

山东新华制药股份有限公司
2005 年半年度报告

二零零五年七月

目 录

章节	内 容	页码
一	公司基本情况.....	2
二	主要财务资料和指标.....	3
三	股本变动及股东情况.....	4
四	董事、监事、高级管理人员情况.....	6
五	董事长报告.....	7
六	重要事项.....	11
七	公司管治.....	13
八	财务报告.....	14
九	备查文件.....	57

重要提示：本公司董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、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。本公司及其附属公司（“本集团”）本半年度财务报告未经审计。

公司董事长贺端湜、财务负责人赵松国、财务处长王建信声明：保证半年度报告中财务报告的真实、完整。

一、公司基本情况

公司中文名称：山东新华制药股份有限公司（“公司”）

公司英文名称：SHANDONG XINHUA PHARMACEUTICAL COMPANY LIMITED

公司法定代表人：贺端湜

董事会秘书：曹长求 郭磊

联系电话：86-533-2166666

传真号码：86-533-2287508

董秘电子信箱：CQCAO@XHZY.COM；GUOLEI@XHZY.COM

公司注册及办公地址：中华人民共和国（“中国”）山东省淄博市高新技术产业开发区
化工区

邮政编码：255005

公司国际互联网址：<http://www.xhzy.com>

公司电子信箱：xhzy@xhzy.com

国内信息披露报纸：《证券时报》

登载半年报的中国证监会指定网站的网址：<http://www.cninfo.com.cn>

上市资料：

H 股：香港联合交易所有限公司

简称：山东新华制药

代码：0719

A 股：深圳证券交易所

简称：新华制药

代码：000756

二、主要财务资料和指标

(一) 按中国会计准则编制的主要财务指标(人民币千元)

项目	2005年6月30日(未经审计)	2004年12月31日(经审计)
流动资产	1,219,241	1,113,741
流动负债	1,045,076	951,999
总资产	2,406,771	2,298,470
股东权益(不含少数股东权益)	1,355,626	1,340,005
每股净资产(人民币元)	2.96	2.93
调整后的每股净资产(人民币元)	2.96	2.93

	截至2005年6月30日止6个月(未经审计)	截至2004年6月30日止6个月(未经审计)
主营业务收入	871,681	802,136
净利润	15,621	27,328
扣除非经常性损益后的净利润	12,805	23,439
每股收益(人民币元)	0.034	0.060
净资产收益率	1.15%	1.92%
经营活动产生的现金流量净额	60,602	4,918

注：非经常性损益的扣除项目及金额如下：

扣除项目	扣除金额(人民币千元)
加：短期投资损失	392
加：非经常性营业外收支净额	294
减：处置固定资产产生的收益	(732)
减：补贴收入	(164)
减：转回的坏账准备	(120)
减：长期债权投资收益	(2,486)
合计	(2,816)

(二) 按香港普遍采纳之会计原则编制(人民币千元)

简明综合损益表

	截至2005年6月30日止6个月(未经审计)	截至2004年6月30日止6个月(未经审计)
营业额	878,716	806,803
除税前盈利	18,546	28,045
税项	(5,195)	(4,187)
除税后盈利	13,351	23,858
少数股东应占亏损	(171)	(88)
股东应占盈利	13,522	23,946

简明综合资产负债表

	2005年6月30日(未经审计)	2004年12月31日(经审计)
总资产	2,408,667	2,315,440
总负债	(1,021,710)	(941,834)
资产净值(包括少数股东权益)	1,386,957	1,373,606

(三) 按照中国会计准则和香港普遍采纳之会计原则编制帐目差异 (人民币千元)

	截至 2005 年 6 月 30 日止 6 个月
	股东应占盈利 (未经审计)
按中国会计准则编制	15,621
按香港普遍采纳之会计原则所作之调整：	
加：教育准备金	433
福利准备金	1,961
减：因一九九六年九月三十日重估而产生 之折旧费用	(216)
未变现买卖投资损失	(4,000)
递延税项	(277)
按香港普遍采纳之会计原则编制	13,522

三、股本变动及股东情况

1、股份变动情况表

数量单位：股

	2005 年 6 月 30 日	2004 年 12 月 31 日
(一) 未上市流通股份		
1、发起人--国家持有股份(A股)	214,440,000	214,440,000
2、募集法人股份(A股)	16,719,500	16,719,500
未上市流通股份合计	231,159,500	231,159,500
(二) 已上市流通股份		
1、境内上市人民币普通股(A股)	76,153,330	76,153,330
2、境外上市的外资股(H股)	150,000,000	150,000,000
已上市流通股份合计	226,153,330	226,153,330
(三) 股份总数	457,312,830	457,312,830

报告期内公司无送股、转增股本、增发新股、可转换公司债券转股或其它引起股份总数及结构变动行为。

2、于 2005 年 6 月 30 日，本公司股东总数为 32,010 位，包括 H 股股东 90 位，A 股股东 31,920 位。

3、于 2005 年 6 月 30 日，持有本公司股份前十名股东情况如下：

序号	股东名称	股份性质	持股数	占总股本比重 (%)
1	山东新华医药集团有限责任公司	国有股、A 股	214,440,000	46.89
2	香港中央结算(代理人)有限公司	流通 H 股	144,017,998	31.49
3	江苏省软件产业股份有限公司	流通 A 股	4,203,300	0.92
4	上海证大投资管理有限公司	法人股、A 股	2,100,000	0.46
5	中国医药工业公司	法人股、A 股	1,540,000	0.34
6	中国医药对外贸易总公司	法人股、A 股	1,000,000	0.22
7	山东环中制药股份有限公司	法人股、A 股	1,000,000	0.22
8	香港上海汇丰银行(代理人)有限公司 A/C BR-79	流通 H 股	902,000	0.20
9	香港上海汇丰银行(代理人)有限公司 A/C BR-80	流通 H 股	902,000	0.20
10	香港上海汇丰银行(代理人)有限公司 A/C BR-81	流通 H 股	902,000	0.20

附注: a. 持有本公司股份 5%以上的境内股东为山东新华医药集团有限责任公司，本期内其所持本公司股份无增减变动情况，其所持 12,865,865 股 A 股被司法冻结；上海证大投资管理有限公司所持有的 2,100,000 股 A 股被全部质押冻结。

b. 本报告期内控股股东无变更情况；

c. 根据本公司董事所知，上述内资股东之间不存在关联关系或《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，但未知外资股东之间是否存在关联关系或《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。

前十名流通股股东持股情况

股东名称(全称)	期末持有流通股数量(股)	种类
香港中央结算(代理人)有限公司	144,017,998	H 股
江苏省软件产业股份有限公司	4,203,300	A 股
香港上海汇丰银行(代理人)有限公司 A/C BR-79	902,000	H 股
香港上海汇丰银行(代理人)有限公司 A/C BR-80	902,000	H 股
香港上海汇丰银行(代理人)有限公司 A/C BR-81	902,000	H 股
香港上海汇丰银行(代理人)有限公司 A/C BR-78	704,000	H 股
KAY AND COMPANY LTD	400,000	H 股
CHOW KANG CHUEN	340,000	H 股
香港上海汇丰银行(代理人)有限公司 A/C BR-77	306,000	H 股
HOFGREN CARL GUNNAR	240,000	H 股
前十名流通股股东关联关系的说明	本公司董事未知上述十大流通股股东之间、上述十大流通股股东与十大股东之间是否存在关联关系、也不知是否存在《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。	

四、董事、监事、高级管理人员情况

本公司董事、监事及高级管理人员持有本公司股份情况如下：

姓名	职务	2005年6月30日	2005年1月1日
董事：			
贺端湜	董事长	4,500股	4,500股
鲁省民	副董事长	4,500股	4,500股
刘从德	董事	3,500股	3,500股
郭琴	董事、总经理	12,483股	12,483股
高庆刚	董事	3,237股	3,237股
戴庆骏	独立非执行董事	未持有	未持有
肖瑜	独立非执行董事	未持有	未持有
孙华	独立非执行董事	未持有	未持有
莫仲堃	独立非执行董事	未持有	未持有
监事：			
翟鲁敏	监事长	未持有	未持有
吕忠德	监事	未持有	未持有
张月顺	独立监事	未持有	未持有
陶志超	独立监事	未持有	未持有
高级管理人员：			
张忠明	副总经理	3,237股	3,237股
霍永	副总经理	2,983股	2,983股
张代铭	副总经理	未持有	未持有
王小龙	副总经理	2,507股	2,507股
赵松国	副总经理、财务负责人	未持有	未持有
任福龙	副总经理	未持有	未持有
曹长求	董事会秘书	3,000股	3,000股
郭磊	董事会秘书	未持有	未持有

本公司董事、监事及高级管理人员所持有本公司股份均为A股,且于本期内无增减变化。

就公司董事、高级管理人员及监事所知悉,除上述披露外,于二零零五年六月三十日,没有本公司董事、高级管理人员及监事在本公司及其/或任何相联法团(定义见香港法例第571章《证券及期货条例》第XV部)的股份、相关股份及/或债券(视情况而定)中拥有任何需根据《证券及期货条例》第XV部第7和第8部分须知会本公司及香港联交所披露的权益或淡仓(包括根据《证券及期货条例》该些章节的规定或而被当作这些董事、高级管理人员及监事拥有的权益或淡仓),或根据《证券及期货条例》第352条规定而记录于本公司保存的登记册的权益或淡仓,或根据证券上市规则(上市规则)附录十中的“上市公司董事进行证券交易的标准规则”须知会本公司及香港联交所的权益或淡仓。

董事、监事及其它高级管理人员变动情况

于本期内本公司董事、监事及其它高级管理人员无变动情况。

五、董事长报告

致各位股东：

本人谨此向全体股东报告山东新华制药股份有限公司（“本公司”）截至 2005 年 6 月 30 日止 6 个月的经营业绩。

本公司及其附属公司（统称为“本集团”）截至 2005 年 6 月 30 日止 6 个月按中国会计准则计算，实现主营业务收入为人民币 871,681 千元，比去年同期增长 8.67%；净利润为人民币 15,621 千元，比去年同期下降 42.84%。

截至 2005 年 6 月 30 日止 6 个月按香港普遍采纳之会计原则计算，实现营业额为人民币 878,716 千元，比去年同期增长 8.91%；股东应占盈利为人民币 13,522 千元，比去年同期下降 43.53%。

本公司董事会建议不派发截至 2005 年 6 月 30 日止 6 个月的中期股息。

业务回顾

2005 年上半年国内化工原料、能源、运输价格仍在高价位徘徊；虽然 2004 年国家通过推进医药企业 GMP 认证，市场秩序有所变化，但医药市场无序竞争局面仍未从根本上得到改观；而医药商业单位对国家发改委再次准备降低部分药品价格，产生“买涨不买落”的心理预期，导致本集团部分制剂新产品销售不畅。面对诸多不利因素影响，本集团通过积极开拓市场，销售实现持续增长；通过强化企业管理，产品技术经济指标得以提升，2005 年上半年本集团按中国会计准则编制及香港普遍采纳会计原则编制的净利润分别为人民币 15,621 千元、人民币 13,522 千元，实现了扭亏增盈。

以下是本集团今年上半年主要业务回顾：

1、抓住化学原料药市场商机，扩大销售、提高效益。2005 年上半年本集团销售额（按中国会计准则计算）实现 871,681 千元，比去年同期增长 8.67%，其中产品出口创汇实现 47,040 千美元，较上年同期增长 12.8%，持续保持了两位数增长。

根据市场形势分析，及时调整化学原料药价格，2005 年上半年本集团毛利率达到 18.19%，与上年同期 18.02%相比，略有增长，与 2004 年度 16.19%相比，提高了 2 个百分点，从而改变了自去年以来，毛利率逐步下降的被动局面。

2、进一步加强企业管理，降低成本、控制经营风险。通过开展产品技术进步活动，2005 年上半年本集团原材料消耗及能源动力与上年同期相比节约人民币 11,550 千元；大力提高资金运用效率意识，库存资金占用控制取得可喜成绩，库存资金占用较去年年底降低人民币 61,000 千元，降低幅度约 20%。

坚持有效销售，控制经营风险。2005 年上半年本集团坚持产销回平衡销售策略，产销率达到 109.5%，回款率达到 98%，分别较上年同期提高 8 个百分点、5.4 个百分点；经营活动产生的现金流量净额为人民币 60,602 千元，本集团经济运行质量有所提高。

3、以市场为导向，加快新产品研发速度。2005 年上半年，本集团取得国家食品药品监督管理局颁发的 4 个新产品生产批件，取得盐酸曲马多缓释片、对乙酰氨基酚分散片国家标准转正批件。并根据境内外客户需求，组织完成多项精细化工和医药产品的研制任务。新产品成功投放市场、精细化工产品成功合作生产，都将为本集团增添新的效益增长点。

