四川中汇医药（集团）股份有限公司重大资产出售及向特定对象非公开发行股份购买资产暨关联交易报告书摘要

（上接C11版）

11、由于铁岭财京的市政基础设施建设及运营业务尚处于起步阶段，本次交易完成后，铁岭新城土地一级开发业务将成为中汇医药的主要收入来源。

根据《土地储备管理办法》等法律法规的规定，铁岭市土地储备中心是统一承担铁岭市土地储备工作的事业单位，铁岭新城的土地一级开发模式是铁岭财京对铁岭新城的土地进行开发使其达到可供出让条件后交由土地储备中心在合作开发协议约定的期限内支付土地整理款项。因此，本次交易完成后，影响中汇医药土地一级开发业务收入稳定性的重要因素之一是铁岭市土地储备中心能否按照合作合同约定及时向铁岭财京支付土地整理款项。各方自合作开发协议签署至今，合作较为顺利，市政府和市土地储备中心的公信力较强、履约情况良好。

12、根据中磊出具的中磊审字【2010】第1001号《铁岭财京2009年度审计报告》及中磊审字【2011】第1075号《铁岭财京2010年审计报告》，铁岭财京2009年、2010年分别实现净利润327,324.093.69元、463,157.801.25元，超过了中磊专审字【2009】第1069号《铁岭财京盈利预测审核报告》中净利润的预测数据。

13、本次拟购买资产铁岭财京的土地一级开发业务在前期开发建设阶段，投入资金额较大，因此负债率目前偏高，产生相应的债务风险。为应对此风险，铁岭财京将在即将来临的土地销售密集期加紧回笼资金。随着新城区内达到可供出让条件的土地逐步增多，预计公司的资产负债率将大幅度降低。

14、中汇医药为控股公司，本身无经营业务，中企华对中汇医药除长期股权投资以外的资产与相关负债仅采用资产基础法进行评估；对中汇医药的长期股权投资—成都中汇采用资产基础法和收益法进行评估，但以资产基础法的评估结果为参考确定最终评估值。

国融兴华《新名六合正旭》对拟购买资产铁岭财京整体采用资产基础法进行评估，但对其拥有的主要流动资产铁岭新城22平方公里的土地一级开发项目采用现金流量折现法和成本逼近法进行评估，并选择现金流量折现法的评估结果作为最终的评估值。在现金流折现法中，国融兴华根据铁岭新城控制性详细规划、未来土地销售计划以及新城区未来土地的价格趋势确定未来收入及现金流；根据无风险收益率、市场风险溢价以及风险系数确定现金流量折现率为13.44%。根据《拟购买资产评估报告》，铁岭财京的最终评估值为257,829万元，并经铁岭市财政局备案。上述评估报告自评估基准日之日起一年内有效。为此，国融兴华以2010年12月31日为评估基准日对拟购买资产进行了补充评估。根据国融兴华出具的国融兴华评报字【2011】第106号《资产评估报告书》，拟购买资产的评估价值为298,395.08万元。该评估值较作为本次交易定价依据的六合正旭评报字【2009】第041号《资产评估报告》之评估值257,829.45万元增加了40,565.63万元，本次补充评估不影响交易作价。本次评估报告已经铁岭市财政局备案。

15、2010年9月15日，中汇医药2010年第一次临时股东大会审议通过了《关于公司重大资产重组具体方案决议有效期延长一年的议案》、2011年9月7日，中汇医药第七届董事会第十六次会议审议通过了《关于公司重大资产重组具体方案决议有效期延长一年的议案》、《关于公司股东大会授权董事会办理本次重大资产重组相关事项的决议有效期延长一年的议案》、《关于召开2011年第一次临时股东大会的议案》。中汇医药董事会决定于2011年9月23日召开公司2011年第一次临时股东大会审议上述议案。

第一节 本次交易概述

一、本次交易的背景和目的

（一）本次交易的背景

中汇医药是注册于四川省成都市的上市公司，其主要从事医药行业中的中药材及中成药加工业。近年来，受到中药材原料不断上涨、人工费用大幅提高等因素的影响，公司生产成本不断攀升。同时公司产品销售单一，过于集中在处方用药而OTC产品较少，导致产品利润率逐年下降。2008年在43个中药行业可比公司中，中汇医药生产规模小，其2008年营业收入为1.25亿元，仅居39位，总资产也排名靠后。公司2008年年度财务报告显示，公司营业利润307.4万元，比2007年同期下降56.60%；归属于上市公司股东的净利润为331.02万元，比2007年同期下降43.91%。2010年中汇医药营业收入1.49亿元，在54个中药行业可比公司中，营业收入排名50位，比2008年下降11名次，营业利润仅77万元，盈利增长缓慢。

