证券代码：603301　　证券简称：振德医疗　　公告编号：2021-065

振德医疗用品股份有限公司 第二届董事会第二十次会议决议公告

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。

振德医疗用品股份有限公司（以下简称“公司”）第二届董事会第二十次会议于 2021 年 8 月 31 日在公司会议室以现场结合通讯的方式召开，会议通知已于 2021 年 8 月 26 日以传真、E-MAIL 和专人送达等形式提交各董事。本次会议由公司董事长鲁建国先生主持，公司部分监事、高级管理人员列席了本次会议，会议应出席董事 9 名，实际出席董事 9 名，符合《公司法》和《公司章程》的有关规定，决议合法有效。

会议审议议案后形成以下决议：

一、审议通过《关于全资子公司许昌振德医用敷料有限公司收购上海亚澳医用保健品有限公司和三特瑞（南通）医用材料有限公司 100%股权》。董事会同意公司全资子公司许昌振德医用敷料有限公司（以下简称“许昌振德”）以现金方式收购 SIMP H.K. LIMITED 持有的上海亚澳医用保健品有限公司（以下简称“上海亚澳”）100%股权和 SILVERLEAD INTERNATIONAL LIMITED 持有的三特瑞（南通）医用材料有限公司（以下简称“三特瑞”）100%股权，转让价款分别为人民币 40,000.00 万元和 11,170.00 万元；同意许昌振德就上述交易与 SIMP H.K. LIMITED 签署《关于收购上海亚澳医用保健品有限公司 100%股权之股权转让协议》；与 SILVERLEAD INTERNATIONAL LIMITED 签署《关于收购三特瑞（南通）医用材料有限公司 100%股权之股权转让协议》。本次交易完成后，上海亚澳和三特瑞将成为公司的全资孙公司，纳入公司合并财务报表范围。

公司独立董事已对该事项发表了明确同意的独立意见。具体内容详见公司同日披露在上海证券交易所网站的《振德医疗用品股份有限公司关于全资子公司许昌振德医用敷料有限公司收购上海亚澳医用保健品有限公司和三特瑞（南通）医用材料有限公司 100%股权的公告》，公告编号 2021-066。

表决结果：同意 9 票，反对 0 票，弃权 0 票。

2、审议通过《关于对全资子公司许昌振德医用敷料有限公司增资的议案》。

董事会同意公司使用自有资金 20,000 万元向许昌振德增资，增资完成后，许昌振德注册资本将由 13,000 万元变更为 33,000 万元，仍为公司全资子公司。

具体内容详见公司同日披露在上海证券交易所网站的《振德医疗用品股份有限公司关于对全资子公司许昌振德医用敷料有限公司增资的公告》，公告编号 2021-067。

表决结果：同意 9 票，反对 0 票，弃权 0 票。

特此公告。

振德医疗用品股份有限公司董事会
2021 年 9 月 1 日

证券代码：603301　　证券简称：振德医疗　　公告编号：2021-066

振德医疗用品股份有限公司 关于全资子公司许昌振德医用敷料有限公司收购上海亚澳医用保健品有限公司和三特瑞（南通）医用材料有限公司 100%股权的公告

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：

1、交易简要内容：振德医疗用品股份有限公司全资子公司许昌振德医用敷料有限公司（以下简称“许昌振德”）拟以现金方式收购上海亚澳医用保健品有限公司（以下简称“上海亚澳”）100%股权和三特瑞（南通）医用材料有限公司（以下简称“三特瑞”）100%股权，转让价款分别为人民币 40,000.00 万元和 11,170.00 万元。本次交易完成后，上海亚澳和三特瑞将成为公司的全资孙公司，纳入公司合并财务报表范围。本次交易未构成关联交易、亦未构成重大资产重组，无需提交公司股东大会审议。

2、本次交易标的上海亚澳主要从事以中心静脉留置感控防护以及伤口护理解决方案（现代伤口护理产品）为核心产品生产、研发和销售，三特瑞主要为上海亚澳提供部分产品生产配套和灭菌服务，上海亚澳和三特瑞的业务与公司业务高度协同。交易标的产品主要销往境外，其中上海亚澳 2020 年度境外销售占销售额的 85%。上海亚澳和三特瑞实际控制人同为 Hong Leung Fredrik WAI（澳大利亚国籍）。

3、本次上海亚澳股权交易较净资产账面价值溢价率为 317.81%，三特瑞股权交易较净资产账面价值溢价率为 184.88%；上海亚澳和三特瑞股权交易对价市盈率分别为 16.21 倍和 14.90 倍。本次交易预计合计将产生商誉 2.3 亿元，本次交易均不存在业绩承诺，若后续交易标的经营不及预期，将存在商誉减值风险。

