



三九医药

2005 年半年度报告

2005年8月

三九医药股份有限公司

2005年半年度报告

重要提示

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

公司董事长孙晓民先生、董事曾春先生、程松林先生因工作原因未能出席，分别委托其他董事代为行使表决权。

公司董事长孙晓民先生、财务总监屈定坤先生、财务部部长陈碧絮女士声明：保证半年度报告中财务报告的真实、完整。

公司半年度财务报告未经审计。

目 录

一、公司基本情况-----	3
二、股本变动及主要股东持股情况-----	4
三、董事、监事、高级管理人员情况-----	6
四、管理层讨论与分析-----	6
五、重要事项-----	10
六、财务报告(未经审计)-----	22
七、备查文件目录-----	73

第一节 公司基本情况

一、基本资料

- 1、 公司法定中文名称：三九医药股份有限公司
公司英文名称：Sanjiu Medical & Pharmaceutical Co., Ltd.
股票简称：三九医药
股票代码：000999
股票上市的证券交易所：深圳证券交易所
- 2、 公司法定代表人：孙晓民
- 3、 公司董事会秘书：周 辉
联系电话：0755 - 83360999 转 3579
电子信箱：000999@999.com.cn
联系传真：0755 - 82118858
公司证券事务代表：李 昊
联系电话：0755-83360999 转 3692
电子信箱：lihao@999.com.cn
联系传真：0755-82118858
- 4、 公司注册及办公地址：深圳市罗湖区银湖路口（北环大道 1028 号）
联系电话：0755 - 83360999
联系传真：0755 - 82118858
公司网址：www.999.com.cn 邮编：518029
- 5、 公司选定的信息披露报纸名称：《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》。
登载公司半年度报告的国际互联网网址：<http://www.cninfo.com.cn>
公司半年度报告备置地点：公司董事会秘书处
- 6、 其他相关资料
 - (1) 企业法人营业执照注册号：1000001103157
国税税务登记号码：440301710924590
地税税务登记号码：440303710924590
 - (2) 公司聘请的会计师事务所：信永中和会计师事务所有限责任公司
法定地址：北京市朝阳区朝阳门北大街 8 号富华大厦 C 座 12 层

二、主要财务数据和指标

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比年初数增 减(%)
流动资产	5,425,031,831.70	5,575,317,822.24	-2.70
流动负债	4,580,893,106.09	4,821,664,087.10	-4.99
总资产	6,994,742,780.42	7,177,607,192.83	-2.55
股东权益(不含少数股 东权益)	2,174,661,264.49	2,113,879,359.62	2.88
每股净资产	2.22	2.16	2.78
调整后的每股净资产	0.50	0.55	-9.09
	报告期(1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期增 减(%)
净利润	60,781,904.87	90,418,313.70	-32.78
扣除非经常性损益后 的净利润	32,121,962.92	63,425,943.21	-49.36
每股收益	0.0621	0.0924	-32.78
净资产收益率	2.80%	3.01%	-0.21
经营活动产生的现金 流量净额	-26,914,422.72	31,200,213.45	-186.26

扣除非经常性损益项目及金额：

非经常性损益项目	金额
计提各项减值准备的转回	0.00
对非金融企业收取的资金占用费	25,210,371.43
其他各项营业外收入	4,884,843.95
扣除资产减值后其他各项营业外支出	-1,435,273.44
合计	28,659,941.95

第二节 股本变动和主要股东持股情况

一、报告期内公司股本变动情况。

报告期内公司股本结构没有发生变动

二、前十名股东、前十名流通股股东持股情况表

报告期末股东总数	90,803 户					
前十名股东持股情况						
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 的股份数量	股东性质 (国有股东或 外资股东)
深圳三九药业有限公司	-	613,937,480	62.72	未流通	613,937,480	国有股东
三九企业集团	-	82,729,587	8.45	未流通	79,219,587	国有股东
厦门阜成贸易发展有限公司	-	10,000,000	1.02	未流通		国有股东
厦门国际信托投资有限公司	+100,000	7,100,000	0.73	未流通:7000000 流通:100000		国有股东
江阴市基础产业总公司	-	2,200,000	0.22	未流通		国有股东
山东省工贸总公司	-	2,197,000	0.22	流通		
张海清	+2,000,000	2,000,000	0.20	流通		
内蒙古远兴天然碱股份有限公司	-	1,732,933	0.18	未流通	1,732,933	国有股东
博时裕富证券投资基金	+34,259	1,541,379	0.16	流通		
韦裕成	+800,000	800,000	0.08	流通		
前十名流通股股东持股情况						
股东名称(全称)	期末持有流通股的数量		种类(A、B、H股或其它)			
山东省工贸总公司	2,197,000		A			
张海清	2,000,000		A			
博时裕富证券投资基金	1,541,379		A			
韦裕成	800,000		A			
江苏弘业股份有限公司	780,000		A			
吴伟波	588,100		A			
谢东生	585,163		A			
张晓洁	561,000		A			
邹贤古	555,900		A			
邬素嫦	518,450		A			
上述股东关联关系或一致行动关系的说明	公司前10名股东、前10名流通股股东中,三九企业集团是深圳三九药业有限公司的母公司,存在关联关系。未知其他股东之间、流通股股东相互间是否存在关联关系,也未知其相互间是否属于《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。					
战略投资者或一般法人参与配售新股约定持股期限的说明	股东名称		约定持股期限			
	-		-			

注:

(1) 三九企业集团所持股份 19,800,000 股国有法人股被司法冻结,另有 59,419,587 股国有法人股被质押冻结并被司法再冻结。

(2) 深圳三九药业有限公司持有的 533,937,480 股国有法人股被司法冻结, 80,000,000 股国有法人股被质押冻结, 其中的 52,790,000 股被司法再冻结。

三、报告期内, 公司控股股东及实际控制人无变化。

第三节 董事、监事、高级管理人员情况

一、本公司董事、监事、高级管理人员均未持有公司股票, 在本报告期内亦未有买入本公司股票情况。

二、报告期内, 本公司董事、监事、高级管理人员的新聘或解聘情况。

2005 年 4 月 1 日, 公司 2005 年第一次临时股东大会审议通过了《关于公司董事会换届选举的议案》, 同意选举孙晓民先生、曾春先生、宋清先生、程松林先生、崔军先生、周辉女士为公司第三届董事会董事; 选举毛蕴诗先生、吴建伟女士、龙哲先生为公司第三届董事会独立董事。

2005 年 4 月 1 日, 公司 2005 年第一次临时股东大会审议通过了《关于公司监事会换届选举的议案》, 同意选举刘海奕先生、吴晓辉先生、余卫荣先生、易兵先生为公司第三届监事会股东代表监事, 与经公司职工代表大会选举产生的职工代表监事李荣先生、凌凤斌女士、杨广加先生共同组成公司第三届监事会。

2005 年 4 月 5 日, 公司董事会 2005 年第二次会议选举孙晓民先生为公司董事长、聘任崔军先生为公司总经理。

报告期内, 公司没有其他高级管理人员的新聘或解聘情况。

第四节 管理层讨论与分析

一、经营成果及财务状况分析

1、公司主营业务为药品、保健品、医疗器械的开发、生产、销售; 相关技术开发、转让、服务; 医疗保健服务。

在经历了2004年度的调整后, 2005年上半年, 公司管理层继续调整业务结构, 并针对市场变化对方药销售模式进行了调整, 以确立公司在医药产品经营层面的竞争优势。

报告期内, 公司实现主营业务收入139,172万元, 主营业务利润63,145万元, 分别比去年同期增长2.00%与4.77%; 实现净利润6,078万元, 比去年同期下降32.78%, 净利

润下降的主要原因是公司营业费用有较大增长。上半年由于对感冒灵、正天丸等主力品种加大了市场开发力度，且公司调整了广告费用和促销费用的阶段性投入策略，上半年广告费及市场费用有较大增长。

业务调整方面。为集中精力发展主营业务，公司积极清理非主营的资产。2005年上半年，已立项正在处置的资产包括三九宜工生化股份有限公司、深圳市三九医药连锁股份有限公司、深圳三九数字健康管理有限公司、北京知识银行、瑞恒医药科技投资有限责任公司、深圳市匹基生物工程有限公司、宁波立华制药有限公司的股权，部分项目已签署转让协议，部分项目正与有意向的收购方进行实质性谈判。

销售业务方面。报告期内公司重点品种销售稳定，正天丸、999感冒灵、参附注射液、九华痔疮栓等步入快速增长阶段。新品种螯合头孢唑啉钠、泰脂安胶囊（报告期内泰脂安经评审顺利进入国家医保目录）预计下半年销售会有较大幅度上升。为应对竞争形势，公司拟调整处方药销售模式，针对不同类品种分成两条产品线，分别采用垂直一体化的运营模式和水平分包的代理模式。经过充分准备，分线管理于7月开始实施，这将对公司处方药销售规模增长产生良性且深远的影响。

2、公司主营业务行业及地区构成情况

（1）主营业务分行业、产品情况

	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 (%)
医药行业	1,208,845,181.98	629,476,619.13	47.93	0.24	-3.56	2.05
包装印刷	131,520,715.08	94,969,167.40	27.79	24.16	19.97	2.52
医疗服务	16,343,146.62	12,453,813.12	23.80	-40.12	3.24	-32.00
其他	35,013,223.31	16,519,980.89	52.82	38.50	15.90	9.20
合计	1,391,722,266.99	753,419,580.54	45.86	2.00	-0.63	1.42
其中：关联交易 ^{注8}	2,544,552.53	1,325,013.61	47.93	-77.38	-71.04	-2.40
皮炎平软膏	180,136,041.01	65,641,573.34	63.56	-13.16	-13.87	-1.64
感冒灵	179,398,998.81	74,271,185.51	58.60	50.41	50.05	1.30
其中：关联交易	-	-	-	-	-	-
关联交易的定价原则	市场价格					
关联交易必要性、持续性的说明	购销商品发生的关联交易均为公司及下属子公司日常生产经营中的持续性业务，交易价格遵循市场价格，交易的进行保证了本公司及关联公司的正常生产经营活动，对本公司及下属子公司无不利影响。预计此项交易在一定时期内将继续存在。					

(2) 主营业务分地区情况

地区	主营业务收入	主营业务收入比上年增减(%)
广东	265,034,829.53	9.39
华南地区(非广东)	14,200,648.65	-82.70
华东地区	552,006,450.46	32.99
华中地区	178,053,648.80	19.10
华北地区	146,275,082.26	-43.83
东北地区	80,781,328.10	12.04
西南地区	120,165,187.32	20.77
西北地区	31,334,362.40	-28.01
海外地区	3,870,729.47	-87.17
合计	1,391,722,266.99	2.00

3、报告期内，公司利润构成、主营业务构成及主营业务盈利能力均未发生重大变化。

4、报告期内无其他对报告期净利润产生重大影响的经营业务。

5、经营中的问题和困难

由于国家政策性降价及药品集中采购范围扩大，使公司部分品种尤其使处方药药品价格持续下降，给经营带来一定压力。对此，公司一是发挥产品力和品牌优势推动招标工作，从保证产品利润的角度出发确定投标价格；二是严格控制相关营销环节的费用，使营销和管理费用低于行业平均水平，稳定利润空间；三是改善品种结构，发展具有技术领先优势的独家品种。

6、下半年工作计划

下半年，除加快对非主营资产的处置外，主要做好以下两方面的工作：

(1) 新生产基地建设。由于资金原因，新生产基地项目未能按计划进行。新生产基地项目是公司募集资金项目之一，计划2005年10月正式动工，一期占地面积约11万平方米。新生产基地将建成技术领先、规划科学、设备一流的现代化生产、研发、物流基地，为三九医药发展成为中国医药制造业领导企业奠定基础。

(2) 新品种的引进。报告期内公司确立了以市场需求为导向的新产品发展模型，启动了感冒品类规划项目。下半年，公司将推进已筛选出的品种的研发工作，同时加快已有品种的引进及上市工作，包括螯合头孢唑啉钠、红花注射液、双金冲剂、通窍鼻炎软胶囊、参银注射液等。

二、报告期内投资情况

1、报告期内募集资金使用情况

(1) 报告期内公司共使用募集资金 545.64 万元，具体如下：(单位：万元)

项目名称	承诺投资金额	本期投资金额	项目进展情况
新生产基地建设项目	25411.41	545.64	6.62%

(2) 截至 2005 年 6 月 30 日的募集资金使用情况(单位：万元)

项目名称	承诺投资金额	实际投资金额	投资收益额	项目进展情况
1、收购项目				
收购三九黄石制药厂 100%资产权益 (注 1)	3,019	2,505	-	已完成
收购北京三九万东药业有限公司 65% 股权(注 2)	7,851	7,031.70	112.44	已完成
收购宁波药材股份公司 54.1%股权(注 3)	4,746	7,664.399	-	已完成
收购长沙三九医药有限公司 50.5%股 权(注 4)	1,987	3,318.03	-	已完成
收购衢州医药有限公司 51%股权	1,379	1,459.32	20.39	已完成
收购雅安三九药业有限公司 80%股权	16,746.37	16,746.37	294.64	已完成
2、技改项目				
中药电子调配柜(注 5)	2,880	2951.68	-	已完成
无菌原料	2,794	2,911.17	-	已完成
新生产基地建设项目(注 6)	25411.41	1683.17	-	6.62%
其他项目	26740.09	1562.59	-	--
3、其他项目				
补充流动资金	40,071.13	40,071.13	-	已完成
建设三九医院	33,000	33,000	-	90%

注1：经公司2003年第一次董事会会议批准，公司已将所持有的三九黄石制药厂100%权益转让给三九企业集团。

注2：现更名为北京三九药业有限公司。

注3：经2001年度股东大会批准，公司已将持有的宁波药材股份有限公司股权置换给上海三九科技发展股份有限公司。

注4：经2001年度临时股东大会批准，公司已将持有的长沙三九医药有限公司50.5%股权转让给深圳三九药业有限公司；

注5：为集中精力发展公司主营业务，经公司2002年年度股东大会批准，公司已将中药电子调配柜项目转让给成都三九数码医药设备有限公司(该公司现名“深圳三九数码医药设备有限公司”)。

注6：报告期内，公司使用募集资金545.64万元，用于以新生产基地进行技术改造项目，其余项目的募集资金投入均在报告期之前进行。

2、重大非募集资金投资项目

报告期内公司无重大非募集资金投资项目。

三、董事会对2004年度非标准无保留意见审计报告涉及事项的说明

信永中和会计师事务所依据中国注册会计师独立审计准则对公司2004年度的财务报告出具了保留意见的审计报告，报告中指出：“截至2004年12月31日，贵公司其他应收款中应收控股公司深圳三九药业有限公司欠款2,769,001,936.38元，应收最终控股公司三九企业集团(深圳南方制药厂)欠款479,052,113.28元。贵公司董事会确信该笔债权可以完全收回，不需计提坏账准备。由于我们无法采用相关审计程序获取充分适当证据，为该等债权可全部收回及不需计提坏账准备发表审计意见提供合理的基础，因此，我们无法判断该等事项对公司财务状况及经营成果的影响。”

公司董事会认为，大股东拟通过处置股份及辅业资产或金融创新取得的现金、部分非现金资产的组合方案解决资金占用这一历史遗留问题。三九集团提出的清偿方案基本可解决资金占用问题。因此对于三九集团及三九药业截止2004年12月31日的应收款项，公司确信可以完全收回，不需计提坏账准备。

报告期内，公司大股东正在进行资产债务重组，根据资产债务重组的进度情况，预计整个资产债务重组将在一年至一年半的时间内取得决定性成果，届时三九医药的资金占用问题也将得到根本性解决。

公司与大股东一直在密切联系，积极推进重组及还款方案的落实。

第五节 重要事项

一、公司治理情况

1、各项制度不断完善。报告期内，依据中国证券监督管理委员会[2005]15号文《关于督促上市公司修改公司章程的通知》及深圳证券交易所的相关要求，公司对《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》分别进行了修改与完善，并制定了《关联交易管理办法》。从基本制度上保证了公司的规范运作与中、小股东的权益，有力地促进了公司法人治理结构的完善。

2、投资者关系日益加强。报告期内公司除及时维护公司网站等日常工作外，还针对2004年度巨额亏损的情况主动召开了2004年度业绩说明暨投资者见面会，就公司目前的经营现状、重组方案，以及未来发展前景等诸多问题与投资者及分析师进行了充

分沟通与交流。

二、报告期内公司没有以前期间拟定的在报告期内实施的利润分配、公积金转增股本或新股发行、配股等事项。

三、公司中期不进行利润分配，也不进行公积金转增股本。

四、重大诉讼仲裁事项

(一) 中国工商银行深圳市上步支行诉本公司贷款纠纷案

1、针对深圳市中级人民法院一审已判决本公司承担还款责任，三九企业集团承担连带责任的四起案件，公司已上诉至广东省高级人民法院（以下简称“广东省高院”），广东省高院已裁定中止诉讼。具体情况如下：

序号	一审案号	二审案号	标的额(万元)
1	(2004)深中法民二初字第130号	(2004)粤高法民二终字第297号	5000
2	(2004)深中法民二初字第131号	(2004)粤高法民二终字第298号	2000
3	(2004)深中法民二初字第133号	(2004)粤高法民二终字第299号	2000
4	(2004)深中法民二初字第136号	(2004)粤高法民二终字第300号	5000
			合计：14000

2、针对深圳市中级人民法院一审判决驳回原告诉讼请求的四起案件，原告中国工商银行深圳市上步支行已上诉至广东省高院，广东省高院已裁定中止诉讼。具体案号如下：

序号	一审案号	二审案号	标的额(万元)
1	(2004)深中法民二初字第128号	(2004)粤高法民二终字第264号	3000
2	(2004)深中法民二初字第129号	(2004)粤高法民二终字第296号	5000
3	(2004)深中法民二初字第137号	(2004)粤高法民二终字第301号	2900
4	(2004)深中法民二初字第138号	(2004)粤高法民二终字第302号	4500
			合计：15400

(二) 中国民生银行深圳分行滨海支行（以下称“民生滨海”）诉本公司8000万元贷款纠纷案，我公司及民生滨海均已向广东省高院提起上诉，广东省高院已裁定中止诉讼。

(三) 广东发展银行深圳分行景田支行要求本公司归还贷款2000万元的诉讼，公司已向广东省高院提起上诉，广东省高院已裁定中止诉讼。

(四) 上海浦东发展银行广州分行诉本公司17000万元借款纠纷案，广东省高院已裁定中止诉讼。

(五) 兴业银行深圳分行诉本公司五起案件涉及金额11400万元的借款纠纷案, 深圳市中级人民法院已受理, 截止本报告报出日尚未开庭审理。

五、报告期内收购及出售资产事项

1、转让三九生化38.11%的股份

2005年4月28日, 公司签署《股份转让协议书》, 将公司持有的三九宜工生化股份有限公司(以下称“三九生化”)38.11%的股份共计80,682,000股国有法人股分别转让给振兴集团有限公司(以下简称为“振兴集团”)和自然人任彦堂先生。每股转让价格为2.55元, 本次股份转让价款合计人民币205,739,100.00元。该事项已经公司董事会2005年第四次会议审议通过。相关的董事会决议公告及股份转让公告已分别刊登于2005年4月30日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》上。

2005年6月21日, 公司在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》上发布公告: 本次股份转让正在报请国务院国有资产监督管理委员会批准。

