股票简称:新华医疗　　股票代码:600587　　股票上市地:上海证券交易所

山东新华医疗器械股份有限公司
向特定对象发行股份购买资产并募集配套资金报告书摘要

公司声明

本资产重组报告书摘要的目的仅为向公众提供有关本次重组的简要情况,并不包括资产重组报告书全文的各部分内容。资产重组报告书全文同时刊载于http://www.sse.com.cn网站。备查文件的查阅方式为:投资者可在本报告书刊登后至本次交易完成前的每周一至周五上午9:30-11:30,下午2:00-5:00,于山东新华医疗器械股份有限公司董事会秘书处(联系地址:山东省淄博高新技术产业开发区新华医疗科技园;电话:0533-3587768;传真:0533-3587768;联系人:靳建国)。

本公司及董事会全体成员保证本报告书及其摘要内容的真实、准确、完整,对报告书及摘要的虚假记载、误导性陈述或重大遗漏承担连带责任。

公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证本报告书及其摘要中财务会计资料真实、完整。

中国证监会及其它政府机关对本次交易所做的任何决定或意见,均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》等相关法律、法规的规定,本次交易完成后,本公司经营与收益的变化,由本公司自行负责,由此变化引致的投资风险,由投资者自行负责。

投资者若对本报告书及其摘要存在任何疑问,应咨询自己的股票经纪人、律师、会计师或其他专业顾问。

释 义

在本报告书中,部分合计数与各加计数直接相加之和在尾数上有差异,这些差异是四舍五入造成的。本报告书中,除非另有所指,下列简称具有如下含义:

本公司/公司/上市公司/新华医疗	指	山东新华医疗器械股份有限公司
控股股东/淄矿集团	指	淄博矿业集团有限责任公司
实际控制人/山东省国资委	指	山东省人民政府国有资产监督管理委员会
交易对方	指	隋涵等10名自然人,深圳中冠创富投资企业(有限合伙)、宁波智望博浩创业投资合伙企业(有限合伙)、成都德广诚投资中心(有限合伙),其他不超过10名特定投资者
隋涵等9名自然人股东/隋涵等9名自然人	指	隋涵、邱家山、苏晓东、魏旭航、罗在疆、李健、方怡平、杨迟志、阳仲武等九名自然人
隋涵等10名自然人股东/隋涵等10名自然人	指	隋涵、邱家山、苏晓东、魏旭航、罗在疆、李健、方怡平、杨迟志、阳仲武、马宗等十名自然人
中冠投资	指	深圳中冠创富投资企业(有限合伙)
智望创投	指	宁波智望博浩创业投资合伙企业(有限合伙)
德广诚投资	指	成都德广诚投资中心(有限合伙)
拟收购资产/交易标的/标的资产	指	成都英德生物医药装备技术有限公司85%股权
标的公司/英德公司	指	成都英德生物医药装备技术有限公司及其前身成都英德工业设备安装有限公司
英德设备公司	指	成都英德生物医药设备有限公司
英德工程公司	指	成都英德生物工程有限公司
常州英德公司	指	常州英德生物科技有限公司
英德软件公司	指	成都英德软件有限公司
本次重组/本次交易/本次资产重组/本次非公开发行	指	新华医疗拟以非公开发行股份和支付现金的方式向隋涵等10名自然人和中冠投资、智望创投、德广诚投资购买其所持英德公司85%股权;并向其他不超过10名特定投资者发行股份募集配套资金,配套资金不超过交易总额的25%
报告书	指	《山东新华医疗器械股份有限公司向特定对象发行股份购买资产并募集配套资金报告书》
《购买资产协议》	指	《发行股份及支付现金购买资产的协议》
《利润补偿协议》	指	《发行股份及支付现金购买资产的利润预测补偿协议》
审计基准日/评估基准日	指	2013年12月31日
证监会/中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
卫生部	指	现中华人民共和国国家卫生和计划生育委员会(原中华人民共和国卫生部)
上交所	指	上海证券交易所
独立财务顾问/西南证券	指	西南证券股份有限公司
法律顾问/康达律所	指	北京市康达律师事务所
大正海地人	指	北京大正海地人资产评估有限公司
上会	指	上会会计师事务所(特殊普通合伙)及其前身上海上会会计师事务所有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《收购管理办法》	指	《上市公司收购管理办法》
《重组管理办法》	指	《上市公司重大资产重组管理办法(2011年修订)》
《暂行规定》	指	《关于加强与上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管的暂行规定》
元/万元/亿元	指	人民币元/人民币万元/人民币亿元

本报告书涉及专业术语释义如下:

