

# 杭州天目山药业股份有限公司

## 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、公司董事徐征宇先生因故未出席本次董事会会议。

1.3、公司负责人钱永涛，主管会计工作负责人高洪，会计机构负责人（会计主管人员）宋亚连声明：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	天目药业
股票代码	600671
上市交易所	上海证券交易所
注册地址和办公地址	浙江省临安市锦城街道安阁弄 3 号
邮政编码	311300
公司国际互联网网址	http://www.hztm.com
电子信箱	tmstp@l a. hz. zj . cn

#### 2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书
姓名	张丹
联系地址	浙江省临安市锦城街道安阁弄 3 号
电话	0571-63722229
传真	0571-63715401
电子信箱	tmstp@l a. hz. zj . cn

### § 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	238,707,452.37	209,710,405.66	13.83	196,621,969.49
利润总额	7,836,261.30	10,671,189.21	-26.57	-9,280,925.57
净利润	3,671,008.54	6,903,399.00	-46.82	-11,665,418.24
扣除非经常性损益的净利润	1,303,178.19	4,779,525.50	-72.73	-9,777,197.92
经营活动产生的现金流量净额	8,482,675.83	1,354,260.59	526.37	-41,134,951.27
	2005 年末	2004 年末	本年末比上年 末增减(%)	2003 年末
总资产	372,707,940.57	357,853,125.05	4.15	346,516,617.66
股东权益（不含少数股东权益）	207,488,357.21	221,141,024.97	-6.17	212,836,930.97

## 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
普通股每股收益	0.022	0.053	-58.49	-0.127
最新每股收益				
净资产收益率(%)	1.77	3.12	减少 1.35 个百分点	-5.48
扣除非经常性损益的净利润为 基础计算的净资产收益率 (%)	0.63	2.16	减少 1.53 个百分点	-6.37
每股经营活动产生的现金流量 净额	0.082	0.013	530.77	-0.40
	2005 年末	2004 年末	本年末比上年末增减 (%)	2003 年 末
普通股每股净资产	1.83	1.98	-7.58	1.89
调整后的普通股每股净资产	1.81	1.95	-7.18	1.87

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	-352,784.39
各种形式的政府补贴	1,333,000.00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	2,611,307.98
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	-144,889.92
以前年度已经计提各项减值准备的转回	810.16
所得税影响数	764,995.03
少数股东权益影响数	314,618.45
合计	2,367,830.35

## 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	28,828,911.00	23.67						28,828,911.00	23.67
其中:									
国家持有股份	28,828,911.00	23.67						28,828,911.00	23.67
境内法人持有股份									
境外法人持有股份									
其他									
2、募集法人股份	10,634,289.00	8.74						10,634,289.00	8.74
3、内部职工股									
4、优先股或其他	18,900,000.00	15.52						18,900,000.00	15.52
未上市流通股份合计	58,363,200.00	47.93						58,363,200.00	47.93

二、已上市流通股份									
1、人民币普通股	63,415,685.00	52.07						63,415,685.00	52.07
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	63,415,685.00	52.07						63,415,685.00	52.07
三、股份总数									
	121,778,885.00	100.00						121,778,885.00	100.00

#### 4.2 股东数量和持股情况

单位:股

报告期末股东总数	33,227						
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	年度内增减	股份类别	持有非流通股数量	质押或冻结的股份数量
杭州天目山药厂	国有股东	30.16	36,728,911(其中包含优先股 7,900,000 股)	0	未流通	36,728,911	无
浙江临安天目山石材公司	其他	12.46	15,176,000(其中包含优先股 11,000,000 股)	0	未流通	15,176,000	无
临安天目山医药包装制品厂	其他	2.41	2,930,787	0	未流通	2,930,787	无
河北力维投资有限公司	其他	0.82	1,000,000	0	未流通	1,000,000	未知
上海嘉虹商务咨询有限公司	其他	0.78	950,000	0	未流通	950,000	未知
杭州临安半唐斋旅游商品有限公司	其他	0.61	740,000	0	未流通	740,000	未知
上海汇垄经贸有限公司	其他	0.31	380,000	0	未流通	380,000	未知
吴燕	其他	0.21	256,300	15,000	已流通	0	未知
孙静梅	其他	0.164	200,015	200,015	已流通	0	未知
龙欢	其他	0.158	193,000	0	已流通	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				
吴燕	256,300		人民币普通股				
孙静梅	200,015		人民币普通股				
龙欢	193,000		人民币普通股				
董万春	175,000		人民币普通股				
张刚	166,099		人民币普通股				
程美芳	146,700		人民币普通股				
徐红年	140,200		人民币普通股				
王敏其	134,900		人民币普通股				
李江	134,000		人民币普通股				
鲍维刚	132,500		人民币普通股				
上述股东关联关系或一致行动关系的说明	<p>公司未知前十名流通股股东是否存在关联关系。                      前十名流通股股东和前十名股东之间关联关系的说明：                      前十名流通股股东中的鲍维刚先生系前十名股东中河北力维投资有限公司和杭州临安半唐斋旅游商品有限公司的法定代表人，其他股东未知其关联情况。</p>						

