

四环药业股份有限公司
2007年10月31日财务报表
审计报告



中兴华会计师事务所有限责任公司

CONTINENTAL CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS CO., LTD

地址：北京市西城区阜外大街1号四川大厦东座15层 邮编：100037

电话：(010)68364873

传真：(010)68348135

目 录

一、审计报告

二、审计报告附送

1. 资产负债表

2. 利润表

3. 现金流量表

4. 股东权益变动表

5. 财务报表附注

三、审计报告附件

1. 中兴华会计师事务所证券、期货相关业务许可证

2. 中兴华会计师事务所有限责任公司企业法人营业执照复印件

审计报告

中兴华审字(2007)第 93 号

四环药业股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的四环药业股份有限公司（以下简称“四环药业公司”）财务报表，包括 2007 年 10 月 31 日的资产负债表、2007 年 1-10 月的利润表、股东权益变动表和现金流量表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则的规定编制财务报表是四环药业公司管理层的责任。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）作出合理的会计估计。

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。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作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、(二)”所示,截至 2007 年 10 月 31 日,四环药业公司应收账款账龄 2-3 年的 352 万元,账龄 3-4 年的 832 万元;其他应收款--北京橄榄树医药有限公司余额 2,621 万元(账龄 2-3 年),以上的应收款项占资产总额的 12.70%;如会计报表附注“五、(四) 4”所示,子公司湖北四环制药有限公司截至 2007 年 10 月 31 日其他应收款--湖北新航线生物工程有限公司 5894 万元,是合作开发和对方借款形成;如会计报表附注“五、(四) 5”所示,子公司湖北四环医药有限公司其他应收款--光大中南国际经济技术合作有限公司 992.82 万元、武汉高凌装饰工程空调净化设备有限公司 300.00 万元,武汉华士康生物科技有限公司 460 万元,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) 如会计报表附注“五、(十三)”所示,四环药业公司 2002、2003 年产生的应交所得税截至 2007 年 10 月 31 日 567.97 万元,无税务机关减免税的批准文件;如会计报表附注“五、(四)6”所示,子公司湖北四环医药有限公司 2002、2003 年产生的应交所得税截至 2007 年 10 月 31 日 106.56 万元,无税务机关减免税的批准文件。我们认为四环药业公司存在税务风险。

(三) 如会计报表附注“七、或有事项之 1、担保事项”所示,四环药业公司期末担保本金计 1.99 亿元均逾期,人民法院一审判决或调解的四环药业公司应承担连带责任的本金为 1.36 亿元,报告期四环药业公司对上述担保事项已确认预计负债 1,708.14 万元;如会计报表附注“五、(五六七)”所示,四环药业公司将部分固定资产、在建工程及无形资产抵押借款和担保,抵押资产原值合计 1.2 亿元,其中 0.99 亿元已被查封或者正在被执行;我们无法获取充分、适当的审计证据判断四环药业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,四环药业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四环药业公司 2007 年 10 月 31 日的财务状况以及 2007 年度 1-10 月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，如四环药业公司财务报表附注“九、持续经营（一）”所述，四环药业公司截至 2007 年 10 月 31 日累计亏损 7,223.60 万元；对外担保本金 1.99 亿元均逾期，人民法院一审判决或调解的四环药业公司应承担连带责任的担保本金为 1.36 亿元；四环药业公司逾期借款及利息等余额 2.04 亿元；虽然四环药业公司已在财务报表附注“九、持续经营（二）”中披露了拟采取的改善持续经营能力的措施，但四环药业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。

中兴华会计师事务所有限责任公司

中国注册会计师

中国注册会计师

中国·北京

2007 年 12 月 6 日

资产负债表

会01表

编制单位：四环药业股份有限公司

金额单位：元

资 产	行次	注释号	2007年10月31日	2006年12月31日
流动资产：	1			
货币资金	2	五（一）	441,620.51	259,531.73
交易性金融资产	3			
应收票据	4			
应收账款	5	五（二）	11,355,048.51	13,192,839.03
预付款项	6	五（二）	615,387.62	92,311.12
应收利息	7			
其他应收款	8	五（二）	22,731,631.83	24,241,161.77
存货	9	五（三）	6,081,188.59	3,886,554.32
一年内到期的非流动资产	10			
其他流动资产	11			
流动资产合计	12		41,224,877.06	41,672,397.97
非流动资产：	13			
可供出售金融资产	14			
持有至到期投资	15			
长期应收款	16			
长期股权投资	17	五（四）	102,024,825.08	101,674,825.08
投资性房地产	18			
固定资产	19	五（五）	43,610,384.54	43,073,930.27
在建工程	20	五（六）	43,321,858.00	43,321,858.00
工程物资	21			
固定资产清理	22			
生产性生物资产	23			
无形资产	24	五（七）	61,938,082.98	65,716,166.08
开发支出	25			
商誉	26			
长期待摊费用	27			
递延所得税资产	28	五（八）	9,187,624.45	9,187,624.45
其他非流动资产	29			
非流动资产合计	30		260,082,775.05	262,974,403.88
资产总计	31		301,307,652.11	304,646,801.85

