

天津中新药业集团股份有限公司

600329

2005 年年度报告

目录

一、重要提示	1
二、公司基本情况简介	1
三、会计数据和业务数据摘要	2
四、股本变动及股东情况	4
五、董事、监事和高级管理人员	6
六、公司治理结构	10
七、股东大会情况简介	11
八、董事会报告	11
九、监事会报告	19
十、重要事项	20
十二、备查文件目录	76

一、重要提示

- 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。
- 2、董事李美毓，因病未出席本次董事会，但委托詹原竞董事长代为行使表决权。
董事秦祖辉，因事未出席本次董事会。
- 3、公司负责人詹原竞先生、总经理姚培春先生，主管会计工作负责人梁秀芹女士，会计机构负责人（会计主管人员）李红梅声明：保证本年度报告中财务报告的真实、完整。

二、公司基本情况简介

- 1、公司法定中文名称：天津中新药业集团股份有限公司
公司法定中文名称缩写：中新药业
公司英文名称：TIANJIN ZHONGXIN PHARMACEUTICAL GROUP CORPORATION LIMITED
公司英文名称缩写：TZXP
- 2、公司法定代表人：詹原竞
- 3、公司董事会秘书：封浩
联系地址：天津市南开区白堤路 17 号中新大厦 718#
电话：022-27020892
传真：022-27020599
E-mail：zxyy600329@163.com
公司证券事务代表：焦艳（A 股） 侯薇（S 股）
联系地址：天津市南开区白堤路 17 号中新大厦 718#
电话：022-27020892
传真：022-27020599
E-mail：zxyy600329@163.com
- 4、公司注册地址：天津市南开区白堤路 17 号
公司办公地址：天津市南开区白堤路 17 号
邮政编码：300193
公司国际互联网网址：<http://www.zhongxinph.com>
公司电子信箱：zxyy600329@163.com
- 5、公司信息披露报纸名称：《中国证券报》、《上海证券报》
登载公司年度报告的中国证监会指定国际互联网网址：<http://www.sse.com.cn>
公司年度报告备置地点：天津市南开区白堤路 17 号公司办公地点
- 6、公司 A 股上市交易所：上海证券交易所
公司 A 股简称：中新药业
公司 A 股代码：600329
公司其他股票种类：S 股
公司其他股票上市交易所：新加坡交易所
- 7、其他有关资料
公司首次注册登记日期：1992 年 12 月 20 日
公司首次注册登记地点：天津市和平区郑州道 36 号
公司第 1 次变更注册登记日期：1997-8
公司第 2 次变更注册登记日期：2003-8
公司第 3 次变更注册登记日期：2004-8
公司第 1 次变更注册登记地点：天津市南开区白堤路 119 号
公司第 2 次变更注册登记地点：天津市南开区白堤路云居里 5 号楼
公司第 3 次变更注册登记地点：天津市南开区白堤路 17 号
公司法人营业执照注册号：1200001001306
公司税务登记号码：120105103100784

公司聘请的境内会计师事务所名称：普华永道中天会计师事务所有限公司
 公司聘请的境内会计师事务所办公地址：中国上海淮海中路 333 号瑞安广场十二楼
 公司聘请的境外会计师事务所名称：新加坡普华古柏会计师事务所
 公司聘请的境外会计师事务所办公地址：新加坡 048424 邮区 PWC 大厦，克罗士街 8 号#17-00

三、会计数据和业务数据摘要

(一) 本报告期主要财务数据

单位：千元 币种：人民币

项目	金额
利润总额	104,973
净利润	80,787
扣除非经常性损益后的净利润	45,040
主营业务利润	1,071,943
其他业务利润	9,700
营业利润	-1,844
投资收益	83,543
补贴收入	1,219
营业外收支净额	22,055
经营活动产生的现金流量净额	261,906
现金及现金等价物净增加额	133,361

(二) 国内外会计准则差异

单位：千元 币种：人民币

项目	净利润		股东权益	
	本期数	上期数	期初数	期末数
按中国会计制度	80,787	64,032	1,604,110	1,631,457
按新加坡会计准则调整项目：				
按中国会计准则权益法计入的子公司及联营公司税后利润	-	-	-	-
按新加坡财务报告准则对子公司及联营公司股利确认为收入	-	-	-	-
按中国会计准则摊销股权投资差额及合并价差	2,448	3,306	-62,643	-60,195
采用新加坡财务报告准则第 39 号而将负商誉调整至期初未分配利润	-			10,727
采用新加坡财务报告准则第 39 号调整可供出售金融资产的公允价值	-			24,000
会计准则差异带来应占联营公司损益之差异	4,627	827	-7,392	-12,019
处置长期股权投资损失	-			-
其他	-2,442	508	-7,846	-3,042
按新加坡会计准则	85,420	68,673	1,526,229	1,590,928

(三) 扣除非经常性损益项目和金额

单位: 千元 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	25,012
各种形式的政府补贴	20,000
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	1,346
其他非经常性损益项目	-4,303
所得税影响数	-6,308
合计	35,747

(四) 报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标

币种: 人民币

	2005 年	2004 年		本年比上年 增减(%)	2003 年	
		调整后	调整前		调整后	调整前
主营业务收入(千元)	2,517,141	2,115,756	2,115,756	18.97	2,064,247	2,064,247
利润总额(千元)	104,973	93,183	93,183	12.65	122,343	122,343
净利润(千元)	80,787	64,032	64,032	26.17	86,459	86,459
扣除非经常性损益的净利润(千元)	45,040	40,045	40,045	12.47	48,575	48,575
每股收益(元)	0.22	0.17	0.17	29.41	0.23	0.23
最新每股收益(元)						
净资产收益率(%)	4.95	4.00	4.00	增加 0.95 个百分点	5.42	5.42
扣除非经常性损益的净利润为 基础计算的净资产收益率 (%)	2.76	2.50	2.50	增加 0.26 个百分点	3.05	3.05
扣除非经常性损益后净利润 为基础计算的加权平均净资 产收益率(%)	2.78	2.5	2.5	增加 0.28 个百分点	3.08	3.08
经营活动产生的现金流量净 额(千元)	261,906	10,496	10,496	2,395.29	76,567	76,567
每股经营活动产生的现金流 量净额(元)	0.71	0.03	0.03	2,266.67	0.21	0.21
	2005 年末	2004 年末		本年末比上 年末增减 (%)	2003 年末	
		调整后	调整前		调整后	调整前
总资产(千元)	4,055,733	3,913,234	3,913,234	3.64	3,797,116	3,797,116
股东权益(不含少数股东权 益)(千元)	1,631,457	1,604,110	1,604,110	1.70	1,595,020	1,595,020
每股净资产(元)	4.41	4.34	4.34	1.61	4.31	4.31
调整后的每股净资产(元)	4.41	4.33	4.33	1.85	4.31	4.31

(五) 报告期内股东权益变动情况及变化原因

单位: 千元 币种: 人民币

项目	股本	资本公积	盈余公积	法定公益金	未分配利润	股东权益合计
期初数	369,654	928,366	110,195	66,267	129,628	1,604,110
本期增加		2,008	9,416	5,054	10,869	27,347
本期减少						
期末数	369,654	930,374	119,611	71,321	140,497	1,631,457

四、股本变动及股东情况

(一) 股本变动情况

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	194,654,360	52.66						194,654,360	52.66
其中:									
国家持有股份	194,654,360	52.66						194,654,360	52.66
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	12,050,000	3.26						12,050,000	3.26
3、内部职工股									
4、优先股或其他									
未上市流通股份合计	206,704,360	55.92						206,704,360	55.92
二、已上市流通股份									
1、人民币普通股	62,950,000	17.03						62,950,000	17.03
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股	100,000,000	27.05						100,000,000	27.05
4、其他									
已上市流通股份合计	162,950,000	44.08						162,950,000	44.08
三、股份总数	369,654,360	100						369,654,360	100

2、股票发行与上市情况

(1) 前三年历次股票发行情况

单位: 股 币种: 人民币

种类	发行日期	发行价格(元)	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期
定向募集内部职工股	1992-07-20	3.00	22,950,000	2004-05-10	22,950,000	
A股	2001-05-09	10.00	40,000,000	2001-06-06	40,000,000	

公司于2001年5月9日上网定价以每股10元人民币的价格发行4,000万股A种股票,并于2001年6月6日上市流通。公司与上海证券交易所签署了《证券上市协议》,协议规定只有在上交所认定公司证券不再符合上市条件时才可以暂停或终止公司证券上市。本次发行A股使公司总股本增加4,000万股。

2004年5月10日,公司定向募集内部职工股2295万股距A股发行满三年,上市流通。

(2) 公司股份总数及结构的变动情况

2005 年公司总股本未发生变动，公司总股本为 369,654,360 股。

(3) 现存的内部职工股情况

本报告期末公司无内部职工股。

(二) 股东情况

1、 股东数量和持股情况

单位: 股

报告期末股东总数		43,295					
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
天津市医药集团有限公司	国有股东	52.66	194,654,360	0	未流通	194,654,360	质押 95,000,000
UOB KAY HIAN PTE LTD	外资股东	1.20	4,435,000	1,917,000	已流通		未知
TAN SWEE TECK MICHAEL OR TAN TOH HEAH	外资股东	0.73	2,680,000	0	已流通		未知
KIM ENG SECURITIES PTE. LTD.	外资股东	0.59	2,188,000	-331,000	已流通		未知
OCBC SECURITIES PRIVATE LTD	外资股东	0.48	1,762,000	-269,000	已流通		未知
PHILLIP SECURITIES PTE LTD	外资股东	0.46	1,707,000	-792,000	已流通		未知
CHAN WAI MAN	外资股东	0.35	1,300,000	0	已流通		未知
CIMB-GK SECURITIES PTE. LTD.	外资股东	0.34	1,262,000		已流通		未知
DBS VICKERS SECS (S) PTE LTD	外资股东	0.30	1,092,000		已流通		未知
UNITED OVERSEAS BANK NOMINEES	外资股东	0.29	1,074,000	85,000	已流通		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				
UOB KAY HIAN PTE LTD	4,435,000		境外上市外资股				
TAN SWEE TECK MICHAEL OR TAN TOH HEAH	2,680,000		境外上市外资股				
KIM ENG SECURITIES PTE. LTD.	2,188,000		境外上市外资股				
OCBC SECURITIES PRIVATE LTD	1,762,000		境外上市外资股				
PHILLIP SECURITIES PTE LTD	1,707,000		境外上市外资股				
CHAN WAI MAN	1,300,000		境外上市外资股				
CIMB-GK SECURITIES PTE. LTD.	1,262,000		境外上市外资股				
DBS VICKERS SECS (S) PTE LTD	1,092,000		境外上市外资股				
UNITED OVERSEAS BANK NOMINEES	1,074,000		境外上市外资股				
PEH CHIN CHIONG	885,000		境外上市外资股				
上述股东关联关系或一致行动关系的说明	公司未知前十名流通股股东之间是否存在关联关系或属于一致行动人。 公司未知前十名流通股股东和前十名股东之间是否存在关联关系。						

公司未知前十名股东之间是否存在关联关系或是否属于一致行动人。

持股 5%以上的股东为天津市医药集团有限公司，持股比例达到 52.66%，为本公司控股股东，在报告期内因提供借款质押担保，已将其持有的公司国家股 19465.436 万股中的 9500 万股(占公司总股本的 25.7%)质押给交通银行天津分行。报告期内公司的控股股东未发生变更。

2、控股股东及实际控制人简介

(1) 法人控股股东情况

控股股东名称：天津市医药集团有限公司

法人代表：刘振武

注册资本：512,470,000 元人民币

成立日期：1997-3

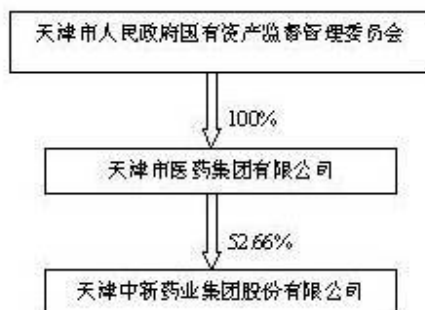
主要经营业务或管理活动：经营管理国有资产、投资、控股、参股；生化药品、中成药、饮片、化学原料药及制剂；水针剂、冻干剂、医疗器械、制药机械；卫生材料；营养保健品的生产制造及批发、零售各类商品、物资的批发、零售；房地产开发；仓储运输；与上述业务相关的咨询服务业务（以上范围内国家有专营专向规定的按规定办理）。

公司第一大股东也是公司唯一的绝对控股股东是天津市医药集团有限公司，持有公司 52.66% 的股份，成立于 1997 年 3 月，是由天津市政府出资设立的国有独资公司，其前身为天津市医药局，1996 年 7 月天津市政府将其改组为天津市医药总公司，后又改组为天津市医药集团有限公司，法人代表刘振武，注册资本人民币 51,247 万元。

(2) 控股股东及实际控制人变更情况

本报告期内公司控股股东及实际控制人没有发生变更。

(3) 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



3、其他持股在百分之十以上的法人股东

除天津市医药集团有限公司外，公司没有其他持股在 10%以上的股东。

五、董事、监事和高级管理人员

(一) 董事、监事、高级管理人员情况

单位:股 币种:人民币

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	股份增减数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)
詹原竞	董事长	男	61	2005-05-12	2008-05-12	0	0			40.46
刘振武	董事	男	60	2005-05-12	2008-05-12	0	0			
吴树民	董事	男	61	2005-05-12	2008-05-12	0	0			
秦祖辉	董事	男	60	2003-06-26	2006-06-26	0	0			
李美毓	执行董事、副总经理	女	50	2005-05-12	2008-05-12	0	0			26.065
徐士辉	执行董事	男	46	2003-06-26	2006-06-26	0	0			18.592
邓昌桂	独立董事	男	52	2004-05-31	2007-05-31	0	0			新币 5.00
张洪魁	独立董事	男	73	2003-06-26	2006-06-26	2,000	2,000			4.08
徐其德	独立董事	男	68	2005-05-12	2008-05-12	0	0			4.08
郭乃勤	监事会主席	男	54	2005-05-12	2008-05-12	0	0			26.065
马贵中	监事	男	50	2005-05-12	2008-05-12	0	0			
李家胜	监事	男	61	2003-06-26	2006-06-26	500	500			40.6
姚培春	总经理	男	42	2003-06-26		0	0			26.065
王志强	常务副总经理	男	46	2,000		500	500			19.342
邹颖	副总经理	男	52	2,000		0	0			18.592
张宝桐	副总经理	男	47	2,000		1,000	1,000			22.3494
莫浩	副总经理	男	54	2002-03-27		0	0			18.592
潘力佳	总工程师	女	43	2002-12-30		0	0			18.592
梁秀芹	总会计师	女	49	2002-12-30		1,500	1,500			18.592
徐道情	副总经理	男	43	2004-02-26		0	0			16.1096
许玉昆	副总经理	女	45	2004-02-26		0	0			35

董事、监事、高级管理人员最近 5 年的主要工作经历：

(1)詹原竞,从 1964 年起在天津市药材公司工作,原为天津中药集团股份有限公司总经理办公室主任,历任天津中新药业集团股份有限公司副总经理、总经理,2000 年 7 月起任公司董事长。在医药行业有 30 多年的工作经验。

(2)刘振武，历任天津市药材集团公司下属工厂副厂长、厂长，1986年起任天津市医药管理局副局长、局长，1997年起任天津市医药集团有限公司董事长兼总经理。

(3)吴树民，曾就职于天津市计划委员会，中共天津市工业工作委员会等，任处长、纪检组长等职，1996年5月至今任天津市医药集团有限公司党委书记、副董事长。

(4)秦祖辉，曾任中国药材公司处长，国家中医药管理局副司长，1994年至今在中国药材集团公司任党委书记、副总经理。

(5)李美毓，多年从事医疗卫生保健工作和医疗卫生管理工作，担任过医师、主治医师，副处长、处长等职务。现任公司副总经理，主管公司国内贸易（事业）部和国际贸易（事业）部工作。

(6)徐士辉，1981年3月至1987年9月在天津市生化药厂工作，任厂安技科技术员、厂团总支副书记；1987年9月至2003年5月在天津市医药管理局、天津市医药集团有限公司团委、工会、党委办公室、宣传部工作；1994年7月至2003年5月先后任天津市医药管理局、天津市医药集团公司党委办公室副主任、党委办公室主任兼宣传部部长。2003年6月起任天津中新药业集团股份有限公司党委副书记、纪委书记、工会主席。

