

浙江海正药业股份有限公司 2005 年度报告摘要

§ 1 重要提示

1.1、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

1.2、董事沈光明，因工作原因未能出席本次会议，委托董事李钢代为出席会议并表决。董事孔众，因工作原因未能出席本次会议，委托董事长白骅代为出席会议并表决。独立董事常怡，因工作原因未能出席本次会议，委托独立董事傅松荣代为出席会议并表决。

1.3、浙江天健会计师事务所有限公司为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4、公司负责人白骅，主管会计工作负责人蔡时红，会计机构负责人（会计主管人员）陈秋菊声明：保证本年度报告中财务报告的真实、完整。

§ 2 上市公司基本情况简介

2.1 基本情况简介

股票简称	G 海正
股票代码	600267
上市交易所	上海证券交易所
注册地址	浙江省台州市椒江区外沙路 46 号；
办公地址	浙江省台州市椒江区外沙路 46 号
邮政编码	318000
公司国际互联网网址	http://www.hi sunpharm.com
电子信箱	hy@hi sunpharm.com

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	张薇	邓久发
联系地址	浙江省杭州市华浙广场 1 号 19 层 B 座	浙江省台州市椒江区外沙路 46 号
电话	0571-85278141、0576-8827809	0576-8827809
传真	0571-85270053	0576-8827887
电子信箱	stock600267@hi sunpharm.com	stock600267@hi sunpharm.com

§ 3 会计数据和财务指标摘要

3.1 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	2005 年	2004 年	本年比上年增 减(%)	2003 年
主营业务收入	1,905,870,413.96	1,779,836,180.08	7.08	1,550,954,142.87
利润总额	168,594,310.69	295,274,188.40	-42.90	231,244,966.76
净利润	115,876,712.37	204,304,094.06	-43.28	169,958,410.58
扣除非经常性损益的净利润	115,235,781.12	206,925,679.05	-44.31	172,298,559.59
经营活动产生的现金流量净额	113,527,315.68	312,933,919.81	-63.72	288,452,055.55
	2005 年末	2004 年末	本年末比上年 末增减(%)	2003 年末
总资产	2,605,872,585.65	2,179,803,362.46	19.55	1,873,739,312.11
股东权益（不含少数股东权益）	1,209,876,948.82	1,161,376,482.07	4.18	973,488,968.18

3.2 主要财务指标

单位: 元 币种: 人民币

	2005 年	2004 年	本年比上年增减 (%)	2003 年
每股收益	0.258	0.455	-43.30	0.681
最新每股收益				
净资产收益率 (%)	9.58	17.59	减少 8.01 个百分点	17.46
扣除非经常性损益的净利润为基准计算的净资产收益率 (%)	9.53	17.82	减少 8.29 个百分点	17.7
每股经营活动产生的现金流量净额	0.253	0.697	-63.70	1.156
	2005 年末	2004 年末	本年末比上年末增减 (%)	2003 年末
每股净资产	2.693	2.585	4.18	3.9
调整后的每股净资产	2.687	2.581	4.11	3.892

非经常性损益项目

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

非经常性损益项目	金额
处置长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产、其他长期资产产生的损益	-34,204.46
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	3,430.00
扣除公司日常根据企业会计制度规定计提的资产减值准备后的其他各项营业外收入、支出	-2,203,987.39
以前年度已经计提各项减值准备的转回	2,004,019.20
债务重组损益	-80,000.00
所得税影响数	764,000.88
少数股东损益影响数	187,673.02
合计	640,931.25

3.3 国内外会计准则差异

适用 不适用

§ 4 股本变动及股东情况

4.1 股份变动情况表

单位: 股

	本次变动前		本次变动增减 (+, -)					本次变动后	
	数量	比例 (%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例 (%)
一、未上市流通股份									
1、发起人股份									
其中:									
国家持有股份	322,560,000	71.80						322,560,000	71.80
境内法人持有股份	7,200,000	1.60						7,200,000	1.60
境外法人持有股份	4,320,000	0.96						4,320,000	0.96
其他									

2、募集法人股份									
3、内部职工股									
4、优先股或其他									
未上市流通股份合计	334,080,000	74.36						334,080,000	74.36
二、已上市流通股份									
1、人民币普通股	115,200,000	25.64						115,200,000	25.64
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
已上市流通股份合计	115,200,000	25.64						115,200,000	25.64
三、股份总数	449,280,000	100.00						449,280,000	100.00

4.2 股东数量和持股情况

单位:股

报告期末股东总数	10,394				
前十名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股总数	持有非流通股数量	质押或冻结的股份数量
浙江海正集团有限公司	国有股东	55.56	249,614,208	249,614,208	无
浙江荣大集团控股有限公司	国有股东	16.24	72,945,792	72,945,792	无
中国银行-嘉实成长收益型证券投资基金	其他	2.00	8,981,142	0	未知
中国银行-嘉实服务增值行业证券投资基金	其他	1.78	8,017,479	0	未知
中国银行-工银瑞信核心价值股票型证券投资基金	其他	1.56	7,000,639	0	未知
三龙投资(中国)有限公司	外资股东	0.96	4,320,000	4,320,000	无
申银万国-花旗-DEUTSCHEBANKAKTI ENGESELLSCHAFT	其他	0.94	4,225,120	0	未知
上海宝钢集团公司	其他	0.83	3,739,842	0	未知
上海宝钢工程技术有限公司	其他	0.72	3,215,205	0	未知
中国银行-嘉实增长开放式证券投资基金	其他	0.70	3,144,225	0	未知
前十名流通股股东持股情况					
股东名称	持有流通股数量	股份种类			
中国银行-嘉实成长收益型证券投资基金	8,981,142	人民币普通股			
中国银行-嘉实服务增值行业证券投资基金	8,017,479	人民币普通股			
中国银行-工银瑞信核心价值股票型证券投资基金	7,000,639	人民币普通股			
申银万国-花旗-DEUTSCHEBANKAKTI ENGESELLSCHAFT	4,225,120	人民币普通股			
上海宝钢集团公司	3,739,842	人民币普通股			
上海宝钢工程技术有限公司	3,215,205	人民币普通股			
中国银行-嘉实增长开放式证券投资基金	3,144,225	人民币普通股			
全国社保基金一零七组合	2,931,147	人民币普通股			
全国社保基金一一二组合	2,870,703	人民币普通股			
国际金融-汇丰-MORGANSTANLEY&CO. INTERNATIONALLIMITED	2,855,862	人民币普通股			
上述股东关联关系或一致行动关系的说明	在公司前十名股东中,浙江海正集团有限公司为本公司控股股东。浙江荣大集团控股有限公司同时持有浙江海正集团有限公司 20.136%的股权。嘉实成长收益型证券投资基金、嘉实服务增值行业证券投资基金和嘉实增长开放式证券投资基金同属于嘉实基金管理有限公司。上海宝钢工程技术有限公司为上海宝钢集团公司下属子公司。其他股东之间未知是否存在关联关系。				