4、积极调整制剂新产品营销策略，为实现制剂销售突破打基础。2005 年上半年，推行代

理与终端“两条腿走路”的策略，对新产品进行重新分类，对市场已经成熟的制剂新产品实行代理制，对新上市的走终端开发之路，并推行现款提货办法，控制经营风险。代理与终端销售有机结合，将为扩大制剂产品销售奠定坚实基础。

5、资金流动性及财政资源、资本结构分析（按香港会计普遍采纳之原则）

截至 2005 年 6 月 30 日，本集团流动比率为 119.24%，速动比率为 95.87%，年应收账款周转率为 255.81%（年应收账款周转率=营业额/平均应收帐款及票据净额*100%），年存货周转率为 264.73%（年存货周转率=产品销售成本/平均存货净额*100%）。

本集团资金需求无明显季节性规律。

本集团资金来源主要是经营性资金流入和向金融机构借款。于 2005 年 6 月 30 日，本集团银行借款除出口押汇人民币 33,929 千元外，其余均为无抵押贷款，总额为人民币 650,816 千元。于 2005 年 6 月 30 日，本集团的固定利率银行借款为人民币 390,000 千元，全部银行借款均按照有关合约规定到期偿还。于 2005 年 6 月 30 日，本公司的资本开支承诺为人民币 53,602 千元，且无任何融资需要。于 2005 年 6 月 30 日本集团共有货币资金人民币 430,538 千元。本公司银行存款主要用于生产经营和科研开发的资金需求。本集团之借款、现金及现金等价物主要以人民币计价。

为加强财务管理，本集团在现金和资金管理方面拥有严格的内部控制制度。本集团资金流动性好，偿债能力强。

于 2005 年上半年，本集团已经或计划开发一些新产品。详情见“业务回顾”第 3 段。

截至 2005 年 6 月 30 日，本公司投入资金人民币 10,000 千元成立了一家合资公司，本公司占合资公司注册资本的 40%。我们对这家公司的发展前景充满信心。除上述交易，本集团于报告期内无任何重大投资、收购或资产处置。

本集团业绩的分类情况详见业务回顾第 6 段之“经营状况和财务状况分析”。

于 2005 年 6 月 30 日，本集团员工人数为 4,701 人，2005 年上半年员工工资总额为人民币 41,652 千元。

截至 2005 年 6 月 30 日，本集团除用于出口押汇人民币 33,929 千元的应收债权外，其他资产均为无抵押。

公司未来计划内无重大投资项目。

本集团的资本负债率为 47.06%。（资本负债率=借款总额/股本及储备总额*100%）

本集团之资产及负债主要以人民币为主，故无须承担重大汇率波动风险。

截至 2005 年 6 月 30 日，公司无或有负债。

6、经营状况及财务状况分析（按中国会计准则）

本集团主要从事开发、制造和销售化学原料药、医药制剂、化工及其它产品。本集团利润主要来源于主营业务。

2005 年上半年本集团实现主营业务收入人民币 871,681 千元，较去年同期增长 8.67%，主营业务收入增长的主要原因是本集团抓住原料药市场机遇，及时调整产品价格，扩大产品销售所致；现金及现金等价物净增加额为人民币 92,605 千元，去年同期为人民币 83,302 千

元,变化的主要原因是今年上半年本集团金融机构借款增加;主营业务利润为人民币 154,498 千元,较上年同期上升 7.72%,上升的主要原因是本集团根据市场形势判断,调升产品价格,扩大产品销售;净利润为人民币 15,621 千元,较上年同期下降 42.84%,下降的主要原因是为扩大制剂新产品销售,加大了广告及市场开发费用投入,以及投资收益同比下降所致。

于 2005 年 6 月 30 日 本集团总资产为人民币 2,406,771 千元 较年初增加人民币 108,301 千元,增长 4.71%,增长的主要原因是 2005 上半年本集团货币资金增加所致;短期借款为人民币 400,816 千元,较年初增加人民币 94,531 千元,短期借款增加的主要原因是为应对流动资金需求,确保生产经营正常周转,从银行取得贷款增加;股东权益为人民币 1,355,626 千元,较年初增加人民币 15,621 千元,增长 1.17%,变化的主要原因是 2005 年上半年集团经营产生盈利。

主营业务收入分析(人民币千元):

主要销售地	2005 年 1-6 月		2004 年 1-6 月	
	收入	成本	收入	成本
中国(含香港)	618,773	505,383	520,169	419,677
欧洲	123,210	105,089	103,370	87,943
美洲	78,074	69,431	126,249	112,612
其它	51,624	33,246	52,348	37,367
合计	871,681	713,149	802,136	657,599

分产品	主营业务收入	主营业务成本	毛利率(%)
原料药	515,740	419,868	18.59
制剂	153,590	93,418	39.18
商业流通	194,768	190,676	2.10
化工产品及其它	7,583	9,187	-21.15
合计	871,681	713,149	18.19

利润构成与上年度变化情况分析

项目	金额(人民币千元)		占利润总额比例(%)	
	2005 年 1-6 月	2004 年度	2005 年 1-6 月	2004 年度
主营业务利润	154,498	234,801	758.53	-458.20
其它业务利润	1,097	3,068	5.39	-5.99
期间费用	137,202	273,869	673.62	-534.43
投资收益	1,185	(15,721)	5.82	30.68
补贴收入	215	1,099	1.06	-2.14
营业外收支净额	575	(623)	2.82	1.22
利润总额	20,368	(51,245)	100.00	100.00

变动原因分析:收益及费用占利润总额的比例发生较大变化的主要原因为本集团 2005 年上半年扭亏为盈。

7、募集资金使用情况

本公司于 2001 年 9 月 3 日增发 3,300 万股 A 股（含国有股减持 300 万股），募集资金净额为人民币 370,517 千元，截止 2005 年 6 月 30 日，共使用募集资金人民币 320,056 千元，主要用于以下项目：（人民币千元）

募集资金投资项目名称	募集资金投入计划	2005 年实际投入	累计投入	完成计划投资额的比例	备注
国家级技术中心改造项目	74,500	-	10,123	13.59%	
针剂 GMP 改造项目	80,000	2,348	80,227	100.28%	已完工
咖啡因技术改造项目	160,000		188,201	117.63%	已完工
L-350 技术改造项目	29,980		23,442	78.19%	已完工
安乃近精干包（GMP）改造项目	39,800		46,265	116.24%	已完工
合计	384,280	2,348	348,258		

（1）安乃近精干包（GMP）改造项目、L-350 项目、咖啡因技术改造项目均已经完工，但由于受市场竞争影响，销售价格下降，加上化工原料价格大幅度上升，咖啡因技术改造项目未达到盈利预测水平。

（2）针剂(GMP)改造项目已完工，正处于搬迁阶段。

（3）国家级技术中心改造项目处于前期准备阶段。

尚未使用的募集资金存于银行，将用于国家级技术中心改造项目建设。

下半年计划

2005 年下半年医药市场形势不容乐观，原料采购、运输、能源价格依然会在高价位运行，药品降价预期等不利因素仍将制约企业发展。下半年本集团主要工作如下：

1、认真研究医药市场走势，及时调整营销策略，巩固及提高化学原料药市场主导地位，稳定战略合作伙伴关系，扩大原料药境内外销售规模；突出抓好制剂新产品销售，坚持稳定代理，开发终端网络的营销策略，努力实现制剂新产品销售取得新的突破。

2、继续严格内部管理，提高素质和效率。以各种检查及质量审计为契机，加强内部管理，提高软硬件管理水平，提高员工整体素质；适应市场需求，加快科研开发速度；加强内部审计，严格费用支出，控制相关风险。

3、积极与外商进行沟通交流，寻找合资、合作机会，进一步谋求国际化发展的路子。

4、集中人力、物力，制定好本集团第十一个五年规划，为未来五年及更远发展，谋划宏伟蓝图。

董事长

贺端湜

2005 年 7 月 28 日

六、重要事项

1. 对照中国有关上市公司治理的规范性文件，本公司基本符合有关要求。
2. 本公司董事会建议不派发 2005 年半年度股息，也不进行公积金转增股本。
3. 本期内本集团无涉及或任何未完结或面临的重大诉讼、仲裁事项。
4. 本报告期内本公司未发生重大资产收购、出售资产重组事项，亦无以前期间发生但持续到报告期该类事项。
5. 重大关联交易事项
本公司于本报告期内进行的有关联公司交易见按中国会计准则编制的财务报告之财务附注 37 及按香港普遍采纳之会计原则编制之财务报表附注 12。
6. 本报告期内本公司无重大托管、承包、租赁其它公司资产或其它公司托管、承包、租赁本公司资产事项。
7. 本报告期内，本公司无重大担保及未履行完毕的重大担保。
8. 公司或持股 5%以上股东没有在指定报纸和网站上披露承诺事项。
9. 购买、出售及购回股份
本报告期内本公司或其附属公司概无购回、出售或赎回本公司之上市股份。
10. 委托理财问题
本公司于本报告期内没有进行委托理财，也无以前期间发生但延续到本报告期的委托理财情况。
11. 已披露重要信息索引

2005 年 1 月 31 日于香港《文汇报》、英文《The Standard》，2005 年 1 月 29 日于内地《证券时报》A19 版上公布了《2004 年度业绩预亏公告》。

2005 年 3 月 29 日于香港《文汇报》、英文《The Standard》，2005 年 3 月 25 日于内地《证券时报》54 版上公布了《2004 年度报告摘要》。

2005 年 4 月 21 日于香港《文汇报》、英文《The Standard》，内地《证券时报》32 版上公布了《2005 年第一季度报告》、《持续关联交易公告》及《关于召开 2004 年度周年股东大会的通知》。

2005 年 5 月 12 日于香港《文汇报》、英文《The Standard》，内地《证券时报》11 版上公布了《关于召开 2005 年临时股东大会的通知》。

2005 年 6 月 8 日于香港《文汇报》、英文《The Standard》，内地《证券时报》10 版上公布了《周年股东大会决议公告》。

2005 年 6 月 30 日于香港《文汇报》、英文《The Standard》，内地《证券时报》30 版上公布了《临时股东大会决议公告》。

12. 独立董事对本公司累计和当期对外担保、执行证监发[2003]56 号规定情况的专项说明和独立意见

作为山东新华制药股份有限公司（“公司”）独立董事，我们根据《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》的有关规定，在对有关情况进行调查

了解，并听取公司董事会、监事会和经理层有关人员的相关意见的基础上，就公司累计和当期对外担保、执行证监发[2003]56号规定情况的专项说明和独立意见：

(1) 公司能够严格遵守相关法律法规的规定，没有为其它公司、单位或个人提供任何形式担保。

(2) 2005年半年度公司应收控股股东及其它关联方资金往来余额共计人民币63,632千元，其中，应收控股股东山东新华医药集团有限责任公司资金往来余额为人民币25,619千元；应收控股股东的子公司资金往来余额为人民币35,272千元；应收合营企业资金往来余额为人民币2,741千元。

(3) 公司与其它关联公司之间发生的资金往来主要为公司在日常经营活动中，向关联公司销售副产品、提供动力、劳务及技术服务，以及其它关联公司向公司提供原材料、劳务等。该等资金往来均按照有关合同条款公平合理地与关联公司进行结算。

七、公司治理

企业管治常规守则

本公司董事确认本公司于截至二零零五年六月三十日止六个月内已遵守企业管治常规守则条文。企业管治常规守则条文包括香港联交所有限公司公布的证券上市规则（“上市规则”）附录十四所载的条款。

审核委员会

本公司已经根据上市规则 3.21 条设立了审核委员会。

审核委员会已经与管理层审阅本集团所采纳的会计原则、会计准则及方法，并探讨审计、内部监控及财务汇报事宜，包括审阅截至 2005 年 6 月 30 日止 6 个月的未审计半年度帐目。

审核委员会同意本集团截至 2005 年 6 月 30 日止 6 个月的未审计半年度帐目所采纳的财务会计原则、准则及方法。

独立非执行董事

本集团已遵守上市规则第 3.10(1)和 3.10(2)条有关委任足够数量的独立非执行董事且至少一名独立非执行董事必须具备适当的专业资格，或具备适当的会计或相关财务管理专长的规定。本公司聘任了四名独立非执行董事，其中一名独立非执行董事具有财务管理专长。独立非执行董事简介详见本公司 2004 年年度报告。

上市公司董事及监事进行证券交易的标准守则（《标准守则》）

本报告期内，本公司已采纳一套不低于《标准守则》所订标准的行为守则。经查询后，本报告期内没有董事、监事违反上市规则附录十之《标准守则》所规定有关董事的证券交易的标准。

八、财务报告

(一) 按中国会计准则编制的财务报告(未经审计)

