

天津天士力制药股份有限公司
首次公开发行 5000 万股 A 股上市公告书



上市推荐人



释 义

简 称	全称及演变
公司、本公司：	指天津天士力制药股份有限公司
天士力制药集团公司：	指本公司股改前的天津天士力制药集团有限公司
天使力联合公司：	指本公司前身 — 天津市天使力联合制药公司
天士力集团公司：	指天津天士力集团有限公司，现为本公司控股股东
254 医院：	指中国人民解放军第二五四医院
中央药业：	指天津市中央药业有限公司，1998 年 9 月由天津市中央制药厂更名而来
中央制药：	指天津市中央制药厂，1998 年 9 月更名为天津市中央药业有限公司
尖峰集团：	指浙江尖峰集团股份有限公司
金士力药研：	指天津市金士力药物研究开发有限公司，2000 年 9 月由天津市天使力药物研究开发有限公司更名而来
天使力药研：	指天津市天使力药物研究开发有限公司，2000 年 9 月更名为天津市金士力药物研究开发有限公司
浙江金磐万顺：	指金华市金磐开发区万顺贸易有限公司
天津永生建筑：	指天津新技术产业园区永生建筑有限公司
广州天河振凯：	指广州市天河振凯贸易有限公司

第一节 重要声明与提示

本公司董事会保证上市公告书的真实性、准确性、完整性，全体董事承诺上市公告书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

根据《公司法》、《证券法》等有关法律、法规的规定，本公司董事、高级管理人员已依法履行诚信和勤勉尽责的义务和责任。上海证券交易所、中国证监会、其他政府机关对本公司股票上市及有关事项的意见，均不表明对本公司的任何保证。

本公司提醒广大投资者注意，凡本上市公告书未涉及的有关内容，请投资者查阅 2002 年 8 月 5 日刊载于《中国证券报》、《上海证券报》的本公司《招股说明书》摘要，及刊载于上海证券交易所网站(<http://www.sse.com.cn>)的本公司《招股说明书》全文。

本上市公告书刊登网址：<http://www.sse.com.cn>。

第二节 概 览

股票简称：	天士力
沪市股票代码：	600535
深市代理股票代码：	003535
股本总额：	19000 万股
可流通股本：	5000 万股
本次上市流通股本：	5000 万股
上市地点：	上海证券交易所
上市日期：	2002 年 8 月 23 日
股票登记机构：	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
上市推荐人：	招商证券股份有限公司

本公司公开发行股票前股东所持股份的流通限制及期限：根据国家现有法律、法规规定和中国证监会证监发行字[2002]79号《关于核准天津天士力制药股份有限公司公开发行股票的通知》，本公司国有法人股份和法人股份暂不上市流通。

本公司公开发行股票前第一大股东天津天士力集团有限公司承诺：自本公司股票上市之日起 12 个月内，不转让所持有本公司的股份，也不会由本公司回购其所持有的股份。

第三节 绪 言

本上市公告书是根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《股票发行与交易管理暂行条例》、《公开发行股票公司信息披露实施细则》和《上海证券交易所股票上市规则》等国家有关法律、法规的规定，并按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 7 号 - 股票上市公告书》而编制，旨在向投资者提供有关天津天士力制药股份有限公司和本次股票上市的基本情况。

经中国证监会证监发行字[2002]79 号文核准，本公司于 2002 年 8 月 8 日利用上海证券交易所交易系统，以向沪市、深市二级市场投资者定价配售的方式成功发行了 5000 万股每股面值 1.00 元的人民币普通股，发行价为每股人民币 14.70 元。

经上海证券交易所上证上字[2002] 141 号《关于天津天士力制药股份有限公司人民币普通股股票上市交易的通知》批准，本公司公开发行的 5000 万股社会公众股将于 2002 年 8 月 23 日起在上海证券交易所挂牌交易。股票简称“天士力”，沪市股票代码“600535”，深市代理股票代码“003535”。

本公司已于 2002 年 8 月 5 日在《中国证券报》和《上海证券报》上刊登了《招股说明书》摘要，《招股说明书》正文及其附录可以在上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）查询，距今不足三个月，故与其重复的内容不再重述，敬请投资者查阅上述内容。

第四节 公司概况

一、公司的基本情况

1、公司名称：天津天士力制药股份有限公司

TIANJIN TASLY PHARMACEUTICAL CO., LTD

2、注册资本：19000 万元

3、法定代表人：闫希军

4、注册地址：天津市北辰科技园区

5、邮政编码：300402

6、经营范围：中药材、中成药加工，化学药品原药、化学药品制剂、生物制品、滋补营养保健品制造；汽车货物运输（以上经营范围内国家有专营专项规定的按规定办理）。

7、主营业务：复方丹参滴丸、养血清脑颗粒的生产和销售；以复方丹参滴丸为代表的治疗心脑血管疾病类药品和以复方丹参滴丸为基础的丹参系列产品的研究开发。

8、所属行业：医药制造业

9、联系电话：022 26736999

10、传真：022 26736721

11、董事会秘书：张新军

二、公司的历史沿革

天津天士力制药股份有限公司是于 2000 年 4 月 27 日经天津市人民政府（津股批[2000]4 号文）批准，由天津天士力制药集团有限公司整体变更而成的股份有限公司。股份公司成立后，原天津天士力制药集团有限公司股东天津天士力集团有限公司、广州市天河振凯贸易有限公司、天津市天使力药物研究开发有限公司、天津新技术产业园区永生建筑有限公司、金华市金磐开发区万顺贸易有限公司、浙江尖

峰集团股份有限公司及天津市中央药业有限公司为股份公司股东。公司历史沿革如下：

1、1994 年 5 月，公司前身天津市天使力联合制药公司成立。

本公司前身为 1994 年 5 月 6 日成立的天津市天使力联合制药公司。天使力联合公司经济性质为全民与全民联营企业，注册资本 1200 万元，天津市华兴医药设备商行、天津市中央制药厂各占 70%、30%权益。

1997 年因国家调整军队经营企业政策，天津市华兴医药设备商行撤销，其所持有天使力联合公司的权益由隶属北京军区联勤第八分部的 254 医院承接。

2、1998 年 4 月，天津市天使力联合制药公司增资改制并更名为天津天士力制药集团有限公司。

1997 年 11 月 9 日，254 医院、中央制药、尖峰集团签订协议，天使力联合公司增资改制为公司制企业，并更名为“天津天士力制药集团有限公司”。公司注册资本由 1200 万元增加到 9150 万元。

天津天士力制药集团有限公司（以下简称“天士力制药集团公司”）于 1998 年 4 月 30 日注册成立，成立后完全承继天使力联合公司的资产、负债和业务。

经本次变更后，天士力制药集团公司股权结构如下：

股 东	出 资 额	持 股 比 例
254 医院	4575.00 万元	50%
尖峰集团	3202.50 万元	35%
中央制药	1372.50 万元	15%
合 计	9150.00 万元	100%

3、1998 年 5 月，中国人民解放军第二五四医院向闫希军和天津天士力制药集团有限公司职工持股会分别无偿转让 3%、2%股权。

1998 年 5 月 2 日，254 医院与闫希军和天士力制药集团有限公司职工持股会分别签

订《出资（股权）无偿转让协议书》，协议明确：254 医院将其持有的天士力制药集团公司 3%股权（274.5 万元）无偿转让给闫希军，作为对其科技成果的奖励；将 2%股权（183 万元）无偿转让给天士力制药集团公司职工持股会，作为对公司发展有突出贡献人员的奖励。

上述股权转让完成后，天士力制药集团公司的股权结构如下：

股 东	出 资 额	持 股 比 例
254 医院	4117.50 万元	45%
尖峰集团	3202.50 万元	35%
中央制药	1372.50 万元	15%
闫希军	274.50 万元	3%
天士力制药集团公司职工持股会	183.00 万元	2%
合 计	9150.00 万元	100%

4、1998 年 6 月，中国人民解放军第二五四医院将其所持天津天士力制药集团有限公司 45%股权无偿移交给中国人民解放军北京军区后勤部医药集团。

经本次变更后，天士力制药集团公司股权结构如下：

股 东	出 资 额	持 股 比 例
北京军区后勤部医药集团	4117.50 万元	45%
尖峰集团	3202.50 万元	35%
中央制药	1372.50 万元	15%
闫希军	274.50 万元	3%
天士力制药集团公司职工持股会	183.00 万元	2%
合 计	9150.00 万元	100%

5、1998 年 12 月，中国人民解放军北京军区后勤部医药集团将所持 45%股权移交给天津市军队武警部队和政法机关企业交接工作办公室；闫希军和天津天士力制

药集团有限公司职工持股会将其各自所持 3%、2%股权无偿转让给天津市天使力药物研究开发有限公司。

经本次变更后，天士力制药集团公司的股权结构如下：

股 东	出 资 额	持 股 比 例
天津市军队企业交接办公室	4117.50 万元	45%
尖峰集团	3202.50 万元	35%
中央药业*	1372.50 万元	15%
天使力药研	457.50 万元	5%
合 计	9150.00 万元	100%

