国投中鲁果汁股份有限公司

2006年第三季度报告

§1 重要提示

1.1 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。

1.2 公司全体董事出席董事会会议。

1.3 公司第三季度财务报告未经审计。

1.4 公司负责人刘学义，主管会计工作负责人杨江权，会计机构负责人（会计主管人员）蔡红晴声明：保证本季度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况

2.1 公司基本信息

股票简称	国投中鲁	变更前简称(如有)	
股票代码	600962		
	董事会秘书		证券事务代表
姓名	庞甲青		
联系地址	北京市西城区阜成门外大街7号国投大厦13层		
电话	010–68095020		
传真	010–68095069		
电子信箱	pangjiaqing@sdiczl.com		

2.2 财务资料

2.2.1 主要会计数据及财务指标

币种：人民币

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末增减（%）
总资产(元)	1,165,952,251.10	1,148,526,023.86	1.52
股东权益（不含少数股东权益）(元)	484,902,155.62	484,647,196.16	0.05
每股净资产(元)	2.939	2.937	0.07
调整后的每股净资产(元)	2.82	2.87	–1.74
	报告期(7–9月)	年初至报告期期末(1–9月)	本报告期比上年同期增减（%）
经营活动产生的现金流量净额(元)		232,193,120.24	
每股收益(元)	0.048	0.20	4.35
净资产收益率(%)	1.65	6.66	增加0.07个百分点
扣除非经常性损益后的净资产收益率(%)	1.64	6.66	增加0.01个百分点

非经常性损益项目	金额（单位：元）
扣除公司日常根据企业会计制度规定计提的资产减值准备后的其他各项营业外收入、支出	38,385.28
所得税影响数	–1,550.31
合计	36,834.97

2.2.2 利润表

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	合并		母公司	
	本期数(7–9月)	上年同期数(7–9月)	本期数(7–9月)	上年同期数(7–9月)
一、主营业务收入	159,400,361.89	168,725,239.55	93,312,187.02	79,070,422.66
减：主营业务成本	117,554,387.88	127,097,726.70	72,549,133.66	67,583,876.52
主营业务税金及附加	306,503.04	348,635.48	114,727.61	143,212.45
二、主营业务利润（亏损以“–”号填列）	41,539,470.97	41,278,877.37	20,648,325.75	11,343,333.69
加：其他业务利润（亏损以“–”号填列）	103,268.79	359,870.71	36,823.91	141,839.28
减：营业费用	11,334,837.81	12,514,102.64	5,023,752.30	6,446,519.25
管理费用	9,003,844.71	9,409,925.15	4,748,522.36	6,460,891.31
财务费用	7,700,336.66	6,926,199.56	5,724,109.20	4,072,678.87
三、营业利润（亏损以“–”号填列）	13,603,720.58	12,788,520.73	5,188,765.80	–5,494,916.46
加：投资收益（损失以“–”号填列）	–263,944.14	5,472.06	17,894,855.00	9,259,143.22
补贴收入				
营业外收入	78,991.80	2,858.80	36,530.12	–1,051.20
减：营业外支出	12,467.43	242,420.22	16,143.42	199,870.85
四、利润总额（亏损总额以“–”号填列）	13,406,300.81	12,554,431.37	23,104,007.50	3,563,304.71
减：所得税	478,477.65	1,410,050.23		
减：少数股东损益	5,881,472.15	4,093,846.94		
加：未确认投资损失(合并报表填列)	954,703.58	532,168.22		
五、净利润（亏损以“–”号填列）	8,001,054.59	7,582,702.42	23,104,007.50	3,563,304.71

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	合并		母公司	
	本期数(1–9月)	上年同期数(1–9月)	本期数(1–9月)	上年同期数(1–9月)
一、主营业务收入	583,528,292.30	498,783,686.54	402,290,125.16	293,859,820.98
减：主营业务成本	448,038,986.28	368,543,416.98	325,581,788.95	248,657,583.04
主营业务税金及附加	456,298.53	378,576.16	114,727.61	173,153.13
二、主营业务利润（亏损以“–”号填列）	135,033,007.49	129,861,693.40	76,593,608.60	45,029,084.81
加：其他业务利润（亏损以“–”号填列）	169,267.08	613,931.53	81,601.35	395,154.27
减：营业费用	47,053,653.50	44,050,976.93	25,803,055.15	17,802,948.60
管理费用	22,898,941.93	28,015,374.54	6,502,023.32	17,134,907.14
财务费用	17,491,089.55	14,521,034.90	12,194,466.43	6,933,746.77
三、营业利润（亏损以“–”号填列）	47,758,589.59	43,888,238.56	32,175,665.05	3,552,636.57
加：投资收益（损失以“–”号填列）	–4,719,917.42	16,416.18	19,747,903.30	26,592,043.97
补贴收入				
营业外收入	123,105.84	152,974.76	77,775.59	54,419.54
减：营业外支出	84,720.56	552,406.51	86,050.55	506,207.75
四、利润总额（亏损总额以“–”号填列）	43,077,057.45	43,505,222.99	51,915,293.39	29,692,892.33
减：所得税	1,827,412.70	2,390,513.48		
减：少数股东损益	8,408,816.25	12,581,271.96		
加：未确认投资损失(合并报表填列)	–528,625.70	–666,348.18		
五、净利润（亏损以“–”号填列）	32,312,202.80	27,867,089.37	51,915,293.39	29,692,892.33

2.3 报告期末股东总数及前十名无限售条件流通股股东持股表(已完成股权分置改革)

