



2003 年年度报告

四环药业股份有限公司

2004 年 2 月 11 日

重要提示及目录

本公司董事会及其董事保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

公司董事长陈军、总经理张合斌、财务总监张德鸿、财务部经理黄佳兴声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

目录

第一节 公司基本情况简介	1
第二节 会计数据与业务数据摘要	2
第三节 股本变动及股东情况	4
第四节 董事、监事、高级管理人员和员工情况	7
第五节 公司治理结构	10
第六节 股东大会情况简介	13
第七节 董事会报告	16
第八节 监事会报告	28
第九节 重要事项	30
第十节 财务会计报告	34
第十一节 备查文件目录	66

第一节 公司基本情况简介

- (一) 公司法定中文名称：四环药业股份有限公司
公司法定英文名称：SIHUAN PHARMACEUTICAL CO., LTD.
公司英文名称缩写：SHPC
- (二) 公司法定代表人：陈军
- (三) 公司董事会秘书：王天霖 联系电话：(010)68001660
公司证券事务代表：李晴 联系电话：(010)68003377 - 8891
联系地址：北京市西城区阜外大街 3 号东润时代大厦六层
传 真：(010)68001816
电子信箱：shyydm@vip.163.com
- (四) 公司注册地址：北京市顺义区南法信地区三家店村北
公司办公地址：北京市西城区阜外大街 3 号东润时代大厦六层
邮政编码：100037
公司国际互联网网址：www.sihuanyaoye.com
公司电子信箱：info_shyy@sohu.net
- (五) 公司选定的信息披露报纸：《中国证券报》、《证券时报》
登载公司年度报告的国际互联网网址：<http://www.cninfo.com.cn>
公司年度报告备置地点：北京市西城区阜外大街 3 号东润时代大厦六层公
司证券部
- (六) 公司股票上市交易所：深圳证券交易所
股票简称：四环药业
股票代码：000605
- (七) 其他有关资料
- 1、公司 1996 年 9 月 10 日在国家工商行政管理局首次注册登记。
2001 年 7 月 4 日，公司在国家工商行政管理局变更登记。
 - 2、本公司营业执照登记号码：1000001002380
 - 3、本公司税务登记号码：(110102100023808000)
 - 4、会计师事务所名称：湖北大信会计师事务所有限公司
办公地点：湖北武汉市中山大道 1166 号金源世界中心 AB 座 7-8 楼

第二节 会计数据与业务数据摘要

(一) 本年度主要会计数据 (单位: 人民币元)

利润总额	19,450,973.38
净利润	15,821,372.51
扣除非经常性损益后的净利润	16,571,280.99
主营业务利润	56,208,546.98
其他业务利润	3,205.90
营业利润	19,059,599.70
投资收益	877,130.00
补贴收入	0.00
营业外收支净额	-485,756.32
经营活动产生的现金流量净额	21,755,811.34
现金及现金等价物净增加额	111,382,679.79

注: 扣除的非经常性损益项目和金额

项 目	金 额
坏账准备计提比例变更	342,543.28
坏账准备转回	237,876.57
无形资产摊销变更	-1,639,285.71
处置信托投资收益权	603,000.00
股权投资转让收益	33,500.00
滞纳金	-6,320.87
无形资产转让	-322,963.75
其它	1,742.00
合计	-749,908.49

(二) 截至报告期末本公司近三年的主要会计数据和财务指标

指标\年份	2003 年	2002 年		2001 年	
		调整前	调整后	调整前	调整后
主营业务收入(千元)	99,731	72,213	72,213	35,828	35,828
净利润(千元)	15,821	16,639	16,639	8,310	8,310
总资产(千元)	367,079	220,443	220,443	210,536	210,536
股东权益(千元)	133,405	116,914	117,904	102,915	101,265
每股收益(元)	0.19	0.2	0.20	0.1	0.1007
每股净资产(元)	1.62	1.42	1.43	1.25	1.23
调整后每股净资产(元)	1.60	1.39	1.40	1.21	1.19
每股经营活动产生的现金流量净额(元)	0.26	0.3	0.3	0.28	0.28
净资产收益率	11.86%	14.23%	14.11%	8.07%	8.21%
扣除非经常性损益的净利润为基础计算的净资产收益率	12.42%	14.23%	14.11%	8.26%	8.39%

(三) 报告期内股东权益变动情况(元)

项目	股本	资本公积	盈余公积	法定公益金	未分配利润	拟分配现金股利	股东权益合计
期初数	82,500,000	10,063,465.99	5,783,541.59	1,753,628.58	18,566,723.26	990,000.00	117,903,730.84
本期增加		669,676.44	2,372,046.66	790,682.22	15,821,372.51	1,485,000.00	20,348,095.61
本期减少					3,857,046.66	990,000.00	4,847,046.66
期末数	82,500,000	10,733,142.43	8,155,588.25	2,544,310.80	30,531,049.11	1,485,000.00	133,404,779.79

注：1) 资本公积：本期增加 669,676.44 元。2003 年 11 月 26 日召开的公司第二届董事会第十七次会议决议受让武汉海特生物制药股份有限公司持有的湖北海特四环药业有限公司 10% 的股权，受让款与享有的湖北海特四环药业有限公司 10% 净资产之间的差额为 669,676.44 元，计入资本公积。

2) 盈余公积：本期增加 2,372,046.66 元。其中法定公益金增加 790,682.22 元，法定盈余公积增加 1,581,364.44 元，系本期计提所致。

3) 未分配利润：本期增加 15,821,372.51 元，系本期实现净利润；本期减少 3,857,046.66 元，系本期提取盈余公积 2,372,042.66 元及分配现金股利 1,485,000.00 元。

4) 拟分配现金股利：本期增加 1,485,000 元，系拟分配的 2003 年度现金股利；本期减少 990,000 元，系本期实施了 2002 年度现金股利分配。

第三节 股本变动及股东情况

(一) 股本变动情况

1. 公司股份变动情况表

数量单位：股

	本次变动前	本次变动增减(+,-)						本次变动后
		配股	送股	公积金 转股	增发	其他	小计	
一、未上市流通股份								
1、发起人股份	61,875,000							61,875,000
其中：								
国家持有股份	61,875,000							61,875,000
境内法人持有股份								
境外法人持有股份								
其他								
2、募集法人股份								
3、内部职工股	61,875,000							61,875,000
4、优先股或其他	20,625,000							20,625,000
未上市流通股份合计								
二、已上市流通股份								
1、人民币普通股	20,625,000							20,625,000
2、境内上市的外资股								
1、境外上市的外资股								
2、其他								
已上市流通股份合计								
三、股份总数	82,500,000							82,500,000

2. 股票发行与上市情况

- 1) 截止报告期末为止，公司前三年无股票发行情况。
- 2) 报告期内公司股份总数及结构亦未变动。
- 3) 公司无内部职工股。

(二) 股东情况介绍

1. 本报告期末公司共有股东 8,133 个。
2. 公司前 10 名股东情况(截止 2003 年 12 月 31 日)

序号	股东名称	年度内 增减 (+, -)	年末持股数 量(股)	比例 (%)	股份类别	质押或冻结 的股份数量	股东性质
1	四环生物产业 集团有限公司	0	56,100,000	68.00%	未流通	5610 万股 质押	境内法人股
2	北京北大君士 集团有限公司	0	3,960,000	4.80%	未流通		境内法人股
3	北京福满楼酒 家有限公司	0	825,000	1.00%	未流通		境内法人股
4	中国对外建设 总公司	0	330,000	0.40%	未流通		国有法人股
5	中国建设工业 建设总公司	0	330,000	0.40%	未流通		国有法人股
6	唐保和	—	287,500	0.35%	已流通		流通股
7	杨启明	—	283,800	0.34%	已流通		流通股
8	中国建设机械 总公司	0	165,000	0.20%	未流通		国有法人股
9	中联实业股份 有限公司	0	165,000	0.20%	未流通		国有法人股
10	吴玉锲	—	135,283	0.16%	已流通		流通股
前十名股东关联关系的说明		公司前 10 名股东中的法人股股东之间不存在关联关系,也不属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人;未知其他流通股股东之间是否存在关联关系,也未知其他流通股股东是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。					

3. 公司控股股东情况介绍

股东名称： 四环生物产业集团有限公司

法定代表人：陈亚

注册资本： 14000 万元

成立时间： 1999 年 12 月 15 日

经营范围： 技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；投资管理；信息咨询；销售建筑材料、装饰材料、机械电器设备、通讯设备、汽车（不含小轿车）、针纺织品、百货、包装食品、化工产品（不含一类易制毒化学品和危险化学品）。

2003 年 12 月 27 日在《中国证券报》和《证券时报》刊登了《四环药业股份有限公司关于控股股东名称变更的公告》。

4. 公司控股股东的控股股东情况：

股东名称： 北京罗倍基因工程技术有限公司

法定代表人：郭建子

注册资本：3000 万元

成立时间：2000 年 11 月 13 日

经营范围：生物基因工程，生物医药产品的技术开发，技术服务，技术转让，技术培训；计算机软件开发、网络技术开发、计算机系统集成；房地产开发；自由房屋的物业管理、信息咨询；销售五金交电、金属材料、木材、建筑材料、化工、通讯设备、计算机软硬件及外部设备、机械电器设备。

股权结构：

股东名称	出资额	出资比例
郭建子	2400	80%
张正月	450	15%
陈冰冰	150	5%

5. 公司前 10 名流通股股东情况介绍

股东名称	年末持有流通股的数量	种类
杨启明	335,700	A 股
唐保和	283,000	A 股
刘香莲	210,454	A 股
吴玉锟	135,283	A 股
钟庭柱	120,344	A 股
沈愚	120,000	A 股
夏亚明	104,200	A 股
苏勤占	90,274	A 股
苏佩玉	90,000	A 股
钟国泉	89,300	A 股
前十名流通股关联关系的说明	未知前十名流通股股东是否属于一致行动人，也未知其是否存在关联关系。	

第四节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

(一) 董事、监事和高级管理人员情况

1. 基本情况

姓名	职务	性别	年龄(岁)	任职期限
陈军	董事长	男	35	2001.5~2004.4
陈光全	副董事长	男	40	2001.11~2004.4
张合斌	董事、总经理	男	49	2001.4~2004.4
张德鸿	董事、财务总监	男	65	2001.4~2004.4
顾方舟	董事	男	78	2001.5~2004.4
李三鸿	董事	男	41	2001.4~2004.4
邓万凰	独立董事	女	64	2002.5~2004.4
何平虹	独立董事	女	39	2002.5~2004.4
杨国成	独立董事	男	44	2001.4~2004.4
毛传金	监事长	男	58	2001.4~2004.4
高凌峰	监事	男	35	2001.4~2004.4
苑学梅	监事	女	31	2001.9~2004.4
李本林	副总经理	男	47	2002.4~2004.4
王玉敏	副总经理	女	60	2001.4~2004.4
杨涛	副总经理	男	36	2002.10~2004.4
王天霖	董事会秘书	男	31	2003.3~2004.4
陈国强	总经理助理	男	40	2003.3~2004.4
吴保远	营销总监	男	49	2002.3~2004.4

注：1) 公司董事长陈军先生、董事陈光全先生、张合斌先生任四环生物产业集团有限公司董事，任期 2003 年 11 月—2006 年 11 月。

2) 本公司所有董事、监事及高管人员均未持有本公司股票。

2. 年度报酬情况

1) 董事、监事和高级管理人员报酬的决策程序、报酬确定依据

公司现任董事、监事及高管人员的报酬及津贴均参照北京地区同行业公司的相关标准，并结合本公司的具体情况制定。

2) 董事、监事和高级管理人员年度报酬情况

年度报酬总额	1,398,300 元
金额最高的前三名董事的报酬总额	468,000 元
金额最高的前三名高级管理人员的报酬总额	384,000 元
独立董事津贴	每人每年 3 万元
报酬区间	人数
10-20 万元	7 人
5-10 万元 (含 10 万)	3 人
5 万以下 (含 5 万)	5 人
不在公司领取报酬、津贴的董事、监事姓名	陈光全、顾方舟、李三鸿 (其中陈光全在股东单位领取报酬)

3) 报告期内离任和聘任的董事、监事、高级管理人员情况

董事与独立董事

经 2003 年 3 月 20 日召开的第二届董事会第十二次会议决议：同意吕林祥先生辞去公司董事；提名杨国成先生为第二届董事会独立董事候选人。

经 2003 年 4 月 25 日召开的 2002 年度股东大会审议通过，聘任杨国成先生为公司第二届董事会独立董事。

高管人员

经 2003 年 3 月 20 日召开的第二届董事会第十二次会议决议：同意李本林先生辞去公司董事会秘书职务；聘任李本林先生为公司副总经理、陈国强先生为公司总经理助理、王天霖先生为公司董事会秘书。

(二) 公司员工情况

年末，公司在册员工 125 人（不含子公司）。公司无退休职工。

员工教育程度	人员数量	占全体员工比例
研究生及以上学历	6	4.8%
大学本科	14	11.2%
大学专科	23	18.4%
高中(含中专、技校)	82	65.6%
合计	125	100%

专业构成	人员数量	占全体员工比例
生产人员	45	36%
销售人员	7	5.6%
技术人员	33	26.4%
财务人员	7	5.6%
行政人员	33	26.4%
合计	125	100%

第五节 公司治理结构

（一）公司治理情况

公司自2001年6月实施了重大资产置换以来，严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》和中国证监会、深圳证券交易所有关法律、法规的要求，不断完善公司法人治理结构，努力建立现代企业制度，规范公司运作。报告期内，公司制定了《募集资金管理办法》、《投资者关系管理制度》，修定了《公司章程》、《信息披露制度》、《资产减值准备和损失处理的内部控制制度》等规章制度，并进一步完善了独立董事制度。

