（上接B41版）

未来，随着肿瘤诊疗及肝硬化检测产品销售规模的持续扩大带来的公司整体业务规模的提升，公司需要进一步调整管理体系、管理制度，确保各部门工作的有效性、连续性及协调性，并通过适时引入更多的优秀经营管理人才等方式提升管理水平。若公司上述管理体系、管理制度的调整不能及时匹配公司规模的增长，将制约一体医疗未来业绩的增长，并影响公司持续稳定发展。

（十）人力资源风险

肿瘤诊疗行业属于技术密集型行业，高素质的技术人才和管理人才对一体医疗的发展起着非常重要的作用，而目前在我国肿瘤诊疗行业中，医疗技术人才和管理人才都较为稀缺。因此，能否吸引、培养、用好高素质的技术人才和管理人才，是影响一体医疗发展的关键性因素。随着公司业务规模的不断扩大，如果公司不能持续吸引足够的技术人才和管理人才，并在人才培养和激励方面继续进行机制创新，将在发展过程中面临人才短缺的风险。

（十一）税收优惠风险

一体医疗、西安一体获得高新技术企业认证，有效期三年。具体如下：

持有人	资质名称	证书编号	颁发单位	发证日期	有效期
深圳市一体医疗科技有限公司	高新技术企业证书	GF201244200483	深圳市科技创新委员会、深圳市财政委员会、深圳市国家税务局、深圳市地方税务局	2012.09.12	3年
西安一体医疗科技有限公司	高新技术企业证书	GF201161000133	陕西省科学技术厅、陕西省财政厅、陕西省国家税务局、陕西省地方税务局	2011.10.09	3年

根据《国家税务总局关于实施高新技术企业所得税优惠有关问题的通知》（国税函[2009]203号），一体医疗、西安一体自认定（复审）批准的有效期当年开始，可申请享受15%的高新技术企业所得税优惠税率。

高新技术企业认证的有效期为三年，企业应在高新技术企业资格期满前三个月内提出复审申请，不提出复审申请或复审不合格的，其高新技术企业资格到期自动失效。若高新技术企业需要享受减免税收的优惠政策，则需每年在税务机关进行备案，通过备案后的高新技术企业方可享受政策规定的有关鼓励及优惠政策。如果一体医疗未通过税务机关年度减免税备案或高新技术企业认证期满后未通过认证资格复审，或者国家关于税收优惠的法规变化，一体医疗、西安一体可能无法在未来年度继续享受税收优惠。

（十二）资质证书到期后未能获得续展的风险

标的资产目前拥有的部分医疗器械生产企业许可证、医疗器械经营企业许可证、核材料许可证、医疗器械注册证书、进出口货物收发货人报关注册登记证书、高新技术企业证书，将先后在2014年、2015年、2016年、2017年、2018年到期。虽然根据目前的生产经营情况判断，在上述资质证书到期后，一体医疗及其子公司将积极办理续展手续，获得续展的可能性较大，但仍存在未来无法获得续展的可能性。公司特提示广大投资者，如标的资产主要资质证书到期后未能获得顺利续展，一体医疗可能面临无法正常开展业务的风险。

（十三）租赁的经营场所不能续租的风险

一体医疗及北京一体的办公场所都为租赁取得，若在后续经营过程中，其租赁的经营场所租赁期满后，可能存在不能续租的情况，将会给一体医疗及北京一体的正常经营带来一定的影响。

九、其他风险

（一）股票价格波动风险

股票市场投资收益与投资风险并存。北大医药股票价格的波动不仅受公司盈利水平和发展前景的影响，而且受国家宏观经济政策调整、金融政策的调控、股票市场的投机行为、投资者的心理预期等诸多因素的影响。北大医药本次收购需要有关部门审批且需要一定的时间周期方能完成，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。股票的价格波动是股票市场的正常现象，为此，公司提醒投资者应当具有风险意识，以便做出正确的投资决策。同时，本公司一方面将以股东利益最大化作为公司最终目标，提高资产利用效率和盈利水平；另一方面将严格按照《公司法》、《证券法》等法律、法规的要求规范运作。本次交易完成后，公司将严格按照《上市规则》的规定，及时、充分、准确地进行信息披露，以利于投资者做出正确的投资决策。

