（上接C12版）

4、审议通过《关于签署<四川中汇医药（集团）股份有限公司重大资产重组框架协议>的议案》；

该议案涉及关联交易事项，公司关联董事均回避表决，出席本次会议的6名非关联董事对此议案进行了逐项表决并通过。

5、审议通过《关于提请股东大会批准铁岭财政资产经营有限公司免于发出要约的议案》；

该议案涉及关联交易事项，公司关联董事均回避表决，出席本次会议的6名非关联董事对此议案进行了逐项表决并通过。

6、审议通过《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预案》；

该议案涉及关联交易事项，公司关联董事均回避表决，出席本次会议的6名非关联董事对此议案进行了逐项表决并通过。

7、审议通过《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次重大资产重组相关事项的议案》。

该议案涉及关联交易事项，公司关联董事均回避表决，出席本次会议的6名非关联董事对此议案进行了逐项表决并通过。

（二）第七届董事会第三次会议表决情况

2009年7月16日，中汇医药董事会以电话、电子邮件等形式发出关于召开公司第七届董事会第三次会议的通知。本次会议于2009年7月20日在公司会议室召开。会议应到董事9人，实到董事9人。公司监事会成员和公司部分高级管理人员列席了本次会议。会议通知、召开、表决程序符合法律、法规、规范性文件及《公司章程》的规定，会议合法有效。会议审议并通过了如下议案：

1、审议通过《关于公司符合重大资产重组及向特定对象非公开发行股份购买资产条件的议案》；

2、逐项审议通过《关于公司本次重大资产重组的整体方案的议案》；

该议案涉及关联交易事项，独立董事已经事前认可，公司关联董事均回避表决，出席本次会议的6名非关联董事对此议案进行了逐项表决并通过。

3、审议通过《关于签署<四川中汇医药（集团）股份有限公司资产出售协议书>的议案》；

该议案涉及关联交易事项，公司关联董事均回避表决，出席本次会议的6名非关联董事对此议案进行了逐项表决并通过。

4、审议通过《关于签署<四川中汇医药（集团）股份有限公司发行股份购买资产协议书>的议案》；

该议案涉及关联交易事项，公司关联董事均回避表决，出席本次会议的6名非关联董事对此议案进行了逐项表决并通过。

5、审议通过《关于签署<四川中汇医药（集团）股份有限公司发行股份购买资产之盈利预测补偿协议书>的议案》；

该议案涉及关联交易事项，公司关联董事均回避表决，出席本次会议的6名非关联董事对此议案进行了逐项表决并通过。

6、审议通过《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（草案）》；

该议案涉及关联交易事项，公司关联董事均回避表决，出席本次会议的6名非关联董事对此议案进行了逐项表决并通过。

7、审议通过《关于对本次重大资产重组涉及资产评估相关问题发表意见的议案》；

本次交易选聘的资产评估机构具有独立性，评估假设前提合理，评估方法与评估目的相关，评估结果公允地反映了交易标的的价值。

8、审议通过《关于批准本次交易涉及的有关财务报告的议案》；

经本次会议审议，董事会批准了根据上市公司重大资产重组管理相关法规和规范性文件的要求并编制了备考财务报表以及盈利预测报告，供本次交易信息披露和向监管部门申报之用。

9、逐项审议通过了《公司董事会关于按照中国证监会<关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定>的第四条要求对有关事项判断的专项说明》；

经本次会议审议，董事会认为本次重大资产重组有利于公司改善财务状况、增强持续盈利能力，有利于公司突出主业、增强抗风险能力，有利于上市公司增强独立性、减少关联交易、避免同业竞争。

10、审议通过《关于提请股东大会批准铁岭财政资产经营有限公司免于发出要约的议案》；

根据公司本次发行股份购买资产的方案，铁岭经营公司因认购中汇医药本次非公开发行股份将触发要约收购义务，根据《上市公司收购管理办法》的有关规定，铁岭经营公司拟向中国证监会申请豁免要约收购义务并书面承诺其本次以资产认购而取得的公司股份，自股份发行结束之日起36个月内不得转让。为此，董事会同意并提请股东大会批准铁岭经营公司免于发出要约。

