

证券代码：600157

证券简称：永泰能源

公告编号：临 2016—037

债券代码：122111、122215、122222、122267

债券简称：11 永泰债、12 永泰 01、12 永泰 02、13 永泰债

永泰能源股份有限公司 关于签订人类辅助生殖医疗合资交易意向协议书的公告

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：

- 本次签订的合资交易意向协议属于双方合作意愿和基本原则的框架性、意向性约定，该交易尚需签订正式投资协议，具有一定的不确定性。
- 本次合资交易投资标的为即将组建的锦欣集团人类辅助生殖业务持股平台公司，目前该平台公司尚未正式组建，组建工作预计 2016 年 9 月底前完成，能否按期完成存在一定的不确定性。
- 持股平台公司组建后控制的成都西囡妇科医院、成都高新西囡妇科医院拟由非营利性医院转变或重组为营利性医院，需经原审批部门批准并依法办理相关手续，该等工作预计 2016 年 9 月底前完成，能否按期完成存在一定的不确定性。
- 目前国内医疗服务市场竞争逐步加大，可能会对民营医疗服务的开展带来一定的影响，从而影响持股平台公司经营业绩。
- 本次合资将积极促进公司介入人类辅助生殖医疗领域的投资管理及投资，预计将增加公司投资收益，获得良好回报。

2016年4月13日，永泰能源股份有限公司（以下简称“永泰能源”或“公司”）与成都锦欣医疗投资管理集团有限公司（以下简称“锦欣集团”或“乙方”）签署《合资交易意向协议书》，就双方在人类辅助生殖医疗领域开展合作达成意向。公司将通过成立医疗基金管理公司发起设立辅助生殖医疗基金并联合公司推荐的投资机构通过增资及/或股权转让方式合计获取锦欣集团人类辅助生殖业务持股平台公司不超过49%的股权。

一、合资交易意向协议签订的基本情况

（一）交易对方的基本情况

公司名称：成都锦欣医疗投资管理集团有限公司

企业性质：有限责任公司

注册地址：成都市锦江区海椒市街6号

法定代表人：范玉兰

注册资本：7429.0026万

主要股东：成都东弘企业管理有限公司

经营范围：医疗项目、建设项目的投资（不得从事非法集资、吸收公众资金等金融活动）及投资管理（不得从事非法集资、吸收公众资金等金融活动）；企业管理咨询；企业管理服务；企业形象策划；企业营销策划；市场调研；贸易经纪与代理；投资信息咨询（不得从事非法集资、吸收公众资金等金融活动）（不含期货、证券、金融）；商务信息咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

锦欣集团是一家成功进行公立医院改制的医疗投资集团，成立于2012年12月19日，实际控制人为范玉兰。锦欣集团下属有六所医疗机构：成都市锦江区妇幼保健院，锦欣集团持股100%；成都锦欣妇产科医院，锦欣集团持股100%；成都锦欣中医医院，锦欣集团持股100%，成都锦欣精神卫生防治院，锦欣集团持股100%；成都西囡妇科医院，锦欣集团持股100%；成都高新西囡妇科医院，成都西囡妇科医院持股40%；此外，锦欣集团还控制一所科研机构：成都锦欣生殖医学与遗传研究所；七家养老机构：成都锦欣花乡老年公寓、锦江区温馨养老助残中心、锦江区静颐养老助残中心、成龙路街办养老助残关爱中心、成都市锦江区龙舟路街道河滨社区乐水苑养老助残活动中心、莲新街道养老助残关爱驿站、成都市锦江区长者通呼援中心；六家社区卫生服务中心（站）、医务室：龙舟路社区卫生服务中心、盐市口社区卫生服务站、莲新社区卫生服务站、大安桥社区卫生服务站、成都市锦江区老干局医务室、成都市锦江区人民政府医务室；一所学校：成都市锦江区锦沁中医职业技能培训学校。三家公司：成都骅缔实业有限责任公司、美苑美妍投资管理有限公司、成都睿屹世华商贸有限公司。2015年锦欣集团人类辅助生殖业务板块试管婴儿周期数近9,000例/年，位居全国前列。

