吉林省柳河县英利路 88 号

# 吉林紫鑫药业股份有限公司首次公开发行股票招股意向书摘要

保荐机构（主承销商）

江苏省苏州市爱河桥路 28 号

## 声　明

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

投资者若对本招股意向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意向书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对招股意向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意向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。

### 第一节　重大事项提示

1、本次发行前总股本 5,062.30 万股，本次拟发行 2,000 万股人民币普通股，发行后总股本为 7,062.30 万股。上述股份全部为流通股，其中，控股股东敦化市康平投资有限责任公司（持股 41,090,689 股）及其关联股东仲维光（持股 5,062,300 股）承诺：自股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其本次发行前已持有的发行人股份，也不由发行人收购该部分股份。股东柳河日新餐饮有限责任公司、于小蓓、柳河沈飞合联工贸有限责任公司承诺：自股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其本次发行前已持有的发行人股份，也不由发行人收购该部分股份。承诺期限届满后，上述股份可以上市流通或转让。

2、经本公司 2006 年第二次临时股东大会表决通过，公司发行前滚存利润的分配遵循以下政策：截止 2006 年 6 月 30 日，公司未分配利润 46,360,533.19 元及 2006 年 6 月 30 日后实现的利润由本次股票发行后的新老股东共享。

3、本招股意向书披露的申报财务报表系根据旧的会计准则编制，本公司将从 2007 年 1 月 1 日起按规定执行新的会计准则，本公司的会计政策将在所得税会计处理方法、长期投资核算方法、借款费用资本化、研究和开发支出确认等方面发生较大变化。经测算，若假定自申报报表期初即执行新会计准则下的会计政策，所编制的财务报表与目前招股意向书披露的申报财务报表差异较小。

4、公司本次募集资金投资项目主要产品为醒脑再造胶囊、活血通脉片和四妙丸，按照剂型分类，醒脑再造胶囊属于胶囊剂，活血通脉片属于片剂，四妙丸属于丸剂。目前，公司胶囊剂的年生产能力为 19,275 万粒，片剂的年生产能力为 31,961 万片，丸剂的年生产能力为 70,000 万粒。项目建成后，公司将新增年产 10,000 万粒醒脑再造胶囊、10,000 万片活血通脉片、270,000 万粒四妙丸的生产能力，公司胶囊剂的年生产能力将扩大为 29,275 万粒，片剂的年生产能力将扩大为 41,961 万片，丸剂的年生产能力将扩大为 340,000 万粒。

5、公司目前有 29 个药品生产品种被列入医保目录，由国家和吉林省有关物价部门制定最高零售价格，随着药品价格改革、医疗保险制度改革的深入以及其它政策、法规的调整或出台，上述产品的价格可能会因此降低；公司其他药品生产品种目前实行市场调节价，由于公司产品质量稳定、市场信誉好，售价相对较高，未来公司出于进一步扩大市场份额、缩短回款周期等因素的考虑，不排除对部分产品价格进行主动下调的可能；另外，随着医药产品市场竞争的进一步加剧，医院药品招投标方式采购的进一步推广，未来公司存在产品价格下降的风险。近年来，公司主要剂型片剂、胶囊剂、丸剂、颗粒剂、口服溶液剂的生产能力扩张迅速，本次募集资金项目将新增年产醒脑再造胶囊 10,000 万粒、活血通脉片 10,000 万片、四妙丸 3,000 万袋，产能的迅速扩张加大了相关产品销售价格下降对公司经营业绩影响的风险。

6、截至 2003 年 12 月 31 日、2004 年 12 月 31 日、2005 年 12 月 31 日、2006 年 6 月 30 日，公司应收帐款余额分别为 5,205 万元、4,417 万元、4,521 万元、4,855 万元，金额较大，占资产总额比例分别为 34.15%、22.67%、25.84%和 24.10%，2003 年度、2004 年度、2005 年度和 2006 年 1-6 月，公司应收帐款周转率分别为 1.57 次、2.21 次、2.73 次和 0.91 次。随着公司销售业务规模的不断扩大，应收帐款余额仍将保持较高水平，若应收帐款不能如期收回将对公司的正常经营造成不利影响，因此公司存在应收帐款发生坏帐的风险。

7、公司生产用原材料主要为淫羊藿、石菖蒲、红参、三七、白芷、黄精、土茯苓、白及、甘草、五味子、当归、制何首乌、黄芪等中药材。尽管经过多年的经营，公司与主要供应商已建立良好的合作关系，但是，如果发生自然灾害或经济环境、市场供求关系等因素发生较大变化，可能会出现原材料短缺或价格上涨的情况，从而对公司生产经营产生不利影响。因此，公司存在主要原材料供应风险。

8、本次股票发行前，康平投资直接持有本公司 81.17%的股份，本公司董事长郭春生先生通过其亲属直接持有康平投资 77.85%的股权，故间接持有本公司 63.19%的股份，加上持有本公司 10%股份的自然人股东仲维光为郭春生先生亲属，因此，郭春生先生通过其亲属共计持有本公司 73.19%的股份，为本公司的实际控制人。郭春生先生可以通过行使表决权对本公司的人事、财务和经营决策等进行控制，有使本公司及中小股东的利益受到侵犯的可能性。因此，公司存在实际控制人控制的风险。

9、此次募集资金到位后，本公司的净资产规模较发行前将出现大幅增长，而募股资金投资项目在建成达产后才能达到预计的收益水平，若募集资金到位的当年没有产生效益，则发行当年全面摊薄净资产收益率将大幅度下降。因此，本公司存在净资产收益率下降引致的风险。

### 第二节　本次发行概况

| | | |
|---|---|---|
| 股票种类 | 人民币普通股 | |
| 每股面值 | 1.00 元 | |
| 发行股数、占发行后总股本的比例 | 本次公开发行的股票数量 2,000 万股，占发行后总股本的 28.32% | |
| 发行价格 | 通过向询价对象询价确定发行价格 | |
| 发行市盈率 | | |
| 发行前每股净资产 | 2.30 元（按 2006 年 6 月 30 日经审计的数据计算） | |
| 发行后每股净资产 | 1.65 元（按 2006 年 6 月 30 日经审计的数据计算） | |
| 发行市净率 | | |
| 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 | |
| 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） | |
| 本次发行股份的流通限制和锁定安排 | 本公司控股股东敦化市康平投资有限责任公司及其关联股东仲维光承诺：自股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其本次发行前已持有的发行人股份，也不由发行人收购该部分股份。股东柳河日新餐饮有限责任公司、于小蓓、柳河沈飞合联工贸有限责任公司承诺：自股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其本次发行前已持有的发行人股份，也不由发行人收购该部分股份。承诺期限届满后，上述股份可以上市流通和转让。 | |
| 承销方式 | 余额包销 | |
| 预计募集资金总额 | | |
| 预计募集资金净额 | | |
| 发行费用概算： | 保荐及承销费用： | 700万元 |
| | 审计费用（含验资费用）： | 120万元 |
| | 律师费用： | 60万元 |
| | 上网发行费用： | 本次发行实际募集资金总额的 3.5‰ |

### 第三节　发行人基本情况

一、发行人基本资料

| | |
|---|---|
| 注册中文名称 | 吉林紫鑫药业股份有限公司 |
| 注册英文名称 | Jilin Zixin Pharmaceutical Industrial Co., Ltd. |
| 注册资本 | 5,062.30 万元 |
| 法定代表人 | 郭春生 |
| 成立日期 | 2001年 2 月 23 日 |
| 住所及其邮政编码 | 吉林省柳河县英利路 88 号（135300） |
| 电话 | 0431-85631297 |
| 传真号码 | 0431-85631521 |
| 互联网网址 | www.jilinzixin.com.cn |
| 电子信箱 | qinjing@Jilinzixin.com |

二、发行人历史沿革及改制重组情况

（一）发行人设立方式

公司是由原通化紫金药业有限责任公司依法整体变更设立的股份有限公司。

（二）发起人

本公司发起人敦化市康平保健食品有限责任公司、敦化市吉泰经贸有限责任公司、柳河沈飞合联工贸有限责任公司、吉林省霄峰广告有限公司、柳河日新餐饮有限责任公司及其自然人仲维光、于小蓓以其在原通化紫金药业有限责任公司的权益作为出资投入本公司。

（三）改制设立前，主要发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务

2001 年 2 月，股份有限公司设立前，主要发起人敦化市康平保健食品有限责任公司实际从事的业务为：鹿茸、人参等保健中材的批发，鹿茸系列、人参系列等保健品的生产和销售。

截止 2000 年 12 月 31 日（改制前一年末），敦化市康平保健食品有限责任公司所拥有的主要资产为：货币资金、存货（保健类产品）、应收款项（货款和往来款）、办公楼和厂房以及办公和生产设备。

