（上接A20版）

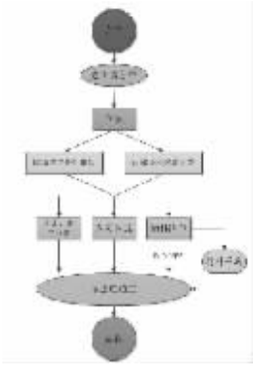
英德公司现有主要产品所涉及的核心技术情况如下：

主要产品和服务	应用技术名称	技术特点	技术水平	技术所处阶段
反应及微生物发酵系统	磁悬浮搅拌支撑系统、高分子复合材料、卫生级活动连接、工艺及控制、软件开发、通气方式及控制、SIP及控制	工艺理念先进，自控化程度高、磁悬浮搅拌的可靠性、软件界面、逻辑性好、控制精度高、稳定性好	与国际上几大同类公司处在同一技术水平、国内一流	技术成熟，已大量装备生物制药企业
动物细胞微载体悬浮培养系统	磁悬浮搅拌支撑系统、高分子复合材料、卫生级活动连接、微泡通气、微载体隔离(滤网)、工艺及控制、软件开发、低剪切力搅拌方式及其桨叶形式、SIP及其控制	工艺理念先进，自动化程度高、在微泡通气、微载体隔离(滤网)、搅拌方式(导流筒)等有自己的专有技术	与国际几大同类公司的技术水平接近，国内领先	小规模市场投放，与多家用户联合调试进一步确定参数，为产品定型、系列化和批量投产作技术总结和完善阶段
温控单元	工艺及控制、加热及控温方式、降温、升温转换、软件包模块开发	控温精度高、控制稳定、可靠、可进行高低温控制的转换	国内领先	技术成熟，已大量装备生物制药企业
CIP单元	工艺及控制、回液方式、加酸碱方式、PH\电导率检测、软件包模块开发	根据用户清洗目的、目标不同，采取个性化适应性设计，覆盖面广、清洗效果好、可靠，可自动检测验证，自动化程度高。	国内领先	技术成熟，已大量装备生物制药企业
灭活、脱毒单元	磁悬浮搅拌支撑系统、高分子复合材料、卫生级活动连接、工艺及控制、软件开发、温控	工艺成熟、控制稳定可靠、搅拌密封、取样、CIP/SIP、软件、温控技术成熟	国内领先	技术成熟，已大量装备生物制药企业
超滤单元	磁悬浮搅拌支撑系统、高分子复合材料、卫生级活动连接、工艺及控制、软件开发	搅拌、温控、CIP/SIP等成熟工艺的应用，与夹具和膜包的系统集成，体现英德公司积淀的工艺、制造和集成技术水平	国内领先	技术成熟，已大量装备生物制药企业
吸附分离单元	磁悬浮搅拌支撑系统、高分子复合材料、卫生级活动连接、工艺及控制、软件开发	运用已有的成熟系统技术，开发吸附材料(凝胶)以及分离用滤网、收集凝胶等	国内领先	已向多家用户提供装置装备，处于调试阶段
层析及层析柱	磁悬浮搅拌支撑系统、高分子复合材料、卫生级活动连接、工艺及控制、软件开发	运用英德公司已有成熟技术、开发(或联合开发)生物材料(凝胶)、生物膜过滤筛网(烧结编制金属网滤网)、以及凝胶洗脱、收集等方式等	高端产品国外垄断，目前处在研发试制试用阶段	研发、样机试用阶段，尚未装备生产线
工艺工程（工艺管道）及自控	工艺及控制、管道穿墙的密封与振动、CIP/SIP、焊接及验证	工艺理念先进、有整体系统解决方案、符合并满足GMP验证要求、行业经验丰富、实施规范标准	国内先进	成熟应用阶段
暖通净化工程	工艺设计、风箱等的结构布局	经验丰富、设计和施工质量高	国内先进	成熟应用阶段

（二）主要产品工艺流程

1、生物制药装备生产流程

2、生物制药工程服务



（三）经营模式

1、采购模式

英德公司主要原材料包括工艺类（主要为阀门、管件、管道等）、电气及自控类（主要为传感器、控制器等）、暖通及辅助类材料等三类。英德公司标准件原材料具有品种多、单价低、单个品种用量少的特点，为降低库存占用和控制采购费用，同时保证生产进度的顺利完成，英德公司对这类零部件实行批量采购。工艺类部件、电气及自控类部件单价较高，英德公司对这类零部件按照生产进度实行定量采购。通过合理控制批量采购的数量和定量采购的采购时间，英德公司在确保生产进度顺利完成的前提下，有效地控制了采购成本。在确保质量的前提下，英德公司集中资源进行部分核心零部件的生产和设备的整体组装。

