

证券代码：300482

证券简称：万孚生物

公告编号：2016-071

广州万孚生物技术股份有限公司

关于公司全资子公司认购英国 Atlas Genetics Ltd 新增股份

暨对外投资的公告

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。

一、本次对外投资交易概述

1、2016 年 12 月 13 日，广州万孚生物技术股份有限公司（以下简称“公司”或“万孚生物”）全资子公司万孚生物（香港）有限公司（以下简称“香港万孚”）使用银行贷款 1,435 万英镑（按照 2016 年 12 月 13 日汇率折算，约合人民币 1.25 亿元，本数据仅供参考，以实际付款汇率为准）以每股 199.74 英镑的价格认购 Atlas Genetics Ltd（以下简称“AG 公司”）公司新增发行的 71,845 股 D 轮优先股股份。本次增资完成后，香港万孚将持有 AG 公司总股本约 13.63%的股权，成为 AG 公司股东。

2、根据《深圳证券交易所创业板股票上市规则》的规定，本次对外投资行为不构成关联交易，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。

3、公司于 2016 年 12 月 13 日召开的第二届董事会第十四次会议审议通过《关于公司全资子公司认购英国 Atlas Genetics Ltd 新增股份暨对外投资的议案》，董事以 9 票同意，0 票反对，0 票弃权表决通过。本次对外投资事项在公司董事会决策权限内，并授权董事长王继华女士代表本公司与 Atlas Genetics Ltd 签署协议的后续相关事宜，无需提交股东大会审议。

二、交易对手情况

1、AG 公司基本情况

（1）公司名称：Atlas Genetics Ltd

（2）住所：Derby Court Epsom Square, White Horse Business Park, Trowbridge, Wiltshire, BA14 0XG

(3) 注册资本金：300 万英镑

(4) 成立日期：2005 年 7 月 19 日

(5) 主营业务：主要研发、生产一体化 POC 分子诊断系统，包括目前的性传染病联检试剂卡与全自动单通道分析仪 io。

(6) 股权情况：

单位：股

股东名称	企业投资计划股	普通股	A 轮 优先股	B 轮优 先股	C 轮优 先股	D 轮优 先股	总股本	股权比例 (%)
NVF		117	3,382	47,383	13,752	18,461	83,095	15.76%
Consort		38	1,668	38,561	16,282	15,511	72,060	13.67%
香港 万孚						71,845	71,845	13.63%
LSP		18	884	34,066	9,450	11,187	55,605	10.55%
BB		27	1,119	34,070	9,517	7,144	51,877	9.84%
其他	8368	10,946	9,321	45,034	46,455	72,626	192,750	36.55%
	8368	11,146	16,374	199,114	95,456	196,774	527,232	100.00%

注：以上表格为初步数据，具体以 D 轮融资最终完成情况为准。

(7) 关联关系：公司与英国 AG 公司无关联关系。

2、香港万孚基本情况

(1) 名 称：万孚生物（香港）有限公司

(2) 英文名称：WONFO BIOTECH(HK)CO., LIMITED

(3) 类 型：有限公司

(4) 地 址：RM 19C LOCKHART CTR 301-30 LOCKHART RD WAN CHAI HONG KONG

(5) 注册资本：HK500,000 元

三、投资标的基本情况

1、AG 公司概况

AG 由 CEO John Clarkson 于 2005 年 7 月 19 日创立，位于英国 Derby Court Epsom Square, White Horse Business Park, Trowbridge, Wiltshire, BA14 0XG, 注册资本 300 万英镑。

AG 于 2015 年在美国特拉华州设立 Atlas Genetics Inc.，办公室所在地目前为美国马萨诸塞州波士顿，为 AG 的全资子公司，主要负责其产品在美的销售以及招募员工。

AG 主要从事 POC 分子诊断产品和技术开发业务，包括传染病诊断试剂卡与全自动单通道分析仪 io。设计与合成专利保护的二茂铁标记物，利用电化学方法在射流卡盘中全自动检测 PCR 产物。产品具有小型快速、样本到结果一体化全自动、分子靶标多重同时检测、高敏准确等特点。目前 io 系统和检测卡已成功获得欧盟 CE 认证。

AG 公司创始人兼 CEO John Clarkson，博士学历，从事分子 POC 诊断平台研发和应用超过 17 年。1999 年创立 Molecular Sensing Plc，2004 年被 Osmetech 收购。其于 2005 年脱离 Osmetech 并创立 Atlas Genetics Ltd 至今。

CTO Ben Arlett，博士学历。对医疗器械设备研发具有超过 15 年从业经验，包括药物输送设备与 IVD 系统等。其下属研发团队超过 20 人，多数具有博士学历，并均已长期在 AG 进行研发工作。