尽管公司为走出经营困境采取各种积极举措，包括投入资金开发新产品和购买伪制品种，但市场局面仍难以打开，新品种大部分仍处于专本销售状态，不仅没有给公司带来利润增长点，反而摊薄了老品种的利润。2011年第一季度财务报告显示，公司归属于上市公司股东的净利润为-119.86万元，比去年同期增加亏损56.39%。面对生产成本上升、销售价格下降、市场难以拓展等多重压力，公司盈利能力的下降趋势难以逆转，公司的经营压力非常大，经营风险较高，公司的持续发展能力也非常薄弱。因此，在目前的状况下仅凭公司自身力量难以摆脱经营困境，公司需要引进实力强大的重组方进行业务重组，彻底改变上市公司经营面貌，重塑核心竞争力。

铁岭经营公司系铁岭市财政局全额出资设立的有限责任公司，主要负责由铁岭市财政和国有资产部门管理的国有资产经营工作。铁岭经营公司控股的铁岭财京系辽宁省铁岭市铁岭新城唯一的城市综合运营商，受铁岭市政府委托和授权具体负责铁岭市新城区（目前面积22平方公里）土地一级开发以及市政基础设施的建设、运营工作。

铁岭经营公司拟借本次重大资产重组向上市公司注入其持有的铁岭财京优质股权，提升铁岭财京作为城市运营商的核心竞争力、资本运作及融资能力，加速铁岭市的城市化进程，实现股东价值的最大化。本次交易完成后，上市公司将由规模较小、产品单一的中药制造商转型为盈利稳定、风险较小、增长潜力较大的城市综合运营商。同时，上市公司将充分发挥“政府资源和市场化机制相结合”这一运营模式的优势，在土地一级开发与市政基础设施建设及运营方面显现出的强大的发展后劲，并进一步使其核心竞争力和持续发展能力产生质的飞跃。

（二）本次交易的目的

1、通过整体出售原有资产和负债，减轻上市公司负担，彻底扭转上市公司现有业务竞争力低下、资产盈利能力不高的缺陷；

2、将优质资产注入上市公司以提高公司资产质量和可持续发展能力；

3、形成以收益稳定、风险较小的土地一级开发与市政基础设施建设及运营为主的业务，提升上市公司的核心竞争力；

4、保护投资者利益，通过增强业绩表现来提升公司形象。

（三）本次交易的原则

1、遵守国家有关法律、法规及相关政策的规定；

2、遵守“公开、公平、公正”以及“诚实信用、协商一致”的原则；

3、维护公司全体股东的合法权益，特别是中小股东利益；

4、平等协商、自愿选择的原则；

5、有利于公司的长期健康发展，提升上市公司的经营业绩和持续发展能力以及提高公司抗风险能力。

二、本次交易具体方案

（一）交易方案

本次交易包括整体出售全部资产和负债以及向特定对象非公开发行股份购买资产两部分内容：

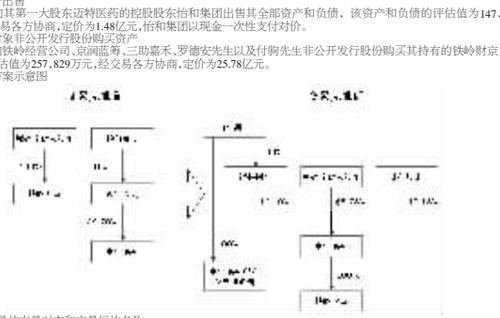
1、整体资产出售

中汇医药向其第一大股东迈特医药的控股股东怡和集团出售其全部资产和负债，该资产和负债的评估值为147,366,345.89元，经交易各方协商，定价为1.48亿元，怡和集团以现金一次性支付对价。

2、向特定对象非公开发行股份购买资产

中汇医药向铁岭经营公司、京润蓝筹、三助嘉禾、罗德安先生以及付驹先生非公开发行股份购买其持有的铁岭财京100%股权，该股权评估值为257,829万元，经交易各方协商，定价为25.78亿元。

（二）交易方案示意图



三、本次交易的交易对方和交易标的名称

（一）交易对方名称

交易类型	交易对方名称
资产出售交易	四川怡和企业（集团）有限责任公司
发行股份购买资产交易	铁岭财政资产经营有限公司
	北京京润蓝筹投资有限公司
	北京三助嘉禾投资顾问有限公司
	罗德安
	付驹