(7)邓昌桂，曾就职于新加坡环境部、财政部，并于1989年进入新加坡股票交易所担任副总裁，99年在新交所与新加坡国际金融局合并后，任风险管理及规定处主任至2000年9月30日。现任 Pheim（亚洲）资产管理公司等多家公司董事和本公司独立董事。

(8)张洪魁，1950年参加工作，曾任商业部医药局处长，中国药材公司总经理，国家中医药管理局副局长，中国中药企业管理协会会长。

(9)徐其德，曾任天津市工业系统厂级、公司级、局级财务负责人，分管财务厂长、经理、局长，1993年任天津市经济委员会副主任，1998年任天津市经纬集团投资公司总经理。现任天津市企业法律顾问协会副会长。

(10)郭乃勤，曾任天津市药材集团公司人事处干部、副处长、处长、党委副书记、书记，现任公司党委书记。

(11)马贵中，历任天津市医药局财务处科员、主任科员、副处长、处长。现任天津市医药集团有限公司总会计师

(12)李家胜，现任公司第六中药厂厂长，多年从事中药仓储养护、化验以及企业管理工作，先后担任过经理、厂长、书记等职务。1995年国家授予“授衔专家”称号，并享受国务院政府特殊津贴

(13)姚培春，1986年9月至2000年10月先后在天津市医药管理局、天津市医药集团有限公司及其所属企业任工程师、高级工程师，并在天津市医药集团有限公司投资发展部任副部长、部长。2000年10月至2003年5月任天津市太河制药有限公司常务副总经理、总工程师。现任公司总经理

(14)王志强，曾担任过中药集团和平公司、一二分公司副经理、经理职务，1998年任药材集团公司副总经理。现任公司常务副总经理

(15)邹颖，1979年至今曾在中药集团河北公司、达仁堂制药厂从事管理工作，担任过经理、厂长等职务。现任公司副总经理

(16)张宝桐，曾任药品包装印刷厂厂长。现任公司副总经理，兼任公司乐仁堂制药厂厂长

(17)莫浩，曾任天津对外贸易学院讲师、副处长。1993年加入公司并担任公司证券部副主任、主任、董事会秘书。现任公司副总经理

(18)潘力佳，1983年参加工作，曾在天津市第六中药厂药研室、天津市药材集团公司技术质量处从事药研、技术开发、技术管理等工作，1997年任天津格斯堡西洋参有限公司副总经理，1999年起任公司副总工程师兼技术质量管理部部长。2002年12月任公司总工程师，享受政府特殊津贴

(19)梁秀芹，1979年参加工作，曾任原天津市药品包装印刷厂财会部副部长、主管财务工作的厂级领导等职务，1999年任天津市药材集团公司审计处处长，2000年任公司副总会计师兼财务部部长。2002年12月任公司总会计师

(20)徐道情，1983年参加工作，曾在天津市中央制药厂研究所、销售部工作。2000年1月任天津市中央药业有限公司副总经理，2001年6月至今任天津中新药业集团股份有限公司新新制药厂厂长，2004年任公司副总经理

(21)许玉昆，1982年参加工作，曾任天津市新新制药厂副厂长。1997年10月至今任天津华立达生物工程有限公司总经理，2004年任公司副总经理

(二) 在股东单位任职情况

姓名	股东单位名称	担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	是否领取报酬津贴
刘振武	天津市医药集团有限公司	董事长、总经理			是
吴树民	天津市医药集团有限公司				是
马贵中	天津市医药集团有限公司	总会计师			是
秦祖辉	中国药材集团公司	党委书记、副总经理			是

在其他单位任职情况

姓名	其他单位名称	担任的职务	是否领取报酬津贴
詹原竟	天津百特医疗用品有限公司	董事长	否
	天津华立达生物工程有限公司	董事长	否
	天津新丰制药有限公司	副董事长	否
	加拿大格斯宝天津西洋参农场有限公司	董事	否
	天津国际经济贸易展览中心股份有限公司	董事	否
	天津市中央药业有限公司	董事	否
	天津同仁堂股份有限公司	董事	否
	天津生物芯片有限公司	董事	否
郭乃勤	天津中新药业新加坡有限公司	董事长	否
	天津国际经济贸易展览中心股份有限公司	监事	否
姚培春	天津国际经济贸易展览中心股份有限公司	董事	否
	天津市中央药业有限公司	董事长	否
王志强	天津市泓泽医药有限公司	董事	否
	天津达仁堂达二药业有限公司	副董事长	否
张宝桐	天津新丰制药有限公司	董事	否
	天津宜药印务有限公司	董事长	否
莫浩	天津宏仁堂药业有限公司	副董事长	否
梁秀芹	天津中新科矩生物制药有限公司	董事	否
	天津市中央药业有限公司	董事	否
	天津宏仁堂药业有限公司	监事	否
	天津达仁堂达二药业有限公司	监事会主席	否
	天津生物芯片有限公司	监事会主席	否
潘力佳	天津华立达生物工程有限公司	董事	否
	天津中新科矩生物制药有限公司	董事	否
	天津市中央药业有限公司	董事	否
	天津生物芯片有限公司	董事	否
邓昌桂	Phiem Asset Management (Asia) Pte Ltd	非执行董事	
	Asean Emerging Companies Growth Fund Ltd	非执行董事	
	The Vittoria Fund Ltd	非执行董事	
	Musikgarten Singapore Pte Ltd	非执行董事	
	Si nomem Technology Ltd	独立董事	
	AEI Corporation Ltd	独立董事	
	Techcomp (Holdings) Ltd	独立董事	
	Memtech International Ltd	独立董事	

(三) 董事、监事、高级管理人员报酬情况

1、董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序：由公司董事会下设的薪酬与考核委员会对董事、监事、高管人员的年度履职情况进行总结与评价，并根据公司《年薪考核办法》向董事会和监事会建议上述人员薪酬。需经股东大会审议的由董事会向股东大会呈报。

2、不在公司领取报酬津贴的董事监事情况

不在公司领取报酬津贴的董事、监事的姓名	是否在股东单位或其他关联单位领取报酬津贴
刘振武	是
吴树民	是
秦祖辉	是
马贵中	是

(四) 公司董事监事高级管理人员变动情况

公司于 2005 年 5 月 12 日的 2004 年度股东大会通过，选举刘振武先生、吴树民先生、詹原竞先生、李美毓女士连任公司董事。

公司于 2005 年 5 月 12 日的 2004 年度股东大会通过，选举徐其德先生连任公司独立董事。

公司于 2005 年 5 月 12 日的 2004 年度股东大会通过，选举马贵中先生连任公司监事。

公司于 2005 年 5 月 12 日的第四次董事会会议，选举詹原竞先生为公司董事长。

公司于 2005 年 5 月 12 日的第二次监事会会议，选举郭乃勤先生为公司监事会主席。

(五) 公司员工情况

截止报告期末，公司在职工为 10,810 人，需承担费用的离退休职工为 0 人，截止 2005 年 12 月 31 日，公司及直属企业（包括控股子公司）员工总数为 10,810 人，公司离退休人员 5,728 人，均为社会保险机构统筹安排。

员工的结构如下：

1、专业构成情况

专业构成的类别	专业构成的人数
生产人员	3,605
营销人员	2,095
管理人员	1,162
技术人员	2,071
财务人员	359
其他人员	1,518

2、教育程度情况

教育程度的类别	教育程度的人数
大学本科及以上学历	1,093
大专学历	2,674
高中及中专学历	4,760
其他学历	2,283

六、公司治理结构

(一) 公司治理的情况

公司于 1997 年在新加坡交易所上市，并于 2001 年在上海证券交易所上市，因此公司需同时接受新加坡和上海两地交易所和中国、新加坡两国法律、法规的规范治理。公司在遵从《境外上市公司章程必备条款》的基础上，根据境内外有关法规制定《公司章程》，并依中国、新加坡有关法律、法规制定有关规章制度，规范公司治理结构。

公司严格按照上述法规制度规范治理。报告期内，公司进一步修订且完善了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》，并付诸实施。

公司董事会已经有三分之一董事为独立董事，符合《上市公司治理准则》的要求。公司注重发挥独立董事的独立性，三名独立董事分别在董事会下设的审计、薪酬与考核、提名等专门委员会中担任主席或委员。上半年，公司审计委员会增加了一位独立董事张洪魁先生担任委员，至此公司三名独立董事均在审计委员会中任职。

在信息披露方面公司一直本着从多不从少，从严不从宽的原则，严格遵守中国、新加坡两地监管部门的要求做好信息披露工作。公司建立和完善了自己的网站，在网站中增加了投资者关系的内容。公司于 2005 年 3 月 25 日第二次董事会通过了修订的《信息披露管理条例》和《投资者关系管理办法》，并已付诸实施。

公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面完全做到分开，具有完整的自主经营能力。

(二) 独立董事履行职责情况

1、独立董事参加董事会的出席情况

独立董事姓名	本年应参加董事会次数	亲自出席(次)	委托出席(次)	缺席(次)	备注
邓昌桂	12	12	0	0	
徐其德	12	12	0	0	
张洪魁	12	12	0	0	

公司的独立董事分别在审计、薪酬与考核、提名各专门委员会中担任主席或委员。按照中国、新加坡有关法律、法规和《公司章程》的要求，公司的重大关联交易、重要商业合同和重大投资行为都首先交由审计委员会审议同意后再提请董事会、股东大会审议通过。公司的重大收购行为、重大关联交易均要由独立董事聘请独立财务顾问审核，由独立财务顾问出具《股东大会通函》，再提请股东大会审议。公司的三位独立董事都能够按时参加董事会会议和公司股东大会并能够独立履行职责。在被认为会对公司生产经营或持续发展有重大影响的事项上，三位独立董事都会本着维护中小股东利益的原则，在公司提供完备的资料后及时提出具体的意见或建议，表明自己的态度，为公司对该事项做出正确决策提供了宝贵的信息。

2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

本报告期内，公司独立董事未对董事会议案或其他事项提出异议。

(三) 公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况

- 1)、业务方面：公司具有独立的业务和自主经营能力
- 2)、人员方面：公司人事及工资管理与控股股东完全分开
- 3)、资产方面：公司与控股股东在资产方面严格分开，对生产经营中所需的专有技术、设备等拥有独立的产权
- 4)、机构方面：公司拥有独立的机构设置，未与股东单位合署办公
- 5)、财务方面：公司具有独立的银行帐户和税务登记号，独立纳税

（四）高级管理人员的考评及激励情况

本报告期内，薪酬与考核委员会对高级管理人员 2005 年度内的履职情况进行了总结和评价，认为公司管理层在 2005 年度勤勉尽责，较好地完成了年初制订的经营计划和目标。

七、股东大会情况简介

（一）年度股东大会情况

公司于 2005 年 5 月 12 日召开 2004 年度股东大会年度股东大会，决议公告刊登在 2005 年 5 月 13 日的《中国证券报》、《上海证券报》。

八、董事会报告

（一）管理层讨论与分析

一）报告期内整体经营情况的讨论与分析

2005 年，公司继续围绕“七二五”战略确定的目标，把发展作为第一要务，在全体员工的共同努力下，各项工作都取得了可喜进展。在市场竞争异常激烈的情况下，公司充分发挥大品种战略的带动与支撑作用，经济工作取得了稳定的成绩，全年实现销售收入 251,714 万元，其中公司 30 个重点品种全年实现销售收入 137,190 万元，速效救心丸单品实现销售 41,490 万元。按照中国会计准则审计，2005 年公司实现净利润 8,079 万元。

2005 年公司出口总额 1.99 亿元人民币，直接出口创汇 509 万美元，其中化学原料药出口创汇 250 万美元。在国际市场上实施“大客户、大品种战略”取得了一系列新的突破，大品种累计销售 2300 万元人民币，占直接出口创汇的 60%。新增地区和客户 9 家、出口品种 1 个、来方加工品种 8 个。

本年度，达仁堂、隆顺榕、技术中心顺利迁入现代中药产业园运行，各项工艺技术已打通，产业园以规模、水平、聚集度，引领着中药现代化方向，获得了各界人士的充分认可。

在新品研发方面，公司获得了：烟酸缓释片、舒脑欣滴丸、利巴韦林颗粒、牛黄降压片等 19 个项目的生产批文，包括：格列齐特缓释片、牙痛停滴丸、多西他赛在内的 7 个产品也已上报国家药监局待批。

完成了 14 个 QC 课题及 15 个质量攻关项目，11 个成果在市医药质量管理协会获奖，年创效益 300 万元。

公司目前拥有专利 208 项。2005 年已申报金芪降糖片、癯清片、紫龙金、乌鸡白凤片等 25 项发明专利、1 项实用新型；15 项外观设计专利。

二）报告期内资产主要变动说明：

1、货币资金：

2005 年末余额 41,365 万元，比期初 28,175 万元增加 13,190 万元，因将新的子公司纳入合并报表范围增加 1,912 万元，实际增加了 11,278 万元，均为年末销售回款。

2、应收账款

2005 年末余额 39,389 万元比期初 40,727 万元减少 1,337 万元，因将新的子公司纳入合并报表范围增加 2,696 万元，实际减少 4,033 万元，主要原因是公司加大了对应收账款的管理力度，本期回款大于销售额。

3、存货

2005 年末余额 55,529 万元比期初 58,843 万元减少 3,314 万元，因将新的子公司纳入合并报表范围增加 3,789 万元，实际减少 7,103 万元，公司加大了对存货的管理力度，使各企业的存货处于合理状态。

4、固定资产

2005 年末原值余额 179,673 万元，比期初 169,596 万元增加 10,078 万元，因将新的子公司纳入合并报表范围增加 3,520 万元，实际增加了 6,557 万元，其中在建工程的转入 2,800 万元，其他为本期购入机器设备及厂房扩建。

5、累计折旧

2005 年末余额 37,224 万元，比期初 28,875 万元增加 8,349 万元，因将新的子公司纳入合并报表范围增加 1,041 万元，其他为本期计提折旧。

6、在建工程

2005 年末余额 18,827 万元，比期初 11,428 万元增加 7,399 万元，因将新的子公司纳入合并报表范围增加 1,633 万元，实际增加 5,767 万元，主要是现代中药产业园项目的投入。

三) 报告期内负债主要变动说明：

1、短期借款

2005 年末余额 90,462 万元，比期初 117,500 万元减少 27,038 万元，主要是归还了到期的短期借款。

2、应付帐款

2005 年末余额 22,623 万元，比期初 25,895 万元减少 3,272 万元，因将新的子公司纳入合并报表范围增加 4,471 万元，实际减少 7,743 万元，主要是公司加快存货的周转速度，及时兑付供应商货款。

3、应交税金

2005 年末余额 1,856 万元，比期初 334 万元增加 1,522 万元，均为 12 月份结转到下月份的增值税。

4、长期借款

2005 年末余额 37,900 万元，比年初 10,274 万元，增加了 27,626 万元。根据公司资金需求状况，本期新增的长期借款。

四) 报告期内股东权益主要变动说明

1、少数股东权益

2005 年末余额 31,737 万元，比期初 27,344 万元增加 4,393 万元，主要是因将新的子公司纳入合并报表范围增加 2,588 万元，其他为子公司当年形成的净利润。

2、未分配利润

2005 年末余额 18,894 万元，比期初 17,572 万元增加 1,322 万元。原因是公司本年度实现净利润 8,079 万元，提取盈余公积 1,212 万元，分配上年度股利 5,545 万元。

五) 报告期内财务数据同比发生重大变化的说明：

1、营业费用为 65,535 万元，比去年同期增加了 7,322 万元，增幅 12.4%。因新纳入合并报表的商业子公司增加 1,566 万元，其他增加是因主营业务收入的增加而投入的相应费用。

2、管理费用为 37,432 万元，比去年 30,588 万元增加了 6,844 万元，增幅 22.4%。因新纳入合并报表的商业子公司增加 1,557 万元，其他主要是增加了计提坏帐准备、支付职工及为职工支付的工资及相关费用、技术开发费、折旧费等。

