



二零一一年年度报告

四环药业股份有限公司

2012 年 3 月 7 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。

中兴华富华会计师事务所有限责任公司为本公司 2011 年度财务报告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。

公司法定代表人张秉军先生、主管会计工作负责人张睿先生及会计机构负责人于卫先生声明：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	3
第二节 会计数据与业务数据摘要	4
第三节 股本变动及股东情况	6
第四节 董事、监事、高级管理人员和员工情况	10
第五节 公司治理结构	16
第六节 股东大会情况简介	21
第七节 董事会报告	22
第八节 监事会报告	36
第九节 重要事项	39
第十节 财务会计报告	43
第十一节 备查文件目录	100

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：张秉军
- (三) 公司总经理、董事会秘书：吕林祥 联系电话：(010)68003377
公司证券事务代表：何晴 联系电话：(010)68001660
联系地址：北京市西城区阜外大街3号东润时代大厦八层
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号东润时代大厦八层
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：中兴华富华会计师事务所有限责任公司
办公地点：北京市西城区阜外大街1号四川大厦东座15层

第二节 会计数据与业务数据摘要

一、主要会计数据

	2011 年	2010 年	本年比上年增 减 (%)	2009 年
营业总收入 (元)	38,648,254.30	33,745,757.12	14.53%	35,498,012.27
营业利润 (元)	-2,186,106.68	-6,523,718.63	66.49%	129,925.46
利润总额 (元)	-1,836,417.68	-6,763,531.04	72.85%	301,024.44
归属于上市公司股东的 净利润 (元)	-1,833,580.30	-6,539,847.62	71.96%	1,011,080.85
归属于上市公司股东的 扣除非经常性损益 的净利润 (元)	-2,178,330.80	-6,308,961.45	65.47%	103,370.87
经营活动产生的现金 流量净额 (元)	-1,060,200.27	4,699,143.33	-122.56%	4,124,659.83
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年 末增减 (%)	2009 年末
资产总额 (元)	132,507,851.30	130,283,312.84	1.71%	134,462,665.08
负债总额 (元)	76,311,272.37	72,250,316.23	5.62%	69,666,137.43
归属于上市公司股东 的所有者权益 (元)	51,793,728.64	53,627,308.94	-3.42%	60,167,156.56
总股本 (股)	93,225,000.00	93,225,000.00	0.00%	93,225,000.00

二、主要财务指标

	2011 年	2010 年	本年比上年增 减 (%)	2009 年
基本每股收益 (元/股)	-0.0197	-0.0702	71.94%	0.0108
稀释每股收益 (元/股)	-0.0197	-0.0702	71.94%	0.0108
扣除非经常性损益后的基本 每股收益 (元/股)	-0.0234	-0.0677	65.44%	0.0018
加权平均净资产收益率 (%)	-3.48%	-11.49%	8.01%	0.56%
扣除非经常性损益后的加权 平均净资产收益率 (%)	-4.13%	-11.09%	6.96%	0.27%
每股经营活动产生的现金流 量净额 (元/股)	-0.01	0.05	-120.00%	0.044
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年 末增减 (%)	2009 年末
归属于上市公司股东的每股 净资产 (元/股)	0.56	0.58	-3.45%	0.65
资产负债率 (%)	57.59%	55.46%	2.13%	51.81%

三、非经常性损益项目

单位：元

非经常性损益项目	2011 年金额	2010 年金额	2009 年金额
非流动资产处置损益	0.00	-96,328.13	0.00
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	100,000.00	0.00	775,000.00
债务重组损益	0.00	0.00	600,000.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	249,689.00	-143,484.28	-428,901.02
少数股东权益影响额	-4,938.50	8,926.24	-38,389.00
合计	344,750.50	-230,886.17	907,709.98

第三节 股本变动及股东情况

一、股本变动情况

(一) 公司股份变动情况表

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	—	—

注: 报告期内, 公司未对有限售流通股实施解除限售。

(二) 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

(一) 公司前 10 名股东情况(截止 2011 年 12 月 30 日)

单位: 股

2011 年末股东总数	7,220	本年度报告公布日前一个月末股东总数	7,162		
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	51,975,000
谢红刚	境内自然人	1.68%	1,564,300	0	0
胡兰平	境内自然人	1.36%	1,263,800	0	0
海口力向实力有限公司	境内非国有法人	0.77%	717,500	0	0
舒荣荣	境内自然人	0.60%	560,137	0	0
李春阳	境内自然人	0.55%	516,800	0	0
于滨国	境内自然人	0.49%	457,449	0	0
张强	境内自然人	0.43%	404,200	0	0
沈婷	境内自然人	0.41%	382,503	0	0
张宇	境内自然人	0.39%	360,000	0	0
中国中材股份有限公司	国有法人	0.35%	330,000	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		
谢红刚	1,564,300		人民币普通股		
胡兰平	1,263,800		人民币普通股		
海口力向实业有限公司	717,500		人民币普通股		
舒荣荣	560,137		人民币普通股		

李春阳	516,800	人民币普通股
于滨国	457,449	人民币普通股
张强	404,200	人民币普通股
沈婷	382,503	人民币普通股
张宇	360,000	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。	

（二）公司控股股东情况

报告期内，公司的控股股东为天津泰达投资控股有限公司。天津泰达投资控股有限公司持有本公司 51,975,000 股，占公司股本 55.75%，为公司第一大股东。

天津泰达投资控股有限公司基本情况如下：

股东名称：天津泰达投资控股有限公司。

法定代表人：张秉军

成立日期：1985 年 5 月 28 日；

注册资本：747,000 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）。

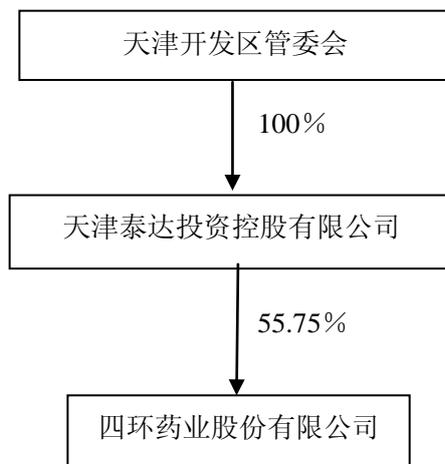
股权关系结构图：见公司与实际控制人的产权与控制关系图。

本报告期内，公司控股股东未发生变化。

（三）公司实际控制人情况

实际控制人名称：天津开发区管委会

公司与实际控制人之间的产权和控制关系为：



(四) 截止本报告期末，公司无其他持股在百分之十以上的法人股东。

第四节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、现任董事、监事和高级管理人员情况

(一) 董事、监事及高管人员的基本情况

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
张秉军	董事长	男	49	2011年04月19日	2012年12月08日	0	0		1.09	是
申小林	董事	男	45	2011年04月19日	2012年12月08日	0	0		1.09	是
邢吉海	董事	男	60	2009年12月08日	2012年12月08日	0	0		3.60	是
吕林祥	董事、总经理、董事会秘书	男	52	2009年12月08日	2012年12月08日	0	0		15.60	否
朱文芳	董事	女	45	2009年12月08日	2012年12月08日	0	0		3.60	是
李润茹	董事	女	49	2011年04月19日	2012年12月08日	0	0		1.09	是
周自盛	独立董事	男	63	2009年12月08日	2012年12月08日	0	0		6.00	否
于小镭	独立董事	男	49	2009年12月08日	2012年12月08日	0	0		6.00	否
吕霞	独立董事	女	43	2011年09月16日	2012年12月08日	0	0		1.75	否
徐建新	监事	女	48	2009年12月08日	2012年12月08日	0	0		1.20	是
高景江	监事	男	49	2011年04月19日	2012年12月08日	0	0		0.84	是
黄允强	监事	男	49	2009年12月08日	2012年12月08日	0	0		13.20	否
张睿	财务总监	男	36	2011年09月16日	2012年12月08日	0	0		1.75	否
刘惠文	前任董事长	男	58	2009年12月08日	2011年03月29日	0	0		0.90	否
张天武	前任独立董事	男	49	2011年04月19日	2011年09月15日	0	0		1.80	否
徐志海	前任财务负责人	男	38	2009年12月09日	2011年09月15日	0	0		4.25	否
合计	-	-	-	-	-	0	0	-	63.76	-

(二) 在股东单位任职的董事、监事的情况

姓名	职务	任职日期
张秉军	天津泰达投资控股有限公司党委书记、董事长、总经理	2011.01
申小林	天津泰达投资控股有限公司副总经理	2008.08

邢吉海	天津泰达投资控股有限公司总经理助理	2001.12
朱文芳	天津泰达投资控股有限公司证券部经理	2002.06
李润茹	天津泰达控股有限公司风险控制部副经理	2008.05
高景江	天津泰达投资控股有限公司办公室主任	2008.12
徐建新	天津泰达投资控股有限公司总法律顾问、公司律师、法务内审部部长	2008.01

(三) 报告期内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
张秉军	董事长	5	0	5	0	0	否
申小林	董事	5	0	5	0	0	否
邢吉海	董事	7	0	6	1	0	否
吕林祥	董事、总经理、董事会秘书	7	1	6	0	0	否
朱文芳	董事	7	1	6	0	0	否
李润茹	董事	5	0	5	0	0	否
周自盛	独立董事	7	1	6	0	0	否
于小镭	独立董事	7	1	6	0	0	否
吕霞	独立董事	1	0	1	0	0	否
韩传模	前任独立董事	2	1	1	0	0	否
张天武	前任独立董事	4	0	4	0	0	否

二、现任董事、监事、高级管理人员的主要工作经历和在除股东单位外的其他单位的任职或兼职情况

(一) 董事

张秉军：男，49岁，中共党员，正高级工程师。曾任天津光电通信公司副经理、总工程师，天津光电集团有限公司党委副书记、董事长、总经理，天津中环电子信息集团有限公司副总经理，天津光电集团有限公司董事长、总经理，天津泰达投资控股有限公司党委副书记。现任天津经济技术开发区管委会党组成员，天津泰达投资控股有限公司党委书记、董事长、总经理。

申小林：男，45岁，管理学博士、高级经济师、高级会计师。曾任职于国家冶

金部经济发展研究中心，担任过首钢总公司计划财务部副部长，中央企业工作委员会国有重点大型企业监事会专职监事，国务院国资委国有重点大型企业监事会专职监事。现任天津泰达投资控股有限公司副总经理。

邢吉海：男，60岁，曾任石油部管理局供应处干部，天津第二玻璃厂财务部干部，天津一轻局玻璃工业公司副科长，天津华北轻工业供销联营公司总经理助理、副总经理（党委成员），天津泰达投资控股有限公司财务中心主任；现任天津泰达投资控股有限公司总经理助理。

吕林祥：男，52岁，硕士，中共党员。曾任中南财经大学金融教研室科研秘书，南开大学保险教研室副主任、副教授，中国农村发展信托投资公司市场发展处处长，琼珠江建设股份有限公司党委书记兼总经理，中联建设股份有限公司执行总经理，四环药业股份有限公司总经理，民生人寿保险股份有限公司北京分公司党委书记兼总经理，中国中青年保险学会第一届常务理事，中国职称考试委员会第一届保险组委员，海南省股份制企业协会副秘书长等职务。现任四环药业股份有限公司总经理兼董事会秘书。

朱文芳：女，45岁，硕士，中共党员。曾任兰州公共交通公司宣传干事，天津开发区工业投资公司企划部干部，天津泰达集团投资部干部、办公室副主任，天津泰达投资控股有限公司证券部副经理；现任天津泰达投资控股有限公司证券部经理。

李润茹：女，49岁，金融学硕士、高级经济师、曾任职于天津经济技术开发区进出口公司，历任业务员、业务部副经理、业务部经理、总经理助理、天津经济技术开发区进出口公司副总经理。现任天津泰达控股有限公司风险控制部副经理。

周自盛：男，63岁，经济学副教授，中国民主建国会会员。曾任西城区金融委员会副主任、北京市金融委员会委员、中国证券业协会副秘书长兼执业标准工作委员会主任。现已退休。

于小镭：男，49岁，博士、教授。中国注册会计师、注册资产评估师、注册税务师、证券分析师。先后在中华财务会计咨询公司、中华会计师事务所、中财经会计师事务所、岳华集团会计师事务所工作，现任中企港资本服务集团董事长，中企高达投资基金管理有限公司董事长，万通地产股份有限公司独立董事，上海新黄浦置业股份有限公司独立董事，厦门大学、首都经贸大学、中央财经大学、天津财经大学等多所高校兼职教授。

吕霞：女，43岁，高级会计师，2006年4月起任天津光电集团有限公司副总经

理、总会计师。曾任天津光电集团有限公司财务部会计、副部长、部长，兼任工业和信息化部电子发展基金评审委员会财务评审专家。

(二) 监事

徐建新,女, 48 岁, 硕士, 高级律师。曾任天津泰达律师事务所律师, 天津泰达投资控股有限公司总法律顾问、公司律师、办公室副主任; 现任天津泰达投资控股有限公司总法律顾问、公司律师、法务内审部部长。

高景江, 男, 49 岁, 中共党员。曾任天津开发区化工区管理局局长助理, 天津泰达集团有限公司办公室主任, 天津开发区化工区总公司总经理。现任天津泰达投资控股有限公司办公室主任。

黄允强先生: 49 岁。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。现任四环药业总经理助理、监事。

(三) 高级管理人员

吕林祥: 现任四环药业股份有限公司总经理兼董事会秘书。详见董事简历。

张睿: 男, 36 岁, 天津大学 MBA 工商管理专业, 研究生学历, 硕士学位, 中级会计师职称。现任四环药业股份有限公司财务总监, 曾任天津银行信贷经理、滨海投资有限公司财务负责人、天津泰达投资控股有限公司财务中心资金科职员。

三、年度报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	由董事会薪酬与考核委员会制定, 经薪酬与考核委员会审议后提交董事会审议, 其中有关董事、独立董事、监事薪酬制度在董事会审议后提交股东大会审议通过。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	根据 2009 年第二次临时股东大会审议通过的《关于调整董事、独立董事、监事年度津贴的议案》确定的。

四、离任和聘任的董事、监事、高级管理人员情况

(一) 离任的董事、监事及高级管理人员情况

1. 董事、监事

2011 年 3 月, 公司董事刘惠文先生、刘振宇先生、张军先生, 公司监事任葆燕女士, 申请辞去在公司担任的所有职务。

2. 独立董事

2011 年 9 月, 公司独立董事张天武先生因身体健康原因, 申请辞去公司独立董

事一职。

3. 财务负责人

2011 年 9 月，公司财务负责人徐志海先生因个人原因，申请辞去公司财务负责人一职。

(二) 聘任的董事、监事及高级管理人员情况

1. 董事、监事

2011 年 4 月 19 日，公司 2011 年第一次临时股东大会选举张秉军先生、申小林先生、李润茹女士为公司第四届董事会董事，高景江先生为公司第四届监事会监事。

2011 年第一次临时股东大会决议公告刊登于 2011 年 4 月 21 日的《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网。

2. 独立董事

2011 年 4 月 19 日，公司 2011 年第一次临时股东大会选举张天武先生为公司第四届董事会独立董事。

2011 年第一次临时股东大会决议公告刊登于 2011 年 4 月 21 日的《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网。

2011 年 10 月 11 日，公司 2011 年第二次临时股东大会选举吕霞女士为公司第四届董事会独立董事。

2011 年第二次临时股东大会决议公告刊登于 2011 年 10 月 12 日的《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网。

3. 财务总监

2011 年 9 月 16 日，公司第四届董事会临时会议聘任张睿先生为公司财务总监。

第四届董事会临时会议决议公告刊登于 2011 年 9 月 17 日的《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网。

