

# 吉林省集安益盛药业股份有限公司

JILIN JIAN YISHENG PHARMACEUTICAL CO., LTD.

(住所：吉林省集安市文化东路 17-20 号)



## 首次公开发行股票招股说明书摘要

保荐机构（主承销商）



**民生证券有限责任公司**  
MIN SHENG SECURITIES CO.,LTD.

(北京市东城区建国门内大街 28 号民生金融中心 A 座 16-18 层)

## 发行人声明

本招股说明书摘要的目的仅为向公众提供有关本次发行的简要情况，并不包括招股说明书全文的各部分内容。招股说明书全文同时刊载于深圳证券交易所及巨潮资讯网站。投资者在做出认购决定之前，应仔细阅读招股说明书全文，并以其作为投资决定的依据。

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺招股说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、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说明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做的任何决定或意见，均不表明其对发行人股票的价值或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。

根据《证券法》的规定，股票依法发行后，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。

投资者若对本招股说明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。

## 第一节 重大事项提示

发行人提醒投资者对下列事项给予特别关注,并仔细阅读本招股说明书中有关内容:

### 一、发行前股东自愿锁定股份的承诺

本次发行前公司总股本为 8,271.72 万股,本次发行 2,760 万股,发行后公司总股本为 11,031.72 万股,全部股份均为流通股。本次发行前控股股东和实际控制人张益胜承诺:自发行人股票在深圳证券交易所上市交易之日起三十六个月内不转让或者委托他人管理本次公开发行前其持有的发行人股份,也不由发行人回购该部分股份。承诺期限届满后,上述股份可以上市流通和转让。

本公司其他股东王玉胜、尚书媛、刘建明、王斌、李国君、薛晓民、尹笠金、曲波、李方荣、李铁军、李玉凤、杨力、张祖英、白志强承诺:自发行人股票上市之日起十二个月内,不转让或者委托他人管理持有的发行人股份,也不由发行人回购该部分股份。承诺期限届满后,上述股份可以上市流通和转让。

担任公司董事、监事、高级管理人员的张益胜、薛晓民、李铁军、杨力、白志强、李国君、张祖英、尹笠金、曲波、李方荣、刘建明承诺:在上述锁定期满后,在任职期间每年转让公司的股份不超过其持有公司股份总数的 25%,在离职后半年内,不转让其所持有的公司股份。

### 二、发行前滚存利润分配

截至 2010 年 12 月 31 日,本公司经审计的未分配利润为 190,896,625.42 元。根据本公司于 2010 年 8 月 5 日召开的 2010 年第二次临时股东大会决议,本公司公开发行股票前的滚存利润由发行后的新老股东共享。

### 三、本公司特别提醒投资者注意“风险因素”中的下列风险:

#### 1、主导产品较为集中的风险

公司主导产品包括生脉注射液、振源胶囊和清开灵注射液,2008 年、2009 年和 2010 年,上述三种产品合计销售收入分别占当期主营业务收入的 82.85%、84.17%和 86.54%;合计销售毛利占公司同期销售毛利的比例分别为 83.00%、86.28%和 87.77%。目前主导产品的生产和销售基本上决定了公司的收入和盈利状况,公司存在着主导产品较为集中的风险。

## 2、主要产品被仿制的风险

公司主要产品振源胶囊、生脉注射液、桂附地黄胶囊被列为“国家二级中药保护品种”，其中振源胶囊为公司独家产品，保护期至 2013 年 5 月 11 日止；生脉注射液保护期至 2012 年 7 月 9 日止；桂附地黄胶囊保护期至 2012 年 1 月 24 日止。除桂附地黄胶囊到期后可以申请延长一次保护期（7 年）外，振源胶囊、生脉注射液不可以再次申请延长保护期，因此，上述品种保护期过后都有可能被其他企业仿制，其市场份额有可能被新进入产品侵占，从而导致价格下降、盈利能力降低，公司存在主要产品被仿制的风险。

## 第二节 本次发行概况

### 一、本次发行基本情况

1	股票种类	人民币普通股（A 股）	
2	每股面值	1.00 元	
3	发行股数及占发行后总股本的比例	2,760 万股，占发行后总股本的 25.02%	
4	每股发行价格	39.90 元	
5	发行市盈率	52.50 倍（每股收益按 2010 年扣除非经常损益前后孰低的归属于公司股东净利润除以本次发行后总股本计算）	
6	发行前后每股净资产	发行前每股净资产	4.34 元/股（2010 年 12 月 31 日）
		发行后每股净资产	12.68 元/股
7	市净率	按发行前每股净资产	9.20 倍
		按发行后每股净资产	3.15 倍
8	发行方式	采用网下向询价对象配售和网上向公众投资者定价发行相结合的方式	
9	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）	

10	承销方式	余额包销	
11	预计募集资金	总额	110,124.00 万元
	总额和净额	净额	104,002.80 万元

## 二、发行费用概算

项目	金额
承销及保荐费用	5,506.20 万元
注册会计师费用	180 万元
律师费用	170 万元
信息披露费用	265 万元

## 第三节 发行人基本情况

### 一、发行人基本资料

中文名称：吉林省集安益盛药业股份有限公司

英文名称：JILIN JIAN YISHENG PHARMACEUTICAL CO.,LTD.

注册资本：8,271.72 万元

法定代表人：张益胜

成立日期：2000 年 12 月 28 日

住所：吉林省集安市文化东路 17-20 号

邮政编码：134200

联系电话：0435-6236009

传真号码：0435-6236009

互联网网址：[www.yisheng-pharm.com](http://www.yisheng-pharm.com)

电子信箱：[yisheng@yisheng-pharm.com](mailto:yisheng@yisheng-pharm.com)

### 二、发行人改制重组情况

#### 1、发行人的设立方式

本公司前身集安制药有限公司成立于 1997 年 6 月 11 日。2000 年 12 月 27 日，经吉林省经贸委吉经贸企改字[2000]996 号文（《关于集安制药有限公司变更为吉林省集安益盛药业股份有限公司的批复》）批准，集安制药有限公司以整

体变更方式设立股份有限公司，设立时注册资本为 3,450 万元。2000 年 12 月 28 日，公司在吉林省工商行政管理局注册登记，并领取注册号为 2200001004776 的《企业法人营业执照》，注册地址为吉林省集安市文化东路 17-20 号，法定代表人张益胜。

2003 年 1 月 6 日，吉林省人民政府出具《关于确认吉林省集安益盛药业股份有限公司的批复》（股份有限公司审批文件[2003]1 号），对股份公司的设立予以确认。

