

四环药业股份有限公司

收购报告书（摘要）

上市公司名称	四环药业股份有限公司
股票上市地点	深圳证券交易所
股票简称	*ST 四环
股票代码	000605
信息披露义务人	天津泰达投资控股有限公司
住所	天津经济技术开发区盛达街9号泰达金融广场
通讯地址	天津经济技术开发区盛达街9号泰达金融广场
联系电话	022-66286000

收购报告书签署日期： 2007 年 12 月

泰达控股的声明

就本次股份过户事宜，泰达控股作如下声明：

一、本报告书依据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、中国证监会颁布的《上市公司收购管理办法》、《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第16号——上市公司收购报告书》等法律、法规和规范性文件编制。

二、依据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司收购管理办法》的规定，本报告书已全面披露天津泰达投资控股有限公司在四环药业股份有限公司拥有权益的股份；截至本报告书签署之日，除本报告书披露的持股信息外，天津泰达投资控股有限公司没有通过任何其他方式在四环药业股份有限公司拥有权益。

三、天津泰达投资控股有限公司签署本报告书已获得必要的授权和批准，其履行亦不违反天津泰达投资控股有限公司的公司章程和内部规则中的任何条款，或与之相冲突。

四、本次天津泰达投资控股有限公司通过司法途径取得四环生物产业集团有限公司所持有的四环药业股份有限公司的5197.5万股的限售流通股，完成后天津泰达投资控股有限公司在四环药业股份有限公司中拥有权益的股份比例超过30%（占四环药业股份有限公司总股本的55.76%），触发了要约收购义务，为此收购人将向中国证监会申请豁免要约收购义务，尚须取得中国证监会的批准。

五、本次股份过户是根据本报告所载明的资料进行的。除泰达控股和所聘请的具有证券从业资格的专业机构外，没有委托或者授权任何其他人提供未在本报告中列载的信息和对本报告作出任何解释或者说明。

六、作为天津泰达投资控股有限公司的财务顾问，北京东方高圣投资顾问有限公司的第一大股东为天津泰达集团有限公司，其持有北京东方高圣投资顾问有限公司80%的股权；而天津泰达集团有限公司是天津泰达投资控股有限公司的全资子公司；因此北京东方高圣投资顾问有限公司的实质控制人为天津泰达投资控股有限公司。北京东方高圣投资顾问有限公司承诺不因关联关系而影响作为财务顾问出具报告的相关义务。

目 录

第一节	释 义	4
第二节	信息披露义务人介绍	5
	一、泰达控股的基本情况	5
	二、泰达控股介绍	5
第三节	股份过户决定及目的	10
	一、股份过户目的	10
	二、泰达控股作出本次股份过户决定所履行的相关程序及具体时间	11
	三、关于未来增持股份及处置	11
第四节	股份过户方式	12
	一、股份过户背景	12
	二、股份过户的基本情况	15
	三、股份过户方式	15
	四、股份转让协议及相关安排的主要内容	16
	五、泰达控股持有四环药业股份是否存在权利限制情形的说明	17
第五节	资金来源	19
	一、资金来源	19
	二、股份转让款的支付方式	19
第六节	后续计划	20
	一、在股份过户完成后 12 个月内，泰达控股对四环药业主营业务改变或调整的计划	20
	二、在股份过户完成后 12 个月内，泰达控股对上市公司重组计划	20
	三、泰达控股对四环药业董事会、高级管理人员调整的计划	21
	四、泰达控股对上市公司章程进行修改的计划	21
	五、泰达控股对上市公司员工聘用计划进行修改的计划	22
	六、泰达控股对上市公司分红政策进行调整的计划	22
	七、泰达控股对上市公司业务和组织结构有重大影响其他计划	22
第七节	对上市公司影响分析	23
	一、本次股份过户对上市公司独立性的影响	23
	二、本次股份过户完成后，泰达控股与四环药业的关联交易情况	23
	三、本次股份过户完成后，泰达控股与四环药业的同业竞争情况	24

第八节	与上市公司之间的重大交易.....	25
第九节	前六个月内买卖上市交易股份情况.....	26
	一、泰达控股前六个月内买卖上市交易股份的情况.....	26
	二、泰达控股重要关联方北方信托前六个月内买卖上市交易股份的情况.....	26
	三、泰达控股董事、监事、高级管理人员及各自直系亲属前六个月内买卖上市交易股份的情况.....	26
	四、泰达控股重要关联方北方信托董事、监事、高级管理人员及各自直系亲属前六个月内买卖上市交易股份的情况.....	26
第十节	泰达控股的财务资料	27
	一、审计情况.....	27
	二、泰达控股 2004-2006 年度的财务会计报表.....	27
第十一节	其他重大事项	32
第十二节	备查文件	34
	一、备查文件.....	34
	二、备查地点.....	34

第一节 释义

在本报告书中，除非文义载明，以下简称具有如下含义：

四环药业	指	四环药业股份有限公司
四环集团	指	四环生物产业集团有限公司，持有四环药业 5610 万股股份（60.18%），为四环药业的控股股东
泰达控股	指	天津泰达投资控股有限公司
北方信托	指	北方国际信托投资股份有限公司
武汉科技	指	武汉科技创新生物技术有限公司
本次股份过户	指	在泰达控股为四环集团承接四环药业的银行债务提供约 5 亿元担保或直接代为清偿的前提下，四环集团以合法途径将其持有的四环药业 5610 万股（60.18%）股份中的 5197.5 万股（55.76%）股份过户至泰达控股的行为
本报告书	指	《四环药业股份有限公司收购报告书》
《重组协议书》	指	泰达控股与四环集团签署的《四环药业重组协议书》
《资产出售协议》	指	四环集团与四环药业拟签署的《四环药业股份有限公司资产出售协议》
《吸收合并协议》	指	四环药业与泰达控股、泰达股份及北方信托其余泰达系股东拟签署的《四环药业股份有限公司吸收合并北方国际信托投资股份有限公司协议》
证监会	指	指中国证券监督管理委员会
深交所	指	指深圳证券交易所
登记公司	指	指中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
《公司法》	指	指《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	指《中华人民共和国证券法》
《信息披露准则第 16 号》	指	指《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 16 号—上市公司收购报告书》
元	指	指人民币元

第二节 信息披露义务人介绍

一、泰达控股的基本情况

信息披露义务人名称	天津泰达投资控股有限公司
注册地址:	天津经济技术开发区宏达街 19 号
法定代表人:	刘惠文
注册资本:	人民币 60 亿元
营业执照注册号码:	1200001000963
企业类型:	有限责任公司(国有独资)
经营范围:	以自有资金对工业、农业、基础设施开发建设、金融、保险、证券业、房地产业、交通运输业、电力、燃气、蒸汽及水的生产和供应业、建筑业、仓储业、邮电通讯业、旅游业、餐饮业、旅馆业、娱乐服务业、广告、烟酒生产制造、租赁服务业、食品加工及制造、教育、文化艺术业、广播电影电视业的投资;高新技术开发、咨询、服务、转让;各类商品、物资供销;企业资产经营管理;纺织品、化学纤维、电子通讯设备、文教体育用品加工制造;组织所属企业开展进出口贸易(以上范围内国家有专营专项规定的按规定办理)
经营期限:	1985 年 5 月 28 日至 2021 年 12 月 30 日
税务登记证号码:	国税津字 12011510301020X 号和地税津字 12011510310120X 号
通讯地址:	天津经济技术开发区盛达街 9 号泰达金融广场
邮政编码:	300457
联系电话:	022-66286000