11、逐项审议通过了《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次重大资产重组相关事项的议案》；

此项授权自股东大会审议通过之日起24个月内有效。

12、审议通过《关于召开2009年第一次临时股东大会的议案》。

董事会决定召集公司2009年第一次临时股东大会审议本次董事会审议通过的有关本次重大资产重组应提交股东大会表决的事项。

（三）第七届董事会第六次会议表决情况

2010年1月4日，中汇医药董事会以电话、电子邮件等形式发出关于召开公司第七届董事会第六次会议的通知。本次会议于2010年1月14日在公司办公大楼三楼会议室召开。会议应到董事9人，实到董事8人。独立董事张景文先生因公出差未能出席会议委托独立董事覃明安先生代为行使表决权。公司部分监事和高级管理人员列席了会议。会议的召开符合《公司法》和《公司章程》的规定，会议审议通过了以下决议：

1、审议通过《关于签署<四川中汇医药（集团）股份有限公司发行股份购买资产之盈利预测补偿协议书之补充协议>的议案》；

该议案涉及关联交易事项，公司关联董事均回避表决，出席本次会议的6名非关联董事对此议案进行了逐项表决并通过。

2、审议通过《四川中汇医药（集团）股份有限公司董事会对于铁岭财京投资有限公司的持续经营和盈利能力的专项说明》

该议案涉及关联交易事项，公司关联董事均回避表决，出席本次会议的6名非关联董事对此议案进行了逐项表决并通过。

公司董事会审议后认为铁岭财京公司具备持续经营和盈利能力，因此董事会审议并同意出具《四川中汇医药（集团）股份有限公司董事会对于铁岭财京投资有限公司的盈利预测补偿协议的专项说明》。

（四）2009年第一次临时股东大会表决情况

2009年8月29日，中汇医药董事会发出关于召开公司2009年第一次临时股东大会的通知。本次会议于2009年9月15日召开，采取现场投票与网络投票相结合的方式。截止2009年9月9日下午3:00交易结束后，在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司登记在册的公司股东均有权出席本次临时股东大会。公司董事、监事和部分高级管理人员列席了本次会议。会议通知、召开、表决程序符合法律、法规、规范性文件及《公司章程》的规定，会议合法有效。会议审议并通过了如下议案：

1、审议通过《关于公司符合重大资产重组及向特定对象非公开发行股份购买资产条件的议案》；

2、逐项审议通过《关于公司本次重大资产重组的整体方案的议案》；

3、审议通过《关于签署<四川中汇医药（集团）股份有限公司资产出售协议书>的议案》；

4、审议通过《关于签署<四川中汇医药（集团）股份有限公司发行股份购买资产协议书>的议案》；

5、审议通过《关于提请股东大会批准铁岭财政资产经营有限公司免于发出要约的议案》；

6、审议通过《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（草案）》。

（五）第七届董事会第九次会议表决情况

2010年4月6日，四川中汇医药（集团）股份有限公司董事会以电话、电子邮件等形式发出关于召开公司第七届董事会第九次会议的通知。本次会议于2010年4月16日在公司办公大楼三楼会议室召开。应到董事9人，实到董事6人，董事长封玮先生因公出差未能出席会议委托副董事长张浙先生主持会议并代为行使表决权，独立董事张景文先生、毛洪涛先生因公出差未能出席会议委托独立董事覃明安先生代为行使表决权。会议通知、召开、表决程序符合法律、法规、规范性文件及《公司章程》的规定，会议合法有效。会议审议并通过了《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》。

该议案涉及关联交易事项，公司关联董事均回避表决，出席本次会议的6名非关联董事对此议案进行了逐项表决并通过。

（六）2010年第一次临时股东大会表决情况

2010年4月19日，中汇医药董事会发出关于召开公司2010年第一次临时股东大会的通知。本次会议于2010年9月15日召开，采取现场投票与网络投票相结合的方式。截止2010年9月9日下午3:00交易结束后，在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司登记在册的公司股东均有权出席本次临时股东大会。公司部分董事、监事及高管人员出席了本次临时股东会议。会议通知、召开、表决程序符合法律、法规、规范性文件及《公司章程》的规定，会议合法有效。会议审议并通过了《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》。该议案得到出席股东大会并参与该项议案表决的股东所持有表决权股份总数的三分之二以上同意，该议案涉及关联交易事项，关联股东成都迈特医药产业投资有限公司回避表决。

（七）第七届董事会第十三次会议表决情况

2011年5月16日，中汇医药董事会以电话、电子邮件等形式发出关于召开公司第七届董事会第十三次会议的通知。本次会议于2011年5月26日以通讯方式召开。会议应到董事9人，实到董事9人。会议的召开符合《公司法》和《公司章程》的有关规定。

