

证券代码：000605

证券简称：ST 四 环

公告编号：2010-006

四环药业股份有限公司 2009 年年度报告摘要

§ 1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及其董事、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、准确性和完整性负个别及连带责任。

本年度报告摘要摘自年度报告全文，报告全文同时刊载于巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读年度报告全文。

1.2 中兴华富华会计师事务所为本公司出具了带强调事项段的无保留意见的审计报告，本公司董事会、监事会对相关事项亦有详细说明，请投资者注意阅读。

1.3 公司负责人刘惠文、主管会计工作负责人徐志海及会计机构负责人(会计主管人员)于卫声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

§ 2 公司基本情况简介

2.1 基本情况简介

股票简称	ST 四 环
股票代码	000605
上市交易所	深圳证券交易所
注册地址	北京市顺义区南法信地区三家店村北
注册地址的邮政编码	101300
办公地址	北京市西城区阜外大街 3 号东润时代大厦八层
办公地址的邮政编码	100037
公司国际互联网网址	www.sihuanyao.com
电子信箱	info_shyy@sohu.net

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	吕林祥	彭艳
联系地址	北京市西城区阜外大街 3 号东润时代大厦八层	北京市西城区阜外大街 3 号东润时代大厦八层
电话	010-68003377	010-68001660
传真	010-68001816	010-68001816
电子信箱	shyydm@vip.163.com	shyydm@vip.163.com

§ 3 会计数据和业务数据摘要

3.1 主要会计数据

单位：元

	2009 年	2008 年	本年比上年增减 (%)	2007 年
营业总收入	35,498,012.27	35,786,812.31	-0.81	27,877,897.28
利润总额	1,015,844.44	-25,099,758.80	104.05	2,773,429.62
归属于上市公司股东的净利润	1,011,080.85	-25,388,633.39	103.98	3,486,093.87
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	103,370.87	-5,046,576.08	102.05	-64,335,095.40
经营活动产生的现金流量净额	4,124,659.83	-5,091,526.49	181.01	2,384,559.27
	2009 年末	2008 年末	本年末比上年末增减 (%)	2007 年末
总资产	134,462,665.08	127,738,767.67	5.26	301,148,364.50
归属于上市公司股东的所有者权益	60,061,841.56	59,050,760.71	1.71	-100,903,446.62
股本	93,225,000.00	93,225,000.00	0.00	93,225,000.00

3.2 主要财务指标

	2009 年	2008 年	本年比上年增减 (%)	2007 年
基本每股收益 (元/股)	0.0108	-0.2723	103.97	0.0374
稀释每股收益 (元/股)	0.0108	-0.2723	103.97	0.0374
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)	0.0011	-0.0541	102.03	-0.6901
加权平均净资产收益率 (%)	1.70%	22.35%	下降了 20.65 个百分点	-3.40%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	0.17%	4.44%	下降了 4.27 个百分点	62.68%
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	0.0442	-0.0546	180.10	0.026
	2009 年末	2008 年末	本年末比上年末增减 (%)	2007 年末
归属于上市公司股东的每股净资产 (元/股)	0.644	0.633	1.74	-1.08

单位：元

非经常性损益项目

√ 适用 □ 不适用

单位：元

非经常性损益项目	金额	附注 (如适用)
计入当期损益的政府补助, 但与公司正常经营业务密切相关, 符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	775,000.00	

债务重组损益	600,000.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-428,901.02	
少数股东权益影响额	-38,389.00	
合计	907,709.98	-

3.3 境内外会计准则差异

适用 不适用

§ 4 股本变动及股东情况

4.1 股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减 (+, -)					本次变动后	
	数量	比例	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	51,975,000	55.75%						51,975,000	55.75%
1、国家持股									
2、国有法人持股	51,975,000	55.75%						51,975,000	55.75%
3、其他内资持股									
其中：境内非国有法人持股									
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
5、高管股份									
二、无限售条件股份	41,250,000	44.25%						41,250,000	44.25%
1、人民币普通股	41,250,000	44.25%						41,250,000	44.25%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	93,225,000	100.00%						93,225,000	100.00%

限售股份变动情况表

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
天津泰达投资控股有限公司	51,975,000	0	0	51,975,000	股改及收购承诺	2010.12.27

合计	51,975,000	0	0	51,975,000	—	—
----	------------	---	---	------------	---	---

4.2 前 10 名股东、前 10 名无限售条件股东持股情况表

单位：股

股东总数	8,275				
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
天津泰达投资控股有限公司	国有法人	55.75%	51,975,000	51,975,000	25,987,500
刘东辉	境内自然人	1.02%	950,000	0	0
赖泳村	境内自然人	0.98%	915,509	0	0
谢红刚	境内自然人	0.84%	778,800	0	0
李春阳	境内自然人	0.55%	516,800	0	0
荆亚桥	境内自然人	0.52%	480,831	0	0
谷丽丽	境内自然人	0.41%	385,623	0	0
沈婷	境内自然人	0.41%	382,503	0	0
武汉科技创新生物技术有限 公司	境内非国有法 人	0.40%	375,922	0	0
于滨国	境内自然人	0.40%	370,000	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		
刘东辉	950,000		人民币普通股		
赖泳村	915,509		人民币普通股		
谢红刚	778,800		人民币普通股		
李春阳	516,800		人民币普通股		
荆亚桥	480,831		人民币普通股		
谷丽丽	385,623		人民币普通股		
沈婷	382,503		人民币普通股		
武汉科技创新生物技术有限公司	375,922		人民币普通股		
于滨国	370,000		人民币普通股		
中国中材股份有限公司	330,000		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。				

