三江购物俱乐部股份有限公司首次公开发行股票招股意向书摘要

(上接A10版)

地方财政补贴可持续性风险

2007年、2008年、2009年以及2010年1-9月，公司确认为营业外收入的财政补贴金额分别为2,576.81万元、3,040.51万元、4,381.71万元和2,793.89万元，主要包括商贸流通业发展补助资金、经济发展突出贡献补贴、劳动力安置补贴、市场开拓补贴等，占同期利润总额的比例分别为22.58%、23.27%、26.27%和24.75%。由于上述财政补贴系当地财政部门依据国家或地方相关补贴政策逐年审批并予以拨付，若未来补贴政策发生变化或公司不再符合补贴政策规定条件，公司的财政补贴收入将面临可持续性风险。

公司作为浙江省最大的本土连锁超市，在商贸服务体系发展、劳动力安置、乡镇建设、菜篮子工程等方面做出突出贡献，是当地政府重点扶持企业之一，预计当地财政部门在未来仍将对公司给予相应支持。

经营风险

1、部分租赁存在瑕疵的风险

截至2010年9月30日，发行人及其全资子公司已使用的租赁物业共134项，租赁总面积约为344,459平方米。其中6处租赁物业的出租方没有提供房屋所有权证书或者其他能够证明其拥有该出租房屋所有权或处分权的文件，1处存在1,056平方米的租赁房产在租赁合同签订前已设立抵押权的情况；上述7处物业租赁面积共计17,803平方米，涉及的租赁面积占发行人全部经营用房总面积的4.11%，且该7处房屋租赁合同均约定，如因他人主张权利导致租赁合同不能履行，出租方将赔偿发行人的损失，因此，该7处租赁房产存在的法律风险对发行人的生产经营和本次首发不构成重大影响。

上述瑕疵物业占公司全部租赁营业面积比例较小，不会对公司经营造成重大影响。此外，出租方承诺如因他人主张权利导致租赁合同不能履行，出租方将赔偿公司损失。因此，上述房产存在的法律风险不会对公司正常生产经营及本次发行上市构成重大不利影响。

2、经营场所租金可能提高带来的风险

截至2010年9月30日，公司拥有的142家门店中有117家以租赁物业的方式经营，2007年、2008年、2009年及2010年1-9月公司的租赁费总额分别为6,419.66万元、8,071.52万元、9,263.87万元和8,138.39万元，占各期销售费用的比例分别为19.83%、18.12%、18.30%和18.95%，是公司重要运营成本之一。公司现有租赁物业合同签署时间较早，租期较长，租金较低，但由于我国商业物业的租金水平逐年上涨，如果现有租约到期续租或者公司以租赁物业形式开设新店，公司将面临租金上涨引致成本上升的风险。

公司在浙江地区零售行业具有较强的品牌影响力，信誉度高，有能力保障业主获取长期稳定的租赁收入，因此业主与公司签订的均为长期合约，有助于公司锁定租赁成本，降低租金上涨的风险。此外，公司现有25家拥有自有物业的门店，占比17.61%，该比例在同行业中相对较高，且大多数拥有自有物业的门店系公司早期购入的经营性房产，取得成本较低，因此整体上缓和了租金可能上涨形成的成本压力。

3、门店扩张所带来的风险

公司近年来加快门店拓展速度，2008年和2009年较前一年门店数量分别增长了9.28%和18.87%；截至2010年9月30日，公司已有门店142家，较2009年门店数量增长了12.70%。新设门店从开业到实现盈亏平衡需要一个培育期，培育期是单个门店必须要经历的一个过程，是盈利的基础。首先，消费者对新门店的认知到认可需要一个过程；其次，新门店适应消费者的消费习惯也有一个调整过程；再次，新门店广告宣传、营销策划需要较大的前期投入。

同时，公司目前立足浙江市场，同时积极开始在周边省市拓展业务，由于新设门店短期内无法在浙江省形成供应链优势和规模优势，且由于跨省扩张面临的经营环境、消费习惯与品牌影响力的差异，公司省外新设门店经营培养期较长。

基于上述因素，门店的扩张短期内会给公司的经营业绩造成一定的压力。但公司的市场影响力及长期积累的经验，将有助于新设门店缩短培育期，早日实现盈利；在跨省扩张中，公司将对拟进入的市场进行周密的可行性分析，针对性的采取不同的市场进入策略，以缩短新开门店的培育期，降低跨省扩张的风险。