会议审议通过了《关于签署<四川中汇医药（集团）股份有限公司发行股份购买资产之盈利预测补偿协议书之补充协议二>的议案》；

该议案涉及关联交易事项，公司关联董事均回避表决，出席本次会议的6名非关联董事对此议案进行了表决并通过。

（八）第七届董事会第十四次会议表决情况

2011年7月11日，中汇医药董事会以电话、电子邮件等形式发出关于召开公司第七届董事会第十四次会议的通知。本次会议于2011年7月15日以通讯方式召开。会议应到董事9人，实到董事9人。会议的召开符合《公司法》和《公司章程》的有关规定。

会议审议通过了《关于签署<四川中汇医药（集团）股份有限公司发行股份购买资产之盈利预测补偿协议书之补充协议三>的议案》；

该议案涉及关联交易事项，公司关联董事均回避表决，出席本次会议的6名非关联董事对此议案进行了表决并通过。

（九）第七届董事会第十六次会议表决情况

2011年9月1日，中汇医药董事会以电话、电子邮件等形式发出关于召开公司第七届董事会第十六次会议的通知。本次会议于2011年9月7日以通讯方式召开。会议应到董事9人，实到董事9人。会议的召开符合《公司法》和《公司章程》的有关规定。

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。

该议案涉及关联交易事项，公司关联董事均回避表决，出席本次会议的6名非关联董事对此议案进行表决并通过。

九、本次交易中保护非关联股东利益的措施

（一）本次交易方案经全体独立董事同意后，提交董事会讨论。独立董事就该事项事前认可并发表独立意见。关联董事在董事会审议相关议案时回避表决。

（二）公司董事会在审议本次交易方案的临时股东大会召开前计划发布提示性公告，敦促全体股东参加审议本次交易方案的2009年度第一次临时股东大会。

（三）公司将在临时股东大会召开时提供网络投票和现场投票的两种方式供广大投资者选择发表意见，表达自己的看法，充分保护广大投资者特别是中小股东的权益。

（四）根据《公司法》、《证券法》、《上市规则》和《中汇医药公司章程》的相关规定，本次交易需经出席股东大会会议的股东所持表决权的2/3以上通过，关联股东对相关议案回避表决。

（五）本次交易中的拟出售资产以及拟购买资产均经过了具有证券从业资格的会计师事务所和评估机构的审计和评估，且相关机构与上市公司没有任何关联关系和利益冲突；本公司聘请了独立财务顾问、法律顾问对本次交易出具了独立财务顾问报告和法律意见书。

第二节　上市公司基本情况

一、中汇医药基本情况

中文名称：四川中汇医药（集团）股份有限公司

企业类型：股份有限公司

股票简称：中汇医药

股票代码：000809

设立时间：1989年7月20日

注册资本：11,457万元

法定代表人：封玮

联系电话：028-87503810

传真：028-87509860

电子邮件：sezh@cdzhonghui.com

公司网站：http:/www.cdzhonghui.com

注册地址：四川省成都市高新区技术创新服务中心西部园区基地A-215

办公地址：四川省成都市蜀西路30号

企业法人营业执照注册号：510100180319

税务登记证号码：510108201909093

经营范围：药品、保健品、食品、化妆品、医疗器械的投资及开发，相关技术研发、转让、服务，医药及其他项目的投资。（以上项目需要行政许可或审批的，取得相关许可或审批后经营，国家禁止或限制的不得经营）。

二、中汇医药历史沿革

中汇医药前身系四川第一纱织股份有限公司，四川第一纱织股份有限公司是1989年7月经成都市体制改革委员会、成都市财政局以成体改（1989）字033号文批准成立的股份有限公司。1998年经中国证券监督管理委员会证券发字（1998）78号文批准，公司的社会公众股3,500万股在深交所上市。

2003年底，公司完成重大资产重组，实现了由纺织行业向制药行业的转换。2004年6月10日公司更名为中汇医药。

公司主要从事中成药、西药、保健食品、中药提取物等产品的开发、生产及销售。拥有现代化的提取生产线及胶囊剂、片剂、颗粒剂、口服液制剂生产线，并已全部通过国家GMP认证。

