

山西亚宝药业集团股份有限公司

上市公告书

上市推荐人： 南方证券股份有限公司
广发证券股份有限公司
股票简称： 亚宝药业
沪市股票代码： 600351
深市代理股票代码： 003351
总股本： 115,000,000 股
可流通股本： 40,000,000 股
本次上市流通股本： 40,000,000 股
上市地点： 上海证券交易所
上市日期： 2002 年 9 月 26 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

第一节 重要声明与提示

山西亚宝药业集团股份有限公司（以下简称“本公司”、“公司”或“发行人”）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。

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 9 月 6 日刊载于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》的本公司招股说明书摘要，以及刊载于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）的本公司招股说明书全文及附录。

第二节 概 览

股票简称：亚宝药业

沪市股票代码：600351

深市代理股票代码：003351

总股本：115,000,000 股

可流通股本：40,000,000 股

本次上市流通股本：40,000,000 股

上市地点：上海证券交易所

上市日期：2002 年 9 月 26 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：南方证券股份有限公司

广发证券股份有限公司

对本公司首次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]94 号《关于核准山西亚宝药业集团股份有限公司公开发行股票的通知》，本公司的国家股、国有法人股暂不上市流通。

本公司首次公开发行股票前第一大股东山西省芮城制药厂承诺：自本公司股票上市之日起 12 个月内，不转让所持有本公司股份，也不由本公司回购其持有的本公司股份。

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，旨在向投资者提供本公司的基本情况和本次股票上市的有关资料。

经中国证监会证监发行字[2002]94 号文核准，本公司已于 2002 年 9 月 11 日以向沪市、深市二级市场投资者定价配售方式成功发行了 4,000 万股人民币普通股（A 股），每股面值 1.00 元，发行价为每股人民币 4.80 元。

经上海证券交易所上证上字[2002] 166 号文批准，本公司公开发行的 4,000 万股社会公众股将于 2002 年 9 月 26 日起在上海证券交易所挂牌交易。股票简称“亚宝药业”，沪市股票代码：600351，深市代理股票代码：003351。

本公司已于 2002 年 9 月 6 日在《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》上刊登了《山西亚宝药业集团股份有限公司招股说明书摘要》，招股说明书正文及其附录刊载于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn），距今不足三个月，故其与重复的内容不再重述，敬请投资者查阅上述内容。

第四节 发行人概况

一、发行人的基本情况

1. 中文名称：山西亚宝药业集团股份有限公司
2. 英文名称：SHANXI YABAO PHARMACEUTICAL GROUP CO., LTD.
3. 公司法定代表人：任武贤
4. 公司设立日期：1999 年 1 月 26 日
5. 公司住所：山西省芮城县富民路 43 号
6. 邮政编码：044600
7. 经营范围：生产及销售原料药、小容量注射剂、片剂、硬胶囊剂、颗粒剂、茶剂、口服液、软膏剂、保健用品、卫生材料、药用包装材料、塑料制品。中药材种植加工。中西药的研究与开发。经营公司自产产品的出口业务；经营公司生产所需的原辅材料、仪器仪表、机器设备、零配件及技术的进口业务（国家限定公司经营和国家禁止进出口的商品及技术除外）；经营进料加工和“三来一补”。
8. 电话：(0359) 3022138
9. 传真号码：(0359) 3024949
10. 互联网网址：<http://www.yabao.com.cn>
11. 电子信箱：yabao@public.yc.sx.cn
12. 董事会秘书：任蓬勃

二、发行人历史沿革

根据《中华人民共和国公司法》等有关法律、法规，并经山西省人民政府晋政函（1998）172 号文《关于同意设立山西亚宝药业集团股份有限公司的批复》的批准，由山西省芮城制药厂作为主发起人，联合山西省经济建设投资公司、山西省科技基金发展总公司、大同中药厂、山西省经贸资产经营有限责任

