

上海华拓医药科技发展股份有限公司关于定向增发新股的说明书

重要提示
本公司全体董事保证本定向增发新股说明书的内容真实、准确、完整。中国浦东股权交易信息中心对本次定向增发新股所作出的任何规定，均不表明其对发行人所增发的股票的价值或者投资者的收益作出实质性判断或者保证，任何与此相反的声明均属虚假不实陈述。

挂牌地点:中国浦东股权交易信息中心
股票名称:华拓医药
股票代码:900001
公司名称:上海华拓医药科技发展股份有限公司
公司地址:上海张江碧波路518号A-211
增发股票类型:人民币普通股
每股面值:人民币1元
定向增发股数:向机构投资者增发不超过6,000,000股
拟新增股东:不超过10人
新股询价区间:每股人民币1.80-2.00元

一、绪言
本定向增发说明书根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》等有关法律、法规、规范性文件、《上海华拓医药科技发展股份有限公司章程》及中国浦东股权交易信息中心有关文件要求编写,就本定向增发事宜编订。经上海华拓医药科技发展股份有限公司(以下简称“公司”)2006年8月20日召开的首届董事会第四次会议通过,并由2006年8月20日召开的2006年第四次临时股东大会作出决议,通过本次定向增发新股方案。本公司本次定向增发新股已经中国浦东股权交易信息中心予以受托增管[2006]第1号文同意。本公司董事会全体成员确信本说明书中不存在任何重大遗漏或者误导,并对其内容的真实性、准确性和完整性负个别和连带法律责任。本次定向增发的股票是根据本说明书所载明的资料发行的。除本公司董事会外,没有委托或授权任何其他人提供未在定向增发说明书中列载的信息和本定向增发说明书任何解释或者说明。

二、定向增发的有关机构
1、挂牌地点:中国浦东股权交易信息中心
地址:上海张江碧波路560号张江大厦
法定代表人:黄大伟
电话:(021)-50278908
传真:(021)-50277778
2、增管人:上海华拓医药科技发展股份有限公司
公司地址:上海张江碧波路518号A-211
法定代表人:毛杰
电话:(021)50802088
传真:(021)50802101
联系人:金奎、李浩宁
3、股权登记机构:上海股权托管登记中心
地址:控江路1565号
法定代表人:黄大伟
电话:(021)-68634295
传真:(021)-65021004
4、律师事务所:万邦律师事务所
地址:杨浦区周家湾71号
电话:(021)-65083596
经办律师:沈新奇

7、会计师事务所:上海立信长江会计师事务所
地址:南京东路61号新嘉浦金融大厦楼
电话:(021)-63501124
传真:(021)-63501004

三、本次定向增发的方案
1、定向增发股票数量:人民币普通股
每股面值:人民币1元
定向增发股数:向机构投资者增发6,000,000股
拟新增股东:不超过10人
新股询价区间:每股人民币1.80-2.00元

2、预计募集资金总额和发行费用:如本次定向增发股份全部获得认购,预计本次定向增发募集资金总额为1,080-1,200万元,扣除本次定向增发股份的有关发行费用后,预计实际可募集资金约1,000-1,100万元。

4、股利分配:
4.1、此次股利分配后,即在中国浦东股权交易信息中心进行信息公示、挂牌交易。
6、本次定向增发股份全部获得认购,则本公司定向增发前后股本总额、股权结构如下表:

增资前的股权结构:		
股东名称	持股数(股)	持股比例
毛杰	6,923,700	21.98%
朱勤	6,224,400	19.76%
深圳市前海投资集团有限公司	4,945,500	15.70%
上海开开实业股份有限公司	3,461,850	10.99%
金奎	3,042,900	9.66%
上海东仁机动车驾驶员培训有限公司	2,942,100	9.24%
上海创新投资有限公司	1,978,200	6.28%
奚鸣鸣	866,250	2.75%
吕智敏	349,650	1.13%
翟振兴	211,050	0.67%
潘俊芳	138,600	0.44%
李若海	138,600	0.44%
邵月华	138,600	0.44%
王晖	138,600	0.44%
合计	31,500,000	100%

增资后的股权结构:		
股东名称	持股数(股)	持股比例
毛杰	6,923,700	18.46%
朱勤	6,224,400	16.60%
深圳市前海投资集团有限公司	4,945,500	13.19%
上海开开实业股份有限公司	3,461,850	9.23%
金奎	3,042,900	8.11%
新增股东 <10人	6,000,000	16.00%

