

上海凯宝药业股份有限公司

Shanghai Kaibao Pharmaceutical CO.,LTD

地址：上海市工业综合开发区沪杭公路 1542 号



首次公开发行股票并在创业板 上市公告书

保荐人（主承销商）



（地址：苏州工业园区翠园路181号）

第一节 重要声明与提示

上海凯宝药业股份有限公司（以下简称“本公司”、“公司”或“上海凯宝”）及全体董事、监事、高级管理人员保证上市公告书的真实性、准确性、完整性，承诺上市公告书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

证券交易所、其他政府机关对本公司股票上市及有关事项的意见，均不表明对本公司的任何保证。

本公司提醒广大投资者注意，凡本上市公告书未涉及的有关内容，请投资者查阅刊载于证监会指定的五家网站（巨潮资讯网，网址 www.cninfo.com.cn；中证网，网址 www.cs.com.cn；中国证券网，网址 www.cnstock.com；证券时报网，网址 www.secutimes.com；中国资本证券网，网址 www.ccstock.cn）的本公司招股说明书全文。

本公司股票将在深圳证券交易所创业板市场上市，该市场具有较高的投资风险。创业板公司具有业绩不稳定、经营风险高、退市风险大等特点，投资者面临较大的市场风险。投资者应充分了解创业板市场的投资风险及本公司所披露的风险因素，审慎做出投资决定。

本公司控股股东及实际控制人穆来安及第二大股东河南省新谊药业股份有限公司承诺：自股份公司股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理其在本次发行前直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购其直接或间接持有的股份。穆来安作为公司董事，同时承诺：在任职期间每年转让的股份不超过其直接或者间接持有的公司股份总数的 25%，离职后 6 个月内，不转让其直接或者间接持有的公司股份。

本公司实际控制人的关联股东穆竟伟承诺：自公司股票上市之日起 36 个月内不

转让或者委托他人管理其直接或者间接持有的公司股份，也不由公司回购其直接或者间接持有的公司股份。穆竟伟作为公司董事会秘书，同时承诺：在任职期间每年转让的股份不超过其直接或者间接持有的公司股份总数的 25%，离职后 6 个月内，不转让其直接或者间接持有的公司股份。

本公司实际控制人的关联股东穆竟男和张吉生承诺：自公司股票上市之日起 36 个月内不转让或者委托他人管理其直接或者间接持有的公司股份，也不由公司回购其直接或者间接持有的公司股份；在穆来安任职期间每年转让的股份不超过其直接或者间接持有的公司股份总数的 25%，在穆来安离职后 6 个月内，不转让其直接或者间接持有的公司股份。

本公司股东新乡县中兴贸易有限公司、河南新乡华星药厂、新乡县金鑫商贸有限公司、张善杰、苗增全、岳随有、冯德宏、刘宜善、杜发新、闫保明、穆来栋、张棚、李修海、来新民、石凤国、李武金、邵长青、生秀泽、吕海兰、赵明瑞、畅清岭、王忠山、侯干云、李世芬、侯起志、杜好武、王国明、马志山、秦春瑞、张呈峰、赵云峰、王崇帮、宋敬启、赵加志、从云、任立旺、王孟国、朱迎军和刘绍勇承诺：自公司股票上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理本次发行前本人直接或间接持有的发行人股份，也不由发行人收购该部分股份。承诺期限届满后，在符合相关法律法规和公司章程规定的条件下，上述股份可以上市流通和转让。

担任本公司董事、监事和高级管理人员的刘宜善、王国明、石凤国、张棚、杜发新、畅清岭、王忠山、张连新、刘绍勇、朱迎军和任立旺承诺：自本公司股票上市之日起 12 个月内不转让或者委托他人管理其直接或者间接持有的本公司股份，也不由本公司回购其直接或者间接持有的本公司股份；在其任职期间每年转让的股份不超过其直接或者间接持有的本公司股份总数的 25%，离职后 6 个月内，不转让其直接或者间接持有的本公司股份。

发行人已在上市公告书中披露了截止 2009 年 9 月 30 日的资产负债表、利润表、现金流量表及主要会计数据和财务指标（所有数据均未经审计），公司上市后不再披露 2009 年三季度财务报告。敬请投资者注意。

第二节 股票上市情况

一、公司股票上市审批情况

（一）编制上市公告书的法律依据

本上市公告书是根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》和《首次公开发行股票并在创业板上市管理办法》等国家有关法律、法规的规定，并按照《深圳证券交易所股票上市公告书内容与格式指引（2009年9月修订）》而编制，旨在向投资者提供有关上海凯宝药业股份有限公司首次公开发行股票上市的基本情况。

（二）股票发行核准部门、批文及其主要内容

经中国证券监督管理委员会证监许可[2009]1387号文核准，本公司首次公开发行不超过2,740万股的人民币普通股。本公司本次共发行2,740万股。本次发行采用网下向股票配售对象询价配售和网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式，其中，网下向配售对象定价配售数量为548万股，占本次发行总量的20%；网上向社会公众投资者定价发行数量为2,192万股，占本次发行总量的80%。发行价格为38.00元/股。

