

天津中新药业集团股份有限公司

2005 年度报告摘要

§ 1 重要提示

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

1.2、董事李美毓，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。

1.3、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。

§ 2 上市公司基本情况简介

2.1 基本情况简介

股票简称	中新药业
股票代码	600329
上市交易所	上海证券交易所
股票简称	
股票代码	
上市交易所	新加坡交易所
注册地址和办公地址	天津市南开区白堤路 17 号 ； 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.zhongxinp.com
电子信箱	zxxy600329@163.com

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	封浩	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#	天津市南开区白堤路 17 号中新大厦 718#
电话	022-27020892	022-27020892
传真	022-27020599	022-27020599
电子信箱	zxxy600329@163.com	zxxy600329@163.com

§ 3 会计数据和财务指标摘要

3.1 主要会计数据

单位：千元 币种：人民币

	2005 年	2004 年	本年比上年增 减(%)	2003 年
主营业务收入	2,517,141	2,115,756	18.97	2,064,247
利润总额	104,973	93,183	12.65	122,343
净利润	80,787	64,032	26.17	86,459
扣除非经常性损益的净利润	45,040	40,045	12.47	48,575
经营活动产生的现金流量净额	261,906	10,496	2,395.29	76,567

	2005 年末	2004 年末	本年末比上年 末增减(%)	2003 年末
总资产	4,055,733	3,913,234	3.64	3,797,116
股东权益 (不含少数股东权益)	1,631,457	1,604,110	1.70	1,595,020

3.2 主要财务指标

单位:元 币种:人民币

	2005 年	2004 年	本年比上年增 减(%)	2003 年
每股收益	0.22	0.17	29.41	0.23
最新每股收益				
净资产收益率 (%)	4.95	4.00	增加 0.95 个百 分点	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	增加 0.26 个百 分点	3.05
每股经营活动产生的现金流量净额	0.71	0.03	2,266.67	0.21
	2005 年末	2004 年末	本年末比上年 末增减(%)	2003 年末
每股净资产	4.41	4.34	1.61	4.31
调整后的每股净资产	4.41	4.33	1.85	4.31

非经常性损益项目

√ 适用 □ 不适用

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

3.3 国内外会计准则差异

√ 适用 □ 不适用

单位:千元 币种:人民币

	国内会计准则		境外会计准则		
净利润	80,787		85,420		
差异说明	2005 年 1-12 月				
	集团		公司		
	净利润	净资产	净利润	净资产	
	按中国准则编制	80,787	1,631,457	80,787	1,631,457
	按新加坡会计准则进行的调整				
	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	-	-	(92,560)	(670,834)

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	-	-	25,090	616,084
按中国会计准则摊销股权投资差额及合并价差	2,448	(60,195)	3,923	(47,733)
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	-	13,000
会计准则差异带来应占联营公司损益之差异	4,627	(12,019)	-	-
处置长期股权投资损失	-	-	(3,797)	(3,797)
其他	(2,442)	(3,042)	-	(3,939)
按新加坡财务报告准则编制	85,420	1,590,928	13,443	1,534,238

§ 4 股本变动及股东情况

4.1 股份变动情况表

单位:股

	本次变动前		本次变动增减 (+, -)					本次变动后	
	数量	比例 (%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例 (%)
一、未上市流通股份									
1、发起人股份	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

4.2 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	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	194,654,360	质押 95,000,000
UOB KAY HIAN PTE LTD	外资股东	1.20	4,435,000		未知
TAN SWEE TECK MICHAEL OR TAN TOH HEAH	外资股东	0.73	2,680,000		未知
KIM ENG SECURITIES PTE.LTD.	外资股东	0.59	2,188,000		未知
OCBC SECURITIES PRIVATE LTD	外资股东	0.48	1,762,000		未知
PHILLIP SECURITIES PTE LTD	外资股东	0.46	1,707,000		未知
CHAN WAI MAN	外资股东	0.35	1,300,000		未知
CIMB-GK SECURITIES PTE. LTD.	外资股东	0.34	1,262,000		未知
DBS VICKERS SECS (S) PTE LTD	外资股东	0.30	1,092,000		未知
UNITED OVERSEAS BANK NOMINEES	外资股东	0.29	1,074,000		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。				

4.3 控股股东及实际控制人情况介绍

4.3.1 控股股东及实际控制人变更情况

☐适用 ☒不适用

4.3.2 控股股东及实际控制人具体情况介绍

(1) 法人控股股东情况

控股股东名称：天津市医药集团有限公司

法人代表：刘振武

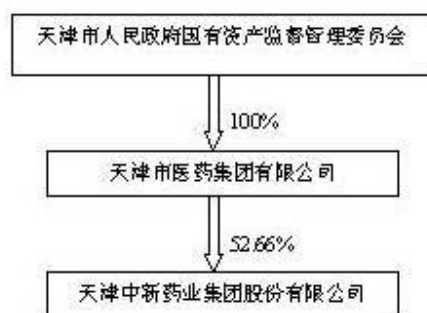
注册资本：512,470,000 元人民币

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。

4.3.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



§5 董事、监事和高级管理人员

5.1 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位:股 币种:人民币

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	年初持股数	年末持股数	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)	是否在股东单位或其他关联单位领取
詹原竞	董事长	男	61	2005-05-12~2008-05-12	0	0	40.46	否
刘振武	董事	男	60	2005-05-12~2008-05-12	0	0		是
吴树民	董事	男	61	2005-05-12~2008-05-12	0	0		是
秦祖辉	董事	男	60	2003-06-26~2006-06-26	0	0		是
李美毓	执行董事、副总经理	女	50	2005-05-12~2008-05-12	0	0	26.065	否
徐士辉	执行董事	男	46	2003-06-26~2006-06-26	0	0	18.592	否
邓昌桂	独立董事	男	52	2004-05-31~2007-05-31	0	0	新币 5.00	否
张洪魁	独立董事	男	73	2003-06-26~2006-06-26	2,000	2,000	4.08	否
徐其德	独立董事	男	68	2005-05-12~2008-05-12	0	0	4.08	否
郭乃勤	监事会主席	男	54	2005-05-12~2008-05-12	0	0	26.065	否
马贵中	监事	男	50	2005-05-12~2008-05-12	0	0		是