新版药品GMP	指	《药品生产质量管理规范(2010年修订)》
GMP	指	Good Manufacture Practice的简称,由世界卫生组织公布的药品生产质量管理规范,是药品生产和质量管理的基本准则
生物药物	指	生物药物是指运用微生物、生物学、医学、生物化学等的研究成果,从生物体、生物组织、细胞、体液等,综合利用微生物学、化学、生物化学、生物技术、药学等科学的原理和方法制造的一类用于预防、治疗、诊断的制品
发酵	指	通过对微生物(或动植物细胞)的进行大规模的生长培养,使之发生化学变化和生理变化,从而产生积极要大量人们发酵所需要的代谢产物的过程
培养	指	以适宜的条件促使其发生、成长和繁殖
灭活/脱毒	指	用物理或化学手段杀死病毒、细菌等,但是不损害它们体内有用抗原的方法
分离纯化	指	分离是利用混合物中各组分在物理性质或化学性质上的差异,通过适当的装置或方法,使各组分分配至不同区域的过程。纯化是由多种物质的聚集体,通过物理、化学或生物方面的方法作用,变成一种或一种物质的过程
CIP(在线清洗系统Clean In Place)	指	是指不用拆开或移动装置,即采用高温、高浓度的洗净液,对设备装置加以强力作用,把与药品、食品的接触面洗净,过往未能到要求程严格的生产设备的清洗、净化。
SIP(在线消毒系Sanitize In Place)	指	不用拆开或移动装置在线(就地)灭菌,在制药行业用于管道系统的在线消毒。
卫生级容器	指	符合药品生产质量管理规范要求的用于制药等行业中的,对卫生等级要求很高的场所所使用的容器

重大事项提示

本部分所述的词语或简称与本报告书“释义”中所定义的词语或简称具有相同的涵义。

一、本次交易方案

1.以发行股份及支付现金的方式购买英德公司85%股权

根据公司与隋涵等10名自然人、中冠投资、智望创投以及德广诚投资签署的《发行股份及支付现金购买资产的协议》,新华医疗拟通过发行股份及支付现金的方式购买英德公司85%股权(其中以发行股份方式购买隋涵等10名自然人、德广诚投资、中冠投资所持英德公司51%股权;以现金方式购买隋涵等10名自然人、德广诚投资、中冠投资、智望创投所持英德公司34%股权),同时为提高本次交易整合绩效,拟向不超过10名其他特定投资者发行股份募集配套资金,用于支付本次交易现金对价、配套资金支付)。募集配套资金总额不超过交易总额的25%

为稳定英德公司的管理团队和核心人员,新华医疗计划在本次交易完成之日起24年后再以现金或其他方式收购隋涵等9名自然人、德广诚投资、中冠投资所持英德公司剩余15%股权,股权转让定价届时各方协商确定。

本次交易情况如下:

(1)公司拟向隋涵等10名自然人、德广诚投资、中冠投资以发行股份的方式购买其持有的英德公司51%股权,具体情况如下:

序号	名称	新华医疗拟向其发行股份数(股)	出让出资额所占比例
1	隋涵	464,616	8.48%
2	邱家山	427,077	7.80%
3	苏晓东	389,474	7.11%
4	魏旭航	239,343	4.37%
5	罗在疆	239,343	4.37%
6	李健	239,343	4.37%
7	方怡平	201,740	3.68%
8	杨迟志	89,213	1.63%
9	阳仲武	74,924	1.37%
10	马宗	82,148	1.50%
11	德广诚投资	99,361	1.81%
12	中冠投资	246,443	4.50%
合计		2,793,025	51.00%

(2)公司拟以现金方式收购隋涵等10名自然人、德广诚投资、中冠投资、智望创投所持有的英德公司34%股权,支付现金来自本次配套募集资金和自有资金。本次发行股份购买英德公司51%股权实施完毕后6个月内,若募集配套资金未能实施完毕,将由上市公司以自有资金支付上述英德公司34%股权对价款,待募集的配套资金到位后再置换前期以自有资金支付的相关款项。

序号	名称	新华医疗拟支付现金(万元)	出让出资额所占比例
1	隋涵	1,421.04	3.27%
2	邱家山	1,306.23	3.00%
3	苏晓东	1,191.22	2.74%
4	魏旭航	732.04	1.68%
5	罗在疆	732.04	1.68%
6	李健	732.04	1.68%
7	方怡平	617.03	1.42%
8	杨迟志	272.86	0.63%
9	阳仲武	229.16	0.53%
10	马宗	1,522.50	3.50%
11	德广诚投资	1,466.35	3.37%
12	中冠投资	2,392.49	5.50%
13	智望创投	2,174.99	5.00%
合计		14,790.00	34.00%