本次交易以三九生化2004年12月31日经审计的每股净资产为定价依据, 截止本报告期末, 该事项仍处于有关部门审批过程中, 该交易对报告期的经营成果及财务状况无影响。

2、三九生化与振兴集团资产置换

2005年6月13日, 三九生化与振兴集团签订资产置换协议, 将振兴集团持有的山西振兴集团电业有限公司65.216%的股权置入三九生化, 同时, 置出三九生化的部分其他应收款和三九生化持有的三九集团昆明白马制药有限公司90%的股权。该事项已经公司董事会2005年第六次会议审议通过。相关的董事会决议公告及资产置换公告已分别刊登于2005年6月15日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》上。

六、重大关联交易情况

1、购销商品、提供劳务发生的关联交易

具体事项见财务报告附注。

购销商品关联交易的必要性及持续性说明: 购销商品发生的关联交易主要为下属子公司日常生产经营中的持续性业务, 交易价格遵循市场价格, 交易的进行保证了公司及下属子公司的正常生产经营活动, 对本公司及下属子公司无不利影响。

2、公司与关联方存在债权、债务或担保事项

(1) 公司与关联方的债权、债务往来

详见下文《控股股东及其关联方占用公司资金的总体情况》部分。

(2) 公司为关联方提供担保情况如下：

报告期内公司未新增对关联方的担保，发生在以前年度延续到报告期的为关联方的担保事项包括：

三九企业集团(深圳南方制药厂)和本公司之子公司深圳市三九医药贸易有限公司、深圳九新药业有限公司、雅安三九药业有限公司联合为深圳三九药业有限公司在中国银行深圳分行的两年期银行借款人民币1.8亿元提供担保，担保期间为2002年4月19日至2004年4月18日，该贷款目前已逾期。

公司为三九黄石制药厂高新技术产业发展财政周转金人民币100万元提供担保，担保期限为2002年5月10日至2005年5月10日，该贷款目前已逾期。。

公司子公司深圳九新药业有限公司为三九企业集团永安制药厂贷款人民币812万元提供担保，担保期限2001年3月1日至2003年12月31日，该贷款目前已逾期。

公司子公司深圳九新药业有限公司为黑河三九满山红药业有限公司贷款人民币255万元提供担保，担保期限2001年3月26日至2002年12月31日，该贷款目前已逾期。

3、控股股东及其关联方占用公司资金的总体情况

报告期内上市公司向控股股东及其子公司提供资金的发生额为3,574.44万元，其中包括计提的资金占用利息3445.29万元。截至2005年6月30日，公司控股股东深圳三九药业有限公司占用公司资金余额为279,901.30万元，实际控制人三九企业集团(深圳南方制药厂)占用公司资金余额为48,269.13万元，其他关联方占用公司的资金余额为64,362.72万元。其中经营性资金占用13,929.50万元，包括控股股东深圳三九药业有限公司600.73万元；非经营性资金占用为378,608.65万元，包括控股股东深圳三九药业有限公司279,300.57万元，实际控制人三九企业集团(深圳南方制药厂)48,255.21万元。

关联方占用上市公司资金情况表

资金占用方	资金占用方与上市公司的关系	资金占用期末余额截止时点	资金占用期初余额截止时点	相对应的会计报表科目	资金占用期末时点金额(万元)	资金占用期初时点金额(万元)	资金占用借方累计发生金额(万元)	资金占用贷方累计发生金额(万元)	占用方式	占用原因
一、大股东、实际控制人及其控制的企业										
深圳三九药业有限公司	控股股东	2005.6.30	2004.12.31	其他应收款	279,300.57	276,824.30	2,476.27		非经营性	拆借资金、代垫款等
		2005.6.30	2004.12.31	应收帐款	600.73	600.73			经营性	销售货物
三九企业集团(深圳南方制药厂)	最终控股股东	2005.6.30	2004.12.31	其他应收款	48,255.21	47,905.21	349.99		非经营性	拆借资金、代垫款等
		2005.6.30	2004.12.31	应收帐款	13.92	13.92			经营性	销售货物
深圳金融租赁有限公司	同属一最终控股公司	2005.6.30	2004.12.31	其他应收款	3,592.68	3,762.68		170.00	经营性	售房款、债务重组款等
		2005.6.30		其他应收款	30,126.74	30,126.74			非经营性	委托租赁存款转入
		2005.6.30	2004.12.31	其他应收款	1,399.30	919.93	479.37		非经营性	应收存款利息
南方药厂工会委员会	同属一最终控股公司	2005.6.30	2004.12.31	其他应收款	2,130.00	2,130.00			非经营性	代垫款
德阳三九药业有限公司	同属一最终控股公司	2005.6.30	2004.12.31	其他应收款	101.66	101.66			非经营性	代垫款
		2005.6.30	2004.12.31	应收帐款	148.03	148.03			经营性	销售货物
深圳南方医疗研究中心	同属一最终控	2005.6.30	2004.12.31	其他应收款	62.76	12.76	50.00		非经营性	代垫款

深圳九恒印刷包装器材有限公司	同属一最终控股公司	2005.6.30	2004.12.31	其他应收款		332.26		246.17		86.09			非经营性	拆借资金
三九胃泰股份有限公司	同属一最终控股公司	2005.6.30	2004.12.31	其他应收款		297.55		297.55					非经营性	拆借资金
三九美国有限公司	同属一最终控股公司	2005.6.30	2004.12.31	其他应收款		165.54		165.54					非经营性	拆借资金
常州三九克雷斯瑞药业有限公司	同属一最终控股公司	2005.6.30	2004.12.31		其他应收款		1,421.92		1,421.92				经营性	销售退回
三九黄石制药厂	同属一最终控股公司	2005.6.30	2004.12.31	其他应收款		1,153.97		1,153.97					非经营性	预付投资款
哈尔滨九龙印刷一厂	同属一最终控股公司	2005.6.30	2004.12.31		其他应收款		425.07		425.07				经营性	应收设备款
宁波药材股份有限公司	同属一最终控股公司	2005.6.30	2004.12.31		应收帐款		761.22		866.82			105.60	经营性	销售货物
三九高科技有限公司	同属一最终控股公司	2005.6.30	2004.12.31	其他应收款		150.00		150.00					非经营性	拆借资金
河北三九四达药业有限公司	同属一最终控股公司	2005.6.30	2004.12.31		其他应收款		39.66		39.66				经营性	销售退回
香港物业公司	同属一最终控股公司	2005.6.30	2004.12.31		其他应收款		316.00		316.00				经营性	购买香港物业
深圳九先生物工程有限公司	同属一最终控股公司	2005.6.30	2004.12.31	其他应收款		70.00		70.00					非经营性	拆借资金
合计						368,291.15	12,465.86	364,771.34	12,762.13	3,519.81	0.00	0.00	296.26	
二、其他关联方														
香港九新印刷包装有限公司	子公司之股东	2005.6.30	2004.12.31	其他应收款		46.32		46.32					非经营性	拆借资金

公司																				
		2005.6.30	2004.12.31		应收账款		12.83		44.04						31.21	经营性	销售货物			
宁波立华制药有限公司	联营公司	2005.6.30	2004.12.31	其他应收款		600.00		600.00								非经营性	拆借资金			
深圳三九数字健康管理 有限公司	控股子公司	2005.6.30	2004.12.31	其他应收款		70.00		50.00		20.00						非经营性	拆借资金			
深圳三九数字健康管理 有限公司	联营公司	2005.6.30	2004.12.31	其他应收款		5,259.68		5,259.68								非经营性	拆借资金			
乐山三九长征药业有限 公司	联营公司之子 公司	2005.6.30	2004.12.31		预付账款		80.96		200.00					119.04	经营性	预付货款				
上海唯科生物制药有限 公司	联营公司之子 公司	2005.6.30	2004.12.31	其他应收款		600.00		600.00								非经营性	拆借资金			
深圳先达明物业管理有 限公司	股东	2005.6.30	2004.12.31	其他应收款		3,207.50		3,122.86		84.64						非经营性	因担保被银 行扣款			
三九宜工生化股份有限 公司	联营公司	2005.6.30	2004.12.31	其他应收款		534.00		534.00								非经营性	拆借资金			
北京东方华宇房地产开 发有限公司	与子公司同一 关键管理人	2005.6.30	2004.12.31		其他应收款		1,364.85		3,052.10					1,687.2 5	经营性	应收出售地 价款				
合计						10,317.50	1458.64	10,212.86	3296.14	104.64	0.00	0.00	1837.50							
共计						378,608.65	13,924.50	374,984.20	16,058.27	3,624.45	0.00	0.00	2,133.77							

注：资金占用金额：包括“预付账款”、“应收账款”、“其他应收款”三个会计科目的期末余额；

占用方式：是指经营性占用或非经营性占用；

经营性占用：是指因购销关联交易所发生的往来款项；

非经营性占用：是指为关联方提供借款、代垫费用、代偿银行债务、代为投资等形成的债权债务关系。

七、报告期内公司重大担保事项

(1) 经本公司董事会 2005 年第五次会议审议, 同意为公司子公司深圳九星印刷包装集团有限公司原有的总额为人民币 6,058 万元的融资额度提供期限一年的续保, 深圳九星印刷包装集团有限公司已就该等担保为本公司提供反担保。报告期内公司实际承担担保责任的贷款金额为人民币 6,048 万元。

(2) 经本公司董事会 2005 年第五次会议审议, 同意为公司子公司雅安三九药业有限公司总额为人民币 8,900 万元的授信额度提供期限一年的续保, 该额度下报告期发生 7,400 万元贷款。

(3) 经本公司董事会 2005 年第七次会议审议, 同意为惠州九惠制药有限公司的金额为人民 1,500 万元的流动资金贷款续贷提供期限一年的连带责任担保。惠州市天力生药业开发有限公司已为本公司提供反担保。该流动资金贷款报告期实际发生额为人民币 1,500 万元。

(4) 延续到报告期且尚未到期的担保事项包括: 为公司参股公司三九宜工生化股份有限公司提供的总额为人民币 40,106 万元的流动资金贷款及承兑汇票担保; 为公司子公司深圳市三九医院有限公司美国医疗优惠贷款提供的担保, 截至报告期末, 该担保余额为美元 371.34 万元; 为公司子公司深圳九星印刷包装集团有限公司总额约人民币 636 万元(低于 600 万港币)的用于购买机器设备的融资额度提供的担保, 截至报告期末, 该担保余额为港币 440.66 万元(人民币 468.88 万元); 为公司子公司深圳市三九医药连锁股份有限公司之子公司广州市三九健康连锁有限公司提供的人民币 2,860 万元的流动资金贷款担保; 为公司子公司深圳市三九医药连锁股份有限公司之子公司昆明三九济民医药连锁有限公司提供的人民币 600 万元的流动资金贷款担保; 为公司子公司深圳市三九医药连锁股份有限公司提供的人民币 12,000 万元的流动资金贷款担保; 为公司子公司江西三九药业有限公司提供的人民币 1,000 万元的固定资产贷款担保, 为公司子公司深圳市三九医药贸易有限公司提供的人民币 4,900 万元的流动资金贷款担保; 为公司参股公司宁波立华制药有限公司提供的人民币 1,500 万元的流动资金贷款担保; 为三九黄石制药厂提供的人民币 100 万元的高新技术产业发展财政周转金担保。

此外, 公司下属公司的对外担保额还包括: 2002 年发生延续至今的三九企业集团(深圳南方制药厂)和本公司之子公司深圳市三九医药贸易有限公司、深圳九新药业有限公司、雅安三九药业有限公司联合为深圳三九药业有限公司在中国银行深圳分行的两年期银行借款人民币 18,000 万元提供的担保; 公司子公司深圳九新药业有限公司为三九企业集团永安制药厂提供的人民币 812 万元的贷款担保; 公司子公司深圳九新药业有限公司为黑河三九满山红药业有限公司提供的人民币 255 万元的贷款担保; 公司子公司深圳九星印刷包装集团有限公司为其子公司上海九星印刷包装有限公司提供的人民币 1500 万元的贷款担保; 公司子公司深圳市三九医药连锁股份有限公司为其子公司无锡市三九医药有限公司提供的人民币 385 万元的贷款担保; 公司参股公司三九宜工生化股份有限公司(深市股票代码: 000403)对外提供的担保额为 47,010.98 万元(详见三九宜工生化股份有限公司的 2005 年半年度报告)。

八、独立董事对公司累计和当期对外担保情况、违规担保情况及执行《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》的专项说明及独立意见。

根据《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》（证监会〔2003〕56号文（下称56号文），作为公司的独立董事，我们本着勤勉尽责的态度，对本公司对外担保情况进行了核查，现发表意见如下：

2005年上半年，三九医药母公司实际发生对外担保额（不包括对控股子公司的担保）为人民币1,500万元，对控股子公司的担保发生额为人民币13,448万元；截至2005年6月30日，三九医药及子公司对外担保余额（不包括对控股子公司的担保）为人民币62,273万元，三九医药及下属公司对控股子公司的担保余额为57,714.11万元，三九医药担保总额合计为119,987.11万元，占公司净资产的比例为55.18%，其中违规担保人民币82,138万元，占公司净资产的比例为37.31%。由于公司于2004年度出现了较大亏损，净资产下降幅度较大，使本公司担保总额在2004年末超过了公司净资产的50%。

在56号文下发之前，公司存在部分不符合56号文要求的对外担保情况；在56号文下发之后，公司均严格按照其要求审核担保事项，对外担保均履行了必要的内部审批程序，并对不符合要求的担保制定了有关的清理措施。截至目前，公司已杜绝违规担保进一步发生，报告期末违规担保余额已有一定幅度下降。有关具体措施和相关事项说明如下：

1、对于新发生的担保严格按照56号文的要求进行审批。公司新发生的对外担保均履行了必要的内部审批程序。报告期内未新增违规担保，董事会通过的担保事项均为对发展前景较好、业绩稳定、资产负债率低于70%的控股子公司或相关业务公司的贷款担保。

2、解除部分违规担保或降低违规担保额度

报告期内公司对外担保余额有所下降，并已拟定了一系列解除担保、降低担保金额的计划；公司为持股50%以下的关联方宁波立华制药有限公司提供的贷款担保人民币1500万元，拟通过在近期出售宁波立华制药有限公司股权时解除；公司为持股50%以下的关联方三九黄石制药厂担保贷款人民币100万元，在到期后已不再提供续保。

截至目前，公司为持股50%以下的关联方三九宜工生化股份有限公司提供的担保合计人民币40,106万元。公司已决定将该公司出售，转让协议中已约定解除本公司担保责任。由于该公司为上市公司，此前公司为其提供担保数额相对较大，在解除对其担保后，公司对外担保金额将大大降低，使公司担保总额低于公司净资产的50%。

对于公司子公司深圳市三九医药贸易有限公司、深圳九新药业有限公司、雅安三九药业有限公司为控股股东深圳三九药业有限公司提供的人民币18,000万元的联合担保、深圳九新药业有限公司为三九企业集团永安制药厂提供的人民币812万元的贷款担保、黑河三九满山红药业有限公司提供的人民币255万元的贷款担保，公司、三九企业集团及深圳三九药业有限公司正与有关债权人协商，争取尽早在三九集团的资产债务重组中妥善解决。

3、特殊事项说明

公司为控股子公司深圳市三九医药连锁股份有限公司及其子公司的人民币 15,465 万元贷款提供担保,被担保公司资产负债率目前暂高于 70%,主要原因是药店前期建设投入较大,且医药连锁行业竞争激烈,尚未形成规模优势,盈利能力难以保证。目前,公司已在洽谈出售连锁药店项目,在出售过程中将解除公司对该等公司的贷款担保。

公司为直接持股 94%的子公司深圳市三九医药贸易有限公司的人民币 4,900 万元的贷款提供担保,该公司资产负债率目前暂高于 70%,主要原因是该公司以前年度亏损所致。由于该公司为本公司下属的专业销售公司且近 3 年核心业务能力稳步增强,公司有必要保证其正常的生产经营活动。该担保将在三九集团资产债务重组中以适当方式予以解决。

截至 2005 年 6 月 30 日三九医药对外担保情况

	担保对象名称	发生日期(协议签署日)	担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
1	惠州九惠制药有限公司	2005 年 6 月 17 日	1,500.00	连带责任担保	2005 年 6 月 17 日--2006 年 6 月 17 日	否	否
2	三九宜工生化股份有限公司	2003 年 12 月 10 日	5,700.00	连带责任担保	2004 年 5 月 27 日--2005 年 5 月 27 日	否	否
3	三九宜工生化股份有限公司	2002 年 12 月 27 日	7,160.00	连带责任担保	2004 年 1 月 14 日--2005 年 12 月 20 日	否	否
4	三九宜工生化股份有限公司	2002 年 12 月 24 日	5,256.00	连带责任担保	2004 年 2 月 27 日--2005 年 5 月 26 日	否	否
5	三九宜工生化股份有限公司	2002 年 12 月 19 日	11,000.00	连带责任担保	2004 年 9 月 23 日--2005 年 10 月 27 日	否	否
6	三九宜工生化股份有限公司	2003 年 11 月 1 日	1,000.00	连带责任担保	2003 年 10 月 24 日--2004 年 10 月 23 日	否	否
7	三九宜工生化股份有限公司	2003 年 5 月 30 日	4,990.00	连带责任担保	2003 年 5 月 30 日--2008 年 5 月 29 日	否	否
8	三九宜工生化股份有限公司	2004 年 2 月 25 日	5,000.00	连带责任担保	2004 年 4 月 1 日 - 2005 年 12 月 7 日	否	否
9	宁波立华制药有限公司	2003 年 5 月 15 日	1,500.00	连带责任担保	2003 年 5 月 15 日--2006 年 5 月 15 日	否	否
10	三九黄石制药厂	2002 年 5 月 10 日	100.00	连带责任担保	2002 年 5 月 10 日 - 2005 年 5 月 10 日	否	是
11	深圳三九药业有限公司	2002 年 4 月 19 日	18,000.00	连带责任担保	2002 年 4 月 19 日--2004 年 4 月 18 日	否	是
12	三九企业集团永安制药厂	2001 年 3 月 1 日	812.00	连带责任担保	2001 年 3 月 1 日--2003 年 12 月 31 日	否	是
13	黑河三九满山红药业有限公司	2001 年 3 月 26 日	255.00	连带责任担保	2001 年 3 月 26 日--2002 年 12 月 31 日	否	是
报告期内担保发生额合计							1,500.00
报告期末担保余额合计							62,273.00
公司对控股子公司的担保情况							

报告期内对控股子公司的担保发生额合计	13,448.00
报告期末对控股子公司的担保余额合计	57,714.11
公司担保总额情况（包括对控股子公司的担保）	
担保总额	119,987.11
担保总额占公司净资产的比例	55.18%
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	60,773.00
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	81,038.00
担保总额超过净资产 50% 部分的金额	11,254.05
违规担保总额	81,138.00

九、公司报告期内未发生重大托管、承包、租赁其他公司资产或其他公司托管、承包、租赁公司资产事项；也无以前期间发生但延续到报告期的重大托管、承包、租赁其他公司资产或其他公司托管、承包、租赁公司资产事项。

十、报告期内，公司没有进行现金资产委托管理，也无以前期间发生但持续到报告期的现金资产委托管理事项。

十一、公司或持股 5% 以上股东无在报告期内或持续到报告期内的承诺事项。

十二、报告期内无公司、公司董事会及董事受中国证监会稽查、中国证监会行政处罚、通报批评、被其他行政管理部门处罚及证券交易所公开谴责的情况；亦无公司董事、管理层有关人员被采取司法强制措施的情况。