目前，中汇医药的控股股东为成都迈特医药产业投资有限公司，控股比例为38.7%；迈特医药系怡和集团的全资子公司；怡和集团的股东为7位自然人。

三、中汇医药最近三年控股权变动情况

（一）中汇医药控股股东变动情况

1、控股股东历史沿革

2001年9月29日，财政部做出了财企［2001］615号《关于四川第一纱织股份有限公司国家股划转有关问题的批复》；同意成都市国有资产管理局将其所持有的第一纱织5,957万股中的5,007万股国家股转由四川省纺织集团有限责任公司持有。

此次国家股股权划转完成后，四川省纺织集团有限责任公司持有第一纱织国家股5,007万股，占总股本的43.70%，为第一大股东；成都市国有资产管理局持有第一纱织国家股950万股，占总股本的8.29%；成都市国有资产投资经营公司持有第一纱织国家股1,550万股，占总股本的13.53%。

四川省纺织集团有限责任公司于2003年5月22日与迈特医药签署《股份转让协议书》及《股权委托管理协议书》，将其持有第一纱织5007万股国家股、占总股本43.70%的股权转让暨托管给迈特医药。

该股权转让于2006年7月18日完成股权过户手续。转让完成后，迈特医药直接持有上市公司5,007万股，占总股本的43.70%，成为中汇医药的控股股东。

2006年7月21日，中汇医药实施股权分置改革，具体方案为：公司全体非流通股股东以直接送股方式向流通股股东做出对价安排，以换取非流通股股份的上市流通权。非流通股股东向流通股股东按每10股流通股给付2.6股股份对价，共计支付910万股。

股权分置改革完成后，控股股东迈特医药持股数减为4,431万股。股份性质变更为有限售条件的流通股。

2007年7月10日，洋浦新宇峰投资有限公司偿还迈特医药在股权分置改革中垫付的对价34,309股，并于2007年7月20日办理了相关股份登记过户事宜。本次偿还后，迈特医药持有上市公司中汇医药4,434万股，占总股本比例38.70%。此后截止至披露日，迈特医药持股数未发生变化，其控股股东地位亦未发生变化。

2、控股股东基本情况

企业名称：成都迈特医药产业投资有限公司

成立时间：2003年5月

注册地址：四川省成都市一环路南三段80号

控股股东：四川怡和企业（集团）有限责任公司

企业类型：有限责任公司（法人独资）

法定代表人：黎雪松

注册资本：16,000万元

营业执照注册号：510109000081679

税务登记证号码：510198749704659

经营范围：医药及其它项目的投资、技术研发、技术咨询、技术服务（国家有专项规定的除外）。

（二）迈特医药最近三年控股权变动情况

迈特医药成立于2003年5月9日，股东分别为四川怡和企业（集团）有限责任公司（44.90%）、中国生物工程公司（30.86%）、成都工业投资经营有限责任公司（24.24%）（括弧内为持股比例）。

2007年12月，怡和集团通过公开拍卖的方式，拍得中国生物工程公司、成都工业投资经营有限责任公司所持有的全部迈特医药股份。自此，怡和集团持有迈特医药100%股权，持股比例至今未发生变化。

（三）股权分置改革简介

2006年6月26日，公司召开股权分置改革相关股东大会审议通过《四川中汇医药（集团）股份有限公司股权分置改革方案》，为换取非流通股股份的上市流通权，公司以截止2006年7月20日的流通股股份3500万股为基数，公司全体非流通股股东以2006年7月20日登记在册的流通股股东按每10股流通股给付2.6股股份对价，共给付910万股股票给全体流通股股东。

2006年7月21日，公司股权分置改革方案实施完毕。

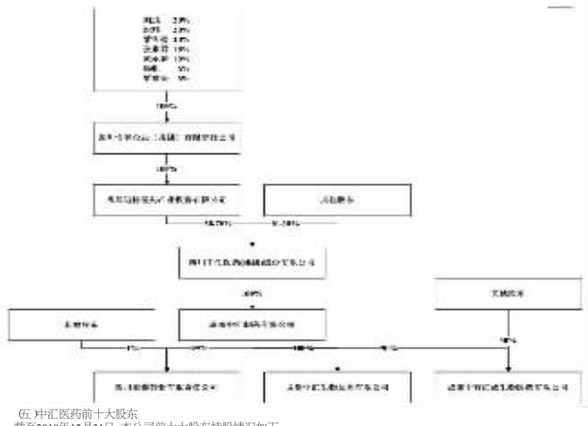
股权分置改革完成后，控股股东迈特医药持股数减为4,431万股。股份性质变更为有限售条件的流通股。

