



四环药业股份有限公司
SIHUAN PHARMACEUTICAL CO., LTD.

2004 年半年度报告

2004 年 8 月 3 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。

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

所有董事均出席董事会。没有董事声明对半年度报告内容的真实性、准确性、完整性无法保证或存在异议。

本公司半年度财务报告未经审计。

目录

第一节 公司基本情况	1
第二节 股本变动及主要股东持股情况	3
第三节 董事、监事、高级管理人员情况	5
第四节 管理层讨论与分析	7
第五节 重要事项	11
第六节 财务报告	15
第七节 备查文件	43

第一节 公司基本情况

(一) 公司简介

1. 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.
英文名称缩写：SHPC
2. 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
3. 公司注册地址：北京市顺义区南法信地区三家店村北
邮政编码：101300
公司办公地址：北京市西城区阜外大街3号东润时代大厦6层
邮政编码：100037
公司国际互联网网址：www.sihuanyao.com
公司电子信箱：info_shyy@sohu.net
4. 公司法定代表人：陈军
5. 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6层
传 真：(010)68001816 电子信箱：shyydm@vip.163.com
6. 公司选定的信息披露报纸：《中国证券报》、《证券时报》
登载公司半年度报告的国际互联网网址：<http://www.cninfo.com.cn>
公司半年度报告备置地点：公司证券部
7. 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

(二) 主要财务数据和指标

1、主要财务数据和指标

单位：人民币元

	2004 年 6 月 30 日	2003 年 12 月 31 日	本报告期末比上年末增减 (%)
流动资产	208,831,397.93	196,861,546.41	6.08
流动负债	202,715,652.98	197,798,228.58	2.49
总资产	376,463,122.89	367,079,482.23	2.56
股东权益 (不含少数股东权益)	137,645,480.35	133,404,779.79	3.18
每股净资产	1.67	1.62	3.18
调整后的每股净资产	1.66	1.60	3.21
	2004 年 1 月 - 6 月	2003 年 1 月 - 6 月	本报告期比上年同期增减 (%)
净利润	5,725,700.56	9,389,268.70	-39.02
扣除非经常性损益后的净利润	5,734,155.73	8,417,556.21	-31.88
每股收益	0.07	0.11	-39.02
净资产收益率 (%)	4.16	7.43	-3.27
经营活动产生的现金流量净额	15,083,716.34	20,238,745.50	-25.47

注：扣除的非经常性损益项目和金额

单位：人民币元

项 目	金 额
营业外收支净额	-8,455.17

2、利润表附表

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	19.03	19.22	0.32	0.32
营业利润	5.11	5.16	0.09	0.09
净利润	4.16	4.20	0.07	0.07
扣除非经常性损益后的净利润	4.16	4.21	0.07	0.07

第二节 股本变动及主要股东持股情况

(一) 报告期内公司股份总数及结构无变化。

(二) 前十名股东、前十名流通股股东持股表

报告期末股东总数	8,000					
前十名股东持股情况						
股东全称	报告期内增减	期末持股数量	比例 (%)	股份类别	质押或冻结的股份数量	股东性质
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
北京北大君士集团有限公司	0	3,960,000	4.80	未流通	0	境内法人股
北京福满楼酒家有限公司	0	825,000	1.00	未流通	0	境内法人股
杨启明	-	335,000	0.41	已流通	未知	流通股
中国对外建设总公司	0	330,000	0.40	未流通	0	国有法人股
中国建设工业建设总公司	0	330,000	0.40	未流通	0	国有法人股
唐保和	-	283,000	0.34	已流通	未知	流通股
虞国强	-	185,800	0.23	已流通	未知	流通股
中国建设机械总公司	0	165,000	0.20	未流通	0	国有法人股
中联实业股份有限公司	0	165,000	0.20	未流通	0	国有法人股
前十名流通股股东持股情况						
股东全称	期末持有流通股的数量		种类 (A、B、H 股或其它)			
杨启明	335,000		A 股			
唐保和	283,000		A 股			
虞国强	185,800		A 股			
方国钢	158,600		A 股			
崔 幸	150,400		A 股			
王 一	150,000		A 股			
夏亚明	140,400		A 股			
孙雷平	139,500		A 股			
吴玉锴	135,283		A 股			
沈梦古	131,900		A 股			

上述股东关联关系或一致行动的说明	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。	
战略投资者或一般法人参与配售新股约定持股期限的说明	股东名称	约定持股期限
	-	-

（三）报告期内公司控股股东及实际控制人均未发生变化。

第三节 董事、监事、高级管理人员情况

(一) 报告期内本公司所有董事、监事及高管人员均未持有本公司股票。

(二) 报告期内董事、监事及高管人员变动情况

1. 董事

经 2004 年 2 月 11 日召开的董事会二届十八次会议和 2004 年 3 月 1 日召开的董事会二届临时会议审议，决议提名邓万凰女士、何平虹女士、杨国成先生、陈军先生、张合斌先生、张德鸿先生、陈国强先生、杨涛先生、苑学梅女士为公司第三届董事会董事候选人；其中邓万凰女士、何平虹女士、杨国成先生为第三届董事会独立董事候选人。

经 2004 年 3 月 18 日召开的 2003 年年度股东大会审议，决议选举邓万凰女士、何平虹女士、杨国成先生、陈军先生、张合斌先生、张德鸿先生、陈国强先生、杨涛先生、苑学梅女士为公司第三届董事会董事；其中邓万凰女士、何平虹女士、杨国成先生为第三届董事会独立董事。

经 2004 年 3 月 18 日召开的董事会三届一次会议审议，决议选举陈军先生为第三届董事会董事长，张合斌先生为第三届董事会副董事长。

2. 监事

经 2004 年 2 月 11 日召开的监事会二届十三次会议和 2004 年 3 月 1 日召开的监事会二届临时会议审议，决议提名高凌峰先生、吴志强先生为第三届监事会股东代表担任的监事候选人。

经 2004 年 3 月 18 日召开的 2003 年年度股东大会审议，决议选举高凌峰先生、吴志强先生为第三届监事会股东代表担任的监事；经 2004 年 3 月 18 日召开的公司第二届职工代表大会第一次会议选举黄允强先生为公司第三届监事会职工代表担任的监事。

