

证券代码：300294

证券简称：博雅生物

上市地点：深圳证券交易所



# 博雅生物制药集团股份有限公司

## 发行股份、可转换公司债券及支付现金购买 资产并募集配套资金暨关联交易预案摘要

| 标的公司           | 交易对方                    |     |
|----------------|-------------------------|-----|
| 罗益（无锡）生物制药有限公司 | 江西百圣管理咨询有限公司            | 丁正良 |
|                | 江西昌茂达商务服务有限公司           | 戴金富 |
|                | 江西奥瑞发商务服务有限公司           | 杨倩  |
|                | 上海高特佳懿仁投资合伙企业（有限合伙）     | 章亚东 |
|                | 丁世伟                     | 王勇  |
|                | 重庆高特佳睿安股权投资基金合伙企业（有限合伙） |     |
|                | 深圳市高特佳睿宝投资合伙企业（有限合伙）    |     |
| 配套募集资金对象       | 待定                      |     |

签署日期：二〇一九年六月

## 声 明

本部分所述词语或简称与本预案摘要“释义”所述词语或简称具有相同含义。

### 一、上市公司声明

本公司及全体董事、监事和高级管理人员承诺保证预案及其摘要内容的真实、准确、完整，保证不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

截至预案签署日，与本次重组相关的审计、评估工作尚未完成，因此预案中涉及的财务数据仅供投资者参考之用，相关资产经审计的财务数据、资产评估结果将在重组报告书中予以披露。

如本次交易所提供或披露的信息涉嫌虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在形成调查结论以前，本公司的董事、监事或高级管理人员不转让在上市公司拥有权益的股份，并于收到立案稽查通知的两个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交上市公司董事会，由董事会代其向证券交易所和登记结算公司申请锁定；未在两个交易日内提交锁定申请的，授权董事会核实后直接向证券交易所和登记结算公司报送本公司的董事、监事或高级管理人员的身份信息和账户信息并申请锁定；董事会未向证券交易所和登记结算公司报送本公司的董事、监事或高级管理人员的身份信息和账户信息的，授权证券交易所和登记结算公司直接锁定相关股份。如调查结论发现存在违法违规情节，本公司的董事、监事或高级管理人员承诺锁定股份自愿用于相关投资者赔偿安排。

预案所述事项并不代表中国证监会、深圳证券交易所对于本次重组相关事项的实质性判断、确认或批准。预案所述本次重组相关事项的生效和完成尚待取得中国证监会的核准。

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；因本次交

易行为引致的投资风险，由投资者自行负责。

投资者若对预案存在任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

## 二、交易对方声明

本次重组的交易对方已出具承诺函，保证其为本次交易所提供的有关信息真实、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对所提供信息的真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。

如交易对方为本次交易所提供或披露的信息涉嫌虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在形成调查结论以前，不转让在上市公司拥有权益的股份（如有），并于收到立案稽查通知的两个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交上市公司董事会，由董事会代为向证券交易所和登记结算公司申请锁定；未在两个交易日内提交锁定申请的，授权上市公司董事会核实后直接向证券交易所和登记结算公司报送交易对方的身份信息 and 账户信息并申请锁定；上市公司董事会未向证券交易所和登记结算公司报送交易对方的身份信息和账户信息的，授权证券交易所和登记结算公司直接锁定相关股份。如调查结论发现存在违法违规情节，交易对方承诺锁定股份自愿用于相关投资者赔偿安排。

## 目 录

|                                                      |    |
|------------------------------------------------------|----|
| 声 明.....                                             | 1  |
| 一、上市公司声明.....                                        | 1  |
| 二、交易对方声明.....                                        | 2  |
| 目 录.....                                             | 3  |
| 释 义.....                                             | 5  |
| 一、普通术语.....                                          | 5  |
| 二、专业术语.....                                          | 6  |
| 第一节 重大事项提示.....                                      | 9  |
| 一、本次交易方案概述.....                                      | 9  |
| 二、本次交易的性质.....                                       | 11 |
| 三、标的资产预估值或拟定价情况.....                                 | 12 |
| 四、发行股份、可转换公司债券及支付现金购买资产的情况.....                      | 12 |
| 五、业绩承诺及补偿方案.....                                     | 18 |
| 六、募集配套资金的情况.....                                     | 19 |
| 七、本次交易对上市公司的影响.....                                  | 21 |
| 八、本次交易已履行和尚需履行的决策程序和批准程序.....                        | 21 |
| 九、本次重组相关方作出的重要承诺.....                                | 22 |
| 十、上市公司的控股股东对本次重组的原则性意见，及控股股东及董事、监事、高级管理人员股份减持计划..... | 22 |
| 十一、对标的公司剩余股权的安排或者计划.....                             | 29 |
| 十二、本次重组对中小投资者权益保护的安排.....                            | 29 |
| 十三、待补充披露的信息提示.....                                   | 31 |
| 第二节 重大风险提示.....                                      | 32 |
| 一、本次交易相关的风险.....                                     | 32 |
| 二、标的公司经营相关的风险.....                                   | 34 |
| 三、其他风险.....                                          | 36 |
| 第三节 本次交易概况.....                                      | 37 |

|                               |    |
|-------------------------------|----|
| 一、本次交易的背景.....                | 37 |
| 二、本次交易的目的.....                | 39 |
| 三、本次交易的决策过程.....              | 41 |
| 四、本次交易具体方案.....               | 42 |
| 五、本次交易的预估值及拟定价情况.....         | 51 |
| 六、本次交易的性质.....                | 51 |
| 七、本次交易对上市公司的影响.....           | 52 |
| 八、本次交易已履行和尚需履行的决策程序和批准程序..... | 53 |

## 释 义

在本预案摘要中，除非文义载明，以下简称具有如下含义：

### 一、普通术语

|                  |   |                                                            |
|------------------|---|------------------------------------------------------------|
| 本公司/公司/上市公司/博雅生物 | 指 | 博雅生物制药集团股份有限公司（曾用名为江西博雅生物制药股份有限公司），在深圳证券交易所上市，股票代码为 300294 |
| 标的公司/罗益生物        | 指 | 罗益（无锡）生物制药有限公司                                             |
| 高特佳集团            | 指 | 深圳市高特佳投资集团有限公司                                             |
| 融华投资             | 指 | 深圳市融华投资有限公司                                                |
| 懿康投资             | 指 | 上海高特佳懿康投资合伙企业（有限合伙）                                        |
| 新兴生物             | 指 | 江西新兴生物科技发展有限公司                                             |
| 上海懿仁             | 指 | 上海高特佳懿仁投资合伙企业（有限合伙）                                        |
| 江西百圣             | 指 | 江西百圣管理咨询有限公司                                               |
| 高特佳睿宝            | 指 | 深圳市高特佳睿宝投资合伙企业（有限合伙）                                       |
| 重庆高特佳            | 指 | 重庆高特佳睿安股权投资基金合伙企业（有限合伙）                                    |
| 江西昌茂达            | 指 | 江西昌茂达商务服务有限公司                                              |
| 江西奥瑞发            | 指 | 江西奥瑞发商务服务有限公司                                              |
| 交易标的/标的资产        | 指 | 罗益（无锡）生物制药有限公司 60.55%的股权                                   |
| 交易对方             | 指 | 江西百圣、高特佳睿宝佳等 12 名罗益生物的股东                                   |
| 交易作价/交易对价        | 指 | 博雅生物收购标的资产的价款                                              |
| 本次交易/本次重组        | 指 | 博雅生物向交易对方以发行股份和可转换公司债券及支付现金的方式收购罗益生物 60.55%的股权的事项          |
| 预案               | 指 | 《博雅生物制药集团股份有限公司发行股份、可转换公司债券及支付现金购买资产并配套募集资金暨关联交易预案》        |
| 《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》                                               |
| 《重组管理办法》         | 指 | 《上市公司重大资产重组管理办法》                                           |
| 《创业板发行管理暂行办法》    | 指 | 《创业板上市公司证券发行管理暂行办法》                                        |
| 《若干问题的规定》        | 指 | 《证监会公告[2008]14号—关于规范上市公司重大资                                |

|             |   |                                                       |
|-------------|---|-------------------------------------------------------|
|             |   | 产重组若干问题的规定》（中国证券监督管理委员会公告，[2008] 14 号）                |
| 《格式准则 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》               |
| 《财务顾问办法》    | 指 | 《上市公司并购重组财务顾问业务管理办法》                                  |
| 《股票上市规则》    | 指 | 《深圳证券交易所创业板股票上市规则》                                    |
| 中国证监会/证监会   | 指 | 中国证券监督管理委员会                                           |
| 深交所         | 指 | 深圳证券交易所                                               |
| 基金业协会       | 指 | 中国证券投资基金业协会                                           |
| 智飞生物        | 指 | 重庆智飞生物制品股份有限公司，深交所创业板上市公司，股票代码 300122                 |
| 沃森生物        | 指 | 云南沃森生物技术股份有限公司，深交所创业板上市公司，股票代码 300142                 |
| 欧林生物        | 指 | 成都欧林生物科技股份有限公司，原新三板挂牌公司，股票代码为 833677，2019 年 1 月从新三板摘牌 |
| 康希诺         | 指 | 康希诺生物股份公司，香港联交所主板上市公司，股票代码 06185                      |
| 审计基准日/评估基准日 | 指 | 2019 年 5 月 31 日                                       |
| 报告期/最近两年及一期 | 指 | 2017 年、2018 年及 2019 年 1-5 月                           |
| 承诺期         | 指 | 2019 年、2020 年、2021 年                                  |
| 发行股份的定价基准日  | 指 | 本公司第六届董事会第二十五次会议决议公告日                                 |
| 交割日         | 指 | 本次交易对方将标的资产过户至上市公司名下之日                                |
| 独立财务顾问/长城证券 | 指 | 长城证券股份有限公司                                            |
| 登记结算公司      | 指 | 中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司                                   |
| 元           | 指 | 人民币元                                                  |
| 万元          | 指 | 人民币万元                                                 |

## 二、专业术语

|     |   |                                                                  |
|-----|---|------------------------------------------------------------------|
| GMP | 指 | 药品生产质量管理规范，Good Manufacturing Practice                           |
| GSP | 指 | 药品经营质量管理规范，Good Supplying Practice                               |
| 疫苗  | 指 | 将病原微生物（如细菌、立克次氏体、病毒等）及其代谢产物，经过人工减毒、灭活或利用基因工程等方法制成的用于预防传染病的自动免疫制剂 |
| 剂型  | 指 | 药物剂型的简称，是为适应治疗或预防的需要而制备的药物应用形式                                   |

|                              |   |                                                                                                                            |
|------------------------------|---|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 冻干疫苗                         | 指 | 利用致病微生物经传代或基因改造的方式，在不破坏原有免疫原性的基础上使该致病微生物无致病性，将失去致病性的病原微生物经扩增后将培养液放入冻干机中，经低温，增加冻干机内真空度的方法，使培养液中的水分以升华的方式分离，制成保持原有微生物免疫原性的干粉 |
| 联合疫苗                         | 指 | 仅接种一种疫苗可以预防两种或两种以上疾病的疫苗                                                                                                    |
| 多糖                           | 指 | 由多个单糖分子缩合、失水而成，是一类分子结构复杂且庞大的糖类物质                                                                                           |
| 多糖疫苗                         | 指 | 从细菌或细菌培养物中，通过化学或物理方法提取纯化其有效特性多糖成分而制成的疫苗                                                                                    |
| 多糖结合疫苗                       | 指 | 采用化学方法将多糖共价结合在蛋白载体上所制成的多糖-蛋白结合疫苗                                                                                           |
| MPSV                         | 指 | 脑膜炎球菌多糖疫苗，用于预防脑膜炎球菌细菌引起的感染                                                                                                 |
| MCV                          | 指 | 脑膜炎球菌结合疫苗，用于预防脑膜炎球菌细菌引起的感染                                                                                                 |
| A 群 C 群脑膜炎球菌多糖疫苗/MPSV2       | 指 | 用于预防 A 群和 C 群脑膜炎球菌引起的流行性脑脊髓膜炎的疫苗，适用于 2 周岁以上儿童及成人，2008 年起 3 岁和 6 岁两个年龄组纳入一类疫苗                                               |
| A 群 C 群脑膜炎球菌多糖结合疫苗/MCV2      | 指 | 用于预防 A 群和 C 群脑膜炎球菌引起的流行性脑脊髓膜炎的疫苗                                                                                           |
| 双价肾综合征出血热灭活疫苗（Vero 细胞）/出血热疫苗 | 指 | 用于预防肾综合征出血热，主要对象为 16-60 岁的高危人群                                                                                             |
| Hib 疫苗                       | 指 | b 型流感嗜血杆菌结合疫苗                                                                                                              |
| 流脑                           | 指 | 流行性脑脊髓膜炎                                                                                                                   |
| WHO                          | 指 | World Health Organization，世界卫生组织                                                                                           |
| 一类疫苗                         | 指 | 政府免费向公民提供，公民应当依照政府的规定受种的疫苗，包括国家免疫规划确定的疫苗，省、自治区、直辖市人民政府在执行国家免疫规划时增加的疫苗以及县级以上人民政府或者其卫生主管部门组织的应急接种或者群体性预防接种所使用的疫苗             |
| 二类疫苗                         | 指 | 由公民自费并且自愿受种的其他疫苗                                                                                                           |
| 批签发                          | 指 | 国家对疫苗类制品、血液制品、用于血源筛查的体外生物诊断试剂以及国家食品药品监督管理局规定的其他生物制品，每批制品出厂上市或者进口时进行强制性检验、审核的制度。检验不合格或者审核不被批准者，不                            |

