（上接C5版）

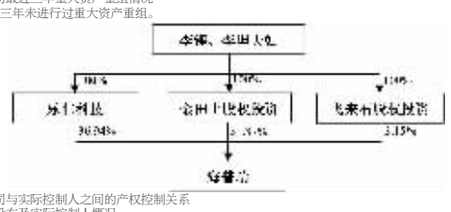
公司最近三年控制权未发生变动，控股股东为乐仁科技、金田土股权投资和飞来石股权投资，实际控制人为李锂、李坦夫妇。

公司现控股股东之一金田土股权投资前身为金田土科技，2013年11月，金田土科技名称由“深圳市金田土科技有限公司”变更为“乌鲁木齐金田土股权投资合伙企业（有限合伙）”，类型由“有限责任公司”变更为“有限合伙企业”，注册地址由“深圳市南山区高新区中区高新中一道多普乐医药园A523室”变更为“新疆乌鲁木齐市高新技术产业开发区（新市区）高新街258号数码港大厦2015-583号”；

公司现控股股东之一飞来石股权投资前身为飞来石科技，2013年8月，飞来石科技名称由“深圳市飞来石科技有限公司”变更为“乌鲁木齐飞来石股权投资有限公司”，注册地址由“深圳市南山区高新区中区高新中一道19号多普乐医药园工业厂房A524室”变更为“新疆乌鲁木齐市高新街258号数码港大厦2015-555号”。

（二）公司最近三年重大资产重组情况

公司最近三年未进行过重大资产重组。



（三）公司与实际控制人之间的产权控制关系

四、控股股东及实际控制人概况

（一）控股股东概况

公司控股股东为乐仁科技、金田土股权投资和飞来石股权投资，合计持有575,787,900股公司股份，占公司股份总额的71.96%。公司控股股东概况如下：

1、乐仁科技概况

公司名称：深圳市乐仁科技有限公司

设立日期：2007年8月2日

注册资本：1,000万元

法定代表人：李锂

注册地址：深圳市南山区高新区中区高新中一道19号多普乐医药园工业厂房A522室

注册号：440301102745959

经营范围：兴办实业（具体项目另行申报）、高新产品的技术开发（不含限制项目）、国内贸易（不含专营、专控、专卖商品）

目前经营情况：除持有公司股权外，目前无实际经营业务

2、金田土股权投资概况

公司名称：乌鲁木齐金田土股权投资合伙企业（有限合伙）

登记日期：2013年11月18日

执行事务合伙人：李坦

注册地址：新疆乌鲁木齐市高新技术产业开发区（新市区）高新街258号数码港大厦2015-583号

注册号：440301102769601

经营范围：从事对非上市企业的股权投资，通过认购非公开发行股票或者受让股权等方式持有上市股份

目前经营情况：除持有公司股权外，目前无实际经营业务

3、飞来石股权投资概况

公司名称：乌鲁木齐飞来石股权投资有限公司

设立日期：2007年8月1日

注册资本：112万元

法定代表人：李锂

注册地址：新疆乌鲁木齐市高新街258号数码港大厦2015-555号

注册号：440301102743338

经营范围：从事对非上市企业的股权投资，通过认购非公开发行股票或者受让股权等方式持有上市股份

目前经营情况：除持有公司股权外，目前无实际经营业务

（二）实际控制人概况

公司实际控制人为李锂、李坦夫妇：

李锂先生，1964年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学本科学历，1987年7月毕业于四川大学化学系。1998年4月创立公司前身海普瑞实业，现任公司董事长。

李坦女士，1964年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学本科学历，1987年7月毕业于四川大学化学系。1998年4月共同创立公司前身海普瑞实业，现任公司董事、副总经理。

五、公司主营业务发展情况

公司主要从事肝素钠原料药的研发、生产和销售业务，属原料药行业的细分行业肝素原料药行业。肝素原料药被用于生产标准肝素制剂或低分子肝素原料药，而低分子肝素原料药被用于生产低分子肝素制剂，肝素及衍生物药物行业是肝素原料药行业的终端下游产业。

公司一直注重技术研发与质量管理，研发出肝素钠“杂质与组合分离技术”、“基团完整性保护和活性释放技术”等核心工艺技术体系，建立了符合我国药品GMP规范以及美国和欧盟cGMP药品规范和理念的全面质量管理体系，公司已顺利通过了美国FDA审核及欧盟CEP认证。