（四）公司成立时拥有的主要资产和实际从事的主要业务

发行人成立时拥有的主要资产为：土地三宗、房产 13 套、18 项非专利生产技术、中成药产品的生产、研发设备、帐龄在一年期内的应收款项、存货以及货币资金。

发行人成立时从事的主要业务为：中成药的研发、生产和销售。

（五）公司设立后，主要发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务

2002 年 6 月 5 日，经敦化市康平保健食品有限责任公司全体股东同意，敦化市康平保健食品有限责任公司变更企业名称和经营范围，由原来的康平保健食品有限责任公司变更为敦化市康平投资有限责任公司，经营范围变更为：向股份有限公司投资。

2004 年 6 月 5 日，经敦化市康平投资有限责任公司全体股东同意，敦化市康平投资有限责任公司经营范围变更为：向外投资。

目前，主要发起人敦化市康平投资有限责任公司实际从事的主要业务为：对外投资并经营。2004 年 10 月 9 日，敦化市康平投资有限责任公司与敦化市腾达投资有限责任公司、敦化市荣升投资有限责任公司、柳河沈飞合联工贸有限责任公司以及自然人王艳华、杨连腾共同发起设立吉林省敦化市宝隆农业工程装备制造有限公司，注册资金 5,000 万元人民币；法定代表人为刘瑞宝；注册地址为吉林省敦化经济开发区工业区；经营范围为拖拉机制造、机械化农机具制造、营林机械制造、畜牧机械制造、渔业机械制造、水利机械制造、拖拉机配件制造；目前实际从事的主要业务为机械化农机具及拖拉机制造。其中，敦化市康平投资有限责任公司占有 4,500 万元的出资额，占注册资本的 90%。除此之外，敦化市康平投资有限责任公司无其他投资和参与经营的事项。

三、有关股本的情况

（一）总股本、本次发行的股份、股份流通限制和锁定安排

发行前公司总股本 5,062.30 万股，本次向社会公众发行 2,000 万股人民币普通股，则发行后公司股本结构如下：

| 股东名称 | 发行前 | | 发行后 | |
|---|---|---|---|---|
| | 股数（股） | 比例（%） | 股数（股） | 比例（%） |
| 发行前股东 | 50,623,000 | 100 | 50,623,000 | 71.68 |
| 本次发行流通股股东 | 0 | 0 | 20,000,000 | 28.32 |
| 合　计 | 50,623,000 | 100 | 70,623,000 | 100 |

控股股东敦化市康平投资有限责任公司及其关联股东仲维光承诺：自股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其本次发行前已持有的发行人股份，也不由发行人收购该部分股份。其他股东承诺：自股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其本次发行前已持有的发行人股份，也不由发行人收购该部分股份。承诺期限届满后，上述股份可以上市流通或转让。

（二）发起人、前十名股东、前十名自然人股东持股数量及比例

本次发行前，公司股东持股情况如下：

| 序号 | 股东姓名或者名称 | 持股数量（股） | 持股比例 |
|---|---|---|---|
| 1 | 敦化市康平投资有限责任公司 | 41,090,689 | 81.17% |
| 2 | 仲维光 | 5,062,300 | 10.00% |
| 3 | 柳河日新餐饮有限责任公司 | 2,784,265 | 5.50% |
| 4 | 于小蓓 | 1,012,460 | 2.00% |
| 5 | 柳河沈飞合联工贸有限责任公司 | 673,286 | 1.33% |
| | 合　计 | 50,623,000 | 100.00% |

（三）发起人、控股股东和主要股东之间的关联关系

1、本公司控股股东敦化市康平投资有限责任公司的股东全部为自然人，其中股东关立影与本公司董事长郭春生为夫妻关系、股东仲桂兰与本公司董事长郭春生为母子关系、股东郭春红与本公司董事长郭春生为兄妹关系，股东郭勇、郭权与本公司董事长郭春生为叔侄关系；本公司自然人股东仲维光与本公司董事长郭春生为表兄弟关系；关立影、仲桂兰、郭春红、郭勇、郭权直接持有康平投资 77.85%的股份，间接持有本公司 63.19%的股份，仲维光直接持有本公司 10%的股份。因此，郭春生通过其亲属共计持有本公司 73.19%的股份。

2、自然人吕宝利持有本公司控股股东敦化市康平投资有限责任公司 0.47%的股权；自然人汤兆利持有本公司股东柳河日新餐饮有限责任公司 0.25%的股权，同时汤兆利持有本公司控股股东敦化市康平投资有限责任公司 0.11%的股权。上述 2 人与本公司实际控制人郭春生先生没有关联关系。

除此之外，发行前本公司股东之间无其他关联关系。

四、发行人的主要业务

（一）公司从事的主要业务

公司实际从事的主要业务为：中成药的研发、生产和销售，自用中药材种植。

（二）主要产品及其用途

| 产品名称 | 用　途 |
|---|---|
| 活血通脉片 | 活血通脉，强心镇痛。用于冠状动脉硬化引起的心绞痛、胸闷气短、心气不足、瘀血作痛 |
| 麝香接骨胶囊 | 散瘀止痛，续筋接骨。用于跌打损伤、筋伤骨折、瘀血凝结、闪腰岔气 |
| 醒脑再造胶囊 | 化痰醒脑，祛风活络。用于神志不清、语言謇涩、口角流涎、肾虚痿痹、筋骨酸痛、手足拘挛、半身不遂及脑血栓形成的恢复期和后遗症 |
| 复方益肝灵片 | 益肝滋肾，解毒祛湿。用于肝肾阴虚、湿毒未清引起胁痛、纳差、腹胀、腰酸乏力、尿黄等症；或慢性肝炎转氨酶增高者 |
| 肾复康胶囊 | 用于热淋涩痛、急性肾炎水肿、慢性肾炎急性发作 |
| 腰息痛胶囊 | 舒筋活络，祛瘀止痛，活血驱风。用于风湿性关节炎、肥大性腰椎炎、肥大性胸椎炎、颈椎炎、坐骨神经痛、腰肌劳损 |
| 补肾安神口服液 | 补肾，宁心，安神。用于失眠健忘，头晕耳鸣，心悸怔忡，腰膝酸软等症 |
| 四妙丸 | 清热利湿。用于湿热下注、足膝红肿、筋骨疼痛 |

（三）产品销售方式和渠道

公司产品销售由公司销售部、区域销售部和分公司直接对医院、医药经营机构和零售药店进行产品推广和销售。截至 2006 年 6 月 30 日，公司有销售人员 148 人，占公司员工总数的 33.64%，销售人员的主要职责是：一方面负责向销售客户介绍、宣传本公司医药产品，组织临床学术推广会，了解销售客户的需求；另一方面通过信用调研评估选择医药经营机构，与销售客户签订销售合同，组织发货并取得发货、收票回执，负责销售客户的货款催收工作。

（四）所需主要原材料

公司生产所需的原材料主要包括各种药材、包装材料和外包装材料，其中药材主要包括淫羊藿、石菖蒲、红参、三七、白芷、黄精、土茯苓、白及、甘草、五味子、当归、制何首乌、黄芪等，包装物主要包括空心胶囊、药用 PVC 硬片和铝箔，外包装材料主要为小盒、说明书和瓶签，主要来源于外购。

（五）行业竞争情况以及发行人在行业中的竞争地位

2005 年度按利润总额排名，公司在全国中成药独立核算企业中排名第 53 位。

全国中成药独立核算企业排序情况

| 2005年中成药独立核算企业排序情况（中药 300 强） | | 2004年中成药独立核算企业排序情况（中药 300 强） | | 2003年中成药独立核算企业排序情况（中药 300 强） | |
|---|---|---|---|---|---|
| 吉林紫鑫药业股份有限公司 | | 吉林紫鑫药业股份有限公司 | | 吉林紫鑫药业股份有限公司 | |
| 项　目 | 名　次 | 项　目 | 名　次 | 项　目 | 名　次 |
| 资产总额 | 176 | 资产总额 | 165 | 资产总额 | 173 |
| 销售收入 | 180 | 销售收入 | 151 | 销售收入 | 152 |
| 利润总额 | 53 | 利润总额 | 42 | 利润总额 | 55 |

资料来源：《中国医药统计年报中药生物制药分册》

五、发行人业务及生产经营有关的资产权属情况

（一）土地使用权

本公司目前拥有的土地有 3 宗，使用面积共计 46,620.02 平方米，具体情况见下表：

| 产权证书 | 地点 | 地号 | 使用面积 | 有效期 |
|---|---|---|---|---|
| 柳国用（2001）字第 05-24-10-1 号 | 吉林省柳河县红石镇和平村 | 10-08-9 | 2,922.38 平方米 | 2048年 2 月 28 日 |
| 柳国用（2001）字第 05-24-10-2 号 | 柳河县红石镇和平村 | 10-15-20 | 7,307.64 平方米 | 2048年 2 月 28 日 |
| 柳国用（2001）字第 01-45 号 | 吉林省柳河县英利路 88 号 | 03-04-01 | 36,390 平方米 | 2048年 7 月 25 日 |