4、上海亚澳 995.00 平方米仓库尚未办理产权证书，占上海亚澳整体房屋建筑物面积比例较小。三特瑞 1,834 平方米配套用房尚未办理产权证书，另 2,853.88 平方米房屋建筑物正在办理权属证书。本次交易相关方已承诺上述资产为交易标的所有，上述事项对上海亚澳和三特瑞整体生产经营不存在重大影响。

5、本次交易后，上海亚澳和三特瑞在经营过程中可能存在整合不顺利、宏观经济、行业政策、市场环境变化及经营管理等风险，从而可能出现不能实现收购预期效益的风险。此外，本次收购标的均为台港澳法人独资企业，尚需履行市场监督管理、外汇管理等部门相关手续。

一、交易概述

根据公司战略发展规划，为进一步丰富和优化公司核心产品线（特别是现代伤口护理和感控产品领域），拓展产品销售渠道，扩大业务规模，提升公司市场核心竞争力，公司全资子公司许昌振德拟以现金方式收购 SIMP H.K. LIMITED 持有的上海亚澳 100%股权和 SILVERLEAD INTERNATIONAL LIMITED 持有的三特瑞 100%股权，转让价款分别为人民币 40,000.00 万元和 11,170.00 万元。根据天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具的天健审〔2021〕5116 号《审计报告》，截至 2021 年 3 月 31 日上海亚澳 100%股权对应净资产账面价值为 9,573.69 万元（合并报表口径），本次上海亚澳股权交易溢价率为 317.81%；根据天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具的天健审〔2021〕7441 号《审计报告》，截至 2021 年 3 月 31 日三特瑞 100%股权对应净资产账面价值为 3,921.01 万元，本次三特瑞股权交易溢价率为 184.88%。　本次交易完成后，上海亚澳和三特瑞将成为公司的全资孙公司，纳入公司合并财务报表范围。

公司于 2021 年 8 月 31 日以现场结合通讯的方式召开第二届董事会第二十次会议，会议审议通过了《关于全资子公司许昌振德医用敷料有限公司收购上海亚澳医用保健品有限公司和三特瑞（南通）医用材料有限公司 100%股权的议案》，同意上述收购事项。同日，许昌振德与 SIMP H.K. LIMITED 签署了《关于收购上海亚澳医用保健品有限公司 100%股权之股权转让协议》（以下简称“《上海亚澳股权转让协议》”）；许昌振德与 SILVERLEAD INTERNATIONAL LIMITED 签署了《关于收购三特瑞（南通）医用材料有限公司 100%股权之股权转让协议》（以下简称“《三特瑞股权转让协议》”）。

本次交易未构成关联交易、亦未构成重大资产重组；本次交易标的股权权属清晰，交易实施不存在重大法律障碍；本次交易无需提交公司股东大会审议。

公司独立董事对上述收购事项发表了明确同意的独立意见。

二、交易各方基本情况介绍

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。

（一）受让方：许昌振德医用敷料有限公司

1、公司名称：许昌振德医用敷料有限公司

2、统一社会信用代码：91411024760238740M

3、成立时间：2006-08-22

4、注册地址：河南省鄢陵县产业集聚区金汇大道 1 号

5、注册资本：13,000 万元

6、法定代表人：鲁建国

7、主营业务：主要从事伤口护理产品的生产和销售。

8、主要财务指标：

单位：万元

项目	2020 年 12 月 31 日（经审计）
总资产	88,986.13
净资产	18,594.53
项目	2020 年度（经审计）
营业收入	88,436.01
净利润	1,183.33

9、股权结构：公司现持有许昌振德 100%股权，为公司全资子公司。

（二）《上海亚澳股权转让协议》的转让方

1、公司名称：SIMP H.K. LIMITED

2、企业性质：一家根据香港法律合法设立并有效存续的私人股份有限公司

3、公司编号：0911441

4、注册地址：FLAT/RM 1901,19/F WORKINGTON TOWER,78 BONHAM STRAND, SHEUNG WAN, HONGKONG

5、董事代表：Hong Leung Fredrik WAI,澳大利亚国籍

6、注册资本：10,000 港币

7、主营业务：投资控股

8、公司主要股东为 SILVERLEAD INTERNATIONAL LIMITED 公司。

9、最近一年主要财务指标：截至 2020 年末资产总额为 422.53 万美元，净资产为 66.84 万美元；2020 年度实现营业收入 0 万美元，净利润 364.05 万美元。

SIMP H.K. LIMITED 与公司本次交易之前在产权、业务、资产、债权债务、人员等方面均不存在关联关系。

（三）《三特瑞股权转让协议》的转让方

1、公司名称：SILVERLEAD INTERNATIONAL LIMITED

2、企业性质：一家根据香港法律合法设立并有效存续的私人股份有限公司

3、公司编号：0741610

4、注册地址：FLAT/RM 1901,19/F WORKINGTON TOWER,78 BONHAM STRAND, SHEUNG WAN, HONGKONG

5、董事代表：Hong Leung Fredrik WAI，澳大利亚国籍

6、注册资本：100 港币

7、主营业务：投资控股

8、公司主要股东为 Hong Leung Fredrik WAI。

9、最近一年主要财务指标：2020 年末资产总额为 698.73 万美元，净资产为 153.30 万美元；2020 年度实现营业收入 0 万美元，净利润为 199.87 万美元。

