

上海交大昂立股份有限公司 首次股票发行招股说明书

上海交大昂立股份有限公司 公开发行 5000 万股 A 股推介活动公告

上海交大昂立股份有限公司将于 2001 年 6 月 18 日采取网上定价发行的方式公开发行 5000 万股 A 股，根据中国证监会《关于新股发行公司通过互联网进行公司推介的通知》，发行人和主承销商定于 2001 年 6 月 17 日下午 2:00--6:30 进行公司现场推介和网上推介活动，敬请广大投资者关注。

一、网上推介（2001 年 6 月 17 日下午 2:00 时至 6:30 时）

网上推介网址：中华路演网（<http://chinaroadshow.com>），同时和讯网（<http://www.homeway.com.cn>）提供网上路演链接。

出席人员：上海交大昂立股份有限公司董事长许晓鸣先生、总经理兰先德先生、总会计师曹永勤女士、董事会秘书张潘宏女士、东方证券有限公司投资银行总部执行董事汪洋、项目组钟茂军、张坚、许劲。

二、现场推介（2001 年 6 月 17 日下午 2:00 时至 4:00 时）

现场推介将在浩然高科技大厦一楼会议室举行（广元西路 55 号，上海交通大学校园内）。

上海交大昂立股份有限公司

东方证券有限责任公司

2001年6月13日

上海交大昂立股份有限公司

上海市松江区松江区环城路 117 号

首次公开发行股票招股说明书

主承销商

东方证券有限责任公司

上海市浦东新区东方路 1025 号

上海交大昂立股份有限公司招股说明书

发行股票类型：人民币普通股

预计发行量：50,000,000 股

(单位：人民币元)	面值	发行价	发行费用	募集资金
每股	1.00	13.77	0.465	13.305
合计	50,000,000 0	688,500,000	23,252,250	665,247,750

发行方式：上网定价发行

发行日期：2001 年 6 月 18 日

拟上市地：上海证券交易所

主承销机构：东方证券有限责任公司

发行人董事会声明

发行人董事会已批准本招股说明书及其摘要，全体董事承诺其中不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

中国证监会、其他政府机关对本次发行所做的任何决定或意见，均不表明其对本发行人股票的价值或投资者收益的实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》等的规定，股票依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

特别风险提示

本公司特别提醒投资者注意“风险因素”中下列投资风险：

目前，公司的主营产品是保健食品。此次募股的部分资金将投向医药领域的重组人新型肿瘤坏死因子和中药现代化领域的天然植物提取物生产项目。如果公司不能在相关的技术、人才、管理等方面进行积极准备，将可能会对上述项目的实施产生重大不利影响。

公司 1 年以内帐龄的应收帐款坏帐准备的计提比例为 1%。公司根据不同的信用情况给予客户不同的付款信用期，客户经营财务状况和信用情况的不断变化在一定程度上可能造成坏帐

的发生。

国内保健食品行业的竞争激烈，存在市场销售风险。

招股说明书签署日期：2001年6月6日

目 录

第一章	释义.....	5 - 1 - 3
第二章	概览.....	5 - 1 - 4
第三章	本次发行概况.....	5 - 1 - 7
第四章	风险因素.....	5 - 1 - 13
第五章	发行人基本情况.....	5 - 1 - 20
第六章	业务和技术.....	5 - 1 - 33
第七章	同业竞争和关联交易.....	5 - 1 - 53
第八章	董事、监事、高级管理人员与核心技术人员.....	5 - 1 - 57
第九章	公司治理结构.....	5 - 1 - 63
第十章	财务会计信息.....	5 - 1 - 69
第十一章	业务发展目标.....	5 - 1 - 87
第十二章	募股资金运用.....	5 - 1 - 92
第十三章	发行定价及股利分配政策.....	5 - 1 - 102
第十四章	其他重要事项.....	5 - 1 - 105
第十五章	董事及有关中介机构申明.....	5 - 1 - 107
第十六章	附录和备查文件.....	5 - 1 - 113

第一章 释义

在本招股说明书中，除非上下文另有所指，下列词语具有如下含义：

- 1、**发行人、本公司或股份公司、公司**：指上海交大昂立股份有限公司。
- 2、**生物制品公司**：指本公司前身原上海交大昂立生物制品有限公司。
- 3、**中国证监会**：指中国证券监督管理委员会。
- 4、**本次发行**：指本公司本次向社会公开发行人民币普通股（A股）5000万股。
- 5、**保健食品**：指具有特定保健功能的食品。即适宜于特定人群使用，具有调节机体功能，不以治疗疾病为目的的食品。
- 6、**CRM**：指“客户关系管理”英文 Customer Relationship Management 的缩写。
- 7、**绿色通道**：是指一种旨在使产品更贴近消费者的商业行为。通常是在商业销售场所的醒目位置，以专柜或其他形式来展销产品，并辅之以立牌或台牌、产品介绍单、灯箱等促销工具来展示企业形象和宣传产品；同时在部分销售场所派驻促销员进行促销宣传。
- 8、**GMP**：指“药品生产质量管理规范”英文 Good Manufacturing Practice 的缩写。
- 9、**ISO9001**：指国际标准化组织质量管理与质量保证技术委员会于 1994 年就产品质量管理及质量保证而制定的一系列国际标准之一。
- 10、**HACCP**：指“危害分析及关键控制点”英文 Hazard Analysis and Critical Control Point 的缩写，是由美国太空总署和美国 Pillsbury 公司共同发展起来的一种保障食品安全的质量管制法。该套管理系统应用于食物产出直至消费的整个流程。目前世界卫生组织、联合国微生物规格委员会均将 HACCP 列为最有效的食品危害控制方法。
- 11、**主承销商**：指东方证券有限责任公司。
- 12、**元**：指人民币元，中国法定货币单位。

致投资者

对本招股说明书有任何疑问，请咨询本次发行主承销商及发行人。投资者应依据本招股说明书所载资料作出投资决定。本公司并未授权任何人士向任何投资者提供与本招股说明书所载资料不同的资料。任何未经本公司及主承销商授权刊载的资料或声明均不应成为投资者依赖的资料。本招股说明书的摘要同时刊载于《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》。

第二章 概览

本概览仅对招股说明书全文做扼要提示。投资者作出投资决策前，应认真阅读招股说明书全文。

（一）发行人简介

上海交大昂立股份有限公司是经上海市人民政府沪府体改审(1997)035 号文批准，于 1997 年 12 月 24 日注册成立的股份有限公司，注册资本为人民币 15,000 万元。

公司的主要股东为上海交通大学、大众交通（集团）股份有限公司、上海茸北工贸实业总公司等。

本公司主要从事保健食品的研制、生产和销售。目前，公司产品有昂立一号口服液、昂立多邦胶囊、昂立西洋参胶囊、昂立美之知胶囊、昂立舒渴口服液、昂立明视胶囊和昂立康尔润通糖浆等。

1997 年起至今，公司被上海市高新技术企业（产品）认定办公室认定为上海市高新技术企业。公司已获得 ISO9001 质量体系认证证书。2000 年，经国家人事部批准公司设立了博士后科研工作站，公司的研究开发机构被上海市经济委员会等部门批准为市级企业技术中心。

根据国内贸易局商业信息中心公布的“全国连锁店畅销商品月度检测资料”，在保健滋补品市场的占有率和综合的排名中，公司产品自 98 年 5 月以来，除 3 个月外，月度销量一直位居全行业第一。

根据上海立信长江会计师事务所有限公司出具的审计报告，公司前三年的主要财务数据如下：

简要利润表

金额单位：

元

项 目	2000年度	1999年度	1998年度
一、主营业务收入	479,358,175.38	517,129,698.33	370,168,900.27
二、主营业务利润	335,725,182.20	409,567,797.18	300,119,210.21
三、营业利润	26,339,329.11	48,959,009.99	65,762,598.77
四、利润总额	50,864,208.05	64,749,645.65	63,759,722.04
五、净利润	50,615,855.64	59,720,346.51	51,232,765.04

简 要 资 产 负 债 表

金额单位：元

项 目	2000年12月31日	1999年12月31日	1998年12月31日
流动资产	251,151,239.01	315,378,135.20	254,749,104.28
长期投资	61,513,746.24	2,226,447.55	6,300,000.00
固定资产	104,190,362.48	100,980,940.09	79,943,581.73
无形资产及其他资产	31,256,748.09	29,521,236.22	26,875,200.62
资产总计	448,112,095.82	448,106,759.06	367,867,886.63
流动负债	267,417,824.32	244,965,153.12	143,339,496.23
长期负债	0	2,000,000.00	2,000,000.00
股东权益	180,162,600.33	197,318,998.73	169,995,206.94
负债及股东权益合计	448,112,095.82	448,106,759.06	367,867,886.63

(二) 本次发行情况及募股资金主要用途

本公司已获准向社会公开发行人民币普通股（A 股）5000 万股，以上网定价方式发行。每股发行价 13.77 元，全面摊薄发行市盈率为 41.98 倍，发行总市值 68,850 万元。

如本次发行成功，扣除发行费用后，预计可募集资金 66,525 万元。根据国家产业政策和本公司发展规划，本公司拟将所募资金用于以下 5 大类 14 个项目：

1、现有保健品生产的技术改造和扩建项目

1) 昂立一号口服液技改项目

- 2) 昂立多邦胶囊技改项目
- 3) 昂立舒渴口服液技改项目
- 4) 昂立康尔润通糖浆技改项目
- 5) 松江厂厂区公用配套设施改造项目
- 2、中药现代化领域的天然植物提取物生产项目
- 6) 天然植物综合提取建设项目
- 7) 精制多糖、黄酮、皂甙建设项目
- 8) 天然植物提取物生产基地公用配套设施建设项目
- 3、生物医药领域的重组人新型肿瘤坏死因子项目
- 9) 购买重组人新型肿瘤坏死因子及其制法专利技术使用权
- 10) 重组人新型肿瘤坏死因子生产用房建设项目
- 4、生物医药研究院项目
- 11) 组建上海交大昂立生物医药研究院
- 5、营销网络建设项目
- 12) 加强以销售公司为主干的销售服务网络
- 13) 建立客户关系管理系统 (CRM)
- 14) 在全国的商业网络中建立本公司产品的绿色通道

第三章 本次发行概况

(一) 本次发行的基本情况

- 1、股票种类：人民币普通股（A股）
- 2、每股面值：1.00元
- 3、发行股数：5000万股
- 4、发行新股占发行后总股本的比例：25%
- 5、每股发行价：13.77元
- 6、发行市盈率：41.98倍（全面摊薄）
36.72倍（加权平均）
- 7、2001年盈利预测：6561万元（所得税实际税负为15%）
- 8、发行后每股盈利：0.328元（全面摊薄）
0.375元（加权平均）
- 9、发行前每股净资产：1.201元（按2000年12月31日经审计的数据计算）
- 10、发行后每股净资产：4.555元（已扣除发行费用）
- 11、发行方式：上网定价
- 12、发行对象：中华人民共和国法律规定可以从事股票投资的自然人和法人
- 13、承销方式：余额包销，由东方证券有限责任公司组织承销团包销
- 14、本次发行预计实收募股资金：66,525万元
- 15、发行费用概算：总额为2325万元，其中
 - 承销费用：1721万元
 - 上网手续费：241万元
 - 登记托管费：15万元
 - 注册会计师费用：180万元
 - 评估师费用：55万元
 - 律师费用：60万元
 - 审核费：3万元

其它费用：50 万元

(二) 发售新股的有关当事人

1、发 行 人：上海交大昂立股份有限公司

住 所：上海市松江区松江区环城路 117 号

法 定 代 表 人：许晓鸣

联 系 地 址：上海市虹桥路 811 号

电 话：(021) 62810808-334

传 真：(021) 62947582

联 系 人：张潘宏 郭克辉

2、主 承 销 商：东方证券有限责任公司

住 所：上海市浦东新区东方路 1025 号

法 定 代 表 人：朱福涛

联 系 地 址：上海市巨鹿路 756 号

电 话：(021) 62568800-2086

传 真：(021) 62569331

联 系 人：吴浩 张坚 周良

3、副 主 承 销 商：南方证券有限公司

住 所：深圳市嘉宾路 4028 号太平洋商贸大厦 20-28 层

法 定 代 表 人：沈沛

电 话：(021) 52340808-625

传 真：(021) 52340280

联 系 人：金涛

大鹏证券有限责任公司

住 所： 深圳市深南东路 5002 号信兴广场地王商业中心商
业大厦 8 楼
法 定 代 表 人： 徐卫国
电 话： (021) 65536234
传 真： (021) 65528160
联 系 人： 曾信

4、分 销 商：

长城证券有限责任公司

住 所： 深圳市福田区深南大道特区报业大厦 16-17F
法 定 代 表 人： 李仁杰
电 话： (0755) 3905283
联 系 人： 吴德超

广发证券有限责任公司

住 所： 广州市天河区天河北路 183 号大都会广场
法 定 代 表 人： 陈云贤
电 话： (020) 87555888-530
联 系 人： 成燕

浙江证券有限责任公司

住 所： 杭州市延安路 400 号二轻大厦
法 定 代 表 人： 林益森
电 话： (0571) 7782222
联 系 人： 徐菁菁

长江证券有限责任公司

住 所： 湖北省武汉市江汉区新华路下特 8 号
法 定 代 表 人： 明云成
电 话： (021) 63298982
联 系 人： 李文静

福建省闽发证券有限公司

住 所： 福建省福州市五四路环球广场 28-29 层
法 定 代 表 人： 张晓伟
电 话： (021) 62580818
联 系 人： 徐卫明

青岛万通证券有限责任公司

住 所： 青岛市市北区标山路 36 号
法 定 代 表 人： 迟绍良
电 话： (0532) 5022361
联 系 人： 牛振松

山东证券有限责任公司

住 所： 济南市泉城路 180 号
法 定 代 表 人： 段虎
电 话： (021) 68810886-672
联 系 人： 贾纯胤

三峡证券有限责任公司

住 所： 湖北省宜昌市滨湖路 2 号
法 定 代 表 人： 邓贵安
电 话： (021) 62740957

联系人：马泓政

5、上市推荐人：国泰君安证券股份有限公司

住所：上海市延平路 135 号

法定代表人：金建栋

电话：(021) 62580818

联系人：曾大成

海通证券有限责任公司

住所：上海市唐山路 218 号

法定代表人：王开国

电话：(021) 63756385

联系人：杨艳华

6、发行人律师：上海通力律师事务所

住所：上海市浦东南路 528 号

电话：(021)68818100

传真：(021)68816880

经办律师：刘大力 韩炯

7、审计机构：上海立信长江会计师事务所有限公司

住所：嘉定区叶城路 925 号 1 幢 208 室

法定代表人：朱建弟

电话：(021)63606600

传真：(021)63501004

经办会计师：戴定毅 王惠忠

8、资产评估机构：上海立信资产评估有限公司
住 所：嘉定工业区叶城路 925 号 112 室
法 定 代 表 人：张美灵
电 话：(021) 64871125
传 真：(021) 64871128
经办评估师：徐咏梅 谢岭

9、股票登记机构：上海中央证券登记有限公司
住 所：上海市浦建路 727 号
法 定 代 表 人：王迪彬
电 话：(021)58708888
传 真：(021)58754185

10、资产评估确认机构：上海市国有资产管理办公室
住 所：上海市医学院路 69 号华业大厦 1F
电 话：(021)64171252
传 真：(021)64182355

(三) 上市前的有关重要日期

- 1、发行公告刊登的日期：2001 年 6 月 14 日
- 2、预计发行日期：2001 年 6 月 18 日
- 3、申购期：2001 年 18 日
- 4、资金冻结日期：2001 年 6 月 19 日至 2001 年 6 月 21 日
- 5、预计上市日期：本次股票发行结束后将尽快在上海证券交易所挂牌交易

第四章 风险因素

投资本公司股票会涉及一系列风险。在购买本公司股票前，敬请投资者将下列风险因素连同本招股书其它资料一并考虑。

投资者在评价发行人此次发售的股票时，除本招股说明书提供的其它各项资料外，应特别认真地考虑下述各项风险因素。根据重要性原则或可能影响投资决策的程序大小排序，本公司风险如下：

（一）向相关领域拓展的风险

目前，公司的主营产品是健康产业中的保健食品。为分散公司经营风险、增强发展的后劲，本公司拟将此次募股的部分资金投向医药领域的重组人新型肿瘤坏死因子和中药现代化领域的天然植物提取物生产项目。从产业的关联度分析，食品、保健食品以及药品是健康产业中联系密切的三个领域。从对技术的一般要求看，保健食品研发、生产的技术难度介于食品和药品之间。如果公司不能在相关的技术、人才、管理等方面进行积极准备，将可能会对上述项目的实施产生重大不利影响。

对此，公司已在前期对各方面进行了积极的准备：

技术方面，公司是国家人事部批准的全国 62 家博士后工作站之一，同时又是上海市级企业技术中心。公司目前已获得 2 项专利，另有 4 项专利的申请已获受理。公司下属的生物医药研究所已有多个在研药品。同时，公司已分别通过协议和意向书的形式对重组人新型肿瘤坏死因子和天然植物提取物生产项目的技术实施进行了保证。根据约定，中国人民解放军第二军医大学除将准许公司使用重组人新型肿瘤坏死因子专利技术外，还将派遣有关研究人员实施技术指导，并保证在获得新药证书后能连续生产三批合格的产品送检。而中国中医研究院中药研究所将以中药提取的有关专有技术与公司合作建设天然植物提取物生产基地，共同开发中药资源。

人才方面，为保证重组人新型肿瘤坏死因子项目的实施，公司采取了内外结合的方法，除选派内部包括 2 名博士在内的骨干人员筹备项目的实施外，还向社会公开招聘了一批来自国内著名药厂的管理、技术方面的高级人才，其中两人曾在原单位分别担任厂长和总工程师，一人在原单位担任营销部经理，两人在原单位担任

质量控制检验部门负责人，两人在原单位负责新药开发工作，一批包括博士在内的应届大专院校医药专业毕业生也已准备受聘加入公司。公司在已有保健食品采用天然植物提取物进行生产的基础上，另外聘请了拥有海外研究背景、专攻中医药、植物提取和分析等方面的博士为主力的队伍，开发研究天然植物药新产品。

管理方面，公司自身已通过 ISO9001 质量认证。在此基础上，公司将把相关方面的标准、规则和成熟经验充分贯彻到医药项目的建设和日常管理中，推动项目的准备和实施，使其运作尽快实现正常化和成熟化。

生产方面，公司目前的保健食品生产已按照 GMP 标准进行建设和管理，在实践中取得了相关的经验。在今后医药产品的生产建设中，公司也将严格按照 GMP 要求实施生产场地的建设和管理。

（二）应收帐款发生坏帐的风险

本公司坏帐准备的核算采用备抵法，除对某些风险较大的应收帐款计提较大比例或全额计提坏帐准备外，其余按帐龄分析法计提坏帐准备。公司 1 年以内帐龄的应收帐款坏帐准备的计提比例为 1%，其原因在于：（1）公司的货款回收情况良好，坏帐损失风险较小；（2）对某些风险较大的应收帐款计提较大比例或全额计提坏帐准备；（3）2000 年年末，计提的坏帐准备占总的应收款项的比例已经超过 5%。公司定期对客户的信用进行评估并对收款情况予以检查，当发现某些应收帐款有较大的风险时，对该部分应收款项计提较大比例或全额计提坏帐准备。

本公司销售客户主要为各地的超市及零售百货企业。除付款提货外，公司根据不同的信用情况给予客户不同的付款信用期，客户经营财务状况和信用情况的不断变化在一定程度上可能造成坏帐的发生。

为降低上述风险，本公司已制定了相应的对策。公司给客户的信用期间控制在 3 个月以内。历史数据分析显示，公司货款回收情况良好。1998 - 2000 年，货款回收比例分别为 80.87%、88.67%、88.49%；应收账款周转天数分别为 66.77、59.35、57.29 天，均短于最长信用期间，且呈下降趋势；2000 年底的应收账款 7,364.35 万元，绝大部分是在信用期间内，截至目前已收回约 90%。公司的应收账款约有 46%集中在财务实力较强、财务状况较好的 10 家大型超市，从付款记录分析，这些

客户的信誉都较好。可见，公司货款回收情况良好，客户信誉较好，收款风险较小。为了进一步加快货款回收，减少资金占用，公司根据 ISO9001 的规定，定期对经销商信用进行评估，并建立健全相应的内控制度。公司目前帐龄在三年以上的应收账款为 83 万元，只占应收账款余额的 1.13%，且已根据公司确定的坏帐提取比例提取了 50% 的坏帐准备，收款风险较小。

（三）市场风险

1、行业竞争激烈带来的市场销售风险

国内保健食品行业的竞争激烈。根据《中国食品卫生杂志》2000 年 12 卷第 5 期的文章介绍，仅在 1996 年 6 月 - 1998 年 5 月期间，经国家卫生部审定的保健食品就有 1407 种。同时，国内保健食品厂商数量众多，而根据国内贸易部商业信息中心对全国连锁店畅销商品监测资料，境内厂商的市场占有率没有一家超过 20%。这说明保健食品市场的进入门槛不高，低层次重复建设严重，市场呼唤一批具有科技创新意识和规范运作体系的优良企业，行业内部的结构调整和重组成为发展的大趋势。同时，鉴于整个国内保健食品市场正处于一个上升期，许多原本属于制药或其他行业的企业也纷纷进入该领域。这种竞争状况将对本公司的销售定价、市场开拓等方面带来较大影响。本公司在推广产品时，如果出现市场营销策略的失误，将影响本公司市场占有率及业务收入的增长。

面对保健食品激烈的市场竞争，本公司将凭借产品的系列化和差别化相结合的方法，扩大产品销售的深度和广度，做到“人无我有，人有我优”，从而在总体上提升公司在市场上的综合竞争力。所谓系列化是指推出适合不同对象的产品，从而能占领各细分市场。所谓差别化是指在同一细分市场中，通过推出具有较高技术含量的产品确立在市场中的优势地位，赢得消费者。公司一直以“知识营销”为核心执行科普、售后服务、商场促销、媒体宣传等方面的综合营销策略，树立“昂立”在整个保健食品市场的品牌形象。

2、产品销售的季节性波动

本公司主要的产品是保健食品，属于大众消费品。当前国内消费品零售市场受

到年内不同时段居民收入起伏的影响，在年末至春节前后出现明显的高峰。根据国家统计局公布的 1999 - 2000 年月度社会消费品零售总额的数据，每年 1 - 2 月份及 9 - 12 月份的零售总额比其余六个月高出 7 个百分点。就保健食品而言，其消费人群主要有三类：一类是出于养生健体目的经常服用的，这是保健食品消费的基本人群；一类是出于中国人的传统习惯在冬季进行进补的；一类是购买后作为礼品赠送的，一般的消费时间集中在节假日，特别是中国传统节日如春节等。由于以上的消费特点，公司的产品销售呈明显的季节性波动，主要的销售高峰出现在节假日及冬季。公司每年的 1-2 月和 9-12 月的销售收入占全年销售收入的 66% 以上。

面对保健食品销售的季节性波动，公司将通过三个措施尽量减小其带来的不利影响。一是向健康产业的相关领域拓展，此次公开发行募集的资金中将有部分投入到现代生物医药领域的重组人新型肿瘤坏死因子和中药现代化领域的天然植物提取物生产项目，重组人新型肿瘤坏死因子的适用对象为广大癌症患者，而天然植物提取物生产项目顺应了国际健康产业回归自然、发展天然植物药的发展趋势，具有良好的市场前景。上述产品作为药品或医药中间体，在消费上呈现常年连续性消费的特点，不存在季节性波动的问题，这将有助于提高本公司业绩的稳定性。二是巩固现有国内产品市场的销售，提高产品生产质量和客户服务质量。根据季节性交错和地区情况，以不同的促销方式促进产品销售市场纵向和横向的发展。三是大力开拓海外保健食品市场，在发挥已有海外经销商作用的同时，充分利用自身获得自营进出口权的优势，进一步培育海外市场 and 消费群体，逐步以国外市场消费者的不同消费特点抵消国内市场销售的季节性波动。

3、竞争区域相对集中带来的风险

保健食品的消费与城乡居民的收入水平具有较大的关联度。以往，国内主要的保健食品企业自身多处于经济发达地区，由于本身资金实力的限制，其销售的重心也集中在居民购买力较强的东南沿海、华北等地区。这在客观上形成了保健食品市场的区域性不平衡格局，加剧了局部地区竞争的激烈性和风险度。本公司虽已意识到该问题并通过自身不断积累和投入初步构建了覆盖全国 100 多个大中城市及周边地区的销售网络，但在实际销售中受制于资金实力的原因尚未完全突破行业内共有

的“东重西轻”的格局，如果公司不能在今后先于同行在中西部市场奠定领先的市场份额，将对以后保持业绩的增长带来压力。

为尽快抢占国内同行开发较少的中西部市场，公司在目前已有销售网点的基础上，已计划将本次募股资金投向中“加强以销售公司为主干的销售服务网络”项目的部分资金用于在中西部地区中心城市设立销售公司，并籍以带动公司产品在其周边地区的销售，力争先于同行抢占市场份额，巩固公司在国内整个市场的领先地位。同时，通过客户关系管理系统（CRM）项目的实施，公司将对自身的销售网络和资源进行整合，提高整个销售系统的运行效率，增强自身竞争力。

（四）技术更新替代的风险

本公司产品具有科技含量高、人员素质要求高、产品更新速度快等特点，如果公司不能根据市场变化进行技术创新，及时调整产品方向，导致新技术、新产品的开发进程滞后于行业发展及消费者需求，将对本公司未来盈利能力产生不利影响。

对此，本公司认为，公司在行业内的竞争优势体现在自身的技术创新能力、科研成果转化能力和对市场的洞察能力。目前，本公司已建立了专门的研究所，拥有一批专门的科研人员，一批新的技术和产品亦正在开发之中。同时，为保持技术方面的优势，公司拟将此次公开募股所获得的部分资金用于生物医药研究院的建设，通过跟踪国内外技术最新动态以及对市场和消费者的持续调查和研究，及时开发和不断推出新的符合消费者需求的产品和服务，保持公司的竞争优势。

（五）政策风险

国家有关部门自 1995 年以来颁布了《中华人民共和国食品卫生法》、《保健食品管理办法》等一批相关法规、条例对保健食品市场进行了整顿和规范。今后，国家将进一步规范保健食品行业的生产和营销。如果国家出台新的行业政策和生产标准，将有可能导致产品规范的变化，从而增加企业的生产和管理成本。

