

Disclosure

股票简称:亚宝药业 股票代码:600351

山西亚宝药业集团股份有限公司增发招股意向书摘要

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。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。

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本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)保证本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,均不表明其对公司所发行股票的价值或者投资者的收益作出实质性判断或者保证。

根据《中华人民共和国证券法》的规定,证券依法发行后,发行人经营与收益的变化,由发行人自行负责,由此变化引致的投资风险,由投资者自行负责。

重大风险提示

1、公司2007年末、2006年末、2005年末,母公司资产负债率分别为60.12%、64.65%、68.02%;合并报表资产负债率分别为64.62%、66.32%、68.35%;

2、截至2007年12月31日,公司分别以固定资产、土地使用权作抵押,和以子公司股权作质押,向银行借款余额合计达27,400万元,占公司总资产25.51%。

3、公司的股权结构相对分散,本次发行前,公司控股股东芮城欣钰盛科技有限公司持有本公司20.07%的股权,若发行成功,则欣钰盛持股比例将进一步被降低,存在控股股东控制权被稀释的风险。

4、公司已于2007年1月1日起开始执行财政部于2006年颁布的《企业会计准则》,本招股意向书已经按照证监会《2006 1136号》关于做好与新会计准则相关财务会计信息披露工作的通知,发行监管函《008 19号》

5、申请上市的证券交易所:上海证券交易所 办公地址:上海市浦东南路528号 法定代表人:张育军 电话:021 68808888 传真:021 68811782

第一节 本次发行概况

一、公司基本情况 中文名称:山西亚宝药业集团股份有限公司 英文名称:Shanxi Yabao Pharmaceutical Group Co., Ltd.

注册地址:山西省芮城县富民路43号 成立时间:1999年1月26日 法人代表:任武贤 股票简称:亚宝药业 股票代码:600351

上市地:上海证券交易所 办公地址:山西省风陵渡经济开发区工业大道1号 电话:0359-3388071 传真:0359-3388076

互联网网址: http://www.yabao.com.cn 电子邮箱: s600351@sina.com

二、本次发行要点 (一) 发行概况 1、本次发行的核准文件:本次发行已经中国证监会证监许可《2008 1602号》文核准。

2、证券类型:人民币普通股(A股)。 3、发行数量:本次增发数量不超过3500万股,最终发行数量将由公司和保荐人(主承销商)根据网上和网下的申购情况以及公司的筹资需求协商确定,并将在申购结束后通过发行结果公告披露。

4、每股面值:人民币1.00元。 5、发行价格:本次发行价格为14.47元/股。 6、定价方式:发行价格为公告招股意向书前二十个交易日公司股票均价。

7、预计募集资金数额:不超过本次募集资金运用项目投资总额,实际募集资金量取决于最终的发行数量。 8、预计募集资金净额:扣除发行费用约《*》万元后,本次募集资金净额约《*》万元。

9、募集资金专项存储账户: 开户行:中国工商银行芮城县支行 账号:0511038209022105387 中国建设银行芮城县支行 账号:14001727908050010972

(二) 发行方式与发行对象 1、发行方式 本次公开发行采取网上、网下定价发行方式。本次发行不安排原公司股东优先认购。 2、发行对象 本次发行对象为在上海证券交易所开设A股股东账户的境内自然人、法人和机构投资者(国家法律、法规禁止购买者除外)。

(三) 承销方式及承销期 1、承销方式: 本次发行由保荐人(主承销商)组织承销团以余额包销方式承销。 2、承销期限: 2008年5月13日(招股意向书刊登日)-2008年5月21日(主承销商向公司汇划认购款之日)。

四、发行费用概算 本次发行费用预计总额为《*》万元,具体包括:

项目 费用概算 承销费 本次发行募集资金总额的3% 保荐费 300万元 审计费 80万元 律师费 60万元 信息披露及推介费用 300万元

以上费用视本次增发的实际情况可能会有增减,费用总额将在发行结束后确定。

(五) 主要日程和停牌安排 承销期间的停牌、复牌时间安排

Table with columns: 交易日期, 日期, 发行安排, 停牌安排. Rows include dates from 2008年5月13日 to 2008年5月21日.

上述日期安排为正常交易日,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。

注册地址:山西省芮城县富民路43号

保荐人(主承销商) 民生证券有限责任公司

二〇〇八年五月

本次增发的股票在发行完成后将申请在上海证券交易所上市。

(六) 本次发行证券的上市流通 本次增发股份无固定期限。本次增发结束后,公司将尽快办理增发股份上市的有关手续。具体上市时间将另行公告。

(七) 本次发行的有关机构 1、公司:山西亚宝药业集团股份有限公司 法定代表人:任武贤 注册地址:山西省芮城县富民路43号 办公地址:山西省风陵渡经济开发区工业大道1号 电话:0359-3388071 传真:0359-3388076

联系人:任逢勃 王刚 互联网网址: http://www.yabao.com.cn 电子邮箱: s600351@sina.com

2、承销团成员 保荐人(主承销商):民生证券有限责任公司 办公地址:北京朝内大街16号中国人寿大厦1901室 法定代表人:岳献春 保荐代表人:李艳西 周永发 项目主办人:张明举 项目经办人:陈波 朱炳辉 孔晓红 联系电话:010-85252653 传真:010-85252606