|         |   |                                                                                                           |
|---------|---|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|         |   | 得上市或者进口                                                                                                   |
| 临床研究    | 指 | 药品研发中的阶段，一般指从获得临床研究批件到完成 I、II、III 期临床试验，获得临床研究总结报告之间的阶段。<br>药品临床试验分为 I、II、III、IV 期，其中 IV 期临床试验在药品批准上市后进行  |
| 药品注册批件  | 指 | 国家食品药品监督管理局颁发的允许药品企业进行某特定药品生产的批准文件                                                                        |
| 疾控中心    | 指 | 疾病预防控制中心，实施国家级疾病预防控制与公共卫生技术管理和服务的公益事业单位                                                                   |
| 中检院     | 指 | 中国食品药品检定研究院                                                                                               |
| 佐剂      | 指 | 加入疫苗中以加强免疫原性或提高稳定性的一种药剂                                                                                   |
| 抗原      | 指 | 能引起抗体生成的物质                                                                                                |
| 培养基     | 指 | 供微生物和动物组织生长和维持用的人工配置的养料                                                                                   |
| Vero 细胞 | 指 | 从正常的成年非洲绿猴肾细胞获得的转化细胞，该细胞是贴壁依赖性的成纤维细胞。它能支持多种病毒的增殖，包括乙型脑炎、脊髓灰质炎、狂犬病等病毒                                      |
| 免疫原性    | 指 | 某一疫苗接种人体后诱发免疫应答的能力。接种疫苗后，此种反应导致出现理想的特异体液免疫（由 B 细胞产生抗体）或细胞免疫应答（各种 T 细胞增殖）或二者兼有，一般情况下使被接种个体获得保护，以免受相应传染源的感染 |

本预案摘要所引用的财务数据和财务指标，如无特殊说明，指合并报表口径的财务数据和根据该类财务数据计算的财务指标。

本预案摘要部分合计数与各明细数直接相加之和在尾数上如有差异，则为四舍五入所致。

## 第一节 重大事项提示

本次交易标的的审计、评估工作尚未完成，除特别说明外，本预案摘要涉及的相关数据尚未经过具有证券、期货业务资格的审计、评估机构的审计、评估。相关资产经审计的财务数据、评估结果将在重大资产重组报告书中予以披露。

本部分所述词语或简称与本预案摘要“释义”所述词语或简称具有相同含义。公司提醒投资者认真阅读预案全文，并特别注意下列事项：

### 一、本次交易方案概述

本次交易的总体方案为上市公司以发行股份和可转换公司债券及支付现金购买罗益生物 60.55%股权并募集配套资金，具体包括：（一）支付现金购买资产；（二）发行股份和可转换公司债券及支付现金购买资产；（三）非公开发行股份或可转换公司债券募集配套资金。

#### （一）支付现金购买资产

上市公司以支付现金的方式收购王勇和上海懿仁分别所持罗益生物 5.90%和 5.78%的股权。该交易将在最终交易价格确定后再经上市公司董事会或股东大会审议通过后实施。该项交易实施完成后，上市公司将持有罗益生物 11.68%的股权。

#### （二）发行股份和可转换公司债券及支付现金购买资产

上市公司拟向江西百圣、高特佳睿宝、重庆高特佳、江西昌茂达、江西奥瑞发、上海懿仁、丁正良、戴金富、杨倩、章亚东、丁世伟等 11 名交易对方以发行股份和可转换公司债券及支付现金的方式，购买其持有的罗益生物 48.87%股权。本次交易完成后，上市公司将持有罗益生物 60.55%股权，罗益生物将成为上市公司的控股子公司。

具体情况如下：

| 交易对方  | 持股比例   | 本次出售比例 | 剩余比例 | 支付方式     |
|-------|--------|--------|------|----------|
| 上海懿仁  | 19.59% | 13.81% | -*   | 支付现金     |
| 江西百圣  | 12.56% | 12.56% | -    | 普通股及支付现金 |
| 高特佳睿宝 | 2.93%  | 2.93%  | -    | 支付现金     |
| 重庆高特佳 | 5.57%  | 5.57%  | -    | 可转换公司债券  |
| 江西昌茂达 | 5.00%  | 5.00%  | -    | 普通股      |
| 江西奥瑞发 | 2.00%  | 2.00%  | -    | 普通股      |
| 丁正良   | 1.46%  | 1.46%  | -    | 普通股      |
| 戴金富   | 1.64%  | 1.64%  | -    | 普通股      |
| 杨 倩   | 2.00%  | 2.00%  | -    | 普通股      |
| 章亚东   | 0.90%  | 0.90%  | -    | 普通股      |
| 丁世伟   | 1.00%  | 1.00%  | -    | 普通股      |
| 合 计   | 54.65% | 48.87% | -    | -        |

\*注：上海懿仁所持罗益生物其余 5.78%的股权在前述“（一）支付现金购买资产”的交易中出售，本次交易全部实施完成后，上海懿仁将不再持有罗益生物的股权。

鉴于本次交易标的资产的预估值和拟定价尚未确定，针对交易对方不同支付方式的比例、支付数量尚未确定，交易各方将在标的公司的审计、评估工作完成之后协商确定，并将在《重组报告书（草案）》中予以披露。

### （三）募集配套资金

本次交易上市公司在发行股份和可转换公司债券及支付现金购买资产的同时，拟向不超过 5 名投资者非公开发行股份或可转换债券募集配套资金，募集配套资金总额预计不超过本次重组交易价格（发行股份及可转换公司债券的总额）的 100%且拟发行的股份数量（含可转换公司债券按照初始转股价转股数量）不超过本次发行前总股本的 20%，发行股份数量及价格按照中国证监会的相关规定确定。

本次募集配套资金拟用于支付本次交易中的现金对价和中介机构费用，补充上市公司流动资金和标的公司流动资金等，募集资金具体用途及金额将在《重组报告书（草案）》中予以披露。

本次交易中，支付现金购买资产是发行股份和可转换公司债券及支付现金购买资产的前提条件，支付现金购买资产不以发行股份和可转换公司债券及支付现

金购买资产成功实施为前提；本次发行股份和可转换公司债券及支付现金购买资产不以募集配套资金的成功实施为前提，募集配套资金成功与否不影响发行股份和可转换公司债券及支付现金购买资产的履行及实施。若本次交易实施过程中，募集配套资金未能成功实施或融资金额低于预期，支付本次交易中的现金对价及中介机构费用的不足部分，上市公司将自筹解决。

若未来证券监管机构的最新监管意见或政策发生调整，本次交易中募集配套资金的方案将根据相关证券监管机构的监管意见进行相应调整。

## 二、本次交易的性质

### （一）本次交易是否构成重大资产重组

由于本次交易标的公司的股权预估交易作价尚未确定，故尚无法准确判断本次交易是否构成重大资产重组。

由于本次交易涉及发行普通股和可转换公司债券及支付现金购买资产，因此需提交中国证监会并购重组审核委员会审核。

### （二）本次交易构成关联交易

根据《公司法》、《证券法》、《股票上市规则》等法律、法规及规范性文件的相关规定，本次发行股份和可转换公司债券及支付现金购买资产的交易对方之高特佳睿宝、重庆高特佳系博雅生物控股股东高特佳集团之一致行动人（其合计持有罗益生物 8.50%的股权），与博雅生物存在关联关系，因此，本次发行股份和可转换公司债券及支付现金购买资产构成关联交易。

上市公司召开董事会审议相关议案时，关联董事曾小军已回避表决；在召开股东大会审议本次交易相关议案时，关联股东高特佳集团、懿康投资、融华投资等将回避表决。

### （三）本次交易不构成重组上市

自 2012 年 3 月首次公开发行股票并上市以来，博雅生物控股股东为高特佳集团，上市公司无实际控制人，上市公司控制权未发生过变更；本次交易完成后，

高特佳集团仍然为公司控股股东，上市公司控制权亦不会发生变更。因此，本次交易不构成《重组管理办法》第十三条规定的重组上市。

### 三、标的资产预估值或拟定价情况

截至预案签署日，本次交易标的公司的审计、评估工作尚未完成，预估值及拟定价尚未确定。

本次重组涉及的标的公司最终财务数据、评估结果将在具有证券期货相关业务资质的会计师事务所、评估机构出具正式审计报告、评估报告后确定，相关审计、评估数据将在《重组报告书（草案）》中予以披露。

### 四、发行股份、可转换公司债券及支付现金购买资产的情况

#### （一）发行股份购买资产的情况

##### 1、种类、面值及上市地点

本次交易中，上市公司以非公开发行股份的方式购买标的公司股权，所涉及的发行股份的种类为人民币普通股 A 股，每股面值为 1.00 元，上市地点为深交所。

##### 2、发行对象和认购方式

本次购买资产的发行对象为罗益生物的部分股东，包括江西百圣、江西昌茂达、江西奥瑞发等 3 名企业股东和丁正良、戴金富、杨倩、章亚东、丁世伟等 5 名自然人股东。发行对象以其持有的标的公司股权认购本次发行的股票。

##### 3、发行价格及定价依据

###### （1）定价基准日

本次购买资产发行普通股的定价基准日为上市公司第六届董事会第二十五次会议决议公告日（即 2019 年 6 月 26 日）。

###### （2）发行价格根据《重组管理办法》的相关规定，上市公司发行普通股的

价格不得低于市场参考价的 90%；市场参考价为定价基准日前 20 个交易日、60 个交易日或者 120 个交易日的公司股票交易均价之一。定价基准日前若干个交易日内公司股票交易均价=决议公告日前若干个交易日内公司股票交易总额/决议公告日前若干个交易日内公司股票交易总量。

上市公司定价基准日前 20 个交易日、60 个交易日、120 个交易日股票交易均价具体情况如下表所示：

单位：元/股

| 交易均价类型          | 交易均价（市场参考价） | 交易均价×90% |
|-----------------|-------------|----------|
| 定价基准日前 20 个交易日  | 27.71       | 24.94    |
| 定价基准日前 60 个交易日  | 29.97       | 26.97    |
| 定价基准日前 120 个交易日 | 29.25       | 26.33    |

注：2019 年 5 月 15 日，博雅生物 2018 年度股东大会审议通过公司 2018 年度利润分配方案，以 2018 年 12 月 31 日公司总股本 433,324,863 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金 1.50 元（含税）。2019 年 6 月 26 日，上述利润分配方案除权除息工作实施完毕。

本次购买资产的普通股发行价格为 25.00 元/股，不低于定价基准日前 20 个交易日公司股票交易均价的 90%，该价格已考虑上述除权除息的因素。

在本次发行定价基准日至发行日期间，如公司实施现金分红、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项，则同时相应调整股票发行价格。

#### 4、发行数量

本次交易购买资产所发行的普通股数量将根据标的资产交易对价和普通股发行价格确定。

本次发行普通股涉及的发行股份数量的计算方法为：向各交易对方发行普通股的数量=以发行普通股形式向各交易对方支付的交易对价/本次普通股发行价格，发行普通股总数量=向各交易对方发行普通股的数量之和。

在定价基准日后至本次股份发行日期间，如公司进行任何派送现金股利、派送股票股利、公积金转增股本、配股等致使本公司股票需要进行除权、除息的情况，则上述发行价格将根据深交所的相关规则对发行价格相应进行调整，发行数量也将根据发行价格的调整情况进行相应调整。

发行普通股数量最终以上市公司股东大会审议通过且经中国证监会核准的数量为准。

## 5、锁定期安排

(1) 交易对方之江西百圣以其持有的罗益生物标的股权认购的上市公司本次发行股份，自本次发行股份上市之日起 12 个月内不得转让。在此基础上，江西百圣通过本次发行取得的上市公司股份应按照第一期 40%、第二期 30%、第三期 30%的比例在本次发行股份上市之日起满 12 个月、24 个月和 36 个月之次一交易日分别解禁。

(2) 交易对方之江西昌茂达、江西奥瑞发、上海懿仁、丁正良、戴金富、杨倩、章亚东、丁世伟以其合计持有的罗益生物标的股权认购的甲方本次发行股份，自本次发行股份上市之日起 12 个月内不得转让。若本次发行股份上市时，前述交易对方持续持有罗益生物股权的时间不足 12 个月（以工商变更日期为准），则其通过本次发行取得的上市公司股份自本次发行股份上市之日起 36 个月内不得转让。

