



广西梧州中恒集团股份有限公司

GUANGXI WUZHOU ZHONGHENG GROUP CO., LTD.

(600252)

二 五年半年度报告

2005 年 8 月 5 日

目 录

一、重要提示	1
二、公司基本情况	1
三、股本变动及股东情况	3
四、董事、监事和高级管理人员	4
五、管理层讨论与分析	4
六、重要事项	9
七、财务会计报告(未经审计)	14
八、备查文件目录	53

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、准确性和完整性承担个别及连带责任。

2、公司全体董事出席董事会会议。

3、公司半年度财务报告未经审计。

4、公司负责人黄葆源，主管会计工作负责人黄生田，会计机构负责人李逸声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、完整。

二、公司基本情况

（一）公司基本情况简介

1、公司法定中文名称：广西梧州中恒集团股份有限公司

公司英文名称：GUANGXI WUZHOU ZHONGHENG GROUP CO., LTD.

2、公司 A 股上市交易所：上海证券交易所

公司 A 股简称：中恒集团

公司 A 股代码：600252

3、公司注册地址：广西梧州市蝶山一路 3 号

公司办公地址：广西梧州市蝶山一路 3 号

邮政编码：543002

公司国际互联网网址：[http www.wz-zhongheng.com](http://www.wz-zhongheng.com)

公司电子信箱：zhongheng@wz-zhongheng.com

4、公司法定代表人：黄葆源

5、公司董事会秘书：彭伟民

电话：0774-5830828、5830862

传真：0774-5830900

E-mail：pwm680@163.net

联系地址：广西梧州市蝶山一路 3 号

6、公司信息披露报纸名称：《中国证券报》、《上海证券报》

登载半年度报告的中国证监会指定网站的网址：[http www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)

公司半年度报告备置地点：公司综合办公室

7、公司其他基本情况：公司首次注册登记日期：1993 年 7 月 28 日

公司首次注册登记地点：广西梧州市大学路 37 号

公司变更注册登记日期：2004 年 11 月 18 日

公司变更注册登记地点：广西梧州市蝶山一路 3 号

公司法人营业执照注册号：（企）4500001000943

公司税务登记号码：450400520800324

公司聘请的境内会计师事务所名称：华寅会计师事务所

公司聘请的境内会计师事务所办公地址：北京市西城区德外五路通街 19 号院 2 号楼

（二）主要财务数据和指标

1 主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末增减（%）
流动资产	725,146,963.54	706,380,201.93	2.66
流动负债	649,088,502.81	659,694,651.75	-1.61
总资产	1,779,708,644.06	1,775,228,653.57	0.25
股东权益（不含少数股东权益）	449,371,911.91	436,195,363.04	3.02
每股净资产	2.07	2.01	2.99
调整后的每股净资产	2.03	1.95	4.10
	报告期（1-6月）	上年同期	本报告期比上年同期增减（%）
净利润	13,176,548.87	6,121,418.53	115.25
扣除非经常性损益后的净利润	16,146,810.70	2,725,279.29	492.48
每股收益	0.061	0.037	64.86
净资产收益率（%）	2.98	1.39	增加 1.59 个百分点
经营活动产生的现金流量净额	17,635,985.09	34,584,458.28	-49.01

2 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	5,468.23
支付或收取并计入当期损益的资金占用费	-22,454.10
扣除资产减值准备后的其他各项营业外收入、支出	357,009.18
股权投资差额摊销	2,629,601.90
所得税影响数	636.62
合计	2,970,261.83

3 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	16.75	16.61	0.338	0.338
营业利润	6.87	6.81	0.139	0.139
净利润	3.00	2.98	0.061	0.061
扣除非经常性损益后的净利润	3.68	3.65	0.074	0.074

三、股本变动及股东情况

(一) 股本变动情况

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

(二) 股东情况

- 1、报告期末股东总数为 27,270 户。
- 2、前十名股东持股情况

单位：股

股东名称(全称)	报告期内增减	报告期末持股数量	比例 (%)	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)
梧州市人民政府国有资产监督管理委员会		85,594,980	39.36	未流通		国有股东
梧州市地产发展公司		12,458,160	5.73	未流通		法人股东
广西梧州恒宝贸易有限责任公司		8,580,000	3.95	未流通		法人股东
梧州市住宅配套服务公司		7,753,060	3.57	未流通		法人股东
广西梧州融兴贸易有限公司		3,432,000	1.58	未流通		法人股东
陈连新	22,200	2,489,800	1.15	已流通	未知	社会公众股东
中房集团柳州房地产开发公司		1,329,900	0.61	未流通	未知	法人股东
刘津		1,130,286	0.52	已流通	未知	社会公众股东
吕文发	82,200	592,359	0.27	已流通	未知	社会公众股东
梧州市建筑设计院		514,800	0.24	未流通		法人股东

前十名股东关联关系或一致行动的说明：

前十名股东中，公司第一大股东梧州市人民政府国有资产监督管理委员会与法人股东、流通股股东之间及各法人股股东之间不存在关联关系，也不属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。

公司控股股东及实际控制人简介：

单位名称：梧州市人民政府国有资产监督管理委员会

法人代表：英志光

成立日期：2004 年 6 月 24 日

主要管理活动：根据梧州市人民政府的授权，代表梧州市人民政府依法履行出资人的职责，依法对梧州市的国有资产进行监督管理。

梧州市人民政府国有资产监督管理委员会是梧州市人民政府为了理顺国有资产管理体制，进一步加强国有资产管理，根据国务院颁发的《企业国有资产监督管理暂行条例》的政策规定，于 2004 年 6 月 24 日设立的政府特设机构，办公地址为广西梧州市蝶

山区新兴二路龙山里 8-5 号。

3、前十名流通股股东持股情况

股东名称	期末持有流通股的数量	种类（A、B、H 股或其它）
陈连新	2,489,800	A 股
刘津	1,130,286	A 股
吕文发	592,359	A 股
李永强	500,860	A 股
王阿敏	429,300	A 股
刘素枚	429,000	A 股
马珊	346,103	A 股
廖兵	297,410	A 股
方雪莲	218,335	A 股
陈志明	213,682	A 股

前十名流通股股东关联关系的说明

未知流通股股东之间是否存在关联关系，也未知流通股股东之间是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。

前十名流通股股东和前十名股东之间关联关系的说明

前十名流通股股东与前十名股东中的国有股东和法人股东之间不存在关联关系，也不属于《上市公司持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人；未知前十名流通股股东与前十名股东中的流通股股东是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。

4、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。

四、董事、监事和高级管理人员

（一）董事、监事和高级管理人员持股变动

报告期内公司董事、监事、高级管理人员持股未发生变化。

（二）新聘或解聘公司董事、监事、高级管理人员的情况

本报告期内公司无新聘或解聘公司董事、监事、高级管理人员的情况。

五、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 上半年,公司全体员工发扬中恒企业文化精神,克服资金紧张、原材料价格上涨、产品市场竞争进一步加剧等不利因素的影响,同心协力抗击百年一遇的特大洪涝灾

害，按照公司 2005 年的工作指导思想和经营管理目标，以集团公司为中心，上下一盘棋，继续调整公司的产业投资结构，全面做好资金管理调配工作，扎扎实实地开展挖潜增效、开源节流工作，千方百计促销售，想方设法控费用，多渠道回笼资金，尽最大努力弥补洪涝灾害造成的损失，取得了初步成效。

报告期内，由于公司控股子公司梧州制药公司主导产品产销情况良好，以及因梧州地区今年上半年水情较好，公司控股子公司桂江电力公司所属京南电站的发电量比去年同期大幅增加，公司制药和电力两大板块的主营业务收入增长较快，公司实现主营业务收入 16973 万元，实现主营业务利润 7355 万元，同比分别增长了 7.5% 和 8.02%；同时，受国际市场欧元汇率大幅下跌的影响，桂江电力公司产生了大额账面汇兑收益，使集团公司净利润大幅增加，实现净利润 1318 万元，同比增长了 115.25%。

（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

报告期内，公司主营业务经营的范围为“对医药、能源、金融、基础设施、城市公用事业、酒店旅游业、物流业的投资与管理；房地产开发与经营（二级）、投资；自有资产经营与管理；国内商业贸易（除国家有专项规定以外）”。

（2）占报告期主营业务收入或主营业务利润 10%以上(含 10%)的行业或产品

单位：元 币种：人民币

行业	主营业务收入	主营业务成本	毛利率 (%)	主营业务收入比上年同期增减 (%)	主营业务成本比上年同期增减 (%)	毛利率比上年同期增减 (%)
医药制造业	85,163,821.83	41,066,979.87	50.38	33.17	18.75	增加 5.71 个百分点
房地产业	45,522,361.44	33,772,918.03	19.32	-24.82	-14.48	减少 13.35 个百分点
电力生产业	35,741,805.63	15,829,325.12	54.20	22.55	24.45	减少 0.83 个百分点

报告期内，面对近一年多来国家医药政策频频出台、原材料和能源价格节节攀升、主导产品市场竞争白热化给制药生产企业的经营带来的巨大挑战，公司制药板块紧紧抓住营销工作这个“牛鼻子”，合理调节产品产能结构，开展以节水、节能为重点的生产设备技术改造革新，积极推进销售网络建设和产品推广活动，终端销售网络得到迅速扩张，主导产品销售持续大幅增长，今年上半年实现主营业务收入 8516 万元，实现主营业务利润 4290 万元，分别比去年同期增长了 33.17%、50.17%，占集团公司主营业务收入和主营业务利润的比例分别为 50.18% 和 58.33%，制药业作为集团公司核心主导产业的地位日益突出。

报告期内，一方面，国家实施紧缩的宏观调控政策，使房地产市场整体萎缩，影响了公司房地产业务的开展；另一方面，今年入夏以来广西梧州地区发生的持续暴雨和特大洪灾，使公司投资梧州的房地产项目的工程建设进度不能按时完成，影响了公司房地产项目的开发结算和销售工作；同时，公司外拓项目的开发销售工作已到尾声，基于公司资金需求和产业调整的战略考虑，公司未开发投资新的项目，使公司的房地产外拓业务明显萎缩。今年上半年，公司房地产板块业绩不甚理想，实现主营业务收入 4552 万元，实现主营业务利润 880 万元，分别比去年同期下降了 24.82% 和 55.53%，占集团公司主营业务收入和主营业务利润的比例分别为 26.82%、11.96%。

报告期内，公司电力板块充分利用丰水期提前到来、“枯水期水不枯”的良好水势，抓住 5 月份全区实行电价改革的有利时机，克服高温、雷击、暴雨、洪水等恶劣天气对电站安全生产的不利影响，围绕“多发电、发好电、卖好电”的目标，加强成本控制，科学做好发电与水库调度，进一步提高设备运行的安全性和可靠性，今年上半年，完成发电量 13169 万千瓦时，售电量 12660 万千瓦时，同比分别增长了 19%、20%，实现主营业务收入 3574 万元，实现主营业务利润 1937 万元，分别比去年同期增长了 22.55% 和 20.69%，占集团公司主营业务收入和主营业务利润的比例分别为 21.06%、26.34%。

(3) 主营业务分地区情况表

单位：元 币种：人民币

分地区	主营业务收入	主营业务收入比上年同期增减(%)
梧州	173,697,426.7	9.06
桂林	2,807,607.00	

报告期内，由于公司控股子公司梧州制药公司主导产品产销情况良好，以及因梧州地区今年上半年水情较好，公司控股子公司桂江电力公司所属京南电站的发电量比去年同期大幅增加，公司制药和电力两大板块的主营业务收入增长较快，使得公司在梧州地区实现的主营业务收入同比有较大增长。

(4) 其中：报告期内上市公司向控股股东及其子公司销售产品和提供劳务的关联交易总金额为 0 万元。

(5) 利润构成与上年度相比发生重大变化的原因分析

项目	金额(元)		占利润总额比例(%)	
	2005年1-6月	2004年1-12月	2005年1-6月	2004年1-12月
主营业务利润	73,547,439.59	160,205,812.01	384.13	5047.30
其他业务利润	952,875.79	2,281,571.25	4.98	71.88
减(-)：期间费用	-44,332,825.55	-153,338,470.82	-231.55	-4830.94
投资收益	-10,658,501.05	-5,496,649.05	-55.67	-173.17

补贴收入	-	1,833.00	0.00	0.05
营业外收支净额	-362,477.41	-480,007.08	-1.89	-15.12
利润总额	19,146,511.37	3,174,089.31	100.00	100.00

利润构成变动说明：报告期内，公司的利润构成与上年度相比发生重大变化是因为公司制药和电力两大板块的主营业务收入增长较快，欧元汇率下跌使财务费用下降，使得利润总额增加所致。

(6)主要控股公司的经营情况及业绩

单位：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
广西梧州制药（集团）股份有限公司	制造业	粉针剂、小容量注射剂、滴眼剂、丸剂、片剂、胶囊剂、颗粒剂、糖浆剂、散剂、合剂、酞剂（内服、外用）、茶剂、酒剂、煎膏剂、冻干粉针、葡萄糖原料、葡萄糖酸钙原料、葡萄糖酸亚铁原料、龟苓膏生产；保健食品、饮料、医药包装材料的生产；房地产开发、旅宿、饮食（供分支机构经营）；轻化产品（除危险化学品）；出口本企业自产的化学原料药、化学药品制剂、中成药；进口本企业生产、科研所需的原辅材料、机械设备、仪器仪表及零配件	124,260,400	368,607,246.86	13,399,337.60
广西梧州中恒房地产开发有限公司	房地产	房地产开发与经营	50,000,000	397,808,259.40	2,886,491.10
梧州桂江电力有限公司	电力	投资、开发建设经营电厂；水电站管理、维护等	92,000,000	739,791,963.12	29,919,128.45
梧州怡景实业有限公司	服务业	餐饮、娱乐；健身、旅宿、桑拿以及酒店附设（商场、美容、美发、咖啡厅等）（仅限分支机构经营）；室内装饰；写字楼宇出租等	10,000,000	42,277,767.87	-742,171.61
广西梧州中恒集团建筑工程有限公司	建筑业	工业与民用建筑施工（叁级）、装饰工程等	10,000,000	63,099,256.06	-431,686.52