本公司目前租用的土地有 1 宗，位于通化市柳河县三仙夹地区，根据公司与柳河县林业局签定的《林地使用权租赁协议》，租赁林地面积为 7,146 公顷，租赁期为 20 年，自 2001 年 10 月 10 日至 2020 年 10 月 10 日，租赁价格为每年每公顷人民币 10 元，每年租金总额为人民币 71,460 元。

（二）房屋所有权

公司目前拥有 24 处房屋的产权，建筑面积共计 16,104.92 平方米。公司目前租用的办公及生产用房屋有 2 处，具体情况如下：

1、子公司敦化医药租用敦化市经济开发区工业园 0187-271-069-000 号房产作为办公及药品仓储用房，租用面积 1,257.50 平方米，租用期限为 2005 年 9 月 10 日至 2010 年 9 月 9 日，租赁价格为每年人民币 19.20 万元。

2、子公司吉林融安科工贸有限公司租用明月镇新安街明月路对月胡同 6-1 号房产作为办公地址，租用面积 81.15 平方米，租用期限为 2006 年 10 月 16 日至 2007 年 10 月 15 日，租赁价格为每年人民币 4,800 元。

（三）无形资产情况

1、商标

公司产品使用“”注册商标，“”注册商标已由国家工商行政管理总局商标局核准注册登记。

2、中药保护证书

| 产品名称 | 证书编号 | 级别 | 届满日期 |
|---|---|---|---|
| 醒脑再造胶囊 | (99)国药中保证字第 162-1 号 | 国家二级中药保护 | 2006年 7 月 21 日 |
| 活血通脉片 | (00)国药中保证字第 041 号 | 国家二级中药保护 | 2007年 5 月 28 日 |
| 复方益肝灵片 | (99)国药中保证字第 188-2 号 | 国家二级中药保护 | 2006年 9 月 28 日 |
| 锁阳补肾胶囊 | (02)国药中保证字第 260 号 | 国家二级中药保护 | 2010年 3 月 20 日 |
| 四妙丸 | (2005)国药中保证字第 029 号 | 国家二级中药保护 | 2012年 4 月 25 日 |

3、GMP、GSP 证书

公司取得吉林省药品监督管理局核发的证书号为吉 F0076《中华人民共和国药品 GMP 证书》。

子公司吉林紫鑫敦化医药药材有限公司取得吉林省食品药品监督管理局核发的证书号为 A-JL04-150《中华人民共和国药品经营质量管理规范认证证书》。

4、非专利技术

公司拥有的非专利技术主要是药品生产配方及相应的生产加工工艺。公司已有 7 个剂型 58 种中西药的配方及相应的生产加工工艺，目前已有 56 种中西药产品投入生产。

5、公司知识产权、非专利技术使用许可情况

公司不存在作为被许可方使用他人知识产权、非专利技术的情况，公司许可他人使用自己所有知识产权、非专利技术的情况为：

2001 年 7 月 7 日，公司与敦化市华鑫医药药材有限公司签定了《商号使用许可合同》，公司许可敦化市华鑫医药药材有限公司在拟设立的医药药材经营公司中使用“紫鑫”的商号，许可期限自拟设立公司名称预核准之日起三年有效。

2004 年 3 月 26 日，公司第二届董事会第一次会议审议通过了《关于许可控股子公司继续使用公司商号的议案》，公司受让吉林紫鑫敦化医药药材有限公司股权后，继续许可吉林紫鑫敦化医药药材有限公司无偿使用公司商号。

2004 年 8 月 1 日，公司与敦化医药签定了《商号使用许可合同》，公司许可敦化医药使用“吉林紫鑫”或“紫鑫”许可商号，许可期限自 2004 年 8 月 7 日起至 2009 年 8 月 6 日止。

六、同业竞争和关联交易情况

（一）同业竞争

公司与实际控制人、控股股东及其控制的企业不存在同业竞争行为。为避免公司未来可能与实际控制人及其控制的公司之间发生同业竞争，郭春生先生及其持股亲属、主要控股股东敦化市康平投资有限责任公司及其控股子公司吉林省敦化市宝隆农业工程装备制造有限公司、公司其他股东已于 2007 年 1 月 22 日向公司分别出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，承诺现时及将来均不会以任何方式（包括但不限于独自经营、合资经营、联营和拥有在其他公司或企业的股票或权益）从事与公司的业务有竞争或可能构成竞争的业务或活动。

（二）关联交易

2003 年度、2004 年度、2005 年度以及 2006 年 1～6 月，本公司未与关联方发生关联交易。

公司控股股东康平投资的自然人股东及其投资或控制的企业与公司之间不存在关联交易行为。

（三）独立董事对关联交易的专项意见

公司独立董事对公司与各关联方之关联关系进行了判断，认为目前公司与关联方的关联关系体现在直接和间接的股权关系、人事关系上，公司与关联方之间不存在采购、销售以及资产转移等方面的关联交易。

对公司财务和经营决策能够产生重大影响的关联方是郭春生先生及其持股亲属。公司实际控制人郭春生先生在公司组建、经营和发展战略制定等过程中起到重要作用。上述各方均严格遵守了国家法律、法规及公司章程的规定，忠实履行了股东职责，维护了公司利益。

七、董事、监事、高级管理人员

| 姓 名 | 职 务 | 性 别 | 年 龄 | 任 期 | 简要经历 | 兼职情况 | 2005年度薪酬（万） | 持有公司股份情况 | 与公司的其他利益关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 郭春生 | 董事长、总经理 | 男 | 35 | 2004.3 ～ 2007.3 | 大学专科学历，高级工程师、高级经济师，吉林省政协委员，曾任吉林敖东鹿筋壮骨酒公司、延边敖东新药特药有限责任公司总经理、通化紫金药业有限责任公司董事长兼总经理 | 未兼任其他单位职务 | 3.36 | 郭春生通过其亲属直接和间接共计持有公司 73.19%的股份 | 无 |
| 奚天剑 | 董事 | 男 | 36 | 2006.1 ～ 2007.3 | 大学本科学历，中国注册会计师，曾任联想集团财务部副经理、北京京都会计师事务所项目经理、德勤会计师事务所咨询部高级咨询顾问、联合证券有限责任公司投行部助理业务董事，第一证券投行部北京副经理 | 未兼任其他单位职务 | 2.64 | 无 | 无 |
| 祖春香 | 董事、副总经理 | 女 | 47 | 2004.3 ～ 2007.3 | 大学本科学历，高级工程师。曾任长春市人民制药厂技术质量办公室主任、长春市人民制药厂深圳制药公司生产、技术负责人 | 未兼任其他单位职务 | 2.64 | 祖春香通过控股股东康平投资间接持有公司 0.17%的股份 | 无 |
| 秦静 | 董事、董事会秘书 | 女 | 33 | 2004.3 ～ 2007.3 | 大学本科学历，高级经济师。曾在一汽吉林轻型车厂计财处和长春吉大工易软件有限公司工作 | 未兼任其他单位职务 | 2.28 | 无 | 无 |
| 马利杰 | 独立董事 | 男 | 42 | 2004.3 ～ 2007.3 | 高级会计师。曾任吉林敖东珠海药业有限公司董事、副总经理兼财务经理 | 未兼任其他单位职务 | 2.40 | 无 | 无 |
| 果德安 | 独立董事 | 男 | 44 | 2004.3 ～ 2007.3 | 毕业于北京医科大学，曾就读于美国德州大学，1996 年－1998 年在北京市天然药物及仿生药物国家重点实验室工作 | 北京医科大学药学院生物技术室教授 | 2.40 | 无 | 无 |
| 王秀宏 | 独立董事 | 女 | 37 | 2004.3 ～ 2007.3 | 研究生学历，毕业于西北政法学院法律系，1992 年开始从事专职律师工作，2001 年 10 月取得独立董事资格，现为全国律协民事业务委员会委员 | 大连刘宝有律师事务所专职律师 | 2.40 | 无 | 无 |
| 关利国 | 监事会召集人 | 男 | 48 | 2004.3 ～ 2007.3 | 高级经济师，曾任吉林紫鑫药业股份有限公司生产经理 | 未兼任其他单位职务 | 2.28 | 关利国通过公司股东柳河沈飞合联工贸有限责任公司间接持有公司 0.67%的股份 | 无 |
| 汤兆利 | 监事 | 男 | 52 | 2004.3 ～ 2007.3 | 会计师，曾任柳河罗通山制药厂财务科长，通化紫金药业有限责任公司会计，吉林紫鑫药业股份有限公司生产管理人员 | 未兼任其他单位职务 | 2.40 | 汤兆利通过控股股东康平投资和股东柳河日新餐饮有限责任公司间接持有公司 0.10%的股份 | 无 |
| 苑常波 | 监事 | 男 | 33 | 2004.3 ～ 2007.3 | 大学本科学历，曾在吉林敖东有限公司工作，现任吉林紫鑫药业股份有限公司药物研究所所长 | 未兼任其他单位职务 | 2.28 | 无 | 无 |
| 焦广萍 | 财务总监 | 女 | 35 | 2002.1 ～ 至今 | 大学本科学历，会计师，曾在吉林敖东药业集团股份有限公司财务部工作 | 未兼任其他单位职务 | 2.28 | 焦广萍父亲焦自文通过公司控股股东康平投资间接持有公司 0.11%股份 | 无 |