对此，公司自成立以来一直遵循严格规范的经营准则，依照有关的法律法规和 ISO9001 体系进行科研、生产。本公司销售的所有产品已获得有关部门的批准文件，一批在研项目也严格按照相关标准和法规要求进行开发。今后，公司将进一

步加强对国家政策和行业发展方向的研究和把握，及时调整公司经营方针和策略，提高自身抗风险能力。

（六）管理风险

企业发展的根本因素是人的因素，因此企业的激励、约束机制成为稳定和制约管理层的重要方面。国内许多企业，主要是国有企业往往由于激励约束机制的不完善造成大量人员流失以及渎职等现象，从而对企业的发展造成极大影响。特别是在股权机制方面，国外企业，尤其是上市公司可以通过期权、期股等机制将管理层和员工的利益与公司的利益相结合，从而调动企业整体的积极性，而国内由于相关法规方面的不完善，企业在这方面尝试的步伐都迈得不大。如果公司不能制定有效的奖惩机制，将可能影响管理层的运作效率，从而带来管理风险。

对此，作为一家按照现代企业制度设立的股份有限公司，公司已在法律法规允许的范围内进行了相应的尝试。根据公司章程的精神，公司由董事会按会计年度制订“总经理（包括经营班子）经营目标考核方案”，根据公司年度目标的完成情况对管理层进行奖惩。该等措施在以往起到了较好的效果。今后，公司将以规范的信息披露制度和法人治理结构加强管理层运作情况的透明度和股东的参与度，并据此制定更为完善的管理层奖惩制度。同时，公司将密切关注国家的政策变化，及时制定和实行包括股权计划在内的管理层奖惩方案，规避相应的管理风险。

（七）经营风险

1、主业单一风险

本公司目前的主业比较集中，公司自成立以来一直致力于保健食品的研究、生产和销售，公司的销售收入主要来源于保健食品的销售。虽然公司的产品品种较多，经营上有一定的灵活性，但主业仍相对单一，在一定程度上容易受行业发展的影响。

对此，公司已积极着手向健康产业中的其他领域拓展。根据公司的发展规划，本公司今后将在巩固保健食品行业领先地位的基础上大力向健康产业的其他领域发展，包括国家积极鼓励的中药现代化、现代生物医药等产业，将中国传统中医、中药理论实践经验与现代医药技术相结合，以逐步降低自身主业单一的风险。

2、产品质量风险

本公司生产的保健食品均为内服型，产品的质量与广大消费者的健康息息相关。如果本公司在生产、运输管理的过程中发生疏忽，将有可能导致产品达不到卫生要求，从而产生质量风险。

为了防止由于产品质量原因对企业产生的不利影响，公司依据 GMP 标准建造生产厂房和流水线，保证了产品的卫生质量；同时，公司严格按照 ISO9001 质量体系规范、HACCP 质量管制法对原料采购、生产、技术改造、库存、运输、销售等各个环节进行严格管理，将有关职责贯彻到具体的操作者，并据此制定了奖惩办法。迄今为止，公司没有在该方面出现过问题。

（八）其他风险

1、汇率风险

本次募股资金投向中的昂立一号口服液和昂立舒渴口服液技改项目需要投入约 518 万美元进口生产设备，如果在设备引进阶段人民币发生贬值，将导致项目建设成本的上升，从而影响企业效益。

针对项目建设中需要使用外汇以及由此产生的汇率风险，本公司将在前期对项目进行充分准备，待募股资金到位立即办理申请用汇事宜，通过缩短审批时间的方式减少公司所承受的汇率波动的风险度。另外，据《人民日报》报道，中国人民银行戴相龙行长在 2001 年 1 月 17 日国务院新闻办公室举行的记者招待会上曾对人民币贬值问题作过如下解答：中国“完全有能力有条件保持人民币汇率的继续稳定，……中国的企业在规避汇率风险方面的问题比较小。”

2、加入世界贸易组织的风险

据统计，目前我国保健食品市场上经过国家卫生部正式审定的国外保健食品已有 150 种。随着中国加入世界贸易组织日期的日趋临近，国外公司将进一步加大力度拓展庞大的中国保健食品市场，其中将会包括诸如诺华、史克必成、默克、孟山都、罗氏等大型跨国公司。国外大公司凭借其先进的技术和雄厚的资金将在国内市

场展开新一轮激烈竞争。

对此，本公司作为在国内保健食品行业位居前列的供应商通过这几年的运作已经在消费者中形成了较高的知名度。今后，公司将通过进一步提高产品科技含量、增加产品品种、充分利用祖国传统医学优势、加大对传统中草药品种的研究与开发、加强市场营销网络等多种方式巩固自身在行业内的优势，提升品牌认同度，抢占市场制高点以抗衡国外大公司的竞争。

第五章 发行人基本情况

(一) 发行人基本资料

1、基本资料

1) 发行人名称:(中文)上海交大昂立股份有限公司

(英文)SHANGHAI JIAODA ONLLY CO.,LTD

2) 法定代表人:许晓鸣

3) 设立日期:1997年12月24日

4) 发行人住所:上海市松江区松江区环城路117号

邮政编码:201613

5) 电话号码:021-62810808

传真号码:021-62947582

6) 互联网网址:www.onlly.com.cn

7) 电子信箱:stock@mail.onlly.com.cn

2、发行人历史沿革及改制情况

1) 发行人设立方式:发起设立

2) 发起人及其出资:

名称	出资额	出资比例
上海交通大学	3300 万元	22%
大众交通(集团)股份有限公司 ¹	3000 万元	20%
上海茸北工贸实业总公司	3000 万元	20%
上海新路达商业(集团)有限公司	1650 万元	11%
上海国际株式会社	1650 万元	11%
上海交大昂立股份有限公司职工持股会	1350 万元	9%
上海交大南洋股份有限公司 ²	600 万元	4%
上海市教育发展有限公司	300 万元	2%
上海市第一医药商店有限公司	150 万元	1%

总计 15000 万元 100%

注 1：原上海大众出租汽车股份有限公司现已更名为大众交通(集团)股份有限公司。

注 2：原上海南洋国际实业股份有限公司现已更名为上海交大南洋股份有限公司。

3) 公司设立情况

本公司是根据《中华人民共和国公司法》的规定，经上海市人民政府以沪府体改审（1997）035 号文批准，由上海交通大学、上海大众出租汽车股份有限公司、上海茸北工贸实业总公司、上海新路达商业（集团）有限公司、上海国际株式会社、上海交大昂立股份有限公司职工持股会、上海南洋国际实业股份有限公司、上海市教育发展有限公司、上海市第一医药商店有限公司九家发起人股东在原上海交大昂立生物制品有限公司的基础上以发起设立方式成立的股份公司。股份公司于 1997 年 12 月 24 日在上海市工商行政管理局登记注册。

上海交大昂立生物制品有限公司系于 1994 年 7 月成立的有限责任公司，其前身最早可追溯至原上海昂立生物食品厂。发起人中，上海交通大学、上海茸北工贸实业总公司、上海交大昂立股份有限公司职工持股会和上海南洋国际实业股份有限公司以上海交大昂立生物制品有限公司经评估后的净资产 8250 万元出资，其它发起人以现金 6750 万元出资。

上海交大昂立生物制品有限公司经评估后的净资产为 187,920,524.03 元，其中无形资产为 118,660,000.00 元。该评估结果经上海市松江县国有资产管理办公室以沪（松江县）评审（1997）03 号文确认，并经上海市国有资产管理办公室于 2000 年 12 月以沪国资评[2000]416 号文追加确认。上海交通大学、上海茸北工贸实业总公司、上海交大昂立股份有限公司职工持股会和上海南洋国际实业股份有限公司协商一致决定将经评估的无形资产中的商标和专有技术作价 3000 万元作为出资认购股份公司股份。经上海交大昂立生物制品有限公司股东会决议，于 1997 年 12 月向股东分配利润计 16,760,524.03 元。由此上述发起人认购股份公司股份的出资为 8250 万元。经上述发起人协商一致，确认上海交通大学出资 3300 万元认购股份公司股份 3300 万股，上海茸北工贸实业总公司出资 3000 万元认购 3000 万股，上海交大昂立股份有限公司职工持股会出资 1350 万元认购 1350 万股，上海南洋国际实业股

份有限公司出资 600 万元认购 600 万股。其他发起人以现金出资认购股份公司股份，上海大众出租汽车股份有限公司出资 3000 万元认购 3000 万股，上海新路达商业(集团)有限公司出资 1650 万元认购 1650 万股，上海国际株式会社出资 1650 万元认购 1650 万股，上海市教育发展有限公司出资 300 万元认购 300 万股，上海市第一医药商店有限公司出资 150 万元认购 150 万股。股权设置方案已经财政部以财企(2001)2005 号文批准。

4) 股本变动暨职工持股会的处理情况

2000 年 10 月 15 日，根据上海交大昂立股份有限公司职工持股会与上海茸茸实业公司签署的《股份转让协议》，上海茸茸实业公司受让上海交大昂立股份有限公司职工持股会所持有的本公司股份计 1350 万股。

根据上述《股份转让协议》，该等股权转让金额总计人民币 4725 万元，每股转让价 3.5 元。上海茸茸实业公司已于 2000 年 11 月 16 日和 11 月 17 日向上海交大昂立股份有限公司职工持股会全额支付股权转让金，该等股份转让金由股份公司工会代为收取。股份公司工会已经将全部股份转让金支付予职工持股会的持股职工。

上海市松江区国有资产管理办公室松国资办[2001]57 号文批准上海交大昂立股份有限公司职工持股会依法转让给上海茸茸实业公司，同时撤销上海交大昂立股份有限公司职工持股会。有关工商变更手续已经完成。

由此，上海茸茸实业公司成为本公司的股东。

3、历次验资、评估及审计情况

公司委托上海立信长江会计师事务所有限公司对公司 1998 年 - 2000 年的财务报表进行了审计，参见本招股说明书第十章“财务会计信息”。

公司历次评估、验资情况参见本招股说明书第十章(十)“资产评估”、(十一)“验资报告”。

4、与发行人业务及生产经营有关的资产权属变更情况

公司律师在为发行人本次发行、上市出具的《法律意见书》及《补充法律意见

书》中指出，本公司发起人中上海交通大学、上海茸北工贸实业总公司、上海交大昂立股份有限公司职工持股会和上海南洋国际实业股份有限公司以上海交大昂立生物制品有限公司经评估的资产认购股份公司的股份，上海交大昂立生物制品有限公司原有资产已由股份公司拥有，有关财产权、使用权转移的法律文件已经齐备。

1) 商标

公司目前所使用商标均为本公司自创或由公司前身生物制品公司变更为本公司所有，部分商标的变更手续正在进行办理。此外，个别新的商标正由本公司委托有关机构进行申请办理。

2) 专利与非专利技术

本公司拥有 1 项外观设计、1 项实用新型专利。另有四项发明专利申请已获国家专利局受理。有关的非专利技术已在公司改制时由股东投入到本公司。

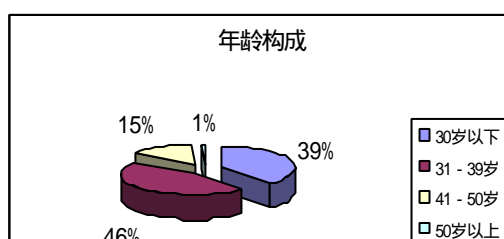
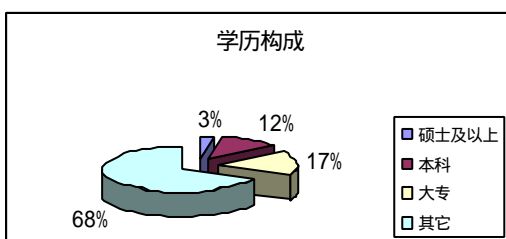
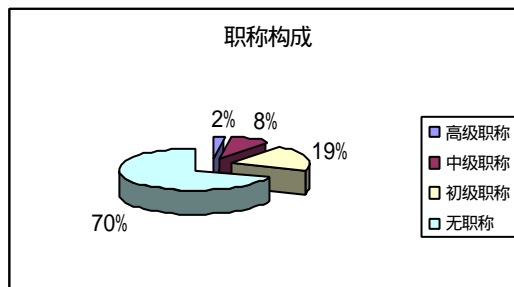
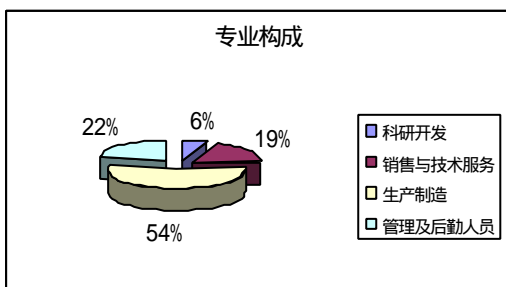
3) 土地使用权

本公司目前正在使用的土地共四块，合计 48857 平方米，并已获得有关的权利证书。

上述有关内容参见本招股说明书第六章（二）3、3）“知识产权及非专利技术”及（二）2、9）“土地使用权、主要经营性房产的取得和占有情况”。

5、员工及其社会保障情况

本公司成立时，员工人数为 387 人，经过 3 年的快速发展，公司现有在册员工人数已达到 786 人，具体构成如下：



本公司依据《中华人民共和国劳动法》等法律、法规与员工签订劳动合同，并依据该合同及有关规定参加养老保险、失业保险、医疗保险等社会统筹。

本公司无离退休人员。

6、独立经营情况

公司建立了较为规范的法人治理结构，股东大会、董事会、监事会和经理层的运作正常；公司设置了生产、经营管理所必需的职能部门，人员、资产和财务独立运作，遵守“三分开”的要求；公司已按规定制定了股份有限公司会计财务制度，按照《上市公司章程指引》的要求制定了股份公司章程。

（二）主要股东的基本情况

1、主要股东

1) 上海交通大学

单位地址：上海市华山路 1954 号

法定代表人：谢绳武

该校持有本公司发行前 22% 的股份。

该校为国家教育部的直属高校，是成立于 1896 年的综合性大学，目前共有 16 个学院，拥有 103 个硕士点、57 个博士点、15 个博士后流动站及 4 个国家重点实验室，正副教授 1200 多名，8 个国家重点学科，2 个国家工程中心，16 位中国科学院、中国工程院院士。

该校的领导班子为：党委书记王宗光，党委副书记潘永华、蒋秀明、陶爱珠、陈龙，校长谢绳武，副校长盛焕焯、白同朔、叶取源、沈为平、张圣坤、许晓鸣、张世民。

2) 大众交通(集团)股份有限公司

注册地址：上海浦东龙阳路 100 号

法定代表人：杨国平

注册资本：56585.16 万元

经营范围：企业管理咨询、现代物流、交通运输及相关的车辆维修、洗车场、停车场、汽车旅馆业务、机动车驾驶员培训；投资举办符合国家产业政策的企业（具体项目另行报批）。

该公司持有本公司发行前 20% 的股份。

该公司的股权构成中，国家股占 20%，上海大众科技创业(集团)股份有限公司持有的法人股占 24.7%，社会公众股占 55.3%。

该公司为 A、B 股上市公司，主营城市客运和城市货运。2000 年底，该公司拥有各类大、中、小营运车辆近 7000 辆。经营领域除上海本地外，还涉足杭州、哈尔滨、合肥、南昌、长春等国内主要省会城市。

截至 2000 年 12 月 31 日，该公司 2000 年度经上海立信长江会计师事务所有限公司审计的总资产为 3,922,468,656.35 元，2000 年度净资产为 1,913,289,816.54 元，净利润为 196,041,042.19 元。

该公司的主要管理层情况如下：董事长周秀华，常务副董事长、总经理杨国平、董事谢绳武、顾钧、阚治东、高宝明、龚汇汇、张锡麟、孔炜、赵纬纶、徐益民、方志伟、顾华，副总经理张锡麟、赵纬纶、徐益民，财务总监、董事会秘书顾华。

3) 上海茸北工贸实业总公司

注册地址：上海市松江区茸北镇茸梅路 139 号

法定代表人：朱云舫

经营范围：工业项目开发、市内外装饰、建材、针织品、服装、皮革定制；五金交电（除专营），日用百货、化工原料。

该公司持有本公司发行前 20% 的股份。

该公司为集体所有制经济实体，其上级单位为上海市松江区中山街道。

该公司主营工业项目开发，截至 2000 年 12 月 31 日未经审计的总资产为 141,357,141.51 元，2000 年度净资产为 62,867,954.51 元，利润总额为 6,409,100.85 元。

该公司的主要管理层如下：总经理朱云舫，副总经理陆巧敏、张辉。

2、本次发行前持有本公司 5%以上股权的其它股东

1) 上海新路达商业（集团）有限公司

发行前持有本公司 11%的股份。

注册地址：平江路 139 号

法定代表人：吴建华

注册资本：17700 万元

经营范围：实业投资开发，国内贸易，房产开发经营及咨询服务，物业管理；自营和代理内销商品范围内商品的进出口业务；经营进料加工和“三来一补”业务，经营对销贸易和转口贸易。

2) 上海国际株式会社

发行前持有本公司 11%的股份。

资本总额：10000 万日元

法定代表人：陆秉孙

注册地址：东京都港区虎门三丁目 8 番 21 号虎门 33 森大厦七楼

经营范围：日本企业、中国企业的合资与合作相关咨询业务；股份投资、出资相关的业务；海外旅行策划以及中介业务；接受中国研修生赴日相关咨询业务等。

3) 上海茸茸实业公司

发行前持有本公司 9%的股份。

注册地址：上海市松江区松江镇环城北路 117 号

法定代表人：黄一鸣

注册资金：589.16 万元

经营范围：其他食品（烟酒零售），水道配件，百货，建材，五金家电（除专营），金属材料，粮油及制品。

3、主要发起人参控股公司的基本情况

以下列示的主要发起人的参、控股公司均为主要发起人对其拥有股权且本公司关键管理人员、核心技术人员兼任其法定代表人从而能对其产生重大影响的公司。

1) 上海交通大学的参控股公司

上海交大企业管理中心

上海交通大学持有其 100% 的出资，主营实业投资，科研产品的研制，试销，技术服务。注册资本 3000 万元，2000 年度未经审计的总资产为 163,173,505.80 元、净资产 73,007,233.02 元、净利润 1,672,599.50 元，本公司董事长许晓鸣兼任其董事长、法定代表人，副董事长盛焕烨，董事王宗光、谢绳武、王永华，常务副总裁龚民煜，副总裁柳玉义、吴萍、周忠寅，财务总监裘桂菊。

上海交大慧谷信息产业股份有限公司

上海交通大学持有其 17.67% 的股权，本公司持有其 3.33% 的股权，主营电子信息行业的技术开发，技术服务，产品批发零售，成果转让，安全防范工程设计安装，安全防范产品生产销售，注册资本 3000 万元，2000 年度未经审计的总资产为 102,967,079.32 元、净资产 50,290,335.23 元、净利润 6,598,040.89 元，本公司董事长许晓鸣兼任其董事长、法定代表人，副董事长赵为民、程敏，董事袁廷亮、华欣、余毓林、陈剑波，总经理陈剑波，副总经理王德才、王亦鸣，财务总监罗培绘，副总工程师赵海歧。

2) 大众交通（集团）股份有限公司的参控股公司

上海大众三汽公共交通有限公司

大众交通（集团）股份有限公司持有其 51% 的股权，主营市内及埠际客运、出租车营运、客车出租，注册资本 10000 万元，2000 年度经上海立信长江会计师事务所有限公司审计的总资产为 175,531,332.35 元、净资产 106,197,455.93 元、净利润 12,954,585.94 元。本公司常务副董事长杨国平兼任该公司董事长，副董事

长张德良，董事周秀华、袁丽敏、姜培顺、陈茂华、姜维征，总经理陈茂华，副总经理孔国恩、韩竹青，财务总监顾华，总工程师牛均亮，董事会秘书许炳生。

上海大众国际旅行社

大众交通（集团）股份有限公司持有其 100% 股权，主营旅游业务，注册资本 200 万元，2000 年度经上海立信长江会计师事务所有限公司审计的总资产为 4,042,267.94 元、净资产 4,003,092.50 元、净利润-70,852.55 元。本公司常务副董事长杨国平兼任该公司董事长、法定代表人，董事李俊华、楼敏珠、费洪、董继缘，总经理李俊华，财务总监武艳。

上海大众国际贸易有限公司

大众交通（集团）股份有限公司持有其 90% 股权，主营保税区内与区外客运汽车交通服务国际贸易，注册资本 600 万元，2000 年度经上海立信长江会计师事务所有限公司审计的总资产为 11,783,998.12 元、净资产 6,519,039.51 元、净利润 244,327.26 元。本公司常务副董事长杨国平兼任该公司董事长、法定代表人，副董事长赵薇节，董事夏克敏、戴宪梁、邹怀德，总经理戴宪梁，副总经理邹怀德，财务总监张纓。

4、主要发起人的股东及其参控股公司

以下列示的主要发起人的股东及其参控股公司均为本公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员兼任其法定代表人从而能对其产生重大影响的公司。

1) 上海大众科技创业（集团）股份有限公司

该公司持有本公司主要发起人大众交通（集团）股份有限公司 24.7% 的股权，主营高新技术的投资，卡拉胶、植物空心硬胶囊、藏药等产品的研究和生产，注册资本 47618 万元，2000 年度经上海立信长江会计师事务所有限公司审计的总资产为 1,789,808,208.39 元、净资产 1,161,063,446.80 元、净利润 128,167,150.82 元。本公司常务副董事长杨国平兼任该公司董事长、法定代表人，公司监事钟晋倅为其董事、财务总监，公司总会计师曹永勤为其监事长，副董事长孔炜，董事陈靖丰、张士楚、缪林标、韩娟芳、李龙龄、金盛利、张锡麟、杨玉成、赵国屏、严世芸，总经理孔炜，副总经理陈靖丰、杨玉成、袁丽敏，董事会秘书陈靖丰。

2) 上海大众便捷货运有限公司

上海大众科技创业（集团）股份有限公司持有其 40% 的股权，主营道路货物运输，注册资本 2000 万元，2000 年度经上海立信长江会计师事务所有限公司审计的总资产为 83,140,707.05 元、净资产 21,124,539.14 元、净利润 1,961,464.19 元。本公司常务副董事长杨国平兼任该公司董事长、法定代表人，董事卢国忠、陈靖丰、李申、袁庆芳，总经理卢国忠，副总经理李申，财务总监唐振华。

5、发行人主要股东的重要承诺

股份公司的主要股东上海交通大学、大众交通（集团）股份有限公司、上海茸北工贸实业总公司已分别出具了《非竞争承诺书》。参见本招股说明书第七章（一）“同业竞争”。

公司律师在为发行人本次发行、上市出具的《补充法律意见书》中指出，未发现股份公司的股东存在将其持有股份公司的股份进行质押的情况。

6、本次发行前后本公司股本结构

本公司此次拟公开发行 5000 万股股票。发行完成后，公司股份总额将达到 20000 万股，股本结构如下：

单位：万

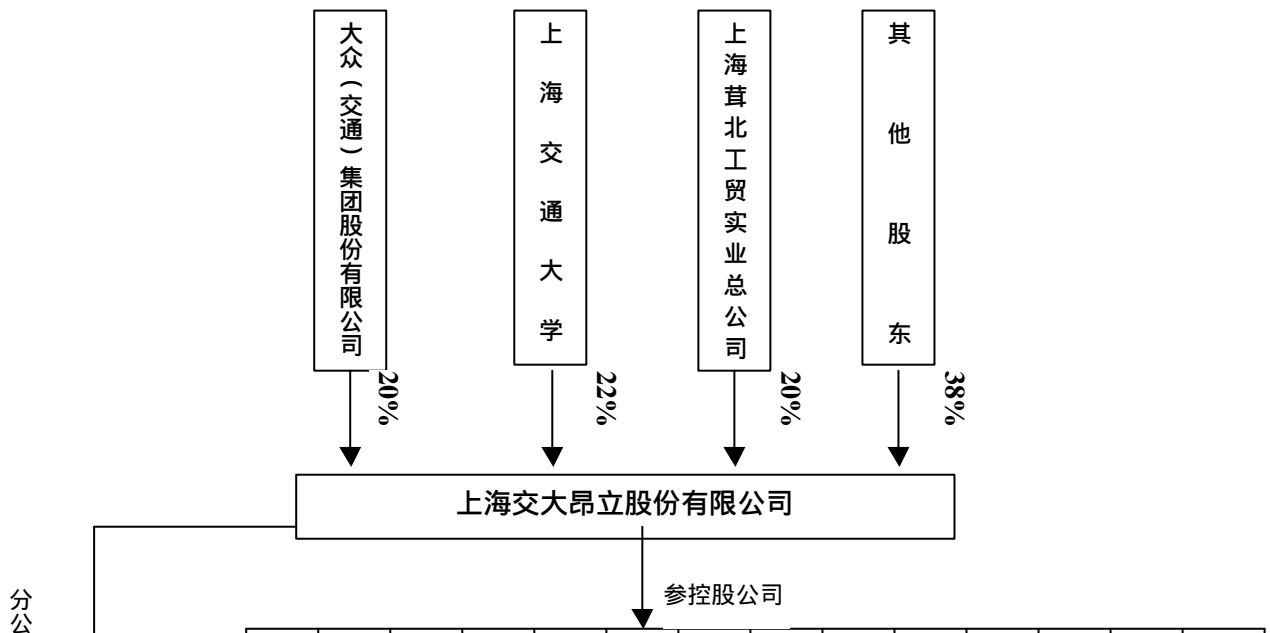
股

股东名称	发行前		发行后	
	持股数	比例	持股数	比例
上海交通大学（国有法人股）	3300	22%	3300	16.5%
大众交通（集团）股份有限公司（法人股）	3000	20%	3000	15%
上海茸北工贸实业总公司（法人股）	3000	20%	3000	15%
上海新路达商业（集团）有限公司（国有法人股）	1650	11%	1650	8.25%
上海国际株式会社（法人股）	1650	11%	1650	8.25%
上海茸茸实业公司（法人股）	1350	9%	1350	6.75%
上海交大南洋股份有限公司（国有法人股）	600	4%	600	3%

上海市教育发展有限公司（国有法人股）	300	2%	300	1.5%
上海市第一医药商店有限公司（国有法人股）	150	1%	150	0.75%
社会公众股	0	0	5000	25%
合计	15000	100%	20000	100%

