



九芝堂股份有限公司
二 0 0 五 年 年 度 报 告

二 0 0 六 年 三 月 十 八 日

目 录

第一节 重要提示	2
第二节 公司基本情况简介	3
第三节 会计数据和业务数据摘要	4
第四节 股本变动及股东情况	7
第五节 董事、监事、高级管理人员和员工情况	11
第六节 公司治理结构	15
第七节 股东大会情况简介	17
第八节 董事会报告	17
第九节 监事会报告	29
第十节 重要事项	31
第十一节 财务报告	34
第十二节 备查文件目录	71

第一节 重要提示

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、准确性和完整性负个别及连带责任。

董事朱锦伟先生、高加其先生因工作原因未能出席审议本次年度报告的董事会会议，也未委托其他董事行使表决权。

公司本年度财务报告已经湖南开元有限责任会计师事务所审计，并出具标准无保留意见的审计报告。

公司董事长余克建先生、财务总监蔡光云先生、会计机构负责人郭朝晖先生声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

第二节 公司基本情况简介

一、公司法定中英文名称及缩写

中文名称：九芝堂股份有限公司

英文名称：JIUZHITANG CO., Ltd.

中文简称：九芝堂

英文简称：JZT

二、公司法定代表人：余克建

三、公司董事会秘书：汪崇湘（暂代）

电 话：0731-4499905

电子信箱：wcx@hnjzt.com

公司证券事务代表：杨沙立

电 话：0731-4499762

电子信箱：ysl@hnjzt.com

联系地址：湖南省长沙市芙蓉中路一段 129 号

传 真：0731-4499759

四、公司注册及办公地址：湖南省长沙市芙蓉中路一段 129 号

邮政编码：410008

公司国际互联网网址：<http://www.hnjzt.com>

公司电子信箱：hnjzt@hnjzt.com

五、公司选定的信息披露报纸名称：《证券时报》、《中国证券报》

登载年度报告的证监会指定网址：<http://www.cninfo.com.cn>

公司年度报告备置地点：公司董事会办公室

六、公司股票上市交易所：深圳证券交易所

股票简称：九芝堂

股票代码：000989

七、其他有关资料：

公司首次注册登记日期及地点：1999 年 5 月 12 日 湖南长沙市

公司变更注册登记日期：2004年11月16日

注册地址：长沙市芙蓉中路一段129号

企业法人营业执照注册号：4300001003712（3-2）

税务登记号码：国税湘字430105712191079

公司聘请的会计师事务所名称：湖南开元有限责任会计师事务所

开元会计师事务所办公地址：湖南长沙市芙蓉中路新世纪大厦19-20层

第三节 会计数据和业务数据摘要

一、本年度主要会计数据

1、本报告期主要财务数据（单位：元）

项 目	金 额
利润总额	18,621,158.92
净利润	23,569,096.98
扣除非经常损益后的净利润	35,709,203.96
主营业务利润	395,196,893.28
其他业务利润	603,058.41
营业利润	33,833,965.67
投资收益	2,211,364.20
补贴收入	65,661.77
营业外收支净额	-17,489,832.72
经营活动产生的现金流量净额	58,075,253.40
现金及现金等价物净增加额	-63,245,540.10

2、扣除的非经常性损益项目和涉及金额（单位：元）

项 目	金 额
营业外收入	729,162.17
营业外支出	18,218,994.89
股票投资收益	318,336.75
委托贷款投资收益	2,970,296.00
合 计	14,201,199.97

二、截止报告期末公司近三年主要会计数据和财务指标

1、主要财务数据：（单位：元）

项 目	2005 年	2004 年	2003 年
主营业务收入	1,050,301,465.66	1,022,387,189.24	1,018,566,796.20
净利润	23,569,096.98	105,786,060.29	82,087,794.23
总资产	1,303,314,968.98	1,339,522,976.74	1,337,383,483.37
股东权益（不含少数股东权益）	1,088,553,248.46	1,142,947,301.69	1,081,516,533.17
每股收益（摊薄）	0.090	0.404	0.376
每股净资产	4.157	4.365	4.956
调整后的每股净资产	4.107	4.305	4.872
每股经营活动产生的现金流量净额	0.222	0.385	0.375
净资产收益率（%）（摊薄）	2.165	9.256	7.590

2、报告期利润表附表：

报告期利润	净资产收益率%		每股收益（元）	
	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均
主营业务利润	36.304	35.841	1.509	1.509
营业利润	3.108	3.069	0.129	0.129
净利润	2.165	2.138	0.090	0.090
扣除非经常性损益后净利润	3.280	3.239	0.136	0.136

三、报告期内股东权益变动情况（单位：元）

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股 本	261,849,861.00			261,849,861.00
资本公积	708,849,177.86	521,152.20		709,370,330.06
盈余公积	65,501,155.12	6,292,250.43	182,374.84	71,611,030.71
法定公益金	21,833,718.39	2,097,416.82	60,322.29	23,870,812.92
未分配利润	107,595,713.87	23,751,471.82	84,847,208.73	46,499,976.96
股东权益合计	1,142,947,301.69	30,564,874.45	85,029,583.57	1,088,553,248.46

变动原因：

1、资本公积本期增加 521,152.2 元，系日本星火公司捐赠设备款。

2、盈余公积本期增加 6,292,250.43 元，系本公司按本年净利润计提的法定公积金及法定公益金。盈余公积本期减少 182,374.84 元，系本公司将常德九芝堂医药有限公司（以下

简称常德九芝堂) 84.94%的股权转让给湖南九芝堂医药有限公司(以下简称九芝堂医药)后,常德九芝堂由直接控股子公司变为间接控股子公司。本公司在 2004 年度直接合并常德九芝堂会计报表时,补提了本公司在常德九芝堂占有相应份额的盈余公积,而本报告期不直接合并常德九芝堂会计报表,故本报告期内不再补提 2005 年期初常德九芝堂盈余公积中属于本公司的份额 182,374.84 元。

3、法定公益金本期增加 2,097,416.82 元,系本公司按本年净利润计提的法定公益金。法定公益金本期减少 60,322.29 元,系常德九芝堂法定盈余公积中原属于本公司的份额,由于前述原因,本期不再计提。

4、未分配利润本期增加 23,751,471.82 元,系本公司本年实现的净利润,及未分配利润调增 182,374.84 元(详见第 2 点);未分配利润本期减少 84,847,208.73 元,其中:(1)本公司按本年净利润计提的法定公积金及法定公益金 6,292,250.43 元,(2)本公司经 2005 年 2 月 26 日公司第二届二十二次董事会决议,按 2004 年 12 月 31 日的总股本 261,849,861 股为基数,每 10 股派发现金股利 3 元(含税),共计派发现金股利 78,554,958.3 元。

5、股东权益本期增加 30,564,874.45 元,其中:(1)本公司本年实现的净利润 23,569,096.98 元,(2)本公司收到日本星火公司捐赠设备款计入资本公积 521,152.2 元;股东权益本期减少 85,029,583.57 元,其中:(1)本公司经 2005 年 2 月 26 日公司第二届二十二次董事会决议,按 2004 年 12 月 31 日的总股本 261,849,861 股为基数,每 10 股派发现金股利 3 元(含税),共计派发现金股利 78,554,958.3 元。(2)本公司子公司常德九芝堂由直接控股子公司变为间接控股子公司,本报告期不直接合并常德九芝堂会计报表,故本报告期内不再补提 2005 年期初常德九芝堂盈余公积中属于本公司的份额 182,374.84 元及法定盈余公积 60,322.29 元。

第四节 股本变动及股东情况

一、股份变动情况表

数量单位：股

	本次变动前		本次变动增减(+、-)					本次变动后	
	数量	比例	送 股	公积金 转股	增 发	其 他	小 计	数量	比例
一、未上市流通股份									
1、发起人股份	138,247,200	52.80%						138,247,200	52.80%
其中：									
国家持有股份									
境内法人持有股份	138,247,200	52.80%						138,247,200	52.80%
外资法人持有股份									
其他									
2、募集法人股									
3、内部职工股									
4、优先股或其他									
尚未流通股合计	138,247,200	52.80%						138,247,200	52.80%
二、已上市流通股份									
1、人民币普通股	123,602,661	47.20%						123,602,661	47.20%
2、境内上市的外资 股									
3、境外上市的外资 股									
4、其他									
已流通股合计	123,602,661	47.20%						123,602,661	47.20%
三、股份总数	261,849,861	100.00%						261,849,861	100.00%

二、股票发行与上市情况

1、本公司2002年10月17日实施每10股转增3股的资本公积金转增股本方案，转增后公司总股本变为16,720.6万股，其中流通股5,200万股。已公告于2002年10月12日的《证券时报》和《中国证券报》。

2、本公司 2003 年 7 月 24 日以网下向机构投资者，网上向原社会公众股股东和其他社会公众投资者配售的方式，发行 51,002,218 股流通 A 股，发行价格 10.00 元/股，并于 2003 年 8 月 8 日全部上市。已公告于 2003 年 8 月 5 日的《证券时报》和《中国证券报》。

3、本公司 2004 年 5 月 11 日实施每 10 股转增 2 股的资本公积金转增股本方案，转增后公司总股本变为 26,184.9861 万股，其中流通股 12,360.2661 万股。已公告于 2004 年 4 月 28 日的《证券时报》和《中国证券报》。

5、报告期内，公司无因股权分置改革、送股、转增股本、配股、增发新股、吸收合并、可转换公司债券转股、减资、内部职工股上市或其他原因引起公司股份总数及结构的变动。

6、截至报告期末，公司无内部职工股。

三、股东情况（截止 2005 年 12 月 31 日）

1、截至 2005 年 12 月 31 日，公司股东总数为 35,408 户。

2、前十名股东持股、前十名流通股股东持股表（截止 2005 年 12 月 31 日）

单位：股

前十名股东持股情况						
股东名称	年度内增减	持股数量	比例 %	股份类别	质押或冻结的股份数量	股东性质
长沙九芝堂(集团)有限公司		121,867,200	46.54	境内法人股	0	法人股东
国投创业投资有限公司		14,040,000	5.36	国有法人股	0	国有法人股东
五矿集团财务有限责任公司		3,589,208	1.37	流通股	未知	法人股东
中国银行一同盛证券投资基金		2,709,005	1.03	流通股	未知	法人股东
海南湘远工贸有限公司		1,248,000	0.48	国有法人股	624,000	国有法人股东
冯令晖		1,016,000	0.39	流通股	未知	自然人股东
李苹		879,500	0.34	流通股	未知	自然人股东
湖南省医药公司		780,000	0.30	国有法人股	0	国有法人股东
颜彦		722,092	0.28	流通股	未知	自然人股东
北京大学教育基金会		600,000	0.23	流通股	未知	法人股东

前十名流通股股东持股情况		
股东名称	持股数	持股种类
五矿集团财务有限责任公司	3,589,208	A股
中国银行一同盛证券投资基金	2,709,005	A股
冯令晖	1,016,000	A股
李苹	879,500	A股
颜彦	722,092	A股
北京大学教育基金会	600,000	A股
国际金融－工行－CREDIT SUISSE FIRST BOSTON(HONG KONG)LIMITED	599,736	A股
李嘉	578,900	A股
王俗人	515,082	A股
陈启珍	337,014	A股

注：（1）前十名股东中境内法人股股东长沙九芝堂（集团）有限公司与其他股东之间不存在关联关系，也不属于《上市公司持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人；公司前十名股东与前十名流通股股东中未知其他股东是否存在关联关系，也未知其他股东之间是否属于《上市公司持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。

（2）持有本公司 5%以上股份的股东有 2 家：长沙九芝堂（集团）有限公司、国投创业投资有限公司。

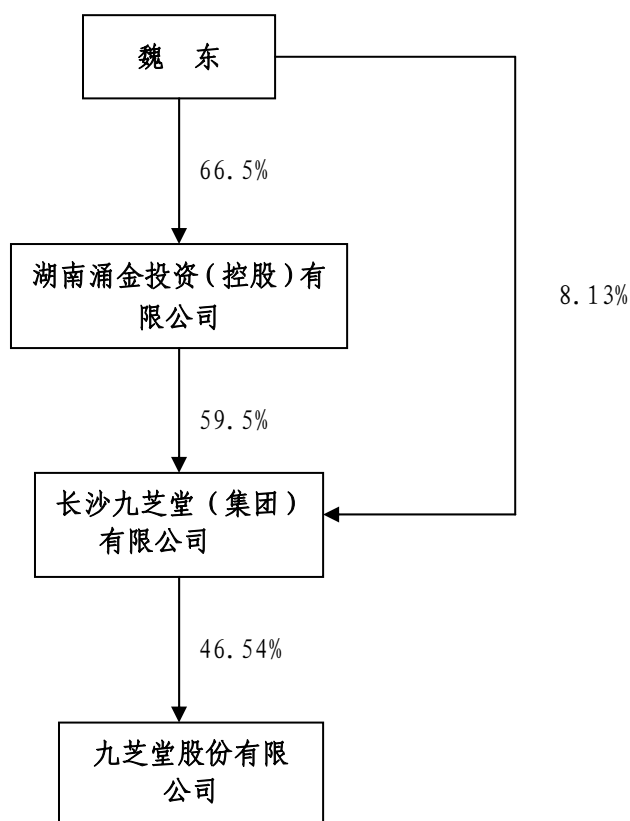
3、公司控股股东和实际控制人

本公司控股股东长沙九芝堂（集团）有限公司（简称“集团公司”）成立于 1994 年 6 月 10 日，法定代表人魏锋，注册资本 9,565 万元，企业类型为有限责任公司，主要业务和产品为百货、五金、交电、化工产品（不含危险品）、建筑材料、金属材料、农副产品的销售。集团公司持有本公司 46.54%的股权。

集团公司控股股东湖南涌金投资（控股）有限公司（简称“湖南涌金”），成立日期 1999 年 9 月 17 日，注册资本 18,000 万元，法定代表人魏东，持有该公司 66.5%的股权。主要业务和产品为实业投资；本系统的资产管理；经销百货、五金、交电、化工（不含危险品）、建筑材料和政策允许的化工原料、金属材料、农副产品。2003 年 12 月 11 日，湖南涌金受让

杭州方豪实业有限公司（原为杭州五环实业公司）持有的集团公司 10.5% 的股权，湖南涌金持有的集团公司股份增至 59.5%，为集团公司控股股东。

魏东先生出生于 1967 年，1990 年 7 月毕业于中央财经学院，同年进入中国经济开发信托投资公司工作，先后在中国经济开发信托投资公司上海和深圳证券营业部工作。1995 年创建上海涌金实业有限公司。现任本公司董事，湖南涌金董事长，系本公司之实际控制人。2005 年 10 月 31 日魏东先生受让上海钱涌科技投资有限公司持有的集团公司 8.13% 的股权，与湖南涌金合并持有集团公司 67.63% 的股份。



4、公司无其他持股在 10% 以上的法人股东

第五节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、公司现任董事、监事及高级管理人员基本情况

单位：股

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	年初持股数	年末持股数
余克建	董事长	男	51	2005-2008	0	0
魏东	董事	男	38	2005-2008	0	0
关继峰	董事、总经理	男	36	2005-2008	0	0
朱锦伟	董事、副董事长	男	37	2005-2008	0	0
高加其	董事	男	45	2005-2008	3,900	3,900
朱飞锦	董事	男	60	2005-2008	0	0
林春金	独立董事	男	40	2005-2008	0	0
孙晓波	独立董事	男	47	2005-2008	0	0
杨四成	监事会召集人	男	40	2005-2008	0	0
舒广	监事	男	27	2005-2008	0	0
陆建峰	监事	男	38	2005-2008	0	0
黄永发	监事	男	41	2005-2008	0	0
蒋中华	监事	男	42	2005-2008	0	0
李喆	副总经理	男	31	2005-2008	0	0
李建纲	副总经理	男	40	2005-2008	0	0
汪崇湘	董事会秘书	男	55	2005	0	0
蔡光云	财务总监	男	44	2005-2008	0	0