锦欣集团与公司之间不存在产权、业务、资产、债权债务、人员等方面的关联关系。本次合资交易不构成关联交易。

（二）合资交易对外投资标的基本情况

公司本次合资交易对外投资标的主要为即将组建的锦欣集团人类辅助生殖

业务持股平台公司，该持股平台公司组建后将实际控制成都西囡妇科医院、成都高新西囡妇科医院、成都市锦江区妇幼保健院生殖医学中心以及在合资交易完成前锦欣集团参与的其他人类辅助生殖业务。未来该持股平台公司规划向全国范围扩张人类辅助生殖医疗连锁业务，打造成为全国性的辅助生殖连锁专业医疗集团。持股平台公司将对所控制的医疗机构进行整合与改制，改制后的医疗机构将属于营利性医疗机构（医疗服务所得收益可用于投资者经济回报的医疗机构），向其投资方进行分红不受医疗行业（非营利性医疗机构）相关规定的限制。

根据《国务院办公厅转发发展改革委卫生部等部门关于进一步鼓励和引导社会资本举办医疗机构意见的通知》，社会资本举办的非营利性医疗机构转变为营利性医疗机构的，需经原审批部门批准并依法办理相关手续。目前拟组建持股平台公司控制的主要运营单位改制需要取得主管卫生部门转营利性批准并在工商行政管理部门完成设立有限责任公司的登记，以及将医院资产及业务注入新设有限责任公司，包括资产转让、合同变更、人员变更合同及执业关系和证照变更（就经营有关的基本证照、医院业务资质证照，均变更登记至新登记注册的医院公司）。

拟组建持股平台公司控制的主要运营单位基本情况如下：

1、成都西囡妇科医院

名称：成都西囡妇科医院

注册地址：成都市成华区二环路东二段 26 号

法定代表人：王猷权

开办资金：2000 万

业务范围：泌尿外科专业、妇科专业、计划生育专业、优生学专业、生殖健康不孕症专业、临床心里专业、麻醉科、临床体液、血液专业、临床微生物学专业、临床生化检验专业、临床免疫、血清学专业、超声诊断专业、心电诊断专业、妇产科专业、康复医院专业、中西医结合科。

成都西囡妇科医院出资单位为成都锦欣中医医院，注册资本（实收资本）合计 2,000 万元，出资形式为货币。

成都西囡妇科医院成立于 2010 年，前身系成都市锦江区妇幼保健院生殖学中心，是四川省首批通过国家卫生部批准开展人类辅助生殖技术的唯一一家区级单位，在四川甚至全国都拥有较大的病人数量和权威的医疗团队。成都西囡妇科医院建筑面积 5000 多平方米，设床位 72 张，门诊部、辅助检查室、层流室手术

室。医院建立了国内一流的生殖内分泌实验室、胚胎实验室、基因实验室、基础实验室、采精室、诊断及治疗室，拥有西南地区最大，按照国家卫生部标准设计的试管婴儿层流超净实验室。目前医院从事辅助生殖技术的专业卫生技术人员共有 195 人，其中博士 3 人，硕士 18 人，本科 42 人。

成都西囡妇科医院开展的人类辅助生育技术(ART)包括丈夫精液人工受精(AIH)、供精人工受精(AID)及体外受精-胚胎移植(IVF)、单精子胞浆内显微注射技术(ICSI)、胚胎囊胚冷冻复苏技术、睾丸穿刺取精术、辅助孵化(AH)等多项人类辅助生殖技术，目前试管婴儿成功率约为 50%左右，在全国名列前茅，冷冻胚胎复苏成功率约为 60%左右，已处于全国领先水平。生殖中心是发展重点，也是收入的重点，利润率平均约达 40%。

成都西囡妇科医院现持有成都市西囡区卫生局核发的《医疗机构执业许可证》(登记号 PDY97707451010816A5181)，以及四川省卫生厅核发的《医疗机构开展人类辅助生殖技术批件》(川卫人辅字[2012]004 号)。成都西囡妇科医院目前正在进行由非营利性医疗机构改制为营利性医疗机构的改制程序。