（三）发行人的组织结构

1、发行人的组织结构图



2、发行人分支机构及参控股公司

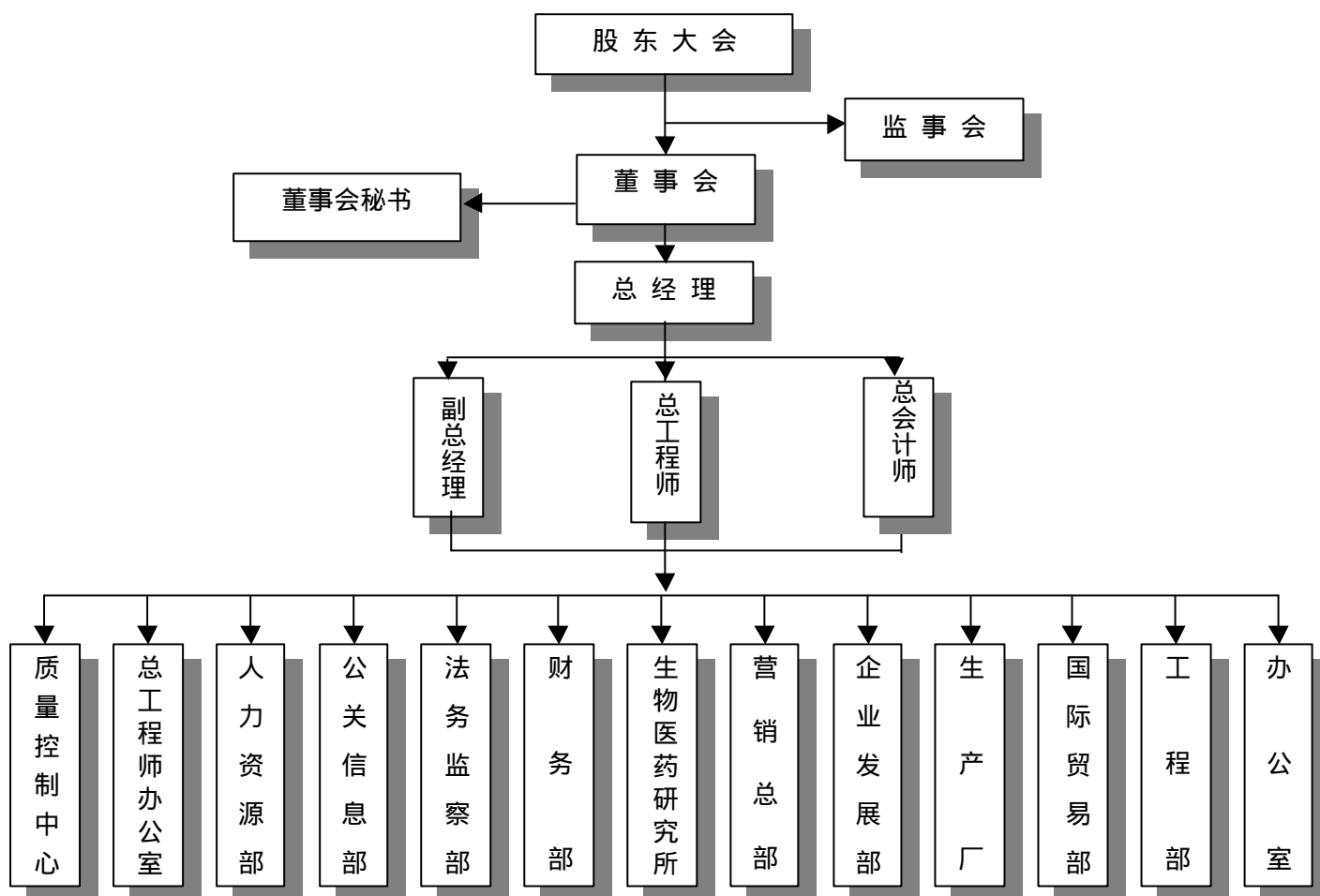
本公司现有两家分公司，12 家控股子公司，1 家联营公司，2 家参股公司（公司持股比例为 20% 以下）。

控股子公司中，上海昂立广告有限公司主要经营本公司的广告代理，同时也向社会承接广告代理业务。其余控股子公司及分公司主要分布于全国各主要城市，并以办事处等形式向周边区域辐射。该等公司专注于本公司产品的市场拓展、销售和售后服务，从而构成本公司在全国范围内的营销网络。

本公司的联营公司上海昂立（沙家浜）医疗保健康复有限公司经营疗养、医疗器械、保健用品及食品。公司另外还有 2 家参股公司。其中，上海交大慧谷信息产业股份有限公司主营数字监控系统系列产品，兴业证券股份有限公司主营证券业务。

3、发行人内部组织机构及运行情况

1) 发行人内部组织机构图



2) 发行人内部主要业务部门的情况

本公司的原材料采购由生产厂的采购部依据生产的需要进行。为保证原材料的质量，主要供货方由采购部经严格筛选后确定。质量控制中心对原材料的质量进行全流程的监控和记录，在监督原材料采购和保管的同时，也为供应商的筛选提供依据。

公司生产厂的生产车间主要负责产品的生产，其产品在下线入库前须获得质量控制中心的检测认可。

公司的营销总部负责公司整体的营销工作，包括汇总各营销网点的反馈意见编制销售计划、根据订单提货并将相应产品的运输事宜交下属销售事务部办理；策划并实施公司的产品市场宣传、促销计划；管理各营业网点。

第六章 业务和技术

（一）保健食品行业的基本情况

1、行业状况

1) 行业管理体制

根据 1996 年 3 月国家卫生部颁布的《保健食品管理办法》，国家卫生部对保健食品、保健食品说明书实行审批制度。保健食品标准和功能评价方法由卫生部制定并批准颁布。保健食品的功能评价和检测、安全性毒理学评价由卫生部认定的检验机构承担。保健食品研制者应向所在地省级卫生行政部门提出申请，经初审同意后报卫生部审批。在生产保健食品前，食品生产企业必须向所在地的省级卫生行政部门提出申请，经省级卫生行政部门审查同意并在申请者的卫生许可证上加注“XX 保健食品”的许可项目后方可进行生产。

2) 行业竞争状况

国内保健食品行业的竞争非常激烈。根据《中国食品卫生杂志》2000 年 12 卷第 5 期的文章介绍，仅在 1996 年 6 月 - 1998 年 5 月期间，经国家卫生部审定的保健食品就有 1407 种。同时，国内保健食品厂商数量众多，而根据国内贸易部商业信息中心对全国连锁店畅销商品监测资料，境内厂商的市场占有率没有一家超过 20%。这说明保健食品市场的进入门槛不高，低层次重复建设严重。而且，鉴于整个国内保健食品市场正处于一个上升期，许多原本属于制药或其他行业的企业也纷纷进入该领域，从而加剧了行业竞争的激烈性。

3) 市场容量

发展预防保健事业是世界上大多数国家的一项基本卫生政策。面对当今世界面临人口老龄化、医疗费用不断上涨等问题，预防和保健措施对于减少各种慢性疾病、提高生活质量的重要性显得日益突出。在此情况下，越来越多的国家政府开始承认保健食品，积极鼓励研究、开发保健食品。近年来科学家提出，人体在疾病及健康

之间存着一种亚健康状态，许多企业据此致力于开发作用于人体亚健康状态的保健食品，并引发了当今世界的保健食品热潮。

医药保健是国际上增长最快的行业之一。据有关资料统计，美国 70 年代保健食品销售额仅为 5 亿美元，90 年代初已达到 35 亿美元；日本保健品销售额 70 年代为 120 亿日元，90 年代初上升到 4000 亿日元。有关专家预测，2000 年全球保健食品销售额可达到 174 亿美元。

在我国，长久以来就有进补的习惯。当前，广大消费者在收入不断提高、生活水平逐渐上升的条件下，对于在非疾病状态下的养生、保健的需求日益明显。在国家改革医疗制度后，日常保健对消费者而言更显示出其经济利益。膳食调节和改变不良生活方式已成为人们增进健康、预防疾病、降低医疗开支的重要手段。据统计，1998 年全国保健食品的销售总额为 250 亿元，2000 年可达到 400 多亿元，而到 2010 年，该数字预计将达到 800 亿元。

当前，中国保健食品企业发展的重要机遇之一是天然保健食品的开发。天然保健食品在国外很有市场，销售规模已突破 100 亿美元。我国中医药学拥有悠久的历史，并一直有采用天然动植物原料入药、入膳以达到强身健体目的的传统，加上我国植物和海洋生物资源相当丰富，开发这方面的产品有较大优势，目前需要解决的问题是如何以现代化的手段对有关成份进行分析和提取，开发符合国际标准的第三代保健食品。

4) 行业技术发展

国际市场上保健食品的技术和产品已经历从第一代向第三代的发展过程。第一代产品是强化食品，即较原始的功能食品，它根据食品中各类营养素和强化营养素来推知该类食品的生理调节保健功能，但未作科学的论证。第二代是经过动物和人体实验，证明具有某项生理调节的保健功能；第三代是能确知该项保健作用的有效成份的化学元素结构和物质含量。目前，欧美各国的保健食品主要属于第三代，而我国大部分产品还停留在第二代的水平。

2、影响本行业发展的因素

1) 产业政策

1987 年 10 月，卫生部颁布了《中药保健药品的管理规定》，批准保健药品的生产和销售。由于相关的管理法规不健全，管理体系比较松散，“药健字”产品市场存在许多不规范之处，保健品市场经历了一段由快速繁荣到急剧萎缩的过程，1994 年行业销售额达到 300 多亿元，而 1995 年猛跌至 100 多亿元。

为规范行业的发展，1995 年，国家颁布《中华人民共和国食品卫生法》。1996 年 3 月 5 日，国家卫生部颁布《保健食品管理办法》，规定凡未经卫生部批准，未获“保健食品标志”的产品，一律不得进入保健食品市场。2000 年，国家药品监督管理局发出《关于开展中药保健药品整顿工作的通知》，决定撤销“药健字”号产品，中药保健食品统一纳入药品管理，并于 2001 年起公告被撤销批准文号的中药保健药品品种目录，所有产品在 2004 年 1 月 1 日前停止在市场上流通。

目前，国家卫生部按照 24 项不同的保健功能核定保健食品。可以预见，为了规范市场行为，保证保健食品行业健康、快速的发展，国家有关部门将在今后进一步出台有关规范政策，加大对违反规定企业的处罚力度，这将有利于行业内优秀企业的良好发展。

2) 消费趋势

以往国内保健食品传统的消费对象主要是中老年人，消费方式主要为送礼和自用，消费时段主要是冬季，消费区域主要是较为富裕的东南沿海和大中型城市。随着人民生活水平的逐渐提高，消费者对于保健养生产品的需求日益旺盛。保健食品也逐渐由奢侈性消费转变为普通大众的日常消费品。消费对象向青少年扩展，消费方式中购买者自用的比例提高，消费时段在一年内将逐步趋于平均化，消费区域由经济发达地区向一般城市、乡村扩展。

3) 市场竞争和规范

保健食品行业内企业间的竞争十分激烈。一些企业采取“涸泽而渔”的方法，单纯依赖大面积广告宣传的方式推销产品，而对新产品的研究开发、生产技术工艺的改进、消费者的消费趋势分析、国际市场趋势等重视不多，有些企业甚至采用在

宣传中擅自扩大产品功能、夸大功效等不正当手段误导消费者，由此形成一批企业可以在短期内达到年销售额十多亿甚至几十亿的规模但生存时间却不长的现象。

面对上述情况，政府有关部门在完善立法的同时加大了对违规企业的处罚力度。该种规范措施在客观上产生了两方面的影响，一是由于不断有行业内较为有名的企业出现在曝光名单上，在短期内会使消费者对整个行业的状况产生怀疑进而影响行业内企业的销售；二是从中长期来看，有关措施将使一批违规企业出局，从而起到涤浊扬清的作用，这将对行业内健康发展的企业起到巨大的支持作用，并为整个行业的可持续发展奠定基础。

4) 国际市场的冲击

面对庞大的中国市场，国外一些著名产品及公司已开始逐步打入国内市场。据统计，目前我国保健食品市场上经过国家卫生部正式审定的国外进口保健品有 150 种。随着中国加入世界贸易组织日期的日趋临近，国外公司将进一步加大力度拓展庞大的中国保健食品市场，其中将会包括诸如诺华、史克必成、默克、孟山都、罗氏等大型跨国公司。国外大公司凭借其先进的技术和雄厚的资金将在国内市场展开新一轮激烈竞争。

3、发行人面临的主要竞争状况

1) 竞争优势

在国内市场，公司的核心竞争力主要体现在两个方面：一是产品开发的理念和技术，一是市场营销的理念、渠道和服务体系。

在开发方面，公司一直遵循“人无我有，人有我优”的原则以建立产品在细分市场中的优势地位，以“生产一代、研制一代、储备一代、规划一代”的方针制定开发计划。当国内保健品市场的观念尚停留在“营养进补”阶段的时候，公司在详细分析当代消费者饮食结构和疾病类型的基础上结合国际医药保健行业的新技术，以“清补结合”的概念推出了微生态制剂昂立一号口服液及昂立多邦胶囊，并迅速成为国内微生态保健制剂市场的主力产品。在此基础上，公司又进一步挖掘祖国中医药在保健养身方面的优势，利用中草药产品在国内消费者中拥有的较高的认同

度，推出了一批天然中草药保健制剂，形成了一个功能多样、覆盖各年龄段人群的较为完整的保健食品系列。

在市场营销方面，公司以“知识营销”理念为核心展开市场拓展、销售和售后服务工作，以媒体广告、促销、推介等形式树立品牌形象；从普及保健养生的科普知识入手，以社区科普讲座、客户联谊会、产品热线等面对面的形式缩短与客户间的距离，培养消费者对品牌的忠诚度；同时，通过已设立的 10 个外地销售公司初步形成了一个覆盖全国主要城市及其周边地区的营销网络，并依托这一网络与当地主要的批发和零售商建立起了较为通畅的本地化销售渠道。

2) 竞争劣势

与国际同行相比，本公司的竞争劣势主要体现在资金和技术上。国外大公司一般每年在研发方面的投入可以达到数亿甚至十数亿美元，产品和技术也已经达到第三代水平，即能确知产品中具有保健作用的有效成份的化学元素结构和物质含量。本公司的产业规模和研发水平虽然在国内已位居前列，但与国外同行相比还有一定差距。为此，公司拟通过公开发行的方式增强自有资金实力，扩大产业规模、增强研发实力，同时，抓住国际上兴起的天然植物保健品消费热潮，建设天然植物粗提和精提产品，在明确保健成份化学结构组成和精确含量的基础上开发第三代保健食品。

3) 市场份额变动及趋势

根据国内贸易局商业信息中心发布的“全国连锁店畅销商品月度检测资料”，自 98 年 5 月以来，公司产品在保健滋补品市场的占有率和综合的排名中，除了 3 个月外，月度销量一直位居全行业第一。根据上述统计资料对 2000 年和 1999 年的年度比较情况分析，随着市场竞争的日益激烈，公司 2000 年的市场份额比 1999 年度略有下降，但与第二名之间的份额差距优势却在扩大。1999 年，公司的市场份额领先第二名 1 个百分点，而 2000 年公司的领先优势扩大到近 3 个百分点。

(二) 主要业务

1、发行人业务范围及主营业务

本公司的经营范围：生物制品，保健食品，保健用品，参制品，消毒制品，医疗器械生产和销售；仪器仪表，汽车配件，文化用品，建筑材料，农副产品销售，国内贸易(除专项规定)，咨询服务；经营本企业自产产品及技术的进出口业务，经营本企业生产所需的原辅材料、仪器仪表、机械设备、零配件及技术的进出口业务(国家限定公司经营和国家禁止进出口的商品除外)，经营进料加工和“三来一补”业务。

公司自成立以来一直从事保健食品的研究、生产和销售。公司在产品的研究生产中致力于将祖国传统中医药学与现代生物学、工程学及自由基理论相结合，实现了在精密控制条件下的产品开发和生产。在国家卫生部核定的保健食品 24 项功能中，公司产品涉及了其中的 13 项，包括免疫调节、延缓衰老、改善学习记忆、抗疲劳、调节血脂、耐缺氧、抗辐射、抗突变、调节血糖、改善胃肠功能、对化学性肝损伤有保护作用、抗氧化(美容)、改善视力等功能；使用对象覆盖多种年龄段、体质及性别的人群。

1997 年起至今，公司被上海市高新技术产企业(产品)认定办公室认定为上海市高新技术企业，2000 年，公司经国家人事部以人发[2000]113 号文《关于批准 62 家企业建立博士后科研工作站的通知》批准设立博士后科研工作站，公司的研究开发机构被上海市经济委员会等部门批准为市级企业技术中心，并获得了 ISO9001 质量体系认证证书。

2、发行人的主营业务情况

1) 主营业务的构成

公司的主营业务紧紧围绕保健食品的研究、生产和销售。根据上海立信长江会计师事务所有限公司出具的审计报告，本公司 1998 年和 1999 年的业务收入全部来自于自有品牌的保健食品的销售，2000 年自有品牌的保健食品的销售收入占全部业务收入的 97.85%。

2) 前三年主要产品及生产能力

目前，公司的主要产品包括昂立一号口服液、昂立多邦胶囊、昂立西洋参胶囊、昂立美之知胶囊、昂立舒渴口服液、昂立明视胶囊和昂立康尔润通糖浆等。其前三年每年的生产能力（单班、扣除半个月到一个月左右的大修时间）分别为：昂立一号口服液 1,100 万瓶、昂立多邦胶囊 10,000 万粒、昂立舒渴口服液 100 万瓶、昂立明视（2000 年度 4 月投产）和昂立西洋参胶囊共 10,000 万粒、昂立美之知胶囊 3,500 万粒、昂立康尔润通糖浆（2000 年度 12 月投产）825 万支。

根据产品生命周期理论，公司昂立一号口服液、昂立多邦胶囊和昂立西洋参胶囊处于成长期，亦是公司目前的盈利支柱；昂立美之知胶囊、昂立舒渴口服液、昂立明视胶囊和昂立康尔润通糖浆正处于市场导入期，公司将通过不断投入使其成为今后新的利润增长点。

3) 产品用途

昂立一号口服液 该产品是利用本公司开发出的对人体健康具有多种独特功效的昂立一号菌株经现代生物技术加工而成的新一代液体活性乳酸杆菌制剂，在行业内首创了生物活性制剂用于人体保健的先河。该产品 1996 年被国家卫生部审定为首批功能保健食品，具有抗突变、改善肠道菌群失调、抗氧化、调节血脂四大功能，适用于各年龄段人群。

昂立多邦胶囊 该产品采用世界上先进的冷冻干燥工艺、微胶囊技术及包衣技术，将昂立一号活性乳酸菌冷冻干燥后，与维生素、微量元素等多种对人体有益的成份配伍制成，提高了活菌的稳定性。经国家卫生部审定，产品具有抗疲劳、对化学性肝损伤有一定保护作用、调节血脂三大功能，适用于易疲劳人群、化学性肝损伤及高血脂人群。

昂立西洋参胶囊 该产品是公司与美国生命科学研究中心联合研制的洋参制品，采用超细粉末加工技术及特殊的去湿工艺，在有效保留西洋参挥发物中有效成份的基础上，解决了传统西洋参制品吸收难的问题。经国家卫生部审定，产品具有抗疲劳、耐缺氧的功能，适用于工作紧张易疲劳者、处于缺氧状态人群。

昂立美之知胶囊 该产品是公司在对皮肤科学研究的基础上开发的以松花粉、珍珠粉和绞股蓝皂甙为主，辅配锌和维生素 C、维生素 E 等制成的保健食品。

经国家卫生部审定，产品具有抗氧化的功能，适用于成年女性。

昂立舒渴口服液 该产品是公司根据糖尿病现代发病机理和传统的祖国医学理论，参考中医临床方研制而成的以北沙参、山楂、山药、芦根、生地、菊花、枸杞子、乌梅等药食两用中草药为主要原料制成的中药保健制剂，其功效成份为总黄酮。经国家卫生部审定，产品具有调节血糖的功能，适用于 型糖尿病患者、糖耐量异常者。

昂立明视胶囊 该产品是以牛磺酸、枸杞子、菊花、银杏叶提取物、葡萄糖酸锌和维生素 C 为主要原料制成的保健食品。经国家卫生部审定，产品具有抗疲劳、抗辐射和改善视力的功能，适用于体力及视力易疲劳人员及经常接触射线的人群。

昂立康尔润通糖浆 该产品是从大量低聚糖中筛选获得的具有双向调节功能的复合低聚糖与多糖类物质配合而成的，其所含的低聚糖均是目前国际国内市场上具有良好发展前景的低聚糖。经国家卫生部审定，该产品具有免疫调节、改善胃肠道功能（润肠通便）的保健功能，适用于免疫力低下、便秘者。

4) 主要产品的销售情况

2000 年度，公司主要产品的销售量、销售金额、产销率、主要消费群体、主要销售市场、定价政策分别为：

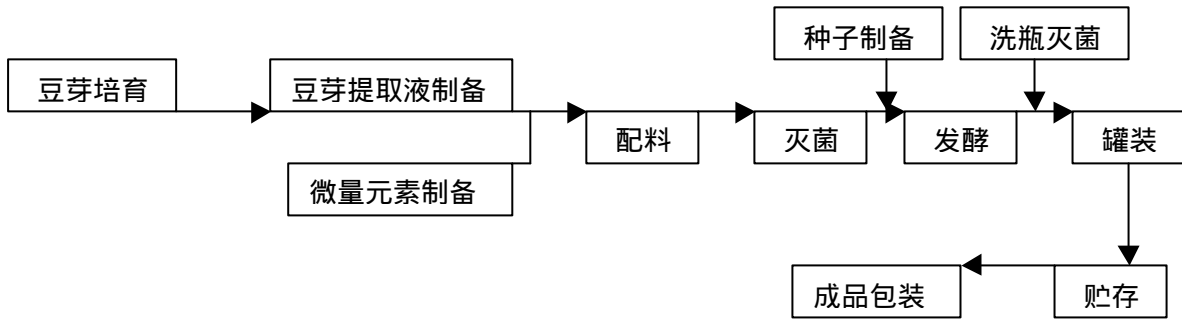
名称	销售金额 (元)	销售量	产销率	消费群体	主要销售市场
昂立一号	247,107,679.36	1188 万瓶	106.5%	各年龄段人群	全国市场
昂立多邦	165,323,846.32	22476 万粒	105.3%	易疲劳人群、化学性肝损伤及高血脂人群	长江三角洲
昂立西洋参	30,259,676.00	7934 万粒	98.8%	工作紧张易疲劳者、处于缺氧状态人群	长江三角洲
昂立美之知	13,216,482.54	2145 万粒	93.6%	成年女性	上海
昂立舒渴	6,229,382.25	66 万瓶	96.2%	型糖尿病患者、糖耐量异常者	华东地区及北京
昂立明视	6,805,571.79	1514 万粒	62.8%	体力及视力易疲劳人员及经常接触射线的人群	上海

昂立康尔润通	117,606.84	3 万支	65.3%	免疫力低下、便秘者	上海
--------	------------	------	-------	-----------	----

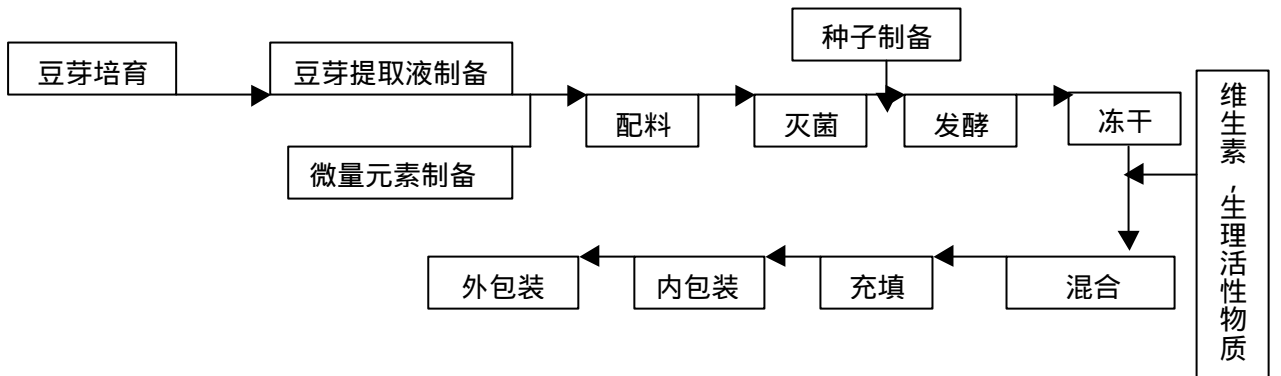
公司产品的定价策略综合考虑了各产品所处细分市场的行业地位、产品的生产成本及公司的总体品牌形象和战略等因素。在新产品投放市场前，公司通过各种形式调查消费者对产品价格的认可程度，并最终确定价格。

5) 主要产品的工艺流程图

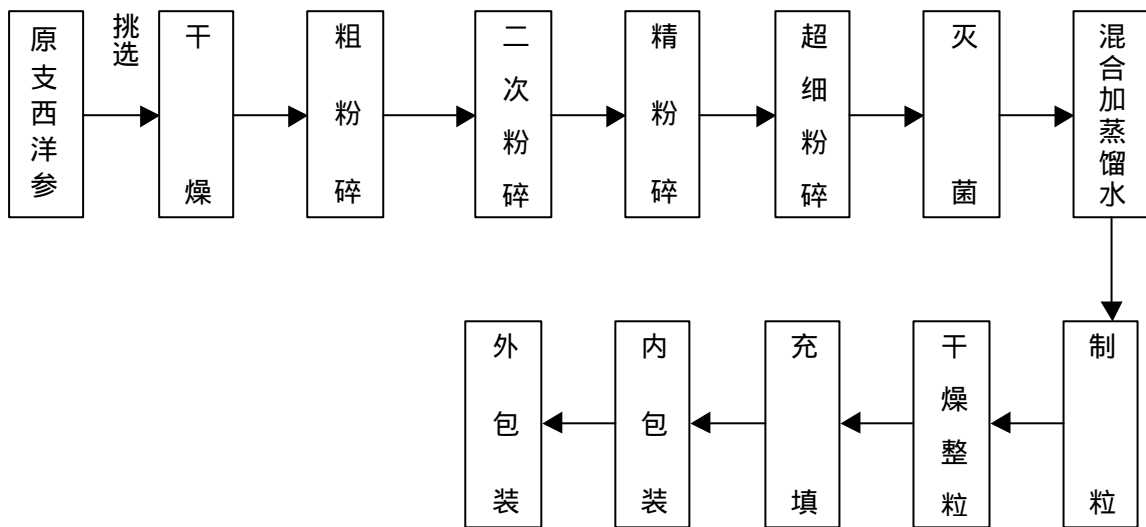
昂立一号口服液



昂立多邦胶囊



昂立西洋参胶囊



6) 产品生产所处阶段

目前，本公司的七种产品中，昂立一号口服液、昂立多邦胶囊、昂立西洋参胶囊、昂立舒渴口服液、昂立美之知胶囊和昂立明视胶囊均处于大批量生产阶段，昂立康尔润通糖浆处于小批量生产阶段。

