

证券代码：000605

证券简称：四环药业

公告编号：2006-008

四环药业股份有限公司2005年年度报告摘要

§ 1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员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。本年度报告摘要摘自年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告全文。

1.2 没有董事、监事、高级管理人员对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。

1.3 董事未出席名单

未出席董事姓名	未出席会议原因	受托人姓名
邓万凰	工作原因	何平虹
杨国成	工作原因	无
邱 铜	工作原因	无

1.4 大信会计师事务所有限公司为本公司出具了有保留意见的审计报告，本公司董事会、监事会对相关事项亦有详细说明，请投资者注意阅读。

1.5 公司董事长陈军先生、总经理姚丽萍女士、财务总监黄佳兴先生声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

§ 2 公司基本情况简介

2.1 基本情况简介

股票简称	四环药业
股票代码	000605
上市交易所	深圳证券交易所
注册地址和办公地址	注册地址：北京市顺义区南法信地区三家店村北 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	注册地址的邮政编码：101300 办公地址的邮政编码：100037
公司国际互联网网址	www.sihuanyaoye.com
电子信箱	info_shyy@sohu.net

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	陈军（代）	李晴
联系地址	北京市西城区阜外大街3号东润时代大厦六层	北京市西城区阜外大街3号东润时代大厦六层
电话	(010) 68001660	(010) 68003377—8891
传真	(010) 68001816	(010) 68001816
电子信箱	shyydm@vip.163.com	shyydm@vip.163.com

§ 3 会计数据和业务数据摘要

3.1 主要会计数据

单位：（人民币）元

	2005年	2004年	本年比上年增减	2003年
主营业务收入	62,008,447.69	98,253,773.47	-36.89%	99,731,160.51
利润总额	-25,397,418.02	12,037,980.68	-310.98%	19,450,973.38
净利润	-25,165,968.46	9,144,277.26	-375.21%	15,821,372.51
扣除非经常性损益的净利润	-22,663,878.59	9,083,378.77	-349.51%	16,571,280.99
经营活动产生的现金流量净额	-23,737,347.90	-18,023,473.78	-31.70%	21,755,811.34
	2005年末	2004年末	本年末比上年末增减	2003年末
总资产	368,827,640.89	392,479,121.62	-6.03%	367,079.00
股东权益（不含少数股东权益）	115,898,088.59	141,064,057.05	-17.84%	133,405.00

3.2 主要财务指标

单位：（人民币）元

	2005年	2004年	本年比上年增减	2003年
每股收益	-0.31	0.11	-381.82%	0.19
每股收益（注）	-	-	-	-
净资产收益率	-21.71%	6.48%	下降28.19个百分点	11.86%
扣除非经常性损益的净利润为基础计算的净资产收益率	-19.56%	6.44%	下降26.00个百分点	12.42%
每股经营活动产生的现金流量净额	-0.29	-0.22	-31.82%	0.26
	2005年末	2004年末	本年末比上年末增减	2003年末
每股净资产	1.40	1.71	-18.13%	1.62
调整后的每股净资产	1.40	1.70	-17.65%	1.60

非经常性损益项目

适用 不适用

单位：（人民币）元

非经常性损益项目	金额
处置长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产、其他长期资产产生的损益	-58,817.53
扣除公司日常根据企业会计制度规定计提的资产减值准备后的其他各项营业外收入、支出	-2,412,193.93
债务重组损益	-48,547.22
所得税影响数	17,468.81
合计	-2,502,089.87

3.3 国内外会计准则差异

适用 不适用

§ 4 股本变动及股东情况

4.1 股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减(+,-)	本次变动后	
	数量	比例		数量	比例
一、未上市流通股份	61,875,000	75.00%	0	61,875,000	75.00%
1、发起人股份	61,875,000	75.00%	0	61,875,000	75.00%
其中：					
国家持有股份	0	0.00%	0	0	0.00%
境内法人持有股份	61,875,000	75.00%	0	61,875,000	75.00%
境外法人持有股份	0	0.00%	0	0	0.00%
其他	0	0.00%	0	0	0.00%

