

天津天士力制药股份有限公司 2006 年度报告摘要

(上接 D48 版)

1.建立科技创新体系,增加核心竞争力

公司围绕保持“大病种、大品种、大系列”的发展思路,围绕核心产品重点突破,并以项目管理为中心,以市场为导向,以研发为核心,投入了大批人员和资金,探索形成了以科学指数为评价标准、实施跟踪、可量化动态跟踪,使项目成果与创新紧密相结合;以创新为目标,使科研与创新有机结合;重点工作与经营管理工作紧密结合。在“没有阻碍的研究”的发展理念下,通过科研创新的优化、整合和合理布局,公司研发投入正在逐步向新药研发、制剂、中药、药辅料、临床、国内外注册研究及产业化转移相结合。通过跨区域管理模式的建立,选择为大型创新产品的持续研发和制造有利的创新产品。

报告期内,公司注射用益气复脉(冻干)、养血清脑丸等生产批件 3 个,获注射用益气复脉(冻干)新药证书 1 个,申请注射用益气复脉(冻干)等新药证书及注册批件 6 个;临床临床研究 4 项,临床研究项目 20 个,其中多项中药的研发项目已进入临床新药研发阶段。

公司还打造产品复方丹参滴丸 FDA 临床试验项目取得了切实可行的临床试验适应症,符合欧美临床要求,公司采取合理的研发成效显现;后期阶段:先后期内公司组建了复方丹参滴丸“绿值加和科技”,以“绿值加和科技”判定指标指导类似相似的质量控制策略,该技术在生产产品质量控制中将有效的解决批间批次之间的可比性,其中“绿值加和科技”的判定技术,是产品质量控制的重要技术体系,将成为国际申报的一大难点。

2.全面促进新技术的开发与应用,加大管理创新力度

公司全面实施精益生产,降低运行成本。通过推行国内自主研发集成化生产,顺利完成生产线的提高,胶囊剂及大品种滴丸灌装线的改造等项目,提高了产能,也提高了产成品率;中药滴丸在连续化生产研究、中药颗粒球形化技术专业技术攻关项目和新技术应用运用于现代中药先进制造平台,提高了上市产品质量的稳定性及可靠性。养血清脑丸获项目天津市 2006 年度(首屆)高新技术成果转化项目和 2006 年度火炬计划项目,水林技术还先后获得 2006 年天津市质量奖优秀奖。

为了推动中药现代化、国际化,公司不断加强知识产权保护力度,截至 2006 年底,天士力股份有限公司申请 559 件专利,其中申请程度最高的发明专利申请 537 件,12 件 PCT(patent cooetation treaty 专利合作条约)国际专利,其 PCT 进入国家阶段的国家和地区有近 80 个,并有 6 个国家已获授权。目前已获 4 个国家(美国、加拿大、日本、韩国)发明专利,共有 12 项发明专利正在国外进行,其中 5 项发明专利正在国外进行,其目的为“通过一诉讼,打击侵权行为,保护中药的知识产权,迫使我国专利保护项目的发展,该事件被列入“2006 年度中国医药最具影响力 73 个”项目,已获专利 41 个。报告期内,公司申报的“企业全面质量管理体系”成功入选“IPMA 国际项目管理大赛”,并获得银奖。公司获得本奖项,标志着在项目管理领域中国的企业管理水平正在快速提升,达到了国际先进水平标准,从而打破了传统的欧美国家垄断格局,成为新的国际项目管理发展方向的领先典范。

3.整合资源,创新营销,全面开发城乡市场和 OTC 市场

2006 年中国医药市场经历了前所未有的市场和竞争格局的深刻调整。医药营销领域发生超越预期以及比较剧烈的变化,使得传统的营销模式面临严峻考验,国家药品价格再度调整,导致竞争更趋激烈;社区医疗和新型合作医疗制度的强制推行正在改变着未来医药市场的竞争格局;医疗改革、医药改革、医院体制改革变革将引发整个医药市场结构的变化,对医药行业带来深远影响。面对医药市场的变化,公司控股子公司天津天士力医药销售有限公司坚持以市场为导向,有针对性地调整市场结构,大力开拓城镇社区和农村市场,深入开展调查和市场开拓,整合资源,大力实施营销创新,科学实施营销战略,创新推广医药市场。加大 OTC 市场的开拓,继续调整市场渠道,充分运用信息技术和现代物流,完善营销服务体系,促进了人力资源、产品结构、配送体系、商务拓展和售后服务等子系统的建设,实现了营销、渠道、品牌、服务的系统创新。市场一线的营销人员为了企业的和发展,发扬团队合作精神,日夜奋战在营销前线,为了实现销售业绩的增长和市场网络的完善,克服诸多困难,开创了全新的营销新局面。