二、泰达控股介绍

(一) 泰达控股股东情况及对外投资情况

1、泰达控股的股东情况

泰达控股是天津开发区管委会授权的国有资产经营单位。天津开发区管委会为天津市人民政府设立的代表天津市人民政府对天津开发区实行统一管理的行政机构,持有泰达控股100%股份。

2、泰达控股对外投资的情况

泰达控股作为天津开发区管委会授权的国有资产经营单位,对外投资众多,其中主要投资单位名称及投资比例如下:

序号	单位名称	持股比例
1	天津海滨大道建设发展有限公司	81.43%
2	天津滨海快速交通发展有限公司	95.51%
3	天津苏伊士国际合作有限公司	66.67%
4	天津泰达燃气公司	100.00%
5	天津泰达市政公司	100.00%
6	天津泰达自来水公司	100.00%
7	天津经济技术开发区污水处理厂	100.00%
8	天津泰达电力公司	100.00%
9	天津经济技术开发区泰达公交公司	100.00%
10	天津泰达热电公司	100.00%
11	天津开发区泰达大厦房地产开发有限公司	100.00%
12	天津泰达建设集团公司	100.00%
13	天津经济技术开发区天河公寓管理中心	100.00%
14	天津经济开发区天海公寓管理中心	100.00%
15	天津经济技术开发区总公司物业公司	100.00%
16	天孚物业管理有限公司	70.00%
17	天津津滨发展股份有限公司	35.28%
18	天津市津滨数字电子有限公司	81.55%
19	天津津滨雅都置业有限公司	57.20%
20	天津市津滨新材料有限责任公司	74.56%
21	天津市津滨创辉有限公司	45.00%
22	天津津滨联合物业有限公司	67.34%
23	天津津泰达投资顾问公司	90.00%
24	天津经济开发区房产开发公司	100.00%
25	天津灯塔涂料有限公司	100.00%
26	泰景实业发展有限公司	100.00%
27	天津金色领地房地产开发有限公司	100.00%
28	天津开发区金泰实业发展有限公司	100.00%
29	天津泰达集团公司	100.00%
30	海南西秀海景园实业有限公司	79.30%
31	天津泰达城市开发有限公司	65.19%
32	天津合达房产发展有限公司	60.00%
33	天津经济技术开发区进出口公司	100.00%
34	天津开发区建设工程监理公司	100.00%
35	天津泰达酒店有限公司	100.00%
36	天津泰达啤酒有限公司	52.50%
37	北京东方高圣投资顾问有限公司	80.00%
38	天津创业工程项目管理有限公司	70.00%
39	天津泰达酒业有限公司	61.16%
40	天津泰达股份有限公司	26.03%
41	上海天津泰达生态产品销售有限公司	90.00%
42	天津美达有限公司	55.00%

43	天津市天润美纶出租汽车公司	100.00%
44	天津美纶实业发展有限公司	100.00%
45	天津泰达环保有限公司	99.87%
46	天津泰达生态园林发展有限公司	95.00%
47	天津泰达生态商贸有限公司	90.00%
48	天津泰达洁净材料有限公司	90.00%
49	天津天马国际俱乐部有限公司	90.00%
50	天津恒泰出租汽车有限公司	65.00%
51	天津钢管有限责任公司	57.00%
52	天津钢管国际经济贸易有限公司	100.00%
53	天津钢管实业开发公司	100.00%
54	天津钢管还原铁厂	100.00%
55	天津赛瑞机器设备有限公司	40.00%
56	天津钢管新产业开发有限公司	90.00%
57	天津大无缝物流发展有限公司	42.50%
58	天津大无缝投资有限公司	98.01%
59	天津大无缝铜材有限公司	39.77%
60	天津大无缝建设发展有限公司	86.30%

(二) 泰达控股的主要业务及最近三年财务状况的简要说明

1、泰达控股从事的主要业务

泰达控股成立于1985年5月28日，注册资金60亿元人民币，由天津经济技术开发区管委会授权行使国有资产经营管理职能，按照现代化经营管理体制和现代企业理念运营的，具有国家授权投资机构职能的国有独资公司，对国有资产承担保值增值责任。其经营范围涉及金融、基础设施、土地开发、工业、物流、能源供应、交通运输和会展酒店等行业。拥有泰达集团有限公司、泰达建设集团有限公司等15家全资子公司，泰达股份（000652）、津滨发展（000897）和滨海能源（000695）等3家上市公司，滨海快速、天津钢管集团公司等30余家控股公司和渤海银行、渤海保险、恒安标准人寿公司等40余家主要参股子公司。

泰达控股自成立以来，紧紧抓住天津经济技术开发区（以下简称“天津开发区”）快速发展的有利时机，一方面承担了天津开发区内的公共服务职能，为区域的发展作出了积极贡献，另一方面依托于区域发展，按照市场经济的要求，不断加大改革力度，强化经营管理，使企业资产规模不断壮大，资产质量不断改善，企业核心竞争力和盈利能力显著增强。

2、泰达控股最近三年财务状况的简要说明

财务指标	2006 年度	2005 年度	2004 年度
总资产	100,572,075,200	75,485,773,081.35	63,499,428,797.05

净资产	27,730,071,600	11,466,312,056.40	10,583,362,385.78
主营业务收入	22,678,022,600	18,566,015,199.05	5,777,697,094.04
净利润	323,586,000	170,844,796.20	91,361,274.62
净资产收益率	1.17%	1.49%	0.86%
资产负债率	67.50%	84.81%	83.33%

(三) 泰达控股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者仲裁的情况说明

最近五年之内，泰达控股没有受到任何与证券市场有关的行政、刑事处罚，也没有涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁。