## 2、发起人及其投入的资产内容

2000 年 12 月 4 日，集安制药有限公司召开股东会，全体股东一致同意以整体变更方式设立吉林省集安益盛药业股份有限公司，发起人股东为原有限公司股东张益胜、薛晓民等 16 位股东。经具有证券从业资格的原内蒙古国正会计师事务所（2000 年 10 月合并为北京中天华正会计师事务所有限公司，2006 年 12 月更名为北京立信会计师事务所有限公司，2009 年 11 月合并重组为立信大华会计师事务所有限公司）审计（内国正发审字[2000]第 102 号《审计报告》），集安制药有限公司以 2000 年 11 月 30 日经审计的净资产 3,450 万元为基础，按照 1:1 的比例折为 3,450 万股，张益胜、薛晓民等 16 位股东按照其在集安制药有限公司出资比例持有股份公司股份。

本公司成立时所拥有的主要资产为整体变更设立股份公司时承继的集安制药有限公司的整体资产，主要包括药品的生产和研发设备、存货、货币资金等。

根据内蒙古国正会计师事务所有限责任公司出具的内国正发审字[2000]第 102 号《审计报告》，公司设立时拥有的主要资产包括货币资金 187.56 万元、应收账款 2,293.04 万元、其他应收款 2,489.65 万元、存货 2,792.44 万元、固定资产 1,426.72 万元、在建工程 441.00 万元等，资产总计 9,420.20 万元。固定资产主要为房屋建筑物、机器设备、运输设备、电子设备等。

## 三、发行人股本情况

### 1、总股本、本次发行的股份、股份流通限制和锁定安排

本次发行前，本公司总股本 8,271.72 万股，本次拟发行 2,760 万股。

本次发行前，全体股东已按照法律法规和上市规则的要求就所持股份的流通限制和锁定安排事项作出了书面承诺。

## 2、股东持股情况

本次发行前后公司股本结构如下

股份类别 (股东名称)		本次发行前		本次发行后	
		数量(股)	比例	数量(股)	比例
有限售条件的 流通股	张益胜	42,892,524	51.85%	42,892,524	38.88%
	王玉胜	8,362,710	10.11%	8,362,710	7.58%
	尚书媛	8,134,425	9.84%	8,134,425	7.37%
	刘建明	8,131,101	9.83%	8,131,101	7.37%
	王斌	7,196,396	8.70%	7,196,396	6.52%
	李国君	1,498,473	1.81%	1,498,473	1.36%
	薛晓民	1,315,204	1.59%	1,315,204	1.19%
	尹笠金	1,282,117	1.55%	1,282,117	1.16%
	曲波	1,240,758	1.50%	1,240,758	1.12%
	李方荣	1,240,758	1.50%	1,240,758	1.12%
	李铁军	942,976	1.14%	942,976	0.85%
	李玉凤	215,064	0.26%	215,064	0.19%
	杨力	99,260	0.12%	99,260	0.09%
	张祖英	82,717	0.10%	82,717	0.07%
	白志强	82,717	0.10%	82,717	0.07%
无限售条件的流通股		--	--	27,600,000	25.02%
股份总数		82,717,200	100%	110,317,200	100.00%

### 3、发行人的发起人、控股股东和主要股东之间的关联关系

本次发行前各股东间不存在关联关系。

## 四、发行人的主营业务、主要产品或服务及其用途、产品销售方式和渠道、所需主要原材料、行业竞争情况以及发行人在行业中的竞争地位

### 1、主营业务

发行人主要从事中成药的研发、生产及销售。

## 2、主要产品及用途

公司目前生产和销售的主要产品包括生脉注射液、振源胶囊、心悦胶囊、清开灵注射液和桂附地黄胶囊等中成药，主要用途如下：

序号	品名	主要用途
1	生脉注射液	治疗心脑血管疾病药物
2	振源胶囊	治疗心脑血管疾病药物
3	心悦胶囊	治疗心脑血管疾病药物
4	清开灵注射液	清热解毒药物
5	桂附地黄胶囊	温补肾阳药物

## 3、产品销售方式和渠道

公司产品销售采用以专业化学术推广为主的预算制营销模式。产品销售由副总经理兼营销总监主管，设立营销部、营销策划中心、市场法务监察部三个职能部门。公司营销部已在全国建立了 30 个省级市场部和 174 个地市级市场部，拥有近千人的销售队伍，建立了基本覆盖全国的营销网络。

## 4、所需主要原材料

公司生产所需的原材料主要为各种药材，主要包括鲜人参、人参果、五味子、麝香、胆酸、麦冬、氢氧化钡、猪去氧胆酸、酒精等。

## 5、行业竞争情况以及发行人在行业中的竞争地位

目前我国中药行业内主要以中小企业为主，在同质化产品竞争激烈的市场环境下盈利能力持续降低。尤其是 2007 年 2 月国家发改委对 278 种中成药内科学用药的零售价格进行调整，约 70% 的剂型规格产品价格进行了下调，平均降价幅度 15%，中成药中小企业面临着较大的生存压力。随着药品生产质量管理规范的实施，中药产业的规范化程度有了较大幅度的提高，中药行业内多、小、散、乱的局面也有了一定程度的改善。

公司产品的治疗范围以心脑血管疾病为主，涵盖了呼吸系统、消化系统、内分泌系统、泌尿系统以及肿瘤、儿科疾病等。目前公司可生产 11 个剂型，拥有 116 个品种、129 个药品生产批准文号。其中 51 个品种被列入国家医保目录（其中甲类品种 19 个，乙类品种 32 个），13 个品种被列入《国家基本药物目录》，拥有国家中药保护品种 4 个，独家品种 6 个。公司在多年生产经营过程中，逐步在产品、研发、营销、原材料资源、质量及品牌建设等方面形成了自己的核心



竞争优势。

## 五、发行人业务及生产经营有关的资产权属情况

### 1、固定资产

截至 2010 年 12 月 31 日，本公司主要固定资产情况如下：

单位：万元

固定资产类别	固定资产原值	累计折旧	减值准备	固定资产帐面价值
房屋建筑物	10,166.11	2,225.06	--	7,941.05
机器设备	10,470.12	3,503.50	--	6,966.62
运输设备	1,489.80	488.27	--	1,001.53
办公设备及其他	706.71	397.20	--	309.51
合计	22,832.74	6,614.03	--	16,218.71