4、物流配送体系建设滞后的风险

公司目前主要通过杭州配送中心和奉化配送中心实现商品配送。随着公司销售规模和网点数量的扩大，公司现有的配送能力可能会对业务扩张形成一定程度的制约。

为避免配送体系建设滞后对公司未来业务扩张产生不利影响，公司拟使用部分募集资金完善现有的杭州配送中心，将平面仓储改为立体仓储，提高仓储能力。同时通过建立信息化物流系统、食品加工线以及恒温仓库，进一步增强和提高物流配送体系的功能和效率。

5、人才短缺风险

零售业属于劳动密集型行业，从业人员除了需要具备本行业要求的商品知识、管理技能之外，还必须具备很高的敬业精神、服务精神和从业经验。目前，人才的缺乏往往成为制约零售企业发展的一大瓶颈，在国际零售连锁企业大规模进入中国市场后，人才的竞争变得更加激烈。随着行业竞争的日益加剧以及公司连锁经营规模的不断发展壮大，公司也将面临一定的人才不足与人才流失的风险，对公司的正常经营造成不利影响。

为了规避上述风险，公司一方面制定了具体的人才培养发展计划，充分开发员工的潜能，迅速培养人才、解决人才不足的问题。另一方面，通过建立合理的员工激励制度和富有市场竞争力的薪酬体系，避免人才的流失。尽管如此，公司在未来的业务扩展过程中仍可能存在人才短缺风险。

6、经营用房主要依赖租赁的风险

截至2010年9月30日，公司租赁房产面积合计约为344,459平方米，占公司营业总面积的79.53%，占比相对较高；公司拥有自有物业的门店25家，租赁物业的门店117家。租赁合同到期后如不能续租，公司将不得不承担迁移、装修、暂停营业等额外成本，同时由于新开门店有一个培育期，搬迁新设门店则会一定程度上影响公司盈利能力。

公司和出租方签订的一般为长期租赁合同，且合同到期后公司享有优先续租权，这些措施可在很大程度上减少租赁期满不能续租的经营风险；同时，即使到期不能续租，公司优质的品牌形象和良好的信誉有助于公司找到替代物业进行租赁。

管理风险

1、控股股东或实际控制人控制的风险

控股股东和安投资直接持有公司71.84%的股权，以发行6000万股测算，发行完成后和安投资将持有公司61.35%的股权。本次发行前陈念慈先生与其关联方陈颖女士合计控制74.49%的股权，预计发行完成后将合计控制本公司63.61%的股权。本公司控股股东及实际控制人可能通过股东大会和董事会行使表决权，对公司重大事项加以控制或产生重大影响，从而形成有利于其自身的经营决策行为，损害公司及公司中小股东利益。因此，本公司存在一定的控股股东或实际控制人控制的风险。

本公司将严格按照现代企业制度的要求逐步完善公司的法人治理结构，进一步健全股东大会、董事会和监事会的工作制度，严格履行上市公司的信息披露义务，切实保护本公司中小股东的合法权益，将控股股东或实际控制人控制的风险降到最低程度。

2、经营规模扩大带来的管理风险

本公司自成立以来，不断积累连锁超市经营管理经验，优秀的管理团队更成为本公司核心竞争力的重要构件。但是随着未来公司经营规模的不断扩大，公司的采购、销售、物流、财务等各个环节都对现有的管理层提出了更高的要求，如果公司的管理模式及管理能力不能适应业务扩展的需要，将存在较大的管理风险。

净资产收益率下降的风险

本次发行将大幅度增加公司的净资产，由于募集资金运用项目存在一定的建设周期，难以立即产生可观的收益，公司净利润的增长速度在短期内将可能低于净资产的增长速度，存在发行后净资产收益率下降的风险。

二、重大合同

截至本招股意向书摘要签署之日，本公司已签署、正在履行和将要履行的重大合同有：

(一)借款合同

截至本招股意向书摘要签署之日，本公司不存在正在履行的借款合同。

(二)抵押合同

本公司于报告期内分别与中国银行股份有限公司宁波市海曙支行(以下简称"中行海曙支行")、中国建设银行股份有限公司宁波第一支行(以下简称"建行宁波第一支行")签署了多份《最高额抵押合同》。在上述合同中，本公司与中行海曙支行就合同期限内签署的借款、贸易融资、保函、资金业务及其它授信业务进行最高额抵押担保；本公司与建行宁波第一支行就合同期限内签署的人民币资金借款合同、外汇资金借款合同、银行承兑协议、信用证开证合同、出具保函协议及/或其他法律性文件进行最高额抵押担保。