（二）交易标的名称

拟出售资产	拟购买资产
中汇医药全部的资产和负债	铁岭财京100%的股权

本次交易标的的具体情况请详见本报告书《第四节 本次交易标的情况”部分

四、本次交易的决策过程

（一）中汇医药的决策过程

1、2009年6月8日，中汇医药因重大资产重组事项停牌；

2、2009年7月3日，中汇医药独立董事发表了独立董事意见，同意本公司董事会就本次重大资产重组事项的相关安排，同意将本次重大资产重组的相关审计、评估和盈利预测审核工作完成后，再次召开董事会会议审议并提交股东大会审议。

3、2009年7月3日，中汇医药董事会第七届第二次会议审议通过《重大资产重组预案》及其他相关议案；

4、2009年7月3日，中汇医药与怡和集团及重组方签署附条件生效的《重组框架协议》；

5、2009年7月8日，公司股票复牌；

6、2009年7月20日，中汇医药职工大会通过决议，同意本次交易所涉及的职工安置方案；

7、2009年7月20日，中汇医药独立董事发表了独立董事意见，认为本次重大资产重组符合国家有关法律、法规和政策的规定，所涉及的评估机构具有独立性、评估假设合理、评估定价公允，符合上市公司和全体股东的利益；并且同意本次董事会就本次重大资产重组事项的相关安排。

8、2009年7月20日，中汇医药第七届第三次董事会审议通过本次交易的相关议案；

9、2009年7月20日，中汇医药第七届第二次监事会审议通过本次重大资产重组交易的相关议案并发表监事意见；

10、2009年7月20日，中汇医药与与怡和集团及重组方签署《资产出售协议》、《发行股份购买资产协议》和《盈利预测补偿协议书》。

11、2009年9月15日，本次重大资产重组交易获得本公司股东大会审议通过；

12、2010年1月4日，中汇医药与铁岭经营公司签署《盈利预测补偿协议书之补充协议》；

13、2010年8月6日，中汇医药第七届第九次董事会审议通过了将本次重大资产重组交易的相关议案并发表监事意见；

14、2010年9月15日，中汇医药2010年第一次临时股东大会审议通过了《盈利预测补偿协议书之补充协议二》；

15、2010年9月15日，中汇医药第七届董事会第十三次会议审议通过了《盈利预测补偿协议书之补充协议二》；

16、2011年7月1日，本次重大资产重组方案经中国证监会上市公司并购重组审核委员会2011年第20次工作会议审核，获得有条件通过；

17、2011年7月15日，中汇医药第七届董事会第十四次会议审议通过了《盈利预测补偿协议书之补充协议三》；

18、2011年9月7日，中汇医药第七届董事会第十六次会议审议通过了《关于公司重大资产重组具体方案决议有效期延长一年的议案》、《关于公司股东大会授权董事会办理本次重大资产重组相关事项的决议有效期延长一年的议案》、《关于召开2011年第一次临时股东大会的议案》。中汇医药董事会决定于2011年9月23日召开公司2011年第一次临时股东大会审议上述议案；

19、中汇医药已于2011年9月14日收到中国证监会《关于核准四川中汇医药（集团）股份有限公司重大资产重组及向铁岭财政资产经营有限公司等发行股份购买资产的批复》（证监许可【2011】1435号）文件。该批复自核准之日起12个月内有效。同日，铁岭财政资产经营有限公司收到中国证监会《关于核准铁岭财政资产经营有限公司公告四川中汇医药（集团）股份有限公司收购报告书并豁免其要约收购义务的批复》（证监许可【2011】1436号）文件。

