



浙江海翔药业股份有限公司

首次公开发行股票招股说明书摘要

保荐人（主承销商）



招商证券股份有限公司
CHINA MERCHANTS SECURITIES CO., LTD.

目录

声明.....	2
释义.....	2
第一节 重大事项提示.....	3
第二节 本次发行概况.....	5
第三节 发行人基本情况.....	5
第四节 募股资金运用.....	19
第五节 风险因素和其他重要事项.....	22
第六节 本次发行各方当事人及发行时间安排.....	26
第七节 附录及备查文件.....	26

声明

本招股说明书摘要的目的仅为向公众提供有关本次发行的简要情况，并不包括招股说明书全文的各部分内容。招股说明书全文同时刊载于 <http://www.cninfo.com.cn> 网站。投资者在做出认购决定之前，应仔细阅读招股说明书全文，并以其作为投资决定的依据。

投资者若对本招股说明书及其摘要存在任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、会计师或其他专业顾问。

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺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，并对招股说明书及其摘要的真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证招股说明书及其摘要中财务会计资料真实、完整。

中国证监会、其他政府部门对本次发行所作的任何决定或意见，均不表明其对发行人股票的价值或者投资者的收益做出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。

释义

在本招股说明书摘要中，除非文义另有所指，下列词语或简称具有如下含义：

公司、本公司、发行人、海翔药业	指	浙江海翔药业股份有限公司
发起人	指	罗邦鹏、上海复星化工医药投资有限公司、罗煜竑、郑志国、张志敏、张智岳、李维金、中化宁波（集团）有限公司、重庆医药工业研究院有限责任公司、浙江美阳国际石化医药工程设计有限公司
川南生产基地	指	位于浙江省临海市沿海工业园区，本公司受让土地 211,355 平方米，为本次募集资金项目建设所在地。
原料药	指	Active Pharmaceutical Ingredients，即药物活性成份，具有药理活性可用于药品生产的化学物质。

医药中间体	指	Intermediates，已经经过加工，制成药理活性化合物前需要进一步加工的中间产品。
FDA	指	U.S. Food and Drug Administration，美国食品和药品监督管理局
COS	指	Certificate of Suitability，即欧洲药典适用性认证
复星化工	指	本公司法人股东之一，上海复星化工医药投资有限公司
中化宁波	指	本公司法人股东之一，中化宁波（集团）有限公司
重庆医工院	指	本公司法人股东之一，重庆医药工业研究院有限责任公司
美阳国际	指	本公司法人股东之一，浙江美阳国际石化医药工程设计有限公司

第一节 重大事项提示

本公司特别提醒投资者注意本公司及本次发行的以下事项和风险：

1、本公司业务及募集资金运用

本公司专业从事原料药和医药中间体的生产，2005 年度列我国化学原料药企业销售收入 100 强的第 26 位，部分产品已经通过 FDA 认证和 COS 认证。2003-2005 年期间，本公司的主营业务收入、主营业务利润、净利润、净资产年均复合增长分别为 35.95%、42.53%、48.73%、48.67%。2006 年 1-6 月，本公司实现主营业务收入 41,635.17 万元，净利润 2,893.79 万元，分别较 2005 年同期增长 23.80%、25.37%。

本次发行的募集资金将全部用于 4-AA、氟苯尼考、伏格列波糖高技术产业化项目。项目成功后，将进一步稳固本公司高品质的特色原料药国际供应商地位，为公司向下游整合制剂业务奠定良好的基础。本公司的发展目标是成为产品全面进入国际规范市场的特色原料药和制剂企业。

2、股份限制流通及自愿锁定承诺

本次发行前公司总股本 8,000 万股，本次发行 2,700 万股，发行后总股本为 10,700 万股。

本公司股东罗邦鹏、罗煜竑、郑志国、赵大同、孙剑、刘舒霞、申燕斌均承诺：自股票上市之日起 36 个月内，不转让或委托他人管理其持有的发行人股份，

也不由发行人回购其持有的股份。

本公司股东复星化工、张志敏、张智岳、李维金、中化宁波、重庆医工院、美阳国际均承诺：自股票上市之日起 12 个月内，不转让或委托他人管理其持有的发行人股份，也不由发行人回购其持有的股份。

同时，担任公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员罗邦鹏、罗煜竑、郑志国、张志敏、张智岳、李维金、赵大同、孙剑还承诺：除前述锁定期外，在其任职期间每年转让的股份不超过其所持有本公司股份总数的 25%，离职后 6 个月内，不转让其所持有的本公司股份。

3、本次发行前未分配利润的处理

根据公司 2006 年 7 月 6 日召开的临时股东大会决议，公司发行前的未分配利润由新老股东共享。

4、本公司特别提醒投资者注意以下风险因素：

（1）国际市场竞争的风险。本公司的海外市场主要分布在欧洲、美洲、亚洲等国家和地区。随着公司更多的产品取得 FDA 认证和 COS 认证，获得更多的海外客户认同，以及世界原料药及医药中间体生产向发展中国家转移，本公司销往海外市场的产品将占据更大比重。知识产权的保护、政府管制的加强、药品质量标准的提高、市场价格的波动等因素都可能对本公司的境外销售产生不利影响。

（2）产品类别相对集中及较多依赖经销商渠道的风险。最近 3 年及 1 期，抗生素类产品收入占主营业务收入的比重平均为 50.54%。本公司的产品销售主要通过境内外经销商渠道完成。最近 3 年及 1 期，通过境内外贸公司渠道的销售额占主营业务收入的比重平均为 25.75%，自营出口中的部分产品也是通过境外经销商销售给终端客户的。由于产品类别相对集中及较多依赖经销商渠道，可能影响本公司业务的稳定性。

（3）环保政策的风险。本公司目前主要经营原料药及医药中间体。原料药的生产工艺涉及各种复杂的化学反应，并随之产生各种污染物。目前国家对医药企业制定了严格的环保标准和规范。如果政府出台新的规定和政策，对医药企业的环保实行更为严格的标准和规范，本公司有可能需要追加环保投入，从而导致生产成本提高，在一定程度上削弱本公司的竞争力。

（4）外汇汇率变动的风险。最近 3 年及 1 期，本公司自营出口额占主营业务收入的比例平均为 43.93%，主要以美元结算。截至 2006 年 6 月 30 日，本公司共持有外汇货币 15.02 万美元，以外币结算的应收帐款余额为 959.15 万美元。此外，公司部分生产设备及原材料需要从国外进口，截至 2006 年 6 月 30 日，本

公司以外币结算的应付帐款和短期借款余额为 47.00 万美元和 269.60 万美元。因此人民币汇率的波动将在一定程度上影响本公司的盈利能力。

(5) 原材料及能源价格波动的风险。最近 3 年及 1 期, 本公司主要化工原料无水乙醇、甲醇、林可霉素、二氯甲烷、丙酮、异丙醇等有涨有跌, 但总体加重了本公司成本负担; 水、电、蒸汽等能源的价格逐年上升, 均有较大的增幅。由于原材料和能源价格的上涨, 导致本公司 2005 年的采购成本较 2004 年增加约 1,000 万元, 增加主营业务成本约 1.81%。