截至本招股意向书摘要签署之日，本公司正在履行的抵押合同具体情况如下：

序号	贷款方	合同编号	最高贷款余额(万元)	抵押期限	抵押物地址	房屋产权证编号	土地使用权证号
1	中国银行股份有限公司宁波市海曙支行	海曙2008人抵字014	2,700	2008.12.23-2011.12.22	上虞百官街道人民路191号	上虞市房权证百官街道字第00186832号	上虞市国用(2008)第01220648号
2	中国银行股份有限公司宁波市海曙支行	海曙2009人抵字001	600	2009.01.09-2012.01.08	宁波市鄞州区栎木碶路277号(1-6、1-9)	甬房权证鄞州字第200863742号	甬国用(2008)第1005386号
3	中国银行股份有限公司宁波市海曙支行	海曙2009人抵字003	1,500	2009.02.13-2012.02.12	江东镇安街38号	甬房权证江东字第200863667号	甬国用(2008)第0103328号
4	中国银行股份有限公司宁波市海曙支行	海曙2009人抵字004	1,200	2009.02.13-2012.02.12	宁波市江北区榭嘉路327弄8号(1-14、1-16、2-10、2-12、2-14、2-16、3-5)	甬房权证江北字第200863692号	甬国用(2008)第0103325号
5	中国建设银行股份有限公司宁波第一支行	最高额抵押2009(-)-003	5,555	2009.03.26-2011.03.25	宁波市鄞州区钟公庙街道四明中路532号	鄞房权证中字第200900405号	甬鄞国用(2009)第99-10381号
6	中国银行股份有限公司宁波市海曙支行	海曙2009人抵字024	3,620	2009.04.30-2012.04.29	海曙区华楼街83-1(1-1)	甬房权证海曙区字第200911446号	甬国用(2009)字第0100699号
					海曙区华楼街83(1-3、1-5、1-6)	甬房权证海曙区字第200911447号	
					海曙区华楼街83-2(1-2、1-4、1-6、1-7)	甬房权证海曙区字第200911006号	
7	中国银行股份有限公司宁波市海曙支行	海曙2009人抵字025	92	2009.04.30-2012.04.29	孝闻街29弄1号(9-1、9-3、9-20)	甬房权证海曙区字第200911268号	甬国用(2009)第0100591号
8	中国银行股份有限公司宁波市海曙支行	海曙2009人抵字026	483	2009.04.30-2012.04.29	孝闻街29弄1号(10-1、10-9、10-11、10-15、10-17、10-21)	甬房权证海曙区字第200911090号	甬国用(2009)第0100592号
9	中国银行股份有限公司宁波市海曙支行	海曙2009人抵字027	416	2009.04.30-2012.04.29	孝闻街29弄1号(9-10、9-23、9-25、9-26、9-28、9-29)	甬房权证海曙区字第200911269号	甬国用(2009)第0100593号
10	中国银行股份有限公司宁波市海曙支行	海曙2009人抵字028	80	2009.04.30-2012.04.29	孝闻街29弄1号(9-17、9-19、9-21、9-22)	甬房权证海曙区字第200911007号	甬国用(2009)第0100594号
11	中国建设银行股份有限公司宁波第一支行	最高额抵押2009(-)-006	3,236	2009.05.12-2011.05.11	高亭镇长河路89号时代广场201-301室	舟房权证岱字第5010084号	岱山国用(2009)第12-849号
12	中国银行股份有限公司宁波市海曙支行	海曙2009人抵字034	572	2009.06.11-2012.06.10	孝闻街29弄1号(8-1、8-7、8-9、8-10、8-14、8-16、8-19)	甬房权证海曙区字第20091019763号	甬国用(2009)第0100864号
13	中国银行股份有限公司宁波市海曙支行	海曙2009人抵字035	984	2009.06.22-2012.06.21	江东桑田路780号(1-18、1-23、2-1、2-14)	甬房权证江东区字第20091016248号	甬国用(2009)第0101219号
14	中国银行股份有限公司宁波市海曙支行	海曙2009人抵字036	2,725	2009.06.22-2012.06.21	江北区大庆北路186号(1-1、1-16、2-1、2-7)	甬房权证江北区字第20091015548号	甬国用(2009)第0101220号
15	中国银行股份有限公司宁波市海曙支行	海曙2009人抵字037	405	2009.07.31-2012.07.30	宗汉街道新华路东侧超市	慈房权证2009字第005835号	慈国用(2009)第181023号
16	中国银行股份有限公司宁波市海曙支行	海曙2009人抵字038	395	2009.07.31-2012.07.30	宗汉街道新华路东侧超市	慈房权证2009字第005834号	慈国用(2009)第181022号
17	中国银行股份有限公司宁波市海曙支行	海曙2009人抵字058	520	2009.11.30-2012.11.29	大榭开发区榭南邻里中心1#201室	甬房榭字第200901098号	甬榭国用(2009)字第1201113号
18	中国银行股份有限公司宁波市海曙支行	海曙2009人抵字059	360	2009.11.30-2012.11.29	大榭开发区榭南邻里中心1#301室	甬房榭字第200901097号	甬榭国用(2009)字第1201112号