八、发行人控股股东及其实际控制人的简要情况

（一）发行人控股股东

敦化市康平投资有限责任公司是本公司的控股股东，持有公司股份 4,109.07 万股，占公司总股本的 81.17%。敦化市康平投资有限责任公司成立于 1996 年 4 月 8 日，注册资本为 4,735 万元人民币，实收资本 4,735 万元人民币，注册地为敦化市胜利南大街 104 号，法定代表人为关立影，经营范围为：向外投资。

（二）发行人实际控制人

本次股票发行前，康平投资直接持有本公司 81.17%的股份，在康平投资的股东中，持有康平投资 42.42%股权的自然人股东关立影与本公司董事长郭春生是夫妻关系，持有康平投资 34.84%股权的自然人股东仲桂兰与本公司董事长郭春生是母子关系，持有康平投资 0.21%股权的自然人郭春红与本公司董事长郭春生是兄妹关系，另外分别持有康平投资 0.21%股权和 0.17%股权的自然人郭勇和郭权与本公司董事长郭春生是叔侄关系，因此，本公司董事长郭春生先生通过其亲属直接持有康平投资 77.85%的股份，故间接持有本公司 63.19%的股份，加上持有本公司 10%股份的自然人股东仲维光为郭春生先生亲属，因此，郭春生先生通过其亲属共计持有本公司 73.19%的股份，为本公司的实际控制人。

郭春生，男，中国国籍，未拥有永久境外居留权，出生于 1971 年 3 月 19 日；户口所在地：吉林省敦化市长安路 14-4-46 号；大专学历，高级工程师，高级经济师，吉林省政协委员。1990 年 4 月至 1992 年 6 月任吉林敖东集团彩印厂设备维修班班长；1992 年 7 月至 1997 年 3 月任吉林敖东药业集团股份有限公司产品经理；1996 年 4 月至 1997 年 3 月任吉林敖东鹿筋壮骨酒公司总经理；1997 年 3 月至 1998 年 4 月任延边敖东新药特药有限责任公司总经理；1998 年 5 月起任通化紫金药业有限责任公司董事长兼总经理，现任吉林紫鑫药业股份有限公司董事长兼总经理。

九、财务会计信息及管理层讨论与分析

（一）简要合并报表

1、最近三年及一期合并资产负债表

合并资产负债表（资产部分）

单位：元

| 项　目 | 2006/06/30 | 2005/12/31 | 2004/12/31 | 2003/12/31 |
|---|---|---|---|---|
| 流动资产： | | | | |
| 货币资金 | 31,000,478.47 | 10,098,328.42 | 20,722,751.43 | 23,281,327.44 |
| 应收票据 | 236,306.40 | 502,084.40 | - | - |
| 应收帐款 | 48,546,799.54 | 45,210,570.99 | 44,174,273.62 | 52,051,128.60 |
| 其他应收款 | 12,444,081.08 | 9,191,933.50 | 6,612,190.94 | 6,351,619.60 |
| 预付帐款 | 4,740,454.22 | 3,777,194.16 | 1,377,229.70 | 2,858,756.22 |
| 存货 | 19,075,281.66 | 18,345,039.71 | 17,510,688.23 | 9,153,257.75 |
| 待摊费用 | 4,080.00 | - | - | - |
| 流动资产合计 | 116,047,481.37 | 87,125,151.18 | 90,397,133.92 | 93,696,089.61 |
| 固定资产： | | | | |
| 固定资产原值 | 80,367,232.09 | 80,731,443.13 | 82,876,658.71 | 38,187,034.15 |
| 减：累计折旧 | 16,805,625.79 | 14,415,446.74 | 11,461,711.02 | 6,683,314.99 |
| 固定资产净值 | 63,561,606.30 | 66,315,996.39 | 71,414,947.69 | 31,503,719.16 |
| 减：固定资产减值准备 | - | - | - | - |
| 固定资产净额 | 63,561,606.30 | 66,315,996.39 | 71,414,947.69 | 31,503,719.16 |
| 在建工程 | 11,440,628.82 | 10,780,106.82 | 21,425,012.72 | 14,836,782.45 |
| 固定资产合计 | 75,002,235.12 | 77,096,103.21 | 92,839,960.41 | 46,340,501.61 |
| 无形资产及其他资产： | | | | |
| 无形资产 | 10,374,535.50 | 10,774,388.40 | 11,581,597.80 | 12,388,969.20 |
| 无形资产及其他资产合计 | 10,374,535.50 | 10,774,388.40 | 11,581,597.80 | 12,388,969.20 |
| 资产总计 | 201,424,251.99 | 174,995,642.79 | 194,818,692.13 | 152,425,560.42 |

合并资产负债表（负债及所有者权益部分）

单位：元

| 项　目 | 2006/06/30 | 2005/12/31 | 2004/12/31 | 2003/12/31 |
|---|---|---|---|---|
| 流动负债： | | | | |
| 短期借款 | 17,000,000.00 | 8,000,000.00 | 20,000,000.00 | 17,400,000.00 |
| 应付票据 | - | - | - | 220,000.00 |
| 应付帐款 | 20,507,683.37 | 14,592,360.10 | 14,998,097.40 | 10,676,676.93 |
| 预收帐款 | 290,194.52 | 94,880.30 | - | - |
| 应付福利费 | 313,094.19 | 279,466.82 | 229,378.37 | 41,432.06 |
| 应交税金 | 11,566,631.69 | 8,139,290.10 | 11,172,511.66 | 4,280,010.19 |
| 其他应交款 | 64,247.82 | 148,871.00 | 58,395.70 | 148,512.61 |
| 其他应付款 | 6,703,074.85 | 6,499,792.71 | 9,669,248.20 | 3,185,152.34 |
| 预提费用 | 44,872.39 | - | - | - |
| 流动负债合计 | 56,489,798.83 | 37,754,661.03 | 56,127,631.33 | 35,951,784.13 |
| 长期负债： | | | | |
| 长期借款 | 27,000,000.00 | 27,000,000.00 | 30,000,000.00 | 30,000,000.00 |
| 专项应付款 | 1,600,000.00 | 1,600,000.00 | 739,420.00 | - |
| 其他长期负债 | - | - | - | - |
| 长期负债合计 | 28,600,000.00 | 28,600,000.00 | 30,739,420.00 | 30,000,000.00 |
| 负债合计 | 85,089,798.83 | 66,354,661.03 | 86,867,051.33 | 65,951,784.13 |
| 少数股东权益 | 16,887.95 | 16,446.69 | 7,303,962.76 | - |
| 股东权益： | | | | |
| 股本 | 50,623,000.00 | 50,623,000.00 | 50,623,000.00 | 50,623,000.00 |
| 股本净额 | 50,623,000.00 | 50,623,000.00 | 50,623,000.00 | 50,623,000.00 |
| 资本公积 | 7,407.66 | 7,407.66 | 7,407.66 | 7,407.66 |
| 盈余公积 | 19,326,624.36 | 19,326,624.36 | 15,052,591.23 | 10,533,627.98 |
| 其中：公益金 | - | 6,442,208.12 | 5,017,530.41 | 3,511,209.33 |
| 未分配利润 | 46,360,533.19 | 38,667,503.05 | 34,964,679.15 | 25,309,740.65 |
| 股东权益合计 | 116,317,565.21 | 108,624,535.07 | 100,647,678.04 | 86,473,776.29 |
| 负债和股东权益总计 | 201,424,251.99 | 174,995,642.79 | 194,818,692.13 | 152,425,560.42 |