截至 2010 年 12 月 31 日，公司固定资产综合成新率为 71.03%，主要固定资产均可正常使用，近期不存在报废的重大风险。

### 2、无形资产

#### (1) 土地使用权

截至本招股说明书签署日，目前本公司共拥有出让土地 6 宗，总面积 78,787.20 平方米。

#### (2) 商标

截至本招股说明书签署日，本公司拥有商标 36 个，其中“益盛”为国家驰名商标，而申请获得受理但尚未注册的为 22 个。

#### (3) 专利

公司目前拥有的 3 项发明专利如下：

名称	申请国家	专利证书号	专利号	保护期
含有西洋参茎叶总皂甙的药物组合物	中国	70466	ZL98126147.7	二十年（自 1998 年 12 月 25 日起）
含人参皂甙 Re 组分的药物组合物、其制备方法及应用	中国	83842	ZL98117830.8	二十年（自 1998 年 8 月 28 日起）
含原人参二醇组分皂甙的药物组合物、其制备方法及应用	中国	97365	ZL98100069.X	二十年（自 1998 年 1 月 22 日起）

公司目前有 3 项发明专利申请已获国家知识产权局受理，具体如下：

序号	申请号	专利名称	申请时间	受理日期
1	201010209668.9	一种治疗心律失常的中药组合物及其	2010.6.25	2010.6.25

		制备方法		
2	201010209654.7	一种治疗心血管疾病的药物组合物及其制备方法	2010.6.25	2010.6.25
3	201010506851.5	一种无糖型中药口服液及其制备方法	2010.10.7	2010.10.7

## 六、同业竞争和关联交易情况

### 1、同业竞争

发行人控股股东、实际控制人张益胜先生除了持有本公司 51.85%的股权外，未持有其他公司的股份。截至本招股说明书签署日，发行人与控股股东、实际控制人不存在同业竞争的情况。

本公司控股股东张益胜先生已就关于避免同业竞争事宜出具了书面承诺。

### 2、关联交易

公司原参股子公司桓仁益盛五味子基地有限责任公司于 2006 年 5 月 20 日与本公司签订《借款合同》，合同约定：公司借款 8 万元给桓仁益盛五味子基地有限责任公司，用于五味子种植项目，该合同经总经理审批后提交董事会备案。2010 年 7 月 6 日，公司已全部收回上述 8 万元借款。

除此之外，公司其他关联方与公司之间不存在关联交易行为。

## 七、董事、监事和高级管理人员

姓名	职务	性别	年龄	任期起止	2010 年薪酬情况（元）	持股数量（万股）
张益胜	董事长	男	55	2010.3-2013.3	201,600	4,289.25
薛晓民	副董事长 总经理	男	53	2010.3-2013.3	150,000	131.52
李铁军	董事 董事会秘书	男	51	2010.3-2013.3	129,600	94.30
杨力	董事	女	55	2010.3-2013.3	60,000	9.93
卫巍	董事	女	49	2010.3-2013.3	60,000	-
白志强	董事	男	57	2010.3-2013.3	60,000	8.27
赵连华	独立董事	女	53	2010.3-2013.3	20,000	
史大卓	独立董事	男	51	2010.3-2013.3	20,000	

刘权	独立董事	男	67	2010.3-2013.3	20,000	
李国君	监事会主席	男	51	2010.3-2013.3	129,600	149.85
张祖英	监事	女	60	2010.3-2013.3	30,000	8.27
张锦	监事	女	51	2010.3-2013.3	30,000	-
尹笠金	副总经理兼研发总监	男	51	2010.3-2013.3	129,600	128.21
曲波	副总经理兼营销总监	男	54	2010.3-2013.3	129,600	124.08
李方荣	副总经理兼生产总监	男	56	2010.3-2013.3	129,600	124.08
肖波华	副总经理兼财务总监	男	54	2010.3-2013.3	129,600	
刘建明	总工程师	女	53	2010.3-2013.3	129,600	813.11
周永平	副总经理	男	48	2010.4-2013.3	100,800	

发行人董事、监事、高级管理人员简要经历及兼职情况介绍如下表所示

姓名	简要经历	兼职情况
张益胜	本科学历，高级工程师。吉林省第十届、第十一届人大代表，通化市民营企业协会副理事长、吉林省医药行业管理协会常务理事、中国医院协会常务理事。历任集安市精铸厂厂长、集安市就业局副局长、集安制药厂厂长、集安制药有限公司董事长兼总经理，现任本公司董事长。	集安市益盛包装印刷有限公司董事长、吉林省集韩生物肥有限公司董事长。
薛晓民	本科学历，高级工程师。曾荣获“通化市有突出贡献的专业技术人才”、“2007年通化市劳动模范”等荣誉称号。现任本公司副董事长兼总经理。	无
李铁军	专科学历，工程师。历任集安制药厂财务科长、集安制药有限公司财务部长，股份公司董事兼财务总监。现任本公司董事兼董事会秘书。	无
杨力	中专学历，工程师。曾荣获集安市劳动模范、集安市“三八”红旗手等荣誉称号。现任本公司董事，总经理助理。	无
卫巍	中专学历，工程师。曾任集安制药有限公司质量控制部部长。现任本公司董事、生产部部长	无
白志强	专科学历，工程师。历任集安制药厂化验员、集安制药有限公司计算机中心主任。现任本公司董事、计算机中心主任。	无。
赵连华	专科学历，注册会计师。历任吉林省长春石棉制品厂财务科科长、吉林省建材工业局财务处副处长、吉林省非金属工业总公司副总经理、总经理、吉林省第三审计事务所所长。	吉林安信会计师事务所所长
史大卓	博士学位，博士生导师。历任北京市中西医结合心血管病专业委员会主任委员，中国中西医结合活血化瘀专业委员会副主任委员，世界中医联合会心血管病专业委员会副秘书长，中华中医药学会内科专业委员会常务理事	中国中医科学院西苑医院副院长
刘权	本科学历，教授。历任长春中医学院药理教研室主任，《长春中医学院学报》编委会委员、全国中医院校《药理学》编写委员会委员、吉林省卫生系统职称高评审委员会委员、长春中医学院和白求恩医科大学研究生论文答辩审评委员、长春市科学技术委员会科技顾问、吉林省敦化市及集安市政府科技顾问、长春中医学院学术委员会委员、长春中医学院学	长春中医学院药理教研室主任