广西梧州制药（集团）股份有限公司：截止报告期末，该公司的净资产为 11686 万元，公司直接持有该公司 94.06%的股份。报告期内，该公司实现销售收入 8516 万元，实现主营业务利润 4290 万元。

广西梧州中恒房地产开发有限公司：截止报告期末，该公司的净资产为 6344 万元，公司直接持有该公司 99.84%的股权。报告期内，该公司实现主营业务收入 4271 万

元，实现主营业务利润 801 万元。

梧州桂江电力有限公司：截止报告期末，该公司的净资产为 22102 万元，公司直接持有该公司 80.44%的股权。报告期内，该公司实现主营业务收入 3574 万元、主营业务利润 1937 万元。

梧州怡景实业有限公司：截止报告期末，该公司的净资产为 10 万元，公司直接持有该公司 70%的股权。报告期内，该公司实现主营业务收入 376 万元，实现主营业务利润 294 万元。

广西梧州中恒集团建筑工程有限公司：截止报告期末，该公司的净资产为 1135 万元，公司直接持有该公司 80%的股权。报告期内，该公司实现主营业务收入 632 万元，实现主营业务利润-0.34 万元。

(7) 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：元 币种：人民币

公司名称	业务性质	主要产品或服务	参股公司贡献的投资收益
国海证券有限责任公司	金融业	证券的代理买卖；代理还本付息和分红派息；证券代保管、鉴证；代理登记开户；证券的自营买卖；证券的承销和上市推荐；证券投资咨询和财务顾问业务；资产管理；发起设立证券投资基金和基金管理公司及中国证券监督管理委员会批准的其他业务等	-7,984,700.00

国海证券有限责任公司前身为广西证券公司，2001 年 10 月增资扩股后，更名为国海证券有限责任公司，注册资本为捌亿元人民币，法定代表人张雅锋女士，主营为证券经纪、自营、承销、上市推荐。截止 2004 年末，国海证券的净资产为 6.94 亿元，公司持有该公司 7.5%的股权。由于 2004 年度国海证券发生大额亏损，导致公司持有的国海证券股权发生减值，为此，报告期内公司计提了长期投资减值准备 798.47 万元，使公司产生 798.47 万元的投资损失。

2、在经营中出现的问题与困难及解决方案

(1) 国家继续实施紧缩的宏观经济调控措施使公司资金紧缺的状况没有得到根本改善。对此，一方面，公司通过进一步加大应收账款的催收力度，加强资金管理，加快流动资金周转速度，压缩项目投资等措施，缓解公司的资金压力；另一方面，公司继续整合产业结构，收缩对外投资战线，回收投资资金，以增加公司的现金流，最大限度地减轻宏观调控政策对公司的不利影响。

(2) 能源和原材料价格的持续上涨使公司的生产成本居高不下。对此，一方面，公司开展以节水、节能为重点的技术革新活动，加强内部管理，严控生产成本；另一方面，科学调整产品产能结构，提高附加值较高的核心主导产品的产能，扩大和完善营销网络，确保了公司经营业绩的实现。

(3) 2005 年 6 月在广西梧州市发生的百年一遇的洪涝灾害不仅给公司造成了资产损失,还影响了公司的正常经营活动。对此,一方面,公司及其所能组织人力物力全力做好抗洪抢险工作,将洪水带给公司的不利影响降低到最低限度;另一方面,下半年公司将围绕“资金、业绩、改革”这一工作主轴线,按照年初确定的经营目标,加强各项工作的执行力度,尽最大可能将“6.23”洪灾给公司造成的损失弥补回来。

(4) 国际市场欧元汇率的变化使公司经营业绩的实现具有较大的不确定性。对此,公司将通过置换外币贷款币种、转让桂江电力公司股权等手段,尽量规避欧元汇率变化对公司经营业绩的不确定影响。

(三) 公司投资情况

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

报告期内,公司无非募集资金投资项目。

六、重要事项

(一) 公司治理的情况

报告期内,公司严格按照建立现代企业制度的要求规范运作,并在日常工作中不断完善法人治理结构,按照中国证监会的要求,修订了《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《独立董事工作制度》、《投资者关系管理工作规范》和《投资者关系管理实施细则》,根据公司发展的实际情况,适时修改了《公司章程》,完善了各项内部管理制度和治理制度,保证了公司生产经营、资本运作工作的正常进行。公司治理的实际状况符合中国证监会的有关规定。

(二) 报告期实施的利润分配方案执行情况

2005 年 4 月 20 日,公司 2004 年度股东大会审议通过了 2004 年度利润分配方案:由于公司在 2004 年 10 月实施了 10 股送 1 股派 0.25 元(含税)的中期利润分配方案,根据公司的经营情况和资金状况,公司 2004 年度不进行利润分配,未分配利润 21,970,961.23 元结转下一年度,并暂时用于补充公司流动资金。

(三) 中期拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

报告期内,公司无中期利润分配预案和公积金转增股本预案。

(四) 重大诉讼仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

(五) 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

2005 年 5 月 28 日，本公司向上海悦里实业发展有限公司转让上海东恒房地产开发有限公司 90%的股权，该资产的帐面价值为 30,657,841.43 元人民币，实际出售金额为 35,752,924.82 元人民币，产生损益 5,095,083.39 元人民币，本次出售价格的确定依据是以上海东恒公司 2004 年 12 月 31 日经审计的净资产为作价基础，综合考虑了本公司对上海东恒公司的投资状况以及“上海蓝堡”三期土地的增值情况等因素的影响，该事项已于 2005 年 6 月 3 日刊登在《中国证券报》和《上海证券报》上。本次股权转让交易对本公司业务连续性、管理层稳定性无影响，交易完成后，将使本公司获得的长期股权投资账面收益得以套现，不但使本公司获得 510 万元的股权转让收益，还增加了本公司的现金流，有利于改善本公司的财务状况，截止本报告披露日，上海悦里公司已按协议约定向本公司支付了第一期股权转让款 1350 万元，有关股权转让手续尚未办理。

(六) 报告期内公司重大关联交易事项

1、关联债权债务往来

单位: 元 币种: 人民币

关联方	关联关系	向关联方提供资金			关联方向上市公司提供资金	
		发生额	余额	收取的资金占用费的金额	发生额	余额
梧州市东晖国有资产经营有限公司	其他关联关系	0.00	16,233,215.41	0.00	0.00	0.00
梧州置地楼宇开发有限公司	其他关联关系	-500,000.00	10,369,419.31	0.00	0.00	0.00
梧州市外向型工业园区发展有限公司	参股子公司	-192,000.00	3,705,548.65	0.00	0.00	0.00
梧州市住宅配套服务公司	参股股东	0.00	0.00	0.00	0.00	336,051.20
合计	/	-692,000.00	30,308,183.37	/	0.00	336,051.20

上市公司向原控股股东提供资金的余额 16,233,215.41 元人民币。

关联债权债务形成原因：公司与关联方以前年度因业务往来、出售资产等关联交易发生的往来款以及公司为关联方代垫费用等形成的债权债务关系。

关联债权债务清偿情况：目前，公司正与关联方商议有关债权债务的清偿问题。

(七) 重大合同及其履行情况

- 1、托管情况：本报告期公司无托管事项。
- 2、承包情况：本报告期公司无承包事项。
- 3、租赁情况：本报告期公司无租赁事项。
- 4、担保情况

单位: 万元 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	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
梧州市防洪堤建设处	2003-09-26	1,800.00	连带责任担保	2003-09-26 ~ 2005-09-26	否	否
报告期内担保发生额合计					0.00	
报告期末担保余额合计					1,447.92	
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					0.00	
报告期末对控股子公司担保余额合计					5,700.00	
公司担保总额情况 (包括对控股子公司的担保)						
担保总额					7,147.92	
担保总额占公司净资产的比例 (%)					15.91	
公司违规担保情况						
为控股股东及公司持股 50% 以下的其他关联方提供担保的金额					0.00	
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					0.00	
担保总额超过净资产 50% 部分的金额					0.00	
违规担保总额					0.00	

1)、2003 年 9 月 26 日, 本公司控股子公司梧州桂江电力有限公司为梧州市防洪堤建设处提供担保, 担保金额为 1,800.00 万元人民币, 担保期限为 2003 年 9 月 25 日至 2005 年 9 月 26 日。

5、委托理财情况: 本报告期公司无委托理财事项。

6、其他重大合同

(1) 2003 年 5 月 25 日, 我公司与梧州市东晖国有资产经营有限公司(简称"东晖公司")签订了《股权转让协议》, 协议约定: 我公司以下属全资附属企业梧州市蛋白肠衣厂 80% 的权益与东晖公司所持有的广西梧州制药(集团)股份有限公司(简称"梧州制药公司")95.64% 的股权进行置换; 交易价格以经中通诚资产评估有限公司评估确认的评估价值为依据制定: 截止 2002 年 12 月 31 日, 梧州市蛋白肠衣厂经审计的帐面净资产为 11097.18 万元, 净资产评估为 11194.26 万元, 本公司转让的梧州蛋白肠衣厂 80% 的权益作价 8955.41 万元; 梧州制药公司经审计的帐面净资产为 2088.94 万元, 净资产评估值为 3787.36 万元, 东晖公司转让的梧州制药公司 95.61% 的股权作价 3622.23 万元, 以上股权置换差额为 5334.32 万元, 由东晖公司以现金补足, 付款方式为东晖公司在本协议正式生效后一年内将股权置换的差额款项分三次支付至本公司银行帐户上, 其中: 第一

次付款在本协议正式生效后一个月内支付 1500 万元，第二次付款在本协议正式生效后六个月内支付 2000 万元，第三次付款在本协议正式生效后一年内支付 1833.18 万元；股权交接日为本协议正式生效并获得政府部门批准后的第二日；自交接日起，本公司即拥有梧州制药公司 95.64% 的股权及相关的衍生权益，东晖公司即拥有肠衣厂 80% 的权益包括相关的衍生权益。同时双方还约定：协议签署日至股权交接日梧州制药公司由于正常经营所引起的该部分股东权益的变动由本公司享有和承担；自协议签署日至权益交接日梧州市蛋白肠衣厂由于正常经营所引起的该部分股东权益的变动由东晖公司享有和承担。

2003 年 7 月 18 日，我公司与东晖公司签订了《股权置换补充协议》，协议约定：东晖公司向我公司转让所持有的梧州制药公司的股份共 5187.36 万股，应占梧州制药公司股本总额的 95.61%；根据华寅会计师事务所出具的寅会（2003）3209 号审计报告和寅会（2003）3210 号审计报告确定，自 2003 年 1 月 1 日至 2003 年 5 月 30 日，东晖公司向我公司转让所持有的梧州制药公司 95.61% 股权的权益减少额为 782.16 万元，我公司向东晖公司转让所拥有的梧州市蛋白肠衣厂 80% 权益的权益减少额为 23.62 万元，两者相抵后形成的权益减少差额共计 758.54 万元，由东晖公司在协议生效后一年内支付。

2003 年 11 月 25 日，我公司与东晖公司签订了《股权置换补充协议》，协议约定：根据对梧州制药公司进行的财产清查结果，梧州制药公司于股权置换基准日 2003 年 5 月 30 日形成的财产及相关税费损失共计 456.87 万元，按照东晖公司向我公司转让梧州制药公司 95.61% 的股权计算，此部分股权的权益减少额为 436.81 元，由东晖公司承担，并于协议生效后一年内支付。

上述协议生效执行后，东晖公司已按协议将本次股权置换差额部分款项 5196.43 万元转入我公司的银行帐户，广西壮族自治区人民政府亦批准了本次资产置换交易，有关股权（权益）过户手续和梧州制药公司工商变更登记手续已办理完毕。报告期内，东晖公司尚未支付款项为 1333.24 万元。

（2）2003 年 6 月 18 日，我公司与广西索芙特股份有限公司（简称“索芙特股份公司”）签订了《股权转让协议书》，协议约定：我公司将所持有的 6000 万元国海证券股份份额（占国海证券总股份的 7.5%）作价 6680 万元一次性全部转让给索芙特股份公司。2003 年 7 月 7 日，因受让方的原因，我公司与索芙特股份公司签订了《终止股权转让协议》，同意解除双方于 6 月 18 日签订的《股权转让协议书》，并与广西梧州索芙特美容保健有限公司（简称“索芙特保健公司”）重新签订《股权转让协议》，除受让主体变更外，签订的协议条款和公司与索芙特股份公司签订的协议的条款相同。截止 2004 年 10 月 7 日，索芙特保健公司共向我公司支付股权转让款 5316.80 万元，股权转让手续未办理完毕。

2004 年 10 月 7 日，经双方友好协商，我公司同意终止执行与索芙特保健公司于

2003 年 7 月 7 日签订的《股权转让协议》，并签订了《解除协议》，随即我公司将索芙特保健公司支付的部分国海证券股权转让价款 2800 万元退还给了该公司。2004 年 10 月 8 日，我公司与广西桂东电力股份有限公司（简称“桂东电力”）签订了《股权转让协议》，协议约定：我公司将所持有的 6000 万元国海证券股权以国海证券 2003 年 12 月 31 日经审计确认的账面净资产为计价依据，作价 6720 万元一次性转让给桂东电力。协议生效执行后，桂东电力支付了股权转让价款 3500 万元，股权转让手续未办理完毕。

2005 年 5 月，由于桂东电力本次收购包括我公司持有的 6000 万股股权在内的国海证券共计 19482 万股股权后，其对外投资将超过经审计确认的净资产的 50%，不符合《公司法》的有关要求，中国证监会没有批准本次股权转让交易。我公司与桂东电力签订的《股权转让协议》终止执行。