*注：1998 年 9 月，天津市中央制药厂更名为天津市中央药业有限公司（“中央药业”）。

6、1999 年 1 月，闫希军以奖励股份、天津市中央药业有限公司以现金分别增资。

1999 年 1 月 18 日，天士力制药集团公司 1999 年度股东会第一次全体会议通过（[99]股字 01 号）决议，给予闫希军 18 万元现金及 108 万元股份奖励，并同意把 108 万元奖励股份作为增资计入公司注册资本，公司从而进行增资扩股。同时，股东会同意中央药业以现金出资 25 万元，折合资本 20 万元作为增资计入公司注册资本。

经本次变更后，天士力制药集团公司注册资本由 9150 万元增加到 9278 万元，股权结构如下：

股 东	出 资 额	持 股 比 例
天津市军队企业交接办公室	4117.50 万元	44.38%
尖峰集团	3202.50 万元	34.52%
中央药业	1392.50 万元	15.01%
天使力药研	457.50 万元	4.93%

闫希军	108.00 万元	1.16%
合 计	9278.00 万元	100%

7、1999 年 8 月，天津市国有资产管理局向天津市天使力药物研究开发有限公司转让天津市军队武警部队和政法机关企业交接工作办公室所持公司 31%股权。

经本次变更后，公司的注册资本仍为 9278 万元，其股权结构如下：

股 东	出 资 额	持 股 比 例
天使力药研	3333.68 万元	35.93%
尖峰集团	3202.50 万元	34.52%
中央药业	1392.50 万元	15.01%
天津市国有资产管理局	1241.32 万元	13.38%
闫希军	108.00 万元	1.16%
合 计	9278.00 万元	100%

8、2000 年 1 月，天津市国有资产管理局向天津市中央药业有限公司转让所持 13.379%股权。

经本次变更后，天士力制药集团公司的股权结构如下：

股 东	出 资 额	持 股 比 例
天使力药研	3333.68 万元	35.93%
尖峰集团	3202.50 万元	34.52%
中央药业	2633.82 万元	28.39%
闫希军	108.00 万元	1.16%
合 计	9278.00 万元	100%

9、2000 年 2 月，闫希军先生以奖励股份增资。

2000 年 2 月，经天士力制药集团公司股东会 2000 年第二次会议决议，公司给

予闫希军 208 万元股份奖励，作为增资计入公司注册资本，公司从而进行增资扩股。公司注册资本由 9278 万元增加到 9486 万元。

经本次增资后，天士力制药集团公司的股权结构如下：

股 东	出 资 额	持 股 比 例
天使力药研	3333.68 万元	35.14%
尖峰集团	3202.50 万元	33.76%
中央药业	2633.82 万元	27.77%
闫希军	316.00 万元	3.33%
合 计	9486.00 万元	100%

10、2000 年 3 月 2 日，浙江尖峰集团股份有限公司、天津市中央药业有限公司、闫希军将部分股权转让给天津市天使力药物研究开发有限公司。

2000 年 3 月 2 日，尖峰集团、中央药业、闫希军分别与天使力药研签订《出资转让协议》，分别将 0.76%、0.765%、3.331%股权转让给天使力药研。

本次变更后，天士力制药集团公司股权结构如下：

股 东	出 资 额	持 股 比 例
天使力药研	3794.40 万元	40%
尖峰集团	3130.38 万元	33%
中央药业	2561.22 万元	27%
合 计	9486.00 万元	100%

11、2000 年 3 月，天津市天使力药物研究开发有限公司、浙江尖峰集团股份有限公司、天津市中央药业有限公司出资设立“天津天士力集团有限公司”，并以各自所持有天津天士力制药集团有限公司 28%、23.1%、18.9%股权，作为对天津天士力集团有限公司的部分出资。天津天士力集团有限公司成立后持有天津天士力制药集团有限公司 70%股权。

12、2000 年 3 月，天津市天使力药物研究开发有限公司、浙江尖峰集团股份有限公司、天津市中央药业有限公司分别向天津新技术产业园区永生建筑有限公司、广州市天河振凯贸易有限公司、金华市金磐开发区万顺贸易有限公司转让部分股权。

（1）2000 年 3 月 10 日，天使力药研、中央药业与天津永生建筑签订《出资转让协议》，分别将天士力制药集团公司 1.67%、3.33%股权转让给天津永生建筑。

（2）2000 年 3 月 12 日，尖峰集团、中央药业与广州天河振凯签订《出资转让协议》，分别将天士力制药集团公司 6.66%、3.34%股权转让给广州天河振凯。

（3）2000 年 3 月 22 日，天使力药研与浙江金磐万顺签订《出资转让协议》，将天士力制药集团公司 5%股权转让给浙江金磐万顺。

经本次变更，天士力制药集团公司的股权结构如下：

股 东	出 资 额	持 股 比 例
天士力集团公司	6640.20 万元	70.00%
广州天河振凯	948.60 万元	10.00%
天使力药研	505.60 万元	5.33%
浙江金磐万顺	474.30 万元	5.00%
天津永生建筑	474.30 万元	5.00%
尖峰集团	307.35 万元	3.24%
中央药业	135.65 万元	1.43%
合 计	9486.00 万元	100%

13、2000 年 4 月 30 日，天津天士力制药集团有限公司整体变更为天津天士力制药股份有限公司。

2000 年 4 月 27 日，经天津市人民政府津股批（2000）4 号文批准，根据《公司法》第 99 条之规定，天津天士力制药集团有限公司以 2000 年 3 月 31 日经审计的净资产 14000 万元，按 1:1 比例折股，依法整体变更为天津天士力制药股份有限公

司，注册资本为人民币 14000 万元，并于 2000 年 4 月 30 日在天津市工商行政管理局取得《企业法人营业执照》，注册号 1200001001441。股份公司成立后，原天士力制药集团公司股东为股份公司股东。

14、2002 年 8 月 8 日，公司公开发行 5000 万股 A 股。

经中国证监会证监发行字[2002]79 号文核准，本公司于 2002 年 8 月 8 日在上海证券交易所以向二级市场投资者定价配售方式成功地发行了人民币普通股 5000 万股，每股面值 1.00 元，每股发行价 14.70 元。此次发行完成后，本公司的总股本为 19000 万股，注册资本为 19000 万元。本公司已于 2002 年 8 月 15 日在天津市工商行政管理局变更了注册登记。此次发行完成前后，本公司的股本结构如下表：

股 东	公开发行前		公开发行后	
	股份 (万股)	比例 (%)	股份 (万股)	比例 (%)
天津天士力集团有限公司	9,800.00	70.00	9,800.00	51.58
广州市天河振凯贸易有限公司	1,400.00	10.00	1,400.00	7.37
天津市金士力药物研究开发有限公司【注】	746.20	5.33	746.20	3.93
天津新技术产业园区永生建筑有限公司	700.00	5.00	700.00	3.68
金华市金磐开发区万顺贸易有限公司	700.00	5.00	700.00	3.68
浙江尖峰集团股份有限公司	453.60	3.24	453.60	2.39
天津市中央药业有限公司	200.20	1.43	200.20	1.05
社会公众股	——	——	5,000.00	26.32
总 计	14,000.00	100.00	19,000.00	100.00

注：2000 年 9 月，“天津市天使力药物研究开发有限公司”更名为“天津市金士力药物研究开发有限公司”。

三、公司的主要经营情况

1、主营业务的一般情况

本公司目前主要从事复方丹参滴丸、养血清脑颗粒的生产和销售，及以复方丹参滴丸为代表的治疗心脑血管疾病类药品和以复方丹参滴丸为基础的丹参系列产品的研究开发。

复方丹参滴丸为全国中医医院急诊室必备中成药。1997 年 12 月 9 日，复方丹参滴丸以药品身份正式通过美国食品药品监督管理局（FDA）的临床用药申请，成为中国第一例中药、全世界第一例治疗心脑血管疾病的复方草药制剂通过美国 FDA 新药临床试验（IND）审批的药品，实现了中药进入世界医药主流市场的历史性突破。

2、产品经营情况

公司主导产品复方丹参滴丸主要用于冠心病、心绞痛、高血脂、高血粘度、动脉硬化等疾病。养血清脑颗粒可以养血平肝、活血通络、用于血虚肝亢所致头痛、眩晕眼花、心烦易怒、失眠多梦。

1997 年复方丹参滴丸被列为全国中医医院急诊科室必备用药。2000 年，复方丹参滴丸和养血清脑颗粒被列入《国家基本医疗保险药品目录》，其中复方丹参滴丸进入“甲类目录”，养血清脑颗粒进入“乙类目录”。复方丹参滴丸目前为国家二级中药保护品种。

1999 年、2000 年、2001 年及 2002 年 1-6 月，复方丹参滴丸的产量分别为 41989 箱、68403 箱、102314 箱和 64787 箱；养血清脑颗粒产量分别为 937 箱、4749 箱、17483 箱和 14697 箱，两种产品当期为公司带来 25155 万元、38883 万元、61430 万元和 33889 万元的销售收入。

