

证券代码: 603998

证券简称: 方盛制药

公告编号: 2016-117

湖南方盛制药股份有限公司 关于控股子公司增资扩股暨其对外投资的公告

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:

● 湖南方盛制药股份有限公司(以下简称“方盛制药”或“公司”)决定以自有资金(5,440.40 万元人民币)增资控股子公司湖南方盛医疗产业管理有限公司(以下简称“方盛医疗”),再由方盛医疗以自有资金(10 万元人民币)收购信通实业(深圳)有限公司(以下简称“信通实业”)持有的深圳仲泰智能科技有限公司(以下简称“深圳仲泰”)100%股权,并以自有资金(20,990 万元人民币)对深圳仲泰进行增资;

● 本次交易未构成关联交易;本次交易未构成重大资产重组;

● 本次交易实施不存在重大法律障碍;公司已与自然人贾来喜先生签署附条件生效的《增资协议》,方盛医疗与信通实业签署附条件生效的《股权转让协议》,上述协议尚需经公司股东大会审议通过后生效,具体的实施进度存在不确定性;

● 风险提示:本次投资完成后,公司业务范围将增加医疗设备的融资租赁业务,进入新的细分市场后,方盛医疗的市场拓展、经营业绩均具有一定的不确定性,敬请注意投资风险。

一直以来,经济发展与人口老龄化是我国医疗市场增长的重要推动力量,而目前我国医疗消费仍处于较低水平,与发达国家存在较大差距,预计我国医疗市场将继续保持快速增长。基于上

述背景，根据公司战略发展的需要，经董事长批准，公司已于2016年11月21日与自然人贾来喜先生合资成立方盛医疗，正式进军医疗行业。由于医疗服务行业是一个资本密集型行业，为进一步加快公司在医疗产业的发展步伐，公司拟与贾来喜先生共同对方盛医疗进行增资，再由方盛医疗收购信通实业持有的深圳仲泰100%股权，并对深圳仲泰进行增资。现将相关情况公告如下：

一、投资概述

1、为进一步提升方盛医疗综合实力，公司与贾来喜先生拟对方盛医疗进行增资，将其注册资金由3,000万元人民币增加到12,380万元人民币，其中，公司以货币认缴增资5,440.40万元人民币，贾来喜先生以货币认缴增资3,939.60万元人民币，增资后公司与贾来喜先生的持股比例保持不变（公司持股比例为58%，贾来喜先生持股比例为42%）。

2、随着金融资本与医疗实业资本的深度融合发展，国内医疗设备融资租赁公司得到了蓬勃发展。为充分利用深圳前海自贸区政策与区位优势，同时拓宽公司医疗产业发展的融资渠道，方盛医疗拟以10万元人民币收购信通实业持有的深圳仲泰100%股权，并将其注册资金由10万元人民币增加到21,000万元人民币。深圳仲泰直接持有中润凯租赁75%的股权。方盛医疗间接控股中润凯租赁后，将借助中润凯租赁全方位拓展医疗设备领域的融资租赁业务。

3、审议情况

2016年12月29日，公司召开第三届董事会第十六次会议，以8票同意、0票反对、0票弃权审议并通过了《关于公司子公司增资扩股暨子公司对外投资的议案》。根据《公司章程》的规定，

本事项尚需提交公司股东大会审议。

二、投资标的基本情况

(一) 方盛医疗

名称	湖南方盛医疗产业管理有限公司
统一社会信用代码	91430100MA4L7GCF49
住所	长沙高新开发区嘉运路 299 号湖南方盛制药股份有限公司研发技术大楼 7 楼
法定代表人	张庆华
注册资本	3,000 万人民币
类型	有限责任公司
成立日期	2016.11.21
经营期限	2016.11.21— 2066.11.20
经营范围	健康医疗产业项目的管理；健康管理；互联网信息技术咨询；网络技术的研发；医疗设备租赁服务；医疗器械技术咨询、交流服务；医药咨询（不含医疗诊断）；医疗信息、技术咨询服务；三类医疗器械的销售。（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）
股东情况	方盛制药（1,740 万元，58%），贾来喜（1,260 万元，42%）
财务情况	方盛医疗自设立以来，暂未实际开展经营业务，未产生实际经营收入。