4.3 控股股东及实际控制人情况介绍

4.3.1 控股股东及实际控制人变更情况

适用 不适用

4.3.2 控股股东及实际控制人具体情况介绍

(1) 法人控股股东情况

控股股东名称：浙江海正集团有限公司

法人代表：蔡显荣

注册资本：25,000 万元人民币

成立日期：1997 年 7 月 16 日

主要经营业务或管理活动：化学原料药、化学药制剂、活力更、合成樟脑制造；出口本企业生产的原料药、化学药制剂、合成樟脑；本企业生产、科研所需的原辅材料、机械设备、仪器仪表、零配件进口；汽车货运；技术开发、咨询、服务、转让。

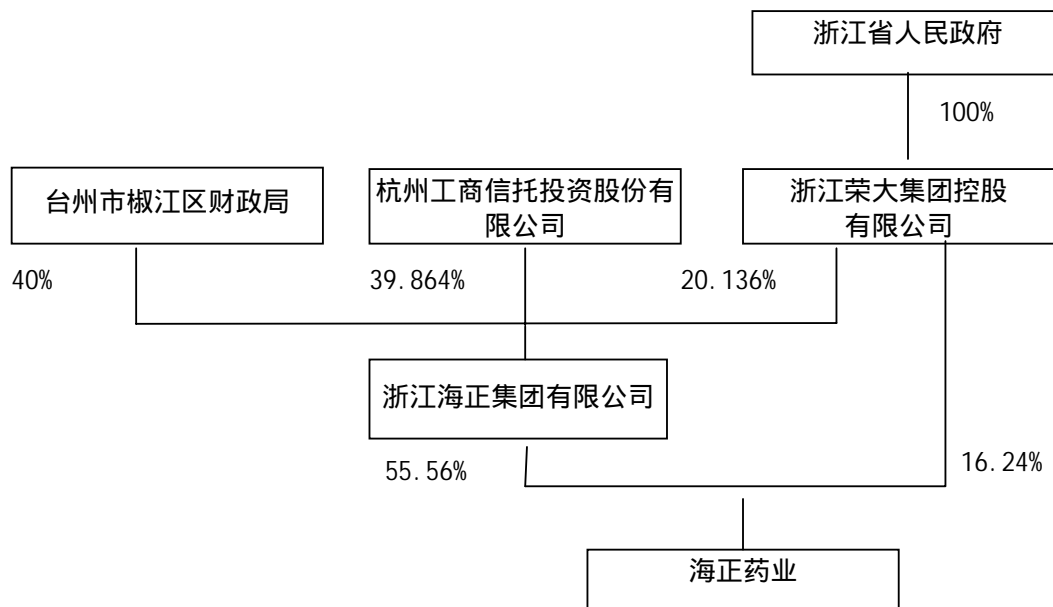
(2) 法人实际控制人情况

实际控制人名称：台州市椒江区财政局

浙江海正集团有限公司为本公司控股股东，其第一大股东台州市椒江区财政局与台州市椒江区国有资产经营有限公司签订了《股权转让协议》，将其持有的浙江海正集团有限公司 40% 的股权划转给台州市椒江区国有资产经营有限公司，尚未办妥工商变更登记手续。

台州市椒江区国有资产经营有限公司为台州市椒江区财政局所有的国有资产授权经营管理公司，因此本公司实际控制人仍为台州市椒江区财政局。

4.3.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



§5 董事、监事和高级管理人员

5.1 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位:股 币种:人民币

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)	是否在股东单位或其他关联单位领取
白晔	董事长、总经理	男	59	2004-04-22 ~ 2007-04-21	0	0		75.58	否
徐阿堂	副董事长、副总经理	男	58	2004-04-22 ~ 2007-04-21	0	0		54.68	否
沈光明	副董事长	男	42	2005-04-27 ~ 2007-04-21	0	0			是
蔡时红	董事、副总经理、财务总监	男	46	2004-04-22 ~ 2007-04-21	0	0		47.55	否
林剑秋	董事	男	39	2004-04-22 ~ 2007-04-21	0	0		36.54	否
陈云华	董事	男	40	2004-04-22 ~ 2007-04-21	0	0		36.50	否
李钢	董事	男	48	2005-04-27 ~ 2007-04-21	0	0			是
孔众	董事	男	43	2004-04-22 ~ 2007-04-21	0	0			是
陈曾湘	董事	男	66	2004-04-22 ~ 2007-04-21	0	0			否
缪伟民	董事	男	53	2004-04-22 ~ 2007-04-21	0	0			是
刘书春	独立董事	男	75	2004-04-22 ~ 2007-04-21	0	0		2.50	否
沈寅初	独立董事	男	68	2004-04-22 ~ 2007-04-21	0	0		2.50	否
史炳照	独立董事	男	62	2004-04-22 ~ 2007-04-21	0	0		2.50	否
傅松荣	独立董事	男	73	2004-04-22 ~ 2007-04-21	0	0		2.50	否
常怡	独立董事	男	75	2004-04-22 ~ 2007-04-21	0	0		2.50	否
王若松	监事会主席	男	42	2004-04-22 ~ 2007-04-21	0	0		32.63	否
张云明	监事	男	58	2004-04-22 ~ 2007-04-21	0	0		41.96	否
李如生	监事	男	60	2004-04-22 ~ 2007-04-21	0	0		39.94	否
林旭良	监事	男	43	2004-04-22 ~ 2007-04-21	0	0		35.99	否
应小悦	监事	女	31	2004-04-22 ~ 2007-04-21	0	0		5.41	否
陈新忠	监事	男	42	2005-04-27 ~ 2007-04-21	0	0			是
石兰	监事	女	39	2004-04-22 ~ 2007-04-21	0	0			否
王玲萍	监事	女	49	2004-04-22 ~ 2007-04-21	0	0		6.72	否
金小法	监事	男	52	2004-04-22 ~ 2007-04-21	0	0		6.66	否
秦川	副总经理	男	44	2004-04-22 ~ 2007-04-21	0	0			是
喻舜兵	副总经理	男	43	2005-04-27 ~ 2008-04-26	0	0		41.36	否
王家成	副总经理	男	43	2004-04-22 ~ 2007-04-21	0	0		37.21	否
申京建	副总经理	男	51	2004-08-07 ~ 2007-08-06	0	0		34.30	否
楼燕	副总经理	女	51	2004-04-22 ~ 2007-04-21	0	0		64.55	否
罗伯特	副总经理	男	59	2004-04-22 ~ 2007-04-21	0	0		43.89	否
汪涛	副总经理	男	44	2005-06-16 ~ 2008-06-15	0	0			是
张薇	董事会秘书	女	42	2004-04-22 ~ 2007-04-21	0	0		7.25	否
合计	/	/	/	/	0	0	/	661.22	/

