

东北证券股份有限公司
关于吉林紫鑫药业股份有限公司非公开发行股票
上市保荐书

深圳证券交易所：

经中国证券监督管理委员会证监许可【2010】1815号文核准，同意吉林紫鑫药业股份有限公司（以下简称“公司”、“发行人”、“紫鑫药业”）非公开发行不超过9,000万股股票，根据询价结果，确定本次发行股票数量为9,000万股。东北证券股份有限公司（以下简称“本保荐人”、“东北证券”）作为紫鑫药业非公开发行股票的保荐人，认为紫鑫药业申请其股票上市符合《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》和《深圳证券交易所股票上市规则》的有关规定，特此推荐其股票在贵所上市交易，现将有关情况报告如下：

一、 发行人概况

（一） 发行人基本情况

- 1、中文名称：吉林紫鑫药业股份有限公司
- 2、英文名称：JILIN ZIXIN PHARMACEUTICAL INDUSTRIAL CO., LTD
- 3、股票上市地：深圳证券交易所
- 4、股票简称：紫鑫药业
- 5、股票代码：002118
- 6、设立日期：1998年5月25日
- 7、上市日期：2007年3月2日
- 8、法定代表人：郭春生
- 9、董事会秘书：曹恩辉
- 10、注册资本：206,620,380.00元人民币
- 11、公司注册地址：吉林省柳河县英利路88号
- 12、办公地址：长春市东头道街1号
- 13、邮政编码：130041

- 14、公司联系电话：0431-88661817
- 15、公司传真：0431-88698366
- 16、公司电子信箱：zx002118@163.com
- 17、公司互联网网址：http://www.jilinzixin.com.cn
- 18、公司主营业务：公司主要从事中成药的研发、生产、销售和中药材种植业务。

（二）发行人设立和上市情况

紫鑫药业前身通化紫金药业有限公司由敦化市康平保健食品有限责任公司、吉泰经贸公司于1998年5月25日共同发起设立，并于1998年11月16日进行了一次增资扩股。2001年2月9日，经吉林省人民政府[2001]5号文《关于通化紫金药业有限责任公司依法变更为通化紫金药业股份有限公司的批复》的批准，通化紫金药业有限责任公司依法整体变更为通化紫金药业股份有限公司。2001年4月1日，经通化紫金药业股份有限公司2000年度股东大会决议通过，公司名称变更为“吉林紫鑫药业股份有限公司”。

2007年2月8日，经中国证券监督管理委员会证监发行字（2007）25号文核准，公司向社会公开发行人民币普通股（A股）1,690万股，每股面值人民币1.00元，每股发行价格为人民币9.56元，并于2007年3月2日在深圳证券交易所上市，股票代码为002118，股票简称“紫鑫药业”。

（三）发行人主营业务情况

公司主要从事中成药的研发、生产、销售和中药材种植业务。报告期内公司主营业务突出，从2007年至2010年上半年主营业务收入占比分别为97.14%、99.61%、98.58%和98.11%。

主要产品：活血通脉片、复方益肝灵片、四妙丸、肾复康胶囊、醒脑再造胶囊、补肾安神口服液、六味地黄软胶囊等。

发行人自设立以来，主营业务未发生变化。

（四）发行人最近三年一期主要财务数据和财务指标

1、合并资产负债表主要数据

单位：元

项目	2010年6月30日	2009年	2008年	2007年
流动资产	425,171,067.63	315,990,794.37	228,873,852.52	200,537,536.24
非流动资产	330,303,087.98	339,202,989.32	317,106,733.86	254,724,385.33
资产总计	755,474,155.61	655,193,783.69	545,980,586.38	455,261,921.57
流动负债	294,907,401.45	218,048,999.92	164,202,898.29	129,145,620.28
非流动负债	6,520,000.00	6,520,000.00	6,160,000.00	1,600,000.00
负债合计	301,427,401.45	224,568,999.92	170,362,898.29	130,745,620.28
股东权益权益合计	454,046,754.16	430,624,783.77	375,617,688.09	324,516,301.29
负债和股东权益总计	755,474,155.61	655,193,783.69	545,980,586.38	455,261,921.57

2、合并利润表主要数据

单位：元

项目	2010年1-6月	2009年	2008年	2007年
营业收入	113,609,715.24	256,287,604.81	223,332,334.13	170,649,245.31
营业利润	26,176,528.46	68,962,550.47	63,487,220.31	54,460,176.50
利润总额	25,023,729.83	69,989,463.98	58,994,245.50	53,490,763.62
净利润	26,217,422.59	61,084,165.68	53,329,645.80	47,956,853.90

