

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

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	注释号	2005年12月31日		2004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	六、1	2,287,258.56	176,835.13	90,708,003.15	42,047,525.75
短期投资	六、2				
应收票据				264,600.00	
应收股利	六、3				
应收利息					
应收账款	六、4	29,529,072.21	15,180,675.40	37,964,830.39	15,751,421.81
其他应收款	六、5	111,761,082.32	25,988,470.73	34,514,101.98	34,728,168.16
预付帐款	六、6	5,896,370.93	93,728.50	1,852,286.24	55,816.50
应收补贴款					
存 货	六、7	9,724,381.11	4,448,011.33	8,401,232.30	3,681,547.53
待摊费用	六、8				
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				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	六、9	25,345,000.00	115,122,452.41	25,225,000.00	123,221,642.28
长期债权投资					
合并价差					
长期投资合计		25,345,000.00	115,122,452.41	25,225,000.00	123,221,642.28
固定资产:					
固定资产原价	六、10	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
固定资产清理					
在建工程	六、11	43,358,328.00	43,276,738.00	53,366,515.91	53,366,515.91
待处理固定资产净损失					
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	六、12	72,386,267.95	65,802,867.61	32,450,656.93	18,961,417.43
长期待摊费用	六、13	162,531.33	162,531.33	625,388.37	625,388.37
其他长期资产	六、14				
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

公司法人代表: 陈军

财务总监: 黄佳兴

资产负债表(续)

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	注释号	2005年12月31日		2004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	六、15	180,600,000.00	171,000,000.00	188,795,146.34	176,595,146.34
应付票据				393,600.00	
应付帐款	六、16	7,793,510.48	4,223,972.84	7,396,545.10	3,099,433.23
预收帐款	六、17	199,545.51	87,840.00	25,942.82	11,159.22
应付工资	六、18	128,534.72	128,034.08	36,958.69	
应付福利费	六、19	2,197,732.13	1,866,604.85	1,883,157.37	1,748,542.86
应付股利	六、20	96,030.00	96,030.00	104,280.00	104,280.00
应交税金	六、21	6,805,126.57	5,347,884.62	8,066,046.21	5,480,421.36
其他应交款	六、22	35,379.61	9,364.97	81,806.44	19,266.91
其他应付款	六、23	6,557,814.92	16,437,577.73	8,184,503.53	1,591,185.16
预提费用	六、24	9,609,540.33	1,459,160.11	128,827.76	53,827.76
一年内到期的长期负债	六、25	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	六、26			30,000,000.00	
应付债券					
长期应付款	六、27				
专项应付款		3,000,000.00			
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	
股东权益:					
股本	六、28	82,500,000.00	82,500,000.00	82,500,000.00	82,500,000.00
资本公积	六、29	10,733,142.43	10,733,142.43	10,733,142.43	10,733,142.43
盈余公积	六、30	9,527,229.84	9,527,229.84	9,527,229.84	9,527,229.84
其中: 公益金		3,001,524.66	3,001,524.66	3,001,524.66	3,001,524.66
未分配利润	六、31	13,137,716.32	13,137,716.32	38,303,684.78	38,295,956.63
拟分配现金股利					
股东权益合计		115,898,088.59	115,898,088.59	141,064,057.05	141,056,328.90
负债及股东权益总计		368,827,640.89	316,554,557.79	392,479,121.62	329,759,591.74

公司法人代表人: 陈军

财务总监: 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

2005 年度

单位: 人民币元

项 目	注释号	2005 年度		2004 年度	
		合并数	母公司数	合并数	母公司数
一、主营业务收入	六、32	62,008,447.69	23,585,057.19	98,253,773.47	28,990,728.23
减: 主营业务成本	六、33	27,857,144.02	6,633,044.31	48,402,501.71	7,394,868.20
主营业务税金及附加	六、34	596,932.47	115,338.24	932,438.62	139,234.40
二、主营业务利润		33,554,371.20	16,836,674.64	48,918,833.14	21,456,625.63
加: 其他业务利润	六、35	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	六、36	14,862,090.54	12,380,851.78	10,450,379.53	8,991,098.08
三、营业利润		-22,847,859.34	-14,597,071.59	12,117,157.33	1,655,065.12
加: 投资收益	六、37	-30,000.01	-8,249,189.87	-30,000.00	8,377,495.29
补贴收入					
营业外收入	六、38	177,413.42		7,265.01	
减: 营业外支出	六、39	2,696,972.10	2,311,978.85	56,441.66	417.56
四、利润总额		-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
少数股东收益		-411,912.29		441,776.45	
加: 本年度未确认投资损失	六、40				
五、净利润		-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
盈余公积弥补亏损					
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
七、可供股东分配的利润		13,137,716.32	13,137,716.32	38,303,684.78	38,295,956.63
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

补充资料:

项目	2005 年度		2004 年度	
	合并数	母公司数	合并数	母公司数
1、出售、外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	3,464,338.65	761,474.88		
5、债务重组损失	48,547.22			
6、其他				

公司法人代表: 陈军

财务总监: 黄佳兴

现金流量表

编制单位：四环药业股份有限公司

2005 年度

单位：人民币元

项 目	行次	合并数	母公司数
一、经营活动产生的现金流量	1		
销售商品、提供劳务收到的现金	2	67,341,421.10	15,328,318.87
收到的税费返还	3		
收到的其他与经营活动有关的现金	4	1,119,422.40	23,591,909.70
现金流入小计	5	68,460,843.50	38,920,228.57
购买商品、接受劳务支付的现金	6	22,372,282.30	1,103,191.83
支付给职工以及为职工支付的现金	7	7,452,698.35	4,522,831.68
支付各项税费	8	7,173,064.15	1,815,449.36
支付的其他与经营活动有关的现金	9	55,200,146.60	3,209,509.09
现金流出小计	10	92,198,191.40	10,650,981.96
经营活动产生的现金流量净额	11	-23,737,347.90	28,269,246.61
二、投资活动产生的现金流量	12		
收回投资所收到的现金	13		
取得投资收益所收到的现金	14		
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	15	8,845,680.00	
收到的其他与投资活动有关的现金	16		
现金流入小计	17	8,845,680.00	
购置固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	18	53,283,136.75	52,817,953.76
投资所支付的现金	19	150,000.00	150,000.00
支付的其他与投资活动有关的现金	20	886,006.00	
现金流出小计	21	54,319,142.75	52,967,953.76
投资活动产生的现金流量净额	22	-45,473,462.75	-52,967,953.76
三、筹资活动产生的现金流量	23		
吸收投资所收到的现金	24		
取得借款所收到的现金	25	180,100,000.00	177,500,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	26	3,000,000.00	
现金流入小计	27	183,100,000.00	177,500,000.00
偿还债务所支付的现金	28	188,295,146.34	183,095,146.34
分配股利、利润和偿付利息所支付的现金	30	14,014,787.60	11,576,837.13
支付的其他与筹资活动有关的现金	31		
现金流出小计	32	202,309,933.94	194,671,983.47
筹资活动产生的现金流量净额	33	-19,209,933.94	-17,171,983.47
四、汇率变动对现金的影响额	34		
五、现金及现金等价物净增加额	35	-88,420,744.59	-41,870,690.62