3、研究开发及人才储备情况

公司技术研究中心被确定为天津市市级技术中心，主要负责新药开发申报和对外技术合作，集中本公司技术骨干。下设综合办公室、财务组、药学部、中试生产部、药理毒理部、医学情报部、新药研究开发部。

公司共有研发人员 39 名，其中有博士学位的研究人员 5 人，硕士学位研究人员和专业技术人员 13 名。技术研究中心还聘请国内外知名客座研究人员，进行中西药品、生物制药及生产技术的研发工作。技术研究中心高中级人员占 45%，专家人数占 28%。

公司计划从本次募股集资金中投资 9600 万元，在原有技术研究中心的基础上，建立现代中药研究所、生物制品研究所，以提高企业科研和技术开发能力，保持公

司在中药研发、形成公司在生物制药研发的竞争优势。

公司主要在研项目如下表：

研究项目	类 别	进 展	研究机构
复方丹参滴丸作用机理的 药理学研究	基础研究	进行中	自行
复方丹参滴丸美国 FDA 临床试验研究	临床研究	进入 、 期临床试验	自行
替莫唑胺	化学药二类	临床研究	自行
黄芪丹参滴丸	中药三类	临床研究	自行
脑清通片	中药三类	临床研究	自行
复方丹参注射液	中药二类	基本完成临床前研究	自行
醒脑滴丸	中药三类	临床前研究	自行
丹酚酸粉针剂	中药二类	申报临床研究批文	与国内研究机构合作
尿激酶原	一类新药	临床研究	与国内研究机构合作

4 . 本公司最近三年加一期的销售收入和利润情况

单位：元

年份 项目	2002 年 1-6 月	2001 年度	2000 年度	1999 年度
主营业务收入	365,148,751.22	684,555,834.51	391,617,892.31	253,013,499.42
主营业务利润	283,571,649.79	520,929,689.66	307,281,998.04	219,416,631.09
营业利润	64,339,571.02	130,245,749.56	93,501,673.11	89,465,410.25
利润总额	64,043,706.54	128,846,571.44	101,150,914.21	86,342,496.58
净利润	47,593,888.76	102,871,351.89	79,530,353.03	58,827,119.50

5、主要知识产权和非专利技术情况

1) 商标

本公司使用的商标为“天士力 TIANSHILI 及图”，包括注册号 826269 类别 5(用于滴丸剂)和注册号 1050582 类别 5(用于中药成药等)两个，均在股份公司设立时从天士力制药集团公司沿袭下来。1999 年 12 月 28 日，公司商标获得“天津市著名商标”称号。上述商标已于 2000 年 10 月 16 日向国家商标局提交了名义人由天津

天士力制药集团有限公司变更为股份公司名下的申请报告，目前正在受理过程中。

公司无其它在用商标。

2) 专利与专有技术

本公司拥有以下八项专利：

- 养血清脑颗粒（发明名称：一种治疗头痛的中药）药品发明专利

专利号：ZL 93 1 00050.5；专利申请日：1993年 1月 9日；专利权期限为二十年；剩余保护年限 11 年。

- 复方丹参滴丸药盒外观设计专利 I

专利号：ZL 00 3 00799.5；申请日：2000年 2月 17日；专利权期限：10 年；剩余保护年限：8 年。

- 复方丹参滴丸药盒外观设计专利 II

专利号：ZL 95 3 20033.7；申请日：1995年 12月 28日；专利权期限：10 年；剩余保护年限：3 年。

- 复方丹参滴丸药瓶外观设计专利

专利号：ZL 96 3 02185.0；申请日：1996年 4月 25日；专利权期限：10 年；剩余保护年限：4 年。

- 护心丹（复方丹参滴丸的出口产品名称）药盒外观设计专利

专利号：ZL 96 3 02184.2；申请日：1996年 4月 25日；专利权期限：10 年；剩余保护年限：4 年。

- 护心丹药瓶外观设计专利

专利号：ZL 96 3 02183.4；申请日：1996年 4月 25日；专利权期限：10 年；剩余保护年限：4 年。

- 药瓶泡罩外观设计专利

专利号：ZL 00 3 00797.9；申请日：2000年 11月 18日；专利权期限：10 年；剩余保护年限：8 年。

- 养血清脑颗粒药盒外观设计专利

专利号：ZL 00 3 00798.7；申请日：2000年 2月 17日；专利权期限：10 年；剩余保护年限：8 年。

本公司拥有以下五项专有技术：

- 复方丹参滴丸、养血清脑颗粒原料浸膏的提取技术

该技术由本公司自行研制，是本公司独家拥有的专有技术，为本公司主要产品的重要技术。

- 复方丹参滴丸、养血清脑颗粒的制剂技术

该技术由本公司自行研制，是本公司独家拥有的专有技术，为本公司主要产品的关键技术。

- 复方丹参滴丸的制剂设备的制造技术

该技术由本公司自行研发而成，为本公司独家拥有，是复方丹参滴丸生产的关键技术。

- 复方丹参滴丸、养血清脑颗粒微电脑程控技术

该技术由本公司自行研制，为本公司独家拥有。

- 复方丹参滴丸与养血清脑颗粒包装技术

该设备及其制造技术由本公司自行研制，为本公司独家拥有，是复方丹参滴丸包装的关键技术。

6、所得税优惠

公司为高新技术企业，按照国家对高新技术企业的优惠政策，按 15%计缴所得税。

第五节 股票发行与股本结构

一、本次股票上市前首次公开发行股票的情况

- 1、发行数量： 5000 万股
- 2、发行价格： 14.70 元/股
- 3、募集资金总额： 73500 万元
- 4、发行方式： 向沪市、深市二级市场投资者定价配售
- 5、发行费用总额及项目：本次 A 股发行费用总额为 2374.32 万元，包括承销费用、审计费用、律师费用、上网发行手续费、审核费用等。
- 6、每股发行费用： 0.47 元

二、本次股票上市前首次公开发行股票的承销情况

本次公开发行的 5000 万股社会公众股的配号总数为 72,063,230，中签率为 0.06938351 %。其中，二级市场投资者认购 49,333,256 股，其余 666,744 股由主承销商包销。

三、本次上市前首次公开发行股票所募股资金的验资报告

验 资 报 告 浙天会验[2002]第 73 号

天津天士力制药股份有限公司全体股东：

我们接受委托，审验了贵公司截至 2002 年 8 月 14 日止新增注册资本实收情况。按照国家相关法律、法规的规定和协议、章程的要求出资，提供真实、合法、完整的验资资料，保护资产的安全、完整是全体股东及贵公司的责任。我们的责任是对贵公司新增注册资本的实收情况发表审验意见。我们的审验是依据《独立审计实务公告第 1 号—验资》进行的。在审验过程中，我们结合贵公司的实际情况，实施了检查等必要的审验程序。

贵公司本次变更前注册资本为人民币 140,000,000.00 元，根据贵公司有关股东大会决议和修改后章程的规定，申请向社会公开发行人民币普通股（A 股）增加注册资本人民币 50,000,000.00 元，变更后的注册资本为人民币 190,000,000.00 元。根据贵公司 2001 年第一次临时股东大会会议决议通过的人民币普通股（A 股）首次公开发行上市议案，并经中国证券监督管理委员会证监发行字[2002]79 号文同意，核准公司向社会公开发行人民币普通股（A 股）50,000,000.00 股，每股面值 1 元，每股发行价为人民币 14.70 元，可募集资金总额为 735,000,000.00 元。根据我们的审验，截至 2002 年 8 月 14 日止，贵公司实际已发行人民币普通股（A 股）50,000,000.00 股，应募集资金总额 735,000,000.00 元，减除发行费用 23,743,196.09 元后，募集资金净额为 711,256,803.91 元。其中实收股本人民币伍仟万元（¥50,000,000.00），资本公积人民币 661,256,803.91 元。

此外，我们注意到，贵公司本次变更前的注册资本为人民币 140,000,000.00 元，业经浙江天健会计师事务所审验，并于 2000 年 4 月 27 日出具浙天会验[2000]第 60 号《验资报告》。截至 2002 年 8 月 14 日止，变更后的累计注册资本实收金额为人民币 190,000,000.00 元。

本验资报告供贵公司申请变更登记及据以向股东签发出资证明时使用,不应将其视为是对贵公司验资报告日后资本保全、偿债能力和持续经营能力等的保证。因使用本报告不当造成的后果,与执行本验资业务的注册会计师及会计师事务所无关。

附件(一) 注册资本、投入股本变更前后对照表;

附件(二) 验资事项说明;

附件(三) 本所的《企业法人营业执照》(验资报告专用件);

附件(四) 中国证监会《关于核准天津天士力制药股份有限公司公开发行股票的通知》;

附件(五) 有关增资的资金进账单、银行询证函复印件及记账凭证复印件。

以上附件(三)、(四)、(五)仅送工商行政管理部门。

浙江天健会计师事务所有限公司
中国·杭州

中国注册会计师 钟建国
中国注册会计师 毛晓东
报告日期:2002年8月14日

四、募股资金入帐情况

1、入帐时间:2002年8月14日

2、入帐金额:714,086,803.91元(募集资金扣除承销费和上网手续费后的余额)

