

上海东方华银律师事务所

关于福安药业（集团）股份有限公司

发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金

暨关联交易

之

法律意见书

二零一五年十二月

目 录

释 义.....	2
一、本次重大资产重组的方案及其他重要安排.....	6
二、本次重大资产重组的批准和授权.....	13
三、本次重大资产重组的主体.....	16
四、本次重大资产重组的标的公司.....	32
五、本次重大资产重组的相关协议.....	92
六、本次重大资产重组的实质条件.....	101
七、本次重大资产重组对公司关联交易及同业竞争的影响.....	110
八、信息披露事项.....	113
九、相关当事人买卖公司股票.....	114
十、证券服务机构的资格.....	135
十一、结论意见.....	136

释 义

在本法律意见书中，除非文义另有所指，下列词语具有下述涵义：

福安药业/公司/本公司	指	福安药业（集团）股份有限公司
只楚药业、标的公司	指	烟台只楚药业有限公司
GP	指	GRACEPEAK PTE. LTD
QP	指	QIRON PHARMACEUTICALS PTE. LTD.
只楚集团	指	山东只楚集团有限公司
电缆厂	指	烟台市电缆厂
只楚居委会	指	烟台市芝罘区只楚街道只楚居民委员会
街道办事处	指	烟台市芝罘区人民政府只楚街道办事处
中祥国际	指	Zhong Xiang International Limited
格林时代	指	GREEN TIMES CO.,LIMITED，曾用名 GREENPHARMA CO.,LIMITED
楚林投资	指	烟台楚林投资中心（有限合伙）
楚锋投资	指	烟台市楚锋投资中心（有限合伙）
芝楚投资/芝楚合伙	指	烟台芝楚投资中心（有限合伙）
楚安投资	指	烟台楚安投资中心（有限合伙）
领航 200 号	指	申万宏源领航 200 号集合资产管理计划
德诺和太	指	深圳市德诺和太一号投资中心（有限合伙）
慧金投资	指	杭州中证大道慧金投资股权投资管理合伙企业（有限合伙）
交易对方	指	只楚药业全体股东只楚集团、电缆厂、GP、楚林投资、楚锋投资、楚安投资
交易标的/标的资产/拟购买资产	指	只楚集团等 6 名交易对方合计持有的只楚药业 100%股权
本次交易/本次重大资产重组/本次重组	指	福安药业拟通过向特定对象非公开发行股份及支付现金相结合的方式，向只楚集团等 6 名交易对方购买其所持有的只楚药业 100%股权并募集配套资金 74,000 万元。
本所	指	上海东方华银律师事务所

东莞证券	指	东莞证券股份有限公司
北京永拓	指	北京永拓会计师事务所（特殊普通合伙）
天健兴业	指	北京天健兴业资产评估有限公司
报告期	指	2013 年、2014 年和 2015 年 1-9 月
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》（2013 修正）
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》（2014 修正）
《创业板股票上市规则》	指	《深圳证券交易所创业板股票上市规则》（2014 年修订）
《重组管理办法》	指	《上市公司重大资产重组管理办法》（2014）
《证券发行管理办法》	指	《上市公司证券发行管理办法》
《证券发行管理暂行办法》	指	《创业板上市公司证券发行管理暂行办法》
《内容与格式准则第 26 号》	指	《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 26 号——上市公司重大资产重组(2014 年修订)》
《重组报告书》	指	《福安药业（集团）股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（草案）》
《购买资产协议》	指	《福安药业（集团）股份有限公司以发行股份及支付现金方式购买资产的协议》
《补偿协议》	指	《福安药业（集团）股份有限公司以发行股份及支付现金方式购买资产的业绩承诺补偿协议》
《审计报告》	指	北京永拓出具的《审计报告》（京永审字（2015）第 14819 号）
《评估报告》	指	天健兴业出具的《福安药业（集团）股份有限公司拟购买烟台只楚药业有限公司股权项目资产评估报告》（天兴评报字（2015）第 1278 号）
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
元	指	人民币元

上海东方华银律师事务所
关于福安药业（集团）股份有限公司
发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金
暨关联交易
之
法律意见书

东方华银法字(2015)第45号

致：福安药业（集团）股份有限公司

上海东方华银律师事务所（以下简称“本所”）根据与公司签订的《专项法律服务协议》，作为公司特聘法律顾问，就公司本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易相关事宜出具法律意见。

本所律师根据《公司法》、《证券法》、《创业板股票上市规则》、《重组管理办法》、《证券发行管理办法》、《内容与格式准则第26号》以及其他现行法律、法规和规范性文件的规定，审核公司提供的与本次重大资产重组有关的决议、批文及相关文件和材料，就本法律意见书出具日前已发生或存在的事实和本所律师对现行法律、法规和规范性文件的理解，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，出具本法律意见书。

本法律意见书并不对有关会计、审计、资产评估等专业事项发表意见。本法律意见书中若对有关会计报表、审计报告和资产评估报告中某些数据和结论予以引述，并不意味着本所及本所律师对这些数据、结论的真实性和准确性作出任何明示或默示的保证。对于这些文件的内容，本所以及本所律师并不具备核查和作出评价的适当资格。

本所律师承诺已严格履行法定职责，遵循了勤勉尽责和诚实信用原则，保证

本法律意见书不存在虚假记载、误导性陈述及重大遗漏。

本所得到公司的书面保证，保证公司提供给本所律师的所有文件及相关资料均是真实的、完整的、有效的，无任何隐瞒、遗漏和虚假之处。经本所律师核验，本法律意见书引用的文件复印件均与原件相符。

对于本法律意见书至关重要而又无法得到独立证据支持的事实，本所律师依赖于有关政府部门、公司或其他有关单位出具的证明文件和有关人员的陈述以及从有关政府主管部门官方途径所获取的信息出具法律意见。

本法律意见书仅供公司为本次重大资产重组之目的使用，不得用作任何其他目的。

本所律师同意将本法律意见书作为公司本次重大资产重组必备的法定文件，随同其他材料一并上报，并依法对出具的法律意见承担责任。

本所律师同意在经过本所律师对有关申请文件的内容进行审阅和确认后，公司可以部分或全部在申请文件中自行引用或按中国证券监督管理委员会审核要求引用本法律意见书的内容，但公司作上述引用时，不得因引用而导致法律上的歧义或曲解。

一、本次重大资产重组的方案及其他重要安排

根据福安药业与只楚药业全体股东签署的《购买资产协议》、《补偿协议》、《重组报告书》、福安药业第三届董事会第二次会议文件及通过的相关议案，本次交易方案的主要内容如下：

（一）本次交易的交易方式

本次交易为福安药业发行股份及支付现金购买只楚药业 100%股权以及向特定对象非公开发行股份募集配套资金。

1、发行股份及支付现金购买资产

2015 年 12 月 18 日，福安药业与只楚药业全体股东只楚集团、电缆厂、GP、楚林投资、楚锋投资和楚安投资签署附生效条件的《购买资产的协议》，福安药业拟通过发行股份及支付现金的方式购买其持有的只楚药业 100%股权。

本次交易完成后，福安药业将持有只楚药业 100%股权。

2、募集配套资金

本次交易中，公司拟向特定对象何志、申万宏源、德诺和太、慧金投资非公开发行不超过 50,511,943 股股份，募集配套资金不超过 74,000 万元，为拟购买资产交易价格的 49.33%，未超过 100%。

本次向特定对象募集配套资金中，53,973.72 万元拟用于支付本次交易的现金对价，3,000 万元用于新产品研发项目；5,600 万元用于只楚药业土地购置，剩余 11,426.28 万元拟用于支付本次重组相关费用和补充只楚药业未来业务发展所需的流动资金等。本次募集配套资金采用锁价发行方式，发行对象为何志、申万宏源、德诺和太、慧金投资。

本公司本次发行股份及支付现金购买资产不以配套融资成功实施为前提，最终配套融资成功与否，不影响本次发行股份购买资产行为的实施。

（二）本次交易主体

本次交易中购买资产的交易对方为只楚药业现有全部股东，即：只楚集团、电缆厂、GP、楚林投资、楚锋投资、楚安投资。

募集配套资金认购方为：何志、申万宏源、德诺和太、慧金投资。

（三）本次交易标的

根据《购买资产协议》，交易标的为只楚药业全体股东持有的只楚药业的100%股权。

（四）本次交易的审计、评估基准日

本次交易的审计、评估基准日为2015年9月30日。

（五）本次交易价格及价款支付方式

根据天健兴业出具的“天兴评报字（2015）第1278号”《资产评估报告》，以2015年9月30日为基准日进行评估，标的公司100%股权评估值为150,314.24万元。参考前述《资产评估报告》，各方经协商一致同意，本次交易价格为150,000万元。

福安药业拟以发行股份及支付现金的方式向各交易对方支付转让款，具体情况如下：

交易对方	持有标的公司股权比例	对价总额（万元）	股份支付金额（万元）	股份支付对价比例	现金支付金额（万元）	现金支付比例
只楚集团	10.73%	16,091.62	16,091.62	100.00%	-	0.00%
电缆厂	23.00%	34,499.53	14,499.53	42.03%	20,000.00	57.97%
GP	25.58%	38,366.82	38,366.82	100.00%	-	0.00%
楚林投资	20.80%	31,204.68	15,602.34	50.00%	15,602.34	50.00%
楚锋投资	12.74%	19,109.94	11,465.97	60.00%	7,643.98	40.00%
楚安投资	7.15%	10,727.41	-	0.00%	10,727.41	100.00%
合计	100.00%	150,000.00	96,026.28	64.02%	53,973.72	35.98%

（六）本次交易中的现金支付

福安药业采取分期支付的方式向电缆厂、楚林投资、楚锋投资、楚安投资支付现金对价部分，具体支付方式如下：

1、在本次交易取得中国证监会批准本次交易后的十个工作日内，福安药业向电缆厂、楚林投资、楚锋投资支付现金对价的 50%，向楚安投资支付现金对价的 100%；

2、只楚药业100%股权交割的工商变更登记完成之日起十五个工作日内，福安药业向电缆厂、楚林投资、楚锋投资支付现金对价的50%。

（七）本次交易中的股票发行

1、发行股票的种类和面值

发行股票种类为人民币普通股（A股），每股面值为人民币1.00元。

2、发行价格

（1）发行股份购买资产

根据《重组办法》第四十五条规定，上市公司发行股份的价格不得低于市场参考价的 90%。市场参考价为本次发行股份购买资产的董事会决议公告日前 20 个交易日、60 个交易日或者 120 个交易日的公司股票交易均价之一。

前述所称交易均价的计算公式为：董事会决议公告日前若干个交易日公司股票交易均价＝决议公告日前若干个交易日公司股票交易总额/决议公告日前若干个交易日公司股票交易总量。

公司采用第三届董事会第二次会议决议公告日前 20 个交易日的公司股票均价 16.27 元/股作为市场参考价，发行股份价格不低于市场参考价的 90%，即不低于 14.65 元/股，最终确定的本次交易价格为 14.65 元/股。

在定价基准日至股份发行日期间，若中国证监会对发行价格的确定进行政策调整，则发行价格和发行数量将作相应调整。在定价基准日至股份发行日期间，本公司如有现金分红、资本公积金转增股本、送股等除权除息事项，本次发行价格将做相应调整，具体调整方式以股东大会决议内容为准。

（2）发行股份募集配套资金

本次发行股份募集配套资金的认购对象为何志、申万宏源、德诺和太、慧金投资，本次募集配套资金的股票发行价格为 14.65 元/股，不低于本次发行定价基准日（第三届董事会第二次会议决议公告日）前 20 个交易日公司股票均价的 90%。

在定价基准日至股份发行日期间，若中国证监会对发行价格的确定进行政策调整，则发行价格和发行数量将作相应调整。在定价基准日至股份发行日期间，本公司如有现金分红、资本公积金转增股本、送股等除权除息事项，本次发行价格将做相应调整，具体调整方式以股东大会决议内容为准。

3、发行数量及发行对象

（1）发行股份购买资产

本次发行股份购买资产的发行股份数量=标的资产交易价格*上市公司以发行股份方式向交易对方购买只楚药业股权比例÷股份发行价格。如按照该公式计算后所能换取的发行股份数并非整数时，计算结果如出现不足 1 股的尾数应舍去取整。按照标的资产作价 150,000 万元，14.65 元/股的发行价格及 64.02%的股份支付比例计算，发行数量为 65,546,946 股，具体情况如下表：

交易对方	股份支付对价（万元）	发行股份数（股）
只楚集团	16,091.62	10,984,039
电缆厂	14,499.53	9,897,290
GP	38,366.82	26,188,959
楚林投资	15,602.34	10,650,060
楚锋投资	11,465.97	7,826,598
楚安投资	-	-
合计	96,026.28	65,546,946

定价基准日至发行日期间，公司如有派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项，发行价格将做相应调整，发行股份数量亦随之调整。

本次交易最终发行数量将以标的资产的最终成交价为依据，由公司董事会提请公司股东大会批准，并经中国证监会核准的数额为准。

（2）发行股份募集配套资金

本次拟募集配套资金不超过 74,000 万元，按照 14.65 元/股的发行价格，拟向何志、申万宏源、德诺和太、慧金投资合计发行股份数为 50,511,943 股，具体如下：

认购对象名称	本次认购金额（万元）	本次认购股数（股）
何志	17,000.00	11,604,095
汪天祥定向资管计划	20,000.00	13,651,877
领航 200 号	22,400.00	15,290,102
德诺和太	10,000.00	6,825,938
慧金投资	4,600.00	3,139,931
合计	74,000.00	50,511,943

本次发行总股数为116,058,889股，本次发行完成后，公司的总股本将由 281,999,473股增至398,058,362股。

4、认购方式

交易对方中的只楚集团、电缆厂、GP、楚林投资、楚锋投资分别以其持有的只楚药业股权认购本次发行的股份。

募集配套资金对象何志、申万宏源、德诺和太、慧金投资以现金认购。

5、上市地点

本次发行的股份在深圳证券交易所创业板上市。

（八）本次发行股份锁定期

1、发行股份购买资产

（1）根据交易对方中的只楚集团、电缆厂、楚锋投资、楚林投资出具的书面承诺，本次交易中交易对方的股份锁定期安排情况如下：

只楚集团、电缆厂、楚锋投资、楚林投资因本次重组而获得的福安药业股份自上市之日起三十六个月内不转让。

（2）根据交易对方中的GP出具的书面承诺，本次交易中GP的股份锁定期安排情况如下：

本公司因本次重组而获得的福安药业股份自上市之日起十二个月内不转让。

2、募集配套资金

认购对象所认购的股份自发行结束之日起三十六个月不得转让。

本次发行完成后，由于上市公司送红股、转增股本等原因增持的公司股份，亦应遵守上述约定。限售期满后按照中国证监会及深圳证券交易所的有关规定执行。

（九）交易标的自评估基准日至交割日期间损益的归属

标的资产自基准日至交付日止的期间损益为过渡期损益，标的资产在过渡期间所产生的盈利由福安药业享有。标的资产在过渡期间所产生的亏损由交易对方（楚安投资除外）以现金全额补偿给福安药业。

本次交易标的资产交付完成后，由双方共同认可的具有从事证券期货相关业务资格的审计机构对只楚药业进行专项审计，确定基准日至标的资产交付日期间只楚药业的损益。

如只楚药业存在亏损，则交易对方（楚安投资除外）应当于前述专项审计报告出具之日起五个工作日内将亏损金额以现金方式向福安药业予以补偿，交易对方（楚安投资除外）按交付日前各自所持只楚药业股权比例计算相应的补偿金额。

（十）本次发行前公司滚存未分配利润的处置方案

本次发行完成后，福安药业本次发行前的滚存未分配利润由福安药业本次发行后的新老股东按照本次发行后的股份比例共同享有。

标的公司审计基准日前的滚存未分配利润归福安药业享有。

（十一）服务期限及竞业禁止安排

只楚药业核心团队成员刘洪海、唐茂锋、王岩强、尹国民、郭建强、庄会合、葛祥斌、许强、王玉红共同出具《关于竞业禁止的承诺函》，主要内容如下：

1、本人在任职期限内未经福安药业书面同意，不得在福安药业、只楚药业以外，从事与福安药业或只楚药业相同或类似的业务或通过直接或间接控制的其他经营主体从事该等业务；不得在其他与福安药业或只楚药业有竞争关系

的公司任职（只楚药业的子公司除外）。

2、自只楚药业离职后三年内不得在福安药业、只楚药业以外，从事与福安药业或只楚药业相同或类似的主营业务或通过直接或间接控制的其他经营主体从事该等业务；不在福安药业或只楚药业存在相同或者类似主营业务的公司任职或者担任任何形式的顾问；不以福安药业或只楚药业以外的名义为福安药业或只楚药业现有客户提供与福安药业或只楚药业经营范围相关的产品与服务。

3、本人因违反上述承诺的所得收益归只楚药业所有。

同时，上述人员还出具了《关于任职期限的承诺函》，主要内容如下：

1、本人与只楚药业签订符合福安药业要求的、不短于自交割日（即办理完毕本次重组的工商变更登记之日）起 5 年期限的劳动合同，且在交割日后 5 年内将不主动从只楚药业离职。

2、如果因本人违反承诺给只楚药业造成的经济损失均由本人承担。

（十二）业绩承诺及补偿

1、业绩承诺

根据《补偿协议》，本次交易业绩承诺的承诺期为 2015 年、2016 年、2017 年。只楚集团、电缆厂、楚锋投资、楚林投资承诺只楚药业经审计并扣除非经常损益后的净利润 2015 年不低于 0.8 亿元、2016 年不低于 1 亿元、2017 年不低于 1.2 亿元。

2、补偿安排

若只楚药业在上述利润补偿期间各年度扣除非经常性损益后实际净利润数未达到相关年度的净利润承诺数，只楚集团、电缆厂、楚锋投资、楚林投资应按照《补偿协议》的约定对福安药业进行补偿，具体补偿安排详见本法律意见书“五、本次重大资产重组的相关协议（二）《补偿协议》”部分。

律师意见

经核查，本所律师认为，本次重大资产重组的方案符合《重组管理办法》等法律、法规和规范性文件的规定。

二、本次重大资产重组的批准和授权

（一）本次重大资产重组已取得的批准与授权

截至本法律意见书签署之日，本次重大资产重组已取得的批准、授权及已履行的程序如下：

1、福安药业的批准与授权

2015年12月18日，福安药业召开第三届董事会第二次会议，审议通过了《关于公司符合发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金条件的议案》、《关于公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易的议案》、《关于本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金构成关联交易的议案》、《关于<福安药业（集团）股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（草案）>及其摘要的议案》、《关于公司与交易对方签署附生效条件的<福安药业（集团）股份有限公司以发行股份及支付现金方式购买资产的协议>及<福安药业（集团）股份有限公司以发行股份及支付现金方式购买资产的业绩承诺补偿协议>的议案》、《关于签订附条件生效的<股份认购协议>的议案》以及其他相关议案，并提请召开临时股东大会审议该等议案。

2、标的公司的批准与授权

2015年11月23日，只楚药业召开第五届董事会第七次会议，同意只楚药业全体股东将其合计持有的只楚药业100%全部转让给福安药业，本次交易完成后，福安药业将持有只楚药业100%股权。

3、交易对方的批准与授权

(1) 只楚集团、电缆厂

2015 年 12 月 2 日，只楚集团股东会作出决议，同意北京永拓、天健兴业以 2015 年 9 月 30 为基准日出具的只楚药业《审计报告》和《评估报告》的审计、评估结果，同意只楚集团将其所持只楚药业 10.73%股权以 16,091.62 万元的价格转让给福安药业，其中股份对价为 16,091.62 万元，现金对价为 0 万元，并签署《资产购买协议》及《补偿协议》。

2015 年 12 月 2 日，电缆厂股东及职工代表大会作出决议，同意北京永拓、天健兴业以 2015 年 9 月 30 为基准日出具的只楚药业《审计报告》和《评估报告》的审计、评估结果，同意电缆厂将其所持只楚药业 23.00%股权以 34,499.53 万元的价格转让给福安药业，其中股份对价为 14,499.53 万元，现金对价为 20,000.00 万元，并签署《资产购买协议》及《补偿协议》。

只楚集团、电缆厂为只楚居民委员会所属集体企业，根据《山东省农村集体资产管理条例》等规定，2015 年 12 月 2 日，烟台市芝罘区只楚街道只楚居民委员会召开了 2015 年居民代表大会。只楚居民委员会居民代表共计 58 名，应到居民代表 58 人，实到居民代表 55 人，到会人数为居民代表总数的 94.83%。

居民代表大会以经 55 名居民代表同意，0 人反对，0 人弃权，同意人数占到会代表的 100%的表决结果，同意北京永拓、天健兴业以 2015 年 9 月 30 为基准日出具的只楚药业《审计报告》和《评估报告》的审计、评估结果；同意只楚集团将其所持只楚药业 10.73%股权以 16,091.62 万元的价格转让给福安药业，其中股份对价为 16,091.62 万元，现金对价为 0 万元；同意电缆厂将其所持只楚药业 23.00%股权以 34,499.53 万元的价格转让给福安药业，其中股份对价为 14,499.53 万元，现金对价为 20,000.00 万元；同意只楚集团、电缆厂签署《资产购买协议》及《补偿协议》及其他相关协议、承诺等。

(2) GP

2015 年 12 月 9 日，GP 董事会及股东作出决议，同意北京永拓、天健兴业以 2015 年 9 月 30 为基准日出具的只楚药业《审计报告》和《评估报告》的审

计、评估结果，同意 GP 将其所持只楚药业 25.58%股权以 38,366.82 万元的价格转让给福安药业，其中股份对价为 38,366.82 万元，现金对价为 0 元，并签署《购买资产协议》及《补偿协议》。

(3) 楚林投资

2015 年 12 月 9 日，楚林投资执行事务合伙人作出决议，同意北京永拓、天健兴业以 2015 年 9 月 30 为基准日出具的只楚药业《审计报告》和《评估报告》的审计、评估结果，同意楚林投资将其所持只楚药业 20.80%股权以 31,204.68 万元的价格转让给福安药业，其中股份对价为 15,602.34 万元，现金对价为 15,602.34 万元，并签署《购买资产协议》及《补偿协议》。

(4) 楚锋投资

2015 年 12 月 9 日，楚锋投资执行事务合伙人作出决议，同意北京永拓、天健兴业以 2015 年 9 月 30 为基准日出具的只楚药业《审计报告》和《评估报告》的审计、评估结果，同意楚锋投资将其所持只楚药业 12.74%股权以 19,109.94 万元的价格转让给福安药业，其中股份对价为 11,465.97 万元，现金对价为 7,643.98 万元，并签署《购买资产协议》及《补偿协议》。

(5) 楚安投资

2015 年 12 月 9 日，楚安投资执行事务合伙人作出决议，同意北京永拓、天健兴业以 2015 年 9 月 30 为基准日出具的只楚药业《审计报告》和《评估报告》的审计、评估结果，同意楚安投资将其所持只楚药业 7.15%股权以 10727.41 万元的价格转让给福安药业，其中股份对价为 0 元，现金对价为 10727.41 万元，并签署《购买资产协议》及《补偿协议》。

4、标的公司股东放弃优先购买权

只楚药业全体股东均出具声明，同意放弃在本次交易中享有的优先购买权。

(二) 本次重大资产重组尚需取得的批准和授权

本次重大资产重组尚需取得的批准和授权程序如下：

- 1、本次重大资产重组尚需福安药业股东大会审议通过；
- 2、本次重大资产重组尚需取得中国证监会的核准；
- 3、本次重大资产重组尚需取得相关商务主管部门的审批。

律师意见

经核查，本所律师认为，本次重大资产重组已经依法、有效地完成了现阶段所需的各项授权和批准。

三、本次重大资产重组的主体

（一）福安药业主体资格

1、福安药业的设立

福安药业前身为重庆福安药业有限公司。

2009年7月29日，重庆福安药业有限公司召开临时股东会并作出决议，同意以整体变更为股份有限公司，同意以截至2009年7月31日经审计的净资产11,429.54万元折合股份公司股本10,000万元，剩余1,429.54万元计入资本公积。

2009年9月29日，福安药业取得重庆市长寿区工商局核发的《企业法人营业执照》（注册号：500221000008591）。

福安药业设立时股权结构如下：

序号	股东名称	持股数 (万股)	持股比例 (%)	序号	股东名称	持股数 (万股)	持股比例 (%)
1	汪天祥	6,152.32	61.52	13	王嘉凌	18.86	0.19
2	汪璐	1,524.13	15.24	14	彭湃	18.86	0.19
3	蒋晨	800.00	8.00	15	任萍	18.86	0.19
4	黄涛	535.71	5.36	16	汪天华	18.86	0.19
5	王立金	300.00	3.00	17	张新胜	18.10	0.18
6	黄开华	150.00	1.50	18	张同明	18.10	0.18

7	赵兴飞	114.29	1.14	19	梅伯涛	15.97	0.16
8	董莲芳	94.29	0.94	20	刘小艺	15.71	0.16
9	蒋宁	65.14	0.65	21	冯静	7.86	0.08
10	马劲	47.14	0.47	22	陈娅	6.29	0.06
11	樊小渝	31.43	0.31	23	江彦	4.71	0.05
12	秦小万	18.86	0.19	24	陈杨	4.53	0.05
合 计						10,000.00	100.00

福安药业设立后至首次公开发行股票上市前，公司股权结构未发生变化。

2、首次公开发行股票并上市

2011年3月3日，经中国证监会证监许可[2011]315号文核准，福安药业首次向社会公众发行人民币普通股 3,340 万股，发行价格为 44.18 元/股。2011 年 3 月 22 日，公司股票在深圳证券交易所创业板上市。

首次公开发行股份后，福安药业总股本变更为 13,340 万股。

3、福安药业上市后的历次股权变动情况

（1）2013 年 4 月，资本公积转增股本

2013 年 4 月，根据公司 2012 年度股东大会决议，以公司截至 2012 年 12 月 3 日的总股本 133,400,000 股为基数，以资本公积每 10 股转增 3 股，共计转增 40,020,000 股。本次转增完成后，公司的总股本变更为 17,342 万股。2013 年 5 月 21 日，永拓会计师对本次资本公积转增出具《验资报告》（京永验字(2013) 第 21008 号）。

（2）2014 年 4 月，资本公积转增股本

2014 年 4 月，根据公司 2013 年度股东大会决议，以公司截至 2013 年 12 月 31 日总股本 173,420,000 股为基数，以资本公积每 10 股转增 5 股，共计转增 86,710,000 股。本次转增完成后，公司的总股本变更为 26,013 万股。2014 年 5 月 15 日，永拓会计师对本次资本公积转增出具《验资报告》（京永验字(2014) 第 21002 号）。

(3) 2015 年 5 月，发行股份购买资产

2015 年 4 月，中国证券监督管理委员会“证监许可[2015]627 号”文《关于核准福安药业（集团）股份有限公司向中拓时代投资有限公司等发行股份购买资产的批复》，核准公司发行股份及支付现金购买资产暨关联交易事项。公司于 2015 年 5 月 5 日完成向中拓时代投资有限公司等定向发行人民币普通股（A 股）2,186.9473 万股的相关登记工作，新增股份于 2015 年 5 月 15 日上市，发行后公司股本总额变更为 28,199.9473 万股，本次新增股本已经永拓会计师验资，并于 2015 年 5 月 4 日出具了《验资报告》（京永验字（2015）第 21025 号）。

4、福安药业的基本情况

经本所律师核查，福安药业目前在工商行政管理机关登记的基本信息如下：

- 公司名称：福安药业（集团）股份有限公司
- 注册号：500221000008591
- 类型：股份有限公司(上市公司)
- 法定代表人：汪天祥
- 注册资本：28199.9473 万元人民币
- 住所：重庆市长寿区化南一路 1 号
- 成立日期：2004 年 2 月 25 日
- 经营期限：2004 年 2 月 25 日至永久
- 经营范围：生产、销售（限本企业自产产品）无菌原料药、非无菌原料药。（以上经营范围按相关许可证核定事项及期限从事经营）*研究、开发精细化工产品、专用化学品（不含危险化学品）；生产、销售化工产品（不含危险化学品）；技术转让，货物进出口（以上经营范围法律、行政法规禁止的不得经营；法律、行政法规规定需取得许可或审批的，未取得许可或审批前不得经营）。

截至 2015 年 9 月 30 日，福安药业前十大股东情况如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例	股东性质
----	------	---------	------	------

1	汪天祥	128,087,436	45.42%	境内自然人
2	汪璐	19,720,508	6.99%	境内自然人
3	蒋晨	13,357,600	4.74%	境内自然人
4	黄涛	9,028,529	3.20%	境内自然人
5	中拓时代投资有限公司	8,785,421	3.12%	境内非国有法人
6	中央汇金投资有限责任公司	3,415,500	1.21%	境内国有法人
7	黄道飞	3,134,385	1.11%	境内自然人
8	北京龙磐创业投资中心（有限合伙）	1,870,897	0.66%	其他
9	宁波市合瑞医药投资中心（有限合伙）	1,431,400	0.51%	其他
10	金鹰基金－民生银行－金鹰温氏药业灵活配置3号资产管理计划	1,224,867	0.43%	其他
	合计	190,056,543	67.39%	

律师意见

经核查，本所律师认为，福安药业依法设立并有效存续，不存在需要终止的情形。福安药业符合《重组管理办法》等法律、法规和规范性文件的规定，具备参与本次重大资产重组的主体资格。

（二）交易对方的主体资格

经本所律师核查，只楚药业6名股东的基本情况如下：

1、只楚集团

根据烟台市芝罘区工商行政管理局于 2014 年 7 月 4 日核发的注册号为“370602018012243”的《营业执照》及只楚集团工商登记文件，只楚集团基本情况如下：

- 名称：山东只楚集团有限公司
- 类型：有限责任公司
- 住所：芝罘区只楚路 75 号
- 法定代表人：李世勋
- 注册资本：7500 万元人民币
- 成立日期：1989 年 03 月 15 日
- 营业期限：1989 年 03 月 15 日至 2029 年 03 月 14 日

- 经营范围：电线电缆、汽车内饰材料、太阳能蓄热器、建筑保温材料、电子产品、普通机械、专用设备制造、有色金属加工、塑料制品、金属制品、橡胶制品、机械电子设备、家庭用品、化工设备批发、零售；科学研究和综合技术服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。
- 股东出资情况：

序号	股东名称或姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	烟台市芝罘区只楚村民委员会 ¹	6990	93.2
2	烟台市电缆厂	351	4.7
3	烟台华盛建筑工程公司 ²	159	2.1
总计		7500	100

烟台市电缆厂基本情况详见本法律意见书“三、本次重大资产重组的主体（二）交易对方的主体资格 2、电缆厂”的内容。

根据烟台市芝罘区工商行政管理局于 2015 年 3 月 31 日核发的注册号为“370602018006503”的《营业执照》、《公司章程》及全国企业信用信息公示系统查询的信息，烟台华盛建筑工程有限公司基本情况如下：

- 名称：烟台华盛建筑工程有限公司
- 类型：有限责任公司
- 住所：芝罘区只楚路 75 号
- 法定代表人：王树波
- 注册资本：2600 万元人民币
- 成立日期：1992 年 11 月 23 日
- 营业期限：1992 年 11 月 23 日至 2037 年 11 月 22 日
- 经营范围：土木工程建筑；室内外装璜；线路管道安装（凭资质从事经营）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。
- 股东出资情况：

¹ 现已更名为：烟台市芝罘区只楚街道只楚居民委员会。

² 现已更名为：烟台华盛建筑工程有限公司。

序号	股东名称或姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	山东只楚集团有限公司	520	20
2	烟台市芝罘区只楚街道只楚居民委员会	2080	80
总计		2600	100

2、电缆厂

根据电缆厂的工商登记文件及全国企业信用信息公示系统查询的信息，电缆厂基本情况如下：

- 名称：烟台市电缆厂
- 类型：集体所有制
- 住所：烟台市芝罘区烟福路 1 号
- 法定代表人：李庆玮
- 注册资本：10000 万元人民币
- 成立日期：1984 年 04 月 06 日
- 营业期限：1984 年 06 月 06 日至不约定期限
- 经营范围：电缆、电线、光纤光缆制造及辐射加工；货物和技术的进出口(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)。
- 股东出资情况：

