

江苏恒瑞医药股份有限公司

2004 年年度报告

目录

一、重要提示	3
二、公司基本情况简介	3
三、会计数据和业务数据摘要	3
四、股本变动及股东情况	5
五、董事、监事和高级管理人员	8
六、公司治理结构	11
七、股东大会情况简介	12
八、董事会报告	13
九、监事会报告	19
十、重要事项	20
十一、财务会计报告	21
十二、备查文件目录	56

一、重要提示

- 1、本公司董事会及其董事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、准确性和完整性负个别及连带责任。
- 2、公司全体董事出席董事会会议。
- 3、江苏苏亚金诚会计师事务所为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 4、公司负责人孙飘扬，主管会计工作负责人孙杰平，会计机构负责人（会计主管人员）周宋声明：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：江苏恒瑞医药股份有限公司
公司英文名称：JIANGSU HENGRUI MEDICINE CO.,LTD.
公司英文名称缩写：HR
- 2、公司法定代表人：孙飘扬
- 3、公司董事会秘书：戴洪斌
联系地址：连云港市新浦区人民东路 145 号
电话：0518-5465745
传真：0518-5453845
E-mail：600276@ hrs.com.cn
- 4、公司注册地址：连云港市经济技术开发区黄河路 38 号
公司办公地址：连云港市新浦区人民东路 145 号
邮政编码：222002
公司国际互联网网址：http://www.hrs.com.cn
公司电子信箱：600276@ hrs.com.cn
- 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：江苏恒瑞医药股份有限公司董秘办
- 6、公司 A 股上市交易所：上海证券交易所
公司 A 股简称：恒瑞医药
公司 A 股代码：600276

公司首次注册登记日期：1997 年 4 月 28 日
公司首次注册登记地点：江苏省工商行政管理局
公司变更注册登记日期：2003 年 1 月 23 日
公司变更注册登记地点：江苏省工商行政管理局
公司法人营业执照注册号：3200001103574
公司税务登记号码：32070570404786X
公司聘请的境内会计师事务所名称：江苏苏亚金诚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：江苏省南京市云南路苏建大厦

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:元 币种:人民币

利润总额	172,657,042.23
净利润	122,620,494.64
扣除非经常性损益后的净利润	120,720,776.83
主营业务利润	841,270,789.19
其他业务利润	3,725,448.68

营业利润	177,789,781.69
投资收益	389,389.00
补贴收入	3,920,000.00
营业外收支净额	-9,442,128.46
经营活动产生的现金流量净额	209,412,777.54
现金及现金等价物净增加额	265,058,159.98

(二) 扣除非经常性损益项目和金额

单位:元 币种:人民币

非经常性损益项目	金额
处置除公司产品外的其他资产产生的损益	-7,870,025.68
各种形式的政府补贴	3,920,000
短期投资收益	3,430,528.08
所得税影响数	2,419,215.41
合计	1,899,717.81

- 1、固定资产报废损失 -4,826,243.40
- 2、出售控股子公司损失 -3,043,782.28
- 3、技术改造项目财政补贴 3,920,000.00
- 4、短期投资收益 3,430,528.08
- 5、所得税影响 2,419,215.41

(三) 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

主要会计数据	2004 年	2003 年	本期比上年增 减(%)	2002 年
主营业务收入	1,145,143,619.19	1,050,352,311.61	9.02	756,025,462.47
利润总额	172,657,042.23	150,694,861.38	14.57	110,509,025.53
净利润	122,620,494.64	94,519,994.87	29.73	78,953,996.69
扣除非经常性损益的净利润	120,720,776.83	85,011,851.78	42.00	72,654,956.69
	2004 年末	2003 年末	本期比上年增 减(%)	2002 年末
总资产	1,255,381,552.33	1,450,686,564.28	-13.46	1,204,575,770.68
股东权益	983,773,751.88	861,153,257.24	14.24	792,100,034.76
经营活动产生的现金流量净额	209,412,777.54	136,820,464.68	53.06	49,835,037.83
主要财务指标	2004 年	2003 年	本期比上年增 减(%)	2002 年
每股收益 (全面摊薄)	0.481	0.371	29.65	0.310
最新每股收益				
净资产收益率 (全面摊薄) (%)	12.46	10.98	1.48	9.97
扣除非经常性损益的净利润的净资产收益率 (全面摊薄) (%)	12.27	9.87	2.40	9.17
每股经营活动产生的现金流量净额	0.821	0.536	53.17	0.195
每股收益 (加权平均)	0.481	0.371	29.65	0.310
扣除非经常性损益的净利润的每股收益 (全面摊薄)	0.473	0.333	42.04	0.285
扣除非经常性损益的净利润的每股收益 (加权平均)	0.473	0.333	42.04	0.285
净资产收益率 (加权平均) (%)	12.94	11.26	1.68	10.08
扣除非经常性损益的净利润的净资产收益	12.73	10.13	2.60	9.28

率(加权平均) (%)				
	2004 年末	2003 年末	本期比上期增 减(%)	2002 年末
每股净资产	3.857	3.376	14.25	3.105
调整后的每股净资产	3.831	3.332	14.98	3.043

(四) 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: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	85.51	88.74	3.298	3.298
营业利润	18.07	18.75	0.697	0.697
净利润	12.46	12.94	0.481	0.481
扣除非经常性损益后的净利润	12.27	12.73	0.473	0.473

(五) 报告期内股东权益变动情况及变化原因

单位: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	255,072,000	394,806,583.61	45,685,127.24	41,196,856.42	149,899,889.97	886,660,457.24
本期增加			12,262,049.46	12,262,049.46	124,542,238.62	149,066,337.54
本期减少			1,167,343.36	754,400.62	50,031,298.92	51,953,042.90
期末数	255,072,000	394,806,583.61	56,779,833.34	52,704,505.26	224,410,829.67	983,773,751.88

- 1、盈余公积增加数为本期提取数，减少数为已出售子公司的合并调整数；
- 2、法定公益金增加数为本期提取数，减少数为已出售子公司的合并调整数；
- 3、未分配利润的增加数包括报告期实现的净利润 122,620,494.64 元和已出售子公司的合并调整数 1,921,743.98 元；减少数包括报告期提取盈余公积 12,262,049.46 元、法定公益金 12,262,049.46 元以及支付 2003 年度现金股利 25,507,200.00 元。

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

	期初值	本次变动增减(+,-)						期末值
		配股	送股	公积金转 股	增发	其他	小计	
一、未上市流通股份								
1、发起人股份	178,272,000							178,272,000
其中：								
国家持有股份	15,301,872							15,301,872
境内法人持有股份	162,970,128							162,970,128
境外法人持有股份								
其他								
2、募集法人股份								

3、内部职工股							
4、优先股或其他							
未上市流通股份合计	178,272,000						178,272,000
二、已上市流通股份							
1、人民币普通股	76,800,000						76,800,000
2、境内上市的外资股							
3、境外上市的外资股							
4、其他							
已上市流通股份合计	76,800,000						76,800,000
三、股份总数	255,072,000						255,072,000

2、股票发行与上市情况

(1) 前三年历次股票发行情况

截止本报告期末至前三年，公司未有增发新股、配售股份等股票发行与上市情况。

(2) 公司股份总数及结构的变动情况

报告期内没有因送股、配股等原因引起公司股份总数及结构的变动。

(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、报告期末股东总数为 13,196 户其中非流通股股东 8 户，流通 A 股股东 13,188 户

2、前十名股东持股情况

单位:股

股东名称(全称)	年度内增减	年末持股情况	比例(%)	股份类别 股份类别 (已流通或未流通)	质押或冻结情况	股东性质 (国有股东或外资股东)
连云港天宇医药有限公司	0	69,252,048	27.15	未流通	未知	法人股东
中泰信托投资有限责任公司	0	48,463,680	19	未流通	未知	法人股东
连云港恒创医药科技有限公司	0	25,507,200	10	未流通	未知	法人股东
中国医药工业公司	0	17,827,200	6.99	未流通	未知	法人股东
连云港恒瑞集团有限公司	0	15,301,872	6.0	未流通	未知	国有股东
裕隆证券投资基金		4,149,395	1.63	已流通	未知	法人股东
国联安德盛小盘精选证券投资基金		3,551,902	1.39	已流通	未知	法人股东
招商股票投资基金		3,466,666	1.36	已流通	未知	法人股东
海富通精选证券投资基金		3,000,000	1.18	已流通	未知	法人股东
长盛动态精选证券投资基金		2,847,656	1.12	已流通	未知	法人股东

前十名股东关联关系或一致行动的说明
不详。

3、控股股东及实际控制人简介

(1) 控股股东情况

公司名称：连云港天宇医药有限公司

法人代表：蒋新华

注册资本：5,000 万元人民币

成立日期：1996 年 12 月 6 日

主要经营业务或管理活动：中成药、化学原料药、化学药制剂、抗生素、生化药品批发。化学试剂、玻璃仪器、保健品、日用化学品、化妆品、计生用品批发、零售。化学药品、植物药品、生物药品，上述专业技术和产品的研究开发、技术转让、技术咨询、技术服务。

(2) 实际控制人情况

自然人姓名：蒋新华

国籍：中国

是否取得其他国家或地区居留权：无

最近五年内职业：医药企业经营管理

最近五年内职务：连云港天宇医药有限公司董事长

蒋新华先生拥有连云港天宇医药有限公司 14% 的股权

(3) 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。

(4) 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



4、其他持股在百分之十以上的法人股东

股东名称	法人代表	注册资本	成立日期	主要经营业务或管理活动
中泰信托投资有限责任公司	谷嘉旺	51,660 万元人民币	2002-03-08	受托经营资金信托业务；受托经营动产、不动产及其他财产的信托业务；受托经营国家有关法规允许从事的投资基金业务，作为基金管理公司发起人从事投资基金业务；受托经营公益信托；经营企业资产重组、购并及项目融资、公司理财、财务顾问等中介业务；受托经营国务院有关部门批准的国债、企业债券承销业务；代理财产的管理、运用与处分；代保管业务；信用见证、资信调查及经济咨询业务；以银行存放、同业拆借、融资租赁或投资方式运用自有资金；以自有财产为他人提供担保；办理金融同业拆借；中国人民银行批准的其他业务。
连云港恒创医药科技有限公司	董伟	1,500 万元人民币	2002-05-16	医药科研开发、咨询

5、前十名流通股股东持股情况

股东名称	年末持有流通股的数量	种类（A、B、H 股或其它）
裕隆证券投资基金	4,149,395	A 股
国联安德盛小盘精选证券投资基金	3,551,902	A 股
招商股票投资基金	3,466,666	A 股
海富通精选证券投资基金	3,000,000	A 股
长盛动态精选证券投资基金	2,847,656	A 股
海富通收益增长证券投资基金	2,368,501	A 股
金泰证券投资基金	1,929,850	A 股
招商先锋证券投资基金	1,896,815	A 股
申万巴黎盛利精选证券投资基金	1,698,381	A 股
全国社保基金一零五组合	1,462,411	A 股

(1) 前十名流通股股东之间存在关联关系或一致行动人的情况：

不详。

(2) 前十名流通股股东和前十名股东之间关联关系的说明：

不详。

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

1、董事、监事、高级管理人员基本情况

单位:股

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
孙飘扬	董事长	男	47	2003-12-01	2006-11-30	0	0	0	
蒋新华	副董事长	男	42	2003-12-01	2006-11-30	0	0	0	
周云曙	董事、总经理	男	34	2003-12-01	2006-11-30	0	0	0	
张永强	董事、副总经理	男	39	2003-12-01	2006-11-30	0	0	0	
周 雄	董事	男	39	2003-12-01	2006-11-30	0	0	0	
王述东	董事	男	43	2003-12-01	2006-11-30	0	0	0	
林国强	独立董事	男	62	2003-12-01	2006-11-30	0	0	0	
王蔚松	独立董事	男	46	2003-12-01	2006-11-30	0	0	0	
曹津燕	独立董事	女	40	2003-12-01	2006-11-30	0	0	0	
董 伟	监事会主席	男	40	2003-12-01	2006-11-30	0	0	0	
宋廷祝	监事	男	38	2003-12-01	2006-11-30	0	0	0	
李德友	监事	男	40	2003-12-01	2006-11-30	0	0	0	
周启群	副总经理	男	61	2003-12-01	2006-11-30	0	0	0	

李克俭	副总经理	男	43	2003-12-01	2006-11-30	0	0	0	
刘 疆	副总经理	男	41	2003-12-01	2006-11-30	0	0	0	
陈永江	总工程师	男	41	2003-12-01	2006-11-30	1,536	1,536	0	
孙杰平	财务总监	男	35	2003-12-01	2006-11-30	0	0	0	
戴洪斌	董事会秘书	男	29	2003-12-01	2006-11-30	0	0	0	