3、入帐帐号:1808014160000319

4、开户银行:民生银行深圳分行滨海支行

五、公司上市前股本结构及各类股东的持股情况

1、本次上市前股本结构

股份类别	股数(万股)	比例(%)
一、发起人股份	14,000.00	73.68
二、流通A股	5,000.00	26.32
合 计	19,000.00	100.00

2、前十名股东持股情况

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例（%）
1	天津天士力集团有限公司	9,800.00	51.58
2	广州市天河振凯贸易有限公司	1,400.00	7.37
3	天津市金士力药物研究开发有限公司	746.20	3.93
4	天津新技术产业园区永生建筑有限公司	700.00	3.68
5	金华市金磐开发区万顺贸易有限公司	700.00	3.68
6	浙江尖峰集团股份有限公司	453.60	2.39
7	天津市中央药业有限公司	200.20	1.05
8	招商证券股份有限公司	66.67	0.35
9	兴和基金	4.60	0.02
10	南方稳健	4.30	0.02
10	开元基金	4.30	0.02

第六节 董事、监事、高级管理人员

一、董事、监事和高级管理人员情况

1、公司董事

闫希军先生 中国籍，49岁，主任药师，国务院特殊津贴专家。曾任北京军区 254 医院药剂科主任、天使力联合公司总经理、董事长、天津天士力制药集团有限公司董事长、总裁。现任本公司董事长。

杜自强先生 中国籍，64岁，本科学历，高级工程师，主任药师、国务院特殊津贴专家。曾任天津津北制药厂厂长、天津河北制药总厂厂长、天津氨基酸公司总经理、天津市医药局副局长、天津市医药集团副总经理。现任本公司副董事长。

吴迺峰女士 中国籍，50岁，主任药师，国务院特殊津贴专家。曾任北京军区 254 医院药剂科副主任药师、主任药师、天使力联合公司董事、市场总监兼总工程师、天津天士力制药集团有限公司市场总监。现任本公司董事。

蒋晓萌先生 中国籍，39岁，研究生学历，高级工程师、执业药师。曾任浙

江尖峰集团电缆公司董事长兼总经理、浙江尖峰药业有限公司总经理、金华市青年企业家协会会长。现任本公司董事。

张振有先生 中国籍，43 岁，中专学历。曾任潮阳市医药公司销售经理。现任广州天河振凯贸易有限公司总经理， 本公司董事。

李文先生 中国籍，35 岁，英国伯明翰 ASTON 大学商学院 MBA 硕士研究生，高级经济师。曾任英国葛兰素·威康制药公司高级商务经理、天士力集团公司总裁助理。现任本公司总经理、董事。

李扬先生 中国籍，51 岁，博士，研究员，教授。兼任中国社会科学院金融研究中心主任、中国社会科学院财贸经济研究所副所长、中国金融协会常务理事、副秘书长，中国财政协会常务理事。现任本公司独立董事。

王永炎先生 中国籍，64 岁，中国工程院院士，博士生导师，教授。曾任北京中医院院长、北京中医药大学校长，兼任中国中医研究院院长、《中国科学》、《科学通报》编委。现任本公司独立董事。

于玉林先生 中国籍，68 岁，博士生导师，天津财经学院会计系教授，享受国务院颁发的政府特殊津贴。现任本公司独立董事。

2、公司监事

张建忠先生 中国籍，49 岁，硕士研究生。曾任北京军区 254 医院政委、北京军区医药集团书记、天津天士力制药集团有限公司党委副书记、天津天士力制药集团有限公司常务总监。现任本公司监事会主席。

赵永良先生 中国籍，51 岁，大专学历，高级工程师。兼任燕赵集团董事长。现任本公司监事。

何继成先生 中国籍，60 岁，大专学历，高级会计师。曾任天津市中央制药厂财务副科长、财务科长。现任本公司监事。

傅得清先生 中国籍，57 岁，本科学历，高级工程师。曾任浙江尖峰集团股份有限公司副总经理、总经理。现任本公司监事。

叶正良先生 中国籍，35 岁，硕士研究生，主管药师。曾任天士力制药集团公司研究所副所长。现任本公司职工监事。

叶军先生 中国籍，28 岁，硕士研究生。现任本公司人事行政部部长，本公司职工监事。

王国成先生 中国籍，29 岁，硕士，毕业于内蒙古医学院。现任本公司职工监事。

3、高级管理人员

总经理

李文先生 （见前述）

财务总监

季晓农先生 中国籍，39 岁，高级会计师，硕士研究生。曾任天士力制药集团公司总会计师、天士力制药集团公司财务总监、天士力集团公司财务总监。现任本公司财务总监。

技术总监

郭治昕先生 中国籍，50 岁，毕业于西德吕贝克医科大学毒理所，医学博士，主任药师。曾任内蒙古医学院药理室主任、副教授、天津天士力制药集团有限公司药物研究所所长。现任本公司技术总监。

生产总监

刘岩女士 中国籍，39 岁，硕士研究生，主管药师。毕业于上海第二军医大学药学院，曾任本公司生产制造部经理。现任本公司生产总监。

董事会秘书

张新军先生 中国籍，40 岁，高级会计师、硕士研究生。曾任天津化工研究院副科长、科长、副处长、化工部天津化工研究设计院副总会计师、天津天士力制药集团有限公司经济总监。现任本公司董事会秘书。

4、技术负责人及核心技术人员

闫希军先生 （见前述）

吴迺峰女士 （见前述）

郭治昕先生 （见前述）

姜 燕女士 中国籍，44 岁，博士，教授、副主任药师。现任本公司生物技术、技术研究中心负责人，兼任天津大学化工学院食品科学客座教授。

二、董事、监事和高级管理人员持股情况

1、上述人员在发行前持有公司股份情况

在本次发行前，本公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员没有以个人持股、家属持股方式持有本公司股份。

2、上述人员在发行前持有关联企业股份情况

公司部分董事、监事及高管人员出资组建的金士力药研控股天士力集团公司，并且直接持有本公司 5.33%的股权。本公司董事张振有持股的广州天河振凯持有本公司 10%的股权。本公司监事赵永良持股的天津永生建筑持有本公司 5%的股权。

第七节 同业竞争与关联交易

一、同业竞争情况

本公司的主营业务为复方丹参滴丸、养血清脑颗粒等心脑血管疾病类药品的生产经营。本公司控股子公司陕西植物药业、三七公司、医药公司的主营业务分别为丹参生产经营、三七生产经营和药品销售。本公司及其三个控股子公司的业务涵盖了药品研究开发、中药材种植、药品生产、药品销售的全部业务环节，构成了完全独立的研究开发和产供销体系。

本公司直接控股股东天士力集团公司的主营业务为投资控股；间接控股股东金士力药研的营业范围为：技术开发、咨询、服务、转让等，但其目前主营业务为实业投资。本公司主营业务与上述两公司主营业务完全独立，不存在任何同业竞争、业务控制或其他影响本公司业务独立的关系。

本公司其他关联方中，只有新资源公司、中央药业、浙江尖峰药业具有药品生产资格。新资源公司主要产品为用于治疗感冒的柴胡滴丸、用于治疗皮肤瘙痒的普爱宁乳膏等药品及天士茶等保健品；中央药业主要产品为环丙沙星片等化学药品及化学原料药；浙江尖峰药业有限公司主要生产经营各类化学药及化学原料药及生物制剂。上述产品均与本公司心脑血管类中药业务不相同，也不类似，不与本公司构成同业竞争。

为了保证本公司具有一个独立的生产经营环境，避免同业竞争，保障公司及公司其他中小股东的利益，控股股东天士力集团公司及其控股的新资源公司，股东金士力药研，股东中央药业等向本公司出具了不可撤销的《避免同业竞争承诺书》。

二、关联方与关联关系情况

公司关联方与关联关系主要包括：1) 控股股东、其他股东、控股股东及股东的子公司、本公司子公司等公司；2) 公司现任高级管理人员，主要基于管理者的身份关系或间接持有本公司股份，并参与公司财务和经营决策而构成关联人士。

三、关联交易

1、公司现行有效的关联交易

关联交易项目	卖方	买方	决策程序	定价政策	交易金额	相应比例	结算方式	合同签约日期
商标使用	本公司	新资源公司	经天士力股份公司创立大会批准	按使用商标商品销售收入的 0.1‰	473 元 (2002.1-6)	-	现金结算	2001.12.31
丹参采购	陕西植物药业	本公司	经天士力股份公司 2000 年度第一次临时股东大会批准	市场价格	218 万元 (2001 年) 98 万元 (2002.1-6)	采购金额占 2001 年、2002 年 1-6 月主营业务成本的 1.42%、1.30%	现金结算	2000.05.21
药品销售	本公司	医药公司	经天士力股份公司 2001 年第二次临时股东大会批准	协议基准价格 (每 6 月协商定价)	56126 万元 (2001 年) 32618 万元 (2002.1-6)	2000 年 7 月起, 占母公司国内销售的 99.5%	现金结算	2000.12.31
包装瓶采购	博科林(天津)包装新技术有限公司	本公司	经天士力股份公司 2001 年第二次临时股东大会批准	协议价格 (按市场价格, 每 3-6 月协商定价)	3021 万元 (2001 年) 136 万元 (2002.1-6)	采购金额占 2001 年、2002 年 1-6 月主营业务成本的 19.62%、1.80%	现金结算	2002.01.01
包装瓶采购	天津博科林药品包装技术有限公司	本公司	经 2001 年度股东大会批准	协议价格 (按市场价格, 每 3-6 月协商定价)	902 万元 (2002.1-6)	采购金额占 2002 年 1-6 月主营业务成本的 11.90%	现金结算	2002.05.01
房屋租赁	天士力集团公司	本公司	经公司一届八次董事会批准	市场价格, 每月 20.27 万元	122 万元 (2002.1-6)	租赁费占 2002 年 1-6 月管理费用的 1.67%	现金结算	2001.12.30

