证券代码:603108 证券简称:润达医疗 公告编号:临2020-091
转债代码:113588 转债简称:润达转债
转股代码:191588 转股简称:润达转股

# 上海润达医疗科技股份有限公司董事会决议公告

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。

一、董事会会议召开情况

上海润达医疗科技股份有限公司(以下简称“公司”)第四届董事会第十三次会议通知于2020年12月22日以邮件方式发出,会议于2020年12月25日在上海市虹口区午汛路80号星荟中心1座8楼公司会议室以现场方式召开。本次董事会应出席董事11名,实际出席董事11名。公司监事吴伟卿、丁秋泉和高级管理人员黄俊卿、全文斌、陆晓艳、廖上林列席了会议。会议由公司董事长赵伟东先生主持。

本次董事会经过了适当的通知程序,会议的召集、召开和表决程序符合《中华人民共和国公司法》等相关法律法规和公司章程的规定,会议及通过的决议合法有效。

二、董事会会议审议情况

本次会议审议并通过如下议案:

(一)审议通过了《关于申请注册和发行中期票据的议案》。

公司拟向中国银行间市场交易商协会分批申请注册和发行规模不超过人民币10亿元(含)的中期票据。最终的注册发行规模及额度将以中国银行间市场交易商协会下发注册通知书中载明的额度为准。

具体内容详见公司同日刊登在上海证券交易所网站及公司指定信息披露媒体上的《关于申请注册和发行中期票据的公告》。

表决结果:同意11票,反对0票,弃权0票。

本议案需提交公司股东大会审议。

(二)审议通过了《关于子公司收购上海润林医疗科技有限公司股权暨关联交易的议案》

公司的全资子公司杭州润达医疗管理有限公司拟收购上海润达盛瑞投资管理中心(有限合伙)、上海润棋投资管理中心(有限合伙)、江苏康克生物技术有限公司、成都坤洋实业发展有限公司、深圳市树鲲投资咨询有限公司五方合计持有的上海润林医疗科技有限公司41%股权,交易金额为13,284万元。其中上海润达盛瑞投资管理中心(有限合伙)及上海润棋投资管理中心(有限合伙)为公司关联方,形成关联交易。

关联董事刘辉先生回避本项议案的表决。

独立董事发表了事前认可意见,同意将该议案提交董事会审议。

独立董事发表了独立意见,同意了该议案。

具体内容详见公司同日刊登在上海证券交易所网站及公司指定信息披露媒体上的《关于子公司收购上海润林医疗科技有限公司股权暨关联交易的公告》。

表决结果:同意10票,反对0票,弃权0票。

本议案需提交公司股东大会审议。

(三)审议通过了《关于变更公司2020年度审计机构的议案》

经与立信会计师事务所(特殊普通合伙)友好协商,决定不再聘请其为公司2020年度审计机构。公司拟聘任亚太(集团)会计师事务所(特殊普通合伙)为公司2020年度审计机构。

独立董事发表了事前认可意见,同意将该议案提交董事会审议。

独立董事发表了独立意见,同意了该议案。

具体内容详见公司同日刊登在上海证券交易所网站及公司指定信息披露媒体上的《关于变更公司2020年度审计机构的公告》。

表决结果:同意11票,反对0票,弃权0票。

本议案需提交公司股东大会审议。

(四)审议通过了《关于聘请公司董事会秘书的议案》

公司现任副总经理、董事会秘书陆晓艳女士因相关工作安排辞去公司董事会秘书职务,辞去公司董事会秘书后,仍继续担任公司副总经理职务。经董事长赵伟东先生提名,同意聘任张诚桐先生为公司董事会秘书,任期至本届董事会任期届满之日止。

独立董事发表了独立意见,同意了该议案。

具体内容详见公司同日刊登在上海证券交易所网站及公司指定信息披露媒体上的《关于董事会秘书辞职及聘任董事会秘书的公告》。

表决结果:同意11票,反对0票,弃权0票。

(六)审议通过了《关于召开2021年第一次临时股东大会的议案》

具体内容详见公司同日刊登在上海证券交易所网站及公司指定信息披露媒体上的《关于召开2021年第一次临时股东大会的通知》。

表决结果:同意11票,反对0票,弃权0票。

三、备查文件

上海润达医疗科技股份有限公司第四届董事会第十三次会议决议

特此公告。

上海润达医疗科技股份有限公司
董事会
2020年12月25日

证券代码:603108 证券简称:润达医疗 公告编号:临2020-092
转债代码:113588 转债简称:润达转债
转股代码:191588 转股简称:润达转股

# 上海润达医疗科技股份有限公司关于申请注册和发行中期票据的公告

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个别及连带责任。

一、上海润达医疗科技股份有限公司(以下简称“公司”)于2020年12月25日召开第四届董事会第十三次会议,会议审议通过《关于申请注册和发行中期票据的议案》,同意公司向中国银行间市场交易商协会分批申请注册和发行规模不超过人民币10亿元(含)的中期票据,具体内容如下:

一、发行方案的主要内容

1.注册品种及规模

公司拟向中国银行间市场交易商协会分批申请注册中期票据总规模不超过人民币10亿元。最终的注册发行规模及额度将以中国银行间市场交易商协会下发注册通知书中载明的额度为准。

2.发行期限

期限不超过2年(含)。具体发行期限将根据公司的资金需求以及发行时市场情况确定。

3.资金用途

发行中期票据的资金将用于偿还金融机构贷款、补充公司流动资金等符合国家相关法律法规及中国银行间市场交易商协会允许的用途。

4.发行方式

本次发行由公司聘请具备相应承销资质的金融机构承销发行。

5.发行利率

根据公司的实际经营情况、市场情况、利率变化等在中国银行间市场交易商协会批准的注册有效期内分期发行。

6.发行对象

中国银行间债券市场的合格投资者(国家法律法规禁止的购买者除外)。

7.发行日期

根据公司经营情况、市场情况和利率变化等在中国银行间市场交易商协会批准的注册有效期内一次或择机分期发行。

8.决议有效期

本次发行中期票据事宜经公司股东大会审议通过后,相关决议在本次中期票据的注册、发行及存续期内持续有效。

二、提请股东大会授权事项

为保证本次中期票据的注册、发行,公司董事会提请股东大会授权公司管理层全权办理本次注册发行中期票据的相关事宜,包括但不限于:

1.根据公司需要以及市场条件决定本次中期票据的发行时机、发行额度、发行方式、发行期数、发行利率等。

2.聘请为本次中期票据注册和发行提供服务的主承销商及其他中介机构。

3.签署和申报与本次中期票据注册和发行有关文件、协议,并办理中期票据申报注册和发行手续。

4.如监管政策或市场条件发生变化,可依据监管部门的意见对本次中期票据注册和发行的具体方案等相关事项进行相应调整。

5.依照或适用的监管规则进行信息披露。

6.办理与本次中期票据注册和发行相关的其它一切事宜。

7.本授权期限自股东大会审议通过之日起至上述授权事项办理完毕之日止。

三、本次申请发行中期票据的审议程序

公司于2020年12月25日召开第四届董事会第十三次会议,会议审议通过《关于申请注册和发行中期票据的议案》,同意公司拟向中国银行间市场交易商协会分批申请注册和发行规模不超过人民币10亿元(含)的中期票据。

本次注册发行方案尚需提交公司股东大会审议通过,并在中国银行间市场交易商协会批准和接受注册后方可实施,最终方案以中国银行间市场交易商协会注册通知书为准。

四、对上市公司的影响

公司拟注册和发行中期票据有助于优化公司债务结构、拓宽融资渠道、降低公司融资成本,促进项目建设,保证公司长期稳定发展,不会损害公司及股东的利益,符合公司发展规划。

特此公告。

上海润达医疗科技股份有限公司
董事会
2020年12月25日

证券代码:603108 证券简称:润达医疗 公告编号:临2020-093
转债代码:113588 转债简称:润达转债
转股代码:191588 转股简称:润达转股

# 上海润达医疗科技股份有限公司关于子公司收购上海润林医疗科技有限公司股权暨关联交易的公告

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个别及连带责任。

重要内容提示:

●交易简要内容:公司全资子公司杭州润达拟收购润达盛瑞、润棋投资、江苏康克、成都坤洋及深圳树鲲五方合计持有的上海润林医疗科技有限公司41%股权,交易金额为13,284万元。

●本次股权交易构成关联交易,交易方润达盛瑞及润棋投资为公司参与投资的产业基金,且过去12个月内公司与关联人发生的同类关联交易超过公司最近一期经审计净资产的5%,需经上市公司股东大会审议通过后方可实施。

●本次股权交易未构成重大资产重组,交易实施不存在重大法律障碍。

●风险提示:(1)本次交易金额为13,284万元,评估增值率为206.78%,溢价较高;(2)本次交易预计产生商誉12,961万元(假设以2020年9月30日为合并基准日),若标的公司未来经营业绩未达预期,则上市公司存在商誉减值的风险,从而对公司当期损益造成不利影响。(3)本次交易后,公司预计累计商誉203,151万元,占公司截至2020年9月30日总资产的20.68%。近年来对外投资所形成的商誉金额较大,如对外投资标的未来经营状况不及预期,上市公司存在商誉减值的风险。(4)本次交易导致涉及对赌条款,但标的公司盈利能力会受到包括经济环境、行业发展、竞争格局、客户稳定性等多方面因素的影响,从而可能导致标的公司的业绩出现波动或不确定性。

