

## 湖南千山制药机械股份有限公司

# 关于使用部分超募资金成立德国子公司并收购德国 R+E 公司 100%股权的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、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、本交易需要商务部门、外汇管理部门等相关部门审批，因此，在交易过程中，存在一定的审批风险；
- 2、本次交易不构成重大资产重组，也不构成关联交易。

### 一、募集资金到位及使用情况

湖南千山制药机械股份有限公司（以下简称“千山药机”、“公司”）经中国证券监督管理委员会证监许可[2011]588号文核准，向社会公开发行人民币普通股（A股）1,700万股，发行价格每股29.3元，募集资金总额498,100,000.00元，扣除各项发行费用人民币33,418,000.00元，募集资金各项净额为464,682,000.00元，其中超募资金328,380,700.00元。上述资金到位情况已经利安达会计师事务所有限责任公司验证，并出具了利安达验字[2011]第1026号验资报告。

第三届董事会第十次会议审议通过《关于使用超募资金永久补充流动资金暨超募资金使用计划的议案》，同意使用超募资金6000万元用于永久补充流动资金。目前，该项资金已全部补充公司流动资金。

第三届董事会第十二次会议审议通过了《关于使用部分超募资金与上海远东制药机械有限公司共同出资设立新公司的议案》，全体董事一致同意使用超募资金4800万元用于出资设立合资公司。目前，合资公司上海千山远东制药机械有限公司已设立并正常运营。

第四届董事会第三次会议审议通过了《关于超募资金使用计划的议案》，全体董事、监事一致同意使用超募资金 314.19 万美元(折合人民币 20,114,129.61 元)与加拿大 ACIC 在美国设立合资公司。目前合资公司 VENUS PHARMACEUTICAL MACHINERY, LLC 已正式设立。

第四届董事会第九次会议、2012 年第三次临时股东大会审议通过了《关于公司以超募资金 6000 万元设立全资子公司的议案》。公司以超募资金 6000 万元在祁阳设立全资子公司。全资子公司湖南千山医疗器械有限公司目前已完成工商登记注册。

第四届董事会第十次会议审议通过了《关于使用超募资金 4000 万元永久补充流动资金的议案》。目前，该项资金已全部补充公司流动资金。

公司超募资金实施以上计划后，剩余超募资金为 100,266,570.39 元。

## 二、本次超募资金使用计划

为提高超募资金的使用效率，完善公司战略布局，提升公司的盈利能力，确保公司的综合竞争力，公司遵照《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》及《创业板信息披露业务备忘录第 1 号——超募资金使用（修订）》等相关法律、法规和规范性文件的规定，经第四届董事会第十四次会议审议通过了《关于使用部分超募资金成立德国子公司并收购德国 R+E 公司 100% 股权的议案》，公司拟以超募资金 410 万欧元在德国设立全资子公司湖南千山（欧洲）有限公司（具体名以实际注册为准，以下简称“千山欧洲”）并收购德国 R+E Automationstechnik GmbH 公司（以下简称“R+E 公司”）100% 股权。

以上投资不构成重大资产重组，也不构成关联交易。

## 三、项目基本情况

### 1、投资概述

（1）公司拟使用超募资金 410 万欧元成立千山欧洲，主要经营医疗/医药组装、包装设备的设计、制造和销售，并将以千山欧洲作为收购主体，收购德 R+E Automationstechnik GmbH 公司 100% 股权，收购完成后，千山欧洲将出资 200 万欧元对 R+E 公司增资，用于其主业相关的运营资金。

（2）收购标的：R+E 公司 100% 股权

公司全称：R+E Automationstechnik GmbH

公司住所：德国斯图加特市费尔巴赫 Schmiden 地区 威廉钢街 13 号 D-70736

公司管理者：Michael Becher 迈克尔·贝歇尔

公司类型：GMBH

注册资本：26000 欧元

经营范围：主要经营医疗/医药组装、包装设备的设计、制造和销售。

R+E 公司成立于 1995 年，BAVARIA INDUSTRIE-KAPITAL AG 于 2005 年收购其 50%的股权，2010 年收购其剩余的 50%股权，目前持有其 100%股权。