公司法人代表人：陈军

财务总监：黄佳兴

补充资料

补 充 资 料	行次	合并数	母公司数
1、将净利润调节为经营活动现金流量	36		
净利润	37	-25,165,968.46	-25,158,240.31
加：少数股东损益	38	-411,912.28	
计提的资产损失准备	39	698,059.56	40,175.35
固定资产折旧	40	5,875,983.72	3,017,568.52
无形资产摊销	41	10,972,452.78	4,066,613.62
长期待摊费用摊销	42		
待摊费用的减少（减：增加）	43	462,857.04	462,857.04
预提费用的增加（减：减少）	44	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）	45	155,600.56	
固定资产报废损失	46		
财务费用	47	14,966,616.16	12,383,513.69
投资损失（减：收益）	48	30,000.00	8,249,189.87
递延税款贷项（减：借项）	49		
存货的减少（减：增加）	50	-1,323,148.81	-766,463.80
经营性应收项目的减少（减：增加）	51	-36,167,605.96	9,232,356.49
经营性应付项目的增加（减：减少）	52	-2,350,916.22	16,151,270.35
其他	53		
经营活动产生的现金流量净额	54	-23,737,347.90	28,269,246.61
2、不涉及现金收支的投资和筹资活动	55		
债务转为资本	56		
一年内到期的可转换公司债券	57		
融资租入固定资产	58		
3、现金及现金等价物净增加情况	59		
现金的期末余额	60	2,287,258.56	176,835.13
减：现金的期初余额	61	90,708,003.15	42,047,525.75
加：现金等价物的期末余额	62		
减：现金等价物的期初余额	63		
现金及现金等价物净增加额	64	-88,420,744.59	-41,870,690.62

公司法人代表人：陈军

财务总监：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

2005 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	3,886,409.98	903,914.25		205,854.69	205,854.69	4,584,469.54
其中：应收账款	2,043,317.72	394,950.47		205,854.69	205,854.69	2,232,413.50
其他应收款	1,843,092.26	508,963.78				2,352,056.04
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	11,008,612.91	903,914.25		205,854.69	205,854.69	11,706,672.47

公司法人代表人：陈军

财务总监：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		2005 年度		单位：人民币元	
报告期利润	净资产收益率%		每股收益（元）		
	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均	
主营业务利润	28.95	26.12	0.41	0.41	
营业利润	-19.71	-17.78	-0.28	-0.28	
净利润	-21.71	-19.59	-0.31	-0.31	
扣除非经常性损益后的净利润	-19.56	-17.64	-0.27	-0.27	
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					
加权平均净资产收益率= $P / (E_0 + N_p / 2 + E_i * M_i / M_0 - E_j * M_j / M_0)$					
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	33,554,371.20			
	营业利润	-22,847,859.34			
	净利润	-25,165,968.46			
	扣除非经常性损益后的净利润	-22,663,878.59			
NP：报告期净利润		-25,165,968.46			
E ₀ ：期初净资产		141,064,057.05			
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 ：报告期因公积金转增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		115,898,088.59			
期末股份总数		82,500,000.00			
补充资料：净利润调整表（非经常性损益）					
净利润		-25,165,968.46			
加：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			
各种形式的政府补贴					
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费					
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其他各项营业外收入、支出		-2,412,193.93			
债务重组损失		-48,547.22			

所得税影响数	17,468.81
扣除非经常性损益后净利润	-22,663,878.59

四环药业股份有限公司

会计报表附注

一、公司基本情况

四环药业股份有限公司(以下简称“公司”)原名中联建设装备股份有限公司,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—山东起重机厂及其他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。资产置换后,本公司主营业务从起重机械的制造及销售变更为生物制药、中西药的研究开发;小容量注射剂、冻干粉针剂的生产及销售。

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）；技术开发，技术转让；技术咨询、技术服务；建筑工程机械设计；建筑装饰；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）；经营进料加工和“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、记账本位币：以人民币为记账本位币。

4、记账原则和计价基础：以权责发生制为记账原则，以实际成本为计价基础。

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账；期末将各外币货币性账户余额按期末市场汇价中间价折合为人民币。与原账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、价值变动风险很小的投资确定为现金等价物。

7、坏账准备核算方法

(1) 坏账损失采用备抵法进行核算。

(2) 坏账准备的计提：按与公司控制关联方以外的单位所发生的应收款项（包括应收账款、其他应收款）按账龄分析法提取坏账准备，计入当期损益，具体提取比例为：

账 龄	计提比例 (%)
1 年以内	2
1—2 年	8
2—3 年	15
3—4 年	40
4—5 年	80
5 年以上	100

(3) 坏账的确认标准：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；因债务人逾期未履行偿债义务，超过三年仍然不能收回的应收款项。

(4) 坏账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、长期投资核算方法

(1) 长期股权投资核算方法为：公司对被投资单位无控制、无共同控制、无重大影响的长期股权投资采用成本法核算；公司对被投资单位具有控制、共同控制、重大影响的长期股权投资采用权益法核算；公司对被投资单位具有控制权的长期股权投资采用权益法核算并编制合并会计报表。

长期股权投资的初始投资成本与应享有被投资单位所有者权益份额之间的差额，作为股权投资差额，分别情况进行会计处理：初始投资成本大于应享有被投资单位所有者权益份额的差额，按规定的期限摊销计入损益；初始投资成本小于应享有被投资单位所有者权益份额的差额，作为资本公积处理。

长期股权投资差额的摊销期限，合同规定了投资期限的，按投资期限摊销；合同没有规定投资期限的，按不超过10年（含10年）的期限摊销；长期股权投资差额较小的，一次摊销计入当期损益。

(2) 长期债权投资按取得长期债权投资时实际支付的价款（包括税金、手续费等相关费用）扣除实际支付的价款中包括的已到期尚未领取的债券利息后的余额作为实际成本入帐，按期计提利息，并计入投资收益。债券的溢价金额或折价金额在债券存续期间采用直线法平均摊销。

(3) 长期投资减值准备：公司对由于市价持续下跌或被投资单位经营状况恶化等原因导致长期投资可收回金额低于其帐面价值，按长期投资可收回金额低于其帐面价值的差额，按单项计提长期投资减值准备。

10、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。

11、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；其他足以证明在建工程已发生减值的其他情形，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。

12、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、专有技术和药品批号三大类。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，没有确定受益期的，则按10年摊销；药品批号按5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账价值，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》确定其入账价值；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》确定其入账价值。

(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他新技术等所替代，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；其他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。

13、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；其他长期待摊费用按受益期平均摊销。

14、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) 其他的借款利息、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。

15、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。

16、所得税的会计处理方法：应付税款法

17、合并会计报表的编制方法

(1) 合并会计报表的范围：公司对其他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他有关资料为依据，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。