公司坚持“基础市场在国内,目标市场在国际”的营销战略,在拓展国内市场、加大投入力度的同时,积极开展海外市场,理顺国际业务,实现了从国内非处方药的生产和销售向以马来亚为代表的东南亚地区的公司。

4.主动开展资本市场,完善投资者关系管理网络

2006 年 6 月,公司董事会经过研究决定发行定向增发公司债券方案,转而采用定向增发的融资方式。筛选了注射用益气复脉系列中药原料药产业化生产建设项目、滴丸注射剂系列原料药、现代中药制剂产业化建设项目,对上稿天士力药业有限公司增资项目 4 个项目作为定向增发的募集资金投向。公司董事会 2006 年第一次临时股东大会审议通过,并由保荐机构、主承销商、会计师事务所、律师事务所、评级机构等中介机构出具了相关报告,并于 2007 年 1 月 1 日至 1 月 10 日采取网上发行股票方式向超过 10 名特定对象投资者发行了 2,000 万股股份,本次非公开发行募集资金总额 28,780 万元,募集资金净额为 28,171.4 万元。

报告期内,公司认真研究和积极应对资本市场的新变化,持续加强与投资者的沟通、交流,与投资者保持积极的互动交流,建立了稳定的投资者关系网络。稳定的股东和优质的业绩,日益成为投资者判断企业价值的重要依据。报告期内,公司先后 4 次通过投资者见面会、电话交流、路演等方式与广大投资者进行了广泛深入的交流,公司先后 18 次成为沪深 300 指数成分股,在第二届投资者关系年会暨 2006 中国上市公司 IR 评选中,公司荣获“最佳上市公司”和“最佳 IR 团队”两项大奖,并在“2006 中国 A 股上市公司投资者关系 50 强”排行榜中名列前茅。

5.整合物流资源,强化物流系统

报告期内,公司对物流系统进行全面整合,物流管理积极引进现代物流理念,充分整合内外资源,构建一体化物流体系,初步完成公司物流系统与内外物流、第三方物流达到有效衔接、融合化、IT 采购和供应链管理新模式,初步完成物流体系,加大投入信息化建设,加强与现代物流业合作,建设现代物流管理系统,加强了物流、资金流和信息流的融合,提高了工作效率,进一步促进了药品在途运输的过程;医药物流的区域中特色,并逐步实施集中采购,统一配送方式,提高物流周转速度,减少资金占用,形成现代中药特色,具有相对优势的物流系统。

6.进入为人力,并健全全面预算管理

报告期内,公司秉承以人为本的宗旨,继续完善全面预算管理,对预算管理体系进行全面优化的管理,严格考核分析体系,初步完成绩效管理体系,进一步加大了公司营销网络,丰富了公司产品结构,因此实现营业收入、总资产较上年增长 288.24%,同时销售毛利率同比上升增长 287.73%,以上原因使主营业务收入与主营业务成本较上年度大幅增长。

(b) 报告期内公司资产及负债变动情况

单位:万元					
2006年	2005年				
占总资产比重	占总资产比重				
2006年	2005年				
应收票据	29,297.48	8.98%	12,403.40	4.50%	增加 4.48%
存货	20,918.18	6.14%	9,263.19	3.36%	2.78%
在建工程	44,466.01	13.64%	37,926.68	13.77%	-0.13%
短期借款	27,286.57	8.37%	54,500.00	16.16%	-7.79%
应付票据	16,494.70	5.06%	24,427.01	8.87%	-3.81%
应付款项	18,324.14	5.62%	11,706.13	4.25%	1.37%
所有者权益	85,222.00	14.88%			14.88%