经 2004 年 3 月 18 日召开的监事会三届一次会议审议，决议选举黄允强先生为第三届监事会召集人。

3. 高管人员

经 2004 年 3 月 18 日召开的董事会三届一次会议审议，决议聘任张合斌先生为公司总经理；聘任王天霖先生为公司董事会秘书；聘任王玉敏女士、杨涛先生为公司副总经理；聘任陈国强先生为公司总经理助理；聘任张德鸿先生为公司财务总监；聘任吴保远先生为公司营销总监。

报告期内，公司副总经理王玉敏女士因个人原因提出辞职，2004 年 4 月公司批准了王玉敏女士的辞职申请。

董事会二届十八次会议、监事会二届十三次会议决议公告刊登于 2004 年 2 月 14 日的《中国证券报》和《证券时报》。

董事会二届临时会议、监事会二届临时会议决议公告刊登于 2004 年 3 月 2 日的《中国证券报》和《证券时报》。

2003 年年度股东大会、董事会三届一次会议、监事会三届一次会议决议公告刊登于 2004 年 3 月 19 日的《中国证券报》和《证券时报》。

第四节 管理层讨论与分析

(一) 对报告期内公司经营成果和财务状况的讨论与分析

1、主营业务收入、主营业务利润、净利润、现金及现金等价物净增加额同比增减变化情况及变动原因分析：

单位：人民币(元)

项 目	2004 年 1 - 6 月	2003 年 1 - 6 月	本报告期比上年同期增减 (%)
主营业务收入	41,120,230.83	51,416,479.43	-20.03
主营业务利润	26,189,647.39	27,179,763.56	-3.64
净利润	5,725,700.56	9,389,268.70	-39.02
现金及现金等价物净增加额	-797,816.51	65,955,368.29	-101.21

报告期内主营业务收入、净利润较上年同期下降幅度较大，主要原因是：报告期内本公司控股子公司湖北四环制药有限公司和湖北四环医药有限公司的销售收入和净利润均有较大下降，导致本公司对这两家控股子公司的投资收益由去年同期的 7,893,962.40 元下降为 4,264,876.57 元，下降了 46%。

报告期内，湖北四环制药有限公司主营业务收入和净利润与去年同期相比，分别下降了 18.6%和 47.8%。主要原因是：1) 今年以来，抗生素市场环境严重恶化，部分地区医院招标时流标，导致销售收入下降；2) 2003 年 8 月，该公司经董事会批准将无形资产的摊销由 10 年改为 5 年；同时 2004 年初，该公司的新建固体制剂车间通过了湖北省食品药品监督管理局的 GMP 认证。无形资产摊销年限的缩短和 GMP 认证工作使该公司报告期内的管理费用比去年同期有较大幅度的增加；3) 报告期内借款增加而导致财务费用较去年同期有较大提高。

报告期内，湖北四环医药有限公司主营业务收入和净利润与去年同期相比，分别下降了 29.4%和 99.2%。主要原因是：1) 湖北四环医药有限公司完成了对于武汉洁通医药有限公司和武汉洁通医保有限公司经营性资产的收购，经营环境发生了很大变化，经营模式处于调整之中，客观上造成了销售收入的下降；2) 2004 年初，该公司通过了湖北省食品药品监督管理局的 GSP 认证，GSP 认证工作使该公司报告期内的管理费用比去年同期有较大幅度的增加；3) 报告期内借款增加而导致财务费用较去年同期有较大提高。

报告期内，现金及现金等价物净增加额大幅降低，与去年同期相比下降 101.21%，主要是因为本期销售收入下降导致经营性活动产生的现金流降低和去年同期新增借款增加幅度较大所致。

2、总资产、股东权益同比增减变化情况及变动原因分析：

单位：人民币（元）

项 目	2004 年 6 月 30 日	2003 年 12 月 31 日	本报告期末比上年度期末增减 (%)
总资产	376,463,122.89	367,079,482.23	2.56
股东权益	137,645,480.35	133,404,779.79	3.18

报告期内，总资产增加主要是本期应付票据增加及本期净利润的增加。股东权益增加是因为本期净利润的增加。

（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、生产和销售，技术转让、技术服务。报告期内，公司完成主营业务收入 41,120,230.83 元，实现主营业务利润 26,189,647.39 元，比去年同期下降 3.64%；实现净利润 5,725,700.56 元，比去年同期下降 39.02%。

主营业务收入、主营业务利润按行业、地区、产品分类的构成情况

1) 按行业分类的构成情况

行业	主营业务收入	主营业务成本	毛利率 (%)	主营业务收入比上年同期增减 (%)	主营业务成本比上年同期增减 (%)	毛利率比上年同期增减
化学药品制剂制造业	19,348,880.55	4,733,542.76	75.54	-18.61	-39.87	上升 8.65 个百分点
生物药品制造业	13,850,436.94	3,339,252.97	75.89	-0.15	15.64	下降 3.29 个百分点
商业批发	7,920,913.34	6,402,382.06	19.17	-42.49	-50.38	上升 12.85 个百分点
其中：关联交易	0					

2) 按地区分类的构成情况

地区	主营业务收入	主营业务成本	毛利率 (%)	主营业务收入比上年同期增减 (%)	主营业务成本比上年同期增减 (%)	毛利率比上年同期增减
----	--------	--------	---------	-------------------	-------------------	------------

北京地区	13,850,436.94	3,339,252.97	75.89	-0.15	15.64	下降 3.29 个百分点
湖北地区	27,269,793.89	11,135,924.82	59.16	-27.37	-46.40	上升 14.5 个百分点
其中：关联交易	0					

3) 按产品分类的构成情况

产品	主营业务收入	主营业务成本	毛利率 (%)	主营业务收入比上年同期增减 (%)	主营业务成本比上年同期增减 (%)	毛利率比上年同期增减
赛孚	11,808,988.18	2,521,593.00	78.65	-26.44	-47.47	上升 8.55 个百分点
促肝细胞生长素	6,520,264.87	1,765,487.00	72.92	2.37	22.43	下降 4.44 个百分点
康赞	3,479,268.09	445,807.38	87.19	-39.01	-77.73	上升 22.28 个百分点
胸腺肽	3,154,688.19	740,327.35	76.53	-51.77	-40.06	下降 4.58 个百分点
其中：关联交易	0					

