

山东新华制药股份有限公司
2006 年半年度报告

二零零六年七月

目 录

章节	内 容	页码
一	公司基本情况.....	2
二	主要财务资料和指标.....	3
三	股本变动及股东情况.....	4
四	董事、监事、高级管理人员情况.....	6
五	董事长报告.....	7
六	经营管理研讨与分析.....	9
七	重要事项.....	12
八	公司管治.....	14
九	财务报告.....	15
十	备查文件.....	59

重要提示：本公司董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、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。本公司及其附属公司（“本集团”）本半年度财务报告未经审计。

公司董事长郭琴、财务负责人赵松国、财务资产部经理王建信声明：保证半年度报告中财务报告的真实、完整。

一、公司基本情况

公司中文名称：山东新华制药股份有限公司（“公司”、“新华制药”）

公司英文名称：SHANDONG XINHUA PHARMACEUTICAL COMPANY LIMITED

公司法定代表人：郭琴

董事会秘书：曹长求 郭磊

联系电话：86-533-2166666

传真号码：86-533-2287508

董秘电子信箱：CQCAO@XHZY.COM; GUOLEI@XHZY.COM

公司注册及办公地址：中华人民共和国（“中国”）山东省淄博市高新技术产业开发区化工区

邮政编码：255005

公司国际互联网址：<http://www.xhzy.com>

公司电子信箱：xhzy@xhzy.com

国内信息披露报纸：《证券时报》

登载半年报的中国证监会指定网站的网址：<http://www.cninfo.com.cn>

上市资料：

H股：香港联合交易所有限公司

简称：山东新华制药

代码：0719

A股：深圳证券交易所

简称：G新华

代码：000756

二、主要财务资料和指标

(一) 按中国会计准则编制的主要财务指标(人民币千元)

项目	2006年6月30日(未经审计)	2005年12月31日(经审计)
流动资产	891,163	1,041,049
流动负债	707,063	858,907
总资产	2,047,856	2,207,053
股东权益(不含少数股东权益)	1,333,201	1,343,493
每股净资产(人民币元)	2.915	2.938
调整后的每股净资产(人民币元)	2.915	2.938

项目	截至2006年6月30日止6个月(未经审计)	截至2005年6月30日止6个月(未经审计)
主营业务收入	861,634	871,681
净利润	12,362	15,621
扣除非经常性损益后的净利润	10,964	12,805
每股收益(人民币元)	0.027	0.034
净资产收益率	0.93%	1.15%
经营活动产生的现金流量净额	6,252	60,602

注：本报告期非经常性损益的扣除项目及金额如下：

扣除项目	扣除金额(人民币千元)
加：非经常性营业支出净额	950
减：处置固定资产等产生的收益	37
减：长期债权投资收益	2,276
减：转回的坏账准备	35
合计	1,398

(二) 按香港普遍采纳之会计原则编制(人民币千元)

简明综合损益表

项目	截至2006年6月30日止6个月(未经审计)	截至2005年6月30日止6个月(未经审计)
营业额	869,353	878,716
除税前溢利	15,505	18,546
税项	(3,131)	(5,195)
本期溢利	12,374	13,351
少数股东损益	(65)	(171)
股东应占溢利	12,439	13,522

简明综合资产负债表

项目	2006年6月30日(未经审计)	2005年12月31日(经审计)
总资产	2,051,411	2,211,328
总负债	(688,551)	(841,191)
少数股东权益	(4,030)	(1,092)
资产净值	1,358,830	1,369,045

(三) 按照中国会计准则和香港普遍采纳之会计原则编制帐目差异 (人民币千元)

	截至 2006 年 6 月 30 日止 6 个月
	股东应占盈利
	(未经审计)
按中国会计准则编制	12,362
按香港普遍采纳之会计原则所作之调整:	
因一九九六年九月三十日重估而产生之折旧费用	(211)
教育准备金	372
衍生金融工具	(84)
按香港普遍采纳之会计原则编制	12,439

三、股本变动及股东情况

1. 股份变动情况表

数量单位: 股

股份类别	2006 年 1 月 1 日		2006 年 6 月 30 日	
	股份数量	占总股本比例 (%)	股份数量	占总股本比例 (%)
一、有限售条件的流通股合计	231,199,447	50.56%	204,559,763	44.73%
国家持股	214,440,000	46.89%	187,786,335	41.06%
境内法人持股	16,719,500	3.66%	16,719,500	3.66%
A 股有限售条件高管股	39,947	0.01%	53,928	0.01%
二、无限售条件的流通股合计	226,113,383	49.44%	252,753,067	55.27%
人民币普通股 (A 股)	76,113,383	16.64%	102,753,067	22.47%
境外上市外资股 (H 股)	150,000,000	32.80%	150,000,000	32.80%
三、股份总数	457,312,830	100.00%	457,312,830	100.00%

注:截至 2006 年 6 月 5 日下午深圳证券交易所收市后在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司登记在册的本公司全体 A 股流通股股东的每 10 股股份获得非流通股股东支付的 3.5 股的对价股份,公司非流通股股东共需支付 26,653,665 股,山东新华医药集团有限责任公司 (“新华集团”) 支付 26,653,665 股。

有限售条件的股份可上市流通时间表

序号	股东名称	占总股本比例	可上市流通的时间	承诺的限售条件
1	新华集团	5%	G(注1)+36个月~48个月	注2
		41.06%	G+48个月后	
2	境内法人股股东	3.66%	G+12个月后	-

注1: G表示股权分置改革方案实施后首个交易日 (2006年6月6日)

注2: 新华集团特别承诺: 新华制药非流通股份获得上市流通权之日起第36个月至第48个月内, 如果新华集团通过深圳证券交易所挂牌交易出售新华制药A股, 出售价格不低于4.8元, 即新华制药A股市场相关股东会议通知发出前30日 “新华制药” A股算术平均收盘价的150% (若自股权分置改革方案实施之日起至出售股份期间有派息、送股、资本公积金转增股份等除权事项, 应对该价格进行除权处理)。新华集团如果有违反该承诺的卖出交易, 卖出资金将划归新华制药所有。

2、截至 2006 年 6 月 30 日, 本公司股东总数为 29,302 位, 包括 H 股股东 82 位, A 股股东 29,220 位。

3、截至 2006 年 6 月 30 日，持有本公司股份前十名股东情况如下：

单位：股

股东名称	股东性质	持股总数	持股比例 (%)	持有有限售条 件股份数量	质押或冻结 的股份数量
山东新华医药集团有限责任公司	国有股东	187,786,335	41.06	187,786,335	45,027,600
香港中央结算(代理人)有限公司	H股股东	143,973,998	31.48	0	-
江苏省软件产业股份有限公司	其他	5,674,455	1.24	0	-
王友娣	其他	2,123,884	0.46	0	-
上海证大投资管理有限公司	其他	2,100,000	0.46	2,100,000	-
中国医药工业公司	其他	1,540,000	0.34	1,540,000	-
中国医药对外贸易总公司	其他	1,000,000	0.22	1,000,000	-
蚌埠市中科资讯有限责任公司	其他	1,000,000	0.22	1,000,000	-
香港上海汇丰银行(代理人)有限公司 A/C BR-79	H股股东	902,000	0.20	0	-
香港上海汇丰银行(代理人)有限公司 A/C BR-80	H股股东	902,000	0.20	0	-

前 10 名无限售条件股东持股情况

单位：股

股东名称	持有无限售条件股份数量	股份种类
香港中央结算(代理人)有限公司	143,973,998	H 股
江苏省软件产业股份有限公司	5,674,455	A 股
王友娣	2,123,884	A 股
香港上海汇丰银行(代理人)有限公司 A/C BR-79	902,000	H 股
香港上海汇丰银行(代理人)有限公司 A/C BR-80	902,000	H 股
香港上海汇丰银行(代理人)有限公司 A/C BR-81	902,000	H 股
香港上海汇丰银行(代理人)有限公司 A/C BR-78	704,000	H 股
陈映青	516,000	A 股
KAY AND COMPANY LTD	400,000	H 股
CHOW KANG CHUEN	340,000	H 股

上述股东关联关系或一致行动的说明：

根据本公司董事所知，上述十大股东中内资股东之间不存在关联关系或《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人，但未知外资股东之间是否存在关联关系或《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。

本公司董事未知上述无限售条件股东之间、上述无限售条件股东与十大股东之间是否存在关联关系、也不知是否存在《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。

附注： a.持有本公司股份 5% 以上的境内股东为山东新华医药集团有限责任公司。

b. 本报告期内控股股东无变更情况；

四、董事、监事、高级管理人员情况

本公司董事、监事及高级管理人员持有本公司股份情况如下：

姓名	职务	2006年6月30日	2006年1月1日
董 事			
郭琴	董事长	16,852 股	12,483 股
贺端湜	原董事（于 2006 年 6 月 9 日辞任）	6,075 股	4,500 股
刘从德	原董事（于 2006 年 6 月 9 日辞任）	4,725 股	3,500 股
刘振文	非执行董事（于 2006 年 6 月 9 日获委任）	未持有	未持有
任福龙	执行董事（于 2006 年 6 月 9 日获委任）、 总经理（于 2006 年 3 月 24 日获聘任）	未持有	未持有
赵松国	执行董事、副总经理、财务负责人	未持有	未持有
马永	非执行董事	未持有	未持有
戴庆骏	独立非执行董事	未持有	未持有
莫仲堃	独立非执行董事	未持有	未持有
徐国君	独立非执行董事	未持有	未持有
孙明高	独立非执行董事	未持有	未持有
监 事			
于公福	监事会主席	6,075 股	4,500 股
高庆刚	监事	4,370 股	3,237 股
吕忠德	监事	未持有	未持有
张月顺	独立监事	未持有	未持有
陶志超	独立监事	未持有	未持有
其他高级管理人员			
张代铭	副总经理	未持有	未持有
霍永	副总经理	4,027 股	2,983 股
傅恒谦	副总经理（于 2006 年 3 月 24 日获聘任）	未持有	未持有
王小龙	副总经理	3,384 股	2,507 股
曹长求	董事会秘书	4,050 股	3,000 股
郭磊	董事会秘书	未持有	未持有

本公司董事、监事及高级管理人员所持有本公司股份均为 A 股。

股份变动原因是：2006 年 6 月 5 日持有本公司股份的上述董事、监事及高级管理人员每 10 股股份获得非流通股股东支付的 3.5 股的对价股份。

就公司董事、高级管理人员及监事所知悉，除上述披露外，截至二零零六年六月三十日，没有本公司董事、高级管理人员及监事在本公司及其/或任何相联法团（定义见香港法例第 571 章《证券及期货条例》第 XV 部）的股份、相关股份及/或债券（视情况而定）中拥有任何需根据《证券及期货条例》第 XV 部第 7 和第 8 部分需知会本公司及香港联交所披露的权益或淡仓（包括根据《证券及期货条例》该些章节的规定或被当作这些董事、高级管理人员及监事拥有的权益或淡仓），或根据《证券及期货条例》第 352 条规定而记录于本公司保存的登记册的权益或淡仓，或根据证券上市规则（上市规则）附录十中的“上市公司董事进行证券交易的标准规则”须知会本公司及香港联交所的权益或淡仓。

董事、监事及其他高级管理人员变动情况

2006 年 3 月 24 日贺端湜先生因年龄原因辞去本公司董事长职务；郭琴女士因工作变动，辞去

本公司总经理职务；第五届董事会第二次会议选举郭琴女士为本公司董事长，聘任任福龙先生为本公司总经理、聘任傅恒谦先生为本公司副总经理。2006年6月9日贺端湜先生因年龄原因、刘从德先生因工作变动分别辞去本公司董事职务，同日本公司2005年度周年股东大会选举刘振文先生为本公司非执行董事、选举任福龙先生为本公司执行董事。

五、董事长报告

致各位股东：

本人谨此向全体股东报告山东新华制药股份有限公司（“本公司”）截至2006年6月30日止6个月的经营业绩。

本公司及其附属公司（统称为“本集团”）截至2006年6月30日止6个月按中国会计准则计算，完成主营业务收入为人民币861,634千元，比去年同期下降1.15%；净利润为人民币12,362千元，比去年下降20.86%。

截至2006年6月30日止6个月按香港普遍采纳之会计原则计算，完成营业额为人民币869,353千元，比去年同期下降1.07%；股东应占盈利为人民币12,439千元，比去年同期下降8.01%。

本公司董事会建议不派发截至2006年6月30日止6个月的中期股息。

业务回顾

2006年上半年受国内原料药市场需求不旺、能源价格继续攀升、医药产品价格持续走低等不利因素影响，本集团销售收入（按中国会计准则）完成人民币861,634千元，较上年同期下降1.15%。面对诸多不利因素影响，本公司坚持以效益为中心，努力降低产品成本，大力组织畅销产品生产销售，发挥主导产品市场优势地位作用，销售毛利率（按中国会计准则）实现18.45%，较上年同期提高0.26个百分点。

以下是本集团今年上半年主要业务回顾：

1、全力开拓国际医药市场，狠抓对外经济合作工作

2006年上半年，国内原料药市场相对低迷，本公司在尽力规避人民币汇率风险、积极开发终端用户的原则下，全力开拓国际原料药市场，产品出口创汇实现51,397千美元，较上年同期增长9.26%，国际市场销售成绩显著，并保持良好发展态势。

对外经济合作工作取得了可喜成绩。与美国中西公司合资成立的淄博新华-中西制药有限公司，经过半年的辛勤工作，现已具备批量生产条件。与国际知名医药企业间合作关系进一步得以深化，相关合作项目或意向也处于商讨和洽谈过程中。