在股权分置改革中，迈特医药承诺：通过股权转让所获得的原川纺集团全部持有的中汇医药的非流通股后，对该部分原非流通股股份自本股权分置改革方案实施之日起，在十二个月内不上市交易或者转让，在前项承诺期满后，通过深圳证券交易所挂牌交易出售原非流通股股份，出售数量占中汇医药股份总数的比例在十二个月内不超过百分之五，在二十四个月内不超过百分之十。除非受让人同意并有能力承担承诺责任，迈特医药将不转让所持有的股份。同时，也承接原川纺集团在本次股权分置改革中享有的权利。

（四）产权及控制关系图

公司目前大股东为迈特医药，迈特医药控股股东为怡和集团，怡和集团股东为7位自然人，故中汇医药实际控制人为7位自然人。

截至本报告书披露日，中汇医药与实际控制人之间的产权及控制关系图如下：



（五）中汇医药前十大股东

截至2010年12月31日，本公司前十大股东持股情况如下：

股东名称	持股数量（股）	持股比例	股份性质
成都迈特医药产业投资有限公司	44,343,759	38.70%	A股流通股
北京三里屯断天地置业有限公司	3,893,211	3.40%	A股流通股
北京世纪恒逸投资有限公司	2,985,125	2.61%	A股流通股
北京世纪网神网络科技发展有限公司	1,609,230	1.40%	A股流通股
北京世纪网宇电子科技发展有限公司	1,605,000	1.40%	A股流通股
北京方达博盛投资有限公司	1,512,596	1.32%	A股流通股
程成	1,422,165	1.24%	A股流通股
曾维	1,344,993	1.17%	A股流通股
蒋梅	1,340,053	1.17%	A股流通股
陈蓉	1,020,000	0.89%	A股流通股

四、公司最近三年的重大资产重组情况

最近三年，公司没有重大资产重组事项发生。

五、公司最近三年主营业务发展情况

中汇医药目前主要通过控股子公司成都中汇从事中成药、西药、保健食品、中药提取物等产品的开发、生产及销售。目前公司占销售比例较大的产品均为处方用药，相对单一，OTC产品相对较少，同时公司新药的前期市场投入大，风险高，不利于公司长期发展。成都中汇的子公司亚泰药业已停产2年多，经营状况不甚理想，仅2008年亏损额就达440万元。2008年12月29日，公司董事会通过了《关于注销成都中汇制药有限公司的控股子公司四川亚泰药业有限责任公司的议案》。截至2010年12月31日，已完成几年来亚泰药业有限责任公司的国税注销手续，地税、工商的注销手续正在办理中。

2008年-2010年，中汇医药收入增长缓慢，2009年出现亏损，2008年-2010年的营业利润分别为307万元、-554万元，77万元。盈利水平在2010年度得到一定的扭转，但尚未达到2009年以前的水平，2010年净利润的增加并不意味着公司已经摆脱经营困境，原因如下：

（一）2010年中医药同行业平均营业收入增长在16%以上，中汇医药只达到6%左右的增长速度，远远落后于行业内优秀企业，中汇医药的行业排名也说明了这一点。2009年中汇医药营业收入行业排名第39位，到2010年下滑到第50名，排行业倒数第5名。

（二）2009年亏损537.61万元，2010年盈利205.07万元，导致2010年盈利较2009年有较大变化的原因是：

1、2010年收到包括国家科技部、成都科技局等政府补助拨款218.12万元。而2009年度收到政府补助拨款40.88万元。

2、2009年计提的中汇医药资产减值损失合计233.60万元，2010年资产减值损失金额为-5.9万元。

公司虽然采取了加强内部管理、降低成本、调整产品结构等措施，使公司2010年经营业绩扭亏为盈，但公司的盈利能力仍然不强。导致公司业绩不佳的主要原因有：

首先，近几年来，中药材原料大幅涨价、人工费大幅提高、水电气等动力成本不断攀升。导致成都中汇生产成本不断上升。

其次，公司成药品种单一、新品种盈利水平不高，主要利润来源一直主要依靠两三个老产品维系，主要包括糖脉康、痛风定、宫瘤清等，而这些产品的盈利能力处在逐年下降中，近三年来，成都中汇的药品销售单价平均下降了10%以上。虽然近几年公司也已开发和购买了一些仿制品种，但还没有拓展开市场，大部分都在亏本销售，有的甚至没有贡献边际收入。这些新品种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。同时，公司为拓展市场、增强市场竞争力，加大了市场费用的投入，但由于医药行业长周期的特性，短期内难以见效，因此这也为公司带来了较大的销售费用压力。