根据中国证监会颁布的《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》【证监发（2003）56号】要求，公司2003年第二次临时股东大会审议通过了《公司章程》修正案，对《公司章程》中的对外担保审批程序、被担保对象的资信标准做出明确规定，进一步规范了公司对外担保制度，有效控制了公司对外担保风险，维护了广大投资者的利益。

2003年7月21日至2003年7月24日，中国证监会北京证管办对公司进行了巡回检查。2003年7月29日，北京证管办出具的“关于对四环药业股份有限公司巡回检查的通报”称：公司在重大重组后的资产置换、公司治理及信息披露等方面运作基本规范。

对照中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件，公司董事会对公司法人治理的实际情况说明如下：

1、关于公司股东与股东大会：公司的治理结构能够确保所有股东特别是中小股东的平等地位，确保股东充分行使合法权利；报告期内公司共召开了三次股东大会，其召集召开程序、出席会议人员的资格和表决程序都符合《公司法》、《上市公司股东大会规范意见》和《公司章程》的规定。

2、关于控股股东与上市公司的关系：公司控股股东对上市公司十分重视，并给予大力支持，特别在公司本年度的融资上给予了很大帮助；控股股东依法行使股东权利，承担股东义务；公司与控股股东在业务、资产、机构、人员和财务等方面做到“五分开”，独立核算，独立承担责任和风险。

3、关于董事与董事会：公司按照《公司章程》规定的董事选聘程序选举董事；

董事均忠实、诚信、勤勉地履行职责；董事会的人数及人员构成符合有关法律、法规的要求，其中独立董事的人数已达到全体董事人数的三分之一；董事会会议按照规定的程序进行。

4、关于监事与监事会：公司股东监事和职工监事的选举符合有关法律、法规的规定；公司监事会的人员和结构能确保监事会独立有效地行使对董事、高级管理人员及公司财务的监督和检查；公司监事会会议按照规定的程序进行。

5、关于绩效评价与激励约束机制：公司成立了以企业管理发展部为主体的专班，制定了绩效考核制度和绩效考核百分办法，签订了绩效考核协议，并进入模拟运行阶段。公司经理人员的聘任按照有关法律、法规和公司章程的规定进行。

6、关于利益相关者：公司尊重银行及其它债权人、职工、消费者、供应商、社区等利益相关者的合法权利，并积极合作共同推动公司持续、健康地发展。

7、关于信息披露与透明度：公司按照有关规定，认真履行信息披露义务；公司指定董事会秘书负责证券有关的信息披露、接待来访、回答咨询等；报告期内，公司制定了《投资者关系管理制度》，修订了《信息披露制度》，并在公司网站上开通了投资者关系专栏，确保所有的股东有平等的机会获得信息。公司能够按照有关规定，及时披露大股东或公司实际控制人的详细资料和股份的变化情况。

对照中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件，公司董事会认为，公司治理的实际状况与规范性文件的要求基本一致。

（二）公司独立董事情况

根据中国证监会发布的《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》和《公司章程》的规定，2003年4月25日召开的公司2002年年度股东大会审议通过了《关于聘任杨国成先生为第二届董事会独立董事的议案》。至此，公司董事会中独立董事的人数增加到了3名，独立董事人数已达到全体董事人数的三分之一，专业涵盖了会计、经济管理及生物化学领域。进一步完善了公司的法人治理结构，改善了董事会的结构，提高了董事会的决策水平。

公司独立董事根据《公司法》、《证券法》、《股票上市规则》和公司的要求独立履行职责，参与公司重大事项的决策，充分发挥独立董事作用，并按照有关规定对需要发表独立意见的事项发表了独立意见。

（三）公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面情况

1、在人员方面，公司在劳动、人事及工资管理等方面实行独立。总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员均在本公司领取报酬，未在控股股东单位领取报酬、担任职务。

2、在资产方面，公司拥有独立的生产体系、辅助生产系统和配套设施，工业产权、商标、非专利技术等无形资产均由本公司拥有。

3、在财务方面，本公司设有独立的财务部门，并建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，并在银行独立开户。

4、在机构独立方面：本公司设立了健全的组织机构体系，董事会、监事会等内部机构独立运作，不存在与控股股东职能部门之间的从属关系。

5、在业务分开方面：本公司业务独立于控股股东，自主经营，业务结构完整。

（四）公司报告期内对高级管理人员的考评及激励机制、相关奖励制度的建立和实施情况

公司高级管理人员接受董事会直接考核、奖惩。公司对高级管理人员实施生产经营目标责任制，董事会根据利润完成情况和经营、管理、廉政、安全生产等情况，对照责任制和利润目标，对高级管理人员进行考核，并进行奖惩。公司目前已建立绩效考核制度和绩效考核百分办法，并致力于进一步完善绩效考评和激励机制。

第六节 股东大会情况简介

(一) 股东大会的通知、召开情况及决议内容

报告期内，公司共召开股东大会 3 次。具体情况如下：

1、2002 年年度股东大会

本公司董事会于 2003 年 3 月 25 日，在《中国证券报》和《证券时报》同时刊登“四环药业股份有限公司召开 2002 年年度股东大会的通知”。2002 年年度股东大会于 2003 年 4 月 25 日在北京市西城区阜外大街 3 号东润时代大厦 8 层会议室召开。

本次会议出席会议的股东及股东委托代理人 2 人，代表公司发行在外有表决权股份 56,100,200 股，占公司发行在外有表决权股份总数的 68.0002%。董事长陈军先生主持了本次会议。北京市陆通联合律师事务所刘红宇、李平律师出席了本次会议并出具了法律意见书。

与会股东以记名投票表决方式，审议并通过了如下决议：

- 【1】审议通过了《四环药业 2002 年度董事会工作报告》。
- 【2】审议通过了《四环药业 2002 年度监事会工作报告》。
- 【3】审议通过了《四环药业 2002 年年度报告》及《报告摘要》。
- 【4】审议通过了《2002 年度利润分配、公积金转增股本预案》。
- 【5】审议通过了修订后的《拟继续聘请湖北大信会计师事务所有限公司为本公司 2003 年度审计机构的议案》。
- 【6】审议通过了《关于聘任杨国成先生为第二届董事会独立董事的议案》。

2002 年年度股东大会决议公告刊登于 2003 年 4 月 26 日的《中国证券报》和《证券时报》。

2、2003 年第一次临时股东大会

本公司董事会于 2003 年 4 月 22 日，在《中国证券报》和《证券时报》同时刊登“四环药业股份有限公司召开 2003 年第一次临时股东大会的通知” 2003 年第一次临时股东大会于 2003 年 5 月 22 日在北京市西城区阜外大街 3 号东润时代大厦 8 层会议室召开。

本次会议出席会议的股东及股东委托代理人 6 人，代表公司发行在外有表决权股份 60,972,101 股，占公司发行在外有表决权股份总数的 73.91%。董事长陈军先生主

持了本次会议。北京市君泽君律师事务所张韶华律师出席了本次会议并出具了法律意见书。

与会股东以记名投票表决方式，审议并通过了如下决议：

- 【1】 审议通过了《公司符合增发 A 股条件的议案》。
- 【2】 审议通过了《公司 2003 年度增发不超过 3000 万股人民币普通股的议案》。
- 【3】 审议通过了《关于授权董事会办理本公司增发 A 股相关事宜的议案》。
- 【4】 审议通过了《关于公司本次增发 A 股募集资金运用可行性的议案》。
- 【5】 审议通过了修订后的《关于本次增发 A 股完成后由新老股东共享发行前公司滚存利润的议案》。
- 【6】 审议通过了《公司董事会关于前次募集资金使用情况说明》。

2003 年第一次临时股东大会决议公告刊登于 2003 年 5 月 23 日的《中国证券报》和《证券时报》。

3、2003 年第二次临时股东大会

本公司董事会于 2003 年 9 月 27 日，在《中国证券报》和《证券时报》同时刊登“四环药业股份有限公司召开 2003 年第二次临时股东大会的通知”2003 年第二次临时股东大会于 2003 年 10 月 28 日在北京市西城区阜外大街 3 号东润时代大厦 8 层会议室召开。

本次会议出席会议的股东及股东委托代理人 3 人，代表公司发行在外有表决权股份 60,060,700 股，占公司发行在外有表决权股份总数的 72.80%。董事长陈军先生主持了本次会议。北京市君泽君律师事务所陶修明律师出席了本次会议并出具了法律意见书。

与会股东以记名投票表决方式，审议并通过了如下决议：

- 【1】 审议通过了《关于增加公司经营项目的议案》。
- 【2】 审议通过了《关于修改 公司章程 有关条款的议案》。
- 【3】 审议通过了《关于提请股东大会授权董事会办理修改 公司章程 相关事宜的议案》。
- 【4】 审议通过了《关于调整公司增发不超过 3000 万股人民币普通股募集资金运用方案的议案》。
- 【5】 审议通过了修订后的《关于四环药业股份有限公司转让部分药品品种配方工艺的议案》。
- 【6】 审议通过了《关于申请办理人民币资金借款的议案》。

【7】 审议通过了《关于修改 公司章程 有关条款及提请股东大会授权董事会办理章程修改相关事宜的议案》

2003 年第二次临时股东大会决议公告刊登于 2003 年 10 月 29 日的《中国证券报》和《证券时报》。

（二）选举、更换公司董事监事、情况

经 2003 年 3 月 20 日召开的第二届董事会第十二次会议决议：同意吕林祥先生辞去公司董事；提名杨国成先生为第二届董事会独立董事候选人。经 2003 年 4 月 25 日召开的 2002 年度股东大会审议通过，聘任杨国成先生为公司第二届董事会独立董事。

第七节 董事会报告

（一）经营情况的讨论与分析

2003 年公司累计完成主营业务收入 9973.12 万元，比上年同期的 7221.32 万元增长 38%，实现净利润 1582.14 万元，与上年基本持平；加权平均的净资产收益率达到 12.58%。

报告期内，公司全面贯彻落实董事会“继续进一步调整结构，理顺关系，整顿纪律，扩大市场，改善机制，提高效益”的工作指导方针，团结奋斗，开拓进取，扎实工作，较好地实现了年度计划目标，在一些重要方面获得了丰硕成果。

第一、抗击“非典”工作取得重大胜利

2003 年上半年“非典”疫情肆虐全国并对各个行业的正常经营产生严重影响，面对突如其来并不断升级的疫情，公司积极贯彻执行北京市关于防治“非典”的各项方针政策，成立了防“非典”领导小组，迅速调整产品结构，克服了原料紧缺和价格大幅上涨的不利因素，集中产能尽最大努力增加抗“非典”急需药品胸腺肽的生产量和销售量，为全市打赢防治“非典”这场战役做出了我们应有的贡献。与此同时，公司狠抓自身的防“非典”工作，通过注射胸腺肽增强员工的身体免疫力，加强卫生和消毒工作，实现了全体员工的零感染。

第二、本部基地的各项工 作迈出了可喜的步伐

2003 年基地在理顺、转型、规范、攻关方面做了大量的工作。在三个方面取得了突破。第一，产品的质量上上了一个新台阶。2003 年 3 月 26 日颁布了注射用促肝细胞生长素的国家标准，并于同年 6 月 26 日实施。基地迅速组建了攻关技术队伍，对提取、冻融、冻干等多个工艺的多项参数进行了紧张的试验摸索，终于在较短时间内，通过自主研究掌握了这项新的国家标准，实现了产品质量标准的上台阶。第二，实现了安瓶生产向西林瓶生产的转变。公司在 2002 年完成了西林瓶的改造项目。目前已较好地掌握了西林瓶生产各个工序的工艺技术，全面完成了向西林瓶生产的转换。第三，产品开发取得关键性突破。面对开发能力不足的困难，基地组建

了产品开发专班，开展了多方面的分工与协作，在聘请技术顾问的同时，立足自力更生，在试验与研究中创新，完成了 5 个新产品的样品试制和工艺研究工作，申报批文的工作也已全面展开。

第三、控股子公司迅速成长，增强了公司的发展后劲

报告期内，本公司控股子公司湖北海特四环药业有限责任公司 GMP 厂房项目的建设取得了当年开工、当年竣工、当年投产、当年认证的好成绩。目前，湖北海特四环药业有限责任公司已具备了 15 亿片片剂、10 亿粒胶囊的生产能力。2003 年，本公司控股子公司湖北四环医药有限公司在完善业务构架上取得了实质性的飞跃，不仅通过增资扩股扩大了公司的资产规模，同时通过收购武汉洁通医药和武汉洁通医保公司的全部医药物流资产完善了自身的医药配送体系，此举将对湖北四环医药有限公司和本公司医药销售平台的建设和经营业绩的提升产生深远影响。

（二）报告期内公司的经营情况

1. 公司主营业务范围及其经营状况

公司主营业务为生物医药、中西药的研究开发；“欧力康牌玄驹口服液”保健食品的委托加工；保健食品的销售；医疗器械经营；小容量注射剂、冻干粉针剂的生产。

1) 主营业务收入、主营业务利润按行业、产品和地区分类的构成情况

按行业、产品分类的构成情况：

序号	行业	产品	主营业务收入		主营业务利润	
			金额（万元）	比例	金额（万元）	比例
1	生产销售	生物药品	2938.70	29.47%	2211.90	39.35%
		化学药（制剂）	4748.36	47.61%	3263.87	58.07%
2	商业批发	---	2286.06	22.92%	145.08	2.58%
合计			9973.12	100%	5620.85	100%

按地区分类的构成情况

序号	地区	主营业务收入		主营业务利润	
		金额(万元)	比例	金额(万元)	比例
2	北京地区	2938.70	29.47%	2211.90	39.35%
3	武汉地区	7034.42	70.53%	3408.95	60.65%
合并		9973.12	100%	5620.85	100%