公司等四家法人单位，于 1999 年 1 月 26 日发起设立了本公司。

公司设立时，山西省芮城制药厂及大同中药厂以其全部经营性资产投入到本公司，经中企华资产评估有限责任公司中企华评字（98）048 号评估报告、原山西省国有资产管理局晋国资评管函字（1998）第 162 号文确认及原山西省国有资产管理局晋国资企函字（1998）第 165 号文《关于设立山西亚宝药业集团股份有限公司国有股权管理有关问题的批复》：山西省芮城制药厂投入股份公司的净资产总额为 5664.69 万元，按 92.5%的折股比率折为 5241 万股，股权设置为国家股，占股份公司总股本的 69.88%，暂委托芮城县国资局持有，后经山西省财政厅晋财企[2000]34 号文《关于同意变更山西亚宝药业集团股份有限公司国家股持股单位》批复，将芮城县国有资产管理局暂持有的山西亚宝药业集团股份有限公司 5241 万股国家股变更为芮城制药厂持有，股权性质不变；大同中药厂投入股份公司的净资产总额为 592.43 万元，按 92.5%的折股比率折为 548 万股国有法人股，占股份公司总股本的 7.3%；山西省经济建设投资公司以其向芮城制药厂提供的“拨改贷”资金 794.9993 万元及 5 万元现金形成的债权，按 92.5%的折股比例投入股份公司，形成国家股 740 万股，占股份公司总股本的 9.87%；山西省经贸资产经营有限责任公司以其向芮城制药厂提供的“拨改贷”资金 450 万元形成的债权，按 92.5%的折股比例投入股份公司，形成国家股 416 万股，占股份公司总股本的 5.55%；山西省科技基金发展总公司以其在芮城制药厂投入的 600 万元技术开发资金形成的债权，按 92.5%的折股比例投入股份公司，形成国家股 555 万股，占股份公司总股本的 7.40%。公司设立后，总股本为 7500 万股，注册资本 7500 万元。

经中国证监会证监发行字[2002]94 号文核准，本公司于 2002 年 9 月 11 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 4,000 万股，每股面值 1.00 元，每股发行价 4.80 元。此次发行完成后，本公司的总股本 11,500 万股，注册资本 11,500 万元。

三、发行人的主要经营情况

本公司以中药产品为主，现已形成了以中药现代化为主、以生物制剂和化学药为两翼的产品发展框架，形成了以高市场占有率、高科技含量、高附加值的“三高”产品开发战略。本公司是全国中成药重点工业企业五十强之一，全国质量效益型先进企业。

本公司在国内同行业中有如下优势：

1、产品的质量和特性：本公司所生产的几个主导产品，较行业同类产品而言，质量优良、颇具特色，具有较强的市场竞争力，如“宝宝一贴灵”系国内外独家生产，用于婴幼儿及少儿的腹泻、腹痛、消化不良等病症。由于产品

质量保证、疗效可靠，荣获首届全国独家特色金奖产品称号。“维脑路通”自1986年投产以来，由于质量稳定，心脑血管病患者反映良好，市场份额逐年上升，并荣获山西省优质产品称号。“尼莫地平”1994年开始投入生产，对部分脑血管缺血性损害及高血压患者有较好的疗效。

2、产品的技术水平：本公司的产品在中药提取、化学合成及制剂工艺技术方面取得了突破和创新，掌握了中药透皮吸收、药物控释、超微过滤、超微粉碎和低温冻干等技术。本公司拥有先进的制剂生产线、先进的检测仪器，建立了具备独立开发国家新药能力的技术中心和科研机构，目前本公司拥有二类新药5个，三类新药1个，四类新药4个，产品多次荣获国家级和山西省优质产品称号，目前，本公司小容量注射剂、软膏剂、片剂、胶囊剂、颗粒剂已通过国家药品监督管理局GMP认证。

3、营销策略：本公司拥有独立的营销机构和营销队伍，营销人员达240余人，营销网络遍及全国各地，加之与区域代理、总代理等营销手段相结合，形成了公司从市场营销策略的制定到市场的开发、市场信息反馈一体化的营销体系。

4、新产品的开发优势：本公司建立了省级技术开发中心（研究所）并联合北京中医药大学投资设立了北京亚宝中药技术开发中心有限公司，先后成功地开发了国家三类新药“小儿腹泻贴”等新药，具备了自主开发的能力。公司最近两年投入科研开发的经费占主营业务收入的4%以上，并高薪聘请高级技术人才，为新药研究不断地注入新的活力。目前本公司正在开发或委托开发的国家二类中药新药4个，国家中药三类新药1个，国家四类新药6个，具有较强的后续开发能力和技术储备。