(三)房屋租赁合同

截至本招股意向书摘要签署之日，本公司正在履行及将要履行的租赁面积超过4,000平米的房屋租赁合同具体情况如下：

序号	承租方	出租方	租赁房屋坐落地址	租赁面积(平方米)	租赁期限	是否办理租赁备案
1.	三江购物	余姚市马渚镇庙前村经济合作社	马渚镇庙前农贸市场	10,000	2010-04-01—2030-03-31	是
2.	三江有限	翁建美	三区童李街弄交叉口	8,801	2007-01-01—2012-12-31	否
3.	三江有限	宁海县资产经营管理有限公司	宁海跃龙街道气象北路79号	8,600	2006-05-20—2014-05-19	是
4.	浙江三江	玉环县工商行政管理局	珠港镇城关广陵路	7,000	2008-07-31--2011-10-31	否
5.	三江购物	郑君明	宁波市海曙区徐家漕路91号	6,500	2010-09-25--2025-09-24	是
6.	三江有限	奉化市岳林街道前方村村民委员会	奉化市岳林街道前方新村51幢、52幢	5,750	2004-12-01—2016-11-30	是
7.	三江有限	慈溪市观城农贸市场有限公司	观城镇南城边街	5,500	2003-08-01—2013-07-31	是
8.	三江有限	慈溪市田野商厦有限公司	慈溪市周巷镇周西公路东侧田野大厦	5,681	2005-04-01—2020-03-31	是
9.	浙江三江	浙江省仙居县宏宇建筑工程公司	仙居县省耕路2号	5,300	2009-08-01—2018-07-31	是
10.	浙江三江	天台远景房地产开发有限公司	天台远景广场地下一层	5,069.58	2011-06-01—2026-08-31	否
11.	浙江三江	开元旅业集团有限公司	萧山区城厢街道拱秀路207号	5,000	2008-04-01—2011-08-31	是
12.	三江有限	宁波海禾电子有限公司、宁波铜芝金属制品有限公司	江北区甬江镇压赛村	5,000	2004-04-15—2012-04-14	否
13.	三江购物	宁波新宝马家居用品有限公司	奉化市江口街道民营科技园区江宁路	5,000	2010.07.01—2030.06.30	是
14.	三江购物	慈溪超市有限公司	慈溪市环城南路	5,000	2008-10-30--2020-02-19	是
15.	三江购物	宁波市鄞州区布市场发展投资有限公司	宁波市鄞州区蜜山中路1528号	4,900	2010-11-15--2022-11-14	是
16.	三江购物	宁波银亿建设开发有限公司	宁波鄞州区下应街道诚信路	4,900	2011.03.01—2031.02.28	否
17.	三江有限	潘巨林、王福西	环城西路南段569号--591号、恒春露208号--224号	4,900	2004-10-28—2014-10-27	是
18.	浙江三江	安吉县递铺镇中心农贸市场发展有限公司	安吉中心商城	4,800	2008-04-01—2013-09-30	否
19.	三江有限	宁波市鄞州自来水有限责任公司	江北区建业街212号	4,355.65	2008-08-12—2020-08-11	是
20.	三江有限	慈溪市周巷埋沟桥菜场经营服务有限公司	周巷镇大通中路360号	4,200	2007-10-01—2017-09-30	是
21.	三江购物	宁波市镇海中鑫物业有限公司	镇海区蛟浦镇汇源路	4,100	2010-05-01—2020-04-30	是
22.	三江有限	宁波东部新城开发投资有限公司	民安东路1393号、1395号、1397号和1399号	4,087	2008-01-01—2023-01-01	是
23.	三江购物	宁波华荣时代置业有限公司	镇海蛟川街道金丰路	4,000	2011-05-31--2026-05-30	否
24.	浙江三江	天台县振业商贸有限公司、天台县隆兴房地产开发有限公司	天台县城关赤城路	4,000	2002-10-01—2012-09-30	否
25.	三江有限	陈红	丽水市中东路小转盘地下人防商城	4,000	2007-05-01—2014-04-30	否
26.	三江购物	郑绍禹	镇海区庄市街道兆龙路852-860号	4,000	2009-02-23—2018-12-31	否
27.	三江有限	宁波市鄞州汇丰实业有限公司	鄞州区高桥镇横溪村	4,000	2008-11-01—2018-10-31	是