报告期末,公司应收票据共计 29297.48 万元,较期初 12403.40 万元增长 136.12%,包括:银行承兑汇票 17131.36 万元,商业承兑汇票 12166.13 万元。

随着公司市场力度的加大,公司医药商业销售的大幅增长,使公司期末应收账款医药类药品库有较期初大幅增长,同时,也使存货出现较明显的增加。

公司在建工程较期初有所增加,主要原因是中药技术改造工程项目与冻干灌封项目在报告期内加大投入。

报告期内,公司利用多种金融工具优化股权结构,采取股权投资方式,满足公司流动资金的需,于 2006 年 8 月 15 日成功发行一年期短期融资券 5000 万元。在证券市场上获得与其流动性价值,相应减少了长期股权投资;应付票据减少则主要是由于公司报告期内发行一年期短期融资券 5000 万元,相应减少了公司与控股公司间以前商业票据贴现方式的资金融资,使应付票据余额与期初相比相应下降。

(c) 报告期内公司现金流量情况

单位:万元			
2006年	2005年	增长额	
经营活动产生的现金流量净额	14,666.29	17,433.41	-345.9%

报告期内,公司经营产生的现金流量净额为 14666.29 万元,较去年同期有所下降,主要系去年公司以银行承兑汇票方式回款比例增加,2006 年末,应收账款中的银行承兑汇票较期初增加 15746.39 万元。

(2) 主要控股和参股公司的经营情况及业绩分析

(a) 天津天士力医药营销集团有限公司

该公司注册资本为 7900 万元,本公司持有其 70% 股权。该公司主营业务范围为:化学原料药批发、零售;中成药、化学原料药、化学原料药、生物素、生物制品、兽药制品批发和零售;化学原料药(化学危险品及易制毒品除外)批发、零售;自有和代理各类商品及技术的进出口业务。但国家对公司经营禁止进出口的商品和技术除外;经营进出口业务和“三来一补”业务;经营对外贸易和进出口贸易;保健食品、化妆品销售以上范围内国家有专营专项规定的按规办。2006 年底该公司总资产 7133670 万元,2006 年度实现主营业务收入 13748952 万元,实现净利润 1008.02 万元,同比增长 73.0%。

(b) 天津天士力现代中药药业有限公司

该公司注册资本为 18839 万元,本公司持有其 84.73% 股权。该公司主营业务范围为:中药文化仪器、制剂设备技术开发、生产、销售;中药数字化检测分析及相关技术咨询;中药、中药(日)用化学制剂物质的生产和销售(食品、药品及化学危险品、易制毒品除外);中草药采购、流通管理;中期体(中体)原料药(穿心莲)生产、进出口业务(以上范围内国家有专营专项规定的按规办)。2006 年底该公司总资产 2742050 万元,2006 年度实现主营业务收入 1470327 万元,实现净利润 1068.83 万元,同比增长 25.4%。

(c) 陕西天士力植物药业有限责任公司

该公司注册资本为 6406.60 万元,本公司持有其 88.48% 股权。该公司主营业务范围为:中药材国家管理品种(除外收购、驯驯)、中药饮片加工、销售;中药饮片生产经营(持证经营)。2006 年底该公司总资产 751243.91 万元,2006 年度实现主营业务收入 1767.40 万元,实现净利润 127.60 万元,同比增长 10.62%。

(2) 经营中存在的问题及解决方法

2006 年因国家采取了一系列药品体制改革政策和整顿措施,治理整顿医药,部分分类管理,修订了药品注册管理办法,药品招标采购实施,使药品销售的利润更加透明,透明度提高,拖欠、账目不清和账外销售及价格持续走低,医药企业的盈利能力和生产企业的利润空间不断压缩,从而给企业带来较大压力,而 OTC 市场竞争也日趋激烈。

从长远来看,这些政策和措施将促进行业健康发展,但短期内对公司企业的影响还是显而易见的。公司积极应对医药行业的变化,通过调整研发项目的布局和进度安排,确保了重点产品的研发和申报进度,通过实施精益生产和质量管理体系水平提高,通过技术创新提高产品质量的稳定性及可靠性;通过积极研发新技术,建立了城乡市场的营销网络,这些举措确保了公司生产经营指标的持续增长。