2) 公司生产经营的主要产品及其市场占有率情况

公司主要产品为：赛孚、促肝细胞生长素、胸腺肽和康赞。其销售收入、销售成本及毛利率情况：

序号	产品名称	销售收入(万元)	销售成本(万元)	毛利率
1	赛孚	3359.37	864.84	74.26%
2	促肝细胞生长素	1661.11	436.92	73.70%
3	胸腺肽	1109.46	236.90	78.65%
4	康赞	932.54	289.86	68.92%

3) 报告期内公司主营业务较前一报告期未发生较大变化。

2. 公司控股子公司及参股公司的经营情况及业绩

1) 控股公司情况

湖北海特四环药业有限责任公司

湖北海特四环药业有限责任公司注册资本 4,500 万元，本公司持有其 4275 万元的出资，占其注册资本的 95%。经营范围是：片剂、硬胶囊剂、栓剂、原料药（盐酸左布诺洛尔、盐酸芦氟沙星、依普黄酮）。截止 2003 年 12 月 31 日，公司总资产 128,610,368.33 元，本报告期内实现主营业务收入 47,579,364.86 元，净利润 15,322,388.13 元。

湖北四环医药有限公司

湖北四环医药有限公司注册资本 2,000 万元，本公司持有其 1800 万元的出资，占其注册资本的 90%。经营范围是：批发中药材、中成药、中药饮片、化学原料药、化学药制剂、抗生素、生化药品、生物制品、卫生防疫品、医用卫生材料；销售保健食品。截止 2003 年 12 月 31 日，公司总资产 40,840,077.20 元，本报告期内实现主营业务收入 22,860,639.54 元，净利润 257,606.75 元。

3. 主要供应商、客户情况

公司向前五名供应商合计的采购金额占年度采购总额的比例为 56.45%。前五名客户销售额合计占公司销售总额的比例为 18.66%。

4. 在经营中出现的问题与困难及解决方案

1) 经营中存在问题

近年来, 本公司不断加大市场开拓力度, 但医药销售市场竞争十分激烈, 随着公司生产经营规模的不断扩大和主要产品生产能力的大幅度提高, 市场持续开发的能力还有待提高。

2) 解决方案

为降低市场开发风险, 本公司制订了以下营销策略: (1) 引入品牌经营理念, 加大产品宣传力度, 扩大品牌知名度; (2) 在全国范围内统一规划、调整布局, 继续增加销售网点, 完善营销体系, 以进一步加强销售力度, 提高市场占有率; (3) 重视销售人才的培养, 扩大销售队伍, 并强化对销售人员的培训, 不断提高销售人员的专业知识和营销技能, 全力打造一支专业化、知识型的销售队伍; (4) 继续强化对营销队伍的激励与约束机制, 本着“诚信为本”的原则, 加强同各地医药销售公司、药监部门和社保部门的合作, 增强点对面的辐射功能, 以此来提高市场开发的有效性。

(三) 公司投资情况

1. 募集资金使用情况

本报告期内, 公司没有向社会募集资金, 并且不存在前次募集资金延续至本年度使用的情况。

2. 其他投资

1) 增持湖北海特四环药业有限责任公司股权

经 2003 年 11 月 26 日召开的董事会二届十七次会议审议, 决定受让武汉海特生物制药股份有限公司持有的湖北海特四环药业有限责任公司的 450 万元的出资, 受让价格为人民币 667.05 万元。本次转让完成后, 本公司持有湖北海特四环药业有限责任公司 4275 万元的出资, 占其注册资本的比例为 95%。

该事项已披露于 2003 年 11 月 27 日的《中国证券报》和《证券时报》。

2) 增资湖北四环医药有限公司

经 2003 年 9 月 25 日召开的董事会二届十五次会议审议, 同意本公司与湖北四

环医药有限公司的其他股东共同对湖北四环增资 1700 万元，其中本公司增资 1530 万元。增资完成后本公司仍持有湖北四环医药有限公司 90%的出资。

该事项已披露于 2003 年 9 月 27 日的《中国证券报》和《证券时报》。

3) 参股中商信用担保有限公司

2003 年 5 月 28 日，本公司与中国物资开发投资总公司、北京亚派克生物工程技术有限公司共同发起设立了中商信用担保有限公司，注册资本为人民币 5000 万元。在新设公司中本公司以人民币 1000 万元现金出资，占注册资本额的 20%。2003 年 6 月 13 日，中商信用担保公司完成增资扩股，注册资本增至 10000 万元。本公司原出资 1000 万元不变，出资额占注册资本的 10%。

4) 委托他人进行现金资产管理的事项

2003 年 6 月 26 日，本公司与中煤信托投资有限责任公司签订了《资金信托合同》，信托资金金额为人民币 3000 万元，信托期限八个月。公司因此享有该合同所设信托项下信托资金金额为 3000 万元人民币的信托受益权。该事项已经 2003 年 6 月 23 日召开的董事会二届临时会议审议通过。

2003 年 9 月 25 日，经公司董事会二届十五次会议审议，决定将本公司享有的上述信托受益权的 50% 转让给中煤信托投资有限责任公司。2003 年 11 月 26 日，经公司第二届董事会第十七次会议审议，决定委托中煤信托投资有限责任公司对本公司尚剩余的 1500 万元信托收益权进行处置。截止 2003 年 12 月 31 日，公司已全部收回 3000 万元信托资金，并获得投资收益 90 万元。

该事项已披露于 2003 年 6 月 25 日、2003 年 9 月 27 日及 2003 年 11 月 27 日的《中国证券报》和《证券时报》。

(四) 公司报告期内的财务状况、经营成果

单位：人民币元

项目	2003 年 12 月 31 日	2002 年 12 月 31 日	变化比例
总资产	367,079,482.23	220,442,693.84	66.52%
股东权益	133,404,779.79	117,903,730.84	13.15%

项目	2003 年 1-12 月	2002 年 1-12 月	变化比例
主营业务利润	56,208,546.98	43,536,533.52	29.11%
净利润	15,821,372.51	16,629,106.97	-4.86%
现金及现金等价物增加额	111,382,679.79	15,569,292.90	615.40%

1、变化的主要原因：

(1) 与期初相比，报告期末公司总资产增加了 66.52%，引起公司总资产增加的主要因素有三个：

一是货币资金期末较期初增加 273.23%，计 111,382,679.79 元，主要系本期增加了银行借款所致。

二是应收帐款期末较期初增加 97.51%，计 13,553,630.01 元，主要系本期销售收入增加应收账款尚未结算所致。

三是存货期末较期初增加 103.89%，计 4,273,810.48 元，主要系公司随着销售增长增加生产储备所致。

(2) 与期初相比，报告期末公司股东权益增加了 13.15%，主要原因是报告期内实现净利润所致。

(3) 与上年相比，本报告期公司主营业务利润增加了 29.11%，主要系湖北海特四环药业有限责任公司本期全年纳入合并报表，而使主营业务收入较上年同期增长 38.11%所致。

(4) 与上年相比，本报告期公司净利润减少了 4.86%，引起公司净利润减少的主要因素有两个：

一是营业费用和管理费用较上年分别增加 165.37%和 36.99%，主要系湖北海特四环药业有限责任公司本期全年纳入合并报表，而使主营业务收入较上年同期增长 38.11%所致。

二是财务费用较上年增长 42.58%，主要系本期借款增加从而利息支出增加所致。

(5) 与上年相比，本报告期公司现金及现金等价物增加额增加了 615.40%，主要系本期增加了银行借款所致。

2、会计估计变更的原因及影响

1) 有关事项阐述：

本公司坏账准备原按期末应收款项（包括应收帐款、其他应收款）余额的 6% 计提。2003 年 3 月 20 日，经第二届董事会第十二次会议批准，坏账准备变更为对应收款项按帐龄分析法提取坏帐准备，计入当期损益，具体提取比例为：

帐 龄	计提比例 (%)
1 年以内	1
1—2 年	5
2—3 年	10
3—4 年	30
4—5 年	50
5 年以上	100

2003 年 11 月 26 日，经第二届董事会第十七次会议批准，坏账准备计提比例修改为：

帐 龄	计提比例 (%)
1 年以内	5
1—2 年	8
2—3 年	10
3—4 年	30
4—5 年	50
5 年以上	100

2003 年 8 月 9 日，公司湖北海特四环药业有限公司无形资产（药品批号）原按 10 年摊销，现改按 5 年摊销。

2) 会计估计变更的原因及影响

坏账准备计提比例变更

坏账准备计提比例的变更反映了公司应收款项的实际坏账风险的要求。本公司近三年应收款项一年以内账龄段的均在 93%以上，应收款项(主要是应收账款)的周转率较高，从历史资料分析，发生坏账的可能性较小。因而公司原采用的余额百分比法按 6%计提坏账准备未能准确反映公司应收款项的实际坏账风险。同时，按照账龄分析法对每笔应收款项进行分析，将有利于公司更为合理地管理应收款项，以充分揭示不同性质应收款项的坏账风险。

对坏账准备计提比例的变更对 2003 年度的净利润的影响为增加净利润 342,543.56 元。

无形资产摊销年限变更

四环药业控股子公司湖北海特四环药业有限公司无形资产系 2002 年购买的“盐酸芦氟沙星片”等 47 个药品生产文号。由于非专利技术的市场垄断地位的保持一方面在于公司自身的技术保密, 另一方面也依赖于市场上不出现同类产品或其它可替代产品的竞争, 并且由于人体对于西药的抗药性的产生, 现时有效的药品也会变为无效。此三方面的原因均给“盐酸芦氟沙星片”等 47 个药品生产文号的未来市场地位的保持带来不可避免的风险, 因而其取得成本的摊销期愈短对于公司增强技术更新能力, 保持稳健的财务核算更为有利。

对无形资产摊销期变更对 2003 年度的净利润的影响为减少净利润 1,639,285.71 元。

以上会计估计变更合计减少 2003 年净利润 1,296,742.15 元。

(五) 董事会日常工作情况

1. 董事会的会议情况及决议内容

报告期内, 董事会共召开 9 次会议。具体情况如下:

1) 2003 年 3 月 20 日, 第二届董事会召开第十二次会议。应到董事 9 名, 实到 6 名, 委托 2 名。会议审议通过了如下决议:

- 【1】 审议通过了《四环药业 2002 年度董事会工作报告》;
- 【2】 审议通过了《四环药业 2002 年度总经理工作报告》;
- 【3】 审议通过了《四环药业 2002 年度审计报告》;
- 【4】 审议通过了《四环药业 2002 年年度报告》及《报告摘要》;
- 【5】 审议通过了《2002 年度利润分配、公积金转增股本预案》;
- 【6】 审议通过了《拟继续聘请湖北大信会计师事务所有限公司为本公司 2003 年度审计机构的议案》;
- 【7】 审议通过了《募集资金管理办法》;
- 【8】 审议通过了《关于修改 四环药业资产减值准备和损失处理的内部控制制度 的议案》;

- 【9】 审议通过了《关于同意吕林祥先生辞去公司董事职务及同意李本林先生辞去公司董事会秘书职务的议案》；
- 【10】 审议通过了《关于提名杨国成先生为第二届董事会独立董事候选人及聘任王天霖先生为公司董事会秘书的议案》；
- 【11】 审议通过了《关于聘任李本林先生为公司副总经理及聘任陈国强先生为公司总经理助理的议案》；
- 【12】 审议通过了《关于决定 2002 年年度股东大会召开时间及会议议题的议案》。

董事会决议公告刊登于 2003 年 3 月 25 日的《中国证券报》与《证券时报》。

2) 2003 年 4 月 20 日, 第二届董事会召开第十三次会议。应到董事 8 名, 实到 6 名, 委托 2 名。会议审议通过了如下决议:

- 【1】 审议通过了《四环药业 2003 年第 1 季度报告》;
- 【2】 审议通过了《公司符合增发 A 股条件的议案》;
- 【3】 审议通过了《公司 2003 年度增发不超过 3000 万股人民币普通股的议案》;
- 【4】 审议通过了《关于提请本公司 2003 年第一次临时股东大会审议并授权董事会办理本公司增发 A 股相关事宜的议案》;
- 【5】 审议通过了《关于公司本次增发 A 股募集资金运用可行性的议案》;
- 【6】 审议通过了《关于本次增发 A 股完成后由新老股东共享发行前公司滚存利润的议案》;
- 【7】 审议通过了《公司董事会关于前次募集资金使用情况说明》;
- 【8】 审议通过了《关于召开公司 2003 年第一次临时股东大会的议案》。

董事会决议公告刊登于 2003 年 4 月 22 日的《中国证券报》与《证券时报》。

3) 2002 年 5 月 22 日, 第二届董事会召开临时会议。应到董事 9 名, 实到 4 名, 委托 1 名。会议审议通过了如下决议:

本公司控股子公司湖北海特四环药业有限责任公司正在与民生银行武汉分行东湖支行办理“1000 万元综合授信”事项的手续。本公司同意为海特四环的上述 1000 万元综合授信提供担保。

董事会决议公告刊登于 2003 年 5 月 24 日的《中国证券报》与《证券时报》。

4) 2003 年 6 月 23 日, 第二届董事会召开临时会议。会议以传真方式进行表决。董事会成员 9 名, 参与表决的董事 9 名。会议审议通过了如下决议:

同意本公司以自有资金 3000 万元委托中煤信托投资有限责任公司进行资金管理，委托期限八个月。公司授权董事长陈军先生全权负责此项事宜。

董事会决议公告刊登于 2003 年 6 月 25 日的《中国证券报》与《证券时报》。

5) 2003 年 7 月 29 日，第二届董事会召开第十四次会议。应到董事 9 名，实到 6 名，委托 3 名。会议审议通过了如下决议：

- 【1】审议通过了《四环药业股份有限公司 2003 年半年度报告》及《报告摘要》；
- 【2】审议通过了《关于增加公司经营项目的议案》；
- 【3】审议通过了《关于修改 公司章程 有关条款的议案》；
- 【4】审议通过了《关于提请股东大会授权董事会办理修改 公司章程 相关事宜的议案》。