五、公司员工情况

年末，公司在册员工 114 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	4	3.5
大学本科	15	13.16
大学专科	36	31.58
高中(含中专、技校)	59	51.76
合计	114	100%

专业构成	人员数量	占全体员工比例
生产人员	72	63.15
销售人员	6	5.26
技术人员	13	11.4
财务人员	7	6.15
行政人员	16	14.04
合计	114	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。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：

（一）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；报告期内公司召开了一次年度股东大会、两次临时股东大会，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。

（二）控股股东与上市公司

控股股东对公司依法通过股东大会行使出资人的权利，没有超越股东大会直接或间接干预公司决策和经营活动。公司与控股股东实行人员、资产、财务分开，机构、业务独立，各自独立核算、独立承担责任和风险。报告期内，公司不存在控股股东占用上市公司资金的现象，上市公司无为控股股东及其子公司提供担保的情形，公司董事会、监事会和内部机构独立运作。

（三）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。

上市公司董事会按照股东大会的有关决议，设立有战略、审计、提名、薪酬与考核等专门委员会，专门委员会成员全部由董事组成，其中审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会中独立董事占多数并担任召集人，专门委员会按照委员会职责履行职责。

审计委员会履职情况：根据审计委员会工作规程，公司审计委员会在公司年度报

告的编制和披露过程中，认真履行职责。公司年度财务报告审计工作的时间安排由审计委员会与会计师事务所协商确定。审计委员会督促会计师事务所在约定时限内提交审计报告。在年审注册会计师进场前，审计委员会审阅了公司编制的财务会计报表，并形成书面意见。在年审注册会计师进场后，审计委员会加强与年审注册会计师的沟通，在年审注册会计师出具初步审计意见后，再一次审阅公司财务会计报表，形成书面意见。公司年度财务会计报告审计完成后，审计委员会对其进行了审议与表决，形成决议。

审计委员会在续聘下一年度年审会计师事务所时，对年审会计师完成本年审计工作情况及其执业质量做出全面客观的评价，达成肯定性意见，认为该所业务人员业务素质良好，严格遵守相关规定，遵循执业准则，能够较好的按计划完成审计任务。

（四）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。

（五）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。

（六）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。

（七）信息披露与透明度

公司制定了《内幕信息及知情人登记备案》、《外部信息使用人管理制度》、《年报信息披露重大差错追究制度》，能够严格按照法律、法规和《深圳证券交易所股票上市规则》的规定，真实、准确、完整、及时地履行信息披露义务，并确保所有股东有平等的机会获取信息。对公司的生产经营可能产生重大影响，对公司股价有重大影响的信息，公司均会主动、真实地进行披露，并注重加强公司董事、监事、高级管理人员及相关人员的主动信息披露意识。公司指定《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网作为公司信息披露的媒体，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。

董事会认为，按照中国证监会《上市公司治理准则》的要求，公司治理的实际情

况与中国证监会发布的有关上市公司治理的规范文件基本不存在差异。

二、公司独立董事情况

(一) 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
周自盛	7	7	0	0	
于小镭	7	7	0	0	
吕霞	1	1	0	0	

报告期内，独立董事未对公司有关事项提出异议。

(二) 报告期内，公司三名独立董事根据《公司法》、《证券法》、《股票上市规则》和公司的要求认真履行职责，在公司作出重大决策时进行事前调查，要求公司提供相关资料，按时出席公司的董事会和股东大会，参与公司重大决策，对重大事项独立审慎地发表独立意见。有效保证了董事会决策的科学性，切实维护了中小股东的权益。公司能够保证独立董事与其他董事享有相同的知情权。

三、公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面情况

控股股东与上市公司各自独立核算、独立承担责任和风险，上市公司具有独立完整的业务及自主经营能力。

(一) 业务独立性

上市公司业务完全独立于控股股东，公司控股股东及其下属单位没有从事与上市公司相同或相近的业务。

(二) 人员独立性

公司在劳动、人事及工资管理等方面独立运作。公司总经理、副总经理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。

(三) 资产独立性

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。

(四) 财务独立性

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。

（五）机构独立性

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。

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。

五、公司内部控制制度的建立与健全情况

（一）公司董事会对内部控制的自我评价

为切实加强和规范公司内部控制，全面提升公司经营管理水平和风险防范能力，公司一直致力于内部控制制度的建立和完善工作。报告期内公司按照深交所《上市公司内部控制指引》的有关要求，继续针对公司主要营运环节和控制重点，建立健全相关的内部控制制度，推进流程化，实现规范运作与管理。

报告期内公司对照相关法规和公司规范运作的要求，对公司内部控制制度逐项进行检查，并予以修订和完善。报告期内公司制定了《对外投资管理办法》、《董事会秘书工作细则》和《内幕信息知情人登记备案制度》。公司现行的内控制度能够基本涵盖公司日常生产经营活动中的各个环节，并在公司的日常经营管理中得到有效的贯彻执行，为公司加强内部控制管理起到了保障作用。

公司认为：现行的内部控制制度均是依据《公司法》、《公司章程》和国家有关法律法规的规定，结合公司自身的实际情况制定的，符合现代企业制度的要求，在完整性和合理性方面不存在重大缺陷。由于内部控制是一项长期而持续地系统工程，需要根据公司所处行业、经营现状和发展情况不断调整、完善。2012 年度，公司将根据经营管理实际需要，按照监管部门的要求，持续深入进行完善和提高，不断提高公司规范运作水平，促进公司健康快速发展。

本部分详细内容请参见与本报同时披露的公司《内部控制自我评价报告》。

（2012 年 3 月 9 日刊登在《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网

<http://www.cninfo.com.cn> 的内部控制自我评价报告)

(二) 公司监事会对公司内部控制自我评价的意见

报告期内，公司董事会根据深圳证券交易所《上市公司内部控制指引》的有关规定，对公司内部控制等一系列公司管理制度进行了建立、修订和完善，公司建立、修订和完善各项内部控制制度符合国家有关法律、法规和监管部门的要求。公司监事会对公司内部控制自我评价发表意见如下：

1、公司根据中国证监会、深圳证券交易所的有关规定，结合公司的实际情况，建立健全和完善了公司的内部控制制度，保证了公司业务活动的正常进行，公司资产安全、完整。

2、公司内部控制组织机构完整，保证了公司内部控制重点活动的执行，监督充分有效。

综上所述，监事会认为，公司内部控制自我评价全面、真实、准确，反映了公司内部控制的实际情况。

(三) 公司独立董事对公司内部控制自我评价的意见

根据深圳证券交易所《关于做好上市公司 2011 年年度报告披露工作的通知》(深证上(2011)396号)文件的有关规定，公司独立董事对公司内部控制自我评价发表意见如下：

通过了解公司的组织架构，对四环药业董事会出具的《内部控制自我评价报告》进行审核及询问公司内部管理制度和内控体系的建立及运行情况，我们认为：该报告全面反映了四环药业内部控制的情况，对公司为加强和完善内部控制所做的工作进行了介绍，对控股子公司、关联交易、对外担保、信息披露等内部的重点控制活动进行了说明，并对存在的问题提出了整改措施和计划，保证了公司生产经营活动的正常进行及公司资产的安全和完整。公司内部控制自我评价符合公司内部控制的实际情况。

第六节 股东大会情况简介

本年度内召开年度股东大会一次，临时股东大会两次。

本公司2011年4月2日在《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网上公告通知2011年4月19日召开2011年第一次临时股东大会，本次会议于2011年4月19日在本公司会议室召开，会议决议刊登在2011年4月20日的《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网。

本公司于2011年4月21日在《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网上公告通知5月17日召开2010年度股东大会，本次会议于2011年5月17日在本公司会议室召开，会议决议刊登在2011年5月18日的《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网。

本公司于2011年9月17日在《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网上公告通知10月11日召开2011年第二次临时股东大会，本次会议于2011年10月11日在本公司会议室召开，会议决议刊登在2011年10月12日的《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网。

第七节 董事会报告

董事长：张秉军

一、董事会讨论与分析

(一) 报告期内公司经营情况的回顾

2011 年公司面对外部经济衰退、内部资金和人才短缺等各种困难，在新一届董事会的正确领导下，上下齐心，克服困难，公司生产和经营管理在艰难中谋求发展。首先，药品生产方面，本部全年生产总量实现 13200468 支，同比增长 39.7%；其次，在药品销售方面，面对重重困难，公司及时调整思路，加大产品合作力度，联合合作单位销售力量，实现销量不降反增的业绩；再次，公司在克服困难抓业绩的同时，高度重视对企业管理规范化、程序化建设；此外，对于企业文化和环境建设双管齐下，严格按照资本市场规范加强三会建设，使整个公司的治理上了一个新台阶。

经中兴华富华会计师事务所有限责任公司审计，本公司 2011 年净利润为 -1,836,417.68 元，归属于母公司所有者的净利润为 -1,833,580.30 元，本年度累计可供股东分配利润 -236,309,484.35 元。鉴于公司累计可供股东分配利润为负值，2011 年度利润分配预案为：2011 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

单位：元

项目	2011 年	2010 年	变动比例 (%)
营业收入	38,648,254.30	33,745,757.12	14.53
营业利润	-2,186,106.68	-6,523,718.63	66.49
净利润	-1,836,417.68	-6,763,531.04	72.85

报告期内，公司营业收入比上年有所上升，增加了 4,902,497.18 元，增长比例为 14.53%。增加的原因是公司根据市场情况及时调整生产和销售思路，加大产品生产、销售合作力度，使公司营业收入有所增加。

2011 年公司营业利润实现减亏 4,337,611.95 元，主要是销售收入和营业外收入有一定增长。

2011 年公司净利润实现减亏 4,927,113.36 元，主要是营业利润减亏、营业外

收入有所增加。

2. 公司主营业务及其经营情况

(1) 主营业务分行业情况

单位：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	38,648,254.3	29,709,932.96	23.13	14.53	8.31	4.42
医药商业批发	0.00	0.00	0.00	0	0	0

本报告期内，医药生产销售的收入与去年相比有所增长，主要是报告期内公司调整销售结构，拓展销售渠道所致；成本与去年相比增长 8.31%，主要是原材料价格上涨，人工成本上升所致。

本报告期内，医药商业批发收入和成本为零，主要是公司控股子公司湖北四环医药有限公司暂时停业所致。

(2) 主营业务按地区分类情况

单位：元

地区	主营业务收入	主营业务成本	主营业务利润率 (%)	营业收入比上年增减 (%)
北京地区	18,279,683.5	13,708,949.50	25.00	13.65
湖北地区	20,368,570.8	16,000,983.46	21.44	15.33

(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：

单位：元

主营业务分产品情况						
主要产品	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 (%)
100u 纤溶酶	7,350,854.40	5,230,133.78	28.85	31.93	14.67	10.71
复方甘草酸苷	5,634,273.85	3,861,500.22	31.46	51.60	70.39	-7.56
盐酸曲美他嗪原料	4,066,410.17	4,169,951.32	-2.55	166.09	178.11	-4.43

报告期内，100u 纤溶酶的毛利率上涨了 10.71%，主要是营业收入较去年增长较

大；复方甘草酸苷营业收入与去年相比有较大增长，主要是原材料、人工等成本增大，导致利润率降低；盐酸曲美他嗪原料营业收入和成本与去年相比增长较大，主要是生产和销售成本上涨以及清理历史遗留问题致使毛利率呈现负值。

(4) 主要供应商、客户情况

单位：元

前 5 名供应商采购金额	22,720,350.81	占采购总额比重	57.99%
前 5 名销售客户销售金额	13,726,817.35	占销售总额比重	35.52%

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

单位：元

项目	2011 年	2010 年	变动比例 (%)
预付款项	3,053,096.98	1,917,745.14	59.20
存货	19,058,841.29	12,220,940.98	55.95
应付账款	11,806,245.30	7,964,804.51	48.23
预收款项	3,900,166.23	2,569,147.26	51.81

预付账款期末余额 305.31 万元，较期初余额增加 59.20%，主要是为扩大销售收入、增加生产量需采购原材料而提前支付材料款。

存货期末余额 1,905.88 万元，较期初余额增加 55.95%，主要是因为销售收入增加，生产量扩大，原材料采购较多。

应付账款本期发生额 1,180.62 万元，较上期同期数增加 48.23%，主要是因为存货增加。

预收账款本期 390.02 万元，较上年同期数增加 51.81%，主要是销售收入和合作产品生产增加。

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

单位：元

项目	2011 年	2010 年	变动比例 (%)
销售费用	2,872,964.7	3,792,859.71	-24.25
资产减值损失	114,999.99	1,250,811.97	-90.81

销售费用本期发生额 287.30 万元，较上期同期减少 24.25%，主要原因是公司加大管理，减少销售环节，降低销售费用。

资产减值损失本期为 11.50 万元，较上年同期减少 90.81%，主要是由于上期召回产品胸腺肽计提了存货跌价准备。

4. 公司现金流量表相关数据情况

单位：元

项目	2011 年	2010 年	变动比例 (%)
1、经营活动产生的现金流量净额	-1,060,200.27	4,699,143.33	-122.56%
2、投资活动产生的现金流量净额	1,347,063.96	-2,250,298.56	159.86%
3、筹资活动产生的现金流量净额	0	0	0

经营活动产生的现金流量净额比去年有大幅下降，主要是由于经营活动产生的现金流入减少。

投资活动产生的现金流量净额比去年有大幅上升，主要是报告期内处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回现金增加。

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。

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（盐酸左布洛尔、盐酸芦氟沙星、依普黄酮）。截止 2011 年 12 月 31 日，公司总资产 76,176,564.63 元，本报告期内实现营业总收入 20,368,570.80 元，净利润-46,688.68 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有所增加，净利润较去年同期相比有较大幅度减亏，主要是由于公司调整领导班子，加大了经营及管理力度。

(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 2011 年 12 月 31 日，公司总资产 18,609,197.9 元，本报告期内实现营业总收入 0 元，净利润-5,029.44 元。

报告期内，湖北四环医药有限公司未有营业收入。湖北四环医药有限公司由于办公场所面积有限，药品经营利润空间逐渐减少，因此暂时停业。

（二）公司存在的问题

报告期内公司存在的问题主要体现在“五个不相适应”：

1. 员工基本素质与现代企业要求不相适应。

首先，员工的知识结构与企业的发展不相适应。目前，公司员工的整体专业知识水平偏低，尤其是 GMP 认证和新版药典的实施，对员工的业务素养提出了更高的要求，而当前生产部门的人员数量和素质都无法满足新形势下的市场要求，特别是 2011 年上半年出现的员工危机，都突显出员工知识结构和企业发展的矛盾；其次，员工的执行能力与企业的文化不相适应，公司目前缺乏一支训练有素、有较强执行力的员工队伍，有些人员由于缺乏专业技术和工作经验，减慢了工作效率和执行能力；再次，面对经济不景气的大环境，员工仍然缺乏足够的危机感和走出业绩困境的斗志，受到公司重组等不确定因素影响，有些员工暴露出浮躁和得过且过的心态。以上问题的出现，都是在外部经济环境发生变化情况下，员工的基本素质跟不上企业的发展所致。

2. 新产品开发能力与市场发展不相适应。

医药产品市场瞬息变化，竞争激烈，要想在药品市场中生存和取胜，离不开新产品的研发。目前，公司的市场发展受到新产品开发能力限制，无法取得长足进步，这主要表现在：第一，公司目前的主销产品大部分还停留在过去的优势产品上，有些品种因为技术原因销路萎缩；第二，公司的药品生产线和设备老化，对其更新需要一定的时间调整 and 适应；第三，新产品开发缺少核心技术团队和资金支持，人力资源和资金无法得到满足，限制了产品研发能力。

