



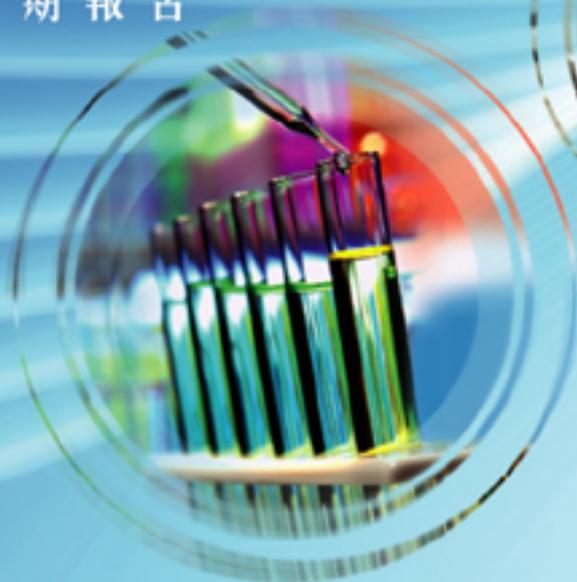
山東新華製藥股份有限公司

股份代號：H股0719 A股000756



# 2008

中期報告



章節	內容	頁碼
一.	公司基本情況 .....	2
二.	主要財務數據和指標 .....	3
三.	股本變動及股東情況 .....	5
四.	董事、監事、高級管理人員情況 .....	9
五.	董事長報告 .....	10
六.	經營管理研討與分析 .....	12
七.	重要事項 .....	15
八.	公司管治 .....	17
九.	財務報告(根據中國會計準則編制) .....	18
十.	財務報告(根據香港普遍採納之會計原則編制) .....	72
十一.	備查文件及查閱地址 .....	84

**重要提示：**

山東新華製藥股份有限公司(「本公司」)董事會及董事保證本報告所載資料不存在虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並對其內容的真實性、準確性和完整性承擔個別及連帶責任。本公司及其附屬公司(統稱為「本集團」)截至2008年6月30日止半年度財務報告未經審計。

本公司董事長郭琴、財務負責人趙松國、財務資產部經理王建信聲明：保證本半年度報告中財務報告的真實、完整。

本報告分別以中英文刊載。如中英文有任何差異，概以中文為準。

公司中文名稱	:	山東新華製藥股份有限公司(「本公司」或「新華製藥」)
公司英文名稱	:	SHANDONG XINHUA PHARMACEUTICAL COMPANY LIMITED
公司法定代表人	:	郭 琴
董事會秘書	:	曹長求 郭 磊
聯繫電話	:	86-533-2166666
傳真號碼	:	86-533-2287508
董秘電子信箱	:	cqcao@xhzy.com、guolei@xhzy.com
公司註冊及辦公地址	:	中華人民共和國(「中國」)山東省淄博市高新技術產業開發區化工區
郵政編碼	:	255005
公司國際互聯網址	:	<a href="http://www.xhzy.com">http://www.xhzy.com</a>
公司電子信箱	:	<a href="mailto:xhzy@xhzy.com">xhzy@xhzy.com</a>
國內信息披露報紙	:	《證券時報》
登載半年報的中國證監會指定網站的網址	:	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
上市資料		
H股	:	香港聯合交易所有限公司
簡稱	:	山東新華製藥
代碼	:	0719
A股	:	深圳證券交易所
簡稱	:	新華製藥
代碼	:	000756

## (一) 按中國會計準則編制的主要財務指標(人民幣千元)

項目	2008年6月30日 (未經審計)	2007年12月31日 (經審計)	本報告期末比 上年度期末增減 (%)
總資產	2,131,310	2,270,715	(6.14)
歸屬於上市公司股東權益	1,492,679	1,665,961	(10.40)
每股淨資產(人民幣元)	3.26	3.64	(10.44)
	截至2008年 6月30日止6個月 (未經審計)	截至2007年 6月30日止6個月 (未經審計)	本報告期比 上年同期增減 (%)
營業利潤	31,529	26,030	21.13
利潤總額	30,568	29,823	2.50
歸屬於上市公司股東的淨利潤	20,457	18,936	8.04
歸屬於上市公司股東的扣除非經常性損益後的淨利潤	19,386	14,092	37.57
基本每股收益(人民幣元)	0.04	0.04	0.00
稀釋每股收益(人民幣元)	0.04	0.04	0.00
淨資產收益率(%)	1.37	1.33	0.04
經營活動產生的現金流量淨額	43,980	78,785	(44.18)
每股經營活動產生的現金流量淨額(人民幣元)	0.10	0.17	(41.18)

附註：

本報告期非經常性損益的扣除項目及金額如下：

項目	人民幣千元
非流動資產處置損益	455
交易性金融資產公允價值變動損益	(13,635)
交易性金融資產處置損益	14,232
可供出售金融資產投資收益	651
應收款項減值準備轉回	1,234
除上述各項外的其他營業外收支淨額	(1,416)
所得稅影響	(492)
歸屬於少數股東的非經常性損益	42
合計	<u>1,071</u>

(二) 按香港普遍採納之會計原則編制(人民幣千元)

簡明綜合損益表

	截至2008年 6月30日 止6個月 (未經審計)	截至2007年 6月30日 止6個月 (未經審計)
營業額	1,151,004	977,688
除稅前溢利	25,881	30,121
所得稅開支	(7,995)	(7,783)
本期溢利	17,886	22,338
其中：		
本公司股東應佔溢利	16,471	19,144
少數股東權益	1,415	3,194

簡明綜合資產負債表

	2008年6月30日 (未經審計)	2007年12月31日 (經審計)
總資產	2,096,236	2,260,100
總負債	(560,525)	(526,061)
少數股東權益	(29,733)	(50,793)
資產淨值	1,505,978	1,683,246

(三) 按照中國會計準則和香港普遍採納之會計原則編制帳目差異(人民幣千元)

項目	於2008年6月30日 淨資產 (未經審計)	截至2008年6月30日 止6個月 本公司股東應佔溢利 (未經審計)
按中國會計準則編制	1,492,679	20,457
按香港普遍採納之會計原則所作之調整：		
遞延稅項	(2,334)	702
因往年度重估而產生 之折舊費用	(19,663)	(204)
教育準備金	13,916	509
福利準備金	—	(4,993)
為H股上市時重估之重估增值	21,300	—
其他	80	—
	<u>1,505,978</u>	<u>16,471</u>

## 1. 股份變動情況表

數量單位：股

股份類別	2008年6月30日		股份類別	2008年1月1日	
	股份數量 (股)	佔總股本 比例		股份數量 (股)	佔總股本 比例
一. 有限售條件的 流通股合計	187,809,202	41.07%	一. 有限售條件的 流通股合計	187,816,881	41.07%
國家持股	163,258,735	35.70%	國家持股	163,258,735	35.70%
境內法人持股	0	0	境內法人持股	0	0
A股有限售條件高管股	22,867	0.01%	A股有限售條件高管股	30,546	0.01%
其他	24,527,600	5.36%	其他	24,527,600	5.36%
二. 無限售條件的 流通股合計	269,503,628	58.93%	二. 無限售條件的 流通股合計	269,495,949	58.93%
人民幣普通股 (A股)	119,503,628	26.13%	人民幣普通股 (A股)	119,495,949	26.13%
境外上市外資股 (H股)	150,000,000	32.80%	境外上市外資股 (H股)	150,000,000	32.80%
三. 股份總數	457,312,830	100.00%	三. 股份總數	457,312,830	100.00%

有限售條件的股份可上市流通時間表：

股東名稱	年初限售股數	本期解除限售股數	本期增加限售股數	期末限售股數	限售原因	解除限售日期
山東新華醫藥集團有限責任公司	163,258,735	0	0	163,258,735	特別承諾	2009年6月6日
青島豪威投資發展有限公司	15,000,000	0	0	15,000,000	遵守新華集團特別承諾	2009年6月6日
淄博高新技術風險投資股份有限公司	7,632,600	0	0	7,632,600	遵守新華集團特別承諾	2009年6月6日
葫蘆島八家子礦業有限責任公司	1,550,000	0	0	1,550,000	遵守新華集團特別承諾	2009年6月6日
上饒市帶湖實業有限公司	345,000	0	0	345,000	遵守新華集團特別承諾	2009年6月6日

附註：新華集團特別承諾：新華製藥非流通股份獲得上市流通權之日起(2006年6月6日)第36個月至第48個月內，通過深圳證券交易所掛牌出售所持股份不超過公司總股本的5%，如果新華集團通過深圳證券交易所掛牌交易出售新華製藥A股，出售價格不低於4.8元，即新華製藥A股市場相關股東會議通知發出前30日「新華製藥」A股算術平均收盤價的150%(若自股權分置改革方案實施之日起至出售股份期間有派息、送股、資本公積金轉增股份等除權事項，應對該價格進行除權處理)。新華集團如果有違反該承諾的賣出交易，賣出資金將劃歸新華製藥所有。

2. 於2008年6月30日，本公司股東總數為49,203位，包括H股股東56位，A股股東49,147位。

3. 於2008年6月30日，持有本公司股份前十名股東情況如下：

股東名稱	股東性質	持股數 (股)	持股比例 (%)	持有有限售 條件股份數量 (股)	質押或凍結 的股份數量 (股)
山東新華醫藥集團有限責任公司	國家	163,258,735	35.70	163,258,735	30,500,000
香港中央結算(代理人)有限公司	H股	148,767,998	32.53	—	—
青島豪威投資發展有限公司	其他	15,000,000	3.28	15,000,000	—
淄博高新技術風險投資 股份有限公司	其他	7,632,600	1.67	7,632,600	948,689
葫蘆島八家子礦業有限責任公司	其他	1,550,000	0.34	1,550,000	—
韋小華	境內自然人	1,456,973	0.32	—	—
陳正旭	境內自然人	636,301	0.14	—	—
山東大成農藥股份有限公司	境內法人	499,500	0.11	—	—
樓錢坤	境內自然人	453,190	0.10	—	—
尹忠	境內自然人	445,000	0.10	—	—

4. 於2008年6月30日本公司前10名無限售條件股東持股情況如下：

股東名稱	持有無限售條件股份數量 (股)	股份種類
香港中央結算(代理人)有限公司	148,767,998	H股
韋小華	1,456,973	A股
陳正旭	636,301	A股
山東大成農藥股份有限公司	499,500	A股
樓錢坤	453,190	A股
尹 忠	445,000	A股
KAY AND COMPANY LTD	400,000	H股
杜麗君	398,700	A股
任軍秋	371,055	A股
柏麗芳	351,300	A股

附註：

1. 本公司董事未知上述十大股東之間是否存在關聯關係或中國證券監督管理委員會頒佈的《上市公司股東持股變動信息披露管理辦法》規定的一致行動人，也未知外資股東之間是否存在關聯關係或《上市公司股東持股變動信息披露管理辦法》規定的一致行動人。  
  
本公司董事未知上述無限售條件股東之間、上述無限售條件股東與十大股東之間是否存在關聯關係、也不知是否存在《上市公司股東持股變動信息披露管理辦法》規定的一致行動人。
2. 持有本公司股份5%以上的境內股東為山東新華醫藥集團有限責任公司。
3. 本報告期內控股股東無變更情況。
4. 除上文所披露及據董事所知，於2008年6月30日，概無其他人士(不包括董事、監事、本公司的最高行政人員或高管人員)於本公司的股份或相關股份(視乎情況而定)中擁有的權益，為須根據證券及期貨條例第XV部2及第3分部的條文而須向本公司及聯交所作出披露，及為須根據證券及期貨條例第336條規定存置的登記冊所記錄的權益，或其為本公司的主要股東(定義見上市規則)。