为从源头上控制产品质量、降低成本，英德公司建立了严密完整的全程采购控制和供应商管理体系。英德公司采购管理涉及市场调研、供应商开发、认证、协议签署、采购实施等全过程。为严格控制采购产品质量、保障供应、实现供需双赢，英德公司对供应商资质、质量、价格、交货期、服务等方面进行综合评价，并建立了供应商初审、复审、年审制度，形成了动态的合格供应商管理机制。重新评价不合格又不能采取纠正措施，经总经理批准，取消其合格供方资格。

2、生产模式

英德公司主要采用“以销定产”的生产模式，因此，英德公司的生产模式为订单式生产，生产计划严格按照客户订单及销售计划制定。英德公司按照产品自主设计、设备主体和部分关键核心部件自制、部件外购、组装调试的流程进行生产。

卫生级压力、常压容器是制药设备系列关键部件之一，目前容器主要由英德公司自行生产。英德公司具备一、二类压力容器设计、制造资质，具备特种设备安装（压力管道）资质。

根据客户对设备满足的标准、产能和配置等的要求，英德公司由技术部设计图纸并生成所需物料清单，英德公司销售部门根据设计结果和客户签订正式销售协议。协议生效后，对物料清单中需外购、外协的材料、零部件，英德公司采购部门下达采购和外协订单；对物料清单中的自制零部件，生产车间开始执行加工任务。零部件购入或制备后，进一步排定各生产车间的生产计划。

生产方面，英德公司对各职能部门和生产班组进行了严格的职能划分，制定了完善的生产流程和质量管理制度，覆盖了加工设备的操作、生产中转件的摆放及运输、量具的维护保养、成品的验收入库等生产的全过程，对生产过程中产生的不合格产品，实行隔离并组织技术人员会诊，直至产品符合要求方验收入库。

在制药工程服务方面，英德公司具有机电工程二级专业承包资质，全面采用GEP规范，对三维细化设计，项目实施、材料采购、质量控制及进度计划、验证、交付、培训及服务进行全程管理。英德公司根据客户提出的工程要求，成立项目组，与客户进行积极有效的沟通，制定行之有效的工作计划，协调好各专业之间的关系，提高工作效率，缩短施工周期。在工程实施过程中，引入三维设计，让客户身临其境的参与工程项目的设计确认、实施，最大限度的避免工程返工。

3、销售及售后服务模式

英德公司完全采取直销的模式进行销售，将全国市场划分为北方、南方、东部、西部四大销售区域，目前正在着手设置各销售区域经理和办事处。一般情况下英德公司销售部和技术中心协同参加商务谈判，在与客户进行沟通后由技术中心进行包括设备选型、工艺管道、流程布局等在内的方案设计，并根据客户需求将设计方案通过3D打印的方式立体呈现给客户。销售人员将英德公司的产品及解决方案带向市场，同时，及时反馈客户及市场信息给英德公司。技术人员对销售信息进行研究，为客户解决销售过程中存在的各类问题。

英德公司的营销工作主要由销售中心下设的市场部负责，包括展会参展、网站建设、宣传材料制作和发放等。英德公司是生物制药装备行业内知名企业，特别是在血液制品装备领域具有很强的影响力和良好的市场声誉，这为公司客户的拓展打下了良好的基础。

英德公司建立了完善的售后服务制度并有效执行，由运行中心负责整体的售后服务工作。运行中心主要负责售后服务与业务联系，并定期对英德公司所有部门的服务意识、服务态度、质量等工作进行监督检查、指导与考核。对于客户的要求和建议，英德公司实施48小时快速反应机制，及时为客户提供技术支持、维护维修、配件供应等。

（四）主要产品生产及销售情况

1、英德公司主要产品的产量情况

英德公司的主要产品属于为客户定制的非标类产品和工程服务且生产模式为以销定产，因此，产销率为100%。英德公司的产品生产周期一般为4至6个月。英德公司销售合同签订金额和销售收入明细情况如下：