4.3 控股股东及实际控制人情况介绍

4.3.1 控股股东及实际控制人变更情况

适用 不适用

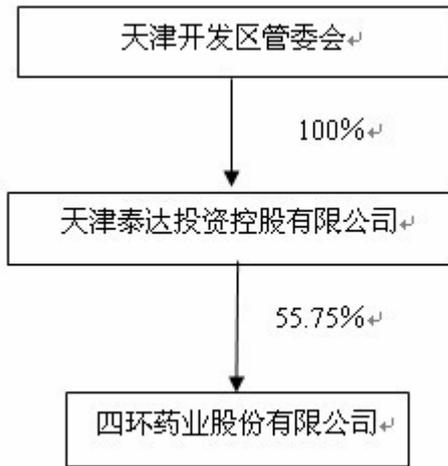
4.3.2 控股股东及实际控制人具体情况介绍

①股东名称：天津泰达投资控股有限公司。

法定代表人：刘惠文先生
 成立日期： 1985 年 5 月 28 日；
 注册资本： 600,000 万元；
 经营范围： 以自有资金对工业、农业、基础设施开发建设、金融、保险、证券业、房地产业、交通运输业、电力、燃气、蒸汽及水的生产和供应业、建筑业、仓储业、邮电通讯业、旅游业、餐饮业、旅馆业、娱乐服务业、广告、烟酒生产制造、租赁服务业、食品加工及制造、教育、文化艺术业、广播电影电视业的投资；高新技术开发、咨询、服务、转让；各类商品、物资供销；企业资产经营管理；纺织品、化学纤维、电子通讯设备、文教体育用品加工制造；组织所属企业开展进出口贸易（以上范围内国家有专营专项规定的按规定办理）。

②公司控股股东的控股股东情况：
 股东名称： 天津开发区管委会

4.3.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



§ 5 董事、监事和高级管理人员

5.1 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)(税前)	是否在股东单位或其他关联单位领取薪酬
刘惠文	董事长	男	56	2009年12月08日	2012年12月08日	0	0	无变动	0.00	是
朱文芳	董事	女	44	2009年12月08日	2012年12月08日	0	0	无变动	0.00	是
吕林祥	董事	男	49	2009年12月08日	2012年12月08日	0	0	无变动	12.00	否
周自盛	独立董事	男	62	2009年12月08日	2012年12月08日	0	0	无变动	0.00	否
韩传模	独立董事	男	61	2009年12月08日	2012年12月08日	0	0	无变动	0.00	否
于小镭	独立董事	男	47	2009年12月08日	2012年12月08日	0	0	无变动	0.00	否
张军	董事	男	43	2009年12月08日	2012年12月08日	0	0	无变动	0.00	是
邢吉海	董事	男	58	2009年12月08日	2012年12月08日	0	0	无变动	0.00	是
刘振宇	董事	男	38	2009年12月08日	2012年12月08日	0	0	无变动	0.00	是
任葆燕	监事	女	61	2009年12月08日	2012年12月08日	0	0	无变动	0.00	是
黄允强	监事	男	47	2009年12月08日	2012年12月08日	0	0	无变动	12.00	否
徐建新	监事	女	45	2009年12月08日	2012年12月08日	0	0	无变动	0.00	是
吕林祥	总经理兼董事会秘书	男	49	2009年12月09日	2012年12月09日	0	0	无变动	0.00	否
徐志海	财务负责人	男	36	2009年12月09日	2012年12月09日	0	0	无变动	0.00	是
合计	-	-	-	-	-	0	0	-	24.00	-

董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

5.2 董事出席董事会会议情况

董事姓名	具体职务	应出席次数	现场出席次数	以通讯方式参加会议次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自出席会议
刘惠文	董事长	10	2	8	0	0	否
朱文芳	副董事长	10	1	8	1	0	否
吕林祥	董事	10	2	8	0	0	否
周自盛	独立董事	1	1	0	0	0	否
韩传模	独立董事	1	1	0	0	0	否
于小镭	独立董事	1	1	0	0	0	否
张军	董事	10	2	7	1	0	否
邢吉海	董事	10	2	8	0	0	否
刘振宇	董事	10	1	8	1	0	否

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

无

年内召开董事会会议次数	10
其中：现场会议次数	2
通讯方式召开会议次数	8
现场结合通讯方式召开会议次数	0

§ 6 董事会报告

6.1 管理层讨论与分析

(一) 报告期内公司经营情况的回顾

2009 年，公司处于重组的过渡期，经营较为困难，但为了响应国家“保增长”的号召，公司上下齐心协力、勤勤恳恳、任劳任怨地为保增长，保盈利贡献自己的力量。

首先，公司管理层在监管部门和董事会的要求下，进行了内部整改，规范三会的召开，加强公司的内控和内部治理；其次，公司销售部在医药改革的契机下，积极拓展销售渠道，09 年销售部发展新经销商 70 名；第三，基地的生产一直处于高效、超负荷的运转中，本部生产量较 08 年有 10% 以上的增长，但由于公司设备老化，基础设施陈旧，生产能力仍受到制约；最后，空港办公楼的土建部分已基本完工，明年将进行全方位的设施、设备安置工作。

本年度，公司实现经审计的净利润为 1,015,844.44 元，归属于母公司所有者的净利润为 1,011,080.85 元，本年度累计可供股东的分配利润为-228,041,371.43 元。鉴于公司累计可供股东分配利润为负值，公司 2009 年度实现利润用于弥补以前年度亏损，2009 年度利润分配预案为：2009 年度不进行分配，也不进行资本公积金转增股本。

1. 报告期内总体经营情况

项目	2009 年	2008 年	变动比例 (%)
营业收入	35,498,012.27	35,786,812.31	-0.8
营业利润	69,745.46	-3,706,718.99	101.88
净利润	1,015,844.44	-25,099,758.80	104.05

报告期内公司营业收入比上年略有下降，减少了 288,800.40 元，减少比例为 0.8%。减少的原因是子公司湖北四环医药有限公司的销售收入大幅下降。子公司湖北四环医药有限公司销售收入的下降是公司调整营销体制及销售政策暂时带来的影响。

2009 年营业利润比去年同期增长 101.88%，增长的主要原因是：第一，2009 年 8 月公司对 2006-2008 年度的会计报表进行了追溯调整，导致 2008 年的营业利润大额亏损；第二，报告期内公司节约开支，导