2、整合采购资源，努力降低采购成本

为充分发挥资源共享优势，加大招标采购力度，拓宽招标采购范围，年初公司将分散于各部门采购职能，进行整合，新成立了采购物控部。半年来，通过整合业务流程，借鉴先进采购管理理念，进一步补充完善招标采购管理办法和制度，有效地提高了采购效率，达到了降低采购成本之目的。2006年上半年，本公司原材料采购成本较上年同期降低人民币17,730千元，有力保证了产品成本降低。

3、加快技术进步，狠抓节能降耗，发展循环经济

继续狠抓技术进步和产品技术攻关，努力降低原材料消耗，提高产品收率，降低产品成本。采取切实可行措施，加大节能降耗力度，提高能源利用率。努力提高资源综合利用水平，发展循环经济，走清洁生产发展道路。2006年上半年实现原料节约人民币1,320千元，能源节约人民币5,500千元。

4、深化企业内部改革，完善用人制度，提升企业活力

在年初对人力资源部等四个重点部门主要负责人进行竞聘上岗改革试点的基础上，上半年进一步制定完善了《公司内部考试招聘（竞聘）暂行办法》、《职位轮换（轮岗）暂行办法》、《公司内部

员工调配管理办法》等规章制度，促使用人机制更趋合理，引导员工间良性竞争，极大地激发了员工积极向上的工作态度和热情，增强了企业凝聚力，提升了企业活力。

下半年计划

2006年下半年国家将进一步整顿医药市场，降低药品价格，各地招标采购力度将加大。而原料、能源价格上涨已成定局。面对诸多困难，本集团将以积极心态，采取切实可行措施，整合制剂营销资源，努力实现制剂销售突破；加快产品结构调整，切实抓好外经外贸工作，积极培育新的增长点；切实抓好企业基础管理工作，确保各项工作有序开展。

1、整合制剂营销资源，努力实现制剂销售突破。

巩固和发展原料药市场地位，是实现本公司发展的基础，而没有制剂的突破，企业就难以健康快速发展。调整产品结构、尽快突破制剂成为本公司发展面临的重大而迫切的任务。为此，本公司今年下半年要整合制剂营销机构、人员、品牌、网络等资源，确定制剂营销战略，实现制剂营销扁平化管理，建立快速反应机制，以提高决策和运行效率；建立科学的奖惩机制、严格奖励淘汰制度，使制剂营销队伍充满活力，形成人人向上的局面，以内部活力应对制剂市场竞争，为实现企业长远发展奠定基础。

2、积极拓展原料药内外贸易的同时，切实抓好外经工作，培育新的增长点。着力于产品增量结构调整，在积极开发传统的原料药销售市场的基础上，突出原料药新产品的市场开发。同时，发挥本公司的各种优势，与国际知名医药企业建立共赢互信的合作伙伴关系；在注重争取医药中间体、原料药加工生产项目的同时，努力争取制剂产品与国际知名公司合作项目有新突破，积极培育新的增长点。

3、高标准、严要求，促使管理上一个新的台阶。充分发挥上半年迎接 EDQM 质量审计积极主动性，因势利导，确保全体员工牢固树立“三个第一”观念，即安全第一、环保第一、质量第一，切实抓好企业基础管理工作，切实抓好产品技术攻关活动，切实抓好招标采购工作，确保管理工作更上一个新台阶，以严格管理促进生产经营工作顺利开展。

董事长

郭琴

2006年7月28日

六、经营管理研讨与分析

本公司及其附属公司（“本集团”）主要从事开发、制造和销售化学原料药、医药制剂、化工及其他产品。本集团利润主要来源于主营业务。

1、按香港普遍采纳之会计原则的资金流动性及财政资源、资本结构分析

截至 2006 年 6 月 30 日，本集团流动比率为 129.90%，速动比率为 94.43%，应收账款周转率为 296.41%（ $\text{应收账款周转率} = \text{营业额} / \text{平均应收帐款及票据净额} * 100\%$ ），存货周转率为 273.22%（ $\text{存货周转率} = \text{产品销售成本} / \text{平均存货净额} * 100\%$ ）。

本集团资金需求无明显季节性规律。

本集团资金来源主要是向金融机构借款。截至 2006 年 6 月 30 日，本集团银行借款均为无抵押贷款，总额为人民币 352,225 千元。截至 2006 年 6 月 30 日本集团共有货币资金人民币 229,945 千元（包括约人民币 53,621 千元银行承兑汇票保证金存款）。

为加强财务管理，本集团在现金和资金管理方面拥有严格的内部控制制度。本集团资金流动性好，偿债能力强。

截至 2006 年 6 月 30 日，本公司投入资金人民币 9,008 千元与美国中西公司成立了淄博新华 - 中西制药有限公司，本公司占合资公司注册资本的 75%。我们对这家公司的发展前景充满信心。除上述交易，本集团于报告期内无任何重大投资、收购或资产处置。

本集团业绩的分类情况参见本章节之“按中国会计准则的经营状况和财务状况分析”。

截至 2006 年 6 月 30 日，本集团员工人数为 4,672 人，2006 年上半年员工工资总额为人民币 45,825 千元。

截至 2006 年 6 月 30 日，本集团无抵押资产。

公司未来计划内无重大投资项目。

本集团的资本负债率为 25.92%。（ $\text{资本负债率} = \text{借款总额} / \text{股本及储备总额} * 100\%$ ）

公司现有的银行存款主要目的是为生产经营及科研开发投入作资金准备。

截至 2006 年 6 月 30 日，公司无或有负债。

本集团之资产及负债主要以人民币为记账本位币，但 2006 年上半年出口创汇完成 51,397 千美元，亦存在一定的汇率波动风险。本集团在降低汇率波动风险方面主要采取了以下措施：1. 提高产品出口价格以降低汇率波动风险；2. 在签订大额出口合同时事先约定，在超出双方约定范围的汇率波动限度时，汇率波动风险由双方承担。

2、按中国会计准则的经营状况及财务状况分析

2006 年上半年本集团实现主营业务收入人民币 861,634 千元，比去年同期下降 1.15%，主营业务收入下降的主要原因是国内原料药市场相对低迷，原料药国内销售较去年同期下降；现金及现金等价物净减少额为人民币 121,717 千元，去年同期为净增加额人民币 92,605 千元，变化的主要原因是今年上半年偿还了部分银行借款、分配 2005 年度现金红利；主营业务利润为人民币 154,800 千元，较上年同期上升 0.20%，与去年同期基本持平。

截至 2006 年 6 月 30 日，本集团总资产为人民币 2,047,856 千元，较年初减少人民币 159,197 千元，降幅 7.21%，减少的主要原因是由于 2006 上半年本集团偿还了部分银行借款及分配 2005 年度现金红利等；短期借款为人民币 352,225 千元，较年初减少人民币 66,744 千元，短期借款减少的主要原因是本公司调整贷款结构，加强资金调度，降低资金成本；股东权益为人民币 1,333,201 千元，较年初减少人民币 10,292 千元，降低 0.77%，减少的主要原因是 2006 年上半年分配了 2005 年度现金红利人民币 22,866 千元。

主营业务收入分析(人民币千元)：

主要销售地	2006 年 1-6 月		2005 年 1-6 月	
	收入	成本	收入	成本
中国(含香港)	516,260	416,630	618,773	505,383
欧洲	127,604	106,358	123,210	105,089
美洲	164,974	143,208	78,074	69,431
其他	52,796	36,480	51,624	33,246
合计	861,634	702,676	871,681	713,149

分行业及分产品	主营业务收入	主营业务成本	毛利率(%)
原料药	502,943	393,782	21.70
制剂	132,823	87,261	34.30
商业流通	216,321	211,958	2.02
化工产品及其他	9,547	9,675	(1.34)
合计	861,634	702,676	18.45

利润构成与上年度变化情况分析

项目	金额(人民币千元)		占利润总额比例(%)	
	2006 年 1-6 月	2005 年度	2006 年 1-6 月	2005 年度
主营业务利润	154,800	296,077	1,003.31	2,376.21
其他业务利润	1,099	2,622	7.12	21.04
期间费用	(141,711)	(286,806)	(918.47)	(2,301.81)
投资收益	2,387	(13,998)	15.47	(112.34)
补贴收入	-	215	-	1.73
营业外收支净额	(1,146)	14,350	(7.43)	115.17
利润总额	15,429	12,460	100.00	100.00

变动原因分析：由于本公司 2005 年度计提了人民币 18,000 千元的长期投资减值准备，对 2005 年度利润总额产生重大影响，致使 2006 年上半年利润构成各项目所占比例与上年度相比变化较大。

3、募集资金使用情况

公司于 2001 年 9 月 3 日增发 3300 万股 A 股 (含国有股减持 300 万股), 募集资金净额为人民币 370,517 千元, 截止 2006 年 6 月 30 日, 共使用募集资金人民币 320,056 千元, 主要用于以下项目:(人民币千元)

募集资金投资项目名称	募集资金投入计划	2006 年 1-6 月实际投入	累计投资额	完成计划投资额的比例	备注
国家级技术中心改造项目	74,500	-	10,123	13.59%	
针剂 GMP 改造项目	80,000	-	80,226	100.28%	完工
咖啡因技术改造项目	160,000	-	188,201	117.63%	完工
L-350 技术改造项目	29,980	-	23,442	78.19%	完工
安乃近精干包 (GMP) 改造项目	39,800	-	46,265	116.24%	完工
合计	384,280	-	348,257		其中 28,201 千元为自有资金投入

(1) 安乃近精干包 (GMP) 改造项目、L-350 项目、咖啡因技术改造项目、针剂(GMP)改造项目均已完工, 除咖啡因技术改造项目受市场竞争, 销售价格下降, 加上化工原料价格大幅度上升影响、针剂 GMP 改造项目处于达标达产阶段未达到盈利预测水平外, 其它项目均达到盈利预测水平。

(2) 国家级技术中心改造项目已经完成前期准备阶段, 将进入施工建设阶段。

尚未使用的募集资金存于银行, 将按照承诺投资项目使用。

七、重要事项

1. 对照中国有关上市公司治理的规范性文件，本公司基本符合有关要求。
2. 本公司董事会建议不派发 2006 年半年度股息，也不进行公积金转增股本。
3. 本期内本集团无涉及或任何未完结或面临的重大诉讼、仲裁事项。
4. 本报告期内本公司未发生重大资产收购、出售资产重组事项，亦无以前期间发生但持续到报告期该类事项。
5. 重大关联交易事项
本公司于本报告期内进行的有关联公司交易见按中国会计准则编制的财务报告之财务附注九及按香港普遍采纳之会计原则编制之财务报表附注 14。
6. 本报告期内本公司无重大托管、承包、租赁其他公司资产或其他公司托管、承包、租赁本公司资产事项。
7. 本报告期内，本公司无重大担保及未履行完毕的重大担保。
8. 公司或持股 5%以上股东披露承诺事项：
 - (1) 新华集团承诺：新华制药非流通股份获得上市流通权之日起第 36 个月至第 48 个月内，如果新华集团通过深圳证券交易所挂牌交易出售新华制药 A 股，出售价格不低于 4.8 元，即新华制药 A 股市场相关股东会议通知发出前 30 日“新华制药” A 股算术平均收盘价的 150%（若自股权分置改革方案实施之日起至出售股份期间有派息、送股、资本公积金转增股份等除权事项，应对该价格进行除权处理）。新华集团如果有违反该承诺的卖出交易，卖出资金将划归新华制药所有。
 - (2) 2006 年 1 月 1 日新华集团非经营性占用本公司资金余额为人民币 9,507 千元，该等资金已经于 2006 年 6 月 30 日前以现金方式偿还完毕。并承诺自 2006 年 1 月 1 日起，不再非经营性占用本公司资金。
9. 购买、出售及购回股份
本报告期内本公司或其附属公司概无购回、出售或赎回本公司之上市股份。
10. 委托理财问题
本公司于本报告期内没有进行委托理财，也无以前期间发生但延续到本报告期的委托理财情况。
11. 已披露重要信息索引

2006 年 3 月 21 日于香港《文汇报》、英文《The Standard》及内地《证券时报》27 版上公布了《股权分置改革说明书摘要》。

2006 年 3 月 27 日于香港《文汇报》、英文《The Standard》及内地《证券时报》A36 版上公布了《二零零五年度报告摘要》。

2006 年 3 月 29 日于香港《文汇报》、英文《The Standard》及内地《证券时报》120 版上公布了《延期披露股改方案的公告》。

2006 年 4 月 7 日于香港《文汇报》、英文《The Standard》及内地《证券时报》B9 版上公布了《关于调整股改方案的公告》。

2006 年 4 月 24 日于香港《文汇报》、英文《The Standard》及内地《证券时报》C16 版上公

布了《二零零六年第一季度报告》及《关于召开二零零五年度周年股东大会的通知》。

2006年4月28日于香港《文汇报》、英文《The Standard》及内地《证券时报》C6版上公布了《关于股改A股相关股东会议表决结果的公告》。

2006年6月2日于香港《文汇报》、英文《The Standard》及内地《证券时报》A15版上公布了《股改实施公告》。

2006年6月12日于香港《文汇报》、英文《The Standard》及内地《证券时报》A16版上公布了《二零零五年度周年股东大会决议公告》。

2006年6月14日于内地《证券时报》A6版上公布了《二零零五年度A股分红派息公告》。

2006年6月23日于香港《文汇报》、英文《The Standard》及内地《证券时报》C10版上公布了《关联交易公告》。

2006年6月27日于香港《文汇报》、英文《The Standard》及内地《证券时报》A10版上公布了《关于大股东非经营性占用上市公司资金清欠完成情况的公告》。