18、主要会计政策、会计估计变更

2005 年 12 月 19 日，公司第三届董事会审议通过了《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

该会计估计的变更对坏账准备的影响金额如下：

应收账款		新计提比例		原计提比例		新旧比例 差异(元)
账 龄	原值 (元)	比例 (%)	应提坏账 (元)	比例 (%)	应提坏账 (元)	
1 年以内	11,161,650.25	2.00%	223,233.01	5.00%	558,082.51	-334,849.50
1-2 年	15,439,926.19	8.00%	1,235,194.10	8.00%	1,235,194.10	
2-3 年	5,159,909.27	15.00%	773,986.39	10.00%	515,990.93	257,995.46
小 计	31,761,485.71		2,232,413.50		2,309,267.54	-76,854.04

其他应收款		新计提比例		原计提比例		新旧比例 差异(元)
账龄	原值 (元)	比例 (%)	应提坏账 (元)	比例 (%)	应提坏账 (元)	
1年以内	113,228,697.96	2.00	2,264,573.96	5.00	5,661,434.89	-3,396,860.93
1-2年	716,914.10	8.00	57,353.13	8.00	57,353.13	
2-3年	147,526.30	15.00	22,128.95	10.00	14,752.63	7,376.32
3-4年	20,000.00	40.00	8,000.00	30.00	6,000.00	2,000.00
小计	114,113,138.36		2,352,056.04		5,739,540.65	-3,387,484.61
合计			4,584,469.54		8,048,808.19	-3,464,338.65

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、4-5 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。

三、税项

税种	税率	纳税依据
1、增值税:	6% (注)、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、地方教育发展费	1%	产品销售收入、其他业务收入
5、堤防费	2%	应纳增值税额、营业税额
6、平抑价格基金	1%	产品销售收入、其他业务收入
7、所得税	15%、33%	母公司按应纳税所得额的 33% 缴纳; 控股子公司湖北四环医药有限公司按应纳税所得额的 33% 缴纳; 控股子公司湖北四环制药有限公司位于武汉市人民政府东湖新技术开发区, 适用所得税率为 15%。

注: 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”, 其他产品按产品销售收入的 17% 缴纳增值税。

四、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	4,492.05	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	1,830.00	90	是

五、合并会计报表项目注释

1、货币资金

项 目	期末数 (元)	期初数 (元)
现 金	160,985.08	162,850.27
银行存款	2,126,273.48	90,387,445.23
其他货币资金		157,707.65
合 计	2,287,258.56	90,708,003.15

注：(1) 货币资金期末比期初减少了 97.48%，主要系本期大亚湾土地退回、专有技术退回支付部分款项及对外往来款增加所致；

(2) 期末无抵押、冻结等对变现有限制及存在潜在回收风险的款项。

2、应收账款

账 龄	期末数			期初数		
	金 额 (元)	占总额比例 (%)	坏账准备 (元)	金 额 (元)	占总额比例 (%)	坏账准备 (元)
1 年以内	11,161,650.25	35.14	223,233.01	38,410,282.13	96.01	1,912,593.25
1-2 年	15,439,926.19	48.61	1,235,194.10	1,597,865.98	3.99	130,724.47
2-3 年	5,159,909.27	16.25	773,986.39			
合 计	31,761,485.71	100.00	2,232,413.50	40,008,148.11	100.00	2,043,317.72

注：(1) 无持有公司 5%（含 5%）以上股份的股东单位欠款；

(2) 期末 2-3 年账龄的应收账款与期初 1-2 年账龄的应收账款不衔接，系因为本期公司对应收账款进行清理，对应收账款账龄进行了重新划分；

(3) 公司本期核销部分应收账款，核销事项详见附注“九、6、本期核销部分应收账款的原因”；

(4) 期末余额中前 5 名客户余额合计为 6,513,780.98 元，占应收账款期末余额的

20.51%。

3、其他应收款

账龄	期末数			期初数		
	金额 (元)	占总额比例 (%)	坏账准备 (元)	金额 (元)	占总额比例 (%)	坏账准备 (元)
1年以内	113,228,697.96	99.22	2,264,573.96	35,501,370.07	97.65	1,774,646.63
1-2年	716,914.10	0.63	57,353.13	855,824.17	2.35	68,445.63
2-3年	147,526.30	0.13	22,128.95			
3年以上	20,000.00	0.02	8,000.00			
合计	114,113,138.36	100.00	2,352,056.04	36,357,194.24	100.00	1,843,092.26

注：(1) 无持有公司5%（含5%）以上股份的股东单位欠款；

(2) 期末3年以上账龄的其他应收款与期初2-3年账龄的其他应收款不衔接，系因为本期公司对其他应收款进行清理，对其他应收款账龄进行了重新划分；

(3) 其他应收款较上年末增加213.87%，主要原因系支付北京橄榄树医药有限公司新增借款8,468,264.46元、应收武汉海特生物制药股份有限公司土地款35,000,000.00元、支付湖北新航线生物工程有限公司新产品研发款及借款33,987,998.88元所致；

(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 (元)	款项用途
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	

4、预付账款

账龄	期末数		期初数	
	金额 (元)	比例 (%)	金额 (元)	比例 (%)
1年以内	5,883,005.93	99.77	1,808,021.24	81.41
1-2年			44,265.00	18.59
2-3年	13,365.00	0.23		
合计	5,896,370.93	100.00	1,852,286.24	100.00

注：(1) 无持有公司5%（含5%）以上股份的股东单位欠款。

(2) 本期预付账款增加主要系预付武汉海特生物制药股份有限公司购货款。

5、存货

项目	期末数 (元)	跌价准备 (元)	期初数 (元)	跌价准备 (元)
原材料	1,489,056.20		1,401,403.35	
在产品	2,168,150.26		1,970,463.66	
产成品	4,955,676.75		3,864,674.20	
包装物	709,447.72		756,292.58	
低值易耗品	294,333.27		286,992.77	
委托加工材料	26,255.90		30,711.35	
发出商品	81,461.01		90,694.39	
合计	9,724,381.11		8,401,232.30	

注：期末存货无跌价情形。

6、其他流动资产

项目	期末数 (元)	期初数 (元)
质押存单		1,000,000.00
合计		1,000,000.00

注：期初其他流动资产系控股子公司湖北四环制药有限公司为其短期借款 90 万元提供质押的定期存单，期末已归还该借款，质押存单已解除。

7、长期投资

A、长期投资

项 目	期初数		本期增加 (元)	本期减少 (元)	期末数	
	金 额 (元)	减值准备 (元)			金 额 (元)	减值准备 (元)
长期股权投资	25,000,000.00		150,000.00		25,150,000.00	
合并价差	225,000.00			30,000.00	195,000.00	
合 计	25,225,000.00		150,000.00	30,000.00	25,345,000.00	