序号	交易对方	住所及通讯地址
1	隋涵等十名自然人	具体信息详见报告书之第三章交易对方基本情况
2	成都德广诚投资中心(有限合伙)	
3	深圳中冠创富投资企业(有限合伙)	
4	宁波智望博浩创业投资企业(有限合伙)	
5	特定投资者(待定)	待定

西南证券 SOUTHWEST SECURITIES

独立财务顾问:西南证券股份有限公司

二零一四年四月

(3)为提高本次交易整合绩效,拟向不超过10名其他特定投资者发行股份募集配套资金,配套资金总额不超过交易总额的25%。按照评估值并经交易各方协商确定的交易价格计算,本次募集配套资金不超过12,325万元,本次募集的配套资金将用于支付本次交易现金对价(配套资金不足部分以自有资金支付)。

二、本次交易标的资产的估值及交易作价

本次交易采用收益法和资产基础法对英德公司85%股权进行评估,并采用收益法评估结果作为定价依据。根据大正海地人出具的大正海地人评报字(2014)第035B号《资产评估报告》,截至2013年12月31日,英德公司股权价值(母公司)评估情况如下:

单位:万元

项目	评估基准日	评估基准日账面值	评估值	增值金额	评估值增值率	交易作价
英德公司100%的股权	2013年12月31日	9,203.59	43,554.69	34,351.10	373.24%	43,500.00
英德公司85%的股权	2013年12月31日	7,823.05	37,021.49	29,198.44	373.24%	36,975.00

根据《发行股份及支付现金购买资产的协议》,双方同意,标的资产的交易价格以大正海地人出具的,并经山东能源集团有限公司备案的评估报告的评估结果为依据,由双方协商确定。根据上述评估报告,英德公司100%股权的评估价值为43,554.69万元,英德公司85%的股权评估价值为37,021.49万元。鉴于上述《资产评估报告》的评估结果尚未取得山东能源集团有限公司备案,经交易双方协商,一致同意标的资产的交易价格暂定为36,975.00万元。双方同意,如经山东能源集团有限公司备案的评估结果与前述标的资产评估值存在差异,以以经山东能源集团有限公司备案后的评估结果作为依据,对交易价格进行调整,届时协议双方将签署补充协议,对交易价格的差异金额以现金或股份方式予以调整。交易对方拟出让的英德公司股权的作价情况如下:

序号	姓名/名称	拟出让所持英德公司出资额(万元)	交易作价(万元)
1	隋涵	470.0215	5,111.48
2	邱家山	432.0467	4,698.51
3	苏晓东	394.0059	4,284.81
4	魏旭航	242.1283	2,633.15
5	罗在疆	242.1283	2,633.15
6	李健	242.1283	2,633.15
7	方怡平	204.0874	2,219.45
8	杨迟志	90.2508	981.48
9	阳仲武	75.7959	824.28
10	马宗	199.9995	2,174.99
11	德广诚投资	207.4089	2,255.57
12	中冠投资	399.9990	4,349.99
13	智望创投	199.9995	2,174.99
合计		3,400.00	36,975.00

隋涵等9名自然人同意新华医疗承诺并保证,从本次交易完成当年起的四个会计年度内,英德公司100%股权每年实现经营利润的孰低非经常性损益后的归属于母公司的净利润,不低于资产评估报告书的同期预测数,且2014年不低于3,800万元,2015年不低于4,280万元,2016年不低于4,580万元,2017年不低于4,680万元。

协议双方确认,鉴于《资产评估报告》尚未经山东能源集团有限公司备案,前述承诺中的预测利润数据以未经备案的《资产评估报告》为基础确定,如经山东能源集团有限公司备案后的《资产评估报告》所载明有关数据与协议前述预测利润数存在差异,则应以山东能源集团有限公司备案《资产评估报告》所载明数据为依据,对前述承诺的预测利润数作出调整,隋涵等9名自然人届时应根据调整后的预测利润数作出承诺。

隋涵等9名自然人承诺的利润补偿期为本次发行股份及支付现金购买资产实施完毕当年起四个会计年度(以下简称“利润补偿期间”)。如本次发行股份及支付现金购买资产在2014年内实施完毕,利润补偿期间为2014年、2015年、2016、2017年;如本次发行股份及支付现金购买资产未能在2014年内实施完毕,利润补偿期间顺延至在后实施。

2.补偿义务

如英德公司实际净利润不满足上述承诺,则隋涵等9名自然人负责以现金方式向公司补偿净利润差额。公司将分别在2014年、2015年、2016年、2017年的年度报告中单独披露英德公司实际净利润数与前述净利润预测数的差异情况,并由会计师对此出具专项审核报告。前述实际净利润以新华医疗聘请的具有证券期货从业资格的审计机构出具的年度审计报告中按扣除非经常性损益前后孰低原则确定。