(6) 对外担保的风险。截至 2006 年 11 月 17 日, 本公司对外担保总额 6,406.60 万元, 占本公司截至 2006 年 6 月 30 日净资产总额的 31.99%。由于较多的对外担保, 给本公司带来了一定的财务风险。

第二节 本次发行概况

序号	项目	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	2,700 万股, 占发行后总股本的 25.23%
4	每股发行价格	通过向询价对象询价确定发行价格区间。在发行价格区间内, 向配售对象累计投标询价, 综合累计投标询价结果和市场情况确定发行价格。
5	发行后每股收益	0.46 元/股 (以 2005 年扣除非经常性损益前后孰低的净利润和发行后总股本计算)
6	发行市盈率	25.13 倍
7	发行前每股净资产	2.50 元/股 (以 2006 年 6 月 30 日经审计的净资产和发行前总股本计算)
8	发行后每股净资产	4.62 元/股 (以 2006 年 6 月 30 日经审计的净资产加上预计募集资金净额和发行后总股本计算)
9	发行方式	采用网下向询价对象配售和网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式
10	发行对象	符合资格的询价对象和在深圳证券交易所开户的境内自然人、法人等投资者 (国家法律、法规禁止购买者除外)
11	本次发行股份的流通限制和锁定安排	网下配售的股票自本公司股票上市之日起锁定 3 个月
12	承销方式	由保荐人 (主承销商) 组织的承销团以余额包销方式承销
13	募集资金总额	31,212 万元
14	预计募集资金净额	29,453.52 万元

第三节 发行人基本情况

（一） 发行人基本资料

注册中、英文名称及缩写	中文名称：浙江海翔药业股份有限公司 英文名称：Zhejiang Hisoar Pharmaceutical Co., Ltd.
注册资本	8,000 万元
法定代表人	罗邦鹏
成立日期	2004 年 5 月 13 日
住所及其邮政编码	住所：浙江省台州市椒江区外沙支路 100 号 邮政编码：318000
电话、传真号码	电话：0576—8828065 传真：0576—8828096
互联网网址	http://www.hisoar.com
电子信箱	stock@hisoar.sina.net

（二） 发行人历史沿革及改制重组情况

本公司的历史可以追溯至成立于 1966 年的黄岩县海门镇日用化工厂，企业性质为集体所有制，注册资本为 97,337 元。

1979 年 2 月，黄岩县海门镇日用化工厂划分为黄岩县海门日用化工厂和黄岩县海门日用玻璃厂，前者是本公司的前身。1980 年 12 月，黄岩县海门日用化工厂更名为浙江省海门区化工二厂。1981 年 12 月，浙江省海门区化工二厂更名为椒江市化工二厂，注册资本增至 17.90 万元。截止 1989 年 5 月，注册资本增至 115.99 万元。1992 年 3 月，注册资本再增至 414.90 万元。1995 年 4 月，椒江市化工二厂更名为台州市椒江化工二厂。1997 年 7 月到 1998 年 5 月，台州市椒江化工二厂由集体企业改制为有限责任公司，并更名为浙江台州海翔医药化工有限公司，注册资本为 359.72 万元。2001 年 8 月，注册资本增至 3,000 万元，公司更名为浙江海翔医药化工有限公司。2003 年发生一系列股权转让。

2004 年 5 月，经浙江省人民政府企业上市工作领导小组浙上市【2004】16 号文《关于同意变更设立浙江海翔医药化工股份有限公司的批复》批准，公司整体变更为浙江海翔医药化工股份有限公司，注册资本 8,000 万。2004 年 6 月，公司更名为浙江海翔药业股份有限公司。

（三） 有关股本的情况

1、 总股本、本次发行的股份、股份流通限制及锁定安排

本次发行前公司总股本 8,000 万股，本次发行 2,700 万股，发行后总股本为 10,700 万股。

本公司股东罗邦鹏、罗煜竑、郑志国、赵大同、孙剑、刘舒霞、申燕斌均承诺：自股票上市之日起 36 个月内，不转让或委托他人管理其持有的发行人股份，

也不由发行人回购其持有的股份。

本公司股东复星化工、张志敏、张智岳、李维金、中化宁波、重庆医工院、美阳国际均承诺：自股票上市之日起 12 个月内，不转让或委托他人管理其持有的发行人股份，也不由发行人回购其持有的股份。

同时，担任公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员罗邦鹏、罗煜竑、郑志国、张志敏、张智岳、李维金、赵大同、孙剑还承诺：除前述锁定期外，在其任职期间每年转让的股份不超过其所持有本公司股份总数的 25%，离职后 6 个月内，不转让其所持有的本公司股份。

2、 公司股东持股数量及比例

（1）发起人

公司发起人是罗邦鹏、复星化工、罗煜竑、郑志国、张志敏、张智岳、李维金、中化宁波、重庆医工院、美阳国际。

（2）前十名股东

序号	股东名称	持股数（万股）	比例（%）
1	罗邦鹏	3,677.9245	45.9741
2	复星化工	1,600	20.00
3	刘舒霞	365	4.5625
4	罗煜竑	320	4.00
5	郑志国	320	4.00
6	张志敏	320	4.00
7	张智岳	320	4.00
8	李维金	320	4.00
9	赵大同	242.0755	3.0259
10	中化宁波（SLS）	240	3.00
	合计	7,725	96.5625

[注]：SLS 为 State-own Legal-person Shareholder 的缩写，即国有法人股股东。

（3）自然人股东

序号	股东姓名	持股数（万股）	比例（%）	在本公司任职
1	罗邦鹏	3,677.9245	45.9741	董事长兼总经理
2	罗煜竑	320	4.00	董事兼副总经理
3	郑志国	320	4.00	监事兼总经理助理

4	张志敏	320	4.00	董事兼副总经理
5	张智岳	320	4.00	董事兼总经理助理
6	李维金	320	4.00	总经理助理
7	赵大同	242.0755	3.0259	技术总监
8	孙剑	80	1.00	董事会秘书兼行政总监
9	刘舒霞	365	4.5625	-
10	申燕斌	35	0.4375	-
	合计	6,000	75.00	

[注]：本公司无外资股股东。

3、发行人的发起人、控股股东和主要股东之间的关联关系

(1) 罗邦鹏与罗煜竑为父子关系、罗邦鹏与郑志国为翁婿关系。

(2) 复星化工和重庆医工院均是由上海复星实业股份有限公司控股的公司，其中复星化工为上海复星实业股份有限公司的孙公司，后者直接和间接持有前者90%的股权；重庆医工院为上海复星实业股份有限公司的子公司，后者直接持有前者56.89%的股权。