2、募集法人股份	0	0.00%	0	0	0.00%
3、内部职工股	0	0.00%	0	0	0.00%
4、优先股或其他	0	0.00%	0	0	0.00%
二、已上市流通股份	20,625,000	25.00%	0	20,625,000	25.00%
1、人民币普通股	20,625,000	25.00%	0	20,625,000	25.00%
2、境内上市的外资股	0	0.00%	0	0	0.00%
3、境外上市的外资股	0	0.00%	0	0	0.00%
4、其他	0	0.00%	0	0	0.00%
三、股份总数	82,500,000	100.00%	0	82,500,000	100.00%

4.2 前10名股东、前10名流通股股东持股表

单位：股

股东总数		8,466			
前10名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例	持股总数	持有非流通股数量	质押或冻结的股份数量
四环生物产业集团有限公司	其他	68.00%	56,100,000	56,100,000	56,100,000
北大星光集团有限公司	其他	4.80%	3,960,000	3,960,000	0
北京福满楼酒家有限公司	其他	1.00%	825,000	825,000	0
张斌	其他	0.41%	335,400	0	0
中国对外建设总公司	其他	0.40%	330,000	330,000	330,000
中国建设工业建设总公司	其他	0.40%	330,000	330,000	0
唐保和	其他	0.35%	287,200	0	0
杨启明	其他	0.34%	280,000	0	0
中国建设机械总公司	其他	0.20%	165,000	165,000	0
中联实业股份有限公司	其他	0.20%	165,000	165,000	0
前10名流通股股东持股情况					
股东名称	持有流通股数量		股份种类		
张斌	335,400		人民币普通股		
唐保和	287,200		人民币普通股		
杨启明	280,000		人民币普通股		
吴玉锷	135,283		人民币普通股		
卢国珍	111,295		人民币普通股		
林海	91,888		人民币普通股		
苏佩玉	90,000		人民币普通股		
许达军	86,800		人民币普通股		
祁广明	85,700		人民币普通股		
逯成江	79,200		人民币普通股		
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司第一大股东与其他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》规定的一致行动人。未知其他股东之间是否属于一致行动人，也未知其是否存在关联关系。				

4.3 控股股东及实际控制人情况介绍

4.3.1 控股股东及实际控制人变更情况

适用 不适用

4.3.2 控股股东及实际控制人具体情况介绍

控股股东名称： 四环生物产业集团有限公司

法定代表人： 郭建子

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）。

公司控股股东的控股股东名称： 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

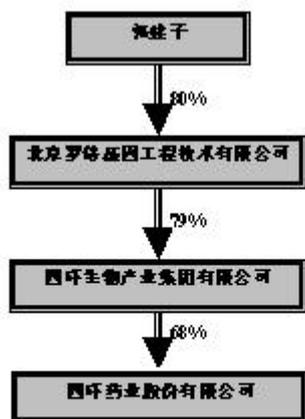
成立时间： 2000年11月13日

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%

4.3.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



§ 5 董事、监事和高级管理人员

5.1 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)	是否在股东单位或其他关联单位领取
陈军	董事长	男	37	2004年3月18日至2007年3月17日	0	0		21.60	否
姚丽萍	董事	女	48	2006年1月20日至2007年3月17日	0	0		4.50	否
陈国强	董事	男	42	2004年3月18日至2007年3月17日	0	0		12.00	否
张德鸿	董事	男	67	2004年3月18日至2007年3月17日	0	0		3.00	否
姜伟民	董事	男	45	2006年1月20日至2007年3月17日	0	0		0.00	否
邱铜	董事	男	49	2004年12月23日至2007年3月17日	0	0		0.00	否
邓万凰	独立董事	女	66	2004年3月18日至2007年3月17日	0	0		3.00	否
何平虹	独立董事	女	41	2004年3月18日至2007年3月17日	0	0		3.00	否

杨国成	独立董事	男	57	2004年3月18日至 2007年3月17日	0	0		3.00	否
黄允强	监事	男	43	2004年3月18日至 2007年3月17日	0	0		12.00	否
倪高平	监事	男	45	2004年9月16日至 2007年3月17日	0	0		2.40	否
于卫	监事	男	39	2004年12月23日至 2007年3月17日	0	0		0.00	是
黄佳兴	财务总监	男	40	2005年6月20日至 2007年3月17日	0	0		10.80	否
合计	-	-	-	-	0	0	-	75.30	-