（三）深圳证券交易所同意股票在创业板上市文件的主要内容

经深圳证券交易所《关于上海凯宝药业股份有限公司人民币普通股股票在创业板上市的通知》（深证上[2010]9号）同意，本公司发行的人民币普通股股票在深圳证券交易所上市，股票简称“上海凯宝”，股票代码“300039”；其中本次公开发行中网上定价发行的2,192万股股票将于2010年1月8日起上市交易。

本次发行的招股意向书、招股说明书全文及相关备查文件可以在巨潮资讯网站（www.cninfo.com.cn）查询。本公司招股意向书及招股说明书的披露距今不足一个

月，故与其重复的内容不再重述，敬请投资者查阅上述内容。

二、公司股票上市概况

(一) 上市地点：深圳证券交易所

(二) 上市时间：2010年1月8日

(三) 股票简称：上海凯宝

(四) 股票代码：300039

(五) 首次公开发行后总股本：109,600,000股

(六) 首次公开发行股票增加的股份：27,400,000股

(七) 发行前股东所持股份的流通限制及期限：

序号	股东名称	持股股数(万股)	本次发行前持股比例	本次发行后持股比例	限售期
1	穆来安	3,300.00	40.15%	30.11%	自上市之日起起 36 个月
2	河南省新谊药业股份有限公司	1,122.00	13.65%	10.24%	自上市之日起起 36 个月
3	新乡县中兴贸易有限公司	399.75	4.86%	3.65%	自上市之日起起 12 个月
4	河南新乡华星药厂	300.00	3.65%	2.74%	自上市之日起起 12 个月
5	新乡县金鑫商贸有限公司	200.00	2.43%	1.82%	自上市之日起起 12 个月
6	张善杰	198.00	2.41%	1.81%	自上市之日起起 12 个月
7	苗增全	183.00	2.23%	1.67%	自上市之日起起 12 个月
8	穆竟男	180.00	2.19%	1.64%	自上市之日起起 36 个月
9	岳随有	174.00	2.12%	1.59%	自上市之日起起 12 个月
10	冯德宏	155.00	1.89%	1.41%	自上市之日起起 12 个月
11	刘宜善	125.00	1.52%	1.14%	自上市之日起起 12 个月
12	穆竟伟	125.00	1.52%	1.14%	自上市之日起起 36 个月
13	杜发新	118.00	1.44%	1.08%	自上市之日起起 12 个月
14	闫保明	112.00	1.36%	1.02%	自上市之日起起 12 个月
15	穆来栋	107.15	1.30%	0.98%	自上市之日起起 12 个月

上海凯宝药业股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市公告书

16	张 棚	94.00	1.14%	0.86%	自上市之日起起 12 个月
17	李修海	93.00	1.13%	0.85%	自上市之日起起 12 个月
18	来新民	93.00	1.13%	0.85%	自上市之日起起 12 个月
19	石凤国	88.80	1.08%	0.81%	自上市之日起起 12 个月
20	李武金	82.00	1.00%	0.75%	自上市之日起起 12 个月
21	邵长青	74.00	0.90%	0.68%	自上市之日起起 12 个月
22	生秀泽	71.00	0.86%	0.65%	自上市之日起起 12 个月
23	吕海兰	65.00	0.79%	0.59%	自上市之日起起 12 个月
24	赵明瑞	60.00	0.73%	0.55%	自上市之日起起 12 个月
25	畅清岭	60.00	0.73%	0.55%	自上市之日起起 12 个月
26	王忠山	60.00	0.73%	0.55%	自上市之日起起 12 个月
27	张吉生	60.00	0.73%	0.55%	自上市之日起起 36 个月
28	侯干云	60.00	0.73%	0.55%	自上市之日起起 12 个月
29	李世芬	58.00	0.71%	0.53%	自上市之日起起 12 个月
30	侯起志	51.00	0.62%	0.47%	自上市之日起起 12 个月
31	杜好武	45.00	0.55%	0.41%	自上市之日起起 12 个月
32	王国明	35.00	0.43%	0.32%	自上市之日起起 12 个月
33	马志山	30.00	0.36%	0.27%	自上市之日起起 12 个月
34	秦春瑞	30.00	0.36%	0.27%	自上市之日起起 12 个月
35	张呈峰	30.00	0.36%	0.27%	自上市之日起起 12 个月
36	赵云峰	30.00	0.36%	0.27%	自上市之日起起 12 个月
37	王崇帮	30.00	0.36%	0.27%	自上市之日起起 12 个月
38	宋敬启	30.00	0.36%	0.27%	自上市之日起起 12 个月
39	赵加志	27.30	0.33%	0.25%	自上市之日起起 12 个月
40	从 云	18.00	0.22%	0.16%	自上市之日起起 12 个月
41	任立旺	18.00	0.22%	0.16%	自上市之日起起 12 个月
42	王孟国	15.00	0.18%	0.14%	自上市之日起起 12 个月
43	朱迎军	8.00	0.10%	0.07%	自上市之日起起 12 个月