公司先后承担了国家生物高技术产业化示范工程项目、国家火炬计划项目、国家重点技术创新项目等国家级科技项目，并先后取得“国家技术创新优秀新产品奖”、“深圳经济特区30年杰出贡献企业”、“深圳市优秀民营企业”、“深圳市优强中小企业”、“深圳市民营领军骨干企业”等荣誉，成为国家和深圳市的重点高新技术企业。

根据通过药品认证的情况，公司主要产品肝素钠原料药分为三个等级：FDA等级、CEP等级和普通等级。其中，FDA等级产品符合美国FDA标准，以原料药直接出口美国；CEP等级产品符合欧盟CEP标准，以原料药直接或间接出口欧洲；普通等级产品按照客户特定技术指标的要求生产，以原料直接或间接出口国外。

公司主要产品的用途：FDA等级和CEP等级肝素钠原料药通过美国和欧盟药政管理机构的注册和认证，主要作为原料药直接制成标准肝素制剂或生产低分子肝素原料药；普通等级肝素钠原料药主要用于生产低分子肝素原料药。

根据产品划分，报告期内公司主营业务收入构成情况如下：

单位：万元

产品名称	2013年1-9月	2012年度	2011年度	2010年度
肝素钠（原料药）	120,715.55	174,333.82	249,418.94	385,303.61
其中：FDA级注	17,094.41	21,030.22	50,268.90	47,933.70
普通级	103,621.14	153,303.60	199,150.04	337,369.90
肝素钠（粗品）	-	709.34	-	-
肝素钠制剂	479.73	-	-	-
其他	1,744.52	1,112.87	-	-
合计	122,939.80	176,156.03	249,418.94	385,303.61

注：公司目前生产的FDA级原料药均同时符合美国FDA标准及欧盟CEP认证标准，因此公司在进行产品分类统计时不再区分FDA级与CEP级，而是统一归类为FDA级。

根据地区划分，报告期内公司主营业务收入构成情况如下：

单位：万元

地区	2013年1-9月	2012年度	2011年度	2010年度
国内	18,897.76	19,571.32	25,901.85	13,477.00
国外	104,042.03	156,584.71	223,517.09	371,826.61
合计	122,939.80?	176,156.03	249,418.94	385,303.61

六、公司主要财务数据

（一）合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2013年9月30日	2012年12月31日	2011年12月31日	2010年12月31日
流动资产合计	715,748.71	774,770.48	771,687.85	798,871.95
非流动资产合计	96,216.94	51,218.84	25,743.41	13,828.38
资产总计	811,965.65	825,989.32	797,431.27	812,700.33
流动负债合计	4,599.88	17,148.22	4,043.02	9,198.36
非流动负债合计	6,424.20	4,304.90	1,954.70	1,145.57
负债总计	11,024.08	21,453.12	5,997.72	10,343.93
所有者权益合计	800,941.57	804,536.20	791,433.54	802,356.40

（二）合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2013年1-9月	2012年度	2011年度	2010年度
营业收入	122,951.54	176,182.00	249,458.13	385,344.79
营业利润	34,718.64	72,700.61	71,957.18	141,662.56
利润总额	35,116.55	72,848.28	72,001.88	141,691.34
净利润	28,854.20	61,655.13	61,893.76	120,879.50
归属上市公司股东净利润	29,157.97	62,439.33	62,208.26	120,950.34

（三）合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2013年1-9月	2012年度	2011年度	2010年度
经营活动产生现金流量净额	41,621.27	47,389.00	140,521.22	35,486.40
投资活动产生现金流量净额	-29,558.61	-23,747.93	-14,121.16	-3,593.27
筹资活动产生现金流量净额	-55,328.65	-42,177.56	-74,860.00	549,433.55
现金及现金等价物净增加额	-43,309.63	-18,535.72	51,519.46	581,326.69
期末现金及现金等价物余额	615,538.43	658,848.07	677,383.79	625,864.33

（四）主要财务指标

项目	2013年1-9月	2012年度	2011年度	2010年度注
基本每股收益（元）	0.36	0.78	0.78	1.56
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元）	0.36	0.78	0.78	1.56
加权平均净资产收益率（%）	3.66	7.99	8.01	22.07
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率（%）	3.61	7.99	8.00	22.06
每股经营活动产生的现金流量净额（元）	0.52	0.59	1.76	0.89
归属于母公司股东的每股净资产（元）	9.91	9.95	9.77	9.99

注：公司于2011年实施了2010年度利润分配及资本公积金转增股本方案，使得公司股本由40,010万股变更为80,020万股，为了便于比较，表中2010年度相关指标计算均以变更后的股本作为计算基础。

七、本次交易的实施主体

本次收购将以本公司在美国设立的全资子公司美国海普瑞作为收购主体。

美国海普瑞的基本情况如下：

英文名称：HEPALINK USA INC.

