

哈药集团股份有限公司
2001 年度配股第二次回访报告

南方证券股份有限公司

2003 年 5 月 26 日

南方证券股份有限公司关于 哈药集团股份有限公司 2001 年度配股 第二次回访报告

中国证券监督管理委员会：

上海证券交易所：

中国证券监督管理委员会哈尔滨特派办：

南方证券股份有限公司（以下简称“南方证券”或“本公司”）作为哈药集团股份有限公司（以下简称“发行人”、“该公司”或“公司”）2001 年度配股的主承销商，按照中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）证监发【2001】48 号文《证券公司从事股票发行主承销业务有关问题的指导意见》中的有关规定，于 2003 年 4 月 24～29 日对发行人进行了回访，现将回访情况报告如下：

一、发行人募集资金使用情况

发行人经中国证券监督管理委员会证监公司字【2001】67 号文核准，于 2001 年 7 月 31 日起向社会公众配售人民币普通股 7,991.1201 万股（以下简称“此次配股”），配股价格为每股 12.50 元，扣除发行费用及中介机构费用后，合计募集资金 967,740,959.66 元，募集资金于 2001 年 9 月 13 日全部到位，业经辽宁天健会计师事务所出具辽会师证验字（2001）269 号验资报告予以验资确认。

（一）《配股说明书》披露的募集资金投向

此次配股之《配股说明书》承诺的募集资金使用计划如下：

单位：万元

企业及项目名称	承诺 投资额	计划投资额			预期新增利润		
		第一年	第二年	第三年	第一年	第二年	第三年
合 计	89,515	64,582.9	21,749.5	3,183	11,625	27,774	31,163
1. 抗生素原料及粉针生产基地	34,165	35,512	1,400		5,214	11,945	12,353
a. 200 吨/年 7-ACA 及系列产品改造	17,233	17,233			3,198	7,995	7,995
b. 1200 吨/年青霉素钾转钠改造项目	2,998	2,998			357	892	892
c. 青霉素新菌种提高产率设备平衡	2,800	2,800			381	952	952
d. 半合抗青霉素系列改造项目	2,900	1,500	1,400		817	953	1,361
e. 头孢类系列改造项目（头孢他定）	2,900	2,900			461	1,153	1,153
f. 公用工程改造项目	2,827	2,827					
g. 制药总厂二厂污水处理工程	2,507	2,507					
2. 中药粉针生产基地	11,300	9,100	2,200			1,709	2,530
a. 提取车间自控及引进冻干机灌装机	9,200	7,000	2,200			1,709	2,530
b. 中药二厂污水处理项目	2,100	2,100					
3. 名牌中成药生产基地	5,090	1,840	3,250		300	1,218	1,960
a. 水丸剂车间改造项目	2,950	1,500	1,450		300	900	900
b. 巴布剂车间改造项目	2,140	340	1,800			318	1,060
4. 多剂型产品生产基地	9,224	4,533.5	4,690.5		4,131	8,166	8,296
a. 胶囊车间改造项目	2,970	1,188	1,782		1,434	3,188	3,188
b. 科研基地改造项目	1,264	1,000	264		130	303	433
c. 片剂车间改造项目	2,990	1,345.5	1,644.5		1,634	3,638	3,638
d. 科研基地改造项目	2,000	1,000	1,000		933	1,037	1,037
5. 增资三精制药有限公司	11,858	10,894	964		1,600	3,358	3,802
a. 口服液车间改造项目	2,980	2,980			1,390	2,458	2,458
b. 注射剂车间改造项目	2,920	2,336	584		210	900	1,344
c. 新厂区废水处理工程项目	2,978	2,978					
d. 公用工程配套改造项目	2,980	2,600	380				
6. 生物工程产品生产基地一期改造项目	2,990	50	2,000	940		677.75	1,021.78
7. 整合销售网络	7,800	2,400	3,650	1,750	增加综合效益		
					1,155	3,176	3,483
8. ERP	2,093	1,000	600	493			
9. 其他改造项目	4,995	2,000	2,995		380	700	1,200
a. 药材分公司商业网点扩建改造项目	2,495	1,000	1,495		200	400	600
b. 医药商业分公司商业网点开发改造项目	2,500	1,000	1,500		180	300	600