董事会决议公告刊登于 2003 年 7 月 31 日的《中国证券报》与《证券时报》。

6) 2003 年 9 月 25 日，第二届董事会召开第十五次会议。应到董事 9 名，实到 9 名。会议审议通过了如下决议：

- 【1】审议通过了《关于重新审议确定公司增发不超过 3000 万股人民币普通股募集资金运用方案的议案》。
- 【2】审议通过了《关于四环药业股份有限公司转让部分药品品种配方工艺的议案》。
- 【3】审议通过了《关于转让部分信托受益权的议案》。
- 【4】审议通过了《关于建立投资者关系管理制度的议案》。
- 【5】审议通过了《关于完善信息披露制度的议案》。
- 【6】审议通过了《关于对控股子公司湖北四环医药有限公司进行增资并用于收购武汉洁通医药有限公司经营性资产的议案》。
- 【7】审议通过了《关于申请办理人民币资金借款的议案》。
- 【8】审议通过了《关于修改 公司章程 有关条款及提请股东大会授权董事会办理公司章程修改相关事宜的议案》。
- 【9】审议通过了《关于召开公司 2003 年第二次临时股东大会的议案》。

董事会决议公告刊登于 2003 年 9 月 27 日的《中国证券报》与《证券时报》。

7) 2003 年 10 月 21 日，第二届董事会召开第十六次会议。应到董事 9 名，实到 9 名。

会议审议通过了《四环药业股份有限公司 2003 年第三季度报告》。

董事会决议公告刊登于 2003 年 10 月 22 日的《中国证券报》与《证券时报》。

8) 2003 年 11 月 26 日, 第二届董事会召开第十七次会议。应到董事 9 名, 实到 5 名, 委托 4 名。会议审议通过了如下决议:

- 【1】审议通过了《关于处置信托受益权的议案》;
- 【2】审议通过了《关于修订 资产减值准备和损失处理的内部控制制度 的议案》;
- 【3】审议通过了《关于转让北京欧力康医药科技有限公司股权的议案》;
- 【4】审议通过了《关于增持湖北海特四环药业有限责任公司股权的议案》。

董事会决议公告刊登于 2003 年 11 月 27 日的《中国证券报》与《证券时报》。

9) 2003 年 12 月 23 日, 第二届董事会召开临时会议。应到董事 9 名, 实到 6 名, 委托 2 名。会议审议通过了如下决议:

- 【1】同意本公司为湖北海特四环药业有限责任公司向中国银行武汉市江汉支行申请的 3000 万元三年期固定资产贷款提供连带责任担保 担保对上述债务的清偿。
- 【2】董事会授权委托董事长陈军先生代表本公司办理上述担保事宜并签署有关合同及文件。

董事会决议公告刊登于 2003 年 12 月 24 日的《中国证券报》与《证券时报》。

2. 董事会对股东大会决议的执行情况

2002 年度利润分配、公积金转增股本预案的执行情况

本公司 2002 年度利润分配方案经 2003 年 4 月 25 日召开的公司 2002 年年度股东大会审议通过, 以 2002 年末总股本 8250 万股为基数, 用可供分配的利润向全体股东每 10 股派发 0.12 元现金红利 (含税), 共计分配利润总额 990,000 元, 剩余利润 18,566,723.26 元, 结转下一年度; 资本公积金不转增股本。公司董事会于 2003 年 6 月 11 日在《中国证券报》与《证券时报》刊登《四环药业股份有限公司 2002 年度分红派息公告》, 该次派息股权登记日为 2003 年 6 月 18 日, 除息日为 2003 年 6 月 19 日。该次派息工作已执行完毕。

(六) 本年度利润分配、公积金转增股本预案:

经湖北大信会计师事务所有限公司审计, 本公司 2003 年净利润为 15,821,372.51 元, 本年度累计可供股东分配利润 32,016,049.11 元。2003 年度利润分配预案为:

以 2003 年末总股本 8250 万股为基数，用可供分配的利润向全体股东每 10 股派发 0.18 元现金红利（含税），共计分配利润总额为 1,485,000 元，剩余利润 30,531,049.11 元，结转下一年度。资本公积金不转增股本，以上分配预案需提请股东大会审议通过后实施。

（七）其他重要事项

1、注册会计师对公司控股股东及其他关联方占用资金情况的专项说明

我们接受委托，对四环药业股份有限公司（以下简称“公司”）2003 年度会计报表进行了审计，根据中国证券监督管理委员会证监发[2003]56 号文《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》的规定，对公司报告期内控股股东及其他关联方占用资金情况进行了专项审计。

我们认为：截止 2003 年 12 月 31 日，公司与控股股东及其他关联方不存在《通知》第一条第二款所述控股股东及其他关联方占用资金事项；也不存在为控股股东及其他关联方垫支工资、福利、保险、广告等期间费用和成本或其他支出事项。

2、独立董事对公司累计和当期对外担保情况、执行规定情况的专项说明及独立意见：

根据中国证监会下发的《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》【证监发[2003]56 号】（简称“通知”）精神，我们作为公司的独立董事，对公司执行通知规定的外对担保情况进行了认真核查，现就有关问题说明如下：

截止到本报告期末，公司没有为控股股东及本公司持股50%以下的其他关联方、任何非法人单位或个人提供担保；控股股东及其他关联方也未强制公司为他人提供担保；公司累计对外担保总额为4500万元，全部系为控股子公司提供的担保，审批程序符合相关规定。公司2003年第二次临时股东大会审议通过了《公司章程》修正案，对《公司章程》中的对外担保审批程序、被担保对象的资信标准做出明确规定，进一步规范了公司对外担保制度，有效控制了公司对外担保风险，维护了广大投资者的利益。

第八节 监事会报告

(一) 监事会工作情况

报告期内，监事会共召开 4 次会议：

1. 2003 年 3 月 20 日，监事会召开了二届九次会议。会议审议通过了如下决议：

- 【1】《四环药业 2002 年度监事会工作报告》；
- 【2】《四环药业 2002 年年度报告》及《报告摘要》；
- 【3】《四环药业 2002 年度审计报告》；
- 【4】监事会对公司 2002 年运作情况的独立意见。

监事会决议公告刊登于 2003 年 3 月 25 日的《中国证券报》与《证券时报》。

2. 2003 年 4 月 20 日，监事会召开了二届十次会议。会议审议通过了如下决议：

审议通过了《四环药业 2003 年第一季度报告》。

监事会决议公告刊登于 2002 年 4 月 22 日的《中国证券报》与《证券时报》。

3. 2002 年 7 月 29 日，监事会召开了二届十一次会议。会议审议通过了如下决议：

审议通过了《四环药业股份有限公司 2003 年半年度报告》及《报告摘要》。

监事会决议公告刊登于 2002 年 7 月 31 日的《中国证券报》与《证券时报》。

4. 2002 年 10 月 21 日，监事会召开了二届十二次会议。

审议通过了《四环药业股份有限公司 2003 年第三季度报告》。

监事会决议公告刊登于 2003 年 10 月 22 日的《中国证券报》与《证券时报》。

(二) 监事会独立意见

1. 报告期内，公司能够按《公司法》、《公司章程》及国家有关规定规范运作，较好地贯彻了中国证监会“法制、监督、自律、规范”的八字方针，真实、完整、准确、及时地披露公司信息。公司董事会认真履行了《公司法》和《公司章程》所赋予的各项职权，全面落实了股东大会的决议，对公司的年度生产经营目标、持续发展措施、依法规范运作等重大问题及时决策，决策程序合法。为了保证公司的健康发展，公司已经建立了较为完善的内部控制制度；公司经理班子认真履行了《公司章程》所赋予的各项职权，认真贯彻董事会决议，依靠公司全体员工，较好地完成了 2003 年

度各项经营目标；公司的董事、经理尽职尽责，没有违反国家法律、法规、《公司章程》及损害公司利益的行为。

2. 监事会认真细致地检查和审核了公司的财务状况和经营成果，认为公司 2003 年度财务报告能够真实地反映公司的财务状况和经营成果，湖北大信会计师事务所有限公司出具的标准无保留意见的审计报告是客观公正的。

3. 报告期内，公司没有向社会募集资金，并且不存在前次募集资金延续至本年度使用的情况。

4. 报告期内，公司收购、出售资产交易价格合理，没有发现内幕交易和损害中小股东的权益或造成公司资产流失的行为。

5. 报告期内公司所发生的关联交易按照“公平、公正、合理”的原则进行处理，未损害上市公司利益，无内幕交易行为。

6. 本年度会计师事务所没有出具保留意见或解释性说明的审计报告。

第九节 重要事项

（一）报告期内无重大诉讼、仲裁事项

（二）报告期内公司收购及出售资产的情况

1. 收购资产情况

1) 本公司控股子公司湖北四环医药有限公司与武汉洁通医药有限公司于2003年12月26日签订了《资产转让协议》，武汉洁通医药有限公司同意将其拥有的经营性资产，包括：位于武汉经济技术开发区的一宗土地使用权、房屋建筑物及设备，以人民币1080万元转让给湖北四环医药有限公司。

本公司控股子公司湖北四环医药有限公司与武汉洁通医保有限公司于2003年12月26日签订了《土地使用权转让协议》，武汉洁通医保有限公司同意将其拥有的位于武汉经济技术开发区的一宗土地使用权以人民币320万元转让给湖北四环医药有限公司。

上述资产收购所涉及的土地使用权及房产的过户手续正在办理之中。

该事项已披露于2003年12月31日的《中国证券报》和《证券时报》。

2) 增持湖北海特四环药业有限责任公司股权。

参见第七节董事会报告“(三)公司投资情况”。

2. 出售资产情况

1) 无形资产转让

参见本节“(三)公司资产、股权转让发生的关联交易”。

2) 信托收益权的处置

信托收益权的处置情况见第七节董事会报告“(三)公司投资情况”。

3) 股权转让

2003年11月26日，经公司第二届董事会第十七次会议审议，决定将公司所持有的北京欧力康医药科技有限公司的435万元出资作价人民币440万元转让给北京亚派克生物工程技术有限公司。截止2003年12月31日，公司已收到北京亚派克生物工程技术有限公司受让上述股权所支付的款项。本公司不再持有北京欧力康医药科技有限公司的出资。

该事项已披露于 2003 年 11 月 27 日的《中国证券报》和《证券时报》。

(三) 重大关联交易事项

1. 报告期内，公司无因购销商品、提供劳务发生的关联交易。

2. 报告期内，公司资产、股权转让发生的关联交易：

经 2003 年 9 月 25 日召开的公司第二届董事会第十五次会议及 2003 年 10 月 28 日召开的 2003 年度公司第二次临时股东大会审议，决定将公司所拥有的降纤酶、纤溶酶（消栓灵注射液）和注射用抗乙肝核糖核酸等三项药品品种配方工艺以 8,908,063.80 元转让给四环生物产业集团有限公司。截止 2003 年 12 月 31 日，公司已收到四环生物产业集团有限公司受让上述无形资产所支付的款项。

该事项已披露于 2003 年 9 月 27 日的《中国证券报》和《证券时报》。

3. 报告期内，公司与关联方发生的担保事项

1) 本公司第一大股东为本公司 15,460 万元银行借款提供担保，具体情况如下：

借款银行	借款本金(元)	担保(借款)期限	备注
华夏银行北京知春路支行	30,000,000.00	2003.3.28 - 2004.3.27	公告于 2003 年 4 月 12 日的《中国证券报》和《证券时报》
广东发展银行北京十里堡支行	30,000,000.00	2003.4.29 - 2004.4.28	公告于 2003 年 5 月 17 日的《中国证券报》和《证券时报》
广东发展银行北京十里堡支行	30,000,000.00	2003.5.8 - 2004.5.7	公告于 2003 年 5 月 17 日的《中国证券报》和《证券时报》
上海浦东发展银行	6,600,000.00	2003.6.2 - 2004.5.12	
中国建设银行北京海淀支行	58,000,000.00	2003.11.17—2004.9.16	公告于 2003 年 11 月 22 日的《中国证券报》和《证券时报》

2) 本公司为关联方提供担保事项

被担保方名称	与本公司关系	担保金额（元）	担保期限（元）	备注
湖北海特四环药业有限责任公司	本公司控股子公司（控股95%）	10,000,000.00	2003.5.30—— 2004.5.30	公告于2003年5月24日的《中国证券报》和《证券时报》
		30,000,000.00	2003.12.29—— 2006.12.29	公告于2004年1月2日的《中国证券报》和《证券时报》
湖北四环医药有限公司	本公司控股子公司（控股90%）	5,000,000.00	2003.7.28—— 2004.7.28	
合计		45,000,000.00		

4. 报告期内，公司不存在其他重大关联交易。

（四）公司重大合同及其履行情况

1. 报告期内，公司无托管、承包、租赁其他公司资产或其他公司托管、承包、租赁本公司资产的事项。

2. 报告期内，公司重大担保事项见本节（三）公司与关联方发生的担保事项。

3. 报告期内，公司委托他人进行现金资产管理的事项

参见第七节董事会报告“（三）公司投资情况”。

4. 报告期内，公司无其他应该披露而未披露的重大事项。

（五）公司或持股5%以上股东对公开披露承诺事项的履行情况

本公司控股股东四环生物产业集团有限公司，在本公司完成重组并且主业转为生物医药的生产、销售后，为了有利于本公司新业务的顺利发展，向本公司承诺：四环生物医药投资有限公司及其控股子公司在任何时候都不从事本公司已从事的业务，也不从事与本公司所从事业务有竞争的业务。