上海凯宝药业股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市公告书

44	刘绍勇	5.00	0.06%	0.05%	自上市之日起起 12 个月
合计		8,220.00	100.00%	75.00%	

(八) 发行前股东对所持股份自愿锁定的承诺:

请参见本上市公告书之“第一节 重要声明与提示”。

(九) 本次上市股份的其他锁定安排:

本次公开发行中配售对象参与网下配售获配的 548 万股自本次社会公众股股票上市之日起锁定三个月。

(十) 本次上市的无流通限制及锁定安排的股份:

本次公开发行中网上发行的 2,192 万股股份无流通限制及锁定安排。

(十一) 公司股份可上市交易日期:

项目		持股数量 (万股)	占发行后总股本的比例	可上市流通时间 (非工作日顺延)
首次公开发行前已发行的股份	穆来安	3,300.00	30.11%	2013年1月8日
	河南省新谊药业股份有限公司	1,122.00	10.24%	2013年1月8日
	新乡县中兴贸易有限公司	399.75	3.65%	2011年1月8日
	河南新乡华星药厂	300.00	2.74%	2011年1月8日
	新乡县金鑫商贸有限公司	200.00	1.82%	2011年1月8日
	张善杰	198.00	1.81%	2011年1月8日
	苗增全	183.00	1.67%	2011年1月8日
	穆竟男	180.00	1.64%	2013年1月8日
	岳随有	174.00	1.59%	2011年1月8日
	冯德宏	155.00	1.41%	2011年1月8日
	刘宜善	125.00	1.14%	2011年1月8日
	穆竟伟	125.00	1.14%	2013年1月8日
	杜发新	118.00	1.08%	2011年1月8日
	闫保明	112.00	1.02%	2011年1月8日

上海凯宝药业股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市公告书

穆来栋	107.15	0.98%	2011年1月8日
张 棚	94.00	0.86%	2011年1月8日
李修海	93.00	0.85%	2011年1月8日
来新民	93.00	0.85%	2011年1月8日
石凤国	88.80	0.81%	2011年1月8日
李武金	82.00	0.75%	2011年1月8日
邵长青	74.00	0.68%	2011年1月8日
生秀泽	71.00	0.65%	2011年1月8日
吕海兰	65.00	0.59%	2011年1月8日
赵明瑞	60.00	0.55%	2011年1月8日
畅清岭	60.00	0.55%	2011年1月8日
王忠山	60.00	0.55%	2011年1月8日
张吉生	60.00	0.55%	2013年1月8日
侯干云	60.00	0.55%	2011年1月8日
李世芬	58.00	0.53%	2011年1月8日
侯起志	51.00	0.47%	2011年1月8日
杜好武	45.00	0.41%	2011年1月8日
王国明	35.00	0.32%	2011年1月8日
马志山	30.00	0.27%	2011年1月8日
秦春瑞	30.00	0.27%	2011年1月8日
张呈峰	30.00	0.27%	2011年1月8日
赵云峰	30.00	0.27%	2011年1月8日
王崇帮	30.00	0.27%	2011年1月8日
宋敬启	30.00	0.27%	2011年1月8日
赵加志	27.30	0.25%	2011年1月8日
从 云	18.00	0.16%	2011年1月8日
任立旺	18.00	0.16%	2011年1月8日
王孟国	15.00	0.14%	2011年1月8日

上海凯宝药业股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市公告书

	朱迎军	8.00	0.07%	2011年1月8日
	刘绍勇	5.00	0.05%	2011年1月8日
	小计	8,220.00	75.00%	
首次公开发行的股份	网下配售股份	548.00	5.00%	2010年4月8日
	网上定价发行股份	2,192.00	20.00%	2010年1月8日
	小计	2,740.00	25.00%	
合计		10,960.00	100.00%	

(十二) 股票登记机构：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

(十三) 上市保荐机构：东吴证券有限责任公司

第三节 公司、股东和实际控制人情况

一、公司基本情况

1、中文名称：上海凯宝药业股份有限公司

2、英文名称：Shanghai Kaibao Pharmaceutical CO.,LTD

3、注册资本：人民币 8,220 万元（发行前）；人民币 10,960 万元（发行后）

4、法定代表人：刘宜善

5、住 所：上海市工业综合开发区沪杭公路 1542 号

6、经营范围：药品生产，包括小容量注射剂、片剂、硬胶囊剂、颗粒剂、合剂、糖浆剂、口服液、中药提取等，以及部分农副产品收购（上述经营范围涉及许可经营的凭许可证经营）。