单位：万元

年度	当年合同合账签署额(不含税)	2012年确认的收入及占比		2013年确认的收入及占比		2014年1-4月确认收入	合同累计确认的收入比例
2012年	39,758.60	12,173.12	30.62%	22,511.79	56.62%	4,890.62	99.54%
2013年	11,740.85	–	–	8,347.99	71.10%	3,265.38	98.91%
2014年1-4月	8,644.82					4,546.68	52.59%
小计		12,143.32	–	30,829.52	–	12,702.68	–

根据对销售合同台账和销售收入明细表的比较分析，2012年、2013年当年签订销售合同在当年确认收入的比例分别为30.62%、71.10%。2013的比例要高于2012年，主要原因是：新版药品GMP要求现有药品生产企业血液制品、疫苗、注射剂等无菌药品的生产，应在2013年12月31日前达到GMP要求。在这种情形下，英德公司的下游客户为应对GMP的限期认证集中在2012年进行了提前签单，以便能顺利完成GMP改造，这样导致2012年签单量大幅增加，使得当年确认的收入占销售订单的比例较小。

在以销定产的模式下，英德公司主要产品是根据客户要求定制的非标设备和工程服务。不同客户根据自身的制药流程和工艺，对英德公司的产品设计要求是不同的。通常情况下生物制药企业需要加工的原料种类繁多，每种涉及的工序流程不尽相同，需要的单个制药设备的大小、进药出药工艺、安装、控制均不相同。同时，不同的工艺要求、不同的工艺设备对所处环境的要求不同，英德公司提供的工程服务内容、工作量不同。因此，英德公司的当期签订合同金额是以客户的需求量为准的，并不能反映英德公司的产能，英德公司的产能情况、销量、价格等难以量化。

2、产品的主要消费群体

英德公司产品的主要消费群体为国内的生物制药企业，包含了国内大部分血液制品企业、主要的人用疫苗生产企业和部分动物疫苗生产企业，如华兰生物工程股份有限公司、北京天坛生物制品股份有限公司、江西博雅生物制药股份有限公司、山东泰邦生物制品有限公司、四川远大蜀阳药业股份有限公司、新疆德源生物工程有限公司、成都生物制品研究所有限责任公司、江苏康泰生物医学技术有限公司等。

3、向前五名客户的销售情况

单位：万元

序号	客户	销售金额	占当期营业收入比例	是否为关联方
2014年1-4月				
1	第一名	4,781.83	37.64%	否
2	第二名	2,066.22	16.27%	否
3	第三名	1,955.38	15.39%	否
4	第四名	940.17	7.40%	否
5	第五名	769.64	6.06%	否
合计		10,513.24	82.76%	
2013年				
1	第一名	4,110.00	12.88%	否
2	第二名	3,524.48	11.05%	否
3	第三名	3,198.21	10.02%	否
4	第四名	3,119.66	9.78%	否
5	第五名	2,357.00	7.39%	否
合计		16,309.35	51.12%	
2012年度				
1	第一名	2,933.70	14.66%	否
2	第二名	2,820.51	14.10%	否
3	第三名	2,271.24	11.36%	否
4	第四名	1,865.18	9.33%	否
5	第五名	1,835.90	9.18%	否
合计		11,726.53	58.64%	

报告期内，英德公司不存在向单个客户的销售比例超过总额的50%或严重依赖于少数客户的情形。英德公司与前五名客户之间不存在其他关联关系或利益安排情形。英德公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员，主要关联方和持有英德公司5%以上股份的股东在上述客户中不存在占有权益的情况。

最近两年，英德公司前五名客户名单有所不同，主要是由于下游企业自身工程建设每年的需求不尽相同。一般来讲，制药企业建设一项大型工程之后可以保持短期甚至中长期内的生产规模，不需要每年重复同样的订单规模。因此，英德公司的客户排名每年都有所变动。

（五）主要原材料和能源及其供应情况

1、产品所需主要能源和原材料情况

英德公司主要原材料包括工艺类（主要为阀门、管件、管道等）、电气及自控类（主要为传感器、控制器等）、暖通及辅助类材料等。英德公司所需能源主要是电力和水。英德公司与主要原材料供应商合作关系良好，主要原材料和能源供应充足、及时、稳定。其他部分组件及辅助材料英德公司直接外购获得。