3. 公司整体生产条件与新版 GMP 要求不相适应。

GMP 认证和新版药典的实施给药品生产提出了更高的要求，而公司软硬件的生产条件仍然与其存在着一定的差距：首先，公司的硬件设施虽然经过一定的改造和更新，整体硬件条件也只能满足一般的生产，仍然不能适应行业的快速发展；第二，公司的技术研发力量薄弱，基本是由质检部兼职完成，制约了公司的新产品开发；第三，公司对研发投入不足，没有能力推动技术进步，导致生产工艺提高较慢。这些都体现了公司整体生产条件和新版 GMP 要求的不相适应。

4. 公司的生产能力与市场实际需求不相适应。

公司的生产运行存在各方面的难题和制约因素，生产不能够满足销售需求，在一定程度上制约了销售的增长。生产是市场和销售的源头，本年度，虽然公司根据

往年度实际需求情况及时调整了生产结构，调动了员工积极性，但生产业务受到设备更新、人员流动等客观因素影响，部分生产线一度减慢甚至停滞，影响了销售业务的开展，无法满足市场对药物品种的需求，生产能力与市场实际需求的差距明显。

5. 公司经营现状与股民的期待不相适应。

由于公司实施重组，股票自 2010 年 11 月至 2011 年 7 月一直处于停牌状态，重组暂停股票复牌后，公司的主业运营一直不太理想，加之整个资本市场不景气，公司股票的股价从 7 月复牌后的 12.77 元降至年底的 7.97 元，特别是 12 月出现连续下跌的行情，可以看出股民对 2011 年度业绩的预期并不乐观，对公司的经营现状信心不足。截止到本报告期，公司已经连续两年亏损，主业经营步履维艰，如 2012 年无法完成重组或者大力推进新版 GMP 论证的厂房、设备、工艺改造，改善经营现状，根据《深圳证券交易所股票上市规则》规定，公司股票将被实施退市风险警示。

（三）对公司未来发展的展望

2012 年，公司的总体经营目标是：力争完成公司重组并转型；在现有状况条件下，公司整体实现营业收入 4800 万元，其中本部收入实现 2001.6 万元，力争扭亏为盈，实现利润 30 万元。为实现以上目标，2012 年，公司将做好五个方面的工作：

1. 着力推进公司行业转型和内外部重组。

面对暂停上市的风险，公司 2012 年的行业转型和内外部重组迫在眉睫：一是引导公司适时转型，淘汰落后产能，狠抓产品研发；二是加快公司从生产主导型企业向市场主导型企业的转型步伐，最大提升生产效能，进一步推动业绩落实和公司规范运作；三是加强公司的内外部资产重组工作，对内调整产业结构，加大公司治理力度，对外积极配合上级部门实施重组工作。

2. 着力搞好新版 GMP 的认证、规划和实施工作。

国家颁布实施的新版 GMP 生产药品质量标准较过去更加严格，要求更高，基本实现了与西方国家药品生产质量标准的对接，这给我们这种建厂早，生产设备、工艺相对落后的药厂提出了严峻的挑战。对此，2012 年在公司重组没有整体完成前，我们将加大全员培训学习力度，认真规划，熟练掌握其技术要求，经过反复操练，掌握其要领，符合其要求，做到硬件不足软件补；同时，参照新版 GMP 认证要求，分批次、分期进行整改落实，稳中求进，保质保量，让老百姓都能吃上放心药，树立公司的诚信经营形象。

3. 着力发挥三会治理在公司管理中的作用，加强信息管理工作。

首先，进一步明确三会的职责分工，完善议事流程，加强程序化管理，实现有效沟通和决策，真正形成公司决策机构、执行机构和监督机构相互协调、相互制约的机制，提高公司管理的科学化水平；其二，组织董监高的学习培训，提高其管理水平和治理能力；其三，加强公司内控，积极试验推动公司的内控建设，建立健全公司的各项规章制度，对潜在的风险及早预防和分解，提高公司抗风险能力；其四，做好信息管理工作，加强内幕信息知情人登记备案管理，配合监管部门做好自查和监督。

4. 着力夯实基础，扩展公司良好的内外部经营环境。

随着市场信息化建设的加快，国家监管越来越严格，对公司提出了更高的要求：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；三是对于上市公司处理突发事件的公关能力和应急管理要求越来越高。在严峻的形势下，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生产技术生产出质量过硬、合格率高的药品。另外，公司管理层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。同时，积极做好公司主营业务可能出现的转型工作，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。

5. 着力提升公司的管理水平和员工队伍的整体素质。

2012年，公司将针对存在的不相适应情况，采取措施，提升公司的管理水平和员工队伍的整体素质。首先，不断更新观念，树立现代经营理念，推动管理创新，做好公司组织结构的调整重建；其二，建立和健全公司的奖惩机制，采取激励措施调动全员积极性；其三，加强风险管理和危机公关能力，防范和化解经营风险。胸腺肽召回和中止北方信托资产注入事件都让我们充分认识到当今信息化时代抗风险能力和危机公关的重要性，我们今后要不断加强风险防范化解能力，增强公司对环境突变的适应能力，提高核心竞争力，推动公司的健康发展；其四，采取多种措施优化人力资源结构，提升员工整体素质，针对不同岗位举办差异化技能培训，提高职业素养，同时采取薪酬激励、提供晋升机会和发展空间、精神和情感激励等措施激发员工的工作热情，保持员工队伍的稳定性。

二、公司投资情况

（一）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。

（二）报告期内，公司无其他投资情况。

三、董事会日常工作情况

（一）董事会的会议情况及决议内容

2011 年，董事会共召开 7 次会议。具体情况如下：

1. 第四届董事会临时会议（2011 年 4 月 1 日）

会议以通讯表决方式审议通过了如下决议：

（1）《关于补选四环药业股份有限公司董事会董事的议案》，选举张秉军先生、申小林先生、李润茹女士为本公司第四届董事会董事候选人。

（2）《关于提名张天武先生为公司第四届独立董事候选人的议案》

（3）《关于决定 2011 年第一次临时股东大会召开时间及会议议题的议案》

2. 第四届董事会第六次会议（2011 年 4 月 19 日）

会议形成如下决议：

（1）《关于选举第四届董事会董事长的议案》

（2）《关于朱文芳女士辞去副董事长职务的议案》

（3）《关于选举第四届董事会各专门委员会委员的议案》

（4）《四环药业 2010 年度董事会工作报告》

（5）《四环药业 2010 年度总经理工作报告》

（6）《四环药业股份有限公司 2010 年度审计报告》

（7）《四环药业股份有限公司 2010 年年度报告》及《报告摘要》

（8）《2010 年度利润分配、公积金转增股本预案》

（9）《拟继续聘请中兴华富华会计师事务所有限责任公司为本公司 2010 年度审计机构的议案》

（10）《关于审议公司内部控制自我评价报告的议案》

（11）《关于制定〈董事会秘书工作细则〉的议案》

（12）《关于制定〈对外投资管理办法〉的议案》

（13）《关于修改〈内幕信息知情人管理制度〉的议案》

(14) 《独立董事述职报告》

(15) 《关于决定 2010 年年度股东大会召开时间及会议议题的议案》

3. 第四届董事会第七次会议（2011 年 4 月 27 日）

会议以通讯表决方式审议通过了《四环药业股份有限公司 2011 年第一季度报告》。

4. 第四届董事会临时会议（2011 年 7 月 8 日）

会议以通讯表决方式审议通过了《关于公司拟向中国证监会申请撤回重大资产重组申请文件的议案》。

5. 第四届董事会第八次会议（2011 年 8 月 16 日）

会议以通讯表决方式审议通过了《四环药业股份有限公司 2011 年半年报告》及《报告摘要》。

6. 第四届董事会临时会议（2011 年 9 月 16 日）

会议以通讯表决方式审议通过了如下决议：

(1) 《关于选举张睿先生为公司财务总监的议案》

(2) 《关于提名吕霞女士为公司第四届独立董事候选人的议案》

(3) 《关于决定 2011 年第二次临时股东大会召开时间及会议议题的议案》

7. 第四届董事会第九次会议（2011 年 10 月 26 日）

会议以通讯表决方式审议通过了《四环药业股份有限公司 2011 年第三季度报告》。

(二) 董事会专门委员会工作情况

提名委员会：

2011 年，提名委员会共召开 2 次会议。具体情况如下：

1. 第四届董事会提名委员会第一次会议（2011 年 3 月 31 日）

会议以通讯表决方式审议通过了《关于补选四环药业股份有限公司董事会董事的议案》。

第四届董事会提名委员会第二次会议（2011 年 9 月 15 日）

会议以通讯表决方式审议通过了如下决议：

(1) 《关于聘任张睿先生为公司财务总监的议案》

(2) 《关于提名吕霞女士为公司第四届独立董事候选人的议案》

审计委员会：

2011 年，审计委员会共召开 4 次会议。具体情况如下：

1. 第四届董事会审计委员会第五次会议（2011 年 4 月 18 日）

会议表决通过了以下决议：

(1)《四环药业股份有限公司 2010 年度审计报告》

(2)《四环药业股份有限公司 2010 年年度报告》及《报告摘要》

(3)《拟继续聘请中兴华富华会计师事务所有限责任公司为本公司 2011 年度审计机构的议案》

(4)《公司 2010 年度内控制度自我评价报告》

(5)《审计委员会关于中兴华会计事务所的工作总结报告》

(6)《审计委员会关于公司 2010 年度审计工作的总结报告》

2. 第四届董事会审计委员会第六次会议（2011 年 4 月 26 日）

会议以传真表决方式审议通过了《四环药业股份有限公司 2011 年第一季度报告》。

3. 第四届董事会审计委员会第七次会议（2011 年 8 月 15 日）

会议以传真表决方式审议通过了《四环药业股份有限公司 2011 年半年度报告》及《报告摘要》。

4. 第四届董事会审计委员会第八次会议（2011 年 10 月 25 日）

会议以传真表决方式审议通过了《四环药业股份有限公司 2011 年第三季度报告》。

年报审计期间，董事会审计委员会积极与外部审计机构沟通，及时了解审计进展情况，保证年报数据的及时性、真实性和准确性。

审计委员会关于公司 2011 年度审计工作的总结报告

根据证监会公告[2011]41 号、深交所（2011）396 号《关于做好上市公司 2011 年年度报告披露工作的通知》的文件以及公司《董事会审计委员会年报工作规程》的相关规定，公司董事会审计委员会本着勤勉尽责的原则，履行了以下工作职责：

一、审计前的准备

1、审计计划的确定

2012 年 1 月 16 日，公司审计委员会收到中兴华富华会计师事务所（以下简称中兴华富华）提交的《四环药业 2011 年度报告审计安排》，经本委员会与会计师事务所协商，确定了最终的审计计划及时间表。

外勤审计	2012 年 1 月 30 日-2 月 25 日
其中：进场前资料收集阶段	2012 年 1 月 30 日—1 月 31 日
实施现场审计阶段	2012 年 2 月 1 日—2 月 25 日
子公司现场审计阶段	2012 年 2 月 8 日—2 月 18 日
后期汇总（含符合）	2012 年 2 月 26 日—3 月 4 日
出具报告	2012 年 3 月 5 日—3 月 6 日

2、审阅未审会计报表

2012 年 1 月 18 日，公司财务负责人张睿先生向本委员会委员提交了公司 2011 年度未审财务报表及相关资料。本委员会认真审阅了公司 2011 年未审会计报表，并就相关问题进行询问，形成《四环药业股份有限公司审计委员会审阅公司 2011 年度未经审计的财务会计报告的初步意见》。

二、审计过程的督促

1、第一次督促。本委员会密切关注公司年报审计进度，于 2 月 24 日以询问函的形式对公司审计工作进行督促。询问公司现场阶段的审计工作是否完成，审计时是否发现有异常的会计报表目录。中兴华富华于 2 月 27 日对以上问题进行了回复，公司现场阶段的审计工作已完成，审计期间没有发现异常的报表目录。

2、第二次督促。2 月 29 日，本委员会再次督促中兴华富华按原定计划推进年报审计工作，并对公司年报审计初稿是否完成进行询问。3 月 1 日，中兴华富华向本委员会进行了回复，公司 2011 年度审计初稿已于 2012 年 3 月 1 日完成。

三、审阅审计初稿及审计定稿

1、根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露与格式准则第 2 号—年度报告的内容与格式》和深圳证券交易所、北京监管局有关年报工作的通知要求，我们作为四环药业股份有限公司的审计委员会成员，在年审会计师事务所注册会计师对公司 2011 年度财务会计报表出具初步意见后，再次审阅了公司 2011 年度财务会计报表。

本委员会在公司 2011 年度财务报表审计过程中，通过面谈、邮件、电话等方式与年审注册会计师进行了充分沟通。在年审中介机构形成初步意见后，公司管理层向我们汇报了 2011 年度财务结算和审计情况，我们再次审阅了公司财务报表，同时听取公司会计报表审计机构中兴华富华会计师事务所的年报审计情况介绍。公司年

度审计机构将审计过程中发现的问题及应进行调整的事项向我们作了详细的说明，公司也按审计机构的调整意见对需调整事项进行了调整。为此，我们对中兴华富华会计师事务所拟出具的公司 2011 年度审计意见没有异议，经中兴华富华会计师事务所审定的 2011 年度财务报表可提交董事会审议。

2、2 月 29 日，本委员会委员、独立董事就审计报告初稿同中兴华富华审计师进行了见面沟通。

3、3 月 5 日，中兴华富华向本委员会提供 2011 年度审计定稿。

4、3 月 6 日下午 14:30 审计委员会召开了第四届第九次审计委员会会议，对中兴华富华 2011 年度的审计工作进行评价，并对公司 2011 年年度报告进行表决。经本委员会认真讨论，同意将公司 2011 年年度报告提交董事会审议。至此，公司 2011 年度审计工作圆满结束。

（三）董事会对股东大会决议的执行情况

经 2011 年 5 月 17 日召开的公司 2010 年年度股东大会决议，公司 2010 年度不进行利润分配，也不进行资本公积金转增股本。

四、本年度利润分配、公积金转增股本预案

经中兴华富华会计师事务所有限责任公司审计，本公司 2011 年净利润为 -1,836,417.68 元，归属于母公司所有者的净利润为 -1,833,580.30 元，本年度累计可供股东分配利润 -236,309,484.35 元。鉴于公司累计可供股东分配利润为负值，2011 年度利润分配预案为：2011 年度不进行分配，也不进行资本公积金转增股本。此议案需提请股东大会审议通过。

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
2010 年	0.00	-6,539,847.62	0.00%	-234,475,904.05
2009 年	0.00	335,010.85	0.00%	-227,936,056.43
2008 年	0.00	-25,343,498.39	0.00%	-228,271,067.28
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%

五、董事会说明

本公司 2011 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。2012 年 3 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 2011 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 2011 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，截至 2011 年 12 月 31 日，本公司累计亏损 -236,309,484.35 元，且营运资金为 -37,718,729.67 元，生产经营面临较大压力，本公司的控股股东对本公司最近一次重大资产重组因个别条件暂不成熟，已终止筹划本次重大资产重组，公司于 2012 年 2 月 29 日复牌，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经营风险和或有风险。董事会对上述财务报表附注十二、（一）说明如下：

1、公司于 2012 年 1 月 16 日接到控股股东通知，拟对我公司筹划重大事项，公司股票于 2012 年 1 月 31 日正式停牌；由于重组事项个别条件暂不成熟，公司股票于 2012 年 2 月 29 日复牌，公司及控股股东承诺至少三个月不再筹划重大资产重组事项，提醒投资者关注风险。