3、财务费用为 5,381 万元，比去年同期的 4,368 万元增加了 1,013 万元，增幅 23.2%。主要是增加固定资产投入而增加的贷款利息。

4、投资收益为 8,354 万元，比去年同期 6,019 万元增加 2,335 万元，增幅 38.8%。主要来源于联营公司中美史克的投资收益。

六) 报告期内公司现金流量构成及情况说明

1、本期经营活动产生的现金流入为 320,545 万元，其中销售回款额为 319,875 万元，本期含税销售额 294,505 万元，本期销售回款大于当期销售 25,370 万元。经营活动产生的现金流出量为 294,354 万元，经营活动产生的现金流量净额达到 26,191 万元。

2、投资活动产生的现金流入为 8,851 万元，主要是收到联营公司投资分红款 3,188 万元，处置固定资产、无形资产收到的现金 3,343 万元。现金流出量为 14,980 万元，主要是支付现代中药产业园的余款 4,333 万元，支付华立达生物工程基地款项 3,206 万元，其他均为购置固定资产的款项。本期投资活动产生的现金流量净额为-6,128 万元。

3、筹资活动产生的现金流入为 215,305 万元，主要是短期借款收到的现金，现金流出为 222,031 万元，主要是用于偿还短期借款。本期筹资活动产生的现金流量净额-6,726 万元。

七) 主要控股公司及参股公司的经营情况及业绩

1、主要控股公司的经营情况及业绩

单位:千元 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
天津宏仁堂药业有限公司	中成药生产	养血生发胶囊、血府逐瘀胶囊	26,500	55,176	12,349
天津达仁堂达二药业有限公司	中成药生产	痹祺胶囊、京万红	27,510	77,922	7,005
中央药业有限公司	医药生产	VE 胶囊、环丙沙星片、尼达尔片	82,353	374,633	8,656
华立达生物工程有限公司	医药生产	安福隆(-2b 干扰素)	19,940 千美元	204,381	33
新丰制药有限公司	医药生产	特子社复、法洛西	9,000 千美元	121,813	11,009

2、投资收益对公司净利润影响达到 10%以上的参股公司的经营情况及业绩

单位:千元 币种:人民币

公司名称	业务性质	主要产品或服务	净利润	参股公司贡献的投资收益	占上市公司净利润的比重 (%)
天津中美史克制药有限公司	医药生产	芬必得、新康泰克、泰胃美针剂、肠虫清、百多邦、赛乐特	323,310	77,828	96.30

3、主要供应商、客户情况

单位:千元 币种:人民币

前五名供应商采购金额合计	37,515	占采购总额比重 (%)	5.92
前五名销售客户销售金额合计	189,825	占销售总额比重 (%)	7.54

八) 管理层讨论与分析：对公司未来的展望

1、医药行业的发展趋势及公司面临的市场竞争格局的变化

2006 年 2 月 9 日国务院发布了《国家中长期科学和技术发展规划纲要》，中医药的传承与创新发展被列为优先主题，公司既定的中药现代化发展战略与之相契合，公司充满了对今后发展的信心，更加坚定了今后的发展方向。

政府将不断深化医疗体制改革，加大对医疗卫生事业的投入，加快推进新型农村合作医疗制度建设，健全县、乡、村三级卫生服务体系。同时国务院拟出台《关于大力发展城市社区卫生服务的决定》，其重要内容是大力发展城市社区卫生服务，加快构建以社区为基础的新型城市医疗卫生服务体系，这些政策将有利于促进医药市场空间的扩大，增加药品需求。

政府倡导自主创新，医药行业创新的重点在现代中药和生物制药，这将使技术含量高、拥有自主知识产权的医药企业面临较好的成长环境。这将对公司这类以中成药为主，生物制药、化学药为辅的综合类制药公司的发展产生新的导向作用。

未来两三年药品降价局势不会改变，药品分类管理加速实施，药品集中招标采购进一步完善，行业监管加强，这将促使医药行业更加规范，产业分化加速，优质企业的盈利能力继续增强。

2、分析公司的优势和不足，简述公司未来的发展战略以及发展规划

(1) 公司的优势与不足

优势：公司同时拥有强大的中西及生物药的研发、生产、经销能力，是工商一体的综合制药集团，市场地位坚实，产品质量过硬，拥有良好的品牌声誉。公司在中药现代化的探索中取得了突破性的成果，公司的生物医学工程产品在技术上居于国内领先水平，西药原料药和制剂的产品研发和生产方面也具有较好的基础。

不足：公司拥有丰富的产品资源，但市场开拓能力与发展的要求相比还有一定差距。产品的市场占有率还需进一步提高。营销网络和营销队伍的建设还需进一步强化。

(2) 未来公司的发展战略规划

公司未来的总体发展目标是以建立完善七大基地、构建两大系统、实施五大战略为支撑的“七二五”发展战略。

七大基地：现代中药产业园；超临界萃取中药提取和滴丸制剂基地；中药口服固体制剂产业群；标准药材生产基地；化学原料药及制剂生产基地；头孢菌素生产基地；中新药业华立达生物产业园。

两大系统：计算机管理信息系统；大物流系统。

五大战略：体制、机制创新战略；资本运作及融资战略；研发战略；人力资源战略；市场开发战略。

同时公司作为天津市中药产业的支柱企业，肩负着实现天津市中药现代化的历史责任。基于天津市中药发展规划以及公司现实发展的需要，公司也确定了中药现代化发展战略为“建立与完善科研创新体系，做大现代中药产业规模，创建科技先导型中药产业”。发展规划包括中药研发、工艺装备现代化、产业发展、中药国际化、人力资源、管理创新等，使企业向科技型、规模化的方向发展，提高企业的科技水平，形成以科技为先导、产品为依托、有国际市场竞争力的产业集团。

(3) 公司 2006 年工作计划

1) 市场开发方面：继续深入实施大品种战略，强化终端促销；保持工业企业高位增长态势，加强市场深层次开发的力度，巩固本市市场，进一步拓展外埠市场；加大市内商业调整整合力度，加强管理、协调和监控。

2) 科研创新方面：2006 年公司将进一步完善科研开发体系，加大科技资源整合力度。充分利用公司技术中心为国家级企业技术中心的相关优惠政策，继续完善中药、化学药、生物工程药三个研发平台及公司技术中心的建设。公司计划在 2006 年争取获生产批文 7 个，获临床批文 6 个，完成工艺攻关四新技术项目 25 项，质量攻关项目 14 项，申报专利 25 件，申报科技成果 5 项。

3) 强化管理方面：加强成本费用管理，降低成本，压缩费用，提高经济效益；加强应收账款和存货管理，提高经济运行质量；加强预算管理，强化预算落实；强化企业内部控制制度，降低经营与财务风险，提高公司执行力与执行率。

4) 人力资源开发方面：抓好人才结构调整，抓住培养、吸引、使用三个环节，加强经营管理人员、专业技术人员、一线操作人员三支队伍建设。构建高端人才平台，加大力度引进销售、管理、科研高级人才。

3、资金需求与筹措

2006 年公司正常的生产经营所需资金主要由销售回款解决。公司的大规模投入期在 2005 年已经全部结束，2006 年公司原则不需再融资。但鉴于降低资金成本的考虑，公司拟发行短期融资券，所募资金用于偿还银行短期借款。

4、公司面临的风险因素分析

公司在制定未来发展规划及拟定新年度经营计划时，依据的前提假设条件为：本公司所遵循的现行法律、法规、政策将不会出现重大改变，所在行业的市场环境不会发生重大改变，不会出现对本公司经营业务造成重大不利影响或损失的不可抗力事件以及不可预见的因素。

(1) 行业与政策风险：

医药行业属于朝阳产业，我国的医药市场广阔而且发展潜力巨大，这将吸引世界上主要的医药企业先后进入。近年来纷纷出现的合资企业加上国内原有的遍布各地的医药生产企业，使市场竞争不断加剧，销售手段和策略不断更新，可能给公司的产品销售造成压力。

产品研制周期长：医药生产企业最重要的任务是研制开发具有自主知识产权的新药，但研制完成一种新药所花费的时间较长。开发具有自主知识产权的新药一般的制药企业均难以承担。

公司主营产品为中成药，随着医药生产技术的进步，传统的中药产品将不断更新换代，生产工艺将日益改进和革新，而同样功效的西药产品也将挤占中药市场，使原有中药产品的生命周期相对缩短。

全行业的药品降价不可避免，国家发改委已经实施了近 20 次药品降价，给公司的经营带来一定的压力。公司现有 30 个主导品种均进入了国家或地方的医保目录，但从 2005 年来看，公司主导品种大部分属于国保、专利、优质优价、独立定价的品种，没有受到太大的冲击。但随着国家药品降价政策的不断推进，公司的品种依然面临降价风险。

风险对策：公司通过 GMP 的改造，提高现有名牌产品的质量，目前公司所属企业现有剂型已经全部通过 GMP 认证。加强市场营销，针对市场需要对某些产品进行功能调整和剂型改进，公司拥有 600 多种注册品种资源，20 多种剂型品种，公司将利用已有的知名度不断推出第二代、第三代产品，在稳步开拓现有主导产品市场的同时，坚持“研制一代，开发一代，推广一代，成熟一代”的经营原则，保持公司业务稳定增长。

公司现代中药产业园的建成投产标志着公司加快了中药现代化的步伐。产业园由德国专业设计院按照 FDA cGMP、欧盟 GMP 以及中国 GMP 标准设计，配备了国际领先的中药生产全过程质控检测设备，是目前国内最大的现代中药生产基地。高品质的现代中药是公司保持并扩大市场占有率的坚实基础。

公司具有完善的科研开发、生产管理和营销体系，将以市场信息指导科研开发，以市场营销促进生产管理，加强技术创新，管理创新、营销创新，使公司产品能够及时适应不断变化的市场情况，提高市场竞争能力。同时公司将加大广告宣传力度，抢占非处方药市场；积极组织销售力量稳步开拓农村市场和中小城市市场，继续扩大公司产品的市场占有率。

(3) 经营风险对策：

公司通过招标采购降低原料成本，强化生产成本管理，降低产品成本，以产品质量高、生产成本低的优势，增强公司产品的市场竞争力。

公司拥有独立的原材料采购和供应渠道，公司前期建立的多处 GAP 药材种植基地，保证了公司重点品种原材料的稳定供应。公司将进一步加强对 GAP 药材基地的管理，保证生产原料的质量。

公司拥有国家级的产品研发中心负责公司的新产品开发和科研成果引进任务，通过与国内一流科研机构合作研究和开发，将极大地改善开发条件，提高报批和鉴定的通过率。

公司将通过继续巩固本市市场，拓展国内市场，加大国际市场开发力度。进一步做大领军产品，进一步增销重点产品，进一步跟进普通品种，进一步开发新上市品种，来应对激烈的医药市场竞争。

(二) 公司主营业务及其经营状况

1、主营业务分行业、分产品情况表

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(%)
速效救心丸	41,490	13,484	67.5	10.08	15.4	减少 1.5 个百分点

2、主营业务分地区情况表

单位：千元 币种：人民币

地区	主营业务收入	主营业务收入比上年增减(%)
内销：		
中成药	1,576,923	28.6
西药	667,009	2.3
保健品及其他	74,324	-39.5

出口:		
中成药	34,558	34.7
西药	158,660	83.9
其他	5,667	157.1

(三) 公司投资情况

报告期内公司投资额为 149,797 千元人民币，比上年减少 78,400 千元人民币，减少的比例为 -34.36%。

1、募集资金使用情况

公司于 2001 年通过增发募集资金 384,100 千元人民币，已累计使用 384,100 千元人民币，其中本年度已使用 60,990 千元人民币，报告期内募集资金已全部投入完毕。

2、承诺项目使用情况

单位: 千元 币种: 人民币

承诺项目名称	拟投入金额	是否变更项目	实际投入金额	预计收益	产生收益情况	是否符合计划进度	是否符合预计收益
芎归滴丸萃取车间项目(含所需流动资金)	45,480	否	45,480			否	否
新新制药厂格列齐特车间和制剂车间搬迁改造项目	58,680	是	58,680			是	是
现代中药产业园(一) 新建中药研究院项目	42,420	是	42,420			是	是
现代中药产业园(二) 中药制药厂“紫龙金片”产业化生产及 GMP 改造项目	40,680	否	40,680			否	否
芎归滴丸制剂车间项目(含所需流动资金)	44,850	否	44,850			否	否
现代中药产业园(三) 达仁堂制药厂中药产业现代化工程项目	60,710	否	60,710			否	否
补充流动资金	91,280	否	91,280			是	是
合计	384,100	/	384,100			/	/

1)、芎归滴丸萃取车间项目(含所需流动资金)

项目拟投入 45,480 千元人民币，实际投入 45,480 千元人民币

2)、新新制药厂格列齐特车间和制剂车间搬迁改造项目

项目拟投入 58,680 千元人民币，实际投入 58,680 千元人民币

3)、现代中药产业园(一) 新建中药研究院项目

项目拟投入 42,420 千元人民币，实际投入 42,420 千元人民币

4)、现代中药产业园(二) 中药制药厂“紫龙金片”产业化生产及 GMP 改造项目

项目拟投入 40,680 千元人民币，实际投入 40,680 千元人民币

5)、芎归滴丸制剂车间项目(含所需流动资金)

项目拟投入 44,850 千元人民币，实际投入 44,850 千元人民币

6)、现代中药产业园(三) 达仁堂制药厂中药产业现代化工程项目

项目拟投入 60,710 千元人民币，实际投入 60,710 千元人民币

7)、补充流动资金

项目拟投入 91,280 千元人民币，实际投入 91,280 千元人民币

截止于 2004 年末，公司未完全投入完毕的募集资金使用项目只有芎归滴丸萃取和制剂车间项目。在 2005 年 1 月 4 日，经国家食品药品监督管理局审查通过，公司最终取得了舒脑欣滴丸(芎归滴丸)的新药证书，该品种可以正式投入市场。报告期内，公司已经全部投入萃取项目的 45,480 千

元人民币和制剂项目的 44,850 千元人民币。在 5 月份,该产品经过公司下属销售公司的策划运作,已在天津市内部分医院和定点药店进行推广销售,全年销售 4,300 千元。预计舒脑欣滴丸将会有有一个较好的市场前景。

3、资金变更项目情况

单位:千元 币种:人民币

承诺项目名称	对应原承诺项目名称	变更后项目拟投入金额	实际投入金额	预计收益	产生收益情况	是否符合计划进度	是否符合预计收益
新新制药厂格列齐特车间和制剂车间搬迁改造项目	合资建立溴莫普林产业化生产项目	58,680	58,680			是	是
现代中药产业园(一)——新建中药研究院工程项目	合资建立溴莫普林产业化生产项目	42,420	42,420			是	是
合计	/					/	/

1)、新新制药厂格列齐特车间和制剂车间搬迁改造项目

公司变更原计划投资项目合资建立溴莫普林产业化生产项目,变更后新项目拟投入 58,680 千元人民币,实际投入 58,680 千元人民币

2)、现代中药产业园(一)——新建中药研究院工程项目

公司变更原计划投资项目合资建立溴莫普林产业化生产项目,变更后新项目拟投入 42,420 千元人民币,实际投入 42,420 千元人民币

2001 年 12 月 28 日,公司临时股东大会批准将“合资建立溴莫普林产业化生产项目”变更为“投资新新制药厂格列齐特原料车间搬迁及新建 GMP 制剂车间”项目和投资建立“中新药业中药研究院”项目,有关本次股东大会募集资金运用项目变更已于 2001 年 12 月 29 日发布公告,该公告刊登于同日的《中国证券报》、《上海证券报》,并在上海证券交易所网站和新加坡 Masnet 网予以披露。

4、非募集资金项目情况

报告期内,公司无重大非募集资金投资项目。

(四) 董事会日常工作情况

1、董事会会议情况及决议内容

1)、公司于 2005 年 3 月 22 日召开 2005 年第一次董事会董事会会议,决议公告刊登在 2005 年 3 月 24 日的《中国证券报》、《上海证券报》

2)、公司于 2005 年 3 月 25 日召开 2005 年第二次董事会董事会会议,决议公告刊登在 2005 年 3 月 29 日的《中国证券报》、《上海证券报》

3)、公司于 2005 年 4 月 29 日召开 2005 年第三次董事会董事会会议,审议通过了公司中国准则和新加坡准则的 2005 年第一季度报告。 ,

4)、公司于 2005 年 5 月 12 日召开 2005 年第四次董事会董事会会议,决议公告刊登在 2005 年 5 月 13 日的《中国证券报》、《上海证券报》

