



2006 年年度报告

四环药业股份有限公司

2007 年 4 月 27 日

重要提示及目录

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。

独立董事何平虹女士因工作原因未能到会，书面委托独立董事邓万凰女士代为行使表决权并代为发表独立意见。

大信会计师事务所有限公司为本公司出具了带强调事项段的保留意见审计报告，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。

公司董事长陈军先生、总经理姚丽萍女士、财务工作负责人陈国强先生声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

目录

第一节 公司基本情况简介	1
第二节 会计数据与业务数据摘要	2
第三节 股本变动及股东情况	4
第四节 董事、监事、高级管理人员和员工情况	8
第五节 公司治理结构	12
第六节 股东大会情况简介	15
第七节 董事会报告	16
第八节 监事会报告	26
第九节 重要事项	28
第十节 财务会计报告	344
第十二节 备查文件目录	766

第一节 公司基本情况简介

- (一) 公司法定中文名称：四环药业股份有限公司
公司法定英文名称：SIHUAN PHARMACEUTICAL CO., LTD.
公司英文名称缩写：SHPC
- (二) 公司法定代表人：陈军
- (三) 公司董事会秘书：陈军（代） 联系电话：(010)68001660
公司证券事务代表：田宏莉 联系电话：(010)68003377
联系地址：北京市西城区阜外大街 3 号东润时代大厦六层
传 真：(010)68001816
电子信箱：shyydm@vip.163.com
- (四) 公司注册地址：北京市顺义区南法信地区三家店村北
公司办公地址：北京市西城区阜外大街 3 号东润时代大厦六层
邮政编码：100037
公司国际互联网网址：www.sihuanyaoye.com
公司电子信箱：info_shyy@sohu.net
- (五) 公司选定的信息披露报纸：《中国证券报》、《证券时报》
登载公司年度报告的国际互联网网址：<http://www.cninfo.com.cn>
公司年度报告备置地点：公司证券部
- (六) 公司股票上市交易所：深圳证券交易所
股票简称：四环药业
股票代码：000605
- (七) 其他有关资料
- 1、公司 1996 年 9 月 10 日在国家工商行政管理局首次注册登记。
2001 年 7 月 4 日，公司在国家工商行政管理局变更登记。
 - 2、本公司营业执照登记号码：1100001977562
 - 3、本公司税务登记号码：（110102100023808000）
 - 4、会计师事务所名称：大信会计师事务所有限公司
办公地点：湖北武汉市中山大道 1166 号金源世界中心 AB 座 7-8 楼

第二节 会计数据与业务数据摘要

(一) 本年度主要会计数据 (单位: 人民币元)

利润总额	-67,013,405.36
净利润	-66,270,679.64
扣除非经常性损益后的净利润	-47,600,734.85
主营业务利润	5,534,640.50
其他业务利润	39,500.31
营业利润	-48,313,460.57
投资收益	-30,000.00
补贴收入	0
营业外收支净额	-18,669,944.79
经营活动产生的现金流量净额	2,867,538.96
现金及现金等价物净增加额	-1,044,242.32

注: 扣除的非经常性损益项目和金额

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	-323,322.66
债务重组损益	-557,991.60
预计负债	-17,751,436.93
其他非经常性损益项目	-37,193.60
合计	-18,669,944.79

(二) 截至报告期末本公司近三年的主要会计数据和财务指标 (单位: 人民币元)

指标\年份	2006 年	2005 年	2004 年
主营业务收入	21,306,387.50	62,008,447.69	98,253,773.47
净利润	-66,270,679.64	-25,165,968.46	9,144,277.26
总资产	336,111,939.24	368,827,640.89	392,479,121.62
股东权益	49,627,408.95	115,898,088.59	141,064,057.05
每股收益	-0.71	-0.31	0.11
每股净资产	0.53	1.40	1.71
调整后每股净资产	0.53	1.40	1.70
每股经营活动产生的现金流量净额	0.03	-0.29	-0.22
净资产收益率	-133.54%	-21.71%	6.48%
扣除非经常性损益的净利润为 基础计算的净资产收益率	-95.92%	-19.56%	6.44%

(三)净资产收益率及每股收益计算表

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	11.15	6.69	0.06	0.07
营业利润	-97.35	-58.38	-0.52	-0.59
净利润	-133.54	-80.07	-0.71	-0.80
扣除非经常性损益后的净利润	-95.92	-57.51	-0.51	-0.58

(四) 报告期内股东权益变动情况 (元)

项目	股本	资本公积	盈余公积	法定公益金	未分配利润	拟分配现金股利	股东权益合计
期初数	82,500,000	10,733,142.43	9,527,229.84	3,001,524.66	13,137,716.32	0	115,898,088.59
本期增加	10,725,000	0	0	0	0	0	0
本期减少	0	10,725,000	0	3,001,524.66	66,270,679.64	0	66,270,679.64
期末数	93,225,000	8,142.43	9,527,229.84	0	-53,132,963.32	0	49,627,408.95

变动原因:

股本本期增加 10,725,000 元, 资本公积金减少 10,725,000 元, 是由于本期公司实施股权分置改革, 以资本公积金向全体流通股定向转赠 10,725,000 股所致。

本期法定公益金减少 3,001,524.66 元是根据规定公司不再提取法定公益金所致。

未分配利润本期减少 66,270,679.64 元, 系本期亏损所致。

第三节 股本变动及股东情况

(一) 股本变动情况

1. 公司股份变动情况表

数量单位：股

	本次变动前		本次变动增减(+, -)					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	61,875,000	75.00%						61,875,000	66.37%
1、国家持股	0	0.00%						0	0.00%
2、国有法人持股	990,000	1.20%				-495,000	-495,000	495,000	0.53%
3、其他内资持股	60,885,000	73.80%				495,000	495,000	61,380,000	65.84%
其中：境内法人持股	60,885,000	73.80%				495,000	495,000	61,380,000	65.84%
境内自然人持股	0	0.00%						0	0.00%
4、外资持股	0	0.00%						0	0.00%
其中：境外法人持股	0	0.00%						0	0.00%
境外自然人持股	0	0.00%						0	0.00%
二、无限售条件股份	20,625,000	25.00%			10,725,000		10,725,000	31,350,000	33.63%
1、人民币普通股	20,625,000	25.00%			10,725,000		10,725,000	31,350,000	33.63%
2、境内上市的外资股	0	0.00%						0	0.00%
3、境外上市的外资股	0	0.00%						0	0.00%
4、其他	0	0.00%						0	0.00%
三、股份总数	82,500,000	100.00%			10,725,000		10,725,000	93,225,000	100.00%

注：1) 公司于 2006 年 6 月 21 日实施股权分置改革，以资本公积金向全体流通股股东每 10 股定向转赠 5.2 股，全体流通股股东获得 10,725,000 股的股份。

2) 报告期内，公司原国有法人非流通股东中联实业股份有限公司变更了股份性质；原国有法人非流通股东中国建筑总公司将股份转让给法人股东恩平市同和农业投资有限公司。

有限售条件股份可上市交易时间

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	可上市交易时间	新增可上市交易股份数量
1	四环生物产业集团有限公司	56,100,000	2007-06-21	4,661,250
			2008-06-21	9,322,500
			2009-06-21	42,116,250
2	北大星光集团有限公司	3,960,000	2007-06-21	3,960,000
3	北京福满楼酒家有限公司	825,000	2007-06-21	825,000
4	中国非金属材料总公司	330,000	2007-06-21	330,000
5	恩平市同和农业投资有限公司	330,000	2007-06-21	330,000
6	中联实业股份有限公司	165,000	2007-06-21	165,000
7	中国建设机械总公司	165,000	2007-06-21	165,000

注 1、自改革方案实施之日起,在十二个月内不得上市交易或者转让; 2、在前项规定期满后,通过证券交易所挂牌交易出售原非流通股股份,出售数量占该公司股份总数的比例在十二个月内不得超过百分之五,在二十四个月内不得超过百分之十。

注 2: 自改革方案实施之日起,在十二个月内不得上市交易或者转让。

2. 股票发行与上市情况

- 1) 截止报告期末为止,公司前三年无股票发行情况。
- 2) 公司无内部职工股。

(二) 股东情况介绍

1. 本报告期末,公司股东总数 7001 个。
2. 公司前 10 名股东情况(截止 2006 年 12 月 29 日)

股东总数		7,001			
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	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
四环生物产业集团有限公司	其他	60.18%	56,100,000	56,100,000	56,100,000
北大星光集团有限公司	其他	4.25%	3,960,000	3,960,000	0
北京福满楼酒家有限公司	其他	0.88%	825,000	825,000	0
王 顺	其他	0.88%	818,482	0	0
张 斌	其他	0.80%	744,300	0	0
唐保和	其他	0.50%	463,244	0	0
中国非金属材料总公司	国有股东	0.35%	330,000	330,000	0
恩平市同和农业投资有限公司	其他	0.35%	330,000	330,000	0
烟台融信投资发展有限公司	其他	0.32%	300,000	0	0
陈先保	其他	0.29%	265,900	0	0

前 10 名无限售条件股东持股情况		
股东名称	持有无限售条件股份数量	股份种类
王 顺	818,482	人民币普通股
张 斌	744,300	人民币普通股
唐保和	463,244	人民币普通股
烟台融信投资发展有限公司	300,000	人民币普通股
陈先保	265,900	人民币普通股
吴海云	217,123	人民币普通股
吴玉锷	205,630	人民币普通股
万智慧	200,000	人民币普通股
郑瑞洲	197,600	人民币普通股
任安永	188,000	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。	

3. 公司控股股东情况介绍

股东名称： 四环生物产业集团有限公司

法定代表人： 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）。

4. 公司控股股东的控股股东情况：

股东名称： 北京罗倍基因工程技术有限公司

法定代表人： 郭建子

注册资本： 3000 万元

成立时间： 2000 年 11 月 13 日

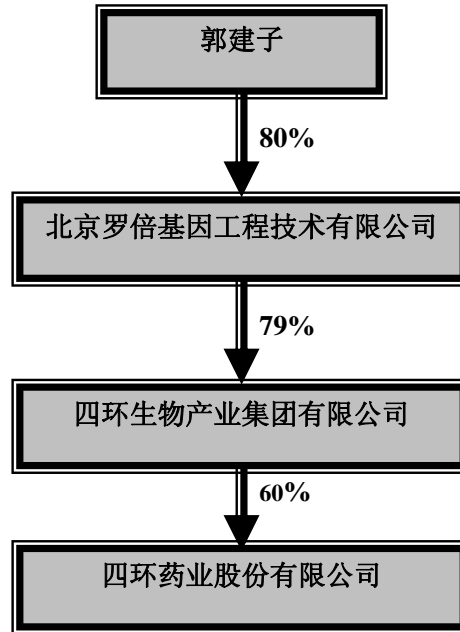
经营范围： 生物基因工程，生物医药产品的技术开发，技术服务，技术转让，技术培训；计算机软件开发、网络技术开发、计算机系统集成；房地产开发；自由房屋的物业管理、信息咨询；销售五金交电、金属材料、木材、建筑材料、化工、通讯设备、计算机软硬件及外部设备、机械电器设备。

股权结构：

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

陈冰冰	150	5%
-----	-----	----

5. 公司与实际控制人之间的产权和控制关系



第四节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

(一) 董事、监事和高级管理人员情况

1. 基本情况

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	期初 持股数量	期末 持股数量
陈 军	董事长	男	38	2004.3~2007.3	0	0
姚丽萍	董事、总经理	女	49	2006.1~2007.3	0	0
陈国强	董事、副总经理	男	43	2004.3~2007.3	0	0
张德鸿	董事	男	68	2004.3~2007.3	0	0
袁世明	董事	男	52	2006.8~2007.3	0	0
邱 铜	董事	男	50	2004.12~2007.3	0	0
邓万凰	独立董事	女	67	2004.3~2007.3	0	0
何平虹	独立董事	女	42	2004.3~2007.3	0	0
杨国成	独立董事	男	58	2004.3~2007.3	0	0
黄允强	监事会召集人	男	44	2004.3~2007.3	0	0
倪高平	监事	男	46	2004.9~2007.3	0	0
于 卫	监事	男	40	2004.12~2007.3	0	0

2. 董事、监事、高级管理人员最近 5 年工作经历

陈军先生：曾任四环生物医药投资有限公司董事长。2001 年 5 月起任四环药业股份有限公司董事长，2004 年 8 月至 2005 年 12 月任四环药业股份有限公司总经理，现同时担任四环生物产业集团有限公司董事。

姚丽萍女士：曾任深圳市喜悦实业（集团）有限公司常务副总经理，深圳市生物谷科技投资有限公司副总裁，香港成功食品（集团）有限公司总经理，2005 年 9 月至 2005 年 12 月任四环药业股份有限公司常务副总经理，2005 年 12 月起任四环药业股份有限公司总经理，2006 年 1 月起担任四环药业股份有限公司董事。