（二）本次重大资产重组的决策过程

1、2009年7月1日，铁岭经营公司取得铁岭市财政局关于本次交易的原则性批复；

2、2009年7月1日，铁岭经营公司取得其唯一的股东行政事业中心关于本次交易的原则性批复；

3、2009年7月1日，铁岭经营公司董事会会议作出决议，同意铁岭经营公司参与本次交易；

4、2009年7月1日，京润蓝筹召开董事会并作出决议，同意京润蓝筹参与本次交易；

5、2009年7月1日，京润蓝筹召开股东会并作出决议，同意京润蓝筹参与本次交易，并授权公司董事长决定并签署相关协议；

6、2009年7月1日，三助嘉禾召开董事会会议并作出决议，同意三助嘉禾参与本次交易；

7、2009年7月1日，三助嘉禾召开股东会会议并作出决议，同意三助嘉禾参与本次交易并授权公司董事长决定并签署相关协议；

8、2009年7月15日，铁岭经营公司董事会会议作出决议，同意本次重大资产重组交易；

9、2009年7月15日，行政事业中心批准了本次交易；

10、2009年7月15日，铁岭市财政局批准了本次交易；

11、2009年7月15日，铁岭市财政局办理了六合正旭评报字【2009】041号《资产评估报告书》的备案手续。

12、2009年7月15日，京润蓝筹董事会会议作出决议，同意本次重大资产重组交易；

13、2009年7月15日，京润蓝筹股东会会议作出决议，同意本次重大资产重组交易；

14、2009年7月15日，三助嘉禾董事会会议作出决议，同意本次重大资产重组交易；

15、2009年7月15日，三助嘉禾股东会会议作出决议，同意本次重大资产重组交易；

16、2009年9月8日，本次重大资产重组交易获得辽宁省国资委的批准；

17、2010年1月4日，铁岭经营公司与中汇医药签署《盈利预测补偿协议书之补充协议》；

18、2011年4月28日，铁岭市财政局办理了国融兴华评报字【2011】106号《资产评估报告书》的备案手续；

19、2011年5月26日，铁岭经营公司与中汇医药签署《盈利预测补偿协议书之补充协议二》；

20、2011年7月14日，铁岭经营公司董事会、其唯一股东铁岭行政中心审议通过并授权公司董事长签署《盈利预测补偿协议书之补充协议三》；

21、2011年7月15日，京润蓝筹公司董事会、股东会审议通过并授权公司董事长签署《盈利预测补偿协议书之补充协议三》；

22、2011年7月15日，三助嘉禾公司董事会、股东会审议通过并授权公司董事长签署《盈利预测补偿协议书之补充协议三》；

23、2011年7月15日，中汇医药董事会第七届第十六次会议审议通过了《关于公司重大资产重组具体方案决议有效期延长一年的议案》、《关于公司股东大会授权董事会办理本次重大资产重组相关事项的决议有效期延长一年的议案》、《关于召开2011年第一次临时股东大会的议案》。中汇医药董事会决定于2011年9月23日召开公司2011年第一次临时股东大会审议上述议案。

24、2011年9月14日收到中国证监会《关于核准四川中汇医药（集团）股份有限公司重大资产重组及向铁岭财政资产经营有限公司等发行股份购买资产的批复》（证监许可【2011】1435号）文件。该批复自核准之日起12个月内有效。同日，铁岭财政资产经营有限公司收到中国证监会《关于核准铁岭财政资产经营有限公司公告四川中汇医药（集团）股份有限公司收购报告书并豁免其要约收购义务的批复》（证监许可【2011】1436号）文件。

2、怡和集团的批准或授权

2009年7月15日，怡和集团董事会、股东会通过决议，批准了本次交易。

3、铁岭经营公司的批准或授权

2009年7月15日，铁岭经营公司董事会通过决议，批注了本次交易。

2009年7月15日，铁岭市财政局批准了本次交易。

2009年7月15日，铁岭市财政局批准了本次交易。

2009年7月15日，铁岭市财政局办理了六合正旭评报字【2009】041号《资产评估报告书》的备案手续。

2009年9月8日，辽宁省人民政府国有资产监督管理委员会审议批准本次收购。

2010年1月13日，铁岭经营公司董事会、其唯一股东铁岭行政中心审议通过并授权公司董事长签署《盈利预测补偿协议书之补充协议》；

2011年4月28日，铁岭市财政局办理了国融兴华评报字【2011】106号《资产评估报告书》的备案手续；

2011年5月25日，铁岭经营公司董事会、其唯一股东铁岭行政中心审议通过并授权公司董事长签署《盈利预测补偿协议书之补充协议二》；

2011年7月14日，铁岭经营公司董事会、其唯一股东铁岭行政中心审议通过并授权公司董事长签署《盈利预测补偿协议书之补充协议三》。

4、京润蓝筹的批准或授权

2009年7月15日，京润蓝筹董事会、股东会会议通过决议批准了本次交易；

2011年7月15日，京润蓝筹公司董事会、股东会审议通过并授权公司董事长签署《盈利预测补偿协议书之补充协议三》。

5、三助嘉禾的批准或授权

2009年7月15日，三助嘉禾董事会、股东会通过决议，批准了本次交易；

2011年7月15日，三助嘉禾公司董事会、股东会审议通过并授权公司董事长签署《盈利预测补偿协议书之补充协议三》。

6、成都迈特的批准或授权

2009年7月15日，成都迈特董事会通过决议，同意成都迈特作为担保方承担连带保证责任并提供400万股中汇医药股份质押，同意并授权公司董事长签署《资产出售协议》。

2009年7月15日，成都迈特的股东怡和集团作出股东决定，同意了上述交易。

（二）需需取得的批准或授权

本次铁岭经营公司以股权资产认购中汇医药股权及要约收购义务豁免申请已经中国证券监督管理委员会证监许可【2011】1435、【2011】1436号文核准。

二、收购目的

收购人拟借本次收购向上市公司注入其持有的铁岭财京优质股权资产，提升铁岭财京作为城市运营商的核心竞争力、资本运作及融资能力，加速铁岭市的城市化进程，实现股东价值的最大化。