除此之外，其他发起人之间不存在关联关系。

(四) 发行人主要业务情况

1、主营业务

本公司实际经营的业务为原料药及医药中间体的制造和销售，持有浙江省食品药品监督管理局颁发的《药品生产许可证》、浙江省农业厅颁发的《兽药生产许可证》。本公司的主要产品为：盐酸克林霉素、克林霉素磷酸酯、氟苯尼考、甲砒霉素、2-氯代烟酸、BIT、联苯双酯、联苯醇酸、环丙乙炔、氟尼辛葡甲胺盐、氟伐他汀、伏格列波糖、布帕伐醌、4AA等。

2、主要产品的用途

序号	主要产品	产品用途及特点
1	盐酸克林霉素	盐酸克林霉素主要用于革兰氏阳性球菌及革兰氏阳性和阴性厌氧菌引起的各种感染。
2	克林霉素磷酸酯	克林霉素磷酸酯适用于敏感细菌引起的各种感染、败血症、骨髓炎等。
3	氟苯尼考	氟苯尼考对革兰氏阳性菌和阴性菌均有抑制作用，抗菌活性优于甲砒霉素，无使用氯霉素引起的再生障碍性贫血的危险。
4	甲砒霉素	甲砒霉素主要用于畜禽大肠杆菌病、沙门氏菌病、禽霍乱等疾病，不会产生使用氯霉素所引起的副作用。

5	2-氯代烟酸	烟酸是一类适用范围很广的基础性原料，被广泛应用于人药、兽药、农用化学品等方面的深加工。
6	联苯双酯	抗肝炎药。
7	联苯醇酸	抗肝炎药，是联苯双酯的第2代替换新药。
8	氟尼辛葡甲胺盐	非甾体类抗炎、解热镇痛药。
9	环丙乙炔	生产特效抗艾滋病药物 Sustiva22 的重要中间体。
10	伏格列波糖	治疗糖尿病餐后血糖升高。
11	布帕伐醌	治疗牛泰勒焦虫病的最有效药物，还能激活牛的免疫能力。
12	BIT	重要的新型工业杀菌、防霉、防腐剂。
13	氟伐他汀	降血脂药品。
14	4-AA	4-AA 是所有碳青霉烯培南类抗生素产品的关键共同中间体，培南类在临床上被作为人类仅次于万古霉素的抗生素防线。

3、产品销售方式和渠道

本公司产品的终端客户是国内外制剂厂家或原料药厂家。国外客户主要集中于欧洲、北美、东南亚、日本等国家和地区，包括著名的跨国公司如德国的巴斯夫公司、比利时的杨森公司、瑞士的 LONZA 公司、瑞士诺华公司、法国的赛诺菲公司等。本公司产品的销售渠道分国内销售、国内外贸公司收购、自营出口。

4、主要原材料

本公司所用原材料主要来自于市场采购，主要包括：无水乙醇、甲醇、林可霉素、二氯甲烷、DL-乙酯、酒石酸、钾硼氢、全氟丙烯、甘油、3-氰基吡啶、环合物、异丙醇、丙酮等。

5、行业竞争情况及本公司在行业中的地位

从目前原料药行业的全球竞争格局来看，美国拥有药品专利优势，西欧拥有工艺优势，发展中国家拥有成本优势。与欧美的原料药厂家相比，我国原料药企业的成本优势明显。

本公司是浙江省首批诚信示范企业、浙江省自营出口优秀生产企业、国家火炬计划重点高新技术企业、浙江省高新技术企业、浙江省工商联民营企业百强企业。2005 年度，本公司列我国化学原料药企业销售收入 100 强的第 26 位，是全国医药工业企业创新能力百强企业之一。

本公司主要产品中，克林霉素系列、联苯双酯、甲砒霉素系列、烟酸系列、BIT 等产量均居国内第一，并大量出口。本公司产品盐酸克林霉素已通过了 COS

和 FDA 认证、克林霉素磷酸酯已通过了 COS 认证。码氯贝胺、盐酸克林霉素、甲矾霉素、克林霉素磷酸酯、盐酸克林霉素棕榈酸酯、联苯双酯、氟苯尼考、氟尼辛葡甲胺盐、伏格列波糖等 9 个原料药已经通过 SFDA 和农业部的 GMP 认证。本公司已通过 ISO 9001 质量管理体系认证。

6、环保

自 2000 年以来，本公司及泉丰公司累计环保投入超过 3,000 万元，用于建设环保设施和进行环保治理，主要设施的稳定运行率达到 95%以上。本公司已通过 ISO 14001 环境管理体系认证和 OHSAS 18001 职业健康安全管理体系认证，环保工作得到了国际专业机构的认可。

（五） 资产权属情况

本公司是依据《公司法》第 99 条及有关法律法规的规定，在原浙江海翔医药化工有限公司的基础上于 2004 年 5 月 13 日整体变更设立的。本公司承继了原有限责任公司所有的资产、负债及权益，资产权属及负债的变更均已履行必要的法律手续。本公司已合法拥有商标、土地使用权、房屋所有权及特许权证书等相关权利。自 1998 年由集体企业改制为有限责任公司以来，本公司未发生重大的资产重组。

（六） 同业竞争及关联交易

1、 同业竞争

本公司与控股股东及控股股东投资的公司、主要股东之间不存在不存在同业竞争。控股股东罗邦鹏先生及主要股东复星化工已出具避免同业竞争的承诺函。

2、 关联交易

（1）经常性关联交易事项

A、采购货物发生的关联交易事项

关联方名称	采购主要产品名称	2006 年 1-6 月 (万元)	2005 年 (万元)	2004 年 (万元)	2003 年度 (万元)	定价政策
华北海翔	-	17.88	2.78	-	-	市场价格
中化宁波	丙酮等	66.92	50.30	-	-	市场价格
小 计	-	84.81	53.08	-	-	-
占同期主营业务成本的比例	-	0.25%	0.11%	-	-	-
占当期采购成本比例	-	0.20%	0.08%	-	-	-

B、销售货物发生的关联交易事项

关联方名称	销售主要产品名称	2006 年 1-6 月 (万元)	2005 年度 (万元)	2004 年度 (万元)	2003 年度 (万元)	定价政策
华北海翔	[注 1]	1,155.56	2,136.00	2,919.30	2,588.00	市场价格
中化宁波	[注 2]	230.34	1,003.48	737.11	-	市场价格
小 计	-	1,385.89	3,139.48	4,152.70	2,584.00	-
占同期主营业务收入的比例	-	3.33%	4.54%	8.21%	6.91%	-
占当期同类交易比例	-	3.33%	4.54%	8.21%	6.91%	-

[注 1]：克林霉素醇化物、氯洁霉素、克林霉素磷酸酯等。

[注 2]：1,2,3-三甲氧基苯、AIPHA-(N-甲基-N-苄基)-3-羟基苯乙酮、联苯双酯等。

(2) 偶发性关联交易事项

A、股权转让

2004 年 5 月,罗煜竑将其持有的台州海翔药业有限公司 12%的股权以 120 万元的价格转让给本公司。转让完成之后,本公司持有台州海翔药业有限公司 100%的股权,台州海翔药业有限公司已于 2005 年 6 月注销。

