

证券代码：000725

证券简称：京东方 A

公告编号：2015-041

证券代码：200725

证券简称：京东方 B

公告编号：2015-041

京东方科技集团股份有限公司 关于收购明德投资有限公司全部股权并增加其注册 资本的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

特别提示：

公司收购明德投资有限公司全部股权并增加其注册资本的项目将提交本公司股东大会审议后方可实施，尚存在不确定性。公司董事会将积极关注事项的进展情况，及时履行信息披露义务，提醒广大投资者注意投资风险。

一、 背景概述

（一）顺应市场趋势，符合公司发展战略。

市场供需不平衡、互联网及信息医学技术发展和国家政策支持为新型健康产业发展提供了巨大契机，催生万亿规模的智慧医疗产业。

根据京东方科技集团股份有限公司（以下简称“公司”）整体战略，公司制定了面向软硬融合、应用整合及服务化转型的 DSH 事业新战略（D：显示器件，S：智慧系统，H：智慧健康），明确将智慧健康医疗服务作为服务化战略转型的方向，整合互联网、大数据、云计算、信息医学、传感等技术和资源，利用 20 年打赢服务化转型之战，培养新的利润增长点，形成长期、持续、稳定的盈利模式。

（二）创新理念模式，承接战略落地。

以“成为全球新型健康服务领域的典范”为愿景，秉承“以人为本的家庭式健康医疗服务”核心理念，彻底颠覆传统健康观念和医疗模式，为客户提供最佳体验的整合式智慧健康医疗服务。整合健康保险和健康医疗、整合“预防-治疗-康复”全生命周期管理、整合分级医疗体系、整合线上线下医疗服务，改善提升医疗质量、运营效率和客户体验。

2015年-2020年为公司健康医疗事业的起步期，将按着“抓资源、建平台、打基础、创模式”工作方针承接战略规划落地，建立健康医疗事业投资发展平台，启动战略落地项目。经过研究，公司确定采取收购的途径迈出智慧健康医疗事业的第一步，明确收购一家符合公司理念的医院作为事业的起步项目，起到“建平台、聚资源、试模式”的作用，推动战略快速落地。

二、交易概述

1、根据公司发展战略，在经过充分调研和论证的基础上，选定明德投资有限公司（以下简称“明德投资”）为收购标的。公司拟收购春华（天津）股权投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“春华投资”）和王学清持有的明德投资全部股份，上述股权对价拟为人民币250,238,513元。明德投资核心经营实体为北京明德医院有限公司（以下简称“明德医院”）。