§6 董事会报告

6.1 管理层讨论与分析

1、报告期内公司经营情况回顾

(1) 2005 年度总体经营情况

2005 年，国内外医药市场环境发生了巨大变化，医药企业的收购重组大大加快，特别是国际知名医药公司开始实现“原料药到制剂垂直体”的生产与销售。医药行业特别是化学原料药行业已经进入微利时代。日益激烈的市场竞争，导致公司原有几类优势品种售价出现大幅下降，而在消化了原材料和能源动力成本上涨的基础上，生产成本降低幅度不足以消除价格下跌的不利影响。这也是导致公司 2005 年度盈利指标有所下降的主要原因。

2005 年，公司实现主营业务收入 19.06 亿元，比 2004 年增长 7.08%；实现利润总额 1.69 亿元，比 2004 年下降 42.90%，主要是受产品价格下跌的影响。

a. 坚持自主创新，实现可持续发展

2005 年公司科研开发投入达到 4,293 万元，占本部产品销售收入的 4.2%。过去五年来研发投入累计达到 3.2 亿元，占同期本部产品销售收入的 7.4%。以先进的研究开发中心搭建的技术平台，加快新产品的研发速度和产业化进程，全年有阿卡波糖等 3 个产品实现产业化生产，亚胺培南等 27 个新产品进入试生产；同时 2 个基因工程项目经过了中试工艺优化，具备了产业化的工艺条件。

逐步从单纯仿制向创仿结合和自主创新发展，加强国际专利研究，开展避工艺专利研发，新开辟了基因工程药物、植物药、创新药物研发三大领域的研究工作。公司已向国家知识产权局提起了 45 项发明专利申请，并已获得 10 项国家发明专利证书，被浙江省知识产权局和浙江省经贸委授予“专利示范企业”称号。

b. 推进 EHS 体系建设

公司深刻的认识到，在国际化的进程中，企业竞争不再仅仅是产品、价格、质量等方面的竞争，还包括了安全、环保、健康在内的管理体系的全方位竞争。在新的形势下，持续推动 EHS 体系建设，建立和完善组织管理体系。

2005 年公司环保设施运行费用达到 2,256.44 万元，安全投入 1273 万元，职业检查 60 多万元，三项合计 3590 万元，占当年产品销售成本的 5.7%。新增环保设施改造投入 3,689.48 万元，累计硬件设施建设投资 1.2 亿元，占公司生产性固定资产总额的 12%。2005 年公司通过参加“循环经济与绿色中国论坛”、发起设立“中国企业社会责任研究中心”等活动，表明公司切实履行了企业的社会责任，努力实现和谐、健康、可持续发展。

c. 倡导精细化管理、全面实施预算管理

近几年来，原材料和燃动价格持续上升，产品销售价格却一跌再跌，老产品成本下降空间有限，新产品短期内无成本优势，医药行业的竞争日益激烈，预示着微利时代的来临，原有的粗放式生产管理必须向精细化转变。通过细化规章制度，提高员工技能，强化各环节的协作，提高公司的整体效益；开展清洁生产，做好生产过程有限资源的合理调度，提高资源利用率；对新、老产品合理调配生产，新产品尽快实现产业化，老产品加强质量控制和成本核算。

预算管理经过一段时间试运行，2005 年进入全面推进阶段。公司成立了预算管理委员会，进一步健全了预算管理体系。将预算管理软件推广使用，完成了与其他系统的信息链接，完善了预算控制的信息反馈系统。

d. 药政注册与质量管理

年内公司新增 3 个产品获得美国 FDA 批准，2 个产品首次通过俄罗斯和韩国注册，丰富了出口产品系列，拓宽了销售市场。特别是公司固体制剂生产线先后通过欧盟官方和澳大利亚 TGA 验收，实现制剂国外注册零的突破，为制剂产品走出国门的创造了先决条件。公司与国际知名大公司就项目合作、市场合作等进行广泛探讨，包括制剂转移生产，为制剂下一步国际市场销售启动提供有价值的参考。

严格的 GMP 规范是保证药品质量的前提。本年度公司通过了 40 次主要国外客户的审计，6 次国家（省级）GMP 检查。国际：接受了美国 FDA 对已获得批准产品为主线的系统检查；接受欧洲药品质

量管理局 EDQM 第一次现场审计；接受澳大利亚 TGA 对公司的制剂车间的审计。国内：2 条粉针剂生产线通过国家食品药品监督管理局的换证检查，8 条兽药生产线通过国家农业部的检查，18 条原料药生产线通过浙江省食品药品监督管理局的现场检查。经历了各类高标准、严要求的现场检查，表明公司已经拥有一套完整的、运行有序的质量管理体系。

e. 加强市场营销，实现收入稳步增长

一是内销平台建设。完成了浙江省医药工业有限公司股权收购及增资，新设立了海南健生爱民医药有限公司，进一步整合成为海正自主的国内制剂营销平台。

二是外销平台建设。完成了对美国药业资源有限公司（简称 DSC）的出资，注册成立了上海斯亿迩国际贸易有限公司，进一步打造成海正主要的外销平台。

g. 股权分置改革

2005 年下半年公司启动了股权分置改革工作，于 2006 年 1 月 19 日召开股权分置改革相关股东会议，审议通过了股权分置改革方案。根据股东会议决议，公司已于 2006 年 2 月份完成方案的实施工作，股票更名为“G 海正”。随着股权分置改革的圆满完成，原来两类股东的利益和价值取向更趋一致，更有利于开展与投资者的沟通和交流，进一步提升公司治理水平。