资产负债表

会股 01 表

编制单位：山东新华制药股份有限公司

2005 年 6 月 30 日

金额单位：人民币元

资 产	附注	合并		母公司	
		2005 年 6 月 30 日	2004 年 12 月 31 日	2005 年 6 月 30 日	2004 年 12 月 31 日
流动资产：					
货币资金	5	430,538,051.84	337,932,575.24	419,492,937.30	323,545,736.94
短期投资	6	58,038,949.76	58,551,045.76	58,038,949.76	58,551,045.76
应收票据	7	32,294,554.33	28,870,092.76	31,899,554.33	28,660,092.76
应收股利		-	-	-	-
应收利息		1,462,500.00	1,444,444.00	1,462,500.00	1,444,444.00
应收账款	8	330,580,114.59	296,192,621.26	316,650,367.97	283,943,132.74
其它应收款	9	114,223,068.38	77,671,056.92	117,186,540.01	108,793,599.17
预付账款	10	13,426,903.19	12,825,964.23	8,680,857.55	8,957,899.72
应收补贴款		-	-	-	-
存货	11	238,677,068.65	300,253,329.37	207,235,914.46	277,128,704.51
待摊费用		-	-	-	-
一年内到期的长期债权投资		-	-	-	-
其它流动资产		-	-	-	-
流动资产合计		1,219,241,210.74	1,113,741,129.54	1,160,647,621.38	1,091,024,655.60
长期投资：					
长期股权投资	12	73,513,102.23	64,726,261.98	127,497,231.40	77,273,887.97
长期债权投资	12	130,075,500.00	130,075,500.00	130,075,500.00	130,075,500.00
长期投资合计		203,588,602.23	194,801,761.98	257,572,731.40	207,349,387.97
其中：合并价差		-	-	-	-
固定资产：					
固定资产原值	13	1,522,879,390.90	1,421,114,352.36	1,503,460,519.49	1,418,170,280.95
减：累计折旧	13	769,497,472.78	724,520,511.74	767,531,540.22	723,112,871.35
固定资产净值	13	753,381,918.12	696,593,840.62	735,928,979.27	695,057,409.60
减：固定资产减值准备		-	-	-	-
固定资产净额	13	753,381,918.12	696,593,840.62	735,928,979.27	695,057,409.60
工程物资		14,293,547.60	14,293,547.60	14,293,547.60	14,293,547.60
在建工程	14	118,091,092.40	206,870,058.53	118,091,092.40	206,870,058.53
固定资产清理		-	-	-	-
固定资产合计		885,766,558.12	917,757,446.75	868,313,619.27	916,221,015.73
无形资产及其它资产：					
无形资产	15	98,174,399.78	72,169,207.78	98,174,399.78	72,169,207.78
长期待摊费用		-	-	-	-
其它长期资产		-	-	-	-
无形资产及其它资产合计：		98,174,399.78	72,169,207.78	98,174,399.78	72,169,207.78
递延税项：					
递延税款借项		-	-	-	-
资产总计		2,406,770,770.87	2,298,469,546.05	2,384,708,371.83	2,286,764,267.08

法人代表：贺端湜

财务负责人：赵松国

财务处长：王建信

(续)

负债和股东权益	附注	合并		母公司	
		2005年6月30日	2004年12月31日	2005年6月30日	2004年12月31日
流动负债：					
短期借款	16	400,815,773.32	306,285,118.06	400,815,773.32	306,285,118.06
应付票据	17	189,192,735.50	144,460,492.70	189,192,735.50	144,460,492.70
应付账款	18	116,423,528.33	163,308,798.87	97,348,810.94	156,581,861.49
预收账款	19	10,150,354.26	11,126,030.12	9,539,696.16	11,077,943.20
应付工资		-	-	-	-
应付福利费		17,258,692.63	15,297,220.79	17,258,692.63	15,297,220.79
应付股利	20	5,795,230.54	6,073,630.54	5,795,230.54	6,073,630.54
应交税金	21	5,012,342.79	(5,579,213.68)	6,689,831.05	(6,379,216.56)
其它应交款		-	-	-	-
其它应付款	22	45,448,609.43	57,825,185.31	45,242,594.62	57,621,504.00
预提费用	23	4,978,530.14	3,201,240.13	4,978,530.14	3,201,240.13
预计负债		-	-	-	-
一年内到期的长期负债	24	250,000,000.00	250,000,000.00	250,000,000.00	250,000,000.00
其它流动负债		-	-	-	-
流动负债合计		1,045,075,796.94	951,998,502.84	1,026,861,894.90	944,219,794.35
长期负债：					
长期借款		-	-	-	-
应付债券		-	-	-	-
长期应付款		-	-	-	-
专项应付款		-	-	-	-
其它长期负债		3,561,500.00	3,561,500.00	3,561,500.00	3,561,500.00
长期负债合计		3,561,500.00	3,561,500.00	3,561,500.00	3,561,500.00
递延税项					
递延税款贷项		-	-	-	-
负债合计		1,048,637,296.94	955,560,002.84	1,030,423,394.90	947,781,294.35
少数股东权益：					
少数股东权益		2,507,657.82	2,904,738.72	-	-
股东权益：					
股本	25	457,312,830.00	457,312,830.00	457,312,830.00	457,312,830.00
资本公积	26	558,919,077.15	558,919,077.15	558,919,077.15	558,919,077.15
盈余公积	27	159,424,924.74	159,424,924.74	159,216,915.99	159,216,915.99
其中：法定公益金	27	26,291,986.91	26,291,986.91	26,222,650.66	26,222,650.66
未分配利润	28	178,624,067.33	163,003,055.71	178,836,153.79	163,534,149.59
其中：拟分配的现金红利		-	-	-	-
外币报表折算差额		1,344,916.89	1,344,916.89	-	-
未确认的投资损失（以-号列示）		-	-	-	-
股东权益合计		1,355,625,816.11	1,340,004,804.49	1,354,284,976.93	1,338,982,972.73
负债和股东权益总计		2,406,770,770.87	2,298,469,546.05	2,384,708,371.83	2,286,764,267.08

2005 半年度利润表及利润分配表

会股 02 表

编制单位：山东新华制药股份有限公司

金额单位：人民币元

项目	附注	合并		母公司	
		本期	上年同期	本期	上年同期
一、主营业务收入	29	871,680,519.30	802,135,952.14	741,496,995.87	793,136,879.49
减：主营业务成本	29	713,149,027.81	657,599,222.75	586,502,541.48	650,696,394.50
主营业务税金及附加	30	4,033,027.95	1,114,858.70	3,888,831.39	1,051,788.30
二、主营业务利润		154,498,463.54	143,421,870.69	151,105,623.00	141,388,696.69
加：其它业务利润	31	1,097,489.84	925,007.40	1,097,489.84	925,007.40
减：营业费用		74,315,157.29	61,696,743.26	71,639,549.11	59,683,583.67
管理费用		53,509,586.99	50,508,252.83	52,180,364.87	49,864,425.65
财务费用	32	9,377,589.34	4,999,548.94	9,385,297.65	5,008,049.27
三、营业利润		18,393,619.76	27,142,333.06	18,997,901.21	27,757,645.50
加：投资收益	33	1,185,181.79	7,920,965.43	332,341.67	7,384,357.54
补贴收入		214,926.08	330,057.11	214,926.08	330,057.11
营业外收入	34	1,126,875.20	1,408,762.00	1,126,875.20	1,408,762.00
减：营业外支出	35	552,189.34	4,452,144.19	552,189.34	4,450,244.19
四、利润总额		20,368,413.49	32,349,973.41	20,119,854.82	32,430,577.96
减：所得税		4,918,107.50	5,109,369.33	4,817,850.62	5,102,471.00
减：少数股东损益		(170,705.63)	(87,502.88)	-	-
加：未确认的投资损失		-	-	-	-
五、净利润		15,621,011.62	27,328,106.96	15,302,004.20	27,328,106.96
加：年初未分配利润		163,003,055.71	236,903,608.28	163,534,149.59	237,111,617.03
其它转入		-	-	-	-
六、可供分配的利润		178,624,067.33	264,231,715.24	178,836,153.79	264,439,723.99
减：提取法定盈余公积		-	-	-	-
提取法定公益金		-	-	-	-
提取职工奖励及福利基金		-	-	-	-
提取储备基金		-	-	-	-
提取企业发展基金		-	-	-	-
利润归还投资		-	-	-	-
七、可供股东分配利润		178,624,067.33	264,231,715.24	178,836,153.79	264,439,723.99
减：应付优先股股利		-	-	-	-
提取任意盈余公积		-	-	-	-
应付普通股股利		-	18,292,513.20	-	18,292,513.20
转作股本的普通股股利		-	-	-	-
八、未分配利润	28	178,624,067.33	245,939,202.04	178,836,153.79	246,147,210.79

补充资料

1、出售、处置部门或被投资单位所得收益	-	-	-	-
2、自然灾害发生的损失	-	-	-	-
3、会计政策变更增加（或减少）利润总额	-	-	-	-
4、会计估计变更增加（或减少）利润总额	-	-	-	-
5、债务重组损失	-	-	-	-
6、其它	-	-	-	-

法人代表：贺端湜

财务负责人：赵松国

财务处长：王建信

现金流量表

会股 03 表

编制单位：山东新华制药股份有限公司

2005 年 6 月 30 日

金额单位：人民币元

项 目	附注	2005 年上半年	
		合并数	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		654,450,880.61	582,119,438.75
收到的税费返回		9,606,081.61	9,606,081.61
收到的其它与经营活动有关的现金		3,894,831.57	4,829,655.50
现金流入小计		667,951,793.79	596,555,175.86
购买商品、接受劳务支付的现金		430,192,703.89	359,865,306.09
支付给职工以及为职工支付的现金		58,892,182.11	58,238,906.74
支付的各项税费		25,052,747.06	23,040,249.48
支付的其它与经营活动有关的现金		93,211,937.95	91,538,067.01
现金流出小计		607,349,571.01	532,682,529.32
经营活动产生的现金流量净额		60,602,222.78	63,872,646.54
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金		-	-
取得投资收益所收到的现金		3,231,944.44	3,231,944.44
处置固定资产、无形资产和其它长期资产而收回的现金净额		747,940.00	747,940.00
收到的其它与投资活动有关的现金		-	-
现金流入小计		3,979,884.44	3,979,884.44
购建固定资产、无形资产和其它长期资产所支付的现金		47,106,655.05	47,035,355.05
投资所支付的现金		10,000,000.00	10,000,000.00
支付的其它与投资活动有关的现金		-	-
现金流出小计		57,106,655.05	57,035,355.05
投资活动产生的现金流量净额		(53,126,770.61)	(53,055,470.61)
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收权益性投资所收到的现金		-	-
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金		-	-
借款所收到的现金		217,184,530.67	217,184,530.67
收到的其它与筹资活动有关的现金		825,646.63	825,646.63
现金流入小计		218,010,177.30	218,010,177.30
偿还债务所支付的现金		122,745,246.30	122,745,246.30
分配股利、利润和偿付利息所支付的现金		10,134,906.57	10,134,906.57
支付的其它与筹资活动有关的现金		-	-
现金流出小计		132,880,152.87	132,880,152.87
筹资活动产生的现金流量净额		85,130,024.43	85,130,024.43
四、汇率变动对现金的影响			
		-	-
五、现金及现金等价物净增加额		92,605,476.60	95,947,200.36

法人代表：贺端湜

财务负责人：赵松国

财务处长：王建信

现金流量表补充资料

项 目	附注	2005 上半年	
		合并数	母公司
1、将净利润调节为经营活动的现金流量：			
净利润		15,621,011.62	15,302,004.20
加：少数股东损益		(170,705.63)	-
计提的资产损失准备		-	-
固定资产折旧		46,356,244.16	45,797,951.99
无形资产摊销		1,770,833.00	1,770,833.00
长期待摊费用摊销		-	-
待摊费用减少（减：增加）		-	-
预提费用增加（减：减少）		1,777,290.01	1,777,290.01
处置固定资产、无形资产和其它长期资产的损失（减：收益）		(956,842.89)	(956,842.89)
固定资产报废损失		-	-
财务费用		9,377,589.34	9,385,297.65
投资损失（减：收益）		(1,185,181.79)	(332,341.67)
递延税款贷项（减：借项）		-	-
存货的减少（减：增加）		61,576,260.72	69,892,790.05
经营性应收项目的减少（减：增加）		(76,516,526.93)	(82,151,780.52)
经营性应付项目的增加（减：减少）		2,952,251.17	3,387,444.72
其它		-	-
经营活动产生的现金流量净额		60,602,222.78	63,872,646.54
2、不涉及现金收支的投资和筹资活动：			
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增加情况：			
货币资金的期末余额		430,538,051.84	419,492,937.30
减：货币资金的期初余额		337,932,575.24	323,545,736.94
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		92,605,476.60	95,947,200.36

