

证券代码：600773

证券简称：ST 雅砻

公告编号：临 2009-006 号

西藏雅砻藏药股份有限公司 第四届董事会第二十四次(临时)会议决议公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

西藏雅砻藏药股份有限公司(以下简称“本公司”、“公司”、“上市公司”、“雅砻藏药”或“ST 雅砻”)第四届董事会第二十四次(临时)会议于2009年2月3日在本公司会议室以现场方式召开。本次会议应到董事7人(其中独立董事3人)，实到董事6人(董事王新秋先生因工作原因委托董事程度才先生代其出席本次会议并行使表决权(含签署相关确认文件))，公司全体监事、高级管理人员列席本次会议。本次会议由公司董事长王德银先生主持，会议的召集、召开及表决程序符合《公司法》、《公司章程》及《公司董事会议事规则》等有关规定。经与会董事审议，表决通过了如下决议：

一、审议并通过了《关于公司符合重大资产出售、发行股份购买资产暨关联交易条件的议案》

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司证券发行管理办法》、《上市公司重大资产重组管理办法》等法律法规的有关规定，对照上市公司重大资产出售、发行股份购买资产暨关联交易的条件，董事会经过对公司实际情况及相关事项进行认真的自查论证后，认为公司符合实施重大资产出售、发行股份购买资产暨关联交易(以下简称“本次重大资产重组”)所要求的全部条件。

(表决结果：关联董事程度才先生、王新秋先生回避表决，5票同意，0票反对，0票弃权。)

二、审议并通过了《西藏雅砻藏药股份有限公司重大资产出售、发行股份购买资产暨关联交易预案》

(一)妥善处理公司或有负债

为了推动公司本次重大资产重组的顺利实施，化解公司面临的担保风险，本次重大资产重组相关各方已对公司所承担担保责任的妥善解决做出安排，拟按照如下方式处理：

1、对四川方向光电股份有限公司逾期借款担保

公司对四川方向光电股份有限公司逾期借款担保，深圳市同成投资有限公司(以下简称“同成投资”)已出具相关承诺函，在雅砻藏药本次重大资产重组方案获得中国证监会核准之日起的一个月内，向招商银行股份有限公司成都营门口支行现金支付人民币 5,863,000.00 元本金、逾期利息以及所有该笔借款下所产生的支付义务。上市公司第一大股东北京新联金达投资有限公司(以下简称“新联金达”)将对同成投资按约履行上述义务承担连带保证责任。上市公司承诺将在本次重大资产重组第二次董事会召开前，与同成投资、招商银行股份有限公司成都营门口支行签署正式有关该项债务重组的三方协议。

但是，上述偿债安排能否取得相关债权人认可并在本次重大资产重组第二次董事会召开前顺利签署三方协议尚存在不确定性，该项借款担保责任亦存在不能按时解除的风险。

2、对西藏金珠(集团)有限公司逾期借款担保

本公司该项或有负债系为公司原控股股东西藏金珠(集团)有限公司(以下简称“金珠集团”)对中国银行西藏自治区分行(“中国银行”)人民币 1,360 万元和人民币 3,000 万元的贷款提供连带责任担保形成。上述两份借款合同约定的借款期限届满后，金珠集团未向银行履行还款义务。2004 年 6 月 25 日，

中国银行与中国信达资产管理公司成都办事处(“信达成都办事处”)签订债权转让协议,将上述两份借款合同项下的债权转让给信达成都办事处。

2006年7月,信达成都办事处向四川省高级人民法院提起诉讼,请求判令金珠集团向其归还借款人民币4,360万元及利息;判令本公司为金珠集团的上述还款承担连带保证责任,并判令金珠集团和本公司承担本案全部诉讼费用。