2、主要原材料和能源情况

单位：万元

原材料名称	2014年1-4月		2013年度		2012年度	
	金额	占主营业务成本比例	金额	占主营业务成本比例	金额	占主营业务成本比例
阀门类	1,643.23	16.65%	4,514.45	21.77%	2,054.40	15.94%
管件类	914.11	9.26%	1,939.50	9.35%	1,004.24	7.79%
管道类	765.57	7.76%	1,437.09	6.93%	1,034.68	8.03%
泵类	185.92	1.88%	549.82	2.65%	300.8	2.33%
罐类	612.23	6.21%	323.92	1.56%	880.3	6.83%
其他工艺材料	411.30	4.17%	170.13	0.82%	487.19	3.78%
工艺材料小计	4,532.36	45.94%	8,934.91	43.08%	5,761.61	44.72%
电气材料	453.94	4.60%	1,422.43	6.86%	814.49	6.32%
传感器类	127.31	1.29%	405.99	1.96%	321.97	2.50%
控制驱动器	137.60	1.39%	395.42	1.91%	368.59	2.86%
中央控制器	401.78	4.07%	1,101.22	5.31%	253.27	1.97%
其他自控材料	257.11	2.61%	384.43	1.85%	29.94	0.23%
电气、自控材料小计	1,377.74	13.96%	3,709.49	17.89%	1,788.26	13.88%
暖通材料、辅材及其他	1,438.63	14.58%	2,578.26	12.43%	1,554.62	12.07%
合计	7,348.73	74.48%	15,222.66	73.40%	9,104.49	70.66%

2012年、2013年、2014年1-4月英德公司的原材料中阀门、管件、管道三种工艺类材料占总原材料的比重均在30%以上，阀门、管件、管道三种工艺类材料是英德公司主要原材料。由于这些工艺类材料属于非标件，计量规格不同难以归类，因此无法比较平均价格的变动情况。这些工艺类材料的供应商数量众多、供应市场竞争充分、供应充足，预计未来价格也不会出现大幅波动。

报告期内生产用能源主要是电力和水。2012年、2013年、2014年1-4月，水电费合计占主营业务成本的比重分别为0.44%、0.35%、0.16%，占主营业务成本的比重较小。报告期内平均水价及平均电价均保持稳定，且供应充足，具体情况见下表：

项目	2014年1-4月	2013年度	2012年度
水费(万元)	0.90	2.69	2.03
平均水价(元/吨)	2.15	2.15	2.15
用水量(万吨)	0.42	1.25	0.94
电费(万元)	15.32	69.65	54.76
平均电价(元/度)	0.83	0.83	0.78
用电量(万度)	18.51	84.15	70.45

4、向前五名供应商采购情况

单位：万元

序号	供应商	采购金额	占当期采购总额比例	是否为关联方
2014年1-4月				
1	远东电缆有限公司	129.75	7.19%	否
2	宝帝流体控制系统(上海)有限公司	111.42	6.17%	否
3	浙江思科国祥制冷设备有限公司	89.26	4.94%	否
4	爱美克空气过滤器(深圳)有限公司	83.03	4.60%	否
5	杭州文景贸易有限公司	80.11	4.44%	否
合计		493.57	27.34%	
2013年度				
1	宝帝流体控制系统(上海)有限公司	1,918.39	16.11%	否
2	山东泰安苏泰贸易有限公司	843.87	7.08%	否
3	四川皓坤流体设备有限公司	714.12	5.99%	否
4	苏州仁彩金属制品有限公司	647.58	5.43%	否
5	广州市浩鑫不锈钢洁净容器有限公司	341.88	2.87%	否
合计		4,465.84	37.48%	
2012年度				
1	宝帝流体控制系统(上海)有限公司	1,835.62	12.53%	否
2	上海皓鲳流体设备有限公司	1,169.99	7.98%	否
3	山东泰安苏泰贸易有限公司	1,160.73	7.92%	否
4	四川皓坤流体设备有限公司	553.39	3.77%	否
5	兴铁新型建材(上海)有限公司	408.83	2.79%	否
合计		5,128.56	34.99%	

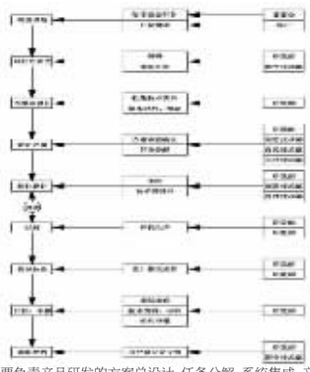
报告期内，英德公司不存在向单个供应商的采购比例超过总额的50%或严重依赖于少数供应商的情形。报告期内前五位供应商不存在为英德公司关联方的情况。英德公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员、主要关联方或持有英德公司5%以上股份的股东与上述供应商没有关联关系，也未持有其权益。

