

浙江九洲药业股份有限公司

关于全资子公司收购 PharmAgra Labs, Inc. 和 PharmAgra Holding Company, LLC 100% 股权的补充公告

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个别及连带责任。

浙江九洲药业股份有限公司（以下简称“公司”或“九洲药业”）于 2019 年 9 月 11 日在指定披露媒体《上海证券报》及上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露了《关于全资子公司收购 PharmAgra Labs, Inc. 和 PharmAgra Holding Company, LLC 100% 股权的公告》（公告编号：2019-040），为进一步说明投资者关心的情况，公司就上述公告中涉及的收购事项的交易定价依据及其分析作如下补充说明：

一、本次交易的定价情况

本次收购两家标的公司 100% 股权的交易总金额为 1,600 万美元，是公司通过参考折现现金流法、可比公司估值等方法，同时综合考虑产业链上下游整合、行业的市场机遇，以及标的公司的财务状况、盈利能力、订单情况、品牌影响力、技术水平等因素，经与交易对方协商确定的。

二、本次交易的定价依据分析

根据两家标的公司主营业务 CDMO 的情况，公司选取以下交易案例作为可比公司进行估值分析：

收购方	标的公司	业务性质	估值	交易日前一年度营业收入	估值倍数
Cambrex Corporation (CBM.N)	PharmaCore.Inc.	医药外包研发生产服务	2,428 万美元	1,500 万-1,700 万美元	EBITDA 12.5x
The Carlyle Group LP	Pharmaceutical Product	提供发现、开发和审批后服	344,897 万美元	147,057 万美元	EBITDA 11.3x

收购方	标的公司	业务性质	估值	交易日前一年度营业收入	估值倍数
	Development (PPDIO)	务以及综合性合作开发计划			
雅本化学 (300261.SZ)	Amino Chemicals Limited	原料药生产、CMO	2,446 万欧元	1,344 万欧元	PE 9.73x
博腾股份 (300363.SZ)	J-STAR Research, Inc.	医药合同定制研发企业	2,400 万美元	1,121 万美元	PE 26.05x
九洲药业 (603456.SH)	PharmAgraLabs, Inc.和 PharmAgra Holding Company, LLC.	CDMO 和 CRO	1,600 万美元	510 万美元	PE 8.49x

公司本次交易的交易价格参考了同行业可比交易案例估值定价情况，不存在损害中小股东的利益，也不存在损害公司利益的情形。

本次交易，公司已履行了必要的审批程序，审议程序符合《公司法》、《上海证券交易所上市规则》和《公司章程》的相关规定，不存在损害公司和全体股东、特别是中小投资股东利益的情形。

公司指定的信息披露媒体为《上海证券报》和上海证券交易所网站（www.sse.com.cn），公司所有信息均以在上述指定媒体刊登的公告为准，敬请广大投资者注意风险。

特此公告。

浙江九洲药业股份有限公司

董事会

2019年9月16日