八、公司管治

企业管治常规守则

本公司董事确认本公司于截至二零零六年六月三十日止六个月内已遵守企业管治常规守则条文。企业管治常规守则条文包括香港联交所有限公司公布的证券上市规则（“上市规则”）附录十四所载的条款。

审核委员会

本公司已经根据上市规则 3.21 条设立董会辖下的审核委员会。

审核委员会已经与管理层审阅本集团所采纳的会计原则、会计准则及方法，并探讨审计、内部监控及财务汇报事宜，包括审阅截至 2006 年 6 月 30 日止 6 个月的未审计半年度帐目。

审核委员会同意本集团截至 2006 年 6 月 30 日止 6 个月的未审计半年度帐目所采纳的财务会计原则、准则及方法。

独立非执行董事

本公司已遵守上市规则第 3.10(1)和 3.10(2)条有关委任足够数量的独立非执行董事且至少一名独立非执行董事必须具备适当的专业资格，或具备适当的会计或相关财务管理专长的规定。本公司聘任了四名独立非执行董事，其中一名独立非执行董事具有财务管理专长。独立非执行董事简介详见本公司 2005 年年度报告。

上市公司董事及监事进行证券交易的标准守则（《标准守则》）

本报告期内，本公司已采纳一套不低于《标准守则》所订标准的行为守则。经向所有董事作出特定查询后，本公司董事均已遵守《标准守则》所规定有关董事的证券交易的标准，不存在任何不遵守《标准守则》的情况。

九、财务报告

(一) 按中国会计准则编制的财务报告(未经审计)

资产负债表

会股 01 表

编制单位：山东新华制药股份有限公司

2006 年 6 月 30 日

金额单位：人民币元

资 产	附注	合 并		本 公 司	
		2006 年 6 月 30 日	2005 年 12 月 31 日	2006 年 6 月 30 日	2005 年 12 月 31 日
流动资产：					
货币资金	七. 1	229,945,463.82	363,190,821.79	200,245,720.18	347,545,287.09
短期投资		-	-	-	-
应收票据	七. 2	38,078,768.13	38,055,566.10	35,706,270.98	37,308,366.10
应收股利		-	-	-	-
应收利息		1,387,327.50	1,404,455.00	1,387,327.50	1,404,455.00
应收账款	七. 3	266,784,233.95	254,455,977.93	243,958,856.21	235,190,011.51
其它应收款	七. 4	100,478,561.49	95,626,833.62	122,159,446.82	115,601,420.89
预付账款	七. 5	11,689,237.42	13,550,818.93	4,888,242.06	6,658,886.86
应收补贴款		-	-	-	-
存货	七. 6	242,799,093.73	274,764,676.15	210,150,797.16	245,111,762.49
待摊费用		-	-	-	-
一年内到期的长期债权投资		-	-	-	-
其它流动资产		-	-	-	-
流动资产合计		891,162,686.04	1,041,049,149.52	818,496,660.91	988,820,189.94
长期投资：					
长期股权投资	七. 7	53,343,568.07	54,056,357.79	114,226,863.91	106,076,412.99
长期债权投资	七. 7	117,075,500.00	117,075,500.00	117,075,500.00	117,075,500.00
长期投资合计		170,419,068.07	171,131,857.79	231,302,363.91	223,151,912.99
其中：合并价差		-	-	-	-
固定资产：					
固定资产原值	七. 8	1,612,425,681.76	1,599,263,587.11	1,589,047,413.33	1,576,496,267.39
减：累计折旧	七. 8	839,610,056.76	791,869,783.86	836,057,799.78	789,039,368.69
固定资产净值	七. 8	772,815,625.00	807,393,803.25	752,989,613.55	787,456,898.70
减：固定资产减值准备	七. 8	-	-	-	-
固定资产净额	七. 8	772,815,625.00	807,393,803.25	752,989,613.55	787,456,898.70
工程物资		8,552,717.13	8,552,717.13	8,552,717.13	8,552,717.13
在建工程	七. 9	109,630,696.33	81,614,955.97	109,630,696.33	81,614,955.97
固定资产清理		-	-	-	-
固定资产合计		890,999,038.46	897,561,476.35	871,173,027.01	877,624,571.80
无形资产及其它资产：					
无形资产	七. 10	95,274,743.48	97,310,967.48	95,274,743.48	97,310,967.48
长期待摊费用		-	-	-	-
其它长期资产		-	-	-	-
无形资产及其它资产合计：		95,274,743.48	97,310,967.48	95,274,743.48	97,310,967.48
递延税项：					
递延税款借项		-	-	-	-
资产总计		2,047,855,536.05	2,207,053,451.14	2,016,246,795.31	2,186,907,642.21

法人代表：郭琴

财务负责人：赵松国

财务资产部经理：王建信

(续)

负债和股东权益	附注	合并		本公司	
		2006年6月30日	2005年12月31日	2006年6月30日	2005年12月31日
流动负债：					
短期借款	七.11	352,225,000.00	418,969,306.90	352,225,000.00	418,969,306.90
应付票据	七.12	176,829,120.00	233,154,906.11	176,829,120.00	233,154,906.11
应付账款	七.13	87,712,616.47	120,334,178.91	60,287,805.60	96,762,486.09
预收账款	七.14	12,084,123.57	11,662,298.82	10,645,687.88	11,274,685.18
应付工资		-	-	-	-
应付福利费		15,297,220.79	15,297,220.79	15,297,220.79	15,297,220.79
应付股利	七.15	6,278,715.75	5,516,030.54	6,278,715.75	5,516,030.54
应交税金	七.16	711,527.64	(4,017,420.94)	1,869,963.44	(3,135,608.38)
其它应交款		-	-	-	-
其它应付款	七.17	45,201,542.04	54,045,416.09	44,954,009.54	57,488,161.35
预提费用	七.18	10,722,865.68	3,945,468.73	10,722,865.68	3,945,468.73
预计负债		-	-	-	-
一年内到期的长期负债		-	-	-	-
其它流动负债		-	-	-	-
流动负债合计		707,062,731.94	858,907,405.95	679,110,388.68	839,272,657.31
长期负债：					
长期借款		-	-	-	-
应付债券		-	-	-	-
长期应付款		-	-	-	-
专项应付款		-	-	-	-
其它长期负债		3,561,500.00	3,561,500.00	3,561,500.00	3,561,500.00
长期负债合计		3,561,500.00	3,561,500.00	3,561,500.00	3,561,500.00
递延税项					
递延税款贷项		-	-	-	-
负债合计		710,624,231.94	862,468,905.95	682,671,888.68	842,834,157.31
少数股东权益：					
少数股东权益		4,030,083.42	1,091,928.47	-	-
股东权益：					
股本	七.19	457,312,830.00	457,312,830.00	457,312,830.00	457,312,830.00
资本公积	七.20	558,919,077.15	558,919,077.15	558,919,077.15	558,919,077.15
盈余公积	七.21	160,207,660.67	160,207,660.67	159,980,492.82	159,980,492.82
未分配利润	七.22	157,132,752.28	167,636,170.49	157,362,506.66	167,861,084.93
其中：拟分配的现金红利		-	22,865,641.50	-	22,865,641.50
未确认的投资损失	七.23	(1,027,247.49)	(1,027,247.49)	-	-
外币报表折算差额	七.24	656,148.08	444,125.90	-	-
股东权益合计		1,333,201,220.69	1,343,492,616.72	1,333,574,906.63	1,344,073,484.90
负债和股东权益总计		2,047,855,536.05	2,207,053,451.14	2,016,246,795.31	2,186,907,642.21

2006 年半年度利润表及利润分配表

会股 02 表

编制单位：山东新华制药股份有限公司

金额单位：人民币元

项目	附注	合并		本公司	
		本期	上年同期	本期	上年同期
一、主营业务收入	七.25	861,634,017.50	871,680,519.30	684,807,454.37	741,496,995.87
减：主营业务成本	七.25	702,675,966.55	713,149,027.81	530,673,591.44	586,502,541.48
主营业务税金及附加	七.26	4,158,250.22	4,033,027.95	4,036,359.63	3,888,831.39
二、主营业务利润		154,799,800.73	154,498,463.54	150,097,503.30	151,105,623.00
加：其它业务利润	七.27	1,098,536.09	1,097,489.84	(1,049,063.96)	1,097,489.84
减：营业费用		74,963,019.33	74,315,157.29	70,684,610.87	71,639,549.11
管理费用		56,434,143.18	53,509,586.99	53,919,095.98	52,180,364.87
财务费用	七.28	10,313,528.72	9,377,589.34	10,064,158.86	9,385,297.65
三、营业利润		14,187,645.59	18,393,619.76	14,380,573.63	18,997,901.21
加：投资收益	七.29	2,387,287.78	1,185,181.79	2,242,315.92	332,341.67
补贴收入		-	214,926.08	-	214,926.08
营业外收入	七.30	499,338.04	1,126,875.20	499,223.80	1,126,875.20
减：营业外支出	七.31	1,645,757.92	552,189.34	1,644,914.89	552,189.34
四、利润总额		15,428,513.49	20,368,413.49	15,477,198.46	20,119,854.82
减：所得税		3,130,872.75	4,918,107.50	3,110,135.23	4,817,850.62
减：少数股东损益		(64,582.55)	(170,705.63)	-	-
加：未确认的投资损失		-	-	-	-
五、净利润		12,362,223.29	15,621,011.62	12,367,063.23	15,302,004.20
加：年初未分配利润		167,636,170.49	163,003,055.71	167,861,084.93	163,534,149.59
其它转入		-	-	-	-
六、可供分配的利润		179,998,393.78	178,624,067.33	180,228,148.16	178,836,153.79
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、可供股东分配利润		179,998,393.78	178,624,067.33	180,228,148.16	178,836,153.79
减：应付优先股股利		-	-	-	-
提取任意盈余公积		-	-	-	-
应付普通股股利		22,865,641.50	-	22,865,641.50	-
转作股本的普通股股利		-	-	-	-
八、未分配利润		157,132,752.28	178,624,067.33	157,362,506.66	178,836,153.79

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、其它	-	-	-	-

法人代表：郭琴

财务负责人：赵松国

财务资产部经理：王建信

现金流量表

会股 03 表

编制单位：山东新华制药股份有限公司

2006 年 6 月 30 日

金额单位：人民币元

项 目	附注	2006 年上半年	
		合并数	本公司
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		673,730,563.51	601,850,545.10
收到的税费返回		11,541,682.78	11,541,682.78
收到的其它与经营活动有关的现金		4,892,710.99	2,315,842.56
现金流入小计		690,164,957.28	615,708,070.44
购买商品、接受劳务支付的现金		527,800,037.40	462,288,423.32
支付给职工以及为职工支付的现金		63,641,492.23	61,898,581.28
支付的各项税费		24,153,792.75	23,219,354.87
支付的其它与经营活动有关的现金		68,317,520.02	64,442,119.03
现金流出小计		683,912,842.40	611,848,478.50
经营活动产生的现金流量净额		6,252,114.88	3,859,591.94
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		3,117,205.00	3,117,205.00
处置固定资产、无形资产和其它长期资产而收回的现金净额		702,100.00	702,100.00
收到的其它与投资活动有关的现金		-	-
现金流入小计		3,819,305.00	3,819,305.00
购建固定资产、无形资产和其它长期资产所支付的现金		59,829,541.79	59,480,277.79
投资所支付的现金		-	9,008,212.50
支付的其它与投资活动有关的现金		-	-
现金流出小计		59,829,541.79	68,488,490.29
投资活动产生的现金流量净额		(56,010,236.79)	(64,669,185.29)
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收权益性投资所收到的现金		3,002,737.50	-
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金		3,002,737.50	-
借款所收到的现金		-	-
收到的其它与筹资活动有关的现金		13,237,408.32	13,237,408.32
现金流入小计		16,240,145.82	13,237,408.32
偿还债务所支付的现金		65,822,706.90	65,822,706.90
分配股利、利润和偿付利息所支付的现金		22,376,057.65	22,376,057.65
支付的其它与筹资活动有关的现金		-	-
现金流出小计		88,198,764.55	88,198,764.55
筹资活动产生的现金流量净额		(71,958,618.73)	(74,961,356.23)
四、汇率变动对现金的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		(121,716,740.64)	(135,770,949.58)

法人代表：郭琴

财务负责人：赵松国

财务资产部经理：王建信

现金流量表补充资料

项 目	附注	2006 年上半年	
		合并数	本公司
1、将净利润调节为经营活动的现金流量：			
净利润		12,362,223.29	12,367,063.23
减：未确认的投资损失		-	-
加：少数股东损益		(64,582.55)	-
计提的资产损失准备		-	-
固定资产折旧		49,643,471.56	48,615,363.80
无形资产摊销		2,036,224.00	2,036,224.00
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）		6,777,396.95	6,777,396.95
处置固定资产、无形资产和其它长期资产的损失（减：收益）		(49,875.71)	(49,875.71)
固定资产报废损失		-	-
财务费用		10,313,528.72	10,064,158.86
投资损失（减：收益）		(2,387,287.78)	(2,242,315.92)
递延税款贷项（减：借项）		-	-
存货的减少（减：增加）		31,965,582.42	34,960,965.33
经营性应收项目的减少（减：增加）		(15,341,604.41)	(8,911,684.28)
经营性应付项目的增加（减：减少）		(89,002,961.61)	(99,757,704.32)
其它		-	-
经营活动产生的现金流量净额		6,252,114.88	3,859,591.94
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：			
现金及现金等价物的期末余额	七.1	176,324,677.82	146,624,934.18
减：现金及现金等价物的期初余额	七.1	298,041,418.46	282,395,883.76
现金及现金等价物净增加额		(121,716,740.64)	(135,770,949.58)