7) 市场体系及营销方式

公司的市场体系包括销售网络、服务体系和品牌整体策划三方面，该体系围绕“知识营销”的理念展开，强调缩短品牌与消费者间的距离。所谓“知识营销”，是将产品的推广与普及保健养生的科普知识相结合，在引导消费者合理膳食、改善营养的同时客观地介绍公司产品的作用，以大面积渗透式的方法引导市场需求。这种以科普为先导，以产品为载体的营销方式，保证了市场和企业的可持续发展。为达到这一目的，公司建立起了“覆盖式”的销售网络和“面对面交流”的服务体系，并实施了全方位的品牌宣传策略。

公司的销售方式为经销，销售网络渠道是以上海交大昂立生物制品销售有限公司和十个外地销售公司为主干，以其下属的机构为分支，分为上海大区、华东一、二大区、华北大区、西北大区、西南大区、中南大区、山东大区等九大区，在地域上覆盖全国 28 个省、自治区、直辖市、100 多个大中型城市及其周边地区。该网络的主要职能是与当地的主要批发企业、医药、药材公司及百货、超市公司之间建

立起顺畅的渠道联系，负责终端的宣传标识和促销活动，保证产品的终端销售，并与当地消费者建立直接联系。

在服务体系的建设和方面，公司立足于与客户的“面对面交流”，在行业内较早设立了客户服务中心，向消费者提供免费咨询、举办免费健康培训班及各类客户联谊活动；同时，以各销售点为依托，与当地的医疗保健机构和专家建立密切关系，设立消费者保健热线，常年举办各类社区科普讲座、健康保健主题活动，并组织专家编写科学保健的书籍。

公司的品牌提升是对媒体广告、促销、公关和推介等形式的综合运用。该项工作由公司统一策划，所需资金亦由公司统一支出。1998 - 2000 年，公司的广告费支出分别为 16680 万元、20754.50 万元、18518.90 万元。媒体广告方面涉及电视、电台、报刊等；系列公关方面，公司产品先后获选为中国体育代表团首选专用营养品、亚特兰大奥运会唯一特许生物活菌制剂产品、悉尼奥运会中国体育代表团首选专用保健品等。促销、推介是通过各类规模的促销活动和客户推介工作培养局部区域、一段时间内的品牌热点。

根据国内贸易局商业信息中心公布的“全国连锁店畅销产品月度检测资料”，公司产品在保健滋补品市场的占有率和综合的排名中，公司自 98 年 5 月以来，除了 3 个月外，月度销量一直位居全行业第一。

8) 主要产品的原材料和能源

公司产品的能源消耗主要包括电、汽、水等，配电设备为 1250KV 变压器，供汽设备为蒸发量 6.7T/H 燃煤锅炉和燃油锅炉各一台，供水能力为 1000 吨/天。各产品的主要原材料包括：

昂立一号口服液：昂立一号活菌体、大豆胚芽、食用酵母、食用蛋白胨、葡萄糖、异麦芽低聚糖、牛磺酸、氧化钠。成本构成中，原材料占 70.4%，直接人工占 10.5%，制造费用占 19.1%。

昂立多邦胶囊：乳酸杆菌、乳糖、维生素 C、E、B1、B2、B6、葡萄糖酸锌、磷酸氢钙、乳酸亚铁。成本构成中，原材料占 68.1%，直接人工占 12.4%，制造费用占 19.5%。

昂立西洋参胶囊：100%西洋参。成本构成中，原材料占 58.6%，直接人工占 12.4%，制造费用占 20.1%，外加工费占 8.9%。

昂立舒渴口服液：山药、枸杞、菊花、生地、乌梅、山楂、芦根、北沙参、余甘子。成本构成中，原材料占 58.6%，直接人工占 19.2%，制造费用占 22.2%。

昂立美之知胶囊：破壁松花粉、超细粉碎珍珠粉、葡萄糖酸锌、牛磺酸、绞股兰皂甙、Vc 微囊、VE 微囊。成本构成中，原材料占 64.2%，直接人工占 16.6%，制造费用占 19.2%。

昂立明视胶囊：牛磺酸、枸杞子、菊花、银杏叶提取物、葡萄糖酸、维生素 C。成本构成中，原材料占 57.8%，直接人工占 17.1%，制造费用占 19.8%，外加工费占 5.3%。

昂立康尔润通糖浆：牛磺酸、大豆低聚糖、低聚果糖、低聚半乳糖、柠檬酸、枸杞子等多种天然提取物。

上述原材料产地分布在黑龙江、上海、广东、山东等地，一直以来国内市场的供应都十分充足，具有很强的可选择性。

9) 与业务相关的主要固定资产及无形资产

近三年主要固定资产的情况

本公司的主要固定资产包括房屋及建筑物、专用及通用设备、运输设备。自 1998 年至 2000 年，公司的固定资产净值从 19,338,376.60 元增加至 90,095,899.12 元，增长率为 3.66 倍。根据上海立信长江会计师事务所有限公司出具的审计报告，截至 2000 年 12 月 31 日，固定资产的总体成新度为 80.4%，各项分类固定资产的成新度分别为：

房屋及建筑物	87.0%
通用设备	65.2%
专用设备	76.2%
运输设备	50.3%

近三年的无形资产情况

根据上海立信长江会计师事务所有限公司出具的审计报告，本公司 1998 - 2000 年的无形资产数额分别为 26,500,000.00 元、29,367,054.40 元、31,156,593.77 元。截至 2000 年 12 月 31 日，公司的商标及专有技术分别为 1,230,000.00 元和 19,270,000.00 元，土地使用权 10,656,593.77 元。

公司设立时，股东以经上海科华无形资产评估事务所评估的商标和专有技术分别作价 181 万元和 2819 万元投入股份公司。其评估方法为收益现值法；评估依据为《国有资产评估管理办法》、《国有资产评估管理办法实施细则》、《中华人民共和国公司法》、《财政部 企业财务通则》、《财政部 企业会计准则》以及公司提供的有关财务数据和报表。

有关商标、专利和专有技术的详细情况参见本章（二）3、3）“知识产权及非专利技术”。

土地使用权、主要经营性房产的取得和占有情况

本公司目前正在使用的土地共四块，合计 48857 平方米，均通过出让方式取得了土地使用权，上述土地及其上的主要经营性房产已获得有关的房地产权证。具体情况如下：

地址	地号	土地面积	国有土地出让合同号	经营性房产面积	房地产权证
虹桥路 811 号	徐汇区徐家汇街道 154 坊 49/1 丘	4541m ²	沪房地资（2000）出让合同第 86 号	4,677.66m ²	沪房地市字（2000）第 006488 号
松江环城路 117 号东侧	松江区松江镇 39 街坊 9 丘	6721m ²	松房地（1997）出让合同第 54 号	12,455.84m ²	沪房地市字（2000）第 006598 号
松江茸北镇	松江区茸北镇五龙村 2 街坊 44 丘	27573m ²	松房地（1997）出让合同第 43 号		沪房地市字（2000）第 006456 号
松江环城路 117 号	松江区松江镇 39 街坊 14 丘	10022m ²	沪松房地（2000）出让合同第 75 号		沪房地松字（2000）第 007675 号

10) 合营、联营的安排

本公司在上海昂立华山（沙家浜）医疗保健康复有限公司拥有 30% 的股权。

该公司成立于 2000 年 10 月，注册资本 1000 万元，经营期限 20 年，经营范围为：疗养、医疗器械、保健用品、保健食品、卫生用品销售、康复高新技术转化；以下分支机构领证经营：健康体检、医疗服务、卫生健康培训、康复、健身体检、整形美容。

11) 境外业务情况

本公司在积极扩大国内市场份额的同时，已开始向国外市场拓展。2000 年度，公司通过海外经销商向新加坡出口产品，包括昂立一号口服液 56,100 瓶，昂立多邦胶囊 1,043,280 粒，销售收入为人民币 855,000 元。

12) 主要产品的质量控制情况

本公司已通过 ISO9001 质量体系的认证，并据以制定了一套涵盖各有关部门的质量控制文件。公司主要产品的质量控制均严格按照 ISO9001 标准实施。公司产品的质量控制措施包括以下方面：

原材料采购：生产厂负责采购及其管理工作，研究所负责提供技术标准，质量控制中心负责验收，其内容包含了供应方的选择、采购计划、采购文件、原材料库存等方面的责任方及评审、实施过程。

生产控制：生产厂负责生产过程的控制，质量控制中心负责成品的检验，人力资源部负责生产员工的培训和考核，工程部负责设备的维修和保养，总工程师办公室负责组织工艺规程的制定，其内容包含产品工艺流程、生产计划的制定、各生产岗位的操作规程、生产设备和环境、生产人员的上岗标准、关键工序的控制、质量记录和报告等方面。

成品运输和贮存控制，营销总部负责成品贮存和运输的调度，其内容包括成品入库程序、贮存商品的清点、库房的条件、成品堆放要求、运输工具的选择、装卸货物的要求、运输过程中的控制等方面。

迄今为止，公司未出现产品质量方面的纠纷。

13) 主要客户和供应商

供应商情况

1998 年 - 2000 年，本公司向前五名供应商采购的金额及占年度采购总额的比例分别为：

年度	采购金额（万元）	占年度采购总额比例
1998 年	3,869.1	61.95%
1999 年	3,863.8	61.0%
2000 年	3,166.5	51.6%

上述供应商中，无单个采购比例超过年度采购总额 50% 的情况。

客户情况

本公司的客户主要为全国各大超市及保健食品批发、零售企业。1998 年 - 2000 年公司前 5 名客户销售额及占年度销售总额的比例分别为：

年度	销售金额（万元）	占年度销售总额比例
1998 年	11,837.6	32.0%
1999 年	12,209.5	23.6%
2000 年	14,636.4	30.5%

本公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员，主要关联方或持有公司 5% 以上股份的股东在上述供应商或客户中不占有任何权益。

3、产品的技术水平

1) 主导产品

目前，公司的保健食品主要分为两大类，第一类是在现代生物理论上开发的微生态制剂，该产品是以公司自主培养的昂立一号乳酸杆菌益生菌为核心，添加有关培养基，经发酵、精制等工序制成的活菌型液体及固体制剂。为使固体制剂能够保持昂立一号菌种的抗氧化性，固体制剂中还添加了对人体有益的维生素 C、维生素 E 等抗氧化剂；第二类是对天然药食两用植物进行精制、配伍而成的中草药制剂，该产品是参考传统中医药理论，结合国际上天然植物药的发展趋势，以

现代工业化手段对天然中草药进行超细粉碎、萃取，将其有效成分如皂甙、黄酮及多糖等进行分离、提取，使其更具有生物活性。该产品含有大量活性物质，服用后能被人体组织细胞迅速吸收，从而达到抗疲劳、调节视力、抗氧化、免疫调节等功能。公司的系列产品被列为上海市科技产业化项目（火炬计划）、悉尼奥运会中国体育代表团首选专用保健品。

产品	先进的生产工艺及技术诀窍、采用的新材料	技术水平
昂立一号口服液	以公司培养的昂立一号菌株为核心，其生产技术诀窍是适当的碳源与氮源配比及优化的发酵工艺。	被列为国家级新产品、上海市火炬项目、上海市级新产品、上海市名牌产品、亚特兰大奥运会唯一特许生物活菌制剂产品
昂立多邦胶囊	采用冷冻干燥工艺、微胶囊技术及包衣技术，通过独特的配方使昂立一号菌株与微量元素相混合，提高微生态产品的稳定性	被列为国家重点新产品、上海市高新技术成果转化项目、中国体育代表团首选专用营养品、第十三届亚运会中国体育代表团首选专用保健品
昂立西洋参胶囊	超细粉碎技术和独特的去湿工艺	上海市重大科技产业化项目（火炬计划）、中国体育代表团首选专用营养品、第十三届亚运会中国体育代表团首选专用保健品
昂立美之知胶囊	独特的配方和风洞破壁技术	
昂立舒渴口服液	多功能热回流工艺，经减压浓缩并选用果胶酶、甲壳素等澄清后通过先进的离心设备进行分离	
昂立明视胶囊	超滤技术及工业色谱技术	上海市高新技术成果转化项目 A 类
昂立康尔润通糖浆	酶法转化及超滤技术，采用的低聚糖类原料为具有国际先进水平的功能性食品基料	

2) 拟投资项目

公司拟投资的生产型项目包括原有四个产品的技术改造和重组人新型肿瘤坏死因子、天然植物提取物生产项目。

原有产品的技术改造

公司拟进行技术改造的四个产品与原产品相比，通过生产工艺的改进及先进设备的引进，产量和产品中的有效成份将得到提高，产品质量更加稳定，生产成本也将相应下降。

重组人新型肿瘤坏死因子和天然植物提取（综合提取和精制多糖、黄酮、皂甙建设）项目

产品	先进的生产工艺及技术诀窍、采用的新材料	技术水平
重组人新型肿瘤坏死因子	使用基因工程技术获得相关的生物制品，采用两次聚合酶链反应对人肿瘤坏死因子 - 基因进行定点突变，改变相应的遗传密码。	被列入“八五”国家科技攻关计划、“九五”国家科技攻关计划医药生物关键技术基因工程药物重中之重专题，达到国际先进水平
天然植物综合提取	整套药材提取流水线，高速逆相层析萃取	项目建成后将成为国际上规模最大、设备最先进的天然植物提取物供应者之一
精制多糖、黄酮、皂甙	引进三条精提取流水线	按美国 FDA 和 GMP 规范进行

3) 知识产权及非专利技术

本公司拥有一批商标、专有技术及专利，根据上海立信长江会计师事务所有限公司出具的审计报告，截至 2000 年 12 月 31 日，本公司的商标和专有技术的帐面净值为 1,230,000.00 元和 19,270,000.00 元。

商标

本公司及其前身生物制品公司在国内拥有以下注册商标：“昂立”（文字）、“ONLLY”（文字）、“昂立”（图案及文字，共注册 16 类商品）、“昂立 1 号”（图案及文字）、“昂立”（图案，共注册 4 类商品）、“I&ONLLY”（文字）、“安健”（文字）、“昂立 1 号”（文字）、“昂立王”（文字）、“昂立 100”（图案及文字）、“昂立舒渴”（文字）、“多邦”（图案及文字）、“品山”（文字）、“美之知”（文字），其中“昂立”（图案第 30 类）、“昂立 100”（图案及文字）、“昂立 1 号”（图案及文字、第 30 类）和“昂立舒渴”（文字）由生物制品公司变更为本公司的手续已委托上海市商标事务所办理，其他商标所有人为本公司或已变更为本公司。本公司申请注册的“昂立”（文字）商标已委托上海市商标事务所办理。详细情况如下：

商标	类型	商标注册号	核定使用商品类别	权利状况
“昂立”	文字	1174236	1	商标注册人为股份公
“昂立王”	文字	908606	5	

“ 昂立 ”	图案	1174202	1		
		960682	5		
		987672	30		
“ 昂立 ”	图案及文字	1345158	3		
		1289416	6		
		1313804	9		
		1292137	10		
		1357043	10		
		1294414	12		
		1307983	16		
		1307811	19		
		1363152	28		
		1289003	29		
		1289694	31		
		1359665	31		
		587046	32		
		1357403	35		
		1297457	37		
		1362257	40		
1357222	41				
1364706	42				
“ ONLLY ”	文字	1326458	30		
“ 昂立 1 號 ”	图案及文字	713688	32		
“ I&ONLLY ”	文字	1326459	30		
“ 多邦 ”	图案及文字	1189327	30		
“ 美之知 ”	文字	1189328	30		
“ 品山 ”	文字	1251246	30		
“ 安健 ”	图案及文字	912717	5		
“ 昂立 ”	图案	1306143	30		已委托上海市商标事务 所办理转让至股份 公司
“ 昂立 100 ”	图案及文字	1373907	30		
“ 昂立 1 號 ”	图案及文字	1374011	30		
“ 昂立舒渴 ”	文字	1276493	30		
“ 昂立 ”	文字				已委托上海市商标事 务所办理商标注册申 请

上述商标的注册日期分别为 1992 年 3 月至 2000 年 3 月之间，根据《商标法》，
商标自核准注册之日起的有效期限为 10 年。期满后，公司将申请续展注册。

专有技术

本公司的专有技术包括“ 昂立一号口服液 ”、“ 昂立多邦胶囊 ” 等系列保健食品
的发明、配料、工艺流程设计、加工规范、独特的生产方法，试验结果、标准资料、

技术改进、原料和材料及质量、用料的研究资料，产品质量保证体系等。

专利

名称	专利类型	状态	专利号或申请号	用途	剩余保护年限
固定化细胞制备装置	实用新型	已获得专利	ZL99 2 139363	保健食品的生产	8 年
瓶贴	外观设计	已获得专利	ZL00 3 13290.0	昂立一号	9 年
西洋参超细粉末胶囊及其制备方法	发明	申请已获受理	97 1 25218.1	昂立西洋参胶囊	自获得专利之日起 20 年
一种含医用活性菌的复方制剂及制备方法	发明	申请已获受理	99 1 16887.9	昂立多邦胶囊	自获得专利之日起 20 年
一种具有免疫活性的多糖及其制备方法	发明	申请已获受理	00 1 11647.9	生物医药及保健食品	自获得专利之日起 20 年
一种改善视觉功能的保健品	发明	申请已获受理	00 1 19465.8	昂立明视胶囊	自获得专利之日起 20 年

知识产权和非专利技术的其他情况

目前，公司未允许他人以任何形式使用本公司的知识产权、非专利技术。

根据公司收购的上海凡隆生物工程研究所于 2000 年 9 月 27 日与中国人民解放军第二军医大学签署的《重组人新型肿瘤坏死因子及其制法专利技术之专利许可合同》，约定：中国人民解放军第二军医大学许可上海凡隆生物工程研究所使用其拥有的重组人新型肿瘤坏死因子及其制法专利技术，供上海凡隆生物工程研究所或其确定的其他方进行重组人新型肿瘤坏死因子 衍生物 3a 新生物制品的临床研究、生产及为上述目的申报新药、获得新药保护以及转让新药技术；许可期限为 15 年，自本合同生效之日起计算，但不应超过该专利权的有限期间；技术使用许可费为 3500 万元，签署之日支付 1000 万元，在获得具有申请新药证书副本权利的新药证书正本后 15 日支付 1500 万元，在取得新药试生产批文后 15 日支付 500 万元，在取得正式生产批文后 15 日支付 500 万元。

公司已按照上述协议向中国人民解放军第二军医大学支付了 1000 万元，公司拟利用本次发行股票募集资金支付其余的 2500 万元使用费。

4、研究开发

1) 研发机构、人员和费用

本公司的研究工作由公司所属的生物医药研究所负责。该所下设产品一部、产品二部、中试部、市场研究部和产品申报部。目前，研究所共有员工 24 人，其中高级职称 8 人。同时，为加强科研开发的力量，公司聘请了国内营养、卫生、医药等相关领域的知名专家组成专家顾问委员会，由著名心血管病专家陈灏珠教授担任主任委员，对公司的科研进行指导把关，加快了公司产品系列化开发的步伐。1998 年 - 2000 年，公司研发费用占当年主营业务收入的比例分别为 0.53%、0.43%、0.91%。

2) 储备和在研产品

昂立舒脑液 该产品是依据传统中医理论研制开发的保健食品，其机理是通过降低血粘度、增加红细胞变形能力来改善脑微血流状态。经国家卫生部审定，产品具有耐缺氧、延缓衰老和改善记忆的保健功能，适宜于常处于脑缺血、缺氧状态者、中老年人和脑功能减退者。该产品目前处于中试阶段。

昂立品山口服液 该产品是依据中药养生理论与现代微生态医学理论，以对人体免疫调节和抑瘤效果显著的茯苓、薏苡仁、薜荔果、党参、灵芝多糖为原料，经提取浓缩精制后复配昂立一号活菌制备成的保健食品。经功能试验证明，产品具有抑制肿瘤、抗辐射、抗突变的保健功能。该产品目前处于中试阶段。

此外，公司尚有四个研究产品处于小试阶段，包括用于 HP 感染的预防保健或辅助治疗的抗 HP 产品，抗骨质疏松产品，从一种成本低廉易得的黎科植物中提取出的、具有良好抑制乙肝病毒作用的活性物质黎特多糖，能有效增强阴道乳酸杆菌群、促进阴道微生态平衡、用于治疗阴道菌群失调及细菌性阴道病的 BV 制剂产品。

5、技术创新机制

1) 技术创新的安排

为进一步加强自身的技术创新能力，拓展产品线，公司已在资金、机构、人员、

机制等方面进行了安排。

资金和机构方面，公司拟用本次公开募集资金中的 8000 万元将研究所扩建为生物医药研究院，通过健全科研机构、增添科研设备、聘请技术专家的方式增强研究实力。

人员方面，一批原在其他药品企业担任技术骨干的专业人员及包括博士在内的应届大专院校医药专业毕业生也已受聘或准备加入公司。

机制方面，公司拟在研究院中实行根据产品研究的进展情况和获得的相应的经济效益对有关部门和人员进行奖励的措施，鼓励研究人员的创新精神。

2) 企业文化建设

本公司文化的核心内容是鼓励创新，包含四个方面的内容：一是观念的创新，以新的观念创造和引导市场；二是机制创新，通过用人机制、激励机制、约束机制、内部交流机制的建设和完善活跃企业的创新氛围；三是技术创新，将现代高新技术与产业的发展密切结合，研究和开发满足消费者需求的引导性产品；四是管理的创新，引入现代管理理念，注重动态管理、注重企业的流程再造、注重危机管理、战略管理、信息管理。

与之相适应，公司在员工中提倡四个观念，一是学习，在内部开展系统的学习和业务培训；二是团队精神，处理好团队合作中的五大关系，即创新与遵守管理规范的关系，个人与团队的关系，奉献与薪酬的关系，局部与全局的关系，眼前与长远的关系；三是责任感，培养员工对股东，对消费者和社会的责任感；四是充分利用各方面资源，发挥内外部资源的优势，为企业发展增添力量。

第七章 同业竞争与关联交易

（一）同业竞争

公司不存在与实际控制人及其控制的法人从事相同、相似业务的情况，不存在同业竞争。为了避免可能存在的同业竞争，公司的主要股东上海交通大学、大众交通（集团）股份有限公司、上海茸北工贸实业总公司已分别出具了《非竞争承诺书》。

其中上海交通大学、上海茸北工贸实业总公司承诺：对于股份公司正在或已经进行生产开发的产品、经营的业务以及研究的新产品、新技术，将不再生产、开发任何对股份公司生产的产品构成直接竞争的类同产品，亦不直接经营或间接经营、参与投资于与股份公司业务、新产品、新技术有竞争或可能有竞争的企业、业务、新产品、新技术。同时将促使承诺方全资拥有或其拥有 50% 股权以上的附属公司遵守上述承诺。

大众交通（集团）股份有限公司承诺：将不生产与股份公司生产的产品相同的产品，也不生产与股份公司生产的产品构成直接竞争的相同或相似的产品，也不直接经营与股份公司经营的业务构成直接竞争的业务。

公司主承销商认为：股份公司不存在同业竞争。上述《非竞争承诺书》合法、有效。

公司律师在为发行人本次发行、上市出具的《法律意见书》及《补充法律意见书》中指出：经本所律师核查，本次发行的招股说明书已就其关联交易与同业竞争的情况进行了充分披露；未发现存在股份公司的股东从事与股份公司相同、相似业务的情形；该等《非竞争承诺书》的内容和形式符合法律法规的规定，合法、有效。

（二）关联方

1、控股股东

公司的股东中，不存在单独或与其它股东通过协议拥有本公司 30% 以上表决权资本的情况，不存在通过章程或协议控制本公司财务和经营政策的情况，不存在

单独或与其它股东通过协议能控制本公司董事会多数董事或在董事会有半数以上投票权的情况。因此，公司目前尚无能够直接或间接控制公司的股东。

2、其他股东

关联方	关联关系	法定代表人	注册资本
上海交通大学	持有公司 22% 的股份	谢绳武	
大众交通(集团)股份有限公司	持有公司 20% 的股份	杨国平	56585.16 万元
上海茸北工贸实业总公司	持有公司 20% 的股份	朱云舫	1500 万元
上海新路达商业(集团)有限公司	持有公司 11% 的股份	吴建华	17700 万元
上海国际株式会社	持有公司 11% 的股份	陆秉孙	1 亿(日元)
上海茸茸实业公司	持有公司 9% 的股份	黄一鸣	589.16 万元
上海交大南洋股份有限公司	持有公司 4% 的股份	王宗光	14473 万元
上海市教育发展有限公司	持有公司 2% 的股份	李鸣	15000 万元
上海市第一医药商店有限公司	持有公司 1% 的股份	邵松岐	3000 万元

3、公司参与的联营企业

关联方	关联关系	法定代表人	注册资本
上海昂立华山(沙家浜)医疗保健康复有限公司	公司对其出资比例为 30%	兰先德	1000 万元

4、关键管理人员、核心技术人员兼任法定代表人的其他企业

关联方	关联关系	注册资本
上海交大企业管理中心	公司董事长许晓鸣为其法定代表人	3000 万元
上海交大科技园有限公司	同上	14200 万元
上海交大国飞科技投资(集团)有限公司	同上	6500 万元
上海交通大学教育发展有限公司	同上	4500 万元
上海交大慧谷科技商业发展有限公司	同上	500 万元
上海交大慧谷信息产业股份有限公司	同上；公司对其投资比例为 3.33%	1000 万元
上海大众科技创业(集团)股份有限公司	公司常务副董事长杨国平为其法定代表人	47617.954 万元
上海大众三汽公共交通有限公司	同上	10000 万元
上海大众便捷货运有限公司	同上	2000 万元
上海大众国际贸易有限公司	同上	600 万元
上海大众国际旅行社	同上	200 万元

上海交大浩然科技股份有限公司	公司董事盛焕焯为其法定代表人	1000 万元
上海交大浩然会展服务有限公司	同上	50 万元
上海万佳日用化工有限公司	公司董事、总经理兰先德为其法定代表人	200 万元
上海汇丰医药药材有限责任公司	公司董事高锋为其法定代表人	722 万元
上海教益海外合作交流有限公司	公司监事顾林福为其法定代表人	50 万元