2. 报告期内，公司利润构成、主营业务及其结构、主营业务赢利能力均未发生重大变化。

3. 报告期内无对报告期利润产生重大影响的其他经营业务活动。

4. 报告期内无对公司净利润影响达到 10% 以上的参股公司。

5. 经营中的问题与困难及解决方案

1) 问题与困难

医药行业不属于周期性行业，但随着近年来进入本行业的企业数量的增加，国内新药研发水平的不断提高，医药市场的竞争日趋激烈，给公司生产经营带来了较大压力。

公司部分新产品的选项、立项工作已完成，并且相关的研发工作正在进行之中，但距离上市仍需要时间，因此目前公司的产品结构仍无太大变化。

市场开发的深度和广度有所改观，但单位客户的平均贡献率有所下降。

2) 解决方案

在提高公司研发能力的同时，加强与其他科研机构的合作力度，扩大项目来源，完善公司的中、长期产品链，增强公司的可持续发展能力。

市场开发上，短期而言，将进一步扩大市场的覆盖面，以弥补单位客户平均贡献率下降的影响，保持销售额的增长；长期而言，将加强公司的品牌建设，以保持销

售渠道的通畅和终端客户的稳定，并进一步扩大市场份额。

以此培育公司的核心竞争能力，确立长期竞争优势，为公司股东创造良好的收益。

(三) 报告期内的投资情况

1. 报告期内募集资金的使用情况

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到报告期使用的情况。

2. 报告期内，无重大非募集资金投资项目。

第五节 重要事项

(一) 公司治理情况

公司董事会认为，公司治理的实际状况与中国证监会有关文件的要求基本一致。

2004 年 3 月 18 日，公司董事会三届一次会议审议通过了《四环药业股份有限公司子公司管理制度》、《四环药业股份有限公司关联交易制度》和《四环药业股份有限公司担保管理办法》。以上三项制度的制定，标志着公司的内控体系和治理水平迈上了一个新的台阶；同时对充分保障中小股东的利益，规范公司法人治理结构，促进公司健康稳定发展起到了积极的作用。

(二) 公司上年度利润分配方案、拟增发 A 股方案的执行情况

1、公司 2003 年度利润分配方案

2004 年 3 月 18 日召开的公司 2003 年年度股东大会审议通过了 2003 年度利润分配方案：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。

2004 年 4 月 30 日，公司在《中国证券报》及《证券时报》上刊登了分红派息公告，股权登记日为 2004 年 5 月 12 日，除息日为 2004 年 5 月 13 日。本次分红派息工作已实施完毕。

2、公司 2003 年增发 A 股工作

本公司 2003 年 5 月 22 日召开的 2003 年第一次临时股东大会及 2003 年 10 月 28 日召开的 2003 年第二次临时股东大会表决通过了《公司增发不超过 3000 万股人民币普通股的议案》等一系列启动 A 股增发工作的议案，该事项披露于 2003 年 5 月 23 日和 2003 年 10 月 29 日的《中国证券报》和《证券时报》。

报告期内，公司一直在积极准备与申请增发 A 股相关的各项工作，但目前尚未向中国证监会及其派出机构正式报送增发新股的申请材料。鉴于距离 2003 年第一次临时股东大会就申请增发 A 股事项的批准生效日已超过一年，所有增发议案需重新报请股东大会讨论，同时 2004 年国内宏观经济形势也发生了一定变化，公司将继续作好增发 A 股的准备工作，并将综合考虑公司外部经济环境和公司内部资金状况等因素择机将新的增发方案报股东大会审议。

(三) 报告期内未发生、也不存在以前期间发生并持续到报告期的重大诉讼、仲裁事项。

(四) 报告期内未发生、也不存在以前期间发生但持续到报告期的重大资产收购、出售及资产重组事项。

(五) 报告期内公司重大关联交易事项

- 1、报告期内，公司未发生购销商品、提供劳务的关联交易事项。
- 2、报告期内，公司未发生资产收购、出售的关联交易事项。
- 3、报告期内，公司与关联方之间债权、债务或担保事项。

1) 截止 2004 年 6 月 30 日，本公司控股股东四环生物产业集团有限公司为本公司银行借款提供担保的余额为 15,360 万元。具体情况如下：

报告期内，本公司控股股东四环生物产业集团有限公司为本公司 8,900 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	2004.4.2 - 2005.4.2	公告于 2004 年 4 月 6 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	29,000,000.00	2004.4.29 - 2005.4.25	公告于 2004 年 5 月 18 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	2004.5.7 - 2005.4.28	公告于 2004 年 5 月 18 日的《中国证券报》和《证券时报》

以前期间发生但延续到报告期的，本公司控股股东四环生物产业集团有限公司为本公司银行借款 6,460 万元提供担保。其中包括：向上海浦东发展银行借款 660 万元和向中国建设银行北京海淀支行借款 5800 万元（请参见《四环药业 2003 年年度报告》）。

- 2) 控股股东及其子公司占用公司资金情况及公司对外担保情况请见本节（六）
- 4、报告期内，公司不存在其他重大关联交易。

(六) 控股股东及其子公司占用公司资金情况及对外担保情况

1) 报告期内，公司未发生中国证监会《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）中涉及的控股股东及其子公司占用公司资金的情况。

- 2) 报告期内发生及以前期间发生但持续到报告期的重大担保合同信息

被担保方名称	持股比例	担保额\额度 (元)	担保期限	担保类型	备注
湖北四环制药有限公司	95%	10,000,000.00	2003.5.30-2004.5.30	连带责任担保	已在 2003 年度报告中披露并已履行完毕。
		30,000,000.00	2003.12.29-2006.12.29	连带责任担保	已在 2003 年度报告中披露。
		10,000,000.00	2004.6.10-2005.6.10	连带责任担保	经 2004 年 6 月 10 日召开的董事会三届临时会议审议通过。截止报告期末，湖北四环制药有限公司尚未发生该担保额度下的任何借款事项。
湖北四环医药有限公司	90%	5,000,000.00	2003.7.28-2004.7.28	连带责任担保	已在 2003 年度报告中披露，其中银行借款 200 万元，承兑汇票 300 万元。
		10,000,000.00	2004.3.31-2005.3.31	连带责任担保	经 2004 年 3 月 30 日召开的董事会三届临时会议审议通过。
报告期末，公司对外担保总额			45,000,000.00	报告期内，公司对外担保发生额	10,000,000.00