根据国务院国有资产监督管理委员会有关批准文件,将金珠集团对信达成都办事处的债务列入债转股项目中,即金珠集团对信达成都办事处的全部债务转成信达成都办事处对金珠集团的股权。2007年7月,四川省高级人民法院依据有关规定,裁定本案中止诉讼。截止本报告出具日,信达成都办事处已将上述债权转让给西藏自治区国有资产经营公司。公司将与西藏自治区国有资产经营公司进行沟通,并在本次重大资产重组第二次董事会召开前取得该公司对上述担保事项义务的豁免。同时,同成投资亦出具了承诺函,承诺如本公司未能在上述时间取得相关豁免文件,则同成投资将代为承担上述担保责任,并与雅砻藏药、西藏自治区国有资产经营公司签署该等事项的三方协议。新联金达将对同成投资按约履行上述义务承担连带保证责任。

但上述解决方案能否取得债权人西藏自治区国有资产经营公司的认可并签署相应的有效法律文件尚存在不确定性。

3、对深圳市金珠南方贸易有限公司逾期借款担保

根据相关债权人出具的书面文件,截至2008年12月31日,深圳市金珠南方贸易有限公司(以下简称“金珠南方”)向银行借款共计人民币514,750,168.06元,均由ST雅砻提供连带责任担保,并形成了ST雅砻的或有负债,具体明细如下:

债权人	担保金额(元)	说明
中国建设银行股份有限公司深圳市分行上步支行	101,184,908.69	美元11,877,300元,人民币2000万
中国东方资产管理公司深圳办事处	34,400,817.00	港币3,447万元,人民币400万元
中国民生银行股份有限公司深圳振业支行	35,956,372.75	美元5,260,394.24元
中国信达资产管理公司深圳办事处	53,326,593.00	美元2,665,220.63元,人民币39,808,390.98元
东富资产管理公司	122,526,887.33	
中国华融资产管理公司深圳办事处	167,354,589.79	
合计	514,750,168.06	

注:上述担保事项的人民币金额尚需经相关各方核对、确认并在具体实施时按约定日期汇率折算。

为推动上述担保责任的顺利解除,全体银行债权人同意,在雅砻藏药本次重大资产重组方案获得中国证监会核准的同时解除雅砻藏药的担保责任,作为全体银行债权人解除上述担保的对价,上海市闸北区国有资产监督管理委员会(以下简称“闸北区国资委”)同意将通过本次发行后获得的全部股权中3000万股或出售该等股份所获收益以法律法规允许的方式向全体债权人支付,各银行债权人有权按比例取得闸北区国资委偿还的上述款项。同时,闸北区国资委向全体银行债权人作出业绩承诺,如未能实现该等承诺,闸北区国资委用于偿还银行债务的股份数应增加1,000万股。

上述担保责任处置方案尚需获得债权银行同意并出具有效法律文件。此项要件为本次交易实施的条件之一。目前,中国建设银行股份有限公司深圳市分行、中国东方资产管理公司深圳办事处、东富资产管理公司、中国信达资产管理公司深圳办事处、中国华融资产管理公司深圳办事处、中国民生银行股份

有限公司深圳振业支行等六家金融机构均已就上述安排出具了书面的《原则性同意函》，尚需各金融机构上级主管部门批准。上市公司承诺将在本次重大资产重组第二次董事会召开前，取得上述六家金融机构签署出具有效法律文件，但本次交易涉及的债务重组方案仍存在无法与债权银行达成一致协议的不确定性风险。

4、除上述三项担保责任外，雅砻藏药在本次交易资产交割日前的其他或有负债均转让给同成投资。上市公司第一大股东北京新联金达投资有限公司将对同成投资按约履行上述义务承担连带保证责任。

（表决结果：关联董事程度才先生、王新秋先生回避表决，5票同意，0票反对，0票弃权。）

(二)在妥善处理公司或有负债的同时向深圳市同成投资有限公司转让所有资产及负债

本公司在按上述妥善处理公司或有负债的同时，拟将合法拥有的全部资产和负债整体转让给同成投资。转让基准日与发行股份购买上海北方城市发展投资有限公司 100%股权资产评估基准日相一致。根据初步测算，上述资产、负债的预估值约为 1,500 万元。具体资产负债构成和最终作价将以具有证券从业资格的审计机构、评估机构出具的审计报告、评估报告为准，由双方协商确定。新联金达将对同成投资按约履行上述交易承担连带保证责任。

