

上海四药股份有限公司招股说明书

重要提示

上海市证券主管机关对本次发行所作出的任何决定, 均不表明其对发行人所发行的股票的价值或投资人的收益作出实质性判断或保证。

本次公开发行人民币普通股 1500 万股。其中: 个人 1500 万股(含公司职工 150 万股)。

每股面值 1 元, 发行价格每股人民币 4.50 元。

本公司股票发行期: 1993 年 10 月 8 日至 1993 年 11 月 30 日

本公司已就本次发行的股票在上海证券交易所挂牌交易之事得到该所承诺。

招股说明书签署日期: 1993 年 10 月 8 日

一、释义

在本招股说明书中除非另有说明, 下列简称具有如下意义:

公司: 指上海四药股份有限公司, 亦称发行人。

原公司: 指公司的前身上海第四制药厂, 即发起人。

筹委会: 指由原公司代表组成的上海四药股份有限公司筹委会。

股票(A股): 指公司本次发行的每股面值 1 元的记名式人民币普通股股票。(包括国家股、个人股)

承销商: 指以上海万国证券公司为主的承销团。

推荐人: 指以上海万国证券公司。

元: 指人民币元。

证交所: 指上海证券交易所。

二、绪言

“本招股说明书依据《股票发行与交易管理暂行条例》、《上海市股份有限公司暂行规定》等有关规定编制, 经上海市证券管理办公室沪证办(1993)第 119 号文核准。公司筹委会成员已通过本招股说明书, 确信其中没有重大遗漏或误导, 并对其真实性、准确性、完整性负个别的和连带的责任。

新发行的股票是根据本招股说明书所载明的资料申请发行的。除本公司和主承销商外, 没有委托或授权任何其他人提供未在本招股说明书中列载的信息和本招股说明书作任何解释或者说明。

本招股说明书提醒投资人自行负担买卖公司股票所应支付的税款, 发行人、推荐人和承销商对此不承担责任。”

三、发售新股有关当事人

1、公司及发行人: 上海四药股份有限公司

地址: 上海浦东高桥海徐路 45 号

筹建负责人: 罗英宏

电话: 5433811, 传真: 5434536, 邮政编码: 200090

2、发行人常年法律顾问: 上海振兴律师事务所

地址: 延安西路 1234 号大楼 401 室

经办律师: 陈瑞漠

电话: 2511149×3

3、主承销商: 上海万国证券公司

地址:上海市南京西路 1728 号

法定代表人:管金生

电话:2481094, 传真:021-2481307, 邮政编码:200090

4、主承销商法律顾问:上海市浦东涉外律师事务所

地址:即墨路 95 号 2 号楼 2 楼

经办律师:毛伯根、高

电话:3112284, 邮编:200020

6、推荐人:上海万国证券公司

7、发行人法律鉴证机构:上海市联合律师事务所

地址:上海市永嘉路 387 号

经办律师:朱洪超、江宪、柳三泓

电话:4716980

8、审计机构:上海会计师事务所

地址:上海市延安东路 100 号联谊大厦 21 层

经办注册会计师:徐惠勇、杨立平

电话:3212145

9、资产评估机构:上海立信会计师事务所一所

地址:上海威海路 629 号

经办注册会计师:王政德、张士栋

电话:2587282

10、资产评估确认机构:上海市国有资产管理局

地址:上海市九江路 60 号

电话:3219610×238

11、收款机构:上海万国证券公司

12、股票登记机构:上海证券中央登记结算公司

四、发行情况

1、股票名称:上海四药股份有限公司股票。

2、股票类型:记名式人民币普通股。

3、承销方式:余额包销。

4、承销日期:1993 年 10 月 8 日至 1993 年 11 月 30 日。

5、发行地区:上海地区。

6、发行对象:符合规定的社会法人和自然人。

7、每股税后盈利(按全额法计算):

预计 93 年税后盈利预测数/93 年底的股本总额=1985.37 万元/5796.66 万股=0.3425 元/股

8、发行价格:每股 4.5 元。

9、预计每股市盈率:发行价格/每股税后盈利=4.5/0.3425=13.14(倍)