(3) 上述锁定期届满后，其在本次交易中取得的上市公司股份的转让和交易依照届时有效的法律、行政法规、行政规章、规范性文件和深圳证券交易所的有关规定办理。

(4) 其在本次交易中取得的上市公司股份所派生的股份，如红股、资本公积金转增之股份等，亦遵守上述锁定安排。

## 6、过渡期间损益归属及滚存未分配利润安排

过渡期间，拟购买资产盈利的，则盈利部分归上市公司享有；拟购买资产亏损的，则由交易对方向上市公司或罗益生物以现金方式补足。

本次交易完成后，上市公司滚存的未分配利润将由新老股东按照发行完成后的股份比例共享。

## （二）发行可转换债券购买资产的情况

### 1、发行可转换债券的种类与面值

本次发行可转换债券的种类为可转换为公司 A 股股票的可转换债券，该可转换债券转换的 A 股股票将在深交所上市。

每张面值为人民币 100 元，按照面值发行。

## 2、发行方式

本次发行可转换债券购买资产的发行方式为非公开发行。

## 3、发行对象和认购方式

发行可转换债券购买资产的发行对象为标的公司股东重庆高特佳，发行对象以其持有的部分标的公司股权认购本次发行的可转换债券。

## 4、发行数量

本次交易购买资产所发行的可转换公司债券数量将根据标的资产交易对价和可转换公司债券发行价格确定。

本次发行可转换公司债券涉及的发行可转换公司债券数量的计算方法为：向各交易对方发行可转换公司债券的张数=以发行可转换公司债券形式向各交易对方支付的交易对价/本次发行可转换公司债券的面值，发行可转换公司债券总张数=向各交易对方发行可转换公司债券的张数之和。

以上发行可转换公司债券的张数将根据标的资产的最终交易作价进行调整，并最终以上市公司股东大会审议通过且经中国证监会核准的数量为准。

## 5、转股价格

本次购买资产发行的可转换公司债券初始转股价格参照本次购买资产发行股份的标准定价，即 25.00 元/股。

在本次发行定价基准日至转股日期间，如公司实施现金分红、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项，则同时相应调整初始转股价格。

## 6、转股股份来源

本次发行的可转换公司债券转股的股份来源为公司发行的股份或公司因回购股份形成的库存股（如有）。

## 7、债券期限

本次定向可转换公司债券的期限为自发行之日起 6 年。

## 8、转股期限

本次发行的可转换公司债券的转股期自发行结束之日起满 12 个月后第一个交易日起至可转换公司债券到期日止。

## 9、锁定期安排

(1) 交易对方重庆高特佳承诺其取得的本次发行的上市公司可转换公司债券及该等可转换公司债券转股形成的股份自可转换公司债券发行结束之日起 36 个月不得转让。

(2) 上述锁定期届满后，其在本次交易中取得的上市公司可转换公司债券及该等可转换公司债券转股形成的股份的转让和交易依照届时有效的法律、行政法规、行政规章、规范性文件和深圳证券交易所的有关规定办理。

(3) 其在本次交易中取得的上市公司可转换公司债券及该等可转换公司债券转股形成的股份所派生的股份，如红股、资本公积金转增之股份等，亦遵守上述锁定安排。

## 10、转股股数确定方式以及转股时不足一股金额的处理办法

本次发行的可转换公司债券持有人在转股期内申请转股时，其持有的可转换公司债券转股数量的计算方式为： $Q=V/P$ （计算结果舍去小数取整数）。

其中： $V$  为申请转股的可转换公司债券票面总金额； $P$  为申请转股当日有效的转股价格。

申请转换成的股份数量须为整数股。转股时不足转换为一股的可转换公司债券部分，公司将按照深交所的有关规定，在转股当日后的五个交易日内以现金兑付该部分可转换公司债券的票面金额及该余额所对应的当期应计利息。

## 11、本息偿付

本次可转换公司债券到期后五个交易日内，上市公司应向可转换公司债券持

有人偿还可转换公司债券本金及利息。

## 12、有条件强制转股条款

当可转换公司债券持有人所持可转换公司债券满足解锁条件后，在本次发行的可转换公司债券存续期间，如博雅生物股票连续 30 个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的 130%时，上市公司董事会有权提出强制转股方案，并提交股东大会表决，该方案须经出席股东大会的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施，股东大会进行表决时，持有本次发行的可转换公司债券的股东应当回避。通过上述程序后，上市公司有权行使强制转股权，将满足解锁条件的可转换公司债券按照当时有效的转股价格强制转换为博雅生物普通股股票。

## 13、回售条款

在本次发行的可转换公司债券最后两个计息年度，当可转换公司债券持有人所持可转换公司债券满足解锁条件后，如公司股票连续 30 个交易日的收盘价格均低于当期转股价格的 70%，则可转换公司债券持有人有权行使提前回售权，将满足解锁条件的可转换公司债券的全部或部分以面值加当期应计利息的金额回售给上市公司。若在上述交易日内发生过转股价格因发生派送股票股利、公积金转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况而调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，在调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。如果出现转股价格向下修正的情况，则上述“连续 30 个交易日”须从转股价格调整之后的第一个交易日起重新计算。

可转换公司债券持有人在每年回售条件首次满足后可按上述约定条件行使回售权一次，若在首次满足回售条件而可转换公司债券持有人未在公司届时公告的回售申报期内申报并实施回售的，该计息年度不能再行使回售权。

## 14、转股价格向下修正条款

在本次发行的可转换公司债券存续期间，如公司股票在任意连续 30 个交易日中至少有 15 个交易日的收盘价低于当期转股价格的 90%时，公司董事会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会审议表决，该方案须经出席会议

的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施，股东大会进行表决时，持有本次发行的可转换公司债券的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于上市公司最近一期经审计的每股净资产值和股票面值，不低于前项规定的股东大会召开日前二十个交易日股票均价的 90% 或者前一个交易日公司股票均价的 90%。

#### 15、转股价格向上修正条款

在本次发行的可转换公司债券存续期间，当可转换公司债券持有人提交转股申请日前二十日博雅生物股票交易均价不低于当期转股价格 200% 时，则当次转股时应按照当期转股价格的 130% 进行转股，且当次转股价格最高不超过初始转股价格的 130%。

#### 16、担保与评级

本次发行可转换公司债券不设担保，不安排评级。

#### 17、债券利率

本次发行的可转换公司债券票面利率将由公司与交易对方协商确定，并将在《重组报告书（草案）》中予以披露。

#### 18、其他事项

因本次发行的可转换公司债券转股而增加的公司 A 股股票享有与原 A 股股票同等的权益，在股利发放的股权登记日当日登记在册的所有普通股股东（含因可转换公司债券转股形成的股东）均参与当期股利分配，享有同等权益。

## 五、业绩承诺及补偿方案

本次交易的业绩承诺期间为 2019 年度、2020 年度和 2021 年度。标的公司的业绩承诺及补偿的具体安排将参照中国证监会及深交所的相关规则协商确定，并由业绩补偿义务人与上市公司另行签署《业绩承诺及补偿协议》对业绩承诺及补偿的具体事宜进行约定。

## 六、募集配套资金的情况

### （一）募集配套资金的金额及发行数量

本次交易上市公司在发行股份和可转换公司债券及支付现金购买资产的同时，拟向不超过 5 名投资者非公开发行股份或可转换公司债券募集配套资金，募集配套资金总额预计不超过本次重组交易价格（发行股份及可转换公司债券的总额）的 100%且拟发行的股份数量（含可转换公司债券按照初始转股价转股数量）不超过本次发行前总股本的 20%，发行股份数量及价格按照中国证监会的相关规定确定。

在定价基准日至发行日期间，若上市公司发生派息、送股、资本公积金转增股本、配股等除权除息事项，本次股份发行价格和可转换公司债券的初始转股价格将按照中国证监会和深交所的相关规则对上述发行价格进行相应调整。

### （二）发行股份或可转换公司债券的定价基准日及发行价格

#### 1、发行股份部分

本次发行股份募集配套资金采取询价发行的方式，根据《创业板上市公司证券发行管理暂行办法》等法律法规的相关规定，定价基准日为本次非公开发行股票发行期首日，发行价格不低于发行期首日前20个交易日公司股票均价的90%。最终发行价格将在本次发行获得中国证监会核准后，由上市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，依据发行对象申购报价的情况，与本次交易的独立财务顾问协商确定。

在定价基准日至发行日期间，公司如再有派息、送股、资本公积转增股本等除权、除息事项，将按照深交所的相关规则等规定对本次配套融资的发行价格进行相应调整。

#### 2、发行可转换公司债券部分

本次募集配套资金发行可转换债券的面值为100.00元，本次募集配套资金发行的可转换债券初始转股价格参照本次募集配套资金发行股份部分的定价标准。

募集配套资金所发行的可转换债券中关于票面利率、债券期限、付息的期限和方式、转股期限、转股价格修正条款、赎回条款、回售条款、强制转股条款、担保、评级等事项将根据国家政策、市场状况和公司具体情况与独立财务顾问协商确定并将在重组报告书中予以披露。

### **（三）锁定期安排**

公司本次向不超过5名符合条件的特定投资者非公开发行股票或可转换债券募集配套资金，募集配套资金发行对象认购的股份或可转换债券自发行结束之日起12个月内不得转让。

若本次交易中所认购股份、可转换债券的锁定期的规定与证券监管机构的最新监管意见不相符，公司及交易对方将根据相关证券监管机构的监管意见进行相应调整。

### **（四）募集资金用途**

本次募集配套资金拟用于支付本次交易中的现金对价和中介机构费用，补充上市公司流动资金和标的公司流动资金等，募集资金具体用途及金额将在《重组报告书（草案）》中予以披露。其中，用于补充流动资金的比例不超过交易作价的25%，或不超过募集配套资金总额的50%。募集资金到位后，如实际募集资金净额少于拟使用募集资金总额，不足部分由公司自筹资金解决。公司可根据募投项目实际情况以自筹资金先行投入，待募集资金到位后再予以置换。

### **（五）发行股份、可转换债券及支付现金购买资产与发行可转换债券募集配套资金的关系**

本次发行股份和可转换公司债券及支付现金购买资产不以募集配套资金的成功实施为前提，募集配套资金成功与否不影响发行股份和可转换公司债券及支付现金购买资产的履行及实施。若本次交易实施过程中，募集配套资金未能成功实施或融资金额低于预期，支付本次交易中的现金对价及中介机构费用的不足部分，上市公司将自筹解决。

## 七、本次交易对上市公司的影响

### （一）本次重组对上市公司股权结构的影响

由于本次交易拟作价尚未确定，因此本次交易前后的股权变动情况尚无法准确计算。关于本次交易前后的股权变动具体情况，公司将在审计、评估等工作完成后再次召开董事会，并于《重组报告书（草案）》中详细测算并披露本次交易对上市公司股权结构的影响。

### （二）本次重组对主营业务及盈利能力的影响

本次交易完成后，标的公司将成为上市公司的子公司并纳入合并报表范围，上市公司主营业务将延伸至疫苗领域，业务规模将得以扩大，盈利能力和抗风险能力也将得以提升，有利于增强上市公司的核心竞争力，进而提升上市公司价值，有利于从根本上保护公司及股东特别是中小股东利益。