公司本次转让基准日至资产交割日期间，除前述的三项担保责任以外的 ST 雅砻的全部损益均有同成投资承担或享有。

本公司所有在册职工原则上由同成投资根据“人随资产走”的原则负责安置，所有职工原则上在与本公司解除劳动合同关系的同时，与同成投资依据现有的劳动法律法规签署新的劳动合同，雅砻藏药的下属子公司属于独立法人实体，其员工将继续在子公司工作。本次转让基准日至资产交割日期间，上市公司拟剥离资产的全部损益均有同成投资承担或享有。

（表决结果：关联董事程度才先生、王新秋先生回避表决，5票同意，0票反对，0票弃权。）

(三)公司以向上海市闸北区国有资产监督管理委员会发行新增股份的方式购买其持有的上海北方城市发展投资有限公司100%的股权

公司拟在向同成投资转让所有资产及负债并妥善处理或有负债的同时，以向闸北区国资委发行新增股份的方式购买其持有的上海北方城市发展投资有限公司（以下简称“北方城投”）100%的股权。上述定向增发事项如顺利完成，则闸北区国资委将成为公司的控股股东，具体持股数量和持股比例将根据注入资产的评估价值和认购股份的价格等因素确定。

1、发行股份种类和面值

本次发行的股票为人民币普通股（A 股），每股面值人民币 1 元。

（表决结果：关联董事程度才先生、王新秋先生回避表决，5票同意，0票反对，0票弃权。）

2、发行方式

本次发行的股票全部采取向特定对象非公开发行的方式。

（表决结果：关联董事程度才先生、王新秋先生回避表决，5票同意，0票反对，0票弃权。）

3、发行对象及认购方式

本次发行的对象为闸北区国资委。

闸北区国资委以其持有的北方城投 100%股权认购本公司发行股份。

(表决结果：关联董事程度才先生、王新秋先生回避表决，5票同意，0票反对，0票弃权。)

4、定价基准日和发行价格

本次非公开发行股份的定价基准日为董事会本次决议公告日。

本次非公开发行股份的价格将不低于本次发行股份购买资产的董事会决议公告日前 20 个交易日公司股票交易均价。截止 2008 年 12 月 29 日，ST 雅砻股票暂停交易前 20 个交易日股票均价 2.92 元/股（定价基准日至本次发行期间，公司如有派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项，将对该价格进行除权除息处理），据此本次非公开发行股份的价格为 2.92 元/股。

(表决结果：关联董事程度才先生、王新秋先生回避表决，5票同意，0票反对，0票弃权。)

5、发行数量

经初步预估，北方城投净资产预估值约为 10.2 亿元，上述拟注入资产的作价参照最终评估机构出具并经国有资产管理部门备案的评估结果，并经双方协商一致后确定。据此测算，ST 雅砻本次将向北方城投唯一股东闸北区国资委定向增发不超过 40,000 万股（含 40,000 万股），闸北区国资委在本次非公开发行后将成为 ST 雅砻的控股股东。具体发行数量将由交易各方根据资产评估结果、发行价格协商确定，并经中国证监会核准。

(表决结果：关联董事程度才先生、王新秋先生回避表决，5票同意，0票反对，0票弃权。)

6、锁定期安排

闸北区国资委认购本次非公开发行的股份，自公司本次发行完成之日起三十六个月内不得转让，之后按中国证券监督管理委员会及上海证券交易所的有关规定执行。

(表决结果：关联董事程度才先生、王新秋先生回避表决，5票同意，0票反对，0票弃权。)

7、上市地点

在锁定期满后，本次非公开发行的股票将在上海证券交易所上市交易。

(表决结果：关联董事程度才先生、王新秋先生回避表决，5票同意，0票反对，0票弃权。)

8、决议有效期

自股东大会审议通过之日起的一年内有效。

(表决结果：关联董事程度才先生、王新秋先生回避表决，5票同意，0票反对，0票弃权。)

9、过渡期安排

本次定价基准日至交割日期间标的资产产生的全部收益归雅砻藏药享有，若产生亏损，则由闸北区国资委以现金方式向雅砻藏药补足。

(表决结果：关联董事程度才先生、王新秋先生回避表决，5票同意，0票反对，0票弃权。)