上海东仁机动车驾驶员培训有限公司	2,942,100	7.85%
上海创新投资有限公司	1,978,200	5.28%
奚鸣鸣	866,250	2.31%
吕智敏	349,650	0.93%
翟振兴	211,050	0.56%
潘俊芳	138,600	0.37%
李若海	138,600	0.37%
邵月华	138,600	0.37%
王晖	138,600	0.37%
合计	37,500,000	100%

四、定向增发股票认购方法
1、定向增发股票推介:
2006年8月20日至2006年9月15日止与有意向的机构投资者询价并签订《定向增发股票认购协议书》。

2、缴款截止日期和缴款账号:
2006年9月18日至2006年9月20日止,已签订《定向增发股票认购协议书》的机构投资者人将认购款直接存入上海立信长江会计师事务所
开户行:工商银行—支行 账号:100123464900833847。

3、验资和股权登记:
2006年9月20日至2006年9月26日止,经上海立信长江会计师事务所验资并出具验资报告,且上海股权托管登记中心进行新增股份的登记。

五、定向增发股权交易费用
1、2006年9月20日新增股权在中国浦东股权交易信息中心挂牌公示,即信息公示、挂牌交易开始。

五、募集资金的运用
1、本次募集资金投资项目介绍
本次定向增发资金全部完成,扣除各项费用后,预计实际可募集资金约1000-1100万元。

主要用于以下各项目:
(1)唯斯敏(注射用磷酸肌酸钠):360万元,用途:工艺、技术改进、研究申报

【生产厂家】海口力制药有限公司
【药品类别】心脑血管剂、能量补充剂
【新药分类】3类4
【心血管流行病学】

【临床适应症】临床流行病学均证实,冠心病患者有日益增多的趋势,并已成为人群中死亡的主要原因之一,尤其在中、老年人群构成了严重的威胁,影响着人类的期望寿命和生存质量,据综合统计,我国目前心脑血管系统药物的销售额仅次于抗癌药物和胃肠道药,位居第三位。

【临床保护及能量补充剂的市场容量】
目前临床上应用最为广泛的能量补充剂为:FDOP、ATP、能量合剂,其中FDOP的市场总量达2000万支/年用量,能量合剂及能量相关剂的市场总量达亿支,口服能量补充剂的未消费市场大,预计市场总容量达100亿元。

【唯斯敏的优势】
◆产品排他性:磷酸肌酸钠是目前第一个具有“心肌保护”及“口服能量”补充的产品

◆技术优势:华拓的产品质量、成本、技术优势(安全性、工艺成本)
◆市场推广:华拓—普通化的学术推广

◆产品容量:磷酸肌酸钠的理论市场容量不低于现有的FDOP市场。
唯斯敏的份额:磷酸肌酸钠的份额的95%以上。

【唯斯敏的推广】
◆产品容量:磷酸肌酸钠的理论市场容量不低于现有的FDOP市场。
唯斯敏的份额:磷酸肌酸钠的份额的95%以上。

流的治疗。
经过十年的发展,胃动力药从市场导入期到快速发展期,集中体现了国内临床应用的一个发展阶段,随着临床应用需求的变化,结构的调整和降价的压力,胃动力药已从顶峰期过渡到调整期,其医药市场的销售规模总量巨大。近年来该类治疗功能注射剂品种极少上市,产品国产化新药上市在成本和价格上有一定优势,该品种有望成为左右国内医院销售功能胃肠道药市场未来的主要品种,预计有数千万元/年的市场容量。口服脱脂剂利唯斯敏单品销售过亿,位于同类药物国内销售之冠,口服脱脂剂具有患者依从性好等特点,尤其对不能口服固体制剂的患者更为最佳的选择。

【左舒必利的竞争优势】
产品排他性:独家,有4-5年保护的品种,工艺专利。
模式:OEM
网络:1、2ml注射液:海南四环药业;2、100ml注射液:普瑞思的网络;3、胶囊:待定;4、口服溶液:待定

【左舒必利现状与预期】
■预计上市时间:1、左舒必利:2007年3-5月;2、胶囊:2007年8月;3、滴剂:2007年10-12月;新增投入费用:350万元

其中:
产品产能:300万元(临床)
生产/原料药:150万元

◆预期市场规模:现有客户100人
覆盖地区:全国市场
主要终端医院:3000家
与同类厂家相比:注射剂、滴剂为独家品牌产品;口服脱脂首家上市。

2007年销售:注射剂2ml 60万瓶;100ml 50万瓶;胶囊:30万瓶;滴剂:10万瓶
2008年销售: 150万瓶; 150万瓶;胶囊: 60万瓶;滴剂: 40万瓶
2009年销售: 300万瓶; 300万瓶;胶囊:150万瓶;滴剂:100万瓶