SILVERLEAD INTERNATIONAL LIMITED 与公司本次交易之前在产权、业务、资产、债权债务、人员等方面均不存在关联关系。

三、交易标的基本情况

（一）上海亚澳医用保健品有限公司

1、上海亚澳基本情况

企业性质：有限责任公司（台港澳法人独资）

统一社会信用代码：91310115607310793 2

注册地址：上海市浦东新区六陈路 999 号

法定代表人：BRENDON SHINGWOO WAI

注册资本：300 万美元

营业期限：1995-09-01 至 2030-08-31

主营业务情况：

上海亚澳是一家专业从事医用耗材类产品研发、生产和销售的高新技术企业，以中心静脉留置感控防护以及伤口护理解决方案（现代伤口护理产品）为核心产品。上海亚澳产品目前以出口外销为主，已在国际市场建立了较为完善的销售体系和渠道网络，产品销往美洲、澳洲、欧洲、亚洲等多个国家和地区，与众多国际知名医疗器械品牌商建立了稳定的合作关系。同时，上海亚澳也正在积极拓展国内市场。

2020 年度，上海亚澳实现营业收入 3.23 亿元，其中硅凝胶泡沫敷料等现代伤口护理产品合计实现销售超 2 亿元，感控产品实现销售超 7,000 万元。

公司主要生产经营场所位于上海市浦东新区六陈路 999 号，拥有工业用地使用权约 2.69 万平方米，厂房、办公楼等房屋建筑物约 2.12 万平方米。

2、股权结构

本次交易前，SIMP H.K. LIMITED 持有上海亚澳 100%股权，本次交易完成后，公司全资子公司许昌振德将持有上海亚澳 100%股权。

3、上海亚澳的子公司

目前，上海亚澳拥有 1 家全资子公司，具体情况如下

公司名称：上海亚澳贸易有限公司

企业性质：有限责任公司

统一社会信用代码：91310115057635584A

注册地址：上海市浦东新区六陈路 999 号 4 幢 2 楼 B 区

法定代表人：BRENDON SHINGWOO WAI

注册资本：100 万元人民币

营业期限：2012-11-19 至 2062-11-18

主营业务：上海亚澳贸易有限公司系上海亚澳全资子公司，主要从事部分上海亚澳产品销售业务。

4、上海亚澳财务状况

根据具有从事证券、期货相关业务资格的天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《上海亚澳医用保健品有限公司审计报告》（天健审〔2021〕5116 号），上海亚澳合并口径经审计主要财务数据如下：

单位：万元

项目名称	2020 年 12 月 31 日	2021 年 3 月 31 日
总资产	16,744.82	16,259.50
净资产	11,074.71	9,573.69
项目名称	2020 年度	2021 年 1-3 月
营业收入	32,340.33	8,110.96
净利润	2,468.24	632.64

5、权属状况

上海亚澳 100%股权产权清晰，不存在抵押、质押及其他任何限制转让的情况，不涉及诉讼、仲裁事项或查封、冻结等司法措施，也不存在妨碍权属转移的其他情况。

6、评估情况

本次交易公司聘请了具有执行证券、期货相关业务资格的资产评估机构坤元资产评估有限公司对上海亚澳进行了评估，并出具了坤元评报[2021]567 号资产评估报告，具体评估情况如下：

（1）评估对象：上海亚澳医用保健品有限公司于评估基准日的股东全部权益价值。

（2）评估范围：上海亚澳申报的并经过天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计的截至 2021 年 3 月 31 日上海亚澳全部资产及相关负债，包括流动资产、非流动资产、流动负债及非流动负债。另外，将账面未记录的无形资产列入评估范围，包括 22 项专利权、4 项商标和 13 项软件著作权。

（3）评估基准日：2021 年 3 月 31 日

（4）评估方法：根据评估对象、价值类型、资料收集情况等相关条件，本次分别采用资产基础法和收益法进行评估。

（5）对评估结论产生影响的特别事项

A.列入评估范围的三期仓库（建筑面积 995.00 平方米）未办理《不动产权证书》，但上海亚澳已提供了相关资料，并承诺上述资产属于上海亚澳所有。

B.根据上海亚澳与政府相关单位签订的搬迁经济补偿协议书，上海亚澳的部分资产进行了协议搬迁。截至评估基准日，列入评估范围的门卫室（所占建筑面积 17.49 平方米）已拆除；列入评估范围的土地使用权中的 998.40 平方米土地已移交。截至评估基准日，上海亚澳尚未办理上述建筑物和土地使用权权证的变更手续，公司实际拥有的房产和土地面积与证载面积存在差异。