## 董事、監事、高級管理人員情況

於二零零八年六月三十日，本公司董事、監事及高級管理人員持有本公司股份情況如下：

姓名	職務	2008年1月1日 股數	變動情況 股數	2008年6月30日 股數
<b>董事：</b>				
郭 琴	董事長	12,639股	無	12,639股
劉振文	非執行董事	未持有	無	未持有
任福龍	執行董事、總經理	未持有	無	未持有
趙松國	執行董事、副總經理、財務負責人	未持有	無	未持有
李天忠	非執行董事 (2008年6月26日獲委任)	未持有	無	未持有
戴慶駿	獨立非執行董事	未持有	無	未持有
莫仲堃	獨立非執行董事 (2008年4月16日辭任)	未持有	無	未持有
徐國君	獨立非執行董事	未持有	無	未持有
孫明高	獨立非執行董事	未持有	無	未持有
<b>監事：</b>				
于公福	監事會主席	6,075股	無	6,075股
高慶剛	監事	4,370股	無	4,370股
劉 強	監事	4,370股	無	4,370股
張月順	獨立監事	未持有	無	未持有
陶志超	獨立監事	未持有	無	未持有
<b>其他高級管理人員：</b>				
張代銘	副總經理	未持有	無	未持有
傅恆謙	副總經理	未持有	無	未持有
高祥友	副總經理 (2008年5月19日辭任)	未持有	無	未持有
曹長求	董事會秘書	3,038股	-760股	2,278股
郭 磊	董事會秘書	未持有	無	未持有
合 計		30,492股	-760股	29,732股

本公司董事、監事及高級管理人員所持有本公司股份均為A股。

就本公司之董事、高級管理人員及監事所知悉，除上述披露外，於二零零八年六月三十日，沒有本公司之董事、高級管理人員及監事在本公司及其／或任何相聯法團(定義見香港法例第571章《證券及期貨條例》第XV部)的股份、相關股份及／或債券(視情況而定)中擁有任何需根據《證券及期貨條例》第XV部第7和第8部份需知會本公司及香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)的權益或淡倉(包括根據《證券及期貨條例》該些章節的規定或被當作這些董事、高級管理人員及監事擁有的權益或淡倉)，或根據《證券及期貨條例》第352條規定而記錄於本公司保存的登記冊的權益或淡倉，或根據香港聯交所發出之《證券上市規則》(「上市規則」)附錄十中的「上市公司董事進行證券交易的標準規則」須知會本公司及香港聯交所的權益或淡倉。

### 董事、監事及其他高級管理人員變動情況

因其律師行的內部政策不允許合夥人擔任上市公司董事，2008年4月16日莫仲堃先生辭去本公司獨立非執行董事職務。

2008年5月19日高祥友先生因工作變動辭去本公司副總經理職務。

2008年6月26日周年股東大會選舉李天忠先生為本公司非執行董事。

致各位股東：

本人謹此向全體股東報告山東新華製藥股份有限公司（「本公司」）截至2008年6月30日止6個月的經營業績。

本公司及其附屬公司（統稱為「本集團」）截至2008年6月30日止6個月按中國會計準則計算，完成營業收入為人民幣1,140,653千元，比去年同期增長17.73%；歸屬於上市公司股東淨利潤為人民幣20,457千元，比去年同期增長8.04%。

截至2008年6月30日止6個月按香港普遍採納之會計原則計算，完成營業額為人民幣1,151,004千元，比去年同期增長17.73%；股東應佔盈利為人民幣16,471千元，比去年同期下降13.96%。

本公司董事會建議不派發截至2008年6月30日止6個月的中期股息。

## 業務回顧

2008年上半年面對能源漲價、人民幣升值、出口退稅率較上年同期下降、環境保護壓力進一步增大、特別是化工及製劑原料價格逐月大幅上升等諸多不利因素，本集團通過認真分析形勢，制定合理價格政策，積極開拓市場，擴大銷售；堅持創新，強化節能減排；狠抓工程項目建設質量與進度，增強全員成本意識，較好地完成了今年上半年預期目標。本集團上半年主要工作回顧如下：

### 1. 抓住機遇，積極開拓市場，擴大銷售

2008年上半年本集團抓住部分主導產品旺銷機遇，積極開拓國內國際市場，努力擴大經營規模。製劑產品銷售額較上年同期增長22.09%，銷售終端開發取得可喜成績；原料藥銷售額較上年同期增長13.85%；出口創匯完成76,989千美元，較上年同期增長24.00%。

### 2. 堅持創新，狠抓技術進步，突出節能減排

2008年上半年本集團通過狠抓產品工藝改進，堅持技術創新，提高物料的使用效率，實現原料節約人民幣1,620千元。

深入開展節能減排活動，增強全員節能意識、成本意識，2008年上半年本集團實現萬元產值能耗同比降低11.5%，能源節約為人民幣6,130千元。

加大環保資金投入，增強全員環保意識，依靠科技進步，提高環保治理水平，保證了生產經營工作正常運行。

高度重視產品質量工作，2008年上半年公司三個原料藥產品及一條片劑生產線順利通過國家食品藥品監督管理局GMP認證，順利完成29次國內國外廠商質量審計。

### 3. 狠抓工程項目質量和進度，培育新的增長點

L-380建設項目高效完工，並進入試生產階段；布洛芬技術改造項目主體工程順利完工，正處於設備安裝階段；部分醫藥中間體配套項目正處於前期準備階段。工程項目順利完工，將為公司帶來新的經濟增長點。

努力提高新片劑車間軟硬件水平，上半年本公司製劑委託生產項目通過外商現場檢查，並獲得好評，為進一步擴大合作奠定了良好基礎。

### 下半年計劃

2008年下半年影響企業盈利的不利因素仍將持續，企業面臨的資金壓力、能源壓力增大。為此，本集團在下半年工作中將牢牢把握好「四個堅定不移」，即堅定不移地抓好結構調整；堅定不移地抓好國內國際兩個市場的開發，堅定不移地強化內部管理，堅定不移地挖掘人的潛力。

1. 繼續抓好產銷銜接。抓好資金籌措，充分研究和利用政策，千方百計保證重點產品的原材料、動力供應；根據市場和成本的變化適時調整產品結構，保證效益好、銷售好的產品生產。
2. 繼續加大市場開拓力度。依靠企業自身優勢，利用價格槓桿效應，認真分析市場形勢，抓住機遇，千方百計擴大產品銷售，特別是製劑產品銷售；繼續推行產銷回平衡經營策略，嚴格控制經營風險，確保資金安全。
3. 深化技術攻關活動，繼續強化節能減排。大力推行「一品一策」產品技術攻關活動，降低消耗，努力消化原料、動力漲價對公司效益的影響；加速結構調整，依靠科技創新，加大節能減排力度，狠抓環保工作。

承董事會命  
郭琴  
董事長

2008年7月25日  
中國山東省淄博市

本集團主要從事開發、製造和銷售化學原料藥、醫藥製劑、化工及其他產品。本集團利潤主要來源於主營業務。

### (一) 按香港會計普遍採納之原則的資金流動性及財政資源、資本結構分析

截至2008年6月30日，本集團流動比率為158.35%，速動比率為108.82%，應收賬款周轉率為425.25%（應收賬款周轉率 = 營業額 / 平均應收賬款及票據淨額 × 100%），存貨周轉率為354.95%（存貨周轉率 = 產品銷售成本 / 平均存貨淨額 × 100%）。

本集團資金需求無明顯季節性規律。

本集團資金來源主要是向金融機構借款。於2008年6月30日，本集團銀行借款除出口押匯人民幣1,185千元外，其餘均為無抵押貸款，總額為人民幣245,144千元。截至2008年6月30日本集團共有貨幣資金人民幣205,851千元（包括約人民幣23,884千元銀行承兌匯票及信用證保證金存款）。

為加強財務管理，本集團在現金和資金管理方面擁有嚴格的內部控制制度。本集團資金流動性和償債能力均處於良好狀態。

截至2008年6月30日止6個月，本公司投入資金人民幣13,972千元收購了山東大地鹽化集團有限公司（「大地鹽化」）持有的山東大地新華化學有限公司（「大地新華」）41.4375%股權，股權收購完成後，該公司改名為新華製藥（壽光）有限公司（「壽光公司」），而本公司享有壽光公司100%股東權益；其後，本公司用現金人民幣48,000千元對該公司進行追加投資，該公司註冊資本由人民幣32,000千元變更為人民幣80,000千元。該公司的發展前景良好。

本公司於2008年1月17日與山東新華工貿股份有限公司（以下簡稱「新華工貿」）簽訂資產轉讓協議，收購新華工貿部分房屋及土地，該資產的轉讓總價款為人民幣9,500千元，目前該項資產收購有關手續正在辦理中。

除上述交易外，本集團於報告期內無任何重大投資、收購或資產處置。

本集團業績的分類情況參見本章節之「按中國會計準則的經營狀況和財務狀況分析」。

於2008年6月30日，本集團員工人數為4,922人，2008年上半年員工工資總額為人民幣65,528千元。

於2008年6月30日，本集團除用於出口押匯人民幣1,185千元的應收債權外，其他資產均為無抵押。

公司預計2008年下半年無重大投資計劃。

於2008年6月30日本集團的資本負債率為16.28%。（資本負債率 = 借款總額 / 股本及儲備總額 × 100%）

公司現有的銀行存款主要目的是為生產經營及科研開發投入作資金準備。

2007年7月27日本公司向銀行提供財務擔保予一家獨立第三方公司用作開具銀行承兌匯票給予本公司控股子公司，額度為人民幣14,000,000元，為期一年。如果開具的銀行承兌匯票逾期，則本公司只對銀行開具的匯票票面金額與提貨通知單上的金額之差額負有連帶責任。於2008年6月30日，銀行已開具人民幣24,000,000元匯票，而提貨通知單金額為人民幣18,500,000元，其中銀行承兌匯票17,000,000元已經到期。

本集團之資產及負債以人民幣為記賬本位幣。2008年上半年出口創匯完成76,989千美元，受匯率變化影響較大。本集團在降低匯率波動風險方面主要採取了以下措施：(1)提高產品出口價格以降低匯率波動風險；(2)在簽訂大額出口合同時就事先約定，在超出雙方約定範圍的匯率波動限度時，匯率波動風險由雙方承擔；(3)與金融機構簽訂遠期結匯協議，鎖定匯率，規避風險。

## (二) 按中國會計準則的經營狀況及財務狀況分析

2008年上半年本集團實現營業收入人民幣1,140,653千元，比去年同期增長17.73%，營業收入增長的主要原因是本報告期內本集團抓住市場旺銷機遇，擴大銷售，產品銷售增長；現金及現金等價物淨減少額為人民幣17,865千元，去年同期為淨增加額人民幣48,756千元，變化的主要原因是本報告期內投資活動現金支出較大；營業利潤為人民幣31,529千元，比去年同期增長21.13%，增長的主要原因為本集團在積極開拓市場，擴大銷售的同時，強化技術攻關，原料、動力消耗降低；加強費用管理，期間費用下降。

於2008年6月30日，本集團總資產為人民幣2,131,310千元，較年初人民幣2,270,715千元減少人民幣139,405千元，下降6.14%，總資產下降的主要原因是本報告期內可供出售金融資產公允價值下降；短期借款為人民幣245,144千元，較年初人民幣206,819千元增加人民幣38,325千元，短期借款增加的主要原因是本集團為確保資金供應，本報告期內從銀行取得了部分借款；於2008年6月30日歸屬於上市公司股東權益為人民幣1,492,679千元，較年初人民幣1,665,961千元減少人民幣173,282千元，下降10.40%，下降的主要原因是本報告期內可供出售金融資產公允價值下降。

主營業務收入分析：

主要銷售地	2008年1-6月		2007年1-6月	
	收入 人民幣千元	成本 人民幣千元	收入 人民幣千元	成本 人民幣千元
中國(含香港)	633,963	536,139	516,732	436,094
歐洲	147,002	129,950	139,417	114,064
美洲	171,691	155,106	150,953	126,339
其他	166,492	140,289	129,458	99,710
合計	<u>1,119,148</u>	<u>961,484</u>	<u>936,560</u>	<u>776,207</u>

分行業及分產品	主營業務收入 人民幣千元	主營業務成本 人民幣千元	毛利率 (%)
原料藥	677,674	587,752	13.27
製劑	203,768	145,742	28.48
商業流通	231,913	224,807	3.06
化工產品及其他	5,793	3,183	45.05
合計	<u>1,119,148</u>	<u>961,484</u>	<u>14.09</u>

利潤構成與上年度變化情況分析：

項目	金額(人民幣千元)		佔利潤總額比例(%)	
	2008年1-6月	2007年度	2008年1-6月	2007年度
營業利潤	31,529	35,453	103.14	76.23
營業外收支淨額	(961)	11,057	(3.14)	23.77
利潤總額	30,568	46,510	100.00	100.00

變動原因分析：本報告期營業外收支淨額佔利潤總額比例比上年度變化較大，主要原因是上年度營業外收入較大，而本報告期營業外收入相對較少。

### (三) 募集資金使用情況

本公司於2001年9月3日增發3,300萬股A股(含國有股減持300萬股)，募集資金淨額為人民幣370,517千元，截至2008年6月30日，共使用募集資金人民幣324,412千元，主要用於以下項目：