截至 2014 年底，成都西囡妇科医院（合并成都市锦江区妇幼保健院生殖医学中心）的总资产 26,255.12 万元，净资产 20,033.49 万元；2014 年实现营业收入 26,725.18 万元，实现净利润 11,990.09 万元；截至 2015 年底，总资产 65,518.12 万元，净资产 29,166.66 万元；2015 年因停业装修实现营业收入 27,972.74 万元，实现净利润 9,889.69 万元（以上数据未经审计）。

2、成都市锦江区妇幼保健院生殖医学中心（由成都西囡妇科医院合作运营）

名称：成都市锦江区妇幼保健院

注册地址：成都市三官堂街 3 号

法定代表人：王猷权

开办资金：1900.4 万

业务范围：妇产、妇保、儿科、儿保、口腔、普外、麻醉、医学检验、医学影像，向妇女儿童提供保健服务和医疗服务。

根据妇幼保健院提供的资料，妇幼保健院始建于 1954 年，设立时为全民所有制事业单位性质，目前正在进行事业单位股份制改革，改制申请已经获得成都市锦江区卫生局的同意批复，相关改制初步方案已经履行完内部职工代表大会。成都市锦江区妇幼保健院生殖医学中心由成都西囡妇科医院合作运营。成都市锦

江区妇幼保健院现时持有由四川省卫生厅核发的《人类辅助生殖技术批准证书》（登记号 5102003005）。

鉴于成都市锦江区妇幼保健院生殖医学中心由成都西囡妇科医院合作运营，财务数据中已经合并体现在成都西囡妇科医院财务数据中。

3、成都高新西囡妇科医院

名称：成都高新西囡妇科医院

注册地址：成都高新区科园南一路 4 号

法定代表人：王猷权

开办资金：1000 万

业务范围：内科、妇科、麻醉科、医学检验科、医学影像科、中医科、中西医结合科等的诊断及治疗。

成都高新西囡妇科医院出资单位为成都西囡医疗投资有限公司，注册资本（实收资本）合计 1,000 万元，出资形式为货币。

2013 年 6 月，随着成都范围病员人数增加，锦欣集团在成都高新区成立了成都高新西囡妇科医院。该院为以开展妇科常见病诊治、妇科常规手术及不孕不育门诊治疗为主的医疗机构。该院占地约 4000 平方米，运营状况良好，设有床位 70 张，已成为周边居民的首选医院。医院目前持有的由成都市高新区社会事业局签发的《医疗机构执业许可证》。成都西囡妇科医院目前正在进行由非营利性医疗机构改制为营利性医疗机构的改制程序。

目前，成都高新西囡妇科医院尚未获得 IVF（人类辅助生殖技术）牌照，现按照四川省卫生厅关于 IVF 牌照相关程序正在申请办理中。

截至 2014 年底，成都高新西囡妇科医院总资产 2981.16 万元，净资产 0.92 万元；2014 年实现营业收入 4057.62 万元，实现净利润-683.38 万元；截至 2015 年底，成都高新西囡妇科医院总资产 4,147.13 万元，净资产 1,820.35 万元；2015 年实现营业收入 5,881.88 万元，实现净利润 1,816.46 万元（以上数据未经审计）。

（三）协议签署的时间、地点和方式

2016年4月13日，公司与锦欣集团在四川省成都市签署了《合资交易意向协议书》，就双方在人类辅助生殖医疗领域开展合作达成意向。

（四）签订协议已履行的审议决策程

2016 年 4 月 13 日，公司召开第九届董事会第四十一次会议审议通过了《关

于公司与成都锦欣医疗管理集团有限公司签署<合资交易意向协议书>的议案》，同意签订本次合资交易意向协议。

（五）签署协议已履行的审批或备案程序

本次公司与锦欣集团签署的《合资交易意向协议书》不需履行其他行政审批或备案程序。

二、合资交易意向协议的主要内容

1、合作的背景与目标、模式

公司有意成立基金管理公司并发起设立辅助生殖医疗基金进入辅助生殖医疗投资领域；锦欣集团有意拟将其人类辅助生殖业务纳入与公司的合作。

公司将通过成立医疗基金管理公司发起设立辅助生殖医疗基金并联合公司推荐的投资机构通过增资及/或股权转让方式合计获取锦欣集团人类辅助生殖业务持股平台公司不超过 49% 的股权。