10、发行数量:本次股票发行社会个人股 1500 万元,(其中包括公司职工股 150 万元),每股面值 1 元。

11、发行总市值:6750 万元。

12、发行费用:本次发行的承销费为 118.13 万元,会计师、律师费用约 17.1 万元,合计发行费用 135.23 万元。

13、预计实收金额:6614.77 万元。

- 14、挂牌交易:本次发行股票已取得上海证券交易所上市承诺。
- 15、发售交易:见 1993 年 10 月 10 日上海市证券管理办公室第三号公告。
- 16、缴款办法:另行公告。

五、风险因素与对策:

投资者在评估本发行人此次发售的股票时,除本招股说明书提供的其他资料外,还应特别认真地考虑下述各项风险因素:

1、经营风险:

发行人在药品生产过程中,需耗用大量粮食原料、化工原料和能源。单 92 年年耗粮食近 4500 吨,各类化工原料 24500 吨,耗能折标煤近 23600 吨。近年来,因内市场粮食原料、化工原料和各类能源价格上涨,涨幅约为 15-20%,发行人将采取以下措施减少风险:

(1)抓紧产品结构调整,加快高新技术产品投放市场,近期内集中力量组织新产品“舒巴坦钠”、“先锋 5 号”等高疗效低毒性药品,年内投放市场,通过提高产品附加值来消化涨价因素带来的效益影响。

(2)强化企业内部工艺、仓储管理,通过工艺改进,提高公司现有产品的发酵单位和收率等技术经济指标。降低原材料消耗量,降低产品成本,以及采用减少化工厂料途耗,加强计量验收减少化工原料仓耗,及时掌握市场信息,利用季节差价到产地收购优质低价粮食原料等措施。

(3)原公司近十年来已投入资金二千多万元,对供热、供水、供电以及空气净化系统和主要用能设备进行节能技术改造,至今每年可节约标煤近 9500 吨,综合经济效益达 560 万元,万元产值能耗和主要产品能耗逐年下降,同时加强管理,已达到国家一级节能企业先进水平。公司将在此基础上充分发挥投产的技改项目作用,最大限度获得节能效益。

2、市场风险:

由于近年来各地对医药工业大量投入,致使市场竞争激烈,造成药品产销矛盾和价格大幅度起落,加上原来受计划经济牵制,原料药生产作为上游产品更容易出现“投入大于产出”,经济效益增长缓慢,并形成了周期性波动。为减少药品市场周期性波动带来的风险,公司将采取以下对策:

(1)充分发挥已经建立的产品质量信誉(原公司先后经美国 FDA 机构和英国 DHSS 机构检查通过,庆大霉素等五只产品可直接销往美国和英联邦及欧共体市场)和自营进出口权,在与国外四十多个国家和地区已建立贸易关系,燕在 92 年创汇 704 万美元的基础上,进一步开拓国际市场,扩大出口创汇,减少由于国内市场价格波动带来的不利影响。

(2)发挥公司品种多、剂型全、质量好的优势,采用多种经营方式,扩大制剂出口,提高市场占有率,同时,公司已汇同全国氯霉素、氨苄青霉素等主要生产厂,通过组织同品种价格协调会,来协调和稳定国内市场价格。

3、行业风险:

近年来,制药工业发展较快,新建药厂和集团性企业、中外合资企业日益增多。根据国家卫生部“制药工业企业在 2000 年之前均须达到 GMP 标准”这一要求,届时,将有一批不符合 GMP 要求的企业被淘汰。面对这种形势,公司为了提高在行业中竞争地位,将充分利用国家医药管理局批准在原公司立项的《关于上海第四制药厂利用世界银行贷款进行 GMP 改造项目移到浦东开发区建设》作为国内药厂 GMP 改造示范工程的有利条件,募集资金到位后,加快 GMP 技改项目竣工投产进度(计划 94 年 6 月)。领先一步抓紧在浦东新区及早建成一座符合 GMP 要求的现代化制药公司,成为国际一流的生产原料药和制剂的精加工出口基地,开发新产品、新剂型,尽快为公司创造经济效益,同时规划发展规模生产,建立新的原料生产基地,保持和发展制药工业骨干企业的优势。