(四)建筑施工合同

2008年6月26日，本公司子公司浙江三江与杭州萧山城市建筑有限公司签订《工程施工合同》(合同编号：城市建0080612)，由其承包本公司位于萧山区坎山镇三江配送中心地块的三江购物加工配送中心工程。合同约定，整个工程竣工验收合格后，支付到整个工程造价总额的80%；经发包人委托的审计单位对工程决算审核，支付到工程决算总额的95%；质量保修期满一年后，支付决算总额的2%；满二年后支付决算总额的2%；满五年后支付决算总额的1%。截至本招股意向书摘要签署之日，整个工程已竣工并验收合格，正处于决算审核阶段。

(五)房屋预购协议

2010年9月29日，本公司与宁波金典置业有限公司(以下简称"宁波金典")签订《水上公园三期2#-b地块净菜超市认购协议书》，向其购买位于宁波市青林湾街南侧水上公园三期2#-b地块净菜超市商业办公综合体一、二层及三层部分，用于自身业务的发展。暂定认购标的总价为4,098万元，并根据房产测绘部门实测建筑面积加以调整。

(六)资产托管协议

2008年6月，本公司与宁波京桥恒业工贸有限公司签订资产托管协议，协议约定，本公司受托管理该公司合法拥有的通用仓库和办公用房，托管期限从2008年6月30日至2018年6月30日。

(七)采购合同

纪不动产(中国)独立董事；公司独立董事；不可避免的波及到社区型

序号	供应商名称	2010年1-9月采购金额(元)	合同有效期
1	广州宝洁有限公司	141,055,530.24	2008-12-03—2009-12-02 且双方约定，除非任何一方于期满前30天书面通知另一方终止本协议，否则本协议将逐年延展一年。
2	浙江省烟草公司宁波市公司	133,028,220.90	无书面合同，凭烟草专卖零售许可证进货
3	宁波福慧油脂有限公司	84,146,396.30	2009-11-01—2010-10-31
4	中粮国际(北京)有限公司南京分公司	53,593,051.00	2010-05-01—2011-04-30
5	宁波市嘉源粮油有限公司	50,134,054.05	2010-01-01—2010-12-31

(八)保荐协议及主承销协议

本公司于2010年3月与海通证券股份有限公司签订了《保荐协议》及《承销协议》，聘请海通证券股份有限公司担任本次发行的保荐机构和主承销商。该协议约定了双方在本次股票发行承销及保荐过程中的权利和义务。

三、对外担保情况

截至本招股意向书摘要签署之日，本公司不存在对外担保情况。

四、重大诉讼或仲裁事项

(一)本公司的重大诉讼和仲裁事项

自2006年11月至2008年3月，发行人与宁波誉球服装有限公司(以下简称"宁波誉球")签订《租赁合同》、《补充协议》及《房屋改建协议》，双方约定，由发行人承租宁波誉球拥有的位于宁波市鄞州区邱隘镇盛莫路114号的房屋开设商场，租赁期限为十年；如宁波誉球转让该房屋，租赁合同对新的房屋所有人和发行人继续有效。协议签订后，发行人依约支付了履约保证金30万元、第一期租金102.8万元及房屋改建费89.98万元，合计222.78万元。由于宁波誉球未能如期完成全部改建工作，且无法完成相关政府主管部门的批准手续，导致发行人使用租赁房屋开设商场的合同目的无法实现，发行人拒绝支付2008年6月1日至2009年12月8日的租金合计169.20万元。

2009年12月，宁波誉球对外负有大量债务，应宁波誉球债权人的主张鄞州区人民法院将上述房屋拍卖，新江厦超市参与拍卖并竞得上述房屋。鉴于发行人对该房屋拥有继续租赁的权利，新江厦超市作为拍卖房屋的买受人和发行人达成协议，发行人放弃与房屋拍卖买受人新江厦超市的租赁关系，新江厦超市同意承担发行人先期投入的费用，并负责后续过程的相关费用。2010年4月29日，发行人收到新江厦超市支付的上述先期投入费用合计222.78万元。

2010年4月12日，宁波誉球的股东乐约平、章骞就上述房屋租赁合同纠纷向宁波市鄞州区人民法院提起诉讼，要求发行人支付房屋租赁费和违约金共计282万元。2010年5月7日，宁波市鄞州区人民法院做出(2010)甬鄞邱民初字第135-1号《民事裁定书》，以原告诉讼主体不适格驳回乐约平、章骞的起诉。