致销售费用、管理费用和财务费用大幅下降。

2009 年净利润比去年同期增长 104.05%，增长的主要原因是：2009 年 8 月公司对 2006-2008 年度的会计报表进行了追溯调整，债务重组实现的利得全部转入资本公积，导致 2008 年的营业外收入大幅减少，净利润亏损。2009 年，公司缩减成本，节约开支，未发生贷款，并最终盈利。

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	33,612,182.32	24,568,490.28	26.91
医药商业批发	1,885,829.95	1,667,519.71	11.58

本报告期内，医药生产销售的收入和成本均与去年相比有所增长，主要系报告期内公司加大营销力度，拓展销售渠道，降低产品成本所致。

本报告期内，医药商业批发收入与去年相比大幅下降，主要系公司控股子公司湖北四环医药有限公司调整营销体制及销售政策暂时带来的影响。

(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	16,304,142.28	11,765,970.92	27.83
湖北	19,193,869.99	14,470,039.07	24.61

(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	5,309,054.02	3,946,545.51	25.66

报告期内，产品主营业务利润率比去年有所下降，主要是由于产品的销售收入有所下降。

(4) 主要供应商、客户情况

前 5 名供应商采购金额	6433080.81	占采购总额比重	58.95%
前 5 名销售客户销售金额	16304142.28	占销售总额比重	38.82%

3. 公司资产负债表、利润表主要构成项目变动情况

(1) 公司资产负债表构成变动情况及原因

项目	2009 年度	2008 年度	变动比例 (%)
存货	11,389,319.38	8,591,466.82	32.57
应收账款	7,060,795.06	8,469,458.71	-16.63
预付款项	2,358,099.66	1,675,483.24	40.74
在建工程	11,841,476.00	2,985,118.00	296.68
应付账款	10,138,756.07	8,276,364.99	22.50

存货期末余额 1,138.93 万元，较期初余额增加 32.57%，主要是子公司湖北四环制药有限公司年末加大库存原材料所致。

应收账款余额 7,06 万元，较期初余额减少了 16.63%，主要是公司加大了回款力度，使得应收账款有所减少。

预付款项期末余额 235.81 万元，较期初余额增加 40.74%，主要是由于生产量加大，采购相应增加以及新增产品研发预付款所致。

在建工程期末余额 1,184.15 万元，较期初余额增加 296.68%，主要是顺义区空港工业园项目重新开工建设，增加了工程进度及付款所致。

应付账款期末余额 1,013.88 万元，较期初余额增加了 22.5%，主要是公司本部销售额的增长导致原材料采购量的增加，原材料的采购政策主要是赊购。

报告期内其他资产未发生重大变化。

(2) 公司利润表主要财务数据变动情况及原因

项目	2009 年度	2008 年度	变动比例 (%)
销售费用	3,757,176.14	6,230,541.69	-39.70
管理费用	6,035,122.00	9,962,570.64	-39.42
财务费用	10,821.82	3,391,222.50	-99.68
资产减值损失	-888,184.67	-9,340,267.19	-90.49
营业外收入	1,394,109.92	769,868.00	81.08
营业外支出	448,010.94	22,162,907.81	-97.98

销售费用本期 375.72 万元，较上年同期数减少 39.70%，主要是本年度节约费用开支所致。

管理费用本期 603.51 万元，较上年同期数减少 39.42%，主要是上年度中介机构费较大。

财务费用本期 1.08 万元，较上年同期数减少 99.68%，主要是本年度未发生任何贷款所致。

资产减值损失本期为-88.82 万元，较上年同期减少 90.49%，主要是因为上年度债务重组收回往来款

项而冲提的资产减值损失较大，本期无此类事项影响。

营业外收入本期为 139.41 万元，较上年同期增加 81.08%，主要是本年度获得了创新基金补贴及中国证券报豁免的披露费。

营业外支出本期为 44.80 万元，较上年同期减少 97.98%，主要是上年度无形资产大亚湾土地拍卖损失以及利息滞纳金所至，本年度无此类事项。

4. 公司现金流量表相关数据情况

项目	2009 年度	2008 年度	变动比例 (%)
1、经营活动产生的现金流量净额	4,124,659.83	-5,091,526.49	181.01
2、投资活动产生的现金流量净额	-4,166,395.07	2,550,271.97	-263.37
3、筹资活动产生的现金流量净额	0	1,000,000.00	-100

经营活动产生的现金流量净额比去年有大幅增长，主要是报告期支付的其他与经营活动有关的现金大幅减少所致。

投资活动产生的现金流量净额比去年有大幅下降，主要是由于报告期内公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产所致。

筹资活动产生的现金流量净额为零，主要是报告期内未发生筹资活动。去年筹资活动发生的 100 万元，是由于公司科技产品项目验收发改委拨付资金所致。

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 2009 年 12 月 31 日，公司总资产 76,991,316.25 元，本报告期内实现营业总收入 17,830,323.66 元，净利润 780,735.85 元。

报告期内，湖北四环制药有限公司营业总收入较去年同期相比增长 4.46%，主要是由于该公司加大营销力度，提高产品销量所致；

报告期内，湖北四环制药有限公司净利润较去年同期相比下降 87.56%，主要由于去年资产减值损失大幅减少，导致本报告期净利润相比去年大幅下降。

(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 2009 年 12 月 31 日，公司总资产 19,215,294.01 元，本报告期内实现营业总收入 1,885,829.95 元，净利润-342,732.02 元。

报告期内，湖北四环医药有限公司营业总收入比去年同期下降 232.34%，是由于公司调整营销体制及销售政策导致该公司今年销售收入下降；

报告期内，湖北四环医药有限公司净利润较去年同期相比下降 37.27%，主要是由于报告期内销售收入大幅下降所致。

（二）公司存在的问题

1. 重组不可预期

公司于 2007 年启动北方国际信托借壳上市的重组事项，2008 年向证监会递交材料，至今未得到正式文件批复。公司的重组进程一度搁置，重组过渡期一再延长。由于四环药业主营业务的盈利能力不强，很难支撑起上市公司的生产和发展，公司重组又迟迟未正式获批，这必将影响到整个公司的生存和发展，给公司带来极大的生存风险。