单位负责人：陈军

会计负责人：陈国强

制表人：鲁国成

附送1续

资产负债表（续）

会01表

编制单位：四环药业股份有限公司

金额单位：元

负债和所有者权益	行次	注释号	2007年10月31日	2006年12月31日
流动负债：	32			
短期借款	33	五（十一）	170,495,046.61	170,495,046.61
交易性金融负债	34		-	
应付票据	35			
应付账款	36	五（十二）	9,857,941.89	6,431,538.75
预收款项	37		355,383.66	347,793.66
应付职工薪酬	38	五（十三）	2,267,240.96	2,620,481.33
应交税费	39	五（十四）	5,313,567.40	5,375,098.02
应付股利	40		96,030.00	96,030.00
其他应付款	41	五（十五）	63,727,741.83	41,795,488.67
一年内到期的非流动负债	42			
其他流动负债	43			
流动负债合计	44		252,112,952.35	227,161,477.04
非流动负债：	45			
长期借款	46			
应付债券	47			
长期应付款	48			
专项应付款	49			
预计负债	50	五（十六）	17,081,436.93	17,081,436.93
递延所得税负债	51			
其他非流动负债	52			
非流动负债合计	53		17,081,436.93	17,081,436.93
负债合计	54		269,194,389.28	244,242,913.97
所有者权益（或股东权益）：	55			
实收资本（或股本）	56	五（十七）	93,225,000.00	93,225,000.00
资本公积	57	五（十八）	8,142.43	8,142.43
减：库存股	58			
盈余公积	59	五（十九）	9,527,229.84	9,527,229.84
未分配利润	60	五（二十）	-70,647,109.44	-42,356,484.39
外币报表折算差额	61			
归属于母公司所有者权益合计	62			
少数股东权益	63			
所有者权益合计	64		32,113,262.83	60,403,887.88
负债和所有者权益总计	65		301,307,652.11	304,646,801.85

单位负责人：陈军

会计负责人：陈国强

制表人：鲁国成

附送2

利润表

会02表
单位：元

编制单位：四环药业股份有限公司

项 目	行次	注释号	2007年1-10月	2006年度
一、营业总收入	1	五（二十一）	7,034,611.79	7,454,916.61
减：营业成本	3		5,287,450.61	7,840,092.87
营业税金及附加	5		33,766.13	34,827.24
销售费用	6	五（二十四）	1,180,998.66	1,443,694.47
管理费用	7	五（二十五）	5,869,196.79	10,539,929.58
财务费用	8	五（二十六）	18,750,573.43	15,266,175.12
资产减值损失	9	五（二十二）	4,202,422.97	5,382,512.82
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	10			
投资收益（损失以“-”号填列）	11	五（二十三）		-15,036,481.81
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	12			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	14		-28,289,796.80	-48,088,797.30
加：营业外收入	15			376.38
减：营业外支出	16		828.25	18,182,258.72
其中：非流动资产处置损失	17			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	18		-28,290,625.05	-66,270,679.64
减：所得税费用	19			-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	20		-28,290,625.05	-66,270,679.64
归属于母公司所有者的净利润	21			
少数股东损益	22			
六、每股收益：	23			
（一）基本每股收益	24			
（二）稀释每股收益	25			

单位负责人：陈军

会计负责人：陈国强

制表人：鲁国成

现金流量表

会03表

编制单位：四环药业股份有限公司

单位：元

项 目	行次	2007年1-10
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	7,685,159.18
收到的税费返还	3	-
收到其他与经营活动有关的现金	4	2,490,241.07
经营活动现金流入小计	5	10,175,400.25
购买商品、接受劳务支付的现金	6	3,872,948.55
支付给职工以及为职工支付的现金	7	2,397,558.81
支付的各项税费	8	725,929.56
支付其他与经营活动有关的现金	9	2,593,416.67
经营活动现金流出小计	10	9,589,853.59
经营活动产生的现金流量净额	11	585,546.66
二、投资活动产生的现金流量：	12	
收回投资收到的现金	13	-
取得投资收益收到的现金	14	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	15	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	16	
收到其他与投资活动有关的现金	17	-
投资活动现金流入小计	18	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	19	53,081.50
投资支付的现金	20	350,000.00
质押贷款净增加额	21	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	22	
支付其他与投资活动有关的现金	23	-
投资活动现金流出小计	24	403,081.50
投资活动产生的现金流量净额	25	-403,081.50
三、筹资活动产生的现金流量：	26	
吸收投资收到的现金	27	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	28	
取得借款收到的现金	29	
发行债券收到的现金	30	
收到其他与筹资活动有关的现金	31	
筹资活动现金流入小计	32	
偿还债务支付的现金	33	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	34	
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	35	
支付其他与筹资活动有关的现金	36	
筹资活动现金流出小计	37	
筹资活动产生的现金流量净额	38	
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	39	
五、现金及现金等价物净增加额	40	182,465.16
加：期初现金及现金等价物余额	41	259,155.35
六、期末现金及现金等价物余额	42	441,620.51