（二）其他风险

公司不排除因政治、经济、自然灾害等其他不可控因素带来不利影响的可能性。

释 义

除非另有说明，下列词语在本预案中具有以下含义：

1、一般名词

本公司、公司、上市公司、北大医药	指	北大医药股份有限公司，深圳证券交易所上市公司，股票代码：000788
北大国际医院集团西南合成制药股份有限公司	指	北大医药股份有限公司之原名
北大资产公司	指	北大资产经营有限公司
方正集团	指	北大方正集团有限公司
北大医疗	指	北大医疗产业集团有限公司（原名北大国际医院集团有限公司，2013年8月5日起改为现名）
合成集团	指	西南合成医药集团有限公司
北大教育基金	指	北京大学教育基金会
北京政泉	指	北京政泉投资有限公司
方正东亚信托	指	方正东亚信托有限责任公司
方正东亚深圳一体医疗集团投资权益投资单一资金信托	指	方正东亚深圳一体医疗集团投资权益投资单一资金信托，北大教育基金为信托的委托人和受益人，方正东亚信托为信托的受托人
一体医疗、标的公司	指	深圳市一体医疗科技有限公司
北京一体	指	北京一体智健医疗科技有限公司，为一体医疗之全资子公司
西安一体	指	西安一体医疗科技有限公司，为一体医疗之全资子公司
交易标的、标的资产、拟注入资产	指	一体医疗100%股权
交易对方	指	一体医疗的全体股东，即深圳市一体投资控股集团有限公司、深圳市一体正润资产管理有限公司、深圳市金益信和投资发展有限公司
一体集团	指	深圳市一体投资控股集团有限公司，包括其前身深圳市世之鹏数伴技术开发有限公司、深圳市金之林投资发展有限公司
一体正润	指	深圳市一体正润资产管理有限公司
金益信和	指	深圳市金益信和投资发展有限公司
配套融资投资者、北京众和	指	北京众和成长投资中心（有限合伙）
发行对象、认购人	指	本次交易的交易对方和配套融资投资者
本次交易	指	北大医药发行股份购买交易对方合计持有的一体医疗100%股权，同时非公开发行股份募集配套资金
本次重大资产重组、本次发行股份购买资产	指	北大医药发行股份购买交易对方合计持有的一体医疗100%股权
本次募集配套资金、本次配套融资	指	北大医药非公开发行股份募集配套资金，募集配套资金总额不超过本次交易总额的25%
本预案	指	《北大医药股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易预案》
本摘要	指	《北大医药股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易预案（摘要）》
康腾投资	指	深圳市康腾投资顾问有限公司，为一体医疗历史上的股东
海斯泰投资	指	深圳市海斯泰投资有限公司，为一体医疗历史上的股东
美域科技	指	深圳市美域科技开发有限公司，为一体医疗历史上的股东
中科创投	指	江苏中科华艺创业投资有限公司，为一体医疗、西安一体历史上的股东
晋宇投资	指	上海晋宇投资管理有限公司，为一体医疗、西安一体历史上的股东
汉凯投资	指	上海汉凯投资有限公司，为一体医疗、西安一体历史上的股东
硅谷天堂	指	深圳硅谷天堂阳光创业投资有限公司，为一体医疗历史上的股东
大正元投资	指	山西大正元投资咨询有限公司，为一体医疗历史上的股东
世盈创投	指	世盈（厦门）创业投资有限公司，为一体医疗历史上的股东
万行投资	指	万行实业投资有限公司，为一体医疗历史上的股东
中银投资	指	中银投资有限公司，为一体医疗历史上的股东，其前身为万行投资
正同创投	指	上海正同创业投资有限公司，为一体医疗历史上的股东
建银天津	指	建银国际医疗保健投权投资管理（天津）有限公司及其前身建银国际医疗保健投资管理（天津）有限公司，为一体医疗历史上的股东
西安监宝	指	西安监宝医药有限公司，为西安一体历史上的股东
深圳同盛	指	深圳同盛小额贷款有限公司，为一体医疗历史上的股东
金耀投资	指	深圳市金耀投资发展有限公司
天津众和	指	天津众和一达投资有限责任公司
北京康海	指	北京康海天达科技有限公司
北京百庆	指	北京百庆泛大投资有限公司
北京盛海	指	北京盛海隆嘉贸易有限公司
上海鼎和	指	上海鼎和国际经济贸易有限公司
海通资管	指	上海海通证券资产管理有限公司
上海银行	指	上海银行股份有限公司
审计基准日	指	2014年4月30日
评估基准日	指	2014年4月30日
《评估报告》	指	本次重组中，具有证券期货相关业务资格的资产评估机构出具的关于一体医疗100%股权价值的评估报告
《购买资产暨利润补偿协议》	指	《北大医药股份有限公司与深圳市一体投资控股集团有限公司、深圳市一体正润资产管理有限公司、深圳市金益信和投资发展有限公司之发行股份购买资产暨利润补偿协议》
《股份认购协议》	指	《北京众和成长投资中心（有限合伙）与北大医药股份有限公司之股份认购协议》
业绩承诺人、利润承诺人	指	一体集团、一体正润、金益信和，即本次交易对方
业绩承诺期、承诺年度、预测年度	指	本次交易完成日后的连续三个会计年度（包括本次交易实施完成的当年）
报告期、两年一期	指	2012年、2013年、2014年1-4月之间的会计期间
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所、交易所	指	深圳证券交易所
结算公司	指	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
西南证券、独立财务顾问	指	西南证券股份有限公司
中铭评估	指	中铭国际资产评估（北京）有限责任公司
《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》
《重组办法》	指	《上市公司重大资产重组管理办法》
《规定》	指	《关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定》
《准则第26号》	指	《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第26号——上市公司重大资产重组申请文件》
《上市规则》	指	《深圳证券交易所股票上市规则（2012年修订）》
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元