### (3) 交易对手方情况

公司全称：BAVARIA INDUSTRIE-KAPITAL AG

公司住所：德国慕尼黑巴伐利亚路 24 号

公司管理者：Mr.Scholz

公司类型：德国上市集团公司

(4) 收购后的股权结构：本次收购完成后，公司的全资子公司千山欧洲持有 R+E 公司 100%股权，R+E 公司将成为千山欧洲的全资子公司。

## 2、收购标的审计、评估情况

公司聘请了具有证券从业资格的中天运会计师事务所有限公司对 R+E 公司进行了审计，主要财务数据如下：

单位：人民币元

项目	2012 年 6 月 30 日	2011 年 12 月 31 日
资产总额	17,695,700.66	15,441,501.69
负债总额	19,161,958.63	15,162,546.62
所有者权益	-1,466,257.97	278,955.07
项目	2012 年 1-6 月	2011 年度
营业收入	12,739,809.37	38,026,536.70
营业成本	11,863,260.54	28,162,744.68
净利润	-1,803,968.76	899,345.53

注：2012 年 6 月 30 日负债总额项下包含 R+E 公司对原股东 BAVARIA INDUSTRIE-KAPITAL AG 负债 6,618,686.43 元，该负债在收购完成后将转为 R+E 公司对千山欧洲的负债。

公司聘请具有证券从业资格的北京中天和资产评估有限公司对交易标的进行了评估，并出具了中天和资产[2012]第 90013 号《资产评估报告书》。评估结论如下：

R+E 公司在持续经营情况下，股东全部权益账面价值-18.36 万欧元，评估价值 240.29 万欧元，增值额 258.92 万欧元。评估价值按照 1 欧元对人民币 7.8710 元汇率折算为人民币 1891.34 万元。

## 四、投资方案

### 1、股权收购资金来源

本次收购 R+E 公司 100% 股权的资金全部使用千山药机首次公开发行股票所超募资金以现金方式出资。

### 2、收购主体

根据千山药机咨询的德国税务顾问提出的建议，依据德国相关法律，通过注册设立一家德国公司来收购 R+E 公司，较千山药机直接作为收购主体进行跨国收购更为有利。因此，公司将根据收购需要，在德国设立全资子公司湖南千山（欧洲）有限公司作为本次收购的主体。本次收购股权交易的收购资金将按与卖方达成的股份转让合同的金额，在全部的股权交割条件满足时，通过千山欧洲向卖方支付购买价款。

具体实施步骤：

(1) 由千山药机出资 410 万欧元注册成立千山欧洲。

(2) 由千山欧洲作为收购主体，出资 210 万欧元收购 R+E 公司 100% 股权。

(3) 收购完成后，千山欧洲将根据德国相关法律，出资 200 万欧元对 R+E 公司增资，用于其主业相关的运营资金。

### 3、收购定价原则

目前，R+E 公司负债总额中包括对原股东 BAVARIA INDUSTRIE-KAPITAL AG 负债 836,804.508 欧元，收购完成后该负债将转为 R+E 公司对千山欧洲的负债。根据 R+E 公司的市场地位、管理团队、研发与经营能力和目前已取得的订单情况，并结合审计、资产评估结果和 2013 年即将实现的盈利情况，经交易双方协商最终确定千山欧洲收购 R+E 公司 100% 股权收购价格为 210 万欧元，并且，如果 R+E 公司 2013 年净利润大于零，以 2013 年净利润的 50% 作为额外购买价格支付给原股东。