本次评估以上海亚澳实际拥有的房屋建筑物和土地使用权面积进行评估，上述事项对上海亚澳整体生产经营不存在重大影响。

（6）评估结论

①资产基础法评估结果

经资产基础法评估，上海亚澳资产账面价值 157,290,824.75 元，评估价值 297,427,535.39 元，评估增值 140,136,710.64 元，增值率为 89.09%；负债账面价值 63,455,112.04 元，评估价值 62,851,028.74 元，评估减值 604,083.30 元，减值率为 0.95%；股东全部权益账面价值 93,835,712.71 元，评估价值 234,576,506.65 元，评估增值 140,740,793.94 元，增值率为 149.99%（以上数据为母公司报表口径）。

②收益法评估结果

经收益法评估，上海亚澳股东全部权益评估结果为 404,587,900.00 元。

③评估结论的选取

收益法是从企业未来发展的角度，通过合理预测企业未来收益及其对应的风险，综合评估企业股东全部权益价值，在评估时，不仅考虑了各项资产是否在企业中得到合理和充分利用、组合在一起时是否发挥了其应有的贡献等因素对企业股东全部权益价值的影响，也考虑了企业客户资源、人力资源等资产基础法无法考虑的因素对股东全部权益价值的影响。收益法能够弥补资产基础法仅从各单项资产价值加和的角度进行评估而未能充分考虑企业整体资产所产生的整体获利能力的缺陷，避免了资产基础法对效益好或有良好发展前景的企业价值被低估、对效益差或企业发展前景较差的企业价值高估的不足。

上海亚澳所处医疗器械行业，需求旺盛，市场快速增长，未来盈利能力较好，故以收益法得出的评估值更能科学合理地反映企业股东全部权益的价值。

因此，本次评估最终采用收益法测算结果作为上海亚澳股东全部权益的评估值，上海亚澳股东全部权益的评估价值为 404,587,900.00 元（大写为人民币肆亿零肆佰伍拾捌万柒仟玖佰元整），与账面价值 95,736,896.74 元（合并报表口径）相比，评估增值 308,851,003.26 元，增值率为 322.60%。

（二）三特瑞（南通）医用材料有限公司

1、三特瑞基本情况

企业性质：有限责任公司（台港澳法人独资）

统一社会信用代码：91320623564317089D

注册地址：江苏省如东县新店镇工业集中区（虹桥路 18 号）

法定代表人：卫汉良（HON LEUNG FREDRIK WAI）

注册资本：536.3517 万美元

营业期限：2011-01-24 至 2061-01-18

主营业务：

三特瑞是一家专业从事伤口护理和感控等医用敷料产品生产和灭菌服务的外商独资企业，主要为上海亚澳提供部分产品生产配套和灭菌服务。通过多年的发展，三特瑞已经在医用耗材领域积累了丰富的技术、生产资源，建立了完善的基础设施和完整有效的生产工艺控制体系。

三特瑞主要生产经营场所位于江苏省如东县新店镇，拥有工业用地使用权约 2.67 万平方米，厂房、办公楼等房屋建筑物约 1.47 万平方米。

2、股权结构

本次交易前，SILVERLEAD INTERNATIONAL LIMITED 持有三特瑞 100%股权，本次交易完成后，公司全资子公司许昌振德将持有三特瑞 100%股权。

3、三特瑞财务状况

根据具有从事证券、期货相关业务资格的天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《三特瑞（南通）医用材料有限公司审计报告》（天健审〔2021〕7441 号），三特瑞经审计主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2020 年 12 月 31 日	2021 年 3 月 31 日
总资产	5,772.29	5,344.93
净资产	3,962.47	3,921.01
项目	2020 年度	2021 年 1-3 月
营业收入	8,672.59	1,068.11
净利润	749.81	-41.46

注：2021 年第一季度，受疫情影响全球货运运力供不应求，三特瑞相关产品单位价值体积较大，致使三特瑞 2021 年第一季度销售和利润受到负面影响。

4、权属状况

三特瑞目前存在的一起建设工程施工合同纠纷（三特瑞作为被告方），涉案金额约为 112 万元，目前处于二审阶段（一审案号为“（2019）苏 0623 民初 1928 号”，二审案号为“（2020）苏 06 民终 3784 号”）。

三特瑞 100%股权产权清晰，不存在抵押、质押及其他任何限制转让的情况，不涉及除上述诉讼外的其他诉讼、仲裁事项或查封、冻结等司法措施，也不存在妨碍权属转移的其他情况。

5、三特瑞的评估情况

本次交易公司聘请了具有执行证券、期货相关业务资格的资产评估机构坤元资产评估有限公司对三特瑞进行了评估，并出具了坤元评报[2021]565 号资产评估报告，具体评估情况如下：