二、现任董事、监事、高级管理人员最近五年的主要工作经历及股东单位任职情况

姓名	任职期间	任职单位及职位	备注
余克建	2001-至今	九芝堂股份有限公司董事长	
魏东	2001-至今	湖南涌金投资（控股）有限公司董事长	
	2002-至今	九芝堂股份有限公司董事	
关继峰	2001-2002	中化香港集团副总经理	
	2002-2003	中化集团投资部总经理	
	2003-2005	涌金实业（集团）有限公司副总裁	
	2005-至今	九芝堂股份有限公司董事、总经理	
朱锦伟	2001-2002	湖南涌金投资（控股）有限公司总经理	
	2002-2005	九芝堂股份有限公司总经理	
	2005-至今	九芝堂股份有限公司董事、副董事长	
高加其	2001-2002	湖南九芝堂股份有限公司总经理	
	2002-2004	湖南九芝堂股份有限公司董事、副总经理	
	2004-至今	九芝堂股份有限公司董事	

朱飞锦	2001-至今	株洲千金股份有限公司董事长	
	2005-至今	九芝堂股份有限公司董事	
林春金	2001-至今	福建闽都会计师事务所副董事长	
	2005-至今	九芝堂股份有限公司独立董事	
孙晓波	2001-至今	吉林省中医中药研究院院长、主任药师	
	2005-至今	九芝堂股份有限公司独立董事	
杨四成	2001-2002	北京市药品检验所生物制品检定室、 仪器分析测试中心主任	
	2002-2005	九芝堂股份有限公司副总经理	
	2005-至今	九芝堂股份有限公司监事会召集人	
舒 广	2003-至今	涌金实业（集团）有限公司法律部经理	
	2005-至今	九芝堂股份有限公司监事	
陆建峰	2001-至今	国投创业投资有限公司项目经理	股东单位
	2005-至今	九芝堂股份有限公司监事	
黄永发	2001	湖南九芝堂股份有限公司项目主任	
	2002	湖南九芝堂股份有限公司技术总监	
	2003	九芝堂股份有限公司生产总监兼包装公司总经理	
	2004	九芝堂股份有限公司总经理助理兼包装公司总经理	
	2005 - 至今	九芝堂股份有限公司总经理助理 兼成都九芝堂金鼎药业总经理	
	2005-至今	九芝堂股份有限公司监事	
蒋中华	2001-2004	九芝堂股份有限公司营销中心副总经理	
	2005-至今	九芝堂股份有限公司监事、营销总监	
李 喆	2001-2002	湖南银河信息产业公司副总经理	
	2002-2004	长沙九芝堂（集团）公司副总经理	股东单位
	2004	长沙九芝堂（集团）公司总经理	股东单位
	2005-至今	九芝堂股份有限公司副总经理	
李建纲	2001-至今	湖南九芝堂斯奇生物制药有限公司董事长、总经理	
	2005-至今	九芝堂医药贸易有限公司总经理	
	2005-至今	九芝堂股份有限公司副总经理	
汪崇湘	2001-2005	九芝堂股份有限公司董事会秘书	
	2005-至今	九芝堂股份有限公司董事会秘书（暂代行职责）	
蔡光云	2001-2005	株洲千金药业股份有限公司董事会秘书兼证券部经理	
	2005-至今	九芝堂股份有限公司财务总监	

三、公司现任董事监事、高管人员年度报酬情况

1、报酬确定依据

公司第一届董事会第二次会议和 1999 年第 1 次临时股东大会通过了《关于公司董事、监事、高管人员报酬的议案》，明确了董事、监事、高管人员的报酬。

2、报酬情况

(1) 在公司领取报酬的现任董事、监事及高级管理人员

单位：万元

在公司领取报酬的现任董事、监事及高级管理人员		报告期内从公司领取的报酬总额	备注
董 事	余 克 建	12	
	关 继 峰	10	
	高 加 其	10	
	朱 锦 伟	10	
独 立 董 事	林 春 金	3	独董津贴
	孙 晓 波	3	独董津贴
监 事	杨 四 成	6	
	黄 永 发	6	
	蒋 中 华	6	
高级管理人员	李 喆	8	
	李 建 纲	8	
	汪 崇 湘	6	暂代行董秘职责
	蔡 光 云	6	

(2) 不在公司领取报酬的现任董事、监事及高级管理人员

不在公司领取报酬的现任董事、监事及高级管理人员		领取报酬单位
董 事	魏 东	涌金实业（集团）有限公司
	朱 飞 锦	株洲千金药业股份有限公司
监 事	舒 广	涌金实业（集团）有限公司
	陆 建 峰	国投创业投资有限公司

四、报告期内董事、监事、高级管理人员离任或解聘情况

1、2005年2月26日公司第二届董事会第二十二次会议提名关继峰先生为公司董事候选人；2005年4月4日公司2004年年度股东大会选举关继峰先生为公司董事。该事项决议公告分别刊登于2005年3月1日和2005年4月5日的《证券时报》和《中国证券报》及巨潮资讯网。

2005年5月20日，公司第二届董事会第二十四次会议同意徐德安先生辞去公司财务总监的职务，聘任蔡光云先生担任公司财务总监。该次董事会决议公告刊登于2005年5月21日的《证券时报》和《中国证券报》及巨潮资讯网。

3、2005年9月20日，公司2005年第2次临时股东大会进行了董事会和监事会的换届选举。选举余克建、魏东、朱锦伟、关继峰、高加其、朱飞锦为董事，林春金、孙晓波为独

立董事，组成公司第三届董事会。选举杨四成、舒广、陆建峰公司股东代表监事，与 2005 年 9 月 14 日公司职工代表会议选举的职工代表监事黄永发、蒋中华组成公司第三届监事会。该次股东大会决议公告刊登于 2005 年 9 月 21 日的《证券时报》和《中国证券报》及巨潮资讯网。

4、2005 年 9 月 20 日，公司第三届董事会第一次会议选举余克建先生为公司董事长，朱锦伟先生为公司副董事长，聘任关继峰先生为公司总经理，李喆先生、李建纲先生为公司副经理，拟聘柏远智先生为董事会秘书，待其取得深圳证券交易所董事会秘书任职资格证书后予以正式聘任，在此期间由汪崇湘先生暂时代行董事会秘书职责。蔡光云先生为公司财务总监。该次董事会决议公告刊登于 2005 年 9 月 21 日的《证券时报》和《中国证券报》及巨潮资讯网。

五、公司员工情况

报告期末，公司在册员工（不含子公司）总数为 1085 人。公司没有需承担费用的退休职工。

员工的结构如下：

1、专业构成情况

专业构成类别	人数
生产人员	506
销售人员	380
财务人员	65
行政人员	50
其他人员	84

2、教育程度情况

教育程度类别	人数
研究生或以上	14
大专和本科	412
中专（含高中）以下	659

第六节 公司治理结构

一、公司治理情况

公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》和中国证监会有关法律法规的要求，不断完善公司法人治理结构，建立现代企业制度，规范公司运作，加强信息披露工作。公司实际治理情况与有关上市公司治理的规范性文件基本不存在差异。

1、关于股东与股东大会：公司严格按照《上市公司股东大会规范意见》、《关于加强社会公众股股东权益保护的若干规定》、《公司章程》、《股东大会议事规则》的要求，进一步规范股东大会召集、召开和表决程序，并有律师出席见证，确保所有股东、特别是中小股东享有平等地位，充分行使自己的权利。

2、关于控股股东与上市公司的关系：本公司控股股东依法行使股东权利，承担股东义务，公司与控股股东在人员、资产、财务、机构和业务方面做到相互独立；公司董事会、监事会和内部机构能够独立运作。

3、关于董事和董事会：公司按照《公司章程》规定的董事选聘程序选举董事，公司董事能够忠实、诚信、勤勉的履行职责。公司董事会制定、完善了《董事会议事规则》、《董事会行使职权实施细则》、《董事会战略委员会实施细则》、《董事会审计委员会实施细则》、《董事会提名、薪酬与考核委员会实施细则》等一系列制度，董事会会议能够按照规定的程序召开。

4、关于监事与监事会：公司股东监事和职工监事的选举符合有关法律、法规的规定，公司监事会的人员和结构能够确保监事会独立有效地行使对董事、高级管理人员以及财务人员的监督和检查，公司监事会制定了《监事会议事规则》，监事会会议能够按照规定的程序召开。

5、关于信息披露与透明度：公司指定董事会秘书负责信息披露、接待股东来信来访和咨询工作，公司基本能够按照有关规定，真实、准确、完整、及时的披露有关信息，使投资者平等获得公司信息。

6、报告期内，公司未发生证监发(2003)56号《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》涉及的违规担保事项，也无任何违规与关联方资金往来的行为。

二、独立董事履行职责情况

2005年1月1日至2005年9月19日，黄世忠、温瑞林、戴庆骏为本公司独立董事；2005年9月20日，公司2005年第2次临时股东大会选举林春金、孙晓波为本公司独立董事。报告期内公司独立董事能够严格按照《公司法》、《上市公司治理准则》、《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》及公司章程的有关规定，恪尽职守、勤勉尽责，详细了解公司情况、为公司的生产经营等提供建设性意见或建议。积极出席董事会会议和股东大会，对公司董事、高级管理人员的变更以及其他有关事项均发表了独立意见，有效保证了董事会决策的科学性和合理性，维护了公司整体利益及广大中小股东的合法权益。

1、独立董事参加董事会情况

单位：次

姓名	本年应参加董事会次数	亲自出席	委托出席
黄世忠	5	4	1
温瑞林	5	5	0
戴庆骏	5	4	0
林春金	2	2	0
孙晓波	2	2	0

2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

报告期内，公司独立董事没有对公司本年度的董事会议案及其他非董事会议案事项提出异议。

三、公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的情况说明

公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面已经做到分开，公司具有独立完整的业务及自主经营能力。

四、高级管理人员的考评及激励机制、相关奖励制度的建立、实施情况

报告期内，董事会制定公司经营目标和年度预算，并与高级管理人员签订经营目标责任书，根据年度重点工作和经济指标完成情况考评高级管理人员的业绩。公司对高级管理人员在业绩考核的基础上实行年薪制，分为基本工资和绩效奖金，基本工资是按照管理人员的职务级别确定的，绩效奖金根据管理人员年初签订的目标责任书实际完成情况并结合考核结果决定。公司也在积极探索有效的中长期激励方法和管理模式，以便进一步调动董事、监事及高级管理人员等公司决策管理人员的决策效率及管理积极性，使公司高层管理人员、员工、股东目标一致，促进公司的长远发展，保证股东利益的最大化。

第七节 股东大会情况简介

报告期内公司共召开了三次股东大会。

一、2005年4月4日，公司召开2004年年度股东大会。本次股东大会会议决议公告于2005年4月5日的《证券时报》、《中国证券报》及巨潮资讯网。

二、2005年6月28日，公司召开2005年第1次临时股东大会。本次股东大会会议决议公告于2005年6月29日的《证券时报》、《中国证券报》及巨潮资讯网。

三、2005年9月20日，公司召开2005年第2次临时股东大会。本次股东大会会议决议公告于2005年9月21日的《证券时报》、《中国证券报》及巨潮资讯网。

第八节 董事会报告

一、管理层讨论与分析

1、概述公司报告期内总体经营情况

2005 年公司为如何实现加速发展进行了积极探索，经历了内部改革所带来的阵痛，在许多方面有所创新、有所突破。在工业销售方面，对上半年重点以广告拉动销售的营销思路进行了调整，重组了营销班子，通过放开分销网络，重建 OTC 队伍，加强终端上柜，严控销售费用，降低应收账款，开始试销大批储备品种，积极推进招商业务，平稳整合子公司营销队伍和营销网络等措施，稳定了销售，提升了销售品牌拉力。在医药商业方面，通过实施业务员抵押担保制、应收账款罚息制、利息分摊制以及业务员个人授信调整为对单个销售客户的授信，发展零售连锁等策略，不断调整产品结构，降低销售风险，实现了销售收入较快增长。在内部管理方面，推动采购集中管理，大幅降低了采购成本；实现财务集中管理，强化生产成本核算，提高了资金使用效率；实行内外物流供应链统一集中管理，降低了内外物流成本；引进专业人员、加强人力资源集中调配，实施“彩虹工程”，树立了团队信心；妥善处理历史遗留问题，提升了合同管理水平；重新定位技术中心，强化研发，全面展开技术专利、知识产权、品种保护、新品研发等各项工作，增强了公司发展后劲。

至报告期末，公司共实现主营业务收入 105,030 万元，主营业务利润 39,520 万元，本期公司因受市场竞争的残酷性和营销模式调整适应期的延续等因素影响，主要产品驴胶补血颗粒销售收入下降，营业费用增加，再加上非经常性损益项目产生的收益减少和原出纳挪用资金案造成的损失等原因，致使报告期末公司仅实现净利润 2,357 万元，比上年同期下降 77.72%。

2、分析公司主营业务及其经营状况

(1) 分别按行业、产品、地区说明

单位：万元

主营业务分行业情况						
行 业	主营业 务收入	主营业 务成本	主营业 务利 润率（%）	主营业收入 比上年增减 （%）	主营业 务成本比上年增 减（%）	主营业 务利润率 比上年增减（%）
医药工业	65,159	26,934	58.67	4.64	9.98	-3.53
医药商业	52,196	49,495	5.18	12.37	11.57	1.70
行业间抵消	-12,324	-11,805	4.22			
主营业务分产品情况						
产 品	主营业 务收入	主营业 务成本	主营业 务利 润率（%）	主营业收入 比上年增减 （%）	主营业 务成本比上年增 减（%）	主营业 务利润率 比上年增减（%）
驴胶补血颗粒	17,908	6,232	63.87	-14.67	-24.15	4.26
浓缩丸	8,999	3,886	55.66	6.69	15.48	-3.23
斯奇康注射液	8,791	710	90.37	-2.72	-10.58	0.71
主营业务分地区情况						
地 区	主营业收入		主营业收入比上年增减（%）			
湖南省	64,478.79		1.83			
广东省	5,639.43		15.87			
上海市	4,737.70		43.49			
浙江省	3,642.64		18.44			
四川省	2,993.14		-2.66			
江西省	2,508.57		14.95			

(2) 主营业务或其结构、主营业务盈利能力及产品或服务说明

报告期内，公司主营业务及其结构、主营业务盈利能力较前一报告期未发生较大变化。

公司产品或服务较前一报告期也未发生较大变化。

(3) 主要供应商、客户情况

前五名供应商采购金额合计（元）	151,831,540.06	占采购总额比重	16.18%
前五名销售客户销售金额合计（元）	12,521,350.00	占销售总额比重	11.92%

3、公司资产构成情况

单位：元

项 目	2005 年末		2004 年末	
	金 额	占总资产的比例%	金 额	占总资产的比例%
应收款项	73,202,967.62	5.62	73,247,531.64	5.47
存 货	201,911,622.37	15.49	202,621,028.12	15.13
长期股权投资	16,776,785.4	1.29	17,471,255.85	1.3
固定资产	349,036,367.33	26.78	345,959,915.67	25.83
在建工程	8,616,205.97	0.66	74,616,287.88	5.57
短期借款			6,000,000.00	0.45
长期借款	553,457.22	0.04	547,457.22	0.04

变动原因：

在建工程变动原因主要是本期收回出口植物药提取技改项目款。经本公司与湖南雅康制药有限公司友好协商，双方同意解除《资产收购协议》，不再收购该公司在建工程资产。该项目收购资金 1,955 万元和建设款 1,625 万元已全部收回，储存于公司资金专项帐户。

4、期间费用和所得税同比变化情况

单位：元

项 目	2005 年	2004 年	增减（%）
营业费用	288,025,953.35	236,803,411.87	21.63
管理费用	78,139,420.63	64,017,929.00	22.06
财务费用	-4,199,387.96	-2,372,589.89	77.00
所 得 税	-4,647,100.19	12,798,825.99	-136.31

