股票代码:002099 股票简称:海翔药业

浙江海翔药业股份有限公司 发行股份购买资产并募集配套资金 暨关联交易报告书（草案）摘要

独立财务顾问 国泰君安证券股份有限公司

二〇一四年五月

上市公司名称:浙江海翔药业股份有限公司
股票上市地点:深圳证券交易所
股票简称:海翔药业
股票代码:002099
交易对方之一:浙江东港投资有限公司
住所及通讯地址:浙江省台州市椒江区解放北路83号
交易对方之二:杭州勤进投资有限公司
住所及通讯地址:杭州市下城区西湖文化广场19号1901室E座
募集配套资金的其他特定对象:待定

公司声明

本摘要的目的仅为向公众提供有关本次重组的简要情况,并不包括重大资产重组报告书全文的各部分内容.重大资产重组报告书全文同时刊载于指定的信息披露网站巨潮资讯网http://www.cninfo.com.cn;备查文件的查阅方式详见本摘要“第七节 备查文件”。

一、本公司及董事会全体成员保证重组报告书（草案）及摘要内容的真实、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。

二、本公司负责人和主管会计工作的负责人,会计机构负责人保证重组报告书（草案）及其摘要中财务会计报告真实,准确、完整。

三、本次发行股份购买资产的交易对方东港投资、勤进投资,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。

四、中国证券监督管理委员会、其他政府机关对本次交易所作的任何决定或意见,均不表明其对本公司股票的价值或投资者收益的实质性判断或保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

五、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;因本次交易引致的投资风险,由投资者自行负责。

六、投资者若对本摘要存在任何疑问,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。

重大事项提示

本部分所述使用的简称与本报告书摘要“释义”中所定义的简称具有相同涵义。

一、本次交易方案概述

本次交易的标的资产为东港投资、勤进投资合计持有的台州前进100%股权。本次标的资产的交易价格为189,120万元。

本次交易方案为海翔药业以发行股份购买资产的方式购买东港投资持有的台州前进90%股权、以发行股份购买资产的方式购买勤进投资持有的台州前进10%股权,并向不超过10名特定投资者募集配套资金。其中:

1、本次购买资产交易对价由海翔药业通过向东港投资、勤进投资发行股份的方式进行支付;

2、为提高本次交易的整合效应,上市公司拟向不超过10名特定投资者非公开发行股份募集配套资金,募集资金金额不超过本次交易总金额的25%。配套资金依据下列公式确定:配套资金总额≤交易总额×25%=[购买资产的交易金额+配套资金总额]×25%。根据本次交易标的的交易价格以及配套融资额上限估算,预计本次配套融资金额不超过63,000万元。非公开发行股份募集配套资金的生效和实施以本次发行股份购买资产的生效和实施为条件,但最终配套融资发行成功与否不影响发行股份购买资产的实施。

2014年4月30日,罗煜炫先生与王云富先生签署了《股份转让协议》,由王云富先生受让罗煜炫先生持有的上市公司股份共计5,940万股,占上市公司总股本的18.31%。自《股份转让协议》签署之日（即2014年4月30日）起,王云富先生成为上市公司的实际控制人。截至本报告书摘要签署日,上述股份转让正在办理过户程序。前述股份转让过户程序的完成与否不影响本次交易的实施。

二、交易合同的签署及生效

海翔药业已与交易对方东港投资、勤进投资于2014年5月5日分别签署了附条件生效的《发行股份购买资产协议》。该协议已载明,协议经各方签署日起成立,并经上市公司股东大会、中国证监会以及其他相关有权监管部门的批准等协议约定之生效条件全部成就之日即生效。

三、标的资产的资产评估情况及交易价格

本次交易中,标的资产的交易价格以具有证券期货业资格的资产评估机构出具的评估报告的评估结果为依据,经交易各方协商确定。

本次交易标的资产分别采用资产基础法和收益法进行评估。在分析两种评估结果合理性、准确性的基础上,选取收益法的评估值作为最终评估结果。根据评估机构出具的《评估报告》,台州前进100%股权的收益法评估价值为189,186.00万元。经交易各方协商,台州前进100%股权的交易价格确定为189,120.00万元。

四、本次交易中发行股份的价格、数量和锁定期

（一）发行价格

本次交易包括向东港投资、勤进投资发行股份购买资产,并向其他不超过10名特定投资者发行股份募集配套资金两部分。定价基准日均为海翔药业第四届董事会第八次会议决议公告日（即2014年5月6日）。