	位委员会委员、吉林省新药评审委员、云南省云河药业科技顾问。	
李国君	本科学历，高级工程师。历任集安制药厂技术科科长、集安制药有限公司总经理助理、股份公司董事会秘书、董事长助理。现任本公司监事会主席。	吉林省集韩生物肥有限公司董事
张祖英	本科学历，高级工程师。历任集安制药厂质检科长、集安制药有限公司企管部副部长、股份公司企管部副部长、监察组科员、GMP 办公室科员，股份公司监事会主席。曾荣获吉林省医药管理局“先进质量管理工作者”荣誉称号。现任本公司监事。	无
张锦	专科学历。历任集安制毯厂会计、集安石棉制品厂会计、集安服装工业公司会计、集安制药厂企管科科长、集安制药有限公司企管科科长、股份公司审计组科员、GMP 办公室科员、监事。现任本公司监事。	无
尹笠金	本科学历，高级工程师。曾荣获“东北老工业基地建设先进个人”、东北地区老工业基地“振兴杯”劳动竞赛先进个人、“通化市有突出贡献的专业技术人才”等荣誉称号；历任集安制药厂技术科科长、技术科科长、厂长助理、副厂长、集安制药有限公司副总经理，现任公司副总经理兼研发总监。	无
曲波	本科学历，高级经济师。历任集安市技术监督局巡视员、集安制药厂副厂长、深圳市深集联合制药厂厂长、集安制药有限公司副总经理。现任本公司副总经理兼营销总监。	无
李方荣	本科学历，高级工程师。负责研制的“胃福冲剂”获通化市优秀新产品奖，1994 年在中国中医药学会首届中国传统性医学大会上发表了《中西医结合治疗尖锐湿疣》、《浅谈前列腺炎与阳痿》、《先清后补法为主治愈男性不育 206 例分析》等论文。 历任集安制药厂技术员、集安制药厂副厂长、集安制药有限公司副总经理。现任本公司副总经理兼生产总监。	无
肖波华	本科学历，高级经济师。历任集安市工商银行信贷员、副科长、科长、副行长、行长、本公司副总经理，现任本公司副总经理兼财务总监。	无
刘建明	本科学历，高级工程师，执业药师。曾荣获“吉林省新产品开发优秀成果先进个人”、“吉林省十佳劳动者”、“通化市劳动模范”，“集安市先进工作者”、“吉林省五一劳动奖章”等称号。历任集安制药厂植物化学研究室主任、集安制药有限公司植化室主任、股份公司副总工程师。现任本公司总工程师。	无
周永平	高中学历。历任集安制药厂销售员，股份公司营销总监助理。现任本公司副总经理。	无

## 八、发行人控股股东及其实际控制人的简要情况

张益胜先生，中国国籍，未拥有境外永久居留权，身份证号 22052219560606\*\*\*\*，住所为吉林省集安市团结街道沿江委 4 组，现任公司董事长，直接持有公司股份 42,892,524 股，占本公司发行前总股本 51.85%，为公司的控股股东和实际控制人。

## 九、财务会计信息和管理层讨论与分析

### 1、最近三年的合并财务报表

#### (1) 最近三年的合并资产负债表

单位：元

资 产	2010年12月31日	2009年12月31日	2008年12月31日
流动资产：			
货币资金	46,180,726.68	47,135,403.27	23,326,833.64
应收票据	55,764,706.77	38,483,400.90	49,102,266.46
应收账款	87,712,574.68	74,985,155.78	68,288,645.78
预付款项	7,140,368.10	5,818,754.98	8,582,266.40
其他应收款	17,622,611.88	18,507,514.75	17,603,224.01
存货	98,524,418.21	68,825,637.99	70,936,591.47
流动资产合计	312,945,406.32	253,755,867.67	237,839,827.76
非流动资产：			
长期股权投资	--	71,340.47	75,190.47
固定资产	162,187,093.51	103,167,768.76	97,973,080.51
在建工程	22,978,879.35	56,961,837.75	2,217,667.95
无形资产	11,770,762.02	9,223,442.24	6,822,869.01
长期待摊费用	15,555.56	34,222.28	59,722.86
递延所得税资产	5,161,713.88	4,450,351.48	2,334,034.17
非流动资产合计	202,114,004.32	173,908,962.98	109,482,564.97
资产总计	515,059,410.64	427,664,830.65	347,322,392.73

合并资产负债表（续）

单位：元

负债和股东权益	2010年12月31日	2009年12月31日	2008年12月31日
流动负债：			
短期借款	40,000,000.00	20,000,000.00	68,000,000.00
应付账款	7,340,487.28	10,020,368.68	6,584,853.93
预收款项	2,245,766.76	19,548,334.84	807,438.80
应付职工薪酬	4,281,501.34	670,163.15	955,428.50
应交税费	11,282,107.25	4,351,614.95	11,951,463.58
应付利息	--	390,000.00	615,000.00
其他应付款	73,566,045.36	72,312,162.43	24,119,036.69

一年内到期的非流动负债	--	3,750,000.00	3,000,000.00
流动负债合计	138,715,907.99	131,042,644.05	116,033,221.50
非流动负债：			
长期借款	3,890,000.00	4,270,000.00	8,770,000.00
其他非流动负债	13,055,066.06	11,361,300.00	2,631,600.00
非流动负债合计	16,945,066.06	15,631,300.00	11,401,600.00
负债合计	155,660,974.05	146,673,944.05	127,434,821.50
股东权益：			
股本	82,717,200.00	61,272,000.00	61,272,000.00
资本公积	38,749,801.18	38,749,801.18	38,749,801.18
盈余公积	46,361,160.41	37,409,298.07	31,291,329.35
未分配利润	190,896,625.42	142,846,497.73	87,835,696.34
归属于母公司股东权益合计	358,724,787.01	280,277,596.98	219,148,826.87
少数股东权益	673,649.58	713,289.62	738,744.36
股东权益合计	359,398,436.59	280,990,886.60	219,887,571.23
负债和股东权益合计	515,059,410.64	427,664,830.65	347,322,392.73

(2) 最近三年合并利润表

单位：元

项 目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
一、营业收入	516,224,102.96	414,884,408.71	311,753,125.29
减：营业成本	124,956,224.55	104,505,922.07	73,858,532.71
营业税金及附加	6,272,811.53	5,529,335.50	4,270,490.54
销售费用	235,445,407.83	191,815,945.84	142,438,442.74
管理费用	49,434,445.70	43,041,989.32	35,489,464.30
财务费用	1,547,838.52	2,089,999.78	4,716,657.04
资产减值损失	384,426.57	824,753.49	765,123.18
加：投资收益	28,659.53	-3,850.00	-12,246.62
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	98,211,607.79	67,072,612.71	50,202,168.16

加：营业外收入	7,802,041.54	1,673,597.25	343,385.87
减：营业外支出	3,206,853.93	256,862.78	605,264.01
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	102,806,795.40	68,489,347.18	49,940,290.02
减：所得税费用	15,208,445.41	7,386,031.81	8,578,207.73
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	87,598,349.99	61,103,315.37	41,362,082.29
其中：（一）归属于母公司股东的净利润	87,637,990.04	61,128,770.11	41,366,697.93
（二）少数股东损益	-39,640.05	-25,454.74	-4,615.64
五、每股收益：			
（一）基本每股收益	1.06	0.74	0.50
（二）稀释每股收益	1.06	0.74	0.50