一、关联交易概述

上海润达医疗科技股份有限公司(以下简称“公司”或“润达医疗”)的全资子公司杭州润达医疗管理有限公司(以下简称“杭州润达”或“受让方”)拟与上海润达盛瑞投资管理中心(有限合伙)(以下简称“润达盛瑞”)、上海润棋投资管理中心(有限合伙)(以下简称“润棋投资”)、江苏康克生物技术有限公司(以下简称“江苏康克”)、成都坤洋实业发展有限公司(以下简称“成都坤洋”)、深圳市树鲲投资咨询有限公司(以下简称“深圳树鲲”)(苏州国家级高新技术产业开发区)(以下简称“上海润林”或“标的公司”)的股权转让协议,拟约定杭州润达合计使用自筹资金人民币13,284万元以现金方式受让润达盛瑞、润棋投资、江苏康克、成都坤洋及深圳树鲲分别持有的上海润林10.00%、10.00%、7.14%、6.93%及6.93%的股权。本次交易完成后,杭州润达将持有上海润林56%的股权。

为满足上海润林业务开拓能力,与上市公司在检验实验室的综合业务服务能力相结合,增强体外诊断服务专业化领域的市场竞争力,丰富综合服务内容,

鉴于本次交易对方润达盛瑞、润棋投资为上市公司的关联方,与润达盛瑞、润棋投资的交易属于关联交易,且过去12个月内公司与关联人之间的关联交易超过公司最近一期经审计净资产的5%,按照公司章程及关联交易决策相关规定,需经公司董事会及股东大会审议通过后方可实施。本次交易事项不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。

上述事项经公司于2020年12月25日召开的第四届董事会第十三次会议,以10票同意、0票反对、0票弃权的表决结果审议通过,董事刘辉先生回避表决。针对本次交易,上市公司董事会及高级管理人员已履行必要的尽职调查义务,并在认真审阅相关中介机构出具的资产评估报告的基础上,对本次交易的相关风险进行了充分评估,履行了必要的审议决策程序,勤勉尽责履职。

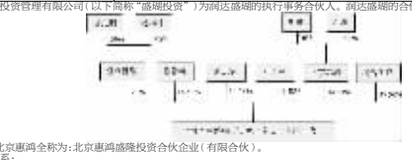
二、关联交易对方基本情况

(一)润达盛瑞

1.基本情况

| | |
|---|---|
| 名称 | 上海润达盛瑞投资管理中心(有限合伙) |
| 企业性质 | 有限合伙企业 |
| 住所地 | 上海市崇明区城桥镇秀山路8号3幢一层W区2039室(上海市崇明工业园区) |
| 执行事务合伙人 | 上海盛瑞投资管理有限公司(委派代表:胡兆明) |
| 认缴出资额 | 6,860万元人民币 |
| 成立日期 | 2015年11月24日 |
| 合伙期限 | 2015年11月24日至2022年11月13日 |
| 统一社会信用代码 | 91310230MA1JX2BA3D |
| 经营范围 | 创业投资,投资管理,咨询,医疗产业投资。【依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动】 |

上海盛瑞投资管理有限公司(以下简称“盛瑞投资”)为润达盛瑞的执行事务合伙人。润达盛瑞的合伙人及权益关系如下:



注:(1)北京惠鸿金称为:北京惠鸿盛隆投资合伙企业(有限合伙)。

2.关联关系:

上市公司持有润达盛瑞的股权比例为37.90%,为润达盛瑞主要的有限合伙人之一,同时公司董事刘辉先生在过去12个月内曾担任润达盛瑞的投资决策委员会委员,目前公司副总经理陆晓艳任润达盛瑞的投资决策委员会委员,根据《上市规则》、《上市公司关联交易实施指引》的相关规定以及实质重于形式的考虑,认定润达盛瑞为上市公司的关联方。

3.最近一年主要财务指标如下:

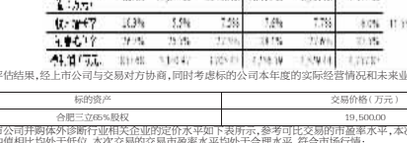
截至2019年12月31日,润达盛瑞资产总额23,782.58万元,负债总额人民币5,007.47万元,资产净额人民币18,775.10万元;2019年度实现营业收入人民币0万元,净利润人民币-1,210.34万元。以上数据经审计。

(二)润棋投资

1.基本情况

| | |
|---|---|
| 名称 | 上海润棋投资管理中心(有限合伙) |
| 企业性质 | 有限合伙企业 |
| 住所地 | 上海市崇明区城桥镇秀山路8号3幢三层W区3012室(上海市崇明工业园区) |
| 执行事务合伙人 | 上海盛瑞投资管理有限公司(委派代表:胡兆明) |
| 认缴出资额 | 4,000万元人民币 |
| 成立日期 | 2016年4月8日 |
| 合伙期限 | 2016年4月8日至2023年4月7日 |
| 统一社会信用代码 | 91310230MA1JXA4T69 |
| 经营范围 | 投资管理,咨询,创业投资,实业投资。【依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动】 |