十三、其他重要事项信息索引

公告索引	披露日期	披露报刊	披露互联网网址
业绩预告修正公告	2005 年 2 月 4 日	中国证券报、上海证券报、证券时报	www.cninfo.com.cn
澄清公告	2005 年 3 月 31 日	中国证券报、上海证券报、证券时报	www.cninfo.com.cn
第一次临时股东大会决议公告	2005 年 4 月 2 日	中国证券报、上海证券报、证券时报	www.cninfo.com.cn
业绩预告修正公告	2005 年 4 月 26 日	中国证券报、上海证券报、证券时报	www.cninfo.com.cn
2004 年年度报告、转让三九生化股权、	2005 年 4 月 30 日	中国证券报、上海证券报、证券时报	www.cninfo.com.cn
澄清公告	2005 年 5 月 27 日	中国证券报、上海证券报、证券时报	www.cninfo.com.cn
2004 年年度股东大会决议公告	2005 年 6 月 28 日	中国证券报、上海证券报、证券时报	www.cninfo.com.cn

第六节 财务报告（未经审计）

资产负债表

单位：人民币元

资 产	附注	合并数		母公司	
		2005年6月30日	2004年12月31日	2005年6月30日	2004年12月31日
流动资产：					
货币资金		411,514,262.93	643,630,962.56	48,410,018.35	131,275,830.89
短期投资					
应收票据		120,117,112.82	194,863,208.49	43,630,680.55	7,463,775.00
应收股利					
应收利息					
应收帐款		512,137,774.96	407,732,951.91	979,102,366.62	930,200,820.98
其他应收款		3,959,821,549.93	3,940,394,797.48	3,359,002,874.48	3,314,042,610.11
预付帐款		60,377,641.07	54,979,357.74	45,566,360.20	38,203,033.40
应收补贴款					
存货		349,780,689.45	322,800,338.97	56,880,159.00	63,148,891.09
待摊费用		11,282,800.54	10,916,205.09		
一年内到期的长期债权投资					
其他流动资产					
流动资产合计		5,425,031,831.70	5,575,317,822.24	4,532,592,459.20	4,484,334,961.47
长期投资：					
长期股权投资		420,573,753.98	433,175,796.19	756,835,806.92	775,269,239.79
长期债权投资					
长期投资合计		420,573,753.98	433,175,796.19	756,835,806.92	775,269,239.79
其中：合并价差					
固定资产：					
固定资产原价		1,075,901,083.12	1,057,641,912.03	142,187,461.66	142,340,230.27
减：累计折旧		366,219,514.72	337,037,910.05	69,395,797.32	64,206,683.62
固定资产净值		709,681,568.40	720,604,001.98	72,791,664.34	78,133,546.65
减：固定资产减值准备		47,822,135.89	47,822,135.89	20,250,871.49	20,250,871.49
固定资产净额		661,859,432.51	672,781,866.09	52,540,792.85	57,882,675.16
工程物资					
在建工程		395,377,303.17	398,144,367.21	16,922,916.40	16,377,277.21
固定资产清理		224,955.86			
固定资产合计		1,057,461,691.54	1,070,926,233.30	69,463,709.25	74,259,952.37
无形资产及其他资产：					
无形资产		50,539,071.77	51,953,931.57		
长期待摊费用		5,737,667.93	10,834,646.03	369,452.27	404,710.14
其他长期资产		35,398,763.50	35,398,763.50	35,398,763.50	35,398,763.50
无形资产及其他资产合计		91,675,503.20	98,187,341.10	35,768,215.77	35,803,473.64
递延税项：					
递延税款借项					
资产总计		6,994,742,780.42	7,177,607,192.83	5,394,660,191.14	5,369,667,627.27

资产负债表 (续)

单位:人民币元

负债和股东权益	附注	合并数		母公司	
		2005年6月30日	2004年12月31日	2005年6月30日	2004年12月31日
流动负债:					
短期借款		3,232,885,856.35	3,349,482,864.37	2,725,515,856.35	2,809,565,864.37
应付票据		111,380,151.78	329,810,812.01		
应付帐款		553,796,997.79	501,738,241.45	151,247,934.07	157,877,924.55
预收帐款		87,145,762.61	122,115,733.62	18,845,000.00	
代销商品款		300,000.00	4,263,616.69		
应付工资		20,905,183.55	21,372,576.09	1,406,525.44	2,791,885.45
应付福利费		14,342,774.40	14,301,377.53	1,914,917.08	2,029,165.31
应付股利		13,428,968.30	14,428,968.30	2,373,789.95	2,373,789.95
应交税金		94,828,478.97	122,370,319.26	31,371,432.89	35,002,832.59
其他应交款		951,059.75	1,773,815.12	454,033.29	676,135.81
其他应付款		227,645,179.47	175,055,864.83	161,474,249.93	192,197,611.92
预提费用		214,632,693.12	125,549,897.83	91,254,940.12	43,554,497.97
预计负债					
一年内到期的长期负债		8,650,000.00	39,400,000.00		
其他流动负债					
流动负债合计		4,580,893,106.09	4,821,664,087.10	3,185,858,679.12	3,246,069,707.92
长期负债:					
长期借款		60,724,077.45	60,025,363.48		
应付债券					
长期应付款		4,367,851.70			
专项应付款		7,587,075.65	8,072,426.10		
其他长期负债					
长期负债合计		72,679,004.80	68,097,789.58		
递延税项:					
递延税款贷项					
负债合计		4,653,572,110.89	4,889,761,876.68	3,185,858,679.12	3,246,069,707.92
少数股东权益:					
少数股东权益		166,509,405.04	173,965,956.53		
股东权益:					
股本		978,900,000.00	978,900,000.00	978,900,000.00	978,900,000.00
资本公积		1,504,972,087.79	1,504,972,087.79	1,504,972,087.79	1,504,972,087.79
盈余公积		114,796,718.47	114,796,718.47	114,796,718.47	114,796,718.47
其中:法定公益金		42,242,838.98	38,265,572.82	38,265,572.82	38,265,572.82
未分配利润		-424,007,541.77	-484,789,446.64	-389,867,294.24	-475,070,886.91
其中:拟分配现金股利					
股东权益合计		2,174,661,264.49	2,113,879,359.62	2,208,801,512.02	2,123,597,919.35
负债和股东权益总计		6,994,742,780.42	7,177,607,192.83	5,394,660,191.14	5,369,667,627.27

利润及利润分配表

单位：人民币元

项 目	附注	合并数		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		1,391,722,266.99	1,364,495,579.60	416,171,528.48	333,871,748.64
减：主营业务成本		753,419,580.54	758,165,834.29	151,122,715.41	118,613,872.79
主营业务税金及附加		6,850,956.77	3,644,863.66	2,385,283.93	1,524,470.72
二、主营业务利润		631,451,729.68	602,684,881.65	262,663,529.14	213,733,405.13
加：其他业务利润		12,572,170.09	5,933,219.84	496,366.11	1,152,208.95
减：营业费用		319,885,068.52	263,624,647.17	58,884,562.25	22,643,103.31
管理费用		165,792,596.37	164,730,489.65	30,229,902.71	52,950,039.30
财务费用		65,871,507.24	63,939,344.44	52,079,668.20	47,070,715.50
三、营业利润		92,474,727.64	116,323,620.23	121,965,762.09	92,221,755.97
加：投资收益		-11,870,300.21	-10,517,843.96	-18,433,432.87	-15,682,875.57
补贴收入		26,780.00			
营业外收入		8,990,485.80	2,210,324.42	286,329.56	349,555.11
减：营业外支出		1,764,111.20	1,976,431.73	44,024.32	378,059.91
四、利润总额		87,857,582.03	106,039,668.96	103,774,634.46	76,510,375.60
减：所得税		23,552,008.68	18,041,431.96	18,571,041.79	11,718,564.57
减：少数股东损益		3,523,668.48	-2,420,076.70		
五、净利润		60,781,904.87	90,418,313.70	85,203,592.67	64,791,811.03
加：年初未分配利润		-484,789,446.64	322,792,288.80	-475,070,886.91	345,042,401.16
其他转入					
六、可供分配的利润		-424,007,541.77	413,210,602.50	-389,867,294.24	409,834,212.19
减：提取法定盈余公积					
提取法定公益金					
提取职工福利奖励基金					
七、可供股东分配的利润		-424,007,541.77	413,210,602.50	-389,867,294.24	409,834,212.19
减：应付优先股股利					
提取任意盈余公积					
应付普通股股利					
转作股本的普通股股利					
八、未分配利润		-424,007,541.77	413,210,602.50	-389,867,294.24	409,834,212.19

补充资料：

项 目	合并数		母公司	
	2005 年 1-6 月	2004 年 1-6 月	2005 年 1-6 月	2004 年 1-6 月
1、出售、处置部门或被投资单位所得收益				
2、自然灾害发生的损失				
3、会计政策变更增加（或减少）利润总额				
4、会计估计变更增加（或减少）利润总额				
5、债务重组损失				
6、其他				

现金流量表

单位：人民币元

项 目	附注	2005 年 1-6 月	
		合并数	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		1,644,484,337.12	292,130,793.49
收到的税费返回		739,429.74	-
收到的其他与经营活动有关的现金		130,034,479.52	3,009,846.26
现金流入小计		1,775,258,246.38	295,140,639.75
购买商品、接受劳务支付的现金		1,215,010,018.65	127,381,166.13
支付给职工以及为职工支付的现金		109,498,942.94	15,156,282.18
支付的各项税费		185,381,272.01	77,726,278.33
支付的其他与经营活动有关的现金		292,282,435.50	42,359,647.37
现金流出小计		1,802,172,669.10	262,623,374.01
经营活动产生的现金流量净额		-26,914,422.72	32,517,265.74
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金		18,507,560.00	18,000,000.00
其中：出售子公司所收到的现金			
取得投资收益所收到的现金		153,263.41	-
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		1,411,582.69	845,000.00
收到的其他与投资活动有关的现金		104,151,057.27	104,059,121.90
现金流入小计		124,223,463.37	122,904,121.90
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		21,733,092.63	1,033,915.03
投资所支付的现金		860,000.00	860,000.00
其中：购买子公司所支付的现金			
支付的其他与投资活动有关的现金		-	-
现金流出小计		22,593,092.63	1,893,915.03
投资活动产生的现金流量净额		101,630,370.74	121,010,206.87
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		604,789,000.00	483,112,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金		6,400,000.00	-
现金流入小计		611,189,000.00	483,112,000.00
偿还债务所支付的现金		732,662,097.93	567,162,008.02
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金		80,022,017.93	52,298,687.40
支付的其他与筹资活动有关的现金		5,337,531.79	44,589.73
现金流出小计		818,021,647.65	619,505,285.15
筹资活动产生的现金流量净额		-206,832,647.65	-136,393,285.15
四、汇率变动对现金的影响		-	-
五、现金及现金等价物净增加额		-132,116,699.63	17,134,187.46

现金流量表补充资料

单位：人民币元

项 目	附注	2005 年 1-6 月	
		合并数	母公司
1、将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润		60,781,904.87	85,203,592.67
加：少数股东损益		-	-
计提的资产减值准备		47,541,929.58	-
固定资产折旧		36,963,201.34	5,189,113.70
无形资产摊销		2,119,821.46	-
长期待摊费用摊销		9,706,923.65	35,257.87
待摊费用减少（减：增加）		-366,595.45	-
预提费用增加（减：减少）		61,630,576.04	47,700,442.15
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益）		1,005,815.78	-
固定资产报废损失		-	-
财务费用		65,871,507.24	65,619,827.57
投资损失（减：收益）		11,870,300.21	18,433,432.87
递延税款贷项（减：借项）		-	-
存货的减少（减：增加）		-26,980,350.48	6,268,732.11
经营性应收项目的减少（减：增加）		-102,025,692.74	-135,361,018.47
经营性应付项目的增加（减：减少）		-200,906,431.86	-60,677,974.32
其他		5,872,667.64	105,859.59
经营活动产生的现金流量净额		-26,914,422.72	32,517,265.74
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		411,514,262.93	48,410,018.35
减：现金的期初余额		643,630,962.56	131,275,830.89
加：现金等价物的期末余额		339,252,261.33	100,000,000.00
减：现金等价物的期初余额		239,252,261.33	-
现金及现金等价物净增加额		-132,116,699.63	17,134,187.46

资产减值准备明细表（合并）

单位：人民币元

项 目	2004.12.31	本期增加数	本期转回数			2005.06.30
			因资产价值 回升转回数	其他原因转出 数	合计	
一、坏账准备合计	550,892,097.77	47,541,929.58				598,434,027.35
其中：应收账款	452,129,738.50	26,635,632.10				478,765,370.60
其他应收款	98,762,359.27	20,906,297.48				119,668,656.75
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	60,195,326.80			2,842,344.50	2,842,344.50	57,352,982.30
其中：库存商品	49,961,496.98			2,842,344.50	2,842,344.50	47,119,152.48
原材料	10,233,829.82					10,233,829.82
四、长期投资减值准备合计	131,506,927.37					131,506,927.37
其中：长期股权投资	131,506,927.37					131,506,927.37
长期债权投资						
五、固定资产减值准备合计	47,822,135.89					47,822,135.89
其中：房屋、建筑物	959,387.75					959,387.75
机器设备	43,238,460.67					43,238,460.67
六、无形资产减值准备	7,104,700.00					7,104,700.00
其中：专利权						
商标权						
七、在建工程减值准备	34,661,193.57					34,661,193.57
八、委托贷款减值准备						

资产减值准备明细表（母公司）

单位：人民币元

项 目	2004.12.31	本期增加数	本期转回数			2005.06.30
			因资产价值回升 转回数	其他原因转出 数	合计	
一、坏账准备合计	34,741,605.82	1,280,605.33				36,022,211.15
其中：应收账款	1,925,700.71	1,155,420.43				3,081,121.14
其他应收款	32,815,905.11	125,184.90				32,941,090.01
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	10,233,829.82					10,233,829.82
其中：库存商品						
原材料	10,233,829.82					10,233,829.82
四、长期投资减值准备合计	128,190,943.82					128,190,943.82
其中：长期股权投资	128,190,943.82					128,190,943.82
长期债权投资						
五、固定资产减值准备合计	20,250,871.49					20,250,871.49
其中：房屋、建筑物						
机器设备	20,250,871.49					20,250,871.49
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						

三九医药股份有限公司会计报表注释

2005 年 1 月 1 日至 2005 年 6 月 30 日

(本注释除特别注明外,均以人民币元列示)

一、公司的基本情况

本公司系根据中华人民共和国有关法律的规定,于 1999 年 3 月 2 日经国家经济贸易管理委员会国经贸企改[1999]134 号文件批准,由深圳三九药业有限公司(以下简称:三九药业)、三九企业集团(深圳南方制药厂)(以下简称:三九集团)、深圳九先生物工程有限公司、深圳市先达明物业管理有限公司和惠州市壬星工贸有限公司作为发起人,以发起方式设立的股份有限公司,公司于 1999 年 4 月 21 日于国家工商行政管理局注册登记,领取注册号为 1000001103157 营业执照。本公司成立时注册资本为 55,300 万元。

本公司经中国证券监督管理委员会证监发行字[1999]142 号文批准,于 1999 年 11 月 11 日-12 日在深交所发行人民币普通股 20,000 万股,发行价为每股 8.45 元,共募集资金人民币 169,000 万元。2000 年 3 月 9 日在深圳证券交易所正式上市交易,发行后本公司注册资本为 75,300 万元。

本公司于 2003 年 6 月 11 日实施 2002 年度股东大会审议通过的用资本公积金每 10 股转增 3 股的方案,注册资本增加了 22,590 万元。截止 2005 年 6 月 30 日,本公司总股本 97,890 万股,但增资的工商登记变更手续尚未办理完毕。

批准的经营经营范围包括:药品、保健品、医疗器械的开发、生产、销售;相关技术开发、转让、服务;医疗、保健服务。

二、主要会计政策、会计估计和合并会计报表的编制方法

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、会计年度

本公司的会计年度为公历 1 月 1 日至 12 月 31 日。

3、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

4、 记账基础和计价原则

本公司会计核算以权责发生制为记账基础，以历史成本为计价原则。

5、 外币业务核算方法

本公司的外币交易按业务发生当日中国人民银行公布的市场汇价中间价折算为人民币记账，资产负债表日外币货币性资产和负债按当日中国人民银行公布的市场汇价中间价折算。由此产生的汇兑损益属于筹建期间的计入长期待摊费用；与购建固定资产有关的，按借款费用资本化的原则处理；其余计入当期的财务费用。

6、 外币会计报表的折算方法

资产负债项目按资产负债表日中国人民银行公布的市场汇价中间价折算为人民币，除未分配利润外的股东权益类项目按历史汇率折算，损益表项目和利润分配表中有关反映发生额的项目按业务发生时中国人民银行公布的市场汇价折算，由此产生的差异作为外币会计报表折算差额处理。

7、 现金等价物的确定标准

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

8、 短期投资核算方法

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

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

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

9、 应收款项坏账损失核算方法

(1) 坏账的确认标准：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；因债务人逾期未履行偿债义务，且有明显特征表明无法收回的。

(2) 坏账损失的核算方法：坏账损失采用备抵法核算，坏账准备按年末应收账款和其他应收款的余额扣除应收控股及最终控股公司之款项分账龄提取，对董事会确信可以完全收回的应收款项不计提坏账准备，对账龄较长且有证据表明确实无法收回或收回可能性较小的应收款项计提特殊坏账准备。

应收款项坏账准备计提比例如下：

账 龄	计提比例%	
	应收账款	其他应收款
六个月以内	0	0
六个月至一年	8	2
一至二年	30	5
二至三年	50	10
三至五年	80	30
五年以上	100	100

(3) 本公司之联营公司三九宜工生化股份有限公司的坏账准备系“按期末应收款项的余额 6%计提，对个别应收款项采用个别认定法，并根据实际风险程度按一定比例增加计提”。

10、 存货核算方法

(1) 存货的分类：存货分为原材料、在产品、低值易耗品、库存商品、委托代销商品、委托加工材料、包装物、开发成本、开发产品等。

(2) 存货取得和发出的计价方法：各类存货的购入与入库按实际成本计价，发出按加权平均法计价。存货采用永续盘存制。

(3) 低值易耗品和包装物采用一次摊销法。

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

11、长期投资核算方法

(1) 长期股权投资

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

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

(2) 长期债权投资

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

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

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

12、固定资产计价和折旧方法

(1) 固定资产的确认标准：固定资产是指同时具有以下特征的有形资产：为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一年的资产；或不属于生产、经营主要设备的、单位价值在 2,000 元以上并且使用年限在两年以上的资产。

(2) 固定资产的分类：房屋及建筑物、机器设备、电子设备、运输设备及其他设

备、固定资产装修费、经营租入固定资产改良等。

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

(4) 固定资产折旧方法：除已提足折旧仍继续使用的固定资产等外，本公司对所有固定资产计提折旧。计提折旧时采用直线法计算，根据固定资产类别、估计使用年限和预计净残值确定折旧率。各类固定资产折旧年限、预计净残值率及年折旧率如下：

类 别	净残值率 (%)	折旧年限 (年)	年折旧率 (%)
房屋建筑物	3-10	20-40	2.375-4.85
机器设备	3-10	5-10	9-18
医疗设备	5-10	5-10	9-19
电子设备	3-10	5-10	9-18
运输设备	3-10	5-10	9-19.4
其他设备	3-10	5-6	15-19.4