序号	股东名称或姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	山东只楚集团有限公司	10000	100
总计		10000	100

3、楚安投资

根据烟台市工商行政管理局于 2015 年 10 月 19 日核发的统一社会信用代码为“91370600MA3BXGXH5F”的《营业执照》及楚安投资合伙协议，楚安投资基本情况如下：

- 名称：烟台楚安投资中心（有限合伙）
- 类型：有限合伙企业

- 主要经营场所：山东省烟台市芝罘区只楚路 75 号-105
- 执行事务合伙人：王立金
- 成立日期：2015 年 10 月 19 日
- 合伙期限：2015 年 10 月 19 日至 2035 年 10 月 18 日
- 经营范围：以自有资金对医药行业的投资。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
- 合伙人出资情况：

序号	合伙人名称或姓名	合伙人类型	出资额（万元）	出资比例（%）
1	王立金	普通合伙人	0.01	1
2	汪璐	有限合伙人	0.99	99
总计			1	100

注：汪璐为福安药业实际控制人汪天祥之子，王立金为汪璐舅舅。楚安投资设立的目的是为受让芝楚投资转让的只楚药业 7.15%股权并支付股权转让款，然后将受让的股权转让给福安药业。设立楚安投资仅为本次交易的过渡性安排，楚安投资不从事任何业务经营，本次交易完成后，楚安投资将予以注销、楚安投资不属于私募基金或私募基金管理人。

4、楚锋投资

根据烟台市工商行政管理局于 2015 年 10 月 12 日核发的统一社会信用代码为“91370600MA3BX63Y64”的《营业执照》及楚锋投资合伙协议，楚锋投资基本情况如下：

- 名称：烟台市楚锋投资中心（有限合伙）
- 类型：有限合伙企业
- 主要经营场所：山东省烟台市芝罘区只楚路 75 号-102
- 执行事务合伙人：烟台楚海投资有限公司
- 委派代表：刘洪海
- 成立日期：2015 年 10 月 12 日
- 合伙期限：2015 年 10 月 12 日至 2035 年 10 月 11 日

- 经营范围：以自有资金对医药行业的投资。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
- 合伙人出资情况：

序号	合伙人名称或姓名	合伙人类型	出资额（万元）	出资比例（%）
1	烟台楚海投资有限公司	普通合伙人	0.1	0.0031
2	刘洪海	有限合伙人	2484.67	76.4490
3	唐茂锋	有限合伙人	765.33	23.5479
总计			3250.1	100

注：楚锋投资有限合伙人刘洪海为只楚药业董事长，有限合伙人唐茂锋为总经理，楚锋投资设立的目的是为了对长期以来为只楚药业经营做出重大贡献的高级管理人员进行激励，未实际经营业务。楚锋投资不属于私募投资基金或私募基金管理人，无需办理相关备案或登记手续。

根据烟台市芝罘区工商行政管理局于 2015 年 9 月 28 日核发的统一社会信用代码为“91370602MA3BX7JF5T”的《营业执照》及楚海投资公司章程，楚海投资基本情况如下：

- 名称：烟台楚海投资有限公司
- 类型：有限责任公司（自然人投资或控股）
- 住所：山东省烟台市芝罘区只楚路 75 号-101
- 法定代表人：刘洪海
- 注册资本：1 万元人民币
- 成立日期：2015 年 09 月 28 日
- 营业期限：2015 年 09 月 28 日至 2035 年 09 月 27 日
- 经营范围：以自有资金投资及咨询（未经金融监管部门批准，不得从事吸收存款、融资担保、代客理财等金融业务）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。
- 股东出资情况：

序号	股东名称或姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
----	---------	---------	---------

1	刘洪海	0.7645	76.45
2	唐茂锋	0.2355	23.55
总计		1	100

注：楚海投资设立的目的是作为芝楚投资、楚锋投资、楚林投资的普通合伙人并承担无限连带责任，未实际经营业务。

5、楚林投资

根据烟台市工商行政管理局于 2015 年 10 月 16 日核发的统一社会信用代码为“91370600MA3BXCXC37”的《营业执照》及楚林投资合伙协议，楚林投资基本情况如下：

- 名称：烟台楚林投资中心（有限合伙）
- 类型：有限合伙企业
- 主要经营场所：山东省烟台市芝罘区只楚路 75 号-104 号
- 执行事务合伙人：烟台楚海投资有限公司
- 委派代表：刘洪海
- 成立日期：2015 年 10 月 16 日
- 合伙期限：2015 年 10 月 16 日至 2035 年 10 月 15 日
- 经营范围：以自有资金对医药行业的投资。（未经金融监管部门批准，不得从事吸收存款、融资担保、代客理财等金融业务），（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。
- 合伙人出资情况：

序号	合伙人名称或姓名	合伙人类型	出资额（元）	出资比例（%）
1	烟台楚海投资有限公司	普通合伙人	1	0.0100
2	刘洪海	有限合伙人	1229.39	12.2939
3	孙玉文	有限合伙人	1967.02	19.6702
4	李德斌	有限合伙人	1229.39	12.2939
5	窦长伦	有限合伙人	1475.26	14.7526

6	周雪玉	有限合伙人	2458.77	24.5877
7	吴虹卫	有限合伙人	1639.18	16.3918
总计			10000	100

注：楚林投资设立的目的是受让 GP 转让的只楚药业 305.81 万美元出资额（占比 20.80%），GP 部分原股东间接持有的只楚药业股权转为通过楚林投资间接持有，楚林投资不经营其他业务。楚林投资不属于私募投资基金或私募基金管理人，无需办理相关备案或登记手续。

6、GP

根据新加坡 COLIN NG & PARTENERS LLP 律师事务所出具的律师信，GP 的基本情况如下：

- 名称：Gracepeak Pte Ltd
- 注册国：新加坡
- 公司登记号：200005824E
- 公司类型：私人有限公司
- 注册地址：65 Chulia Street #38-02/03 OCBC Centre Singapore 049513
- 股份数：1667 股
- 董事：Xin Jun / Chang Xiao Li / Tan Teck Nguan Michael
- 成立日期：2000 年 7 月 4 日
- 股权结构：

股东名称	持股数（股）	持股比例
中祥国际	1,667	100%
合计	1,667	100%

根据中祥国际提供的文件，其基本情况如下：

- 名称：ZHONG XIANG INTERNATIONAL LIMITED
- 注册国：英国
- 住所：DEPT 111,196HIGH ROAD,WOOD GREEN,LONDON N22 8HH
- 董事：JUN XIN
- 股份数：10,000 股

- 成立日期：2004 年 10 月 18 日
- 股权结构：

股东名称	持股数（股）	持股比例
JUN XIN	10,000	100%
合计	10,000	100%

注：为了本次交易能够顺利实施，GP 原股东同意将所持股份均作价 1 新加坡元转让给中祥国际，GP 现已成为中祥国际全资子公司，不再属于中国境内居民自然人设立的特殊目的公司。

律师意见

经核查，本所律师认为，上述交易对方依法设立并有效存续，不存在需要终止的情形。上述交易对方符合《重组管理办法》等法律、法规和规范性文件的规定，具备参与本次重大资产重组的主体资格。

（三）本次交易中发行股份募集配套资金的股份认购方

何志、申万宏源、德诺和太、慧金投资为本次交易中发行股份募集配套资金的股份认购方。

1、何志

何志，男，中国国籍，无境外居留权，身份证号：51021219680314XXXX，住所：九龙坡区科园四路 88 号。

2、申万宏源

（1）申万宏源基本情况

根据申万宏源提供的文件，其基本信息如下：

- 名称：申万宏源证券有限公司
- 统一社会信用代码：310000000136970
- 公司类型：有限责任公司（法人独资）
- 住所：上海市徐汇区长乐路 989 号 45 层
- 法定代表人：李梅

- 注册资本：3,300,000 万元
- 成立日期：2015 年 1 月 16 日
- 经营范围：证券经纪、证券投资咨询、融资融券、代销金融产品、证券投资基金代销、为期货公司提供中间介绍业务（以上各项业务限新疆、甘肃、陕西、宁夏、青海、西藏以外区域），证券资产管理，证券承销与保荐（限国债、非金融企业债务融资工具、政策性银行金融债、企业债承销），证券自营（除服务新疆、甘肃、陕西、宁夏、青海、西藏区域证券经纪业务客户的证券自营外），股票期权做市，国家有关管理机关批准的其他业务。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】
- 股东出资情况：

股东名称	出资额（万元）	出资比例
申万宏源集团股份有限公司	3,300,000	100%
合计	3,300,000	100%

申万宏源将以其设立并管理的申万宏源-福安药业-汪天祥-定向资产管理计划，以及拟设立的申万宏源领航 200 号集合资产管理计划参与本次认购。

（2）申万宏源-福安药业-汪天祥-定向资产管理计划（以下简称“汪天祥资产管理计划”）

汪天祥资产管理计划由申万宏源设立和管理，该资产管理计划由福安药业实际控制人汪天祥认购，汪天祥基本情况如下：

汪天祥，男，中国国籍，无境外居留权，身份证号：51020219560317XXXX，住所：重庆市渝北区龙湖西路 6 号。

汪天祥资产管理计划用于认购福安药业配套融资非公开发行的股票，认购金额 20,000.00 万元。该资产管理计划设立于 2015 年 7 月，主要用于汪天祥增持福安药业股票和认购福安药业本次非公开发行的股票并进行后续管理。

申万宏源设立和管理的汪天祥资产管理计划为其自主管理产品，该资产管理计划及其委托人之间不存在分级或其他结构化安排，不包含任何杠杆融资结构化设计产品。

（3）申万宏源领航 200 号集合资产管理计划（以下简称“领航 200 号”）

截至本法律意见书出具之日，领航 200 号尚未设立。领航 200 号系申万宏源拟设立并管理的集合资产管理计划，领航 200 号由包含福安药业高管及员工在内的 36 名自然人参与认购。

申万宏源拟以其设立并管理的领航 200 号认购福安药业配套融资非公开发行的股票，认购金额 22,400.00 万元。

领航 200 号集合资产管理计划认购名单及认购金额如下：

单位：万元

序号	姓名	认购金额	序号	姓名	认购金额
1	徐 鹏	6,800.00	19	张 浩	300.00
2	黄 新	4,000.00	20	汪 伟	260.00
3	黄里奇	1,640.00	21	田雁鸿	220.00
4	梁正中	1,250.00	22	褚 平	200.00
5	陈武林	700.00	23	周正玲	200.00
6	刘光杰	500.00	24	黄 平	200.00
7	程爱琴	500.00	25	尹 波	200.00
8	吴 楷	500.00	26	王平平	200.00
9	严海滨	500.00	27	王朝霞	195.00
10	周旭东	500.00	28	赵 砥	150.00
11	郭子维	300.00	29	朱胜节	150.00
12	汤 沁	300.00	30	朱庆华	150.00
13	洪荣川	300.00	31	孙高阳	150.00
14	翁 宇	300.00	32	霍 立	120.00
15	孙永平	300.00	33	孙为家	112.00
16	洪 浪	300.00	34	侯兴疆	103.00
17	余 扬	300.00	35	安 琳	100.00
18	张 涛	300.00	36	王 越	100.00
合 计					22,400.00

2015 年 12 月 18 日，福安药业与申万宏源签署了附条件生效的《非公开发行股份认购协议》，约定拟以其设立的领航 200 号集合资产管理计划以人民币现金方式认购福安药业本次非公开发行的股份，认购总金额为 22,400.00 万元。

申万宏源拟设立和管理的领航 200 号为其自主管理产品，领航 200 号及其委托人之间不存在分级或其他结构化安排，不包含任何杠杆融资结构化设计产品。

领航 200 号尚未成立，该资产管理计划设立后将根据证监会、中国证券业协会的的相关规定履行备案手续。

3、德诺和太

根据德诺和太提供的文件，其基本情况如下：

- 名称：深圳市德诺和太一号投资中心（有限合伙）
- 统一社会信用代码：91440300358762659E
- 类型：有限合伙
- 执行事务合伙人：北京太和东方投资管理有限公司
- 经营场所：深圳市福田区福田街道益田路 4068 号卓越时代广场 3908
- 注册日期：2015 年 11 月 20 日
- 经营范围：投资管理、受托资产管理（不得从事信托、金融资产管理、证券资产管理等业务）；投资兴办实业（具体项目另行申报）；市场营销策划；企业形象策划；商务信息咨询，企业管理咨询；投资咨询。（法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）
- 合伙人出资情况：

合伙人名称或姓名	合伙人类型	出资额（万元）	出资比例（%）
北京太和东方投资管理有限公司	普通合伙人	100	0.5
嘉兴嘉郡股权投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	19900	99.5
合计		20000	100

北京太和东方投资管理有限公司作为德诺和太的普通合伙人，基本情况如下：

- 名称：北京太和东方投资管理有限公司
- 统一社会信用代码：9111010834424229XB
- 注册资本：7,000 万元
- 住所：北京市海淀区万寿路西街 2 号 4 层 080A

- 法定代表人：杨哲
- 成立日期：2015 年 5 月 28 日
- 营业期限：2015 年 5 月 28 日至 2065 年 05 月 27 日
- 经营范围：投资管理；资产管理；项目投资；投资咨询。（1、不得以公开方式募集资金；2、不得公开交易证券类产品和金融衍生品；3、不得发放贷款；4、不得向所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）
- 股东出资情况：

股东名称或姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
杨哲	399.7	5.71
深圳市我呀网络技术有限公司	399.7	5.71
深圳市创东方投资有限公司	300.3	4.29
深圳市爱康图腾投资中心（有限合伙）	2900.1	41.43
深圳市爱康若水投资中心（有限合伙）	3000.2	42.86
合计	7000	100

注：北京太和东方投资管理有限公司私募基金管理人，已于 2015 年 07 月 16 日办理了私募基金管理人登记手续，登记编号：P1018014。

德诺和太属于私募投资基金，应根据《私募投资基金监督管理暂行办法》等规定在中国证券投资基金业协会办理私募基金备案手续。截至本法律意见书出具之日，德诺和太尚未办理完成私募基金备案手续，待其依法办理完成备案手续后，可以最终参与本次非公开发行股份的认购。

4、慧金投资

根据慧金投资提供的文件，其基本情况如下：

- 名称：杭州中证大道慧金股权投资管理合伙企业（有限合伙）
- 统一社会信用代码：91330106MA27WDM82X
- 类型：有限合伙企业
- 执行事务合伙人：浙江中证大道股权投资管理有限公司（委派代表：林

妙君)

- 经营场所：杭州市西湖区灵隐街道里东山弄 8 号 108 室
- 注册日期：2015 年 12 月 3 日
- 经营范围：服务：股权投资管理及相关咨询服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
- 合伙人出资情况：

序号	合伙人名称	合伙人性质	认缴出资额（万元）	出资比例
1	浙江中证大道股权投资管理有限公司	普通合伙人	0.52	0.01%
2	黄焯	有限合伙人	2,100.00	40.38%
3	任兰英	有限合伙人	1,500.00	28.85%
4	付千苒	有限合伙人	700.00	13.46%
5	汪学锋	有限合伙人	300.00	5.77%
6	周宇宏	有限合伙人	200.00	3.85%
7	徐俊一	有限合伙人	100.00	1.92%
8	宣瑶华	有限合伙人	100.00	1.92%
9	熊长菊	有限合伙人	100.00	1.92%
10	李蔺	有限合伙人	100.00	1.92%
合计			5,200.52	100.00%

浙江中证大道股权投资管理有限公司作为慧金投资的普通合伙人，基本情况如下：

- 名称：浙江中证大道股权投资管理有限公司
- 注册号：330100000030649
- 注册资本：1,000 万元
- 住所：杭州市西湖区玉古路 173 号 1311 室
- 法定代表人：郭小燕
- 成立日期：2013 年 10 月 14 日
- 经营期限：2013 年 10 月 14 日至 2028 年 01 月 30 日
- 经营范围：许可经营项目：无；一般经营项目：服务：股权投资管理及相关咨询服务。
- 股东出资情况：

股东名称或姓名	出资额（万元）	出资比例
深圳市金九投资有限公司	420	42%

潘建臣	130	13%
马冰艳	120	12%
林锦鸿	120	12%
王海峰	80	8%
张伟丽	80	8%
杨耀华	50	5%
合计	1000	100%

注：浙江中证大道股权投资管理有限公司属于私募基金管理人，已于2015年4月29日办理了私募基金管理人登记手续，登记编号：P1011335。

慧金投资属于私募投资基金，应根据《私募投资基金监督管理暂行办法》等规定在中国证券投资基金业协会办理私募基金备案手续。截至本法律意见书出具之日，慧金投资尚未办理完成私募基金备案手续，待其依法办理完成备案手续后，可以最终参与本次非公开发行股份的认购。

律师意见

综上，本所律师认为，本次募集配套资金认购方中的何志系具有完全民事行为能力能力和完全民事行为能力能力的自然人，申万宏源系依法设立并有效存续的有限公司，其中汪天祥资产管理计划、领航 200 号的资产管理计划认购人身份及资金来源明确，不存在结构化安排，德诺和太和慧金投资系依法设立并有效存续的有限合伙企业，本次募集配套资金认购方具备作为募集配套资金发行对象的主体资格。

四、本次重大资产重组的标的公司

（一）基本情况

根据烟台市工商行政管理局于 2015 年 10 月 14 日核发的统一社会信用代码为“91370600165111227Y”的《营业执照》及合资合同、公司章程修正案，只楚药业基本情况如下：

- 名称：烟台只楚药业有限公司

- 类型：有限责任公司(中外合资)
- 住所：山东省烟台市芝罘区烟福路 1 号
- 法定代表人：刘洪海
- 注册资本：1470.02 万美元
- 成立日期：1990 年 09 月 17 日
- 营业期限：1990 年 09 月 17 日至 2035 年 10 月 26 日
- 经营范围：小容量注射剂（含激素类），片剂，胶囊剂（均含头孢菌素类），颗粒剂，原料药（麦白霉素、乙酰螺旋霉素、水飞蓟宾葡甲胺、硫酸庆大霉素），粉针剂，冻干粉针剂，并销售公司上述所列自产产品。（有效期限以许可证为准）。
- 股东出资情况：

序号	股东名称或姓名	出资额（万美元）	出资比例（%）
1	山东只楚集团有限公司	157.70	10.73
2	GRACEPEAK PTE.LTD	376.00	25.58
3	烟台市楚锋投资中心（有限合伙）	187.28	12.74
4	烟台楚林投资中心（有限合伙）	305.81	20.80
5	烟台楚安投资中心（有限合伙）	105.13	7.15
6	烟台市电缆厂	338.10	23.00
总计		1470.02	100

（二）历史沿革

1、1990 年 9 月——烟台第二制药厂成立（只楚药业前身）

1990 年 9 月 16 日，烟台市华盛工商公司（山东只楚集团有限公司的前身）签署《烟台第二制药厂章程》，约定烟台第二制药厂的性质为华盛工商公司统一领导下的村办企业。总注册资金为 500 万元，其中固定资金 350 万元，流动资金为 150 万元。

1990 年 9 月 19 日，烟台会计师事务所芝罘分所出具“（90）验字第 108 号”

《企业法人登记验资报告书》，烟台第二制药厂注册资金 500 万元，其中固定资金 350 万元（固定资产价值金额为 350 万元），流动资金 150 万元（集体出资 150 万元流动资金）。

1990 年 9 月 17 日，烟台第二制药厂取得《企业法人营业执照》，注册资金 500 万元，经营性质为集体所有制，主营庆大霉素原料药，兼营化学药制剂。

烟台第二制药厂成立时，分别取得了如下部门的批复文件：

（1）计划委员会批复

1988 年 6 月 7 日，烟台市芝罘区计划委员会向只楚镇政府出具“烟芝计工贸字[88]第 64 号”《关于对成立烟台第二制药厂的批复》，同意成立烟台第二制药厂。经济性质为镇办集体所有，实行独立核算、自负盈亏。

（2）多种经营乡镇企业局批复

1988 年 8 月 3 日，烟台市芝罘区多种经营乡镇企业局向只楚镇村办工业办公室出具“烟芝多企字（88）第 105 号”《关于成立烟台第二制药厂的批复》，同意只楚村成立烟台第二制药厂。企业性质为村办集体经济，独立核算，自负盈亏。

（3）医药管理部门批复

1988 年 6 月 28 日，山东省医药总公司向烟台医药公司出具“鲁药计字[1988]第 260 号”《关于同意建立烟台第二制药厂的批复》，同意建立烟台第二制药厂。

1990 年 9 月 11 日，山东省医药管理局向省卫生厅出具“鲁药计字[1990]第 341 号”《关于同意建立烟台第二制药厂的函》：经我局同意正式建立烟台第二制药厂，首先生产庆大霉素原料。

1990 年 12 月 3 日，山东省卫生厅核发“（鲁）卫药生证字第 127 号”《药品生产企业许可证》，企业名称为烟台第二制药厂，生产范围为原料药。

2、1999 年 12 月——变更为有限责任公司

1999 年 11 月，烟台市工商局出具“烟工商名称变预核字[1999]第 1985 号”

《企业名称变更核准通知书》，同意“烟台第二制药厂”企业名称变更为“烟台只楚药业有限公司”。

1999 年 12 月 8 日，山东只楚集团有限公司（以下简称“只楚集团”）与中国医药工业公司（以下简称“中国医药”）签署《协议书》，同意将烟台第二制药厂组建为只楚药业。其中，出资方式以各自在烟台第二制药厂的存量资产出资，出资额按审计评估后的净资产确定，比例按各自在烟台第二制药厂的股份资金比例计算（即只楚集团为 95.24%，中国医药为 4.76%）。

1999 年 12 月 18 日，只楚集团与中国医药签署《烟台只楚药业有限公司章程》。公司注册资本 1050 万元，只楚集团以在烟台第二制药厂的存量资产为出资，中国医药以货币资金出资。其中，只楚集团出资 1000 万元，占 95.24%，中国医药出资 50 万元，占 4.76%。

1999 年 12 月 16 日，烟台中德有限责任会计师事务所向只楚药业出具“烟台中德会审字（2000）45 号”《审计报告》，对烟台第二制药厂 1999 年 11 月 30 日的资产负债表及 1999 年 1 月至 11 月的损益表进行了审计。只楚集团同意将资产存量 500 万元转作对只楚药业的投资。

1999 年 12 月 16 日，烟台中德有限责任会计师事务所向只楚药业出具“烟台中德验字[1999]第 3 号”《验资报告》，截至 1999 年 12 月 16 日止，只楚药业增加投入资本 550 万元，变更后的投入资本总额为 1050 万元，其中实收资本 1050 万元。与上述变更后投入资本相关的资产总额为 183,301,040.52 元，负债总额为 170,392,176.61 元。只楚药业由只楚集团辖属企业烟台第二制药厂以存量资产投入 500 万元，中国医药工业公司投入资本 50 万元，只楚集团占注册资本 95.24%，中国医药工业公司（以下简称“中国医药”）占注册资本 4.76%。

1999 年 12 月 29 日，烟台市工商局核发“3706021800445 号”《企业法人营业执照》，公司名称为烟台只楚药业有限公司，注册资本 1050 万元，企业类型为有限责任公司，法定代表人为刘洪海，经营范围为原料、片剂、冲剂、胶囊、水针剂及诊断试剂。

改制为有限责任公司的过程中，只楚药业还取得如下批复文件：

(1) 只楚镇政府批复

1996 年 12 月 16 日,烟台第二制药厂向只楚镇政府报送“烟二药厂[99]第 14 号”《关于改制组建烟台只楚药业有限公司的请示》,拟将烟台第二制药厂改制组建为烟台只楚药业有限公司,股本金额为 1050 万元,其中:山东只楚集团有限公司 1000 万元,占 95.24%;中国医药工业公司 50 万元,占 4.76%。

1999 年 12 月 17 日,芝罘区只楚镇政府向烟台第二制药厂出具“烟芝只政发[1999]76 号”《关于对改制组建“烟台只楚药业有限公司”的请示的批复》,同意将烟台第二制药厂组建为烟台只楚药业有限公司。

(2) 芝罘区体制改革办公室批复

1999 年 12 月 20 日,烟台市芝罘区体制改革办公室向只楚集团出具“烟芝体改字[1999]9 号”《关于同意组建烟台只楚药业有限公司的批复》:原则同意烟台第二制药厂改制方案,由只楚集团、中国医药在烟台第二制药厂的存量资产为出资方式组建烟台只楚药业有限公司,各股东应在 6 个月内办理完成资产转移手续;原则同意组建的烟台只楚药业有限公司股本总额为 1050 万元,其中只楚集团出资 1000 万元,占股本总额 95.24%,中国医药出资额为 50 万元,占股本总额 4.76%。

(3) 外经贸及医药管理部门批复

2000 年 3 月 8 日,山东省对外经济贸易委员会出具“鲁外经贸管字(2000)第 235 号”《关于济南保温瓶厂等四家企业的更名批复》,同意烟台第二制药厂更名为烟台只楚药业有限公司。

2000 年 3 月 21 日,山东省药品监督管理局向烟台市卫生局、医药局出具“鲁药管政字[2000]95 号”《关于同意烟台第二制药厂变更企业名称并换发药品批准文号的批复》,同意烟台第二制药厂更名为烟台只楚药业有限公司。

本次变更完成后,只楚药业的股权结构如下:

序号	股东	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	山东只楚集	1000	1000	95.24

	团有限公司			
2	中国医药工业公司	50	50	4.76
合计	--	1050	1050	100

3、2001 年 4 月——增资至 5000 万元

2000 年 12 月 10 日，只楚药业股东会作出决议，同意只楚集团以每股 1 元的价格，将只楚集团 760.3 万元的股权转让给只楚药业内部职工个人。

2001 年 4 月 20 日，只楚药业董事会同意将只楚药业注册资本增加至 5000 万元，具体方案如下：中国医药增加投资 49 万元，总投资额达到 99 万元，占注册资本的比例为 1.98%，出资方式为现金；只楚集团增加投资 3901 万元，总投资额达 4140.7 万元，占注册资本比例为 82.81%，出资方式为对只楚药业的长期债权 1600 万元和短期债权 2301 万元转为股权；只楚药业内部职工投资 760.3 万元，占注册资本的比例为 15.21%，由只楚集团转让给职工。

2001 年 4 月 20 日，只楚药业股东会作出决议，同意将公司注册资本增加至 5000 万元。其中，中国医药增资 49 万元，总投资额达 99 万元；只楚集团增资 3901 万元，总投资额达 4140.7 万元，公司内部职工增资 760.30 万元。

2001 年 4 月 20 日，只楚药业股东会（包括职工股东）作出关于修改只楚药业章程的决议。同日，全体股东签署了新的公司章程，注册资本为 5000 万元，其中：只楚集团出资 4140.7 万元，占 82.81%；中国医药出资 99 万元，占 1.98%；只楚药业内部职工出资 760.3 万元，占 15.21%。

2001 年 4 月 12 日，烟台中德有限责任会计师事务所向只楚药业出具“烟中德会验字[2001]第 44 号”《验资报告》。经审验，截至 2001 年 4 月 12 日止，只楚药业股东增加投入资本合计 3950 万元，其中债权转股权 3901 万元，货币资金 49 万元，变更后的投入资本总额为 5000 万元，其中实收资本 5000 万元。与上述变更后的资本相关的资产总额为 182,396,218.43 元，负债总额为 131,804,728.26 元。只楚药业于 2001 年 4 月 12 日进行账务调整，将账面长期借款 1600 万元和其他应付款 2301 万元转为实收资本；中国医药于 2001 年 4 月 10 日投入货币资金 49 万元；只楚集团将 760.3 万元的股权转让给只楚药业内部

职工个人。

2001 年 6 月 28 日，烟台市工商局核发变更后的《企业法人营业执照》，只楚药业注册资本变更为 5000 万元。

本次变更完成后，只楚药业的股权结构如下：

序号	股东	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	山东只楚集团有限公司	4140.7	4140.7	82.81
2	中国医药工业公司	99	99	1.98
3	内部职工个人	760.3	760.3	15.21
合计	--	5000	5000	100

内部职工入股系按照在只楚药业的工作年限、职务确定入股金额，由当时在册员工 673 人构成（具体明细详见本法律意见书附件一），员工缴纳款项后领取了股权证及收据，但未签署相关协议。

在办理工商登记时，内部职工个人并未全部在工商登记中作为显名股东，而是由 30 名职工作为代表显示在工商登记文件中，具体情况如下：

序号	姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	刘洪海	35.3	0.7
2	唐茂锋	25	0.5
3	庄会合	25	0.5
4	申强	25	0.5
5	邵德仁	25	0.5
6	李世艳	25	0.5
7	荆忠强	25	0.5
8	牟秉涛	25	0.5
9	王秀娟	25	0.5

10	牟春红	25	0.5
11	孙成华	25	0.5
12	王岩强	25	0.5
13	刘洪鹏	25	0.5
14	邢延国	25	0.5
15	邹德庆	25	0.5
16	申家成	25	0.5
17	王美茹	25	0.5
18	逢淑荣	25	0.5
19	柳树茂	25	0.5
20	管红	25	0.5
21	李淑敏	25	0.5
22	刘铭福	25	0.5
23	郭建新	25	0.5
24	孙兰亭	25	0.5
25	郭建强	25	0.5
26	姜涛	25	0.5
27	范志东	25	0.5
28	刘洪章	25	0.5
29	邹本泉	25	0.5
30	季炳玲	25	0.5
总计		760.3	15.2

4、2005 年 9 月——股权转让

2005 年 9 月 8 日，只楚药业内部职工（工商局登记的 30 名职工）与只楚集团签署《股权转让协议》，将其持有的只楚药业 15.21%股权转让给只楚集团，中国医药放弃优先购买权。

只楚居委会作为只楚集团的股东，同意只楚集团受让内部职工所持只楚药业 15.21%股权。

2005 年 9 月 8 日，只楚集团股东会作出决议，同意只楚集团受让内部职工所持只楚药业 15.21%股权。

本次变更完成后³，只楚药业股权结构变更如下：

序号	股东	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	山东只楚集团有限公司	4901	4901	98.02
2	中国医药工业公司	99	99	1.98
合计	--	5000	5000	100

5、2005 年 10 月——只楚集团向 QP 转让股权

2005 年 4 月 12 日，中国医药与 QIRON PHARMACEUTICALS PTE. LTD⁴.（以下简称“QP”）签署《合资建立烟台只楚药业有限公司合同》，QP 以 20 万美元购买只楚集团 98.02%股权，并购后只楚药业投资总额 5000 万元，注册资本 5000 万元，中国医药股权比例占注册资本 1.98%，QP 股权比例占注册资本 98.02%。同日，中国医药与 QP 签署了《合资建立烟台只楚药业有限公司章程》。

2005 年 4 月 12 日，中国医药出具放弃优先购买权的声明。

2005 年 9 月 12 日，只楚药业股东会作出决议，同意只楚集团将只楚药业 98.02%股权转让给 QP，并申报审批部门批准。

2005 年 9 月 26 日，只楚集团与 QP 签署《股权转让协议》，只楚集团向 QP 转让其在只楚药业的全部股权，转让价格为 20 万美元，股权转让款将于只楚药业营业执照签发之日起 3 个月内由 QP 缴清⁵。

本次股权转让的定价依据为：（1）山东汇德会计师事务所有限公司于 2004

³ 工商局登记资料中未见本次股权转让相关资料。

⁴ QP 是由李世勋、刘洪海、李德斌、孙玉文设立，设立时的持股比例分别为 40%：40%：10%：10%。

⁵ 因只楚集团没有外汇结算账户，20 万美元由只楚药业代收并结汇后汇至只楚集团，只楚集团已收到与 20 万美元等值的人民币现金；20 万美元是否 QP 委托 NANHAI NEW ATT SHOES MAKING LT 代为支付。