B、资金往来

截止 2003 年 12 月 31 日,本公司应收台州海翔置业有限公司款项 2,760 万元,本公司已于 2004 年内收回了上述款项。

C、保证

根据中国工商银行台州分行和公司股东罗邦鹏及其配偶王月明签订的《最高额保证合同》,由罗邦鹏和王月明为公司取得中国工商银行台州分行不超过 2,905 万元人民币(含等值外币)借款提供保证担保,保证期限自 2006 年 2 月 10 日起至 2007 年 2 月 10 日止。

根据兴业银行杭州台州分行和公司股东罗邦鹏、张志敏签订的《个人担保声明书》,由罗邦鹏和张志敏为公司控股子公司泉丰公司取得兴业银行台州分行 1,000 万元银行承兑汇票提供保证担保。

(3) 关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

最近 1 年及 1 期,关联采购业务占本公司主营业务成本的比例为 0.18%。最近 3 年及 1 期,关联销售业务占本公司主营业务收入的比例平均为 5.75%。上述交易均采用了市场定价的原则,对本公司财务状况及经营未带来负面影响。

3、 独立董事对关联交易发表的意见

本公司独立董事已对本公司关联交易协议及履行情况进行了审核，并发表意见如下：“浙江海翔药业股份有限公司与其关联方签署的关联交易协议合法有效，体现了公平、公正、合理的原则，没有违反法律、法规和《公司章程》的规定，关联交易的决策和批准程序符合《公司章程》及相关法律法规的规定，股份公司设立后发生的关联交易完全按照关联交易协议的规定执行，关联交易合法公允，不存在损害公司及小股东利益的情况。”

（七） 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员情况

姓名	职务	性别	出生年份	任期起止日期	简要经历	2005 年度薪酬（万元）	持股比例	与公司其他利益关系
罗邦鹏	董事长、总经理	男	1945 年	2004 年 4 月至今	1970 年毕业于浙江大学化学工程系化工自动化专业，曾任浙江海门制药厂设备科长。1984 年调至本公司前身椒江市化工二厂任厂长。现任本公司董事长兼总经理。	25.00	45.9741%	无
罗煜竑	董事、副总经理	男	1976 年	2004 年 4 月至今	1996 年毕业于北京应用技术大学国际贸易专业。历任本公司外经科及进出口部负责人、总经理助理。	15.00	4%	无
张志敏	董事、副总经理	男	1967 年	2004 年 4 月至今	1989 年毕业于浙江工学院精细化工专业。历任本公司中试室负责人、厂长助理、总经理助理、副总经理、党总支副书记等职务，兼任台州泉丰医药化工有限公司董事长。	15.00	4%	无
张智岳	董事、总经理助理	男	1965 年	2004 年 4 月至今	1988 年毕业于杭州大学化学专业。历任本公司质检科长、工会主席、QC 部经理、总经理助理。	15.00	4%	无
班艳	董事	女	1973 年	2005 年 4 月至今	1996 年毕业于沈阳药科大学化学制药专业。现任中化宁波(集团)有限公司医药事业部副总经理。	-	-	无
金重仁	董事	男	1954 年	2004 年 4 月至今	1984 年毕业于复旦大学，1987 年至 1989 年初，赴英国伦敦大学进修计量经济学和国际经济学，1994 年获美国马里兰大学该校组织社会学博士学位。现任上海复星化工医药投资有限公司合伙人与副总裁。	-	-	无
王欣新	独立董事	男	1952 年	2004 年 11 月至今	现任中国人民大学教授、博士生导师，北京仲裁委员会委员。	3.00	-	无
陈东辉	独立董事	男	1973 年	2004 年 11 月至今	现任中国人民财产保险股份有限公司财务部副总经理。	3.00	-	无
苏为科	独立董事	男	1961 年	2004 年 11 月至今	现任浙江工业大学教授、博士生导师，中国工程院中国工程科学理事、印度化学会会员。	3.00	-	无

郭世华	监事	男	1960 年	2004 年 4 月至今	现任本公司工会主席。	2.10	-	无
郑志国	监事	男	1971 年	2004 年 4 月至今	1995 年毕业于湖南湘潭工学院化工工艺专业，在职硕士。历任本公司操作工、技术员、车间主任、质保办主任、中试室负责人、研究中心主任、总经理助理。	15.00	4%	无
庄关忠	监事	男	1951 年	2004 年 4 月至今	现任上海复星化工医药投资有限公司财务总监。	-	-	无
李维金	总经理助理	男	1965 年	2004 年 4 月至今	1988 年毕业于浙江工学院有机化工专业。历任本公司技术科长、QA 部经理、总经理助理。	15.00	4%	无
孙剑	董事会秘书、行政总监	男	1971 年	2004 年 10 月至今	2002 年获中国人民大学法律硕士学位，曾在无锡中视股份有限公司、江苏省无锡市检察院、苏泊尔集团公司从事投资与法律工作。	15.00	1%	无
赵大同	技术总监、核心技术人员	男	1962 年	-	1989 年获浙江医科大学硕士学位。在本公司主持完成多项重大科研项目。	10.00	3.0259%	无
唐鹤	核心技术人员	男	1969 年	-	1996 年获湖南大学化学化工学院硕士学位。目前主持本公司研发中心研发一组的工作。	8.00	-	无
张群辉	核心技术人员	男	1966 年	-	1989 年毕业于浙江工学院化工系精细化工专业。现任本公司研究中心第二课题组长。	8.00	-	无

本公司董事、监事中，除董事长罗邦鹏、董事罗煜竑、董事张志敏、董事张智岳、监事郭世华、监事郑志国及独立董事外，其他董事、监事均未在本公司领取报酬，也未在其他单位以本公司董事、监事身份领取报酬。

（八） 发行人控股股东及实际控制人情况

发行人控股股东及实际控制人均为罗邦鹏。

（九） 财务会计信息

1、 最近 3 年及 1 期合并利润表

单位：元

项 目	2006 年 1-6 月	2005 年	2004 年	2003 年
一、主营业务收入	416,351,668.84	690,764,236.66	506,100,523.85	373,747,756.68
减：主营业务成本	342,161,406.17	552,743,398.27	412,073,103.56	306,681,825.09
主营业务税金及附加	533,996.68	1,816,840.39	52,836.14	17,511.47
二、主营业务利润	73,656,265.99	136,203,998.00	93,974,584.15	67,048,420.12
加：其他业务利润	673,303.69	1,360,035.62	470,268.86	714,987.87
减：营业费用	5,018,333.57	7,653,604.22	6,940,437.17	5,280,677.86
管理费用	18,661,435.91	40,660,648.84	26,952,340.84	25,265,149.98
财务费用	8,309,787.68	12,630,371.56	10,132,761.55	6,464,993.23
三、营业利润	42,340,012.52	76,619,409.00	50,419,313.45	30,752,586.92
加：投资收益	199,273.42	709,565.86	1,168,266.78	1,910,887.35
补贴收入	1,011,715.00	468,536.28	467,662.04	1,060,506.00
营业外收入	3,920.70	74,604.36	246,641.80	897,119.20
减：营业外支出	766,658.64	4,309,169.38	2,441,358.53	1,581,646.66
四、利润总额	42,788,263.00	73,562,946.12	49,860,525.54	33,039,452.81
减：所得税	13,378,290.30	23,199,422.87	14,163,228.89	10,174,560.18
少数股东损益	472,102.69	767,507.61	563,196.29	443,882.51
五、净利润	28,937,870.01	49,596,015.64	35,134,100.36	22,421,010.12