B、长期股权投资

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)
中商信用担保有限公司 注(1)、(2)	长期	25,000,000.00	25.00		25,000,000.00
北京四环空港科技发展 有限责任公司 注(3)	长期	150,000.00	50.00		150,000.00
合 计		25,150,000.00			25,150,000.00

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10,000万元。公司初始投资1,000万元，持股比例为10%。2004年9月21日，公司与北京亚派克生物工程技术有限公司签订股权转让协议，北京亚派克生物工程技术有限公司将其持有的中商信用担保有限公司的全部股权（占注册资本的15%）作价1500万元转让给本公司，转让后公司持有中商信用担保有限公司25%的股权；

(2) 公司期末对中商信用担保有限公司未按权益法核算，原因系公司对中商信用担保有限公司没有重大影响，故未按权益法核算。

(3) 北京四环空港科技发展有限责任公司成立于2005年11月25日，由四环药业股份有限公司和四环生物产业集团有限公司共同出资设立，该公司注册资本100万元，投资双方各持股50%，设立时出资各方共缴付资本30万元，本公司按比例认缴金额15万元。由于该公司目前处于筹建期，未按权益法核算该投资。

(4) 期末长期投资无减值情形。

C、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	225,000.00		30,000.00	195,000.00
合 计	225,000.00		30,000.00	195,000.00

注：合并价差系对控股子公司湖北四环医药有限公司的股权投资差额的摊销余额。

8、固定资产及累计折旧

(1) 固定资产原值

项 目	期 初 数 (元)	本 期 增 加 (元)	本 期 减 少 (元)	期 末 数 (元)
房屋建筑物 注(1)、(2)、(3)	83,985,537.85	12,018,845.37	45,987,274.10	50,017,109.12
机器设备	33,970,090.73	292,810.00		34,262,900.73
运输设备	2,257,316.98	143,807.91	156,475.00	2,244,649.89
其他设备	3,881,268.51	105,211.00	363,736.00	3,622,743.51
原值合计	124,094,214.07	12,560,674.28	46,507,485.10	90,147,403.25

(2) 累计折旧

项 目	期 初 数 (元)	本 期 增 加 (元)	本 期 减 少 (元)	期 末 数 (元)
房屋建筑物	4,038,608.63	2,547,684.35	1,933,990.10	4,652,302.88
机器设备	7,144,623.24	2,341,253.42		9,485,876.66
运输设备	460,391.40	267,283.41	45,636.53	682,038.28
其他设备	951,893.31	719,762.54	114,010.04	1,557,645.81
累计折旧合计	12,595,516.58	5,875,983.72	2,093,636.67	16,377,863.63
(3) 固定资产净值	111,498,697.49			73,769,539.62
(4) 固定资产减值准备	5,392,191.14			5,392,191.14
(5) 固定资产净额	106,106,506.35			68,377,348.48

注：(1) 本期固定资产增加 12,560,674.28 元，其中在建工程转入 11,972,806.87 元；

(2) 根据公司控股子公司湖北四环制药有限公司（以下简称“四环制药”）与武汉海特生物制药股份有限公司（以下简称“海特生物”）于 2004 年 9 月 9 日签定并于当

日生效的《土地使用权转让协议》，四环制药向海特生物购买土地一宗，标的额 3,550 万元，海特生物保证其将在协议生效后 90 日内促成土地管理部门向四环制药签发符合协议规定的土地使用权证书。2005 年 12 月 30 日，因上述土地使用权的过户手续无法办理，四环制药与海特生物协商后解除该转让协议，将上述土地退回海特生物。

(3) 2005 年 9 月 1 日，公司控股子公司湖北四环医药有限公司因变更经营地址与原尚溼泽物流（广州）有限公司签订房产和土地使用权买卖合同，将公司位于武汉市经济开发区房屋所有权号为“武房权证经字第 200401474 号”建筑面积 2459.75 平方米的仓库，“武房权证经字第 200401475 号”建筑面积 2459.75 平方米的仓库，“武房权证经字第 200401473 号”建筑面积 2027.05 平方米的办公楼，用地面积 29483.72 平方米，土地使用权证号为武开国用(2004)字第 40 号账面原值 10,800,000.00 元，净值 10,050,951.87 元（交纳各项税费 886,006.00 元）的房产及土地转让给原尚溼泽物流（广州）有限公司（上述出售的资产舍已通过 GSP 认证的医药流通企业药品仓库），转让价格 1080 万元，目前过户手续尚未办理完毕。

(4) 公司用所属顺义区南法信地区三家店村北土地及房屋中南法信二期土地 36259M²，账面原值 5,668,176.40 元，和新宿舍楼、厂区设施账面原值 6,926,119.10 元，及公司用所属顺义区空港工业区 B 区 53620M² 土地，账面价值 37,705,088.26 元（列示在无形资产），向华夏银行股份有限公司北京知春支行取得抵押借款 5200 万元（目前尚余借款余额 5190 万元）。

9、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)	其他转出 (元)	期末余额 (元)	完工进度 (%)
顺义区空港工业园 注(3)	53,366,515.91	1,883,028.96	11,972,806.87		43,276,738.00	10
栓剂 GMP 厂房 注(1)		51,590.00			51,590.00	5
葛店原料车间项目 注(2)		30,000.00			30,000.00	5
合计	53,366,515.91	1,964,618.96	11,972,806.87		43,358,328.00	

注：(1) 栓剂 GMP 厂房系控股子公司湖北四环制药有限公司栓剂车间改造；

(2) 葛店原料车间项目系控股子公司湖北四环制药有限公司葛店原料车间建造项目。

(3) 抵押事项见附注“五、8、固定资产 注(4)”

(4) 期末在建工程无减值情形。

10、无形资产

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 注(3)	55,184,020.09	20,691,429.22	8,908,063.80		3,679,873.28	25,919,619.74	7
英克物流软件及网络	165,292.00	145,030.21			33,058.44	111,971.77	3.4
药品生产技术及批准文号	18,000,000.00	10,071,428.57			3,600,000.00	6,471,428.57	1.8
土地使用权注(1)、(2)	42,000,000.00	3,272,780.72	42,000,000.00	3,222,586.58	436,934.48	41,613,259.66	48
合 计	115,349,312.09	34,180,668.72	50,908,063.80	3,222,586.58	7,749,866.20	74,116,279.74	
减:无形资产减值准备		1,730,011.79				1,730,011.79	
无形资产净值		32,450,656.93	50,908,063.80	3,222,586.58		72,386,267.95	

注：(1) 2001年5月18日，公司前身中联建设股份有限公司（以下简称为“中联建设”，现更名为“四环药业股份有限公司”），以全资附属企业——山东起重机厂及其他部分资产与部分负债，与北京四环时代生物药业有限公司（现更名为“北京四环时代科技发展有限公司”，以下简称为“四环时代”，同受控股股东控制）的全部经营性资产和负债进行了资产置换。置出资产中包括位于广东省惠州市大亚湾经济技术开发区西区上杨三块国有土地使用权，证号分别为惠湾国用（2005）第13210100044号、惠湾国用（2005）第13210100045号、惠湾国用（2005）第13210100046号，共计7万平方米，评估价值为4200万元。由于公司没有及时完成上述土地使用权的过户，导致该土地使用权至今仍在公司名下，因此四环时代要求作退回处理。在双方协商基础上，本公司决定解除该合同未履行条款，同时按原价向对方退还现金并按商业银行同期贷款利率向对方支付相应利息。该项交易以账面价值为依据，按商业银行同期贷款利率5.31%加收贷款利息8,920,800.00元，交易金额共计50,920,800.00元。