变动原因：

营业费用增加主要是受市场竞争的加剧和营销模式调整等因素影响，使广告费和会务费增加。

管理费用主要由于公司业务发展、开拓市场使咨询费用增加，另外由于梁懿案件等诉讼费用增加。

财务费用比上期下降 77%主要系银行借款减少，利息支出减少，以及银行存款利息收入增加。

所得税减少，原因：（1）由于今年净利润减少使计提数较上年减少较多；（2）收到上年所得税返还 555 万元。

5、现金流量的构成情况

(单位：元)

项 目	2005 年度	2004 年度	增减金额	增减比例(%)
经营活动产生的现金流量	58,075,253.40	100,537,225.20	-42,461,971.80	-42.24
投资活动产生的现金流量	-38,665,106.06	-15,112,027.76	-23,553,078.30	155.86
筹资活动产生的现金流量	-82,655,687.44	-85,992,630.25	3,336,942.81	-3.88

重大变动说明：

经营活动产生的现金流量变动是由于期间费用增大的影响。

投资活动产生的现金流量变动主要是期末比期初增加了委托贷款投资 7,000 万元，另收回在建工程投资 3,580 万元。

6、公司主要控股公司及参股公司的经营情况及业绩分析

(1) 湖南九芝堂斯奇生物制药有限公司。该公司注册资本 5,200 万元，本公司持有该公司 95%的股权。该公司经营范围为生物制药、生物制剂的研究、开发、生产与销售；保健食品的生产与销售等，主要产品为斯奇康。2005 年实现主营业务收入 1,367 万元，利润总额 -44.19 万元，净利润-61 万元，总资产达 6,067 万元，净资产 5,965 万元。

(2) 成都九芝堂金鼎药业有限公司。该公司注册资本 5,407.29 万元，本公司直接持有该公司 96.51%的股权，直接和间接持有 100%的股权。该公司经营范围为生产和销售中成药，主要产品为足光粉、复方板蓝根颗粒等。2005 年实现主营业务收入 3,771 万元，利润总额 149 万元，净利润 149 万元，总资产达 6,830 万元，净资产 5,954 万元。

(3) 海南九芝堂药业有限公司，注册资本 5,200 万元，本公司直接持有该公司 98.46%的股权，直接和间接持有 99.92%的股权。该公司经营范围为口服液、片剂、栓剂等的生产销售，主要产品为裸花紫珠片。2005 年实现主营业务收入 1,027 万元，利润总额-179 万元，净利润-179 万元，总资产达 5,747 万元，净资产 5,289 万元。

(4) 湖南长圣天然植物制品有限公司。该公司注册资本 17 万美元，本公司持有 70%的股权。该公司经营范围为开发、研制、生产天然植物提取物、保健品、化工原料、化学制剂（不含危险品）及自产自销。2005 年实现主营业务收入 11 万元，利润总额 10 万元，净利润 10 万元，总资产达 72 万元，净资产-111 万元。

(5) 九芝堂商南植物药有限公司。该公司注册资本 100 万元，本公司持有 70%的股权。该公司经营范围为植物药种植；中药科研、信息技术咨询服务；中药材（管理品种除外）收购、销售。2005 年实现主营业务收入 268 万元，利润总额 0.63 万元，净利润 0.63 万元，总

资产达 89 万元，净资产 88 万元。

(6) 成都九芝堂金鼎药材种植贸易有限公司。该公司注册资本 1,500 万元，本公司直接持有 95.33% 的股权，直接和间接持有 100% 的股权。该公司经营范围为中药材种植、开发、技术服务及相关科研、信息咨询(法律法规禁止或有专项规定的除外)。2005 年总资产达 1,500 万元，净资产 1,500 万元。

(7) 海南神农大丰种业科技股份有限公司。该公司注册资本 4,600 万元，本公司持有 8.70% 的股权。该公司经营范围主要为农作物杂交种子及其亲本种子和其他农作物良种的选育、生产、经营等，2005 年实现主营业务收入 19,653 万元，利润总额 1,096 万元，净利润 874 万元，总资产达 19,792 万元，净资产 9,137 万元。

(8) 常德九芝堂医药有限公司。该公司注册资本 1,062 万元，本公司原直接持有该公司 94.94% 的股权，现直接和间接持有 91% 的股权。该公司经营范围为中药材、中药饮片、中成药、西药制剂等的销售。2005 年实现主营业务收入 7,734 万元，利润总额 175 万元，净利润 128 万元，总资产达 2,771 万元，净资产 1,353 万元。

(9) 湖南九芝堂零售连锁有限公司。该公司注册资本 1,000 万元，本公司原直接持有 90% 的股权，现直接和间接持有 91% 的股权。该公司经营范围为中药材、中药饮片、中成药、化学原料及制剂等的销售，2005 年实现主营业务收入 3,455 万元，利润总额-106 万元，净利润-106 万元，总资产达 866 万元，净资产 519 万元。

(10) 九芝堂医药贸易有限公司。系湖南九芝堂斯奇生物制药有限公司、成都九芝堂金鼎药业有限公司、海南九芝堂药业有限公司等三个子公司的营销资源进行整合而组建的公司。该公司注册资本 5,000 万元，本公司出资 4,500 万元，持股比例 90%；成都九芝堂金鼎药业有限公司出资 500 万元，持股比例 10%，直接和间接持有 100% 的股权。注册地址为浏阳生物医药园，主营业务为：中成药、化学原料药、化学药制剂、抗生素制剂、生化药品、生物制品、保健食品、医疗器械，政策允许范围内的对外贸易。报告期内，利用其他项目变更的募集资金完成了对本公司的投资。2005 年实现主营业务收入 21,238 万元，利润总额 1,773 万元，净利润 1,773 万元，总资产达 8,760 万元，净资产 6,773 万元。

(11) 湖南九芝堂医药有限公司。系常德九芝堂医药有限公司、湖南九芝堂零售连锁有限公司及九芝堂药品分公司等下属公司和分支机构进行整合而组建的公司。该公司注册资本 3,500 万元，本公司出资 3,150 万元，持股比例 90%，袁泽民、李克俊等自然人出资 350 万元，持股比例 10%。注册地址为长沙高新开发区麓谷工业园麓天路 6 号，主营业务为：中药

材、中成药、中药饮片、化学药制剂、抗生素、生化药品、生物制品、诊断药品。该公司已于 2004 年 12 月完成注册并领取了《企业法人营业执照》。2005 年实现主营业务收入 52,196 万元，利润总额-323 万元，净利润-372 万元，总资产达 17,074 万元，净资产 3,128 万元。

二、对公司未来发展的展望

1、公司所处行业的发展趋势及公司面临的市场竞争格局

2005 年，国家发改委对医药价格发布相应指导价格，对医药销售价格进行了第 17 次降价，使药价水平和利润空间出现进一步下降趋势。另外，中国药品市场越来越受到世界关注，跨国制药企业集团纷纷进入中国市场，再加上现代商业对传统商业的挑战，这一系列因素使药品行业的竞争日趋激烈。公司不仅面临行业的激烈竞争，还日益受到了本区域同类产品的挑战和包括白糖在内的部分原材料价格大幅上涨的冲击，利润水平也呈现下降的趋势。公司未来发展的关键就是如何进一步整合资源，发挥自身优势，巩固公司传统市场的领先地位，不断拓展新的市场，并强化公司的核心竞争力。

2、公司发展战略

公司 2006 年整体战略为一升、二降、三加强：

一升：提升工业销售收入。

二降：降低采购成本，降低生产成本。

降低采购成本，就是要以双盲法进行采购招标，与供应商建立战略合作伙伴，加强信息收集，行情分析与外部资源的协同协作，做到及时预测，及时把握商机，跑赢大市，减少原材料涨价因素的负面影响。

降低生产成本，就是在安全、质量保证的基础上，加强生产成本核算，奖优罚劣。合理安排生产计划，提高生产计划完成率。充分挖掘设备潜力，实现设备效能的提升。继续实施技术创新和工艺改造，提高产品得率。

三加强：加强研发、加强新品孵化、加强管理挖潜。

加强研发就是要继续加强研发费用投入，加大科技人才引进，加强国家宏观医药政策研究，力争在新的药政方针指引下抢占先机。

加强新品孵化就是从人力、物力、财力多方面去保证新产品的市场培育工作。

加强管理挖潜，就是要进行人力资本的合理配置，加强财务规范、计划与控制管理，对

内进一步规范合同、印章等基础管理，依法治司，对外依法经营，防范风险。同时充分利用现代信息技术，提高企业信息化管理水平。

3、公司新年度的工作计划

2006 年是国家“十一五”计划的第一年，也是我国资本市场改革、创新的转折之年，公司面临着一个新的发展机遇。公司在新年度中主要工作计划如下：

(1) 销售工作

培育新品：努力培育更多的二三线产品，为未来打造第三个 OTC 过亿品种奠定基础。

开拓市场：现在的市场大体可以分为四类：即空白市场、开发性市场、成长性市场和成熟市场。成熟市场的增长有限，主要任务是守住和抢回失去的阵地。增长则主要来源于其他三类市场。

探索模式：针对不同的市场、不同的产品探索有效的商业模式，并进行有效的媒介投放，提升传播效果，全面提升九芝堂的品牌。

OTC 队伍建设：加强重点销售市场的 OTC 队伍建设，促进终端销售。

处方药产品营销：完善市场网络建设、努力实施“抓好三个重点（重点区域、重点产品、重点医院），用好两个驱动器（政策驱动、绩效驱动），建设多个承接点（地级办事处建设）”的营销战略工程，不断夯实基础，确保目标实现。

商业销售：稳步发展零售、纵深发展批发、狠抓精细管理、提升企业形象。

(2) 质量工作

加强内部管理，优化工作流程，协调、监督、检查 GMP 执行情况，保证公司生产出厂的产品符合 GMP 及产品质量标准，通过以上工作达到产品质量社会抽检合格率 100%，提高全公司产品质量水平的目标。

(3) 企业文化与品牌建设

通过高水平的媒介策略和购买运作，以高媒体曝光率、曝光频次来打造九芝堂品牌。通过拍摄一些影视作品，进一步弘扬九芝堂企业文化与提升企业形象。

(4) 人力资源管理工作

一是通过在招聘调配系统、培训发展系统、薪酬福利系统、绩效管理系统和员工关系系统的运作，力求做到快速、真实掌握整个公司人员动态、信息，以便能对一线情况做到快速反应。二是紧紧围绕推动公司的战略实现，并根据目前公司管理体制中普遍存在的部门间信

息割裂、边界林立的问题，通过推动人力资源的外延型工作，从人力资源管理的角度逐步打破各部门间的某些边界。三是重调研、重坚持、重成效，不断加强人力资源管理工作。

（5）财务管理工作

结合公司发展规划和经营目标将着力做好：完善财务制度、推进规范管理、加强对分子公司资金、风险、人员监控与考核管理；全面提升财务综合分析能力，为公司决策提高可靠的数据支持与依据。为公司整体做大、做强提供优质、高效的保障和服务。

（6）生产管理工作：

一是加强基础管理，理顺劳动用工，提升员工观念和工作技能，提升管理水平。二是强化生产规范及成本控制管理。三是保证工艺质量规范管理。四是抓好设备规范及安全管理。

（7）研发工作

2006年将是新药研发和技术工作的关键一年，随着国家科技政策的重大调整（自主创新将成为国家发展的根本动力）；随着国家进一步加大对药品研发、申报、生产、销售等各个环节的监管力度，随着国家医疗体制改革的推进，对研发工作提出了新的更高的要求，同时也增加了新药研发的难度和风险。根据国家新药研发的宏观环境并结合公司的实际和发展趋势，我们制定了“三个坚持，两个确保”的工作方针，“三个坚持”是指坚持自主创新与模仿有机结合的新药研发方针，提高企业的核心竞争能力；坚持新品研发的论证制度，提高项目的成功率和产品的市场转化率；坚持加强技术队伍建设，确保效率和产出。“两个确保”是指从经费、人才、条件和时间上确保重点项目，在制度、机制、政策上确保重点人才。

三、投资情况

（一）公司募集资金使用情况

报告期募集资金实际投资 4,645 万元，截止报告期末，募集资金项目实际累计完成投资 16,286.8 万元，占计划的 30.69%。尚未使用的募集资金存储于公司银行帐户。

详细情况见下表：

单位：万元

项目名称	计划总投资	是否变更	变更后计划总投资	2005年度投资	累计投资	项目进度	是否达到计划进度	产生收益	是否符合预计收益
1、海南九芝堂药业有限公司股权收购及中药固体制剂及前处理提取车间GMP异地改扩建工程项目	4,973.79	否	4,973.79	0	5,196	100%	是	104	是
2、印刷包装生产线扩产工程项目	4,210	否	4,210	43	3,575.4	100%	是	96	是
3、控股子公司成都金鼎药业有限公司颗粒剂、胶囊剂、片剂车间GMP技术改造项目	4,748.53	变更为第9、10个项目	1,500		1,500	100%	是	235	是
4、控股子公司成都金鼎药业有限公司丸剂、散剂车间GMP技术改造项目	4,270.97		1,214		1,214	100%	是	157	是
5、投资组建湖南省道地药材种质种苗工程中心及湖南省道地中药材经营有限公司	5,450	变更为第11个项目				0			
6、现代中药科技产业园中成药系列产品生产线项目	19,873	否	19,873	102	214.4	0	否		否
7、现代中药科技产业园中药前处理生产线项目	4,990	否	4,990			0			
8、组建北京九芝堂中医药研究院	4,550	否	4,550		87		否		否
9、组建九芝堂医药贸易有限公司项目		变更后项目	4,500	4,500	4,500	100%	是	1,247	是
10、卡介菌多糖核酸冻干粉针剂(比诺)车间GMP改造工程项目		变更后项目	1,805.5		0				
11、组建湖南九芝堂中药材经营有限公司项目		变更后项目	5,450		0				
合计	53,066.29		53,066.29	4,645	16,286.8			1,839	

1、报告期内，变更后项目组建九芝堂医药贸易有限公司项目已经完成，产生了良好的收益。

2、控股子公司九芝堂成都金鼎药业有限公司颗粒剂、胶囊剂、片剂车间 GMP 技术改造项目以及丸剂、散剂车间 GMP 技术改造项目，截止 2004 年 12 月 31 日，两个项目全部完工，实际投资分别为 1,500 万元和 1,214 万元，共计节余资金 6,305.5 万元。该两个项目已通过国家 GMP 认证，并取得良好收益。由于成都市政规划原因，项目所在地——成都市跳蹬河北路的部分厂区被拆迁，项目建设规模大大缩小。由于该公司新厂址尚未选定，为充分利用闲置资金，公司通过法定程序予以变更。本报告期变更为：投资组建九芝堂医药贸易有限公司项目，计划总投资 5000 万元，本公司以变更的募集资金 4500 万元投入；投资建设卡介菌多糖核酸冻干粉针剂（比诺）车间 GMP 改造工程项目，计划总投资 1861 万元，本公司以变更的募集资金 1805.5 万元投入，不足部分由本公司自筹资金或其他途径投入。上述事项经 2005 年 2 月 26 日公司第二届董事会二十二次会议、2005 年 4 月 4 日公司 2004 年年度股东大会审议通过，分别公告于 2005 年 3 月 1 日、2005 年 4 月 5 日的《证券时报》、《中国证券报》及巨潮资讯网。

3、投资组建湖南省道地药材种质种苗工程中心及湖南省道地中药材经营有限公司项目为变更项目。主要基于以下原因：①市场环境出现变化，2004 年以来本项目涉及的 4 种中药材价格出现不同程度下跌，影响农户种植积极性；②种植成本增加，影响公司投资收益；③农户种植水平普遍提高，单独建立基地优势难以体现。因此，本报告期公司通过法定程序变更为投资组建湖南九芝堂中药材经营有限公司项目，计划总投资 5740 万元，本公司以变更的募集资金 5450 万元投入。该变更事项经 2005 年 2 月 26 日公司第二届董事会二十二次会议、2005 年 4 月 4 日公司 2004 年年度股东大会审议通过，分别公告于 2005 年 3 月 1 日、2005 年 4 月 5 日的《证券时报》、《中国证券报》及巨潮资讯网。