(四) 泰达控股董事、高级管理人员基本情况

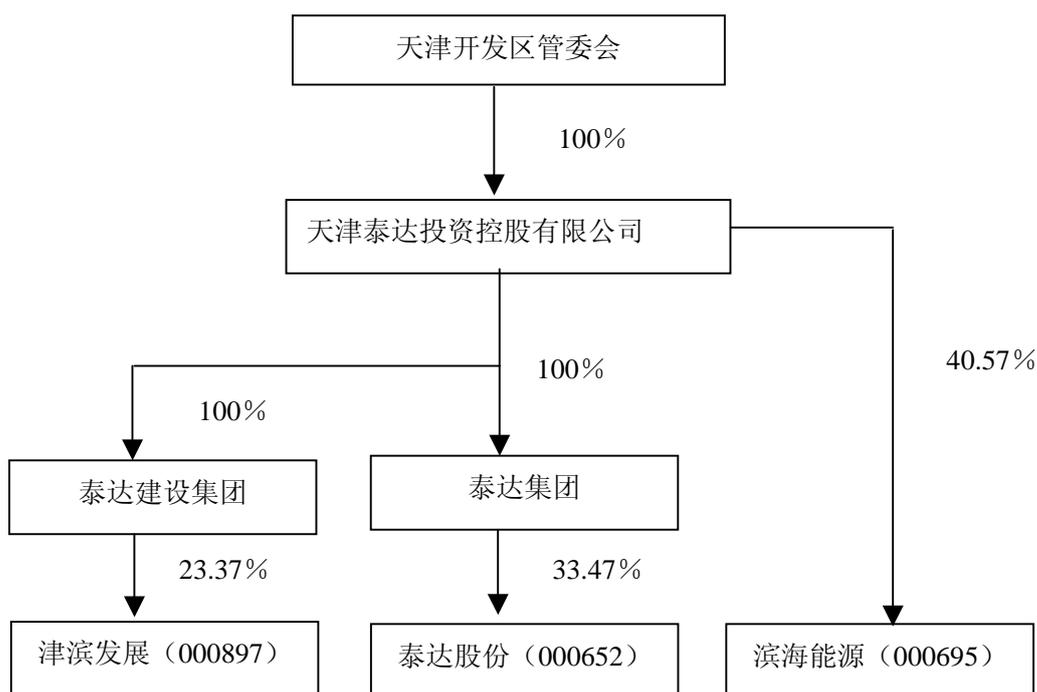
泰达控股的董事、高级管理人员基本情况如下表：

姓名	职务	国籍	长期居住地	是否取得其他国家或者地区的居留权
刘惠文	董事长	中国	天津市	否
张秉军	董事、总经理	中国	天津市	否
张继光	董事、副总经理	中国	天津市	否
叶旺	董事	中国	天津市	否
孟群	董事	中国	天津市	否
张军	董事	中国	天津市	否
毛幼平	董事	中国	天津市	否
张政光	副书记	中国	天津市	否
冯兆一	副总经理	中国	天津市	否
王新风	副总经理	中国	天津市	否

泰达控股的董事、监事、高级管理人员在最近五年之内没有受过任何与证券市场有关的行政处罚、刑事处罚，或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁。

(五) 泰达控股持有、控制境内外上市公司 5%以上股份的基本情况

截止2007年9月30日，泰达控股及子公司持有、控制的上市公司有泰达股份（000652）、津滨发展（000897）和滨海能源（000695），持股情况如下：



(六) 泰达控股持有其他金融机构股份的简要情况

截至泰达控股签署本报告书之日，泰达控股持有其他金融机构股份的情况如下：

金融机构名称	类别	持股比例（%）
北方国际信托投资股份有限公司	信托	15.19%
渤海财产保险股份有限公司	保险	20%
恒安标准人寿保险有限公司	保险	34.56%
渤海银行股份有限公司	银行	25%
渤海证券有限责任公司	证券	26.49%
长江证券有限责任公司	证券	6.5%

第三节 股份过户决定及目的

一、股份过户目的

四环药业是在深交所上市的一家企业，2005年、2006年连续两年亏损，2007年1-9月份仍然处于亏损状态。同时，截至2007年9月，四环药业直接贷款所形成的债务约2.4亿元，为其他企业向银行贷款提供担保所导致的连带清偿债务约1.8亿元，其他经营性债务约0.8亿元。目前，前述银行债务全部逾期，且债权银行均已向法院进行了起诉，由于四环药业无力偿还债务，其拥有的土地已被多家债权银行查封。四环药业的控股股东四环集团所持四环药业5610万股股份也被相关银行冻结。

处于严重财务危机中的四环药业，若不进行重大重组，势必导致2007年继续亏损，2008年暂停上市，2009年终止上市。如此，四环药业的债权银行将面临巨大损失，四环药业的中小股东将面临巨大损失。

为了挽救处于严重财务危机中的四环药业，泰达控股与四环集团达成共识：

1、由四环集团承接四环药业所有直接贷款，所有为其他企业向银行贷款提供担保所导致的连带清偿债务以及所有经营性债务；同时四环集团承接四环药业所有资产、人员，使四环药业成为一个净壳公司。

2、为了使相关债权银行同意四环集团承接四环药业的所有银行债务（包括直接贷款和提供担保所致债务），泰达控股愿意向四环集团提供总额约4.2亿元的担保或者直接代四环集团清偿。

3、在四环药业成为净壳后，泰达控股协调旗下优质金融资产-北方国际信托投资股份有限公司的全体股东以其所持有的北方信托股份认购四环药业新增股份。实现：在形式上四环药业吸收合并北方信托，在实质上北方信托借壳四环药业整体上市。

然而，泰达控股为了挽救处于严重财务危机的四环药业，需要提供了5亿元担保。而四环药业及其控股股东目前所能为泰达控股提供的有价值的反担保资产只有四环集团所持的5610万股股份。故：经与四环集团等多方协商，最终四环集团以司法途径的方式将其所持有的四环药业5197.5万股股份过户给泰达控股，

作为泰达控股为挽救处于严重财务危机的四环药业所付出信用和现金的反担保资产。

综上，本次股份过户是作为泰达控股为挽救处于严重财务危机的四环药业所付出信用和现金的反担保措施，是为了下一步四环药业吸收合并北方信托打好基础的过渡期安排，不同于通常意义上的收购行为。

二、泰达控股作出本次股份过户决定所履行的相关程序及具体时间

（一）2007年3月7日，泰达控股与四环集团签署四环药业重组意向书。

（二）2007年6月21日，山东省潍坊市中级人民法院出具（2006）潍民二初字第147号民事调解书。

（三）2007年9月，泰达控股董事会通过北方信托借壳上市事宜。

（四）2007年9月28日，泰达控股与四环集团签署四环药业重组协议书。

（五）2007年12月25日，山东省潍坊市中级人民法院出具（2007）潍执字第186号民事裁定书。

三、关于未来增持股份及处置

（一）未来的增持计划

泰达控股在未来12个月内将通过以所持北方信托股份认购四环药业新增股份的方式来继续增持四环药业股份。增持的股份数量及占未来重组后四环药业的股份比例尚未最终确定。在前述增持完成后，即便不计算本次取得的股份，泰达控股仍将成为重大重组及吸收合并北方信托的四环药业的第一大股东。

（二）本次取得股份的处置

鉴于泰达控成本次取得的5197.5万股股份是作为泰达控股为四环集团承接四环药业债务提供担保的反担保资产。泰达控股承诺在收购行为完成后的十二个月内不转让该股份。

第四节 股份过户方式

一、股份过户背景

(一) 本次过户的标的股份

2007年9月，泰达控股与四环集团签署了《四环药业重组协议书》，双方商定：在泰达控股对四环药业进行重大重组的前提条件下，在农总行解除了四环集团持有的四环药业5610万股股份的质押和财产保全之日，四环集团须通过合法途径将四环药业5197.5万股股份过户至泰达控股。本次股份过户完成后，泰达控股将持有四环药业5197.5万股股份，占四环药业总股本的55.76%，成为四环药业的第一大股东。

截至本报告签署之日，四环集团拟转让的四环药业限售流通股5197.5万股，被北京市第一中级人民法院因四环集团欠中国农业银行总行营业部8250万元一案冻结，并对该股份进行了财产保全措施。