3.利润补偿方式及数量

(1)补偿金额的确定

利润补偿期间,英德公司每年的补偿金额按照以下公式进行计算:补偿金额=(英德公司100%股权当期承诺净利润数-英德公司100%股权当期实现净利润数)*2。

上述补偿金额计算结果为负值时,取0。

利润补偿期间的每年,在上一年度存在隋涵等9名自然人向新华医疗进行利润补偿的情况下,当年实现净利润未达到以下条件时,新华医疗将隋涵等9名自然人已补偿的上一年度承诺净利润与上一年度实现净利润的差额进行统筹隋涵等9名自然人:1)、上年公司实现净利润实现净利润数一英德公司100%股权当期承诺净利润数≥1大于零;2.(英德公司100%股权当期实现净利润数-英德公司100%股权当期承诺净利润数)大于或等于(英德公司100%股权上一年度承诺净利润数-英德公司100%股权上一年度实现净利润数);3.英德公司100%股权截至当期期末累计实现净利润数大于或等于英德公司100%股权截至当期期末累计承诺净利润数。

(2)补偿方式

英德公司在承诺年度期间实际净利润数未达到当年度承诺净利润数的,隋涵等9名自然人应按照以下方式向新华医疗进行现金补偿:在新华医疗聘请的具有证券期货从业资格的审计机构出具上年度审计报告之日起30日内,由隋涵等9名自然人向新华医疗支付该年度需支付给新华医疗的全部补偿金,隋涵等9名自然人各自支付的比例为各自所持英德公司股权比例82.6%,自然人合计持有的英德公司股权的比例,未能在35日之内补偿的,应当继续履行补偿义务,直至补偿完毕。

在按上述补偿方式以现金无法完成足额补偿的情况下,新华医疗有权提前解除隋涵等9名自然人相应数额股权的锁定,要求隋涵等9名自然人将该等股份予以注销,解除股权以出售该等股份以支付补偿款项,并按所获现金金额用于补偿。隋涵等9名自然人解除其出售的股份数,具体(股数)=(应支付的现金补偿金额)/12元/股。

上述解除锁定股份数量合计不超过隋涵等9名自然人所持英德公司股权的30%,超过部分的股份数,具体(股数)=(应支付的现金补偿金额)/12元/股-(隋涵等9名自然人解除其出售的股份数)。

(3)减值测试

在本次交易完成后,在上市公司合并资产负债表计提新增商誉268亿元的商誉,主要是标的资产交易价格超出可辨认净资产公允价值部分形成新增商誉。

根据《企业会计准则》规定,本次交易形成的商誉不作摊销处理,但需在未来每年年度终了进行减值测试。如果英德公司未来经营状况恶化,则存在商誉减值的风险,从而对新华医疗当期损益造成不利影响,提请投资者注意。

9.股市风险

股票市场价格波动不仅取决于企业的经营业绩,还受到宏观经济周期、利率、资金供求关系等因素的影响,同时也会因国际、国内政治经济形势及投资者心理因素的变化而产生波动。因此,股票交易是一种风险较大的投资活动,投资者对此应有充分准备。公司本次交易需要有关部门审批,且审批时间存在不确定性,在此期间股票市场价格可能出现波动,从而给投资者带来一定的风险。

第一节 本次交易概述

一、本次交易的背景和目的

(一)本次交易的背景

1.国家政策背景

2012年3月,第十一届全国人大四次会议通过了《中华人民共和国国民经济和社会发展“十二五”规划纲要》(以下称“国民经济十二五纲要”)。国民经济十二五纲要提出要发展先进装备制造业,装备制造行业要提高基础工艺、基础材料、基础元器件研发和系统集成水平,加强重大技术成套装备研发和产业化,推动装备产品智能化。

2012年1月19日,工业和信息化部发布《医药工业“十二五”发展规划》。《医药工业“十二五”发展规划》中提出“鼓励优势企业实施兼并重组。支持研发和生产、制造和流通、原料药和制剂、中药材和种成药的企业之间的上下游整合,完善产业链,提高资源配置效率。支持同类产品企业强强联合,优势企业重组困难落后企业,促进资源向优势企业集中,实现规模化、集约化经营,提高产业集中度。加快发展具有自主知识产权和知名品牌的骨干企业,培育形成一批具有国际竞争力和对行业发展有较强带动作用的大型企业集团。

