

## 武汉塞力斯医疗科技股份有限公司

### 关于投资广西信禾通医疗投资有限公司的补充公告

**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。**

公司于2017年4月27日与信禾通原股东姜寿林、刘贞、李柏雄、信禾通签署了《股权增资协议》，并与信禾通、其实际控制人李志忠签署了《战略合作备忘录》，塞力斯对目标公司增资人民币4000万元（大写：肆仟万元），获取目标公司10%的股权。具体内容详见2017年4月28日公司在上海证券交易所网站（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）披露的《关于投资广西信禾通医疗投资有限公司的公告》（公告编号：2017-046）。公司就上述公告中的有关事项补充说明如下：

#### 一、投资标的最近一年及最近一期的主要财务指标

信禾通成立于2016年7月22日。2016年度因业务刚刚开展，截至目前营业收入为0；截至2016年12月31日资产总额1,461.07万元，净资产1,108.57万元；营业利润-280.91万元。截至2017年2月28日资产总额1,988.26万元，净资产1,708.57万元；营业利润-163.91万元。（以上数据未经审计）

#### 二、高溢价增资情况，以及原因和合理性

##### （一）高溢价增资情况

鉴于目标公司及合作方在广西南宁地区具有较强的业务能力及行业管理经验，预期标的公司未来的发展速度较快，公司以2017年预计完成利润10倍PE对目标公司估值为4亿元。公司以增资方式入股，投资额4000万元，持有目标公司10%股权。

目标公司及股东刘贞、姜寿林、李柏雄承诺并保证：目标公司 2017 年度经审计净利润（扣非后）不低于 4,000 万元（目标利润），如未能完成目标利润，则应按塞力斯增资后的持股比例对塞力斯进行现金补偿。

如果由于信禾通原股东或标的公司原因，导致塞力斯二期投资未能按约定实施，塞力斯有权提出由信禾通原股东回购该股权，信禾通原股东承诺无条件接受。回购价格包括塞力斯实际投资成本，以及塞力斯实际投资额按年化 10% 利率计算的资金占用费。

## （二）高溢价增资原因

目标公司是塞力斯布局广西体外诊断的支点公司，对于公司迅速拓展西南市场集约化业务具有战略性意义。同时目标公司的合作伙伴具有广泛的医疗资源，管理团队年轻且具有丰富的行业管理经验，同时目标公司已签约的集约化客户有较长的合同保障期限，可以确保未来一定期限的销售业务稳定快速增长。

## （三）合理性

按目标公司预期 2017 年度完成净利润的给予 10 倍估值是合理的，体现在：在医疗健康服务业，对标的公司按 10 倍 PE 估值是在行业合理区间内；同时目标在未来可预见期内会保持持续快速增长，且目标公司的合作伙伴对此有业绩增长承诺及补偿措施；同时，目标公司专注于集约化业务，与目标客户签订中长期合理，在业务模式上也保证的持续稳定增长。综合所述，公司对目标公司按适当溢价进行投资是合理的。

## 三、标的公司自 2016 年 7 月成立以来的业务开展情况，相关框架协议的主要内容

标的公司成立后依照行业要求，办理各类经营许可资质，同时大力开发业务。目前业务开展情况：

（一）2016 年 10 月 18 日，信禾通与南宁市第一人民医院签订了《医用耗材及体外诊断试剂运营服务框架协议》。

### 1、协议内容：

#### （1）合作内容

南宁市第一人民医院委托信禾通提供医用耗材及体外诊断试剂运营服务，包

含供应商管理、集中采购、集中仓储物流配送、院内物流管理、集中结算管理等运营服务内容。

由信禾通负责在南宁市第一人民医院建设医用耗材及体外诊断试剂运营平台和提供运营服务。

## （2）合作期限

合作有效期自医疗耗材运营平台正常运营算起 6 年。

## （3）协议执行

医用耗材及体外诊断试剂运营平台试运行，预计半年，期间完成所有供应商的谈判、人员培训和对接，信禾通实现全部集中采购和集中配送。

医疗耗材运营平台正常运行半年后，医院实现医用耗材及体外诊断试剂零库存管理，基本不承担运营成本。

2、协议履行进展：信禾通于 2017 年 5 月正式启动对南宁市第一人民医院配送工作。

（二）2016 年 12 月 20 日，信禾通与南宁市第二人民医院签订了《医疗耗材智慧物流运营服务框架协议》。

## 1、协议内容：

### （1）合作内容

南宁市第二人民医院委托信禾通提供“医疗耗材智慧物流运营服务”，定义为“以临床需求为导向、流程优化为核心、质量管理为保障，通过应用信息化技术手段，集成智能设施设备，结合‘零库存’管理理念，按照不同的产品类型、不同的管理规范，实现医疗耗材供应商与医院之间内外协同一致性管理。”

由信禾通负责在南宁市第二人民医院建设医疗耗材智慧物流运营平台和提供运营服务。

### （2）协议效期

协议自签署之日起计算，有效期 8 年。

### （3）协议执行

医疗耗材智慧物流运营平台建设，预计 6 个月，包含库房建设。

医疗耗材智慧物流运营平台试运行预计半年，完成所有供应商的谈判、人员

培训和对接，信禾通实现全部集中采购和集中配送。

医疗耗材智慧物流运营平台正常运行一年后，医院实现医疗耗材零库存管理，基本不承担运营成本。

2、协议履行进展：南宁市第二人民医院的院内物流正在建设中。南宁市第二人民医院配送工作计划于 2017 年 6 月启动。

（三）根据南宁市第一人民医院和南宁市第二人民医院的体量和往年采购规模核算，这两家医院能够实现年度采购额约 4 亿元。

#### **四、交易对方及业绩对赌承诺方的履约能力**

本次交易对方为自然人姜寿林、刘贞、李柏雄、李志忠，公司董事会已对交易各方当事人的基本情况及其交易履约能力进行了必要的尽职调查。信禾通控股股东刘贞，除投资信禾通以外，在广西还投资有酒店业、房地产业、农业等其他多个行业。信禾通实际控制人李志忠，为刘贞配偶，在广西也有投资业务。第二股东姜寿林，在广西当地有比较丰富的行业经验。公司通过尽职调查，认为本次交易对方诚信较好，业务能力较强，对本次合作有完全的履约能力。

#### **五、近年同业增资价格比较**

根据近年同行业市场情况及上市公司公告信息，业内公司购买资产或增资投资基本以净利润作为基数，予以 10 倍至 15 倍进行溢价估值，以持有的股权比例确定投资金额。本次投资经公司充分论证及与交易对方多轮磋商，最终以 10 倍溢价估值投资，公司认为是比较合理的。

公司本次投资是基于公司扩大广西省业务扩张及发展战略的需要。投资的标的公司主要从事广西地区体外诊断产品的流通及服务，在当地拥有良好的客户基础和销售网络，有助于公司在广西地区业务的发展。

特此公告。

武汉塞力斯医疗科技股份有限公司董事会

2017 年 5 月 6 日