2、最近三年及一期合并利润及利润分配表

单位：元

| 项　目 | 2006年 1-6 月 | 2005年度 | 2004年度 | 2003年度 |
|---|---|---|---|---|
| 一、主营业务收入 | 42,884,303.25 | 121,943,591.62 | 106,417,814.45 | 87,398,686.88 |
| 减：主营业务成本 | 11,956,350.64 | 29,266,230.84 | 21,528,279.93 | 16,679,080.64 |
| 主营业务税金及附加 | 519,785.58 | 1,363,851.17 | 1,256,893.33 | 1,088,502.96 |
| 二、主营业务利润（亏损以“－”号填列） | 30,408,167.03 | 91,313,509.61 | 83,632,641.19 | 69,631,103.28 |
| 加：其他业务利润 | - | 100,000.00 | - | - |
| 减：营业费用 | 12,346,313.56 | 32,416,592.36 | 30,379,136.28 | 23,085,667.52 |
| 管理费用 | 4,457,286.74 | 13,452,553.92 | 10,231,015.07 | 8,962,956.15 |
| 财务费用 | 1,533,593.68 | 3,718,409.78 | (1,417,823.33) | 1,523,336.45 |
| 三、营业利润 | 12,070,973.05 | 41,825,953.55 | 44,440,313.17 | 36,059,143.16 |
| 加：投资收益 | - | 292,148.56 | (157,686.23) | - |
| 营业外收入 | - | 3,630.50 | 359,016.97 | 6,480.00 |
| 减：营业外支出 | 278,267.02 | 38,605.44 | 16,745.54 | 8,556.60 |
| 四、利润总额（亏损以“－”号填列） | 11,792,706.03 | 42,083,127.17 | 44,624,898.37 | 36,057,066.56 |
| 减：所得税 | 4,099,234.63 | 13,652,125.06 | 14,827,446.38 | 11,898,499.81 |
| 少数股东权益 | 441.26 | 214,145.09 | 436,650.24 | - |
| 五、净利润（净亏损以“－”号填列） | 7,693,030.14 | 28,216,857.03 | 29,360,801.75 | 24,158,566.75 |
| 加：年初未分配利润 | 38,667,503.05 | 34,999,211.56 | 25,270,073.09 | 19,961,858.92 |
| 其他转入 | - | - | - | - |
| 六、可供分配的利润 | 46,360,533.19 | 63,216,068.59 | 54,630,874.84 | 44,120,425.67 |
| 减：提取盈余公积 | - | 2,872,377.02 | 2,986,197.13 | 2,415,856.68 |
| 提取公益金 | - | 1,436,188.52 | 1,493,098.56 | 1,207,928.34 |
| 七、可供投资者分配的利润 | 46,360,533.19 | 58,907,503.05 | 50,151,579.15 | 40,496,640.65 |
| 应付普通股股利 | - | 20,240,000.00 | 15,186,900.00 | 15,186,900.00 |
| 八、未分配利润 | 46,360,533.19 | 38,667,503.05 | 34,964,679.15 | 25,309,740.65 |

3、最近三年及一期合并现金流量表

单位：元

| 项　目 | 2006年 1-6 月 | 2005年度 | 2004年度 | 2003年度 |
|---|---|---|---|---|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 13,703,986.03 | 30,902,764.89 | 45,598,885.46 | 31,074,091.58 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | (274,937.00) | (10,777,122.04) | (40,102,990.57) | (24,847,232.12) |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 7,473,101.02 | (30,324,680.53) | (8,399,589.90) | 9,932,564.16 |
| 现金及现金等价物净增加额 | 20,902,150.05 | (10,199,037.68) | (2,903,695.01) | 16,159,423.62 |

（二）非经常性损益情况

公司最近三年及一期非经常性损益发生额如下表所示：

单位：元

| 明细项目 | 2006年 1-6 月 | 2005年度 | 2004年度 | 2003年度 |
|---|---|---|---|---|
| 1、处置长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产、其他长期资产产生的损益 | - | 292,148.56 | - | - |
| 其中：股权转让收益 | | 292,148.56 | - | - |
| 2、各种形式的政府补贴 | - | - | 3,200,000.00 | - |
| 其中：中央国债专项补助 | - | - | 3,200,000.00 | - |
| 3、扣除公司日常根据企业会计制度规定计提的资产减值准备后的其他各项营业外收入、支出 | (278,267.02) | (34,974.94) | 342,271.43 | (2,076.60) |
| （1）营业外收入： | - | 3,630.50 | 359,016.97 | 6,480.00 |
| 罚款收入 | - | 3,630.50 | 480.00 | 6,280.00 |
| 处理固定资产净收入 | - | - | 358,536.97 | - |
| 其他收入 | - | - | - | 200.00 |
| （2）营业外支出： | 278,267.02 | 38,605.44 | 16,745.54 | 8,556.60 |
| 罚款支出 | - | 2,324.00 | 11,745.54 | 5,176.60 |
| 捐赠支出 | 600.00 | 6,460.00 | - | 3,380.00 |
| 固定资产报废损失 | 277,667.02 | - | - | - |
| 处理固定资产净损失 | - | 10,441.76 | - | - |
| 其他支出 | - | 19,379.68 | 5,000.00 | - |
| 4、所得税影响金额 | (91,630.12) | 87,766.01 | 1,172,825.60 | 2,138.40 |
| 非经常性损益合计 | (186,636.90) | 169,407.61 | 2,369,445.83 | (4,215.00) |
| 扣除非经常性损益的净利润 | 7,879,667.04 | 28,047,449.42 | 26,991,355.92 | 24,162,781.75 |

（三）最近三年及一期主要财务指标

| 财务指标 | 2006年 1-6 月 | 2005年度 | 2004年度 | 2003年度 |
|---|---|---|---|---|
| 流动比率 | 2.05 | 2.31 | 1.61 | 2.61 |
| 速动比率 | 1.72 | 1.82 | 1.30 | 2.35 |
| 资产负债率（%） | 40.40 | 37.37 | 40.04 | 43.27 |
| 应收帐款周转率（次） | 0.91 | 2.73 | 2.21 | 1.57 |
| 存货周转率（次） | 0.64 | 1.63 | 1.62 | 1.63 |
| 息税折旧摊销前利润（万元） | 1,606.19 | 5,066.97 | 5,030.17 | 4,003.94 |
| 利息保障倍数 | 8.72 | 12.36 | 25.98 | 29.16 |
| 每股经营活动的现金净流量（元） | 0.28 | 0.61 | 0.90 | 0.61 |
| 每股净现金流量（元） | 0.42 | -0.20 | -0.06 | 0.32 |
| 每股收益（扣除非经常性损益后的净利润全面摊薄）（元） | 0.16 | 0.55 | 0.53 | 0.48 |
| 净资产收益率（扣除非经常性损益后的净利润全面摊薄）（%） | 6.77 | 25.82 | 26.82 | 27.94 |
| 无形资产（扣除土地使用权和采矿权等后）占净资产的比例（%） | 1.88 | 2.29 | 3.09 | 4.31 |

（四）管理层对公司近三年及一期财务状况和经营成果的讨论与分析

1、财务状况分析

公司管理层认为，公司资产整体质量状况良好，能够保证公司正常的生产经营运转，具有较强的抗风险能力；公司制定了稳健的会计估计政策，主要资产的减值准备充分、合理，公司未来不会因为资产突发减值而导致财务风险；公司负债结构系由公司的业务发展及实际需求出发形成，与资产结构相匹配，负债结构合理，具有较强的偿债能力。

2、盈利能力分析

（1）主营业务收入的变动趋势及原因

本公司主营业务收入全部来自于医药产品的销售，近三年及一期公司主营业务收入如下：

| 项目 | 2006年度 | 2005年度 | 2004年度 | 2003年度 |
|---|---|---|---|---|
| 主营业务收入（万元） | - | 12,194.36 | 10,641.78 | 8,739.87 |
| 增长率（%） | - | 14.59 | 21.76 | 15.20 |
| | 2006年 1-6 月 | 2005年 1-6 月 | 2004年 1-6 月 | 2003年 1-6 月 |
| 主营业务收入（万元） | 4,288.43 | 5,235.38 | 4,274.13 | 3,825.00 |
| 增长率（%） | (18.09) | 22.49 | 11.69 | - |
| 1-6月收入占年度比例 | - | 42.93 | 40.16 | 43.76 |

从上述数据可以看出：

①报告期内上半年销售收入较大幅度地低于下半年水平，主要是由于公司产品销售上半年属于淡季，和上半年相比，公司下半年销售旺季，销售量及销售收入均有较大的增长。

②公司 2003 年～2005 年三年主营业务收入呈平稳增长的趋势，主要原因是：公司近年来加大了营销及推广力度，公司主要产品销售收入实现稳步增长，其中活血通脉片、补肾安神口服液、四妙丸和复方益肝灵片等主要产品增长幅度较大；另外，由于公司产品种类众多，随着公司营销及推广力度的加大，原销量较低的品种在报告期内其销售额也实现了不同程度的增长。

③公司 2005 年 1-6 月份主营业务收入增长幅度较大主要原因是 2005 年度公司控股子公司吉林紫鑫和龙药业有限责任公司和吉林紫鑫敦化医药药材有限公司销售收入增幅较大。