2、公司第七届董事会第二十五次会议审议通过了《关于收购明德投资有限公司全部股权并增加其注册资本的议案》。上述交易尚需提交股东大会审议。

3、上述交易不构成关联交易，也不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。

三、交易对手方介绍

1、春华（天津）股权投资合伙企业（有限合伙）

注册号：120191000079518

公司住所：天津开发区新城西路52号滨海金融街6号楼三层P312室

执行事务合伙人：春华明德（天津）股权投资管理合伙企业（有限合伙）（委派代表：王学清）

公司类型：有限合伙企业

主营业务：从事对未上市企业的投资，对上市公司非公开发行股票的投资以及相关咨询服务。

主要合伙人：深圳市平安创新资本投资有限公司、春华明德（天津）股权投资管理合伙企业（有限合伙）

2、王学清（自然人）

身份证号：430103*****526

四、交易标的基本情况

1、基本情况

公司名称：明德投资有限公司

公司住所：北京市朝阳区建国门外大街1号国贸三期48层

法定代表人：王学清

注册资本：14,800.60 万元人民币

成立时间：2010年3月31日

公司类型：其他有限责任公司

主营业务：项目投资、投资管理

股权结构如下：

股东名称	持股比例
春华（天津）股权投资合伙企业（有限合伙）	99.997%
王学清	0.003%
合计	100%

明德投资最近一年及一期财务数据如下：

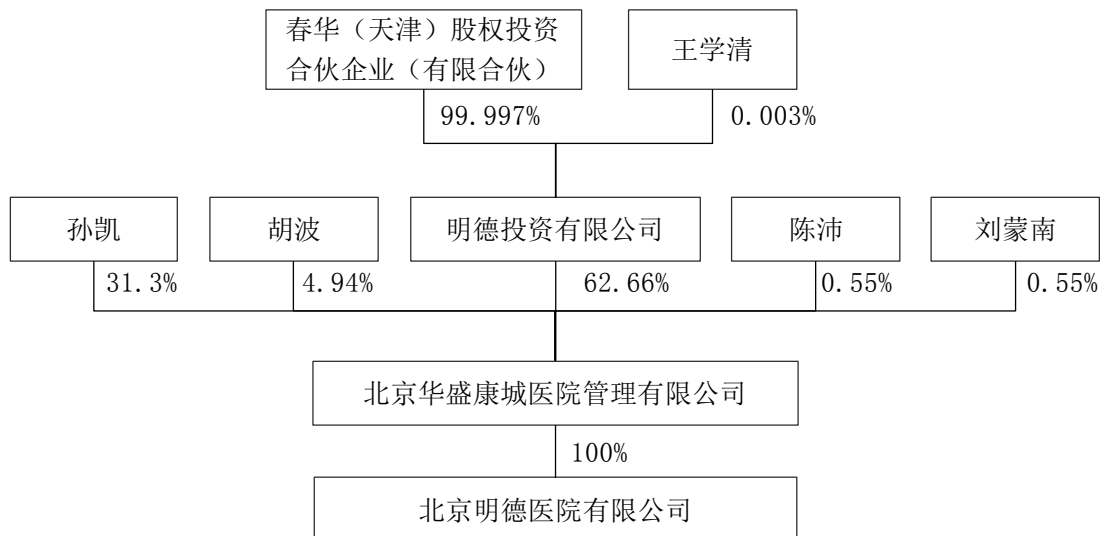
单位：万元

项目	2014 年度	2015 年 1 月至 5 月
营业收入	0	0
净利润	-25	-23
	2014 年 12 月 31 日	2015 年 5 月 31 日
总资产	15,439	14,628
总负债	14,589	0
净资产	850	14,628

注：以上财务数据经审计。

明德投资的核心经营实体为明德医院。明德投资通过华盛康城取得明德医院的股权，其中明德投资持有华盛康城 62.6570108%的股权，华盛康城持有明德医院的 100%股权。

股权结构见下图：



华盛康城成立于 2010 年 9 月 20 日，注册资本 18,209.58 万元，注册地北京市朝阳区酒仙桥北路 9 号(厂区)4 号楼 202 室，法定代表人为陈沛。

华盛康城最近一年及一期财务数据如下：

单位：万元

项目	2014 年度	2015 年 1 月至 5 月
营业收入	1	0
净利润	-433	-331
	2014 年 12 月 31 日	2015 年 5 月 31 日
总资产	23,510	24,473
总负债	5,928	4,766
净资产	17,582	19,707

注：以上财务数据经审计。

明德医院 2012 年 3 月按 JCI 医疗标准建成，是一家国际化高端综合医院；建筑面积 1.5 万平方米，60 张床，30 多个临床科室和研究中心，是北京单体最大的高端综合私立医院之一；提供会员尊享服务，定价采用国际通行 CPT 编码标准，多种特殊价格医疗套餐；60% 为在京外国人群患者，以商业保险支付为主，与国内外 109 家保险公司签订门诊、住院直付、第三方支付协议。

明德医院最近一年及一期财务数据如下：

单位：万元

项目	2014 年度	2015 年 1 月至 5 月
营业收入	5,744	2,387
净利润	-4,555	-2,253
	2014 年 12 月 31 日	2015 年 5 月 31 日
总资产	9,853	8,918
总负债	19,610	20,928
净资产	-9,757	-12,010

注：以上财务数据经审计。

五、交易定价政策及定价依据

本次交易标的为明德投资 100% 股权。根据北京天健兴业资产评估有限公司《京东方科技集团股份有限公司拟收购股份涉及的明德投资有限公司的股东全部权益价值项目资产评估报告》（天兴评报字