年 11 月 16 日出具“(2004) 汇所审字第 4-082 号”《审计报告》。经审计，截止 2004 年 10 月 31 日，只楚药业资产总额为 144,981,716.83 元，负债总额为 158,782,661.15 元，净资产为-13,800,944.32 元；(2) 2004 年 11 月 18 日，青岛天和资产评估有限责任公司出具《烟台只楚药业有限公司拟进行企业改制项目资产评估报告书》(青天评报字[2004]第 70 号)，以 2004 年 10 月 31 日为评估基准日，主要采用重置成本法、市场比较法予以评估，只楚药业的评估后资产评估值为 160,230,093.95 元，负债评估值为 158,782,661.15 元，净资产评估值为 1,447,432.80 元，评估结果中未包括租赁土地的价值；评估报告有效期自 2004 年 10 月 31 日至 2005 年 10 月 30 日止。

2005 年 10 月 10 日，只楚药业与 QP 签署《企业职工安置计划》，只楚药业在职职工 776 人，只楚药业由 QP 并购后，全部职工由只楚药业继续聘用。

2005 年 10 月 21 日，烟台市对外贸易经济合作局向芝罘区外经贸局出具“烟外经贸[2005]357 号”《关于<烟台只楚药业有限公司>变更为外商投资企业的批复》：(1) 同意只楚药业经股权转让变更为外商投资企业；同意只楚药业原股东只楚集团和新加坡 QP 于 2005 年 9 月 26 日签订的股权并购协议；同意中国医药与新加坡 QP 于 2005 年 4 月 12 日签署签订的合资经营只楚药业的合同、章程。(2) 只楚药业名称、地址、注册资本不变，只楚药业投资总额为 5000 万元人民币，注册资本为 5000 万元人民币。QP 以 20 万美元(折 162.2 万元人民币)购买只楚集团持有的只楚药业 98.02 股权。上述购买资金应由 QP 于只楚药业领取营业执照之日起三个月内向只楚集团支付全部对价。(3) 并购后只楚药业股权变更为：中国医药拥有 1.98%股权，QP 拥有 98.02%股权。

2005 年 10 月 21 日，山东省人民政府核发“商外资鲁府烟字[2005]4042 号”《外商投资企业批准证书》，只楚药业投资总额 5000 万元人民币，注册资本 5000 万元人民币，中国医药出资额为 99 万元人民币，QP 出资额为 604 万美元。

2005 年 10 月 27 日，烟台市工商局核发注册号为“企合鲁烟总副字第 007581 号”《企业法人营业执照》，注册资本 5000 万元，实收资本 5000 万元，企业类型为中外合资经营。

本次变更完成后，只楚药业的股权结构变更如下：

序号	股东	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	QP	4901	4901	98.02
2	中国医药工业公司	99	99	1.98
合计	--	5000	5000	100

6、2006 年 1 月——中国医药向只楚集团转让股权、增资至 6652.7 万元

2006 年 1 月 10 日，只楚药业董事会作出决议，同意中国医药向只楚集团转让 1.98%股权；同意新加坡 QP 追加投资 200 万美元，以及股东只楚集团对只楚药业按同比例追加投资 32.7 万元人民币（1 美元=8.1 元人民币）。

2006 年 1 月 10 日，中国医药与只楚集团签署《股权转让协议》，中国医药同意将其持有的只楚药业 1.98%股权转让作价 99 万元人民币转让给只楚集团。

2006 年 1 月 10 日，新加坡 QP 出具放弃优先购买权的声明。

2006 年 1 月 13 日，烟台市芝罘区对外贸易经济合作局向只楚街道办事处出具“烟芝外经贸[2006]10 号”《关于对烟台只楚药业有限公司申请股权转让、变更董事会成员及追加投资请示的批复》：（1）同意中国医药将只楚药业的 1.98%股权（合计 99 万元人民币）以原价转让给只楚集团，受让方只楚集团将以人民币现汇方式出资，且须于本文批复后 3 个月内资金到位。（2）同意新加坡 QP 以美元现汇方式追加投资 200 万美元，只楚集团以人民币现汇方式追加投资 32.7 万元。转股及增资后，只楚药业投资总额、注册资本均由原来的 5000 万元人民币增至 6652.7 万元人民币，其中，只楚集团出资 131.7 万元人民币，占注册资本 1.98%；新加坡 QP 出资 804 万美元（折合 6521 万元人民币）。

2006 年 1 月 13 日，山东省政府核发“商外资鲁府烟字[2005]4042 号”《外商投资企业批准证书》，只楚药业投资总额、注册资本均为 6652.7 万元人民币，只楚集团出资额为 131.7 万元人民币，新加坡 QP 出资额为 804 万美元。

2006 年 6 月，只楚集团与 QP 签署《章程修正案》，投资总额与注册资本均为 6652.7 万元，只楚集团投资 99 万元，追加投资 32.7 万元，累计投资 131.7 万元人民币，占注册资本 1.98%；QP 投资 4901 万元人民币，追加投资 200 万

美元(按 1 美元=8.1 元人民币), 累计投资 6521 万元人民币, 占注册资本 98.02%。

2006 年 12 月 16 日, 北京产权交易所有限公司出具《关于中国医药工业有限公司转让烟台只楚药业有限公司股权有关事宜的函》: 中国医药就转让只楚药业 1.98%股权事项, 申请在我所公开挂牌征集意向受让方, 相关交易信息进行了挂牌和公告, 截止 2006 年 12 月 9 日, 公告和挂牌已超过 20 个工作日。在此期间, 仅有只楚集团就该项目向我所递交了《受让申请书》及相关材料, 表达了受让只楚药业股权的意愿。根据《企业国有产权转让管理暂行办法》等政策规定和公司股权在我所公告挂牌的情况, 本次股权转让可以采取协议转让的方式, 建议中国医药与意向受让方只楚集团具体商定协议转让的有关事宜。

2006 年 12 月 27 日, 北京产权交易所有限公司出具《产权交易凭证》(NO:0022055), 载明中国医药将其持有的只楚药业 1.98%股权转让给只楚集团, 成交金额 100 万元。

2006 年 12 月 23 日, 烟台市工商局核发变更后的《企业法人营业执照》, 注册资本 6652.7 万元, 实收资本 5000 万元。

本次变更完成后, 只楚药业的股权结构变更如下:

序号	股东名称	认缴出资额			实缴出资额		
		人民币	美元	出资比例	人民币	美元	出资比例
1	QP	6,521.00	804.004	98.02%	4,901.00	604.00	98.02%
2	山东只楚集团有限公司	131.70	16.2	1.98%	99.00	12.20	1.98%
合计	--	6,652.70	820.24	100%	5,000.00	616.20	100%

7、2008 年 4 月——QP 向 GP 转让股权、增资至 7618.62 万元

2007 年 11 月 5 日, 只楚药业董事会作出决议, 同意新加坡 QP 将全部股权转让给新加坡 GRACEPEAK PTE LTD (以下简称“GP”) (原 QP 追加投资未到位的 200 万美元由 GP 出资); 同意 GP 追加投资 133.33 万美元; 同意只楚集团追加投资 20.33 万元人民币 (折 2.69 万美元)。增资后, 投资总额与注册资本均为 956.26 万美元, 其中: 新加坡 GP 共出资 937.33 万美元, 占注册资本的 98.02%,

只楚集团共出资 152.03 万元人民币（折 18.93 万美元），占注册资本的 1.98%。双方均以现汇出资，增资在批准证书换发之日起，一个月内到位 20%，余下部分一年内全部到齐。

2007 年 11 月 5 日，只楚药业股东签署章程修正案，投资总额及注册资本为 956.26 万美元；只楚集团共出资 152.03 万元人民币（折 18.93 万美元），占注册资本 1.98%，新加坡 GP 共出资 937.33 万美元，占注册资本 98.02%。

2007 年，只楚集团出具同意放弃优先购买权的声明。

2007 年，QP 与 GP 签署《股权转让协议》，QP 同意将其持有的只楚药业 98.02%股权转让给 GP，QP 同意将其持有的只楚药业投资权 200 万美元转让给 GP。

2007 年 11 月 9 日，烟台市芝罘区对外贸易经济合作局向只楚街道办事处出具“烟芝外经字[2007]208 号”《关于同意烟台只楚药业有限公司股权转让及增加投资的批复》：（1）同意 QP 将其所占只楚药业 98.02%股权计 804 万美元全部转让给新加坡 GRACEPEAK PTE. LTD（以下简称“GP”），其中已到位的 604 万美元以 20 万美元价格转让，未到位的 200 万美元由 GP 以现汇方式出资，且须于本文批复后 3 个月内交割完毕。（2）同意只楚药业投资总额由原来的 820.24 万美元增至 956.26 万美元，新增资金由新加坡 GP 以 133.33 万美元出资，只楚集团以 20.33 万元人民币（折 2.69 万美元）现汇出资，且须于批准证书换发之日起一个月内首付增资部分的 20%，其余资金一年内到位。增资后，新加坡 GP 出资 937.33 万美元，占注册资本 98.02%，只楚集团出资 152.03 万元人民币（折 18.93 万美元），占注册资本 1.98%。

2007 年 11 月 15 日，山东省政府核发“商外资鲁府烟字[2005]4042 号”《外商投资企业批准证书》，只楚药业总投资额、注册资本均为 956.26 万美元，只楚集团出资额为 152.03 万元人民币，新加坡 GP 出资额为 937.33 万美元。

2007 年 11 月 28 日，只楚药业获取国家外汇管理局资本项目外汇业务核准件，现汇增资 133.33 万美元。

2008 年 1 月 14 日，山东昊晟会计师事务所有限公司出具“山昊会外验字

[2008]2 号”《验资报告》。经审验，只楚药业已收到新加坡 GP 缴纳的注册资本 833,000.00 美元（折合人民币 6,043,415.00 元），GP 以美元现汇出资。截至 2008 年 1 月 14 日止，连同前期出资，只楚药业共收到投资方缴纳的注册资本 56,043,415.00 元。

2008 年 3 月 16 日，山东昊晟会计师事务所有限公司出具“山昊会外验字 [2008]14 号”《验资报告》。经审验，截至 2008 年 3 月 26 日止，只楚药业股东本次出资连同前期出资，累计实缴注册资本为 956.23 万美元（折人民币 76,186,233.71 元），占已登记注册资本总额的 100%。其中，只楚集团货币出资人民币 203,300.00 元（折 26,900.00 美元），GP 以美元现汇出资 250 万美元（折合人民币 17,757,250.00 元）。

2008 年 4 月 8 日，烟台市工商局核发变更后的《企业法人营业执照》，只楚药业注册资本 7618.62 万元人民币，实收资本 7618.62 万元人民币。

本次变更完成后，只楚药业的股权结构变更如下：

单位：万元

序号	股东名称	认缴出资额			实缴出资额		
		人民币	美元	出资比例	人民币	美元	出资比例
1	GP	7,466.59	937.30	98.02%	7,278.52	937.30	98.44%
2	山东只楚集团有限公司	152.03	18.93	1.98%	119.33	14.90	1.56%
合计	--	7,618.62	956.23	100.00%	7,397.85	952.20	100%

注：本次工商登记过程中，营业执照显示注册资本为 7,618.62 万元人民币。

8、2015 年 9 月——增资至 1470.02 万美元

2015 年 9 月 14 日，只楚药业董事会作出决议，同意只楚药业股东对只楚药业进行增资。增资后，只楚药业投资总额及注册资本均由原来的 956.26 万美元增至 1470.02 万美元。

其中，股东只楚集团以相当于 10.26 万美元的人民币的现金进行增资，GP 以 503.50 万美元的现汇进行增资。

本次增资完成后，只楚集团出资额共计 29.19 万美元，占注册资本 2%，GP 出资额共计 1440.83 万美元，占注册资本 98%。

同日，只楚药业股东签署了《章程修正案》及《合资合同修正案》。

2015 年 9 月 15 日，芝罘区商务局向只楚药业出具“烟芝商务[2015]110 号”《关于同意烟台只楚药业有限公司增加投资的批复》。经研究，同意只楚药业投资总额与注册资本均由原来的 956.26 万美元增加至 1470.02 万美元。增资部分由只楚集团以相当于 10.26 万美元的人民币现金作为出资，GP 以 503.50 万美元的现汇作为出资，并于批准证书换发之日起 15 日内全部缴清。增资后，只楚集团出资 29.19 万美元，占注册资本 2%；GP 出资 1440.83 万美元，占注册资本 98%。

2015 年 9 月 15 日，只楚药业取得换发后的“商外资鲁府烟字[2005]4042 号”《外商投资企业批准证书》，只楚集团出资额 29.19 万美元，GP 出资额 1440.83 万元。

2015 年 9 月 21 日，烟台市工商局向只楚药业核发变更后的《营业执照》，注册资本为 1470.02 万美元。

2015 年 9 月 29 日，只楚集团以货币资金 27.61 万元（按 GP 前期出资时汇率折合美元 4.03 万元）补足前次遗漏出资。

2015 年 10 月 14 日，山东昊晟会计师事务所出具“山昊会验字（2015）0043 号”《验资报告》。经审验，截至 2015 年 9 月 29 日，只楚药业实收资本增加 507.09 万元（折合人民币 3,233.59 万元），其中只楚集团以货币资金出资人民币 65.39 万元（折合美元 10.26 万元），补足前期出资 4.03 万美元，GP 以美元现汇出资 492.80 万美元（折合人民币 3,140.59 万元）。⁶

本次增资完成后，只楚药业股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	认缴出资额			实缴出资额		
		人民币	美元	出资比例	人民币	美元	出资比例

⁶ GP 本次出资因汇率变动导致本次出资有 10.70 万美元未到位，福安药业承诺，如本次交易获得中国证监会核准，其将承担补足出资义务。

1	GP	10,610.38	1,440.83	98.01%	10,419.11	1430.10	98.00%
2	山东只楚集团有限公司	217.19	29.19	1.99%	212.33	29.19	2.00%
	合计	10,827.57	1,470.02	100.00%	10,631.44	1,459.29	100.00%

9、2015 年 10 月——返程投资架构拆除（股权转让）

GP 部分股东属于境内自然人，GP 为特殊目的公司，截至 2015 年 10 月，GP 的股权结构如下：

序号	股东名称	持股比例
1	李世勋	45.60%
2	窦德献	3.60%
3	刘洪海	3.00%
4	孙玉文	3.00%
5	郝志波	1.80%
6	李德斌	3.00%
7	格林时代	10.00%
8	中祥国际	30.00%
	合计	100.00%

出于本次交易的需要，GP 股东各方同意解除返程投资架构，具体方式如下：

（1）GP 全体股东经协商，同意将其合计间接持有的只楚药业 12.74%股权作价 3250 万元转让给只楚药业董事长刘洪海、总经理唐茂锋设立的楚锋投资；

转让完成后，只楚药业 12.74%股权将由楚锋投资直接持有并享有股东权益。

（2）GP 股东李世勋同意将其间接持有的只楚药业 8.74%股权以 1 元人民币的价款转让给只楚集团，并将其间接持有的只楚药业 23.00%股权以 1 元人民币的价款转让给电缆厂；

转让完成后，只楚药业 8.74%股权、23.00%股权将分别由只楚集团、电缆厂直接持有并享有股东权益，李世勋不再享有该等股权任何直接或间接的权益。

（3）GP 股东李世勋同意将其间接持有的只楚药业 7.15%股权以 1 元人民币的价款转让给烟台芝楚投资中心（有限合伙）（以下简称“芝楚投资”）。

芝楚投资是专为解决只楚药业职工补偿而设立的合伙企业，李世勋为帮助芝楚投资解决职工补偿资金来源问题，而将间接持有的 7.15%股权以 1 元人民币的价款转让给芝楚投资，芝楚投资受让 7.15%后按照 10727.4 万元价格对外转让以获得职工补偿的资金。

上述转让完成后，只楚药业 7.15%股权将由芝楚投资直接持有并享有股东权益。

(4) GP 股东窦德献、刘洪海、孙玉文、郝志波、李德斌、格林时代同意将其合计间接持有的只楚药业 20.80 股权%作价 1 元转让给楚林投资。

楚林投资的出资结构如下：

序号	合伙人名称	认缴出资额（元）	出资比例
1	烟台楚海投资有限公司	1.00	0.01%
2	刘洪海	1,229.39	12.29%
3	孙玉文	1,967.02	19.67%
4	李德斌	1,229.39	12.29%
5	窦长伦	1,475.26	14.75%
6	周雪玉	2,458.77	24.59%
7	吴虹卫	1,639.18	16.39%
	合计	10,000.00	100.00%

楚海投资是董事长刘洪海、总经理唐茂锋共同设立的有限公司，作为楚林投资的普通合伙人及执行事务合伙人，为保持 GP 上述股东间接持有的只楚药业股权不发生变化，楚海投资的出资比例仅占 0.01%。

GP 股东窦德献为美国国籍，如其作为有限合伙人将履行美国主管机关公证、我国驻美国使（领）馆认证、商务部门审批等程序，出于便利性考虑，窦德献同意不再间接持有只楚药业股权，而由其父亲作为有限合伙人通过楚林投资间接持有只楚药业股权。

GP 股东格林时代为境内自然人周雪玉、吴虹卫投资设立，周雪玉持有格林时代 60%股权，吴虹为持有格林时代 40%股权。格林时代为英国公司，如其作为有限合伙人将履行英国主管机关公证、我国驻英国使（领）馆认证、商务部门审批等程序，出于便利性考虑，格林时代通过 GP 间接持有的只楚药业股权全部由周雪玉和吴虹卫根据所持格林时代股权比例分别通过楚林投资间接持

有。

GP 股东郝志波于 2013 年 1 月 20 日与孙玉文签署《股权转让协议》，但一直未依据新加坡法律办理转让手续，郝志波原间接持有的只楚药业股权转由孙玉文持有。同时，孙玉文通过 GP 间接持有的只楚药业股权转为通过楚林投资间接持有。

刘洪海、李德斌原通过 GP 间接持有的只楚药业股权转为通过楚林投资间接持有。

(5) GP 股东李世勋、窦德献、刘洪海、孙玉文、郝志波、李德斌、格林时代分别将其持有的 GP 股权作价 1 新加坡元转让给中祥国际。股权转让完成后，中祥国际持有 GP100%股权，其间接持有的只楚药业股权比例未发生变化，GP 不再属于特殊目的公司，其持有只楚药业股权亦不再属于返程投资。

为实施上述解除返程投资架构的方案，只楚药业董事会于 2015 年 10 月 16 日作出决议，同意如下股权转让事宜：

序号	转让方	受让方	转让出资额 (万美元)	转让股权比例 (%)	价格 (万元)
1	GP	烟台芝楚投资中心 (有限合伙)	105.13	7.15	0.0001
2	GP	烟台楚林投资中心 (有限合伙)	305.81	20.80	0.0001
3	GP	烟台市楚锋投资中心 (有限合伙)	187.28	12.74	3250
4	GP	烟台市电缆厂	338.10	23.00	0.0001
5	GP	山东只楚集团有限公司	128.51	8.74	0.0001

同日，上述股权转让方签署了《股权转让协议》，只楚药业股东亦签署了《章程修正案》、《合资合同修正案》。

2015 年 10 月 22 日，芝罘区商务局出具了“烟芝商务[2015]134 号”《关于同意烟台只楚药业有限公司股权转让的批复》，同意上述股权转让事宜。

同时，只楚药业获得换发后的“商外资鲁府烟字[2005]4042 号”《外商投资企业批准证书》，烟台市工商局亦办理完成上述股权转让的工商变更登记手

续。

本次变更完成后，只楚药业股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万美元）	持股比例（%）
1	只楚集团	157.70	10.73
2	电缆厂	338.10	23.00
3	GP	376.00	25.58
4	楚林投资	305.81	20.80
5	楚锋投资	187.28	12.74
6	芝楚投资	105.13	7.15
	合计	1,470.02	100.00

10、2015 年 11 月——股权转让

2015 年 11 月 2 日，只楚药业董事会作出决议，同意芝楚投资将只楚药业 105.13 万美元的股权（占注册资本的 7.15%）以 10727.4 万元人民币的价款对外转让给楚安投资。

同日，股权转让方签署了《股权转让协议》，只楚药业股东亦签署了《章程修正案》、《合资合同修正案》。

2015 年 11 月 16 日，芝罘区商务局出具了“烟芝商务[2015]147 号”《关于同意烟台只楚药业有限公司股权转让的批复》，经研究，同意芝楚投资将其所占只楚药业 7.15%股权（计 105.13 万美元）以 10727.4 万元人民币的价格转让给楚安投资。

同时，只楚药业获得换发后的“商外资鲁府烟字[2005]4042 号”《外商投资企业批准证书》。

2015 年 11 月 18 日，只楚药业在烟台市工商局办理完成了上述股权转让的变更登记手续。

本次变更完成后，只楚药业的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万美元）	持股比例（%）
1	只楚集团	157.70	10.73
2	电缆厂	338.10	23.00
3	GP	376.00	25.58
4	楚林投资	305.81	20.80

5	楚锋投资	187.28	12.74
6	楚安投资	105.13	7.15
	合计	1,470.02	100.00

截至本法律意见书出具之日，只楚药业的注册资本、股权结构未发生过新变更。

（三）历史沿革相关事项的说明

1、企业改制及集体资产转让问题

（1）基本情况

① 1999 年 12 月改制为有限责任公司

只楚药业于 1999 年 12 月由烟台第二制药厂改制为有限责任公司，在此过程中，只楚药业履行了改制方案制定、体制改革办公室批复、只楚镇政府批复、外经贸主管部门批复、审计、验资、工商登记等程序，但只楚药业作为集体所有制企业，还应履行清产核资、资产评估、评估确认、职工代表大会审议通过改制方案、产权界定及核准等程序，该事项中存在程序瑕疵。

② 2001 年 4 月只楚集团向职工个人转让只楚药业股权

2001 年 4 月只楚集团向职工个人转让公司股权，在此过程中，公司履行了股东会决议等程序，但只楚集团作为集体所有制企业，还应当进行审计、评估，并经村集体及集体资产管理部门审批同意，该事项中存在程序瑕疵。

③ 2005 年 10 月只楚集团向 QP 转让只楚药业股权

2005 年 10 月只楚集团向 QP 转让股权，在此过程中，公司履行了股东会决议、审计、评估、外经贸主管部门审批、工商登记等程序，但只楚集团作为集体所有制企业，还应当经村集体及集体资产管理部门审批同意，该事项中存在程序瑕疵。

（2）确认及说明

为确认只楚药业上述历史沿革事项，2015 年 8 月 26 日，只楚药业向只楚

居委会递交《关于请求对烟台只楚药业有限公司历史沿革中有关事项予以确认的请示》，请求只楚居委会对历史沿革中有关事项予以确认，并逐级上报芝罘区政府审核确认。

2015 年 8 月 31 日，只楚居委会出具《关于对烟台只楚药业有限公司历史沿革中有关事项的确认意见》，主要内容如下：

“经审核，本居民委员会认为，只楚药业上述《请示》所述情况属实，同时确认：

① 只楚药业 1999 年 12 月改制为有限责任公司过程中不存在损害集体资产的情形、未造成集体资产流失。

② 2001 年 4 月只楚集团向职工个人转让只楚药业股权过程中，转让价格公允、合理，不存在纠纷或潜在纠纷，不存在损害集体资产的情形，未造成集体资产的流失。

③ 2005 年 10 月只楚集团向 QP 转让只楚药业股权过程中，转让价格公允、合理，不存在纠纷或潜在纠纷，不存在损害集体资产的情形，未造成集体资产的流失。

④ 本居民委员会认可只楚药业《请示》中所述历史沿革情况，确认只楚药业目前的股本结构合法、有效。”

2015 年 9 月 18 日，烟台市芝罘区人民政府出具《关于烟台只楚药业有限公司历史沿革中有关事项的说明》，主要内容如下：

“烟台只楚药业有限公司位于烟台市芝罘区烟福路 1 号，成立于 1990 年 9 月，前身为烟台第二制药厂，以生产原料药为主，以西药制剂、天然药物及生物工程为发展方向的综合型制药高新技术企业。

企业于 1999 年 12 月改制为有限责任公司，由山东只楚集团有限公司与中国医药工业公司共同组建。2001 年 4 月山东只楚集团有限公司向职工个人转让只楚药业股权 760.30 万元，2005 年 10 月只楚集团将只楚药业 98.02% 的股权转让给 QP 公司。

经审核，企业在改制及股权转让过程中不存在纠纷或潜在纠纷，不存在损害集体资产情形，未造成集体资产流失，股权转让价格公允合理，股本结构合法有效。”

2、职工补偿问题

（1）基本情况

2001 年 4 月，只楚集团将只楚药业 760.3 万元的出资额转让给公司内部职工个人，职工个人分别向只楚集团支付了转让款项⁷。内部职工个人并未全部在工商登记中作为显名股东，而是由 30 名职工作为代表显示在工商登记文件中。

职工个人向只楚集团支付了相应款项，领取了只楚药业发放的股权证，股权证上记载了职工个人拥有的股份数量。

2005 年 9 月，公司内部职工（工商局登记的显名股东）与只楚集团签署《股权转让协议》，将其持有的公司出资额全部转让给了只楚集团，只楚集团一直未向职工个人支付转让款项。

只楚药业为了与资本市场对接，需要解决历史沿革中遗留的职工补偿问题，由只楚药业指定的高管设立烟台芝楚投资中心（有限合伙）（以下简称“芝楚投资”或“芝楚合伙”），并由其对职工进行补偿。

（2）补偿方案

楚安投资、GP、李世勋、只楚药业、只楚集团、芝楚投资于 2015 年 10 月 23 日共同签署了《烟台只楚药业有限公司职工补偿框架协议》，对职工补偿的方案进行了如下主要安排：

李世勋、只楚集团、只楚药业同意设立芝楚合伙，由芝楚合伙作为对职工进行补偿的主体，并由芝楚合伙与被补偿职工签署相关补偿协议。

李世勋为帮助芝楚合伙解决职工补偿资金来源问题，同意通过 GP 将其间接持有的公司 105.13 万美元出资额作价 1 元转让给芝楚合伙。芝楚合伙拟将受让的上述出资额全部转让给楚安投资，转让价格按照公司 100%股权估值为 15

⁷ 该转让款项当时由只楚药业代收。

亿元计算，确定为 10727.4 万元。

楚安投资同意根据职工补偿的进度分批、及时将股权转让款预付给芝楚合伙。芝楚合伙收到楚安投资预付的股权转让款后，全部款项均用于职工补偿事宜，不得用于其他用途。补偿对象为只楚药业内部职工个人入股时支付相应款项并取得股权证的员工。

(3) 补偿的实施

① 补偿标准

参照国内上市公司并购重组的估值情况，对只楚药业整体估值为 15 亿元人民币，本次以此为基准确定职工补偿标准，即：职工个人原出资为 1 万元人民币的，本次应获得的补偿总金额为 14.1094 万元人民币，扣除个人所得税等税费后，应向职工个人支付现金 11.2875 万元人民币补偿款，相关税费由芝楚投资代扣代缴。

职工个人原出资超过 1 万元人民币的，则按照相应倍数计算补偿款。

② 实施补偿

2015 年 10 月 27 日至 2015 年 11 月 2 日，依据前述补偿标准，本次补偿涉及的职工个人共计 665 人，涉及的原出资额共计 749.30 万元，由芝楚投资作为补偿主体与职工个人签署《职工补偿协议》并支付补偿款项。其中，对于已经死亡的职工，由其合法继承人予以继承；对于出资已经转让的，由受让人接受补偿。

另有 9 名职工（涉及 11 万元出资额）不在本次补偿的范围内，其涉及的出资情况如下：

序号	姓名	出资额（万元）
1	张庆敏	3.00
2	李延懋	1.00
3	王兴娟	1.00
4	孙秀梅	1.00
5	柳昊杰	1.00
6	梁桂强	1.00

7	牟娟	1.00
8	王国军	1.00
9	崔克暖	1.00
	合计	11.00

注：柳昊杰股权证记载的出资额为 2 万元，但实际出资额为 1 万元，其实际出资部分已接受补偿，被他人冒名出资的 1 万元不在本次补偿范围内。

根据只楚药业的说明，9 名职工（涉及 11 万元出资额）不在本次补偿范围内的原因如下：

职工张庆敏原为只楚药业销售员，张庆敏缴纳的 3 万元出资款项为其代收的只楚药业货款；同时，张庆敏作为销售员的出资限额为 3 万元，其为增加出资额度，冒用公司其他职工的名义缴纳了 8 万元出资，该 8 万元出资款项均为其代收的只楚药业货款。

只楚药业在发放股权证时，发现张庆敏冒用其他职工名义缴纳出资，且 11 万元出资均为张庆敏代收的公司货款。张庆敏的行为严重违反了只楚药业规章制度，只楚药业当时对张庆敏进行了处理，并将张庆敏及其他 8 名被冒用名义职工的股权证及收据（涉及 11 万元出资）予以收回，只楚药业在以后年度中未向该等人员发放任何利息，该等人员亦不享有任何权益。

综上，考虑到只楚药业已对张庆敏违规占用公司货款并冒用他人名义出资的行为进行了处理，张庆敏及其他 8 名被冒用名义的职工（涉及 11 万元出资）不在本次补偿的范围内。

（4）补偿协议主要条款：

芝楚投资与被补偿职工签署的《职工补偿协议》主要内容如下：

第一条 补偿款的标准及支付

① 参照国内上市公司并购重组的估值情况，对公司整体估值为 15 亿元人民币，本次以此为基准确定职工补偿标准，即：丁方⁸原出资为 1 万元人民币⁹，本次应获得的补偿总金额为 14.1094 万元人民币，扣除个人所得税等税费后，

⁸ 《职工补偿协议》中，丁方系被补偿职工，“公司”系指只楚药业。

⁹ 出资额高于 1 万元人民币的，将按照相应倍数计算补偿款。

应向丁方支付现金 11.2875 万元人民币补偿款，相关税费由芝楚合伙代扣代缴。

② 丁方同意芝楚合伙按照上述标准对其进行补偿，并同意自本协议签署之日起将其出资相关的所有权利义务转让给芝楚合伙。公司不再对丁方支付任何股息、股利或利息，亦不支付或返还任何出资款项。

③ 本协议签署时，丁方应将其所持股权证交付芝楚合伙，并由公司将丁方所持股权证予以注销。

④ 芝楚合伙通过其开立的银行账户将相应补偿款直接支付至丁方银行账户，款项支付应在本协议签署之日起 3 天内完成。

⑤ 丁方收到补偿款项后，即完成对丁方的全部补偿义务，芝楚合伙、只楚药业和只楚集团无需再向丁方支付任何补偿款项，丁方亦无权要求芝楚合伙、只楚药业和只楚集团再对其进行任何补偿或支付股权转让款。

第二条 补偿款支付后的法律事项

① 丁方认可公司现有股东对公司出资情况，无权对公司股东所持股权或出资额提出任何异议，认可公司股东对公司股权或出资额所做的权利处置。

② 丁方认可公司股权转让、注册资本和股权结构的历次变更，并同意出具声明与承诺（附件一）。

被补偿职工出具的声明与承诺主要内容如下：

本人同意烟台芝楚投资中心（有限合伙）（以下简称“芝楚合伙”）根据《职工补偿协议》的约定对本人进行补偿，并作出如下声明与承诺：

① 本人同意公司内部职工（工商登记显名的股东）于 2005 年 9 月将持有的公司 760.3 万元出资额转让给山东只楚集团有限公司（以下简称“只楚集团”），认可内部职工与只楚集团签署的《股权转让协议》合法有效，《股权转让协议》签署后，只楚集团即享有 760.3 万元出资额所对应的股东权利，有权对 760.3 万元出资额进行转让等权利处置。

② 本人认可 QIRON PHARMACEUTICALS PTE. LTD. (以下简称“QP”) 于 2005 年 10 月以 20 万美元 (折 162.2 万元人民币) 购买只楚集团持有的公司 98.02% 股权。

③ 本人认可 2006 年中国医药将其持有的公司 1.98% 股权转让给只楚集团, 成交金额 100 万元; 本人认可公司投资总额、注册资本均由原来的 5000 万元人民币增至 6652.7 万元人民币, 其中 QP 以美元现汇方式追加投资 200 万美元, 只楚集团以人民币现汇方式追加投资 32.7 万元。