§ 6 董事会报告

6.1 管理层讨论与分析

1. 报告期内公司经营情况的回顾

1) 报告期内总体经营情况

2005年，以抗生素为主的化学药市场价格持续下调，能源供应紧张和价格上涨等因素，使公司的正常生产经营受了严峻考验。同时，公司本身也面临着产品老化，销售规模偏小，营销网络不健全的问题。公司曾于2006年4月1日在《中国证券报》和《证券时报》上刊登了《业绩预告修正公告》，预计2005年度亏损额度约为800万元左右。在会计师审计过程中，发现需要对公司部分无法收回的应收帐款作核销处理，调整后的公司净利润为-25,165,968.46元。该核销处理事项已经过2006年4月12日召开的董事会三届九次会议审议通过。

2) 公司主要控股公司及参股公司的经营情况及业绩分析

①湖北四环制药有限公司

湖北四环制药有限公司注册资本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2005年12月31日，公司总资产129,518,034.74元，本报告期内实现主营业务收入18,362,754.10元，净利润-9,023,958.50元。

报告期内，湖北四环制药有限公司主营业务收入及净利润较去年同期大幅下降，主要是由于国家对抗生素类药品的使用进一步规范 and 限制，抗生素市场的竞争进一步加剧，导致了亏损的出现。

②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：诊断药品、中成药、化学原料药、化学药制剂、抗生素、生化药品、生物制品；销售保健食品；医疗器械。截止2005年12月31日，公司总资产34,307,833.83元，本报告期内实现主营业务收入

20,294,807.27元，净利润392,856.35元。

报告期内，湖北四环医药有限公司通过改变销售模式，增加了利润率较高的代理品种，提高了其主营业务利润率。

2. 对公司未来发展的展望

1) 公司所处行业的发展趋势及公司面临的市场竞争格局

近年来，医药行业增长速度有所放缓，进入平稳增长阶段。从整体行业环境看，虽然医药销售收入有增长趋势，但是行业亏损也呈增长态势，经济效益持续下滑。2005年，国家发改委对药品价格发布相应指导价格，对药品销售价格进行了第17次降价，并将继续分批对医保目录中的药品价格进行梳理，使得药价水平和利润空间有进一步下降的趋势，药品降价问题成为医药企业普遍面临的重要问题。

未来几年，药品降价趋势不会改变，国家将加速实施药品分类管理，进一步完善药品集中招标采购，加强行业监管，医药行业将更加规范，药品价格的分化以及成本的上升，这一切都将加速医药企业的分化，大幅提高产业集中度，企业毛利将会越来越低，规模越来越大；另外，全球药品增长幅度减缓，中国药品市场越来越受到重视，跨国制药企业集团纷纷进入中国市场。一系列因素将使医药药品行业的竞争日趋激烈。

2) 公司发展战略及2006年度经营计划：

公司2006年的发展战略是：夯实基础，修炼内功，最大限度的发挥好品牌与社会资源优势，在2-3年内建立好营销队伍、搭建好营销网络、调整好现有产品结构、摸索出一套切实可行的推广方式，以追求股东利益和效益最大化为目标，突出品种规格，加速推进重点技改项目，提升核心竞争力。

围绕上述战略，重点抓好以下工作：

第一，加快产品的引进，引入高附加值高市场容量的新产品来充实产品线。同时，对现有品种潜在的市场能量进行深度研究与开发，将现有产品按利润、销量划分等级，针对不同区域确定区域优势产品，对现有产品进行市场新的定位。

第二，健全营销队伍、搭建全国营销网络。以市场为导向、以利润为原则，摸索出一套切实可行的营销方式。在全国区域内选择重点区域进行试点，转变销售模式，谋求区域突破；同时针对公司产品的现状，将市场重心下移，重点建设地级以上市场。

第三，扩大生产能力，同时配合技术改造，以增加产量、适应多品种生产的需要。降低采购成本，提高利润率。

第四，继续做好质量管理工作，严格监督执行产品工艺规程，对各工序的质量进行严格考核，完善质量管理制度，加强质量检验、监控工作，确保公司产品符合质量标准，全面提升公司的产品品牌形象。