报告期内，四环生物产业集团有限公司严格地履行了此项承诺。

（六）报告期为本公司审计的仍为湖北大信会计师事务所有限公司

本报告年度共支付给湖北大信会计师事务所有限公司审计费 43 万元。费用按审计

工作量计算，取审计取费标准的中等水平确定，审计期间差旅费、食宿费用由本公司承担。

截止本报告期末，湖北大信会计师事务所有限公司为本公司提供审计服务的连续年限为八年。

(七) 报告期内本公司董事、监事及高级管理人员均未受到监管部门的处罚

(八) 报告期内无其他重要事项

第十节 财务会计报告

审计报告

大信审字(2004)第 0009 号

四环药业股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的四环药业股份有限公司(以下简称四环药业公司)2003 年 12 月 31 日的资产负债表及合并资产负债表、2003 年度的利润表和合并利润表、2003 年度的现金流量表及合并现金流量表。这些会计报表的编制是四环药业公司管理当局的责任，我们的责任是在实施审计工作的基础上对这些会计报表发表意见。

我们按照中国注册会计师独立审计准则计划和实施审计工作，以合理确信会计报表是否不存在重大错报。审计工作包括在抽查的基础上检查支持会计报表金额和披露的证据，评价管理当局在编制会计报表时采用的会计政策和作出的重大会计估计，以及评价会计报表的整体反映。我们相信，我们的审计工作为发表意见提供了合理的基础。

我们认为，上述会计报表符合国家颁布的企业会计准则和《企业会计制度》的规定，在所有重大方面公允反映了四环药业公司 2003 年 12 月 31 日的财务状况以及 2003 年年度的经营成果和现金流量。

湖北大信会计师事务所有限公司

中国注册会计师 汪巧琳

湖北·武汉

中国注册会计师 张丹凤

2004 年 2 月 11 日

资产负债表

编制单位: 四环药业股份有限公司

2003 年 12 月 31 日

单位: 人民币元

项 目	注释号	2003 年 12 月 31 日		2002 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	1	152,148,250.52	70,669,996.06	40,765,570.73	5,134,688.66
短期投资					
应收票据					
应收股利					
应收利息					
应收帐款	2	27,190,947.94	4,857,057.71	13,637,317.93	7,118,193.71
其他应收款	3	8,381,914.14	8,205,976.53	10,828,281.64	886,779.06
预付帐款	4	686,767.96	256,285.00	9,868,906.65	9,814,143.40
应收补贴款					
存 货	5	8,387,365.87	3,060,503.08	4,113,555.39	1,565,579.01
待摊费用	6	66,299.98		17,523.20	
待处理流动资产净损失					
一年内到期的长期债权投资					
其他流动资产					
流动资产合计		196,861,546.41	87,049,818.38	79,231,155.54	24,519,383.84
长期投资:					
长期股权投资	7	10,000,000.00	99,844,146.99	4,350,000.00	58,328,094.56
长期债权投资					
合并价差	8	255,000.00		285,000.00	
长期投资合计		10,255,000.00	99,844,146.99	4,635,000.00	58,328,094.56
固定资产:					
固定资产原价	9	82,978,795.23	51,832,039.12	51,081,629.44	49,696,406.16
减: 累计折旧		7,537,340.75	7,326,631.68	4,732,871.73	4,616,298.15
固定资产净值		75,441,454.48	44,505,407.44	46,348,757.71	45,080,108.01
减: 固定资产减值准备		5,392,191.14	5,392,191.14	5,392,191.14	5,392,191.14
固定资产净额		70,049,263.34	39,113,216.30	40,956,566.57	39,687,916.87
固定资产清理					
在建工程	10	49,691,026.99	49,691,026.99	41,018,686.44	41,018,686.44
待处理固定资产净损失					
固定资产合计		119,740,290.33	88,804,243.29	81,975,253.01	80,706,603.31
无形资产及其他资产:					
无形资产	11	39,134,400.08	22,121,653.67	52,549,477.57	35,111,477.57
长期待摊费用	12	1,088,245.41	1,088,245.41	2,051,807.72	1,906,102.49
其他长期资产					
无形资产及其他资产合计		40,222,645.49	23,209,899.08	54,601,285.29	37,017,580.06
递延税项:					
递延税款借项					
资产总计		367,079,482.23	298,908,107.74	220,442,693.84	200,571,661.77

公司法人代表人: 陈军

主管会计工作的负责人: 张德鸿

会计主管人员: 黄佳兴

资产负债表(续)

编制单位: 四环药业股份有限公司

2003 年 12 月 31 日

单位: 人民币元

项 目	注释号	2003 年 12 月 31 日		2002 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	13	166,600,000.00	154,600,000.00	66,500,000.00	66,500,000.00
应付票据		500,000.00			
应付帐款	14	12,650,123.82	2,590,416.69	2,957,043.50	1,199,225.09
预收帐款	15	89,101.32	2,597.22	345,631.26	
应付工资		136,312.06	62,928.00	338,870.80	
应付福利费		1,727,961.23	1,332,589.81	813,819.33	703,999.55
应付股利		31,680.00	31,680.00	19,800.00	19,800.00
应交税金	16	7,124,810.46	5,318,009.43	8,366,479.19	4,929,569.28
其他应交款	17	75,844.17	19,673.05	194,677.11	21,147.91
其他应付款	18	8,294,346.49	1,425,549.40	10,595,523.59	7,847,879.63
预提费用	19	568,049.03	127,612.50	3,214,586.81	1,446,309.47
一年内到期的长期负债					
其他流动负债					
流动负债合计		197,798,228.58	165,511,056.10	93,346,431.59	82,667,930.93
长期负债:					
长期借款	20	30,000,000.00			
应付债券					
长期应付款					
长期负债合计		30,000,000.00			
递延税项:					
递延税款贷项					
负债合计		227,798,228.58	166,511,056.10	93,346,431.59	82,667,930.93
少数股东权益		5,876,473.86		9,192,531.41	
股东权益:					
股本	21	82,500,000.00	82,500,000.00	82,500,000.00	82,500,000.00
资本公积	22	10,733,142.43	10,733,142.43	10,063,465.99	10,063,465.99
盈余公积	23	8,155,588.25	8,155,588.25	5,783,541.59	5,783,541.59
其中:公益金		2,544,310.80	2,544,310.80	1,753,628.58	1,753,628.58
未分配利润	24	30,531,049.11	30,523,320.96	18,566,723.26	18,566,723.26
拟分配现金股利		1,485,000.00	1,485,000.00	990,000.00	990,000.00
股东权益合计		133,404,779.79	133,397,051.64	117,903,730.84	117,903,730.84
负债及股东权益总计		367,079,482.23	298,908,107.74	220,442,693.84	200,571,661.77

公司法人代表人: 陈军

主管会计工作的负责人: 张德鸿

会计主管人员: 黄佳兴

利润及利润分配表

编制单位：四环药业股份有限公司

2003 年度

单位：人民币元

项 目	注释号	2003 年 12 月 31 日		2002 年 12 月 31 日	
		合并数	母公司数	合并数	母公司数
一、主营业务收入	25	99,731,160.51	29,386,965.68	72,213,235.56	31,229,284.64
减：主营业务成本	25	42,334,343.18	7,126,741.89	28,028,401.03	7,257,706.98
主营业务税金及附加		1,188,270.35	141,188.32	648,301.01	149,933.45
二、主营业务利润		56,208,546.98	22,119,035.47	43,536,533.52	23,821,644.21
加：其他业务利润		3,205.90		-746.66	
减：营业费用		14,171,430.43	3,628,739.82	5,340,195.23	3,779,640.28
管理费用		15,426,827.51	7,754,116.35	11,260,924.93	8,880,171.56
财务费用	26	7,553,895.24	7,390,475.95	5,297,865.28	5,300,302.29
三、营业利润		19,059,599.70	3,345,703.35	21,636,801.42	5,861,530.08
加：投资收益	27	877,130.00	14,175,875.99	-15,000.00	12,728,094.56
补贴收入					
营业外收入	28	2,600.00			
减：营业外支出	29	488,356.32	482,035.45		
四、利润总额		19,450,973.38	17,039,543.89	21,621,801.42	18,589,624.64
减：所得税		1,305,481.98	1,225,899.53	2,840,163.04	1,950,517.67
少数股东权益		2,324,118.89		2,142,531.41	
五、净利润		15,821,372.51	15,813,644.36	16,639,106.97	16,639,106.97
加：年初未分配利润		18,566,723.26	18,566,723.26	5,413,482.33	5,413,482.33
盈余公积弥补亏损					
六、可供分配的利润		34,388,095.77	34,380,367.62	22,052,589.30	22,052,589.30
减：提取法定盈余公积		1,581,364.44	1,581,364.44	1,663,910.70	1,663,910.70
提取法定公益金		790,682.22	790,682.22	831,955.34	831,955.34
七、可供股东分配的利润		32,016,049.11	32,008,320.96	19,556,723.26	19,556,723.26
减：应付优先股股利					
提取任意盈余公积					
拟分配现金股利		1,485,000.00	1,485,000.00	990,000.00	990,000.00
转作股本的普通股股利					
八、未分配利润		30,531,049.11	30,523,320.96	18,566,723.26	18,566,723.26
补充资料：					
		项		目	
1、出售、处置部门或被投资单位所得收益					
2、自然灾害发生的损失					
3、会计政策变更增加（或减少）利润总额					
4、会计估计变更增加利润总额		1,296,742.15			
5、债务重组损失					
6、其他					

公司法人代表人：陈军

主管会计工作的负责人：张德鸿

会计主管人员：黄佳兴

现金流量表

编制单位：四环药业股份有限公司

2003 年度

单位：人民币元

项 目	注释号	合并报表	母公司
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		99,508,005.03	33,585,176.62
收到的税费返还			
收到的其他与经营活动有关的现金		32,000,000.00	32,000,000.00
现金流入小计		131,508,005.03	65,585,276.62
购买商品、接受劳务支付的现金		37,554,169.93	3,031,577.34
支付给职工以及为职工支付的现金		10,881,753.46	6,075,416.92
支付的各项税费		12,580,530.52	3,343,540.26
支付的其他与经营活动有关的现金	30	48,735,739.78	41,660,762.20
现金流出小计		109,752,193.69	54,111,296.72
经营活动产生的现金流量净额		21,755,811.34	11,473,979.90
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金		36,257,130.00	35,300,000.00
取得投资收益所收到的现金			
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		9,575,997.70	8,908,063.80
收到的其他与投资活动有关的现金		9,557,858.40	9,557,858.40
现金流入小计		55,390,986.10	53,765,922.20
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		33,349,341.05	9,607,311.85
投资所支付的现金		47,670,500.00	61,970,500.00
支付的其他与投资活动有关的现金			
现金流出小计		81,019,841.05	71,577,811.85
投资活动产生的现金流量净额		-25,628,854.95	-17,811,889.65
三、筹资流动产生的现金流量			
吸收投资所收到的现金		1,700,000.00	
其中：子公司吸收投资所收到的现金		1,700,000.00	
借款所收到的现金		206,600,000.00	164,600,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金			
现金流入小计		208,300,000.00	164,600,000.00
偿还债务所支付的现金		76,500,000.00	76,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金		8,962,276.60	8,644,782.85
支付的其他与筹资有关的现金	31	7,582,000.00	7,582,000.00
现金流出小计		93,044,276.60	92,726,782.85
筹资活动产生的现金流量净额		115,255,723.40	71,873,217.15
四、汇率变动对现金的影响			
五、现金及现金等价物的净增加额			
		111,382,679.79	65,535,307.40

公司法定代表人：陈军

主管会计工作的负责人：张德鸿

会计主管人员：黄佳兴

补 充 资 料

项 目	注释号	合并报表	母公司
1、将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润		15,821,372.51	15,813,644.36
加：少数股东损益		2,324,118.89	
计提的资产减值准备		354,578.48	-185,336.09
固定资产折旧		2,905,287.35	2,710,333.53
无形资产摊销		7,853,909.69	4,081,760.10
长期待摊费用摊销		817,857.08	817,857.08
待摊费用减少(减：增加)		-48,776.78	
预提费用增加(减：减少)		-1,266,724.69	78,816.12
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减：收益)			
固定资产报废损失			
财务费用		7,804,343.51	7,469,149.76
投资损失(减：收益)		-877,130.00	-14,175,875.99
递延税款贷项(减：借项)			
存货的减少(减：增加)		-4,273,810.48	-1,494,924.07
经营性应收项目的减少(减：增加)		-11,205,311.05	-4,875,322.60
经营性应付项目的增加(减：减少)		1,546,096.83	1,233,877.70
其他			
经营活动产生的现金流量净额		21,755,811.34	11,473,979.90
2、不涉及现金收支的投资和筹资活动：			
债务转为资本			
一年内到期的可转换公司债券			
融资租入固定资产			
3、现金及现金等价物增加情况：			
现金的期末余额		152,148,250.52	70,669,996.06
减：现金的期初余额		40,765,570.73	5,134,688.66
加：现金等价物的期末余额			
减：现金等价物的期初余额			
现金及现金等价物净增加额		111,382,679.79	65,535,307.40

公司法定代表人：陈军

主管会计工作的负责人：张德鸿

会计主管人员：黄佳兴

净资产收益率及每股收益计算表

编制单位: 四环药业股份有限公司

2003 年度

单位 :人民币元

报告期利润	净资产收益率%		每股收益	
	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均
主营业务利润	42.13	44.68	0.68	0.68
营业利润	14.29	15.15	0.23	0.23
净利润	11.86	12.58	0.19	0.19
扣除非经常性损益后的净利润	12.42	13.17	0.20	0.20