5)、公司于 2005 年 6 月 21 日召开 2005 年第五次董事会董事会会议,一、为公司控股子公司成都中新药业有限公司提供综合授信担保。 二、同意公司取得招商银行股份有限公司天津分行 2 亿元人民币的综合授信。 ,

6)、公司于 2005 年 7 月 26 日召开 2005 年第六次董事会董事会会议,为公司控股子公司天津达仁堂达二药业有限公司提供贷款担保。 ,

7)、公司于 2005 年 8 月 10 日召开 2005 年第七次董事会董事会会议,审议通过了公司中国准则和新加坡准则的 2005 年半年度报告及半年报摘要。 ,

8)、公司于 2005 年 10 月 25 日召开 2005 年第八次董事会董事会会议，审议通过了为公司控股子公司天津市中央药业有限公司提供贷款担保的议案。

9)、公司于 2005 年 10 月 27 日召开 2005 年第九次董事会董事会会议，审议通过了公司中国准则和新加坡准则的 2005 年第三季度报告及第三季度报告摘要。

10)、公司于 2005 年 10 月 26 日召开 2005 年第十次董事会董事会会议，审议通过了公司拟转让联营公司（参股比例 30%）天津市津康制药有限公司 11%股权的议案。

11)、公司于 2005 年 12 月 30 日召开 2005 年第十一次董事会董事会会议，决议公告刊登在 2006 年 1 月 5 日的《中国证券报》、《上海证券报》

12)、公司于 2005 年 12 月 31 日召开 2005 年第十二次董事会董事会会议，为公司控股子公司天津达仁堂达二药业有限公司提供贷款担保，

2、董事会对股东大会决议的执行情况

董事会认真实施了经公司 2004 年度股东大会通过的股利分配方案，以 2004 年年末总股本 369,654,360 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.5 元（含税），派发现金红利总额 55,448 千元，剩余 120,274 千元结转以后年度分配。

董事会按照股东大会通过的公司与关联方进行经常性普通贸易往来的关联交易合同的要求，监督公司开展经常性关联交易。本年度，公司的关联交易行为严格按照关联交易合同的要求执行，交易价格公平合理。

（五）利润分配或资本公积金转增预案

经普华永道中天会计师事务所有限公司审计，本公司 2005 年度实现净利润按中国会计准则核算为 80,787 千元，按《公司章程》规定，提取法定盈余公积金 8,079 千元和法定公益金 4,039 千元，加上年初未分配利润 120,274 千元，本年累计可供全体股东分配的利润为 188,943 千元。董事会决定本次利润分配预案为：拟以 2005 年年末总股本 369,654,360 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.5 元（含税），派发现金红利总额 55,448 千元，剩余 133,495 千元结转以后年度分配。以上利润分配预案须提交 2005 年年度股东大会审议。

九、监事会报告

（一）监事会的工作情况

1、2005 年 3 月 25 日公司召开 2005 年第一次监事会会议。

- (1) 审议通过了公司 2004 年度监事会工作报告；
- (2) 审核公司 2004 年度年报及摘要无误；
- (3) 审核公司 2004 年度财务报告无误；
- (4) 审核公司 2004 年度利润分配预案无误；
- (5) 与会监事对公司 2004 年有关监督结果发表了独立意见；
- (6) 同意郭乃勤监事 2004 年度酬劳为 23.5 万元人民币；
- (7) 同意李家胜监事 2004 年度酬劳为 30.9 万元人民币；
- (8) 接受公司工会委员会"关于选举郭乃勤先生作为职工代表继续担任公司监事的决议"；
- (9) 同意马贵中先生连任公司监事。

2、2005 年 5 月 12 日公司召开 2005 年第二次监事会会议，选举郭乃勤先生为公司监事会主席。

3、2005 年 8 月 10 日以通讯方式召开了 2005 年第三次监事会会议，审核公司中国准则和新加坡准则的 2005 年半年度报告及半年报摘要无误。

（二）监事会对公司依法运作情况的独立意见

公司监事会列席了本年度的董事会和股东大会会议，依法对公司的运作进行了监督，认为公司董事会能够严格按照《公司法》、《证券法》、上交所《股票上市规则》、深交所《上市手册》、《公司章程》及其他法律法规的要求进行规范运作，经营决策合理，建立完善的内部控制制度。公司的董

事、经理和其他高级管理人员在执行职务时没有违反法律、法规和《公司章程》和损害公司利益的行为。并且公司董事会充分发挥了独立董事的作用，注意维护中小股东的各项合法权益。

(三) 监事会对检查公司财务情况的独立意见

公司监事会对公司财务制度和财务状况进行了监督和检查，认为公司 2005 年度财务报告真实准确地反映了公司的财务状况和经营成果。由新加坡普华永道中天会计师事务所和普华永道中天会计师事务所有限公司分别按照新加坡和中国会计准则为公司出具的审计意见和所涉及事项的评价是客观公正的。

(四) 监事会对公司最近一次募集资金实际投入情况的独立意见

公司最近一次募集资金为 2001 年 5 月 9 日完成 4000 万 A 股的发行，该项募集资金实际投入项目除“溴莫普林”项目外，其余与承诺项目一致并均在实施中，“溴莫普林”项目的变更程序符合中国证监会和上交所及新交所有关规定的要求。2002 年 12 月 30 日董事会通过的有关 A 股募集资金项目中中药现代化范畴的三个项目变更名称或迁址的议案，项目实施内容未发生变化，已经公司 2002 年度股东大会批准。

(五) 监事会对公司收购出售资产情况的独立意见

公司收购、出售资产交易价格合理，没有发现内幕交易和损害部分股东权益和造成公司资产流失的行为。

(六) 监事会对公司关联交易情况的独立意见

公司关联交易价格公平合理，关联交易合同的制定合法合理，没有损害上市公司利益。

十、重要事项

(一) 重大诉讼仲裁事项

重大诉讼仲裁事项的说明

公司与金耀氨基酸公司的诉讼事项，诉讼进展情况公司已经持续进行披露。在本报告期内，该诉讼事项已于 2004 年 6 月 4 日进行了第一次开庭，9 月 22 日进行了第二次开庭，两次开庭只进行了原被告双方证据交换，并未进入法庭辩论阶段，法庭也没有做出判决结果。截止目前，天津市高级人民法院尚未通知公司再次开庭的日期。

(二) 报告期内公司收购及出售资产、吸收合并事项

本年度公司无收购及出售资产、吸收合并事项。

(三) 报告期内公司重大关联交易事项

1、与日常经营相关的关联交易

(1)、购买商品、接受劳务的重大关联交易

单位: 千元 币种: 人民币

关联方	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额	占同类交易额的比重(%)	结算方式	市场价格	对公司利润的影响
天津太平集团	药品	公平、公正、合理的定价原则		28,290	4.46	现金方式		
天津市宜药印务	包材	公平、公正、合理的定价原则		22,505	3.55	现金方式		
天津同仁堂	药品	公平、公正、合理的定价原则		21,629	3.41	现金方式		
天津市中药饮片厂	饮片	公平、公正、合理的定价原则		17,709	2.79	现金方式		
天津和泰医药	药品	公平、公正、合理的定价原则		4,613	0.73	现金方式		
天津力生制药	药品	公平、公正、合理的定价原则		2,905	0.46	现金方式		

(2)、销售商品、提供劳务的重大关联交易

单位: 千元 币种: 人民币

关联方	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额	占同类交易额的比重(%)	结算方式	市场价格	对公司利润的影响
天津市中药饮片厂	饮片	公平、公正、合理的定价原则		15,918	0.63	现金方式		
天津太平集团	药品	公平、公正、合理的定价原则		8,473	0.34	现金方式		
天津市药材集团	药品	公平、公正、合理的定价原则		2,733	0.11	现金方式		

2、资产、股权转让的重大关联交易

本公司向控股股东天津市医药集团有限公司按照天津市国资委要求的程序将持有津康制药股权的 11%的股权进行转让,在天津产权交易市场挂牌后由医药集团受让了该部分股权,价格为 10978 千元。交易的金额为 10,978 千元人民币,定价的原则是公开市场挂牌,资产的帐面价值为 12,571 千元人民币,资产的评估价值为 13,031 千元人民币,该事项已于 2006 年 2 月 18 日刊登在《中国证券报》、《上海证券报》上。此项交易摘牌日期为 2006 年 1 月 24 日。

3、关联债权债务往来

单位: 万元 币种: 人民币

关联方	关联关系	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
天津医药集团	控股股东	1,098	1,098	208	773
天津百特医疗用品有限公司	联营公司	0	1,348		
加拿大格斯宝西洋参农场有限公司	联营公司	0	80		
合计	/	1,098	2,526	208	773

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 12,050 万元人民币,上市公司向控股股东及其子公司提供资金的余额 8,599 万元人民币。

关联债权债务形成原因:

1、天津百特医疗用品有限公司与加拿大格斯宝西洋参农场有限公司的占用资金列在“其他长期资产”科目中,为公司与合作方按股权比例对该两家公司的投资款。

2、天津医药集团占用资金列在“其他应收款”科目中,为我公司转让天津津康制药有限公司 11%股权的转让款。

关联债权债务清偿情况:上述第 2 项情况,目前,其中转让款的 30%,即 330 万元已经收回,剩余款项公司将在本次股权转让的后续手续全部完成后收回。

报告期末资金被占用情况及清欠方案

转让津康制药公司 11%股权的转让款,目前已经收回转让款的 30%即 330 万元,剩余款项公司将在本次股权转让的后续手续全部完成后收回。

清欠方案实施时间表

计划还款时间	清欠方式	清欠金额(万元)	备注
2006年7月底	现金清偿	767.8	

(四) 托管情况

本年度公司无托管事项。

(五) 承包情况

本年度公司无承包事项。

(六) 租赁情况

本年度公司无租赁事项。

(七) 担保情况

单位:千元 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						51,980
报告期末对控股子公司担保余额合计						51,980
公司担保总额情况(包括对控股子公司的担保)						
担保总额						51,980
担保总额占公司净资产的比例(%)						3.19
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

关于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

根据中国证监会和银监会发布的（证监发[2005]120号）《关于规范上市公司对外担保行为的通知》（以下简称通知）的规定，作为天津中新药业集团股份有限公司（以下简称公司）的独立董事，我们本着实事求是的态度对本报告期公司对外担保情况进行了认真调查了解，现做出说明如下：

1、截止 2005 年末，公司对外担保实际发生额为 51,980 千元，占公司经审计净资产的 3.19%。
具体担保情况为：

被担保单位	担保金额(千元)	贷款银行
天津达仁堂达二药业有限公司	10,000	交通银行
天津达仁堂达二药业有限公司	2,600	中信实业银行
天津中央药业有限公司	15,300	招商银行
天津中央药业有限公司	4,080	商业银行
成都中新药业有限公司	20,000	民生银行
合计	51,980	

2、公司的对外担保对象均为公司的控股子公司，公司为控股子公司担保的贷款全部用于生产经营活动资金，未做其他不当用途。

3、公司的对外担保均严格经过董事会的审议并按规定在临时公告或定期报告中披露。

4、公司按照持股比例为中央药业贷款提供担保；公司为成都中新药业公司的担保，是由该公司的另一股东成都市弘祥药业有限公司以其持有股权进行质押提供反担保；公司为达二药业提供的担保，其中金额为 260 万元的担保是按照持股比例提供的，另外金额为 1000 万元的担保是由该公司另一股东天津市津兰集团公司以其持有股权进行质押提供反担保。

（八）委托理财情况

本年度公司无委托理财事项。

（九）其他重大合同

本年度公司无其他重大合同。

（十）承诺事项履行情况

（1）医药集团承诺其与本公司的关联交易将继续严格按照关联交易合同执行，其中涉及尚需具体协商条款将根据双方提供产品、服务的质量及市场情况按公平的市场原则协商确定，医药集团不得以控股股东的身份进行干预。

（2）医药集团将不会并且将要求或督促其子公司不会在中国境内外任何地方和以任何形式（包括但不限于独资经营、合资经营和拥有在其他公司或企业的股票或权益）从事与本公司及其全资企业、控股公司以及参股 20%以上、50%以下股权的公司的业务有竞争或能构成竞争的业务或活动。

（3）如果公司因金耀氨基酸诉讼事项遭受损失，医药集团承诺给予补偿。

公司控股股东医药集团在报告期内严格按延续到本报告期内的承诺要求履行职责，未发生有损本公司利益的情况。

(十一) 聘任、解聘会计师事务所情况

报告期内，公司未改聘会计师事务所，公司现聘任普华永道中天会计师事务所有限公司为公司的境内审计机构，公司现聘任新加坡普华古柏会计师事务所为公司的境外审计机构，公司在 2005 年 5 月 12 日股东大会审议通过续聘新加坡普华古柏会计师事务所为公司 2005 年度国际审计师，续聘普华永道中天会计师事务所有限公司为公司 2005 年度国内审计师。

公司确定会计师事务所报酬的决策程序，是经过公司审计委员会、董事会并提交股东大会通过。

单位：千元

年度	报酬总额	审计费用	其他费用
2005	3,200	3,000	200
2004	3,200	3,000	200

目前，该审计机构已经为公司提供 9 年的审计服务。

2005 年，公司审计报告签字注册会计师为周忠惠、周齐。

(十二) 公司、董事会、董事受处罚及整改情况

报告期内公司、公司董事会及董事均未受中国证监会的稽查、行政处罚、通报批评及证券交易所的公开谴责。

(十三) 其它重大事项

报告期内公司无其他重大事项。

十一、财务会计报告

(一) 审计报告

审计报告

普华永道中天审字(2005)第 1378 号

天津中新药业集团股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的天津中新药业集团股份有限公司(以下简称“贵公司”)及其合并子公司(以下简称“贵集团”)2005 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表、2005 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司利润分配表和合并及母公司现金流量表。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，上述贵集团和贵公司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集团和贵公司 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。

普华永道中天
会计师事务所有限公司

中国·上海市
2006 年 3 月 27 日

注册会计师
周忠惠

注册会计师
周齐

(二) 财务报表

资产负债表
2005 年 12 月 31 日

编制单位: 天津中新药业集团股份有限公司

单位: 千元 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	413,649	281,748	278,369	218,099
短期投资				
应收票据	101,089	140,183	89,913	137,906
应收股利				
应收利息				
应收账款	393,892	407,265	286,642	298,586
其他应收款	133,814	69,434	127,834	61,448
预付账款	65,601	90,239	57,819	60,610
应收补贴款				
存货	555,289	588,428	420,178	487,428
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	1,663,334	1,577,297	1,260,755	1,264,077
长期投资：				
长期股权投资	517,538	525,852	727,644	675,114
长期债权投资				
长期投资合计	517,538	525,852	727,644	675,114
其中：合并价差(贷差以“-”号表示，合并报表填列)	10,267	11,191		
其中：股权投资差额(贷差以“-”号表示，合并报表填列)				
固定资产：				
固定资产原价	1,796,734	1,695,958	1,310,276	1,299,706
减：累计折旧	-372,242	-288,749	-276,035	-224,382
固定资产净值	1,424,492	1,407,209	1,034,241	1,075,324
减：固定资产减值准备	-5,302	-5,302	-5,302	-5,302
固定资产净额	1,419,190	1,401,907	1,028,939	1,070,022
经营租入固定资产改良	9,699	11,645	7,081	9,584
工程物资				
在建工程	188,274	114,282	129,578	79,665
固定资产清理				
固定资产合计	1,617,163	1,527,834	1,165,598	1,159,271
无形资产及其他资产：				
无形资产	243,419	249,186	217,521	226,871
长期待摊费用		1,535		1,535
其他长期资产	14,279	31,530	14,279	31,530
无形资产及其他资产合计	257,698	282,251	231,800	259,936
递延税项：				
递延税款借项				