4、现代中药科技产业园中成药系列产品生产线项目和现代中药科技产业园中药前处理生产线项目，公司已在长沙市开发区征地 338 亩，征地未完成平整，尚未交付使用。目前专业机构对项目建设正在进行图纸设计。

5、组建北京九芝堂中医药研究院项目，报告期内，公司遵循谨慎性投资原则，一些研究项目（如六味地黄丸的二次研究等）先在本公司技术中心进行。

（二）报告期无重大非募集资金投资项目

四、公司董事会日常工作情况

(一) 报告期内, 公司董事会共召开七次会议。

1、2005 年 2 月 26 日, 公司召开第二届董事会第二十二次会议。该次会议决议公告于 2005 年 3 月 1 日的《证券时报》、《中国证券报》及巨潮资讯网。

2、2005 年 4 月 10 日, 公司召开第二届董事会第二十三次会议, 审议并通过《九芝堂股份有限公司 2005 年第一季度报告》。该次会议决议已报深圳证券交易所备案。

3、2005 年 5 月 20 日, 公司召开第二届董事会第二十四次会议该次会议决议公告于 2005 年 5 月 21 日的《证券时报》、《中国证券报》及巨潮资讯网。

4、2005 年 6 月 9 日, 公司召开第二届董事会第二十五次会议。该次会议决议公告于 2005 年 6 月 11 日的《证券时报》、《中国证券报》及巨潮资讯网。

5、2005 年 8 月 16 日, 公司召开第二届董事会第二十六次会议。该次会议决议公告于 2005 年 8 月 19 日的《证券时报》、《中国证券报》及巨潮资讯网。

6、2005 年 9 月 20 日, 公司召开第三届董事会第一次会议。该次会议决议公告于 2005 年 9 月 21 日的《证券时报》、《中国证券报》及巨潮资讯网。

7、2005 年 10 月 27 日, 公司召开第三届董事会第二次会议, 审议并通过《九芝堂股份有限公司 2005 年第三季度报告》。该次会议决议已报深圳证券交易所备案。

(二) 股东大会决议执行情况

2004 年度利润分配方案的执行情况

公司 2004 年度利润分配方案经公司 2005 年 4 月 4 日召开的公司 2004 年年度股东大会审议通过, 以 2004 年 12 月 31 日的总股本以公司现有总股本 261,849,861 股为基数, 向全体股东每 10 股派发 3.00 元人民币现金 (含税, 扣税后, 社会公众股中个人股东、投资基金实际每 10 股派发 2.40 元人民币现金)。公司董事会于 2005 年 4 月 15 日在《证券时报》和《中国证券报》刊登《2004 年度分红派息公告》, 该次股权登记日为 2005 年 4 月 20 日, 除息日为 2005 年 4 月 21 日, 并于 2005 年 4 月 21 日完成了股利的派发工作。

五、公司 2005 年利润分配预案

经湖南开元有限责任会计师事务所审计, 母公司 2005 年度实现净利润 21,690,996.73 元, 根据《公司法》和本公司章程的规定, 按 10%提取法定公积金 2,169,099.67 元, 按 5%

提取法定公益金 1,084,549.84 元，加上以前年度结转未分配利润 40,186,402.17 元，2005 年度母公司累计可供分配利润共计 58,623,749.39 元。因 2005 年本公司净利润与去年同期相比下降幅度较大，2006 年部分原材料价格预计将大幅上涨，根据公司发展的需要，2005 年度不进行利润分配，也不进行资本公积金转增股本。截至 2005 年末的未分配利润用于公司经营活动。

以上预案尚需提交公司 2005 年年度股东大会审议批准后生效。

六、其他报告事项

独立董事对公司累计和当期对外担保情况的专项说明及独立意见

本公司独立董事林春金、孙晓波对公司累计和对外担保的情况进行了专项说明及独立意见，内容如下：

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》（证监发〔2003〕56）（以下简称“《通知》”）的要求，我们作为九芝堂股份有限公司的独立董事，经过充分了解和查验，公司未发生违反《通知》的情形，没有为控股股东及本公司持股 50% 以下的其他关联方、任何非法人单位或个人提供担保。

第九节 监事会报告

报告期内，公司监事会根据《公司法》、《公司章程》、《监事会工作细则》的有关规定，本着对全体股东负责的精神，认真履行监督职责，积极努力地开展工作，现将本年度监事会工作报告如下：

一、报告期内监事会召开了 4 次会议，会议召开情况及决议内容如下：

1、2005 年 2 月 26 日，公司第二届监事会第十一次会议于在湖南长沙公司本部召开，会议审议了以下事项：

- (1) 《2004 年监事会工作报告》；
- (2) 《2004 年年度报告及摘要》；
- (3) 《2004 年度财务决算报告》；
- (4) 《关于变更部分募集资金投资项目的议案》；
- (5) 《关于将常德九芝堂医药有限公司部分股权转让给湖南九芝堂医药有限公司的的议案》。

该次会议决议公告于 2005 年 3 月 1 日的《证券时报》、《中国证券报》及巨潮资讯网。

2、2005 年 5 月 20 日，公司第二届监事会第十二次会议在长沙公司本部召开，会议审议了以下事项：

- (1) 《关于修改公司章程的议案》；
- (2) 《关于修改监事会议事规则的议案》；
- (3) 《关于修改关联交易审议程序实施细则的议案》；
- (4) 《关于徐德安先生辞去公司财务总监职务的议案》；
- (5) 《关于聘任蔡光云先生担任公司财务总监的议案》；
- (6) 《关于提议召开公司 2005 年第一次临时股东大会的议案》。

该次会议决议公告于 2005 年 5 月 21 日的《证券时报》、《中国证券报》及巨潮资讯网。

3、2005 年 8 月 16 日，公司第二届监事会第十三次会议在长沙公司本部召开，会议审议了以下事项：

- (1) 《公司 2005 年半年度报告及其摘要》；
- (2) 《关于提名第三届监事会股东代表监事候选人的议案》；
- (3) 《关于召开公司 2005 年第二次临时股东大会的议案》。

该次会议决议公告于 2005 年 8 月 19 日的《证券时报》、《中国证券报》及巨潮资讯网。

4、2005 年 9 月 20 日，公司第三届监事会第一次会议在长沙公司本部召开，会议审议了《关于选举公司第三届监事会召集人的议案》。

该次会议决议公告于 2005 年 9 月 21 日的《证券时报》、《中国证券报》及巨潮资讯网。

二、报告期内监事会成员列席了公司召开的七次董事会会议及三次股东大会会议。

三、报告期内，公司监事会本着对股东负责的精神，根据《公司法》、《证券法》及本公司章程的规定认真履行监督职责，积极努力地开展工作，公司监事会认为：

1、公司依法运作情况：

报告期内，按照《公司法》和《公司章程》的有关规定，监事会对公司在本年度内股东大会、董事会的召开程序、决议事项，董事会对股东大会决议的执行情况，公司高级管理人员执行职务的情况以及公司的管理制度执行等进行了监督，监事会认为，董事会的工作是认真负责的，公司董事、高级管理人员能够严格按照国家法律、法规、公司章程规定，履行职责，规范运作，认真执行股东大会的各项决议，及时完成股东大会交办的工作。

2、检查公司财务情况：

监事会认真仔细地检查和审核了公司的财务状况和财务结构，认为公司报告期内财务运作状况良好。湖南开元有限责任会计师事务所对公司 2005 年度财务情况出具了无保留的审计报告，该审计报告及公司财务报告真实、客观地反映了公司的财务状况和经营成果。

3、监事会对公司最近一次募集资金使用情况的独立意见：

报告期内公司最近一次募集资金实际投入项目与承诺投入项目有部分调整，部分调整项目经过董事会及股东大会审议通过，并报中国证监会湖南监管局和深圳证券交易所备案，变更程序合法有效。

4、收购、出售资产情况：

公司收购、出售资产交易价格合理，无内幕交易，未损害部分股东的权益或造成公司资产流失。

5、关联交易情况：

报告期内公司未发生重大关联交易，小额关联交易按市场竞争的原则公开、公平、公正的进行，没有发现内幕交易，没有损害部分股东权益和公司利益的行为。

第十节 重要事项

一、本年度公司无重大诉讼、仲裁事项。

二、报告期内公司没有收购及出售资产、吸收合并事项。

三、报告期内关联交易事项：

公司具体关联交易情况详见《会计报表附注》。

四、重大合同及履行情况。

1、报告期内公司没有发生重大托管、承包、租赁其他公司资产或其他公司重大托管、承包、租赁公司资产的事项。

2、截止报告期末，公司没有重大担保事项。

3、报告期内公司没有发生重大委托他人进行现金资产管理的事项。

五、报告期内公司或持有公司股份 5%以上（含 5%）的股东未在指定报刊及网站上刊登任何对公司经营成果、财务状况可能产生重要影响的承诺事项。

六、聘任会计师事务所情况。

报告期内公司续聘湖南开元有限责任会计师事务所担任本公司审计工作，已为公司提供审计服务 6 年，公司最近两年支付给会计师事务所的报酬情况如下：

	2005 年	2004 年	备注
财务审计费用	55 万元	55 万元	公司不承担差旅费等其他费用

七、报告期内公司、公司董事会及董事没有受到中国证监会稽查、中国证监会行政处罚、通报批评、证券交易所公开谴责的情形；公司董事、管理层有关人员没有被采取司法强制措施的情况。

八、报告期内公司无控股股东及其子公司占用公司资金的情况。

九、报告期内的其他重大事件。

1、公司在 2005 年第一季度报告中披露的公司员工梁懿涉嫌挪用公司资金的违法犯罪行

为，湖南省长沙市中级人民法院已开庭一次，尚未进行一审宣判，本公司根据案情已列损失 1,000 万元。

2、2005 年 6 月 1 日公司与中国光大银行长沙华丰支行签订合同，将自有资金 10,000 万元，委托中国光大银行长沙华丰支行贷款给清华紫光（集团）总公司，用于补充流动资金，贷款期限一年，贷款年利率 5.58%。该事件公司已在 2005 年半年度报告中予以披露。2005 年 12 月，公司已收回 3000 万元，剩余 7000 万元。

3、2005 年 9 月 26 日，长沙晓园商业大厦因管理不善，引发火灾。因事故主要发生在产权属公司的“国药招待所”，市政府要求公司承担事故善后处理的部分费用。根据本公司与长沙市芙蓉区人民政府签订的“关于 9.26 晓园商业大厦火灾事故善后处理工作议定书”以及“关于处理晓园火灾事故有关问题的会议备忘录（二 00 六年一月十七日）”，本公司一次性向此次火灾中受损人员支付赔偿款 400 万元，此款已支付。有关本次事故其他后续处理情况，本公司将视进程情况，依法履行进一步信息披露义务。

4、根据 1997 年 10 月与湖南国华制药有限公司（以下简称国华）签订协议。约定我公司主营业务产品驴胶补血颗粒销量的 20%需由国华生产，且协议长期有效。本公司鉴于合法依规生产以及公司主营产品长远经营安全性考虑，与其协商变更。双方协商未果，国华于 2005 年 8 月起诉至法院，要求支付 1997 年以来生产量不足等损失 1700 余万元，并保留要求继续履行原协议的权利。经法院调解，2005 年 12 月，湖南省长沙市中级人民法院下达（2005）长中民二初字第 299 号民事调解书，本公司支付补偿款 580 万元。本公司已于 2005 年 12 月 30 日前支付湖南国华制药有限公司赔偿款 360 万元，余款将在 2006 年 6 月 30 日前支付完毕。

5、股权变更

2005 年 10 月 31 日，长沙九芝堂（集团）有限公司股东上海钱涌科技投资有限公司将其持有的公司 10%股权转让给上海淳海投资管理有限公司；8.13%的股权转让给自然人魏东；2.25%的股权转让给自然人刘明；3.65%的股权转让给自然人魏峰；3.65%的股权转让给自然人赵隽；1.82%的股权转让给自然人张峥。长沙九芝堂（集团）有限公司的股本结构变更为：湖南涌金投资（控股）有限公司持股 59.5%，上海钱涌科技投资有限公司持股 11%，上海淳海投资管理有限公司持股 10%，自然人魏东持股 8.13%，自然人刘明持股 2.25%，自然人魏峰持股 3.65%，自然人赵隽持股 3.65%，自然人张峥持股 1.82%。

6、荣誉事项

（1）2005 年，公司董事会在第二届（2005 年）中国上市公司“金圆桌”奖评选中进入

五十强董事会；

(2) 2005 年，公司荣获中华艺术家企业家文化交流协会、北京环亚经纬企业文化研究院及中国企业文化杂志社联合授予的“2005 年度中国 100—最具文化价值品牌”；

(3) 公司荣获长沙高新技术产业开发区颁发的 2005 年度高新区年总收入过十亿元企业称号；

(4) 公司余克建董事长荣获高新技术产业开发区颁发的“2005 年度长沙高新区优秀企业家”称号；

(5) 公司技术中心主任宁云山荣获高新技术产业开发区颁发的“2005 年度长沙高新区有突出贡献的科技专家”称号

(6) 公司荣获长沙市人民政府颁发的 2005 年度长沙工业二十强称号

(7) 公司进入长沙市人民政府颁发的 2005 年度利税大户 利税过一亿元企业

(8) 2005 年 11 月 17 日，长沙医药行业首个博士后科研工作站在公司正式挂牌，来自湖南中医学院的博士后张水寒成为首位入站的专家。

7、股权分置改革进程安排

报告期末，公司尚未进入股权分置改革程序，公司预计在 2006 年 4 月上旬启动股权分置改革。

第十一节 财务报告

一、审计报告

开元所股审字（2006）第 015 号

审计报告

九芝堂股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的九芝堂股份有限公司(以下简称贵公司)2005 年 12 月 31 日的资产负债表以及合并资产负债表、2005 年度的利润及利润分配表以及合并利润及利润分配表、2005 年度的现金流量表以及合并现金流量表。这些会计报表的编制是贵公司管理当局的责任，我们的责任是在实施审计工作的基础上对这些会计报表发表意见。

我们按照中国注册会计师独立审计准则计划和实施审计工作，以合理确信会计报表是否不存在重大错报。审计工作包括在抽查的基础上检查支持会计报表金额和披露的证据，评价管理当局在编制会计报表时采用的会计政策和作出的重大会计估计，以及评价会计报表的整体反映。我们相信，我们的审计工作为发表意见提供了合理的基础。

我们认为，上述会计报表符合国家颁布的企业会计准则和《企业会计制度》的规定，在所有重大方面公允反映了贵公司 2005 年 12 月 31 日的财务状况以及 2005 年度的经营成果和现金流量。