有关本次股权转让的情况公司已分别于 2003 年 6 月 24 日、2003 年 7 月 9 日、2004 年 10 月 12 日和 2005 年 5 月 27 日刊登在《中国证券报》和《上海证券报》上。

(3) 2005 年 5 月 28 日，我公司就转让所持有的上海东恒房地产开发有限公司（简称“上海东恒公司”）90%股权的事宜与上海悦里实业发展有限公司（简称“上海悦里公司”）签订了《股权转让协议》。协议约定：我公司以 35,752,924.82 元的转让价格将所持有的上海东恒公司 90%股权转让给上海悦里公司，加上我公司应收上海东恒公司分配股利 40,447,465.18 元和应收上海东恒公司往来款项 8,832,900.00 元，本次交易的总价款为 85,033,290.00 元；转让款项以现金方式分期付清：（1）股权转让协议签署之日起 3 个工作日内，受让方向转让方支付定金 4,500,000.00 元；（2）2005 年 7 月 13 日前，受让方向转让方支付股权转让款 13,500,000.00 元，受让方已支付的定金自动转为本期股权转让价款的一部分；（3）2005 年 7 月 31 前，受让方向转让方支付股权转让价款 13,500,000.00 元；（4）2005 年 12 月 31 日前，受让方向转让方支付股权转让余款及其他款项共计 27,000,000.00 元，并办理股权过户手续；（5）2006 年 6 月 30 日前，受让方向转让方支付剩余的交易款项计 31,033,290.00 元。

协议生效执行后，截至本报告披露日止，上海悦里公司共向我公司支付股权转让款 1350 万元，有关上海东恒公司股东变更的工商变更登记手续尚未办理。

（八）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。

（九）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。

（十）公司、董事会、董事受处罚及整改情况

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

(十一) 其它重大事项

根据广西物价局《关于广西实施煤电价格联动有关问题的通知》(桂价格[2005]110号)精神,从2005年5月1日起,公司控股子公司梧州桂江电力有限公司所属京南电厂上网电价由原0.327元/千瓦时调整为0.3325元/千瓦时。有关事项公司已于2005年5月20日在《中国证券报》和《上海证券报》上公告。

(十二) 信息披露索引

事项	刊载的报刊名称及版面	刊载日期	刊载的互联网网站及检索路径
中恒集团第四届董事会第十三次临时会议决议公告	《中国证券报》、 《上海证券报》A4	2005-01-04	上海证券交易所网站: http www.sse.com.cn
中恒集团2004年度业绩提示性公告	《中国证券报》、 《上海证券报》A6	2005-01-07	上海证券交易所网站: http www.sse.com.cn
中恒集团关于为控股子公司提供担保的公告	《中国证券报》、 《上海证券报》A5	2005-01-18	上海证券交易所网站: http www.sse.com.cn
中恒集团第四届董事会第十次会议决议公告暨召开2004年度股东大会的通知	《中国证券报》、 《上海证券报》C版	2005-03-16	上海证券交易所网站: http www.sse.com.cn
中恒集团第四届监事会第八次会议决议公告	《中国证券报》、 《上海证券报》C版	2005-03-16	上海证券交易所网站: http www.sse.com.cn
中恒集团2004年年度报告	《中国证券报》、 《上海证券报》C版	2005-03-16	上海证券交易所网站: http www.sse.com.cn
中恒集团关于新增2004年度股东大会议案的通知	《中国证券报》C01、 《上海证券报》C版	2005-04-07	上海证券交易所网站: http www.sse.com.cn
中恒集团第一季度报告	《中国证券报》C52、 《上海证券报》其他版	2005-04-16	上海证券交易所网站: http www.sse.com.cn
中恒集团2004年度股东大会决议公告	《中国证券报》B09、 《上海证券报》C版	2005-04-21	上海证券交易所网站: http www.sse.com.cn
中恒集团关于控股子公司上网电价调整的公告	《中国证券报》C04、 《上海证券报》其他版	2005-05-21	上海证券交易所网站: http www.sse.com.cn
中恒集团关于转让国海证券股权的公告	《中国证券报》C01、 《上海证券报》其他版	2005-05-28	上海证券交易所网站: http www.sse.com.cn
中恒集团第四届董事会第十六次临时会议决议公告暨召开2005年第一次临时股东大会的通知	《中国证券报》C04、 《上海证券报》C版	2005-06-03	上海证券交易所网站: http www.sse.com.cn
中恒集团关于出售控股子公司股权的公告	《中国证券报》C04、 《上海证券报》C版	2005-06-03	上海证券交易所网站: http www.sse.com.cn

七、财务会计报告(未经审计)

资 产 负 债 表

2005 年 6 月 30 日

编制单位：广西梧州中恒集团股份有限公司

单位：元

资 产	注 释	期 末 数		期 初 数	
		合 并 数	母 公 司	合 并 数	母 公 司
流动资产：					
货币资金	1	45,221,344.94	5,695,233.98	81,679,937.04	50,870,722.77
短期投资					
应收票据	2	2,569,638.90		7,305,799.20	
应收股利	3	1,180,318.93	41,627,784.11	1,180,318.93	1,180,318.93
应收账款	4	123,816,359.33	10,820,544.41	136,032,490.80	14,340,202.81
其他应收款	5	98,041,142.06	400,022,164.73	89,136,327.35	355,238,172.98
预付账款	6	117,658,099.87	13,466,440.89	80,305,054.02	15,158,177.37
应收补贴款					
存货	7	336,090,374.77	2,258,822.50	310,557,330.34	2,739,774.71
待摊费用	8	569,684.74		182,944.25	
一年内到期的长期债权投资					
其他流动资产					
流动资产合计		725,146,963.54	473,890,990.62	706,380,201.93	439,527,369.57
长期投资：					
长期股权投资	9-1	80,749,444.98	502,595,343.14	88,734,144.98	516,211,919.20
长期债权投资	9-2	52,000.00		52,000.00	
合并价差	9-3	43,279,863.97		45,909,465.87	
固定资产：					
固定资产原价	10-1	1,068,628,521.99	7,856,803.49	1,062,097,593.86	7,854,043.49
减：累计折旧	10-2	259,411,202.70	4,999,563.11	241,449,905.80	4,663,636.33
固定资产净值		809,217,319.29	2,857,240.38	820,647,688.06	3,190,407.16
减：固定资产减值准备	10-3	8,309,368.91		8,309,368.91	
固定资产净额		800,907,950.38	2,857,240.38	812,338,319.15	3,190,407.16
工程物资					
在建工程	11	69,342,697.67		60,940,133.68	
固定资产清理					
固定资产合计		870,250,648.05	2,857,240.38	873,278,452.83	3,190,407.16
无形资产及其他资产：					
无形资产	12	59,483,084.79		60,094,986.41	
长期待摊费用	13	163,814.12		196,576.94	
其他长期资产		582,824.61		582,824.61	
无形资产及其他资产合计		60,229,723.52		60,874,387.96	
递延税项：					
递延税款借项					
资产总计		1,779,708,644.06	979,343,574.14	1,775,228,653.57	958,929,695.93

单位负责人：黄葆源

财务负责人：黄生田

会计机构负责人：李逸

资 产 负 债 表 (续)

2005 年 6 月 30 日

编制单位: 广西梧州中恒集团股份有限公司

单位: 元

负债和股东权益	注释	期末数		期初数	
		合并数	母公司	合并数	母公司
流动负债：					
短期借款	14	225,031,472.50	100,000,000.00	249,980,733.15	102,000,000.00
应付票据					
应付账款	15	53,072,496.05	6,186,202.32	50,506,952.59	9,581,248.90
预收账款	16	37,815,330.47	5,000.00	27,010,502.38	1,574,805.40
应付工资	17	4,466,645.56	46,460.00	2,123,397.99	46,460.00
应付福利费		5,474,726.56	-235,635.87	6,206,194.16	136,003.13
应付股利	18	6,329,613.10	1,763,877.30	1,835,450.30	1,763,877.30
应交税金	19	1,680,591.00	-3,279,844.41	5,436,743.75	-3,485,359.78
其他应交款	20	886,277.25	6,488.07	1,048,795.72	1,389.13
其他应付款	21	231,443,288.44	210,559,708.12	225,508,847.48	219,711,714.08
预提费用	22	2,888,061.88		37,034.23	
预计负债					
一年内到期的长期负债	23	80,000,000.00		90,000,000.00	90,000,000.00
其他流动负债					
流动负债合计		649,088,502.81	315,052,255.53	659,694,651.75	421,330,138.16
长期负债：					
长期借款	24	415,290,380.77	216,050,000.00	409,185,593.10	102,050,000.00
应付债券					
长期应付款	25	224,959,816.45		230,059,816.45	
专项应付款					
其他长期负债					
长期负债合计		640,250,197.22	216,050,000.00	639,245,409.55	102,050,000.00
递延税项：					
递延税款贷项					
负债合计		1,289,338,700.03	531,102,255.53	1,298,940,061.30	523,380,138.16
少数股东权益		40,998,032.12		40,093,229.23	
股东权益：					
股本	26	217,447,402.00	217,447,402.00	217,447,402.00	217,447,402.00
资本公积	27	155,451,824.11	155,451,824.11	155,451,824.11	155,451,824.11
盈余公积	28	43,661,220.73	35,463,773.73	41,325,175.70	33,560,009.61
其中：公益金		14,501,810.17	11,769,327.84	13,723,128.49	11,134,739.80
未分配利润	29	32,811,465.07	39,878,318.77	21,970,961.23	29,090,322.05
股东权益合计		449,371,911.91	448,241,318.61	436,195,363.04	435,549,557.77
负债和股东权益总计		1,779,708,644.06	979,343,574.14	1,775,228,653.57	958,929,695.93

单位负责人: 黄葆源

财务负责人: 黄生田

会计机构负责人: 李逸

资产减值准备明细表

2006 年 1-6 月

资产负债表附表 1

编制单位：广西梧州中恒集团股份有限公司

单位：元

项 目	年初余额	本期增加数	本期转回数	期末余额
一、坏帐准备合计	36,742,978.23	85,132.74	491,270.43	36,336,840.54
其中：应收账款	22,500,750.48		491,270.43	22,009,480.05
其他应收款	14,242,227.75	85,132.74		14,327,360.49
二、短期投资跌价准备合计				
其中：股票投资				
债券投资				
三、存货跌价准备合计	5,447.40			5,447.40
其中：库存商品				
原材料	5,447.40			5,447.40
四、长期投资减值准备合计		7,984,700.00		7,984,700.00
其中：长期股权投资		7,984,700.00		7,984,700.00
长期债权投资				
五、固定资产减值准备合计	8,309,368.91			8,309,368.91
其中：房屋、建筑物	7,161,835.29			7,161,835.29
机器设备	1,087,951.12			1,087,951.12
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				

单位负责人：黄葆源

财务负责人：黄生田

会计机构负责人：李逸

股东权益增减变动表

2005 年 1-6 月

资产负债表附表 2

编制单位：广西梧州中恒集团股份有限公司

单位：元

项 目	本期数	上期数
一、实收资本（或股本）：		
年初余额	217,447,402.00	167,267,232.00
本期增加数		50,180,170.00
其中：资本公积转入		33,453,447.00
盈余公积转入		
利润分配转入		16,726,723.00
新增资本（或股本）		
本期减少数		
期末余额	217,447,402.00	217,447,402.00
二、资本公积：		
年初余额	155,451,824.11	188,247,442.94
本期增加数		1,677,390.00
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		1,677,390.00
拨款转入		
外币资本折算差额		
其他资本公积		
本期减少数		34,473,008.83
其中：转增资本（或股本）		33,453,447.00
期末余额	155,451,824.11	155,451,824.11
三、法定和任意盈余公积：		
年初余额	27,602,047.21	25,351,537.35
本期增加数	1,557,363.35	2,250,509.86
其中：从净利润中提取数	1,557,363.35	2,250,509.86
其中：法定盈余公积	1,557,363.35	2,250,509.86

单位负责人：黄葆源

财务负责人：黄生田

会计机构负责人：李逸

股东权益增减变动表(续)

2005 年 1-6 月

资产负债表附表 2

编制单位：广西梧州中恒集团股份有限公司

单位：元

项 目	本期数	上期数
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		
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		
期末余额	29,159,410.56	27,602,047.21
其中：法定盈余公积	29,159,410.56	27,602,047.21
储备基金		
企业发展基金		
四、法定公益金：		
年初余额	13,723,128.49	12,597,873.57
本期增加数：	778,681.68	1,125,254.92
其中：从净利润中提取数	778,681.68	1,125,254.92
本期减少数		
其中：集体福利支出		
期末余额	14,501,810.17	13,723,128.49
五、未分配利润：		
年初未分配利润	21,970,961.23	44,160,192.68
本期净利润（净亏损以“—”号填列）	13,176,548.87	2,094,937.13
本期利润分配	2,336,045.03	24,284,168.58
期末未分配利润（未弥补亏损以“—”号填列）	32,811,465.07	21,970,961.23