2、截至 2011 年 12 月 31 日，本公司累计亏损 236,309,484.35 元，生产经营面临较大压力，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。

六、内幕信息知情人管理制度的建立健全和执行情况

为加强内幕信息知情人管理，杜绝内幕交易的发生，2010 年 4 月 6 日，公司第四届董事会第二次会议审议通过了《四环药业股份有限公司内幕信息知情人管理制度》和《外部信息使用人管理制度》；2011 年 4 月 19 日，第四届董事会第六次会议审议通过了《关于修改〈内幕信息知情人管理制度〉的议案》，对内幕信息的管理进行了修订和补充。该制度的建立，规范了内幕信息报告审批流程，界定了内幕信息知情人范围，建立了内幕信息防控机制和惩罚机制。

报告期内，公司涉及的敏感性信息披露包括定期报告和中止筹划重大重组事项等重大内幕信息，公司对内部接触内幕信息的人员进行了严格管理，如填报《内幕信息知情人员的登记表》，并按要求及时报备深交所及北京证监局。

报告期内，公司未发生内幕信息知情人在影响公司股价的重大敏感信息披露前利用内幕信息买卖公司股份的情况，也无内幕信息知情人违规买卖公司股票的情形发生，无监管处罚记录。

七、2012 年建立健全内部控制体系的工作计划和实施方案

报告期内，公司董事会严格按照《企业内部控制基本规范》及配套指引的各项要求，进一步完善公司的内控体系，制定和披露了《对外投资管理办法》、《董事会秘书工作细则》和《内幕信息知情人登记备案制度》等内控制度，并加强制度的执行，提高了公司的管理水平和抗风险能力，从而保证公司各项经营活动平稳健康地开展。

2012 年，公司董事会将进一步采取措施加强内控体系的建设：

（一）公司将严格按照国家法律法规和证券监管部门的要求，结合自身实际情况，对原有制度重新梳理和修订，为提高经营效率、防范经营风险奠定基础。

（二）2012 年公司计划在董事会的领导下成立内部控制体系建设专项工作小组，指定内控规范实施工作的牵头部门，明确部门责任，切实做到“认识到位、组织到位、人员到位”，协调公司及子公司共同开展内控规范建设工作。

（二）在 2011 年年报审计会计师事务所协助下，帮助公司甄别内控薄弱环节和缺陷，对 2012 年的内控工作提出有针对性的整改建议，使公司内控体系符合《企业内部控制基本规范》的要求。

（三）2012 年公司全体员工都要参与内控规范体系的学习和实施，加强宣传和培训力度，采取各种行之有效的措施，深入普及内控的理念、方法和技术，营造良好的内控建设氛围。

（四）加强和推动公司子公司内部控制的建设和实施。加大对子公司内部控制的检查和考核力度，定期上报经营情况和财务报表，将检查结果与经营者薪酬挂钩。

第八节 监事会报告

一、监事会工作情况

2011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，公司监事会召开了五次会议，一次现场会议，四次通讯会议。具体情况如下：

（一）第四届监事会临时会议于2011年4月1日以通讯方式召开，通过了如下决议：《关于补选四环药业股份有限公司监事会监事的议案》

（二）第四届监事会第六次会议于2011年4月19日在公司会议室现场召开，会议审议通过了如下决议：

1. 《关于选举第四届监事会监事主席的议案》
2. 《2010年度监事会工作报告》
3. 《四环药业股份有限公司2010年度审计报告》
4. 《四环药业股份有限公司2010年年度报告》及《报告摘要》
5. 《公司内部控制自我评价报告》

（三）第四届监事会第七次会议于2011年4月27日以通讯方式召开，通过了如下决议：《四环药业股份有限公司2011年第一季度报告》。

（四）第四届监事会第八次会议于2011年8月16日以通讯方式召开，通过了如下决议：《四环药业股份有限公司2011年半年报告》及《报告摘要》。

（五）第四届监事会第九次会议于2011年10月26日以通讯方式召开，通过了如下决议：《四环药业股份有限公司2011年第三季度报告》。

二、监事会独立意见

（一）公司依法运作情况

报告期内，公司监事列席了公司召开的各次董事会会议和股东大会会议，并依据相关法律法规，对董事会、股东大会的召集、召开、审议、决策程序、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公司职务等情况进行了监督。监事会认为，公司董事会能够按照《公司法》、《证券法》和《公司章程》的相关规定，规范运作，严格执行公司股东大会的各项决议和授权事项，决策程序科学合理，内部控制制度完善；公司董事和高级管理人员在执行公司职务时忠实履行诚信义务，未发

现公司董事和高级管理人员执行职务时有违反国家法律、行政法规和《公司章程》或损害公司及股东利益的行为。

（二）检查公司财务事项

报告期内，公司财务管理工作能够严格按照现行的企业会计制度、准则规范进行，公司财务会计制度健全。公司2011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。

（三）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。

（四）公司收购、出售资产交易情况

报告期内，公司无重大收购及出售资产事项，不存在内幕交易，没有损害部分股东的权益或造成公司资产流失。

（五）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。

（六）公司内部控制情况

监事会审阅了公司2011年度内部控制自我评价报告，认为报告的形式、内容符合有关法律、法规和规范性文件的要求，反映了公司治理和内部控制的实际情况，能够保证公司经营的合法、合规及公司内部规章制度的贯彻执行。2011年，公司未有违反深圳证券交易所《上市公司内部控制指引》及公司内部控制制度的情形发生。监事会对公司董事会自我评价报告不存在异议。

（七）公司建立和实施内幕信息知情人管理制度情况

报告期内，监事会对公司建立《内幕信息知情人登记管理制度》和执行内幕信息知情人管理情况认真审核后，认为：公司已按照证券监管机构的相关规定制定了《内幕信息知情人登记管理制度》，并严格按照该制度控制内幕信息知情人员范围，及时登记知悉公司内幕信息的人员名单及其个人信息，未发生内幕交易，维护了公司信息披露的公开、公平、公正原则，保护了广大投资者的合法权益。

三、监事会对非标意见的审计报告及董事会的专项说明的意见

本公司2011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。2012年3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2011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2011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积极推进资产重组事项，尽最大努力减小风险，保护投资者利益。

四、监事会对公司内部控制自我评价的意见

报告期内，公司董事会根据深圳证券交易所《上市公司内部控制指引》的有关规定，公司董事会对公司内部控制等一系列公司管理制度进行了建立、修订和完善，公司建立、修订和完善各项内部控制制度符合国家有关法律、法规和监管部门的要求。公司监事会对公司内部控制自我评价发表意见如下：

1、公司根据中国证监会、深圳证券交易所的有关规定，结合公司的实际情况，建立健全和完善了公司的内部控制制度，保证了公司业务活动的正常进行，公司资产安全、完整。

2、公司内部控制组织机构完整，保证了公司内部控制重点活动的执行，监督充分有效。

综上所述，监事会认为，公司内部控制自我评价全面、真实、准确，反映了公司内部控制的实际情况。

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。

第九节 重要事项

一、报告期内，公司未发生重大诉讼、仲裁事项

二、报告期内，公司未发生破产重整相关事项

三、报告期内，公司未持有其他上市公司、非上市金融企业和拟上市

公司股权

四、报告期内，公司未发生收购、出售资产及资产重组情况

五、报告期内，公司无股权激励计划

六、报告期内，公司关联交易的情况

(一) 报告期内与控股股东之间未发生关联交易

(二) 报告期内的关联交易

公司的关联交易遵循公开、公平、公正的原则，已制定了《关联交易管理制度》，规定了关联交易与关联人，关联交易的决策程序和披露标准。本报告期公司未发生与控股股东的关联交易，没有损害公司及股东特别是中小股东的利益。公司与其他关联方的交易往来如下：

1. 公司目前使用的办公室为潜在关联方四环生物产业集团有限公司租赁的房产，公司不需要支付任何租金。

2. 关联方应收应付款项

项目名称	关联方	期末数	期初数
其他应付款	四环生物产业集团有限公司	29,569,614.00	29,569,614.00
其他应付款	北京四环空港科技发展有限责任公司	5,113,733.30	5,183,733.30

(三) 报告期内公司未发生重大关联交易事项

七、公司重大合同及其履行情况

(一) 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。

(二) 报告期内，公司未发生重大担保事项。

(三) 报告期内，公司无委托他人进行资产管理事项。

八、承诺事项

承诺事项	承诺人	承诺内容	履行情况
------	-----	------	------

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
--------------------	--------------	---	------

注：报告期内，公司未对有限售流通股实施解除限售。

九、聘任会计师事务所情况

报告期内，公司仍聘用中兴华富华会计师事务所担任本公司审计工作。本报告年度共支付给中兴华富华会计师事务所有限责任公司审计费 40 万元。

十、报告期内公司未发生受监管部门处罚的情况

十一、其他重大事项说明

本年度无其他重大事项。

十二、报告期内重要事项信息公告索引

事项	公告编号	报刊	刊载日期
四环药业股份有限公司进展公告	2011-001	证券时报和中国证券报	2011.01.04
四环药业股份有限公司进展公告	2011-002	证券时报和中国证券报	2011.01.10
四环药业股份有限公司进展公告	2011-003	证券时报和中国证券报	2011.01.17
2010 年年度业绩预告	2011-004	证券时报和中国证券报	2011.01.19
ST 四环进展公告	2011-005	证券时报和中国证券报	2011.01.24
ST 四环进展公告	2011-006	证券时报和中国证券报	2011.01.31
ST 四环进展公告	2011-007	证券时报和中国证券报	2011.02.14
ST 四环进展公告	2011-008	证券时报和中国证券报	2011.02.21
ST 四环进展公告	2011-009	证券时报和中国证券报	2011.02.28
ST 四环进展公告	2011-010	证券时报和中国证券报	2011.03.07
关于通过 GMP 认证的公告	2011-011	证券时报和中国证券报	2011.03.11
ST 四环进展公告	2011-011	证券时报和中国证券报	2011.03.14
ST 四环进展公告	2011-012	证券时报和中国证券报	2011.03.21
ST 四环进展公告	2011-013	证券时报和中国证券报	2011.03.28
董事长辞职报告	2011-014	证券时报和中国证券报	2011.03.31
关于董事辞职报告	2011-015	证券时报和中国证券报	2011.03.31
关于监事辞职报告	2011-016	证券时报和中国证券报	2011.03.31

独立董事关于补选董事及提名独立董事的独立意见	2011-017	证券时报和中国证券报	2011. 04. 02
第四届监事会临时会议决议公告	2011-018	证券时报和中国证券报	2011. 04. 02
独立董事提名人声明等	2011-019	证券时报和中国证券报	2011. 04. 02
ST 四环进展公告	2011-020	证券时报和中国证券报	2011. 04. 02
第四届董事会临时会议决议公告	2011-021	证券时报和中国证券报	2011. 04. 02
召开 2011 年第一次临时股东大会的通知	2011-022	证券时报和中国证券报	2011. 04. 02
ST 四环进展公告	2011-023	证券时报和中国证券报	2011. 04. 11
2011 年第一季度业绩预告	2011-024	证券时报和中国证券报	2011. 04. 15
2010 年年度业绩快报	2011-025	证券时报和中国证券报	2011. 04. 15
ST 四环进展公告	2011-026	证券时报和中国证券报	2011. 04. 18
2011 年第一次临时股东大会决议公告	2011-027	证券时报和中国证券报	2011. 04. 20
2010 年年度报告	2011-028	证券时报和中国证券报	2011. 04. 20
第四届董事会第六次会议决议公告	2011-029	证券时报和中国证券报	2011. 04. 21
召开 2010 年年度股东大会的通知	2011-030	证券时报和中国证券报	2011. 04. 21
第四届监事会第六次会议决议公告	2011-031	证券时报和中国证券报	2011. 04. 21
ST 四环进展公告	2011-032	证券时报和中国证券报	2011. 04. 25
2011 年第一季度报告正文	2011-033	证券时报和中国证券报	2011. 04. 28
ST 四环进展公告	2011-034	证券时报和中国证券报	2011. 05. 03
ST 四环进展公告	2011-035	证券时报和中国证券报	2011. 05. 09
ST 四环进展公告	2011-036	证券时报和中国证券报	2011. 05. 16
2010 年年度股东大会决议公告	2011-037	证券时报和中国证券报	2011. 05. 18
ST 四环进展公告	2011-038	证券时报和中国证券报	2011. 05. 23
ST 四环进展公告	2011-039	证券时报和中国证券报	2011. 05. 30
ST 四环进展公告	2011-040	证券时报和中国证券报	2011. 06. 07
ST 四环进展公告	2011-041	证券时报和中国证券报	2011. 06. 13
ST 四环进展公告	2011-042	证券时报和中国证券报	2011. 06. 20
ST 四环进展公告	2011-043	证券时报和中国证券报	2011. 06. 27

ST 四环进展公告	2011-044	证券时报和中国证券报	2011. 07. 04
关于终止筹划重大事项暨公司证券复牌公告	2011-045	证券时报和中国证券报	2011. 07. 09
第四届董事会临时会议决议公告	2011-046	证券时报和中国证券报	2011. 07. 09
股票交易异常波动公告	2011-047	证券时报和中国证券报	2011. 07. 14
更正公告	2011-048	证券时报和中国证券报	2011. 07. 15
2011 年半年度业绩预告公告	2011-049	证券时报和中国证券报	2011. 07. 15
2011 年半年度报告摘要	2011-050	证券时报和中国证券报	2011. 08. 18
独立董事辞职报告	2011-051	证券时报和中国证券报	2011. 09. 02
财务负责人辞职报告, 第四届董事会临时会议决议公告	2011-052	证券时报和中国证券报	2011. 09. 02
召开 2011 年第二次临时股东大会的通知	2011-053	证券时报和中国证券报	2011. 09. 17
独立董事提名人声明及独立董事候选人声明 (吕霞)	2011-054	证券时报和中国证券报	2011. 09. 17
关于公司拟恢复生产注射用胸腺肽药品的公告	2011-055	证券时报和中国证券报	2011. 09. 21
2011 年第二次临时股东大会决议公告	2011-056	证券时报和中国证券报	2011. 10. 12
业绩预告公告	2011-057	证券时报和中国证券报	2011. 10. 15
2011 年第三季度报告正文	2011-058	证券时报和中国证券报	2011. 10. 27
第四届董事会第九次会议决议公告	2011-059	证券时报和中国证券报	2011. 10. 27

以上重要事项均在《中国证券报》、《证券时报》和中国证监会指定网站巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn> 做了相应披露。

第十节 财务会计报告

审计报告

中兴华审字（2012）第 1107001 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）合并及母公司财务报表，包括 2011 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2011 年度的合并及母公司利润表、现金流量表和股东权益变动表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是四环药业公司管理层的责任，这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使实现其公允反映；（2）设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行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中国注册会计师职业道德守则，计划和执行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，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，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。

三、审计意见

我们认为，四环药业公司合并及母公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了四环药业公司合并及母公司 2011 年 12 月 31 日的财务状况以及 2011 年度的经营成果和现金流量。

四、强调事项

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，截至 2011 年 12 月 31 日，本公司累计亏损-236,309,484.35 元，且营运资金为-37,718,729.67 元，生产经营面临较大压力，本公司的控股股东对本公司最近一次重大资产重组因个别条件暂不成熟，已终止筹划本次重大资产重组，公司于 2012 年 2 月 29 日复牌，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。

