

四环药业股份有限公司2006年第一季度季度报告全文

§ 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 没有董事对季度报告内容的真实性、准确性、完整性无法保证或存在异议。

1.3 所有董事均出席董事会。

1.4 本报告期财务报告未经审计。

1.5 公司负责人陈军先生、主管会计工作负责人黄佳兴先生及会计主管人员张丽晖女士声明：保证季度报告中财务报告的真实、完整。

§ 2 公司基本情况

2.1 公司基本信息

股票简称	四环药业	变更前简称（如有）	
股票代码	000605		
	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	陈军（代）	李晴	
联系地址	北京市西城区阜外大街3号东润时代大厦 六层	北京市西城区阜外大街3号东润时代大厦 六层	
电话	(010) 68001660	(010) 68003377—8891	
传真	(010) 68001816	(010) 68001816	
电子信箱	shyydm@vip.163.com	shyydm@vip.163.com	

2.2 财务资料

2.2.1 主要会计数据及财务指标

单位：（人民币）元

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末增减
总资产	382,355,788.23	368,827,640.89	3.67%
股东权益（不含少数 股东权益）	109,224,045.21	115,898,088.59	-5.76%
每股净资产	1.32	1.40	-5.71%
调整后的每股净资产	1.32	1.40	-5.71%
	报告期	年初至报告期期末	本报告期比上年同期增减
经营活动产生的现金 流量净额	649,064.59	649,064.59	106.88%
每股收益	-0.08	-0.08	-4,544.44%
净资产收益率	-6.11%	-6.11%	下降6.22个百分点
扣除非经常性损益后 的净资产收益率	-5.97%	-5.97%	下降6.08个百分点
非经常性损益项目		金额	
营业外支出		156,840.32	
合计		156,840.32	

2.2.2 财务报表

2.2.2.1 资产负债表

编制单位：四环药业股份有限公司

2006年3月31日

单位：人民币元

项目	期末数		期初数	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	1,759,395.82	222,116.98	2,287,258.56	176,835.13
短期投资				
应收票据				
应收股利				
应收利息				
应收账款	28,452,943.98	15,812,946.51	29,529,072.21	15,180,675.40
其他应收款	134,157,939.42	25,839,470.73	111,761,082.32	25,988,470.73
预付账款	1,248,179.93	117,728.50	5,896,370.93	93,728.50
应收补贴款				
存货	10,727,167.27	4,177,267.40	9,724,381.11	4,448,011.33
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	176,345,626.42	46,169,530.12	159,198,165.13	45,887,721.09
长期投资：				
长期股权投资	25,337,500.00	113,853,069.07	25,345,000.00	115,122,452.41
长期债权投资				
长期投资合计	25,337,500.00	113,853,069.07	25,345,000.00	115,122,452.41

合并价差	187,500.00			
固定资产：				
固定资产原价	89,836,753.47	64,875,217.99	90,147,403.25	64,875,217.99
减：累计折旧	17,464,768.10	13,995,276.50	16,377,863.63	13,180,779.50
固定资产净值	72,371,985.37	50,879,941.49	73,769,539.62	51,694,438.49
减：固定资产减值准备	5,392,191.14	5,392,191.14	5,392,191.14	5,392,191.14
固定资产净额	66,979,794.23	45,487,750.35	68,377,348.48	46,302,247.35
工程物资				
在建工程	43,451,226.00	43,276,738.00	43,358,328.00	43,276,738.00
固定资产清理				
固定资产合计	110,431,020.23	88,764,488.35	111,735,676.48	89,578,985.35
无形资产及其他资产：				
无形资产	70,194,824.51	64,532,947.78	72,386,267.95	65,802,867.61
长期待摊费用	46,817.07	46,817.07	162,531.33	162,531.33
其他长期资产				
无形资产及其他资产合计	70,241,641.58	64,579,764.85	72,548,799.28	65,965,398.94
递延税项：				
递延税款借项				
资产总计	382,355,788.23	313,366,852.39	368,827,640.89	316,554,557.79
流动负债：				
短期借款	180,600,000.00	171,000,000.00	180,600,000.00	171,000,000.00
应付票据				
应付账款	8,795,082.19	4,229,800.82	7,793,510.48	4,223,972.84
预收账款	209,057.11	75,840.00	199,545.51	87,840.00
应付工资	460,920.78	501,731.35	128,534.72	128,034.08
应付福利费	2,215,910.86	1,861,213.13	2,197,732.13	1,866,604.85
应付股利	96,030.00	96,030.00	96,030.00	96,030.00
应交税金	6,545,804.34	5,283,212.41	6,805,126.57	5,347,884.62
其他应交款	20,040.70	6,158.62	35,379.61	9,364.97
其他应付款	23,469,886.59	17,273,570.56	6,557,814.92	16,437,577.73
预提费用	11,909,798.08	3,815,250.29	9,609,540.33	1,459,160.11
预计负债				
一年内到期的长期负债	30,000,000.00		30,000,000.00	
其他流动负债				
流动负债合计	264,322,530.65	204,142,807.18	244,023,214.27	200,656,469.20
长期负债：				
长期借款				
应付债券				
长期应付款				
专项应付款	3,000,000.00		3,000,000.00	
其他长期负债				
长期负债合计	3,000,000.00		3,000,000.00	
递延税项：				
递延税款贷项				
负债合计	267,322,530.65	204,142,807.18	247,023,214.27	200,656,469.20
少数股东权益	5,809,212.37		5,906,338.03	
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	82,500,000.00	82,500,000.00	82,500,000.00	82,500,000.00
减：已归还投资				
实收资本（或股本）净额	82,500,000.00	82,500,000.00	82,500,000.00	82,500,000.00