募集資金投資 項目名稱	募集資金 項目投入計劃 (人民幣千元)	2008年1-6月 實際投入 (人民幣千元)	累計投入 (人民幣千元)	完成計劃 投資額的比例 (%)	備註
國家級技術中心改造項目	74,500	4,356	14,479	19.43%	—
針劑GMP改造項目	80,000	—	80,226	100.28%	完工
咖啡因技術改造項目	160,000	—	188,201	117.63%	完工
L-350技術改造項目	29,980	—	23,442	78.19%	完工
安乃近精幹包(GMP) 改造項目	39,800	—	46,265	116.24%	完工
合計	<u>384,280</u>	<u>4,356</u>	<u>352,613</u>		其中人民幣 28,201千元 為自有資金投入

- (1) 安乃近精幹包(GMP)改造項目、L-350項目、咖啡因技術改造項目、針劑(GMP)改造項目均已經完工，除針劑GMP改造項目受藥品降價影響未達到盈利預測水平外，其他項目均達到盈利預測水平。
- (2) 國家級技術中心改造項目已進入施工建設階段。

尚未使用的募集資金存於銀行，將按照承諾投資項目使用。

1. 對照中國有關上市公司治理的規範性文件，本公司基本符合有關要求。
2. 本公司董事會建議不派發2008年半年度股息，也不進行公積金轉增股本。
3. 本報告期內本集團無涉及或任何未完結或面臨的重大訴訟、仲裁事項。
4. 本報告期內本公司未發生重大資產收購、出售資產重組事項，亦無以前期間發生但持續到報告期該類事項。
5. 重大關聯交易

本公司於本報告期內進行的關聯公司交易見按中國會計準則編制的財務報告之財務附註九及按香港普遍採納之會計原則編制之財務報表附註14。

6. 本報告期內本公司無重大託管、承包、租賃其他公司資產或其他公司託管、承包、租賃本公司資產事項。
7. 獨立非執行董事對關聯方資金佔用和對外擔保情況的專項說明和獨立意見：

就公司累計和當期對外擔保、執行證監發[2003]56號規定情況的專項說明和獨立意見：2007年7月27日本公司向銀行提供財務擔保予一家獨立第三方公司用作開具銀行承兌匯票給予本公司控股子公司公司計人民幣14,000,000元，為期一年。如果開具的銀行承兌匯票逾期，則本公司只對銀行開具的匯票票面金額與提貨通知單上的金額之差額負有連帶責任。於2008年6月30日，銀行已開具人民幣24,000,000元匯票，而提貨通知單金額為人民幣18,500,000元，其中銀行承兌匯票1,700萬元已經到期。除上述擔保外，本報告期內，本公司無其他重大擔保及未履行完畢的重大擔保。

就公司報告期內的關聯方資金佔用情況的專項說明及獨立意見：公司嚴格執行證監發[2003]56號文件規定，報告期內公司不存在控股股東及其他關聯方非經營性佔用公司資金情況。

8. 本公司或持股5%以上股東披露承諾事項：
  - (1) 新華集團承諾：新華製藥非流通股份獲得上市流通權之日起第36個月至第48個月內，如果新華集團通過深圳證券交易所掛牌交易出售新華製藥A股，出售價格不低於人民幣4.8元，即新華製藥A股市場相關股東會議通知發出前30日新華製藥A股算術平均收盤價的150%（若自股權分置改革方案實施之日起至出售股份期間有派息、送股或資本公積金轉增股份等除權事項，應對該價格進行除權處理）。新華集團如果有違反該承諾的賣出交易，賣出資金將劃歸新華製藥所有。
  - (2) 截至2006年1月1日，新華集團非經營性佔用本公司資金餘額為人民幣9,507千元，該等資金已經於2006年6月30日前以現金方式歸還完畢。並承諾自2006年1月1日起，不再非經營性佔用本公司資金。

9. 購買、出售及購回股份

本報告期內本公司或其附屬公司概無購回、出售或贖回本公司之上市股份。

10. 委託理財問題

本公司於本報告期內沒有進行委託理財，也無以前期間發生但延續到本報告期的委託理財情況。

## 11. 持有其他上市公司股權情況(人民幣千元)

證券代碼	證券簡稱	初始投資金額	佔該公司 股權比例	期末賬面值	報告期損益	報告期所有 者權益變動
601328	交通銀行	14,225	0.02%	55,891	—	(51,699)
601601	中國太保	7,000	0.07%	96,250	—	(128,350)
合計		21,225	—	152,141	—	(180,049)

## 12. 已披露重要信息索引

2008年1月19日於香港聯合交易所有限公司網站、內地《證券時報》及巨潮資訊網站公佈《關連交易公告》。

2008年4月16日於香港聯合交易所有限公司網站、內地《證券時報》及巨潮資訊網站公佈《獨立非執行董事辭職公告》。

2008年4月21日於香港聯合交易所有限公司網站、內地《證券時報》及巨潮資訊網站公佈2007年業績公告、2008年第一季度報告等。

2008年5月8日於香港聯合交易所有限公司網站、內地《證券時報》及巨潮資訊網站公佈《2007年度周年股東大會通告》。

2008年5月14日於香港聯合交易所有限公司網站、內地《證券時報》及巨潮資訊網站公佈《關連交易公告》或《同步披露公告》。

2008年6月27日於香港聯合交易所有限公司網站、內地《證券時報》及巨潮資訊網站公佈《2007年周年股東大會決議公告》。

## 13. 報告期接待調研、溝通、採訪等活動情況表

接待時間	接待地點	接待方式	接待對象	談論的主要內容及提供的資料
2008年1月21日	公司住所	實地調研	國信證券	了解公司生產經營情況
2008年1月23日	公司住所	實地調研	中銀國際等	了解宏觀政策對公司影響
2008年2月20日	公司住所	實地調研	興業證券	了解醫藥行業發展情況
2008年3月12日	公司住所	實地調研	泰信基金、 易方達基金	了解公司發展情況
2008年3月18日	公司住所	實地調研	中信建投等	了解公司生產經營情況
2008年6月20日	公司住所	實地調研	齊魯證券	了解公司未來發展

## 企業管治常規守則

本公司董事確認本公司於截至二零零八年六月三十日止六個月內已遵守企業管治常規守則條文，並無偏離。企業管治常規守則條文包括上市規則附錄十四所載的條款。

## 審核委員會

本公司已經根據上市規則3.21條設立董事會轄下的審核委員會。

審核委員會已經與管理層審閱本集團所採納的會計原則、會計準則及方法，並探討審計、內部監控及財務匯報事宜，包括審閱截至2008年6月30日止6個月的未審計半年度帳目。

審核委員會同意本集團截至2008年6月30日止6個月的未審計半年度帳目所採納的財務會計原則、準則及方法，且已作充分披露。

## 獨立非執行董事

本公司已遵守上市規則第3.10(1)和3.10(2)條有關委任足夠數量的獨立非執行董事且至少一名獨立非執行董事必須具備適當的專業資格，或具備適當的會計或相關財務管理專長的規定。本公司聘任了三名獨立非執行董事，其中一名獨立非執行董事具有財務管理專長。獨立非執行董事簡介詳見本公司2007年年度報告。

## 上市公司董事及監事進行證券交易的標準守則（《標準守則》）

本報告期內，本公司已採納一套不低於《標準守則》所訂標準的行為守則。經向所有董事及監事作出特定查詢後，本公司確認各董事及監事截至2008年6月30日止6個月期間內均已遵守《標準守則》所規定有關董事的證券交易的標準，不存在任何不遵守《標準守則》的情況。

## 根據中國會計準則編制的截至2008年6月30日止半年度財務報告(未經審計)

## 合併及母公司資產負債表

單位：人民幣元

資產	附註	2008年6月30日		2007年12月31日	
		合併	母公司	合併	母公司
<b>流動資產：</b>					
貨幣資金	七.1	205,851,374.74	133,478,690.47	212,257,860.96	171,473,812.44
交易性金融資產	七.2	2,261,943.57	2,261,943.57	15,896,732.85	15,896,732.85
應收票據	七.3	69,405,359.27	45,732,522.00	71,965,993.53	54,105,664.07
應收賬款	七.4	291,764,188.05	312,329,698.74	221,089,889.52	215,346,436.72
預付款項	七.5	26,802,960.69	18,359,991.71	21,437,818.42	20,260,313.40
應收利息		—	—	—	—
應收股利		—	—	—	—
其他應收款	七.6	25,163,960.96	35,412,844.80	20,581,451.30	28,127,733.96
存貨	七.7	270,273,563.98	182,470,809.19	286,041,091.79	187,002,774.30
一年內到期的非流動資產		—	—	—	—
其他流動資產		—	—	—	—
<b>流動資產合計</b>		<b>891,523,351.26</b>	<b>730,046,500.48</b>	<b>849,270,838.37</b>	<b>692,213,467.74</b>
<b>非流動資產：</b>					
可供出售金融資產	七.8	155,340,560.00	155,340,560.00	367,162,640.00	367,162,640.00
持有至到期投資		—	—	—	—
長期應收款		—	—	—	—
長期股權投資	七.9	24,068,510.30	194,352,166.16	23,512,190.33	131,823,478.19
投資性房地產		—	—	—	—
固定資產	七.10	806,750,006.02	717,542,468.19	853,263,386.97	746,249,488.38
在建工程	七.11	143,207,841.78	133,737,937.06	71,180,403.06	70,537,755.07
工程物資		—	—	—	—
固定資產清理		—	—	—	—
生產性生物資產		—	—	—	—
油氣資產		—	—	—	—
無形資產	七.12	100,741,931.75	97,667,258.48	96,647,338.77	95,463,885.48
開發支出		—	—	—	—
商譽		—	—	—	—
長期待攤費用		—	—	—	—
遞延所得稅資產	七.13	9,678,183.64	7,521,605.43	9,678,183.64	7,521,605.43
其他非流動資產		—	—	—	—
<b>非流動資產合計</b>		<b>1,239,787,033.49</b>	<b>1,306,161,995.32</b>	<b>1,421,444,142.77</b>	<b>1,418,758,852.55</b>
<b>資產總計</b>		<b>2,131,310,384.75</b>	<b>2,036,208,495.80</b>	<b>2,270,714,981.14</b>	<b>2,110,972,320.29</b>

單位：人民幣元

負債和股東權益	附註	2008年6月30日		2007年12月31日	
		合併	母公司	合併	母公司
<b>流動負債：</b>					
短期借款	七.14	245,144,246.34	243,958,500.00	206,819,000.00	166,819,000.00
交易性金融負債		—	—	—	—
應付票據	七.15	54,716,000.00	54,716,000.00	30,184,200.00	27,184,200.00
應付賬款	七.16	177,715,305.82	117,981,315.44	154,100,269.89	112,608,591.46
預收款項	七.17	8,846,005.64	4,578,313.11	22,385,801.00	3,218,722.41
應付職工薪酬	七.18	31,811,136.69	31,399,751.87	39,725,806.31	38,954,024.91
應交稅費	七.19	10,598,254.44	10,637,205.46	(2,698,407.78)	(5,606,583.11)
應付利息		—	—	—	—
應付股利	七.20	18,987,652.04	18,987,652.04	5,506,871.72	5,268,267.14
其他應付款	七.21	37,541,899.59	32,179,607.75	40,580,775.84	31,666,915.52
一年內到期的非流動負債		—	—	—	—
其他流動負債		—	—	—	—
<b>流動負債小計</b>		<b>585,360,500.56</b>	<b>514,438,345.67</b>	<b>496,604,316.98</b>	<b>380,113,138.33</b>
<b>非流動負債：</b>					
長期借款		—	—	—	—
應付債券		—	—	—	—
長期應付款		—	—	—	—
專項應付款		—	—	—	—
預計負債		—	—	—	—
遞延所得稅負債	七.22	19,976,577.84	19,976,577.84	53,795,108.23	53,795,108.23
其他非流動負債		3,561,500.00	3,561,500.00	3,561,500.00	3,561,500.00
<b>非流動負債小計</b>		<b>23,538,077.84</b>	<b>23,538,077.84</b>	<b>57,356,608.23</b>	<b>57,356,608.23</b>
<b>負債合計</b>		<b>608,898,578.40</b>	<b>537,976,423.51</b>	<b>553,960,925.21</b>	<b>437,469,746.56</b>
<b>股東權益：</b>					
股本	七.23	457,312,830.00	457,312,830.00	457,312,830.00	457,312,830.00
資本公積	七.24	670,197,032.85	670,197,032.85	850,245,800.85	850,245,800.85
減：庫存股		—	—	—	—
盈餘公積	七.25	164,257,990.01	163,595,448.70	164,257,990.01	163,595,448.70
未分配利潤	七.26	200,234,182.64	207,126,760.74	193,496,393.27	202,348,494.18
外幣報表折算差額		677,229.99	—	647,937.91	—
<b>歸屬於母公司股東權益小計</b>		<b>1,492,679,265.49</b>	<b>1,498,232,072.29</b>	<b>1,665,960,952.04</b>	<b>1,673,502,573.73</b>
少數股東權益	七.27	29,732,540.86	—	50,793,103.89	—
<b>股東權益合計</b>		<b>1,522,411,806.35</b>	<b>1,498,232,072.29</b>	<b>1,716,754,055.93</b>	<b>1,673,502,573.73</b>
<b>負債和股東權益總計</b>		<b>2,131,310,384.75</b>	<b>2,036,208,495.80</b>	<b>2,270,714,981.14</b>	<b>2,110,972,320.29</b>