陈国强先生：曾任北京四环时代生物药业有限公司工程部经理，四环药业股份有限公司生产基地总监、总经理助理。2004 年 3 月起任四环药业股份有限公司董事。

2004 年 7 月起任四环药业股份有限公司副总经理。

张德鸿先生：曾任四环生物产业集团有限公司财务总监。2001 年 5 月至 2005 年 3 月任四环药业股份有限公司财务总监，2004 年 3 月起任四环药业股份有限公司董事。

邱铜先生：曾任西藏林芝经贸体改委副书记、副主任；西藏森工股份有限公司董事长；西藏银河科技发展股份有限公司总经理。现任广州大衍医疗设备有限公司总经理，西藏银河科技发展股份有限公司副董事长，2004 年 12 月起任四环药业股份有限公司董事。

袁世明先生，曾任湖北金帅股份公司董事长、总经理。现任四环生物产业集团有限公司副总裁，2006 年 8 月起任四环药业股份有限公司董事。

邓万凰女士：曾任中国建设银行信贷部副主任，中国建设银行北京分行副行长，中国光大银行副行长，中国房地产开发公司常务副总经理。2002 年 5 月起任四环药业股份有限公司独立董事。

何平虹女士：曾任上海交通大学管理学院讲师。现任上海盛融投资有限公司资产管理部负责人。2002 年 5 月起任四环药业股份有限公司独立董事。

杨国成先生：现任武汉大学医学院教授。2003 年 4 月起任四环药业股份有限公司独立董事。

黄允强先生：曾任四环生物医药投资有限公司办公室主任、四环药业股份有限公司办公室主任。2004 年 3 月起任四环药业股份有限公司监事会召集人、总经理助理。

倪高平先生：曾服役于陆军某部，团职、中校；2002 年 1 月至 2004 年 8 月任四环生物产业集团有限公司办公室主任；2004 年 8 月起任四环药业股份有限公司办公室主任，2004 年 9 月起任四环药业股份有限公司监事。

于卫先生：1999 年 12 月起任四环生物产业集团有限公司财务部总经理。2004 年 12 月起任四环药业股份有限公司监事。

3. 年度报酬情况

1) 董事、监事和高级管理人员报酬的决策程序、报酬确定依据

公司现任董事、监事及高管人员的报酬及津贴均参照北京地区同行业公司的相关标准，并结合本公司的具体情况制定。独立董事津贴数额的确定由 2004 年 12 月

召开的 2004 年第一次临时股东大会审议通过。

2) 董事、监事和高级管理人员在报告期内从公司获得的报酬总额

姓名	报告期内从公司获得的报酬总额
陈 军	24 万
姚丽萍	18 万
陈国强	12 万
张德鸿	0
袁世明	0
邱 铜	0
邓万凰	3 万
何平虹	3 万
杨国成	3 万
黄允强	12 万
倪高平	0
于 卫	0

3) 全体董事、监事和高级管理人员年度报酬合计情况

年度报酬总额	75 万
不在公司领取报酬、津贴的董事、监事姓名	张德鸿、邱铜、袁世明、倪高平、于卫
在股东单位或其他关联单位领取报酬、津贴的董事、监事姓名	张德鸿、于卫、袁世明

4. 报告期内离任和聘任的董事、监事、高级管理人员情况

1) 离任的董事、监事及高级管理人员情况

①董事

2006 年 6 月原公司董事姜伟民先生因个人原因辞去公司董事得职务。

②高级管理人员

2006 年 6 月公司原财务总监黄佳兴先生因个人原因辞去公司财务总监的职务。

2) 聘任的董事、监事及高级管理人员情况

①董事

2006 年 8 月 2 日公司 2006 年第三次临时股东大会补选袁世明先生为公司第三

届董事会董事，任期至本届董事会届满时为止。

2006 年第三次临时股东大会决议公告刊登于 2006 年 8 月 3 日的《中国证券报》和《证券时报》。

②高级管理人员

2006 年 6 月 28 日公司第三届董事会临时会议决议在新任财务总监选聘之前，暂由公司副总经理陈国强先生负责公司的财务工作。

第三届董事会临时会议决议公告刊登于 2006 年 7 月 1 日的《中国证券报》和《证券时报》。

（二）公司员工情况

年末，公司在册员工 92 人（不含子公司）。截止本报告期末公司无退休职工。

员工教育程度	人员数量	占全体员工比例
研究生及以上学历	5	5%
大学本科	8	9%
大学专科	16	17%
高中（含中专、技校）	63	69%
合计	92	100%

专业构成	人员数量	占全体员工比例
生产人员	37	40%
销售人员	5	5%
技术人员	20	22%
财务人员	4	4%
行政人员	26	28%
合计	92	100%

第五节 公司治理结构

（一）公司治理情况

公司于1996年8月在深圳证券交易所上市，2001年6月实施完成了重大资产置换，重组完成后，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》和中国证监会、深圳证券交易所有关法律、法规的要求，不断完善公司法人治理结构，努力建立现代企业制度，规范公司运作。

报告期内，公司根据最新修订的《公司法》、《证券法》《上市公司章程指引》等有关法律法规，进一步修订和完善了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等管理规章和内控制度，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。

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

1、关于公司股东与股东大会：公司的治理结构能够确保所有股东特别是中小股东的平等地位，确保股东充分行使合法权利；报告期内公司共召开了四次股东大会，其召集召开程序、出席会议人员的资格和表决程序都符合《公司法》、《上市公司股东大会规范意见》和《公司章程》的规定。

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

3、关于董事与董事会：公司按照《公司章程》规定的董事选聘程序选举董事；董事均忠实、诚信、勤勉地履行职责；董事会的人数及人员构成符合有关法律、法规的要求，其中独立董事的人数已达到全体董事人数的三分之一；董事会会议按照规定的程序进行。

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

5、关于绩效评价与激励约束机制：公司制定了绩效考核制度和绩效考核百分办

法，签订了绩效考核协议。公司经理人员的聘任按照有关法律、法规和公司章程的规定进行。

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

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

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

（二）公司独立董事情况

1、出席董事会会议情况

独立董事姓名	本年应参加董事会次数	亲自出席 (次)	委托出席 (次)	缺席 (次)	备注
邓万凰	8	5	1	2	
何平虹	8	8	0	0	
杨国成	8	7	0	1	

报告期内，独立董事未对公司有关事项提出异议。

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

（三）公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面情况

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

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

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

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

5、在业务分开方面：本公司业务独立于控股股东，自主经营，业务结构完整。

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

公司高级管理人员接受董事会直接考核、奖惩。公司对高级管理人员实施生产经营目标责任制，董事会根据利润完成情况和经营、管理、廉政、安全生产等情况，对照责任制和利润目标，对高级管理人员进行考核，并进行奖惩。今后我公司将进一步完善绩效考评和激励机制。

第六节 股东大会情况简介

（一）股东大会的通知、召开情况及决议内容

报告期内，公司共召开股东大会 4 次。具体情况如下：

1、2006 年第一次临时股东大会

2006 年第一次临时股东大会由董事会召集，于 2006 年 1 月 20 日在北京市西城区阜外大街 3 号东润时代大厦 8 层会议室召开。

股东大会决议公告刊登于 2006 年 1 月 21 日的《中国证券报》和《证券时报》。

2、2006 年年度股东大会

2006 年年度股东大会由董事会召集，于 2006 年 4 月 21 日在北京市西城区阜外大街 3 号东润时代大厦 8 层会议室召开。

股东大会决议公告刊登于 2006 年 4 月 22 日的《中国证券报》和《证券时报》。

3、2006 年第二次临时股东大会暨相关股东会议

2006 年第二次临时股东大会暨相关股东会议由董事会召集，于 2006 年 6 月 14 日在北京市西城区阜外大街 3 号东润时代大厦 8 层会议室召开。

股东大会决议公告刊登于 2006 年 6 月 15 日的《中国证券报》和《证券时报》。

4、2006 年第三次临时股东大会

2006 年第三次临时股东大会由董事会召集，于 2006 年 8 月 2 日在北京市西城区阜外大街 3 号东润时代大厦 8 层会议室召开。

股东大会决议公告刊登于 2006 年 8 月 3 日的《中国证券报》和《证券时报》。

第七节 董事会报告

(一) 董事会讨论与分析

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

项目	2006 年	2005 年度	变动比例
主营业务收入	21,306,387.50	62,008,447.69	-65.64
主营业务利润	5,534,640.50	33,554,371.20	-83.51
净利润	-66,270,679.64	-25,165,968.46	-163.33

2006 年度公司的总体经营情况与 2005 年相比有较大比例下降, 主要原因是: 2006 年以来, 国家陆续颁布了反商业贿赂、整顿药品市场秩序、药品降价、严格新药审批、集中挂网招标采购等政策, 从长期来看, 大多数政策有利于净化行业的竞争环境, 但对医药行业 2006 年的业绩造成了冲击, 而正在进行的医疗体制改革也对行业造成了多重影响。

报告期内公司主要产品口服抗生素芦氟沙星胶囊受国家抗生素使用限制以及抗生素类药物降价政策的影响销售收入大幅下降, 同时报告期内公司上游原材料价格上涨导致公司生产成本同比大幅度上升, 再加上银行贷款利率上升等原因, 造成公司 2006 年亏损额度增大

2) 公司主营业务及其经营情况

① 主营业务分行业情况

行业	主营业务收入	主营业务成本	主营业务利润率(%)
医药生产销售	19,310,797.90	14,452,788.13	33.61
医药商业批发	1,995,589.60	1,055,150.43	89.13

本期医药生产销售收入与去年相比减少 53.71%, 主要系受国家药品政策性降价, 医疗市场整顿影响所致。

本期商业批发收入与去年相比减少 90.17%, 主要系公司控股子公司湖北四环医药有限公司代理药品品种减少所致。

② 主营业务按地区分类情况

地区	主营业务收入	主营业务成本	主营业务利润率 (%)
北京地区	7,457,164.76	7,840,092.87	-4.88
湖北地区	13,849,222.74	7,667,845.69	80.61

③ 占主营业务收入或主营业务利润总额 10% 以上的主要产品：

产品名称	主营业务收入	主营业务成本	主营业务利润率 (%)
盐酸芦氟沙星胶囊	4,207,690.21	827,782.92	80.33
赛氟	4,207,340.05	3,041,489.51	27.71

④ 主要供应商、客户情况

前五名供应商采购金额合计占采购总额比重	22.71%
前五名销售客户销售金额合计占销售总额比重	20.57%

3) 公司资产构成情况及主要财务数据同比变动情况

① 公司资产构成变动情况及原因

项目	2006 年度	占总资产 比重%	2005 年度	占总资产 比重%	变动比例
货币资金	1,243,016.24	0.37	2,287,258.56	0.62	下降了 0.25 个百分点
应收账款	19,843,176.12	5.90	29,529,072.21	8.01	下降了 2.11 个百分点
其他应收款	103,680,708.00	30.85	111,761,082.32	30.30	上升了 0.55 个百分点
存 货	8,861,176.41	2.64	9,724,381.11	2.64	—
长期股权投资	25,315,000.00	7.53	25,345,000.00	6.87	上升了 0.66 个百分点
固定资产净额	64,534,622.70	19.20	68,377,348.48	18.54	上升了 0.66 个百分点
在建工程	43,351,858.00	12.90	43,358,328.00	11.76	上升了 1.14 个百分点
无形资产	68,587,594.65	20.41	72,386,267.95	19.63	上升了 0.78 个百分点
短期借款	210,095,046.61	62.51	180,600,000.00	48.97	上升了 13.54 个百分点
应付账款	9,147,240.33	2.72	7,793,510.48	2.11	上升了 0.66 个百分点
其他应付款	11,725,322.41	3.49	6,557,814.92	1.78	上升了 1.71 个百分点
预提费用	19,494,123.00	5.80	9,609,540.33	2.61	上升了 0.61 个百分点
预计负债	17,081,436.93	5.08	0	0	上升了 5.08 个百分点

报告期内，应收账款占总资产比重有所下降，是由于公司本期核销了部分应收账款所致。

短期借款占总资产比重上升，是由于公司 3000 万元长期借款本期转入短期借款科目所致。

其他应付款占总资产比重上升，是由于公司本期增加应付惠州市大亚湾经济技术开发区国土局土地出让金 448 万元所致。

本期预计负债增加 17,081,436.93 元，是由于公司对部分对外担保提取预计负债所致。

报告期内其他资产占总资产的比例未发生重大变化。

②公司主要财务数据变动情况及原因

项目	2006 年度	2005 年度	变动比例 (%)
营业费用	8,869,810.27	16,165,404.94	-45.13
管理费用	27,367,031.83	25,672,914.81	6.60
财务费用	17,650,759.28	14,862,090.54	18.76
所得税	235,735.26	180,462.72	30.63