住所地址：美国特拉华州纽卡斯尔县威尔明顿橙街1209号法人信托中心

注册资本：100美元

成立时间：2013年10月25日

批准文号：深境外投资【2013】00525号

第三章 交易对方情况

一、本次交易对方概况

本次收购交易对方为ACAS、ACE I、ACE II及Robert Stephen Mills Jr等13位自然人。

二、本次交易对方具体情况

（一）American Capital, Ltd

1、基本情况

（1）公司名称：American Capital, Ltd

（2）公司类型：上市公司（股票代码“ACAS”）

（3）董事长：Malon Wilkus

（4）法定股本：1,005万美元

（5）注册地址：The Corporation Trust Company, 1209 Orange Street, Wilmington, New Castle County, Delaware, U.S.A（美国特拉华州纽卡斯尔县威尔明顿橙街1209号法人信托公司）

（6）办公地址：2 Bethesda Metro Center 14th Floor Bethesda, Maryland, U.S.A（美国马里兰州贝塞斯达地铁中心2号14楼）

（7）税务局雇主身份识别号码：52-1451377

（8）主营业务范围：发起、包销、管理投资中小私募股权基金、杠杆融资、房地产和结构性产品。

2、历史沿革

American Capital, Ltd成立于1986年，1997年于美国纳斯达克股票交易所发行8,400,000股普通股并上市，股票代码为“ACAS”。该次发行完成后，ACAS已发行在外流通股为9,808,767股普通股。

ACAS自1997年上市后，经历次增资及股本变更，截至2013年6月30日，ACAS法定股本为1,005万美元，已发行在外流通股为289,400,000股，每股面值0.01美元。

3、主要业务发展情况及财务数据

（1）主要业务发展状况

ACAS主要投资优先债、次级债、中小型企业（收入在1000万美元至7.5亿美元之间的企业）以及旗下管理的另类资产资金和结构化产品，包括抵押贷款债券、债务抵押债券和商业抵押贷款支持证券。目前，主要经营区域为美国和欧盟地区。

最近三年，ACAS累计投资12.70亿美元，包括9.23亿美元债券投资、3.38亿美元权益证券投资和900万美元结构化产品投资。其中4.95亿美元投向新投资组合公司，3.86亿美元用于向已有投资组合公司追加投资，3.89亿美元投资于American Capital Asset Management或其管理的基金。

最近三年，ACAS累计实现运营收入、税前净经营收入、净收益分别为18.4亿美元、8.9亿美元、31亿美元。截至2013年2月1日，ACAS已投资139家公司，公平市场价值合计53亿美元。

（2）主要财务数据

①简要资产负债表

单位：百万美元

项? 目	2012/2/31	2011/12/31	2010/12/31
资产总额	6,319	5,961	6,084
负债总额	890	1,398	2,416
所有者权益总额	5,429	4,563	3,668

②简要利润表

单位：百万美元

项? 目	2012年	2011年	2010年
营业总收入	646	591	600
净经营利润	383	303	204
净收益	1,136	974	998

③简要现金流量表

单位：百万美元

项? 目	2012年	2011年	2010年
经营活动产生的现金流量净额	164	174	87
投资活动产生的现金流量净额	823	787	1,045
筹资活动产生的现金流量净额	-860	-1,026	-1,698
现金及现金等价物净增加额	127	-65	-566
期初现金及现金等价物余额	204	269	835
期末现金及现金等价物余额	331	204	269

4、ACAS与控股股东、实际控制人的产权控制关系

ACAS系在美国纳斯达克股票市场上市的公司，公司股权较为分散，无控股股东及实际控制人。截至2013年6月30日，ACAS前十大股东情况如下：

股东名称	持股数量（股）	持股比例
BlackRock Financial Management, Inc.	17,885,753	6.07%
Wellington Management Company, LLP	10,074,743	3.42%
Dimensional Fund Advisors, LP	8,428,008	2.86%
Pine River Capital Management, L.P.	7,557,950	2.56%
AQR Capital Management, LLC	6,778,817	2.30%
Munder Capital Management	6,385,562	2.17%
Brenner West Capital Partners	6,112,325	2.07%
BlackRock Institutional Trust Company, N.A.	5,888,203	2.00%
JP Morgan Asset Management	5,033,388	1.71%
Principal Global Investors (Equity)	4,642,778	1.57%
合计	78,787,527	26.72%