④ 本人认可 2008 年 QP 将其所占公司 98.02% 股权计 804 万美元全部转让给新加坡 GRACEPEAK PTE. LTD (以下简称“GP”), 其中已到位的 604 万美元以 20 万美元价格转让, 未到位的 200 万美元由 GP 以现汇方式出资; 公司投资总额由原来的 820.24 万美元增至 956.26 万美元, 新增资金由新加坡 GP 以 133.33 万美元出资, 只楚集团以 20.33 万元人民币 (折 2.69 万美元) 现汇出资。增资后, 新加坡 GP 出资 937.33 万美元, 占注册资本 98.02%, 只楚集团出资 152.03 万元人民币 (折 18.93 万美元), 占注册资本 1.98%。

⑤ 本人认可 2015 年 9 月只楚集团以相当于 10.26 万美元的人民币的现金进行增资, 新加坡 GP 以 503.50 万美元的现汇进行增资。增资后, 公司投资总额及注册资本均由原来的 956.26 万美元增至 1470.02 万美元, 只楚集团共出资 217.19 万元人民币 (折 29.19 万美元), 占注册资本的 2%; 新加坡 GP 共出资 1440.83 万美元, 占注册资本的 98%。

⑥ 本人认可公司目前的股本结构合法有效, 公司股东所持股权权属完整、无争议, 本人不会对公司股东过去、现在及将来处置股权及行使其他股东权利的行为提出任何异议。

⑦ 本人承诺所持股权证对应的出资均为本人所有, 不存在代持、质押、抵押、司法冻结或其他权属争议, 有权签署《职工补偿协议》及本声明与承诺。

⑧ 本人充分知晓并认可公司股东将其持有的公司股权转让给上市公司, 并获得相应对价。

⑨ 本人同意根据《职工补偿协议》的约定接受补偿，本人承诺不再向芝楚合伙、只楚药业和只楚集团要求补偿或提出其他诉求。

⑩ 本人充分知晓声明与承诺的全部内容及其法律后果，声明与承诺一经作出即产生法律效力，不可撤回或撤销。

3、出资情况说明

（1）2008 年增资过程中相关事项说明

2006 年 1 月 10 日，只楚药业董事会作出决议，同意中国医药向只楚集团转让 1.98% 股权；同意新加坡 GP 追加投资 200 万美元，以及股东只楚集团对只楚药业按同比例追加投资 32.7 万元人民币（1 美元=8.1 元人民币）。

2007 年 11 月 5 日，只楚药业董事会作出决议，同意新加坡 GP 将全部股权转让给新加坡 GRACEPEAK PTE LTD.（原 GP 追加投资未到位的 200 万美元由 GP 出资）；同意 GP 追加投资 133.33 万美元；同意只楚集团追加投资 20.33 万元人民币（折 2.69 万美元）。增资后，投资总额与注册资本均为 956.26 万美元，其中：新加坡 GP 共出资 937.33 万美元，占注册资本的 98.02%，只楚集团共出资 152.03 万元人民币（折 18.93 万美元），占注册资本的 1.98%。双方均以现汇出资，增资在批准证书换发之日起，一个月内到位 20%，余下部分一年内全部到齐。

在上述增资过程中，2006 年 1 月增资过程中并未实际出资，同 2008 年 4 月一同出资用于增资，但在出资过程中由于工作人员失误，只楚集团 2006 年 1 月应出资的 32.7 万元人民币未出资；GP 两次增资合计应出资 333.33 万美金，实际出资 333.30 万美金。

2015 年 9 月 28 日，只楚集团以货币资金 27.61 万元（按 GP2008 年出资时汇率折算 4.03 万美元）补足。

（2）2015 年 9 月增资情况说明

2015 年 9 月 14 日，经只楚药业董事会决议通过，GP 增资 503.50 万美元、

只楚集团增资 10.26 万美元。2015 年 9 月 15 日，只楚药业取得了变更后的“商外资鲁府烟字[2005]第 4042 号”《外商投资企业批准证书》。

由于 GP 在新加坡开设银行账户为新币账户，GP 增资款在新加坡账户以新币体现，在只楚药业办理增资事宜过程中，由于人民币、美元、新币之间汇率波动，导致该增资款 2015 年 9 月 28 日到账时，出资金额为 492.80 万美元；只楚集团于 2015 年 10 月 29 日，以货币资金出资人民币 65.39 万元(折合美元 10.26 万元)。

根据北京永拓出具的“京永专字（2015）第 31181 号”《注册资本及实收资本变更情况专项复核报告》，截至 2015 年 9 月 30 日，只楚药业实收资本为 1459.29 万美元，其中只楚集团出资人民币 212.33 万元（折合 29.19 万美元），占实收资本 2%，GP 出资美元 1,430.10 万元（折合人民币 10,419.11 万元），占实收资本的 98%。

（3）福安药业出具的承诺

针对只楚药业前述出资情况，福安药业出具承诺：

如本次交易获得中国证监会审核通过，只楚药业将成为福安药业全资子公司，福安药业将承担补足出资义务。

（四）对外投资

截至本法律意见书出具之日，只楚药业拥有一家全资子公司、一家参股子公司。报告期内，只楚药业拥有一家全资子公司，现已对外转让所持全部股权。

1、全资子公司

根据烟台市芝罘区市场监督管理局于 2015 年 1 月 14 日核发的统一社会信用代码为“913706023283439712”的《营业执照》及工商登记文件，烟台沃净环保科技有限公司（以下简称“沃净环保”）基本情况如下：

- 名称：烟台沃净环保科技有限公司
- 类型：有限责任公司(自然人投资或控股的法人独资)
- 住所：山东省烟台市芝罘区烟福路 1 号

- 法定代表人：庄会合
- 注册资本：100 万元人民币
- 成立日期：2015 年 01 月 14 日
- 营业期限：2015 年 01 月 14 日至长期
- 经营范围：环保设备的研发，工程环保设施施工。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)
- 股东出资情况：

序号	股东名称或姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	烟台只楚药业有限公司	100	100
总计		100	100

注：截至本法律意见书出具之日，沃净环保尚未开展业务经营。

2、参股子公司

只楚药业持有烟台银行股份有限公司（以下简称“烟台银行”）125.077 万股股份，根据烟台银行《公司章程》及全国企业信用信息公示系统查询到的工商公示信息，烟台银行基本情况如下：

- 名称：烟台银行股份有限公司
- 类型：股份有限公司
- 住所：烟台市芝罘区海港路 25 号
- 法定代表人：叶文君
- 注册资本：265000 万元人民币
- 成立日期：1997 年 11 月 12 日
- 营业期限：1997 年 11 月 12 日至长期
- 经营范围：人民币业务：吸收公众存款；发放贷款；办理国内结算、票据贴现；发行金融债券；代理发行、兑付、承销、买卖政府债券；从事同行拆借；提供担保；代理收付款项及代理保险业务；提供保管箱；办理地方财政信用周转使用资金的委托存贷款及经中国人民银行批准的其他业务；许可证批准范围内的外汇业务。(有效期限以许可证为准)。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)。

- 股东出资情况：只楚药业持有烟台银行 125.077 万股，占比 0.05%。

3、报告期内全资子公司

报告期内，只楚药业曾持有烟台睿特药业有限公司（以下简称“睿特药业”）100%股权，睿特药业尚未开展业务经营，其计划从事兽用药的生产、销售业务，因其业务范围与福安药业发展战略不符，只楚药业于 2015 年 9 月 25 日对外转让睿特药业 100%股权。转让完成后，只楚药业不再持有睿特药业股权，其基本情况如下：

- 名称：烟台睿特药业有限公司
- 类型：有限责任公司(自然人投资或控股)
- 住所：山东省烟台市芝罘区烟福路 1 号
- 法定代表人：孙永国
- 注册资本：500 万元人民币
- 成立日期：2014 年 11 月 10 日
- 营业期限：2014 年 11 月 10 日至长期
- 经营范围：兽用药品制造：原料药（硫酸庆大霉素、卡巴匹林钙），粉剂、散剂、预混剂、口服溶液剂、最终灭菌小容量注射剂；兽用原料药及化工、医药中间体的研发、销售（以上项目凭法定许可证从事经营）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
- 股东出资情况：

序号	股东名称或姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	吴新华	50	10
2	孙永国	450	90
总计		500	100

（五）主营业务

1、主营业务概述

根据《重组报告书》，只楚药业主营抗感染、血脂调节药物及糖尿病药物的研发、生产和销售。

2、资质、许可

1、《药品生产许可证》

证书名称及编号	发证机关及时间	生产地址和生产范围	企业名称	有效期至
药品生产许可证 编号：鲁20100144	山东省食品药品监督管理局 于2011年1月1日核发	烟台市芝罘区烟福路1号； 片剂、硬胶囊剂（均含头孢菌素类）、小容量注射剂（含激素类）、冻干粉针剂（含抗肿瘤药）、颗粒剂，原料药（硫酸庆大霉素、水飞蓟宾葡甲胺、硫辛酸、卡巴匹林钙、辛伐他汀、硫酸新霉素、洛伐他汀、维生素B2、谷胱甘肽、酮苯丙氨酸钙、消旋羟蛋氨酸钙、酮亮氨酸钙、酮缬氨酸钙、消旋酮亮氨酸钙、门冬氨酸鸟氨酸、匹多莫德）	烟台只楚药业有限公司	2015年12月31

注：只楚药业《药品生产许可证》有效期截至2015年12月31日，只楚药业已根据《山东省食品药品监督管理局2015年全省换发药品生产许可证和医疗机构制剂许可证工作方案》向食品药品监督管理局提出《药品生产许可证》换证申请。

2015年9月7日，食品药品监督管理局委派专家组对只楚药业《药品生产许可证》换证现场进行了检查并出具《换证现场检查报告》，经检查组讨论综合评定如下：该公司原料药（硫酸新霉素）生产范围基本符合《药品管理法》相关要求及药品GMP（2010年修订）标准。

截至本法律意见书出具之日，只楚药业换发《药品生产许可证》手续正在办理中，只楚药业尚不存在不予换发许可证的情形。

2、《药品GMP证书》

证书编号	认证范围	生产地址	发证机关	发证时间	有效期截止
------	------	------	------	------	-------

					日
SD20150363	片剂、硬胶 囊剂、颗粒 剂（含中药 提取）	山东省烟台 市芝罘区烟 福路 1 号	山东省食 品药品监 督管理局	2015.07.27	2020.07.26
SD20140234	原料药（硫 酸庆大霉 素）	山东省烟台 市芝罘区烟 福路 1 号	山东省食 品药品监 督管理局	2014.06.10	2019.06.09
CN20140204	冻干粉针 剂、小容量 注射剂	山东省烟台 市芝罘区烟 福路 1 号	国家食品 药品监督 管理总局	2014.04.10	2019.04.09
鲁 M8010	原料药（洛 伐他汀）	山东省烟台 市芝罘区烟 福路 1 号	山东省食 品药品监 督管理局	2011.05.04	2016.05.03

3、《药品批准文号》

截至本法律意见书出具之日，只楚药业取得了国家食品药品监督管理局核发的 82 项药品注册批件及药品再注册批件，具体如下：

序号	药品名称	剂型	规格	药品批准文号	药品批准文号有效期
1	盐酸地尔硫卓注射液	注射剂	2ml:10mg	国药准字 H20051395	2020.09.24
2	地塞米松磷酸钠注射液	注射剂	1ml:2mg	国药准字 H37020894	2020.09.24
3	地塞米松磷酸钠注射液	注射剂	1ml:5mg	国药准字 H37021028	2020.09.24
4	克林霉素磷酸酯注射液	注射剂	2ml:0.3g（按 C ₁₈ H ₃₃ ClN ₂ O 5S 计）	国药准字 H20056353	2020.09.24
5	利巴韦林注射液	注射剂	2ml:0.1g	国药准字 H19999222	2020.09.24
6	甲磺酸培氟沙星注射液	注射剂	5ml:0.4g（以培 氟沙星计）	国药准字 H20059162	2020.09.24
7	硫酸庆大霉素注射液	注射剂	2ml:8 万单位	国药准字	2020.09.24

				H37020906	
8	曲克芦丁注射液	注射剂	2ml:60mg	国药准字 H37023545	2020.09.24
9	硫酸阿米卡星注射液	注射剂	2ml:0.2g (20 万单位)	国药准字 H37021026	2020.09.24
10	胞磷胆碱钠注射液	注射剂	2ml:0.25g	国药准字 H37023728	2020.09.24
11	洛伐他汀	----	----	国药准字 H20103806	2015.12.30
12	卡巴匹林钙	原料药	----	国药准字 H20123365	2017.12.10
13	硫酸庆大霉素	原料药	----	国药准字 H37023851	2020.04.09
14	硫辛酸	原料药	----	国药准字 H20083132	2018.02.16
15	阿昔洛韦注射液	注射剂	10ml:0.25g	国药准字 H20052414	2015.11.23 ¹⁰
16	苦参素注射液	注射剂	2ml:0.2g	国药准字 H20065877	2016.06.06
17	甲硫氨酸维 B1 注射液	注射剂	2ml: 甲硫氨酸 40mg 与维生 素 B1 4mg	国药准字 H20067322	2016.08.01
18	曲克芦丁注射液	注射剂	5ml:150mg	国药准字 H20053501	2020.07.23
19	甲磺酸双氢麦角毒碱 注射液	注射剂	1ml:0.3mg	国药准字 H20064265	2016.04.17
20	维生素 C 注射剂	注射剂	2ml:0.5g	国药准字 H37021027	2018.10.15
21	曲克芦丁注射液	注射剂	10ml:300mg	国药准字 H20053502	2020.07.23
22	盐酸林可霉素注射液	注射剂	2ml:0.6g	国药准字 H37021025	2020.07.23
23	注射用硫辛酸	注射剂	0.3g	国药准字 H20080523	2018.07.30
24	注射用硫辛酸	注射剂	0.15g	国药准字 H20080522	2018.07.30
25	蚕蛹补肾胶囊	胶囊剂	每粒装 0.5g	国药准字 H20025039	2020.04.09
26	利福平胶囊	胶囊剂	0.15g	国药准字 H37021017	2020.04.09
27	盐酸雷尼替丁胶囊	胶囊剂	0.15g (按 C13H22N430	国药准字 H37022849	2020.04.09

¹⁰ 截至本法律意见书出具之日，该批准文号已到期，续期手续正在办理中。

			S 计)		
28	颈痛灵胶囊	胶囊剂	每粒装 0.5g	国药准字 H20020038	2020.04.09
29	头孢氨苄胶囊	胶囊剂	0.125g (按 C ₁₆ H ₁₇ N ₃ O ₄ S 计)	国药准字 H37020897	2020.07.23
30	头孢拉定胶囊	胶囊剂	0.25g (按 C ₁₆ H ₁₉ N ₃ O ₄ S 计)	国药准字 H37021019	2020.07.23
31	诺氟沙星胶囊	胶囊剂	0.1g	国药准字 H37023691	2020.04.09
32	吖咪美辛胶囊	胶囊剂	25mg	国药准字 H37020902	2020.04.09
33	愈美胶囊 (I)	胶囊剂	每粒胶囊含愈 创木酚甘油醚 (C ₁₀ H ₁₄ O ₄) 100mg; 氢溴酸 右美沙芬 (C ₁₈ H ₂₅ NO HBr H ₂ O) 10mg	国药准字 H20000737	2020.04.09
34	颠茄磺苄啉片	片剂	磺胺甲恶唑 0.4g, 甲氧苄 啉 80mg, 颠茄 流浸膏 8mg	国药准字 H37023543	2020.07.23
35	布洛芬片	片剂	0.1g	国药准字 H37022846	2020.04.09
36	吡拉西坦片	片剂	0.4g	国药准字 H37021023	2020.04.09
37	安乃近片	片剂	0.5g	国药准字 H37020904	2020.04.09
38	阿司匹林片	片剂	0.3g	国药准字 H37022111	2020.07.23
39	阿司匹林肠溶片	片剂	0.3g	国药准字 H37022110	2020.04.09
40	阿司匹林肠溶片	片剂	25mg	国药准字 H37023155	2020.04.09
41	阿奇霉素片	片剂	0.25g	国药准字 H20065027	2016.04.17
42	维生素 C 片	片剂	0.1g	国药准字 H37022118	2020.07.23
43	氯霉素片	片剂	0.25g	国药准字 H37020899	2020.07.23

44	氯芬黄敏片	片剂	双氯芬酸钠 15mg,人工牛 黄 15mg,马来 酸氯苯那敏 2.5mg	国药准字 H37023157	2020.07.23
45	马来酸氯苯那敏片	片剂	4mg	国药准字 H37022848	2020.07.23
46	硫酸阿托品片	片剂	0.3mg	国药准字 H37022114	2020.07.23
47	利巴韦林片	片剂	20mg	国药准字 H19993696	2020.04.09
48	盐酸雷尼替丁片	片剂	0.15g (按 C ₁₃ H ₂₂ N ₄ O ₃ S 计)	国药准字 H37022850	2020.04.09
49	苦参素片	片剂	0.3g	国药准字 H20080285	2018.05.01
50	苦参素片	片剂	0.1g	国药准字 H20080284	2018.05.01
51	卡托普利片	片剂	25mg	国药准字 H37022113	2020.04.09
52	甲硝唑片	片剂	0.2g	国药准字 H37020901	2020.04.09
53	吉他霉素片	片剂	10 万单位	国药准字 H37023996	2020.07.23
54	肌苷片	片剂	0.2g	国药准字 H37022112	2020.04.09
55	磺胺冰黄片	片剂	复方	国药准字 H37023156	2020.07.23
56	红霉素肠溶片	片剂	0.125g (12.5 万单位)	国药准字 H37020900	2020.07.23
57	格列齐特缓释片	片剂	30mg	国药准字 H20059728	2020.07.23
58	盖胃平片	片剂	三硅酸镁 12.5mg,氢氧化 铝 50mg,海藻 酸 0.25g	国药准字 H37022282	2020.07.23
59	复方磺胺甲恶唑片	片剂	磺胺甲恶唑 0.4g;甲氧苄啶 80mg	国药准字 H37020896	2020.04.09
60	复方丹参片	片剂	0.27g	国药准字 Z37020381	2020.04.09
61	对乙酰氨基酚片	片剂	0.5g	国药准字 H37022847	2020.04.09

62	硫酸庆大霉素片	片剂	20mg（2 万单位）	国药准字 H37020895	2020.04.09
63	硫酸庆大霉素片	片剂	40mg（4 万单位）	国药准字 H37020905	2020.04.09
64	牛黄解毒片	片剂	----	国药准字 Z37020380	2020.07.23
65	牡蛎碳酸钙片	片剂	25mg（以 Ca 计）	国药准字 H37023158	2020.07.23
66	门冬酰胺片	片剂	0.25g	国药准字 H37021021	2020.07.23
67	麦白霉素片	片剂	0.1g（10 万单位）	国药准字 H37022116	2020.04.09
68	盐酸吡硫醇片	片剂	0.1g	国药准字 H37020903	2020.04.09
69	辛伐他汀片	片剂	10mg	国药准字 H20083801	2018.07.10
70	辛伐他汀片	片剂	5mg	国药准字 H20083978	2018.07.30
71	土霉素片	片剂	0.2g	国药准字 H37021024	2020.07.23
72	头孢氨苄片	片剂	0.25g（按 C ₁₆ H ₁₇ N ₃ O ₄ S 计）	国药准字 H37020898	2020.07.23
73	四环素片	片剂	0.25g（25 万单位）	国药准字 H37020907	2020.07.23
74	水飞蓟宾葡甲胺片	片剂	50mg	国药准字 H37023385	2020.04.09
75	双嘧达莫片	片剂	25mg	国药准字 H37022117	2020.07.23
76	舒必利片	片剂	0.1g	国药准字 H37021020	2020.04.09
77	曲克芦丁片	片剂	60mg	国药准字 H37023544	2020.04.09
78	盐酸林可霉素片	片剂	0.25g（按 C ₁₈ H ₃₄ N ₂ O ₆ S 计）	国药准字 H37020908	2020.04.09
79	盐酸赛庚啶片	片剂	2mg（按 C ₂₁ H ₂₁ N.HCl 计）	国药准字 H37022283	2020.07.23
80	乙酰螺旋霉素片	片剂	0.1g（10 万单位）	国药准字 H37021022	2020.04.09
81	通脉颗粒	颗粒剂	每袋装 10g	国药准字 Z37020382	2020.07.23

82	感冒清热颗粒	颗粒剂	每袋装 6g（无蔗糖）	国药准字 Z20055681	2020.07.23
----	--------	-----	-------------	----------------	------------

4、《高新技术企业证书》

2014 年 10 月 31 日，山东省科学技术厅、山东省财政厅、山东省国家税务局、山东省地方税务局向只楚药业核发编号为“GR201437000755”的《高新技术企业证书》，有效期三年。

5、《排放重点污染物许可证》

2015 年 6 月 3 日，烟台市芝罘区环境保护局向只楚药业核发“烟芝环排水字 2015-001 号”《排放重点污染物许可证》，污染物种类：COD，排放方式：连续排放，排放去向：进入城市污水管网，有效期 2015 年 6 月 3 日至 2016 年 6 月 2 日。

5、《报关单位注册登记证书》

2015年7月9日，烟台海关向只楚药业核发海关注册编码为“3706937684”的《报关单位注册登记证书》，企业经营类别为进出口货物收发货人，注册登记日期为2006年5月18日，有效期为长期。

律师意见

经核查，本所律师认为，只楚药业从事目前的业务不存在法律障碍和限制。

（六）重大债权债务

1、资产负债情况

根据北京永拓出具的《审计报告》，截止 2015 年 9 月 30 日，只楚药业资产总计 568,927,023.33 元，负债合计 221,560,088.83 元，所有者权益合计 347,366,934.50 元。

2、银行借款

截至本法律意见书出具之日，只楚药业存在五笔银行借款，具体情况如下：

贷款人	借款金额	借款期限	借款用途	利率	担保方式
-----	------	------	------	----	------

	(万元)				
烟台银行股份有限公司只楚路支行	600	2015.6.10-2016.6.10	购买原材料	以提款日基准利率上浮20%	只楚集团提供最高额保证担保
中国光大银行股份有限公司烟台支行	1000	2015.8.5-2016.2.4	支付货款	年利率5.5775%	只楚集团提供保证担保
中国建设银行股份有限公司烟台西郊支行	1000	2015.8.21-2016.8.19	采购原材料	LPR 利率加7.75 基点	只楚集团提供保证担保、只楚药业以设备抵押担保
烟台农村商业银行股份有限公司只楚园区支行	1500	2014.12.29-2015.12.25	购洛伐他汀中间体	年利率5.6%	只楚集团、烟台建筑工程综合开发公司、烟台市芝罘区只楚街道只楚居委会提供保证担保
交通银行股份有限公司烟台分行	1000	2015.11.20-2016.11.20	购玉米粉	由双方在每次使用额度时协商后在《额度使用申请书》内	只楚集团提供保证担保

				约定。	
--	--	--	--	-----	--

3、 对外担保

截至本法律意见书出具之日，只楚药业存在一笔对外担保，根据中国工商银行烟台南大街支行于 2015 年 10 月 27 日出具的证明文件，烟台市电缆厂截至 2015 年 10 月 27 日的贷款余额为 USD933504.00 元，贷款到期日为 2035 年 3 月 15 日，只楚药业为担保企业之一。

为解决只楚药业上述对外担保问题，只楚集团、电缆厂与只楚药业签署了《关于协助只楚药业解除对外担保的协议》，主要内容如下：

电缆厂承诺按照借款协议的约定向贷款方及时还本付息，保证不会发生触发只楚药业承担担保责任的情形；电缆厂同意积极与贷款方协商，尽快解除只楚药业的担保责任；若因电缆厂无法及时偿还上述贷款导致只楚药业承担担保责任的，电缆厂对只楚药业由此遭受的全部经济损失承担赔偿责任；只楚集团同意为电缆厂在本协议中的责任和义务提供连带担保。

注：报告期内，只楚药业为烟台开泰生物技术有限公司（以下简称“开泰生物”）在与债权人签订的《流动资金借款合同》（“只楚园区流借字 2015 年第 0805080311 号”）项下的 2560 万元借款提供连带责任保证，开泰生物已于 2015 年 12 月 15 日向债权人偿还了 2560 万元借款及利息，只楚药业已无需承担担保责任。

4、关联方应收应付款项

（1）应收关联方款项

根据《审计报告》，报告期内只楚药业应收关联方款项情况如下：（单位：元）

关联方	2015.09.30		2014.12.31	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款：				
山东只楚集团有限公司	104,833,663.45		9,443,272.33	

关联方	2015.09.30		2014.12.31	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
烟台开泰生物技术有限公司	14,335,980.81	14,335,980.81	7,089,255.75	6,842,804.18
烟台电缆厂	6,735,682.71		6,787,728.41	
山东只楚民营科技园股份公司汽车内饰件公司	396,678.48			
合计	126,302,005.45	14,335,980.81	23,320,256.49	6,842,804.18

接上表：

关联方	2013.12.31	
	账面余额	坏账准备
预付款项：		
烟台华盛建筑工程有限公司	7,602,396.45	
合计	7,602,396.45	
其他应收款：		
烟台开泰生物技术有限公司	18,108,124.52	8,954,062.26
烟台电缆厂	2,494,455.82	
合计	20,602,580.34	8,954,062.26

为解决上述关联方应收款项金额较大的问题，只楚集团、电缆厂与只楚药业签署了《关于清偿只楚药业欠款的协议》，主要内容如下：

① 只楚集团同意清偿其所欠只楚药业 104,833,663.45 元款项及利息，因只楚集团在本次交易中所获对价全部为股份，电缆厂同意对该等欠款及利息承担共同还款义务并承担连带责任。

电缆厂同意福安药业将其应付现金对价中的 104,833,663.45 元款项及利息直接支付至只楚药业银行账户，用于清偿只楚集团对只楚药业的欠款。

上述款项支付完成后，电缆厂认可福安药业已支付相应现金对价，认可代为偿还上述欠款的法律效力。

② 电缆厂同意福安药业将其应付现金对价中的 6,735,682.71 元款项直接支

付至只楚药业银行账户，用于清偿电缆厂对只楚药业的欠款。

③ 只楚集团、电缆厂应向福安药业出具付款委托通知书（附件一），确保只楚药业能够及时收回相应款项及利息。

④ 楚集团、电缆厂在本协议中承担连带责任。

（2）应付关联方款项

根据《审计报告》，报告期内只楚药业应付关联方款项情况如下：（单位：万元）

关联方	账面余额		
	2015.09.30	2014.12.31	2013.12.31
应付账款：			
烟台华盛建筑工程有限公司	2,697,999.50	5,434,314.70	
合计	2,697,999.50	5,434,314.70	
其他应付款：			
山东只楚集团有限公司			1,220,296.80
烟台只楚民营科技园股份有限公司汽车内饰件分公司	300,000.00	300,000.00	300,000.00
烟台市电缆厂	100,000.00	100,000.00	100,000.00
烟台只楚化学新材料股份有限公司	10,000.00	10,000.00	10,000.00
合计	410,000.00	410,000.00	1,630,296.80

（七）关联交易

根据《审计报告》及公司提供的文件，只楚药业报告期内的关联交易情况如下：

1、采购商品/接受劳务情况表：（单位：元）

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式	2015 年 1-9 月
-----	--------	----------	--------------

		及决策 程序	金额	占同类交易 比例
烟台开泰生物技术有 限公司	采购货物	市场价	602,134.94	0.33%
烟台电缆厂	采购工程物资	市场价	951,898.90	4.24%
烟台华盛建筑工程有 限公司	工程服务	市场价	18,438,239.4 5	77.57%

接上表：

关联方	2014 年度		2013 年度	
	金额	占同类交易比 例	金额	占同类交易比 例
烟台开泰生物技术有 限公司	23,321,353.77	8.76%	17,157,608.91	7.18%
烟台华盛建筑工程有 限公司	26,836,711.15	74.72%	16,413,506.88	54.32%

(2) 出售商品/提供劳务情况表

关联方	关联交易内 容	关联交易定 价方式及决 策 程序	2014 年	
			金额	占同类交易 比例
烟台电缆厂	销售产品	市场价	240.00	0.00%

接上表：

关联方	关联交易内 容	关联交易定 价方式及决 策 程序	2013 年	
			金额	占同类交易 比例
烟台开泰生物技术有限公司	销售原材料	市场价	1,726,364.03	0.40%

3、关联担保情况

(1) 接受担保

只楚药业与烟台农村商业银行股份有限公司只楚园区支行签订合同号为“只楚园区流借字（2014）年第 0812290311 号”的《借款合同》，贷款余额为 1,000.00 万元，由只楚集团、烟台建设工程综合开发公司、只楚居委会提供保证担保，《保证合同》编号分别为“只楚园区保字 2014 年第 0812290311 号”、

“只楚园区保字 2014 年第 08122903111 号”。

只楚药业与烟台银行股份有限公司只楚路支行签订编号为“烟银 2015110111400000022 号”的《借款合同》，借款金额为 600.00 万元，由只楚集团提供保证担保，《保证合同》编号为“烟银（201511011400100034）号”。

只楚药业与交通银行烟台分行签订编号为“3760012014MR00003000”的《借款合同》，借款金额为 1,000 万元，由只楚集团提供保证担保，《保证合同》编号为“3760012014MR00001700”。

只楚药业与建设银行烟台西郊支行签订编号为“2015 流贷-37”的《借款合同》，借款金额为 1,000.00 万元，由只楚集团提供保证担保，《保证合同》为最高额保证合同，编号为“201-只楚药业最高额-35”。

只楚药业与中国光大银行烟台分行签订编号为“3809-20150805-0101”的《借款合同》，借款金额为 1,000 万元，由只楚集团提供保证担保，《保证合同》编号为“烟光九信保（2015）-004 号”。

（2）提供担保

只楚药业对外担保情况详见本法律意见书“四、本次重大资产重组的标的公司（四）重大债权债务 3、对外担保”部分的内容。

4、关联方资金拆借

2013 年至 2015 年 9 月，只楚药业累计向烟台开泰生物技术有限公司拆出资金 11,161,885.24 元，未收取资金占用费；2014 年至 2015 年 9 月，只楚药业累计向山东只楚集团有限公司拆出资金 123,680,000.00 元，收回资金 18,000,000.00 元，未收取资金占用费；2014 年，只楚药业向烟台电缆厂拆出资金 2,000,000.00 元，收回资金 2,000,000.00 元，未收取资金占用费。

5、关键管理人员薪酬

项目	2015 年 1-9 月		2014 年度		2013 年度	
	人数	金额	人数	金额	人数	金额

关键管理人员报酬	9	1,350,411.00	9	1,745,007.00	9	1,454,643.00
----------	---	--------------	---	--------------	---	--------------

6、其他关联交易

关联方	关联交易内容	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
山东只楚集团有限公司	代收代付水电费	1,026,997.52	1,285,002.13	2,229,205.97
烟台市电缆厂	代收代付水电费	3,224,438.15	4,293,272.59	4,174,133.26
山东只楚民营科技园股份公司汽车内饰件分公司	代收代付水电费	738,031.17	311,719.04	252,739.57
烟台开泰生物技术有限公司	代收代付水电费			3,611,279.56
山东只楚民营科技园股份有限公司	租用仓库	100,000.00	100,000.00	100,000.00
烟台市芝罘区只楚街道只楚居民委员会（注）	租用土地	1,125,000.00	1,300,000.00	1,300,000.00

注：根据烟台市芝罘区只楚街道只楚居民委员会委托书，山东只楚集团有限公司代烟台市芝罘区只楚街道只楚居民委员会向公司收取集体土地租金。

（八）主要资产

1、 土地使用权

截至本法律意见书出具之日，只楚药业不拥有国有土地使用权，只楚药业生产经营所用土地均为租赁。2015 年 1 月 1 日，只楚居委会与只楚药业签署《租赁协议》，将位于烟福路 2 号的土地出租给只楚药业，使用权面积为 119,719.00 平方米，租金每年 150 万元，租赁期限自 2015 年 1 月 1 日起至 2034 年 12 月 31 日止。

根据烟台市国土资源局芝罘分局于 2003 年 7 月 1 日核发的“烟芝集用（2003）字第 051 号”《集体土地使用证》，只楚药业租赁的烟福路 2 号土地具体情况如下：