（六）研发情况

英德公司作为一家高新技术企业，产品的升级换代及新产品的研发关系着企业在行业中的市场竞争力。英德公司自成立以来，一直重视研发体系的建设，经多年的发展和完善，现已建立了从立项、论证、设计、试制、测试、申报的一套完整成熟的研发创新流程。

根据英德公司产品结构及市场需求，英德公司建立了适合当前生物制药装备涵盖多学科多专业的分合式研发体系。在英德公司年度研发计划确立后，由技术副总组织论证并下发研发任务，研发部负责牵头和协调，销售、设计、自控和各事业部（制造），根据各部门的专业特长进行分工合作，各部门技术人员积极参与。

整个研发过程，分为调研、可行性研究、方案设计、论证评审、研发课题立项、细化设计、试制、反馈改进、测试验收、归档申报、市场投放等步骤。英德公司产品的具体研发流程如下：



在研发过程中，研发部主要负责产品研发的方案总设计、任务分解、系统集成、产品试制跟踪、测试验收、专利申报；销售中心负责信息收集、市场调研和用户反馈；制造部门负责结构设计、制造工艺设计、标准化及规范化核查、加工集成等工作；自控技术部门负责电气及自动化控制设计工作；验证部门负责GMP规范合规性、制药工艺技术的适应性等工作。

英德公司一直重视技术人才的引进、培养及发展，按照现已成熟的研发模式及研发创新流程，建立了一套技术人员的激励机制。近年来，英德公司提高了技术岗位的薪酬，为技术人员提供各种培训机会，针对性制订技术人员的职业发展规划。一系列措施实施后，企业技术队伍结构不断完善，为企业技术创新提供了有力的人才保障。

（七）安全生产和环保情况

英德公司主营业务为生物制药装备研制、生产、集成服务和工程服务。英德公司生产经营不存在高危险、重污染情况。报告期内也未受到安全生产部门和环保部门的处罚，符合国家相关安全生产和环境保护的要求。

1、安全生产情况

英德公司依照《中华人民共和国安全生产法》、《中华人民共和国消防法》、《中华人民共和国职业病防治法》以及其它法律、法规，制定了《安全管理手册》、《安全操作规程及技术交底》、《员工三级教育卡》、《培训会议记录表》、《综合应急预案》等在内的各项规章制度，对现场标识、操作人员着装、操作规程、员工安全教育、安全检查、安全事故应急演练与处理等方面进行了严格规范。

在安全教育和培训方面，英德公司对新入厂的工人进行严格的三级安全教育，使其熟知安全技术操作规程，了解工程施工安全存在的风险及如何防护。经常组织班组学习安全技术操作规程，教育工人不违章作业。各生产班组每周召开一次安全例会，每天开工前进行安全检查，并做好记录。英德公司专门设置了安全员制度，安全员负责监督各负责单位的安全生产情况，每月11日、26日向安全部进行安全汇报。

英德公司严格贯彻执行特种作业人员持证上岗制度，根据《特种设备安全监察条例》及时开展生产设备的定期检验工作。英德公司自设立以来未出现重大安全事故，也不存在因安全生产事故受到处罚的情况。英德公司及其下属子公司安全生产主管部门均出具了证明，确认英德公司及其子公司近三年内未发生安全生产事故，未受到安全生产监督管理部门的处罚。

2、环保情况

英德公司运营过程中产生的环境污染物主要有废水、工业固废物及生活垃圾、噪音等。针对上述环境污染物英德公司制定了相应措施以处理。

生活污水经化粪池处理后排入市政污水管道，最终进入污水处理厂处理。生产过程清洗废水，集中收集经隔油沉淀处理后纳入污水管网。食堂含油废水经隔油池处理后与其它生活污水纳入污水管网。

在钢材等加工工序产生的边角料，出售给相关企业进行资源化处理。废焊丝，委托有资质单位处理。生活垃圾分类袋装，集中堆放，委托环卫部门处理。废弃食用油脂委托有资质单位处理。