本期营业费用较上期减少 45.13%，主要系公司本期受国家药品政策改变的影响，改变了市场营销策略所致。

本期管理费用较上期增加 6.60%，主要系本期公司实施股权分置改革，股改费用入帐所致。

本期财务费用较上年增长 18.76%，主要系本期借款利率上升，导致利息支出相应增加。

报告期所得税较上年增长 92.64%，主要系会计调整所致。

4) 公司现金流量表相关数据情况

项目	2006 年度	2005 年度	变动比例
1、经营活动产生的现金流量净额	2,867,538.96	-23,737,347.90	112.08%
2、投资活动产生的现金流量净额	-1,146,043.62	-45,473,462.76	97.48%
3、筹资活动产生的现金流量净额	-2,765,737.66	-19,209,933.94	85.60%

经营活动产生的现金流量净额比去年大幅上升主要是由于公司 2006 年收回部

分其他应收款所致。

投资活动产生的现金流量净额比去年增加主要是由于公司 2005 年曾购买无形资产支出现金所致。

筹资活动产生的现金流量净额比去年增加主要是由于公司 2006 年末支付银行贷款利息所致。

5) 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 2006 年 12 月 31 日，公司总资产 101,180,718.18 元，本报告期内实现主营业务收入 12,558,160.41 元，净利润 -12,400,684.01 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 2006 年抗微生物类药品的进一步降价，平均降幅达到 30%，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 2006 年 12 月 31 日，公司总资产 30,744,520.00 元，本报告期内实现主营业务收入 1,995,589.60 元，净利润 -3,584,257.78 元。

报告期内，湖北四环医药有限公司主营业务收入和净利润较去年同期相比有所下降，主要是由于本期该公司代理药品品种减少所致。

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

2006 年是医药行业值得铭记的一年，虽然政策寒流使医药行业陷入低谷，但客观上为理顺医疗卫生行业打下基础，规范了医药行业，理顺了行业内的积弊，为医药行业长远发展打下基础。贯穿全年的医药购销领域反商业贿赂行动及年中开始的全国整顿和规范药品市场秩序专项行动，极大地改变了医药行业的生存状况。医药

购销领域商业贿赂治理影响了大部分医药企业的销售方式，学术推广将是今后处方药的主要推广模式

随着医药购销领域商业贿赂治理和全国整顿和规范药品市场秩序专项行动的阶段性成果和深化进行，2007 年的政策环境将逐渐改善。预计医药行业的未来变化：

①备受困扰的处方药销售逐步摆脱困境；

②大企业及竞争优势企业获得优先发展；

③新药研发、注册、药品生产更为规范；

④流通体系以扩大规模为发展方向，需要密切关注在广东推广的挂网采购，如果成功会引发流通体系的大变革。

2) 公司发展战略及 2007 年度经营计划：

公司 2007 年发展战略：一方面积极实施资产重组；另一方面加强内部管理，逐步改善公司的经营状况，提高企业盈利能力。

围绕上述战略，重点抓好以下工作：

第一，全力以赴完成公司的资产重组工作，在短期内首先重点解决好公司债务重组。下一步公司将通过对新进入的优质资产进行充分整合，加强造血功能，追求资产质量的提高，增加新的利润增长点，提升企业可持续经营的能力。

第二，全方位开源节流、降低生产成本、扩大生产能力，增强企业相关品种的市场竞争力。

第三，加大力气做好药品招投标工作。目前，药品招投标工作对药品生产企业的经营销售状况至关重要，公司已经在相关工作方面加大力度，充实人员、加强领导、修订工作流程，重视做好招投标工作的每一个环节，以期获得较理想的中标结果，为提高销售业绩打下良好的基础。

第四，加大新药研发力度，争取 07 年部分新品种获准上市，引入高附加值高市场容量的新产品来充实产品线，在激烈的市场竞争中另辟新径，带动公司其他品种的销售，为企业带来更大收益。

第五，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。

第六，加强客户跟踪，做好售后服务工作，挖掘每一位经销客户的市场开发潜力，以较高的客户满意度换取更好的销售业绩。

第七，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。

3) 资金需求及使用计划

公司预计 2007 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资产重组失败的风险。目前公司的资产重组事宜能否成功尚存在许多不确定因素。

②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。

③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。

（二）公司投资情况

1. 募集资金使用情况

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

2. 其他投资

本报告期内，公司无其他投资情况。

（三）董事会有关说明

大信会计师事务所有限公司为本公司出具了带强调事项段的保留意见审计报告。公司董事会对审计意见涉及的事项说明如下：

1、其他应收款事项：

目前湖北新航线生物工程有限公司、北京橄榄树医药有限公司、武汉科技创新生物技术有限公司正在正常经营中，根据公司与上述三家公司日常往来及交往的情况判断，偿债能力不存在问题。并且目前我公司正在进行资产重组，根据公司控股股东四环生物产业集团有限公司（以下称四环集团）与天津泰达投资控股有限公司（以下称泰达控股）签署的《合作意向书》，四环集团将承接四环药业的全部人员、资产、债务（包括或有债务）与责任，一旦重组成功，四环集团将原价承接公司的所有其他应收款，以上其他应收款将从上市公司剥离，不会对上市公司的利益造成损失。

2、预计负债事项：

公司期末对外担保本金计 1.63 亿元，其中人民法院一审判决公司应承担连带责任的款项为 1.26 亿元。报告期公司对上述担保事项已确认预计负债 1,708.14 万元是基于以下原因：

我公司对外担保均由对方签订反担保协议，目前上述担保法院虽然已经判决但尚未实际执行，且公司目前正与银行商谈债务重组事宜，所以公司对上述担保只计提了部分预计负债，而没有全额计提。

3、持续经营能力：

上述事项的存在，对本公司持续经营能力产生了重大影响。针对上述事项的影

响，公司拟采取以下措施改善持续经营能力。

1) 全方位开源节流、降低生产成本，增强企业相关品种的市场竞争力。

2) 全力以赴，加大力气做好药品招投标工作。目前，药品招投标工作对药品生产企业的经营销售状况至关重要，公司已经在相关工作方面加大力度，充实人员、加强领导、修订工作流程，重视做好招投标工作的每一个环节，以期获得较理想的中标结果，为提高销售业绩打下良好的基础。

3) 加强客户跟踪，做好售后服务工作，挖掘每一位经销客户的市场开发潜力，以较高的客户满意度换取更好的销售业绩。

4) 加大新药研发力度，争取 07 年部分新品种获准上市，在激烈的市场竞争中另辟新径，带动公司其他品种的销售，为企业带来更大收益。

5) 进一步完善公司治理，强化规范运作，加强投资者管理关系。

6) 以现代信息技术全面整合企业内部资源，在短期内首先重点解决好公司债务重组。如果与天津泰达投资控股有限公司的重组成功，将由公司大股东四环集团全面承接公司债务，严重影响公司发展的银行负债问题预计将从根本上随之解决，公司将迎来一个崭新的发展时期。

按照公司的重组意向，下一步公司将通过对新进入的优质资产进行充分整合，加强造血功能，追求资产质量的提高，增加新的利润增长点，提升企业可持续经营的能力。

公司董事会认为，2007 年公司实质性重组完成后，能够有效地解决公司偿付债务的风险；通过加强内部管理，能够改善公司的经营状况，提高盈利能力。上述改善措施能够保证公司在 2007 年保持正常的经营活动，亦能通过未来的成功经营以保证公司的持续经营能力。

（四）董事会日常工作情况

1. 董事会的会议情况及决议内容

报告期内，董事会共召开 8 次会议。具体情况如下：

1) 2006 年 4 月 12 日，第三届董事会召开第九次会议。董事会决议公告刊登于 2006 年 4 月 15 日的《中国证券报》与《证券时报》。

2) 2006 年 4 月 20 日，第三届董事会召开第十次会议。

3) 2006 年 5 月 11 日，第三届董事会召开临时会议。董事会决议公告刊登于

2006 年 5 月 15 日的《中国证券报》与《证券时报》。

4) 2006 年 5 月 22 日, 第三届董事会召开临时会议。董事会决议公告刊登于 2006 年 5 月 24 日的《中国证券报》与《证券时报》。

5) 2006 年 6 月 28 日, 第三届董事会召开临时会议。董事会决议公告刊登于 2006 年 6 月 28 日的《中国证券报》与《证券时报》。

6) 2006 年 7 月 14 日, 第三届董事会召开临时会议。董事会决议公告刊登于 2006 年 7 月 18 日的《中国证券报》与《证券时报》。

7) 2006 年 8 月 14 日, 第三届董事会召开第十一次会议。

8) 2006 年 10 月 23 日, 第三届董事会召开第八次会议。董事会决议公告刊登于 2006 年 10 月 25 日的《中国证券报》与《证券时报》。

2. 董事会对股东大会决议的执行情况

经 2006 年 4 月 12 日召开的公司 2005 年年度股东大会决议, 公司 2005 年度不进行利润分配, 也不进行资本公积金转增股本。

(五) 本年度利润分配、公积金转增股本预案:

经大信会计师事务所有限公司审计, 本公司 2006 年净利润为-66, 270, 679. 64 元, 本年度累计可供股东分配利润-53, 132, 963. 32 元。2006 年度利润分配预案为: 2006 年度不进行分配, 也不进行资本公积金转增股本, 以上分配预案需提请股东大会审议通过。

(六) 执行新企业会计准则后, 公司可能发生的会计政策、会计估计变更及其对公司的财务状况和经营成果的影响情况

1、关于 2007 年 1 月 1 日新企业会计准则首次执行日现行会计准则和新企业会计准则股东权益的差异分析根据财政部 2006 年 2 月 15 日发布的财会[2006]3 号《关于印发〈企业会计准则第 1 号——存货〉等 38 项具体准则的通知》的规定, 公司于 2007 年 1 月 1 日起开始执行新会计准则。公司根据中国证券监督管理委员会于 2006 年 11 月颁布的“关于做好与新会计准则相关财务会计信息披露工作的通知”(证监发[2006]136 号)和新企业会计准则有关规定, 分析并披露执行新会计准则对公司财务状况的影响如下:

1) 2006 年 12 月 31 日股东权益(现行会计准则)的金额源自公司按照现行

企业会计准则和《企业会计制度》（以下简称“现行会计准则”）编制的 2006 年 12 月 31 日（合并）资产负债表。该报表业经大信会计师事务所有限公司审计，并于 2007 年 4 月 16 日出具了保留意见并带强调事项段的审计报告（大信审字(2007)第 0302 号）。该报表相关的编制基础和主要会计政策参见本公司 2006 年度财务报告。

2) 所得税：公司按照现行会计准则的规定，制定了公司的会计政策，据此计提了应收款项坏帐准备、固定资产减值准备、无形资产减值准备。根据新会计准则应将资产账面价值小于资产计税基础的差额计算递延所得税资产，增加了 2007 年 1 月 1 日留存收益计 5,246,998.60 元；另公司本期预计负债增加了 17,081,436.93 元不得抵扣当期应纳税所得额，应计算递延所得税资产计 5,636,874.19 元，增加 2007 年 1 月 1 日留存收益计 5,636,874.19 元，合计共调整增加 2007 年 1 月 1 日股东权益计 10,883,872.79 元

3) 少数股东权益：公司 2006 年 12 月 31 日按现行会计准则编制的合并报表中子公司少数股东的享有的权益为 4,927,878.05 元，新会计准则下计入股东权益，由此增加 2007 年 1 月 1 日股东权益 4,927,878.05 元。

4、目前公司正在评价执行新会计准则对本公司财务状况、经营成果和现金流量所产生的影响，在对其进行慎重考虑并参照财政部对新会计准则的进一步讲解后，公司在编制 2007 年度财务报告时可能对编制“差异调节表”时所采用相关会计政策或重要认定进行调整，从而导致差异调节表中所列报的 2007 年 1 月 1 日股东权益（新会计准则）与 2007 年度财务报告中所列报的相应数据之间可能存在差异。

2、执行新企业会计准则后可能发生的会计政策、会计估计变更及其对公司的财务状况和经营成果的影响

1) 根据企业会计准则第 18 号所得税的规定，公司将现行政策下的应付税款法变更为资产负债表的纳税影响会计法，将会影响公司的当期会计所得税费用，从而影响公司的利润和股东权益。

2) 根据企业会计准则第 20 号企业合并和第 38 号首次执行企业会计准则的规定，属于同一控制下企业合并产生的长期股权投资，尚未摊销完毕的股权投资差额全部冲销，并调整留存收益，本事项将减少公司长期资产和股东权益。