海翔药业拟向东港投资、勤进投资发行股份购买资产的发行价格为定价基准日前20个交易日股票交易均价,即5.91元/股,最终发行价格尚需经上市公司股东大会批准。

海翔药业拟向不超过10名其他特定投资者以非公开发行股方式募集配套资金的发行价格不低于定价基准日前20个交易日股票交易均价的90%,即5.32元/股。最终发行价格将在本次交易获得中国证监会核准后,由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竞价确定。

定价基准日至本次发行期间,公司如有派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项,本次发行价格亦将作相应调整。

五、交易标的的经营风险

本次交易标的台州前进主要从事染料中间体的生产和销售,在正常生产过程中会产生一定数量的废水、废气和固废。尽管台州前进严格执行国家有关环境保护的法律、法规,并采取多项措施严控生产过程的污染物排放,但台州前进在生产过程中仍可能因处理不当、操作失误等原因对环境造成一定污染,同时增加在环境保护方面的费用,这会对台州前进的净利润产生不利影响。

此外,随着我国经济增长模式的转变和可持续发展战略的全面实施,国家和地方政府可能颁布更加严格的环保法规,提高环保标准。尽管台州前进已按照国家和地方的现有法律、法规及标准建设了环保设施,且计划继续投入并不断更新,但环保标准的提高仍可能导致台州前进增加环保治理方面的费用支出,从而影响台州前进的盈利水平。

六、财务风险

台州前进的日常生产经营及在建项目需要投入较多的资金,主要设备包括压通机、化学反应釜、液压泵、减速机等。尽管台州前进从事染料及中间体产品的生产多年,生产、管理经验丰富,同时台州前进已制定安全生产管理制度并严格执行,但是如果台州前进发生人为操作失误或者合成反应发生不可预计的突发情况,则台州前进可能发生安全生产事故,从而对本次重组造成不利影响甚至导致本次重组终止。公司提请投资者特别关注安全生产风险。

（三）市场竞争风险

台州前进是行业内具有竞争力的企业,在技术工艺、生产经验、产品质量、销售渠道等方面具有一定的优势。在巩固现有市场的基础上,台州前进利用技术研发优势,不断开发环保型活性染料,开拓高端染料市场,同时向染料行业的上游拓展产业链。尽管如此,如果台州前进的业务发展不能保持现有的增长速度,随着新的市场参与者的不断进入,台州前进在行业内的竞争优势将可能逐渐削弱,市场份额存在下降的可能,台州前进的产品利润率有可能下降。

（四）业绩波动的风险

台州前进所处的染料行业与下游纺织行业的发展趋势密切相关,国内经济发展的周期性以及纺织行业原材料价格的波动性将对纺织行业产生周期性的影响,进而对染料行业产生较强的周期性影响,造成染料产品供需的变化和价格的波动。

尽管台州前进在产品研发、品质管理、成本控制、市场开拓等方面,满足人们对于染料产品质量更好的要求,市场需求不断扩大,但是纺织行业的景气度仍然在一定程度上对台州前进的生产经营产生影响,存在业绩波动的风险。

（五）产品替代风险

台州前进主要产品环保型活性艳蓝KN-R是活性染料的优良品种之一,属高级染料品种之一,它染色时亲和力大,匀染性能优良。由于KN-R具有色光鲜艳,色相纯正等优点,所以是纺织品印染的优良品种。台州前进在高端环保型染料的研发方面大胆行业领先地位,除KN-R之外,还研发了新品种FNR、FNG等多个高端染料产品工艺相技术。但是,如果出现新型染料品种,具备合成工艺简单环保、染色性能优良、生产价格低廉等特点,则将形成对KN-R的替代作用,导致KN-R的市场需求和台州前进的产品利润率大幅下降。

（六）市场偏好变化的风险

台州前进主要生产的染料品种,活性染料多用于棉、麻、蚕丝、粘胶及聚酰胺纤维等织物的染色和印花,随着我国居民生活水平的提高,人们对服装舒适度的要求也日益增长,棉用量逐年增加的需求量增长较快。但是,随着化学合成工艺和技术的不断发展,新型材料层出不穷。如果人们对于棉、麻、蚕丝等天然植物纤维的偏好发生转变,则活性染料的市场需求将出现减少,这将对台州前进的盈利能力造成不利影响。

（七）企业所得税税率变化的风险

台州前进于2010年被认定为高新技术企业,2013年12月通过高新技术企业复审,有效期限为3年（自2013年至2015年）,即最至2015年底,台州前进的企业所得税可以享受15%的优惠税率。