资产减值准备明细表（合并）

会股 04 表

编制单位：山东新华制药股份有限公司

2006 年 6 月 30 日

金额单位：人民币元

项 目	2005 年 12 月 31 日	本期增加数	本期转回数	本期转出数	2006 年 6 月 30 日
一、坏账准备合计	13,293,346.47	-	48,000.00	-	13,341,346.47
其中：应收账款	10,769,833.80	-	48,000.00	-	10,817,833.80
其它应收款	2,523,512.67	-	-	-	2,523,512.67
二、短期投资跌价准备合计	-	-	-	-	-
其中：股票投资	-	-	-	-	-
基金投资	-	-	-	-	-
三、存货跌价准备合计	2,506,110.99	-	-	-	2,506,110.99
其中：产成品	2,506,110.99	-	-	-	2,506,110.99
原材料	-	-	-	-	-
四、长期投资减值准备合计	30,000,000.00	-	-	-	30,000,000.00
其中：长期股权投资	30,000,000.00	-	-	-	30,000,000.00
长期债权投资	-	-	-	-	-
五、固定资产减值准备合计	-	-	-	-	-
其中：房屋、建筑物	-	-	-	-	-
机器设备及其它	-	-	-	-	-
六、无形资产减值准备	-	-	-	-	-
其中：专利权	-	-	-	-	-
商标权	-	-	-	-	-
七、在建工程减值准备	-	-	-	-	-
八、委托贷款减值准备	-	-	-	-	-
九、总计	45,799,457.46	-	48,000.00	-	45,847,457.46

资产减值准备明细表 (本公司)

会股 04 表

编制单位：山东新华制药股份有限公司

2006 年 6 月 30 日

金额单位：人民币元

项 目	2005 年 12 月 31 日	本期增加数	本期转回数	本期转出数	2006 年 6 月 30 日
一、坏账准备合计	13,154,358.49	-	48,000.00	-	13,202,358.49
其中：应收账款	10,630,845.82	-	48,000.00	-	10,678,845.82
其它应收款	2,523,512.67	-	-	-	2,523,512.67
二、短期投资跌价准备合计	-	-	-	-	-
其中：股票投资	-	-	-	-	-
基金投资	-	-	-	-	-
三、存货跌价准备合计	2,506,110.99	-	-	-	2,506,110.99
其中：产成品	2,506,110.99	-	-	-	2,506,110.99
原材料	-	-	-	-	-
四、长期投资减值准备合计	30,000,000.00	-	-	-	30,000,000.00
其中：长期股权投资	30,000,000.00	-	-	-	30,000,000.00
长期债权投资	-	-	-	-	-
五、固定资产减值准备合计	-	-	-	-	-
其中：房屋、建筑物	-	-	-	-	-
机器设备及其它	-	-	-	-	-
六、无形资产减值准备	-	-	-	-	-
其中：专利权	-	-	-	-	-
商标权	-	-	-	-	-
七、在建工程减值准备	-	-	-	-	-
八、委托贷款减值准备	-	-	-	-	-
九、总计	45,660,469.48	-	48,000.00	-	45,708,469.48

法人代表：郭琴

财务负责人：赵松国

财务资产部经理：王建信

利润表附表

编制单位：山东新华制药股份有限公司

报告期利润	净资产收益率 (%)				每股收益 (人民币元)			
	全面摊薄		加权平均		全面摊薄		加权平均	
	2006 年 上半年	2005 年 上半年						
主营业务利润	11.61	11.40	11.57	11.46	0.338	0.338	0.338	0.338
营业利润	1.06	1.36	1.06	1.36	0.031	0.040	0.031	0.040
净利润	0.93	1.15	0.92	1.16	0.027	0.034	0.027	0.034
扣除非经常性损益后的净利润	0.82	0.94	0.82	0.95	0.024	0.028	0.024	0.028

报表附注(本注释除特别注明外,均以人民币千元列示)

一、 公司的基本情况

山东新华制药股份有限公司(下称“本公司”)于1993年由山东新华制药厂改制设立。1996年12月本公司以香港为上市地点,公开发行中华人民共和国H股股票。1997年7月本公司以深圳为上市地点,公开发行中华人民共和国A股股票。1998年11月经中华人民共和国对外贸易经济合作部批准后,转为外商投资股份有限公司。2001年9月经批准增发A股普通股票3,000万股,同时减持国有股300万股。根据本公司2006年6月股权分置改革方案,公司非流通A股股东-新华医药集团有限责任公司(“新华医药集团”),直接控股公司,向股权分置改革方案实施的股权登记日登记在册的流通A股股东每10股流通A股作出的3.5股对价安排。新华医药集团共送出26,653,665股股票作为其获得于A股市场流通权的条件。

截至2006年6月30日,本公司的注册资本为人民币45,731万元,股本结构如下:

	股份数额	股本金额	比例
国家股	187,786	187,786	41.06%
社会法人股	16,720	16,720	3.66%
社会公众H股	150,000	150,000	32.80%
社会公众A股	102,807	102,807	22.48%
合计	457,313	457,313	100%

本公司主要从事开发、制造和销售化学原料药、制剂及化工产品。

根据山东省科学技术厅鲁科高字(2001)647号文件的通知,本公司被确认为高新技术企业。

本公司注册地在山东省淄博市高新技术产业开发区化工区。

二、 会计报表编报基准

1 本公司根据中华人民共和国财政部颁布的《企业会计准则》和《企业会计制度》的规定编制会计报表。

2 合并会计报表编制方法

2.1 合并范围的确定原则:本公司将投资额占被投资企业有表决权资本总额50%以上,或虽不足50%但拥有实际控制权的被投资企业,纳入合并会计报表范围。

2.2 合并会计报表所采用的会计方法:本公司合并会计报表是按照财政部《合并会计报表暂行规定》及有关补充规定的要求编制,合并时合并范围内的所有重大内部交易和往来业已抵销。

三、 主要会计政策和会计估计

1 会计年度

本公司会计年度自每年一月一日起至十二月三十一日止。

2 记账基础及计价原则

本公司会计报表以权责发生制为记账原则，除特别说明外，各项资产均以取得时的实际成本计价。

3 记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

4 外币业务核算方法

本公司外币业务按业务发生当月一日中国人民银行公布的市场汇率折算为人民币记账。外币货币资产和负债，于资产负债表日按期末汇率调整，由此产生的汇兑损益计入当期损益；属于筹建期间的计入长期待摊费用；与购建固定资产有关的，按借款费用资本化的原则处理。

5 现金等价物的确定标准

现金等价物是指本公司持有的期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

6 短期投资核算方法

6.1 短期投资计价方法：短期投资在取得时按投资成本计量，其中，以现金购入的短期投资，按实际支付的全部价款扣除已宣告但尚未领取的现金股利或债券利息作为投资成本；投资者投入的短期投资，按投资各方确认的价值作为投资成本。

6.2 短期投资收益确认方法：短期投资持有期间所收到的股利、利息等收益，不确认为投资收益，作为冲减投资成本处理。出售短期投资所获得的价款，减去短期投资账面价值以及尚未收到的已计入应收项目的股利、利息等后的余额，作为投资收益或损失，计入当期损益。

6.3 短期投资跌价准备的确认标准和计提方法：本公司期末对短期投资按成本与市价孰低的原则计量，当期末短期投资成本高于市价时，计提短期投资跌价准备。具体计提时，一般按单项投资计提跌价准备。

7 应收账款坏账损失核算方法

7.1 坏账的确认标准和核算方法：a. 债务单位撤销、破产、资不抵债、现金流量严重不足、发生严

重自然灾害等导致停产而在可预见的时间内无法偿付债务等；b. 债务单位逾期未履行偿债义务超过3年；c. 其它确凿证据表明确实无法收回或收回的可能性不大。

7.2 坏账准备的核算方法：本公司坏账损失采用备抵法核算，期末按账龄分析法计提坏账准备，计入当期损益。对于有确凿证据表明确实无法收回的应收款项，经本公司董事会或股东大会批准后列作坏账损失，冲销提取的坏账准备。

应收账款坏账准备计提比例一般为：

账龄	比例
1年以内	0.5%
1-2年	20%
2-3年	60%
3年以上	100%

其它应收款除与关联公司的往来外一般采用与应收账款一致的原则计提坏账准备。对于特别款项，在对其收回可能性具体评估后计提坏账准备。

8 存货

存货主要包括原材料、在产品、产成品、库存商品、低值易耗品和包装物等。

8.1 存货取得的计价方法：购入原材料以买价加运输、装卸、保险等费用作为实际成本；自制半成品和产成品以制造和生产过程中发生的各项实际支出作为实际成本。

8.2 存货发出的计价方法：领用和销售原材料、自制半成品和产成品采用加权平均法核算。

8.3 低值易耗品及包装物在领用时一次摊销计入成本。

8.4 期末存货计价原则及存货跌价准备确认标准和计提方法：期末存货按成本与可变现净值孰低原则计价；期末在对存货进行全面盘点的基础上，对于存货因遭受毁损、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因，预计其成本不可收回的部分，提取存货跌价准备。存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取，可变现净值按估计售价减去至完工估计将要发生的成本、估计销售费用和税金后确定。

9 长期投资核算方法

长期投资包括长期股权投资和长期债权投资等。

9.1 长期股权投资

9.1.1 长期股权投资的计价及收益确认方法：长期股权投资在取得时按实际支付的价款或确定的价值作为初始成本。本公司对投资额占被投资企业有表决权资本总额20%以下，或虽占20%或20%以上但不具有重大影响的股权投资，采用成本法核算；对投资额占被投资企业有表决权资本总额20%或20%以上，或虽不足20%但具有重大影响的股权投资，采用权益法核算。

9.1.2 长期股权投资差额的核算方法：初始投资成本与投资时应享有被投资企业所有者权益份额之间的差额，作为股权投资差额，分别情况进行会计处理：初始投资成本大于应享有被投资单位所有者权益份额的差额，按一定的期限摊销计入损益。合同规定了投资期限的，按投资期限平均摊销；合同没有规定投资期限的，股权投资差额按不超过10年平均摊销。初始投资成本小于应享有被投资单位所有者权益份额的差额，计入资本公积。

9.2 长期债权投资

9.2.1 长期债权投资的计价和收益确认方法：长期债权投资按取得时的实际成本作为初始投资成本，以支付现金取得的长期债券投资，按实际支付的全部价款减去尚未领取的债券利息，作为初始投资成本。长期债权投资按权责发生制原则按期计提应计利息，计入投资收益。

9.2.2 债券投资溢价和折价的摊销方法：本公司将债券投资初始投资成本减去相关费用及已到付息期但尚未领取的债券利息和未到期的债券利息后，与债券面值之间的差额，作为债券溢价或折价，在债券存续期内于确认相关利息收入时，按直线法分期摊销。

9.3 长期投资减值准备的确认标准和计提方法：本公司期末对由于市价持续下跌或被投资企业经营状况恶化等原因导致其可收回金额低于账面价值，并且这种降低的价值在可预计的未来期间内难以恢复，该可收回金额低于长期投资账面价值的差额，计入长期投资减值准备。

10 固定资产和在建工程核算方法

10.1 固定资产

10.1.1 固定资产的分类和确认标准：固定资产包括房屋建筑物、机器设备和运输设备等。固定资产是指使用期限在一年以上的房屋、建筑物和其它主要生产经营设备，以及单位价值在 2,000 元以上并且使用期限超过两年的非主要生产经营设备。

10.1.2 固定资产的计价：固定资产按其成本作为入账价值，其中，外购的固定资产的成本包括买价、增值税、进口关税等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其它支出。投资者投入的固定资产，按投资各方确认的价值作为入账价值。

10.1.3 固定资产折旧方法：除已提足折旧仍继续使用的固定资产，本公司对所有固定资产计提折旧。计提折旧时采用平均年限法计算，预计净残值率为 5%，固定资产分类折旧年限、折旧率如下：

类 别	折旧年限	年折旧率
房屋建筑物	20 年	4.75%
机器设备	10 年	9.5%
电子仪器	5 年	19%
办公设备及运输工具	5 年	19%

10.1.4 本公司对于实质上已发生了减值（如功能过剩、开工长期不足、重置价值大幅度下降、固定资产收益率远低于正常的资金收益率等）的固定资产，按该资产可变现值低于账面净值的差额计提减值准备，对于存在下列情况之一的固定资产，应当计提减值准备：

- 1) 固定资产市价大幅度下跌，其跌幅大大高于因时间推移或正常使用而预计的下跌，并且预计在近期内不可能恢复；
- 2) 固定资产陈旧过时或发生实体损坏等；
- 3) 固定资产预计使用方式发生重大不利变化，如计划终止或重组该资产所属的经营业务、提前处置资产等情形，从而对本公司产生负面影响的；
- 4) 所处经营环境，如技术、市场、经济或法律环境，或者产品营销市场在当期发生或在近期发生重大变化，并对本公司产生负面影响的；
- 5) 同期市场利率等大幅度提高，进而很可能影响计算固定资产可收回金额的折现率，并导