噪声主要为各类车床、切割机、电焊机等工艺设备及行车作业过程产生的噪音。产生噪声的设备除拟选用高效、低振动低噪声型设备外，并采取减振措施以及通过建筑物的隔声作用和距离衰减作用，使厂界外噪声达到《工业企业厂界环境噪声排放标准》（GB12348-2008）3类要求，即昼间≤65dB(A)，夜间不生产。

根据主管环保机关出具的证明，英德公司自设立以来不存在因环境污染受到处罚的情况。

（八）产品质量控制

英德公司质量管理体系健全、质量管理制度完善，拥有先进的生产设备及检验检测器具，配备专业生产人员和质量管理人员，以保证质量控制的有效实施。产品的生产及检验检测严格按照相关的法规、标准执行，产品的质量符合国家及行业标准。

1、产品的质量控制标准

制药装备的质量关系到制药企业的生产效率，更直接影响到药品受用者的身体健康。英德公司产品质量不仅承担企业责任，还承担社会责任。英德公司严格按照相关法规和标准对产品质量进行控制。为此，英德公司设置了专门的标准化室，将相关的法规和标准进行系统化的管理。

英德公司现执行的主要质量标准有：

序号	类别	标准名称	标准号	标准类型
1	通用标准	机械安全 机械电气设备第1部分：通用技术条件	GB5226.1-2008	国家标准
		气动系统通用技术条件	GB/T7932-2003	国家标准
		医用电气设备 第一部分：安全通用要求	GB9706.1-2007	国家标准
		轻工机械通用技术条件	GB/T14253-2008	国家标准
		制药机械符合药品生产质量管理规范的通则	JB20067-2005	行业标准
2	产品标准	压力容器	GB150-2011	国家标准
		管壳式换热器	GB151-1999	国家标准
		钢制焊接常压容器	NB/T47003.1-2009	行业标准

2、质量控制措施

为提高产品质量，英德公司建立了完善的质量管理体系，公司制定了《质量目标管理制度》、《施工质量管理制度》、《质量管理自查与评价制度》、《采购控制程序》、《不合格品控制程序》等质量控制文件，文件覆盖从采购、制造到成品、销售等整个过程的质量控制。

采购方面，英德公司对外购零部件实行严格入库制度，由检验员进行检验、把关，只有质量符合要求的外购零部件才能入库。对于采购数量大、要求高的零部件，实行供应商评级制度。

生产方面，生产人员严格按照相关法规、标准及工艺文件进行作业，每一道工序完成后都要打上标记，确保产品质量的可追溯性。生产过程中，每完成一道工序经检验员检验合格后方可转到下一道工序，生产及检验都做好相关记录。对生产设备、检验检测器具做好维护保养，检定校准等工作，以提高生产产品的质量及检验检测结果的准确性。

成品方面，检验人员应对成品进行最终检验，包括水压试验、气密性试验等，并做好记录，直至全部合格后方可进行交付，交付包括产品相关的书面资料。

销售方面，定期进行顾客满意度调查，了解客户的需求，并针对顾客需求提供定制化的产品和售后服务。

3、出现的质量纠纷情况

英德公司成立以来，严格执行国家有关质量管理的法律法规及英德公司的质量管理制度，产品和服务均符合相关法律法规、标准和行业标准的要求。英德公司对销售的主要设备提供质量保证，质量保证范围在销售合同条款中予以约定，质保期间一般为售后一年，在质保期内发生的相关质量保证支出确认为当期损失。英德公司出现的其他产品质量纠纷，由英德公司业务部门与客户协商解决。英德公司自设立来，未出现重大质量纠纷，也未因产品质量问题受到过行政处罚。

六、重大会计政策或会计估计差异情况

英德公司与上市公司会计政策和会计估计无重大差异。

第五节 本次交易涉及股份发行的情况

一、本次交易方案及标的资产估值作价

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涌等10名自然人、中冠投资、德广诚投资所持英德公司51%股权，以现金方式购买隋涌等10名自然人、中冠投资、德广诚投资、智望创投所持英德公司34%股权。

同时，公司向不超过十名特定投资者非公开发行股份募集不超过12,325.00万元配套资金，募集资金金额不超过本次交易总额的25%，拟用于支付收购英德公司34%股权现金对价款，不足部分新华医疗将以自有资金支付。本次交易完成后，新华医疗将持有英德公司85%的股权。

