证券代码：002082　　证券简称：万邦德　　公告编号：2020-031

万邦德新材股份有限公司关于拟收购万邦德医疗科技有限公司 49%股权暨关联交易的公告

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。

特别提示：

1、万邦德新材股份有限公司(以下简称“万邦德”、“公司”或“本公司”)拟使用自有资金 53,000.00 万元收购万邦德医疗科技有限公司(以下简称“万邦德医疗”、“标的公司”)49%股权(以下简称“标的股权”、“标的资产”)。收购完成后，万邦德医疗将成为公司全资子公司。

2、根据《深圳证券交易所股票上市规则》及《公司章程》等相关规定，本次股权收购事项构成关联交易，本事项已经公司第七届董事会第三十次会议及第七届监事会第二十二次会议审议通过，尚需提交公司股东大会审议，关联股东须回避表决。

3、本次股权收购事项不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组，无需经有关监管部门批准。

4、本次收购事项存在标的公司市场竞争风险、标的公司技术研发风险、人力资源管理风险、交易审批风险、股价波动风险、业绩承诺无法实现的风险、业务整合风险、汇率波动的风险，具体内容详见本公告“十一、风险提示”，敬请广大投资者注意投资风险。

一、关联交易概述

(一)交易基本情况

2020 年 3 月 30 日，万邦德新材股份有限公司与万邦德投资有限公司(以下简称“万邦德投资”)、赵守明、庄惠(以下统称“交易对方”)签订《万邦德新材股份有限公司与万邦德投资有限公司、赵守明、庄惠之现金购买资产协议》(以下简称“《现金购买资产协议》”)及《万邦德新材股份有限公司与万邦德投资有限公司、赵守明、庄惠之盈利补偿协议》(以下简称“盈利补偿协议”)，公司拟以现金方式收购万邦德医疗科技有限公司 49%股权，收购价格初步确定为 53,000.00 万元。本次收购完成后，公司将持有万邦德医疗 100%股权，万邦德医疗将成为公司全资子公司。

(二)本次交易构成关联交易

截至本公告日，万邦德集团有限公司(以下简称“万邦德集团”)直接持有本公司股份比例为 31.46%，为上市公司控股股东；赵守明、庄惠夫妇直接控制万邦德集团为上市公司实际控制人、赵守明、庄惠夫妇除通过万邦德集团持有本公司股份外，直接持有本公司股份比例分别为 6.9%、4.6%；万邦德投资系赵守明、庄惠夫妇通过万邦德集团控制的企业，为上市公司关联方。根据《深圳证券交易所股票上市规则》及《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等相关规定，公司本次向万邦德投资、赵守明、庄惠收购其合计持有的万邦德医疗 49%股权构成关联交易。

(三)本次交易不构成重大资产重组

截至本公告日，过去 12 个月内本公司曾向万邦德集团、赵守明、庄惠等发行股份购买其合计持有的万邦德制药集团有限公司（以下简称“万邦德制药”)100%股权，交易金额为 273,000.00 万元，公司已按照《上市公司重大资产重组管理办法》等相关规定编制并披露重大资产重组报告书等相关文件并经中国证监会核准，相关交易指标不需累计纳入本次交易计算的范围。

除上述向万邦德集团、赵守明、庄惠等购买其合计持有的万邦德制药 100%股权外，本公司未与万邦德集团、赵守明、庄惠及其关联方发生过与本次交易类别相关的关联交易。

2018 年度/末，万邦德医疗 49%股权对应的资产总额、资产净额、营业收入分别为 30,104.72 万元、17,440.06 万元、23,058.32 万元，占万邦德同期资产总额、资产净额、营业收入的比例分别为 10.58%、10.12%、1.61%，本次关联交易金额为 53,000.00 万元，占万邦德 2018 年资产总额、资产净额的比例分别为 18.63%、30.75%，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，无需经有关监管部门批准。

(四)本次交易已履行及尚未履行的决策程序

1、已履行的程序

(1)2020 年 3 月 30 日，公司召开第七届董事会第三十次会议，审议通过了《关于公司以现金方式收购万邦德医疗科技有限公司 49%股权的议案》及《关于公司与万邦德投资等签署<现金购买资产协议>、<盈利补偿协议>的议案》，并同意将上述议案提交公司股东大会审议。关联董事赵守明、庄惠、刘同科、韩彬已回避表决。