## 八、本次交易已履行和尚需履行的决策程序和批准程序

### （一）已经履行的审批程序

1、2019年6月25日，上市公司召开第六届董事会第二十五次会议，审议通过本次发行股份、可转换债券及支付现金购买资产并募集配套资金预案相关的议案；

2、2019年6月25日，上市公司召开第六届监事会第二十二次会议，审议通过本次发行股份、可转换债券及支付现金购买资产并募集配套资金预案相关的议案。

### （二）尚需履行的审批程序

1、交易对方江西百圣、江西昌茂达、江西奥瑞发、重庆高特佳、高特佳睿宝等分别召开股东会或合伙人大会审议通过本次交易相关方案；

2、罗益生物股东会审议通过本次交易相关方案及罗益生物股东承诺放弃优先购买权；

3、本次交易标的资产的审计、评估工作完成并确定交易价格后，上市公司需再次召开董事会审议通过本次交易的正式方案；

4、上市公司股东大会的审议通过；

5、取得中国证监会核准，重组方案的实施以取得中国证监会核准为前提，未取得前述核准前不得实施。

本次交易能否取得上述批准、核准以及最终取得批准、核准的时间均存在不确定性，公司将及时公告本次重组的最新进展，并提请广大投资者注意投资风险。

## 九、本次重组相关方作出的重要承诺

### （一）关于提供的信息的真实性、准确性和完整性的承诺函

| 承诺主体                   | 承诺主要内容                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 上市公司及董事、监事、高级管理人员、控股股东 | <p>1、保证在本次交易信息披露和申请文件中以及为本次交易所提供的所有信息真实、准确和完整，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对所提供信息的真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。</p> <p>2、保证向上市公司及中介机构所提供的申请文件的纸质版与电子版一致，副本或复印件与正本或原件一致，且该等申请文件的签字与印章都是真实的，该等申请文件的签署人已经合法授权并有效签署该等文件。</p> <p>3、如本次交易因上市公司或董事、监事、高级管理人员、控股股东所提供或披露的信息涉嫌虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，上市公司董事、监事、高级管理人员、控股股东承诺在形成调查结论以前，不转让在该上市公司拥有权益的股份，并于收到立案稽查通知的两个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交上市公司董事会，由董事会代其向证券交易所和登记结算公司申请锁定；未在两个交易日内提交锁定申请的，授权董事会核实后直接向证券交易所和登记结算公司报送本人或本公司的身份信息和账户信息并申请锁定；董事会未向证券交易所和登记结算公司报送本人或本公司的身份信息和账户信息的，授权证券交易所和登记结算公司直接锁定相关股份。如调查结论发现存在违法违规情节，本人或本公司承诺锁定股份自愿用于相关投资者赔偿安排。</p> |
| 罗益生物                   | <p>1、保证在本次交易信息披露和申请文件中以及为本次交易所提供的所有信息真实、准确和完整，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对所提供信息的真实性、准确性和完整性承担法律责任。</p> <p>2、保证向上市公司及中介机构所提供的申请文件的纸质版与电子版一致，副本或复印件与正本或原件一致，且该等申请文件的签字与印章都是真实的，该等申请文件的签署人已经合法授权并有效签署该等文件。</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |

|      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|      | 3、如因本公司/本人提供的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给上市公司或投资者造成损失的，本公司将依法承担赔偿责任。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 交易对方 | <p>1、保证在本次交易信息披露和申请文件中以及为本次交易所提供的所有信息真实、准确和完整，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对所提供信息的真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。</p> <p>2、保证向上市公司及中介机构所提供的申请文件的纸质版与电子版一致，副本或复印件与正本或原件一致，且该等申请文件的签字与印章都是真实的，该等申请文件的签署人已经合法授权并有效签署该等文件。</p> <p>3、如因本人/本企业提供的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给上市公司或者投资者造成损失的，本人/本企业将与其他交易对方依法承担个别和连带赔偿责任。如本人/本企业在本次交易中所提供或披露的信息涉嫌虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在形成调查结论以前，本人/本企业不转让在上市公司拥有权益的股份（如有），并于收到立案稽查通知的两个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交上市公司董事会，由董事会代其向证券交易所和登记结算公司申请锁定；未在两个交易日内提交锁定申请的，授权董事会核实后直接向证券交易所和登记结算公司报送本人/本企业的身份信息和账户信息并申请锁定；董事会未向证券交易所和登记结算公司报送本人/本企业的身份信息和账户信息的，授权证券交易所和登记结算公司直接锁定相关股份。如调查结论发现存在违法违规情节，本人/本企业承诺锁定股份自愿用于相关投资者赔偿安排。</p> |

## （二）关于股份及可转换公司债券锁定期的承诺

| 承诺主体  | 承诺主要内容                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 江西百圣  | <p>1、本公司取得的本次发行的股份自该等股份上市之日起 12 个月不转让或解禁；在 12 个月期限届满后，本公司通过本次交易取得的上市公司股份按照第一期 40%、第二期 30%、第三期 30%的比例在本次发行股份上市之日起满 12 个月、24 个月和 36 个月之次一交易日分别解禁。</p> <p>2、上述锁定期届满后，本公司在本次交易中取得的上市公司股份的转让和交易依照届时有效的法律、行政法规、行政规章、规范性文件和深圳证券交易所的有关规定办理。</p> <p>3、本公司在本次交易中取得的上市公司股份所派生的股份，如红股、资本公积金转增之股份等，亦遵守上述锁定安排。</p> <p>4、若本公司的上述锁定期承诺与证券监管机构的最新监管意见不相符，本公司将根据相关证券监管机构的监管意见进行相应调整。</p> <p>5、本公司保证有权签署本承诺函，本承诺函一经签署即对本公司构成有效的、合法的、具有约束力的责任。本公司保证严格履行本承诺函中各项承诺，如因违反相关承诺因此给上市公司造成损失的，本公司将承担相应的法律责任。</p> |
| 重庆高特佳 | 1、本企业取得的本次发行的上市公司可转换公司债券及该等可转换公司债券转股形成的股份自可转换公司债券发行结束之日起 36 个月不得                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |

|                                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|--------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                | <p>转让。</p> <p>2、上述锁定期届满后，本企业在这次交易中取得的上市公司可转换公司债券及该等可转换公司债券转股形成的股份的转让和交易依照届时有效的法律、行政法规、行政规章、规范性文件和深圳证券交易所的有关规定办理。</p> <p>3、本企业在本次交易中取得的上市公司可转换公司债券及该等可转换公司债券转股形成的股份所派生的股份，如红股、资本公积金转增之股份等，亦遵守上述锁定安排。</p> <p>4、若本企业的上述锁定期承诺与证券监管机构的最新监管意见不相符，本企业将根据相关证券监管机构的监管意见进行相应调整。</p> <p>5、本企业保证有权签署本承诺函，本承诺函一经签署即对本企业构成有效的、合法的、具有约束力的责任。本企业保证严格履行本承诺函中各项承诺，如因违反相关承诺因此给上市公司造成损失的，本企业将承担相应的法律责任。</p>                                                                                                                |
| 江西昌茂达、江西奥瑞发、丁正良、戴金富、杨倩、章亚东、丁世伟 | <p>1、本人/本企业取得的本次发行的股份自该等股份上市之日起 12 个月不转让或解禁；若本人/本企业取得的本次发行的股份上市时，本人/本企业持续持有罗益生物股权的时间不足 12 个月，则本人/本企业通过本次交易取得的上市公司股份自该等股份上市之日起 36 个月内不得转让。</p> <p>2、上述锁定期届满后，本人/本企业在本次交易中取得的上市公司股份的转让和交易依照届时有效的法律、行政法规、行政规章、规范性文件和深圳证券交易所的有关规定办理。</p> <p>3、本人/本企业在本次交易中取得的上市公司股份所派生的股份，如红股、资本公积金转增之股份等，亦遵守上述锁定安排。</p> <p>4、若本人/本企业的上述锁定期承诺与证券监管机构的最新监管意见不相符，本人/本企业将根据相关证券监管机构的监管意见进行相应调整。</p> <p>5、本人/本企业保证有权签署本承诺函，本承诺函一经签署即对本人/本企业构成有效的、合法的、具有约束力的责任。本人/本企业保证严格履行本承诺函中各项承诺，如因违反相关承诺因此给上市公司造成损失的，本人/本企业将承担相应的法律责任。</p> |

### （三）关于拥有标的资产完整权利的承诺

| 承诺主体         | 承诺主要内容                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|--------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 除江西百圣的其他交易对方 | <p>本人/本企业对于罗益生物的股权具有合法、完整的所有权，本人/本企业取得罗益生物的股权已依法经罗益生物董事会/股东会审议通过，并已依法履行支付股权转让价款义务或向罗益生物履行实缴出资义务；本人/本企业有权转让本人/本企业持有的罗益生物股权；本人/本企业持有的罗益生物的股权权属清晰、完整，不存在信托、委托持股或者其他任何类似安排，不存在为他人代为持有股权的情形，不存在质押等任何担保权益，不存在冻结、查封或者其他任何被采取强制保全措施的情形，不存在禁止转让、限制转让、其他任何权利限制的任何公司内部管理制度文件、股东协议、合同、承诺或安排，亦不存在任何可能导致上述股权被有关司法机关或行政机关查封、冻结或限制转让的正在进行或潜在的诉讼、仲裁</p> |

|      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|      | <p>以及任何其他行政或司法程序。本人/本企业保证上述状态持续至本次交易完成之日。</p> <p>如违反上述承诺，给上市公司或者投资者造成损失的，本人/本企业将依法承担赔偿责任。</p>                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 江西百圣 | <p>本公司通过合法途径取得罗益生物的股权，对罗益生物的股权不存代持、委托持股或其他利益安排，该等股权不存在质押等任何担保权益。本公司持有的罗益生物股权目前处于冻结状态，本公司承诺将在双方签署包含股权转让价格的补充协议前予以解除。除此之外，本公司持有的罗益生物股权不存在其他轮候冻结、查封或者其他任何被采取强制保全措施的情形，不存在其他禁止转让、限制转让、其他任何权利限制的合同、承诺或安排，亦不存在其他可能导致上述股权被有关司法机关或行政机关查封、轮候冻结、征用或限制转让的未决或潜在的诉讼、仲裁以及任何其他行政或司法程序，冻结解除后依中国法律可以合法地转让给收购方。</p> <p>如违反上述承诺，给上市公司或者投资者造成损失的，本公司将依法承担赔偿责任。</p> |

#### （四）关于规范关联交易的承诺

| 承诺主体       | 承诺主要内容                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 上市公司控股股东   | <p>1、于本次交易完成前，本公司及本公司控制的其他企业与罗益生物及其子公司之间不存在任何形式的交易。</p> <p>2、于本次交易完成后，本公司将尽可能避免和减少与上市公司及其子公司的关联交易，不会利用自身作为上市公司控股股东之地位谋求上市公司在业务合作等方面给予优于市场第三方的权利；不会利用自身作为上市公司控股股东之地位谋求与上市公司达成交易的优先权利。对于无法避免或有合理理由存在的关联交易，本公司及本公司控制的企业将与上市公司及其子公司按照公平、公允、等价、有偿等原则依法签订协议，并由上市公司按照有关法律、法规、其他规范性文件以及《博雅生物制药集团股份有限公司章程》等规定，依法履行相关内部决策批准程序并及时履行信息披露等义务。</p> <p>3、本公司保证本公司及本公司控制的企业不以与市场价格相比显失公允的条件与上市公司及其子公司进行交易，不利用关联交易非法转移上市公司的资金、利润，亦不利用该类交易从事任何损害上市公司及其他股东合法权益的行为。</p> |
| 江西百圣、重庆高特佳 | <p>1、在作为上市公司股东期间，本企业及本企业控制的企业将尽可能避免和减少与上市公司及其子公司的关联交易，不会利用自身作为上市公司股东之地位谋求上市公司在业务合作等方面给予优于市场第三方的权利；不会利用自身作为上市公司股东之地位谋求与上市公司达成交易的优先权利。对于无法避免或有合理理由存在的关联交易，本企业及本企业控制的企业将与上市公司及其子公司按照公平、公允、等价、有偿等原则依法签订协议，并由上市公司按照有关法律、法规、其他规范性文件以及《博雅生物制药集团股份有限公司章程》等规定，依法履行相关内部决策批准程序并及时履行信息披露义务。</p>                                                                                                                                                                 |

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|--|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>2、在作为上市公司股东期间，本企业保证本企业及本企业控制的企业不以与市场价格相比显失公允的条件与上市公司及其子公司进行交易，不利用关联交易非法转移上市公司的资金、利润，亦不利用该类交易从事任何损害上市公司及其他股东合法权益的行为。</p> <p>3、本企业保证有权签署本承诺函，且本承诺函一经本企业签署即对本企业构成有效的、合法的、具有约束力的责任，且在本企业作为上市公司股东期间持续有效，不可撤销。本企业保证严格履行本承诺函中各项承诺，如因违反相关承诺并因此给上市公司或其子公司造成损失的，本企业将承担相应的法律责任并赔偿损失。</p> |
|--|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