董事、监事、高级管理人员主要工作经历：

- (1)孙飘扬, 1997 年至 2003 年为江苏恒瑞医药股份有限公司董事长、连云港恒瑞集团总经理, 2003 年至今为江苏恒瑞医药股份有限公司董事长。
- (2)蒋新华, 1996 年至今任连云港天宇医药有限公司董事长。
- (3)周云曙, 1995 年至今在江苏恒瑞医药股份有限公司工作, 历任发展部部长、副总经理。
- (4)张永强, 1992 年至 2001 年工作于连云港市委政策研究室, 先后任副科长、科长、副主任等职务, 2001 年至今为江苏恒瑞医药股份有限公司副总经理。
- (5)周 雄, 1995 年 1998 年任人民日报社事业发展局处长, 1999 至今为中泰信托投资有限公司副总裁。
- (6)王述东, 1991 至今工作于中国医药工业公司, 历任部门经理、总经理助理等职务。
- (7)林国强, 中国科学院上海有机化学研究所研究员, 博士导师。
- (8)王蔚松, 1999 年至今任上海财经大学会计学院副院长, 主管本科生教学和财务管理学科建设。
- (9)曹津燕, 1988 年至 2001 年在国家知识产权局专利局化学审查部工作, 2001 年至今为国家知识产权局知识产权发展研究中心副主任, 2002 年兼职北京大学医药管理国际研究中心研究员。
- (10)董 伟, 1995 年 9 月至 2002 年 4 月在天津铭盛国际贸易有限公司工作, 2002 年至今为连云港恒创医药科技有限公司董事长。
- (11)宋廷祝, 1999 年底到 2001 年曾任上海江苏饭店紫琅商务管理公司总经理、兴江实业总公司企划部经理。2001 至今任连云港天宇医药有限公司监事。
- (12)李德友, 1987 年进入南化集团连云港碱厂, 历任车间技术员、车间副主任、设备科长、机动处副处长、输卤工程项目经理等职, 2001 年到淮安市淮阴区担任科技副区长, 2002 年 6 月到江苏恒瑞医药股份公司生产部任部长至今。
- (13)周启群, 1992 年至 2003 年任江苏恒瑞医药股份有限公司董事、副总经理, 2003 年任公司副总经理。
- (14)李克俭, 1997 年至 2003 年任江苏恒瑞医药股份有限公司销售经理, 2003 年 12 月任公司副总经理。
- (15)刘 疆, 1993 年至 2003 年为江苏恒瑞医药股份有限公司销售经理, 2003 年 12 月任公司副总经理。
- (16)陈永江, 1985 年至今在江苏恒瑞医药股份有限公司工作, 历任技术员、实验室主任、研究所所长、副总工程师。
- (17)孙杰平, 1998 年至今任江苏恒瑞医药股份有限公司财务总监。
- (18)戴洪斌, 2000 年至今在江苏恒瑞医药股份有限公司工作, 历任办公室科员、副主任、主任和董事会秘书。

2、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
蒋新华	连云港天宇医药有限公司	董事长	2002-02-08	2005-02-07	是
周雄	中泰信托投资有限公司	副总裁			是

王述东	中国医药工业公司	总经理助理			是
董伟	连云港恒创医药科技有限公司	董事长	2002-08-16	2005-08-15	是
宋廷祝	连云港天宇医药有限公司	监事	2002-02-08	2005-02-07	是

(二) 在其他单位任职情况

姓名	其他单位名称	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
孙飘扬	上海恒瑞医药有限公司	董事长	2004-07-19	2007-07-18	否
张永强	上海恒瑞医药有限公司	董事	2004-07-19	2007-07-18	否
孙杰平	上海恒瑞医药有限公司	董事	2004-07-19	2007-07-18	否

(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：董监事报酬由股东大会决定，其他高管人员的报酬由董事会决定。

2、董事、监事、高级管理人员报酬确定依据：根据年度经营指标完成情况对高级管理人员的业绩和绩效进行考核。

3、报酬情况

单位:万元 币种:人民币

董事、监事、高级管理人员年度报酬总额	350 万元人民币
金额最高的前三名董事的报酬总额	152 万元人民币
金额最高的前三名高级管理人员的报酬总额	145 万元人民币
独立董事的津贴	12 万元人民币
独立董事的其他待遇	报销与公司相关的差旅费

4、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
蒋新华、周雄、王述东、董伟、宋廷祝	是

5、报酬区间

报酬数额区间	人数
50 万元以上	3
30--50 万元	2
10--30 万元	4
10 万元以下	1

(四) 公司董事监事高级管理人员变动情况

本报告期内公司无董事、监事、高管离任。

(五) 公司员工情况

截止报告期末，公司在职员工为 2,182 人，需承担费用的离退休职工为 0 人，其中生产人员 615 人，销售人员 1197 人，科技人员 265 人，行政人员 80 人，财务人员 20 人，其他人员 5 人。

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
制药及相关专业	697
营销类专业	562
管理类专业	265
经济学类专业	195
法学专业	65

2、教育程度情况

教育程度的类别	教育程度的人数
硕士及其以上	25
本科	667
大专	1,148
其它	342

六、公司治理结构

(一) 公司治理的情况

公司严格按照《公司法》、《证券法》和中国证监会有关法律法规的要求，不断完善公司法人治理结构、建立现代企业制度、规范公司运作。公司制定、完善了《公司章程》、《股东大会议事规则》。这些规则符合中国证监会和国家经贸委于 2002 年 1 月 7 日发布的《上市公司治理准则》规范性文件的基本要求，具体情况如下：

1、关于股东与股东大会：公司能够确保所有股东、特别是中小股东享有平等地位，确保所有股东能充分行使自己的权利；公司建立了股东大会的议事规则，能够严格按照《股东大会规范意见》的要求召集、召开股东大会，在会场的选择上尽可能地让更多的股东能够参加股东大会，行使股东大会的表决权；公司关联交易公平合理。

2、关于控股股东与公司的关系：控股股东行为规范，没有超越股东大会直接或间接干预公司的决策和经营活动；公司与控股股东在人员、资产、财务、机构和业务方面做到“五分开”，公司具有独立完整的业务及自主经营能力；公司董事会、监事会和内部机构能够独立运作。

3、关于董事与董事会：公司严格按照《公司章程》规定的董事选聘程序选举董事，并将进一步完善董事的选聘程序；公司董事会人数和人员构成符合法律、法规的要求；各位董事能够以认真负责的态度出席董事会和股东大会，能够积极参加有关培训，熟悉有关法律、法规，了解作为董事的权利、义务和责任。

4、关于监事和监事会：公司监事会的人数和人员构成符合法律、法规的要求；公司监事能够认真履行自己的职责，能够本着对股东负责的精神，对公司财务以及公司董事、经理和其它高级管理人员履行职责的合法、合规性进行监督。

5、关于绩效评价与激励约束机制：公司已建立了企业效绩评价考核办法，使经营者的收入与企业经营业绩相挂钩，高级管理人员的聘任公开、透明，符合法律、法规的规定。

6、关于相关利益者：公司能够充分尊重和维护银行及其他债权人、职工、消费者等其它相关者的合法权益，共同推动公司持续、健康地发展。

7、关于信息披露与透明度：公司指定董事会秘书负责信息披露工作，负责接待股东来访及咨询；公司能够严格按照法律、法规和《公司章程》的规定，真实、准确、完整及时地披露有关信息，并确保所有股东有平等的机会获得信息；公司能够按照有关规定，及时披露大股东或公司实际控制人的详细资料和股份变化情况。为了使信息披露进一步规范化，公司还制定了《信息披露制度》和《投资者关系管理制度》。

公司自成立以来，一贯严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规的要求规范运作，并将严格按照《上市公司治理准则》的要求，不断完善公司的治理结构，切实维护中小股东的利益，厚报股东、厚报社会。

（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）
林国强	8	7	1	0
曹津燕	8	7	1	0
王蔚松	8	8	0	0

独立董事自受聘以来，本着对公司和全体股东诚信和勤勉的态度，认真负责的参加了公司报告期内董事会，认真履行作为独立董事应承担的职责。独立董事对公司的定期报告、发展战略等议案进行了客观公正的评判，对公司的持续、健康、稳定发展发挥了积极的作用。

2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

报告期内，公司独立董事未对公司本年度的董事会议案及其他非董事会议案事项提出异议。

（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：公司业务独立控股股东，自主经营，业务结构完整。

2)、人员方面：公司在劳动、人事及工资管理方面均保持独立，经理、副经理等高级管理人员均在公司领取薪酬。

3)、资产方面：公司拥有独立的生产系统、辅助生产系统和配套设施，工业产权、商标、非专利技术无形资产均由本公司拥有，本公司拥有独立的采购和销售系统。

4)、机构方面：公司设立了健全的组织机构体系，董事会、监事会等内部机构独立运作，不存在与控股股东职能部门之间的从属关系。

5)、财务方面：公司设有独立的财务部门，并建立了独立的会计核算系统和财务管理制度；公司在银行独立开户；公司独立纳税。

（四）高级管理人员的考评及激励情况

公司制定了总经理工作细则及各项具体工作制度，对高级管理人员的工作进行约束。同时，公司根据年度经营指标完成情况对高级管理人员的业绩和绩效进行考评和奖励。

七、股东大会情况简介

（一）年度股东大会情况

1)、股东大会的通知、召集、召开情况：

2004 年 2 月 16 日公司三届二次董事会审议通过，决定于 2004 年 4 月 6 日召开 2003 年度股东大会，并于 2003 年 2 月 18 日在《中国证券报》、《上海证券报》上刊登了关于召开 2003 年度股东大会及其审议内容的公告。

2004 年 4 月 6 日上午，在连云港阅海楼酒店召开了 2003 年度股东大会，出席大会的股东及授权代表共 6 人，代表股份 163180213 股，占公司股份总数的 63.97%，公司董事、监事及其他高级管理人员列席了会议。

股东大会通过的决议及披露情况：

- 1、审议通过了《公司 2003 年度董事会工作报告》；
- 2、审议通过了《公司 2003 年度监事会工作报告》；
- 3、审议通过了《公司 2003 年度报告及摘要》；
- 4、审议通过了《公司董事服务合同》；
- 5、审议通过了《董事会议事规则》；
- 6、审议通过了《公司章程修正案》；
- 7、审议通过了《关于拟出让公司持有中金医药包装有限公司全部股权的议案》；
- 8、审议通过了《监事会议事规则》；
- 9、审议通过了《公司 2003 年度利润分配预案》

10、 审议通过了《关于续聘江苏苏亚金诚会计师事务所有限公司为公司 2004 年度审计机构并决定其报酬的议案》。

公司年度股东大会决议公告已于 2002 年 4 月 7 日刊登在《中国证券报》、《上海证券报》上。

(二) 临时股东大会情况

1)、第 1 次临时股东大会的通知、召集、召开情况：

2004 年 5 月 10 日公司三届五董事会审议通过，决定 2004 年 6 月 15 日召开 2004 年第一次临时股东大会，并于 2004 年 5 月 12 日在《中国证券报》、《上海证券报》上刊登了关于召开 2004 年第一次临时股东大会及其审议内容的公告。

2004 年 6 月 15 日上午在连云港阅海楼酒店，公司召开了 2004 年第一次临时股东大会，出席本次会议的股东及授权代表共 6 人，代表股份 165578543 股，占公司股份总数的 64.12%。

股东大会通过的决议及披露情况：

《关于出售连云港中金医药包装有限公司全部股权的议案》

公司临时股东大会决议公告已于 2004 年 6 月 16 日刊登在《中国证券报》、《上海证券报》上。

八、董事会报告

(一) 报告期内整体经营情况的讨论与分析

公司属医药行业。主要从事化学原料药及片剂、针剂、胶囊、粉针等西药制剂的开发、制造和销售。

2004 年，公司在董事会的领导下，更新观念，与时俱进，坚持做大做强主业的经营方针，坚持科技和体制创新，强化成本控制，加大技改力度，完善管理体系，拓宽销售渠道，取得了较好的经营业绩。

在销售方面，公司的工作重点一是加强客户信用管理，对资信不好的客户压缩甚至是停止业务，对资信好的客户加大销售力度；二是抓好货币回笼的工作，进一步加强应收帐款的管理；三是加大学术推广的力度，2004 年公司围绕艾素、艾力、速卡等新产品在各大中城市召开几十次的推广会，加速了新产品销售的上量；四是加强销售队伍的培训，提高销售人员的业务素质；五是致力于投身社会公益事业，在一些大学里设立奖助学金，投资支持医疗机构的学术活动，协助医疗单位普及健康知识等，树立了良好的企业形象。

在科研创新方面，2004 年上半年公司在上海的科研中心投入使用，标志着公司独立的科研创新体系初步建成。该中心有建筑面积近 10000 平米的国际标准实验室，并有近 50 名硕士以上学历的专业技术人员从事创新药物的研究和开发工作。2004 年 10 月，公司第一个具有自主知识产权的创新药物----艾瑞昔布顺利结束一期临床，现已进行二期临床研究。通过努力，2004 年公司共获得六个品种的新药证书，新立项品种 8 个，为公司的健康、持续发展奠定了基础。

此外，2004 年公司一共通过了 31 个原料药、8 个制剂的国家 GMP 认证，上海恒瑞的鼻喷剂也于年底顺利通过了 GMP 认证，高质量的产品确保了公司销售的稳步增长。

(二) 报告期公司经营情况

1、公司主营业务的范围及其经营情况

(1) 公司主营业务经营情况的说明

2004 年度公司主营业务收入完成 114514 万元，主营业务利润完成 84127 万元，利润总额 17266 万元，分别比去年同期增长 9.02%、22.14%、14.57%。

(2) 主营业务分产品情况表

单位:万元 币种:人民币

分产品	主营业务收入	占主营业务收入比例(%)	主营业务利润	占主营业务利润比例(%)
抗肿瘤药	57,728	50.41	51,124	60.77
抗感染类药	25,540	22.30	19,494	23.17

其它药品	21,247	18.55	13,096	15.57
其中:关联交易				
合计	104,515	/	83,714	/
内部抵消		/		/
合计	104,515		83,714	

其中：报告期内上市公司向控股股东及其子公司销售产品的关联交易总金额 0 元。

(3) 主营业务分地区情况表

单位:万元 币种:人民币

分地区	主营业务收入	占主营业务收入比例(%)	主营业务利润	占主营业务利润比例(%)
国内	113,943	99.5	85,795	99.90
国外	571	0.5	87	0.10
其中:关联交易				
合计	114,514	/	85,882	/
内部抵消		/		/
合计	114,514		85,882	

(4) 主营业务及其结构发生重大变化的原因说明

2004 年 5 月 10 日公司召开了三届五次董事会，审议通过了《关于出售连云港中金医药包装有限公司全部股权的议案》，2004 年 6 月 15 日公司召开了 2004 年第一次临时股东大会审议并批准了上述议案。公司转让连云港中金医药包装有限公司的全部股权后，暂不从事医药包装材料的生产和销售。这有利于公司集中资金和力量做强药品主业，提高公司的盈利能力和抗风险能力。以上公告分别刊登在 2004 年 5 月 12 日和 6 月 16 日的《中国证券报》和《上海证券报》上。

2、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:万元 币种:人民币

公司名称	业务性质	主要产品或服务	注册资本	资产规模	净利润
上海恒瑞医药有限公司		主要从事创新药物的研究、开发和喷雾剂的生产、销售。	7,200 万元人民币	11,257	-1,489