(四)将《西藏雅砻藏药股份有限公司重大资产出售、发行股份购买资产暨关联交易预案》提请公司股东大会审议批准

公司本次交易拟在向同成投资转让所有资产及负债并妥善处理或有负债的同时，以向闸北区国资委

发行新增股份的方式购买其持有的北方城投 100% 的股权。

公司本次交易中，重大资产出售的资产购买方同成投资系新联金达指定汤石伟和郭英共同出资设立，闸北区国资委在交易完成后将获得公司控股权，为公司的潜在控股股东。根据《上海证券交易所股票上市规则》及相关法规关于关联交易之规定，本次交易构成关联交易。根据《上市公司重大资产重组管理办法》等有关规定，本次交易构成重大资产重组行为，须经本公司临时股东大会以特别会议审议通过且与该关联交易有利害关系的关联人将放弃在股东大会上对该议案的投票权，并经中国证监会核准后方可实施。

(表决结果：关联董事程度才先生、王新秋先生回避表决，5票同意，0票反对，0票弃权。)

三、提请股东大会同意上海市闸北区国有资产监督管理委员会免于发出要约收购

本次重大资产重组实施完成后，闸北区国资委持有上市公司股份的比例将超过30%。根据《上市公司收购管理办法》的规定，本交易触及要约收购义务的条件。因此，闸北区国资委拟向中国证监会申请豁免此要约收购义务。为使本次重大资产重组顺利实施，决定提请公司股东大会同意闸北区国资委根据《上市公司收购管理办法》的规定向中国证监会申请免于以要约方式增持公司股份。

(表决结果：关联董事程度才先生、王新秋先生回避表决，5票同意，0票反对，0票弃权。)

四、审议并通过了《关于西藏雅砻藏药股份有限公司资产转让之框架协议》

(表决结果：关联董事程度才先生、王新秋先生回避表决，5票同意，0票反对，0票弃权。)

五、审议并通过了《关于西藏雅砻藏药股份有限公司非公开发行股份购买资产之框架协议》

(表决结果：关联董事程度才先生、王新秋先生回避表决，5票同意，0票反对，0票弃权。)

六、审议并通过了《西藏雅砻藏药股份有限公司董事会关于本次交易相关事项的说明暨本次交易符合〈关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定〉第四条规定的议案》

关于本次交易相关事项，董事会说明如下：

(一) 公司拟在向同成投资转让所有资产及负债并妥善处理或有负债的同时，以向闸北区国资委发行新增股份的方式购买其持有的北方城投100%的股权（具体方案以中国证券监督管理委员会核准的为准）。上述资产若涉及立项、环保、行业准入、用地、规划、建设施工等有关报批事项的，已取得了相应许可证书或者有关主管部门的批复文件。

(二) 闸北区国资委合法拥有北方城投100%的股权。该等股权未设置任何质押和其他第三方权利或其他限制或者禁止转让的合同或约定，也不存在被查封、冻结、托管等限制转让的情形。截至本次董事会召开之日，北方城投也不存在出资不实或者影响其合法存续的情况。

(三) 本次交易行为涉及有关报批事项的，雅砻藏药已在本次交易预案中详细披露向有关主管部门报批的进展情况和尚需呈报批准的程序，并对可能无法获得批准的风险已做出特别提示。

(四) 本次交易完成后，公司资产完整，有利于公司在人员、采购、生产、销售、财务等方面继续保持独立。

(五) 本次交易有利于公司改善财务状况、增强持续盈利能力，有利于公司突出主业、增强抗风险能力，有利于公司增强独立性、减少关联交易、避免同业竞争。

(六) 本次交易拟出售和购买资产有利于优化上市公司资产结构和业务结构，增加抗风险能力，有

利于改善公司财务状况，提高持续盈利能力。

(七) 本次交易完成后，闸北区国资委已将北方城投整体注入上市公司，公司主营业务变更为旧区改造、保障性住房建设和其他住宅商品房、商业房地产开发业务，公司第一大股东将变更为闸北区国资委。闸北区国资委、北方集团已出具承诺函：闸北区国资委、北方集团及其控股、实际控制的其他企业在本次重组完成后将不从事与上市公司相竞争的业务，与上市公司不存在同业竞争。