2、关联贷款担保

截至 2002 年 6 月 30 日, 天津天士力集团有限公司为本公司及本公司控股子公司天津天士力医药有限公司的银行借款 29,100.00 万元提供保证。

3、关联交易回避制度

依据公司《章程》第 70 条及第 85 条的规定, 公司建立了关联交易事项的董事、股东回避制度。公司制定的《股东大会议事规则》中具体规定了股东回避制度及其执行程序。依据公司《章程》第 98 条的规定, 公司独立董事享有对公司所涉关联交易事项的合理性、可行性及客观公平性进行审查判断的特别权力。公司制定的《董事会议事规则》中具体规定了关联董事的回避制度和独立董事对关联交易的审查权。

4、公司《章程》中关于关联交易的规定

“第 70 条 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。

关联交易总额低于 3000 万元，且低于上市公司最近经审计净资产值的 5%的，经公司独立董事依据本《章程》的规定审查并出具意见后，由董事会批准实施。关联交易总额高于 3000 万元(含 3000 万元)，或高于上市公司最近经审计净资产值的 5%(含 5%)的，除应经独立董事依据本《章程》的规定审查出具意见外，公司还应聘请独立财务顾问对关联交易发表意见，该关联交易经董事会审议通过后，由股东大会批准实施。

关联股东的范围和关联交易的类型按照国家有关法律、法规、政策、规则的有关规定予以确定。”

“第 85 条 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。”

“第 98 条 独立董事的权利：……以公司和全体股东利益最大化为原则，负责对公司所涉关联交易事项的合理性、可行性及客观公平性进行审查判断，并向董事会提交审查报告；……。”

另，2002 年 6 月 23 日召开的公司 2001 年度股东大会通过了《关联交易准则》，就关联交易的原则、价格、决策权限、回避措施及信息披露作了具体规定。

第八节 财务会计资料

本公司聘请浙江天健会计师事务所有限公司审计了本公司 1999 年 12 月 31 日、2000 年 12 月 31 日、2001 年 12 月 31 日及 2002 年 6 月 30 日的资产负债表和合并资产负债表，1999 年度、2000 年度、2001 年度和 2002 年 1-6 月的利润及利润分配表、合并利润及利润分配表，以及 2001 年度、2002 年 1-6 月的现金流量表及合并现金流量表。注册会计师对上述报表出具了无保留意见审计报告。本节数据如无特别说明，均引自经审计的会计报表。

一、本公司的简要会计报表 (见下页)

1、本公司最近三年加一期的简要利润表

合并利润及利润分配表

单位：人民币元

项 目	2002年1-6月	2001年度	2000年度	1999年度
一、主营业务收入	365,148,751.22	684,555,834.51	391,617,892.31	253,013,499.42
减：主营业务成本	75,747,138.04	153,932,019.04	83,228,125.70	32,487,638.29
主营业务税金及附加	5,829,963.39	9,694,125.81	1,107,768.57	1,109,230.04
二、主营业务利润	283,571,649.79	520,929,689.66	307,281,998.04	219,416,631.09
加：其他业务利润	473.32	12,958.50	-35,103.68	10,286.16
减：营业费用	138,568,998.47	261,852,687.78	141,826,722.00	80,436,810.73
管理费用	72,803,101.20	119,024,315.00	67,364,668.62	49,042,107.05
财务费用	7,860,452.42	9,819,895.82	4,553,830.63	482,589.22
三、营业利润	64,339,571.02	130,245,749.56	93,501,673.11	89,465,410.25
加：投资收益	163,599.77	103,548.96	6,149,022.73	-2,026,151.72
补贴收入			1,438,834.64	
营业外收入	12,924.47	27,780.35	218,706.68	121,046.80
减：营业外支出	472,388.72	1,530,507.43	157,322.95	1,217,808.75
四、利润总额	64,043,706.54	128,846,571.44	101,150,914.21	86,342,496.58
减：所得税	15,222,183.19	25,555,967.52	21,620,561.18	25,228,709.37
少数股东本期损益	1,227,634.59	419,252.03		2,286,667.71
五、净利润	47,593,888.76	102,871,351.89	79,530,353.03	58,827,119.50

2、本公司最近三年加一期的简要资产负债表

合并资产负债表

单位：人民币元

资 产	2002年6月30日	2001年12月31日	2000年12月31日	1999年12月31日
流动资产：				
货币资金	187,696,570.55	129,000,426.48	111,335,638.13	120,263,184.89
应收票据	1,560,400.00	7,446,839.90		
应收账款	73,511,160.70	78,563,131.83	80,403,217.11	72,720,132.28
其他应收款	50,889,934.53	42,925,444.27	26,691,729.82	28,044,721.60
预付账款	62,010,807.16	62,514,492.82	7,266,306.67	1,633,631.07
存货	37,827,174.94	30,848,141.61	27,582,539.45	19,833,439.37
待摊费用	274,693.26	5,832.50	1,661,726.78	5,000.00
流动资产合计	413,770,741.14	351,304,309.41	254,941,157.96	242,500,109.21
长期投资：				
长期股权投资	1,249,370.11	1,085,770.34	-72,182.68	5,114,250.00
长期投资合计	1,249,370.11	1,085,770.34	-72,182.68	5,114,250.00
固定资产：				
固定资产原价	248,226,743.88	216,109,615.52	27,632,885.02	47,354,801.73
减：累计折旧	24,880,973.22	15,359,031.55	6,848,686.12	7,591,326.08
固定资产净值	223,345,770.66	200,750,583.97	20,784,198.90	39,763,475.65
固定资产的净额	223,345,770.66	200,750,583.97	20,784,198.90	39,763,475.65
工程物资	135,000.00	1,406,712.06	385,015.68	
在建工程	28,991,114.42	27,210,531.37	128,288,244.92	47,359,050.89
固定资产合计	252,471,885.08	229,367,827.40	149,457,459.50	87,122,526.54
无形资产及其他资产：				
无形资产	12,286,030.97	13,548,637.85	16,073,851.61	15,559,961.32
长期待摊费用	623,138.33	83,898.00	70,000.00	45,833.33
无形资产及其他资产合计	12,909,169.30	13,632,535.85	16,143,851.61	15,605,794.65
资产总计	680,401,165.63	595,390,443.00	420,470,286.39	350,342,680.40

合并资产负债表

单位：人民币元

负债和股东权益	2002年6月30日	2001年12月31日	2000年12月31日	1999年12月31日
流动负债：				
短期借款	206,500,000.00	215,000,000.00	65,000,000.00	40,000,000.00
应付账款	23,544,553.93	28,775,444.78	16,161,457.01	7,497,692.04
预收账款	7,524,939.96	3,322,221.71	10,882,105.43	6,997,806.60
应付工资	7,351,531.58	1,503,345.05	309,067.20	9,627,459.90
应付福利费	7,398,206.06	4,375,874.01	1,136,952.16	4,557,098.56
应付股利	5,565,992.17	6,926,723.17	62,314,148.44	47,087,018.65
应交税金	26,636,320.12	21,545,546.30	36,988,528.85	27,540,618.32
其他应交款	714,855.17	499,670.28	61,743.69	130,151.03
其他应付款	8,475,146.89	15,790,383.15	2,815,387.32	11,675,743.24
预提费用	1,320,471.11	453,609.26	778,587.50	174,975.00
一年内到期的长期负债			17,700,000.00	10,000,000.00
流动负债合计	295,032,016.99	298,192,817.71	214,147,977.60	165,288,563.34
长期负债：				
长期借款	86,000,000.00	50,000,000.00	50,000,000.00	50,000,000.00
长期负债合计	86,000,000.00	50,000,000.00	50,000,000.00	50,000,000.00
负债合计	381,032,016.99	348,192,817.71	264,147,977.60	215,288,563.34
少数股东权益	12,978,878.33	8,401,243.74	6,269,022.06	2,773,876.84
股东权益：				
股本	140,000,000.00	140,000,000.00	140,000,000.00	94,860,000.00
股本净额	140,000,000.00	140,000,000.00	140,000,000.00	94,860,000.00
资本公积				25,203,658.69
盈余公积	25,156,402.98	25,156,402.98	9,953,286.73	17,137,257.33
其中：法定公益金	8,385,467.66	8,385,467.66	3,317,762.24	7,353,333.32
未分配利润	121,233,867.33	73,639,978.57	100,000.00	-4,920,675.80
股东权益合计	286,390,270.31	238,796,381.55	150,053,286.73	132,280,240.22
负债和股东权益总计	680,401,165.63	595,390,443.00	420,470,286.39	350,342,680.40