公司与国内大型中成药生产企业及中外合资药品生产企业相比，在企业规模和市场影响力上还存在差距。虽然本公司生产的大部分产品市场占有率较高，其中“宝宝一贴灵”的产量、产值居国内首位，但不排除更先进技术的研制成功或其他投资者投资本行业，生产同类新产品，加剧行业竞争的可能性。随着加入WTO后国外制药企业的进入，本公司生产的化学药品也将面临着更激烈的市场竞争。

四、主要财务指标

请参阅上市公告书“财务会计资料”部分的相关内容。

五、主要知识产权

1. 专利：

(1)发明专利证书：

发明名称：防治婴幼儿腹泻、厌食症-贴膏及其制备方法

专利号：ZL 93 1 04666.1 国际专利主分类号:A61K 35/78

(2)外观设计专利证书

外观设计名称：包装盒（炎痛消）

专利号：ZL 97 3 28157.X

(3)外观设计专利证书

外观设计名称：包装盒

专利号：ZL 99 3 39361.6

(4)外观设计专利证书

外观设计名称：瓶贴

专利号：ZL 99 3 39363.2

2. 商标

(1)“亚宝”汉字商标注册证

商标注册号：944743

核定使用商品：原料药、水针剂、片剂、冲剂、胶囊剂、茶剂、贴剂

(2)“亚”字图形商标注册证

商标注册号：956739

核定使用商品：原料药、水针剂、片剂、冲剂、胶囊剂、茶剂、贴剂

(3)“雅宝+yabao”汉字及图形注册商标

注册证号：651343

核定使用商品：外搽剂

六、财政税收优惠政策

本公司不享有任何财政税收优惠政策。

第五节 股票发行与股本结构

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：	人民币 1.00 元
3、发行数量：	4000 万股
4、发行数量占发行后总股本比例：	34.78%
5、每股发行价	4.8 元
6、发行市盈率：	20 倍
7、发行总市值：	19200 万元
8、发行方式：	全部向二级市场投资者定价配售发行

9、发行对象：于 2002 年 9 月 6 日持有上海证券交易所或深圳证券交易所已上市流通人民币普通股（A 股）股票的收盘市值总和（包括可流通但暂锁定的股份市值）不少于 10,000 元的投资者。

10、本次发行实收募股资金及发行费用

本次股票发行共募资金 19200 万元，扣除发行费用（包括承销费、审计费用、评估费用、律师费用、发行手续费用及审核费）1016.65 万元，实募资金 18183.35 万元。每股发行费用为 0.25 元。

二、本次股票上市前首次公开发行股票承销情况

本次公开发行的 4,000 万股社会公众股的配号总数为 70,259,445 个，中签率为 0.05693185%。

三、本次上市前首次公开发行股票所募资金的验资报告(以下内容摘自深圳大华天诚会计师事务所出具的深华（2002）验字 078 号《验资报告》)

山西亚宝药业集团股份有限公司：

我们接受委托，审验了贵公司截至 2002 年 9 月 18 日止的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。

贵公司原注册资本为人民币 75,000,000.00 元，根据贵公司 2002 年度第一次临时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）40,000,000 股，每股面值人民币 1.00 元，计人民币 40,000,000.00 元。变更后的注册资本为人民币 115,000,000.00 元。经我们审验，截至 2002 年 9 月 18 日止，贵公司募集资金计人民币 192,000,000.00 元，扣除与发行有关费用人民币 10,166,534.79 元，贵公司实际增加投入资产人民币 181,833,465.21 元（均为货币资金），其中计入股本人民币 40,000,000.00 元，计入资本公积人民币 141,833,465.21 元。

贵公司本次增资前的注册资本为人民币 75,000,000.00 元。已经深圳大华天诚会计师事务所(原深圳大华会计师事务所)以深华验字（1998）第 117 号验资报告书验证确认。截至 2002 年 9 月 18 日止，变更后的累计注册资本实收金额为人民币 115,000,000.00 元。

深圳大华天诚会计师事务所

中国注册会计师：高德惠

中国注册会计师：胡春元

中国

深圳

2002 年 9 月 18 日

第六节 董事、监事、高级管理人员及核心技术人员

一、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员简介

1、董事

任武贤，男，42岁，研究生学历，高级工程师。历任山西省芮城制药厂技术科科长、技术副厂长、总工程师、厂长；山西省劳动模范、全国五一劳动奖章获得者、全国青年科技先进工作者。现任本公司董事长、党委书记。兼任山西医科大学客座教授、山西中医学院研究员、山西药学会常务理事、山西省政协委员、运城市政协常委、芮城县政协副主席。