3) 上述差异事项和影响事项可能因财政部对新会计准则的进一步讲解而进行调整。

第八节 监事会报告

（一）监事会工作情况

报告期内，监事会共召开 4 次会议：

1. 2006 年 4 月 12 日，第三届监事会召开第九次会议。会议审议通过了如下决议：

- 【1】《2005 年度监事会工作报告》。
- 【2】《四环药业股份有限公司 2005 年度审计报告》。
- 【3】《四环药业股份有限公司 2005 年年度报告》及《报告摘要》。
- 【4】《关于修改〈监事会议事规则〉的议案》。

监事会决议公告刊登于 2006 年 4 月 15 日的《中国证券报》与《证券时报》。

2. 2006 年 4 月 20 日，第三届监事会召开第十次会议。会议审议通过了如下决议：

审议通过了《四环药业股份有限公司 2006 年第一季度报告》。

监事会决议公告刊登于 2006 年 4 月 22 日的《中国证券报》与《证券时报》。

3. 2006 年 8 月 14 日，第三届监事会召开第十一次会议。会议审议通过了如下决议：

审议通过了《四环药业股份有限公司 2006 年度中期报告》及《报告摘要》。

4. 2006 年 10 月 23 日，第三届监事会召开第十二次会议。会议审议通过了如下决议：

- 【1】《四环药业股份有限公司 2006 年第三季度报告》。
- 【2】《关于核销部分呆帐的议案》。

监事会决议公告刊登于 2006 年 10 月 25 日的《中国证券报》与《证券时报》。

（二）监事会独立意见

1. 报告期内，公司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 2006 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带强调事项段的保留意见审计报告。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,改善公司经营情况,维护公司和全体股东的利益。

第九节 重要事项

（一）报告期内重大诉讼、仲裁事项

1、中国工商银行北京房山支行诉融华实业有限公司借款合同、四环药业担保合同纠纷案；2、中国农业银行武汉市开发区支行诉光大中南国际经济技术合作公司借款合同、四环药业担保合同纠纷案；3、华夏银行北京知春分行诉四环药业贷款合同纠纷案；4、中国建设银行诉北京武华缆经贸发展有限公司借款合同、四环药业担保合同纠纷案；5、上海银行诉上海数缘科技有限公司借款合同、四环药业担保合同纠纷案；6、兴业银行武汉分行诉武汉海特生物制药股份有限公司借款合同、四环药业担保合同纠纷案；7、广东发展银行北京十里堡支行诉四环药业贷款合同纠纷案；8、上海浦东发展银行北京分行诉四环药业贷款合同纠纷案。由于以上事项的影响，公司位于北京市顺义区及惠州大亚湾的土地使用权和房屋产权被法院查封。

以上案件分别公告于 2006 年 8 月 15 日、2006 年 8 月 16 日、2006 年 10 月 21 日、2006 年 11 月 23 日、2006 年 12 月 23 日的《中国证券报》和《证券时报》。

（二）报告期内公司收购及出售资产的情况

报告期内公司无收购及出售资产的情况

（三）重大关联交易事项

1. 报告期内，公司无因购销商品、提供劳务发生的关联交易。
2. 报告期内，公司无资产、股权转让发生的关联交易
3. 报告期内，公司与关联方发生的债权债务往来及担保事项

1) 截止 2006 年 12 月 31 日，由本公司第一大股东四环生物产业集团有限公司担保，公司向中国建设银行北京海淀支行借款 55,000,000.00 元、向华夏银行北京知春支行借款 51,900,000.00 元、向广东发展银行北京分行十里堡支行借款 57,500,000.00 元、向上海浦发银行北京分行借款 6,600,000.00 元，共计 171,000,000.00 元。

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

根据中国证监会下发的证监发[2003]56 号《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》（简称“56号文件”）以及中国证监会下发的证监发[2005]120号《关于规范上市公司对外担保行为的通知》（简称“120号文件”）的精神，我们作为公司的独立董事，对公司执行通知规定的外对担保事项情况进行了认真核查，现就有关问题说明如下：

公司已在2006年临时公告中对对外担保事项进行了披露。

我们将严格履行独立董事各项职责，督促董事会严格遵守相关法律法规的规定，规范公司对外担保行为，对于已经发生的上述行为，我们将督促公司积极寻求解决方案，逐步消除负面影响。

5. 报告期内，公司不存在其他重大关联交易。

（四）公司重大合同及其履行情况

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

2. 报告期内，公司重大担保事项。

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
武汉海特生物制药股份有限公司	2002-11-19	3,732.00	保证	2005.11.19-2007.11.19	否	否
武汉海特生物制药股份有限公司	2005-07-28	1,348.00	保证	2006.3.20-2009.7.20	否	否
上海数缘科技有限公司	2005-05-27	640.00	保证	2006.2.28-2008.2.28	否	否
北京武华缆经贸发展有限公司	2004-10-29	3,900.00	保证	2005.10.29-2007.10.29	否	否
融华实业有限公司	2005-03-16	3,400.00	保证	2005.12.28-2007.12.28	否	否
光大中南国际经济技术合作公司	2003-07-11	2,700.00	保证	2006.3.21-2008.3.21	否	否
北京东润时代置业有限公司	2004-12-10	612.00	保证	2005.5.20-2007.2.20	否	否
报告期内担保发生额合计						0.00
报告期末担保余额合计（A）						16,332.00
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						0.00
报告期末对控股子公司担保余额合计（B）						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（A+B）						20,292.00
担保总额占公司净资产的比例						408.89%
其中：						
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）						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（D）						0.00
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）						178,106,295.52
上述三项担保金额合计*（C+D+E）						178,106,295.52

3. 报告期内，公司无委托他人进行现金资产管理的事项。

4. 报告期内，公司借款事项。

借款人	借款银行	期初金额 (元)	期末金额 (元)	借款期限
四环药业股份有限公司	建行北京海淀支行	55,000,000.00	55,000,000.00	2005.9.29—2006.8.10
	广东发展银行北京十里堡支行	57,500,000.00	57,099,992.00	2005.12.31—2006.9.30
	华夏银行北京知春支行	51,900,000.00	51,800,000.00	2005.5.27—2006.2.26
	浦东发展银行北京分行	6,600,000.00	6,595,054.61	2003.6.2—2004.5.12
湖北四环制药有限公司	中国银行湖北省武汉市江汉支行	30,000,000.00	30,000,000.00	2003.12.29— 2006.12.29
湖北四环医药有限公司	农业银行武汉开发区支行	9,600,000.00	9,600,000.00	2004.3.31—2005.3.30
合计		210,600,000.00	210,095,046.61	

(五) 公司或持股 5%以上股东对公开披露承诺事项的履行情况

本公司控股股东四环生物产业集团有限公司，在本公司完成重组并且主业转为生物医药的生产、销售后，为了有利于本公司新业务的顺利发展，向本公司承诺：四环生物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。

(六) 报告期为本公司审计的仍为大信会计师事务所有限公司

本报告年度共支付给大信会计师事务所有限公司审计费 20 万元。费用按审计工作量计算，取审计收费标准的中等水平确定，审计期间差旅费、食宿费用由本公司承担。

截止本报告期末，大信会计师事务所有限公司为本公司提供审计服务的连续年限为十一年。

(七) 报告期内公司、公司董事、监事及高级管理人员受监管部门检查的情况

报告期内，公司、公司董事、监事及高级管理人员未受到监管部门的处罚，北京证监局对公司检查后未提出整改意见。

(八) 报告期内重要事项信息公告索引

公告编号	公告日期	事项	报刊
2006-001	2006. 1. 06	关于控股子公司湖北四环制药收购资产进展情况的公告	证券时报、中国证券报
2006-002	2006. 1. 20	2006 年第一次临时股东大会决议公告	证券时报、中国证券报
2006-003	2006. 1. 20	业绩预警公告	证券时报、中国证券报
2006-004	2006. 3. 31	业绩预告修正公告	证券时报、中国证券报
2006-005	2006. 4. 15	第三届董事会第九次会议决议公告	证券时报、中国证券报
2006-006	2006. 4. 15	召开 2005 年年度股东大会的通知	证券时报、中国证券报
2006-007	2006. 4. 15	第三届监事会第九次会议决议公告	证券时报、中国证券报
2006-008	2006. 4. 15	2005 年度报告摘要	证券时报、中国证券报
2006-009	2006. 4. 22	2006 年第一季度报告	证券时报、中国证券报
2006-010	2006. 4. 22	业绩预告公告	证券时报、中国证券报
2006-011	2006. 5. 15	第三届董事会临时会议决议公告	证券时报、中国证券报
2006-012	2006. 5. 15	关于召开 2006 年第二次临时股东大会暨相关股东会议的通知	证券时报、中国证券报
2006-013	2006. 5. 15	董事会投票委托征集函	证券时报、中国证券报
2006-014	2006. 5. 15	股权分置改革说明书	证券时报、中国证券报
2006-015	2006. 5. 18	关于举行股权分置改革网上交流会的公告	证券时报、中国证券报
2006-016	2006. 5. 24	董事会决议公告及股权分置改革方案沟通协商情况暨调整股权分置改革方案的公告	证券时报、中国证券报
2006-017	2006. 6. 6	关于召开 2006 年第二次临时股东大会暨相关股东会议的第一次提示性公告	证券时报、中国证券报
2006-018	2006. 6. 12	关于召开 2006 年第二次临时股东大会暨相关股东会议的第二次提示性公告	证券时报、中国证券报
2006-019	2006. 6. 15	2006 年第二次临时股东大会暨相关股东会议决议公告	证券时报、中国证券报
2006-020	2006. 6. 17	股权分置改革方案实施公告	证券时报、中国证券报
2006-021	2006. 6. 21	股票简称变更公告	证券时报、中国证券报
2006-022	2006. 6. 28	第三届董事会临时会议决议公告	证券时报、中国证券报
2006-023	2006. 7. 18	第三届董事会临时会议决议公告	证券时报、中国证券报
2006-024	2006. 7. 18	召开 2006 年第三次临时股东大会的通知	证券时报、中国证券报
2006-025	2006. 7. 26	关于公司被立案调查的公告	证券时报、中国证券报
2006-026	2006. 8. 3	2006 年第三次临时股东大会决议公告	证券时报、中国证券报
2006-027	2006. 8. 15	对外担保情况公告	证券时报、中国证券报
2006-028	2006. 8. 16	2006 半年度报告摘要	证券时报、中国证券报
2006-029	2006. 9. 19	股票交易异常波动公告	证券时报、中国证券报
2006-030	2006. 10. 21	业绩预告公告	证券时报、中国证券报
2006-031	2006. 10. 21	重大诉讼情况公告	证券时报、中国证券报
2006-032	2006. 10. 25	2006 年第三季度报告	证券时报、中国证券报
2006-033	2006. 10. 25	第三届董事会第十二次会议决议公告	证券时报、中国证券报
2006-034	2006. 10. 25	第三届监事会第十二次会议决议公告	证券时报、中国证券报
2006-035	2006. 11. 21	重大诉讼公告	证券时报、中国证券报
2006-036	2006. 12. 23	重大诉讼进展情况公告	证券时报、中国证券报

(九) 新旧会计准则股东权益差异调节表

单位：(人民币)元

项目名称	金额
2006 年 12 月 31 日股东权益 (现行会计准则)	49,627,408.95
长期股权投资差额	
其中：同一控制下企业合并形成的长期股权投资差额	
其他采用权益法核算的长期股权投资贷方差额	
拟以公允价值模式计量的投资性房地产	
因预计资产弃置费用应补提的以前年度折旧等	
符合预计负债确认条件的辞退补偿	
股份支付	
符合预计负债确认条件的重组义务	
企业合并	
其中：同一控制下企业合并商誉的账面价值	
根据新准则计提的商誉减值准备	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以及可供出售金额资产	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	
金融工具分拆增加的权益	
衍生金融工具	
所得税	10,883,872.79
少数股东权益	4,927,878.05
其他	
2007 年 1 月 1 日股东权益 (新会计准则)	65,439,159.79

会计师事务所的审阅意见

我们审阅了后附的四环药业股份有限公司 (以下简称“贵公司”) 新旧会计准则股东权益差异调节表 (以下简称“差异调节表”)。按照《企业会计准则第 38 号—首次执行企业会计准则》和“关于做好与新会计准则相关财务会计信息披露工作的通知” (证监发[2006]136 号, 以下简称“通知”) 的有关规定编制差异调节表是贵公司管理层的责任。我们的责任是在实施审阅工作的基础上对差异调节表出具审阅报告。

根据“通知”的有关规定, 我们参照《中国注册会计师审阅准则第 2101 号—财务报表审阅》的规定执行审阅业务。该准则要求我们计划和实施审阅工作, 以对差异调节表是否不存在重大错报获取有限保证。审阅主要限于询问公司有关人员差异调节表相关会计政策和所有重要的认定、了解差异调节表中调节金额的计算过程、阅读差异调节表以考虑是否遵循指明的编制基础以及在必要时实施分析程序, 审阅工作提供的保证程度低于审计。我们没有实施审计, 因而不发表审计意见。