利润表附表

编制单位：山东新华制药股份有限公司

报告期利润	净资产收益率(%)				每股收益(人民币元)			
	全面摊薄		加权平均		全面摊薄		加权平均	
	2005年 上半年	2004年 上半年	2005年 上半年	2004年 上半年	2005年 上半年	2004年 上半年	2005年 上半年	2004年 上半年
主营业务利润	11.40	10.08	11.46	10.05	0.338	0.314	0.338	0.314
营业利润	1.36	1.91	1.36	1.90	0.040	0.059	0.040	0.059
净利润	1.15	1.92	1.16	1.92	0.034	0.060	0.034	0.060
扣除非经常性损益后的净利润	0.94	1.65	0.95	1.64	0.028	0.051	0.028	0.051

资产减值准备明细表（合并）

会股 04 表

编制单位：山东新华制药股份有限公司

2005 年 6 月 30 日

金额单位：人民币元

项 目	2004 年 12 月 31 日	本期增加数	本期转回数	本期转出数	2005 年 6 月 30 日
一、坏账准备合计	25,593,193.70	-	156,965.72	-	25,750,159.42
其中：应收账款	21,832,587.35	-	156,965.72	-	21,989,553.07
其它应收款	3,760,606.35	-	-	-	3,760,606.35
二、短期投资跌价准备合计	11,448,954.24	-	-	1,884,980.13	9,563,974.11
其中：股票投资	-	-	-	-	-
基金投资	11,448,954.24	-	-	1,884,980.13	9,563,974.11
三、存货跌价准备合计	2,506,110.99	-	-	-	2,506,110.99
其中：产成品	2,506,110.99	-	-	-	2,506,110.99
原材料	-	-	-	-	-
四、长期投资减值准备合计	12,000,000.00	-	-	-	12,000,000.00
其中：长期股权投资	12,000,000.00	-	-	-	12,000,000.00
长期债权投资	-	-	-	-	-
五、固定资产减值准备合计	-	-	-	-	-
其中：房屋、建筑物	-	-	-	-	-
机器设备及其它	-	-	-	-	-
六、无形资产减值准备	-	-	-	-	-
其中：专利权	-	-	-	-	-
商标权	-	-	-	-	-
七、在建工程减值准备	-	-	-	-	-
八、委托贷款减值准备	-	-	-	-	-
九、总计	51,548,258.93	-	156,965.72	1,884,980.13	49,820,244.52

资产减值准备明细表（母公司）

会股 04 表

编制单位：山东新华制药股份有限公司

2005 年 6 月 30 日

金额单位：人民币元

项 目	2004 年 12 月 31 日	本期增加数	本期转回数	本期转出数	2005 年 6 月 30 日
一、坏账准备合计	25,519,509.55	-	156,965.72	-	25,676,475.27
其中：应收账款	21,758,903.20	-	156,965.72	-	21,915,868.92
其它应收款	3,760,606.35	-	-	-	3,760,606.35
二、短期投资跌价准备合计	11,448,954.24	-	-	1,884,980.13	9,563,974.11
其中：股票投资	-	-	-	-	-
基金投资	11,448,954.24	-	-	1,884,980.13	9,563,974.11
三、存货跌价准备合计	2,506,110.99	-	-	-	2,506,110.99
其中：产成品	2,506,110.99	-	-	-	2,506,110.99
原材料	-	-	-	-	-
四、长期投资减值准备合计	12,000,000.00	-	-	-	12,000,000.00
其中：长期股权投资	12,000,000.00	-	-	-	12,000,000.00
长期债权投资	-	-	-	-	-
五、固定资产减值准备合计	-	-	-	-	-
其中：房屋、建筑物	-	-	-	-	-
机器设备及其它	-	-	-	-	-
六、无形资产减值准备	-	-	-	-	-
其中：专利权	-	-	-	-	-
商标权	-	-	-	-	-
七、在建工程减值准备	-	-	-	-	-
八、委托贷款减值准备	-	-	-	-	-
九、总计	51,474,574.78	-	156,965.72	1,884,980.13	49,746,560.37

法人代表：贺端湜

财务负责人：赵松国

财务处长：王建信

报表附注(本注释除特别注明外,均以人民币千元列示)

1、公司的基本情况

山东新华制药股份有限公司(下称本公司)在1993年由山东新华制药厂改制设立。1996年12月本公司以香港为上市地,公开发行中华人民共和国H股股票。1997年7月本公司以深圳为上市地,公开发行中华人民共和国A股股票。1998年11月经中华人民共和国对外贸易经济合作部批准后,转为外商投资股份有限公司。2001年9月经批准增发A股普通股票3,000万股,同时减持国有股300万股。

截至2005年6月30日,本公司的注册资本为人民币45,731万元,股本结构如下:

	股份数额	股本金额	比例
国家股	214,440	214,440	46.89%
社会法人股	16,720	16,720	3.66%
社会公众H股	150,000	150,000	32.80%
社会公众A股	76,153	76,153	16.65%
合计	457,313	457,313	100%

本公司主要从事开发、制造和销售化学原料药、制剂及化工产品。

根据山东省科学技术厅鲁科高字(2001)647号文件的通知,本公司被确认为高新技术企业。

本公司注册地在山东省淄博市高新技术产业开发区化工区。

2、 会计报表编报基准

2.1 本公司根据中华人民共和国财政部颁布的《企业会计准则》和《企业会计制度》的规定编制会计报表。

2.2 合并会计报表编制方法

2.2.1 合并范围的确定原则:本公司将投资额占被投资企业有表决权资本总额50%以上,或虽不足50%但拥有实际控制权的被投资企业,纳入合并会计报表范围。

2.2.2 合并会计报表所采用的会计方法:本公司合并会计报表是按照财政部《合并会计报表暂行规定》及有关补充规定的要求编制,合并时合并范围内的所有重大内部交易和往来业已抵销。

3、 主要会计政策和会计估计

3.1 会计年度

本公司会计年度自每年一月一日起至十二月三十一日止。

3.2 记账基础及计价原则

本公司会计报表以权责发生制为记账原则,除特别说明外,各项资产均以取得时的实

实际成本计价。

3.3 记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

3.4 外币业务核算方法

本公司外币业务按业务发生当月一日中国人民银行公布的市场汇率折算为人民币记账。外币货币资产和负债，于资产负债表日按期末汇率调整，由此产生的汇兑损益计入当期损益；属于筹建期间的计入长期待摊费用；与购建固定资产有关的，按借款费用资本化的原则处理。

3.5 现金等价物的确定标准

现金等价物是指本公司持有的期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

3.6 短期投资核算方法

3.6.1 短期投资计价方法：短期投资在取得时按投资成本计量，其中，以现金购入的短期投资，按实际支付的全部价款扣除已宣告但尚未领取的现金股利或债券利息作为投资成本；投资者投入的短期投资，按投资各方确认的价值作为投资成本。

3.6.2 短期投资收益确认方法：短期投资持有期间所收到的股利、利息等收益，不确认为投资收益，作为冲减投资成本处理。出售短期投资所获得的价款，减去短期投资账面价值以及尚未收到的已计入应收项目的股利、利息等后的余额，作为投资收益或损失，计入当期损益。

3.6.3 短期投资跌价准备的确认标准和计提方法：本公司期末对短期投资按成本与市价孰低的原则计量，当期末短期投资成本高于市价时，计提短期投资跌价准备。具体计提时，一般按单项投资计提跌价准备。

3.7 应收账款坏账损失核算方法

3.7.1 坏账的确认标准和核算方法：a. 债务单位撤销、破产、资不抵债、现金流量严重不足、发生严重自然灾害等导致停产而在可预见的时间内无法偿付债务等；b. 债务单位逾期未履行偿债义务超过3年；c. 其它确凿证据表明确实无法收回或收回的可能性不大。

3.7.2 坏账准备的核算方法：本公司坏账损失采用备抵法核算，期末按账龄分析法计提坏账准备，计入当期损益。对于有确凿证据表明确实无法收回的应收款项，经本公司董事会或股东大会批准后列作坏账损失，冲销提取的坏账准备。

应收账款坏账准备计提比例一般为：

账龄	比例
1年以内	0.5%
1-2年	20%
2-3年	60%
3年以上	100%

其它应收款除与关联公司的往来外一般采用与应收账款一致的原则计提坏账准备。对于特别款项，在对其收回可能性具体评估后计提坏账准备。

3.8 存货

存货主要包括原材料、在产品、产成品、库存商品、低值易耗品和包装物等。

3.8.1 存货取得的计价方法：购入原材料以买价加运输、装卸、保险等费用作为实际成本；自制半成品和产成品以制造和生产过程中发生的各项实际支出作为实际成本。

3.8.2 存货发出的计价方法：领用和销售原材料、自制半成品和产成品采用加权平均法核算。

3.8.3 低值易耗品及包装物在领用时一次摊销计入成本。

3.8.4 期末存货计价原则及存货跌价准备确认标准和计提方法：期末存货按成本与可变现净值孰低原则计价；期末在对存货进行全面盘点的基础上，对于存货因遭受毁损、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因，预计其成本不可收回的部分，提取存货跌价准备。存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取，可变现净值按估计售价减去至完工估计将要发生的成本、估计销售费用和税金后确定。

3.9 长期投资核算方法

长期投资包括长期股权投资和长期债权投资等。

3.9.1 长期股权投资

3.9.1.1 长期股权投资的计价及收益确认方法：长期股权投资在取得时按实际支付的价款或确定的价值作为初始成本。本公司对投资额占被投资企业有表决权资本总额 20%以下，或虽占 20%或 20%以上但不具有重大影响的股权投资，采用成本法核算；对投资额占被投资企业有表决权资本总额 20%或 20%以上，或虽不足 20%但具有重大影响的股权投资，采用权益法核算。

3.9.1.2 长期股权投资差额的核算方法：初始投资成本与投资时应享有被投资企业所有者权益份额之间的差额，作为股权投资差额，分别情况进行会计处理：初始投资成本大于应享有被投资单位所有者权益份额的差额，按一定的期限摊销计入损益。合同规定了投资期限的，按投资期限平均摊销；合同没有规定投资期限的，股权投资差额按不超过 10 年平均摊销。初始投资成本小于应享有被投资单位所有者权益份额的差额，计入资本公积。

3.9.2 长期债权投资

3.9.2.1 长期债权投资的计价和收益确认方法：长期债权投资按取得时的实际成本作为初始投资成本，以支付现金取得的长期债券投资，按实际支付的全部价款减去尚未领取的债券利息，作为初始投资成本。长期债权投资按权责发生制原则按期计提应计利息，计入投资收益。

3.9.2.2 债券投资溢价和折价的摊销方法：本公司将债券投资初始投资成本减去相关费用及已到付息期但尚未领取的债券利息和未到期的债券利息后，与债券面值之间的差额，作为债券溢价或折价，在债券存续期内于确认相关利息收入时，按直线法分期摊销。

3.9.3 长期投资减值准备的确认标准和计提方法：本公司期末对由于市价持续下跌或被投资企业经营状况恶化等原因导致其可收回金额低于账面价值，并且这种降低的价值在可预计的未来期间内难以恢复，该可收回金额低于长期投资账面价值的差额，计入长期投资减值准备。

3.10 固定资产和在建工程核算方法

3.10.1 固定资产

3.10.1.1 固定资产的分类和确认标准：固定资产包括房屋建筑物、机器设备和运输设备等。固定资产是指使用期限在一年以上的房屋、建筑物和其它主要生产经营设备，以及单位价值在 2,000 元以上并且使用期限超过两年的非主要生产经营设备。

3.10.1.2 固定资产的计价：固定资产按其成本作为入账价值，其中，外购的固定资产的成本包括买价、增值税、进口关税等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其它支出。投资者投入的固定资产，按投资各方确认的价值作为入账价值。

3.10.1.3 固定资产折旧方法：除已提足折旧仍继续使用的固定资产，本公司对所有固定资产计提折旧。计提折旧时采用平均年限法计算，预计净残值率为 5%，固定资产分类折旧年限、折旧率如下：

类别	折旧年限	年折旧率
房屋建筑物	20 年	4.75%
机器设备	10 年	9.5%
电子仪器	5 年	19%
办公设备及运输工具	5 年	19%

3.10.1.4 本公司对于实质上已发生了减值（如功能过剩、开工长期不足、重置价值大幅度下降、固定资产收益率远低于正常的资金收益率等）的固定资产，按该资产可变现值低于账面净值的差额计提减值准备，对于存在下列情况之一的固定资产，全额计提减值准备：