本次收购完成后，上市公司将由规模较小、产品单一的中药制造商转型为盈利稳定、风险较小、增长潜力较大的城市综合运营商，其盈利能力和持续发展能力将大幅提高。

截至本报告书签署日，除本摘要披露的相关内容外，收购人尚无在未来12个月内继续增持中汇医药股份的计划。

第四节 收购方式

一、收购人在上市公司中拥有的权益数量及比例

本次收购前，收购人未持有中汇医药的股份。

本次收购完成后，收购人将持有中汇医药股份126,001,955万股，占中汇医药本次发行后股份总数的34.37%。

二、本次收购方式

本次收购是以收购人以铁岭财京股权资产认购上市公司向其非公开发行的股份。

收购人本次以股权资产认购中汇医药股权及要约收购义务豁免申请已经中国证券监督管理委员会证监许可【2011】1435、【2011】1436号文核准。

三、本次的收购协议

2009年7月20日，收购人与中汇医药签署了《发行股份购买资产协议》、《资产出售协议》、《盈利预测补偿协议》；

2010年1月4日，收购人与中汇医药签署了《盈利预测补偿协议书之补充协议》。

2011年5月26日，收购人与中汇医药签署了《盈利预测补偿协议书之补充协议二》。

2011年7月15日，收购人、北京京润蓝筹投资有限公司、罗德安、付驹、北京三助嘉禾投资顾问有限公司与中汇医药签署了《盈利预测补偿协议书之补充协议三》。

为了进一步维护中汇医药及其他股东的合法权益，确保上述盈利预测补偿协议的履行，2011年8月3日，重组方就相关股份补偿问题签署了《股份补偿相关问题的协议书》，约定除铁岭经营外的其他重组方持有的中汇医药股份在禁售期后对外转让而导致其履行补偿义务股份数量不足时，由铁岭经营以其持有的中汇医药股份代为履行补偿义务，其他重组方以现金方式向铁岭经营公司进行补偿。

（一）交易价格及定价依据

根据六合正旭出具的六合正旭评报字【2009】第041号《资产评估报告书》，截止评估基准日2009年05月31日，铁岭财京的总资产账面值为195,844.34万元，调整后总资产账面值为195,844.34万元，按资产基础法评估的总资产价值为398,096.01万元，增值202,251.67万元，增值率为103.27%；负债账面值为140,266.56万元，调整后账面值为140,266.56万元，评估值为140,266.56万元，无增减值变化；净资产账面值为55,577.78万元，调整后账面值为55,577.78万元，评估值为257,829.45万元，交易定价为25.78亿元，交易定价相对于账面值的增值率为363.85%。

上述资产评估报告自评估基准日之日起一年内有效，鉴于此，国融兴华《新名六合正旭》以2010年12月31日为评估基准日，对本次交易涉及的拟购买资产进行了补充评估，并于2011年4月26日出具了国融兴华评报字【2011】106号《资产评估报告书》；根据《资产评估报告书》，截止评估基准日2010年12月31日，在持续经营前提下，经资产基础法评估，铁岭财京投资有限公司的资产：账面价值321,648.72万元，评估价值483,790.64万元，增值162,141.92万元，增值率50.41%；负债：账面价值185,395.56万元，评估价值185,395.56万元，无增减值变化；净资产：账面价值136,253.16万元，评估价值298,395.08万元，增值162,141.92万元，增值率119.00%。该评估值较作为本次交易定价依据的六合正旭评报字【2009】041号《资产评估报告》之评估值257,829.45万元增加了40,565.63万元。

本次补充评估中，评估机构所采用的评估方法与前次评估相同；本次补充评估值较前次评估值有所增加的主要原因有：①由于评估基准日不同，铁岭财京公司的全部资产和负债的内容、账面值发生了变化，其中流动资产从192,944.93万元增加至309,409.98万元，非流动资产从2,899.41万元增加至12,238.74万元，负债从140,266.56万元变化为185,395.56万元，净资产从55,577.78万元增加至136,253.16万元，增加了80,675.38万元，引起评估结果的增加；②对财京公司主要资产存货—开发成本因基准日时点不同，根据最新的变化情况调整了假设开发法中各种参数的取值；如基准日以后可售土地的面积、预测的土地单价、预测的一级开发总成本、资金使用进度、未来开发资金总需求测算、未来资金支付进度等。