康经武，男，58岁，大学学历，高级工程师。曾任垣曲化肥厂技术员、车间主任，山西省环保局副处长，现任山西省经济建设投资公司副总经理、本公司副董事长。

刘崇兴，男，53岁，大学学历，研究员。历任航天部七一零二厂中心试验室副主任、山西省科技开发咨询中心副主任。现任山西省科技基金发展总公司副总经理、本公司副董事长。兼任中国科技金融促进会理事、复旦大学中国风险投资研究中心高级研究员。

许振江，男，31岁，大学学历，工程师。曾任芮城制药厂全面质量管理办公室副主任、股份公司改制办公室主任、股份公司董事、董事会秘书，一分公司经理。现任本公司董事、总经理。

陈君师，男，50岁，大专学历，经济师。1978年参加工作，曾任芮城制药厂车间主任、生产技术科长、芮城制药厂副厂长。现任本公司董事、常务副总经理。

程玉德，男，47岁，大专学历，主管中药师。曾任大同中药厂厂长兼支部书记，现任大同中药厂厂长、大同石佛制药有限责任公司董事长、总经理，本公司董事。

岳丽华，女，49岁，大学学历，高级经济师。曾任山西省经济贸易委员会企业处副处长。现任山西省经贸资产经营有限公司副总经理、本公司董事。

崔民选，男，42岁，经济学博士、研究员。曾先后在山西科技报社、山西财经大学、国家开发银行资产重组局工作。现任中国经济技术研究咨询有限公司总裁、董事长、本公司独立董事。

武世民，男，38岁，大学学历，高级会计师、中国注册会计师，具有证券期货从业资格。曾就职于山西会计师事务所，现任山西省高新会计师事务所副主任会计师、本公司独立董事。

2、监事

王新生，男，54岁，中专学历，经济师。曾任芮城制药厂车间主任、企管科长。现任本公司监事会召集人及党委副书记。

郁和，女，55岁，大专学历，中国注册会计师，中国注册税务师。曾任太原液压机械厂总会计师，现任山西省科技基金发展总公司企业管理部经理、本公司监事。

白丽媛，女，38岁，中专学历，经济师。现任山西省经济建设投资公司审计处副处长、本公司监事。

樊宏宾，男，34岁，大学学历，工程师。曾任山西省经委印刷厂车间主任，现任山西省经贸资产经营公司开发部副经理、本公司监事。

郝鸣凤，女，53岁，中专学历，会计师。曾任大同中药厂会计科科长、工会主席、副厂长、党支部书记，1999年1月至今在本公司工作。现任本公司监事。

3、高级管理人员及核心技术人员简介

（1）高级管理人员

许振江先生，同上。

陈君师先生，同上。

韩应兵，男，47岁，中专学历，助理经济师。1971年参加工作，曾任芮城制药厂经营科长、芮城制药厂副厂长。1999年起任本公司副总经理。

陈泽民，男，45岁，中专学历，助理经济师。曾任芮城制药厂车间主任、办公室主任、厂长助理、副厂长。1999年起任本公司副总经理。

范琳，男，53岁，中专学历。曾任芮城制药厂供应科长、副厂长。1999年起任本公司副总经理。

吕民哲，男，52岁，中专学历，会计师。1992年—1998年任芮城制药厂财务科科长。现任本公司财务部部长、财务负责人。

任蓬勃，男，29岁，大学学历，助理经济师。曾任本公司上市办公室主任，证券部经理。现担任本公司董事会秘书。

（2）核心技术人员

荆春贤，女，57岁，大学学历，高级工程师，执业药师。曾任太原第二制药厂研究所制剂室主任，胶囊、栓剂车间主任，粉针车间主任，水针、小输液车间主任，太原制药厂副总工程师，常务副厂长，广东华卫药业有限公司副总经理。现任本公司总工程师。参与研制的“消炎栓”、“消糜栓”获山西省科技进步成果三等奖，其中“消炎栓”获国家医药管理局科技进步三等奖。

二、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员持股情况

本次发行前本公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员及其亲属均未持有本公司及本公司关联企业的任何股权。