(二) 深圳仲泰

名称	深圳仲泰智能科技有限公司
统一社会信用代码	914403003120764699
住所	深圳市福田区深南大道 2008 号凤凰大厦 2 栋 601
法定代表人	张扬
注册资本	10 万人民币
类型	有限责任公司（法人独资）
成立日期	2014.09.04
经营期限	永续经营

经营范围	网络技术开发、电子产品、计算机软件技术开发及销售；国内贸易（法律、行政法规、国务院决定规定在登记前须经批准的项目除外）；货物及技术进出口业务（法律、行政法规禁止的项目除外；法律、行政法规限制的项目须取得许可后方可经营）。
股东情况	信通实业（深圳）有限公司（10 万元，100%）
财务情况	深圳仲泰自设立以来，未实际开展经营业务，未产生实际经营收入。

三、交易对手方基本情况

（一）增资方盛医疗——贾来喜先生

贾来喜：中国国籍，男，身份证号：1306211963*****，住所：河北保定市满城县。贾来喜先生长期从事医疗事业，曾任满城县中医院院长，熟悉医院运作模式，在医疗行业积累了团队管理、市场营销方面的经验。现为北京海康博达医疗器械有限公司总经理。

贾来喜先生除与方盛制药共同投资设立方盛医疗外，目前控制的核心企业主要有：河北康森医疗器械贸易有限公司（注册资本300万元，主要从事二、三类医疗器械的销售，持股比例为100%）、北京海康博达医疗器械有限公司（注册资本50万元，主要从事二、三类医疗器械的销售等，持股比例为96%）、保定海康医疗器械销售有限公司（注册资本300万元，主要从事一类医疗器械批发与零售，持股比例为80%）。

除共同投资方盛医疗外，贾来喜先生与公司之间不存在其他产权、业务、资产、债权债务、人员等方面的关联关系。此外，贾来喜先生已作出书面承诺：将通过合适的方式逐步退出与方盛医疗相竞争的业务领域。

（二）收购深圳仲泰——信通实业（深圳）有限公司

名称	信通实业（深圳）有限公司
统一社会信用代码	91440300MA5DNW3G08

住所	深圳市前海深港合作区前湾一路 1 号 A 栋 201 室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司）
法定代表人	陈凯春
注册资本	500 万人民币
类型	有限责任公司（法人独资）
成立日期	2016.11.09
经营期限	2016.11.09 — 2046.11.08
经营范围	自有物业租赁；投资兴办实业（具体项目另行申报）；国内贸易（不含专营、专卖、专控商品）。提供饮食服务；提供旅游服务；电气配套、土建工程。
股东情况	新荣投资咨询（深圳）有限公司（500 万元，100%）
财务情况	信通实业自设立以来，未实际开展经营业务，未产生实际经营收入。

信通实业股东新荣投资咨询（深圳）有限公司主要从事投资、经济信息、企业管理、商务信息等方面的咨询与企业登记代理方面业务。除本次股权转让交易外，信通实业、新荣投资咨询（深圳）有限公司与公司及方盛医疗之间不存在产权、业务、资产、债权债务、人员等方面的关联关系。

四、交易的定价政策及定价依据

1、方盛医疗尚未实际经营，本次公司以货币认缴增资 5,440.40 万元人民币，增资完成后公司在方盛医疗的出资额为 7,180.40 万元，持股比例仍为 58%。公司拟以自有资金支付本次增资。

2、由于深圳仲泰尚未实际经营，本次方盛医疗将以其注册资本 10 万元人民币为对价收购，方盛医疗拟以自有资金支付本次收购对价。

3、考虑到深圳仲泰目前注册资本规模偏小，满足不了中润凯租赁未来快速发展的庞大资金需求，方盛医疗拟以自有资金 20,990 万元人民币对深圳仲泰进行增资，将根据深圳仲泰、中