(八) 本次交易完成后，上市公司与闸北区国资委及其他关联单位预计不会发生持续性的关联交易。对于公司在日常经营中因产品销售、工程施工、物业管理等业务与关联方发生的不可避免的关联交易，公司亦将严格按照法律法规的相关规定，妥善处理相关事宜，并及时履行信息披露义务。为减少和规范本次重大资产重组后上市公司与闸北区国资委、北方集团及其控股和参股的其他企业间的关联交易，闸北区国资委及北方集团已出具了将来关于规范关联交易的承诺函。

会议认为：公司本次交易符合《关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定》第四条规定。

(表决结果：关联董事程才先生、王新秋先生回避表决，5票同意，0票反对，0票弃权。)

七、审议并通过《关于提请股东大会授权董事会办理本次资产重组相关事宜的议案》

为保证公司实施本次重大资产出售、发行股份购买资产暨关联交易预案的顺利进行，董事会提请公司股东大会授权董事会全权办理本次交易的有关事宜，包括：

- 1、根据法律、法规和规范性文件的规定及股东大会决议，制定和实施本次交易的具体方案；
- 2、根据中国证监会的批准情况和市场情况，按照股东大会审议通过的方案，全权负责办理和决定本次交易的具体相关事宜；
- 3、修改、补充、签署、递交、呈报、执行与本次交易有关的一切协议和文件；
- 4、协助闸北区国资委办理豁免以要约方式收购股份有关的一切必要或适宜的事项；
- 5、本次交易完成后，相应修改公司经营范围及股本等相关公司章程条款，办理相关工商变更登记；
- 6、授权聘请独立财务顾问、律师、审计和评估等中介机构；
- 7、办理与本次重大资产重组有关的其他事宜。

上述授权自公司股东大会通过之日起12个月内有效。

(表决结果：关联董事程才先生、王新秋先生回避表决，5票同意，0票反对，0票弃权。)

八、审议并通过了《关于个别计提坏账准备的议案》

截止2008年12月31日，公司应收中国科健股份有限公司1000万元；应收深圳市全网通讯有限公司3000万元；应收科健信息科技有限公司1954万元。鉴于中国科健股份有限公司2008年重大资产重组失败，公司经营亏损，预计资产偿债率大幅下降；深圳市全网通讯有限公司和科健信息科技有限公司2007年、2008年度连续经营亏损，并且该款项的帐龄较长（其中应收深圳市全网通讯有限公司帐款账龄为5年以上；应收科健信息科技有限公司款项账龄为4年以上），其回收存在重大不确定性，根据会计谨慎性及稳健性原则，会议同意对应收中国科健股份有限公司在已个别计提50%坏帐准备的基础上再增加计提45%的坏帐准备，对应收深圳市全网通讯有限公司3000万元和应收科健信息科技有限公司1954万元在已个别计提50%坏账准备的基础上再增加计提50%的坏账准备，即本年度增加计提坏帐准备2927万元，同时对以上坏账准备计提按照会计估计变更进行相应的会计处理。

该议案尚需提请公司股东大会审议。

(表决结果：7票同意，0票反对，0票弃权。)

九、审议并通过了《关于暂不召集公司股东大会的议案》

鉴于公司本次重大资产出售、发行股份购买资产暨关联交易预案在本次董事会前尚未完成审计、评估，相关盈利预测数据尚未经注册会计师审核，经与会董事研究，同意本次会议后，暂不召集公司股东大会。待相关资产的历史财务数据经审计、资产评估结果经确认和盈利预测数据经审核后，公司将再次召开董事会对上述相关事项作出补充决议，并另行公告召开股东大会的时间。目标资产经审计的历史财务数据、资产评估结果以及经过审核的盈利预测数据将在重组报告公告中予以披露。

(表决结果：7票同意，0票反对，0票弃权。)

特此公告。

西藏雅砻藏药股份有限公司董事会

2009年2月3日