦未达到本集团最近一期经审计归属于上市公司股东净资产绝对值的5%。

本次关联交易不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。

三、标的基金基本情况  
 苏州天使基金成立于2022年1月，注册资本为江苏省苏州市。苏州天使基金专注于挖掘生物医药和医疗器械行业领域的早期(以处于种子期、初创期阶段为主)企业标的。2022年3月，其中基协完成私募投资基金备案。

截至本公告日期(即2025年7月15日，下同)，苏州天使基金的募集规模暨认缴规模为人民币17,600万元，已获认缴人民币9,425万元。

本次减资前后，苏州天使基金的认缴情况如下：

单位:人民币 万元

合伙人名称	合伙人类型	认缴份额/金额	占总认缴比例
星盛盈	GP	300,000.00	17.0%
宁波复瀛	LP	6,250,000.00	62.50%
苏州天使母基金	LP	6,300,000.00	35.80%
合计	/	17,600,000.00	100.00%

注:系本公司之控股子公司

2. 投资期截止期限调整为不晚于2025年8月18日，全体合伙人应依约根据本次减资后的认缴金额完成实缴出资。

3. 投资项目总数由不少于15个调整为不低于10个。

(二)《经更新的合伙协议》自2025年7月15日起生效。

本投资决策委员会考虑苏州天使基金投资期届满并届满前投资计划之资金需求，而对其进行调整所作调整，并由全体合伙人书面同意。

本次减资完成后，苏州天使基金认缴规模由人民币17,600万元降至10,000万元，本集团将对苏州天使基金的认缴份额比例不变(仍为62.50%)，苏州天使基金将由本集团并表报告归入公司内。

七、本次关联交易应履行的审议程序  
 本次关联交易经独立非执行董事专门会议事前认可后，提请本公司第十届董事会第三次审议。董事会对该议案进行表决时，关联董事陈玉卿先生、关晓晖女士、王可心先生、陈启宇先生、潘东辉先生及吴以芳先生回避表决，董事会其余6名董事(包括4名独立非执行董事)参与表决并一致通过。

八、历史关联交易情况  
 (一)除本次关联交易外，本公司日前12个月内，本集团与郭广昌先生所控制的其他企业之间发生过的关联交易主要包括：

1. 2024年12月11日，控股子公司宁波复瀛与关联方星盛盈签订转让协议，宁波复瀛拟分别出资本金人民币9,092万元、2,500万元、2,450万元让步星盛盈基金认缴的南京基金份额人民币20,000万元(其中已实缴人民币11,000万元)，大连未来基金认缴金额人民币5,000万元(其中已实缴人民币5,000万元)，苏州天使基金认缴金额人民币4,400万元(其中已实缴人民币2,450万元)，该等转让完成后，本集团对南京基金、大连未来基金、苏州天使基金的认缴份额比例将分别增至66.24%、51.00%、64.20%。截至本公告日期，该等转让已完成工商变更登记。

2. 2025年2月20日，控股子公司星盛盈与上海卓卓及其另外三方股东(其中包括关联方星盛盈、宁波复瀛、星盛智)签订增资协议，星盛盈拟向出资人民币3,000万元认缴上海卓卓及其他股东均放弃优先认购权。该增资完成后，星盛盈将持有上海卓卓的股权比例将增至67.1872%。截至本公告日期，该增资已完成工商变更登记。

3. 2025年3月31日，本公司与国际金融公司(IFC)、亚洲开发银行(ADB)以及其股东(以下合称“各投资方”)以及关联方联合健康企业签订《Share Subscription Agreement》，同日，各投资方与联合健康险及其相关时任股东(包括关联方星盛盈)共同签订《Shareholders Agreement》，据此，本公司、国际金融公司(IFC)及亚洲开发银行(ADB)各自出资人民币27,000万元(或等值美元)拟分别认购联合健康险10,468,750股新增发行股份(对应新增注册资本人民币105,468,750元)，该增资完成后，本公司持有联合健康险的股权比例将由14.00%增至20.05%。截至本公告日期，该增资尚待国家金融监督管理总局批准及办理工商变更登记。

4. 2025年4月11日，本公司与李女士及关联方星盛盈、关晓晖女士、王可心先生、陈启宇先生、潘东辉先生及吴以芳先生回避表决，董事会其余6名董事(包括4名独立非执行董事)参与表决并一致通过。

5. 2025年4月25日，控股子公司星平耀与复曜智普及关联方上海复健、复星高科按签署合伙协议，拟共同出资设立河南复康，其中：上海复康拟作为GP出资10万元认缴河南复康1%的财产份额；星平耀、复曜智普、复星高科按拟作为LP分别出资人民币490万元、210万元、290万元认缴河南复康49%、21%和29%的财产份额。截至本公告日期，河南复康已完成工商注册登记。

6. 2025年4月29日，控股企业苏州君明与豫健生物、郑州航空港资本及关联方河南复健签订合伙协议，拟共同出资设立河南星未生物医药基金；其中：河南复健拟作为GP出资1,000万元认缴0.40%的财产份额；苏州君明、豫健生物、郑州航空港资本拟作为LP分别出资人民币49,000万元、50,000万元、50,000万元认缴19.60%、60.00%和20.00%的财产份额。截至本公告日期，河南星未生物医药基金已完成工商注册登记。