### （五）关于避免同业竞争的承诺

| 承诺主体       | 承诺主要内容                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 上市公司控股股东   | <p>1、除上市公司已披露的情况外，截至本承诺函签署之日，本公司目前在中国境内外任何地区没有以任何形式直接或间接从事和经营与上市公司及其控制的其他企业构成或可能构成竞争的业务。</p> <p>2、除上市公司已披露的情况外，本次交易完成后，在作为上市公司控股股东期间，本公司及本公司控制的其他企业不会直接或间接从事任何与上市公司及其下属公司（包括罗益生物及其子公司，下同）经营业务构成竞争或潜在竞争关系的生产与经营，亦不会投资任何与上市公司及其下属公司经营业务构成竞争或潜在竞争关系的其他企业。</p> <p>3、除上市公司已披露的情况外，在本公司作为上市公司控股股东期间，如本公司或本公司控制的其他企业获得的商业机会与上市公司及其下属公司主营业务构成竞争或潜在竞争的，本公司将立即通知上市公司，并优先将该商业机会给予上市公司，避免与上市公司及其下属公司业务构成竞争或潜在竞争，以确保上市公司及上市公司其他股东利益不受损害。</p> <p>4、除上市公司已披露的情况外，在本公司作为上市公司控股股东期间，若发现本公司及本公司控制的企业在该期间内从事与上市公司及其下属子公司的产品或业务存在竞争的业务，则本公司及本公司控制的企业承诺将以停止生产经营相竞争的业务或产品的方式，或者将相竞争的业务无偿转让给上市公司及其下属子公司的方式，或者将相竞争的业务转让给无关联关系的第三方的方式避免同业竞争。</p> |
| 江西百圣、重庆高特佳 | <p>1、截至本承诺函签署之日，除罗益生物及其控制的其他企业外，本企业目前在中国境内外任何地区没有以任何形式直接或间接从事和经营与罗益生物及其控制的其他企业构成或可能构成竞争的业务。</p> <p>2、本次交易完成后，在作为上市公司股东期间，本企业及本企业控制的其他企业不会违规直接或间接从事任何与上市公司及其下属公司（包括罗益生物，下同）经营业务构成竞争或潜在竞争关系的生产与经营，亦不会投资任何与上市公司及其下属公司经营业务构成竞争或潜在竞争关系的其他企业。</p> <p>3、在本企业作为上市公司股东期间，如本企业或本企业控制的其他企业获得的商业机会与上市公司及其下属公司主营业务构成同业竞争或可能构成同业竞争的，本企业将立即通知上市公司，并优先将该商业机会</p>                                                                                                                                                                                                                                                                        |

|  |                                                                                                                                                                                                                          |
|--|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>给予上市公司，避免与上市公司及其下属公司业务构成同业竞争或潜在同业竞争，以确保上市公司及上市公司其他股东利益不受损害。</p> <p>4、本企业保证有权签署本承诺函，且本承诺函一经本企业签署即对本企业构成有效的、合法的、具有约束力的责任，且在本企业作为上市公司股东期间持续有效，不可撤销。本企业保证严格履行本承诺函中各项承诺，如因违反相关承诺并因此给上市公司或其子公司造成损失的，本企业将承担相应的法律责任并赔偿损失。</p> |
|--|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

## （六）关于最近五年未受相关处罚的承诺

| 承诺主体              | 承诺主要内容                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|-------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 上市公司及董事、监事、高级管理人员 | <p>1、最近五年内不存在受到行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚、或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情况；不存在任何尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件，亦不存在因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证监会立案调查的情形。</p> <p>2、最近五年内不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证监会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分的情况。</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 交易对方              | <p>1、本公司及本公司董事、监事、高级管理人员/本合伙企业及本企业之合伙人/本人最近五年内未受过行政处罚（不包括证券市场以外的处罚）、刑事处罚或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁，不存在被证券监管部门采取行政监管措施、或被证券交易所公开谴责的情形或其他不良记录；本公司及本公司董事、监事、高级管理人员/本合伙企业及本企业之合伙人/本人目前亦不存在因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证监会立案调查的情形。</p> <p>2、本公司及本公司董事、监事、高级管理人员/本合伙企业及本企业之合伙人/本人最近五年内不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺的情况。</p> <p>3、本公司及本公司董事、监事、高级管理人员/本合伙企业及本企业之合伙人/本人不存在因涉嫌本次重组相关的内幕交易被立案调查或者立案侦查之情形，及其他依据《关于加强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》不得参与任何上市公司重大资产重组之情形。</p> <p>4、如违反上述承诺与保证，给上市公司或者投资者造成损失的，本公司/本合伙企业/本人将依法承担赔偿责任。</p> |

## （七）关于不存在泄露本次重大资产重组内幕信息以及利用本次重大资产重组信息进行内幕交易的情形的说明

| 承诺主体                   | 承诺主要内容                                                                                                                               |
|------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 上市公司、控股股东、实际控制人及其控制的机构 | <p>该等主体不存在曾因涉嫌与重大资产重组相关的内幕交易被立案调查或者立案侦查且尚未结案的情形，最近 36 个月内不存在曾因与重大资产重组相关的内幕交易被中国证监会作出行政处罚或者司法机关依法追究刑事责任的情形。不存在《关于加强上市公司重大资产重组相关股票</p> |

|                                            |                                                                                                                                                                      |
|--------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 上市公司、控股股东、实际控制人董事、监事、高级管理人员                | 异常交易监管的暂行规定》第十三条规定的不得参与任何上市公司重大资产重组的情形。                                                                                                                              |
| 罗益生物                                       | 该等主体不存在曾因涉嫌与重大资产重组相关的内幕交易被立案调查或者立案侦查且尚未结案的情形，最近 36 个月内不存在曾因与重大资产重组相关的内幕交易被中国证监会作出行政处罚或者司法机关依法追究刑事责任的情形。不存在《关于加强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》第十三条规定的不得参与任何上市公司重大资产重组的情形。 |
| 交易对方、控股股东、实际控制人及其控制的机构<br>交易对方董事、监事、高级管理人员 | 该等主体不存在曾因涉嫌与重大资产重组相关的内幕交易被立案调查或者立案侦查且尚未结案的情形，最近 36 个月内不存在曾因与重大资产重组相关的内幕交易被中国证监会作出行政处罚或者司法机关依法追究刑事责任的情形。不存在《关于加强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》第十三条规定的不得参与任何上市公司重大资产重组的情形。 |

## 十、上市公司的控股股东对本次重组的原则性意见，及控股股东及董事、监事、高级管理人员股份减持计划

### （一）上市公司控股股东对本次重组的原则性意见

上市公司控股股东高特佳集团认为本次重组有利于增强上市公司持续经营能力、提升上市公司的盈利能力，有利于保护上市公司股东尤其是中小股东的利益。上市公司控股股东对本次重组无异议。

### （二）控股股东及董事、监事、高级管理人员股份减持计划

2019 年 3 月 20 日，上市公司公告了《关于公司股东减持计划的提示性公告》，公司控股股东高特佳集团之一致行动人上海高特佳懿康投资合伙企业（有限合伙）拟自提示性公告披露之日起十五个交易日后的六个月内，通过集中竞价、大宗交易或协议转让等合法合规的方式减持博雅生物股份不超过 12,999,745 股（占上市公司总股本的 3%），目前尚未实际减持，后续将在法律法规允许的范围内实施减持。

自本次重组事项首次披露之日起至本次重组实施完毕或终止之日期间，除上市公司已公告的减持计划之外，公司董事、监事及高级管理人员暂无其他减持上

市公司股份的计划。若未来因资金需求，需减持上市公司股份的，公司董事、监事及高级管理人员将严格按照法律法规、政府规章、规范性文件以及深圳证券交易所关于减持的相关规定进行，并及时履行信息披露义务。

## 十一、对标的公司剩余股权的安排或者计划

本次交易中，上市公司拟收购交易对方持有的罗益生物 60.55%的股权，本次交易完成后，上市公司持有罗益生物的股权比例将达到 60.55%，实现绝对控股。截止目前，上市公司尚未就收购罗益生物剩余 39.45%股权与该等股东达成一致意见或安排，上市公司计划在本次交易完成后，视罗益生物的未来发展状况和博雅生物自身的资金安排情况，再与罗益生物其余股东进行协商，择机收购罗益生物剩余股权。如未来上市公司收购罗益生物剩余股权，将按照相关法律法规的规定以及上市公司规范运作的要求，履行相应的审议审批程序和信息披露义务。

## 十二、本次重组对中小投资者权益保护的安排

### （一）严格履行上市公司信息披露的义务

公司已经切实按照《证券法》、《重组管理办法》、《上市公司信息披露管理办法》、《关于规范上市公司信息披露及相关各方行为的通知》等相关法律法规的要求切实履行了信息披露义务，并将继续严格履行信息披露义务，公平地向所有投资者披露可能对上市公司股票价格产生较大影响的重大事件。

### （二）严格履行相关程序

公司在本次交易过程中严格按照相关规定履行法定程序进行表决和披露。本次预案在提交董事会讨论时，独立董事就该事项发表了独立意见。本次交易聘请长城证券作为上市公司独立财务顾问出具独立财务顾问核查意见。

根据《重组管理办法》等有关规定，公司董事会将在审议本次交易方案的股东大会召开前发布提示性公告，提醒股东参加审议本次交易方案的股东大会。公司将严格按照《关于加强社会公众股股东权益保护的若干规定》等有关规定，在

表决本次交易方案的股东大会中，采用现场投票和网络投票相结合的表决方式，充分保护中小股东行使投票权的权益。

### **（三）网络投票安排**

本次交易相关议案将提交股东大会表决通过。为保护社会公众股股东的利益，根据中国证监会《关于加强社会公众股股东权益保护的若干规定》和《股票上市规则》等有关规定，为给参加股东大会的股东提供便利，将通过上交所系统向股东提供网络形式的投票平台，公司股东可以就本次方案直接通过网络进行投票表决。

### **（四）关联方回避表决**

根据《股票上市规则》有关规定，本次交易构成关联交易。上市公司在召开董事会审议本次重大资产重组时，已提请关联董事回避表决相关议案；在召开股东大会审议本次交易时，将提请关联方回避表决相关议案，从而充分保护全体股东特别是中小股东的合法权益。

### **（五）股份锁定的承诺**

本次交易对方均对从本次交易中取得的股份按照相关法律、法规规定对股份锁定进行了承诺。相关股份锁定的具体安排详见本预案摘要“第一节 重大事项提示”之“四、发行股份、可转换公司债券及支付现金购买资产的情况”之锁定期部分的说明。

### **（六）保证标的资产定价公平、公允、合理**

本次交易公司聘请具有证券、期货业务资格的审计机构和评估机构对标的公司进行审计和评估，将由其出具相关报告，确保标的资产的定价公允、公平和合理。公司独立董事将对本次交易标的资产评估定价的公平性和公允性发表独立意见。公司所聘请的独立财务顾问和律师将对本次交易的实施过程、资产过户事宜和相关后续事项的合规性和风险进行核查，发表明确的意见。

### **（七）交易各方就交易信息真实性、准确性和完整性的承诺**

本次交易各方承诺并保证所提供信息的真实性、准确性和完整性，保证所提供信息不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并愿意承担个别和连带的法律责任。

### **（八）本次交易后公司不存在摊薄每股收益的情况**

由于交易预案阶段标的公司的审计、评估工作尚未完成，本公司将在正式方案阶段根据经审计后的财务指标变动情况判断本次交易是否存在导致上市公司摊薄当年每股收益的情形，若存在相关情形，上市公司将严格按照《重组管理办法》第三十五条的规定提出填补每股收益的具体措施，并将相关议案提交董事会和股东大会进行表决，同时确保负责落实该等具体措施的相关责任主体公开承诺，保证切实履行其义务和责任。

### **（九）其他保护投资者权益的安排**

本公司已聘请具有证券、期货业务资格的审计机构、资产评估机构对标的公司进行审计和评估，已聘请独立财务顾问和律师对本次交易的定价、标的资产的权属等情况进行核查，并对实施过程、资产过户事宜和相关后续事项的合规性及风险进行核查，发表明确意见，确保本次交易公允、公平、合法、合规，不损害公司股东利益。

## **十三、待补充披露的信息提示**

截至预案签署日，本次交易的审计、评估工作尚未完成，交易价格尚未确定。预案中涉及的标的公司的财务数据等尚需经具有证券期货相关业务资格的会计师事务所进行审计，请投资者审慎使用。

本次重大资产重组涉及的标的资产将由具有证券期货相关业务资格的会计师事务所、资产评估机构出具正式审计报告、评估报告，经审计的历史财务数据、资产评估结果及经审阅的备考审计财务数据将在重组报告书中予以披露。

## 第二节 重大风险提示

本公司特别提示投资者应特别认真考虑风险因素中的下列风险：

### 一、本次交易相关的风险

#### （一）本次交易的审批风险

本次交易尚需履行相应的决策和审批程序方可实施，包括但不限于本次交易标的公司的审计和评估工作完成后上市公司再次召开董事会审议通过本次交易的相关议案、上市公司股东大会审议通过、中国证监会并购重组审核委员会审核通过、中国证监会对本次交易的核准等，上述审批事项能否顺利完成以及完成时间，均存在不确定性，提请广大投资者注意审批风险。

#### （二）交易终止风险

公司制定了严格的内幕信息管理制度，公司与交易对方在协商确定本次交易的过程中，尽可能缩小内幕信息知情人员的范围，减少和避免内幕信息的传播。但仍不排除有关机构和个人利用关于本次交易的内幕信息进行内幕交易的可能，本次交易存在因公司股价异常波动或异常交易可能涉嫌内幕交易而暂停、终止或取消的风险。

本次重组协议的生效条件是本次交易获得公司董事会、股东大会审议批准、中国证监会的核准等。在交易推进过程中，交易各方可能需根据监管机构的要求不断完善交易方案，如交易各方无法就完善交易方案的措施达成一致，则本次交易存在终止的可能。同时，本次交易可能因标的公司出现市场环境重大变化等无法预见的风险以及交易各方因其他重要原因无法达成一致等情况，则本次交易存在终止的可能。提请投资者关注本次交易可能终止的风险。