2005年5月12日，经公司第三届董事会临时会议审议，通过了《关于解除与北京四环时代生物科技发展有限公司未履行合同的方案》。

2005年6月20日，四环药业2005年第一次临时股东大会召开，否决了《关于解除与北京四环时代科技发展有限公司相关合同中未履行条款的议案》。

四环时代科技公司就该事项起诉公司，2005年8月18日北京市第一中级人民法院判决如下：（1）解除原告北京四环时代科技发展有限公司与被告四环药业《资产置换协议》中包括的广东省惠州市大亚湾经济技术开发区西区上杨之证号分别为惠湾国用（2005）第13210100044号、惠湾国用（2005）第13210100045号、惠湾国用（2005）第13210100046

号共计七万平方米，评估价值为四千二百万元之三款国有土地使用权置换内容的未履行的条款。（2）被告四环药业返还原告北京四环时代科技发展有限公司财产折价款四千二百万元（于本判决生效后十日内给付）。（3）被告四环药业于本判决生效后十日内赔偿原告北京四环时代科技发展有限公司经济损失（以四千二百万元为基数，从2001年8月21日起至四千二百万元实际付清之日止按中国人民银行同期活期存款利率给付）。（3）案件受理费二十六万四千六百一十四元，由被告四环药业负担（于本判决生效后十日内给付）。公司表示服从判决，不再提起上诉。

经公司计算，该赔偿利息为1,285,200.00元，公司已于2005年8月支付了上述本金及利息共计43,285,200.00元。

上述大亚湾土地的发证单位为惠州市大亚湾经济技术开发区国土局，不符合《关于进一步规范土地登记工作的通知》（国土资发[2003]383号）中有关发证机关的规定。

(2) 公司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，由于一直不能办理过户，经双方协商退还土地使用权，由武汉洁通医保有限公司退还土地款340万元，截止期末公司已收到该笔款项。

(3) 2003年10月28日，公司与四环生物产业集团有限公司（以下简称“四环生物”，公司控股股东）签订了《技术转让协议》，将降纤酶等三项药品品种配方工艺以8,908,063.80元转让给对方。四环生物已按协议约定将款项付至本公司指定的银行账户，但本公司一直未能完成过户事宜。2005年6月20日，公司2005年第一次临时股东大会审议并通过了《关于解除与四环生物产业集团有限公司未履行合同的议案》，根据双方协商，现决定解除该合同，同时本公司按原价退还对方价款，并按商业银行同期贷款利率5.31%向对方支付相应利息709,527.28元，共计9,617,591.08元。公司于2005年5月支付了920万元，余款已于2005年7月支付完毕。

11、长期待摊费用

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)	其他转 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	210,000.20		139,999.92	1,049,999.72		70,000.28	1
GMP体系认证	1,383,959.53	415,388.17		322,857.12	1,291,428.48		92,531.05	1
合计	2,503,959.53	625,388.37		462,857.04	2,341,428.20		162,531.33	

12、短期借款

借款类别	期末数 (元)	期初数 (元)
担保借款	180,600,000.00	162,895,146.34
抵押借款		25,000,000.00
质押借款		900,000.00
合 计	180,600,000.00	188,795,146.34

借款银行	期初金额 (元)	期末金额 (元)	借款期限	年利率 (%)	借款条件	备注
浦发银行武汉分行	1,300,000.00		2004.10.27-2005.4.27	5.88	四环药业担保	
农行武汉开发区支行	10,000,000.00	9,600,000.00	2004.3.31-2005.3.30	5.84	四环药业担保	逾期借款注(1)
建行北京海淀支行	56,000,000.00	55,000,000.00	2005.9.29-2006.8.10	6.14	四环生物产业集团公司保证	
广发行北京十里堡支行	59,000,000.00	57,500,000.00	2005.12.31-2006.9.30	7.25	由四环生物产业集团公司、四环时代科技发展有限公司、中商信用担保公司三家共同担保	
华夏银行北京知春支行	55,000,000.00	51,900,000.00	2005.5.27-2006.2.26	7.25	四环生物产业集团公司提供连带责任保证，追加湖北四环制药有限公司连带责任保证。顺义区空港工业区B区、顺义区南法信地区三家店村北土地及房屋作抵押	注(2)
上海浦发银行北京分行	6,595,146.34	6,600,000.00	2003.6.2-2004.5.12	7.55	四环生物产业集团公司	逾期借款
工商银行武汉开发区支行	900,000.00		2004.12.15-2005.12.14	5.58	质押借款	
合 计	188,795,146.34	180,600,000.00				

注：(1) 担保借款中 171,000,000.00 元由四环生物产业集团有限公司提供担保，详见“附注七、(二)4、担保事项”；另外公司为控股子公司湖北四环医药有限公司借款 9,600,000.00 元提供担保；

(2) 公司向华夏银行股份有限公司北京知春支行借款金额为 52,000,000.00 元，借款期限为 2005 年 5 月 27 日至 2005 年 10 月 26 日，借款利率为 6.786%，借款条件为四环生物产业集团公司提供连带责任保证，及顺义区空港工业区 B 区、顺义区南法信地区三家店村北土地及房屋作抵押。公司于 2005 年 10 月 27 日归还借款 100,000.00 元，借款余额为 51,900,000.00 元，公司于 2005 年 10 月 26 日与华夏银行股份有限公司北京知春支行签定借款展期协议，借款期限变更为 2005 年 5 月 27 日至 2006 年 2 月 26 日，借款利率调整为 7.254%。借款条件变更为：保持原担保、抵押合同，同时追加湖北四环制药有限公司连带责任保证。截止报告日，该笔款项未归还，已逾期，未办理展期；至此公司逾期借款总金额为 68,100,000.00 元。

13、应付账款

账龄	期末数		期初数	
	金额 (元)	比例 (%)	金额 (元)	比例 (%)
1年以内	4,371,920.38	56.10	5,870,578.35	79.37
1-2年	2,681,133.49	34.40	1,525,966.75	20.63
2-3年	740,456.61	9.50		
合计	7,793,510.48	100.00	7,396,545.10	100.00

注：无欠持有本公司5%以上股份的股东单位款项。

14、预收账款

期末数 (元)	期初数 (元)
199,545.51	25,942.82

注：无欠持有本公司5%以上股份的股东单位款项。

15、应交税金

项目	期末数 (元)	期初数 (元)
增值税	69,399.69	363,518.56
城建税	43,347.19	69,213.67
所得税	6,552,017.07	7,526,344.00
个人所得税	15,821.67	25,568.09
营业税		1,250.00
房产税	98,005.60	44,667.81
土地使用税	26,535.35	35,380.46
其他		103.62
合计	6,805,126.57	8,066,046.21