④2006 年 1-6 月份主营业务收入下降的主要原因是 2005 年 10 月公司出让吉林紫鑫和龙药业有限责任公司 51%股权，吉林紫鑫和龙药业有限责任公司不再纳入合并报表所致；除去合并报表范围变化的影响，2006 年 1-6 月主营业务收入和 05 年同期相比仍有一定幅度的下降，主要是公司产品销售价格下降所致。

（2）利润主要来源及可能影响发行人盈利能力连续性和稳定性的主要因素

公司利润主要来自于医药产品的销售，可能影响发行人盈利能力连续性和稳定性的主要因素如下：

①产品生命周期因素

公司活血通脉片、醒脑再造胶囊等主要产品目前处于稳定成长期，但是并不能排除未来进入成熟期甚至衰退期的可能性。而且，化学药品、生物药品的竞争以及相关医疗水平的提高，会使中药产品的生命周期相对缩短，同时导致中药在整个医药市场的份额下降，从而影响公司主要产品的市场容量和需求增长速度。

②销售价格因素

公司目前有 29 个药品生产品种被列入医保目录，由国家或地方政府有关物价部门制定最高零售价格，在此基础上由公司核算并确定其出厂价，随着药品价格改革、医疗保险制度改革的深入以及其它政策、法规的调整或出台，上述产品的价格可能会因此降低。另外，随着医药产品市场竞争的进一步加剧，医院药品招投标方式采购的进一步推广，未来公司产品价格可能会下调。

③费用控制因素

为了扩大公司销售规模及市场份额，公司每年需要投入较大比例的销售费用及管理费用，同时为了保证公司不断推出新产品，公司每年需要投入较大比例的研发费用，因此，费用的控制对公司的盈利能力连续性和稳定性有重要影响。

近三年及一期公司净利润情况如下：

| 项目 | 2006年度 | 2005年度 | 2004年度 | 2003年度 |
|---|---|---|---|---|
| 净利润（万元） | - | 2,821.69 | 2,936.08 | 2,415.86 |
| 增长率（%） | - | (3.90) | 21.53 | 11.28 |
| | 2006年 1-6 月 | 2005年 1-6 月 | 2004年 1-6 月 | 2003年 1-6 月 |
| 净利润万元） | 769.30 | 858.26 | 808.65 | 771.15 |
| 增长率（%） | (10.37) | 6.13 | (9.14) | - |
| 1-6月净利润占年度比例 | - | 30.42 | 27.54 | 31.92 |

从上述数据可以看出：

①公司报告期内上半年净利润较大幅度地低于下半年水平，全年利润主要集中在下半年体现，其原因是：一方面公司产品销售上半年属于淡季，销售收入主要集中在下半年体现；另一方面，公司产品推广以及招投标工作集中在上半年进行，导致公司上半年的营业费用和管理费用占全年的比例较高。

②公司 2006 年 1-6 月份净利润较 2005 年上半年有所下降，其主要原因是公司产品销售价格下降和原料成本的上升导致公司毛利率水平有所下降所致，公司 2005 年度和 2006 年 1-6 月份的综合毛利率分别为 76%和 72.12%。

③公司 2004 年度净利润增长较快的主要原因是公司收到中央国债专项补助资金 320 万元，冲减当期财务费用，使得公司财务费用大幅降低所致；2003 年、2004 年和 2005 年，公司实现利润总额分别为 3,605.71 万元、4,462.49 万元和 4,208.31 万元，如果剔除 2004 年度公司收到中央国债专项补助资金因素的影响，公司近三年利润总额呈稳步增长的趋势。

（3）现金流量分析

报告期内公司经营活动产生的现金流量净额均为正数，且金额较大，近三年及一期各期末每股经营活动的现金流量分别为 0.61 元、0.90 元、0.61 元、0.27 元，公司资金周转状况良好。

公司投资活动产生的现金流量近三年均为负数，主要因为公司为扩大生产能力购建了大量固定资产以及投入在建工程项目。

2003 年公司筹资活动产生的现金流量净额为 993.26 万元，主要由于对外借款 5,890 万元和分配股利及偿付债务本息 4,896.74 万元所致；2004 年公司筹资活动产生的现金流量净额为 -839.96 万元，主要是由于公司本年度仅对外借款 2,355 万元，同期公司收到中央国债专项补助资金 320 万元，而同期还款 1,740 万元，分配股利和偿付利息支付现金 1,774.96 万元；2005 年公司筹资活动产生的现金流量净额为 -3,032.47 万元，主要是由于公司本年度仅对外借款 1,300 万元，同期公司收到中央国债地方转贷资金 160 万元，而同期还款 2,100 万元，分配股利和偿付利息支付现金 2,392.47 万元所致。

（五）股利分配政策和实际分配情况

1、近三年股利分配政策和发行后股利分配政策

目前，公司实行同股同利的股利分配政策，按股东持股数额分配股利，股利分配采取现金股利、股票股利或其他合法的方式。在每一会计年度结束后 6 个月内由董事会根据盈利状况和发展情况，提出利润分配方案，经股东大会通过后实施。经股东大会批准，公司可决定分配中期股利。

公司本次发行后的股利分配一般政策与发行前将保持一致，根据修改后的《公司法》规定，公司自 2006 年起将不再提取法定公益金。本次发行成功后，预计本公司第一次派发股利的时间在发行后的第一个盈利年度结束后的 6 个月内实施，具体时间及分配方案由股东大会届时审议后确定。

2、近三年股利分配情况

根据公司 2003 年第一次临时股东大会决议，公司 2003 年一季度分配现金股利 15,186,900.00 元；根据公司 2004 年第二次临时股东大会决议，公司 2004 年中期分配现金股利 15,186,900.00 元；根据公司 2005 年第二次临时股东大会决议，公司 2005 年中期分配现金股利 20,240,000.00 元。

3、利润共享安排

2006 年 9 月 25 日，公司 2006 年第二次临时股东大会审议通过了《公司发行前滚存利润由新股东和老股东共享的议案》，本次公开发行股票前形成的滚存利润由发行后的新老股东共享。股利具体分配方式和比例，董事会可依据公司盈利情况和公司发展对资金的需求提交分配预案，并经股东大会通过后执行。

（六）发行人控股子公司基本情况

1、吉林紫鑫敦化医药药材有限公司

根据 2004 年 3 月 28 日与敦化市华鑫医药药材有限公司签订的《股权转让协议书》，公司以敦化医药的注册资本（人民币 100 万元）为定价依据，受让敦化市华鑫医药药材公司持有敦化医药 99%的股权，受让价格为人民币 99 万元。股权出让方敦化市华鑫医药药材公司与公司及公司实际控制人、主要管理人员不存在关联关系。

该公司成立于 2001 年 8 月 6 日，住所吉林省敦化经济开发区，法人代表：聂春梅，注册资本 100 万元，经营范围为：中药材、中成药、中药饮片、化学药制剂、抗生素、生化药品批发、零售。

敦化医药所实际从事的主要业务为：药品批发业务。

公司总经理：聂春梅

公司股东：紫鑫药业（持股 99%）、聂春梅（持股 1%）

截止 2005 年 12 月 31 日，公司总资产 768.37 万元，净资产 164.46 万元，2005 年度实现净利润 24.11 万元。（以上数据经中鸿信建元会计师事务所审计）

截止 2006 年 6 月 30 日，公司总资产 765.03 万元，净资产 168.88 万元，2006 年 1-6 月实现净利润 4.41 万元。（以上数据经中鸿信建元会计师事务所审计）

2、吉林融安科工贸有限公司

吉林融安科工贸有限公司成立于 2006 年 8 月 31 日，住所：安图县明月镇，法人代表：王久霞，注册资本 100 万元，经营范围为：针织品、纺织品加工厂、农副产品、土特产品、医疗器械、保健品、日化产品、中药材、建筑装潢、种植、养殖、经济研究咨询。