2.新华医疗与英德公司发展状况

(1)新华医疗发展现状

2013年,公司营业收入419,376.43万元,比上年同期303,556.12万元增长38.15%,主要是公司销售规模扩大以及产品线丰富所致;实现利润总额33,006.29万元,比上年同期21,968.07万元增长50.25%;实现净利润26,647.35万元,比上年同期18,091.29万元增长47.29%;归属于上市公司股东的净利润25,168.02万元,比上年同期16,331.10万元增长54.12%。

公司精雕细琢产业,一方面通过加快产品研发和产业化步伐,通过外延并购和自主研发的方式丰富公司检验仪器及耗材产品线,营销网络资源共享,与原有业务协同发展;另一方面加大资本运营的力度,拓宽制药装备领域,丰富检验仪器及试剂产品线,不断调整产品结构,提升产品竞争力。2013年公司通过收购上海应诚制药机械股份有限公司(以下简称“应诚药机”)90%股权的方式丰富了制药装备板块,开拓了新的利润增长点,加强了公司在中药制药装备业务上的竞争优势,积累了更丰富的客户资源,增强公司应对发展动力。公司未来发展领域聚焦定位在“健康产业”,将致力于医疗器械、制药装备和医疗服务三大板块。

(2)英德公司发展现状

英德公司专注于生物制药装备领域,为客户打造个性化、专业化的单机及单元集成装备,通过长期的技术、人才、客户资源积累和进步,逐步成长为我国领先的生物制药装备及工程服务供应商。

英德公司一直以来注重技术储备,并积累了大量核心技术,截至本报告书签署日,英德公司共拥有实用新型专利13项,发明专利1项。英德公司是西门子(中国)有限公司工业业务领域之系统集成商,是西门子制药行业首选核心合作伙伴。英德公司研发生产的隔膜冷冻干燥技术系统是国内生物制药装备领域首创,完全支持CIP/SIP,具有静密封、零泄漏、免维护、抗腐蚀、膜膜系数小等的特点,被生物制药企业广泛使用。2013年10月,英德公司与江南大学发酵工艺与设备国家工程实验室合作成立了“发酵工艺与设备联合研究中心”,联合开展发酵工艺与设备开发利用的研究。通过联合研究与开发,英德公司将不断提高在发酵工程领域的产品技术水平,经济效益和在国内外的相关领域的示范作用。

目前我国有30余家南京市医药工业园区,其中有25家是英德公司的客户,英德公司在国内市场有较大的市场份额,在国际市场拥有自有品牌(用)生产线装备领域也具有较大影响力,与全球产销约分之一的生产企业建立了良好的合作关系。2013年,英德公司成功开拓动物疫苗装备领域,合作的客户包括国内领先动物疫苗生产企业中国农业科学院哈尔滨兽医研究所有限公司等。

2013年,2012年英德公司分别实现营业收入31,903.43万元、20,001.66万元,分别实现归属母公司净利润4,172.16万元、2,640.23万元,收入规模和净利润增长较快。

3.新华医疗的战略目标

在“十二五”期间,新华医疗的发展战略是以三个“坚定不移”为核心,不断丰富自己的产品线,扩大市场份额。三个“坚定不移”是:坚定不移地走健康产业之路、坚定不移地走自主创新之路、坚定不移地走收购兼并之路。

(1)坚定不移地走“健康产业”之路,在自主研发新品上以医疗器械和制药装备的基础上,将向医疗服务领域扩展,公司定位于“医疗器械”、“制药装备”和“医疗服务”三个板块。

(2)坚定不移地走自主创新之路,自主创新是公司持续发展的源泉,公司通过加强自主创新产品的研发,公司根据对市场的预测和研究,研发优表国际先进水平的产品,并进行高端产品的研发和储备,实现自主进口电脑制药设备中长期研发的转变,连续不断地推出技术含量高、市场容量大、具有强大市场竞争力的新产品,为企业快速发展提供有力支撑。

(3)坚定不移地走收购兼并之路,公司将根据经营状况适时选择优质并购对象,并由会计师对此出具专项审核报告。前述实际净利润以新华医疗聘请的具有证券期货从业资格的审计机构出具的年度审计报告中按扣除非经常性损益前后孰低原则确定。

3.利润补偿方式及数量

(1)补偿金额的确定

利润补偿期间,英德公司每年的补偿金额按照以下公式进行计算:补偿金额=(英德公司100%股权当期承诺净利润数-英德公司100%股权当期实现净利润数)*2。

上述补偿金额计算结果为负值时,取0。

利润补偿期间的每年,在上一年度存在隋涵等9名自然人向新华医疗进行利润补偿的情况下,当年实现净利润未达到以下条件时,新华医疗将隋涵等9名自然人已补偿的上一年度承诺净利润与上一年度实现净利润的差额进行统筹隋涵等9名自然人:1)、上年公司实现净利润实现净利润数一英德公司100%股权当期承诺净利润数≥1大于零;2.(英德公司100%股权当期实现净利润数-英德公司100%股权当期承诺净利润数)大于或等于(英德公司100%股权上一年度承诺净利润数-英德公司100%股权上一年度实现净利润数);3.英德公司100%股权截至当期期末累计实现净利润数大于或等于英德公司100%股权截至当期期末累计承诺净利润数。