4、政策风险：

由于国家将全面实施医疗保险制度改革，目前国家已规定 1400 种药品列入公费医疗可以报销范围，这样将导致国内有关药医产品市场销量下降。而我公司生产的医药产品(包括正在开发新产品“舒巴坦纳”在内)属于急救药品，均在公费医疗报销范围之列。因此，由上述政策带来的风险对我公司产品销售影响不大，至今公司满产满销，没有库存积压。针对这种情况，公司将通过技术改造增加生产、提高产品质量、降低产品成本等一系列措施，扩大制剂产品的出口，提高海外销量；增加国内市场销售，提高市场占有率来确保企业效益。

5、其他：

关贸总协定复关后，大量药品进口将会冲击国内药品市场，但也为公司产品开拓国际市场提供了有利条件，发行人将充分利用自营进出口权，发挥产品质量信誉良好的优势、争取多出口、多创汇。其次，公司将通过采取开发新产品、新剂型等手段，提高国内市场竞争能力。

六、募集资金的运用：

本次股票发行可筹资金 6750 万元，主要用于开发浦东新建世界一流的制药生产经营基地。目前已购得土地近 12 万平方米。1992 年 8 月川沙县土地局以沪临用(川)字第 1026 号文批准，签发建设工程规划许可证。改制以后，公司将研制和发展多种剂型的高新技术产品，建成符合 GMP 标准的一流制药企业，努力提高规模效益，为浦东建设作出贡献。其建设项目如下：

1、利用世界银行贷款进行 GMP 技术改造项目

该项目经市建设委员会沪建设(92)第 128 号文批准，并列入 1992 年市经委重点项目，已于 1993 年 6 月在浦东新区新厂址开工建设，总投资 5143 万元，其中世界银行贷款 450 万美元。预计到 1994 年 6 月建成，1994 年 3 季度正式投入生产。

2、1000 公斤/年硫酸丁胺卡那霉素项目

该项目经市药医管理局沪药基(1992)83 号文批准，总投资人民币 576 万元，已于 1992 年 12 月开工建设，预计 1993 年年底建成。

3、精烘包技改项目

市药医管理局于 1992 年 9 月 8 日沪医药规(1992)877 号文批复，同意该项目建在浦东新厂区内，项目总投资为 2900 万元，其中外汇 61 万美元。

4、舒氨新(优立新)复合制剂扩产项目

市药医管理局于 1992 年 10 月 27 日沪医药规(1992)1045 号文批复，同意该项目建在浦东新厂区内，项目总投资 2950 万元，其中外汇 20 万美元。

5、冷冻干燥(包括水针剂)技术改造项目

市医药管理局于 1992 年 10 月 27 日沪医药规(1992)1044 号文批复，同意该项目建在浦东新厂区内，项目总投资 2850 万元，其中外汇 122 万美元。

6、氯霉素车间迁建改造项目

该项目经市医药管理局、市经委技改处批准列入技术改造计划。项目总投资 5800 万元。

7、老厂总体平衡及技术改造项目

项目总投资为 2800 万元，其中外汇 150 万美元。

以上七个项目分三期实施，总投资为 23019 万元，其中外汇 803 万美元，需配套流动资金 9000 万元，目前投资已到位 4589 万元，尚需资金 27430 万元。除本次募集所得资金 6750 万元外，公司将通过银行贷款来解决缺口。

募集资金计划投资进度表 (单位:万元)

项次	工程项目名称	总投资	投资额	投资已到位	分年效益预测
			93 年	94 年	95 年

94 年	95 年						
01	利用世界银行贷款进行 GM 改造项目	5143	3900	1243		/	
4089	542 814						
02	1000 公斤, 年硫酸丁胺卡那霉素项目	576	576			500	
82	137						
03	精烘包技改项目	2900		1600		1400	
640							
04	舒氨新复合制剂扩产项目	2950		2000		950	
1040							
05	冷冻干燥技术改造项目	2950		1500		1830	
400							
06	氯霉素车间迁建改造项目	5000		500		2100	
07	老厂总体平衡及技术改造项目	2200		1000		800	
总计		23019	4474	7743	6800	4589	624
3051							

七、股利分配政策:

1、公司用于发放股利的净利润以公司利润总额扣减应缴纳的所得税后, 按以下顺序分配:

- (1) 弥补上年度亏损(1992 年原公司无亏损);
- (2) 支付银行还贷;
- (3) 提取公积金(法定公积金提取比例为 10%);
- (4) 提取公益金;
- (5) 支付普通股股利。

2、公司股票只计红利不计股息。公司的普通股股利将本着同股同利的原则, 按各股东持有股份的比例进行分配, 股利分配可采取现金或股票两种形式。

3、每个会计年度由董事会根据当年的经营业绩和对未来的生产、经营计划拟定股利分配形式和方案, 并提交股东大会通过。同于时间紧迫, 年内公司改制任务繁重, 93 年红利并入 94 年一起分配, 预期首次股利分配时间为 1995 年初。

4、因公司目前还未召开创立大会, 股利分配的具体政策将在发行之后由首届股东大会选举出的董事会拟定, 并提交股东大会通过后予以确定。

八、公司及公司主要成员情况:

1、公司名称:上海四药股份有限公司。

注册地址:上海浦东高桥海徐路 45 号

公司总部地址:上海长阳路 1568 号, 电话:5433811

公司由原上海第四制药厂改制而成。原公司创建于 1866 年, 至今已有 127 年的历史, 是医药行业具有代表性的大型骨干企业, 并在国内外具有较高的知名度。

上海第四制药厂是以生产抗生素、半合成抗生素原料药和制剂为主的大型制药企业。职工共 2337 人, 拥有较强技术和管理力量, 有先进的检测仪器。1982 年获美国食品药品监督管理局(FDA)验收通过, 至 1990 年已三次复查通过, 1984 年产品庆大霉素原料获英国健康和社会保障部(DHSS)检查通过, 共有 5 只产品可直接进入美国、英联邦及欧共体市场。全厂有 17 只产品获市以上优质产品称号, 其中氨苄青霉素、庆大霉素获国家银质奖, 并有将近 50%的原料药出口。

厂区占地面积 46043 平方米, 现有固定资产原值 7078 万元, 净值 3620 万元。1992 年工业

总产值(1990年不变价)为19108.4万元,其中:出口产品值5298.6万元,销售收入18659.1万元,实现利税1036.2万元,创汇704万美元,全员劳动生产率81555/人,名列全国同行业前茅。1988年被评为国家二级企业,先后荣获经贸部和上海市出口优秀企业称号、国家医药局质量管理奖、企业管理优秀奖和政治思想工作优秀单位等称号。是上海市200家利税大户之一。1992年在上海产品销售收入前500家工业企业中名列第116位,并经市外经贸委批准获自营进出口业务权。1993年8月5日经上海市高新技术企业(产品)认定办公室批准为1993年度首批上海市高新技术企业。

2、职工人数:

公司改制前共有在职职工2337人。其中工程技术人员376人,占总人数16.09%;行政管理人员121人,占总人数5.18%;生产工人和服务人员1776人,占总人数75.99%;“三产”等其他人员64人,占总人数2.74%。具有各类专业技术职称的有372人,其中高级职称32人,中级职称115人,初级职称225人。

原公司离退休人员退休费用已参加社会统筹,在职职工已参加社会养老保险金制度。

3、经营范围:

(1)主营:合成药、半合成抗生素、抗生素、粉针剂、胶囊、口服药品及制剂。

(2)兼营:制药机构、自营进出口业务;

(3)其它:①投资、参股其它领域产品的生产经营;

②在平等互利的原则下,积极开展横向经济联系和经济技术协作。

4、主要产品:

公司目前的主要产品有:硫酸链霉素、双氢链霉素、氯霉素、卡那霉素、核糖霉素、庆大霉素、丁胺卡那霉素、氨苄青霉素、羧苄青霉素、邻氯青霉素、氨苄头孢等抗生素、半合成抗生素及合成药和制剂共42只产品。

5、上海四药股份有限公司拟建立的组织机构:

6、公司下属全资子公司情况:

原公司为了开拓多种经营,发展第三产业,投资50万元组建了以离退休人员为主体的“上海第四制药厂科技工贸公司”(经理金敦华,职工人数25人),主要经营医药四技服务,兼营化工原料等贸易,其盈利收入,主要用来改善退休职工福利,还投资10万元组建了以工会为主体的“上海第四制药厂经营服务部”(经理徐韧,职工人数7人)主营药品销售,兼营化工原料代购代销。

7、公司筹委会成员:

罗英宏,男,现年54岁,大学文化程度,高喙工程师,原任上海第四制药厂厂长。

葛绍圻,男,现年45岁,大专文化程度,政工师,原任上海第四制药厂党委书记。

李茂芳,男,现年51岁,大专文化程度,工程师,原任上海第四制药厂副厂长。

冯贤,女,现年52岁,大专文化程度,高级经济师,原任上海第四制药厂副厂长。

叶文忠,男,现年49岁,大学文化程度,高级经济师,原任上海第四制药厂副厂长。

孙善丹,女,现年57岁,大学文化程度,高级工程师,原任上海第四制药厂总工程师。

徐富坤,男,现年43岁,大专文化程度,经济师,原任上海第四制药厂厂长办公室主任。

徐韧,女,现年46岁,中专文化程度,助理政工师,原任上海第四制药厂工会主席。

九、股东的权利义务:

1、股东的主要权利:

(1)出席或委托代理人出席公司股东大会并行使表决权;

(2)享有转让股份、分利股利或接受无偿配股,以及优先认购新股等权利;

(3)查阅公司章程、股东大会会议纪要、会议记录和会计报告;通过股东大会或监事会监

督公司的经营管理, 提出建议或质询;

(4) 按其股份取得红利;

(5) 公司终止后, 按其所持有股份取得公司的剩余财产。

2、股东的主要义务;

(1) 遵守公司章程;

(2) 依其所认购股份和入股方式缴纳股金;

(3) 依其所持股份承担公司的亏损及债务;

(4) 维护公司的合法利益;

(5) 在公司办理工商登记后, 不得退股。

十、经营业绩:

以下为公司截止 1992 年 12 月 31 日前三年的经营状况:(单位:万元)

项目\年份	1993 年 1-8 月	1992 年	1991 年	1990 年
销售收入	12166.74	18659.11	16599.95	14634.36
税前利润	146.46	215.95	1510.47	1374.32
税后利润	124.49	195.73	388.41	38.52

注:1992 年企业试行会计制度改革, 因而产生了不同的计算口径, 若以同一口径计算, 企业利润总额可达 1674.56 万元。

前三年(90-92)重大项目筹资投资情况简介

年份	项目名称	总投资	贷款	还款
91 年	403 车间技术改造	600 万元	500 万元	50 万元
91-92 年	节能技改措施	300 万元	255 万元	235 万元

原公司依靠雄厚的技术力量、先进的技术装备和精良的质量监测仪器, 重视高新技术的开发应用。至今有 9 只产品达到 80 年代中后期国际水平, 2 只产品达到 90 年代初期国际水平, 3 只产品填补国内空白。此外, 85 年以来引进国外新工艺和组织科技攻关共取得 9 项科技成果, 其中:“JLS-Y 型金属过滤器及共在发酵空气净化上应用”新工艺获 1987 年度国家科学技术进步三等奖;新产品“青霉烷砷酸钠(舒巴坦钠)和注射用氨苄青霉素钠-青霉烷砷酸钠”获 1993 年度上海市科学技术进步二等奖。

我公司产品的市场上长期保持质量领先, 享有一定知名度, 有良好的信誉, 氨苄青霉素、白霉素等在全国占有一定比例。50%以上原料药产品出口, 畅销 40 多个国家和地区。目前生产的产品保持满销, 今年 1-8 月产率达 102.4%。

公司历年来重视生产设备更新改造, 注意增加固定资产投入, 90 至 92 年共投入 1353 万元用于技术改造。

十一、股本

公司的注册资本为人民币 5796.66 万元, 每股面值 1 元, 计 5796.66 万股。其中发起人上海第四制药厂以其截止 1993 年 3 月 31 日的帐面净资产全部折成国家股。股本结构如下:

内容	金额	占总股本比例
股本总额	5796.66 万元	100%
国家持股	4296.66 万元	74.12%
社会个人持股	1500 万元	25.88%

(含公司职工持股) (150 万元)

发行前公司净资产总额 10344.16 万元

发行后公司净资产总额 16958.93 万元

发行前每股净资产 1.78 元

发行后每股净资产 2.93 元

本次 A 股股票发行超过面值缴入的资金为 5114.77 万元,将进入公司资本公积金,用于发展生产的投资项目。

十二、债项:

经上海会计师事务所审计,截止 1993 年 8 月 31 日,公司的负债总额为 12665.47 万元,其中:流动负债合计 7405.08 万元,长期负债 5260.39 万元,主要负债情况如下表:(单位:万元)

序号	内容	金额		利率(月息‰)	债务期间(到期日)	备注
		短期	长期			
01	工商长宁区办	2796		9.8	93.7-94.5	
02	交行杨办	600		9.8	93.6-93.10	上药一厂
03	农行杨办	200		10.98	93.7-93.12	上药一厂
04	外高桥保税区支行					
		200		10.98	93.9-93.11	上药一厂
05	江浦信用社	200		10.98	93.8-93.10	上药一厂
06	五角场农行		1680	10.98	92.9-96.12	上药一厂
07	农行杨浦支行		897	11.7	92.11-94.11	上药一厂
08	世界银行贷款		1577	7.6	91.6-06.12	财政部
09	市建行		71	10.98	90.5-96.10	上药一厂
10	中国银行 Gemn 贷款		694	7.6	86.10-94.12	市医药局
11	工行节能贷款		54	10.98	90.5-96.10	信谊药厂
12	工行贷款		20	10.98	92.12-93.10	上药一厂

十三、主要固定资产

公司主要固定资产包括房屋及建筑物、机器设备等

1、土地、房产、增容费等:

项目	数量	原值	重估净值
厂房	58238m ²	1340.03 万元	2707.45 万元
土地开发费用	72.86(亩)	21.90	1091.15 万元
电力增容费用			1056 万元

2、机器设备:

项目	原值	重估净值
机器设备	5590.87 万元	4503.13 万元

十四、资产评估

经立信会计师事务所一所注册会计师王政德、张士栋先生评估并经上海市国有资产管理局沪国资(1993)443 号文确认资产评估情况如下:

基准日期:1993 年 3 月 31 日 (单位:元)

	评估前帐面净值	评估净值	增减率
房屋建筑物	5285279.86	48545990	818.515
机器设备	29064652.80	45031309.63	54.94%
流动资产	90554543.15	92515616.15	2.17%
固定资产清理	39337.70	39337.70	0
长期投资	4632617.00	5341267.00	15.29%
在建工程	23675097.94	21203228.52	-10.44%
资产合计	153251528.49	21267649.00	38.78%
负债合计	106432465.93	107953862.97	0.87%
净资产	46819062.52	105322886.03	124.96%

1、主要评估方法如下:

(1) 固定资产采用重置成本法进行评估, 评估净值=(重置价值-残值)×成新率+残值; 其中所有房屋及建筑物的造价依据《建设项目投资估算指标》(华东建筑设计院编制 90 年 6 月版)及现行材差、费率等调整因素, 并参照《资产评估方法讲稿》有关章节; 残值率按 4% 计算; 成新率根据已使用年限, 维修保养, 变形沉降, 裂缝渗漏、新旧程度及可使用价值等因素综合计算; 机器设备根据现行市价加上 5% 的运杂安装费估算重置价值, 个别以外汇购入的设备按现行汇率折合; 面新率根据已使用年限, 运行状态, 内在质量, 维修保养, 更新改造及利用前景等因素综合计算; 土地开发费, 增容费按照上海国资局有关规定计算。

(2) 长期投资中有价证券加计利息评估, 其他投资所占比例 50% 以下, 均按原投资额估算;

(3) 在建工程按成本价格评估;

(4) 流动资产及其他资产按成本价格法进行评估;