单位负责人：陈军

会计负责人：陈国强

制表人：鲁国成

附送3续

现金流量表（续）

会03表续

编制单位：四环药业股份有限公司

金额单位：元

补充资料	2007年1-10月
1.将净利润调节为经营活动现金流量：	
净利润	-28,290,625.05
加：资产减值准备	4,202,422.97
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	2,866,955.53
无形资产摊销	3,778,083.10
长期待摊费用摊销	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	
财务费用（收益以“-”号填列）	18,747,515.97
投资损失（收益以“-”号填列）	
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	
存货的减少（增加以“-”号填列）	-2,194,634.27
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-1,378,179.01
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	2,854,007.42
其他	
经营活动产生的现金流量净额	585,546.66
2.不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：	
债务转为资本	
一年内到期的可转换公司债券	
融资租入固定资产	
3.现金及现金等价物净变动情况：	
现金的期末余额	441,620.51
减：现金的期初余额	259,155.35
加：现金等价物的期末余额	-
减：现金等价物的期初余额	-
现金及现金等价物净增加额	182,465.16

单位负责人：陈军

会计负责人：陈国强

制表人：鲁国成

股东权益变动表

会04表
单位：元

编制单位：四环药业股份有限公司

项 目	行次	2006年12月31日			
		实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	未分配利润
一、上年年末余额	1	82,500,000.00	10,733,142.43	-	13,137,716.32
加：会计政策变更	2				
前期差错更正	3				
二、本年初余额	4	82,500,000.00	10,733,142.43	-	13,137,716.32
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	5				-55,494,200.71
(一) 净利润	6				-66,270,679.64
(二) 直接计入所有者权益的利得和损失	7				10,776,478.93
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额	8				-
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响	9				-
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响	10				-
4. 其他	11				-
上述(一)和(二)小计	12				10,776,478.93
(三) 所有者投入和减少资本	13				-55,494,200.71
1. 所有者投入资本	14				-
2. 股份支付计入所有者权益的金额	15				-
3. 其他	16				-
(四) 利润分配	17				-
1. 提取盈余公积	18				-
2. 对所有者(或股东)的分配	19				-
3. 其他	20				-
(五) 所有者权益内部结转	21	10,725,000.00	-10,725,000.00		-
1. 资本公积转增资本(或股本)	22	10,725,000.00	-10,725,000.00		-
2. 盈余公积转增资本(或股本)	23				-
3. 盈余公积弥补亏损	24				-
4. 其他	25				-
四、本年年末余额	26	93,225,000.00	8,142.43	-	-42,356,484.39

单位负责人：陈军

会计负责人：陈国强

制表人：鲁国成

60,403,887.88

股东权益变动表

会04表
单位：元

编制单位：四环药业股份有限公司

项 目	行次	2007年10月31日				所有者权益合计
		实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	未分配利润	
一、上年年末余额	1	93,225,000.00	8,142.43	-	-42,356,484.39	60,403,887.88
加：会计政策变更	2					
前期差错更正	3					
二、本年初余额	4	93,225,000.00	8,142.43	-	-42,356,484.39	60,403,887.88
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	5				-28,290,625.05	-28,290,625.05
(一) 净利润	6				-28,290,625.05	-28,290,625.05
(二) 直接计入所有者权益的利得和损失	7					-
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额	8					-
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响	9					-
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响	10					-
4. 其他	11					-
上述(一)和(二)小计	12			-	-28,290,625.05	-28,290,625.05
(三) 所有者投入和减少资本	13					-
1. 所有者投入资本	14					-
2. 股份支付计入所有者权益的金额	15					-
3. 其他	16					-
(四) 利润分配	17					-
1. 提取盈余公积	18					-
2. 对所有者(或股东)的分配	19					-
3. 其他	20					-
(五) 所有者权益内部结转	21					-
1. 资本公积转增资本(或股本)	22					-
2. 盈余公积转增资本(或股本)	23					-
3. 盈余公积弥补亏损	24					-
4. 其他	25					-
四、本年年末余额	26	93,225,000.00	8,142.43	-	-70,647,109.44	32,113,262.83