（1）评估对象：三特瑞（南通）医用材料有限公司于评估基准日的股东全部权益价值。

（2）评估范围：南通三特瑞申报的并经过天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计的截至 2021 年 3 月 31 日三特瑞全部资产及相关负债，包括流动资产、非流动资产及流动负债。

（3）评估基准日：2021 年 3 月 31 日

（4）评估方法：根据评估对象、价值类型、资料收集情况等相关条件，本次分别采用资产基础法和收益法进行评估。

（5）对评估结论产生影响的特别事项

截至评估基准日，列入评估范围的办公楼、食堂等 2 项房屋建筑物（建筑面积合计 1,834.00 平方米，账面原值合计 4,078,805.58 元，账面净值合计 2,314,138.18 元），尚未办理《不动产权证书》；列入评估范围的 2 号仓库、三车间（二期）等 2 项房屋建筑物（建筑面积合计 2,853.88 平方米，账面原值合计 4,929,171.17 元，账面净值合计 4,538,945.12 元）的《不动产权证书》正在办理中。南通三特瑞已提供相关资料并出具了承诺函，承诺上述资产属于南通三特瑞所有。

上述事项对三特瑞整体生产经营不存在重大影响。

（6）评估结论

①资产基础法评估结果

经资产基础法评估，三特瑞资产账面价值 53,449,342.49 元，评估价值 69,460,358.88 元，评估增值 16,011,016.39 元，增值率为 29.96%；负债账面价值 14,239,236.49 元，评估价值 14,239,236.49 元；股东全部权益账面价值 39,210,106.00 元，评估价值 55,221,122.39 元，评估增值 16,011,016.39 元，增值率为 40.83%。

②收益法评估结果

经收益法评估，三特瑞股东全部权益价值采用收益法评估的结果为 112,117,800.00 元。

③评估结论的选取

收益法是从企业未来发展的角度，通过合理预测企业未来收益及其对应的风险，综合评估企业股东全部权益价值，在评估时，不仅考虑了各项资产是否在企业中得到合理和充分利用、组合在一起时是否发挥了其应有的贡献等因素对企业股东全部权益价值的影响，也考虑了企业客户资源、人力资源等资产基础法无法考虑的因素对股东全部权益价值的影响。收益法能够弥补资产基础法仅从各单项资产价值加和的角度进行评估而未能充分考虑企业整体资产所产生的整体获利能力的缺陷，避免了资产基础法对效益好或有良好发展前景的企业价值被低估、对效益差或企业发展前景较差的企业价值高估的不足。

三特瑞所处医疗器械行业，需求旺盛，市场快速增长，未来盈利能力较好，故以收益法得出的评估值更能科学合理地反映企业股东全部权益的价值。

因此，本次评估最终采用收益法测算结果作为三特瑞股东全部权益的评估值，三特瑞股东全部权益的评估价值为 112,117,800.00 元（大写为人民币壹亿壹仟贰佰壹拾壹万柒仟捌佰元整），与账面价值 39,210,106.00 元相比，评估增值 72,907,694.00 元，增值率为 185.94%。

（三）本次交易定价情况及公平性、合理性分析

本次交易作价系基于上海亚澳和三特瑞的实际经营情况、资产情况、市场地位及未来市场前景等，根据坤元资产评估有限公司对交易标的的评估结果，双方协商确定。其中，对交易标的上海亚澳交易溢价率为 317.81%，对交易标的三特瑞交易溢价率为 184.88%。公司对本次交易定价情况及合理性分析如下：

1、市场前景良好

随着人们健康需求日益增加、人口自然增长及老龄化程度提高，发展中国家经济增长和医疗卫生产业不断发展，整体推动了全球医疗器械行业的持续发展。根据《中国医疗器械蓝皮书（2021）》测算，2020 年全球医疗器械销售规模为 4935 亿美元，同比增长 8.96%。我国医疗器械行业虽然起步晚、起点低，但增长强劲。2020 年，受疫情影响，加之人口结构性变化及人们健康防护意识不断提高，我国医疗器械行业整体保持高速增长，根据《中国医疗器械蓝皮书（2021）》测算，2020 年中国医疗器械市场规模达 7,721 亿元，同比增长 21.76%，远高于全球增速。2020 年医用卫生材料及敷料所属的低值耗材市场规模达 970 亿元，同比增长 25.97%，市场发展前景良好。

而从全球趋势来看，对多功能、新材质、高附加值的医用敷料的需求日渐迫切，高端医用敷料（现代伤口护理产品）产业将迎来良好的发展机遇。根据 BMI 的统计，全球高端敷料市场规模预计将于 2022 年达到 70.15 亿美元。由于外科手术数量的增长及对感染控制措施的加强，感染控制产品市场也将呈持续增长态势。