吉林融安科工贸有限公司所实际从事的主要业务为：药品批发业务。

公司总经理：王久霞

公司股东：紫鑫药业（持股 100%）

### 第四节　募股资金运用

本次发行股票募集资金净额将投资于以下项目，不足部分由公司自筹解决。

| 序号 | 项目名称 | 项目总投资（万元） | 基本情况 | 发展前景 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 提取、固体制剂车间 GMP 技术改造项目 | 6,295.86 | 本项目总投资 6,295.86 万元，其中固定资产投资 2,961.56 万元，流动资金 3,334.3 万元。投资估算范围包括：提取车间、制剂车间、库房和购安设备等。 | 本项目建成后，将形成年产 10,000 万粒醒脑再造胶囊、10,000 万片活血通脉片的生产能力，年增销售收入 13,000 万元，利润总额 3,410 万元，达产年的净现金流量为 1,996.34 万元，投资利润率为 54.16%，投资利税率为 80.87%，内部收益率为 44.1%（税后），财务净现值为 5,321.42 万元（税后），投资回收期为 3.01 年（税前） |
| 2 | 丸剂车间 GMP 改造项目 | 4,296.04 | 本项目总投资 4,296.04 万元，其中固定资产投资 3,816.04 万元，铺底流动资金 480.00 万元。投资估算范围包括：固体制剂生产车间、前处理车间、办公楼、仓库及锅炉房及购安设备。 | 本项目建成后，将形成年产 3,000 万袋四妙丸的生产规模，年增销售收入 5,723 万元，利润总额 2,370 万元，投资利润率为 55.17%，投资利税率为 71.40%，内部收益率为 50.86%（税前），投资回收期为 3.35 年（税前），财务净现值为 10,638.96 万元（税前） |
| 3 | 新药研究开发联合中心项目 | 2,903.60 | 本项目总投资 2,903.60 万元，其中固定资产投资 2,003.60 万元，流动资金 900 万元。投资估算范围包括：研发中心综合楼和购置检测、分析、化验研究用设备仪器等。 | 本项目建成后，将使公司的研发实力得以迅速提升，加快新产品的开发进程，形成可持续的技术创新能力，强化和完善公司现有的研发、生产和销售一条龙的产业链条，增强公司的核心竞争力。 |
| | 合 计 | 13,495.50 | | |

### 第五节　风险因素和其他重要事项

一、风险因素

（一）对核心技术人员、专有技术依赖的风险

公司主导产品活血通脉片、醒脑再造胶囊、补肾安神口服液、四妙丸等产品，具有疗效确切、剂型先进、无毒副作用等特点，销售收入逐年递增。公司目前正在研发或即将推出的艾附暖宫颗粒等中药产品，具有较大市场潜力。上述产品的专有技术及核心技术人员是公司生存的基础之一。目前公司主要技术人员为公司下设药物研究所的技术研究和药品开发人员及生产系统的技术人员，随着企业间和地区间人才竞争的日趋激烈，若核心技术人员流失，将给公司生产经营和新产品研发带来较大的负面影响。同时随着新技术和新工艺在中药加工生产过程中的不断应用，对原有专有技术的过度依赖将使本公司在市场竞争中处于不利的态势。

（二）募股资金项目风险

公司本次发行募集资金投向的《提取、固体制剂车间 GMP 技术改造项目》和《丸剂车间 GMP 改造项目》建成后，将新增 10,000 万片活血通脉片、10,000 万粒醒脑再造胶囊和 3,000 万袋四妙丸的生产能力，若市场开发的力度和效果不能与项目实施进度匹配，则上述两个募集资金投资项目存在一定的市场销售风险。

（三）医药市场秩序风险

目前我国医药市场还处于治理整顿时期，医药生产和销售依然存在不规范的行为。假冒、伪劣药品的屡禁不绝，药品购买方拖欠药款的现象时有发生，将给公司生产和销售带来不利的影响。

（四）医疗、医药制度改革的影响

我国已经建立了药品分类管理制度，并从 2000 年 1 月 1 日起施行《处方药与非处方药分类管理办法》。未来几年，我国医药行业改革将着力推行以自由竞争为核心的市场机制，在推进药品流通体制改革上推行 GSP 认证管理，推广药品零售连锁经营，促进集约化经营，整顿药品流通秩序。在药品生产质量标准上，推行以 GMP 为代表的医药企业管理规范。在药品研究开发的临床应用上，推行 GCP、GLP 等质量管理规范。

目前，国务院有关部门正在积极开展深化医疗卫生体制改革的研究工作，主要针对医药管理体制和运行机制、医疗保障体制、医药监管等方面存在的问题提出相应的改革措施，以上改革措施将在原材料采购、生产制造、药品销售等方面对公司造成一定的影响。

二、重要合同

截止本招股意向书签署之日，本公司已签署将对本公司的经营活动、财务状况和未来发展具有重要影响的合同包括银行借款合同、主承销及保荐协议等。

三、重大诉讼或仲裁事项

截至本招股意向书签署日，未发生对发行人财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的诉讼或仲裁事项。

### 第六节　本次发行各方当事人和发行时间安排

一、本次发行各方当事人

| 项目 | 名称 | 住所 | 联系电话 | 传真 | 经办人或联系人姓名 |
|---|---|---|---|---|---|
| 发行人 | 吉林紫鑫药业股份有限公司 | 吉林省柳河县英利路 88 号 | 0431-85631297 | 0431-85631521 | 秦静 |
| 保荐人（主承销商） | 东吴证券有限责任公司 | 苏州市爱河桥路 28 号 | 0755-25310121 | 0755-25310095 | 汤迎旭、余焕、刘冬 |
| 律师事务所 | 北京市京都律师事务所 | 大连市沙河口区中山路 572 号星海旺座 603 室 | 0411-85866299-107 | 0411-84801599 | 曲承亮、华洋 |
| 会计师事务所 | 中鸿信建元会计师事务所有限责任公司 | 北京市海淀区首体南路 22 号国兴大厦 | 0431-85096919 | 0431-85096911 | 刘昆、韩波 |
| 股票登记机构 | 中国证券登记结算有限公司深圳分公司 | 深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 楼 | 0755-25938000 | 0755-25988122 | -- |
| 收款银行 | 中国工商银行股份有限公司柳河支行 | 吉林省柳河县柳河镇振兴大街 | 0435-7225809 | 0435-7227172 | 高新军 |
| 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 | 0755-82083399 | 0755-82083399 | -- |

二、本次发行上市的重要日期

| | |
|---|---|
| 询价推介时间 | 2007年 2 月 1 日－2007 年 2 月 5 日 |
| 定价公告刊登日期 | 2007年 2 月 7 日 |
| 申购日期和缴款日期 | 2007年 2 月 7 日－2007 年 2 月 8 日 |
| 股票上市日期 | 2007年 3 月 2 日 |

### 第七节　附录和备查文件

1、招股意向书全文、备查文件和附件可以到发行人和主承销商住所查阅。查阅时间：周一至周五：上午 9:30－11:30　下午 2:30－5:00

2、招股意向书全文可以通过深圳证券交易所网站查阅。

**吉林紫鑫药业股份有限公司**
2007 年 1 月 30 日

---

# 吉林紫鑫药业股份有限公司首次公开发行 A 股初步询价及推介公告

## 保荐人（主承销商）：东吴证券有限责任公司

### 重要提示

1、吉林紫鑫药业股份有限公司(以下简称“发行人”)首次公开发行不超过 2,000 万股人民币普通股(A 股)(以下简称“本次发行”)的申请已获中国证券监督管理委员会证监发行字[2007]25 号文核准。

2、本次发行采用网下向询价对象配售（以下简称“网下配售”）和网上向社会公众投资者定价发行（以下简称“网上发行”）相结合的方式，其中网下配售数量为不超过 400 万股，占本次发行总量的 20%；网上发行数量为发行总量减去网下最终发行量，占本次发行总量的 80%。

3、本次发行不再进行累计投标询价，发行人和保荐人（主承销商）东吴证券有限责任公司（以下简称为“东吴证券”或者“保荐人（主承销商）”）将根据初步询价结果直接确定发行价格。

4、东吴证券作为本次发行的保荐人（主承销商）将于 2007 年 2 月 1 日（T-5 日）（周四）至 2007 年 2 月 5 日（T-3 日）（周一）期间，组织本次发行的初步询价和现场推介。只有符合《证券发行与承销管理办法》要求的询价对象方可参加，有意参加初步询价和推介的询价对象可以自主选择北京、上海或深圳参加现场推介会。

5、询价对象可以自主决定是否参与初步询价，未参与初步询价的或参与初步询价但未提供有效报价的询价对象，不得参与网下配售。

6、初步询价报价截止时间为 2007 年 2 月 5 日（T-3 日）（周一）17:00 时，以保荐人（主承销商）收到传真或送达的询价表为准，超过截止时间的报价将视为无效。

7、初步询价结束后，如提供有效报价的询价对象不足 20 家，发行人和保荐人（主承销商）中止本次发行，并另行公告相关事宜。

8、本次网下配售和网上发行同时进行，具体时间为：网下配售时间：2007 年 2 月 7 日（T-1）（周三）9:00～17:00 至 2007 年 2 月 8 日（T）（周四）9:00～15:00；网上发行时间：2007 年 2 月 8 日（T 日）（周四）9 :30～11:30，13:00～15:00，敬请投资者关注。

9、本公告仅对本次发行中有关初步询价的事宜进行说明，投资者欲了解本次发行的一般情况，请仔细阅读 2007 年 1 月 31 日（周三）登载于巨潮咨询网（www.cninfo.com.cn）的招股意向书全文，招股意向书摘要同时刊登于《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》和《证券日报》。