资本公积	10,733,142.43	10,733,142.43	10,733,142.43	10,733,142.43
盈余公积	9,527,229.84	9,527,229.84	9,527,229.84	9,527,229.84
其中：法定公益金	3,001,524.66	3,001,524.66	3,001,524.66	3,001,524.66
未分配利润	6,463,672.94	6,463,672.94	13,137,716.32	13,137,716.32
其中：现金股利				
未确认的投资损失				
外币报表折算差额				
所有者权益(或股东权益)合计	109,224,045.21	109,224,045.21	115,898,088.59	115,898,088.59
负债和所有者权益(或股东权益)合计	382,355,788.23	313,366,852.39	368,827,640.89	316,554,557.79

法定代表人：陈军

主管会计机构负责人：黄佳兴

会计机构负责人：张丽晖

2.2.2.2 利润及利润分配表

编制单位：四环药业股份有限公司

2006年1—3月

单位：人民币元

项目	本期		上年同期	
	合并	母公司	合并	母公司
一、主营业务收入	5,686,976.93	1,492,404.66	16,939,243.90	5,946,503.76
减：主营业务成本	3,376,562.52	1,721,454.96	9,695,340.29	1,520,663.68
主营业务税金及附加	72,763.38	7,163.54	109,272.65	28,543.21
二、主营业务利润(亏损以“-”号填列)	2,237,651.03	-236,213.84	7,134,630.96	4,397,296.87
加：其他业务利润(亏损以“-”号填列)	14,082.43		144,650.53	
减：营业费用	1,336,379.89	290,780.45	916,791.79	493,223.49
管理费用	3,865,406.46	1,796,589.45	3,652,989.12	1,400,821.13
财务费用	3,656,775.83	3,038,842.24	2,494,995.62	2,499,058.69
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	-6,606,828.72	-5,362,425.98	214,504.96	4,193.56
加：投资收益(亏损以“-”号填列)	-7,500.00	-1,269,383.34	-7,500.00	147,909.16
补贴收入				
营业外收入				
减：营业外支出	156,840.32	42,234.06	4,842.50	
四、利润总额(亏损以“-”号填列)	-6,771,169.04	-6,674,043.38	202,162.46	152,102.72
减：所得税			41,452.40	1,383.87
少数股东损益	-97,125.66		9,991.21	
加：未确认的投资损失本期发生额				
五、净利润(亏损以“-”号填列)	-6,674,043.38	-6,674,043.38	150,718.85	150,718.85
加：年初未分配利润	13,137,716.32	13,137,716.32	38,303,684.78	38,295,956.63
其他转入				
六、可供分配的利润	6,463,672.94	6,463,672.94	38,454,403.63	38,446,675.48
减：提取法定盈余公积				
提取法定公益金				
提取职工奖励及福利基金				

提取储备基金				
提取企业发展基金				
利润归还投资				
七、可供投资者分配的利润	6,463,672.94	6,463,672.94	38,454,403.63	38,446,675.48
减：应付优先股股利				
提取任意盈余公积				
应付普通股股利				
转作资本（或股本） 的普通股股利				
八、未分配利润	6,463,672.94	6,463,672.94	38,454,403.63	38,446,675.48
利润表（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				