3) 独立董事对公司累计和当期对外担保情况、违规担保情况、执行56号文相关规定情况的专项说明和独立意见

根据中国证监会《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）精神，我们作为公司的独立董事，本着实事求是的态度对公司累计和当期对外担保情况、违规担保情况、执行56号文相关规定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。截止到报告期末，公司累计对外担保总额为4500万元，其中报告期内发生额1000万元，以前期间发生但延续到报告期的金额为3500万元，全部为对控股90%及以上子公司的担保。对外担保审批程序符合规定，不存在违规担保情况。

我们认为，报告期内，公司严格遵守了中国证监会 56 号文相关规定，有效控制了对外担保风险，维护了广大投资者的利益。

（七）重大合同及其履行情况

1、报告期内未发生、也不存在以前期间发生并延续到报告期的重大托管、承包、租赁其他公司资产或其他公司托管、承包、租赁公司资产事项。

2、报告期内发生或以前期间发生但延续到报告期的重大担保合同请见本节“（五）控股股东为本公司提供担保情况”及“（六）公司对外担保情况”。

3、报告期内未发生、也不存在以前期间发生并延续到报告期的重大委托他人进行现金资产管理的事项。

（八）公司或持有公司股份 5%以上股东的承诺事项

1、报告期内，公司 2003 年度利润分配方案已实施完毕，除此之外，公司在指定报纸和网站上未披露过承诺事项，也不存在以前期间发生延续到报告期履行的承诺事项。

2、本公司控股股东四环生物产业集团有限公司，在本公司 2001 年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：四环生物产业集团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。

3、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 日召开的公司 2003 年度第二次临时股东大会审议，本公司将三项药品品种配方工艺转让给本公司控股股东四环生物产业集团有限公司（该事项已披露于 2003 年 9 月 27 日的《中国证券报》和《证券时报》）。在此项交易中，四环生物产业集团有限公司向本公司出具了《避免同业竞争的承诺》，承诺不会做出任何可能造成与本公司形成同业竞争关系的行为。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。

（九）本次半年度财务报告未经审计。

（十）其他重要事项

1、2004 年 4 月，本公司控股子公司湖北四环医药有限公司进行了工商登记变更。变更后的情况如下：

住所：湖北省武汉市汉阳区经济技术开发区 31 号工业区

法定代表人：杨涛

经营范围：诊断药品、中成药、化学原料药、生化药制剂、抗生素、生化药品、生物制品；销售保健食品；医疗器械。

2、2004 年 5 月，本公司控股子公司湖北海特四环药业有限责任公司进行了工商登记变更。变更后的情况如下：

公司名称：湖北四环制药有限公司

经营范围：片剂、硬胶囊剂、栓剂、原料药；生产欧力康牌乌鸡口服液、力康胶囊。

第六节 财务报告

(一) 公司2004年半年度财务会计报告未经审计。

(二) 会计报表

资产负债表

编制单位: 四环药业股份有限公司

2004 年 6 月 30 日

单位: 人民币元

资 产	注释号	2004 年 6 月 30 日		2003 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	151,350,434.01	69,045,107.16	152,148,250.52	70,669,996.06
短期投资		-	-	-	-
应收票据		64,400.00	-	-	-
应收股利		-	-	-	-
应收利息		-	-	-	-
应收帐款	2	39,021,450.27	6,830,622.55	27,190,947.94	4,857,057.71
其他应收款	3	6,613,739.98	8,337,335.14	8,381,914.14	8,205,976.53
预付帐款		206,571.19	47,125.00	686,767.96	256,285.00
应收补贴款		-	-	-	-
存 货	4	11,537,496.44	3,979,579.35	8,387,365.87	3,060,503.08
待摊费用		37,306.04	-	66,299.98	-
一年内到期的长期债权投资		-	-	-	-
其他流动资产		-	-	-	-
流动资产合计		208,831,397.93	88,239,769.20	196,861,546.41	87,049,818.38
长期投资:		-	-	-	-
长期股权投资	5	10,000,000.00	104,109,023.56	10,000,000.00	99,844,146.99
长期债权投资		-	-	-	-
合并价差	6	240,000.00	-	255,000.00	-
长期投资合计		10,240,000.00	104,109,023.56	10,255,000.00	99,844,146.99
固定资产:		-	-	-	-
固定资产原价	7	85,023,048.11	52,862,940.12	82,978,795.23	51,832,039.12
减: 累计折旧		9,860,061.95	8,733,165.58	7,537,340.75	7,326,631.68
固定资产净值		75,162,986.16	44,129,774.54	75,441,454.48	44,505,407.44
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		69,770,795.02	38,737,583.40	70,049,263.34	39,113,216.30
工程物资		-	-	-	-
在建工程	8	50,673,941.32	50,495,212.33	49,691,026.99	49,691,026.99
固定资产清理		-	-	-	-
固定资产合计		120,444,736.34	89,232,795.73	119,740,290.33	88,804,243.29
无形资产及其他资产:		-	-	-	-
无形资产	9	35,882,372.43	20,541,535.55	39,134,400.08	22,121,653.67
长期待摊费用	10	1,064,616.19	856,816.89	1,088,245.41	1,088,245.41
其他长期资产		-	-	-	-
无形资产及其他资产合计		36,946,988.62	21,398,352.44	40,222,645.49	23,209,899.08
递延税项:		-	-	-	-
递延税款借项		-	-	-	-
资产总计		376,463,122.89	302,979,940.93	367,079,482.23	298,908,107.74

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

资产负债表(续)