#### （三）配套融资未能实施或融资金额低于预期的风险

本次交易方案中，上市公司向不超过 5 名符合条件的特定投资者发行可转换公司债券募集配套资金，用于支付本次交易现金对价、中介机构费用及相关税费。

如本次募集配套资金事项未获中国证监会核准或者虽获中国证监会核准但未能实施，或融资金额低于预期，上市公司需以自有或自筹资金实施前述项目以及支付本次交易现金对价、中介机构费用及相关税费。提请投资者注意相关风险。

#### **（四）标的公司审计、评估工作尚未完成，交易作价尚未确定的风险**

截至预案签署日，本次交易的审计、评估工作尚未完成，交易作价尚未确定。预案中涉及的主要财务数据、财务指标、经营业绩描述等仅供投资者参考之用，最终的数据以具有证券、期货业务资格的会计师事务所、资产评估机构出具的审计报告、评估报告为准。标的公司报告期经审计的财务数据、资产评估结果将在本次交易的重组报告书中予以披露。

#### **（五）本次交易尚未签订业绩承诺补偿协议的风险**

本次交易的业绩承诺期间为 2019 年度、2020 年度和 2021 年度。标的公司的业绩承诺及补偿的具体安排将参照中国证监会及深交所的相关规则协商确定，并由业绩补偿义务人与上市公司另行签署《业绩承诺及补偿协议》对业绩承诺及补偿的具体事宜进行约定。

虽然本次交易已初步约定业绩补偿方案，但由于本次交易的审计、评估工作尚未完成，本次交易作价尚未确定，因此，截至预案签署日，本次交易中上市公司与业绩补偿义务人尚未签订明确可行的《业绩承诺及补偿协议》。提请投资者注意相关风险。

#### **（六）江西百圣所持股权被冻结的风险**

截至本次交易预案签署日，本次交易对方之一江西百圣所持标的公司 12.56% 股权处于冻结状态。江西百圣承诺其通过合法途径取得罗益生物的股权，其对罗益生物的股权不存在代持、委托持股或其他利益安排，该等股权不存在质押等任何担保权益，也不存在不存在其他轮候冻结、查封或者其他任何被采取强制保全措施的情形及其他禁止转让、限制转让、其他任何权利限制的合同、承诺或安排。对于目前所持标的公司股权处于冻结状态，江西百圣已承诺将尽快予以

解除，但若在本次交易审计、评估工作完成后上市公司再次召开董事会审议前不能解除股权冻结状态，将存在不能参与本次交易的风险。

## 二、标的公司经营相关的风险

### （一）政策变化风险

近年来，国家监管部门陆续出台了相关政策完善疫苗流通渠道、强化监管。2016年4月，国务院下发《国务院关于修改〈疫苗流通和预防接种管理条例〉的决定》；2016年6月，国家食品药品监督管理总局、国家卫生计生委联合下发《关于贯彻实施新修订〈疫苗流通和预防接种管理条例〉的通知》；2017年1月，国务院办公厅发布了《关于进一步加强疫苗流通和预防接种管理工作的意见》；2017年8月，国家食品药品监督管理总局、国家卫生计生委发布了《关于进一步加强疫苗流通监管促进疫苗供应工作的通知》。通过上述政策的颁布，国家对疫苗质量、运输、流通等方面提出更高要求，促进行业资源整合的同时提升了行业集中度，有助于疫苗产业健康发展，但如果公司不能采取有效手段适应政策法规的变化及监管部门对疫苗行业监管力度的加大，则公司生产经营可能存在风险。

### （二）市场竞争加剧风险

随着近年来我国经济持续增长、免疫规划覆盖率不断扩大，居民收入水平的提高和疾病预防意识不断增强，我国疫苗行业呈现持续快速发展的良好趋势。在此背景下，一方面吸引了众多国内疫苗厂商不断加大研发投入推出新的疫苗品种、扩大产能；另一方面也吸引了全球疫苗企业纷纷进入国内市场，且国际疫苗企业规模大、技术领先、产品系列丰富。具体在标的公司产品方面，罗益生物全国首家研制出适应6个月至2周岁低龄儿童的A群C群脑膜炎球菌多糖结合疫苗及首家使用Vero细胞生产纯化双价肾综合征出血热灭活疫苗。截至目前，核心产品A群C群脑膜炎球菌多糖结合疫苗生产企业除标的公司外，还包括智飞生物和沃森生物，除此之外，康希诺、欧林生物等企业正在研发同类产品，并均已进入临床III期阶段。因此，随着新的竞争对手的不断加入，同类产品的不断推出，行业竞争将日趋激烈，标的公司面临市场竞争不断加剧的风险。

### （三）产品不良反应风险

接种疫苗是预防疾病最有效、最经济的手段，但疫苗产品具有特殊性，主要用于健康人群，疫苗的接种也存在给受种者带来不良反应等风险。因此，若受种者因其他原因，如偶合、违反说明书使用、医护人员未按照工作规范接种疫苗等因素，导致接种者在接种后出现不良事件归结于疫苗质量问题。国家监管部门为了保护受种者生命健康安全，可能会对疫苗质量及发生不良反应事件的原因进行调查，不良反应事件可能对标的公司疫苗产品销售造成影响。

### （四）新产品研发进展不及预期风险

疫苗的研究、开发和生产是知识密集、技术含量高、工艺复杂的高科技研发活动，需要长期的基础研究、技术工艺积累、生产和销售人员的长期培训和高额的资金投入。而且疫苗产品作为一种特殊商品，从其开始研发到进入临床、获得生产许可、制造、销售、接种于人体的全过程都受到严格的特殊法律的规范、控制和管理，其中任何一个过程未能获得政府药监部门的许可均可导致新产品的研发终止。

标的公司始终坚持自主创新研发来推动企业的发展，目前 A 群 C 群脑膜炎球菌多糖-b 型流感嗜血杆菌结合疫苗（AC-Hib 联合疫苗）和 b 型流感嗜血杆菌结合疫苗（Hib 疫苗）处于三期临床阶段、伤寒甲型副伤寒结合疫苗处于一期临床试验阶段，其中 A 群 C 群脑膜炎球菌多糖-b 型流感嗜血杆菌结合疫苗属于“重磅产品”，其具有广阔的市场需求，且技术门槛高、竞争对手少。上述产品若能陆续推出将极大增强标的公司可持续发展能力，创造更大的经济效益，但由于疫苗产品研发具有周期长、技术难度大、风险高的特点，研究成果存在不确定性，标的公司存在新产品研发不及预期的风险。

### （五）核心技术人员流失风险

生物制药企业需要多种高知识层次的人才，人才队伍的建设更是一个长期积累、历练和培养的过程。经过十几年的发展，标的公司已逐渐建立了一批从事病毒学、免疫学、药理、临床、生物医学、财务、营销和管理等多学科的专业业务

团队，并不断引进优秀人才。随着行业竞争的加剧，对优秀人才的争夺会日趋激烈，本次交易完成后若标的公司出现核心人员离职的情形，可能会对公司的业务发展产生不利影响。

### 三、其他风险

#### （一）股市风险

股票市场投资收益与投资风险并存。股票价格的波动不仅受本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。本次交易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，本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，本公司将严格按照《股票上市规则》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

本公司不排除因政治、经济、自然灾害等其他不可控因素为本次交易带来不利影响的可能性。

## 第三节 本次交易概况

本次交易是指本公司拟以发行股份和可转换公司债券及支付现金的方式向江西百圣、高特佳睿宝、重庆高特佳、江西昌茂达、江西奥瑞发、上海懿仁、丁正良、戴金富、杨倩、章亚东、丁世伟、王勇等 12 名交易对方购买其持有的罗益生物 60.55% 股权。

### 一、本次交易的背景

#### （一）医药行业为国民经济中发展最快的行业之一

随着我国城镇化率的提高，居民人均可支配收入逐年提高，加上人口增长及老龄化进程的加快，我国医药行业近年来一直处于高速发展阶段，成为全球药品消费增速最快的地区之一，现已成为仅次于美国的全球第二大药品市场。同时，我国已建立了全民医疗保障体系，城乡居民参加职工基本医疗保险、城镇居民基本医疗保险、新型农村合作医疗保险等三项基本医保人数超过 13 亿，覆盖率达 95% 以上，进一步为医药行业的持续快速发展奠定了基础。根据国家工信部发布的数据，2017 年 1-9 月我国医药工业规模以上企业实现主营业务收入 22,936.45 亿元，同比增长 11.70%，其中生物药品制造行业实现主营业务收入 2,562.61 亿元，同比增长 11.17%，医药行业为国民经济中发展最快的行业之一。

具体在疫苗行业，在未来将具有更高的增长预期，主要在于：我国虽然人口众多，但二类疫苗渗透率以及成人疫苗接种率均较低，随着居民疫苗使用安全意识的增强和相关政策等因素的促进，对安全性更高、免疫原性更好、能预防更多疾病的疫苗需求日益增加，根据兴业证券出具的研究报告，2017 年我国整体疫苗批签发量合计达 5.77 亿剂，其中一类苗批签发同比下降 2%，二类苗同比增长 24%，我国疫苗产业发展存在巨大潜力。

#### （二）疫苗行业的整合面临新的机遇

疫苗是预防疾病最经济、有效的武器，是关系国计民生的重要产业，是培育发展战略性新兴产业的重点领域，但集中度低仍是国内医药行业面临的最大问题

之一，导致疫苗企业规模小、品种单一、研发能力较弱。对此，为加快结构调整和转型升级，促进医药行业由大变强，政府部门一直致力于推动医药行业的整合以提高行业集中度。尤其是 2018 年以来，国家工信部研究制定推动疫苗行业重组整合工作方案，主要措施包括：提高市场准入标准，严格控制新开办疫苗企业；加强疫苗质量监管，逐步引导落后产品退出；鼓励大型企业疫苗中标配送，推动优势企业加快发展等。

作为国内领先的生物医药企业之一，公司已成为血液制品领域品种最多、规格最齐全的企业之一，随着国家产业政策大力鼓励行业优势企业进行产业整合，促进资源向优势企业集中，实现规模化、集约化经营，为公司进一步发展提供了新的机遇。公司进行的本次重组，契合了国家产业政策引导的发展方向，旨在进一步增强公司的业务规模和市场竞争力，实现主营业务的不断做大做强。

### **（三）立足于血液制品，逐步发展有特色的医药产品为公司发展战略之一**

目前中国医药行业已进入转型升级阶段，加上新版 GMP 和 GSP 的实施，医药行业已从产品时代进入资源整合和多元化时代，面对良好的发展机遇和政策环境，公司将依托多年的血液制品行业积累的优势，在做大做强血液制品业务的基础上，积极参与医药行业产业整合，发展成为受人尊敬的医药产业集团，让人们享受更为优质的医疗健康产品及服务。因此，内生式增长与外延性拓展共进，立足于血液制品，逐步发展有特色的医药产品成为公司发展战略之一。

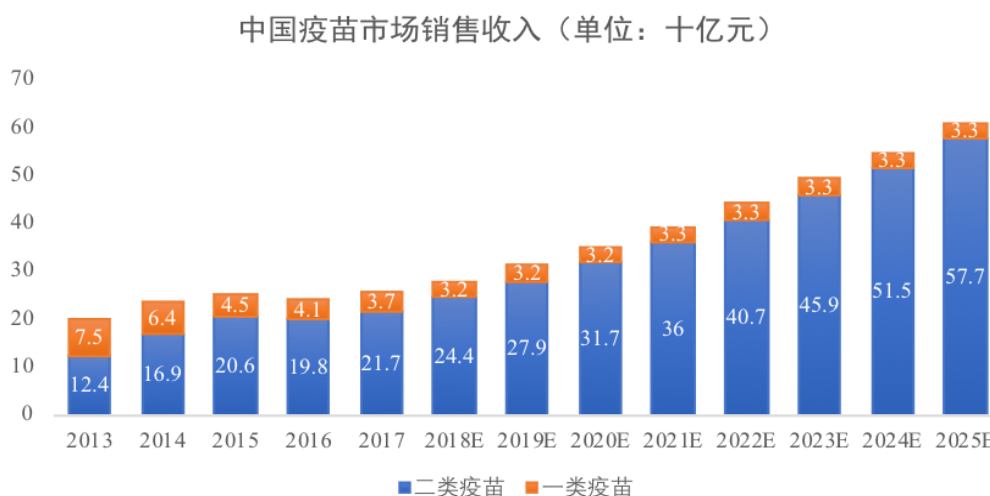
根据上述发展战略，在血液制品方面，公司保持高速发展的态势，拥有 12 家单采血浆站，拥有较强的供浆能力；产品涵盖白蛋白、免疫球蛋白和凝血因子 3 大类 7 个品种 21 个规格，并持续投入研发破伤风人免疫球蛋白、人凝血酶原复合物（PCC）等新产品。除此之外，2017 年公司参与控股股东高特佳集团设立产业并购基金收购丹霞生物，未来公司将在满足合法合规的情况下推进对丹霞生物进行整合。丹霞生物在血浆开拓方面具备很强的竞争优势，拥有 25 个单采浆站（含分站点），若能成功整合丹霞生物，公司将拥有 37 个以上单采浆站（含分站点），位居行业前列，成为国内领先的血液制品企业之一。