第七节 同业竞争与关联交易

一、 同业竞争

本公司主发起人山西省芮城制药厂即本公司的实际控制方，其改制前的主营业务与本公司目前的主营业务相近。公司设立时，芮城制药厂将所属的全部经营性资产投入本公司。本公司成立后，芮城制药厂的主营业务变更为“为亚宝集团公司提供生产、后勤服务”，不再从事药品生产。因此，本公司与芮城制药厂之间不存在同业竞争。

二、关联方和关联关系

关联方的名称	关联关系
山西省芮城制药厂	控股股东
大同中药厂	股东
山西省经济建设投资公司	股东
山西省科技基金发展总公司	股东
山西省经贸资产经营有限责任公司	股东
山西芮城亚宝兽药有限公司	控股子公司
山西芮城康乐有限公司	控股子公司
山西亚宝医药经营有限公司	控股子公司
大同石佛制药有限责任公司	控股子公司
北京亚宝中药技术开发中心有限公司	控股子公司
威海赛洛金药业有限公司	参股公司
山西金鼎生物种业股份有限公司	参股公司

三、有关关联交易情况

请投资者查阅本公司招股说明书全文，以下为较为重要的关联交易的情况。

（一）土地租赁

本公司与山西省芮城制药厂于 2000 年 10 月 31 日签订了《土地使用权租赁合同》。土地使用权面积总计为 44943.44 平方米，土地租赁使用年限为 5 年，租赁使用期限为 2000 年 1 月 1 日起至 2004 年 12 月 31 日止，2000 年土地租赁费为 10 万元人民币，2001 年土地租赁费为 13 万元人民币，从 2002 年起每年的租金按照上一个会计年度的租金标准加计国家土地管理部门公布的当年土地调价幅度予以确定。双方约定，土地租赁使用 5 年到期后，本公司将与芮城

制药厂继续签订长期使用租赁合同，以市场公允的价格确定租金，保障股份公司的正常经营运作。

（二）综合服务

本公司与山西省芮城制药厂于 1999 年 2 月 16 日签订了《山西省芮城制药厂为山西亚宝药业集团股份有限公司提供综合服务协议书》。山西省芮城制药厂向本公司有偿提供多功能会议厅及其他设施，并提供会场服务、来宾接待及职工娱乐、员工教育培训等服务；提供职工浴室；提供环境卫生服务等等。芮城制药厂所提供的服务以当地市场价为基础，本着优惠的原则确定每年一次性向本公司收取服务费用五万元整。该协议有效期五年。

（三）商标转让

山西省芮城制药厂将“亚宝”文字注册商标和“亚”字图形注册商标无偿转让给股份公司。转让手续已办理完毕

（四）专利技术转让

山西省芮城制药厂将“防治婴幼儿腹泻、厌食症贴膏及其制备方法”发明专利、“包装盒（炎痛消）”外观设计专利的权利和义务全部无偿转让给股份公司。

第八节 财务会计资料

本公司截止 2002 年 6 月 30 日的财务会计资料详情，请投资者查阅招股说明书。

一、 注册会计师意见

本公司已聘请深圳大华天诚会计师事务所对本公司及其子公司和联营公司 1999 年 12 月 31 日、2000 年 12 月 31 日、2001 年 12 月 31 日及 2002 年 6 月 30 日的合并资产负债表，1999 年度、2000 年度、2001 年度及 2002 年 1-6 月的合并利润及利润分配表，以及 2000 年度、2001 年度、2002 年 1-6 月的合并现金流量表进行了审计，注册会计师出具了深华（2002）股审字第 069 号标准无保留意见的《审计报告》。

二、 简要会计报表（见附表）

三、 会计报表附注

请投资者查阅本公司招股说明书附录部分（www.sse.com.cn）

四、 主要财务指标（见附表）

五、 本公司未对 2002 年度进行盈利预测。本公司全体董事承诺：保证公司 2002 年净资产收益率将超过同期银行存款利率水平。

第九节 其他重要事项

一、自本公司股票首次公开发行之日至本上市公告书公告之日，本公司严格依照现行有关法律、法规的规定规范运行，生产经营情况正常，本公司所处行业和市场无重大变化，主要业务发展目标的进展状况正常，主要投入、产出物供求及价格无重大变化。本公司住所也未发生变更。