盐城医化于2011年被认定为高新技术企业,有效期限为3年（自2011年至2013年）,即最至2013年底,盐城医化的企业所得税可以享受15%的优惠税率。

台州前进、盐城医化作为核心技术研发部门的重要组成部分,一直以来能不断保持高新技术企业资格,并享受15%所得税优惠税率,但是,如果不能享受15%的所得税优惠税率,则台州前进的净利润将受到不利影响。此外,根据现行法律、法规及相关政策,如未来台州前进、盐城医化不能继续通过高新技术企业复审并享受15%所得税优惠税率,因此若未来台州前进或盐城医化未能通过高新技术企业复审将会导致本次发行股份购买资产的实际经营状况与实际经营不相符的情况。

（八）汇率风险

台州前进生产的染料系列产品部分用于出口,对应的结算货币为美元。如果外汇汇率发生较大波动,将会一定程度地影响台州前进的出口和对应的经营业绩。

（九）技术人才流失风险

台州前进在行业内具有较高的技术优势,这和台州前进多年来始终注重研发投入,并拥有一支高素质的核心技术人员队伍密不可分。台州前进一直以来高度重视技术人才的作用,通过激励制度为技术人才创造良好的工作环境,另外通过制定严格的技术保密制度来最大限度地防止核心技术的失密。

尽管如此,如果核心技术人员流失,或核心技术失密,将会使台州前进在技术开发等方面受到不利影响,进而对生产经营及未来发展造成不利影响。

（十）经营整合风险

本次交易完成后,台州前进将成为公司的全资子公司,公司的资产规模、业务范围都将获得进一步扩大,因内部整合产生的上的协同效应将使公司的盈利能力和核心竞争力得到提升。但本次重大资产重组后,公司与台州前进无论在企业模式还是生产管理上均存在一定的差异,重组完成后两公司需要在业务体系、组织机构、管理制度、企业文化等方面进行整合,而在研发、采购、生产、销售和管理等方面的整合到位也需要一定时间。因此本公司与台州前进的上市能否顺利完成整合及整合的时间具有不确定性,整合过程中可能会对两家公司的正常经营及股东的利益产生一定的影响。

七、标的资产拥有的部分房屋建筑物存在权属瑕疵

截至本报告书摘要签署日,台州前进的子公司台州振港和盐城医化尚有部分房屋建筑物未取得房屋所有权证书,未取得房屋所有权证书的房屋建筑物的建筑面积合计约为94,490万元,未取得土地使用权证书的土地面积合计约为8,248.15万元,上述土地及房屋建筑物的合计金额约为248.15万元,占标的资产本次交易金额的比例为0.14%。

根据相关法律、法规及相关政策,台州前进的子公司台州振港和盐城医化所有部分房屋建筑物未取得房屋所有权证书,未取得房屋所有权证书的房屋建筑物的产权不完整,存在被有关政府部门要求拆除的风险。但鉴于上述房屋建筑物的总面积仅为5.75%,根据现行法律、法规及相关政策,台州前进及其控股子公司被拆迁的风险较小,台州前进及其控股子公司被拆迁的风险可以控制在较小范围内。

八、本次交易构成关联交易

本次交易中,东港投资、勤进投资为公司的关联方,本次交易构成关联交易。

九、本次交易构成重大资产重组

截至2013年12月31日,标的资产台州前进经审计的总资产为134,318.36万元,同时本次交易标的资产的交易价格为189,120.00万元。标的资产的总资产及交易价格分别占上市公司2013年经审计的合并财务会计报告期末资产总额的比例为63.67%、89.65%。本次交易拟购买的资产总额、交易金额占上市公司最近一个会计年度经审计的合并财务会计报告期末资产总额的比例达到50%以上,交易金额达到了《重组管理办法》重大资产重组的标准,构成重大资产重组。

十、本次交易不属于上市公司实际控制人变更的情况

截至2013年12月31日,标的资产台州前进经审计的总资产为134,318.36万元,同时本次交易标的资产的交易价格为189,120.00万元。标的资产的总资产及交易价格分别占上市公司2013年经审计的合并财务会计报告期末资产总额的比例为63.67%、89.65%。本次交易拟购买的资产总额、交易金额占上市公司最近一个会计年度经审计的合并财务会计报告期末资产总额的比例未达到100%以上,不符合《重组管理办法》第十二条规定的标准。因此,本次交易不构成借壳上市。

十一、本次交易构成关联交易

本次交易前,王云富先生与罗煜炫先生签署了《股份转让协议》,王云富先生拟受让罗煜炫先生持有的本公司股份5,940万股,占公司总股本的18.31%。自《股份转让协议》签署之日起,王云富先生成为本公司新的实际控制人。截至本报告书摘要签署日,前述股份正在办理过户程序。

由于王云富先生通过东港集团控股东港投资100%的股权,为东港投资的实际控制人,依据《上市规则》,本次交易构成关联交易。

十二、本次交易触发全面要约收购义务

本次交易前,王云富先生与罗煜炫先生签署了《股份转让协议》,王云富先生拟受让罗煜炫先生持有的本公司股份5,940万股,占公司总股本的18.31%。自《股份转让协议》签署之日起,王云富先生成为本公司新的实际控制人。截至本报告书摘要签署日,前述股份正在办理过户程序。