【目标毛利测算】
2007年:毛利 500万
2008年:毛利 1200万
2009年:毛利 2000万

该项目预计实现全年营业收入(三年平均)6000万元,全年税后利润平均1233万元,投资收益32%,静态投资回收期2年(含项目实施期)。

(3) 普洛天葵胶囊:300万元
【生产厂家】待定
【适应症】待定

【临床适应症】多囊卵巢综合症及更年期综合症
【新药分类】国家3类六类新药,独家,工艺专利
【多囊卵巢综合症的流行病学】

多囊卵巢综合症(polycystic ovary syndrome 简称PCOS)是妇科常见的内分泌失调疾病,国内文献报道:超超诊断多囊卵巢综合症的发生率为20-30%,临床诊断多囊卵巢综合症的发生率为10%,其中高雄激素高雄激素型多囊卵巢综合症是目前国内外生殖内分泌学临床和实验研究的难点和热点。

多囊卵巢综合症的特点之一是青春早期发病,临床上常见青春期女孩月经初潮后,月经周期紊乱不定,经期延长,经量稀薄,同时伴有或多毛,痤疮或肥胖。由于月经紊乱影响,影响健康及生命,高雄激素型多囊卵巢综合症患者中肥胖占50-60%,肥胖的多囊卵巢综合症患者中肥胖占18-20%,空腹状态或服糖后占50-60%呈现高雄激素分泌,所以多囊卵巢综合症近中期主要表现为月经紊乱,不孕及高雄激素型的高危症状,远期可发生与糖尿病、冠心病、高血压、子宫内膜癌等有关,严重影响女性的生活质量和生命质量。

多囊卵巢综合症的治疗非常困难,但治疗棘手。常需激素类药物治疗,短期疗效明显,可是不能彻底停药,对有生育要求的妇女不适合;促排卵药物克罗米酚对胰岛素抵抗无效;促性腺激素类药物如人绝经期促性腺激素(HMG)、卵泡刺激素(FSH)等能转移卵巢生长,发育,排卵,但其价格昂贵,剂量较难控制,易发生卵巢过度刺激,影响健康及生命,胰岛素抵抗型二甲双胍联合胰岛素治疗对部分患者有效,但其副作用恶心、呕吐、腹泻等副作用,使患者坚持治疗有一定困难。随着西药对人体的副作用越来越大,引起人们的重视,中药治疗疾病也越来越受到人们肯定,不论国内还是国外都是如此,中药的发展前景越来越看好。

【多囊卵巢综合症的治疗】
多囊卵巢综合症(polycystic ovary syndrome 简称PCOS)是妇科常见的内分泌失调疾病,国内文献报道:超超诊断多囊卵巢综合症的发生率为20-30%,临床诊断多囊卵巢综合症的发生率为10%,其中高雄激素高雄激素型多囊卵巢综合症是目前国内外生殖内分泌学临床和实验研究的难点和热点。市场总额:12亿元。

1、在ASR模型上的试验证明以养阴活血化痰为治法的“天葵方”可通过降低和调控睾酮及雌激素水平,使胰岛素分泌减少,及改变中枢雄激素受体(AR)、雌激素受体(ER)而控制中枢神经肽(NPY)、阿黑素原(POMC),减少摄食,增加胰岛素释放激素(20h),全国医药界。
2、天葵方具有通过调节神经内分泌代谢网络而促成亚健康排解、减肥和黑棘素消退的药物治疗用。

【普洛天葵胶囊的竞争优势】
产品排他性:独家,可申请中保护的品种,已获发明专利。
模式:自主生产营销
【普洛天葵胶囊现状与预期】
■预计上市时间: 2008年6月;预期总投资费用:300万元

◆预期市场规模:现有客户300人
覆盖地区:全国市场
主要终端医院:1200家
与同类厂家相比:独家品牌;

【未来市场预期】(2007年-2009年)
2007年销售:100万盒 (60万盒) 毛利测算:702万
2008年销售:200万盒 (100万盒) 毛利测算:1170万
2009年销售:400万盒 (200万盒) 毛利测算:2200万
口服制剂的市场未作预估。

【唯斯敏营销推广的问题】
◆唯斯敏的推广
◆产品容量:磷酸肌酸钠的理论市场容量不低于现有的FDOP市场。
◆产品排他性:磷酸肌酸钠是目前第一个具有“心肌保护”及“口服能量”补充的产品

◆产品容量:磷酸肌酸钠的理论市场容量不低于现有的FDOP市场。
唯斯敏的份额:磷酸肌酸钠的份额的95%以上。

◆产品容量:磷酸肌酸钠的理论市场容量不低于现有的FDOP市场。
唯斯敏的份额:磷酸肌酸钠的份额的95%以上。