(2)2020 年 3 月 30 日，独立董事李永泉、周岳江、曹悦对上述议案发表了事前认可意见及明确同意的独立意见。

(3)2020 年 3 月 30 日，公司召开第七届监事会第二十二次会议，审议通过了《关于公司以现金方式收购万邦德医疗科技有限公司 49%股权的议案》及《关于公司与万邦德投资等签署<现金购买资产协议>、<盈利补偿协议>的议案》。

2、尚未履行的程序

本次交易事项尚需提交公司股东大会审议批准，关联股东万邦德集团、赵守明、庄惠、温岭惠邦投资咨询有限公司、温岭富邦投资咨询有限公司已承诺回避表决。上述批准事项为本次交易的前提条件，尚存在不确定性。

二、交易对方的基本情况

(一)自然人交易对方

1、赵守明的基本情况：

名称：赵守明

性别：男

国籍：中国

身份证号码：332623196402XXXXXX

住所：浙江省温岭市大溪镇山市杭温路 30 号

是否取得其他国家或者地区的居留权：否

2、庄惠的基本情况：

名称：庄惠

性别：女

国籍：中国

身份证号码：420106196504XXXXXX

住所：浙江省温岭市大溪镇山市杭温路 30 号

是否取得其他国家或者地区的居留权：否

(二)企业交易对方

万邦德投资的基本情况：

名称	万邦德投资有限公司
统一社会信用代码	913310813135198155
企业类型	有限责任公司(自然人投资或控股)
住所	温岭市城东街道百丈路西侧(温岭市惠创轴承有限公司内)
法定代表人	赵守明
注册资本	50,000.00 万元
成立日期	2014 年 7 月 21 日
经营范围	国家法律、法规和政策允许的投资业务。

万邦德投资的股权结构：

序号	股东名称	出资金额(万元)	持股比例
1	万邦德集团有限公司	25500.00	51%
2	嘉兴佰邦投资合伙企业(有限合伙)	24500.00	49%
合计		50,000.00	100.00%

(三)交易对方与上市公司是否存在关联关系

赵守明、庄惠夫妇为公司实际控制人，万邦德投资系赵守明、庄惠夫妇通过万邦德集团控制的企业，根据《深圳证券交易所股票上市规则》及《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等相关规定，公司本次收购万邦德医疗 49%股权构成关联交易，万邦德投资、赵守明、庄惠系上市公司关联方。

三、交易标的基本情况

本次交易的标的为万邦德医疗 49%的股权，标的公司基本情况如下：

(一)基本信息

名称	万邦德医疗科技有限公司
统一社会信用代码	91331081MA28G6AL79
企业类型	有限责任公司(自然人投资或控股)
住所	温岭市城东街道百丈路西侧(温岭市惠创轴承有限公司内)
法定代表人	赵守明
注册资本	20,000.00 万元
成立日期	2016 年 1 月 12 日
经营范围	医疗器械研发、制造；医疗器械技术咨询、技术转让、技术服务；医疗用品及器材批发；货物进出口、技术进出口。

(二)股权结构

本次交易前，万邦德医疗的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额(万元)	持股比例
1	万邦德新材股份有限公司	10,200.00	51.00%
2	万邦德投资有限公司	6,000.00	30.00%
3	赵守明	2,280.00	11.40%
4	庄惠	1,520.00	7.60%
合计		20,000.00	100.00%

本次交易后，万邦德医疗的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额(万元)	持股比例
1	万邦德新材股份有限公司	20,000.00	100.00%
合计		20,000.00	100.00%

(三)权属状况说明

本次交易标的的产权清晰，不存在股权抵押、质押及其他任何限制转让的情况，不存在重大争议、诉讼或仲裁事项，也不存在被采取查封、冻结等司法措施的情形。

(四)主营业务情况

1、主营业务概况

万邦德医疗是一家专业从事高端医疗器械研制、医疗设备服务和提供医院工程服务的新型国际化企业，主要产品及服务包括骨科植入器械、医疗设备及医院工程服务、医用高分子制品等。骨科植入器械是人体骨骼替代、修复、补充及充填的一大类植入物的统称，用于人体骨骼的维持、支撑和修补，是目前临床使用较为普遍的骨科医疗材料；医疗设备及医院工程服务主要包括医疗设备维护、保养，医院工程服务主要集医院设计、施工与设备采购、维保于一体的医院“交钥匙”工程；医用高分子无菌医疗器械主要为一次性输液器系列、注射器系列等产品，包括输液类输液器、输血器、静脉针；注射类注射器、注射针；配药类配药器、配药针、过滤配药器；采血类、检查类等。