单位负责人：陈军

会计负责人：陈国英

制表人：曾国成

附送 5

四环药业股份有限公司 财务报表附注

截至 2007 年 10 月 31 日

(除特别说明,以人民币元表述)

一、公司基本情况

四环药业股份有限公司(以下简称“本公司”)原名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,于 1996 年 8 月在深交所公开发行 1250 万社会公众股,发行后股本为 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

1、执行的会计制度

（1）遵循企业会计准则的声明

公司编制的财务报表符合《企业会计准则—基本准则》（中华人民共和国财政部令第33号）及《企业会计准则第1号—存货》等38项准则（财会[2006]3号）及其应用指南的相关要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

（2）财务报表的编制基础

公司的财务报表以持续经营为编制基础。

根据2006年财政部令第33号令及《企业会计准则—基本准则》、《企业会计准则第1号—存货》等38项具体准则（简称“新会计准则”）、中国证监会《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《公开发行证券的公司信息披露规范问答第7号—新旧会计准则过渡期间比较财务会计信息的编制和披露》（证监会计字[2007]10号）的有关规定，编制财务报表。

2、会计年度：采用公历年度即自1月1日起至12月31日止。

本次审计期间自2007年1月1日至10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、资产负债表日，存货按成本与可变现净值孰低计量。当存货成本高于可变现净值的，按其差价提取存货跌价准备，计入当期损益。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，转回的金额计入当期损益。

D、存货盘亏造成的损失，应当计入当期损益。

(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；公司对合营企业和联营企业的投资采用权益法核算，对子公司的投资在编制合并财务报表时按照权益法进行调整。

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可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额应当计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

(2) 处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，应当计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，因被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动而计入所有者权益的，处置该项投资时应当将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期损益。

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、使用寿命超过一个会计年度；

(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、投资者投入固定资产的成本，按照投资合同或协议约定的价值确定，但合同或协议约定价值不公允的除外。

C、非货币性资产交换、债务重组、企业合并和融资租赁取得的固定资产成本，应当分别按照《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》、《企业会计准则第 12 号——债务重组》、《企业会计准则第 20 号——企业合并》和《企业会计准则第 21 号——租赁》确定。

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)	残值率 (%)	年折旧率 (%)
房屋及建筑物	30	5	3.167
机器设备	14	5	6.786
运输设备	8	5	11.875
其 他	5	5	19

(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，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时予以资本化：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，计入当期损益，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有效控制；与交易相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

(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

采用资产负债表债务法。

三、会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

1. 会计估计变更的内容和原因

无。

2. 会计估计变更对当期和未来期间的影响金额

无。

四、税项

税费项目	报告期执行的法定税率	税率优惠政策
增值税	6%	
城建税	5%	
企业所得税	33%	
房产税	房产原值×70%×1.2%	
土地使用税	1.5 元/米 ²	
个人所得税	超额累进税率	
教育费附加	3%	
印花税	购销合同金额×0.3‰；股本变动金额×0.5‰；贴花 5 元	

五、财务报表项目附注

(一) 货币资金

项目	期末余额	年初余额
现金	182,738.55	170,435.94
银行存款	258,881.96	89,095.79
其他货币资金	0.00	0.00
合计	441,620.51	259,531.73

(二) 应收款项

1. 应收账款

账龄结构	期末余额				年初余额			
	坏账准备计提比例	金额	比例 (%)	坏账准备	坏账准备计提比例	金额	比例 (%)	坏账准备
1年以内(含1年)	2%	1,324,532.62	8.59	26,381.44	2%	2,306,445.83	15.46	46,128.92
1年至2年(含2年)	8%	2,255,042.40	14.63	180,403.39	8%	3,085,646.40	20.69	246,851.71
2年至3年(含3年)	15%	3,516,268.51	22.81	527,440.28	15%	9,522,032.27	63.85	1,428,304.84
3年至4年(含4年)	40%	8,322,383.48	53.98	3,328,953.39	40%			
4年至5年(含5年)	80%	-			80%			
5年以上	100%	-			100%			
合计		15,418,227.01	100	4,063,178.50		14,914,124.5	100	1,721,285.47

年初账龄 2-3 年中部分款项是 2005 年 10 月至 2005 年 12 月发生的，截至 2007 年 10 月 31 日账龄仍为 2-3 年。

主要客户披露如下：

客户名称	期末余额		年初余额	
	金额	占应收总额比例%	金额	占应收总额比例%
北京橄榄树医药有限公司	2,143,457.42	13.90	2,193,457.42	14.71
北京宁港升腾药业有限公司	1,478,899.00	9.59	1,329,631.00	8.92
福建省闽台医药有限公司	1,082,947.28	7.02	1,082,947.28	7.26
河南新乡医药采购供应站	641,084.40	4.16	641,084.40	4.30
四川香山医药有限公司	600,374.00	3.89	600,374.00	4.03