(二) 四环集团及四环药业有关情况

1、四环集团及四环药业基本情况

四环集团：

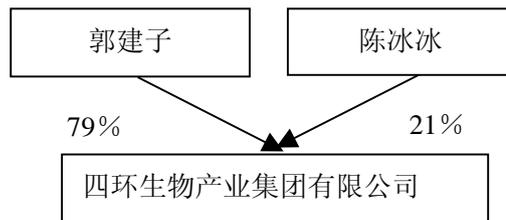
名称	四环生物产业集团有限公司
注册地	北京市顺义区南法信地区三家店村北
法定代表人	郭建子
注册资本	14000万元
营业执照注册号码	110000109035
企业类型	其他有限责任公司
经营范围	技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；投资管理；信息咨询；销售建筑材料、装饰材料、机械电器设备、通讯设备、汽车（不含小轿车）、针纺织品、百货、包装食品、化工产品（不含一类易制毒化学品和危险化学品）
税务登记证号码	110222700238706

四环药业：

名称	四环药业股份有限公司
注册地	北京市顺义区南法信地区三家店村北
法定代表人	陈军
注册资本	9322.5 万元
营业执照注册号码	1100001977562
企业类型	股份有限公司
经营范围	生物医药、中西药的研究开发；“欧力康牌玄驹口服液”保健食品的委托加工；保健食品的销售（有效期以卫生许可证为准）；医疗器械经营（产品范围及有效期限以许可证为准）；小容量注射剂、冻干粉针剂的生产（有效期限以生产许可证为准）；对生物医药、中西药、高新技术产业、房地产、旅游项目的投资；
税务登记证号码	110102100023808000

2、四环集团及四环药业股东构成情况

四环集团股东情况



四环药业前 10 名股东情况

股东总数		7001			
股东名称	性质	数量	比例	限售	质押或冻结
四环生物产业集团有限公司	其他	5610 万	60.18%	5610 万	5610 万
北大星光集团有限公司	其他	396 万	4.25%	396 万	0
北京福满楼酒家有限公司	其他	82.5 万	0.88%	82.5 万	0
王顺	其他	818,482	0.88%	0	0
张斌	其他	744,300	0.80%	0	0
唐保和	其他	463,244	0.50%	0	0
中国非金属材料总公司	国有	33 万	0.35%	33 万	0
恩平市同和农业投资有限公司	其他	33 万	0.35%	33 万	0
烟台融信投资发展有限公司	其他	30 万	0.32%	0	0
陈先保	其他	265,900	0.29%	0	0

3、四环药业财务状况

四环药业财务状况

(1) 资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2007年9月30日	2006年	2005年	2004年
资产总额	33,005.31	33,611.19	36,882.76	39,247.91
负债总额	29,469.07	28,155.67	24,702.32	24,509.68
股东权益	3,072.36	4,962.74	11,589.81	14,106.41

(2) 利润表主要数据

单位：万元

项目	2007年9月30日	2006年	2005年	2004年
主营业务收入	1874.15	2,130.64	6,200.84	9,825.38
主营业务利润	-1918.50	553.46	3,355.44	4,891.88
利润总额	-1919.23	-6,701.34	-2,539.74	1,203.80
净利润	-1919.23	-6,627.07	-2,516.60	914.43

(3) 现金流量表主要数据

单位：万元

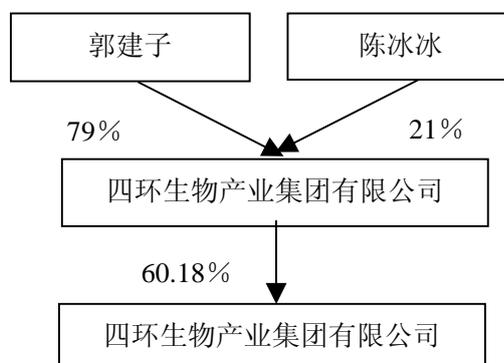
项目	2007年9月30日	2006年	2005年	2004年
经营活动现金净流量	49.71	286.75	-2,373.73	-1,802.35
投资活动的现金净流量	-43.32	-114.60	-4,547.35	-5,189.22
筹资活动的现金净流量	0	-276.57	-1,920.99	847.55
现金及现金等价物净增加额	6.39	-104.42	-8,842.07	-6,144.02

(4) 主要财务指标

单位：元

项目	2007年9月30日	2006年	2005年	2004年
每股收益	-0.2000	-0.7100	-0.3100	0.1100
每股净资产	0.3300	0.5300	1.4000	1.7100
每股经营活动净现金流量	0.0053	0.0307	-0.2877	-0.2184
资产负债率(%)	89.29	83.77	66.98	62.45
净资产收益率(%)	-26.03	-133.54	-21.71	6.48

4、本次股份过户实施前，四环集团及四环药业股份及控制关系



(三) 四环药业目前的经营状况

四环药业如果不进行重组，将面临难以持续经营，面临退市风险。四环药业一旦退市，则该公司广大中小股东将受到极大损失，相关债权银行也将无法正常收回贷款。正是在这种背景下，为了实现多方共赢，泰达控股与四环集团合作，计划对四环药业进行重大重组。

二、股份过户的基本情况

根据泰达控股与四环集团在 2007 年 9 月签署的《重组协议书》，泰达控股将为四环集团及承接四环药业的银行债务（含因担保导致的清偿债务）提供约 5 亿元的担保，同时四环药业的所有资产、债务和人员将剥离至四环集团，四环药业成为净壳。

泰达控股为了控制风险，要求四环集团提供足额的反担保资产，四环集团除将价值约 2 亿元的资产（子公司股份和土地）抵押给泰达控股外，还承诺：在中国农业银行总行解除了四环集团持有的四环药业 5610 万股股份的质押和财产保全之日，四环集团将通过合法途径将该股份中 5197.5 万股股份过户给泰达控股。

基于这样的安排，泰达控股将在未来的一段时间内持有上市公司四环药业 5197.5 万股股份，占四环药业重组前总股本的 55.76%，成为四环药业的第一大股东。此次股份过户行为，触发了《上市公司收购管理办法》中 30% 的要约收购义务，按规定，泰达控股必须向中国证监会报送收购报告书及申请豁免要约收购义务。

三、股份过户方式

四环集团持有的四环药业 5610 万股股份目前处于冻结状态，四环药业 5610 万股股份的第一冻结人为中国农业银行总行，在泰达控股为四环集团清偿中国农业银行总行营业部约 8250 万元的债务的条件下，中国农业银行总行已经于 2007 年 12 月 25 日解除对四环集团所持四环药业 5610 万股股份的冻结和财产保全。

对上述四环药业 5610 万股股份轮后冻结排在第一位的债权人为武汉科创，在山东潍坊中院的调解下，武汉科创已经和四环集团达成和解协议，同意将其具有处置权的 5610 万股股份中的 5197.5 万股股份划拨至四环集团指定的泰达控股，以支持泰达控股对四环药业进行的重大重组，并将剩余的 412.5 万股股份划拨至武汉科技。