根据我们的审阅, 我们没有注意到任何事项使我们相信差异调节表没有按照《企业

会计准则第 38 号—首次执行企业会计准则》和“通知”的有关规定编制。

（十）期后事项

2007 年 3 月，我公司控股股东四环生物产业集团有限公司与天津泰达投资控股有限公司进行磋商，就泰达控股与四环集团合作对公司进行重组、注入泰达控股之优质资产的相关事宜已达成合作意向，并签署合作意向书。目前，资产重组相关事宜正在进行中。

第十节 财务会计报告

审 计 报 告

大信审字(2007)第 0302 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”)2006 年 12 月 31 日的资产负债表和合并资产负债表、2006 年度的利润及利润分配表和合并利润及利润分配表、2006 年度的现金流量表及合并现金流量表和财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则和《企业会计制度》的规定编制财务报表是贵公司管理层的责任。这种责任包括:(1)设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报;(2)选择和运用恰当的会计政策;(3)做出合理的会计估计。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。除本报告“三、导致保留意见的事项”所述事项外,我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范,计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序,以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断,包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时,我们考虑与财务报表编制相关的内部控制,以设计恰当的审计程序,但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和做出会计估计的合理性,以及评价财务报表的总体列报。

我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。

三、导致保留意见的事项

(一) 如会计报表附注“五、3、注(2)”所示,截至2006年12月31日,贵公司其他应收款中主要欠款人余额合计98,566,507.90元,占资产总额的29.33%,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。

(二) 公司期末对外担保本金计1.63亿元,其中的1.50亿元已逾期,人民法院一审判决贵公司应承担连带责任的款项为1.26亿元。报告期贵公司对上述担保事项已确认预计负债1,708.14万元。惟我们无法获取充分、适当的审计证据判断贵公司预计负债提取金额是否恰当。

四、审计意见

我们认为,除了前段所述“三、导致保留意见的事项”可能产生的影响外,贵公司财务报表已经按照企业会计准则和《企业会计制度》的规定编制,在所有重大方面公允反映了贵公司2006年12月31日的财务状况以及2006年度的经营成果和现金流量。

五、强调事项

我们提醒财务报表使用者关注,上述会计报表是以持续经营为基准编制的,如贵公司财务报表附注“十、持续经营(一)”所述,贵公司截止2006年末累计亏损5,313.30万元;公司逾期借款余额2.10亿元;由于借款及担保事项的影响,公司位于北京市顺义区及惠州大亚湾的土地使用权和房屋产权已被人民法院依法查封。虽然贵公司已在财务报表附注“十、持续经营(二)”中披露了拟采取的改善持续经营能力的措施。但贵公司持续经营能力仍然存在不确定性。本段内容不影响已发表的审计意见。

大信会计师事务所有限公司

中国注册会计师:

中国·武汉

中国注册会计师:

2007年4月16日

资产负债表

编制单位：四环药业股份有限公司

2006 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项 目	注释号	合并数		母公司数	
		期末数	期初数	期末数	期初数
流动资产：					
货币资金	五、1	1,243,016.24	2,287,258.56	259,531.73	176,835.13
短期投资					
应收票据					
应收股利					
应收利息					
应收帐款	五、2	19,843,176.12	29,529,072.21	13,192,839.03	15,180,675.40
其他应收款	五、3	103,680,708.00	111,761,082.32	24,241,161.77	25,988,470.73
预付帐款	五、4	694,787.12	5,896,370.93	92,311.12	93,728.50
应收补贴款					
存货	五、5	8,861,176.41	9,724,381.11	3,886,554.32	4,448,011.33
待摊费用					
一年内到期的长期债权投资					
其他流动资产					
流动资产合计		134,322,863.89	159,198,165.13	41,672,397.97	45,887,721.09
长期投资：					
长期股权投资	五、6	25,315,000.00	25,345,000.00	100,085,970.60	115,122,452.41
长期债权投资					
长期投资合计		25,315,000.00	25,345,000.00	100,085,970.60	115,122,452.41
固定资产：					
固定资产原值	五、7	91,010,899.27	90,147,403.25	64,892,197.99	64,875,217.99
减：累计折旧	五、7	21,084,085.43	16,377,863.63	16,426,076.58	13,180,779.50
固定资产净值		69,926,813.84	73,769,539.62	48,466,121.41	51,694,438.49
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		64,534,622.70	68,377,348.48	43,073,930.27	46,302,247.35
工程物资					
在建工程	五、8	43,351,858.00	43,358,328.00	43,321,858.00	43,276,738.00
固定资产清理					
固定资产合计		107,886,480.70	111,735,676.48	86,395,788.27	89,578,985.35
无形资产及其他资产：					
无形资产	五、9	68,587,594.65	72,386,267.95	65,716,166.08	65,802,867.61
长期待摊费用	五、10		162,531.33		162,531.33
其他长期资产					
无形资产及其他资产合计		68,587,594.65	72,548,799.28	65,716,166.08	65,965,398.94
递延税项：					
递延税款借项					
资产总计		336,111,939.24	368,827,640.89	293,870,322.92	316,554,557.79

公司法定代表人：陈军

主管会计工作的负责人：陈国强

会计主管人员：鲁国成

资产负债表(续)

编制单位: 四环药业股份有限公司

2006 年 12 月 31 日

单位: 人民币元

项 目	注释号	合并数		母公司数	
		期末数	期初数	期末数	期初数
流动负债:					
短期借款	五、11	210,095,046.61	180,600,000.00	170,495,046.61	171,000,000.00
应付票据					
应付帐款	五、12	9,147,240.33	7,793,510.48	6,431,538.75	4,223,972.84
预收帐款	五、13	1,356,798.09	199,545.51	347,793.66	87,840.00
应付工资		673,060.48	128,534.72	672,430.52	128,034.08
应付福利费		2,363,561.48	2,197,732.13	1,948,050.81	1,866,604.85
应付股利		96,030.00	96,030.00	96,030.00	96,030.00
应交税金	五、14	6,505,723.81	6,805,126.57	5,366,632.99	5,347,884.62
其他应交款	五、15	18,309.10	35,379.61	8,465.03	9,364.97
其他应付款	五、16	11,725,322.41	6,557,814.92	23,182,291.02	16,437,577.73
预提费用	五、17	19,494,123.00	9,609,540.33	18,613,197.65	1,459,160.11
预计负债	五、18	17,081,436.93		17,081,436.93	
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		278,556,652.24	244,023,214.27	244,242,913.97	200,656,469.20
长期负债:					
长期借款					
应付债券					
长期应付款					
专项应付款	五、19	3,000,000.00	3,000,000.00		
其他长期负债					
长期负债合计		3,000,000.00	3,000,000.00		
递延税项:					
递延税款贷项					
负债合计		281,556,652.24	247,023,214.27	244,242,913.97	200,656,469.20
少数股东权益:		4,927,878.05	5,906,338.03		
股东权益:					
股本	五、20	93,225,000.00	82,500,000.00	93,225,000.00	82,500,000.00
资本公积	五、21	8,142.43	10,733,142.43	8,142.43	10,733,142.43
盈余公积	五、22	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
累计未确认投资损失					
未分配利润	五、23	-53,132,963.32	13,137,716.32	-53,132,963.32	13,137,716.32
拟分派现金股利					
股东权益合计		49,627,408.95	115,898,088.59	49,627,408.95	115,898,088.59
外币报表折算差额					
负债和股东权益总计		336,111,939.24	368,827,640.89	293,870,322.92	316,554,557.79

公司法定代表人: 陈军

主管会计工作的负责人: 陈国强

会计主管人员: 鲁国成

利润及利润分配表

编制单位: 四环药业股份有限公司

2006 年度

单位: 人民币元

项 目	注释号	合并数		母公司数	
		本期累计数	上期累计数	本期累计数	上期累计数
一、主营业务收入	五、24	21,306,387.50	62,008,447.69	7,457,164.76	23,585,057.19
减: 主营业务成本	五、24	15,507,938.56	27,857,144.02	7,840,092.87	6,633,044.31
主营业务税金及附加		263,808.44	596,932.47	34,827.24	115,338.24
二、主营业务利润		5,534,640.50	33,554,371.20	-417,755.35	16,836,674.64
加: 其他业务利润	五、25	39,500.31	298,179.75	-2,248.15	
减: 营业费用	五、26	8,869,810.27	16,165,404.94	1,443,694.47	1,763,943.19
管理费用	五、27	27,367,031.83	25,672,914.81	16,351,725.71	17,288,951.26
财务费用	五、28	17,650,759.28	14,862,090.54	15,266,175.12	12,380,851.78
三、营业利润		-48,313,460.57	-22,847,859.34	-33,481,598.80	-14,597,071.59
加: 投资收益	五、29	-30,000.00	-30,000.00	-15,036,481.81	-8,249,189.87
补贴收入					
营业外收入	五、30	1,115.93	177,413.42	376.38	
减: 营业外支出	五、31	18,671,060.72	2,696,972.10	17,752,975.41	2,311,978.85
四、利润总额		-67,013,405.36	-25,397,418.02	-66,270,679.64	-25,158,240.31
减: 所得税		235,734.26	180,462.72		
减: 少数股东收益		-978,459.98	-411,912.28		
加: 本年度未确认投资损失					
五、净利润		-66,270,679.64	-25,165,968.46	-66,270,679.64	-25,158,240.31
加: 年初未分配利润		13,137,716.32	38,303,684.78	13,137,716.32	38,295,956.63
盈余公积转入					
六、可供分配的利润		-53,132,963.32	13,137,716.32	-53,132,963.32	13,137,716.32
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		-53,132,963.32	13,137,716.32	-53,132,963.32	13,137,716.32
减: 应付优先股股利					
提取任意盈余公积					
应付普通股股利					
转作股本普通股股利					
八、未分配利润		-53,132,963.32	13,137,716.32	-53,132,963.32	13,137,716.32

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、处置部门或投资单位所得收益				
2、自然灾害发生得损失				
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	557,991.60	48,547.22		
6、其他				

公司法定代表人: 陈军

主管会计工作的负责人: 陈国强

会计主管人员: 鲁国成

现金流量表

编制单位：四环药业股份有限公司

2006 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	23,312,390.20	4,768,000.09
收到的税费返还	3		
收到的其他与经营活动有关的现金	4	44,424,459.29	5,928,697.65
现金流入小计	5	67,736,849.49	10,696,697.74
购买商品、接受劳务支付的现金	6	5,250,737.95	2,012,090.90
支付给职工以及为职工支付的现金	7	5,108,752.66	2,501,893.36
支付的各项税费	8	3,229,528.41	683,158.54
支付的其他与经营活动有关的现金	9	51,280,291.51	4,270,878.33
现金流出小计	10	64,869,310.53	9,468,021.13
经营活动产生的现金流量净额	11	2,867,538.96	1,228,676.61
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	54,690.47	
收到的其他与投资活动有关的现金	16		
现金流入小计	17	54,690.47	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	18	1,200,734.09	29,540.52
投资所支付的现金	19		
支付的其他与投资活动有关的现金	20		
现金流出小计	21	1,200,734.09	29,540.52
投资活动产生的现金流量净额	22	-1,146,043.62	-29,540.52
三、筹资活动产生的现金流量	23		
吸收投资所收到的现金	24		
借款所收到的现金	25		
收到的其他与筹资活动有关的现金	26		
现金流入小计	27		
偿还债务所支付的现金	28	504,953.39	504,953.39
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	29	2,260,784.27	611,486.10
支付的其他与筹资活动有关的现金	30		
现金流出小计	31	2,765,737.66	1,116,439.49
筹资活动产生的现金流量净额	32	-2,765,737.66	-1,116,439.49
四、汇率变动对现金的影响	33		
五、现金及现金等价物净增加额	34	-1,044,242.32	82,696.60