(3) 发行人最近三年合并现金流量表

单位：元

项 目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	558,185,631.24	507,203,268.44	328,447,173.27
收到的税费返还	445,903.45	--	--
收到其他与经营活动有关的现金	9,374,115.45	10,879,160.91	1,169,938.15
经营活动现金流入小计	568,005,650.14	518,082,429.35	329,617,111.42
购买商品、接受劳务支付的现金	144,098,954.05	88,978,968.61	73,023,681.13
支付给职工以及为职工支付的现金	37,412,876.38	29,753,387.01	20,371,284.43
支付的各项税费	79,848,456.56	74,174,506.64	58,675,104.84
支付其他与经营活动有关的现金	255,920,089.97	199,929,312.00	157,049,605.97
经营活动现金流出小计	517,280,376.96	392,836,174.26	309,119,676.37
经营活动产生的现金流量净额	50,725,273.18	125,246,255.09	20,497,435.05
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金	100,000.00	--	--
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	595,000.00	--	74,292.42
投资活动现金流入小计	695,000.00	--	74,292.42
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	48,894,875.65	42,409,478.62	11,978,161.11
投资支付的现金	--	--	--
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	8,640,248.44	--	--
投资活动现金流出小计	57,535,124.09	42,409,478.62	11,978,161.11
投资活动产生的现金流量净额	-56,840,124.09	-42,409,478.62	-11,903,868.69

三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	--	--	--
取得借款收到的现金	91,000,000.00	85,000,000.00	76,000,000.00
筹资活动现金流入小计	--	85,000,000.00	76,000,000.00
偿还债务支付的现金	75,130,000.00	136,750,000.00	75,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	10,709,825.68	7,278,206.84	40,793,591.88
筹资活动现金流出小计	85,839,825.68	144,028,206.84	115,793,591.88
筹资活动产生的现金流量净额	5,160,174.32	-59,028,206.84	-39,793,591.88
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	-954,676.59	23,808,569.63	-31,200,025.52
加：期初现金及现金等价物余额	47,135,403.27	23,326,833.64	54,526,859.16
六、期末现金及现金等价物余额	46,180,726.68	47,135,403.27	23,326,833.64

合并现金流量表（附表）

单位：元

补充资料	2010年度	2009年度	2008年度
1.将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润	87,598,349.99	61,103,315.37	41,362,082.29
加：资产减值准备	384,426.57	824,753.49	765,123.18
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	14,755,839.60	11,318,727.30	10,428,123.71
无形资产摊销	656,998.38	503,825.11	452,626.13
长期待摊费用摊销	18,666.72	25,500.58	98,475.22
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	1,794,969.17	188,791.83	390,193.59
财务费用（收益以“-”号填列）	1,129,025.68	2,151,446.84	4,722,109.88
投资损失（收益以“-”号填列）	-28,659.53	3,850.00	12,246.62
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-709,852.31	-2,116,317.31	1,126,674.01
存货的减少（增加以“-”号填列）	-27,546,380.24	2,110,953.48	-8,683,618.84
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-28,472,481.90	5,628,740.82	-31,271,508.85
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	1,144,371.05	43,502,667.58	1,094,908.11
经营活动产生的现金流量净额	50,725,273.18	125,246,255.09	20,497,435.05
现金的期末余额	46,180,726.68	47,135,403.27	23,326,833.64



4、最近三年合并股东权益变动表

2010 年合并股东权益变动表

单位：元

项 目	归属于母公司股东权益合计				少数股东权益	股东权益合计
	股 本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	61,272,000.00	38,749,801.18	37,409,298.07	142,846,497.73	713,289.62	280,990,886.60
二、本年年初余额	61,272,000.00	38,749,801.18	37,409,298.07	142,846,497.73	713,289.62	280,990,886.60
三、本年增减变动 金额（减少以“-” 号填列）	21,445,200.00		8,951,862.34	48,050,127.70	-39,640.05	78,407,549.99
（一）净利润				87,637,990.04	-39,640.05	87,598,349.99
（二）其他综合收 益						
上述（一）和（二） 小计				87,637,990.04	-39,640.05	87,598,349.99
（三）股东投入和 减少资本						
（四）利润分配			8,951,862.34	-18,142,662.34		-9,190,800.00
1. 提取盈余公积			8,951,862.34	-8,951,862.34		
2. 提取一般风险 准备						
3. 对股东的分配				-9,190,800.00		-9,190,800.00
4. 其他						
（五）股东权益内 部结转	21,445,200.00			-21,445,200.00		
1. 资本公积转增 股本						
2. 盈余公积转增 股本						
3. 盈余公积弥补 亏损						
4. 其他	21,445,200.00			-21,445,200.00		
（六）专项储备						
四、本年年末余额	82,717,200.00	38,749,801.18	46,361,160.41	190,896,625.42	673,649.58	359,398,436.59

### 2009 年合并股东权益变动表

单位：元

项 目	归属于母公司股东权益合计				少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	61,272,000.00	38,749,801.18	31,291,329.35	87,835,696.34	738,744.36	219,887,571.23
二、本年年初余额	61,272,000.00	38,749,801.18	31,291,329.35	87,835,696.34	738,744.36	219,887,571.23
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）			6,117,968.72	55,010,801.39	-25,454.74	61,103,315.37
（一）净利润				61,128,770.11	-25,454.74	61,103,315.37
（二）其他综合收益						
上述（一）和（二）小计				61,128,770.11	-25,454.74	61,103,315.37
（三）股东投入和减少资本						
（四）利润分配			6,117,968.72	-6,117,968.72		
1. 提取盈余公积			6,117,968.72	-6,117,968.72		
2. 提取一般风险准备						
3. 对股东的分配						
4. 其他						
（五）股东权益内部结转						
1. 资本公积转增股本						
2. 盈余公积转增股本						
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 其他						
（六）专项储备						
四、本年年末余额	61,272,000.00	38,749,801.18	37,409,298.07	142,846,497.73	713,289.62	280,990,886.60

### 2008 年合并股东权益变动表

单位：元

项 目	归属于母公司股东权益合计				少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	51,060,000.00	38,749,801.18	27,153,736.29	87,880,391.47	743,360.00	205,587,288.94
二、本年年初余额	51,060,000.00	38,749,801.18	27,153,736.29	87,880,391.47	743,360.00	205,587,288.94
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	10,212,000.00		4,137,593.06	-44,695.13	-4,615.64	14,300,282.29
（一）净利润				41,366,697.93	-4,615.64	41,362,082.29
（二）其他综合收益						