- 1) 固定资产市价大幅度下跌，其跌幅大大高于因时间推移或正常使用而预计的下跌，并且预计在近期内不可能恢复；
- 2) 固定资产陈旧过时或发生实体损坏等；
- 3) 固定资产预计使用方式发生重大不利变化，如计划终止或重组该资产所属的经营业务、提前处置资产等情形，从而对本公司产生负面影响的；
- 4) 所处经营环境，如技术、市场、经济或法律环境，或者产品营销市场在当期发生或在近期发生重大变化，并对本公司产生负面影响的；
- 5) 同期市场利率等大幅度提高，进而很可能影响计算固定资产可收回金额的折现率，并导致固定资产可收回金额大幅度降低的；
- 6) 其它有可能表明资产已发生减值的情况等。

3.10.2 在建工程

3.10.2.1 在建工程的计价：本公司按实际发生的支出确定工程成本。自营工程按直接材料、直接工资、直接施工费等计量；出包工程按应支付的工程价款等计量；设备安装工程按所安装设备的价值、安装费用、工程试运转等所发生的支出等确定工程成本。

3.10.2.2 在建工程结转固定资产的时点：本公司建造的固定资产在达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或工程实际成本等，按估计的价值结转固定资产，次月起开始计提折旧。待办理了竣工决算手续后再作调整。

3.10.2.3 在建工程进行全面检查，当存在下列一项或若干项情况时，按该项工程可收回金额低于其账面价值的差额计提减值准备，计提时按工程项目分别计提。工程减值准备的确认标准和计提方法：本公司于每年年度终了，对在建工程进行全面检查，当存在下列一项或若干项情况时，按该项工程可收回金额低于其账面价值的差额计提减值准备。

- 1) 长期停建并且预计在未来 3 年内不会重新开工的在建工程；
- 2) 所建项目无论在性能上，还是在技术上已经落后，并且给本公司带来的经济利益具有很大的不确定性；
- 3) 其它足以证明在建工程已经发生减值的情形等。

3.11 借款费用的会计处理方法

3.11.1 借款费用资本化的确认原则：借款费用包括因借款而发生的利息、折价或溢价的摊销和辅助费用，以及因外币借款而发生的汇兑差额。除为购建固定资产的专门借款所发生的借款费用外，其它借款费用均于发生当期计入当期财务费用。当以下三个条件同时具备时，为购建固定资产而借入的专门借款所发生的借款费用开始资本化：

- 1) 资产支出已经发生；
- 2) 借款费用已经发生；
- 3) 为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始。

3.11.2 借款费用资本化的期间：为购建固定资产所发生的借款费用，满足上述资本化条件的，在该固定资产达到预定可使用状态前所发生的，计入所购建固定资产成本，在达到预定可使用状态后所发生的，于发生当期直接计入财务费用。

3.12 无形资产计价及摊销方法

3.12.1 无形资产的计价方法：无形资产在取得时，按实际成本计量。购入的无形资产，按实际支付的价款作为实际成本；投资者投入的无形资产，按投资各方确认的价值作为实际成本；自行开发并按法律程序申请取得的无形资产，按依法取得时发生的注册费、聘请律师费等费用作为无形资产的实际成本，在研究与开发过程中发生的材料、工资及其它费用直接计入当期损益。

3.12.2 无形资产摊销方法和期限：无形资产自取得当月起按预计使用年限、合同规定的受益年限和法律规定的有效年限三者中最短者分期平均摊销，计入当期损益。合同、法律均未规定年限的，摊销年限不超过 10 年。本公司的无形资产分为土地使用权、专利权、非专利技术、商标权等，其中土地使用权按受益出让年限 50 年摊销，软件使用权按预计受益年限 5 年摊销。

3.12.3 无形资产减值准备的确认标准和计提方法：本公司期末对存在下列一项或若干项情况的无形资产，按其预计可收回金额低于账面价值的差额计提无形资产减值准备：

- 1) 已被其它新技术所代替,使其为本公司创造经济利益的能力受到重大不利影响;
- 2) 市价在当期大幅下跌,在剩余摊销年限内预期不会恢复;
- 3) 已超过法律保护期限,但仍然具有部分使用价值;
- 4) 其它足以证明实际上已经发生减值的情形等。

3.13 收入的确认

本公司的营业收入主要为销售商品收入,其收入确认原则系以产品所有权上的主要风险和报酬已经转移给购货方,本公司不再对该产品实施继续管理权和控制权,相关的收入已经收到或取得了收款的证据,与产品相关的成本能够可靠的计量为标志确认收入的实现。

3.14 所得税的会计处理方法

本公司所得税采用应付税款法核算。

3.15 税项

本公司适用的主要税种及税率如下:

3.15.1 所得税

本公司注册地在淄博市高新技术产业开发区化工区,根据国家税务总局[1994]国税发151号《关于高新技术企业如何适用税收优惠政策问题的通知》,从2002年起执行所得税税率15%的政策,并获得当地税务部门批复;从2004年起,本公司位于开发区内的经营所得适用税率为15%,开发区外的经营所得适用税率为33%,并已在当地税务部门备案。

本公司的控股子公司淄博新华三和化工有限公司所得税适用税率为15%,其它控股子公司所得税适用税率为33%。

3.15.2 增值税

本公司商品销售收入适用增值税,其中:内销商品销项税率为17%、13%,外销商品增值税执行免抵退政策。

购买原材料等所支付的增值税进项税额可以抵扣销项税,税率一般为17%。

增值税应纳税额为当期销项税抵减当期进项税后的余额。

3.15.3 城建税及教育费附加

本公司城建税和教育费附加均以应纳增值税、营业税额为计税依据,适用税率分别为7%和3%。

3.15.4 房产税

本公司以房产原值的70%为计税依据,适用税率为1.2%。出租房产以租金收入为计

税依据，适用税率为 12%。

4、 控股子公司及合营企业

本公司的控股子公司及合营公司情况如下：

公司名称	注册资本	投资金额	持股比例	主营业务	是否合并
淄博新华大药店连锁有限公司	200 万元 人民币	176 万元 人民币	88%	药品零售	是
淄博新华三和化工有限公司	50 万美元	35 万美元	70%	医药中间体等化工产品的研发、生产和销售	是
淄博新华医药设计院有限公司	200 万元 人民币	180 万元 人民币	90%	医药工程设计	是
德州新华泰康大药店有限公司	60 万元 人民币	36 万元 人民币	60%	药品零售	否
东营新华大药店有限公司	90 万元 人民币	47.70 万元 人民币	53%	药品零售	是
潍坊新华大药店有限公司	30 万元 人民币	16.50 万元 人民币	55%	药品零售	否
山东新华制药（欧洲）有限公司	65 万欧元	50 万欧元	76.9%	经营医药原料及中间体	是
淄博新华-百利高制药有限责任公司	600 万美元	300 万美元	50%	生产、销售布洛芬原料药	否
山东新华医药贸易有限公司	4,849.89 万元 人民币	4,752.9 万元 人民币	98%	药品销售	是
山东新华隆信化工有限公司	2,500 万元 人民币	1,000 万元 人民币	40%	生产、销售水扬酸系列产品	否

1) 淄博新华大药店连锁有限公司（原名“淄博新华大药店有限公司”，2003 年 12 月更名）成立于 1999 年 7 月，由本公司和山东新华医药集团有限责任公司共同出资组建，原注册资本为人民币 100 万元，2002 年 9 月公司注册资本变更为 200 万元人民币，本公司与山东新华医药有限责任公司的股权比例分别为 88%和 12%。

2) 淄博新华三和化工有限公司成立于 2002 年 10 月，由本公司与日本共和药品株式会社、北京三田化工技术开发有限公司共同出资组建，注册资本为 50 万美元，出资各方股权比例分别为 70%、25%、5%。

3) 淄博新华医药设计院有限公司成立于 2002 年 3 月，由本公司和山东新华医药集团有限责任公司共同出资组建，注册资本为 200 万元人民币，出资各方股权比例分别为 90%和 10%。

4) 德州新华泰康大药店有限公司成立于 2001 年 8 月，由本公司的控股子公司淄博新华大药店连锁有限公司和山东德州泰康药业有限公司共同出资组建，注册资本为 60 万元人民币，出资各方股权比例分别为 60%和 40%。截至 2005 年 6 月 30 日，德州新华泰康大药店有限公司处于停业状态，拟进行清理，故本期未将该公司纳入合并范围。

5) 东营新华大药店有限公司成立于 2002 年 3 月, 由本公司的控股子公司淄博新华大药店连锁有限公司和东营市蓝鲸科技开发有限责任公司共同出资组建, 注册资本为 90 万元人民币, 出资各方股权比例分别为 53% 和 47%。

6) 潍坊新华大药店有限公司成立于 2002 年 12 月, 由本公司的控股子公司淄博新华大药店连锁有限公司和山东康达医药有限公司共同出资组建, 注册资本 30 万元人民币, 出资各方股权比例分别为 55% 和 45%。截至 2005 年 6 月 30 日, 该公司仍处于停业清理状态, 故本期未将该公司纳入合并范围。

7) 山东新华制药(欧洲)有限公司成立于 2003 年 11 月 25 日, 由本公司和德意志联邦共和国 LIPENG 先生共同出资组建, 原注册资本为 100 万欧元, 2005 年注册资本变更为 65 万欧元, 出资各方股权比例分别为 76.9% 和 23.1%。该公司注册地址为德国汉堡市, 记账本位币为欧元。

8) 淄博新华—百利高制药有限责任公司(以下简称“新华-百利高公司”)成立于 2003 年 9 月 11 日, 由本公司和美国百利高国际公司共同出资组建, 注册资本 600 万美元, 出资各方股权比例均为 50%, 系合营企业。该公司注册地址为山东省淄博市高新技术产业开发区化工区, 记账本位币为人民币。

9) 山东新华医药贸易有限公司成立于 2004 年 8 月 30 日, 由本公司及控股子公司淄博新华大药店连锁有限公司共同出资组建, 原注册资本为人民币 500 万元, 2005 年 4 月注册资本变更为人民币 4,849.89 万元, 出资各方股权比例分别为 98% 和 2%, 该公司注册地址淄博市高新区鲁泰大道 1 号, 记账本位币为人民币。

10) 山东新华隆信化工有限公司成立于 2005 年 6 月 17 日, 由本公司和山东隆信化工有限公司共同出资组建, 注册资本为人民币 2,500 万元, 其中本公司以现金出资人民币 1,000 万元, 占 40% 股权, 合资方以厂房、设备出资人民币 1,500 万元, 占 60% 股权, 系合营企业。该公司注册地址淄博市临淄区乙烯路 299 号, 记账本位币为人民币。

5、货币资金

	2005. 6. 30	2004. 12. 31
现金	59	56
银行存款	430,479	337,877
合计	<u>430,538</u>	<u>337,933</u>

6、短期投资

项目	2005. 6. 30		2004. 12. 31	
	投资金额	跌价准备	投资金额	跌价准备
股权投资	-	-	-	-
基金投资	67,603	9,564	70,000	11,449
合计	<u>67,603</u>	<u>9,564</u>	<u>70,000</u>	<u>11,449</u>

7、应收票据

	2005. 6. 30	2004. 12. 31
银行承兑汇票	32,295	28,870
合计	<u>32,295</u>	<u>28,870</u>

应收票据的到期日为 2005 年 6 月以后, 无抵押和逾期汇票。

8、应收账款

应收账款账龄分析：

	2005. 6. 30	比例%	坏账准备	2004. 12. 31	比例%	坏账准备
一年以内	313,290	88.86	1,523	277,021	87.11	1,367
一至二年	18,615	5.28	6,328	22,498	7.07	6,328
二至三年	13,431	3.81	6,905	10,941	3.44	6,573
三年以上	7,233	2.05	7,233	7,565	2.38	7,565
合计	<u>352,569</u>	100.00	<u>21,989</u>	<u>318,025</u>	100.00	21,833

应收账款中无持有本公司 5% 以上股份的股东单位的欠款。

9、 其它应收款

	2005. 6. 30	比例%	坏账准备	2004. 12. 31	比例%	坏账准备
一年以内	103,134	87.41	400	65,051	79.88	400
一至二年	5,082	4.31	106	4,982	6.12	106
二至三年	7,729	6.55	1,382	9,526	11.70	1,382
三年以上	2,039	1.73	1,873	1,873	2.30	1,873
合计	<u>117,984</u>	100.00	<u>3,761</u>	<u>81,432</u>	100.00	<u>3,761</u>

10、 预付账款

	2005. 6. 30	比例%	2004. 12. 31	比例%
一年以内	13,370	99.58	12,734	99.28
一至二年	6	0.04	68	0.53
二至三年	51	0.38	24	0.19
三年以上	-	-	-	-
合计	<u>13,427</u>	100.00	<u>12,826</u>	100.00

预付账款中无持有本公司 5%以上股份的股东单位的欠款。

11、 存货

	2005. 6. 30	跌价准备	2004. 12. 31	跌价准备
原材料	44,614	-	43,875	-
在产品	69,120	-	88,884	-
产成品	83,424	2,506	128,180	2,506
库存商品	32,895	-	30,586	-
低值易耗品	9,308	-	9,412	-
特准储备物资	1,822	-	1,822	-
合计	<u>241,183</u>	<u>2,506</u>	<u>302,759</u>	<u>2,506</u>