一、本次发行的重要时间安排：

| 日期 | 发行安排 |
|---|---|
| T-6日（2007 年 1 月 31 日周三） | 刊登《招股意向书摘要》、《初步询价及推介公告》 |
| T-5日（2007 年 2 月 1 日周四） | 向询价对象进行初步询价及现场推介（北京） |
| T-4日（2007 年 2 月 2 日周五） | 向询价对象进行初步询价及现场推介（上海） |
| T-3日（2007 年 2 月 5 日周一） | 向询价对象进行初步询价及现场推介（深圳）<br>初步询价截止日（下午 17:00） |
| T-2日（2007 年 2 月 6 日周二） | 确定发行价格<br>刊登《网上路演公告》 |
| T-1日（2007 年 2 月 7 日周三） | 刊登《初步询价结果及定价公告》、《网下询价配售和网上定价发行公告》<br>网上路演<br>网下配售申购开始（9:00-17:00） |
| T日（2007 年 2 月 8 日周四） | 网下配售申购截止（9:00-15:00）<br>网上发行申购日（9:30-11:30，13:00-15:00） |
| T＋1 日（2007 年 2 月 9 日周五） | 冻结网上申购资金 |
| T＋2 日（2007 年 2 月 12 日周一） | 刊登《网下配售结果公告》<br>网下申购多余款项退还<br>网上申购资金验资 |
| T＋3 日（2007 年 2 月 13 日周二） | 刊登《网上中签率公告》、摇号抽签 |
| T＋4 日（2007 年 2 月 14 日周三） | 刊登《网上中签结果公告》<br>网上申购资金解冻、网上申购多余款项退还 |

注：1、T 日为网上发行申购日

2、上述日期为工作日，如遇重大突发事件影响发行，保荐人（主承销商）将及时公告，修改发行日程。

二、初步询价和推介的具体安排

东吴证券作为本次发行的保荐人（主承销商）负责组织本次发行的初步询价和现场推介。东吴证券将于 2007 年 2 月 1 日(T-5 日)（周四）至 2007 年 2 月 5 日（T-3 日）（周一）期间，在北京、上海、深圳向中国证券业协会公布的询价对象进行初步询价和推介，并根据初步询价报价情况直接确定发行价格。具体安排如下：

| 推介日期 | 推介时间 | 推介地点 | 地址 |
|---|---|---|---|
| T-5日（2 月 1 日周四） | 上午 09:30-12:00 | 北京国际科技会展中心 B 座 15 层 B3-B4 会议室 | 北京市朝阳区裕民路 12 号 |
| T-4日（2 月 2 日周五） | 上午 09:30-12:00 | 上海紫金山大酒店 6 楼 H 厅 | 上海市浦东新区东方路 778 号 |
| T-3日（2 月 5 日周一） | 上午 09:30-12:00 | 深圳圣廷苑大酒店 3 楼金秋厅 | 深圳市福田区华强北路 4002 号 |

以上时间、地点若有变动，另行通告。

三、其他重要事项

1、询价对象自主决定是否参与初步询价。未参与初步询价或者参与初步询价但未有效报价的询价对象，不得参与网下配售。

2、为合理安排推介活动以及有效发放投资价值分析报告，请有意参加本次初步询价的询价对象将参与回执（参与回执见附件）于 2007 年 1 月 31 日（T-6 日）（周三）下午 15:00 前传真至主承销商处。

3、初步询价有效报价截止时间为 2007 年 2 月 5 日（T－3 日）（周一）下午 17:00（以主承销商收到投资者传真或送达的询价表的时间为准）。

4、初步询价结束后，如提供有效报价的询价对象不足 20 家，发行人及主承销商中止本次发行，并另行公告相关事宜。

5、本次网下发行不再进行累计投标询价，发行人和主承销商将根据初步询价情况直接确定发行价格。发行价格将在 2007 年 2 月 7 日（T－1 日）（周三）公告的《吉林紫鑫药业股份有限公司初步询价结果及定价公告》和《吉林紫鑫药业股份有限公司首次公开发行股票网下向询价对象配售和网上向社会公众投资者定价发行公告》中公布。

6、若出现以下情况，询价对象的报价将视作无效：

（1）本次初步询价的价格上限最高为价格下限的 120%，上限价格超过下限价格 120%的报价将视作无效。

（2）初步询价有效报价截止时间为 2007 年 2 月 5 日（T－3 日）（周一）下午 17:00（以主承销商收到投资者传真或送达的询价表的时间为准），超过截止时间的报价将视作无效。

四、发行人和保荐人

（一）发行人

名称：吉林紫鑫药业股份有限公司
法定代表人：郭春生
注册地址：吉林省柳河县英利路 88 号
电话：（0431）85631297
传真：（0431）85631521
联系人：秦静

（二）保荐人

名称：东吴证券有限责任公司
法定代表人：吴永敏
注册地址：苏州市爱河桥路 28 号
电话：（0755）25310121
传真：（0755）25310095
联系人：汤迎旭

五、东吴证券联系方式及联系人

| | |
|---|---|
| 联系人 | 杨庆林、徐永全、沈东、于守刚、唐菊 |
| 询价表送达地址 | 苏州市爱河桥路 28 号 5 楼<br>东吴证券有限责任公司投资银行总部<br>朱玲 收 |
| 邮编 | 215008 |
| 参与回执及询价表专用传真 | 0512-65582005、87679889 |
| 联系及咨询电话 | 0512-87679989 |

附件 1：

**吉林紫鑫药业股份有限公司首次公开发行 A 股初步询价表**

询价对象编号：

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 一、主承销商基本信息 | | | | |
| 主承销商名称 | 东吴证券有限责任公司 | | | |
| 联系人 | 汤迎旭 | 联系电话 | 13902967194 | |
| | 余焕 | 联系电话 | 13917283855 | |
| 接受询价表传真 | 0512-65582005、87679889 | | | |
| 二、询价对象基本信息 | | | | |
| 询价对象全称 | | | | |
| 通信地址及邮编 | | | | |
| 法定代表人 | | | | |
| 经办人 | | 经办人联系电话 | | |
| 经办人传真 | | 经办人电子邮箱 | | |
| 三、询价对象报价信息 | | | | |
| 报价区间 | 价格上限（元）<br>提示：价格上限最高为价格下限的 120% | | | |
| | 价格下限（元） | | | |
| *在报价区间的申购意向 | □申购　拟申购数量（万股）： | | | |
| | □ 未确定　□不申购 | | | |
| 报价依据（可另附页说明） | | | | |
| 对主承销商投资价值研究报告的评价（分值高者为优） | 客观性评价 | □ 5 □4 □3 □2 □1 | | |
| | 估值方法合理性评价 | □ 5 □4 □3 □2 □1 | | |
| | 总体评价 | □ 5 □4 □3 □2 □1 | | |
| 法定代表人（或授权代表）签字 / 章： | | 单位签章： | | |

填表日期：　年　月　日

填表说明：

1、本表带 * 栏目为选择填写项，其它为必填项。

2、本表须于 2007 年 2 月 5 日（T-3 日）（周一）17:00 时之前传真或送达至东吴证券，超过截止时间的报价将视作无效。

3、询价机构在填写此表时不得涂改。未按要求填写及签章、填写不清、填写不完整、资料不实、未按时提交的询价表无效。

4、“询价对象名称”中填写的名称须与中国证券业协会网站公布名称一致。

5、同一家询价对象的自营账户及其管理的投资产品账户须作为单一询价对象参与询价。

6、“报价依据”一栏可另附专门说明。

**附件 2：**

**吉林紫鑫药业股份有限公司首次公开发行 A 股初步询价参与回执**

联系电话：0512-87679989　　传真：0512-65582005、87679889

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 询价对象全称 | （盖章） | | | | |
| 询价对象类型 | | | | | |
| 是否参加推介会 | 是 | | 否 | | |
| 如参加，拟参加场次及地点 | 北京（2007 年 2 月 1 日） | | | | |
| | 上海（2007 年 2 月 2 日） | | | | |
| | 深圳（2007 年 2 月 5 日） | | | | |
| 参会人姓名 | | 职务 | | 联系电话 | |
| 参会人姓名 | | 职务 | | 联系电话 | |
| 传　真 | | | | | |
| 电子邮件 | | | | | |
| 希望获取投资价值研究报告的方式（请在序号上打钩） | 1、在现场推介会当面派送；<br>2、传真送达；<br>3、电子邮件传达。<br>注：如需要专门派送，请与相关联系人联系。 | | | | |

**吉林紫鑫药业股份有限公司**
2007 年 1 月 30 日
**东吴证券有限责任公司**
2007 年 1 月 30 日