3、主要供应商、客户情况

单位:元 币种:人民币

前五名供应商采购金额合计	2,745	占采购总额比重	18.30
前五名销售客户销售金额合计	10,400	占销售总额比重	9.08

(三) 公司投资情况

报告期内公司投资额为 7,910 万元人民币, 比上年减少 11,078 万元人民币, 减少的比例为 58.34%。

1、募集资金使用情况

报告期内, 公司无募集资金或前期募集资金使用到本期的情况。

2、非募集资金项目情况

上海恒瑞医药有限公司

公司出资 14,500 万元人民币投资该项目, 2004 年底建成投入使用, 报告期内尚未产生收益。

公司于 2001 年 7 月 18 日召开 2001 年第一次临时股东大会, 决定在上海成立上海恒瑞医药有限公司, 其中本公司拥有 75% 股权。上海恒瑞医药有限公司主要从事创新药物的研究、开发和喷雾剂的生产、销售。报告期内已通过 GMP 认证, 并试生产。

(四) 报告期内公司财务状况经营成果分析

单位: 元 币种: 人民币

项目名称	期末数	期初数	增减额	增减幅度
总资产	1,255,381,552.33	1,450,686,564.28	195,305,011.95	-13.46
主营业务利润	841,270,789.19	688,772,729.48	152,498,059.71	22.14
净利润	122,620,494.64	94,519,994.87	28,100,499.77	29.73
现金及现金等价物净增加额	265,058,159.98	9,598,458.35	255,459,701.63	
股东权益	983,773,751.88	886,660,457.24	97,113,294.64	10.95

(1) 总资产变化的主要原因是已出售的控股子公司连云港中金医药包装有限公司和成都恒瑞制药有限公司, 年末未纳入合并会计报表。

(2) 主营业务利润变化的主要原因是公司持续发展, 主营业务持续增长, 主营业务利润相应增加。

(3) 净利润变化的主要原因是公司持续发展, 主营业务持续增长, 净利润相应增加。

(4) 现金及现金等价物净增加额变化的主要原因是: ①出售控股子公司连云港中金医药包装有限公司、成都恒瑞制药有限公司的股权与债权现金收入; ②短期投资收回; ③母公司报告期内经营活动净现金流增加。

(5) 股东权益变化的主要原因是公司留存收益增加。

(五) 生产经营环境以及宏观政策、法规产生重大变化的影响说明

报告期内, 全国医药市场进行了多次整顿, 在一定程度上对公司的销售产生了负面影响, 同时国内药品采购招标普遍推行, 药品价格持续下降, 公司药品销售面临挑战。公司一方面将致力于专利药物的研究, 加快开发高科技含量、高附加值的新药; 另一方面, 改进产品工艺, 进一步提高产品质量, 降低生产成本, 增强市场竞争力。

(六) 董事会日常工作情况

1、董事会会议情况及决议内容

1)、2004 年 2 月 16 日召开三届二次董事会, 会议应到董事 9 名, 实到董事 8 名, 独立董事林国强先生因出差缺席, 委托独立董事王蔚松先生出席会议并代为表决。公司董事逐项审议并通过了:

- (1) 审议并通过了《公司 2003 年度董事会工作报告》;
- (2) 审议并通过了《公司 2003 年度报告及报告摘要》;
- (3) 审议并通过了《公司董事会议事规则(草案)》;

- (4) 审议并通过了《公司董事服务合同（草案）》；
- (5) 审议并通过了《公司总经理工作细则》；
- (6) 审议并通过了《公司 2003 年度利润分配预案》；
- (7) 审议并通过了《公司续聘江苏苏亚金诚会计师事务所为公司审计机构及决定其报酬的预案》；
- (8) 审议并通过了《关于拟出让公司持有中金医药包装有限公司全部股权的议案》；
- (9) 审议并通过了《关于召开 2003 年度股东大会的议案》。

报告书的公告刊登在 2004 年 2 月 18 日的《中国证券报》、《上海证券报》。

2)、2004 年 3 月 11 日上午，公司以通讯表决的方式召开了三届三次董事会。本次会议应收董事表决票 9 张，实收董事表决票 9 张，公司董事审议并通过公司第三大股东连云港恒创医药科技有限公司提交的《关于修改公司章程的提案》。

会议决议公告刊登在 2004 年 3 月 13 日的《中国证券报》、《上海证券报》。

3)、2004 年 4 月 14 日公司以通讯表决的方式召开了三届四次董事会。本次会议应收董事表决票 9 张，实收董事表决票 9 张，公司董事审议并通过公司第一季度报告。由于董事会决议仅含通过 2004 年第一季度报告一项内容，按照上交所的规定，此次董事会决议免于披露。

公司 2004 年第一季度报告刊登在 2004 年 4 月 16 日的《中国证券报》、《上海证券报》。

4)、2004 年 5 月 10 日公司召开了三届五次董事会。本次会议应到董事 9 人，实到董事 7 人，公司董事周雄先生和独立董事曹津燕女士因事缺席，分别委托董事张永强先生和独立董事王蔚松先生代为出席并实行表决权，公司董事审议通过了以下议案：

- (1) 审议通过了《关于出售连云港中金医药包装有限公司全部股权的议案》；
- (2) 审议通过了《关于召开公司 2004 年第一次临时股东大会的通知》。

会议决议公告刊登在 2004 年 5 月 12 日的《中国证券报》、《上海证券报》。

5)、2004 年 7 月 8 日公司以通讯表决的方式召开了三届六次董事会。本次会议应收董事表决票 9 张，实收董事表决票 9 张，公司董事审议并通过《关于出售公司持有成都恒瑞制药有限公司部分股权的议案》。按照当时的《股票上市规则》规定，本次股权转让不需披露，由董事会决议仅含该项内容，所以未披露该董事会决议。

6)、2004 年 8 月 8 日公司以通讯表决的方式召开了三届七次董事会。本次会议应收董事表决票 9 张，实收董事表决票 9 张，会议审议并通过以下决议：

- (1) 审议并通过了《公司 2004 年半年度报告全文》；
- (2) 审议并通过了《公司 2004 年半年度报告摘要》；
- (3) 审议并通过了《公司关于前次募集资金使用情况的说明》。

会议决议公告刊登在 2004 年 8 月 10 日的《中国证券报》、《上海证券报》。

7)、2004 年 10 月 21 日公司以通讯表决的方式召开了三届八次董事会。本次会议应收董事表决票 9 张，实收董事表决票 9 张，公司董事认真审议并通过《公司 2004 年第三季度报告正文》和《公司 2004 年第三季度报告全文》。由于本次董事会仅含《2004 年第三季度报告正文和摘要》一项内容，按照上交所的规定免于披露董事会决议。

《2004 年第三季度报告摘要》刊登在 2004 年 10 月 23 日的《中国证券报》、《上海证券报》。

2、董事会对股东大会决议的执行情况

实施 2003 年度利润分配方案。公司以 2003 年度总股本 255,072,000 股为基数，向全体股东按每股派送现金红利 0.10 元（含税）的分配方案（见 2004 年 5 月 23 日《中国证券报》、《上海证券报》），股权登记日为 2004 年 5 月 27 日，现金红利于 6 月 3 日发放完毕。

（七）利润分配或资本公积金转增预案

经江苏苏亚金诚会计师事务所审计，公司 2004 年度实现净利润 122,620,494.64 元，根据公司章程有关规定，提取法定盈余公积金 12,262,049.46 元，提取法定公益金 12,262,049.46 元，加上历年留存的未分配利润 126,314,433.95 元，本次可供股东分配的利润为 224,410,829.67 元。

董事会提议以 2004 年末总股本 25507.2 万股为基数，向全体股东按每 10 股派送现金 2 元（含税），共计分配利润 51,014,400.00 元。本次利润分配后，尚余未分配利润 173,396,429.67 元结转以后年度分配。

本年度不进行公积金转增股本。

（八）注册会计师对公司控股股东及其他关联方占用资金情况的专项说明

江苏恒瑞医药股份有限公司全体股东：

我们接受委托，对江苏恒瑞医药股份有限公司（以下简称恒瑞医药公司）2004 年 12 月 31 日的资产负债表及合并资产负债表，2004 年度的利润表与利润分配表及合并利润表与利润分配表，2004 年度现金流量表及合并现金流量表进行了审计，出具了苏亚金审字[2005]10 号审计报告，根据中国证券监督管理委员会、国务院国有资产监督管理委员会 2003 年 8 月 28 日证监发[2003]56 号文的规定，现将 2004 年度恒瑞医药公司与关联方资金往来情况说明如下：

1、存在资金往来的关联方关系如下：

关联单位名称	关联关系
连云港天宇医药有限公司	股东，持有公司 27.15%股份
连云港恒创医药科技有限公司	股东，持有公司 10%股份
连云港恒瑞集团有限公司	股东，持有公司 6%股份
上海恒瑞医药有限公司	控股子公司，公司持有 75%的股份
连云港中金医药包装有限公司	原为控股子公司，2004 年 6 月 25 日已出售

2、公司与大股东及其他关联方非经营性资金往来情况（单位：万元）

关联方	年初余额 (借方/贷方-)	年累计借 方发生额	年累计贷 方发生额	期末余额 (借方/贷方-)	月平均占有额 (借方/贷方-)
连云港天宇医药有限公司	0	1432.00	1432.00	0	387.83
连云港恒创医药科技有限公司	1.7	3740.00	3741.70	0	424.83
连云港恒瑞集团有限公司	885.6	0	895.60	-10.00	551.70
合计	887.30	5172.00	6069.30	-10.00	1364.37

3、公司与控股子公司资金往来情况

关联方	年初余额 (借方/贷方-)	年累计借 方发生额	年累计贷 方发生额	期末余额 (借方/贷方-)	月平均占有额 (借方/贷方-)
上海恒瑞医药有限公司	5960.45	8816.36	5408.94	9367.87	7564.16
连云港中金医药包装有限公司	18149.27	0	13862.69	4286.58	11217.93
合计	24109.72	8816.36	19271.63	13654.45	18782.09

4、除以上第二、第三项说明事项外，根据公司声明，并经查询，我们未发现公司与关联方存在下列事项：

- 1) 给控股股东及其他关联方垫支工资、福利、保险、广告等期间费用及互相代为承担成本和其他支出；
- 2) 通过银行或非银行金融机构向关联方提供委托贷款；
- 3) 委托控股股东及其他关联方进行投资活动；
- 4) 为控股股东及其他关联方开具没有真实交易背景的商业承兑汇票；
- 5) 代控股股东及其他关联方偿还债务。

江苏苏亚金诚会计师事务所有限公司

主任会计师：骆祖延

中国注册会计师：李明生

2005 年 1 月 22 日

关联方资金占用及偿还情况

单位:元 币种:人民币

资金占用方	与上市公司关系	期初数	本年增加数	本年减少数	期末数	占用方式	占用原因	偿还方式
连云港天宇医药有限公司	控股股东		1,432.00	1,432.00			临时周转	现金
连云港恒创医药科技有限公司	参股股东	1.70	3,740.00	3,741.70			临时周转	现金
连云港恒瑞集团有限公司	参股股东	885.60		895.6	-10.00			抵账

(九) 公司独立董事关于对外担保的专项说明及独立意见

根据中国证监会《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》的精神,我们本着实事求是的态度,对公司和控股股东及其他关联方占用资金的情况和公司对外担保的情况进行了认真检查,现就相关情况说明如下:

1、存在资金往来的关联方关系如下:

关联单位名称	关联关系
连云港天宇医药有限公司	股东,持有公司 27.15%股份
连云港恒创医药科技有限公司	股东,持有公司 10%股份
连云港恒瑞集团有限公司	股东,持有公司 6%股份
上海恒瑞医药有限公司	控股子公司,公司持有 75%的股份
连云港中金医药包装有限公司	原为控股子公司,2004 年 6 月 25 日已出售

2、公司与大股东及其他关联方非经营性资金往来情况

(单位:万元)

关联方	年初余额 (借方/贷方-)	年累计借 方发生额	年累计贷 方发生额	期末余额 (借方/贷方-)	月平均占有额 (借方/贷方-)
连云港天宇医药有限公司	0	1432.00	1432.00	0	387.83
连云港恒创医药科技有限公司	1.7	3740.00	3741.70	0	424.83
连云港恒瑞集团有限公司	885.6	0	895.60	-10.00	551.70
合计	887.30	5172.00	6069.30	-10.00	1364.37

3、公司与控股子公司资金往来情况

关联方	年初余额 (借方/贷方-)	年累计借 方发生额	年累计贷 方发生额	期末余额 (借方/贷方-)	月平均占有额 (借方/贷方-)
上海恒瑞医药有限公司	5960.45	8816.36	5408.94	9367.87	7564.16
连云港中金医药包装有限公司	18149.27	0	13862.69	4286.58	11217.93
合计	24109.72	8816.36	19271.63	13654.45	18782.09

4、除以上第二、第三项说明事项外,根据公司声明,并经查询,我们未发现公司与关联方存在下列事项:

- 1) 给控股股东及其他关联方垫支工资、福利、保险、广告等期间费用及互相代为承担成本和其他支出;
- 2) 通过银行或非银行金融机构向关联方提供委托贷款;
- 3) 委托控股股东及其他关联方进行投资活动;
- 4) 为控股股东及其他关联方开具没有真实交易背景的商业承兑汇票;
- 5) 代控股股东及其他关联方偿还债务。

5、报告期内，公司担保情况

1) 公司对外担保总额为零。

2) 为控股股东及其子公司、公司持股比例低于 50%（含 50%）的其他关联方、非法人单位、个人提供担保情况：

被担保单位	与公司关系	担保金额	资产负债率	是否采取反担保措施
上海恒瑞医药有限公司	控股子公司	4000 万元	66.3%	上海恒瑞于 2004 年 7 月 5 日全部偿还借款，担保责任同时解除