单位：股

报告期末股东总数（户）		14,652
前十名无限售条件流通股股东持股情况		
股东名称(全称)	期末持有无限售条件流通股的数量	种类
东方证券股份有限公司	5,163,480	人民币普通股
上海浦东发展银行–广发小盘成长股票型证券投资基金	3,499,933	人民币普通股
全国社保基金六零三组合	2,527,855	人民币普通股
光大证券股份有限公司	1,086,533	人民币普通股
陈思成	603,900	人民币普通股
中信证券–工行–CREDIT SUISSE (HONG KONG) LIMITED	600,000	人民币普通股
陈玉	583,200	人民币普通股
杭州艮铁仓储服务有限公司	530,000	人民币普通股
冯建庆	503,850	人民币普通股
喻剑	497,000	人民币普通股

§3 管理层讨论与分析

3.1 公司报告期内经营活动总体状况的简要分析

报告期内，由于受浓缩苹果汁行业产能扩充、竞争加剧的冲击，加之苹果成长期遭遇天气影响减产，苹果资源相对短缺，苹果原料的争夺更趋白热化。与上年同期相比，苹果原料的收购成本上涨了37%以上，而公司产品的销售价格受国际市场各种因素制约，同期相比仅保持平稳势头。面对行业竞争加剧和人民币升值潜在压力的严峻形势，公司上下紧紧围绕董事会制定的各项经营指标和上半年经营工作会议精神，精心调度组织生产，积极把握市场，围绕“降成本、抓品质、严管理、变机制”的十二字方针，夯实内部管理，着力降本增效，加大新产品研发力度，有序推进项目建设，克服种种困难，使得整体经营仍保持稳中有升的良好态势。

1–9月份，公司共实现主营业务收入583,528,292.30元，比上年同期增长16.99%；实现净利润32,312,202.80元，比上年同期增长15.95%。

报告期内，董事会从未进行过有关公司业务重组、主营变更事项的审议和讨论。公司将一如既往的加强浓缩果蔬汁业务的开拓和发展。

3.1.1 占主营收入或主营业务利润总额10%以上的主营行业或产品情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

	主营业务收入	主营业务成本	毛利率(%)
分行业			
果汁	583,528,292.30	448,038,986.28	23.22

3.1.2 公司经营的季节性或周期性特征

√适用 □不适用

公司生产经营的主要原料是苹果及其它果蔬，由于苹果生长收获具有很强的季节性，导致浓缩苹果汁加工行业的生产也呈现非常明显的季节性特征。公司主要产品浓缩苹果汁的生产季节一般为每年的8月份至12月份。

3.1.3 报告期利润构成情况（主营业务利润、其他业务利润、期间费用、投资收益、补贴收入与营业外收支净额在利润总额中所占比例与前一报告期相比的重大变动及原因的说明）

□适用 √不适用

3.1.4 主营业务及其结构与前一报告期相比发生重大变化的情况及原因说明

□适用 √不适用

3.1.5 主营业务盈利能力（毛利率）与前一报告期相比发生重大变化的情况及其原因说明

□适用 √不适用

3.2 重大事项及其影响和解决方案的分析说明

√适用 □不适用

根据公司生产经营管理的需要，并经董事会审议通过，公司以芮城分公司净资产向山西国投中鲁果汁有限公司进行增资扩股，增资后山西国投中鲁果汁有限公司注册资本为5000万元，其中公司占99%。报告期内，公司顺利完成以上事宜，鉴于芮城分公司资产注入子公司，本期母公司固定资产比期初相应减少。

3.3 会计政策、会计估计、合并范围变化以及重大会计差错的情况及原因说明

□适用 √不适用

3.4 经审计且被出具"非标意见"情况下董事会和监事会出具的相关说明

□适用 √不适用

3.5 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及说明

□适用 √不适用

3.6 公司对已披露的年度经营计划或预算的滚动调整情况

□适用 √不适用

3.7 公司原非流通股东在股权分置改革过程中做出的特殊承诺及其履行情况

□适用 √不适用

3.8 截止本次季报公告日，未进入股改程序公司的股改工作时间安排说明

□适用 √不适用

截止本次季报公告日，未进入股改程序公司的相关说明

□适用 √不适用

国投中鲁果汁股份有限公司
法定代表人：刘学义
2006年10月25日

证券代码：600962　　证券简称：国投中鲁　　编号：临2006–019

国投中鲁果汁股份有限公司
第二届董事会第十九次会议决议公告
暨召开2006年第一次临时股东大会的通知

本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确和完整，并对公告中的任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏承担责任。

国投中鲁果汁股份有限公司（以下简称“公司”）于2006年10月12日以传真方式向全体董事发出“关于召开本公司二届十九次董事会的会议通知”，并随后将有关会议材料通过电子邮件的方式送到所有董事手中。会议于2006年10月24日在北京采取通讯方式召开。本次会议为临时会议，应出席会议董事11名，实际出席会议董事11名。出席会议人数超过董事总数的二分之一，表决有效。会议召开符合《公司法》和《公司章程》有关的规定。会议由董事长刘学义先生主持，经与会董事认真审议，形成决议如下：

一、以11票同意、0票反对和0票弃权审议通过了公司《2006年第三季度报告的议案》。

公司2006年第三季度报告内容详见上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）。

二、以11票同意、0票反对和0票弃权审议通过了《关于营口分公司生产设施改造的议案》；

根据公司生产经营管理的需要，董事会同意批准对营口分公司部分生产设施进行改造，新增投资920万元，并据此增加公司2006年度投资预算。

三、以9票同意、0票反对和0票弃权审议通过了《关于向控股股东申请借款的议案》。关联董事刘学义、白国光回避未参加表决。

董事会同意公司今后每年向控股股东国家开发投资公司申请短期融资，融资规模为人民币1.5亿元，期限一年。贷款利率不高于同期银行贷款下浮10%的利率标准。该融资申请尚需取得国家开发投资公司批准（详见公司关联交易公告<临2005–012>）。