上述(一)和(二)小计				41,366,697.93	-4,615.64	41,362,082.29
(三) 股东投入和减少资本						
(四) 利润分配			4,137,593.06	-31,199,393.06		-27,061,800.00
1. 提取盈余公积			4,137,593.06	-4,137,593.06		
2. 提取一般风险准备						
3. 对股东的分配				-27,061,800.00		-27,061,800.00
4. 其他						
(五) 股东权益内部结转	10,212,000.00			-10,212,000.00		
1. 资本公积转增股本						
2. 盈余公积转增股本						
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 其他	10,212,000.00			-10,212,000.00		
(六) 专项储备						
四、本年年末余额	61,272,000.00	38,749,801.18	31,291,329.35	87,835,696.34	738,744.36	219,887,571.23

## 2、最近三年的非经常性损益

单位：元

项 目	2010年度	2009年度	2008年度
非流动资产处置损益	-1,766,309.64	-188,791.83	-390,193.59
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	0.00	0.00	0.00
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	6,908,437.39	1,671,600.00	200,000.00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	0.00	0.00	0.00
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	881,064.15	0.00	0.00
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	0.00	0.00	0.00
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	0.00	0.00	0.00

除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,399,344.76	-66,073.70	-71,684.55
小 计	4,623,847.14	1,416,734.47	-261,878.14
减：所得税影响额	738,167.41	212,510.17	-39,281.72
合 计	3,885,679.73	1,204,224.30	-222,596.42

报告期内，对公司盈利能力影响较大的非经常性损益项目主要为政府补助。

### 3、最近三年的财务指标

主要财务指标	2010年度	2009年度	2008年度
流动比率	2.26	1.94	2.05
速动比率	1.55	1.41	1.44
资产负债率（母公司，%）	30.13	34.35	36.95
应收账款周转率（次）	6.35	5.79	4.84
存货周转率（次）	1.49	1.50	1.11
息税折旧摊销前利润（万元）	11,936.73	8,248.88	6,564.16
利息保障倍数	92.06	32.83	11.58
每股经营活动的现金流量（元）	0.61	2.04	0.33
每股净现金流量（元）	-0.01	0.39	-0.51
每股收益（元）	1.06	0.74	0.50
全面摊薄净资产收益率（%）	24.43	21.81	18.88
无形资产（不含土地使用权）占净资产的比例（%）	0.45	0.71	0.93

注：全面摊薄净资产收益率按归属于母公司口径计算。

各项指标计算公式如下：

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=（流动资产-存货）/流动负债

资产负债率=总负债/总资产

应收账款周转率=主营业务收入/应收账款平均余额

存货周转率=主营业务成本/存货平均余额

息税折旧摊销前利润 = 税前利润+利息+折旧支出+待摊费用摊销额+长期待摊费用摊销额+无形资产摊销

利息保障倍数= (税前利润+利息费用) /利息费用

每股净资产=期末净资产/期末股本总额

每股经营活动的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额

每股净现金流量=现金流量净额/期末股本总额

无形资产占净资产的比例=无形资产 (不含土地使用权) /净资产

#### 4、管理层对公司财务状况、盈利能力及现金流量的报告期内情况及未来趋势的简要讨论与分析

##### (1) 财务状况分析

公司资产结构合理，符合自身生产经营模式的特点，且资产规模的变化与业务的快速发展相适应，各类资产减值准备计提充分，不存在潜在的金额较大的坏账损失和固定资产损失，资产质量保持在较高的水平。公司的负债以短期负债为主，负债结构不尽合理，但由于公司经营性现金流充沛，且银行信用良好，不存在短期偿债风险。

##### (2) 盈利能力分析

##### A. 主营业务收入的主要来源

单位：万元

项 目	2010 年度		2009 年度		2008 年度	
	金 额	比 例	金 额	比 例	金 额	比 例
振源胶囊	15,338.74	29.72%	13,125.16	31.65%	10,789.26	34.61%
生脉注射液	18,095.48	35.06%	17,002.75	40.99%	12,914.35	41.43%
清开灵注射液	11,229.93	21.76%	4,782.32	11.53%	2,123.67	6.81%
其他	6,945.60	13.46%	6,565.20	15.83%	5,346.80	17.15%
合 计	51,609.75	100.00%	41,475.43	100.00%	31,174.07	100.00%

公司的主导产品包括振源胶囊、生脉注射液、清开灵注射液，为公司主营业务收入的主要来源，报告期内主导产品的收入占到主营业务收入的 80%以上。具体情况如下：

2008 年、2009 年、2010 年公司主营业务收入分别为 31,174.07 万元、41,475.43 万元、51,609.75 万元，其中 2009 年度较 2008 年度增加 33.04%，

2010 年度较 2009 年增加 24.43%。

### B. 净利润的主要来源

从净利润构成情况看，近三年公司利润主要来源于主营业务产生的收益。报告期内公司利润构成情况如下表所示。

单位：万元

项目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
营业收入	51,622.41	41,488.44	31,175.31
其中：主营业务收入	51,609.75	41,475.43	31,174.07
其他业务收入	12.66	13.01	1.24
营业成本	12,495.62	10,450.59	7,385.85
其中：主营业务成本	12,486.24	10,450.28	7,385.31
其他业务成本	9.39	0.31	0.54
营业利润	9,821.16	6,707.26	5,020.22
营业外收入	780.20	167.36	34.34
营业外支出	320.69	25.69	60.53
利润总额	10,280.68	6,848.93	4,994.03
所得税费用	1,520.84	738.60	857.82
净利润	8,759.83	6,110.33	4,136.21

### C. 影响公司盈利能力连续性和稳定性的主要因素

影响公司盈利能力连续性和稳定性的主要因素包括：主导产品保护期过后仿制和替代产品的出现、产品价格的波动、原材料价格的上涨等。

#### (3) 现金流量分析

单位：万元

项目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
经营活动产生的现金流量净额	5,072.53	12,524.63	2,049.74

投资活动产生的现金流量净额	-5,684.01	-4,240.95	-1,190.39
筹资活动产生的现金流量净额	516.02	-5,902.82	-3,979.36
现金及现金等价物净增加额	-95.47	2,380.86	-3,120.00
加：期初现金及现金等价物余额	4,713.54	2,332.68	5,452.69
期末现金及现金等价物余额	4,618.07	4,713.54	2,332.68

2009 年经营活动产生的现金流量增加较多，其主要原因是：公司 2009 年净利润增加幅度较大、对清开灵注射液产品采取“预付款发货”导致预收账款增加及新建提取车间导致应付设备款和工程款增加较多所致。报告期内，公司的投资活动产生的现金流量净额均为负数，主要原因是公司发展势头良好，销售迅速增长，产能不足，故公司逐年加大投入扩大生产规模所致。