2. 生产设备老化

公司基地的生产设备已严重老化，生产工艺十分陈旧，生产能力受到极大制约。现在公司基地的生产已是超负荷运转，这种超负荷的状态是不可持续的，老化设备的更换已成为生产基地的头等大事。

3. 公司发展缺乏资金

新医改正在引发医药市场的变革，政府 8500 亿元的投入将带来药品市场的扩容，基本药物制度的实施将使基层医药市场份额大幅提高。在医药行业快速增长的背景下，行业竞争也越来越激烈。在激烈的竞争环境中，医药公司要谋求发展，势必要加大产能和研发方面的投入。公司目前的运营只能维持基本的生存，很难有剩余资金去进行生产和研发的再投入，这也会极大的制约了公司的发展。

（三）对公司未来发展的展望

1. 公司发展战略

公司 2010 年发展战略可以概括为 16 个字：“保重组、抓稳定、拓销售、促生产、盯质量、降成本、强管理、上台阶。”

2. 2010 年公司的经营计划：

（1）拓展销售渠道，完成销售任务

第一，抓好各省、市的招投标挂网工作。为了保入围、保中标价，要加强公关活动，根据公司经济状况适当的投入公关费用，以确保中标品种有利于经销商销售和市场开发。

第二，加强销售队伍的建设，最大限度的管理好现有经销商队伍及现有市场，减少经销商的流失。

第三，加强纤容酶学术推广，培养学术推广人才，深入经销商队伍及销售终端（医疗机构），学术推

广与销售工作紧密结合，达到纤容酶销量最大化。

第四，强化销售内勤服务质量，加强对内勤人员药品知识培训，培养优秀的销售内勤人员。

(2) 推动重组，加强公司治理上台阶

将公司重组作为重中之重来推进。随着国家监管机构监管力度的加大，为了重组的顺利进行，公司应加强对自身的管理。首先，财务上资金的支出要按照审批的制度和程序走，严格执行公司各层级的财务行使权限；其次，应由股东大会决定的事情要及时召开股东大会，以保护中小股东的权益；最后，公司力争信息披露工作做到信息透明，权责清晰，监管得力。

(3) 完成生产基地 GMP 认证工作，提高员工专业素质

公司 GMP 证书在 2010 年年底到期，由于新的 GMP 规范在对无菌制剂的规定要求较 98 版有了较大幅度的提高，因此，要按新标准认证，公司基本上要对车间进行重建，需要大约 5000 万左右资金投入。经营班子经过充分认证，力争早动手，早主动，确保在新规范颁布前完成 GMP 的认证检查工作。

(4) 确保公司生产、质量安全

由于公司生产设备老化，锅炉陈旧，水电管道年头过长，生产工艺落后，给公司的生产安全，产品质量造成了巨大安全隐患，有的已经显露。对此，我们必须加大生产和产品质量的辅导培训，提高全体员工的安全意识，普及相关知识，提高其技能；对重点设备重要设施，在无需大量资金投入的情况下，通过挖掘公司内部潜力，实施有效改造；对于公司报酬低无法吸引优秀技术人员的问题，一方面加强对内部有潜力人员的培训提高，另一方面对重点关键岗位的人才要适当引进；对有些落后的工艺，要通过与兄弟单位的合作交流进行不断地改进和提高；对于人才流动性风险造成的生产、质量安全隐患，要通过开展各种教育活动和娱乐活动，增强员工的凝聚力，尽量减少人员的脱队情况；对于过去已出现过的安全风险，要加大攻关力度积极应对，采取切实有力的措施进行整改，防止其进一步蔓延和扩大，争取将其影响减到最低点。对于公司的生产、质量安全问题，我们必须高度重视，公司要成立专门的工作领导小组，进行明确分工负责，确保生产、质量安全无事故。

(5) 加快公司分设机构的各项工作

为了使上市公司所属的空港物业项目实现专业化运作，也便于公司的招商引资，尽快发挥该项目的实际功效，产生效益，我们计划对该项目成立专门的公司进行运作。在去年已由建筑公司垫资建设封顶的情况下，今年需要做好外立面装饰装修工作，同时采购并安装各种办公设备，在具备办公条件的同时，加大招商力度，最大限度地发挥该项目的经济功效。

(6) 创造良好的公司经营管理的内外部环境

由于各种原因，公司过去对内管理工作不到位，制度执行不严，对外，缺乏与各监管单位良好畅通的沟通渠道。今后，随着国家监管越来越严格，一是对药品生产质量有更高的监管要求；二是对上市公司信息披露要求更公开透明和及时。在这样严峻地形势下，公司内部要加强管理，规范运作，建立一支素质较高、比较稳定、爱岗敬业的员工队伍，凭着其丰富的经验和技能做出质量过硬、合格率高药品。另外，公司管理层也要积极拓展与外界的沟通和互动，严格按照药监局和证监局等监管部门的指示，规范公司管

理和经营。健全时时追踪体系，保持与各监管单位的良好沟通，为公司的经营管理创造良好的内外部环境。降低各种潜在风险，减少各种不必要的成本开支，争取经营成果的最大化。

3. 资金需求及使用计划

公司预计 2010 年资金需求为 8000-10000 万元。

主要资金来源为自筹资金和借款。

4. 风险因素

(1) 资产重组失败风险。公司重组工作正在逐步进行并履行了现阶段必要的法律程序，本次重组尚未取得中国证监会、中国银监会的正式批准。如果本次资产重组久拖不决，迟迟不能取得证监会、银监会的正式同意，则公司会面临较大的经营风险和生存风险。

(2) 新医改带来的风险与挑战

宏观经济和医药政策的不确定性是公司面临的较大潜在风险。对此，公司一要及时掌握国际国内宏观经济形势的走势，研判市场变化趋势，依据政策导向，不断调整营销策略，抓好各省、市的招投标挂网工作。二是要促进销售商盟间的和谐、共赢，巩固现有销售网络，吸引更多经销商，进一步夯实公司销售网络；三是密切关注农村医疗体系建设，适时开拓农村市场，构建农村销售网络。