(5) 融资租入固定资产的计价方法：按租赁开始日租赁资产的原账面价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者，作为入账价值；如果融资租入固定资产占企业资产总额比例等于或小于 30 % 的，按最低租赁付款入账；否则，按最低租赁付款的现值入账。

(6) 固定资产后续支出的处理：固定资产的后续支出主要包括修理支出、更新改良支出及装修支出等内容，其会计处理方法为：

- a 固定资产修理费用 (含大修)，直接计入当期费用；
- b 固定资产改良支出，以增计后不超过该固定资产的可收回金额的部分计入固定资产账面价值，其余金额计入当期费用；
- c 如果不能区分是固定资产修理还是固定资产改良，或固定资产修理和固定资产改良结合在一起，则按上述原则进行判断，其发生的后续支出，分别计入固定资产价值或计入当期费用；
- d 固定资产装修费用，符合上述原则可予资本化的，在“固定资产”内单设明细科目核算，并在两次装修期间与固定资产尚可使用年限两者中较短的期间内，采用直线方法单独计提折旧。
- e 经营租赁方式租入的固定资产发生的改良支出，单设“经营租入固定资产改良”科目核算，在剩余租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内，采用合理的方法单独计提折旧。

(7) 固定资产减值准备的确认标准和计提方法：本公司于期末对固定资产进行检

查，如发现存在下列情况，则评价固定资产的可收回金额，以确定资产是否已经发生减值。对于可收回金额低于其账面价值的固定资产，按该资产可收回金额低于其账面价值的差额计提减值准备，计提时按单项资产计提。

- a 固定资产市价大幅度下跌，其跌幅大大高于因时间推移或正常使用而预计的下跌，并且预计在近期内不可能恢复；
- b 固定资产陈旧过时或发生实体损坏等；
- c 固定资产预计使用方式发生重大不利变化，如企业计划终止或重组该资产所属的经营业务、提前处置资产等情形，从而对企业产生负面影响；
- d 本公司所处经营环境，如技术、市场、经济或法律环境，或者产品营销市场在当期发生或在近期发生重大变化，并对本公司产生负面影响；
- e 同期市场利率等大幅度提高，进而很可能影响本公司计算固定资产可收回金额的折现率，并导致固定资产可收回金额大幅度降低；
- f 其他有可能表明资产已发生减值的情况。

13、在建工程核算方法

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

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

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

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

14、借款费用的会计处理方法

(1) 借款费用资本化的确认原则：借款费用包括因借款而发生的利息、折价或溢价的摊销和辅助费用，以及因外币借款而发生的汇兑差额。除为购建固定资产的专门借

款所发生的借款费用外，其他借款费用均于发生当期计入当期财务费用。当以下三个条件同时具备时，为购建固定资产而借入的专门借款所发生的借款费用开始资本化：

- a 资产支出已经发生；
- 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。

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

(3) 借款费用资本化金额的计算方法：每一会计期间的利息资本化金额根据截止当期末购建固定资产累计支出按月计算的加权平均数，乘以资本化率计算得出。资本化率为专门借款按月计算的加权平均利率。

15、无形资产计价及摊销方法

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

(2) 无形资产摊销方法和期限：无形资产自取得当月起按预计使用年限、合同规定的受益年限和法律规定的有效年限三者中最短者分期平均摊销，计入当期损益。合同、法律均未规定年限的，摊销年限不应超过 10 年。本公司的无形资产分为土地使用权、专有技术、商标权等，其中土地使用权按出让年限 30-50 年摊销，专有技术按预计受益年限 10 年摊销，商标权按法定年限 10 年摊销。

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

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

16、 长期待摊费用摊销方法

本公司长期待摊费用为已经支出，但受益期限在 1 年以上的费用，该等费用在受益期内平均摊销。

17、 应付债券的核算方法

(1) 应付债券的计价和溢、折价的摊销：应付债券按照实际的发行价格计价；发行价格总额与债券面值总额的差额，作为债券溢价或折价，在债券的存续期内按直线法于计提利息时摊销，并按借款费用的处理原则处理。

(2) 应付债券的应计利息：根据应付债券的债券面值和规定的利率按期计提应计利息，并按借款费用资本化的处理原则，分别计入工程成本或当期财务费用。

18、 预计负债的核算方法

(1) 确认原则：当与对外担保、商业承兑汇票贴现、未决诉讼或仲裁、产品质量保证等或有事项相关的业务同时符合以下条件时，本公司将其确认为负债：

- a 该义务是本公司承担的现时义务；
- b 该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；
- c 该义务的金额能够可靠地计量。

(2) 计量方法：按清偿该或有事项所需支出的最佳估计数计量。

19、 收入确认方法

本公司的营业收入主要包括销售收入、提供劳务收入和让渡资产使用权收入，其收入确认原则如下：

(1) 销售商品：在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，本公司不再对该商品实施与所有权有关的继续管理权和实际控制权，与交易相关的经济利益能够流入企业，相关的收入和成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

(2) 提供劳务：在同一年度内开始并完成的劳务，在完成劳务时确认收入；劳务的开始和完成分属不同的会计年度，在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按完工百分比法确认相关的劳务收入。

(3) 让渡资产使用权：在与交易相关的经济利益能够流入，收入的金额能够可靠计量的情况下，按有关合同、协议规定的时间和方式确认收入的实现。

20、 所得税的会计处理方法

本公司所得税采用应付税款法核算。

21、 合并会计报表的编制方法

(1) 合并范围的确定原则：本公司将投资额占被投资企业有表决权资本总额 50% 以上，或虽不足 50% 但拥有实际控制权的被投资企业，纳入合并会计报表范围；虽拥有实际控制权但对合并会计报表无重大影响的，不纳入合并会计报表范围。

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

三、 税项

本公司适用的主要税种及税率如下：

1、 企业所得税

本公司及于深圳注册的本公司之子公司的企业所得税税率为 15%。

本公司之子公司雅安三九药业有限公司依雅安国税征收函[2003]56 号批准按 10% 缴纳企业所得税，其他于外地注册的本公司之子公司的企业所得税率为 33%。

2、 增值税

本公司商品销售收入适用增值税。其中：一般商品销项税率为 17%，中药材销项税率为 13%，计生用品以及残疾人士用医疗器材免征增值税。

购买原材料等所支付的增值税进项税额可以抵扣销项税，其中：中药材税率为 13%，其他原材料税率为 17%。

增值税应纳税额为当期销项税抵减当期进项税后的余额。

3、 营业税

本公司房地产销售收入、其他技术服务收入等适用营业税，税率为 5%。

本公司之子公司武汉市三九物流有限公司服务收入等适用营业税，税率为 3%。

4、城建税及教育费附加

本公司城建税和教育费附加均以应纳增值税、营业税额为计税依据。

本公司及于深圳注册的本公司之子公司的城建税适用税率为 1%，教育费附加适用税率为 3%。

本公司之子公司北京三九药业有限公司城建税适用税率为 1%，本公司之子公司长沙三九药店连锁有限公司教育费附加的适用税率为 5%，其他于外地注册的本公司之子公司城建税适用税率为 7%，教育费附加适用税率为 3%。

5、房产税

本公司以房产原值的 70%为计税依据，适用税率为 1.2%。有房屋出租的，以出租房屋收入为计税依据，适用税率为 12%。

四、控股子公司及合营企业

(一) 本公司的控股子公司及合营企业的情况如下(单位：人民币万元)：

公司名称	注册资本 (万元)	投资金额 (万元)	期末持股比例		主营业务	是否 合并	备注
			直接	间接			
深圳市三九医药贸易有限公司	800.00	3935.22	94	6	销售医药品	是	
深圳九新药业有限公司	USD1000.00	13846.59	75	25	制药	是	
深圳九星印刷包装集团有限公司	USD860.00	8992.14	70	--	印刷包装	是	
三九药业(香港)有限公司	HKD25600.00	27233.33	100	--	投资	是	
雅安三九药业有限公司	2160.00	14346.37	--	80	制药	是	
汉源三九黎红食品有限公司	689.76	379.37	--	55	调味品	是	
深圳市三九医药连锁股份有限公司	17200.00	17200.00	93.6	6.4	药品零售	是	
北京三九药业有限公司	1652.45	3649.72	90	--	制药	是	
深圳九辉实业有限公司	1500.00	3332.6	75	--	印刷包装	是	
广东三九脑科医院	USD500.00	10101.14	81.05	18.95	脑专科疾病治疗	是	
深圳富文投资有限公司	3000.00	2556.56	90	--	生物工程	是	
深圳市三九医院有限公司	49811.00	38195.24	82.89	--	医疗服务	是	
深圳三九数字健康管理有限公司	400.00	7825.00	65	--	计算机软硬件、网络技术 开发	否	注 1
深圳三九中医药投资发展有限公司	1000.00	950.00	95	--	兴办中医药实业、国内商 业	是	
深圳市三九现代中药有限公司	200.00	120.00	60	--	经营中药材、成药、生物制	是	

江西三九药业有限公司	1000.00	700.00	70	--	品 软胶囊剂、口服液、保健食品生产	是	
北京三九医药科技有限公司	500.00	500.00	70	30	医药技术开发、技术转让	是	
东莞市常平三九仓储有限公司	100.00	215.06	10	90	仓储、联运、理货、包装服务	是	
太原慷辉三九医药有限责任公司	520.00	265.20	--	51	中药、医药保健	是	
北京华卫医药有限责任公司	150.00	76.50	--	51	化学原材料西药制剂	是	
深圳市九恒印刷设备器材有限公司	600.00	1200.00	--	90	商品的批发和零售、进出口业务	是	
深圳九星包装有限公司	USD180.00	1042.90		70	生产销售包装印刷制品	是	
上海九星印刷包装有限公司	USD350.00	2033.45	--	70	生产销售包装印刷制品	是	
深圳九星柔印科技有限公司	USD122.00	606.79	--	60	生产销售包装印刷制品	是	
深圳九迪包装设计有限公司	100.00	90.00	--	90	设计印刷包装品	是	
九星(香港)有限公司	HKD10.00	9.9	--	99	投资	是	
哈尔滨九星印刷包装有限公司	1000.00	1035.61	--	70	生产销售包装印刷制品	否	注 2
深圳市九星新材料技术有限公司	100.00	51.00	--	51	防伪新材料的技术开发及相关的技术咨询、销售	否	注 3
深圳市九辉医药包装有限公司	100.00	60.00	--	60	生产塑料、五金制品	是	
深圳市九辉塑料制品有限公司	325.00	195.00	--	60	生产药用塑料瓶生产	否	注 2
沈阳九鹏精细化工厂	120.00	120.00	--	100	有机化工原料	否	注 2
沈阳南方中间体开发有限公司	USD116.00	331.70	--	50	医药中间体制造	否	注 2
成都三九投资管理有限公司	1550.00	1500.00	--	96.77	项目投资、咨询服务	是	
雅安三九中药材科技产业化有限公司	200.00	195.00	--	95	种植加工销售药材	是	
雅安三九中药贸易有限公司	143.33	100.33	--	70	中药材贸易	否	注 3
成都圣安卓物业管理有限公司	50.00	47.50	--	95	物业管理	否	注 2
深圳市三九药品配送有限公司	600.00	540.00	--	90	药品、保健品零售	是	
广州市三九健康医药连锁有限公司	1580.00	1480.00	--	94	药品、保健品零售	是	
衢州医药有限公司	2550.00	1505.60	--	51	销售医药品	是	
武汉市三九物流有限公司	2000.00	1700.00	--	85	仓储,运输,物流咨询.药品零售	是	
武汉三九商贸发展有限公司	1224.50	1200.00	--	98	药品、保健品零售	是	
无锡市三九医药有限公司	333.00	945.00	--	70	药品、保健品零售	是	
石家庄三九药店有限公司	330.00	222.00	--	75.76	药品、保健品零售	是	
北京三九朝阳医药有限公司	400.00	204.00	--	51	药品、保健品零售	是	
襄樊三九医药连锁有限公司	666.00	394.00	--	52.55	药品、保健品零售	是	
岳阳市三九药店连锁有限公司	500.00	363.50	--	70	药品、保健品零售	是	
昆明三九济民医药连锁有限公司	1200.00	889.00	--	71.67	药品、保健品零售	是	
长沙三九药店连锁有限公司	500.00	490.00	--	98	药品、保健品零售	是	
济南三九华康医药零售有限公司	230.00	121.00	--	52.6	药品、保健品零售	是	
济南三九医药零售有限公司	170.00	112.00	--	60	药品、保健品零售	是	
太原三九药店连锁有限公司	90.00	85.70	--	95.23	药品、保健品零售	否	注 1
江西三九医药连锁有限公司	400.00	280.00	--	70	药品、保健品零售	否	注 1

青海三九医药有限公司	80.00	99.00	--	90	药品、保健品零售	否	注 1
郑州三九医药连锁有限公司	283.00	193.00	--	68.20	药品、保健品零售	否	注 1
湛江三九药店有限公司	260.00	230.00	--	84.6	药品、保健品零售	否	注 1
辽宁三九国药堂医药连锁有限公司	550.00	303.00	--	55.1	药品、保健品零售	否	注 2

注 1：该子公司严重亏损，净资产为负数，拟进行清理或转让。

注 2：该等子公司已停业，本期未纳入合并范围。

注 3：该等子公司的资产总额、主营业务收入及利润总额均低于母子公司相应指标的 10%，本期未纳入合并范围。

（二）主要子公司基本情况：

深圳市三九医药贸易有限公司（以下简称“三九医贸”）成立于 1996 年 7 月，注册资本为人民币 800 万元，本公司直接和间接持有其 100% 的股份。主要经营范围：中成药、化学药制剂、生化药品制剂、血液制品、影像设备、手术用品、诊断仪器、一次性用品、保健食品的购销。

深圳九新药业有限公司（以下简称“九新药业”）成立于 1992 年 1 月，注册资本为美元 300 万元，本公司直接和间接持有其 100% 的股份。2002 年 11 月 30 日该公司以利润转增股本，增资后的注册资本为美元 1,000 万元。主要经营范围：加工、生产经营、科研创新原料药及制剂。

深圳九星印刷包装集团有限公司（以下简称“九星印刷”）成立于 1989 年 9 月，注册资本为美元 860 万元，本公司持股比例 70%；合资方为（香港）九新印刷包装有限公司，持股比例为 30%。主要经营范围：生产经营彩盒印刷包装和其他产品及商标印刷，设计制作国内印刷品，广告业务。

三九药业（香港）有限公司（以下简称“香港三九”）为本公司在香港注册的全资子公司，注册资本为港币 600 万元。本公司通过该公司间接持有深圳九新药业有限公司 25% 的股权、持有雅安三九药业有限公司 80% 的股权、持有汉源三九黎红食品有限公司 55% 的股权、持有广东三九脑科医院 21.4% 的股权。

雅安三九药业有限公司（以下简称“雅安三九”）成立于 1995 年 7 月，注册资本为人民币 2160 万元，本公司间接持股比例 80%；雅安雨禾药业有限公司和成都安时利企业管理咨询有限公司分别持有其余 17% 和 3% 的股权。主要经营范围：生产、销售各类中成药及西药。

深圳市三九医药连锁股份有限公司（以下简称“三九连锁”）成立于 2001 年 5 月 29 日，注册资本为人民币 2000 万元，由本公司与其他自然人发起设立。2002 年 5 月，由本公司以货币资金认购增加注册资本 2000 万。2003 年 4 月，由本公司以货币资金认购增加注册资本 1.32 亿元，现注册资本为人民币 1.72 亿元。本公司直接和间接持有其 100% 的股权，但其中 8.5% 的股权尚未办理工商登记变更手续。主要经营范围：中药材、中药饮片、中成药、化学药制剂、抗生素制剂、

生化药品、生物制品、诊断药品的购销；保健用品的购销及其他国内商业、物资供销（不含专营、专控、专卖商品）。

五、合并会计报表主要项目注释

1、货币资金

项 目	2004.12.31	2005.6.30
现金	8,631,017.77	10,947,351.78
银行存款	594,996,696.72	369,195,547.30
其他货币资金	40,003,248.07	31,371,363.85
合 计	643,630,962.56	411,514,262.93

(1) 货币资金期末余额中有 114,536,324.33 元的定期存款已被质押，相关情况详见注释十、2。

(2) 期末货币资金较上年末减少较多的主要原因是偿还了部分银行借款。

2、应收票据

票据种类	2004.12.31	2005.6.30
商业承兑汇票	3,110,000.00	-
银行承兑汇票	191,753,208.49	120,117,112.82
合 计	194,863,208.49	120,117,112.82

3、应收账款

(1) 应收账款账龄如下：

项目	2004.12.31			2005.6.30		
	金额	比例%	坏账准备	金额	比例%	坏账准备
六个月以内	240,173,600.84	27.93	0.00	357,870,472.66	36.12	0.00
六个月-1年	70,587,637.71	8.21	4,158,104.08	51,424,619.66	5.19	6,107,386.64
1-2年	86,630,648.33	10.07	21,548,059.50	92,150,242.27	9.30	17,538,416.33
2-3年	36,427,710.42	4.24	18,757,530.15	39,358,699.54	3.97	19,958,246.81
3-5年	57,752,255.44	6.72	41,529,636.16	52,080,244.73	5.26	37,142,454.12
5年以上	368,317,837.67	42.83	366,136,408.61	398,018,866.70	40.16	398,018,866.70
合计	859,862,690.41	100	452,129,738.50	990,903,145.56	100	478,765,370.60

坏账准备的计提比例参见注释二、9。

(2) 期末应收账款中包含持本公司 62.72%表决权股份的股东单位三九药业款项 6,007,277.20 元；包含持本公司 8.45%表决权股份的股东单位三九集团款项 139,167.82 元。

(3) 期末欠款金额前五位的应收账款合计数为 69,767,379.16 元, 占应收账款总额的 13.62%。

4、其他应收款

(1) 其他应收款账龄如下：

项目	2004.12.31			2005.6.30		
	金额	比例%	坏账准备	金额	比例%	坏账准备
六个月以内	783,146,987.78	19.39	0.00	72,055,807.44	1.77	0.00
六个月-1年	481,216,161.16	11.91	14,187,967.46	488,464,933.33	11.97	381,427.94
1-2年	1,001,112,698.29	24.79	26,169,188.43	1,105,343,914.83	27.10	27,551,602.65
2-3年	191,600,127.17	4.74	9,707,469.02	693,631,683.46	17.00	28,086,798.52
3-5年	1,576,186,650.28	39.02	42,803,201.99	1,653,543,810.72	40.53	48,816,530.75
5年以上	5,894,532.37	0.15	5,894,532.37	66,450,056.90	1.63	14,832,296.90
合计	4,039,157,156.75	100	98,762,359.27	4,079,490,206.68	100	119,668,656.75

坏账准备的计提比例参见注释二、9。

(2) 期末其他应收款中包含持本公司 62.72% 表决权股份的股东单位三九药业款项 2,793,005,739.58 元；包含持本公司 8.45% 表决权股份的股东单位三九集团款项 482,552,055.87 元。