资产总计	4,055,733	3,913,234	3,385,797	3,358,398
负债及股东权益：				
流动负债：				
短期借款	904,620	1,175,000	794,000	1,047,000
应付票据	349,980	207,357	290,000	200,000
应付账款	226,228	258,952	168,316	227,785
预收账款	24,532	28,396	6,474	2,904
应付工资				
应付福利费	10,571	14,954		4,414
应付股利	9,204	9,402	9,204	9,402
应交税金	18,560	3,341	9,969	3,831
其他应付款	1,890		1,556	
其他应付款	162,173	174,360	103,971	104,348
预提费用				
预计负债				
一年内到期的长期负债	9,000	50,920		50,000
其他流动负债				
流动负债合计	1,716,758	1,922,682	1,383,490	1,649,684
长期负债：				
长期借款	379,000	102,744	370,000	102,744
应付债券				
长期应付款	3,949	8,402		
专项应付款	7,200	1,860	850	1,860
其他长期负债				
长期负债合计	390,149	113,006	370,850	104,604
递延税项：				
递延税款贷项				
负债合计	2,106,907	2,035,688	1,754,340	1,754,288
少数股东权益(合并报表填列)	317,369	273,436		
所有者权益(或股东权益)：				
实收资本(或股本)	369,654	369,654	369,654	369,654
减：已归还投资				
实收资本(或股本)净额	369,654	369,654	369,654	369,654
资本公积	930,374	928,366	930,374	928,366
盈余公积	190,932	176,462	142,486	130,368
其中：法定公益金	71,321	66,267	49,927	45,888
未分配利润	140,497	129,628	188,943	175,722
拟分配现金股利				
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	1,631,457	1,604,110	1,631,457	1,604,110
负债和所有者权益(或股东权益)总计	4,055,733	3,913,234	3,385,797	3,358,398

公司法定代表人：詹原竞 主管会计工作负责人：梁秀芹 会计机构负责人：李红梅

利润及利润分配表
2005 年 1-12 月

编制单位: 天津中新药业集团股份有限公司

单位: 千元 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	2,517,141	2,115,756	1,643,295	1,485,439
减: 主营业务成本	-1,426,306	-1,144,755	-909,487	-845,718
主营业务税金及附加	-18,892	-16,145	-14,354	-11,851
二、主营业务利润(亏损以“-”号填列)	1,071,943	954,856	719,454	627,870
加: 其他业务利润(亏损以“-”号填列)	9,700	6,839	8,927	4,591
减: 营业费用	-655,353	-582,130	-431,594	-383,139
管理费用	-374,321	-305,887	-263,748	-219,793
财务费用	-53,813	-43,681	-53,078	-38,750
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	-1,844	29,997	-20,039	-9,221
加: 投资收益(损失以“-”号填列)	83,543	60,186	84,785	67,046
补贴收入	1,219		75	
营业外收入	32,365	9,776	24,587	9,352
减: 营业外支出	-10,310	-6,776	-7,428	-1,109
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	104,973	93,183	81,980	66,068
减: 所得税	-11,760	-9,273	-1,193	-2,036
减: 少数股东损益	-12,426	-19,878		
加: 未确认投资损失(合并报表填列)				
五、净利润(亏损以“-”号填列)	80,787	64,032	80,787	64,032
加: 年初未分配利润	129,628	132,331	175,722	176,743
其他转入				
六、可供分配的利润	210,415	196,363	256,509	240,775
减: 提取法定盈余公积	-9,416	-7,287	-8,079	-6,403
提取法定公益金	-5,054	-4,000	-4,039	-3,202
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	195,945	185,076	244,391	231,170
减: 应付优先股股利				
提取任意盈余公积				
应付普通股股利	-55,448	-55,448	-55,448	-55,448
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)	140,497	129,628	188,943	175,722
补充资料:				
1. 出售、处置部门或被投资单位所得收益				
2. 自然灾害发生的损失				
3. 会计政策变更增加(或减少)利润总				

额				
4. 会计估计变更增加(或减少)利润总额				
5. 债务重组损失				
6. 其他				

公司法定代表人：詹原竞

主管会计工作负责人：梁秀芹

会计机构负责人：李红梅

现金流量表
2005 年 1-12 月

编制单位：天津中新药业集团股份有限公司

单位：千元 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	3,198,749	2,162,466
收到的税费返还		
收到的其他与经营活动有关的现金	6,700	2,731
经营活动现金流入小计	3,205,449	2,165,197
购买商品、接受劳务支付的现金	-1,740,184	-1,202,553
支付给职工以及为职工支付的现金	-351,142	-250,657
支付的各项税费	-178,274	-108,297
支付的其他与经营活动有关的现金	-673,943	-449,302
经营活动现金流出小计	-2,943,543	-2,010,809
经营活动现金流量净额	261,906	154,388
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资所收到的现金	6,143	5,938
其中：出售子公司收到的现金		
取得投资收益所收到的现金	31,876	25,090
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金	33,430	19,850
收到的其他与投资活动有关的现金	17,064	8,661
投资活动现金流入小计	88,513	59,539
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	-149,797	-78,522
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	-149,797	-78,522
投资活动产生的现金流量净额	-61,284	-18,983
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资所收到的现金	5,049	
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金	5,049	
借款所收到的现金	2,148,000	1,969,000
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	2,153,049	1,969,000
偿还债务所支付的现金	-2,084,044	-1,914,744
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	-136,266	-129,391
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	-2,220,310	-2,044,135
筹资活动产生的现金流量净额	-67,261	-75,135
四、汇率变动对现金的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	133,361	60,270
补充材料		
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	80,787	80,787
加：少数股东损益(亏损以“-”号填列)	12,426	
减：未确认的投资损失		
加：计提的资产减值准备	44,298	34,389
固定资产折旧	90,134	62,176
无形资产摊销	7,197	4,106
其它资产摊销	5,696	4,039
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)		
处理固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减：收益)	-25,012	-18,978
固定资产报废损失		
财务费用	57,480	52,030
投资损失(减：收益)	-83,543	-84,785
递延税款贷项(减：借项)		
存货的减少(减：增加)	67,976	54,189
经营性应收项目的减少(减：增加)	70,229	20,052
经营性应付项目的增加(减：减少)	-65,762	-53,617
其他(预计负债的增加)		
经营活动产生的现金流量净额	261,906	154,388
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	407,109	278,369
减：现金的期初余额	-273,748	-218,099
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	133,361	60,270

公司法定代表人：詹原竞 主管会计工作负责人：梁秀芹 会计机构负责人：李红梅

合并资产减值准备明细表
2005 年度

编制单位: 天津中新药业集团股份有限公司

单位: 千元 币种: 人民币

项目	行次	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、坏账准备合计	1	100,635	31,087	/	4,152	4,152	127,570
其中: 应收账款	2	98,827	29,568	/	4,152	4,152	124,243
其他应收款	3	1,808	1,519	/	/	0	3,327
二、短期投资跌价准备合计	4						
其中: 股票投资	5						
债券投资	6						
三、存货跌价准备合计	7	43,982	13,160		21,371	21,371	35,771
其中: 库存商品	8	40,648	13,160		21,371	21,371	32,437
原材料	9	2,179					2,179
四、长期投资减值准备合计	10	5,169	470		2,500	2,500	3,139
其中: 长期股权投资	11	5,169	470		2,500	2,500	3,139
长期债权投资	12						
五、固定资产减值准备合计	13	5,302					5,302
其中: 房屋、建筑物	14						
机器设备	15	5,302					5,302
六、无形资产减值准备合计	16	2,751					2,751
其中: 专利权	17	2,751					2,751
商标权	18						
七、在建工程减值准备合计	19						
八、委托贷款减值准备合计	20						
九、总计	21	157,839	44,717		28,023	28,023	174,533

公司法定代表人: 詹原竞

主管会计工作负责人: 梁秀芹

会计机构负责人: 李红梅

母公司资产减值准备明细表
2005 年度

编制单位: 天津中新药业集团股份有限公司

单位: 千元 币种: 人民币

项目	行次	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、坏账准备合计	1	78,437	22,305	/	976	976	99,766
其中: 应收账款	2	76,629	22,305	/	976	976	97,958
其他应收款	3	1,808		/	/		1,808
二、短期投资跌价准备合计	4						
其中: 股票投资	5						
债券投资	6						
三、存货跌价准备合计	7	42,390	13,160		21,371	21,371	34,179
其中: 库存商品	8	40,689	13,160		21,371	21,371	32,478
原材料	9	1,701					1,701
四、长期投资减值准备合计	10	2,669	470				3,139
其中: 长期股权投资	11	2,669	470				3,139
长期债权投资	12						
五、固定资产减值准备合计	13	5,302					5,302
其中: 房屋、建筑物	14						
机器设备	15	5,302					5,302
六、无形资产减值准备合计	16						
其中: 专利权	17						
商标权	18						
七、在建工程减值准备合计	19						
八、委托贷款减值准备合计	20						
九、总计	21	128,798	35,935		22,347	22,347	142,386

公司法定代表人: 詹原竞 主管会计工作负责人: 梁秀芹 会计机构负责人: 李红梅

按中国证监会发布的《公开发行证券公司信息披露编报规则》第 9 号的要求计算的净资产收益率及每股收益

单位: 千元 币种: 人民币

报告期利润	净资产收益率 (%)		每股收益	
	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均
主营业务利润	65.7	66.3	2.9	2.9
营业利润	-0.11	-0.11	0	0
净利润	4.95	5	0.22	0.22
扣除非经常性损益后的净利润	2.76	2.78	0.12	0.12

天津中新药业集团股份有限公司
会计报表附注
(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

(一) 公司简介

天津中新药业集团股份有限公司（以下称“本公司”）是于 1996 年在中国天津市成立的股份有限公司。1997 年，本公司在新加坡证券交易所发行普通股 S 股；2001 年，本公司在中国上海股票交易所发行普通股 A 股。

本公司及其子公司（以下称“本集团”）的主要业务为生产及出售中药、西药、保健品及医疗器械。

(二) 主要会计政策、会计估计和合并会计报表的编制方法

(1) 会计报表的编制基准

本会计报表按照国家颁布的企业会计准则和《企业会计制度》及相关规定编制。

(2) 会计期间

本集团会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

(3) 记账本位币

本集团的记账本位币为人民币。本会计报表的编制金额单位为人民币千元。

(4) 记账基础和计价原则

本集团的记账基础为权责发生制。资产在取得时按实际成本入账；如果以后发生减值，则计提相应的减值准备。本集团改制时投入的资产，经评估后按国有资产管理部门确认的评估值作为入账价值。

(5) 外币业务核算方法

外币业务按业务发生当日中国人民银行公布的基准汇率折算为人民币入账。于资产负债表日以外币为单位的货币性资产和负债，按该日中国人民银行公布的基准汇率折算为人

民币，所产生的折算差额除了固定资产购建期间专门外币资金借款产生的汇兑损益按资本化的原则处理外，直接计入当期损益。

(二) 主要会计政策、会计估计和合并会计报表的编制方法(续)

(6) 现金及现金等价物

列示于现金流量表中的现金是指库存现金及可随时用于支付的银行存款，现金等价物是指持有的不超过三个月、流动性强、易于转换为已知金额现金及价值变动风险很小的投资。

(7) 短期投资

短期投资包括能够随时变现并且持有时间不准备超过一年的股票投资及委托投资等，于取得时以实际发生的投资成本扣除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后计价。短期投资持有期间所收到的股利利息等收益除已计入应收项目的现金股利或利息外，均直接冲减投资成本。短期投资的期末计价按成本与市价孰低法核算，对市价低于成本的部分计提短期投资跌价准备，并记入当期投资损失。

(8) 应收款项及坏帐准备

应收款项包括应收账款及其他应收款。本集团对可能发生的坏账损失采用备抵法核算。应收款项以实际发生额减去坏账准备后的净额列示。

(a) 应收账款

应收账款包括应收关联方款项及应收非关联方款项。

对于可收回性与其他各项应收账款存在明显差别的应收款项，采用个别认定法计提专项坏账准备；对于其他未计提专项坏账准备的应收款项，运用账龄分析法计提一般坏账准备。

(二) 主要会计政策、会计估计和合并会计报表的编制方法(续)

(8) 应收款项及坏帐准备(续)

(a) 应收账款(续)

一般坏账准备的计提比例如下：

<u>账龄</u>	<u>比例</u>
1 年以内	0%
1-2 年	25%
2-3 年	50%
3 年以上	100%

(b) 其他应收款

本集团对其他应收款的可收回性作出评估后计提专项坏账准备。

(c) 坏账损失确认标准

对于有确凿证据表明应收款项确实无法收回时，如债务单位已撤销、破产、资不抵债、现金流量严重不足等，确认为坏账，并冲销已提取的相应坏账准备。

(d) 应收票据贴现

本集团向金融机构贴现应收票据，视同已向购货方或接受劳务方收取现金，按交易的款项扣除已转销的应收票据的账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

(9) 存货

存货包括原材料、在产品、产成品、低值易耗品及包装物等，按成本与可变现净值孰低列示。

存货于取得时按实际成本入账。原材料和产成品发出的成本按加权平均法核算，低值易耗品及包装物在领用时一次计入生产成本。产成品和在产品成本包括原材料、直接人工及按正常生产能力下适当百分比分摊的所有生产费用。

(二) 主要会计政策、会计估计和合并会计报表的编制方法(续)

(9) 存货(续)

存货跌价准备一般按单个存货项目计算的成本高于其可变现净值的差额计提。

可变现净值按正常经营过程中，以存货的估计售价减去估计至完工将要发生的成本、销售费用有相关税金后的金额确定。

本集团的存货盘点制度为永续盘存制。

(10) 长期股权投资

长期股权投资指本公司对子公司和联营企业的股权投资及其他准备持有超过一年的股权投资。

子公司是指本公司直接或间接拥有其 50%以上的表决权资本、或其他本公司有权决定其财务和经营政策并能据以从其经营活动中获取利益的被投资单位；联营企业是指本公司占该企业表决权资本总额的 20%或以上至 50%以下、或对其财务和经营决策有重大影响的被投资单位。

长期股权投资的成本按投资时实际支付的价款扣除已宣告但尚未领取的现金股利或按投出非现金资产的账面价值加上相关税费入账。本公司对子公司和联营企业的长期股权投资采用权益法核算；对其他准备持有超过一年的股权投资采用成本法核算。

长期股权投资采用权益法核算时，2003 年 3 月 17 日前发生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，采用直线法按投资合同规定的期限摊销；2003 年 3 月 17 日后发生的初始投资成本与应享有被投资单位所有者权益份额的差额中，小于的部分作为资本公积，大于的部分采用直线法按投资合同规定的期限摊销。

采用权益法核算时，投资损益按应享有或应分担的被投资企业当年实现的净利润或发生的净亏损份额确认，并调整长期股权投资账面价值。被投资单位所分派的现金股利则于股利宣告分派时相应减少长期股权投资的账面价值。采用成本法核算时，投资收益在被投资单位宣告分派股利时确认。

(二) 主要会计政策、会计估计和合并会计报表的编制方法(续)

(11) 固定资产和折旧

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的、使用期限在一年以上且单位价值较高的有形资产。

2001 年 1 月 1 日前用于建造自用项目的土地，其使用权的价值反映在无形资产中(附注二(13))。2001 年 1 月 1 日后利用土地建造自用项目时，土地使用权的帐面价值构成房屋、建筑物成本的一部分。

购置或新建的固定资产按取得时的成本作为入账价值。对本集团在改制时进行评估的固定资产，按其经国有资产管理部门确认后的评估值作为入账价值。

固定资产折旧采用直线法并按其入账价值减去预计净残值后在预计使用年限内计提。土地使用权的预计使用年限高于相应的房屋及建筑物预计使用年限所对应的土地使用权价值作为净残值预留。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按该扣减减值准备后账面价值及尚可使用年限确定折旧额。

固定资产的预计使用年限、净残值率列示如下：

	预计使用年限	预计净残值率
房屋及建筑物 - 成本	7 至 35 年	4%
- 土地使用权	35 年	30%
机器设备	5 至 15 年	4%
车辆及其他设备	5 至 10 年	4%

固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入营业外收入或支出。

固定资产的修理及维护支出于发生时计入当期费用。固定资产的重大改建、扩建、改良及装修等发生的后续支出，在使该固定资产可能流入企业的经济利益超过了原先的估计时，予以资本化；重大改建、扩建及改良等发生的后续支出按年限平均法于固定资产尚可使用年限期间内计提折旧，装修支出按年限平均法在预计受益期间内计提折旧。

(二) 主要会计政策、会计估计和合并会计报表的编制方法(续)

(12) 在建工程

在建工程指兴建中或安装中的资本性资产，以实际发生的支出作为工程成本入账。工程成本包括建筑费用及其他直接费用、机器设备原价、安装费用，以及在达到预定可使用状态之前为该项目专门借款所发生的借款费用。在建工程在达到预定可使用状态时，转入固定资产并开始计提折旧。