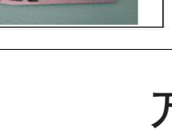
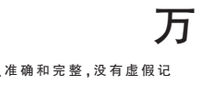
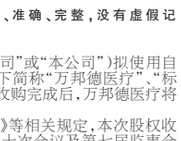
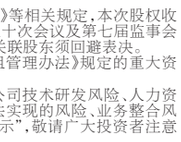
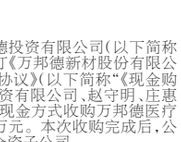
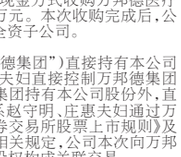
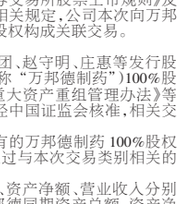
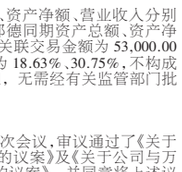
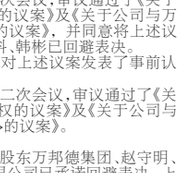
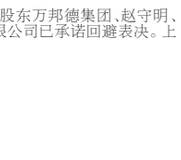
2、主要产品与业务情况

(1)骨科植入器械业务

万邦德医疗的骨科植入器械业务主要由下属子公司 Elite Surgical Supplies (Pty) Ltd(以下简称“非洲爱力特”)经营。

非洲爱力特创办于 1973 年，是南非一家有悠久骨科植入物研发和制造历史的公司，主要业务为人体骨科植入器械研发、生产、销售。此外，还提供从概念到产品开发、原型制造和生产的完整产品周期管理。

非洲爱力特具有较高的自有核心研发能力，拥有自主知识产权的发明专利权 7 项。主要产品包括胸腰椎融合器、独立式融合器、单髁膝关节等。目前所有在售商品都获得了欧洲 CE 认证，且脊椎植入物产品获得了澳大利亚 TGA 和美国 FDA 批准。此外，非洲爱力特还具备钝化、10000 级无尘室、组装、包装、激光打标能力。非洲爱力特生产销售的主要产品及先进性情况如下：

序号	产品名称	先进性	产品实例
1	活动式颈椎间盘	国际独创国内空白 (CE、ISO13485)	
2	独立固定颈椎融合器	国际领先 (FDA)	
3	颈椎前路内固定系统(板钉结构)	国际领先(FDA)	
4	脊椎替代系统	国际领先 (FDA)	
5	椎弓根螺钉系统(脊柱后路内固定系统)	国际领先 (FDA)	
6	颈椎融合器	国际领先 (FDA)	
7	胸腰椎融合器(侧后路)	国际领先 (FDA)	
8	膝关节(联体式)	国际领先 (CE、ISO13485)	
9	膝关节(三件式)	国际领先 (CE、ISO13485)	
10	肩关节(三件式)	国际领先 (CE、ISO13485)	
11	反向肩关节	国际领先 国内空白 (CE、ISO13485)	
12	髋关节	国际领先 (CE、ISO13485)	
13	单髁髋关节	国际领先 国内空白 (CE、ISO13485)	
14	肘关节	国际领先 (CE、ISO13485)	
15	手术工具类	自主研发 自主制造 (CE、ISO13485)	
			

非洲爱力特现有 6 类产品通过美国 FDA 认证、18 类产品取得欧盟 CE 证书。万邦德致力于引进非洲爱力特的技术，于 2017 年购置了骨科植入器械生产线，建立中试生产车间，随着 2018 年将生产技术引入万邦德医疗，目前部分机加工业务由中国国内完成，既弥补了非洲爱力特的产能不足，又有效的降低了生产成本，2018 年逐步实现量产，实现国际先进技术与国内医疗器械产业的无缝对接，为进军国际高端医疗器械市场做好了充分准备。

(2)医疗设备及医院工程服务

万邦德医疗的医疗设备及医院工程服务主要由下属子公司 TECMED AFRICA (PTY)LTD(以下简称“非洲特迈克”)负责经营管理。医疗设备及医院工程服务主要包括医疗设备维护、保养，医院工程服务主要集医院设计、施工与设备采购、维保于一体的医院“交钥匙”工程。

非洲特迈克创立于 1992 年，是撒哈拉以南非洲地区高科技医疗设备的进口商、分销商和服务提供商，为成像和电子医疗领域的非洲医疗保健提供商提供高科技医疗设备。非洲特迈克通过进口国际领先品牌的医疗设备，以适应市场需求和要求，安装和调试此类产品，培训用户以及随后对所售产品进行服务和维护。主要代理的产品包括日本佳能、深圳迈瑞、法国雄厚，客户主要包括南非政府 9 个省的卫生和军事部门、超过 500 家医院、四个大型私立医院集团即 Netcare，Life Health，Mediclinic 和 Lenmed，同时业务已经扩展至撒哈拉以南非洲地区和肯尼亚。