从公司发展的角度来看,公司正在积极推进国际化进程,还需要更多与公司发展相适应的科研领域高水平科技带头人,以及适应国际化发展的专业人才,公司将通过引进、培养和合作建立一支适应公司国际化的高素质人才队伍。

(三) 对公司未来发展的展望

1.行业发展趋势

2006 年医药行业低速增长,全行业销售收入、利润总额的增长率为近几年最低的一年,行业亏损继续扩大,医药行业收入近 10 年来的低谷。

2007 年,医药改制,医药改制将覆盖基本医疗,政府将增加投入,全面实施监管。随着各项政策和医药产业的发展,医药企业在研发、生产、营销各环节上的运作方式都需要做出调整。2007 年医药产品价格管理不断完善,政策性药品调整将作为常态,医药行业进入低速、平稳增长时期;行业准入门框提高,资源将进一步向优势企业集中;产业结构逐步优化,新药研发、注册、药品生产型为规范,流通领域将发生大变革。同时,医药的规范和国际化,老龄化等因素将推动医药行业总体持续增长。

具体到公司来说,公司将围绕核心产品,在 OTC 市场和城乡市场、渠道建设、销售、中促的营销策略力度依然存在,这将保证盈利空间和产品的竞争力;营销方面的问题短期内难以解决,新产品推广也受制于行业环境,导致增长乏力。但同时,中药行业又迎来了前所未有的发展机遇:医药行业“十一五”规划、公司的创新发展战略等政策显示出国家对中药行业的扶持,也指明了中医药创新、创新、现代化、国际化的发展方向,行业发展的前景将更为广阔,市场空间还将不断拓展,企业自主发展的空间;绿色医药将逐渐成为发展趋势,中国国际化的步伐也促使政府推动新的技术创新,企业自主知识产品开发,具有国际化背景的研发团队将得以迅速发展。

2. 公司发展机遇和挑战

2007 年,是公司多方面介入国际的一年。

(1) 建立以项目管理为中心的科研系统:要将项目管理的先进经验应用到整个研发系统;完善以药物的发现、研究和注册为目标的科学研究,以及以药品生产、工艺和设备创新为目标的技术研究;实现以产品开发驱动团队建设和平台建设;以平台建设、人才培养和产品开发的良好协同。

(2) 构建现代中药研发与制造平台:生产型研发参与国际的 GMP 标准,进行国际 GMP 标准的规范运行;为 FDA 认证打好基础;生产型制造专攻特殊领域;通过完善生产环节的进一步提供生产效率,通过全面采用数字化生产系统,提高质量控制以及降低生产成本;减少规模化瓶颈,新产品快速避免系统性缺陷,降低小品种生产成本;通过优化在研产品的开发方法,为新品研发提供指导数据,从而不断提高“现代化、信息化、标准化、精益化”水平。

(3) 构建管理体系:加强对子公司的管理,打造“打造专业化水平;公司将按照“精简、调整、理顺”的思路,梳理、调整和优化管理体系,形成现代中药产业、现代中药研发、现代中药销售平台的全面专业化生产现状,把优质资源向目标公司集中。公司将通过股权激励,实现对公司中高层管理团队的全

控制,在自有独立资源的基础上,加快产品上市进度,通过系列产品开发,形成具有先进生产技术和质检标准的现代中药注射剂产业平台。公司还将通过自主研发与合资合作相结合,引进资金、技术、管理和国际市场渠道,在主打产品投入生产的基础上加快生物制剂平台建设,同时股权投资子公司信息数据智能化上市公司平台为契机,加强对子公司的管理,不断提高管理水平,实现资本市场收益最大化。

(4) 创新营销模式,积极拓展市场“专家+医生”的模式,提出“创新全员工营销模式、创造消费者价值”,公司将强化全天候服务市场,调动经营与销售积极性,加大市场推广力度,配齐工作、服务人员,服务网络,公司将以关注品牌、重视客户关系、研判判断医改政策后的市场变化,提前规划市场战略和营销策略,在巩固发展中心城市医院临床学术推广的基础上,在国家和地区农业建设,增加社区医院投入和加大城市市场投入的政策引导下,加大 OTC 市场拓展力度,开拓社区医药市场,增加城乡医疗网络。