本次交易完成后,东港投资对上市公司的持股比例将达到57.98%(假设募集配套资金总额为63,000万元,且发行价格为5.32元/股),超过30%。本次交易完成后,王云富先生直接持有并通过东港投资间接控制的本公司股份比例合计将超过30%。因而,本次交易将触发王云富先生和东港投资的全面要约收购义务。根据《重组管理办法》、《收购管理办法》的有关规定,东港投资和王云富先生需上市公司股东大会的非关联股东批准本次交易并同意东港投资及王云富先生免于以要约收购方式增持上市公司股份。

十三、独立财务顾问的保荐机构资格

本公司聘请国泰君安证券股份有限公司担任本次交易的独立财务顾问,国泰君安经中国证监会批准依法设立,具备保荐人资格。

十四、本次交易需履行的审批程序

重组报告书（草案）及其摘要已经上市公司第四届董事会第八次会议审议通过,本次交易尚需履行的决策和审批程序主要如下:

1、本次交易方案经上市公司股东大会非关联股东表决通过,且上市公司股东大会非关联股东同意东港投资及王云富先生免于以要约收购方式增持上市公司股份;

2、中国证监会并购重组委审核通过;

3、中国证监会核准本次交易。

上述批准或核准均为本次交易的前提条件。本次交易能否取得上述批准、核准以及取得上述批准、核准的时间存在不确定性,提请投资者注意投资风险。

十五、股票停复牌安排

本公司股票自2013年10月16日起因重大事项停牌,自2013年11月6日起因筹划重大资产重组停牌。截至重组报告书（草案）公告日,涉及停牌事项的公告已披露完毕,本公司股票将自重组报告书（草案）公告之日起申请复牌。公司股票复牌后可能出现股价波动,提请投资者注意投资风险。

特别风险提示

投资者在评价本公司此次重大资产重组时,除本报告书摘要的其他内容和与本报告书摘要同时披露的相关文件外,还应特别关注下述各项风险因素。

一、审批风险

本次交易方案已由公司第四届董事会第八次会议审议通过。根据《重组管理办法》和《收购管理办法》,本次交易还需取得以下批准:

1、本次交易方案经上市公司股东大会非关联股东表决通过,且上市公司股东大会非关联股东同意东港投资及王云富先生免于以要约收购方式增持上市公司股份;

2、中国证监会并购重组委审核通过;

3、中国证监会核准本次交易。

本次交易能否通过股东大会审议、能否取得中国证监会的批准或核准,以及取得相关批准或核准的时间存在不确定性。因此,本次交易的最终实施存在审批风险。

二、本次交易可能被暂停、中止或取消的风险

1、本次交易标的的主营业务属于周期性行业,本次重组存在因出现无法预见原因导致交易标的的相关资产业绩下滑,从而使本次交易暂停、中止或取消的风险。

2、本次交易存在因上市公司股价波动或异常交易可能涉嫌内幕交易,而被暂停、中止或取消的风险。

3、其他原因可能导致本次交易被暂停、中止或取消风险。

三、标的资产评估增值较大的风险

根据坤元评估出具的《评估报告》,以2013年12月31日为评估基准日,本次评估采用资产基础法和收益法,最终采用收益法评估数值。本次交易标的资产台州前进的100%股权的账面价值(母公司)为28,609.28万元,收益法评估值为189,186.00万元,评估增值160,576.72万元,增值率561.27%。增值率较高。

本公司特别提醒投资者,虽然评估机构在评估过程中严格按照评估的相关规定,并履行了勤勉、尽职的义务,但由于收益法基于一系列假设并基于对未来的预测,如未来情况出现预期之外的较大变化,可能导致资产估值与实际情况不符的情况,提请投资者注意评估增值较大的风险。

四、盈利预测风险

本报告书摘要“第六节 财务会计信息”包含了台州前进2014年度的盈利预测以及本公司的备考盈利预测。

关键对上述盈利预测进行了审核并出具了审核报告,尽管上述盈利预测中的各项假设遵循了谨慎性原则,但由于染料行业受宏观经济政策变化,发生不可抗力等不确定性因素的影响,可能出现实际经营成果与盈利预测结果存在一定差异的情况。本公司提请投资者注意该风险。

五、商誉减值的风险

本次发行股份购买资产完成后,在本公司合并资产负债表将形成较大金额的商誉。根据《企业会计准则》规定,本次发行股份购买资产形成的商誉不作摊销处理,但需在未来每年年度终了进行减值测试。如果台州前进未来经营状况恶化,则存在商誉减值的风险,从而对本公司合并报表的利润造成影响,提请投资者注意。