- 土地使用者：只楚居委会（只楚药业有限公司）
- 土地所有者：只楚居委会
- 坐落：芝罘区烟福路 2 号
- 用途：工业

- 使用权类型：批准使用
- 使用权面积：119719 平方米

根据只楚居委会出具的《情况说明》，只楚药业目前经营所用位于烟福路 2 号土地，为工业用途，属于只楚居委会所有，只楚药业原为只楚居委会（原只楚村）创办企业，只楚居委会长期通过租赁方式将上述地块给与只楚药业经营使用。由于该地块属于集体所有，取得的是集体土地使用证，因而未办理国有土地使用权证。

《土地管理办法》第六十三条规定：农民集体所有的土地的使用权不得出让、转让或者出租用于非农业建设；但是，符合土地利用总体规划并依法取得建设用地的企业，因破产、兼并等情形致使土地使用权依法发生转移的除外。

综上，只楚药业不属于“符合土地利用总体规划并依法取得建设用地的企业”，也不符合“因破产、兼并等情形致使土地使用权依法发生转移”的情形，因此其租用集体土地作为生产经营用地不符合《土地管理法》第六十三条的规定，面临承担法律责任的风险。

但本所律师认为，该等情形不会对本次交易产生重大不利影响，理由如下：

（1）根据只楚药业的说明，截至本法律意见书出具之日，只楚药业未被相关政府部门要求其停止使用前述租赁土地、要求拆除、迁出其自建房屋或对其进行行政处罚的情形，也未与任何第三方就此发生任何过任何争议或纠纷。

（2）截至本法律意见书出具之日，只楚药业正在办理烟福路 2 号地块的国有土地使用权出让手续，根据山东省人民政府于 2015 年 11 月 24 日出具的“鲁政土字[2015]991 号”《建设用地批件》，同意征收烟台市芝罘区上列建设用地，总计土地 15.08 公顷。烟福路 2 号地块在该批件所列征收为建设用地的范围内。

根据烟台市国土资源局芝罘分局出具的《情况说明》，只楚药业正在使用的烟福路 2 号地块正在依法办理国有土地出让手续，尚不存在无法办理的法律障碍。

（3）根据只楚街道办事处出具的《情况说明》，只楚街道办事处尚未接到规划部门关于烟福路 2 号地块的搬迁、征收的规划；如未来规划发生变更导致

企业需搬迁，将由征收部门按规定提前通知只楚药业，并按相关征收补偿方案规定的标准依法进行补偿。

同时，就只楚药业正在办理的国有土地出让手续及后续规划、房产证办理手续，如需我办出具相关资料，我办将依法给予协助。

(4) 只楚药业股东（楚安投资除外）均出具《关于土地房产事项的承诺函》：如果只楚药业因土地出让、建设用地规划、房产证等必要手续无法办理而出现只楚药业遭受主管部门处罚，或者土地和房屋被政府征收、拆迁，或者正常的生产经营受到影响、限制等情形，导致只楚药业遭受经济损失的，该部分损失将由本公司承担相应责任。若因上述事项导致本次重组中的重庆福安药业（集团）股份有限公司也遭受经济损失的，本公司同时承担相应赔偿责任。

本公司同意就上述损失补偿义务与其他股东承担连带责任（同意烟台楚安投资中心（有限合伙）无需就上述损失承担任何责任）。

2、房屋建筑物

(1) 烟福路 1 号厂区内的房产

根据只楚药业提供的文件及《评估报告》，只楚药业拥有位于烟台市烟福路 1 号厂区内房产：框架结构 18 项，建筑面积 38,072.30 平方米；砖混结构 48 项，建筑面积 30,084.72 平方米；混合结构 1 项，建筑面积 280.80 平方米，轻钢结构 4 项，建筑面积 1,896.08 平方米；砖木结构 3 项，建筑面积 1,246.50 平方米。

其中，只楚药业已取得编号分别为烟房公证字第 303056 号和 303057 号的《房屋所有权证》，所有权人为只楚药业，所有权性质为集体，房屋坐落于烟台市烟福路 1 号¹¹，证载建筑面积分别为 17,401.83 平方米和 26,408.65 平方米。

根据《评估报告》，截至 2015 年 9 月 30 日，证号为烟房公证字第 303056 号的房屋所有权证上，已拆除 3,034.20 平方米，剩余 14,367.63 平方米，具体情况如下：

序	房产证号	幢	房屋名称	建筑	建筑面积	实际面积	备注
---	------	---	------	----	------	------	----

¹¹由于只楚药业所处地块道路命名及编号不规范，导致土地证与房屋所有权证、注册地址存在不一致的情形，实质上厂区的土地及房产均位于同一处地块。

号		号		结构	(平米)	(平米)	
1	烟房公证字第 303056 号	1			155	155	已拆除
2	烟房公证字第 303056 号	2	庆大车间	框架	5,446.00	5,446.00	
3	烟房公证字第 303056 号		庆大扩产	框架			
4	烟房公证字第 303056 号	3	空压站	砖混	594.5	435.6	部分拆除
5	烟房公证字第 303056 号	4			533.4	533.4	已拆除
6	烟房公证字第 303056 号	5	水泵房 (1#泵站用)	砖混	150	150	
7	烟房公证字第 303056 号	6	老变电站 (南)	砖混	132	132	
8	烟房公证字第 303056 号	7		砖混	147.9	147.9	已拆除
9	烟房公证字第 303056 号	8		砖混	31.6	31.6	已拆除
10	烟房公证字第 303056 号	9		砖混	80.5	80.5	已拆除
11	烟房公证字第 303056 号	10		砖混	100.8	100.8	已拆除
12	烟房公证字第 303056 号	11		砖混	121	121	已拆除
13	烟房公证字第 303056 号	12		砖混	64.8	64.8	已拆除
14	烟房公证字第 303056 号	13		砖混	123.69	123.69	已拆除
15	烟房公证字第 303056 号	14			392	392	已拆除
16	烟房公证字第 303056 号	15	针剂车间	砖混	3,480.00	3,480.00	
17	烟房公证字第 303056 号	16	锅炉房	砖混	1,484.00	692.03	部分拆除
18	烟房公证字第 303056 号	17	麦白车间	砖混	4,032.00	4,032.00	
19	烟房公证字第 303056 号	18		砖混	185.64	185.64	已拆除
20	烟房公证字第 303056 号	19		砖混	147	147	已拆除 面上
	合计				17,401.83	16,450.96	

根据《评估报告》，截至 2015 年 9 月 30 日，证号为烟房公证字第 303057 号的房屋所有权证上，已拆除 2,290.13 平方米，剩余 24,118.52 平方米，具体情况如下：

序号	房产证号	幢号	房屋名称	建筑结构	建筑面积 (平米)	备注
1	烟房公证字第 303057 号	1	固体制剂	砖混	5,640.00	
2	烟房公证字第 303057 号		小容量制剂	砖混		
3	烟房公证字第 303057 号	2	化验中心 (质检中心)	砖混	960	
4	烟房公证字第 303057 号	3	新变电站	砖混	451.12	
5	烟房公证字第 303057 号	4			800.13	已拆除
6	烟房公证字第 303057 号	5	庆大五车间 (庆大五提炼)	框架	3,960.00	
7	烟房公证字第 303057 号	7	庆大五车间 (庆大五发酵)	框架	4,050.00	
8	烟房公证字第 303057 号	6	降压站	砖混	1,313.40	
9	烟房公证字第 303057 号	8	三层仓库	砖混	5,712.00	
10	烟房公证字第 303057 号		土建厂房 (菌化中心)	砖混		
11	烟房公证字第 303057 号	9	中药车间	砖混	192	
12	烟房公证字第 303057 号	10	豆饼房	砖混	457.5	
13	烟房公证字第 303057 号	11	豆饼房	砖混	136	
14	烟房公证字第 303057 号	12			1,064.00	已拆除
15	烟房公证字第 303057 号	13	办公室	砖木	666	
16	烟房公证字第 303057 号		办公室	砖木		
17	烟房公证字第 303057 号	14	伙房	砖木	580.5	
18	烟房公证字第 303057 号	15			270	已拆除

19	烟房公证字第 303057 号	16			156	已拆除
合 计					26,408.65	

(2) 只楚村内的员工宿舍

只楚药业拥有位于烟台市芝罘区只楚西街 3 号楼和 19 号楼、烟台市芝罘区凤凰台一街的 26 号楼、凤凰台二街的 27 号楼的职工宿舍及车库共计 18 项，其中职工宿舍 16 套、车库 2 套，建筑面积 1,724.12 平方米，具体情况如下：

序号	建筑物名称	结构	建成年月	计量单位	建筑面积
1	只楚西街 19#4-9#	砖混	1996-10	M2	82.65
2	只楚西街 19#4-7#	砖混	1996-10	M2	82.65
3	只楚西街 19#4-11#	砖混	1996-10	M2	82.65
4	只楚西街 19#1-1#	砖混	1996-10	M2	90.39
5	只楚西街 19#1-9#	砖混	1996-10	M2	90.39
6	只楚西街 19#1-3#	砖混	1996-10	M2	90.39
7	只楚西街 19#1-5#	砖混	1996-10	M2	90.39
8	只楚西街 19#1-7#	砖混	1996-10	M2	90.39
9	车库	砖混	2005-12	M2	19.72
10	凤二街 27#3 号	砖混	1993-12	M2	62.50
11	凤二街 27#8 号	砖混	1993-12	M2	60.54
12	凤二街 27#10 号	砖混	1993-12	M2	60.54
13	凤二街 27#11 号	砖混	1993-12	M2	60.92
14	凤二街 27#12 号	砖混	1993-12	M2	62.50
15	凤二街 27#14 号	砖混	1993-12	M2	60.92
16	凤一街 26 号一楼西门	砖混	1993-12	M2	87.03
17	只楚西街 3 号楼 2-1 号	砖混	1996-10	M2	82.24
18	车库 (F 区 23 号)	砖混	2011-05	M2	22.11
合 计					1,278.92

注：原只楚村委会联合下属集体企业于 2000 年之前建设了一批房屋用于分配给村民及下属企业解决住房问题，只楚药业分配了上述 16 套房产及 2 套车库，因当时建设所占土地性质为集体用地，因此无法办理房产证，只楚药业的上述

房屋现主要用于员工住宿。

(3) 其他房产

除上述房屋建筑物外，公司还拥有如下三处房产，具体情况如下：

序号	房产证号	座落	建筑面积(m ²)	结构	所有人	设计用途
1	烟房权证开字第203043号	泰山路4号内345号	65.58	钢混框架	于晓礼	商业
2	烟房权证开字第203044号	泰山路4号内347号	111.76	钢混框架	于晓礼	商业
3	烟房权证开字第203045号	泰山路4号内346号	135.65	钢混框架	于晓礼	商业

注：由于历史原因只楚药业在办理房屋所有权证书时将房屋所有权人填报成于晓礼，但实际为只楚药业占有和使用。根据只楚药业的财务入账凭证以及只楚药业和于晓礼联合出具的《关于泰山路房产权属情况说明》，该3套房产虽然登记在于晓礼的名下，但房屋的占有、收益、使用、处分权利人实际为只楚药业。

综上，只楚药业烟福路1号厂区内的房屋建筑物所占土地为租赁的集体土地，无法依照《中华人民共和国城市房地产管理法》申请办理房屋所有权证书，其建设之前亦未取得建设工程规划许可证等，不符合《中华人民共和国城乡规划法》的相关规定，面临承担法律责任的风险。

但本所律师认为，该等情形不会对本次交易产生重大不利影响，理由如下：

(1) 根据只楚药业的说明，截至本法律意见书出具之日，只楚药业未被相关政府部门要求其停止使用前述租赁土地、要求拆除、迁出其自建房屋或对其进行行政处罚的情形，也未与任何第三方就此发生任何过任何争议或纠纷。

(2) 根据只楚街道办事处出具的《情况说明》，只楚街道办事处尚未接到规划部门关于烟福路2号地块的搬迁、征收的规划；如未来规划发生变更导致企业需搬迁，将由征收部门按规定提前通知只楚药业，并按相关征收补偿方案规定的标准依法进行补偿。

同时，就只楚药业正在办理的国有土地出让手续及后续规划、房产证办理手续，如需我办出具相关资料，我办将依法给予协助。

(3) 截至本法律意见书出具之日，只楚药业正在办理烟福路 2 号地块的国有土地使用权出让手续，根据山东省人民政府于 2015 年 11 月 24 日出具的“鲁政土字[2015]991 号”《建设用地批件》，同意征收烟台市芝罘区上列建设用地，总计土地 15.08 公顷。烟福路 2 号地块在该批件所列征收为建设用地的范围内。

根据烟台市国土资源局芝罘分局出具的《情况说明》，只楚药业正在使用的烟福路 2 号地块正在依法办理国有土地出让手续，尚不存在无法办理的法律障碍。

(4) 烟台市芝罘区住房和建设局出具《情况说明》，由于历史原因，只楚药业位于烟福路 2 号的房产未办理房产证，鉴于只楚药业正在办理国有土地出让手续，待国有土地出让手续办理完成后，本局将按程序办理房产证。

(5) 只楚药业 16 套房产及 2 套车库占用的土地为集体所有，也无法依照《中华人民共和国城市房地产管理法》申请办理房屋所有权证书，但该等房屋现在主要用于员工住宿，房产瑕疵不会对公司的生产经营造成不利影响。

(6) 只楚药业股东（楚安投资除外）均出具《关于土地房产事项的承诺函》：如果只楚药业因土地出让、建设用地规划、房产证等必要手续无法办理而出现只楚药业遭受主管部门处罚，或者土地和房屋被政府征收、拆迁，或者正常的生产经营受到影响、限制等情形，导致只楚药业遭受经济损失的，该部分损失将由本公司承担相应责任。若因上述事项导致本次重组中的重庆福安药业（集团）股份有限公司也遭受经济损失的，本公司同时承担相应赔偿责任。

本公司同意就上述损失补偿义务与其他股东承担连带责任（同意烟台楚安投资中心（有限合伙）无需就上述损失承担任何责任）。

3、 知识产权

(1) 注册商标

截至本法律意见书出具之日，只楚药业拥有的注册商标如下：

序号	注册号	商标	注册人	核定使用商品 (第 5 类)	有效期限
----	-----	----	-----	-------------------	------

1	第 3065933 号		烟台只楚 药业有限 公司	医药制剂，化学药 物制剂，医用药物， 补药（药），药物 饮料，中药成药， 医用诊断制剂，蜂 王精，生化药品， 原料药	2013.3.7-2023.3.6
2	第 576092 号		烟台只楚 药业有限 公司	原料药	2011.12.20-2021.12.19
3	第 4807202 号		烟台只楚 药业有限 公司	医药制剂，化学药 物制剂，人用药， 补药（药），药物 饮料，中药成药， 医用诊断制剂，蜂 王精，生化药品， 原料药。	2009.1.21-2019.1.20
4	第 4665392 号		烟台只楚 药业有限 公司	医药制剂，化学药 物制剂，人用药， 补药（药），药物 饮料，中药成药， 医用诊断制剂，蜂 王精，生化药品， 原料药。	2008.10.7-2018.10.6
5	第 1616451 号		烟台只楚 药业有限 公司	医药制剂，化学药 物制剂，药用饮料， 补药（药），医用 诊断制剂，中药成 药，蜂王精，生化	2011.8.14-2021.8.13

				药品，原料药，杀菌剂。	
6	第 1600492 号		烟台只楚 药业有限公司	医药制剂，化学药物制剂，医用生物制剂，药用化学制剂，人用药，医用诊断试剂，原料药，生化药品。	2011.7.14-2021.7.13
7	第 1564391 号		烟台只楚 药业有限公司	医药制剂，化学药物制剂，医用药物，补药（药），药物饮料，中药成药，医用诊断制剂，蜂王精，生化药品，原料药	2011.5.7-2021.5.6
8	第 1564392 号		烟台只楚 药业有限公司	医药制剂，化学药物制剂，医用药物，补药（药），药物饮料，中药成药，医用诊断制剂，蜂王精，生化药品，原料药	2011.5.7-2021.5.6
9	第 3065934 号		烟台只楚 药业有限公司	医药制剂，化学药物制剂，医用生物制剂，药用化学制剂，人用药，医用诊断试剂，原料药，生化药品，原料药，药物饮料。	2013.3.7-2023.3.6

10	第 4834686 号	甘素治	烟台只楚 药业有限 公司	医药制剂，化学药 物制剂，人用药， 补药（药），药物 饮料，中药成药， 医用诊断制剂，蜂 王精，生化药品， 原料药。	2009.3.7-2019.3.6
11	第 3339647 号	一刻	烟台只楚 药业有限 公司	医用营养品	2014.6.28-2024.6.27

（2）专利

截至本法律意见书出具之日，只楚药业拥有的专利如下：

序号	专利类型	专利号	专利名称	专利权人	申请日	权利状态
1	发明	2014101076169	一种硫酸依替米星的合成方法	烟台只楚药业有限公司	2014-03-22	专利权维持
2	发明	2013107131362	一种提高新霉素产量的生产方法	烟台只楚药业有限公司	2013-12-20	专利权维持
3	发明	2013100994775	硫酸庆大霉素的制备方法	烟台只楚药业有限公司	2013-02-24	专利权维持
4	发明	2008101116616	用于治疗痔疮的一种中药	烟台只楚药业有限公司	2008-05-16	专利权维持
5	发明	2008101116688	治疗痔疮的中药组合物	烟台只楚药业有限公司	2008-05-16	专利权维持
6	发明	2008101116601	一种用于痔疮的中药	烟台只楚药业有限公司	2008-05-16	专利权维持

7	发明	2008101116599	一种治疗痔疮的中药组合物	烟台只楚药业有限公司	2008-05-16	专利权 维持
8	实用新型	2013205168955	一种新型光氢催化污水深度处理装置	烟台只楚药业有限公司	2013-08-20	专利权 维持
9	实用新型	2013204502667	一种用于庆大霉素原料药的反应装置	烟台只楚药业有限公司	2013-07-26	专利权 维持
10	实用新型	2013204502671	一种熬中药装置	烟台只楚药业有限公司	2013-07-26	专利权 维持
11	实用新型	2013204464839	一种药液过滤器	烟台只楚药业有限公司	2013-07-25	专利权 维持
12	实用新型	2013204464824	一种用于卡巴匹林钙原料药生产的搅拌器	烟台只楚药业有限公司	2013-07-25	专利权 维持
13	实用新型	2013204432221	一种用于阿奇霉素原料药生产的结晶装置	烟台只楚药业有限公司	2013-07-24	专利权 维持
14	实用新型	2013204432077	一种用于硫辛酸原料药的反应装置	烟台只楚药业有限公司	2013-07-24	专利权 维持
15	实用新型	2013204362676	一种用于洛伐他汀原料药生产的反应釜	烟台只楚药业有限公司	2013-07-22	专利权 维持
16	实用新型	2013204232850	一种冻干机用冻干托盘	烟台只楚药业有限公司	2013-07-17	专利权 维持
17	实用新型	201320416154X	一种集光氢催化、电气石处理于一体的发酵	烟台只楚药业有限公司	2013-07-09	专利权 维持

			废气处理设备			
18	实用新型	201320400854X	一种集光氢催化、高级氧化于一体的污水处理设备	烟台只楚药业有限公司	2013-06-29	专利权维持

(3) 计算机软件著作权

截至本法律意见书出具之日，只楚药业拥有的计算机软件著作权如下：

序号	登记号	权利范围	软件名称	著作权人	开发完成日期	首次发表日期
1	2011SR047098	全部权利	烟台只楚药业实验室协同研发平台软件系统 V1.0	烟台只楚药业有限公司	2010-4-14	2010-6-17
2	2011SR045942	全部权利	烟台只楚药业库存管理系统 V1.0	烟台只楚药业有限公司	2010-5-4	2010-8-17
3	2011SR045854	全部权利	烟台只楚药业 2 平方 LGJ 冷冻干燥机计算机控制系统 V1.0	烟台只楚药业有限公司	2010-3-12	2010-6-2
4	2011SR045852	全部权利	烟台只楚药业污水处理自动控制系统 V1.0	烟台只楚药业有限公司	2010-8-11	2010-12-16
5	2011SR045851	全部权利	烟台只楚药业精馏馏分与温度自动分析控制系统软件 V1.0	烟台只楚药业有限公司	2010-11-11	2011-3-10
6	2011SR045811	全部权利	烟台只楚药业 ATP 荧光法微生物快速检测系统 V1.0	烟台只楚药业有限公司	2010-5-6	2010-6-9

4、资产受限情况

截至本法律意见书出具之日，只楚药业将价值 3,988 万元的生产设备抵押于建设银行烟台西郊支行，为短期借款 1,000 万元提供抵押担保。除此以外，只楚药业主要资产不存在其他抵押、质押等权利受到限制的情形。

律师意见

综上所述，截至本法律意见书出具之日，除本法律意见书已披露的土地和房产瑕疵、资产受限情形外，标的公司的上述主要财产为标的公司实际合法拥有，不存在产权纠纷情况。

（九）税务

1、 税务登记（三证合一¹²）

根据工商总局、税务总局发布的“工商企注字〔2015〕147号”《关于做好“三证合一”有关工作衔接的通知》，只楚药业于2015年10月14日办理了“三证合一”，领取了统一社会信用代码为“91370600165111227Y”的《营业执照》，沃净环保领取了统一社会信用代码为“913706023283439712”的《营业执照》，原营业执照、组织机构代码证、税务登记证由企业登记机关收缴、存档。

2、 主要税种与税率

根据《审计报告》，截至2015年9月30日，只楚药业执行的主要税种、税率情况如下：

适用的税种	计税依据	税率
1、增值税	应税增值额	17%
2、营业税	应税收入	5%
3、城市维护建设税	应纳流转税额	7%
4、企业所得税	应纳税所得额	25%
5、教育费附加	应纳流转税额	3%
6、地方教育费附加	应纳流转税额	2%

3、 税收优惠

山东省科学技术厅、山东省财政厅、山东省国家税务局、山东省地方税务局于2014年10月31日向只楚药业核发编号为“GR201437000755”的《高新技术

¹² “三证合一”是指：将企业登记时依次申请，分别由工商行政管理部门核发工商营业执照、质量技术监督部门核发组织机构代码证、税务部门核发税务登记证，改为一次申请、由工商行政管理部门核发一个营业执照的登记制度。

企业证书》，有效期三年。根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条的规定，只楚药业减按15%的税率征收企业所得税。

4、依法纳税情况

根据烟台市地方税务局芝罘区分局只楚税务所于 2015 年 11 月 9 日向只楚药业出具的《证明》，只楚药业自 2012 年以来，严格遵守税收管理法律、法规，及时足额缴纳有关税款，未发现其有偷税、漏税等重大税务违法现象，不存在因违反税收管理法律、法规而被处罚的情形。

根据山东省烟台保税港区国家税务局于 2015 年 11 月 19 日向只楚药业出具的《证明》，只楚药业自 2012 年以来，未发现其有偷税的重大税务违法现象。

根据山东省烟台保税港区国家税务局、烟台市地方税务局芝罘区分局只楚税务所于 2015 年 11 月 9 日向沃净环保出具的《证明》，沃净环保自成立以来，严格遵守税收管理法律、法规，及时足额缴纳有关税款，未发现其有偷税、漏税等重大税务违法现象，不存在因违反税收管理法律、法规而被处罚的情形。

5、政府补助

根据《审计报告》，只楚药业报告期内政府补助情况如下：

补助项目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度	与资产/ 收益相关
硫酸庆大霉素提高产品质量与产业化	750,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00	与资产相关
“污水处理工程技术改造（二期）项目专项治理资金		300,000.00		与收益相关
财政扶持资金		19,860.00		与收益相关
利用污水废渣生产有机肥项目		20,993.09		与资产相关
节能专项奖		100,000.00		与收益相关
重点企业强制性清洁生产		25,000.00		与收益相关
排污口信息公开规范化补贴	10,000.00			与收益相关

补助项目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度	与资产/ 收益相关
利用污水废渣生产有机肥项目	78,939.24			与资产相关
合计	838,939.24	1,465,853.09	1,000,000.00	

律师意见

本所律师认为，只楚药业执行的税种、税率和享受的上述税收优惠政策符合税收法律、法规的相关规定，最近三年未发生因违反税收方面的法律法规而受到行政处罚的情况，只楚药业享受的政府补助符合相关法律法规。

（十）股权质押

只楚集团于2015年11月26日将其所持只楚药业157.70万美元的股权出质给北京六盛合医药科技有限公司（以下简称“六盛合”）。

电缆厂于2015年11月26日将其所持只楚药业338.10万美元的股权出质给北京六盛合医药科技有限公司。

为保障本次交易的顺利进行，确保只楚药业 100%股权能够按约定交割至福安药业名下，只楚集团、电缆厂及六盛合三方共同作出如下承诺：

1、只楚集团和六盛合将在中国证监会核准本次交易之日起十五个工作日内，共同办理解除只楚集团所持只楚药业 10.73%股权（157.70 万美元出资额）的质押手续；

2、电缆厂和六盛合将在中国证监会核准本次交易之日起十五个工作日内，共同办理解除电缆厂所持只楚药业 23.00%股权（338.10 万美元出资额）的质押手续；

3、上述股权质押的解除承诺是无条件、不可撤销的。

（十一）债权、债务的处理

本次交易的目标资产为股权，不涉及只楚药业的债权债务处理问题，只楚药业的债权债务关系不会因本次交易而发生转移。

（十二）职工安置

本次交易的目标资产为股权，不涉及只楚药业的职工安置问题，只楚药业职工的劳动关系不会因本次交易而发生改变。

（十三）环保情况

截至本法律意见书出具之日，只楚药业硫酸庆大霉素原料药产能为 800 吨/年，其实际产量与原环评批复产品有较大差异，根据《山东省人民政府关于印发山东省清理整顿环保违规建设项目工作方案的通知》，只楚药业硫酸庆大霉素原料药项目属于“符合产业政策且达到环境管理要求的已有项目开展环境现状影响评估，依法完善环保手续”。

为此，只楚药业针对厂区实际的产品产能变化及污染设施变化，充分解决环保手续问题，委托威海市环境保护科学研究所有限公司对公司开展现状环境影响评估。

委托单位在现场踏勘、工艺考察、实际监测、收集相关资料的基础上，编制了《烟台只楚药业有限公司硫酸庆大霉素等产品建设项目现状环境影响评估报告书》，提交烟台市环境保护局进行审查，烟台市环境保护局环境评估中心组织专家组进行了技术论证，提出了部分整改意见，认为根据评估监测数据以及在线监测数据，污染物能够满足排放标准，满足总量控制要求，可达到相应的环境管理要求。

（十四）重大诉讼、仲裁及行政处罚

根据山东省烟台保税港区国家税务局、烟台市地方税务局芝罘分局只楚税务所、烟台市芝罘区人力资源和社会保障局、烟台市住房公积金管理中心芝罘管理部、烟台市食品药品监督管理局、烟台市工商行政管理局、烟台市芝罘区市场监督管理局、烟台市芝罘区商务局、烟台市芝罘区安全生产监督管理局等相关主管部门出具的证明文件及只楚药业的说明，只楚药业最近三年（沃净环保自设立至今）不存在因违反法律法规而受到重大行政处罚的情形。

根据只楚药业及其股东的承诺并经本所经办律师在全国法院被执行人信息

查询网站（<http://zhixing.court.gov.cn/search/>）、中国裁判文书网（<http://www.court.gov.cn/>）的查询结果，截至本法律意见书出具日，只楚药业及沃净环保不存在尚未了结或可预见的、可能影响其持续经营的重大诉讼、仲裁案件。

五、本次重大资产重组的相关协议

（一）《购买资产协议》

福安药业（协议中为“甲方”）与只楚药业 6 名股东（协议中为“乙方”）于 2015 年 12 月 18 日签署了《购买资产协议》，主要条款如下：

1、本次交易的总体框架

本次交易中，甲方将通过发行股份及支付现金的方式购买只楚集团、GP、电缆厂、楚安投资、楚锋投资、楚林投资合计持有的只楚药业 100% 股权。

根据北京天健兴业资产评估有限公司出具的“天兴评报字（2015）第 1278 号”《资产评估报告》，以 2015 年 9 月 30 日为基准日进行评估，只楚药业 100% 股权评估值为 150,314.24 万元。参考前述《资产评估报告》，各方经协商一致同意，本次交易价格为 150,000 万元。

同时甲方拟向相应认购对象发行股份募集配套资金，募集资金不超过标的资产交易价格的 100%。本次发行股份及支付现金购买资产不以配套融资的成功实施为前提，最终配套融资发行成功与否，不影响本次发行股份及支付现金购买资产行为的实施。

本次交易的具体支付方式如下：

交易对方	持有标的公司股权比例	对价总额（万元）	股份支付金额（万元）	股份支付对价比例	现金支付金额（万元）	现金支付比例
只楚集团	10.73%	16,091.62	16,091.62	100.00%	-	0.00%

电缆厂	23.00%	34,499.53	14,499.53	42.03%	20,000.00	57.97%
GP	25.58%	38,366.82	38,366.82	100.00%	-	0.00%
楚林投资	20.80%	31,204.68	15,602.34	50.00%	15,602.34	50.00%
楚锋投资	12.74%	19,109.94	11,465.97	60.00%	7,643.98	40.00%
楚安投资	7.15%	10,727.41	-	0.00%	10,727.41	100.00%
合计	100.00%	150,000.00	96,026.28	64.02%	53,973.72	35.98%

2、本次发行价格

本次发行股份及支付现金购买资产的定价基准日为甲方第三届董事会第二次会议决议公告。根据《上市公司重大资产重组管理办理》（证监会公告第 109 号）规定，本次发行股份及支付现金购买资产的发行价格为定价基准日 20 个交易日甲方股票交易均价的 90%。定价基准日前 20 个交易日股票交易均价的 90%=董事会决议公告日前 20 个交易日甲方股票交易总额/董事会决议公告日前 20 个交易日甲方股票交易总量 $\times 90\%=16.27$ 元/股 $\times 90\%=14.65$ 元/股，经交易双方协商确定为 14.65 元/股。最终发行价格尚需甲方股东大会批准，并经证监会核准。

定价基准日至发行日期间，甲方如有派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项，则按中国证监会及深交所的相关规则对本次发行股份及支付现金购买资产的发行价格进行相应调整。

3、本次交易中的股份支付

（1）新增股份发行数量

本次发行股份购买资产的股份数量=标的资产交易价格 $\times$ 甲方以发行股份方式向乙方（不含楚安投资）购买只楚药业股权比例 $\div$ 股份发行价格。如按照该公式计算后所能换取的发行股份数并非整数时，计算结果如出现不足 1 股的尾数应舍去取整。向乙方（不含楚安投资）发行股份数量参见本协议第二条“2.1”款中股份支付数量。

定价基准日至发行日期间，如发行价格调整的则发行数量相应调整；如果乙方（不含楚安投资）认购的福安药业股份数不为整数的，则对不足 1 股的剩余对价以现金或相关方认可的其他方式支付。

最终发行数量以中国证监会最终核准的发行数量为准。

(2) 新增股份限售期/锁定期

乙方（不含楚安投资）自本次交易所获得的甲方股份，将根据中国证监会的相关规定和《福安药业（集团）股份有限公司以发行股份及支付现金方式购买资产的业绩承诺补偿协议》的要求具体约定股份限售期或锁定期，并由乙方向甲方出具书面的承诺函。

4、本次交易中的现金支付

本次交易中，甲方拟采取分期支付的方式向电缆厂、楚林投资、楚锋投资、楚安投资支付现金对价，其分别所获现金对价金额参见本协议第二条“2.1”条款中现金支付金额，具体支付方式如下：