6.2 主营业务分行业、产品情况表

单位：万元

主营业务分行业情况						
分行业或分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
医药生产销售	3,361.22	2,456.85	26.91	13.86	4.49	上升了 6.56 个百分点
医药商业批发	188.58	166.75	11.58	-69.91	-69.18	下降了 2.09 个百分点
主营业务分产品情况						
盐酸芦氟沙星胶囊	530.91	394.65	25.67	-28.90	-24.56	下降了 4.28 个百分点

6.3 主营业务分地区情况

单位：万元

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
北京地区	1,630.41	10.45
湖北地区	1,919.39	-8.70

6.4 采用公允价值计量的项目

适用 不适用

6.5 募集资金使用情况

适用 不适用

变更项目情况

适用 不适用

6.6 非募集资金项目情况

适用 不适用

6.7 董事会对公司会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响的说明

适用 不适用

6.8 董事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

本公司 2009 年度聘请中兴华富华会计师事务所有限责任公司为公司财务报告的审计机构。2009 年 4 月 5 日，中兴华富华会计师事务所有限责任公司向本公司提交了《四环药业股份有限公司 2009 年度审计报告》。本年度中兴华富华会计师事务所有限责任公司为本公司 2009 年度财务报告出具了带强调事项段无保留审计意见的审计报告。

强调事项段原文如下：

我们提醒财务报表使用者关注，上述财务报表是以持续经营为基准编制的，如财务报表附注十二、（一）所述，四环药业公司目前进行的重组尚未得到相关部门的正式批准，且存在一定的经营压力，持续经营能力存在不确定性。

本段内容不影响已发表的审计意见。

对于上述强调事项，董事会说明如下：

公司董事会认为：该强调事项段充分说明了公司的或有风险。董事会对上述财务报表附注十二、（一）说明如下：

1、目前公司资产重组方案已经公司董事会、股东大会于 2008 年上半年审议通过，申请材料已报送相关审批部门，项目正在审批过程中，具有较大的不确定性，提醒投资者关注风险。

2、截至 2009 年 12 月 31 日，本公司累计亏损 228,041,371.43 元，公司的持续经营能力存在不确定性，董事会提请广大投资者谨慎投资，注意投资风险。

6.9 董事会本次利润分配或资本公积金转增股本预案

公司 2009 年实现经审计的净利润为 1,015,844.44 元，归属于母公司所有者的净利润为 1,011,080.85 元，本年度利润不进行现金分配，用于弥补以前年度亏损。本年度不进行资本公积金转增股本。

公司最近三年现金分红情况表

单位：元

分红年度	现金分红金额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率	年度可分配利润
2008 年	0.00	-25,388,633.39	0.00%	-229,052,452.28
2007 年	0.00	3,486,093.87	0.00%	-203,663,818.89
2006 年	0.00	-220,092,629.08	0.00%	-207,149,912.76
最近三年累计现金分红金额占最近年均净利润的比例（%）			0.00%	

公司本报告期内盈利但未提出现金利润分配预案

适用 不适用

本报告期内盈利但未提出现金利润分配预案的原因	公司未分配利润的用途和使用计划
由于公司本年度累计可供股东分配利润为-228,041,371.43 元。鉴于公司累计可供股东分配利润为负值，公司 2009 年度实现利润用于弥补以前年度亏损。	弥补以前年度亏损

§ 7 重要事项

7.1 收购资产

适用 不适用

7.2 出售资产

适用 不适用

7.1、7.2 所涉及事项对公司业务连续性、管理层稳定性的影响。

7.3 重大担保

适用 不适用

7.4 重大关联交易

7.4.1 与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

7.4.2 关联债权债务往来

适用 不适用

7.4.3 大股东及其附属企业非经营性资金占用及清偿情况表

适用 不适用

7.5 委托理财

适用 不适用

7.6 承诺事项履行情况

适用 不适用

2007 年 12 月 28 日,天津泰达投资控股有限公司通过司法过户持有四环药业股份有限公司 5197.5 万股股份, 占四环药业股份有限公司总股本 55.75%。
 根据相关法律法规的规定, 天津泰达投资控股有限公司对持有的四环药业股份有限公司 5197.5 万股股份的限售承诺如下:
 天津泰达投资控股有限公司因司法过户所持四环药业股份有限公司 5197.5 万股股份, 自记在天津泰达投资控股有限公司名下之日 (2007 年 12 月 28 日) 起三十六个月内不进行上市流通和转让。

上市公司及其董事、监事和高级管理人员、公司持股 5% 以上股东及其实际控制人等有关方在报告期内或持续到报告期内的以下承诺事项

适用 不适用

承诺事项	承诺人	承诺内容	履行情况
股改承诺	无	无	无
股份限售承诺	无	无	无
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	天津泰达投资控股有限公司	天津泰达投资控股有限公司因司法过户所持四环药业股份有限公司 5197.5 万股股份, 自记在天津泰达投资控股有限公司名下之日 (2007 年 12 月 28 日) 起三十六个月内不进行上市流通和转让。	严格履行
重大资产重组时所作承诺	无	无	无
发行时所作承诺	无	无	无
其他承诺 (含追加承诺)	无	无	无

7.7 重大诉讼仲裁事项

适用 不适用

7.8 其他重大事项及其影响和解决方案的分析说明

7.8.1 证券投资情况

适用 不适用

7.8.2 持有其他上市公司股权情况

适用 不适用

7.8.3 持有拟上市公司及非上市金融企业股权情况

适用 不适用

7.8.4 买卖其他上市公司股份的情况

适用 不适用

7.8.5 其他综合收益细目

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
1. 可供出售金融资产产生的利得（损失）金额		
减：可供出售金融资产产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小计		0
2. 按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额		
减：按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小计		0
3. 现金流量套期工具产生的利得（或损失）金额		
减：现金流量套期工具产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
转为被套期项目初始确认金额的调整额		
小计		0
4. 外币财务报表折算差额		
减：处置境外经营当期转入损益的净额		
小计		0
5. 其他		185471690.72
减：由其他计入其他综合收益产生的所得税影响		
前期其他计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小计		185471690.72
合计	0.00	185471690.72