7、主营业务：主要从事清热解毒类中成药痰热清注射液的研发、生产和销售

8、所属行业：清热解毒类中成药行业

9、电话号码：021-57127527

10、传真号码：021-57127141

11、电子邮箱：kbyydm@126.com

12、董事会秘书：穆竟伟

二、公司董事、监事、高级管理人员直接或者间接持有公司的股票情况

姓名	公司任职情况	任期	发行后持有公司股份
----	--------	----	-----------

上海凯宝药业股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市公告书

			直接持股数（万股）	持股比例（%）
刘宜善	董事长	2008.8.27—2011.8.26	125.00	1.14
王国明	董事、总经理	2008.8.27—2011.8.26	35.00	0.32
穆来安	董事	2008.8.27—2011.8.26	3,300.00	30.11
石凤国	董事	2008.8.27—2011.8.26	88.80	0.81
张 棚	董事	2008.8.27—2011.8.26	94.00	0.86
杜发新	董事	2008.8.27—2011.8.26	118.00	1.08
晁恩祥	独立董事	2008.8.27—2011.8.26	-	-
申庆伟	独立董事	2008.8.27—2011.8.26	-	-
齐国勋	独立董事	2008.8.27—2011.8.26	-	-
畅清岭	监事会主席	2008.8.27—2011.8.26	60.00	0.55
王忠山	监事	2008.8.27—2011.8.26	60.00	0.55
张连新	职工监事	2008.8.27—2011.8.26	-	-
朱迎军	副总经理	2008.8.27—2011.8.26	8.00	0.07
刘绍勇	副总经理	2008.8.27—2011.8.26	5.00	0.05
任立旺	财务总监	2008.8.27—2011.8.26	18.00	0.16
穆竟伟	董事会秘书	2008.8.27—2011.8.26	125.00	1.14

部分董事、监事、高级管理人员和其他核心人员通过持有河南省新谊药业股份有限公司、河南省联谊制药有限公司（持有河南省新谊药业股份有限公司 16.62%的股份）、新乡县中兴贸易有限公司间接持有上海凯宝的股份，具体情况如下：

姓名	现任职务	被投资单位	持股情况（%）
刘宜善	董事长	河南省新谊药业股份有限公司	1.18
		河南省联谊制药有限公司	2.35
王国明	董事、总经理	河南省新谊药业股份有限公司	1.91
		河南省联谊制药有限公司	1.18
穆来安	董事	河南省新谊药业股份有限公司	30.13
		河南省联谊制药有限公司	35.30

上海凯宝药业股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市公告书

石凤国	董事	河南省新谊药业股份有限公司	2.41
		河南省联谊制药有限公司	1.76
张棚	董事	河南省新谊药业股份有限公司	1.91
		河南省联谊制药有限公司	1.76
杜发新	董事	河南省新谊药业股份有限公司	1.57
		河南省联谊制药有限公司	1.76
		新乡县中兴贸易有限公司	1.18
畅清岭	监事会主席	河南省新谊药业股份有限公司	1.02
		河南省联谊制药有限公司	1.76
王忠山	监事	河南省新谊药业股份有限公司	0.60
		河南省联谊制药有限公司	1.18
张连新	监事	新乡县中兴贸易有限公司	1.22

三、公司控股股东及实际控制人的情况

公司的控股股东及实际控制人为自然人穆来安，其直接持有本公司发行前 40.15% 的股权，并通过持有新谊药业 30.13% 的股权间接控制本公司发行前 13.65% 的股权。

穆来安基本情况，男，1955 年 4 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码 410702550*****，大学本科学历，高级工程师、高级经济师，1995 年开始享受国务院政府特殊津贴。历任新乡市第二制药厂副厂长、联谊制药厂长，河南省新谊医药（集团）公司总经理，上海凯宝药业有限公司董事长。现任本公司董事，同时兼任河南省新谊药业股份有限公司董事、河南省联谊制药有限公司董事、河南凯宝化工有限公司董事和四川凯宝动植物药科技发展有限公司董事。

除持有本公司股份外，穆来安还分别持有河南省新谊药业股份有限公司 30.13% 的股份和河南省联谊制药有限公司 35.30% 的股份。

四、本次发行后公司前十名大股东

公司本次发行结束后上市前的股东总数为41,987人，其中前十名股东的持股情况如下：

序号	股东名称	持股数量（万股）	比例（%）
1	穆来安	3,300.00	30.11
2	河南省新谊药业股份有限公司	1,122.00	10.24
3	新乡县中兴贸易有限公司	399.75	3.65
4	河南新乡华星药厂	300.00	2.74
5	新乡县金鑫商贸有限公司	200.00	1.82
6	张善杰	198.00	1.81
7	苗增全	183.00	1.67
8	穆竟男	180.00	1.64
9	岳随有	174.00	1.59
10	冯德宏	155.00	1.41

第四节 股票发行情况

一、发行数量：2,740 万股。

二、发行价格：38.00 元/股。

三、发行方式及认购情况：本次发行采用网下向配售对象询价配售和网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式。本次发行中通过网下配售向配售对象配售的股票为 548 万股，有效申购为 26,550 万股，有效申购获得配售的比例为 2.06403013%，认购倍数为 48.45 倍。本次发行网上定价发行 2,192 万股，中签率为 0.7971252579%，超额认购倍数为 125 倍。本次网上定价发行不存在余股，网下配售不产生余股。