存货跌价准备系根据产成品账面价值与2005年6月30日市价之差额计提。

12、 长期投资

	2004. 12. 31	本期增加	本期减少	2005. 6. 30
长期股权投资	76,725	10,304	1,516	85,513
长期债权投资	130,076	-	-	130,076
合计	<u>206,801</u>	<u>10,304</u>	<u>1,516</u>	<u>215,589</u>
减值准备	<u>12,000</u>	-	-	<u>12,000</u>
长期投资净值	<u>194,801</u>	<u>10,304</u>	<u>1,516</u>	<u>203,589</u>

长期股权投资

被投资公司名称	投资期限	占被投资公司注册资本比例	初始投资金额	本期权益调整	累计权益调整	期末余额	期末减值准备	期初减值准备
天同证券有限责任公司	长期	1.23%	30,000	-	-	30,000	12,000	12,000
中国太平洋保险(集团)股份有限公司	长期	0.25%	7,000	-	-	7,000	-	-
瑞恒医药科技投资有限责任公司	50年	6%	3,200	-	-	3,200	-	-
交通银行	长期		13,577	-	-	13,577	-	-
中美淄博新华一百立高制药有限公司	长期	50%	24,831	-1,516	-3,454	21,377	-	-
山东新华隆信化工有限公司	长期	40%	10,000	-	-	10,000	-	-
潍坊新华大药店有限公司	-	55%	165	-	-110	55	-	-
德州新华泰康大药店有限公司	-	60%	360	-36	-56	304	-	-
合计			89,133	-1,552	-3,620	85,513	12,000	12,000

长期债权投资

项目	面值	年利率	初始成本	到期日	本期利息	累计利息	2005.6.30
电力建设债券	60		60	已到期	0	16	76
青岛海协信托公司信托投资*		5%	130,000	2007年7月	3,250	6,067	130,000
合计			130,060		3,250	6,083	130,076

13、固定资产

	房屋及建筑物	机器及设备	运输设备	电子仪器	总计
期初原值	396,547	977,432	22,680	24,455	1,421,114
加：本年增加	44,985	57,194	522	769	103,470
其中：在建工程转入	44,985	51,517-	-	-	96,502
减：本年减少	-	1,422	75	208	1,705
期末原值	441,532	1,033,204	23,127	25,016	1,522,879
期初累计折旧	186,458	503,783	16,937	17,342	724,520
加：本年增加	6,892	37,116	1,244	1,176	46,428
减：本年减少	-	1,304	75	72	1,451
期末累计折旧	193,350	539,595	18,106	18,446	769,497
期初净值	210,089	473,649	5,743	7,113	696,594
期末净值	248,182	493,609	5,021	6,570	753,382

期末固定资产无减值情况，未计提减值准备。

14、在建工程

	2005. 6. 30	2004. 12. 31
基建项目	206,870	118,091
合计	206,870	118,091

14.1. 基建项目明细

工程项目	年初余额	本期累计	转入固定资产	转入无形资产	其它减少	期末工程余额	资金来源	工程预算	工程进度	预计完工时间
1、开发区咖啡因工程	709	6,970	-	-	-	7,679	募集	160,000	完工	
2、新华(西区)国际工业园	12,720	2,641	-	10,383	-	4,978	-	-	-	
3、新华(东区)国际工业园	9,554	-	-	6,853	2,147	554	-	-	-	
4、针剂 GMP 改造	74,767	6,326	80,000	7,767	-	(6,674)	募集	80,000	100%	
5、西园物流中心	16,283	-	16,493	-	-	(210)	自有	17,000	100%	
6、新华东区供水系统	3,710	-	-	-	-	3,710	自有	5,000	70%	
7、片剂项目扩建	26,396	5,334	-	-	-	31,730	自有	30,000	100%	
8、盐酸曲马多工程	1,404	2,018	-	-	-	3,422	自有	-	-	
9、异丙基安替比林	3,931	8,861	-	-	-	12,792	自有	12,500	-	
10、聚卡波非钙工程	3,300	3,911	-	-	-	7,211	自有	6,000	-	
11、供销仓库工程	-	3,117	-	-	-	3,117	自有	6,000	-	
12、其它	54,096	705	2,427	2,592	-	49,782	自有	-	-	
合计	206,870	39,883	98,920	27,595	2,147	118,091	-	-	-	

*1 在建工程未使用专项借款，不存在资本化利息的情况。

*2 本期转入无形资产 27,595 千元，是以前在工程项目核算的土地款。

*3 期末在建工程无减值情况，因此未计提减值准备。

15、无形资产

项目	土地使用权	软件使用权	非专利技术	合计
原始金额	108,544	1,648	5,000	115,192
期初原值	67,984	744	3,441	72,169
期初累计摊销	12,965	723	1,559	15,247
本期增加	27,595	181	-	27,776
本期摊销	1,232	149	390	1,771
期末累计摊销	14,197	872	1,949	17,018
本期转出	-	-	-	-
期末余额	94,347	776	3,051	98,174
剩余摊销年限	13-41	1-5	3	-

无形资产在期末无减值情况发生，故未计提减值准备。

16、短期借款

	2005. 6. 30	2004. 12. 31	年利率%
质押借款	33,929	21,358	
信用借款	366,887	284,927	5.08-5.58
合计	400,816	306,285	

17、应付票据

	2005. 6. 30	2004. 12. 31
银行承兑汇票	189,193	144,460
合计	189,193	144,460

应付票据无欠持本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位的款项。

18、应付账款

	2005. 6. 30	2004. 12. 31
应付账款	116,424	163,309

应付账款无欠持本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位的款项。

19、预收账款

	2005. 6. 30	2004. 12. 31
预收账款	10,150	11,126

账龄超过 1 年未结转的预收账款主要是与客户结算的零星尾款。

预收账款无欠持本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位的款项。

20、 应付股利

股东名称	2005. 6. 30	2004. 12. 31	欠付原因
国有法人股	-	-	
流通股 A 股	-	-	
流通股 H 股	-	-	
其它	5,795	6,074	正常欠付
合计	<u>5,795</u>	<u>6,074</u>	

21、 应交税金

	2005. 6. 30	2004. 12. 31	适用税率
应交所得税	1,841	(538)	15%, 33%
应交增值税	(455)	(10,546)	
应交营业税	13	204	3%-5%
应交城建税	2,377	2,768	7%
应交教育费附加	1,019	1,186	3%
应交个人所得税	2	1,216	
应交房产税	128	131	1.2%
应交印花税	<u>87</u>	<u>-</u>	
合计	<u>5,012</u>	<u>(5,579)</u>	

22、 其它应付款

	2005. 6. 30	2004. 12. 31
其它应付款	45,449	57,825

其它应付款无欠持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位的款项。

23、 预提费用

	2005. 6. 30	2004. 12. 31
董事酬金	1,186	2,000
审计费	860	1,200
出口运保费	1,463	1
其它	1,470	-
合计	<u>4,979</u>	<u>3,201</u>

24、 一年内到期的长期负债

借款条件	2005. 6. 30	2004. 12. 31	年利率 (%)
担保借款*	250,000	250,000	3.51

*长期借款是由山东新华医药集团有限责任公司提供担保。

25、 股本

	2005. 6. 30	2004. 12. 31
一、未上市流通股份：		
1、发起人股份	214,440	214,440
其中：国家股（非流通股份）	214,440	214,440
境内法人持有股份	-	-
2、募集法人股（非流通股份）	16,720	16,720
3、转配股	-	-
4、内部职工股	-	-
5、优先股及其它	-	-
未上市流通股份合计	231,160	231,160
二、已上市流通股份		
1、境内上市人民币普通股（A股）	76,153	76,153
2、香港上市普通股（H股）	150,000	150,000
3、境内上市的外资股	-	-
4、其它	-	-
已上市流通股份合计	226,153	226,153
三、股份总计	457,313	457,313

26、资本公积

	2004. 12. 31	本年增加	本年减少	2005. 6. 30
资产重估增值	60,910	-	-	60,910
股票发行溢价	496,851	-	-	496,851
接受捐赠	1,158	-	-	1,158
合计	<u>558,919</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>558,919</u>

27、盈余公积

	2004. 12. 31	本年增加	本年减少	2005. 6. 30
法定盈余公积金	68,337	-	-	68,337
任意盈余公积金	64,797	-	-	64,797
公益金	26,291	-	-	26,291
合计	<u>159,425</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>159,425</u>

28、利润分配

	2005. 6. 30	2004. 12. 31
净利润	15,621	(55,608)
加：期初未分配利润	163,003	236,903
可供分配的利润	178,624	181,295
减：提取法定盈余公积金(10%)	-	-
提取法定公益金(5%)	-	-
可供分配的未分配利润	178,624	181,295
减：提取任意盈余公积金(10%)	-	-
股利分配	-	18,292
期初未分配利润调整	-	-
期末未分配利润	<u>178,624</u>	<u>163,003</u>

29、主营业务收入、成本

	主营业务收入		主营业务成本	
	2005. 1-6	2004. 1-6	2005. 1-6	2004. 1-6
原料药	515,740	433,203	419,868	352,007
其中：出口	361,267	326,679	299,308	273,153
制剂	153,590	168,844	93,418	106,675
商业流通	194,768	179,466	190,676	176,091
化工产品及其它	<u>7,583</u>	<u>20,623</u>	<u>9,187</u>	<u>22,826</u>
合计	<u>871,681</u>	<u>802,136</u>	<u>713,149</u>	<u>657,599</u>

30、主营业务税金及附加

		计缴标准	2005. 1-6	2004. 1-6
城建税	本年应交增值税的 7%		2,753	736
教育费附加	本年应交增值税的 3%		1,201	316
营业税	设计费收入的 5%		79	63
合计			<u>4,033</u>	<u>1,115</u>

31、其它业务利润

	2005. 1-6			2004. 1-6		
	其它业务收入	其它业务支出	其它业务利润	其它业务收入	其它业务支出	其它业务利润
销售材料	13,241	13,092	149	9,302	9,475	-173
销售水电汽	5,938	5,954	-16	5,420	5,285	135
租赁	1,155	191	964	963	-	963
合计	<u>20,334</u>	<u>19,237</u>	<u>1,097</u>	<u>15,685</u>	<u>14,760</u>	<u>925</u>

32、 财务费用

	2005. 1-6	2004. 1-6
利息费用	10,545	6,827
银行手续费	607	839
减：利息收入	1,797	2,873
汇兑损益	274	204
其它	-251	3
合计	<u>9,378</u>	<u>5,000</u>

33、 投资收益

	2005. 1-6	2004. 1-6
短期投资收益	-512	7,921
债权投资收益	3,250	-
股权投资收益	-1,553	-
合计	<u>1,185</u>	<u>7,921</u>

34、 营业外收入

	2005. 1-6	2004. 1-6
固定资产清理收益	1,078	1,198
罚款收入	48	9
其它	1	202
合计	<u>1,127</u>	<u>1,409</u>

35、 营业外支出

	2005. 1-6	2004. 1-6
处理固定资产损失	121	308
滞纳金、罚款等支出	8	2
其它	423	4,142
合计	<u>552</u>	<u>4,452</u>

36、 母公司会计报表注释

36.1. 应收账款

应收账款帐龄分析：

	2005. 6. 30	比例%	坏账准备	2004. 12. 31	比例%	坏账准备
一年以内	299,287	88.40	1,450	264,698	86.59	1,293
一至二年	18,615	5.50	6,328	22,498	7.36	6,328
二至三年	13,431	3.97	6,905	10,941	3.58	6,573
三年以上	7,233	2.13	7,233	7,565	2.47	7,565
合计	<u>338,566</u>	100.00	21,916	<u>305,702</u>	100.00	21,759

应收账款中无持有本公司5%以上股份的股东单位的欠款。

36.2. 其它应收款

	2005. 6. 30	比例%	坏帐准备	2004. 12. 31	比例%	坏帐准备
一年以内	106,097	87.72	400	94,475	83.94	400
一至二年	5,082	4.20	106	6,180	5.49	106
二至三年	7,729	6.39	1,382	10,026	8.91	1,382
三年以上	2,039	1.69	1,873	1,873	1.66	1,873
合计	<u>120,947</u>	100.00	3,761	<u>112,554</u>	100.00	3,761

36.3. 长期投资

	2004. 12. 31	本期增加	本期减少	2005. 6. 30
长期股权投资	89,274	52,652	2,429	139,497
长期债权投资	130,076	-	-	130,076
合计	<u>219,350</u>	52,652	2,429	<u>269,573</u>
减值准备	12,000	-	-	12,000
长期投资净值	<u>207,350</u>	52,652	2,429	<u>257,573</u>