## 合併及母公司利潤表

單位：人民幣元

項目	附註	2008年1-6月		2007年1-6月	
		合併	母公司	合併	母公司
一、營業收入	七.28	1,140,652,669.14	825,436,481.98	968,877,008.99	762,998,064.26
減：營業成本	七.28	982,221,701.57	716,170,595.02	807,586,439.74	635,991,628.71
營業税金及附加	七.29	4,878,673.38	4,281,619.43	5,173,686.24	4,876,397.95
銷售費用		56,196,494.87	20,875,635.22	63,606,834.91	39,546,680.95
管理費用		52,666,864.44	43,796,570.31	54,374,896.95	48,296,380.09
財務費用	七.30	1,191,844.22	1,259,154.57	10,668,099.17	10,144,995.94
資產減值損失	七.31	19,065.99	—	5,807,587.78	(7,500,000.00)
加：公允價值變動收益	七.32	(13,634,789.28)	(13,634,789.28)	1,961,740.72	1,961,740.72
投資收益	七.33	1,685,831.97	1,207,112.97	2,408,608.83	2,417,892.02
其中：對聯營企業和 合營企業的 投資收益		556,319.97	556,319.97	604,360.96	604,360.96
匯兌收益		—	—	—	—
二、營業利潤		31,529,067.36	26,625,231.12	26,029,813.75	36,021,613.36
加：營業外收入	七.34	1,151,488.76	870,984.78	11,066,301.45	11,046,141.45
減：營業外支出	七.35	2,112,137.44	1,556,370.69	7,273,218.05	6,887,825.76
其中：非流動資產處置損失		(455,455.18)	(455,455.18)	(4,746,758.05)	(4,845,837.19)
三、利潤總額		30,568,418.68	25,939,845.21	29,822,897.15	40,179,929.05
減：所得稅費用	七.36	8,696,030.18	7,442,193.75	7,693,740.72	5,953,583.33
四、淨利潤		21,872,388.50	18,497,651.46	22,129,156.43	34,226,345.72
其中：歸屬於母公司 股東的淨利潤		20,457,174.27	18,497,651.46	18,935,549.91	34,226,345.72
少數股東損益		1,415,214.23	—	3,193,606.52	—
五、每股收益					
(一) 基本每股收益		0.04	0.04	0.04	0.07
(二) 稀釋每股收益		0.04	0.04	0.04	0.07

## 合併及母公司現金流量表

單位：人民幣元

項目	附註	2008年1-6月		2007年1-6月	
		合併	母公司	合併	母公司
<b>一、經營活動產生的現金流量：</b>					
銷售商品、提供勞務收到的現金		827,755,265.48	567,516,612.90	680,646,077.63	552,046,894.08
收到的稅費返還		4,758,054.66	3,105,906.23	10,104,546.12	5,300,001.35
收到其他與經營活動有關的現金	七.37	20,822,447.93	24,861,413.22	10,069,004.07	9,645,474.09
<b>經營活動現金流入小計</b>		<b>853,335,768.07</b>	<b>595,483,932.35</b>	<b>700,819,627.82</b>	<b>566,992,369.52</b>
購買商品、接受勞務支付的現金		574,240,571.21	356,844,486.55	433,394,725.31	339,918,844.81
支付給職工以及為職工支付的現金		97,343,512.74	86,115,790.21	79,462,826.33	74,488,288.69
支付的各项稅費		44,138,672.39	34,688,841.54	29,359,197.85	24,428,518.25
支付其他與經營活動有關的現金	七.37	93,632,648.41	100,147,406.17	79,817,611.87	63,892,351.26
<b>經營活動現金流出小計</b>		<b>809,355,404.75</b>	<b>577,796,524.47</b>	<b>622,034,361.36</b>	<b>502,728,003.01</b>
<b>經營活動產生的現金流量淨額</b>		<b>43,980,363.32</b>	<b>17,687,407.88</b>	<b>78,785,266.46</b>	<b>64,264,366.51</b>
<b>二、投資活動產生的現金流量：</b>					
收回投資收到的現金		8,723,619.00	—	117,000,000.00	117,000,000.00
取得投資收益收到的現金		650,793.00	650,793.00	3,361,896.06	3,361,896.06
處置固定資產、無形資產和 其他長期資產收回的現金淨額		368,436.00	368,436.00	3,036,996.00	3,023,300.00
處置子公司及其他營業單位 收到的現金淨額		—	—	—	—
收到其他與投資活動有關的現金		—	—	—	—
<b>投資活動現金流入小計</b>		<b>9,742,848.00</b>	<b>1,019,229.00</b>	<b>123,398,892.06</b>	<b>123,385,196.06</b>
購建固定資產、無形資產和 其他長期資產支付的現金		91,398,961.50	81,092,730.19	25,057,995.16	23,957,038.13
投資支付的現金		13,972,368.00	61,972,368.00	14,298,170.60	14,298,170.60
取得子公司及其他營業單位 支付的現金淨額		—	—	—	—
支付其他與投資活動有關的現金		—	—	—	—
<b>投資活動現金流出小計</b>		<b>105,371,329.50</b>	<b>143,065,098.19</b>	<b>39,356,165.76</b>	<b>38,255,208.73</b>
<b>投資活動產生的現金流量淨額</b>		<b>(95,628,481.50)</b>	<b>(142,045,869.19)</b>	<b>84,042,726.30</b>	<b>85,129,987.33</b>

單位：人民幣元

項目	附註	2008年1-6月		2007年1-6月	
		合併	母公司	合併	母公司
三. 籌資活動產生的現金流量：					
吸收投資收到的現金		—	—	—	—
其中：子公司吸收少數股東					
投資收到的現金		—	—	—	—
取得借款收到的現金		135,423,370.94	120,000,000.00	29,525,100.00	29,525,100.00
收到其他與籌資活動有關的現金		—	—	—	—
<b>籌資活動現金流入小計</b>		<b>135,423,370.94</b>	<b>120,000,000.00</b>	<b>29,525,100.00</b>	<b>29,525,100.00</b>
償還債務支付的現金		94,112,330.60	40,000,000.00	136,990,801.70	129,525,100.00
分配股利、利潤或償付利息					
支付的現金		4,059,349.45	4,059,349.45	6,093,895.10	5,975,596.05
其中：子公司支付少數股東					
的股利、利潤		—	—	—	—
支付其他與籌資活動有關的現金		—	—	—	—
<b>籌資活動現金流出小計</b>		<b>98,171,680.05</b>	<b>44,059,349.45</b>	<b>143,084,696.80</b>	<b>135,500,696.05</b>
<b>籌資活動產生的現金流量淨額</b>		<b>37,251,690.89</b>	<b>75,940,650.55</b>	<b>(113,559,596.80)</b>	<b>(105,975,596.05)</b>
四. 匯率變動對現金及現金等價物的影響		(3,468,611.40)	(3,386,851.21)	(512,470.04)	(360,569.42)
五. 現金及現金等價物淨增加額		(17,865,038.69)	(51,804,661.97)	48,755,925.92	43,058,188.37
加：期初現金及現金等價物餘額		199,832,528.24	163,318,552.44	133,134,361.19	104,613,535.66
六. 期末現金及現金等價物餘額		181,967,489.55	111,513,890.47	181,890,287.11	147,671,724.03

## 2008年半年度合併股東權益變動表

單位：人民幣元

項目	歸屬於母公司所有者權益								股東權益合計
	股本	資本公積	減：庫存股	盈餘公積	一般風險準備	未分配利潤	其他	少數股東權益	
一、上年年末餘額	457,312,830.00	850,245,800.85	—	164,257,990.01	—	193,496,393.27	647,937.91	50,793,103.89	1,716,754,055.93
加：會計政策變更	—	—	—	—	—	—	—	—	—
前期差錯更正	—	—	—	—	—	—	—	—	—
二、本年年初餘額	457,312,830.00	850,245,800.85	—	164,257,990.01	—	193,496,393.27	647,937.91	50,793,103.89	1,716,754,055.93
三、本年增減變動金額（減少以「( )」號填列）	—	(180,048,768.00)	—	—	—	6,737,789.37	29,292.08	(21,060,563.03)	(194,342,249.58)
（一）淨利潤	—	—	—	—	—	20,457,174.27	—	1,415,214.23	21,872,388.50
（二）直接計入股東權益的利得和損失	—	(180,048,768.00)	—	—	—	—	29,292.08	8,799.05	(180,010,676.87)
1. 可供出售金融資產									
公允價值變動淨額	—	(211,822,080.00)	—	—	—	—	—	—	(211,822,080.00)
2. 權益法下被投資單位其他									
股東權益變動的影響	—	—	—	—	—	—	—	—	—
3. 與計入股東權益項目									
相關的所得稅影響	—	31,773,312.00	—	—	—	—	—	—	31,773,312.00
4. 其他	—	—	—	—	—	—	29,292.08	8,799.05	38,091.13
上述（一）和（二）小計	—	(180,048,768.00)	—	—	—	20,457,174.27	29,292.08	1,424,013.28	(158,138,288.37)
（三）股東投入和減少資本	—	—	—	—	—	—	—	(22,484,576.31)	(22,484,576.31)
1. 股東投入資本	—	—	—	—	—	—	—	—	—
2. 股份支付計入股東權益的金額	—	—	—	—	—	—	—	—	—
3. 其他	—	—	—	—	—	—	—	(22,484,576.31)	(22,484,576.31)
（四）利潤分配	—	—	—	—	—	(13,719,384.90)	—	—	(13,719,384.90)
1. 提取盈餘公積	—	—	—	—	—	—	—	—	—
2. 對股東的分配	—	—	—	—	—	(13,719,384.90)	—	—	(13,719,384.90)
3. 提取一般風險準備	—	—	—	—	—	—	—	—	—
4. 其他	—	—	—	—	—	—	—	—	—
（五）股東權益內部結轉	—	—	—	—	—	—	—	—	—
1. 資本公積轉增資本（或股本）	—	—	—	—	—	—	—	—	—
2. 盈餘公積轉增資本（或股本）	—	—	—	—	—	—	—	—	—
3. 盈餘公積彌補虧損	—	—	—	—	—	—	—	—	—
4. 其他	—	—	—	—	—	—	—	—	—
四、本年年末餘額	457,312,830.00	670,197,032.85	—	164,257,990.01	—	200,234,182.64	677,229.99	29,732,540.86	1,522,411,806.35