六、交易标的的经营风险

本次交易标的资产为台州前进的100%股权。台州前进的主营业务为染料、染料中间体和颜料中间体的研发、生产、销售,台州前进的经营涉及以下风险,敬请投资者注意。

（一）环保风险

台州前进主要从事染料及中间体的生产和销售,在正常生产过程中会产生一定数量的废水、废气和固废。尽管台州前进严格执行国家有关环境保护的法律、法规,并采取多项措施严控生产过程的污染物排放,但台州前进在生产过程中仍可能因处理不当、操作失误等原因对环境造成一定污染,同时增加在环境保护方面的费用,这会对台州前进的净利润产生不利影响。

此外,随着我国经济增长模式的转变和可持续发展战略的全面实施,国家和地方政府可能颁布更加严格的环保法规,提高环保标准。尽管台州前进已按照国家和地方的现有法律、法规及标准建设了环保设施,且计划继续投入并不断更新,但环保标准的提高仍可能导致台州前进增加环保治理方面的费用支出,从而影响台州前进的盈利水平。

（二）安全生产风险

台州前进的日常生产经营及在建项目涉及化学反应合成、压缩过滤等,主要设备包括压通机、化学反应釜、液压泵、减速机等。尽管台州前进从事染料及中间体产品的生产多年,生产、管理经验丰富,同时台州前进已制定安全生产管理制度并严格执行,但是如果台州前进发生人为操作失误或者合成反应发生不可预计的突发情况,则台州前进可能发生安全生产事故,从而对本次重组造成不利影响甚至导致本次重组终止。公司提请投资者特别关注安全生产风险。

（三）市场竞争风险

台州前进是行业内具有竞争力的企业,在技术工艺、生产经验、产品质量、销售渠道等方面具有一定的优势。在巩固现有市场的基础上,台州前进利用技术研发优势,不断开发环保型活性染料,开拓高端染料市场,同时向染料行业的上游拓展产业链。尽管如此,如果台州前进的业务发展不能保持现有的增长速度,随着新的市场参与者的不断进入,台州前进在行业内的竞争优势将可能逐渐削弱,市场份额存在下降的可能,台州前进的产品利润率有可能下降。

（四）业绩波动的风险

台州前进所处的染料行业与下游纺织行业的发展趋势密切相关,国内经济发展的周期性以及纺织行业原材料价格的波动性将对纺织行业产生周期性的影响,进而对染料行业产生较强的周期性影响,造成染料产品供需的变化和价格的波动。

尽管台州前进在产品研发、品质管理、成本控制、市场开拓等方面,满足人们对于染料产品质量更好的要求,市场需求不断扩大,但是纺织行业的景气度仍然在一定程度上对台州前进的生产经营产生影响,存在业绩波动的风险。

（五）产品替代风险

台州前进主要产品环保型活性艳蓝KN-R是活性染料的优良品种之一,属高级染料品种之一,它染色时亲和力大,匀染性能优良。由于KN-R具有色光鲜艳,色相纯正等优点,所以是纺织品印染的优良品种。台州前进在高端环保型染料的研发方面大胆行业领先地位,除KN-R之外,还研发了新品种FNR、FNG等多个高端染料产品工艺相技术。但是,如果出现新型染料品种,具备合成工艺简单环保、染色性能优良、生产价格低廉等特点,则将形成对KN-R的替代作用,导致KN-R的市场需求和台州前进的产品利润率大幅下降。

（六）市场偏好变化的风险

台州前进主要生产的染料品种,活性染料多用于棉、麻、蚕丝、粘胶及聚酰胺纤维等织物的染色和印花,随着我国居民生活水平的提高,人们对服装舒适度的要求也日益增长,棉用量逐年增加的需求量增长较快。但是,随着化学合成工艺和技术的不断发展,新型材料层出不穷。如果人们对于棉、麻、蚕丝等天然植物纤维的偏好发生转变,则活性染料的市场需求将出现减少,这将对台州前进的盈利能力造成不利影响。

（七）企业所得税税率变化的风险

台州前进于2010年被认定为高新技术企业,2013年12月通过高新技术企业复审,有效期限为3年（自2013年至2015年）,即最至2015年底,台州前进的企业所得税可以享受15%的优惠税率。

