

证券代码：600056

证券简称：中国医药

公告编号：临 2018-031 号

中国医药健康产业股份有限公司

关于收购关联方部分股权的补充公告

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。

中国医药健康产业股份有限公司（以下简称“中国医药”或“公司”）于 2018 年 5 月 30 日发布临 2018-030 号《关于收购关联方部分股权的公告》，披露了公司收购通用技术集团医药控股有限公司（以下简称“医控公司”）持有的北京长城制药有限公司（以下简称“长城制药”）51%股权及上海新兴医药股份有限公司（以下简称“上海新兴”）26.61%股权相关事项。现对收购上海新兴 26.61%股权有关事项进行以下补充公告：

一、前次收购情况

2015年12月30日，公司与广东梅雁吉祥实业投资股份有限公司（以下简称“广东梅雁”）签订《关于上海新兴医药股份有限公司的股权受让协议》，收购广东梅雁持有的上海新兴24.39%股权（具体内容详见公司于2015年12月30日在上海证券交易所网站披露的临2015-084号公告）。

（一） 审计情况

中勤万信会计师事务所（特殊普通合伙）审计上海新兴 2014 年 12 月 31 日及 2015 年 9 月 30 日财务报表，并出具的“勤信审字[2015]第 11637 号”标准无保留意见审计报告。

截至2014年12月31日，上海新兴资产总额为25,850.05万元，净资产为23,898.67万元，2014年度实现营业收入13,677.48万元，净利润2,828.63万元。

截至2015年9月30日，上海新兴资产总额为28,908.84万元，净资产为25,012.93万元，实现营业收入11,034.60万元，净利润1,114.27万元。

（二） 评估情况

北京中天和资产评估有限公司对上海新兴股东全部权益于评估基准日

2015年9月30日的市场价值进行了评估，并出具评估报告（中天和资产[2015]评字第90027号）。根据评估目的和评估对象的特点，并经综合分析，以收益法评估的初步价值结论作为最终评估结果，即上海新兴于评估基准日的全部股东全部权益价值的评估价值为36,606.74万元。

（三）交易定价

参照评估结果，上海新兴 24.39%股权按照评估值计算应为 8,928.38 万元，经公司与广东梅雁协商确定，交易最终定价为 8,200 万元。

（四）估值指标

按照上述上海新兴审计结果及评估结果计算，收购上海新兴 24.39%股权时的市盈率约为 12.94 倍，市净率约为 1.53 倍（计算时采用上海新兴 2014 年 12 月 31 日经审计的净利润与净资产金额）。

二、本次收购评估增值原因

经具有从事证券、期货业务资格的中水致远资产评估有限公司（以下简称“中水致远”）评估（中水致远评报字[2018]第 070007 号的资产评估报告），本次交易采用收益法的评估结果作为最终评估结论。于评估基准日 2017 年 12 月 31 日，上海新兴股东全部权益价值为 94,759.47 万元人民币，增值率 213.97%。

上海新兴系国家血液制品定点生产企业，拥有丰富的产品品种。较前次收购，上海新兴近三年来的经营管理水平持续提高、经营业绩增长态势良好，并增加了 2 个浆站，设计产浆量逐步提高。

综合考虑上海新兴的产品情况、浆站梳理、销售渠道、客户资源等企业内在价值因素，由此形成本次交易收益法评估增值。

三、本次收购估值指标及可比公司情况

（一）本次收购估值指标

根据评估结果，公司本次收购上海新兴 24.39%股权对应价值为 25,215.4950 万元，按照交易定价及评估基准日相关财务数据计算市盈率约为 16 倍，市净率约为 3.14 倍。

（二）可比公司情况

截至 2017 年 12 月 31 日，经 wind 系统查询，同类血液制品可比上市公司

的估值情况如下：

证券代码	证券简称	市盈率 PE(TTM) 倍	市净率 PB(LF) 倍
300294.SZ	博雅生物	38.0236	5.2450
002252.SZ	上海莱士	74.7510	7.8639
002007.SZ	华兰生物	31.5625	5.5993
600161.SH	天坛生物	17.1697	6.6390

(三) 可比公司收购情况

经 wind 系统查询，并根据上市公司公开信息（公告）整理计算，同类生物科技收购项目的市盈率情况如下：

收购方	关联交易	标的	评估值 (亿元)	交易形式	收购时间	市盈率 (2017E) 倍
复星医药	否	上海斯迈康生物 65%股权	2.34	现金收购	2017.8	22.23
银河天成	是	江苏得康生物 60%股权	1.594	现金收购	2017.8	20.4
中源协和	是	协和华东干细胞 52.60%股权	1.28	现金收购	2016.12	115.62
天坛生物	是	上海血制 100%股权	10.1	发行股份	2017.12	30.93

综上，对比前次收购情况及可比公司情况，并结合上海新兴近年来的增长发展趋势，本次收购上海新兴 26.61%股权的定价在合理范围内。

特此公告。

中国医药健康产业股份有限公司董事会

2018 年 6 月 1 日