3、公司律师:北京市中勤律师事务所律师 办公地址:北京市海淀区西翠路17号紫金长安2号楼1单元602室 负责人:毕建林 签字律师:贺武林 毕建林 联系电话:010-68181596 传真:010-68181596

4、审计机构:中和正信会计师事务所有限公司 办公地址:北京市朝阳区东三环中路25号 法定代表人:杨雄 签字注册会计师:梁育民 王玉才 联系电话:010-65030063 传真:010-65030061

5、申请上市的证券交易所:上海证券交易所 办公地址:上海市浦东南路528号 法定代表人:张育军 电话:021 68808888 传真:021 68811782

6、保荐人(主承销商)收款银行:中国建设银行北京西四支行营业部 联系人:希静 联系电话:010-68041571 传真:010-68041607

第二节 主要股东情况

一、公司股本总额及前十名股东持股情况 本次发行前公司总股本为133,125,000股。截至2007年12月31日公司前十名股东持股情况如下:

Table with columns: 序号, 股东名称, 持股数量(股), 持股比例, 股份性质. Rows include 芮城欣钰盛科技有限公司, 山西省风陵渡经济开发区众力投资发展有限公司, etc.

二、公司有限条件的流通股情况 2007年2月16日,公司34,779,000股有限条件的流通股上市流通。截至2007年12月31日,公司有限条件流通股股份情况如下表所示:

Table with columns: 股东名称, 限售股份(股), 上市日期, 可上市股份(股), 比例. Rows include 芮城欣钰盛科技有限公司, 山西省风陵渡经济开发区众力投资发展有限公司, etc.

第三节 财务会计信息

以下资料引自中和正信会计师事务所有限公司审计的本公司2005-2007年度财务报告。

一、最近三个会计年度财务会计资料 (一) 最近三年合并会计报表

1、最近三年合并资产负债表 按新会计准则追溯调整的简要合并资产负债表

Table with columns: 项目, 2007, 2006, 2005. Rows include 流动资产合计, 非流动资产合计, 资产总计, etc.

2、最近三年合并利润表 按新会计准则追溯调整的简要合并利润表

Table with columns: 项目, 2007, 2006, 2005. Rows include 一、营业总收入, 二、营业总成本, 三、营业利润, etc.

3、最近三年合并现金流量表 按新会计准则追溯调整的简要合并现金流量表

Table with columns: 项目, 2007, 2006, 2005. Rows include 经营活动产生的现金流量净额, 投资活动产生的现金流量净额, etc.

4、最近三年主要财务数据 (一) 净资产收益率和每股收益

Table with columns: 年度, 项目, 全面摊薄, 加权平均, 全面摊薄, 加权平均. Rows include 2005, 2006, 2007.

(二) 公司其他主要财务指标

Table with columns: 财务指标, 2007-12-31, 2006-12-31, 2005-12-31. Rows include 资产负债率(母公司口径)(%), 资产负债率(合并报表口径)(%).

按旧会计准则编制已公开披露2005年、2006年 简要合并利润表

Table with columns: 项目, 2006年度, 2005年度. Rows include 一、主营业务收入, 二、主营业务利润, etc.

3、最近三年合并现金流量表 合并比较现金流量表

Table with columns: 项目, 2007年, 2006年, 2005年度. Rows include 经营活动产生的现金流量净额, 投资活动产生的现金流量净额, etc.

(二) 最近三年及一期母公司财务报表 1、最近三年母公司资产负债表

Table with columns: 资产, 2007-12-31, 2006-12-31. Rows include 流动资产合计, 非流动资产合计, etc.

按旧会计准则编制的2005年、2006年 母公司资产负债表

Table with columns: 项目, 2006-12-31, 2005-12-31. Rows include 流动资产合计, 长期股权投资, etc.

2、最近三年母公司利润表

Table with columns: 项目, 2007年度, 2006年度. Rows include 一、营业收入, 二、营业利润, etc.

按旧会计准则编制的2005年、2006年 母公司利润表

Table with columns: 项目, 2006年度, 2005年度. Rows include 一、主营业务收入, 二、主营业务利润, etc.

3、最近三年母公司现金流量表

Table with columns: 项目, 2007年度, 2006年度. Rows include 经营活动产生的现金流量净额, 投资活动产生的现金流量净额, etc.

按旧会计准则编制的2005年、2006年 母公司现金流量表

Table with columns: 项目, 2006年度, 2005年度. Rows include 经营活动产生的现金流量净额, 投资活动产生的现金流量净额, etc.

二、最近三年主要财务数据 (一) 净资产收益率和每股收益

Table with columns: 年度, 项目, 全面摊薄, 加权平均, 全面摊薄, 加权平均. Rows include 2005, 2006, 2007.

(二) 公司其他主要财务指标

Table with columns: 财务指标, 2007-12-31, 2006-12-31, 2005-12-31. Rows include 资产负债率(母公司口径)(%), 资产负债率(合并报表口径)(%).