5、ACAS纳入合并范围的子公司

截至本报告书签署日，ACAS纳入合并报表范围的子公司情况如下表所示：

子公司名称	注册地址	办公地址	经营业务
ACAS Master Business Loan LLC	美国特拉华州	美国马里兰州	资产证券化存管机构
ACAS CRE CDO 2007-1 Depositor, LLC	美国特拉华州	美国马里兰州	资产证券化存管机构
American Capital TRS, LLC	美国特拉华州	美国马里兰州	掉期交易的融资机构

6、与上市公司的关联关系说明及向上市公司推荐董事、监事、高级管理人员情况截至本报告书签署日，ACAS与本公司无关联关系，且未曾向本公司推荐董事、监事、高级管理人员。

7、最近五年受过行政处罚、刑事处罚，或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或仲裁的情况

根据ACAS出具的说明，ACAS及其现任的董事、高级管理人员在近五年中在美国、欧洲或其他国家或地区未违反任何证券或信托法律或法规或涉及重大诉讼或仲裁事项。

（二）American Capital Equity I, LLC

ACE I是依据美国特拉华州法律设立的一家公司，该公司是一家私募基金，管理人为American Capital Equity Management I, LLC。ACAS间接拥有该管理人100%权益。

（三）American Capital Equity II, LP

ACE II是依据美国特拉华州法律设立的一家有限合伙企业，该企业是一家私募基金，管理人为American Capital Equity Management II, LLC。ACAS间接拥有该管理人100%权益。

（四）其他自然人交易对方基本情况

姓名	国籍	在标的公司任职情况	性别	护照号码
David Gaylen Strunce	美国	董事长	男	029013963
Robert Stephen Mills Jr	美国	董事、首席执行官、总裁	男	460613615
Yan Wang	美国	董事、副总裁、研发总监	男	457250648
LEE Robert Johnston Jr	美国	高级副总裁、财务总监	男	458957528
Michael Joseph Reardon	美国	副总裁、销售总监	男	505680140
Robert George Garreau	美国	副总裁、主管运营	男	223348559
Kenneth Scott Manning	美国	副总裁、主管质量控制	男	471261004
Daniel William Groskreutz	美国	财务副总监	男	457229252
Gregg R Steinhauer	美国	高级销售主管	男	222893265
Kathleen Ann Lynch	美国	人力资源主管	女	221818967
Kevin Richard Tebrinke	美国	工程、维护主管	男	028168367
Francisco Calvo	美国	子公司Pharma Bridge的总经理	男	469544419
Cathy Jo Halpin	美国	--	女	402726386

注：SPL股东Robert Halpin已于2012年去世，Cathy Jo Halpin系Robert Halpin的妻子，依据Robert Halpin遗嘱，Cathy Jo Halpin为其遗产的受益人，Cathy Jo Halpin作为本次交易对方之一，将股份转让给公司。

根据上述交易对方出具的声明，上述自然人交易对方最近5年未受刑事处罚，不存在重大诉讼或仲裁，与海普瑞不存在任何关联关系。

第四章 交易标的基本情况

一、标的公司概况

公司名称：SPL Acquisition Corp.

公司类型：股份有限公司

办公地址：700 East Main Street, Waunakee, Wisconsin, USA（美国威斯康星州瓦纳基市东大街700号）

注册登记号：SRV 060665296-4177487

成立日期：2006年7月13日

主营业务：肝素原料药的研发、生产与销售

二、标的公司历史沿革

1976年，Oscar Mayer在威斯康星州成立了SPL Inc.。

1983年，AH Robins向Oscar Mayer收购了SPL Inc.。

1989年，Wyeth收购了AH Robins。

2004年，Wyeth成立SPL LLC并将SPL Inc的全部资产、负债注入。同年，Arsenal Capital Partners成立了SPL Holdings LLC，并通过其向Wyeth收购了SPL LLC。

2006年7月13日，American Capital设立了SPL Acquisition Corp.。

2006年7月14日，标的公司与SPL Holdings LLC原全体股东签署股权转让协议，收购SPL Holdings LLC100%股权。同时，另外3家公司作为SPL Holdings LLC直接或间接控股的公司在收购后也归属标的公司，具体如下：