(3)医用高分子制品

万邦德医疗的医用高分子制品业务主要由下属子公司浙江康康医疗器械股份有限公司(以下简称“康康医疗”)负责经营管理。现有医疗器械注册产品 21 个品种近 200 多种规格，主要产品包括一次性使用输液(血)器、精密过滤输液器、TPE 输液器、输液连接管、无菌注射器(针)、自毁式自动回缩式安全注射器等，其中一次性使用精密过滤输液器、TPE 输液器临床需求爆发式增长，康康医疗的产品具有明显的技术与成本优势，一次性针头自动回缩式安全注射器在国内仅 2 家生产，市场前景广阔。

3、万邦德医疗竞争优势

万邦德医疗集研发、生产、销售、服务于一体，凭借自身国际领先的技术优势，已在国内外拥有了一批稳定的客户及渠道，万邦德医疗产品及服务在南非市场拥有较强的影响力。万邦德医疗通过加强产业投资，在优化产品结构的同时，提升万邦德医疗的技术研发水平和品牌价值，进一步提高了万邦德医疗在医疗器械行业中的发展地位。

(1)中非协同的战略优势

中非合作是国家战略，万邦德持续推进“引进来，走出去”中非协同发展，已成为中国医药行业和浙江省民企走向非洲的明星企业，深受国家商务部、中非民间商会和浙江省委省政府的重视和支持，中国医药企业与万邦德合作共同走向非洲的协同效应初显成效。如上海联影快速将 PET-CT 在南部非洲的代理权切换给非洲特迈克，非洲特迈克也于 2019 年 11 月实现了联影首台 PET-CT 在南非装机，这是联影类机械第一次落户非洲大陆。

(2)国际领先的技术优势

医疗器械属于技术密集型行业，万邦德医疗拥有一批高分子材料、医学、模具、机械自动化等专业的技术研发骨干，技术研发团队具有较高的专业技术水平和丰富的行业经验，万邦德医疗已掌握医疗器械行业多项核心技术，已获得发明专利 9 项，实用新型专利 12 项，南非发明专利 6 项。

(3)市场营销优势

万邦德医疗自成立以来，一直致力于开发国内、南非等国家和地区的医疗设备服务及医疗器械市场，快捷及时满足客户需求，已形成稳定的客户基础和较好的市场声誉。以子公司非洲特迈克为例，其成立之初就代理德国西门子、日本东芝、美国瓦里安等国际医疗设备巨头 36 个系列医疗仪器设备维护管理业务，在南非及周边国家已建成医院 3 家，有医疗设备销售与服务合作的医院近 500 家。

万邦德医疗一直努力打通海内外销售渠道，并取得一定进展，如将万邦德医疗自有的注射器销售到非洲个别地区。万邦德医疗在国内为南非子公司加工骨科植入器械的关键部件，在南非完成后续工序，成为南非子公司产品，销售到中东、东欧等国家和地区。

(4)稳定的质量优势

万邦德医疗不断加强产品服务的质量建设，按照骨科植入器械研发中心融合中国医疗器械 GMP、美国 QSR、欧盟医疗器械指令等法规和新版 ISO13485 标准，建立健全严格的质量体系，万邦德医疗骨科车间和康康医疗均已通过 ISO13485 认证，奠定了产品和服务的质量优势，获得客户和市场的广泛赞誉。

(5)良好的售后服务体系

经过多年的发展，万邦德医疗已建立了覆盖中国国内、南非等国家和地区的销售和服务体系，万邦德医疗开通用户热线电话，接受用户的来电咨询，定期开展电话回访，了解用户需求。南非特迈克不断强化售后服务管理，完善服务体系建设，实行 24 小时响应，提高客户粘性，不断提高在医疗设备及医院工程服务、骨科植入器械等业务的售后服务水平。

(6)卓越的资源整合优势

万邦德医疗立足于业务、产品和市场转型升级的关键时期，进一步推进全球化战略，提高产品的市场竞争力，以此提升上市公司的竞争力和盈利能力。未来，随着万邦德医疗与南非子公司在产品研发生产、原料采购、市场推广等方面协同效应的逐渐显现，万邦德医疗业务将以亚洲、非洲为翘板，不断向美洲、欧洲、澳洲发展，将形成遍布全球大多数国家和地区，并具备全球范围的资源整合能力，不断提升标的公司的市场竞争力。