在其他特色市场领域方面，公司凭借资本市场优势分别于 2013 年 12 月和 2015 年 11 月收购天安药业和新百药业，切入糖尿病及其并发症药物、骨科、肠道、高端抗感染药物等业务。公司自整合天安药业和新百药业以来，通过对天安药业和新百药业产品研发、生产和销售的梳理，发挥协同效益，促进其逐年快速增长，其中天安药业净利润 2016-2018 年复合增长率为 14.86%、新百药业净利润 2016-2018 年复合增长率为 23.80%，促进公司整体业务规模持续快速增长。

## 二、本次交易的目的

### （一）抓住疫苗行业变革的市场机遇，通过产业整合实现跨越式发展

疫苗的发现是人类发展史上一件具有里程碑意义的事件，丰富和完善了人类对抗疾病的方法和手段。疫苗是防治传染病最为经济、有效的手段，不仅使人类逐步摆脱部分疾病之苦，更使人类对健康的关注从“疾病—治理—健康”逐渐向“健康—预防—健康”转变。随着近年来我国经济持续增长、免疫规划覆盖率不断扩大，居民收入水平的提高和疾病预防意识不断增强，我国疫苗行业呈现持续快速发展的良好趋势。根据数据统计，中国疫苗市场总规模由 2013 年的 199 亿元增加至 2017 年的 253 亿元，预计 2030 年将增加至 1,009 亿元，年均复合增长率为 11.2%。



资料来源：灼识咨询报告、康希诺香港 IPO 招股说明书

与此同时，近年来国家相继出台各项政策，一方面进一步加强行业监管，如2016年4月国务院下发《国务院关于修改〈疫苗流通和预防接种管理条例〉的决定》，禁止经销商从事疫苗销售；另一方面鼓励疫苗企业兼并重组，并提高市场准入标准，严格控制新开办疫苗企业，疫苗企业投资价值进一步凸显。

本次标的公司罗益生物是全国首家研制出能适应6个月到2周岁低龄儿童接种的A群C群脑膜炎球菌多糖结合疫苗（MCV2）以及首家使用Vero细胞生产纯化双价肾综合征出血热灭活疫苗的生物制药企业，其核心产品A群C群脑膜炎球菌多糖结合疫苗（MCV2）具有免疫针次少、免疫原性好、安全性高、免疫时间长等优势，根据国元证券出具的《疫苗行业正本清源，集中度有望提升》研究报告，罗益生物2018年A群C群脑膜炎球菌多糖结合疫苗在同类产品市场占有率达70%以上，占据市场绝对优势。

本次交易完成后，罗益生物将被纳入上市公司的体系内，上市公司业务范围将延伸至疫苗领域，这是完善上市公司医药产业布局 and 实现整体发展战略的重要一步，有利于提升公司在医药领域的核心竞争力和整体实力，进一步巩固公司在医药领域的行业地位，通过产业整合抓住疫苗行业的市场机遇，实现上市公司跨越式发展。

## （二）发挥协同效应，促进罗益生物在研“重磅产品”的推进

公司与标的公司罗益生物均属于生物医药行业，在战略、研发、生产、销售、质量控制等方面具备较好的互补性和协同性。本次并购完成后，标的公司将被纳入上市公司的体系内，标的公司的发展战略也将作为上市公司整体战略规划的重要组成部分，有利于推动技术交流与合作，共享客户资源，进一步提升管理效率，拓宽融资渠道，实现优势互补和协同。

本次交易完成后，在销售渠道方面，标的公司的直接客户面向各级疾控中心，本次并购完成后，上市公司将对市场资源进行整合，通过共享客户资源，导入各自的产品，扩大整体的销售规模；在内部管理方面，标的公司将借鉴上市公司成功的管理经验，加强和完善内部控制制度建设，提升管理的效率和有效性。在研发上，标的公司经过十多年的发展，拥有结构优良的产品储备，其中A群C群

脑膜炎球菌多糖-b 型流感嗜血杆菌结合疫苗（AC-Hib 联合疫苗）和 b 型流感嗜血杆菌结合疫苗（Hib 疫苗）处于三期临床阶段、伤寒甲型副伤寒结合疫苗处于一期临床试验阶段。上述产品中，A 群 C 群脑膜炎球菌多糖-b 型流感嗜血杆菌结合疫苗属于市场“重磅产品”，原为智飞生物全球独家产品，2018 年批签发数量达 643.68 万支。本次重组完成后，标的公司可以利用上市公司融资平台优势、资金规模优势和研发优势，加快推进新产品的研发，促进未来持续快速发展。

综合上述情况，本次交易完成后，上市公司与标的公司将进行有效的整合，更好地实现资源共享，有利于公司优化整体资源配置，增强彼此竞争力，形成上市公司与标的公司相辅相成、相互促进的协同效应，促进罗益生物在研“重磅产品”的推进，进而增强上市公司的整体盈利能力和持续竞争力。

### （三）增强盈利能力，提升公司价值

本次收购的标的公司罗益生物作为一家专注于疫苗的研发、生产和销售的公司，具有良好的发展前景和较强盈利能力，是上市公司未来重要的收入和利润增长点之一，有利于提高上市公司的价值，并为上市公司的股东带来更好的回报。通过本次交易，标的公司将成为上市公司的子公司并纳入合并报表范围，上市公司的资产规模将得以提升，业务规模将得以扩大，持续盈利能力和抗风险能力也将得以提高，有利于增强上市公司的核心竞争力，进而提升上市公司价值，有利于从根本上保护公司及股东特别是中小股东利益。

## 三、本次交易的决策过程

### （一）本次交易已履行的决策程序和批准程序

1、2019 年 6 月 25 日，上市公司召开第六届董事会第二十五次会议，审议通过本次发行股份、可转换债券及支付现金购买资产并募集配套资金相关的议案；

2、2019 年 6 月 25 日，上市公司召开第六届监事会第二十二次会议，审议通过本次发行股份、可转换债券及支付现金购买资产并募集配套资金相关的议案。

## （二）尚需履行的审批程序

1、交易对方江西百圣、江西昌茂达、江西奥瑞发、重庆高特佳、高特佳睿宝等分别召开股东会或合伙人大会审议通过本次交易相关方案；

2、罗益生物股东会审议通过本次交易相关方案及罗益生物股东承诺放弃优先购买权；

3、本次交易标的资产的审计、评估工作完成并确定交易价格后，上市公司需再次召开董事会审议通过本次交易的正式方案；

4、上市公司股东大会的审议通过；

5、取得中国证监会核准，重组方案的实施以取得中国证监会核准为前提，未取得前述核准前不得实施。

本次交易能否取得上述批准、核准以及最终取得批准、核准的时间均存在不确定性，公司将及时公告本次重组的最新进展，并提请广大投资者注意投资风险。

## 四、本次交易具体方案

本次交易的总体方案为上市公司以发行股份和可转换公司债券及支付现金购买罗益生物 60.55%股权并募集配套资金，具体包括：（一）支付现金购买资产；（二）发行股份和可转换公司债券及支付现金购买资产；（三）非公开发行股份或可转换公司债券募集配套资金。

### （一）支付现金购买资产

上市公司以支付现金的方式收购王勇和上海懿仁分别所持罗益生物 5.90%和 5.78%的股权。该交易将在最终交易价格确定后再经上市公司董事会或股东大会审议通过后实施。该项交易实施完成后，上市公司将持有罗益生物 11.68%的股权。

### （二）发行股份、可转换公司债券及支付现金购买资产

1、发行股份购买资产的情况

## (1) 种类、面值及上市地点

本次交易中，上市公司以非公开发行股份的方式购买标的公司股权，所涉及的发行股份的种类为人民币普通股 A 股，每股面值为 1.00 元，上市地点为深交所。

## (2) 发行对象和认购方式

本次购买资产的发行对象为罗益生物的部分股东，包括江西百圣、江西昌茂达、江西奥瑞发等 3 名企业股东和丁正良、戴金富、杨倩、章亚东、丁世伟等 5 名自然人股东。发行对象以其持有的标的公司股权认购本次发行的股票。

## (3) 发行价格及定价依据

## ①定价基准日

本次购买资产发行普通股的定价基准日为上市公司第六届董事会第二十五次会议决议公告日（即 2019 年 6 月 26 日）。

②发行价格根据《重组管理办法》的相关规定，上市公司发行普通股的价格不得低于市场参考价的 90%；市场参考价为定价基准日前 20 个交易日、60 个交易日或者 120 个交易日的公司股票交易均价之一。定价基准日前若干个交易日的公司股票交易均价=决议公告日前若干个交易日的公司股票交易总额/决议公告日前若干个交易日的公司股票交易总量。

上市公司定价基准日前 20 个交易日、60 个交易日、120 个交易日股票交易均价具体情况如下表所示：

单位：元/股

| 交易均价类型          | 交易均价（市场参考价） | 交易均价×90% |
|-----------------|-------------|----------|
| 定价基准日前 20 个交易日  | 27.71       | 24.94    |
| 定价基准日前 60 个交易日  | 29.97       | 26.97    |
| 定价基准日前 120 个交易日 | 29.25       | 26.33    |

注：2019 年 5 月 15 日，博雅生物 2018 年度股东大会审议通过公司 2018 年度利润分配方案，以 2018 年 12 月 31 日公司总股本 433,324,863 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金 1.50 元（含税）。2019 年 6 月 26 日，上述利润分配方案除权除息工作实施完毕。

本次购买资产的普通股发行价格为 25.00 元/股，不低于定价基准日前 20 个交易日公司股票交易均价的 90%，该价格已考虑上述除权除息的因素。

在本次发行定价基准日至发行日期间，如公司实施现金分红、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项，则同时相应调整股票发行价格。

#### （4）发行数量

本次交易购买资产所发行的普通股数量将根据标的资产交易对价和普通股发行价格确定。

本次发行普通股涉及的发行股份数量的计算方法为：向各交易对方发行普通股的数量=以发行普通股形式向各交易对方支付的交易对价/本次普通股发行价格，发行普通股总数量=向各交易对方发行普通股的数量之和。

在定价基准日后至本次股份发行日期间，如公司进行任何派送现金股利、派送股票股利、公积金转增股本、配股等致使本公司股票需要进行除权、除息的情况，则上述发行价格将根据深交所的相关规则对发行价格相应进行调整，发行数量也将根据发行价格的调整情况进行相应调整。

发行普通股数量最终以上市公司股东大会审议通过且经中国证监会核准的数量为准。

#### （5）锁定期安排

①交易对方之江西百圣以其持有的罗益生物标的股权认购的上市公司本次发行股份，自本次发行股份上市之日起 12 个月内不得转让。在此基础上，江西百圣通过本次发行取得的上市公司股份应按照第一期 40%、第二期 30%、第三期 30%的比例在本次发行股份上市之日起满 12 个月、24 个月和 36 个月之次一交易日分别解禁。

②交易对方之江西昌茂达、江西奥瑞发、上海懿仁、丁正良、戴金富、杨倩、章亚东、丁世伟以其合计持有的罗益生物标的股权认购的甲方本次发行股份，自本次发行股份上市之日起 12 个月内不得转让。若本次发行股份上市时，前述交易对方持续持有罗益生物股权的时间不足 12 个月（以工商变更日期为准），则其

通过本次发行取得的上市公司股份自本次发行股份上市之日起 36 个月内不得转让。

③上述锁定期届满后，其在本次交易中取得的上市公司股份的转让和交易依照届时有效的法律、行政法规、行政规章、规范性文件和深圳证券交易所的有关规定办理。

④其在本次交易中取得的上市公司股份所派生的股份，如红股、资本公积金转增之股份等，亦遵守上述锁定安排。

#### （6）过渡期间损益归属及滚存未分配利润安排

过渡期间，拟购买资产盈利的，则盈利部分归上市公司享有；拟购买资产亏损的，则由交易对方向上市公司或罗益生物以现金方式补足。

本次交易完成后，上市公司滚存的未分配利润将由新老股东按照发行完成后的股份比例共享。

### 2、发行可转换债券购买资产的具体方案

#### （1）发行可转换债券的种类与面值

本次发行可转换债券的种类为可转换为公司 A 股股票的可转换债券，该可转换债券转换的 A 股股票将在深交所上市。

每张面值为人民币 100 元，按照面值发行。

#### （2）发行方式

本次发行可转换债券购买资产的发行方式为非公开发行。

#### （3）发行对象和认购方式

发行可转换债券购买资产的发行对象为标的公司股东重庆高特佳，发行对象以其持有的部分标的公司股权认购本次发行的可转换债券。

#### （4）发行数量

本次交易购买资产所发行的可转换公司债券数量将根据标的资产交易对价

和可转换公司债券发行价格确定。

本次发行可转换公司债券涉及的发行可转换公司债券数量的计算方法为：向各交易对方发行可转换公司债券的张数=以发行可转换公司债券形式向各交易对方支付的交易对价/本次发行可转换公司债券的面值，发行可转换公司债券总张数=向各交易对方发行可转换公司债券的张数之和。