润凯租赁的实际经营需要，分期投入本次增资所认缴的资金。

五、方盛医疗拟通过中润凯租赁开展融资租赁业务的情况介绍

1、中润凯租赁基本情况

名称	中润凯融资租赁（深圳）有限公司
统一社会信用代码	91440300MA5DQP0C61
住所	深圳市前海深港合作区前海一路 A 栋 201 室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司）
法定代表人	张猛
注册资本	4,000 万美元
类型	有限责任公司（台港澳与境内合资）
成立日期	2016.12.15
经营期限	2016.12.15—2046.12.15
经营范围	融资租赁业务；租赁业务；向国内外购买租赁资产；租赁财产的残值处理及维修；租赁交易咨询和担保；兼营与主营业务相关的商业保理业务（非银行融资类）。
股东情况	1、深圳仲泰（3,000 万元美元，75%）； 2、泰勒工业配件有限公司（1,000 万元美元，25%）于 2014 年 11 月 24 日在香港注册成立，登记证号码 64100135-000-11-16-3，业务性质：零件批发，股东为邱撼（认缴出资额 1 万港币，持股 100%）；其自设立以来，未实际开展经营业务，未产生实际经营收入；泰勒工业配件有限公司确认与方盛医疗不存在产权、业务、资产、债权债务、人员等方面的关联关系。
财务情况	中润凯租赁自设立以来，未实际开展经营业务，未产生实际经营收入。

方盛医疗本次收购深圳仲泰的目的是为了间接控制深圳仲泰控股的中润凯租赁，并通过中润凯租赁开展医疗设备的融资租赁业务。

2、背景介绍

近年来，我国卫生总费用稳步增长。1978 年至 2015 年，中国卫生总费用从 110.21 亿元增长到 40,974.64 亿元，人均卫生

费用从 11.50 元增长到 2,980.80 元。预计未来我国卫生总费用将会继续稳定上涨，到 2018 年，中国卫生总费用预计可能达到人民币 6.12 万亿元。但相较于其他发达国家，我国在医疗卫生行业消费方面还处在较低的水平。随着我国经济的发展、国民收入的提高以及人口老龄化的不断加快，我国医疗服务行业还具有很大的发展空间。

我国医疗机构管理框架是坚持以公立医疗机构为主导、非公立医疗机构共同发展的办院原则，公立医院超过目前医院总数量的 70%，而政府负责公立医院的基本建设和大型设备的采购，对公立医院承担的公共卫生任务给予专项补贴。但受限于长期以来医疗卫生领域内投入不足的现实，除中心城市的大型医疗机构财务状况尚可外，大部分基层医疗机构都存在大型采购支付能力不足的情况。基层医疗机构虽然也有稳定的现金收入预期，但短期支付能力限制了其采购医疗设备，提高医疗服务水平和能力的机会，并导致病患者向中心城市的大型医疗机构集聚，是造成目前“看病难”的重要成因，中心城市的大型医疗机构与基层医疗机构呈现两极化发展趋势。

国家新医改就是要重点改善这种两极化发展的趋势，国家加大了基层医疗机构基本建设和大型设备的采购支持；同时基层医疗机构也积极采取市场化的手段，通过与融资租赁公司的合作改善其短期大额支付不足的现状。随着国家新医改方案的实施，预计医疗器械租赁市场未来几年发展潜力巨大，需求旺盛。

3、拟开展业务介绍

方盛医疗在向医疗机构提供产品及服务时，若医疗机构凭自身能力在短期内无法支付相应的款项，则可以通过中润凯租赁以融资租赁模式向医疗机构提供产品及服务。方盛医疗也将能够为

医疗机构提供设备、资金、售后服务等全方位服务，简化了医疗机构采购流程，也方便方盛医疗为特定客户提供更加灵活和快速的采购资金支持，方盛医疗可额外获得服务费，中润凯租赁将获得融资租赁的利差收入，有利于提升方盛医疗的整体利润水平。