§ 8 监事会报告

适用 不适用

一、监事会工作情况

2009 年度，公司监事会按照《公司章程》等有关规定，认真履行了股东大会赋予的职责。报告期内，公司监事会召开了 5 次会议。具体情况如下：

（一）第三届监事会第二十一次会议于 2009 年 4 月 20 日下午 1：00 在天津市河西区友谊路 5 号北方金融大厦 28 层会议室召开。应到监事 3 人，实到 2 人。会议审议通过了如下决议：1、《2008 年度监事会工作报告》；2、《四环药业股份有限公司 2008 年度审计报告》；3、《四环药业股份有限公司 2008 年年度报

告》及《报告摘要》；4、《公司内部控制自我评价报告》。详见 2009 年 4 月 21 日《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网。

(二) 第三届监事会第二十二次会议于 2009 年 4 月 27 日以通讯方式召开。应到监事 3 人，实到 3 人。审议通过了：《四环药业股份有限公司 2009 年第一季度报告》。详见 2009 年 4 月 28 日《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网。

(三) 第三届监事会第二十三次会议于 2009 年 8 月 27 日以通讯表决的方式召开。本次会议应到监事 3 人，实到 3 人。审议通过了：《四环药业股份有限公司 2009 年半年度报告》及《报告摘要》、《关于对以前年度财务报表进行追溯调整的议案》。详见 2009 年 8 月 27 日《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网。

(四) 第三届监事会第二十四次会议于 2009 年 10 月 20 日以通讯方式召开。本次会议应到监事 3 人，实到 3 人。审议通过了：《四环药业股份有限公司 2009 年第三季度报告》。详见 2009 年 10 月 21 日《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网。

(五) 第四届监事会第一次会议于 2009 年 12 月 9 日在天津市河西区友谊路 5 号北方金融大厦北方国际信托 28 层召开。本次会议应到监事 3 人，实到 2 人。审议通过了：《关于选举第四届监事会监事长的议案》。详见 2009 年 12 月 10 日《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网。

二、监事会独立意见

1. 公司依法运作情况。根据《公司法》等相关法律法规和《公司章程》的有关规定，公司监事会对公司股东大会、董事会的召开程序和决议事项、董事会对股东大会决议的执行情况、公司董事和高级管理人员执行职务等情况进行了监督，并列席了公司各次股东大会和董事会会议。

监事会认为，董事会能较好地按照《公司法》和《公司章程》等规定规范运作，决策合理，勤勉尽职，认真执行股东大会的各项决议，内部控制制度较为完善，忠实履行了诚信义务，未出现损害公司、股东利益的行为，董事会的各项决议符合《公司法》等法律法规和《公司章程》的要求。

公司董事和高级管理人员执行公司职务时，未发现有违反法律、法规、《公司章程》或损害公司利益的行为。

2. 检查公司财务事项。监事会认为，公司 2009 年度会计无重大遗漏和虚假记载；公司财务报告真实反映了公司的财务状况和经营成果。中兴华富华会计师事务所出具的审计报告是客观公允的。能够真实地反映公司审计年度的财务状况和经营成果。

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

4. 公司收购出售资产事项情况。报告期内，公司未发生收购、出售资产事项，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. 公司关联交易情况。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。

监事会将继续严格按照《公司法》、《公司章程》和国家有关法规政策的规定，忠实履行自己的职责，进一步促进公司的规范运作。

三、监事会说明

本公司 2009 年度聘请中兴华富华会计师事务所有限责任公司为公司财务报告的审计机构。2010 年 4 月 5 日，中兴华富华会计师事务所有限公司向本公司提交了《四环药业股份有限公司 2009 年度审计报告》。本年度中兴华富华会计师事务所有限责任公司为本公司 2009 年度财务报告出具了带强调事项段无保留审计意见的审计报告。

监事会对报告中所涉及的事项进行了核查，认为：董事会对中兴华富华会计师事务所出具的审计意见所作的专项说明符合公司实际，该审计报告客观地反映了公司的财务状况、充分揭示了公司的财务风险，故监事会对中兴华富华会计师事务所出具带强调事项段无保留意见的审计报告和对董事会所作的专项说明均无异议。

监事会将督促董事会加快资产重组进度，尽最大努力减小风险，保护投资者利益。

§ 9 财务报告

9.1 审计意见

是否审计	是
审计意见	带强调事项段的无保留意见
审计报告编号	中兴华审字（2010）第 010 号
审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	四环药业股份有限公司全体股东
引言段	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 2009 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2009 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司股东权益变动表和合并及母公司现金流量表以及财务报表附注。
管理层对财务报表的责任段	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）选择和运用适当的会计政策；（3）作出合理的会计估计。
注册会计师责任段	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适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。
审计意见段	我们认为，四环药业公司的财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了四环药业公司 2009 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2009 年度的合并及母公司经营成果和合并及母公司现金流量。
非标意见	我们提醒财务报表使用者关注，上述财务报表是以持续经营为基准编制的，如财务报表附注十二、（一）所述，四环药业公司目前进行的重组尚未得到相关部门的正式批准，且存在一定的经营压力，持续经营能力存在不确定性。
审计机构名称	中兴华富华会计师事务所
审计机构地址	北京市西城区阜外大街 1 号四川大厦东座 15 层
审计报告日期	2010 年 4 月 6 日
注册会计师姓名	
赵志强、侯淑娟	

9.2 财务报表

9.2.1 资产负债表

编制单位：四环药业股份有限公司

2009 年 12 月 31 日

单位：元

项目	期末余额		年初余额	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	1,076,195.90	147,921.18	1,117,931.14	397,690.21
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产				
应收票据			200,000.00	
应收账款	7,060,795.06	3,258,579.15	8,469,458.71	5,174,381.54
预付款项	2,358,099.66	597,003.90	1,675,483.24	7,125.00
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
应收利息				
应收股利				
其他应收款	2,583,884.84	1,614,563.61	2,744,956.08	1,577,585.67
买入返售金融资产				
存货	11,389,319.38	3,745,503.31	8,591,466.82	3,467,284.82
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	24,468,294.84	9,363,571.15	22,799,295.99	10,624,067.24
非流动资产：				
发放贷款及垫款				