中兴华富华会计师事务所有限责任公司

中国注册会计师：

中国·北京

中国注册会计师：

二〇一二年三月六日

资产负债表

编制单位：四环药业股份有限公司

2011 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	3,811,904.36	3,618,246.98	3,525,040.67	1,801,676.76
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产				
应收票据				
应收账款	5,664,639.64	2,657,465.64	6,256,581.85	3,005,998.53
预付款项	3,053,096.98	596,154.80	1,917,745.14	783,746.90
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	3,004,060.43	1,616,401.95	3,515,224.09	1,577,959.25
买入返售金融资产				
存货	19,058,841.29	4,907,798.67	12,220,940.98	4,652,952.35
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	34,592,542.70	13,396,068.04	27,435,532.73	11,822,333.79
非流动资产：				
发放委托贷款及垫款				
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	38,307,549.01	25,188,486.01	42,087,034.04	27,889,967.36
在建工程	12,433,258.37	12,433,258.37	12,181,897.66	12,181,897.66
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	46,404,501.22	46,275,751.22	47,808,848.41	47,665,098.41
开发支出	270,000.00		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	97,915,308.60	145,147,495.60	102,847,780.11	148,986,963.43
资产总计	132,507,851.30	158,543,563.64	130,283,312.84	160,809,297.22

资产负债表(续)

编制单位：四环药业股份有限公司

2011 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	11,806,245.30	3,977,927.11	7,964,804.51	3,271,348.22
预收款项	3,900,166.23	736,132.53	2,569,147.26	355,915.87
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	463,297.85	69,090.74	893,811.62	420,041.81
应交税费	7,049,914.70	5,892,886.13	7,019,095.44	5,776,449.42
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	48,995,618.29	103,239,905.08	49,707,427.40	104,573,220.29
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	72,311,272.37	114,011,971.59	68,250,316.23	114,493,005.61
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	76,311,272.37	114,011,971.59	72,250,316.23	114,493,005.61

资产负债表(续)

编制单位：四环药业股份有限公司

2011 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
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	-236,309,484.35	-241,123,470.94	-234,475,904.05	-239,338,771.38
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	51,793,728.64	44,531,592.05	53,627,308.94	46,316,291.61
少数股东权益	4,402,850.29		4,405,687.67	
所有者权益合计	56,196,578.93	44,531,592.05	58,032,996.61	46,316,291.61
负债和所有者权益总计	132,507,851.30	158,543,563.64	130,283,312.84	160,809,297.22

利润表

编制单位：四环药业股份有限公司

2011 年 12 月 31 日

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	38,648,254.30	18,279,683.50	33,745,757.12	16,084,184.31
其中：营业收入	38,648,254.30	18,279,683.50	33,745,757.12	16,084,184.31
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	40,834,360.98	20,315,302.06	40,269,475.75	19,073,828.32
其中：营业成本	29,709,932.96	13,708,949.50	27,430,882.48	12,255,697.39
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	241,886.66	171,139.15	244,942.86	140,927.16
销售费用	2,872,964.70	1,123,451.72	3,792,859.71	1,344,331.78
管理费用	7,885,366.38	5,071,287.75	7,537,558.60	4,659,102.44
财务费用	9,210.29	143.63	12,420.13	5,329.67
资产减值损失	114,999.99	240,330.31	1,250,811.97	668,439.88
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）	-2,186,106.68	-2,035,618.56	-6,523,718.63	-2,989,644.01
加：营业外收入	1,169,313.00	1,067,543.00	17,246.37	15,389.00
减：营业外支出	819,624.00	816,624.00	257,058.78	89,555.37
其中：非流动资产处置损失				
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-1,836,417.68	-1,784,699.56	-6,763,531.04	-3,063,810.38
减：所得税费用				
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-1,836,417.68	-1,784,699.56	-6,763,531.04	-3,063,810.38
归属于母公司所有者的净利润	-1,833,580.30	-1,784,699.56	-6,539,847.62	-3,063,810.38
少数股东损益	-2,837.38		-223,683.42	
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	-0.0197		-0.0702	
（二）稀释每股收益	-0.0197		-0.0702	
七、其他综合收益				
八、综合收益总额	-1,836,417.68	-1,784,699.56	-6,763,531.04	-3,063,810.38
归属于母公司所有者的综合收益总额	-1,833,580.30	-1,784,699.56	-6,539,847.62	-3,063,810.38
归属于少数股东的综合收益总额	-2,837.38		-223,683.42	

现金流量表

编制单位：四环药业股份有限公司

2011 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	40,170,552.21	18,838,734.59	40,346,011.53	20,537,822.82
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			180.61	
收到其他与经营活动有关的现金	7,538,225.62	6,060,811.53	9,579,507.60	5,643,952.58
经营活动现金流入小计	47,708,777.83	24,899,546.12	49,925,699.74	26,181,775.40
购买商品、接受劳务支付的现金	25,158,823.97	7,109,052.29	22,324,957.47	9,369,485.50
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	9,839,394.82	4,954,542.22	9,317,501.80	4,685,247.59
支付的各项税费	2,775,542.36	2,271,909.72	3,024,865.48	2,082,477.07
支付其他与经营活动有关的现金	10,995,216.95	8,135,356.43	10,559,231.66	7,056,189.40
经营活动现金流出小计	48,768,978.10	22,470,860.66	45,226,556.41	23,193,399.56
经营活动产生的现金流量净额	-1,060,200.27	2,428,685.46	4,699,143.33	2,988,375.84
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	2,000,000.00	0.00	1,000.00	0.00
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	2,000,000.00	0.00	1,000.00	0.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	652,936.04	612,115.24	2,251,298.56	1,334,620.26
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	652,936.04	612,115.24	2,251,298.56	1,334,620.26
投资活动产生的现金流量净额	1,347,063.96	-612,115.24	-2,250,298.56	-1,334,620.26
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				
筹资活动现金流入小计				
偿还债务支付的现金				
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				
筹资活动产生的现金流量净额				
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	286,863.69	1,816,570.22	2,448,844.77	1,653,755.58
加：期初现金及现金等价物余额	3,525,040.67	1,801,676.76	1,076,195.90	147,921.18
六、期末现金及现金等价物余额	3,811,904.36	3,618,246.98	3,525,040.67	1,801,676.76

所有者权益变动表

编制单位：四环药业股份有限公司

2011 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		-234,475,904.05		4,405,687.67	58,032,996.61			93,225,000.00	185,350,983.15			9,527,229.84		-227,936,056.43		4,629,371.09	64,796,527.65		
加：会计政策变更																								
前期差错更正																								
其他																								
二、本年年初余额	93,225,000.00	185,350,983.15			9,527,229.84		-234,475,904.05		4,405,687.67	58,032,996.61			93,225,000.00	185,350,983.15			9,527,229.84		-227,936,056.43		4,629,371.09	64,796,527.65		
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）							-1,833,580.30		-2,837.38	-1,836,417.68									-6,539,847.62		-223,683.42	-6,763,531.04		
（一）净利润							-1,833,580.30		-2,837.38	-1,836,417.68									-6,539,847.62		-223,683.42	-6,763,531.04		
（二）其他综合收益																								
上述（一）和（二）小计							-1,833,580.30		-2,837.38	-1,836,417.68									-6,539,847.62		-223,683.42	-6,763,531.04		
（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																			
(七) 其他																			
四、本期期末余额	93,225,000.00	185,350,983.15			9,527,229.84	-236,309,484.35	4,402,850.29	56,196,578.93	93,225,000.00	185,350,983.15			9,527,229.84	-234,475,904.05	4,405,687.67	58,032,996.61			

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

2011 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		-239,338,771.38	46,316,291.61	93,225,000.00	182,902,833.15			9,527,229.84		-236,274,961.00	49,380,101.99
加：会计政策变更																
前期差错更正																
其他																
二、本年年初余额	93,225,000.00	182,902,833.15			9,527,229.84		-239,338,771.38	46,316,291.61	93,225,000.00	182,902,833.15			9,527,229.84		-236,274,961.00	49,380,101.99
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）							-1,784,699.56	-1,784,699.56							-3,063,810.38	-3,063,810.38
（一）净利润							-1,784,699.56	-1,784,699.56							-3,063,810.38	-3,063,810.38
（二）其他综合收益																
上述（一）和（二）小计							-1,784,699.56	-1,784,699.56							-3,063,810.38	-3,063,810.38
（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																
(七) 其他																
四、本期期末余额	93,225,000.00	182,902,833.15			9,527,229.84		-241,123,470.94	44,531,592.05	93,225,000.00	182,902,833.15			9,527,229.84		-239,338,771.38	46,316,291.61

四环药业股份有限公司

2011 年度财务报表附注

一、公司基本情况

四环药业股份有限公司(以下简称“本公司”)原名中联建设装备股份有限公司, 本公司是 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, 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 号文批准本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 号文批准本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, 本公司召开 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有限公司全资企业—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, 本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, 本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 1,072.50 万股的股份, 至此, 本公司股本总额增至 9,322.50 万元。

2007 年 12 月 26 日, 根据山东省潍坊市中级人民法院出具的(2007)潍执字第 186 号民事裁定书, 天津泰达控股有限公司取得四环生物产业集团有限公司持有的本公司股份 5,197.50 万股, 占本公司总股本的 55.76%, 成为本公司的第一大控股股东。四环生物产业集团有限公司持有另外的 412.50 万股股份过户至武汉科技创新生物技术有限公司。

本公司建立了股东大会、董事会、监事会的法人治理结构, 目前设财务部、销售部、证券部、办公室等部门, 拥有湖北四环制药有限公司、湖北四环医药有限公司两家子公司。

企业法人营业执照注册号: 1100000977562

公司法定代表人: 张秉军

注册资本: 9,322.50 万元

注册地址: 北京市顺义区南法信地区三家店村北

本公司经营范围：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、本公司采用的主要会计政策、会计估计

1. 财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础编制，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则——基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）、以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2010 年修订）的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

2. 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2011 年 12 月 31 日的财务状况及 2011 年度的经营成果和现金流量等有关信息。

3. 会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本公司会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

4. 记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 同一控制下的企业合并

对于同一控制下的企业合并，本公司采用权益结合法进行会计处理。合并取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策不同而进行的调整以外，按合并日被合并方的原账面价值计量。合并对价的账面价值（或发行股份面值总额）与合并中取得的净资产账面价值份额的差额调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。

(2) 非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，本公司采用购买法进行会计处理。合并成本为本公司在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。在购买日，本公司取得的被购买方的资产、负债及或有负债按公允价值确认。

本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉，按成本扣除累计减值准备后的金额计量；对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后计入当期损益。

为进行企业合并发生的直接相关费用计入企业合并成本。

6. 合并财务报表编制方法

合并财务报表的合并范围包括本公司及全部子公司。

本公司合并财务报表以本公司和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由本公司编制。在编制合并财务报表时，本公司和子公司的会计政策和会计期间要求保持一致，公司间的重大交易和往来余额予以抵销。子公司的股东权益中不属于母公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并财务报表中股东权益项下单独列示。

在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司，本公司将该子公司合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将其现金流量纳入合并现金流量表；因非同一控制下企业合并增加的子公司，本公司将该子公司购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将其现金流量纳入合并现金流量表。

7. 现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短（一般为从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

8. 外币业务核算方法

本公司发生外币业务，按交易发生日的即期汇率折算为记账本位币金额。

期末，对外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益；对以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算；对以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，计入当期损益。

9. 金融工具

金融工具是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

(1) 金融工具的确认和终止确认

本公司于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

- ①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- ②该金融资产已转移，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。

(2) 金融资产分类和计量

本公司的金融资产于初始确认时分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。交易性金融资产包括为了在短期内出售而取得的金融资产，以及衍生金融工具。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有已实现和未实现的损益均计入当期损益。

持有至到期投资

持有至到期投资，是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其终止确认、发生减值或摊销产生的利得或损失，均计入当期损益。

应收款项

应收款项，是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产，包括应收账款和其他应收款。

可供出售金融资产

可供出售金融资产，是指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除上述金融资产类别以外的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量。其折溢价采用实际利率法进行摊销并确认为利息收入。除减值损失及外币货币性金融资产的汇兑差额确认为当期损益外，可供出售金融资产的公允价值变动作为资本公积的单独部分予以确认，直到该金融资产终止确认或发生减值时，在此之前在资本公积中确认的累计利得或损失转入当期损益。与可供出售金融资产相关的股利或利息收入，计入当期损益。

(3) 金融负债分类和计量

本公司的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、其他金融负债。对于未划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的，相关交易费用计入其初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。对于此类金融负债，按照公允价值进行后续计量，所有已实现和未实现的损益均计入当期损益。

其他金融负债

采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

(4) 衍生金融工具

本公司衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。

因公允价值变动而产生的任何不符合套期会计规定的利得或损失，直接计入当期损益。

(5) 金融工具的公允价值

本公司初始确认金融资产和金融负债时，应当按照公允价值计量。金融工具初始确认时的公允价值通常指交易价格（即所收到或支付对价的公允价值），但是，如果收到或支付的对价的一部分并非针对该金融工具，该金融工具的公允价值应根据估值技术进行估计。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

(6) 金融资产减值

本公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实

际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。

以摊余成本计量的金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，则将该金融资产的账面价值减记至预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值，减记金额计入当期损益。预计未来现金流量现值，按照该金融资产原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，确认减值损失，计入当期损益。对单项金额不重大的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

本公司对以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

可供出售金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，原直接计入资本公积的因公允价值下降形成的累计损失，予以转出，计入当期损益。该转出的累计损失，为可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。

以成本计量的金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，将该金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。发生的减值损失一经确认，不再转回。

（7）金融资产转移

金融资产转移，是指将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方（转入方）。

本公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情

况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

10. 应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款。

(1) 坏账准备的确认标准

本公司在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查，对存在下列客观证据表明应收款项发生减值的，计提减值准备：①债务人发生严重的财务困难；②债务人违反合同条款（如偿付利息或本金发生违约或逾期等）；③债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；④其他表明应收款项发生减值的客观依据。

(2) 坏账准备的计提方法

①单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

期末余额达到 200 万元（含 200 万元）以上的非纳入合并财务报表范围关联方的客户应收款项为单项金额重大的应收款项。

对单项金额重大的应收款项期末单独进行减值测试；如有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。已单项确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试；无客观证据表明其发生了减值的或无法合理预计未来现金流量的，按账龄组合及相应的坏账准备计提比例计提坏账准备。

②单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项坏账准备的确定依据、计提方法

A. 信用风险特征组合的确定依据

本公司对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项，按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的未来现金流量偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。

B. 采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1 年以内	2	2
1-2 年	8	8
2-3 年	15	15
3-4 年	40	40

4-5 年	80	80
5 年以上	100	100

③本公司向金融机构转让不附追索权的应收账款,按交易款项扣除已转销应收账款的账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

(3) 坏账准备的转回

如有客观证据表明该应收款项价值已恢复,且客观上与确认该损失后发生的事项有关,原确认的减值损失予以转回,计入当期损益。但是,该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。

11. 存货核算方法

(1) 存货的分类

存货分类为:产成品、已完工待检品、在产品、包装物、低值易耗品等。

(2) 发出存货的计价方法

本公司存货取得时按实际成本计价。原材料、在产品、库存商品等发出时采用加权平均法计价。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

存货可变现净值是按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

本公司期末存货成本高于其可变现净值的,计提存货跌价准备。本公司通常按照类别存货项目计提存货跌价准备,期末,以前减记存货价值的影响因素已经消失的,存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

(4) 周转材料的摊销方法

低值易耗品和包装物采用一次摊销法。

(5) 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

12. 长期股权投资

(1) 初始计量投资成本确定

本公司长期股权投资在取得时按初始投资成本计量。初始投资成本一般为取得该项投资而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值,并包括直接相关费用。但同一控制下的企业合并形成的长期股权投资,其初始投资成本为合并日取得的被合并方所有者权益的账面价值份额。

(2) 后续计量及损益确认方法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资,以及对被投资单位不具有共同控制或重大影响,且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资采用成本法核算;对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资,采用权益法核算。