#### 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

公司名称：杭州天目山药厂

法人代表：钱永涛

注册资本：80,000,000 元人民币

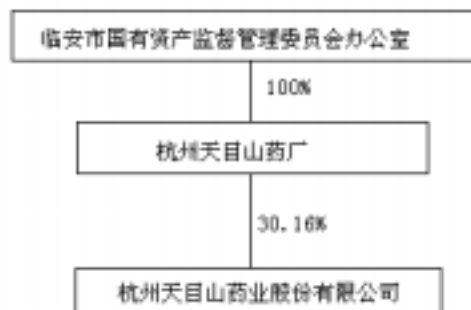
成立日期：2005 年 4 月 14 日

主要经营业务或管理活动：药业投资

2006 年 1 月 17 日，公司控股股东杭州天目山药厂就其持有的本公司法人股（普通股）28,828,911 股（占公司总股本的 23.67%）和无表决权的优先股 7,900,000 股（占公司总股本的 6.49%），与杭州现代联合投资有限公司签署了《股权转让协议》。若本次转让完成，现代投资将持有本公司法人股（普通股）28,828,911 股（占公司总股本的 23.67%）和无表决权的优先股 7,900,000 股（占公司总股本的 6.49%），成为本公司的第一大股东，杭州天目山药厂不再持有本公司股份。

本次股权转让仍待获得国有资产监督管理部门的批准及中国证券监督管理委员会认可后方可进行。

##### 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



控股股东及实际控制人关系图

## § 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
钱永涛	董事长	男	61	2002-05-26 ~ 2005-05-26	6,899	6,899		4.62	否
高洪	副董事长、总经理	男	51	2002-05-26 ~ 2005-05-26	1,740	1,740		4.56	否
史杰	董事、副总经理	男	54	2002-05-26 ~ 2005-05-26	0	0		2.82	否
钱洪波	董事、副总经理	男	33	2002-05-26 ~ 2005-05-26	0	0		2.70	否

徐征宇	董事	男	41	2002-05-26 ~ 2005-05-26	0	0		2.16	否
严运江	董事、中药厂厂长	男	40	2002-05-26 ~ 2005-05-26	0	0		3.90	否
程家安	独立董事	男	64	2002-05-26 ~ 2005-05-26	0	0		3	否
金雪军	独立董事	男	48	2002-05-26 ~ 2005-05-26	0	0		3	否
蔡晓玉	独立董事	女	40	2003-05-26 ~ 2005-05-26	0	0		3	否
张国华	监事会召集人	男	61	2002-05-26 ~ 2005-05-26	0	0		2.82	否
叶樟耀	监事	男	57	2002-05-26 ~ 2005-05-26	1,600	1,600		2.46	否
施鸿昌	监事	男	54	2002-05-26 ~ 2005-05-26	0	0		0	是
陈伟	监事	男	38	2002-05-26 ~ 2005-05-26	0	0		2.00	否
王慧明	监事	男	49	2002-05-26 ~ 2005-05-26	0	0		0	是
张丹宇	副总经理	男	38	2002-05-26 ~ 2005-05-26	0	0		3.60	否
宋亚莲	财务负责人	女	52	2002-05-26 ~ 2005-05-26	0	0		2.22	否
张丹	董事会秘书	女	26	2004-07-30 ~ 2005-05-26	0	0		2.22	否
合计	/	/	/	/	10,239	10,239	/	45.08	/

