

股票简称:G 康美 股票代码:600518 发行人注册地址:广东省普宁市流沙长春路中段



广东康美药业股份有限公司 A 股增发招股意向书摘要

保荐机构(主承销商) 广发证券股份有限公司
GF SECURITIES CO., LTD.

第一节 本次发行概况

一、发行人基本情况
公司法定名称:广东康美药业股份有限公司
公司英文名称:Guangdong Kangmei Pharmaceutical Co., Ltd
公司注册地址:广东省普宁市流沙长春路中段
股票简称:G 康美
股票代码:600518
上市交易所:上海证券交易所
电话:0663-2917777
传真:0663-2926693
董事会秘书:邱锦伟
证券事务代表:温少生

(一)核准情况
本次发行已经中国证监会发行审核委员会证监发行字[2006]27号文核准。
(二)发行股票的种类、每股面值、股份数量
1.股票种类:境内上市人民币普通股(A股)。
2.股票面值:人民币1.00元。
3.发行数量:本次公开发行股票的总数量不超过6,000万股,具体数量由主承销商和发行人依据拟投资者的资金需求和发行价格确定。
(三)发行价格及定价方式
本次发行价格为8.40元/股。
(四)预计募集资金
本次增发拟募集资金总额约为40,000万元,实际募集资金量取决于最终的发行数量。
(五)募集资金专项存储账户
公司2002年8月17日董事会审议通过了《募集资金使用内部控制管理制度》,规定公司募集资金实行专户存储管理,存放于董事会决定的专项账户,本次发行募集资金将严格遵照该制度,实行专项存储,银行专户为:中国银行揭阳普宁支行,帐号为:13959108093001。

三、发行方式及发行对象
(一)发行方式
本次增发网上、网下预设的发行数量比例为30%:70%。如获得超额认购,发行人和保荐机构(主承销商)将根据本次增发投资者的认购情况,对网上、网下预设发行数量进行双向回拨。
(二)发行对象
在上海证券交易所开立人民币普通股(A股)股票账户的中华人民共和国境内自然人、法人和机构投资者(法律、法规禁止购买者除外)。

四、承销方式及承销期
(一)承销方式
本次股票发行承销采用余额包销方式,由主承销商广发证券股份有限公司牵头组成的承销团包销剩余股票。
(二)承销期
本次股票发行的承销期为2006年6月27日至2006年7月5日。
五、发行费用
本次发行费用包括承销佣金、律师费用、发行手续费、推介宣传费用、审计费用和差旅费、办公费用,以上费用合计约人民币1,900万元。

项目	金额(万元)
承销费	1,200
保荐费	100
律师费用	60
上网发行费用	140
推介宣传费用	300
印刷费	20
差旅、办公费用	80
合计	1,900

六、主要日程与停牌安排

日期	发行安排	停牌安排
T-2 (6月22日)	刊登招股意向书摘要、网上和网下发行公告	上午9:30-10:30 停牌,其后正常交易
T-1 (6月28日)	网上路演,股权登记日	正常交易
T (6月29日)	网上、网下申购日,网下申购定金缴款日(申购定金到账截止时间为当日下午17:00时)	
T+1 (6月30日)	网下申购定金验资	
T+2 (7月3日)	网上申购资金验资,确定网上、网下发行股数,计算配售比例/中签率	停牌
T+3 (7月4日)	刊登网下发行结果及网上中签率公告,退还未中签投资者的网下申购资金,网下申购投资者根据配号结果补缴余款(到账截止时间为T+3日下午17:00时),网上摇号抽签	
T+4 (7月5日)	刊登网上中签结果公告,网下申购款解冻,网下申购款解冻	正常交易

上述日期为工作日。如遇重大突发事件影响发行,保荐机构(主承销商)将及时公告,修改发行日程。
本次增发结束后,新增股份将申请于上海证券交易所上市。
七、本次发行股份上市流通
本次发行结束后,发行人将尽快申请本次发行的股票在上海证券交易所上市。

八、本次发行的有关当事人
(一)发行人:广东康美药业股份有限公司
法定代表人:马兴田
注册地址:广东省普宁市流沙长春路中段
办公地址:广东省普宁市流沙长春路中段
电话:0663-2917777
传真:0663-2926693
董事会秘书:邱锦伟
证券事务代表:温少生