公司独立董事就该关联交易发表了独立意见，认为上述关联交易是公司因正常的生产经营需要发生的，是根据市场化原则运作的，符合公司整体利益。

董事会同意将该议案提交下次股东大会进行审议。

四、以11票同意、0票反对和0票弃权审议通过了《关于更换年报审计机构的议案》。

同意公司按照对外聘机构的招标结果，改聘大信会计师事务所为公司2006年度的审计机构，并同意支付其2006年度审计费用39万元。

董事会同意将该议案提交下次股东大会进行审议。

五、以11票同意、0票反对和0票弃权审议通过了《关于提议召开2006年临时股东大会的议案》。

全体董事就拟召开2006年第一次临时股东大会有关情况达成如下事项：

1、会议时间、地点、召开方式：

时间：2006年11月16日上午9:00

地点：山东省乳山市胜利街7号山东鲁菱果汁有限公司会议室

方式：现场召开

2、会议议题

1)	审议《关于向控股股东申请借款的议案》；
2)	审议《关于更换年报审计机构的议案》；

3、会议出席对象：

1）公司董事、监事及其他高级管理人员；

2）2006年11月10日下午交易结束后在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记在册的本公司全体股东及其合法的委托代理人；

3）公司聘请的鉴证律师。

4、会议登记事项：

1)登记手续：凡符合上述资格的股东，请持股东帐户卡、本人身份证及持股凭证到公司董事会办公室办理登记，委托出席者需持《授权委托书》(格式见附件)，法人股东还需持公司法人证明、法人授权委托书办理；异地股东可以信函或传真方式登记。

2)登记地点：北京市西城区阜外大街7号国投大厦13层公司董事会办公室。

3)登记时间：2006年11月13日–11月14日(上午8:30–11:30，下午1:00–4:00)。

5、其它事项：

1) 联系电话：010–68095020、68095021

联系传真：010–68095069

联系人：王伟成、殷丽莉

联系地址：北京市西城区阜外大街7号国投大厦13层

邮政编码：100037

2)根据有关规定，与会股东交通及食宿费用自理。

特此公告。

附件：授权委托书式样

授权委托书

兹全权委托　　先生(女士)代表本人/公司出席国投中鲁果汁股份有限公司2006年第一次临时股东大会，并行使表决权。

委托方签章：　　委托方身份证号码：
委托方持有股份数：　　委托方股东帐号：
受托人签字：　　受托人身份证号码：
受托日期：

注：授权委托书、股东登记表剪报、复印或按以上格式自制均有效。

特此公告

国投中鲁果汁股份有限公司董事会
二〇〇六年十月二十五日

证券代码：600962　　证券简称：国投中鲁　　编号：临2006–020

国投中鲁果汁股份有限公司关联交易公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

重要内容提示：

- ●交易内容：每年向公司控股股东国家开发投资公司进行短期融资申请1.5亿元；
- ●关联人回避事宜：关联董事刘学义先生、白国光先生在本议案表决中履行了回避表决义务
- ●该项融资申请尚需取得国家开发投资公司批准后实施。

一、关联交易概述

鉴于公司的生产具有非常强的季节性特征，每年的8–12月是生产高峰期，然后用差不多一年的时间来进行销售，这样下半年流动资金的占用额就比较大，时间也比较集中。为避免因特殊原因无法提供额度内的贷款，公司计划今后每年都向控股股东国家开发投资公司申请短期融资，融资规模为人民币1.5亿元，期限一年。贷款利率不高于同期银行贷款下浮10%的利率标准。该项短期融资涉及公司第一大股东，构成关联交易。

二、关联方介绍

国家开发投资公司持有本公司32.3%的股份，是公司第一大股东。该公司成立于1995年5月，实收资本158亿元。公司的主要任务是：根据国家经济发展战略、产业政策和区域规划的要求，对基础性、资源性产业和高科技产业项目进行控股、参股投资，通过管理提升企业价值，通过资本经营提高投资效益，确保国有资产的保值增值。截止2005年底，国家开发投资公司资产总额939亿元，是中国最大的国有投资控股公司。

三、关联交易标的基本情况

由于公司生产周期具有非常强的季节性特征，为满足生产高峰期的资金需求，公司计划每年向控股股东国家开发投资公司提出短期融资申请，融资规模为人民币1.5亿元，期限一年。贷款利率不高于同期银行贷款下浮10%的利率标准。该项融资申请尚需取得国家开发投资公司批准后实施。

四、关联交易的主要内容和定价政策

该项关联交易的协议合同尚未签订，融资规模为人民币1.5亿元，期限一年，贷款利率不高于同期银行贷款下浮10%的利率标准。

五、进行关联交易的目的以及本次关联交易对上市公司的影响情况

因为公司所处的浓缩果汁行业生产具有非常强的季节性特征，每年的8–12月是生产高峰期，所以下半年流动资金的占用额就比较大，时间也比较集中。通过向控股股东国家开发投资公司短期融资，有利于保证公司生产高峰期短期流动资金的充裕，有利于资金的合理配置。同时能够保证在原料价格上涨、公司对外投资等大幅增加资金需求情况下资金的充足供给。

本公司与关联方的关联交易没有损害公司利益的情形，并对公司的生产经营产生积极影响。

六、独立董事的意见

在听取公司董事会成员、管理层及相关人员的介绍，并对议案资料进行认真阅读后，公司独立董事就该项关联交易发表独立意见如下：

①该关联交易有利于保证公司生产高峰期短期流动资金的充裕，有利于资金的合理配置，符合公司及全体股东利益最大化的基本原则，是合理的、必要的；

②关联董事刘学义先生、白国光先生在审议该议案时回避表决，其程序是合法的；

③公司与股东的关联交易遵守了公开、公平、公正的原则，符合有关法律法规和上海证券交易所股票上市规则的要求，未发现存在损害公司及广大投资者利益的情形，上述关联交易是公司因正常的生产经营需要发生的，关联交易是根据市场化原则运作的，符合公司整体利益。