（三）关联交易

公司无重大关联交易。

公司系在生物制品公司整体改制的基础上设立的，生物制品公司的生产系统、辅助生产系统和配套设施、工业产权、非专利技术已全部进入公司。公司拥有独立的产、供、销系统，设有独立的采购部和营销总部，已建立独立的销售网络渠道。公司主要原材料供应和产品销售与公司股东单位及其下属企业没有任何关系。

1、主要股东的承诺

公司将尽量避免与关联企业、关联人士发生交易。如发生不可避免的关联交易，将遵循市场公正公平的原则进行。为此，公司的主要股东上海交通大学、大众交通（集团）股份有限公司、上海茸北工贸实业总公司已承诺：如与股份公司及其成员进行交易，均会以一般商业性及市场上公平的条款及价格进行。

2、公司章程对规范关联交易的安排

公司现行章程规定：股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。如有特殊情况关联股东无法回避时，公司在征得有权部门的同意后，可以按照正常程序进行表决，并在股东大会决议公告中作出详细说明。关联股东应回避而没有回避的，非关联股东可以要求其回避。

公司现行章程规定：董事个人或者其所任职的其他企业直接或者间接与公司已有的或者计划中的合同、交易、安排有关联关系时(聘任合同除外)，不论有关事项在一般情况下是否需要董事会批准同意，均应当尽快向董事会披露其关联关系的性质和程度。除非有关联关系的董事按照本条前款的要求向董事会作了披露，并且董事会在不将其计入法定人数，该董事亦未参加表决的会议上批准了该事项，公司有权撤销该合

同、交易或者安排，但在对方是善意第三人的情况下除外。

（四）发行人律师、主承销商的意见

1、本公司律师意见

本公司律师认为，已对发行人的关联方、关联关系和关联交易及同业竞争问题予以了充分披露。未发现股份公司的关联方与股份公司存在关联交易；股份公司现行有效的公司章程已经对关联交易的决策程序做出了规定，股东大会在审议关联交易时有关的关联股东应当回避不参加表决，本公司律师认为上述关于关联交易决策程序的规定合法、有效。

2、主承销商的意见

本次发行主承销商认为所披露的关联方、关联关系和关联交易已全面披露，不存在损害发行人及中小股东利益的情形。决策程序合法有效。

第八章 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员

（一）董事、监事、高级管理人员与核心技术人员

1、董事

许晓鸣 男，44岁，博士，德国慕尼黑工业大学博士后，教授，博士生导师。曾担任多项国家重点科研项目、国家重大科研攻关项目、863项目和国家自然科学基金项目的负责人，1997年被列为国家“百千万人才工程”第一、二层次人选。历任上海交通大学科研处处长、自动化系系主任、电子信息学院副院长等职。

现任上海交大昂立股份有限公司董事长；兼任上海交通大学副校长，上海交大企业管理中心、上海交大科技园有限公司、上海交大国飞科技投资（集团）有限公司、上海交通大学教育发展有限公司、上海交大慧谷信息产业股份有限公司、上海交大慧谷科技商业发展有限公司董事长，上海交大昂立生物制品销售有限公司、西安昂立商贸有限责任公司执行董事，上海交大南洋股份有限公司总经理。

杨国平 男，45岁，工商管理硕士，教授，高级经济师，上海市股份制联合会会长，上海青年企业家协会会长。曾被评为全国十大杰出青年企业家、全国劳动模范。曾任上海市杨树浦煤气厂党委副书记、上海市公用事业局党委办公室副主任、上海市出租汽车公司党委书记、上海大众出租汽车公司党委书记。

现任上海交大昂立股份有限公司常务副董事长；兼任大众交通（集团）股份有限公司总经理，上海大众科技创业（集团）股份有限公司、上海大众三汽公共交通有限公司、上海大众便捷货运有限公司、上海大众国际贸易有限公司、上海大众国际旅行社董事长。

费正杰 男，44岁，大学本科。历任松江县五里塘乡党委组织委员、上海茸北工贸实业总公司总经理、松江区茸北镇党委副书记、镇长。

现任上海交大昂立股份有限公司副董事长；兼任松江区茸北镇集体资产经营公司总经理。

兰先德 男，44岁，工学硕士，工商管理硕士，研究员，中国青年科技工作协会常务理事，中国保健品协会常务理事。曾获团中央全国青联和科技部颁发的“中

国优秀青年科技创业奖”、国家教委“科技进步二等奖”。曾在化工部第八设计院、上海交通大学生物科学与技术系工作。

现任上海交大昂立股份有限公司董事、总经理；兼任上海昂立华山（沙家浜）医疗保健康复有限公司、上海万佳日用化工有限公司、无锡昂立营销有限责任公司、天津市昂立茸北商贸有限责任公司、杭州昂立贸易有限公司、北京昂立商贸有限责任公司、南京昂立营销有限责任公司、武汉昂立商贸有限责任公司、成都昂立商贸有限责任公司董事长，沈阳昂立生物制品有限责任公司、上海昂立广告有限公司执行董事。

盛焕烨 男，58岁，大学本科，教授，中国中文信息学会常务理事，德国信息学会海外会员，1989年获国家教委优秀教学成果奖，1996年获国家教委科技进步一等奖。

现任上海交大昂立股份有限公司董事；兼任上海交通大学副校长，上海交大浩然科技股份有限公司、上海交大浩然会展服务有限公司董事长。

李慧秋 女，49岁，大学文化，高级工程师。曾任安徽省高新技术企业裕安激光仪器厂厂长、上海浦东大众出租汽车股份有限公司投资发展部副主任。

现任上海交大昂立股份有限公司董事、副总经理。

叶文良 男，47岁，大专文化，高级经济师。曾任松江县五里塘乡乡长助理、财政所长、五里塘乡工业公司总经理、上海交大昂立生物制品有限公司董事长。

现任上海交大昂立股份有限公司董事、副总经理。

高锋 男，46岁，中专，副主任药师，高级经济师。曾任徐汇区药材公司总经理、新路达集团副总经理。

现任上海交大昂立股份有限公司董事；兼任上海汇丰医药药材有限责任公司董事长，上海新路达商业（集团）有限公司总经理。

樊建明 男，47岁，学士，高级经济师。曾任上海电视配件厂计划科副科长、财务科长、厂长助理、上海华丰无线电厂厂长。

现任上海交大昂立股份有限公司董事；兼任上海国际株式会社上海代表处首席代表。

2、监事

钟晋倅 男，46岁，研究生学历，会计师。曾任上海大众出租汽车股份公司审计部经理、上海浦东大众出租汽车股份有限公司总会计师。

现任上海交大昂立股份有限公司监事长；兼任大众科技创业（集团）股份有限公司财务总监，上海大众凌伟生化股份有限公司、上海中医大药业股份有限公司、上海大众海洋生物市场有限公司监事长，大众交通（集团）股份有限公司监事。

王伊宁 男，45岁，学士，副教授。曾任上海交通大学团委书记、上海交通大学研究生院副处长、上海交通大学党委组织部副部长、上海交通大学监察处处长、上海交通大学校产办主任。

现任上海交大昂立股份有限公司监事；兼任上海交通大学财务处处长、上海交大南洋股份有限公司监事。

朱云舫 男，45岁，大专文化。曾任松江县五里塘乡提琴厂厂长、松江县茸北镇上海消防器材厂一分厂党支部书记、松江县茸北镇工贸实业总公司办公室主任。

现任上海交大昂立股份有限公司监事；兼任上海茸北工贸实业总公司法定代表人、总经理。

冯玉瑞 女，44岁，学士，高级经济师。曾任徐汇区物价局科长、局长助理。

现任上海交大昂立股份有限公司监事。

杜俊兰 女，56岁，大学本科，高级工程师。曾任上无三十二厂技术厂长、上海市广播电视工业公司生产科科长、上海市经委生产计划处副处长、上海国际株式会社上海代表处首席代表。

现任上海交大昂立股份有限公司监事；兼任上海国际株式会社上海代表处参事。

王雷萍 女，45岁，大专文化，工程师。曾任上海交通大学校长办公室秘书科科长、上海南洋通源实业公司副总经理。

现任上海交大昂立股份有限公司监事、总经理助理、工会主席；兼任上海昂立华山（沙家浜）医疗保健康复有限公司总经理，上海万佳日用化工有限公司监事。

刘江萍 女，43岁，上海财经大学会计系毕业，会计师。曾任上海微电脑厂

财务科副科长、深圳长江计算机联合公司财务部经理、上海计算机工业经销公司财务部经理。

现任上海交大昂立股份有限公司监事；兼任上海交大南洋股份有限公司财务部经理。

顾林福 男，45岁，大学文化，经济师。曾任上海市教委基建处副处长、支部书记。

现任上海交大昂立股份有限公司监事；兼任上海教益海外合作交流有限公司董事长，上海市教育发展有限公司总经理。

俞国君 男，46岁，大专文化，会计师。曾任上海凯旋城空调器公司副经理、上海新闻北五金交电有限公司财务经理、上海市名品商厦审计主任。

现任上海交大昂立股份有限公司监事；兼任上海市第一医药商店有限公司总会计师。

3、其他高级管理人员

范小兵 女，34岁，生物工程硕士，工商管理硕士，高级工程师，上海市生化药学会理事、上海市微生态学学会理事。曾任上海交通大学生物科学与技术系讲师。

现任上海交大昂立股份有限公司副总经理、总工程师。

盛文灏 男，34岁，中欧工商管理学院工商管理硕士，工程师。曾任上海无线电十九厂助理工程师、广东太阳神集团公司华东饮料部经理。

现任上海交大昂立股份有限公司副总经理兼营销总部总经理；兼任上海交大昂立生物制品销售有限公司总经理。

曹永勤 女，44岁，美国俄克拉荷马城市大学工商管理硕士，副教授，中国注册会计师资格。曾任南京无线电元件厂会计、南京大学财务处副科长、南京大学国际商学院会计系教师、上海交通大学管理学院会计系副教授、上海大众出租汽车股份有限公司计财部副经理。

现任上海交大昂立股份有限公司总会计师；兼任大众科技创业（集团）股份有限公司监事长，大众交通（集团）股份有限公司监事。

张潘宏 女，36岁，法学硕士，副研究员，律师。曾任华东政法学院教师，

上海交通大学法律事务室副主任。

现任上海交大昂立股份有限公司董事会秘书。

4、核心技术人员

范小兵 简历见上。其主要成果及获得的奖项包括：发明专利“一种改善视觉功能的保健品”、“一种具有免疫活性的多糖”、“一种含医用活性菌的复方制剂及制备方法”的发明人之一及实用新型专利“固定化细胞制备装置”的设计人之一，昂立一号口服液、昂立多邦胶囊、昂立明视胶囊、昂立美之知胶囊、昂立西洋参胶囊等产品的主要研制人。

沙大年 男，40岁，学士，高级工程师。1995年至今任上海交大昂立股份有限公司生物医药研究所副所长。

主要成果及获得的奖项包括：发明专利“一种改善视觉功能的保健品”、“一种具有免疫活性的多糖”、“一种含医用活性菌的复方制剂及制备方法”的发明人之一及实用新型专利“固定化细胞制备装置”的设计人之一，参与昂立多邦胶囊产品的研制开发。

宋士良 男，38岁，学士，高级工程师。现任上海交大昂立生物医药研究所研究员。

参与开发的产品有昂立康尔润通糖浆、抗HP微生态调节剂等。

赵亚平 男，37岁，江苏理工大学博士，无锡轻工业大学博士后，副教授。曾任中国科学院地球化学研究所助理研究员，上海交通大学化学化工学院副教授。现任上海交大昂立生物医药研究所研究员。

主要的研究成果包括：作为项目主要人员参加了国家有机地化重点实验室和贵州省科委重点自然科学基金资助项目 - 超临界 CO₂ 技术萃取辣椒色素和分离辣素的研究；作为项目主要人员参加了高等学校博士学科点专项基金资助项目 - 高纯度分离鱼油生理活性组分的研究；目前正在主持天然复合抗氧制剂、天然维生素 E 高 化以及国家重点化学工程联合实验室固定床反应工程实验室反应过程在线辨识和检测等项目。

李晓波 女，38岁，日本富山医科药科大学和汉药研究所博士，中国药科大

学中药学院博士后，副教授。曾任日本富山医科药科大学和汉药研究所客座研究员，上海交通大学药学院副教授。现任上海交大昂立股份有限公司生物医药研究所研究员。

主要成果及获得的奖项包括：拥有的专利登录 GenBank 基因序列 17 项，承担归国留学人员基金、博士后基金、国家自然科学基金课题，在国内外刊物发表论文 10 余篇。

上述人员相互之间不存在配偶关系、三代以内直系和旁系亲属关系。

（二）为稳定上述人员已采取及拟采取的措施

根据公司章程，由董事会决定公司高级管理人员的报酬事项和奖惩事项。

1998、1999 年，由董事会制订了“1998 年度对公司经营班子考核方案”、“1999 年总经理经营目标考核方案”，并经股东大会年会表决通过，股东同意将其应分股利中的一部分用于对总经理奖励；根据公司一届九次、十一次董事会纪要，对其他高级管理人员进行奖励。2000 年，根据公司一届十五次董事会决议，同意按《2000 年度总经理（包括经营班子）考核兑现方案》和《2000 年度公司科技人员奖励兑现方案》（参照上海市高新技术成果转化办法制定），对高级管理人员和核心技术人员进行奖励。

今后，公司对上述人员的激励和约束措施将按照程序由董事会制订和审议。

（三）上述人员在发行前持有发行人股份的情况

截至本招股说明书签署之日，上述人员未持有公司股份。

（四）上述人员在最近一个会计年度领取收入的情况

董事总经理兰先德、董事副总经理叶文良、副总经理范小兵、董事副总经理李慧秋、副总经理盛文灏、财务总监曹永勤、监事王雷萍、董事会秘书张潘宏、核心技术人员沙大年、核心技术人员宋士良获取薪酬的单位均为公司，收入分别为 53 万元、21 万元、25 万元、21 万元、25 万元、18 万元、16 万元、16 万元、12 万元、9 万元。

董事长许晓鸣、监事刘江萍获取薪酬的主要单位为上海交大南洋股份有限公司，收入分别为 12 万元、6 万元；常务副董事长杨国平获取薪酬的主要单位为大众交通（集团）股份有限公司，收入为 22 万元；副董事长费正杰获取薪酬的主要单位为松江区茸北镇集体资产经营公司，收入为 7 万元；董事盛焕焯、监事王伊宁获取薪酬的主要单位为上海交通大学，收入分别为 8 万元、5 万元；董事高锋获取薪酬的主要单位为上海汇丰医药药材有限公司，收入为 12 万元；董事樊建明、监事杜俊兰获取薪酬的主要单位为上海国际株式会社上海代表处，收入分别为 8 万元、7 万元；监事长钟晋伟获取薪酬的主要单位为上海大众科技创业（集团）股份有限公司，收入为 10 万元；监事朱云舫获取薪酬的主要单位为上海茸北工贸实业总公司，收入为 3 万元；监事冯玉瑞获取薪酬的主要单位为上海新路达商业（集团）有限公司，收入为 5 万元；监事顾林福获取薪酬的主要单位为上海市教育发展有限公司，收入为 6 万元；监事俞国君获取薪酬的主要单位为上海市第一医药商店有限公司，收入为 15 万元。

第九章 公司治理结构

（一）关于公司股东大会和股东

1、股东大会

按照公司现行章程的规定，股东大会是公司的权力机构，依法行使下列职权：决定公司经营方针和投资计划；选举和更换董事，决定有关董事的报酬事项；选举和更换由股东代表出任的监事，决定有关监事的报酬事项；审议批准董事会的报告；审议批准监事会的报告；审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案等《公司法》所规定的权利。

2、股东的权利和义务

按照公司现行章程规定，公司股东享有如下权利：依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；参加或者委派股东代理人参加股东会议；依照其所持有的股份份额行使表决权；对公司的经营行为进行监督；提出建议或者质询；依照法律、行政法规及公司章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；依照法律、公司章程的规定获得有关信息，包括：缴付成本费用后得到公司章程，缴付合理费用后有权查阅和复印本人持股资料、股东大会会议记录、中期报告和年度报告、公司股本总额、股本结构；公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；法律、行政法规及公司章程所赋予的其他权利。

按照公司现行章程规定，公司股东承担下列义务：遵守公司章程；依其所认购的股份和入股方式缴纳股金；除法律、法规规定的情形外，不得退股。

3、中小股东的利益保护

除了普遍适用于公司所有股东的规定外，公司现行章程还主要从两个方面保障中小股东的权益，一是对大股东的权利进行了必要的限制。一是对中小股东的利益保护作出了特别规定。公司的控股股东在行使表决权时，不得作出有损于公司和其他股东合法权益的决定。有下列情形之一的，公司在事实发生之日起两个月以内召

开临时股东大会：单独或者合并持有公司有表决权股份总数百分之十（不含投票代理权）以上的股东书面请求时。公司召开股东大会，持有或者合并持有公司发行在外有表决权股份总数的百分之五以上的股东，有权向公司提出新的提案。股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。如有特殊情况关联股东无法回避时，公司在征得有权部门的同意后，可以按照正常程序进行表决，并在股东大会决议公告中作出详细说明。关联股东应回避而没有回避的，非关联股东可以要求回避。

（二）关于董事会和董事

1、董事会

公司董事会由 9 名董事组成，设董事长 1 名，常务副董事长 1 名，副董事长 1 名。

按照公司现行章程，董事会的权利包括：负责召集股东大会，并向大会报告工作；执行股东大会的决议；决定公司的经营计划和投资方案；在公司净资产 10%的限额内，决定公司的风险投资、资产抵押及其他担保事项；制订公司的年度财务预算方案、决算方案等《公司法》规定的职权。

2、董事

按照公司现行章程，董事由股东大会选举或更换，任期三年。董事任期届满，可连选连任。董事在任期届满以前，股东大会不得无故解除其职务。董事任期从股东大会决议通过之日起计算，至本届董事会任期届满时为止。

董事应当在董事会决议上签字并对董事会的决议承担责任。董事会决议违反法律、法规或者章程，致使公司遭受损失的，参与决议的董事对公司负赔偿责任。但经证明在表决时曾表明异议并记载于会议记录的，该董事可以免除责任。

（三）关于监事会和监事

1、监事会

监事会由 9 名监事组成，在监事中推选监事会主席一名，由全体监事过半数表决同意选举产生或罢免。监事会主席不能履行职权时，由该主席指定一名监事代行其职权。

按照公司现行章程，监事会的权利包括：检查公司的财务；对董事、经理和其他高级管理人员执行公司职务时违反法律、法规或者章程的行为进行监督；当董事、经理和其他高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求其予以纠正，必要时向股东大会或国家有关主管机关报告；提议召开临时股东大会；列席董事会会议；公司章程规定或股东大会授予的其他职权。

2、监事

监事每届任期三年。股东担任的监事由股东大会选举或更换，职工担任的监事由公司职工民主选举产生或更换，监事连选可以连任。监事由股东代表和公司职工代表担任。公司职工代表担任的监事不得少于监事人数的三分之一。

（四）对公司高级管理人员的选择、考评、激励和约束机制

根据公司现行章程，由董事会聘任或者解聘公司总经理、董事会秘书；根据总经理的提名，聘任或者解聘公司副总经理、财务负责人等高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项。据此，公司董事会按会计年度制订“总经理（包括经营班子）经营目标考核方案”，并据以实施。对核心技术人员参照上海市高新技术成果转化办法的有关规定进行激励。

（五）董事、监事、高级管理人员和核心技术人员履行诚信义务的限制性规定

公司现行章程对上述人员履行诚信和勤勉的义务作出了一系列限制性规定，主要内容包括：

- 1、在职责范围内行使权利，不得越权；
- 2、除经公司章程规定或者股东大会在知情的情况下批准，不得同本公司订立合同或者进行交易；
- 3、不得利用内幕信息为自己或他人谋取利益；

4、不得直接或间接自营或者为他人经营与公司同类的营业或者直接或间接从事损害本公司利益的活动；

5、不得利用职权收受贿赂或者其他非法收入，不得侵占公司的财产；

6、不得挪用资金或者将公司资金借贷给他人；

7、不得利用职务便利为自己或他人直接或间接侵占或者接受本应属于公司的商业机会；

8、未经股东大会在知情的情况下批准，不得接受与公司交易有关的佣金；

9、不得将公司资产以其个人名义或者以其他个人名义开立帐户储存；

10、不得以公司资产为本公司的股东或者其他个人债务提供担保；

11、未经股东大会在知情的情况下同意，不得泄漏在任职期间所获得的涉及本公司的机密信息。

公司章程还规定，董事个人或者其所任职的其他企业直接或者间接与公司已有的或者计划中的合同、交易、安排有关联关系时(聘任合同除外)，不论有关事项在一般情况下是否需要董事会批准同意，均应当尽快向董事会披露其关联关系的性质和程度。

除非有关联关系的董事按照本条前款的要求向董事会作了披露，并且董事会在不将其计入法定人数，该董事亦未参加表决的会议上批准了该事项，公司有权撤销该合同、交易或者安排，但在对方是善意第三人的情况下除外。

(六) 重大生产经营决策程序与规则

1、重大投资决策的程序与规则

公司重大投资的决策程序和规则主要依据公司章程、董事会议事规则、董事会决议和公司内部管理规定进行。

根据公司现行章程的规定：股东大会决定公司经营方针和投资计划。董事会在公司净资产 10%的限额内，决定公司的风险投资、资产抵押及其他担保事项。董事会应当确定其运用公司资产所作出的风险投资权限，建立严格的审查和决策程序；超过公司净资产 10%的重大投资项目应当组织有关专家、专业人员进行审查，并报股东大会批准。

根据《董事会议事规则》规定，每年度上半年举行的董事会例会，必须将公司的经营计划和投资方案列入议程。

根据公司一届十三次董事会纪要，董事会授予经营班子对外投资权，即单个项目总投资额 500 万元（含 500 万元），每年不超过三个。据此，公司制订了《关于资金预算及审批制度》、《合同审批程序》等规章，上述规章规定，公司重大项目的资金预算，由项目负责人按季提出，总会计师审核，报总经理批准。重大项目是指对外投资（不包括外地开设分公司）和生产基地建设、厂房改扩建工程等。重大项目资金的支付应经总经理办公会议讨论，总经理批准后执行。因特殊情况或时间紧迫的重大项目投资，除履行内部必要手续外，须追报董事长和副董事长批准。

2、重要财务决策的程序与规则

公司关于重要财务决策的程序和规则主要依据公司章程、董事会决议和公司内部管理规章的规定进行。

股东大会审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；对公司增加或者减少注册资本作出决议；对发行公司债券作出决议；

董事会制订公司的年度财务预算方案、决算方案；制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；制订公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案；拟订公司重大收购、回购本公司股票或者合并、分立和解散方案；在公司净资产 10% 的限额内，决定公司的风险投资、资产抵押及其他担保事项。

总经理组织实施董事会决议、公司年度计划和投资方案。为此，公司通过制定上述《关于资金预算及审批制度》、《合同审批程序》等规章对内部财务决策程序和规则作出了进一步的具体规定。

3、外部决策咨询力量的利用情况

根据公司现行章程的规定，董事会对超过公司净资产 10% 的重大投资项目应当组织有关专家、专业人员进行评审，并报股东大会批准。

公司聘请陈灏珠院士等 29 名知名专家组成专家顾问委员会，对公司的新产品

开发进行指导，提供决策参考。

（七）公司的内部控制制度

公司的内部控制制度是围绕 ISO9001 质量体系展开的，该套制度包括两个层次的内容。一是公司层面依据 ISO9001 体系制定的涉及业务、管理、各部门职责的控制制度，二是各部门依据公司制度、结合部门职责制定的接口和执行制度。该套制度已覆盖科研开发、供、产、销、人员、财务、资产等各方面，其核心是通过规范化和标准化的程序控制保证公司业务的正常运转。

公司内部运营制度包括管理评审、合同评审、财务管理、质量策划、人员培训、管理、技术和外来文件的控制、统计技术控制、各部门体系接口制度程序等，主要控制公司层面的运行质量，协调各部门关系。

科研过程的控制制度包括设计策划控制、小试控制、中试控制、批量生产试验控制程序。

供、产、销环节的控制制度是制造业企业的核心制度，公司对此制定并实施了详细的程序。

原材料采购方面，包括原材料采购、合格分供方评审、外委加工控制程序。

生产方面，包括产品标识和可追溯性控制、各产品生产过程控制、设备管理控制、生产环境控制、生产计划控制、包装控制程序、防护和交付控制程序。

质检方面，包括原材料检验、过程检验、成品检验、检验、测量和试验设备控制、检验和试验状态控制、内部质量审核、质量记录控制、不合格品控制、纠正和预防控制程序。

贮存运输方面，包括搬运控制、贮存控制、外委运输控制程序。

销售服务方面，包括客户服务控制、顾客投诉控制程序。

（八）公司管理层评价

公司管理层认为：公司内部控制制度已覆盖公司运营的各个环节和层面，在针对公司运行特点的基础上遵循 ISO9001 质量体系的要求，并已通过相关的认证，因此，公司的内部控制制度是合理的、完整和完整的，并得到了有效的执行。今后，

公司将根据自身的实际状况，对该套制度进行不断地补充和完善，以适应公司发展的要求。

第十章 财务会计信息

（一）会计报表编制基准及注册会计师意见

上海交大昂立股份有限公司于 1997 年 12 月 24 日成立，在上海市工商行政管理局登记注册。上海交大昂立股份有限公司是在原上海交大昂立生物制品有限公司整体改制的基础上以发起设立方式成立的股份有限公司。在有限责任公司和股份有限公司期间，公司未进行过剥离。1998 年 1 月 1 日起按照《股份有限公司会计制度》及其补充规定，以及具体会计准则进行会计核算，编制会计报表。

公司已聘请上海立信长江会计师事务所有限公司对本公司及其下属子公司于 1998 年 12 月 31 日、1999 年 12 月 31 日及 2000 年 12 月 31 日的合并资产负债表及资产负债表、自 1998 年 1 月 1 日至 2000 年 12 月 31 日止三个会计年度的合并利润表及利润表、合并利润分配表及利润分配表与 2000 年度的合并现金流量表及现金流量表进行了审计。会计师已出具了标准无保留意见的审计报告。

以下引用的财务数据，非经特别说明，均引自经审计的合并会计报表。本章的财务会计数据及有关分析说明反映了公司过往三年的经审计的会计报表、经审核的盈利预测报告及有关附注的重要内容。

（二）合并会计报表范围及变化情况

公司的合并会计报表是按照《合并会计报表暂行规定》及有关文件，以母公司和纳入合并范围的子公司的个别会计报表以及其它资料为依据进行编制。合并时对内部权益性投资与子公司所有者权益、内部投资收益与子公司利润分配、内部交易事项、内部债权债务进行抵销，对合并盈余公积进行调整。