1、SPL Holdings LLC拥有SPL LLC100%股权；

2、SPL LLC拥有SPL Scientific Corp.100%股权；

3、SPL Scientific Corp.拥有常州凯普55%股权。

2007年10月29日，标的公司吸收合并SPL Holdings LLC。合并后SPL Holdings LLC注销，标的公司继承SPL Holdings LLC所有资产、负债和权益，并成为SPL LLC母公司。

2007年10月29日，标的公司与Mobren Transport原全体股东签署股权转让协议，收购Mobren Transport所有股权。收购后，公司拥有Mobren Transport 100%股权。同时，Mobren Logistics, L.L.C.作为Mobren Transport的全资子公司被一并收购。

2009年2月11日，SPL LLC设立全资子公司SPL Chinese Holdings, Inc.。

2011年11月22日，SPL Scientific Corp.收购了常州凯普另外45%股权，常州凯普成为SPL Scientific Corp.全资子公司。

2012年12月28日，标的公司设立全资子公司Pharma Bridge International LLC。

三、标的公司股权结构

（一）收购前标的公司股权结构

截至2013年9月30日，标的公司股东持股情况如下：

股东名称	优先股	有投票权普通股	无投票权普通股	股数合计	持股比例
American Capital ,Ltd.	84,043.4131	-	84,043.4131	168,086.8262	51.06%
American Capital Equity I, LLC	44,575.1238	-	44,575.1238	89,150.2476	27.08%
American Capital Equity II, LP	19,964.8723	-	19,964.8723	39,929.7446	12.13%
Robert George Garreau	266.6900	266.6900	2,444.4420	2,977.8220	0.90%
Robert Halpin	59.4400	59.4400	444.4440	563.3240	0.17%
Kathleen Ann Lynch	66.4100	66.4100	1,111.1100	1,243.9300	0.38%
Gregg R Steinhauer	62.5300	62.5300	444.4440	569.5040	0.17%
Kevin Richard Tebrinke	160.0300	160.0300	1,555.5540	1,875.6140	0.57%
Daniel William Groskreutz	391.9963	391.9963	2,444.4420	3,228.4346	0.98%
Michael Joseph Reardon	307.9263	307.9263	2,444.4420	3,060.2946	0.93%
David Gaylen Strunce	927.8107	927.8107	4,222.2180	6,077.8394	1.85%
Yan Wang	680.3944	680.3944	2,444.4420	3,805.2308	1.16%
Robert Stephen Mills Jr	-	-	6,594.0000	6,594.0000	2.00%
Kenneth Scott Manning	-	-	2,000.0000	2,000.0000	0.61%
Total	151,506.6369	2,923.2277	174,732.9472	329,162.8118	100.00%

注：股东Robert Halpin已于2012年去世，依据Robert Halpin遗嘱，Robert Halpin的妻子Cathy Jo Halpin为其遗产的受益人，Cathy Jo Halpin将作为本次本次的交易对方之一，将股份转让给公司。

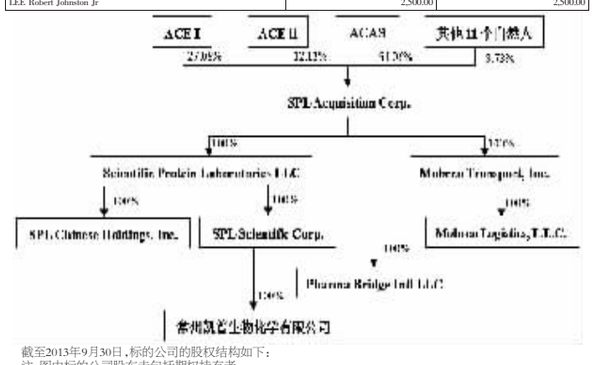
ACAS为标的公司第一大股东，但其持有的标的公司股份均为优先股或无投票权的普通股；持有投票权普通股的股东为标的公司的管理层，且持股比例较为分散。