注：计缴标准及税率见本报告“附注三、税项”。

16、其他应交款

项 目	期末数 (元)	期初数 (元)
教育费附加	20,210.45	42,456.90
堤防费	8,969.07	15,459.98
其 他	6,200.09	23,889.56
合 计	35,379.61	81,806.44

17、其他应付款

期末数 (元)	期初数 (元)
6,557,814.92	8,184,503.53

注：无欠持有本公司 5%以上股份股东单位的款项。

18、预提费用

项 目	期末数 (元)	期初数 (元)
利息	960,078.56	
水电费	21,739.30	128,827.76
公告费	660,000.00	
营销费用 注	7,967,722.47	
合 计	9,609,540.33	128,827.76

注：预提费用中营销费用系公司计提的市场营销费用。

19、一年内到期的长期负债

借款银行	借款金额 (元)	借款期限	年利率	借款条件
中国银行湖北省分行武汉市江汉支行	30,000,000.00	2003.12.29-2006.12.29	5.49%	四环药业提供担保，湖北新航线生物工程公司房产作为抵押担保

注：“一年内到期的长期负债”系由“长期借款”转入。该借款系公司控股子公司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湖北省分行武汉市江汉支行；该借款由公司提供连带责任担保，并以湖北新航线生物工程公司房产作为抵押担保。

20、长期借款

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

注：期末已转至“一年内到期的长期负债”，详见附注“五、19、一年内到期的长期负债”注释。

21、专项应付款 期末数 3,000,000.00 元

注：系公司控股子公司湖北四环制药有限公司取得的武汉市高新技术扶持开发基金，开发项目为“依普黄酮原料药及其制剂高技术产业化示范工程”。

22、股本

项 目	期初数 (元)	本次变动增减(+/-)					期末数 (元)
		(元)					
		送 股	配 股	增 发	其 他	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
其他							
2. 募集法人股							
3. 内部职工股							
4. 优先股及其他							
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							

项 目	期初数 (元)	本次变动增减(+/-)					期末数 (元)
		(元)					
		送股	配股	增发	其他	小计	
4. 其他							
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。

23、资本公积

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 他	733,012.99			733,012.99
合 计	10,733,142.43			10,733,142.43

24、盈余公积

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	6,003,049.35			6,003,049.35
公益金	3,001,524.66			3,001,524.66
任意盈余公积	522,655.83			522,655.83
合 计	9,527,229.84			9,527,229.84

25、未分配利润

项 目	金 额 (元)
年初未分配利润	38,303,684.78
加: 本期实现净利润	-25,165,968.46

项 目	金 额 (元)
减: 提取法定盈余公积金 (10%)	
提取法定公益金 (5%)	
本期可供分配利润	13,137,716.32
减: 应付普通股股利	
期末未分配利润	13,137,716.32

26、主营业务收入、成本

A、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)
医药生产销售	41,713,642.42	58,368,401.60	10,801,692.17	15,297,846.60
医药商业批发	20,294,807.27	39,885,371.87	17,055,451.85	33,104,655.11
合 计	62,008,449.69	98,253,773.47	27,857,144.02	48,402,501.71

B、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	23,585,057.19	28,853,228.23	6,633,044.31	7,394,868.20
湖北地区	38,423,390.50	69,400,545.24	21,224,099.71	41,007,633.51
合 计	62,008,447.69	98,253,773.47	27,857,144.02	48,402,501.71

注：（1）公司前五名客户销售收入总额为 19,537,183.70 元，占本期收入的 31.51%。

（2）本期商业批发收入减少 49.12%，批发成本减少 48.48%，主要系控股子公司湖北四环医药有限公司受国家政策改变，限制抗生素的使用，影响公司销售额，及国家对药品限价的影响所致。

27、其他业务利润

项 目	本期发生数 (元)	上年同期数 (元)
水电线路使用费		235,373.54
房租收益	284,784.37	204,186.47
原材料销售利润	13,395.38	
其 他		38,273.74
合 计	298,179.75	477,833.75

28、营业费用 本期发生额 16,165,404.94 元

上年发生额 9,204,366.73 元

注：本期营业费用较上期增加 75.63%，主要系因国家对抗生素类药品限价，公司加大营销力度，导致营业费用增加。

29、管理费用 本期发生额 25,672,914.81 元

上年发生额 17,624,763.30 元

注：本期管理费用较上期增加 45.66%，主要系本期公司对应收账款进行清理，核销部分坏账所致，详见“九、6、本期核销部分应收账款的原因”。

30、财务费用

项 目	本期发生数 (元)	上年同期数 (元)
利息支出	14,966,616.16	11,577,490.65
减：利息收入	119,422.40	1,269,553.17
金融机构手续费	14,896.78	14,537.51
其他		127,904.54
合 计	14,862,090.54	10,450,379.53

注：财务费用较上年增长 42.22%，主要系本期借款有部分增加，此外，本期借款利率较上期有所上升，导致利息支出相应增加所致。

31、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	-30,000.00
合 计	-30,000.00	-30,000.00

32、营业外收入

本期发生数 (元)	上年同期数 (元)
177,413.42	7,265.01

33、营业外支出

项 目	本期发生数 (元)	上年同期数 (元)
赔偿金	1,994,727.28	
法院诉讼费	264,614.00	
其他	437,630.82	56,441.66
合 计	2,696,972.10	56,441.66

34、支付的其他与经营活动有关的现金 55,200,146.60 元，主要项目如下：

项 目	金 额 (元)
往来款	34,035,131.62
营销费用	10,545,722.47
办公费	1,538,497.03
差旅费	1,464,238.59
公告费	936,976.10
运杂费	529,970.85
宣传费	225,654.63
业务招待费	1,815,811.44

六、母公司会计报表项目注释

1、应收账款

账龄	期末数			期初数		
	金额 (元)	占总额比例 (%)	坏账准备 (元)	金额 (元)	占总额比例 (%)	坏账准备 (元)
1年以内	3,115,112.43	18.90	62,302.25	15,390,041.84	92.60	769,502.09
1-2年	10,895,869.16	66.09	871,669.53	1,229,219.63	7.40	98,337.57
2-3年	2,474,900.70	15.01	371,235.11			
合计	16,485,882.29	100.00	1,305,206.89	16,619,261.47	100.00	867,839.66