编制单位：四环药业股份有限公司

2004 年 6 月 30 日

单位：人民币元

负债和股东权益	注释号	2004 年 6 月 30 日		2003 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	11	165,600,000.00	153,600,000.00	166,600,000.00	154,600,000.00
应付票据		3,403,500.00	-	500,000.00	-
应付帐款	12	10,550,677.31	2,592,505.86	12,650,123.82	2,590,416.69
预收帐款		53,545.12	27,097.22	89,101.32	2,597.22
应付工资		42,725.97	-	136,312.06	62,928.00
应付福利费		1,699,048.10	1,520,667.17	1,727,961.23	1,332,589.81
应付股利		1,130,580.00	1,130,580.00	31,680.00	31,680.00
应交税金	13	7,598,234.63	5,109,635.37	7,124,810.46	5,318,009.43
其他应交款	14	99,279.70	17,111.77	75,844.17	19,673.05
其他应付款	15	11,862,124.41	1,219,389.23	8,294,346.49	1,425,549.40
预提费用	16	675,937.74	125,202.11	568,049.03	127,612.50
预计负债		-	-	-	-
一年内到期的长期负债		-	-	-	-
其他流动负债		-	-	-	-
流动负债合计		202,715,652.98	165,342,188.73	197,798,228.58	165,511,056.10
长期负债：					
长期借款	17	30,000,000.00	-	30,000,000.00	-
应付债券		-	-	-	-
长期应付款		-	-	-	-
专项应付款		-	-	-	-
其他长期负债		-	-	-	-
长期负债合计		30,000,000.00	-	30,000,000.00	-
递延税项：					
递延税款贷项		-	-	-	-
负债合计		232,715,652.98	165,342,188.73	227,798,228.58	165,511,056.10
少数股东权益		6,101,989.56	-	5,876,473.86	-
股东权益：					
股本	18	82,500,000.00	82,500,000.00	82,500,000.00	82,500,000.00
资本公积	19	10,733,142.43	10,733,142.43	10,733,142.43	10,733,142.43
盈余公积	20	8,155,588.25	8,155,588.25	8,155,588.25	8,155,588.25
其中：法定公益金		2,544,310.80	2,544,310.80	2,544,310.80	2,544,310.80
未分配利润	21	36,256,749.67	36,249,021.52	32,016,049.11	32,008,320.96
其中：拟分配现金股利		-	-	1,485,000.00	1,485,000.00
股东权益合计		137,645,480.35	137,637,752.20	133,404,779.79	133,397,051.64
负债和股东权益总计		376,463,122.89	302,979,940.93	367,079,482.23	298,908,107.74

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

利润及利润分配表

编制单位：四环药业股份有限公司

2004 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	注释号	2004 年 1 月 1 日至 6 月 30 日		2003 年 1 月 1 日至 6 月 30 日	
		合并数	母公司数	合并数	母公司数
一、主营业务收入	22	41,120,230.83	13,850,436.94	51,416,479.43	13,870,910.01
减：主营业务成本		14,475,177.79	3,339,252.97	23,662,529.49	2,887,528.45
主营业务税金及附加		455,405.65	66,492.10	574,186.38	66,610.00
二、主营业务利润		26,189,647.39	10,444,691.87	27,179,763.56	10,916,771.56
加：其他业务利润		86,507.87	-	3,205.90	-
减：营业费用		5,854,862.85	1,025,634.09	7,722,478.69	2,354,008.29
管理费用		8,023,696.32	3,680,189.05	5,428,619.86	3,771,875.66
财务费用	23	5,368,507.45	4,020,252.29	2,585,471.54	2,750,800.55
三、营业利润		7,029,088.64	1,718,616.44	11,446,399.37	2,040,087.06
加：投资收益	24	-15,000.00	4,264,876.57	-15,000.00	7,893,962.40
补贴收入		-	-	-	-
营业外收入		4,721.17	-	-	-
减：营业外支出		13,176.34	-	4,011.18	-
四、利润总额		7,005,633.47	5,983,493.01	11,427,388.19	9,934,049.46
减：所得税		1,054,417.21	257,792.45	680,155.72	544,780.76
少数股东损益		225,515.70	-	1,357,963.77	-
五、净利润		5,725,700.56	5,725,700.56	9,389,268.70	9,389,268.70
加：年初未分配利润		32,016,049.11	32,008,320.96	18,566,723.26	18,566,723.26
六、可供分配的利润		37,741,749.67	37,734,021.52	27,955,991.96	27,955,991.96
减：提取法定盈余公积		-	-	-	-
提取法定公益金		-	-	-	-
七、可供股东分配的利润		37,741,749.67	37,734,021.52	27,955,991.96	27,955,991.96
减：应付优先股股利		-	-	-	-
提取任意盈余公积		-	-	-	-
应付普通股股利		1,485,000.00	1,485,000.00	-	-
转作股本的普通股股利		-	-	-	-
八、未分配利润		36,256,749.67	36,249,021.52	27,955,991.96	27,955,991.96

补充资料:				
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(或减少)利润总额			971,712.49	
5.债务重组损失				
6.其他				

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

现金流量表

编制单位：四环药业股份有限公司

2004 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	注释号	2004 年 1 月 1 日至 6 月 30 日		2003 年 1 月 1 日至 6 月 30 日	
		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		35,793,686.79	12,384,796.00	53,236,768.81	17,575,912.83
收到的税费返还		-	-		
收到的其他与经营活动有关的现金		13,316,320.64	106,985.43	13,548,828.23	5,340,973.23
现金流入小计		49,110,007.43	12,491,781.43	66,785,597.04	22,916,886.06
购买商品、接受劳务支付的现金		15,196,155.22	1,486,329.19	22,042,764.29	1,442,606.58
支付给职工以及为职工支付的现金		4,038,981.62	2,166,861.62	5,468,004.18	3,351,272.93
支付的各项税费		4,658,739.82	1,572,003.12	7,352,565.03	1,751,222.65
支付的其他与经营活动有关的现金	25	10,132,414.43	1,891,581.02	11,683,518.04	3,928,518.04
现金流出小计		34,026,291.09	7,116,774.95	46,546,851.54	10,473,620.20
经营活动产生的现金流量净额		15,083,716.34	5,375,006.48	20,238,745.50	12,443,265.86
二、投资活动产生的现金流量：					
收回投资所收到的现金		-	-		
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		-	-		
收到的其他与投资活动有关的现金		-	-	4,450,000.00	4,450,000.00
现金流入小计		-	-	4,450,000.00	4,450,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		8,738,636.22	1,119,259.75	6,258,956.91	5,950,825.58
投资所支付的现金		-	-	41,000,000.00	40,000,000.00
支付的其他与投资活动有关的现金		-	-		
现金流出小计		8,738,636.22	1,119,259.75	47,258,956.91	45,950,825.58
投资活动产生的现金流量净额		-8,738,636.22	-1,119,259.75	-42,808,956.91	-41,500,825.58
三、筹资流动产生的现金流量					
吸收投资所收到的现金		-	-		
子公司吸收投资所收到的现金					
借款所收到的现金		40,000,000.00	30,000,000.00	116,600,000.00	106,600,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金					
现金流入小计		40,000,000.00	30,000,000.00	116,600,000.00	106,600,000.00
偿还债务所支付的现金		41,000,000.00	31,000,000.00	16,500,000.00	16,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金		6,142,896.63	4,880,635.63	3,992,420.30	3,958,347.80
支付的其他与筹资有关的现金		-	-	7,582,000.00	7,582,000.00
现金流出小计		47,142,896.63	35,880,635.63	28,074,420.30	28,040,347.80
筹资活动产生的现金流量净额		-7,142,896.63	-5,880,635.63	88,525,579.70	78,559,652.20
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		-797,816.51	-1,624,888.90	65,955,368.29	49,502,092.48