(2015)第0405号),截止2015年5月31日,明德投资总资产评估价值为25,222.78万元,净资产评估价值为25,222.50万元(最终以北京市国资委核准数据为准),本次交易价为250,238,513元。

本次股权收购的资金来源为公司自有资金。交易后,公司持有明德投资100%的股权。

六、拟签署交易协议的主要内容

(一) 交易标的

明德投资100%股权。

(二) 交易双方

转让方:春华(天津)股权投资合伙企业(有限合伙)、王学清;

受让方:京东方科技集团股份有限公司。

(三) 转让对价

上述目标股权的转让对价为人民币250,238,513元。

(四) 对价支付

上述目标股权对价分两笔支付:

第一笔付款时间为交易协议生效后三个工作日内,支付股权转让对价的80%,即人民币200,190,810元。

第二笔付款时间为目标股权转让完成工商变更登记之日后五个工作日内,支付股权转让对价的20%,即人民币50,047,703元(下称“第二笔股权转让对价”)。

(五) 协议生效

交易协议自各方法定代表人或授权代表签署之日起成立,经本公司股东大会批准后生效。

(六) 过渡期安排

过渡期起止日期:自交易协议签署日起,至第二笔股权转让对价

支付（“交割”）之日（“交割日”）止。

双方代表共同清理完毕文件和资料以及印鉴等后，并且转让方收到第二笔转让对价当日，由公司和转让方人员签署验收交接单，转让方向公司全部移交明德投资、华盛康城和明德医院的管理权。

自交割日起，公司取代转让方正式享有并承担目标股权的各项权利义务。

七、关于公司健康医疗事业投资发展平台的设立

为了更好地发展公司智慧健康医疗事业，交易后，计划将明德投资作为公司健康医疗事业的投资发展平台，增加注册资本，保障后续项目实施。

变更名称：将明德投资名称变更为京东方医疗投资管理有限公司（暂定名，以工商行政管理部门核准名称为准，以下简称“京东方医疗”）。

增加注册资本：将京东方医疗注册资本增加至 30 亿元，根据项目进展情况，逐步注入。后续京东方医疗如有重大资本性支出，将按照相关规定提交董事会或股东大会审议。

变更经营范围：将经营范围变更为投资管理、投资医疗机构、医疗机构管理与咨询、医疗技术研发、电子/医疗产品设备研发及营销（一类）、医疗设施/设备租赁、医务人员培训、健康医疗管理咨询服务（以工商行政管理部门核定为准）。

资金来源及投向：资金来源为公司自有资金，资金投向主要用于明德医院的运营发展及后续数字医院筹备。

八、该交易对本公司的影响

1、推动健康医疗事业战略快速落地。作为健康医疗事业的起步项目，通过收购现有医院可较快切入该领域，起到“建平台、聚资源、

试模式”的作用，推动公司健康医疗战略快速落地。

2、快速形成公司自有的商业模式。明德医院“国际化高端综合、以保险会员为中心、JCI 医疗标准”的理念更接近于公司的“以人为中心的家庭式健康医疗服务”理念和模式，可尽快改造形成公司自有模式。

3、获取关键资源，为健康事业发展奠定基础。通过并购，可获得国际化的管理团队、医护团队、优质的客户资源，为后续的项目以及健康医疗事业发展提供保障。

九、董事会意见

1、同意公司利用自有资金以不高于 2.51 亿元的对价受让明德投资 100%股权；

2、同意公司在完成上述股权受让后，将明德投资有限公司名称变更为京东方医疗投资管理有限公司（以工商核准名称为准）；

3、同意公司利用自有资金将京东方医疗投资管理有限公司注册资本增加至 30 亿元，以满足业务发展需要；

4、授权董事长或其授权代表签署相关法律文件。

十、备查文件：

第七届董事会第二十五次会议决议。

特此公告。

京东方科技集团股份有限公司

董 事 会

2015 年 6 月 18 日