说明：截止 2005 年 5 月 26 日，公司现任的所有董事均已任期届满。但由于公司面临控股股东股权对外转让的过渡时期，为了保证公司的平稳过渡和稳定发展，本届董事将延期换届。在此期间，公司现任董事将严格遵守法律、行政法规和公司章程的有关规定，履行诚信和勤勉的义务，确保公司的稳定发展。

## § 6 董事会报告

### 6.1 管理层讨论与分析

#### (一) 报告期内公司经营情况的回顾

##### 1、报告期内，公司总体经营情况

2005 年，在药品市场竞争激烈、煤电能源紧张及公司控股股东拟将股权进行对外转让的情况下，公司管理层发挥积极作用，围绕年度生产经营计划开展工作，盘实企业基础，消化不利因素，保证了公司生产经营及职工队伍的稳定。报告期内，公司实现主营业务收入 23,870.75 万元，比上年同期增长了 13.83%，实现主营业务利润 8602.33 万元，比上年同期增长了 8.87%，实现净利润 367.10 万元，比上年同期下降了 46.82%。

公司净利润比上年同期下降幅度较大，主要是由于公司出于会计工作谨慎性原则，对下属三家控股子公司存在的确实难以收回的应收帐款共计 167.06 万元全额计提坏帐准备，本次全额计提坏帐准备影响公司合并净利润 134.44 万元。

##### 2、公司主营业务及其经营情况

#### (1) 公司主营业务经营情况的说明

报告期内，公司主营业务范围未发生变化，主营业务包括生物制药、中成药、西药、保健食品、电子产品、机制纸的制造和销售以及商业贸易和摊位出租。

#### (2) 主营业务分行业、分产品情况表

单位：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(%)
行业						
药业	122,301,224.60	56,664,086.58	53.67	15.40	20.15	-1.78

造纸	90,241,575.22	74,715,636.10	17.20	23.63	25.28	-1.09
产品						
珍珠明目滴眼液	23,565,341.50	3,470,605.57	85.27	17.09	18.63	-0.19
复方鲜竹沥液	17,445,069.51	8,322,475.18	52.29	19.80	13.01	-4.09

## (3) 主营业务分地区情况表

单位：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(%)
华东地区	160,409,904.92	4.79
华北地区	21,012,543.61	68.84
华南地区	31,643,735.90	21.65
西北地区	578,913.05	-88.59
东北地区	1,254,265.10	114.10
西南地区	7,982,506.01	1,840.78
国外	15,233,383.78	25.85

## (4) 主要供应商和客户情况

公司向前五名供应商采购情况：公司向前五名供应商合计采购金额为 5568.95 万元，占公司年度采购总额的 35.58%。

公司向五名客户销售情况：公司向前五名客户合计销售金额为 5875.60 万元，占公司年度销售总额的 24.61%。

## 3、期间费用及所得税变化情况

单位：元 币种：人民币

项目	2005 年	2004 年	比上年增减金额	比上年增减(%)
营业费用	50,632,112.98	45,252,217.88	5,379,895.10	11.89
管理费用	26,322,369.37	22,975,229.15	3,347,140.22	14.57
财务费用	1,855,396.39	1,176,838.52	678,557.87	57.66
所得税	3,535,895.44	2,353,292.51	1,182,602.93	50.25

说明：

(1)、营业费用同比增长 11.89%，主要是由于公司加大市场开发费用的投入，尤其是对铁皮石斛系列保健品市场的投入。

(2)、管理费用同比增长 14.57%，主要是由于公司对个别坏帐全额计提坏帐准备金所致，本年度公司共全额计提坏帐准备金 167.06 万元。

(3)、财务费用同比增长 57.66%，主要由于本年度公司贷款增加 2000 万元所致。

(4)、所得税同比增长 50.25%，主要是由于公司 2004 年弥补 2003 年度亏损所致。

## 4、报告期内公司现金流量变化情况

单位：元 币种：人民币

项目	2005 年	2004 年	比上年同期增减额
经营活动产生的现金流量净额	8,482,675.83	1,354,260.59	7,128,415.24
投资活动产生的现金流量净额	-11,161,878.85	-7,405,302.67	-3,756,576.18
筹资活动产生的现金流量净额	7,134,262.61	2,834,457.79	4,299,804.82
现金及现金等价物净增加额	4,249,369.89	-3,223,396.09	7,472,765.98