2、 最近 3 年及 1 期合并资产负债表

单位：元

资 产	2006 年 6 月 30 日	2005 年 12 月 31 日	2004 年 12 月 31 日	2003 年 12 月 31 日
流动资产：				
货币资金	122,706,093.49	63,708,249.01	54,932,864.55	41,511,628.85
短期投资	-	800,000.00	576,316.54	4,671,426.87

应收票据	560,000.00	953,000.00	650,000.00	2,006,500.00
应收帐款	120,342,183.90	104,501,949.14	67,641,729.71	70,757,931.40
其他应收款	1,645,108.97	4,160,835.78	2,345,418.91	30,973,750.12
预付帐款	7,163,704.42	43,854,070.13	20,975,789.07	15,399,476.42
应收补贴款	1,903,197.55	1,474,613.74	4,229,682.38	14,671,260.19
存货	169,233,220.93	166,327,353.23	85,193,326.06	48,009,028.93
待摊费用	1,103,483.69	323,197.74	243,123.43	159,354.16
流动资产合计	424,656,992.95	386,103,268.77	236,788,250.65	228,160,356.94
长期投资：				
长期股权投资	10,975,781.83	10,890,755.26	11,627,209.55	10,933,212.55
长期投资合计	10,975,781.83	10,890,755.26	11,627,209.55	10,933,212.55
固定资产：				
固定资产原值	237,812,714.78	213,414,542.00	167,310,250.35	138,246,140.25
减：累计折旧	63,396,168.90	53,550,940.61	39,254,094.56	26,450,795.92
固定资产净值	174,416,545.88	159,863,601.39	128,056,155.79	111,795,344.33
减：固定资产减值准备	510,743.05	568,194.81	376,688.93	401,085.82
固定资产净额	173,905,802.83	159,295,406.58	127,679,466.86	111,394,258.51
工程物资	1,799,217.60	852,892.26	572,930.03	3,094,443.69
在建工程	40,448,938.97	19,350,032.76	6,260,993.08	3,855,570.09
固定资产合计	216,153,959.40	179,498,331.60	134,513,389.97	118,344,272.29
无形资产及其他资产：				
无形资产	20,084,802.55	-	3,876,737.01	4,945,941.93
长期待摊费用	143,882.22	225,127.19	570,000.00	-
无形资产及其他资产合计	20,228,684.77	225,127.19	4,446,737.01	4,945,941.93
资产合计	672,015,418.95	576,717,482.82	387,375,587.18	362,383,783.71
负债和股东权益				
流动负债：				
短期借款	192,256,137.60	192,165,090.04	127,356,664.00	99,300,000.00
应付票据	81,000,000.00	53,000,000.00	9,000,000.00	14,924,200.00
应付帐款	52,531,117.32	84,219,695.71	33,708,796.62	43,364,317.22
预收帐款	783,693.43	900,732.52	1,155,359.47	685,195.37
应付工资	3,895,630.37	5,092,423.31	2,897,614.12	1,618,482.07
应付福利费	7,816,927.99	6,841,019.40	5,070,350.13	4,088,515.66
应付股利	4,551,370.43	2,051,370.43	2,051,370.43	2,051,370.43
应交税金	141,726.78	-5,904,647.52	12,257.85	4,545,604.67
其他应交款	149,577.86	101,826.56	59,444.17	85,378.31
其他应付款	12,711,123.52	10,352,629.56	12,990,296.03	20,750,748.97
预提费用	289,193.99	331,490.56	282,197.41	335,593.19
预计负债	2,983,333.00	2,983,333.00	1,763,333.00	1,632,443.00
一年内到期的长期负债	25,035,222.50	34,054,584.75	21,000,000.00	12,250,000.00
流动负债合计	384,145,054.79	386,189,548.32	217,347,683.23	205,631,848.89
长期负债：				
长期借款	84,737,360.00	6,877,595.50	38,000,000.00	59,000,000.00

长期应付款	-	-	-	12,725,042.31
专项应付款	490,000.00	690,000.00	-	-
长期负债合计	85,227,360.00	7,567,595.50	38,000,000.00	71,725,042.31
负债合计	469,372,414.79	393,757,143.82	255,347,683.23	277,356,891.20
少数股东权益	2,386,871.36	1,911,617.92	3,264,415.87	3,111,824.64
股东权益：				
实收资本（或股本）	80,000,000.00	80,000,000.00	80,000,000.00	30,000,000.00
资本公积	14,673,078.92	14,403,537.21	11,714,319.85	534,074.08
盈余公积	12,969,671.56	12,969,671.56	5,434,790.01	12,363,014.45
其中：法定公益金	4,323,223.85	4,323,223.85	1,811,596.67	4,121,004.82
未分配利润	92,613,382.32	73,675,512.31	31,614,378.22	39,017,979.34
其中：拟分配现金股利	-	10,000,000.00	-	-
股东权益合计	200,256,132.80	181,048,721.08	128,763,488.08	81,915,067.87
负债和股东权益总计	672,015,418.95	576,717,482.82	387,375,587.18	362,383,783.71

3、最近 1 年及 1 期合并现金流量表

单位：元

项 目	2006 年 1-6 月	2005 年	2004 年	2003 年
经营活动产生的现金流量净额	40,466,256.77	36,071,823.06	42,360,661.88	-5,454,935.90
投资活动产生的现金流量净额	-38,794,302.59	-75,025,226.22	-33,788,692.44	-46,532,433.93
筹资活动产生的现金流量净额	53,325,890.30	35,228,787.62	4,849,266.26	54,281,039.63
现金及现金等价物净增加额	54,997,870.01	-3,724,615.54	13,421,235.70	2,145,684.78

4、主要财务指标

财务指标	2006 年 1-6 月	2005 年	2004 年	2003 年
流动比率（倍）	1.11	1.00	1.09	1.11
速动比率（倍）	0.64	0.45	0.70	0.88
母公司资产负债率（%）	65.93	63.61	65.56	76.44
应收帐款周转率（次）	3.70	8.03	7.31	5.44
存货周转率（次）	2.04	4.40	6.19	6.45
息税折旧摊销前利润（万元）	6,136.47	10,308.98	7,357.22	4,912.41
利息保障倍数（倍）	6.46	7.72	5.55	5.34
每股经营活动现金流量净额（元/股）	0.51	0.45	0.53	-0.18
每股净现金流量（元/股）	0.69	-0.05	0.17	0.07
无形资产（扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权后）占净资产的比例（%）	-	-	0.04	0.13
每股净资产（元/股）	2.50	2.26	1.61	2.73