本公司长期股权投资采用权益法核算时,对长期股权投资初始投资成本大于投资时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;对长期股权投资初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的,对长期股权投资的账面价值进行调整,差额计入投资当期的损益。

本公司在按权益法对长期股权投资进行核算时,先对被投资单位的净利润进行取得投资时被投资单位各项可辨认资产的公允价值、会计政策和会计期间方面的调整,再按应享有或应分担的被投资单位的净损益份额确认当期投资损益。

本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照持股比例计算归属于本公司的部分,在抵销基础上确认投资损益。

对于 2007 年 1 月 1 日之前已经持有的对联营企业及合营企业的长期股权投资,如存在与该投资相关的股权投资借方差额,还应扣除按原剩余期限直线法摊销的股权投资借方差额,确认投资损益。

(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制是指任何一个合营方均不能单独控制合营企业的生产经营活动,涉及合营企业基本经营活动的决策需要各合营方一致同意等。其中,控制是指有权决定一个企业的财务和经营政策,并能据以从该企业的经营活动中获取利益。

重大影响是指重大影响是指对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力,但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。当本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20% (含 20%) 以上但低于 50% 的表决权股份时,除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策,不形成重大影响外,均确定对被投资单位具有重大影响;本公司拥有被投资单位 20% (不含) 以下的表决权股份,一般不认为对被投资单位具有重大影响,除非有明确证据表明该种情况下能够参与被投资单位的生产经营决策,形成重大影响。

13. 固定资产的计价和折旧方法

(1) 固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有,并且使用年限超过一年的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认:

- ① 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业;
- ② 该固定资产的成本能够可靠地计量。

(2) 固定资产的分类

固定资产分类为：房屋及建筑物、机器设备、运输设备、电子设备。

(3) 固定资产的初始计量

固定资产通常按照实际成本作为初始计量。

购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的固定资产，以该固定资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的固定资产公允价值之间的差额，计入当期损益，在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的固定资产通常以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入固定资产的成本，不确认损益。

固定资产的弃置费用按照现值计算确定入账金额。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的固定资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的固定资产按公允价值确定其入账价值。

融资租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为入账价值。

(4) 固定资产折旧计提方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用年限和预计净残值率确定折旧率。

符合资本化条件的固定资产装修费用，在两次装修期间与固定资产尚可使用年限两者中较短的期间内，采用年限平均法单独计提折旧。

融资租赁方式租入的固定资产，能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

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
电子设备	5	5	19

14. 在建工程核算方法

本公司在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

15. 无形资产核算方法

本公司无形资产按照成本进行初始计量，并于取得无形资产时分析判断其使用寿命。使用寿命为有限的，自无形资产可供使用时起，采用能反映与该资产有关的经济利益的预期实现方式的摊销方法，在预计使用年限内摊销；无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销；使用寿命不确定的无形资产，不作摊销。

本公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理。

本公司期末预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

16. 研究开发支出

本公司将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能予以资本化，即：完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出计入当期损益。

本公司相应项目在满足上述条件，通过技术可行性及经济可行性研究，形成项目立项后，进入开发阶段。

17. 长期待摊费用

本公司发生的长期待摊费用按实际成本计价，并按预计受益期限平均摊销。对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，其摊余价值全部计入当期损益。

18. 借款费用资本化

(1) 借款费用资本化的确认原则

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。借款费用同时满足下列条件的，开始资本化：

- ①资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；
- ②借款费用已经发生；
- ③为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 借款费用资本化期间

本公司购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后所发生的借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化；正常中断期间的借款费用继续资本化。

19. 收入确认原则

(1) 销售商品

对已将商品所有权上的主要风险或报酬转移给购货方，不再对该商品实施继续管理权和实际控制权，相关的收入已经取得或取得了收款的凭据，且与销售该商品有关的成本能够可靠地计量时，本公司确认商品销售收入的实现。

(2) 提供劳务

对在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，本公司在期末按完工百分比法确认收入。

(3) 让渡资产使用权

与资产使用权让渡相关的经济利益能够流入及收入的金额能够可靠地计量时，本公司确认收入。

20. 政府补助

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

对于货币性资产的政府补助，按照收到或应收的金额计量。其中，存在确凿证据表明该项补助是按照固定的定额标准拨付的，可以按照应收的金额计量，否则应当按照实际收到的金额计量。对于非货币性资产的政府补助，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额 1 元计量。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用期限内平均分配，计入当期损益；与收益相关的政府补助，如果用于补偿已发生的相关费用或损失，则计入当期损益，如果用于补偿以后期间的相关费用或损失，则计入递延收益，于费用确认期间计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

21. 递延所得税资产、递延所得税负债

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外，均作为所得税费用计入当期损益。

本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

1. 商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

2. 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

(1) 该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

(2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

于资产负债表日，本公司对递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日，本公司对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

22. 经营租赁、融资租赁

本公司将实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁确认为融资租赁，除融资租赁之外的其他租赁确认为经营租赁。

在租赁期开始日，本公司将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。

经营租赁的租金在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。

23. 资产减值

本公司对子公司、联营企业和合营企业的长期股权投资、采用成本模式进行后续计量的投资性房地产、固定资产、生产性生物资产、无形资产、商誉（存货、按公允价值模式计量的投资性房地产、递延所得税资产、金融资产除外）的资产减值，按以下方法确定：

本公司于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本公司以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本公司确定的报告分部。

减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，确认商誉的减值损失。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

24. 职工薪酬

职工工资、奖金、津贴、补贴、福利费、社会保险、住房公积金等，在职工提供服务的会计期间内确认。对于资产负债表日后1年以上到期的，如果折现的影响金额重大，则以其

现值列示。

25. 股份支付

本公司授予高管人员以权益结算或以现金结算的股权激励。用于股权激励的权益工具按照授权日的公允价值计量。

对于权益结算的涉及职工的股份支付，按照授予日权益工具的公允价值计入成本费用和资本公积（其他资本公积），不确认其后续公允价值变动；对于现金结算的涉及职工的股份支付，按照每个资产负债表日权益工具的公允价值重新计量，确定成本费用和应付职工薪酬。

对于授予的期权等权益工具存在活跃市场的，按照活跃市场中的报价确定其公允价值。对于授予的期权等权益工具不存在活跃市场的，采用 Black-Scholes 期权定价模型等确定其公允价值，选用的期权定价模型至少应当考虑以下因素：①期权的行权价格；②期权的有效期；③标的股份的现行价格④股价预计波动率；⑤股份的预计股利；⑥期权有效期内的无风险利率。

等待期内每个资产负债表日，本公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量应当与实际可行权数量一致。

根据上述权益工具的公允价值和预计可行权的权益工具数量，计算截至当期累计应确认的成本费用金额，再减去前期累计已确认金额，作为当期应确认的成本费用金额。

三、本年度主要会计政策、会计估计的变更和重大会计差错更正及其影响

1. 会计政策变更

本公司本年度无会计政策变更。

2. 会计估计变更

本公司本年度无会计估计变更。

3. 重大会计差错更正及其影响

本公司本年度无重大会计差错变更。

四、税项

本公司主要税种和税率

税费项目	报告期执行的法定税率
增值税	17%
城建税	5%; 7%
企业所得税	25%
房产税	生产经营用房产原值×70%×1.2%
土地使用税	1.5 元/m ²
个人所得税	3%-45%的超额累进税率
教育费附加	3%

五、企业合并及合并财务报表

1. 子公司情况

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	持股比例%		表决权比例%	是否合并报表
						直接持股	间接持股		
湖北四环制药有限公司	控股子公司	武汉	医药制品	4500 万元	片剂、硬胶 囊剂、原料 药	95%		95%	是
湖北四环医药有限公司	控股子公司	武汉	医药销售	2000 万元	批零兼营西 药制剂、中 成药、中药 材、中药饮 品	90%		90%	是

续:

子公司全称	期末实际 出资额(万 元)	实质上构 成对子公 司净投资 的其他项 目余额	少数股东权 益 (万元)	少数股东权 益中用于冲 减少数股东 损益的金额	从母公司所有者权益冲 减子公司少数股东分担 的本期亏损超过少数股 东在该子公司期初所有 者权益中所享有份额后 的余额
湖北四环制 药有限公司	4,275.00		283.86		
湖北四环医 药有限公司	1,800.00		156.42		

2. 本年度合并报表范围的变更情况

报告期内本公司合并报表范围没有变更。

六、合并财务报表主要项目注释

本财务报表的期初数指 2011 年 1 月 1 日财务报表数，期末数指 2011 年 12 月 31 日的财务报表数，本期指 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日，上年同期指 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日，母公司同。（以下金额单位若未特别注明者均为人民币元，凡未注明期初数的均为期末数）

1. 货币资金

项 目	期末数	期初数
现金	249,533.94	2,085,182.79
银行存款	3,562,370.42	1,439,857.88
其他货币资金		
合计	3,811,904.36	3,525,040.67

2. 应收账款

(1) 应收账款按种类披露

种类	期末数				期初数			
	账面余额	比例%	坏账准备	比例%	账面余额	比例%	坏账准备	比例%
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款								
按组合计提坏账准备的应收账款	13,685,159.90	100	8,020,520.26	58.61	14,321,422.68	100.00	8,064,840.83	56.31
其中：按账龄组合	13,685,159.90	100	8,020,520.26	58.61	14,321,422.68	100.00	8,064,840.83	56.31
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款								
合计	13,685,159.90	100	8,020,520.26	58.61	14,321,422.68	100.00	8,064,840.83	56.31

(2) 按账龄组合计提坏账准备的应收账款分类

账龄	期末数			期初数		
	账面余额	比例%	坏账准备	账面余额	比例%	坏账准备

账龄	期末数			期初数		
	账面余额	比例%	坏账准备	账面余额	比例%	坏账准备
1 年以内	1,407,883.67	10.29	28,157.67	2,227,555.06	15.55	44,551.10
1 至 2 年	1,455,213.11	10.63	116,417.05	2,665,227.47	18.61	213,218.22
2 至 3 年	2,630,523.47	19.22	394,578.52	882,427.17	6.16	132,364.07
3 至 4 年	882,427.17	6.45	352,970.86	903,581.64	6.31	361,432.65
4 至 5 年	903,581.64	6.60	722,865.32	1,646,782.70	11.50	1,317,426.15
5 年以上	6,405,530.84	46.81	6,405,530.84	5,995,848.64	41.87	5,995,848.64
合计	13,685,159.90	100.00	8,020,520.26	14,321,422.68	100.00	8,064,840.83

(3) 截至 2011 年 12 月 31 日, 应收账款中无持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东欠款。

(4) 应收账款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例%
北京宁港升腾药业有限公司	非关联方	1,626,983.10	3 至 5 年以上	11.89
安徽华源医药有限公司	非关联方	858,483.02	1 至 5 年以上	6.27
武汉精诚医药有限公司	非关联方	826,791.84	5 年以上	6.04
福建省闽台医药有限公司	非关联方	742,098.57	5 年以上	5.42
武汉倍得佳医药有限公司	非关联方	647,172.00	1 至 2 年	4.73
合计		4,701,528.53		34.35

(5) 年末应收账款中不存在关联方的应收账款。

3. 预付账款

(1) 预付款项按账龄列示

账龄	期末数		期初数	
	金额	比例%	金额	比例%
1 年以内	1,843,720.84	60.39	1,275,201.81	66.48
1 至 2 年	566,832.81	18.56	302,125.00	15.75
2 至 3 年	302,125.00	9.90	54,053.33	2.82
3 年以上	340,418.33	11.15	286,365.00	14.93

合计	3,053,096.98	100.00	1,917,745.14	100.00
----	--------------	--------	--------------	--------

(2) 预付款项金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	款项性质
武汉倍安医药科技有限公司	非关联方	410,902.00	1 年以内	材料款
达州市天然植物药业有限公司	非关联方	212,160.00	1 年以内	材料款
北京华众思康医药技术有限公司	非关联方	204,000.00	2-3 年	预付产品开发款
江苏恩华药业股份有限公司	非关联方	153,750.01	1 年以内	材料款
湖北限益泰药业有公司	非关联方	150,000.00	1 年以内	材料款
河北东风药业有限公司	非关联方	150,000.00	1 年以内	材料款
合计		1,280,812.01		

(3) 截至 2011 年 12 月 31 日，预付款项中不存在预付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份股东的款项。

4. 其他应收款

(1) 其他应收款按种类披露

种类	期末数				期初数			
	账面余额	比例%	坏账准备	比例%	账面余额	比例%	坏账准备	比例%
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款								
按组合计提坏账准备的其他应收款	3,421,312.04	100.00	417,251.61	12.20	3,971,216.30	100.00	455,992.21	11.48
其中：按账龄组合	3,421,312.04	100.00	417,251.61	12.20	3,971,216.30	100.00	455,992.21	11.48
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款								
合计	3,421,312.04	100.00	417,251.61	12.20	3,971,216.30	100.00	455,992.21	11.48

(2) 按账龄组合计提坏账准备的其他应收款分类

账龄	期末数			期初数		
	账面余额	比例%	坏账准备	账面余额	比例%	坏账准备
1 年以内	2,070,761.40	60.53	41,415.23	2,499,512.32	62.94	49,990.24
1 至 2 年	40,448.66	1.18	3,235.90	1,054,001.76	26.54	84,320.15
2 至 3 年	1,054,001.76	30.81	158,100.26	56,000.00	1.41	8,400.00
3 至 4 年	56,000.00	1.63	22,400.00			
4 至 5 年				210,102.00	5.29	161,681.60
5 年以上	200,100.22	5.85	192,100.22	151,600.22	3.82	151,600.22
合计	3,421,312.04	100.00	417,251.61	3,971,216.30	100.00	455,992.21

(3) 截至 2011 年 12 月 31 日, 其他应收款中无持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东欠款。

(4) 大额其他应收款单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例%
武汉精诚医药有限公司	非关联方	510,000.00	1 年以内	14.91
孙利	非关联方	272,719.00	1 年以内	7.97
广州益艺	非关联方	250,000.00	1 年以内	7.31
钱梅	非关联方	213,834.00	1 年以内	6.25
欧运涛	非关联方	132,100.00	5 年以上	3.86
合计		1,378,653.00		40.30

(5) 年末其他应收款中无应收关联方款项。

5. 存货及存货跌价准备

项目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	8,897,565.38	-	8,897,565.38	3,801,383.72		3,801,383.72
在产品	3,434,530.46	-	3,434,530.46	2,173,806.87		2,173,806.87
库存商品	5,590,936.35	682,645.39	4,908,290.96	5,523,554.11	451,835.54	5,071,718.57
材料采购	121,085.66	-	121,085.66	70,276.06		70,276.06
包装物	1,610,275.12	-	1,610,275.12	1,007,358.37		1,007,358.37

低值易耗品	87,093.71	-	87,093.71	96,397.39		96,397.39
委托加工物资	0.00		0.00			
合计	19,741,486.68	682,645.39	19,058,841.29	12,672,776.52	451,835.54	12,220,940.98

注：根据国家药品生产质量管理法规的要求，公司从市场召回存在质量问题的 20mg 和 60mg 注射用胸腺肽，期末该库存商品余额 451,835.54 元，2011 年盘库过期存货 230,809.85 元，全额计提跌价准备。

6. 长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
对合营企业投资				
对联营企业投资				
对其他企业投资	500,000.00			500,000.00
小计	500,000.00			500,000.00
合计	500,000.00			500,000.00

(2) 长期股权投资汇总表

被投资单位名称	核算方法	初始投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	在本投资单位持股比例%
① 对合营企业投资						
② 对联营企业投资						
③ 对其他企业投资						
北京四环空港科技发展有限公司	成本法	500,000.00	500,000.00		500,000.00	12.50
合计		500,000.00	500,000.00		500,000.00	12.50