盐城医化于2011年被认定为高新技术企业,有效期限为3年（自2011年至2013年）,即最至2013年底,盐城医化的企业所得税可以享受15%的优惠税率。

台州前进、盐城医化作为核心技术研发部门的重要组成部分,一直以来能不断保持高新技术企业资格,并享受15%所得税优惠税率,但是,如果不能享受15%的所得税优惠税率,则台州前进的净利润将受到不利影响。此外,根据现行法律、法规及相关政策,如未来台州前进、盐城医化不能继续通过高新技术企业复审并享受15%所得税优惠税率,因此若未来台州前进或盐城医化未能通过高新技术企业复审将会导致本次发行股份购买资产的实际经营状况与实际经营不相符的情况。

（八）汇率风险

台州前进生产的染料系列产品部分用于出口,对应的结算货币为美元。如果外汇汇率发生较大波动,将会一定程度地影响台州前进的出口和对应的经营业绩。

（九）技术人才流失风险

台州前进在行业内具有较高的技术优势,这和台州前进多年来始终注重研发投入,并拥有一支高素质的核心技术人员队伍密不可分。台州前进一直以来高度重视技术人才的作用,通过激励制度为技术人才创造良好的工作环境,另外通过制定严格的技术保密制度来最大限度地防止核心技术的失密。

尽管如此,如果核心技术人员流失,或核心技术失密,将会使台州前进在技术开发等方面受到不利影响,进而对生产经营及未来发展造成不利影响。

（十）经营整合风险

本次交易完成后,台州前进将成为公司的全资子公司,公司的资产规模、业务范围都将获得进一步扩大,因内部整合产生的上的协同效应将使公司的盈利能力和核心竞争力得到提升。但本次重大资产重组后,公司与台州前进无论在企业模式还是生产管理上均存在一定的差异,重组完成后两公司需要在业务体系、组织机构、管理制度、企业文化等方面进行整合,而在研发、采购、生产、销售和管理等方面的整合到位也需要一定时间。因此本公司与台州前进的上市能否顺利完成整合及整合的时间具有不确定性,整合过程中可能会对两家公司的正常经营及股东的利益产生一定的影响。

七、标的资产拥有的部分房屋建筑物存在权属瑕疵

截至本报告书摘要签署日,台州前进的子公司台州振港和盐城医化尚有部分房屋建筑物未取得房屋所有权证书,未取得房屋所有权证书的房屋建筑物的建筑面积合计约为94,490万元,未取得土地使用权证书的土地面积合计约为8,248.15万元,上述土地及房屋建筑物的合计金额约为248.15万元,占标的资产本次交易金额的比例为0.14%。

根据相关法律、法规及相关政策,台州前进的子公司台州振港和盐城医化所有部分房屋建筑物未取得房屋所有权证书,未取得房屋所有权证书的房屋建筑物的产权不完整,存在被有关政府部门要求拆除的风险。但鉴于上述房屋建筑物的总面积仅为5.75%,根据现行法律、法规及相关政策,台州前进及其控股子公司被拆迁的风险较小,台州前进及其控股子公司被拆迁的风险可以控制在较小范围内。

八、本次交易构成关联交易

本次交易中,东港投资、勤进投资为公司的关联方,本次交易构成关联交易。

九、本次交易构成重大资产重组

截至2013年12月31日,标的资产台州前进经审计的总资产为134,318.36万元,同时本次交易标的资产的交易价格为189,120.00万元。标的资产的总资产及交易价格分别占上市公司2013年经审计的合并财务会计报告期末资产总额的比例为63.67%、89.65%。本次交易拟购买的资产总额、交易金额占上市公司最近一个会计年度经审计的合并财务会计报告期末资产总额的比例达到50%以上,交易金额达到了《重组管理办法》重大资产重组的标准,构成重大资产重组。

十、本次交易不属于上市公司实际控制人变更的情况

截至2013年12月31日,标的资产台州前进经审计的总资产为134,318.36万元,同时本次交易标的资产的交易价格为189,120.00万元。标的资产的总资产及交易价格分别占上市公司2013年经审计的合并财务会计报告期末资产总额的比例为63.67%、89.65%。本次交易拟购买的资产总额、交易金额占上市公司最近一个会计年度经审计的合并财务会计报告期末资产总额的比例未达到100%以上,不符合《重组管理办法》第十二条规定的标准。因此,本次交易不构成借壳上市。

十一、本次交易构成关联交易

本次交易前,王云富先生与罗煜炫先生签署了《股份转让协议》,王云富先生拟受让罗煜炫先生持有的本公司股份5,940万股,占公司总股本的18.31%。自《股份转让协议》签署之日起,王云富先生成为本公司新的实际控制人。截至本报告书摘要签署日,前述股份正在办理过户程序。