说明：

(1) 经营活动产生的现金流量净额比上年同期增加，主要是由于公司加强对销售经济责任制的考核力度，促使货款回笼加快所致。

(2) 投资活动产生的现金流量净额比上年同期减少，主要是由于公司进行保健品生产线 GMP 认证，技改投入所致。

(3) 筹资活动产生的现金流量净额比上年同期增加，主要是由于公司向银行增加了贷款额度所致。

#### 5、主要控股公司及参股公司的经营情况及业绩

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	主营业务收入	主营业务利润	净利润
黄山市天目药业有限公司	药品加工业	中药针剂、中成药	3000.00	6291.17	4868.07	1556.34	247.96
浙江大学天目药业生物技术有限公司	技术开发服务、咨询、成果转让等	石斛基地建设及产品开发	2000.00	1418.90	146.69	1.71	-151.00
杭州天目北斗生物制药有限公司	生物制品业	一夫生皮素(冻干鼠表皮生长因子 mEGF)	500.00	704.01	178.15	106.10	-60.52
杭州宝临印刷电路有限公司	电子器件制造业	印刷电路板	730.00	2277.24	1796.37	316.92	-84.30
杭州天达纸业有限公司	造纸业	机制纸	800.00	5429.74	9024.16	1552.59	438.37
上海天目进出口有限公司	进出口业务	自营和代理各类商品和技术的进出口	700.00	456.40	262.20	13.91	-170.36

说明：

(1) 公司控股子公司浙江大学天目药业生物技术有限公司本年度亏损额增加，主要是由于其所种植的铁皮石斛收获产量下降所致。

(2) 公司控股子公司杭州宝临印刷电路有限公司本年度出现亏损，主要是由于印刷电路板市场竞争激烈，原材料价格上涨，而产品销售价格不断下降，同时又个别全额计提坏帐准备金 96 万元。

(3) 公司控股子公司上海天目进出口有限公司本年度亏损额增加，主要是由于其销售收入同比下降了 40.31%，同时又个别全额计提坏帐准备金 46.71 万元所致。

#### (二) 对公司未来发展的展望

##### 1、所处行业发展趋势及公司面临的市场竞争格局

2006 年是实施“十一五”规划的开局之年，随着人民生活水平的不断提高，社会保障制度的逐步完善，人们珍爱健康、提高生活质量的意识也越来越强，预计 2006 年医药行业仍将呈现平稳发展的态势。此外，“低水平、广覆盖”的城镇职工基本医疗保险制度的全面推进以及人口的自然增长、人口老龄化进程的加快，都将增加对医药产品的需求，从而拉动医药经济的适度增长。同时，随着国家医疗保险制度、医疗体制、药品生产流通体制改革的不断深入，以及受国家对药品价格的宏观调控、药品招标的影响，医药市场的竞争将更加激烈。

##### 2、新年度经营计划

2006 年公司将坚持科技和体制创新，强化成本控制，完善管理体系，拓宽销售渠道，在 2005 年度的实际业绩基础上，利润总额能够实现 10% 左右的增长。具体措施如下：

(1)、利用品牌优势，扩大销售网络。2006 年公司仍将把销售工作列为工作重点，进一步挖掘销售潜力，拓宽销售渠道，强化营销经济责任制，利用天目药业的品牌优势，积极参加竟投标，扩大公司产品在市场上的占有份额。

(2)、强化管理，规范运作。加大管理工作力度，降低产品成本，严格控制办公、管理、财务、销售等费用。强调规范管理，坚决按照国家各项法律、法规办事，加强公司各项制度的执行力度，使公司生产经营方针和各项制度真正得到贯彻和执行。

(3)、推进科技进步，构筑发展平台。企业的发展，依靠科技的进步，2006 年公司严格按照 GMP 管理要求，强化产品的质量管理，继续加强新产品开发力度，抓好项目的选择、储备和申报工作。

(4)、加大人力资源开发力度。积极推行对职工的岗位培训，建立一支高素质的企业职工队伍，并在内部逐步实现人才的合理流动和优化配置。

### 3、公司未来发展资金需求及来源情况

公司实施 2006 年度经营计划和工作目标，主要的资金需求来自公司的正常生产经营需求及科研项目投资的需求，经财务测算，公司在资金方面的需求通过公司正常的销售回款和银行贷款即可满足。公司将继续与银行等金融机构保持良好的银企合作关系，稳定融资渠道，同时还将在经营活动中严格控制成本，提高获利能力，保持稳定的现金流。

