

四环药业股份有限公司 关于公司重组进展情况的公告

本公司及其董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

经公司向控股股东四环生物产业集团有限公司（以下称四环集团）及天津泰达投资控股有限公司（以下称泰达控股）询问，截至目前，公司重组工作的进展情况如下：

一、调查了解工作

泰达控股曾聘请有关中介机构对我公司进行尽职调查，其中：

北京中兴华会计师事务所对我公司进行了财务方面的尽职调查工作，并向泰达控股出具了调查报告；

北京市金诚同达律师事务所对我公司进行了法律方面的尽职调查工作，并向泰达控股出具了调查报告；

中企华评估有限公司对我公司进行了初步的资产评估，并出具了非正式的评估报告。

二、债务重组工作

截至目前，四环集团、泰达控股、四环药业已经与银行债权人就我公司的债务重组工作进行了沟通，就债务重组的初步意向进行了交流。各债权银行原则上认同泰达控股重组我公司的意向。泰达控股、相关债权人及我公司联合向有关债权银行发出了“关于协助支持我公司资产重组及债务重组的函”。此函件发出后，多数债权人已书面回函表示支持。

三、重组方案的工作

泰达控股与四环集团经过多轮协商沟通，截至目前，双方就债务重组、资产重组、资产注入等有关原则性问题达成了共识。目前，双方已启动各自的内部决策程序。

四、特别风险提示

公司重组工作目前还存在以下不确定性：

- 1、债务重组还存在不确定性，多数债权人虽然已发出书面函件表示支持，但双方尚未签订最终协议，债务重组能否取得成功还存在不确定性。
- 2、泰达控股与四环集团各自的内部决策程序还存在不确定性，虽然泰达控股与四环集团已启动各自的内部决策程序，但最终能否通过存在不确定性。
- 3、注入何种资产存在不确定性，注入资产的相关审批存在不确定性。
- 4、重组工作需经股东大会批准，最终是否能通过存在不确定性。
- 5、如果公司进行资产重组，定向增发的价格最终将根据中国证监会相关规定确定。

由于公司债务重组和资产重组还存在众多不确定性，为保护投资者利益，公司股票继续停牌，公司将高度关注上述重组事宜的相关谈判及其他进展，并严格遵守信息披露的有关规定，及时披露有关信息。鉴于公司重组的复杂性，公司提请投资者注意相关风险。

特此公告。

四环药业股份有限公司

2007年8月7日