本次收购完成后，标的公司将成为海普瑞的全资孙公司，收购前的股权结构和股份性质将不影响收购完成后上市公司对标的公司的控制权。

根据《股权购买协议》的约定及交易对方出具的声明，交易对方依法持有相关股份，有权将相关股份转让给买方，其持有的股份不存在争议，亦不存在为他人代持的情况。

标的公司自2006年起实施员工股权激励计划，目前尚有2人持有标的公司的股票期权，具体情况如下：

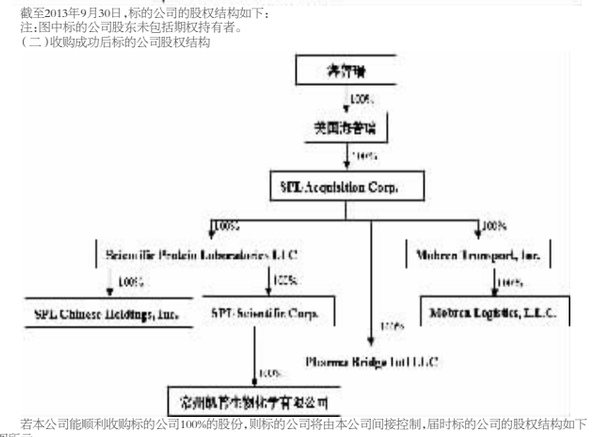
姓名	持有期权数量	行权可购买股份数量
Francisco Calvo	2,400.00	2,400.00
LEE Robert Johnston Jr	2,500.00	2,500.00



截至2013年9月30日，标的公司的股权结构如下：

注：图中标的公司股东未包括期权持有者。

（二）收购成功后标的公司股权结构



若本公司能顺利收购标的公司100%的股份，则标的公司将由本公司间接控制，届时标的公司的股权结构如下图所示：

（三）标的公司子公司情况

标的公司目前拥有7家全资子公司，分别为SPL LLC、SPL Chinese Holdings, Inc.、SPL Scientific Corp.、Mobren Transport、Mobren Logistics, L.L.C.、Pharma Bridge International LLC和常州凯普生物化学有限公司，SPL集团主要运营集中于SPL LLC和Mobren Transport。

子公司基本信息如下：

公司名称	注册地	成立日期	持股比例（%）
Scientific Protein Laboratories LLC	美国特拉华州	2004年	100
SPL Chinese Holdings, Inc.	美国特拉华州	2009年	100
SPL Scientific Corp.	美国特拉华州	2002年	100
Mobren Transport, Inc.	美国爱荷华州	1997年	100
Mobren Logistics, L.L.C.	美国爱荷华州	2003年	100
Pharma Bridge International LLC	美国特拉华州	2012年	100
常州凯普生物化学有限公司	中国江苏常州市	1999年	100

SPL LLC：根据美国特拉华州法律设立，主要从事肝素原料药的研发、生产和销售，目前负责SPL集团全部肝素原料药和胰酶原料药的生产。

SPL Chinese Holdings, Inc.：根据美国特拉华州法律设立，负责SPL集团在中国的采购业务。

SPL Scientific Corp.：根据美国特拉华州法律设立，现未从事实质性经营活动。

Mobren Transport：根据美国爱荷华州法律设立，负责SPL集团在北美洲的肝素原料采购及对部分原料进行前端初加工业务。

Mobren Logistics, L.L.C.：根据美国爱荷华州法律设立，负责SPL集团的物流业务，主要将肝素原料从屠宰场运至Mobren Transport和SPL LLC。

Pharma Bridge International LLC：根据美国特拉华州法律设立，目前致力于开发南美洲市场。

常州凯普：设立在中国常州市，原经营肝素原料药的生产。

2008年初，美国发生肝素事件后，美国FDA对百特公司的肝素原料供应商SPL LLC、常州凯普等进行了检查，在对常州凯普进行现场检查后，美国FDA发现其质量控制体系存在一定的问题，并向其出具了警告函，禁止其继续向美国出口肝素原料。此后，常州凯普未继续从事生产。

2013年1月22日，江苏省常州工商行政管理局出具常工商案[2013]00058号《行政处罚决定书》，因常州凯普未在规定时间接受2011年度检验，决定吊销常州凯普的营业执照。目前，常州凯普正在办理清算手续。

除上述子公司外，SPL LLC在杭州还设有一家代表处，基本信息如下：

名称：美国SPL有限公司杭州代表处

外国企业名称：SPL LLC

住所：杭州市西湖区万塘路262号6号楼6-95室

注册号：330100500017502

驻留期：2008年12月8日至2031年12月7日

业务范围：本公司贸易业务、咨询服务

四、标的公司员工情况

（一）员工构成

截至2013年9月30日，SPL集团的员工总数为201人，具体员工构成情况如下：

1、员工专业构成

专业	人数（人）	比例（%）
管理人员	12	5.97
销售人员	3	1.49
技术人员	56	27.86
质控人员	44	21.89
财务人员	8	3.98
生产人员	45	22.39
其他	33	16.42
合计	201	100.00