(二)保荐机构(主承销商):广发证券股份有限公司
法定代表人:王志伟
注册地址:广东省珠海市吉大海滨南路光大国际贸易中心26楼2611室
联系地址:广东省广州市天河区河北路183号大都会广场38楼
电话:020-87558888 转
传真:020-87553583
保荐机构:陈家茂、贺小社
项目主办人:胡军
项目组其他人员:黄海宁、姚军、赫涛、蒋伟、陈运兴

(三)副主承销商:方正证券有限责任公司
法定代表人:乔林
联系地址:浙江省杭州市平海路新1号
电话:0571-87782233
传真:0571-87782233
联系人:李建元

(四)分销商:广发华福证券有限责任公司
法定代表人:王比
联系地址:福州市鼓楼区温泉街道五四路157号
电话:0591-87873703
传真:0591-87873703
联系人:黄同荣
分销商:新时代证券有限责任公司
法定代表人:李文义
联系地址:北京市海淀区成府路298号方正大厦二层
电话:010-68083582
传真:010-68083582

联系人:顾文杰
(五)发行人律师:国浩律师事务所(广州)事务所
负责人:刁金梅
地址:广州市体育西路189号城建大厦八楼
电话:020-38799497
传真:020-38799335
经办律师:程康、刁金梅

(六)会计师事务所:广东正中珠江会计师事务所有限公司
注册地址:广州市东风东路555号粤海集团大厦10楼
法定代表人:蒋洪峰
电话:020-83805908
传真:020-83800977
经办注册会计师:吉争雄、刘火旺

(七)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
法定代表人:王迪彬
办公地址:上海市浦建路727号
电话/传真:021-58708888,58899400
(八)收款银行:工行广州市第一支行
地址:广州市沿江中路193号
电话:020-83322217
传真:020-83330197

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺招股意向书及其摘要不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并保证所披露信息的真实、准确、完整。
公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人(会计主管人员)保证招股意向书及其摘要中财务会计报告真实、完整。
证券监督管理机构及其他政府部门对本次发行所作的任何决定,均不表明其对发行人所发行证券的价值或者投资者的收益作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。

联系人:陈蔚
(九)发行人股票上市的证券交易所:上海证券交易所
法定地址:上海市浦东南路528号上海证券大厦
法定代表人:朱从玖
电话:021-68808888,68807813

截止2005年12月31日,公司股本总额为10620万股,前十名股东持股数量、股份性质及股份限售情况如下表:

股东名称	股份性质	持股总数	持有有限售条件股份数量	限售情况
普宁市康美实业有限公司	发起人法人股	56,532,966	56,532,966	注1
普宁市国际信息咨询服务有限公	发起人法人股	3,979,261	3,979,261	
普宁市金信典当行有限公司	发起人法人股	3,979,261	3,979,261	注2
许冬雄	发起人自然人股	3,979,261	3,979,261	
许燕君	发起人自然人股	3,979,261	3,979,261	
中国银河证券有限责任公司	社会公众股	3,814,127		
交通银行-科瑞证券投资基金	社会公众股	1,610,318		
交通银行-科汇证券投资基金	社会公众股	1,182,944		
中国工商银行-国联安德盛小	社会公众股	633,060		
盛精选证券投资基金	社会公众股	569,966		

注1:自2006年10月25日起,其持有股份12个月内可上市流通数量不超过百分之五,24个月内可上市流通数量不超过百分之十,24个月后剩余有限售条件股份方可上市流通;
注2:自2006年10月25日起,其持有股份可上市流通;其中,许冬雄所持股份还需适用《公司法》关于高管持股限售的有关规定。

2006年4月28日,经公司2005年度股东大会审议通过,公司以总股本10,620万股为基数,实施利润分配及资本公积金转增股本方案,向全体股东每10股转增3股送2股。本次利润分配及资本公积金转增股本方案已于2006年5月23日实施完毕,公司的总股本变更为15,930万股。

第三节 财务会计信息及管理层讨论和分析

一、最近三个会计年度及最近一期财务报表
以下资料引自广东正中珠江会计师事务所有限公司审计的本公司2003-2005年度财务报告以及2006年第一季度财务报告(未经审计)。

最近三年及2006年第一季度资产负债表、利润表、现金流量表和所有者权益变动表如下:

资产负债表				
编制单位:广东康美药业股份有限公司 单位:元				
资产	2006.3.31	2006.12.31	2004.12.31	2003.12.31
流动资产:				
货币资金	197,638,646.27	47,276,547.15	92,541,751.60	108,441,680.06
短期投资				
应收票据				
应收账款				
其他应收款	83,524,548.52	79,509,826.21	79,508,021.74	71,596,889.86
预付款项	247,088.75	265,233.43	723,788.94	247,541.54
存货	4,847,909.00	4,154,175.00	7,697,066.50	10,315,820.55
待摊费用				
一年内到期的长期债券投资	134,802,076.94	123,563,214.86	127,160,514.07	99,122,231.67
其他流动资产	751,500.00			
流动资产合计	421,811,769.48	254,767,996.65	307,721,132.75	289,723,163.62
长期股权投资				
长期债权投资				
长期债券投资				
长期应付款				
长期待摊费用				
递延所得税资产				
固定资产	524,848,069.15	524,784,961.46	476,974,155.94	368,035,339.11
无形资产	122,573,999.10	115,167,111.89	88,973,669.36	66,584,357.78
在建工程	402,274,069.75	2,066,637.71	388,000,486.58	301,450,981.33
工程物资	2,666,637.71	4,696,637.71	2,666,637.71	2,666,637.71
固定资产净值	399,607,422.04	406,951,211.91	388,333,848.87	298,784,343.62
在建工程	26,500,000.00		23,200,000.00	41,048,261.74
待摊费用				
待处理固定资产净损失				
固定资产合计	426,107,422.04	406,951,211.91	408,533,848.87	339,832,605.36
无形资产及其他资产				
无形资产	122,573,999.10	123,200,607.63	128,013,629.84	60,831,799.12
长期应付款	3,941,289.02	5,002,379.27	9,696,740.27	14,301,101.27
其他长期资产				
无形资产及其他资产合计	126,021,002.24	128,322,986.90	137,710,370.11	75,132,900.39
递延所得税资产				
资产总计	973,940,193.76	790,042,195.46	853,965,351.73	704,688,669.37
负债:				
短期借款				
应付票据	130,000,000.00	155,000,000.00	200,000,000.00	160,000,000.00
应付账款	194,389,424.65	47,105,547.67	41,856,249.39	37,592,746.78
预收账款	41,241,923.69	47,105,547.67	41,856,249.39	37,592,746.78
应付工资	1,582,853.51	1,211,965.44	836,363.64	929,265.49
应付福利费	2,380,675.29	2,272,534.13	2,285,291.26	2,137,811.15
应交税金	8,053,475.93	7,677,249.42	9,448,661.78	8,563,469.21
其他应付款	81,671.93	83,220.37	93,965.97	93,791.88
其他流动资产	2,646,292.08	2,564,582.88	1,917,207.16	1,473,079.00
预提费用	490,782.85	534,645.36	651,075.35	662,094.10
一年内到期的长期负债				60,000,000.00
其他流动负债				
流动负债合计	380,806,099.93	216,449,345.26	342,088,814.55	262,252,257.61
长期负债:				
长期借款				
应付债券				
专项应付款	2,000,000.00		5,000,000.00	800,000.00
长期应付款				
长期负债合计	2,000,000.00		85,000,000.00	800,000.00
递延税款:				
递延税款贷项				
负债合计	382,806,099.93	216,449,345.26	342,088,814.55	262,252,257.61
股本:				
资本公积	106,200,000.00	106,200,000.00	106,200,000.00	70,800,000.00
资本公积	204,819,660.04	204,819,660.04	199,819,660.04	228,139,660.04
盈余公积	50,006,978.52	50,006,978.52	39,109,031.57	28,427,512.76
其中:公益金	16,668,669.51	16,668,669.51	13,036,343.96	9,475,837.59
未分配利润	227,393,456.27	212,567,211.64	166,747,845.57	115,069,238.96
其中:未分配利润	2,656,000.00	2,656,000.00	15,930,000.00	1,770,000.00
股东权益合计	591,074,093.83	573,592,850.20	511,876,537.18	442,436,411.76
负债及股东权益总计	973,940,193.76	790,042,195.46	853,965,351.73	704,688,669.37