(7)高效的管理和人才激励优势

万邦德医疗不断加强内部管理，实施高效的全流程管理，研、产、销等核心业务基本实现流程覆盖；强化财务数据集成，提升财务决策能力；开展人力资源薪酬、绩效体系及长期激励体系的建设，强化员工培训与提升，形成内部人才的机制，使员工成为企业的核心竞争力；逐步完善公司的人才结构，加快储备人才，为员工提供平等的发展机会，注重在竞争中选拔人才、使用人才，关心、爱护、信任人才。全面推行组织变革、绩效改进体系和人才战略管理，构建高绩效人才激励机制，促进企业跨越式发展。

(五)主要财务数据

万邦德医疗 2018 年度合并财务报表已经具有证券、期货从业资格的天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计并出具了标准无保留意见《审计报告》(天健审〔2019〕1150 号)，2019 年合并财务报表未经审计，万邦德医疗 2018 年度、2019 年度主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2019-12-31/2019 年度(未经审计)	2018-12-31/2018 年度(已经审计)
资产总额	72,121.66	61,438.20
净资产	42,469.43	35,591.96
营业收入	59,540.35	47,057.80
营业利润	10,758.76	7,593.69
净利润	7,951.47	6,039.60
归属于母公司股东的净利润	6,704.35	4,971.75
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	6,734.58	4,973.34

(六)评估情况

公司聘请具有证券、期货从业资格的北京阜信大华资产评估有限公司以 2019 年 12 月 31 日为基准日，对本次交易的标的进行评估并出具《评估报告》(卓信大华评报字(2020)第 8413 号)，具体评估情况如下：

1、评估目的：本次评估目的是对万邦德医疗股东全部权益在评估基准日所表现的市场价值作出公允反映，为万邦德拟收购股权的经济行为提供价值参考意见。

2、评估对象和评估范围：评估对象为万邦德医疗的股东全部权益价值；评估范围为万邦德医疗评估基准日的全部资产及相关负债。账面资产总计 25,963.12 万元，其中：流动资产 3,494.57 万元；非流动资产 22,468.55 万元；账面负债总计 1,004.38 万元，其中：流动负债 1,004.38 万元，非流动负债 0 万元；账面净资产 24,958.74 万元。

3、价值类型：评估对象在持续经营前提下的市场价值。

4、评估基准日：2019 年 12 月 31 日。

5、评估方法：采用收益法、市场法。

6、评估结论：本资产评估报告选用收益法之评估结果为评估结论，即：评估前账面净资产 24,958.74 万元，评估价值 108,300.00 万元，评估增值 83,341.26 万元，增值率 333.92%。

7、评估增值合理性

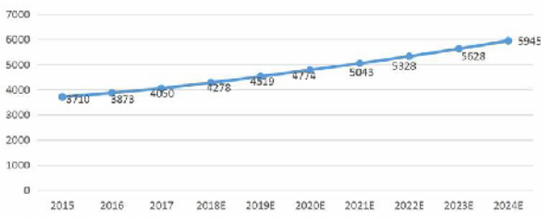
本次评估以收益法的结果作为最终评估结论，评估值为 108,300.00 万元，较万邦德医疗账面净资产价值存在增值情况，本次评估增值合理性分析如下：

(1)行业发展驱动因素

1)全球医疗器械发展稳步增长

随着全球人口自然增长、人口老龄化程度提高、人们对健康需求日益增加，各国政府对医疗事业政策的大力扶持、医疗保障政策逐步完善及医疗支出保障资金持续加大，作为医疗服务中重要组成部分的医疗器械市场也受益于此，多年来一直保持稳步增长，据咨询公司 Evaluate 旗下的 Evaluate MedTech 发布的《WorldPreview 2018,Outlook to 2024》显示，2017 年全球医疗器械市场销售额为 4,050 亿美元，2018 年全球医疗器械市场规模为 4,278 亿美元，同比增长 5.6%，预估 2019 年可突破 4,500 亿美元，2024 年销售额将达到 5,945 亿美元，2017-2024 年间复合增长率为 5.6%。

图1：2017-2024年全球医疗器械市场规模情况（亿美元）



由此可见，全球范围内医疗器械行业有较大发展潜力及增长预期。

2)我国医疗器械行业的高速发展

近年来，受益于国内经济稳定增长、行业政策推动、居民收入水平及消费支出不断提高、医疗卫生支出不断加大，以及人口老龄化驱动需求释放、居民健康需求不断增加的影响，我国医疗器械市场迎来了巨大的发展机遇，据中国医疗器械蓝皮书相关统计数据，2018 年中国医疗器械市场规模约为 5,304 亿元，同比增长 19.86%。