七、备查文件目录

1.董事会决议；

2.经独立董事签字确认的独立董事意见。

国投中鲁果汁股份有限公司董事会
二〇〇六年十月二十五日

天津天士力制药股份有限公司

2006年第三季度报告

§1 重要提示

1.1 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。

1.2 公司全体董事出席董事会会议。

1.3 公司第三季度财务报告未经审计。

1.4 公司董事长闫希军先生，总经理李文先生，财务总监王瑞华先生声明：保证本季度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况

2.1 公司基本信息

股票简称	天士力	
股票代码	600535	
	董事会秘书	证券事务代表
姓名	刘俊峰	赵颖
联系地址	天津市北辰新宜白大道科技园区天士力现代中药城	天津市北辰新宜白大道科技园区天士力现代中药城
电话	022–26736699	022–26736223
传真	022–26736721	022–26736721
电子信箱	liujf@tasly.com	zhaoying@tasly.com

2.2 财务资料

2.2.1 主要会计数据及财务指标

币种：人民币

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末增减（%）
总资产(元)	3,075,600,511.14	2,754,416,889.43	11.66
股东权益（不含少数股东权益）(元)	1,349,544,083.28	1,308,314,716.77	3.15
每股净资产(元)	4.74	4.59	3.15
调整后的每股净资产(元)	4.53	4.49	0.89
	报告期(7–9月)	年初至报告期期末(1–9月)	本报告期比上年同期增减（%）
经营活动产生的现金流量净额(元)	31,479,697.01	83,691,214.88	–8.12
每股收益(元)	0.17	0.44	7.19
净资产收益率(%)	3.65	9.39	减少0.08个百分点
扣除非经常性损益后的净资产收益率(%)	3.65	9.34	减少0.10个百分点

非经常性损益项目	金额（单位：元）
委托投资损益	1,634,839.90
扣除公司日常根据企业会计制度规定计提的资产减值准备后的其他各项营业外收入、支出	–472,576.77
所得税影响数	–298,131.85
少数股东权益影响数	–148,907.69
合计	715,223.59

2.2.2 利润表

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	合并		母公司	
	本期数(7–9月)	上年同期数(7–9月)	本期数(7–9月)	上年同期数(7–9月)
一、主营业务收入	531,936,156.27	343,263,970.87	257,926,761.65	253,603,152.27
减：主营业务成本	353,373,678.36	142,388,701.70	101,978,079.33	97,457,729.67
主营业务税金及附加	4,240,070.94	3,985,488.16	3,440,602.40	3,243,627.51
二、主营业务利润（亏损以“–”号填列）	174,322,406.97	196,889,781.01	152,508,079.92	152,901,795.09
加：其他业务利润（亏损以“–”号填列）	207,479.68	–530,632.50	8,613,589.90	9,171,501.53
减：营业费用	76,433,821.12	89,150,884.62	70,909,502.49	84,488,437.91
管理费用	31,474,258.94	53,225,185.34	29,138,560.57	37,437,616.05
财务费用	14,752,443.52	9,626,990.52	12,933,009.62	7,189,593.41
三、营业利润（亏损以“–”号填列）	51,869,363.07	44,356,088.03	48,140,597.14	32,957,649.25
加：投资收益（损失以“–”号填列）	–271,820.79	–478,943.18	6,549,430.40	3,386,532.55
补贴收入	–	–	–	–
营业外收入	237,980.80	2,768.39	1,900.00	2,500.00
减：营业外支出	88,241.19	163,931.37	270,723.70	60,000.00
四、利润总额（亏损总额以“–”号填列）	51,747,281.89	43,715,981.87	54,421,203.84	36,286,681.80
减：所得税	786,261.51	–3,325,521.18	–1,052,299.96	–4,844,335.03
减：少数股东损益	1,764,824.98	1,144,592.09	–	–
加：未确认投资损失(合并报表填列)	–	–	–	–
五、净利润（亏损以“–”号填列）	49,196,195.40	45,896,910.95	55,473,503.80	41,131,016.83

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	合并		母公司	
	本期数(1–9月)	上年同期数(1–9月)	本期数(1–9月)	上年同期数(1–9月)
一、主营业务收入	1,666,646,547.38	962,621,760.91	731,015,925.86	681,468,453.82
减：主营业务成本	1,102,096,880.59	425,363,910.45	285,233,655.18	262,576,202.45
主营业务税金及附加	12,032,311.94	11,299,559.40	9,559,194.37	9,056,966.84
二、主营业务利润（亏损以“–”号填列）	552,517,354.85	525,958,291.06	436,223,076.31	409,835,284.53
加：其他业务利润（亏损以“–”号填列）	733,369.72	–1,231,710.75	23,824,381.05	22,651,858.14
减：营业费用	250,345,339.61	231,607,098.23	236,133,640.62	217,975,887.82
管理费用	120,470,405.72	138,795,911.63	87,264,344.17	107,980,945.05
财务费用	35,486,554.54	28,613,829.85	25,264,183.40	25,144,834.30
三、营业利润（亏损以“–”号填列）	146,948,424.70	125,709,740.60	111,385,289.17	81,385,475.50
加：投资收益（损失以“–”号填列）	1,069,781.03	–1,221,910.10	21,946,128.65	11,274,586.08
补贴收入	–	–	–	–
营业外收入	328,696.33	8,750.62	40,826.00	6,200.00
减：营业外支出	801,273.10	592,709.14	770,723.70	488,777.77
四、利润总额（亏损总额以“–”号填列）	147,545,628.96	123,903,871.98	132,601,520.12	92,177,483.81
减：所得税	13,772,100.73	5,357,559.39	8,365,242.74	2,356,077.24
减：少数股东损益	7,044,161.71	3,036,124.97	–	–
加：未确认投资损失(合并报表填列)	–	–	–	–
五、净利润（亏损以“–”号填列）	126,729,366.52	115,510,187.62	124,236,277.38	89,821,406.57