六、交易协议主要内容

1、方盛制药与贾来喜先生签订的《增资协议》

1) 根据方盛医疗经营需要，决定对方盛医疗增资 9,380 万元，其中方盛制药认缴新增出资 5,440.4 万元，贾来喜先生认缴新增出资 3,939.6 万元，本次增资双方全部以货币认缴新增出资。

2) 本次增资后，方盛医疗的注册资金由 3,000 万元增加到 12,380 万元，增资后双方持有的方盛医疗的股权比例保持不变，即方盛制药持有标的公司 58%股权，贾来喜先生持有标的公司 42%股权。

3) 本协议于 2016 年 12 月 29 日签订，于双方签字盖章并经甲方有权机构审批通过后生效。

2、方盛医疗（乙方）与信通实业（甲方）签订的《股权转让协议》

1) 甲方占有深圳仲泰 100%的股权，根据原独资公司章程规定，甲方应出资人民币 10 万元，实际出资人民币 0 万元。现甲方将其占独资公司 100%的股权以人民币 10 万元转让给乙方。

2) 乙方应于本协议书生效之日起 90 天内按前款规定的币种和金额将股权转让款以银行转帐方式一次支付给甲方。

3) 甲方保证对其拟转让给乙方的股权拥有完全处分权，保证该股权没有设定质押，保证股权未被查封，并免遭第三人追索，否则甲方应当承担由此引起一切经济 and 法律责任。

4) 本协议书生效后, 乙方接受让股权的比例分享独资公司的利润, 分担相应的风险及亏损。

5) 如因甲方在签订本协议书时, 未如实告知乙方有关独资公司在股权转让前所负债务, 致使乙方在成为独资公司的股东后遭受损失的, 乙方有权向甲方追偿。

6) 如乙方不能按期支付股权转让款, 每逾期一天, 应向甲方支付逾期部分转让款的万分之一的违约金。如因乙方违约给甲方造成损失, 乙方支付的违约金金额低于实际损失的, 乙方必须另予以补偿。

7) 如由于甲方的原因, 致使乙方不能如期办理变更登记, 或者严重影响乙方实现订立本协议书的目的是, 甲方应按照乙方已经支付的转让款的万分之一向乙方支付违约金。如因甲方违约给乙方造成损失, 甲方支付的违约金金额低于实际损失的, 甲方必须另予以补偿。

8) 本协议书经甲乙双方盖章并经甲乙双方有权机构审批通过后生效。双方应于协议书生效后依法向工商行政管理机关办理变更登记手续。

七、主要风险提示

1、进入新市场带来的风险

一直以来, 公司关注于医药制造, 本次对方盛医疗增资扩股并由方盛医疗通过中润凯租赁开展医疗设备的融资租赁业务, 公司将进入新的细分市场, 将面临内部资源整合、外部市场拓展等方面的挑战。若方盛医疗开拓市场不足、内部管控不到位, 将对经营业绩及发展产生不利影响。另一方面, 随着我国经济水平不断发展、人口不断老龄化和国家医疗政策的不断支持, 预计现有的竞争对手也将纷纷加大对医疗领域的投资, 还可能出现新的竞

争者。若方盛医疗不能持续在技术、管理、规模、品牌等方面保持优势，则可能面临被竞争对手超越的风险。

对此，公司与方盛医疗将根据融资租赁行业的特点及实际情况，制定相应的规章制度、市场营销策略并督促落实；加强对中润凯租赁管理人员、营销人员的风险防范培训，增强风险意识、规范执业，最大程度降低开展新业务带来的风险。

2、人才流失风险

方盛医疗定位为医疗行业的服务型企业，业务发展各环节都需要核心的技术人员、出色的营销人员去决策、执行和服务，因此拥有一支稳定的、高素质的人才队伍对方盛医疗的持续发展至关重要。如何吸引、留住高层次人才，将是方盛医疗未来持续发展所面临的关键问题。如果在未来业务发展过程中，出现方盛医疗核心人员流失，将会对方盛医疗持续经营发展产生重大影响。