2、标的公司资产和业务优良

上海亚澳是一家专业从事医用耗材类产品研发、生产和销售的高新技术企业，以中心静脉留置感控防护以及伤口护理解决方案为核心产品。通过 20 多年的发展，上海亚澳已经在医用耗材领域积累了丰富的技术、人才、渠道优势，建立了完整、先进的生产工艺控制体系，拥有 22 项专利权、4 项商标和 13 项软件著作权。上海亚澳产品目前以出口外销为主，已在国际市场建立了较为完善的销售体系和渠道网络，产品销往美洲、澳洲、欧洲、亚洲等多个国家和地区，与众多国际知名医疗器械品牌商建立了稳定的合作关系。同时，上海亚澳也正在积极拓展国内市场，产品已获得了医院、客户的广泛认可。

特别是在现代伤口护理和中心静脉留置感控防护产品领域，在市场和客户中形成了良好的品牌影响力。2020 年度，上海亚澳硅凝胶泡沫敷料等现代伤口护理产品和感控产品合计实现销售约 2.7 亿元，占 2020 年度销售额超过 80%。

上海亚澳主要生产经营场所位于上海市浦东新区六陈路 999 号，拥有工业用地使用权约 2.69 万平方米，厂房、办公楼等房屋建筑物约 2.12 万平方米。

三特瑞是主要为上海亚澳提供部分产品生产配套和灭菌服务。通过多年的发展，三特瑞已经在自身经营领域领域积累了丰富的技术、生产经验，建立了完整、有效的生产工艺控制体系。

三特瑞主要生产经营场所位于江苏省如东县新店镇，拥有工业用地使用权约 2.67 万平方米，厂房、办公楼等房屋建筑物约 1.47 万平方米。

3、行业同类收购案例比较

公司根据 A 股上市公司公开信息（公告）整理计算交易标的属于相关同类行业的收购案例的市盈率具体情况如下：

收购方	交易标的	交易标的作价（万元）	交易时间	市盈率倍数
奥赛康 002755	江苏唯德康医疗科技有限公司 60%股权	83,400.00	2021 年 4 月	15.64
英洛华 000795	浙江英洛华康复器材有限公司 19%股权	7,551.55	2020 年 1 月	19.67
康德莱 603987	上海瑛康医疗器械有限公司 20%股权	3,871.40	2021 年 5 月	13.30
均　值				16.20

注：上表中的市盈率倍数系按照收购前一年标的资产净利润口径计算；

根据上表统计，A 股上市公司同类可比收购市盈率范围在 13.30-19.67 倍，按照本次收购前一年上海亚澳经审计净利润计算，许昌振德本次收购上海亚澳市盈率为 16.21 倍，按照本次收购前一年三特瑞经审计净利润计算，许昌振德本次收购三特瑞市盈率为 14.90 倍，均与行业可比案例水平相近。

综上，本次许昌振德收购上海亚澳 100%股权和三特瑞 100%股权的定价具有合理性。

四、股权转让协议的主要内容

（一）《上海亚澳股权转让协议》主要内容

1、协议各方

（1）SIMP H.K. LIMITED，公司编号为 0911441（以下简称“卖方”）。

（2）上海亚澳医用保健品有限公司，统一社会信用代码为 91310115607310793 2（以下简称“目标公司”）。

（3）许昌振德医用敷料有限公司，统一社会信用代码为 91411024760238740M（以下简称“买方”）。

卖方、目标公司和买方在本协议中合称“各方”，单称“一方”；卖方和买方合称“双方”。

2、股权转让

卖方作为上海亚澳 100%股权的唯一所有人，同意根据本协议下的条款和条件将上海亚澳 100%股权出售给买方，且买方同意根据本协议下的条款和条件向卖方购买上海亚澳 100%股权。

3、转让价款及支付

（1）转让价款定价依据

2021 年 7 月，坤元资产评估有限公司出具《资产评估报告》（坤元评报[2021]567 号），确认截至 2021 年 3 月 31 日，目标公司（含子公司上海亚澳贸易有限公司）的评估值为人民币 40,458.79 万元。

（2）转让价格

参考上述评估值，各方协商确定，本交易项下买方应向卖方支付的上海亚澳 100%股权交易对价为人民币肆亿元（小写：人民币 400,000,000 元）（下称“转让价款”，含税）。

（3）转让价款的支付和相关流程

(a)买方应在本协议签署后的十（10）个工作日内在花旗银行的中国境内银行（下称“监管银行”）开立一个资金监管账户（下称“监管账户”），并且与监管银行和卖方签订三方资金监管协议（下称“监管协议”），以约束监管银行根据监管协议的规定收款及放款。