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%。2011年经审计的半年度财务报告显示，公司归属于上市公司股东的净利润为-287.51万元。

根据中汇医药与同行业上市公司的对比分析可以看出，中汇医药的规模偏小、排名靠后、盈利能力不强。在可预见的未来，公司靠自身力量难以改善现有状况。因此公司决定，通过重大资产重组、使公司业务彻底转型，为公司未来发展经营创造更好的条件。

中汇医药营业收入、总资产和同行业公司对比（2008年年报）　　单位：亿元

	公司名称	营业收入	总资产		公司名称	营业收入	总资产
1	云南白药	57.23	49.37	23	仁和药业	8.76	4.38
2	太极集团	48.15	59.68	24	武汉健民	8.35	11.59
3	三九医药	43.16	50.51	25	马应龙	8.10	11.63
4	广州药业	35.27	41.31	26	千金药业	8.01	10.59
5	天士力	34.34	34.48	27	片仔癀	6.50	10.71
6	上实医药	32.08	34.44	28	太龙药业	6.13	9.36
7	同仁堂	29.39	45.50	29	羚锐股份	4.23	9.68
8	健康元	29.38	58.21	30	华神集团	3.63	7.84
9	华立药业	28.62	27.73	31	上海辅仁	2.98	5.07
10	中新药业	23.65	34.45	32	独一味	2.85	3.59
11	亿利能源	21.77	110.84	33	天目药业	2.54	3.69
12	金陵药业	17.89	22.03	34	迪康药业	2.38	5.30
13	康美药业	17.27	42.09	35	紫光古汉	2.37	5.71
14	东阿阿胶	16.86	18.93	36	紫鑫药业	2.23	5.46
15	江中药业	14.58	15.86	37	沃华医药	1.97	7.12
16	昆明制药	13.11	11.57	38	通化金马	1.60	8.12
17	亚宝药业	12.55	16.74	39	中汇医药	1.25	2.43
18	益佰制药	11.54	12.19	40	莱茵生物	1.13	3.58
19	康缘药业	11.32	13.11	41	永生数据	0.70	2.62
20	九芝堂	11.01	15.46	42	嘉应制药	0.66	2.35
21	康恩贝	10.95	15.69	43	*ST雅善	0.34	0.71
22	西藏药业	9.91	8.30		行业平均	14.11	20.23

中汇医药营业收入、总资产和同行业公司对比（2010年年报）　　单位：亿元

	公司名称	营业收入	总资产		公司名称	营业收入	总资产
1	云南白药	100.75	76.33	29	片仔癀	8.67	14.47
2	亿利能源	79.43	129.89	30	贵州百灵	8.64	28.00
3	太极集团	59.86	70.29	31	紫鑫药业	6.42	25.69
4	天士力	46.52	54.53	32	众生药业	6.41	14.82
5	广州药业	44.86	44.77	33	上海凯宝	6.03	13.70
6	健康元	44.73	71.08	34	奇正藏药	5.24	13.20
7	华润三九	43.65	60.91	35	益盛药业	5.16	5.15
8	同仁堂	38.24	54.89	36	香雪制药	5.13	18.47
9	中新药业	34.73	38.36	37	华神集团	4.89	7.69
10	康美药业	33.09	82.08	38	羚锐制药	3.81	11.99
11	江中药业	25.64	25.06	39	汉森制药	3.43	9.48
12	东阿阿胶	24.64	35.98	40	迪康药业	3.22	5.80
13	金陵药业	21.61	27.44	41	信邦制药	3.19	11.26
14	昆明制药	18.17	14.16	42	太安堂	3.14	9.93
15	康恩贝	17.99	24.63	43	紫光古汉	3.12	5.69
16	武汉健民	17.21	17.39	44	独一味	2.99	5.13
17	益佰制药	14.67	15.65	45	上海辅仁	2.77	6.31
18	仁和药业	13.67	14.78	46	精华制药	2.74	6.11
19	康缘药业	13.58	19.87	47	佐力药业	2.63	3.49
20	*ST华控	11.95	16.11	48	福瑞股份	2.10	7.96
21	亚宝药业	11.82	24.31	49	通化金马	1.70	9.03
22	马应龙	11.78	14.49	50	中汇医药	1.49	2.43
23	九芝堂	11.22	17.39	51	永生投资	1.06	2.21
24	西藏药业	11.11	7.35	52	沃华医药	0.91	6.36
25	桂林三金	9.83	19.81	53	莱茵生物	0.86	5.48
26	千金药业	9.79	11.28	54	嘉应制药	0.75	3.01
27	振东制药	9.30	21.70				
28	太龙药业	9.13	12.51		行业平均	16.37	23.51