## 五、项目的可行性分析

### 1、项目实施的必要性

(1) 符合公司中长期发展规划，有利于加快公司国际化战略的实施

目前公司产品以国内市场为主，海外市场为辅。随着企业多年行业积累，公司研发能力和制造能力日益提升，尤其公司上市后，公司即对国际化战略进行了较为清晰的定位。本次交易成功实施，公司有望借此机会获得标的公司的研发力量、销售网络，立足德国、面向欧洲，提高市场占有率。

欧美市场非常大，但由于欧美的传统观念影响，造成非欧洲制造的机械设备难以在欧洲打开市场，收购完成后，千山药机的设备在德国设计理念的指导下、按国际标准的要求

设计和生产，通过 R+E 公司的销售渠道并借力 R+E 的品牌效应，用本土化方式提高市场占有率，同时提升千山药机的国际影响力。千山药机要做大做强，必须要走出国门，打入国际市场。目前受金融危机影响欧洲经济不振，正是进行跨国并购的最佳时机。

(2) 符合公司“依靠科技创新求发展”的经营思路，提高公司新产品开发能力和精益制造能力

千山药机在借助 R+E 公司现有制药设备研发中心，将德国的先进设备设计理念带回千山，使得公司现有设备有个质的飞跃。目前，R+E 公司初加工主要依靠外协企业完成，收购完成后，千山药机利用自身制造优势为 R+E 公司提供机械零配件加工，在降低生产成本的同时提升自身加工精度的能力。同时 R+E 公司产品也可以利用千山药机的资金和国内市场优势，提升其产品的在中国市场的影响力。在此并购后，R+E 公司的产品将会在国内赢得广阔的市场机会。

## 2、项目的可行性分析

### (1) 市场前景分析

在国际市场上，制药机械的行业竞争异常激烈，客户在追求高精尖的技术的同时又对设备价格控制要求很高。千山药机收购德国 R+E 公司，目标在于把德国的高端技术结合国内的低加工成本，这样在激烈的市场竞争中千山药机将立于不败之地。

R+E 公司通过多年的经营和技术积累，该公司自动组装技术非常精湛。R+E 公司在世界范围内有大量潜在客户非常认可 R+E 公司设备的质量，并且有很多大客户提出具体订单要求，因目前 R+E 公司受生产规模及加工能力的限制致使很多国际上的大单无力签订。R+E 公司目前出现了产品供不应求，订单饱满，但因资金状况得不到缓解所形成经营上的非良性循环。千山药机收购 R+E 公司后，在足够的资金保证下，通过合理的经营，扩大生产规模，完全可满足国际市场的需求。

近年来，国内新版 GMP 认证的实施将促进制药企业对设备进行升级换代；新医改政策的稳步推进，将给医药行业带来上千亿的市场扩容机会；人口老龄化的加快，居民健康意识的不断加强，未来国内医药行业需求将会快速的增长。医药行业需求的增长，必定为制药机械行业带来广阔的现实和潜在的市场，为药机行业提供了商机。部分制药企业看重欧美高端制药装备却被其昂贵的价格和极不及时的售后服务击退了计划。高端设备的质量、合理的价格、及时的售后将会是此部分客户梦寐以求的。千山药机收购 R+E 公司股权后将要制造的便是世界医药制剂工业中最先进的德国制药设备技术结合国内低成本和快速售后服务承诺的产品。R+E 公司也将因为其高品质、低成本、优服务迅速占领国内高端市场，成为国内药机行业德国高端制造产品。

## （2）技术优势分析

R+E 公司成立于 1995 年，具有很强的研发能力，世界范围内有上千家具有实力的用户，公司所在的德国医药包装工业谷的核心地段，是世界顶尖医药包装企业云集的地方，具有十分强的技术优势，收购 R+E 公司后会对千山药机的设计及制造技术推上一个新的台阶，与世界一流技术接轨。

## （3）品牌优势分析

R+E 公司作为隶属 BAVARIA INDUSTRIE-KAPITAL AG 的高端组装机技术企业，自成立起致力于为世界高端医疗器械和制药企业提供最好的药机产品，一直是组装技术设备供应商的领航者。历经几十余载的不断发展，R+E 公司的名字在世界医疗器械及制药装备行业成为公认的高质量及可依赖的代名词，成为 R+E 公司的宝贵财富。