注：（1）无持有公司5%（含5%）以上股份的股东单位欠款；

（2）期末2-3年账龄的应收账款与期初1-2年账龄的应收账款不衔接，系因为本期公司对应收账款进行清理，对应收账款账龄进行了重新划分；

（3）公司本期核销部分应收账款，核销事项详见附注“九、6、本期核销部分应收账款的原因”；

（4）期末余额中金额最大的前5名余额为5,219,018.18元，占应收账款期末余额的31.66%。

2、其他应收款

账龄	期末数			期初数		
	金额 (元)	占总额比例 (%)	坏账准备 (元)	金额 (元)	占总额比例 (%)	坏账准备 (元)
1年以内	26,473,652.46	99.80	529,473.05	34,940,939.98	97.98	876,517.02
1-2年	3,000.00	0.01	240.00	721,462.17	2.02	57,716.97
2-3年	48,860.38	0.19	7,329.06			
合计	26,525,512.84	100.00	537,042.11	35,662,402.15	100.00	934,233.99

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26,463,564.46元，占其他应收款期末余额的99.77%。

3、长期投资

(1) 长期投资

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	123,221,642.28	503,570.72	8,602,760.59	115,122,452.41
合 计	123,221,642.28	503,570.72	8,602,760.59	115,122,452.41

(2) 长期股权投资

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	42,750,000.00		-8,572,760.59	26,828,779.36	69,578,779.36
湖北四环医药有限公司	长期	90	18,000,000.00	195,000.00	353,570.72	2,198,673.05	20,393,673.05
中商信用担保有限公司	长期	25	25,000,000.00				25,000,000.00
北京四环空港科技发展有限 责任公司	长期	50	150,000.00				150,000.00
合 计			85,900,000.00	195,000.00	-8,219,189.87	29,027,452.41	115,122,452.41

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 (元)	上年同期数 (元)	本期发生数 (元)	上年同期数 (元)
23,585,057.19	28,990,728.23	6,633,044.31	7,394,868.20

注：（1）公司前五名客户销售收入总额为 12,475,083.08 元，占全部销售收入的 52.89%；

（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 (元)	上年同期数 (元)
股权投资差额摊销	-30,000.00	-30,000.00
期末调整的被投资公司所有者权益净增减金额	-8,219,189.87	8,407,495.29
合 计	-8,249,189.87	8,377,495.29

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	郭建子	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	杨涛	批零兼营西药制剂、中成药、中药材、中药饮品等
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	肖丙红	片剂、硬胶囊剂、原料药等

2、共同控制关系的关联方

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
北京四环空港科技发展有限公司	北京市顺义区空港工业区 B 区裕民大街南侧	共同控制	有限公司	姚丽萍	技术开发；信息咨询（中介服务除外）；销售装饰材料、机械电子设备、文化办公用品、钢材、木材、保温材料、防水材料。（实缴注册资本 30 万元）

3、存在非控制关系的关联方

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
中商信用担保有限公司	北京西城区阜外大街 2 号万通新世界广场 B 座 1712 室	参股公司	有限公司	黄湧	对中小企业提供贷款、融资及其它经济合同的担保；项目投资管理
北京四环时代科技实业发展有限公司	北京市顺义区南法信地区三家店村北	受同一母公司控制	有限公司	祝华	注射剂、口服液、中成药、生物工程的技术开发；生产、销售注射剂、航力玄驹口服液、保健食品；信息咨询；高新技术产品、旅游项目的投资、管理；机械设备；销售建筑材料、装饰装潢材料等

4、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	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

5、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	1,800	90					1,800	90
湖北四环制药有限公司	4,275	95					4,275	95

(二) 关联方交易

1、专有技术退回事项

2003年10月28日，本公司与四环生物产业集团有限公司（以下简称“四环生物”，公司控股股东）签订了《技术转让协议》，将降纤酶等三项药品品种配方工艺以8,908,063.80元转让给对方。四环生物已按协议约定将款项付至本公司指定的银行账户，但本公司一直未能完成过户事宜。2005年6月20日，公司2005年第一次临时股东大会审议并通过了《关于解除与四环生物产业集团有限公司未履行合同的议案》，根据双方协商，现决定解除该合同，同时本公司按原价退还对方价款，并按商业银行同期贷款利率5.31%向对方支付相应利息709,527.28元，共计9,617,591.08元。

公司于2005年5月支付920万元，余款2005年7月支付完毕。

2、大亚湾土地退回及诉讼事项

2001年5月18日，公司前身中联建设股份有限公司（以下简称为“中联建设”，现更名为“四环药业股份有限公司”），以全资附属企业——山东起重机械厂及其他部分资产与部分负债，与北京四环时代生物药业有限公司（现更名为“北京四环时代科技发展有限公司”，以下简称为“四环时代”，同受控股股东控制）的全部经营性资产和负债进行了资产置换。置出资产中包括位于广东省惠州市大亚湾经济技术开发区西区上杨三块国有土地使用权证号分别为惠湾国用(2005)第13210100044号、惠湾国用(2005)第13210100045号、惠湾国用(2005)第13210100046号，共计7万平方米，评估价值为4200万元。由于公司没有及时完成上述土地使用权的过户，导致该土地使

用权至今仍在公司名下，因此四环时代要求作退回处理。在双方协商基础上，本公司决定解除该合同未履行条款，同时按原价向对方退还现金并按商业银行同期贷款利率向对方支付相应利息。该项交易以账面价值为依据，按商业银行同期贷款利率 5.31%加收贷款利息 8,920,800.00 元，交易金额共计 50,920,800.00 元。

2005 年 5 月 12 日，经公司第三届董事会临时会议审议，通过了《关于解除与北京四环时代生物科技发展有限公司未履行合同的方案》。

2005 年 6 月 20 日，四环药业 2005 年第一次临时股东大会召开，否决了《关于解除与北京四环时代科技发展有限公司相关合同中未履行条款的议案》。

四环时代科技公司就该事项起诉公司，2005 年 8 月 18 日北京市第一中级人民法院判决公司败诉，支付本金及利息。公司表示服从判决，不再提起上诉。

公司于 2005 年 8 月已支付上述本金及利息共计 43,285,200.00 元。

3、担保事项

截至 2005 年 12 月 31 日，控股股东四环生物产业集团为四环药业银行借款 171,000,000.00 元提供担保，具体情况如下：

借 款 银 行	借款本金 (元)	借 款 期 限	担保情况
中国建设银行北京海淀支行	55,000,000.00	2005.09.29-2006.08.10	由四环生物产业集团公司担保
广东发展银行北京十里堡支行	28,500,000.00	2005.12.31-2006.09.30	由四环生物产业集团有限公司、北京四环时代科技发展有限公司、中商信用担保有限公司共同担保
广东发展银行北京十里堡支行	29,000,000.00	2005.12.31-2006.09.30	由四环生物产业集团有限公司、北京四环时代科技发展有限公司、中商信用担保有限公司共同担保
上海浦发银行北京分行	6,600,000.00	2003.6.2-2004.5.12	由四环生物产业集团公司担保
华夏银行北京知春支行	51,900,000.00	2005.05.27-2006.02.26	由四环药业股份有限公司相关资产进行抵押，四环生物产业集团有限公司、提供提供担保，湖北四环环药有限公司提供连带责任保证。目前该借款已逾期。