（上接C11版）

（十四）《股份补偿相关问题的协议书》

2011年8月3日，铁岭经营公司进一步对中汇医药承诺，如果京润蓝筹、罗德安、付驹、三助嘉禾持有的中汇医药股份在禁售期后对外转让而导致其履行补偿义务时股份数量不足，则铁岭经营公司应以其持有的中汇医药股份代为履行补偿义务。铁岭经营公司代为履行补偿义务的相关事宜按照《盈利预测补偿协议书》及其补充协议的约定进行。

为了进一步维护中汇医药及其他股东的合法权益，确保上述盈利预测补偿协议的履行，2011年8月3日，重组方就相关股份补偿问题签署了《四川中汇医药（集团）股份有限公司重大资产出售及向特定对象非公开发行股份购买资产之股份补偿相关问题的协议书》，约定：

1、若京润蓝筹、罗德安、付驹、三助嘉禾持有的中汇医药股份在禁售期后对外转让而导致其履行补偿义务股份数量不足以履行自己的补偿义务的，铁岭经营公司应以其所持有的中汇医药股份代为履行补偿义务。

2、铁岭经营公司为京润蓝筹、罗德安、付驹、三助嘉禾代为履行补偿义务的，京润蓝筹、罗德安、付驹、三助嘉禾应以现金方式向铁岭经营公司进行补偿，其各方的补偿金额=铁岭经营公司代其履行补偿义务的股份数量×股票均价。

四、支付本次收购对价的标的资产基本情况

（一）铁岭财京基本资料

企业名称：铁岭财京投资有限公司

企业性质：有限责任公司

注册地址：铁岭市凡河新区金沙江路12号

法定代表人：赵强

注册资金：40,000万元人民币

成立日期：2006年4月12日

营业执照号：211200004004637

税务登记证号：211202785140598

经营范围：接受政府委托和授权，从事铁岭市规划凡河新城区土地的征用、市政基础设施配套建设等土地一级开发业务的运营，地上有关房地产项目、工业项目的开发建设以及其他相关项目的投资。

（二）铁岭财京近三年财务数据

中磊会计师事务所对铁岭财京2009年度、2010年度及2011年半年度财务报表出具了中磊审字【2010】第1001号、中磊审字【2011】第1075号及中磊审字【2011】第1101号审计报告。铁岭财京三年一期的财务报表如下：

1、铁岭财京简要合并资产负债表

单位：元

项目	2011年6月30日	2010年12月31日	2009年12月31日	2008年12月31日
流动资产：				
货币资金	12,637,761.59	39,313,635.72	221,452,294.37	41,976,087.41
应收账款	776,455,082.24	661,052,423.74	556,493,126.98	315,776,681.81
预付款项	1,212,887.17	9,686,210.16	1,898,880.00	6,904,864.80
其他应收款	475,634,086.81	464,605,703.06	242,741,756.51	219,155,786.55
存货	1,817,518,942.99	1,813,252,096.43	1,807,193,081.00	1,427,067,456.09
流动资产合计	3,083,458,760.80	2,987,910,069.11	2,829,779,138.86	2,010,880,876.66
非流动资产：				
固定资产	125,494,005.99	124,179,951.06	105,452,367.78	27,808,839.34
在建工程	118,305,886.97	76,153,142.96	4,531,923.00	66,164,393.46
无形资产	17,861,217.81	9,319,403.14	9,511,771.78	–
长期待摊费用	142,416.10	69,006.62	535,987.51	546,784.11
递延所得税资产	340,547.29	247,448.42	95,649.97	–
其他非流动资产	11,750,892.00	11,750,892.00	6,689,392.00	–
非流动资产合计	273,894,966.16	221,719,844.20	126,817,092.04	94,520,016.91
资产总计	3,357,353,726.96	3,209,629,913.31	2,956,596,230.90	2,105,400,893.57
流动负债：				
短期借款	330,000,000.00	250,000,000.00	125,000,000.00	90,000,000.00
应付票据		–	120,000,000.00	–
应付账款	417,012,121.74	376,510,459.21	283,027,877.91	1,748,873.06
预收款项	129,547.05	606,235.28	–	–
应付职工薪酬	931,162.63	807,556.04	70,980.86	76,683.55
应交税费	45,407,463.16	119,157,077.62	91,325,189.26	-2,961,714.80
其他应付款	580,823,386.12	719,137,955.13	666,736,760.82	255,922,539.40
流动负债合计	1,374,303,680.70	1,466,219,283.28	1,286,160,808.85	344,786,381.21
长期借款		–	240,000,000.00	400,000,000.00
长期应付款	448,516,997.67	385,314,222.73	535,496,816.00	800,000,000.00
专项应付款		7,000,000.00	7,000,000.00	0.00
其他流动负债	48,433,333.34			
非流动负债合计	496,950,331.01	392,314,222.73	782,496,816.00	1,200,000,000.00
负债合计	1,871,254,011.71	1,858,533,506.01	2,068,657,624.85	1,544,786,381.21
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	400,000,000.00	400,000,000.00	400,000,000.00	400,000,000.00
盈余公积	96,253,163.03	96,253,163.03	49,275,639.54	17,094,690.65
未分配利润	989,846,552.22	854,843,244.27	438,662,966.51	143,519,821.71
归属于母公司所有者权益合计	1,486,099,715.25	1,351,096,407.30	887,938,606.05	560,614,512.36
少数股东权益		–	–	–
所有者权益合计	1,486,099,715.25	1,351,096,407.30	887,938,606.05	560,614,512.36
负债和所有者总计	3,357,353,726.96	3,209,629,913.31	2,956,596,230.90	2,105,400,893.57