湖南开元有限责任会计师事务所

中国注册会计师：周重揆

中国长沙市

中国注册会计师：谭邵明

二〇〇六年三月十五日

二、财务报表

资 产 负 债 表

2005年12月31日

会企01表

编制单位：九芝堂股份有限公司

单位：元

报 表 项 目	附注	期末数		期初数	
		合并数	母公司	合并数	母公司
货币资金	5-1	446,498,134.05	402,714,909.09	509,743,674.15	387,008,955.57
短期投资	5-2	77,608,000.00	74,565,000.00	7,608,000.00	4,565,000.00
应收票据	5-3	51,596,480.10	41,438,047.08	42,271,585.61	40,297,049.06
应收股利		-		-	-
应收利息		-		-	-
应收帐款	5-4	73,202,967.62	21,629,990.10	73,247,531.64	28,964,924.85
其他应收款	5-5	35,982,113.95	84,125,535.53	38,244,870.53	27,986,577.93
预付帐款	5-6	26,404,011.34	1,271,102.47	13,217,662.12	12,148,202.32
应收补贴款		-	-	-	-
存货	5-7	201,911,622.37	85,833,896.60	202,621,028.12	161,274,031.11
待摊费用	5-8	2,666,947.66	89,718.69	910,624.66	77,728.50
一年内到期的长期投资					
其他流动资产					
流动资产合计		915,870,277.09	711,668,199.56	887,864,976.83	662,322,469.34
长期股权投资	5-9	16,776,785.40	287,665,550.17	17,471,255.85	323,508,126.32
长期债权投资		-	-	-	-
长期投资合计		16,776,785.40	287,665,550.17	17,471,255.85	323,508,126.32
减：长期投资减值准备		-	-	-	-
其中：合并价差					
其中：股权投资	5-9	12,776,785.40	9,757,336.64	13,451,255.85	13,451,255.85
长期投资净额	5-9	16,776,785.40	287,665,550.17	17,471,255.85	323,508,126.32
固定资产原价	5-10	470,121,542.15	323,381,000.99	447,790,352.60	314,670,520.72
减：累计折旧	5-11	121,085,174.82	89,863,613.96	101,830,436.93	78,132,075.18
固定资产净值		349,036,367.33	233,517,387.03	345,959,915.67	236,538,445.54
减：固定资产减值准备	5-12	6,011,268.40	5,889,219.77	6,011,268.40	5,889,219.77
固定资产净额		343,025,098.93	227,628,167.26	339,948,647.27	230,649,225.77
工程物资		-		-	-
在建工程	5-13	8,616,205.97	8,586,466.43	74,616,287.88	73,560,115.13
固定资产清理		-	-	-	-
固定资产合计		351,641,304.90	236,214,633.69	414,564,935.15	304,209,340.90
无形资产	5-14	11,570,974.57	9,690,653.74	12,343,465.70	11,186,986.07
长期待摊费用	5-15	7,455,627.02	2,916,679.90	7,278,343.21	5,199,743.00
其他长期资产			-	-	-
无形资产及其他资产合计		19,026,601.59	12,607,333.64	19,621,808.91	16,386,729.07
递延税款借项					
资产总计		1,303,314,968.98	1,248,155,717.06	1,339,522,976.74	1,306,426,665.63

公司负责人：余克建

主管会计工作负责人：蔡光云

会计机构负责人：郭朝晖

资产减值准备明细表

2005年度

会企01表附表1

编制单位：九芝堂股份有限公司

单位：元

项 目	年初余额	本年增加数	本年减少数			年末余额
			因资产价值 回升转回数	其他原因 转出数	合计	
一、坏帐准备合计	11,044,862.21	2,192,701.55				13,237,563.76
其中：应收帐款	8,265,385.18	1,850,019.48				10,115,404.66
其他应收款	2,779,477.03	342,682.07				3,122,159.10
二、短期投资跌价准备合计						
其中：委托理财						
债券投资						
三、存货跌价准备合计	793,154.90	456,010.62				1,249,165.52
其中：原材料	592,604.62	147,851.19				740,455.81
产成品	200,550.28	308,159.43				508,709.71
四、长期投资减值准备合计	-	-			-	-
其中：长期股权投资					-	-
长期债权投资					-	-
五、固定资产减值准备合计	6,011,268.40	-		-	-	6,011,268.40
其中：房屋、建筑物	2,270,421.92				-	2,270,421.92
机器设备	3,740,846.48				-	3,740,846.48
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					-	
	17,849,285.51	2,648,712.17	-	-	-	20,497,997.68

公司负责人：余克建

主管会计工作负责人：蔡光云

会计机构负责人：郭朝晖

利润及利润分配表

会企02表

编制单位：九芝堂股份有限公司

单位：元

项 目	附注	2005年度		2004年度	
		合并	母公司	合并	母公司
一、主营业务收入	5-28	1,050,301,465.66	374,763,924.72	1,022,387,189.24	737,702,774.76
减：折扣与折让		0.00	0.00	0.00	0.00
主营业务收入净额		1,050,301,465.66	374,763,924.72	1,022,387,189.24	737,702,774.76
减：主营业务成本	5-28	646,241,145.74	168,756,261.53	623,876,808.76	491,741,819.06
主营业务税金及附加	5-29	8,863,426.64	4,739,109.27	8,645,341.29	5,800,919.75
二、主营业务利润		395,196,893.28	201,268,553.92	389,865,039.19	240,160,035.95
加：其他业务利润		603,058.41	117.62	802,979.84	3,409.20
减：营业费用		288,025,953.35	141,062,437.87	236,803,411.87	132,553,804.79
管理费用		78,139,420.63	46,166,908.08	64,017,929.00	43,619,731.50
财务费用	5-30	-4,199,387.96	-3,970,120.72	-2,372,589.89	-3,184,718.59
三、营业利润		33,833,965.67	18,009,446.31	92,219,268.05	67,174,627.45
加：投资收益	5-31	2,211,364.20	16,079,745.65	12,876,877.44	39,604,837.42
补贴收入		65,661.77	0.00	0.00	0.00
营业外收入	5-32	729,162.17	315,004.50	15,896,569.00	10,926,980.96
减：营业外支出	5-33	18,218,994.89	17,991,958.80	879,488.75	309,412.36
四、利润总额		18,621,158.92	16,412,237.66	120,113,225.74	117,397,033.47
减：所得税	5-34	-4,647,100.19	-5,278,759.07	12,798,825.99	12,193,882.45
少数股东本期损益		-371,493.76		2,376,945.62	-
加：未确认投资损失		-70,655.89		848,606.16	
五、净利润		23,569,096.98	21,690,996.73	105,786,060.29	105,203,151.02
加：年初未分配利润		107,778,088.71	118,741,360.47	66,753,982.15	72,960,325.70
其他转入					-
六、可供分配的利润		131,347,185.69	140,432,357.20	172,540,042.44	178,163,476.72
减：提取法定盈余公积		4,194,833.61	2,169,099.67	14,201,789.98	10,520,315.10
提取法定公益金		2,097,416.82	1,084,549.84	7,100,894.99	5,260,157.55
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、可供投资者分配的利润		125,054,935.26	137,178,707.69	151,237,357.47	162,383,004.07
减：应付优先股股利		-	-	-	-
提取任意公积金		-	-	-	-
应付普通股股利		78,554,958.30	78,554,958.30	43,641,643.60	43,641,643.60
转作股本的普通股股利		-	-	-	-
八、未分配利润		46,499,976.96	58,623,749.39	107,595,713.87	118,741,360.47

补充资料：

项 目	本年累计	上年累计数
1、出售、处置部门或被投资单位所得		
2、自然灾害发生的损失		
3、会计政策变更增加(或减少)利润		
4、会计估计变更增加(或减少)利润		
5、债务重组损失		
6、其他		

公司负责人：余克建

主管会计工作负责人：蔡光云

会计机构负责人：郭朝晖

现金流量表

2005年度

会企03表

单位：元

编制单位：九芝堂股份有限公司

项目	附注	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		1,137,392,977.99	414,775,514.40
收到的税费返还		5,620,623.77	5,446,600.00
收到的其他与经营活动有关的现金		5,506,249.01	42,293,154.93
现金流入小计		1,148,519,850.77	462,515,269.33
购买商品、接受劳务支付的现金		682,412,755.28	155,002,963.97
支付给职工以及为职工支付的现金		45,603,215.31	24,684,482.38
支付的各项税费		97,365,396.39	51,766,126.69
支付的其他与经营活动有关的现金	5-35	265,063,230.39	159,274,358.70
现金流出小计		1,090,444,597.37	390,727,931.74
经营活动产生的现金流量净额		58,075,253.40	71,787,337.59
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金		80,820,000.00	100,808,749.78
取得投资收益所收到的现金		3,288,632.75	33,561,480.94
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额		70,193.06	-
收到的其他与 投资活动有关的现金		-	-
现金流入小计		84,178,825.81	134,370,230.72
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		20,708,072.77	8,415,960.14
投资所支付的现金		102,025,859.10	100,000,000.00
支付的其他与投资活动有关的现金		110,000.00	4,441,756.16
现金流出小计		122,843,931.87	112,857,716.30
投资活动产生的现金流量净额		-38,665,106.06	21,512,514.42
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资所收到的现金		2,400,000.00	-
取得借款所收到的现金		-	-
收到的其他与筹资活动有关的现金		-	-
现金流入小计		2,400,000.00	-
偿还债务所支付的现金		6,000,000.00	-
分配股利、利润和偿付利息所支付的现金		79,055,687.44	77,593,898.49
支付的其他与筹资活动有关的现金		-	-
现金流出小计		85,055,687.44	77,593,898.49
筹资活动产生的现金流量净额		-82,655,687.44	-77,593,898.49
四、汇率变动对现金的影响			
		-	-
五、现金及现金等价物净增加额			
		-63,245,540.10	15,705,953.52

公司负责人：余克建

主管会计工作负责人：蔡光云

会计机构负责人：郭朝晖

现金流量表补充资料

2005年度

编制单位：湖南九芝堂股份有限公司

单位：元

项 目	附注	合并	母公司
1、将净利润调节为经营活动的现金流量：			
净利润		23,569,096.98	21,690,996.73
加：少数股东本期损益		-371,493.76	
计提的坏账准备、存货跌价准备		2,648,712.17	4,102,355.34
固定资产折旧		21,975,114.22	14,491,916.63
无形资产摊销		2,044,449.53	1,693,267.39
长期待摊费用摊销		2,878,920.55	2,248,377.10
待摊费用减少（减：增加）		-1,756,323.00	-11,990.19
预提费用增加（减：减少）		611,889.08	506,114.10
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益）		293,301.15	181,851.71
固定资产报废损失			
财务费用		76,427.93	
投资损失（减：收益）		-2,211,364.20	-16,079,745.65
递延税款贷项（减：借项）			
存货的减少（减：增加）		253,395.13	74,981,710.00
经营性应收项目的减少（减：增加）		-18,209,648.30	-29,583,262.27
经营性应付项目的增加（减：减少）		26,272,775.92	-2,434,253.30
其他			
经营活动产生的现金流量净额		58,075,253.40	71,787,337.59
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			
货币资金期末余额		446,498,134.05	402,714,909.09
减：货币资金期初余额		509,743,674.15	387,008,955.57
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		-63,245,540.10	15,705,953.52

公司负责人：余克建

主管会计工作负责人：蔡光云

会计机构负责人：郭朝晖

三、会计报表附注

附注 1、公司概况

九芝堂股份有限公司（原湖南九芝堂股份有限公司，以下简称本公司）是经湖南省人民政府湘政函（1999）193 号文批准，由长沙九芝堂（集团）有限公司与国投创业投资有限公司、海南湘远经济贸易有限公司、湖南省医药公司、长沙友谊（集团）有限公司共同发起，于 1999 年 5 月 12 日成立的股份有限公司；2000 年 6 月 5 日经中国证券监督管理委员会以证监发行字（2000）66 号文核准同意，本公司采用向二级市场投资者配售和上网定价相结合的方式向社会公开发行人民币普通股 4,000 万股，公开发行后注册资本为 12,862 万元；2002 年 9 月 30 日本公司 2002 年度第一次临时股东大会决议，实施以 2002 年 6 月 30 日总股本 12,862 万股为基数以资本公积向全体股东每 10 股转增 3 股的转增股本方案，增股后注册资本为 16,720.60 万元；2003 年 7 月 10 日经中国证监会证监发行字（2003）80 号文批准，增发新股 5,100.2218 万股，增发后注册资本为 21,820.82 万元；经 2003 年度股东大会决议，2004 年 5 月 12 日以 2003 年期末总股本 21,820.8218 万股为基数，再次以资本公积转增股本，每 10 股转增 2 股，转增后注册资本为 26,184.9861 万元。工商注册号 4300001003712，法定代表人：余克建。

本公司属医药行业，经营范围：生产、销售（限自产）药品，销售医疗器械、副食品；销售政策允许的化学试剂；提供产品包装印刷及医药技术咨询服务；经营本企业《中华人民共和国进出口企业经营资格证书》核定范围内的进出口业务；提供健康咨询服务；医药科技开发；医药产业投资。主要产品：九芝堂驴胶补血颗粒剂、九芝堂乙肝宁颗粒剂、九芝堂浓缩六味地黄丸、斯奇康注射液、裸花紫珠片、补肾固齿丸、足光散等。

附注 2、公司主要会计政策、会计估计和合并财务报表的编制方法

1、会计准则与会计制度

本公司执行企业会计准则与《企业会计制度》及其补充规定。

2、会计年度

本公司采用公历年制，即从公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止为一个会计年度。

3、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

4、记账基础和计价原则

本公司会计核算以权责发生制为记账原则，以历史成本为计价基础。

5、外币业务核算方法

发生的外币业务，按发生当日人民币市场汇价折合人民币记账，期末对外币性账户的外币余额按当月末人民币市场汇价进行调整，汇兑损益列入当期损益。

6、现金等价物的确定标准

本公司将期限短（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作为现金等价物。

7、短期投资及其跌价准备的核算方法

（1）短期投资在取得时按照取得时的投资成本入账。短期投资取得时的投资成本按以下方法确定：

A、以现金购入的短期投资，按实际支付的全部价款，包括税金、手续费等相关费用，但不包括实际价款中包含的已宣告发放但尚未领取的现金股利、或已到付息期但尚未领取的债券利息。

B、投资者投入的短期投资，按投资各方确认的价值，作为短期投资成本。

C、接受债务人以非现金资产抵偿债务方式取得的短期投资，或以应收债权换入的短期投资，按应收债权的账面价值加上应支付的相关税费，减去接受的短期投资中含有的已宣告但尚未领取的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息作为短期投资成本。若涉及补价，收到补价的，按应收债权的账面价值减去补价，加上应支付的相关税费，作为短期投资成本；支付补价的，按应收债权的账面价值加上支付的补价和应支付的税费，作为短期投资成本。

D、以非货币性交易换入的短期投资，按换出资产的账面价值加上应支付的相关税费，作为短期投资成本。若涉及补价，按以下方法确定受让的短期投资成本：收到补价的，按换出资产的账面价值加上应确定的收益和应支付的相关税费减去补价后的余额，作为短期投资成本；支付补价的，按换出资产的账面价值加上应支付的相关税费和补价，作为短期投资成本。

（2）短期投资收益确认方法：短期投资持有期间所获得的现金股利或利息，除取得时已记入应收项目外，以实际收到时作投资成本的收回。处置短期投资时，按收到的处置收入与短期投资账面价值的差额，确认为当期投资损益。

（3）短期投资跌价准备的核算方法：短期投资按成本与市价孰低法核算，期末当市价

低于投资总成本时，按差额计提短期投资跌价准备；当单项投资占投资总额 10%及以上时，此单项投资单独计提跌价准备。

8、应收款项坏账的核算方法：

(1) 坏账损失的确认标准

A、债务人破产或死亡，以其破产财产或遗产清偿后仍无法收回的部分；

B、债务人较长时间内未履行其偿债义务，并有足够的证据表明无法收回的。

(2) 坏账损失的核算方法

坏账损失采用备抵法进行核算。

(3) 坏账准备的计提方法和计提比例

本公司按应收款项余额账龄分析法计提坏账准备：

账龄	计提比例 (%)
1 年以内	5
1-2 年	10
2-3 年	15
3-4 年	20
4-5 年	30
5 年以上	50

9、存货及其跌价准备的核算方法

(1) 存货的分类：主要包括原材料、在产品、自制半成品、包装物、低值易耗品、库存商品等。

(2) 存货取得的计价方法

A、外购的存货按实际成本计价；

B、自制的存货按制造过程中所耗用的原材料、工资及相关费用计价；

C、委托加工的存货，按实际耗用的原材料以及加工费等计价；

D、投资者投入的存货，按投资各方确认的价值计价；

E、接受捐赠的存货按捐赠方提供的凭据上标明的金额加上应支付的相关税费计价，捐赠方未提供凭据的按同类或类似存货的市场价格估计金额加上应支付的相关税费计价；

F、其他方式取得的存货按《企业会计制度》有关规定计价。

(3) 存货发出的计价：低值易耗品发出采用一次摊销法或五五摊销法，其他存货采用加

权平均法。

(4) 存货的盘存：采用永续盘存制，中期期末或年度末，对存货进行全面盘点清查。

(5) 存货跌价准备的核算方法：本公司按存货个别项目的成本高于其可变现净值的差额计提存货跌价准备。

10、长期股权投资及其减值准备的核算方法

(1) 长期股权投资在取得时按初始投资成本入账。初始投资成本按以下方法确定：

A、以现金购入的长期股权投资，按实际支付的全部价款（包括支付的税金、手续费等相关费用）减去已宣告发放但尚未领取的现金股利后的差额，作为初始投资成本。

B、接受债务人以非现金资产抵偿债务方式取得的长期股权投资，或以应收债权换入长期股权投资的，按应收债权的账面价值加上应支付的相关税费，减去收到的补价或加上支付的补价作为初始投资成本。