2007年半年度合併股東權益變動表

單位：人民幣元

項目	歸屬於母公司所有者權益								股東權益合計
	股本	資本公積	減：庫存股	盈餘公積	一般風險準備	未分配利潤	其他	少數股東權益	
一、上年年末餘額	457,312,830.00	558,919,077.15	—	162,285,764.68	—	171,891,840.60	708,115.79	3,280,950.06	1,354,398,578.28
加：會計政策變更	—	—	—	—	—	—	—	—	—
前期差錯更正	—	—	—	—	—	—	—	—	—
二、本年初餘額	457,312,830.00	558,919,077.15	—	162,285,764.68	—	171,891,840.60	708,115.79	3,280,950.06	1,354,398,578.28
三、本年增減變動金額(減少以「( )」號填列)	—	67,891,962.00	—	—	—	9,789,293.31	(11,014.40)	22,174,378.30	99,844,619.21
(一) 淨利潤	—	—	—	—	—	18,935,549.91	—	3,193,606.52	22,129,156.43
(二) 直接計入股東權益的利得和損失	—	67,891,962.00	—	—	—	—	(11,014.40)	—	67,880,947.60
1. 可供出售金融資產									
公允價值變動淨額	—	67,891,962.00	—	—	—	—	—	—	67,891,962.00
2. 權益法下被投資單位其他									
股東權益變動的影響	—	—	—	—	—	—	—	—	—
3. 與計入股東權益項目									
相關的所得稅影響	—	—	—	—	—	—	—	—	—
4. 其他	—	—	—	—	—	—	(11,014.40)	—	(11,014.40)
上述(一)和(二)小計	—	67,891,962.00	—	—	—	18,935,549.91	(11,014.40)	3,193,606.52	90,010,104.03
(三) 股東投入和減少資本	—	—	—	—	—	—	—	18,980,771.78	18,980,771.78
1. 股東投入資本	—	—	—	—	—	—	—	18,980,771.78	18,980,771.78
2. 股份支付計入股東權益的金額	—	—	—	—	—	—	—	—	—
3. 其他	—	—	—	—	—	—	—	—	—
(四) 利潤分配	—	—	—	—	—	(9,146,256.60)	—	—	(9,146,256.60)
1. 提取盈餘公積	—	—	—	—	—	—	—	—	—
2. 對股東的分配	—	—	—	—	—	(9,146,256.60)	—	—	(9,146,256.60)
3. 提取一般風險準備	—	—	—	—	—	—	—	—	—
4. 其他	—	—	—	—	—	—	—	—	—
(五) 股東權益內部結轉	—	—	—	—	—	—	—	—	—
1. 資本公積轉增資本(或股本)	—	—	—	—	—	—	—	—	—
2. 盈餘公積轉增資本(或股本)	—	—	—	—	—	—	—	—	—
3. 盈餘公積彌補虧損	—	—	—	—	—	—	—	—	—
4. 其他	—	—	—	—	—	—	—	—	—
四、本年年末餘額	457,312,830.00	626,811,039.15	—	162,285,764.68	—	181,681,133.91	697,101.39	25,455,328.36	1,454,243,197.49

## 2008年半年度母公司股東權益變動表

單位：人民幣元

項目	股本	資本公積	減：庫存股	盈餘公積	一般風險準備	未分配利潤	其他	股東權益合計
一. 上年年末餘額	457,312,830.00	850,245,800.85	—	163,595,448.70	—	202,348,494.18	—	1,673,502,573.73
加：會計政策變更	—	—	—	—	—	—	—	—
前期差錯更正	—	—	—	—	—	—	—	—
二. 本年年初餘額	457,312,830.00	850,245,800.85	—	163,595,448.70	—	202,348,494.18	—	1,673,502,573.73
三. 本年增減變動金額								
(減少以「( )」號填列)	—	(180,048,768.00)	—	—	—	4,778,266.56	—	(175,270,501.44)
(一) 淨利潤	—	—	—	—	—	18,497,651.46	—	18,497,651.46
(二) 直接計入股東權益的利得和損失	—	(180,048,768.00)	—	—	—	—	—	(180,048,768.00)
1. 可供出售金融資產								
公允價值變動淨額	—	(211,822,080.00)	—	—	—	—	—	(211,822,080.00)
2. 權益法下被投資單位其他								
股東權益變動的影響	—	—	—	—	—	—	—	—
3. 與計入股東權益項目								
相關的所得稅影響	—	31,773,312.00	—	—	—	—	—	31,773,312.00
4. 其他	—	—	—	—	—	—	—	—
上述(一)和(二)小計	—	(180,048,768.00)	—	—	—	18,497,651.46	—	(161,551,116.54)
(三) 股東投入和減少資本	—	—	—	—	—	—	—	—
1. 股東投入資本	—	—	—	—	—	—	—	—
2. 股份支付計入股東								
權益的金額	—	—	—	—	—	—	—	—
3. 其他	—	—	—	—	—	—	—	—
(四) 利潤分配	—	—	—	—	—	(13,719,384.90)	—	(13,719,384.90)
1. 提取盈餘公積	—	—	—	—	—	—	—	—
2. 對股東的分配	—	—	—	—	—	(13,719,384.90)	—	(13,719,384.90)
3. 提取一般風險準備	—	—	—	—	—	—	—	—
4. 其他	—	—	—	—	—	—	—	—
(五) 股東權益內部結轉	—	—	—	—	—	—	—	—
1. 資本公積轉增資本(或股本)	—	—	—	—	—	—	—	—
2. 盈餘公積轉增資本(或股本)	—	—	—	—	—	—	—	—
3. 盈餘公積彌補虧損	—	—	—	—	—	—	—	—
4. 其他	—	—	—	—	—	—	—	—
四. 本年年末餘額	457,312,830.00	670,197,032.85	—	163,595,448.70	—	207,126,760.74	—	1,498,232,072.29

## 2007年半年度母公司股東權益變動表

單位：人民幣元

項目	股本	資本公積	減：庫存股	盈餘公積	一般風險準備	未分配利潤	其他	股東權益合計
一、上年年末餘額	457,312,830.00	558,919,077.15	—	162,011,233.56	—	183,838,213.37	—	1,362,081,354.08
加：會計政策變更	—	—	—	—	—	—	—	—
前期差錯更正	—	—	—	—	—	—	—	—
二、本年年初餘額	457,312,830.00	558,919,077.15	—	162,011,233.56	—	183,838,213.37	—	1,362,081,354.08
三、本年增減變動金額								
(減少以「( )」號填列)	—	67,891,962.00	—	—	—	25,080,089.12	—	92,972,051.12
(一) 淨利潤	—	—	—	—	—	34,226,345.72	—	34,226,345.72
(二) 直接計入股東權益的利得和損失	—	67,891,962.00	—	—	—	—	—	67,891,962.00
1. 可供出售金融資產								
公允價值變動淨額	—	67,891,962.00	—	—	—	—	—	67,891,962.00
2. 權益法下被投資單位其他								
股東權益變動的影響	—	—	—	—	—	—	—	—
3. 與計入股東權益項目								
相關的所得稅影響	—	—	—	—	—	—	—	—
4. 其他	—	—	—	—	—	—	—	—
上述(一)和(二)小計	—	67,891,962.00	—	—	—	34,226,345.72	—	102,118,307.72
(三) 股東投入和減少資本	—	—	—	—	—	—	—	—
1. 股東投入資本	—	—	—	—	—	—	—	—
2. 股份支付計入股東								
權益的金額	—	—	—	—	—	—	—	—
3. 其他	—	—	—	—	—	—	—	—
(四) 利潤分配	—	—	—	—	—	(9,146,256.60)	—	(9,146,256.60)
1. 提取盈餘公積	—	—	—	—	—	—	—	—
2. 對股東的分配	—	—	—	—	—	(9,146,256.60)	—	(9,146,256.60)
3. 提取一般風險準備	—	—	—	—	—	—	—	—
4. 其他	—	—	—	—	—	—	—	—
(五) 股東權益內部結轉	—	—	—	—	—	—	—	—
1. 資本公積轉增資本(或股本)	—	—	—	—	—	—	—	—
2. 盈餘公積轉增資本(或股本)	—	—	—	—	—	—	—	—
3. 盈餘公積彌補虧損	—	—	—	—	—	—	—	—
4. 其他	—	—	—	—	—	—	—	—
四、本年年末餘額	457,312,830.00	626,811,039.15	—	162,011,233.56	—	208,918,302.49	—	1,455,053,405.20

## 按中國會計準則編制的財務報表附註(本註釋除特別註明外，均以人民幣千元列示)

### 一. 公司的基本情況

山東新華製藥股份有限公司(下稱「本公司」)於1993年由山東新華製藥廠改制設立。1996年12月本公司以香港為上市地點，公開發行中華人民共和國H股股票。1997年7月本公司以深圳為上市地點，公開發行中華人民共和國A股股票。1998年11月經中華人民共和國對外貿易經濟合作部批准後，轉為外商投資股份有限公司。2001年9月經批准增發A股普通股股票3,000萬股，同時減持國有股300萬股。

截至2008年6月30日，本公司的註冊資本為人民幣457,313千元，股本結構如下：

	股份數額	股本金額	比例
國家股	163,259	163,259	35.70%
社會法人股	24,527	24,527	5.36%
高管股	23	23	0.01%
社會公眾H股	150,000	150,000	32.80%
社會公眾A股	119,504	119,504	26.13%
合計	<u>457,313</u>	<u>457,313</u>	<u>100.00%</u>

本公司主要從事開發、製造和銷售化學原料藥、製劑及化工產品。

根據山東省科學技術廳魯科高字(2007)143號文件的通知，本公司被確認為高新技術企業。

本公司註冊地在山東省淄博市高新技術產業開發區化工區。

### 二. 財務報表的編制基礎

本財務報表以本公司持續經營為基礎編制，根據實際發生的交易和事項進行確認和計量，並根據中華人民共和國財政部頒佈的《企業會計準則》及其應用指南的規定編制會計報表。

### 三. 遵循企業會計準則的聲明

本公司編制的財務報表符合《企業會計準則》的要求，真實完整地反映了企業的財務狀況、經營成果和現金流量等有關信息。

## 四. 重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編制方法

### 1. 會計年度

本公司會計年度自公曆1月1日起至12月31日止。

### 2. 記賬本位幣

本公司以人民幣作為記賬本位幣。

### 3. 報告期內計量屬性發生變化的報表項目及採用的計量屬性

本公司會計核算以權責發生制為記賬基礎。

本公司按照規定的會計計量屬性進行計量，報告期內計量屬性未發生變化。除交易性金融資產、可供出售金融資產等以公允價值計量外，各會計要素均以歷史成本為計價原則。

### 4. 現金及現金等價物

本公司現金流量表之現金指庫存現金以及可以隨時用於支付的存款。現金流量表之現金等價物指持有期限短（一般是指從購買日起三個月內到期）、流動性強、易於轉換為已知金額現金、價值變動風險很小的投資。

### 5. 外幣交易

#### 5.1 外幣交易

本公司外幣交易按交易發生當月一日的即期匯率將外幣金額折算為人民幣金額。於資產負債表日，外幣貨幣性項目採用資產負債表日的即期匯率折算為人民幣，所產生的折算差額除了為購建或生產符合資本化條件的資產而借入的外幣專門借款產生的匯兌差額按資本化的原則處理外，直接計入當期損益。以公允價值計量的外幣非貨幣性項目，採用公允價值確定日的即期匯率折算為人民幣，所產生的折算差額，作為公允價值變動直接計入當期損益。以歷史成本計量的外幣非貨幣性項目，仍採用交易發生日的即期匯率折算，不改變其人民幣金額。

## 5.2 外幣財務報表的折算

境外經營的資產負債表中的資產和負債項目，採用資產負債表日的即期匯率折算，股東權益項目除未分配利潤項目外，其他項目採用發生時的即期匯率折算。境外經營的利潤表中的收入與費用項目，採用交易發生日的即期匯率折算。上述折算產生的外幣報表折算差額，在股東權益項目下單獨列示。實質上構成對境外經營淨投資的外幣貨幣性項目，因匯率變動而產生的匯兌差額，在編制合併財務報表時，也作為外幣報表折算差額在股東權益項目下單獨列示。處置境外經營時，與該境外經營有關的外幣報表折算差額，按比例轉入處置當期損益。

外幣現金流量以及境外子公司的現金流量採用現金流量發生日的即期匯率折算。匯率變動對現金的影響額，在現金流量表中單獨列示。

## 6. 金融資產和金融負債

### 6.1 金融資產的分類

本公司按投資目的和經濟實質對擁有的金融資產分為交易性金融資產、可供出售金融資產、應收款項、持有至到期投資四大類。

### 6.2 金融資產的確認和計量

金融資產以公允價值進行初始確認。以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，取得時發生的相關交易費用直接計入當期損益。其他金融資產的相關交易費用計入初始確認金額。當某項金融資產收取現金流量的合同權利已終止或與該金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬已轉移至轉入方的，終止確認該金融資產。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和可供出售金融資產按照公允價值進行後續計量；但在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的權益工具投資，按照成本計量；應收款項以及持有至到期投資採用實際利率法，以攤餘成本列示。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的公允價值變動計入公允價值變動損益；在資產持有期間所取得的利息或現金股利，確認為投資收益；處置時，其公允價值與初始入賬金額之間的差額確認為投資損益，同時調整公允價值變動損益。