第五，加强财务管理，结合公司发展规划和经营目标做好财务预算管理，重点抓好预算制度的落实、执行和考评；完善财务管理制度，提高公司财务风险的控制能力；加强对子公司资金、风险、人员监控与考核管理；全面提升财务综合分析能力，为公司决策提高可靠的数据支持与依据，为公司整体做大、做强提供优质、高效的保障和服务。

3) 资金需求及使用计划

公司预计2006年资金需求为5000万元。

主要资金来源为自筹资金和商业银行贷款。

4) 风险因素

①公司面临的风险因素主要是产业政策风险。国家将进一步加强和改进药品价格监管，不断降低药品零售价格，药价水平将呈下降趋势，因此可能会对公司经营业绩产生一定的影响。

采取的对策和措施：公司将加强成本控制，整合营销渠道，降低销售费用；同时制定合理的原料采购计划，降低原料采购价格，提高公司在产品销售价格相对约束情形下的盈利能力。通过节能降耗、扩大销售和调整产品销售结构等一系列措施来确保公司产品的市场地位，降低公司经营风险。将药价下降的不利影响降低到最小程度。

②市场持续开发不足的风险

近年来，本公司不断加大市场开拓力度。但是，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，可能存在市场持续开发不足的风险。

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。

6.2 主营业务分行业、产品情况表

单位：（人民币）万元

主营业务分行业情况						
分行业或分产品	主营业务收入	主营业务成本	主营业务利润率	主营业务收入比上年增减	主营业务成本比上年增减	主营业务利润率比上年增减
生物药品制造业	2,358.51	663.30	71.87%	-18.26%	-10.30%	下降2.50个百分点
化学药品制剂制造业	1,812.86	416.86	77.01%	-38.58%	-47.25%	上升3.79个百分点
其他批发业	2,029.48	1,705.55	15.96%	-49.12%	-48.48%	下降1.04个百分点
主营业务分产品情况						
赛氟	1,629.16	292.94	82.02%	-22.54%	-26.02%	1.05%
促肝细胞生长素	902.60	256.59	71.57%	-19.50%	-16.05%	-1.61%

6.3 主营业务分地区情况

单位：（人民币）万元

地区	主营业务收入	主营业务收入比上年增减
北京地区	2,358.51	-18.26%
湖北地区	3,842.34	-44.64%

6.4 募集资金使用情况

适用 不适用

变更项目情况

适用 不适用

6.5 非募集资金项目情况

适用 不适用

单位：（人民币）万元

项目名称	项目金额	项目进度	项目收益情况
北京四环空港科技发展有限公司	15.00	设立阶段	0
合计	15.00	-	-

6.6 董事会对会计师事务所“非标意见”的说明

适用 不适用

1、湖北新航线生物工程有限公司（简称“新航线”）：公司控股子公司湖北四环制药有限公司于2005年1月3日与新航线签订《技术开发合作合同》及《借款协议》，约定由新航线负责指定药品新剂型开发及申报工作，合同标的额2500万元，合同签订后支付产品开发铺垫资金80%计2000万元。此外，为帮助四环制药完成“国家二类新药依普黄酮产业化项目”的申报及审批工作，公司向新航线提供借款1399万元。

2、武汉海特生物制药股份有限公司（简称“海特生物”）：公司控股子公司湖北四环制药有限公司于2004年9月与海特生物签订《土地使用权转让协议》，以现金3550万元购买土地使用权一宗。由于海特生物希望在过户过程中享受当地税务部门的优惠政策，一直未能得到批复，所以迟迟未能办理土地使用权的过户手续，因此公司提出退回上述土地使用权。2005年12月30日公司与海特生物签定谅解备忘录，决定解除原转让协议，海特生物归还公司支付的土地款3550万元，同时公司与海特生物签定《土地使用权租赁协议》，在原转让土地中租用其中的10000平米左右的土地以供生产使用，租赁价格20万/年，海特生物免收公司2004年9月至2005年12月的土地使用租金。