(b)支付转让价款和办理相关流程：

(i)买方应于本协议签署后的十（10）个工作日内且本协议约定的先决条件均已满足或被买方书面放弃之后将 1.8 亿元人民币（下称“第一笔价款”）汇入监管账户；

(ii)买方支付 / 划拨第一笔价款后的十（10）个工作日内，卖方应确保目标公司向振德医疗全额返还诚意金本金和利息总额；

(iii)买方应根据本协议的约定代扣代缴卖方所得税；

(iv)各方应根据本协议的约定办理股东变更手续；

(v)在卖方和 / 或目标公司向市场监管局递交全套符合要求的股权转让登记 / 备案申请文件（即目标公司股东信息变更的工商登记 / 备案）（下称“股东变更”）且目标公司股东变更登记完成（颁发新营业执照和 / 或相关备案通知书）之日（下称“股东变更完成日”）后的第十（10）个工作日或双方一致书面同意的比该日更早的日期且本协议约定的先决条件均已满足或被买方书面放弃之后（下称“交割日”），卖方应将转让价款扣除卖方所得税和第一笔价款后的剩余转让价款（下称“第二笔价款”）汇入监管账户。

(c)在第二笔价款汇入监管账户后的十（10）个工作日内，仅受限于市场监管局、税务、外汇等行政机关或银行的强制性要求，双方必须共同促使监管银行将监管账户内的全部款项在扣除根据本协议的约定卖方应承担的费用（如有）后，于最短的时间内以人民币释放至卖方指定的香港的银行账户（下称“卖方账户”）。

（4）卖方账户预留款项

卖方承诺，自卖方账户收到转让价款起一（1）年内，卖方不得注销且卖方账户内应至少预留等值于 1000 万元人民币的银行存款或稳健型投资理财产品（但应确保其净值不会低于 1000 万元人民币）。如涉及汇率转换，应以卖方账户所在的银行届时公布的汇率为准。

4、股东变更手续

（1）股东变更手续

在买方已经将第一笔价款汇入监管银行且买方已经代扣代缴卖方所得税（以完税凭证为准）全部完成后的五（5）个工作日内，卖方和 / 或目标公司应向市场监管局提交办理目标公司股东变更所需的全部申请文件。

（2）其他变更事项

除股东变更外的其他变更事项（包括目标公司法定代表人、董事、监事、总经理等事项的变更登记和 / 或备案，及目标公司所开立的银行账户预留印鉴的变更等）全部办理完毕之日（以孰晚为准）止的期间，受制于本协议的其他约定：(1)目标公司及目标公司法定代表人、董事、监事、总经理不得作出任何可能对目标公司及其业务造成不利影响的行为；(2)卖方（并应确保目标公司法定代表人、董事、监事、总经理）应妥善保管交割后变更所需文件；(3)卖方或目标公司法定代表人、董事、监事、总经理使用公章、印鉴、证照等交割后变更所需文件前应事先取得买方同意（因日常经营业务而使用交割后变更所需文件的除外）；(4)若因卖方或目标公司法定代表人、董事、监事、总经理不合理使用交割后变更所需文件而给目标公司或买方造成损失的，一切损失由卖方承担。

（2）因卖方未向买方披露的债务 / 义务 / 责任而致使目标公司或买方受到损失、赔偿责任或处罚的，该等债务 / 义务 / 责任应由卖方承担。

（3）2021 年 1 月 1 日至股东变更完成日期间目标公司收益由买方享有；目标公司的亏损（如有）由卖方承担，卖方应该在股东变更完成日起 5 个工作日内以现金方式一次性将上述期间的亏损（如有）支付给买方。

（4）股东变更完成日后目标公司产生的所有债务和责任由买方承担，卖方不承担任何责任，但本协议另有约定的除外。

（5）卖方竞业禁止

自卖方账户收到全部转让价款之日起的三年内，卖方及其股东、法人股东的实际控制人及其直系亲属（即父母、配偶、子女、子女的配偶）不得在中国：

(a)新增与目标公司相同或相似业务的投资、任职；

(b)将与目标公司相关或相似业务的技术转让给中国的任何法人或自然人。

各方同意，本条所约定的竞争禁止义务是本次股权转让的交易条件，买方和目标公司无须因要求本条约定的竞业禁止方履行该支付任何赔偿或补偿。

6、赔偿责任

（1）一般规定

若任一方（即违约方）违反了本协议项下的任何规定，包括未能按约定履行义务或承诺，或任何陈述或保证不真实、不准确、不完整，则该违约方应向守约方赔偿守约方因违约方的该等违约行为而遭受的任何责任，包括但不限于守约方因承担该等责任所支付的任何费用（包括任何和所有法律、顾问和专家费用）。

（2）特别规定

(a)在不影响第上述一般性的前提下，如果买方未在本协议规定的时间内将任何一笔款项足额汇入监管账户，买方应向卖方支付逾期利息（按年利息 5%计算）。

(b)如果卖方没有根据本协议的约定提交股东变更的申请或提供补充文件或资料，卖方应向买方支付违约金，金额以买方已支付的转让价款按年利息 5%计算（申请文件、补充文件或资料系应由买方提供的除外）。