公司法定代表人：陈军

主管会计工作的负责人：陈国强

会计主管人员：鲁国成

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：	35		
净利润	36	-66,270,679.64	-66,270,679.64
加：少数股东损益	37	-978,459.98	
计提的资产减值准备	38	8,319,059.35	5,382,512.82
固定资产折旧	39	4,837,263.92	3,245,297.08
无形资产摊销	40	8,278,673.30	4,566,701.53
长期待摊费用摊销	41	162,531.33	162,531.33
待摊费用减少（减：增加）	42		
预提费用增加（减：减少）	43	-4,867,015.33	2,402,439.54
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益）	44	323,322.66	
固定资产报废损失	45		
财务费用	46	17,650,759.28	15,266,175.12
投资损失（减：收益）	47	30,000.00	15,036,481.81
递延税款贷项（减：借项）	48		
存货的减少（减：增加）	49	863,204.70	561,457.01
经营性应收项目的减少（减：增加）	50	6,982,912.43	3,736,562.71
经营性应付项目的增加（减：减少）	51	10,488,782.01	92,012.37
其他（预计负债）	52	17,047,184.93	17,047,184.93
经营活动产生的现金流量净额	53	2,867,538.96	1,228,676.61
2、不涉及现金收支的投资和筹资活动	54		
债务转为资本	55		
一年内到期的可转换公司债券	56		
融资租入固定资产	57		
3、现金及现金等价物净增加情况：	58		
现金的期末余额	59	1,243,016.24	259,531.73
减：现金的期初余额	60	2,287,258.56	176,835.13
加：现金等价物的期末余额	61		
减：现金等价物的期初余额	62		
现金及现金等价物净增加额	63	-1,044,242.32	82,696.60

公司法定代表人：陈军

主管会计工作的负责人：陈国强

会计主管人员：鲁国成

资产减值准备明细表

编制单位：四环药业股份有限公司

2006 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、坏帐准备	4,584,469.54	8,313,819.05		3,380,725.28	3,380,725.28	9,517,563.31
其中：应收帐款	2,232,413.50	4,271,683.19		3,380,725.28	3,380,725.28	3,123,371.41
其他应收款	2,352,056.04	4,042,135.86				6,394,191.90
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						
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
其他设备						
六、无形资产减值准备	1,730,011.79					1,730,011.79
其中：专利权	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						
九、总计	11,706,672.47	8,313,819.05		3,380,725.28	3,380,725.28	16,639,766.24

公司法定代表人：陈军

主管会计工作的负责人：陈国强

会计主管人员：鲁国成

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 2006 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	11.15	6.69	0.06	0.07
营业利润	-97.35	-58.38	-0.52	-0.59
净利润	-133.54	-80.07	-0.71	-0.80
扣除非经常性损益后的净利润	-95.92	-57.51	-0.51	-0.58

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	5,534,640.50	33,554,371.20
	-48,313,460.57	-22,847,859.34
	-66,270,679.64	-25,165,968.46
	-47,600,734.85	-22,663,878.59
NP: 报告期净利润		-66,270,679.64
E ₀ : 期初净资产		115,898,088.59
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		49,627,408.95
期末股份总数		93,225,000.00

补充资料：净利润调整表（非经常性损益）

净利润	-66,270,679.64
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	-323,322.66
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	-17,751,436.93
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	-37,193.60
债务重组损失	-557,991.60
所得税影响数	0.00
扣除非经常性损益后净利润	-47,600,734.85

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。

2006年6月14日,公司第二次临时股东大会决议通过《关于利用资本公积金向流通股股东定向转增股本进行股权分置改革的议案》,全体流通股股东每10股定向转增5.2股,全体流通股股东获得10,725,000股的股份,至此,公司股本总额增至9322.5万元。公司已办理工商变更登记。

企业法人营业执照注册号:1100001977562

公司法定代表人:陈军

注册资本:9322.5万元

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(有效期限以卫生许可证为准);医疗器械

的经营(产品范围及有效期限以许可证为准);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)按照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账，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账面价值，按长期投资可收回金额低于其账面价值的差额，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分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。

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	33%	按应纳税所得额的 33% 缴纳

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	239,512.27	160,985.08
银行存款	1,003,503.97	2,126,273.48
合 计	1,243,016.24	2,287,258.56

注：截至 2006 年 12 月 31 日，公司中国建设银行北京花园路支行基本户（账号 2610041978）、一般户（账号 11001028500053001327）、华夏银行北京知春支行一般户（账号 876819155526）、中国银行北京西城区支行一般户（账号 804910301208091001），共计金额 73,710.13 元，因借款纠纷、法院判决事项被人民法院依法冻结；中国银行北京西城区支行一般户（账号 804910301208091001）、中国建设银行北京顺义支行一般户（账号 2610123029）于财务报告报出日前已解冻。

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	3,577,228.10	15.58	71,544.56	11,161,650.25	35.14	223,233.01
1-2年	4,387,067.35	19.10	350,965.39	15,439,926.19	48.61	1,235,194.10
2-3年	13,200,157.49	57.47	1,980,023.62	5,159,909.27	16.25	773,986.39
3-4年	1,802,094.59	7.85	720,837.84			
合计	22,966,547.53	100	3,123,371.41	31,761,485.71	100.00	2,232,413.50

注：（1）无持有公司 5%（含 5%）以上股份的股东单位欠款；

（2）公司本期核销部分应收账款，核销事项详见附注“九、2、本期核销部分应收账款的原因”；

（3）期末余额中前 5 名客户余额合计为 7,748,081.52 元，占应收账款期末余额的 33.74%。

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	36,199,345.61	32.89	837,201.91	113,228,697.96	99.22	2,264,573.96
1-2年	73,109,807.89	66.42	5,392,321.45	716,914.10	0.63	57,353.13
2-3年	598,520.10	0.54	89,778.02	147,526.30	0.13	22,128.95
3-4年	147,226.30	0.13	58,890.52	20,000.00	0.02	8,000.00
4年以上	20,000.00	0.02	16,000.00			
合计	110,074,899.90	100	6,394,191.90	114,113,138.36	100.00	2,352,056.04

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 名客户余额合计为 103,711,087.91 元，占其他应收款期末余额的 94.22%，明细如下：

单位名称	期末数	款项用途

	(元)	
湖北新航线生物工程有限公司	59,687,998.88	药品研发款 20,000,000.00 元, 借款及往来款 39,687,998.88 元
北京橄榄树医药有限公司	26,212,464.46	往来款
武汉科技创新生物技术有限公司	12,666,044.56	借款
武汉高凌装饰工程空调净化设备有限公司	3,000,000.00	借款
光大中南国际经济技术合作有限公司	2,144,580.01	借款
合 计	103,711,087.91	

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	215,386.15	31.00	5,883,005.93	99.77
1-2 年	459,323.86	66.11		
2-3 年	11,463.71	1.65	13,365.00	0.23
3 年以上	8,613.40	1.24		
合 计	694,787.12	100	5,896,370.93	100.00

注：(1) 无持有公司 5% (含 5%) 以上股份的股东单位欠款；

(2) 本期预付账款减少 88.22%，主要系上年度预付武汉海特生物制药股份有限公司购货款本期收回所致。

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	1,584,193.89		1,489,056.20	
在产品	1,046,224.55		2,168,150.26	
产成品	5,224,067.60		4,955,676.75	
包装物	852,399.77		709,447.72	
低值易耗品	115,427.86		294,333.27	
委托加工材料	38,862.74		26,255.90	
发出商品			81,461.01	
合 计	8,861,176.41		9,724,381.11	

注：期末存货无跌价情形。

6、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	25,150,000.00				25,150,000.00	
合并价差	195,000.00			30,000.00	165,000.00	
合 计	25,345,000.00			30,000.00	25,315,000.00	

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，系共同控制。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	195,000.00		30,000.00	165,000.00
合 计	195,000.00		30,000.00	165,000.00

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。

7、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(3)	50,017,109.12	515,040.30		50,532,149.42
机器设备	34,262,900.73	605,720.50	40,000.00	34,833,621.23
运输设备	2,244,649.89		61,656.00	2,182,993.89
其他设备	3,622,743.51	98,100.00	253,708.78	3,462,134.73
原值合计	90,147,403.25	1,218,860.80	355,364.78	91,010,899.27

(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	4,652,302.88	1,577,786.92		6,207,976.05
机器设备	9,485,876.66	2,355,857.51	4,433.33	11,853,334.20
运输设备	682,038.28	259,879.91	15,286.77	932,495.63
其他设备	1,557,645.81	643,739.58	111,322.02	2,090,279.55
累计折旧合计	16,377,863.63	4,837,263.92	131,042.12	21,084,085.43
(3) 固定资产净值	73,769,539.62			69,926,813.84
(4) 固定资产减值准备	5,392,191.14			5,392,191.14
(5) 固定资产净额	68,377,348.48			64,534,622.70

注：(1) 本期在建工程转入固定资产金额为 553,040.30 元，系公司控股子公司湖北四环制药有限公司栓剂车间完工转入固定资产；

(2) 公司本期固定资产减少主要系公司控股子公司湖北四环医药有限公司出售部分固定资产所致；

(3) 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 40,057,296.02 元（列示在建工程），向华夏银行股份有限公司北京知春支行设定最高额抵押借款 5200 万元（目前尚余借款余额 5180 万元）；

(4) 由于公司目前涉及多起银行借款诉讼，公司所属房屋及土地均被法院多次查封，参见附注“五、11、短期借款 注（2）”。

8、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 (%)
栓剂 GMP 厂房 注（1）	51,590.00	501,450.30	553,040.30			5
葛店原料车间项目 注（2）	30,000.00				30,000.00	5
顺义区空港工业园 注（3）	43,276,738.00	70,909.05		25,789.05	43,321,858.00	10
合 计	43,358,328.00				43,351,858.00	

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，本期已全部转入固定资产；

(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、7、固定资产 注（3）”；

(4) 由于公司目前涉及多起银行借款诉讼，公司所属顺义区空港工业区 B 区 53620M² 土地使用权被人民法院查封；

(5) 期末在建工程无减值情形。

9、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	55,184,020.09	25,919,619.74			3,506,517.36	22,413,102.38	6
英克物流软件及网络	165,292.00	111,971.77			111,971.77		
药品生产技术及批准文号	18,000,000.00	6,471,428.57			3,600,000.00	2,871,428.57	0.8
土地使用权注	46,480,000.00	41,613,259.66	4,480,000.00		1,060,184.17	45,033,075.49	36
合 计	119,829,312.09	74,116,279.74	4,480,000.00		8,278,673.30	70,317,606.44	
减：无形资产减值准备		1,730,011.79				1,730,011.79	
无形资产净值		72,386,267.95				68,587,594.65	

注：（1）本期经与惠州市大亚湾经济技术开发区国土局询证，公司目前尚欠土地出让金 448 万元，本期作为无形资产增加，同时补记摊销无形资产 132,000.37 元；

（2）根据武汉经济技术开发区人民法院（2006）武开法执字第 31-4 号民事裁定书，由于公司为控股子公司湖北四环医药有限公司担保的逾期借款 960 万元未归还，公司无形资产——惠州大亚湾土地使用权于 2006 年 12 月 14 日被法院强制执行，委托湖北华中银泰拍卖有限公司进行公开拍卖，目前拍卖正在进行当中。

10、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	70,000.28		70,000.28	1,120,000.00			
GMP 体系认证	1,383,959.53	92,531.05		92,531.05	1,383,959.53			
合 计	2,503,959.53	162,531.33		162,531.33	2,503,959.53			

11、短期借款

借款类别	期末数 (元)	期初数 (元)
担保借款	158,295,046.61	128,700,000.00
抵押借款	51,800,000.00	51,900,000.00
合 计	210,095,046.61	180,600,000.00

借款银行	期初金额 (元)	期末金额 (元)	借款期限	逾期年 利率 (%)	借款条件	备注

农行武汉开发区支行	9,600,000.00	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	55,000,000.00	55,000,000.00	2005.9.29-2006.8.10	6.39	四环生物产业集团公司保证	逾期借款
广发行北京十里堡支行	57,500,000.00	57,099,992.00	2005.12.31-2006.9.30	7.25	由四环生物产业集团公司、四环时代科技发展公司、中商信用担保公司三家共同担保	逾期借款
华夏银行北京知春支行	51,900,000.00	51,800,000.00	2005.5.27-2006.2.26	11.93	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	逾期借款注(2)
上海浦发银行北京分行	6,600,000.00	6,595,054.61	2003.6.2-2004.5.12	7.55	四环生物产业集团公司	逾期借款
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	逾期借款注(3)
合 计	180,600,000.00	210,095,046.61				

注：(1) 担保借款中 170,495,046.61 元（其中含 5180 万元抵押同时由四环生物产业集团有限公司提供担保）由四环生物产业集团有限公司提供担保，详见“附注七、（二）1、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；为控股子公司湖北四环制药有限公司借款 30,000,000.00 元提供担保；

(2) 公司于 2005 年 5 月 27 日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，及用公司所属顺义区空港工业区 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 日归还了借款 100,000.00 元，借款余额为 51,900,000.00 元，后公司于 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；

(3) 中国银行湖北省分行武汉市江汉支行 3000 万元借款（其中：本金 2880 万元，欠息 120 万元）系由“一年内到期的长期借款”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%，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；

(4) 至此，公司所有银行借款已全部逾期，总金额为 210,095,046.61 元。

12、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	4,787,566.78	52.34	4,371,920.38	56.10
1-2 年	1,482,705.35	16.21	2,681,133.49	34.40
2-3 年	2,487,677.81	27.20	740,456.61	9.50
3 年以上	389,290.39	4.25		
合 计	9,147,240.33	100	7,793,510.48	100.00