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	2004 年 1 月 1 日至 6 月 30 日		2003 年 1 月 1 日至 6 月 30 日	
		合并数	母公司数	合并数	母公司数
1、将净利润调节为经营活动现金流量：					
净利润		5,725,700.56	5,725,700.56	9,389,268.70	9,389,268.70
加：少数股东损益		225,515.70	-	1,357,963.77	
计提的资产减值准备		537,426.67	129,916.71	-1,299,889.92	-418,587.04
固定资产折旧		2,322,721.20	1,406,533.90	1,503,709.48	1,350,645.42
无形资产摊销		3,417,319.65	1,580,118.12	3,132,467.36	2,194,467.36
长期待摊费用摊销		231,428.52	231,428.52	586,428.48	586,428.48
待摊费用减少(减：增加)		28,993.94	-	-292,476.80	-180,000.00
预提费用增加(减：减少)		59,818.04	-51,956.06	-2,753,094.33	-1,320,462.45
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		5,379,110.25	4,118,324.25	2,812,152.91	2,778,080.41
投资损失(减：收益)		15,000.00	-4,264,876.57	15,000.00	-7,893,962.40
递延税款贷项(减：借项)		-	-		
存货的减少(减：增加)		-3,150,130.57	-919,076.27	-3,281,940.48	-1,318,721.52
经营性应收项目的减少(减：增)		-12,383,122.25	-2,295,668.16	5,123,837.65	3,530,176.06
经营性应付项目的增加(减：减)		12,673,934.63	-285,438.52	3,945,318.68	3,745,932.84
其他		-	-		
经营活动产生的现金流量净额		15,083,716.34	5,375,006.48	20,238,745.50	12,443,265.86
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		151,350,434.01	69,045,107.16	106,720,939.02	54,636,781.14
减：现金的期初余额		152,148,250.52	70,669,996.06	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		-797,816.51	-1,624,888.90	65,955,368.29	49,502,092.48

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

资产减值准备明细表

编制单位：四环药业股份有限公司

2004 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

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	1,906,200.48	537,426.67				2,443,627.15
其中：应收账款	1,462,922.16	630,385.19				2,093,307.35
其他应收款	443,278.32	-92,958.52			-	350,319.80
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	1,730,011.79				-	1,730,011.79
其中：专有技术	1,730,011.79				-	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	9,028,403.41	537,426.67	-	-	-	9,565,830.08

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

2004 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

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	19.03	19.22	0.32	0.32
营业利润	5.11	5.16	0.09	0.09
净利润	4.16	4.20	0.07	0.07
扣除非经常性损益后的净利润	4.16	4.21	0.07	0.07

计算过程:

全面摊薄净资产收益率=报告期利润/期末净资产

全面摊薄每股收益=报告期利润/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	26,189,647.39
	营业利润	7,029,088.64
	净利润	5,725,700.56
	扣除非经常性损益后的净利润	5,731,365.52
NP: 报告期净利润	5,725,700.56	
E ₀ : 期初净资产	133,404,779.79	
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	6	
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		
So: 期初股本总数	82,500,000.00	
S1: 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		
Mo: 报告期月份数	6	
Mi: 新增股本下一月份起至报告期期末的月份数		
Mj: 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	137,645,480.35	
期末股份总数	82,500,000.00	

四环药业股份有限公司

2004 年 6 月 30 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、冻干粉针剂的生产与销售。

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	15
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帐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。

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%、15%	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—湖北四环制药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，从 2004 年开始按 15%计提缴纳所得税。

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
湖北四环制药有限公司	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 151,350,434.01 元

项 目	期末数 (元)	期初数 (元)
现 金	384,689.84	352,256.02
银行存款	150,965,744.17	151,795,994.50
合 计	151,350,434.01	152,148,250.52

2、应收帐款 期末净额 39,021,450.27 元

帐龄	期末数			期初数		
	金额	占总额比例	坏帐准备	金额	占总额比例	坏帐准备
	(元)	(%)		(元)	(%)	
1年以内	39,604,836.78	96.33	1,972,513.68	27,646,248.33	96.48	1,382,312.42
1-2年	1,509,920.84	3.67	120,793.67	1,007,621.77	3.52	80,609.74
合计	41,114,757.62	100	2,093,307.35	28,653,870.10	100	1,462,922.16

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 8,412,753.87 元, 占应收帐款期末余额的 20.46%；

(3) 应收帐款期末较期初增加 43.49%，系本期销售货款暂未结算所致。

3、其它应收款 期末净额 6,613,739.98 元

帐龄	期末数			期初数		
	金额	占总额比例	坏帐准备	金额	占总额比例	坏帐准备
	(元)	(%)		(元)	(%)	
1年以内	6,893,499.40	98.99	344,674.97	8,757,911.98	99.24	437,895.58
1-2年	70,560.38	1.01	5,644.83	67,280.48	0.76	5,382.74
合计	6,964,059.78	100	350,319.80	8,825,192.46	100	443,278.32

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 950,457.46 元, 占其它应收款期末余额的 13.65%。

(3) 其它应收款较期初减少 21.09%，主要系收回往来单位欠款所致。

4、存货 期末净额 11,537,496.44 元

项目	期末数	跌价准备	期初数	跌价准备
	(元)	(元)	(元)	(元)
原材料	2,142,854.31		2,012,595.11	
在产品	1,581,233.70		1,132,568.50	
产成品	6,013,473.61		3,552,383.99	
包装物	970,640.94		905,956.76	
低值易耗品	697,301.62		628,239.20	
发出商品	131,992.26		155,622.31	