(5) 建立与全国国际化相适应的管理体制:公司将按照国际化战略建设各专业管理系,进一步扩大经营规模,完善管理体系,完善国际化管理,进一步加强国际化项目管理模式,加强对子公司的财务管理,完善内控体系,积极拓展集团财务信息化建设,人力资源管理将向目标管理方向,推进员工绩效管理,并将适时推出管理股权激励措施。公司将继续完善投资者关系管理,完善突发事件管理体系,依照监管部门要求,不断完善公司治理结构,提高信息披露水平。

3. 面临的风险分析

公司在未来发展规划和实现方式及规定公司新年度生产经营计划时,假设本公司所遵循的现行法律、法规,政策将不会发生重大改变,不会出现对本公司经营业务造成重大不利影响或损失的不可抗力事件以及不可预见的事件。

(1) 产业政策风险:国家对医药业大力扶持,建立全国基本药物制,加大在产品的研发、制造、生产、流通、使用等各个环节的整治力度。公司将根据行业政策环境的变化,在研发、生产和营销各个环节不断加强控制,积极应对。此外,国家发改委表示将加强对药品价格的监管,价格调整将成为常态,如药品价格下降影响到公司产品,将产生一定影响,同时,药品价格调整也会对质量偏好、拥有自主知识产权的产品、具有自主知识产权、2007 年公司主导产品,将对公司未来成本运作产生较大影响,公司将充分利用这一契机,积极开拓市场,调整产品结构,加大产品的研发力度,持续提升产品的竞争力。

(2) 原材料及动力成本涨价风险:近年来,我国中药药材的需求不断增长,出口量也持续加大,中药原材料整体不断上涨,部分珍稀中药材价格居高不下。此外,部分生产辅料、包装材料价格也在上升,水、电、煤、天然气等能源价格持续高涨,因此原料和动力成本持续攀升。公司将通过国内采购 GAP 种植和进口等方式寻求成本突破,不仅可以保证主营产品需要的参天大规模国际化种植,还可以避免“受制”到其他产品需求的主要原料的短缺,从而可确保未来公司多条生产线生产持续稳定,降低了原材料价格的波动影响。同时,公司将继续完善精益生产,加强成本管理,压缩成本。

(3) 汇率波动风险:公司将实施全面国际化的战略,近几年在国际市场也保持了快速的增长,将对人民币币率的变动日益敏感,公司关注到 2006 年以来人民币持续升值态势,将根据国际市场汇率做出相应反应,降低汇率变动带来的风险。

9. 董事会对公司未来发展的展望

报告期内,公司董事会对公司可能发生的会计政策、会计估计变更及其对公司的财务状况和经营成果的影响进行了评估,认为:

√ 适用/不适用

执行新会计准则后,公司可能发生的会计政策、会计估计变更及其对公司财务状况和经营成果的影响

1. 关于 2007 年 1 月 1 日新准则首次执行日现行会计准则和旧准则权益的差异分析

(3) 合并财务报表

根据新企业会计准则第 9 号会计准则的规定,职工薪酬不再按工资的一定比例计提,按改按实际发生数计入当期成本费用,公司将根据旧会计准则计划继续列入福利费用,由于年度福利费余额冲减管理费用,该准则的执行将对公司净利润和权益造成影响。

(4) 所得税

根据新企业会计准则第 18 号所得税的规定,公司将现行政策下的应付税款法变更为资产负债表债务法,将通过追溯调整法对公司当期所得税费用,从而对公司当期的利润和股东权益产生影响。

(4) 合并财务报表

根据新企业会计准则第 33 号合并财务报表的规定,公司将现行会计政策下合并财务报表中少数股东权益单独列示,变更为在合并资产负债表权益项目下以“少数股东权益”项目列示。此政策变化将影响公司的股东权益。

(5) 首次执行企业会计准则

根据新企业会计准则第 38 号首次执行企业会计准则的规定,公司控股子公司天津天士力新药药业有限公司,自上海天士力新药有限公司首次执行企业会计准则首次执行日后第一个会计期间内全部调整为管理层的公允价值,并将该事项的会计影响计入期初对前期企业会计准则的进一步详细解释及公司对会计制度的