2、铁岭财京简要合并利润表

单位：元

项目	2011年1-6月	2010年度	2009年度	2008年度
一、营业总收入	395,720,790.26	1,103,259,453.72	1,094,212,836.65	370,071,118.59
其中：营业收入	395,720,790.26	1,103,259,453.72	1,094,212,836.65	370,071,118.59
二、营业总成本	216,291,270.62	482,672,428.69	659,336,048.56	238,187,392.91
其中：营业成本	168,381,511.67	443,490,730.25	622,490,351.75	213,303,406.25
营业税金及附加	67,327.52	160,390.22	63,135.20	8,657.02
销售费用	1,097,266.17	12,054,299.85	13,399,968.76	3,523,213.30
管理费用	14,520,857.82	26,324,422.59	22,952,730.47	21,177,271.15
财务费用	31,851,911.92	35,391.98	47,262.54	-19,112.74
资产减值损失	372,395.52	607,193.80	382,599.84	193,957.93
加：公允价值变动收益		–	–	–
投资收益		–	2,848,962.99	–
三、营业利润	179,429,519.64	620,587,025.03	437,725,751.08	131,883,725.68
加：营业外收入	1,757,524.92	531,501.66	50,223.83	10,155,000.00
减：营业外支出		325,871.95	439,077.04	26,228.43
四、利润总额	181,187,044.56	620,792,654.74	437,336,897.87	142,012,497.25
减：所得税费用	46,183,736.61	157,634,853.49	110,012,804.18	36,551,135.27
五、净利润	135,003,307.95	463,157,801.25	327,324,093.69	105,461,361.98
归属于母公司所有者的净利润	135,003,307.95	463,157,801.25	327,324,093.69	105,461,361.98

3、铁岭财京简要合并现金流量表

单位：元

项目	2011年1-6月	2010年度	2009年度	2008年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	280,351,740.20	1,086,872,742.59	897,270,819.80	531,183,743.28
收到的税费返还		–	265,620.97	–
收到其他与经营活动有关的现金	73,275,081.57	118,142,205.80	1,412,316,302.90	641,931,161.02
经营活动现金流入小计	353,626,821.77	1,205,014,948.39	2,309,852,743.67	1,173,114,904.30
购买商品、接受劳务支付的现金	107,844,771.37	572,540,245.11	720,476,845.34	964,297,324.75
支付给职工以及为职工支付的现金	7,273,864.49	7,893,669.29	9,205,329.35	7,985,151.17
支付的各项税费	121,315,070.63	132,288,041.81	18,178,738.56	68,827,220.32
支付其他与经营活动有关的现金	100,311,054.07	229,272,467.81	1,094,261,733.22	114,011,244.84
经营活动现金流出小计	336,744,760.56	941,994,424.02	1,842,122,646.47	1,155,120,941.08
经营活动产生的现金流量净额	16,882,061.21	263,020,524.37	467,730,097.20	17,993,963.22
二、投资活动产生的现金流量				
收回投资收到的现金		–	–	–
投资活动现金流入小计		–	–	–
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	66,684,172.00	107,821,820.24	108,026,107.62	7,476,756.00
支付的其他与投资活动有关的现金		–	283,708.69	–
投资活动现金流出小计	66,684,172.00	107,821,820.24	108,309,816.31	7,476,756.00
投资活动产生的现金流量净额	-66,684,172.00	-107,821,820.24	-108,309,816.31	-7,476,756.00
三、筹资活动产生的现金流量				
吸收投资收到的现金		–	–	–
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		–	–	735,000.00
取得借款收到的现金	470,000,000.00	1,493,400,000.00	200,000,000.00	100,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	41,500,000.00	–	244,384.87	–
筹资活动现金流入小计	511,500,000.00	1,493,400,000.00	200,244,384.87	100,000,000.00
偿还债务支付的现金	441,444,198.88	1,712,583,115.65	325,000,000.00	45,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	46,929,564.46	118,154,247.13	55,188,458.80	73,347,416.23
支付其他与筹资活动有关的现金		–	–	–
筹资活动现金流出小计	488,373,763.34	1,830,737,362.78	380,188,458.80	118,347,416.23
筹资活动产生的现金流量净额	23,126,236.66	-337,337,362.78	-179,944,073.93	-18,347,416.23
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		–	–	–
五、现金及现金等价物净增加额	-26,675,874.13	-182,138,658.65	179,476,206.96	-7,830,209.01
加：期初现金及现金等价物余额	39,313,635.72	221,452,294.37	41,976,087.41	49,806,296.42
六、期末现金及现金等价物余额	12,637,761.59	39,313,635.72	221,452,294.37	41,976,087.41