2、专业名词

肿瘤	指	机体在各种致癌因素作用下，局部组织的某一个细胞在基因水平上失去对其生长的正常调控，导致其克隆性异常增生而形成的新生物
病灶	指	机体上发生病变的部分
肝纤维化	指	肝脏纤维结缔组织的过度沉积，是纤维增生和纤维分解不平衡的结果，纤维增生是机体对于损伤的一种修复反应，各种病因所致反复或持续的慢性肝实质炎症，环死可导致肝脏持续不断的纤维增生而形成肝纤维化
肝硬化	指	临床常见的慢性进行性肝病，由一种或多种病因长期或反复作用形成的弥漫性肝损害，病理组织学上有广泛的肝细胞坏死、残存肝细胞结节性再生、结缔组织增生与纤维隔形成，导致肝小叶结构破坏和假小叶形成，肝脏逐渐变形、变硬而发展为肝硬化。临床上以肝功能损害和"脉高压症"为主要表现，并有多系统受累，晚期常出现上消化道出血、肝性脑病、继发性感染等并发症
伽玛刀	指	又称立体定向伽玛射线放射治疗系统，是一种融合现代计算机技术、立体定向技术和外科技术于一体的治疗性设备，它将钴-60发出的伽玛射线几何聚焦，集中射于病灶，一次性、致死性地瞬毁靶点内的组织，而射线经过人体正常组织几乎无伤害，并且剂量锐减，因此其治疗照射范围与正常组织界限非常明显，边缘如刀割一样，人们形象的称之为"伽玛刀"
放疗	指	用射线消除肿瘤病灶的放射治疗技术
热疗	指	热疗（Hyperthermia）一词源于希腊语，原意是指"炙热"或"灸热"。热疗又名重蒸，中药外治疗法的分支。中药重蒸是以热药蒸汽为治疗因子的化学、物理综合疗法。热疗物理治疗是热疗的一类，以各种热源为介体，将热传递到机体，以达到治疗目的的疗法。既可利用介质通过传导、对流、辐射等传递方式将热源的热量传给机体，又可利用电磁原理，使机体吸收电磁场的能量，使之变成热能。常用的热疗法可分三类，即高频透热疗法、辐射热疗法和传导热疗法
光疗	指	应用日光、人造光源中的可见光线和不可见光线防治疾病的方法。红外线的波长为760~4000nm，属不可见光
CT	指	电子计算机X线断层扫描机（简称X—CT或CT），就是利用X射线对人体进行断层扫描后，由探测器收得的模拟信号再变成数字信号，经电子计算机计算出每一个象素的衰减系数，再重建图像，而能显示出人体各部位的断层结构的装置
PET	指	正电子发射型计算机断层显像（Positron Emission Computed Tomography），是核医学领域比较先进的临床检查影像技术。
PET-CT	指	PET-CT将PET与CT完美融为一体，由PET提供病灶详尽的功能与代谢等分子信息，而CT提供病灶的精确解剖定位，一次显像可获得全身各方位的断层图像，具有灵敏、准确、特异及定位精确等特点，可一目了然地了解全身整体状况，达到早期发现病灶和诊断疾病的目的
直线加速器	指	应用沿直线轨道分布的高频电场加速电子、质子和重离子的装置
MRI，核磁共振成像	指	利用原子核在磁场内共振所产生信号经重建成像的一种成像技术
钴60（Co-60）	指	元素钴的一种放射性同位素
靶点、靶区	指	医学上进行某些放射治疗时，放射线从不同方位照射，汇集病变部位，这个病变部位叫做靶点。以靶点为中心，射线打靶时允许偏差的区域或范围，称靶区
肝脏瞬时弹性成像技术	指	是以超声检查为基础，通过肝硬度测量来评估肝纤维化的程度，成为一种无创、无痛、快速、简单、客观检测肝纤维化的新方法
超声波	指	频率高于20,000赫兹的声波，它方向性好，穿透能力强，易于获得较集中的声能，在水中传播距离远，可用于测距、测速、清洗、焊接、碎石、杀菌消毒等
剪切波	指	传播方向与介质质点的振动方向垂直的横波
电磁波	指	又称电磁辐射，电子烟雾，是能量的一种，是电磁场的一种运动形态。电磁波是由同相振荡且互相垂直的电场与磁场在空间中以波的形式移动，其传播方向垂直于电场与磁场构成的平面，有效地传递能量和动量。电磁辐射可以按频率分类，从低频率到高频率，包括无线电波、微波、红外线、可见光、紫外线、X射线和伽马射线等
亚临床转移灶	指	通过具体的检查不能明确发现以及通过肉眼观察也不能看到的转移病灶
健康干预	指	针对健康人群、亚健康人群、疾病人群的健康危险因素进行全面监测、分析、评估、预测、干预和维护的全过程
三维治疗计划系统	指	一种基于高配置的计算机，可以在360角度布置射线照射野，计算剂量，并形成三维立体空间照射剂量区域的放射治疗计划设计系统
矩形射野	指	形状规则的矩形照射野
断层治疗	指	以螺旋CT原转扫描方式，结合计算机断层影像导航调控，在CT引导下360度聚焦断层照射肿瘤，对恶性肿瘤患者进行高效、精确、安全的治疗
热敏	指	进行高放射性试验和操作的屏蔽小室，和周围环境隔绝，内壁常用不锈钢覆面，便于冲洗、去污。外墙为重混凝土结构，以防护"放射性"。前墙上装有铅玻璃或高密度液体的观视窗，装有机械手可进行远距离操作。后墙装有铁门，必要时可以进入，清洗、安装和拆卸设备。顶部装有灯箱，用于照明，安装有运输小车，运送物品进出热室
准直体（器）	指	属于光纤通信光器件的用于输入输出的一个光学元件，其结构很简单，即光纤传出的发散光通过前置的类似凸透镜变成平行光（或聚光束）
肝活组织检查	指	用穿刺针吸取肝脏组织进行的病理检查
血清学检查	指	抽取血液分离出病原菌，为作证实，将分离的病原菌再和患者血清作抗原抗体凝集试验，作为病因确证的一种生化分析的检查办法
影像学检查	指	利用X射线成像技术、超声成像技术和核磁共振成像技术等影像技术来诊断疾病的一种检查方法
无创检测	指	没有创伤的检查测量手段
弹性模量	指	当有力施加于物体或物质时，其弹性变形（非永久变形）趋势的数学描述。物体的弹性模量定义为弹性变形区的应力-应变曲线（英语：Stress - strain curve）的斜率；其中A是弹性模量，stress（应力）是引起受力区变形的力，strain（应变）是应力引起的变化与物体原始状态的比