#### 5、最近三年股利分配政策和实际分配情况、发行前滚存利润的分配政策及分配情况、发行后股利分配政策

##### (1) 股利分配的一般政策

公司本着同股同权原则，按股东持有的股份数额，以现金、股票或其他法律法规认可的方式进行分配。

在每个会计年度结束后六个月内，由公司董事会根据该会计年度的经营业绩和未来的发展规划提出股利分配政策，经股东大会批准后两个月内实施。

公司支付股东股利时，将依法代为扣缴股利收入的应纳税金。

公司每年以现金方式分配的利润不少于年度实现的可分配利润的百分之十。具体的年度利润分配方案由董事会根据公司经营情况拟定，报公司股东大会审议通过。

##### (2) 最近三年的实际股利分配情况

**A、**经本公司2007年度股东大会决议通过，以公司2007年12月31日的总股本5,106万股为基数，以未分配利润向全体股东每10股送2股并派现金0.5元（含税），转作股本的普通股股利为人民币10,212,000元，分配现金2,553,000元，本次利润分配完成后，公司的股本总数为6,127.2万股。

**B、**经2008年11月18日公司召开的2008年第一次临时股东大会决议通过，以公司2008年9月30日的总股本6,127.2万股为基数，向全体股东每10股分配现金股利4元（含税），共分配24,508,800元。

C、经2010年3月22日公司召开的2009年度股东大会决议通过，以公司2009年12月31日总股本6,127.20万股为基数，以未分配利润向全体股东每10股送3.5股并派现金1.5元（含税），转作股本的普通股股利为人民币21,445,200.00元，分配现金9,190,800.00元。本次利润分配完成后，公司的股本总数为8,271.72万股。

### **(3) 利润共享安排**

经本公司于2010年8月5日召开的2010年第二次临时股东大会决议，本公司公开发行股票前的滚存利润由发行后的新老股东共享。截至2010年12月31日，本公司经审计的未分配利润为190,896,625.42元。

## **6、发行人控股子公司或纳入发行人合并会计报表的其他企业的基本情况**

### **(1) 集安市益盛包装印刷有限公司**

集安市益盛包装印刷有限公司（以下简称“包装公司”）是由张益胜、尹笠金、薛晓民、曲波、刘建明、李国君、李方荣、李铁军、肖波华、苏美华等10名自然人共同出资设立的有限责任公司，2005年9月7日包装公司在集安市工商行政管理局注册成立，注册资本100万元，法定代表人为张益胜，主要从事包装品的生产和印刷业务。

2005年11月20日，包装公司召开股东会，一致同意张益胜等10名股东将其各自在包装公司的出资总计100万元，分别转让给赵忠升等10名自然人。2005年11月23日，上述股权转让在集安市工商行政管理局完成了工商变更登记，法定代表人变更为赵忠升。

2010年3月26日，包装公司召开股东会，一致同意股东赵忠升等10人将其持有的包装公司全部股权转让给发行人。2010年5月24日，上述股权转让在集安市工商行政管理局完成了工商变更登记，法定代表人变更为张益胜。

### **报告期内包装公司主要财务数据**

单位：万元

项 目	2010年12月31日	2009年12月31日	2008年12月31日
资产总额	1,676.54	1,281.70	988.51
股东权益	1,417.27	853.11	700.23



项 目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
营业收入	2,097.37	1,690.03	1,077.37
净利润	484.79	402.88	198.34

上述财务数据已经利安达会计师事务所有限责任公司审计。

## (2) 吉林省集韩生物肥有限公司

吉林省集韩生物肥有限公司是于 2007 年 6 月 26 日经通化市商务局通市商字[2007]155 号文批准成立的外商投资企业（外商投资企业批准证书号：商外资吉府通字[2007]7 号），并于 2007 年 8 月 31 日在通化市工商行政管理局注册成立。该公司股权结构为发行人占注册资本的 66.7%，韩国人卢镇下占注册资本的 33.3%，法定代表人为张益胜，主要从事微生物肥—枯草芽孢杆菌生物菌剂的生产及销售。

吉林省集韩生物肥有限公司最近二年的财务状况如下：

单位：万元

项 目	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
资产总额	202.44	214.19
股东权益	201.10	212.99

  

项 目	2010 年度	2009 年度
营业收入	--	--
净利润	-11.89	-7.64

上述财务数据已经利安达会计师事务所有限责任公司审计。

## 第四节 募集资金运用

### 一、本次募集资金投资项目计划

公司本次募集资金投向已经 2010 年 8 月 5 日召开的公司 2010 年第二次临时股东大会审议通过。公司本次计划发行 2,760 万股股票，根据市场和询价情况确定募集资金数额。

本次发行后，募集资金将按照轻重缓急投入以下三个项目。

单位：万元

项目名称	投资额	建设期	备案机关及备案文号	环评部门及批文文号
年扩产 2 亿粒硬胶囊剂生产线建设项目	14,113.21	1 年	吉林省发展和改革委员会 吉发改审批[2010]258 号	吉林省环保厅 吉环审字[2010]164 号
年扩产 1 亿支针剂生产线建设项目	10,014.27	1 年	吉林省发展和改革委员会 吉发改审批[2010]256 号	吉林省环保厅 吉环审（表）字[2010]196 号
扩建省级研发中心项目	3,505.26	1 年	吉林省发展和改革委员会 吉发改审批[2010]257 号	吉林省环保厅 吉环审（表）字[2010]195 号
合计	27,632.74	--	--	--

## 二、募集资金投资项目发展前景的分析

本次发行募股资金运用是公司推进中药产业现代化、巩固和增强核心竞争力、实施技术创新战略的重要举措，本次募集资金投资项目全部建成后，将有效增强公司核心竞争力。年扩产 2 亿粒硬胶囊剂生产线建设项目和年扩产 1 亿支针剂生产线建设项目，将可以有效缓解公司目前面临的相关产品产能不足的问题，使公司主营业务规模将迅速扩大，盈利能力得到有效增强，未来两个项目达产后，可新增销售收入 38,694 万元，新增利润 8,128.39 万元；扩建省级研发中心项目则可使公司整个生产技术创新能力进一步提升，使新产品、新工艺得到快速应用和投产，为公司下一步企业技术改造和可持续发展奠定良好的基础。

## 第五节 风险因素和其他重要事项

### 一、风险因素

除已在“重大事项提示”中披露的事项外，本公司还存在如下主要风险：

#### 1、产品临床使用存在不良反应的风险

国家药品不良反应监测中心曾于 2001 年 11 月第 1 期及 2009 年 4 月第 21 其《药品不良反应信息通报》中通报了清开灵注射液引起的不良反应情况，公司产品临床使用存在不良反应的风险。