（2）报告期公司资产构成同比发生重大变动的说明

报告期末公司总资产为 260,587.26 万元，比上年末增加 42,606.92 万元，增幅 19.55%。

报告期末应收账款 24,133.08 万元，比上年末增加 2,461 万元，增幅 11.36%，主要原因是公司经营规模扩大，暂未结算货款增加。

报告期末存货 44,359.18 万元，比上年末增加 18,404.74 万元，增幅 70.91%，主要原因是公司生产规模扩大，储备的原料、自制半成品增加，以及库存商品增加。

报告期末长期股权投资 1,160.76 万元，比上年末增加 688.08 万元，增幅 145.57%，主要原因是收购浙江省医药工业有限公司股权及新设立子公司增加了股权投资。

报告期末固定资产原值 179,093.63 万元，比上年末增加 29,647.63 万元，增幅 19.84%，主要原因是部分在建工程完工后转入固定资产。

报告期末短期借款 62,500 万元，比上年末增加 27,500 万元，增幅 78.57%，主要原因是为满足生产规模扩大需要而增加银行借款。

报告期末应付账款 20,975.19 万元，比上年末增加 5,404.11 万元，增幅 34.71%，主要原因是公司生产规模扩大，增加的原料等采购款暂未结算。

（3）报告期公司主要财务数据同比发生重大变动的说明

报告期主营业务利润 50,710.31 万元，比去年同期减少 15,934.09 万元，减幅 23.91%，主要是受产品价格下跌影响，生产成本降幅小于价格下跌幅度导致盈利水平有所降低。

报告期营业费用 8,242.85 万元，比去年同期增加 1,970.15 万元，增幅 31.41%，主要原因是公司经营规模扩大，营业费用有所增加。

报告期管理费用 22,570.95 万元，比去年同期减少 4,937.36 万元，减幅 17.95%，主要原因是技术开发费用减少以及计提资产减值准备减少。

报告期财务费用 3,672.08 万元，比去年同期增加 1,239.67 万元，增幅 50.96%，主要原因是为满足生产经营需要，短期借款增加导致利息支出增加。

（4）报告期公司现金流量构成情况

报告期经营活动产生的现金流量净额 11,352.73 万元，比去年同期减少 19,940.66 万元，其中由于生产经营规模扩大，经营活动现金流入增加 9,579.10 万元；由于生产需要，增加原料等的采购，经营活动现金流出增加 29,519.76 万元。

报告期投资活动产生的现金流量净额-27,985.34 万元，比去年同期增加 932.14 万元，其中构建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金流出减少 4,376.93 万元，主要是项目投资金额减少。

报告期筹资活动产生的现金流量净额 19,939.15 万元，比去年同期增加 12,101.73 万元，主要是公司短期借款增加。

(5) 主要控股和参股公司的经营状况及经营业绩

单位：万元 币种：人民币

公司名称	业务性质	主要产品或服务	注册资本	资产规模	净利润
浙江省医药工业有限公司〔注1〕	商业流通	化学原料药及其制剂，抗生素、精神类药品、保健药品、中成药等药品的销售	2,640	33,282.64	745.61
浙江海正机械制造安装有限公司	制造安装	压力容器、非标设备的制造及安装	1,000	1,029.90	-6.35
北京海正兴发兽药有限公司	生产销售	销售兽药、饲料、饲料原料；生物技术开发、转让服务	200	1,024.41	7.47
杭州海健医药科技有限公司〔注2〕	科研开发	研究、开发药品，重点为新型制剂品种，新剂型的开发，医药中间体和医药辅料（凭许可证）的生产与销售，技术转让和技术咨询	140 万美元	-	-

注1：浙江省医药工业有限公司于2006年2月完成增资，并办理了工商登记变更手续，增资后注册资本变为6,000万元，其中本公司持有5,100万元，占注册资本的85%，浙江省医药工业有限公司工会委员会持有900万元，占注册资本的15%。

注2：根据公司经营策略调整需要，在与外方协商后，对主要从事医药研发的杭州海健医药科技有限公司的进行注销。

2、公司未来发展的展望

(1) 公司所处行业发展趋势及公司面临的市场竞争格局

随着经济全球化的发展，在国际上，医药产业呈现出新的发展趋势：原料药、制剂和研发纷纷向中国和印度等国转移，发达国家的外包生产、外包研发成为新的一种潮流。全球制药行业呈现出三个特点：一是利用收购兼并来实现原料药到制剂的“垂直体”生产；二是EHS体系成为走向国际化的首要条件；三是印度制药企业在保持欧美原料药供应基地这一传统优势的基础上，通过收购、合作等手段进入了欧美等发达国家成品药市场。

国内医疗体制改革步伐加快，药品价格下降的趋势仍会继续；在缺乏自主知识产权的情况下，低水平建设导致的残酷价格竞争使医药企业生存环境日益严峻，医药行业已经进入“微利时代”。这些变化是公司跻身世界医药强企所必须应对的挑战。

(2) 未来发展机遇、发展战略和新年度的经营计划

2006年是公司实施“十一五”发展规划的开局之年。公司董事会将继续坚持以股东利益最大化为根本目标，努力争取各项经济指标比2005年度有新的增长。建议公司年度工作经营目标为：销售收入25.2亿元，其中本部14.9亿元，利润总额确保2.06亿元，并力争有所增长。为保证公司发展战略和年度经营目标的实现，主要抓好以下工作：

a. 把握有利时机，推动自主创新

持续不断的推进科研开发和自主创新，根据公司产品结构调整和产业调整的思路，选择优势品种进行攻关，尽快实现产业化生产，确保产品梯度、广度储备优势；保持和加大API避工艺专利的研发与生产力度，尽快拥有一批自主知识产权的技术，参与更为广泛的竞争；加强技术革新工作，开展清洁生产，降低现有品种生产成本，提高产品的获利能力；与国际知名机构展开合作，实现优势互补，快速提升公司的科研开发实力。

b. 继续加强 EHS 体系建设，参与国际化竞争

持续执行国际 EHS 体系的运行管理 PDCA 模式（事故预防、持续改进），分近、中、远期来完善、整合公司现有的质量和 EHS 体系并且体现企业的社会责任：

近期：全面系统化 EHS 危害辨识和风险评估，建立 OHSAS 18001 职业健康与安全管理体系、完善 ISO 14001 环境管理体系。

中期：整合 ISO 14001 环境管理体系，将 OHSAS 18001 标准引入公司建立一体化 EHS 管理体系，在 2007 年达到 OHSAS 18001 和 ISO 14001 标准要求。