计算过程：

$$\text{全面摊薄净资产收益率} = \text{报告期利润} / \text{期末净资产}$$

$$\text{全面摊薄每股收益} = \text{报告期利润} / \text{期末股份总数}$$

$$\text{加权平均净资产收益率} = P / (E_0 + N_p / 2 + E_i * M_i / M_0 - E_j * M_j / M_0)$$

$$\text{加权平均每股收益} = P / (S_0 + S_1 + S_i * M_i / M_0 - S_j * M_j / M_0)$$

其中：

项目		金额
P：报告期利润	主营业务利润	56,208,546.98
	营业利润	19,059,599.70
	净利润	15,821,372.51
	扣除非经常性损益后的净利润	16,571,280.99
NP：报告期净利润		15,821,372.51
E ₀ ：期初净资产		116,913,730.84
E _i ：报告期发行新股或债转股等新增净资产		
E _j ：报告期回购或现金分红等减少净资产		
M ₀ ：报告期月份数		12
M _i ：新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数		
M _j ：减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数		
S ₀ ：期初股本总数		82,500,000.00
S ₁ ：报告期因公积金转赠股本或股票股利分配等增加股份数		
S _i ：报告期因发行新股或债转股等增加的股份数		
S _j ：报告期因回购或缩股等减少股份数		
M ₀ ：报告期月份数		12
M _i ：新增股本下一月份起至报告期期末的月份数		
M _j ：减少股本下一月份起至报告期期末的月份数		
期末净资产数		131,919,779.79
期末股份总数		82,500,000.00

资产减值准备明细表

编制单位：四环药业股份有限公司

2003 年度

单位：人民币元

项 目	年初余额	本期增加数	本年减少数			期末余额
			因资产价值回升 转回数	其它原因转 出数	合计	
一、坏账准备合计	1,551,622.00	592,455.05		237,876.57	237,876.57	1,906,200.48
其中：应收账款	870,467.11	592,455.05				1,462,922.16
其他应收款	681,154.89			237,876.57	237,876.57	443,278.32
二、短期投资跌价准备合计						
其中：股票投资						
债券投资						
三、存货跌价准备合计						
其中：库存商品						
原材料						
在产品						
包装物						
四、长期投资减值准备合计						
其中：长期股权投资						
长期债权投资						
五、固定资产减值准备合计	5,392,191.14					5,392,191.14
其中：房屋建筑物	1,532,303.05					1,532,303.05
机器设备	3,859,888.09					3,859,888.09
六、无形资产减值准备	2,402,639.60			672,627.81	672,627.81	1,730,011.79
其中：专有技术	2,402,639.60			672,627.81	672,627.81	1,730,011.79
商标权						
七、在建工程减值准备						
八、委托贷款减值准备						
合计	9,346,452.74	592,455.05		910,504.38	910,504.38	9,028,403.41

公司法定代表人：陈军

主管会计工作的负责人：张德鸿

会计主管人员：黄佳兴

四环药业股份有限公司

2003 年 12 月 31 日财务报表附注

一、公司基本情况

四环药业股份有限公司(以下简称“公司”)是由中联建设装备股份公司变更而来,中联建设装备股份有限公司是 1996 年以社会募集方式设立的股份有限公司。公司于 1996 年 8 月在深交所公开发行 1250 万社会公众股,股本为 5000 万元。1997 年 7 月,北京市证券监督管理委员会以京证监函(1997)50 号文批准,公司采取分红送股方式,每 10 股送 1 股,股本增至 5500 万元;1997 年 10 月,北京市证券监督管理委员会以京证监函(1997)68 号文批准,公司采取分红送股和资本公积金转增股本方式,每 10 股送 2 股转增 3 股,股本增至 8250 万元。

2001 年 6 月 21 日,公司召开 2001 年度第二次临时股东大会,审议并通过了《关于中联建设装备股份公司与北京四环时代生物药业有限公司进行资产置换的议案》,同意以中联建设装备股份公司全资企业—山东起重机厂及其它部分资产与部分负债,与北京四环时代生物药业有限公司的全部经营性资产和负债进行置换。本公司主营业务从起重机械的制造销售变更为生物制药、中西药的研究开发;小容量注射剂、冻干粉针剂的生产 and 销售。

2001 年 7 月 4 日,公司经国家工商行政管理局核准更名为四环药业股份有限公司。

企业法人营业执照注册号:1000001002380

公司法定代表人:陈军

注册资本:8250 万元

注册地址:北京市顺义区南法信地区三家店村北

公司经营范围:生物医药、中西药的研究开发,“欧立康牌玄驹口服液”保健食品的委托加工,保健食品的销售(有效期限以生产许可证为准);医疗器械的经营(产品范围及有效期限以生产许可证为准);小容量注射剂、冻干粉针剂的生产(有效期限以生产许可证为准);对生物医药、中西药、高新技术产业、房地产、旅游项目的投资;资产受托经营;资产重组及企业收购、兼并、转让的咨询;经济信息咨询(国家有专项规定的除外);研究开发,技术转让;技术咨询、技术服务;建筑工程机械设计;建筑装修;起重机械制造、销售;经营本企业和成员企业自产产品及技术进出口业务;本企业和成员企业生产所需的原辅材料、仪器仪表、机械设备、零配件及

技术的进口业务(国家限定公司经营和国家禁止进出口的商品除外);经营进料加工“三来一补”业务。

二、公司主要会计政策、会计估计和合并会计报表的编制方法

1、执行的会计制度：公司执行《企业会计制度》及其有关补充规定；

2、会计年度：采用公历年度即自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止；

3、记帐本位币：以人民币为记帐本位币；

4、记帐基础和计价原则：以权责发生制为记账基础，以历史成本为计价原则；

5、外币业务核算方法：采用发生外币业务时，以业务发生时的基准汇率折合为人民币记帐；期末将各外币货币性账户余额按期末基准汇率折合为人民币。与原帐面人民币金额之间的差额，作为汇兑损益。其中属筹建期发生的汇兑损益计入长期待摊费用；属于购建固定资产有关的借款产生的汇兑损益，根据《企业会计准则-借款费用》的规定进行处理；除上述情况外发生的汇兑损益计入当期损益；

6、现金等价物确定标准

持有期限短于三个月(一般是指从购买日起不超过三个月)、流动性强、可随时变现为已知金额的现金、价值变动风险小的投资确定为现金等价物；

7、坏帐准备核算方法

(1) 坏帐损失采用备抵法进行核算；

(2) 坏帐准备的计提：对应收款项(包括应收帐款、其它应收款)按帐龄分析法提取坏帐准备，计入当期损益，具体提取比例为：

帐 龄	计提比例 (%)
1 年以内	5
1—2 年	8
2—3 年	10
3—4 年	30
4—5 年	50
5 年以上	100

(3) 坏帐的确认标准：债务人破产或者死亡，以其破产财产或者遗产清偿后仍无法收回的应收款项；

(4) 坏帐的确认必须报董事会批准。

8、存货核算方法

(1) 存货主要包括：原材料、产成品、在产品(包括自制半成品及已完工待检品)、包装物、低值易耗品等；

(2) 原材料、产成品、在产品、包装物、低值易耗品等入库时按实际成本进行核算，发出和领用原材料、在产品和产成品时，按移动平均法进行核算。低值易耗品在领用时，采用一次摊销法进行摊销。

(3) 公司存货如有通过债务重组、非货币性交易取得的则按相关企业会计准则确定其入账价值。

(4) 存货跌价准备计提方法

A、期末存货按成本与可变现净值孰低计量。当存货可变现净值低于成本时，按其差价提取存货跌价准备。其方法采用单项比较法。

B、于中期期末或年度终了，对各项存货进行全面清查，对由于存货遭受损毁、全部或部分陈旧、过时或销售价格低于成本等原因使存货成本不可收回的部分，提取存货跌价准备。

C、已计提跌价准备的存货价值以后又得以恢复，应在原已确认的存货跌价准备金额内转回。

D、对领用、出售已计提跌价准备的存货不同时调整已计提的跌价准备，待中期期末或年度终了时再予以调整。

(5) 存货盘存采用永续盘存制。

9、固定资产和折旧核算方法

(1) 固定资产是指同时具备以下特征的有形资产：

A、为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的；

B、使用年限超过一年；

C、单位价值较高。

(2) 固定资产的计价：

固定资产按取得时的实际成本计价，同时根据取得的方式不同按下列原则确定：

A、购置、建造的固定资产按其达到预定可使用状态前所发生的相关支出作为其入账价值；

B、投资者投入的固定资产按投资各方确认的价值入账；

C、融资租入、非货币性交易和债务重组取得的固定资产按相关企业会计准则的规定确定其入账价值；

D、接受捐赠的固定资产，捐赠方提供了有关凭据的，按凭据上标明的金额加上应支付的相关税费作为其入账价值；捐赠方没有提供凭据的，同类或类似固定资产存在活跃市场的按同类或类似固定资产的市场估计金额加上应支付的相关税费作为

其入账价值；同类或类似固定资产不存在活跃市场按该接受固定资产的未来现金流量现值作为其入账价值；

E、盘盈的固定资产，按同类或类似固定资产的市场价值减去按该项固定资产的新旧程度估计的价值损耗后的余额作为其入账价值；

F、经批准无偿调入的固定资产，按调出单位的账面价值加上发生的运输费、安装费等相关费用作为其入账价值。

(3) 固定资产折旧采用直线法计算，固定资产净残值率为 5%，固定资产分类及预计使用年限如下：

类 别	预计使用年限 (年)	年折旧率 (%)	残值率 (%)
房屋及建筑物	30	3.167	5
机器设备	14	6.786	5
运输设备	8	11.875	5
其 他	5	19	5

(4) 固定资产减值准备：期末公司对固定资产逐项进行检查，如果固定资产的市价持续下跌或技术陈旧、损坏、长期闲置等原因导致其可收回金额低于账面价值，则对可收回金额低于账面价值的差额按单个项目计提固定资产减值准备。

10、在建工程核算方法

(1) 在建工程核算方法：在建工程是指为购建固定资产或对固定资产进行改造在固定资产交付使用前发生的支出，包括已耗用的工程物资、预付的工程款、未结算的工程支出等。与在建工程有关的借款利息，在工程达到预定可使用状态前按《企业会计准则--借款费用》确定的借款利息计入工程成本，工程达到预定可使用状态后列入财务费用。虽达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的工程，自达到预定可使用状态时按历史资料暂估转入固定资产，竣工决算手续办理完毕后，按决算数调整暂估价和已计提折旧。

(2) 在建工程减值准备：期末对在建工程逐项进行检查，如果存在在建工程长期停建并且预计在未来 3 年内不会重新开工；所建项目无论在性能上，还是在技术上已经落后，并且给企业带来的经济利益具有很大的不确定性；其它足以证明在建工程已发生减值的其它情形，则对可收回金额低于在建工程账面价值的部份按单个项目计提在建工程减值准备。

11、无形资产核算方法

(1) 无形资产的计价和摊销：公司无形资产有土地使用权和专有技术两大类。

土地使用权在获得的土地使用年限内按直线法摊销，专有技术在可确定的受益期内分期摊销，没有确定的受益期，则按 10 年摊销。购入的无形资产按实际支付的价款计价，股东投入的无形资产按投资各方确认的价值作为入帐价值，接受捐赠的无形资产按有关凭证标明的金额加上支付的税费；没有凭据的按照同类或类似无形资产的市场价格估计的金额加上有关税费；不存在活跃市场的按接受捐赠的无形资产的预计未来流量现值确定；自行开发并按法定程序取得的无形资产按依法取得时发生的注册费、聘请律师等费用计价；通过债务重组取得的无形资产按《企业会计准则—债务重组》确定其入帐价值；通过非货币性交易取得的无形资产按《企业会计准则—非货币性交易》确定其入帐价值。

(2) 无形资产减值准备：期末对无形资产逐项进行检查，如果某项无形资产已被其它新技术等所替代，使其为企业创造经济利益的能力受到重大不利影响；某项无形资产的市价在当期大幅下降，在剩余摊销年限内预期不会恢复；某项无形资产已超过法律保护期限，但仍然具有部分使用价值；其它足以证明某项无形资产实质上已经发生了减值的情形。则对其可变现净值低于账面价值的差额按单个无形资产项目计提无形资产减值准备。

12、长期待摊费用摊销方法

开办费先在本科目归集并于开始生产经营的当月起一次性计入当月损益；发行股票支付的手续费和佣金减去冻结资金利息收入后不能够从溢价中抵销的部分按 2 年期限摊销；其它长期待摊费用按受益期平均摊销。

13、借款费用

(1) 借款费用是指企业因专门借款而发生的利息、折价或溢价的摊销和辅助费用，以及因工程专门借入外币借款而发生的汇兑差额；

(2) 专门借款费用在其符合以下条件下予以资本化：资产支出已经发生；借款费用已经发生；为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始；

(3) 如固定资产的购建活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月(含 3 个月)，借款费用暂停资本化，将其确认为当期费用，直至资产的购建活动重新开始。

当所购建的固定资产达到预定可使用状态时，借款费用停止资本化。

(4) 其它的借款利息、折价或溢价的摊销和汇兑差额，应当于发生当期确认为费用；

14、收入的确认原则

(1) 销售商品在下列条件均能满足时确认收入：企业已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，企业既没有保留通常与商品所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施控制；与交易相关的经济利益能够流入企业；相关的收

入和成本能可靠地计量。

(2) 提供劳务在下列条件均能满足时确认收入：劳务总收入和总成本能够可靠地计量；与交易相关的经济利益能够流入企业；劳务的完成程度能够可靠地确定。

(3) 他人使用本企业资产在下列条件均能满足时确认收入：与交易相关的经济利益能够流入企业；收入的金额能够可靠地计量。

15、所得税的会计处理方法：应付税款法

16、合并会计报表的编制方法

(1) 合并会计报表的范围：公司对其它单位的投资占该被投资单位有表决权资本总额 50%以上的，以及虽在 50%以下但有实际控制权的，纳入合并报表的范围；根据财会二字[1996]2 号文，子公司资产总额、销售收入、当期利润均不足合并会计报表总额 10%的，可以不合并会计报表。