3) 公司没有为资产负债率超过 70%的公司提供担保。

4) 公司没有为资产负债率不明的公司提供担保。

特此说明。

九、监事会报告

（一）监事会的工作情况

1、2004 年 2 月 16 日公司召开了三届二次监事会。本次会议应到监事 3 名，实到监事 3 名，会议由监事会主席董伟先生主持，与会监事认真讨论，审议并通过以下决议：

- 1)、审议并通过了《公司 2003 年度监事会工作报告》；
 - 2)、审议并通过了《公司 2003 年度报告及摘要》；
 - 3)、审议并通过了《公司监事会议事规则（草案）》；
 - 4)、审议并通过了《公司 2003 年度利润分配预案》；
 - 5)、审议并通过了《公司续聘江苏苏亚金诚会计师事务所为公司 2004 年度审计机构及决定其报酬的预案》；
 - 6)、审议并通过了《关于拟出让公司持有中金医药包装有限公司全部股权的议案》。
- 会议决议公告刊登在 2003 年 2 月 18 日的《中国证券报》、《上海证券报》。

2、2004 年 5 月 10 日公司召开三届三次监事会。本次会议应到监事 3 名，实到监事 3 名，会议由监事会主席董伟先生主持，与会监事认真讨论，审议并通过《公司关于出售中金医药有限公司全部股权的议案》。

会议决议公告刊登在 2004 年 5 月 12 日的《中国证券报》、《上海证券报》。

（二）监事会对公司依法运作情况的独立意见

公司依法运作情况：2004 年度公司董事会按照股东大会的决议要求，切实履行了各项决议，建立并完善了内部控制制度，其决策程序符合《公司法》和《公司章程》的有关规定。公司董事、高级管理人员在履行职责和行使职权时，以公司利益为出发点，没有违反法律、法规、公司章程的行为，也没有损害公司利益的行为。

（三）监事会对检查公司财务情况的独立意见

检查公司财务情况：公司监事会认为，报告期内江苏苏亚金诚会计师事务所出具的无保留意见的审计报告真实地反映了公司的财务状况和经营成果。

（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

报告期内公司没有募集资金使用的情况。

（五）监事会对公司收购出售资产情况的独立意见

公司收购、出售资产交易情况。公司出售资产程序合法，交易价格合理，无内幕交易，没有损害股东的权益，也未造成公司资产流失。

（六）监事会对公司关联交易情况的独立意见

公司的关联交易数额小，决策程序合理，定价合理，不存在损害中小股东利益的现象。

十、重要事项

(一) 重大诉讼仲裁事项

本年度公司无重大诉讼、仲裁事项。

(二) 报告期内公司收购及出售资产、吸收合并事项

1、出售资产情况

1)、2004 年 6 月 25 日,江苏恒瑞医药股份有限公司向连云港恒瑞集团有限公司转让公司持有的连云港中金医药包装有限公司 95%的股权,该资产的帐面价值为 4,322.9 万元人民币,评估价值为 4,548.11 万元人民币,年初起至出售日该资产为上市公司贡献的净利润为-773.99 万元人民币。实际出售金额为 4,000 万元人民币,产生损益-322.9 万元人民币,本次出售价格的确定依据双方协商定价,该事项已于 2004 年 6 月 16 日刊登在《中国证券报》和《上海证券报》上。公司不再经营包装材料业务,对管理层的稳定性影响不大,有利于公司集中资金和力量做强药品主业,提高公司的盈利能力和抗风险能力,受让方在股权转让协议签署后五个工作日内一次性付清股权转让价款。

2)、2004 年 9 月 26 日,江苏恒瑞医药股份有限公司向成都爱能医药科技有限公司转让成都恒瑞制药有限公司 42.93%的股权,该资产的帐面价值为 1,347.83 万元人民币,年初起至出售日该资产为上市公司贡献的净利润为 259.90 万元人民币。实际出售金额为 1,329.31 万元人民币,产生损益 18.53 万元人民币,本次出售价格的确定依据双方协商定价,对公司业务和管理层的稳定性没有影响,有利于公司集中优势力量做好上海和连云港的项目,受让方在股权转让协议签署后五个工作日内一次性付清股权转让价款。

(三) 报告期内公司重大关联交易事项

本年度公司无重大关联交易事项。

(四) 重大合同及其履行情况

1、托管情况

本年度公司无托管事项。

2、承包情况

本年度公司无承包事项。

3、租赁情况

本年度公司无租赁事项。

4、担保情况

					单位:万元	币种:人民币
担保对象	发生日期	担保金额	担保类型	担保期限	担保是否已经履行完毕	是否为关联方担保
上海恒瑞医药有限公司	2002-06-20	4000	连带责任担保	2002-07-05 至 2004-07-05	是	是
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			0 万元人民币			
报告期末对控股子公司担保余额合计			0 万元人民币			

2002 年 6 月 20 日，江苏恒瑞医药股份有限公司为控股子公司，上海恒瑞医药有限公司提供担保，担保金额为 4,000 万元人民币，担保期限为 2002 年 7 月 5 日至 2004 年 7 月 5 日，已履行完毕，该事项已于 2002 年 6 月 21 日刊登在《中国证券报》、《上海证券报》上。

5、委托理财情况

本年度公司无委托理财事项。

6、其他重大合同

本年度公司无其他重大合同。

(五) 公司或持有 5%以上股东对公开披露承诺事项的履行情况

报告期内或持续到报告期内，公司或持股 5%以上股东没有承诺事项。

(六) 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，公司原聘任江苏苏亚金诚会计师事务所为公司的境内审计机构，支付其上一年度审计工作的酬金共约 30 万元人民币，截止上一报告期末，该会计师事务所已为本公司提供了 5 年审计服务。公司现聘任江苏苏亚金诚会计师事务所为公司的境内审计机构，

(七) 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。

(八) 其它重大事项

1)、2005 年 1 月 22 日召开三届九次董事会，聘任王同才先生为公司副总经理，任期从 2005 年 1 月至 2006 年 11 月，报告期内未持有公司股票。

2)、2004 年中国证监会江苏监管局对我公司进行了巡检，并下达了《整改通知书》，我公司组织董事、监事及高管人员认真学习并制定了详细的整改措施，详细情况请见公司三届九次董事会决议公告。

十一、财务会计报告

(一)、审计报告

审计报告

苏亚金审字[2005]10 号

江苏恒瑞医药股份有限公司全体股东：：

我们审计了后附的江苏恒瑞医药股份有限公司（以下简称恒瑞医药公司）2004 年 12 月 31 日的资产负债表及合并资产负债表，2004 年度的利润表与利润分配表及合并利润表与利润分配表，2004 年度的现金流量表及合并现金流量表。这些会计报表的编制是恒瑞医药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恒瑞医药公司 2004 年 12 月 31 日的财务状况以及 2004 年度的经营成果和现金流量。

江苏苏亚金诚会计师事务所

中国注册会计师：骆祖延、李明生

江苏南京

2005 年 1 月 22 日

（二）财务报表

资产负债表 2004 年 12 月 31 日

编制单位：江苏恒瑞医药股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注		合并		母公司	
	合并	母公司	期末数	期初数	期末数	期初数
流动资产：						
货币资金	6.1	7.1	363,473,976.97	128,484,942.44	347,221,961.89	83,585,078.21
短期投资				72,593,938.51		72,493,938.51
应收票据	6.2		37,799,882.84	17,328,530.99	37,799,882.84	10,494,328.99
应收股利						
应收利息						
应收账款	6.3	7.2	156,672,091.67	226,249,717.44	156,672,091.67	156,772,076.55
其他应收款	6.4	7.3	131,294,500.27	140,770,365.25	219,430,102.86	336,797,626.60
预付账款	6.5	7.4	6,258,257.81	37,344,867.35	5,859,384.25	10,540,817.59
应收补贴款						
存货	6.6	7.5	63,227,439.53	112,841,347.44	61,435,459.50	80,471,000.09
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			758,726,149.09	735,613,709.42	828,418,883.01	751,154,866.54
长期投资：						
长期股权投资	6.7	7.6	4,484,070.00	696,000.00	47,320,286.79	69,946,267.61
长期债权投资				20,000.00		
长期投资合计			4,484,070.00	716,000.00	47,320,286.79	69,946,267.61
其中：合并价差						
其中：股权投资差额						
固定资产：						
固定资产原价	6.8	7.7	579,410,087.07	694,021,207.35	424,741,105.83	313,475,745.65
减：累计折旧	6.8	7.7	94,403,272.69	178,724,986.54	88,263,979.79	56,849,059.30
固定资产净值	6.8	7.7	485,006,814.38	515,296,220.81	336,477,126.04	256,626,686.35

减：固定资产减值准备	6.8	7.7				
固定资产净额	6.8	7.7	485,006,814.38	515,296,220.81	336,477,126.04	256,626,686.35
工程物资						
在建工程	6.9		6,114,033.15	176,982,938.34	6,114,033.15	87,944,488.13
固定资产清理				82,060.00		
固定资产合计			491,120,847.53	692,361,219.15	342,591,159.19	344,571,174.48
无形资产及其他资产：						
无形资产	6.10		656,517.50	13,564,973.00	656,517.50	651,090.00
长期待摊费用	6.11		393,968.21	8,430,662.71	393,968.21	579,029.11
其他长期资产						
无形资产及其他资产合计			1,050,485.71	21,995,635.71	1,050,485.71	1,230,119.11
递延税项：						
递延税款借项						
资产总计			1,255,381,552.33	1,450,686,564.28	1,219,380,814.70	1,166,902,427.74
流动负债：						
短期借款	6.12		59,000,000.00	227,571,204.12	59,000,000.00	84,300,000.00
应付票据				4,000,000.00		
应付账款	6.13		66,139,281.80	63,761,394.80	44,870,975.90	41,012,471.03
预收账款				2,658,440.91		
应付工资	6.14		9,796,351.23	12,301,154.69	9,796,351.23	8,296,351.23
应付福利费			902,373.50	2,793,846.87	902,373.50	2,648,944.22
应付股利						
应交税金	6.15	7.8	42,197,435.55	17,856,901.38	42,413,994.47	13,455,498.98
其他应付款	6.16		612,769.57	1,213,015.48	612,769.57	487,177.05
其他应付款	6.17		38,680,849.87	62,483,151.94	38,010,598.15	34,041,527.99
预提费用				198,417.41		
预计负债						
一年内到期的长期负债	6.18		20,000,000.00	38,500,000.00	20,000,000.00	30,000,000.00
其他流动负债						
流动负债合计			237,329,061.52	433,337,527.60	215,607,062.82	214,241,970.50
长期负债：						
长期借款	6.19		20,000,000.00	114,000,000.00	20,000,000.00	66,000,000.00
应付债券						
长期应付款						
专项应付款						
其他长期负债						
长期负债合计			20,000,000.00	114,000,000.00	20,000,000.00	66,000,000.00
递延税项：						
递延税款贷项						
负债合计			257,329,061.52	547,337,527.60	235,607,062.82	280,241,970.50
少数股东权益			14,278,738.93	16,688,579.44		
所有者权益（或股东权益）：						
实收资本（或股本）	6.20	7.9	255,072,000.00	255,072,000.00	255,072,000.00	255,072,000.00

减：已归还投资						
实收资本（或股本）净额			255,072,000.00	255,072,000.00	255,072,000.00	255,072,000.00
资本公积	6.21	7.10	394,806,583.61	394,806,583.61	394,806,583.61	394,806,583.61
盈余公积	6.22	7.11	109,484,338.60	86,881,983.66	109,484,338.60	84,960,239.68
其中：法定公益金			52,704,505.26	41,196,856.42	52,704,505.26	40,442,455.80
未分配利润	6.23	7.12	224,410,829.67	149,899,889.97	224,410,829.67	151,821,633.95
拟分配现金股利				25,507,200.00		25,507,200.00
外币报表折算差额						
减：未确认投资损失						
所有者权益（或股东权益）合计			983,773,751.88	886,660,457.24	983,773,751.88	886,660,457.24
负债和所有者权益（或股东权益）总计			1,255,381,552.33	1,450,686,564.28	1,219,380,814.70	1,166,902,427.74

公司法定代表人：孙飘扬 主管会计工作负责人：孙杰平 会计机构负责人：周宋

利润及利润分配表
2004 年

编制单位：江苏恒瑞医药股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注		合并		母公司	
	合并	母公司	本期数	上期数	本期数	上期数
一、主营业务收入	6.24	7.13	1,145,143,619.19	1,050,352,311.61	1,025,742,622.71	821,040,473.60
减：主营业务成本	6.24	7.14	286,318,825.14	348,193,902.44	203,711,410.48	179,403,367.83
主营业务税金及附加	6.25		17,554,004.86	13,385,679.69	16,775,706.11	12,065,204.00
二、主营业务利润（亏损以“-”号填列）			841,270,789.19	688,772,729.48	805,255,506.12	629,571,901.77
加：其他业务利润（亏损以“-”号填列）			3,725,448.68	3,987,254.25	2,255,033.37	1,868,898.96
减：营业费用			430,681,737.68	339,859,486.89	415,721,580.28	318,024,510.28
管理费用			226,649,366.89	198,346,512.79	194,524,337.48	161,483,505.43
财务费用	6.26	7.15	9,875,351.61	16,892,324.81	4,378,690.17	10,767,706.40
三、营业利润（亏损以“-”号填列）			177,789,781.69	137,661,659.24	192,885,931.56	141,165,078.62
加：投资收益（损失以“-”号填列）	6.27	7.16	389,389.00	2,479,023.20	-15,915,958.22	1,701,612.63
补贴收入	6.28		3,920,000.00	13,771,045.48	3,920,000.00	8,040,000.00
营业外收入			252,694.96	119,801.54	72,365.78	25,115.88
减：营业外支出	6.29		9,694,823.42	3,336,668.08	7,408,053.50	2,414,925.01
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）			172,657,042.23	150,694,861.38	173,554,285.62	148,516,882.12
减：所得税			51,341,575.40	58,490,050.13	50,933,790.98	53,996,887.25