利润表				
编制单位:广东康美药业股份有限公司 单位:元				
项目	2006年第一季度	2006年度	2004年度	2003年度
一、主营业务收入	153,874,460.79	584,613,750.09	553,110,449.40	464,483,122.67
减:主营业务成本	105,658,444.70	401,161,193.17	382,524,703.64	335,362,764.25
主营业务税金及附加	664,300.37	3,293,123.61	2,568,502.69	2,191,263.11
二、主营业务利润	47,551,715.72	180,159,433.31	168,027,243.07	126,929,095.31
加:其他业务利润				
减:管理费用	10,373,440.51	33,444,024.42	29,476,062.34	23,819,875.48
减:财务费用	7,602,562.63	26,889,590.52	23,447,722.64	18,556,954.58
三、营业利润	34,824,214.62	106,970,227.42	112,765,458.09	79,292,165.25
加:投资收益				
减:营业外收入				
减:营业外支出	1,400.00	22,236.00	63,776.00	13,880.00
四、利润总额	26,092,097.98	106,724,765.84	105,678,933.38	76,257,389.83
减:所得税	8,610,854.33	36,078,463.93	34,468,807.97	25,063,298.78
五、净利润	17,481,243.65	72,646,301.92	71,210,125.42	51,204,091.05
加:年初未分配利润	166,747,845.57	115,069,238.96	89,245,762.44	62,444,852.46
六、可供分配的利润	184,229,089.22	187,715,540.88	180,455,891.84	113,648,943.51
减:提取法定盈余公积	7,264,631.30	7,121,012.54	5,120,408.00	
减:提取法定公益金	3,632,315.65	3,560,506.27	2,560,204.00	
七、可供股东分配的利润	173,322,142.27	177,034,022.07	172,775,283.84	113,648,943.51
减:应付优先股股利				
提取任意盈余公积				
应付普通股股利	15,930,000.00	1,770,000.00	17,700,000.00	
转作股本的普通股股利				
八、未分配利润	212,567,211.64	166,747,845.57	115,069,238.96	

现金流量表				
编制单位:广东康美药业股份有限公司 单位:元				
项目	2006年第一季度	2006年度	2004年度	2003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	174,106,677.69	676,482,042.46	631,574,312.57	535,393,926.07
收到的税费返还		2,334,789.96	4,285,882.90	2,839,437.98
收到的其他与经营活动有关的现金	2,344,789.96	680,767,925.38	7,614,268.20	538,233,364.05
购买商品、接受劳务支付的现金	127,627,205.39	420,788,506.21	454,196,090.35	370,670,264.67
支付给职工以及为职工支付的现金	4,851,541.71	19,083,710.12	14,759,624.29	10,839,379.28
支付的各项税费	16,643,900.46	76,701,563.91	62,725,211.80	49,166,454.08
支付的其他与经营活动有关的现金	10,941,136.78	32,062,252.55	28,986,587.44	29,537,672.17
经营活动产生的现金流量净额	169,083,783.34	547,636,061.79	560,666,513.88	400,213,770.20
二、投资活动产生的现金流量:				
收回投资所收到的现金	17,376,684.31	133,131,863.57	78,522,066.89	78,019,593.85
取得投资收益所收到的现金				
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额				
收到的其他与投资活动有关的现金				
现金流入小计	32,563,097.69	22,402,606.52	150,198,710.09	48,630,568.91
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金				
支付的其他与投资活动有关的现金				
投资所支付的现金				
收到的其他与投资活动有关的现金				
现金流出小计	32,563,097.69	22,402,606.52	150,198,710.09	48,630,568.91
投资活动产生的现金流量净额	-32,563,097.69	-22,402,606.52	-150,198,710.09	-48,630,568.91
三、筹资活动产生的现金流量:				
吸收投资所收到的现金	192,660,000.00	185,000,000.00	280,000,000.00	160,000,000.00
借款所收到的现金				
收到的其他与筹资活动有关的现金				
现金流入小计	192,660,000.00	185,000,000.00	280,000,000.00	160,000,000.00
偿还债务所支付的现金	26,000,000.00	310,000,000.00	210,000,000.00	122,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	2,110,487.50	30,996,462.50	14,223,285.25	27,303,567.75
支付的其他与筹资活动有关的现金				
现金流出小计	28,110,487.50	340,996,462.50	224,223,285.25	149,303,567.75
筹资活动产生的现金流量净额	166,549,512.50	-155,996,462.50	55,776,714.75	10,696,432.25
四、汇率变动对现金的影响				
五、现金及现金等价物净增加额	150,363,099.12	-45,266,204.46	-15,899,928.45	40,085,467.19

所有所有者权益变动表
编制单位:广东康美药业股份有限公司 单位:元

项目	2004.12.31	本期增加	本期减少	2005.12.31
股本	106,200,000.00			106,200,000.00
资本公积	199,819,660.04	5,000,		