远期：全面融合质量和 EHS 管理，建立公司最终目标的质量 EHS（QEHS）管理体系并涵盖社会责任 SA 8000 标准的要求及国际金融公司的《社会和环境可持续性政策》和方针。

c. 积极开拓国内外市场

继续开拓国际原料药市场，不断推出新产品，合理调整产品结构，通过药政注册和严格的质量管理，开发新市场，实现市场多元化。同时在制剂生产线通过了澳大利亚 TGA 和欧盟 COS 检查的基础上，下一步着手申报美国 FDA 认证，在原有优势原料药的基础上，实现制剂产品走出国门，建立从原料药到制剂的垂直体生产和销售。

在国内，制剂产品营销将通过控股子公司浙江省医药工业有限公司搭建的平台展开。2006 年，继续保持第三方业务的规模和效益增长，巩固本公司抗肿瘤类产品的市场优势，在此基础上将工作重心和资源配置向抗感染、心血管、骨科市场转移，逐步建立在这几个领域的自营学术推广和代理合作的综合营销体系，加快新产品市场进入速度，促进抗肿瘤药、抗感染药、心血管药等几个市场全面发展。

d. 继续强化内部管理

推进和完善生产车间 3L、5S 现场管理，细化考核责任，从管理上进一步提高劳动生产率；抓好清洁生产，降低原材料和能源动力消耗，加强污染产生的源头指标考核，切实做好有机溶剂回收利用，确保生产的环保安全。

继续深入推进预算管理，重点抓预算规范化作业，严肃预算的执行，做好日常预算分析工作，通过预算的过程控制，找出偏差，分析原因，进而提高生产经营水平；加强各项预算的协调，进一步提高资金的使用效率和效果，合理配置资源；设计工程预算管理方案并开始试运行。

e. 广泛开展国内外合作

与国际知名的制药企业展开合作，充分发挥自身优势，通过引进技术、合作研究开发、合作生产等方式建立稳固的伙伴关系。抓住制剂产品通过国际认证的时机，探索制剂转移生产和国际市场销售的机会。适应金融政策和环境的变化，逐步开展资本运作，借助资本纽带，与国际投资机构开展合作，拓展国际化的融资渠道，实现产业整合。

（3）资金需求及筹措

为完成 2006 年度的经营计划，保证公司各项经营活动的顺利开展，公司年度资金需求主要依靠自有资金解决，预计新增银行贷款为 3.5 亿元，公司将采取有效措施，确保资金的及时到位。

（4）公司面临的风险因素的分析

市场风险：

医药行业是高投入、高风险的行业，对于非专利制药企业，市场竞争非常激烈，由于产品价格的不断下跌对公司盈利具有不利影响。为此，公司将加快新产品的研发进程，实现产品的梯度储备，通过多门类的产品组合提高抗风险能力；严格生产工艺管理，推进清洁生产，降低生产、环保处理成本，依靠稳定的高质量占领市场；自主创新，推动制剂和原料药同步发展。

财务风险：

近年来，为支持公司业务快速增长，项目建设以及生产过程对资金需求较大，财务费用有所增长。公司将在全面推进预算管理的基础上，合理筹划，加强资金的监督管理，提高资金利用效率，保持合理的资产结构。

人民币汇率风险：

由于公司外销占总销售收入的比重较大，境外销售以外币计价结算，因此人民币汇率的变动对销售收入具有一定影响。密切关注人民币汇率变动情况，适当调整出口策略，努力规避汇率风险，通过调整产品结构，提高产品质量，增强产品的国际市场竞争力。

原材料、能源动力涨价风险：

公司生产过程中需使用大量的基础原材料、化工产品，消耗水电等资源能源，由于其价格上涨推动了产品成本的增加，对盈利能力产生一定影响。公司将加强基础物资采购管理，广泛搜集市场信息，确保原料供应的数量和质量。通过加强工艺技术革新，开展清洁生产，努力降低生产成本，减少原材料涨价对盈利的影响。

6.2 主营业务分行业、产品情况表

单位：万元 币种：人民币

分行业或分产品	主营业务收入	主营业务成本	主营业务利润率(%)	主营业务收入比上年增减(%)	主营业务成本比上年增减(%)	主营业务利润率比上年增减(%)
心血管药	38,645.66	20,545.14	46.84	-37.99	-12.08	减少 15.67 个百分点
抗肿瘤药	43,840.99	14,677.09	66.52	17.96	8.05	增加 3.07 个百分点
抗寄生虫药	18,802.45	16,675.75	11.31	33.07	79.92	减少 23.09 个百分点
抗感染药等	26,715.99	26,647.55	0.26	102.71	75.40	增加 15.53 个百分点
其他药品	86,171.12	84,041.70	2.47	34.74	35.85	减少 0.8 个百分点
其中：关联交易	635.50	838.55	-31.95	-43.81	-18.05	减少 41.48 个百分点
小计	214,176.21	162,587.23	24.09	12.28	31.89	减少 11.28 个百分点
抵销	23,589.17	23,520.35				
合计	190,587.04	139,066.88	27.03	7.08	25.80	减少 10.86 个百分点

6.3 主营业务分地区情况

单位：万元 币种：人民币

地区	主营业务收入	主营业务收入比上年增减(%)
出口销售	11,596.11	-75.83
国内销售[注]	202,580.10	41.88
小计	214,176.21	12.28
抵销	23,589.17	84.72
合计	190,587.04	7.08