可供出售金融资产				
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资	500,000.00	61,250,000.00	500,000.00	61,250,000.00
投资性房地产				
固定资产	48,328,448.55	30,059,363.21	51,010,560.71	31,862,752.40
在建工程	11,841,476.00	11,841,476.00	2,985,118.00	2,985,118.00
工程物资				
固定资产清理				
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	49,054,445.69	49,054,445.69	50,443,792.97	50,443,792.97
开发支出	270,000.00			
商誉				
长期待摊费用				
递延所得税资产				
其他非流动资产				
非流动资产合计	109,994,370.24	152,205,284.90	104,939,471.68	146,541,663.37
资产总计	134,462,665.08	161,568,856.05	127,738,767.67	157,165,730.61
流动负债：				
短期借款				
向中央银行借款				
吸收存款及同业存放				
拆入资金				
交易性金融负债				
应付票据				
应付账款	10,138,756.07	3,067,050.96	8,276,364.99	6,002,965.41
预收款项	1,495,825.63	258,494.40	1,675,743.00	537,963.40
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	907,441.42	495,641.30	1,027,698.63	675,398.70
应交税费	6,777,650.79	5,587,345.45	6,949,010.93	5,661,828.46
应付利息				
应付股利	96,030.00	96,030.00	96,030.00	96,030.00
其他应付款	46,355,748.52	102,789,506.95	42,038,551.91	95,494,598.26
应付分保账款				
保险合同准备金				
代理买卖证券款				
代理承销证券款				
一年内到期的非流动负债				
其他流动负债				
流动负债合计	65,771,452.43	112,294,069.06	60,063,399.46	108,468,784.23

非流动负债：				
长期借款				
应付债券				
长期应付款				
专项应付款	4,000,000.00		4,000,000.00	
预计负债				
递延所得税负债				
其他非流动负债				
非流动负债合计	4,000,000.00		4,000,000.00	
负债合计	69,771,452.43	112,294,069.06	64,063,399.46	108,468,784.23
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	93,225,000.00	93,225,000.00	93,225,000.00	93,225,000.00
资本公积	185,350,983.15	182,902,833.15	185,350,983.15	182,902,833.15
减：库存股				
专项储备				
盈余公积	9,527,229.84	9,527,229.84	9,527,229.84	9,527,229.84
一般风险准备				
未分配利润	-228,041,371.43	-236,380,276.00	-229,052,452.28	-236,958,116.61
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	60,061,841.56	49,274,786.99	59,050,760.71	48,696,946.38
少数股东权益	4,629,371.09		4,624,607.50	
所有者权益合计	64,691,212.65	49,274,786.99	63,675,368.21	48,696,946.38
负债和所有者权益总计	134,462,665.08	161,568,856.05	127,738,767.67	157,165,730.61

9.2.2 利润表

编制单位：四环药业股份有限公司

2009 年 1-12 月

单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	35,498,012.27	16,304,142.28	35,786,812.31	14,762,122.09
其中：营业收入	35,498,012.27	16,304,142.28	35,786,812.31	14,762,122.09
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	35,428,266.81	15,904,620.57	39,493,531.30	24,541,435.66
其中：营业成本	26,236,009.99	11,765,970.92	28,922,506.60	13,304,043.75
利息支出				
手续费及佣金支出				
退保金				
赔付支出净额				
提取保险合同准备金净额				
保单红利支出				

分保费用				
营业税金及附加	277,321.53	107,652.30	326,957.06	71,144.18
销售费用	3,757,176.14	1,479,080.57	6,230,541.69	3,563,548.08
管理费用	6,035,122.00	3,717,812.13	9,962,570.64	6,935,989.55
财务费用	10,821.82	2,783.33	3,391,222.50	2,935,950.59
资产减值损失	-888,184.67	-1,168,678.68	-9,340,267.19	-2,269,240.49
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）				
投资收益（损失以“-”号填列）				
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	69,745.46	399,521.71	-3,706,718.99	-9,779,313.57
加：营业外收入	1,394,109.92	617,735.88	769,868.00	769,868.00
减：营业外支出	448,010.94	439,416.98	22,162,907.81	22,117,483.03
其中：非流动资产处置损失				
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,015,844.44	577,840.61	-25,099,758.80	-31,126,928.60
减：所得税费用				
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,015,844.44	577,840.61	-25,099,758.80	-31,126,928.60
归属于母公司所有者的净利润	1,011,080.85	577,840.61	-25,388,633.39	-31,126,928.60
少数股东损益	4,763.59		288,874.59	
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.0108		-0.2723	
（二）稀释每股收益	0.0108		-0.2723	
七、其他综合收益			185,471,690.72	182,894,690.72
八、综合收益总额	1,015,844.44	577,840.61	160,371,931.92	151,767,762.12
归属于母公司所有者的综合收益总额	1,011,080.85	577,840.61	159,954,207.33	151,767,762.12
归属于少数股东的综合收益总额	4,763.59		417,724.59	

9.2.3 现金流量表

编制单位：四环药业股份有限公司

2009 年 1-12 月

单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	41,719,552.80	22,326,619.05	36,952,775.20	16,051,865.21
客户存款和同业存放款项				

净增加额				
向中央银行借款净增加额				
向其他金融机构拆入资金净增加额				
收到原保险合同保费取得的现金				
收到再保险业务现金净额				
保户储金及投资款净增加额				
处置交易性金融资产净增加额				
收取利息、手续费及佣金的现金				
拆入资金净增加额				
回购业务资金净增加额				
收到的税费返还			64,508.03	
收到其他与经营活动有关的现金	4,955,106.62	5,106,109.96	19,151,037.25	19,964,805.87
经营活动现金流入小计	46,674,659.42	27,432,729.01	56,168,320.48	36,016,671.08
购买商品、接受劳务支付的现金	17,357,200.85	10,372,729.76	17,499,617.15	7,484,684.39
客户贷款及垫款净增加额				
存放中央银行和同业款项净增加额				
支付原保险合同赔付款项的现金				
支付利息、手续费及佣金的现金				
支付保单红利的现金				
支付给职工以及为职工支付的现金	8,337,640.77	3,927,729.53	7,741,316.55	3,992,453.03
支付的各项税费	3,057,581.99	1,637,804.36	2,950,650.90	1,077,222.49
支付其他与经营活动有关的现金	13,797,575.98	8,670,480.28	33,068,262.37	26,284,998.09
经营活动现金流出小计	42,549,999.59	24,608,743.93	61,259,846.97	38,839,358.00
经营活动产生的现金流量净额	4,124,659.83	2,823,985.08	-5,091,526.49	-2,822,686.92
二、投资活动产生的现金流量:				
收回投资收到的现金				
取得投资收益收到的现金				
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			8,609,522.91	8,609,522.91
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				
收到其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流入小计			8,609,522.91	8,609,522.91