无持公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位欠款。

2. 其他应收款

账龄结构	期末余额				年初余额			
	坏账计提比例	金额	比例 (%)	坏账准备	坏账计提比例	金额	比例 (%)	坏账准备

1年以内(含1年)	2%	372,000.00	1.39	440.00	2%	36,788.00	0.14	735.76
1年至2年(含2年)	8%	15,788.00	0.06	1,263.04	8%	26,275,264.46	99.66	2,102,021.16
2年至3年(含3年)	15%	26,275,264.46	98.35	3,941,289.67	15%	3,000.00	0.01	450.00
3年至4年(含4年)	40%	3,000.00	0.01	1,200.00	40%	48,860.38	0.19	19,544.15
4年至5年(含5年)	80%	48,860.38	0.18	39,088.30	80%			
5年以上	100%	-	-	-	100%			
合计		26,714,912.84	100.00	3,983,281.01		26,363,912.84	100	2,122,751.67

主要客户披露如下:

客户名称	期末余额		年初余额	
	金额	占应收总额比例%	金额	占应收总额比例%
北京橄榄树医药有限公司	26,212,464.46	99.42	26,212,464.46	99.42
张合斌	42,600.00	0.16	42,600.00	0.16
武汉市蔡甸区人民医院	10,000.00	0.04	10,000.00	0.04
郝京石	10,000.00	0.04	10,000.00	0.04
姚丽萍	10,000.00	0.04	10,000.00	0.04

无持公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位欠款。

3. 预付账款

账龄结构	期末余额		年初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内(含1年)	584,262.62	94.94	24,000.00	26.00
1-2年	24,000.00	3.90	61,186.12	66.26
2-3年	0.00	0.00	0.00	0.00
3-4年	7,125.00	1.16	7,125.00	7.74
合计	615,387.62	100.00	92,311.12	100.00

主要客户披露如下:

客户名称	款项性质	期末余额
北京赛生药业有限公司	货款	220,000.00
温州古龙公司	货款	107,878.00
哈尔滨三联药业有限公司	货款	63,834.90
北京东方高圣投资顾问公司	证券市场咨询费	50,000.00
上海远东制药机械总厂	货款	47,600.00

无持有公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位欠款。

(三) 存货

存货种类	年初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
原材料	160,406.31	1,799,917.31	1,736,552.76	223,770.86
包装物	389,123.42	856,734.79	987,563.49	258,294.72
低值易耗品	115,427.86	393,741.69	396,968.70	112,200.85
库存商品	2,897,083.92	19,306,342.35	17,495,125.06	4,708,301.21
生产成本	324,512.81	7,555,756.81	7,101,648.67	778,620.95
合计	3,886,554.32	29,912,492.95	27,717,858.68	6,081,188.59

(四) 长期股权投资

单位名称	持股比例	年初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
中商信用担保有限公司	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	50%	150,000.00	350,000.00		500,000.00
湖北四环制药有限公司	95%	58,980,518.19			58,980,518.19

湖北四环医药有限公司	90%	17,544,306.89			17,544,306.89
合 计		101,674,825.08	350,000.00		102,024,825.08

(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，因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公司成立于 2005 年 11 月 25 日，由本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，本期新增长期投资 35 万元，北京明鉴同证会计师事务所(2007)京鉴字第 704 号验资报告验证第二期出资 35 万元。因四环空港实际没有经营，截至 2007 年 10 月 31 日无收入成本，净利润为-499.44 元。故未按权益法核算。

(4) 湖北四环制药有限公司截至 2007 年 10 月 31 日其他应收款中有应收湖北新航线生物工程公司 5894 万元，占该公司总资产的 61.38%，是当初合作开发和借款形成的。

(5) 湖北四环医药有限公司截至 2007 年 10 月 31 日其他应收款中光大中南国际经济技术合作有限公司 992.82 万元、武汉高凌装饰工程有限公司空气净化设备有限公司 300.00 万元、武汉华士康生物科技有限公司 460 万元三家公司的往来款占该公司总资产的 57.88%。

(6) 湖北四环医药有限公司截至 2007 年 10 月 31 日欠缴以前年度的企业所得税 106.56 万元，暂未获得税务机关的减免税批准文件。

(五) 固定资产

项目	年初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
1、原价合计	64,892,197.99	3,403,409.80	0.00	68,295,607.79
其中:房屋建筑物	35,643,762.99	3,391,369.80	-	39,035,132.79
机器设备	27,736,790.73	-		27,736,790.73
运输工具	784,294.77	-		784,294.77
其它设备	727,349.50	12,040.00		739,389.50
2、累计折旧合计	16,426,076.58	2,866,955.53	0.00	19,293,032.11
其中:房屋建筑物	4,971,423.65	1139672.8		6,111,096.45
运输工具	10,470,530.36	1,580,998.00		12,051,528.36
机器设备	441,004.65	68,441.95		509,446.60
其它设备	543,117.92	77,842.78		620,960.70
3、固定资产减值准备累计金额合计	5,392,191.14			5,392,191.14
4、固定资产账面价值	43,073,930.27			43,610,384.54