2. 主营业务分行业、产品情况表

单位:元币种:人民币					
分行业或产品	主营业务收入	主营业务成本	主营业务利润(亏损)	主营业务收入比上年增减(%)	主营业务利润率比上年增减(%)
分行业					
医药工业	1,177,456,686.61	363,373,124.70	692.1	5.07	增加 0.01 个百分点
医药商业	1,288,768,769.8	1,215,671,679.19	109.28	24.73	增加 0.06 个百分点
合计	2,414,36,404.64	1,567,088,742.89	343.1	64.70	13.24% 增加 0.18 个百分点

6.3 主营业务分地区情况

单位:元币种:人民币		
地区	主营业务收入	主营业务收入比上年增减(%)
天津市	1,387,029,312.94	4.62%
北京市	182,512,370.91	-12.23%
广东省/州市	198,873,717.10	17.38%
山东济南/青岛市	128,876,494.51	98.03%
陕西省西安市	651,713,632.23	1,132.09%
陕西省西安市(新增)	19,610,409.51	13.67%
湖南湘潭/衡阳市	380,762,376.37	-25.12%
小计/报告期内	2,883,421,158.84	56.19%
合计	2,414,364,404.64	17.80%

6.4 募集资金使用情况

□适用/不适用

变更项目情况

□适用/不适用

6.5 非募集资金项目情况

√适用/不适用

6.6 董事会对会计师事务所“非标准意见”的说明

□适用/不适用

6.7 董事会本次利润分配政策与资本公积转增股本

经天津天士力会计师事务所审计,本公司 2006 年度合并会计报表净利润为 205,500,129.86 元,按母公司会计准则净利润 215,078,914.85 元的 10%提取法定盈余公积 5,167,049.49 元,加上合并会计报表年初未分配利润 338,580,979.88 元,减去 2006 年按照 2006 年度利润分配方案,发放现金股利 88,500,000 元(含税)后,本公司 2006 年度合并资产负债表未分配利润为 437,073,417.25 元。本次股利分配拟以 2006 年末总股本 28500 万股为基数,按每 10 股派发现金股利 3 元(含税),向股东分配股利总额为 8550 万元(含税),实际符合分配现金股利为 0.2803 元/股。本次股利分配符合会计准则关于 351,573,417.25 元的规定。

同时,以公司 2006 年末总股本 28500 万股,加上 2007 年 1 月定向增发数据 2000 万股的总股本 30500 万股为基数,公司拟按每 10 股转增 6 股的方式,以 18300 万元资本公积金转增股本,转增后股本总额为每股合计 30600 万股增加 48000 万股,资本公积金变为 57332.92 万元,同比减少 39032.92 万元。

公司本报告期盈利但未提出利润分配预案

□适用/不适用

7.1 收购资产

□适用/不适用

7.2 出售资产

□适用/不适用

7.3 重大担保

√适用/不适用

单位:万元 币种:人民币

公司对外担保情况(不包括对控股子公司的担保)				
担保对象名称	发生日期	担保金额	担保类型	担保期
报告期内担保发生额合计	0	0	0	0
报告期末担保余额合计	0	0	0	0
公司对控股子公司担保情况	0	0	0	0
报告期内对控股子公司担保发生额合计	0	0	0	0
报告期末对控股子公司担保余额合计	11,000,000	11,000,000		

担保总额 11,000,000

担保总额占公司净资产的比例(%) 7.67

其中:

为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额 0

直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保金额 0

担保总额超过净资产 50% 的金额 0

上述 3 项担保金额合计 11,000,000

7.4 重大关联交易

7.4.1 与日常经营相关的关联交易

□适用/不适用

7.4.2 关联债权债务往来

□适用/不适用

报告期内新增资金占用情况及清欠进展

□适用/不适用

报告期内新增担保事项

□适用/不适用

7.6 承诺事项履行情况

7.6.1 非流通股股东在股权分置改革过程中作出的承诺事项及履行情况

√适用/不适用

股东名称	承诺事项	承诺履行情况
天津天士力集团有限公司	1)为了顺利推进本次股权分置改革,天士力集团股东会已通过《天津天士力集团有限公司股权分置改革方案》,《天津天士力集团有限公司股权分置改革方案》(以下简称“方案”)用以持有本公司 14,043,000 股股份及 1,087,989 元现金对天士力集团增资;天士力集团承诺按《方案》股份向流通股股东支付对价,自 2006 年 11 月 2 日,天士力集团与天津天士力集团全资子公司(简称“融融集团”)签署《股权转让协议》,双方约定由融融集团向天士力集团转让其持有的本公司 6,804,000 股股份,转让价格为每股 9.77 元,天士力集团承诺其受让上述股份时融融集团向流通股股东支付对价;自该持有本公司非流通股股份的自获得上市流通权之日起,在 36 个月内不上市交易或转让。	履行