续：

被投资单位名称	在被投资单位表决权比例%	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利

① 对合营企业投资	
② 对联营企业投资	
③ 对其他企业投资	
北京四环空港科技发展有限公司	12.50

7. 固定资产原值及累计折旧

(1) 固定资产情况

项目	期初数	本期增加		本期减少	期末数
		本期新增	本期计提		
一、账面原值合计	82,753,084.33	678,480.99	-	162,800.00	83,268,765.32
房屋及建筑物	37,872,891.48	-	-	162,800.00	37,710,091.48
机器设备	37,968,125.58	191,861.07	-	-	38,159,986.65
运输工具	2,315,134.33	480,299.12	-	-	2,795,433.45
电子设备及其他	4,596,932.94	6,320.80	-	-	4,603,253.74
二、累计折旧合计	35,273,859.15	-	4,295,166.02	-	39,569,025.17
房屋及建筑物	8,656,557.41	-	1,183,222.46	-	9,839,779.87
机器设备	21,394,679.43	-	2,630,383.85	-	24,025,063.28
运输工具	1,757,200.86	-	220,951.46	-	1,978,152.32
电子设备及其他	3,465,421.45	-	260,608.25	-	3,726,029.70
三、固定资产账面净值合计	47,479,225.18	678,480.99	-4,295,166.02	162,800.00	43,699,740.15
房屋及建筑物	29,216,334.07	-	-1,183,222.46	162,800.00	27,870,311.61
机器设备	16,573,446.15	191,861.07	-2,630,383.85	-	14,134,923.37
运输工具	557,933.47	480,299.12	-220,951.46	-	817,281.13
电子设备及其他	1,131,511.49	6,320.80	-260,608.25	-	877,224.04
四、减值准备合计	5,392,191.14				5,392,191.14
房屋及建筑物	1,532,303.05				1,532,303.05
机器设备	3,859,888.09				3,859,888.09
运输工具					
电子设备及其他					

五、固定资产账面价值合计	42,087,034.04	678,480.99	-4,295,166.02	162,800.00	38,307,549.01
房屋及建筑物	27,684,031.02		-1,183,222.46	162,800.00	26,338,008.56
机器设备	12,713,558.06	191,861.07	-2,630,383.85		10,275,035.28
运输工具	557,933.47	480,299.12	-220,951.46		817,281.13
电子设备及其他	1,131,511.49	6,320.80	-260,608.25		877,224.04

说明：①本期折旧额 4,295,166.02 元。

②本期无在建工程转入固定资产情况。

(2) 已提足折旧仍继续使用的固定资产

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面净值	备注
电子设备及其他	3,179,344.78	3,020,396.74		158,948.04	
运输工具	303,333.33	288,166.44		15,166.89	
合计	3,482,678.11	3,308,563.18		174,114.93	

(3) 截至 2011 年 12 月 31 日，本公司固定资产不存在抵押情况。

8. 在建工程

项目	期初数	本期增加	本期转入 固定资产	其他减少	期末数
顺义区空港工业园	12,181,897.66	251,360.71			12,433,258.37
合计	12,181,897.66	251,360.71			12,433,258.37

(1) 重要的在建工程情况

工程项目名称	期初数	本年增加	本年减少		期末数
			转入固定资产	其他减少	
顺义区空港工业园(注)	12,181,897.66	251,360.71			12,433,258.37

注：截至财务报表批准报出之日，空港工业园工程主体结构已封顶。由于公司经营困难，目前工程处于停滞状态。

(2) 截至 2011 年 12 月 31 日，本公司在建工程不存在抵押情况。

9. 无形资产

项目	期初数	本年增加	本年减少	期末数
一、原价合计	116,061,886.39			116,061,886.39
1.专有技术	44,519,439.07			44,519,439.07
2.药品生产技术及批准文号	18,000,000.00			18,000,000.00
3.土地使用权	53,542,447.32			53,542,447.32
二、累计摊销合计	50,663,852.96	1,404,347.19		52,068,200.15
1.专有技术	26,303,457.50	278,479.95		26,581,937.45
2.药品生产技术及批准文号	18,000,000.00			18,000,000.00
3.土地使用权	6,360,395.46	1,125,867.24		7,486,262.70
三、减值准备合计	17,589,185.02			17,589,185.02
1.专有技术	17,589,185.02			17,589,185.02
2.药品生产技术及批准文号				
3.土地使用权				
四、账面价值合计	47,808,848.41		1,404,347.19	46,404,501.22
1.专有技术	626,796.55		278,479.95	348,316.60
2.药品生产技术及批准文号				
3.土地使用权	47,182,051.86		1,125,867.24	46,056,184.62

10. 开发支出

项目	期初数	本期增加	本期减少		期末数
			计入当期损益	确认为无形资产	
西他沙星原料及片剂技术	270,000.00				270,000.00
合计	270,000.00				270,000.00

11. 未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异

项目	账面价值	计税基础	暂时性差异	
			应纳税暂时性差异	可抵扣暂时性差异
应收账款	5,664,639.64	13,685,159.90		8,020,520.26
其他应收款	3,004,060.43	3,421,312.04		417,251.61
存货	19,058,841.29	19,741,486.68		682,645.39
固定资产	38,307,549.01	43,699,740.15		5,392,191.14
无形资产	46,404,501.22	63,993,686.24		17,589,185.02

项目	账面价值	计税基础	暂时性差异	
			应纳税暂时性差异	可抵扣暂时性差异
合计	112,439,591.59	144,541,385.01		32,101,793.42

注：资产产生的暂时性差异=计税基础-账面价值；负债产生的暂时性差异=账面价值-计税基础

截至 2011 年 12 月 31 日本公司累计亏损 236,309,484.35 元。根据《企业会计准则第 18 号—所得税》第十三条之规定：企业应当以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。鉴于本公司目前累计亏损金额比较巨大，故本期暂不确认上述可抵扣暂时性差异和抵扣期内未弥补的亏损形成的递延所得税资产。

12. 资产减值准备

项目	期初数	本期计提额	本年减少额		期末数
			转回	转销	
1、坏账准备	8,520,833.04	-115,809.86		-32,748.69	8,437,771.87
2、存货跌价准备	451,835.54	230,809.85			682,645.39
3、固定资产减值准备	5,392,191.14				5,392,191.14
4、无形资产减值准备	17,589,185.02				17,589,185.02
合计	31,954,044.74	114,999.99		-32,748.69	32,101,793.42

注：本期计提的存货跌价准备详见本附注六、5。

13. 应付账款

(1) 账龄分析

账龄	期末数		期初数	
	金额	比例%	金额	比例%
1 年以内	9,518,178.32	80.62	5,664,433.36	71.12
1 至 2 年	446,721.99	3.78	792,450.10	9.95
2 至 3 年	598,116.26	5.07	227,993.61	2.86
3 年以上	1,243,228.73	10.53	1,279,927.44	16.07
合计	11,806,245.30	100.00	7,964,804.51	100.00

(2) 截至 2011 年 12 月 31 日，应付账款中不存在欠付持公司 5%（含 5%）以上表决权

股份的股东或关联方的款项。

(3) 账龄超过一年的大额应付账款主要是未支付的设备及材料款。

14. 预收款项

(1) 账龄分析

账 龄	期末数		期初数	
	金额	比例%	金额	比例%
1 年以内	2,511,161.07	64.38	1,711,736.07	66.63
1 至 2 年	548,634.37	14.07	524,838.77	20.43
2 至 3 年	513,318.77	13.16	62,740.55	2.44
3 年以上	327,052.02	8.39	269,831.87	10.5
合 计	3,900,166.23	100.00	2,569,147.26	100.00

(2) 截至 2011 年 12 月 31 日，预收款项中不存在预收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东或关联方的款项。

15. 应付职工薪酬

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
(1) 工资、奖金、津贴和补贴		8,278,075.04	8,278,075.04	
(2) 职工福利费		286,396.50	286,396.50	
(3) 社会保险费	5,745.15	1,114,790.10	1,113,488.67	7,046.58
(4) 住房公积金	3,998.44			3,998.44
(5) 工会经费和职工教育经费	884,068.03	734.96	432,550.16	452,252.83
(6) 其他				
合 计	893,811.62	9,679,996.60	10,110,510.37	463,297.85

16. 应交税费

税 项	期末数	期初数
-----	-----	-----

增值税	-36,228.29	-56,406.22
营业税	199,500.00	199,500.00
城市维护建设税	58,006.53	58,017.79
企业所得税（注）	6,745,147.89	6,745,147.89
教育费附加	23,677.69	23,681.10
个人所得税	33,459.09	26,204.86
其他税费	26,351.79	22,950.02
合 计	7,049,914.70	7,019,095.44

注：公司的企业所得税余额主要为 2003 年以前按 33% 的税率与执行税率之间的差额补提的所得税。

17. 其他应付款

（1）账龄分析

账 龄	期末数		期初数	
	金额	比例%	金额	比例%
1 年以内	2,118,330.10	4.32	8,241,575.76	16.58
1 至 2 年	6,944,775.95	14.18	6,455,542.90	12.99
2 至 3 年	4,964,503.50	10.13	30,306,029.00	60.97
3 年以上	34,968,008.74	71.37	4,704,279.74	9.46
合 计	48,995,618.29	100	49,707,427.40	100

（2）截至 2011 年 12 月 31 日，其他应付款中不存在应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

（3）截至 2011 年 12 月 31 日，其他应付款中欠付关联方款项为 34,683,347.30 元，详见附注七、3。

（4）除关联方外金额较大的其他应付款

债权人名称	金额	性质或内容
北京天源建筑工程有 限责任公司	4,042,583.00	工程款
预提的证券服务费	1,270,220.00	证券服务费

河南省迪康医药有 限公司	1,000,000.00	往来款
合 计	6,312,803.00	

18. 专项应付款

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数	备注
开发基金	4,000,000.00			4,000,000.00	
合 计	4,000,000.00			4,000,000.00	

注：专项应付款系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示范工程”。

19. 股本

位：万元

单

股份类别	期初数	本期增减 (+、-)				期末数
		发行新股	送股	公积金转股	其他 小计	
有限售条件的流通股						
国有法人持有股份	5,197.50					5,197.50
其他境内法人持有股份						
有限售条件的流通股合计	5,197.50					5,197.50
无限售条件的流通股						
A 股	4,125.00					4,125.00
无限售条件的流通股合计	4,125.00					4,125.00
股份总数	9,322.50					9,322.50

20. 资本公积

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
其他资本公积	185,350,983.15			185,350,983.15
合 计	185,350,983.15			185,350,983.15

21. 盈余公积

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
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

22. 未分配利润

项 目	本期发生额	上期发生额	提取或分配比例
调整前上年末未分配利润	-234,475,904.05	-227,936,056.43	
调整年初未分配利润合计数 (调增+, 调减-)			
调整后年初未分配利润	-234,475,904.05	-227,936,056.43	
加: 本期归属于母公司所有者的净利润	-1,833,580.30	-6,539,847.62	
减: 提取法定盈余公积			
提取任意盈余公积			
应付普通股股利			
转作股本的普通股股利			
期末未分配利润	-236,309,484.35	-234,475,904.05	
其中: 子公司当年提取的盈余公积归属于母公司的金额			

23. 营业收入及营业成本

项目	本期发生数			上期发生数		
	主营	其他	合计	主营	其他	合计
营业收入	38,648,254.30		38,648,254.30	33,745,757.12		33,745,757.12

营业成本	29,709,932.96	29,709,932.96	27,430,882.48	27,430,882.48
营业毛利	8,938,321.34	8,938,321.34	6,314,874.64	6,314,874.64

(1) 按产品或业务类别列示主营业务收入、主营业务成本

项目	主营业务收入		主营业务成本	
	本期发生数	上期发生数	本期发生数	上期发生数
盐酸芦氟沙星	3,479,472.27	6,304,797.95	2,367,598.97	4,271,537.00
100u 纤溶酶	7,350,854.40	5,571,764.20	5,230,133.78	4,561,217.60
复方甘草酸苷	5,634,273.85	3,716,540.58	3,861,500.22	2,266,284.75
促肝细胞生长素	3,042,414.48	3,013,195.39	1,633,403.30	2,000,810.80
复方莪术油栓	2,645,587.27	2,677,620.55	1,912,766.00	2,524,995.88
阿奇霉素	962,199.15	2,129,756.51	766,624.39	2,280,600.14
阿昔洛韦分散片	1,262,154.83	1,555,404.27	1,185,935.72	1,723,963.81
盐酸曲美他嗪原料	4,066,410.17	1,528,205.10	4,169,951.32	1,499,402.05
尼莫地平缓释片	1,812,164.56	1,506,299.57	732,352.40	971,130.93
其他	8,392,723.32	5,742,173.00	7,849,666.86	5,330,939.52
合计	38,648,254.30	33,745,757.12	29,709,932.96	27,430,882.48

(2) 本公司向前五名客户销售总额为 13,726,817.35 元，占本公司本年全部营业收入的 35.52%。

24. 营业税金及附加

项目	计缴标准	本期发生数	上期发生数
城建税	5%； 7%	134,397.07	133,345.30
教育费附加	3%	75,935.11	72,250.65
其他		31,554.48	39,346.91
合计		241886.66	244,942.86

25. 销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
办公费	82,731.74	547,632.45
差旅费	526,091.71	954,580.10
工资	1,532,786.88	1,602,592.17

广告费	58,396.40	225,862.57
汽车费用	20,252.73	39,029.50
招待费	270,424.75	329,866.98
运杂费	220,141.30	
其他	162,139.19	93,295.94
合计	2,872,964.70	3,792,859.71

26. 管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
办公费	655,633.42	1,032,865.89
差旅费	113,269.40	119,698.70
工资	2,090,535.79	2,590,323.51
劳动保险费	565,100.70	606,387.03
汽车费用	272,450.08	451,449.15
税金	196,671.88	162,167.72
业务招待费	437,873.47	282,137.18
折旧费	153,316.71	267,016.19
中介机构费用	720,800.00	520,800.00
无形资产摊销	1,480,866.02	1,395,597.28
其他	1,198,848.91	109,115.95
合计	7,885,366.38	7,537,558.60

27. 财务费用

项目	本期发生数	上期发生数
利息支出		
减：利息收入	8,901.64	6,817.72
汇兑损失		
减：汇兑收益		
银行手续费	18,111.93	19,237.85
其他		
合计	9,210.29	12,420.13

28. 资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
(1) 坏账损失	-115,809.86	798,976.43
(2) 存货跌价损失	230,809.85	451,835.54
(3) 固定资产减值损失		
(4) 在建工程减值损失		
合计	114,999.99	1,250,811.97

29. 营业外收入

项目	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置利得合计		176.76
其中：固定资产处置利得		176.76
债务重组利得	1,052,039.40	
非货币性资产交换利得		
政府补助	100,000.00	15,389.00
其他	17,273.60	1,680.61
合计	1,169,313.00	17,246.37

30. 营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额
1. 非流动资产处置损失合计		96,504.89
其中：固定资产处置损失		96,504.89
无形资产处置损失		
2. 债务重组损失		
3. 公益性捐赠支出		16,880.96
4. 非常损失		131,008.82
5. 盘亏损失		
6. 利息滞纳金		
7. 罚款	819,624.00	12,664.11