注：无欠持有本公司 5%以上股份的股东单位款项。

13、预收账款

期末数 (元)	期初数 (元)
1,356,798.09	199,545.51

注：无欠持有本公司 5%以上股份的股东单位款项。

14、应交税金

项 目	期末数 (元)	期初数 (元)
增值税	-316,350.60	69,399.69
城建税	21,982.02	43,347.19
所得税	6,745,327.89	6,552,017.07
个人所得税	-10,029.64	15,821.67
营业税		
房产税	60,558.57	98,005.60
土地使用税	4,235.57	26,535.35
合 计	6,505,723.81	6,805,126.57

注：计缴标准及税率见本报告“附注三、税项”。

15、其他应交款

项 目	期末数 (元)	期初数 (元)
教育费附加	11,840.09	20,210.45
堤防费	3,502.45	8,969.07
平抑基金	1,514.30	6,200.09
地方教育发展费	1,452.26	
合 计	18,309.10	35,379.61

16、其他应付款

期末数 (元)	期初数 (元)
11,725,322.41	6,557,814.92

注：（1）无欠持有本公司 5%以上股份股东单位的款项。

（2）其他应付款期末余额较期初增加 78.80%，主要系本期增加应付惠州市大亚湾经济技术开发区国土局土地出让金 448 万元所致。

17、预提费用

项 目	期末数 (元)	期初数 (元)
利息	16,076,093.67	960,078.56
水电费	289,406.33	21,739.30
公告费	2,482,718.00	660,000.00
营销费用		7,967,722.47
诉讼费	633,530.00	
其他	12,375.00	
合 计	19,494,123.00	9,609,540.33

注：本期预提费用较期初增加 102.86%，主要系本期预提借款利息和证券事务公告费所致。

18、预计负债 期末数 17,081,436.93 元

注：系公司计提的对外担保的预计负债，参见附注“八、或有事项 3(2)”。

19、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”。

20、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(注1)	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(注2)							
1. 境内上市的人民币普通股	20,625,000.00				10,725,000.00	10,725,000.00	31,350,000.00
2. 境外上市的外资股							
3. 境内上市的外资股							
4. 其他							
已流通股份合计	20,625,000.00						31,350,000.00
三、股份总数	82,500,000.00						93,225,000.00

注：(1) 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。

(2) 2006 年 6 月 14 日，公司第二次临时股东大会决议通过《关于利用资

本公积金向流通股股东定向转增股本进行股权分置改革的议案》，全体流通股股东每 10 股定向转增 5.2 股，全体流通股股东获得 10,725,000 股的股份，至此，公司股本总额增至 9322.5 万元。公司变更后注册资本业经大信会计师事务所有限公司大信验字（2006）第 0045 号验资报告验证。

21、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		724,870.56	8,142.43
合 计	10,733,142.43		10,725,000.00	8,142.43

注：本期资本公积减少系资本公积转增股本所致，详见附注“五、20（2）”所述。

22、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	3,001,524.66		9,004,574.01
法定公益金	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

注：根据财政部《关于〈公司法〉施行后有关企业财务处理问题的通知》（财企[2006]67号）的规定，将法定公益金余额 3,001,524.66 元全部转作法定盈余公积金。

23、未分配利润

项 目	金 额 (元)
年初未分配利润	13,137,716.32

项 目	金 额 (元)
加: 本期实现净利润	-66,270,679.64
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	-53,132,963.32
减: 应付普通股股利	
期末未分配利润	-53,132,963.32

24、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	
	本期累计数 (元)	上期累计数 (元)	本期累计数 (元)	上期累计数 (元)
医药生产销售	19,310,797.90	41,713,642.42	14,452,788.13	10,801,692.17
医药商业批发	1,995,589.60	20,294,805.27	1,055,150.43	17,055,451.85
合 计	21,306,387.50	62,008,447.69	15,507,938.56	27,857,144.02

B、分地区资料

地 区	主营业务收入		主营业务成本	
	本期累计数 (元)	上期累计数 (元)	本期累计数 (元)	上期累计数 (元)
北京地区	7,457,164.76	23,585,057.19	7,840,092.87	6,633,044.31
湖北地区	13,849,222.74	38,423,390.50	7,667,845.69	21,224,099.71
合 计	21,306,387.50	62,008,447.69	15,507,938.56	27,857,144.02

注: (1) 公司前五名客户销售收入总额为 4,382,184.71 元, 占本期收入的 20.57%。

(2) 本期医药生产销售收入减少 53.71%, 主要系受国家药品政策性降价, 医疗市场整顿影响所致。

(3) 本期商业批发收入减少 90.17%, 主要系公司控股子公司湖北四环医药有限公司代理药品品种减少所致。

25、其他业务利润

项 目	本期累计数 (元)	上期累计数 (元)
房租收益	13,188.00	284,784.37
原材料销售利润	-1,861.46	13,395.38
其 他	28,173.77	
合 计	39,500.31	298,179.75

26、营业费用 本期累计数 8,869,810.27 元

上年累计数 16,165,404.94 元

注：本期营业费用较上期减少 45.13%，主要系公司本期受国家药品政策改变的影响，改变了市场营销策略所致。

27、管理费用 本期累计数 27,367,031.83 元

上年累计数 25,672,914.81 元

28、财务费用

项 目	本期累计数 (元)	上期累计数 (元)
利息支出	17,638,568.86	14,966,616.16
减：利息收入	5,107.75	119,422.40
金融机构手续费	13,013.67	14,896.78
其他	4,284.50	
合 计	17,650,759.28	14,862,090.54

注：财务费用较上年增长 18.76%，主要系本期借款利率为逾期利率较原利率有所上升，导致利息支出相应增加所致。

29、投资收益

项 目	本期累计数 (元)	上期累计数 (元)
股权投资差额摊销	-30,000.00	-30,000.00

合 计	-30,000.00	-30,000.00
-----	------------	------------

30、营业外收入

本期累计数 (元)	上期累计数 (元)
1,115.93	177,413.42

31、营业外支出

项 目	本期累计数 (元)	上期累计数 (元)
赔偿金		1,994,727.28
法院诉讼费		264,614.00
处置固定资产净损失	323,322.66	236,230.95
债务重组损失	557,991.60	48,547.22
罚款支出	36,031.45	100,650.00
预计负债(注)	17,751,436.93	
其他	2,278.08	52,202.65
合 计	18,671,060.72	2,696,972.10

注：预付负债参见附注“五、18、预计负债”及附注“八、或有事项 3(2)”。

32、支付的其他与经营活动有关的现金 51,280,291.51 元，主要项目如下：

项 目	金 额 (元)
往来款	33,028,208.22
营销费用	204,548.24
办公费	1,744,783.15
差旅费	2,589,325.37

通讯费	157,411.48
会务费	2,769,707.10
运杂费	757,273.23
宣传费	1,089,663.27
业务招待费	710,587.38

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	2,306,445.83	15.46	46,128.92	3,115,112.43	18.90	62,302.25
1-2年	3,085,646.40	20.69	246,851.71	10,895,869.16	66.09	871,669.53
2-3年	9,522,032.27	63.85	1,428,304.84	2,474,900.70	15.01	371,235.11
合计	14,914,124.50	100.00	1,721,285.47	16,485,882.29	100.00	1,305,206.89

注：（1）无持有公司 5%（含 5%）以上股份的股东单位欠款；

（2）公司本期核销部分应收账款，核销事项详见附注“九、2、本期核销部分应收账款的原因”；

（3）期末余额中金额最大的前 5 名余额为 6,058,435.10 元，占应收账款期末余额的 40.62%。

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	36,788.00	0.14	735.76	26,473,652.46	99.80	529,473.05
1-2年	26,275,264.46	99.66	2,102,021.16	3,000.00	0.01	240.00
2-3年	3,000.00	0.01	450.00	48,860.38	0.19	7,329.06

3-4 年	48,860.38	0.19	19,544.15			
合 计	26,363,912.84	100.00	2,122,751.07	26,525,512.84	100.00	537,042.11

注：(1) 无持有公司 5% (含 5%) 以上股份的股东单位欠款；

(2) 期末余额中金额最大的前 5 名余额为 26,285,064.46 元, 占其他应收款期末余额的 99.70%。

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	115,122,452.41		15,036,481.81	100,085,970.60
合 计	115,122,452.41		15,036,481.81	100,085,970.60

(2) 长期股权投资

被投资单位名称	投资期限 (年)	核算方法	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	权益法	95	42,750,000.00		-11,780,649.81	23,602,947.36	66,352,947.36
湖北四环医药有限公司	长期	权益法	90	18,000,000.00	165,000.00	-3,225,832.00	-9,581,976.76	8,583,023.24
中商信用担保有限公司	长期	成本法	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	成本法	50	150,000.00				150,000.00
合 计				85,900,000.00	165,000.00	-15,006,481.81	14,020,970.60	100,085,970.60

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)
7,457,164.76	23,585,057.19	7,840,092.87	6,633,044.31

注：(1) 公司前五名客户销售收入总额为 3,157,733.12 元, 占全部销售收入的 42.34%;

(2) 主营业务收入均为药品销售, 均系北京地区销售收入;

(3) 主营业务收入较上年同期下降原因同附注“五、24 注(2)”所

述。

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	-15,006,481.81	-8,219,189.87
合 计	-15,036,481.81	-8,249,189.87

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海 特工业园	子公司	有限公司	肖丙红	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、销售医疗器械
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 发展有限责任公司	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、计算机硬件 件、日用百货、纺织品、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	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
湖北四环生物产业发展 有限公司	武汉市江汉区青年路 518 号 招银大厦 22 层	受同一母 公司控制	有限公司	陈亚	生物项目及医药项目投资、技术的开发及咨询 实业投资（国 家有专项规定的除外）、企业策划、管理咨询、销售金属材料、 化工产品（不含易制毒化学品和危险化学品）、建筑材料、针 纺织品、土产品、畜产品、家用电器、体育用品、健身器材、

					机电产品(不含小轿车)、日用百货。
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、中成药品、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				7.82	5,610	60.18
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、担保事项

(1) 截至 2006 年 12 月 31 日，公司控股股东四环生物产业集团有限公司为公司银行借款 170,495,046.61 元提供担保，具体情况如下：

借款银行	期初金额 (元)	期末金额 (元)	借款期限	逾期年 利率 (%)	借款条件	备注
建行北京海淀支行	55,000,000.00	55,000,000.00	2005.9.29-2006.8.10	6.39	四环生物产业集团公司保证	逾期借款
广发行北京十里堡支行	57,500,000.00	57,099,992.00	2005.12.31-2006.9.30	7.25	由四环生物产业集团公司、四环时代科技发展公司、中商信用担保公司三家共同担保	逾期借款
华夏银行北京知春支行	51,900,000.00	51,800,000.00	2005.5.27-2006.2.26	11.93	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	逾期借款

上海浦发银行北京分行	6,600,000.00	6,595,054.61	2003.6.2-2004.5.12	7.55	四环生物产业集团公司	逾期借款
合计	171,000,000.00	170,495,046.61				

(2) 截至 2006 年 12 月 31 日, 公司为控股子公司湖北四环医药有限公司和湖北四环制药有限公司银行借款 39,600,000.00 元提供担保, 具体情况如下:

借款银行	期初金额 (元)	期末金额 (元)	借款期限	逾期年 利率 (%)	借款条件	备注
农行武汉开发区支行	9,600,000.00	9,600,000.00	2004.3.31-2005.3.30	5.84	四环药业提供担保	逾期借款
中国银行湖北省分行武汉市江汉支行	30,000,000.00	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	逾期借款
合计	39,600,000.00	39,600,000.00				

2、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		220,000.00		220,000.00	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 (元)	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	900,000.00	3,887,474.04	2,754,991.04	2,032,483.00	其他应收款
湖北四环生物产业发展有限公司		605,000.00	416,000.00	189,000.00	其他应收款
北京四环时代科技实业发展有限公司	250,614.00			250,614.00	其他应付款

八、或有事项

1、担保事项

被担保单位	债权人	贷款时间	担保金额	担保余额	是否 诉讼
融华实业有限公司	中国工商银行北京市房山支行	2005.3.30-2005.12.27	20,000,000.00	20,000,000.00	是
融华实业有限公司	中国工商银行北京市房山支行	2005.3.30-2005.12.27	14,000,000.00	14,000,000.00	是
北京东润时代置业有限公司	交通银行北京海淀支行	2004.12.13-2005.2.20	7,000,000.00	6,120,000.00	是