减：少数股东损益			-1,305,027.81	-2,315,183.62		
加：未确认投资损失(合并报表填列)						
五、净利润（亏损以“-”号填列）			122,620,494.64	94,519,994.87	122,620,494.64	94,519,994.87
加：年初未分配利润			149,899,889.97	100,044,055.59	151,821,633.95	101,672,410.45
其他转入			1,921,743.98	40,427.61		40,427.61
六、可供分配的利润			274,442,128.59	194,604,478.07	274,442,128.59	196,232,832.93
减：提取法定盈余公积			12,262,049.46	9,598,694.05	12,262,049.46	9,451,999.49
提取法定公益金			12,262,049.46	9,598,694.05	12,262,049.46	9,451,999.49
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			249,918,029.67	175,407,089.97	249,918,029.67	177,328,833.95
减：应付优先股股利						
提取任意盈余公积						
应付普通股股利			25,507,200.00	25,507,200.00	25,507,200.00	25,507,200.00
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)			224,410,829.67	149,899,889.97	224,410,829.67	151,821,633.95
补充资料：						
1.出售、处置部门或被投资单位所得收益			-3,043,782.28		-3,043,782.28	
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：孙飘扬 主管会计工作负责人：孙杰平 会计机构负责人：周宋

现金流量表
2004 年

编制单位：江苏恒瑞医药股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注		合并数	母公司数
	合并	母公司		
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			1,329,986,843.73	1,180,239,221.26
收到的税费返还				
收到的其他与经营活动有关的现金			974,400.04	572,941.62
现金流入小计			1,330,961,243.77	1,180,812,162.88
购买商品、接受劳务支付的现金			259,553,466.82	170,222,738.09
支付给职工以及为职工支付的现金			67,981,937.99	57,434,726.79
支付的各项税费			209,104,777.68	199,666,164.64
支付的其他与经营活动有关的现金	6.30		584,908,283.74	531,669,549.20
现金流出小计			1,121,548,466.23	958,993,178.72
经营活动产生的现金流量净额			209,412,777.54	221,818,984.16
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资所收到的现金			148,456,913.93	148,434,270.73
其中：出售子公司收到的现金			52,324,564.52	52,324,564.52
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而收回的现金			310,748.00	310,748.00
收到的其他与投资活动有关的现金	6.31		132,640,000.00	132,640,000.00
现金流入小计			281,407,661.93	281,385,018.73
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金			79,106,887.84	40,931,380.33
投资所支付的现金			23,145,070.00	69,045,070.00
支付的其他与投资活动有关的现金	6.32		18,297,979.91	30,000,000.00
现金流出小计			120,549,937.75	139,976,450.33
投资活动产生的现金流量净额			160,857,724.18	141,408,568.40
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资所收到的现金			15,300,000.00	
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金				
借款所收到的现金			357,350,665.01	159,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	6.33		21,320,000.00	14,320,000.00
现金流入小计			393,970,665.01	173,320,000.00
偿还债务所支付的现金			380,775,380.82	240,300,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金			37,790,705.37	32,610,668.88
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	6.34		80,540,000.00	
其中：子公司依法减资支付给少数股东的现金				
现金流出小计			499,106,086.19	272,910,668.88

筹资活动产生的现金流量净额			-105,135,421.18	-99,590,668.88
四、汇率变动对现金的影响			-76,920.56	
五、现金及现金等价物净增加额			265,058,159.98	263,636,883.68
补充材料				
1、将净利润调节为经营活动现金流量：				
净利润			122,620,494.64	122,620,494.64
加：少数股东损益(亏损以“-”号填列)			-1,305,027.80	
减：未确认的投资损失				
加：计提的资产减值准备			21,974,061.13	18,000,000.00
固定资产折旧			44,579,115.54	27,375,040.36
无形资产摊销			695,642.00	262,607.00
长期待摊费用摊销			6,007,305.31	185,060.90
待摊费用减少(减：增加)				
预提费用增加(减：减少)			145,647.46	
处理固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减：收益)			315,594.62	158,576.39
固定资产报废损失			4,689,442.46	4,667,667.01
财务费用			12,323,355.81	7,103,468.88
投资损失(减：收益)			401,013.13	15,915,958.22
递延税款贷项(减：借项)				
存货的减少(减：增加)			12,599,808.45	19,035,540.59
经营性应收项目的减少(减：增加)			-63,352,586.39	-39,659,730.44
经营性应付项目的增加(减：减少)			47,269,078.66	46,154,300.61
其他			449,832.52	
经营活动产生的现金流量净额			209,412,777.54	221,818,984.16
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			393,543,102.42	347,221,961.89
减：现金的期初余额			128,484,942.44	83,585,078.21
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			265,058,159.98	263,636,883.68

公司法定代表人：孙飘扬

主管会计工作负责人：孙杰平

会计机构负责人：周宋

资产减值表
2004 年

编制单位：江苏恒瑞医药股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加数	本期减少数	期末余额
			合计	
坏账准备合计	24,976,945.31	17,749,538.20	6,652,464.70	36,074,018.81
其中：应收账款	16,085,904.63	1,293,361.73	5,183,329.77	12,195,936.59
其他应收款	8,891,040.68	16,456,176.47	1,469,134.93	23,878,082.22
短期投资跌价准备合计				
其中：股票投资				
债券投资				
存货跌价准备合计				
其中：库存商品				
原材料				
长期投资减值准备合计				
其中：长期股权投资				
长期债权投资				
固定资产减值准备合计				
其中：房屋、建筑物				
机器设备				
无形资产减值准备				
其中：专利权				
商标权				
在建工程减值准备				
委托贷款减值准备				
资产减值合计				

公司法定代表人：孙飘扬 主管会计工作负责人：孙杰平 会计机构负责人：周宋

股东权益增减变动表
2004 年

编制单位：江苏恒瑞医药股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	本期数	上期数
一、实收资本（或股本）		
期初余额	255,072,000	255,072,000
本期增加数		
其中：资本公积转入		
盈余公积转入		
利润分配转入		
新增资本（股本）		
本期减少数		
期末余额	255,072,000	255,072,000
二、资本公积		
期初余额	394,806,583.61	394,806,583.61
本期增加数		

其中：资本（或股本）溢价		
接受捐赠非现金资产准备		
接受现金捐赠		
股权投资准备		
关联交易差价		
拨款转入		
外币资本折算差额		
其他资本公积		
本期减少数		
其中：转增资本（或股本）		
期末余额	394,806,583.61	394,806,583.61
三、法定和任意盈余公积		
期初余额	45,685,127.24	36,086,433.19
本期增加数	12,262,049.46	9,598,694.05
其中：从净利润中提取数	12,262,049.46	9,598,694.05
法定盈余公积		
任意盈余公积		
储备基金		
企业发展基金		
法定公益金转入数		
本期减少数	1,167,343.36	
其中：弥补亏损		
转增资本（或股本）		
分派现金股利或利润		
分派股票股利		
已出售子公司的合并调整数	1,167,343.36	
期末余额	56,779,833.34	45,685,127.24
其中：法定盈余公积		
储备基金		
企业发展基金		
四、法定公益金		
期初余额	41,196,856.42	31,598,162.37
本期增加数	12,262,049.46	9,598,694.05
其中：从净利润中提取数	12,262,049.46	9,598,694.05
本期减少数		
其中：其他集体福利支出		
已出售子公司的合并调整数	754,400.62	
期末余额	52,704,505.26	41,196,856.42
五、未分配利润		
期初未分配利润	149,899,889.97	74,536,855.59
本期净利润（净亏损以“-”号填列）	122,620,494.64	94,519,994.87
其他转入	1,921,743.98	40,427.61
本期利润分配	50,031,298.92	19,197,388.10
期末未分配利润（未弥补亏损以“-”号填列）	224,410,829.67	124,392,689.97

公司法定代表人：孙飘扬 主管会计工作负责人：孙杰平 会计机构负责人：周宋

应交增值税明细表

2004 年

编制单位：江苏恒瑞医药股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	金额
一、应交增值税	
1. 年初未抵扣数 (以“-”号填列)	
2. 销项税额	176,781,409.76
出口退税	
进项税额转出	1,042,826.83
转出多交增值税	
3. 进项税额	25,026,577.23
已交税金	963,673.08
减免税款	
出口抵减内销产品应纳税额	
转出未交增值税	151,833,986.28
4. 期末未抵扣数 (以“-”号填列)	
二、未交增值税	
1. 年初未交数 (多交数以“-”号填列)	6,108,338.22
2. 本期转入数 (多交数以“-”号填列)	151,833,986.28
3. 本期已交数	146,961,136.00
4. 期末未交数 (多交数以“-”号填列)	10,981,188.50

公司法定代表人：孙飘扬 主管会计工作负责人：孙杰平 会计机构负责人：周宋

公司概况

江苏恒瑞医药股份有限公司（以下简称“公司”）于 1997 年 2 月经江苏省人民政府批准，由连云港恒瑞集团有限公司等五家发起人共同发起设立，1997 年 4 月 28 日在江苏省工商行政管理局注册登记，营业执照注册号为 3200001103574 号。

2000 年 9 月，经中国证券监督管理委员会证监发行字[2000]122 号文批准，向社会公众发行人民币普通股 4000 万股，募集资金 46,600 万元，同年 10 月，在上海证券交易所挂牌上市，截止 2004 年 12 月 31 日，公司的股本总额为 25,507.20 万元。

经国家国有资产监督管理委员会批准，原第一大股东连云港恒瑞集团有限公司向连云港天宇医药有限公司、中泰信托投资有限公司、连云港恒创医药科技有限公司转让了 56.15% 国家股。转让后，连云港天宇医药有限公司持股 27.15%；中泰信托投资有限公司持股 19%；连云港恒创医药科技有限公司持股 10%；中国医药工业公司持股 7%；连云港恒瑞集团有限公司持有的国家股 6%，社会公众股 30.85%。

公司为医药制造业，经营范围为：原料药、片剂、硬胶囊剂、注射剂制造、销售。

(三) 公司主要会计政策、会计估计和会计报表的编制方法

1、会计准则和会计制度

公司执行财政部颁布的企业会计准则和《企业会计制度》及其有关的补充规定。

2、会计年度

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

4、编制基础记账基础和计价原则

以权责发生制为记帐基础，以历史成本为计价原则。

5、外币业务核算方法

外币业务发生时，以中国人民银行公布的当日市场汇价折合人民币记帐，期末对有关外币项目按期末中国人民银行公布的市场汇价调整，由此产生的各外币项目折合人民币余额与原帐面人民币余额的差额列入财务费用、在建工程项目。

6、现金及现金等价物的确定标准

现金等价物的确定标准为：持有期限短、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。

7、短期投资核算方法

(1) 短期投资计价方法：对取得的股票、债券、基金等短期投资按取得时的实际成本入帐。

(2) 短期投资收益的确认方法：出售短期投资所获得的价款，减去短期投资的帐面价值以及已计未收的股利、利息后的差额，确认为投资收益。

(3) 短期投资跌价准备：中期期末或年度终了，对股票、债券、基金等短期投资按成本与市价孰低计量，短期投资跌价准备按投资总体的市价低于帐面价值的差额计提。

8、应收款项坏账损失核算方法

坏账的核算方法：公司的坏账核算采用备抵法，期末公司对应收款项（包括应收账款和其他应收款）按账龄分析法计提坏账准备

帐龄	应收帐款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内(含 1 年)	5	5
1—2 年	10	10
2—3 年	30	30
3 年以上	50	50

公司对其他应收款中关联方之间的往来帐款不计提坏帐准备。对持有到期不能收回的应收票据，或虽未到期，但有确凿证据表明不能收回或收回的可能性不大的应收票据，按其帐面余额转入应收帐款，并按上述原则计提坏帐准备。对预付帐款，如有确凿证据表明其不符合预付帐款性质，或者因供货单位破产、撤销等原因已无望再收到所购货物的，则将帐面余额转入其他应收款，并按上述原则计提坏帐准备。

9、存货核算方法

(1) 存货的分类：存货分为原材料、在产品、产成品、低值易耗品和包装物；

(2) 原材料购入时按实际成本计价，发出时按加权平均法结转发出材料成本；

(3) 产成品以实际成本计价，按全月一次加权平均法结转销售成本；

(4) 存货的盘存制度为永续盘存制，并定期进行实物盘点；

(5) 低值易耗品和包装物采用领用时一次摊销法核算；

(6) 期末存货按成本与可变现净值孰低计量，存货跌价准备按单个存货项目的可变现净值低于其成本的差额计提。

10、长期投资核算方法

(1) 长期股权投资

①长期股权投资的的计价方法：取得长期股权投资时，按取得时的实际成本作为初始投资成本入帐，按权益法核算的，当被投资单位所有者权益变动时，按应享有份额调整长期股权投资帐面价值。

②长期股权投资核算方法：公司对其他单位投资占被投资单位有表决权资本总额 20%或 20%以上，或虽对其投资不足 20%但具有重大影响的，采用权益法核算；公司对其他单位投资占被投资单位有表决权资本总额 20%以下，或虽对被投资单位有表决权资本总额 20%或 20%以上，但不具有重大影响的，采用成本法核算。

③长期股权投资收益的确认方法：采用权益法核算的，按应享有或应分担被投资单位当年实现的净利润或净亏损的份额，确认投资收益；采用成本法核算的，于被投资单位宣告发放现金股利或利润时，确认投资收益。

④长期股权投资差额摊销方法和期限：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，按 10 年的期限平均摊销。

(2) 长期债权投资

①长期债权投资的的计价方法：取得长期债权投资时，按取得时的实际成本作为初始投资成本入帐。

②长期债权投资收益的确认方法：长期债券投资，于每期结帐时，按应计的利息计入当期投资收益；其他债权投资到期收回本息，按实际收到的金额，减去长期债权投资的帐面价值以及已计未收利息后的差额，确认为投资收益。

③债券的溢价和折价的摊销方法：在债券存续期间内于确认相关债券利息收入时按直线法摊销。

(3) 长期投资减值准备

公司于中期期末或年度终了，对长期投资逐项检查，由于市价持续下跌或被投资单位经营状况恶化等原因导致其可收回金额低于帐面价值，并且这种降低的价值在可预计的未来期间内不可能恢复，将可收回金额低于长期投资帐面价值的差额作为长期投资减值准备。长期投资减值准备按单项投资可收回金额低于其帐面价值的差额计提。