(2)补偿方式

英德公司在承诺年度期间实际净利润数未达到当年度承诺净利润数的,隋涵等9名自然人应按照以下方式向新华医疗进行现金补偿:在新华医疗聘请的具有证券期货从业资格的审计机构出具上年度审计报告之日起30日内,由隋涵等9名自然人向新华医疗支付该年度需支付给新华医疗的全部补偿金,隋涵等9名自然人各自支付的比例为各自所持英德公司股权比例82.6%,自然人合计持有的英德公司股权的比例,未能在35日之内补偿的,应当继续履行补偿义务,直至补偿完毕。

在按上述补偿方式以现金无法完成足额补偿的情况下,新华医疗有权提前解除隋涵等9名自然人相应数额股权的锁定,要求隋涵等9名自然人将该等股份予以注销,解除股权以出售该等股份以支付补偿款项,并按所获现金金额用于补偿。隋涵等9名自然人解除其出售的股份数,具体(股数)=(应支付的现金补偿金额)/12元/股-(隋涵等9名自然人解除其出售的股份数)。股份解除锁定股份数量合计不超过隋涵等9名自然人所持英德公司股权的30%,超过部分的股份数,具体(股数)=(应支付的现金补偿金额)/12元/股-(隋涵等9名自然人解除其出售的股份数)。

(3)减值测试

在本次交易完成后,在上市公司合并资产负债表计提新增商誉268亿元的商誉,主要是标的资产交易价格超出可辨认净资产公允价值部分形成新增商誉。

根据《企业会计准则》规定,本次交易形成的商誉不作摊销处理,但需在未来每年年度终了进行减值测试。如果英德公司未来经营状况恶化,则存在商誉减值的风险,从而对新华医疗当期损益造成不利影响,提请投资者注意。

9.股市风险

股票市场价格波动不仅取决于企业的经营业绩,还受到宏观经济周期、利率、资金供求关系等因素的影响,同时也会因国际、国内政治经济形势及投资者心理因素的变化而产生波动。因此,股票交易是一种风险较大的投资活动,投资者对此应有充分准备。公司本次交易需要有关部门审批,且审批时间存在不确定性,在此期间股票市场价格可能出现波动,从而给投资者带来一定的风险。

第一节 本次交易概述

一、本次交易的背景和目的

(一)本次交易的背景

1.国家政策背景

2012年3月,第十一届全国人大四次会议通过了《中华人民共和国国民经济和社会发展“十二五”规划纲要》(以下称“国民经济十二五纲要”)。国民经济十二五纲要提出要发展先进装备制造业,装备制造行业要提高基础工艺、基础材料、基础元器件研发和系统集成水平,加强重大技术成套装备研发和产业化,推动装备产品智能化。

2012年1月19日,工业和信息化部发布《医药工业“十二五”发展规划》。《医药工业“十二五”发展规划》中提出“鼓励优势企业实施兼并重组。支持研发和生产、制造和流通、原料药和制剂、中药材和种成药的企业之间的上下游整合,完善产业链,提高资源配置效率。支持同类产品企业强强联合,优势企业重组困难落后企业,促进资源向优势企业集中,实现规模化、集约化经营,提高产业集中度。加快发展具有自主知识产权和知名品牌的骨干企业,培育形成一批具有国际竞争力和对行业发展有较强带动作用的大型企业集团。

2.新华医疗与英德公司发展状况

(1)新华医疗发展现状

2013年,公司营业收入419,376.43万元,比上年同期303,556.12万元增长38.15%,主要是公司销售规模扩大以及产品线丰富所致;实现利润总额33,006.29万元,比上年同期21,968.07万元增长50.25%;实现净利润26,647.35万元,比上年同期18,091.29万元增长47.29%;归属于上市公司股东的净利润25,168.02万元,比上年同期16,331.10万元增长54.12%。

公司精雕细琢产业,一方面通过加快产品研发和产业化步伐,通过外延并购和自主研发的方式丰富公司检验仪器及耗材产品线,营销网络资源共享,与原有业务协同发展;另一方面加大资本运营的力度,拓宽制药装备领域,丰富检验仪器及试剂产品线,不断调整产品结构,提升产品竞争力。2013年公司通过收购上海应诚制药机械股份有限公司(以下简称“应诚药机”)90%股权的方式丰富了制药装备板块,开拓了新的利润增长点,加强了公司在中药制药装备业务上的竞争优势,积累了更丰富的客户资源,增强公司应对发展动力。公司未来发展领域聚焦定位在“健康产业”,将致力于医疗器械、制药装备和医疗服务三大板块。