说明：由于四舍五入原因，本预案中分项之和与合计项之间可能存在尾差。

第一节 本次交易背景和目的

一、本次交易背景

（一）国家产业政策大力支持医疗器械和医疗行业发展

2010年10月，工业和信息化部、卫生部、国家食品药品监督管理局等三部门联合印发《关于加快医药行业结构调整的指导意见》，明确指出要在"医疗器械领域，针对临床需求大、应用面广的医学影像、放射治疗、微创介入、外科植入、体外诊断试剂等产品，推进核心部件、关键技术的国产化，培育200个以上拥有自主知识产权、掌握核心技术、达到国际先进水平、销售收入超过1000万的先进医疗设备。"

2013年10月，国务院发布《关于促进健康服务业发展的若干意见》，意见明确支持创新药物、医疗器械、新型生物医药材料研发和产业化，支持到期专利药品仿制，支持数字化医疗产品和适用于个人及家庭的健康检测、监测与健康物联网等产品的研发。

2014年2月，国务院发布修订后的《医疗器械监督管理条例》，新条例适当减少了行政许可。根据风险管理的要求，将原来条例当中16项行政许可减少到9项，并取消第二类医疗器械临床试验审批、医疗机构研制医疗器械审批和第三类医疗器械强制性安全认证，缩减第三类医疗器械临床试验的审批范围；同时，将第一类医疗器械产品注册改为备案，第二类和第三类医疗器械非实质性变化由变更注册改为备案，第二类医疗器械许可改为备案。进一步放宽了大型医疗器械采购的行政监管，提高了医疗机构的采购效率。