(2) 合并会计报表的方法：根据财政部财会字[1995]11 号《合并会计报表暂行规定》编制合并报表，以母公司和纳入合并范围的子公司的会计报表以及其它有关资料为依据，合并各项目数额编制而成，合并时，公司的重大内部交易、资金往来、母公司权益性资本投资与子公司所有者权益中所持份额等均相互抵销。

17、会计估计变更

公司坏账准备原按期末应收款项(包括应收帐款、其它应收款)余额的 6%计提，经公司第二届董事会第十二次及第十七次会议批准，坏账准备变更为对应收款项按帐龄分析法提取坏帐准备，计入当期损益，具体提取比例详见本附注二、7。

该项会计估计变更公司采用未来适用法，对 2003 年度的净利润的影响为增加净利润 315,946.88 元；

控股子公司湖北海特四环药业有限公司无形资产(药品批号)原按 10 年摊销，为谨慎起见公司改按 5 年摊销，该项会计估计变更采用未来适用法，对 2003 年度的净利润的影响为减少净利润 1,639,285.71 元。

以上会计估计变更合计减少 2003 年净利润 1,296,742.15 元。

18、会计政策变更

资产负债表日至财务报告批准报出日之间由董事会所制定利润分配方案中分配的现金股利，公司原调整计入应付股利，现根据《财政部关于印发〈企业会计准则——资产负债表日后事项〉的通知》(财会[2003]12 号)文的有关规定，在资产负债表所有者权益中单独列示。

此会计政策变更公司已采用追溯调整法，对比较会计报表所属期间涉及现金股利分配的事项已追溯调整：调减 2002 年 12 月 31 日应付股利 990,000.00 元，调增 2002 年 12 月 31 日拟分配现金股利 990,000.00 元。

三、税项

税种	税率	纳税依据
1、增值税：	6%、17%	产品销售收入
2、城市维护建设税：	5%、7%	应纳增值税额、营业税额
3、教育费附加：	3%	应纳增值税额、营业税额
4、所得税：	33%、0%	应纳税所得额

注：(1) 根据北京市顺义区国家税务局《关于四环药业股份有限公司定率征收增值税的批复》：依据财税字[1994]004 号通知的规定：“纳税人用微生物、微生物代谢产物、动物毒素、人或动物的血液或组织制成的生物制品，可按简易办法依照6%征收计算缴纳增值税，并可由其自己开具专用发票”，其它产品按产品销售收入的17%缴纳增值税。

(2) 公司控股公司—湖北海特四环药业有限公司被武汉市人民政府东湖新技术开发区管理委员会认定为高新技术企业，2002 年新开办并投产，按税法规定，免征所得税 2 年。

四、控股子公司和合营公司

1、控股子公司

企业名称	注册资本 (万元)	经营范围	初始投资额 (万元)	所占权益 (%)	是否合 并报表
湖北海特四环药业有限责任公司	4,500	片剂、硬胶囊剂、原料药	4492.05	95	是
湖北四环医药有限公司	2,000	批零兼营西药制剂、中成药、中药材、中药饮品	1830	90	是

2、合营公司

公司无合营公司。

五、合并会计报表项目注释

1、货币资金 期末余额 152,148,250.52 元

项 目	期末数 (元)	期初数 (元)
现 金	352,256.02	93,440.67
银行存款	151,795,994.50	40,672,130.06
合 计	152,148,250.52	40,765,570.73

注：货币资金期末较期初增加 273.23%，主要系本期增加了银行借款所致。

2、应收帐款 期末净额 27,190,947.94 元

帐 龄	期末数			期初数		
	金 额 (元)	占总额比例 (%)	坏帐准备	金 额 (元)	占总额比例 (%)	坏帐准备
1 年以 内	27,646,248.33	96.48	1,382,312.42	14,129,004.23	97.39	847,740.26
1-2 年	1,007,621.77	3.52	80,609.74	378,780.81	2.61	22,726.85
合 计	28,653,870.10	100	1,462,922.16	14,507,785.04	100	870,467.11

注：(1) 无持有公司 5% (含 5%) 以上股份的股东单位欠款；

(2) 期末余额中前 5 名余额为 6,427,871.28 元, 占应收帐款期末余额的 22.43%；

(3) 应收帐款期末较期初增加 97.51%，系本期销售收入增加应收账款尚未结算

所致。

3、其它应收款 期末净额 8,381,914.14 元

帐 龄	期末数			期初数		
	金 额 (元)	占总额比例 (%)	坏帐准备	金 额 (元)	占总额比例 (%)	坏帐准备
1 年以内	8,757,911.98	99.24	437,895.58	11,464,488.35	99.61	678,458.00
1-2 年	67,280.48	0.76	5,382.74	44,948.18	0.39	2,696.89
合 计	8,825,192.46	100	443,278.32	11,509,436.53	100	681,154.89

注：(1) 无持有公司 5% (含 5%) 以上股份的股东单位欠款。

(2) 期末余额中前 5 名余额为 6,958,250.86 元, 占其它应收款期末余额的 78.85%。

(3) 其它应收款较上年末减少 23.32%, 主要系收回往来单位欠款所致。

4、预付账款 期末余额 686,767.96 元

帐龄	期末数		期初数	
	金额 (元)	比例 (%)	金额 (元)	比例 (%)
1 年以内	679,642.96	98.96	423,656.00	4.29
1-2 年	7,125.00	1.04	9,445,250.65	95.71
合计	686,767.96	100	9,868,906.65	100

注：(1) 无持有公司 5% (含 5%) 以上股份的股东单位欠款；

(2) 预付帐款期末较期初减少 93.04%，其主要原因为东润时代置业有限公司等退回本公司预付款所致。

5、存货 期末净额 8,387,365.87 元

项目	期末数 (元)	跌价准备 (元)	期初数 (元)	跌价准备 (元)
原材料	2,012,595.11		1,409,704.73	
在产品	1,132,568.50		525,262.56	
产成品	3,552,383.99		1,148,966.86	
包装物	905,956.76		642,496.42	
低值易耗品	628,239.20		195,981.86	
发出商品	155,622.31		191,142.96	
合计	8,387,365.87		4,113,555.39	

注：存货期末较期初增加 103.89%，系公司随着销售增长增加生产储备所致。

6、待摊费用

项 目	期末数 (元)	期初数 (元)	备 注
房屋租金	64,999.98	14,853.20	注
其 它	1,300.00	2,670.00	
合 计	66,299.98	17,523.20	

注：系湖北海特四环公司支付的 2004 年租金。

7、长期股权投资

项 目	期 初 数 (元)	本 期 增 加 (元)	本 期 减 少 (元)	期 末 数 (元)
中商信用担保有限公司		10,000,000.00		10,000,000.00
北京欧立康医药科技有限公司	4,350,000.00		4,350,000.00	
合 计	4,350,000.00	10,000,000.00	4,350,000.00	10,000,000.00

注：(1) 中商信用担保有限公司成立于 2003 年 5 月 28 日，注册资本 5,000 万元，公司持股 20%。2003 年 6 月 13 日，中商信用担保有限公司增资扩股，注册资本增至 10,000 万元，公司持股 10%。

(2) 2003 年 11 月 26 日四环药业股份有限公司将所持参股公司北京欧立康医药科技有限公司 14.5% 股份，账面值 435 元，作价 440 万元转让给北京亚派克生物工程技术有限公司，股权转让款已于 2003 年 12 月 31 日全部到账。

(3) 期末投资明细

被投资单位名称	投资期限 (年)	投资金额 (元)	占被投资单位注 册资本比例(%)	本期权益 增减额(元)	累计权益 增减额 (元)
中商信用担保公司	长期	10,000,000.00	10.00		

8、合并价差

项 目	期 初 数 (元)	本 期 增 加 (元)	本 期 减 少 (元)	期 末 数 (元)
股权投资差额	285,000.00		30,000.00	255,000.00
合 计	285,000.00		30,000.00	255,000.00

注: 股权投资差额系收购湖北四环医药有限公司产生。

9、固定资产及累计折旧

	期初余额 (元)	本期增加 (元)	本期减少 (元)	期末余额 (元)
原 值				
房屋及建筑物	23,561,337.12	20,988,695.67		44,550,032.79
机器设备	26,155,703.21	7,455,562.52	597,245.00	33,014,020.73
运输设备	642,523.33	1,083,205.87		1,725,729.20
其 他	722,065.78	2,999,948.73	33,002.00	3,689,012.51
合 计	51,081,629.44	32,527,412.79	630,247.00	82,978,795.23
累计折旧				
房屋及建筑物	1,475,944.18	744,338.51		2,220,282.69
机器设备	3,061,267.26	1,863,471.07	92,707.31	4,832,031.02
运输设备	127,602.71	89,899.54		217,502.25
其 他	68,057.58	207,578.23	8,111.02	267,524.79
合 计	4,732,871.73	2,905,287.35	100,818.33	7,537,340.75
固定资产净值	46,348,757.71			75,441,454.48
减: 固定资产减值准备	5,392,191.14			5,392,191.14
固定资产净额	40,956,566.57			70,049,263.34

注: 本期固定资产增加 32,527,412.79 元, 其中:

(1) 控股子公司湖北海特四环药业有限公司本期 GMP 厂房及机器设备安装完工(暂估入账)等增加 19,519,205.10 元;

(2) 控股子公司湖北四环医药有限公司收购武汉洁通医药有限公司房屋建筑物等经营性资产增加 10,002,312.00 元(其中土地使用权已抵押给武汉市信用合作社沌阳信用社营业部, 抵押权解除及过户手续尚在办理中)。

10、在建工程

工程名称	期初余额 (元)	本期增加 (元)	本期转入固定资 产 (元)	其它转出 (元)	期末余额 (元)	完工进度 (%)
顺义区空港工业园	39,991,882.42	9,541,684.57			49,533,566.99	6
技改工程	1,026,804.02	524,079.00	1,393,423.02		157,460.00	98
GMP 厂房		5,831,550.47	5,831,550.47			
合计	41,018,686.44	15,897,314.04	7,224,973.49		49,691,026.99	

注：(1) 技改工程系四环药业股份有限公司生产设备技术改造。

(2) GMP 厂房系湖北海特四环药业有限公司新建生产基地。

11、无形资产 期末净额 39,134,400.08 元

种 类	原始金额 (元)	期初数 (元)	本期增加 (元)	本期转出 (元)	本期摊销 (元)	期末数 (元)	剩余 摊销 期限 (年)
专有技术	46,275,956.29	37,514,117.17		9,580,691.61	4,081,760.10	23,851,665.46	7
金蝶软件	40,000.00	38,000.00			38,000.00	0.00	
药品生产技术及批准文号	18,000,000.00	17,400,000.00			3,728,571.43	13,671,428.57	3.67
土地使用权	3,346,896.00		3,346,896.00		5,578.16	3,341,317.84	48
合 计	67,662,852.29	54,952,117.17	3,346,896.00	9,580,691.61	7,853,909.69	40,864,411.87	
减：无形资产减值准备		2,402,639.60		672,627.81		1,730,011.79	
无形资产净值		52,549,477.57				39,134,400.08	

注：(1) 专有技术转出系将降纤酶、纤溶酶（消栓灵注射液）和注射用抗乙肝核糖核酸等三项药品品种配方工艺出让给四环生物产业集团有限公司，参见本附注七-

(二)、关联交易所述。

(2) 土地使用权系控股子公司湖北四环医药有限公司购买的武汉洁通医保有限公司的土地使用权，过户手续尚在办理中。

12、长期待摊费用 期末余额 1,088,245.41 元

类别	原始发生额 (元)	期初余额 (元)	本期增加额 (元)	本期摊销额 (元)	累计摊销额 (元)	其它转出 (元)	期末余额 (元)	剩余摊销年限 (年)
租入资产的改良支出	1,120,000.00	635,705.27		139,999.92	624,294.65	145,705.23	350,000.12	3
资产重组费	1,065,000.00	355,000.04		355,000.04	1,065,000.00			
GMP 体系认证	1,383,959.53	1,061,102.41		322,857.12	645,714.24		738,245.29	3
合计	3,568,959.53	2,051,807.72		817,857.08	2,335,008.89	145,705.23	1,088,245.41	

13、短期借款 期末余额 166,600,000.00 元

借款类别	期末数 (元)	期初数 (元)	备注
担保	166,600,000.00	66,500,000.00	
合计	166,600,000.00	66,500,000.00	

注：(1) 四环药业股份有限公司借款 15,460 万元系由四环生物产业集团有限公司提供保证担保，详见本附注八、(二) 关联交易。

(2) 湖北海特四环药业有限责任公司借款 1000 万元系由四环药业股份有限公司提供保证担保。

(3) 湖北四环医药有限公司借款 200 万元系由四环药业股份有限公司提供保证担保。

14、应付账款 期末余额 12,644,123.82 元

帐龄	期末数		期初数	
	金额 元	比例 %	金额 元	比例 %
1 年以内	12,147,243.54	96.02	2,957,043.50	100
1-2 年	502,880.28	3.98		
合计	12,650,123.82	100	2,957,043.50	100

注：(1) 无欠持有本公司 5%以上股份的股东单位款项；

(2) 应付账款较上年增长 327.80%，主要系本期应付在建工程款增加所致。

15、预收帐款 期末余额 89,101.32 元

期末数 (元)	期初数 (元)
89,101.32	345,631.26

注：(1) 无欠持有本公司 5%以上股份的股东单位款项；

(2) 无账龄超过一年的预收账款。

16、应交税金 期末余额 7,124,810.46 元

税金项目	期末数 (元)	期初数 (元)
增值税	578,823.45	2,087,989.93
城建税	71,922.92	181,088.58
所得税	6,375,566.67	6,070,892.44
个人所得税	98,497.42	26,508.24
合计	7,124,810.46	8,366,479.19