千山药机登陆资本市场后，作为公众型公司其知名度大大提高，本次收购完成后，母公司的品牌影响力、广告效应和传播能力也将助推新公司的发展，为千山药机走向世界迈出坚实的一步。

## （4）资金优势分析

千山药机首次公开发行股票并上市超募资金 328,380,700.00 元。按超募资金使用计划永久补充流动资金及对外投资外，尚有 100,266,570.39 元未使用，公司已具备了行业整合的资金实力和优势。

综上所述，国际国内药机市场潜力巨大，R+E 公司在纳入千山药机后，依托千山药机的支持，将完全有可能跨入快速发展的轨道，在较短的时间内提升生产规模，为千山药机的业绩提升贡献利润。因此，千山药机收购 R+E 公司是十分可行的。

## 六、项目对公司的影响

通过本次收购，可以完善千山药机在全球的产业布局，进一步巩固千山药机在国内乃至国际药机行业的领先地位。本项目的实施，能够切实有效的提高超募资金的使用效率，通过母公司及子公司的内部整合、资源共享等手段，预计投资利润率良好，能为千山药机的业绩提升贡献利润，创造更好的效益回馈股东。

## 七、项目效益与风险分析：

### 1、效益分析

自成立以来，R+E 公司凭借自身研发力量，专注世界高端医疗器械设备和制药机械设备领域，并主推组装技术设备供应，并采用定制式经营模式，与下游客户建立了长期、稳定的合作关系。目前 R+E 公司经营状况良好，已获得 2013 年及 2014 年部分订单，预计 R+E 公司 2013 年的销售收入达到 500 万欧元、2014 销售收入达 600 万欧元，收购完成

后，将进一步加强 R+E 公司的研发力量和订单承接能力；由于其零配件加工主要依靠德国当地外协企业完成，加工成本较高，收购完成后，外协加工部分可交由加工成本较低的国内企业承担，减少部分成本。预计与 2012 年相比，R+E 公司在未来三年净利润将保持快速增长。公司更看重收购该公司的长远利益，将借助 R+E 公司的研发力量、渠道资源以及其品牌影响力，以欧洲市场为基点，优化和升级海外市场渠道，巩固国际市场的同时，将 R+E 公司这高端品牌引入国内，提升公司产品附加值，进一步提高产品的毛利水平，满足国内高端市场消费需求。

## 2、风险因素分析

### （1）收购整合风险

本次交易完成后，千山药机将与R+E公司在财务管理、营销管理、战略管理、公司制度管理等方面进行融合。千山药机与德国R+E公司之间能否顺利实行整合，具有不确定性。在本次交易完成后，为了防范整合风险，公司拟采取以下措施：①公司董事会将选派一名中国籍专业人员担任千山欧洲总经理并指导R+E公司的经营计划和业务方向。②保持R+E公司管理团队的稳定，维持R+E公司品牌及目前的核心业务模式，避免其业务因本次交易受到影响。③将R+E公司的财务管理纳入公司统一管理体系，防范R+E公司的运营、财务风险。

### （2）人才流失风险

本次收购完成后，R+E公司技术管理团队的稳定对公司发展至关重要。为保证优秀人才的稳定性和创造力，公司将通过加强各层面的沟通与交流，使R+E公司的核心技术人员和管理人员认同收购后R+E公司的未来发展潜力，从而带动其他员工树立全局意识和整体意识，从而有效避免核心人才流失及流失后产生的经营风险。

### （3）政策风险

本项目符合国家产业政策，符合国家和省、市的投资方向，符合德国及中国法律，是政府鼓励和支持的项目，其政策风险、社会风险极小。但随着国家政策的日益调整，本次交易完成后，仍然存在着由于国家、产业等相关政策调整带来的政策风险。