1、标的资产的估值作价

评估机构大正海地人采用资产基础法和收益法对英德公司的股权价值进行评估，并选择收益法的评估结果作为最终评估结论。根据经山能集团备案的大正海地人评报字（2014）第035B号《资产评估报告》的评估结论，截至评估基准日2013年12月31日，英德公司（母公司）经审计的账面净资产为9,203.59万元；评估后净资产为43,513.50万元，评估增值34,309.91万元，增值率为372.79%；截至2013年12月31日，英德公司合并财务报表中归属于母公司股东的权益为12,069.23万元，据此计算的评估增值额为31,444.27万元，增值率为260.53%；英德公司85%股权的评估价值为36,986.48万元。

根据《购买资产协议》和《购买资产协议之补充协议》，双方同意，标的资产的交易价格以大正海地人出具的、并经山能集团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43,513.50万元，英德公司85%的股权评估价值为36,986.48万元。经交易双方协商，一致同意标的资产的交易价格确定为36,975.00万元。各交易对方拟出让的英德公司股权的作价情况如下：

序号	股东名称/姓名	拟出让所持英德公司公司股权比例	交易作价（万元）
1	隋涌	8.48%	3,690.44
2	邱家山	7.80%	3,392.28
3	苏晓东	7.11%	3,093.59
4	魏旭航	4.37%	1,901.10
5	罗在疆	4.37%	1,901.10
6	李健	4.37%	1,901.10
7	方怡平	3.68%	1,602.42
8	杨远志	1.63%	708.62
9	阳仲武	1.37%	595.12
10	德广诚投资	1.81%	789.22
11	中冠投资	4.50%	1,957.50
12	智望创投	1.50%	652.50
13	马宗	8.48%	3,690.44
合计		51.00%	22,185.00

2、标的资产价款的支付方式

经交易各方协商，支付标的资产对价款的具体方式如下：

（1）公司拟向隋涌等10名自然人、中冠投资、德广诚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	股东名称/姓名	新华医疗拟向其发行股份数(股)	拟出让所持英德公司股权比例	交易作价（万元）
1	隋涌	464,616	8.48%	3,690.44
2	邱家山	427,077	7.80%	3,392.28
3	苏晓东	389,474	7.11%	3,093.59
4	魏旭航	239,343	4.37%	1,901.10
5	罗在疆	239,343	4.37%	1,901.10
6	李健	239,343	4.37%	1,901.10
7	方怡平	201,740	3.68%	1,602.42
8	杨远志	89,213	1.63%	708.62
9	阳仲武	74,924	1.37%	595.12
10	德广诚投资	99,361	1.81%	789.22
11	中冠投资	246,443	4.50%	1,957.50
12	马宗	82,148	1.50%	652.50
合计		2,793,025	51.00%	22,185.00

（2）公司拟以现金的方式收购隋涌等10名自然人、中冠投资、德广诚投资、智望创投所持有的英德公司34%的股份，支付现金来自本次配套募集资金及新华医疗自有资金。本次发行股份购买英德公司85%股权实施完毕后6个月内，若募集配套资金未能实施完毕，将由上市公司全部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原以自有资金支付的相关款项。

序号	股东名称/姓名	新华医疗拟支付现金（万元）	拟出让所持英德公司股权比例
1	隋涌	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	杨远志	272.86	0.63%
9	阳仲武	229.16	0.53%
10	德广诚投资	1,466.35	3.37%
11	中冠投资	2,392.49	5.50%
12	智望创投	2,174.99	5.00%
13	马宗	1,522.50	3.50%
合计		14,790.00	34.00%

二、本次交易中的股票发行

本次交易股份发行涉及向隋涌等10名自然人、中冠投资、德广诚投资发行股份购买资产和向其他特定投资者发行股份募集配套资金两部分，定价基准日均为新华医疗第七届董事会第六十八次会议决议公告日。

1、发行种类和面值

本次向特定对象发行的股票为人民币普通股（A股），每股面值人民币1.00元。

2、发行方式及发行对象

本次交易通过非公开发行方式发行股份，其中：

（1）发行股份购买资产的发行对象为隋涌等10名自然人、中冠投资、德广诚投资；

（2）募集配套资金的发行对象为符合中国证监会规定的证券投资基金管理公司、证券公司、信托投资公司、财务公司、保险机构投资者、合格境外机构投资者、其它境内法人投资者和自然人等不超过10名的其他特定投资者。

3、发行股份的定价依据、定价基准日和发行价格

本次交易股份发行涉及向隋涌等10名自然人、中冠投资、德广诚投资发行股份购买资产和向其他特定投资者发行股份募集配套资金两部分，定价基准日均为新华医疗第七届董事会第六十八次会议决议公告日。