(二)2024年6月至2025年5月期间，本集团与郭广昌先生所控制的其他企业之间的日常关联交易如下：

单位:人民币 万元

合伙人名称	合伙人类型	本次减资前		紧随本次减资后(预计)	
		认缴份额/金额	占总认缴比例	认缴份额/金额	占总认缴比例
星盛盈	GP	300,000.00	17.0%	170,4545	17.0%
宁波复瀛	LP	11,000,000.00	62.50%	6,250,000.00	62.50%
苏州天使母基金	LP	6,300,000.00	35.80%	3,579,5455	35.80%
合计	/	17,600,000.00	100.00%	10,000,000.00	100.00%

注:系本公司之控股子公司

经安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)上海分所审计，截至2023年12月31日，苏州天使基金的总资产为人民币8,580万元，归属于合伙人的净资产为人民币8,571万元，负债总额为人民币9万元；2023年，苏州天使基金实现收入人民币350万元，利润总额人民币19万元，净利润人民币19万元。

经安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)上海分所审计，截至2024年12月31日，苏州天使基金的总资产为人民币9,539万元，归属于合伙人的净资产为人民币9,530万元，负债总额为人民币9万元；2024年，苏州天使基金实现收入人民币58万元、利润总额人民币335万元，净利润人民币335万元。

根据苏州天使基金的管理层报表(未经审计)，截至2025年6月30日，苏州天使基金的总资产为人民币9,914万元，归属于合伙人的净资产为人民币9,905万元，负债总额为人民币9万元；2025年1月至6月，苏州天使基金实现收入人民币374万元、利润总额人民币374万元、净利润人民币374万元。

四、本集团以外的其他减资方的基本情况

星盛盈(基金)的基金管理人是星盛盈。

星盛盈成立于2021年12月，注册资本为江苏省苏州市，执行事务合伙人为上海复健。星盛盈的经营范围包括企业管理、创业投资(限投资于未上市企业)、融资咨询服务。

截至本公告日期，星盛盈认缴出资额人民币1,000万元；其中：上海复健(作为GP)认缴其1%的财产份额，本公司、复星高科、苏州星盛作为LP分别认缴其44.00%、29.60%、25.00%的财产份额。

由于星盛盈(基金)的基金管理人是星盛盈。

苏州天使母基金成立于2021年3月，注册资本为江苏省苏州市。苏州天使母基金的经营范围包括股权投资、股权投资(限投资于未上市企业)、融资咨询服务。

截至本公告日期，星盛盈认缴出资额人民币1,000万元；其中：上海复健(作为GP)认缴其1%的财产份额，本公司、复星高科、苏州星盛作为LP分别认缴其44.00%、29.60%、25.00%的财产份额。

由于星盛盈(基金)的基金管理人是星盛盈。

苏州天使母基金成立于2021年3月，注册资本为江苏省苏州市。苏州天使母基金的经营范围包括股权投资、股权投资(限投资于未上市企业)、融资咨询服务。

截至本公告日期，星盛盈认缴出资额人民币60.10亿元，其出资人和财产份额比例如下：

单位:人民币 亿元

合伙人名称	合伙人类型	认缴份额/金额	占总认缴比例
星盛盈	GP	300,000.00	17.0%

注:系本公司之控股子公司

经安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)上海分所审计，截至2023年12月31日，苏州天使基金的总资产为人民币8,580万元，归属于合伙人的净资产为人民币8,571万元，负债总额为人民币9万元；2023年，苏州天使基金实现收入人民币350万元，利润总额人民币19万元，净利润人民币19万元。

经安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)上海分所审计，截至2024年12月31日，苏州天使基金的总资产为人民币9,539万元，归属于合伙人的净资产为人民币9,530万元，负债总额为人民币9万元；2024年，苏州天使基金实现收入人民币58万元、利润总额人民币335万元，净利润人民币335万元。

根据苏州天使基金的管理层报表(未经审计)，截至2025年6月30日，苏州天使基金的总资产为人民币9,914万元，归属于合伙人的净资产为人民币9,905万元，负债总额为人民币9万元；2025年1月至6月，苏州天使基金实现收入人民币374万元、利润总额人民币374万元、净利润人民币374万元。

四、本集团以外的其他减资方的基本情况

星盛盈(基金)的基金管理人是星盛盈。

星盛盈成立于2021年12月，注册资本为江苏省苏州市，执行事务合伙人为上海复健。星盛盈的经营范围包括企业管理、创业投资(限投资于未上市企业)、融资咨询服务。

截至本公告日期，星盛盈认缴出资额人民币1,000万元；其中：上海复健(作为GP)认缴其1%的财产份额，本公司、复星高科、苏州星盛作为LP分别认缴其44.00%、29.60%、25.00%的财产份额。

由于星盛盈(基金)的基金管理人是星盛盈。

苏州天使母基金成立于2021年3月，注册资本为江苏省苏州市。苏州天使母基金的经营范围包括股权投资、股权投资(限投资于未上市企业)、融资咨询服务。

截至本公告日期，星盛盈认缴出资额人民币60.10亿元，其出资人和财产份额比例如下：

单位:人民币 亿元

合伙人名称	合伙人类型	认缴份额/金额	占总认缴比例

<tbl\_r cells