对于上述的股份划拨行为，山东省潍坊市中级人民法院出具了（2006）潍民

二初字第 147 号《民事调解书》，上述内容在民事调解书中均有同样的叙述。

2007 年 12 月 25 日，山东省潍坊市中级人民法院出具了（2007）潍执字第 186 号《民事裁定》。内容如下：

申请执行人：武汉科创；被执行人：四环集团。

主要内容：依据山东省潍坊市中级人民法院 2007 年 6 月 21 日出具的（2006）潍民二初字第 147 号《民事调解书》和《民事诉讼法》第 223 条的相关规定，将该法院于 2006 年 3 月 28 日冻结的四环集团持有的 5610 万股四环药业股份解除冻结，将其中 412.5 万股过户至武汉科创，5196.5 万股过户至泰达控股。

出具日期：2007 年 12 月 25 日，送达生效。

综上，泰达控股为了对四环药业进行重大重组，在为四环集团提供约 5 亿元担保或代为清偿的条件下，为了控制风险，通过合法途径持有四环药业 5197.5 万股股份，并成为四环药业的第一大股东。

四、重组协议及相关安排的主要内容

2007 年 9 月 28 日，泰达控股与四环集团签署了关于对四环药业进行重组的一揽子合作协议——《重组协议书》。在该协议书中，双方约定：

（一）过户股份的数量和比例：泰达控股过户股份 5197.5 万股，占四环药业已发行股份总数的 55.76%。

（二）转让股份性质及性质变化情况：本次转让股份性质为限售流通股，转让完成前后，转让的股份性质不发生变化。

（三）四环药业重组的主要内容：

1、债务重组

四环集团承接四环药业的全部债务，包括但不限于银行债务、经营性债务及其他债务，泰达控股同意为其中约 4.2 亿元的银行债务提供担保；此外，泰达控股还将为四环集团欠农总行营业部的 8250 万元债务提供担保或代为清偿，故泰达控股的担保及代为清偿总额共计约 5 亿元。

2、资产重组

四环药业截至《重组协议书》签署之日的包括子公司股份在内的全部资产将转让给四环集团，转让价格（以双方共同确认的会计师事务所的评估报告所确认

的四环药业的净资产值为准) 双方另行商定。

四环集团受让四环药业资产的同时, 应将相应资产抵押、质押给泰达控股, 作为泰达控股因本次重组而提供的担保或代为清偿(包括担保债务及发生的相关费用) 的反担保资产的一部分。

3、人员重组

四环集团负责使四环药业与四环药业的所有人员解除劳动关系(包括劳务关系, 下同), 并同时以四环集团为主体与该等人员签署新的劳动合同。

自泰达控股取得四环药业 5197.5 万股股份后, 泰达控股有权提议改组四环药业董事会, 四环集团应予以配合。

在获得证监会批复之前, 泰达控股提名 4 名董事, 四环集团提名 2 名董事, 独立董事由泰达控股推荐 3 名。

在获得证监会批复之后, 四环集团提名的 2 名董事辞职, 泰达控股重新提名 2 名董事。

五、泰达控股持有四环药业股份是否存在权利限制情形的说明

在本次过户之前:

本次股份转让涉及的四环药业 5197.5 万股股份为四环集团持有的四环药业 5610 万股股份中的一部分。因四环集团欠中国农业银行总行营业部 8250 万元, 故此 5610 万股股份目前质押于中国农业银行总行营业部并由其司法冻结。

中国农业银行总行已经于 2007 年 12 月 25 日解除对四环集团所持四环药业 5610 万股股份的冻结和财产保全。在中国农业银行总行营业部之后, 武汉科创是对于上述 5610 万股四环药业股份轮候冻结第一位债权人。

此外, 四环集团所持四环药业 5610 万股股份目前处于限售状态:

有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	可上市交易时间	新增可上市交易股份数量
四环生物产业集团有限公司	56,100,000	2007-06-21	4,661,250
		2008-06-21	9,322,500

		2009-06-21	42,116,250
--	--	------------	------------

在本次过户之后,泰达控股将继续履行股权分置改革限售承诺,并将依照《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》及《上市公司收购管理办法》的规定履行相应义务。

第五节 资金来源

一、资金来源

泰达控股取得四环药业 5197.5 万股股份，是通过司法划拨的方式，目的是获得足够的反担保资产，以减少其为了重组四环药业而向股份出让方四环集团提供的约 5 亿元担保或代为清偿的风险。故本次股份过户不涉及资金。

二、股份转让款的支付方式

本次股份转让本身不涉及款项的支付，但根据双方协议，股份受让方泰达控股为了重组四环药业，须向股份转让方四环集团所欠银行债务提供约 5 亿元的担保或代为清偿。

（一）泰达控股代四环集团向中国农业银行总行清偿 8250 万元债务，以获得中国农业银行总行对四环药业 5610 万股股份解除质押和司法冻结。

（二）在中国农业银行总行对四环药业 5610 万股股份解除质押和司法冻结的同时，泰达控股、四环集团和相关债权银行签署债务重组协议，同意将四环药业的所有银行债务转移至四环集团，为此，泰达控股须向债权银行提供约 4.2 亿元的担保或代为清偿。

第六节 后续计划

一、在股份过户完成后 12 个月内，泰达控股对四环药业主营业务改变或调整的计划

本次股份过户完成后，泰达控股将持有四环药业5197.5万股股份，占四环药业总股本的55.76%。泰达控股将与四环集团合作对四环药业进行重大重组，将债务、资产、人员剥离至四环集团，同时四环药业将以新增股份吸收合并北方信托，主营业务由原来的医药生产和销售转变为经营信托业务。

二、在股份过户完成后 12 个月内，泰达控股对上市公司重组计划

（一）债务重组：四环药业的全部债务转移至四环集团，泰达控股同意为其中的银行债务向银行提供担保或代为清偿。为取得相关债权人对上述债务及/或或有债务变更担保人的同意，四环集团应在泰达控股的积极配合下，与各债权人沟通和谈判，并于《重组协议书》签署后取得全部债权人(包括银行债权人及非银行债权人)及担保银行债权人的书面同意函，该等债务的转移及或有债务担保人的变更以及泰达控股为此提供的相关担保于四环药业重大资产出售暨以新增股份吸收合并北方信托整体方案经中国证券监督管理委员会(以下简称中国证监会)批准及四环药业股东大会批准之日生效(以后一个到期日为准)。

对于债权人不同意转移的债务和不同意变更担保人的或有债务，四环集团将使四环药业在本次重组的相关材料上报证监会之前清偿完毕或有效解除相关担保。

泰达控股同意为四环药业原全部或有债务提供担保，以解除原四环药业承担的全部担保义务。

（二）资产重组：四环药业截止《重组协议书》签署之日的包括子公司股权在内的全部资产(包括至过户日期间的损益)将转让给四环集团，转让价格双方另行商定。

上述资产的所有权转移于四环药业重大资产出售暨以新增股份吸收合并北方信托整体方案经中国证监会批准及四环药业股东大会批准之日生效(以后一个到期日为准),并于生效后十五日内办理将该等资产过户或移交给四环集团的相关手续,相关商标、资质证书及其无形资产也应同时转移至或更名为四环集团或四环集团指定的公司。

四环集团受让四环药业资产的同时,应将相应资产抵押、质押给泰达控股,作为泰达控股因本次重组而提供的担保或代为清偿(包括担保债务及发生的相关费用)的反担保。

本次重组经政府相关主管部门批准及四环药业股东大会批准之后,通过履行本协议四环药业成为净壳,然后四环药业以向北方信托的全体股东发行新股,北方信托全体股东以其持有北方信托的股份认购,最终实现北方信托借壳上市。