(13) 无形资产

无形资产包括土地使用权、工业产权及专有技术等。

(a) 土地使用权

以支付土地出让金方式取得的土地使用权或购入的土地使用权，按照实际支付的价款作为实际成本。2001 年 1 月 1 日前，用于自建项目的土地使用权作为无形资产核算，并采用直线法按 40-50 年摊销。

(b) 工业产权及专有技术

按实际支付的价款计价，并以直线法按 10 年摊销。

对自行开发专有技术而发生的研究与开发费用，于发生时确认当期费用。

(14) 长期待摊费用

长期待摊费用包括已经支出但摊销期限在 1 年以上（不含 1 年）的各项费用，按预计受益期间分期平均摊销，并以实际支出减去累计摊销后的净额列示。

所有筹建期间所发生的费用，先在长期待摊费用中归集，待企业开始生产经营当月起一次计入损益。

(二) 主要会计政策、会计估计和合并会计报表的编制方法(续)

(15) 资产减值

除短期投资跌价准备、应收款项坏账准备及存货跌价准备的计提方法已在相关的会计政策中说明外，其余资产项目如果有迹象或环境变化显示某单项资产账面价值可能超过其可收回金额时，本集团将对该项资产进行减值测试。若该单项资产的账面价值超过其可收回金额，其差额确认为减值损失。

如果有迹象表明以前年度据以计提资产减值的各种因素发生变化，使得该资产的可收回金额大于其账面价值，减值准备在以前年度已确认的减值损失范围内予以转回。转回后该资产的账面价值不超过不考虑减值因素情况下计算的资产账面净值。

(16) 借款费用

为购建固定资产而借入的专门借款所产生的利息及汇兑损益等借款费用，在资产支出及借款费用已经发生、并且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时，开始资本化并计入该资产的成本。当购建的固定资产达到预定可使用状态时停止资本化，其后发生的借款费用计入当期财务费用。

因安排专门借款而发生的辅助费用，属于在所购建固定资产达到预定可使用状态之前发生的，于发生时资本化；其后发生的辅助费用计入当期损益。

其他借款发生的借款费用，于发生时确认为当期财务费用。

(17) 预计负债

因产品质量保证、对外提供担保、未决诉讼等事项形成某些现时义务，且该义务的履行很可能导致经济利益的流出，在该支出金额能够可靠计量时，确认为预计负债。预计负债按照以前年度的相关经验的最佳估计金额入账。

(18) 职工社会保障

本集团的在职职工参加由当地政府机构设立及管理的职工社会保障体系，包括养老及医疗保险、住房公积金及其他社会保障制度。除此以外，本集团并无其他重大职工福利承诺。

根据有关规定，本集团按工资总额的一定比例且在不超过规定上限的基础上提取保险费及公积金，并向劳动和社会保障机构缴纳，相应的支出计入当期成本或费用。

(二) 主要会计政策、会计估计和合并会计报表的编制方法(续)

(19) 股利分配

股东大会批准的拟分配的现金股利于批准的当期确认为负债。

(20) 收入确认

(a) 销售商品或产品：

商品或产品的销售收入在将商品或产品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，并且不再对该商品或产品实施继续管理和控制，与交易相关的经济利益能够流入本集团，相关的收入和成本能够可靠计量时确认。

(b) 其他收入按下列基础确认：

利息收入按存款存续期间和实际收益率计算确认。

经营租赁收入采用直线法在租赁期内确认。

(21) 经营租赁

经营租赁的租赁费用在租赁期内按直线法确认为期间费用。

(22) 所得税的会计处理方法

本集团对所得税费用的会计处理采用纳税影响会计法。递延税款按债务法根据时间性差异计算。时间性差异为因有关税收法规与会计制度在确认收入、费用或损失时的时间不同而产生的应纳税所得额差异。时间性差异按现行适用的税率对期末累计产生的所得税影响金额进行调整。

时间性差异在近期转回且预计有足够的应纳税所得可以抵减时确认产生的递延税款借项。

(二) 主要会计政策、会计估计和合并会计报表的编制方法(续)

(23) 合并会计报表的编制方法

合并会计报表的范围包括本公司及纳入合并范围的子公司。合并会计报表系根据中华人民共和国财政部财会字(1995)11 号文《关于印发合并会计报表的暂行规定》、《企业会计制度》及相关规定编制。

从取得子公司的实际控制权之日起，本公司开始将其相应期间的收入、成本、利润予以合并；从丧失实际控制权之日起停止合并。集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润已在合并会计报表编制时予以抵销。纳入合并范围的子公司的所有者权益中不属于本集团所拥有的部分作为少数股东权益在合并会计报表中单独列示。

当纳入合并范围的子公司与本公司采用的会计政策不一致，且由此产生的差异对合并报表影响较大时，按本公司执行的会计政策予以调整。

(三) 税项

(1) 所得税

本公司是位于天津市高科技园区的高新技术企业，其所得税按优惠税率 15%（2004 年：15%）缴纳。本集团部分子公司及联营公司为外商投资企业，享受相应的税收优惠政策，其他子公司及联营公司按 33%税率交纳企业及地方所得税。

(2) 增值税

本公司和各主要子公司及联营公司适用增值税，内销产品的销项税率为 17%。本公司的出口产品出售采用“免、抵、退”办法，退税率为 13%至 17%。

天津华立达生物工程有限公司(“华立达”)经天津市国家税务局批准，按简易办法 6%的税率征收增值税。

(四) 控股子公司及联营公司

详情列于附注(七)重大关联方关联及交易。

(五) 合并会计报表主要项目注释

1 货币资金

	2005 年 12 月 31 日	2004 年 12 月 31 日
现金	1,702	482
银行存款	<u>411,947</u>	<u>281,266</u>
	<u>413,649</u>	<u>281,748</u>

于 2005 年 12 月 31 日货币资金中包含以下外币金额：

外币名称	外汇金额	汇率	折合人民币
美元	479	8.0709	3,867
欧元	15	9.5568	<u>143</u>
			<u>4,010</u>

列示于现金流量表的现金包括：

	2005 年 12 月 31 日
货币资金	413,649
减：三个月以上定期存款	<u>(6,540)</u>
2005 年 12 月 31 日现金余额	407,109
减：2004 年 12 月 31 日现金余额	<u>(273,748)</u>
现金净增加额	<u>133,361</u>

2 应收票据

	2005 年 12 月 31 日	2004 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	<u>101,089</u>	<u>140,183</u>

无用于抵押的应收票据。

(五) 合并会计报表主要项目注释(续)

3 应收账款及其他应收款

(1) 应收账款

	2005 年 12 月 31 日	2004 年 12 月 31 日
应收账款	518,135	506,092
减：坏账准备	<u>(124,243)</u>	<u>(98,827)</u>
	<u>393,892</u>	<u>407,265</u>

应收账款账龄及相应的坏账准备分析如下：

	2005 年 12 月 31 日			2004 年 12 月 31 日		
	金额	比例 (%)	坏账准备	金额	比例 (%)	坏账准备
1 年以内	360,315	70	-	367,784	73	-
1-2 年	40,283	8	(15,357)	27,472	5	(12,659)
2-3 年	17,303	3	(8,652)	38,724	8	(14,056)
3 年以上	<u>100,234</u>	<u>19</u>	<u>(100,234)</u>	<u>72,112</u>	<u>14</u>	<u>(72,112)</u>
	<u>518,135</u>	<u>100</u>	<u>(124,243)</u>	<u>506,092</u>	<u>100</u>	<u>(98,827)</u>

年末应收账款前五名债务人欠款金额合计为 78,868 千元，占应收账款总额的 15%，其中 66,219 千元来自关联方(附注(七)4(1))。

(五) 合并会计报表主要项目注释(续)

3 应收账款及其他应收款(续)

(2) 其它应收款

	2005 年 12 月 31 日	2004 年 12 月 31 日
其它应收款	137,141	71,242
减：坏账准备	<u>(3,327)</u>	<u>(1,808)</u>
	<u>133,814</u>	<u>69,434</u>

其它应收款账龄及相应的坏账准备分析如下：

账龄	2005 年 12 月 31 日			2004 年 12 月 31 日		
	金额	比例(%)	坏账准备	金额	比例(%)	坏账准备
1 年以内	130,987	95	-	67,438	95	-
1-2 年	2,197	2	(316)	954	1	(629)
2-3 年	1,303	1	(652)	863	1	(318)
3 年以上	<u>2,654</u>	<u>2</u>	<u>(2,359)</u>	<u>1,987</u>	<u>3</u>	<u>(861)</u>
	<u>137,141</u>	<u>100</u>	<u>(3,327)</u>	<u>71,242</u>	<u>100</u>	<u>(1,808)</u>

截至 2005 年 12 月 31 日止，应收账款及其他应收款中无持有本公司股权 5%(含 5%) 以上股东的欠款。

年末其他应收款主要明细项目列示如下：

	其他应收款金额	占其他应收总 额的比例(%)
备用金	35,508	26
应收股权转让款	13,609	10
应收资产转让款	13,265	10
未抵扣进项税	4,694	3
应收技术转让费	3,787	3
预付保险费及押金	3,337	2
其他	<u>62,941</u>	<u>46</u>
	<u>137,141</u>	<u>100</u>

(五) 合并会计报表主要项目注释(续)

4 预付账款

截至 2005 年 12 月 31 日止, 预付账款为 65,601 千元(2004 年 12 月 31 日: 90,239 千元), 帐龄均为 1 年以内。无持有本公司股权 5% (含 5%) 以上股东的欠款。

5 存货

	2004 年 12 月 31 日			2005 年 12 月 31 日
成本:				
原材料	139,526			149,126
在产品	62,546			59,607
产成品	410,847			362,918
包装物及低值易耗品	19,491			19,409
	<u>632,410</u>			<u>591,060</u>
存货跌价准备:		本年(增加)	本年核销	
原材料	(2,179)	-	-	(2,179)
产成品	(40,648)	(13,160)	21,371	(32,437)
包装物及低值易耗品	(1,155)	-	-	(1,155)
	<u>(43,982)</u>	<u>(13,160)</u>	<u>21,371</u>	<u>(35,771)</u>
净值:	<u>588,428</u>			<u>555,289</u>

2005 年度, 本集团确认为成本及费用的存货成本为 1,128,739 千元(2004 年度: 1,022,204 千元)。

(五) 合并会计报表主要项目注释(续)

6 长期股权投资

	2004 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2005 年 12 月 31 日
未合并子公司(a)	45,039	-	(45,039)	-
联营企业(附注(五)6(1))	379,888	58,683	(195,251)	243,320
股权投资差额(附注(五)6(2))	49,343	10,325	(2,691)	56,977
合并价差(附注(五)6(3))	11,191	-	(924)	10,267
其它(附注(五)6(4))	45,560	170,553	(6,000)	210,113
	531,021	239,561	(249,905)	520,677
长期投资减值准备	(5,169)	(470)	2,500	(3,139)
	<u>525,852</u>	<u>239,091</u>	<u>(247,405)</u>	<u>517,538</u>

本集团不存在长期投资变现及收益汇回的重大限制。

(a) 2004 年度未合并子公司的经营规模较小，所以未予合并。2005 年度由于原未合并子公司业务规模扩大，为了保证报表的完整性，全部予以合并。

(五) 合并会计报表主要项目注释(续)

6 长期股权投资(续)

(1) 联营公司

	投资起止期限	占被投资公司		投资金额		累计权益变动			帐面余额	
		注册资本比例		2004 年	2005 年	2004 年	本年	2005 年	2004 年	2005 年
		2004 年	2005 年	12 月 31 日	12 月 31 日	12 月 31 日	增(减)额	12 月 31 日	12 月 31 日	12 月 31 日
a. 本公司持有:		(%)	(%)							
中美天津史克制药	1997.1-2024.9	25	25	121,332	121,332	388	55,827	56,215	121,720	177,547
天津市津康制药(a)	2003.7-2053.7	30	19	29,940	-	-	-	-	29,940	-
天津生物芯片技术	2003.9-2033.9	35	35	26,400	26,400	-	-	-	26,400	26,400
天津宜药印务	2003.9-无限期	35	35	14,947	14,947	568	1,599	2,167	15,515	17,114
天津格斯宝药业	1993.8-2013.8	24	24	9,833	9,833	(1,131)	(318)	(1,449)	8,702	8,384
天津塞诺医药保健品(b)	2000.3-2030.3	30	51	13,980	-	(7,250)	7,250	-	6,730	-
天津百特医疗用品	1996.9-2020.9	30	30	24,775	24,775	(20,444)	1,257	(19,187)	4,331	5,588
天津医药集团技术发展	1998.8-2008.5	33	33	4,950	4,950	(650)	(368)	(1,018)	4,300	3,932
加拿大格斯宝天津西洋参农场	1999.8-2019.8	30	30	4,999	4,999	(1,244)	-	(1,244)	3,755	3,755
				251,156	207,236	(29,763)	65,247	35,484	221,393	242,720
b. 本集团持有:										
天津天士力集团(c)	1999.7-无限期	22.45	18.33	52,886	-	105,009	(105,009)	-	157,895	-
成都中新药业健康咨询服务药业	2003.12-2023.12	38	38	600	600	-	-	-	600	600
				53,486	600	105,009	(105,009)	-	158,495	600
				304,642	207,836	75,246	(39,762)	35,484	379,888	243,320

(五) 合并会计报表主要项目注释(续)

6 长期股权投资(续)

(1) 联营公司(续)

- (a) 2005 年 12 月 31 日本公司将持有的天津市津康制药 11%的股权转让与天津医药集团，有关转让手续正在办理中。(附注(五)6(4))
- (b) 2005 年 1 月本集团增加对天津塞诺医药保健品投资，持股比例由 30%增至 51%。
- (c) 2005 年 9 月本集团未与其它股东同时对天津天士力集团增资，因此本集团拥有的天士力股份被摊薄。(附注(五)6(4))

(2) 股权投资差额

	初始金额	摊销期限	累计摊销	2004 年 12 月 31 日	本年摊销	其他减少	2005 年 12 月 31 日
中美天津史克制药	80,968	27 年	(23,991)	59,976	(2,999)	-	56,977
天津天士力集团	(19,668)	10 年	9,343	(11,800)	1,475	10,325	-
吉林中新药业	1,296	20 年	(129)	1,167	-	(1,167)	-
	<u>62,596</u>		<u>(14,777)</u>	<u>49,343</u>	<u>(1,524)</u>	<u>9,158</u>	<u>56,977</u>

(五) 合并会计报表主要项目注释(续)

6 长期股权投资(续)

(3) 合并价差(纳入合并报表范围的股权投资差额)

	初始金额	摊销期限	累计摊销	2004 年 12 月 31 日	本年摊销	2005 年 12 月 31 日
华立达	7,675	25 年	(2,138)	5,844	(307)	5,537
天津宏仁堂药业(“宏仁堂药业”)	4,931	10 年	(1,150)	4,274	(493)	3,781
天津达仁堂达二药业(“达二药业”)	1,238	10 年	(289)	1,073	(124)	949
	13,844		(3,577)	11,191	(924)	10,267

(五) 合并会计报表主要项目注释(续)

6 长期股权投资(续)

(4) 其他股权投资

	投资起止期限	2005 年 12 月 31 日		占投资公司	
		投资金额		注册资本比	
		集团持有	公司持有	集团	公司
天津天士力集团(附注(五)6(1)(c))	无限期	149,805	-	18.33	-
天津国展中心(a)	无限期	20,000	20,000	23	23
天津市津康制药(附注(五)6(1)(a))	2003.7-2053.7	18,962	18,962	19	19
宁波药材	无限期	3,002	3,002	4	4
天药药业(b)	无限期	2,766	1,388	1	1
交通银行(b)	无限期	2,000	2,000	(c)	(c)
天津房地产发展(集团)(b)	无限期	1,600	1,600	1	(c)
浙江丽水中新药业	2003.8-2018.8	1,143	1,143	15	15
天津灯塔涂料(b)	无限期	1,100	1,100	(c)	(c)
天津北方人才港	无限期	1,000	1,000	3	3
天津海泰发展集团(b)	无限期	720	720	(c)	(c)
天津港(集团)(b)	无限期	700	700	(c)	(c)
其他	无限期	7,315	5,347		
		<u>210,113</u>	<u>56,962</u>		