2、合资交易标的和内容

本协议中的合资交易标的系指乙方人类辅助生殖业务持股平台公司。

其中：

“甲方”指永泰能源、永泰能源的关联方、永泰能源或永泰能源关联方发起设立的基金或永泰能源推荐投资机构。

“合资交易”指甲方以增资及/或股权转让方式最终获得乙方人类辅助生殖业务持股平台公司的股权。

“持股平台公司”指实际控制乙方人类辅助生殖业务的医院、平台公司或未来重组后的其他实体，不论该等医院、平台公司或其他实体是现有或未来另行成立。该持股平台公司组建后将实际控制成都西囡妇科医院、成都高新西囡妇科医院、成都市锦江区妇幼保健院生殖医学中心以及在合资交易完成前锦欣集团参与的其他人类辅助生殖业务。

3、作价原则

双方作价以持股平台公司及其装入的人类辅助生殖业务的价值计算。

甲方本轮通过合资交易取得持股平台公司非控制性股权，持股平台公司的估值以其装入的人类辅助生殖业务的估值计算，其中，对于目标医院，以目标医院 2016 年承诺净利润（乙方承诺的目标医院 2016 年度经审计净利润包括妇保院生殖中心的净利润的合计数额应不低于 1.06 亿元）的 17 倍市盈率进行估值，即对

于目标医院的整体估值为 18.02 亿元。

4、诚意金

为体现甲方愿与乙方就合资交易达成一致并执行之诚意，甲方同意向乙方支付合资交易意向诚意金（以下简称“诚意金”）。甲方应于本协议生效后以乙方名义开立的甲乙双方共管账户（“诚意金共管账户”）完成开立之日起三个工作日内向乙方支付诚意金人民币 5,000 万元。诚意金将支付至诚意金共管账户，在合资交易正式协议生效且其所约定的甲方履行出资义务的全部先决条件得到满足前，乙方不得以任何方式划转、使用、处置该诚意金。

5、付款

甲方需于合资交易项下支付的投资款的金额、支付方式、支付期限等由甲乙双方以签署的合资交易正式协议加以约定。

6、合资交易中的先决条件

（1）甲方先决条件

双方同意，除非甲方以事先书面通知放弃下述全部或部分先决条件，否则只有在下列先决条件全部得到满足的情况下，甲方才有义务履行其于合资交易中的出资义务。

a.目标医院转制或重组完成；

b.目标医院人员稳定；

c.甲方聘请的中介机构已向甲方出具专业意见，确认目标医院不存在进入资本市场的实质性障碍；

d.目标医院合资交易正式协议约定的交割日不存在重大不利事项（无论该等重大不利事项是否在交割日发生）。

（2）乙方先决条件

双方同意，除非乙方以事先书面通知放弃下述全部或部分先决条件，否则只有在下列先决条件全部得到满足的情况下，乙方才有义务履行其于合资交易正式协议(若签订)中的交割标的股权或相关权益的义务。

a.就后续安排达成一致；

b.无重大违约。

7、违约责任

（1）甲乙双方均应遵守本协议约定并严格据以履行，任何对本协议的违反，

均将被视为违约。违约方须承担相应的违约责任，赔偿因其违约而给对方造成的实际经济损失。本协议其他条款对违约责任有特殊约定的，从其约定。

(2) 如双方中的任何一方未按照本协议约定向另一方支付和/或返还款项，则每延迟一日，迟延履行的一方须以其应付而未付款项为基础按照中国人民银行总行于同期发布实施的金融机构同期人民币贷款基准利率两倍的标准向双方中的另一方支付违约金。