三九集团目前正在进行资产债务重组, 对所欠本公司的款项拟订了组合还款方案, 公司董事会确信上述款项可以完全收回, 故不需计提坏账准备。

(3) 期末欠款金额前五位的其他应收款合计数为 3,706,044,365.16 元, 占其他应收款总额的 94.42%。

5、预付账款

(1) 预付账款账龄如下：

项目	2004.12.31		2005.6.30	
	金额	比例%	金额	比例%
1年以内	50,640,815.10	92.12	53,788,179.89	89.09
1-2年	2,996,520.05	5.45	2,207,061.27	3.66
2-3年	1,148,979.46	2.08	3,494,886.88	5.79
3年以上	193,043.13	0.35	887,513.03	1.46
合计	54,979,357.74	100	60,377,641.07	100

(2) 一年以上的预付款项挂账主要原因是尚未完全办理相关发票及入账手续。

(3) 期末预付账款中不含持本公司 5%及 5%以上表决权股份的股东单位欠款。

6、 存货及跌价准备

项 目	2004.12.31		2005.6.30	
	金额	跌价准备	金额	跌价准备
原材料	63,382,390.41	10,233,829.82	69,984,153.36	10,233,829.82
包装物	14,064,572.08	0.00	13,394,253.18	0.00
低值易耗品	1,611,198.88	0.00	2,043,369.02	0.00
库存商品	261,474,997.62	49,961,496.98	241,055,561.50	47,119,152.48
开发产品(房地产)	2,930,653.35	0.00	2,447,811.88	0.00
开发成本(房地产)	18,009,294.63	0.00	57,575,112.98	0.00
委托加工材料	124,737.95	0.00	34,927.44	0.00
受托代销商品	4,263,616.69	0.00	1,648,635.46	0.00
在产品	17,134,204.16	0.00	18,949,846.93	0.00
合 计	382,995,665.77	60,195,326.80	407,133,671.75	57,352,982.30

上述存货可变现净值的确定依据是：在最新市价的基础上扣除该等存货未来变现将付的有关费用。

7、 待摊费用

项 目	2004.12.31	2005.6.30	期末结存原因
库存商品进项税待抵扣	3,324,538.43	3,580,822.73	增值税发票尚未经税务认证
租金	4,381,194.30	5,707,076.36	预付租金
装修费	20,345.99	330,245.56	受益期内
保险费	270,360.03	274,271.42	预付保险费
修理检测费	524,200.07	606,625.83	
其他	2,395,566.27	783,758.64	
合 计	10,916,205.09	11,282,800.54	

8、 长期股权投资

(1) 长期股权投资

项 目	2004.12.31		2005.6.30	
	投资金额	减值准备	投资金额	减值准备
其他股权投资	273,004,849.03	3,315,983.59	268,704,561.20	3,315,983.59
股权投资差额	245,244,451.88	128,190,943.82	236,942,697.50	128,190,943.82
其他项目投资	46,433,422.69	0.00	46,433,422.69	0.00
合计	564,682,723.60	131,506,927.41	552,080,681.39	131,506,927.41

股权投资净额	433,175,796.19	420,573,753.98
--------	----------------	----------------

(2) 其他股权投资

被投资单位名称	投资期限	所占比例	初始投资金额	本期权益调整	累计权益调整	本期减少	期末余额	减值准备
三九安国现代中药开发有限公司	无约定期	51%	4,830,000.00	47,420.68	677,765.01	0.00	5,507,765.01	0.00
三九宜工生化股份有限公司*	无约定期	38.11%	256,212,707.41	-5,411,696.22	-55,814,065.76	0.00	200,398,641.65	0.00
宁波立华制药有限公司	无约定期	45%	4,360,000.00	-144,522.13	-174,522.13	0.00	4,185,477.87	0.00
深圳市三九企业管理有限公司	无约定期	30%	300,000.00	-255,720.06	8,867.25	0.00	308,867.25	0.00
深圳匹基生物技术有限责任公司	无约定期	25%	5,000,000.00	1,848,312.75	7,459,938.48	0.00	12,459,938.48	0.00
雅安三九中药贸易有限公司	无约定期	70%	1,003,300.00	0.00	-1,003,300.00	0.00	0.00	0.00
四川德天医药科技投资管理有限公司	无约定期	49%	1,470,000.00	-384,082.85	-958,137.85	0.00	511,862.15	0.00
成都圣安卓物业管理有限公司	无约定期	95%	475,000.00	0.00	-454,276.35	0.00	20,723.65	0.00
深圳市基因谷实业发展有限公司	无约定期	40%	4,000,000.00	0.00	-1,477,351.75	0.00	2,522,648.25	0.00
哈尔滨九星印刷包装有限公司	无约定期	100%	8,227,263.96	0.00	-282,880.17	0.00	7,944,383.79	0.00
九星新材料科技有限公司	无约定期	51%	510,000.00	0.00	-103,901.73	0.00	406,098.27	0.00
深圳九星文化发展有限公司	无约定期	30%	150,000.00	0.00	-70,644.43	0.00	79,355.57	0.00
深圳市联益利实业有限公司	无约定期	25%	250,000.00	0.00	143,846.07	0.00	393,846.07	0.00
其他及成本法反映的股权投资			33,964,953.19	0.00	0.00	0.00	33,964,953.19	3,315,983.59
合计			319,749,924.56	-4,300,287.83	-51,045,363.36	0.00	268,704,561.20	3,315,983.59

*三九宜工生化股份有限公司(以下简称“三九生化”)原名宜春工程机械股份有限公司,经江西省股份制改革联审小组(1993)13号文批准采取定向募集方式改组设立,1996年6月28日正式挂牌在深圳证券交易所上市,2000年3月31日经国家工商行政管理局批准正式更名。截止2004年12月31日,三九生化股本总额211,683,491.00元。主要经营范围:生物化工,装载机及配件的生产、销售、本企业自产的装载机及配件、成套设备及相关技术的出口业务,原辅材料、机械设备、仪器仪表、零配件及技术的进口业务、“三来一补”业务,起重设备安装与维修、精细化工等。

本公司持有三九生化38.11%的股权,为该公司的第一大股东。

三九生化坏账准备政策与本公司不一致,详见注释二、9。

**本公司和香港三九受让的广东三九脑科医院100%的股权、本公司和三九医贸受让三九连锁8.5%的股权、本公司受让深圳市三九医院有限公司32.67%的股权、本公司受让北京三九药业有限公司90%的股权,其工商变更登记手续尚未办理完毕。

***期末本公司所持股权被冻结情况详见注释十二、4-6。

除上述事项外,期末本公司长期股权投资不存在投资变现及投资收益汇回的重大限制。

(3) 股权投资差额

被投资单位名称	初始金额	形成原因	摊销期限	本期摊销额	本期转出	摊余价值	减值准备
---------	------	------	------	-------	------	------	------

北京三九药业有限公司*	9,445,343.47	收购股权价差	10 年	0.00	0.00	7,431,928.67	7,431,928.67
深圳市匹基生物工程股份有限公司	10,000,000.00	收购股权价差	10 年	499,999.98	0.00	6,000,000.10	0.00
深圳市三九医院有限公司*	2,827,020.40	收购股权价差	10 年	0.00	0.00	1,959,397.18	1,959,397.18
深圳市三九医药连锁股份有限公司*	31,755,213.20	收购股权价差	10 年	0.00	0.00	25,692,485.50	25,692,485.50
广东三九脑科医院	22,109,434.66	收购股权价差	10 年	1,105,471.74	0.00	15,506,530.83	0.00
三九宜工生化股份有限公司*	61,931,292.59	收购股权价差	10 年	0.00	0.00	44,900,187.19	44,900,187.19
深圳三九数字健康管理有限公司*	79,596,255.25	收购股权价差	10 年	1,249,999.98	0.00	62,427,004.18	43,677,004.16
深圳富文投资有限公司*	709,559.11	收购股权价差	10 年	0.00	0.00	567,647.32	567,647.32
江西三九药业有限公司	2,053,060.52	收购股权价差	10 年	102,653.04	0.00	1,625,339.58	0.00
北京知识银行*	4,661,522.15	收购股权价差	10 年	0.00	0.00	3,962,293.80	3,962,293.80
雅安三九药业有限公司	80,311,566.38	收购股权价差	11.5 年	3,491,807.22	0.00	37,245,943.94	0.00
东莞市常平三九仓储有限公司	4,435,797.54	收购股权价差	10 年	443,579.75	0.00	3,956,115.64	0.00
深圳市九恒印刷设备器材有限公司	2,557,034.67	收购股权价差	10 年	255,703.44	0.00	2,258,713.99	0.00
深圳九星包装有限公司	860,412.61	收购股权价差	10 年	86,041.31	0.00	688,330.04	0.00
湛江三九药店有限公司	844,190.88	收购股权价差	10 年	42,209.52	0.00	576,863.88	0.00
武汉市三九物流有限公司	1,099,677.71	收购股权价差	10 年	54,983.88	0.000	175,576.26	0.00
济南三九华康医药零售有限公司	234,771.78	收购股权价差	10 年	11,738.58	0.00	187,314.84	0.00
昆明三九济民医药连锁有限公司	1,602,190.24	收购股权价差	10 年	80,109.54	0.00	1,094,829.86	0.00
襄樊三九医药连锁有限公司	569,073.42	收购股权价差	10 年	28,453.68	0.00	453,974.25	0.00
北京三九朝阳医药有限公司	-287,525.97	收购股权价差	10 年	-14,376.36	0.00	-196,499.45	0.00
无锡市三九医药有限公司	6,783,773.76	收购股权价差	10 年	339,188.70	0.00	5,313,956.06	0.00
岳阳市三九药店连锁有限公司	135,000.00	收购股权价差	10 年	6,750.00	0.00	114,750.00	0.00
长沙三九药店连锁有限公司	18,201,751.87	收购股权价差	10 年	910,087.62	0.00	14,856,051.41	0.00
合 计				8,301,754.39	0.00	236,942,697.500	128,190,943.8
							2

(4) 其他项目投资

	2004.12.31	2005.6.30
成都万华国际社区 B 组团*	46,433,422.69	46,433,422.69

*为雅安三九之子公司成都三九投资管理有限公司为合作开发项目所支付的款项,其按合同约定的比例出资,并按合同约定比例取得收益。

9、 固定资产原价、累计折旧及减值准备

(1) 固定资产原则及累计折旧

固定资产原价	房屋建筑物	机器设备	运输设备	电子设备	其它设备	经营租入固定 资产改良	装修费	合计
2004.12.31.	326,917,821.75	367,547,925.75	62,759,347.47	30,129,764.09	191,604,685.98	10,606,652.88	68,075,714.11	1,057,641,912.03
本期增加	10,316,538.06	2,049,114.25	3,932,713.76	5,290,398.87	6,102,249.57	0.00	0.00	27,691,014.51
其中在建工程转入	-	65,760.00	0.00	55,674.000	20,867.00	0.00	0.00	142,301.00
本期减少		1,527,177.86	4,740,037.50	1,852,463.28	1,312,164.78	0.00	0.00	9,431,843.42.
其中出售减少		-	2,542,932.00	60,800.00	246,337.43	0.00	0.00	2,850,069.43
2005.6.30	<u>337,234,359.81</u>	<u>368,069,862.14</u>	<u>61,952,023.73</u>	<u>33,567,699.68</u>	<u>196,394,770.77</u>	<u>10,606,652.88</u>	<u>68,075,714.11</u>	<u>1,075,901,083.12</u>
累计折旧								
2004.12.31.	57,237,802.42	105,737,778.62	35,517,599.39	18,012,740.98	77,608,030.71	5,996,865.38	36,927,092.55	337,037,910.05
本期增加	9,914,454.75	12,605,142.53	3,110,023.24	2,497,223.15	7,441,675.88	732,545.77	662,136.02	36,963,201.34
本期减少	-	848,097.86	2,626,240.18	1,480,368.39	932,321.90	6,729,411.15	1,894,568.34	7,781,596.67
2005.6.30	<u>67,152,257.17</u>	<u>117,494,823.29</u>	<u>36,001,382.45</u>	<u>19,029,595.74</u>	<u>84,117,384.69</u>	<u>5,996,865.38</u>	<u>35,694,660.23</u>	<u>366,219,514.72</u>
固定资产净值								
2004.12.31	<u>269,680,019.33</u>	<u>261,810,147.13</u>	<u>27,241,748.08</u>	<u>12,117,023.11</u>	<u>113,996,655.27</u>	<u>4,609,787.50</u>	<u>31,148,621.56</u>	<u>720,604,001.98</u>
2005.6.30	<u>270,082,102.64</u>	<u>250,575,038.85</u>	<u>25,950,641.28</u>	<u>14,538,103.94</u>	<u>112,277,386.08</u>	<u>3,877,241.73</u>	<u>32,381,053.88</u>	<u>709,681,568.40</u>

(2) 期末固定资产中被用于抵押的情况详见注释十、1。

(1) 固定资产减值准备

类别	2004.12.31	本期增加	本期减少	2005.6.30
房屋建筑物	959,387.75	-	-	959,387.75
机器设备	43,238,460.67	-	-	43,238,460.67
运输设备	3,599,323.67	-	-	3,599,323.67
其他设备	24,963.80	-	-	24,963.80
合计	<u>47,822,135.89</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>47,822,135.89</u>

10、 在建工程

(1) 在建工程

工程名称	工程预算	2004.12.31	本期增加	本期转固	其它减少	2004.12.31	其中:借款费用 资本化	资金 来源	备注
新生产基地	253,411,400.00	16,377,277.21	545,639.19	0.00	0.00	16,922,916.40		募集资金、其 它来源	
三九医院医疗大楼	250,000,000.00	262,788,292.45	0.00	0.00	35,184.77	262,753,107.68	31,237,783.80	募集资金	*
天津 OTIS 电梯		20,590,748.21	0.00	0.00	0.00	20,590,748.21		其它来源	
职工宿舍	53,000,000.00	21,116,498.18	0.00	0.00	0.00	21,116,498.18		其它来源	**
空调设备	9,000,000.00	8,460,594.50	0.00	0.00	0.00	8,460,594.50		其它来源	
LHNCOLN 锅炉	5,200,000.00	4,912,679.70	0.00	0.00	0.00	4,912,679.70		其它来源	

高压配电设备	3,500,000.00	3,190,471.48	0.00	0.00	0.00	3,190,471.48	其它来源
风机盘管	3,000,000.00	2,876,185.20	0.00	0.00	0.00	2,876,185.20	其它来源
楼宇自动化		2,157,178.22	0.00	0.00	0.00	2,157,178.22	其它来源
其它小型设备		10,554,169.39	0.00	0.00	0.00	10,554,169.39	其它来源
自有资产改良		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	其它来源
九星厂房工程		16,778,395.69	0.00	287,379.90	0.00	16,491,015.79	其它来源
九星设备工程		1,359,149.00	100,000.00	0.00	0.00	1,459,149.00	其它来源
雅安三九新药厂	79,000,000.00	46,357,503.42	0.00	4,028,456.89	0.00	42,329,046.53	其它来源
饮片厂工程	3,460,000.00	0.00	134,327.10	0.00	0.00	134,327.10	其它来源
江西三九 GMP 工程		14,036,053.68	1,487,907.08	0.00	0.00	15,523,960.76	567,700.00 其它来源
其它		1,250,364.45	654,383.60	1,250,225.18	88,074.27	566,448.60	其它来源
合 计		432,805,560.78	2,922,256.97	5,566,061.97	123,259.04	430,038,496.74	31,805,483.80

* 该在建工程因与施工方存在纠纷，暂停土建施工。依本公司 1999 年 8 月与三九集团签订的《关于共同投资建设三九医院项目的协议书》，三九集团承诺因三九医院工程施工纠纷诉讼事项引起的全部责任(包括或有负债)由其承担。

** 该用地尚未签订土地转让合同，相关的报建手续尚未办理完毕。

(2) 在建工程减值准备

工程名称	2004.12.31	本期增加	本期减少	2005.6.30	计提原因
三九医院医疗大楼	34,661,193.57	0.00	0.00	34,661,193.57	预计可收回金额低于账面价值

11、 无形资产

(1) 无形资产

项目名称	取得方式	原值	2004.12.31	本期增加	本期转出	本期摊销	累计摊销	2005.6.30	剩余摊销年限
土地使用权	投资者投入、	65,614,300.87	52,168,314.7	0.00	0.00	735,301.19	9,672,214.92	51,433,013.5	6-58.5 年
*	债务重组		5					6	
商标使用权	投资者投入	26,211,066.67	6,041,239.84	0.00	0.00	697,691.69	2,086,7518.52	5,343,548.15	1.5-4 年
其他		5,712,666.00	849,076.98	98,350.00	0.00	80,216.92	193,279.81	867,210.06	
			59,058,631.5					57,643,771.7	
合 计		97,636,383.54	7	98,350.00	0.00	2,119,821.46	30,733,013.25	7	

*其中：三九集团作为出资投入的九新药业账面原值为 9,746,938.85 元的土地使用权、三九集团作为出资投入的深圳九辉实业有限公司账面原值为 9,188,508.57 元的土地使用权、三九连锁之子公司北京三九朝阳医药有限公司的少数股东北京市朝阳区医药药材公司作为投资投入的账面原值为 2,250,955.00 元的土地

使用权、三九连锁之子公司武汉市三九物流有限公司的少数股东武汉市岱家山实业公司作为投资投入的账面原值为 1,065,000.00 元的土地使用权，尚未办理过户手续；截至 2005 年 6 月 30 日上述土地使用权账面余额为 15,696,859.94 元。

(2) 期末无形资产中被用于抵押的情况详见注释十、1。

(3) 无形资产减值准备

项目名称	2004.12.31	本期增加	本期减少	2005.6.30	计提原因
土地使用权	7,104,700.00	0.00	0.00	7,104,700.00	预计可回收金额低于账面价值

12、 长期待摊费用

项目名称	原始发生额	2004.12.31	本期增加	本期转出	本期摊销	累计摊销	2005.6.30.	剩余摊 销年限
连锁药店销售系统软硬件	29,939,446.1	4,463,312.14	0.00	0.00	2,371,862.11	27,847,996.07	2,371,862.11	1-3.5 年
其它	0	6,371,333.89	6,365,220.90	1,775,275.35	7,335,061.54	38,228,240.55	3,646,217.90	1-3.5 年
	29,939,446.1	10,834,646.0						
合 计	0	3	6,365,220.90	1,755,275.35	9,706,923.65	66,076,236.62	5,737,667.93	

13、 其他长期资产

项目	2004.12.31	2005.6.30	内容
应收融资租赁款	35,398,763.50	35,398,763.50	*
	35,398,763.50	35,398,763.50	

* 本公司于 2003 年从深圳金融租赁公司购入三架“大篷车”飞机，并通过深圳金融租赁公司以融资租赁方式，将飞机租赁给山东航空彩虹公务机有限公司，按 8 年分 16 期收回。

14、 短期借款

借款类别	2004.12.31	2005.6.30	备 注
信用借款	172,507,864.37	130,929,694.37	
保证借款	3,026,715,000.00	3,050,066,161.98	*
抵押借款	39,700,000.00	37,490,000.00	详见注释十、1(1)-(5)
质押借款	90,000,000.00	0.00	
保证及抵押借款	20,560,000.00	14,400,000.00	**
合 计	3,349,482,864.37	3,232,885,856.35	

* 期末保证借款中：1,566,874,161.98 元由三九药业提供担保，970,712,000.00 元由三九集团提供担保，120,000,000.00 元由三九药业和本公司共同提供担保，57,000,000.00 元由三九集团和三九医贸共同提供担保，198,580,000.00 元由本公司提供担保，其余 7,000,000.00 元由本公司之子公司三九连锁提供担保，相关情况详见注释八。