### 4、公司面临的风险和解决方式

近年来，由于国家出台的医疗保险制度、医疗体制和药品生产流通体制三项改革政策因素，以及国家对药品价格的宏观调控、药品招标和市场竞争激烈的影响，药品价格呈一路下滑趋势，对公司存在潜在影响，公司产品的利润空间也将面临进一步缩小的趋势。针对这一情况，公司将积极改进生产组织模式，提高生产效率，对原材料采购采取招标采购或比价采购的方式，加强生产现场管理等措施，对产品生产成本进行控制；同时还要加强财务管理，严格控制期间费用，降低经营活动的间接成本支出；此外，公司也将继续发挥自身创新优势，通过对主导产品的深度开发以及新产品的开发，不断调整优化公司产品结构，化解药品降价给企业带来的不利影响。

## 6.2 主营业务分行业、产品情况表

请见前述 6.1

## 6.3 主营业务分地区情况

请见前述 6.1

## 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

### 1)、保健品生产线 GMP 认证

公司出资 2,672,444.05 元人民币投资该项目，2006 年 1 月 11 日，公司保健品生产线已通过浙江省卫生厅 GMP 检查验收。

### 2)、中药止痛针项目

公司出资 300,000.00 元人民币投资该项目，已报国家食品药品监督管理局申请临床批件，处于待批阶段。

### 3)、天达纸业 3 号纸机改造

公司本报告期出资 6,142,562.15 元人民币投资该项目，截止 2005 年 12 月 31 日，该项目共投资 7,234,628.38 元，现该机已正式投入生产，产品的各项性能指标均能满足市场的要求。

## 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

公司 2005 年度实现合并净利润 3,671,008.54 元（母公司净利润 3,752,879.33 元），按母公司净利润提取 10%的法定盈余公积金 375,287.93 元，加上上年度结转未分配利润 3,919,556.36 元，本年度实际可供股东分配利润 7,215,276.97 元。按 7.65%的年股利派发优先股股利 1,445,850.00 元，公司拟对普通股股东不进行分配，剩余未分配利润 5,769,426.97 元结转至下一年度。

## 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

本报告期盈利但未提出现金利润分配预案的原因	公司未分配利润的用途和使用计划
根据公司目前经营发展的需要，并考虑到公司流动资金情况，为实现公司长期、持续的发展目标，公司决定 2005 年度不转增、不分配。	主要用于补充流动资金和项目投资。

## §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: 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						9,400,000.00
报告期末对控股子公司担保余额合计						9,400,000.00
公司担保总额情况（包括对控股子公司的担保）						
担保总额						9,400,000.00
担保总额占公司净资产的比例(%)						4.53
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						0
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						0

## 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

报告期内公司通过关联企业杭州天目永安集团有限公司医药包装用品分公司、临安新民包装用品

厂采购包装材料，金额分别为 318.03 万元、340.50 万元，价格均按照同类产品市场价格制定。公司对此次关联交易的预计公告刊登于 2005 年 10 月 22 日的《中国证券报》、《上海证券报》上。

#### 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
杭州天目永安集团有限公司	647.60	11,807.76		
杭州临安天目天源实业有限公司	100.00	0		
杭州宝临印刷电路有限公司	30.20	1,411.16		
杭州天目北斗生物技术有限公司	2.05	1,515.84		
杭州天达纸业有限公司	577.13	2,272.23		
合计	1,356.98	17,006.99		

报告期内上市公司向关联方提供资金的发生额 747.60 万元人民币，上市公司向关联方提供资金的余额 11,807.76 万元人民币。本年度公司向天目永安集团提供资金所发生的 647.60 万元，为本年度暂借资金的应计利息。

#### 报告期末资金被占用情况及清欠方案

适用 不适用

关联债权债务清偿情况：杭州天目永安集团提出以对外转让控股权的方式解决资金占用问题，但由于其持有的股权在上报国家财政部审批过程中审批未果，现经杭州天目永安集团有限公司同意，将公司第一大股东重新恢复为杭州天目山药厂并由临安市人民政府主持该股权的对外转让工作。2006 年 1 月 17 日，杭州天目山药厂已与杭州现代联合投资有限公司签署了《股权转让协议》，此次股权转让仍待获得国有资产监督管理部门的批准及中国证券监督管理委员会认可以后方可进行。