注：资料来源于WIND。

六、公司主要财务数据

根据华信对公司2008年、2009年、2010年和2011年半年度财务报表出具的川华信审［2009］009号、川华信审［2010］018号、川华信审［2011］009号、川华信审［2011］176号《中汇医药审计报告》，中汇医药最近三年及一期的主要财务数据如下：

（一）合并资产负债表主要数据

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
资产总额	239,535,764.40	243,439,334.28	239,901,523.89	242,550,952.98
负债总额	106,892,897.55	107,518,409.37	107,030,776.85	108,304,652.42
股东权益合计	132,642,866.85	135,920,924.91	132,870,747.04	134,246,300.56
归属于母公司股东的权益	129,241,897.63	132,153,767.30	129,236,017.85	134,170,614.15

（二）合并利润表主要数据

单位：元

项目	2011年1-6月	2010年度	2009年度	2008年度
营业收入	79,994,961.46	149,213,196.90	141,733,649.10	124,612,907.43
营业利润	-3,827,235.43	769,904.64	-5,540,408.29	3,073,984.87
利润总额	-2,875,859.33	2,549,380.22	-5,096,511.06	4,493,222.82
净利润	-3,190,058.06	2,050,715.76	-5,376,091.41	3,266,405.40
归属于母公司股东的净利润	-2,875,095.35	2,918,018.40	-4,934,865.25	3,310,237.65

（三）合并现金流量表主要数据

单位：元

项目	2011年1-6月	2010年度	2009年度	2008年度
经营活动产生的净现金流量	-9,217,078.01	10,264,949.02	10,198,126.45	16,694,513.74
投资活动产生的净现金流量	-314,059.12	-5,386,030.41	-11,028,298.22	-24,574,215.50
筹资活动产生的净现金流量	-2,619,151.95	-12,216,755.91	-1,516,355.46	16,110,777.15
现金及现金等价物净增加额	-12,118,731.89	-7,444,953.81	-2,233,375.14	8,231,075.39

（四）主要财务指标（以合并报表口径计算）

单位：元

项目	2011年1-6月	2010年度	2009年度	2008年度
每股收益-基本	-0.025	0.025	-0.0469	0.0290
每股收益-稀释	-0.025	0.025	-0.0469	0.0290
每股净资产	1.128	1.153	1.128	1.1710
每股经营活动产生的现金流量净额	-0.080	0.090	0.089	0.1457
净资产收益率-加权（%）	-2.20	2.23	-3.75	2.46
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率（%）	-2.82	1.08	-4.03	1.55

第三节　本次交易对方情况

一、本次拟出售资产的交易对方

（一）怡和集团基本情况

怡和集团为本次交易的资产购买方，其基本情况如下：

企业名称：四川怡和企业（集团）有限责任公司

企业类型：有限责任公司

成立时间：1997年11月3日

注册地址：成都高新区高朋大道3号东方希望科研楼A座6楼

办公地址：成都高新区高朋大道3号东方希望科研楼A座6楼

法定代表人：封玮

注册资本：20,000万元

营业执照注册号：51-109000068053

税务登记证号码：510198633158350

经营范围：项目开发、投资（不含金融业务）；销售：机电产品（不含品牌汽车）、金属制品、金属材料（不含稀贵金属）、矿产品（国家有专项规定的除外）、化工产品（不含危险品）、建筑材料、装饰材料（不含危险化学品）、百货、五金交电、针纺织品、服装、鞋帽、皮具、塑料制品、家具、仪器仪表（以上经营范围国家法律、法规禁止的除外，限制的取得许可后方可经营）。

（二）怡和集团股东情况及产权控制关系结构

截至本报告书签署日，怡和集团控股股东为7个自然人，其姓名及持股比例如下：（括号内为持股比例）：刘武（20%）、封玮（20%）、黎雪松（20%）、张素君（18%）、黄永和（10%）、杨帆（6%）、栗世金（6%）