第七节 对上市公司的影响分析

本节修订内容如下：

三、与上市公司的关联交易及相关解决措施

（一）本次交易完成后公司的关联交易情况

1、关联借款及关联担保

①2009年10月15日，铁岭财京与铁岭经营公司签署《股东借款合同》，铁岭经营公司向铁岭财京提供总额不超过八亿元人民币的长期借款，借款期限最长不超过八年，借款利率按照不高于中国人民银行公布的同期人民币贷款基准利率加浮动利率由双方协商确定，截至2011年6月30日，该借款的余额是44,851.69万元；

②2009年11月2日，铁岭财京与铁岭经营公司签署《股东借款合同》，铁岭经营公司向铁岭财京提供总额不超过三亿元人民币的短期借款（具体借款金额及借款进度由铁岭经营公司视铁岭财京经营情况陆续支付，以双方最终的对账数额为准），借款利率按照不高于中国人民银行公布的同期人民币贷款基准利率加浮动利率，由双方协商确定，截至2011年6月30日，该借款的余额是12,829.00万元；

③2010年6月21日，铁岭财京与铁岭市城市信用社营业部（现为铁岭市商业银行股份有限公司，以下简称“铁岭商行”）签署《借款合同》，约定铁岭商行向铁岭财京提供人民币24,000万元借款，借款期限自2010年6月21日至2011年6月20日，借款利率为月利率5.7525‰，铁岭经营公司提供保证担保。截至2010年12月31日，该借款已归还10,000元，借款余额为14,000万元；2011年1月4日新增借款6,500万元，借款期限自2011年1月4日至2011年6月20日，借款利率为月利率6.2942‰；铁岭财京于2011年6月20日与铁岭市商行签订展期借款合同，将到期的20,500万元借款展期，并新增借款1,500万元，借款总额为22,000万元，借款期限自2011年6月20日至2012年6月19日，借款利率为月利率6.8358‰；

④2010年10月29日，铁岭财京公用事业有限公司与铁岭商行签署《借款合同》，约定铁岭商行向铁岭财京公用事业公司提供人民币11000万元的借款，借款期限自2010年10月29日至2011年10月28日，借款利率为月利率6.0233‰，铁岭财京提供保证担保。

第十节 收购人的财务资料

本节修订内容如下：

根据中磊出具的中磊审字【2011】第1090号《铁岭经营公司2010年度审计报告》，铁岭经营公司最近一年的简要合并财务报表如下：

1、资产负债表

单位：元

项目	2010年12月31日	2009年12月31日
流动资产：	–	–
货币资金	4,325,188,684.43	4,433,492,428.56
拆出资金	80,000,000.00	
交易性金融资产	906,349,326.69	1,172,656,864.92
应收账款	3,138,254,129.20	3,330,715,004.69
预付款项	172,490,734.62	171,155,631.87
应收利息	220,469,670.35	220,877,837.78
其他应收款	2,978,761,132.75	2,609,278,168.59
买入返售金融资产	150,000,000.00	2,645,500,000.00
存货	3,529,995,312.75	3,007,550,861.84
流动资产合计	15,501,508,990.79	17,591,226,798.25
非流动资产：		
发放贷款及垫款	8,624,319,485.02	6,149,488,682.61
长期应收款	144,984,490.00	
长期股权投资	42,566,289.55	38,292,141.26
固定资产	4,967,628,143.04	3,839,206,467.39
在建工程	3,122,823,633.17	2,098,240,685.15
工程物资	–