可供出售金融資產的公允價值變動計入股東權益；持有期間按實際利率法計算的利息，計入投資收益；可供出售權益工具投資的現金股利，於被投資單位宣告發放股利時計入投資收益；處置時，取得的價款與賬面價值扣除原直接計入股東權益的公允價值變動累計額之後的差額，計入投資損益。

### 6.3 金融資產減值

除以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產外，本公司於資產負債表日對金融資產的賬面價值進行檢查，如果有客觀證據表明某項金融資產發生減值的，計提減值準備。如果可供出售金融資產的公允價值發生較大幅度或非暫時性下降，原直接計入股東權益的因公允價值下降形成的累計損失計入減值損失。對已確認減值損失的可供出售債務工具投資，在期後公允價值上升且客觀上與確認原減值損失確認後發生的事項有關的，原確認的減值損失予以轉回，計入當期損益。對已確認減值損失的可供出售權益工具投資，在期後公允價值上升且客觀上與確認原減值損失確認後發生的事項有關的，原確認的減值損失予以轉回，計入股東權益。在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的權益工具投資發生的減值損失，不予轉回。

### 6.4 金融資產轉移

本公司發生金融資產轉移時，如已將金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬轉移給轉入方的，則終止確認該金融資產；如保留了金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬的，則不終止確認該金融資產。

### 6.5 金融負債

分為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債和以攤餘成本計量的其他金融負債兩類。

## 7. 應收款項壞賬損失核算方法

- 7.1 壞賬的確認標準：因債務人破產或者死亡，以其破產財產或遺產清償後，仍不能收回的應收款項；因債務人逾期未履行償債義務，且具有明顯特徵表明無法收回的應收款項。
- 7.2 壞賬損失的核算方法：壞賬損失採用備抵法核算，期末按賬齡分析法計提壞賬準備(包括應收賬款和其他應收款)，計入當期損益。應收款項中與關聯公司的往來一般不計提壞賬準備。對於有確鑿證據表明確實無法收回的應收款項，經本公司董事會批准後列作壞賬損失，沖銷提取的壞賬準備。
- 7.3 對於單項金額重大的應收款項，本公司對存在客觀證據表明將無法按應收款項的原有條款收回所有款項時，根據其未來現金流量現值低於其賬面價值的差額，單獨進行減值測試，計提壞賬準備。對於單項金額非重大的應收款項，本公司將其與經單獨測試後未減值的重大應收款項一起按信用風險特徵劃分為若干組合，根據以前年度與之相同或相類似的、具有類似信用風險特徵的應收賬款組合的實際損失率為基礎，結合現時情況確定本年度各項組合計提壞賬準備的比例，據此計算本年度應計提的壞賬準備。

應收款項壞賬準備計提比例為：

賬齡	計提比例
一年以內	0.5%
一至二年	20%
二至三年	60%
三年以上	100%

## 8. 存貨的核算方法

- 8.1 存貨分類：主要包括原材料、在產品、產成品、庫存商品、低值易耗品和包裝物等。
- 8.2 存貨取得的計價方法：購入原材料以買價加運輸、裝卸、保險等費用作為實際成本；自製半成品和產成品以製造和生產過程中發生的各項實際支出作為實際成本。
- 8.3 存貨發出的計價方法：領用和銷售原材料、自製半成品和產成品採用加權平均法核算。
- 8.4 低值易耗品及包裝物在領用時一次攤銷計入成本。
- 8.5 期末存貨計價原則及存貨跌價準備確認標準和計提方法：期末存貨按成本與可變現淨值孰低原則計價；期末，在對存貨進行全面盤點的基礎上，對於存貨因遭受毀損、全部或部分陳舊過時或銷售價格低於成本等原因，預計其成本不可收回的部分，提取存貨跌價準備。產成品及大宗原材料的存貨跌價準備按單個存貨項目的成本高於其可變現淨值的差額提取；其他數量繁多、單價較低的原輔材料按類別提取存貨跌價準備。
- 8.6 存貨可變現淨值確定方法：庫存商品、在產品和用於出售的材料等直接用於出售的商品存貨，其可變現淨值按該存貨的估計售價減去估計的銷售費用和相關稅費後的金額確定；用於生產而持有的材料存貨，其可變現淨值按所生產的產成品的估計售價減去至完工時估計將要發生的成本、估計的銷售費用和相關稅費後的金額確定。為執行銷售合同或者勞務合同而持有的存貨，其可變現淨值以合同價格為基礎計算；持有的存貨數量多於銷售合同訂購數量的，超出部分的存貨可變現淨值以一般銷售價格為基礎計算。

## 9. 長期股權投資的核算方法

### 9.1 長期股權投資的初始計量

通過同一控制下的企業合併取得的長期股權投資，在合併日按照取得被合併方所有者權益賬面價值的份額作為長期股權投資的初始投資成本。通過非同一控制下的企業合併取得的長期股權投資，以在合併（購買）日為取得對被合併（購買）方的控制權而付出的資產、發生或承擔的負債以及發行的權益性證券的公允價值作為合併成本。在合併（購買）日按照合併成本作為長期股權投資的初始投資成本。

除上述通過企業合併取得的長期股權投資外，以支付現金取得的長期股權投資，按照實際支付的購買價款作為初始投資成本，初始投資成本包括與取得長期股權投資直接相關的費用、稅金及其他必要支出；以發行權益性證券取得的長期股權投資，按照發行權益性證券的公允價值作為初始投資成本；投資者投入的長期股權投資，按照投資合同或協議約定的價值作為初始投資成本；以債務重組、非貨幣性資產交換等方式取得的長期股權投資，按相關會計準則的規定確定初始投資成本。

## 9.2 長期股權投資的後續計量

本公司對子公司投資採用成本法核算，編制合併財務報表時按權益法進行調整；對合營企業及聯營企業投資採用權益法核算；對不具有控制、共同控制或重大影響並且在活躍市場中沒有報價、公允價值不能可靠計量的長期股權投資，採用成本法核算；對不具有控制、共同控制或重大影響，但在活躍市場中有報價、公允價值能夠可靠計量的長期股權投資，作為可供出售金融資產核算。

## 10. 固定資產

10.1 固定資產確認條件：固定資產是指為生產商品、提供勞務、出租或經營管理而持有，使用期限超過一年的有形資產；同時與該固定資產有關的經濟利益很可能流入企業，該固定資產的成本能夠可靠地計量。

10.2 固定資產分類：房屋建築物、機器設備、運輸設備、辦公及其他設備。

10.3 固定資產計價：固定資產按其按取得時的實際成本進行初始計量，其中，外購的固定資產的成本包括買價、增值稅、進口關稅等相關稅費，以及為使固定資產達到預定可使用狀態前所發生的可直接歸屬於該資產的其他支出；自行建造固定資產的成本，由建造該項資產達到預定可使用狀態前所發生的必要支出構成；投資者投入的固定資產，按投資合同或協議約定的價值作為入賬價值，但合同或協議約定價值不公允的按公允價值入賬；融資租賃租入的固定資產，按租賃開始日租賃資產公允價值與最低租賃付款額的現值兩者中較低者，作為入賬價值。

10.4 固定資產折舊方法：除已提足折舊仍繼續使用的固定資產，本公司對所有固定資產計提折舊。計提折舊時採用年限平均法，以單項折舊率按月計算，並根據用途分別計入相關資產的成本或當期費用。本公司固定資產預計淨殘值率5%。預計淨殘值率、折舊年限及年折舊率如下：

類別	折舊年限	年折舊率
房屋建築物	20年	4.75%
機器設備	10年	9.5%
電子儀器	5年	19%
辦公設備及運輸工具	5年	19%

10.5 固定資產後續支出的處理：固定資產的後續支出主要包括修理支出、更新改良支出及裝修支出等內容，在相關的經濟利益很可能流入本公司且其成本能夠可靠的計量時，計入固定資產成本，對於被替換的部分，終止確認其賬面價值；所有其他後續支出於發生時計入當期損益。

10.6 本公司於每年年度終了，對固定資產的預計使用壽命、預計淨殘值和折舊方法進行覆核並作適當調整，如發生改變，則作為會計估計變更處理。

## 11. 在建工程

- 11.1 在建工程的計價：按實際發生的成本計量。自營工程按直接材料、直接工資、直接施工費等計量；出包工程按應支付的工程價款等計量；設備安裝工程按所安裝設備的價值、安裝費用、工程試運轉等所發生的支出等確定工程成本。在建工程成本還包括應當資本化的借款費用和匯兌損益。
- 11.2 在建工程結轉固定資產的時點：本公司建造的固定資產在達到預定可使用狀態之日起，根據工程預算、造價或工程實際成本等，按估計的價值結轉固定資產，次月起開始計提折舊。待辦理了竣工決算手續後再對固定資產原值差異作調整。

## 12. 借款費用的會計處理方法

- 12.1 借款費用資本化的確認原則：本公司將發生的、可直接歸屬於符合資本化條件的資產的購建或者生產的借款費用予以資本化，計入相關資產成本；其他借款費用，在發生時根據其發生額確認為費用，計入當期損益。符合資本化條件的資產，是指需要經過相當長時間(通常指1年以上)的購建或者生產活動才能達到預定可使用或者可銷售狀態的固定資產、投資性房地產和存貨等資產。
- 12.2 借款費用資本化的期間：當資產支出已經發生、借款費用已經發生且為使資產達到預定可使用或者可銷售狀態所必要的購建或者生產活動已經開始時，本公司將與符合資本化條件的資產相關的借款費用開始資本化。若符合資本化條件的資產在購建或者生產過程中發生非正常中斷、且中斷時間連續超過3個月，則暫停借款費用的資本化；當購建或者生產符合資本化條件的資產達到預定可使用或者可銷售狀態時，借款費用停止資本化。
- 12.3 借款費用資本化金額的計算方法：為購建或者生產符合資本化條件的資產而借入專門借款時，本公司以專門借款當期實際發生的利息費用扣除將尚未動用的借款資金存入銀行取得的利息收入或進行暫時性投資取得的投資收益後的差額作為專門借款利息的資本化金額。為購建或者生產符合資本化條件的資產佔用一般借款時，本公司根據累計資產支出超過專門借款部分的資產支出加權平均數乘以所佔用一般借款的加權平均利率，計算確定一般借款應予資本化的利息金額。

## 13. 無形資產計價及攤銷方法

- 13.1 無形資產的計價方法：本公司的主要無形資產是土地使用權、軟件使用權和非專利技術等。購入的無形資產，按實際支付的價款和相關的其他支出作為實際成本。投資者投入的無形資產，按投資合同或協議約定的價值確定實際成本，但合同或協議約定價值不公允的，按公允價值確定實際成本。
- 13.2 無形資產攤銷方法和期限：本公司的土地使用權從出讓起始日起，按其出讓年限平均攤銷；本公司軟件使用權、非專利技術按預計使用年限、合同規定的受益年限和法律規定的有效年限三者中最短者分期平均攤銷。其中土地使用權按受益出讓年限攤銷，軟件使用權按預計受益年限5年攤銷。攤銷金額按其受益對象計入相關資產成本和當期損益。

13.3 本公司於每年年度終了，對使用壽命有限的無形資產的預計使用壽命及攤銷方法進行覆核，如有改變則進行調整。並於每個會計期間，對使用壽命不確定的無形資產的預計使用壽命進行覆核，對於有證據表明無形資產的使用壽命是有限的，則估計其使用壽命並在預計使用壽命內攤銷。

#### 14. 研究與開發

本公司內部研究開發項目支出根據其性質以及研發活動最終形成無形資產是否具有較大不確定性，分為研究階段支出和開發階段支出。

自行研究開發的無形資產，其研究階段的支出，於發生時計入當期損益；其開發階段的支出，同時滿足下列條件的，確認為無形資產：(1)完成該無形資產以使其能夠使用或出售在技術上具有可行性；(2)具有完成該無形資產並使用或出售的意圖；(3)運用該無形資產生產的產品存在市場或無形資產自身存在市場；(4)有足夠的技術、財務資源和其他資源支持，以完成該無形資產的開發，並有能力使用或出售該無形資產；(5)歸屬於該無形資產開發階段的支出能夠可靠地計量。

不滿足上述條件的開發階段的支出，於發生時計入當期損益。前期已計入損益的開發支出不在以後期間確認為資產。已資本化的開發階段的支出在資產負債表上列示為開發支出，自該項目達到預定可使用狀態之日起轉為無形資產。