2.3 报告期末股东总数及前十名无限售条件流通股股东持股表(已完成股权分置改革)

单位：股

报告期末股东总数（户）	11,089	
前十名无限售条件流通股股东持股情况		
股东名称(全称)	期末持有无限售条件流通股的数量	种类
中国工商银行–易方达价值精选股票型证券投资基金	5,698,197	人民币普通股
上海浦东发展银行–广发小盘成长股票型证券投资基金	4,342,802	人民币普通股
中国工商银行–广发策略优选混合型证券投资基金	3,652,581	人民币普通股
中国工商银行–博时平衡配置混合型证券投资基金	3,358,259	人民币普通股
中国人寿保险(集团)公司–传统–普通保险产品	3,023,276	人民币普通股
申银万国–花旗–UBS LIMITED	2,488,733	人民币普通股
国信–工行–"金理财"稳得受益集合资产管理计划	2,178,397	人民币普通股
鸿阳证券投资基金	1,949,555	人民币普通股
中国银行–易方达策略成长二号混合型证券投资基金	1,719,935	人民币普通股
上海申能创业投资有限公司	1,188,577	人民币普通股

§3 管理层讨论与分析

3.1 公司报告期内经营活动总体状况的简要分析

报告期内，公司所处行业和经营范围未发生变化：本公司属制药行业，主要产品有复方丹参滴丸、养血清脑颗粒、水飞蓟宾胶囊（水林佳）、穿心莲内酯滴丸、荆花胃康胶丸、藿香正气滴丸、柴胡滴丸、芪参益气滴丸等。2006年前三季度，国内医药市场处于调整、规范的过程中，公司在认真总结上半年整体运行情况的基础上，进一步加快中药现代化技术平台建设步伐、加大创新力度、拓展国内外市场，报告期内生产运营情况良好。2006年初至报告期末公司实现主营业务收入166,664.65万元，同比增长73.14%；实现净利润12,672.94万元，同比增长9.71%。

一、提升标准，保障产品质量

公司早于2001年便率先提出并建立了制药业GEP（Good Extracting Pranctice）–– 优化提取标准，涉及提取、分离、浓缩、层析、萃取、结晶、过滤、干燥等多单元操作，以多元指纹图谱技术为核心，实现了对中药提取物的质量分析与控制；并通过中药制剂生产在线检测系统，实现过程数据实时采集分析，有效控制制剂过程质量。经多年的不断摸索生产工艺取得不断提高，做到了“以质量为发展保障”。

报告期内，公司经中国质协（北京）质量信用评估中心有限公司测评认为公司“产品质量稳定，用户信誉度好”，并由中国产品质量协会颁发“质量信誉AAA”等级证书（初审）；公司“中药滴丸制剂过程建模、优化及应用研究” 项目负责人，总经理李文被天津市人民政府颁发 “天津市科学技术进步三等奖”；公司“水飞蓟宾胶囊（水林佳）系列创新与改造研究”项目被评为天津市2005年度技术创新优秀项目。

二、加大创新力度，加速科技成果转化

公司一直致力于完善企业为主体、产学研相结合的技术创新体系，不断提高科技成果转化和产业化的能力。报告期内，公司的养血清脑(浓缩)丸与子公司天士力现代中药资源公司的精馏耦合与分子蒸馏技术联用提取芳香精油列入天津市首批认定的34个高新技术成果转化项目，为企业实施科技成果转化及产业化创造了条件。

2002年起公司开始采用项目化管理(MBP Management By Pro–ject)来提升管理水平，每年均有多项任务采用项目化的管理方式运行，几年来经过不断的推广和改进，取得了良好的效果。报告期内，公司“全面项目化管理组织变革项目”顺利入围IPMA国际项目管理大奖，总经理李文被评为IPMP十佳杰出国际项目经理。

三、持续发展OTC与城乡市场、以学术带动营销

公司子公司天津天士力医药营销集团有限公司（简称“天士力营销公司”）根据国家政策，市场形势的变化，调整营销策略，大力、持续发展OTC与城乡市场，建立、扩大可视化的销售渠道，进一步整合资源。

天士力营销公司陆续在全国各地开展大中型学术会议，以科研为支撑，以学术为导向，将公司对上市药品所做的深入的基础研究和临床研究介绍给广大专家、学者和医生，充分展示了产品技术差异性优势，以学术推广带动市场的增长。

四、强化全面预算管理，开源节流

报告期内，公司秉承开源节流的宗旨，继续完善全面预算管理，在公司内部加大预算管理力度，收到了良好的成效。

随着公司经营规模的进一步扩大，流动资金的需求继续增加，公司采取低成本的融资方式，2006年8月15日成功发行一年期短期融资券50000万元，满足了流动资金需求，短期融资券在报表列示上归入短期借款，引起期末短期借款项目相应增加；应付控股子公司天津天士力现代中药资源有限公司银行承兑汇票4400.00万元和控股子公司天士力营销公司应付本公司银行承兑汇票15,000.00万元，于本年度内均已向银行贴现，截至2006年9月30日，该等银行承兑汇票均已到期，使应付票据较期初大幅减少；现代中药粉针项目、重组人尿激酶原项目等重点项目的实施使在建工程规模较期初有所增加。

报告期内，公司继续加大市场开发，完善营销体系，收购湖南天士力民生药业有限公司与增资陕西天士力医药有限公司，使公司的营销网络进一步扩大，销售结构更为丰富，公司医药商业销售较去年同期大幅增长，同时使公司成品药库存相应增加，期末存货较期初有所增长，也引起应付账款的相应增加。