从中长期来看，我国药占比将呈现阶梯式的下降，未来医院和医生依靠药品销售来获得收入的盈利模式将逐步得到改变。医疗器械和医疗服务行业成长空间广阔，就医疗器械而言，我国目前医疗器械和药品的比重为1:7，而全球比例为1:2左右，医疗器械未来有望取得持续高速增长。

（二）癌症治疗医疗市场需求持续增长，肿瘤诊疗设备市场前景广阔

随着工业化时代的到来、现代人的生活节奏加快、汽车尾气排放加剧、环境的污染以及生活方式的改变，导致癌症的发病率持续上升。世界卫生组织（WTO）发表的《2014世界癌症报告》称新增癌症病例有近一半出现在亚洲，其中大部分在中国，中国新增癌症病例高居第一位。其中，中国新诊断癌症病例为307万，占全球总数的21.8%。癌症死亡人数约220万，占全球癌症死亡人数的26.9%。中国本国2012年统计数字称全国肿瘤登记中心记录的每年新增病例为350万，死亡人数为250万。由于缺乏早期诊断及适当治疗，中国癌症死亡率几乎是发达国家的3倍。同时，国际癌症研究中心历史报告显示：2008~2030年，中国实际及预计的肿瘤发病和死亡人数将持续增长。2030年中国预计将有487万癌症新发病例，死亡病例达到360万，中国癌症治疗市场需求将保持续增长。

外科手术、化疗、放疗是治疗肿瘤病症的三大手段，放疗手段在肿瘤治疗中占有重要地位。近年来，放疗技术飞速发展，其安全性、有效性已得到公认。世界卫生组织（WHO）建议，发展中国家每百万人口应拥有放疗设备2~3台。按照WHO公布的中国307万新增肿瘤患者计算，每年70%肿瘤病人即215万左右需要接受放疗治疗，按每台放疗设备每年治疗量500人计算，仅每年的新发肿瘤病人就需要4,300台放疗设备。而我国目前放疗设备总数在2,000台左右，设备缺口较大。我国面临现有肿瘤诊疗设备装备不足，肿瘤患者对高科技医疗设备需求迫切的状况。

此外，国家加大新农合覆盖范围，提高补助标准，肺癌、胃癌等大病医疗保险全面覆盖等措施，增加了肿瘤患者的就医比例，加上患者支付能力的提升带来的消费升级，均为肿瘤诊疗行业的发展带来持续的利好。

（三）持续实施并购战略，充分利用资本市场平台，实现外延式发展

公司一直以来将内生式和外延式发展相结合，通过并购重组，实现产业链整合、提升市场竞争力。2009年、2011年，公司通过发行股份的方式，先后收购了重庆大新药业股份有限公司90.63%股权、北京北医医药有限公司100%股权，将产业链从原料药和制剂领域，延伸至医药流通和器械领域。公司的前述并购取得了良好的并购效果，提升了公司的盈利能力和抗风险能力。同时，公司在整合被收购公司的过程中积累了丰富的成熟经验。本次交易是公司贯彻实施并购重组战略的又一次重大举措，通过收购一体医疗100%股权，公司将新增肿瘤诊疗业务及肝硬化检测仪生产销售业务，实现公司在医药及医疗器械领域内的综合发展。

二、本次交易目的

（一）提升公司肿瘤及肝病治疗领域的综合实力

上市公司一直致力打造肿瘤药物特色生产线。现公司已有云芝胞类糖肽、帕罗诺斯琼等四款抗肿瘤辅助用药，有多个在研的抗肿瘤仿制药。公司自主研发的全球首创抗肿瘤药物康普瑞丁磷酸二钠也已进入临床二、三期研究。

本次交易完成后，一体医疗将成为本公司的全资子公司，上市公司将快速切入肿瘤医疗行业和肝病医疗行业的设备研发及生产制造，公司将利用原有的医药研发及生产优势，与一体医疗之间在肿瘤医疗方面的放射性诊疗与药物治疗相结合，显著提升公司在肿瘤治疗方面的综合实力。同时，公司将通过对新药物的研发、配合一体医疗肝硬化诊断业务开展，提升公司在肝硬化诊断及治疗方面的整体竞争力。

本次交易完成后，公司可进一步借助北京大学医学部和北大医疗的科研和临床资源，在一体医疗的合作中心和销售渠道中加强学术营销和增值服务，从而全面提升公司在肿瘤治疗和肝病治疗领域的技术能力和品牌影响力，有利于取得良好的整合效果，大幅提升公司竞争力。