母公司与子公司采用的会计政策和会计处理方法无重大差异。

1、合并会计报表范围

包括：上海昂立广告有限公司、上海交大昂立生物制品销售有限公司、南京昂立营销有限责任公司、北京昂立商贸有限责任公司、天津市昂立茸北商贸有限责任公司、杭州昂立贸易有限公司、广州昂立保健品有限公司、沈阳昂立生物制

品有限责任公司、无锡昂立营销有限责任公司、成都昂立商贸有限责任公司、西安昂立商贸有限责任公司、武汉昂立商贸有限责任公司。该等公司的详细情况见本章（五）2“长期投资”。

2、合并会计报表范围的变化情况

1999年比1998年新增合并单位2家，原因为投资新设西安昂立商贸有限责任公司、无锡昂立营销有限责任公司；减少合并单位2家，原因为武汉昂立营销有限公司及大连昂立生物制品有限公司正在办理注销事宜。

2000年比1999年新增合并单位2家，原因为投资新设武汉昂立商贸有限责任公司，对上海昂立广告有限公司投资30%变更为90%；减少合并单位1家，原因为乌鲁木齐全新昂立商贸有限公司在本期正在办理注销事宜。

（三）简要会计报表

公司的简要合并会计报表反映了公司的基本财务状况、经营成果和现金流量情况，故在本节中仅披露了公司的简要合并会计报表。若投资者想详细了解公司近三年的财务状况、经营成果和现金流量情况，请阅读本招股说明书附录一。

1、简要合并利润表

金额单位：元

项 目	2000年	1999年	1998年
一、主营业务收入	479,358,175.38	517,129,698.33	370,168,900.27
主营业务收入净额	479,358,175.38	517,129,698.33	370,168,900.27
减：主营业务成本	137,681,282.70	101,780,693.18	66,066,956.77
主营业务税金及附加	5,951,710.48	5,781,207.97	3,982,733.29
二、主营业务利润（亏损以“-”号填列）	335,725,182.20	409,567,797.18	300,119,210.21
加：其他业务利润（亏损以“-”号填列）	51,192.54	17,694.85	6,631.44
减：营业费用	252,912,116.45	317,139,387.18	203,956,138.02
管理费用	54,027,889.31	42,616,730.43	29,189,934.43
财务费用	2,497,039.87	870,364.43	1,217,170.43
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	26,339,329.11	48,959,009.99	65,762,598.77
加：投资收益（损失以“-”号填列）	9,712,115.10	3,373,239.27	
补贴收入	15,042,547.00	12,849,758.72	1,479,273.28
营业外收入	90,491.45	64,190.10	8,498.85
减：营业外支出	320,274.61	496,552.43	3,490,648.86
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	50,864,208.05	64,749,645.65	63,759,722.04
减：所得税	230,768.33	3,774,286.17	11,700,932.28

减：少数股东损益(合并报表填列、亏损以“-”号填列)	17,584.08	1,255,012.97	826,024.72
五、净利润(净亏损以“-”号填列)	50,615,855.64	59,720,346.51	51,232,765.04
加：年初未分配利润(未弥补亏损以“-”号填列)	27,381,163.21	11,311,306.45	-4,381,536.56
六、可供分配的利润(亏损以“-”号填列)	77,997,018.85	71,031,652.96	46,851,228.48
减：提取法定盈余公积	6,816,509.88	7,502,623.36	5,789,266.99
提取法定公益金	3,408,254.93	3,751,311.67	2,894,633.50
七、可供股东分配的利润(亏损以“-”号填列)	67,772,254.04	59,777,717.93	38,167,327.99
减：应付普通股股利	67,772,254.04	32,396,554.72	26,856,021.54
八、未分配利润(未弥补亏损以“-”号表示)		27,381,163.21	11,311,306.45

2、简要合并资产负债表

金额单位：元

资产	2000年12月31日	1999年12月31日	1998年12月31日
流动资产：			
货币资金	110,118,764.42	89,610,239.21	99,662,465.82
短期投资	77,870.00		
短期投资净额	77,870.00		
应收票据			40,000.00
应收帐款	73,643,487.50	78,932,121.87	91,590,226.60
其他应收款	25,838,356.37	90,513,536.90	18,542,712.42
减：坏帐准备	5,033,496.54	3,341,945.71	7,086,895.13
应收帐款净额	94,448,347.33	166,103,713.06	103,046,043.89
预付帐款	15,835,571.36	7,689,066.45	24,148,775.28
存货	30,245,971.42	50,833,362.15	27,259,342.42
存货净额	30,245,971.42	50,833,362.15	27,259,342.42
待摊费用	424,714.48	323,637.72	592,476.87
待处理流动资产净损失		818,116.61	
流动资产合计	251,151,239.01	315,378,135.20	254,749,104.28
长期投资：			
长期股权投资	61,513,746.24	2,226,447.55	6,300,000.00
长期投资合计	61,513,746.24	2,226,447.55	6,300,000.00
长期投资净额：	61,513,746.24	2,226,447.55	6,300,000.00
其中：合并价差(贷差以“-”号表示，合并报表填列)	(2,486,253.76)		
其中：股权投资差额(贷差以“-”号表示，合并报表填列)	(2,486,253.76)		
固定资产：			
固定资产原价	111,996,416.29	109,647,142.53	25,884,704.32
减：累计折旧	21,900,517.17	14,174,360.60	6,546,327.72
固定资产净值	90,095,899.12	95,472,781.93	19,338,376.60
在建工程	13,141,802.91	5,502,771.76	60,602,578.20
固定资产清理	952,660.45	5,386.40	2,626.93
固定资产合计	104,190,362.48	100,980,940.09	79,943,581.73
无形资产及其他资产：			
无形资产	31,156,593.77	29,367,054.40	26,500,000.00
开办费	74,455.74	138,596.82	233,545.54
长期待摊费用	25,698.58	15,585.00	141,655.08

无形资产及其他资产合计	31,256,748.09	29,521,236.22	26,875,200.62
资产总计	448,112,095.82	448,106,759.06	367,867,886.63
负债及股东权益	2000年12月31日	1999年12月31日	1998年12月31日
流动负债：			
短期借款	139,000,000.00	44,000,000.00	
应付帐款	12,655,881.74	102,532,592.49	42,724,138.37
预收帐款	6,222,885.10	3,631,171.08	5,466,841.07
应付工资	15,245,163.74	4,650,729.38	4,748,928.26
应付福利费	6,595,381.82	5,707,513.57	2,356,828.18
应付股利	76,003,583.50	41,521,676.18	42,125,566.00
应交税金	4,305,310.54	33,107,001.47	31,969,066.39
其他应付款	310,792.68	284,968.43	1,707,403.29
其他应付款	4,871,145.20	6,792,850.47	11,054,915.66
预提费用	207,680.00	2,736,650.05	1,185,809.01
一年内到期的长期负债	2,000,000.00		
流动负债合计	267,417,824.32	244,965,153.12	143,339,496.23
长期负债：			
长期借款		2,000,000.00	52,000,000.00
长期负债合计		2,000,000.00	52,000,000.00
负债合计	267,417,824.32	246,965,153.12	195,339,496.23
少数股东权益(合并报表填列)	531,671.17	3,822,607.21	2,533,183.46
股东权益：			
股本	150,000,000.00	150,000,000.00	150,000,000.00
盈余公积	30,162,600.33	19,937,835.52	8,683,900.49
其中：公益金	10,054,200.10	6,645,945.17	2,894,633.50
未分配利润(未弥补亏损以“-”号表示)		27,381,163.21	11,311,306.45
股东权益合计	180,162,600.33	197,318,998.73	169,995,206.94
负债及股东权益总计	448,112,095.82	448,106,759.06	367,867,886.63

3、简要合并现金流量表

金额单位：元

项 目	金 额	项 目	金 额
一、经营活动产生的现金流量：		债权性投资所支付的现金	
销售商品、提供劳务收到的现金	571,845,076.54		
收到的租金			
收到税费返还	24,901,837.84	支付的其他与投资活动有关的现金	3,785.40
		现金流出小计	24,859,764.28
		投资活动产生的现金流量净额	-11,459,661.59
		三、筹资活动产生的现金流量：	
收到的其他与经营活动有关的现金	2,784,691.09	吸收权益性投资所收到的现金	
现金流入小计	599,531,605.47	其中：子公司吸收少数股东权益性投资所收到的现金	
购买商品、接受劳务支付的现金	235,056,065.79	发行债券所收到的现金	
经营租赁所支付的现金	5,761,682.47	借款所收到的现金	195,000,000.00
支付给职工以及为职工支付的现金	50,355,419.55		
实际缴纳的增值税款	79,208,720.87		
支付的所得税款	22,257,672.50	收到的其他与筹资活动有关的现金	1,200.00

支付的除增值税、所得税以外的其他税费	9,769,764.48	现金流入小计	195,001,200.00
		偿还债务所支付的现金	160,000,000.00
		发生筹资费用所支付的现金	
支付的其他与经营活动有关的现金	168,339,239.99	分配股利或利润所支付的现金	27,300,000.00
现金流出小计	570,748,565.65	其中：子公司支付少数股东的股利	
经营活动产生的现金流量净额	28,783,039.82	偿付利息所支付的现金	4,515,730.00
二、投资活动产生的现金流量：		融资租赁所支付的现金	
收回投资所收到的现金	9,464,789.32	减少注册资本所支付的现金	
分得股利或利润所收到的现金		其中：子公司依法减资支付给少数股东的现金	
取得债券利息收入所收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额			
		支付的其他与筹资活动有关的现金	
		现金流出小计	191,815,730.00
收到的其他与投资活动有关的现金	3,935,313.37	筹资活动产生的现金流量净额	3,185,470.00
现金流入小计	13,400,102.69	四、汇率变动对现金的影响	876.98
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	18,655,978.88		
权益性投资所支付的现金	6,200,000.00		
		五、现金及现金等价物净增加额	20,509,725.21
补充资料		金额	
1、将净利润调节为经营活动的现金流量：			
净利润（亏损以“-”号填列）		50,615,855.64	
加：少数股东损益（亏损以“-”号填列）		17,584.08	
减：未确认的投资损失			
计提的坏帐准备或转销的坏帐		1,693,788.10	
固定资产折旧		9,530,734.98	
无形资产、长期待摊费用摊销		3,211,339.76	
待摊费用的减少（减：增加）		-101,076.76	
预提费用的增加（减：减少）		-2,665,203.05	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益）			
固定资产盘亏、报废损失		1,067.68	
财务费用		4,651,086.02	
投资损失（减：收益）		-9,712,115.10	
递延税款贷项（减：借项）			
存货的减少（减：增加）		20,563,720.12	
经营性应收项目的减少（减：增加）		-23,208,431.03	
经营性应付项目的增加（减：减少）		-25,815,310.62	
其他			
经营活动产生的现金流量净额		28,783,039.82	
2、现金及现金等价物净增加情况：			
货币资金的期末余额		101,840,664.42	
减：货币资金的期初余额		81,330,939.21	
现金及现金等价物净增加额		20,509,725.21	

(四) 经营业绩

公司主业突出，前三年的主营业务收入占营业收入的比例分别为 100%、100%、97.85%。公司的主营业务收入和利润主要来源于“昂立”系列保健品的销售。1998 年、1999 年和 2000 年度，公司的主营业务收入分别为 37,016.89 万元、51,712.97 万元和 47,935.82 万元。公司业务收入的详细构成情况如下表所示：

金额单位：元

收入构成名称	2000 年		1999 年		1998 年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
昂立一号	247,107,679.36	51.55%	334,222,208.85	64.63%	228,024,721.37	61.60%
昂立多邦	165,323,846.32	34.49%	146,459,503.48	28.32%	128,378,099.43	34.68%
昂立西洋参	30,259,676.00	6.31%	26,614,217.45	5.15%	12,431,400.47	3.36%
昂立美之知	13,216,482.54	2.76%	8,320,131.17	1.61%	1,291,194.34	0.35%
昂立舒渴	6,229,382.25	1.30%	1,513,637.38	0.29%	43,484.66	0.01%
昂立明视	6,805,571.79	1.42%	-----	-----	-----	-----
昂立康尔润通	117,606.84	0.02%				
广告收入	10,297,930.28	2.15%				
合 计	479,358,175.38	100%	517,129,698.33	100%	370,168,900.27	100%

公司的主营业务成本主要为“昂立”系列产品的直接材料成本、直接人工费用和制造费用。1998 年、1999 年和 2000 年度，公司的主营业务成本分别为 6,606.70 万元、10,178.07 万元和 13,768.13 万元。主营业务利润率分别为 81.08%、79.21% 和 70.03%。

公司的营业费用主要为广告及业务宣传费、销售员工资及福利费。1998 年、1999 年和 2000 年度，公司的营业费用分别为 20,395.61 万元、31,713.94 万元和 25,291.21 万元。

公司的管理费用主要为研究及开发费用、管理人员的工资及福利费。1998 年、1999 年和 2000 年度，公司的管理费用分别为 2,918.99 万元、4,261.67 万元和 5,402.79 万元。

公司享受增值税先征后返的税收优惠政策。根据上海市财政局、上海市地方税务局沪财税政(1996)2 号文，“昂立一号”、“昂立多邦胶囊”1998 年、1999 年享

受增值税 25%先征后返的优惠政策。

补贴收入系公司享受的增值税返还。1998 年、1999 年和 2000 年度，公司的补贴收入分别为 147.93 万元、1,284.98 万元和 1,504.25 万元。

公司的投资收益为股票、债权投资收益，系公司运用自有的季节性闲置资金投资所得。1999 年和 2000 年度，公司的投资收益分别为 337.32 万元、971.21 万元。

公司所得税的法定税率为 33%。2001 年以前根据上海市财政局、上海市地方税务局沪财税政（1996）2 号文，公司按 15%的实际税负缴纳企业所得税；昂立系列产品于 1997 年、昂立多邦产品于 1998 年和 1999 年、昂立 100 西洋参胶囊产品于 1998 年和 1999 年实现的应纳已交所得税享受先征后返的优惠政策。此外，根据松江区 1999 - 67 区府会议纪要，“昂立一号”产品 1998 年企业所得税实行先征后返，1999 年实行先征后返 60%。

2001 年根据国发[2000]2 号文和财税[2000]99 号文，公司于 2001 年 1 月 22 日取得上海市财政局和上海市地方税务局发出的沪税所一（2001）9 号文《关于对上海交大昂立股份有限公司经批准上市后有关企业所得税问题的批复》，对公司 2001 年度上缴的企业所得税超过 15%的税负部分，按照财税（2000）99 号文规定，由同级地方财政予以先征后返。因此，公司 2001 年度的实际税负为 15%。

（五）资产

截至 2000 年 12 月 31 日，公司的资产总计为 44,811.21 万元，包括流动资产、长期投资、固定资产、无形资产及其它资产。

1、流动资产

流动资产主要包括货币资金、应收账款、其它应收款和存货。具体情况如下：

1998 年、1999 年和 2000 年末，公司的货币资金分别为 9,966.25 万元、8,961.02 万元和 11,011.88 万元；分别占当年末流动资产的 39.12%、28.41%和 43.85%。

公司 1998 年、1999 年和 2000 年末的应收账款分别为 9,159.02 万元、7,893.21 万元和 7,364.35 万元。2000 年 12 月 31 日 帐龄在一年以内的应收帐款余额为 6,805.50 万元，占应收帐款总额的比例为 92.41%。2000 年 12 月 31 日，公司的应收帐款余额中，并无持公司 5%（含 5%）以上股份的主要股东欠款。

公司 1998 年、1999 年和 2000 年末的其它应收款分别为 1,854.27 万元、9,051.35 万元和 2,583.84 万元。其他应收款 2000 年比 1999 年减少 6,467.52 万元的主要原因为公司在 1999 年对兴业证券股份有限公司投资 6,000 万元，而该证券公司的增资扩股是在 2000 年获得中国证券监督管理委员会的正式批准并取得营业执照，因此在 1999 年暂计“其他应收款”，2000 年转入“长期股权投资”。2000 年 12 月 31 日，公司的其它应收款余额中，并无持公司 5%（含 5%）以上股份的主要股东欠款。

公司 1998 年、1999 年和 2000 年末的坏帐准备为 708.69 万元、334.19 万元和 503.35 万元。上述三年末的应收款项净额为 10,304.60 万元、16,610.37 万元和 9,444.83 万元。

公司 1998 年、1999 年和 2000 年末的存货分别为 2,725.93 万元、5,083.34 万元和 3,024.60 万元。

2、长期投资

截至 2000 年 12 月 31 日公司的母公司会计报表中，长期投资均为长期股权投资，初始投资额为 8,660.00 万元，期末投资额为 10,374.79 万元，初始投资额占净资产的比例为 42.63%。具体情况如下：

金额单位：元

被投资方	注册资本	投资期限	初始投资额	期末投资额	所占权益	会计核算方法
南京昂立营销有限责任公司	500,000.00	12 年	400,000.00	0	80%	权益法
北京昂立商贸有限责任公司	500,000.00	12 年	400,000.00	0	80%	权益法
天津市昂立茸北商贸有限责任公司	500,000.00	8 年	400,000.00	36,438.32	80%	权益法
广州昂立保健品有限公司	500,000.00	未约定	400,000.00	0	80%	权益法
成都昂立商贸有限责任公司	500,000.00	20 年	400,000.00	0	80%	权益法
西安昂立商贸有限责任公司	1,000,000.00	未约定	700,000.00	79,331.59	70%	权益法
沈阳昂立生物制品有限责任公司	500,000.00	10 年	400,000.00	0	80%	权益法
杭州昂立贸易有限公司	500,000.00	10 年	400,000.00	0	80%	权益法
无锡昂立营销有限责任公司	800,000.00	3 年	700,000.00	728,297.73	87.5%	权益法
武汉昂立商贸有限责任公司	500,000.00	10 年	400,000.00	0	80%	权益法
上海昂立广告有限公司	5,000,000.00	20 年	4,500,000.00	4,785,040.47	90%	权益法

上海交大昂立生物制品销售有限公司	13,500,000.00	19年	13,500,000.00	34,118,763.36	90%	权益法
兴业证券股份有限公司	90,800,000.00	50年	60,000,000.00	60,000,000.00	4.405%	成本法
上海交大慧谷信息产业股份有限公司	30,000,000.00	永久存续	1,000,000.00	1,000,000.00	3.33%	成本法
上海昂立华山(沙家浜)医疗保健康复有限公司	10,000,000.00	20年	3,000,000.00	3,000,000.00	30%	权益法
合计			86,600,000.00	103,747,871.47		

另公司投资的武汉昂立营销有限公司、大连昂立生物制品有限公司、乌鲁木齐全新昂立商贸有限公司正在办理注销事宜。

3、固定资产

截至2000年12月31日，公司主要固定资产情况如下：

金额单位：元

类别	折旧年限	原价	净值	净额	折旧方法
房屋及建筑物	10 - 25年	66,045,541.22	57,435,090.52	57,435,090.52	直线法
通用设备	5 - 10年	9,617,130.03	6,268,934.39	6,268,934.39	直线法
专用设备	15年	31,311,194.36	23,863,726.41	23,863,726.41	直线法
运输设备	5年	5,022,550.68	2,528,147.80	2,528,147.80	直线法
合计		111,996,416.29	90,095,899.12	90,095,899.12	

截至2000年12月31日，公司有形资产净值为41,643.06万元。

4、主要无形资产

金额单位：元

类别	取得方式	初始金额	摊销年限及确定依据	摊余价值	剩余摊销期限
专有技术	评估	28,190,000.00	按会计制度规定 分10年摊销	19,270,000.00	86个月
商标	评估	1,810,000.00	按法律规定的有效年限 分10年摊销	1,230,000.00	86个月
土地使用权	购入	11,058,638.25	按法律规定的有效年限 分50年摊销	10,656,593.77	568个月

上述无形资产中商标和专有技术的原始价值是在公司1997年设立时以评估值作为入账依据的，评估机构为上海科华无形资产评估事务所，评估方法为收益现值

法。

(六) 负债

截至 2000 年 12 月 31 日，公司的负债合计为 26,741.78 万元，全部为流动负债，主要包括短期借款、应付帐款、预收帐款、其它应付款和应付股利。

截至 2000 年 12 月 31 日，公司的短期借款余额为 13,900 万元，详见下表：

金额单位：元

借款单位	金额	期限	借款条件	年利率
交通银行上海分行徐汇支行	20,000,000.00	2000.7.31 - 2001.7.5	担保	5.85%
上海银行松江支行	49,000,000.00	2000.9 - 2001.9	担保	5.58%
中信实业银行上海分行	8,000,000.00	2000.10.30 - 2001.4.27	质押(注)	5.58%
中国工商银行上海市徐汇支行	10,000,000.00	2000.9 - 2001.2	担保	5.58%
中国工商银行上海市徐汇支行	20,000,000.00	2000.6.23 - 2001.5.23	担保	5.85%
交通银行上海分行徐汇支行	20,000,000.00	2000.12 - 2001.11	信用	5.85%
中信实业银行上海分行	2,000,000.00	2000.11.8 - 2001.5.7	担保	5.58%
中信实业银行上海分行	10,000,000.00	2000.12.7 - 2001.5.28	担保	5.58%
合计	139,000,000.00			

注：公司以 1,000,000.00 美元定期存单质押，向中信实业银行上海分行借款人民币 8,000,000.00 元。

1998 年、1999 年和 2000 年末，公司的应付帐款分别为 4,272.41 万元、10,253.26 万元和 1,265.59 万元，2000 年 12 月 31 日，公司的应付帐款期末余额中无欠持公司 5% (含 5%) 以上股份的股东款项。

1998 年、1999 年和 2000 年末，公司的预收帐款分别为 546.68 万元、363.12 万元和 622.29 万元，2000 年 12 月 31 日，公司的预收帐款期末余额中无欠持公司 5% (含 5%) 以上股份的股东款项。

1998 年、1999 年和 2000 年末，公司的其它应付款分别为 1,105.49 万元、679.28 万元和 487.11 万元，2000 年 12 月 31 日，公司的其它应付款期末余额中无欠持公司 5% (含 5%) 以上股份的股东款项。

1998 年、1999 年和 2000 年末，公司的应付股利分别为 4,212.56 万元、4,152.17 万元和 7,600.36 万元。

截至 2000 年 12 月 31 日，公司无对内部人员和关联方的负债，无重大或有负

债和逾期未偿还债项。

(七) 股东权益

金额单位：元

项目	2000年12月31日	1999年12月31日	1998年12月31日
股本	150,000,000.00	150,000,000.00	150,000,000.00
资本公积			
盈余公积	30,162,600.33	19,937,835.52	8,683,900.49
法定公益金	10,054,200.10	6,645,945.17	2,894,633.50
未分配利润		27,381,163.21	11,311,306.45
股东权益合计	180,162,600.33	197,318,998.73	169,995,206.94

(八) 现金流量的基本情况

2000年度公司经营活动产生的现金流量净额为2,878万元，其中销售商品、提供劳务收到的现金为57,185万元，收到收费返还为2,490万元，收到的其他与经营活动有关的现金为278万元；购买商品、接受劳务支付的现金为23,506万元，经营租赁所支付的现金为576万元，支付给职工以及为职工支付的现金为5,036万元，实际缴纳的增值税为7,921万元，支付的所得税款为2,226万元，支付的除增值税、所得税以外的其他税费为977万元，支付的其他与经营活动有关的现金为16,834万元。投资活动产生的现金流量净额为-1,146万元，其中收回投资所收到的现金为946万元，收到的其他与投资活动有关的现金为394万元；购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金为1,866万元，权益性投资所支付的现金为620万元。筹资活动产生的现金流量净额为319万元，其中借款所收到的现金为19,500万元；偿还债务所支付的现金为16,000万元，分配股利或利润所支付的现金为2,730万元，偿付利息所支付的现金为452万元。现金及现金等价物净增加额为2,051万元。

公司无期后事项和重大关联交易。公司提醒投资者关注本招股说明书附录一会计报表附注中的其它重要事项。

(九) 盈利预测报告

公司根据经注册会计师审计的本公司 1998-2000 年的实际经营业绩及公司 2001 年的生产经营能力、投资计划和生产经营计划，在充分考虑了国内市场变化趋势，本着实事求是，稳健性的原则，编制了本公司 2001 年的盈利预测。本公司盈利预测报告的编制遵循了谨慎性原则，但盈利预测所依据的各种假设具有不确定性，投资者进行投资决策时不应过分依赖该项资料。

上海立信长江会计师事务所有限公司已对本公司编制的 2001 年度的盈利预测报告进行了审核，并出具了无保留意见的盈利预测审核报告。以下资料摘录自本公司的盈利预测报告。

合并盈利预测表

项目	2000 年度 (千元)	2001 年度 (千元)	增长率 (%)
	已审实现数	预测数	
主营业务收入	479,358	599,423	25.05
主营业务利润	335,725	432,846	28.93
营业利润	26,339	104,124	295.32
利润总额	50,864	104,124	104.71
净利润	50,616	65,606	29.62

公司预计与 2000 年度经审计的实际净利润相比，2001 年度的净利润将增长 29.62%，这主要来源于主营业务收入的增长。

预测公司 2001 年合并主营业务收入为 59,942 万元，比 2000 年增长 25.05% (2001 年主营业务收入按销售收入净额预测)。销售的数量、销售单价预测依据 2000 年实际情况、市场部门对 2001 年保健品市场的基本分析与预测、销售部门对主要客户的销售价格政策的调整原则。重点品牌如昂立一号、昂立多邦、昂立西洋参比 2000 年分别增长 26.25%、11.06%、41.22%，销售单价与 2000 年基本持平；由于昂立一号新包装 2000 年推出市场，2001 年将为市场所适应，故预测 2001 年昂立一号销售量有所上升；昂立多邦新生产线 2000 年下半年建成投产试运行以来，昂立多邦的生产能力开始逐渐上升，可以满足市场需要；新产品昂立明视自 2000 年下半年

推出市场以来经过产品导入期，开始进入成长期，销售量比 2000 年有较大幅度的增长。

预测公司 2001 年合并主营业务成本为 15,971 万元，比 2000 年增长 15.99%，低于主营业务收入增长幅度。主要原因为单位成本中的固定成本随着产量的增长而有所下降。

预测公司 2001 年合并营业费用为 26,954 万元，比 2000 年增长 6.58%。其中主要原因为考虑到国内保健品市场竞争背景，为了确保公司重点品牌在 2001 年有足够增长率，同时为使进入成长期的产品加速增长，公司决定增加 2001 年营销费用的投入，其中广告费投入 19,500 万元，比 2000 年增长 981 万元，增长比例为 5.30%；销售服务费投入 3,200 万元，比 2000 年增长 5.01%；