3、本公司最近一年又一期简要现金流量表

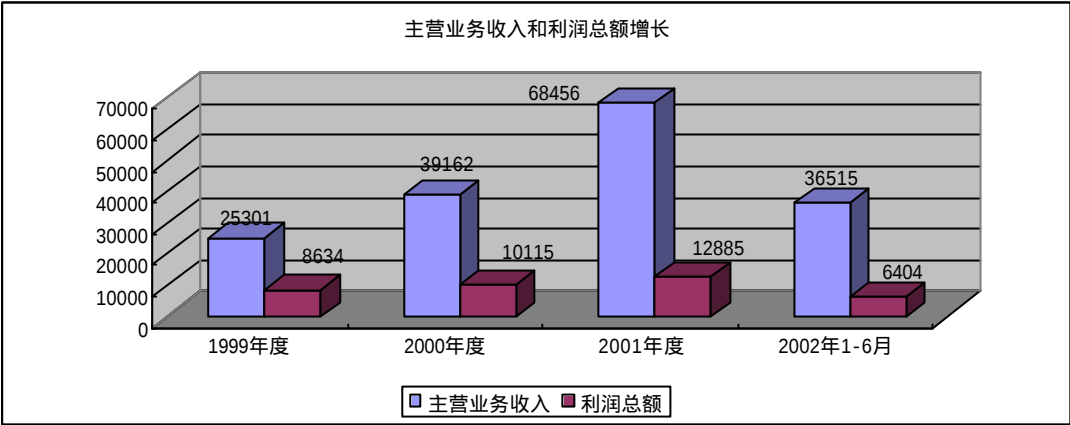
合并现金流量表

单位：人民币元

项 目	2002年1-6月	2001年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	443,925,054.03	803,977,936.27
收到的其他与经营活动有关的现金	1,629,018.79	1,886,438.93
现金流入小计	445,554,072.82	805,864,375.20
购买商品、接受劳务支付的现金	87,033,732.30	154,199,377.21
支付给职工以及为职工支付的现金	24,054,905.21	51,660,725.60
支付的各项税费	74,890,614.71	148,738,556.22
支付的其他与经营活动有关的现金	185,510,819.15	367,498,870.59
现金流出小计	371,490,071.37	722,097,529.62
经营活动产生的现金流量净额	74,064,001.45	83,766,845.58
二、投资活动产生的现金流量：		
收到的其他与投资活动有关的现金	287,082.84	1,040,464.22
现金流入小计	287,082.84	1,040,464.22
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	37,091,999.96	119,353,537.81
现金流出小计	37,091,999.96	119,353,537.81
投资活动产生的现金流量净额	-36,804,917.12	-118,313,073.59
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资所收到的现金	3,350,000.00	3,259,700.00
其中：子公司吸收少数股东权益投资收到的现金	3,350,000.00	3,259,700.00
借款所收到的现金	199,000,000.00	230,000,000.00
现金流入小计	202,350,000.00	233,259,700.00
偿还债务所支付的现金	171,500,000.00	97,700,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	9,409,485.26	83,345,958.70
其中：子公司支付少数股东的股利		2,546,730.35
现金流出小计	180,909,485.26	181,045,958.70
筹资活动产生的现金流量净额	21,440,514.74	52,213,741.30
四、汇率变动对现金的影响	-3,455.00	-2,724.94
五、现金及现金等价物净增加额	58,696,144.07	17,664,788.35

二、公司报告期利润形成的有关情况

1、销售收入总额变动趋势及原因



公司 1999 年度、2000 年度、2001 年度及 2002 年 1-6 月主营业务收入和利润总额如上图所示。主营业务收入 2001 年度发生额较 2000 年度发生额增长 74.80%，2000 年度发生额较 1999 年度发生额增长 54.78%，主要原因系公司的主导产品复方丹参滴丸随着公司进一步加大开发力度，市场销路进一步扩大，相应销售收入不断增加。

以产品分类，公司主营业务收入构成如下：

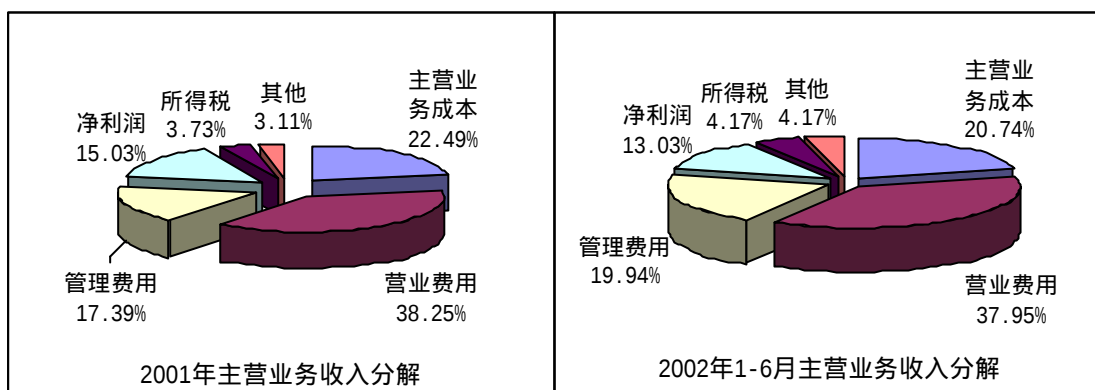
项 目	2002 年 1-6 月	2001 年度	2000 年度	1999 年度
复方丹参滴丸	317,100,982.03	579,990,766.88	378,328,267.17	249,253,812.32
养血清脑颗粒	21,792,155.15	34,306,745.35	10,500,742.03	2,294,557.98
柴胡滴丸	4,322,364.63	11,048,954.14		
普爱宁乳膏	857,785.53	2,859,184.97		
其他	21,075,463.88	56,350,183.17	2,788,883.11	1,465,129.12
合 计	<u>365,148,751.22</u>	<u>684,555,834.51</u>	<u>391,617,892.31</u>	<u>253,013,499.42</u>

公司前 5 名客户销售收入金额及其占全部主营业务收入的比如下：

	2002 年 1-6 月	2001 年度	2000 年度	1999 年度
收入金额	66,568,616.86	91,863,184.33	53,611,942.74	27,386,785.01

所占比例	18.23%	13.42%	13.69%	10.82%
------	--------	--------	--------	--------

公司 2001 年及 2002 年 1-6 月主营业务收入分解如下图所示：



2、主营业务成本

1999 年度、2000 年度、2001 年度及 2002 年 1-6 月，公司主营业务成本分别为 3,248.76 万元、8,322.81 万元、15,393.20 万元和 7,574.71 万元，占主营业务收入的比分别为 12.84%、21.25%、22.49%和 20.74%。

主营业务成本 2001 年度发生额较 2000 年度发生额增长 84.95%，主要原因系随着销售收入的增长而相应增长，同时 2001 年度子公司天津天士力医药有限公司经销的毛利率较低的普药销售较上年有很大增长；2000 年度发生额较 1999 年度发生额增长 1.56 倍，主要原因系随着销售收入的增长而相应增长，同时中药浸膏成本波动使 2000 年度主营业务成本较 1999 年度有一定增加。

以产品分类，公司主营业务成本构成如下：

项 目	2002 年 1-6 月	2001 年度	2000 年度	1999 年度
复方丹参滴丸	46,045,934.90	75,802,749.26	72,220,294.41	30,621,535.56
养血清脑颗粒	6,377,900.63	13,196,083.06	8,600,410.70	1,470,852.67
柴胡滴丸	2,772,840.19	9,103,828.62		
普爱宁乳膏	535,398.53	2,383,950.00		
其他	20,015,063.79	53,445,408.10	2,407,420.59	395,250.06
合 计	<u>75,747,138.04</u>	<u>153,932,019.04</u>	<u>83,228,125.70</u>	<u>32,487,638.29</u>

3、营业费用

公司的营业费用主要为广告及宣传费、差旅费等项目。1999 年度、2000 年度、2001 年度和 2002 年 1-6 月公司的营业费用分别为 8,043.68 万元、14,182.67 万元、26,185.27 万元和 13,856.90 万元，占当年主营业务收入的比例分别为 31.79%、36.22%、38.25%和 37.95%。

2001 年度发生额较 2000 年度发生额增长 84.63%，2000 年度发生额较 1999 年度发生额增长 76.32%，主要原因系：(1)公司业务招待费及销售人员差旅费用随着销售规模的扩大逐年增多；(2)为推广产品市场，加大宣传力度，广告费支出较大；(3)销售网点的建设增加了开支。