C、以非货币性交易换入的长期股权投资，按换出资产的账面价值加上应支付的相关税费，作为初始投资成本。收到补价的，按换出资产的账面价值加上应确定的收益和应支付的相关税费，减去补价后，作为初始投资成本。支付补价的，按换出资产的账面价值加上应支付的相关税费和补价，作为初始投资成本。

(2) 对持有被投资单位有表决权股本 20%（含 20%）以上，或虽不足 20%但具有重大影响的，采用权益法核算。对持有被投资单位有表决权股本 20%以下，或虽超过 20%（含 20%）以上，但不具有重大影响，采用成本法核算。

采用成本法核算的单位，在被投资单位宣告分派利润或现金股利时，确认投资收益；采用权益法核算的单位，期中或年末，按分享或分担的被投资单位实现的净利润或发生的净亏损的份额，确认投资损益。

(3) 长期股权投资采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本与应享有被投资单位所有者权益份额之间的差额为股权投资差额。股权投资差额借方发生额按合同规定的投资期限平均摊销，合同没有规定投资期限的，按不超过 10 年的期限摊销；股权投资差额贷方发生额计入资本公积。本公司 2003 年 1 月 1 日以前形成的股权投资差额不作追溯调整，对其余额在规定的剩余期限内分期平均摊销，计入损益，直至摊销完毕为止。

(4) 长期投资减值准备：本公司中期期末或年度末对长期股权投资逐项进行检查，对由于市价持续下跌或被投资单位经营状况恶化等原因导致其可收回金额低于账面价值，且在可预计的期间内难以恢复，按此差额计提长期投资减值准备。

11、长期债权投资及其减值准备的核算方法

(1) 长期债权投资在取得时，按取得的实际成本作为初始投资成本入账。初始投资成本按以下方法确定：

A、以现金购入的按实际支付的全部价款（包括支付的税金、手续费等相关费用）减去已到付息期但尚未领取的债券利息，作为初始投资成本。

B、接受债务人以非现金资产抵偿债务方式取得的长期债权投资，或以应收债权换入的长期债权投资，按应收债权的账面价值加上应支付的相关税费，并减去收到的补价或加上支付的补价，作为初始投资成本。

C、以非货币性交易换入的长期债权投资，按换出资产的账面价值加上应支付的相关税费，作为初始投资成本。收到补价的，按换出资产的账面价值加上应确认的收益和应支付相关税费减去补价后的余额作为初始投资成本；支付补价的，按换出资产的账面价值加上应支付的相关税费和补价作为初始投资成本。

(2) 长期债权投资按照票面价值与票面利率按期计算确认利息收入；债券的溢价或折价在债券存续期间于确认债券利息收入时采用直线法摊销。

(3) 长期投资减值准备：本公司中期期末或年度末对长期债权投资逐项进行检查，对由于市价持续下跌等原因导致其可收回金额低于账面价值，且在可预计的期间内难以恢复，按此差额计提长期投资减值准备。

12、固定资产及折旧核算方法

(1) 使用年限在一年以上的房屋建筑物和机器设备、器具、工具以及单位价值在 2000 元以上，使用年限在二年以上的非生产经营用设备和物品，作为固定资产核算。

(2) 固定资产的计价方法：购建的固定资产，按购建时的实际成本计价；接受债务人以非现金资产抵偿债务方式取得的固定资产，或以应收债权换入的固定资产，按应收债权的账面价值加上应支付的相关税费，作为入账价值；以非货币性交易换入的固定资产，按换出资产的账面价值加上应支付的相关税费，作为入账价值，涉及补价的，按《企业会计准则—非货币性交易》的相关规定进行处理。

(3) 固定资产折旧采用直线法，按分类折旧率计提，净残值率为 3%，其分类折旧率如下：

固定资产类别	折旧年限（年）	年折旧率（%）
A、房屋及建筑物	10-40	9.70-2.425
B、机器设备	12-18	8.08-5.39
C、电子设备	5	19.40
D、运输工具	8-10	12.10-9.70
E、固定资产装修费	5	19.40
F、其他	8-12	12.10-8.08

对已计提减值准备的固定资产计提折旧时，按照该项资产的账面价值以及尚可使用年限重新计算确定折旧率和折旧额。

（4）固定资产减值准备：公司在中期期末或年度末，对固定资产逐项进行检查，对由于市价持续下跌、技术陈旧、损坏、长期闲置等原因导致其可收回金额低于账面价值的，按其差额提取固定资产减值准备。

13、在建工程及减值准备核算方法

（1）在建工程系指公司进行各项固定资产购建工程所发生的实际支出，包括新建固定资产工程、改、扩建固定资产工程、大修理工程以及购入需要安装设备的安装工程等。在建工程自营的在达到预定可使用状态时转为固定资产，出包工程在工程完工交付使用时转为固定资产。

（2）建工程减值准备：公司在中期期末或年度末，对在建工程进行全面清查，如果有证据表明在建工程已发生了减值，比如长期停建且预计3年内不会重新开工、性能和技术已落后、能带来的经济利益具有很大不确定性等，则按减值的金额计提在建工程减值准备。

14、无形资产及减值准备核算方法

（1）无形资产计价：

无形资产在取得时按实际成本计价。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；接受债务人以非现金资产抵偿债务方式取得的无形资产，或以应收债权换入的无形资产，按实际债权的账面价值加上应支付的相关税费作为实际成本；以非货币性交易换入的无形资产，按《企业会计准则—非货币性交易》的相关规定进行处理；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、聘请律师等费用作为实际成本。

（2）无形资产摊销：

合同规定受益年限但法律没有规定有效年限的，摊销年限不超过合同规定的受益年限；合同没有规定受益年限但法律规定有效年限的，摊销年限不超过法律规定的有效年限；合同规定了受益年限，法律也规定了有效年限的，摊销年限不超过受益年限和有效年限两者之中较短者；合同没有规定受益年限，法律也没有规定有效年限的，摊销年限不超过 10 年。

(3) 无形资产减值准备：公司在中期期末或年度末，检查各项无形资产预计带来未来经济利益的能力，对已被其他新技术等替代、创造经济利益的能力受重大不利影响的，市价在当期大幅下跌且在剩余年限内预期不会恢复等原因使某项无形资产实质发生了减值，将预计可收回金额低于其账面价值的差额计提无形资产减值准备。

15、长期待摊费用摊销方法

在受益年限内平均摊销。

16、借款费用的核算方法

(1) 公司所发生的借款费用，除为购建固定资产的专门借款所发生的借款费用外，其他借款费用均应于发生当期确认为费用，直接计入当期财务费用。为购建固定资产的专门借款所发生的借款费用满足资本化条件的，应于费用发生时资本化，计入所购建固定资产的成本；固定资产达到预定可使用状态后发生的，计入当期损益；未满足资本化条件的，于发生当期确认为费用，直接计入当期财务费用。

(2) 借款费用同时满足以下条件时予以资本化：

A、资产支出（只包括为购建固定资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出）已经发生；

B、借款费用已经发生；

C、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) 借款费用资本化金额确定：

A、各期借款利息、折价或溢价的摊销资本化金额按至当期末止购建固定资产累计支出加权平均数、专门借款的加权平均利率计算确定，汇兑差额按实际发生确定；

B、借款发生的辅助费用，金额较大的在所购建的固定资产达到可使用状态前直接计入工程成本，金额较小的计入当期财务费用。

17、收入确认原则

(1) 销售商品

本公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，既没有保留通常与所有权相联

系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施控制；与交易相关的经济利益能够流入本公司；销售商品相关的收入和成本能够可靠的计量时，确认收入的实现。

(2) 提供劳务：

A、在同一会计年度内开始并完成的劳务，在完成劳务时确认收入；

B、如劳务的开始和完成分属不同的会计年度，在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，在资产负债表日按完工百分比法确认相关的劳务收入；

C、在提供劳务交易的结果不能可靠估计的情况下，在资产负债表日按已经发生并预计能够补偿的劳务成本金额确认收入，如预计已经发生的劳务成本不能得到补偿，则不确认收入。

(3) 让渡资产使用权：当与交易相关的经济利益很可能流入企业、收入的金额能够可靠地计量时确认利息或使用费收入。

18、企业所得税的会计处理方法

本公司采用应付税款法核算企业所得税。

19、合并报表编制方法

本公司依据财政部财会字（1995）11号《合并会计报表暂行规定》编制合并会计报表：合并范围：对持股比例50%以上及持股比例虽不足50%、但实际拥有其控制权的子公司纳入合并报表；合并方法：以母公司和子公司的个别会计报表为基础，合并资产负债表、利润及利润分配表和现金流量表，将母公司和子公司、子公司相互之间发生的经济业务及对个别会计报表有关项目的影响进行抵销。

附注 3、税项

1、流转税及其附加

项 目	计税依据	税率
增值税		
(1) 药品销售	商品销售收入	17%
(2) 中药材销售	药材销售收入	13%
消费税	药酒销售收入	10%
营业税	房租等服务收入	5%
城市维护建筑税	增值税、消费税、营业税	7% 3%
教育费附加	增值税、消费税、营业税	5% 3%

2、企业所得税

(1) 本公司 2001 年 12 月 29 日被湖南省科学技术厅、湘科高字(2001)270 号文批复认定为高新技术企业,并经长高新管联发(2001)4 号文批复进入长沙高新技术产业开发区。根据财政部、国家税务总局财税字(1994)001 号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》,从 2002 年元月 1 日起企业所得税按 15%的税率计缴。

(2) 本公司子公司湖南长圣天然植物制品有限公司系外商投资企业,根据长沙市税务局涉外税务分局长外税征字(1993)第 1 号文第 3 条的规定,在长沙市区内举办的生产性外商投资企业,实际经营期在 10 年以上的,适应 24%的所得税税率。

(3) 本公司子公司成都九芝堂金鼎药业有限公司,根据川地税发(2002)46 号、成地税发(2002)76 号文,经四川省经委川经贸产业函(2002)487 号文确认,该公司主营业务属于《当前国家重点鼓励发展的产业、产品和技术目录》(国家发展计划委员会、国家经贸委 2000 年第 7 号令)中第十九大类(医药类)第 19 项(天然类药物生产)及第 20 项(中药有效成分的提取、纯化)内产品,可享受西部大开发企业所得税优惠政策,在 2001 年至 2010 年期间,按 15%税率计缴企业所得税。

(4) 本公司子公司海南九芝堂药业有限公司,注册地海南特区,按 15%的税率计缴企业所得税。

(5) 本公司子公司九芝堂医药贸易有限公司,其注册地为湖南省浏阳市,属老革命根据地;根据财政部、国家税务局财税字(94)001 号及湖南省税务局湘税函(1994)177 号(关于明确湖南省经国家批准的老革命根据地、少数民族地区、贫困地区的通知),并经当地主管税务机关批准免征企业所得税。

(6) 本公司其他子公司按 33%的税率计缴企业所得税。

3、其他税项按国家相关规定计缴。

附注 4、纳入合并报表范围的控股子公司

1、直接控股子公司：

单位名称	注册资本	经营范围	直接投资额	直接持股比例	间接持股比例
九芝堂医药贸易有限公司	5000 万元	销售药品等	4,500 万元	90%	10%
成都九芝堂金鼎药业有限公司	5407.29 万元	生产销售中成药	5,155.30 万元	96.51%	3.49%
湖南九芝堂斯奇生物制药有限公司	5200 万元	生物制药、生物制剂的研究、开发、生产与销售等	4,942.95 万元	95%	
海南九芝堂药业有限公司	5200 万元	药品生产及销售	5,346.74 万元	98.46%	1.46%
湖南九芝堂医药有限公司	3500 万元	销售药品等	3,150 万元	90%	
成都九芝堂金鼎药材种植贸易有限公司	1500 万元	中药材种植等	1,430 万元	96.51%	3.49%
湖南长圣天然植物制品有限公司	17 万美元	生产和销售药品、保健品、化工原料、化学制剂等	71.4 万元	70%	
九芝堂商南植物药有限公司	100 万元	植物药种植、收购、销售等	70 万元	70%	

注：2005 年 2 月，九芝堂医药贸易有限公司（以下简称九芝堂医贸）受让长沙九芝堂（集团）有限公司持有的成都九芝堂金鼎药业有限公司（以下简称成都九芝堂）3.49%的股权。

2、间接控股子公司

单位名称	注册资本	经营范围	投资额	直接持股比例	间接持股比例
常德九芝堂医药有限公司	1062 万元	中药材、饮片中成药、西药制剂	1,110.47 万元	10%	81%
湖南九芝堂零售连锁有限公司	1000 万元	连锁零售药材、药品化学、试剂等	962.58 万元	10%	81%
张家界九芝堂医药零售连锁有限公司	600 万元	连锁零售药材、药品化学、试剂等	360 万元		54%

注：①本公司原持有常德九芝堂医药有限公司（以下简称常德九芝堂）94.94%的股权，根据与湖南九芝堂医药有限公司（以下简称九芝堂医药）签订的《股权转让协议》，本公司将其中 84.94%的股权转让给九芝堂医药。九芝堂医药受让本公司及其他股东持有常德九芝堂的股权后，合计持有常德九芝堂 90%的股权。因本公司直接持有九芝堂医药 90%的股权，故间接持有常德九芝堂 81%的股权。

②本公司原持有湖南九芝堂零售连锁有限公司（以下简称九芝堂零售）90%的股权，根据与九芝堂医药签订的《股权转让协议》，本公司将其中 80%的股权转让给九芝堂医药。九芝堂医药受让本公司

及其他股东持有九芝堂零售的股权后，合计持有九芝堂零售 90%的股权。因本公司直接持有九芝堂医药 90%的股权，故间接持有九芝堂零售 81%的股权。

③张家界九芝堂医药零售连锁有限公司（以下简称张家界九芝堂）成立于 2005 年 6 月，系本公司子公司九芝堂医药与杨继勇共同组建的有限责任公司，九芝堂医药占注册资本的 60%。因本公司直接持有九芝堂医药 90%的股权，故间接持有张家界九芝堂 54%的股权。张家界九芝堂本期没有经营活动，仅合并了其资产负债表。

附注 5、合并会计报表主要项目注释

（金额单位：人民币元）

1、货币资金

项 目	期末数	期初数
现 金	1, 263, 552. 41	119, 430. 83
银行存款	445, 165, 619. 88	509, 555, 281. 56
其他货币资金	68, 961. 76	68, 961. 76
合 计	446, 498, 134. 05	509, 743, 674. 15

2、短期投资

投资种类	期末数	期初数
债券投资	7, 608, 000. 00	7, 608, 000. 00
委托贷款	70, 000, 000. 00	
合 计	77, 608, 000. 00	7, 608, 000. 00

注：（1）期末余额中债券投资系购入的招商银行可转换债券，上海证券交易所公布的 2005 年末市值为 7,678,297.90 元。

（2）期末数中委托贷款余额 7,000 万元系本公司对清华紫光（集团）总公司的委托贷款。

3、应收票据

票据种类	期末数	期初数
银行承兑汇票	51, 596, 480. 10	42, 271, 585. 61

4、应收账款

账龄	期末数			期初数			坏账准备计提比例 (%)
	金额	比例 (%)	坏账准备	金额	比例 (%)	坏账准备	
1年以内	57,389,395.19	68.88	2,869,469.76	60,302,304.89	73.98	3,015,115.24	5
1-2年	7,103,548.37	8.53	710,354.84	5,860,546.84	7.19	586,054.68	10
2-3年	4,335,538.20	5.20	650,330.73	3,632,256.51	4.46	544,838.48	15
3年以上	14,489,890.52	17.39	5,885,249.33	11,717,808.58	14.37	4,119,376.78	20-50
合计	83,318,372.28	100.00	10,115,404.66	81,512,916.82	100.00	8,265,385.18	