(1) 公司本期固定资产新增为基地宿舍楼，已投入使用未最终结算，根据初步决算书金额补记入固定资产 3,227,646.00 元。

(2) 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 7,125,233.59 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), 已涉诉并进入执行程序。

(3) 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查封, 参见附注“五、(十) 短期借款 注 (2); 五、(九) 所有权受到限制的资产”。

(六) 在建工程

工程名称	预算数	工程投入占预算的比例	年初余额		其中：利息资本化金额	本期增加额	其中：利息资本化金额	本期减少额		其中：利息资本化金额	期末余额	
			金额	减值准备				本年转入固定资产	其他减少额		金额	减值准备
顺义区空港工业园	45,512,603.82	5%	43,321,858.00								43,321,858.00	
顺义基地宿舍楼	6387646.00	100%			3,227,646.00	3,227,646.00						
合计	51,900,249.82		43,321,858.00		3,227,646.00	3,227,646.00					43,321,858.00	

- (1) 抵押事项见附注“五、(十)短期借款注(2)；五、(九)所有权受到限制的资产”。
- (2) 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；
- (3) 期末在建工程无减值情形。

(七) 无形资产

项目	年初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
1、原价合计	90,849,439.07	-	-	90,849,439.07
(1) 土地	46,480,000.00			46,480,000.00
(2) 专有技术	44,369,439.07			44,369,439.07
2、累计摊销额合计	23,403,261.20	3,778,083.10	-	27,181,344.30
(1) 土地	1,446,924.51	855,985.30		2,302,909.81
(2) 专有技术	21,956,336.69	2,922,097.80		24,878,434.49
3、无形资产减值准备累计金额合计	1,730,011.79			1,730,011.79
4、无形资产账面价值合计	65,716,166.08	-3,778,083.10	-	61,938,082.98

注：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，目前拍卖没成功。

(八) 递延所得税资产

项目	期末余额	年初余额
递延所得税资产	9,187,624.45	9,187,624.45
其中：坏帐准备	3,550,750.26	3,550,750.26
预计负债	5,636,874.19	5,636,874.19

2007年1-10月亏损-28,290,625.05元，计提了4,202,422.97元的坏账准备，预计近三年无法取得足够的应纳税所得额用于利用可抵扣暂时性差异带来的利益，所以2007年不确认递延所得税资产。

(九) 所有权受到限制的资产

会计科目	项目	原值	期末账面净值	受限状态	抵押借款
无形资产	大亚湾土地	46,480,000.00	44,177,090.19	拍卖	担保湖北四环医药有限公司逾期借款960万元
在建工程	空港土地	40,057,296.02	40,057,296.02	抵押	华夏银行北京知春支行5180万元
固定资产	南发信一期土地	7,281,070.92	5,485,370.04	抵押	工行新街口支行未贷款，抵押未解除
固定资产	南发信二期土地	5,668,176.40	5,270,270.38	抵押	华夏银行北京知春支行5180万元
固定资产	办公楼、车间	13,580,213.68	10,882,571.38	抵押	工行新街口支行未贷款，抵押未解除
固定资产	职工宿舍楼	7,125,233.59	6,632,346.11	抵押	华夏银行北京知春支行5180万元
合计		120,191,990.61	112,504,944.12		

(十) 短期借款

1、借款分类

项目	期末余额	年初余额
担保借款	118,695,046.61	118,695,046.61
抵押借款	51,800,000.00	51,800,000.00
合计	170,495,046.61	170,495,046.61

2、短期借款明细

贷款单位	期初余额	期末余额	借款期限	年利率	借款条件	备注
华夏银行知春支行	51,800,000.00	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
广发行北京十里堡支行	57,099,992.00	57,099,992.00	2005.12.31-2006.9.30	7.25	由四环生物产业集团公司、四环时代科技发展有限公司、中商信用担保公司三家共同担保	逾期借款
上海浦发银行北京分行	6,595,054.61	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
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	逾期借款
合计	170,495,046.61	170,495,046.61				

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、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。截至报告日，该笔款项未归还，已逾期但未办理展期。至此，公司所有银行借款已全部逾期，总金额为 170,495,046.61 元。