4、管理费用

本公司的管理费用主要为工资及福利费、研究与开发费用、办公费和折旧等。1999 年度、2000 年度、2001 年度和 2002 年 1-6 月公司的管理费用分别为 4,904.21 万元、6,736.47 万元、11,902.43 万元和 7,280.31 万元，占当年主营业务收入的比例分别为 19.38%、17.20%、17.39%和 19.94%。

2001 年度发生额较 2000 年度发生额增长 76.69%，主要系因扩大市场及新产品的开发需要，公司人员机构费用、培训费用及新产品研究开发费增加，导致管理费用相应增长。2000 年度发生额与 1999 年度发生额相比增长 37.36%，主要原因系：(1)经天津市财政局批准，公司于 2000 年 1 月将复方丹参滴丸技术及养血专有技术的摊余值 8,719,988.00 元一次性摊销；(2)公司为了加强产品的防伪性能，改换了新包装，将原库存包装材料一次性报废进费用；(3)随着业务规模的不断扩大，人员数量增加，待遇相应提高。

5、财务费用

项 目	2002 年 1-6 月	2001 年度	2000 年度	1999 年度
利息支出	8,103,977.75	10,249,473.77	6,008,470.35	1,286,000.43
减：利息收入	287,082.84	590,464.22	1,423,934.62	861,792.07

汇兑损失	3,455.00	1,341.45	64,053.44	46,627.16
减:汇兑收益		4,066.39	105,283.74	
其 他	40,102.51	163,611.21	10,525.20	11,753.70
合 计	<u>7,860,452.42</u>	<u>9,819,895.82</u>	<u>4,553,830.63</u>	<u>482,589.22</u>

2002 年 1-6 月发生额折成全年较 2001 年度发生额增长 60.09%、2001 年度发生额较 2000 年度发生额增长 1.16 倍、2000 年度发生额较 1999 年度发生额增长 8.44 倍，主要原因系随着销售规模的进一步扩大，经营资金需求加大，借款平均余额增长较大，相应导致借款利息支出增加。

6、税收政策

公司为高新技术企业，目前，本公司按照国家对高新技术企业的优惠政策，按 15%计缴所得税。

三、资产情况

1、流动资产

本公司截至 1999 年 12 月 31 日、2000 年 12 月 31 日、2001 年 12 月 31 日和 2002 年 6 月 30 日流动资产分别为 24,250.01 万元、25,494.12 万元、35,130.43 万元和 41,377.07 万元。主要包括货币资金、应收账款、其他应收款和存货等。

应收账款中 截至 2002 年 6 月 30 日欠款金额前 5 名的欠款金额总计为 1,193.87 万元，占应收账款账面余额的 15.43%。公司货款回笼正常，账龄 1 年以上的应收账款余额不大，各主要债务人信誉良好，发生坏账的可能性较小，故坏账准备按期末余额的 5%计提。

其他应收款中，2002 年 6 月 30 日余额占资产总额的 7.87%、2001 年末余额占资产总额的 7.59%，余额较大，主要系公司对销售人员实行了备用金制度，因销售人员规模较大，相应备用金的余额较大所致。2001 年末余额较 2000 年末余额增长 60.82%，主要系扩大市场需要，公司市场部人员的暂借款增加较多所致。

预付帐款中，2002 年 6 月 30 日余额占资产总额的 9.11%，余额较大，主要系：

1) 公司为加大科技创新,引进专利技术,预付“丹参总酚酸原料及其冻干粉针剂”、“重组人尿型纤溶酶原激活剂(u-PA)”及“脑清通片和洋参强心灵片”等技术受让费余额 3,690.00 万元,因转让方正在对该些项目进行临床前期阶段,尚未转让并过户给公司,故仍暂挂本科目;2) 公司为扩大产品产场,进一步加强广告投入力度,预付 2002 年下半年的广告宣传费 2,260.00 余万元,因该等广告宣传尚未进行,故仍暂挂本科目。

存货中,2002 年 6 月 30 日余额占资产总额的 5.56%,余额较大,主要系为适应销售规模的扩大,加强控制原材料及包装物库存的同时,储备的库存商品较多所致。2001 年末余额占资产总额的 5.18%,余额较大,主要系为适应生产规模的扩大而储备的包装物较多所致。

2、对外投资

本公司 2002 年 6 月 30 日母公司会计报表中,长期投资均为长期股权投资,均按权益法核算。

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	15,278,508.59		15,278,508.59	12,469,555.32		12,469,555.32
合 计	<u>15,278,508.59</u>		<u>15,278,508.59</u>	<u>12,469,555.32</u>		<u>12,469,555.32</u>

截至 2002 年 6 月 30 日,长期投资余额为 1,527.85 万元,占母公司净资产的比例的 5.06%。

3、固定资产

截至 1999 年 12 月 31 日、2000 年 12 月 31 日、2001 年 12 月 31 日及 2002 年 6 月 30 日,公司固定资产净值为 3,976.35 万元、2,078.42 万元、20,075.06 万元和 22,334.58 万元。2001 年末余额较 2000 年末余额增长 6.82 倍,主要系复方丹参滴丸系列中药现代化产业化示范工程项目部分工程已达到预定可使用状态,暂估转入固定资产所致。

截至 2002 年 6 月 30 日，固定资产净值情况如下：

类 别	期末数	期初数
房屋及建筑物	149,040,507.17	134,065,644.89
通用设备	26,322,984.78	26,801,036.48
专用设备	22,563,935.15	19,382,190.14
运输工具	16,741,635.19	17,468,666.30
其他设备	8,676,708.37	3,033,046.16
合 计	<u>223,345,770.66</u>	<u>200,750,583.97</u>

4、在建工程

截至 2002 年 6 月 30 日，在建工程明细如下：

工程名称	账面余额	期末数		账面余额	期初数	
		减值准备	账面价值		减值准备	账面价值
复方丹参滴丸			20,647,722.99	20,647,722.99		
系列中药现代化 产业化示范工程						
药源中心	4,356,034.16	4,356,034.16	2,675,585.53	2,675,585.53		
ERP 系 统 工 程	5,267,752.37		5,267,752.37	2,001,618.49		
2,001,618.49						
复方丹参滴丸	5,200,973.67	5,200,973.67				
自动生产线						
小滴丸生产线	2,935,276.04	2,935,276.04				
制剂车间 D 区工程	6,775,276.65	6,775,276.65				
其他零星工程	4,455,801.53	4,455,801.53	1,885,604.36	1,885,604.36		
合 计		<u>28,991,114.42</u>	<u>28,991,114.42</u>	<u>27,210,531.37</u>		
<u>27,210,531.37</u>						

5、无形资产

截至 2002 年 6 月 30 日，无形资产明细情况如下：

种 类	账面余额	期末数		期初数	
		减值准备	账面价值	账面余额	减值准备
土地使用权	5,686,030.97	5,686,030.67	5,748,637.85	5,748,637.85	
养血专利权	6,600,000.00	6,600,000.00	7,800,000.00	7,800,000.00	
合 计		<u>12,286,030.97</u>	<u>12,286,030.97</u>	<u>13,548,637.85</u>	
	<u>13,548,637.85</u>				

四、负债情况

截至 1999 年 12 月 31 日、2000 年 12 月 31 日、2001 年 12 月 31 日及 2002 年 6 月 30 日，公司负债情况如下表所示。

项 目	2002年6月30日	2001年12月31日	2000年12月31日	1999年12月31日
短期借款	206,500,000.00	215,000,000.00	65,000,000.00	40,000,000.00
长期借款	86,000,000.00	50,000,000.00	50,000,000.00	50,000,000.00
负债总额	381,032,016.99	348,192,817.71	264,147,977.60	215,288,563.34
资产负债率(%)	56.00	58.48	62.82	61.45

1、短期借款

2001 年末余额较 2000 年末余额增长 2.31 倍、2000 年末余额较 1999 年末余额增长 62.50%，主要系生产、销售规模扩大，相应所需的流动资金增多，导致短期借款增多。

2、应付帐款

2001 年末余额较 2000 年末余额增长 78.05%、2000 年末余额较 1999 年末余额增长 1.16 倍，主要系生产规模扩大，采购物资相应增加所致。应付账款中无持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位账款。

3、应付股利

2001 年末余额较 2000 年末余额下降 88.88%，主要系本期向股东支付了 2000 年度应付股利及 2001 年 1-3 月部分股东股利所致。2000 年末余额较 1999 年末余额

增长 32.34%，主要系根据公司 1999 年度第三次董事会、2000 年度第一次董事会及 2000 年度第三次（临时）董事会决议分配的股利尚未支付所致。

4、应交税金

2001 年末余额较 2000 年末余额下降 41.75%，主要原因系：2000 年末未交的增值税主要为经批准缓缴的 10-11 月份应缴增值税和 12 月份的正常申报期应缴增值税，该等税款公司已于 2001 年 1 月缴纳，而 2001 年末未交的增值税主要为 2001 年 12 月份的正常申报期应缴增值税，该项税款已于 2002 年 1 月 15 日缴纳。总体而言，公司应缴增值税随着销售收入的增长也呈上升趋势；2000 年末余额较 1999 年末余额增长 34.31%，主要原因于系销售的扩大致使应交税金相应增加。