上市公司购买资产的股份发行价格按照《重组管理办法》第四十四条规定，上市公司发行股份的价格不得低于本次发行股份购买资产的董事会决议公告日前20个交易日公司股票交易均价；向其他特定投资者募集配套资金的发行价格按照《上市公司证券发行管理办法》、《上市公司非公开发行股票实施细则》等相关规定，发行价格不低于定价基准日前20个交易日公司股票交易均价的90%，募集配套资金最终发行价格将由公司董事会根据股东大会的授权，依据市场询价结果确定。

定价基准日前20个交易日股票交易均价：董事会决议公告日前20个交易日公司股票交易均价＝决议公告日前20个交易日公司股票交易总额/决议公告日前20个交易日公司股票交易总量。

上市公司发行股份的价格为本次向特定对象发行股份购买资产的首次董事会决议公告日前20个交易日公司股票交易均价，即79.43元/股。经2014年6月27日召开的公司2013年度股东大会审议通过，新华医疗向全体股东每10股派发现金红利1.2元（含税）；同时，以资本公积转增股本方式向全体股东每10股转增10股。股权登记日为2014年7月18日，除息日为2014年7月21日。经除权、除息调整后，新华医疗本次非公开发行股票的发行价格为39.66元/股。

向其他特定投资者募集配套资金的发行价格不低于定价基准日前20个交易日公司股票交易均价的90%，即71.49元/股。经上述除权、除息调整后，发行底价为35.70元/股。最终发行价格将在本次交易获得中国证监会核准后，由公司董事会根据股东大会的授权，按照相关法律、行政法规及规范性文件的规定，依据市场询价结果来确定。

定价基准日至本次发行期间，新华医疗如有派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项，本次发行价格亦将作相应调整。

4、发行数量

（1）向隋涌等10名自然人、中冠投资、德广诚投资发行股份数量

根据《购买资产协议》，向隋涌等10名自然人、中冠投资、德广诚投资发行股份数量的计算公式为：

发行数量=（各交易对方以接受新华医疗发行新股方式转让所持英德公司股权的交易价格）÷发行价格

依据上述公式计算发行数量的过程中精确至个位数，如果计算结果存在小数的，应当舍去小数取整数。

按照英德公司51%股权的交易价格22,185.00万元，本次交易向隋涌等10名自然人、中冠投资、德广诚投资发行股份数为5,593,797股，具体情况如下：

序号	名称	新华医疗拟向其发行股份数(股)
1	隋涌	930,519
2	邱家山	855,339
3	苏晓东	780,028
4	魏旭航	479,351
5	罗在疆	479,351
6	李健	479,351
7	方怡平	404,040
8	杨远志	178,673
9	阳仲武	150,056
10	德广诚投资	198,997
11	中冠投资	493,569
12	马宗	164,523
合计		5,593,797

（2）向其他不超过10名特定投资者发行股份数量

本次交易中，拟募集配套资金总额不超过交易总金额的25%。按照评估值并经交易各方协商确定的交易价格计算，募集配套资金不超过12,325.00万元；按照本次发行底价35.70元/股计算，向不超过10名其他特定投资者发行股份数量不超过3,452,380股。最终发行数量将根据最终发行价格，由公司提请股东大会授权董事会根据询价结果确定。

在定价基准日至发行日期间，如本次发行价格因上市公司出现派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项做相应调整时，发行数量亦将作相应调整。

5、上市地点

本次向特定对象发行的股票拟在上海证券交易所上市。

6、本次发行股份锁定期

（1）隋涌等9名自然人、德广诚投资的锁定期安排

本次新华医疗发行股份购买资产的交易对方隋涌等9名自然人、德广诚投资以资产认购而取得的新华医疗股份自发行结束之日起12个月内不转让。12个月之后，在盈利承诺期内若当年实现盈利承诺，或者虽未实现盈利承诺但履行完毕盈利补偿，则按照下表所示分批解禁可转让股份。相应股份解禁后按照中国证监会及上交所的有关规定执行。

单位：股

序号	名称	第一年	第二年	第三年	第四年	合计
1	隋涌	372,207	279,156	186,104	93,052	930,519
2	邱家山	342,135	256,602	171,068	85,534	855,339
3	苏晓东	312,011	234,008	156