**期末担保及抵押借款中：14,400,000.00 元由本公司提供担保，同时以九星印刷账面值为 37,899,701.83 元，净值为 25,549,649.37 元的机器设备作为抵押。相关情况详见注释十、1(6)。

(1) 期末逾期贷款情况如下：

本公司在建设银行总行营业部的 2 笔人民币借款共 180,000,000.00 元，分别于 2003 年 11 月 5 日和 2003 年 12 月 5 日到期，截止报告报出日逾期借款利率 7.56%。

本公司接受由三九药业开出的商业承兑汇票并在中信实业银行广州支行办理贴现。2004 年 9 月 9 日该票据到期，三九药业未能承付，2004 年 9 月 25 日中信实业银行广州支行转为本公司的逾期借款 100,000,000.00 元，截止报告报出日，本公司已归还 1,901,170.00 元，尚未归还前述借款余额为 98,098,830.00 元，逾期借款利率 7.56%。

本公司在工行深圳分行上步支行取得 12 笔人民币借款共 421,600,000.00 元，分别于 2004 年 4 月 14 日、2004 年 4 月 16 日、2004 年 4 月 28 日、2004 年 5 月 6 日、2004 年 7 月 9 日、2004 年 8 月 18 日、2004 年 9 月 10 日、2004 年 9 月 27 日、2004 年 12 月 30 日、2005 年 2 月 28 日到期。截止报告报出日，本公司尚未归还前述借款，逾期借款利率 7.56%。

本公司在广东发展银行景田支行取得 1 笔人民币借款 20,000,000.00 元，于 2004 年 5 月 29 日到期。截止报告报出日，本公司尚未归还前述借款，逾期借款利率 7.56%。

本公司在民生银行滨海支行取得 2 笔人民币借款共 79,700,000.00 元，分别于 2004 年 3 月 20 日、2004 年 7 月 7 日到期。截止报告报出日，本公司尚未归还前述借款，逾期借款利率 7.56%。

本公司在浦发银行广州分行取得 1 笔人民币借款 170,000,000.00 元，于 2004 年 9 月 2 日到期。截止报告报出日，本公司尚未归还前述借款，逾期借款利率 7.56%。

本公司在农行上步支行取得 22 笔人民币借款共 738,210,000.00 元，分别于 2004 年 11 月 19 日、2004 年 11 月 26 日、2004 年 11 月 27 日、2004 年 12 月 9 日、2004 年 12 月 17 日、2005 年 2 月 17 日、2005 年 2 月 19 日、2005 年 3 月 5 日、2005 年 3 月 17 日、2005 年 3 月 30 日、2005 年 4 月 9 日、2005 年 4 月 26 日、2005 年 4 月 27 日、2005 年 4 月 28 日、2005 年 4 月 29 日、2005 年 5 月 18 日、2005 年 5 月 19 日、2005 年 5 月 24 日到期。截止报告报出日，本公司尚未归还前述借款，逾期借款利率 7.56%。

本公司从兴业银行深圳支行取得 6 笔人民币借款共 114,000,000.00 元，分别于 2004 年 12 月 7 日、2005 年 3 月 6 日到期。截止报告报出日，本公司尚未归还前述借款，逾期借款利率 7.56%。

本公司之子公司雅安三九从工行雅安支行取得 3 笔人民币借款共计 37,900,000.00 元，分别于 2004 年 8 月 26 日、2004 年 9 月 29 日、2005 年 5 月 29 日到期。截止报告报出日，雅安三九尚未归还前述借款，逾期借款利率 7.56%。

本公司之子公司九星印刷从工行上步支行取得 3 笔人民币借款共 10,080,000.00 元, 分别于 2004 年 8 月 10 日、2005 年 2 月 28 日到期。截止报告报出日, 九星印刷尚未归还前述借款, 逾期借款利率 7.56%。

本公司之子公司九星印刷从深圳市商业银行取得 1 笔人民币借款 14,500,000.00 元, 于 2005 年 6 月 30 日到期。截止报告报出日, 九星印刷尚未归还前述借款, 逾期借款利率 7.56%。

本公司之子公司三九连锁从深圳广发行取得 1 笔人民币借款 120,000,000.00 元, 于 2005 年 3 月 22 日到期。截止报告报出日, 三九连锁尚未归还前述借款, 逾期借款利率 7.56%。

本公司之子公司广州三九健康医药连锁公司从广州广发行取得 1 笔人民币借款 20,000,000.00 元, 于 2004 年 12 月 31 日到期。截止报告报出日, 广州三九尚未归还前述借款, 逾期借款利率 7.56%。

本公司之子公司昆明三九济民医药连锁公司从昆明广发行取得 1 笔人民币借款 6,000,000.00 元, 于 2005 年 3 月 26 日到期。截止报告报出日, 昆明三九尚未归还前述借款, 逾期借款利率 7.56%。

本公司之子公司无锡市三九医药有限公司从无锡工行取得 1 笔人民币借款 7,500,000.00 元, 于 2005 年 3 月 21 日到期。截止报告报出日, 无锡三九尚未归还前述借款, 逾期借款利率 7.56%。

本公司之子公司深圳市三九医药贸易有限公司从广东发展银行景田支行取得 2 笔人民币借款共 49,000,000.00 元, 于 2005 年 5 月 29 日到期。截止报告报出日, 三九医药贸易公司尚未归还前述借款, 逾期借款利率 7.56%。

(2) 短期借款期末余额减少系由于偿还到期银行借款所致。

15、应付票据

票据种类	2004.12.31	2005.6.30	2005 年度内将到期的金额
银行承兑汇票*	329,810,812.01	111,342,991.77	111,342,991.77
商业承兑汇票	0.00	37,160.01	37,160.01
合计	329,810,812.01	111,380,151.78	111,380,151.78

* 本公司以资产作为质押, 向银行申请开具上述承兑汇票, 详见注释十、2。

期末应付票据中不含持本公司 5%及 5%以上表决权股份的股东单位的应付票据款。

16、应付账款、预收账款

项 目	2004.12.31	2005.6.30
-----	------------	-----------

应付账款	501,738,241.45	553,796,997.79
预收账款	122,115,733.62	87,145,762.61

(1) 期末账龄超过 3 年以上的应付账款金额为 56,252,004.51 元, 账龄在一年以上的预收帐款金额为 554,596.13 元。

(2) 期末应付账款中不含持本公司 5%及 5%以上表决权股份的股东单位的应付款。

(3) 期末预收账款中不含持本公司 5%及 5%以上表决权股份的股东单位的预收款。

17、应付工资

项 目	2004.12.31	2005.6.30
应付工资	21,372,576.09	20,905,183.55

本公司应付工资期末余额中无属于拖欠或工效挂钩性质的应付工资。

18、应付股利

主要股东名称	2004.12.31	2005.6.30
社会公众股利	1,909,665.88	1,909,665.88
三九企业集团(深圳南方制药厂)	0.00	0.00
内蒙古远兴天然碱股份有限公司	359,337.97	359,337.97
深圳九先生物工程公司	29,384.55	29,384.55
惠州市壬星工贸有限公司	58,645.65	58,645.65
深圳市先达明物业管理有限公司	16,755.90	16,755.90
香港九新印刷包装有限公司	12,055,178.35	11,055,178.35
合 计	14,428,968.30	13,428,968.30

19、应交税金

税 种	2004.12.31	2005.6.30
增值税	90,987,723.31	62,244,626.00
营业税	5,361,236.78	3,025,159.51
城市维护建设税	583,312.27	321,210.88
企业所得税	22,632,226.89	25,394,201.30
个人所得税	1,887,172.30	1,179,821.40
土地增值税	723,164.71	0.00
房产税	78,153.05	149,338.62
其他	117,329.95	2,507,121.26
合 计	122,370,319.26	94,828,478.97

20、其他应收款

项 目	2004.12.31	2005.6.30
教育费附加	1,512,508.50	542,591.47
其他	261,306.62	408,468.28
合 计	1,773,815.12	951,059.75

21、其他应付款

(1) 期末余额

项 目	2004.12.31	2005.6.30
其他应付款	175,055,864.83	227,645,179.47

期末其他应付款中包含持本公司 62.72%表决权股份的股东单位三九药业款项 440,944.02 元；包含持本公司 8.45%表决权股份的股东单位三九集团款项 419,238.00 元。

(2) 期末大额其他应付款的明细情况如下：

单位名称	欠款金额	欠款时间	备注
成都万华房地产开发有限公司	80,138,459.05	2002 年	借款
职工集资款	21,968,000.00	2000-2005 年	职工集资款
财政部	20,370,000.00	2002 年	贴息款
广州华南信息产业集团有限公司	6,166,274.04	2004 年	合作建房款
江西康久制药厂	3,600,000.00	2003 年	借款
合计	132,242,733.09		

22、预提费用

费用类别	2004.12.31	2005.6.30	期末结存余额原因
市场营销费	71,716,453.64	104,266,848.39	未结算之市场营销费
利息	39,971,311.85	68,968,273.28	应付未付之借款利息
租金	3,835,298.32	6,677,961.41	应付未付之租金
运输费	3,696,754.72	12,578,638.50	应付未付之运输费
加工费	2,115,498.35	1,010,534.19	应付未付之加工费
水电能源费	490,950.81	818,760.31	应付未付之水电能源费
其他	3,723,630.14	20,311,677.04	应付未付之其他费用
合 计	125,549,897.83	214,632,693.12	

预提费用期末较上年末增加较多的主要原因是市场营销费，银行借款利息，运输费及其他费用未及时进行结算或支付所致。

23、一年内到期的长期负债

(1) 一年内到期的长期负债

项 目	2004.12.31	2005.6.30
一年内到期的长期借款	39,400,000.00	8,650,000.00

(2) 一年内到期的长期借款

借款条件	2004.12.31	2005.6.30	备 注
抵押借款	0.00	0.00	
保证借款	30,000,000.00	0.00	
保证及抵押借款	9,400,000.00	8,650,000.00	*
合 计	39,400,000.00	8,650,000.00	

* 由本公司提供担保,同时以本公司之子公司广州市三九健康连锁有限公司的房产作为抵押,相关情况详见注释十、1(7)。

24、长期借款

借款条件	2004.12.31	2005.6.30	备 注
抵押借款	4,500,000.00	4,500,000.00	详见注释十、1(8)
保证借款	55,525,363.48	56,224,077.45	*
合 计	60,025,363.48	60,724,077.45	

*其中 40,025,363.48 元由本公司提供担保,其余 15,500,000.00 元由本公司之子公司九星印刷提供担保,相关情况详见注释八、2。

25、专项应付款

拨款单位	2004.12.31	2005.6.30	内容或用途
国家经贸委	8,072,426.10	7,310,269.25	国债专项资金国家重点技改项目地方补助
地方经贸委	0.00	276,806.40	花椒油技改项目补助
合 计	8,072,426.10	7,587,075.65	

26、少数股东权益

少数股东名称	被投资单位名称	2004.12.31		2005.6.30	
		比例	余额	比例	余额
上海三九科技发展股份有限公司	深圳市三九医院有限公司	17.11%	73,605,667.43	17.11%	72,223,686.94
上海三九科技发展股份有限公司	深圳富文投资有限公司	10%	2,309,889.61	10%	2,282,798.39
香港九新印刷包装有限公司	深圳九星印刷包装中心	30%	29,021,021.02	30%	31,214,569.48

香港三九地产有限公司	深圳九辉实业有限公司	25%	8,155,837.13	25%	7,460,423.53
四川雅安制药厂	雅安三九药业有限公司	17%	18,881,661.70	17%	12,049,532.49
雅安市赛维斯科技咨询事务所	雅安三九药业有限公司	3%	3,332,057.95	3%	2,126,388.09
北京市东风农工商公司	北京三九药业有限公司	10%	2,464,201.41	10%	2,593,264.84
汉源县供销合作社联合社	汉源三九黎红食品有限公司	45%	5,656,229.45	45%	5,698,430.14
深圳三九药业有限公司	深圳市三九现代中药有限公司	40%	0.00	40%	-5,190,027.39
深圳市先达明物业管理有限公司	深圳三九中医药投资发展有限公司	5%	473,996.72	5%	427,890.06
江西省工业投资公司	江西三九药业有限公司	20%	1,151,130.62	20%	2,227,705.35
江西康久制药厂	江西三九药业有限公司	10%	575,565.31	10%	1,113,852.67
浙江省衢州医药采购供应站	衢州医药有限公司	49%	15,357,342.82	0%	14,834,066.01
其他企业法人和个人股东	其他下属子公司		12,981,355.36		17,446,824.44
合 计			<u>173,965,956.53</u>		<u>166,509,405.04</u>

27、股本

(1) 本公司股份均为普通股，每股面值人民币 1 元，股本结构如下（单位：股）：

项 目	2004.12.31	本期变动增减(+,-)					2005.6.30
		发行新股	配股	送股	转股	小计	
一、尚未流通股份							
1、发起人股份							
其中：国家拥有股份	717,600,000	0	0	0	0	0	717,600,000
境内法人持有股份	1,300,000	0	0	0	0	0	1,300,000
尚未流通股份合计	718,900,000	0	0	0	0	0	718,900,000
二、已流通部分							
1、境内上市人民币普通股	260,000,000	0	0	0	0	0	260,000,000
已流通股份合计	260,000,000	0	0	0	0	0	260,000,000
三、股份总额	978,900,000	0	0	0	0	0	978,900,000

(2) 本公司股东名称、股份性质、持股数量及其变动情况如下（单位：股）：

股东名称或股份类别	股份性质	2004.12.31	2005.6.30
深圳三九药业有限公司	国有法人股	613,937,480	613,937,480
三九企业集团(深圳南方制药厂)	国有法人股	82,729,587	82,729,587
厦门阜成贸易发展有限公司	国有法人股	10,000,000	10,000,000
厦门国际信托投资公司	国有法人股	7,000,000	7,000,000
江阴市基础产业总公司	国有法人股	2,200,000	2,200,000
内蒙古远兴天然碱业股份有限公司	国有法人股	1,732,933	1,732,933
深圳九先生物工程有限公司	境内法人持有股份	652,990	652,990
惠州市壬星工贸有限公司	境内法人持有股份	503,230	503,230
深圳市先达明物业管理有限公司	境内法人持有股份	143,780	143,780
境内上市人民币普通股	社会公众股	260,000,000	260,000,000
合 计		<u>978,900,000</u>	<u>978,900,000</u>

截止 2005 年 6 月 30 日，三九药业和内蒙古远兴天然碱业股份有限公司所持本公司股份

以及三九集团持有的 79,219,587 股已被司法冻结。

28、资本公积

项 目	2004.12.31	本期增加	本期减少	2005.6.30
股本溢价	1,487,749,359.54	0.00	0.00	1,487,749,359.54
关联交易差价	12,794,364.30	0.00	0.00	12,794,364.30
股权投资准备	4,428,363.95	0.00	0.00	4,428,363.95
合 计	1,504,972,087.79	0.00	0.00	1,504,972,087.79

29、盈余公积

项 目	2004.12.31	本期增加	本期减少	2005.6.30
法定盈余公积金	76,531,145.65	0.00	0.00	76,531,145.65
法定公益金	38,265,572.82	0.00	0.00	38,265,572.82
合 计	114,796,718.47	0.00	0.00	114,796,718.47

30、未分配利润

项 目	2004.12.31	2005.6.30
期初未分配利润	283,889,764.43	-484,789,446.64
加：本年净利润	-720,796,934.69	60,781,904.87
减：提取法定盈余公积金	0.00	0.00
提取法定公益金	0.00	0.00
提取职工福利奖励基金	3,831,776.38	0.00
分配普通股股利	44,050,500.00	0.00
期末未分配利润	-484,789,446.64	-424,007,541.77

31、主营业务收入、主营业务成本

(1) 按行业划分

收入类别	主营业务收入		主营业务成本	
	2005年1-6月	2004年1-6月	2005年1-6月	2004年1-6月
医药行业	1,731,489,611.52	1,598,383,086.47	1,122,460,965.30	1,070,701,969.37
包装印刷	154,705,264.64	131,586,851.18	118,153,716.96	104,821,887.66
医疗服务	16,343,146.62	27,293,735.11	12,453,813.12	12,062,952.12
其他	35,013,223.31	25,280,066.27	16,519,980.89	14,253,687.24
小 计	1,937,551,246.09	1,782,543,739.03	1,269,588,476.27	1,201,840,496.39
内部相互抵消	-545,828,979.10	-418,048,159.43	-516,168,895.73	-443,674,662.10

合 计	1,391,722,266.99	1,364,495,579.60	753,419,580.54	758,165,834.29
-----	------------------	------------------	----------------	----------------

(2) 本公司本期前五名客户销售收入总额为人民币 252,130,266.41 元，占本期主营业务收入总额的 18.12%。

32、主营业务税金及附加

项 目	2005 年 1-6 月	2004 年 1-6 月
营业税	1,570,000.21	290,901.55
城市维护建设税	1,603,156.76	1,060,426.98
地方基金	468,788.51	774,656.18
教育费附加	3,209,011.29	1,518,878.95
合 计	6,850,956.77	3,644,863.66

本年度主营业务税金及附加较上年增加主要是房地产销售增长导致营业税增加及销售收入增长导致城市建设税与教育费附加增加。

33、其他业务利润

项 目	2005 年 1-6 月			2004 年 1-6 月		
	收入	支出	利润	收入	支出	利润
房租收入	1,457,294.27	180,323.21	1,276,971.06	817,616.00	274,016.70	543,599.30
陈列费收入	144,860.00	1,573.00	143,287.00	0.00	0.00	0.00
专有技术使用费收入	1,689,000.00	90,000.00	1,599,000.00	1,630,000.00	84,760.00	1,545,240.00
设备租赁费收入	0.00	0.00	0.00	177,668.52	54,562.89	123,105.63
融资租赁收入	0.00	0.00	0.00	1,293,078.90	267,717.45	1,025,361.45
材料销售	3,715,541.17	3,219,175.06	496,366.11	2,036,496.59	1,908,008.89	128,487.70
其他收入	10,482,458.80	1,425,912.88	9,552,912.03	3,779,754.88	1,212,329.12	2,567,425.76
合 计	17,489,154.24	4,916,984.15	12,572,170.09	9,734,614.89	3,801,395.05	5,933,219.84

本年度其他业务利润较上年增加主要是公司之子公司深圳市三九医药连锁股份有限公司的代销收入，供应商返点以及收取的促销费等收益增加所致。

34、营业费用

项 目	2005 年 1-6 月	2004 年 1-6 月
营业费用	319,885,068.52	263,624,647.17

本期营业费用较上年同期增加主要是市场营销费用增加所致。

35、管理费用

项 目	2005 年 1-6 月	2004 年 1-6 月
管理费用	165,792,596.37	164,730,489.65

36、财务费用

项 目	2005 年 1-6 月	2004 年 1-6 月
利息支出	111,482,057.96	104,072,423.33
减：利息收入	46,133,953.43	43,114,204.25
加：汇兑损失	18,016.55	18,621.24
减：汇兑收益	204.74	0.00
加：其他支出	505,590.90	2,962,504.12
合 计	65,871,507.24	63,939,344.44