由于王云富先生通过东港集团控股东港投资100%的股权,为东港投资的实际控制人,依据《深圳证券交易所股票上市规则》,本次交易构成关联交易。

十二、本次交易触发全面要约收购义务

本次交易前,王云富先生与罗煜炫先生签署了《股份转让协议》,王云富先生拟受让罗煜炫先生持有的本公司股份5,940万股,占公司总股本的18.31%。自《股份转让协议》签署之日起,王云富先生成为本公司新的实际控制人。截至本报告书摘要签署日,前述股份正在办理过户程序。

本次交易完成后,东港投资对上市公司的持股比例将达到57.98%(假设募集配套资金总额为63,000万元,且发行价格为5.32元/股),超过30%。本次交易完成后,王云富先生直接持有并通过东港投资间接控制的本公司股份比例合计将超过30%。因而,本次交易将触发王云富先生和东港投资的全面要约收购义务。根据《重组管理办法》、《收购管理办法》的有关规定,东港投资和王云富先生需上市公司股东大会的非关联股东批准本次交易并同意东港投资及王云富先生免于以要约收购方式增持上市公司股份。

十三、独立财务顾问的保荐机构资格

本公司聘请国泰君安证券股份有限公司担任本次交易的独立财务顾问,国泰君安经中国证监会批准依法设立,具备保荐人资格。

十四、本次交易需履行的审批程序

重组报告书（草案）及其摘要已经上市公司第四届董事会第八次会议审议通过,本次交易尚需履行的决策和审批程序主要如下:

1、本次交易方案经上市公司股东大会非关联股东表决通过,且上市公司股东大会非关联股东同意东港投资及王云富先生免于以要约收购方式增持上市公司股份;

2、中国证监会并购重组委审核通过;

3、中国证监会核准本次交易。

上述批准或核准均为本次交易的前提条件。本次交易能否取得上述批准、核准以及取得上述批准、核准的时间存在不确定性,提请投资者注意投资风险。

十六、股票停复牌安排

本公司股票自2013年10月16日起因重大事项停牌,自2013年11月6日起因筹划重大资产重组停牌。截至重组报告书（草案）公告日,涉及停牌事项的公告已披露完毕,本公司股票将自重组报告书（草案）公告之日起申请复牌。公司股票复牌后可能出现股价波动,提请投资者注意投资风险。

精细化工厂	指	椒江市东港精细化工厂,后更名为台州市东港精细化工厂、台州市椒港染料化工有限公司
东港企业公司	指	台州市椒江东港企业公司
香港标望	指	标望 香港 有限公司
浙江龙盛	指	浙江龙盛集团股份有限公司,A股上市公司,证券代码:600352
同土股份	指	浙江同土股份有限公司,A股上市公司,证券代码:002440
安诺其	指	上海安诺其纺织化工股份有限公司,A股上市公司,证券代码:300067
传化股份	指	浙江传化股份有限公司,A股上市公司,证券代码:002010
建新股份	指	河北建新化工股份有限公司,A股上市公司,证券代码:300107
德美化工	指	广东德美精细化工股份有限公司,A股上市公司,证券代码:002054
浙江吉华	指	浙江吉华集团股份有限公司
山西临汾	指	山西省临汾染料厂
大连染化	指	大连染化集团有限公司
天津宏发	指	天津市宏发化工集团有限公司
蒙古雅布赖	指	内蒙古雅布赖染料有限责任公司
天津染分	指	天津染分化工有限公司
泰兴锦鸡	指	泰兴锦鸡染料有限公司
楚源集团	指	楚源高新科技集团股份有限公司
新东港药业	指	浙江新东港药业股份有限公司
上海东港贸易	指	上海东港贸易有限公司
新东港房地产	指	浙江新东港房地产开发有限公司
圣特灯饰	指	台州市圣特灯饰有限公司
苏州四药公司	指	苏州第四制药厂有限公司,公司参股子公司
川南医药	指	浙江海翔川南药业有限公司,公司全资子公司
普健制药	指	浙江普健制药有限公司,公司全资子公司
海国生物	指	江苏海国生物医药有限公司,公司控股子公司
久奥投资公司	指	苏州久奥投资有限公司
本次重组、本次资产重组	指	海翔药业向东港投资和勤进投资发行股份购买其分别持有的台州前进90%和10%的股权
重组报告书（草案）	指	浙江海翔药业股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（草案）
本摘要	指	浙江海翔药业股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（草案）摘要
审计基准日	指	2013年12月31日
国泰君安、独立财务顾问	指	国泰君安证券股份有限公司
君致律师	指	北京市君致律师事务所
天健	指	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
坤元评估	指	坤元资产评估有限公司
《评估报告》	指	坤元资产评估有限公司出具的《浙江海翔药业股份有限公司拟发行股份购买资产涉及的台州市前进化工有限公司股东全部权益价值评估项目资产评估报告》(文号:坤元评报[2014]139号)
《审计报告》	指	天健出具的关于台州前进2012年度、2013年度财务报表的审计报告（文号:天健审(2014)4578号）
《备考审计报告》	指	天健出具的关于海翔药业2012年度、2013年度备考财务报表的审计报告（文号:天健审(2014)4579号）
《盈利预测审核报告》	指	天健出具的关于台州前进2014年3-12月盈利预测表及其说明的审核报告（文号:天健审(2014)4580号）
《备考盈利预测审核报告》	指	天健出具的关于海翔药业2014年3-12月备考合并盈利预测表及其说明的审核报告（文号:天健审(2014)4581号）
《股份转让协议》	指	罗煜炫先生与王云富先生于2014年4月30日签署的《浙江海翔药业股份有限公司股份转让协议》
《发行股份购买资产协议》	指	海翔药业与东港投资、勤进投资于2014年5月5日签署的附条件生效的《浙江海翔药业股份有限公司与台州市前进化工有限公司全体股东之发行股份购买资产协议》
《利润补偿协议》	指	海翔药业与东港投资于2014年5月5日签署的《浙江海翔药业股份有限公司发行股份购买资产之利润补偿协议》
《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》(证监会令第109号)
《上市规则》	指	《深圳证券交易所上市规则》
《重组办法》、《重组管理办法》	指	《上市公司重大资产重组管理办法》
《收购管理办法》	指	《上市公司收购管理办法》
深交所	指	深圳证券交易所
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
WIND	指	万得资讯数据库