2、员工年龄构成

年龄区间	人数（人）	比例（%）
30岁以下	23	11.44
30-40岁	43	21.39
40-50岁	54	26.87
50-60岁	62	30.85
60岁以上	19	9.45
合计	201	100.00

（二）高级管理人员简介

截至2013年9月30日，SPL集团共有7名高级管理人员，具体情况如下：

Robert Stephen Mills Jr，毕业于格罗夫城市学院，获得生物学学士学位，拥有超过37年药物行业经验，于2011年8月加入标的公司，现任董事、总裁和首席执行官。

LEE Robert Johnston Jr，毕业于维吉尼亚大学，获得工商管理硕士学位，于2013年4月加入标的公司，现任高级副总裁和财务总监。

Daniel William Groskreutz，毕业于明尼苏达大学，获得工商管理硕士学位，于2004年加入标的公司，现任财务副总监。

Yan Wang，毕业于威斯康星大学-麦迪逊分校，获得工商管理硕士学位及化学博士学位。于1997年加入标的公司，现任董事、副总裁和研发总监。

Kenneth Scott Manning，拥有超过25年药物行业经验，于2012年7月加入标的公司，现任副总裁，主管质量控制。

Michael Joseph Reardon，毕业于西密歇根大学，获得生物学学士学位及工商管理硕士学位，于2004年加入标的公司，现任副总裁和销售总监。

Robert George Garreau，毕业于威斯康星大学白水分校，获得生物学学士学位，于1976年加入标的公司，现任副总裁，主管运营。

五、标的公司的主要资产负债情况

（一）主要资产情况

1、资产概况

截至2013年9月30日，标的公司合并报表下总资产162,338.25万元。其中流动资产 64,957.26万元，非流动资产97,380.99万元。

流动资产包括货币资金、应收账款和存货等，非流动资产包括长期应收款、固定资产、在建工程、无形资产、商誉和递延所得税资产。具体情况如下：

单位：万元

项 目	金额
流动资产：	?
货币资金	211.67
应收账款	11,786.72
存货	51,824.48
其他流动资产	1,134.39
流动资产合计	64,957.26
非流动资产：	
长期应收款	404.20
固定资产	25,058.72
在建工程	4,438.08
无形资产	188.20
商誉	62,914.88
递延所得税资产	4,376.91
非流动资产合计	97,380.99
资产总计	162,338.25

2、固定资产

标的公司固定资产包括土地、房屋建筑物、机器设备和办公设备，截至2013年9月30日，标的公司固定资产账面净值25,058.72万元，固定资产原值、折旧、净值和平均成新率情况如下：

单位：万元

项目	原值	累计折旧	净值	成新率
土地	1,293.54	0.00	1,293.54	100.00%
房屋建筑物	11,340.14	2,262.26	9,077.88	80.05%
机器设备	35,254.84	20,916.98	14,337.86	40.67%
办公设备	1,063.94	714.50	349.43	32.84%
合计	48,952.46	23,893.74	25,058.72	51.19%

3、无形资产

标的公司无形资产主要为软件，截至2013年9月30日，标的公司无形资产账面净值188.20万元，无形资产原值、摊销和净值情况如下：

单位：万元

项目	原值	累计摊销	净值
软件	438.91	250.71	188.20
合计	438.91	250.71	188.20

4、商誉

截至2013年9月30日，标的公司商誉为62,914.88万元，商誉是由标的公司在收购SPL LLC和Mobren Transport时所形成。

2006年8月10日，标的公司通过支付现金形式收购非同一控制下SPL LLC全部股权。同时，根据American Appraisal Associates于2007年7月23日出具的对SPL LLC资产在收购日公允价值评估报告，标的公司将收购资产以评估公允价值入账，对于收购价款高于收购资产评估价值的差异形成商誉。

2007年10月29日，标的公司通过支付现金形式收购非同一控制下Mobren Transport全部股权。同时，根据American Appraisal Associates于2008年7月23日出具的对Mobren Transport资产在收购日公允价值评估报告，标的公司将收购资产以评估公允价值入账，对于收购价款高于收购资产评估价值的差异形成商誉。

截至2013年9月30日，根据标的公司管理层对商誉减值测试结果，标的公司商誉不存在减值迹象。

5、土地

截至本报告书签署日，根据《股权购买协议》后附的信息披露函及土地买卖契据，标的公司拥有在美国实际使用的两宗土地具体情况如下：

地点	面积	相关契据的签署时间
700 East Main Street, Waunakee, Wisconsin	约39英亩	2004年2月9日
2300 Murray Street, Sioux City, Iowa	约6英亩	2000年11月6日