37、投资收益

(1) 投资收益明细如下：

项 目	2005 年 1-6 月	2004 年 1-6 月
股票投资收益	0.00	0.00
债权投资收益	0.00	0.00
其中：债券收益	0.00	0.00
成本法核算的被投资公司分配来的利润	0.00	0.00
期末按权益法调整分享被投资公司净利润	-4,300,287.83	6,557,501.90
股权投资差额摊销	-8,301,754.39	-15,859,224.18
股权转让收益	0.00	0.00
长期投资跌价准备	0.00	0.00
其他投资收益	731,742.01	-1,216,121.68
合 计	-11,870,300.21	-10,517,843.96

(2) 期末按权益法调整分享被投资公司净利润的明细如下：

被投资公司名称	2005 年 1-6 月	2004 年 1-6 月
深圳市匹基生物工程股份有限公司	1,848,312.75	1,824,383.22
三九(安国)现代中药开发有限公司	47,420.68	-90,829.46
三九宜工生化股份有限公司	-5,411,696.22	4,398,656.20
深圳市三九企业管理有限公司	-255,720.06	-87,847.43
宁波立华制药有限公司	-144,522.13	0.00
北京知识银行	0.00	-379,437.02
其他	-384,082.85	892,576.39
合 计	-4,300,287.83	6,557,501.90

(3) 投资收益汇回不存在重大限制。

38、营业外收入

项 目	2005 年 1-6 月	2004 年 1-6 月
固定资产盘盈	63,536.65	0.00
处置固定资产净收益	87,221.70	176,705.00
出售无形资产收益	7,087,475.00	0.00
罚款净收入	81,945.49	81,396.87
其他	1,670,306.96	1,952,192.55
合 计	8,990,485.80	2,210,294.42

39、营业外支出

项 目	2005 年 1-6 月	2004 年 1-6 月
固定资产盘亏	1,303.51	0.00
处置固定资产净损失	188,039.38	577,456.95
计提固定资产减值准备	0.00	0.00
债务重组损失	0.00	169,965.52
罚款支出	330,998.78	58,684.36
捐赠支出	344,339.00	263,430.00
非常损失	9,704.80	11,144.51
其他	889,725.73	895,750.39
合 计	1,764,111.20	1,976,431.73

40、收到的其他与投资活动有关的现金

项 目	2005 年 1-6 月
存款利息收入	4,151,057.27
收回定期存款	100,000,000.00
合 计	104,151,057.27

41、收到的其他与融资活动有关的现金

项 目	2005 年 1-6 月
内部集资收款	6,400,000.00
合 计	6,400,000.00

42、支付的其他与融资活动有关的现金

项 目	2005 年 1-6 月
支付融资租赁款	1,070,695.28
偿还的内部集资款	3,971,135.63
其他	295,700.88
合 计	5,337,531.79

六、母公司会计报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 应收账款账龄如下：

项目	2004.12.31			2005.6.30		
	金额	比例%	坏账准备	金额	比例%	坏账准备
1 年以内	731,171,196.19	78.4	0.00	809,438,713.71	82.41	0.00
1 - 2 年	197,103,924.07	21.2	0.00	168,893,372.62	17.20	0.00
2 - 3 年	3,851,401.43	0.4	1,925,700.71	0.00	0	0.00
3 年以上	0.00	0	0.00	3,851,401.43	0.39	3,081,121.14
合计	932,126,521.69	100	1,925,700.71	982,183,487.76	100	3,081,121.14

坏账准备的计提比例参见注释二、9。

(2) 期末应收账款中包含持本公司 62.72%表决权股份的股东单位三九药业欠款 6,007,277.20 元。

(3) 期末欠款金额前五位的应收账款合计数为 982,183,487.76 元，占应收账款总额的 100%。

2、其他应收款

(1) 其他应收款账龄如下：

项目	2004.12.31			2005.6.30		
	金额	比例%	坏账准备	金额	比例%	坏账准备
1 年以内	1,321,489,848.91	39.5	2,254,765.51	560,673,559.34	16.53	69,464.25
1 - 2 年	589,182,897.31	17.6	21,685,979.88	792,126,631.47	23.35	16,070,909.28
2 - 3 年	67,251,921.77	2.0	6,305,192.18	588,839,973.80	17.36	16,740,368.77
3 年以上	1,368,933,847.23	40.9	2,569,967.54	1,423,450,378.58	42.76	60,347.72
合计	3,346,858,515.22	100	32,815,905.11	3,391,943,964.49	100	32,941,087.01

坏账准备的计提比例参见注释二、9。

(2) 期末其他应收款中包含持本公司 62.72%表决权股份的股东单位三九药业欠款 2,356,853,245.10 元；直接持本公司 8.45%及间接持本公司 62.72%表决权股份的股东单位三九集团欠款 337,098,224.74 元。

(3) 期末欠款金额前五位的其他应收款合计数为 3,136,708,657.83 元，占其他应收款总额的 92.48 %。

(4) 其他应收款期末余额较上年末增加主要是由于计提大股东资金占用息所致。

3、长期股权投资

(1) 长期股权投资

项目	2004.12.31		2005.6.30	
	投资金额	减值准备	投资金额	减值准备
其他股权投资	730,429,244.52	0.00	714,953,936.39	0.00
股权投资差额	173,030,939.09	128,190,943.82	170,072,814.35	128,190,943.82
合计	903,460,183.61	128,190,943.82	885,026,750.74	128,190,943.82
股权投资净额	775,269,239.79		756,835,806.92	

(2) 其他股权投资

被投资单位名称	投资期限	所占比例	初始投资金额	本期权益调整	累计权益调整	本期减少	期末余额
深圳九新药业有限公司	无约定期	75.00%	103,849,426.29	-417,395.53	-3,724,957.17	0.00	100,124,469.12
深圳九星印刷包装中心	无约定期	70.00%	89,921,401.78	5,157,042.99	-17,048,643.06	0.00	72,872,758.72
深圳九辉实业有限公司	无约定期	75.00%	33,326,006.67	-2,190,316.72	-11,048,811.997	0.00	22,277,194.68
深圳市三九医药贸易有限公司	无约定期	94.00%	39,352,152.04	-1,593,894.09	-671,384,516.56	0.00	-632,032,364.52
北京三九药业有限公司	无约定期	90.00%	27,051,906.55	1,012,003.41	-3,862,090.47	0.00	23,189,816.087
三九药业(香港)有限公司	无约定期	100.00%	272,333,271.38	913,778.55	161,436,838.54	0.00	433,770,109.92
三九安国现代中药开发有限公司	无约定期	49.89%	4,830,000.00	47,420.68	677,765.01	0.00	5,507,765.01
三九医院	无约定期	82.89%	379,125,367.37	-6,695,053.34	-29,235,162.19	0.00	349,890,205.18
三九连锁药店	无约定期	91.50%	96,137,886.56	-13,852,878.28	-9,139,4776.41	0.00	4,743,110.15
广东三九脑科医院	无约定期	81.05%	64,537,768.08	3,000,276.36	13,485,213.11	0.00	78,022,981.19
深圳三九数字健康管理有限公司	无约定期	65.00%	-1,346,255.25	0	1,346,255.25	0.00	0.00
深圳市富文投资有限公司	无约定期	90.00%	24,856,040.89	-262,390.51	-4,329,424.92	0.00	20,526,615.97
深圳市三九现代中药有限公司	无约定期	60.00%	1,200,000.00	-760,666.63	-1,232,8816.14	0.00	-11,128,816.14
江西三九药业有限公司	无约定期	70.00%	4,946,939.47	3,768,011.55	2,850,029.24	0.00	7,796,968.71
深圳三九中医药投资发展有限公司	无约定期	95.00%	9,500,000.00	-970,233.59	-1,464,295.85	0.00	8,035,704.15
三九宜生生化股份有限公司	无约定期	38.11%	256,212,707.41	-5,411,696.22	-55,814,065.76	0.00	200,398,641.65
宁波立华制药有限公司	无约定期	45.00%	4,360,000.00	-144,522.13	-174,522.13	0.00	4,185,477.87
北京知识银行	无约定期	43.65%	-161,522.15	0.00	161,522.15	0.00	0.00
深圳市三九企业管理有限公司	无约定期	30.00%	300,000.00	-255,720.06	8,867.25	0.00	308,867.25
深圳匹基生物技术有限责任公司	无约定期	25.00%	5,000,000.00	1,848,312.75	7,459,938.48	0.00	12,459,938.48
北京三九医药科技有限公司	无约定期	70.00%	3,500,000.00	-164,932.33	-164,932.33	0.00	3,335,067.67
其他成本法反映的股权投资			9,336,812.57	0.00	0.00	0.00	9,336,812.57
合计			1,428,169,909.66	-15,475,308.13	-713,215,973.27	0.00	714,953,936.39

* 本公司持有的子公司深圳市三九医药连锁股份有限公司 2.1%的股权、子公司深圳市三九医院有限公司 32.67%的股权、子公司北京三九药业有限公司 90%的股权、子公司广东脑科医院 81.05%的股权，其工商变更登记手续尚未办理完毕。

** 期末本公司所持股权被冻结情况详见注释十二、4-6。

除此之外，上述投资不存在投资变现及投资收益汇回的重大限制。

(3) 股权投资差额

被投资单位名称	初始金额	形成原因	摊销期限	本期摊销额	本期转出	摊余价值	减值准备
北京三九药业有限公司	9,445,343.47	收购股权价差	10 年	0.00	0.00	7,431,928.67	7,431,928.67
深圳市匹基生物工程股份有限公司	10,000,000.00	收购股权价差	10 年	499,999.98	0.00	6,000,000.10	0.00
深圳市三九医院有限公司	2,827,020.40	收购股权价差	10 年	0.00	0.00	1,959,397.18	1,959,397.18
深圳市三九医药连锁股份有限公司	31,755,213.20	收购股权价差	10 年	0.00	0.00	25,692,485.50	25,692,485.50
广东三九脑科医院	22,109,434.66	收购股权价差	10 年	1,105,471.74	0.00	15,506,530.83	0.00
三九宜工生化股份有限公司	61,931,292.59	收购股权价差	10 年	0.00	0.00	44,900,187.19	44,900,187.19
深圳三九数字健康管理有限公司	79,596,255.25	收购股权价差	10 年	1,249,999.98	0.00	62,427,004.18	43,677,004.16
深圳富文投资有限公司	709,559.11	收购股权价差	10 年	0.00	0.00	567,647.32	567,647.32
江西三九药业有限公司	2,053,060.52	收购股权价差	10 年	102,653.04	0.00	1,625,339.58	0.00
北京知识银行	4,661,522.15	收购股权价差	10 年	0.00	0.00	3,962,293.80	3,962,293.80
合 计				2,958,124.74	0.00	170,072,814.35	128,190,943.82

5、主营业务收入、主营业务成本

(1) 按收入种类

收入类别	主营业务收入		主营业务成本	
	2004 年 1-6 月	2005 年 1-6 月	2004 年 1-6 月	2005 年 1-6 月
医药行业	333,871,748.64	416,171,528.48	118,613,872.79	151,122,715.41

(2) 母公司本期前五名客户销售收入总额为人民币 416,171,528.48 元，占本期主营业务收入总额的 100%。

6、投资收益

(1) 投资收益明细如下：

项 目	2004 年 1-6 月	2005 年 1-6 月
成本法核算的被投资公司分配来的利润	0.00	0.00
期末按权益法调整分享被投资公司净利润	-5,105,195.43	-15,475,308.13
股权投资差额摊销	-10,577,680.14	-2,958,124.74
股权转让收益	0.00	0.00
长期投资跌价准备	0.00	0.00
合 计	-15,682,875.57	-18,433,432.87

(2) 期末按权益法调整分享被投资公司净利润的明细如下：

被投资公司名称	2004 年 1-6 月	2005 年 1-6 月
深圳九新药业有限公司	-4,426,344.03	-417,395.53
深圳九星印刷包装中心	1,191,421.95	5,157,042.99
深圳九辉实业有限公司	-543,340.94	-2,190,316.72
深圳市三九医药贸易有限公司	14,100,474.73	-1,593,894.09
北京三九药业有限公司	539,389.30	1,012,003.41
三九药业(香港)有限公司	7,093,271.50	913,778.55
三九安国现代中药开发有限公司	-90,829.46	-47,420.68

深圳市三九医院有限公司	-5,702,832.00	-6,695,053.34
深圳市三九医药连锁股份有限公司	-20,007,552.54	-13,852,878.28
广东三九脑科医院	2,213,888.83	3,000,276.36
深圳三九数字健康管理有限公司	-1,883,871.46	0.00
深圳市富文投资有限公司	-123,545.60	-262,390.51
深圳市三九现代中药有限公司	-2,920,354.23	-760,666.63
江西三九药业有限公司	-34,961.56	3,768,011.55
深圳三九中医药投资发展有限公司	-383,691.78	-970,233.59
三九宜工生化股份有限公司	4,398,656.20	-5,411,696.22
宁波立华制药有限公司	293,460.20	-144,522.13
北京知识银行	-379,437.02	0.00
深圳市三九企业管理有限公司	-87,847.43	-255,720.06
深圳匹基生物技术有限责任公司	1,824,383.22	1,848,312.75
北京三九医药科技有限公司	-175,533.31	1,332,612.68
合 计	-5,105,195.43	-15,475,308.13

七、关联方关系及其交易

(一) 关联方关系

1、存在控制关系的关联方

企业名称	注册地址	主营业务	与本公司关系	经济性质	法定代表人
深圳三九药业有限公司*	深圳市	研究、开发、生产医药产品等	控股公司	合资	曾春
三九企业集团(深圳南方制药厂)	深圳市	制药业、营养滋补品、生物食品等	最终控股公司	全民	孙晓民

*三九集团直接和间接持有三九药业 100% 的股权。

2、存在控制关系的关联方的注册资本及其变化

关联方名称	2004.12.31	本期增加	本期减少	2005.6.30
深圳三九药业有限公司	1,462,500,000.00	0.00	0.00	1,462,500,000.00
三九企业集团(深圳南方制药厂)	53,750,000.00	0.00	0.00	53,750,000.00

3、存在控制关系的关联方的所持股份及其变化

关联方名称	持股金额		持股比例	
	2004.12.31	2005.6.30	2004.12.31	2005.6.30
深圳三九药业有限公司	613,937,480.00	613,937,480.00	62.72%	62.72%
三九企业集团(深圳南方制药厂)	82,729,587.00	82,729,587.00	8.45%	8.45%

4、不存在控制关系的关联方的性质

(1) 与本公司同受同一母公司或最终控股公司控制

关联方名称	关联关系	主营业务	与本公司关联交易内容
深圳金融租赁有限公司	三九药业控制	租赁业务及相关的进出口、金融业务等	存款、委托租赁
深圳南方医疗研究中心	三九药业控制	小型医院、门诊	往来
四川九信实业发展有限公司	三九药业控制	包装材料	采购货物
三九现代中药发展有限公司	三九药业控制	药业、贸易	销售货物
深圳三九精细化工有限公司	三九集团控制	生产经营汽车用化工产品等	往来
深圳三九经贸发展有限公司	三九集团控制	国内商业物资供销及进出口业务	往来
深圳九恒印刷包装器材有限公司	三九集团控制	生产销售包装印刷制品	往来
重庆三九药业有限公司	三九集团控制	药品生产	销售及采购货物
中医药连锁国际有限公司	三九集团控制	医药、投资、贸易	销售货物
成都库克医药有限公司	三九集团控制	医药生产及销售	销售货物
浙江三九湖州药业有限公司	三九集团控制	药品生产	采购货物
成都三九数码医药设备有限公司	三九集团控制	研究开发生产销售医药控制产品等	购买资产
德阳三九医药贸易有限公司	三九集团控制	医药销售	让渡资产使用权
三九黄石制药厂	三九集团控制	制药	往来
深圳九升生物有限公司	三九集团控制	制药	往来
三九汽车贸易公司	三九集团控制	汽车销售	往来
三九胃泰股份有限公司	三九集团控制	药品生产	往来
三九美国有限公司	三九集团控制	药品生产	往来
常州三九克莱斯瑞药业有限公司	三九集团控制	药品生产	往来
现九新科技(深圳)有限公司	三九集团控制	药品生产	往来
哈尔滨九星印刷包装厂	三九集团控制	生产销售包装印刷制品	往来
南方药厂工会委员会	三九集团控制		往来
上海三九科技发展股份有限公司 (简称“三九发展”)	三九集团控制	新药科技开发、国内外药品、生物制药、保健品、医疗器械等产品咨询和代理	往来
江西三九瑞金药业有限公司	三九发展控制	药品生产	采购货物
宁波波材股份有限公司	三九发展控制	中药材等的批发、零售、代购代销	销售货物
河北三九爱德福药业有限公司	三九发展控制	生产销售化学药制剂	往来

(2) 本公司的合营及联营企业

关联方名称	本公司持有股份	主营业务	与本公司关联交易内容
三九(安国)现代中药开发有限公司	49.89%	中药材种植、传统中药材饮片和新型中药材饮片的开发、生产等	采购货物
宁波立华制药有限公司	45%	中成药、滋补品、中药饮片、西药制剂制造	采购货物、提供担保
深圳三九数字健康管理有限公司	65%	计算机软硬件、网络技术开发	往来

三九宜工生化股份有限公司	38.11%	生物化工,装载机及配件的生产、销售	提供担保
--------------	--------	-------------------	------

(3) 与本公司存在其他关联关系的企业

关联方名称	关联关系	主营业务	与本公司关联交易内容
深圳市先达明物业管理有限公司	股东	物业管理	提供担保
三九集团湛江开发区双林药业有限公司	三九生化之子公司	血液收购、血液生物制品等	采购货物
乐山三九长征药业有限公司	三九生化之子公司	化学药品原药及制剂的生产销售	往来
上海唯科生物制药有限公司	三九生化之子公司	基因药物的研制与生产	往来
香港九新印刷包装有限公司	子公司之股东	生产销售包装印刷制品	往来
北京东方华宇房地产开发有限公司	与子公司同一关键管 理人	房地产开发	往来

(二) 关联交易

1、 销售货物

关联方名称	2005 年 1-6 月	2004 年 1-6 月
宁波立华制药有限公司	776,779.68	0.00
中医药连锁国际有限公司	560,371.08	0.00
重庆三九药业有限公司	432,290.10	0.00
宁波药材股份有限公司	774,990.67	0.00
合 计	2,544,431.53	0.00

定价政策：公允市价。

2、 采购货物

关联方名称	2005 年 1-6 月	2004 年 1-6 月
江西瑞金三九药业有限公司	19,023,376.55	13,620,880.71
三九集团湛江开发区双林药业有限公司	7,255,163.00	42,526,604.50
三九(安国)现代中药开发有限公司	1,946,641.82	2,890,195.56
重庆三九药业有限公司	5,229,900.00	23,920,000.00
宁波立华制药有限公司	5,763,231.00	4,830,429.76
四川九信实业发展有限公司	0.00	128,083.94
合 计	39,218,312.37	87,916,194.47

定价政策：公允市价。

3、 接受劳务

关联方名称	2005 年 1-6 月	2004 年 1-6 月
深圳市先达明物业管理有限公司	2,646,473.47	0.00
合 计	2,646,473.47	0.00

定价政策：公允市价

4、资产租入

关联方名称	交易内容	交易金额	已结算金额
三九企业集团(深圳南方制药厂)	生产、办公场地租赁 费及运输工具	7,267,393.49	730,861.49

定价政策：依租用房产、设备评估后的价值计算。

5、提供担保

(1) 为母公司提供担保：本公司之最终控股公司三九集团和本公司之子公司三九医贸、九新药业、雅安三九联合为三九药业在中国银行深圳分行的两年期银行借款人民币 180,000,000.00 元提供担保，担保期间为 2002 年 4 月 19 日至 2004 年 4 月 18 日，截至 2004 年 12 月 31 日，三九药业未偿还上述借款，相关担保责任也未解除。