盛瑞投资为润棋投资的执行事务合伙人。润棋投资的合伙人及权益关系如下:



2.关联关系:

上市公司持有润棋投资的股权比例为25%,为润棋投资主要的有限合伙人之一,同时公司董事刘辉先生在过去12个月内曾担任润棋投资的投资决策委员会委员,目前公司副总经理陆晓艳任润棋投资的投资决策委员会委员,根据《上市规则》、《上市公司关联交易实施指引》的相关规定以及实质重于形式的考虑,认定润棋投资为上市公司的关联方。

3.最近一年主要财务指标如下:

截至2019年12月31日,润棋投资资产总额16,664.70万元,负债总额人民币12,774.86万元,资产净额人民币3,889.83万元;2019年度实现营业收入人民币18.40万元,净利润人民币-2,414.02万元。以上数据经审计。

(三)润棋投资

1.基本情况

| | |
|---|---|
| 名称 | 上海润棋投资管理中心(有限合伙) |
| 企业性质 | 有限合伙企业 |
| 住所地 | 上海市嘉定工业区叶城路912号J1618室 |
| 执行事务合伙人 | 上海盛瑞投资管理有限公司(委派代表:胡兆明) |
| 认缴出资额 | 27,000万元人民币 |
| 成立日期 | 2016年12月14日 |
| 合伙期限 | 2016年12月14日—2020年12月13日(工商延期办理中) |
| 统一社会信用代码 | 91310114MA1GTRAL08 |
| 经营范围 | 投资管理,投资咨询(除金融、证券),实业投资,创业投资。【依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动】 |

注:上海盛瑞投资管理有限公司承诺,如因工商延期事宜导致本次交易存在障碍或给杭州润达造成损失的,将承担补偿责任。

盛瑞投资为润棋投资的执行事务合伙人,润棋投资合伙人及权益关系如下:

注:水赢资产:水赢资产-甬汇二期专项资产管理计划(管理人:水赢资产管理有限公司)

2.关联关系:

上市公司持有润棋投资的股权比例为10%,为润棋投资主要的有限合伙人之一,同时公司董事刘辉先生在过去12个月内曾担任润棋投资的投资决策委员会委员,目前公司副总经理陆晓艳任润棋投资的投资决策委员会委员,根据《上市规则》、《上市公司关联交易实施指引》的相关规定以及实质重于形式的考虑,认定润棋投资为上市公司的关联方。

3.最近一年主要财务指标如下:

截至2019年12月31日,润棋投资资产总额27,698.82万元,负债总额人民币2,617.78万元,资产净额人民币25,081.04万元;2019年度实现营业收入人民币0万元,净利润人民币-8,944.21万元。以上数据经审计。

(四)乾曜投资

1.基本情况

| | |
|---|---|
| 名称 | 上海乾曜创业投资中心(有限合伙) |
| 企业性质 | 有限合伙企业 |
| 住所地 | 上海市崇明区城桥镇秀山路8号3幢三层W区3038室(上海市崇明工业园区) |
| 执行事务合伙人 | 上海乾曜投资管理有限公司(委派代表:胡兆明) |
| 认缴出资额 | 10,000万元人民币 |
| 成立日期 | 2015年10月23日 |
| 合伙期限 | 2015年10月23日至2025年10月22日 |
| 统一社会信用代码 | 91310230MA1JX0P3P |
| 经营范围 | 创业投资,实业投资,投资管理,咨询,财务咨询(不得从事代理记账),企业管理咨询,商务咨询,市场营销策划,为企业提供财务管理,会计核算,企业管理,经济信息技术外包,接受金融机构委托从事金融信息技术外包,接受金融机构委托从事金融知识流程外包。【依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动】

乾曜投资为乾曜投资的执行事务合伙人。乾曜投资的合伙人及权益关系如下:



2.乾曜投资与公司不存在关联关系。

3.最近一年主要财务指标如下:

截至2019年12月31日,乾曜投资资产总额4,776.74万元,负债总额人民币0万元,资产净额人民币4,776.74万元;2019年度实现营业收入人民币0万元,净利润人民币-48.98万元。以上数据经审计。

三、关联交易的基本情况

(一)基本情况

公司名称:合肥三立医疗科技有限公司

统一社会信用代码:913401215562184307G

法定代表人:汤勇

设立日期:2010年9月21日

营业期限:2010年9月21日至不约定期限

注册资本:500万元

住所:安徽省合肥市高新区浮山路与望江西路交口东南角华侨楼50号车间二4001室

主营业务:一类、二类、三类医疗器械经营;医疗器械租赁;医药咨询服务及售后服务;商务信息咨询服务;会议策划;五金、交电产品批发;化学试剂(除危险品)销售。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)