与销售收入同步增长的线性费用中，人员工资及附加费合计 1,958 万元比 2000 年增长 10.64%，运输费 177 万元比 2000 年增长 20.24%。

预测公司 2001 年合并管理费用为 5,614 万元，比 2000 年增长 3.91%，其中：研究发展费 500 万元，比 2000 年增长 14.31%，系公司为了保证产品生命周期的延长和拓展新品种而加大研究费用的支出。

预测公司 2001 年合并财务费用为 304 万元，比 2000 年增长 21.67%。根据 2001 年生产与采购规模，账面应付账款账龄推算以及 2001 年销售公司将调整现金提货的折扣政策，预计 2001 年平均银行贷款 7,000 万元，月利率 4.65‰，预计利息支出为 391 万元。

（十）资产评估

1、1997 年公司改制设立时，经上海市松江县国有资产管理办公室以沪（松江县）评审立（1997）03 号文同意立项，聘请了上海科华无形资产评估事务所（现改制更名为上海科华资产评估有限公司）对原上海交大昂立生物制品有限公司的整体资产进行了评估。上海科华无形资产评估事务所出具了 KH 报字第 080 号《资产评估报告书》，资产评估结果业经上海市松江县国有资产管理办公室以沪（松江县）评审（1997）03 号文予以确认，作为公司改制折股的依据，并进行了相应的调账处理。2000 年 12 月，上海市国有资产管理办公室以沪国资评[2000]416 号文对该

资产评估结果予以了追加确认。

评估结果汇总表

评估基准日：1997年10月31日

金额单位：

元

资产类型	账面原值	账面净值	重置价值	评估值	增加值	增值率%
流动资产	115,780,551.03	115,780,551.03	108,241,001.93	108,241,001.93	-9,927,330.10	-8.40
长期投资	9,000,000.00	9,000,000.00	8,011,587.32	8,011,587.32	-988,412.68	-10.98
房屋建筑	6,149,713.71	4,285,486.08	5,567,921.15	5,130,904.49	845,418.41	19.73
机器设备	6,460,655.49	4,265,243.31	6,233,047.00	4,017,643.27	-247,600.04	-5.81
土地使用权				1,490,000.00		
在建工程	1,184,005.96	1,184,005.96	1,129,734.96	1,129,734.96	-54,271.00	-4.58
无形资产	321,937.21	321,937.21		118,660,000.00		
递延资产				173,588.10		
资产合计	138,896,863.39	134,837,223.58	248,016,880.46	245,364,460.07	108,067,406.59	78.71
负债合计	56,184,123.10	56,184,123.10	57,443,936.04	57,443,936.04	-1,200,016.96	-2.05
净资产	82,712,740.29	78,653,100.48	190,572,944.42	187,920,524.03	109,267,423.55	138.92

其中无形资产评估增值率超过了30%，原帐面价值为0的土地使用权、专有技术、商标、商誉和营销网络评估值分别为149万元、2819万元、3289万元、5609万元。发起人协商一致决定将经评估的无形资产中的商标和专有技术分别作价181万元和2819万元作为出资认购股份公司股份，公司已据以调帐。

鉴于上海科华无形资产评估事务所1997年不具有证券业从业资格，根据中国证监会“关于拟发行股票公司聘用审计机构等问题的通知”的规定，公司于2000年11月委托上海立信资产评估有限公司出具了复核报告，复核报告的复核意见如下：

“上海科华无形资产评估事务所具有上海市国资办批准的B级资格、评估报告已经注册资产评估师签字、评估报告基准日选择恰当、该项目的评估方法、程序基本符合当时国家有关资产评估法规、规定和操作规范。”

2、公司为本次股票发行委托上海立信资产评估有限公司对本公司进行了整体资产评估，评估基准日为2000年8月31日，上海立信资产评估有限公司出具了信资评报字(2000)第206号评估报告，并经上海市资产评估中心以沪评审[2000]755

号文确认，评估值总资产为 60,626.52 万元、负债为 20,059.86 万元、净资产为 40,566.66 万元，增值率为 51.92%。

本次评估的目的是为本次股票发行提供企业整体价值的参考依据，公司未根据本次资产评估结果进行调帐处理。

（十一）验资报告

公司 1997 年设立时，委托上海云间会计师事务所出具了验资报告，以下是验资报告关于资金到位情况的内容：

“上海交大昂立股份有限公司变更前的注册资本为 12800000 元，变更后的注册资本为 150000000 元。根据我们的审验，截至 97 年 12 月 19 日止，上海交大昂立股份有限公司增加注册资本 137200000 元，变更后的资本总额为 150000000 元，其中实收资本 150000000 元。与上述变更后投入资本总额相关的资产总额为 232337223.58 元，负债总额为 82337223.58 元。”

鉴于上海云间会计师事务所 1997 年不具有证券业从业资格，根据中国证监会“关于拟发行股票公司聘用审计机构等问题的通知”的规定，公司于 2000 年 11 月委托上海立信长江会计师事务所有限公司出具了复核报告，以下内容摘自复核报告中的复核意见：

“我们对上海交大昂立股份有限公司的股本及相关的资产和负债的真实性和合法性进行了复核。在复核过程中，我们按照《独立审计实务公告第 1 号——验资》的要求，实施了必要的审验程序。上海交大昂立股份有限公司的责任是提供真实、合法、完整的验资资料，保护资产的安全、完整，我们的责任是按照《独立审计实务公告第 1 号——验资》的要求，出具真实、合法的复核报告。

上海交大昂立股份有限公司申请的注册资本为人民币壹亿伍仟万元。根据我们的复核，上海交大昂立股份有限公司已收到其股东投入的资本人民币壹亿伍仟万元（RMB150,000,000.00 元），其中股本人民币壹亿伍仟万元。与上述投入资本相关的资产总额为人民币 224,204,460.07 元，负债总额为人民币 74,204,460.07 元。其中货币资金人民币 104,354,620.05 元。”

(十二) 财务指标

指标名称	计算公式	2000年	1999年	1998年
流动比率	流动资产/流动负债	0.94	1.29	1.78
速动比率	(流动资产-存货)/流动负债	0.83	1.08	1.59
应收账款周转率	主营业务收入/应收账款平均余额	6.28	6.07	5.39
存货周转率	主营业务成本/存货平均余额	3.40	2.61	3.43
无形资产(土地使用权除外)占总(净)资产的比例(%)	无形资产/总(净)资产	4.57/ 11.38	5.245/ 11.91	7.205/ 15.59
母公司资产负债率(%)	负债总额/资产总额	55.48	54.24	50.17
每股净资产	期末净资产/期末股本总额	1.20	1.32	1.13
研发费用占主营业务收入比例	研究发展费用/主营业务收入	0.91	0.43	0.53
每股经营活动的现金流量	经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额	0.192		
发行前加权平均每股收益(元)	净利润/加权平均股本总额	0.3374	0.3981	0.3416
发行前全面摊薄每股收益(元)	净利润/期末股本总额	0.3374	0.3981	0.3416
发行前加权平均净资产收益率(%)	净利润/加权平均净资产	22.74	29.88	29.92
发行前全面摊薄净资产收益率(%)	净利润/期末净资产总额	28.09	30.27	30.14

本公司按照《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号 - 净资产收益率和每股收益的计算及披露》计算的2000年净资产收益率和每股收益如下：

	净资产收益率		每股收益(元/股)	
	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均
主营业务利润	186.35%	150.80%	2.24	2.24
营业利润	14.62%	11.83%	0.18	0.18
净利润	28.09%	22.74%	0.34	0.34
扣除非经常性损益后的净利润	11.00%	8.91%	0.13	0.13

(十三) 公司管理层的财务分析

1、资产质量分析和短期偿债能力

1) 应收账款管理

公司给客户的信用期间控制在 3 个月。

历史数据分析显示，公司货款回收情况良好。1998 - 2000 年，货款回收比例分别为 80.87%、88.67%、88.49%；应收账款周转天数分别为 66.77、59.35、57.29 天，均短于最长信用期间，且呈下降趋势；2000 年底的应收账款 7,364.35 万元，绝大部分是在信用期间内，截至目前已收回约 90%。公司的应收账款约有 46%集中在财务实力较强和财务状况较好的 10 家大型超市，从付款记录分析，这些客户的信誉都较好。可见，公司货款回收情况良好，客户信誉较好，收款风险较小。

公司目前帐龄在三年以上的应收账款为 83 万元，只占应收账款余额的 1.13%，按公司确定的坏帐计提比例已提取了 50%的坏帐准备，收款风险较小。

2) 存货管理

公司一直秉着以销定产的原则，在率先引导和充分把握市场需求的基础上，按照公司已通过 ISO9001 质量管理体系认定的控制程序，根据公司年度营销大纲编制年度生产大纲，再根据年度生产计划、市场需求、成品库存、原材料库存、半成品库存及上月生产计划编制季度滚动计划（下月及后二个月生产计划），尔后根据季度滚动计划、上月生产计划实施情况调整季度滚动计划中下月生产计划及后二个月生产计划，使得公司库存一直维持在较低水平，未出现过存货积压现象。

3) 短期偿债能力

虽然公司前三年的流动比率略低，但速动比率与流动比率数值接近，表明公司存货控制很好，一直维持在较低水平（前三年存货占流动资产的比例分别只有 10.70%、16.12%、12.04%）。如上所述，公司应收账款绝大部分在信用期间内，周转率逐年上升，回收比例一直处于 80%以上，客户信誉良好，说明作为影响速动比率可信性重要因素的应收帐款的变现能力较强；公司前三年的现金持有量充裕，分别为 9,966 万元、8,961 万元、11,012 万元。可见，公司变现能力较强。

公司从各银行获得的贷款授信额度为 20,000 万元，2000 年底的银行借款为 13,900 万元，表明公司可以随时增加现金以提高支付能力。

综上所述，公司的短期偿债能力较强。

2、股权结构、资产负债结构和和长期偿债能力

公司负债适度，前三年的资产负债率正常，低于行业水平，变化不大，可表明公司基本财务结构稳定。前三年的已获利息倍数足够大，分别为 17.44、18.14、11.93；长期债务与营运资金的比例远低于 1，分别为 0.47、0.03、0，说明公司有充足的能力偿付利息。可见，公司长期偿债能力亦较强。

3、现金流量

公司前三年的现金持有量充裕，并保持稳定的余额，分别为 9,966 万元、8,961 万元、11,012 万元。公司前三年经营活动产生的现金流量合计 16,343 万元，能充分满足支付现金股利和利息（前三年公司合计支付现金股利 5,010 万元、利息 1238 万元）的需要，并能支持公司前三年所进行的大规模固定资产和权益性投资的需要。公司前三年投资活动支出合计 20,487 万元，显示公司正处于成长期。

4、盈利能力

公司在 1998 年、1999 年实现了高速增长，1998 年、1999 年的增长率分别为 153.62%、39.70%，这部分归因于公司在 1998 - 1999 年间利用 1997 年股份公司成立时所募集资金进行的大规模固定资产更新和改造，使得公司固定资产规模从 1997 年底的 1,104 万元上升到 1999 年底的 10,098 万元，此外公司市场体系包括销售网络、服务体系和品牌整体策划三方面的建设完善和保健食品市场的规范化亦是促进公司销售收入实现高速增长的重要因素。

公司 2000 年度的主营业务收入较 1999 年小幅下降 7.3%，其原因在于三个方面：

一是公司为保持产品在消费者中的形象活力，于 2000 年为昂立一号更换了新包装。由于生产上对新工艺的实施需要一定的调整时间，造成昂立一号在一段时间内生产能力有所下降，出现了脱销的状况，而该段时间正值销售高峰期的出现。此外，市场对新包装亦需经过一定的适应期。这些因素对昂立一号的销售产生了较大影响，而昂立一号在公司销售收入中所占比重最大，因此对全年的总体销售产生了一定影响。

二是公司为了尽快使昂立美之知等新产品尽快导入市场，培育今后新的利润增

长点，对 2000 年的销售策略进行了一定调整，在营销费用相对稳定的情况下对产品结构进行了调整，将以往主推昂立一号逐步变为多项产品并举，从而在一定程度上引起昂立一号的销售有所下降。

三是公司为了今后长远发展的需要，针对目前保健品市场竞争中产生的新特点以及公司即将大批推出的新产品，公司在 2000 年度分批分期对各地的营销人员进行了集中培训，提高了人员素质，但在客观上对公司销售产生了一定的影响。

由于 2000 年度销售收入下降了 3,777 万元；加之公司为了适应需求不断扩大但竞争日趋激烈的市场格局，加大了产品更新换代的投入，主动调整了营销策略，为昂立一号和昂立西洋参等产品更换了新包装和新规格，从而使 2000 年度的毛利率有所下降。这两方面的因素使 2000 年度主营业务利润、营业利润下降了 7,384 万元、2,262 万元，从而使净利润下降了 910 万元。

同时，根据国内贸易局商业信息中心发布的“全国连锁店畅销商品月度检测资料”，自 98 年 5 月以来，公司产品在保健滋补品市场的占有率和综合的排名中，除了 3 个月外，月度销量一直位居全行业第一。根据上述统计资料对 2000 年和 1999 年的年度比较情况分析，随着市场竞争的日益激烈，公司 2000 年的市场份额比 1999 年度略有下降，但与第二名之间的份额差距优势却在扩大。1999 年，公司的市场份额领先第二名 1 个百分点，而 2000 年公司的领先优势扩大到近 3 个百分点。

5、公司主要财务优势和困难

依据公司近三年的财务状况、经营成果与现金流量情况，公司的主要财务优势如下：

1) 公司作为在国内保健食品市场居于领先地位的企业，通过几年的努力已在消费者中树立起了自身的品牌形象，加上覆盖全国的营销网络，公司已经初步建成了贴近市场、与消费者进行直接交流的经营架构。这为公司今后不断推出新产品、保持持续稳定的发展提供了良好的渠道。

2) 公司的财务管理制度健全，财务风险较小。公司流动资产的安全性较高，应收帐款的规模控制在合理的范围内，且大部分都是信用期间内的款项；流动比率与速动比率的差距不大，存货的周转情况良好。公司的资产负债率和已获利息倍数

显示公司的负债在可承受的范围内，具有良好的偿债能力。

与此同时，公司在财务方面也存在着困难，这主要体现在公司所追求的快速发展目标与资金实力限制之间的矛盾。公司三年来的发展均依靠自身的利润积累和适度的负债，虽然基于目前的财务状况，公司可以保证今后相对稳定的增长，但要进行大规模的科研投入、技术改造和向其他领域拓展，资金实力就成为重要的制约因素。单纯依靠负债将使资产负债率超出正常水平，从而威胁公司的财务安全。因此，公司决定通过公开发行股票的方式实施股权融资，增强公司的资金实力，为公司成为国际化大公司奠定坚实的基础。

第十一章 业务发展目标

（一）发行当年及未来两年的发展计划

1、发展战略

公司的长远目标是“成为具有国际竞争力的跨国企业，发展人类健康产业，提高民众健康水平，为社会创造更多的财富与价值”。在今后的发展中，公司一方面将进一步丰富保健品系列，改进生产技术，提升产品的科技含量；另一方面，公司将在未来以保健食品为核心逐步拓展中药现代化、生物医药等相关领域，实施多元化产品战略。在巩固国内市场的基础上公司将积极开拓海外市场，形成国际化经营的大格局，以有效提升自身的经营规模和市场规模，为壮大民族产业作出贡献。未来的3-5年内，公司将形成“一主两翼”的产业格局，即以保健食品为主线，以相关的中药现代化和生物医药为两翼，实施健康产业中的多元化经营。在20年内，公司将力争形成3个单一产业20亿元的企业群。

2、整体经营目标及主营业务的经营目标

根据总体安排，公司在2001年的经营目标是实现销售收入599,423千元，比上年增加25.05%，其中昂立一号311,964千元、昂立多邦183,741千元、昂立西洋参42,735千元、昂立美之知24,248千元、昂立明视16,341千元、昂立舒渴10,394千元。

今后两年内，公司将贯彻“一主两翼”的经营方针，一方面集中人力、物力和财力发展保健食品系列。通过技术改造提高已有主导产品的质量和产量，使昂立一号的年产量达到2400万瓶，昂立多邦的年产量达到5亿粒以上，昂立舒渴的年产量达到1300万瓶，昂立康尔润通的年产量达到1.3亿支以上。与此同时，为分散经营风险，保持业绩的成长性，公司拟实施相关多元化产业战略，涉足中药现代化、生物医药等相关领域，具体措施为：在2001年取得重组人新型肿瘤坏死因子的新药证书，在2年内完成相关生产设施的建设；在2年内，完成天然植物提取物生产设施的建设，形成年产200吨天然植物综合提取物和80吨天然植物精提取物的规模。

同时，通过在 2 年内建立生物医药研究院，加强企业研发力量，在丰富保健食品产品系列的基础上为向相关领域扩展奠定基础。

3、产品开发计划

在未来两年中，公司除计划完成已经在研的抗 HP 等六个产品外，还计划开发一批涉及保健食品、生物医药方面的新产品，包括：

项目		目标	完成时间
保健食品	舒渴片	调节血糖，预防糖尿病并发症	1 年
生物医药产品	一种治疗慢性胃炎的药物	慢性萎缩性胃炎；3 类新药	2 年
	一种治疗脂肪肝的药物	预防、缓解脂肪肝症状	2 年
	一种改善妇女更年期症状的药物	缓解妇女更年期症状	2 年
	一种治疗前列腺的药物	治疗前列腺肥大，3 类新药	2 年

4、人员扩充计划

人才的引进、培养和人力资源的优化配置是公司实现可持续发展的工作重点之一。随着公司经营规模的扩张，公司将致力于下述人员的扩充和培养：

1) 营销人员：营销服务直接面对客户，是消费者了解公司及产品的窗口。为了适应公司今后快速发展的要求，公司的销售队伍将在现有的基础上，通过“招聘+培训”的方式予以扩充。

2) 科研人员：公司将采用多种方式扩充科研人员。大力引进学科带头人和专家级高级人才，积极引进海外学者和其他留学人员，加强国际技术交流，为公司实现国际化的长远目标打下基础；与国内外著名科研院所建立合作关系，使公司科研力量得到间接扩充；公司还将招聘并培养专业人才，储备人力资源。

3) 复合型管理人员：公司经营规模的急剧扩大需要有相应的管理人才。公司将通过内部培训和轮岗，加速培养具有销售和生产经验并且懂技术的复合型管理人才。公司还将吸收有管理经验的高层次专家加盟，形成公司的人才资源优势。

5、技术开发和创新计划

公司拟在 2 年内，通过引进细胞膜层析技术的方式建立高通量药物筛选平台。传统的药物筛选方法，要先经过复杂的分离提纯步骤，获得多个单一组分，再用动物模型对这些成份进行筛选。这种方法具有盲目性，浪费了大量的时间和资源。细胞膜层析技术使分离和筛选过程同步完成，是一种高通量的药物筛选方法。利用这一新技术筛选新药，能够有的放矢，减少动物实验次数，加快筛选速度，大大降低筛选成本和风险。

6、市场开发与营销网络建设计划

结合本次公开募集资金，公司拟在今后 1 年内在市场开发与营销网络建设方面完成三项任务。一是扩大、新增销售网点，对已有销售公司中的 9 家增加投入，并在全国范围内新设 15 家销售公司，使销售公司的数量达到 27 个，全面扩大销售网络的覆盖面和运营能力。二是分阶段推广客户关系管理系统（CRM），对销售网络进行整合，提高经营管理效率。三是在全国各地的超市、连锁店及其他零售商业网点中建立本公司产品的绿色通道，通过专柜、标牌、人员促销等方式让消费者更全面地了解产品的原理和功能。

7、再融资计划

除本次发行募集资金外，本公司还将根据经营需要和投资计划，通过申请银行贷款和自身积累等方式筹措资金。本公司将严格按照此次募股资金的投资计划安排资金的投入，并在公司上市后依据资金需求情况适时地进行申请配股或增发工作。

8、收购兼并及对外扩充计划

本着在短期内迅速增强实力、实现企业超常规发展的宗旨，公司将在适当的时间在国内寻找一些适宜的对象实施收购。并购对象的行业包括保健食品、生物医药等，并购对象的标准是企业必须拥有行业内独特的技术、人才、设备工艺等特点。并购对象的性质将考虑国有、民营等各种所有制性质。

9、深化改革和组织结构调整的规划

为了适应公司成为公众公司的新形势，同时也为了更好地适应保健食品市场瞬息万变的情况，公司拟在今后一段时间内对公司的组织结构进行调整。一是加强证券事务和信息披露部门的力量，协助董事会秘书收集公司内部的信息，并策划公司的对外投资计划。二是在目前品牌经理制的基础上成立专业产品的营销公司，将一些具有良好市场前景、处于快速上升期的产品的销售工作交由专业公司完成，给予这些公司在销售定价、销售政策和营销手段方面更大的自主权，提高市场运作效率。

10、国际化经营的规划

今后 2 年内，公司将通过一系列努力为以后国际化经营的大格局奠定基础。保健食品方面，公司将积极在日本、东南亚和欧美地区寻找合适的经销代理商，策划国际性的销售网络构架。天然植物药方面，公司将以美国 FDA 和 GMP 标准进行生产厂的建设和管理，通过上述两项证书的申请，公司将可获得进入要求严格的欧美市场的通行证。在此基础上，公司将在 5 年内在国外初步建立起科研机构以及生产、销售公司，为公司的国际化战略奠定基础；在 10 年内形成国际化经营的大格局。

（二）拟定上述计划依据的条件和面临的主要困难

1、依据条件

公司拟定上述计划的主要依据在于两个方面的条件：一是宏观经济环境持续、稳定、健康的发展。保健食品市场快速发展的重要一点是依赖于人民生活水平的不断提高，而这又与国家整体经济的发展密切相连，因此宏观环境是公司发展的重要的外部因素。二是此次公开发行的顺利实施和募股资金的及时到位。公司上述 2 年内的发展规划，包括生产、科研、销售等各方面都有赖于大量资金的投入，单纯依靠公司目前的自有资金和银行贷款是无法在短期内实现上述目标的。

2、面临的主要困难

而要实现上述目标，公司目前面临的主要困难在于两方面，而这些问题也是国

内大部分企业所共同面临的：一是人才方面的问题，这主要体现在人才的数量和结构方面。虽然公司已在前期针对今后的发展进行了一些骨干的引进工作，但人才的数量还不能满足今后的需求，同时，国内专业领域的复合型人才还属于稀缺资源，总体水平与国外相比有较大差距。二是机制方面的问题，国外企业，特别是上市公司可以通过期权、期股等机制对管理层和员工实施奖励，从而调动企业整体的积极性，而国内由于相关法规方面的问题，企业在这方面尝试的步伐都迈得不大。

（三）实现上述目标的主要经营理念

公司一直以来本着“团结、求实、开拓、创新”的精神，遵循“为健康每一天”的质量方针，强调在业务经营中“坚持质量把关、严格管理制度、加快产品开发、加强员工培训、竭诚服务用户”。今后，公司将一如既往地遵循上述经营理念，加快自身在健康产业中的快速发展，成为国内乃至国际上同行业中的佼佼者。

（四）发展规划与现有业务的关系

公司的发展规划贯彻的是“一主两翼”的发展战略，即以目前的保健食品行业为主，向健康产业中的生物医药和天然植物提取方向拓展。从产业的关联度分析，食品、保健食品以及药品是健康产业中联系密切的三个领域。从对技术的要求看，保健食品研发、生产的技术难度介于食品和药品之间。同时，天然植物提取对公司目前保健食品的研究、生产有着很大的促进作用。天然植物提取物是保健食品的重要原料。本公司新建的天然植物提取项目所生产的产品将有助于公司的保健食品向国际第三代水平迈进。

（五）本次募股资金运用对实现上述目标的作用

本公司发展规划中已有产品生产规模和技术水平的提升、业务领域的拓展、市场开发与营销网络的建设、产品研究、技术开发及创新等方面均已被列入本次募股资金的投资项目中。通过此次公开募股，公司将在短期内实现经营规模和领域的快速扩张，进一步提高自身的竞争能力，从而为完成公司的发展规划奠定资金方面的基础。

第十二章 募股资金的运用

如本次发行成功,公司将向社会公开发行人 5000 万股 A 股,预计发行价格为 13.77 元,扣除发行费用后,预计募集资金 66,525 万元。

(一) 募股资金投资项目简介

根据公司的发展规划,公司将在进一步提高国内保健食品市场份额的基础上,大力拓展中药现代化、生物医药等相关领域。在未来的 3-5 年内,公司将形成“一主两翼”的产业格局,即以保健食品为主线,以相关的中药现代化和生物医药为两翼,实施健康产业中的多元化产品战略。为此,经公司 2000 年临时股东大会决议通过,公司拟将所募股资金用于以下五类 14 个项目,包括:1、现有保健品生产的技术改造和扩建项目;2、中药现代化领域内的天然植物提取物生产项目;3、生物医药领域的重组人新型肿瘤坏死因子项目;4、为公司增强技术和产品开发实力而进行的生物医药研究院建设项目;5、为拓展公司产品销售而进行的营销网络建设、客户关系管理系统(CRM)等的建设项目。

1、现有保健品生产的技术改造和扩建项目

1) 昂立一号口服液技改项目

昂立一号口服液是公司将现代生物技术与现代自由基医学理论、现代微生态医学理论相结合研制出的新一代液体活性乳酸杆菌制剂,它是利用对人体健康具有多种独特功效的昂立一号菌株经现代生物技术转化而成的。经国家卫生部认定,昂立一号口服液具有抗突变、改善肠道菌群失调、抗氧化、调节血脂的功能,适宜用于各年龄段人群。该产品被列入国家级新产品,其研制水平及功效已达国际先进水平。

本项目的总投资为 5495 万元,其中固定资产投资为 2995 万元,包括用汇 247 万美元从瑞士进口三合一全自动包装机、从台湾进口全自动包装流水线、从英国进口大字喷码机等设备,铺底流动资金 2500 万元。项目达产后,预计年增产昂立一号口服液 1200 万瓶。年新增销售收入 30000 万元,新增利税 4236 万元,财务内部收益率 30%,投资回收期(含建设期 1.5 年) 3.73 年。

本项目已经上海市经济委员会沪经技（2000）770号文批准立项。

2) 昂立多邦胶囊技改项目

昂立多邦胶囊是在昂立一号口服液的基础上，将昂立一号活性乳酸杆菌冷冻干燥后与维生素类及微量元素复配制成复方胶囊，并采用微囊包埋技术，将活菌与复配的维生素、微量元素有效分隔，从而提高了冻干活菌解冻后的存活率，提高了产品的稳定性，改善了口感。经国家卫生部认定，昂立多邦胶囊具有抗疲劳、对化学性肝损伤有一定的保护作用、调节血脂的功能，适宜于易疲劳人群、化学性肝损伤者、高血脂人群。1998年被列入国家重点新产品，其研制水平及功效已达国际先进水平。