二、专业术语释义

KN-R、活性艳蓝KN-R、反应艳蓝KN-3BL	指	分子式为C22H16N2Na2O11S3,一种常温型蒽醌系列活性染料,拥有鲜艳色光,优良匀染性,高亲和力,高反应性等优点,主要用于对棉、麻、毛、丝的染色,是国家产业政策鼓励发展的一类染料。
活性艳蓝KN-R SP),耐盐碱活性艳蓝KN-RSP、高强度耐碱性活性艳蓝KN-RSP cone:150%	指	一种基于蒽醌结构的高色素、高强度、高反应性、耐盐性和水洗牢度。印染时具有固色率、鲜艳度和高得率。
活性蓝49	指	中文别名为活性艳蓝P-3R,其分子式为C32H23N7Na3O11S3,具有优良的染色牢度,主要用于棉和黏胶纤维的染色。
活性蓝198、反应蓝198、反应蓝KE-GN	指	分子式:C40H24N14O20C4S6K6,一种高温型活性染料,色泽鲜艳,光牢度优异,因具有极好的耐盐碱性能,广泛应用于毫克级色谱、糖染等
活性蓝220、反应蓝220、反应蓝KN-2B	指	一种具有很高的日晒牢度、上染率和固色率,是浅三元的蓝色品种之一
活性蓝221、活性艳蓝ME-BR	指	一种具有碱络合平均颜结构的活性染料,具有很高的络合稳定性,因此具有很高的上染率和固色率,是浅色的和中色三元蓝之一。
活性艳蓝K-3R	指	用于棉、黏胶纤维织物的直接印花,防染印花,蜡染,羊毛织物的印花,以及棉纶混纺织物的直接印花等。印花时,黏胶纤维色的上染率高,色光鲜艳,但染牢性,色染牢性,给色量均较差,适用于浅色、成本较高。
还原蓝RSN	指	一种由现蓝早的蒽醌还原染料,拥有色泽鲜艳、耐晒、耐洗、耐汗渍等坚牢度都很优越,但不耐氯漂。主要用于棉纤、粘胶纤维、维纶等的染色,还可作为有机颜料使用。
分散蓝56	指	用途广泛的染涤化纤主色染料,具有高的牢晒度,也可用于涤纶织物的印花等。
分散蓝60	指	分散翠蓝H-GL用于涤纶及其混纺织物的染色和印花,属蒽醌型染料。适用于高温高压法和热熔法染色。还用于拼染蒲蓝、湖绿等艳色色泽,如与分散嫩黄SE-6GFL拼染柔绿,与分散黄SE-FL拼染橄榄绿,与分散蓝2BLN拼染蒲蓝等。染牢性不高,多染中、浅色泽。也可用于染醋酸纤维、锦纶。
活性翠蓝	指	一种鲜黄型活性染料,具有耐晒、耐气候、耐洗涤、耐水洗色牢度优良的特点。由于含有两个不同的反应性基团,固色率和反应性较高,洗涤性良好。主要用于棉、麻、黏胶、蚕丝等织物的印花和染色。
活性翠兰KN-G	指	一种蒽醌型活性染料,用于棉、麻、黏胶、蚕丝、羊毛、锦纶、维纶等纤