其持有的非流通股股份自获得上市流通权之日起,除在承诺期限内转让外,在 24 个月内不上市交易出售;所持股份的数量不超过上述天士力集团承诺的 6%。

天津天士力集团有限公司

其持有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。

天津新泰产业投资股份有限公司

其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。

天津市中庆药业有限公司

其持有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。

报告期末持股 5% 以上的非流通股股东持有的无限售流通股股份增减变动情况

□适用/不适用

7.6.2 未股改公司的股改工作时间安排说明

□适用/不适用

7.7 重大诉讼事项

□适用/不适用

\$8 监事会公告

监事会认为公司依法运作,公司财务情况、公司募集资金使用、公司收购、出售资产行为和关联交易符合中国证监会和证券交易所的规章、制度和规范性文件的要求,没有损害公司利益的行为。

9. 财务报告

9.1 审计意见

审计报告

□未接受审计/√审计

审计意见

√标准无保留意见/□非标意见

审计报告全文

新天会审[2007]第 718 号

天津天士力制药有限公司全体股东:

我们审计了后附的天士力制药股份有限公司(以下简称天士力公司)财务报表,包括 2006 年 12 月 31 日的资产负债表和所有者权益表,2006 年度的利润表和利润分配表和合并资产负债表及利润分配表。2006 年度财务报表合并会计报表,以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则(企业会计准则)的规定编制财务报表是天士力公司管理层的责任。这种责任包括:(a) 设计、实施和维护与财务报告相关的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报;(b) 选择和运用恰当的会计政策;(c) 作出合理的会计估计。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范,计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序,以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断,包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时,我们考虑与财务报表编制相关的内部控制,以设计恰当的审计程序,但目的并非对内部控制的运行有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性,以及评价财务报表的总体列报。

我们认为,天士力公司的财务报表已经按照企业会计准则(企业会计准则)的规定编制,在所有重大方面公允反映了天士力公司 2006 年 12 月 31 日的财务状况以及 2006 年度的经营成果和现金流量。

浙江天健会计师事务所有限公司 中国注册会计师 钟国瑞
中国·杭州 中国注册会计师 王强
报告日期:2007 年 4 月 7 日

9.2 按同一母公司及母公司的资产负债表、利润表及利润分配表和现金流量表

资产负债表

单位:元 币种:人民币

编制单位:天津天士力制药有限公司					母公司				
项目	期末数	期初数	期末数	期初数	项目	期末数	期初数	期末数	期初数
流动资产:					流动资产:				
货币资金	619,161,289.54	565,517,562.62	187,212,847.30	236,425,451.46	货币资金				
短期投资					短期投资				
应收票据	20,626,760.50	10,075,168.00	130,622,000.00	210,266,817.00	应收票据				
应收账款	282,874,785.54	124,033,038.11	34,963,361.49	86,237,930.06	应收账款				
应收利息					应收利息				
应收股利					应收股利				
其他应收款	280,214,916.72	270,489,587.75	481,437,884.67	310,969,514.50	其他应收款				
其他流动资产	3,398,446.48	34,397,780.27	83,309,815.71	26,561,679.71	其他流动资产				
流动资产合计	209,946,543.63	145,919,051.19	136,527,013.12	106,780,050.26	流动资产合计				
可供出售金融资产					可供出售金融资产				
持有至到期投资					持有至到期投资				
长期股权投资	39,088.19	756,066.61			长期股权投资				
投资性房地产					投资性房地产				
固定资产	200,191,800.67	92,631,871.21	33,475,569.18	28,762,168.72	固定资产				
累计折旧	209,467.78	198,421.04			累计折旧				
在建工程					在建工程				
无形资产					无形资产				
长期股权投资					长期股权投资				
其他非流动资产					其他非流动资产				