(2) 为其他关联方提供的担保：

关联方名称	担保项目	担保金额	担保期限	对方已用金额
三九宜生化工股份有限公司	银行借款	65,000,000.00	2004.2.27-2005.5.26	52,560,000.00
三九宜生化工股份有限公司	银行借款	49,900,000.00	2003.5.30-2008.5.29	49,900,000.00
三九宜生化工股份有限公司	银行借款	71,600,000.00	2004.1.14-2005.12.20	71,600,000.00
三九宜生化工股份有限公司	银行借款	120,000,000.00	2004.9.23-2005.10.27	110,000,000.00
三九宜生化工股份有限公司	银行借款	50,000,000.00	2004.2.25-2005.12.7	50,000,000.00
三九宜生化工股份有限公司	银行借款	57,000,000.00	2004.5.27-2005.5.27	57,000,000.00
三九宜生化工股份有限公司	银行借款	10,000,000.00	2003.11.1-2004.11.1	10,000,000.00
宁波立华制药有限公司	银行借款	15,000,000.00	2003.5.15-2008.5.15	15,000,000.00
三九黄石制药厂	高新技术产业发 展财政周转金额	1,000,000.00	2002.5.10-2005.5.10	1,000,000.00
合计		439,500,000.00		417,060,000.00

6、接受担保

银行借款项目接受担保

关联方名称	担保项目	接受担保金额	已使用金额
三九集团	银行借款	1,027,712,000.00	1,027,712,000.00
三九药业	银行借款	1,623,874,161.98	1,623,874,161.98
合计		2,651,586,161.98	2,651,586,161.98

7、利息收入

关联方名称	2005 年 1-6 月	2004 年 1-6 月
深圳三九药业有限公司*	25,576,218.82	17,569,017.49
深圳金融租赁有限公司**	4,793,677.86	4,372,444.67
三九企业集团(深圳南方制药厂)*	3,737,888.59	1,196,875.65
深圳市先达明物业管理有限公司*	345,153.10	0.00
合 计	34,452,938.37	23,138,337.81

* 按一年期整存整取定期存款年利率 2.25%计算。

**按金融租赁公司委托租赁资金年利率 3.175%计算。

8、让渡资产使用权

关联方名称	2005 年 1-6 月	内容
德阳三九医药贸易有限公司	1,670,000.00	商标使用权

(三) 关联方往来余额

关联方名称	科目名称	2005.6.30	2004.12.31
深圳三九药业有限公司	应收帐款	6,007,277.20	6,007,277.20
	其他应收款	2,793,005,739.58	2,769,001,936.38
	其他应付款	2,270,169.35	1,829,225.33
三九企业集团(深圳南方制药厂)	其他应收款	482,552,055.87	479,052,113.28
	其他应付款	419,238.00	1,283,034.25
	应收账款	139,167.82	139,167.82
深圳金融租赁有限公司	其他应收款	351,187,187.99	348,093,510.14
南方药厂工会委员会	其他应收款	21,300,000.00	21,300,000.00
三九集团湛江开发区双林药业有限公司	应付帐款	1,456,555.11	4,060,926.89
	应付票据	0.00	19,969,198.00
	应收帐款	12,208,621.73	12,208,621.73
深圳三九精细化工有限公司	其他应收款	23,287,100.32	23,287,100.32
	应收帐款	7,612,165.85	8,668,122.37
宁波药材股份有限公司	应付帐款	11,210,437.09	6,289,443.23
宁波立华制药有限公司	其他应收款	6,000,000.00	6,000,000.00
	其他应收款	2,712,841.12	2,281,993.35
	其他应付款	0.00	3,365,024.65
深圳九升生物制品厂	应收账款	192,373.34	192,373.34
深圳九恒印刷包装器材有限公司	其他应收款	3,322,582.35	2,461,683.00
江西三九瑞金药业有限公司	应收帐款	99,999.90	99,999.90
	应付帐款	13,680,586.43	1,981,969.59
	其他应收款	15,312.19	15,312.19
	其他应收款	11,539,700.00	11,539,700.00
三九黄石制药厂			

德阳三九药业有限公司	应收帐款	1,480,290.16	1,480,290.16
	其他应收款	1,016,552.60	1,016,552.60
	应付帐款	307,001.66	307,001.66
香港九新印刷包装有限公司	应收账款	463,159.67	463,159.67
	其他应收款	128,287.55	440,409.09
三九现代中药发展有限公司	应收帐款	3,851,401.43	3,851,401.43
	其他应收款	3,756,068.93	3,756,068.93
成都三九数码医药设备有限公司	其他应收款	24,463,041.98	24,463,041.98
中医药连锁国际公司	其他应收款	1,500,000.00	1,500,000.00
	应收账款	2,492,238.72	2,698,824.92
河北三九爱德福药业有限公司	其他应收款	12,858,597.64	12,508,597.64
哈尔滨九龙印刷一厂	其他应收款	4,250,728.24	4,250,728.24
北京东方华宇房地产开发有限公司	其他应收款	13,648,463.87	30,520,990.97
三九汽车贸易公司	其他应收款	6,800,000.00	6,800,000.00
深圳南方医疗研究中心	其他应收款	627,587.53	127,587.53
三九胃泰股份有限公司	其他应收款	2,975,500.00	2,975,500.00
三九美国有限公司	其他应收款	1,655,440.00	1,655,440.00
三九(安国)现代中药开发有限公司	应付帐款	3,652,305.73	2,759,188.61
重庆三九药业有限公司	应付帐款	1,104,485.04	874,585.04
	预付账款	3,825,644.58	3,825,644.58
	其他应收款	32,075,039.26	31,228,645.25
深圳三九先达明有限公司	其他应收款	700,000.00	700,000.00
深圳九先生物工程有限公司	其他应收款	809600.00	2,000,000.00
乐山三九长征药业股份有限公司	预付账款	809600.00	2,000,000.00
深圳数字健康管理有限公司	其他应收款	53,296,805.74	52,596,805.74
三九高科技有限公司	其他应收款	1,500,000.00	1,500,000.00
常州三九克莱斯瑞药业有限公司	其他应收款	14,219,213.55	13,363,409.39
上海唯科生物制药有限公司	其他应收款	6,000,000.00	6,000,000.00
三九宜工生化股份有限公司	其他应收款	5,340,000.00	5,340,000.00
现九新科技(深圳)有限公司	其他应收款	4,800,000.00	4,800,000.00

八、或有事项

1、为母公司提供担保形成的或有负债

本公司之最终控股公司三九集团和本公司之子公司三九医贸、九新药业、雅安三九联合为三九药业在中国银行深圳分行的两年期银行借款人民币 180,000,000.00 元提供担保，担保期间为 2002 年 4 月 19 日至 2004 年 4 月 18 日，截至 2005 年 6 月 30 日，三九药业未偿还上述借款，相关担保责任也未解除。

2、为下属子公司提供担保形成的或有负债

被担保单位名称	担保事项	金额	期限	备注
深圳市三九医药贸易有限公司	银行借款	49,000,000.00	2004.5.30-2005.5.29	
深圳九星印刷包装集团有限公司	银行借款	3,000,000.00	2005.6.20-2005.11.30	
深圳九星印刷包装集团有限公司	银行借款	3,000,000.00	2005.6.20-2005.11.30	

深圳九星印刷包装集团有限公司	银行借款	30,000,000.00	2004.11.12-2005.11.12	
深圳九星印刷包装集团有限公司	银行借款	14,400,000.00	2004.12.30-2005.6.30	
深圳九星印刷包装集团有限公司	银行借款	3,000,000.00	2003.8.11-2004.8.10	
深圳九星印刷包装集团有限公司	银行借款	4,360,000.00	2004.4.1-2005.2.28	
深圳九星印刷包装集团有限公司	银行借款	2,720,000.00	2004.12.30-2005.6.30	
雅安三九药业有限公司	银行借款	69,000,000.00	2004.9.10-2005.9.10	
雅安三九药业有限公司	银行借款	20,000,000.00	2004.2.24-2005.2.23	*
深圳市三九医药连锁股份有限公司	银行借款	120,000,000.00	2004.6.23-2005.3.22	
广州三九健康医药连锁公司	银行借款	28,650,000.00	2003.5.8-2006.5.7	
昆明三九济民医药连锁公司	银行借款	6,000,000.00	2003.3.26-2005.3.26	
江西三九药业有限公司	银行借款	10,000,000.00	2004.3.23 - 2009.3.23	
无锡市三九医药有限公司	银行借款	7,000,000.00	2004.3.22-2005.3.21	**
上海九星印刷包装有限公司	银行借款	15,500,000.00	2003.1.28-2006.6.20	***
深圳市三九医院有限公司	银行借款	30,025,363.48	2003.3.25-2009.3.23	原币为美元 3,629,000.00
合 计		415,655,363.48		

*该笔长期借款原由三九集团提供担保，2004 年变更为由本公司提供担保。

**由本公司之子公司三九连锁为其提供借款担保。

***由本公司之子公司九星印刷为其提供借款担保。

为其他单位提供担保形成的或有负债

截止 2005 年 6 月 30 日，本公司为下列单位提供担保：

被担保单位名称	担保事项	金 额	期 限
宁波立华制药有限公司	银行借款	15,000,000.00	2003.5.15-2006.5.15
惠州九惠制药有限公司	银行借款	15,000,000.00	2005.6.17-2006.6.17
三九黄石制药厂*	高新技术产业 发展财政周转 金	1,000,000.00	2002.5.10-2005.5.10
三九宜工生化股份有限公司*	银行借款	52,560,000.00	2004.2.27-2005.5.26
三九宜工生化股份有限公司	银行借款	49,900,000.00	2003.5.30-2008.5.29
三九宜工生化股份有限公司	银行借款	71,600,000.00	2004.1.14-2005.12.20
三九宜工生化股份有限公司	银行借款	110,000,000.00	2004.9.23-2005.10.27
三九宜工生化股份有限公司	银行借款	50,000,000.00	2004.2.25-2005.12.7
三九宜工生化股份有限公司*	银行借款	57,000,000.00	2004.5.27-2005.5.27
三九宜工生化股份有限公司*	银行借款	10,000,000.00	2003.11.1-2004.11.1
黑河三九满山红药业有限公司	银行借款	2,550,000.00	2003.3.26-2002.12.31
**			
三九集团永安制药厂***	银行借款	8,120,000.00	2001.3.1-2003.12.31
合计		461,730,000.00	

*该四笔借款已到期，截止本报告日，三九生化与三九黄石未还款，本公司担保责任也未解除。

**该笔借款由本公司之子公司九新药业提供担保，借款已到期，黑河三九满山红药业有限公司未还款，提供该笔贷款的中国工商银行黑河分行已提起诉讼。黑龙江省黑河市中级人民法院于 2004 年 6 月 16 日就中国工商银行黑河分行诉黑河三九满山红药业有限公司（以下简称：满山红药业）及本公司之子公司九新药业借款担保合同纠纷一案，作出一审判决：满山红药业偿还中国工商银行黑河分行贷款本金 2,550,000.00 元、贷款利息 83,421.35 元，九新药业对该款项承担连带保证责任。截止本报告日，上述款项尚未偿还。

***该笔借款由本公司之子公司九新药业和三九集团共同提供担保，借款已到期，三九集团永安制药厂未还款，提供该笔贷款的中国工商银行北安市支行已提起诉讼。黑龙江省黑河市中级人民法院于 2004 年 3 月 18 日就中国工商银行北安市支行诉三九企业集团永安制药厂（以下简称：永安制药厂）本公司之子公司九新药业、三九集团借款担保合同纠纷一案，作出一审判决：永安制药厂偿还中国工商银行北安市支行贷款本金 8,120,000.00 元、贷款利息 195,095.75 元，九新药业和三九集团对该款项承担连带保证责任。截止本报告日，上述款项尚未偿还。

3、除存在上述或有事项外，截止 2005 年 6 月 30 日，本公司无其他需要披露的重大或有事项。

九、承诺事项

截止 2005 年 6 月 30 日，本公司无其他需要披露的重大承诺事项。

十、资产抵押与质押：

1. 抵押情况：

(1) 本公司之子公司衢州医药有限公司将位于衢州市新桥街 1 号的医药综合大楼 1-6 层，账面原值 9,286,323.60 元，净值 6,574,489.34 元，评估价值 17,705,000.00 元，抵押给衢州建设银行贷款 8,000,000.00 元，借款期限为 2005 年 3 月 3 日至 2006 年 3 月 2 日。

(2) 本公司之子公司衢州医药有限公司将位于衢州市中河沿 100-104 号、106 号的房产，位于衢州立马广场坊门街 162、164、166 号房产，位于衢州市双港西路的值班楼，位于衢州市双港路 68 号南禅寺中药中转仓库的房产，位于水亭街 46 号房产、位于上街 107 号房产及其土地共计帐面原值 6,325,564.00 元，净值 4,361,331.38 元，评估价值 25,937,000.00 元，抵押给衢州建设银行贷款 21,000,000.00 元，借款期限为 2004 年 3 月 11 日至 2005 年 12 月 14 日。

(3) 本公司之子公司衢州医药有限公司将位于衢州市双港西路 2 号内的两栋仓库, 帐面原值 4,820,281 元, 帐面净值 2,791,811.82 元, 评估价值 3,979,500 元, 抵押给衢州建设银行贷款 2,700,000.00 元, 借款期限为 2004 年 8 月 18 日至 2005 年 8 月 17 日。

(4) 本公司之子公司无锡市三九医药有限公司将位于无锡市崇安区胜利门天成巷 23 号、永定巷 18 号房产证号为崇安字第 10040831 号的房产, 账面原值 1,521,658.00 元, 净值 1,147,402.50 元, 评估价值 6,500,000.00 元, 抵押给广东发展银行无锡支行取得两笔短期借款共计 8,000,000.00 元, 借款期限为 2004 年 4 月 25 日至 2005 年 12 月 31 日。本报告期已归 4,150,000.00 元。

(5) 本公司之子公司汉源三九黎红食品有限公司将雅汉权字第 1032 号房产证下位于九襄镇兴襄路 3 号、面积 5243.86 平方米的房产和雅汉权字第 1111 号下位于九襄商业街、面积为 3089 平方米的房产, 账面原值 4,560,839.74 元、净值 1,905,360.86 元, 抵押给中国银行汉源县支行, 取得短期借款人民币 6,060,000.00 元, 借款期限为 2004 年 6 月 16 日至 2005 年 12 月 5 日。本报告期已归还 4,120,000.00 元。

(6) 本公司之子公司九星印刷将账面原值 37,899,701.83 元、净值 25,549,649.37 元的机器设备抵押给深圳市商业银行营业部, 取得 14,400,000.00 元的短期借款, 借款期限为 2005 年 7 月 1 日至 2006 年 5 月 30 日。

(7) 本公司之子公司广州市三九健康医药连锁有限公司将位于顺德市大良区升平居委会清晖路银城楼首层 8、9 号铺, 顺德市大良区中区居委会华盖路 7 号、28 号、28 号之一(铺后地下、2、3 层及梯间), 顺德市大良区府又居委会高坎下街 41 号、账面原值 11,000,000.00 元, 净值 10,767,777.76 元, 评估价值 13,010,575.00 元, 抵押给中国农业银行顺德市清晖支行取得长期借款 10,000,000.00 元, 借款期限为 2003 年 5 月 8 日至 2006 年 3 月 20 日, 截至本报告报出日已累计归还 1,350,000.00 元。

(8) 本公司之子公司上海九星印刷包装有限公司将位于浦东新区北蔡镇陈桥村 96 丘的 20000 平方米的工业用地, 账面原值 5,296,000.00 元、净值 5,161,000.00 元, 抵押给上海浦东发展银行, 取得 4,500,000.00 元的长期借款, 借款期限为 2003 年 11 月 25 日至 2006 年 4 月 25 日。

2. 质押情况:

本公司之子公司三九医贸以定期存款人民币 114,536,324.33 元作质押, 在招商银

行人民南支行开出银行承兑汇票共计人民币 114,536,324.33,该等票据起止日期为 2004 年 10 月 11 日至 2005 年 12 月 30 日。

十一、资产负债表日后事项

截止报告日，本公司无需要披露的重大资产负债表日后事项。

十二、其他重要事项

1、中国民生银行深圳分行滨海支行 2004 年就要求本公司归还两笔人民币流动贷款共计 79,738,000.00 元提起诉讼，深圳市中级人民法院的裁定是：因上述全部借款未能清偿，本公司持有的三九宜工生化股份有限公司的国有法人股中 34,000,000 股被冻结。

2、兴业银行深圳分行已就本公司归还人民币贷款 114,000,000.00 元，向深圳市中级人民法院提起诉讼，该诉讼已被受理。中国证券登记结算公司深圳分公司已按深圳市中级人民法院通知冻结，本公司持有的三九宜工生化股份有限公司的国有法人股 46,682,000 股。

3、就中国工商银行深圳分行上步支行要求本公司归还 11 笔人民币流动贷款（包括未到期的 7 笔共 231,600,000.00 元，到期未还的 4 笔共 140,000,000.00 元）共计 371,600,000.00 元的诉讼，深圳市中级人民法院的裁定是：驳回未到期借款的还款诉讼，已到期的借款判决本公司还款。截止本报告日，本公司尚未偿还已到期借款。根据深圳市中级人民法院（2003）深中法立裁字第 209-243 号查封通知书，本公司所持有的深圳市三九医药连锁股份有限公司 91.5%的股份、深圳市匹基生物工程股份有限公司 2.5%的股份、深圳市富文投资有限公司 90%的股份、深圳三九医药投资发展有限公司 95%的股份、深圳九辉实业有限公司 75%的股份、深圳市三九医院有限公司 66.2%的股份、深圳市三九企业管理有限公司 30%的股份、深圳市三九医药贸易有限公司 94%的股份、深圳九新药业有限公司 75%的股份、深圳九星印刷包装中心（现名称为深圳九星印刷包装集团有限公司）70%的股份、三九黄石制药厂 100%的股权（现已转让给三九集团）被查封冻结。

除上述事项外，本公司无需要披露的其他重要事项。

补充资料

按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第九号 净资产收益率和每股收益的计算及披露》的要求，本公司 2005 年 6 月 30 日全面摊薄和加权平均计算的净资产收益率及每股收益如下：

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	
	2005 年 中期	2004 年 中期	2005 年 中期	2004 年 中期	2005 年 中期	2004 年 中期	2005 年 中期	2004 年 中期
主营业务利润	29.04%	20.06%	29.45%	20.40%	0.65	0.62	0.65	0.62
营业利润	4.25%	3.87%	4.31%	3.94%	0.09	0.12	0.09	0.12
净利润	2.80%	3.01%	2.83%	3.06%	0.06	0.09	0.06	0.09
扣除非经常性损益后的净利润	1.29%	2.11%	1.31%	2.15%	0.03	0.06	0.03	0.06

第七节 备查文件目录

- 一、载有董事长签名的半年度报告文本；
- 二、载有法定代表人、主管会计工作负责人、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《中国证券报》、《证券时报》和《上海证券报》上公开披露过的所有公司文件的正文及公告原稿；
- 四、公司章程文本。

董事长：

三九医药股份有限公司

董事会

二零零五年八月十一日