图5：中国医疗器械市场规模情况（亿元）

在骨科植入物市场领域，我国骨科植入类市场销售规模由 2014 年的 139 亿元增长至 2017 年的 225 亿元，2018 年骨科植入物市场销售规模约为 262 亿元，比 2017 年的 225 亿元增长了 37 亿元，增长率为 16.44%。

中国已成为世界第二大骨科植入物市场，未来随着中国老年骨病如骨质疏松、椎间盘突出、股骨颈骨折等的发病率持续上升，再加上人们对健康需求的增长和支付能力的提高，国内骨科植入市场增速将远高于全球，未来 5 年有望继续保持约 15%的年复合增速。

综上所述，中国医疗器械行业未来存在较大发展空间，潜力巨大。

3)南非地区医疗器械行业发展预期

南非是中东非洲地区最大的医疗器械市场之一，作为一个新兴市场，提供了相当大的增长潜力。国家健康保险计划正处于实施的早期阶段，医疗器械生产有限，市场主要依赖进口。受政府鼓励公私合作发展医院，政府新的医疗保险计划和人口老龄化影响。根据国际权威信用评级公司惠誉国际(Fitch Group)最近的一份报告显示，2017-2018 年，南非医疗器械市场的复合年增长率达到 9.1%。预计南非医疗器械市场在 2019-2024 年预测期间将以 8.97%的复合年增长率增长。这一显著增长将使该市场在 2022 年之前增至 244 亿兰特，目前南非进口医疗器械占医疗器械市场总量的 90%，

骨科植入物作为医疗器械的细分市场之一，虽然南非市场与全球市场有一定差异，但是南非市场规模发展趋势与全球市场的趋势相似。该地区整体市场正以 4-5%的速度增长。

预估市场规模（以南非兰特为计量单位）

a) Arthroplasty:	R1100 million
关节置换:	11 亿兰特
b) Spinal:	R 600 million
脊椎科:	6 亿兰特
c) Arthroscopy:	R 800 million
关节镜:	8 亿兰特
d) Trauma:	R 500 million
创伤:	5 亿兰特
TOTAL:	R3000 million
共计:	30 亿兰特

综上所述，南非及撒哈拉以南非洲地区医疗器械行业未来存在较大发展机遇。通过上述对医疗器械行业发展现状分析，未来年度医疗器械行业存在较大的发展空间，市场潜力巨大。

(2)万邦德医疗发展现状及潜力支持增长预期

1)国内业务

万邦德医疗于 2017 年购置了骨科植入器械生产线，核心设备包括数控车床 L12-VII、数控车床 L20-IX 等。2018 年，经过非洲爱力特工程师的多次培训，已经基本完成引进非洲爱力特骨科技术的对接，工人技术水平已趋于成熟，工艺流程与设备磨合到位。

2020 年，目前已收到 AJANTHA PRECISION (PTY) LTD 订单需求，保守预计订单金额与 2019 年相当。另外，公司与美国、迪拜客户正在谈判中，客户对产品满意度较高，预计需求规模约为 2,000 万人民币左右。且公司正在积极办理相关产品注册证书，开拓国内市场。所以 2020 年预计保守可以保持 15%增长率。

未来三年，万邦德医疗将着重拓展营销网络，扩大经销商渠道，进一步开发国内空白市场，并逐步拓展国外市场。加强区域市场的精细化管理能力，优化营销网络布局。借助万邦德大健康产业系统中的“健康教育”优势，为高端客户、重要客户提供专业的技能继续教育及专项教育服务，进一步巩固现有业务关系，更好地拓展新市场。

2)南非业务

A.非洲特迈克

近年来，非洲特迈克显著加强政府事务，基本确立南非公立医院采购医疗设备的首选供应商地位，成为南部非洲最大的医疗设备代理商。截至 2019 年底公司目前有待执行订单 1.84 亿兰特。另外豪登省卫生部 34 台 X 光机订单已中标，订单金额 9 千万兰特。销售团队跟踪订单总规模达到 7.9 亿兰特，签订概率较大。另外随着纳米比亚政府招标的持续进行、上市公司的财务支持使得开展医院“交钥匙”项目成为可能，非洲特迈克未来盈利增长可期。

B.非洲爱力特

未来，非洲爱力特将加强销售力量，全面提升在南非、南部非洲的市场覆盖，并开始辐射中东、澳大利亚、东欧等国家地区，与美国骨科医生和优秀销售经理达成开拓美国市场的合作方案，非洲爱力特存在较大的市场空间及发展潜力。