四、募集资金总额及注册会计师对资金到位的验证情况：

1、募集资金总额：1,041,200,000.00 元。

2、立信会计师事务所有限公司已于2009年12月29日对本公司首次公开发行股票的资金到位情况进行了审验，并出具信会师报字（2009）第11958号《验资报告》。

五、发行费用总额及项目、每股发行费用：

1、本次发行费用总额为 67,442,445.38 元，明细如下：

项目	金额（元）
承销及保荐费用	57,266,000.00
审计费用	2,115,000.00
律师费用	1,650,000.00
信息披露、路演推介等其他费用	6,411,445.38
合计	67,442,445.38

每股发行费用：2.46 元。（每股发行费用=发行费用总额/本次发行股本）

六、募集资金净额：973,757,554.62 元。

本次发行股票，公司募集资金总额为人民币 1,041,200,000.00 元，扣除与发行有关的费用人民币 67,442,445.38 元，实际可使用募集资金人民币 973,757,554.62 元。将超出招股意向书中披露的募集资金投资项目所需金额 686,757,554.62 元。对于上述超出原募集资金项目资金部分，将用于以下几方面：

1、将用于痰热清口服液、痰热清胶囊研发及生产，预计投入金额约为 17,500 万元，其中痰热清胶囊、痰热清口服液生产技术预计约投入 9,000 万元，相关的厂房及生产设备预计将投入 8,500 万元。

2、将用于公司建设中药材生产基地，预计将投入约 15,000 万元。

3、将用于新型抗癌药品力达霉素研发及生产，预计将投入约 23,500 万元。其中中药证生产技术投入约 16,000 万元，相关厂房及生产设备的投入约为 5,000 万元，配套土地投入约为 2,500 万元。

4、用于销售网络扩建约 5,000 万元。

5、其余部分将用于补充流动资金。

本公司承诺：超募资金将存放于专户管理，并用于公司主营业务。公司最晚于募集资金到账后 6 个月内，根据公司的发展规划及实际生产经营需求，妥善安排超募资金的使用计划，提交董事会审议通过后及时披露。上市公司实际使用超募资金前，将履行相应的董事会或股东大会审议程序，并及时披露。

七、发行后每股净资产：10.07 元（按 2009 年 6 月 30 日经审计的归属于母公司所有者权益加本次预计发行募集资金净额之和除以本次发行后总股本计算）。

八、发行后每股收益：0.46 元/股（以公司 2008 年扣除非经常性损益后的净利润按照发行后股本摊薄计算）。

第五节 财务会计资料

本上市公告书已披露公司2009年1~9月主要财务数据及2009年三季度相关财务报表，包括2009年9月比较式资产负债表、1~9月比较式利润表、7~9月比较式利润表和1~9月比较式现金流量表。其中2009年1~9月、2009年7~9月、对比表中2008年1~9月和2008年7~9月之财务数据未经审计，对比表中2008年年度财务数据已经审计，敬请投资者注意。

一、2009年第三季度基本财务数据和财务指标

项目	2009年9月30日	2008年12月31日	本报告期末比上年 期末增减(%)
流动资产(元)	267,273,778.73	189,656,529.03	40.93
流动负债(元)	197,183,380.04	102,950,716.78	91.53
总资产(元)	349,423,649.61	229,875,150.42	52.01
归属于发行人股东的所有者权益(元)	152,240,269.57	126,924,433.64	19.95
归属于发行人股东的每股净资产(元/股)	1.85	1.54	20.13
项目	2009年1月~9月	2008年1月~9月	本报告期末比上年 同期增减(%)
营业收入(元)	339,570,281.58	280,192,291.15	21.19
利润总额(元)	57,466,827.51	40,493,801.49	41.92
归属于发行人股东的净利润(元)	49,975,835.93	29,499,565.45	69.41
扣除非经常性损益后的净利润(元)	49,959,986.80	30,161,220.10	65.64
基本每股收益(元/股)	0.61	1.07	-42.99
净资产收益率(全面摊薄)	32.83%	23.24%	41.24
扣除非经常性损益后的净资产收益率(全面摊薄)	32.82%	23.76%	38.13
经营活动产生的现金流量净额(元)	9,600,932.86	-14,714,227.98	-
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.128	-0.18	-

项目	2009年7月~9月	2008年7月~9月	本报告期末比上年同期增减(%)
营业收入(元)	121,853,045.51	93,937,220.58	29.72
利润总额(元)	21,676,926.49	10,855,614.24	99.68
归属于发行人股东的净利润(元)	20,262,015.07	9,240,415.62	119.28
扣除非经常性损益后的净利润(元)	20,250,965.07	10,111,770.27	100.27
基本每股收益(元/股)	0.25	0.16	56.25
净资产收益率(全面摊薄)	13.31%	7.28%	82.81
扣除非经常性损益后的净资产收益率(全面摊薄)	13.30%	7.97%	66.97

二、公司经营情况和财务状况简要说明

本公司2009年前三季度经营情况良好,1~9月公司实现营业收入33,957.03万元,较去年同期增加21.19%,实现利润总额5,746.68万元,归属于母公司净利润为4,997.58万元,较去年同期分别增长41.92%和69.41%。

公司2009年7~9月实现营业收入12,185.30万元,较去年同期增加29.72%,实现利润总额2,167.69万元,归属于母公司的净利润2,026.20万元,同比分别增长99.68%和119.28%。