注：（1）无持本公司5%（含5%）以上股份的股东单位欠款。

（2）前五名金额为11,165,243.89元，占13.40%。

5、其他应收款

账龄	期末数			期初数			坏账准备计提比例 (%)
	金额	比例 (%)	坏账准备	金额	比例 (%)	坏账准备	
1年以内	28,675,616.50	73.33	1,433,780.83	34,269,675.72	83.53	1,713,483.79	5
1-2年	5,316,261.14	13.60	531,626.11	2,267,591.02	5.53	226,759.10	10
2-3年	2,087,511.95	5.34	313,126.79	2,182,845.76	5.32	327,426.86	15
3年以上	3,024,883.46	7.73	843,625.37	2,304,235.06	5.62	511,807.28	20-50
合计	39,104,273.05	100.00	3,122,159.10	41,024,347.56	100.00	2,779,477.03	

注：（1）无持本公司5%（含5%）以上股份的股东单位欠款。

（2）前五名余额为22,826,839.56元，占58.37%。

（3）大额往来项目明细：

单位名称	金额	内容
医贸营销中心	9,466,881.25	业务员备用金
健胃品牌部	5,762,639.04	业务员备用金
梁懿	3,466,836.54	原出纳挪用欠款
海南销售中心	2,327,812.74	业务员备用金
生物制剂治疗哮喘课题组	1,802,669.99	预付科研费

注：原出纳梁懿欠款3,466,836.54元，原因（1）梁懿挪用资金案尚未判决，收到梁懿抵欠款的实物资产尚待进行价值评估；（2）公安机关仍在继续追缴梁懿的欠款。

6、预付账款

账 龄	期末数	比例 (%)	期初数	比例 (%)
1 年以内	25,949,817.57	98.28	13,217,662.12	100.00
1-2 年	454,193.77	1.72		
合 计	26,404,011.34	100.00	13,217,662.12	100.00

注：(1) 无持本公司 5% (含 5%) 以上股份的股东单位欠款。

(2) 期末数比期初数增加 1,318.63 万元，增长 99.76%，主要是增加预付购货款。

7、存货及存货跌价准备

(1) 存货

项 目	期末数		期初数	
	金额	跌价准备	金额	跌价准备
原材料	28,221,493.07	740,455.81	28,668,001.11	592,604.62
库存商品	167,988,220.46	508,709.71	165,996,644.91	200,550.28
在产品	2,944,279.56		3,533,818.90	
低值易耗品	159,076.65			
包装物	3,016,640.15		4,881,908.64	
自制半成品	831,078.00		333,809.46	
合 计	203,160,787.89	1,249,165.52	203,414,183.02	793,154.90

(2) 存货跌价准备

项 目	期初数	本期增加数	本期减少数	期末数
原材料	592,604.62	147,851.19		740,455.81
库存商品	200,550.28	308,159.43		508,709.71
合 计	793,154.90	456,010.62		1,249,165.52

8、待摊费用

类 别	期末数	期初数
财产保险费	226,885.34	245,426.02
房租费	1,783,106.98	665,198.64
其他	656,955.34	
合 计	2,666,947.66	910,624.66

注：期末数比期初数增加 175.63 万元，主要是新开药店增加的房租费。

9、长期股权投资

类别	期末数		期初数	
	金额	减值准备	金额	减值准备
股权投资差额	12,776,785.40		13,451,255.85	
对联营企业投资	4,000,000.00		4,020,000.00	
合计	16,776,785.40		17,471,255.85	

(1) 股权投资差额

被投资公司名称	初始金额	期初余额	本期增加	摊销期限	本期摊销额	累计摊销	摊余金额
海南九芝堂药业有限公司	11,102,748.62	9,708,692.40		20年	600,537.72	1,994,593.94	9,108,154.68
湖南九芝堂斯奇生物制药有限公司	-388,695.43	-916,866.77		10年	-142,888.32	385,283.02	-773,978.45
湖南常德九芝堂医药有限公司	6,755,970.14	3,283,862.09	3,354,943.10	10年	3,375,254.43	3,492,419.38	3,263,550.76
成都金鼎药业有限公司	2,019,194.55	1,375,568.13		10年	196,509.72	840,136.14	1,179,058.41
合计	19,489,217.88	13,451,255.85	3,354,943.10		4,029,413.55	6,712,432.48	12,776,785.40

(2) 对联营企业投资

单位名称	初始投资金额				占注册资本比例	减值准备
	期初数	本期增加	本期减少	期末数		
海南神农大丰种业公司	4,000,000.00			4,000,000.00	8.70%	
浏阳斯奇乐健康咨询有限公司	20,000.00		20,000.00			
合计	4,020,000.00		20,000.00	4,000,000.00		

10、固定资产原值

项 目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
房屋建筑物	277,457,341.10	17,480,630.69		294,937,971.79
机器设备	119,706,914.49	3,904,659.99	934,106.80	122,677,467.68
电子设备	14,128,584.24	4,457,845.63	2,601,140.92	15,985,288.95
运输设备	14,328,025.48	1,616,241.80	1,385,643.30	14,558,623.98
固定资产装修	6,001,210.61			6,001,210.61
其 他	16,168,276.68		207,297.54	15,960,979.14
合 计	447,790,352.60	27,459,378.11	5,128,188.56	470,121,542.15

注：（1）本期在建工程转入 1,441.63 万元。

（2）本公司子公司常德九芝堂有房屋建筑物原值 970 万元用于开具应付票据的抵押。

11、累计折旧

项 目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
房屋建筑物	47,168,342.80	6,006,544.66		53,174,887.46
机器设备	36,325,101.66	9,608,180.18	630,242.59	45,303,039.25
电子设备	7,515,156.59	2,689,452.10	1,523,843.46	8,680,765.23
运输设备	5,916,251.01	1,393,607.40	514,888.16	6,794,970.25
房屋装修	998,687.31	1,200,242.12		2,198,929.43
其 他	3,906,897.56	1,063,629.76	37,944.12	4,932,583.20
合 计	101,830,436.93	21,961,656.22	2,706,918.33	121,085,174.82

12、固定资产减值准备

项 目	期初数	本期增加数	本期减少数	期末数
房屋建筑物	2,270,421.92			2,270,421.92
机器设备	3,740,846.48			3,740,846.48
合 计	6,011,268.40			6,011,268.40

13、在建工程

工程名称	预算数 (万元)	期初数	本期增加	本期转入 固定资产	其他减少数	期末数	资金来源	发生额占 预算(%)
肝纤宁改造工程	4178	104,562.00	64,000.00	64,000.00		104,562.00	募股资金及其他	100
驴胶冲剂技改项目	4840	3,500,000.00		3,500,000.00				
药品连锁营销网络改造	4800	38,000.00				38,000.00	募股资金及其他	107.59
出口植物药提取技改项目	4947	35,800,000.00			35,800,000.00			
赤胆退黄工程	1890	11,380,900.00		9,031,949.00	2,046,263.00	302,688.00	募股资金	115
包装公司改造工程	2986	20,369,471.00	822,118.00	545,598.00	15,000,000.00	5,645,991.00	募股资金及其他	98.05
成都 GMP 线改造	9019.50	1,056,172.75	53,140.22	78,837.00	1,030,475.97			
中药科技园	19,873		1,027,216.30			1,027,216.30	募股资金	0.52
其他技改项目		2,367,182.13	326,463.39	1,195,896.85		1,497,748.67	募股资金及其他	
合 计		74,616,287.88	2,292,937.91	14,416,280.85	53,876,738.97	8,616,205.97		
其中：资本化利息								

注：本期无资本化利息

14、无形资产

项目	取得方式	原值	期初数	本期增加	本期摊销	累计摊销额	期末数	剩余摊销年限
管理信息化软件	购入	2,395,174.06	780,515.07	1,235,458.40	384,273.81	763,474.74	1,631,699.66	9
非专有技术	购入	581,336.83	282,934.63	36,500.00	90,983.72	352,885.92	228,450.91	3
国华牌驴胶冲剂经营权	购入	2,800,000.00	1,586,654.00		280,008.00	1,493,354.00	1,306,646.00	4.6
补血生乳转让费	购入	5,000,000.00	3,458,346.00		499,992.00	2,041,646.00	2,958,354.00	5.92
赤丹退黄颗粒转让费	购入	6,000,000.00	4,150,000.00		600,000.00	2,450,000.00	3,550,000.00	5.92
丹膝颗粒转让费	购入	1,700,000.00	1,190,846.00		169,992.00	679,146.00	1,020,854.00	5.92
土地使用权	购入	952,000.00	894,170.00		19,200.00	77,030.00	874,970.00	45-46
合计		19,428,510.89	12,343,465.70	1,271,958.60	2,044,449.53	7,857,536.66	11,570,974.57	

15、长期待摊费用

类别	原始发生额	期初数	本期增加	本期摊销	累计摊销	期末数	剩余摊销年限
装修费	21,680,405.20	7,086,847.19	2,237,882.05	2,575,114.27	14,930,790.23	6,749,614.97	0.6-3.5
药品软件项目	135,000.00	8,250.00		8,250.00	135,000.00		
开办费	183,246.02	183,246.02		183,246.02	183,246.02		
租赁费	522,665.31		522,665.31	13,757.98	13,757.98	508,907.33	5
固定资产改良	295,657.00		295,657.00	98,552.28	98,552.28	197,104.72	3
合计	22,816,973.53	7,278,343.21	3,056,204.36	2,878,920.55	15,361,346.51	7,455,627.02	

16、短期借款

借款类别	期末数	期初数
抵押借款		6,000,000.00
合计		6,000,000.00

注：期末已偿还。

17、应付票据

项 目	期末数	期初数
银行承兑汇票	17,326,550.10	32,623,149.50
合 计	17,326,550.10	32,623,149.50

18、应付账款、预收账款、其他应付款中无持本公司 5%（含 5%）以上股份股东的款项。

其他应付款大额项目：

单位名称	金 额	内 容
长沙市住房资金管理中心	8,275,135.67	住房公积金
长岛国药大厦定金	1,400,000.00	购房定金
长沙市环境保护局	1,000,000.00	环保治理款

19、应交税金

税 项	期末数	期初数	本期法定税率
增值税	6,919,248.27	5,609,020.79	17%
所得税	3,400,216.06	8,460,115.77	33%、15%
城建税	866,849.80	384,366.79	7%、3%
房产税	266,501.42	146,888.64	1.2%
营业税	11,964.75	8,073.55	5%
土地使用税		-69,336.30	
个人所得税	6,282.40	3,614,143.86	
车船使用税		60,604.07	
印花税	9,540.52		
合 计	11,480,603.22	18,213,877.17	

注：期末数比期初数减少 673.33 万元，主要是缴纳了企业所得税和个人所得税。

20、其他应交款

项 目	金 额	计缴标准
教育费附加	624,010.74	增值税、营业税、消费税的 5%、3%
副食品调控基金	15,949.57	成都九芝堂含税收入的 0.1%
合 计	639,960.31	

21、预提费用

类别	期末数	期初数
运费	129,721.70	
租金	15,000.00	79,748.23
销售费	165,532.73	
劳保费		224,670.74
GSP费用	19,250.00	32,346.61
开发费		220,000.00
其他	879,531.25	40,381.02
合计	1,209,035.68	597,146.60

注：系已发生尚未支付的款项。

22、长期借款

币种	借款条件	期末数	期初数
人民币	信用借款	553,457.22	547,457.22
	合计	553,457.22	547,457.22

23、股本

(数量单位：股)

股份类别	期初数	本次变动增减(+、-)					期末数
		配股	送股	公积金转股	发行新股	小计	
一、尚未流通股份							
1、发起人股份	138,247,200						138,247,200
其中：国家持有股份							
境内法人持有股份	138,247,200						138,247,200
2、募集法人股							
尚未流通股合计	138,247,200						138,247,200
二、已流通股份							
1、境内上市的股份	123,602,661						123,602,661
2、境内上市的外资股							
已流通股合计	123,602,661						123,602,661
三、股份总数	261,849,861						261,849,861

24、资本公积

项 目	期初数	本期增减	期末数
股本溢价	707,580,701.25		707,580,701.25
股权投资准备	974,672.66	48.35	974,721.01
关联交易差价	293,803.95		293,803.95
接受现金捐赠		521,103.85	521,103.85
合 计	708,849,177.86	521,152.20	709,370,330.06

25、盈余公积

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定公积金	43,667,436.73	4,194,833.61	122,052.55	47,740,217.79
法定公益金	21,833,718.39	2,097,416.82	60,322.29	23,870,812.92
合 计	65,501,155.12	6,292,250.43	182,374.84	71,611,030.71

注：盈余公积减少 182,374.84 元，系本公司将常德九芝堂 84.94% 的股权转让给九芝堂医药后，常德九芝堂由直接控股子公司变为间接控股子公司。本公司在 2004 年度直接合并常德九芝堂会计报表时，补提了本公司在常德九芝堂占有相应份额的盈余公积，而本报告期不直接合并常德九芝堂会计报表，故本报告期内不再补提 2005 年期初常德九芝堂盈余公积中属于本公司的份额 182,374.84 元。

26、未分配利润

项 目	金 额
上年期末数	107,595,713.87
加：本年调整数	182,374.84
期初未分配利润	107,778,088.71
加：本年净利润	23,569,096.98
减：提取法定盈余公积	4,194,833.61
提取法定公益金	2,097,416.82
支付普通股股利	78,554,958.30
期末未分配利润	46,499,976.96

注：（1）期初未分配利润调增 182,374.84 元的原因见附注 5—25

（2）本公司于 2005 年 4 月 4 日召开的 2004 年年度股东大会决议，按 2004 年 12 月 31 日的总股本 261,849,861 股为基数，每 10 股派发现金红利 3.00 元(含税)，共分配现金红利 78,554,958.30 元。

27、未确认投资损失

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
未确认投资损失	-848,606.16	70,655.89		-777,950.27

系对子公司湖南长圣天然植物制品有限公司投资亏损额超过本公司投资额的余额。

28、主营业务收入和主营业务成本

业务分部表

行 业	主营业务收入		主营业务成本	
	本年数	上年数	本年数	上年数
医药工业	651,589,470.17	622,670,943.17	269,336,803.63	244,902,866.75
医药商业	521,955,939.68	464,502,874.71	494,951,443.55	443,607,259.37
行业间抵销	-123,243,944.19	-64,786,628.64	-118,047,101.44	-64,633,317.36
合 计	1,050,301,465.66	1,022,387,189.24	646,241,145.74	623,876,808.76

地区分部表

地 区	主营业务收入		主营业务成本	
	本年数	上年数	本年数	上年数
湖南省	644,787,907.47	633,204,776.19	502,045,336.15	482,734,317.57
广东省	56,394,295.34	48,672,255.85	20,578,288.24	15,460,754.42
上海市	47,377,048.89	33,017,157.20	13,737,306.37	4,760,548.47
浙江省	36,426,417.93	30,755,896.85	13,134,809.39	13,159,496.74
四川省	29,931,384.92	30,750,808.83	10,929,356.23	15,459,307.71
江西省	25,085,710.51	21,823,074.63	10,027,004.67	9,337,418.47
其他	210,298,700.60	224,163,219.69	75,789,044.69	82,964,965.38
合 计	1,050,301,465.66	1,022,387,189.24	646,241,145.74	623,876,808.76