标的公司在其拥有的土地上建有办公室、厂房、仓库等建筑物。标的公司将位于Wisconsin的土地中的大约11.5英亩出租给了自然人John J. Meffert，出租期限截至到2014年5月31日，年租金为美元800元。

6、专利

截至本报告书签署日，SPL LLC拥有的有效专利情况如下：

专利名称	专利号	专利权届满日
process for the production of an anticoagulant composition	6340675	2016年6月

标的公司于1994年1月25日就名为“Anticoagulant composition”的技术向世界知识产权组织国际局提出PCT申请并获得PCT优先权（PCT申请号为PCT/US94/00914），标的公司据此向日本、德国等国提出了专利申请并在该等国家获得了专利权，相关专利的有效期将于2014年1月25日届满。

7、商标

截至本报告书签署日，标的公司未拥有注册商标。

（二）主要负债情况

截至2013年9月30日，标的公司合并报表下总负债93,701.36万元。其中流动负债13,943.07万元，非流动负债79,758.29万元。

流动负债包括短期借款、应付账款、应付职工薪酬、应交税费、应付利息和一年内到期的非流动负债等，非流动负债包括长期应借款、预计负债和递延所得税负债。具体情况如下：

单位：万元

项 目	金额
流动负债：	?
短期借款	2,704.95
应付账款	3,790.07
应付职工薪酬	3,717.98
应交税费	1,881.13
应付利息	669.80
一年内到期的非流动负债	461.10
其他流动负债	718.05
流动负债合计	13,943.07
非流动负债：	
长期借款	63,338.89
预计负债	1,934.18
递延所得税负债	14,485.23
非流动负债合计	79,758.29
负债总计	93,701.36

六、标的公司担保抵押情况

标的公司及SPL LLC等子公司于2010年3月24日与Wells Fargo签署借款协议，以其拥有的所有资产做为抵押物，并由标的公司担保，取得55,000,000美元的信用额度，折合人民币364,248,500.00元。截至2013年9月30日，上述循环借款本金余额折合人民币为20,385,291.43元，其中未确认融资费用折合人民币为297,673.25元，在借款期间内平均摊销。借款年利率为5%，每月付息，到期还本，还款截止日为2014年9月21日。

标的公司于2006年8月与American Capital等签署了一系列协议并在该等协议下取得了借款，截至2013年9月30日借款本金余额合计637,999,878.67元，借款明细如下：

1、借款本金余额折合人民币280,886,750.00元，借款年利率为11.00%，每月付息，按季还本，还款截止日为2015年3月22日。

2、借款本金余额折合人民币211,195,595.86元，其中未确认融资费用折合人民币1,332,899元，在借款期间内按实际利率15.01%摊销。还款截止日为2015年6月22日，根据借款协议约定，借款本金到期偿还，借款年利率为14.50%，其中2.50%年利率为每月计提利息并记入本金，到期偿还，另外12.00%年利率为每月根据本金余额计提利息并当月予以支付。

3、借款本金余额折合人民币145,917,532.80元，其中未确认融资费用折合人民币1,060,100元，在借款期间内按实际利率16.91%摊销。还款截止日为2016年6月22日，根据借款协议约定，借款本金到期偿还，借款年利率为16.50%，其中4.50%年利率为每月计提利息并记入本金，到期偿还，另外12.00%年利率为每月根据本金余额计提利息并当月予以支付。

上述借款以SPL集团拥有的所有资产做为抵押物，并由标的公司担保。American Capital享有的资产抵押权顺位次于Wells Fargo循环借款的资产抵押权。SPL集团上述资产也同时抵押给百特公司，资产抵押权顺位在Wells Fargo和American Capital之后。

根据《股权购买协议》的约定，SPL集团的对外债务（对Wells Fargo的借款除外，该项借款由买方决定是否清偿）将由买方在交割日一并代为清偿，已清偿债务对应的财产抵押会同时解除，提供给百特公司的抵押亦将解除。

此外，ACAS将其持有的标的公司股权质押给其债权人，为ACAS融资进行担保。根据ACAS出具的声明及《股权购买协议》的约定，上述股权质押将在交割前解除。

七、标的公司重大诉讼情况

2008年初，美国发现与使用抗凝血药物肝素制剂有关的不良反应，随后对部分批次的肝素产品进行了召回。根据