5、管理层讨论与分析

本公司资产质量良好，不存在潜在的金额较大的应收帐款坏帐，也不存在潜在的固定资产资产的损失，资产整体营运效率逐年提高。

本公司经营现金流量充足，偿债能力较强。预计本公司经营性现金流量将持续增长，而投资性现金流量在短期内由于大量资本性支出将出现较大的负数。从长远来看，随着投资项目陆续达产，本公司更好的现金流量将支持公司加速实现公司的战略目标。

目前本公司主要产品的市场价格基本平稳，主要产品在产品质量和市场份额方面继续保持行业领先优势，利用规模效应降低成本，产品盈利能力较强。

随着新项目的建设投产、产品国际认证的进一步开展及技术工艺水平的提高，公司的产品结构和客户结构将进一步得到改善，有望继续提高盈利水平。2006 年以后，新产品和国际药品规范市场将贡献更多的利润份额。

未来 2 年的重大资本性支出，增加了本公司资金压力，限制了公司产业的扩张，合理利用直接融资渠道是公司成长过程中水到渠成的选择。

6、股利分配情况

根据有关法律和本公司《公司章程》，依据会计师事务所审计的根据中国会计准则编制财务报表中的累计税后可供分配利润，按下列顺序分配：（1）弥补亏损；（2）提取法定公积金 10%；（3）提取任意公积金；（4）支付普通股股利。

根据本公司 2006 年第 2 次临时股东大会决议，本次发行完成前未分配利润由新老股东共享。

7、本公司控股子公司台州泉丰医药化工有限公司情况

泉丰公司为中外合资企业（外资比例小于 25%），成立于 1998 年 11 月 13 日，住所为浙江省台州市椒江区滨海路 95 号，法定代表人为张志敏，注册号为【企合浙台总字第 000777 号】，注册资本为 241.64 万美元，其中本公司持有其 94.41%的股权，澳大利亚健辉企业有限公司持有其 5.59%的股权。

泉丰公司主要从事环丙胺、环丙乙炔、环合物的生产和销售。截止 2006 年 6 月 30 日，该公司总资产为 12,656.24 万元，净资产为 4,269.90 万元。2005 年度实现主营业务收入 21,398.01 万元，净利润 983.69 万元，2006 年 1-6 月实现主营业务收入 14,113.12 万元，净利润 844.55 万元。

第四节 募股资金运用

1、项目简表

序号	项目名称	批准机关和文号	总投资 (万元)	年销售收入 (万元)	年利润 (万元)	投资利润率 (%)	投资回收期 (年)
1	4-AA 高技术产业化项目	浙江省发展和改革委员会【浙发改高技(2005)879号】文	13,673.60	16,800.00	3,574.58	20.81	6.32
2	氟苯尼考高技术产业化项目	浙江省发展和改革委员会【浙发改高技(2005)880号】文	8,929.70	18,900.00	4,869.48	43.06	5.08
3	伏格列波糖高技术产业化项目	浙江省发展和改革委员会【浙发改高技(2005)883号】文	5,795.30	7,000.00	3,318.68	44.86	5.16
	合 计	-	28,398.60	42,700.00	11,762.74	-	-

2、募集资金投资项目前景分析

(1) 4-AA 项目前景分析

培南类抗生素和万古霉素类似，是目前最有效的抗生素产品。目前，很多病菌对头孢类等大环类药物已有极强的抗药性，而与作为坚守人体健康的最后一道防线的万古霉素（被称为最后抗生素）相比，培南类药物更安全，应用面更广泛，在临床上被作为人类仅次于万古霉素的抗生素防线。培南类产品能够成功的关键因素还在于其成本与其他抗生素具有一定的可比性，在工艺技术和成本控制方面具有极大的优势。

4-AA 是所有碳青霉烯培南类抗生素产品的关键共同中间体。由于培南类产品目前用途越来越广泛，临床效果明显，所以市场容量巨大。预计 5 年内 4-AA 国际市场年需求量将达到 300 吨以上，全球年销售额将超过 10 亿元。

与日本公司相比，本公司的优势在于原材料和人力资源成本较低，且长期从事原料药和中间体生产，对工艺改进降低成本积累了丰富经验，产品具有很强的竞争力。同时，使用 4-AA 的终端客户希望建立新的供应渠道，以改善日本厂家相对垄断的局面，降低培南类药物的生产成本，公司产品将在现有市场中起到一定的替代作用。本公司作为国内自主掌握核心工艺技术，已开始试生产的 4-AA 生产商，将在该产品未来市场竞争中占据主动地位。

(2) 氟苯尼考项目前景分析

我国是一个农业大国，由于人口增长带动畜牧和水产养殖业的发展、宠物数量增长、人类对动物保健食品的需求、兽药产业链的完善、国际兽药消费的增长等因素，我国兽药产业面临较大的市场机遇。

我国目前生产的饲用抗菌剂种类较少，而且许多品种皆已近于淘汰或细菌已产生较强的耐药性，另外这些产品显示出较高的毒性和体内残留，远远满足不了市场的需求，在一定程度上制约了饲料养殖业的发展。因此，无论是饲料生产企业还是广大养殖户都迫切需要具有广谱、安全、高效、耐药性低新型饲用抗菌剂产品的出现。

氟苯尼考又称氟甲砒霉素，是国家 2 类新兽药，系新型化学合成氯霉素类广谱抗菌剂。氟苯尼考与其他抗菌剂相比，其特点是抗菌谱广、吸收良好、体内分布广泛、耐药性低，特别是无潜在致再生障碍性贫血作用，被称为第 4 代即最新一代化学抗菌剂，是目前国际上公认的一种最新型的饲用抗菌剂，可用于敏感细菌导致的猪、鸡及鱼的细菌性疾病。1990 年该产品首次在日本上市，1993 年挪威批准该药治疗鲑的疾病，1995 年法国、英国、奥地利、墨西哥及西班牙批准用于治疗牛呼吸系统细菌性疾病。在全球 30 种主要兽用药物中，氟苯尼考是其中 2 种快速增长的药物之一。

氟苯尼考既可注射、又可口服，是氯霉素和甲砒霉素的替代产品。氯霉素能引起再生障碍性贫血，国外已将其禁用于食品生产动物。氟苯尼考产品结构中无对位硝基，不引起再生障碍性贫血，能保证人、畜安全。FDA 于 1996 年已批准该产品应用于食品生产动物。细菌对氯霉素、甲砒霉素可产生耐药性，而氟苯尼考已从根本上解决了氯霉素、恶喹酸、恩诺沙星、羟氨苄青霉素等药物已出现的耐药问题。国内外进行的抗菌试验均表明，氟苯尼考的抗菌活性明显优于氯霉素和甲砒霉素，尤其是对其它药物耐药菌株呈现高度的敏感性。

随着市场的不断扩大，近期该原料药的全球市场规模有望达到约 2,000 吨，全球销售额超过 10 亿元。

我国只有少数厂家生产氟苯尼考产品，本公司的产品 60%以上出口，产量规模和销售渠道领先于竞争对手，相比国内同行提前 3-4 年编写了 DMF 文件，并计划在规范市场注册。