怡和集团股东情况及产权控制关系结构图如下：

（三）怡和集团历史沿革及业务发展状况

怡和集团前身是四川怡和实业总公司，成立于1993年9月，初期主要从事医药贸易，后逐渐转向产业投资。

在四川怡和实业总公司基础上，怡和集团于1997年11月3日经四川省经贸委批准成立，初始注册资本为2,000万元。2001年12月，怡和集团的注册资本由2,000万元增加至2亿元。

怡和集团经过13年的发展，成为四川省、成都市知名民营企业集团。现集团投资领域涉及医药、房地产、教育、文化等产业，拥有四川升和药业股份有限公司、四川中汇医药（集团）股份有限公司、四川怡和置业有限公司、成都金苹果教育投资（集团）有限责任公司等10多家全资及控股子公司。现已成为一个以制药业为龙头，涉及房地产开发、文化教育等行业的多元化企业集团。目前怡和集团是成都市委市政府授牌的重点私营企业，四川省委省政府重点联系民营企业，四川省100强，国家经贸委全国重点联系300户民营企业之一，连续三年名列全国工商联评选的全国民营企业500强。

截至本报告书签署日，怡和集团及其董事、监事、高级管理人员近五年内未受到过对本次交易产生影响的与证券市场相关的行政处罚、刑事处罚、不存在涉及经济纠纷有关的重大民事诉讼和仲裁的情况。

（四）怡和集团的主要财务指标

根据四川信永会计师事务所有限责任公司对怡和集团2010年财务报表出具的川信永会审［2011］第4-22号《审计报告》及2009年出具的川信永会审［2009］第6-22号《审计报告》，怡和集团最近三年的主要财务数据如下：

单位：元

项目	2010年12月31日	2009年12月31日	2008年12月31日
总资产	3,348,713,474.90	2,395,719,279.37	2,120,451,987.50
总负债	2,153,539,339.45	1,296,162,792.44	1,161,364,587.75
归属于母公司的所有者权益	1,195,174,135.45	1,099,556,486.93	476,747,260.35
项目	2010年度	2009年度	2008年度
营业收入	1,978,571,301.99	1,349,985,303.26	990,430,828.57
营业利润	89,802,726.40	193,568,990.39	106,217,533.80
归属于母公司的净利润	26,455,153.11	42,168,277.82	66,168,397.36

（五）下属企业名录

根据四川信永会计师事务所有限责任公司对怡和集团2010年财务报表出具的川信永会审［2011］第4-22号《审计报告》，怡和集团的控股子公司及合营企业情况如下：

被投资单位	注册地点	经营范围	注册资本	母公司控股比例
四川怡和置业有限公司	中国.成都	房地产经营、销售建筑材料、装饰材料	100,000.000	85%
四川怡和出租汽车有限公司	中国.成都	城市客运服务	16,000.000	80%
四川怡和物业管理有限责任公司	中国.成都	物业管理（不含房屋修建及各类建筑施工）、家政服务（不含职业介绍）、室内外装饰设计（不含装饰施工）、服装干洗服务、高层建筑外墙清洗；销售：建辅建材、日用百货、家用电器、文化用品	2,000.000	70%
成都金苹果教育投资（集团）有限责任公司	中国.成都	从事幼儿教育、青少年及儿童艺术教育、课外活动组织教育、科研及展览活动等	20,000.000	90%
四川升和药业股份有限公司	中国.成都	中西药剂及原料、保健品的生产和销售	60,000.000	38.71%
成都迈特医药产业投资有限公司	中国.成都	医药及其他项目投资、技术研发、技术咨询及技术服务等	160,000.000	100%

（六）怡和集团简要合并财务报表

1、资产负债表

单位：元

资产	2010年12月31日	2009年12月31日
流动资金：		
货币资金	199,298,279.09	82,559,948.31
交易性金融资产	7,200,000.00	7,300,000.00
应收票据	43,761,078.90	18,562,535.47
应收账款	109,774,275.96	108,065,195.64
预付账款	155,618,439.88	105,940,962.57
其他应收款	1,064,490,006.84	361,486,435.99
存货	838,221,121.58	818,858,866.70
其他流动资产	787,035.66	2,247,114.50
流动资产合计	2,419,150,237.91	1,505,021,059.18
非流动资产：		
长期投资