（二）丰富公司业务结构，增强公司综合实力

本次重组的公司一体医疗以"医疗设备研发制造销售"与"医疗设备整体解决方案"两大模块为核心业务，致力于成为专业的肿瘤诊疗设备整体解决方案提供商。本次交易完成后，公司将持有一体医疗100%股权，公司将进入市场前景较好的肿瘤诊疗器械行业及肝硬化检测行业。公司的主营业务将进一步丰富，全面覆盖医药产品制造、流通和医疗器械制造、流通及配套增值服务等医疗、医药行业细分子行业。公司的整体业务结构不断丰富，客户分布将更为多元化，有利于降低公司的经营风险，提升公司的风险抵御能力和综合实力，符合上市公司全体股东的长远利益。

（三）扩大公司业务规模，提升公司持续盈利能力

2012年和2013年，一体医疗归属于母公司所有者净利润分别约为4,100.30万元和5,666.56万元，相当于同期上市公司归属于母公司所有者净利润的53.83%和72.63%。以一体医疗2012年、2013年度净利润和本次购买资产发行股份数模拟测算，标的资产2012年、2013年度对应的每股收益分别为0.39元/股、0.54元/股。

本次交易完成前，北大医药2013年度实现归属于母公司的净利润为7,802.05万元，基本每股收益为0.13元/股；本次交易完成后，若将上市公司和标的公司净利润简单加总，北大医药2013年度实现归属于母公司的净利润为13,468.61万元，不考虑配套融资情况，以本次交易完成后总股本模拟计算，上市公司基本每股收益将提升至0.19元/股。

同时，交易对方承诺，若本次交易在2014年完成，则一体医疗2014年、2015年、2016年的实际净利润不低于7,463.65万元、9,332.93万元、12,393.38万元；若本次交易在2015年完成，则一体医疗2015年、2016年、2017年的实际净利润不低于9,332.93万元、12,393.38万元、14,938.41万元。

此外，本次配套融资有助于扩大上市公司股本规模，保障日常营运资金需求，也将在一定程度上减少债务融资费用、增厚上市公司未来净利润。

因此，本次收购完成后，上市公司的业务规模、盈利能力将得到大幅提升。

三、本次交易完成后，上市公司与标的资产的整合计划

公司是以研发、生产和销售原料药及制剂产品为主，并兼有以医药、医疗器械销售及流通业务的企业。一体医疗是一家肿瘤诊疗设备整体解决方案提供商，其核心业务为"医疗设备研发制造销售"与"医疗设备整体解决方案"。公司通过对一体医疗的收购，可形成肿瘤治疗领域较为完整的产业链、增强器械销售业务的实力、共享业务发展领域，从而提升上市公司的整体实力。

本次交易完成后，公司将采取一系列整合措施，最大程度地发挥协同效应，实现公司与一体医疗的共同发展。公司后续拟采取的整合安排主要如下：

（一）业务整合

1、以医院和患者的需求为本，延伸肿瘤治疗产业链

北大医药一直致力于打造肿瘤药物特色生产线。现公司已有云芝胞类糖肽、帕罗诺斯琼等四款抗肿瘤辅助用药，有多款在研的抗肿瘤仿制药，另有已进入临床二、三期研究的全球首创抗肿瘤药物康普瑞丁磷酸二钠。目前，一体医疗已形成"放疗、热疗、光疗、超声诊断"四大系列产品线，主要产品均定位于肿瘤疾病的治疗和诊疗，并已具备开展肿瘤诊疗技术咨询服务的能力。基于上述优势，一体医疗可为医院打造特色肿瘤科室提供完整的解决方案，满足医院和终端患者的需求。

若本次交易成功，公司将从原有的抗肿瘤药研发、生产、销售提供商，延伸至肿瘤诊疗设备及其整体解决方案提供商，形成肿瘤治疗较为完整的产业链。

2、共享业务渠道与客户资源，增强公司医疗器械销售实力

2011年9月，北大医药发行股份购买了以高端医疗器械代理销售为主营业务的北医医药100%股权，公司主营业务也从药品的研发、制造、销售拓展到了医疗器械销售及流通领域。北医医药主要从事高端医疗器械的代理销售。经过近年的整合，公司在医疗器械销售方面已积累了一定的经验及销售实力。一体医疗在其现有的医疗器械销售领域具有较强的销售队伍，并与相关医院及医疗机构具有好的合作关系。本次并购整合后，北大医药将与一体医疗充分共享各自在销售领域的渠道资源及人才团队，从而同时促进北大医药现有医疗器械业务及本次并购后企业产品的销售增长。

在销售区域的覆盖上，北大医药目前已在北京、上海、重庆、湖北都分别设立了销售公司，并建立了覆盖全国的销售代理网络。而一体医疗在国内近三十个城市拥有较为成熟的渠道和长期合作的客户网络。本次并购后，有利于双方在各自涉足的领域实现业务渠道和客户资源共享，并共同开发新的销售领域，有助于公司与一体医疗的业务高速增长。