未来万邦德医疗将积极发挥旗下各子公司的优势，加强境内外资源整合，发挥整体协同效应，国内外联动，将万邦德医疗打造成为一个国际化的医疗器械公司，使万邦德“走出去、引进来”发展战略成为中非医疗健康合作的一面旗帜。

综上所述，万邦德医疗承诺业绩具有可实现性、具备持续盈利能力。

3、承诺业绩的可实现性及持续盈利能力

万邦德医疗是一家专业从事高端医疗器械研制、医疗设备服务和提供医院工程服务的新型国际化企业，经过多年发展，已在医疗器械、医疗设备及医院工程服务领域拥有多项核心技术，已获得发明专利 9 项，实用新型专利 12 项，南非发明专利 6 项。

(3)市场营销优势

万邦德医疗自成立以来，一直致力于开发国内、南非等国家和地区的医疗设备服务及医疗器械市场，快捷及时满足客户需求，已形成稳定的客户基础和较好的市场声誉。以子公司非洲特迈克为例，其成立之初就代理德国西门子、日本东芝、美国瓦里安等国际医疗设备巨头 36 个系列医疗仪器设备维护管理业务，在南非及周边国家已建成医院 3 家，有医疗设备销售与服务合作的医院近 500 家。

万邦德医疗一直努力打通海内外销售渠道，并取得一定进展，如将万邦德医疗自有的注射器销售到非洲个别地区。万邦德医疗在国内为南非子公司加工骨科植入器械的关键部件，在南非完成后续工序，成为南非子公司产品，销售到中东、东欧等国家和地区。

(4)稳定的质量优势

万邦德医疗不断加强产品服务的质量建设，按照骨科植入器械研发中心融合中国医疗器械 GMP、美国 QSR、欧盟医疗器械指令等法规和新版 ISO13485 标准，建立健全严格的质量体系，万邦德医疗骨科车间和康康医疗均已通过 ISO13485 认证，奠定了产品和服务的质量优势，获得客户和市场的广泛赞誉。

(5)良好的售后服务体系

经过多年的发展，万邦德医疗已建立了覆盖中国国内、南非等国家和地区的销售和服务体系，万邦德医疗开通用户热线电话，接受用户的来电咨询，定期开展电话回访，了解用户需求。南非特迈克不断强化售后服务管理，完善服务体系建设，实行 24 小时响应，提高客户粘性，不断提高在医疗设备及医院工程服务、骨科植入器械等业务的售后服务水平。

(6)卓越的资源整合优势

万邦德医疗立足于业务、产品和市场转型升级的关键时期，进一步推进全球化战略，提高产品的市场竞争力，以此提升上市公司的竞争力和盈利能力。未来，随着万邦德医疗与南非子公司在产品研发生产、原料采购、市场推广等方面协同效应的逐渐显现，万邦德医疗业务将以亚洲、非洲为翘板，不断向美洲、欧洲、澳洲发展，将形成遍布全球大多数国家和地区，并具备全球范围的资源整合能力，不断提升标的公司的市场竞争力。

(7)高效的管理和人才激励优势

万邦德医疗不断加强内部管理，实施高效的全流程管理，研、产、销等核心业务基本实现流程覆盖；强化财务数据集成，提升财务决策能力；开展人力资源薪酬、绩效体系及长期激励体系的建设，强化员工培训与提升，形成内部人才的机制，使员工成为企业的核心竞争力；逐步完善公司的人才结构，加快储备人才，为员工提供平等的发展机会，注重在竞争中选拔人才、使用人才，关心、爱护、信任人才。全面推行组织变革、绩效改进体系和人才战略管理，构建高绩效人才激励机制，促进企业跨越式发展。

(五)主要财务数据

万邦德医疗 2018 年度合并财务报表已经具有证券、期货从业资格的天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计并出具了标准无保留意见《审计报告》(天健审〔2019〕1150 号)，2019 年合并财务报表未经审计，万邦德医疗 2018 年度、2019 年度主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2019-12-31/2019 年度(未经审计)	2018-12-31/2018 年度(已经审计)
资产总额	72,121.66	61,438.20
净资产	42,469.43	35,591.96
营业收入	59,540.35	47,057.80
营业利润	10,758.76	7,593.69
净利润	7,951.47	6,039.60
归属于母公司股东的净利润	6,704.35	4,971.75
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	6,734.58	4,973.34