三、变动幅度超过30%的主要项目简要说明

流动资产:2009年9月末较2008年9月末增加40.93%,主要是因为公司实施募集资金投资项目,预付工程款和设备款造成的。

流动负债:2009年9月末较2008年9月末增加91.53%,主要是因为募集资金投资项目占用资金造成公司流动资金较为紧张,公司增加银行短期借款弥补流动资金造成的。

总资产:2009年9月末较2008年9月末增加52.01%,主要是公司实施募集资金投资项目,造成预付设备款、无形资产(土地使用权)及在建工程的增加。

利润总额:2009年1月~9月较上年同期增加41.92%,主要因为2008年1~9月发生210.07万元的资产减值损失及91.67万元的营业外支出,同时2009年1月~

9月的营业费用占营业收入的比例较上年同期为低。2009年7~9月较上年同期增加99.68%，主要因为2009年7~9月产品毛利水平提高，同时营业费用占营业收入的比例较上年同期为低。

归属于发行人股东的净利润：公司2009年度按照15%的所得税率计提所得税费用，而上年同期按照25%的比例计提所得税费用。

扣除非经常性损益后的净利润：公司2008年1~9月非经常性损益税后影响数为-66.17万元，2008年7~9月非经常性损益税后影响数为-87.14万元，均为营业外收支造成。2009年1~9月和2009年7~9月非经常性损益较小。

经营活动产生的现金流量净额：2009年1~9月经营活动产生的现金流量净额较上年同期大幅增长，主要原因在于公司加强应收账款管理，回款较好，同时销售费用占比较上年同期下降。

第六节 其他重要事项

一、本公司已向深圳证券交易所承诺，将严格按照创业板企业的有关规则，在上市后三个月内尽快完善公司章程等相关规章制度。

二、本公司自 2009 年 12 月 16 日刊登首次公开发行股票招股意向书至本上市公告书刊登前，除以上事项外，没有发生可能对公司有较大影响的重要事项，具体如下：

（一）公司严格依照《公司法》、《证券法》等法律法规的要求，规范运作，经营状况正常，主要业务发展目标进展正常；

（二）公司所处行业或市场未发生重大变化；

（三）公司原材料采购价格和产品销售价格未发生重大变化；

（四）公司未发生重大关联交易事项，资金未被关联方非经营性占用；

（五）公司未发生重大投资行为；

（六）公司未发生重大资产（或股权）购买、出售及置换行为；

（七）公司住所没有变更；

（八）公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员未发生变化；

（九）公司未发生重大诉讼、仲裁事项；

（十）公司未发生对外担保等或有事项；

（十一）公司财务状况和经营成果未发生重大变化；

（十二）公司无其他应披露的重大事项。

第七节 上市保荐机构及其意见

一、上市保荐机构情况

- 1、上市保荐机构：东吴证券有限责任公司
- 2、法定代表人：吴永敏
- 3、注册地址：江苏省苏州工业园区翠园路 181 号
- 4、保荐代表人：夏志强、刘冬
- 5、项目协办人：李生毅
- 6、电话：0512-62938558
- 7、传真：0512-62938500

二、上市保荐机构的推荐意见

上市保荐机构东吴证券有限责任公司已向深圳证券交易所提交了《东吴证券有限责任公司关于上海凯宝药业股份有限公司股票上市保荐书》，上市保荐机构的推荐意见如下：上海凯宝药业股份有限公司申请其股票在创业板上市符合《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》及《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等国家有关法律、法规的有关规定，上海凯宝药业股份有限公司股票具备在深圳证券交易所创业板上市的条件。东吴证券愿意推荐上海凯宝药业股份有限公司的股票在深圳证券交易所创业板上市交易，并承担相关保荐责任。

附件：

- 1、2009年9月底与2008年末比较式资产负债表；
- 2、2009年1~9月与2008年1~9月比较式利润表；
- 3、2009年7~9月与2008年7~9月比较式利润表；
- 4、2009年1~9月与2008年1~9月比较式现金流量表。

上海凯宝药业股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市公告书

资产负债表

会合01表

编制单位：上海凯宝药业股份有限公司

2009年9月份

单位：元

资产	2009年9月30日		2008年12月31日	
	合并数	母公司数	合并数	母公司数
流动资产：				
货币资金	30,738,983.92	30,557,979.51	29,906,793.08	25,781,363.39
交易性金融资产				
应收票据	24,550,829.75	24,550,829.75	5,842,014.28	5,842,014.28
应收账款	98,445,117.56	96,230,477.56	94,461,590.55	94,461,590.55
预付款项	79,662,516.53	79,502,286.53	16,102,123.90	17,644,623.90
应收利息				
应收股利				
其他应收款	5,371,215.78	5,068,490.56	10,966,721.95	9,531,578.60
存货	28,505,115.19	27,990,953.21	32,377,285.27	32,023,735.79
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	267,273,778.73	263,901,017.12	189,656,529.03	185,284,906.51
非流动资产：				
可供出售金融资产				
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资		6,680,000.00		6,680,000.00
投资性房地产				
固定资产	29,760,199.37	29,326,191.37	30,004,036.88	29,481,908.08
在建工程	22,752,443.05	22,752,443.05	4,441,975.97	4,441,975.97
工程物资				
固定资产清理				
生产性生物资产	1,302,706.05		1,388,660.16	
油气资产				
无形资产	27,309,462.82	27,309,462.82	3,321,933.61	3,321,933.61
开发支出				
商誉				
长期待摊费用				
递延所得税资产	1,025,059.59	1,025,059.59	1,062,014.77	1,062,014.77
其他非流动资产				
非流动资产合计	82,149,870.88	87,093,156.83	40,218,621.39	44,987,832.43
资产总计	349,423,649.61	350,994,173.95	229,875,150.42	230,272,738.94