购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,166,395.07	3,073,754.11	6,059,250.94	5,601,971.90
投资支付的现金				
质押贷款净增加额				
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				
支付其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计	4,166,395.07	3,073,754.11	6,059,250.94	5,601,971.90
投资活动产生的现金流量净额	-4,166,395.07	-3,073,754.11	2,550,271.97	3,007,551.01
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金				
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金				
取得借款收到的现金				
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金			73,860,000.00	72,860,000.00
筹资活动现金流入小计			73,860,000.00	72,860,000.00
偿还债务支付的现金			72,860,000.00	72,860,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金				
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润				
支付其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流出小计			72,860,000.00	72,860,000.00
筹资活动产生的现金流量净额			1,000,000.00	
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响				
五、现金及现金等价物净增加额	-41,735.24	-249,769.03	-1,541,254.52	184,864.09
加：期初现金及现金等价物余额	1,117,931.14	397,690.21	2,659,185.66	212,826.12
六、期末现金及现金等价物余额	1,076,195.90	147,921.18	1,117,931.14	397,690.21

9.2.4 合并所有者权益变动表

编制单位：四环药业股份有限公司

2009 年度

单位：元

项目	本期金额									上年金额										
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	93,225,000.00	185,350,983.15			9,527,229.84		-229,052,452.28		4,624,607.50	63,675,368.21	93,225,000.00	8,142.43			9,527,229.84		-49,811,869.45		4,206,882.91	57,155,385.73
加：会计政策变更																				
前期差错更正																	-153,851,949.44			-153,851,949.44
其他																				
二、本年初余额	93,225,000.00	185,350,983.15			9,527,229.84		-229,052,452.28		4,624,607.50	63,675,368.21	93,225,000.00	8,142.43			9,527,229.84		-203,663,818.89		4,206,882.91	-96,696,563.71
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)							1,011,080.85		4,763.59	1,015,844.44		185,342,840.72					-25,388,633.39		417,724.59	160,371,931.92
(一) 净利润							1,011,080.85		4,763.59	1,015,844.44							-25,388,633.39		288,874.59	-25,099,758.80

(二) 其他综合收益												185,342,840.72							128,850.00	185,471,690.72	
上述 (一) 和 (二) 小计						1,011,080.85		4,763.59	1,015,844.44			185,342,840.72							-25,388,633.39	417,724.59	160,371,931.92
(三) 所有者投入和减少资本																					
1. 所有者投入资本																					
2. 股份支付计入所有者权益的金额																					
3. 其他																					
(四) 利润分配																					
1. 提取盈余公积																					
2. 提取一般风险准备																					
3. 对所有者 (或股东) 的分配																					
4. 其他																					
(五) 所有者权益内部结转																					
1. 资本公积转增资本 (或股本)																					
2. 盈余公积转增资本 (或股本)																					

3. 盈余公积弥补亏损																				
4. 其他																				
(六) 专项储备																				
1. 本期提取																				
2. 本期使用																				
四、本期期末余额	93,225,000.00	185,350,983.15			9,527,229.84		-228,041,371.43		4,629,371.09	64,691,212.65	93,225,000.00	185,350,983.15			9,527,229.84		-229,052,452.28		4,624,607.50	63,675,368.21

9.2.5 母公司所有者权益变动表

编制单位：四环药业股份有限公司

2009 年度

单位：元

项目	本期金额								上年金额							
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	93,225,000.00	182,902,833.15			9,527,229.84		-236,958,116.61	48,696,946.38	93,225,000.00	8,142.43			9,527,229.84		-51,979,238.57	50,781,133.70
加：会计政策变更																
前期差错更正															-153,851,949.44	-153,851,949.44
其他																
二、本年初余额	93,225,000.00	182,902,833.15			9,527,229.84		-236,958,116.61	48,696,946.38	93,225,000.00	8,142.43			9,527,229.84		-205,831,188.01	-103,070,815.74

三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）						577,840.61	577,840.61		182,894.690.72					-31,126.928.60	151,767.762.12
（一）净利润						577,840.61	577,840.61							-31,126.928.60	-31,126.928.60
（二）其他综合收益									182,894.690.72						182,894.690.72
上述（一）和（二）小计						577,840.61	577,840.61		182,894.690.72					-31,126.928.60	151,767.762.12
（三）所有者投入和减少资本															
1. 所有者投入资本															
2. 股份支付计入所有者权益的金额															
3. 其他															
（四）利润分配															
1. 提取盈余公积															
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者（或股东）的分配															
4. 其他															
（五）所有者权益内部结转															
1. 资本公积转增资本															

(或股本)																
2. 盈余公积转增资本 (或股本)																
3. 盈余公积弥补亏损																
4. 其他																
(六) 专项储备																
1. 本期提取																
2. 本期使用																
四、本期期末余额	93,225,000.00	182,902,833.15			9,527,229.84		-236,380,276.00	49,274,786.99	93,225,000.00	182,902,833.15			9,527,229.84		-236,958,116.61	48,696,946.38

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

适用 不适用

9.4 重大会计差错的内容、更正金额、原因及其影响

适用 不适用

9.5 与最近一期年度报告相比，合并范围发生变化的具体说明

适用 不适用

法定代表人：刘惠文

四环药业股份有限公司

董事会

2010 年 4 月 8 日