（二）管理整合

1、企业文化

企业文化是企业的灵魂和基石，是推动企业发展的重要无形力量。企业文化的融合在企业并购和后续整合中具有至关重要的作用，甚至可以决定并购的成败。公司将积极开拓企业文化整合渠道，加强跨文化沟通，促进价值观、管理、信息、情感等多层面、全方位、多角度的沟通，营造和谐的文化氛围。上市公司将与一体医疗建立有效的沟通机制，定期互访、交流、培训，互相学习、取长补短，增强彼此之间的凝聚力和认同感。

2、人力资源

本次交易完成后，北大医药一体医疗将坚持创新发展战略，公司发展对人才的数量和素质依赖程度高。随着公司业务规模的扩张和新业务的开展，上市公司未来发展将需要扩充现有的人力资源和进行相应的团队建设。公司将采取有效措施使一体医疗的员工逐步融入上市公司人力资源管理体系，完善薪酬绩效考核制度，增强员工凝聚力和归属感。公司将协助一体医疗加强人才梯队建设，扩大人才储备，提高人员素质，促进现有团队发展，优化人力资源配置。

3、财务管理

本次交易完成后，公司将把一体医疗的资产纳入上市公司统一财务管理体系之中。一体医疗将参照上市公司财务核算原则，建立和完善现有的财务管理制度。未来上市公司将根据业务发展不同阶段的实际需求，在保证财务稳健的前提下，积极利用多种方式筹措资金，优化资本结构，提高股东回报率，促进上市公司与一体医疗业务的持续、健康发展。

4、管理信息平台

本次交易完成后，公司将积极推进一体化信息支撑平台建设。公司将逐步将OA、ERP系统等管理信息平台与一体医疗已有的管理信息系统进行整合，把一体医疗纳入一体化信息支撑平台建设范围，尽快实现双方信息体系的无缝对接，促进内部的有效沟通和信息安全。

本次交易后的整合能否顺利实施以及整合效果能否达到并购预期存在一定的不确定性，甚至可能会对一体医疗乃至上市公司原有业务的正常运营产生不利影响。公司已在本预案"本次交易涉及的有关投批事项及风险因素"中提示收购整合风险。同时，为防范并应对可能产生的整合风险，公司将与相关各方密切合作，最大程度地发挥本次交易的协同效应。

第二节 本次交易具体方案

上市公司拟发行股份购买一体集团、一体正润、金益信和合法持有的一体医疗合计100%股权。同时，上市公司拟向北京众和非公开发行股份募集配套资金，募集配套资金总额不超过交易总额的25%。

一、交易主体、交易标的及定价原则

（一）交易主体

资产受让方、股份发行方：北大医药

资产出让方、交易对方：一体集团、一体正润、金益信和

配套融资投资者：北京众和

（二）交易标的

本次交易标的：一体医疗100%股权。

（三）定价原则及交易价格

根据《购买资产暨利润补偿协议》，标的资产的最终价格将以经教育部备案的《评估报告》中的评估结果为依据，由双方另行签署补充协议予以确定。

本次交易的评估基准日为2014年4月30日。经预估，本次标的资产的预估值约为140,215.32万元。由于相关评估工作正在进行中，最终资产评估结果将在本次交易的后续公告文件中予以披露。

（四）交易对价的支付

交易对方合计持有的一体医疗100%股份所需支付的对价（约140,215.32万元），由上市公司以发行股份方式进行支付。

二、本次发行股份具体方案

（一）发行方式

采取非公开发行方式。

（二）发行股票的种类和面值

发行股票种类为人民币普通股（A股），每股面值为人民币1.00元。

（三）发行价格

1、发行股份购买资产

本次交易涉及发行股份购买资产的定价基准日为公司第七届董事会第二十三次会议决议公告日。

根据《上市公司重大资产重组管理办法》，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=决议公告日前20个交易日股票交易均价的确定方式如下：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。

据此计算，公司定价基准日前20个交易日的股票交易均价为13.30元/股。

2014年4月18日，公司召开2013年度股东大会，通过以下利润分配方案：以2013年末的总股本595,987,425股为基数，以可供股东分配的利润向公司全体股东按10股派发现金0.11元（含税），总计派发红利6,555,861.68元（含税）。2014年5月23日，上述利润分配方案实施完毕。