(c)如果卖方没有根据本协议的约定向买方移交交割后变更所需文件的，卖方应向买方赔偿买方因此遭受的损失。

(d)如果任何第三方因股东变更完成日后目标公司产生的债务或责任向卖方索赔或因此致使卖方遭受任何损失，买方应向卖方支付全额补偿；

(e)若相关方违反了本协议竞业禁止义务的，则违约方应向买方赔偿转让价款的 20%作为违约金，若该等违约金低于买方因此受到的实际损失的，则赔偿额以实际损失为准。为免疑义，如果卖方某位股东违反竞业禁止义务，应由该位股东承担责任，其他股东无需承担连带责任。

（f）就目标公司目前存在的一起建设工程施工合同纠纷（一审案号为“（2019）苏 0623 民初 1928 号”，二审案号为“（2020）苏 06 民终 3784 号”），各方同意：(1)由卖方及目标公司继续负责本案件的后续跟进及处理，买方应予以积极配合；(2)若目标公司最终依据法院终审判决或调解而仍须向第三方赔偿的，该等后续赔偿责任由卖方承担，即卖方应向目标公司补偿目标公司因此而受到的后续实际损失；(3)与本案相关的诉讼费、律师费等费用由卖方承担。

（3）各方同意，卖方在本协议项下对所有索赔（包括所有的法律、会计和其他费用和开支）承担的最大责任不超过其从买方处实际收到的股权转让价款的税后净额。

除上述协议各方、股权转让、转让价款、支付条款、赔偿责任外，《三特瑞股权转让协议》中的其他关键条款如其他股东变更手续、其他约定、终止和撤销、协议生效等，均与《上海亚澳股权转让协议》中的约定相同。

五、涉及本次收购的其他安排

本次公司全资子公司许昌振德收购上海亚澳 100%股权和三特瑞 100%股权的资金来源为自筹资金。同时，公司拟使用自有资金 20,000 万元向许昌振德增资，增强许昌振德资本实力，满足许昌振德经营发展和投资需求。具体内容详见公司同日披露在上海证券交易所网站的《振德医疗用品股份有限公司关于对全资子公司许昌振德医用敷料有限公司增资的公告》，公告编号 2021-067。

六、本次收购的目的及对公司的影响

1、公司是一家集研发、生产、销售为一体的医疗 + 健康产业协同发展的企业。在医疗领域，公司的产品已覆盖欧洲、北美洲、亚洲、南美洲、非洲和大洋洲 70 多个国家和地区，连续多年稳居我国医用敷料出口前三名。在国内市场，公司产品已覆盖全国各省市自治区 5,600 余家医院，其中三甲医院近 900 家。在健康领域，公司产品全国百强连锁药店覆盖率已达 96%，共计覆盖全国 8 万余家药店门店，在天猫、京东、拼多多等电商平台共计开设 10 余家店铺，合计粉丝量超 500 万人。

而本次许昌振德收购的上海亚澳和三特瑞，主要从事伤口护理、感控等产品的生产销售。特别是上海亚澳在现代伤口护理产品和中心静脉留置感控防护产品方面，具有行业领先的生产、研发能力，产品以优异的品质获得了市场和客户的高度认可。目前阶段，本次交易标的公司产品主要销往国外，国内市场尚在培育拓展阶段。其中，2020 年度上海亚澳实现国内销售 4,800 万元，占销售额的 15%，市场前景广阔。

因此，本次收购与公司打造以伤口造口护理产品和感控产品为核心的产品和市场战略高度契合，借助公司在内外销渠道特别是内销渠道优势、客户的优势和本次交易标的在现代伤口护理产品、感控产品等方面的产品力优势，形成协同效应，抢抓现代伤口护理领域国产替代的机遇，快速扩大公司在现代伤口和感控产品的业务规模，进一步优化公司产品结构，提升整体产品竞争力和市场占有率，符合公司战略发展规划。

2、本次收购完成后，上海亚澳、三特瑞将成为公司的全资孙公司并纳入公司合并报表范围，将对公司 2020 年度及以后经营年度业绩产生积极影响。

3、本次收购完成后上海亚澳、三特瑞将纳入公司合并报表范围，本次收购的合并成本大于可辨认净资产公允价值的差额将确认为商誉。

4、本次收购后，上海亚澳、三特瑞的经营过程中可能存在整合不顺利、宏观经济、行业政策、市场环境变化及经营管理等风险，从而可能出现不能实现收购预期效益的风险。此外，本次收购标的均为外商独资企业，尚需履行市场监督管理、外汇管理等部门相关手续。

七、备查文件

1、《上海亚澳