注：应交税金较期初减少 14.84%，主要系本期缴纳税金所致。

17、其它应交款 期末余额 75,844.17 元

税金项目	期末数 (元)	期初数 (元)
教育费附加	43,096.81	91,182.60
堤防费	15,615.83	28,323.37
其它	17,131.53	75,171.14
合计	75,844.17	194,677.11

注：其它应交款较期初减少 61.04%，系本期缴纳所致。

18、其它应付款 期末余额 8,294,346.49 元

期末数 (元)	期初数 (元)
8,294,346.49	10,595,523.59

注：(1) 无持有本公司 5%以上股份股东单位款项。

(2) 其它应付款主要项目：

单位	金额	款项性质
武汉洁通医药有限公司	4,800,000.00	资产收购款
销售人员保证金	1,461,486.16	信用保证金

19、预提费用 期末余额 568,049.03 元

项 目	期末数 (元)	期初数 (元)
利 息	17,700.00	1,397,513.09
水电费	300,349.03	48,873.72
租赁费及其它	250,000.00	1,768,200.00
合 计	568,049.03	3,214,586.81

注：预提费用较期初减少 82.33%，主要系支付利息及租赁费等所致。

20、长期借款 期末余额 30,000,000.00 元

项 目	期末数 (元)	期初数 (元)
抵押借款	30,000,000.00	
合 计	30,000,000.00	

注：(1) 长期借款为湖北海特四环药业有限公司生产车间建设及 GMP 改造借款，借款期 36 个月，自 2003 年 12 月 29 日始，利率 5.49%，借款银行为中国银行武汉市江汉支行；

(2) 公司就该借款为湖北海特四环药业有限公司提供连带责任还款保证。

21、股本 期末余额 82,500,000.00 元

项 目	本次变动前 (元)	本次变动增减(+/-)					本次变动后 (元)
		(元)					
		送股	配股	增发	其它	小计	
一、尚未流通股份							
1. 发起人股份							
其中：							
国家拥有股份							
境内法人持有股份	61,875,000.00						61,875,000.00
其它							
2. 募集法人股							
3. 内部职工股							
4. 优先股及其它							
尚未流通股份合计	61,875,000.00						61,875,000.00
二、已流通股份							
1. 境内上市的人民币普通股	20,625,000.00						20,625,000.00
2. 境外上市的外资股							
3. 境内上市的外资股							
4. 其它							
已流通股份合计	20,625,000.00						20,625,000.00
三、股份总数	82,500,000.00						82,500,000.00

注：公司控股股东-四环生物产业集团有限公司所持本公司股份 5160 万股（因控股股东向中国农业银行总行营业部借款）被质押冻结。

22、资本公积 期末余额 10,733,142.43 元

项 目	期初数 (元)	本期增加数 (元)	本期减少 数 (元)	期末数 (元)
股本溢价	9,492,077.44			9,492,077.44
关联交易价差	508,052.00			508,052.00
其它	63,336.55	669,676.44		733,012.99
合计	10,063,465.99	669,676.44		10,733,142.43

注: 根据 2003 年 11 月 26 日公司第二届董事会第十七次会议决议受让武汉海特生物制药股份有限公司持有的湖北海特四环药业有限公司 10% 的股权, 受让款与享有的湖北海特四环药业有限公司 10% 净资产之间的差额 669,676.44 元计入资本公积。

23、盈余公积 期末余额 8,155,588.25 元

项 目	期初数 (元)	本期增加数 (元)	本期减少数 (元)	期末数 (元)
法定盈余公积	3,507,257.18	1,581,364.44		5,088,621.62
公益金	1,753,628.58	790,682.22		2,544,310.80
任意盈余公积	522,655.83			522,655.83
合 计	5,783,541.59	2,372,046.66		8,155,588.25

24、未分配利润 期末余额 30,531,049.11 元

项 目	金 额 (元)
年初未分配利润	18,566,723.26
加: 本期实现净利润	15,821,372.51
盈余公积弥补亏损	
减: 提取法定公积金	1,581,364.44
提取公益金	790,682.22
本期可供分配利润	32,016,049.11
减: 拟分配现金股利	1,485,000.00
期末未分配利润	30,531,049.11

25、主营业务收入、成本

分行业资料

行业类别	主营业务收入		主营业务成本	
	本期发生数 (元)	上年同期数 (元)	本期发生数 (元)	上年同期数 (元)
生产销售	76,870,520.97	51,304,004.15	21,017,529.06	10,846,875.92
商业批发	22,860,639.54	20,909,231.41	21,316,814.12	17,181,525.11
合计	99,731,160.51	72,213,235.56	42,334,343.18	28,028,401.03

分地区资料

地区	主营业务收入		主营业务成本	
	本期发生数 (元)	上年同期数 (元)	本期发生数 (元)	上年同期数 (元)
北京地区	29,386,965.68	31,229,284.64	7,126,741.89	7,257,706.98
湖北地区	70,344,194.83	40,983,950.92	35,207,601.29	20,770,694.05
合计	99,731,160.51	72,213,235.56	42,334,343.18	28,028,401.03

注：(1) 主营业务收入较上年同期增长 38.11%，主要系湖北海特四环药业有限责任公司本期全年纳入合并报表所致(湖北海特四环药业有限责任公司系 2002 年 9 月成立)；

(2) 本年主营业务成本较上年同期增长 51.04%，系随着主营业务收入的增长相应增长；

(3) 主营业务成本增长超过主营业务收入增长的主要原因为：本期由于受“非典”影响，主要原材料进价较上年同期增长；本期公司产品更新设计，改进包装增加了制造成本。

(4) 公司前五名客户销售收入总额为 18,611,755.97 元，占本期收入的 18.66%。

26、财务费用

项 目	本期发生数 (元)	上年同期数 (元)
利息支出	7,804,343.51	5,309,991.14
减：利息收入	327,855.78	22,432.46
金融机构手续费	21,686.71	10,306.60
其它	55,720.80	
合 计	7,553,895.24	5,297,865.28

注：财务费用较上年增长 42.58%，主要系本期借款增加从而利息支出增加所致。

27、投资收益

项 目	本期发生数 (元)	上年同期数 (元)
股权投资差额摊销	-30,000.00	-15,000.00
基金投资收益	-42,870.00	
处置信托投资收益权	900,000.00	
股权投资转让收益	50,000.00	
合 计	877,130.00	-15,000.00

28、营业外收入

本期发生数 (元)	上年同期数 (元)
2,600.00	

29、营业外支出

本期发生数 (元)	上年同期数 (元)
488,356.32	

30、支付的其它与经营活动有关的现金 48,735,739.78 元，主要项目如下：

往来款	36,209,361.86
市场促销费	4,978,150.05
广告费	937,213.19
差旅费	1,043,360.64
办公费	778,647.70
招待费	674,837.44
中介机构服务费	582,153.63

31、支付的其它与筹资有关的现金 7,582,000.00 元,系偿还北汽福田股份有限公司的借款本金及利息补偿金。

六、母公司会计报表项目注释

1、应收帐款期末净额 4,857,057.71元

帐 龄	期末数			期初数		
	金 额 (元)	占总额比例 (%)	坏帐准备 (元)	金 额 (元)	占总额比例 (%)	坏帐准备 (元)
1 年以内	4,273,701.58	83.15	213,685.08	7,193,765.69	95.00	431,625.94
1-2 年	866,349.14	16.85	69,307.93	378,780.81	5.00	22,726.85
合 计	5,140,050.72	100	282,993.01	7,572,546.50	100	454,352.79

注：(1) 无持有公司 5% (含 5%) 以上股份的股东单位欠款；

(2) 期末余额中金额最大的前 5 名余额为 1,706,983.52 元,占应收帐款期末余额的 33.21%；

(3) 应收账款较期初减少 32.12%,系本期回收客户欠款所致。

2、其它应收款 期末净额 8,205,976.53 元

帐 龄	期末数			期初数		
	金 额 (元)	占总额比例 (%)	坏帐准备 (元)	金 额 (元)	占总额比例 (%)	坏帐准备 (元)
1 年以内	8,199,407.46	99.43	36,928.97	896,518.90	95.23	51,991.13
1-2 年	47,280.78	0.57	3,782.34	44,948.18	4.77	2,696.89
合 计	8,246,688.24	100	40,711.71	941,467.08	100	54,688.02

注：(1) 无持有公司 5% (含 5%) 以上股份的股东单位欠款；

(2) 期末余额中金额最大的前 5 名余额为 746,851.06 元, 占其它应收款期末余额的 9.06%。

(3) 其它应收账款较期初增加 775.94%, 主要系垫付控股子公司湖北四环医药有限公司 746.08 万元所致。

3、长期股权投资

(1) 发生额

项目	期初数 (元)	本期增加 (元)	本期减少 (元)	期末数 (元)
长期股权投资	58,328,094.56	45,896,052.43	4,380,000	99,844,146.99
合计	58,328,094.56	45,896,052.43	4,380,000	99,844,146.99

(2) 投资明细

被投资单位名称	投资期限 (年)	占被投资单位注 册资本比例 (%)	投资成本 (元)	股权投 资差额 (元)	本期损 益调整 (元)	累计损 益调整 (元)	合计 (元)
湖北海特四环药业有限责任公司	长期	95.00	45,590,176.44		13,024,029.91	24,141,499.74	69,731,676.18
湖北四环医药有限公司	长期	90.00	18,000,000.00	255,000.00	231,846.08	1,857,470.81	20,112,470.81
中商信用担保有限公司		10.00	10,000,000.00				10,000,000.00
合计			73,590,176.44	255,000.00	13,255,875.99	25,998,970.55	99,844,146.99

注：(1) 2003 年 11 月 26 日四环药业股份公司第二届董事会第十七会议决议决定受让武汉海特生物制药股份公司持有的湖北海特四环药业公司 10% 的股权, 作价 667.05 万元, 受让款与享有的湖北海特四环药业有限公司 10% 净资产之间的差额 66.967644 万元计入资本公积。

(2) 2003 年 9 月 25 日四环药业股份公司第二届董事会第十七会议决议决定对子公司湖北四环医药有限公司增资, 湖北四环医药有限公司另一股东肖丙红同比例增资, 增资后该公司实收资本为 2000 万元, 四环药业持股比例仍为 90%, 增资额为

1530 万元。

(3) 期末调整的被投资公司所有者权益净增减金额参见会计报表附注六、5 投资收益。

(4) 其它长期股权投资情况参见会计报表附注五、7 长期股权投资。

4、主营业务收入、成本

主营业务收入		主营业务成本	
本期发生数	上年同期数	本期发生数	上年同期数
(元)	(元)	(元)	(元)
29,386,965.68	31,229,284.64	7,126,741.89	7,257,706.98

注：(1) 公司前五名客户销售收入总额为 6,631,467.65 元，占全部销售收入的 22.57%。

(2) 主营业务收入均为药品销售，均系北京地区销售收入。

5、投资收益

项 目	本期发生数	上年同期数
	(元)	(元)
股权投资差额摊销	-30,000.00	-15,000.00
期末调整的被投资公司所有者权益净增减金额	13,255,875.99	12,743,094.56
处置信托投资收益权	900,000.00	
股权投资转让收益	50,000.00	
合 计	14,175,875.99	12,728,094.56

七、关联方关系及其交易

(一) 关联方关系

1、存在控制关系的关联方

企业名称	注册地址	与本企业 关系	经济性质 或类型	法定 代表人	主营业务
四环生物产业集团有限公司	北京市顺义区南法信地区三家店村北	母公司	有限公司	陈亚	生物医药及中西药的项目投资、技术开发等。
湖北四环医药有限公司	武汉市经济技术开发区 31 号工业区	子公司	有限公司	熊美琼	批零兼营西药制剂、中成药、中药材、中药饮品
湖北海特四环药业有限责任公司	武汉市经济技术开发区 V1-1 地块	子公司	有限公司	张合斌	片剂、硬胶囊剂、原料药

2、存在控制关系的关联方的注册资本及其变化

企业名称	年初数 (万元)	本年增加数 (万元)	本年减少数 (万元)	年末数 (万元)
四环生物产业集团有限公司	10,500	3,500		14,000
湖北四环医药有限公司	300	1,700		2,000
湖北海特四环药业有限责任公司	4,500			4,500

3、存在控制关系的关联方所持股份或权益及其变化

企业名称	年初数		本年增加数		本年减少数		年末数	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
四环生物产业集团有限公司	5,610	68					5,610	68
湖北四环医药有限公司	270	90	1,530				1,800	90
湖北海特四环药业有限责任公司	3,825	85	450	10			4,275	95

(二) 关联交易

1、提供担保

截止 2003 年 12 月 31 日,由四环生物产业集团有限公司担保向中国建设银行花园路支行借款 5,800 万、向华夏银行北京知春支行借款 3,000 万元、向广东发展银

行北京十里堡支行借款 6,000 万元，向上海浦东发展银行北京分行借款 660 万元共 15,460 万元。

2、无形资产出让

经2003年9月25日召开的公司第二届董事会第十五次会议审议并经由2003年10月28日召开的2003年度公司第二次临时股东大会决议通过，公司将降纤酶、纤溶酶（消栓灵注射液）和注射用抗乙肝核糖核酸等三项药品品种配方工艺以账面价值 8,908,063.80元出让给四环生物产业集团有限公司。

截至 2003 年 12 月 31 日，公司已收到四环生物产业集团有限公司受让上述无形资产所支付的价款。

3、支付高级管理人员薪酬

本年度支付的高级管理人员薪酬共 107.2 万元。

八、承诺、或有事项

截止报告日公司没有需要披露的承诺、或有事项。

九、资产负债表日后事项

截止报告日公司没有需要披露的资产负债表日后事项。

第十一节 备查文件目录

- (一) 载有法定代表人、财务总监、会计主管人员签名并盖章的会计报表。
- (二) 载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- (三) 报告期内在《中国证券报》和《证券时报》上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

上述备查文件备置地点为公司证券部。

四环药业股份有限公司

董事会

2003 年 2 月 11 日