(5) 流动负债和长期负债按成本价格评估。

2、公司资产增值的主要原因是房屋建筑物机器设备和长期投资中有价证券。

(1) 房屋建筑物升值 818.51%, 主要是房屋建筑物人工费用和建筑材料价格上涨, 以及土地开发费和增容费并入房屋价格内计算导致。

(2) 机器设备升值 54.93%, 公司大部分主要设备于八十年代或九十年代初已更新改造, 由于现行市价和个别进口设备汇率提高是导致其机器设备值的主要原因。

(3) 长期投资中有价证券升值 27.65%, 主要为票面值加上应收利息导致升值。

3、在建项目中国和路、双阳路工房因仅有分配权和使用权而无产权不予评估, 是造成减值的原因。

以上评估资料摘自立信会计师事务所一所资产评估报告信一会师报字(93)第 165 号。

十五、财务会计资料

以下资料摘自上海会计师事务所报告上会师报字(93)第 736、737、1085、1086 号和公司财务报表。

(1) 公司前三年及 1993 年 8 月 31 日资产负债表主要数据:(单位:万元)

项目/年份	93 年 8 月 31 日	92 年 12 月 31 日	91 年 12 月 31 日	90 年 12 月 31 日
流动资产	8944.84	6573.52	7856.02	6743.54
长期投资	534.13	412.26	363.50	366.50
固定资产	13271.83	5812.14	5278.39	4472.68
无形资产	298.82	65.99	--	--

资产合计	23001.63	13865.91	13497.91	11632.72
流动负债	7405.08	5961.21	5605.29	5386.32
长期负债	5260.29	4269.59	2505.56	1566.96
所有者权益	10344.16	3635.11	5181.86	4853.34

(2) 公司前三年及截止 1993 年 8 月 31 日六个月利润表主要数据(单位:万元)

项目\年份	1993 年 1-8 月	1992 年	1991 年	1990 年
产品销售收入	12166.74	18659.11	16599.95	14634.36
产品销售税金	1721.77	2670.30	2371.95	2010.66
产品销售成本及其它支出	10298.51	15772.86	12717.53	11249.38
利润总额	146.46	215.95	1510.47	1374.32
利润盈利	124.49	195.73	388.41	38.52

注:为支持重点市政工程建设,因施工需要,多次影响水、电、汽正常供应,造成局部停产,致使今年上半年企业效益受损。

上述 1990-1993 年 8 月 31 日财务状况和经营业绩,已经上海会计师事务所注册会计师徐惠勇、杨立平先生检查验证并出具鉴证报告书,符合我国的有关会计、财务制度和有关规定,公正地表达了公司的财务状况和经营业绩。

注释:

(1) 原公司于 1992 年将国营企业会计制度与国际惯例接轨,试行会计,制度改革建立了资本金制度。设置实收资本、盈余公积金等科目进行核算。

(2) 原公司上交利润,1990 年和 1991 年均实行以递增包干为形式的承包经营责任制,财政部分核定承包基数为 1050 万元,递增率为 2%。1992 年改为税利分流,所得税率降至 33%。1993 年已被批准为上海市高新技术企业,所得税率为 15%。股份公司批准后所得税仍按 15%计算。

(3) 1992 年试行会计制度改革,从而产生了不同计算口径,若以同一口径计算,企业利润总额可达 1674.56 万元。

(4) 1993 年 7 月 1 日开始按现行《财务通则》和《会计准则》制度施行。

十六、盈利预测

经上海会计师事务所注册会计师徐惠勇、杨立平先生鉴证,公司 1993 年度和 1994 年度盈利预测如下:(单位:万元)

项目年份	1993 年	1994 年
业务收入	22271.41	27208.43
营业税金	2941.54	3402.67
营业成本及其他	16994.14	20718.44
利润总额	2335.73	3087.32
所得税	350.36	463.10
税后利润	1905.37	2624.22

上述资料摘录于上海会计师事务所上会师报字(93)第 1085、1086 号报告书。

本项盈利预测是上海会计师所以公司一九九 0、一九九一和一九九二年度的财务报表为基础,考虑了公司今后的经营方针和财务预算以及在业务上、经营管理上可能出现的各种有利因素和不利因素,并采用了适当假设而作出的。即:

(1) 国家现行法律、法规和政策将无重大变动;