与关联债权债务有关的承诺：杭州天目永安集团有限公司承诺，将以本次转让中永安集团所获得的全部款项用来偿还占用的上市公司资金，余额将于 2006 年 12 月 31 日前还清。

#### 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

1、持续到报告期内，公司承诺对大股东改制后的股权性质重新认定情况及时进行披露。现由于该股权在报国家财政部进行股权性质的重新认定过程中审批未果，经杭州天目永安集团有限公司同意，将公司第一大股东重新恢复为杭州天目山药厂，并于 2005 年 4 月 19 日在中国登记结算公司上海分公司履行了更名手续。

2、杭州天目永安集团有限公司承诺以对外转让股权的方式，偿还占用上市公司的资金，但由于其名下的天目药业股权在报国家财政部进行股权性质的重新认定过程中审批未果，经杭州天目永安集团有限公司同意，将公司第一大股东重新恢复为杭州天目山药厂，并由临安市人民政府主持该股权的对外转让工作。2006 年 1 月 17 日，杭州天目山药厂已与杭州现代联合投资有限公司签署了《股权转让协议》，此次股权转让仍待获得国有资产监督管理部门的批准及中国证券监督管理委员会认可以后

方可进行。杭州天目永安集团有限公司承诺，将以本次转让中永安集团所获得的全部款项用来偿还占用的上市公司资金，余额将于 2006 年 12 月 31 日前还清。

3、2006 年 1 月 17 日我公司第一大股东杭州天目山药厂就其所持有的本公司股权与杭州现代联合投资有限公司签订了《股权转让协议》，本次股权转让尚需获得国有资产管理部门的批准及中国证券监督管理委员会的认可，有关报批手续正在进行中。关于公司股权分置改革事宜，受让方杭州现代联合投资有限公司已承诺，在本次股权转让完成后，将承担相应的股权分置改革责任并支付对价，尽快完成股权分置改革。

#### 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曙、黄元喜审计，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：杭州天目山药业股份有限公司

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
<b>资产：</b>				
<b>流动资产：</b>				
货币资金	37,275,472.86	33,026,102.97	17,994,941.20	15,117,843.71
短期投资	95,006.08	94,195.92		
应收票据	3,837,245.31	7,340,802.61		835,780.00
应收股利				
应收利息				
应收账款	42,220,389.74	34,947,110.18	10,548,714.78	11,896,609.19
其他应收款	115,153,580.85	114,390,897.26	152,168,817.82	155,162,970.36
预付账款	2,160,180.01	5,959,660.38	85,718.40	112,972.71
应收补贴款		51,881.70		
存货	53,569,556.47	44,422,369.79	18,900,878.65	14,357,499.10
待摊费用				
一年内到期的长期债权投资				
其他流动资产				
流动资产合计	254,311,431.32	240,233,020.81	199,699,070.85	197,483,675.07
<b>长期投资：</b>				
长期股权投资	2,823,720.00	2,823,720.00	58,707,564.14	56,479,163.40
长期债权投资				
长期投资合计	2,823,720.00	2,823,720.00	58,707,564.14	56,479,163.40