其中: 长期股权投资

被投资公司名称	投资期限	占被投资公司注册资本比例	初始投资金额	本期权益调整	累计权益调整	期末余额	期末减值准备	期初减值准备
天同证券有限责任公司	长期	1.23%	30,000	-	-	30,000	12,000	12,000
中国太平洋保险(集团)股份有限公司	长期	0.25%	7,000	-	-	7,000	-	-
瑞恒医药科技投资有限责任公司	50年	6%	3,200	-	-	3,200	-	-
交通银行	长期		13,577	-	-	13,577	-	-
中美淄博新华一百立高制药有限责任公司	长期	50%	24,831	-1,516	-3,454	21,377	-	-
山东新华制药(欧洲)有限公司	长期	76.9%	4,597	-373	-1,957	2,640	-	-
淄博新华大药店连锁有限公司	长期	88%	1,760	-12	198	1,958	-	-
淄博新华医药设计院有限公司	长期	90%	1,800	-528	-2,254	-454	-	-
淄博新华三和化工有限公司	长期	70%	2,897	-	-	2,897	-	-
山东新华医药贸易有限公司	20年	98%	47,529	23	-227	47,302	-	-
山东新华隆信化工有限公司	长期	40%	10,000	-	-	10,000	-	-
合计			147,191	-2,406	-7,694	139,497	12,000	12,000

36.4. 主营业务收入、成本

	主营业务收入		主营业务成本	
	2005.1-6	2004.1-6	2005.1-6	2004.1-6
原料药	513,157	433,203	417,604	352,007
其中：出口	358,685	319,808	297,044	261,859
制剂	167,395	168,844	107,223	106,675
商业流通	53,834	170,937	52,489	169,188
化工产品及其它	<u>7,111</u>	<u>20,153</u>	<u>9,187</u>	<u>22,826</u>
合计	<u>741,497</u>	<u>793,137</u>	<u>586,503</u>	<u>650,696</u>

36.5 投资收益

	2005.1-6	2004.1-6
短期投资收益	-512	7,921
债权投资收益	3,250	-
股权投资收益	<u>-2,406</u>	<u>-537</u>
合计	<u>332</u>	<u>7,384</u>

37、 关联方关系及其交易

37.1 关联方关系

37.1.1 存在控制关系的关联方

企业名称	注册地址	主营业务	与本公司关系	经济性质	法定代表人
山东新华医药集团有限责任公司	山东省淄博市张店区东一路14号	投资于建筑工程的设计、房地产开发、餐饮等	本公司之母公司	国有独资	贺端湜
新华鲁抗药业集团有限责任公司	山东省淄博市张店区新村西路109号	对医药生产经营企业投资	最终控股公司	国有独资	贺端湜

37.1.2 存在控制关系的关联方的注册资本及其变化

关联方名称	2004.12.31	本期增加	本期减少	2005.06.30
山东新华医药集团有限责任公司	29,850 万元	-	-	29,850 万元
新华鲁抗药业集团有限责任公司	49,549 万元	-	-	49,549 万元

37.1.3 存在控制关系的关联方的所持股份及其变化

关联方名称	持股金额		持股比例	
	2005.6.30	2004.12.31	2005.6.30	2004.12.31
山东新华医药集团有限责任公司	214,440	214,440	46.89%	46.89%

37.1.4 不存在控制关系的关联方的性质

37.1.4.1 与本公司同受一母公司控制的关联方

关联方名称	母公司持有股份	主营业务	与本公司关联交易内容
山东新华工贸股份有限公司	16,340	生产经销化工原料等	销售动力及三废、 采购原材料
山东新华医药集团淄博综合服务有限责任公司	19,600	学校幼教等	接受劳务及服务、 销售动力
山东淄博新达制药有限公司*	1,725	生产经营西药制剂、化学原料药及其中间体	销售动力、出租房产
山东淄博新华-肯孚制药有限公司	46,256	制造、销售头孢系列产品	销售动力及采购原材料
山东新华医药集团淄博包装装潢有限责任公司	12,591	包装装潢制品、印刷、包装装潢设计、家具	销售动力、采购包装材料

* 母公司对其所持有的股份金额为美元 1,725 千元。

37.1.4.2 本公司的合营企业

关联方名称	本公司持有股份	主营业务	与本公司关联交易内容
淄博新华-百利高制药有限责任公司	300 万美元	生产销售布洛芬	销售水电汽

37.2 关联交易

37.2.1 销售商品

关联方名称	2005.1-6 金额	2004.1-6 金额	备注
山东新华工贸股份有限公司	8,714	12,100	销售动力 及三废
山东淄博新达制药有限公司	610	520	销售动力
山东淄博新华-肯孚制药有限公司	1,590	1,800	销售动力
山东新华医药集团淄博包装装潢有限责任公司	343	420	销售动力
山东新华医药集团淄博综合服务有限责任公司	24	210	销售动力
淄博新华-百利高制药有限公司	117	-	销售动力
合计	11,398	15,050	

本公司向各关联方销售三废按市场价格进行结算，销售动力按协议价格进行结算。

37.2.2 采购物资

关联方名称	2005.1-6 金额	2004.1-6 金额
山东新华工贸股份有限公司	15,134	22,050
山东新华医药集团淄博包装装潢有限责任公司	8,734	9,640
山东淄博新华-肯孚制药有限公司	2,710	-
山东新华医药集团淄川化工有限责任公司	-	3,180
合计	26,578	34,870

本公司从各关联方采购物资按市场价格进行结算。

37.2.3 资产出租

关联方名称	交易性质	交易时间	2005.1-6 金额	2004.1-6 金额
山东淄博新达制药有限公司	房屋出租	上半年	800	750

本公司向关联方出租资产按协议价格进行结算。

37.2.4 接受担保

2003年9月25日,本公司与中国进出口银行签定出口卖方信贷合同,合同金额为25,000万元,合同期限为24个月。山东新华医药集团有限责任公司为本公司在上述借款合同下的债务提供了连带责任保证。截至2005年6月30日,本公司已取得该合同25,000万元借款。

37.2.5 关联方资金往来

关联方名称	向关联方提供资金		关联方向上市公司提供资金	
	发生额	余额	发生额	余额
山东新华医药集团有限责任公司	11,666	25,619	-	-

关联方资金往来为无偿往来,且未指定偿还日期。

37.3 关联方往来余额

关联方名称	科目名称	2005.6.30	2004.12.31
山东新华医药集团有限责任公司	其它应收款	25,619	13,953
山东新华工贸股份有限公司	其它应收款	26,499	25,044
山东淄博新华-肯孚制药有限公司	其它应收款	2,538	(2,091)
山东淄博新达制药有限公司	其它应收款	6,926	6,383
山东新华医药集团淄博包装装潢有限责任公司	其它应收款	(1,938)	(3,021)
山东新华医药集团淄博综合服务有限责任公司	其它应收款	1,247	1,309
淄博新华-百利高制药有限责任公司	其它应收款	2,741	2,563

38、或有事项

无

39、其它事项

无

(二) 按香港普遍采纳之会计原则编制之财务报表 (未经审计)

1、简明综合资产负债表

		(未经审计)	(经重列)
	附注	2005年6月30日 人民币千元	2004年12月31日 人民币千元
(经重列)			
(未经审计)			
(经审计)			
资产			
非流动资产			
技术	4	3,052	3,440
土地使用权及租赁土地	4	94,347	68,551
物业、机器及设备	4	757,363	700,194
在建工程	4	132,385	221,164
联营公司权益		31,603	22,893
可供销售财务资产		172,136	171,833
		1,190,886	1,188,075
流动资产			
存货		238,677	300,253
应收账款及票据	5	362,675	324,338
其它应收款项、按金及预付款项		67,817	61,471
可退回出口增值稅款		-	2,814
应收直接控股公司款项		64,035	41,467
买卖投资		54,039	58,551
可退回所得稅款		-	538
现金及现金等价物		430,538	337,933
		1,217,781	1,127,365
所有资产		2,408,667	2,315,440
资本来源			
股本	8	457,313	457,313
保留盈利		192,928	179,406
其它储备		732,603	732,603
本公司股东权益		1,382,844	1,369,322
少数股东权益		4,113	4,284
所有权益		1,386,957	1,373,606
负债			
非流动负债			
递延稅项		430	153
流动负债			
应付账款及票据	6	305,616	307,769
其它应付款项及应計費用		63,007	77,627
应交稅金		1,841	-
短期银行贷款, 无抵押	7	400,816	306,285
长期银行贷款之一年内应偿还額, 无抵押	7	250,000	250,000
		1,021,280	941,681
所有负债		1,021,710	941,834
所有权益与负债		2,408,667	2,315,440
流动资产净值		196,501	185,684
总资产减流动负债		1,387,387	1,373,759

2、简明综合损益表

	附注	(未经审计) 截至 2005 年 6 月 30 日 止 6 个月 人民币千元	(未经审计) 截至 2004 年 6 月 30 日 止 6 个月 人民币千元
营业额	3	878,716	806,803
销售成本		(713,365)	(658,943)
毛利润		165,351	147,860
其它收入		6,658	3,836
销售费用	9	(85,383)	(66,364)
管理费用	9	(51,116)	(44,924)
其它经营费用	9	(4,273)	(4,490)
经营盈利		31,237	35,918
财务费用		(11,175)	(7,873)
应占联营公司亏损		(1,516)	-
除税前盈利		18,546	28,045
税项	10	(5,195)	(4,187)
本年盈利		13,351	23,858
其中:			
少数股东应占亏损		(171)	(88)
本公司股东应占盈利		13,522	23,946
		13,351	23,858
本公司股东应占的每股盈利			
-基本	11	人民币 0.0296 元	人民币 0.0524 元
中期股息	12	-	-

3、简明综合股东权益变动表

	(未经审计)				
	本公司股东应占权益			少数股东权益	总额
	股本 人民币千元	其它储备 人民币千元	保留盈利 人民币千元	人民币千元	人民币千元
于 2004 年 1 月 1 日					
上年度的股东权益	457,313	732,603	250,184	-	1,440,100
上年度的少数股东权益	-	-	-	3,970	3,970
于 2004 年 1 月 1 日 (经重列)	457,313	732,603	250,184	3,970	1,444,070
分派 2003 年末期股息	-	-	(18,293)	-	(18,293)
汇兑差额	-	(1,497)	-	-	(1,497)
本年度盈利/(亏损)	-	-	23,946	(88)	23,858
于 2004 年 6 月 30 日	457,313	731,106	255,837	3,882	1,448,138
于 2005 年 1 月 1 日					
上年度的股东权益	457,313	732,603	179,406	-	1,369,322
上年度的少数股东权益	-	-	-	4,284	4,284
于 2005 年 1 月 1 日 (经重列)	457,313	732,603	179,406	4,284	1,373,606
本年度盈利/(亏损)	-	-	13,522	(171)	13,351
于 2005 年 6 月 30 日	457,313	732,603	192,928	4,113	1,386,957

4、简明综合现金流量表

	(未经审计)	(未经审计)
	截至 2005 年 6 月 30 日止 6 个月 人民币千元	截至 2004 年 6 月 30 日止 6 个月 人民币千元
经营活动之现金流入/(流出)净额	55,884	(21,895)
投资活动之现金流出净额	(57,810)	(123,450)
理财之现金流入净额	94,531	228,647
现金及现金等价物增加	92,605	83,302
一月一日之现金及现金等价物	337,933	413,986
六月三十日之现金及现金等价物	430,538	497,288
现金及现金等价物结余分析：		
现金及现金等价物	430,538	497,288

按香港普遍采纳之会计原则编制之简明综合财务资料附注

1、 会计政策及编制基准

未经审核之简明综合财务资料乃按照香港会计师公会颁布之香港会计准则第34号《中期报告》编制。

除了本集团采纳了一些新订的香港财务申报准则及于二零零五年一月一日颁布之香港会计准则外，编制本简明综合财务资料所采用之会计政策及计算方法与截至二零零四年十二月三十一日止年度之年度帐目所采用者一致。

本中期账目乃按照香港财务申报准则所编制。所有香港财务报告准则及香港会计准则 — 诠释(包括一些按自愿性质或在编制本中期账目时未知之准则)将会在2005年12月31日推行。