致固定资产可收回金额大幅度降低的；

- 6) 其它有可能表明资产已发生减值的情况等。

10.2 在建工程

10.2.1 在建工程的计价：本公司按实际发生的支出确定工程成本。自营工程按直接材料、直接工资、直接施工费等计量；出包工程按应支付的工程价款等计量；设备安装工程按所安装设备的价值、安装费用、工程试运转等所发生的支出等确定工程成本。

10.2.2 在建工程结转固定资产的时点：本公司建造的固定资产在达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或工程实际成本等，按估计的价值结转固定资产，次月起开始计提折旧。待办理了竣工决算手续后再作调整。

10.2.3 工程减值准备的确认标准和计提方法：本公司于每年年度终了，对在建工程进行全面检查，当存在下列一项或若干项情况时，按该项工程可收回金额低于其账面价值的差额计提减值准备，计提时按工程项目分别计提。

- 1) 长期停建并且预计在未来3年内不会重新开工的在建工程；
- 2) 所建项目无论在性能上，还是在技术上已经落后，并且给本公司带来的经济利益具有很大的不确定性；
- 3) 其它足以证明在建工程已经发生减值的情形等。

11 借款费用的会计处理方法

11.1 借款费用资本化的确认原则：借款费用包括因借款而发生的利息、折价或溢价的摊销和辅助费用，以及因外币借款而发生的汇兑差额。除为购建固定资产的专门借款所发生的借款费用外，其它借款费用均于发生当期计入当期财务费用。当以下三个条件同时具备时，为购建固定资产而借入的专门借款所发生的借款费用开始资本化：

- 1) 资产支出已经发生；
- 2) 借款费用已经发生；
- 3) 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。

11.2 借款费用资本化的期间：为购建固定资产所发生的借款费用，满足上述资本化条件的，在该固定资产达到预定可使用状态前所发生的，计入所购建固定资产成本，在达到预定可使用状态后所发生的，于发生当期直接计入财务费用。

12 无形资产计价及摊销方法

12.1 无形资产的计价方法：无形资产在取得时，按实际成本计量。购入的无形资产，按实际支付的价款作为实际成本；投资者投入的无形资产，按投资各方确认的价值作为实际成本；自行开发并按法律程序申请取得的无形资产，按依法取得时发生的注册费、聘请律师费等费用作为无形资产的实际成本，在研究与开发过程中发生的材料、工资及其它费用直接计入当期损益。

12.2 无形资产摊销方法和期限：无形资产自取得当月起按预计使用年限、合同规定的受益年限和法律规定的有效年限三者中最短者分期平均摊销，计入当期损益。合同、法律均未规定年限的，摊销年限不超过10年。本公司的无形资产分为土地使用权、专利权、非专利技术、商标权等，其中土地使用权按受益出让年限50年摊销，软件使用权按预计受益年限5年摊销。

12.3 无形资产减值准备的确认标准和计提方法：本公司期末对存在下列一项或若干项情况的无形资产，按其预计可收回金额低于账面价值的差额计提无形资产减值准备：

- 1) 已被其它新技术所代替，使其为本公司创造经济利益的能力受到重大不利影响；
- 2) 市价在当期大幅下跌，在剩余摊销年限内预期不会恢复；
- 3) 已超过法律保护期限，但仍然具有部分使用价值；
- 4) 其它足以证明实际上已经发生减值的情形等。

13 收入的确认

本公司的营业收入主要为销售商品收入，其收入确认原则系以产品所有权上的主要风险和报酬已经转移给购货方，本公司不再对该产品实施继续管理权和控制权，相关的收入已经收到或取得了收款的证据，与产品相关的成本能够可靠的计量为标志确认收入的实现。

14 所得税的会计处理方法

本公司所得税采用应付税款法核算。

四、 税项

本公司适用的主要税种及税率如下：

1 所得税

本公司注册地在淄博市高新技术产业开发区化工区，根据国家税务总局[1994]国税发 151 号《关于高新技术企业如何适用税收优惠政策问题的通知》，从 2002 年起执行所得税税率 15%的政策，并获得当地税务部门批复；从 2004 年起，本公司位于开发区内的经营所得适用税率为 15%，开发区外的经营所得适用税率为 33%，并已在当地税务部门备案。

本公司的控股子公司淄博新华三和化工有限公司所得税适用税率为 15%，其它控股子公司所得税适用税率为 33%。

2 增值税

本公司商品销售收入适用增值税，其中：内销商品销项税率为 17%、13%，外销商品增值税执行免抵退政策。

购买原材料等所支付的增值税进项税额可以抵扣销项税，税率一般为 17%。

增值税应纳税额为当期销项税抵减当期进项税后的余额。

3 城建税及教育费附加

本公司城建税、教育费附加和地方教育费附加均以应纳增值税、营业税额为计税依据，适用税率分别为 7%、3%和 1%。

4 房产税

本公司自用房产以房产原值的 70%为计税依据，适用税率为 1.2%。出租房产以租金收入为计税依据，适用税率为 12%。

五、会计政策、会计估计变更

根据财政部关于《公司法》实施后有关企业财务处理问题的通知（财企〔2006〕67号），本公司对 2005 年 12 月 31 日的公益金结余转作任意盈余公积金管理使用。此项会计政策变更本公司已采用追溯调整法，调整了 2005 年 12 月 31 日公益金人民币 26,552,898.89 元。

六、子公司及合营企业

1 截至 2006 年 6 月 30 日，本公司的控股子公司及合营公司情况如下：

公司名称	注册资本	投资金额	持股比例	主营业务	是否合并
淄博新华大药店连锁有限公司	200 万元人民币	176 万元人民币	88%	药品零售	是
淄博新华三和化工有限公司	50 万美元	35 万美元	70%	医药中间体等化工产品的研发、生产和销售	是
淄博新华医药设计院有限公司	200 万元人民币	180 万元人民币	90%	医药工程设计	是
东营新华大药店有限公司	90 万元人民币	47.70 万元人民币	53%	药品零售	是
山东新华制药（欧洲）有限公司	65 万欧元	50 万欧元	76.9%	经营医药原料及中间体	是
淄博新华-百利高制药有限责任公司	600 万美元	300 万美元	50%	生产、销售布洛芬原料药	否
山东新华医药贸易有限公司	4,849.89 万元人民币	4,752.89 万元人民币	98%	药品销售	是
淄博新华-中西制药有限责任公司	150 万美元	112.5 万美元	75%	生产和销售聚卡波非钙原料药	是
山东新华制药进出口有限责任公司	300 万元人民币	66 万元人民币	99.52%	各类货物、技术的进出口等	是

1) 淄博新华大药店连锁有限公司（原名“淄博新华大药店有限公司”，2003 年 12 月变更为现名，以下简称“淄博大药店”）成立于 1999 年 7 月，由本公司和山东新华医药集团有限责任公司共同出资组建，原注册资本为人民币 100 万元，2002 年 9 月公司注册资本变更为 200 万元人民币，出资各方股权比例分别为 88%和 12%。

2) 淄博新华三和化工有限公司（以下简称“三和化工”）成立于 2002 年 10 月，由本公

司与日本共和药品株式会社、北京三田化工技术开发有限公司共同出资组建，注册资本为 50 万美元，出资各方股权比例分别为 70%、25%、5%。2005 年 9 月，北京三田化工技术开发有限公司与日本共和药品株式会社签订股权转让协议，经全体股东一致同意，北京三田化工技术开发有限公司将持有的淄博新华三和化工有限公司 5% 的股份转让给日本共和药品株式会社。该股权转让协议已获 2005 年 12 月 8 日召开的董事会通过。由此，淄博新华三和化工有限公司股东已变更为山东新华制药股份有限公司和日本共和药品株式会社，双方股权比例分别为 70%、30%。

- 3) 淄博新华医药设计院有限公司（以下简称“新华设计院”）成立于 2002 年 3 月，由本公司和山东新华医药集团有限责任公司共同出资组建，注册资本为 200 万元人民币，出资各方股权比例分别为 90%和 10%。
- 4) 东营新华大药店有限公司（以下简称“东营大药店”）成立于 2002 年 3 月，由本公司的控股子公司淄博新华大药店连锁有限公司和东营市蓝鲸科技开发有限责任公司共同出资组建，注册资本为 90 万元人民币，出资各方股权比例分别为 53%和 47%。
- 5) 山东新华制药（欧洲）有限公司（以下简称“新华欧洲公司”）成立于 2003 年 11 月 25 日，由本公司和德意志联邦共和国 LIPENG 先生共同出资组建，注册资本 100 万欧元，出资各方股权比例分别为 70%和 30%。该公司注册地址为德国汉堡市，记账本位币为欧元。2005 年 3 月，根据新华欧洲公司董事会决议，该公司注册资本变更为 65 万欧元，出资各方股权比例变更为 76.90%和 23.10%。
- 6) 淄博新华—百利高制药有限责任公司（以下简称“新华—百利高公司”）成立于 2003 年 9 月 11 日，由本公司和美国百利高国际公司共同出资组建，注册资本 600 万美元，出资各方股权比例均为 50%。该公司注册地址为山东省淄博市高新技术产业开发区化工区，记账本位币为人民币。新华—百利高公司系合营企业，本公司并不具有实质控制权，因此无需合并其会计报表。
- 7) 山东新华医药贸易有限公司成立于 2004 年 8 月 30 日，由本公司及控股子公司淄博大药店共同出资组建，原注册资本人民币 500 万元，出资各方股权比例分别为 98%和 2%；2005 年 3 月该公司注册资本新增 4,349.89 万元，由本公司以实物方式增加出资 4,262.89 万元，淄博大药店以现金方式增加出资 87.00 万元，变更后各方股权比例不变。
- 8) 淄博新华-中西制药有限责任公司成立于 2005 年 11 月 15 日，由本公司和美国中西

公司共同出资组建，注册资本 150 万美元，出资各方股权比例分别为 75%、25%。该公司注册地址为山东省淄博市张店区东一路 14 号。

9) 山东新华制药进出口有限责任公司成立于 2006 年 5 月 15 日，由本公司的控股子公司山东新华医药贸易有限公司及淄博新华大药店连锁有限公司共同出资组建，注册资本为 300 万元人民币，出资各方股权比例分别为 98%和 2%。其中，首期出资 66 万元人民币（占注册资本 22%），由山东新华医药贸易有限公司以货币出资 60 万元人民币，淄博新华大药店连锁有限公司以货币出资 6 万元人民币，以上出资分别已于 2006 年 4 月缴纳。

2 合并会计报表范围变化

与上年相比，本半年度合并会计报表范围增加了淄博新华-中西制药有限责任公司和山东新华制药进出口有限责任公司，两公司具体情况见控股子公司及合营企业情况介绍。

七、合并会计报表主要项目注释

1 货币资金

	2006. 6. 30	2005. 12. 31
现金	67	48
银行存款	82, 257	280, 414
其它货币资金	147, 621	82, 729
合计	<u>229, 945</u>	<u>363, 191</u>
其中：现金及现金等价物合计	176, 324	298, 042

期末其它货币资金余额中有人民币 53, 621 千元（年初余额：64, 702 千元）为银行承兑汇票保证金存款，根据本公司与银行签订的银行承兑协议及汇票承兑合同，本公司开具的银行承兑汇票需按票面金额的 20% - 30%在相关银行账户存入银行承兑汇票保证金。

2 应收票据

	2006. 6. 30	2005. 12. 31
银行承兑汇票	38, 079	38, 056

应收票据的到期日为 2006 年 6 月以后，期末无抵押、贴现和逾期汇票。

3 应收账款

	2006. 6. 30	比例%	坏账准备	2005. 12. 31	比例%	坏账准备
一年以内	253,859	91.44%	965	242,153	91.30%	1,222
一至二年	12,605	4.54%	2,521	12,140	4.58%	2,444
二至三年	9,514	3.43%	5,708	9,389	3.54%	5,560
三年以上	1,624	0.59%	1,624	1,544	0.58%	1,544
合计	<u>277,602</u>	<u>100.00%</u>	<u>10,818</u>	<u>265,226</u>	<u>100.00%</u>	<u>10,770</u>

期末应收账款余额中无持有本公司5%及以上表决权股份的股东单位的欠款。

4 其它应收款

	2006. 6. 30	比例%	坏账准备	2005. 12. 31	比例%	坏账准备
一年以内	82,966	80.55%	38	78,979	80.47%	32
一至二年	7,119	6.91%	116	6,494	6.62%	308
二至三年	4,590	4.46%	238	4,465	4.55%	132
三年以上	8,327	8.08%	2,131	8,212	8.36%	2,051
合计	<u>103,002</u>	<u>100%</u>	<u>2,523</u>	<u>98,150</u>	<u>100%</u>	<u>2,523</u>

5 预付账款

	2006. 6. 30	比例	2005. 12. 31	比例
一年以内	11,547	98.79%	13,498	99.61%
一至二年	142	1.21%	53	0.39%
合计	<u>11,689</u>	<u>100.00%</u>	<u>13,551</u>	<u>100.00%</u>

预付账款期末余额中无持有本公司5%及以上表决权股份的股东单位的欠款。

6 存货

	2006. 6. 30	跌价准备	2005. 12. 31	跌价准备
原材料	38,569	-	49,439	-
在产品	70,098	-	92,973	-
产成品	91,037	2,506	91,961	2,506
库存商品	32,648	-	29,653	-
低值易耗品	11,131	-	11,423	-
特准储备物资	1,822	-	1,822	-
合计	<u>245,305</u>	<u>2,506</u>	277,271	<u>2,506</u>