(十一) 应付款项

科目名称	期初余额	期末余额
应付账款	6,431,538.75	9,857,941.89
预收账款	347,793.66	355,383.66
其他应付款	23,182,291.02	26,088,241.71

1、主要应付款明细

单位名称	期末余额	期初余额
预提利息	33,947,629.68	15,200,113.71
惠州市国土局大亚湾分局	4,480,000.00	4,480,000.00
湖北四环医药有限公司	8,388,795.22	8,288,795.22
湖北四环制药有限公司	7,465,789.86	6,565,789.86
闫虎林	1,338,099.39	310,394.70
北京四环空港科技发展公司	757,397.00	567,517.00
水电费	283,067.83	289,406.33
合计	56,660,778.98	35,702,016.82

2、超过一年的人额未结算应付账款：

序号	单位名称	账龄	期末余额	应付款性质
1	北京华宇建筑工程公司	2-3 年	3,668,055.00	应付工程款

2	东海证券有限责任公司	1-2 年	1,500,000.00	应付中介费
3	建学建筑与工程设计所	2-3 年	1,050,000.00	应付工程款
4	北京恒泰公路养护有限公司	1-2 年	401,107.80	应付工程款
5	北京益民药业公司	1-2 年	212,000.00	应付货款

(十二) 应付职工薪酬

项目	年初余额	本期增加额	本期支付额	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	672,430.52	2,423,562.60	2,445,073.30	650,919.82
2、职工福利费	1,948,050.81	11,058.04	342,787.71	1,616,321.14
3、社会保险费	0.00	249,529.40	249,529.40	0.00
4、工会经费和职工教育经费	543,167.99	2,764.51	1,722.00	544,210.50
5、非货币性福利				
6、因解除劳动关系给予的补偿				
7、其他				
其中：以现金结算的股份支付				
合计	3,163,649.32	2,686,914.55	3,039,112.41	2,281,451.46

(十三) 应交税费

税费项目	期末余额	年初余额
增值税	-379,389.36	-380,289.91
城建税	14,151.95	14,106.92
企业所得税	-20,688.04	-20,688.04
企业所得税	5,700,419.52	5,700,419.52
房产税	0.00	58,878.57
土地使用税	0.00	4,235.57
个人所得税	-9,418.72	-10,029.64
教育费附加	8,492.05	8,465.03
合计	5,313,567.4	5,375,098.02

企业所得税期末欠缴 5,679,731.48 元是由 2002 及 2003 年产生的，暂未获得税务机关的减免税批准文件。

(十四) 预计负债

期初期末数 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“七、或有事项 3（2）”。

(十五) 股本

项目	期初余额 (元)	本次变动增减（+/-）					期末余额 (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							

项 目	期初余额 (元)	本次变动增减(+/-)					期末余额 (元)
		(元)					
		送 股	配 股	增 发	其 他	小 计	
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	31,350,000.00						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	31,350,000.00						31,350,000.00
三、股份总数	93,225,000.00						93,225,000.00

报告期股本无变动。

(十六)资本公积

项目	年初余额		本期增加	本期减少	期末余额	
	金额	比例%			金额	比例%
其他资本公积	8142.43	100.00	0.00	0.00	8142.43	100.00
合 计	8142.43	100.00	0.00	0.00	8142.43	100.00

(十七) 盈余公积

项目	年初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
法定盈余公积	9,004,574.01			9,004,574.01
任意盈余公积	522,655.83			522,655.83
合计	9,527,229.84			9,527,229.84

报告期内无用盈余公积转增股本、弥补亏损、分派股利情况。

(十八) 未分配利润

项 目	金 额	备 注
上年年末余额	-42,356,484.39	
加：年初未分配利润调整数		
其中：执行企业会计制度追溯调整		
重大会计差错		
其他调整因素		
本期年初余额	-42,356,484.39	
本期增加数	-28,290,625.05	
其中：本期净利润转入	-28,290,625.05	
其他增加		
本期减少数		
其中：本期提取盈余公积数		
本期分配现金股利数		
本期分配股票股利数		
其他减少		
本期期末余额	-70,647,109.44	
其中：董事会已批准的现金股利数		

(十九) 主营业务收入和主营业务成本

1、 主营业务收入、主营业务成本比较

行业类别	主营业务收入		主营业务成本	
	本期累计数(元)	上年累计数(元)	本期累计数(元)	上年累计数(元)
医药生产销售	7,034,611.79	7,457,164.76	5,287,450.61	7,840,092.87
合 计	7,034,611.79	7,457,164.76	5,287,450.61	7,840,092.87