3.1.1 占主营收入或主营业务利润总额10%以上的主营行业或产品情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

–	主营业务收入	主营业务成本	毛利率(%)
分行业			
医药工业	799,641,454.41	251,058,275.82	68.60
医药商业	867,005,092.97	851,038,604.77	1.84
小计	1,666,646,547.38	1,102,096,880.59	33.87
分产品			
中药	874,025,384.03	340,030,596.18	61.10
化学药	771,245,131.70	741,887,970.67	3.81
生物药	14,675,507.30	13,825,729.40	5.79
其他	6,700,524.35	6,352,584.34	5.19
小计	1,666,646,547.38	1,102,096,880.59	33.87
其中：关联交易	9,291,935.27	8,302,163.19	10.65
关联交易的定价原则	以市场价格为依据，双方协商确定		

3.1.2 公司经营的季节性或周期性特征

√适用 □不适用

公司主导产品存在季节性因素。

3.1.3 报告期利润构成情况（主营业务利润、其他业务利润、期间费用、投资收益、补贴收入与营业外收支净额在利润总额中所占比例与前一报告期相比的重大变动及原因的说明）

□适用 √不适用

3.1.4 主营业务及其结构与前一报告期相比发生重大变化的情况及原因说明

□适用 √不适用

3.1.5 主营业务盈利能力（毛利率）与前一报告期相比发生重大变化的情况及其原因说明

√适用 □不适用

公司于2006年1月起，将湖南天士力民生药业有限公司纳入合并范围，4月完成对陕西天士力医药有限公司增资，进一步扩大了公司营销网络，丰富了公司的销售结构，医药商业销售收入大幅增加，使公司综合毛利率有所下降，但医药工业毛利率较前一报告期未发生重大变化，公司实际盈利能力保持稳定。

3.2 重大事项及其影响和解决方案的分析说明

√适用 □不适用

3.2.1 报告期内公司于2006年8月15日成功发行一年期短期融资券50000万元。

3.2.2 报告期内公司控股子公司天津天士力生物技术创业投资管理有限公司于9月1日在《天津日报》上刊登注销公告，工商注销手续尚在办理过程中。

3.3 会计政策、会计估计、合并范围变化以及重大会计差错的情况及原因说明

□适用 √不适用

3.4 经审计且被出具"非标意见"情况下董事会和监事会出具的相关说明

□适用 √不适用

3.5 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及说明

□适用 √不适用

3.6 公司对已披露的年度经营计划或预算的滚动调整情况

□适用 √不适用

3.7 公司原非流通股东在股权分置改革过程中做出的特殊承诺及其履行情况

√适用 □不适用

股东名称	特殊承诺	承诺履行情况
天津天士力集团有限公司	持有的非流通股股份自获得上市流通权之日起，在36个月内不上市交易或转让	严格按照承诺履行
广州市天河振凯贸易有限公司	持有的非流通股股份自获得上市流通权之日起，在12个月内不上市交易或转让外，在24个月内上市交易出售的股份数量不超过天士力股本总额的5%	严格按照承诺履行
天津帝士力投资控股集团有限公司	持有的非流通股股份自获得上市流通权之日起，在12个月内不上市交易或转让	严格按照承诺履行
天津新技术产业园区永生建筑有限公司	持有的非流通股股份自获得上市流通权之日起，在12个月内不上市交易或转让	严格按照承诺履行
天津市中央药业有限公司	持有的非流通股股份自获得上市流通权之日起，在12个月内不上市交易或转让	严格按照承诺履行

3.8 截止本次季报公告日，未进入股改程序公司的股改工作时间安排说明

□适用 √不适用

截止本次季报公告日，未进入股改程序公司的相关说明

□适用 √不适用

天津天士力制药股份有限公司
法定代表人：闫希军
2006年10月25日

证券代码：600535　　证券简称：天士力　　编号：临2006–022号

天津天士力制药股份有限公司
第三届董事会第八次会议决议公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

天津天士力制药股份有限公司（以下简称“公司”、“本公司”）第三届董事会第八次会议通知于2006年10月12日以书面及电子邮件方式发出，会议于2006年10月23日召开。本次会议采用现场交流与电话交流相结合的方式，董事应到9人，实到9人。公司监事和高管人员列席了本次会议。会议符合《公司法》和公司《章程》的有关规定。

本次会议现场设在公司会议室。副董事长杜自强先生、董事蒋晓萌先生、董事张振有先生、独立董事王国刚先生，监事傅得清先生以电话通讯方式参加会议，其他董事、监事和高级管理人员现场到会。会议由闫希军董事长主持。经与会人员认真审议，一致认为通过如下决议：

1. 公司《2006年第三季度报告》；

公司《2006年第三季度报告》全文详见《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）。

2. 公司向招商银行天津分行申请授信额度的议案。

特此公告。

天津天士力制药股份有限公司
2006年10月25日

河北裕丰实业股份有限公司

2006年第三季度报告

§1 重要提示

1.1 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。

1.2 公司全体董事出席董事会会议。

1.3 公司第三季度财务报告未经审计。

1.4 公司负责人张新广先生，主管会计工作负责人陈辅珍女士，会计机构负责人（会计主管人员）李玉雷先生声明：保证本季度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况

2.1 公司基本信息

股票简称	裕丰股份	变更前简称(如有)	
股票代码	600559		
	董事会秘书		证券事务代表
姓名	刘勇		武晓涛
联系地址	河北省衡水市人民东路39号		河北省衡水市人民东路39号
电话	0318–2122755		0318–2122755
传真	0318–2669976		0318–2669976
电子信箱	yfgfzq@yufengshiyegufen.com		yfgfzq@yufengshiyegufen.com