三、泰达控股对四环药业董事会、高级管理人员调整的计划

根据泰达控股与四环集团签署的《重组协议书》的相关约定:

泰达控股取得四环药业 5197.5 万股股份后,泰达控股有权提议改组四环药业董事会,四环集团应予以配合。

在获得证监会批复之前,泰达控股提名 4 名董事,四环集团提名 2 名董事,独立董事由泰达控股推荐 3 名。

在获得证监会批复之后,四环集团提名的 2 名董事辞职,泰达控股再提名 2 名董事。

四环药业股票发行完毕之日,四环集团应当促使并确保其推荐的四环药业董事辞职,并配合泰达控股召集股东大会选举新的董事。

四、泰达控股对上市公司章程进行修改的计划

本次股份过户完成后,由于四环药业将要进行重大资产出售,包括债务、资产、人员的剥离以及吸收合并北方信托,变更上市公司名称、主营业务等,故在股份过户完成后,泰达控股将对四环药业的章程进行修改。修改计划待定。

五、泰达控股对上市公司员工聘用计划进行修改的计划

本次股份过户完成后，四环集团负责使四环药业与四环药业的所有人员解除劳动关系，并同时以四环集团为主体与该等人员签署新的劳动合同。前述解除劳动关系和设立新的劳动关系的相关合同于本次重组整体方案经中国证监会批准及四环药业股东大会批准之日生效（以后一个到期日为准）。

在上述解除劳动关系的协议签署的同时，四环集团应当与该等人员签署新的劳动合同。

六、泰达控股对上市公司分红政策进行调整的计划

本次股份过户完成后，四环药业将进行重大资产出售暨以新增股份吸收合并北方信托，未来存续公司的分红政策将按照原北方信托的分红政策执行。

七、泰达控股对上市公司业务和组织结构有重大影响其他计划

截至本报告书签署之日，除上述重组计划外泰达控股暂无对四环药业业务和组织结构有重大影响的其他计划。

第七节 对上市公司影响分析

一、本次股份过户对上市公司独立性的影响

本次股份过户完成后，泰达控股将持有四环药业55.76%的股份。

本次股份过户完成后，泰达控股将对四环药业的业务及组织结构进行重大重组。待重组完成后，泰达控股将按照法人治理结构的要求对上市公司行使股东权利，对上市公司的人员独立、资产完整、财务独立不产生影响。上市公司仍将具有独立的经营能力和经营场所，在采购、生产、销售、知识产权等方面仍然保持独立。本泰达控股不对上市公司的正常生产经营进行干涉，充分尊重上市公司独立经营、自主决策，不利用控制人身份损害上市公司及其他中小股东的利益。

二、本次股份过户完成后，泰达控股与四环药业的关联交易情况

（一）关联交易的现状

截至本报告书签署之日，泰达控股泰达控股与上市公司四环药业之间不存在关联交易。

（二）泰达控股规范关联交易、保证上市公司独立性的安排

为确保本次股份过户完成后上市公司独立性不受损害、充分保护上市公司、特别是中小投资者利益不受损失，泰达控股作为四环药业的控制人特别承诺如下：

第一、泰达控股及其下属单位在与四环药业发生关联交易时执行以下原则：关联交易定价按市场化原则办理。

第二、本次股份过户完成后，泰达控股将严格根据相关证券法律、法规及《深圳证券交易所股票上市规则》的要求，在与四环药业发生交易时，严格执行关联交易事项决策程序并妥善履行信息披露义务；在确保关联交易定价公平、公允的基础上，进一步严格控制、努力降低泰达控股及其下属单位与四环药业之间发生的关联交易的金额水平。

三、本次股份过户完成后，泰达控股与四环药业的同业竞争情况

目前，泰达控股现有业务与四环药业的业务不存在直接的同业竞争。本次股份过户不会导致泰达控股与四环药业之间产生同业竞争的情形。

为避免同业竞争，泰达控股作出承诺：

泰达控股并保证将努力促使下属、控股或其他具有实际控制权的企业不直接或间接从事、参与或进行与四环药业目前的生产、经营相竞争的活动；在四环药业完成重大重组并吸收合并北方信托后，也不会进行与重组后的四环药业的经营相竞争的活动。若泰达控股下属、控股或其他具有实际控制权的企业从事与四环药业类似的业务，泰达控股将积极协调，避免影响上市公司的利益。

第八节 与上市公司之间的重大交易

泰达控股及其下属子公司以及各自的董事、监事、高级管理人员在本报告书签署之日前 24 个月内与四环药业及相关当事人之间不存在下列四类重大交易情形：

（一）与四环药业及其子公司进行资产交易的合计金额高于 3000 万元或者高于四环药业最近经审计的合并财务报表净资产 5% 以上的其他重大交易。

（二）与四环药业的董事、监事、高级管理人员进行的合计金额超过人民币 5 万元以上的交易；

（三）对拟更换的四环药业董事、监事、高级管理人员进行补偿或者存在其他任何类似安排；

（四）对四环药业有重大影响的其他正在签署或者谈判的合同、默契或者安排。

第九节 前六个月内买卖上市交易股份情况

一、泰达控股前六个月内买卖上市交易股份的情况

本收购报告书签署之日前六个月，泰达控股不存在买卖四环药业上市交易股份的情况。

二、泰达控股重要关联方北方信托前六个月内买卖上市交易股份的情况

本收购报告书签署之日前六个月，北方信托不存在买卖四环药业上市交易股份的情况。

三、泰达控股董事、监事、高级管理人员及各自直系亲属前六个月内买卖上市交易股份的情况

本收购报告书签署之日前六个月，泰达控股董事、监事、高级管理人员及各自直系亲属不存在买卖四环药业上市交易股份的情况。

四、泰达控股重要关联方北方信托董事、监事、高级管理人员及各自直系亲属前六个月内买卖上市交易股份的情况

本收购报告书签署之日前六个月，北方信托董事、监事、高级管理人员及各自直系亲属不存在买卖四环药业上市交易股份的情况。

第十节 泰达控股的财务资料

一、 审计情况

泰达控股 2006 年、2005 年和 2004 年的财务会计报告均经过了具有证券、期货从业资格的会计师事务所进行了审计。泰达控股近三年会计报表所采用的会计制度及主要会计政策是一致的。2006年北京五联方圆会计师事务所在出具的审计报告中发表的审计意见如下：

我们认为，“泰达控股”财务报表已经按照企业会计准则和《企业会计制度》的规定编制，在所有重大方面公允反映了“泰达控股”2006 年 12 月 31 日的财务状况以及 2006 年度的经营成果和现金流量。