其中：合并价差(贷差以“-”号表示，合并报表填列)				
其中：股权投资差额(贷差以“-”号表示，合并报表填列)				
<b>固定资产：</b>				
固定资产原价	177,919,262.87	170,589,265.09	78,357,069.67	76,324,262.44
减：累计折旧	72,114,598.28	68,332,320.14	28,057,234.88	26,082,233.91
固定资产净值	105,804,664.59	102,256,944.95	50,299,834.79	50,242,028.53
减：固定资产减值准备				
固定资产净额	105,804,664.59	102,256,944.95	50,299,834.79	50,242,028.53
工程物资				
在建工程	2,733,461.03	3,407,324.78	2,672,444.05	2,315,258.55
固定资产清理				
固定资产合计	108,538,125.62	105,664,269.73	52,972,278.84	52,557,287.08
<b>无形资产及其他资产：</b>				
无形资产	7,034,663.63	9,132,114.51	6,018,426.67	6,889,652.15
长期待摊费用				
其他长期资产				
无形资产及其他资产合计	7,034,663.63	9,132,114.51	6,018,426.67	6,889,652.15
<b>递延税项：</b>				
递延税款借项				
资产总计	372,707,940.57	357,853,125.05	317,397,340.50	313,409,777.70
<b>负债及股东权益：</b>				
<b>流动负债：</b>				
短期借款	89,400,000.00	66,400,000.00	80,000,000.00	60,000,000.00
应付票据	300,000.00	346,399.00		
应付账款	15,687,647.32	10,879,162.77	2,733,328.37	2,502,292.17
预收账款	5,645,539.28	4,231,762.63	4,109,654.73	3,639,544.55
应付工资	2,111,999.80	1,440,937.85	1,105,441.88	312,030.52
应付福利费	5,465,417.45	5,222,007.30	3,888,604.35	3,735,956.56
应付股利	30,603.36	4,824.60	30,603.36	4,824.60
应交税金	6,190,544.98	4,097,426.13	3,640,609.60	2,480,397.12
其他应付款	66,711.66	69,262.97	36,528.42	30,940.50
其他应付款	6,665,498.40	11,429,338.52	17,333,380.96	22,645,040.04
预提费用	958,733.92	572,448.44	120,865.00	89,630.84
预计负债				
一年内到期的长期负债				
其他流动负债				
流动负债合计	132,522,696.17	104,693,570.21	112,999,016.67	95,440,656.90
<b>长期负债：</b>				
长期借款				
应付债券				
长期应付款				
专项应付款	800,000.00	800,000.00		
其他长期负债				
长期负债合计	800,000.00	800,000.00		
<b>递延税项：</b>				
递延税款贷项				

负债合计	133,322,696.17	105,493,570.21	112,999,016.67	95,440,656.90
少数股东权益(合并报表填列)	31,896,887.19	31,218,529.87		
<b>所有者权益(或股东权益)：</b>				
实收资本(或股本)	121,778,885.00	121,778,885.00	121,778,885.00	121,778,885.00
减：已归还投资				
实收资本(或股本)净额	121,778,885.00	121,778,885.00	121,778,885.00	121,778,885.00
资本公积	55,480,524.00	52,840,151.00	55,480,524.00	52,840,151.00
盈余公积	23,013,671.24	22,638,383.31	22,962,552.16	22,587,264.23
其中：法定公益金	7,928,139.84	7,928,139.84	7,911,100.15	7,911,100.15
未分配利润	7,215,276.97	23,883,605.66	4,176,362.67	20,762,820.57
拟分配现金股利		19,964,049.30		19,964,049.30
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	207,488,357.21	221,141,024.97	204,398,323.83	217,969,120.80
负债和所有者权益(或股东权益)总计	372,707,940.57	357,853,125.05	317,397,340.50	313,409,777.70

公司法定代表人：钱永涛 主管会计工作负责人：高洪 会计机构负责人：宋亚连

**利润及利润分配表**  
2005 年 1-12 月

编制单位：杭州天目山药业股份有限公司

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	238,707,452.37	209,710,405.66	75,951,123.49	67,097,920.41
减：主营业务成本	150,850,893.26	128,827,961.96	23,570,343.66	20,138,823.64
主营业务税金及附加	1,833,252.67	1,869,450.35	1,187,371.36	1,156,606.46
二、主营业务利润(亏损以“-”号填列)	86,023,306.44	79,012,993.35	51,193,408.47	45,802,490.31
加：其他业务利润(亏损以“-”号填列)	-165,455.76	40,464.62	36,640.46	-361.20
减：营业费用	50,632,112.98	45,252,217.88	36,431,968.28	31,471,073.57
管理费用	26,322,369.37	22,975,229.15	12,380,968.08	12,555,715.41
财务费用	1,855,396.39	1,176,838.52	607,590.97	-297,806.41
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	7,047,971.94	9,649,172.42	1,809,521.60	2,073,146.54
加：投资收益(损失以“-”号填列)	156,810.16	-96,137.41	2,333,400.74	4,488,651.10
补贴收入	1,333,000.00	1,508,865.00	550,000.00	80,000.00
营业外收入	10,126.00	59,630.11		12,596.97
减：营业外支出	711,646.80	450,340.91	221,229.16	175,267.88
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	7,836,261.30	10,671,189.21	4,471,693.18	6,479,126.73
减：所得税	3,535,895.44	2,353,292.51	718,813.85	21,405.95
减：少数股东损益	629,357.32	1,414,497.70		
加：未确认投资损失(合并报表填列)				
五、净利润(亏损以“-”号填列)	3,671,008.54	6,903,399.00	3,752,879.33	6,457,720.78
加：年初未分配利润	23,883,605.66	19,394,971.78	20,762,820.57	16,719,864.91