(a) 由于本集团对该公司无重大影响，因此采用成本法核算。

(b) 为本集团持有的非流通法人股。

(c) 上述投资占被投资公司注册资本比例小于 1%。

(五) 合并会计报表主要项目注释(续)

7 固定资产及累计折旧

	房屋及 建筑物	机器设备	车辆及 其他设备	合计
原值				
2004 年 12 月 31 日	974,186	610,212	111,560	1,695,958
本年增加	11,774	10,159	11,485	33,418
在建工程转入	43,612	13,444	848	57,904
其他转入(a)	3,594	22,984	9,730	36,308
本年减少	(6,642)	(8,317)	(11,895)	(26,854)
2005 年 12 月 31 日	1,026,524	648,482	121,728	1,796,734
累计折旧				
2004 年 12 月 31 日	(102,199)	(142,379)	(44,171)	(288,749)
本年计提	(36,667)	(37,383)	(16,084)	(90,134)
其他转入(a)	(357)	(4,686)	(1,925)	(6,968)
本年减少	1,462	5,509	6,638	13,609
2005 年 12 月 31 日	(137,761)	(178,939)	(55,542)	(372,242)
减值准备				
2004 年 12 月 31 日	-	(5,302)	-	(5,302)
2005 年 12 月 31 日	-	(5,302)	-	(5,302)
净值				
2005 年 12 月 31 日	888,763	464,241	66,186	1,419,190
2004 年 12 月 31 日	871,987	462,531	67,389	1,401,907

(a) 其他转入主要是 2005 年新合并子公司影响。(附注(五)6(a))

(五) 合并会计报表主要项目注释(续)

8 在建工程

	预算数		本年增加	本年转入固定资产	本年其他转出	2005 年 12 月 31 日	资金来源	工程投入占 预算的比例
	(a)	2004 年 12 月 31 日						
中药产业园项目	520,000	10,732	43,330	(13,280)	(41)	40,741	募集/自筹	97%
华立达异地搬迁工程	63,250	997	32,062	-	-	33,059	自筹	76%
滴丸扩产及新产品产业化	29,000	26,296	3,841	-	-	30,137	募集/自筹	100%
液剂车间贴建工程	30,000	18,189	8,372	-	-	26,561	自筹	88%
赛诺医药工程	-	-	14,792	-	(12)	14,780	自筹	-
连锁 POS 系统工程	14,000	5,983	1,048	(4)	-	7,027	募集/自筹	86%
药店工程	-	3,150	3,385	(172)	-	6,363	自筹	-
GMP 改造工程	-	5,809	278	-	-	6,087	自筹	-
办公楼改造	-	4,542	1,302	-	-	5,844	自筹	-
格列齐特车间	23,218	397	566	-	(3)	960	募集	100%
新建综合制剂车间	22,000	21,323	8,323	(29,646)	-	-	募集/自筹	100%
其他		16,864	14,966	(14,802)	(313)	16,715		
		<u>114,282</u>	<u>132,265</u>	<u>(57,904)</u>	<u>(369)</u>	<u>188,274</u>		

(a) 以上预算数字来源于本公司现有预计。

(五) 合并会计报表主要项目注释(续)

9 无形资产

	2004 年						累计 摊销额	2005 年 12 月 31 日	剩余摊 销 期限
	原始金额	12 月 31 日	本年增加	其他转入	本年减少	本年摊销			
土地使用权	248,726	234,913	61	-	(6,079)	(4,442)	(24,273)	224,453	40-50 年
专有技术	37,726	15,835	1,423	8,859	(2,834)	(2,597)	(17,040)	20,686	10-26 年
商标使用权	4,132	1,189	-	-	-	(158)	(3,101)	1,031	2-8 年
	290,584	251,937	1,484	8,859	(8,913)	(7,197)	(44,414)	246,170	
减：无形资产减值准 备		(2,751)	-	-	-	-	-	(2,751)	
		249,186	1,484	8,859	(8,913)	(7,197)	(44,414)	243,419	

以上无形资产的取得方式均为购入。

(五) 合并会计报表主要项目注释(续)

10 短期借款

	2005 年 12 月 31 日	2004 年 12 月 31 日	担保方
银行借款：			
<u>担保借款</u>	233,920	252,000	<u>天津医药集团</u>
担保借款	38,620	-	本公司 51%,天津医药集团 49%
担保借款	10,000	10,000	天津同仁堂股份有限公司
担保借款	5,000	-	本公司 52% , 津兰集团 48%
担保借款	-	38,000	天津天士力集团有限公司
信用借款	617,080	875,000	
	<u>904,620</u>	<u>1,175,000</u>	

短期借款的年利率为 5.0%-6.4%(2004: 4.7%-5.3%)。

11 应付票据

本集团应付票据全部为银行承兑汇票。

(五) 合并会计报表主要项目注释(续)

12 应付账款及其他应付款

(1) 截至 2005 年 12 月 31 日, 除附注(七)4(5)所列应付天津医药集团款项外, 应付账款及其他应付款中无应付持有本公司 5%以上股份的股东的款项。

(2) 其他应付款中包括应付离退休职工医疗及养老保险 59,840 千元(2004 年: 63,600 千元)(附注(七)5)。

13 应付股利

	2005 年 12 月 31 日	2004 年 12 月 31 日
境内法人股股东	4,232	5,042
境内个人股股东	4,972	4,360
	<u>9,204</u>	<u>9,402</u>

14 应交税金

	2005 年 12 月 31 日	2004 年 12 月 31 日
应交/(预交)企业所得税	2,571	(840)
应交增值税	12,345	5,475
其他	3,644	(1,294)
	<u>18,560</u>	<u>3,341</u>

15 一年内到期的长期借款

	金额	到期日	年利率
信用借款	<u>9,000</u>	2006 年 12 月 21 日	5.2%

(五) 合并会计报表主要项目注释(续)

16 长期借款

	金额	到期日	年利率 (%)
信用借款	18,000	2008 年 04 月 19 日	5.2
信用借款	150,000	2008 年 12 月 19 日	5.2
信用借款	50,000	2008 年 12 月 20 日	5.2
信用借款	70,000	2008 年 12 月 28 日	5.2
信用借款	100,000	2008 年 05 月 15 日	5.2
	388,000		
减：一年内到期的长期借款 (附注(五)15)	(9,000)		
	379,000		

上述长期借款中 200,000 千元长期借款的年利率为固定利率，利息每月支付，本金到期偿还。其余的长期借款的年利率将根据中国人民银行宣布的银行贷款利率浮动，利息每季度支付，本金到期偿还。

2005 年度长期借款的加权平均年利率为 5.2%(2004 年：5.5%)

17 长期应付款

截至 2005 年 12 月 31 日止，本集团长期应付款为一子公司应付天津医药集团的基建款，余额为 3,949 千元(2004 年：3,949 千元)。(附注(七)4(6))

(五) 合并会计报表主要项目注释(续)

18 实收资本

	2005 年 12 月 31 日	2004 年 12 月 31 日
尚未流通股：		
国家持有股	194,654	194,654
募集法人股	12,050	12,050
	206,704	206,704
已上市流通股：		
境内上市的人民币普通股	62,950	62,950
境外上市的外资股	100,000	100,000
	162,950	162,950
股份总额	369,654	369,654

19 资本公积

	2004 年 12 月 31 日	本年变动	2005 年 12 月 31 日
股本溢价	783,781	-	783,781
公司成立时产生的资本公积	105,889	-	105,889
其他	38,696	2,008	40,704
	928,366	2,008	930,374

20 盈余公积

	法定盈余公积金	法定公益金	合计
2004 年 12 月 31 日	110,195	66,267	176,462
本年增加	9,416	5,054	14,470
2005 年 12 月 31 日	119,611	71,321	190,932

(五) 合并会计报表主要项目注释(续)

20 盈余公积(续)

根据本公司章程及董事会的决议，本公司按年度净利润的 10%提取法定盈余公积金，当法定盈余公积金累计额达到股本的 50%以上时，可不再提取。法定盈余公积金经有关部门批准后可用于弥补亏损，或者增加股本。除了用于弥补亏损外，法定盈余公积金于增加股本后，其余额不得少于股本的 25%。本公司 2005 年按净利润的 10%提取法定盈余公积金(2004 年：10%)。

另外按年度净利润的 5%提取法定公益金，用于员工的集体福利而不用于股东分配；实际使用时，从法定公益金转入任意盈余公积。其支出金额于发生时作为本公司的资产或费用核算。本公司 2005 年按净利润的 5%提取法定公益金(2004 年：5%)。

21 未分配利润

2005 年 1 月 1 日余额	129,628
加：本年实现的净利润	80,787
减：提取法定盈余公积(附注五 20)	(9,416)
提取法定公益金(附注五 20)	(5,054)
应付普通股股利 - 股东大会已经批准的 2004 年度现金股利	(55,448)
2005 年 12 月 31 日余额	140,497

根据 2006 年 3 月 27 日董事会通过的决议，2005 年度按已发行股份 369,654,000 计算，拟按每 10 股向全体股东派发现金股利 1.5 元，共计 55,448 千元，上述提议尚待股东大会批准。

(五) 合并会计报表主要项目注释(续)

22 主营业务收入及主营业务成本

	2005 年度		2004 年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
内销:				
中成药	1,576,923	(751,253)	1,226,634	(521,366)
西药	667,009	(440,589)	652,185	(473,293)
保健品及其他	74,324	(64,275)	122,818	(48,233)
	<u>2,318,256</u>	<u>(1,256,117)</u>	<u>2,001,637</u>	<u>(1,042,892)</u>
出口:				
中成药	34,558	(27,757)	25,654	(20,994)
西药	158,660	(137,562)	86,261	(80,218)
其他	5,667	(4,870)	2,204	(651)
	<u>198,885</u>	<u>(170,189)</u>	<u>114,119</u>	<u>(101,863)</u>
	<u>2,517,141</u>	<u>(1,426,306)</u>	<u>2,115,756</u>	<u>(1,144,755)</u>

23 主营业务税金及附加

	2005 年度	2004 年度
城市维护建设税	(13,197)	(11,233)
教育费附加及其他	(5,695)	(4,912)
	<u>(18,892)</u>	<u>(16,145)</u>

24 其他业务利润

	2005 年度		2004 年度	
	其他业务收入	其他业务成本	其他业务收入	其他业务成本
租金收入	6,652	(413)	4,161	(225)
其他	6,547	(3,086)	8,044	(5,141)
	<u>13,199</u>	<u>(3,499)</u>	<u>12,205</u>	<u>(5,366)</u>

(五) 合并会计报表主要项目注释(续)

25 财务费用

	2005 年度	2004 年度
利息支出	(80,619)	(68,964)
减：财政贴息	20,000	22,000
减：利息收入	3,139	4,012
汇兑损失	(391)	(190)
减：汇兑收益	4,818	-
其他	(760)	(539)
	<u>(53,813)</u>	<u>(43,681)</u>

鉴于本公司在天津经济技术开发区(“开发区”)内进行天津市重点工程项目建设，经 2005 年 12 月 26 日开发区财政局津开财[2005]120 号文批准，开发区财政局于 2005 年给予本公司资金支持 2000 万元，用于补贴相应年度的借款利息支出。(2004 年：财政贴息是由于进行国家重点技术改造项目的建设而收到的政府利息补贴。)

26 投资收益

	2005 年度	2004 年度
按权益法确认的利润		
- 联营公司	88,553	56,330
- 未合并子公司	-	478
股票投资收益	3,508	2,179
委托投资收益	-	3,220
股权投资转让损失	(8,100)	-
股权投资差额摊销	(2,448)	(2,021)
长期投资减值准备	(470)	-
长期投资减值准备转回	2,500	-
	<u>83,543</u>	<u>60,186</u>

(五) 合并会计报表主要项目注释(续)

27 营业外收支

	2005 年度		2004 年度	
	营业外收入	营业外支出	营业外收入	营业外支出
拆迁补偿	13,036	-	6,144	(5,334)
处置固定资产 及其他	19,329	(10,310)	3,632	(1,442)
	32,365	(10,310)	9,776	(6,776)

根据天津市政府及各区政府城市改造规划，本公司的部分经营用建筑物位于拆迁改造范围。依照本公司与拆迁公司签订的拆迁补偿协议，将收到的拆迁补偿款确认为营业外收入，拆迁过程中的资产损失、人员安置补偿费用和各项税费支出确认为营业外支出。

28 支付的其他与经营活动有关的现金

	2005 年度
会务费	341,327
广告费	105,706
差旅费	33,264
办公费	30,175
运输费	17,124
技术开发费	15,916
劳务费	15,486
市场推广费	14,681
业务招待费	8,744
修理费	8,441
租金支出	3,916
其他	79,163
	673,943

(六) 母公司会计报表主要项目注释

1 应收账款及其它应收款

(1) 应收账款

	2005 年 12 月 31 日	2004 年 12 月 31 日
应收账款	384,600	375,215
减：坏账准备	<u>(97,958)</u>	<u>(76,629)</u>
	<u>286,642</u>	<u>298,586</u>

应收账款账龄及其相应的坏账准备分析如下：

	2005 年 12 月 31 日			2004 年 12 月 31 日		
	金额	比例 (%)	坏账准备	金额	比例 (%)	坏账准备
1 年以内	258,648	67	-	269,448	72	-
1-2 年	35,414	9	(14,297)	27,587	7	(12,036)
2-3 年	13,755	4	(6,878)	27,405	7	(13,818)
3 年以上	<u>76,783</u>	<u>20</u>	<u>(76,783)</u>	<u>50,775</u>	<u>14</u>	<u>(50,775)</u>
	<u>384,600</u>	<u>100</u>	<u>(97,958)</u>	<u>375,215</u>	<u>100</u>	<u>(76,629)</u>

(六) 母公司会计报表主要项目注释(续)

1 应收账款及其它应收款(续)

(2) 其它应收款

	2005 年 12 月 31 日	2004 年 12 月 31 日
其它应收款	129,642	63,256
减：坏账准备	<u>(1,808)</u>	<u>(1,808)</u>
	<u>127,834</u>	<u>61,448</u>

其它应收款账龄及相应的坏账准备分析如下：

	2005 年 12 月 31 日			2004 年 12 月 31 日		
	金额	比例 (%)	坏账准备	金额	比例 (%)	坏账准备
1 年以内	125,749	96	-	60,723	96	-
1-2 年	1,649	2	(207)	1,354	2	(629)
2-3 年	1,285	1	(642)	318	1	(318)
3 年以上	<u>959</u>	<u>1</u>	<u>(959)</u>	<u>861</u>	<u>1</u>	<u>(861)</u>
	<u>129,642</u>	<u>100</u>	<u>(1,808)</u>	<u>63,256</u>	<u>100</u>	<u>(1,808)</u>

年末其他应收款主要明细项目列示如下：

	其他应收款金额	占其他应收款 总额的比例 (%)
备用金	31,934	25
应收股权转让款	13,609	10
应收资产转让款	13,265	10
预付保险费及押金	3,290	3
未抵扣进项税	1,304	1
其他	<u>66,240</u>	<u>51</u>
	<u>129,642</u>	<u>100</u>

(六) 母公司会计报表主要项目注释(续)

2 长期股权投资

	2004 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2005 年 12 月 31 日
长期股权投资-				
子公司(附注(六)2(2))	344,599	40,312	(21,054)	363,857
联营企业(附注(五)6(1)a)	221,393	58,683	(37,356)	242,720
股权投资差额(附注(六)2(1))	72,334	-	(5,090)	67,244
其他股权投资(附注(五)6(4))	39,457	21,005	(3,500)	56,962
	<u>677,783</u>	<u>120,000</u>	<u>(67,000)</u>	<u>730,783</u>
长期投资减值准备	<u>(2,669)</u>	<u>(470)</u>	<u>-</u>	<u>(3,139)</u>
	<u>675,114</u>	<u>119,530</u>	<u>(67,000)</u>	<u>727,644</u>

于 2005 年 12 月 31 日，本公司的长期股权投资总额占净资产的比例为 45%。

(1) 股权投资差额

	原始投 资额	摊销 期限	累计 摊销	2004 年 12 月 31 日	本年 摊销	其他 减少	2005 年 12 月 31 日
中美天津史克制药	80,968	27 年	(23,991)	59,976	(2,999)	-	56,977
华立达	7,675	25 年	(2,138)	5,844	(307)	-	5,537
宏仁堂药业	4,931	10 年	(1,150)	4,274	(493)	-	3,781
吉林中新药业	1,296	20 年	(1,296)	1,167	-	(1,167)	-
达二药业	1,238	10 年	(289)	1,073	(124)	-	949
	<u>96,108</u>		<u>(28,864)</u>	<u>72,334</u>	<u>(3,923)</u>	<u>(1,167)</u>	<u>67,244</u>