期末存货中除产成品之外，其余种类均不存在跌价情况。

7 长期投资

	2005. 12. 31	本期增加	本期减少	2006. 6. 30
长期股权投资	84,056	-	713	83,343
长期债权投资	117,076	-	-	117,076
合计	<u>201,132</u>	<u>-</u>	<u>713</u>	<u>200,419</u>
减值准备	30,000	-	-	30,000
长期投资净值	<u>171,132</u>	<u>-</u>	<u>713</u>	<u>170,419</u>

长期股权投资

被投资公司名称	投资期限	占被投资公司注册资本比例	初始投资金额	本期权益调整	累计权益调整	处置投资减少	2006. 6. 30	期末减值准备	期初减值准备
天同证券有限责任公司	长期	1.23%	30,000	-	-	-	30,000	30,000	30,000
太平洋保险公司	长期	0.25%	7,000	-	-	-	7,000	-	-
瑞恒医药科技投资有限责任公司	50年	2.91%	3,200	-	-	-	3,200	-	-
交通银行	长期	-	13,577	-	-	-	13,577	-	-
中美淄博新华一百利高制药有限公司	长期	50%	24,831	(1,128)	(6,464)	-	18,367	-	-
山东新华隆信化工有限公司	15年	40%	10,000	415	1,199	-	11,199	-	-
合计			<u>88,608</u>	<u>(713)</u>	<u>(5,265)</u>	<u>-</u>	<u>83,343</u>	<u>30,000</u>	<u>30,000</u>

长期债权投资

项目	面值	年利率	初始成本	到期日	本期利息	累计利息	2006.6.30
电力建设债券	60	-	60	已到期	0	16	76
青岛海协信托公司信托投资	-	5.27% -5.54%	130,000	2007.7	3,100	12,670	117,000
合计			<u>130,060</u>		<u>3,100</u>	<u>12,686</u>	<u>117,076</u>

8 固定资产

	房屋及建筑物	机器及设备	运输设备	电子设备	总计
原值					
2005.12.31	461,567	1,092,762	18,557	26,378	1,599,264
加：本年增加		12,575	1,894	645	15,114
其中：在建工程转入	-	-	-	-	-
减：本年减少	-	768	1,184	-	1,952
2006.06.30	<u>461,567</u>	<u>1,104,569</u>	<u>19,267</u>	<u>27,023</u>	<u>1,612,426</u>
累计折旧					
2005.12.31	191,424	567,255	14,289	18,902	791,870
加：本年增加	7,857	39,658	927	1,200	49,642
减：本年减少	306	574	1,022	-	1,902
2006.06.30	<u>198,975</u>	<u>606,339</u>	<u>14,194</u>	<u>20,102</u>	<u>839,610</u>
净值					
2005.12.31	<u>270,143</u>	<u>525,507</u>	<u>4,268</u>	<u>7,476</u>	<u>807,394</u>
2006.06.30	<u>262,592</u>	<u>498,230</u>	<u>5,073</u>	<u>6,921</u>	<u>772,816</u>

固定资产期末无减值情况发生，未计提减值准备。

9 在建工程

	2006. 6. 30	2005. 12. 31
基建项目	109,631	81,615

基建项目明细如下：

工程项目	2005. 12. 31	本期累 计增加	本期累计 转入固定 资产额	其它 减少	2006. 6. 30	资金 来源	工程 预算	工程 进度	预计完 工日期
动力冷冻房改造工程	2,094	176	-	-	2,270	-	-	-	-
新华(西区)国际 工业	5,078	(200)	-	-	4,878	-	-	-	-
新华(东区)国际 工业园	720	64	-	-	784	-	-	-	-
九车间 DK 扩产	2,074	-	-	-	2,074	自有	0	30%	2006. 12
新华东区供水系统	3,710	-	-	-	3,710	自有	5,000	85%	2006. 10
片剂项目(三车间) 扩建	-	5,148	-	-	5,148	自有	30,000	90%	2006. 12
盐酸曲吗多工程	4,009	112	-	-	4,121	自有	3,050	95%	2006. 11
供销仓库改造工程	8,080	3,002	-	-	11,082	自有	6,000	90%	2006. 12
2005 年 DK 扩产	1,368	177	-	-	1,545	自有	5,000	60%	2006. 12
05 高浓度废水处 理站改造	1,813	2,744	-	-	4,557	自有	6,000	50%	2006. 12
机修车间搬迁工程	-	2,179	-	-	2,179				
片剂车间填平补齐	-	492	-	-	492				
针剂车间填平补齐	-	1,332	-	-	1,332				
茶钠不分离甲化工 艺改进	-	2,498	-	-	2,498				
105 车间亚硝化母 液浓缩	-	783	-	-	783				
其它	52,669	9,509	-	-	62,178	自有	-		
合计	81,615	28,016	-	-	109,631				

1) 在建工程未使用专项借款，不存在资本化利息的情况。

2) 在建工程期末无减值情况发生，因此未计提减值准备。

10 无形资产

	土地 使用权	软件 使用权	非专 利技术	合计
原始金额	110,234	2,728	6,550	119,512
2005.12.31	91,456	1,673	4,182	97,311
期初累计摊销	15,436	1,055	2,368	18,859
本期增加	-	-	-	-
本期摊销	1,212	259	565	2,036
期末累计摊销	16,648	1,314	2,933	20,895
本期转出	-	-	-	-
2006.6.30	<u>90,244</u>	<u>1,414</u>	<u>3,617</u>	<u>95,275</u>
剩余摊销年限	12-50年	1-5年	3-5年	

1) 本公司从控股股东新华集团购入的土地使用权4,360千元,其土地使用权证书的变更手续仍在办理中。

2) 本公司从淄博市高新技术产业开发区购入的土地使用权27,595千元,其土地使用权证的变更手续仍在办理中。

3) 无形资产期末无减值情况发生,因此未计提减值准备。

11 短期借款

	2006.6.30	2005.12.31	年利率(%)
质押借款	-	1,691	-
信用借款	132,225	173,068	-
保证借款	220,000	244,210	3.78 - 5.22
合计	<u>352,225</u>	<u>418,969</u>	

1) 保证借款的担保方为山东新华医药集团有限责任公司。

2) 无到期未偿还的短期借款。

12 应付票据

	2006.6.30	2005.12.31
银行承兑汇票	176,829	233,155

期末应付票据余额无欠持本公司5%及以上表决权股份的股东单位的款项。

13 应付账款

	2006. 6. 30	2005. 12. 31
应付账款	87,713	120,334

期末应付账款余额中无欠持本公司5%及以上表决权股份的股东单位的款项。

14 预收账款

	2006. 6. 30	2005. 12. 31
预收账款	12,084	11,662

- 1) 账龄超过 1 年的预收账款主要是尚未结算的零星尾款。
- 2) 期末预收账款余额中无欠持本公司 5%及以上表决权股份的股东单位的款项。

15 应付股利

	2006. 6. 30	2005. 12. 31	欠付原因
国家股	-	-	
社会法人股	-	-	
流通股A股	-	-	
流通股H股	-	-	
其它	6,279	5,516	正常欠付
合计	<u>6,279</u>	5,516	

16 应交税金

	2006. 6. 30	2005. 12. 31	税率
应交所得税	603	3,877	15%、33%
应交增值税	(2,413)	(10,979)	-
应交营业税	13	942	3%、5%
应交城建税	415	119	7%
应交教育费附加	178	96	3%
应交地方教育费附加	59	115	1%
应交个人所得税	183	402	-
应交土地使用税	800	(8)	-
应交房产税	819	19	1.2%
应交土地增值税	-	1,215	30%
应交印花税	55	185	-
合计	712	(4,017)	

17 其它应付款

	2006. 6. 30	2005. 12. 31
其它应付款	45,202	54,045

其它应付款余额中无欠持本公司 5%及以上表决权股份的股东单位的款项。

18 预提费用

	2006. 6. 30	2005. 12. 31
董事酬金	500	-
审计费	500	1,000
财务费用	1,228	630
商标使用费	-	200
年终奖金	-	1,960
技术开发费	1,500	-
出口运保费	5,554	155
其他	1,441	-
合计	10,723	3,945

19 股本

	2006. 6. 30	2005. 12. 31
一、未上市流通股份：		
1、发起人股份	187,786	214,440
其中：国家股	187,786	214,440
境内法人持有股份	-	-
外资法人持有股份	-	-
2、募集法人股	16,720	16,720
3、转配股	-	-
4、内部职工股	-	-
5、优先股及其它	-	-
未上市流通股份合计	204,506	231,160
二、已上市流通股份		
1、境内上市人民币普通股（A股）	102,807	76,153
2、境内上市的外资股	-	-
3、境外上市的外资股（H股）	150,000	150,000
4、其它	-	-
已上市流通股份合计	252,807	226,153
三、股份总计	457,313	457,313

20 资本公积

	2005. 12. 31	本期增加	本期减少	2006. 6. 30
资产重估增值	60,910	-	-	60,910
股票发行溢价	496,851	-	-	496,851
接受捐赠	1,158	-	-	1,158
合计	<u>558,919</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>558,919</u>

21 盈余公积

	2005. 12. 31	本期增加	本期减少	2006. 6. 30
法定盈余公积金	68,859	-	-	68,859
任意盈余公积金	91,349	-	-	91,349
合计	<u>160,208</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>160,208</u>

22 利润分配

	2006. 6. 30	2005. 12. 31
净利润	12,362	5,416
加：期初未分配利润	167,636	163,003
可供分配的利润	179,998	168,419
减：提取法定盈余公积金（10%）	-	522
提取法定公益金（5%）	-	261
可供分配的未分配利润	179,998	167,636
减：提取任意盈余公积金（10%）	-	-
应付普通股股利	22,866	-
期末未分配利润	<u>157,132</u>	<u>167,636</u>
其中：拟分配现金股利	-	22,866

23 未确认投资损失

被投资单位名称	初始投资成本	投资比例	被投资单位所有者权益金额	期末金额
淄博新华-三和化工有限公司	2,897	70%	(1,467)	(1,027)

24 外币报表折算差额

	2006. 6. 30	2005. 12. 31
外币报表折算差额	656	444

外币报表折算差额为本公司境外子公司山东新华制药（欧洲）有限公司的会计报表由记账本位币欧元折算为本公司记账本位币人民币时产生的差额。

25 主营业务收入、成本

	主营业务收入		主营业务成本	
	2006. 1-6	2005. 1-6	2006. 1-6	2005. 1-6
原料药	502,943	515,740	393,782	419,868
其中：出口	384,899	361,267	306,108	299,308
制剂	132,823	153,590	87,261	93,418
商业流通	216,321	194,768	211,958	190,676
化工产品及其它	9,547	7,583	9,675	9,187
合计	<u>861,634</u>	<u>871,681</u>	<u>702,676</u>	<u>713,149</u>

26 主营业务税金及附加

项目	计缴基数	计缴比例	2006. 1-6	2005. 1-6
城建税	应交流转税	7%	2,605	2,753
教育费附加	应交流转税	3%	1,117	1,201
地方教育费附加	应交流转税	1%	372	-
营业税	设计费收入	5%	64	79
合计			<u>4,158</u>	<u>4,033</u>

27 其它业务利润

	2006. 1-6			2005. 1-6		
	收入	支出	利润	收入	支出	利润
销售材料	13,452	15,308	(1,856)	13,241	13,092	149
销售水电汽	4,918	4,938	(20)	5,938	5,954	(16)
租赁	1,002	176	826	1,155	191	964
其他	2,149	-	2,149	-	-	-
合计	<u>21,521</u>	<u>20,422</u>	<u>1,099</u>	<u>20,334</u>	<u>19,237</u>	<u>1,097</u>

28 财务费用

	2006. 1-6	2005. 1-6
利息费用	10,260	10,545
银行手续费	772	607
减：利息收入	2,242	1,797
汇兑损益	1,081	274
其它	443	(251)
合计	<u>10,314</u>	<u>9,378</u>

29 投资收益

	2006. 1-6	2005. 1-6
债权投资收益	3,100	3,250
基金投资收益	-	(512)
期末按权益法调整分享被投资公司净利润	(713)	(1,553)
合 计	<u>2,387</u>	<u>1,185</u>

30 营业外收入

	2006. 1-6	2005. 1-6
固定资产清理收益	480	1,078
罚款收入	19	48
其它	-	1
合计	<u>499</u>	<u>1,127</u>

31 营业外支出

	2006. 1-6	2005. 1-6
处理固定资产损失	430	121
滞纳金、罚款、超标排污费等支出	270	8
其它	946	423
合计	<u>1,646</u>	<u>552</u>

八、 本公司会计报表注释

1 应收账款

	2006. 6. 30	比例%	坏账准备	2005. 12. 31	比例%	坏账准备
一年以内	231,473	90.90%	1,058	222,914	90.68%	1,108
一至二年	12,317	4.84%	2,463	12,096	4.92%	2,419
二至三年	9,224	3.62%	5,534	9,267	3.77%	5,560
三年以上	1,624	0.64%	1,624	1,544	0.63%	1,544
合计	<u>254,638</u>	<u>100%</u>	<u>10,679</u>	<u>245,821</u>	<u>100%</u>	<u>10,631</u>