CFO Bob Johnston 拥有超过 20 年在生命科学领域的财务工作经验，成功主导多宗 IPO 及并购案例。

市场营销副总裁 Keith Stauffer 曾供职于 POCT 巨头 Alere 并负责 Alerei 流感检测系统的上市销售，获得轰动的市场反响和业绩。

2、分子诊断和 POC 分子诊断技术概况

体外诊断经历了从实验生物学到分子生物学的转变，在生化诊断领域，技术已非常成熟，免疫诊断领域化学发光引领发展。而在分子诊断领域，基因芯片，DDPCR（微滴式数字 PCR），第三代测序等前沿技术百花齐放，分子诊断技术的

不断涌现引领着体外诊断整个行业的发展。

POC 分子诊断近年从欧美开始兴起，最大的优势在于实现了核酸提取、（扩增）、检测一体化，为本来因操作要求极高难以普及的分子诊断带来巨大的发展机会，也有望在国内分级诊疗大潮下获得青睐。

3、市场格局

分子诊断全球市场规模约 80 亿美元，年增长率在 5.9%左右。我国分子诊断市场规模较小，但增长迅速，市场规模从 2010 年 16.5 亿元增长至 2014 年 45.9 亿元，CAGR 达 29.1%，占 IVD 市场的比例从 2010 年 11%增长至 2014 年的 15%，分子诊断市场增长率高于 IVD 整体增长率；即使我们假设分子诊断占比保持在 15%不变，预测 2019 年分子诊断市场规模也将达到 108 亿元。分子诊断有望成为最有前景的体外诊断细分领域之一。

国内分子诊断行业处于起步阶段，企业大多小而散，国内分子诊断企业集中在第二代荧光定量 PCR 技术领域，而基于基因芯片、测序、恒温扩增等创新性技术的企业较少。产品单一，技术无突破，质量不规范，主要设备依赖进口等，这是目前国内分子诊断市场面临的主要问题。

体外诊断是十三五规划重要发展的行业，自 2002 年《临床基因扩增检验实验室管理暂行办法》颁布至今，CFDA、国务院、卫生部等共发布 20 多份体外诊断相关文件，其中 10 份以上文件涉及分子诊断，2015 年 2 月体外诊断入选科技部关于开展“十三五”国家重点研发项目征集范围，6 月《体外诊断试剂注册管理办法》鼓励体外诊断试剂的研究与创新，对创新体外诊断试剂实行特别审批。监管部门对行业整体呈现逐步放开和支持态度，提高行业门槛与规范性，利于行业发展。

4、财务状况：

单位：万英镑

项目	2015 年 12 月 31 日①	2016 年 9 月 30 日①
资产总额	1,348.6	796.5
负债总额	4,196.5	4,228.5②

净资产	-2,847.9	-3,432.0
	2015 年 1 月至 2015 年 12 月	2016 年 1 月至 2016 年 9 月
营业收入	64.7	0
营业亏损	702.3	591.1
净利润	-783.9	- 586.3②

注：①2015 年度财务数据为经审计；2016 年 1-9 月财务数据为未经审计（具体以年末最终数据为准）。

②未包含 2016 年产生的股息。

四、交易的定价策略及定价依据

公司本次以 199.74 英镑/股的价格认购 AG 公司定向发行的 71,854 股 D 轮优先股，上述新股发行价格是双方综合考虑 AG 公司 POC 分子诊断的广阔市场前景，并拥有显著日趋成熟的技术平台竞争力，以及出色的研发团队和未来 AG 公司的成长空间后的沟通谈判结果。公司认为本次交易条款公平合理且符合股东整体利益。

根据上述交易方案，香港万孚使用银行贷款 1435 万英镑认购 AG 公司新增发行的 71,845 股 D 轮优先股股份。认购完成后，香港万孚将占 AG 公司总股本约 14%，并可以向 AG 公司董事会提名一位董事和一位观察员。

我司在交易中聘请的财务顾问对 AG 公司使用折现现金流法（DCF）、乘数估值法（EV/Sales）与比较估值法（比较欧美同行上市公司市值与其他财务数据）进行估值，并经各方谈判公平磋商确定。

五、协议的主要内容

1、合同的完成条款

在合同完成之日 AG 公司须召开董事会会议审议：

- (1) 发行根据的 D 轮股份，并将 D 轮投资者的名称记入相关成员名册；
- (1) 执行及交付 D 轮股份的 D 轮投资者证书；
- (3) 同意并授权传阅 CEO 的信；