#### 15. 非金融資產減值

本公司於每一資產負債表日對子公司、合營企業和聯營企業的長期股權投資、固定資產、在建工程、使用壽命確定的無形資產等項目進行檢查，當存在下列迹象時，表明資產可能發生了減值，本公司將進行減值測試，對商譽和受益年限不確定的無形資產，無論是否存在減值迹象，每年末均進行減值測試。難以對單項資產的可收回金額進行測試的，以該資產所屬的資產組或資產組組合為基礎測試。

減值測試後，若該資產的賬面價值超過其可收回金額，其差額確認為減值損失，上述資產的減值損失一經確認，在以後會計期間不予轉回。資產的可收回金額是指資產的公允價值減去處置費用後的淨額與資產預計未來現金流量的現值兩者之間的較高者。

出現減值的迹象如下：(1)資產的市價當期大幅度下跌，其跌幅明顯高於因時間的推移或者正常使用而預計的下跌；(2)本公司經營所處的經濟、技術或者法律等環境以及資產所處的市場在當期或者將在近期發生重大變化，從而對本公司產生不利影響；(3)市場利率或者其他市場投資報酬率在當期已經提高，從而影響本公司計算資產預計未來現金流量現值的折現率，導致資產可收回金額大幅度降低；(4)有證據表明資產已經陳舊過時或者其實體已經損壞；(5)資產已經或者將被閒置、終止使用或者計劃提前處置；(6)本公司內部報告的證據表明資產的經濟績效已經低於或者將低於預期，如資產所創造的淨現金流量或者實現的營業利潤(或者虧損)遠遠低於(或者高於)預計金額等；(7)其他表明資產可能已經發生減值的迹象。

## 16. 商譽

商譽為股權投資成本或非同一控制下企業合併成本超過應享有的或企業合併中取得的被投資單位或被購買方可辨認淨資產於取得日或購買日的公允價值份額的差額。

與子公司有關的商譽在合併財務報表上單獨列示，與聯營企業和合營企業有關的商譽，包含在長期股權投資的賬面價值中。

在財務報表中單獨列示的商譽至少每年進行減值測試。減值測試時，商譽的賬面價值根據企業合併的協同效應分攤至受益的資產組或資產組組合。

## 17. 職工薪酬

職工薪酬主要包括工資、獎金、津貼和補貼、職工福利費、社會保險費及住房公積金、工會經費和職工教育經費等其他與獲得職工提供的服務相關的支出。

本公司在職工提供服務的會計期間，將應付的職工薪酬確認為負債，並根據職工提供服務的受益對象計入相關資產成本和費用。因解除與職工的勞動關係而給予的補償，計入當期損益。

## 18. 預計負債的核算方法

18.1 預計負債的確認原則：當與對外擔保、未決訴訟或仲裁、產品質量保證、裁員計劃、虧損合同、重組義務、固定資產棄置義務等或有事項相關的業務同時符合以下條件時，本公司將其確認為負債：(1)該義務是本公司承擔的現時義務；(2)該義務的履行很可能導致經濟利益流出企業；(3)該義務的金額能夠可靠地計量。

18.2 預計負債的計量方法：預計負債按照履行相關現時義務所需支出的最佳估計數進行初始計量，並綜合考慮與或有事項有關的風險、不確定性和貨幣時間價值等因素。貨幣時間價值影響重大的，通過對相關未來現金流出進行折現後確定最佳估計數。於資產負債表日對預計負債的賬面價值進行覆核，如有改變則對賬面價值進行調整以反映當前最佳估計數。

## 19. 收入確認方法

本公司的營業收入主要包括銷售商品收入、提供勞務收入和讓渡資產使用權收入。與交易相關的經濟利益能夠流入本公司，相關的收入能夠可靠計量且滿足下列各項經營活動的特定收入確認標準時，確認相關的收入。

19.1 銷售商品收入的確認原則：本公司已將商品所有權上的主要風險和報酬轉移給購貨方；本公司既沒有保留通常與所有權相聯繫的繼續管理權，也沒有對已售出的商品實施有效控制；收入的金額能夠可靠地計量；相關的經濟利益很可能流入企業；相關的已發生或將發生的成本能夠可靠地計量。

- 19.2 提供勞務收入的確認原則：以勞務總收入和總成本能夠可靠地計量，與交易相關的經濟利益能夠流入本公司，勞務的完成程度能夠可靠地確定時，確認勞務收入的實現。在同一年度內開始並完成的勞務，在完成勞務時確認收入；勞務的開始和完成分屬不同的會計年度，在提供勞務交易的結果能夠可靠估計的情況下，於資產負債表日按完工百分比法確認相關的勞務收入，完工百分比按已經發生的成本佔估計總成本的比例確認。
- 19.3 讓渡資產使用權收入的確認原則：以與交易相關的經濟利益能夠流入本公司，收入的金額能夠可靠地計量時，確認讓渡資產使用權收入的實現。

## 20. 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債

遞延所得稅資產和遞延所得稅負債根據資產和負債的計稅基礎與其賬面價值的差額(暫時性差異)計算確認。對於按照稅法規定能夠於以後年度抵減應納稅所得額的可抵扣虧損和稅款抵減，視同暫時性差異確認相應的遞延所得稅資產。於資產負債表日，遞延所得稅資產和遞延所得稅負債，按照預期收回該資產或清償該負債期間的適用稅率計量。

本公司以很可能取得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額為限，確認由可抵扣暫時性差異產生的遞延所得稅資產。對已確認的遞延所得稅資產，當預計到未來期間很可能無法獲得足夠的應納稅所得額用以抵扣遞延所得稅資產時，應當減記遞延所得稅資產的賬面價值。在很可能獲得足夠的應納稅所得額時，減記的金額予以轉回。

## 21. 所得稅的會計核算

本公司所得稅的會計核算採用資產負債表債務法。所得稅費用包括當期所得稅和遞延所得稅。將與直接計入股東權益的交易和事項相關的當期所得稅和遞延所得稅計入股東權益，以及企業合併產生的遞延所得稅調整商譽的賬面價值外，其餘的當期所得稅和遞延所得稅費用或收益計入當期損益。

當期所得稅費用是指企業按照稅務規定計算確定的針對當期發生的交易和事項，應納給稅務部門的金額，即應交所得稅；遞延所得稅是指按照資產負債表債務法應予確認的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債在期末應有的金額相對於原已確認金額之間的差額。

## 22. 企業合併

企業合併是指將兩個或兩個以上單獨的企業合併形成一個報告主體的交易或事項。本公司在合併日或購買日確認因企業合併取得的資產、負債，合併日或購買日為實際取得被合併方或被購買方控制權的日期。

- 22.1 同一控制下的企業合併：合併方在企業合併中取得的資產和負債，按照合併日在被合併方的賬面價值計量，合併方取得的淨資產賬面價值與支付的合併對價賬面價值的差額，調整資本公積；資本公積不足沖減的，調整留存收益。
- 22.2 非同一控制下企業合併：合併成本為購買方在購買日為取得對被購買方的控制權而付出的資產、發生或承擔的負債以及發行的權益性證券的公允價值。合併成本大於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的差額，確認為商譽；合併成本小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的，經覆核確認後，計入當期損益。

## 23. 合併財務報表的編制方法

- 23.1 合併範圍的確定原則：本公司將擁有實際控制權的子公司及特殊目的主體納入合併財務報表範圍。
- 23.2 合併財務報表所採用的會計方法：本公司合併財務報表是按照《企業會計準則第33號—合併財務報表》及相關規定的要求編制，合併時合併範圍內的所有重大內部交易和往來業已抵銷。子公司的股東權益中不屬於母公司所擁有的部分，作為少數股東權益在合併財務報表中股東權益項下單獨列示。

子公司與本公司採用的會計政策或會計期間不一致的，在編制合併財務報表時，按照本公司的會計政策或會計期間對子公司財務報表進行必要的調整。

對於非同一控制下企業合併取得的子公司，在編制合併財務報表時，以購買日可辨認淨資產公允價值為基礎對其個別財務報表進行調整；對於同一控制下企業合併取得的子公司，視同該企業於合併當期的年初已經存在，從合併當期的年初起將其資產、負債、經營成果和現金流量，按原賬面價值納入合併財務報表。

## 24. 重大會計政策變更

無

## 五. 稅項

本公司適用的主要稅種及稅率如下：

### 1. 所得稅

本公司註冊地在淄博市高新技術產業開發區化工區，根據國家稅務總局[1994]國稅發151號《關於高新技術企業如何適用稅收優惠政策問題的通知》，從2002年起執行所得稅稅率15%的政策，並獲得當地稅務部門批覆；從2004年起，本公司位於開發區內的經營所得適用稅率為15%，開發區外的經營所得適用稅率為33%，並已在當地稅務部門備案；從2008年起，根據國稅發[2008]17號的相關規定，我公司暫按25%的稅率預繳企業所得稅。

本公司的控股子公司淄博新華一百利高製藥有限責任公司及淄博新華一中西製藥有限責任公司所得稅適用稅率為24%，其餘控股子公司所得稅適用稅率均為25%。

### 2. 增值稅

本公司商品銷售收入適用增值稅，其中：內銷商品銷項稅率為17%、13%，外銷商品增值稅執行免抵退政策。

購買原材料等所支付的增值稅進項稅額可以抵扣銷項稅，稅率一般為17%。

增值稅應納稅額為當期銷項稅抵減當期進項稅後的餘額。

### 3. 營業稅

本公司營業稅以設計費收入為計稅依據，適用稅率為5%。

### 4. 城建稅及教育費附加

本公司城建稅、教育費附加和地方教育費附加均以應納增值稅、營業稅額為計稅依據，適用稅率分別為7%、3%和1%。

### 5. 房產稅

本公司自用房產以房產原值的70%為計稅依據，適用稅率為1.2%。出租房產以租金收入為計稅依據，適用稅率為12%。

## 六. 企業合併及合併財務報表

### 1. 子公司情況

公司名稱	註冊地	註冊資本	經營範圍	投資金額	持股比例 %	表決權比例 %
山東新華醫藥貿易有限公司	山東省淄博市	4,849.89萬元人民幣	藥品銷售	4,752.89萬元人民幣	99.76	99.76
山東新華製藥進出口有限責任公司	山東省淄博市	300萬元人民幣	從事貨物、 技術進出口 和開展對銷 貿易、轉口貿易	300萬元人民幣	99.52	99.52
淄博新華醫藥設計院有限公司	山東省淄博市	200萬元人民幣	醫藥工程設計	180萬元人民幣	90	90
淄博新華大藥店連鎖有限公司	山東省淄博市	200萬元人民幣	藥品零售	176萬元人民幣	88	88
東營新華大藥店有限公司	山東省淄博市	90萬元人民幣	藥品零售	47.70萬元人民幣	46.64	46.64
山東新華製藥(歐洲)有限公司	德國漢堡市	65萬歐元	經營醫藥原料 及中間體	50萬歐元	76.9	76.9
淄博新華—中西製藥有限責任公司	山東省淄博市	150萬美元	生產、銷售 聚卡波非鈣原料藥	112.5萬美元	75	75
淄博新華—百利高製藥有限責任公司	山東省淄博市	600萬美元	生產、銷售 布洛芬原料藥	300.6萬美元	50.1	50.1
新華製藥(壽光)有限公司	山東省壽光市	8,000萬元人民幣	生產、銷售化工產品 (不含危險化學品)	8,000萬元人民幣	100.00	100.00

- 1) 山東新華醫藥貿易有限公司(以下簡稱「醫貿公司」)成立於2004年8月30日,由本公司及控股子公司淄博大藥店共同出資組建,原註冊資本人民幣500萬元,出資各方股權比例分別為98%和2%。2005年3月該公司註冊資本新增4,349.89萬元,其中本公司以實物方式增加出資4,262.89萬元,淄博大藥店以現金方式增加出資87.00萬元,變更後各方股權比例不變。