单位负责人：黄葆源

财务负责人：黄生田

会计机构负责人：李逸

利润及利润分配表

2005 年 1-6 月

编制单位：广西梧州中恒集团股份有限公司

单位：元

项 目	注 释	合 并		母 公 司	
		2005 年 1-6 月	2004 年 1-6 月	2005 年 1-6 月	2004 年 1-6 月
一、主营业务收入	30	169,729,515.87	157,889,093.17	2,807,607.00	
减：主营业务成本	31	91,094,698.96	86,779,524.88	1,867,895.71	
主营业务税金及附加	32	5,087,377.32	3,022,289.36	155,833.52	
二、主营业务利润		73,547,439.59	68,087,278.93	783,877.77	
加：其他业务利润	33	952,875.79	1,419,242.85	32,503.33	997,195.07
减：营业费用		18,629,406.90	13,511,538.94	112,000.50	1,031,180.00
管理费用		25,376,864.23	26,436,642.42	6,329,485.44	8,076,845.01
财务费用	34	326,554.42	16,131,670.26	8,251,072.91	5,461,257.11
三、营业利润		30,167,489.83	13,426,670.16	-13,876,177.75	-13,572,087.05
加：投资收益	35	-10,658,501.05	-2,592,654.81	26,830,889.12	21,418,203.25
补贴收入			1,833.00		
营业外收入	36	67,448.82	82,447.34	11,420.00	2,200.00
减：营业外支出	37	429,926.23	188,090.65	288,123.35	6,215.00
四、利润总额		19,146,511.37	10,730,205.04	12,678,008.02	7,842,101.20
减：所得税		584,749.63	3,219,936.61		2,121,915.15
减：少数股东损益		5,692,803.77	621,719.31		
减：应分配合作方项目利润	38	-13,752.82	-98,124.37	-13,752.82	-98,124.37
加：未确认的投资损失		293,838.08	-865,254.96		
五、净利润		13,176,548.87	6,121,418.53	12,691,760.84	5,818,310.42
加：年初未分配利润		21,970,961.23	44,160,192.68	29,090,322.05	48,766,963.77
其他转入					
六、可供分配的利润		35,147,510.10	50,281,611.21	41,782,082.89	54,585,274.19
减：提取法定盈余公积		1,557,363.35	1,814,401.97	1,269,176.08	581,831.04
提取法定公益金		778,681.68	907,200.98	634,588.04	290,915.52
七、可供股东分配的利润		32,811,465.07	47,560,008.26	39,878,318.77	53,712,527.63
减：应付优先股股利					
提取任意盈余公积					
应付普通股股利			4,181,680.80		4,181,680.80
转作股本的普通股股利					
八、未分配利润		32,811,465.07	43,378,327.46	39,878,318.77	49,530,846.83

单位负责人：黄葆源

财务负责人：黄生田

会计机构负责人：李逸

合并利润表附表

编制单位：广西梧州中恒集团股份有限公司

2005 年 1-6 月

项 目	净资产收益率(%)		每股收益(元)	
	加权平均	全面摊薄	加权平均	全面摊薄
主营业务利润	16.61	16.75	0.338	0.338
营业利润	6.81	6.87	0.139	0.139
净利润	2.98	3.00	0.061	0.061
扣除非经常性损益后的净利润	3.65	3.68	0.074	0.074

单位负责人：黄葆源

财务负责人：黄生田

会计机构负责人：李逸

附计算过程：

全面摊薄净资产收益率=报告期利润/期末净资产

全面摊薄每股收益=报告期利润/期末股份总数

加权平均净资产收益率= $P / (E_0 + N_p / 2 + E_i * M_i / M_0 - E_j * M_j / M_0)$ 加权平均每股收益= $P_n / (S_0 + S_1 + S_i * M_i / M_0)$

项 目	2005 年 1-6 月
P1：主营业务利润	73,547,439.59
P2：营业利润	30,167,489.83
Np：净利润	13,176,548.87
P3：扣除非经常性损益后的净利润	16,146,810.70
E ₀ ：期初净资产	436,195,363.04
E _i ：报告期发行新股增加的净资产	
E _j ：报告期现金分红减少的净资产	
M _i ：新增净资产下一月份起至报告期末的月份数	
M _j ：减少净资产下一月份起至报告期末的月份数	
M ₀ ：报告期月份数	6
S ₀ ：期初股份总数	217,447,402
S ₁ ：报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份总数	
S _i ：报告期因发行新股或债转股等增加股份总数	

2005 年半年度非经常性损益项目如下：

项 目	金 额
处置固定资产损益	5,468.23
处置长期股权投资损益	
股权投资差额摊销	2,629,601.90
补贴	
资金占用费收入	-22,454.10
短期投资损益	
其他营业外收支净额	357,009.18
减值准备转回	
所得税影响额	636.62
合 计	2,970,261.83

现 金 流 量 表

2005 年 1-6 月

编制单位：广西梧州中恒集团股份有限公司

单位：元

项 目	注释	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		216,406,320.97	4,632,364.00
收到的税费返还			
收到的其他与经营活动有关的现金		2,031,617.14	1,724,377.47
现金流入小计		218,437,938.11	6,356,741.47
购买商品、接受劳务支付的现金		126,177,145.78	3,864,231.71
支付给职工以及为职工支付的现金		23,305,370.50	3,338,304.03
支付的各项税费		27,315,589.18	209,574.43
支付的其他与经营活动有关的现金	39	24,003,847.56	59,359,712.21
现金流出小计		200,801,953.02	66,771,822.38
经营活动产生的现金流量净额		17,635,985.09	-60,415,080.91
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金		4,500,000.00	4,500,000.00
取得投资收益所收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额		15,645.48	
收到的其他与投资活动有关的现金			
现金流入小计		4,515,645.48	4,500,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		24,340,272.83	2,760.00
投资所支付的现金			
支付的其他与投资活动有关的现金		3,000,000.00	3,000,000.00
现金流出小计		27,340,272.83	3,002,760.00
投资活动产生的现金流量净额		-22,824,627.35	1,497,240.00
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资所收到的现金			
借款所收到的现金		130,413,716.45	70,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金			
现金流入小计		130,413,716.45	70,000,000.00
偿还债务所支付的现金		134,623,206.91	48,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金		27,060,459.38	8,257,647.88
支付的其他与筹资活动有关的现金			
现金流出小计		-161,683,666.29	-56,257,647.88
筹资活动产生的现金流量净额		-31,269,949.84	13,742,352.12

单位负责人：黄葆源

财务负责人：黄生田

会计机构负责人：李逸

现金流量表(续)

2005 年 1-6 月

编制单位：广西梧州中恒集团股份有限公司

单位：元

项 目	注释	合 并	母 公 司
四、汇率变动对现金的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-36,458,592.10	-45,175,488.79
补 充 资 料			
1、将净利润调节为经营活动的现金流量：			
净利润		13,176,548.87	12,691,760.84
加：少数股东本期损益		5,692,803.76	
加：应分配合作方项目利润		-13,752.82	-13,752.82
加：未确认的投资损失		293,838.08	
加：计提的资产减值准备		7,578,562.31	7,984,700.00
固定资产折旧		17,962,205.21	335,926.78
无形资产摊销		616,423.62	
长期待摊费用摊销		32,762.82	
待摊费用的减少(减：增加)		-386,740.49	
预提费用的增加(减：减少)		2,851,027.65	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减：收益)		-15,407.48	
固定资产报废损失			
财务费用		369,755.92	8,251,072.91
投资损失(减：收益)		10,658,501.05	-26,830,889.12
递延税款贷项(减：借项)			
存货的减少(减：增加)		-25,540,960.97	480,952.21
经营性应收项目的减少(减：增加)		-37,483,769.00	-48,939,138.75
经营性应付项目的增加(减：减少)		21,844,186.56	-14,375,712.96
其他			
经营活动产生的现金流量净额		17,635,985.09	-60,415,080.91
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		45,221,344.94	5,695,233.98
减：现金的期初余额		81,679,937.04	50,870,722.77
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		-36,458,592.10	-45,175,488.79

单位负责人：黄葆源

财务负责人：黄生田

会计机构负责人：李逸

会计报表附注

2005 年 1-6 月

编制单位：广西梧州中恒集团股份有限公司

单位：元

（一）公司基本情况

广西梧州中恒集团股份有限公司（以下简称“本公司”）原名广西梧州中恒股份有限公司，位于广西梧州市蝶山一路 3 号。本公司系 1993 年 4 月 1 日经广西壮族自治区体制改革委员会桂体改股字[1993]63 号文件批准，由梧州市城建综合开发公司、梧州市地产发展公司、梧州市建筑设计院作为发起人，采用定向募集方式设立的股份制试点企业。1993 年 7 月 28 日，本公司经梧州市工商行政管理局核准登记，颁发企业法人营业执照，注册号为 19913602-7。1993 年 12 月 14 日，本公司经广西壮族自治区体制改革委员会桂体改股字[1993]158 号文件批复，更名为广西梧州市中房股份有限公司，1996 年 12 月 4 日经广西壮族自治区体制改革委员会桂体改股字[1996]49 号文件批复，更至现用名称，并于 1997 年 1 月 20 日在广西壮族自治区工商行政管理局重新登记。

2000 年 10 月 23 日，经中国证券监督管理委员会以证监发行字[2000]138 号文核准，本公司采用上网定价发行方式，于 10 月 27 日，成功向社会发行人民币普通股股票（A 股）4,500 万股。11 月 30 日，该种股票在上海证券交易所上市流通。发行后，本公司股本为 12,671.76 万元，注册资本变更为 12,671.76 万元，企业法人营业执照注册号为 4500001000943。

2002 年 6 月 10 日公司股东大会通过 2001 年度利润分配方案，变更后股本总额为 139,389,360 股，注册资本变更为 139,389,360 元。2003 年 6 月 24 日公司股东大会通过 2002 年度利润分配方案，变更后股本总额为 167,267,232 股，注册资本变更为 167,267,232 元。2004 年 9 月 20 日公司临时股东大会通过 2004 年中期利润分配方案，变更后总额为 217,447,402 股，注册资本变更为 217,447,402 元。

本公司经营范围：对医药、能源、基础设施、城市公用事业、酒店旅游业、物流业的投资与管理；房地产开发与经营（二级）、投资；自有资产经营与管理；国内商业贸易（国家有专项规定的除外）。

二、会计政策、会计估计和合并财务报表编制方法

1、会计制度

本公司执行《企业会计准则》和《企业会计制度》及其补充规定。

2、会计期间

本公司采用公历年度，即自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日为一个会计年度。

3、记帐本位币

本公司以人民币为记帐本位币。

4、记帐基础和计价原则

本公司采用借贷记帐法，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

涉及外币的经济业务按发生当日中国人民银行公布的市场汇价（中间价）折合为人民币记帐，期末将外币帐户余额按期末市场汇价（中间价）折合为人民币，与原帐面差额，作为汇兑损益。所产生的汇兑差异属于资本性支出的计入相关资产的价值，属于收益性支出的计入当期损益。

6、现金等价物确定标准

现金等价物是指企业持有的期限短（一般是指从购买日起 3 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。

7、短期投资核算方法

(1)短期投资的确认：对购入的能随时变现，并且持有时间不超过一年（含一年）的投资(包括各种股票、债券、基金等)确认为短期投资。

(2)短期投资计价：按取得时的投资成本计量。

(3)短期投资损益确认：处置短期投资时，将短期投资的帐面价值与实际取得价款的差额，确认为当期投资损益。

(4)短期投资跌价准备：期末对短期投资以成本与市价孰低计量，对单项短期投资的市价低于成本的差额，计提短期投资跌价准备，并计入当期损益；对已计提短期投资跌价准备后市价又回升，按回升增加的数额冲减已提取的短期投资跌价准备。

8、坏帐准备核算方法

(1)计提坏帐准备的范围：包括应收帐款和其他应收款。公司的预付账款，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，将原计入预付账款的金额转入其他应收款，并按规定计提坏帐准备。

(2)坏帐确认标准：因债务人破产或死亡，以其破产财产或遗产清偿后，仍不能收回的应收款项；因债务单位经营状况恶化、现金流量严重不足、发生严重的自然灾害等原因逾期未履行偿债义务超过三年、以及其他足以证明应收款项可能发生损失的证据和应收款项逾期 4 年以上的，经董事会批准确认为坏帐损失。

(3)坏帐准备核算方法：采用备抵法核算。

(4)坏帐准备计提方法：采用帐龄分析法和个别认定法计提坏帐准备。对于某项应收款项的可收回性与其他各项应收款项存在明显的差别，导致该项应收款项如果按照与其他应收款项同样的方法计提坏帐准备，将无法真实地反映其可收回金额的，对该项应收帐款采用个别认定法计提坏帐准备，除此之外，其他的应收款项采用帐龄分析法计提坏帐准备。

(5) 坏帐准备的计提比例为：

帐 龄	比 例
1 年以内	2%
1-2 年	10%
2-3 年	20%
3-4 年	40%
4-5 年	60%
5 年以上	100%

9、存货核算方法

(1) 存货分类：本公司存货包括原材料、周转材料、低值易耗品、在产品、产成品、工程施工、开发成本、开发产品等。开发成本包括土地开发、房屋开发和代建工程的开发过程中所发生的各项费用。开发成本按土地开发、房屋开发、和代建工程等分类，并按成本项目进行明细核算。

(2) 取得存货计价方法：各类存货在取得时，按实际成本计价；开发产品成本核算采用品种法，直接费用按成本核算对象归集，开发间接费用按一定比例的分配标准分配，计入相关开发产品成本。

(3) 发出存货计价方法：领用或发出的存货，按实际成本核算，采用“加权平均法”确定其实际成本。

(4) 低值易耗品和周转材料摊销方法：低值易耗品和周转材料在领用时，采用一次摊销法摊销。

(5) 存货盘存制度：采用永续盘存制。

(6) 存货跌价准备计提方法：本公司期末存货按成本与可变现净值孰低计价。存货计提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计提。计提的存货跌价准备计入当期损益。

(7) 存货跌价准备确认标准：当存货存在下列情况之一时，计提跌价准备。

- a、市价持续下跌，并且在可预见的未来无回升的希望。
- b、公司使用该原材料生产的成本大于产品的销售价格。
- c、因产品更新换代，原有的库存材料已不适应新产品的需要，而该原材料的市场价格又低于其帐面成本。
- d、因公司所提供的产品过时或消费者偏好改变而使市场的需求发生变化，导致市场价格逐渐下降。
- e、其他足以证明该项存货实质上已发生减值的情形。

(8) 开发用土地的核算方法

a、为转让、出租而开发的商品性土地：其费用支出单独构成土地的开发成本。

b、为开发商品房、出租房等房屋而开发的自用土地：其费用可分清负担对象的，直接计入有关房屋开发成本；分不清负担对象或应由两个或两个以上成本核算对象负担的，先通过土地开发成本科目归集，待土地开发完成投入使用时，按标准分配计入有关房屋开发成本。