3、北京橄榄树医药有限公司（简称“橄榄树”）：橄榄树为医药销售代理商，借用上述资金作为产品的市场开发所用。公司为了拓展销售渠道出借上述款项。

4、2006年，公司将加大欠款回收力度，力争尽快收回款项。

6.7 董事会本次利润分配或资本公积金转增股本预案

适用 不适用

公司本报告期内盈利但未提出现金利润分配预案

适用 不适用

§ 7 重要事项

7.1 收购资产

适用 不适用

7.2 出售资产

适用 不适用

单位：（人民币）万元

交易对方	被出售资产	出售日	出售价格	本年初起至出售日该出售资产为上市公司贡献的净利润	出售产生的损益	是否为关联交易	定价原则说明	所涉及的资产产权是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移
原尚涩泽物流（广州）有限公司	房产及土地使用权	2005年9月1日	1,080.00	-16.50	-18.30	否	评估价格	否	否

7.1、7.2所涉及事项对公司业务连续性、管理层稳定性的影响。

对公司业务连续性、管理层稳定性没有不良影响。

7.3 重大担保

适用 不适用

单位：（人民币）万元

公司对外担保情况（不包括对控股子公司的担保）						
担保对象名称	发生日期（协议签署日）	担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保（是或否）
融华实业有限公司	2005年3月30日	3,400.00	保证	2005.03.30-2005.12.27	否	否
光大中南国际经济技术合作公司	2005年3月22日	2,700.00	保证	2005.03.22-2006.03.21	否	否
北京东润时代置业有限公司	2004年12月31日	700.00	保证	2004.12.31-2005.2.20	否	否
武汉海特生物制药股份有限公司	2004年9月27日	800.00	保证	2004.09.27-2005.03.27	否	否
报告期内担保发生额合计				7,600.00		
报告期末担保余额合计				7,107.75		
公司对控股子公司的担保情况						
报告期内对控股子公司担保发生额合计				4,058.68		
报告期末对控股子公司担保余额合计				3,960.00		
公司担保总额情况（包括对控股子公司的担保）						
担保总额				11,067.75		

担保总额占公司净资产的比例	95.50%
其中：	
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额	0.00
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额	0.00
担保总额超过净资产50%部分的金额	5,272.85
上述三项担保金额合计	5,272.85

7.4 重大关联交易

7.4.1 与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

7.4.2 关联债权债务往来

适用 不适用

资金占用情况及清欠方案

适用 不适用

清欠方案是否能确保在2006年底前彻底解决资金占用问题

是 否 不适用

7.5 委托理财

适用 不适用

7.6 承诺事项履行情况

7.6.1 股改时间表

经过与公司非流通股股东沟通，公司预计2006年6月30日前启动股权分置改革工作。

7.6.2 其他承诺

适用 不适用

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。

7.7 重大诉讼仲裁事项

√ 适用 □ 不适用

关于北京四环时代科技发展有限公司就资产退回事宜起诉本公司一案，已公告于2005年7月6日及2005年8月20日的《中国证券报》和《证券时报》。

截止本报告期末，上述判决已执行完毕。

§ 8 监事会报告

√ 适用 □ 不适用

1. 报告期内，公司进行的重大经营活动能够按照《公司法》和《公司章程》的有关规定及股东大会的决议进行，决策程序合法。公司建立了完善的内部控制制度，公司董事、经理执行公司职务时没有违反法律、法规、公司章程或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2005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，大信会计师事务所有限公司出具的审计报告是客观公正的。如实反映了公司的财务状况和经营成果。

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. 大信会计师事务所有限公司为本公司出具了保留意见的审计报告。公司监事会同意董事会对上述事项的说明，并将督促董事会、管理层采取恰当的措施加大欠款回收力度，维护公司和全体股东的利益。

§ 9 财务报告

9.1 审计意见

审计意见：保留意见

9.1.1 审计报告原文：

审 计 报 告

大信审字(2006)第 0288 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“贵公司”)2005年12月31日的资产负债表和合并资产负债表、2005年度的利润及利润分配表和合并利润及利润分配表、2005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贵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。

如会计报表附注“五、3、注(4)”所列示,贵公司截至2005年12月31日其他应收款中金额前4位的客户余额合计98,500,463.34元,占资产总额的26.71%,我们无法获取充分、适当的审计证据以判断上述款项的性质及可回收程度。