公司与方盛医疗将积极探索、建立对金融、财务、销售和管理的高素质人才有持久吸引力的绩效评价体系和相应的激励机制，使方盛医疗人才资源稳定，实现人力资源的可持续发展，从而建立一支高素质的人才队伍。

3、融资租赁业务经营风险

方盛医疗间接控制中润凯租赁后，其业务与管理趋于复杂，将面临高效管理和运营资产、建设人才团队、完善内控和管理流程等问题，如果医疗机构客户经营不善无法支付，可能会出现违约的风险问题。在方盛医疗未来业务快速发展过程中，如不能有效解决上述问题，将可能对方盛医疗生产经营造成不利影响。

在医疗行业发展方面，目前国家不断加大对医疗卫生的投资，随着医疗保障覆盖增加和保障水平提升，消费者支付能力增强，医疗需求得到释放，就诊和住院人次不断增加，医疗机构的

收入持续增长,由于无法支付租金产生的违约风险比较低。此外,方盛医疗将在租赁行业专家的指导下设计管理制度和业务流程,严格制定并执行各类财务和内控管理制度,注重对公司品牌和资源的依托,与公司共同创造业务协同效应和整体优势,获得最大化的市场增值利益,实现子公司经营目标。

4、利率风险

利率风险是由于利率变动的不确定性导致的金融风险。融资租赁公司经营的租赁产品的定价(租金)以利率为主要构成内容,利差收入将是中润凯租赁利润的主要来源。中润凯租赁的利率风险主要来源于以短期或浮动利率融资而以长期固定利率收回租金,利率市场化波动具有不确定性,从而引起融资租赁资本化价值变动的不确定。

对此,方盛医疗将密切关注分析利率市场的变化,并就此采取相对的应对措施,在具体操作上可以通过与承租人签订浮动利率合同,或在融资租赁合同中约定按支付租金时的市场利率计算每期应付的租金等措施,达到降低利率波动带来的风险。

八、交易目的及对公司的影响

1、本次公司暨子公司对外投资均不构成关联交易;本次投资事项将导致公司合并报表范围发生变更;本次公司暨子公司对外投资短期内不会对公司的损益及资产状况产生重大影响。

2、本次对方盛医疗增资完成后,将进一步夯实方盛医疗资金实力,有利于扩大方盛医疗的发展规模,同时也有利于充分利用战略合作伙伴贾来喜先生的医疗产业管理领域成熟的经验与资源,集聚更多行业优质资源,进一步推动方盛医疗的快速发展。另一方面,收购深圳仲泰并间接控股中润凯租赁完成后,有利于方盛医疗快速进入融资租赁行业,有利于拓宽公司医疗产业发展

的融资渠道，进一步发挥公司的品牌、技术和规模优势，提高公司的行业竞争地位，为公司实现长远规划及业务发展目标奠定坚实的基础，能够有效提高公司的投资回报率和股东价值，进一步加强品牌影响力和核心竞争力。

3、方盛医疗通过融资租赁的方式能够帮助基层医疗机构有效解决短期支付能力不足的问题，帮助基层医疗机构引进先进的医疗设备，提高医疗机构的治疗水平，使得患者在基层医疗机构就能得到较高水平的治疗，有效解决困扰人们“看病难”的问题，创造出良好的社会效益。

在未来的三到五年里，中润凯租赁将与全国各地二甲及以上公立医院深入合作，将现有运行及持续开发的项目充分融入到各地医院的特定科室，实现规模化、规范化的连锁经营管理，通过构建强有力的盈利模式，从而不断夯实方盛医疗品牌核心竞争力。

九、备查文件

- 1、公司第三届董事会第十六次会议决议；
- 2、《增资协议》；
- 3、《股权转让协议》。

特此公告

湖南方盛制药股份有限公司董事会

2016年12月29日