(9) 公共配套设施费用的核算方法

a、不能有偿转让的公共配套设施：能分清并直接计入某个成本核算对象的，直接计入有关房屋等开发成本；不能直接计入有关房屋开发成本的，通过配套设施开发成本科目进行归集，于开发完成后再按分配标准计入有关房屋等开发成本。

b、能有偿转让的公共配套设施：在配套设施开发成本科目进行归集，不再按分配计入有关房屋等开发成本。

(10) 出租开发产品、周转房的摊销方法

a、出租开发产品：出租房屋根据帐面原值和摊销率，按季度计提摊销额。摊销额作为出租房屋经营期间的费用，计入当期经营成本。出租房屋摊销率按照公司同类结构房屋的折旧年限及净残值率确定。

b、周转房：周转房损耗价值的摊销采用平均年限摊销法，按使用期限计提每月摊销额。摊销额作为开发期间的费用，计入土地、房屋的开发成本。

10、长期股权投资及长期投资减值准备核算方法

(1) 长期股权投资计价：长期股权投资在取得时，按照初始投资成本入帐。

(2) 长期股权投资核算方法：本公司对其他单位的股权投资，若持有被投资单位有表决权资本总额 20%或 20%以上，或虽投资不足 20%，但有重大影响的，采用权益法核算；若持有被投资单位有表决权资本总额 20%以下，或虽持有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) 长期股权投资收益确认：采用成本法核算时，所获得的被投资单位在接受投资后产生的累积净利润的分配额，确认为投资收益；采用权益法核算时，在取得股权投资后，按应享有或应分担的被投资单位当年实现的净利润或发生的净亏损的份额（法律、法规或公司章程规定不属于投资企业的净利润除外）确认为当期投资损益。

(4) 长期股权投资差额摊销方法和摊销期限：长期股权投资采用权益法核算时，投资最初以初始投资成本计量，投资企业的初始投资成本与应享有被投资单位所有者权益份额之间的差额，作为股权投资差额处理，按一定期限平均摊销，计入损益。

股权投资差额摊销期限，合同规定了投资期限的，按投资期限摊销。合同没有规定投资期限的，初始投资成本超过应享有被投资单位所有者权益份额之间的差额，按不超过 10 年的期限摊销；初始投资成本低于应享有被投资单位所有者权益份额之间的差额，

按不低于 10 年的期限摊销。

(5)长期投资减值准备的核算方法：期末对长期投资进行逐项检查，如被投资单位的市价下跌或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两年内不可能恢复，按可收回金额低于长期投资帐面价值的差额计提长期投资减值准备，并计入当期损益。

11、固定资产及折旧核算方法

(1)固定资产标准：固定资产是指使用年限超过 1 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，但单位价值在 2000 元以上，并且使用期限超过两年的，也作为固定资产。

(2)固定资产计价方法：固定资产按取得时的实际成本计价。

(3)固定资产折旧方法：固定资产折旧方法采用年限平均法计算，按固定资产类别、预计使用年限和预计净残值，确定分类折旧率。具体如下：

固定资产类别	折旧年限（年）	年折旧率（%）
生产用房	30	3.23
营业用房	40	2.425
工业建筑物	15	6.47
发电房屋及建筑物	40-47	2.38-2.12
发电机械设备	10-35	19-2.71
专用设备	14	6.93
通用设备	8-14	12.13-6.93
运输设备	6-12	16.17-8.08
其他设备	5-15	19.40-6.47

同时，由于公司电力生产受枯水期和丰水期季节性变化的影响，年度内各期发电量波动较大，但季节性变化各年是一致的。因此，为正确反映公司的各期电量成本，期中发电机械设备按发电量计算折旧额，年末根据年限平均法计算的年折旧额进行调整。

(4)固定资产减值准备确认标准及计提方法：期末对固定资产按照账面价值与可收回金额孰低计价，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其账面价值的，按单项固定资产可收回金额低于固定资产账面价值的差额，计提固定资产减值准备。当存在下列情况之一时，按照该项固定资产的账面价值全额计提固定资产减值准备：

- a、长期闲置不用，在可预见的未来不会再使用，且已无转让价值的固定资产。
- b、由于技术进步等原因，已不可使用的固定资产。
- c、虽然固定资产尚可使用，但使用后产生大量不合格品的固定资产。
- d、已遭毁损，以致于不再具有使用价值和转让价值的固定资产。

e、其他实质上已经不能再给企业带来经济利益的固定资产。

12、在建工程核算方法

(1)在建工程计价方法：在建工程系指公司进行各项固定资产购建工程所发生的实际支出，包括固定资产新建工程、改扩建工程和大修理工程、技改工程、安装工程等。在建工程按照实际发生的支出确定其工程成本，为购建固定资产的专门借款所发生的借款费用，按照借款费用的处理原则处理。在建工程在完工交付使用后，按实际发生的全部支出结转固定资产；若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，应自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，按估计的价值转入固定资产并按规定计提折旧，待办理竣工决算手续后再行调整。

(2)在建工程减值准备确认标准及计提方法：期末对在建工程按帐面价值与可收回金额孰低计价，对可收回金额低于账面价值的差额，计提在建工程减值准备。当存在下列一项或若干项情况时，对在建工程计提在建工程减值准备：

- a、长期停建并且预计在未来 3 年来内不会重新开工的在建工程；
- b、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；
- c、其他足以证明在建工程已经发生了减值的情况。

13、借款费用的核算方法

为购建固定资产而借入的专门借款所发生的借款费用，在同时满足下述三个条件时予以资本化。为开发房地产借入的资金所发生的利息等借款费用，在开发产品没有完工交付前，计入开发成本，在建设完工结转开发产品后进入相关费用，计入当期损益。其他借款费用均于发生当期确认为费用，直接计入当期损益。

借款费用资本化条件：

- a、资产支出（只包括为购建固定资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出）已经发生；
- b、借款费用已经发生；
- c、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。

14、无形资产核算方法

(1)无形资产计价和摊销方法：无形资产按取得时的实际成本计价，并自取得当月起在预计使用年限内分期平均摊销，计入损益。如预计使用年限超过了相关合同规定的受益年限或法律规定的有效年限，其摊销按如下原则确定：

- a、合同规定受益年限但法律没有规定有效年限的，摊销年限不超过合同规定的受益年限。
- b、合同没有规定受益年限但法律规定有效年限的，摊销年限不超过法律规定的有效

年限。

c、合同规定了受益年限，法律也规定了有效年限的，摊销年限不超过受益年限和有效年限两者之中较短者。

(2)无形资产减值准备确认标准及计提方法：期末对无形资产按照账面价值与收回金额孰低计价，当存在下列一项或若干项情况时，按照该项无形资产可收回金额低于其账面价值的差额，计提无形资产减值准备：

a、某项无形资产已被其他新技术等所替代，使其为企业创造经济利益的能力受到重大不利影响。

b、某项无形资产的市价在当期大幅下跌，在剩余摊销年限内预期不会恢复。

c、某项无形资产已超过法律保护期限，但仍然具有部份使用价值。

d、其他足以证明某项无形资产实质上已经发生了减值的情形。

15、长期待摊费用摊销方法

长期待摊费用按实际发生额核算，并按受益期平均摊销。如果长期待摊的项目不能使以后会计期间受益的，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

16、维修基金的核算方法

按照房款的 2%收取公共维修基金，并进行专项管理，用于开发项目公共设施的维修。根据梧州市政局梧市政字[2003]55 号《关于加强梧州市物业专项维修资金管理，实施银行统一代管的通知》的规定，从 2003 年 10 月 1 日起，公共维修基金由购房者自行缴到梧州市政局指定的专户。

17、质量保证金的核算方法

按照土建、安装工程合同中规定的质量保证金留成比例、支付期限，从应支付的土建、安装工程款中预留。在保修期限内，因质量而发生的维修费用从预留的保证金内扣除，在保修期结束时清算。

18、收入确认原则

(1)产品销售收入的确认：本公司已将商品所有权上的重要风险和报酬转移给买方，本公司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，并且与销售该商品有关的成本能够可靠的计量时，确认销售收入的实现。

(2)房地产销售收入的确认：在房产项目完工并初验合格，签定了销售合同，收到价款或取得收取价款的凭据并开出发票时确认销售收入的实现；或依据建造合同（该合同不可撤销），按完工百分比法确认房地产销售收入。

(3)物业出租收入的确认：按公司与承租方签定的合同或协议规定的承租方付租日期和金额，确认房屋出租收入的实现。

(4)物业管理收入的确认：公司在物业管理服务已提供，与物业管理服务相关的经济

利益能够流入企业，与物业管理服务有关的成本能够可靠地计量时，确认物业管理收入的实现。

(5)工程结算收入的确认：以出具的“工程价款结算帐单”并经发包单位签证，收到价款或取得收取价款的凭据，确认收入的实现。

(6)提供劳务：以劳务已提供，收到价款或取得收取价款的凭据，并且与该项劳务有关的成本能够可靠计量时，确认收入的实现。

(7)让渡资产使用权：让渡资产使用权而发生的收入（包括利息收入和使用费收入）在与交易相关的经济利益能够流入公司并且收入的金额能够可靠地计量时，确认收入的实现。

19、所得税的会计处理方法

本公司所得税的会计处理采用应付税款法。

20、会计政策、会计估计变更及影响

报告期内无会计政策、会计估计变更。

21、重大会计差错更正及影响

报告期内无重大会计差错更正。

22、合并会计报表编制方法

(1) 合并范围确定原则

对母公司拥有半数以上权益性资本的被投资企业纳入合并会计报表范围；对于母公司没有通过直接或间接方式拥有和控制被投资企业的半数以上权益性资本，但母公司与被投资企业存在如下情况之一者，亦视为母公司能够对其实施控制，并将其纳入合并会计报表范围。

a、通过与该被投资企业的其他投资者之间的协议，持有该被投资企业半数以上表决权的；

b、根据章程或协议，有权控制企业的财务和经营政策的；

c、有权任免公司董事会等类似权力机构的多数成员的；

e、在公司董事会或类似机构会议上有半数以上投票权的。

对于符合上述条件，但总资产、净资产、营业收入、净利润其中一项未达到总额10%比例的，不纳入合并报表范围；若发生亏损，则纳入合并报表范围。

梧州宏泰建筑装饰制品有限公司，因该公司自2002年1月1日起已采用承包经营的方式。由于经营方式的变化，并且该公司的资产总额199万元、负债总额69万元、净资产130万元，均低于合并会计报表的10%，因此，自2002年1月1日起不再纳入合并会计报表范围。

(2) 合并报表编制方法

本公司根据财政部财会字[1995]11号《合并会计报表暂行规定》和财会工字(1996)2号《关于合并会计报表范围请示的复函》等文件的规定,以母公司和纳入合并范围的子公司的会计报表及其他有关资料为依据编制合并报表。合并时对纳入合并会计报表的公司之间的投资、往来、资产购销和其他重大交易及期末未实现利润全部抵销,逐项合并,并计算少数股东权益。

纳入合并会计报表范围的子公司的会计制度如与本公司不一致,在编制合并会计报表时将其按母公司采用的会计制度进行调整。

(3) 合并报表范围

报告期内纳入合并范围的控股子公司如下:

公司名称	合并时间
梧州怡景实业发展有限公司	1996年起
广西梧州中恒集团建筑工程有限公司	2001年起
上海东恒房地产开发有限公司	2002年起
广西梧州制药集团股份有限公司	2003年7月起
广西梧州中恒房地产开发有限公司	2004年起
广西梧州桂江电力有限公司	2004年起

23、利润分配方法

根据《公司法》及本公司章程的有关规定,本公司的税后利润由董事会制定分配预案,经股东大会审议通过后实施。分配顺序如下:

- (1) 弥补以前年度亏损;
- (2) 提取 10%法定盈余公积金;
- (3) 提取 5%法定公益金;
- (4) 经股东大会同意提取任意盈余公积金;
- (5) 分配股利。

(三)主要税项及附加

(1) 增值税:一般纳税人以销售收入的 17%计算增值税销项税额,按销项税额扣除允许抵扣的进项税额后的差额计算缴纳;小规模纳税人按销售收入的 6%计算缴纳;

(2) 消费税:按销售收入 10%计缴;

(3) 营业税:公司按营业收入分类交纳营业税,其具体税率如下:

建筑业施工收入	3%
不动产销售收入	5%
服务业经营收入	5%

其他业务收入 5%

- (4) 城建税：按应缴流转税的 7%计缴；
- (5) 教育费附加：按应缴流转税的 3%计缴；
- (6) 地方教育费附加：按应缴流转税的 1%计缴；
- (7) 防洪保安费：按上年度营业收入的 1‰计缴；

(8) 所得税：根据梧州市地方税务局梧地税函[2005]20 号文《关于梧州中恒集团股份有限公司减按 15%税率缴纳企业所得税问题的批复》，本公司 2004 年至 2010 年按 15%税率征收企业所得税。

根据梧州市地方税务局梧地税函[2005]21 号文《关于梧州中恒集团建筑工程有限公司减按 15%税率缴纳企业所得税问题的批复》，本公司之子公司梧州中恒集团建筑工程有限公司 2004 年至 2010 年按 15%税率征收企业所得税。

根据梧州市地方税务局梧地税函[2005]32 号文《关于梧州中恒房地产开发有限公司减按 15%税率缴纳企业所得税问题的批复》，本公司之子公司梧州中恒房地产开发有限公司 2004 年至 2010 年按 15%税率征收企业所得税。

根据梧州市地方税务局梧地税函[2005]33 号文《关于梧州制药(集团)股份有限公司减按 15%税率缴纳企业所得税问题的批复》，本公司之子公司梧州制药(集团)股份有限公司 2004 年至 2010 年按 15%税率征收企业所得税。