合肥三立是安徽省合肥市最大的医学实验室综合服务供应商,为医学实验室提供各类体外诊断产品及相关技术等服务。合肥三立向医学实验室提供的产品主要涵盖生化、化学发光免疫、凝血、特定蛋白、流水线等类型的检验项目,以西门子、希森美康等国际品牌产品为主,其中西门子自动化流水线产品已覆盖安徽省重要县市的20癌家大型终端客户,西门子流水线在安徽的有量处于领先地位。此外,合肥三立还向客户提供产品选择方案、技术应用培训、流程操作规范、仓储物流配送、设备软件升级和维修保养、流程规范、医学实验室建设布局优化等全方位、闭环式综合技术服务,以期通过一体化运营了较为完善的服务网络,终端客户主要为安徽地区的二级及以上医院。

其他股东均放弃本次交易的优先受让权。

本次交易前,合肥三立的股权结构如下:

| 股东名称 | 出资额(元) | 持股比例(%) |
|---|---|---|
| 上海润达盛瑞投资管理中心(有限合伙) | 580,100 | 11.60 |
| 上海润棋投资管理中心(有限合伙) | 884,250 | 17.69 |
| 上海润曦投资管理中心(有限合伙) | 1,552,200 | 31.04 |
| 上海乾曜创业投资中心(有限合伙) | 233,450 | 4.67 |
| 吴佳佳 | 5,000 | 0.10 |
| 德清恒益投资管理合伙企业(有限合伙) | 1,745,000 | 34.90 |
| 合计 | 5,000,000 | 100.00 |

本次交易后,合肥三立的股权结构如下:

| 股东名称 | 出资额(元) | 持股比例(%) |
|---|---|---|
| 杭州润达医疗管理有限公司 | 3,250,000 | 65.00 |
| 吴佳佳 | 5,000 | 0.10 |
| 德清恒益投资管理合伙企业(有限合伙) | 1,745,000 | 34.90 |
| 合计 | 5,000,000 | 100.00 |

注:吴佳佳及德清恒益投资管理合伙企业(有限合伙)为标的公司原股东及管理层核心人员持股。

润达盛瑞、润棋投资、润曦投资及乾曜投资持有的合肥三立的股权清晰,不存在抵押、质押及其他任何限制转让的情况,不涉及诉讼、仲裁事项或查封、冻结等司法措施,且不存在妨碍权属转移的其他情况。

(二)合肥三立最近一年及一期的主要财务数据

人民币/万元

| | 资产总额 | 负债总额 | 资产净额 | 营业收入 | 净利润 |
|---|---|---|---|---|---|
| 截至2019年12月31日/2019年度 | 24,416.52 | 12,410.47 | 12,006.04 | 21,162.20 | 2,700.02 |
| 截至2020年9月30日/2020年1-9月 | 25,046.28 | 11,663.77 | 13,382.51 | 15,869.56 | 1,376.47 |

以上数据经具备从事证券、期货业务资格的立信会计师事务所(特殊普通合伙)审计并出具标准无保留意见审计报告。

(三)最近12个月内曾进行资产评估情况

因上海润达盛瑞投资管理中心(有限合伙)对合肥三立以公允价值计量,故聘请北京国融兴华资产评估有限责任公司对合肥三立股东全部权益价值在2019年12月31日的公允价值进行了评估,北京国融兴华资产评估有限责任公司于2020年4月26日出具了“国融兴华评报字[2020]第010074号”(评估报告),经评估,截至2019年12月31日上海润林收益法评估后全部股东权益价值为36,400万元。

(四)本次交易标的的评估情况

本次收购公司聘请了具有证券期货相关业务评估资格的万隆(上海)资产评估有限公司就标的公司截至2020年9月30日的全部股东权益价值进行了评估,并出具了“万隆评报字(2020)第10674号”(评估报告),经评估,截至2020年9月30日上海润林净资产账面价值为10,596.81万元,收益法评估后的股东全部权益价值为32,400.00万元,评估增值额为21,804.19万元,评估增值率为206.78%,收益法主要评估参数如下:

基于上述评估结果,经上市公司与现金购买资产交易对方协商,标的资产的交易价格确定如下:

| 标的资产 | 交易价格(万元) |
|---|---|
| 上海润林41%股权 | 13,284.00 |

近年来上市公司并购体外诊断行业相关企业的定价水平如下表所示,参考可比交易的市盈率水平,本次交易的市盈率均低于可比交易市盈率的均值和中值,本次交易的交易市盈率水平均处于合理水平,符合市场行情:

| 上市公司 | 标的公司 | 收购股权比例 | 100%股权评估值(万元) | 交易价格(万元) | 标的公司承诺的首年净利润/被购方最近年度实际净利润(万元) | 市盈率 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 中源协和 | 上海微源 | 100% | 121,000.00 | 120,000 | 6,500.00 | 18.62 |
| 迪安诊断 | 广州迪会信 | 64% | 156,000.00 | 99,840.00 | 16,100 | 9.69 |
| 塞力斯 | 北京京国瑞微 | 51% | 13,200.00 | 6,732.00 | 1,200.00 | 11.00 |
| | 武汉奥申博 | 80% | 1,500.00 | 1,200.00 | 150.00 | 10.00 |
| | 武汉汇信 | 51% | 13,200.00 | 6,732.00 | 1,200.00 | 11.00 |
| 乐凯股片 | 乐凯医疗 | 100% | 64,905.36 | 64,905.36 | 5,193.07 | 12.50 |
| 平均值 | | | | | | 12.14 |
| 中位数 | | | | | | 11.00 |
| 本次交易市盈率 | | | | | | 9.95 |

注:市盈率按照100%评估值、交易价格孰高值/股源的最近年度实际净利润计算。

公司近2年并购情况如下表所示:参考公司近两年的对外收购市盈率水平,本次交易的市盈率与公司近两年的对外收购市盈率具有可比性,处于合理水平:

| 上市公司 | 标的公司 | 收购股权比例 | 100%股权评估值(万元) | 交易价格(万元) | 市盈率 |
|---|---|---|---|---|---|
| 润达医疗 | 杭州怡丹 | 12% | 63,200.00 | 7,584.00 | 11.62 |
| 润达医疗 | 瑞美 | 15% | 25,800.00 | 3,870.00 | 12.45 |
| 润达医疗 | 苏州润赢 | 35% | 43,000.00 | 15,050.00 | 10.20 |

标的公司原为公司拟于2018年发行股份购买资产的标的之一,据评估基准日2017年12月31日股东全部权益价值评估值为36,002.86万元,与2019年12月31日评估结果差异不大,与本次评估结果(评估基准日2020年9月30日)存在一定差异,主要原因为:标的公司业务发展较为稳定,业务基本按照原有规划推进发展,但为完善病理服务能力,提高扩展能力,标的公司完了团队、并对产品体系进行了调整,因此运营投入有所增大,毛利水平略有波动,基于此,公司对未来业绩预期作出了预测:同时,2020年上半年,基于多年合作以及股东自身资金安排需求等原因,经全体股东一致同意,对标的公司历史累积的未分配利润进行了分配,故评估机构基于上述原因以及历次评估时点不同,根据评估当时的业绩预测数的调整及标的公司净资产的变化,从而对整体评估结果有所影响。

董事会认为:为公司本次公司及标的公司进行评估的万隆(上海)资产评估有限公司具有证券期货相关业务资格。评估机构选聘程序合规,评估机构及经办评估师除参与本次交易的评估外,与上市公司、交易对方及标的资产均不存在关联关系,不存在现实的和预期的利害关系,评估机构具有独立性。评估机构及其经办评估师所设定的评估假设前提和限制条件按照国家有关法规和规定执行,遵循了市场通用的惯例或准则,符合评估对象的实际情况,评估假设前提具有合理性。本次评估结论客观、公正地反映了评估基准日评估对象的实际状况,具有合理性和公允性。本次交易涉及的标的资产定价以具有证券业务资格的资产评估机构出具的评估报告的评估结果为准,符合中国证监会的相关规定,不会损害公司及中小股东利益。

(六)交易标的定价情况及公平合理性分析

标的公司管理层在进行本次评估涉及的预测时,是基于标的公司业务布局及本年度业绩表现,综合作出了相应的预测。受2020年上半年的疫情,导致标的公司所有常规检验产品受到一定的影响,上半年业绩较往年有所下滑,第三季度业绩已大幅恢复,单季度收入较同期增长36%,标的公司现有客户群体在2020年度疫情冲击之下仍保持了稳定,且本年度新业务开展也有所收获,因此,在客户群体保持稳定且仍然保持正常的市场增长,且新业务也在逐步开展的基础上,管理层作出了较为稳健的预测。基于此,公司认可该盈利预测。

本次交易定价系转让各方根据上市公司聘请的具有证券期货相关业务资格的资产评估机构万隆(上海)资产评估有限公司出具的“万隆评报字(2020)第10673号”评估报告载明的截至评估基准日2020年9月30日合肥三立的评估值为基础,经各方协商,合肥三立65%股权的交易价格为5,305.50万元,受让润棋投资31.04%股权的交易价格为9,313.20万元,受让乾曜创业投资4.67%股权的交易价格为1,400.70万元。

(二)目以下述先决条件均满足之日起,受让方向转让方发本协议附表约定的方式和时点支付股权转让款。本条所称先决条件,包括如下:

(1)甲方已履行完毕其相应的内部决策程序并向乙方提供相关文件;

(2)目标公司股东会通过本次股权转让事项的决议,且目标公司其他股东均书面放弃该项转让的优先受让权;