二、自本公司股票首次公开发行之日至本上市公告书公告之日，本公司没有进行重大对外投资，无重大资产（股权）收购、出售行为。

三、自本公司股票首次公开发行之日至本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、自本公司股票首次公开发行之日至本上市公告书公告之日，本公司未发生新的重大负债或重大债项发生变化。

五、自本公司股票首次公开发行之日至本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、自本公司股票首次公开发行之日至本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，派发时间预计在 2003 年 6 月 30 日之前，具体分配方案届时将由股东大会决定。

八、本公司公开发行股票前第一大股东山西省芮城制药厂承诺：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

本公司董事会承诺将严格遵守《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》等国家法律、法规和有关规定，并自股票上市之日起做到：

一、承诺真实、准确、完整、公允和及时地公布定期报告，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当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

上市推荐人：南方证券股份有限公司

地址：深圳市嘉宾路 4028 号太平洋商贸大厦 20-28 层

法定代表人：贺云

联系人：张业丰、沈壮、龚娜娜、袁晨

联系电话：010 - 66212491、0755 - 82138227

传真：010 - 66210025

上市推荐人：广发证券股份有限公司

地址：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

联系人：陈惠、聂韶华

联系电话：020 - 87555888 - 539、540

传真：020 - 87553583

二、上市推荐人意见

本公司上市推荐人认为：本公司章程符合《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、法规和中国证监会的有关规定；本公司本次股票发行完全符合《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、法规和中国证监会的有关规定，已具备了上市条件；本公司董事了解法律、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；本公司建立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。

上市推荐人已对上市文件所载的资料进行了核实，认为上市文件真实、准

确、完整，符合规定要求，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其承担连带责任。上市推荐人与本公司不存在关联关系。上市推荐人愿意推荐本公司的股票在上海证券交易所上市交易，并且在上市推荐过程中，保证不利用获得的内幕信息进行内幕交易，为自己或他人谋取利益。

（此页无正文，为《山西亚宝药业集团股份有限公司上市公告书》盖章页）

山西亚宝药业集团股份有限公司

二〇〇二年九月二十一日

简要资产负债表（合并）

单位：人民币元

	2002年6月30日	2001年12月31日	2000年12月31日	1999年12月31日
资产				
流动资产：				
货币资金	36,815,283.82	30,671,148.36	10,268,042.07	17,895,674.79
应收票据	8,045,714.80	2,701,131.00	2,133,400.00	---
应收帐款	54,595,913.31	46,918,731.46	43,459,821.43	45,121,951.02
其他应收款	26,707,972.15	24,148,599.34	14,480,064.84	32,566,245
预付货款	4,378,405.07	3,845,322.44	11,785,104.68	8,234,998.45
存货	33,893,108.63	31,666,226.43	32,475,115.09	22,826,610.61
待摊费用	6,339,929.84	6,168,529.10	3,520,814.06	3,856,309.06
其他流动资产		---	---	5,016.99
流动资产合计	170,776,327.62	146,119,688.13	118,122,362.17	130,506,806.81
长期投资：				
长期股权投资	20,620,000.00	20,620,000.00	18,620,000.00	1,760,280.61
长期债权投资	700.00	1,300.00	4,800.00	19,300.00
长期投资合计	20,620,700.00	20,621,300.00	18,624,800.00	1,779,580.61
其中：合并价差		---	---	---
其中：股权投资差额		---	---	---
固定资产：				
固定资产原价	121,459,097.79	112,003,348.02	86,711,679.40	74,254,547.61
减：累计折旧	34,387,946.50	31,601,655.00	26,218,078.41	19,790,059.51
固定资产净值	87,071,151.29	80,401,693.02	60,493,600.99	54,464,488.10
减：固定资产减值准备	-	---	---	---
固定资产净额	87,071,151.29	80,401,693.02	60,493,600.99	54,464,488.10
在建工程	62,269.89	14,019,224.83	20,164,727.22	3,113,939.05
工程物资	11,849,643.92	36,172.60	19,769.95	20,976.50
固定资产清理	436,809.72	112,088.10	473,204.80	122,596.66
固定资产合计	99,419,874.82	94,569,178.55	81,151,302.96	57,722,000.31
无形及其他资产：				
无形资产	103,500.00	117,300.00	---	849,470.00
长期待摊费用		---	3,166,544.99	2,549,270.57
无形及其他资产合计	103,500.00	117,300.00	3,166,544.99	3,398,740.57
资产总计	290,920,402.44	261,427,466.68	221,065,010.12	193,407,128.
流动负债：				
短期借款	78,250,000.00	82,310,000.00	8,440,000.00	20,429,000.00
应付帐款	14,939,208.63	13,036,367.27	8,111,909.11	8,941,641.60
预收帐款		---	---	---
应付工资	4,787,630.84	1,749,071.80	1,747,789.58	1,744,132.36
应付福利费	1,905,444.64	1,742,543.47	1,233,822.81	945,477.07
应付股利		8,970,018.59	9,233,204.97	7,500,000.00
应交税金	(3,614,247.00)	(3,798,622.98)	(3,756,657.15)	(3,887,820.67)
其他应交款	107,593.54	59,899.57	291,779.91	305,769.92
其他应付款	4,308,687.13	4,221,354.57	15,375,168.44	22,689,457.54
预提费用	1,984,791.53	993,937.85	1,006,751.81	2,127,621.77
预计负债		---	---	---
流动负债合计	102,669,109.31	109,284,570.14	41,683,769.48	60,795,279.59