2010年5月31日，宁波誉球与史雪凤签订《债权债务转让协议》，将其对发行人收取的2008年6月1日至2009年12月8日共计18个月的租金和滞纳金合计288万元债权转让给史雪凤。2010年6月10日，史雪凤向宁波市海曙区人民法院提起诉讼，要求发行人支付上述债权转让款288万元。2010年9月9日，发行人就此案提出反诉，要求史雪凤赔偿经济损失合计222.78万元。目前，此案正在一审审理过程中。

综上，宁波誉球未能依约使得租赁房屋达到发行人开设商场、正常营业的状态；另一方面发行人已与房屋拍卖买受人新江厦超市约定由新江厦超市承担发行人先期投入的费用，并由其负责后续过程的相关费用，故保荐机构和律师认为该未决诉讼事项不会对发行人的经营情况和财务状况产生较大的不利影响，对发行人本次公开发行股票并上市不构成障碍。

除上述未决诉讼事项之外，截至本招股意向书摘要签署之日，本公司不存在对公司财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的诉讼或仲裁事项。

(二)主要关联人的重大诉讼和仲裁事项

截至本招股意向书摘要签署之日，本公司不存在控股股东或实际控制人、控股子公司、公司董事、监事、高级管理人员作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项。

(三)董事、监事、高级管理人员的刑事诉讼情况

截至本招股意向书摘要签署之日，本公司不存在董事、监事、高级管理人员涉及刑事诉讼的情况。

第六节 本次发行各方当事人和发行时间安排

名称	地址	联系电话	传真	联系人
发行人:三江购物俱乐部股份有限公司	宁波市大榭开发区邻里中心	0574-83886810	0574-83886806	陈念慈、王艳
保荐机构(主承销商):海通证券股份有限公司	上海市淮海中路98号	021-23219000	021-63411627	曾畅、顾峥、刘伟生
律师事务所:北京市康达律师事务所	北京市朝阳区建国门外大街19号国际大厦2301室	010-85262828	010-85262826	鲍卉芳、周延、冯国栋
会计师事务所:武汉众环会计师事务所有限责任公司	江汉区单洞路特1号武汉国际大厦B栋16楼	027-85424319	027-85424329	王玉伟、刘钧
评估师事务所:湖北众联资产评估有限公司	江汉区单洞路特1号武汉国际大厦B栋18楼	027-85856921	027-85834816	张曜明、杨涛
股票登记机构:中国证券登记结算有限责任公司上海分公司	上海市浦东新区陆家嘴东路166号中国保险大厦36楼	021-58708888	021-58899400	
收款银行				
拟上市的证券交易所:上海证券交易所	上海市浦东南路528号证券大厦	021-68808888	021-68804868	

询价推介时间	2011年2月14日至2011年2月16日
定价公告刊登日期	2011年2月23日
网下申购日期和缴款日期	2011年2月18日至2011年2月21日
申购日期和缴款日期	2011年2月21日
股票上市日期	本次股票发行结束后将尽快在上海证券交易所挂牌交易

第七节 备查文件

一、备查文件

1、发行保荐书；

2、财务报表及审计报告；

3、内部控制鉴证报告；

4、经注册会计师核验的非经常性损益明细表；

5、法律意见书及律师工作报告；

6、公司章程(草案)；

7、中国证监会核准本次发行的文件；

8、其他与本次发行有关的重要文件。

二、查阅时间和查阅地点

1、查阅时间

工作日上午8:30~11:30，下午1:00~5:00。

2、查阅地点

发行人：	三江购物俱乐部股份有限公司
地 址：	宁波市孝闻街29弄中西大厦
联系人：	陈念慈、王艳
电 话：	0574-83886810
传 真：	0574-83886806
保荐机构：	海通证券股份有限公司
地 址：	上海市广东路689号海通证券大厦14层
联系人：	曾畅、顾峥、刘伟生
电 话：	021-23219000
传 真：	021-63411627

三江购物俱乐部股份有限公司
2011年1月10日

证券简称:青海明胶　证券代码:000606　公告编号:2011—003

青海明胶股份有限公司第五届董事会2011年第二次临时会议决议公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

青海明胶股份有限公司(以下简称:"公司")第五届董事会2011年第二次临时会议通知于2011年1月31日以电子邮件方式发出,会议于2011年2月9日以通讯表决方式召开,会议主会场设在西宁市城北区纬一路18号公司会议室,本次会议应到会董事9名(其中:独立董事3名),实际到会董事9名。经会议审议,形成如下决议:

1、会议以同意9票,反对0票,弃权0票审议通过关于转让子公司四川禾正制药有限责任公司股权的议案。

为整合公司原有业务板块,集中资源做大做强明胶相关主业,有效提升公司整体综合实力。公司董事会同意以9000万元转让子公司四川禾正制药有限责任公司(以下简称:"禾正制药")100%股权,分别为重庆莱美药业股份有限公司受让60%股权、重庆科技风险投资有限公司受让40%股权。

分别聘请具有证券期货相关业务资格的天健正信会计师事务所有限公司、重庆华康资产评估土地房地产估价有限责任公司对禾正制药进行审计、评估,分别于2011年1月12日出具专项审计报告[天健正信审(2011)专字第030001号]、2011年1月17日出具资产评估报告书[重康评报字(2010)第334号] (详见巨潮资讯网)。

经天健正信会计师事务所有限公司审计,截止2010年10月31日,禾正制药总资产为8,516.77万元(其中流动资产2,941.53万元,非流动资产5,575.24万元 元),负债2,683.48万元,净资产为5,833.28万元;2010年1—10月主营业务收入1,592.95万元,净利润183.38万元。

经重庆华康资产评估土地房地产估价有限责任公司评估,以2010年10月31日为评估基准日,禾正制药资产总额评估值为11,649.73万元,负债总额评估值为2,694.17万元,净资产8,955.56万元

公司独立董事对本次转让子公司股权发表事前认可和独立意见。本议案尚须提交公司股东大会审议批准,具体召开时间另行通知。

本事项具体内容详见公司关于转让子公司四川禾正制药有限责任公司股权的公告。

特此公告

青海明胶股份有限公司董事会
2011年2月9日

证券简称:青海明胶　证券代码:000606　公告编号:2011—004

青海明胶股份有限公司关于转让子公司四川禾正制药有限责任公司股权的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

重要内容提示

1、交易内容:青海明胶股份有限公司(以下简称"公司"、"青海明胶")所持子公司四川禾正制药有限责任公司(以下简称:"禾正制药")100%的股权,交易金额为人民币9000万元。

2、本次股权转让不构成关联交易。

3、本次转让对公司持续经营能力及资产状况没有不良影响。

4、需提请投资者注意的其他事项:此次股权转让尚须股东大会审批。

一、概述

2011年2月9日,青海明胶与重庆莱美药业股份有限公司(以下简称:"莱美药业")、重庆科技风险投资有限公司(以下简称:"重庆风投")在四川省成都市签订了《股权转让协议》,公司将转让子公司禾正制药100%股权给莱美药业、重庆风投,转让价格为人民币9000万元。公司此次股权转让不构成关联交易。

2011年2月9日召开的公司第五届董事会2011年第二次临时会议审议通过了关于转让子公司四川禾正制药有限责任公司股权的议案,公司独立董事对本次转让子公司股权发表事前认可和独立意见。

按照《公司章程》及《深交所股票上市规则》相关规定,本次转让股权产生的净利润4700—4900万元,超过公司最近一期经审计净利润的50%以上,且绝对金额超过500万元人民币,尚须提交股东大会审议。

二、交易对方基本情况

1、企业名称:重庆莱美药业股份有限公司

住所:重庆市南岸区月季路8号

法定代表人:邱宇

注册资本:玖仟壹佰伍拾万元

公司类型:股份有限公司(上市公司)

注册号码:500000000000944 1-1-1

经营范围:许可经营项目:生产、销售大容量注射剂(含抗肿瘤类)、小容量注射剂(含抗肿瘤类)、片剂、胶囊剂、粉针剂、冻干粉针剂(含抗肿瘤类、激素类)、原料药(纳米炭、利福昔明、甲钴铵、N(2)-L-丙氨酰-L -谷氨酰胺、伏立康唑、替米沙坦、甲磺酸帕珠沙星、磷酸氟达拉滨、吗替麦考酚酯)、无菌原料药(氨曲南、福美坦、N(2)-L-丙氨酰-L-谷氨酰胺)。一般经营项目:货物进出口(法律、法规禁止的项目除外;法律、法规限制的项目取得许可后方可经营)。

莱美药业截止2009年12月31日总资产为65,362.56万元,净资产52,507.89万元,2009年度实现营业收入33,354.45万元,实现净利润4,046.78万元。

2、企业名称:重庆科技风险投资有限公司

住所:九龙坡区渝州路33号(西亚广场商务大厦十五楼)

