

# 陕西必康作价70.20亿元借壳江苏九九久上市



中德证券  
Zhong De Securities

Deutsche Bank  
德意志银行

本次交易为优质资产拆除海外红筹架构后，实现境内A股上市的典型案例

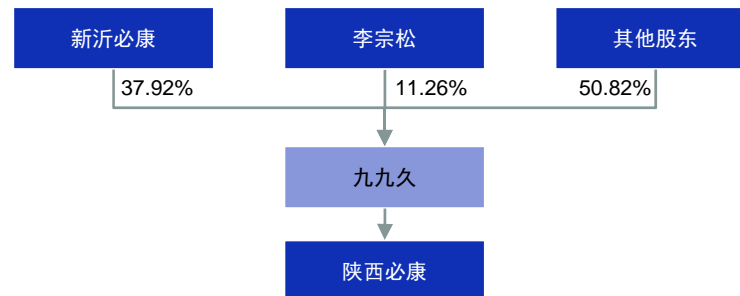
中德证券作为本次交易的独立财务顾问，参与了陕西必康红筹架构的设计与拆除、境内外资金的周转以及境内重组结构的设计与实施等交易全过程，在红筹企业落地并回归A股上市交易中拥有丰富的经验

本项目交易标的整体作价70.20亿元，同时募集配套资金23.20亿元

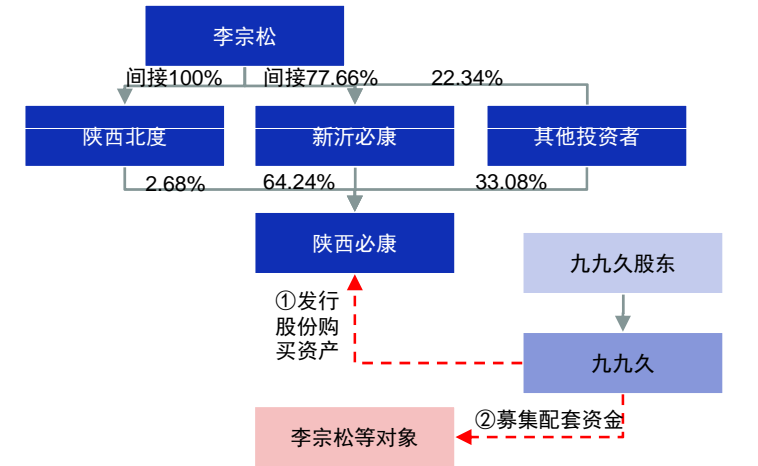
## 红筹拆除前股权结构



## 交易完成后股权结构



## 红筹拆除后股权结构及交易方案



## 交易概述

上市公司	江苏九九久科技股份有限公司
交易类型	发行股份购买资产并募集配套资金（构成借壳）
发行价格	7.75元/股；8.34元/股
发行数量	905,806,448股；278,177,456股
募集配套资金用途	用于标的资产子公司必康江苏的制药生产线技改搬迁项目
中德证券角色	独立财务顾问，主承销商