(3)根据本协议第1.7条的规定,目标公司章程(或章程修正案)以及其他工商行政管理部门要求的文件已经各相关方适当签署;

(4)乙方本协议项下交易事项获得乙方股东大会决议同意;

(5)目本协议签署之日到乙方支付股权转让款之日(“过渡期”),目标公司任何经营、运作、收益、前景、资产以及财务状况均无重大不利变化,也不存在任何会导致前述重大不利变化的事件发生;

(6)本协议附表载明的其他条件得到满足。

(三)目上述先决条件满足之日起,受让方向转让方发本协议附表约定的方式和时点支付股权转让款。本条所称先决条件,包括如下:

(1)目本协议第1.7条所载的内部决策程序并向乙方提供相关文件;

(2)目标公司股东会通过本次股权转让事项的决议,且目标公司其他股东均书面放弃该项转让的优先受让权;

(3)根据本协议第1.7条的规定,目标公司章程(或章程修正案)以及其他工商行政管理部门要求的文件已经各相关方适当签署;

(4)乙方本协议项下交易事项获得乙方股东大会决议同意;

(5)目本协议签署之日到乙方支付股权转让款之日(“过渡期”),目标公司任何经营、运作、收益、前景、资产以及财务状况均无重大不利变化,也不存在任何会导致前述重大不利变化的事件发生;

(6)本协议附表载明的其他条件得到满足。

(三)目上述先决条件满足之日起,受让方向转让方发本协议附表约定的方式和时点支付股权转让款。本条所称先决条件,包括如下:

(1)目本协议第1.7条所载的内部决策程序并向乙方提供相关文件;

(2)目标公司股东会通过本次股权转让事项的决议,且目标公司其他股东均书面放弃该项转让的优先受让权;

(3)根据本协议第1.7条的规定,目标公司章程(或章程修正案)以及其他工商行政管理部门要求的文件已经各相关方适当签署;

(4)乙方本协议项下交易事项获得乙方股东大会决议同意;

(5)目本协议签署之日到乙方支付股权转让款之日(“过渡期”),目标公司任何经营、运作、收益、前景、资产以及财务状况均无重大不利变化,也不存在任何会导致前述重大不利变化的事件发生;

(6)本协议附表载明的其他条件得到满足。

(四)乾曜投资

1.基本情况

| | |
|---|---|
| 名称 | 上海乾曜创业投资中心(有限合伙) |
| 企业性质 | 有限合伙企业 |
| 住所地 | 上海市崇明区城桥镇秀山路8号3幢三层W区3038室(上海市崇明工业园区) |
| 执行事务合伙人 | 上海乾曜投资管理有限公司(委派代表:胡兆明) |
| 认缴出资额 | 10,000万元人民币 |
| 成立日期 | 2015年10月23日 |
| 合伙期限 | 2015年10月23日至2025年10月22日 |
| 统一社会信用代码 | 91310230MA1JX0P3P |
| 经营范围 | 创业投资,实业投资,投资管理,咨询,财务咨询(不得从事代理记账),企业管理咨询,商务咨询,市场营销策划,为企业提供财务管理,会计核算,企业管理,经济信息技术外包,接受金融机构委托从事金融信息技术外包,接受金融机构委托从事金融知识流程外包。【依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动】

乾曜投资为乾曜投资的执行事务合伙人。乾曜投资的合伙人及权益关系如下:

2.乾曜投资与公司不存在关联关系。

3.最近一年主要财务指标如下:

截至2019年12月31日,乾曜投资资产总额4,776.74万元,负债总额人民币0万元,资产净额人民币4,776.74万元;2019年度实现营业收入人民币0万元,净利润人民币-48.98万元。以上数据经审计。

三、关联交易的基本情况

(一)基本情况

公司名称:合肥三立医疗科技有限公司

统一社会信用代码:91340121556218430T7G

法定代表人:汤勇

设立日期:2010年9月21日

营业期限:2010年9月21日至不约定期限

注册资本:500万元

住所:安徽省合肥市高新区浮山路与望江西路交口东南角华侨楼50号车间二4001室

主营业务:一类、二类、三类医疗器械经营;医疗器械租赁;医药咨询服务及售后服务;商务信息咨询服务;会议策划;五金、交电产品批发;化学试剂(除危险品)销售。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)

合肥三立是安徽省合肥市最大的医学实验室综合服务供应商,为医学实验室提供各类体外诊断产品及相关技术等服务。合肥三立向医学实验室提供的产品主要涵盖生化、化学发光免疫、凝血、特定蛋白、流水线等类型的检验项目,以西门子、希森美康等国际品牌产品为主,其中西门子自动化流水线产品已覆盖安徽省重要县市的20癌家大型终端客户,西门子流水线在安徽的有量处于领先地位。此外,合肥三立还向客户提供产品选择方案、技术应用培训、流程操作规范、仓储物流配送、设备软件升级和维修保养、流程规范、医学实验室建设布局优化等全方位、闭环式综合技术服务,以期通过一体化运营了较为完善的服务网络,终端客户主要为安徽地区的二级及以上医院。