法定代表人:曾与平

注册资本:叁亿叁仟伍佰玖拾捌万元整

公司类型:有限责任公司

注册号码:500901000019015 1-1-1

经营范围:科技企业、项目、产品或技术投资;科技开发委托、代理;科研仪器设备租赁;科技咨询、技术转让、技术服务;销售高新技术产品。

重庆风投截止2009年12月31日总资产为50,880.28万元,净资产31,538.59万元,2009年度实现营业收入1,492.95万元,实现净利润1,106.61万元。

3、交易对方与公司及公司前十名股东不存在产权、业务、资产、债务、人员等方面的关系以及其他可能或已经造成上市公司对其利益倾斜的其他关系。

三、交易标的的基本情况

1、企业名称:四川禾正制药有限责任公司(为青海明胶全资子公司)

住所:成都市金牛区高科技产业开发区

法定代表人:陈乙

注册资本:(人民币)贰仟万元

公司类型:有限责任公司(法人独资)

注册号码:510100000043786

经营范围:生产:丸剂、片剂、硬胶囊剂、软胶囊剂、颗粒剂、滴丸剂(有效期至2010年12月31日)、非食用保健品。(国家法律、行政法规、国务院决定禁止或限制的除外)。(注:禾正制药药品生产许可证已完成更换,有效期已更新至2015年12月31日。营业执照中经营范围的有效期将在年检时做相应变更。)

2000年4月3日青海明胶与禾正制药原股东深圳市华信兆业投资有限公司签订《股权转让协议》,以25,561,688.03元受让禾正制药90%股权;2010年6月20日,青海明胶收购广汉明浩骨制品有限公司对禾正制药持有的10%股权,金额5,000,072.26元。截止2010年10月30日,青海明胶对禾正制药的投资成本共计30,561,760.29元,持股比例100%。

截止2009年12月31日,禾正制药合并报表的总资产为20,739.42万元,净资产7,281.37万元,2009年度实现营业收入43,595.63万元,实现净利润808.28万元。(以上数据经具有证券从业资格的国富浩华会计师事务所有限公司青海分所审计,并出具了浩华青审字2010第208号《审计报告》)

截止审计评估基准日,西藏泰达生物厚生医药有限公司(以下简称"西藏厚生")系禾正制药旗下唯一子公司,本次收购标的不包括禾正制药所持有的西藏厚生55%的股权。以下数据由扣除西藏厚生相关数据后得出(不含西藏厚生):

截止2009年12月31日,禾正制药转让标的总资产为9,437.20万元,净资产6,349.90万元,2009年度实现营业收入2,109.74万元,实现净利润476.40万元。(以上数据经具有证券从业资格的天健正信会计师事务所有限公司审计,并出具了天健正信审(2011)专字第030001号《专项审计报告》)

公司不存在为禾正制药提供担保、委托禾正制药理财,也不存在禾正制药占用公司资金的情况。

2、转让标的的审计、评估情况

分别聘请具有证券期货相关业务资格的天健正信会计师事务所有限公司、重庆华康资产评估土地房地产估价有限责任公司对禾正制药进行审计、评估,分别于2011年1月12日出具专项审计报告[天健正信审(2011)专字第030001号]、2011年1月17日出具资产评估报告书[重康评报字(2010)第334号]。

经天健正信会计师事务所有限公司审计,截止2010年10月31日,禾正制药总资产为8,516.77万元(其中流动资产2,941.53万元,非流动资产5,575.24万元 元),负债2,683.48万元,净资产为5,833.28万元;2010年1—10月主营业务收入1,592.95万元,净利润183.38万元。(不含西藏厚生)

经重庆华康资产评估土地房地产估价有限责任公司评估,以2010年10月31日为评估基准日,由于禾正制药资产重置价格资料较易取得,故评估人员对禾正制药股东全部权益采用资产基础法。资产基础法,是指在合理评估企业各项资产价值和负债的基础上确定评估对象价值的评估方法。

评估结论:

经评定估算,截至评估基准日2010年10月31日,禾正制药申报评估的资产总额评估值为11,649.73万元,负债总额评估值为2,694.17万元,净资产8,955.56万元,评估增值3,122.27万元,增值率53.53%。评估结果汇总如下表(不含西藏厚生):

资产评估结果汇总表

评估基准日:2010年10月31日

被评估单位:四川禾正制药有限责任公司　　金额单位:人民币万元

项目		账面价值	评估价值	增减值	增值率%
		A	B	C=B-A	D=C/A×100%
1	流动资产	2,941.54	3,027.80	86.26	2.93
2	非流动资产	5,575.24	8,621.93	3,046.69	54.65
3	其中：可供出售金融资产	-	-	-	-
4	持有至到期投资	-	-	-	-
5	长期