合 计	11,537,496.44	8,387,365.87
-----	---------------	--------------

注：存货期末较期初增加 37.56%，主要系湖北四环医药有限公司根据市场需要增加药品储备所致。

5、长期股权投资

项 目	期 初 数	本 期 增 加	本 期 减 少	期 末 数
	(元)	(元)	(元)	(元)
中商信用担保有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00
合 计	10,000,000.00			10,000,000.00

注：中商信用担保有限公司成立于 2003 年 5 月 28 日，注册资本 10,000 万元，公司持股 10%。

6、合并价差

项 目	期 初 数	本 期 增 加	本 期 减 少	期 末 数
	(元)	(元)	(元)	(元)
股权投资差额	255,000.00		15,000.00	240,000.00
合 计	255,000.00		15,000.00	240,000.00

注：股权投资差额系收购湖北四环医药有限公司产生。

7、固定资产及累计折旧

	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
	(元)	(元)	(元)	(元)
原 值				
房屋及建筑物	44,550,032.79	353,155.10		44,903,187.89
机器设备	33,014,020.73	1,000,060.00		34,014,080.73
运输设备	1,725,729.20	531,587.78		2,257,316.98
其 他	3,689,012.51	159,450.00		3,848,462.51
合 计	82,978,795.23	2,044,252.88		85,023,048.11
累计折旧				
房屋及建筑物	2,220,282.69	717,031.23		2,937,313.92
机器设备	4,832,031.02	1,149,615.56		5,981,646.58

运输设备	217,502.25	113,190.78	330,693.03
其他	267,524.79	342,883.63	610,408.42
合计	7,537,340.75	2,322,721.20	9,860,061.95
固定资产净值	75,441,454.48		75,162,986.16
减：固定资产减值准备	5,392,191.14		5,392,191.14
固定资产净额	70,049,263.34		69,770,795.02

8、在建工程

工程名称	期初余额	本期增加	本期转入固定资产	其它转出	期末余额	完工进度
	(元)	(元)	(元)	(元)	(元)	(%)
顺义区空港工业园	49,533,566.99	1,013,245.34	51,600.00		50,495,212.33	10
技改工程	157,460.00	550,000.00	695,000.00	12,460.00	0	
其他项目		178,728.99			178,728.99	
合计	49,691,026.99	1,741,974.33	746,600.00	12,460.00	50,673,941.32	

9、无形资产 期末净额 35,882,372.43 元

种类	原始金额	期初数	本期增加	本期摊销	期末数	剩余摊销期限
	(元)	(元)	(元)	(元)	(元)	(年)
专有技术	46,275,956.29	23,851,665.46		1,580,118.12	22,271,547.34	6.5
药品生产技术及批准文号	18,000,000.00	13,671,428.57		1,800,000.00	11,871,428.57	3.17
土地使用权	3,346,896.00	3,341,317.84		33,468.96	3,307,848.88	49.5
软件			165,292.00	3,732.57	161,559.43	4.8
合计	67,622,852.29	40,864,411.87	165,292.00	3,417,319.65	37,612,384.22	
减：无形资产减值准备		1,730,011.79			1,730,011.79	
无形资产净值		39,134,400.08			35,882,372.43	

10、长期待摊费用 期末余额 1,064,616.19 元

类别	原始发生额	期初余额	本期增加额	本期摊销额	累计摊销额	期末余额	剩余摊销年限
	(元)	(元)	(元)	(元)	(元)	(元)	(年)
租入资产的改良支出	1,120,000.00	350,000.12		69,999.96	694,294.61	280,000.16	2
GMP 体系认证	1,383,959.53	738,245.29		161,428.56	807,142.80	576,816.73	1.8

其他			207,799.30			207,799.30
合计	2,503,959.53	1,088,245.41	207,799.30	231,428.52	1,501,437.41	1,064,616.19

11、短期借款 期末余额 165,600,000.00 元

借款类别	期末数	期初数
	(元)	(元)
担保	165,600,000.00	166,600,000.00
合计	165,600,000.00	166,600,000.00

注：(1) 四环药业股份有限公司借款 15,360 万元系由四环生物产业集团有限公司提供保证担保，详见本附注七、(二) 关联交易。

(2) 湖北四环医药有限公司借款 1200 万元系由四环药业股份有限公司提供保证担保。

12、应付账款 期末余额 10,550,677.31 元

帐龄	期末数		期初数	
	金额	比例	金额	比例
	元	%	元	%
1 年以内	9,955,501.77	94.36	12,147,243.54	96.02
1-2 年	595,175.54	5.64	502,880.28	3.98
合计	10,550,677.31	100	12,650,123.82	100

注：无欠持有本公司 5% 以上股份的股东单位款项；

13、应交税金 期末余额 7,598,234.63 元

税金项目	期末数	期初数
	(元)	(元)
增值税	613,702.22	578,823.45
城建税	97,893.12	71,922.92
所得税	6,784,888.04	6,375,566.67
个人所得税	101,751.25	98,497.42
合计	7,598,234.63	7,124,810.46

14、其它应交款 期末余额 99,279.70 元

税金项目	期末数	期初数
	(元)	(元)
教育费附加	75,030.13	43,096.81

堤防费	1,428.69	15,615.83
其它	22,820.88	17,131.53
合计	99,279.70	75,844.17

15、其它应付款 期末余额 11,862,124.41 元

期末数	期初数
(元)	(元)
11,862,124.41	8,294,346.49

注：(1) 无持有本公司 5%以上股份股东单位款项。

(2) 其他应付款期末较期初增长 43.01%，主要是欠往来单位款增加所致；

16、预提费用 期末余额 675,937.74 元

项目	期末数	期初数
	(元)	(元)
利息	65,770.67	17,700.00
水电费	360,167.07	300,349.03
租赁费及其它	250,000.00	250,000.00
合计	675,937.74	568,049.03

17、长期借款 期末余额 30,000,000.00 元

项目	期末数	期初数
	(元)	(元)
抵押借款	30,000,000.00	30,000,000.00
合计	30,000,000.00	30,000,000.00

注：(1) 长期借款为湖北四环制药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四环制药有限公司提供连带责任还款保证。