本项目总投资 4995 万元，其中固定资产投资 2995 万元，主要用于购置及安装离心机、冻干机、微囊制备设备、全自动胶囊充填机等生产设备，铺底流动资金 2000 万元。项目达产后年增产昂立多邦胶囊 3 亿粒，新增销售收入 24000 万元，新增利税 2605 万元，财务内部收益率 23%，投资回收期（含建设期 1 年）为 3.33 年。

本项目已经上海市经济委员会沪经技（2000）773号文批准立项。

3) 昂立舒渴口服液技改项目

昂立舒渴口服液是根据糖尿病现代发病机理和传统的祖国医学理论，参考中医临床验方研制而成的以北沙参、山楂、山药、芦根、生地、菊花、枸杞子、乌梅等药食两用中草药为主要原料制成的中药保健制剂。在口感上，昂立舒渴口服液改变了原有中药口味不佳的缺陷。经国家卫生部认定，该产品具有调节血糖的功能，适用于 2 型糖尿病患者、糖耐量异常者。

本项目的总投资为 4191 万元，其中固定资产投资为 2991 万元，包括用汇 271 万美元进口中药动态连续提取设备、星达超滤设备、洗瓶、罐装、轧盖联动生产线、全自动包装流水线和大字喷码机等设备，铺底流动资金 1200 万元。项目达产后将每年增产 300ml 昂立舒渴口服液 1200 万瓶，新增销售收入 14400 万元，新增利税 2646 万元，财务内部收益率 31%，投资回收期（含建设期 1.5 年）3.85 年。

本项目已经上海市经济委员会沪经技（2000）774号文批准立项。

4) 昂立康尔润通糖浆技改项目

昂立康尔润通糖浆是由从大量低聚糖中筛选获得的具有双向调节功能的复合低聚糖与多糖类物质复配而成的，其所含的低聚糖均是目前国际国内市场上具有良好发展前景的低聚糖。经国家卫生部审定，该产品具有免疫调节、改善胃肠道功能（润肠通便）的保健功能，适用于免疫力低下、便秘者。

本项目的总投资为 3980 万元，其中固定资产投资为 2980 万元，主要用于购置及安装配料生产流水线、全自动包装流水线等生产设备，铺底流动资金 1000 万元。项目达产后将年增产昂立康尔润通糖浆 1.2 亿支。新增销售收入 12000 万元，新增利税 2241 万元，财务内部收益率 35%，投资回收期（含建设期 1 年）3.62 年。

本项目已经上海市经济委员会沪经技（2000）772号文批准立项。

5) 松江厂厂区公用配套设施改造项目

公司长期以来从事保健食品的生产，多年的发展已使其跻身于国内保健品生产企业的前列，但由于企业一直靠自身滚动发展，产品生产能力与市场需求不相匹配，为此，公司决定在近期进行昂立一号口服液技术改造等一系列项目的开发建设。但是，目前上海市松江工业开发区公司生产厂区内的公用配套设施已基本饱和。作为昂立一号口服液技术改造等一系列项目的配套，本项目将根据松江生产厂区现有的公用设施情况，新增部分库房、设备和水电用量等公用配套设施，以满足这些项目的使用需要。

本项目的总投资为 2761 万元，其中固定资产投资 2360 万元，用于新建 500 平方米原料库房、3000 平方米半成品仓库和 5000 平方米的成品仓库，并新增运输车辆 20 辆、半成品货架 86 套、一台蒸发量为 4.7 吨/小时的油锅炉、300 平方米动力房及洁净厂房空气净化调节系统装置等设备设施，其他费用 150 万元，预备费用 251 万元，本项目本身不直接产生效益，其效益主要是间接体现在上述四个项目的效益中。

本项目已经上海市经济委员会沪经技（2000）771号文批准立项。

2、中药现代化领域的天然植物提取物生产项目

公司拟利用发行股票募集资金与中国中医研究院中药研究所并视情况联合其他投资者共同投资建设天然植物提取物生产基地。

中国中医研究院中药研究所法定地址北京市东直门内北新仓 18 号,创建于 1955 年 12 月 19 日,是我国成立最早的一所国家级研究中药的专门机构,1983 年起被世界卫生组织确认为传统医学合作中心。该研究所与公司不存在关联关系。

天然植物提取物生产基地将采用有限责任公司的形式。有限责任公司拟注册在上海市浦东新区张江高科技园区国家生物医药基地,拟注册资本 2 亿元,其中公司以募股资金投入 14000 万元,占拟设公司注册资本的 70%,中国中医研究院中药研究所以其拥有的专有技术按经评估确认后的价值作为出资,该等出资占拟设公司注册资本的 20%。

天然植物提取物生产基地将专门从事天然植物的综合提取和精制。产品除部分综合提取物自用外全部出口。该生产基地一期计划总投资 12328 万元,包括以下三个子项目:

6) 天然植物综合提取建设项目

本项目的总投资为 4400 万元,其中固定资产投资为 2900 万元,铺底流动资金 1500 万元。本项目将利用天然植物提取物生产基地公用配套设施项目新建的厂房和设施,引进整套药材提取流水线和相关设备,建设一条综合提取流水线。项目达产后年生产能力 200 吨。预计年新增销售收入 10000 万元,新增利税 2365 万元,财务内部收益率 25%,投资回收期(含建设期 2 年)4.8 年。

本项目已经上海市浦东新区经济贸易局浦经贸项字(2000)第 150 号文批准立项。

7) 精制多糖、黄酮、皂甙建设项目

本项目的总投资为 4980 万元,其中固定资产投资为 2980 万元,铺底流动资金 2000 万元。本项目将利用天然植物提取物生产基地公用配套设施项目新建的厂

房和设施，引进多糖类化合物精制系统、黄酮类化合物精制系统、皂甙类化合物精制系统，建设多糖、黄酮、皂甙三条精提取物流水线。项目达产后年生产能力为 80 吨精提取物。预计年新增销售收入 15000 万元，新增利税 4563 万元，财务内部收益率 40%，投资回收期（含建设期 2 年）3.7 年。

本项目已经上海市浦东新区经济贸易局浦经贸项字（2000）第 151 号文批准立项。

8) 天然植物提取物生产基地公用配套设施建设项目

本项目是天然植物提取物生产基地的配套项目，旨在为生产基地提供厂房、仓库等公用工程以及配套水、电、汽。本项目的总投资为 2948 万元，其中土建费用 1000 万元，配套设施费用 1500 万元，其他费用 180 万元，预备费用 268 万元。本项目本身不直接产生效益，其效益主要是间接体现在上述两个项目的效益中。

本项目已经上海市浦东新区经济贸易局浦经贸项字（2000）第 152 号文批准立项。

上述投资仅包括子项目的固定资产投资和铺底流动资金。拟设公司成立后，对流动资金需求量较大。公司对拟设公司的 14000 万元出资在完成上述项目投资后的余额（1672 万元）将全部用来补充该公司的流动资金。

3、生物医药领域的重组人新型肿瘤坏死因子项目

重组人新型肿瘤坏死因子是采用基因工程技术获得的生物制品，对肿瘤细胞具有特异性杀伤和抑制作用。重组人新型肿瘤坏死因子及其制法技术已获得国家发明专利（专利证书编号：ZL95113311.X），专利权人为由中国人民解放军第二军医大学。

重组人新型肿瘤坏死因子项目为国家“八五”科技攻关生物科技领域重大项目，进入“九五”国家科技攻关医药生物关键技术项目重中之重专题，列国家生物医药“1035”工程，进入 18 个国家一类新药名单。已申报生物制品第一类“注射用重组人肿瘤坏死因子衍生物”，目前即将完成 III 期临床，根据中国人民解放军第二军医大学科研部对其 II - III 期临床进展情况出具的意见：目前完成全疗程的

病例数为 164 人，初步统计结果显示出一定疗效。未发现 III 级及 III 级以上毒副反应。预计 2001 年 6 月底完成所有病例的全部临床试验，2001 年底获得国家一类新药证书。

本项目包括下述两个子项目：

9) 购买重组人新型肿瘤坏死因子及其制法专利技术使用权

根据公司收购的上海凡隆生物工程研究所与中国人民解放军第二军医大学于 2000 年 9 月 27 日签署的《重组人新型肿瘤坏死因子及其制法专利技术之专利实施许可合同》，中国人民解放军第二军医大学许可上海凡隆生物工程研究所使用其拥有的重组人新型肿瘤坏死因子及其制法专利技术，供上海凡隆生物工程研究所或其确定的其他方进行重组人肿瘤坏死因子 衍生物 3a 新生物制品的临床研究、生产及为上述目的申报新药、获得新药保护以及转让新药技术；许可期限为 15 年，自合同生效之日起计算，但不应超过该专利权的有限期间；技术使用许可费为 3500 万元（中国人民解放军第二军医大学采取招标方式，上述价格系公司中标价格），合同签署之日支付 1000 万元，在获得具有申请新药证书副本权利的新药证书正本后 15 日支付 1500 万元，在取得新药试生产批文后 15 日支付 500 万元，在取得正式生产批文后 15 日支付 500 万元。

公司已按照上述协议向中国人民解放军第二军医大学支付了 1000 万元，公司拟利用本次发行股票募集资金支付其余的 2500 万元使用费。

上海凡隆生物工程研究所系中国微生物学会干扰素专业委员会下属的企业法人，注册资金 20 万元，住所上海市杨浦区翔殷路 800 号，经营范围是在生物工程、生物制剂产品、医疗保健品专业技术领域“四技”服务与主营有关的开发产品。公司与中国微生物学会专业委员会于 2000 年 9 月 26 日共同签署了一份《关于上海凡隆生物工程研究所收购协议》，由公司出资 500 万元向该专业委员会收购其拥有的上海凡隆生物工程研究所的全部权益。公司已支付了全部收购款，并办理了整体产权转让手续。

10) 重组人新型肿瘤坏死因子生产用房建设项目

为了使重组人新型肿瘤坏死因子项目尽快实施，公司决定在取得重组人新型

肿瘤坏死因子新药证书以前首先完成该项目生产用房的建设。新建厂址选在浦东张江高科技园区国家生物医药基地。本项目建筑总面积 14500 平方米，其中建造粉针剂车间、中心研究实验室和质控中心 7000 平方米；建造辅助设施用房、公共设施用房、库房、道路 7500 平方米。项目总投资 4191 万元，其中土建费用 2005 万元，设备费用 1455 万元，其他费用 350 万元，预备费用 381 万元。

本项目已经上海市浦东新区经济贸易局浦经贸项字（2000）第 149 号文批准立项。

4、生物医药研究院项目

11) 组建上海交大昂立生物医药研究院

公司拟在现有的昂立生物医药研究所的基础上，在上海市浦东新区张江高科技园区国家生物医药基地组建上海交大昂立生物医药研究院。本项目总投资 8000 万元，其中微生态药物及保健品研究中心 1200 万元，天然药物及保健品研究中心 2800 万元，分析测试中心 1500 万元，中试中心 1500 万元，研究院用房 1000 万元。

本项目已经上海市浦东新区经济贸易局浦经贸项字（2000）第 148 号文批准立项。

该项目的实施将强化公司的科研开发实力，保持公司的竞争优势，使公司的产品高起点、多元化、系列化，以满足公司的后续发展要求。

5、营销网络建设项目

公司拟利用发行股票募集资金投资 12736 万元强化营销网络和市场信息管理。本项目包括以下三个子项目：

12) 加强以销售公司为主干的销售服务网络

本项目预计总投资 4499 万元，其中固定资产投资 2989 万元，铺底流动资金 1510 万元。主要用于对已有的销售公司扩大投资，使之能更好地发挥作用；在全国其他 15 个大、中城市新设销售公司，全面实施公司的覆盖式营销策略，全方位管理公司的销售渠道。

本项目已经上海市松江区经济委员会松经工（2000）第 140 号文批准立项。

13) 建立客户关系管理系统 (CRM)

本项目预计总投资 3739 万元,其中固定资产投资 2739 万元,铺底流动资金 1000 万元。本项目主要投资于上海总部和北京的客户服务中心、中心机房的建设,软、硬件的购置以及各种软件的开发和购置,同时各销售子公司、分公司及相关部门客户服务接入设备的购置也计入本项目的投资预算。

本项目已经上海市松江区经济委员会松经工(2000)第 139 号文批准立项。

14) 在全国的商业网络中建立本公司产品的绿色通道

本项目预计总投资 4498 万元,其中固定资产投资 2998 万元,铺底流动资金 1500 万元。主要用于在全国各地的大型超市、连锁店及其他商业网络中设立绿色通道。绿色通道,是旨在使公司的产品更贴近消费者的商业行为。通常是在商业销售场所的醒目位置,以专柜或其他形式来展销产品,并辅之以立牌或台牌、产品介绍单、灯箱等促销工具来展示企业形象和宣传产品;同时在部分销售场所派驻具有丰富的产品知识和营销经验的产品促销员进行促销宣传,让消费者更为全面地了解产品的保健原理和功能,使营销活动更适应高科技产品的推销。

本项目已经上海市松江区经济委员会松经工(2000)第 138 号文批准立项。

上述三个项目主要是从建设销售网络、加强客户关系管理、提高促销水平三个方面来加强公司的市场开拓能力、市场信息管理能力和全面提高公司的综合营销能力。

本次募股资金投向的轻重缓急以上述项目顺序为准。由于项目的投入和建设需要一段时间,项目资金在某些时候将会出现闲置情况。对此,公司在该种情况下拟将闲置资金用于补充流动资金或进行安全、稳健的短期投资。

(二) 募股资金年度投资计划和效益预测

项 目 名 称	投资金额 (万元)	年度投资计划(万元)		
		第一年	第二年	第三年
1、现有保健品生产的技术改造和扩建项目	21422			
(1) 昂立一号技改	5495	2695	2800	-
(2) 昂立多邦技改	4995	2695	2300	-
(3) 昂立舒渴技改	4191	2692	1499	-
(4) 昂立康尔润通技改	3980	2682	1298	-
(5) 松江厂厂区公用配套设施改造	2761	2761	-	-
2、中药现代化领域的天然植物提取物生产项目	14000			
(6) 天然植物综合提取建设	4400	2000	900	1500
(7) 精制多糖、黄酮、皂甙建设	4980	1980	1000	2000
(8) 提取物生产基地公用配套设施建设	2948	2948	-	-
补充流动资金	1672	1672		
3、生物医药领域的重组人新型肿瘤坏死因子项目	6691			
(9) 购买重组人新型肿瘤坏死因子及其制法专利技术使用权	2500	-	2500	-
(10) 重组人新型肿瘤坏死因子生产用房建设	4191	4191	-	-
4、生物医药研究院项目	8000			
(11) 组建上海交大昂立生物医药研究院	8000	3700	4300	-
5、营销网络建设项目	12736			
(12) 加强以销售公司为主干的销售服务网络	4499	4499	-	-
(13) 建立客户关系管理系统(CRM)	3739	3739	-	-
(14) 在全国的商业网络中建立绿色通道	4498	4498	-	-
合 计	62849	42752	16597	3500

(三) 关于本次募股资金运用的说明

1、募股资金运用对主要财务状况及经营成果的影响

本次募股资金到位后，本公司的净资产预计将从 18,016 万元上升到 91,102 万元左右，资产负债率将从 59.68% 下降到 22.69% 左右，这将使本公司的偿债能力得到大幅度的提高，增强本公司的后续融资能力。但由于资产负债率偏低，在短期内不能很好地利用财务杠杆效应。

预计本公司 2001 年的净资产收益率为 7.20% 左右，符合现行上市公司新股发行条件。

2、募股资金运用中的外汇问题

本次募股资金投向中昂立一号技术改造项目和昂立舒渴技术改造项目中进口设备共需用汇 518 万美元。鉴于公司目前没有外汇来源，根据中国人民银行于 1996 年颁布并实施的《结汇、售汇及付汇管理规定》，属于贸易及非贸易经营性对外支付用汇，持与支付方式相应的有效商业单据和有效凭证从其外汇帐户中支付或者到外汇指定银行兑付，募股资金到位后，公司将根据上述规定持项目批文向上海市人民政府经济委员会上海市机电产品进出口办公室提出申请用汇，经批准后持有关的商业单据和有效凭证到外汇指定银行办理兑付。

3、募股资金与公司现有业务的关系

参见本招股说明书第四章(一)“向相关领域拓展的风险”及第十一章(四)“发展规划与现有业务的关系”。

第十三章 发行定价及股利分配政策

（一）发行定价

1、本公司在确定本次股票发行价格时综合考虑了下列因素：

- 1) 国内宏观经济环境
- 2) 保健食品行业发展的历程及今后的发展趋势
- 3) 公司的募集资金投向
- 4) 公司的发展前景
- 5) 同行业可比上市公司的基本情况和在股票二级市场的表现

2、本次发行股票估值采用以下三种方法：

- 1) 二级市场可比上市公司定价法
- 2) 价格 - 收益比率模型定价法
- 3) 现金流折现法

3、本次发行的定价过程采用向机构投资者询价的方法。根据《证券法》第 28 条规定和中国证监会证监发（2000）131 号文精神，按照公司经营的实际情况、二级市场同行业的整体价格水平及对机构投资者的询价结果，由发行人与主承销商协商一致，并经中国证监会核准，确定此次发行的价格。

4、本次发行的发行价格为 13.77 元/股。发行后，公司 2001 年度全面摊薄数据为：

发行市盈率：	41.98 倍
每股收益：	0.328 元
净资产收益率：	7.20%

（二）股利分配政策

1、历年及发行后的股利分配政策

根据公司现行章程，公司的股利分配政策如下：

公司交纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- 1) 弥补上一年度的亏损；
- 2) 提取法定公积金百分之十；
- 3) 提取法定公益金，按税后利润的百分之五至百分之十提取；
- 4) 提取任意公积金；
- 5) 支付股东股利。

公司法定公积金累计额为公司注册资本的百分之五十以上的，可以不再提取。提取法定公积金、公益金后，是否提取任意公积金由股东大会决定。公司不得在弥补公司亏损和提取法定公积金、法定公益金之前向股东分配利润。

股东大会决议将公积金转为股本时，按股东原有股份比例派送新股。但法定公积金转为股本时，所留存的该项公积金不少于注册资本的百分之二十五。

公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后两个月内完成股利（或股份）的派发事项。

公司可以采取现金或者股票方式分配股利。

根据公司章程（修订稿），公司发行后的股利分配政策仍然沿用上述政策。

2、最近三年历次实际股利分配情况：

金额单位：元

年度 \ 指标	股利	年 末 股 本	每 股 股 利
1998 年度	26,856,021.54	150,000,000	0.179
1999 年度	32,396,554.72	150,000,000	0.216
2000 年度	67,772,254.04	150,000,000	0.452

根据 1999 年 2 月 8 日《上海交大昂立股份有限公司股东大会（1998 年年会）纪要》，同意按 1998 年度实现税后利润的 10% 提取法定盈余公积，按税后利润的 5% 提取法定公益金，分配股利 26,856,021.54 元。

根据 2000 年 1 月 29 日《上海交大昂立股份有限公司股东大会（1999 年年会）

纪要》，同意按 1999 年度实现税后利润的 10%提取法定盈余公积，按税后利润的 5%提取法定公益金，分配股利 32,396,554.72 元。

根据 2001 年 2 月 24 日《上海交大昂立股份有限公司 2000 年度股东大会决议》，同意按税后利润的 10%提取法定盈余公积金；按 5%提取法定公益金；本年度余下未分配利润和以前年度结余的未分配利润，全部以现金方式对股东进行股利分配。

公司前三年的实际股利分配情况符合有关规定。

3、本次发行完成前滚存利润或损失的分配或负担政策

根据公司 2000 年度股东大会决议，自 2001 年 1 月 1 日起，公司所产生的利润由公司本次股票发行后的新老股东共享。

本次股票发行后第一个盈利年度即 2001 年度公司拟派发股利一次，时间预计为 2001 年度股东大会召开之后（2002 年 6 月 30 日之前）两个月内。

第十四章 其他重要事项

（一）信息披露制度及为投资者服务的详细计划

为了确保信息披露的内容真实、准确、完整而没有虚假、严重误导性陈述或重大遗漏，公司为此制定了《上海交大昂立股份有限公司关于信息披露的若干规定》。该规定严格遵循《公司法》、《证券法》、《公开发行股票公司信息披露实施细则》、《公开发行股票公司信息披露的内容与格式》各准则、《上海证券交易所股票上市规则》、《公司章程》以及其它关于信息披露法规制度的规定。公司将以规定为指导，结合公司的具体情况，严格履行信息披露的责任，其简要内容如下：

公司信息披露的负责部门为董事会秘书。现为张潘宏女士，电话号码为 021 - 62810808 转 111 分机。

公司信息披露指定报纸为中国证券报、上海证券报，指定网站为www.sse.com.cn。公司可以根据需要在其他公共传媒上披露信息，但不得先于指定报纸和指定网站，不得以新闻发布或答记者问等形式代替公司的正式公告。

除公共传媒外，公司将在公司网站www.onlly.com.cn上发布应当披露的信息，投资者可通过上网查询，亦可通过 E-mail：stock@mail.onlly.com.cn与公司联系。

每月 10 日和 25 日（逢法定节假日顺延至下一个工作日）为投资者接待来访日，公司亦将不定期邀请投资者访问公司。

公司投资者可享受公司客户服务中心会员的各种产品优惠，参加公司为会员客户举办的各种活动。

（二）重要合同

根据公司律师在为发行人本次发行、上市出具的《法律意见书》及《补充法律意见书》，公司重要合同如下：

“ 1、股份公司与 中国中医研究院中药研究所于 2000 年 9 月 1 日签订的《关于组建有限责任公司投资建设中药提取物生产基地的意向书》，该意向书约定股份公司将在 本次募股资金到位后与中国中医研究院中药研究所共同投资组建有限责任

公司投资建设中药提取物生产基地。为组建上述有限责任公司股份公司尚需与中国中医研究院中药研究所签订正式的《合营合同》和《公司章程》。

2、股份公司与上海市张江高科技园区开发公司于 2000 年 10 月 16 日签订《国有土地转让意向书》，该意向书约定股份公司将在本次募股资金到位后向上海市张江高科技园区开发公司受让位于上海市张江高科技园区总面积为 100 亩的国有土地使用权，使用期限为 50 年。双方尚需签订正式的国有土地使用权转让合同。

3、股份公司收购的上海凡隆生物工程研究所与中国人民解放军第二军医大学于 2000 年 9 月 27 日签订《关于重组人新型肿瘤坏死因子及其制法专利技术之专利实施许可合同》，该合同约定中国人民解放军第二军医大学将其拥有的重组人新型肿瘤坏死因子及其制法专利许可予股份公司进行临床研究、生产及申报新药、获得新药保护及转让新药技术。

4、股份公司与东方证券有限责任公司于 2000 年 11 月 30 日签订的《承销协议》，根据该协议东方证券有限责任公司将担任股份公司本次股票发行的主承销商。”

（三）发行人及其 5% 以上股份的股东、控股子公司的重大诉讼或仲裁事项

公司律师在为发行人本次发行、上市出具的《补充法律意见书》中指出，股份公司及其控股子公司和上海交通大学、大众交通（集团）股份有限公司、上海茸北工贸实业总公司、上海新路达商业（集团）有限公司、上海国际株式会社和上海茸茸实业公司等持有股份公司 5% 以上股份的股东无未了结的或者可预见的对股份公司及其控股子公司或该等股东自身的资产状况、财务状况产生重大不利影响的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件。

（四）发行人董事长、总经理的重大诉讼或仲裁事项及受到刑事诉讼的情况

公司律师在为发行人本次发行、上市出具的《补充法律意见书》中指出，股份公司的董事长、总经理无未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件。

第十五章 董事及有关中介机构申明

公司全体董事声明：

“本公司全体董事承诺本招股说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。”

全体董事签名：

许晓鸣

杨国平

费正杰

兰先德

盛焕烨

李慧秋

叶文良

高锋

樊建明

上海交大昂立股份有限公司

(公章)

二〇〇一年四月三十日

公司股票主承销商声明：

“本公司已对招股说明书及其摘要进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。”

法定代表人（授权代表）：倪新贤

投资银行总部负责人：张则华

项目负责人：钟茂军

东方证券有限责任公司

（公章）

二〇〇一年四月三十日

公司律师声明：

“本所及经办律师保证由本所同意发行人在招股说明书及其摘要中引用的法律意见书和律师工作报告的内容已经本所审阅，确认招股说明书不致因上述内容出现虚假记载、误导性陈述及重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。”

事务所负责人：刘大力

经办律师：韩炯、刘大力

上海市通力律师事务所

（公章）

二〇〇一年四月三十日

会计师事务所声明：

“本所及经办会计师保证由本所同意发行人在招股说明书及其摘要中引用的财务报告已经本所审计，盈利预测已经本所审核，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述及重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。”

事务所负责人：朱建弟

经办注册会计师：戴定毅、王惠忠

上海立信长江会计师事务所有限公司

（公章）

二〇〇一年四月三十日

资产评估机构声明：

“ 本机构保证由本机构同意发行人在招股说明书及其摘要中引用的资产评估数据已经本机构审阅，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。”

评估机构负责人：张美灵

经办资产评估师：徐咏梅、谢岭

上海立信资产评估有限公司

（公章）

二〇〇一年四月三十日

资产评估机构声明：

“ 本机构保证由本机构同意发行人在招股说明书及其摘要中引用的资产评估数据已经本机构审阅，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。”

评估机构负责人：芮钧如

经办资产评估师：陈旭华

上海科华资产评估有限公司

（公章）

二〇〇一年四月十一日

第十六章 附录和备查文件

附录：

- 1、审计报告及财务报告全文
- 2、发行人编制的盈利预测报告及注册会计师的《盈利预测审核报告》

备查文件：

- 1、公司整套发行申请文件
- 2、重要合同
- 3、中国证监会要求的其他文件

以上各种备查文件将陈放在公司和主承销商的办公地点，投资者在公司股票发行的承销期内可到下述地点查阅：

1、上海交大昂立股份有限公司

联系地址： 上海市虹桥路 811 号
电 话： (021) 62810808-334
联系人： 张潘宏 郭克辉

2、东方证券有限责任公司

联系地址： 上海市巨鹿路 756 号
电 话： (021) 62568800 - 2086
联系人： 吴浩 张坚 周良