根据上海南汇区国家税务局南国税政康免[2004]15 号文批准，上海东恒房地产开发有限公司减按 15%税率征收企业所得税二年，企业所得税减征期限自 2004 年 1 月 1 日起到 2005 年 12 月 31 日止。

(四)控股子公司及参股公司

1、控股子公司名称	注册资本	投资金额	所占权益	经营范围	是否合并
广西梧州宏泰建筑装饰制品有限公司	1,500,000	1,400,000	93.33%	建筑装饰制品制造、水电安装装修工程等	否
梧州怡景实业发展有限公司	10,000,000	7,000,000	70%	餐饮、娱乐、写字楼出租、旅宿等	是
广西梧州中恒集团建筑工程有限公司	10,000,000	8,000,000	80%	工业与民用建筑施工(叁级)、装饰工程	是
上海东恒房地产开发有限公司	8,000,000	7,200,000	90%	房地产开发及经营,装饰材料,金属材料,机械设备	是
广西梧州制药集团股份有限公司	124,260,400.00	116,878,386	94.06%	生产经营中西成药,化学原料药,兼营食品,进出口业务	是
广西梧州中恒房地产开发有限公司	50,000,000.00	49,920,000.00	99.84%	房地产开发与经营	是
广西梧州桂江电力有限公司	92,000,000.00	74,000,000.00	80.44%	投资、开发建设经营发电厂;水电站管理、维护等	是

2、参股子公司名称					
国海证券有限责任公司	800,000,000	60,000,000	7.5%	证券经纪、自营、承销、上市推荐	否
梧州市外向型工业园区发展有限公司	10,000,000	4,000,000	40%	土地开发、房地产综合开发、高新技术开发	否
梧州市蛋白肠衣厂	78,000,000	15,600,000	20%	生产、销售胶原蛋白肠衣、人造肠衣	否

(五)合并会计报表项目注释

1、货币资金

项 目	期末数	期初数
银行存款	45,221,344.94	81,679,937.04
合 计	45,221,344.94	81,679,937.04

货币资金期末比期初减少 44.64%，主要是由于报告期内偿还银行借款本金利息以及增加项目投入所致。

报告期末货币资金无抵押、冻结等对变现的限制和或有潜在回收风险的款项。

2、应收票据

种 类	期末数	期初数
银行承兑汇票	2,569,638.90	7,305,799.20
合 计	2,569,638.90	7,305,799.20

3、应收股利

投资项目	期末数	期初数
梧州市蛋白肠衣厂	1,180,318.93	1,180,318.93
合 计	1,180,318.93	1,180,318.93

根据 2004 年 6 月 16 日通过的梧州市蛋白肠衣厂 2003 年度股东会决议，梧州市蛋白肠衣厂 2003 年度利润分配方案为：为 2003 年末的股东权益为基数，向全体股东派发现金红利 5,901,594.64 元，其中本公司拥有 20% 的权益分得现金红利 1,180,318.93 元。

4、应收账款

帐 龄	期末数			期初数		
	金 额	比例 (%)	坏帐准备	金 额	比例 (%)	坏帐准备
1 年以内	107,368,462.51	73.63	455,066.49	117,291,101.22	73.72	306,506.08
1-2 年	6,499,589.93	4.46	809,566.21	9,272,275.74	5.91	495,152.33
2-3 年	7,736,027.39	5.30	745,220.32	9,661,624.74	6.16	1,932,324.94
3-4 年	5,885,648.78	4.04	2,357,483.42	2,908,973.38	1.85	1,165,297.34
4-5 年	1,276,642.06	0.88	582,674.90	1,536,215.19	0.98	738,418.78
5 年以上	17,059,468.71	11.69	17,059,468.71	17,863,051.01	11.38	17,863,051.01
合 计	145,825,839.38	100.00	22,009,480.05	158,533,241.28	100.00	22,500,750.48

应收账款中无持有本公司 5% (含 5%) 以上股份的股东单位款项。

应收账款余额前五名单位欠款合计 40,900,175.02 元, 占全部应收账款总额的 28.05%。

5、其他应收款

帐龄	期末数			期初数		
	金额	比例(%)	坏帐准备	金额	比例(%)	坏帐准备
1年以内	86,436,852.32	76.92	374,675.92	76,960,598.12	74.46	530,190.25
1-2年	2,595,893.78	2.31	248,403.87	3,075,771.36	2.96	72,687.77
2-3年	7,299,764.61	6.50	1,039,691.09	7,314,772.19	7.06	1,037,207.75
3-4年	1,799,310.39	1.60	608,112.50	2,057,207.29	1.99	710,951.26
4-5年	3,237,212.57	2.88	1,248,059.22	2,984,240.27	2.89	1,096,275.84
5年以上	10,999,468.88	9.79	10,808,417.89	10,985,965.87	10.64	10,794,914.88
合计	112,368,502.55	100.00	14,327,360.49	103,378,555.10	100.00	14,242,227.75

其他应收款中持有本公司 5% (含 5%) 以上股份的股东单位: 东晖公司 16,233,215.41 元, 主要为应收蛋白肠衣厂置换制药集团公司股权差额款。

其他应收款余额前五名单位欠款合计 37,780,428.69 元, 占全部其他应收款总额的 33.62%。

其他应收款中金额较大的单位及内容如下:

单位名称	金额	占其他应收款 总额比例%	发生日期	内容
梧州市东晖国有资产经营有限公司	16,233,215.41	15.70	2003	股权差额款
梧州置地楼宇开发有限公司	8,117,705.19	8.34	2003	临时周转款
梧州中房物业公司	6,000,000.00	5.80	2004	往来款
梧州金里程有限公司	3,839,552.74	3.71	2002	往来款
梧州市住房中心职工住房公积金	3,589,955.35	3.47	2004	职工住房公积金

6、预付账款

帐龄	期末数		期初数	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	113,788,612.63	96.71	75,477,121.56	93.86
1-2年	932,572.89	0.79	4,322,866.20	5.50
2-3年	2,683,123.58	2.28	445,682.86	0.57
3-4年	223,498.37	0.19	16,000.00	0.02
4-5年	22,212.40	0.02	42,000.00	0.05
5年以上	8,080.00	0.01	1,383.40	0.00
合计	117,658,099.87	100.00	80,305,054.02	100.00

预付帐款较期初增加 46.51%，主要是报告期内预付升龙湾项目及制药新基地工程进度款所致。

预付账款中无持有本公司 5%（含 5%）以上股份的股东单位款项。

本年度账龄超过一年的预付账款合计 3,869,487.24 元占总额的 3.29%，主要是尚未办理结算手续的预付工程进度款。

7、存货及存货跌价准备

项目	期末数		期初数	
	金额	跌价准备	金额	跌价准备
原材料	14,098,243.60	5,447.40	9,373,036.47	5,447.40
库存产品	13,796,198.81		9,045,895.42	
开发成本	219,969,232.79		215,922,321.12	
工程施工	25,038,510.45		20,807,058.24	
开发产品	56,594,513.85		48,264,766.39	
在产品	2,691,408.08		3,378,246.34	
低值易耗品	1,135,108.79		1,113,668.44	
包装物	2,772,605.80		2,657,785.32	
合计	336,095,822.17	5,447.40	310,562,777.74	5,447.40

其中：(1)开发成本

项目名称	开工时间	预计竣工时间	预计总投资(万元)	期初数	期末数
梧州恒祥花苑	1999.11	2005.10	18,415.00	14,401,432.09	877,970.81
梧桐新苑	2001.04	2004.12	10,185.00	5,673,541.76	5,680,626.76
恒安花园	2004.06	2005.06		398,130.16	962,767.38
东山冲小区	2000.11	2002.01	1,066.00	429,957.66	429,957.66
上海蓝堡别墅区	2002.07			53,406,564.42	66,002,918.33
蝶山二路土地				26,897,637.50	26,940,520.93
新兴二路土地				18,677,129.94	18,708,101.30
升龙湾项目		2006.06	28,000.00	76,062,762.31	80,361,250.86
置地广场土地				14,882,360.45	14,912,313.93
其他				5,092,804.83	5,092,804.83
合计				215,922,321.12	219,969,232.79

(2) 开发产品

项目名称	竣工时间	期初数	本期增加	本期减少	期末数
步埠小区	1996 年	284,449.07			284,449.07
大塘小区	1997 年	577,153.27			577,153.27
东山冲小区	2001 年	2,162,392.11	1,067.23	311,620.86	1,851,838.48
恒祥小区	2001 年	14,617,706.42	40,380,304.39	21,214,627.64	33,783,383.17
恒安小区	2001 年	73,425.47		73,425.47	-
三云小区	2000 年	288,389.59			288,389.59
鹿儿冲小区	2001 年	276,991.85			276,991.85
鹤山洲小区	1999 年	1,781,390.46		0.07	1,781,390.39
梧桐新苑	2001 年	18,446,301.51	492,712.12	10,343,905.07	8,595,108.56
桂林恒祥小区	2002 年	2,739,774.71	600,000.00	1,080,952.21	2,258,822.5
合计		41,247,974.46	41,474,083.74	33,024,531.32	49,697,526.88

(3) 出租开发产品(开发产品)

项目名称	期初数	本期增加	本期减少	期末数
步埠 小区	455,955.55		8,435.40	447,520.15
大山综合楼	5,814,166.70		98,282.18	5,715,884.52
东山冲小区	180,025.79		3,155.44	176,870.35
南环小区	175,018.74		3,067.66	171,951.08
三云小区	385,948.19		6,764.78	379,183.41
沙坦塘小区	5,676.96		99.50	5,577.46
合计	7,016,791.93		119,804.96	6,896,986.97

8、待摊费用

项目名称	原始发生额	期初余额	本期增加	本期摊销	期末余额	剩余摊销年限
企业财产保险		182,944.25	620,514.23	233,773.74	569,684.74	11 个月
合计		182,944.25	620,514.23	233,773.74	569,684.74	

9、长期投资

(1) 长期股权投资

项目	期初数		本期增加	本期减少	期末数	
	金额	减值准备			金额	减值准备
长期股权投资	88,734,144.98			7,984,700	80,749,444.98	7,984,700
合计	88,734,144.98			7,984,700	80,749,444.98	7,984,700

本公司长期股权投资均为其他股权投资，具体投资项目如下：

被投资单位名称	投资期限	初始投资成本	投资比例(%)	本期权益增 减额	累计权益增 减额	期末余额
广西梧州宏泰建筑装饰制品有限公司		1,400,000.00	93.33		-114,978.13	1,285,021.87
梧州市外向型工业园区发展有限公司		4,000,000.00	40.00			4,000,000.00
广西国海证券有限公司		60,000,000.00	7.50	-7,984,700	-7,984,700	52,015,300
梧州市蛋白肠衣厂		78,000,000.00	20.00		-	23,249,123.11
梧州双钱房地产开发公司		200,000.00	7.50			200,000.00
合计		143,600,000		-7,984,700	-	80,749,444.98

(2)长期债权投资

项目	期初数		本期增加	本期减少	期末数	
	金额	减值准备			金额	减值准备
电力债券			52,000.00		52,000.00	

(3)合并价差

合并价差为本公司受让上海正安房地产开发有限公司持有的上海东恒房地产开发有限公司 39%股权、以梧州市蛋白肠衣厂 80%股权置换梧州制药集团股份有限公司 95.61%权益、收购桂江电力公司 98.67%股权及桂江电力公司增加注册资本产生的股权投资差额的摊余价值。

被投资单位	初始发生额	期初余额	本期增加	本期摊销额	摊余价值	形成原因	摊销期限
上海东恒房地产开发公司	19,584,064.48	16,320,053.74		979,203.22	15,340,850.52	受让上海东恒 39%股权	9 年
广西梧州制药集团股份有限公司	9,814,015.75	8,255,880.17		465,202.46	7,790,677.71	置换制药 95.61%权益	9 年
广西桂江电力有限公司	24,074,235.30	21,333,531.96		1,185,196.22	20,148,335.74	收购桂江 98.67%股权	9 年
合计	53,472,315.53	45,909,465.87		2,629,601.90	43,279,863.97		

2005 年 5 月 28 日，本公司与上海悦里实业发展有限公司签订了《股权转让协议》，将公司持有的上海东恒房地产开发有限公司 90%股权转让给上海悦里公司。本公司持有的 90%股权作价 3,575.29 万元，报告期内，本公司已收到定金 450 万元。

2004 年 10 月 8 日，我公司与桂东电力公司签订了《国海证券股权转让协议》，桂东电力公司以 6,720 万元的价格受让我公司持有的国海证券有限责任公司股权 6,000 万元，占国海证券注册资本 7.5%。2005 年 5 月 18 日，中国证监会机构部以[2005]186 号文《关于不同意国海证券有限责任公司股权变更的函》回复，不同意国海证券股权变更申请。至报告期末，本公司已收到桂东电力公司转来的股权款 3,500 万元。

由于审批机构不同意股权变更申请，因而无法办理股权过户手续，股权转让合同无法履行。同时，由于国海证券发生较大额度的亏损，导致我公司持有的国海证券股权价值减少，预计可回收金额低于其账面价值。依照《企业会计制度》的规定，本公司在报告期内计提了长期投资减值准备 798.47 万元。

10、固定资产、累计折旧及固定资产减值准备

(1) 固定资产原价

资产类别	期初数	本期增加	本期减少	期末数
房屋及建筑物	665,672,374.99		6,943.90	665,665,431.09
土地	3,070,000.00			3,070,000.00
机器设备	357,004,332.20	4,456,917.35		361,461,249.55
运输设备	13,869,768.58	215,619.00		14,085,387.58
其他设备	22,481,118.09	2,029,785.68	164,450.00	24,346,453.77
合计	1,062,097,593.86	6,702,322.03	171,393.90	1,068,628,521.99

(2) 累计折旧

累计折旧	期初数	本期增加	本期减少	期末数
房屋及建筑物	111,092,209.85	7,308,494.99	908.31	118,399,796.53
机器设备	112,778,236.99	8,602,749.95		121,380,986.94
运输设备	9,013,191.76	679,352.53		9,692,544.29
其他设备	8,566,267.2	1,497,489.02	125,881.28	9,937,874.94
合计	241,449,905.80	18,088,086.49	126,789.59	259,411,202.70