8、协议的生效条件：本协议自双方加盖公章及授权代表签字后生效。

三、对上市公司的影响

公司一直致力于发展国家政策支持、具有良好发展前景、能够提升股东回报的产业投资，本次公司合资交易拟对外投资的人类辅助生殖医疗行业正好满足公司新兴产业投资的要求。

2012 年以来中央和国家陆续颁布了《卫生事业发展“十二五”规划》、《关于政府向社会力量购买服务的指导意见》、《关于促进健康服务业发展的若干意见》、《关于加快发展社会办医的若干意见》、《全国卫生服务体系规划纲要(2015-2020 年)》、《关于制定国民经济和社会发展第十三个五年规划的建议》等系列政策文件，明确优惠政策及鼓励措施，积极推动社会资本参与医疗服务业。

据统计，中国妇产科医疗服务市场的收益在 2009 年至 2013 年间复合增长率为 19.6%。根据初步估算，辅助生殖医疗市场潜在市场规模 4,800 亿元，2015 年 10 月，中央决定全面放开“二胎”政策，预示着未来几年辅助生殖行业需求将会有大幅提升，初步预计二胎放开后市场规模扩容 18%至 5,664 亿元。

目前，现有的辅助生殖技术和机构不能满足市场，需求属于稀缺资源。根据统计，截止到 2015 年 5 月，共有约 350 家获得 IVF-ET 牌照的医疗机构，每年完成手术约 20-30 万例次，然而其中技术成熟，拥有专家团队成规模运作的不到 20 家。

医疗保健行业的毛利率一直处于行业高位，以 2014 年和 2015 年中期财务数据为基础，在 Wind 行业分类的 10 个一级行业毛利率排名中，“医疗保健”均位于第 1 名，“医疗保健提供商与服务”细分行业毛利率高达 38.6%和 40.2%，辅助生殖医疗细分领域的盈利能力处于医疗服务行业的中上游水平。按照 2009 年初至 2016 年 4 月 11 日上证综指和医疗保健指数(Wind 行业分类)的走势计算，上证综指累计上涨约 61%，而同期医疗保健指数上涨近 357%，医疗保健行业长

期跑赢大盘且相对超额收益约 296%，估值受市场认可度高。

本次签署合资意向协议是公司进行新兴产业投资管理及投资的重要措施，医疗领域的高盈利能力和资本市场认可程度有利于保障公司投资收益，项目投资后将有利于公司获得良好的投资回报，进一步提高公司的利润水平。

四、相关风险提示

1、本次签订的合资交易意向协议属于双方合作意愿和基本原则的意向性约定，该交易尚需签订正式投资协议，具有一定的不确定性。

2、本次签订合资交易意向协议将使公司介入之前未曾涉及的人类辅助生殖等医疗产业，在投资决策和投资管理方面具有一定的风险。

3、本次合资交易投资标的为即将组建的锦欣集团人类辅助生殖业务持股平台公司，目前该平台公司尚未正式组建，组建工作预计 2016 年 9 月底前完成，能否按期完成存在一定的不确定性。

4、持股平台公司组建后控制的成都高新西囡妇科医院尚未获得 IVF 牌照，现按照四川省卫生厅关于 IVF 牌照相关程序正在申请办理中，未来能否获得 IVF 牌照存在一定的不确定性。

5、持股平台公司组建后控制的成都西囡妇科医院、成都高新西囡妇科医院拟由非营利性医院转变或重组为营利性医院，需经原审批部门批准并依法办理相关手续，该等工作预计在 2016 年 9 月底前完成，能否按期完成存在一定的不确定性。

6、目前国内医疗服务市场竞争逐步加大，可能会对民营医疗服务的开展带来一定的影响，从而影响持股平台公司经营业绩。

公司将持续跟踪行业发展和投资标的的经营管理与改制情况，控制相关风险，保障本次投资的安全和收益。

特此公告。

永泰能源股份有限公司董事会

二〇一六年四月十五日