(4) 确认由万孚生物提名的投资者董事的委任，即王继华，自完成时生效。

2、万孚生物将于完成后向 AG 公司支付 100 万美元的保证金。该保证金应根据排他性协议确保万孚生物享有 6 个月的独家谈判期。

3、员工股票期权

AG 公司已采用股票期权计划。根据此股票期权计划的条款，在董事会批准的前提下，AG 公司管理层可向员工分配此股票期权。

4、董事会和投资者董事

根据 AG 新公司章程的规定，只要万孚生物（连同其获准转让人）持有不少于 5% 的已发行股份，均有权委任及维持以下人员：

(1) 万孚生物可不时提名自然人为本公司董事（及董事委员会的成员），并罢免任何其委任的董事，在其罢免其任命的董事后，万孚生物有权另行任命一名董事；

(2) 委任一名代表作为观察员出席董事会及其委员会的任何会议，观察员有权在此类会议中发言，但不拥有表决权。

王继华女士将是万孚生物任命的第一位投资者董事，张彤将是万孚生物任命的第一位观察员。

5、商业承诺

(1) 据协议及董事会出于 AG 公司最佳利益的考量及新人才的聘用，AG 公司将根据业务计划、协议订立的预算，推进 D 轮股份及 D 轮新股的认购以促进业务开展。

(2) 在 AG 公司能保障因许可协议的执行而获得的临时性许可的收入，且此收入等于或大于 AG 公司年度经营预算的两倍（2.0 倍）时，那么该等收入的一部分（由董事会以简单多数决定）可根据新公司章程所载的清算优先权规则支付于股东。若该类许可收入包括未来研发费用的金额，则此类研发费用应在支付前从许可收入中扣除。

6、限制性条款

为确保 D 轮投资者的投资利益，AG 公司价值，及 AG 公司业务的商誉等公司利益，AG 公司及 AG 公司各经理人对 D 轮投资者承诺，遵守该限制性条款（除非其利益影响不超过 AG 公司的已发行股本或有关证券类别的 3%，或者获得多数

投资者的书面同意)，不得：

(1) 作为 AG 公司董事、雇员或顾问在任何时候（或在以下时段）以任何身份以任何形式从事与 AG 公司现有业务或参与业务相竞争的一切活动；

(2) 在终止雇佣关系 12 个月之内；

(3) 以任何身份形式从事于本公司有竞争关系的业务（在此期间的任何时间参与）；

(4) 以任何身份直接或间接使用大量（或只要使用）与之前相同的方式诱使或从事诱使任何人终止与公司的商务合作，损害 AG 公司的利益；

(5) 在此期间，以任何身份或任何方式诱离客户、供应商、代理或分销商；

(6) 在此期间，与客户、顾客、供应商、代理、分销商从事与 AG 公司有竞争性的活动。

六、对外投资目的、存在的风险和对公司的影响

1、对外投资目的

POC分子诊断作为新生事物，近年来受到传统诊断企业和主流厂商的青睐和追捧。POCT作为公司的战略根基，POC分子诊断系统可作为公司现有技术平台的必要补充。AG的POC分子诊断系统io作为独立自主的技术平台，具有潜在的市场竞争力，AG公司具备深厚的研发实力沉淀，产品上市后可进一步提升公司未来在国际市场上的品牌影响力和竞争力。本次增资不存在损害本公司及全体股东利益的情形。

2、本次投资存在的风险

（1）政策性风险

对境外 AG 公司投资的具体实施还需通过相关政府主管部门的审批、许可，尚存在不确定性，最终以有关部门审批意见为准。

（2）标的公司新产品研发风险

AG 公司产品目前尚处于研发阶段，所研发产品尚未获得当地主管部门认证和生产许可。任何新产品的研发都是一个长期不断探索过程，研发过程中存在重大不确定性，也存在研发失败风险，一旦标的公司某个产品研发失败，都将对标的公司造成较大损失。

（3）标的公司所研发产品上市时间具有不可控风险

如前所述，AG 公司产品目前尚处于研发阶段，目前尚未有产品获得当地主

管部门认证和生产许可。新产品的研发，都是一个长期漫长过程，一个产品从立项、临床前研究到获得生产许可，其环节较多，每一环节的进度都直接影响产品上市时间甚至可能导致产品最终无法上市。标的公司产品上市时间不可控性，增加了股东投资回报的不确定性。

（4）汇率风险

本次增资资本金公司将以英镑汇出，若英镑汇率变动较大，会给公司带来一定的汇率风险。

3、对公司的影响

公司此次投资AG公司符合公司行业发展趋势及长期发展战略规划，同时分子诊断也是IVD行业增长最快的领域，因此通过与AG公司的合作可以使公司迅速进入分子诊断领域，促进公司在该领域的进一步发展和提升竞争力。

对投资AG公司，是公司在充分分析行业发展趋势，经过论证、慎重考虑基础上所进行的战略性投资，该项投资，短期内难以给公司带来投资回报和现金流。但与AG公司合作，可以使公司与国外同行业建立长期战略合作关系，掌握行业最新研发动态、发展方向，了解行业最新技术，将有利于实现公司未来重要战略领域的布局。

七、备查文件

1. 第二届董事会第十四次会议决议；
2. 第二届监事会第十一次会议决议；
3. 第二届董事会第十四次会议独立意见。

广州万孚生物技术股份有限公司

董事会

2016年12月14日