(3) 固定资产减值准备

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
固定资产净值	820,647,688.06	-	-	809,217,319.29
减：				
房屋及建筑物	7,161,835.29			7,161,835.29
机器设备	1,087,951.12			1,087,951.12
其他	59,582.50			59,582.50
减值合计	8,309,368.91			8,309,368.91
固定资产净额	812,338,319.15	-	-	800,907,950.38

11、在建工程及在建工程减值准备

工程项目名称	期初数	本期增加	本期减少	期末数	资金来源	进度
制药新生产基地	57,430,479.06	8,536,744.89		65,967,223.95	自筹	70%
制药 GMP 改造	1,831,714.63		354,047.20	1,477,667.43	自筹	99%
其他工程	1,677,939.99	219,866.30		1,897,806.29	自筹	70%
合计	60,940,133.68	8,756,611.19	354,047.2	69,342,697.67		

本报告期末，本公司在建工程不存在可变现净值低于账面价值的情形，故无需计提在建工程减值准备。

12、无形资产及无形资产减值准备

类别	原始金额	期初数	本期增加	本期转出	本期摊销	期末数	剩余摊销期限
土地使用权	297,412.35	254,039.65			3,717.66	250,321.99	33 年
电站土地使用权	61,270,595	59,840,946.76			612,705.96	59,228,240.80	48 年
电脑软件	4,760.00		4,760		238.00	4,522.00	4.5 年
合计	61,568,007.35	60,094,986.41	4,760		616,661.62	59,483,084.79	-

本报告期末，本公司无形资产不存在可变现净值低于账面价值的情形，故无需计提无形资产减值准备。

13、长期待摊费用

项目名称	原始发生额	期初余额	本期增加	本期摊销	期末余额	剩余摊销年限
制药公司用电增容费	327,628.22	196,576.94		32,762.82	163,814.12	2 年
合计	327,628.22	196,576.94		32,762.82	163,814.12	

14、短期借款

借款类别	期末数	期初数
抵押借款	63,360,000.00	87,290,000.00
质押借款	651,472.50	3,570,733.15
担保借款	84,020,000.00	79,120,000.00
信用借款	77,000,000.00	80,000,000.00
合计	225,031,472.50	249,980,733.15

15、应付账款

应付账款期末余额 53,072,496.05 元，本账户余额中无持有本公司 5%（含 5%）以上股份的股东单位款项。期末无账龄超过三年的大额应付账款。

16、预收账款

预收账款期末余额 37,815,330.47 元，本账户余额中无持有本公司 5%（含 5%）以上股份的股东单位款项。期末无账龄超过一年的大额预收账款。

17、应付工资

应付工资期末余额 4,466,645.56 元，为工效挂钩的结余工资。

18、应付股利

投资者类别	期末数	期初数	结存原因
法人股	1,835,450.30	1,835,450.30	04 年中期未付股利
梧州置地楼宇开发有限公司	4,494,162.80		上海东恒房地产开发有限公司应付少数股东利润
合计	6,329,613.10	1,835,450.30	

2005 年 5 月 25 日，本公司之子公司上海东恒房地产开发有限公司股东会通过利润分配方案：截至 2004 年 12 月 31 日止，上海东恒房地产开发有限公司可供分配利润 44,941,627.98 元。公司将上述可供分配利润 44,941,627.98 元全部进行利润分配，其中：广西梧州中恒集团股份有限公司持有 90% 股权，应分配利润 40,447,465.18 元；广西梧州置地楼宇开发有限公司持有 10% 股权，应分配利润 4,494,162.80 元。

19、应交税金

税 项	期末数	期初数
增 值 税	4,314,501.39	2,103,790.70
营 业 税	921,898.76	4,610,704.54
城 建 税	299,628.63	281,106.12
企业所得税	-744,986.82	1,001,429.83
代扣代缴个人所得税	-90,126.18	56,870.56
房 产 税	-76,435.61	113,357.11
土地增值税	-2,967,093.65	-2,741,332.61
消费税	23,204.48	10,817.50
合计	1,680,591.00	5,436,743.75

20、其他应交款

项目	期末数	期初数	计缴标准
防洪保安费	510,756.83	612,600.41	按上年营业收入 1%
河道费	235.74		
教育费附加	317,424.99	379,672.00	按应缴流转税 3%
地方教育费附加	57,859.69	56,523.31	按应缴流转税 1%
合计	886,277.25	1,048,795.72	

21、其他应付款

其他应付款期末余额 231,443,288.44 元，本账户余额中无持有本公司 5% (含 5%) 以上股份的股东单位款项。期末无账龄超过三年的大额其他应付款。

其他应付款主要是收到广西梧州索芙特美容保健品有限公司(简称索芙特公司)和广西桂东电力股份有限公司(简称桂东电力公司)分别转来转让国海证券有限公司股权款 2,216.80 万元和 3,500 万元、梧州市财政局临时周转款 4,700 万元以及上海悦里实业发展有限公司收购上海东恒公司股权定金 450 万元。

根据 2003 年 7 月 7 日本公司与索芙特公司签订的《股权转让协议》，本公司以 6,680 万元的价格转让所持有的国海证券公司 7.5% 的股权，本公司已收到索芙特公司转来股权款 5,316.80 万元。根据本公司 2004 年 10 月 8 日与索芙特公司签订的《解除协议》，公司终止执行与索芙特公司于 2003 年 7 月 7 日签订的有关国海证券有限公司股权转让事项的《股权转让协议》。至报告期末，本公司已退付索芙特公司转来的股权款 3100 万元。

2004 年 10 月 8 日，我公司与桂东电力公司签订了《国海证券股权转让协议》，桂东电力公司以 6,720 万元的价格受让我公司持有的国海证券有限责任公司股权 6,000 万元，占国海证券注册资本 7.5%。2005 年 5 月 18 日，中国证监会机构部以[2005]186 号文《关于不同意国海证券有限责任公司股权变更的函》回复，不同意国海证券股权变更申请。至报告期末，本公司已收到桂东电力公司转来的股权款 3,500 万元，现暂作挂账处理。

22、预提费用

类别	期末数	期初数	结存原因
水电费	177,787.97	37,034.23	未结算
利息	2,710,273.91		
合计	2,888,061.88	37,034.23	

报告期内预计费用增加数主要是本公司之子公司桂江电力有限公司预提 6 月份借款利息。

23、一年内到期的长期负债

借款类别	期末数	期初数
抵押借款	30,000,000.00	30,000,000.00
信用借款	50,000,000.00	60,000,000.00
合计	80,000,000.00	90,000,000.00

24、长期借款

借款类别	期末数	期初数
抵押借款	107,050,000.00	163,650,000.00
担保借款	308,240,380.77	245,535,593.10
信用借款		
合计	415,290,380.77	409,185,593.10

25、长期应付款

种类	期末数	期初数
梧州市电业局借款	222,028,740.00	227,028,740.00
代管国资局固定资产	2,931,076.45	3,031,076.45
合计	224,959,816.45	230,059,816.45

26、股本

项 目	期初数	本次变动增减(+,-)						期末数
		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	55,667,040							55,667,040
其中：								
国家持有股份	42,694,080							42,694,080
境内法人持有股份	12,972,960							12,972,960
2、募集股份	63,994,960							63,994,960
其中：								
国家持有股份	42,900,000							42,900,000
境内法人持有股份	21,094,960							21,094,960
未上市流通股份合计	119,662,000							119,662,000
二、已上市流通股份								
1、人民币普通股	97,785,402							97,785,402
已流通股份合计	97,785,402							97,785,402
三、股份总数	217,447,402							217,447,402

27、资本公积

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股本溢价	147,377,229.16			147,377,229.16
股权投资准备	1,720,098.67			1,720,098.67
其他资本公积	6,354,496.28			6,354,496.28
合计	155,451,824.11			155,451,824.11

28、盈余公积

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	27,602,047.21	1,557,363.35		29,159,410.56
法定公益金	13,723,128.49	778,681.68		14,501,810.17
合计	41,325,175.70	2,336,045.03		43,661,220.73

29、未分配利润

项目	金额	提取或分配比例
期初未分配利润	21,970,961.23	
本期净利润	13,176,548.87	
本期减少	2,336,045.03	
其中：提取法定盈余公积	1,557,363.35	10%
提取法定公益金	778,681.68	5%
提取任意盈余公积		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	32,811,465.07	

30、主营业务收入

业务分部	2005年1-6月	2004年1-6月	2003年1-6月
其中：建筑	6,315,517.83	10,078,438.08	2,090,643.63
房地产	45,522,361.44	60,548,639.79	86,966,200.39
制药	85163821.83	63,949,948.42	
食品加工			15,155,627.98
旅游服务	3,761,526.97	4,370,443.80	3,839,609.70
水电	35,741,805.63	29,164,229.16	
小计	176,505,033.70	168,111,699.25	108,052,081.70
公司内各业务分部相互抵销	-6,775,517.83	-10,222,606.08	-2,267,933.05
合计	169,729,515.87	157,889,093.17	105,784,148.65

地区分部	2005 年 1-6 月	2004 年 1-6 月	2003 年 1-6 月
其中：梧 州	173,697,426.7	159,273,477.98	41,522,570.30
桂 林	2,807,607.00		36,488,006.40
上 海		8,838,221.27	30,041,505.00
小计	176,505,033.70	168,111,699.25	108,054,078.70
公司内各地区分部相互抵销	-6,775,517.83	-10,222,606.08	-2,267,933.05
合计	169,729,515.87	157,889,093.17	105,784,148.65

本公司主营业务收入前五名客户收入总额 39,306,448.77 元，占收入总额的 23.15%。

31、主营业务成本

业务分部	2005 年 1-6 月	2004 年 1-6 月	2003 年 1-6 月
其中：建 筑	6,108,630.76	9,126,111.69	1,850,469.79
房 地 产	33,772,918.03	39,490,989.32	58,142,282.01
制 药	41,066,979.87	34,584,100.91	
食品加工			9,895,795.60
旅游服务	632,363.01	860,228.25	846,485.63
水 电	15,829,325.12	12,719,563.59	
小计	97,410,216.79	96,780,993.76	70,735,033.03
公司内各业务分部相互抵销	-6,315,517.83	-10,001,468.88	-2,066,933.05
合 计	91,094,698.96	86,779,524.88	68,668,099.98
地区分部	2005 年 1-6 月	2004 年 1-6 月	2003 年 1-6 月
其中：梧 州	95,542,321.08	92,658,011.18	27,719,095.22
桂 林	1,867,895.71		25,129,797.21
上 海		4,122,982.58	17,886,140.60
小计	97,410,216.79	96,780,993.76	70,737,030.03
公司内各地区分部相互抵销	-6,315,517.83	-10,001,468.88	-2,066,933.05
合计	91,094,698.96	86,779,524.88	68,668,099.98

32、主营业务税金及附加

项 目	本期发生额	上年同期发生额	计缴标准
营 业 税	2,694,326.04	1,593,749.87	营业收入 3%-5%
消 费 税	123,564.76	102,149.24	按收入的 10%
城 建 税	1,128,514.15	853,820.70	应交流转税 7%
教育费附加	629,040.94	428,378.44	应交流转税 3%
地方教育费附加	84,783.89		应交流转税 1%
土地增值税	427,147.54	44,191.11	
合计	5,087,377.32	3,022,289.36	

33、其他业务利润

项 目	本期发生额	上年同期发生额
物业出租收入	596,741.33	292,311.98
材料销售收入	16,846.08	-90,124.86
管 理 费 收 入		140,924.45
利 息 收 入		850,500.00
其 他	339,288.38	225,631.28
合 计	952,875.79	1,419,242.85

34、财务费用

项 目	本期发生额	上年同期发生额
利息支出	28,490,850.84	23,679,997.82
减：利息收入	158,768.64	169,381.14
贴息收入		1,400,000.00
汇兑损益	-28,034,982.52	-6,080,257.56
其 他	29,454.74	101,311.14
合 计	326,554.42	16,131,670.26

35、投资收益

项 目	本期发生额	上年同期发生额
一、其他股权投资		309,319.36
梧州国鸿保健食品有限公司		309,319.36
二、股权转让损益	-44,199.15	
三、股权投资差额摊销	-2,629,601.90	-2,901,974.17
四、长期投资减值准备	-7,984,700.00	
其中：国海证券有限责任公司	-7,984,700.00	
合 计	-10,658,501.05	-2,592,654.81

本公司对被投资单位是按照投资各方签订的合同、章程及有关协议实施控制，对投资收益的汇回不存在重大限制。

36、营业外收入

项 目	本期发生数	上年同期发生数
罚款收入	24,570.00	5,300.00
违约金收入	4,400.00	
处理固定资产净收益	20,265.71	73,000.00
其 他	18,213.11	4,147.34
合 计	67,448.82	82,447.34

37、营业外支出

项 目	本期发生数	上年同期发生数
处理固定资产净损失	11,968.23	52,700.26
捐赠支出	31,622.35	8,380.00
罚款\违约金支出	370,200.00	110,335.26
其 他	16,135.65	16,675.13
合 计	429,926.23	188,090.65

38、本期应分配合作方项目利润-13,752.82 元，为应付桂林新技术产业开发区房地产开发有限责任公司“恒祥花园”住宅小区项目利润。根据本公司与桂林新技术产业开发区房地产开发有限责任公司于 2001 年 11 月 15 日共同签订的《合作开发桂林市漓江路“恒祥花园”商住小区合同》，由广西梧州中恒集团股份有限公司桂林分公司作为业主单位，合作开发桂林市漓江路“恒祥花园”商住小区，对于合作项目产生的净利润，双方分别按 6.5:3.5 的比例进行分配。