长期负债：				
长期借款	81,800,000.00	56,800,000.00	90,890,000.00	55,000,000.00
长期应付款	-	3,500,000.00	2,300,000.00	---
专项应付款	3,500,000.00	---	550,000.00	---
其他长期负债	-	---	---	---
长期负债合计	85,300,000.00	60,300,000.00	93,740,000.00	55,000,000.00
负债合计	187,969,109.31	169,584,570.14	135,423,769.48	115,795,279.59
少数股东权益	5,450,043.92	5,265,046.37	6,025,693.06	279,140.21
所有者权益：				
股 本	75,000,000.00	75,000,000.00	75,000,000.00	75,000,000.00
资本公积	6,071,110.70	6,071,110.70	6,071,110.70	6,071,110.70
盈余公积	7,145,249.32	5,506,739.47	2,811,906.29	564,239.67
其中:公益金	2,381,749.78	1,835,579.83	937,302.10	188,079.89
未分配利润	9,284,889.19	---	(4,267,469.41)	(4,302,641.87)
所有者权益合计	97,501,249.21	86,577,850.17	79,615,547.58	77,332,708.50
负债和股东权益总计	290,920,402.44	261,427,466.68	221,065,010.12	193,407,128.30

简要利润及利润分配表（合并）

单位：人民币元

项目	2002年1至6月	2001年度	2000年度	1999年度
一、主营业务收入	98,462,454.34	154,552,428.73	133,596,785.32	125,564,133.79
减：主营业务成本	42,436,626.94	74,887,226.13	62,667,564.33	70,361,211.07
主营业务税金及附加	1,172,416.32	1,355,992.66	1,274,528.03	1,198,467.67
二、主营业务利润	54,853,411.08	78,309,209.94	69,654,692.96	54,004,455.05
加：其他业务利润	111,030.99	293,316.65	103,465.40	(33,016.59)
减：营业费用	19,517,278.02	24,967,494.74	22,119,891.78	16,735,768.56
管理费用	12,953,158.77	19,126,561.26	20,324,720.50	21,672,809.77
财务费用	5,176,855.82	6,558,527.63	3,888,781.77	5,673,125.16
三、营业利润	17,317,149.46	27,949,942.96	23,304,764.31	9,889,734.97
加：投资收益	59,748.08	---	---	---
营业外收入	30,399.49	164,693.08	697,557.81	142,905.95
减：营业外支出	215,978.25	658,649.08	357,635.15	154,452.26
四、利润总额	17,191,318.78	27,455,986.96	23,644,686.97	9,878,188.66
减：所得税	6,023,174.11	9,197,594.16	8,334,531.25	3,346,508.05
少数股东损益	244,745.63	292,838.26	783,685.30	(262,744.82)
未弥补子公司亏损		---	---	---
五、净利润	10,923,399.04	17,965,554.54	14,526,470.42	6,794,425.43
加：年初未分配利润		(4,267,469.41)	(4,302,641.87)	(3,032,827.63)
其他转入		---	---	---
六、可供所有者分配的利润	10,923,399.04	13,698,085.13	10,223,828.55	3,761,597.80
减：提取法定盈余公积	1,092,339.90	1,796,555.45	1,452,647.04	376,159.78
提取法定公益金	546,169.95	898,277.73	726,323.52	188,079.89
七、可供股东分配的利润	9,284,889.19	11,003,251.95	8,044,857.99	3,197,358.13
减：应付优先股股利		---	---	---
提取任意盈余公积		---	---	---
利润分配		11,003,251.95	12,312,327.40	7,500,000.00
转增股本		---	---	---
八、年末未分配利润	9,284,889.19	---	(4,267,469.41)	(4,302,641.87)