项目	本期发生额	上期发生额
合计	819,624.00	257,058.78

31. 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

项目	代码	本期发生额	上期发生额
报告期归属于公司普通股股东的净利润	P1	-1,833,580.30	-6,539,847.62
报告期归属于公司普通股股东的非经常性损益	F	344,750.50	-230,886.17
报告期扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	P2=P1-F	-2,178,330.80	-6,308,961.45
稀释事项对归属于公司普通股股东的净利润的影响	P3		
稀释事项对扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润的影响	P4		
期初股份总数	S0	93,225,000.00	93,225,000.00
报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	S1		
报告期因发行新股或债转股等增加股份数	Si		
增加股份下一月份起至报告期期末的月份数	Mi		
报告期因回购等减少股份数	Sj		
减少股份下一月份起至报告期期末的月份数	Mj		
报告期缩股数	Sk		
报告期月份数	M0	12	12
发行在外的普通股加权平均数	$S = S0 + S1 + Si * Mi / M0 - Sj * Mj / M0 - Sk$	93,225,000.00	93,225,000.00
加：假定稀释性潜在普通股转换为已发行普通股而增加的普通股加权平均数	X1		
计算稀释每股收益的普通股加权平均数	X2=S+X1	93,225,000.00	93,225,000.00
其中：可转换公司债转换而增加的普通股加权数			
认股权证/股份期权行权而增加的普通股加权数			
回购承诺履行而增加的普通股加权数			
归属于公司普通股股东的基本每股收益	Y1=P1/S	-0.0197	-0.0702
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的基本每股收益	Y2=P2/S	-0.0234	-0.0677

项目	代码	本期发生额	上期发生额
归属于公司普通股股东的稀释每股收益	$Y3 = (P1 + P3) / X2$	-0.0197	-0.0702
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的稀释每股收益	$Y4 = (P2 + P4) / X2$	-0.0234	-0.0677

32. 现金流量表项目附注

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
往来款	7,427,606.59	9,571,041.08
利息收入及其他	110,619.03	8,466.52
合计	7,538,225.62	9,579,507.60

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
往来款	6,196,835.90	5,117,903.77
支付的费用及其他	4,798,381.05	5,441,327.89
合计	10,995,216.95	10,559,231.66

33. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	本期发生额	上期发生额
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	-1,836,417.68	-6,763,531.04
加：资产减值准备	114,999.99	1,250,811.97
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	4,295,166.02	4,230,247.66
无形资产摊销	1,404,347.19	1,395,597.28
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）		96,328.13

补充资料	本期发生额	上期发生额
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）		
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）	-7,068,710.16	-1,283,457.14
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-2,326,949.74	5,699,224.54
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	3,295,211.11	73,921.93
其他	1,062,153.00	
经营活动产生的现金流量净额	-1,060,200.27	4,699,143.33
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	3,811,904.36	3,525,040.67
减：现金的期初余额	3,525,040.67	1,076,195.90
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	286,863.69	2,448,844.77

(2) 现金和现金等价物的构成

项目	本期发生额	上期发生额
一、现金	3,811,904.36	3,525,040.67
其中：库存现金	249,533.94	2,085,182.79

项目	本期发生额	上期发生额
可随时用于支付的银行存款	3,562,370.42	1,439,857.88
可随时用于支付的其他货币资金		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	3,811,904.36	3,525,040.67

七、关联方及关联交易

1、本公司的母公司情况

母公司名称	关联关系	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	组织机构代码
天津泰达投资控股有限公司	母公司	有限公司	天津	张秉军	以自有资金进行投资等	10310120-X

续：

母公司名称	注册资本(万元)	母公司对本公司持股比例%	母公司对本公司表决权比例%	本公司最终控制方
天津泰达投资控股有限公司	747,000.00	55.75	55.75	

报告期内，母公司注册资本（实收资本）变化如下：

单位：万元

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
金额	600,000.00	147,000.00		747,000.00

2、本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	与本公司关系	组织机构代码
北京四环空港科技发展有限公司	本公司之参股企业	78324090-7
四环生物产业集团有限公司	本公司之前控股股东、潜在关联人	70023870-6

3、关联方应收应付款项

项目名称	关联方	期末数	期初数
其他应付款	四环生物产业集团有限公司	29,569,614.00	29,569,614.00
其他应付款	北京四环空港科技发展有限公司	5,113,733.30	5,183,733.30
合计		34,683,347.30	34,753,347.30

八、或有事项

截至 2011 年 12 月 31 日，本公司不存在应披露的未决诉讼、对外担保等或有事项。

九、承诺事项

截至 2011 年 12 月 31 日，本公司不存在应披露的承诺事项。

十、重组事项进展

2010 年 11 月 19 日接控股股东天津泰达投资控股有限公司拟对公司筹划重大事项通知，公司证券于 2010 年 11 月 22 日开始停牌，2011 年 7 月 6 日，公司收到控股股东天津泰达投资控股有限公司《致四环药业的函》津泰控函【2011】23 号告知，因市场、政策环境发生变化，本次重大重组规划事项难以继续实施，公司于 2011 年 7 月 11 日开始复牌。

2012 年 1 月 16 日接控股公司天津泰达投资控股有限公司通知，拟对公司筹划重大资产重组事项，公司证券于 2012 年 1 月 17 日开始停牌，因重大资产重组个别条件暂不成熟，泰达控股公司决定终止筹划这次重大资产重组，公司于 2012 年 2 月 29 日开始复牌

十一、其他资产负债表日后事项

截至报告日，本公司不存在应披露的其他资产负债表日后事项。

十二、其他重要事项

（一）持续经营

截至 2011 年 12 月 31 日，本公司累计亏损-236,309,484.35 元，且营运资金为-37,718,729.67 元，生产经营面临较大压力，本公司的控股股东对本公司最近一次重大资产重组因个别条件暂不成熟，已终止筹划本次重大资产重组，公司于 2012 年 2 月 29 日复牌，持续经营能力存在不确定性。

（二）本公司之子公司湖北四环医药有限公司 2011 年未发生任何购销业务，持续经营能力存在不确定性。

十三、母公司财务报表主要项目注释

(以下金额单位若未特别注明者均为人民币元, 凡未注明年初数的均为年末数)

1、应收账款

(1) 应收账款按种类披露

种类	期末数				期初数			
	账面余额	比例%	坏账准备	比例%	账面余额	比例%	坏账准备	比例%
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款								
按组合计提坏账准备的应收账款	6,590,799.84	100	3,933,334.20	59.68	6,944,834.57	100.00	3,938,836.04	56.72
其中: 按账龄组合	6,590,799.84	100	3,933,334.20	59.68	6,944,834.57	100.00	3,938,836.04	56.72
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款								
合计	6,590,799.84	100	3,933,334.20	59.68	6,944,834.57	100.00	3,938,836.04	56.72

(2) 按账龄组合计提坏账准备的应收账款分类

账龄	期末数			期初数		
	账面余额	比例%	坏账准备	账面余额	比例%	坏账准备
1 年以内	634,156.67	15.55	12,683.13	1,169,253.90	16.84	23,385.08
1 至 2 年	908,403.00	18.61	72,672.24	1,073,668.48	15.46	85,893.48
2 至 3 年	1,073,428.48	6.16	161,014.27	318,401.88	4.58	47,760.28
3 至 4 年	318,401.88	6.31	127,360.75	484,030.02	6.97	193,612.01
4 至 5 年	484,030.02	11.5	387,224.02	1,556,475.50	22.41	1,245,180.40
5 年以上	3,172,379.79	41.87	3,172,379.79	2,343,004.79	33.74	2,343,004.79
合计	6,590,799.84	100	3,933,334.20	6,944,834.57	100.00	3,938,836.04

(3) 截至 2011 年 12 月 31 日, 应收账款中无持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东欠款。

(4) 应收账款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例%
北京宁港升腾药业有限公司	非关联方	1,626,983.10	4-5 年以上	24.69

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例%
福建省闽台医药有限公司	非关联方	742,098.57	5 年以上	11.26
北京经纬旭日医药有限公司	非关联方	395,793.98	1-5 年以上	6.01
北京福海希望医药科技发展	非关联方	319,010.76	5 年以上	4.84
海南得恩药业有限公司	非关联方	389,040.00	1 至 4 年	5.90
合 计		3,472,926.41		52.70

(5) 年末应收账款中不存在关联方的应收账款。

2. 其他应收款

(1) 其他应收款按种类披露

种类	期末数				期初数			
	账面余额	比例%	坏账准备	比例%	账面余额	比例%	坏账准备	比例%
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款								
按组合计提坏账准备的应收账款	1,648,582.49	100	32,180.54	1.95	1,595,117.49	100.00	17,158.24	1.08
其中：按账龄组合	1,648,582.49	100	32,180.54	1.95	1,595,117.49	100.00	17,158.24	1.08
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款								
合计	1,648,582.49	100	32,180.54	1.95	1,595,117.49	100.00	17,158.24	1.08

(2) 按账龄组合计提坏账准备的其他应收款分类

账龄	期末数			期初数		
	账面余额	比例%	坏账准备	账面余额	比例%	坏账准备
1 年以内	53,465.00	3.24	1,069.30	19,228.06	1.21	384.56
1 至 2 年	19,228.06	1.17	1,538.24	4,275.96	0.27	342.08
2 至 3 年	4,275.96	0.26	641.39	1,562,681.87	97.96	7,500.00
3 至 4 年	1562681.87	94.79	20000			
4 至 5 年	0.00	0.00	0.00			
5 年以上	8,931.60	0.54	8,931.60	8,931.60	0.56	8,931.60
合计	1,648,582.49	100	32,180.54	1,595,117.49	100.00	17,158.24

(3) 截至 2011 年 12 月 31 日，其他应收款中无持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股

份的股东欠款。

3、长期股权投资

对其他企业投资：

被投资单位名称	核算方法	初始投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	在本投资单位持股比例%
湖北四环制药有限公司	成本法	42,750,000.00	42,750,000.00		42,750,000.00	95.00
湖北四环医药有限公司	成本法	18,000,000.00	18,000,000.00		18,000,000.00	90.00
北京四环空港科技发展有限公司	成本法	500,000.00	500,000.00		500,000.00	12.50
合计		61,250,000.00	61,250,000.00		61,250,000.00	

续：

被投资单位名称	在被投资单位表决权比例%	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
湖北四环制药有限公司	95.00				
湖北四环医药有限公司	90.00				
北京四环空港科技发展有限公司	12.50				

4、营业收入及营业成本

项目	本年发生数			上年发生数		
	主营	其他	合计	主营	其他	合计
营业收入	18,279,683.50		18,279,683.50	16,084,184.31		16,084,184.31
营业成本	13,708,949.50		13,708,949.50	12,255,697.39		12,255,697.39
营业毛利	4,570,734.00		4,570,734.00	3,828,486.92		3,828,486.92

按产品或业务类别列示主营业务收入、主营业务成本

项 目	主营业务收入		主营业务成本	
	本期发生数	上期发生数	本期发生数	上期发生数
20mg 促肝	564,846.33	709,990.69	271,191.40	325,153.30

细胞生长素				
100u 纤溶酶	7,350,854.40	5,571,764.20	5,446,613.78	4,561,217.60
60mg 促肝细胞生长素	1,442,286.18	1,322,999.74	536,932.72	1,065,868.60
80mg 促肝细胞生长素	469,640.91	456,307.61	280,862.20	306,207.90
100mg 促肝细胞生长素	565,641.06	523,897.35	544,416.98	303,581.00
10ml 盐酸丁咯地尔注射液	865,581.02	600,373.61	1,301,678.95	879,044.55
1ml 硝酸甘油注射液	774,815.39	475,793.34	902,720.00	685,394.80
40mg 复方甘草酸苷	1,781,128.17	813,735.90	1,251,840.17	507,770.10
2ml 环磷腺苷	224,717.95	640,892.31	202,026.00	375,990.00
80mg 复方甘草酸苷	3,853,145.68	2,902,804.68	2,609,660.05	1,758,514.65
其他	387,026.41	2,065,624.88	361,007.25	1,486,954.89
合 计	18,279,683.50	16,084,184.31	13,708,949.50	12,255,697.39

5、现金流量表补充资料

补充资料	本期发生额	上期发生额
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	-1,784,699.56	-3,063,810.38
加：资产减值准备	240,330.31	668,439.88
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	3,064,257.91	3,000,389.85
无形资产摊销	1,389,347.19	1,389,347.28
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）		
投资损失（收益以“—”号填列）		

补充资料	本期发生额	上期发生额
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）	-485,656.17	-1,359,284.58
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	255,258.20	-118,462.36
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-1,317,695.42	2,471,756.15
其他	1,067,543.00	
经营活动产生的现金流量净额	2,428,685.46	2,988,375.84

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	3,618,246.98	1,801,676.76
减：现金的期初余额	1,801,676.76	147,921.18
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	1,816,570.22	1,653,755.58

十四、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

项目	本期发生额	说明
非流动性资产处置损益		-96,328.13
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免		
政府补助	100,000.00	
对非金融企业收取的资金占用费		
取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		

项目	本期发生额	说明
企业重组费用		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益		
处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	249,689.00	-143,484.28
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
非经常性损益总额	349,689.00	-239,812.41
减：非经常性损益的所得税影响数		
非经常性损益净额	349,689.00	-239,812.41
减：归属于少数股东的非经常性损益净影响数（税后）	4,938.50	-8,926.24
归属于公司普通股股东的非经常性损益	344,750.50	-230,886.17

2、净资产收益率和每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率%	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	-3.48%	-0.0197	-0.0197
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-4.13%	-0.0234	-0.0234

其中，加权平均净资产收益率的计算过程如下：

项目	代码	报告期
----	----	-----

项目	代码	报告期
报告期归属于公司普通股股东的净利润	P1	-1,833,580.30
报告期归属于公司普通股股东的非经常性损益	F	344,750.50
报告期扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	P2=P1-F	-2,178,330.80
归属于公司普通股股东的期初净资产	E0	53,627,308.94
报告期发行新股或债转股等新增的归属于公司普通股股东的净资产	Ei	
新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数	Mi	
报告期回购或现金分红等减少的归属于公司普通股股东的净资产	Ej	
减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数	Mj	
其他事项引起的净资产增减变动	Ek	
其他净资产变动下一月份起至报告期期末的月份数	Mk	
报告期月份数	M0	12
归属于公司普通股股东的期末净资产	E1	51,793,728.64
归属于公司普通股股东的加权平均净资产	$E2=E0+P1/2+Ei*Mi/M0-Ej*Mj/M0+Ek*Mk/M0$	52,710,518.79
归属于公司普通股股东的加权平均净资产收益率	$Y1=P1/E2$	-3.48%
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的加权平均净资产收益率	$Y2=P2/E2$	-4.13%

3、公司主要财务报表项目的异常情况及原因的说明

(1) 预付账款期末余额 305.31 万元，较期初余额增加 59.20%，主要是为提高销售收入，采购原材料，增加部分需提前支付材料款。

(2) 存货期末余额 1,905.88 万元，较期初余额增加 55.95%，主要是因为销售收入增加，原材料采购较多。

(3) 应付账款本期余额 1,180.62 万元，较上期同期数增加 48.23%，主要是因为存货增加。

(4) 预收账款本期期末余额 390.02 万元，较上年同期数增加 51.81%，主要是销售收入增加

(5) 资产减值损失本期为 11.50 万元，较上年同期减少 90.81%，主要是由于上期召回产品胸腺肽计提了存货跌价准备。

(6) 销售费用本期发生额 287.30 万元，较上期同期减少 24.25%，主要原因是公司加大管理，降低销售费用。

十四、财务报表的批准

本财务报表及财务报表附注业经本公司董事会会议于 2012 年 3 月 7 日批准。

四环药业股份有限公司

2012 年 3 月 7 日

第十一节 备查文件目录

- (一) 载有法定代表人、财务负责人、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。

法定代表人：张秉军

四环药业股份有限公司

董事会

二〇一二年三月九日