3、合并现金流量表主要数据

单位：元

项目	2010年1-6月	2009年	2008年	2007年
经营活动现金流量净额	11,344,339.64	12,807,145.81	25,668,569.73	21,285,166.78
投资活动现金流量净额	-35,939,030.83	-46,926,317.06	-42,374,044.73	-125,119,043.21
筹资活动现金流量净额	58,422,437.37	41,558,808.07	8,800,201.69	184,595,366.66
现金流量净额	33,827,746.18	7,439,636.82	-7,905,273.31	80,761,490.23

4、主要财务指标

财务指标	2010年1-6月	2009年	2008年	2007年
流动比率	1.44	1.45	1.39	1.55
速动比率	1.16	1.31	1.21	1.43
资产负债率(%) (母公司)	37.35	29.40	29.60	29.48

资产负债率(%) (合并报表)	39.90	34.28	31.20	28.72
归属于上市公司股东的每股净资产	2.2	3.54	3.09	4.81
应收账款周转率(次)	0.95	2.51	3.25	3.19
存货周转率(次)	0.47	1.97	2.32	3.00
每股经营活动现金流量(元/股)	0.05	0.11	0.21	0.32
每股净现金流量(元/股)	0.16	0.06	-0.07	1.20

5、非经常性损益情况

非经常性损益项目	2010年1-6月	2009年度	2008年度	2007年度
非流动资产处置损益	-1.20	72.54	-	-146.94
越权审批、无正式批准文件或偶发性的税收减免、返还		-	-	-
计入当期损益的政府补助		31.45	50.00	50.00
对当期损益进行的一次性调整		-	-	-
其他营业外收入和支出净额	-114.08	-1.30	-499.30	-
合计	-115.28	102.69	-449.30	-96.94
减：扣除所得税影响数	17.29	-25.18	50.68	171.82
非经常性损益净额	-97.99	77.51	-398.62	74.88

二、 申请上市股票的发行情况

紫鑫药业向6名特定对象发行4,987.5311股股票的具体情况如下：

- 1、发行股票的种类和面值：人民币普通股（A股），每股面值人民币1元。
- 2、发行数量：4,987.5311股
- 3、发行对象：

	发行对象名称	配售数量(股)	限售期(月)
1	太平资产管理有限公司	800	12
2	百年化妆护理品有限公司	800	12
3	天津硅谷天堂鲲鹏股权投资基金合伙企业(有限合伙)	800	12
4	吉林长白山股权投资管理有限公司	1,300	12

5	兴业全球基金管理有限公司	900	12
6	杨录军	387.5311	12
合计		4,987.5311	--

4、发行价格：20.05元/股

5、发行方式：现金认购

6、锁定期安排：自发行结束之日起12个月

7、承销方式：代销

8、募集资金量：本次发行募集资金总额为99,999.998555万元，扣除发行费用1,354.987531万元，募集资金净额98,645.011024万元。

9、本次发行后，公司股本结构的变化情况如下：

股票类别	非公开发行前 (截至2010年12月16日)		非公开发行后	
	股数(股)	比例(%)	股数(股)	比例(%)
一、有限售条件流通股 股份				
1、国有法人持股				
2、其他股东持股	125,737,508	60.85	175,612,819	68.47
有限售条件股份合计				
二、无限售条件流通股 股份				
人民币普通股	80,882,872	39.15	80,882,872	31.53
无限售条件股份合计	80,882,872	39.15	80,882,872	31.53
三、股份总数	206,620,380	100	256,495,691	100