#### 2、主要原料药材供应不足风险

公司主要原料药材为鲜人参和人参果。我国栽培人参大多采取“伐林栽参”的方式种植，近年来，国家实施天然林保护工程后，传统伐林栽参生产模式受到严

格限制，参业用地的供应面积呈逐年减少趋势。因此，人参未来可能存在供应不足以及价格波动的风险。

### **3、药品价格下降的风险**

国家发改委自1998年以来已对多种常用药品进行了多次降价，而且随着国家药品价格改革、医疗保险制度改革的深入及相关政策、法规的调整或出台，预计药品的降价趋势仍将持续。公司产品未来存在价格下降的风险。

### **4、主导产品不能进入医保目录的风险**

医药产品进入医保目录对其销售量有相当大的促进作用。国家医保目录在一定时间内（一般为5年）会进行一定的调整，在未来国家医保目录的调整中，公司主导产品也存在不能进入医保目录的可能，从而对公司的生产经营产生不利影响。

### **5、新药研发和审批风险**

目前公司正在研发的产品有5个创新药品、5个现有产品的二次开发以及5个化药6类仿制药的研究开发工作。上述新药的研发对公司未来的生产经营活动具有较大影响，使公司在面临较大发展机遇的同时，也存在新药研发能否成功的风险，研发成功后新药投入市场是否被市场所接受也存在不确定性

### **6、核心技术失密的风险**

目前公司拥有人参、西洋参有效成分提取纯化技术方面的三项发明专利和多项中药材提取、制备的非专利技术，以上核心技术是本公司通过自主研发或合作研究开发方式获得的，不能排除因个别技术人员违反职业操守而泄密或者被他人盗用的可能。一旦核心技术和生产工艺失密，将给公司生产经营和市场竞争带来负面影响。

### **7、中药标准提高的风险**

新版药典的颁布实施及中药注射剂安全性再评价工作的开展，逐渐提高了中药标准，在促进中药质量提高的同时，必将推动我国中药行业的优胜劣汰，并对我国中药行业的长远发展产生深远影响。

若本公司不能适应日益提高的质量管理标准及时完善生产加工工艺和质量检测及控制措施，可能对生产经营产生较大的影响。

## 8、净资产收益率下降的风险

公司本次将发行 2,760 万股人民币普通股，本次股票发行完成后，公司净资产将有大幅度的增加，而募集资金投资项目还有一定的建设期，其对公司经营业绩的贡献具有一定的滞后性，因此，在股票发行当年，公司存在因净资产规模扩大导致净资产收益率下降所引致的相关风险。

## 9、应收账款增加的风险

伴随销售规模的不断扩大，公司应收账款总体也呈现逐年递增的趋势。报告期内，公司应收账款规模增长幅度均小于主营业务收入增长幅度，说明公司报告期内应收账款回收比较得力。但如果国内外宏观经济形势、行业发展前景发生重大不利变化，个别客户的经营可能出现困难，则公司亦存在应收账款发生坏账的风险。

## 10、项目组织实施以及不能实现预期收益的风险

本次募集资金投资项目建成投产后，公司将增加固定资产 23,039.57 万元，年均增加折旧费用 1,688.17 万元，如果募集资金投资项目不能如期顺利达产，或者达产后相关产品市场环境发生重大变化，公司可能面临折旧大量增加而不能实现预期收益的风险。

## 11、实际控制人控制的风险

本次发行前，控股股东张益胜先生持有本公司 51.85% 的股份，为本公司实际控制人。本次发行后，张益胜先生仍控制本公司 38.88% 的股权（按发行 2,760 万股计算）。虽然本公司已依据《公司法》、《证券法》、《上市公司章程指引》等法律法规和规范性文件的要求，建立了完善的法人治理结构。但作为实际控制人，其行为对公司发展战略、经营决策、利润分配等重大事项产生影响，并可能对中小股东的利益带来损害，公司存在实际控制人控制风险。

## 二、其他重要事项

### 1、信息披露制度

公司根据《公司法》、《证券法》、《公开发行股票公司信息披露实施细则》、等法律法规的要求，制订了《董事会秘书工作规范》、《信息披露管理制度》，对信息披露基本制度作了严格的规定，公司上市后将严格按照信息披露制度对外进行信息披露。

## **2、公司目前正在履行的重要合同**

本公司目前正在履行或将要履行的重要合同包括与贷款银行签订的《借款合同》、与主要客户签订的重大《销售合同》等。此外，本公司还与民生证券签订了《承销协议》和《保荐协议》。

## **3、高管人员诉讼与仲裁事项**

截至本招股说明书签署之日，本公司不存在对财务状况、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。

截至本招股说明书签署之日，本公司控股股东（实际控制人）、控股子公司、全资子公司、本公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员均无作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项。

截至本招股说明书签署之日，本公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员均无受到刑事诉讼的情况。

## 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的情况

发行各方	名称	地址	联系电话	传真	联系人
发行人	吉林省集安益盛药业股份有限公司	吉林省集安市文化东路 17-20 号	0435-6236009	0435-6236009	李铁军
保荐机构 (主承销商)	民生证券有限责任公司	北京市东城区建国门内大街 28 号民生金融中心 A 座 16-18 层	010-85127999 0531-82596892	010-85127888	高立金、 任滨
律师事务所	北京市国枫律师事务所	北京市西城区金融大街一号写字楼 A 座 12 层	010-66090088-328	010-66090016	杨权、郑超
会计师事务所	利安达会计师事务所有限责任公司	北京朝阳区八里庄西里 100 号住邦 2000 一号楼东区 2008 室	010-85866870	010-85866877	林万强、 杨敢林
股份登记机构	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司	深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 楼	(0755) 25938000	(0755) 25988122	
收款银行			银行帐号		
拟上市证券交易所	深圳证券交易所	深圳市深南东路 5045 号	(0755) 82083333	(0755) 82083190	

### 二、预计本次发行上市的重要日期

初步询价推介时间	2011 年 3 月 2 日至 4 日
定价公告刊登日期	2011 年 3 月 8 日
网上申购及缴款日期	2011 年 3 月 9 日
预计股票上市日期	发行后尽快安排上市

请投资者关注发行人及保荐机构（主承销商）于相关媒体披露的公告。

## 第七节 备查文件

本招股说明书全文及摘要、备查文件和附件在深圳证券交易所网站全文披露，投资者可在深圳证券交易所网站查阅，也可在发行人和保荐机构（主承销商）住所查阅。