期末应收账款余额中无持有本公司 5% 及以上表决权股份的股东单位的欠款。

2 其它应收款

	2006. 6. 30	比例%	坏账准备	2005. 12. 31	比例%	坏账准备
一年以内	104,647	83.93%	38	98,977	83.79%	32
一至二年	7,118	5.71%	116	6,470	5.48%	308
二至三年	4,590	3.68%	238	4,465	3.78%	132
三年以上	8,327	6.68%	2,131	8,212	6.95%	2,051
合计	<u>124,682</u>	<u>100%</u>	<u>2,523</u>	<u>118,124</u>	<u>100%</u>	<u>2,523</u>

3 长期投资

	2005. 12. 31	本期增加	本期减少	2006. 6. 30
长期股权投资	136,076	8,150	-	144,226
长期债权投资	117,076	-	-	117,076
合计	<u>253,152</u>	<u>8,150</u>	<u>-</u>	<u>261,302</u>
减值准备	30,000	-	-	30,000
长期投资净值	<u>223,152</u>	<u>8,150</u>	<u>-</u>	<u>231,302</u>

其中：长期股权投资

被投资公司名称	投资期限	占被投资公司注册资本比例	初始投资金额	本期权益调整	累计权益调整	处置投资减少	2006.6.30	期末减值准备	期初减值准备
天同证券有限责任公司	长期	1.23%	30,000	-	-	-	30,000	30,000	30,000
太平洋保险公司	长期	0.25%	7,000	-	-	-	7,000	-	-
瑞恒医药科技投资有限责任公司	50年	2.91%	3,200	-	-	-	3,200	-	-
交通银行	长期	-	13,577	-	-	-	13,577	-	-
中美淄博新华一利高制药有限责任公司	长期	50%	24,831	(1,128)	(6,464)	-	18,367	-	-
山东新华制药(欧洲)有限公司	长期	76.9%	4,597	(92)	(2,309)	-	2,288	-	-
淄博新华大药店连锁有限公司	长期	88%	1,760	146	132	-	1,892	-	-
淄博新华医药设计院有限公司	长期	90%	1,800	70	(1,490)	-	310	-	-
淄博新华三和化工有限公司	长期	70%	2,897	-	(2,897)	-	-	-	-
山东新华医药贸易有限公司	20年	98%	47,529	(269)	(144)	-	47,385	-	-
山东新华隆信化工有限公司	15年	40%	10,000	415	1,199	-	11,199	-	-
淄博新华中西-制药制药有限责任公司	10年	75%	9,008	-	-	-	9,008	-	-
合计			156,199	(858)	(11,973)	-	144,226	30,000	30,000

4 主营业务收入、成本

	主营业务收入		主营业务成本	
	2006.1-6	2005.1-6	2006.1-6	2005.1-6
原料药	505,447	513,157	396,287	417,604
其中：出口	387,403	358,685	308,611	297,044
制剂	143,257	167,395	97,695	107,223
商业流通	27,868	53,834	27,017	52,489
化工产品及其它	8,235	7,111	9,675	9,187
合计	<u>684,807</u>	<u>741,497</u>	<u>530,674</u>	<u>586,503</u>

5 投资收益

	2006.1-6	2005.1-6
债权投资收益	3,100	3,250
基金投资收益	-	(512)
期末按权益法调整分享被投资公司净利润	(858)	(2,406)
合 计	<u>2,242</u>	<u>332</u>

九、 关联方关系及其交易

1 关联方关系

1.1 存在控制关系的关联方

企业名称	注册地址	主营业务	与本公司关系	经济性质	法定代表人
山东新华医药集团有限责任公司	山东省淄博市张店区东一路14号	投资于建筑工程的设计、房地产开发、餐饮等	本公司之母公司	国有独资	郭 琴
新华鲁抗药业集团有限责任公司	山东省淄博市张店区新村西路109号	对医药生产经营企业投资	最终控股公司	国有独资	刘从德

1.2 存在控制关系的关联方的注册资本及其变化

	2005.12.31	本期增加	本期减少	2006.6.30
山东新华医药集团有限责任公司	298,500	-	-	298,500
新华鲁抗药业集团有限责任公司	495,490	-	-	495,490

1.3 存在控制关系的关联方的所持股份及其变化

关联方名称	持股金额		持股比例	
	2006.6.30	2005.12.31	2006.6.30	2005.12.31
山东新华医药集团有限责任公司	187,786	214,440	41.06%	46.89%

1.4 不存在控制关系的关联方的性质

关联方名称	与本公司关系	主营业务	与本公司 关联交易内容
山东新华工贸股份有限公司	同一控股股东	生产经销化工原料等	销售动力及三废、 采购原材料
山东新华医药集团淄博综合服务有限责任公司	同一控股股东	学校幼教等	接受劳务及服务、 销售动力
山东淄博新达制药有限公司	同一控股股东	生产经营西药制剂、 化学原料药及其中间体	销售动力、出租房 产
山东淄博新华-肯孚制药有限公司	同一关键管理者	制造、销售头孢系列产品	销售动力及采购原 材料
山东新华医药集团淄博包装装潢有限责任公司	同一控股股东	包装装潢制品、印刷、 包装装潢设计、家具	销售动力、采购包 装材料
山东新华博邦化工有限责任公司	同一控股股东	生产经销化工产品 和原料等	采购原材料
淄博新华-百利高制药有限责任公司	合营公司	布洛芬系列产品的 生产经销	销售动力
山东新华隆信化工有限公司	联营公司	水杨酸系列产品的 生产和销售	采购原材料

2 关联交易

2.1 销售商品

关联方名称	2006. 1-6 金额	2005. 1-6 金额	备注
山东新华工贸股份有限公司	6,650	8,714	销售动力 及三废
山东淄博新达制药有限公司	411	610	销售动力
山东淄博新华-肯孚制药有限公司	1,897	1,590	销售动力
山东新华医药集团淄博包装装潢有限责任公司	70	343	销售动力
淄博新华-百利高制药有限责任公司	1,285	117	销售动力
山东新华医药集团淄博综合服务有限责任公司	-	24	销售动力
合计	<u>10,313</u>	<u>11,398</u>	

本公司向各关联方销售三废及原材料按市场价格进行结算，销售动力按协议价进行结算。

2.2 采购物资

关联方名称	2006.1-6	2005.1-6
山东新华工贸股份有限公司	4,933	15,134
山东新华隆信化工有限公司	2,723	-
山东新华医药集团淄博包装装潢有限责任公司	6,613	8,734
山东淄博新华-肯孚制药有限公司	4,731	2,710
山东新华博邦化工有限责任公司	4,967	-
淄博新华 - 百利高制药有限责任公司	1,388	
合计	<u>25,355</u>	<u>26,578</u>

本公司从关联方采购物资按市场价格进行结算。

2.3 商标使用费

关联方名称	关联交易内容	2006.1-6 金额	2005.1-6 金额
山东新华医药集团有限责任公司	商标使用费	1,000	-

2.4 资产出租

关联方名称	交易性质	交易时间	2006.1-6 金额	2005.1-6 金额
山东淄博新达制药有限公司	房屋出租	1 - 6月	700	800

本公司向关联方出租资产按协议价进行结算。

2.5 资产购置

关联方名称	交易性质	交易时间	2006.1-6 金额	2005.1-6 金额
山东新华医药集团有限责任公司	资产购置	1 - 6月	1,499	-

本公司向关联方购置资产按评估价格进行结算。

2.6 利息收入

关联方名称	关联交易内容	2006.1-6	2005.1-6
		金额	金额
淄博新华 - 百利高制药有限责任公司	利息收入	135	-

2.7 接受担保

1) 2005年9月26日,本公司与中国进出口银行签定出口卖方信贷合同,合同金额为20,000万元,合同期限为12个月。山东新华医药集团有限责任公司为本公司在上述借款合同下的债务提供了连带责任保证。截至2006年6月30日,本公司已取得该合同项下的20,000万元借款;

2) 2005年12月19日,本公司与中国工商银行淄博市张店区支行签订保证借款合同,合同金额2,000万元,合同期限为12月。山东新华医药集团有限责任公司为本公司在上述借款合同下的债务提供了连带责任保证。截至2006年6月30日,本公司已取得该合同项下的2,000万元借款。

2.8 关联方资金往来

关联方名称	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
山东新华医药集团有限责任公司*1	-	-6	-	-
淄博新华 - 百利高制药有限责任公司*2	-	7,136	-	-

1) 截至2006年6月30日,新华集团已将占用的上市公司非经营性资金以现金形式全部偿还。新华集团承诺,自2006年1月1日起,不再对本公司发生新的资金占用。

2) 本公司向淄博新华 - 百利高制药有限责任公司提供资金人民币6,921千元,其中人民币2,481千元借款日为2004年7月29日,借款期限2年,年利率为2.2675%;人民币4,440千元借款日为2005年12月28日,借款期限1.5年,年利率为4.81%。本期应收淄博新华 - 百利高制药有限责任公司的借款利息为人民币135千元。

3 关联方往来余额

关联方名称	科目名称	2006. 6. 30	2005. 12. 31
山东新华医药集团有限责任公司	其它应收款	(6)	9,507
山东新华工贸股份有限公司	其它应收款	39,811	26,828
山东淄博新华-肯孚制药有限公司	其它应收款	1,094	722
山东淄博新达制药有限公司	其它应收款	8,192	7,746
山东新华医药集团淄博包装装潢有限责任公司	其它应收款	(1,134)	(59)
山东新华医药集团淄博综合服务有限责任公司	其它应收款	1,374	1,478
淄博新华 - 百利高制药有限责任公司	其它应收款	7,914	7,475
山东淄博新华-肯孚制药有限公司	应付票据	1,921	4,000
山东新华医药集团淄博包装装潢有限责任公司	应付票据	1,840	2,979
山东新华博邦化工有限责任公司	应付账款	292	344
山东新华博邦化工有限责任公司	应付票据	761	400
山东新华隆信化工有限公司	应付账款	-	145
山东新华隆信化工有限公司	预付账款	732	-

十、或有事项

无

十一、其他事项

无

(二) 按香港普遍采纳之会计原则编制之财务报表 (未经审计)

简明综合损益表

截至二零零六年六月三十日止六个月

	附注	(未经审计) 截至 2006年6月30日 止6个月 人民币千元	(未经审计) 截至 2005年6月30日 止6个月 人民币千元
营业额	3	869,353	878,716
销售成本		(707,045)	(713,365)
毛利		162,308	165,351
其它业务收入		6,857	6,658
销售费用	4	(82,682)	(85,383)
管理费用	4	(57,915)	(51,116)
其它业务费用	4	(1,646)	(4,273)
应占联营公司业绩		(713)	(1,516)
财务费用		(10,704)	(11,175)
除税前溢利		15,505	18,546
税项	5	(3,131)	(5,195)
本期溢利		12,374	13,351
其中：			
本公司股东应占溢利		12,439	13,522
少数股东应占亏损		(65)	(171)
		12,374	13,351
每股基本溢利 - 基本	6	人民币 0.027 元	人民币 0.0296 元
中期股息	7	-	-

简明综合资产负债表

于二零零六年六月三十日止六个月结算

	附注	(未经审计) 2006年6月30日 人民币千元	(经审计及重列) 2005年12月31日 人民币千元
非流动资产			
技术	8	3,618	4,182
物业、机器及设备	8	777,783	812,832
在建工程	8	118,183	90,168
土地使用权之预付租赁款项	8	87,820	88,985
联营公司权益		29,566	30,279
联营公司贷款		4,440	4,440
可供销售财务资产		140,853	140,777
		<u>1,162,263</u>	<u>1,171,663</u>
流动资产			
存货		242,799	274,765
应收帐款及票据	9	304,863	281,721
土地使用权之预付租赁款项	8	2,424	2,471
其它应收款项、按金及预付款项		56,312	65,110
应收直接控股公司款项		49,331	49,288
应收联营公司款项		3,474	3,035
银行承兑汇票保证金存款		53,621	65,149
衍生金融工具		-	84
银行存款及现金结余		176,324	298,042
		<u>889,148</u>	<u>1,039,665</u>
流动负债			
应付账款及票据	10	264,542	345,620
其它应付款及应计费用		67,135	68,534
应付联营公司款项		-	145
应交税金		603	3,877
短期银行贷款 - 无抵押	11	352,225	418,969
		<u>684,505</u>	<u>837,145</u>
流动资产净值		<u>204,643</u>	<u>202,520</u>
总资产减流动负债		<u>1,366,906</u>	<u>1,374,183</u>
资本及储备			
股本	12	457,313	457,313
储备		901,517	888,866
拟派末期股息		-	22,866
本公司股东应占权益		<u>1,358,830</u>	<u>1,369,045</u>
少数股东权益		<u>4,030</u>	<u>1,092</u>
		<u>1,362,860</u>	<u>1,370,137</u>
非流动负债			
递延负债		<u>4,046</u>	<u>4,046</u>
		<u>1,366,906</u>	<u>1,374,183</u>