(1) 在本次交易取得中国证监会批准本次交易后的十个工作日内，甲方向电缆厂、楚林投资、楚锋投资支付现金对价的 50%，向楚安投资支付现金对价的 100%；

(2) 只楚药业 100%股权交割的工商变更登记完成之日起十五个工作日内，甲方向电缆厂、楚林投资、楚锋投资支付现金对价的 50%。

5、期间损益归属

(1) 标的资产自基准日至交付日止的期间损益为过渡期损益，标的资产在过渡期间所产生的盈利由甲方享有。

(2) 标的资产在过渡期间所产生的亏损由乙方（楚安投资除外）以现金全额补偿给甲方。

本次交易标的资产交付完成后，由甲乙双方共同认可的具有从事证券期货相关业务资格的审计机构对只楚药业进行专项审计，确定基准日至标的资产交付日期间只楚药业的损益。

如只楚药业存在亏损，则乙方（楚安投资除外）应当于前述专项审计报告出具之日起五个工作日内将亏损金额以现金方式向甲方予以补偿，乙方（楚安投资除外）按交付日前各自所持只楚药业股权比例计算相应的补偿金额。

6、交割

乙方应于本次交易通过中国证监会审核之日起 45 日内，完成只楚药业 100%股权交割的工商变更登记手续，甲方予以配合。

7、违约责任

本协议任何一方违反本协议项下的义务或其所作出的声明或承诺失实或有误，即构成违约。违约方应依本协议约定和法律规定向守约方承担违约责任，赔偿守约方因其违约行为而遭受的全部损失（包括为避免损失而支出的合理费用）。

8、生效条件

福安药业董事会、股东大会通过决议，批准本次交易的相关事项；本次交易方案获得中国证监会的核准。

（二）《补偿协议》

2015年12月18日，福安药业与只楚集团、电缆厂、楚林投资、楚锋投资签署了《补偿协议》，主要内容如下：

1、业绩承诺

（1）本次交易业绩承诺的承诺期为 2015 年、2016 年、2017 年。

（2）乙方承诺只楚药业经审计并扣除非经常损益后的净利润 2015 年不低于 0.8 亿元、2016 年不低于 1 亿元、2017 年不低于 1.2 亿元。

2、补偿义务

（1）甲方将分别在 2015 年、2016 年、2017 年的年度报告中单独披露只楚药业在扣除非经常性损益后的实际净利润数与前述本协议第一条净利润承诺数的差异情况，并由福安药业聘请的具有证券期货从业资格的审计机构对此出具《业绩承诺实现情况的专项审核报告》。

（2）若只楚药业在上述利润补偿期间各年度扣除非经常性损益后实际净利润数未达到相关年度的净利润承诺数，应按照本协议第三条计算出每年应予补偿的股份数量，该应补偿股份由甲方以 1.00 元的价格进行回购；若乙方持有的

通过本次重组取得的甲方股份已全部补偿，但仍然不足以补足当期应补偿金额时，差额部分由乙方以自有或自筹现金补偿。

(3) 为免疑义，各方同意并确认，乙方利润补偿的上限为其因本次交易所获得的全部交易对价。

3、利润补偿

(1) 补偿金额确定

① 利润补偿期间，乙方每年合计的补偿金额按照以下公式进行计算：

当年补偿金额=(截至当期期末累计承诺净利润数－截至当期期末累计实际净利润数)×标的资产总对价÷补偿期限内各年的承诺净利润数总和－已补偿金额。

② 乙方利润补偿的上限为其因本次交易所获得交易对价。依据上述计算公式计算的补偿金额结果为负数或零时，按零取值，即已补偿的金额不冲回。

(2) 补偿方式

① 乙方优先以本次交易取得的、尚未出售的股份对价进行补偿；

② 若乙方持有的通过本次重组取得的甲方股份已全部补偿，但仍然不足以补足当期应补偿金额时，差额部分由乙方以自有或自筹现金补偿。

(3) 补偿原则

① 股份补偿的原则

1) 承诺年度内每年补偿的股份数量的计算方法为：

补偿股份数量=当年应补偿金额÷本次发行的股份价格

2) 如果福安药业在承诺期内实施资本公积金转增股本或分配股票股利的，则应补偿股份数量相应调整为：

当期应补偿股份数量（调整后）=当期应补偿股份数（调整前）×（1+转增

或送股比例)

3) 福安药业在承诺期内已分配的现金股利应作相应返还, 计算公式为:

返还金额=截至补偿前每股已获得的现金股利 (以税后金额为准) ×当期应补偿股份数量

在触发补偿义务时, 利润补偿方应主动向证券登记公司申请将其须补偿的股份划转至甲方董事会设立的专门账户, 由甲方按照相关法律法规的规定对该等股份予以注销。

② 补偿义务的承担

如出现乙方应对福安药业进行补偿的情形, 则:

1) 由只楚集团、电缆厂、楚锋投资、楚林投资同时承担补偿责任, 只楚集团承担当年实际补偿金额的 15.95%, 电缆厂承担当年实际补偿金额的 34.19%, 楚锋投资承担当年实际补偿金额的 18.94%, 楚林投资承担当年实际补偿金额的 30.92%。

因乙方优先以获得的股份承担补偿责任, 若所获股份不足补偿的, 则以现金进行补偿, 直至只楚集团、电缆厂、楚锋投资、楚林投资自本次交易所获交易对价全部补偿完毕为止, 且只楚集团、电缆厂、楚锋投资、楚林投资之间对甲方承担连带补偿责任。

4、补偿实施时间

(1) 如果在承诺期内只楚药业未能实现本协议所约定承诺净利润的, 则乙方应在承诺期内的各年度《业绩承诺实现情况的专项审核报告》在指定媒体披露后向甲方支付补偿, 利润补偿实施的具体程序详见本协议第七条。

(2) 在承诺期届满后, 福安药业将聘请具有证券期货业务资格的审计机构依照中国证券监督管理委员会的规则及要求, 对只楚药业出具《减值测试报告》。根据《减值测试报告》, 如标的资产期末减值额大于已补偿股份总数乘以对价股份的发行价格加上已补偿现金, 则乙方应对上市公司另行补偿。因标的资产减值应补偿金额的计算公式为:

应补偿的金额=期末减值额－在承诺期内因实际利润未达承诺利润已支付的补偿额。

补偿方式和补偿原则与本协议第三条对业绩承诺的补偿约定一致。标的资产减值补偿与业绩承诺补偿合计不应超过标的资产交易总对价。

5、利润补偿的实施程序

(1) 福安药业聘请的具有证券期货从业资格的审计机构出具的《业绩承诺实现情况的专项审计报告》或对只楚药业出具《减值测试报告》后的 10 个工作日内，计算应回购的股份数量并作出董事会决议，并以书面方式通知利润补偿方实际净利润数小于承诺净利润数或标的资产减值的情况以及应补偿股份数量，利润补偿方应在收到上述书面通知之日起 10 个工作日内向证券登记结算公司申请将其需补偿的股份划转至福安药业董事会设立的专门账户，由福安药业按照相关法律法规的规定对该等股份予以注销。

福安药业董事会应就上述补偿股份回购并注销事宜获得福安药业股东大会的批准与授权，并负责办理补偿股份回购与注销的具体事宜。

(2) 在确定股份补偿数量并回购注销的福安药业董事会决议作出后十日内，福安药业应通知福安药业债权人并于三十日内报纸上公告。债权人自接到通知书之日起三十日内，未接到通知书的自公告之日起四十五日内，如要求福安药业清偿债务或者提供相应担保的，则福安药业应按债权人要求履行相关责任以保护债权人利益。

(3) 利润补偿方需进行现金补偿时，利润补偿方应在收到福安药业发出的利润补偿通知后的 10 个工作日内将所需补偿的现金支付到福安药业指定的银行账户内。

6、违约责任

(1) 如果乙方在每一承诺年度内，发生不能按期履行本协议约定的补偿义务的情况，应按照乙方在本次交易中各自所获对价的 10%向甲方支付违约金。

(2) 本协议任何一方违反本协议约定，给对方造成损失的，违约一方应赔

偿对方的损失。

7、协议生效

(1) 本协议经协议各方签署且以下先决条件全部满足之日起生效。

① 甲方董事会通过决议，批准本次交易的具体方案。

② 甲方股东大会通过决议，批准本次交易的相关事项，包括但不限于批准本次交易。

③ 本次交易方案需获得中国证监会的核准。

④ 甲方与乙方及其他股东签署的《福安药业（集团）股份有限公司以发行股份及支付现金的方式购买资产的协议》生效并得以实施。

（三）《股份认购协议》

福安药业（以下简称“发行人”）于 2015 年 12 月 18 日与何志、申万宏源、德诺和太、慧金投资（以下合称“认购人”）签署了《股份认购协议》，主要内容如下：

1、协议标的

(1) 发行人本次拟非公开发行人民币普通股（A 股），发行股份数量合计 50,511,943 股，股票面值为人民币 1 元。

(2) 认购人认购数量为【/】万股。如果中国证监会、发行人董事会、股东大会对发行股票数量做出调整的，认购人认购数量按比例调整。

(3) 若发行人股票在定价基准日至发行日期间发生派息/现金分红事项，本次发行数量不做调整；若发行人股票在定价基准日至发行日期间发生送红股、资本公积金转增股本等除权事项，本次发行数量将作相应调整。

(4) 除非中国证监会核准本次发行的文件另有规定，如本次发行的股份总数因监管政策变化或根据发行核准文件的要求予以调减的，则认购人认购的本次发行的股份数量将按照特定对象认购本次发行股份的比例相应调减。

2、认购价格、认购方式和认购数额

(1) 本次非公开发行股票的发行价格与甲方发行股份及支付现金购买烟台只楚药业有限公司 100% 股权发行股份部分的定价相同，为 14.65 元/股。

若发行人股票在定价基准日至发行日期间发生派息/现金分红、送红股、资本公积金转增股本等除权除息事项，本次发行价格将作相应调整。

(2) 认购人认购数量为【/】万股，认购人同意不可撤销地按第 3.1 款确定的价格以现金认购发行人本次非公开发行的股份。

(3) 认购人认购本次非公开发行股份的认购款总金额为发行价格×认购股数。

3、股款的支付时间、支付方式与股票交割

(1) 认购人不可撤销地同意按照第三条的约定认购本次发行人非公开发行的股份，并同意在发行人本次非公开发行股票获得中国证监会核准且认购人收到发行人和本次非公开发行保荐机构发出的缴款通知之日起 3 个工作日内，以现金方式一次性将全部认购价款划入发行人的保荐机构为本次发行专门开立的帐户，验资完毕后，扣除相关费用再划入发行人募集资金专项存储帐户。

(2) 发行人应在认购人按规定程序足额交付认购款后，按照证监会及证券交易所和证券登记结算部门规定的程序，将认购人实际认购的发行人股票通过中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司的证券登记系统记入认购人名下，以实现交付。

(3) 如果认购人未能在缴款期限内足额缴付认购价款的，则视为认购人自动放弃本次发行的股票的认购权，则发行人有权另行处理该等股票。认购人须按照本协议规定承担违约责任。

4、限售期

(1) 认购人本次认购的股份自本次非公开发行结束之日起 36 个月内不得转让。认购人应按照相关法律法规和中国证监会、证券交易所的相关规定按照发行人要求就本次非公开发行股票中认购的股份出具相关锁定承诺，并办理相关股份锁定事宜。

5、违约责任

(1) 任何一方(违约方)未能按合同的规定遵守或履行其在合同项下的任何或部分义务,或做出任何虚假的声明、保证或承诺,则被视为违约,应承担赔偿责任。前述赔偿金额仍然不足弥补对方损失的,违约方应当进一步负责赔偿直至弥补对方因此而受到的直接损失。

6、生效条件和终止

本协议经甲方法定代表人或授权代表人签署并加盖公章及乙方签字后成立,并在满足下列全部条件后生效:

- (1) 本协议和本次非公开发行股票获得发行人董事会审议通过;
- (2) 本协议和本次非公开发行股票获得发行人股东大会批准;
- (3) 中国证监会核准本次非公开发行股票方案。

如上述条件未获满足,则本协议自动终止。

律师意见

本所律师认为,上述协议约定的内容不违反法律、法规的强制性规定,合法有效,经协议双方签署后并在约定的生效或先决条件成就时生效。

六、本次重大资产重组的实质条件

(一) 本次交易符合《重组管理办法》规定的实质条件

1、符合国家产业政策和有关环境保护、土地管理、反垄断等法律和行政法规的规定

(1) 根据《重组报告书》,只楚药业主要从事抗感染类、糖尿病治疗类药品原料药与制剂的研发、生产和销售,该业务不属于国家产业政策禁止或限制的产业,福安药业通过本次交易取得只楚药业 100%的股权,符合国家产业政策。

(2) 除已披露的土地使用权、房屋建筑物法律瑕疵外，不存在其他违反土地管理法律法规的情形。针对已经存在的土地使用权、房屋建筑物法律瑕疵，只楚药业正在办理国有土地使用权的出让手续，芝罘区国土资源局已出具文件，认为尚不存在无法办理的法律障碍。芝罘区住房和城乡建设局已出具文件，待只楚药业国有土地出让手续办理完成后，将按程序办理房产证。

只楚街道办事处亦出具了情况说明，其尚未接到规划部门关于烟福路 2 号地块的搬迁、征收的规划。如未来规划发生变更导致企业需搬迁，将由征收部门按规定提前通知只楚药业，并按相关征收补偿方案规定的标准依法进行补偿。就只楚药业正在办理的国有土地出让手续及后续规划、房产证办理手续，如需办事处出具相关材料，办事处将依法给予协助。

同时，交易对方（楚安投资除外）出具承诺：如果只楚药业因土地出让、建设用地规划、房产证等必要手续无法办理而出现只楚药业遭受主管部门处罚，或者土地和房屋被政府征收、拆迁，或者正常的生产经营受到影响、限制等情形，导致只楚药业遭受经济损失的，该部分损失将由本公司承担。若因上述事项导致本次重组中的重庆福安药业（集团）股份有限公司也遭受经济损失的，本公司同时承担赔偿责任。

因此，已经存在的土地使用权、房屋建筑物法律瑕疵不会对本次重大资产重组产生实质性障碍。

(3) 根据《中华人民共和国反垄断法》等有关法律规定，福安药业本次收购只楚药业 100% 股权，不属于垄断行为。

综上，本次重大资产重组符合《重组管理办法》第十一条第（一）项之规定。

2、不会导致上市公司不符合股票上市条件

根据《重组报告书》并经律师核查，本次重大资产重组完成后，福安药业股本总额超过 4 亿元，其中社会公众股占比超过 10%；福安药业最近三年无重大违法行为，财务会计报告无虚假记载。

综上，本次重大资产重组完成后不会出现福安药业不符合股票上市条件的

情形，符合《重组管理办法》第十一条第（二）项之规定。

3、重大资产重组所涉及的资产定价公允，不存在损害上市公司和股东合法权益的情形

经本所律师核查，本次交易的价格以具有证券从业资格的评估机构评估确认的价值为基础，经交易双方协商确定，非公开发行股份的发行价格亦符合中国证监会的相关规定，不存在损害公司和股东合法权益的情形。

本次重大资产重组涉及关联交易，遵循了公开、公平、公正的原则并履行了合法程序，充分保护全体股东，特别是中小股东的利益。福安药业独立董事对本次交易发表了独立董事意见。

综上，本次重大资产重组符合《重组管理办法》第十一条第（三）项之规定。

4、重大资产重组所涉及的资产权属清晰，资产过户或者转移不存在法律障碍，相关债权债务处理合法；

本次重大资产重组的标的资产为只楚药业 100%股权，截至本法律意见书出具之日，只楚集团将其持有的只楚药业 10.73%股权出质给北京六盛合医药科技有限公司（以下简称“六盛合”），电缆厂将其持有的只楚药业 23.00%股权出质给六盛合。

为保障本次交易的顺利进行，确保只楚药业 100%股权能够按约定交割至福安药业名下，只楚集团、电缆厂及六盛合三方共同作出如下承诺：

（1）只楚集团和六盛合将在中国证监会核准本次交易之日起十五个工作日内，共同办理解除只楚集团所持只楚药业 10.73%股权（157.70 万美元出资额）的质押手续；

（2）电缆厂和六盛合将在中国证监会核准本次交易之日起十五个工作日内，共同办理解除电缆厂所持只楚药业 23.00%股权（338.10 万美元出资额）的质押手续；

（3）上述股权质押的解除承诺是无条件、不可撤销的。

标的资产权属清晰，除上述股权出质情形外，不存在其他质押等权利限制

情形，也不存在司法冻结、权属纠纷、公司章程约定不得转让等限制其转让的情形，标的资产过户不存在实质性法律障碍，并能在约定的期限内办理完毕权属转移手续。

本次重大资产重组不改变相关各方原有债权债务的享有和承担方式，不涉及相关债权债务的处理。

综上，本次重大资产重组符合《重组管理办法》第十一条第（四）项、第四十三条第一款第（四）项之规定。

5、有利于上市公司增强持续经营能力，不存在可能导致上市公司重组后主要资产为现金或者无具体经营业务的情形；

本次重大资产重组的标的资产为只楚药业 100%股权，根据《重组报告书》，本次交易完成后，福安药业将在继续开展原有业务的基础上，将新增硫酸庆大霉素原料药、硫辛酸冻干粉剂等业务，公司的产品将更为丰富，通过与标的公司实现协同效应，提升公司的整体规模和市场竞争力。

本次交易有利于增强福安药业的持续经营能力，不存在可能导致公司重组后主要资产为现金或者无具体经营业务的情形。

综上，本次重大资产重组符合《重组管理办法》第十一条第（五）项之规定。

6、有利于上市公司在业务、资产、财务、人员、机构等方面与实际控制人及其关联人保持独立，符合中国证监会关于上市公司独立性的相关规定；

根据《重组报告书》并经律师核查，本次重大资产重组不会对福安药业的业务、资产、财务、人员、机构等方面的独立性产生不利影响。

经本所律师核查，只楚药业具有独立经营所需的相应资质、许可，资产、机构、人员、财务均与其股东和其他关联方完全分开，并且在业务经营的各环节不存在对于任何股东和其他关联方的重大依赖。

综上，本次重大资产重组符合《重组管理办法》第十一条第（六）项之规定。

7、有利于上市公司形成或者保持健全有效的法人治理结构。

(1) 本次重大资产重组不会影响福安药业的资产完整和人员、机构、财务、业务的独立，福安药业拥有独立的组织管理、生产经营、财务管理系统，并具有面向市场自主经营的能力。

(2) 福安药业已设立股东大会、董事会、监事会等组织机构并制定相应的议事规则，具有健全的组织机构和完善的法人治理结构，该等组织机构和治理结构符合相关法律、法规和规范性文件的规定，不会因本次重大资产重组受到影响。

(3) 福安药业章程以及福安药业的股东大会、董事会议事规则规定了关联交易的决策、信息披露的程序，已有必要的措施保护其他股东的合法利益，不会因本次重大资产重组受到影响。

综上，本次重大资产重组符合《重组管理办法》第十一条第（七）项之规定。

8、有利于提高上市公司资产质量、改善财务状况和增强持续盈利能力，有利于上市公司减少关联交易、避免同业竞争、增强独立性；

根据《重组报告书》，本次交易完成后，只楚药业将纳入上市公司的合并范围，上市公司的总资产、净资产和营业收入规模均将得以提升。同时随着业务协同效应的体现，未来上市公司在医药产品领域的竞争实力将显著增强，本次交易从根本上符合上市公司及全体股东的利益。

因此，本次交易有利于提高福安药业资产质量、增强持续盈利能力；此外，在相关避免同业竞争、规范关联交易承诺得以严格履行的情况下，本次交易的实施不会对上市公司的独立性构成不利影响。

综上，本次重大资产重组符合《重组管理办法》第四十三条第一款第（一）项的规定。

9、上市公司最近一年及一期财务会计报告被注册会计师出具无保留意见审计报告

根据北京永拓会计师事务所（特殊普通合伙）出具的“京永审字（2015）第 11009 号”《审计报告》，注册会计师对福安药业最近一年财务会计报告出具了无保留意见审计报告。福安药业 2015 年第三季度财务报告未经审计。

因此，福安药业不存在最近一年及一期财务会计报告被注册会计师出具保留意见、否定意见或者无法表示意见的审计报告的情形。

综上，本次重大资产重组符合《重组管理办法》第四十三条第一款第（二）项之规定。

10、上市公司及其现任董事、高级管理人员不存在因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证监会立案调查的情形

根据福安药业公开披露的信息，并经本所律师通过中国证监会网站等公开查询，福安药业及其现任董事、高级管理人员不存在因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证监会立案调查的情形。

综上，本次重大资产重组符合《重组管理办法》第四十三条第一款第（三）项之规定。

11、根据《重组报告书》，本次交易完成后福安药业的实际控制权不发生变更，本次交易所购买的只楚药业 100%股权与福安药业现有主营业务有显著协同效应。

综上，本次重大资产重组符合《重组管理办法》第四十三条第二款之规定。

12、根据福安药业第三届董事会第二次会议文件及《重组报告书》，本次交易福安药业将募集配套资金 74,000 万元，不超过本次交易总金额的 100%，将一并提交中国证监会审核。

综上，本次重大资产重组符合《重组管理办法》第四十四条及其适用意见之规定。

13、根据福安药业第三届董事会第二次会议文件及《重组报告书》，福安药业本次购买资产项下的新增股份发行价格为 14.65 元/股，不低于定价基准日前 20 个交易日股票交易均价的 90%。

综上，本次重大资产重组符合《重组管理办法》第四十五条之规定。

14、根据《购买资产协议》及有关转让方的书面承诺，本次购买资产项下发行对象对认购股份锁定期的相关承诺符合《重组管理办法》第四十六条之规定。

（二）本次募集配套资金符合《创业板发行管理办法》的相关规定

1、本次募集配套资金符合《创业板发行管理办法》第九条的规定

根据《重组报告书》、北京永拓出具的 2012 年、2013 年、2014 年《审计报告》及福安药业公开披露信息并经本所经办律师核查，截至本意见书出具日，福安药业满足以下情形，符合《创业板发行管理办法》第九条之规定：

（1）福安药业最近二年盈利，净利润以扣除非经常性损益前后孰低者为计算依据；

（2）根据福安药业已制定的企业内部审计制度等内部控制制度及福安药业陈述，会计基础工作规范，经营成果真实；福安药业内部控制制度健全且被有效执行，能够合理保证公司财务报告的可靠性、生产经营的合法性，以及营运的效率与效果；

（3）福安药业已在公司章程中对现金分红进行相关规定，福安药业最近二年按照《公司章程》的规定实施现金分红；

（4）福安药业最近三年及一期财务报表未被注册会计师出具否定意见或者无法表示意见的审计报告；

（5）福安药业截至 2015 年 9 月 30 日的资产负债率（合并）为 13.76%，但本次募集配套资金的方式属于上市公司非公开发行股票；

（6）福安药业具有完整的业务体系和独立经营能力，合法拥有与其业务经营有关的资产，业务、资产、人员、财务、机构具有独立性，与控股股东、实际控制人控制的其他企业的人员、资产、财务分开，能够自主经营管理；根据福安药业近三年审计报告等文件并基于本所经办律师作为非财务专业人员的理解和判断，福安药业有严格的资金管理制度；截至本意见书出具日，福安药业

最近十二个月内不存在违规对外提供担保或者资金被上市公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用的情形。

2、本次募集配套资金符合《创业板发行管理办法》第十条的规定

根据《重组报告书》、福安药业的相关审计报告及其公开披露信息并经本所经办律师核查，截至本意见书出具日，福安药业不存在以下情形，符合《创业板发行管理办法》第十条之规定：

（1）本次发行申请文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；

（2）最近十二个月内未履行向投资者作出的公开承诺；

（3）最近三十六个月内因违反法律、行政法规、规章受到行政处罚且情节严重，或者受到刑事处罚，或者因违反证券法律、行政法规、规章受到中国证监会的行政处罚；最近十二个月内受到证券交易所的公开谴责；因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证监会立案调查；

（4）上市公司控股股东或者实际控制人最近十二个月内因违反证券法律、行政法规、规章，受到中国证监会的行政处罚，或者受到刑事处罚；

（5）现任董事、监事和高级管理人员存在违反《公司法》第一百四十七条、第一百四十八条规定的行为，或者最近三十六个月内受到中国证监会的行政处罚、最近十二个月内受到证券交易所的公开谴责；因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证监会立案调查；

（6）严重损害投资者的合法权益和社会公共利益的其他情形。

3、本次募集配套资金符合《创业板发行管理办法》第十一条的规定

根据第三届董事会第二次会议文件和《重组报告书》，本次拟募集的配套资金用于支付本次交易的现金对价、标的公司新产品研发费用、标的公司购置土地、中介机构费用及补充标的公司营运资金。

根据福安药业 2015 年第三季度报告披露的信息，截至 2015 年 9 月 30 日，前次募集资金总额为 130,118.49 万元，已累计投入募集资金总额为 118,300.71

万元，累计变更用途的募集资金总额为 9,649.9 万元（占比 7.42%）。因此，福安药业前次募集资金基本使用完毕，且使用进度和效果与披露情况基本一致。

本次交易募集配套资金用途符合国家产业政策和法律、行政法规的规定；本次交易所募集配套资金将不会用于持有交易性金融资产和可供出售的金融资产、借予他人、委托理财等财务性投资，不会直接或间接投资于以买卖有价证券为主要业务的公司；募集配套资金投资实施后，不会与福安药业控股股东、实际控制人产生同业竞争或影响福安药业生产经营的独立性。本次配套募集资金符合《创业板发行管理办法》第十一条之规定。

4、本次募集配套资金符合《创业板发行管理办法》第十五条第一款的规定

根据第三届董事会第二次会议文件和《重组报告书》，本次募集配套资金项下的发行股份的对象为不超过 5 名，符合《创业板发行管理办法》第十五条第一款之规定。

5、本次募集配套资金符合《创业板发行管理办法》第十六条第一款的规定

根据第三届董事会第二会议文件和《重组报告书》，上市公司本次募集配套资金的股票发行价格为本次发行定价基准日（第三届董事会第二次会议决议公告日）前 20 个交易日公司股票均价的 90%，即 14.65 元/股，认购对象所认购的股份自发行结束之日起三十六个月不得转让。

就上市公司本次募集配套资金非公开发行的股份，根据《创业板发行管理办法》的相应规定履行锁定期安排，本次募集配套资金涉及的发行股份的锁定期安排符合《创业板发行管理办法》第十六条第一款之规定。

律师意见

综上，本所经办律师认为，本次交易符合《重组管理办法》、《创业板发行管理办法》规定的实质性条件。

七、本次重大资产重组对公司关联交易及同业竞争的影响

（一）关联交易

1、本次交易构成关联交易

在本次交易前，本次发行股份及支付现金购买资产的交易对方之一为楚安投资，楚安投资为实际控制人汪天祥之子汪璐与王立金共同设立。根据《创业板股票上市规则》（2014 年修订）的规定，本次交易前，楚安投资被认定为福安药业的关联方。

在本次交易前，本次募集配套资金的交易对方之一申万宏源以其管理的产品参与本次认购，其中申万宏源-福安药业-汪天祥-定向资产管理计划系上市公司的控股股东、实际控制人汪天祥认购，领航 200 号部分参与人员系上市公司高级管理人员及员工，根据《创业板股票上市规则》（2014 年修订）的规定，汪天祥的定向资产管理计划、领航 200 号被认定为福安药业的关联方。

基于前述，本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金构成关联交易。

2、本次交易完成前标的资产关联交易情况

本次交易完成前标的资产关联交易情况详见本法律意见书“四、本次重大资产重组的标的公司、（七）关联交易”的内容。

3、本次交易完成后关联交易的规范

本次交易完成后，交易对方 GP 将成为持有福安药业 5%以上股份的股东，只楚集团和电缆厂合计持有福安药业的股份也将超过 5%，根据《创业板股票上市规则》（2014 年修订）的规定，GP、只楚集团和电缆厂将成为福安药业新增关联方。

本次交易完成后，为规范将来可能存在的关联交易，GP、只楚集团和电

缆厂分别出具了《关于规范关联交易的承诺函》，承诺以下事项：

“（1）本公司将按照《公司法》等法律法规、福安药业《公司章程》的有关规定行使股东权利；在股东大会对涉及本公司的关联交易进行表决时，履行回避表决的义务。

（2）本公司将避免一切非法占用福安药业及其控制的企业的资金、资产的行为，在任何情况下，不要求福安药业及其控制的企业向本公司及本公司投资或控制的其他法人提供任何形式的担保。

（3）本公司将尽可能地避免和减少与福安药业及其子公司的关联交易；对无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，将遵循市场公正、公平、公开的原则，并依法签订协议，履行合法程序，按照福安药业《公司章程》、有关法律法规和规范性文件的规定履行信息披露义务和办理有关报批程序，保证不通过关联交易损害福安药业及其他股东的合法权益。

（4）本公司对因其未履行本承诺函所作的承诺而给福安药业及相关方造成的一切直接损失承担赔偿责任。”

综上所述，本所律师认为，本次交易完成后，相关关联方已对规范未来可能发生的关联交易出具了承诺。

（二）同业竞争

1、本次交易前的同业竞争

本次交易前，福安药业控股股东、实际控制人汪天祥及其关联企业不存在经营与只楚药业相同或类似业务的情形。

2、本次交易后的同业竞争

本次交易完成后，只楚药业成为福安药业全资子公司。本次交易前后，公司控股股东、实际控制人未发生变化。因此，本次交易完成后，公司与控股股东、实际控制人汪天祥及其关联企业不存在同业竞争情形。

3、关于避免同业竞争措施

为避免同业竞争损害公司及其他股东的利益，公司控股股东、实际控制人汪天祥在公司首次公开发行并上市前就做出了关于避免同业竞争的承诺。自做出承诺以来，公司控股股东和实际控制人信守承诺，没有与公司发生同业竞争的行为。本次交易完成后该承诺持续有效，承诺内容如下：

“本人目前没有在中国境内或境外单独或与其他自然人、法人、合伙企业或组织，以任何形式直接或间接从事或参与任何对福安药业构成竞争的业务及活动或拥有与福安药业存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员；本人保证将采取合法及有效的措施，促使本人、本人拥有控制权的其他公司、企业与其他经济组织及本人的关联企业，不以任何形式直接或间接从事与福安药业相同或相似的、对福安药业业务构成或可能构成竞争的任何业务，并且保证不进行其他任何损害福安药业及其他股东合法权益的活动”。

本次交易完成后，为了避免与福安药业及其控制的企业可能产生的同业竞争，GP、只楚集团和电缆厂分别出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，承诺以下事项：

“（1）本公司不会直接或间接经营任何与福安药业及其下属子公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务，亦不会投资任何与福安药业及其下属子公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的其他企业；

（2）本公司参股或者控股的公司或者企业不会以任何方式（包括但不限于自营、合资或联营）参与或进行与福安药业及其下属子公司主营业务存在竞争的业务活动。

（3）凡本公司及参股或者控股的公司或者企业有任何商业机会可从事、参与或入股任何可能会与福安药业及其下属子公司生产经营构成竞争的业务，本公司会尽可能将上述商业机会让予福安药业。

除前述承诺之外，本公司进一步保证：

（1）将根据有关法律法规的规定确保福安药业在资产、业务、人员、财务、

机构方面的独立性。

(2) 将采取合法、有效的措施，促使本公司拥有控制权的公司、企业及其他经济组织不直接或间接从事与福安药业相同或相似的业务。

(3) 将不利用福安药业股东的身份，进行其他任何损害福安药业及其控股企业权益的活动。

本人对因违反上述承诺及保证而给福安药业造成的经济损失承担赔偿责任。”

律师意见

综上，本所律师认为，

1、本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金构成关联交易；

2、本次发行股份及支付现金购买资产的交易对方与福安药业之间目前不存在同业竞争的情况，交易对方中只楚集团、电缆厂、GP 已就其在本次发行股份及支付现金购买资产完成后不与福安药业进行同业竞争的有关事宜作出承诺。

3、本次交易完成后，只楚集团、电缆厂、GP 已对规范未来与福安药业可能发生的关联交易出具了承诺。

八、信息披露事项

根据福安药业公开披露的信息，截至本法律意见书签署之日，在本次重大资产重组过程中，福安药业及相关信息披露义务人按照《证券法》、《上市公司信息披露管理办法》、《重组管理办法》等相关法律、法规和规范性文件的规定，及时履行法定报告和信息披露义务，公平地向所有投资者披露可能对公司股票交易价格产生较大影响的重大事件，不存在应披露而未披露的合同、协议或安排。