李家胜	监事	男	61	2003-06-26~2006-06-26	500	500	40.6	否
姚培春	总经理	男	42	2003-06-26~	0	0	26.065	否
王志强	常务副总经理	男	46	2000~	500	500	19.342	否
邹颖	副总经理	男	52	2000~	0	0	18.592	否
张宝桐	副总经理	男	47	2000~	1,000	1,000	22.3494	否
莫浩	副总经理	男	54	2002-03-27~	0	0	18.592	否
潘力佳	总工程师	女	43	2002-12-30~	0	0	18.592	否
梁秀芹	总会计师	女	49	2002-12-30~	1,500	1,500	18.592	否
徐道情	副总经理	男	43	2004-02-26~	0	0	16.1096	否
许玉昆	副总经理	女	45	2004-02-26~	0	0	35	否

§6 董事会报告

6.1 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。

在新产品研发方面，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、癃清片、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 (α-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。

6.2 主营业务分行业、产品情况表

单位:万元 币种:人民币

分行业或分产品	主营业务收入	主营业务成本	主营业务利润率(%)	主营业务收入比上年增减(%)	主营业务成本比上年增减(%)	主营业务利润率比上年增减(%)
速效救心丸	41,490	13,484	67.5	10.08	15.4	减少 1.5 个百分点

6.3 主营业务分地区情况

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

6.4 募集资金使用情况

√ 适用 □ 不适用

单位:千元 币种:人民币

募集资金总额	384,100		本年度已使用募集资金总额		60,990	
			已累计使用募集资金总额		384,100	
承诺项目	拟投入金额	是否变更项目	实际投入金额	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		/	/

变更项目情况

√ 适用 □ 不适用

单位:千元 币种:人民币

变更投资项目的资金总额						
变更后的项目	对应的原承诺项目	变更项目拟投入金额	实际投入金额	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

6.5 非募集资金项目情况

√ 适用 □ 不适用

报告期内，公司无重大非募集资金使用项目。

6.6 董事会对会计师事务所“非标意见”的说明

□ 适用 √ 不适用

6.7 董事会本次利润分配或资本公积金转增预案

经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。

§ 7 重要事项

7.1 收购资产

☐适用 ☒不适用

7.2 出售资产

☐适用 ☒不适用

7.3 重大担保

☒适用 ☐不适用

单位: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

7.4 重大关联交易

7.4.1 与日常经营相关的关联交易

√ 适用 □ 不适用

单位:千元 币种:人民币

关联方	向关联方销售产品和提供劳务		向关联方采购产品和接受劳务	
	交易金额	占同类交易金额的比例(%)	交易金额	占同类交易金额的比例(%)
天津太平集团	8,473	0.34	28,290	4.46
天津市宜药印务			22,505	3.55
天津同仁堂			21,629	3.41
天津市中药饮片厂	15,918	0.63	17,709	2.79
天津和泰医药			4,613	0.73
天津力生制药			2,905	0.46
天津市药材集团	2,733	0.11		
合计	27,124	1.08	97,651	15.41

其中：报告期内上市公司向控股股东及其子公司销售产品或提供劳务的关联交易金额 27,124,000 元。

7.4.2 关联债权债务往来

√ 适用 □ 不适用

单位:万元 币种:人民币

关联方	向关联方提供资金		关联方向上市公司提供资金	
	发生额	余额	发生额	余额
天津医药集团	1,098	1,098	208	773
天津百特医疗用品有限公司	0	1,348		
加拿大格斯宝西洋参农场有限公司	0	80		
合计	1,098	2,526	208	773

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。

其中：报告期内上市公司向控股股东及其子公司提供资金的发生额 12,050 万元人民币，余额 8,599 万元人民币。

报告期末资金被占用情况及清欠方案

√ 适用 □ 不适用

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	

清欠方案是否能确保公司在 2006 年底彻底解决资金占用问题

☒ 是 ☐ 否 ☐ 不适用

7.5 委托理财

☐ 适用 ☒ 不适用

7.6 承诺事项履行情况

☒ 适用 ☐ 不适用

(1) 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。

7.7 重大诉讼仲裁事项

☒ 适用 ☐ 不适用

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。

§ 8 监事会报告

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

§ 9 财务报告

9.1 审计意见

公司年度财务报告已经普华永道中天会计师事务所有限公司注册会计师周忠惠、周齐审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

9.2 披露比较式合并及母公司的资产负债表、利润表及利润分配表和现金流量表

资产负债表

2005 年 12 月 31 日

编制单位: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

9.3 如果与最近一期年度报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化，提供具体说明
请见 9.5

9.4 重大会计差错的内容、更正金额、原因及其影响
本报告期无重大会计差错更正。

9.5 如果与最近一期年度报告相比，合并范围发生变化，提供具体说明

2004 年度未合并子公司（包括：科矩、塞诺、北京药谷、国卫、成都自贡、自贡连锁、成都连锁、都江堰、康康、飞鹰）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。

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