18、股本 期末余额 82,500,000.00 元

项目	本次变动增减 (+/-)						本次变动后
	本次变动前	(元)					
(元)	(元)	送股	配股	增发	其它	小计	(元)

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 5610 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。

19、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	733,012.99			733,012.99
合计	10,733,142.43			10,733,142.43

20、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	5,088,621.62			5,088,621.62
公益金	2,544,310.80			2,544,310.80
任意盈余公积	522,655.83			522,655.83
合 计	8,155,588.25			8,155,588.25

21、未分配利润 期末余额 36,256,749.67 元

项 目	金 额 (元)
年初未分配利润	32,016,049.11
加：本期实现净利润	5,725,700.56
盈余公积弥补亏损	
减：提取法定公积金	
提取公益金	
本期可供分配利润	37,741,749.67
减：应付普通股股利	1,485,000.00
期末未分配利润	36,256,749.67

22、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	上年同期数	本期发生数	上年同期数
	(元)	(元)	(元)	(元)
生产销售	33,199,317.49	37,642,665.28	8,072,795.73	10,759,832.54
商业批发	7,920,913.34	13,773,814.15	6,402,382.06	12,902,696.95
合 计	41,120,230.83	51,416,479.43	14,475,177.79	23,662,529.49

分地区资料

地区	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)
北京地区	13,850,436.94	13,870,910.01	3,339,252.97	2,887,528.45
湖北地区	27,269,793.89	37,545,569.42	11,135,924.82	20,775,001.04

合 计	41,120,230.83	51,416,479.43	14,475,177.79	23,662,529.49
-----	---------------	---------------	---------------	---------------

注：(1) 主营业务收入较上年同期下降 20.03%，主要系湖北四环制药有限公司于 2003 年底收购武汉洁通医药有限公司后，本期处于调整阶段，收入下降 29.35%所致；

(2) 主营业务成本较上年同期下降 38.83%，主要系随着主营业务收入的下降相应下降；

(3) 主营业务成本下降幅度大于主营业务收入下降幅度的主要原因为：本期商业批发销售占总销售的比重相对上年同期减小所致；

(4) 公司前五名客户销售收入总额为 8,097,719.72 元，占本期收入的 19.69%。

23、财务费用

项 目	本期发生数 (元)	上年同期数 (元)
利息支出	5,387,869.94	2,812,152.91
减：利息收入	134,946.50	234,420.51
金融机构手续费	3,693.95	7,739.14
其它	107,632.00	
合 计	5,368,507.45	2,585,471.54

注：财务费用较上年增长 107.64%，主要系本期借款较上年同期增加从而利息支出增加所致。

24、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	- 15,000.00	-15,000.00
合 计	-15,000.00	-15,000.00

25、支付的其它与经营活动有关的现金 10,132,414.43 元，主要项目如下：

往来款	4,672,928.89
差旅费	1,963,047.92
会务费	907,232.58
办公费	831,131.72
市场促销费	737,886.88

招待费	396,681.91
中介机构服务费	362,013.60

六、母公司会计报表项目注释

1、应收帐款期末净额 6,830,622.55 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	5,864,339.07	81.07	293,216.95	4,273,701.58	83.15	213,685.08
1-2年	1,369,022.21	18.93	109,521.78	866,349.14	16.85	69,307.93
合计	7,233,361.28	100	402,738.73	5,140,050.72	100	282,993.01

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 1,446,628.91 元, 占应收帐款期末余额的 20.00%；

(3) 应收账款较期初增加 40.73%, 系销售货款尚未结算所致。

2、其它应收款期末净额 8,337,335.14 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	8,339,157.46	99.42	46,957.87	8,199,407.46	99.43	36,928.97
1-2年	49,060.38	0.58	3,924.83	47,280.78	0.57	3,782.34
合计	8,388,217.84	100	50,882.70	8,246,688.24	100	40,711.71

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 8,269,957.46 元, 占其它应收款期末余额的 98.59%, 主要是控股子公司湖北四环医药有限公司借款 746.08 万元。

3、长期股权投资

(1) 发生额

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
----	-----	------	------	-----

	(元)	(元)	(元)	(元)
长期股权投资	99,844,146.99	4,279,876.57	15,000.00	104,109,023.56
合 计	99,844,146.99	4,279,876.57	15,000.00	104,109,023.56

(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)
湖北四环制药有限公司	长期	95.00	45,590,176.44		4,275,447.17	28,416,946.91	74,007,123.35
湖北四环医药有限公司	长期	90.00	18,000,000.00	240,000.00	4,429.40	1,861,900.21	20,101,900.21
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	240,000.00	4,279,876.57	30,278,847.12	104,109,023.56

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)
13,850,436.94	13,870,910.01	3,339,252.97	2,887,528.45

注：公司前五名客户销售收入总额为 2,771,392.74 元，占全部销售收入的 20.01%。

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	-15,000.00	-15,000.00
期末调整的被投资公司所有者权益净增减金额	4,279,876.57	7,908,962.40
合 计	4,264,876.57	7,893,962.40

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	吴志强	技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；投资管理等
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	杨涛	诊断药品、中成药、化学原料药、化学药制剂等
湖北四环制药有限公司	武汉市珞瑜路 446 号洪山科技创业中心 B 座 3088 室	子公司	有限公司	张合斌	片剂、硬胶囊剂、栓剂、原料药等

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)	本期增加数 (万元)	本期减少数 (万元)	期末数 (万元)
四环生物产业集团有限公司	14,000			14,000
湖北四环医药有限公司	2,000			2,000
湖北四环制药有限公司	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		本期增加数		本期减少数		期末数	
	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	1,800	90					1,800	90
湖北四环制药有限公司	4,275	95					4,275	95

(二) 关联交易

1、提供担保

截止 2004 年 6 月 30 日，由四环生物产业集团有限公司担保向中国建设银行海淀

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 5,900 万元，向上海浦东发展银行北京分行借款 660 万元共 15,360 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。

第七节 备查文件

- (一) 载有董事长签名的半年度报告；
- (二) 载有法定代表人、财务总监、会计主管人员签名并盖章的财务报告；
- (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文件；
- (四) 公司章程。

上述备查文件备置地点为公司证券部。

董事长：陈军

四环药业股份有限公司

董事会

2004 年 8 月 3 日