本公司氟苯尼考产品近年来的产销量大幅攀升。由于氟苯尼考对氯霉素、甲砒霉素将进一步替代以及公司成本、品牌等优势形成的市场份额增长，本公司氟苯尼考产品的市场前景广阔。本公司目前正在考量国际合作的机会，若能成功突破，本公司的氟苯尼考产品有望大幅度提高国际市场份额。

（3）伏格列波糖项目前景分析

目前临床治疗糖尿病的药物有口服降糖药、胰岛素、免疫抑制剂及其它药物，其中口服降糖药和胰岛素是最主要的。

α - 葡萄糖苷酶抑制剂的主要作用是延迟对葡萄糖等碳水化合物的吸收，减少餐后血糖升高，其主要代表药物有阿卡波糖和伏格列波糖。

伏格列波糖是一种新型 α - 葡萄糖苷酶抑制剂。经口服后，可以避免饭后的血糖急剧上升，对肠道的麦芽糖酶、蔗糖酶抑制作用强，胃肠道反应低，全身无不良反应。与阿卡波糖相比，伏格列波糖具有剂量小、价格便宜的优点。

1994 年，伏格列波糖首次以商品名 Basen 在日本上市，1997 年在韩国上市，1999 年在中国上市，用于治疗糖尿病患者餐后血糖升高。该产品在澳大利亚、比利时、丹麦、芬兰、法国、德国、希腊、爱尔兰、意大利、卢森堡、荷兰、葡萄牙、西班牙、瑞典、英国处于上市前注册阶段，在美国和欧洲正在进行 I 期临床。本产品与吡格列酮（Pioglitazone）组成复方用于改善糖耐量，正在日本进行 II 期临床试验。

根据 WHO、国际糖尿病联盟（IDF）和美国糖尿病协会（ADA）等 13 家研究中心的统计结果表明，目前全世界糖尿病患者已经达到 2.5 亿人（其中我国的患者约有 5,000 万人），2025 年则会增加到 3 亿人。2002 年中国降糖类药物的销售额近 65 亿元，预计在 2010 年我国降糖类药物的市场规模为 80 亿元。世界降糖类药物市场规模为 400 亿元，年均增长 30%。伏格列波糖所针对的目标人群和市场以较快的速度增长。

与同类药物相比，伏格列波糖的性价比优势明显，该产品在全球畅销药排行榜上的位序不断上升。该产品在国内医院临床使用上，治疗糖尿病用药的份额由 2000 年的 0.69% 上升至 2001 年上半年的 1.22%，其销售额增长 86.77%。

伏格列波糖具有很高的单位价值，目前主要在东亚地区使用，市场容量约为 300 千克/年。该产品刚进入国内不久，尚未形成规模化生产；在欧美也刚开始注册推广。本公司认为此产品必将会在中国市场对已有的降糖类药物如阿卡波糖、格列美脲等形成挑战。随着伏格列波糖工艺成本的优化与和国内外产业化的推广，其使用成本也将会被广大糖尿病患者所接受，市场需求也会大幅上升。若伏格列波糖能成功进入欧美，并被欧美的高端消费者接受，其市场前景将更加乐观。

本公司伏格列波糖产品目前处于小批量试生产阶段，绝大部分出口，最近 3 年销量增长迅速，产销率均为 100%，体现了较好的市场需求。

本公司由于自主掌握核心工艺技术，与国外同行相比具有突出的制造成本优势，同时是目前国内唯一成功产业化该产品的企业，为产品成功拓展国际市场奠定了坚实的基础。

第五节 风险因素和其他重要事项

（一） 主要风险因素

除特别风险外，本公司提请投资者关注以下主要风险：

- 1) 国内药品价格调整的风险。由于我国药品零售环节缺乏竞争、存在“以药养医”的补偿机制、普药生产供过于求、医疗保障制度改革迟缓等原因，导致药品价格虚高。自 1998 年以来，国家有关部门连续出台药品降价措施，其中与本公司有关的主要产品是盐酸克林霉素和克林霉素磷酸酯。
- 2) 最终产品市场供需变化的风险。在制剂药品的成本构成当中，尽管原料药所占比例较低，但是最终产品市场供需的变化还是会影响到本公司产品的销售。
- 3) 安全生产的风险。本公司从事的是原料药和医药中间体的生产，涉及众多的化学危险品，在装卸、搬运、贮存及使用过程中稍有不慎，便可能导致灾难性的后果，从而严重影响公司的声誉和效益。
- 4) 高素质人才紧缺的风险。随着公司规模的扩张，对人才结构提出了更高的要求，突出的人才需求包括财务管理、化学合成、药物制剂等方面的专家。
- 5) 募股资金投向风险。本次募集资金将全部用于 4-AA、氟苯尼考、氟尼辛葡甲胺盐、伏格列波糖的产业化项目，上述项目均已经过充分论证，并取得立项批复。本次募股资金投资项目主要存在技术产业化的风险、市场开发的危险及项目建设进度和质量不能保证的风险。

（二） 其他重要事项

本公司正在履行的重要合同如下：

1、 组建国家新药开发工程技术研究中心手性药物中试基地合作协议

2005 年 4 月 2 日，本公司与国家新药开发工程技术研究中心签署了《关于组

建“国家新药开发工程技术研究中心手性药物中试基地”的合作协议》，决定在本公司建立国家新药开发工程技术研究中心手性药物中试基地。

2、销货合同

序号	签约时间	合同号	客户名称	金额（元）
1	2005年9月2日	HX5C0541	BASF S.A	US\$7,946,400
2	2006年1月12日	GHT060101007	江苏国泰国际集团华泰进出口有限公司	4,075,000
3	2006年1月6日	4500261818/116	LONZA	US\$2,880,360
4	2006年3月6日	2006IPC10236	宁波科化技术发展有限公司	11,375,000
5	2006年4月4日	0604031/0604032/0604033/0604034	OFICHEM	US\$1,155,700
6	2006年5月11日	2006IPC10263	宁波科化技术发展有限公司	2,080,000
7	2006年6月22日	236774	FISCHER CHEMICALS AG	US\$111,780
8	2006年7月3日	746383	WELDING GMBH	US\$117,600
9	2006年7月10日	HX6C0444	OFICHEM	US\$146,400
10	2006年7月10日	HX6C0445	OFICHEM	US\$295,200

3、购货合同

序号	时间	合同号	客户名称	金额（元）
1	2005年12月1日	HX6P0001	浙江梅兰化工有限公司	23,700,000
2	2006年1月5日	-	台州市椒江化工六厂	23,000,000
3	2006年1月3日	-	安徽省皖北药业股份有限公司	3,851,000
4	2006年1月27日	20060127	常州市武进庙桥合成化工有限公司	2,596,000
5	2006年6月13日	HX6P0335	广州南沙龙沙有限公司	3,600,000
6	2006年7月1日	HX6P0372	台州明翔化工有限公司	4,600,000
7	2006年7月3日	HX6P0385	安徽省皖北药业股份有限公司	4,858,500