2、 2007年1-10月公司前五名客户的销售收入总额，以及占公司营业收入的比例：

序号	单 位	主营业务收入	占主营业务收入比例
1	揭阳同济医药有限公司	1,223,638.00	17.39
2	北京宁港升腾药业有限公司	296,568.00	4.22
3	北京橄榄树医药有限公司	281,517.00	4.00
4	河南新乡医药采购供应站	269,945.00	3.84
5	安徽华源医药有限公司	269,140.00	3.83

(二十) 资产减值损失

项 目	2007年1-10月	2006年度
坏账损失	4,202,422.97	5,382,512.82
长期投资减值损失		
合 计	4,202,422.97	5,382,512.82

(二十一) 投资收益

项 目	本期发生数	上年累计数
股权投资差额摊销	0.00	-30,000.00
期末调整的被投资公司所有者权益净增减金额	0.00	-15,006,481.81
合 计	0.00	-15,036,481.81

(二十二) 营业费用

本期累计数 1,180,998.66 元，上年累计数 1,443,694.47 元。

(二十三) 管理费用

本期累计数 5,869,196.79 元，上年累计数 10,539,929.58 元。

(二十四) 财务费用

项 目	本期累计数	上年累计数
利息支出	18,747,515.97	15,265,308.86
减：利息收入	-675.45	-734.82
金融机构手续费	3,732.91	0.00
其他	0.00	1,601.08
合 计	18,750,573.43	15,266,175.12

六、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公司	北京市顺义区空港工业 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、计算机软硬件、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
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	60.18					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 2007 年 10 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	57,099,992.00	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	51,800,000.00	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	6,595,054.61	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	170,495,046.61	170,495,046.61				

(2) 截至 2007 年 10 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有限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
四环生物产业集团有限公司		350,000.00		350,000.00	其他应收款
湖北四环医药有限公司	8,288,795.22	100,000.00	-	8,388,795.22	其他应付款
湖北四环制药有限公司	6,565,789.86	900,000.00	-	7,465,789.86	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	本年减少	期末余额	核算科目
北京四环空港科技发展有限公司	567,517.00	1,200,800.00	1,010,920.00	757,397.00	其他应付款
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

七、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
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	0.00	
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	35,600,000.00	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	11,480,000.00	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
北京武华经纬经贸发展有限公司	建设银行北京市分行	2004.10.29-2005.10.28	39,000,000.00	39,000,000.00	是
湖北四环医药有限公司	农行武汉开发区支行	2004.3.3-2005.3.30	9,600,000.00	9,600,000.00	是
湖北四环制药有限公司	中行武汉市汉江支行	2003.12.29-2006.12.29	30,000,000.00	30,000,000.00	
合计			216,000,000.00	199,200,000.00	

2、逾期借款事项详见附注“五、(九)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)二中民初字第 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)一中民初字第 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)一中民初字第 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)二中民初字第 5705 号民事判决书
合 计	171,000,000	170,495,046.61		

(2) 对外担保诉讼

A、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、本公司承担。

B、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、本公司承担。

C、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、本公司共同承担。公司已于 2006 年 9 月 28 日凭证，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付款协议，目前正在执行中。

D、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。

E、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。

F、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0.21%/日计算),该款应于2006年10月31日前一次性给清。本公司、光大恒创承担连带责任。

G、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6.045%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9.0675%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。

八、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本公司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。日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、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,现还没有调查结果。

九、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 2007 年 10 月 31 日累积亏损数额已达 72,235,963.92 元。

2、截至 2007 年 10 月 31 日,公司期末对外担保本金 199,200,000.00 元,均已逾期;另外人民法院一审判决和法院调解本公司应承担连带责任的本金为 136,360,000.00 元。

4、截至 2007 年 10 月 31 日,本公司逾期银行借款 170,495,046.61 元,利息及罚息等 33,947,629.68 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

针对上述事项的影响,公司除采取加强药品招投标工作、大力研发新药、提高销售能力及降低生产成本等提高正常经营活动能力的措施外,公司正由大股东全力推进资产重组的工作。目前公司正按资产重组方案安排,对本公司截至 2007 年 10 月 31 日的资产、负债进行审计和评估,重组工作正在进行。

公司董事会认为,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、资产负债表日后事项

2007年11月26日,公司发布公告:董事会临时会议于2007年11月23日召开,审议通过了《关于公司重大重组暨以新增股份换股吸收合并北方国际信托投资股份有限公司的议案》。其中分类表决的议题如下:

- 1、向四环生物产业集团有限公司出售全部资产和负债。
- 2、以新增股份换股吸收合并北方信托。

该议案尚需提交公司股东大会审议,并报中国证监会、中国银监会等有权部门核准。

十一、会计报表之批准

本会计报表已于 2007 年 12 月 6 日经公司董事会批准。

(此页无正文)

企业名称：四环药业股份有限公司

单位负责人：

财务负责人：

日期：2007年12月6日

日期：2007年12月6日