6.4 募集资金使用情况

适用 不适用

变更项目情况

适用 不适用

6.5 非募集资金项目情况

适用 不适用

单位: 万元 币种: 人民币

项目名称	项目金额	项目进度
年产 2000kg 美洛培南技改项目	17,981	截至报告期末累计投入资金 5,468.79 万元,正在工程建设阶段,部分车间已结顶。
年产 2500kg 他汀类合成药车间项目	7,494	截至报告期末累计投入资金 8,782.78 万元,项目已完工。该项目原工程投入中包含土地相关的支出先归入岩头公用工程核算,待工程竣工决算后一并转入固定资产。
抗肿瘤药异地搬迁项目	8,281	截至报告期末累计投入资金 2,310.91 万元,正在土建施工阶段。
岩头综合大楼项目	1,395	截至报告期末已投入资金 1,447.71 万元,已完工。
医药清洁生产示范项目	4,880	截至报告期末已累计投入 1,339.49 万元,正在按计划进行。
合计	40,031	/

6.6 董事会对会计师事务所“非标意见”的说明
适用 不适用

6.7 董事会本次利润分配或资本公积金转增预案

经浙江天健会计师事务所有限公司审计,2005 年度公司实现净利润 113,340,472.29 元(母公司),根据公司章程规定,提取 10%的法定盈余公积金 11,334,047.23 元,提取 10%的法定公益金 11,334,047.23 元,加上公司上年度未分配利润 329,126,926.29 元,扣除 2005 年 6 月分配的现金股利 67,392,000.00 元,本年度可供股东分配的利润为 352,407,304.12 元。经研究,本着既能及时回报股东,又有利于公司长远发展的原则,拟以 2005 年末总股本 44,928 万股为基数,向全体股东每 10 股派现金 1.00 元(含税),总计可分配利润支出总额为 44,928,000.00 元,剩余未分配利润结转下年度。2005 年度不进行资本公积转增股本。

公司本报告期盈利但未提出现金利润分配预案
适用 不适用

§7 重要事项

7.1 收购资产
适用 不适用

7.2 出售资产
适用 不适用

7.3 重大担保
适用 不适用

单位: 万元 币种: 人民币

公司对外担保情况(不包括对控股子公司的担保)						
担保对象名称	发生日期(协议签署日)	担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保(是或否)
				~		
报告期内担保发生额合计						0
报告期末担保余额合计						0
公司对控股子公司的担保情况						
报告期内对控股子公司担保发生额合计						2,500
报告期末对控股子公司担保余额合计						2,500

公司担保总额情况（包括对控股子公司的担保）	
担保总额	2,500
担保总额占公司净资产的比例(%)	2.07
其中：	
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额	0
直接或间接为资产负债率超过 70%的被担保对象提供的债务担保金额	2,500
担保总额超过净资产 50%部分的金额	0
上述三项担保金额合计	2,500

7.4 重大关联交易

7.4.1 与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

根据本公司与浙江海正集团有限公司签订的《货物销售框架协议》，与浙江海正化工股份有限公司签订的《货物采购和销售框架协议》，以及与台州市椒江热电有限公司签订的《供用热合同》，公司 2004 年度与其发生的日常关联交易情况如下：

1. 采购货物

关联方名称	本期数		上年同期数	
	金额	定价政策	金额	定价政策
台州市椒江热电有限公司	38,486,315.07	市场价	22,189,337.35	市场价
浙江海正化工股份有限公司	550,936.55	市场价	951,044.53	市场价
小 计	39,037,251.62		23,140,381.88	

2. 销售货物

企业名称	本期数		上年同期数	
	金额	定价政策	金额	定价政策
浙江海正化工股份有限公司	14,903,874.95	市场价	21,969,585.10	市场价
台州市椒江热电有限公司	3,862,527.47	市场价	155,465.48	市场价
小 计	18,766,402.42		22,125,050.58	

其中：报告期内上市公司向控股股东及其子公司销售产品或提供劳务的关联交易金额 890,265.37 元。

7.4.2 关联债权债务往来

适用 不适用

单位: 万元 币种: 人民币

关联方	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
台州市椒江热电有限公司	350	0		
杭州海正药用植物有限公司	1,049.33	1,049.33		
合计	1,399.33	1,049.33		

其中：报告期内上市公司向控股股东及其子公司提供资金的发生额为 0，余额为 0。

报告期末资金被占用情况及清欠方案

适用 不适用

清欠方案是否能确保公司在 2006 年底彻底解决资金占用问题
是 否 不适用

7.5 委托理财
适用 不适用

7.6 承诺事项履行情况
适用 不适用

7.7 重大诉讼仲裁事项
适用 不适用

§ 8 监事会报告

监事会认为公司依法运作、公司财务情况、公司募集资金使用、公司收购、出售资产交易和关联交易不存在问题。

§ 9 财务报告

9.1 审计意见

公司年度财务报告已经浙江天健会计师事务所有限公司注册会计师陈翔、贾川审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