4、商业贷款合同

序号	借款合同编号	贷款银行	借款金额（万元）	利率	借款期限
1	66350012302003006	中国建设银行 台州市分行	2,100	月利率 4.1175‰	2003年10月30日-2006年10月29日
2	66350012302005000156	中国建设银行 台州市分行	1,500	月利率 5.115‰	2005年8月29日-2006年8月28日

3	2006 年椒江字第 0229 号	中国工商银行 台州市椒江支行	8,000	浮动利率	2006 年 3 月 31 日-2010 年 3 月 25 日
4	2006 进出银（杭信合） 字第 092 号	中国进出口银 行	3,000	年利率 4.05%	2006 年 6 月 1 日-2007 年 5 月 31 日
5	81012006280201	上海浦东发展 银行台州支行	1,200	月利率 5.11875‰	2006 年 6 月 13 日-2007 年 6 月 13 日

5、 保证合同

序号	合同编号	债权人	被担保单位	最高担保额 (万元)	实际担保额 (万元)	被担保借款期限
1	(330804101) 农 银高保字 (2005) 第 13100 号	中国农业银行台州 市椒江支行	浙江中贝九洲集团 有限公司	3,000	1,000	2006 年 7 月 28 日-2007 年 7 月 15 日
					1,000	2005 年 12 月 7 日-2006 年 11 月 25 日
2	2006 年 椒 保 字 212-1 号	中国银行台州市椒 江支行		1,500	1,500	2006 年 9 月 26 日-2007 年 9 月 25 日
3	2006 年椒江保字 0124 号	中国工商银行台州 市椒江支行	台州市定向反光材 料有限公司	200	200	2006 年 8 月 22 日-2007 年 8 月 10 日
4	2005 年椒江保字 0175 号			700	700	2005 年 12 月 14 日 -2006 年 12 月 10 日
5	2006 年 椒 保 字 01189 号	中国银行台州市椒 江支行		900	700	2006 年 8 月 23 日-2007 年 8 月 20 日
					200	2006 年 10 月 23 日 -2007 年 10 月 20 日
6	TP 保 06106	上海浦东发展银行 台州支行	台州医药有限公司	1,500	450	2006 年 5 月 29 日-2007 年 5 月 29 日
					600	2006 年 4 月 30 日-2007 年 4 月 30 日
7	TP 保 06291	上海浦东发展银行 台州支行	台州市华源医化有 限公司	1,000	56.60	2006 年 9 月 5 日-2007 年 3 月 5 日
	合计			8,800	6,406.60	

6、 资产抵押及借款合同

序	合同编号	抵押权人	担保金额	质押权利清单	借款金额	债务期限
---	------	------	------	--------	------	------

号			(万元)		(万元)	
1	66350092502003004	中国建设银行台州市分行	800	评估价值 1,180 万元的土地和厂房	800	2003 年 10 月 30 日-2006 年 10 月 29 日
2	2005 年椒江（抵）字 0128	中国工商银行台州市椒江支行	3,900	评估价值 5,605 万元的土地和厂房	600	2005 年 8 月 26 日-2006 年 8 月 25 日
					500	2005 年 10 月 14 日-2006 年 10 月 12 日
					1000	2005 年 10 月 12 日-2006 年 10 月 10 日
					900	2006 年 6 月 28 日-2007 年 6 月 20 日
3	2006 年椒江（抵）字 0030	中国工商银行台州市椒江支行	8,200	评估价值 11,729 万元的土地和在建工程	8,000	2006 年 3 月 31 日-2010 年 3 月 25 日

7、 承兑汇票承兑协议

序号	承兑银行	合同编号	数额（万元）	手续费（元）	期限
1	中信银行宁波分行	2006 信银甬榭承字第 067003 号	2,000	10,000	2006 年 1 月 11 日-2006 年 7 月 11 日
2	中国农业银行台州市椒江支行	330804101 农银承字 2006 第 13031 号	1,000	5,000	2006 年 4 月 25 日-2006 年 10 月 24 日
3	中国农业银行台州市椒江支行	330804101 农银承字 2006 第 13037 号	1,000	5,000	2006 年 5 月 17 日-2006 年 11 月 16 日

8、 关联交易框架协议

2006 年 2 月 26 日，本公司与中化宁波和华北海翔签署《与中化宁波（集团）有限公司和华北制药集团海翔医药有限责任公司的关联交易框架协议》，约定本公司与中化宁波在 2006 年度商品购销的金额不超过 8,000 万元、与华北海翔不超过 6,000 万元，可以不再逐笔上报本公司董事会和股东大会批准。

9、 财产保险合同

2006 年 3 月，本公司与中国人民财产保险股份有限公司台州市椒江支公司签定有财产保险综合险保险单，保险单号为【PQZA200633100300000030】，保险金额为 239,291,411.60 元。

2006 年 4 月，本公司与中华联合财产保险公司椒江支公司签定有财产保险综合险保险单，保险单号为【0206331012000104000005】，保险金额为

68,783,517.33 元。

第六节 本次发行各方当事人及发行时间安排

（一） 本次发行的各方当事人

名 称	住所	联系电话	传真	经办人或联系人姓名
发行人：浙江海翔药业股份有限公司	浙江省台州市椒江区外沙支路 100 号	0576 - 8828065	0576 - 8828096	孙剑
保荐人（主承销商）：招商证券股份有限公司	深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 38 - 45 楼	0755-82943666	0755 - 82943121	康剑雄、蒋欣、吴玓
律师事务所：浙江天册律师事务所	浙江省杭州市杭大路 1 号黄龙世纪广场 A 座 11 楼	0571 - 87901828	0571 - 87901500	刘斌、黄廉熙
会计师事务所：浙江天健会计师事务所有限公司	浙江省杭州市文三路 388 号钱江科技大厦 14-20 层	0571 - 88216721	0571 - 88216801	陈翔、沈维华
股票登记机构：中国证券中央登记结算有限责任公司深圳分公司	广东省深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 楼	0755 - 25938000	0755 - 25988122	-
申请上市的证券交易所：深圳证券交易所	深圳市深南东路 5045 号	0755 - 82083333	0755 - 82083190	-

（二） 本次发行的重要日期

询价推介时间	2006 年 12 月 4 日-2006 年 12 月 6 日
网上及网下发公告刊登日期	2006 年 12 月 8 日
网下申购及缴款日期	2006 年 12 月 8 日、2006 年 12 月 11 日
网上申购及缴款日期	2006 年 12 月 11 日
预计股票上市日期	2006 年 12 月 26 日

第七节 附录及备查文件

有关本次发行的招股说明书、审计报告、法律意见书和备查文件备置于本公司、保荐人（主承销商）及深交所处。投资者可于发行期间到本公司投资发展部、招商证券股份有限公司、网站 <http://www.cninfo.com.cn> 查阅。

（本页为浙江海翔药业股份有限公司首次公开发行股票招股说明书摘要盖章页）

浙江海翔药业股份有限公司

2006 年 12 月 7 日