简明综合权益变动表

截至二零零六年六月三十日止六个月

	公司股权占有人应占(未经审计)								少数 股东权益	总计	
	股本	股份 溢价账	资本 公积金	储备 基金	物业 估值储备	汇兑储备	保留溢利	股息储备			总计
	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元	
于 2005 年 1 月 1 日	457,313	466,618	78,642	159,425	25,850	2,068	179,406	-	1,369,322	4,284	1,373,606
本期溢利(亏损)	-	-	-	-	-	-	13,522	-	13,522	(171)	13,351
于 2005 年 6 月 30 日	<u>457,313</u>	<u>466,618</u>	<u>78,642</u>	<u>159,425</u>	<u>25,850</u>	<u>2,068</u>	<u>192,928</u>	<u>-</u>	<u>1,382,844</u>	<u>4,113</u>	<u>1,386,957</u>
于 2006 年 1 月 1 日	457,313	466,618	78,642	160,326	25,850	444	156,986	22,866	1,369,045	1,092	1,370,137
分派 2005 年末期股息	-	-	-	-	-	-	-	(22,866)	(22,866)	-	(22,866)
换算海外业务产生之汇 兑损益	-	-	-	-	-	212	-	-	212	-	212
本年度溢利(亏损)	-	-	-	-	-	-	12,439	-	12,439	(65)	12,374
附属公司之少数股东投 入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,003	3,003
于 2006 年 6 月 30 日	<u>457,313</u>	<u>466,618</u>	<u>78,642</u>	<u>160,326</u>	<u>25,850</u>	<u>656</u>	<u>169,425</u>	<u>-</u>	<u>1,358,830</u>	<u>4,030</u>	<u>1,362,860</u>

简明综合现金流量表

截至二零零六年六月三十日止六个月

	(未经审计) 截至 2006 年 <u>6 月 30 日止 6 个月</u> 人民币千元	(未经审计) 截至 2005 年 <u>6 月 30 日止 6 个月</u> 人民币千元
经营业务所产生之现金净额	4,929	55,884
投资业务所耗之现金净额	(29,336)	(57,810)
融资业务所(耗)产生之现金净额	(97,311)	94,531
现金及现金等价物(减少)增加净额	(121,718)	92,605
一月一日之现金及现金等价物	<u>298,042</u>	<u>337,933</u>
六月三十日之现金及现金等价物 指银行存款及现金结余	<u>176,324</u>	<u>430,538</u>

简明综合财务报表附注

截至二零零六年六月三十日止六个月

1. 会计政策及编制基准

本集团之未经审计简明综合中期财务报表乃按照香港联合交易所有限公司证券上市规则附录 16 所载适用披露规定及香港会计师公会(「香港会计师公会」)颁布之香港财务报告准则「香港财务报告准则」当中香港会计准则(「香港会计准则」)及注释(以下统称「新香港财务报告准则」)第 34 号《中期财务业绩之申报》而编制。

简明综合中期财务报表乃根据历史成本原则编制,惟若干物业、机器及设备以及金融工具外乃按公平值或垂估值(如适用)计量。

简明综合财务报表所采用之会计政策与本集团编制截至二零零五年十二月三十一日止年度之年度财务报表所遵从者一致。

于本期间,本集团首次采用多项香港会计师公会发出之新香港财务报告准则,此等准则由二零零六年一月一日或之后开始之会计期间生效。接纳新香港财务报告准则对现行或之前之会计期间之业绩之编制及呈报方式并无重大影响。

2. 会计政策变动之影响概要

本集团并无提早采纳以下已颁布但尚未生效之新准则、修订或诠释。本公司董事预期应用此等准则、修订或诠释将不会对本集团之财务报表构成重大影响:

香港会计准则第 1 号 (修订)	资本披露 ¹
香港财务报告准则第 7 号	金融工具:披露 ¹
香港(IFRIC) – 诠释第 7 号	采用根据香港会计准则第 29 号恶性通胀经济体 系财务报告之重列方式 ²
香港(IFRIC) – 诠释第 8 号	香港财务报告准则第 2 号之范畴 ³
香港(IFRIC) – 诠释第 9 号	嵌入式衍生工具之重新评估 ⁴

1. 于二零零七年一月一日或之后开始之年度期间生效。
2. 于二零零六年三月一日或之后开始之年度期间生效。
3. 于二零零六年五月一日或之后开始之年度期间生效。
4. 于二零零六年六月一日或之后开始之年度期间生效。

3. 分部资料

本集团主要从事开发、制造及销售药品，包括化学原料药、制剂（如片剂及针剂）、化工及其它产品。主要经营地区为中国。

(i) 业务分部资料：

	(未经审计)			(未经审计)		
	截至 2006 年 6 月 30 日止 6 个月			截至 2005 年 6 月 30 日止 6 个月		
	药品业务	其它	总计	药品业务	其它	总计
	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元
分部收入	866,203	3,150	869,353	875,466	3,250	878,716
分部业绩	23,772	3,150	26,922	28,499	2,738	31,237
财务费用 应占联营公司 业绩			(10,704) (713)			(11,175) (1,516)
除税前溢利 税项			15,505 (3,131)			18,546 (5,195)
本期溢利			12,374			13,351
资本开支	43,130	-	43,130	42,316	-	42,316
折旧及摊销	51,326	-	51,326	47,876	-	47,876
技术之摊销	564	-	564	388	-	388

	(未经审计)			(经审计)		
	截至 2006 年 6 月 30 日			截至 2005 年 12 月 31 日		
	药品业务	其它	总计	药品业务	其它	总计
	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元
分部资产	1,880,992	140,853	2,021,845	2,040,272	140,777	2,181,049
联营公司权益	29,566	-	29,566	30,279	-	30,279
总资产			2,051,411			2,211,328
分部负债	(683,902)	-	(683,902)	(833,268)	-	(833,268)
未分配负债	-	-	(4,649)	-	-	(7,923)
总负债			(688,551)			(841,191)

(ii) 顾客所在地区分部资料：

	(未经审计) 分部收入 截至 2006 年 6 月 30 日止 6 个月 人民币千元	(未经审计) 分部收入 截至 2005 年 6 月 30 日止 6 个月 人民币千元	(未经审计) 分部业绩 截至 2006 年 6 月 30 日止 6 个月 人民币千元	(未经审计) 分部业绩 截至 2005 年 6 月 30 日止 6 个月 人民币千元
中国 (包括香港)	516,260	625,808	99,630	119,320
欧洲	130,971	123,210	21,246	18,121
美洲	169,326	78,074	21,766	8,643
其它国家	52,796	51,624	16,316	18,378
	<u>869,353</u>	<u>878,716</u>	158,958	164,462
未分配成本			<u>(132,036)</u>	<u>(133,225)</u>
营业利润			<u>26,922</u>	<u>31,237</u>

4. 费用

费用 (收入) 已包括于销售费用、管理费用及其它经营费用，其分析如下：

	(未经审计) 截至 2006 年 6 月 30 日止 6 个月 人民币千元	(未经审计) 截至 2005 年 6 月 30 日止 6 个月 人民币千元
折旧	50,114	46,644
土地使用权之预付租赁款项摊销	1,212	1,232
技术之摊销	564	388
员工成本 (不包括董事及监事酬金)	60,297	54,806
支付员工退休金计划供款	9,181	8,982
出售固定资产收益	<u>(50)</u>	<u>(824)</u>

5. 税项

于简明综合损益表内支销之税项如下：

	(未经审计) 截至 2006 年 6 月 30 日止 6 个月 人民币千元	(未经审计) 截至 2005 年 6 月 30 日止 6 个月 人民币千元
本期中国企业所得税	3,131	4,918
递延税项	-	277
	<u>3,131</u>	<u>5,195</u>

- (a) 本公司与一子公司的注册地在淄博市高新技术产业开发区化工区，根据国家税务总局[1994]国税发 151 号《关于高新技术企业如何适用税收优惠政策问题的通知》，从 2002 年起执行所得税税率 15%的政策，并获得当地税务部门批复；从 2004 年起，两家公司位于开发区内的经营所得适用税率为 15%，开发区外的经营所得适用税率为 33%，并已在当地税务部门备案。

本集团之其它子公司就 2005 年和 2006 年 6 月 30 日止 6 个月个别期间按应税收入的 33%缴纳中国企业所得税。

- (b) 本集团截至 2005 年和 2006 年 6 月 30 日止 6 个月内个别期间并无应税收入须缴付香港利得税，故账目内并无香港利得税拨备。

6. 每股基本溢利

每股基本溢利是根据本公司股权持有人之应占集团溢利人民币 12,439 千元 (2005 年：13,522 千元) 计算及按本期内已发行股份之加权平均数 457,312,830 股 (2005 年：457,312,830 股) 计算。

截至 2005 年和 2006 年 6 月 30 日止 6 个月个别期间，均没有可能造成摊薄影响的普通股，故此并没有对每股溢利造成摊薄影响。

7. 中期股息

董事会建议不派发截至 2006 年 6 月 30 日止 6 个月的中期股息 (2005：无)。

8. 资本性开支

	(未经审计)				
	2006年6月30日				
	土地使用权及 租赁土地	技术	物业、机器 及设备	在建工程	总额
	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元
期初账面净值	91,456	4,182	812,832	90,168	998,638
添置	-	-	15,115	28,015	43,130
出售	-	-	(50)	-	(50)
折旧及摊销	(1,212)	(564)	(50,114)	-	(51,890)
期末账面净值	<u>90,244</u>	<u>3,618</u>	<u>777,783</u>	<u>118,183</u>	<u>989,828</u>
其中：非流动资产	<u>87,820</u>	<u>3,618</u>	<u>777,783</u>	<u>118,183</u>	<u>987,404</u>
流动资产	<u>2,424</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,424</u>

9. 应收帐款及票据

于2006年6月30日，应收帐款及票据按其帐龄分析如下：

	(未经审计)	(经审计)
	2006年6月30日	2005年12月31日
	人民币千元	人民币千元
一年以内	290,973	262,759
一年至二年	10,084	15,247
二年至三年	3,806	3,715
合计	<u>304,863</u>	<u>281,721</u>

本集团之出口销售之营业额均以信用证或付款交单方式进行，营业额之其它结余则按记帐交易形式进行，其中部份以客户之备用信用证或银行担保做保证。

10. 应付帐款及票据

于2006年6月30日，应付帐款及票据按其帐龄分析如下：

	(未经审计)	(经审计)
	2006年6月30日	2005年12月31日
	人民币千元	人民币千元
一年以内	256,620	340,858
一年至二年	4,081	1,038
二年至三年	146	412
超过三年	3,695	3,312
合计	<u>264,542</u>	<u>345,620</u>

11. 短期银行贷款一无抵押

于 2006 年 6 月 30 日，短期银行贷款须于以下年期偿还：

	(未经审计) 2006 年 6 月 30 日 人民币千元	(经审计) 2005 年 12 月 31 日 人民币千元
一年以内	352, 225	418, 969

12. 股本

	(未经审计) 2006 年 6 月 30 日		(经审计) 2005 年 12 月 31 日	
	千股	人民币千元	千股	人民币千元
发行及实收资本				
国有股份				
每股面值人民币 1 元				
期 / 年初余额	214, 440	214, 440	214, 440	214, 440
股权分置改革减少	(26, 654)	(26, 654)	-	-
期 / 年末余额	187, 786	187, 786	214, 440	214, 440
法人股				
每股面值人民币 1 元				
期 / 年初及期 / 年末余额	16, 720	16, 720	16, 720	16, 720
A 股有限售条件高管股份				
每股面值人民币 1 元				
期 / 年初余额	40	40	40	40
股权分置改革增加	14	14	-	-
期 / 年末余额	54	54	40	40
无限售条件人民币普通股 (「A 股」)				
每股面值人民币 1 元				
期 / 年初余额	76, 113	76, 113	76, 113	76, 113
股权分置改革增加	26, 640	26, 640	-	-
期 / 年末余额	102, 753	102, 753	76, 113	76, 113
境外上市的外资股 (「H 股」)				
每股面值人民币 1 元				
期 / 年初及期 / 年末余额	150, 000	150, 000	150, 000	150, 000
	457, 313	457, 313	457, 313	457, 313

根据本公司股权分置的改革方案，公司非流通 A 股股东 - 新华医药集团有限责任公司(“新华医药集团”)，直接控股公司，向股权分置改革方案实施的股权登记日登记在册的流通 A 股股东每 10 股流通 A 股作出的 3.5 股对价安排。新华医药集团共送出 26,653,665 股股票作为其获得于 A 股市场流通权的条件。

13. 资本承担

于 2006 年 6 月 30 日，本集团主要就有关在建工程及购置物业、机器及设备之未拨备资本性承担如下：

	(未经审计) 2006 年 6 月 30 日 人民币千元	(经审计) 2005 年 12 月 31 日 人民币千元
已签约但未拨备	17,862	9,668
已批准但未签约	<u>133,300</u>	<u>133,300</u>
	<u>151,162</u>	<u>142,968</u>

14. 有关联人士交易

本集团在正常业务范围内进行之重大有关联人士交易摘要如下：

	(未经审计) 截至 2006 年 6 月 30 日止 6 个月 人民币千元	(未经审计) 截至 2005 年 6 月 30 日止 6 个月 人民币千元
与新华医药集团及其附属公司		
销售制成品及原材料	9,028	11,281
采购原材料	21,244	26,578
租金收入	700	800
购置机器	1,499	-
支付许可商标	1,000	-
联营公司：		
销售水电汽	1,285	117
采购原材料	4,111	-
利息收入	<u>135</u>	-

于 2006 年 6 月 30 日止 6 个月期间，本公司没有为直接控股公司代垫费用(2005 年：人民币 11,666,000 元)。截至 2006 年 6 月 30 日，没有有关交易的代垫费用余额 (2005 年：为人民币 25,619,000 元)。

15. 或然负债

截至 2006 年 6 月 30 日止 6 个月，本集团并无任何重大或然负债。

16. 结算日后事项

截至本报告日，本集团并无任何结算日后事项。

十、备查文件

(一) 备查文件

(1) 载有董事长亲笔签名的半年度报告

(2) 载有法人代表、财务负责人、财务主管人员亲笔签字并盖章的财务报告

(二) 查阅地址

本公司董事会秘书室

山东新华制药股份有限公司

2005年7月28日