截至 2002 年 6 月 30 日，公司应交税金明细如下所示：

税 种	期末数	期初数
增值税	15,773,202.13	12,722,158.53
营业税	33,107.43	251,147.62
城市维护建设税	1,263,633.90	885,671.22
企业所得税	8,094,890.21	7,561,299.61
代扣代缴个人所得税	1,102,636.14	125,269.32
房产税	368,850.31	
合 计	<u>26,636,320.12</u>	<u>21,545,546.30</u>

应交税金项目期末余额较大，其中应缴增值税为 15,773,202.13 元，应缴企业所得税为 8,094,890.21 元。应缴增值税属 2002 年 6 月份应税收入形成的正常申报期税款；应缴企业所得税为公司经批准缓缴的 2002 年 5 月份应税所得形成的应缴税款和 2002 年 6 月份应税所得形成的正常申报期税款，以及公司之控股子公司天津天士力医药有限公司 2002 年第 2 季度应税所得形成的正常申报期税款（该公司应税所得较小，按季申报）。

5、长期借款

截至 2002 年 6 月 30 日，公司长期借款余额为 86,000,000.00 元，其中：50,000,000.00 元借款主要系用于建设复方丹参滴丸系列中药现代化产业化示范工程等项目，该项目系经国家发展计划委员会计高技[1999]1584 号文批准建设，并享受天津市高新技术产业项目的贴息政策；36,000,000.00 元借款主要系用于投资丹酚酸粉针剂固定资产项目，该项目系经天津市发展计划委员会津计科技[2000]977 号文批准建设。

6、或有负债

截至 2002 年 6 月 30 日，公司无重大或有负债。

五、股东权益情况

1、股本

公司报告期内各会计期末股本情况如下：

类 别	2002.6.30	2001.12.31	2000.12.31	1999.12.31
法人股	140,000,000.00	140,000,000.00	140,000,000.00	94,860,000.00
合 计	<u>140,000,000.00</u>	<u>140,000,000.00</u>	<u>140,000,000.00</u>	<u>94,860,000.00</u>

2、盈余公积

公司报告期内各会计期末盈余公积情况如下：

类 别	2002 年 6 月 30 日	2001 年 12 月 31 日	2000 年 12 月 31 日	1999 年 12 月 31 日
法定盈余公积	16,770,935.32	16,770,935.32	6,635,524.49	9,783,924.01
法定公益金	8,385,467.66	8,385,467.66	3,317,762.24	7,353,333.32
合 计	<u>25,156,402.98</u>	<u>25,156,402.98</u>	<u>9,953,286.73</u>	<u>17,137,257.33</u>

3、未分配利润

公司报告期内各会计期末未分配利润情况如下：

	2002 年 6 月 30 日	2001 年 12 月 31 日	2000 年 12 月 31 日	1999 年 12 月 31 日
期初未分配利润	73,639,978.57	100,000.00	-4,920,675.80	637,338.04
本期净利润	47,593,888.76	102,871,351.89	79,530,353.03	58,827,119.50
提取法定盈余公积		10,135,410.83	8,011,169.81	6,220,097.90
提取法定公益金		5,067,705.42	4,005,584.90	3,789,507.21
提取任意盈余公积				
已分配普通股股利		14,128,257.07	62,314,148.44	49,513,710.05
转作股本的普通股股利			178,774.08	4,861,818.18
未分配利润	<u>121,233,867.33</u>	<u>73,639,978.57</u>	<u>100,000.00</u>	<u>-4,920,675.80</u>

六、现金流量情况

公司 2001 年度及 2002 年 1-6 月现金流量的基本情况见前述公司合并现金流量表。

公司经营活动产生的现金流量中，公司支付的价值较大的其他与经营活动有关的现金如下：

项 目	2002 年 1-6 月	2001 年度
差旅费	53,069,079.86	110,294,630.87
广告费	55,207,887.74	98,353,172.57
会务费	13,010,773.83	15,910,581.81
业务招待费	9,583,639.79	11,868,210.44
科研费	4,164,252.54	11,813,546.53
小 计	<u>135,035,633.76</u>	<u>248,240,142.22</u>

七、财务指标

本公司按《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》计算的发行前净资产收益率和每股收益如下：

发行前：(以 2001 年度及 2002 年 1-6 月数据计算)

项 目	金 额（ 万 元 ）	净资产收益率	每股收益（ 元 ）
报告期利润（ 2001 年度 ）			
主营业务利润	52,092.97	218.15%	3.72
营业利润	13,024.57	54.54%	0.93
净利润	10,287.14	43.08%	0.735
扣除非经常性损益后的净利润	10,490.30	43.92%	0.75
报告期利润（2002 年 1-6 月 ）			
主营业务利润	28,357.16	99.02%	2.03
营业利润	6,433.96	22.47%	0.46
净利润	4,759.39	16.62%	0.34
扣除非经常性损益后的净利润	4,801.76	16.77%	0.34

本公司主要财务指标如下：

项目	2002/6/30	2001/12/31	2000/12/31	1999/12/31
流动比率	1.40	1.18	1.19	1.47
速动比率	1.27	1.07	1.06	1.35
应收账款周转率	4.80	8.61	5.12	4.08
存货周转率	2.21	5.27	3.51	1.95
无形资产 (土地使用权除外) 占资产总额的比例	0.97%	1.31%	2.43%	2.71%
无形资产 (土地使用权除外) 占净资产的比例	2.30%	3.27%	6.80%	7.18%
资产负债率 (母公司会计报表计算)	51.89%	54.91%	61.87%	63.07%
每股净资产 (合并)	2.05	1.71	1.07	—
研究与开发费用占主营业务收入比例	2.87	2.02%	2.53%	2.13%
每股经营活动的现金流量(元)	0.53	0.60	0.75	—

第九节 其他重要事项

一、本公司本次股票发行后至本公司上市公告书公告之日,本公司严格依照《公司法》、《证券法》等法律法规的要求,规范运行,生产经营情况正常;所处行业、市场无重大变化;主要投入产出物供求及价格无重大变化。

二、本公司本次股票发行后至本公司上市公告书公告之日,本公司无重大对外投资、重大资产(股权)收购或出售行为;住所未发生变更。

三、本公司本次股票发行后至本公司上市公告书公告之日,本公司重大会计政策和会计师事务所没有发生变化。

四、本公司本次股票发行后至本公司上市公告书公告之日,本公司未发生新的重大负债。

五、本公司本次股票发行后至本公司上市公告书公告之日,本公司董事、监事、高级管理人员没有尚未了结或可能发生的刑事诉讼事项。

六、本公司本次股票发行后至本公司上市公告书公告之日,本公司未涉及任何重大诉讼事项或仲裁,亦无任何尚未了结或可能面临的重大诉讼或索赔要求。

七、本公司将在本次股票发行后的第一个盈利年度派发股利,具体分配方案届时由股东大会决定。

八、本公司公开发行股票前第一大股东天津天士力集团有限公司承诺:自本公司股票上市之日起 12 个月内,不转让所持有本公司的股份,也不由本公司回购其所持有的股份。

九、本公司本次股票发行后至本公司上市公告书公告之日,没有其他应披露而未披露之重大事项。

第十节 董事会上市承诺

本公司董事会将严格遵守《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《股票发行与交易管理暂行条例》、《公开发行股票公司信息披露实施细则》和《上海证券交易所股票上市规则》等法律、法规和中国证监会的有关规定，并自股票上市之日起承诺做到：

一、承诺真实、准确、完整、公允和及时的公布定期报告，披露所有对投资者有重大影响的信息，并接受中国证监会、证券交易所的监督管理；

二、承诺本公司在知悉可能对股票价格产生误导性影响的任何公共传播媒介中出现的消息后，将及时予以公开澄清；

三、本公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员将认真听取社会公众的意见和批评，不利用已获得的内幕消息和其他不正常手段直接或间接从事本公司股票的买卖活动；

四、本公司没有无记录的负债。

第十一节 上市推荐人及其意见

一、上市推荐人情况

名称：招商证券股份有限公司

法定代表人：宫少林

住 所：深圳市福田区益田路江苏大厦 38-45 层

电 话：(0755) 82943666

传 真：(0755) 82943121

联 系 人：朱仙奋、程洪波、候凌天

二、上市推荐人意见

招商证券股份有限公司认为天津天士力制药股份有限公司具备了《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》及《上海证券交易所股票上市规则》等法律、法规规定的上市条件。

招商证券股份有限公司保证天津天士力制药股份有限公司的董事了解法律、法规、上海证券交易所上市规则及股票上市协议规定的董事的义务与责任，并协助公司健全了法人治理结构、制定了严格的信息披露制度与保密制度。招商证券股份有限公司已对上市文件所载的资料进行了核实，保证公司的上市申请资料、上市公告书没有虚假、严重误导性陈述或重大遗漏，并保证对其承担连带责任。招商证券股份有限公司保证不利用在上市过程中获得的内幕信息进行内幕交易，为自己或他人谋取利益。

天津天士力制药股份有限公司

二〇〇二年八月十七日