(六) 母公司会计报表主要项目注释(续)

2 长期股权投资 (续)

(2) 子公司

	投资起止期限	占被投资公司 注册资本比例		投资金额		累计权益变动			账面余额	
		2004 年 12月31日	2005 年 12月31日	2004 年 12月31日	2005 年 12月31日	2004 年 12月31日	本年 增(减)额	2005 年 12月31日	2004 年 12月31日	2005 年 12月31日
		(%)	(%)							
天津中央药业	1999.07-无限期	51	51	42,000	42,000	74,461	4,440	78,901	116,461	120,901
华立达	1997.01-2027.01	55	55	83,148	87,802	11,066	(4,106)	6,960	94,214	94,762
天津新丰制药	1998.08-2018.02	55	55	41,315	41,315	(2,632)	6,055	3,423	38,683	44,738
成都中新药业	2001.07-2016.07	51	51	14,220	14,220	979	(735)	244	15,199	14,464
中新药业滨海	2002.03-2022.03	53.6	53.6	10,500	10,500	(1,033)	(717)	(1,750)	9,467	8,750
达二药业	2003.12-2053.12	52	52	13,028	13,028	2,848	3,686	6,534	15,876	19,562
宏仁堂药业	2003.12-2053.12	52	52	8,849	8,849	7,740	6,878	14,618	16,589	23,467
天津塞诺医药保健品(附注(五)6(1))	2000.03-2030.03	30	51	-	24,285	-	(10,126)	(10,126)	-	14,159
天津中新科炬生物制药	2003.05-2053.05	75	75	14,980	14,980	-	(5,381)	(5,381)	14,980	9,599
天津市中新药业集团国卫医药	2002.05-2022.05	54.2	54.2	4,626	4,626	383	232	615	5,009	5,241
浙江丽水中新药业(a)	2003.08-2018.08	60	15	6,000	-	(1,107)	1,107	-	4,893	-
北京中新药谷医药	2003.11-2013.11	75	75	4,500	4,500	25	27	52	4,525	4,552

(六) 母公司会计报表主要项目注释(续)

2 长期股权投资(续)

(2) 子公司(续)

	投资起止期限	占被投资公司 注册资本比例		投资金额		累计权益变动			账面余额	
		2004 年	2005 年	2004 年	2005 年	2004 年	本年	2005 年	2004 年	2005 年
		12 月 31 日	12 月 31 日	12 月 31 日	12 月 31 日	12 月 31 日	增(减)额	12 月 31 日	12 月 31 日	12 月 31 日
吉林中新药业(a)	2001.03-2016.03	95%	0%	3,605	-	129	(129)	-	3,734	-
都江堰中新药业川穹基地	2003.07-2023.07	51%	51%	1,530	1,530	-	-	-	1,530	1,530
成都中新药业自贡(b)	2003.04-2018.04	30%	30%	1,500	1,500	(262)	54	(208)	1,238	1,292
陕西中新药业(a)	2000.11-2015.11	51%	15%	3,876	-	(2,911)	2,911	-	965	-
天津中新药业新加坡	1998.07- 无限期	100%	100%	910	-	(548)	548	-	362	-
自贡中新药业连锁(b)	2003.06-2018.06	30%	30%	300	300	6	127	133	306	433
天津中新药业集团康康药品	2002.09-2005.09	51%	51%	255	255	90	(90)	-	345	255
天津中新药业集团飞鹰医药	2002.06-2022.06	55%	55%	330	330	(107)	(71)	(178)	223	152
				255,472	270,020	89,127	4,710	93,837	344,599	363,857

(a) 本公司在 2005 年处置了对上述公司的投资，占被投资公司注册资本比例低于 20%，所以本公司将其重分类至其他投资。

(b) 由本公司与本公司之下属子公司成都中新药业集团有限公司共同控制。

(六) 母公司会计报表主要项目注释(续)

3 主营业务收入及主营业务成本

	2005 年度		2004 年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
内销:				
中成药	1,208,127	(532,806)	967,909	(400,695)
西药	209,451	(178,217)	382,106	(335,231)
保健品及其他	47,561	(41,607)	42,106	(23,190)
	<u>1,465,139</u>	<u>(752,630)</u>	<u>1,392,121</u>	<u>(759,116)</u>
出口:				
中成药	34,558	(27,757)	25,653	(20,994)
西药	137,930	(124,230)	67,665	(65,608)
保健品及其他	5,668	(4,870)	-	-
	<u>178,156</u>	<u>(156,857)</u>	<u>93,318</u>	<u>(86,602)</u>
	<u>1,643,295</u>	<u>(909,487)</u>	<u>1,485,439</u>	<u>(845,718)</u>

4 投资收益

	2005 年度	2004 年度
年末按权益法调整的被投资公司所有者权益净额	93,521	66,874
股票投资收益	2,438	940
委托投资收益	-	3,220
股权投资转让损失	(6,781)	-
股权投资差额摊销	(3,923)	(3,988)
计提长期投资减值准备	(470)	-
	<u>84,785</u>	<u>67,046</u>

(七) 重大关联方关系及其交易

1 存在控制关系的关联方

(1) 本公司的母公司

	注册地址	主要业务	与本公司关系	法定代表人
天津医药集团有限公司 (“天津医药集团”)	天津市	生产出售中药、西药、 保健品医疗器械	控股公司	刘振武

本公司之控股公司为国有独资公司，持有本公司 52.7%的股权。

(2) 本公司直接控制的子公司:

	注册地址	主要业务	法定代表人
天津中央药业	天津市	生产及出售西药	姚培春
华立达	天津市	生产及出售基因生化制品及其中间体	詹原竞
天津新丰制药	天津市	生产及出售西药	张宪铎
天津中新药业滨海	天津市	中西药贸易	王志强
成都中新药业	成都市	中西药贸易	孙启祥
天津市中新药业集团国卫医药	天津市	中西药贸易	李宗茂
达二药业	天津市	生产出售中成药	边新群
宏仁堂药业	天津市	生产出售中成药	张彦森
自贡中新药业连锁	自贡市	中西药贸易	陈必才
天津中新科炬生物制药	天津市	生物检测试剂开发、咨询、转让等	郝非非
成都中新药业自贡	自贡市	中西药贸易	孙启祥
北京中新药谷医药	北京市	中西药贸易	王桂英
都江堰中新药业川芎基地	都江堰市	地产中药材种植经营	李梦寅
天津市中新药业集团飞鹰医药	天津市	中西药贸易	李宗茂
天津中新药业集团康康药品	天津市	中成药、化学药制剂等零售兼批发	刘玉顺
天津赛诺医药保健品	天津市	生产及出售生化药品	詹原竞

上述公司均为有限责任公司，其中华立达、天津新丰制药和天津赛诺医药保健品为中外合资经营企业。

(七) 重大关联方关系及其交易

1 在控制关系的关联方(续)

(3) 存在控制关系的关联方的注册资本及其变化

	(千元)		
	2004 年 12 月 31 日	本年增加数	2005 年 12 月 31 日
天津医药集团	人民币 800,000	-	人民币 800,000
天津中央药业	人民币 82,353	-	人民币 82,353
华立达	美元 19,940	美元 1,026	美元 20,966
天津新丰制药	美元 9,000	-	美元 9,000
天津中新药业滨海	人民币 19,590	-	人民币 19,590
成都中新药业	人民币 27,880	-	人民币 27,880
天津市中新药业集团国卫医药	人民币 8,540	-	人民币 8,540
天津市中新药业集团飞鹰医药	人民币 600	-	人民币 600
天津中新药业集团康康药品	人民币 500	-	人民币 500
宏仁堂药业	人民币 26,500	-	人民币 26,500
达二药业	人民币 27,510	-	人民币 27,510
自贡中新药业连锁	人民币 1,000	-	人民币 1,000
成都中新药业自贡	人民币 5,000	-	人民币 5,000
天津中新科炬生物制药	人民币 19,980	-	人民币 19,980
北京中新药谷医药	人民币 6,000	-	人民币 6,000
都江堰中新药业川芎基地	人民币 3,000	-	人民币 3,000
天津塞诺医药保健品	美元 5,629	美元 1,245	美元 6,874

(4) 存在控制关系的关联方所持股份或权益及其变化(详见附注(六)2(2))。

(七) 重大关联方关系及其交易(续)

2 不存在控制关系的关联方的性质：

(1) 本公司之联营公司列示如下：

			2005 年			
			12 月 31 日			
主营业务	经济性质	投资期限	注册资本	投资成本	本公司	
		年	千元	人民币	所持股权	
					千元	比例(%)
本公司持有：						
中美天津史克制药	生产及出售西药及生化药品	中外合资经营	27	美元 17,940	121,332	25
天津百特医疗用品	生产及出售西药	中外合资经营	24	美元 9,860	24,775	30
加拿大格斯宝西洋参农场	培植西洋参	中外合资经营	20	加元 3,004	4,999	30
天津宜药印务	药品包装、印刷	有限责任公司	无	人民币 85,562	14,947	35
天津生物芯片技术	生物技术产品的开发经营等	有限责任公司	30	人民币 75,000	26,400	35
天津格斯宝药业	生产及销售西洋参等保健品	有限责任公司	20	人民币 41,179	9,833	24
天津医药集团技术发展	研究开发中西药新产品、新技术	有限责任公司	10	人民币 15,000	4,950	33
					207,236	
子公司持有：						
成都中新药业健康咨询服务药业公司	医疗咨询、健康咨询、企业管理咨询	有限责任公司	20	人民币 1,600	600	38
					207,836	

(七) 重大关联方关系及其交易(续)

2 不存在控制关系的关联方的性质 (续)

(2) 其他不存在控制关系的关联方与本集团的关系：

	与本集团的关系
天津太平集团	控股公司之子公司
天津同仁堂	控股公司之子公司
天津力生制药	控股公司之子公司
天津市中药饮片厂	控股公司之子公司
天津市药材集团	控股公司之子公司
天津市泓泽医药	控股公司之子公司
天津和泰医药	控股公司之子公司

3 重大关联交易

(1) 定价政策

关联公司交易以天津市物价局所定价格或以市场价作为定价基础。

(2) 采购货物

	2005 年度 金额	2004 年度 金额
天津太平集团	28,290	19,266
天津市宜药印务	22,505	21,079
天津同仁堂	21,629	33,034
天津市中药饮片厂	17,709	22,163
天津和泰医药	4,613	3,784
天津力生制药	2,905	1,288
	<u>97,651</u>	<u>100,614</u>

(七) 重大关联方关系及其交易(续)

3 重大关联交易(续)

(3) 出售货物

	2005 年度	2004 年度
天津市中药饮片厂	15,918	18,762
天津太平集团	8,473	11,349
天津市药材集团	2,733	2,397
天津市中新药业集团国卫医药	-	2,222
	<u>27,124</u>	<u>34,730</u>

4 重大关联方应收应付款项余额

(1) 应收账款

	2005 年 12 月 31 日	2004 年 12 月 31 日
天津和泰医药	33,157	29,056
天津市中药饮片厂	16,506	15,416
天津市药材集团	10,679	8,506
天津太平集团	5,877	5,362
天津同仁堂	4,853	-
天津市泓泽医药	3,920	2,657
天津医药集团	-	1,610
天津市中新药业集团国卫医药	-	9,455
北京中新药谷医药	-	9,374
成都中新药业自贡	-	2,420
	<u>74,992</u>	<u>83,856</u>

(七) 重大关联方关系及其交易(续)

4 重大关联方应收应付款项余额(续)

(2) 其他应收款

	2005 年 12 月 31 日	2004 年 12 月 31 日
天津医药集团	10,978	-
天津赛诺医药保健品	-	4,495
	<u>10,978</u>	<u>4,495</u>

(3) 其他长期资产

	2005 年 12 月 31 日	2004 年 12 月 31 日
应收天津百特医疗用品	13,484	13,484
应收加拿大格斯宝西洋参农场	795	795
应收吉林中新药业	-	4,688
应收北京中新药谷医药	-	400
应收陕西中新药业	-	2,000
应收天津塞诺医药保健品	-	10,163
	<u>14,279</u>	<u>31,530</u>

上述长期资产为本公司在对上述公司的无息股东借款。

(4) 应付账款

	2005 年 12 月 31 日	2004 年 12 月 31 日
天津市药材集团	4,050	1,715
天津市宜药印务	6,310	1,443
天津太平集团	-	728
天津同仁堂	5,618	-
	<u>15,978</u>	<u>3,886</u>

(七) 重大关联方关系及其交易(续)

4 重大关联方应收应付款项余额(续)

(5) 其他应付款

	2005 年 12 月 31 日	2004 年 12 月 31 日
天津医药集团	<u>3,776</u>	<u>1,700</u>

(6) 长期应付款

	2005 年 12 月 31 日	2004 年 12 月 31 日
天津医药集团	<u>3,949</u>	<u>3,949</u>

5 与天津医药集团有关的已退休人员福利安排

根据本公司与天津医药集团以前年度签订的业务收购协议，天津医药集团应承担被收购单位于 1999 年 6 月 30 日前退休员工，除社会养老保险统筹基金所承担的退休金以外的其他福利。本公司同意代天津医药集团支付有关福利。为此，天津医药集团在对上述被收购业务作价时转入 104,580 千元之负债，作为应付上述离退休职工福利。假若该应付金额少于未来实际发生数时，不足部分已由天津医药集团承诺承担，有关承诺将在前面所提及的已退休员工中最后一人离世时才终止。

上述有关负债于 2005 年 12 月 31 日反映在其他应付款科目，余额为 59,840 千元 (2004 年：63,600 千元)。

(八) 承诺事项

资本性承诺事项 -

以下为于资产负债表日，已签约而尚不必在会计报表上确认的资本支出承诺：

	2005 年 12 月 31 日	2004 年 12 月 31 日
房屋、建筑物及机器设备	<u>10,000</u>	<u>35,000</u>

经营租赁承诺事项 -

根据已签订的不可撤消的经营性租赁合同，未来最低应支付租金汇总如下：

	2005 年 12 月 31 日	2004 年 12 月 31 日
一年以内	182	1,142
一年至二年	191	1,142
二年至三年	191	191
三年以上	<u>8,759</u>	<u>8,950</u>
	<u>9,323</u>	<u>11,425</u>

本集团的经营性租赁承诺主要是向天津医药集团做出的有关土地及房屋使用权的租赁承诺。

(九) 资产负债表日后事项

2006 年 1 月 24 日，本公司与天津医药集团及天津同仁堂签订产权交易合同，以 3,830 万元的价格转让本公司持有的宏仁堂药业 52% 的股权，天津医药集团和天津同仁堂分别受让 49% 和 3% 的股权。

(十) 扣除非经常性损益后的净利润

	2005 年度	2004 年度
净利润	80,787	64,032
加(减)：非经常性损益项目		
- 处置长期股权投资、固定资产、在建工程产生的收益	(25,012)	(265)
- 财政贴息	(20,000)	(22,000)
- 不可收回其他长期资产损失	4,303	-
- 委托投资收益	-	(3,220)
- 营业外收入	(3,420)	(3,556)
- 营业外支出	2,074	821
非经常性损益的所得税影响数	6,308	4,233
扣除非经常性损益后的净利润	45,040	40,045

(十一) 或有事项

2003年11月，本公司接到某公司有关股权转让纠纷的诉讼，该诉讼涉及本公司1997年重组过程中由天津医药集团转入本公司有关股权，本公司被要求赔付3.15亿元及相关的诉讼费。截至审计报告签发日止，上述诉讼尚未进入实体审理阶段。本公司董事确信该诉讼对本集团不会产生直接影响，如若有任何损失，天津医药集团承诺对本公司予以补偿。

(十二) 重分类

比较期间会计报表的部分项目已按本年度会计报表的披露方式进行了重分类。

十二、备查文件目录

- (一) 载有法定代表人、总会计师、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) 在新加坡交易所公布的年度报告。
- (五) 文件存放地：以上文件均完整备置于公司办公地点

董事长：詹原竞
天津中新药业集团股份有限公司
2006 年 3 月 30 日