根据上述计算公式计算，公司定价基准日前20个交易日的股票交易均价为13.30元/股。

2014年4月18日，公司召开2013年度股东大会，通过以下利润分配方案：以2013年末的总股本595,987,425股为基数，以可供股东分配的利润向公司全体股东每10股派发现金0.11元（含税），总计派发红利6,555,861.68元（含税）。2014年5月23日，上述利润分配方案实施完毕。公司定价基准日前20个交易日的股票交易均价为13.30元/股，经除息调整，公司本次向北京众和成长投资中心（有限合伙）发行股份募集配套资金的发行价格为13.29元/股，最终发行价格尚需经公司股东大会批准。

定价基准日至本次股票发行日期间，如果公司发生派息、送股、转增股本、增发新股或配股等除权、除息事项，则发行价格进行相应调整，具体调整方式如下：

假设调整前发行价格为P0，每股送股或转增股本数为N，每股增发新股或配股数为K，增发新股价或配股价为A，每股派息为D，调整后发行价格为P1（调整值保留小数点后两位，最后一位实行四舍五入），则：

派息：P1＝P0－D

送股或转增股本：P1＝P0/(1＋N)

增发新股或配股：P1＝(P0＋AK)/(1＋K)

三项同时进行：P1＝(P0－D＋AK)/(1＋K＋N)

因此，本次股份锁定符合《重组办法》第四十五条情形一的规定。

2、锁定期安排符合《重组办法》第四十五条情形三的规定

《重组办法》第四十五条规定：特定对象以资产认购而取得的上市公司股份，自股份发行结束之日起12个月内不得转让；属于下列情形之一的，36个月内不得转让：（三）特定对象取得本次发行的股份时，对其用于认购股份的资产持续拥有权益的时间不足12个月。

（1）一体集团合计持有7,200.01038万元一体医疗出资额，其中最近12月内取得的出资额为3,674.6523万元，占比为51.04%，此部分股权认购的上市公司股份按照《重组办法》第四十五条情形三的规定需要锁定36个月。本次一体集团承诺将其取得的上市公司52%的股份锁定36个月，符合《重组办法》第四十五条情形三的规定。

（2）一体正润取得的一体医疗的股权不足12个月，故一体正润承诺：其于本次交易中认购的北大医药的股份，自本次交易完成日起36个月内不得以任何形式转让，符合《重组办法》第四十五条情形三的规定。

（3）金益信和取得的一体医疗股权已满12个月，金益信和承诺：其于本次交易中认购的北大医药的股份，自本次交易完成日起12个月内不得以任何形式转让；自本次交易完成日起24个月内，转让不超过本次认购股份数量的60%；剩余股份将可以在自本次交易完成日起第36个月之后进行转让，符合《重组办法》第四十五条情形三的规定。

因此，锁定期安排符合《重组办法》第四十五条情形三的规定。

3、一体集团本次交易认购的股份锁定期存在差异的安排的原因及合理性

一体集团本次交易认购的股份锁定期的安排原因如下：

（1）对于取得一体医疗股权不足12个月的部分锁定36个月，此部分股权比例为51.04%，本次安排的锁定36个月的股份比例为52%；

（2）对于法规要求锁定12个月的股份，即本次交易一体集团取得的48%的股份锁定12个月；

（3）为保证上市公司利益，以确保交易对方业绩承诺能顺利实现，对于本次交易一体集团取得的48%的股份，增加锁定安排，锁定24个月和36个月的股份各占一半，即各占本次交易一体集团获得的股份总数的24%。

因此，上述股份锁定安排符合相关法律法规的规定，能够有效保护上市公司利益。

4、独立财务顾问的核查意见

独立财务顾问对本次交易中交易对方获得的股票的锁定承诺情况进行了核查，认为本次交易对方股份锁定符合相关法律法规对股份锁定情况的要求，有利于保护上市公司和中小股东的利益。

（八）期间损益的归属

根据《购买资产暨利润补偿协议》，双方同意，在交割日后30个工作日内，由双方认可的具有证券从业资格的会计师事务所对期间损益及数额进行审计，并出具相关报告予以确认。双方同意，除因本次交易而发生的成本支出或应承担的税费外（有关成本及税费由双方依法或依约定承担），标的资产在过渡期运营所产生的盈利由上市公司享有，运营所产生的亏损由交易对方承担，一体集团、一体正润、金益信和应按其在协议签署日对一体医疗的持股比例在上述报告出具之日起三十个工作日内弥补，并承担连带责任。

（九）上市地点

上市公司本次发行的股份将在深圳证券交易所上市。

（十）本次发行决议有效期限

与本次发行股票决议案有关决议自股东大会审议通过之日起12个月内有效。

（十一）本次非公开发行前公司滚存未分配利润的处置方案

本次发行股份完成后