(六)评估情况

公司聘请具有证券、期货从业资格的北京阜信大华资产评估有限公司以 2019 年 12 月 31 日为基准日，对本次交易的标的进行评估并出具《评估报告》(卓信大华评报字(2020)第 8413 号)，具体评估情况如下：

1、评估目的：本次评估目的是对万邦德医疗股东全部权益在评估基准日所表现的市场价值作出公允反映，为万邦德拟收购股权的经济行为提供价值参考意见。

2、评估对象和评估范围：评估对象为万邦德医疗的股东全部权益价值；评估范围为万邦德医疗评估基准日的全部资产及相关负债。账面资产总计 25,963.12 万元，其中：流动资产 3,494.57 万元；非流动资产 22,468.55 万元；账面负债总计 1,004.38 万元，其中：流动负债 1,004.38 万元，非流动负债 0 万元；账面净资产 24,958.74 万元。

3、价值类型：评估对象在持续经营前提下的市场价值。

4、评估基准日：2019 年 12 月 31 日。

5、评估方法：采用收益法、市场法。

6、评估结论：本资产评估报告选用收益法之评估结果为评估结论，即：评估前账面净资产 24,958.74 万元，评估价值 108,300.00 万元，评估增值 83,341.26 万元，增值率 333.92%。

7、评估增值合理性

本次评估以收益法的结果作为最终评估结论，评估值为 108,300.00 万元，较万邦德医疗账面净资产价值存在增值情况，本次评估增值合理性分析如下：

(1)行业发展驱动因素

1)全球医疗器械发展稳步增长

8、违约责任

协议签署后，除不可抗力以外，任何一方不履行或不及时、不适当履行本协议项下其应履行的任何义务，或违反其在本协议项下作出的任何陈述、保证或承诺，均构成其违约。

如因法律或政策限制，或因甲方股东大会未能审议通过本次交易，或因政府主管部门及/或证券监管机构(包括但不限于中国证监会、深圳证券交易所及登记结算公司)未能批准或核准等原因，导致本次交易不能实施，则不视为任何一方违约。

一方承担违约责任应赔偿另一方由此所造成的全部损失，该等损失包括但不限于：另一方为本次交易而发生的审计费用、评估费用、差旅费用等。

(二)盈利补偿协议

甲方：万邦德新材股份有限公司

乙方一：万邦德投资有限公司

乙方二：赵守明

乙方三：庄惠

1、承诺利润数

根据评估师出具的卓信大华评报字(2020)第 8413 号《资产评估报告》，并经各方协商同意，万邦德投资、赵守明、庄惠承诺万邦德医疗在 2020 年度至 2022 年度期间的净利润（净利润为合并口径扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润)累计不低于 28,900.00 万元。

2、盈利预测差异的确定

在补偿期届满时，万邦德进行年度审计时，应对万邦德医疗承诺期内的累计净利润(以下简称“实际利润数”)与本协议约定的预测利润数的差异情况进行审核，并由负责万邦德年度审计的具有证券期货业务资格或备案的会计师事务所于万邦德年度财务报告出具时对差异情况出具专项核查意见（以下简称“专项核查意见”)，业绩承诺方应当根据专项核查意见的结果承担相应补偿义务并按照协议约定的补偿方式进行补偿。

3、利润补偿方式

在承诺期届满时，《盈利补偿协议》约定的专项核查意见出具后，如发生累计实际利润数低于承诺利润数而需要业绩承诺方进行补偿的情形，万邦德应在专项审核报告在指定媒体披露后按照协议约定的公式计算并确定业绩承诺方应补偿金额，并向业绩承诺方就承担补偿义务事宜发出书面通知，业绩承诺方应当于收到书面通知之日起二十个工作日内履行相应补偿义务。

在承诺期届满时，业绩承诺方应补偿金额的计算公式如下：

应补偿金额=本次交易标的股权的交易价格 *[(承诺期内累计承诺净利润—承诺期内累计实现净利润)/承诺期内累计承诺净利润]

业绩承诺方应当以其通过本次股权转让获得的股权转让价款为限向甲方承担业绩补偿义务，即业绩承诺方应向甲方支付的补偿金额不超过其通过本次股权转让获得的股权转让价款。

4、资产减值测试补偿

在乙方承诺的利润补偿期间届满时，甲方将聘请具有从事证券相关业务资格或备案的中介机构对标的资产进行减值测试并出具专项意见。如此次交易标的资产期末减值额大于补偿期限内累计已补偿金额，则乙方应当向甲方以现金方式另行补偿，补偿金额计算公式为：

应补偿金额=标的资产期末减值额—在承诺期内因实际利润未达承诺利润已支付的补偿额

前述减值额为标的资