法定代表人：陈军

主管会计机构负责人：黄佳兴

会计机构负责人：张丽晖

2.2.2.3 现金流量表

编制单位：四环药业股份有限公司

2006年1—3月

单位：人民币元

项目	本期	
	合并	母公司
一、经营活动产生的现金流量：		
销售产品、提供劳务收到的现金	8,019,550.38	1,343,285.06
收到的税费返还		
收到的其他与经营活动有关的现金	34,279,891.27	
现金流入小计	42,299,441.65	1,343,285.06
购买商品、接受劳务支付的现金	-3,551,225.60	214,081.98
支付给职工以及为职工支付的现金	1,094,655.22	490,873.24
支付的各项税费	1,011,991.94	199,617.21
支付的其他与经营活动有关的现金	43,094,955.50	-456,190.89
现金流出小计	41,650,377.06	448,381.54
经营活动产生的现金流量净额	649,064.59	894,903.52
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资所收到的现金		
取得投资收益所收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所 收回的现金净额	95,000.00	
收到的其他与投资活动有关的现金		
现金流入小计	95,000.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所 支付的现金	423,939.72	1,634.06
投资所支付的现金		
支付的其他与投资活动有关的现金		
现金流出小计	423,939.72	1,634.06

投资活动产生的现金流量净额	-328,939.72	-1,634.06
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资所收到的现金		
借款所收到的现金		
收到的其他与筹资活动有关的现金		
现金流入小计		
偿还债务所支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	847,987.61	847,987.61
支付的其他与筹资活动有关的现金		
现金流出小计	847,987.61	847,987.61
筹资活动产生的现金流量净额	-847,987.61	-847,987.61
四、汇率变动对现金的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-527,862.74	45,281.85
现金流量表补充资料		
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	-6,674,043.38	-6,674,043.38
加：计提的资产减值准备		
固定资产折旧	1,213,513.26	814,497.00
无形资产摊销	2,191,443.44	1,269,919.83
长期待摊费用摊销	115,714.26	115,714.26
待摊费用减少（减：增加）		
预提费用增加（减：减少）	7,703.44	34,148.54
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益）	93,755.99	
固定资产报废损失		
财务费用	3,656,302.84	3,038,369.25
投资损失（减：收益）	7,500.00	1,269,383.34
递延税款贷项（减：借项）		
存货的减少（减：增加）	-1,002,786.16	270,743.93
经营性应收项目的减少（减：增加）	-8,413,742.52	-483,271.11
经营性应付项目的增加（减：减少）	9,573,195.02	1,261,807.80
其他	-22,365.94	-22,365.94
少数股东损益	-97,125.66	
经营活动产生的现金流量净额	649,064.59	894,903.52
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	1,759,395.82	222,116.98
减：现金的期初余额	2,287,258.56	176,835.13
加：现金等价物期末余额		
减：现金等价物期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-527,862.74	45,281.85

法定代表人：陈军

主管会计机构负责人：黄佳兴

会计机构负责人：张丽晖

2.3 报告期末股东总数及前十名流通股股东持股表

报告期末股东总数	7,782
----------	-------

前十名流通股股东持股情况		
股东名称（全称）	期末持有流通股的数量	种类（A、B、H股或其它）
杨启明	411,800.00	A股
张 斌	335,400.00	A股
唐保和	287,200.00	A股
吴玉锬	135,283.00	A股
郭 锐	112,500.00	A股
卢国珍	111,295.00	A股
杨 芳	108,000.00	A股
陈明芳	100,800.00	A股
苏佩玉	90,000.00	A股
孙连刚	87,400.00	A股

§ 3 管理层讨论与分析

3.1 公司报告期内经营活动总体状况的简要分析

报告期内公司所处行业及经营范围未发生变化。

2006年第一季度，公司实现主营业务收入5,686,976.93元，比上年同期下降66.43%；实现主营业务利润2,237,651.03元，比上年同期下降49.11%。报告期内上述指标与去年同期相比大幅度下降的原因是：公司面临着产品老化，销售规模偏小，营销网络不健全等问题，再加上药品销售价格持续下调，为公司的经营带来严峻的考验。

3.1.1 占主营收入或主营业务利润总额10%以上的主营行业或产品情况

适用 不适用

单位：（人民币）万元

主营业务分行业情况			
	主营业务收入	主营业务成本	毛利率（%）
化学药品制剂制造业	337.66	110.89	67.16
生物药品制造业	149.24	172.15	-15.35
其他批发业	81.80	54.62	33.23
其中：关联交易	0.00	0.00	0.00
主营业务分产品情况			
赛氟	229.36	48.56	78.83
其中：关联交易	0.00	0.00	0.00