- (2) 企业生产不会因原材料严重短缺或原材料价格的重大调整而产生不利影响;
- (3) 现行利率、汇率在正常情况下变动;
- (4) 企业生产经营业务所适用的税率基准或税率无重大变动;
- (5) 企业的业务及业绩将不会受到政府行为的干预对盈利产生不利影响。

注:公司 93 年 1 至 8 月份实现利润 146.46 万元,预测 93 年全年利润总额为 2335.73 万元。

1、致使 93 年 1 至 8 月份利润下降的主要原因有:

(1) 支持市重大市政工程建设,拆除部分厂房、生产车间及经常性的断水、断电、断汽等,导致正常生产遭受严重影响,生产计划不能按时完成。

(2) 由于新产品生产批文未按预计下达,公司只能从事较低附加值的老产品生产,加上原材料、能源等物价上涨、养老基金、住房公积金费用的提高,致使产品成本、劳动工资等费用上升,利润下降。

2、预计 93 年利润总额可达 2335.73 万元,公司拟将采取下列措施确保全年利润指标的完成:

(1) 93 年 1 至 8 月公司实现利润 146.46 万元,9 月份可达利润 156.66 万元。

(2) 由于舒巴坦钠与氨苄青霉素钠的配套包装批文已下达,公司年内安排生产 100 万套,并已落实销售。可获利润 1500 万元。

(3) 由于 9 月份头孢五号生产批文已下达,故公司在四季度已安排 6 吨生产量,可获利润 300 万元。

(4) 公司在第四季度的老产品生产,可获利润 232.61 万元。

总计:93 年可完成利润 2335.73 万元。

十七、重要合同及重大诉讼事项

1、重要合同

(1) 1988 年 12 月 17 日与国家财政部,上海市人民政府签订的《关于制药项目使用国际复兴开发银行贷款转贷和项目执行协议》;

(2) 1992 年 6 月和 10 月与上海市川沙县高东工业公司签订的《土地使用协议书》;

(3) 1989 年 1 月与上海金山制药厂签订的《二苯生产联营协议》;

(4) 1985 年 10 月投资 30 万元创办四星服务公司(现改名上海四星医药科技工贸公司);

(5) 1989 年 10 月 29 日与上海宝山区长兴乡先丰村签订的《联营经营合同》;

(6) 1992 年 6 月 10 日与金山制药厂签订的《建立联营分厂协议书》;

(7) 1992 年 5 月 6 日与徐行化工厂签订的《建立右旋泛酸钙联营分厂的协议书》。

2、公司近三年来没有发生重大经济纠纷和民事诉讼,也没有发生劳动争议仲裁和行政诉讼。

十八、公司发展规划

本公司获准自营进出口业务,财务制度已与国际惯例接轨,今年又获准确定为上海市高新技术企业。在这基础上,公司将抓住股份制机制转换这一机遇,充分发挥公司优势,进一步增强公司经营实力。

公司发展方针是,争取到 1995 年在浦东新区建成一座符合 GMP 规范要求的现代化药业公司,发展高新技术产品,成为国际一流水平的原料药和制剂的精加工出口基地。接收来料加工,产品返销,向外建立销售网点及跨国合资公司,对内建立原料生产基地。发展第三产业,建立联营公司及分公司,到 20 世纪末将成为具有一定规模、实力雄厚的集团公司。

十九、备查文件及其查询

(一) 备查文件

- 1、公司设立的批文
- 2、公司本次发行股票的批文
- 3、前三年财务报表及其注释和审计报告
- 4、资产评估报告及其确认书
- 5、盈利预测报告和注册会计师鉴证报告
- 6、法律意见书
- 7、公司章程
- 8、发行筹建登记证
- 9、承销协议
- 10、重要合同
- 11、上市承诺书

(二) 文件查阅地点:

- 1、上海四药股份有限公司总部

地址:上海市长阳路 1568 号, 电话:5433811

联系人:王荣森、周建设

- 2、上海万国证券公司

地址:上海市南京西路 1728 号 619 室, 电话:2481094

联系人:张擎

(三) 文件查阅时间:

每周星期二-星期五, 上午:9:30-11:00、下午:1:30-3:30

上海四药股份有限公司

一九九三年十月八日