二、 泰达控股 2004-2006 年度的财务会计报表

表一：2004-2006 年的资产负债表

单位：万元

资产	2006 年 12 月 31 日	2005 年 12 月 31 日	2004 年 12 月 31 日	负债和所有 者权益	2006 年 12 月 31 日	2005 年 12 月 31 日	2004 年 12 月 31 日
流动资产：				流动负债：			
货币资金	931,659.16	648,627.53	629,887.15	短期借款	2,459,089.53	2,355,146.83	1,500,147.96
短期投资	80,222.28	78,989.85	127,318.94	应付票据	198,570.98	167,083.50	143,918.26
应收票据	52,021.50	26,471.62	7,629.91	应付账款	336,909.22	365,033.31	212,296.57
应收股利	470.56	676.49	594.28	预收账款	215,065.11	130,977.19	142,019.37
应收利息	-	-	-	应付工资	251.62	641.11	187.22
应收账款	149,148.54	95,248.23	100,152.99	应付福利费	8,944.25	5,379.02	3,880.84
其他应收款	909,481.30	1,179,161.96	899,368.82	应付股利	19,866.61	7,809.73	623.34
预付账款	507,867.40	424,945.65	464,258.84	应交税金	30,308.14	21,788.89	9,363.66
应收补贴款	402.37	2,113.31	13,496.38	其他应交款	1,450.58	1,601.60	1,402.91
存货	3,011,946.69	1,225,932.66	919,883.67	其他应付款	513,732.30	362,844.83	232,403.17
待摊费用	5,024.54	5,382.16	2,078.45	预提费用	2,207.63	1,762.38	1,259.73
一年内到期的 长期债权投资	200.00	-	12,117.38	预计负债	-	-	10.00
其他流动资产	11,853.17	12,213.64	-	一年内到期的 长期负债	212,000.00	-	-
流动资产合计	5,660,297.51	3,699,763.11	3,176,786.80	其他流动负 债	58,281.63	7.62	-

长期投资：	-	-	-		-	-	-
长期股权投资	967,973.62	868,316.08	576,755.74	流动负债合计	4,056,677.59	3,420,076.02	2,247,513.04
长期债权投资	9,712.49	29,909.24	4,656.24	长期负债：	-	-	-
长期投资合计	977,686.10	898,225.32	580,560.90	长期借款	2,163,289.75	2,310,554.29	2,425,359.07
固定资产：	-	-	-	应付债券	330,232.50	50,000.00	-
固定资产原价	3,006,979.68	2,629,397.62	1,770,850.72	长期应付款	209,513.48	138,294.76	207,938.64
减：累计折旧	710,759.70	585,771.05	457,306.06	专项应付款	3,382.23	2,558.53	1,853.04
固定资产净值	2,296,219.98	2,043,626.57	1,313,544.66	其他长期负债	25,117.50	19,192.59	1,052.00
减：固定资产减值准备	29,646.14	38.97	414.43	长期负债合计	2,731,535.46	2,520,600.16	2,636,202.75
固定资产净额	2,266,573.84	2,043,587.60	1,313,130.23	递延税项：	-	-	-
工程物资	-	-	152.73	递延税款贷项	-	1,427.23	1,432.42
在建工程	926,923.75	559,531.42	972,886.32	负债合计	6,788,213.05	5,942,103.41	4,885,148.21
固定资产清理	1,671.13	214.10	310.99	少数股东权益	495,987.31	462,657.21	406,458.43
固定资产合计	3,195,168.72	2,603,333.12	2,286,480.26	所有者权益	-	-	-
无形资产及其他资产：	-	-	-	实收资本	600,000.00	600,000.00	600,000.00
无形资产	172,628.73	261,913.18	257,720.99	资本公积	2,076,681.77	443,171.63	379,243.92
长期待摊费用	27,810.84	27,679.65	48,039.88	盈余公积	74,855.68	57,152.33	49,800.91
其他长期资产	23,090.54	23,090.54	-	其中：公益金	-	24,079.12	31,117.74
无形资产及其他资产合计	223,530.11	312,683.37	305,760.87	未确认投资损失	-12,543.38	-9,745.40	40,068.65
递延税项：	-	-	-	未分配利润	34,013.09	19,357.84	-10,777.24
递延税款借项	525.08	692.10	354.06	所有者权益合计	2,773,007.16	1,109,936.40	1,058,336.24
资产总计	10,057,207.52	7,514,697.02	6,349,942.88	负债和所有者权益合计	10,057,207.52	7,514,697.02	6,349,942.88

表二：2004-2006 年的利润及利润分配表

单位：万元

项目	2006	2005	2004
一、主营业务收入	2,267,802.26	1,856,601.52	577,769.71
减：主营业务成本	1,758,362.89	1,495,977.66	456,862.85
主营业务税金及附加	29,453.29	24,536.56	13,061.28
二、主营业务利润（亏损以“-”号填列）	479,986.08	336,087.30	107,845.58
加：其他业务利润（亏损以“-”号填列）	-4,772.55	-2,116.07	-685.58
减：营业费用	50,073.96	33,736.71	19,787.08
管理费用	124,028.78	106,318.88	46,158.35
财务费用	179,610.88	136,837.41	71,568.82
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	121,499.92	57,078.23	-30,354.25

加：投资收益（亏损以“-”号填列）	20,002.51	-2,384.87	11,353.91
补贴收入	93,124.57	84,566.33	60,190.77
营业外收入	1,102.45	909.26	267.69
减：营业外支出	40,857.07	9,308.94	7,535.67
四、利润总额（亏损以“-”号填列）	194,872.38	130,860.01	33,922.46
减：所得税	89,504.11	51,571.68	16,809.64
少数股东当期损益	76,202.02	49,929.48	9,152.69
加：未确认投资损失	3,192.35	2,178.28	1,176.00
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	32,358.60	31,537.12	9,136.13

表三：2004-2006 年的现金流量表

单位：万元

项目	2006 年度	2005 年度	2004 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	2,483,768.00	2,051,423.20	636,197.96
收取的税费返还	33,783.43	45,271.15	11,879.30
收到的其他与经营活动有关的现金	1,217,203.50	595,764.51	302,035.93
现金流入小计	3,734,754.93	2,692,458.86	950,113.20
购买商品、接受劳务支付的现金	2,078,469.50	1,766,411.08	554,206.95
支付给职工以及为职工支付的现金	68,216.38	79,432.37	31,104.56
支付的各项税费	219,128.01	148,870.56	47,636.14
支付的其他与经营活动有关的现金	796,179.53	793,021.90	451,913.98
现金流出小计	3,161,993.43	2,787,735.91	1,084,861.63
经营活动产生的现金流量净额	572,761.50	-95,277.05	-134,748.43
二、投资活动产生的现金流量：	-	-	-
收回投资所收到的现金	65,193.64	161,738.85	92,578.95
取得投资收益所收到的现金	11,281.69	10,390.71	10,977.29
处置固定资产、无形资产和其他长期资产	1,222.63	2,747.81	46,146.75
收到的其他与投资活动有关的现金	65,357.94	119,558.10	151,465.95
现金流入小计	143,055.90	294,435.46	301,168.94
购建固定资产、无形资产和其他长期资产	505,688.80	353,661.52	521,683.35
投资所支付的现金	413,117.17	367,288.83	264,235.39
支付的其他与投资活动有关的现金	118,454.38	51,064.55	357.43
现金流出小计	1,037,260.35	772,014.91	786,276.17
投资活动产生的现金流量净额	-894,204.45	-477,579.44	-485,107.23
三、筹资活动产生的现金流量：	-	-	-
吸收投资所收到的现金	120,682.34	8,445.00	26,327.43
借款所收到的现金	3,718,845.46	3,913,870.20	1,695,437.47
收到的其他与筹资活动有关的现金	318,207.81	63,155.62	7,725.62
现金流入小计	4,157,735.60	3,985,470.82	1,729,490.52
偿还债务所支付的现金	3,229,336.79	3,139,872.17	1,008,159.02
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	287,178.66	167,143.84	177,357.51