九、相关当事人买卖公司股票

本次交易中相关当事人及专业机构在 2015 年 4 月 1 日至 2015 年 9 月 30 日（以下简称“自查期间”）买卖福安药业股票的情况如下：

（一）上市公司及其相关人员买卖上市公司股票情况

福安药业相关人员于本次交易相关内幕信息知情人自查期间存在买卖福安药业股票的情形，具体情况如下：

姓名	职务/身份	交易日期	交易方向	买卖股数（股）
汪天祥	福安药业董事长	2015.07.21	买入	480,100
		2015.07.28	买入	26,600
		2015.08.26	买入	2,016,106
		2015.08.27	买入	99,040
		2015.08.31	买入	1,130,000
蒋晨	福安药业董事、总经理	2015.04.29	卖出	400,000
		2015.06.19	卖出	2,590,000
		2015.08.31	买入	425,100
		2015.09.01	买入	322,500
黄涛	福安药业董事、副总经理	2015.04.29	卖出	1,600,000
		2015.06.05	卖出	200,000
		2015.06.12	卖出	410,000
		2015.08.26	买入	197,000
		2015.08.31	买入	120,500
		2015.09.01	买入	66,600
		2015.09.15	买入	133,000
		2015.09.16	买入	275,000
汤沁	福安药业董事、董事会秘书	2015.07.20	买入	85,700
周中生	福安药业监事会主席	2015.07.02	买入	10,000
孙永平	福安药业副总经理	2015.08.26	买入	66,000
		2015.09.18	买入	51,000
洪荣川	福安药业副总经理	2015.07.28	买入	17,200
		2015.07.29	买入	39,600
		2015.08.26	买入	52,700
周旭东	福安药业副总经理	2015.07.28	买入	98,900
冯静	福安药业副总经理	2015.07.28	买入	101,400
余雪松	福安药业财务总监	2015.07.28	买入	99,900

徐鹏	福安药业投资部经理	2015.07.29	买入	46,149
		2015.08.25	买入	14,000
黄开华	福安药业董事、副总经理 黄涛之父	2015.05.06	卖出	1,125,000
陶传惠	福安药业董事、副总经理 黄涛之母亲	2015.05.20	卖出	206,900
		2015.05.21	卖出	143,100
		2015.05.25	卖出	50,000
		2015.05.27	卖出	50,000
		2015.06.02	卖出	100,000
		2015.06.05	卖出	50,000
		2015.06.08	卖出	50,000
		2015.06.15	卖出	350,000
伍建秋	福安药业副总经理冯静配偶	2015.05.22	卖出	18,400
		2015.06.15	卖出	20,000

上述买卖股票人员出具的说明和承诺如下：

1、汪天祥出具的说明和承诺

（1） 2015 年 6 月 15 日以来，中国证券市场发生剧烈波动，众多股票出现非理性下跌，为保证我国资本市场健康稳定发展，2015 年 7 月 8 日，中国证监会发布《关于上市公司大股东及董事、监事、高级管理人员增持本公司股票相关事项的通知》，支持上市公司控股股东、持股 5%以上股东及董事、监事、高级管理人员通过增持上市公司股份方式稳定股价，切实维护广大投资者权益。

为维护中国资本市场的稳定和广大中小投资者的权益，同时基于对公司发展前景的信心，以及看好国内资本市场长期投资的价值，2015 年 7 月 8 日，福安药业部分董事、监事、高级管理人员及中层管理人员承诺自 2015 年 7 月 9 日起六个月内，根据中国证监会和深圳证券交易所的有关规定增持本公司股份。公司于 2015 年 7 月 9 日发布了《福安药业（集团）股份有限公司关于公司董事、高管人员增持公司股份计划的公告》。其后通过申万宏源集团股份有限公司设立定向资产管理计划执行前述增持计划。

本人依据前述承诺及市场情况由在申万宏源集团股份有限公司设立的定向资产管理计划购买了福安药业股票。

（2）通过资管计划增持福安药业股票前并未知晓与本次交易相关的任何信

息，也没有内幕信息知情人向本人提供买卖福安药业股票的建议。本人及本人直系亲属在自查期间内不存在泄露有关信息或者建议他人买卖福安药业股票，从事市场操纵等禁止行为的情形。本人之子汪璐核查期间买卖福安药业股票的行为，系其根据福安药业已公开披露的信息并基于其自身对福安药业股票投资价值的分析和判断进行的，不存在利用内幕信息进行股票交易的情形。

(3)在福安药业复牌直至本次重组实施完毕或福安药业宣布终止本次重组期间，本人将严格遵守相关法律法规及证券主管机关颁布的规范性文件规范交易行为，不会再以直接或间接方式通过股票交易市场或其他途径买卖福安药业的股票。

2、蒋晨出具的说明和承诺

(1) 本人分别于 2015 年 4 月 29 日和 6 月 19 日通过大宗交易系统减持本人持有的公司无限售条件流通股份，系根据本人自身的资金需求和福安药业已公开披露的信息并基于其自身对福安药业股票投资价值的分析和判断进行的，不存在利用内幕信息进行股票交易的情形。

(2) 2015 年 6 月 15 日以来，中国证券市场发生剧烈波动，众多股票出现非理性下跌，为保证我国资本市场健康稳定发展，2015 年 7 月 8 日，中国证监会发布《关于上市公司大股东及董事、监事、高级管理人员增持本公司股票相关事项的通知》，支持上市公司控股股东、持股 5%以上股东及董事、监事、高级管理人员通过增持上市公司股份方式稳定股价，切实维护广大投资者权益。

为维护中国资本市场的稳定和广大中小投资者的权益，同时基于对公司发展前景的信心，以及看好国内资本市场长期投资的价值，2015 年 7 月 8 日，福安药业部分董事、监事、高级管理人员及中层管理人员承诺自 2015 年 7 月 9 日起六个月内，根据中国证监会和深圳证券交易所的有关规定增持本公司股份。公司于 2015 年 7 月 9 日发布了《福安药业（集团）股份有限公司关于公司董事、高管人员增持公司股份计划的公告》。其后通过申万宏源集团股份有限公司设立定向资产管理计划执行前述增持计划。

本人依据前述承诺及市场情况由在申万宏源集团股份有限公司设立的定向

资产管理计划购买了福安药业股票。

(3)通过资管计划增持福安药业股票前并未知晓与本次交易相关的任何信息，也没有内幕信息知情人向本人提供买卖福安药业股票的建议。本人及本人直系亲属在自查期间内不存在泄露有关信息或者建议他人买卖福安药业股票，从事市场操纵等禁止行为的情形。

(4)在福安药业复牌直至本次重组实施完毕或福安药业宣布终止本次重组期间，本人将严格遵守相关法律法规及证券主管机关颁布的规范性文件规范交易行为，不会再以直接或间接方式通过股票交易市场或其他途径买卖福安药业的股票。

3、黄涛及其近亲属出具的说明和承诺

(1) 黄涛出具的说明和承诺

① 本人分别于 2015 年 4 月 29 日、6 月 5 日和 6 月 12 日通过大宗交易系统减持本人持有的公司无限售条件流通股份，系根据本人自身的资金需求和福安药业已公开披露的信息并基于其自身对福安药业股票投资价值的分析和判断进行的，不存在利用内幕信息进行股票交易的情形。

② 2015 年 6 月 15 日以来，中国证券市场发生剧烈波动，众多股票出现非理性下跌，为保证我国资本市场健康稳定发展，2015 年 7 月 8 日，中国证监会发布《关于上市公司大股东及董事、监事、高级管理人员增持本公司股票相关事项的通知》，支持上市公司控股股东、持股 5%以上股东及董事、监事、高级管理人员通过增持上市公司股份方式稳定股价，切实维护广大投资者权益。

为维护中国资本市场的稳定和广大中小投资者的权益，同时基于对公司发展前景的信心，以及看好国内资本市场长期投资的价值，2015 年 7 月 8 日，福安药业部分董事、监事、高级管理人员及中层管理人员承诺自 2015 年 7 月 9 日起六个月内，根据中国证监会和深圳证券交易所的有关规定增持本公司股份。公司于 2015 年 7 月 9 日发布了《福安药业（集团）股份有限公司关于公司董事、高管人员增持公司股份计划的公告》。其后通过申万宏源集团股份有限

公司设立定向资产管理计划执行前述增持计划。

本人依据前述承诺及市场情况由在申万宏源集团股份有限公司设立的定向资产管理计划购买了福安药业股票。

③ 通过资管计划增持福安药业股票前并未知晓与本次交易相关的任何信息，也没有内幕信息知情人向本人提供买卖福安药业股票的建议。本人及本人直系亲属在自查期间内不存在泄露有关信息或者建议他人买卖福安药业股票，从事市场操纵等禁止行为的情形。本人父亲黄开华、母亲陶传惠核查期间买卖福安药业股票的行为，系其根据福安药业已公开披露的信息并基于其自身对福安药业股票投资价值的分析和判断进行的，不存在利用内幕信息进行股票交易的情形。

④ 在福安药业复牌直至本次重组实施完毕或福安药业宣布终止本次重组期间，本人将严格遵守相关法律法规及证券主管机关颁布的规范性文件规范交易行为，不会再以直接或间接方式通过股票交易市场或其他途径买卖福安药业的股票。

(2) 黄涛之父黄开华出具的说明和承诺

本人之子黄涛担任福安药业董事、副总经理职务。在福安药业 2015 年 10 月 8 日停牌日前，本人对本次重组相关信息没有任何了解，从未知悉或探知任何有关本次合并事宜的内幕信息。本人于核查期间买卖福安药业股票的行为，系本人依赖于福安药业已公开披露的信息并基于本人自身对福安药业股票投资价值的分析和判断进行的，本人不存在利用内幕信息进行股票交易的情形。在福安药业复牌直至本次重组实施完毕或福安药业宣布终止本次重组期间，本人将严格遵守相关法律法规及证券主管机关颁布的规范性文件规范交易行为，不会再以直接或间接方式通过股票交易市场或其他途径买卖福安药业的股票。

(3) 黄涛之母陶传惠出具的说明和承诺

本人之子黄涛担任福安药业董事、副总经理职务。在福安药业 2015 年 10 月 8 日停牌日前，本人对本次重组相关信息没有任何了解，从未知悉或探知任

何有关本次合并事宜的内幕信息。本人于核查期间买卖福安药业股票的行为，系本人依赖于福安药业已公开披露的信息并基于本人自身对福安药业股票投资价值的分析和判断进行的，本人不存在利用内幕信息进行股票交易的情形。在福安药业复牌直至本次重组实施完毕或福安药业宣布终止本次重组期间，本人将严格遵守相关法律法规及证券主管机关颁布的规范性文件规范交易行为，不会再以直接或间接方式通过股票交易市场或其他途径买卖福安药业的股票。

4、汤沁出具的说明和承诺

（1）2015年6月15日以来，中国证券市场发生剧烈波动，众多股票出现非理性下跌，为保证我国资本市场健康稳定发展，2015年7月8日，中国证监会发布《关于上市公司大股东及董事、监事、高级管理人员增持本公司股票相关事项的通知》，支持上市公司控股股东、持股5%以上股东及董事、监事、高级管理人员通过增持上市公司股份方式稳定股价，切实维护广大投资者权益。

为维护中国资本市场的稳定和广大中小投资者的权益，同时基于对公司发展前景的信心，以及看好国内资本市场长期投资的价值，2015年7月8日，福安药业部分董事、监事、高级管理人员及中层管理人员承诺自2015年7月9日起六个月内，根据中国证监会和深圳证券交易所的有关规定增持本公司股份。公司于2015年7月9日发布了《福安药业（集团）股份有限公司关于公司董事、高管人员增持公司股份计划的公告》。其后通过申万宏源集团股份有限公司设立定向资产管理计划执行前述增持计划。

本人依据前述承诺及市场情况由在申万宏源集团股份有限公司设立的定向资产管理计划购买了福安药业股票。

（2）通过资管计划增持福安药业股票前并未知晓与本次交易相关的任何信息，也没有内幕信息知情人向本人提供买卖福安药业股票的建议。本人及本人直系亲属在自查期间内不存在泄露有关信息或者建议他人买卖福安药业股票，从事市场操纵等禁止行为的情形。

（3）在福安药业复牌直至本次重组实施完毕或福安药业宣布终止本次重组

期间，本人将严格遵守相关法律法规及证券主管机关颁布的规范性文件规范交易行为，不会再以直接或间接方式通过股票交易市场或其他途径买卖福安药业的股票。

5、周中生出具的说明和承诺

在福安药业 2015 年 10 月 8 日停牌日前，本人对本次重组相关信息没有任何了解，从未知悉或探知任何有关本次合并事宜的内幕信息。本人于核查期间买卖福安药业股票的行为，系本人依赖于福安药业已公开披露的信息并基于本人自身对福安药业股票投资价值的分析和判断进行的，本人不存在利用内幕信息进行股票交易的情形。在福安药业复牌直至本次重组实施完毕或福安药业宣布终止本次重组期间，本人将严格遵守相关法律法规及证券主管机关颁布的规范性文件规范交易行为，不会再以直接或间接方式通过股票交易市场或其他途径买卖福安药业的股票。

6、孙永平出具的说明和承诺

（1） 2015 年 6 月 15 日以来，中国证券市场发生剧烈波动，众多股票出现非理性下跌，为保证我国资本市场健康稳定发展，2015 年 7 月 8 日，中国证监会发布《关于上市公司大股东及董事、监事、高级管理人员增持本公司股票相关事项的通知》，支持上市公司控股股东、持股 5%以上股东及董事、监事、高级管理人员通过增持上市公司股份方式稳定股价，切实维护广大投资者权益。

为维护中国资本市场的稳定和广大中小投资者的权益，同时基于对公司发展前景的信心，以及看好国内资本市场长期投资的价值，2015 年 7 月 8 日，福安药业部分董事、监事、高级管理人员及中层管理人员承诺自 2015 年 7 月 9 日起六个月内，根据中国证监会和深圳证券交易所的有关规定增持本公司股份。公司于 2015 年 7 月 9 日发布了《福安药业（集团）股份有限公司关于公司董事、高管人员增持公司股份计划的公告》。其后通过申万宏源集团股份有限公司设立定向资产管理计划执行前述增持计划。

本人依据前述承诺及市场情况由在申万宏源集团股份有限公司设立的定向

资产管理计划购买了福安药业股票。

(2) 通过资管计划增持福安药业股票前并未知晓与本次交易相关的任何信息，也没有内幕信息知情人向本人提供买卖福安药业股票的建议。本人及本人直系亲属在自查期间内不存在泄露有关信息或者建议他人买卖福安药业股票，从事市场操纵等禁止行为的情形。

(3) 在福安药业复牌直至本次重组实施完毕或福安药业宣布终止本次重组期间，本人将严格遵守相关法律法规及证券主管机关颁布的规范性文件规范交易行为，不会再以直接或间接方式通过股票交易市场或其他途径买卖福安药业的股票。

7、洪荣川出具的说明和承诺

(1) 2015 年 6 月 15 日以来，中国证券市场发生剧烈波动，众多股票出现非理性下跌，为保证我国资本市场健康稳定发展，2015 年 7 月 8 日，中国证监会发布《关于上市公司大股东及董事、监事、高级管理人员增持本公司股票相关事项的通知》，支持上市公司控股股东、持股 5%以上股东及董事、监事、高级管理人员通过增持上市公司股份方式稳定股价，切实维护广大投资者权益。

为维护中国资本市场的稳定和广大中小投资者的权益，同时基于对公司发展前景的信心，以及看好国内资本市场长期投资的价值，2015 年 7 月 8 日，福安药业部分董事、监事、高级管理人员及中层管理人员承诺自 2015 年 7 月 9 日起六个月内，根据中国证监会和深圳证券交易所的有关规定增持本公司股份。公司于 2015 年 7 月 9 日发布了《福安药业（集团）股份有限公司关于公司董事、高管人员增持公司股份计划的公告》。其后通过申万宏源集团股份有限公司设立定向资产管理计划执行前述增持计划。

本人依据前述承诺及市场情况由在申万宏源集团股份有限公司设立的定向资产管理计划购买了福安药业股票。

(2) 通过资管计划增持福安药业股票前并未知晓与本次交易相关的任何信息，也没有内幕信息知情人向本人提供买卖福安药业股票的建议。本人及本人

直系亲属在自查期间内不存在泄露有关信息或者建议他人买卖福安药业股票，从事市场操纵等禁止行为的情形。

(3)在福安药业复牌直至本次重组实施完毕或福安药业宣布终止本次重组期间，本人将严格遵守相关法律法规及证券主管机关颁布的规范性文件规范交易行为，不会再以直接或间接方式通过股票交易市场或其他途径买卖福安药业的股票。

8、周旭东出具的说明和承诺

(1) 2015 年 6 月 15 日以来，中国证券市场发生剧烈波动，众多股票出现非理性下跌，为保证我国资本市场健康稳定发展，2015 年 7 月 8 日，中国证监会发布《关于上市公司大股东及董事、监事、高级管理人员增持本公司股票相关事项的通知》，支持上市公司控股股东、持股 5%以上股东及董事、监事、高级管理人员通过增持上市公司股份方式稳定股价，切实维护广大投资者权益。

为维护中国资本市场的稳定和广大中小投资者的权益，同时基于对公司发展前景的信心，以及看好国内资本市场长期投资的价值，2015 年 7 月 8 日，福安药业部分董事、监事、高级管理人员及中层管理人员承诺自 2015 年 7 月 9 日起六个月内，根据中国证监会和深圳证券交易所的有关规定增持本公司股份。公司于 2015 年 7 月 9 日发布了《福安药业（集团）股份有限公司关于公司董事、高管人员增持公司股份计划的公告》。其后通过申万宏源集团股份有限公司设立定向资产管理计划执行前述增持计划。

本人依据前述承诺及市场情况由在申万宏源集团股份有限公司设立的定向资产管理计划购买了福安药业股票。

(2) 通过资管计划增持福安药业股票前并未知晓与本次交易相关的任何信息，也没有内幕信息知情人向本人提供买卖福安药业股票的建议。本人及本人直系亲属在自查期间内不存在泄露有关信息或者建议他人买卖福安药业股票，从事市场操纵等禁止行为的情形。

(3)在福安药业复牌直至本次重组实施完毕或福安药业宣布终止本次重组

期间，本人将严格遵守相关法律法规及证券主管机关颁布的规范性文件规范交易行为，不会再以直接或间接方式通过股票交易市场或其他途径买卖福安药业的股票。

9、余雪松出具的说明和承诺

(1) 2015年6月15日以来，中国证券市场发生剧烈波动，众多股票出现非理性下跌，为保证我国资本市场健康稳定发展，2015年7月8日，中国证监会发布《关于上市公司大股东及董事、监事、高级管理人员增持本公司股票相关事项的通知》，支持上市公司控股股东、持股5%以上股东及董事、监事、高级管理人员通过增持上市公司股份方式稳定股价，切实维护广大投资者权益。

为维护中国资本市场的稳定和广大中小投资者的权益，同时基于对公司发展前景的信心，以及看好国内资本市场长期投资的价值，2015年7月8日，福安药业部分董事、监事、高级管理人员及中层管理人员承诺自2015年7月9日起六个月内，根据中国证监会和深圳证券交易所的有关规定增持本公司股份。公司于2015年7月9日发布了《福安药业（集团）股份有限公司关于公司董事、高管人员增持公司股份计划的公告》。其后通过申万宏源集团股份有限公司设立定向资产管理计划执行前述增持计划。

本人依据前述承诺及市场情况由在申万宏源集团股份有限公司设立的定向资产管理计划购买了福安药业股票。

(2)通过资管计划增持福安药业股票前并未知晓与本次交易相关的任何信息，也没有内幕信息知情人向本人提供买卖福安药业股票的建议。本人及本人直系亲属在自查期间内不存在泄露有关信息或者建议他人买卖福安药业股票，从事市场操纵等禁止行为的情形。

(3)在福安药业复牌直至本次重组实施完毕或福安药业宣布终止本次重组期间，本人将严格遵守相关法律法规及证券主管机关颁布的规范性文件规范交易行为，不会再以直接或间接方式通过股票交易市场或其他途径买卖福安药业的股票。

10、黄道飞出具的说明和承诺

(1) 2015 年 6 月 15 日以来，中国证券市场发生剧烈波动，众多股票出现非理性下跌，为保证我国资本市场健康稳定发展，2015 年 7 月 8 日，中国证监会发布《关于上市公司大股东及董事、监事、高级管理人员增持本公司股票相关事项的通知》，支持上市公司控股股东、持股 5%以上股东及董事、监事、高级管理人员通过增持上市公司股份方式稳定股价，切实维护广大投资者权益。

为维护中国资本市场的稳定和广大中小投资者的权益，同时基于对公司发展前景的信心，以及看好国内资本市场长期投资的价值，2015 年 7 月 8 日，福安药业部分董事、监事、高级管理人员及中层管理人员承诺自 2015 年 7 月 9 日起六个月内，根据中国证监会和深圳证券交易所的有关规定增持本公司股份。公司于 2015 年 7 月 9 日发布了《福安药业（集团）股份有限公司关于公司董事、高管人员增持公司股份计划的公告》。其后通过申万宏源集团股份有限公司设立定向资产管理计划执行前述增持计划。

本人依据前述承诺及市场情况由在申万宏源集团股份有限公司设立的定向资产管理计划购买了福安药业股票。

(2) 通过资管计划增持福安药业股票前并未知晓与本次交易相关的任何信息，也没有内幕信息知情人向本人提供买卖福安药业股票的建议。本人及本人直系亲属在自查期间内不存在泄露有关信息或者建议他人买卖福安药业股票，从事市场操纵等禁止行为的情形。

(3) 在福安药业复牌直至本次重组实施完毕或福安药业宣布终止本次重组期间，本人将严格遵守相关法律法规及证券主管机关颁布的规范性文件规范交易行为，不会再以直接或间接方式通过股票交易市场或其他途径买卖福安药业的股票。

11、徐鹏出具的说明和承诺

(1) 2015 年 6 月 15 日以来，中国证券市场发生剧烈波动，众多股票出现非理性下跌，为保证我国资本市场健康稳定发展，2015 年 7 月 8 日，中国证监会发布《关于上市公司大股东及董事、监事、高级管理人员增持本公司股票相

关事项的通知》，支持上市公司控股股东、持股 5%以上股东及董事、监事、高级管理人员通过增持上市公司股份方式稳定股价，切实维护广大投资者权益。

为维护中国资本市场的稳定和广大中小投资者的权益，同时基于对公司发展前景的信心，以及看好国内资本市场长期投资的价值，2015 年 7 月 8 日，福安药业部分董事、监事、高级管理人员及中层管理人员承诺自 2015 年 7 月 9 日起六个月内，根据中国证监会和深圳证券交易所的有关规定增持本公司股份。公司于 2015 年 7 月 9 日发布了《福安药业（集团）股份有限公司关于公司董事、高管人员增持公司股份计划的公告》。其后通过申万宏源集团股份有限公司设立定向资产管理计划执行前述增持计划。

本人作为福安药业中层管理人员，自愿参与前述增持计划并在申万宏源集团股份有限公司设立的定向资产管理计划，并根据市场情况由在申万宏源集团股份有限公司设立的定向资产管理计划购买了福安药业股票。

(2)通过资管计划增持福安药业股票前并未知晓与本次交易相关的任何信息，也没有内幕信息知情人向本人提供买卖福安药业股票的建议。本人及本人直系亲属在自查期间内不存在泄露有关信息或者建议他人买卖福安药业股票，从事市场操纵等禁止行为的情形。

(3)在福安药业复牌直至本次重组实施完毕或福安药业宣布终止本次重组期间，本人将严格遵守相关法律法规及证券主管机关颁布的规范性文件规范交易行为，不会再以直接或间接方式通过股票交易市场或其他途径买卖福安药业的股票。

12、冯静及其近亲属出具的说明和承诺

(1) 冯静出具的说明和承诺

① 2015 年 6 月 15 日以来，中国证券市场发生剧烈波动，众多股票出现非理性下跌，为保证我国资本市场健康稳定发展，2015 年 7 月 8 日，中国证监会发布《关于上市公司大股东及董事、监事、高级管理人员增持本公司股票相关事项的通知》，支持上市公司控股股东、持股 5%以上股东及董事、监事、高级管理人员通过增持上市公司股份方式稳定股价，切实维护广大投资者权益。

为维护中国资本市场的稳定和广大中小投资者的权益，同时基于对公司发展前景的信心，以及看好国内资本市场长期投资的价值，2015年7月8日，福安药业部分董事、监事、高级管理人员及中层管理人员承诺自2015年7月9日起六个月内，根据中国证监会和深圳证券交易所的有关规定增持本公司股份。公司于2015年7月9日发布了《福安药业（集团）股份有限公司关于公司董事、高管人员增持公司股份计划的公告》。其后通过申万宏源集团股份有限公司设立定向资产管理计划执行前述增持计划。

本人依据前述承诺及市场情况由在申万宏源集团股份有限公司设立的定向资产管理计划购买了福安药业股票。

② 通过资管计划增持福安药业股票前并未知晓与本次交易相关的任何信息，也没有内幕信息知情人向本人提供买卖福安药业股票的建议。本人及本人直系亲属在自查期间内不存在泄露有关信息或者建议他人买卖福安药业股票，从事市场操纵等禁止行为的情形。本人配偶伍建秋核查期间买卖福安药业股票的行为，系其根据福安药业已公开披露的信息并基于其自身对福安药业股票投资价值的分析和判断进行的，不存在利用内幕信息进行股票交易的情形。

③ 在福安药业复牌直至本次重组实施完毕或福安药业宣布终止本次重组期间，本人将严格遵守相关法律法规及证券主管机关颁布的规范性文件规范交易行为，不会再以直接或间接方式通过股票交易市场或其他途径买卖福安药业的股票。

（2）冯静配偶伍建秋出具的说明和承诺

本人配偶冯静担任福安药业副总经理职务。在福安药业2015年10月8日停牌日前，本人对本次重组相关信息没有任何了解，从未知悉或探知任何有关本次合并事宜的内幕信息。本人于核查期间买卖福安药业股票的行为，系本人依赖于福安药业已公开披露的信息并基于本人自身对福安药业股票投资价值的分析和判断进行的，本人不存在利用内幕信息进行股票交易的情形。在福安药业复牌直至本次重组实施完毕或福安药业宣布终止本次重组期间，本人将严格遵守相关法律法规及证券主管机关颁布的规范性文件规范交易行为，不会再以

直接或间接方式通过股票交易市场或其他途径买卖福安药业的股票。

（二）标的公司及其相关人员买卖上市公司股票情况

只楚药业总会计师庄会合的配偶范存芬于本次交易相关内幕信息知情人自查期间存在买卖福安药业股票的情形，具体情况如下：

姓名	职务/身份	交易日期	交易方向	买卖股数（股）
范存芬	只楚药业总会计师庄会合之配偶	2015.08.03	买入	500
		2015.08.18	买入	1,000
		2015.08.19	买入	1,000
		2015.08.21	买入	2,500
		2015.08.24	买入	1,000
		2015.08.25	买入	2,000
		2015.09.07	卖出	3,000
		2015.09.28	卖出	5,000

范存芬出具的情况说明和承诺如下：“本人配偶庄会合担任烟台只楚药业有限公司总会计师职务。在福安药业 2015 年 10 月 8 日停牌日前，本人对本次重组相关信息没有任何了解，从未知悉或探知任何有关本次合并事宜的内幕信息。本人于核查期间买卖福安药业股票的行为，系本人依赖于福安药业已公开披露的信息并基于本人自身对福安药业股票投资价值的分析和判断进行的，本人不存在利用内幕信息进行股票交易的情形。在福安药业复牌直至本次重组实施完毕或福安药业宣布终止本次重组期间，本人将严格遵守相关法律法规及证券主管机关颁布的规范性文件规范交易行为，不会再以直接或间接方式通过股票交易市场或其他途径买卖福安药业的股票。”

就其配偶买卖福安药业股票的情况，庄会合出具的情况说明和声明如下：“本人担任烟台只楚药业有限公司总会计师。在福安药业 2015 年 10 月 8 日停牌日前，本人虽参与本次重组的相关工作，但严格遵守相关保密规定，从未将本次重组的相关信息告知本人直系亲属。本人配偶范存芬于核查期间买卖福安药业股票的行为，系其根据福安药业已公开披露的信息并基于其自身对福安药业股票投资价值的分析和判断进行的，不存在利用内幕信息进行股票交易的情形。在福安药业复牌直至本次重组实施完毕或福安药业宣布终止本次重组期间，本人及本人直系亲属严格遵守相关法律法规及证券主管机关颁布的规范性文件

规范交易行为，不会再以直接或间接方式通过股票交易市场或其他途径买卖福安药业的股票。”

（三）交易对方及其相关人员买卖上市公司股票情况

福安药业相关人员于本次交易相关内幕信息知情人自查期间存在买卖福安药业股票的情形，具体情况如下：

姓名	职务/身份	交易日期	交易方向	买卖股数（股）
王立金	楚安投资执行事务合伙人	2015.09.02	买入	50,000
		2015.09.11	卖出	50,000
汪璐	楚安投资有限合伙人，实际控制人汪天祥之子	2015.05.11	卖出	2,600,000
		2015.05.13	卖出	3,400,000
		2015.06.11	卖出	4,000,000

1、王立金出具的说明和承诺

本人系福安药业本次重组交易对方烟台楚安投资中心（有限合伙）执行事务合伙人，在福安药业 2015 年 10 月 8 日停牌日前，本人对本次重组相关信息没有任何了解，从未知悉或探知任何有关本次合并事宜的内幕信息。本人于核查期间买卖福安药业股票的行为，系本人依赖于福安药业已公开披露的信息并基于本人自身对福安药业股票投资价值的分析和判断进行的，本人不存在利用内幕信息进行股票交易的情形。在福安药业复牌直至本次重组实施完毕或福安药业宣布终止本次重组期间，本人将严格遵守相关法律法规及证券主管机关颁布的规范性文件规范交易行为，不会再以直接或间接方式通过股票交易市场或其他途径买卖福安药业的股票。”

2、汪璐出具的说明和承诺

本人系福安药业本次重组交易对方烟台楚安投资中心（有限合伙）有限合伙人，在福安药业 2015 年 10 月 8 日停牌日前，本人对本次重组相关信息没有任何了解，从未知悉或探知任何有关本次合并事宜的内幕信息。本人于核查期间买卖福安药业股票的行为，系本人依赖于福安药业已公开披露的信息并基于本人自身对福安药业股票投资价值的分析和判断进行的，本人不存在利用内幕信息进行股票交易的情形。在福安药业复牌直至本次重组实施完毕或福安药业宣布终止本次重组期间，本人将严格遵守相关法律法规及证券主管机关颁布的

规范性文件规范交易行为，不会再以直接或间接方式通过股票交易市场或其他途径买卖福安药业的股票。”

（四）配套融资认购对象及其相关人员买卖上市公司股票的情况

姓名	职务/身份	交易日期	交易方向	买卖股数（股）
王庆碧	领航 200 号认购对象陈武林之配偶	2015-06-19	买入	1,000
		2015-06-30	买入	300
		2015-06-30	卖出	300
		2015-07-02	买入	300
		2015-07-16	买入	1,500
		2015-07-17	买入	2,800
		2015-07-17	卖出	2,800
		2015-07-20	买入	1,800
		2015-07-22	买入	4,400
		2015-07-23	卖出	4,500
		2015-07-24	买入	2,000
		2015-08-05	买入	4,000
		2015-08-05	卖出	2,500
冯燕丽	何志之配偶	2015-04-14	卖出	9,750
王立进	领航 200 号认购对象余扬之配偶	2015-07-28	买入	500
		2015-08-10	卖出	500
		2015-08-26	买入	3,000
		2015-09-18	卖出	1,000
		2015-09-21	卖出	500
		2015-09-22	卖出	500
		2015-09-25	买入	500
		2015-09-30	卖出	500
张涛	领航 200 号认购对象	2015-04-10	买入	15,400
		2015-06-04	买入	5,800
		2015-06-11	买入	14,000
		2015-06-24	买入	3,100
		2015-07-20	买入	92,400
余扬	领航 200 号认购对象	2015-07-07	买入	500
		2015-07-10	买入	3,000
		2015-07-14	买入	500
		2015-07-14	卖出	500
		2015-07-15	买入	200
		2015-07-21	卖出	2,700
		2015-07-23	卖出	1,000
		2015-07-27	买入	2,000