我们认为,除上述事项造成的重大影响外,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地反映了贵公司2005年12月31日的财务状况以及2005年度的经营成果和现金流量。

大信会计师事务所有限公司

中国注册会计师:索保国

中国·武汉

中国注册会计师:陈勇波

2006年4月12日

9.1.2 审计报告保留意见涉及事项的有关附注:

注:(4)期末余额中前5名客户余额合计为100,500,463.34元,占其他应收款期末余额的88.07%,明细如下:

单位名称	期末数	款项用途
------	-----	------

	(元)	
武汉海特生物制药股份有限公司	35,000,000.00	应收土地退回款
湖北新航线生物工程有限公司	33,987,998.88	药品研发款 20,000,000.00 元, 借款 13,987,998.88 元
北京橄榄树医药有限公司	26,362,464.46	借款
武汉科技创新生物技术有限公司	3,150,000.00	借款
原尚涇泽物流(广州)有限公司	2,000,000.00	应收房屋出售余款
合 计	100,500,463.34	

9.2 财务报表

9.2.1 资产负债表

编制单位：四环药业股份有限公司

2005年12月31日

单位：人民币元

项目	期末数		期初数	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	2,287,258.56	176,835.13	90,708,003.15	42,047,525.75
短期投资				
应收票据			264,600.00	
应收股利				
应收利息				
应收账款	29,529,072.21	15,180,675.40	37,964,830.39	15,751,421.81
其他应收款	111,761,082.32	25,988,470.73	34,514,101.98	34,728,168.16
预付账款	5,896,370.93	93,728.50	1,852,286.24	55,816.50
应收补贴款				
存货	9,724,381.11	4,448,011.33	8,401,232.30	3,681,547.53
待摊费用				
一年内到期的长期债权投资				
其他流动资产			1,000,000.00	
流动资产合计	159,198,165.13	45,887,721.09	174,705,054.06	96,264,479.75
长期投资：				
长期股权投资	25,345,000.00	115,122,452.41	25,225,000.00	123,221,642.28
长期债权投资				
长期投资合计	25,345,000.00	115,122,452.41	25,225,000.00	123,221,642.28
合并价差				
固定资产：				
固定资产原价	90,147,403.25	64,875,217.99	124,094,214.07	52,875,550.12
减：累计折旧	16,377,863.63	13,180,779.50	12,595,516.58	10,163,210.98
固定资产净值	73,769,539.62	51,694,438.49	111,498,697.49	42,712,339.14
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	68,377,348.48	46,302,247.35	106,106,506.35	37,320,148.00
工程物资				

在建工程	43,358,328.00	43,276,738.00	53,366,515.91	53,366,515.91
固定资产清理				
固定资产合计	111,735,676.48	89,578,985.35	159,473,022.26	90,686,663.91
无形资产及其他资产：				
无形资产	72,386,267.95	65,802,867.61	32,450,656.93	18,961,417.43
长期待摊费用	162,531.33	162,531.33	625,388.37	625,388.37
其他长期资产				
无形资产及其他资产合计	72,548,799.28	65,965,398.94	33,076,045.30	19,586,805.80
递延税项：				
递延税款借项				
资产总计	368,827,640.89	316,554,557.79	392,479,121.62	329,759,591.74
流动负债：				
短期借款	180,600,000.00	171,000,000.00	188,795,146.34	176,595,146.34
应付票据			393,600.00	
应付账款	7,793,510.48	4,223,972.84	7,396,545.10	3,099,433.23
预收账款	199,545.51	87,840.00	25,942.82	11,159.22
应付工资	128,534.72	128,034.08	36,958.69	
应付福利费	2,197,732.13	1,866,604.85	1,883,157.37	1,748,542.86
应付股利	96,030.00	96,030.00	104,280.00	104,280.00
应交税金	6,805,126.57	5,347,884.62	8,066,046.21	5,480,421.36
其他应交款	35,379.61	9,364.97	81,806.44	19,266.91
其他应付款	6,557,814.92	16,437,577.73	8,184,503.53	1,591,185.16
预提费用	9,609,540.33	1,459,160.11	128,827.76	53,827.76
预计负债				
一年内到期的长期负债	30,000,000.00			
其他流动负债				
流动负债合计	244,023,214.27	200,656,469.20	215,096,814.26	188,703,262.84
长期负债：				
长期借款			30,000,000.00	
应付债券				
长期应付款				
专项应付款	3,000,000.00			
其他长期负债				
长期负债合计	3,000,000.00		30,000,000.00	
递延税项：				
递延税款贷项				
负债合计	247,023,214.27	200,656,469.20	245,096,814.26	188,703,262.84
少数股东权益	5,906,338.03		6,318,250.31	
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	82,500,000.00	82,500,000.00	82,500,000.00	82,500,000.00
减：已归还投资				
实收资本（或股本）净额	82,500,000.00	82,500,000.00	82,500,000.00	82,500,000.00
资本公积	10,733,142.43	10,733,142.43	10,733,142.43	10,733,142.43
盈余公积	9,527,229.84	9,527,229.84	9,527,229.84	9,527,229.84
其中：法定公益金	3,001,524.66	3,001,524.66	3,001,524.66	3,001,524.66
未分配利润	13,137,716.32	13,137,716.32	38,303,684.78	38,295,956.63
其中：现金股利				