三、保荐人是否存在可能影响其公正履行保荐职责的情形的说明

东北证券自查后确认，发行人与保荐人之间不存在下列情形：

1、保荐人及其控股股东、实际控制人、重要关联方持有发行人或其控股股东、重要关联方的股份；

2、发行人及其控股股东、重要关联方持有或控制保荐人或其控股股东、实

际控制人、重要关联方的股份；

3、保荐人的保荐代表人及其配偶，董事、监事、高级管理人员拥有发行人权益、在发行人任职等可能影响公正履行保荐职责的情况；

4、保荐人及其控股股东、实际控制人、重要关联方与发行人及其控股股东、重要关联方相互提供担保或者融资等情况；

5、保荐人与发行人之间的其他关联关系。

四、 保荐人按照有关规定应当承诺的事项

（一）本保荐人已在证券发行保荐书中作出如下承诺：

1、有充分理由确信发行人符合法律法规及中国证监会有关证券发行上市的相关规定；

2、有充分理由确信发行人申请文件和信息披露资料不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；

3、有充分理由确信发行人及其董事在申请文件和信息披露资料中表达意见的依据充分合理；

4、有充分理由确信申请文件和信息披露资料与证券服务机构发表的意见不存在实质性差异；

5、保证所指定的保荐代表人及本保荐人的相关人员已勤勉尽责，对发行人申请文件和信息披露资料进行了尽职调查、审慎核查；

6、保证保荐书、与履行保荐职责有关的其他文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；

7、保证对发行人提供的专业服务和出具的专业意见符合法律、行政法规、中国证监会的规定和行业规范；

8、自愿接受中国证监会依照本办法采取的监管措施。

（二）本保荐人自愿按照《证券发行上市保荐业务管理办法》的规定，自证券上市之日起持续督导发行人履行规范运作、信守承诺、信息披露等义务。

（三）本保荐人遵守法律、行政法规和中国证监会对保荐证券上市的规定，接受证券交易所的自律管理。

五、对发行人持续督导期间的工作安排

事项	安排
(一) 持续督导事项	在本次发行结束当年的剩余时间及以后1个完整会计年度内对发行人进行持续督导。
1、督导发行人有效执行并完善防止大股东、其他关联方违规占用发行人资源的制度	强化发行人严格执行中国证监会有关规定的意识，认识到占用发行人资源的严重后果，完善各项管理制度和发行人决策机制。
2、督导发行人有效执行并完善防止高管人员利用职务之便损害发行人利益的内部控制制度	建立对高管人员的监管机制、督促高管人员与发行人签订承诺函、完善高管人员的激励与约束体系。
3、督导发行人有效执行并完善保障关联交易公允性和合规性的制度，并对关联交易发表意见	尽量减少关联交易，关联交易达到一定数额需经独立董事发表意见并经董事会（或股东大会）批准。
4、督导发行人履行信息披露的义务，审阅信息披露文件及向中国证监会、证券交易所提交的其他文件	建立发行人重大信息及时沟通渠道、督促发行人负责信息披露的人员学习有关信息披露要求和规定。
5、持续关注发行人募集资金的使用、投资项目的实施等承诺事项	保荐人将根据上市保荐制度的有关规定，持续关注发行人募集资金的使用、投资项目的实施等情况，并定期检查，督促发行人合规、有效地使用募集资金，切实履行各项承诺。
6、持续关注发行人为他人提供担保等事项，并发表意见	严格按照中国证监会有关文件的要求规范发行人担保行为的决策程序，要求发行人对所有担保行为与保荐人进行事前沟通。
(二) 保荐协议对保荐人的权利、履行	规定保荐机构有权通过多种方式跟踪

持续督导职责的其他主要约定	了解发行人规范运作情况；保荐机构有权按季向发行人提出持续督导工作询问函，发行人应即时回函答复。
(三) 发行人和其他中介机构配合保荐人履行保荐职责的相关约定	发行人应对保荐机构在持续督导期间的工作给予充分配合；发行人应提供与律师事务所、会计师事务所等中介机构畅通的沟通渠道和联系方式等。
(四) 其他安排	无

六、 保荐人和相关保荐代表人的联系地址、电话和其他通讯方式

保荐人：东北证券股份有限公司

法定代表人：矫正中

保荐代表人：刘永、王浩

协办人：陈杏根

注册地址：吉林省长春市自由大路 1138 号

联系地址：北京市西城区三里河东路 5 号中商大厦 4 楼

电话：（010）68573828，（010）68573825

传真：（010）68573837

七、 保荐人认为应当说明的其他事项

无其他需要说明的事项。

八、 保荐人对本次股票上市的推荐结论

本保荐人认为，紫鑫药业符合《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》及《深圳证券交易所股票上市规则》等法律、法规的有关规定，本次非公开发行的股票具备在深圳证券交易所上市的条件。东北证券愿意推荐发行人的股票上市交易，并承担相关保荐责任。

请予批准。

（本页无正文，为《东北证券股份有限公司关于吉林紫鑫药业股份有限公司非公开发行股票上市保荐书》之签字盖章页）

项目协办人： _____
陈杏根

保荐代表人： _____、 _____
刘 永 王 浩

法定代表人： _____
矫正中

东北证券股份有限公司（盖章）

2010 年 12 月 31 日