### （4）汇率风险

由于本次交易是以欧元购买R+E公司股权，因此，本次交易尚存在一定的汇率风险。公司将在交易过程中及交易后通过各种方式，尽量降低汇率变动对本次交易的影响。

### （5）审批风险

本次交易需中国商务部门及外汇管理部门等相关部门审批，因此，在交易过程中，仍然存在一定的审批风险。

## 八、本次使用超募资金后其它超募资金安排

根据《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》、《创业板信息披露业务备忘录第1号——超募资金使用（修订）》、《上市公司监管指引第2号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》等相关法律、法规和规范性文件的相关规定和要求，对于尚未落实具体使用计划的超募资金余额，公司将紧紧围绕发展主营业务、提升公司核心竞争力，并严格按照中国证监会和深圳证券交易所的相关规定进行计划与实施，尽快确定超募资金的使用计划项目，提交董事会、股东大会等审议程序并及时披露。

## 九、相关审核及批准程序

### 1、董事会、监事会、独立董事意见

公司第四届董事会第十四次会议、第四届监事会第十一次会议审议通过了《关于使用部分超募资金成立德国子公司并收购德国 R+E 公司 100%股权的议案》，全体董事、监事一致同意使用超募资金成立德国子公司并收购 R+E 公司 100%股权。

独立董事发表了明确的同意意见，一致同意本次超募资金的使用。

2、本次交易需中国商务部门及外汇管理部门等相关部门审批。

### 3、保荐机构核查意见：

经核查，保荐机构华泰联合证券有限责任公司发表如下核查意见：

1、本次收购不属于关联交易，也不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。

2、本次收购有利于公司开拓海外市场，拓展销售收入来源；同时，本次收购未与原募集资金投资项目实施计划相抵触，不会影响原募集资金投资项目的正常实施，也不存在变相改变募集资金投向、损害股东利益的情形，符合《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》、《创业板信息披露备忘录第1号——超募资金使用》等相关规定的要求。

3、本次超募资金使用计划已经公司董事会、监事会审议通过，全体独立董事已发表明确同意意见，符合《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》、《创业板信息披露备忘录第1号——超募资金使用》等相关规定的要求。

4、本次拟收购目标公司的主要业务在德国开展，德国的经营环境与国内相差较大，可能给本次收购带来一定的风险，包括但不限于整合风险、人才流失风险、汇率风险、政策风险、审批风险等。千山药机已计划通过保持R+E公司技术管理团队的稳定、维持R+E

公司品牌及目前的核心业务模式、将R+E公司的财务管理纳入千山药机统一管理体系等措施来应对上述风险，但相关应对措施是否有效尚需实际检验。

5、华泰联合证券将持续关注千山药机剩余超募资金的使用情况，督促千山药机在实际使用前履行相关决策程序，确保该部分资金的使用决策程序合法合规，不作为持有交易性金融资产和可供出售的金融资产、借予他人、委托理财等财务性投资等，亦不直接或间接投资于以买卖有价证券为主要业务的公司，切实履行保荐机构职责和义务，保障千山药机全体股东利益，并对超募资金实际使用及时发表明确核查意见。

华泰联合证券对本次超募资金使用计划无异议。

## 十、备查文件

- 1、《湖南千山制药机械股份有限公司第四届董事会第十四次会议决议》
- 2、《湖南千山制药机械股份有限公司第四届监事会第十一次会议决议》
- 3、《独立董事关于成立德国子公司并收购德国R+E公司100%股权的独立意见》
- 4、《股份转让合同》
- 5、《华泰联合证券有限责任公司关于湖南千山制药机械股份有限公司拟使用超募资金收购R+E公司的核查意见》
- 6、《R+E Automationstechnik GmbH审计报告》
- 7、《德国 R+E 自动化有限公司企业价值资产评估报告》

特此公告。

湖南千山制药机械股份有限公司

董 事 会

二〇一二年十二月二十四日