公司法定代表人：

善刘
印宜

主管会计工作负责人：

任立
印立

会计机构负责人：

张育琴

资产负债表（续）

会合01表
单位：元

编制单位：上海凯宝药业股份有限公司 2009年9月份

负债和所有者权益 (或股东权益)	2009年9月30日		2008年12月31日	
	合并数	母公司数	合并数	母公司数
流动负债：				
短期借款	129,200,000.00	129,200,000.00	19,300,000.00	19,300,000.00
交易性金融负债				
应付票据				
应付账款	4,065,339.75	3,926,211.05	6,764,184.17	6,461,961.67
预收款项	1,102,213.63	1,102,213.63	24,453.00	24,453.00
应付职工薪酬			32,577.92	
应交税费	7,589,778.77	7,589,778.77	6,663,727.40	6,671,908.85
应付利息				
应付股利			1,500,000.00	1,500,000.00
其他应付款	55,226,047.89	55,223,406.53	68,665,774.29	68,204,624.29
一年内到期的非流动负债				
其他流动负债				
流动负债合计	197,183,380.04	197,041,609.98	102,950,716.78	102,162,947.81
非流动负债：				
长期借款				
应付债券				
长期应付款				
专项应付款				
预计负债				
递延所得税负债				
其他非流动负债				
非流动负债合计				
负债合计	197,183,380.04	197,041,609.98	102,950,716.78	102,162,947.81
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	82,200,000.00	82,200,000.00	82,200,000.00	82,200,000.00
资本公积	10,427,666.30	10,427,666.30	10,427,666.30	10,427,666.30
减：库存股				
专项储备				
盈余公积	11,400,762.39	11,400,762.39	6,350,485.11	6,350,485.11
未分配利润	48,211,840.88	49,924,135.28	27,946,282.23	29,131,639.72
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	152,240,269.57	153,952,563.97	126,924,433.64	128,109,791.13
少数股东权益				
所有者权益合计	152,240,269.57	153,952,563.97	126,924,433.64	128,109,791.13
负债和所有者权益总计	349,423,649.61	350,994,173.95	229,875,150.42	230,272,738.94

公司法定代表人：

善刘
印宜

主管会计工作负责人：

旺任
印立

会计机构负责人：

张育琴

利润表

会合02表

编制单位：上海凯宝药业股份有限公司

单位：元

项目	2009年1-9月		2008年1-9月	
	合并数	母公司数	合并数	母公司数
一、营业收入	339,570,281.58	337,129,255.91	280,192,291.15	280,192,291.15
减：营业成本	60,078,011.03	57,718,553.99	53,115,060.63	53,115,060.63
营业税金及附加	2,420,896.03	2,412,095.42	2,405,887.09	2,405,887.09
销售费用	192,159,380.35	192,159,380.35	162,451,276.71	162,437,976.71
管理费用	25,522,878.88	25,007,542.61	17,751,205.41	17,318,797.96
财务费用	2,100,265.80	2,102,932.96	1,232,813.71	1,232,283.14
资产减值损失	-159,331.99	-246,367.81	2,100,659.95	1,757,263.40
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）				
投资收益（损失以“-”号填列）	5,646.03	5,646.03	5,068.49	5,068.49
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
二、营业利润（损失以“-”号填列）：	57,453,827.51	57,980,764.42	41,140,456.14	41,930,090.71
加：营业外收入	13,000.00	13,000.00	270,000.00	270,000.00
减：营业外支出			916,654.65	896,354.65
其中：非流动资产处置损失				
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	57,466,827.51	57,993,764.42	40,493,801.49	41,303,736.06
减：所得税费用	7,490,991.58	7,490,991.58	10,994,236.04	10,994,416.04
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	49,975,835.93	50,502,772.84	29,499,565.45	30,309,320.02
其中：被合并方在合并前实现利润				
归属于母公司所有者的净利润	49,975,835.93	50,502,772.84	29,499,565.45	30,309,320.02
少数股东损益				
五、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.61	0.61	1.07	1.10
（二）稀释每股收益	0.61	0.61	1.07	1.10
六、其他综合收益				
七、综合收益总额	49,975,835.93	50,502,772.84	29,499,565.45	30,309,320.02
归属于母公司所有者的综合收益总额	49,975,835.93	50,502,772.84	29,499,565.45	30,309,320.02
归属于少数股东的综合收益总额				