被担保单位	债权人	贷款时间	担保金额	担保余额	是否诉讼
武汉海特生物制药股份有限公司	中国民生银行武汉分行	2004.9.27-2005.3.27	8,000,000.00		
光大中南国际经济技术合作公司	中国农业银行武汉市开发区支行	2005.3.22-2006.3.21	27,000,000.00	27,000,000.00	是
武汉海特生物制药股份有限公司	中国银行湖北省分行	2002.11.19-2005.11.19	40,000,000.00	37,320,000.00	否
武汉海特生物制药股份有限公司	兴业银行武汉分行	2005.8.1-2007.11.19	15,000,000.00	13,480,000.00	是
上海数缘科技有限公司	上海银行营业部	2005.5.27-2006.2.28	6,400,000.00	6,400,000.00	是
北京武华缆经贸发展有限公司	建设银行北京市分行	2004.10.29-2005.10.28	39,000,000.00	39,000,000.00	是
合 计			176,400,000.00	163,320,000.00	

注：根据公司截至 2007 年 3 月 16 日银行贷款卡查询信息显示，公司尚有对外贷款担保余额 163,320,000.00 元。截止报告日，公司对外担保余额中已有 149,840,000.00 元已逾期；另担保余额为 126,000,000.00 元的银行已提出诉讼，详见附注“八、3（2）对外担保诉讼”事项。

2、逾期借款事项详见附注“五、11、短期借款”所述。

3、诉讼事项

（1）逾期借款诉讼：

借 款 行	原本金	期末本金余额	借款起止期	备注
广东发展银行北京十里堡支行	57,500,000.00	57,099,992.00	2005.12.31-2006.9.30	根据(2006)二民初字第8209号、8210号民事判决书
华夏银行北京知春支行	51,900,000.00	51,800,000.00	2005.10.26-2006.2.26	根据(2006)一民初字第6676号民事判决书
建设银行北京海淀支行	55,000,000.00	55,000,000.00	2005.9.29-2006.8.10	根据(2006)一民初字第15189号民事判决书
上海浦发银行	6,600,000.00	6,595,054.61	2003.6.2-2004.5.12	根据(2006)二民初字第5705号民事判决书
农行武汉开发区支行	9,600,000.00	9,600,000.00	2004.3.31-2005.3.30	根据武汉经济技术开发区人民法院(2006)武开法执字第31-4号民事裁定书
合 计	180,600,000.00	180,095,046.61		

(2) 对外担保诉讼

①因公司为融华实业有限公司借款提供担保诉讼一案，北京市第一中级人民法院于2006年5月16日，以(2006)一中民初字第3347号民事判决书判决如下：融华实业有限公司于判决生效后十日内给付工行北京房山支行本金2000万元及利息(自2005年9月21日至2005年12月27日止，按5.115‰月利率标准计算合同期内利息；自2005年12月28日至付清之日，按5.115‰月利率加收40%计算逾期利息，公司对上述债务承担连带责任。案件受理费112,106.00元由融华实业有限公司、四环药业承担。

②因公司为融华实业有限公司借款提供担保诉讼一案，北京市第一中级人民法院于2006年5月16日，以(2006)一中民初字第3346号民事判决书判决如下：融华实业有限公司于判决生效后十日内给付工行北京房山支行本金1400万元及利息(自2005年9月21日至2005年12月27日止，按5.115‰月利率标准计算合同期内利息；自2005年12月28日至付清之日，按5.115‰月利率加收40%计算逾期利息)，公司对上述债务承担连带责任。案件受理费81,445.00元由融华实业有限公司、四环药业承担。

③因公司为北京东润时代置业有限公司借款提供担保诉讼一案，北京市第一中级人民法院于2005年9月20日，以(2005)一中民初字第7975号民事判决书判决如下：北京东润时代置业有限公司返还交通银行北京海淀支行借款人民币6,746,422.00元，并支付该款逾期利息(自2005年6月21日起至给付之日止，按合同约定利率标准上浮50%计收复利，于判决生效后十日内付清，公司对上述债务承担连带责任。案件受理费及财产保全费78,144.00元由北京东润时代置业有限公司、四环药业共同承担。公司已于2006年9月28#凭证，对本金6,746,422.00元及案件受理费43,892.00元计入管理费用，本次审计将其转入营业外支出，另根据法院判决对应计利息及财产保全费予以补提。后公司又与银行签订分期还款协议，目前正在执行中。

④因公司为光大中南国际经济技术合作公司借款提供担保诉讼一案，湖北省武汉市中级人民法院于2006年2月17日，以(2006)武民商初字第4号民事判决书判决如下：光大中南国际经济技术合作公司于判决生效后十五日内向农行开发区支行偿还贷款本息2808.81万元，公司承担连带保证责任。

⑤因公司为武汉海特生物制药股份有限公司借款提供担保诉讼一案，湖北省武

汉市武昌区人民法院于 2006 年 3 月 20 日, 以 (2006) 武区民一初字第 224 号民事调解书调解如下: 武汉海特生物制药股份有限公司在 2006 年 2 月 22 日至 2008 年 12 月 20 日分期偿还借款 1500 万元, 其中: 2006 年 3 月 25 日前还款不少于 10 万元; 2006 年 6 月 25 日前不少于 10 万元; 2006 年 9 月 25 日前还款不少于 60 万元; 2006 年 12 月 20 日前不少于 70 万元; 2007 年 6 月 20 日前不少于 200 万元; 2007 年 12 月 20 日前不少于 200 万元; 2008 年 6 月 20 日前不少于 475 万元; 2008 年 12 月 20 日前清偿全部剩余金额, 利随本清。公司承担连带保证责任。获取武汉海特生物制药股份有限公司 2006 年 12 月 31 日银行询证函, 武汉海特生物制药股份有限公司目前正按判决进度还款。

⑥因公司为上海数缘科技有限公司借款提供担保诉讼一案, 上海市黄浦区人民法院于 2006 年 9 月 22 日, 以 (2006) 黄民二 (商) 初字第 2659 号民事调解书调解如下: 上海数缘科技有限公司应付上海银行本金 640 万元, 利息 226,198.09 元及 2006 年 6 月 13 日起至实际清偿日止利息 (以本金为基数乘以日万分之二点一计算), 该款应于 2006 年 10 月 31 日前一次性给清。四环药业、光大恒创承担连带责任。

⑦因公司为北京武华缆经贸发展有限公司借款提供担保诉讼一案, 北京市第二中级人民法院于 2006 年 4 月 18 日, 以 (2006) 二中民初字第 04619 号民事判决书判决如下: 北京武华缆经贸发展有限公司于判决生效后十日内向建行偿还本金 3900 万元及利息 (自 2005 年 9 月 21 日起至 2005 年 10 月 28 日止, 按月利率千分之六点零四五计算利息, 按月结息, 计收复利, 自 2005 年 10 月 29 日起至贷款本金偿清之日止, 按月利率千分之 9 点零六七五计算利息, 计收复利, 扣除已还利息人民币 6,554.09 元。案件受理费 210,338.00 元由北京武华缆经贸发展有限公司和公司共同承担。

九、其他重要事项

1、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。

2、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，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。近一年多来国家连续对药品降价，市场药品均多次大幅下降，造成客户拒绝支付余下货款，公司只得同意按市场行情随时调整产品价格，以维护市场和客户的长期业务关系。

报告期内公司对应收账款进行了清理，截至 2006 年 9 月 30 日，应收账款共 328 户，余额为 17,541,858.75 元，经清理确认无法收回的应收账款合计为 3,380,725.28 元，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，核销了应收账款账面原值计 3,380,725.28 元，

3、公司被立案调查事项

2006 年 7 月 18 日，因涉嫌存在违反证券法律法规行为，中国证券监督管理委员会北京监管局对公司进行立案调查，下达京证稽查发[2006]3 号立案调查通知书。

4、公司土地被强制拍卖事项

根据武汉经济技术开发区人民法院（2006）武开法执字第 31-4 号民事裁定书，由于湖北四环医药有限公司逾期借款 960 万元未归还，公司无形资产——大亚湾土地于 2006 年 12 月 14 日被法院强制执行，并委托湖北华中银泰拍卖有限公司进行公开拍卖，目前拍卖正在进行当中。

5、公司所属资产被查封事项

就目前获取的相关资料显示，公司银行账户部分被冻结，公司位于顺义区的厂房、土地以及空港的土地也因为逾期借款抵押被法院多次查封。

6、公司股权分置改革事项

2006 年 6 月 14 日，公司第二次临时股东大会决议通过了《关于利用资本公积金向流通股股东定向转增股本进行股权分置改革的议案》，全体流通股股东每 10 股定向转增 5.2 股，全体流通股股东获得 10,725,000 股的股份，至此，公司股本总

额增至 9,322.50 万元。

十、持续经营

(一) 本公司认为, 由于存在以下事项, 将对公司的持续经营能力产生重大影响:

1、本公司 2005 年度、2006 年度发生亏损, 至报告期末累积亏损数额已达 53,132,963.32 元。

2、截止 2006 年 12 月 31 日, 本公司营运资金为负数, 流动负债超过流动资产 144,233,788.35 元。

3、截止 2006 年 12 月 31 日, 公司期末对外担保本金 163,320,000.00 元, 其中 149,840,000.00 元已逾期; 另外人民法院一审判决本公司应承担连带责任的款项为 126,000,000.00 元。

4、截止 2006 年 12 月 31 日, 本公司逾期银行借款 210,095,046.61 元, 目前尚无力偿还, 由于借款及担保事项的影响, 公司位于北京市顺义区及惠州大亚湾的土地使用权和房屋产权已被人民法院依法查封。

(二) 本公司拟采取的改善持续经营能力的措施

上述事项的存在, 对本公司持续经营能力产生了重大影响。针对上述事项的影响, 公司拟采取以下措施改善持续经营能力。

1、全方位开源节流、降低生产成本, 增强企业相关品种的市场竞争力。

2、全力以赴, 加大力气做好药品招投标工作。目前, 药品招投标工作对药品生产企业的经营销售状况至关重要, 公司已经在相关工作方面加大力度, 充实人员、加强领导、修订工作流程, 重视做好招投标工作的每一个环节, 以期获得较理想的中标结果, 为提高销售业绩打下良好的基础。

3、加强客户跟踪, 做好售后服务工作, 挖掘每一位经销客户的市场开发潜力, 以较高的客户满意度换取更好的销售业绩。

4、加大新药研发力度, 争取 07 年部分新品种获准上市, 在激烈的市场竞争中另辟新径, 带动公司其他品种的销售, 为企业带来更大收益。

5、进一步完善公司治理, 强化规范运作, 加强投资者管理关系。

6、以现代信息技术全面整合企业内部资源, 在短期内首先重点解决好公司债务重组。一旦债务重组成功, 将由公司大股东全面承接公司债务, 加之重组方天津泰达投资控股有限公司的积极配合, 严重影响公司发展的银行负债问题预计将从根本上随之解决, 公司将迎来一个崭新的发展时期。

7、按照公司的重组意向,下一步公司将通过对新进入的优质资产进行充分整合,加强造血功能,追求资产质量的提高,增加新的利润增长点,提升企业可持续经营的能力。

公司董事会认为,2007 年公司实质性重组完成后,能够有效地解决公司偿付债务的风险;通过加强内部管理,能够改善公司的经营状况,提高盈利能力。上述改善措施能够保证公司在 2007 年保持正常的经营活动,亦能通过未来的成功经营以保证公司的持续经营能力。

十一、资产负债表日后事项

2007 年 3 月 14 日,公司控股股东四环生物产业集团有限公司与天津泰达投资控股有限公司签定了资产重组的合作意向书。合作意向书的主要内容为:

1) 对四环药业进行重大重组,即四环集团承接四环药业的全部人员、资产、债务(包括或有债务)与责任,确保上市公司成为干净的壳公司。

2) 在完成上述重组的同时,四环药业以新增股份的方式吸收合并泰达下属优质资产,泰达控股因此成为合并重组后四环药业的控股股东或实际控制人;泰达优质资产的股东将换持四环药业的股份,其换股价格参照中国证监会的有关政策和证券市场惯例确定,以四环药业在 2007 年 1 月 23 日停牌前 20 个交易日收盘价的算术平均值为准,即每股 4.13 元人民币,最终以中国证监会批准为准。

3) 四环药业债务重组的成功是此次重组的重要前提,四环集团负责与四环药业的债权人达成符合本框架协议原则的债务重组协议,由重组方天津泰达投资控股有限公司积极配合,最终方案将以双方协议为准。

4) 在双方签署本框架协议后,四环集团及泰达控股应积极配合,聘请中介机构进行审计、评估及法律调查,各自尽快完成与重组相关的内部审批程序及方案中的前提性工作,并报请中国证监会审批。

目前,该事项正在进行中。

第十二节 备查文件目录

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

上述备查文件备置地点为公司证券部。

董事长：陈军

四环药业股份有限公司

董事会

2007 年 4 月 27 日