(2)英德公司发展现状

英德公司专注于生物制药装备领域,为客户打造个性化、专业化的单机及单元集成装备,通过长期的技术、人才、客户资源积累和进步,逐步成长为我国领先的生物制药装备及工程服务供应商。

英德公司一直以来注重技术储备,并积累了大量核心技术,截至本报告书签署日,英德公司共拥有实用新型专利13项,发明专利1项。英德公司是西门子(中国)有限公司工业业务领域之系统集成商,是西门子制药行业首选核心合作伙伴。英德公司研发生产的隔膜冷冻干燥技术系统是国内生物制药装备领域首创,完全支持CIP/SIP,具有静密封、零泄漏、免维护、抗腐蚀、膜膜系数小等的特点,被生物制药企业广泛使用。2013年10月,英德公司与江南大学发酵工艺与设备国家工程实验室合作成立了“发酵工艺与设备联合研究中心”,联合开展发酵工艺与设备开发利用的研究。通过联合研究与开发,英德公司将不断提高在发酵工程领域的产品技术水平,经济效益和在国内外的相关领域的示范作用。

目前我国有30余家南京市医药工业园区,其中有25家是英德公司的客户,英德公司在国内市场有较大的市场份额,在国际市场拥有自有品牌(用)生产线装备领域也具有较大影响力,与全球产销约分之一的生产企业建立了良好的合作关系。2013年,英德公司成功开拓动物疫苗装备领域,合作的客户包括国内领先动物疫苗生产企业中国农业科学院哈尔滨兽医研究所有限公司等。

2013年,2012年英德公司分别实现营业收入31,903.43万元、20,001.66万元,分别实现归属母公司净利润4,172.16万元、2,640.23万元,收入规模和净利润增长较快。

3.新华医疗的战略目标

在“十二五”期间,新华医疗的发展战略是以三个“坚定不移”为核心,不断丰富自己的产品线,扩大市场份额。三个“坚定不移”是:坚定不移地走健康产业之路、坚定不移地走自主创新之路、坚定不移地走收购兼并之路。

(1)坚定不移地走“健康产业”之路,在自主研发新品上以医疗器械和制药装备的基础上,将向医疗服务领域扩展,公司定位于“医疗器械”、“制药装备”和“医疗服务”三个板块。

(2)坚定不移地走自主创新之路,自主创新是公司持续发展的源泉,公司通过加强自主创新产品的研发,公司根据对市场的预测和研究,研发优表国际先进水平的产品,并进行高端产品的研发和储备,实现自主进口电脑制药设备中长期研发的转变,连续不断地推出技术含量高、市场容量大、具有强大市场竞争力的新产品,为企业快速发展提供有力支撑。

(3)坚定不移地走收购兼并之路,公司将根据经营状况适时选择优质并购对象,并由会计师对此出具专项审核报告。前述实际净利润以新华医疗聘请的具有证券期货从业资格的审计机构出具的年度审计报告中按扣除非经常性损益前后孰低原则确定。

3.利润补偿方式及数量

(1)补偿金额的确定

利润补偿期间,英德公司每年的补偿金额按照以下公式进行计算:补偿金额=(英德公司100%股权当期承诺净利润数-英德公司100%股权当期实现净利润数)*2。

上述补偿金额计算结果为负值时,取0。

利润补偿期间的每年,在上一年度存在隋涵等9名自然人向新华医疗进行利润补偿的情况下,当年实现净利润未达到以下条件时,新华医疗将隋涵等9名自然人已补偿的上一年度承诺净利润与上一年度实现净利润的差额进行统筹隋涵等9名自然人:1)、上年公司实现净利润实现净利润数一英德公司100%股权当期承诺净利润数≥1大于零;2.(英德公司100%股权当期实现净利润数-英德公司100%股权当期承诺净利润数)大于或等于(英德公司100%股权上一年度承诺净利润数-英德公司100%股权上一年度实现净利润数);3.英德公司100%股权截至当期期末累计实现净利润数大于或等于英德公司100%股权截至当期期末累计承诺净利润数。

(2)补偿方式

英德公司在承诺年度期间实际净利润数未达到当年度承诺净利润数的,隋涵等9名自然人应按照以下方式向新华医疗进行现金补偿:在新华医疗聘请的具有证券期货从业资格的审计机构出具上年度审计报告之日起30日内,由隋涵等9名自然人向新华医疗支付该年度需支付给新华医疗的全部补偿金,隋涵等9名自然人各自支付的比例为各自所持英德公司股权比例82.6%,自然人合计持有的英德公司股权的比例,未能在35日之内补偿的,应当继续履行补偿义务,直至补偿完毕。