11、固定资产计价和折旧方法及减值准备的计提方法

(1) 固定资产的标准：使用期限超过一年的房屋、建筑物、机器、机械、运输工具以及其他与生产经营有关的设备、器具、工具等；不属于生产、经营主要设备的物品，单位价值在 2000 元以上，并且使用期限超过二年的，也作为固定资产。

(2) 固定资产的分类：固定资产分为房屋及建筑物、机器设备、电子设备及运输设备。

(3) 固定资产的计价：固定资产按取得时的成本作为入帐的价值。

(4) 固定资产的折旧方法：固定资产折旧采用年限平均法分类计提，购置的和自行建造的固定资产按固定资产原值扣除预计净残值，除以固定资产的预计可使用年限平均计算；其余按固定资产价值除以尚可使用年限平均计算；

(5) 固定资产减值准备：公司于中期期末或年度终了，对固定资产逐项进行检查，如果由于市价持续下跌，或技术陈旧、损坏、长期闲置等原因导致其可收回金额低于帐面价值的，按单项资产可收回金额低于帐面价值的差额计提固定资产减值准备。

12、在建工程核算方法

(1) 公司对在建工程按实际发生的支出确定其工程成本。在建工程完工交付使用时，按帐面实际支出，计算各项交付使用的固定资产成本，转入固定资产；对所建造的固定资产已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按规定计提折旧，待办理竣工决算后再调整固定资产入帐价值。

(2) 在建工程减值准备

公司于中期期末或年度终了，对在建工程进行全面检查，如存在下列一项或若干项情况的，计提在建工程减值准备：

①长期停建并且预计在未来三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，并且给企业带来的经济利益具有很大的不确定性；

③其他足以证明在建工程已经发生减值的情形。

13、无形资产计价及摊销方法

无形资产在取得时，按取得时的实际成本计价，按受益期间平均摊销，电脑软件按 2 年平均摊销。

公司对有偿取得的土地使用权按照实际支付的价款作为实际成本，并作为无形资产核算，待该项土地开发时再将其帐面价值转入在建工程。

无形资产减值准备：公司于中期期末或年度终了，检查各项无形资产预计给公司带来未来经济利益的能力，按单项资产预计可收回金额低于帐面价值的差额，计提无形资产减值准备。

14、开办费长期待摊费用摊销方法

(1) 开办费：新设立子公司在筹建期间发生的费用，在开始生产经营的当月一次记入损益。

(2) 固定资产修理、固定资产改良支出等长期待摊费用按受益期平均摊销。

15、借款费用的会计处理方法

为购建固定资产的专门借款同时满足以下三个条件时，其所发生的利息等借款费用开始资本化，计入所购建固定资产的成本，否则，发生的利息等借款费用计入当期损益。

(1) 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。

16、收入确认原则

(1) 商品销售：满足下列条件时确认销售收入的实现：已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方；不再对该商品实施继续管理权和实际控制权；相关的收入已经收到或取得了收款的证据；与销售该商品有关的成本能够可靠地计量。

(2) 提供劳务：在劳务已经提供，收到价款或取得收取价款的证据，并且与提供劳务有关的成本能够可靠地计量时，确认营业收入的实现。

17、所得税的会计处理方法

所得税的核算方法采用应付税款法。

18、计报表合并范围的确定原则及合并会计报表的编制方法

合并范围的确定原则：

公司合并会计报表系根据财政部财会字[1995]11 号文《关于印发〈合并会计报表暂行规定〉的通知》及相关补充规定，以公司和纳入合并范围的子公司会计报表以及其他有关资料为依据，合并各项目予以编制。

公司对投资占被投资单位有表决权资本总额 50%以上（不含 50%）的子公司会计报表予以合并；对虽占被投资单位有表决权资本总额 50%以上，但该公司资产总额、销售收入、净利润占公司与其所有子公司资产总额合计数额、销售收入合计数额以及当年度净利润合计数额的比例均在 10%以下，根据财政部的有关规定，不合并其会计报表。

虽占该单位有表决权资本总额不足 50%，但具有实质控制权的，该单位列入合并范围。

公司在编制合并会计报表时，对法定盈余公积金、法定公益金是以子公司计提的法定盈余公积金、法定公益金中公司所拥有份额，予以调整。

公司与子公司之间的所有重大交易和往来款项均在合并会计报表时予以抵销。

少数股东权益的数额系根据公司所属各子公司所有者权益的数额减去母公司所拥有的份额确定，少数股东损益系根据公司所属各子公司实现的损益扣除母公司按权益法计算的投资收益后的余额计算确定。

经公司董事会审议通过，并经股东大会决议，公司于 2004 年 6 月 26 日出售了控股子公司连云港中金医药包装有限公司的全部股权，以上出售资产事项，已于 2004 年 5 月 10 日在中国证券报、上海证券报上公告。

另外，公司 2004 年 9 月 20 日出售了具有实质控制的成都恒瑞制药有限公司 42.93%股权。

为此，会计报表合并范围在上年度会计报表合并范围的基础上减少了连云港中金医药包装有限公司、成都恒瑞制药有限公司。本年度纳入合并范围控股子公司为：上海恒瑞医药有限公司，注册资本 7200 万元，本公司对其投资额 5400 万元，拥有 75%股权。

根据财政部《关于执行企业会计制度和相关会计准则有关问题解答》（财会〔2002〕18 号）及财政部《关于执行企业会计制度和相关会计准则有关问题解答（二）》（财会〔2003〕10 号）的规定，合并资产负债表“年末数”中不包括连云港中金医药包装有限公司、成都恒瑞制药有限公司，“年初数”中包括连云港中金医药包装有限公司、成都恒瑞制药有限公司；合并利润表“本年数”中包括连云港中金医药包装有限公司、成都恒瑞制药有限公司自年初至出售日止的相关收入、成本、利润，“上年数”中包括连云港中金医药包装有限公司、成都恒瑞制药有限公司，合并现金流量表中包括连云港中金医药包装有限公司、成都恒瑞制药有限公司自年初至出售日止的现金流量情况。

19、利润分配政策

公司按《公司法》规定，税后净利润经董事会提出预案，报股东大会审议通过，按以下次序分配：弥补以前年度亏损，提取法定盈余公积金和公益金，提取任意盈余公积金，分配股利。

20、主要会计政策、会计估计变更及重大会计差错更正

(1) 会计政策变更

无

(2) 会计估计变更

无

(3) 会计差错更正

无

(四) 税项

公司适用的主要税种和税率：

税种	计税依据	税率
增值税	产品销售收入	17%
城市维护建设税	增值税、营业税额	7%
教育费附加	增值税、营业税额	3%
地方教育附加费	增值税、营业税额	1%
企业所得税	应纳税所得额	33%

(五) 控股子公司及合营企业

单位:万元 币种:人民币

单位名称	注册地	法定 代表 人	注册资本	经营范围	投资额	权益比 例		是否 合并
						直 接	间 接	
上海恒瑞医药有限公司	上海闵行经济技术开发区	孙飘扬	7,200 万元人民币	生产和销售大容量注射剂喷雾剂、研究和开发药物新产品	9,100 万元人民币	75		是

(六) 合并会计报表附注:

1、货币资金:

(1) 货币资金分类

单位:元 币种:人民币

项目	期末数	期初数
现金	13,004.67	61,181.76
银行存款	357,217,521.38	126,992,298.64
其他货币资金	6,243,450.92	1,431,462.04
合计	363,473,976.97	128,484,942.44

本项目比年初数增加了 182.89%, 主要原因: (1) 出售控股子公司连云港中金医药包装有限公司、成都恒瑞制药有限公司的股权与债权现金收入; (2) 短期投资收回; (3) 母公司报告期内经营活动净现金流增加。

2、应收票据:

单位:元 币种:人民币

种类	持票人	期末数	期初数
银行承兑汇票	本公司	37,799,882.84	17,228,530.99
商业承兑汇票			100,000.00
合计	/	37,799,882.84	17,328,530.99

本项目比年初数增加了 118.14%, 主要是销售业务增加了银行承兑汇票的结算, 报告期末未到期银行承兑汇票增加所致。

3、应收账款:

(1) 应收账款帐龄

单位:元 币种:人民币

账龄	期末数					期初数				
	账面余额		坏账准备		账面净额	账面余额		坏账准备		账面净额
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
一年以内	155971227.59	92.36	7798561.38	5	148172666.21	217513457.33	89.75	10875672.86	5	206637784.47
一至二年	7981824.47	4.73	798182.45	10	7183642.02	15411011.64	6.36	1541101.17	10	13869910.47
二至三年	853992.17	0.51	256197.65	30	597794.52	5182229.75	2.14	1554668.92	30	3627560.83
三年以上	4060984.03	2.40	3342995.11	50	717988.92	4228923.35	1.75	2114461.68	50	2114461.67

上										
合计	168868028.26	100	12195936.59		156672091.67	242335622.07	100	16085904.63		226249717.44

(2) 应收账款前五名欠款情况

单位:元 币种:人民币

	期末数		期初数	
	金额	比例	金额	比例
前五名欠款单位合计及比例	4,589	27	4,189	17

①本项目期末余额中无 5%以上表决权股份的股东欠款；

②本项目比年初数减少了 30.32%, 主要是因为已出售的控股子公司连云港中金医药包装有限公司和成都恒瑞制药有限公司, 年末未纳入合并会计报表。

4、其他应收款：

(1) 其他应收款帐龄

单位:元 币种:人民币

账龄	期末数					期初数				
	账面余额		坏账准备		账面净额	账面余额		坏账准备		账面净额
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
一年以内	90,484,258.42	58.31	4,524,212.92	5	85,960,045.50	132,107,781.78	88.27	1,970,151.46	5	130,137,630.32
一至二年	11,001,514.70	7.09	1,100,151.47	10	9,901,363.23	2,294,691.33	1.53	352,092.12	10	1,942,599.21
二至三年	42,948,434.30	27.68	12,884,530.29	30	30,063,904.01	14,166,274.68	9.47	6,163,195.43	30	8,003,079.25
三年以上	10,738,375.07	6.92	5,369,187.54	50	5,369,187.53	1,092,658.14	0.73	405,601.67	50	687,056.47
合计	155,172,582.49	100	23,878,082.22		131,294,500.27	149,661,405.93	100.00	8,891,040.68		140,770,365.25

(2) 其他应收款前五名欠款情况

单位:万元 币种:人民币

	期末数		期初数	
	金额	比例	金额	比例
前五名欠款单位合计及比例	7,618	52.6	5,162	34.5

本项目期末余额中无持公司 5%以上表决权股份的股东欠款。

5、预付帐款：

(1) 预付帐款帐龄

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数		期初数	
	金额	比例	金额	比例
一年以内	5,017,672.75	80.18	31,831,502.72	85.24
一至二年	1,240,585.06	19.82	608,886.90	1.63
二至三年			3,238,127.15	8.67
三年以上			1,666,350.58	4.46
合计	6,258,257.81	100.00	37,344,867.35	100.00

(1) 本项目比年初数减少了 83.2%，主要是因为已出售的控股子公司连云港中金医药包装有限公司和成都恒瑞制药有限公司，年末未纳入合并会计报表。

(2) 本项目期末余额中无预付持公司 5% 以上表决权股份的股东款项。

6、存货：

(1) 存货分类

单位：元 币种：人民币

项目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	16,618,473.92		16,618,473.92	30,945,212.88		30,945,212.88
库存商品	40,518,334.81		40,518,334.81	71,722,720.97		71,722,720.97
包装物	2,818,898.20		2,818,898.20	1,181,526.74		1,181,526.74
低值易耗品	658,284.92		658,284.92	1,672,310.46		1,672,310.46
在产品	2,613,447.68		2,613,447.68	7,319,576.39		7,319,576.39
合计	63,227,439.53		63,227,439.53	112,841,347.44		112,841,347.44

本项目比年初数减少了 44%，主要是因为已出售的控股子公司连云港中金医药包装有限公司和成都恒瑞制药有限公司，年末未纳入合并会计报表。

7、长期投资：

(1) 长期投资分类

单位：元 币种：人民币

项目	期初数			本期增加	本期减少	期末数		
	帐面余额	减值准备	帐面净额			帐面余额	减值准备	帐面净额
长期股权								

投资								
(1) 成本法长期股权投资								
其中：长期股票投资								
成本法其他长期股权投资								
(2) 权益法长期股权投资								
其中：对子公司投资								
对合营公司投资								
对联营公司投资								
股权投资差额		\	\			\	\	
合并价差		\	\			\	\	
长期债权投资								
其中：国债投资								
其他长期债券投资								
其他长期投资	696,000.00		696,000.00	4,484,070.00	696,000	4,484,070.00		4,484,070.00
合计								

(1)本期增加数为公司参股 3,145,070.00 元投资连云港宏创精细化工有限公司,股权比例为 10%;参股成都恒瑞制药有限公司 1,339,000.00 元,股权比例为 4.23%;
(2)本期减少数为已出售控股子公司的其他股权投资。

8、固定资产：

单位:元 币种:人民币

项目	期初数	本期增加数	本期减少数	期末数
一、原价合计：	694,021,207.35	268,929,075.51	383,540,195.79	579,410,087.07
其中：房屋及建筑物	146,273,019.58	170,625,590.15	1,270,228.00	315,628,381.73
机器设备	137,418,498.69	94,068,996.07	8,246,640.56	223,240,854.20
运输设备	25,323,262.68	5,946,639.45	1,571,029.00	29,698,873.13
电子设备	12,921,204.32	-1,712,150.16	367,076.15	10,841,978.01
已出售的子公司中金公司	340,688,166.92		340,688,166.92	