3.1.2 公司经营的季节性或周期性特征

适用 不适用

3.1.3 报告期利润构成情况（主营业务利润、其他业务利润、期间费用、投资收益、补贴收入与营业外收支净额在利润总额中所占比例与前一报告期相比的重大变动及原因的说明）

适用 不适用

本报告期公司实现主营业务利润2,237,651.03元，占利润总额的33.05%，前一报告期实现主营业务利润7,134,630.96元，占利润总额的132.12%，相比有较大幅度的下降，主要原因是公司销售规模下降所致。

本报告期期间费用为8,858,562.18元，占利润总额的130.83%，前一报告期期间费用为56,700,410.29元，占利润总额的223.25%，相比有较大幅度的下降，主要原因是由于公司报告期内公司减少营业费用和管理费用所致。

本报告期其他业务利润、投资收益、补贴收入与营业外收支净额在利润总额中所占比例与前一报告期相比没有发生重大变动。

3.1.4 主营业务及其结构与前一报告期相比发生重大变化的情况及原因说明

适用 不适用

3.1.5 主营业务盈利能力（毛利率）与前一报告期相比发生重大变化的情况及其原因说明

适用 不适用

本报告期公司生物药品制造业毛利率为-15.35%，与前一报告期的71.81%相比降低87.16个百分点，主要原因是公司本季度销售规模下降所致。

本报告期公司其他批发业毛利率为33.23%，与前一报告期的15.96%相比上升17.27个百分点，主要原因是公司本季度压缩成本，以及本期高毛利率代理品种的销售量比上年同期大幅增加所致。

3.2 重大事项及其影响和解决方案的分析说明

适用 不适用

1、控股子公司湖北四环制药有限公司收购资产进展事项

该事项已披露于2004年8月3日、2004年9月11日、2005年3月5日、2005年4月9日、2006年1月6日、2006年4月15日的《中国证券报》和《证券时报》。

截止本报告期末，该事项涉及款项已经全部收回。

2、控股子公司湖北四环医药有限公司出售资产事项

该事项已披露于2006年4月15日的《中国证券报》和《证券时报》。

目前过户手续尚在办理之中。

非经营性资金占用及清欠进展情况

适用 不适用

3.3 会计政策、会计估计、合并范围变化以及重大会计差错的情况及原因说明

适用 不适用

3.4 经审计且被出具“非标意见”情况下董事会和监事会出具的相关说明

适用 不适用

3.5 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明

适用 不适用

公司预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为负。

由于公司面临着产品老化，销售规模偏小，营销网络不健全的问题，再加上药品销售价格持续下调等政策性因素，为公司的经营带来严峻的考验。公司管理层一直在加大力度解决这些问题，但在短期内难以改观，公司上半年的经营业绩依然不容乐观。经公司财务部门初步测算，预计2006年半年度亏损额度约为1500万元左右。

3.6 公司对已披露的年度经营计划或预算的滚动调整情况

适用 不适用

3.7 未股改公司的股改工作时间安排说明

适用 不适用

经过与公司非流通股股东沟通，公司预计2006年6月30日前启动股权分置改革工作。

未股改公司已承诺股改但未能按时履行的具体原因说明

适用 不适用

3.8 公司对2005年度财务会计报告被出具保留意见的审计报告涉及事项的说明

2005年度大信会计师事务所为本公司出具了有保留意见的审计报告，保留事项段原文如下：“如会计报表附注“五、3、注（4）”所列示，贵公司截至2005年12月31日其他应收款金额中前4位的客户余额合计98,500,463.34元，占资产总额的26.71%，我们无法获取充分、适当的审计证据以判断上述款项的性质及可回收程度。”

会计报表附注“五、3、其他应收款注释（4）”如下：

单位名称	期末数（元）	款项用途
武汉海特生物制药股份有限公司	35,000,000.00	应收土地退回款

湖北新航线生物工程有限公司	33,987,998.88	药品研发款 20,000,000.00 元， 借款 13,987,998.88 元
北京橄榄树医药有限公司	26,362,464.46	借款
武汉科技创新生物技术有限公司	3,150,000.00	借款
合 计	98,500,463.34	

截至本报告期末，武汉海特生物制药股份有限公司的35,000,000.00元应收土地退回款已经全部收回。公司将加大收款力度，维护公司和全体股东的利益。

董事长：陈军

四环药业股份有限公司

2006年4月22日