9.2 披露比较式合并及母公司的资产负债表、利润表及利润分配表和现金流量表

资产负债表
2005 年 12 月 31 日

编制单位: 浙江海正药业股份有限公司

单位: 元 币种: 人民币

项目	合并		母公司	
	期末数	期初数	期末数	期初数
资产：				
流动资产：				
货币资金	274,197,114.76	222,530,357.52	216,190,843.95	197,856,209.68
短期投资				
应收票据	17,911,655.38	2,544,000.00	9,192,629.80	2,489,000.00
应收股利				
应收利息				
应收账款	241,330,791.46	216,720,837.58	169,064,372.26	143,405,827.37
其他应收款	3,345,840.11	2,133,217.39	10,925,234.88	1,683,007.72
预付账款	21,047,164.03	19,514,541.52	10,169,581.63	2,868,056.35
应收补贴款				
存货	443,591,820.36	259,544,362.08	339,275,059.31	207,397,724.55
待摊费用	2,374,207.08	1,794,285.27	2,352,857.08	1,780,285.27
一年内到期的长期债权投资				
其他流动资产				
流动资产合计	1,003,798,593.18	724,781,601.36	757,170,578.91	557,480,110.94
长期投资：				
长期股权投资	11,607,560.12	4,726,841.70	67,928,731.71	31,782,697.88
长期债权投资				
长期投资合计	11,607,560.12	4,726,841.70	67,928,731.71	31,782,697.88
其中：合并价差(贷差以“-”号表示，合并报表填列)	1,738,273.22	-273,158.30		
其中：股权投资差额(贷差以“-”号表示，合并报表填列)	-231,133.94		1,507,139.28	-273,158.30
固定资产：				
固定资产原价	1,790,936,293.04	1,494,460,024.41	1,775,727,922.92	1,479,565,477.64
减：累计折旧	422,818,649.02	308,011,043.13	418,714,690.33	304,154,607.55
固定资产净值	1,368,117,644.02	1,186,448,981.28	1,357,013,232.59	1,175,410,870.09
减：固定资产减值准备	26,490,480.08	25,978,022.93	26,052,384.43	25,437,098.28
固定资产净额	1,341,627,163.94	1,160,470,958.35	1,330,960,848.16	1,149,973,771.81
工程物资	54,569.40	283,979.50	54,569.40	283,979.50
在建工程	198,231,634.97	234,237,797.73	183,264,259.38	234,237,797.73
固定资产清理				
固定资产合计	1,539,913,368.31	1,394,992,735.58	1,514,279,676.94	1,384,495,549.04
无形资产及其他资产：				
无形资产	50,149,839.03	55,302,183.82	50,149,839.03	55,302,183.82
长期待摊费用	403,225.01			
其他长期资产				
无形资产及其他资产合计	50,553,064.04	55,302,183.82	50,149,839.03	55,302,183.82
递延税项：				
递延税款借项				
资产总计	2,605,872,585.65	2,179,803,362.46	2,389,528,826.59	2,029,060,541.68
负债及股东权益：				
流动负债：				

短期借款	625,000,000.00	350,000,000.00	575,000,000.00	325,000,000.00
应付票据	109,139,820.00	80,256,897.50	96,503,320.00	65,077,397.50
应付账款	209,751,943.06	155,710,834.86	106,953,463.59	98,573,293.99
预收账款	2,748,028.94	6,427,024.04	1,420,122.32	1,271,994.75
应付工资	38,180,615.05	34,907,639.11	30,707,535.10	34,104,294.05
应付福利费	45,060,376.96	39,333,294.21	40,415,235.52	36,270,240.57
应付股利	752,000.00	1,160,000.00	752,000.00	1,160,000.00
应交税金	16,265,409.08	33,536,116.76	11,992,668.41	35,285,816.08
其他应付款	275,979.92	381,655.73	275,001.66	381,655.73
其他应付款	90,729,570.91	73,036,695.23	76,699,085.93	53,059,726.31
预提费用	8,999,926.72	8,472,657.78	8,907,499.22	8,433,313.28
预计负债				
一年内到期的长期负债	115,152,418.75	40,068,750.00	115,152,418.75	40,068,750.00
其他流动负债				
流动负债合计	1,262,056,089.39	823,291,565.22	1,064,778,350.50	698,686,482.26
长期负债：				
长期借款	114,073,810.00	164,136,620.00	114,073,810.00	164,136,620.00
应付债券				
长期应付款				
专项应付款	1,750,000.00	3,275,000.00	1,750,000.00	3,275,000.00
其他长期负债				
长期负债合计	115,823,810.00	167,411,620.00	115,823,810.00	167,411,620.00
递延税项：				
递延税款贷项				
负债合计	1,377,879,899.39	990,703,185.22	1,180,602,160.50	866,098,102.26
少数股东权益(合并报表填列)	18,115,737.44	27,723,695.17		
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	449,280,000.00	449,280,000.00	449,280,000.00	449,280,000.00
减：已归还投资				
实收资本（或股本）净额	449,280,000.00	449,280,000.00	449,280,000.00	449,280,000.00
资本公积	262,940,068.18	262,924,313.80	262,940,068.18	262,924,313.80
盈余公积	144,299,293.79	121,631,199.33	144,299,293.79	121,631,199.33
其中：法定公益金	72,313,354.36	60,979,307.13	72,313,354.36	60,979,307.13
未分配利润	353,357,586.85	327,540,968.94	352,407,304.12	329,126,926.29
拟分配现金股利	44,928,000	67,392,000.00	44,928,000	67,392,000.00
外币报表折算差额(合并报表填列)				
减：未确认投资损失(合并报表填列)				
所有者权益（或股东权益）合计	1,209,876,948.82	1,161,376,482.07	1,208,926,666.09	1,162,962,439.42
负债和所有者权益（或股东权益）总计	2,605,872,585.65	2,179,803,362.46	2,389,528,826.59	2,029,060,541.68

公司法定代表人：白骅 主管会计工作负责人：蔡时红 会计机构负责人：陈秋菊

利润及利润分配表
2005 年 1-12 月

编制单位: 浙江海正药业股份有限公司

单位: 元 币种: 人民币

项目	合并		母公司	
	本期数	上年同期数	本期数	上年同期数
一、主营业务收入	1,905,870,413.96	1,779,836,180.08	1,020,721,677.97	1,109,868,458.23
减: 主营业务成本	1,390,668,789.24	1,105,490,466.05	624,849,855.16	516,434,457.87
主营业务税金及附加	8,098,552.57	7,901,740.59	6,709,334.75	6,193,088.86
二、主营业务利润(亏损以“-”号填列)	507,103,072.15	666,443,973.44	389,162,488.06	587,240,911.50
加: 其他业务利润(亏损以“-”号填列)	7,704,824.85	914,977.82	7,513,081.34	356,511.38
减: 营业费用	82,428,505.22	62,727,032.26	5,982,609.64	13,340,466.72
管理费用	225,709,488.89	275,083,072.25	205,318,070.60	252,589,623.53
财务费用	36,720,754.55	24,324,114.52	33,699,318.88	23,886,767.49
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	169,949,148.34	305,224,732.23	151,675,570.28	297,780,565.14
加: 投资收益(损失以“-”号填列)	3,951,232.05	42,024.36	8,638,440.62	317,926.09
补贴收入		615,816.00		615,816.00
营业外收入	520,105.40	1,167,154.97	515,909.00	1,142,188.56
减: 营业外支出	5,826,175.10	11,775,539.16	5,467,704.10	8,990,251.06
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	168,594,310.69	295,274,188.40	155,362,215.80	290,866,244.73
减: 所得税	49,916,817.39	89,426,856.71	42,021,743.51	85,961,465.38
减: 少数股东损益	2,800,780.93	1,543,237.63		
加: 未确认投资损失(合并报表填列)				
五、净利润(亏损以“-”号填列)	115,876,712.37	204,304,094.06	113,340,472.29	204,904,779.35
加: 年初未分配利润	327,540,968.94	201,657,830.74	329,126,926.29	202,643,102.80
其他转入				
六、可供分配的利润	443,417,681.31	405,961,924.80	442,467,398.58	407,547,882.15
减: 提取法定盈余公积	11,334,047.23	20,490,477.93	11,334,047.23	20,490,477.93
提取法定公益金	11,334,047.23	20,490,477.93	11,334,047.23	20,490,477.93
提取职工奖励及福利基金(合并报表填列)				
提取储备基金				
提取企业发展基金				
利润归还投资				
七、可供股东分配的利润	420,749,586.85	364,980,968.94	419,799,304.12	366,566,926.29
减: 应付优先股股利				
提取任意盈余公积				
应付普通股股利	67,392,000.00	37,440,000.00	67,392,000.00	37,440,000.00
转作股本的普通股股利				
八、未分配利润(未弥补亏损以“-”号填列)	353,357,586.85	327,540,968.94	352,407,304.12	329,126,926.29
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	-86,375.67	-699,727.34	-86,375.67	-699,727.34
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	-80,000.00	-15,490.14	-30,000.00	-15,490.14
6.其他				