补充资料：

项 目	本年累计数	上年累计数
1、出售、处置部门或被投资单位所得收益	---	---
2、自然灾害发生的损失	---	---
3、会计政策变更增加（或减少）利润总额		(3,007,237.87)
4、会计估计变更增加（或减少）利润总额	---	---
5、债务重组损失	---	---

简要现金流量表（合并）

单位：人民币元

项 目	2002年1至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	104,335,691.92	178,830,196.32
收到的税费返还	-	---
收到的其它与经营活动有关的现金	227,387.42	494,844.51
现金流入小计	104,563,079.34	179,325,040.83
购买商品、接受劳务支付的现金	47,808,357.43	66,908,284.05
支付给职工以及为职工支付的现金	8,732,994.98	16,159,497.99
支付各项税费	18,785,240.59	28,001,278.36
支付的其它与经营活动有关的现金	20,507,353.14	44,668,951.24
现金流出小计	95,833,946.14	155,738,011.64
经营活动产生的现金流量净额	8,729,133.20	23,587,029.19
二、投资活动产生的现金流量		
收回投资所收到的现金	600.00	---
分得股利或利润所收到的现金		3,500.00
取得投资收益所收到的现金	-	---
处置固定资产等长期资产收回的现金净额	-	104,100.00
收到的其它与投资活动有关的现金	-	---
现金流入小计	600.00	107,600.00
购建固定资产等长期资产所支付的现金	8,970,616.85	23,041,829.77
投资所支付的现金	-	2,000,000.00
支付的其它与投资活动有关的现金	77,125.51	---
现金流出小计	9,047,742.36	25,041,829.77
投资活动产生的现金流量净额	(9,047,142.36)	(24,934,229.77)
三、筹资活动产生的现金流量		
吸收投资所收到的现金		---
其中：子公司吸收少数股东权益投资收现金		---
借款所收到的现金	30,000,000.00	89,780,000.00
收到的其它与筹资活动有关的现金	-	---
现金流入小计	30,000,000.00	89,780,000.00
偿还债务所支付的现金	9,000,000.00	50,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	14,146,874.41	16,504,319.39
其中：子公司支付少数股东的股利	-	---
减少注册资本所支付的现金	-	---
其中：子公司依法减资支付给少数股东的现金	-	---
支付的其它与筹资活动有关的现金	390,980.97	1,525,373.74
现金流出小计	23,537,855.38	68,029,693.13
筹资活动产生的现金流量净额	6,462,144.62	21,750,306.87
四、汇率变动对现金的影响额		---
五、现金及现金等价物净增加额	6,144,135.46	20,403,106.29

发行人最近三年及一期的财务指标

主要财务指标	1999 年	2000 年	2001 年	2002 年 1-6 月
流动比率	2.15	2.83	1.34	1.66
速动比率	1.77	2.05	1.05	1.33
应收帐款周转率	3.03	2.82	3.19	1.81
存货周转率	2.52	2.26	2.33	1.29
无形资产占总资产比重(%)	0.44%	---	0.04%	0.04%
无形资产占净资产比重(%)	1.10%	---	0.14%	0.11%
资产负债率(%) (以集团公司数据为基础)	59.87%	61.26%	64.87%	64.61%
资产负债率(%) (以母公司数据为基础)	58.88%	60.61%	65.22%	64.57%
每股净资产(元)	1.03	1.06	1.15	1.30
研发费用占主营收入比例(%)	4.24%	4.01%	4.10%	1.62%
全面摊薄净资产收益率(%)	8.79%	18.25%	20.75%	11.20%
加权平均净资产收益率(%)	8.58%	18.51%	21.62%	11.87%
全面摊薄每股净利(元)	0.09	0.19	0.24	0.15
加权平均每股净利(元)	0.09	0.19	0.24	0.15