4、其他交易事项

公司关联方北京四环时代生物科技公司代本公司支付诉讼费264,614.00元。

5、关联方往来

(1) 控制关系关联方应收应付款项

单位名称	期初余额 (元)	本年增加 (元)	本年减少 (元)	期末余额 (元)	核算科目 (元)
四环生物产业集团有限公司		9,617,591.08	9,617,591.08		其他应付款

(2) 非控制关系关联方应收应付款项

单位名称	期初余额	本年增加 (元)	本年减少 (元)	期末余额 (元)	核算科目 (元)
北京四环空港科技发展有限公司		4,150,000.00	3,250,000.00	900,000.00	其他应收款
北京四环时代科技实业发展有限公司		43,285,200.00	43,285,200.00		应付账款
北京四环时代科技实业发展有限公司		550,614.00	300,000.00	250,614.00	其他应付款

八、或有事项

1、担保事项

被担保借款人名称	担保 业务	担保金额 (人民币元)	担保余额 (人民币元)	担保 方式	担保开始日	担保到期日
融华实业有限公司	贷款	20,000,000	20,000,000	保证	2005-03-30	2005-12-27
融华实业有限公司	贷款	14,000,000	14,000,000	保证	2005-03-30	2005-12-27
北京东润时代置业有限公司	贷款	7,000,000	6,746,421	保证	2004-12-31	2005-02-20
武汉海特生物制药股份有限公司	贷款	8,000,000	3,331,107	保证	2004-09-27	2005-03-27
光大中南国际经济技术合作公司	贷款	27,000,000	27,000,000	保证	2005-03-22	2006-03-21
合计		76,000,000	71,077,528			

注：根据公司截至2006年3月23日银行贷款卡查询信息显示，公司尚有对外贷款担保余额71,077,528.00元，并且上述担保全部已到期。

2、逾期借款事项详见附注“五、12、短期借款”所述。

九、其他重要事项

1、报告期高管人员变动事项

2005 年公司高管人员变动很大，原财务总监张德鸿辞职，由原财务部经理黄佳兴接任财务总监；原董事会秘书王天霖辞职，暂由公司副总经理曹佑接任，后公司副总经理曹佑辞职，暂由公司董事长陈军兼任；公司副总经理杨涛辞职，聘任姚丽萍为公司常务副总经理；公司原董事长兼总经理陈军辞任总经理，聘任姚丽萍为公司总经理。

据我们的了解，公司人员变动的原因主要是由于国家加大对医药行业的治理，公司业绩下滑，管理层压力加大造成的。

2、资产处置事项

2005 年 9 月 1 日，公司控股子公司湖北四环医药有限公司因变更经营地址与原尚涇泽物流（广州）有限公司签订房产和土地使用权买卖合同，将公司位于武汉市经济开发区房屋所有权号为“武房权证经字第 200401474 号”建筑面积 2459.75 平方米的仓库，“武房权证经字第 200401475 号”建筑面积 2459.75 平方米的仓库，“武房权证经字第 200401473 号”建筑面积 2027.05 平方米的办公楼，用地面积 29483.72 平方米，土地使用权证号为武开国用（2004）字第 40 号的房产及土地转让给原尚涇泽物流（广州）有限公司（上述出售的资产含已通过 GSP 认证的医药流通企业药品仓库），转让价格 1080 万元，公司已收取款项 880 万元，目前因过户手续尚未办理完毕，该公司尚欠付 200 万元。

3、股权质押事项

2003 年 12 月，四环生物产业集团将其持有的四环药业全部股份质押给中国农业银行总行营业部，贷款金额 5,000 万元，质押期限至 2005 年 12 月。目前四环生物产业集团该质押借款已逾期，尚未办理该股份的解除质押手续。

4、海特生物土地退回事项

公司控股子公司湖北四环制药有限公司与武汉海特生物制药股份有限公司于 2004 年 9 月 9 日签定并于当日生效的《土地使用权转让协议》，四环制药向海特生物购买土地一宗，标的额 3550 万元，海特生物保证其将在

协议生效后 90 日内促成土地管理部门向四环制药签发符合协议规定的土地使用权证书。2005 年 12 月 30 日，因上述土地使用权的过户手续无法办理，四环制药与海特生物协商后解除该转让协议，将上述土地退回海特生物。

该事项退回作价 3550 万元，公司在 11-12 月收到款项 50 万元，期末欠付本公司款项 3500 万元。

5、大亚湾土地退回及诉讼事项

详见附注七、（二）、2 注释

6、报告期核销部分应收账款的原因

2005 年 9 月 18 日，国家发展和改革委员会根据《药品政府定价办法》及有关政策规定，经商请卫生部、国家工商总局、国家食品药品监督管理局、国家中医药局、国务院纠风办等部门，发布《国家发展和改革委员会关于降低头孢呋辛等 22 种药品零售价格的通知》（发改价格[2005]1762 号），从通知发布之日起，对所列药品最高零售价做出限定，所列药品平均降幅 40% 左右，我公司所产胸腺肽等药物被列入其中。同时，在降低药品价格的同时，规范医疗机构药品购销行为。

这一限价通知以及随后一系列整顿医药市场的政策，对降低药品零售价格，规范市场起到巨大的推动作用，同时也给公司销售及收款带来较大冲击。

我公司与主要客户销售合同均在年初签订，实际回款周期一般在半年以上，部分客户回款周期在 1 年以上，各销售终端以执行国家发改委文件为由，对公司按合同金额销售的产品价格提出异议。公司多次与主要客户进行协商未果。对方理由是：国家规定从通知发布之日起限制零售价，对于所购未售药品应当按限价执行。

截止 2005 年 12 月 31 日，公司应收账款账面原值 26,950,156.62 元，涉及销售客户 378 户，平均余额 62,948.72 元。经公司销售部门与财务部门清理以及与主要客户核对，因上述原因该部分应收账款中已无法正常收回的应收款项余额 10,292,734.33 元，已提坏账准备金 205,854.69 元，共涉及客户 125 户。

由于涉及客户众多，加上近年来医药流通环节本身弊端重重，若通过诉讼程序不仅耗费大量人力财力，且在目前情况下胜诉可能性也不大，还会影

响与客户的合作关系。

鉴于上述事实及理由，为了公司所记录资产的真实性和完整性，经对应收账款进行清理，并根据公司第三届董事会第九次会议决议，应核销应收账款账面原值计 10,292,734.33 元，同时相应转销原已提坏账准备计 205,854.69 元。

十、资产负债表日后事项

公司向华夏银行北京知春支行借款余额为 51,900,000.00 元，借款期限从 2005 年 5 月 27 日至 2006 年 2 月 26 日，借款年利率 7.25%，用顺义区空港工业区 B 区、顺义区南法信地区三家店村北土地及房屋作抵押，由四环生物产业集团公司提供连带责任保证，本年度追加湖北四环制药有限公司连带责任保证。截止报告日，该笔款项未归还，已逾期，尚未办理展期手续；至此，公司逾期借款总金额为 68,100,000.00 元。