公司法定代表人: 白骅

主管会计工作负责人: 蔡时红

会计机构负责人: 陈秋菊

现金流量表
2005 年 1-12 月

编制单位: 浙江海正药业股份有限公司

单位: 元 币种: 人民币

项目	本期数	
	合并数	母公司数
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	2,197,809,784.73	1,114,226,777.69
收到的税费返还		
收到的其他与经营活动有关的现金	28,065,414.49	19,970,099.08
经营活动现金流入小计	2,225,875,199.22	1,134,196,876.77
购买商品、接受劳务支付的现金	1,639,221,755.74	673,277,478.42
支付给职工以及为职工支付的现金	110,799,278.34	98,090,309.69
支付的各项税费	147,396,427.61	128,244,027.04
支付的其他与经营活动有关的现金	214,930,421.85	134,373,863.94
经营活动现金流出小计	2,112,347,883.54	1,033,985,679.09
经营活动现金流量净额	113,527,315.68	100,211,197.68
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资所收到的现金	1,012,475.00	1,012,475.00
其中：出售子公司收到的现金		
取得投资收益所收到的现金	3,952,539.35	3,952,539.35
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金	169,658.12	169,658.12
收到的其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	5,134,672.47	5,134,672.47
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	268,753,413.75	254,064,372.39
投资所支付的现金	12,962,475.00	24,856,853.18
支付的其他与投资活动有关的现金	3,272,211.47	
投资活动现金流出小计	284,988,100.22	278,921,225.57
投资活动产生的现金流量净额	-279,853,427.75	-273,786,553.10
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资所收到的现金	5,095,396.75	
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金	5,095,396.75	
借款所收到的现金	780,000,000.00	725,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	785,095,396.75	725,000,000.00
偿还债务所支付的现金	480,000,000.00	450,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	105,128,912.36	102,453,745.23
其中：支付少数股东的股利		
支付的其他与筹资活动有关的现金	575,000.00	575,000.00
其中：子公司依法减资支付给少数股东的现金		
筹资活动现金流出小计	585,703,912.36	553,028,745.23
筹资活动产生的现金流量净额	199,391,484.39	171,971,254.77
四、汇率变动对现金的影响	-808,802.58	-808,802.58
五、现金及现金等价物净增加额	32,256,569.74	-2,412,903.23
补充材料		
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	115,876,712.37	113,340,472.29
加：少数股东损益(亏损以“-”号填列)	2,800,780.93	
减：未确认的投资损失		
加：计提的资产减值准备	165,428.55	374,637.84
固定资产折旧	116,754,245.15	116,083,772.90

无形资产摊销	5,152,344.79	5,152,344.79
长期待摊费用摊销		
待摊费用减少(减:增加)	-579,921.81	-572,571.81
预提费用增加(减:减少)	527,268.94	474,185.94
处理固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减:收益)	720,982.16	720,982.16
固定资产报废损失		
财务费用	38,780,763.28	35,399,281.55
投资损失(减:收益)	-3,951,232.05	-8,638,440.62
递延税款贷项(减:借项)		
存货的减少(减:增加)	-181,285,595.76	-129,107,022.24
经营性应收项目的减少(减:增加)	-45,034,859.41	-51,435,591.34
经营性应付项目的增加(减:减少)	64,003,623.55	18,419,146.22
其他(预计负债的增加)	-403,225.01	
经营活动产生的现金流量净额	113,527,315.68	100,211,197.68
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:		
现金的期末余额	246,639,291.76	190,413,520.95
减:现金的期初余额	214,382,722.02	192,826,424.18
加:现金等价物的期末余额		
减:现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	32,256,569.74	-2,412,903.23

公司法定代表人: 白骅 主管会计工作负责人: 蔡时红 会计机构负责人: 陈秋菊

9.3 如果与最近一期年度报告相比, 会计政策、会计估计和核算方法发生变化, 提供具体说明
与最近一期年度报告相比, 会计政策、会计估计和核算方法未发生变化

9.4 重大会计差错的内容、更正金额、原因及其影响

根据 2004 年度本公司企业所得税汇算清缴结果和实际清缴情况, 2004 年度本公司应补缴企业所得税 12,941,943.05 元, 按照有关规定, 对上述重大会计差错采用追溯调整法, 共计调减 2004 年度净利润 12,941,943.05 元, 调减 2005 年度期初未分配利润 10,353,554.43 元, 调减 2005 年度期初盈余公积 2,588,388.62 元。

9.5 如果与最近一期年度报告相比, 合并范围发生变化, 提供具体说明

2005 年 6 月 10 日公司与爱比斯药物化工有限公司签订的《出资合同》, 并经 2004 年 8 月 7 日公司三届三次董事会审议批准, 本公司出资 210 万美元组建中外合资杭州海正药用植物有限公司, 出资额占该公司注册资本的 70%, 拥有该公司的实质控制权, 本公司自 2005 年 8 月起将其纳入合并会计报表范围。

董事长: 白骅

浙江海正药业股份有限公司

2006 年 3 月 18 日