以上项目建成后，需经为期约一年的试生产方能达到预期经济效益。

（二）募集资金投资项目实施进展情况

截至 2002 年 12 月 31 日，募集资金投资项目实施进展情况如下：

单位：万元

承 诺 投 资 项 目	承诺投 资金额	累计投 资金额	投资 进度	项 目 进 展	新增 利润
1、抗生素原料及粉针生产基地					
a.200 吨/年 7-ACA 及系列产品改造项目	17,233	20,771	100%	完工投产	729
b.1200 吨/年青霉素钾转钠改造项目	2,998	3,149	100%	完工投产	1,317
c.青霉素新菌种设备平衡改造项目	2,800	3,123	100%	完工试投产	
d.半合成青霉素扩产改造项目	2,900	1,419	48.93%	建设中	
e.头孢系列产品改造项目	2,900	3,322	100%	完工试生产	
f.公用工程改造项目	2,827	3,315	100%	已投入使用	--
g.制药总厂二厂污水处理工程项目	2,507	2,616	100%	已投入使用	--
小 计	34,165	37,715			
2、中药粉针生产基地					
a.提取车间自控及引进冻干机灌装机项目	9,200	10,914	100%	完工试生产	
b.中药二厂污水处理项目	2,100	2,194	100%	已投入使用	--
小 计	11,300	13,108			
3、名牌中成药生产基地					
a.水丸剂车间改造项目	2,950	3,237	100%	完工试生产	91
b.巴布剂车间改造项目	2,140	1,786	83.46%	部分完工	
小 计	5,090	5,023			
4、多剂型产品生产基地建设					
a.胶囊车间改造项目	2,970	2,979	100%	完工投产	141
b.片剂车间改造项目	2,990	3,067	100%	完工投产	1,645
c.科研开发中心技术改造项目	2,000	2,049	100%	已投入使用	
d.科研基地改造项目	1,264	1,301	100%	已投入使用	
小 计	9,224	9,396			
5、增资三精制药有限公司，完善滋补保健品及口服液和水针剂生产基地					
《配股说明书》承诺对三精制药有限公司 增资 11,858 万元，已于 2001 年底全部到 位。该公司承诺建设项目超支部分共计 1,591 万元由三精公司自筹解决。	11,858	13,449	100%	完工投产或 投入使用	4,489
6、生物工程产品生产					
基地一期改造项目	2,990	1,496	50.03%	实施中	
7、哈药集团营销网络					
整合改造项目	7,800	1,185	15.19%	实施中	
8、企业资源计划系统					
ERP 改造项目	2,093	1,699	81.18%	实施中	
9、哈药集团商业网点建设项目					
a.药材分公司商业网点扩建改造项目	2,495	2,185	87.58%	12 处投入使用	31
b.医药商业分公司商业网点开发改造项目	2,500	2,215	88.60%	11 处投入使用	30.6
小 计	4,995	4,400			
合 计	89,515	85,880			

说明：上述累计投资金额 85,880 万元中，实际已经投入的募集资金为 78,582 万元，占承诺投入募集资金总额的 87.79%，其余资金来源包括前次募集资金投入 200 吨/年 7-ACA 及系列产品改造项目的 2,747 万元、三精公司

自筹其项目超支部分 1,591 万元以及发行人自筹资金。

募集资金实际投入项目、金额、进度和产生效益与招股文件的有关计划基本相符。同时，我们注意到营销网络整合改造项目的实施与计划进度存在一定的差异，系因哈药集团出于埠外网点设立的考证及市场调研、合作方选择等方面的考虑，规避市场风险和运营风险，暂缓了该项目的实施。

(三)对暂时闲置的募集资金部分的安排

根据该公司 2002 年年度报告及募集资金帐户余额显示：截至 2002 年 12 月 31 日，公司已累计使用募集资金 84,282 万元（包括 78,582 万元用于承诺项目投资以及 5,700 万元用于补充公司流动资金），占此次配股募集资金净额的 87.10%；尚未使用的资金 12,492 万元，占募集资金净额的 12.90%，该等资金存放于指定的银行帐户。由于预计各项目后续工程的资金使用基本按计划进行，所以该公司并未对尚未使用的募集资金安排其他非承诺的用途。

二、发行人资金管理情况

（一）发行人按照《配股说明书》中承诺的募集资金投向进行项目建设，各项目的具体进度如前所述，募集资金净额超过承诺项目投资金额的部分有 5,700 万元已用于补充公司流动资金。

（二）发行人对募集资金的拨付和使用严格遵循《哈药集团股份有限公司募集资金使用管理及信息披露管理制度》的相关规定进行。募集资金统一存放于指定的银行专户，募集资金的拨付都履行了必要的申请和审批程序，以确保专款专用和资金拨付与项目进度的匹配。项目单位定期向募集资金投资项目管理小组报送项目进度情况表，募集资金投资项目管理小组也定期到项目单位勘查项目的实际进度，及时了解项目进程。

（三）截至 2002 年 12 月 31 日，未发现该公司有资金用于委托理财的情况。

（四）截至 2002 年 12 月 31 日，发行人尚有对哈药集团有限公司的其他应收款 34,225,239.69 元。哈药集团有限公司已就此制定了还款计划，承诺于 2003 年 12 月 31 日前还清该等欠款。

三、发行人盈利预测实现情况

发行人在其 2001 年的《配股说明书》中未作盈利预测，但根据该公司 2002 年度经审计的财务报告，发行人 2002 年完成主营业务收入 6,514,940,343.92 元，同比增长 21.36%；实现净利润 301,839,536.52 元，同比增长 6.36%；全面摊薄每股收益达到 0.47 元；扣除非经常性损益的净资产收益率是 11.12%，远高于同期银行存款利率。从上述各项指标看，发行人 2002 年度的经营情况和经营业绩都较好。