7、最近三年主要财务数据 (一) 净资产收益率和每股收益

Table with columns: 年度, 项目, 全面摊薄, 加权平均, 全面摊薄, 加权平均. Rows include 2005, 2006, 2007.

(二) 公司其他主要财务指标

Table with columns: 财务指标, 2007-12-31, 2006-12-31, 2005-12-31. Rows include 资产负债率(母公司口径)(%), 资产负债率(合并报表口径)(%).

Table with columns: 流动比率, 速动比率, 应收账款周转率(次), etc.

第四节 管理层讨论与分析

一、资产质量分析 报告期内公司的资产结构保持了相对稳定,流动资产大约占38%,固定资产约占50%,无形资产约占10%左右。

二、负债及偿债能力分析 报告期内,公司负债主要以短期借款、长期借款和应付账款为主,自2006年开始负债规模总体上呈降低趋势。

三、公司盈利能力分析和未来趋势 报告期内公司的主营业务收入保持了持续增长,2005年、2006年、2007年主营业务收入增幅分别为14.91%、8.10%、32.13%。

四、募集资金投资项目概况 本次募集资金投资项目列表如下:

Table with columns: 序号, 项目名称, 投资金额, 其中:固定资产投资, 其中:铺底流动资金, 备案情况. Rows include 1. 中药透皮制剂丁桂儿脐贴全自动生产线项目, etc.

五、募集资金投资项目介绍 (一) 中药透皮制剂丁桂儿脐贴全自动生产线项目

(二) 北京亚宝生物药业有限公司科研中心及中试基地建设

(三) 缓释控释剂生产线项目

(四) 冲剂小容量注射液生产线项目

(五) 抗肿瘤药注射液硫酸长春地辛等冻干粉针剂类制剂生产线项目

六、募集资金投资项目介绍 (一) 中药透皮制剂丁桂儿脐贴全自动生产线项目

(二) 北京亚宝生物药业有限公司科研中心及中试基地建设

(三) 缓释控释剂生产线项目

(四) 冲剂小容量注射液生产线项目

(五) 抗肿瘤药注射液硫酸长春地辛等冻干粉针剂类制剂生产线项目

六、募集资金投资项目介绍 (一) 中药透皮制剂丁桂儿脐贴全自动生产线项目

(二) 北京亚宝生物药业有限公司科研中心及中试基地建设

(三) 缓释控释剂生产线项目

(四) 冲剂小容量注射液生产线项目

(五) 抗肿瘤药注射液硫酸长春地辛等冻干粉针剂类制剂生产线项目

六、募集资金投资项目介绍 (一) 中药透皮制剂丁桂儿脐贴全自动生产线项目

(二) 北京亚宝生物药业有限公司科研中心及中试基地建设

(三) 缓释控释剂生产线项目

(四) 冲剂小容量注射液生产线项目

(五) 抗肿瘤药注射液硫酸长春地辛等冻干粉针剂类制剂生产线项目

六、募集资金投资项目介绍 (一) 中药透皮制剂丁桂儿脐贴全自动生产线项目

(二) 北京亚宝生物药业有限公司科研中心及中试基地建设

(三) 缓释控释剂生产线项目

(四) 冲剂小容量注射液生产线项目

(五) 抗肿瘤药注射液硫酸长春地辛等冻干粉针剂类制剂生产线项目

六、募集资金投资项目介绍 (一) 中药透皮制剂丁桂儿脐贴全自动生产线项目

(二) 北京亚宝生物药业有限公司科研中心及中试基地建设

(三) 缓释控释剂生产线项目

(四) 冲剂小容量注射液生产线项目

(五) 抗肿瘤药注射液硫酸长春地辛等冻干粉针剂类制剂生产线项目

六、募集资金投资项目介绍 (一) 中药透皮制剂丁桂儿脐贴全自动生产线项目

(二) 北京亚宝生物药业有限公司科研中心及中试基地建设

(三) 缓释控释剂生产线项目

(四) 冲剂小容量注射液生产线项目

(五) 抗肿瘤药注射液硫酸长春地辛等冻干粉针剂类制剂生产线项目

山西亚宝药业集团股份有限公司 增发A股网上路演公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整,对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

经中国证券监督管理委员会证监许可《2008 1602号》文批准,山西亚宝药业集团股份有限公司(以下简称“发行人”)将公开增发不超过3,500万股人民币普通股。

为了便于投资者了解发行人的基本情况、发展前景和本次发行的相关安排,发行人和保荐人(主承销商)民生证券有

限责任公司将就本次发行举行网上路演,敬请广大投资者关注。

- 1、网上路演时间:2008年5月14日14:00-16:00 2、网上路演网址:中国证劵报·中网网(www.cs.com.cn) 3、参加人员:发行人管理层主要成员和保荐人(主承销商)民生证券有限责任公司相关人员。

特此公告。 发行人:山西亚宝药业集团股份有限公司 保荐人(主承销商):民生证券有限责任公司 2008年5月13日

(下转D7版)