其他股东均放弃本次交易的优先受让权。

本次交易前,合肥三立的股权结构如下:

| 股东名称 | 出资额(元) | 持股比例(%) |
|---|---|---|
| 上海润达盛瑞投资管理中心(有限合伙) | 580,100 | 11.60 |
| 上海润棋投资管理中心(有限合伙) | 884,250 | 17.69 |
| 上海润曦投资管理中心(有限合伙) | 1,552,200 | 31.04 |
| 上海乾曜创业投资中心(有限合伙) | 233,450 | 4.67 |
| 吴佳佳 | 5,000 | 0.10 |
| 德清恒益投资管理合伙企业(有限合伙) | 1,745,000 | 34.90 |
| 合计 | 5,000,000 | 100.00 |

本次交易后,合肥三立的股权结构如下:

| 股东名称 | 出资额(元) | 持股比例(%) |
|---|---|---|
| 杭州润达医疗管理有限公司 | 3,250,000 | 65.00 |
| 吴佳佳 | 5,000 | 0.10 |
| 德清恒益投资管理合伙企业(有限合伙) | 1,745,000 | 34.90 |
| 合计 | 5,000,000 | 100.00 |

注:吴佳佳及德清恒益投资管理合伙企业(有限合伙)为标的公司原股东及管理层核心人员持股。

润达盛瑞、润棋投资、润曦投资及乾曜投资持有的合肥三立的股权清晰,不存在抵押、质押及其他任何限制转让的情况,不涉及诉讼、仲裁事项或查封、冻结等司法措施,且不存在妨碍权属转移的其他情况。

(二)合肥三立最近一年及一期的主要财务数据

人民币/万元

| | 资产总额 | 负债总额 | 资产净额 | 营业收入 | 净利润 |
|---|---|---|---|---|---|
| 截至2019年12月31日/2019年度 | 24,416.52 | 12,410.47 | 12,006.04 | 21,162.20 | 2,700.02 |
| 截至2020年9月30日/2020年1-9月 | 25,046.28 | 11,663.77 | 13,382.51 | 15,869.56 | 1,376.47 |

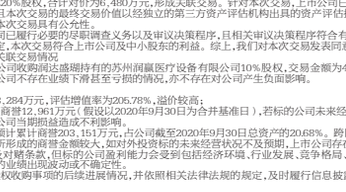
以上数据经具备从事证券、期货业务资格的立信会计师事务所(特殊普通合伙)审计并出具标准无保留意见审计报告。

(三)最近12个月内曾进行资产评估情况

因上海润达盛瑞投资管理中心(有限合伙)对合肥三立以公允价值计量,故聘请北京国融兴华资产评估有限责任公司对合肥三立股东全部权益价值在2019年12月31日的公允价值进行了评估,北京国融兴华资产评估有限责任公司于2020年4月出具了“国融兴华评报字[2020]第010074号”(评估报告),经评估,截至2019年12月31日合肥三立收益法评估后全部股东权益价值为32,300万元。

(四)本次交易标的的评估情况

本次收购公司聘请了具有证券期货相关业务评估资格的万隆(上海)资产评估有限公司就标的公司截至2020年9月30日的全部股东权益价值进行了评估,并出具了“万隆评报字(2020)第10673号”(评估报告),经评估,截至2020年9月30日合肥三立净资产账面价值为13,382.51万元,收益法评估后的股东全部权益价值为30,100.00万元,评估增值额为16,717.49万元,评估增值率为124.92%,收益法主要评估参数如下:



基于上述评估结果,经上市公司与交易对方协商,同时考虑标的公司本年度的实际经营情况和未来业务发展规划,标的资产的交易价格确定如下:

| 标的资产 | 交易价格(万元) |
|---|---|
| 合肥三立66%股权 | 19,500.00 |

近年来上市公司并购体外诊断行业相关企业的定价水平如下表所示,参考可比交易的市盈率水平,本次交易的市盈率与可比交易市盈率的均值和中值相比均处于低位,本次交易的交易市盈率水平均处于合理水平,符合市场行情:

| 上市公司 | 标的公司 | 收购股权比例 | 100%股权评估值(万元) | 交易价格(万元) | 标的公司承诺的首年净利润/被购方最近年度实际净利润(万元) | 市盈率 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 中源协和 | 上海微源 | 100% | 121,000.00 | 120,000 | 6,500.00 | 18.62 |
| 迪安诊断 | 广州迪会信 | 64% | 156,000.00 | 99,840.00 | 16,100 | 9.69 |
| 塞力斯 | 北京京国瑞微 | 51% | 13,200.00 | 6,732.00 | 1,200.00 | 11.00 |
| | 武汉奥申博 