四、发行人业务发展目标实现情况

发行人是生产医药原料药及制剂、中成药、滋补品制剂为主的大型综合性制药企业。2002 年度公司实现主营业务收入 65.15 亿元，同比增长 21.36%；主营业务利润 2.37 亿元，同比增长 6.84%；净利润 3.02 亿元，分别比上年增长了 21.36% 和 6.36%。

2002 年，公司全力推进“以大集团资本扩张、大医药国际商贸、大创新科研开发、信息化管理创新、特色化品牌经营为核心”的经济发展战略。通过不断优化内部资源配置，强化体制创新和科技创新，积极调整资本结构、产品结构和市场结构等几方面，精心培育企业核心竞争力。公司加大了资本运营工作力度，对医药、药材两大商业公司实施强强联合，组建成立了“哈药集团医药药材公司”，有效推进了企业内部功能整合及低成本扩张；加速产品结构调整和技改进度，共有 8 家生产企业的 36 个剂型、36 个生产车间通过了国家 GMP 认证，并有 10 家药品批发企业及 30 家连锁店通过了国家 GSP 认证，企业装备水平有了较大提高；在品种开发上，2002 年共有 19 个新产品取得生产批准文号，16 个新产品待批，29 个新产品正在研制，有力地推动了产品结构调整和产业升级；在市场营销方面，公司全面推进品牌经营，加强了营销队伍建设，积极开拓市场，加强广告整体策划，有效地促进了葡萄糖酸钙、葡萄糖酸锌、胃必治、护彤、盖中盖等重点品种的销售，并有多西药制剂品种打入国际市场，使企业市场竞争能力显著提高。

2003 年一季度，公司充分发挥自身优势，抓住机遇，通过全力推进观念、体制、技术和管理等方面的创新，确定自身的市场定位和发展战略，提高市场反应灵敏度，努力扩大市场份额。同时针对我国较大范围出现的非典型性肺炎疫情，积极组织了解热解毒类及针对疫情急需的各类药品的生产和供应。公司一季度实现主营业务收入 18.53 亿元，同比增长 8.46%；净利润 1.13 亿元，同比增长 51.92%。

五、发行人(配售)新股上市以来的二级市场走势

该公司此次配售 7,991.1201 万股人民币普通股于 2001 年 10 月 17 日在上海证券交易所上市，该股票配股价为每股 12.5 元，上市首日收盘价为 12.20 元，自股票上市流通至 2003 年 4 月 29 日，该公司股票的收盘价格最高在 2003 年 4 月 29 日达到 22.16 元，最低在 2002 年 1 月 22 日达到 9.84 元，2003 年 4 月 29 日收盘价为 22.16 元，根据上述二级市场走势情况分析，我们认为在配售时，根据企业当年的生产经营等情况，将配股价确定在每股 12.5 元是基本合理的。由于配股项目实施时二级市场的持续低迷，使当时的配股价格略显偏高，但从该股票的后期走势情况来看，基本符合定价时的配股价格预测。

六、南方证券内部控制的执行情况

南方证券股份有限公司严格按照中国证券监督管理委员会发布的《证券公司内部控制指引》的有关要求，建立了有效的内部控制机制，遵循内部防火墙原则，使公司内部的投资银行部门与研究部门、经纪业务部门、自营部门在信息、人员和办公地点等方面相互隔离，内部独立部门实施了有效的监察，发行前后未发现内幕交易和操纵市场的行为发生。

七、发行人有关承诺的履行情况

经黑国资办运发(2001)6 号文同意，公司国家股股东哈药集团有限公司在此次配股的《配股说明书》中承诺全额放弃本次配股权，并在配股实施过程中履行了该等承诺。

公司此次配股募集资金投向之一向哈药集团三精制药有限公司增资 11,858 万元，已于 2001 年末到位，哈药集团三精制药有限公司已就此次增

资对其公司章程进行了相应修改，并在哈尔滨市工商行政管理局开发区分局完成了工商变更和备案登记。

本公司在此次配股承销过程中未曾给发行人提供过“过桥贷款”或“融资担保”。

八、其他需要说明的问题

截至回访日，未发现发行人存在应披露未披露的重大事项。

九、南方证券内核小组对回访情况的总体评价

南方证券内核小组对哈药集团股份有限公司2001年度配股第二次回访报告给予了认真的核查，认为该回访报告对发行人有关募集资金运用、资金管理、业务发展目标实现、二级市场价格、有关承诺的履行等情况作了客观的说明，与发行人出具的有关情况说明及信息披露文件中的相关内容基本相符。

(此页无正文，仅用于哈药集团 2001 年度配股第二次回访签章页)

南方证券股份有限公司

2003 年 5 月 26 日