根据 2003 年 12 月 15 日通过的广西梧州中恒集团股份有限公司桂林分公司董事会决议，同意桂林新技术产业开发区房地产开发有限责任公司将上述开发项目的收益转让陈展干个人享有。

39、支付的其他与经营活动有关的现金

报告期内支付的其他与经营活动有关的现金 24,003,847.56 元，主要是营业费用、管理费用等各项费用中的现金开支。

(六) 母公司会计报表注释

1、应收账款

账龄	期末数			期初数		
	金额	比例(%)	坏账准备	金额	比例(%)	坏账准备
1 年以内	10,820,544.41	96.44		14,340,202.81	96.97	
1-2 年						
2-3 年						
3-4 年						
4-5 年						
5 年以上	399,200.00	3.56	399,200.00	399,200.00	3.03	399,200.00
合计	11,219,744.41	100.00	399,200.00	14,739,402.81	100.00	399,200.00

应收账款中无持有本公司 5% (含 5%) 以上股份的股东单位款项。

应收账款前五名单位余额合计 5,141,898.81 元，占全部应收账款总额的 45.83%。

2、其他应收款

账龄	期末数			期初数		
	金额	比例(%)	坏账准备	金额	比例(%)	坏账准备
1 年以内	392,676,073.68	97.36	237,455.04	347,714,327.66	96.98	237,455.04
1-2 年	252,812.65	0.06	42,961.97	403,142.65	0.12	42,961.97
2-3 年	5,872,434.84	1.46	816,834.59	5,899,859.11	1.65	816,834.59
3-4 年	1,128,559.97	0.28	451,423.99	1,128,559.97	0.31	451,423.99
4-5 年	2,589,897.94	0.64	953,938.76	2,589,897.94	0.72	953,938.76
5 年以上	796,045.00	0.20	791,045.00	796,045.00	0.22	791,045.00
合计	403,315,824.08	100.00	3,293,659.35	358,531,832.33	100.00	3,293,659.35

其他应收款中持有本公司 5% (含 5%) 以上股份的股东单位：东晖公司 16,233,215.41 元，主要为应收蛋白肠衣厂置换制药集团公司股权差额款。

其他应收款余额前五名单位欠款合计 353,520,155.48 元，占全部其他应收款总额的 87.65%。

其他应收款中金额较大的单位及内容：

单位名称	金额	发生日期	内容
梧州中恒房地产开发有限公司	252,027,547.70	2005 年	临时周转款
梧州桂江电力有限公司	41,750,354.47	2005 年	临时周转款
梧州怡景实业有限公司	33,726,137.90	2005 年	临时周转款
梧州市东晖国有资产经营公司	16,233,215.41	2003 年	股权款
上海东恒房地产开发有限公司	9,782,900	2005 年	临时周转款

3、长期投资

项目	期初数		本期增加	本期减少	期末数	
	金额	减值准备			金额	减值准备
长期股权投资	516,211,919.20			13,616,576.06	510,580,043.14	7,984,700
其中：股权投资差额	45,909,465.87			2,629,601.90	43,279,863.97	

本公司长期股权投资均为其他股权投资，具体投资项目如下：

被投资单位名称	投资期限	初始投资成本	投资比例(%)	本期权益增减额	累计权益增减额	期末余额
广西梧州宏泰建筑装饰制品有限公司		1,400,000.00	93.33		-114,978.13	1,285,021.87
梧州怡景实业发展有限公司	20 年	7,000,000.00	70.00	-519,520.13	-6,926,600.06	73,399.94
梧州市蛋白肠衣厂		2,000,000.00	20.00		21,249,123.11	23,249,123.11
国海证券有限责任公司		60,000,000.00	7.50	-7,984,700.00	-7,984,700.00	52,015,300

广西梧州中恒集团建筑工程有限公司		8,000,000.00	80.00	-345,349.22	1,083,839.59	9,083,839.59
上海东恒房地产开发公司		4,080,000.00	90.00	-42,668,844.62	24,356,461.99	28,436,461.99
梧州市外向型工业园区发展有限公司		4,000,000.00	40.00			4,000,000.00
梧州制药集团股份有限公司		28,389,300.00	94.06	12,138,214.49	94,785,314.33	123,174,614.33
梧州中恒房地产开发有限公司		49,920,000.00	99.84	2,881,872.71	13,419,936.54	63,339,936.54
梧州桂江电力有限公司		198,771,875.62	80.44	22,881,750.71	-834,229.85	197,937,645.77
合计	-	363,561,175.62	-	-13,616,576.06	139,034,167.52	502,595,343.14

其中：股权投资差额

被投资单位	初始发生额	期初余额	本期增加	本期摊销额	摊余价值	形成原因	摊销期限
上海东恒房地产开发公司	19,584,064.48	16,320,053.74		979,203.22	15,340,850.52	受让上海东恒39%股权	9年
广西梧州制药集团股份有限公司	9,814,015.75	8,255,880.17		465,202.46	7,790,677.71	置换制药95.61%权益	9年
广西桂江电力有限公司	24,074,235.30	21,333,531.96		1,185,196.22	20,148,335.74	收购桂江98.67%股权	9年
合计	53,472,315.53	45,909,465.87		2,629,601.90	43,279,863.97		

4、投资收益

项 目	本期发生额	上年同期发生额
一、按权益法核算的子公司本期损益	37,445,191.02	24,320,177.42
其中：梧州制药集团股份有限公司	12,603,416.95	8,530,064.82
广西梧州桂江电力有限公司	24,066,946.93	3,330,916.40
梧州中恒房地产开发有限公司	2,881,872.71	10,053,932.30
梧州怡景实业有限公司	-519,520.13	-175,832.45
梧州市蛋白肠衣厂		309,319.36
上海东恒房地产开发有限公司	-1,242,176.22	2,233,592.30
广西梧州中恒集团建筑工程有限公司	-345,349.22	38,184.69
二、股权投资差额摊销	-2,629,601.90	-2,901,974.17
三、长期投资减值准备	-7,984,700.00	
其中：国海证券有限责任公司	-7,984,700.00	
合 计	26,830,889.12	21,418,203.25

(七) 子公司与母公司会计政策情况

本年度子公司采用与母公司一致的会计政策，编制合并会计报表时，不存在子公司与母公司会计政策不一致的情况。

(八) 关联方关系及其交易

1、关联方及关联关系

(1) 存在控制关系的关联方

a、控制本公司的关联方

本公司的原第一大股东为梧州市国有资产管理局，持有本公司股份 8559.41 万股，占本公司期末总股本的 39.36%。根据《梧州市人民政府办公室关于明确市国资委为梧州中恒集团股份有限公司国家股持股单位的批复》(梧政办函[2004]55 号)，因市国有资产管理局已撤销，现明确梧州市人民政府国有资产监督管理委员会为本公司国家股的持股单位。因此，现本公司第一大股东为梧州市人民政府国有资产监督管理委员会。

b、受本公司控制的关联方

企业名称	注册地	主营业务	与本公司关系	经济性质或类型	法定代表人
梧州制药集团股份有限公司	梧州市	中西成药, 化学原料药, 兼营食品, 进出口业务	控股子公司	股份公司	黄葆源
广西梧州宏泰建筑装饰制品有限公司	梧州市	建筑装饰制品制造水电安装、装修工程, 装饰材料	控股子公司	有限责任公司	陈岗
梧州怡景实业有限公司	梧州市	餐饮、娱乐、健身、写字楼宇出租、旅宿等	控股子公司	中外合资	陈东
梧州中恒集团建筑工程有限公司	梧州市	工业与民用建筑施工(叁级)、装饰工程	控股子公司	有限责任公司	陈东
上海东恒房地产开发有限公司	上海市	房地产开发及经营, 装饰材料, 金属材料, 机械设备	控股子公司	有限责任公司	曾宪武
梧州中恒房地产开发有限公司	梧州市	房地产开发与经营	控股子公司	有限责任公司	曾宪武
梧州桂江电力有限公司	梧州市	投资、开发建设经营发电厂; 水电站管理、维护等	控股子公司	有限责任公司	黄葆源

c、存在控制关系的关联方的注册资本及其变化

企业名称	期初数	本期增加	本期减少	期末数
梧州制药集团股份有限公司	124,260,400.00			124,260,400.00
广西梧州宏泰建筑装饰制品有限公司	1,500,000.00			1,500,000.00
梧州怡景实业发展有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00
梧州中恒集团建筑工程有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00
上海东恒房地产开发有限公司	8,000,000.00			8,000,000.00
梧州中恒房地产开发有限公司	50,000,000.00			50,000,000.00
梧州桂江电力有限公司	92,000,000.00			92,000,000.00

d、存在控制关系的关联方所持股份或权益及其变化

企业名称	期初数		本期增加	本期减少	期末数	
	金额	比例			金额	比例
梧州制药集团股份有限公司	116,878,386	94.06%			116,878,386	94.06%
广西梧州宏泰建筑装饰制品有限公司	1,400,00.00	93.33%			1,400,00.00	93.33%
梧州怡景实业发展有限公司	7,000,000.00	70.00%			7,000,000.00	70.00%
梧州中恒集团建筑工程有限公司	8,000,000.00	80.00%			8,000,000.00	80.00%
上海东恒房地产开发有限公司	7,200,000.00	90.00%			7,200,000.00	90.00%
梧州中恒房地产开发有限公司	49,920,000.00	99.84%			49,920,000.00	99.84%
梧州桂江电力有限公司	74,000,000.00	80.44%			74,000,000.00	80.44%

(2) 不存在控制关系的关联方

企业名称	与本公司关系
梧州市外向型工业园区发展有限公司	参股公司
梧州市蛋白肠衣厂	参股公司
梧州置地楼宇开发有限公司	同属原控股公司
梧州市住宅配套服务公司	本公司股东

2、关联交易

(1) 根据公司与交通银行梧州分行签订的保证合同(梧交银 2004 年保字 053 号), 本公司为梧州中恒集团建筑工程有限公司 700 万元借款提供担保, 担保到期日为 2005 年 9 月 20 日。

(2) 根据公司与建设银行梧州分行签订的最高额保证合同(合同编号: 648651123004014BZ1), 本公司为广西梧州制药(集团)股份有限公司 3000 万元借款提供担保, 担保到期日为 2005 年 12 月 28 日。

(3) 根据公司与交通银行梧州分行签订的最高额保证合同(合同编号 2004-070), 本公司为广西梧州制药(集团)股份有限公司 2000 万元借款提供担保, 担保到期日为 2005 年 11 月 26 日。

3、关联方应收、应付及其他往来余额:

项目	期初数	期末数
应收帐款:		
梧州置地楼宇开发有限公司	2,251,714.12	2,251,714.12
梧州市外向型工业园区发展有限公司	3,897,548.65	3,705,548.65
其他应收款:		
梧州市东晖国有资产经营有限公司	16,233,215.41	16,233,215.41
梧州置地楼宇开发有限公司	8,617,705.19	8,117,705.19
其他应付款:		
梧州市住宅配套服务公司	336,051.20	336,051.20

（九）或有事项

根据本公司之子公司梧州桂江电力有限公司与交通银行梧州分行签订的最高额保证合同(梧交银 2003 年最保字 047 号), 梧州桂江电力有限公司为梧州市防洪堤建设处 1800 万元借款提供担保, 担保到期日为 2005 年 9 月 26 日。

（十）承诺事项

至 2005 年 6 月 30 日, 本公司无应披露的承诺事项。

（十一）重大事项

1、2004 年 10 月 8 日, 我公司与桂东电力公司签订了《国海证券股权转让协议》, 桂东电力公司以 6,720 万元的价格受让我公司持有的国海证券有限责任公司股权 6,000 万元, 占国海证券注册资本 7.5%。2005 年 5 月 18 日, 中国证监会机构部以[2005]186 号文《关于不同意国海证券有限责任公司股权变更的函》回复, 不同意国海证券股权变更申请。至报告期末, 本公司已收到桂东电力公司转来的股权款 3,500 万元。

由于审批机构不同意股权变更申请, 因而无法办理股权过户手续, 股权转让合同无法履行。同时, 由于国海证券发生较大额度的亏损, 导致我公司持有的国海证券股权价值减少, 预计可回收金额低于其账面价值。依照《企业会计制度》的规定, 本公司在报告期内计提了长期投资减值准备 798.47 万元。

2、根据 2003 年 7 月 7 日本公司与索芙特公司签订的《股权转让协议》, 本公司以 6,680 万元的价格转让所持有的国海证券公司 7.5%的股权, 本公司已收到索芙特公司转来股权款 5,316.80 万元。根据本公司 2004 年 10 月 8 日与索芙特公司签订的《解除协议》, 公司终止执行与索芙特公司于 2003 年 7 月 7 日签订的有关国海证券有限公司股权转让事项的《股权转让协议》。至报告期末, 本公司已退付索芙特公司转来的股权款 3100 万元。

3、2005 年 5 月 28 日, 本公司与上海悦里实业发展有限公司签订了《股权转让协议》, 将公司持有的上海东恒房地产开发有限公司 90%股权转让给上海悦里公司。本公司持有的 90%股权作价 3,575.29 万元, 报告期内, 本公司已收到定金 450 万元。

4、至 2005 年 6 月 30 日, 欧元汇价由年初的 11.2627 下降为 9.961。由于欧元汇价的下降, 使本公司之子公司梧州桂江电力公司形成 2,804 万元的汇兑收益, 影响本公司利润 2,255 万元。桂江电力公司外币借款 2,180.08 万欧元到期日为 2017 年, 报告期内因汇价上升形成的汇兑损益仅为账面损益。

（十二）资产负债表日后事项

本公司无重大资产负债表日后的非调整事项。

八、备查文件目录

- (一) 载有董事长签名的 2005 年半年度报告文本。
- (二) 载有法定代表人、财务负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报告文本。
- (三) 报告期内在中国证监会指定报刊上公开披露过的所有公司文件文本。

董事长：黄葆源

广西梧州中恒集团股份有限公司

2005 年 8 月 5 日