以上发行可转换公司债券的张数将根据标的资产的最终交易作价进行调整，并最终以上市公司股东大会审议通过且经中国证监会核准的数量为准。

#### （5）转股价格

本次购买资产发行的可转换公司债券初始转股价格参照本次购买资产发行股份的标准定价，即 25.00 元/股。

在本次发行定价基准日至发行日期间，如公司实施现金分红、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项，则同时相应调整初始转股价格。

#### （6）转股股份来源

本次发行的可转换公司债券转股的股份来源为公司发行的股份或公司因回购股份形成的库存股（如有）。

#### （7）债券期限

本次定向可转换公司债券的期限为自发行之日起 6 年。

#### （8）转股期限

本次发行的可转换公司债券的转股期自发行结束之日起满 12 个月后第一个交易日起至可转换公司债券到期日止。

#### （9）锁定期安排

①交易对方重庆高特佳承诺其取得的本次发行的上市公司可转换公司债券及该等可转换公司债券转股形成的股份自可转换公司债券发行结束之日起 36 个月不得转让。

②上述锁定期届满后，其在本次交易中取得的上市公司可转换公司债券及该

等可转换公司债券转股形成的股份的转让和交易依照届时有效的法律、行政法规、行政规章、规范性文件和深圳证券交易所的有关规定办理。

③其在本次交易中取得的上市公司可转换公司债券及该等可转换公司债券转股形成的股份所派生的股份，如红股、资本公积金转增之股份等，亦遵守上述锁定安排。

#### （10）转股股数确定方式以及转股时不足一股金额的处理办法

本次发行的可转换公司债券持有人在转股期内申请转股时，其持有的可转换公司债券转股数量的计算方式为： $Q=V/P$ （计算结果舍去小数取整数）。

其中： $V$ 为申请转股的可转换公司债券票面总金额； $P$ 为申请转股当日有效的转股价格。

申请转换成的股份数量须为整数股。转股时不足转换为一股的可转换公司债券部分，公司将按照深交所的有关规定，在转股当日后的五个交易日内以现金兑付该部分可转换公司债券的票面金额及该余额所对应的当期应计利息。

#### （11）本息偿付

本次可转换公司债券到期后五个交易日内，上市公司应向可转换公司债券持有人偿还可转换公司债券本金及利息。

#### （12）有条件强制转股条款

当可转换公司债券持有人所持可转换公司债券满足解锁条件后，在本次发行的可转换公司债券存续期间，如博雅生物股票连续 30 个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的 130%时，上市公司董事会有权提出强制转股方案，并提交股东大会表决，该方案须经出席股东大会的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施，股东大会进行表决时，持有本次发行的可转换公司债券的股东应当回避。通过上述程序后，上市公司有权行使强制转股权，将满足解锁条件的可转换公司债券按照当时有效的转股价格强制转换为博雅生物普通股股票。

#### （13）回售条款

在本次发行的可转换公司债券最后两个计息年度，当可转换公司债券持有人

所持可转换公司债券满足解锁条件后，如公司股票连续 30 个交易日的收盘价格均低于当期转股价格的 70%，则可转换公司债券持有人有权行使提前回售权，将满足解锁条件的可转换公司债券的全部或部分以面值加当期应计利息的金额回售给上市公司。若在上述交易日内发生过转股价格因发生派送股票股利、公积金转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况而调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，在调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。如果出现转股价格向下修正的情况，则上述“连续 30 个交易日”须从转股价格调整之后的第一个交易日起重新计算。

可转换公司债券持有人在每年回售条件首次满足后可按上述约定条件行使回售权一次，若在首次满足回售条件而可转换公司债券持有人未在公司届时公告的回售申报期内申报并实施回售的，该计息年度不能再行使回售权。

#### （14）转股价格向下修正条款

在本次发行的可转换公司债券存续期间，如公司股票在任意连续 30 个交易日中至少有 15 个交易日的收盘价低于当期转股价格的 90%时，公司董事会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会审议表决，该方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施，股东大会进行表决时，持有本次发行的可转换公司债券的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于上市公司最近一期经审计的每股净资产值和股票面值，不低于前项规定的股东大会召开日前二十个交易日股票均价的 90%或者前一个交易日公司股票均价的 90%。

#### （15）转股价格向上修正条款

在本次发行的可转换公司债券存续期间，当可转换公司债券持有人提交转股申请日前二十日博雅生物股票交易均价不低于当期转股价格 200%时，则当次转股时应按照当期转股价的 130%进行转股，且当次转股价格最高不超过初始转股价格的 130%。

#### （16）担保与评级

本次发行可转换公司债券不设担保，不安排评级。

### （17）债券利率

本次发行的可转换公司债券票面利率将由公司与交易对方协商确定，并将在重组报告书中予以披露。

### （18）其他事项

因本次发行的可转换公司债券转股而增加的公司 A 股股票享有与原 A 股股票同等的权益，在股利发放的股权登记日当日登记在册的所有普通股股东（含因可转换公司债券转股形成的股东）均参与当期股利分配，享有同等权益。

## 3、业绩承诺及补偿方案

本次交易的业绩承诺期间为 2019 年度、2020 年度和 2021 年度。标的公司的业绩承诺及补偿的具体安排将参照中国证监会及深交所的相关规则协商确定，并由业绩补偿义务人与上市公司另行签署《业绩承诺及补偿协议》对业绩承诺及补偿的具体事宜进行约定。

## （三）募集配套资金的情况

### 1、募集配套资金的金额及发行数量

本次交易上市公司在发行股份和可转换公司债券及支付现金购买资产的同时，拟向不超过 5 名投资者非公开发行股票或可转换公司债券募集配套资金，募集配套资金总额预计不超过本次重组交易价格（发行股份及可转换公司债券的总额）的 100%且拟发行的股份数量（含可转换公司债券按照初始转股价转股数量）不超过本次发行前总股本的 20%，发行股份数量及价格按照中国证监会的相关规定确定。

在定价基准日至发行日期间，若上市公司发生派息、送股、资本公积金转增股本、配股等除权除息事项，本次股票发行价格和可转换公司债券的初始转股价格将按照中国证监会和深交所的相关规则对上述发行价格进行相应调整。

### 2、发行股份或可转换公司债券的定价基准日及发行价格

#### （1）发行股份部分

本次发行股份募集配套资金采取询价发行的方式，根据《创业板上市公司证券发行管理暂行办法》等法律法规的相关规定，定价基准日为本次非公开发行股票发行期首日，发行价格不低于发行期首日前20个交易日公司股票均价的90%。最终发行价格将在本次发行获得中国证监会核准后，由上市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，依据发行对象申购报价的情况，与本次交易的独立财务顾问协商确定。

在定价基准日至发行日期间，公司如再有派息、送股、资本公积转增股本等除权、除息事项，将按照深交所的相关规则等规定对本次配套融资的发行价格进行相应调整。

## （2）发行可转换公司债券部分

本次募集配套资金发行可转换债券的面值为100.00元，本次募集配套资金发行的可转换债券初始转股价格参照本次募集配套资金发行股份部分的定价标准。

募集配套资金所发行的可转换债券中关于票面利率、债券期限、付息的期限和方式、转股期限、转股价格修正条款、赎回条款、回售条款、强制转股条款、担保、评级等事项将根据国家政策、市场状况和公司具体情况与独立财务顾问协商确定并将在重组报告书中予以披露。

## 3、锁定期安排

公司本次向不超过 5 名符合条件的特定投资者非公开发行股份或可转换债券募集配套资金，募集配套资金发行对象认购的股份或可转换债券自发行结束之日起 12 个月内不得转让。

若本次交易中所认购股份、可转换债券的锁定期的规定与证券监管机构的最新监管意见不相符，公司及交易对方将根据相关证券监管机构的监管意见进行相应调整。

## 4、募集资金用途

本次募集配套资金拟用于支付本次交易中的现金对价和中介机构费用，补充上市公司流动资金和标的公司流动资金等，募集资金具体用途及金额将在重组报

告书中予以披露。其中，用于补充流动资金的比例不超过交易作价的 25%，或不超过募集配套资金总额的 50%。募集资金到位后，如实际募集资金净额少于拟使用募集资金总额，不足部分由公司自筹资金解决。公司可根据募投项目实际情况以自筹资金先行投入，待募集资金到位后再予以置换。

#### 5、发行股份、可转换债券及支付现金购买资产与发行可转换债券募集配套资金的关系

本次发行股份和可转换公司债券及支付现金购买资产不以募集配套资金的成功实施为前提，募集配套资金成功与否不影响发行股份和可转换公司债券及支付现金购买资产的履行及实施。若本次交易实施过程中，募集配套资金未能成功实施或融资金额低于预期，支付本次交易中的现金对价及中介机构费用的不足部分，上市公司将自筹解决。

## 五、本次交易的预估值及拟定价情况

截至预案签署日，本次交易标的公司的审计、评估工作尚未完成，预估值及拟定价尚未确定。

本次重组涉及的标的公司最终财务数据、评估结果将在具有证券期货相关业务资质的会计师事务所、评估机构出具正式审计报告、评估报告后确定，相关审计、评估数据将在《重组报告书》中予以披露。

本次交易标的资产的最终交易作价，将在具有证券期货业务资质的资产评估机构对标的资产出具评估报告的基础上协商确定，并将在《重组报告书》中进行披露。

## 六、本次交易的性质

### （一）本次交易是否构成重大资产重组

由于本次交易标的公司的股权预估交易作价尚未确定，故尚无法准确判断本次交易是否构成重大资产重组。

由于本次交易涉及发行普通股和可转换公司债券及支付现金购买资产，因此

需提交中国证监会并购重组审核委员会审核。

## （二）本次交易构成关联交易

根据《公司法》、《证券法》、《股票上市规则》等法律、法规及规范性文件的相关规定，本次发行股份和可转换公司债券及支付现金购买资产的交易对方之高特佳睿宝、重庆高特佳系博雅生物控股股东高特佳集团之一致行动人（其合计持有罗益生物 8.50%的股权），与博雅生物存在关联关系，因此，本次发行股份和可转换公司债券及支付现金购买资产构成关联交易。

上市公司召开董事会审议相关议案时，关联董事曾小军已回避表决；在召开股东大会审议本次交易相关议案时，关联股东高特佳集团、懿康投资、融华投资将回避表决。

## （三）本次交易不构成重组上市

自 2012 年 3 月首次公开发行股票并上市以来，博雅生物控股股东为高特佳集团，上市公司无实际控制人，上市公司控制权未发生过变更；本次交易完成后，高特佳集团仍然为公司控股股东，上市公司控制权亦不会发生变更。因此，本次交易不构成《重组管理办法》第十三条规定的重组上市。

# 七、本次交易对上市公司的影响

## （一）本次重组对上市公司股权结构的影响

由于本次交易拟作价尚未确定，因此本次交易前后的股权变动情况尚无法准确计算。关于本次交易前后的股权变动具体情况，公司将在审计、评估等工作完成后再次召开董事会，并于《重组报告书（草案）》中详细测算并披露本次交易对上市公司股权结构的影响。

## （二）本次重组对主营业务及盈利能力的影响

本次交易完成后，标的公司将成为上市公司的子公司并纳入合并报表范围，上市公司主营业务将延伸至疫苗领域，业务规模将得以扩大，盈利能力和抗风险

能力也将得以提升,有利于增强上市公司的核心竞争力,进而提升上市公司价值,有利于从根本上保护公司及股东特别是中小股东利益。

## 八、本次交易已履行和尚需履行的决策程序和批准程序

### (一) 已经履行的审批程序

1、2019年6月25日,上市公司召开第六届董事会第二十五次会议,审议通过本次发行股份、可转换债券及支付现金购买资产并募集配套资金相关的议案;

2、2019年6月25日,上市公司召开第六届监事会第二十二次会议,审议通过本次发行股份、可转换债券及支付现金购买资产并募集配套资金相关的议案。

### (二) 尚需履行的审批程序

1、交易对方江西百圣、江西昌茂达、江西奥瑞发、重庆高特佳、高特佳睿宝等分别召开股东会或合伙人大会审议通过本次交易相关方案;

2、罗益生物股东会审议通过本次交易相关方案及罗益生物股东承诺放弃优先购买权;

3、本次交易标的资产的审计、评估工作完成并确定交易价格后,上市公司需再次召开董事会审议通过本次交易的正式方案;

4、上市公司股东大会的审议通过;

5、取得中国证监会核准,重组方案的实施以取得中国证监会核准为前提,未取得前述核准前不得实施。

本次交易能否取得上述批准、核准以及最终取得批准、核准的时间均存在不确定性,公司将及时公告本次重组的最新进展,并提请广大投资者注意投资风险。

（本页无正文，为《博雅生物制药集团股份有限公司发行股份、可转换公司债券及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易预案摘要》之盖章页）

博雅生物制药集团股份有限公司

2019 年 6 月 25 日