注：公司前五名客户销售收入金额 12,521.35 万元，占销售收入的 11.92%。

29、主营业务税金及附加

项 目	本年数	上年数	计缴标准
城市维护建设税	4,912,587.97	4,802,346.92	增值税、营业税、消费税的 7%、3%
教育费附加	3,854,732.73	3,465,995.71	增值税、营业税、消费税的 5%、3%
营业税	759.32		营业额的 5%
消费税	95,346.62	376,998.66	营业额的 10%
合 计	8,863,426.64	8,645,341.29	

30、财务费用

类 别	本年数	上年数
利息支出	82,427.93	1,113,707.83
减:利息收入	5,130,852.51	3,898,347.36
汇兑损失	235,277.03	
减:汇兑收益		
其 他	613,759.59	412,049.64
合 计	-4,199,387.96	-2,372,589.89

注：比上年下降 77%主要系银行借款减少，利息支出减少，以及银行存款利息收入增加。

31、投资收益

项 目	本年数	上年数
股权投资差额摊销	-1,077,268.55	-666,661.24
股票投资收益	318,336.75	13,543,538.68
委托贷款收益	2,970,296.00	
合 计	2,211,364.20	12,876,877.44

注：比上年减少 1,066.55 万元，主要系本年股票投资收益少。

32、营业外收入

项 目	本年数	上年数
处置固定资产收益	29,521.07	15,896,569.00
罚款收入	6,790.00	
门面补偿	382,000.00	
其他	310,851.10	
合 计	729,162.17	15,896,569.00

注：比上年减少 1,516.74 万元，主要系上年收到房屋及设备拆迁补偿款 2,157.19 万元，本期无此项收入。

33、营业外支出

项 目	本年数	上年数
捐赠支出	32,153.46	3,000.00
处理固定资产净损失	322,822.22	201,376.92
罚款支出	172,982.50	157,059.79
非常损失	14,000,000.00	139,262.39
诉讼补偿款	3,600,000.00	
其他	91,036.71	378,789.65
合 计	18,218,994.89	879,488.75

注：比上年增加 1,733.95 万元，主要是梁懿挪用资金案损失 1,000 万元，国华诉讼案损失 360 万元，晓园大厦火灾损失 400 万元，详见附注 11。

34、所得税

项 目	本年数	上年数
所得税	-4,647,100.19	12,798,825.99

注：本期应计所得税额 90.79 万元；根据湖南省长沙市地方税务局市地税三抵字（2005）11 号文的审批通知书，收到国产设备投资及技术开发抵免企业所得税退还共 555.50 万元。

35、现金流量情况

项 目	本年数
支付其他与经营活动有关的现金	265,063,230.39
其中较大项目：	
广告费	86,529,362.46
会务费	60,536,831.24
差旅费	30,861,593.74
办公费	22,263,556.65
代理费	13,246,812.30
运输费	6,768,368.50
咨询费	3,633,522.00
诉讼费	2,412,017.70

附注 6、母公司会计报表附注

（金额单位：人民币元）

1、应收账款

账 龄	期 末 数			期 初 数			坏账准 备计提 比例%
	金额	比例 (%)	坏账准备	金额	比例 (%)	坏账准备	
1 年以内	15,712,599.91	58.24	785,630.00	22,402,059.68	66.68	1,120,102.98	5
1-2 年	1,128,421.89	4.18	112,842.19	1,873,426.00	5.58	187,342.60	10
2-3 年	1,197,077.02	4.44	179,561.55	338,185.24	1.01	50,727.79	15
3 年以上	8,941,663.65	33.14	4,271,738.63	8,982,595.75	26.73	3,273,168.45	20-50
合计	26,979,762.47	100.00	5,349,772.37	33,596,266.67	100.00	4,631,341.82	

注：（1）本项目中无持有本公司 5%（含 5%）以上股份的股东单位欠款。

(2) 前五名欠款金额为 2,983,760.46 元, 占期末总额的 11.05%。

2、其他应收款

账龄	期 末 数			期 初 数			坏 账 准 备 计 提 比例%
	金 额	比例%	坏账准备	金 额	比例%	坏账准备	
1 年以内	86,600,340.58	97.44	4,330,017.03	26,839,878.32	90.03	1,341,993.92	5
1-2 年	574,965.00	0.65	57,496.50	1,238,597.20	4.15	123,859.72	10
2-3 年	784,684.70	0.88	117,702.71	1,168,380.23	3.92	175,257.03	15
3 年以上	916,949.06	1.03	246,187.57	565,625.71	1.90	184,792.86	20-50
合计	88,876,939.34	100.00	4,751,403.81	29,812,481.46	100.00	1,825,903.53	

注：(1) 本项目中无持有本公司 5%（含 5%）以上股份的股东单位欠款。

(2) 前五名欠款金额为 11,357,457.14 元, 占期末总额的 12.78%。

(3) 前五名往来单位明细如下：

单位名称	金额	内容
健胃品牌部	5,762,639.04	业务员备用金
梁懿	3,466,836.54	原出纳挪用欠款
本公司销售部	855,476.14	业务员备用金
望城县坪塘造纸厂	662,782.00	往来款
个人所得税	609,723.42	

3、长期股权投资

类 别	期 末 数		期 初 数	
	金 额	减值准备	金 额	减值准备
对子公司投资	273,908,213.53		306,056,870.47	
股权投资差额	9,757,336.64		13,451,255.85	
对联营企业投资	4,000,000.00		4,000,000.00	
合 计	287,665,550.17		323,508,126.32	

(1) 对子公司投资

被投资公司名称	初始 投资额	本期追加 (减少) 投资额	持股 比例	期初余额	享有被投资单 位本期权益增 减额	累计享有被投 资单位权益增 减额	分得现金红利		期末 余额
							本期	累计	
湖南长圣药业有限 公司	714,000.00		70%	0.00	0.00	-714,000.00		545,114.15	0.00
湖南九芝堂零售连 锁有限公司	9,000,000.00	-8,374,206.42	10%	5,632,142.13	3,261,447.32	-106,410.55			519,383.03
九芝堂商南植物药 有限公司	700,000.00		70%	611,781.30	4,396.36	-83,822.34			616,177.66
湖南九芝堂斯奇生 物制药有限公司	49,818,177.43		95%	81,315,736.71	-577,956.40	49,103,585.10	24,067,735.89	42,251,718.11	56,670,044.42
成都九芝堂金鼎药 业有限公司	49,533,786.70		96.51 %	61,415,919.53	1,493,384.50	28,145,232.90	5,394,217.93	20,163,933.50	57,515,086.10
海南九芝堂药业有 限公司	53,467,351.38		98.46 %	54,654,219.41	-1,789,414.41	5,319,701.50	810,894.37	6,733,142.25	52,053,910.63
常德九芝堂医药有 限公司	10,823,050.76	-9,598,375.03	10%	11,627,071.39	-676,024.32	127,996.31			1,352,672.04
成都九芝堂金鼎种 植贸易有限公司	14,300,000.00		95.33 %	14,300,000.00					14,300,000.00
湖南九芝堂医药有 限公司	31,500,000.00		90%	31,500,000.00	-3,346,245.14	-3,346,245.14			28,153,754.86
九芝堂医药贸易有 限公司	45,000,000.00		90%	45,000,000.00	17,727,184.79	17,727,184.79			62,727,184.79
合 计	264,856,366.27	-17,972,581.45		306,056,870.47	16,096,772.70	96,173,222.57	30,272,848.19	69,693,908.01	273,908,213.53

注：投资变现及投资收益汇回，无重大限制。

(2) 股权投资差额

被投资公司名称	初始金额	期初余额	本期转出	本期摊销额	摊销期限	累计摊销	摊余金额
海南九芝堂药业有限公司	11,102,748.62	9,708,692.40		600,537.72	20年	1,994,593.94	9,108,154.68
湖南九芝堂斯奇生物制药有限公司	-388,695.43	-916,866.77		-142,888.32	10年	385,283.02	-773,978.45
常德九芝堂医药有限公司	3,401,027.04	3,283,862.09	2,952,145.00	87,615.09	10年	3,156,925.04	244,102.00
成都九芝堂金鼎药业有限公司	2,019,194.55	1,375,568.13		196,509.72	10年	840,136.14	1,179,058.41
合计	16,134,274.78	13,451,255.85	2,952,145.00	741,774.21		6,376,938.14	9,757,336.64

(3) 对联营企业投资

单位名称	投资期限	初始投资金额				占注册资本比例	备注
		期初数	本期增加	本期减少	期末数		
海南神农大丰种业公司		4,000,000.00			4,000,000.00	8.7%	
合计		4,000,000.00			4,000,000.00		

4、主营业务收入及成本

项目	主营业务收入		主营业务成本	
	本年度	上年度	本年度	上年度
医药工业	374,763,924.72	443,104,452.02	168,756,261.53	202,429,237.25
医药商业		341,837,832.52		336,552,091.59
行业间抵消		47,239,509.78		47,239,509.78
合计	374,763,924.72	737,702,774.76	168,756,261.53	491,741,819.06

注：公司前五名客户销售收入金额 50,150,795.92 元，占销售收入的 13.38%。

5、投资收益

项 目	本年度	上年度
控股公司按权益法	13,532,887.11	33,347,361.40
股权投资差额摊销	-741,774.21	-666,661.24
股票投资收益	318,336.75	6,924,137.26
委托贷款收益	2,970,296.00	
合 计	16,079,745.65	39,604,837.42

附注 7、关联方关系及其交易的披露

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 或类型	法定 代表人
长沙九芝堂（集团）有限公司	长沙市	经销百货、五金、交电等	母公司	有限责任 公司	魏锋
湖南长圣天然植物制品有限公司	长沙市	生产和销售药品、保健品、化工原料、 化学制剂	子公司	中外合资 企业	李正明
海南九芝堂药业有限公司	海口市	口服液、片剂、胶囊剂、栓剂生产销售	子公司	有限责任 公司	徐向平
九芝堂商南植物药有限公司	陕西省 商南县	植物药种植；中药科研、信息技术咨询服 务；中药材（管理品除外）收购、销售	子公司	有限责任 公司	刘晓冬
湖南九芝堂零售连锁有限公司	长沙市	连锁零售中药材、中药饮片、中成药、 化学原料药等	子公司	有限责任 公司	袁泽民
常德九芝堂医药有限公司	常德市	中药材、中药饮片、中成药、西药制剂	子公司	有限责任 公司	杨四成
张家界九芝堂医药零售连锁 有限公司	张家界 市	连锁零售药材、药品化学、试剂等	子公司	有限责任 公司	袁泽民
成都九芝堂金鼎药业有限公司	成都市	生产中成药、销售本公司产品	子公司	有限责任 公司	朱锦伟
成都九芝堂金鼎药材种植贸 易有限公司	成都市	中药材种植等	子公司	有限责任 公司	杨四成
湖南九芝堂医药有限公司	长沙市	中药材、中成药等药品销售	子公司	有限责任 公司	袁泽民
九芝堂医药贸易有限公司	长沙市	销售中成药等	子公司	有限责任 公司	朱锦伟
湖南九芝堂斯奇生物制药有 限公司	浏阳市	生物制约、生物制剂的研究、开发、 生产与销售、保健食品的生产与销售	子公司	有限责任 公司	朱锦伟

2、存在控制关系的关联方的注册资本及其变化：

企业名称	期初数	本期增加数	本期减少数	期末数
长沙九芝堂(集团)有限公司	9,565 万元			9,565 万元
湖南长圣天然植物制品有限公司	17 万美元			17 万美元
海南九芝堂药业有限公司	5,200 万元			5,200 万元
九芝堂商南植物药有限公司	100 万元			100 万元
湖南九芝堂零售连锁有限公司	1,000 万元			1,000 万元
常德九芝堂医药有限公司	1,062 万元			1,062 万元
湖南九芝堂斯奇生物制药有限公司	5,200 万元			5,200 万元
张家界九芝堂医药零售连锁有限公司		600 万元		600 万元
成都九芝堂金鼎药业有限公司	5,407.29 万元			5,407.29 万元
成都九芝堂金鼎药材种植贸易有限公司	1,500 万元			1,500 万元
湖南九芝堂医药有限公司	3,500 万元			3,500 万元
九芝堂医药贸易有限公司	5,000 万元			5,000 万元

3、存在控制关系的关联方所持股份其变化：（金额单位：人民币元）

企业名称	期初金额	期初百分比%	本期增加数	本期减少数	期末金额	期末百分比%
长沙九芝堂(集团)有限公司	121,867,200.00	46.54			121,867,200.00	46.54
湖南长圣天然植物制品有限公司	714,000.00	70.00			714,000.00	70.00
海南九芝堂药业有限公司	51,958,400.00	99.92			51,958,400.00	99.92
九芝堂商南植物药有限公司	700,000.00	70.00			700,000.00	70.00
常德九芝堂医药有限公司①	10,082,628.00	94.94		418,428.00	9,664,200.00	91.00
湖南九芝堂零售连锁有限公司②	9,000,000.00	90.00	100,000.00		9,100,000.00	91.00
湖南九芝堂斯奇生物制药有限公司	49,400,000.00	95.00			49,400,000.00	95.00
成都九芝堂金鼎药业有限公司	52,187,725.45	96.51	1,885,233.00		54,072,958.45	100.00

成都九芝堂金鼎药材种植贸易有限公司	15,000,000.00	100.00			15,000,000.00	100.00
湖南九芝堂医药有限公司	31,500,000.00	90.00			31,500,000.00	90.00
九芝堂医药贸易有限公司	50,000,000.00	100.00			50,000,000.00	100.00
张家界九芝堂医药零售连锁有限公司③			3,240,000.00		3,240,000.00	54.00

注：①本公司持股比例变化详见附注 4-2①

②本公司持股比例变化详见附注 4-2②

③本公司持股比例变化详见附注 4-2③

4、不存在控制关系的关联方

单位名称	与本企业的关系
湖南涌金投资（控股）有限公司	持有母公司 59.5% 股权

5、关联交易：

项 目	本年度	上年度	备 注
土地有偿使用	800,000.00	800,000.00	支付给长沙九芝堂(集团)有限公司的土地使用权租金
办公场所租赁费	24,000.00	24,000.00	收取长沙九芝堂(集团)有限公司的办公场地租金

附注 8、或有事项

本公司没有需要说明的担保等或有事项。

附注 9、承诺事项

本公司没有需要说明的重大承诺事项。

附注 10、资产负债表日后事项

根据 2006 年 3 月 9 日召开的 2006 年第 1 次临时股东大会通过的决议，本公司将于回购报告书公告之日起 12 个月内，以自有资金回购不超过 3,600 万股社会公众股，回购价格不超过 5.30 元/股。该决议需报中国证监会备案无异议后方能实施。

附注 11：其他重要事项

1、根据本公司与长沙市芙蓉区人民政府签订的“关于 9.26 晓园商业大厦火灾事故善后处理工作议定书”，本公司一次性向此次火灾中受损人员支付赔偿款 400 万元。此款已支付。

2、2005 年 12 月，湖南省长沙市中级人民法院下达（2005）长中民二初字第 299 号民事调解书，本公司须于 2005 年 12 月 30 日前支付湖南国华制药有限公司赔偿款 360 万元。此款已支付。

3、本公司原出纳梁懿挪用资金一案，湖南省长沙市中级人民法院已开庭一次，尚未进行一审宣判，本公司根据案情已列损失 1,000 万元。

4、本公司股权分置方案正在制订中。

附注 12、补充资料

1、非经常性损益项目

（金额单位：人民币元）

项 目	金 额	备 注
营业外收入	729,162.17	主要系处理固定资产收益
营业外支出	18,218,994.89	主要系梁懿案、诉讼赔偿及火灾损失
短期投资收益	3,288,632.75	主要系委托贷款收益
剔除所得税及少数股东损益影响数	2,061,092.99	
应调增净利润合计	12,140,106.98	

第十二节 备查文件目录

- 一、载有法定代表人、财务总监、会计机构负责人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、报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- 四、载有董事长签名的年度报告文本。
- 五、上述文件的备置地点：公司董事会办公室。

董事长：余克建

九芝堂股份有限公司

2006年3月18日