支付的其他与筹资活动有关的现金	34,274.92	86,076.82	124.60
现金流出小计	3,550,790.37	3,393,092.83	1,185,641.13
筹资活动产生的现金流量净额	606,945.24	592,377.99	543,849.39
四、汇率变动对现金的影响	-2,470.66	-781.12	238.16
五、现金及现金等价物净增加额	283,031.63	18,740.38	-75,768.11

表三：2004-2006 年的现金流量表（续）

单位：万元

补充资料	2006 年度	2005 年度	2004 年度
1. 将净利润调节为经营活动的现金流			
净利润	32,358.60	17,084.48	9,136.13
加：少数股东损益	76,202.02	43,650.21	9,152.69
减：未确认投资损失	3,192.35	-2,178.28	1,176.00
加：计提的资产减值准备	31,628.33	-866.52	1,537.65
固定资产折旧	142,797.05	118,582.40	33,388.50
无形资产摊销	3,194.86	2,489.10	2,854.23
长期待摊费用摊销	7,750.02	7,161.39	3,250.91
待摊费用减少（减：增加）	357.61	-3,303.71	-752.81
预提费用增加（减：减少）	445.24	502.65	351.45
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益）			
固定资产报废损失	-	7,817.69	5.41
财务费用	211,434.04	167,143.84	102,287.49
投资损失（减：收益）	-20,002.51	16,405.10	-11,353.91
递延税款贷项（减：借项）	1,260.20	-343.24	-
存货的减少（减：增加）	1,786,014.03	-305,589.87	-561,506.01
经营性应收项目的减少（减：增加）	62,177.49	-247,488.40	-31,445.37
经营性应付项目的增加（减：减少）	140,935.90	69,341.31	303,447.45
其他	-	10,142.82	-
经营活动产生的现金流量净额	2,476,086.71	-95,277.05	-134,748.43
	-	-	-
2. 不涉及现金收支的投资和筹资活动：	-	-	-
债务转为股本	-	-	-
一年内到期的可转换公司债券	-	-	-
融资租入固定资产	-	-	-
	-	-	-
3. 现金及现金等价物净增加情况：	-	-	-
现金的期末余额	931,659.16	648,627.53	629,887.15
减：现金的期初余额	648,627.53	629,887.15	705,655.26

现金等价物的期末余额	-	-	-
减：现金等价物的期初余额	-	-	-
现金及现金等价物净增加额	283,031.63	18,740.38	-75,768.11

第十一节 其他重大事项

天津泰达投资控股有限公司法定代表人声明如下：

本人（以及本人所代表的机构天津泰达投资控股有限公司）承诺本报告书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

天津泰达投资控股有限公司

法定代表人：

2007 年 12 月

北京东方高圣投资顾问有限公司法定代表人（授权代表人）、财务顾问主办人声明如下：

本人及本人所代表的机构已履行勤勉尽责义务，对收购报告书的内容进行核查和验证，未发现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对此承担相应的责任。

北京东方高圣投资顾问有限公司

法定代表人（授权代表人）：

财务顾问主办人：

2007 年 12 月

第十二节 备查文件

一、备查文件

(一) 天津泰达投资控股有限公司、四环生物产业集团公司工商营业执照和税务登记证；

(二) 天津泰达投资控股有限公司董事、监事、高级管理人员（或主要负责人）的名单及其身份证明；

(三) 天津泰达投资控股有限公司关于本次股份过户的内部相关决策文件；

(四) 天津泰达投资控股有限公司实际控制人最近两年未发生变更的说明；

(五) 最近 6 个月买卖上市公司股份情况说明及自查报告；

(六) 天津泰达投资控股有限公司关于避免同业竞争的承诺；

(七) 天津泰达投资控股有限公司关于规范关联交易的承诺；

(八) 天津泰达投资控股有限公司关于股份转让事宜及谈判的说明；

(九) 天津泰达投资控股有限公司 2004、2005、2006 经审计的财务会计报告。

二、备查地点

本收购报告书和备查文件置于以下地点，供投资者查阅：

四环药业股份有限公司

地址：北京市西城区阜成门外东润时代大厦 8 层

附表

收购报告书

基本情况			
上市公司名称	四环药业股份有限公司	上市公司所在地	北京市顺义区南法信地区三家店村北
股票简称	四环药业	股票代码	000605
收购人名称	天津泰达投资控股有限公司	收购人注册地	天津经济技术开发区宏达街19号
拥有权益的股份数量变化	增加 <input checked="" type="checkbox"/> 不变，但持股人发生变化 <input type="checkbox"/>	有无一致行动人	有 <input type="checkbox"/> 无 <input checked="" type="checkbox"/>
收购人是否为上市公司第一大股东	是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/>	收购人是否为上市公司实际控制人	是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/>
收购人是否对境内、境外其他上市公司持股 5%以上	是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 回答“是”，请注明公司家数 3家	收购人是否拥有境内、外两个以上上市公司的控制权	是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 回答“是”，请注明公司家数 3家
收购方式(可多选)	通过证券交易所的集中交易 <input type="checkbox"/> 协议转让 <input type="checkbox"/> 国有股行政划转或变更 <input type="checkbox"/> 间接方式转 让 <input type="checkbox"/> 取得上市公司发行的新股 <input type="checkbox"/> 执行 法院裁定 <input checked="" type="checkbox"/> 继承 <input type="checkbox"/> 赠与 <input type="checkbox"/> 其他 <input type="checkbox"/> (请注明)		
收购人披露前拥有权益的股份数量及占上市公司已发行股份比例	持股数量: <u> 0 </u> 持股比例: <u> 0% </u>		
本次收购股份的数量及变动比例	变动数量: <u> 5197.5 万股 </u> 变动比例: <u> 55.76% </u>		
与上市公司之间是否存在持续关联交易	是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/>		

与上市公司之间是否存在同业竞争或潜在同业竞争	是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/>
收购人是否拟于未来 12 个月内继续增持	是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/>
收购人前 6 个月是否在二级市场买卖该上市公司股票	是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/>
是否存在《收购办法》第六条规定的情形	是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/>
是否已提供《收购办法》第五十条要求的文件	是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/>
是否已充分披露资金来源；	是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/>
是否披露后续计划	是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/>
是否聘请财务顾问	是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/>
本次收购是否需取得批准及批准进展情况	是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/>
收购人是否声明放弃行使相关股份的表决权	是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/>

填表说明：

- 1、存在对照表所列事项的按“是或否”填写核对情况，选择“否”的，必须在栏目中加备注予以说明；
- 2、不存在对照表所列事项的按“无”填写核对情况；
- 3、需要加注说明的，可在栏目中注明并填写；

4、收购人是多人的，可以推选其中一人作为指定代表以共同名义制作收购报告书及其附表。

收购人（如为法人或其他组织）名称（签章）：

法定代表人（签章）

签字：

日期：