未确认的投资损失				
外币报表折算差额				
所有者权益（或股东权益）合计	115,898,088.59	115,898,088.59	141,064,057.05	141,056,328.90
负债和所有者权益（或股东权益）合计	368,827,640.89	316,554,557.79	392,479,121.62	329,759,591.74

法定代表人：陈军 主管会计机构负责人：黄佳兴 会计机构负责人：黄佳兴

9.2.2 利润及利润分配表

编制单位：四环药业股份有限公司

2005年1—12月

单位：人民币元

项目	本期		上年同期	
	合并	母公司	合并	母公司
一、主营业务收入	62,008,447.69	23,585,057.19	98,253,773.47	28,990,728.23
减：主营业务成本	27,857,144.02	6,633,044.31	48,402,501.71	7,394,868.20
加：主营业务税金及附加	596,932.47	115,338.24	932,438.62	139,234.40
二、主营业务利润（亏损以“-”号填列）	33,554,371.20	16,836,674.64	48,918,833.14	21,456,625.63
加：其他业务利润（亏损以“-”号填列）	298,179.75		477,833.75	
减：营业费用	16,165,404.94	1,763,943.19	9,204,366.73	2,017,467.17
管理费用	25,672,914.81	17,288,951.26	17,624,763.30	8,792,995.26
财务费用	14,862,090.54	12,380,851.78	10,450,379.53	8,991,098.08
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-22,847,859.34	-14,597,071.59	12,117,157.33	1,655,065.12
加：投资收益（亏损以“-”号填列）	-30,000.00	-8,249,189.87	-30,000.00	8,377,495.29
补贴收入				
营业外收入	177,413.42		7,265.01	
减：营业外支出	2,696,972.10	2,311,978.85	56,441.66	417.56
四、利润总额（亏损以“-”号填列）	-25,397,418.02	-25,158,240.31	12,037,980.68	10,032,142.85
减：所得税	180,462.72		2,451,926.97	887,865.59
少数股东损益	-411,912.28		441,776.45	
加：未确认的投资损失本期发生额				
五、净利润（亏损以“-”号填列）	-25,165,968.46	-25,158,240.31	9,144,277.26	9,144,277.26
加：年初未分配利润	38,303,684.78	38,295,956.63	30,531,049.11	30,523,320.96
其他转入				
六、可供分配的利润	13,137,716.32	13,137,716.32	39,675,326.37	39,667,598.22
减：提取法定盈余公积			914,427.73	914,427.73
提取法定公益金			457,213.86	457,213.86
提取职工奖励及福利基金				
提取储备基金				
提取企业发展基金				
利润归还投资				
七、可供投资者分配的利	13,137,716.32	13,137,716.32	38,303,684.78	38,295,956.63

润				
减：应付优先股股利				
提取任意盈余公积				
应付普通股股利				
转作资本（或股本） 的普通股股利				
八、未分配利润	13,137,716.32	13,137,716.32	38,303,684.78	38,295,956.63
利润表（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	3,464,338.65	761,474.88		
5. 债务重组损失	48,547.22			
6. 其他				