2.2 财务资料

2.2.1 主要会计数据及财务指标

币种：人民币

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末增减（%）
总资产(元)	807,527,874.48	665,140,836.57	21.41
股东权益（不含少数股东权益）(元)	328,048,681.04	336,640,447.78	–2.55
每股净资产(元)	2.34	2.40	–2.50
调整后的每股净资产(元)	2.21	2.31	–4.33
	报告期(7–9月)	年初至报告期期末(1–9月)	本报告期比上年同期增减（%）
经营活动产生的现金流量净额(元)		–2,201,369.19	
每股收益(元)	–0.002	0.01	–110.00
净资产收益率(%)	–0.08	0.31	减少0.90个百分点
扣除非经常性损益后的净资产收益率(%)	–0.273	0.12	减少0.73个百分点

非经常性损益项目	金额（单位：元）
各种形式的政府补贴	1,480,350.00
扣除公司日常根据企业会计制度规定计提的资产减值准备后的其他各项营业外收入、支出	–860,564.10
所得税影响数	434.07
合计	620,219.97

2.2.2 利润表

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	合并		母公司	
	本期数(7–9月)	上年同期数(7–9月)	本期数(7–9月)	上年同期数(7–9月)
一、主营业务收入	132,626,940.01	84,027,144.75	124,502,776.36	84,027,144.75
减：主营业务成本	90,650,421.93	52,309,120.18	82,995,762.46	52,309,120.18
主营业务税金及附加	21,521,674.34	12,638,044.73	21,521,674.34	12,638,044.73
二、主营业务利润（亏损以“–”号填列）	20,454,843.74	19,079,979.84	19,985,339.56	19,079,979.84
加：其他业务利润（亏损以“–”号填列）	58,798.52	–354,140.02	–12,652.04	–354,140.02
减：营业费用	1,851,609.29	3,668,929.53	1,693,506.53	3,668,929.53
管理费用	10,878,234.83	8,925,069.92	10,124,000.55	8,925,069.92
财务费用	4,668,763.05	1,618,154.93	4,668,557.37	1,618,154.93
三、营业利润（亏损以“–”号填列）	3,115,035.09	4,513,685.44	3,486,623.07	4,513,685.44
加：投资收益（损失以“–”号填列）	–783,517.90	–562,813.80	–1,067,785.70	–562,813.80
补贴收入		1,598,681.51		1,598,681.51
营业外收入	9,018.00	4,924.80		4,924.80
减：营业外支出	342,699.32	350,390.26	281,459.32	350,390.26
四、利润总额（亏损总额以“–”号填列）	1,997,835.87	5,204,087.69	2,137,378.05	5,204,087.69
减：所得税	2,414,009.27	2,449,244.03	2,414,009.27	2,449,244.03
减：少数股东损益	–139,542.18			
加：未确认投资损失(合并报表填列)				
五、净利润（亏损以“–”号填列）	–276,631.22	2,754,843.66	–276,631.22	2,754,843.66

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	合并		母公司	
	本期数(1–9月)	上年同期数(1–9月)	本期数(1–9月)	上年同期数(1–9月)
一、主营业务收入	317,050,549.57	261,843,711.99	306,737,131.95	261,843,711.99
减：主营业务成本	207,172,599.98	164,439,754.80	197,384,721.63	164,439,754.80
主营业务税金及附加	52,198,026.36	35,628,344.97	52,198,026.36	35,628,344.97
二、主营业务利润（亏损以“–”号填列）	57,679,923.23	61,775,612.22	57,154,383.96	61,775,612.22
加：其他业务利润（亏损以“–”号填列）	307,853.20	–330,016.28	236,402.64	–330,016.28
减：营业费用	8,665,865.51	10,456,092.50	8,462,534.75	10,456,092.50
管理费用	26,796,502.68	26,019,528.82	25,936,169.40	26,019,528.82
财务费用	12,659,736.70	7,947,664.04	12,660,287.61	7,947,664.04
三、营业利润（亏损以“–”号填列）	9,865,671.54	17,022,310.58	10,331,794.84	17,022,310.58
加：投资收益（损失以“–”号填列）	–1,185,628.67	–1,572,572.35	–1,532,920.02	–1,572,572.35
补贴收入	1,480,350.00	2,564,877.51	1,480,350.00	2,564,877.51
营业外收入	16,752.00	212,414.46	7,734.00	212,414.46
减：营业外支出	877,316.10	662,196.30	816,076.10	662,196.30
四、利润总额（亏损总额以“–”号填列）	9,299,828.77	17,564,833.90	9,470,882.72	17,564,833.90
减：所得税	8,462,649.46	6,693,345.19	8,462,649.46	6,693,345.19
减：少数股东损益	–171,053.95			
加：未确认投资损失(合并报表填列)				
五、净利润（亏损以“–”号填列）	1,008,233.26	10,871,488.71	1,008,233.26	10,871,488.71

2.3 报告期末股东总数及前十名无限售条件流通股股东持股表(已完成股权分置改革)

单位：股

报告期末股东总数（户）		17,416
前十名无限售条件流通股股东持股情况		
股东名称(全称)	期末持有无限售条件流通股的数量	种类
张胜利	208,900	人民币普通股
尹作慧	196,170	人民币普通股
严杰	183,600	人民币普通股
廖晶	171,700	人民币普通股
叶明	170,000	人民币普通股
林少怀	169,627	人民币普通股
王文	152,225	人民币普通股
范王龙	140,000	人民币普通股
吴忠孝	136,760	人民币普通股
张裕良	134,900	人民币普通股