公司法定代表人：

善刘
印宜

主管会计工作负责人：

旺任
印立

会计机构负责人：

张育琴

利润表

会合02表

编制单位：上海凯宝药业股份有限公司

单位：元

项目	2009年7-9月		2008年7-9月	
	合并数	母公司数	合并数	母公司数
一、营业收入	121,853,045.51	119,412,019.84	93,937,220.58	93,937,220.58
减：营业成本	19,773,755.06	17,414,298.02	18,531,753.35	18,531,753.35
营业税金及附加	833,027.41	828,544.84	1,043,473.40	1,043,473.40
销售费用	70,443,853.17	70,443,853.17	55,695,948.49	55,694,048.49
管理费用	9,349,451.64	9,160,616.71	7,712,845.08	7,651,072.59
财务费用	974,617.09	975,079.93	565,276.80	565,201.00
资产减值损失	-1,185,585.35	-1,326,945.35	-219,914.78	-270,000.00
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）				
投资收益（损失以“-”号填列）				
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
二、营业利润（损失以“-”号填列）：	21,663,926.49	21,916,572.52	10,607,838.24	10,721,671.75
加：营业外收入	13,000.00	13,000.00	247,776.00	247,776.00
减：营业外支出				
其中：非流动资产处置损失				
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	21,676,926.49	21,929,572.52	10,855,614.24	10,969,447.75
减：所得税费用	1,414,911.42	1,414,911.42	1,615,198.62	1,615,198.62
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	20,262,015.07	20,514,661.10	9,240,415.62	9,354,249.13
其中：被合并方在合并前实现利润				
归属于母公司所有者的净利润	20,262,015.07	20,514,661.10	9,240,415.62	9,354,249.13
少数股东损益				
五、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.25	0.25	0.16	0.16
（二）稀释每股收益	0.25	0.25	0.16	0.16
六、其他综合收益				
七、综合收益总额	20,262,015.07	20,514,661.10	9,240,415.62	9,354,249.13
归属于母公司所有者的综合收益总额	20,262,015.07	20,514,661.10	9,240,415.62	9,354,249.13
归属于少数股东的综合收益总额				

公司法定代表人

刘善宜印

主管会计工作负责人：

任立旺印

会计机构负责人：

张育琴印

现金流量表

会合03表

编制单位：上海凯宝药业股份有限公司

2009年1-9月

单位：元

项目	2009年1-9月		2008年1-9月	
	合并数	母公司数	合并数	母公司数
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	375,546,507.71	375,046,507.71	305,391,523.17	305,391,523.17
收到的税费返还				
收到其他与经营活动有关的现金	1,162,406.59	217,287.73	2,541,455.36	2,539,406.88
经营活动现金流入小计	376,708,914.30	375,263,795.44	307,932,978.53	307,930,930.05
购买商品、接受劳务支付的现金	64,347,536.44	59,522,533.25	52,131,126.52	52,045,609.70
支付给职工以及为职工支付的现金	38,371,495.79	38,135,705.79	28,298,770.29	28,208,819.85
支付的各项税费	57,863,756.37	57,773,783.05	54,676,971.40	54,676,212.40
支付其他与经营活动有关的现金	206,525,192.84	206,286,415.21	187,540,338.30	186,235,483.23
经营活动现金流出小计	367,107,981.44	361,718,437.30	322,647,206.51	321,166,125.18
经营活动产生的现金流量净额	9,600,932.86	13,545,358.14	-14,714,227.98	-13,235,195.13
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	6,405,646.03	6,405,646.03		
取得投资收益收到的现金				
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额				
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				
收到其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流入小计	6,405,646.03	6,405,646.03		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	90,357,801.42	90,357,801.42	5,116,390.18	4,591,255.76
投资支付的现金	6,400,000.00	6,400,000.00	500,000.00	500,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				
支付其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计	96,757,801.42	96,757,801.42	5,616,390.18	5,091,255.76
投资活动产生的现金流量净额	-90,352,155.39	-90,352,155.39	-5,616,390.18	-5,091,255.76
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金			15,000,000.00	15,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金				
取得借款收到的现金	134,800,000.00	134,800,000.00	19,500,000.00	19,500,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流入小计	134,800,000.00	134,800,000.00	34,500,000.00	34,500,000.00
偿还债务支付的现金	24,900,000.00	24,900,000.00	100,000.00	100,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	28,316,586.63	28,316,586.63	9,676,458.69	9,676,458.69
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润				
支付其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流出小计	53,216,586.63	53,216,586.63	9,776,458.69	9,776,458.69
筹资活动产生的现金流量净额	81,583,413.37	81,583,413.37	24,723,541.31	24,723,541.31
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	832,190.84	4,776,616.12	4,392,923.15	6,397,090.42
加：期初现金及现金等价物余额	29,906,793.08	25,781,363.39	11,312,171.08	9,303,983.58
六、期末现金及现金等价物余额	30,738,983.92	30,557,979.51	15,705,094.23	15,701,074.00

公司法定代表人：

善刘印宜

主管会计工作负责人：

旺任印立

会计机构负责人：

张育琴