在按上述补偿方式以现金无法完成足额补偿的情况下,新华医疗有权提前解除隋涵等9名自然人相应数额股权的锁定,要求隋涵等9名自然人将该等股份予以注销,解除股权以出售该等股份以支付补偿款项,并按所获现金金额用于补偿。隋涵等9名自然人解除其出售的股份数,具体(股数)=(应支付的现金补偿金额)/12元/股-(隋涵等9名自然人解除其出售的股份数)。股份解除锁定股份数量合计不超过隋涵等9名自然人所持英德公司股权的30%,超过部分的股份数,具体(股数)=(应支付的现金补偿金额)/12元/股-(隋涵等9名自然人解除其出售的股份数)。

(3)减值测试

在本次交易完成后,在上市公司合并资产负债表计提新增商誉268亿元的商誉,主要是标的资产交易价格超出可辨认净资产公允价值部分形成新增商誉。

根据《企业会计准则》规定,本次交易形成的商誉不作摊销处理,但需在未来每年年度终了进行减值测试。如果英德公司未来经营状况恶化,则存在商誉减值的风险,从而对新华医疗当期损益造成不利影响,提请投资者注意。

9.股市风险

股票市场价格波动不仅取决于企业的经营业绩,还受到宏观经济周期、利率、资金供求关系等因素的影响,同时也会因国际、国内政治经济形势及投资者心理因素的变化而产生波动。因此,股票交易是一种风险较大的投资活动,投资者对此应有充分准备。公司本次交易需要有关部门审批,且审批时间存在不确定性,在此期间股票市场价格可能出现波动,从而给投资者带来一定的风险。

第一节 本次交易概述

一、本次交易的背景和目的

(一)本次交易的背景

1.国家政策背景

2012年3月,第十一届全国人大四次会议通过了《中华人民共和国国民经济和社会发展“十二五”规划纲要》(以下称“国民经济十二五纲要”)。国民经济十二五纲要提出要发展先进装备制造业,装备制造行业要提高基础工艺、基础材料、基础元器件研发和系统集成水平,加强重大技术成套装备研发和产业化,推动装备产品智能化。

2012年1月19日,工业和信息化部发布《医药工业“十二五”发展规划》。《医药工业“十二五”发展规划》中提出“鼓励优势企业实施兼并重组。支持研发和生产、制造和流通、原料药和制剂、中药材和种成药的企业之间的上下游整合,完善产业链,提高资源配置效率。支持同类产品企业强强联合,优势企业重组困难落后企业,促进资源向优势企业集中,实现规模化、集约化经营,提高产业集中度。加快发展具有自主知识产权和知名品牌的骨干企业,培育形成一批具有国际竞争力和对行业发展有较强带动作用的大型企业集团。

2.新华医疗与英德公司发展状况

(1)新华医疗发展现状

2013年,公司营业收入419,376.43万元,比上年同期303,556.12万元增长38.15%,主要是公司销售规模扩大以及产品线丰富所致;实现利润总额33,006.29万元,比上年同期21,968.07万元增长50.25%;实现净利润26,647.35万元,比上年同期18,091.29万元增长47.29%;归属于上市公司股东的净利润25,168.02万元,比上年同期16,331.10万元增长54.12%。

公司精雕细琢产业,一方面通过加快产品研发和产业化步伐,通过外延并购和自主研发的方式丰富公司检验仪器及耗材产品线,营销网络资源共享,与原有业务协同发展;另一方面加大资本运营的力度,拓宽制药装备领域,丰富检验仪器及试剂产品线,不断调整产品结构,提升产品竞争力。2013年公司通过收购上海应诚制药机械股份有限公司(以下简称“应诚药机”)90%股权的方式丰富了制药装备板块,开拓了新的利润增长点,加强了公司在中药制药装备业务上的竞争优势,积累了更丰富的客户资源,增强公司应对发展动力。公司未来发展领域聚焦定位在“健康产业”,将致力于医疗器械、制药装备和医疗服务三大板块。

(2)英德公司发展现状

英德公司专注于生物制药装备领域,为客户打造个性化、专业化的单机及单元集成装备,通过长期的技术、人才、客户资源积累和进步,逐步成长为我国领先的生物制药装备及工程服务供应商。

英德公司一直以来注重技术储备,并积累了大量核心技术,截至本报告书签署日,英德公司共拥有实用新型专利13项,发明专利1项。英