§3 管理层讨论与分析

3.1 公司报告期内经营活动总体状况的简要分析

报告期内，公司坚持以管理创新，机制创新，技术创新和营销创新着力推进企业持续发展：对内不断深化企业内部改革，加强企业管理，狠抓产品质量；对外加大产品的宣传力度，把握市场变化，及时调整产品结构和营销策略，全力打造“衡水”老白干酒品牌，不断研发中高档产品，抓住营销与研发两个关键环节，1–9月份实现白酒销售收入214,266,327.13元，净利润15,648,822.82元。但是1–9月份由于公司的生猪养殖业务继续在行业低谷中运行，生猪养殖成本居高不下，猪肉市场价格较低，生猪养殖场(户)的积极性不高，公司种猪销售不畅，以致于给公司的养殖业务带来了很大的冲击。尽管公司加大了对斯格猪的品牌宣传，调整了销售策略，加强了市场开拓力度，不断完善售后服务等一系列措施，但公司的生猪养殖业务仍发生了亏损，1–9月份的养殖业务实现销售收入75,305,843.04元，亏损–13,996,414.77元。报告期内公司共实现主营业务收入317,050,549.57元，比去年同期增长21.08%，实现主营业务利润57,679,923.23元、净利润1,008,233.26元，分别比去年同期下降6.63%、90.73%。

公司将在严峻的生产经营形势下，严格内部管理，采取一切积极措施和手段，争取尽快扭转不利的生产经营局面。

3.1.1 占主营收入或主营业务利润总额10%以上的主营行业或产品情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

分行业	主营业务收入	主营业务成本	毛利率(%)
白酒	84,269,106.17	41,073,353.03	51.26
种猪、商品猪	35,310,813.84	36,849,802.15	–4.36

3.1.2 公司经营的季节性或周期性特征

√适用 □不适用

公司产品季节性特征较为明显，一般来说，衡水老白干酒和商品猪六、七、八三个月为销售淡季。但是受养殖行业市场周期性的影响，2006年1–9月份公司的生猪养殖业务继续在行业低谷中运行。

3.1.3 报告期利润构成情况（主营业务利润、其他业务利润、期间费用、投资收益、补贴收入与营业外收支净额在利润总额中所占比例与前一报告期相比的重大变动及原因的说明）

□适用 √不适用

3.1.4 主营业务及其结构与前一报告期相比发生重大变化的情况及原因说明

□适用 √不适用

3.1.5 主营业务盈利能力（毛利率）与前一报告期相比发生重大变化的情况及其原因说明

□适用 √不适用

3.2 重大事项及其影响和解决方案的分析说明

√适用□不适用

与日常经营相关的关联交易

(1)、购买商品、接受劳务的重大关联交易

单位：元 币种：人民币

关联方名称	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额	占同类交易金额的比例(%)	关联交易结算方式	市场价格
河北衡水长虹包装装潢有限公司	采购纸箱、纸盒等酒类包装材料	以不高于可比的当地市场价格为定价原则		5,619,790.37	9.80		

本公司向控股股东河北衡水老白干酿酒（集团）有限公司的全资子公司河北衡水长虹包装装潢有限公司采购纸箱、纸盒等酒类包装材料，是基于该公司生产技术装备先进，能保证公司所属包装材料及时、保质保量的供应，且价格相对市场同类产品偏低，不会损害公司和全体股东的利益，对公司本期以及未来的财务状况、经营成果有积极影响。如果关联方能持续保持产品质量，及时供货，且价格低于市场价格，公司与其合作将会继续。

3.3 会计政策、会计估计、合并范围变化以及重大会计差错的情况及原因说明

□适用 √不适用

3.4 经审计且被出具"非标意见"情况下董事会和监事会出具的相关说明

□适用 √不适用

3.5 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及说明

√适用 □不适用

受养殖行业市场周期性的影响，2006年1–9月份生猪养殖业务继续在行业低谷中运行，公司的商品猪及种猪业务发生亏损，受其影响，预计2006年公司的净利润与去年同期相比将下降50%以上。

3.6 公司对已披露的年度经营计划或预算的滚动调整情况

□适用 √不适用

3.7 公司原非流通股东在股权分置改革过程中做出的特殊承诺及其履行情况

√适用 □不适用

股东名称	特殊承诺	承诺履行情况
河北衡水老白干酿酒（集团）有限公司	其所持有的原非流通股股份自获得上市流通权之日起，在60个月内不上市交易或者转让。	未上市交易或者转让

3.8 截止本次季报公告日，未进入股改程序公司的股改工作时间安排说明

□适用 √不适用

截止本次季报公告日，未进入股改程序公司的相关说明

□适用 √不适用

河北裕丰实业股份有限公司
法定代表人：张新广
2006年10月23日

股票代码：600559　　股票简称：裕丰股份　　公告编号2006––031

河北裕丰实业股份有限公司
第三届董事会第六次会议决议公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

河北裕丰实业股份有限公司第三届董事会第六次会议于2006年10月23日上午9时在公司三楼会议室召开，会议通知以书面通知的方式于2006年10月12日向各位董事发出。会议应到董事9人，实到董事9人，监事、高级管理人员列席了会议。会议召开符合《公司法》和《公司章程》的有关规定。会议由董事长张新广先生主持，与会董事经过认真审议，一致通过了以下决议：

审议通过了《公司2006年第三季度报告》。

表决结果：9票同意、0票反对、0票弃权。

鉴于今年1—9月份公司生猪养殖业务处于行业性的周期低谷，公司的商品猪及种猪业务形势严峻，1—9月份公司生猪养殖业务发生亏损13,996,414.77元，预计今年全年公司的净利润与去年相比将下降50%以上。董事会要求执行层拿出切实可行的方案，加强内部管理，降低生产成本，积极开拓市场，最大限度的减少养殖业务给公司带来的不利影响。

特此公告。

河北裕丰实业股份有限公司董事会
二OO六年十月二十三日