有关本集团会计政策之改变及其影响则记录于附录 2。

2、 会计政策之改变

于2005年，本集团已采纳了下列对本集团业务有关之新订的香港财务申报准则，而二零零四年度的账目如有需要已经根据有关规定重列。

香港会计准则第1号	呈列财务报表
香港会计准则第2号	存货
香港会计准则第7号	现金流量表
香港会计准则第8号	会计政策、会计估计变动及误差
香港会计准则第10号	结算日后事项
香港会计准则第12号	所得税
香港会计准则第14号	分部呈报
香港会计准则第16号	物业、厂房及设备
香港会计准则第17号	租赁
香港会计准则第18号	收入
香港会计准则第19号	雇员福利
香港会计准则第20号	政府拨款的会计处理方法及披露政府资助
香港会计准则第21号	汇率变动的影响
香港会计准则第23号	借贷成本
香港会计准则第24号	关连人士披露
香港会计准则第27号	综合及独立财务报表
香港会计准则第28号	联营公司的权益
香港会计准则第31号	合营公司的权益
香港会计准则第32号	财务工具：披露及呈列
香港会计准则第33号	每股盈利
香港会计准则第36号	资产减损
香港会计准则第37号	拨备、或然负债及或然资产
香港会计准则第38号	无形资产
香港会计准则第39号	财务工具：确认及衡量
香港会计准则 — 诠释第15号	经营租赁 — 奖励
香港财务申报准则第3号	业务合并

2. 会计政策之改变 (续)

采纳了新订的香港会计准则第1、2、7、8、10、12、14、16、18、19、20、21、23、24、27、28、31、33、36、37、38号、香港会计准则—诠释第15号及香港财务申报准则第3号对集团的会计政策并无带来重大影响。总括如下：

- 香港会计准则第1号影响了对少数股东权益、应占联营公司除税后盈利分配及其它披露之呈列。
- 香港会计准则第2、7、8、10、12、14、16、18、19、20、21、23、24、27、28、31、33、36、37、38号、香港会计准则—诠释第15号及香港财务申报准则第3号对集团的会计政策并无带来重大影响。
- 香港会计准则第24号对识别有关联人士及其它关连人士披露有所影响。

集团采纳香港会计准则第17号后，集团的会计政策有所改变。中国大陆的租赁土地不再以物业、厂房及设备入账，而将会按租赁预付款项入账，并以成本列账及根据香港会计准则第17号在租赁期内以直线法确认为开支。如有减值，其减值部分会在损益报表中支销。在以往，土地使用权是按成本值减累积折旧及累积减值亏损列账。

采纳香港会计准则第32及39号对集团的会计政策的改变是在于按公允价值之变动在损益报表中支销的财务资产及可供销售财务资产的分类。这亦影响到衍生工具的确认与计算。所有衍生工具，包括计入非衍生主要合约，均按公允价值于资产负债表中确认。

采纳香港会计准则第17号及香港会计准则第32及39号对综合损益账的影响

	截至 2005 年 6 月 30 日止 6 个月			截至 2004 年 6 月 30 日止 6 个月		
	香港会计准则 第 17 号 人民币千元	香港会计准则 第 32 及 39 号 人民币千元	合计 人民币千元	香港会计准则 第 17 号 人民币千元	香港会计准则 第 32 及 39 号 人民币千元	合计 人民币千元
其它经营 费用增加	-	4,000	4,000	-	-	-
盈利减少	-	(4,000)	(4,000)	-	-	-

2. 会计政策之改变 (续)

采纳香港会计准则第 17 号及香港会计准则第 32 及 39 号对综合资产负债表影响:

	2005 年 6 月 30 日			2004 年 12 月 31 日		
	香港会计准则 第 17 号 人民币千元	香港会计准则 第 32 及 39 号 人民币千元	合计 人民币千元	香港会计准则 第 17 号 人民币千元	香港会计准则 第 32 及 39 号 人民币千元	合计 人民币千元
买卖投资减少	-	(4,000)	(4,000)	-	-	-
物业、机器及设备减少	(94,347)	-	(94,347)	(68,551)	-	(68,551)
土地使用权及租赁土地增加	94,347	-	94,347	68,551	-	68,551
股本权益减少	-	(4,000)	(4,000)	-	-	-

3. 分部资料

本集团主要从事开发、制造及销售药品，包括化学原料药、制剂（如片剂及针剂）化工及其它产品。主要经营地区为中国。

(i) 业务分部资料：

	(未经审计)			(未经审计)		
	截至 2005 年 6 月 30 日止 6 个月			截至 2004 年 6 月 30 日止 6 个月		
	药品业务 人民币千元	其它 人民币千元	集团 人民币千元	药品业务 人民币千元	其它 人民币千元	集团 人民币千元
分部收入	875,466	3,250	878,716	806,803	-	806,803
分部业绩	28,499	2,738	31,237	34,466	1,452	35,918
财务费用			(11,175)			(7,873)
应占联营公司亏损			(1,516)			-
除税前盈利			18,546			28,045
税项			(5,195)			(4,187)
本年盈利			13,351			23,858
资本开支	42,316	-	42,316	95,118	-	95,118
自置固定资产折旧	46,644	-	46,644	43,227	-	43,227
技术之摊销	388	-	388	401	-	401

3、分部资料 (续)

	(未经审计)			(经审计)		
	2005年6月30日			2004年12月31日		
	药品业务 人民币千元	其它 人民币千元	集团 人民币千元	药品业务 人民币千元	其它 人民币千元	集团 人民币千元
分部资产	2,119,286	257,778	2,377,064	2,056,952	235,057	2,292,009
联营公司	31,603	-	31,603	22,893	-	22,893
权益						
未分配资产	-	-	-	-	-	538
总资产			2,408,667			2,315,440
分部负债	(1,019,439)	-	(1,019,439)	(941,681)	-	(941,681)
未分配负债	-	-	(2,271)	-	-	(153)
总负债			(1,021,710)			(941,834)

(ii) 顾客所在地区分部资料

	(未经审计)		(未经审计)	
	分部收入		分部业绩	
	截至2005年 6月30日止6个月 人民币千元	截至2004年 6月30日止6个月 人民币千元	截至2005年 6月30日止6个月 人民币千元	截至2004年 6月30日止6个月 人民币千元
中国(包括香港)	625,808	524,836	119,320	107,651
欧洲	123,210	103,370	18,121	13,637
美洲	78,074	126,249	8,643	15,427
其它国家	51,624	52,348	18,378	14,981
	878,716	806,803	164,462	151,696
未分配成本			(133,225)	(115,778)
营业利润			31,237	35,918

4、资本性开支

	(未经审计)				
	(经重列)				
	2005年6月30日				
	土地使用权及 租赁土地	技术	物业、机器 及设备	在建工程	总额
	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元
期初帐面净值	68,551	3,440	700,194	221,164	993,349
添置	-	-	2,433	39,883	42,316
出售	-	-	(254)	-	(254)
于完工时转移到固定资 产及租赁土地	27,028	-	101,634	(128,662)	-
折旧/摊销	(1,232)	(388)	(46,644)	-	(48,264)
期末帐面净值	94,347	3,052	757,363	132,385	987,147

5、应收帐款及票据

于2005年6月30日，应收帐款及票据按其帐龄分析如下：

	(未经审计)	(经审计)
	2005年 6月30日 人民币千元	2004年 12月31日 人民币千元
一年以内	343,862	303,801
一年至二年	12,287	16,170
二年至三年	6,526	4,367
合计	362,675	324,338

本集团之出口销售之营业额均以信用证或付款交单方式进行，营业额之其它结余则按记帐交易形式进行，其中部分以客户之备用信用证或银行担保做保证。

6、应付帐款及票据

于2005年6月30日，应付帐款及票据按其帐龄分析如下：

	(未经审计)	(经审计)
	2005年 6月30日 人民币千元	2004年 12月31日 人民币千元
一年以内	300,516	302,789
一年至二年	1,208	855
二年至三年	1,045	579
超过三年	2,847	3,546
	305,616	307,769

7、银行贷款

于 2005 年 6 月 30 日，银行贷款须于以下年期偿还：

	(未经审计) 2005 年 6 月 30 日 人民币千元	(经审计) 2004 年 12 月 31 日 人民币千元
一年以内	650,816	556,285

8、股本

	(未经审计) 2005 年 6 月 30 日 人民币千元	(经审计) 2004 年 12 月 31 日 人民币千元
法定股本		
307,312,830 股(2004 年：307,312,830 股)		
A 股每股面值人民币 1.00 元	307,313	307,313
150,000,000 股(2004 年：150,000,000 股)		
H 股每股面值人民币 1.00 元	150,000	150,000
	457,313	457,313
已发行及缴足股本		
307,312,830 股(2004 年：307,312,830 股)		
A 股每股面值人民币 1.00 元分为：		
国家股	214,440	214,440
法人股	16,720	16,720
个人股	76,153	76,153
	307,313	307,313
150,000,000 股(2004 年：150,000,000 股)		
H 股每股面值人民币 1.00 元	150,000	150,000
	457,313	457,313

9、费用

费用/(收入)已包括于销售费用、管理费用及其它经营费用，其分析如下：

	(未经审计) 截至 2005 年 6 月 30 日 止 6 个月 人民币千元	(未经审计) 截至 2004 年 6 月 30 日 止 6 个月 人民币千元
自置固定资产折旧	46,644	43,227
技术之摊销	388	401
员工成本(不包括董事及监事酬金)	41,652	41,483
支付员工退休金计划供款	8,982	10,044
出售固定资产收益	(824)	(890)

10、税项

	(未经审计) 截至 2005 年 6 月 30 日 止 6 个月 人民币千元	(未经审计) 截至 2004 年 6 月 30 日 止 6 个月 人民币千元
于简明综合损益表内支销之税项如下：		
本期中国企业所得税	4,918	5,109
递延税项	277	(922)
	5,195	4,187

(a) 本公司注册地在淄博市高新技术产业开发区化工区，根据国家税务总局[1994]国税发 151 号《关于高新技术企业如何适用税收优惠政策问题的通知》，从 2002 年起执行所得税税率 15% 的政策，并获得当地税务部门批复；从 2004 年起，本公司位于开发区内的经营所得适用税率为 15%，开发区外的经营所得适用税率为 33%，并已在当地税务部门备案。

(b) 本集团截至 2005 年 6 月 30 日止 6 个月内并无应课税收入须缴付香港利得税，故账目内并无香港利得税拨备(截至 2004 年 6 月 30 日止 6 个月: 无)。

本集团有关除税前盈利之税项与假若采用本公司所在国家之税率而计算之理论税额之差额如下：

	(未经审计) 截至 2005 年 6 月 30 日 止 6 个月 人民币千元	(未经审计) 截至 2004 年 6 月 30 日 止 6 个月 人民币千元
除税前盈利	18,546	28,045
按税率 33% (2004 年: 33%) 计算之税项	6,120	9,255
中国不同税率之影响	(1,944)	(5,048)
不计税的收入	-	(20)
不可扣税的支出	1,019	-
	5,195	4,187

11、每股盈利

每股盈利是根据本集团之股东应占盈利人民币 13,522 千元 (2004 年: 23,946 千元) 计算。每股盈利是按本期内已发行股份之加权平均数 457,312,830 股 (2004 年: 457,312,830 股) 计算。

截至 2004 年和 2005 年 6 月 30 日止 2 个期间,均没有可能造成摊薄影响的普通股,故此并没有对每股盈利造成摊薄影响。

12、中期股息

董事会建议不派发截至 2005 年 6 月 30 日止 6 个月的中期股息 (2004 年: 无)。

13、资本承担

于 2005 年 6 月 30 日,本集团主要就有关建筑物及生产设备的在建工程及购置其它机器及设备之未拨备资本性承担如下:

	(未经审计) 2005 年 6 月 30 日 人民币千元	(经审计) 2004 年 12 月 31 日 人民币千元
已签约但未拨备	25,552	30,345
已批准但未签约	28,050	101,500
	53,602	131,845

14、有关联人士交易

本集团在正常业务范围内进行之重大有关联人士交易摘要如下:

	(未经审计) 截至 2005 年 6 月 30 日止 6 个月 人民币千元	(未经审计) 截至 2004 年 6 月 30 日止 6 个月 人民币千元
与直接控股公司及其附属公司		
- 销售制成品及原材料	11,398	15,050
- 采购原材料	26,578	34,870
- 租金收入	800	750
- 购置土地及厂房	-	6,212

董事认为,上述交易乃于日常和一般业务过程中按有关行业的惯例所决定的价格和条款及根据制约该等交易的协议条款而进行。

于本期内，本公司之直接控股公司代垫费用人民币 11,666,000 元(2004 年：无发生)，而直接控股公司则按本公司的实际成本偿付。截至 2005 年 6 月 30 日，有关代垫费用的余额为人民币 25,619,000 元(2004 年：人民币 3,340,000 元)。此等款项乃是无抵押、无利息及无指定还款日期。

15、或然负债

截至 2005 年 6 月 30 日止 6 个月，本集团并无任何重大或然负债。

16、结算日后事项

截至本报告日，本集团并无任何结算日后事项。

九、备查文件

(一) 备查文件

- (1) 载有董事长亲笔签名的半年度报告
- (2) 载有法人代表、财务负责人、财务主管人员亲笔签字并盖章的财务报告

(二) 查阅地址

本公司董事会秘书室

山东新华制药股份有限公司
2005 年 7 月 28 日