法定代表人：陈军

主管会计机构负责人：黄佳兴

会计机构负责人：黄佳兴

9.2.3 现金流量表

编制单位：四环药业股份有限公司

2005年1—12月

单位：人民币元

项目	本期	
	合并	母公司
一、经营活动产生的现金流量：		
销售产品、提供劳务收到的现金	67,341,421.10	15,328,318.87
收到的税费返还		
收到的其他与经营活动有关的现金	1,119,422.40	23,591,909.70
现金流入小计	68,460,843.50	38,920,228.57
购买商品、接受劳务支付的现金	22,372,282.30	1,103,191.83
支付给职工以及为职工支付的现金	7,452,698.35	4,522,831.68
支付的各项税费	7,173,064.15	1,815,449.36
支付的其他与经营活动有关的现金	55,200,146.60	3,209,509.09
现金流出小计	92,198,191.40	10,650,981.96
经营活动产生的现金流量净额	-23,737,347.90	28,269,246.61
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	8,845,680.00	
收到的其他与投资活动有关的现金		
现金流入小计	8,845,680.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所 支付的现金	53,283,136.75	52,817,953.76
投资所支付的现金	150,000.00	150,000.00
支付的其他与投资活动有关的现金	886,006.00	
现金流出小计	54,319,142.75	52,967,953.76
投资活动产生的现金流量净额	-45,473,462.75	-52,967,953.76
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资所收到的现金		

借款所收到的现金	180,100,000.00	177,500,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	3,000,000.00	
现金流入小计	183,100,000.00	177,500,000.00
偿还债务所支付的现金	188,295,146.34	183,095,146.34
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	14,014,787.60	11,576,837.13
支付的其他与筹资活动有关的现金		
现金流出小计	202,309,933.94	194,671,983.47
筹资活动产生的现金流量净额	-19,209,933.94	-17,171,983.47
四、汇率变动对现金的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-88,420,744.59	-41,870,690.62
现金流量表补充资料		
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	-25,165,968.46	-25,158,240.31
加: 计提的资产减值准备	698,059.56	40,175.35
固定资产折旧	5,875,983.72	3,017,568.52
无形资产摊销	10,972,452.78	4,066,613.62
长期待摊费用摊销		
待摊费用减少(减:增加)	462,857.04	462,857.04
预提费用增加(减:减少)	8,520,634.01	590,405.79
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减:收益)	155,600.56	
固定资产报废损失		
财务费用	14,966,616.16	12,383,513.69
投资损失(减:收益)	30,000.00	8,249,189.87
递延税款贷项(减:借项)		
存货的减少(减:增加)	-1,323,148.81	-766,463.80
经营性应收项目的减少(减:增加)	-36,167,605.96	9,232,356.49
经营性应付项目的增加(减:减少)	-2,350,916.22	16,151,270.35
其他		
少数股东损益	-411,912.28	
经营活动产生的现金流量净额	-23,737,347.90	28,269,246.61
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. 现金及现金等价物净增加情况:		
现金的期末余额	2,287,258.56	176,835.13
减: 现金的期初余额	90,708,003.15	42,047,525.75
加: 现金等价物期末余额		
减: 现金等价物期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-88,420,744.59	-41,870,690.62

法定代表人: 陈军 主管会计机构负责人: 黄佳兴 会计机构负责人: 黄佳兴

9.3 与最近一期年度报告相比, 会计政策、会计估计和核算方法发生变化的具体说明

适用 不适用

2005年12月19日, 公司第三届董事会临时会议审议通过了《关于修改〈资产管理、减值准备和损失处理的内部控制制度〉的方案》, 对坏账准备的计提比例作了如下修改:

账 龄	原计提比例(%)	新计提比例(%)
1 年以内	5	2
1-2 年	8	8
2-3 年	10	15
3-4 年	30	40
4-5 年	50	80
5 年以上	100	100

这一会计估计变更事项对报告期利润影响数为3,464,338.65元。公司根据行业实际情况，提高了2—3年，3—4年的坏账计提比例，同时根据以往收账情况调减了1年以内的坏账计提比例。

9.4 重大会计差错的内容、更正金额、原因及其影响

适用 不适用

9.5 与最近一期年度报告相比，合并范围发生变化的具体说明。

适用 不适用