已出售的子公司成都公司	31,397,055.16		31,397,055.16	
二、累计折旧合计：	178,724,986.54	41,067,610.62	125,389,324.47	94,403,272.69
其中：房屋及建筑物	18,615,980.52	14,067,453.81	616,388.62	32,067,045.71
机器设备	29,002,567.20	20,780,401.33	2,856,878.74	46,926,089.79
运输设备	6,944,724.00	6,373,103.73	830,363.01	12,487,464.72
电子设备	3,540,285.17	-153,348.25	464,264.45	2,922,672.47
已出售的子公司中金公司	119,581,759.92		119,581,759.92	
已出售的子公司成都公司	1,039,669.73		1,039,669.73	
三、固定资产净值合计	515,296,220.81			485,006,814.38
其中：房屋及建筑物	127,657,039.06			283,561,336.02
机器设备	108,415,931.49			176,314,764.41
运输设备	18,378,538.68			17,211,408.41
电子设备	9,380,919.15			7,919,305.54
已出售的子公司成都公司	30,357,385.43			
已出售的子公司中金公司	221,106,407.00			
四、减值准备合计				
其中：房屋及建筑物				
机器设备				
五、固定资产净额合计	515,296,220.81			485,006,814.38
其中：房屋及建筑物	127,657,039.06			283,561,336.02
机器设备	108,415,931.49			176,314,764.41
运输设备	18,378,538.68			17,211,408.41
电子设备	9,380,919.15			7,919,305.54
已出售的子公司成都公司	221,106,407.00			
已出售的子公司中金公司	30,357,385.43			

9、在建工程：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数			期初数		
	帐面余额	减值准备	帐面净额	帐面余额	减值准备	帐面净额
在建工程	6,114,033.15		6,114,033.15	176,982,938.34		176,982,938.34

(1) 在建工程项目变动情况：

单位：元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初数	本期增加	本期减少	转入固定资产	工程投入占预算比例	工程进度	利息资本化率	资金来源	期末数
PVC 软袋项目		31,552,613.97		31,552,613.97						
固体制剂项目		87,944,488.13	21,888,627.26		109,833,115.39					
上海制药项目		57,485,836.24	84,044,733.72		141,530,569.96					
零星工程			6,114,033.15							6,114,033.15
合计		176,982,938.34	112,047,394.13	31,552,613.97	251,363,685.35	/	/	/	/	6,114,033.15

10、无形资产：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数			期初数		
	帐面余额	减值准备	帐面净额	帐面余额	减值准备	帐面净额
无形资产	656,517.50		656,517.50	13,564,973.00		13,564,973.00

(1) 无形资产变动情况：

单位：元 币种：人民币

种类	取得方式	实际成本	期初数	本期增加	本期转出	本期摊销	累计摊销	期末数	剩余摊销期限
ERP 软件	购买	1,313,035.00	651,090.00	661,945.00		656,517.50	656,517.50	656,517.50	1
土地	购	11,836,253.00	11,836,253.00		11,836,253.00				

使用权 (上海)	买								
商标 权 (成 都)	购 买	32,000.00	32,000.00						
非专 利技 术 (成 都)	购 买	968,050.00	968,050.00						
电脑 软件 (中 金)	购 买	129,300.00	77,580.00						
合计	/	14,278,638.00	13,564,973.00	661,945.00	11,836,253.00	656,517.50	656,517.50	656,517.50	/

- (1) 已出售控股子公司年末未纳入合并报表；
(2) "土地使用权（上海）"报告期内转入固定资产。

11、长期待摊费用：

单位：元 币种：人民币

种类	原始金额	期初数	本期增加	本期 转出	本期摊销	累计摊销	期末数	剩余 摊销 期限
水电 增 容 费	1,205,000.00	401,666.67			120,500.00	923,833.33	281,166.67	2.33
固定 资产 修 理	322,804.46	177,362.44			64,560.90	210,002.92	112,801.54	1.75
筹 建 费 用 (上 海)	7,669,576.64	5,205,020.41	2,464,556.23		7,669,576.64	7,669,576.64		
中 金 公 司 费 用	6,145,817.05	2,646,613.19						

合 计	15,343,198.15	8,430,662.71	2,464,556.23		7,854,637.54	8,803,412.89	393,968.21	/
-----	---------------	--------------	--------------	--	--------------	--------------	------------	---

(1) “筹建费用（上海）”于开始生产经营的当月一次计入损益；

(2) “中金公司费用”年末不合并。

12、短期借款：

单位：元 币种：人民币

种类	借款起始日	借款终止日	期末数		期初数	
			币种	本币金额	币种	本币金额
抵押借款			人民币		人民币	22,000,000.00
保证借款			人民币	59,000,000.00	人民币	205,571,204.12
合 计	/	/	/	59,000,000.00	/	227,571,204.12

本项目较年初减少了 74.1%，主要是因为已出售的控股子公司连云港中金医药包装有限公司、成都恒瑞制药有限公司，年末未纳入合并会计报表范围，另外母公司在报告期内偿还了较多的银行借款。

13、应付帐款：

(1) 应付帐款帐龄

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数		期初数	
	金额	比例	金额	比例
一年以内	57,626,009.47	87.12	47,872,241.48	75.08
一至二年	2,049,077.18	3.10	7,889,117.49	12.37
二至三年	3,316,905.95	5.02	5,312,100.68	8.33
三年以上	3,147,289.20	4.76	2,687,935.15	4.22
合 计	66,139,281.80		63,761,394.80	

本项目无欠持有公司 5%以上表决权股份的股东的款项。

14、应付工资：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数	未支付原因
工效挂钩结余	9,796,351.23	12,301,154.69	
合 计	9,796,351.23	12,301,154.69	/

15、应交税金：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数	计缴标准
增值税	10,751,811.17	7,262,982.52	17%
营业税	20,782.41	14,867.82	
所得税	25,731,130.68	37,917.45	33%
个人所得税	215,792.28	37,917.45	代扣代交
城建税	5,470,137.97	2,294,186.36	

房产税	7,781.04	336,000.00	
土地使用税		180,000.00	
合计	42,197,435.55	17,856,901.38	/

本项目较年初数增加了 136%, 主要是公司 12 月份的增值税、四季度的企业所得税在次年 1 月份缴纳;

16、其他应付款：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数	费率说明
教育费附加	440,078.82	1,115,203.71	
物价调节基金	172,690.75	97,811.77	
合计	612,769.57	1,213,015.48	

本项目较年初数减少了 49.5%, 主要是因为已出售的控股子公司连云港中金医药包装有限公司、成都恒瑞制药有限公司，年末未纳入合并会计报表范围。

17、其他应付款：

(1) 其他应付款帐龄

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数		期初数	
	金额	比例	金额	比例
一年以内	34,084,857.96	88.12	53,141,168.11	85.04
一至二年	3,857,396.29	9.97	4,827,338.91	7.73
二至三年	713,595.62	1.84	2,933,644.92	4.70
三年以上	25,000.00	0.06	1,581,000.00	2.53
合计	38,680,849.87		62,483,151.94	

(2) 其他应付款的说明：

本项目较年初减少了 38.1%, 主要是因为已出售的控股子公司连云港中金医药包装有限公司、成都恒瑞制药有限公司，年末未纳入合并会计报表范围。

18、一年到期的长期负债：

单位：元 币种：人民币

种类	借款起始日	借款终止日	期末数		期初数	
			币种	本币金额	币种	本币金额
保证借款			人民币	20,000,000.00	人民币	38,500,000.00
合计	/	/	/	20,000,000.00	/	38,500,000.00

19、长期借款：

单位：元 币种：人民币

种类	借款起始日	借款终止日	期末数				期初数			
			利率	币种	外币金额	本币金额	利率	币种	外币金额	本币金额
保证借款				人民币		20,000,000.00		人民币		114,000,000.00

合计	/	/	/	/	/	20,000,000.00	/	/	/	114,000,000.00
----	---	---	---	---	---	---------------	---	---	---	----------------

本项目较年初数减少了 82.4%, 主要原因：（1）已出售的控股子公司连云港中金医药包装有限公司、成都恒瑞制药有限公司，年末未纳入合并会计报表范围；（2）母公司及控股子公司在报告期内偿还了较多的银行借款。

20、股本：

（1）股份变动情况表：

单位：股

	期初值	本次变动增减（+，-）						期末值
		配股	送股	公积金转股	增发	其他	小计	
一、未上市流通股份								
1、发起人股份	178,272,000							178,272,000
其中：								
国家持有股份	15,301,872							15,301,872
境内法人持有股份	162,970,128							162,970,128
境外法人持有股份								
其他								
2、募集法人股份								
3、内部职工股								
4、优先股或其他								
未上市流通股份合计	178,272,000							178,272,000
二、已上市流通股份								
1、人民币普通股	76,800,000							76,800,000
2、境内上市的外资股								
3、境外上市的外资股								
4、其他								
已上市流通股份合计	76,800,000							76,800,000
三、股份总数	255,072,000							255,072,000

21、资本公积：

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股本溢价	392,535,623.86			392,535,623.86
接受捐赠非现金资产准备				
接受现金捐赠				
股权投资准备				
关联交易差价				

拨款转入				
外币资本折算差额				
其他资本公积	2,270,959.75			2,270,959.75
合计	394,806,583.61			394,806,583.61

22、盈余公积：

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	45,685,127.24	12,262,049.46	1,167,343.36	56,779,833.34
法定公益金	41,196,856.42	12,262,049.46	754,400.62	52,704,505.26
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他盈余公积				
合计	86,881,983.66	24,524,098.92	1,921,743.98	109,484,338.60

本期减少数为已出售子公司的合并调整数

23、未分配利润：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
净利润	122,620,494.64	94,519,994.87
加：年初未分配利润	149,899,889.97	74,536,855.59
其他转入	1,921,743.98	40,427.61
减：提取法定盈余公积	12,262,049.46	9,598,694.05
提取法定公益金	12,262,049.46	9,598,694.05
应付普通股股利	25,507,200.00	
未分配利润	224,410,829.67	149,899,889.97

2004 年 6 月实施股东大会关于 2003 年度利润分配的决议，向全体股东每 10 股支付现金股利 1 元。

24、主营业务收入及主营业务成本

(1) 主营业务分产品情况表

单位：万元 币种：人民币

产品名称	本期数			上期数		
	营业收入	营业成本	营业利润	营业收入	营业成本	营业利润
抗肿瘤药	57,728	6,604	51,124	41,251	4,202	37,050
抗感染类药	25,540	6,046	19,494	26,261	8,058	18,168
其它药品	21,247	8,151	13,096	15,706	5,903	9,803
其中：关联交易						
合计	104,515	20,801	83,714	73,415	18,163	65,016
内部抵消						
合计	104,515	20,801	83,714	73,415	18,163	65,016

(2) 分地区主营业务

单位：万元 币种：人民币

地区名称	本期数	上期数
------	-----	-----

	营业收入	营业成本	营业利润	营业收入	营业成本	营业利润
国内	113,943	28,148	85,795	103,822	33,918	69,904
国外	571	484	87	1,213	901	312
其中:关联交易						
合计	114,514	28,632	85,882	105,035	34,819	70,216
内部抵消						
合计	114,514	28,632	85,882	105,035	34,819	70,216

(3) 前五名供应商及销售客户

单位:元 币种:人民币

前五名供应商采购金额合计	2,745	占采购总额比重	18.30
前五名销售客户销售金额合计	10,400	占销售总额比重	9.08

25、主营业务税金及附加：

单位:元 币种:人民币

项目	本期数	上期数	计缴标准
城建税	11,170,730.37	8,518,159.80	应交流转税额的 7%
教育费附加	4,787,455.87	3,650,639.92	应交流转税额的 3%
地方教育费附加	1,595,818.62	1,216,879.97	应交流转税额的 1%
合计	17,554,004.86	13,385,679.69	/

26、财务费用：

单位:元 币种:人民币

项目	本期数	上期数
利息支出	12,880,238.99	17,181,024.84
减：利息收入	923,314.88	623,691.18
汇兑损失	76,920.56	128,481.22
减：汇兑收益		
其他	2,341,506.94	206,509.93
合计	9,875,351.61	16,892,324.81

本项目较上年减少了 41.5%，主要是：（1）公司在报告期内偿还了较多的银行借款，利息支出减少；（2）已出售的控股子公司自出售日至年末未纳入合并会计报表范围。

27、投资收益：

单位:元 币种:人民币

项目	本期数			上期数		
	短期投资	长期投资	合计	短期投资	长期投资	合计
债权投资收益	3,433,171.28		3,433,171.28	2,437,023.20		2,437,023.20

股权投资收益	/	-3,043,782.28	-3,043,782.28	/		
权益法	/	-3,043,782.28	-3,043,782.28	/		
联营或合营公司分 配来的利润	/	/		/	/	42,000
合计	3,433,171.28	-3,043,782.28	389,389.00	2,437,023.20		2,479,023.20

28、补贴收入：

单位：元 币种：人民币

项目	本期数	上期数	收入来源
科技发展基金补贴	3,920,000.00	5,731,045.48	
技改项目财政贴息		8,040,000.00	
合计	3,920,000.00	13,771,045.48	/

本项目较上年减少了 71.5%，主要原因：（1）已出售的控股子公司连云港中金医药包装有限公司、成都恒瑞制药有限公司，出售日以后未纳入合并会计报表范围；（2）报告期收到的技改项目财政贴息较上年减少。

29、营业外支出：

单位：元 币种：人民币

项目	本期数	上期数
防洪保安资金	500,000.00	405,000.00
粮食风险基金	320,000.00	405,000.00
处理固定资产损失	5,005,037.08	439,604.93
赞助支出	604,500.00	715,825.00
物价调节基金	1,140,542.29	1,046,559.90
罚款、滞纳金	11,790.44	53,458.50
其他	2,112,953.61	271,219.75
合计	9,694,823.42	3,336,668.08

本报告期处理固定资产净损失增加。

30、支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

项目	金额
销售推广费	187,801,154.86
承包业务费	141,399,178.64
新产品及材料试制费	56,101,277.54
差旅费	61,440,513.41
广告费	30,409,257.45
运输费	19,426,062.64
合计	496,577,444.54