其他转入				
六、可供分配的利润	27,554,614.20	26,298,370.78	24,515,699.90	23,177,585.69
减：提取法定盈余公积	375,287.93	645,772.08	375,287.93	645,772.08
提取法定公益金		322,886.04		322,886.04
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	27,179,326.27	25,329,712.66	24,140,411.97	22,208,927.57
减：应付优先股股利	1,445,850.00	1,445,850.00	1,445,850.00	1,445,850.00
提取任意盈余公积				
应付普通股股利	18,518,199.30		18,518,199.30	
转作股本的普通股股利		257.00		257.00
八、未分配利润(未弥补亏损以“-”号填列)	7,215,276.97	23,883,605.66	4,176,362.67	20,762,820.57
<b>补充资料：</b>				
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. 其他				

公司法定代表人：钱永涛

主管会计工作负责人：高洪

会计机构负责人：宋亚连

**现金流量表**  
2005年1-12月

编制单位：杭州天目山药业股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	本期数	
	合并数	母公司数
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	273,793,551.51	90,999,415.33
收到的税费返还	462,289.01	
收到的其他与经营活动有关的现金	3,588,155.05	3,070,367.57
经营活动现金流入小计	277,843,995.57	94,069,782.90
购买商品、接受劳务支付的现金	156,534,453.00	23,553,163.29
支付给职工以及为职工支付的现金	21,768,888.07	8,506,532.57
支付的各项税费	22,286,193.66	12,628,905.06
支付的其他与经营活动有关的现金	68,771,785.01	47,333,435.02
经营活动现金流出小计	269,361,319.74	92,022,035.94
经营活动现金流量净额	8,482,675.83	2,047,746.96
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资所收到的现金		
其中：出售子公司收到的现金		
取得投资收益所收到的现金	156,000.00	156,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金	68,896.11	63,286.11

收到的其他与投资活动有关的现金	153,924.63	79,632.58
投资活动现金流入小计	378,820.74	298,918.69
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	11,540,699.59	4,162,204.37
投资所支付的现金		
支付的其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	11,540,699.59	4,162,204.37
投资活动产生的现金流量净额	-11,161,878.85	-3,863,285.68
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资所收到的现金		
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	120,400,000.00	110,000,000.00
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	120,400,000.00	110,000,000.00
偿还债务所支付的现金	97,400,000.00	90,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	15,865,737.39	15,307,363.79
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		
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	113,265,737.39	105,307,363.79
筹资活动产生的现金流量净额	7,134,262.61	4,692,636.21
四、汇率变动对现金的影响	-205,689.70	
五、现金及现金等价物净增加额	4,249,369.89	2,877,097.49
<b>补充材料</b>		
<b>1、将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	3,671,008.54	3,752,879.33
加：少数股东损益(亏损以“-”号填列)	629,357.32	
减：未确认的投资损失		
加：计提的资产减值准备	1,928,735.00	433,673.02
固定资产折旧	9,337,655.11	3,584,143.87
无形资产摊销	2,097,450.88	871,225.48
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)	338,980.82	
处理固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减：收益)	352,784.39	99,782.63
固定资产报废损失		
财务费用	1,808,931.60	600,844.85
投资损失(减：收益)	-156,000.00	-2,333,400.74
递延税款贷项(减：借项)		
存货的减少(减：增加)	-10,130,655.40	-4,579,433.38
经营性应收项目的减少(减：增加)	-1,372,731.84	4,807,462.07
经营性应付项目的增加(减：减少)	-22,840.59	-5,189,430.17
其他(预计负债的增加)		
经营活动产生的现金流量净额	8,482,675.83	2,047,746.96
<b>2、不涉及现金收支的投资和筹资活动：</b>		
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		

<b>3、现金及现金等价物净增加情况：</b>		
现金的期末余额	37,275,472.86	17,994,941.20
减：现金的期初余额	33,026,102.97	15,117,843.71
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	4,249,369.89	2,877,097.49

公司法定代表人：钱永涛 主管会计工作负责人：高洪 会计机构负责人：宋亚连

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  
本报告期无重大会计差错更正

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  
与最近一期年度报告相比，合并范围未发生变化。

董事长：钱永涛

杭州天目山药业股份有限公司

2006年3月17日