		2015-07-28	买入	1,000
		2015-07-28	卖出	1,000
		2015-07-29	买入	1,000
		2015-07-30	卖出	1,000
		2015-08-05	卖出	1,000
		2015-08-18	卖出	1,000
罗凤琴	领航 200 号认购对象朱庆华之配偶	2015-04-08	卖出	1,900
		2015-07-08	买入	2,000
		2015-07-09	卖出	2,000
汪伟	领航 200 号认购对象	2015-07-03	买入	3,900
		2015-07-06	卖出	900
		2015-07-07	买入	900
		2015-07-08	买入	1,100
		2015-07-13	卖出	5,000
		2015-08-24	买入	1,000
		2015-08-25	买入	4,000
		2015.08.26	买入	113,000
赵砥	领航 200 号认购对象	2015.08.28	买入	7,500
		2015-07-16	买入	1,000
		2015-07-21	卖出	1,000
		2015-07-28	买入	2,000
		2015-09-15	买入	2,500
		2015-09-21	卖出	4,500
		2015-09-22	买入	1,000
		2015-09-24	买入	1,000
钟静	领航 200 号认购对象孙高阳的配偶	2015-09-30	买入	2,100
		2015-09-01	买入	3,900
黄平	领航 200 号认购对象	2015-09-10	卖出	3,900
		2015-07-13	买入	10,000
		2015-07-14	买入	15,000
		2015-07-15	买入	15,000
		2015-07-20	卖出	10,000
		2015-07-23	卖出	20,000
		2015-07-24	卖出	10,000
		2015-08-27	买入	6,000
		2015-09-01	买入	6,000
		2015-09-10	卖出	6,000
		2015-09-14	卖出	6,000
		2015-09-15	买入	6,000
		2015-09-17	卖出	6,000
		2015-09-18	买入	9,000
		2015-09-21	卖出	3,000

吴为忠	领航 200 号认购对象程 爱琴之配偶	2015-05-25	买入	25,900
		2015-06-02	卖出	25,900
周正玲	领航 200 号认购对象	2015-04-02	买入	1,000
		2015-04-07	卖出	1,000
		2015-04-08	买入	500
		2015-04-10	卖出	100
		2015-04-15	卖出	300
		2015-04-16	卖出	100
		2015-06-08	买入	400
		2015-06-09	卖出	200
		2015-06-10	卖出	100
		2015-06-11	卖出	100
		2015-06-15	买入	200
		2015-06-16	买入	100
		2015-06-16	卖出	200
		2015-06-17	买入	200
		2015-06-19	卖出	300
		2015-07-03	买入	700
		2015-07-06	买入	200
		2015-07-08	卖出	400
		2015-07-09	卖出	500
		2015-07-24	买入	200
		2015-07-27	买入	300
		2015-07-27	卖出	200
		2015-07-28	买入	300
		2015-07-28	卖出	100
		2015-07-29	买入	400
		2015-07-29	卖出	300
		2015-07-30	买入	400
		2015-08-07	买入	300
		2015-08-10	买入	100
		2015-08-11	买入	100
		2015-08-13	卖出	-200
		2015-08-24	买入	500
		2015-08-25	买入	200
		2015-08-31	卖出	1,000
		2015-09-01	买入	1,100
		2015-09-07	卖出	-500
		2015-09-08	买入	200
		2015-09-08	卖出	300
		2015-09-10	卖出	500
		2015-09-14	买入	600

		2015-09-15	买入	100
		2015-09-16	买入	100
		2015-09-16	卖出	500
		2015-09-17	买入	100
孙为家	领航 200 号认购对象	2015-07-28	买入	500
		2015-07-29	买入	500
		2015-07-29	卖出	500
		2015-07-30	买入	500
		2015-07-30	卖出	500
		2015-07-31	卖出	500
		2015-08-04	买入	500
		2015-08-05	卖出	500
		2015-08-06	买入	500
		2015-08-07	卖出	500
		2015-08-25	买入	100
		2015-08-26	买入	400
		2015-08-27	买入	500
		2015-08-27	卖出	500
		2015-08-28	卖出	500
		2015-09-07	买入	600
		2015-09-08	卖出	600
王朝霞	领航 200 号认购对象	2015.07.06	买入	2,000
		2015.07.09	买入	3,000
		2015.07.14	买入	2,500
		2015.07.14	卖出	2,500
		2015.07.15	卖出	5,000
		2015.07.17	买入	2,000
		2015.07.24	卖出	2,000
		2015.07.27	买入	2,000
		2015.07.28	卖出	1,200
		2015.08.03	卖出	800
		2015.08.06	买入	1,000
		2015.08.07	买入	1,000
		2015.08.12	买入	2,000
		2015.08.13	卖出	2,000
		2015.08.18	买入	1,000
		2015.08.26	买入	5,000
		2015.09.02	买入	9,000
		2015.09.07	买入	13,000
		2015.09.07	卖出	7,920
		2015.09.08	买入	10,000
		2015.09.08	卖出	2,100

		2015.09.09	买入	10,000
		2015.09.09	卖出	10,000
		2015.09.30	卖出	6,000
郭子维	领航 200 号认购对象	2015.07.28	买入	56,800
		2015.08.26	买入	47,511
		2015.08.27	买入	23,500
翁宇	领航 200 号认购对象	2015.07.29	买入	58,000
陆艳炜	领航 200 号认购对象汪伟之配偶	2015.08.24	买入	500
		2015.08.25	买入	700
		2015.08.26	买入	800
		2015.09.07	买入	500
侯兴疆	领航 200 号认购对象	2015.07.15	买入	600
		2015.07.28	买入	600
		2015.08.12	卖出	1,200
		2015.08.24	买入	4,600
		2015.08.25	买入	2,100
		2015.08.26	买入	1,000
		2015.08.31	买入	9,500
		2015.08.31	卖出	7,700
		2015.09.01	买入	6,100
		2015.09.10	卖出	4,600
		2015.09.14	买入	1,500
		2015.09.15	买入	2,800
		2015.09.16	卖出	4,300
		2015.09.21	卖出	11,000
		2015.09.29	买入	1,000
		2015.09.30	买入	2,000
孙高阳	领航 200 号认购对象	2015.09.07	买入	2,000
		2015.09.08	卖出	2,000
		2015.09.29	买入	79,200
		2015.09.30	卖出	9,200
尹波	领航 200 号认购对象	2015.04.07	买入	400
		2015.04.13	买入	2,000
		2015.04.14	买入	2,900
		2015.04.16	买入	1,000
		2015.04.20	买入	1,000
		2015.05.08	买入	1,000
		2015.05.13	卖出	3,800
		2015.05.14	买入	1,000
		2015.05.18	卖出	3,000
		2015.05.19	买入	1,000
		2015.05.20	卖出	1,000

		2015.05.21	买入	2,000
		2015.05.21	卖出	1,500
		2015.05.22	买入	6,200
		2015.05.25	买入	2,500
		2015.05.29	买入	3,000
		2015.05.29	卖出	600
		2015.06.01	卖出	2,000
		2015.06.02	卖出	9,000
		2015.06.04	买入	600
		2015.06.08	卖出	1,000
		2015.06.11	买入	1,500
		2015.06.12	买入	1,000
		2015.06.15	买入	1,300
		2015.06.19	卖出	3,500
		2015.06.23	买入	4,500
		2015.06.29	买入	5,000
		2015.07.03	买入	1,500
		2015.07.03	卖出	2,500
		2015.07.08	买入	1,000
		2015.07.08	卖出	3,000
		2015.07.09	卖出	2,500
		2015.07.10	买入	1,000
		2015.07.13	买入	7,000
		2015.07.14	买入	800
		2015.07.16	买入	500
		2015.07.17	卖出	5,000
		2015.07.20	买入	4,000
		2015.07.23	卖出	7,300
		2015.07.28	卖出	6,000
		2015.07.29	买入	5,000
		2015.07.29	卖出	1,000
		2015.07.30	买入	8,000
		2015.07.31	买入	4,000
		2015.08.05	卖出	6,000
		2015.08.06	买入	3,000
		2015.08.11	卖出	6,000
		2015.08.13	买入	2,400
		2015.08.13	卖出	3,000
		2015.08.17	卖出	2,400
		2015.08.18	买入	3,000
		2015.08.21	买入	1,000
		2015.08.21	卖出	6,000

		2015.08.25	卖出	2,000
		2015.08.26	卖出	1,000
		2015.08.28	卖出	900
		2015.09.07	买入	3,000
		2015.09.08	买入	3,000
		2015.09.10	卖出	5,000
		2015.09.15	买入	2,000
		2015.09.17	卖出	3,000

针对前述人员买卖股票的情形，前述人员出具说明和承诺如下：

在福安药业 2015 年 10 月 8 日停牌日前，本人对本次重组相关信息没有任何了解，从未知悉或探知任何有关本次合并事宜的内幕信息。本人于核查期间买卖福安药业股票的行为，系本人依赖于福安药业已公开披露的信息并基于本人自身对福安药业股票投资价值的分析和判断进行的，本人不存在利用内幕信息进行股票交易的情形。

律师意见

综上，本所律师认为，上述涉及买卖福安药业股票的相关人员关于股票买卖行为未利用内幕信息的陈述具有合理性；本所律师判断，相关人员买卖福安药业股票的行为不具备内幕交易的基本构成要件，不属于《证券法》所禁止的证券交易内幕信息的知情人利用内幕信息从事证券交易的活动，不构成本次重大资产重组的法律障碍。

十、证券服务机构的资格

根据证券服务机构提供的资料并经本所律师核查，参与本次重大资产重组的证券服务机构及其经办人员的相关情况如下：

（一）财务顾问

经本所律师核查，本次交易的独立财务顾问东莞证券股份有限公司持有中国证监会颁发的《经营证券业务许可证》，具有合法的执业资格，负责本次项目

的工作人员均具备相应的从业资格。

（二）审计机构

经本所律师核查，本次交易的审计机构北京永拓会计师事务所（特殊普通合伙）持有财政部及中国证监会颁发的证券、期货相关业务资格证书，本次签字的注册会计师持有注册会计师资格证书。

（三）资产评估机构

经本所律师核查，本次交易的资产评估机构北京天健兴业资产评估有限公司持有财政部和中国证监会颁发的证券、期货相关业务资格证书，本次签字的评估师持有相应的执业资格证书。

（四）法律顾问

本所为本次重大资产重组的专项法律顾问，本所具有担任本次重大资产重组专项法律顾问的资质，签字律师均持有律师执业证书。

律师意见

本所律师认为，参与公司本次重大资产重组的各证券服务机构均具备必要的资格。

十一、结论意见

综上所述，本所律师认为，

（一）福安药业本次重大资产重组的方案及其他重要安排合法，符合相关法律、法规和规范性文件的规定。

（二）除尚需取得的批准、授权及履行的程序外，福安药业、交易对方在本次重大资产重组中已经履行了现阶段应当履行的批准或授权程序，相关的批

准和授权合法有效。

（三）福安药业、交易对方依法设立并有效存续，具备本次重大资产重组的主体资格。

（四）本次重大资产重组的标的资产权属清晰，除已披露的股权质押情形外，不存在其他质押、冻结、查封或其他权利受到限制的情形，且股权质押当事人已共同出具同意解除股权质押的承诺函，标的资产转移至福安药业名下不存在实质性法律障碍。

（五）本次重大资产重组涉及的相关协议主体合格、内容合法，经各方正式签署并且在约定的相关条件全部成就时生效。

（六）本次重大资产重组符合相关法律、法规和规范性文件规定的原则和实质性条件。

（七）本次重大资产重组构成关联交易，并且已依法履行了现阶段必要的信息披露义务和审议批准程序；本次交易对方中的只楚集团、电缆厂、GP 已出具关于规范关联交易及避免同业竞争的承诺，该等承诺的内容不存在违反法律法规强制性规定的情形，对作出承诺的当事人具有法律约束力。

（八）福安药业已履行了法定的信息披露和报告义务，不存在未按照《重组管理办法》履行信息披露义务的情形。

（九）本次重大资产重组相关人员和机构买卖福安药业股票的行为不具备内幕交易的基本构成要件，不属于《中华人民共和国证券法》所禁止的证券交易内幕信息的知情人利用内幕信息从事证券交易的活动，不构成本次重大资产重组的实质性法律障碍。

（十）参与本次重大资产重组的证券服务机构及经办人员具备为本次重大资产重组提供服务的资格。

综上，本次重大资产重组符合相关法律、法规和规范性文件的规定，不存在实质性法律障碍，不存在可能对本次重大资产重组构成重大不利影响的法律问题和风险。本次重大资产重组在取得本法律意见书所述的必要批准和核准后，

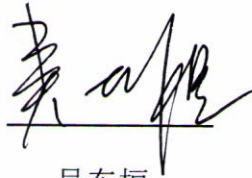
其实施不存在法律障碍。

本法律意见书正本一式五份。

（以下无正文）

（本页无正文，为《上海东方华银律师事务所关于福安药业（集团）股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易之法律意见书》的签署页）

律师事务所负责人：

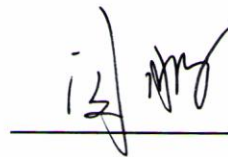


吴东桓

经办律师：



王建文



闵 鹏

上海东方华银律师事务所（盖章）



2015年12月18日

附件一：职工出资明细（单位：万元）

序号	姓名	出资额	序号	姓名	出资额	序号	姓名	出资额	序号	姓名	出资额
1	于爱丽	1.00	170	刘玉玲	1.00	339	林乐娜	1.00	508	刘铭利	1.50
2	王泽惠	1.00	171	陈浩	1.00	340	纪兆	1.00	509	吴生行	1.00
3	杨瑞华	1.00	172	付振涛	1.00	341	马金凤	1.00	510	张玉凤	1.00
4	冯裕娥	1.00	173	姜涛	1.00	342	姜梅	1.00	511	申荣	1.00
5	高洪霞	1.00	174	姜锡波	1.00	343	董朴琴	1.00	512	孙兰亭	1.00
6	叶晖	1.00	175	李延城	1.00	344	宋岩	1.00	513	郭建新	2.00
7	刘玲	1.00	176	林乐涛	1.00	345	崔桂勇	1.00	514	牟林	1.00
8	刘君	1.00	177	申积波	1.00	346	张义春	1.00	515	孙吉玲	1.00
9	李京华	1.00	178	王焕湘	1.00	347	纪勇	1.00	516	程玉芬	1.00
10	毛爱美	1.00	179	王泽汇	1.00	348	刘培娜	1.00	517	王焕玲	1.00
11	荆玉琴	1.00	180	杨瑞玉	1.00	349	申积健	1.00	518	王军	1.00
12	马丽娅	1.00	181	张良	1.00	350	杨建强	2.00	519	卫英利	1.00
13	赵玉	1.00	182	张韶钰	1.00	351	张永平	1.50	520	李淑敏	1.00
14	杜淑本	1.00	183	苏允红	1.00	352	姜桂卿	1.00	521	初丹凤	1.00
15	肖桂卿	1.00	184	申美	1.00	353	范志东	1.00	522	王焕科	1.00
16	张韶艳	1.00	185	李庆慧	2.00	354	李鹏	1.00	523	魏云龙	1.00
17	刘翠娜	1.00	186	王春霞	2.50	355	张冰	2.00	524	赵丽秋	1.00
18	陈春莺	1.00	187	颜芳	1.00	356	孙成叶	1.00	525	胡世才	1.00
19	张文浩	1.00	188	张伯伦	1.00	357	王树楷	1.00	526	李红文	1.00
20	王玉红	1.50	189	张军	1.00	358	薛延会	1.00	527	李兴强	1.00
21	李宁	1.00	190	柳树茂	1.50	359	王伟	1.00	528	尹爱英	1.00
22	刘海波	2.00	191	邹玉梅	1.50	360	刘世庆	3.00	529	董芸	1.00
23	李华	1.00	192	郭占梅	1.00	361	王焕妮	1.00	530	李先利	1.00
24	张竹清	1.00	193	林福高	1.00	362	管红	1.00	531	高丽丽	1.00
25	徐雪岩	1.00	194	孙波静	1.00	363	王树珍	1.00	532	申春娟	1.00
26	王泽霞	1.00	195	孙积美	1.00	364	申彩萍	1.50	533	刘铭福	2.00
27	丛瑛	1.00	196	杨志军	1.00	365	王玉杰	1.00	534	王少华	2.00
28	邵新领	1.00	197	薛喜太	1.00	366	刘洪燕	1.50	535	蔡明	1.00
29	陆娟	1.00	198	王斌	1.00	367	邢笃义	1.00	536	王美花	1.00
30	姜洪丽	1.00	199	牟芙蓉	1.00	368	逢淑荣	1.00	537	邹本泉	1.00
31	肖永芳	1.00	200	高瑞莲	1.00	369	赵启民	1.50	538	于永叶	1.00
32	邹惠珠	1.00	201	张蕾蓉	1.00	370	孙永国	4.00	539	崔冬梅	1.00
33	张友红	1.00	202	牟立霞	1.00	371	王岩强	3.00	540	郭长敏	1.00
34	张红梅	1.00	203	董智慧	1.00	372	唐红	1.50	541	吕萍	1.00
35	邹爱玲	1.00	204	刘文毅	1.00	373	牟岚	1.00	542	李世慧	1.00
36	刘玉翠	1.00	205	李野	2.00	374	于承荣	1.00	543	季炳玲	2.00
37	申艳	1.00	206	邢延生	1.00	375	董诚英	1.00	544	郭云霞	1.00
38	张晨亮	1.50	207	郝金海	2.00	376	唐小娜	1.00	545	段少云	1.00

39	孙模利	1.00	208	王焕喜	1.00	377	王有金	1.00	546	申积腾	1.00
40	金迎春	1.00	209	王景芬	1.00	378	满惠平	1.00	547	金延玲	1.00
41	刘洪海	8.00	210	李美琴	1.00	379	金延英	1.00	548	牟丽卿	1.00
42	葛祥斌	1.00	211	张言莉	1.00	380	刘月平	1.00	549	金环源	1.50
43	唐茂锋	3.00	212	孙洪东	1.00	381	李莉	1.00	550	苏继娜	1.00
44	庄会合	1.00	213	李云英	1.00	382	郝志英	1.00	551	吕淑玉	1.00
45	王宇静	1.00	214	矫红玲	1.50	383	唐茂苑	1.00	552	尹洪宁	1.00
46	战明刚	3.00	215	周志妮	1.00	384	夏国敏	1.00	553	姜志华	1.00
47	朱丽云	1.50	216	夏波	1.00	385	牟富强	1.00	554	刘绍玲	1.00
48	王海军	1.00	217	夏国玲	1.00	386	季炳才	2.00	555	李延青	1.00
49	张跃锋	1.00	218	郭彦	1.00	387	刘时棠	1.50	556	潘立美	1.00
50	刘强	1.00	219	王强	1.00	388	肖承华	1.00	557	崔洪兰	1.00
51	肖仁东	1.00	220	逢荣艳	1.50	389	张书茵	1.00	558	刘玉洁	1.00
52	侯成俊	1.00	221	申巍	1.00	390	赵文红	1.00	559	金玉环	1.00
53	盛洪生	1.00	222	邱爱丽	1.00	391	牟钟训	1.00	560	刘鑫	1.00
54	田洪中	1.00	223	彭新菊	1.00	392	刘洪卿	1.00	561	牟德珍	1.00
55	申家君	1.00	224	司海霞	1.00	393	薛文健	1.00	562	牟树萍	1.00
56	李海燕	1.00	225	谢忠连	1.00	394	张久英	1.00	563	王冬梅	1.00
57	姜春花	1.00	226	王冬梅	1.00	395	孙艳玲	1.00	564	王翠娥	1.00
58	李青霞	1.00	227	王刚	1.00	396	金涛源	1.00	565	申强	2.00
59	诸葛祥田	1.00	228	杨春霞	1.00	397	刘琴	1.00	566	孙京涛	1.00
60	夏国臣	1.00	229	高晓燕	1.00	398	刘铭琴	1.00	567	王昌福	1.00
61	赵福荣	1.00	230	邹仁萍	1.00	399	李培叶	1.00	568	姜蕾	1.00
62	鹿维鹏	1.00	231	陈寿丽	1.00	400	孙洪香	1.00	569	迟宗利	1.00
63	肖好端	1.00	232	姜守学	1.00	401	孙善芹	1.00	570	崔云秋	1.00
64	高洪艳	1.00	233	郝爱霞	1.00	402	荆兴华	1.00	571	于殿宏	1.00
65	吕允霞	1.00	234	范士涛	1.00	403	申积柏	1.00	572	王玉键	1.00
66	宋东奎	1.00	235	张爱云	1.00	404	吕书华	1.00	573	梁迎松	1.00
67	李世滕	1.00	236	姚武	1.50	405	夏光华	1.00	574	孟慧杰	1.00
68	付艳丽	1.00	237	刘鸿花	1.00	406	刘萍	1.00	575	王永堂	1.00
69	张衍杰	1.30	238	谭萍	1.00	407	夏继华	1.00	576	于华礼	1.00
70	于水红	1.00	239	盖英	1.00	408	谷学玲	1.00	577	高月清	2.00
71	苏丽娜	1.00	240	张兴秋	1.00	409	邓吉兰	1.00	578	于晓礼	2.00
72	魏义成	1.00	241	孙成言	1.00	410	杨曰璞	2.00	579	刘静	1.00
73	姜守翠	1.00	242	王梦	1.00	411	姜洪芳	1.00	580	宋燕	1.00
74	郭长翠	1.00	243	毕静	1.00	412	张爱霞	1.00	581	王萍	1.00
75	孙树崇	1.00	244	张英	1.00	413	杨文卿	1.00	582	孟范玲	1.00
76	赵文静	1.00	245	初钦鹏	1.00	414	范诗军	1.00	583	姜桂香	1.00
77	张砚芳	1.00	246	郭长东	1.00	415	许进国	1.50	584	温振军	1.00
78	李家志	1.00	247	金延红	1.00	416	曲娜	1.00	585	矫慧	1.00
79	金婧	1.00	248	刘峪成	1.00	417	李秀方	1.00	586	孙朝霞	1.00

80	王增强	2.00	249	邵德仁	2.00	418	王英	1.00	587	王衍波	1.00
81	刘铭泉	1.00	250	王焕鑫	1.00	419	蔡勇	1.50	588	纪爱华	1.00
82	苏会波	1.00	251	肖春梅	1.00	420	马连福	3.00	589	马骏	1.00
83	金芳	1.00	252	杨喜红	1.00	421	宋秀丽	1.00	590	牟慎静	1.00
84	姜春坤	1.50	253	张宁	1.00	422	王鸿鹏	1.00	591	尹春霞	1.00
85	牟健	1.00	254	周春光	1.00	423	王继升	1.00	592	牟宁波	1.00
86	王启玉	1.00	255	郑召霞	1.00	424	王卫平	1.00	593	李培红	1.00
87	逢淑云	1.00	256	王永盛	3.00	425	王新	1.00	594	牟利庆	1.00
88	牟秉涛	1.00	257	王莉莉	1.00	426	王颖	1.00	595	王家辰	1.00
89	申可	1.00	258	申军	1.00	427	尹海波	1.00	596	金溪源	1.00
90	刘奎光	1.00	259	王树武	2.00	428	张述日	1.00	597	李再远	1.00
91	柳春娜	1.00	260	李贤坤	2.00	429	翟守斌	1.00	598	刘秋霞	1.50
92	范丽平	1.00	261	王秀娟	1.50	430	钟振军	1.00	599	刘传军	1.00
93	张娜	1.00	262	申积庆	1.00	431	盖永涛	1.00	600	王利科	1.50
94	张翠英	1.00	263	高华丽	1.00	432	王永杰	1.00	601	王继纯	1.00
95	李华忠	1.00	264	董永明	1.00	433	王永珍	1.00	602	张海之	1.00
96	邢维	1.00	265	孙立春	1.00	434	刘旭芹	1.00	603	王子玲	1.00
97	张丽波	1.00	266	李世东	2.00	435	纪志鹏	1.00	604	张贺欣	1.00
98	李世暄	1.00	267	刘萍	1.00	436	王永茗	1.00	605	刘振华	1.00
99	李淑娟	1.00	268	王荣	1.00	437	刘培兰	1.00	606	牟恕强	1.00
100	李政	1.00	269	牟深慧	1.00	438	李世国	2.00	607	夏广敏	1.00
101	刘红	1.00	270	王树燕	1.00	439	王淑英	1.00	608	肖志波	1.00
102	马烟霞	1.00	271	汤志静	1.00	440	相世秀	1.00	609	牟传娟	1.00
103	牟惟红	1.00	272	鲍伟	1.00	441	谢美玲	1.00	610	孙玉苓	1.00
104	彭佳丽	1.00	273	刘培亮	1.00	442	任化	1.00	611	宫娜	1.00
105	孙桂梅	1.00	274	于水国	2.00	443	诸葛祥芹	1.00	612	李学芬	1.00
106	孙茂兴	1.00	275	王笑笑	1.00	444	姜桂青	1.00	613	郭丽荣	1.00
107	孙明	1.00	276	闫成红	1.00	445	王永翠	1.00	614	吕延平	1.00
108	王震	2.00	277	张琳	1.00	446	李文兰	1.00	615	刘纯珍	1.00
109	王美丽	1.00	278	王利卿	1.00	447	王金凤	1.00	616	刘艳霞	1.00
110	孙海燕	1.00	279	杜国玲	1.00	448	苏英利	1.00	617	王玉洁	1.00
111	谭晓静	1.00	280	杨波	1.00	449	邹爱红	1.00	618	王广宣	1.00
112	王晓燕	1.00	281	刘文涛	1.00	450	史本正	1.00	619	刘铭杰	1.00
113	吕其龙	1.00	282	刘洪国	1.00	451	孙惠德	2.00	620	张明云	1.50
114	邹泉	1.00	283	王永新	2.00	452	毕建凤	1.00	621	顾永平	1.00
115	梁晓艳	1.00	284	刘艳	1.00	453	潘启艳	1.00	622	孙吉玲	1.00
116	申秀红	1.00	285	刘春华	1.00	454	栾绍娜	1.00	623	李燕	1.00
117	李听红	1.00	286	王永华	1.00	455	李建波	1.00	624	汪喜江	2.00
118	刘阅章	1.00	287	张森娥	1.00	456	张志伟	1.00	625	黄亮	1.00
119	刘洪章	1.00	288	刘洪芹	1.50	457	唐丽丽	1.00	626	王鹏程	1.00
120	王界光	1.00	289	王树宁	2.00	458	申家成	3.00	627	郭见旭	1.00

121	夏恩德	1.00	290	张家宽	1.00	459	孙鹤松	1.00	628	王少涛	1.00
122	杨介新	1.00	291	吴志明	1.00	460	张玉华	1.00	629	宋涛	1.00
123	王树增	2.00	292	刘洪伦	1.00	461	柳树强	1.00	630	王树艳	1.00
124	张永利	1.00	293	初东星	1.00	462	范靖	1.30	631	刘淑艳	1.00
125	李敏	1.00	294	唐懋松	2.00	463	李娜	1.00	632	周玉兰	1.00
126	曲学军	1.00	295	张叶德	1.00	464	孙淑杰	1.00	633	孙成华	1.50
127	刘淑红	1.00	296	范剑	1.00	465	李卫微	1.00	634	高明亮	1.00
128	房金柱	1.50	297	申晓红	1.00	466	王世华	1.00	635	于顺义	2.00
129	李强	1.00	298	李芳	1.00	467	张春玲	1.00	636	孙居锋	1.50
130	李世军	1.00	299	刘忠娜	1.00	468	王卫	1.00	637	金玲	1.00
131	郭长林	1.00	300	邹德伟	1.00	469	张永华	1.00	638	刘淑香	1.50
132	袁安星	1.00	301	金延娜	1.00	470	王媛媛	1.00	639	孙卫波	3.00
133	李霞	1.00	302	申善娟	1.50	471	牟祥翠	1.00	640	申萍	1.00
134	申玲霞	1.00	303	张相庆	1.50	472	吕红	1.00	641	夏静波	1.00
135	朱健波	1.00	304	逢海涛	1.00	473	王美茹	1.00	642	翟文波	1.00
136	刘利娜	1.00	305	王衍霞	1.00	474	邢美利	1.00	643	冯玉华	1.00
137	孙菊梅	1.00	306	孙兴民	2.00	475	牟传玲	1.00	644	刘丽娟	1.00
138	赵学强	1.50	307	唐玉兰	1.00	476	赵芳叶	1.00	645	崔柱天	1.00
139	邹娟	1.00	308	张振华	1.00	477	吴光华	1.00	646	杨焕云	1.00
140	宋坤	1.00	309	鲍利梅	1.00	478	李淑梅	1.00	647	魏义锋	1.00
141	徐文娜	1.00	310	相其燕	1.00	479	何建敏	1.00	648	刘洪娟	1.00
142	邹德庆	2.00	311	吴魁健	1.00	480	范翠英	1.00	649	张辉	1.00
143	刘英	1.00	312	郭新华	1.00	481	周莉彭	1.00	650	李国胜	1.00
144	李玉涛	1.00	313	张佩强	1.00	482	张世杰	1.00	651	柳浩杰	2.00
145	曲丽明	1.00	314	董红	1.00	483	王淑美	1.00	652	辛华	1.00
146	孙淑惠	1.00	315	毕洪波	1.00	484	任武超	1.00	653	狄刚	1.00
147	汤红玲	1.00	316	滕典宾	1.00	485	马玉华	1.00	654	张顺起	1.00
148	郑美燕	1.00	317	孙成富	1.00	486	金美巧	1.00	655	张春健	1.00
149	张爱清	1.00	318	许振涛	1.00	487	曹俊超	1.00	656	代秀刚	1.00
150	邹玉英	1.00	319	邢延国	1.00	488	杨家胜	1.00	657	朱通久	1.00
151	刘家臣	1.00	320	荆学林	1.00	489	汤建美	1.00	658	毕建忠	1.00
152	孙德林	1.00	321	张世红	1.00	490	刘旭珍	1.00	659	鲁言东	1.00
153	林大勇	1.00	322	牟春红	1.50	491	李燕燕	1.00	660	刘培裕	1.00
154	牟华	1.00	323	朱淑苹	1.00	492	肖春玲	1.00	661	苏升旭	1.00
155	王竹红	1.00	324	李红燕	1.00	493	金波	1.00	662	王世辉	1.00
156	刘培波	1.00	325	刘树全	1.00	494	张红霞	1.00	663	李贤文	3.00
157	刘洪鹏	1.00	326	马洪华	1.00	495	郑丽萍	1.00	664	侯广民	1.00
158	邹永刚	1.00	327	唐英芳	1.00	496	高延君	1.00	665	姜来强	1.00
159	刘富荣	1.00	328	孙旭枫	2.00	497	高延琴	1.50	666	张庆敏	3.00
160	刘洪卫	1.00	329	刘绍俊	1.00	498	冯玉江	1.00	667	李延懋	1.00
161	衣强	1.00	330	荆海健	1.00	499	刘树春	1.00	668	王兴娟	1.00
162	申积涛	1.00	331	荆忠强	1.00	500	姜志莲	1.00	669	孙秀梅	1.00

163	孙玉晓	1.00	332	赵湘勇	1.00	501	王树惠	1.00	670	梁桂强	1.00
164	王树川	1.00	333	郭建强	2.00	502	李雪霞	1.00	671	牟娟	1.00
165	蔡延朝	1.00	334	姜振鹏	1.20	503	邢秋萍	1.00	672	王国军	1.00
166	杨云涛	1.00	335	薛延朋	1.00	504	牟秀丽	1.00	673	崔克暖	1.00
167	谭胜	2.00	336	赵辉	1.50	505	苏欢香	1.00			
168	申善军	1.00	337	李玮	3.00	506	张永华	1.00			
169	王俊	1.00	338	宋春秀	1.00	507	李世艳	1.00	总计	760.30	