本项目主要内容系营业费用中销售推广费、业务承包费、差旅费、运输费，管理费用中的新产品试制费等，本期合计 584,908,283.74 元,主要支付项目如上。

31、收到的其他与投资活动有关的现金

本项目 132,640,000.00 元系转让子公司收回的与投资活动有关的现金。

32、支付的其他与投资活动有关的现金

本项目 18,297,979.91 元系已出售的子公司支付的与投资活动有关的现金。

33、收到的其他与筹资活动有关的现金

本项目合并报表 21,320,000.00 元、母公司报表 14,320,000.00 元系收到的科技专项资金及财政贴息。

34、支付的其他与筹资活动有关的现金

本项目 80,540,000.00 元系已出售的子公司支付的与筹资活动有关的现金。

(七) 母公司会计报表附注：

1、货币资金：

(1) 货币资金分类

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
现金	11,852.17	15,937.99
银行存款	341,390,109.72	83,569,140.22
其他货币资金	5,820,000	
合计	347,221,961.89	83,585,078.21

本项目比年初数增加了 315%,主要原因：（1）出售控股子公司连云港中金医药包装有限公司、成都恒瑞制药有限公司的股权与债权现金收入；（2）短期投资收回；（3）公司报告期内经营活动净现金流增加。

2、应收账款：

(1) 应收账款帐龄

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数					期初数				
	账面余额		坏账准备		账面净额	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
一年	155971227.59	92.36	7798561.38	5	148172666.21	149126282.03	88.93	7456314.10	5	141

以 内										
一 至 二 年	7981824.47	4.73	798182.45	10	7183642.02	13693620.66	8.17	1369362.07	10	123
二 至 三 年	853992.17	0.51	256197.65	30	597794.52	1752378.34	1.05	525713.50	30	122
三 年 以 上	4060984.03	2.40	3342995.11	50	717988.92	3102370.38	1.85	1551185.19	50	155
合 计	168868028.26	100.00	12195936.59		156672091.67	167674651.41	100.00	10902574.86		150

(2) 应收账款前五名欠款情况

单位:元 币种:人民币

	期末数		期初数	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
前五名欠款单位合计及比例	4,589	27.18	4,189	24.98

3、其他应收款：

(1) 其他应收款帐龄

单位:元 币种:人民币

账 龄	期末数					期初数				
	账面余额		坏账准备		账面净额	账面余额		坏账准备		账面净额
	金额	比例 (%)	金额	计 提 比 例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计 提 比 例 (%)	
一 年 以 内	178,487,446.27	73.41	4,364,798.18	5	174,122,648.09	145,985,350.00	42.41	522,445.68	5	145,462,904.32
一 至 二 年	10,971,514.70	4.51	1,097,151.47	10	9,874,363.23	183,027,996.56	53.17	349,141.25	10	182,678,855.31
二 至 三 年	42,948,434.30	17.66	12,884,530.29	30	30,063,904.01	14,126,798.48	4.10	6,151,352.57	30	7,975,445.91
三 年 以 上	10,738,375.07	4.42	5,369,187.54	50	5,369,187.53	1,079,387.31	0.32	398,966.25	50	680,421.06
合 计	243,145,770.34	100.00	23,715,667.48		219,430,102.86	344,219,532.35	100	7,421,905.75		336,797,626.60

4、预付帐款：

(1) 预付帐款帐龄

单位:元 币种:人民币

账龄	期末数		期初数	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
一年以内	5,017,672.75	85.63	7,254,502.96	68.82
一至二年	841,711.50	14.37	1,381,836.90	13.11
二至三年			1,238,127.15	11.75
三年以上			666,350.58	6.32
合计	5,859,384.25		10,540,817.59	

5、存货：
(1) 存货分类

单位:元 币种:人民币

项目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	16,174,344.62		16,174,344.62	11,259,833.35		11,259,833.35
库存商品	39,209,457.84		39,209,457.84	63,524,960.29		63,524,960.29
包装物	2,781,146.66		2,781,146.66	996,757.55		996,757.55
低值易耗品	657,062.70		657,062.70	624,184.22		624,184.22
在产品	2,613,447.68		2,613,447.68	4,065,264.68		
合计	61,435,459.50		61,435,459.50	80,471,000.09		80,471,000.09

6、长期投资：
(1) 长期投资分类

单位:元 币种:人民币

项目	期初数			本期增加	本期减少	期末数		
	帐面余额	减值准备	帐面净额			帐面余额	减值准备	帐面净额
长期股权投资	69,946,267.61		69,946,267.61	50,384,070.00	73,010,050.82	47,320,286.79		47,320,286.79
(1) 成本法长期股权投资				4,484,070.00		4,484,070.00		4,484,070.00
其中：长期股权投资								
成本法其他长期股权投资				4,484,070.00		4,484,070.00		4,484,070.00
(2) 权益法长期股权投资	69,946,267.61		69,946,267.61	45,900,000.00	73,010,050.82	42,836,216.79		42,836,216.79

其中： 对子公司 投资	69,946,267.61		69,946,267.61	45,900,000.00	73,010,050.82	42,836,216.79		42,836,216.79
对 合营公 司投资								
对 联营公 司投资								
股权投资 差额		\	\			\	\	
合并价 差		\	\			\	\	
长期债 权投资								
其中： 国债投 资								
其 他长期 债券投 资								
其他长 期投资								
合计	69,946,267.61		69,946,267.61	50,384,070.00	73,010,050.82	47,320,286.79		47,320,286.79

7、固定资产：

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本期增加数	本期减少数	期末数
一、原价合计：	313,475,745.65	1,222,720,333.89	11,454,973.71	424,741,105.83
其中：房屋及建筑物	145,394,125.20	50,498,817.15	1,270,228.00	194,622,714.35
机器设备	137,418,498.69	66,430,908.14	8,246,640.56	195,602,766.27
运输设备	22,622,644.09	5,536,483.12	1,571,029.00	26,588,098.21
电子设备	8,040,477.67	254,125.48	367,076.15	7,927,527.00
二、累计折旧合计：	56,849,059.30	36,182,815.31	4,767,894.82	88,263,979.79
其中：房屋及建筑物	18,604,384.02	11,150,934.81	616,388.62	29,138,930.21
机器设备	29,002,567.20	18,819,740.44	2,856,878.74	44,965,428.90
运输设备	6,212,276.29	6,109,214.74	830,363.01	11,491,128.02
电子设备	3,029,831.79	102,925.32	464,264.45	2,668,492.66
三、固定资产净值合计	256,626,686.35			336,477,126.04
其中：房屋及建筑物	126,789,741.18			165,483,784.14
机器设备	108,415,931.49			151,804,747.45
运输设备	16,410,367.80			15,096,970.19
电子设备	5,010,645.88			4,091,624.26
四、减值准备合计				
其中：房屋及建筑物				
机器设备				
五、固定资产净额合计				
其中：房屋及建筑物				
机器设备				

运输设备				
电子设备				

9、股本：

(1) 股份变动情况表：

	变动前	本次变动增减（+，-）						变动后
		配股	送股	公积金转股	增发	其他	小计	
一、未上市流通股份								
1、发起人股份	178,272,000.00							178,272,000.00
国家持有股份	15,301,872.00							15,301,872.00
境内法人持有股份	162,970,128.00							162,970,128.00
境外法人持有股份								
其他								
2、募集法人股份								
3、内部职工股								
4、优先股或其他								
未上市流通股份合计	178,272,000.00							178,272,000.00
二、已上市流通股份								
人民币普通股期初值	76,800,000.00							76,800,000.00
2、境内上市的外资股								
3、境外上市的外资股								
4、其他								
已上市流通股份合计	76,800,000.00							76,800,000.00
三、股份总数	255,072,000.00							76,800,000.00

10、资本公积：

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股本溢价	392,535,623.86			392,535,623.86
接受捐赠非现金资产准备				
接受现金捐赠				
股权投资准备				
关联交易差价				
拨款转入				
外币资本折算差额				
其他资本公积	2,270,959.75			2,270,959.75
合计	394,806,583.61			394,806,583.61

11、盈余公积：

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	44,517,783.88	12,262,049.46		56,779,833.34
法定公益金	40,442,455.80	12,262,049.46		52,704,505.26
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他盈余公积				
合计	84,960,239.68	24,524,098.92		109,484,338.6

12、未分配利润：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
净利润	122,620,494.64	94,519,994.87
加：年初未分配利润	151,821,633.95	101,672,410.45
其他转入		40,427.61
减：提取法定盈余公积	12,262,049.46	9,451,999.49
提取法定公益金	12,262,049.46	9,451,999.49
应付普通股股利	25,507,200.00	25,507,200.00
未分配利润	224,410,829.67	151,821,633.95

13、主营业务收入及主营业务成本：

(1) 分产品主营业务

单位：元 币种：人民币

产品名称	本期数			上期数		
	营业收入	营业成本	营业毛利	营业收入	营业成本	营业毛利
抗肿瘤药	577,279,346.00	66,043,858.84	511,235,487.16	412,514,503.77	42,015,975.44	370,498,528.33
麻醉镇痛药	72,819,468.00	11,800,292.34	61,019,175.66	53,992,610.45	15,788,294.03	38,204,316.42
抗感染类药	255,402,190.16	60,460,550.26	194,941,639.90	251,469,854.27	80,581,568.44	170,888,285.83
其他药	120,241,618.55	65,406,709.04	54,834,909.51	103,063,505.11	41,017,529.92	62,045,975.19
其中：关						

联 交 易						
合 计	1,025,742,622.71	203,711,410.48	822,031,212.23	821,040,473.60	179,403,367.83	641,637,105.77
内 部 抵 消						
合 计	1,025,742,622.71	203,711,410.48	822,031,212.23	821,040,473.60	179,403,367.83	641,637,105.77

(2) 前五名供应商及销售客户

单位:万元 币种:人民币

前五名供应商采购金额合计	2,745	占采购总额比重	18.30
前五名销售客户销售金额合计	10,400	占销售总额比重	9.08

14、主营业务税金及附加：

单位:元 币种:人民币

项目	本期数	上期数	计缴标准
城建税	10,675,449.34	7,677,857.09	
教育费附加	4,547,192.58	3,290,510.18	
地方教育费附加	1,553,064.19	1,096,836.73	
合计	16,775,706.11	12,065,204.00	/

15、财务费用：

单位:元 币种:人民币

项目	本期数	上期数
利息支出	7,103,468.88	10,973,451.64
减：利息收入	516,407.84	360,475.67
汇兑损失		46,055.11
减：汇兑收益		
其他	-2,208,370.87	108,675.32
合计	4,378,690.17	10,767,706.4

16、投资收益：

单位:元 币种:人民币

项目	本期数			上期数		
	短期投资	长期投资	合计	短期投资	长期投资	合计
债权投资收益	3,430,528.08		3,430,528.08	2,436,843.20		2,436,843.20
股权投资收益	/	- 19,346,486.30	- 19,346,486.30	/	- 735,230.57	-735,230.57
其中： 成本法	/			/	- 735,230.57	-735,230.57
权益法	/	- 19,346,486.30	- 19,346,486.30	/		
合计	3,430,528.08	-	-	2,436,843.20	-	1,701,612.63

		19,346,486.30	15,915,958.22		735,230.57	
--	--	---------------	---------------	--	------------	--

(八) 关联方及关联交易

1、存在控制关系关联方的基本情况

关联方名称	注册地址	主营业务	与本公司关系	经济性质	法人代表
连云港天宇医药有限公司	连云港经济技术开发区	技术服务与咨询	控股股东	民营企业	蒋新华
上海恒瑞医药有限公司	上海市	生产销售医药产品	控股子公司	中外合资	孙飘扬

2、存在控制关系关联方的注册资本及其变化情况

单位:元 币种:人民币

关联方名称	注册资本期初数	注册资本增减	注册资本期末数
连云港天宇医药有限公司	50,000,000 元人民币		50,000,000 元人民币
上海恒瑞医药有限公司	10,800,000 元人民币	61,200,000 元人民币	72,000,000 元人民币

3、存在控制关系的关联方所持股份及其变化情况

单位:元 币种:人民币

关联方名称	关联方所持股份期初数	关联方所持股份比例期初数(%)	关联方所持股份增减	关联方所持股份增减比例(%)	关联方所持股份期末数	关联方所持股份比例期末数(%)
连云港天宇医药有限公司	69,252,048 元人民币	27.15			69,252,048 元人民币	27.15
上海恒瑞医药有限公司	54,000,000 元人民币	75	45,900,000 元人民币		54,000,000 元人民币	75

4、不存在控制关系关联方的基本情况

关联方名称	关联方与本公司关系
连云港恒创医药科技有限公司	参股股东
连云港恒瑞集团有限公司	参股股东
江苏豪森药业股份有限公司	其他

5、关联交易情况

(1) 销售商品、提供劳务的关联交易

单位:万元 币种:人民币

关联方	关联交易事项	关联交易定价原则	本期数		上年同期数	
			金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)
江苏豪森药业股份有限公司	销售商品	市场价	357 万元人民币		361 万元人民币	

(2) 关联担保情况

单位:万元 币种:人民币

担保方	被担保方	担保金额	担保期限	是否履行完
-----	------	------	------	-------

				毕
江苏恒瑞医药股份有限公司	上海横瑞医药有限公司	4,000 万元人民币	2002-07-05~2004-07-05	是

6、关联方应收应付款项

单位:元 币种:人民币

应收应付款项名称	关联方	期初金额	期末金额
其他应收款	连云港恒创医药科技有限公司	17,000	0
其他应收款	连云港恒瑞集团有限公司	8,856,000	-100,000
其他应收款	江苏豪森药业股份有限公司	95.50	278.35

(九) 或有事项

无

(十) 承诺事项

无

(十一) 资产负债表日后事项

无

(十二) 其他重要事项

1. 经公司三届五次董事会审议通过,并经股东大会决议,控股子公司连云港中金医药包装有限公司已于 2004 年 6 月 25 日出售,以上出售资产事项,已于 2004 年 5 月 10 日在中国证券报、上海证券报上公告。

2. 控股子公司成都恒瑞制药有限公司 42.93%股于 2004 年 9 月 29 日出售。

十二、备查文件目录

- (一) 公司三届九次董事会决议
- (二) 注册会计师关于公司 2004 年度财务的审计报告
- (三) 注册会计师关于资金占用的专项说明