- 2) 山東新華製藥進出口有限責任公司(以下簡稱「新華進出口」)成立於2006年5月15日,由山東新華醫藥貿易有限公司和淄博新華大藥店連鎖有限公司共同出資組建,註冊資本為300萬元人民幣,出資各方股權比例分別為98%和2%。主要從事貨物、技術進出口和開展對銷貿易、轉口貿易。
- 3) 淄博新華醫藥設計院有限公司(以下簡稱「新華設計院」)成立於2002年3月,由本公司和山東新華醫藥集團有限責任公司共同出資組建,註冊資本為200萬元人民幣,出資各方股權比例分別為90%和10%。
- 4) 淄博新華大藥店連鎖有限公司(原名「淄博新華大藥店有限公司」,2003年12月變更為現名,以下簡稱「淄博大藥店」)成立於1999年7月,由本公司和山東新華醫藥集團有限責任公司共同出資組建,原註冊資本為人民幣100萬元,2002年9月公司註冊資本變更為200萬元人民幣,出資各方股權比例分別為88%和12%。
- 5) 東營新華大藥店有限公司(以下簡稱「東營大藥店」)成立於2002年3月,由本公司的控股子公司淄博大藥店和東營市藍鯨科技開發有限責任公司共同出資組建,註冊資本為90萬元人民幣,出資各方股權比例分別為53%和47%。
- 6) 山東新華製藥(歐洲)有限公司(以下簡稱「新華歐洲公司」)成立於2003年11月25日,由本公司和德意志聯邦共和國LI PENG先生共同出資組建,註冊資本100萬歐元,出資各方股權比例分別為70%和30%。該公司註冊地址為德國漢堡市,記賬本位幣為歐元。根據該公司2006年7月董事會決議,註冊資本變更為65萬歐元,出資各方股權比例變更為76.90%和23.10%。
- 7) 淄博新華—中西製藥有限責任公司(以下簡稱為「中西製藥」)成立於2005年11月15日,由本公司與美國中西公司(Eastwest United Group, Inc.)共同組建,註冊資本150萬美元,出資各方股權比例分別為75%和25%。2006年6月26日,本公司和美國中西公司分別以現金112.5萬美元和37.5萬美元出資。該公司實收資本為150萬美元,主要生產聚卡波非鈣原料藥。
- 8) 淄博新華—百利高製藥有限責任公司(以下簡稱「新華—百利高」)成立於2003年9月11日,由本公司和美國百利高國際公司共同出資組建,註冊資本600萬美元,該公司系合營企業,出資雙方股權比例均為50%。2006年4月3日,新華—百利高的美方股東美國百利高國際公司根據《合資企業合同修訂協議》,將其持有的新華—百利高0.1%的股權轉讓給本公司,股權轉讓款6,000美元。2006年12月27日本公司取得淄博高新技術產業開發區經濟發展局關於此次股權轉讓事項的批覆。截止2007年12月31日本公司對新華—百利高的持股比例為50.1%。
- 9) 新華製藥(壽光)有限公司(原名「山東大地新華化學有限公司」,以下簡稱為「大地新華」,2008年6月變更為新華製藥(壽光)有限公司,以下簡稱為「壽光公司」)成立於2006年9月12日,由本公司和山東大地鹽化集團有限公司(以下簡稱「大地鹽化」)共同組建,註冊資本人民幣2,600萬元,本公司出資1,274萬元,佔註冊資本的49%。2007年11月本公司對大地新華增資600萬元,增資後大地新華註冊資本變更為3,200萬元,本公司出資1,874萬元,佔註冊資本的58.5625%。根據本公司與大地鹽化簽訂的股權轉讓協議,大地鹽化將其持有的大地新華41.4375%股權有償轉讓給本公司,股權分割截止時間為2007年12月31日,股權收購完成後,本公司持有壽光公司100%股東權益。2008年6月,本公司對壽光公司追加投資4,800萬元,壽光公司註冊資本變更為8,000萬元,壽光公司主要業務包括:生產、銷售化工產品(不含危險化學品)。

## 2. 合併範圍的變動

本報告期內，合併會計報表範圍減少了濰坊萬源化工有限公司(以下簡稱「濰坊萬源」)，根據大地新華與大地鹽化簽訂的股權轉讓協議，大地新華將其持有的濰坊萬源51%股權有償轉讓給大地鹽化，股東權益分割時間追溯為2007年12月31日，自2008年1月1日起大地新華將不再享有濰坊萬源股東權益，故本報告期合併報表範圍減少了濰坊萬源，此合併範圍的變化，使本公司總資產減少35,166千元，負債減少17,777千元。

(上述股權轉讓協議簽訂日期在大地新華已成為本公司全資附屬公司之後，大地鹽化不再構成本公司關連人士(根據香港聯交所上市規則定義)，故此有關轉讓並不構成關連交易。)

## 七. 合併財務報表主要項目註釋

### 1. 貨幣資金

項目	2008年6月30日			2007年12月31日		
	原幣	折算匯率	折合人民幣	原幣	折算匯率	折合人民幣
庫存現金			156			149
其中：美元	5	6.8591	37	2	7.3046	11
歐元	4	10.8302	39	4	10.6669	39
港幣	31	0.8792	27	21	0.9364	19
日元	351	0.064468	23	91	0.064064	6
銀行存款			171,811			142,637
其中：美元	10,323	6.8591	70,803	6,795	7.3046	49,634
歐元	193	10.8302	2,089	363	10.6669	3,873
其他貨幣資金			33,884			69,472
其中：美元	—	—	—	174	7.3046	1,270
合計	—	—	205,851	—	—	212,258

期末其他貨幣資金餘額中包括銀行承兌匯票保證金及遠期結匯保證金存款21,965千元、可隨時支取的通知存款10,000千元、信用證保證金存款1,919千元。

### 2. 交易性金融資產

項目	2008年6月30日 公允價值	2007年12月31日 公允價值
衍生金融資產	2,262	15,897

- (1) 本公司交易性金融資產為遠期美元結匯合約，主要用於出口產品貨款結匯。其投資變現不存在重大限制。
- (2) 期末交易性金融資產餘額較年初下降較大，主要是由於部分2007年簽訂的遠期結匯合約已於2008年上半年到期結匯。

## 3. 應收票據

票據種類	2008年6月30日	2007年12月31日
銀行承兌匯票	<u>69,405</u>	<u>71,966</u>

## 4. 應收賬款

## (1) 應收賬款風險分類

項目	2008年6月30日			2007年12月31日		
	金額	比例 %	壞賬準備	金額	比例 %	壞賬準備
單項金額重大的應收賬款	103,006	33.55	284	63,318	26.91	316
其他單項金額不重大的應收賬款	<u>203,999</u>	<u>66.45</u>	<u>14,957</u>	<u>171,956</u>	<u>73.09</u>	<u>13,868</u>
合計	<u>307,005</u>	<u>100.00</u>	<u>15,241</u>	<u>235,274</u>	<u>100.00</u>	<u>14,184</u>

單項金額重大的應收賬款為1,000萬元以上的應收賬款，經對單項金額重大的應收賬款進行認定，未發現減值迹象。

## (2) 應收賬款賬齡

項目	2008年6月30日			2007年12月31日		
	金額	比例 %	壞賬準備	金額	比例 %	壞賬準備
一年以內	248,619	80.99	1,325	176,555	75.04	868
一至二年	17,381	5.66	1,073	21,729	9.24	849
二至三年	30,398	9.90	2,236	27,707	11.78	3,750
三年以上	<u>10,607</u>	<u>3.45</u>	<u>10,607</u>	<u>9,283</u>	<u>3.94</u>	<u>8,717</u>
合計	<u>307,005</u>	<u>100.00</u>	<u>15,241</u>	<u>235,274</u>	<u>100.00</u>	<u>14,184</u>

期末應收賬款餘額較年初上升較大，主要是由於本公司2008年上半年隨著銷售規模的擴大，外欠款規模有所上升。

- (3) 期末應收賬款中不含持本公司5% (含5%) 以上表決權股份的股東單位欠款。
- (4) 期末餘額前五位的應收賬款金額合計103,006千元、比例為33.55%。
- (5) 期末餘額中應收關聯方款項合計51,030千元、比例為16.62%。
- (6) 期末應收賬款餘額中包含已向銀行質押借入短期借款的應收外幣債權1,185千元。

(7) 應收賬款中包括以下外幣餘額：

外幣名稱	2008年6月30日			2007年12月31日		
	原幣	折算匯率	折合人民幣	原幣	折算匯率	折合人民幣
美元	21,881	6.8591	150,300	15,821	7.3046	115,570
歐元	914	10.8302	9,902	89	10.6669	952
合計	—	—	160,202	—	—	116,522

## 5. 預付款項

項目	2008年6月30日		2007年12月31日	
	金額	比例 %	金額	比例 %
一年以內	26,182	97.69	20,905	97.51
一至二年	174	0.65	14	0.07
二至三年	162	0.60	290	1.35
三年以上	285	1.06	229	1.07
合計	26,803	100.00	21,438	100.00

(1) 期末預付款項中不含持本公司5% (含5%) 以上表決權股份的股東單位款項。

(2) 預付款項中無外幣餘額。

## 6. 其他應收款

(1) 其他應收款風險分類

項目	2008年6月30日			2007年12月31日		
	金額	比例 %	壞賬準備	金額	比例 %	壞賬準備
單項金額重大的 其他應收款	6,196	18.93	6,196	6,196	22.01	6,196
其他單項金額 不重大的 其他應收款	26,533	81.07	1,370	21,951	77.99	1,370
合計	32,729	100.00	7,566	28,147	100.00	7,566

單項金額重大的其他應收款為單項500萬元以上的其他應收款，經對單項金額重大的其他應收款進行認定，已發現減值迹象且賬齡超過三年，故全額計提壞賬準備。

## (2) 其他應收款賬齡

項目	2008年6月30日			2007年12月31日		
	金額	比例 %	壞賬準備	金額	比例 %	壞賬準備
一年以內	21,702	66.31	48	16,986	60.33	28
一至二年	678	2.07	69	1,139	4.05	30
二至三年	3,357	10.26	457	2,954	10.51	450
三年以上	6,992	21.36	6,992	7,068	25.11	7,058
合計	<u>32,729</u>	<u>100.00</u>	<u>7,566</u>	<u>28,147</u>	<u>100.00</u>	<u>7,566</u>

(3) 期末其他應收款餘額中包含的待抵扣進項稅、出口報關批准前暫按內銷確認的增值稅等未計提壞賬準備。

(4) 期末其他應收款中不含持本公司5% (含5%) 以上表決權股份的股東單位欠款。

(5) 期末餘額前五位的其他應收款金額合計18,839千元、比例為57.56%。

(6) 期末餘額中應收關聯方款項合計388千元、比例為1.19%。

(7) 其他應收款中包括以下外幣餘額：

外幣名稱	2008年6月30日			2007年12月31日		
	原幣	折算匯率	折合人民幣	原幣	折算匯率	折合人民幣
歐元	<u>75</u>	<u>10.8302</u>	<u>815</u>	<u>75</u>	<u>10.6669</u>	<u>804</u>

## 7. 存貨及跌價準備

項目	2008年6月30日		2007年12月31日	
	餘額	存貨跌價準備	餘額	存貨跌價準備
原材料	65,107	—	46,678	—
在產品	56,287	—	51,528	—
產成品	72,234	7,771	114,773	7,771
庫存商品	70,472	825	68,704	825
低值易耗品	13,406	—	11,357	—
特准儲備物資	1,363	—	1,597	—
合計	<u>278,869</u>	<u>8,596</u>	<u>294,637</u>	<u>8,596</u>

期末存貨餘額中除產成品及庫存商品外，其他存貨均不存在跌價情況。

## 8. 可供出售金融資產

項目	2008年6月30日	2007年12月31日
瑞恒醫藥科技投資公司股權	3,200	3,200
交通銀行法人股	55,891	116,713
太平洋保險法人股	96,250	247,250
天同證券股權	30,000	30,000
合計	<u>185,341</u>	<u>397,163</u>
可供出售金融資產減值	30,000	30,000
其中：天同證券股權減值	30,000	30,000
可供出售金融資產淨值	<u>155,341</u>	<u>367,163</u>

期末可供出售金融資產餘額較年初下降較大，主要是由於交通銀行、太平洋保險股票價格下跌較大。

## 9. 長期股權投資

## (1) 長期股權投資

項目	2008年6月30日	2007年12月31日
按成本法核算長期股權投資	—	—
按權益法核算長期股權投資	24,068	23,512
長期股權投資合計	<u>24,068</u>	<u>23,512</u>
減：長期股權投資減值準備	—	—
長期股權投資淨值	<u>24,068</u>	<u>23,512</u>

## (2) 按權益法核算的長期股權投資

被投資單位名稱	持股比例 (%)	初始金額	年初餘額	本年增加	本年減少	期末餘額	當年分得 現金紅利
權益法核算							
山東新華隆信化工有限公司	40	10,000	10,364	203	—	10,567	—
山東新華長星化工設備有限公司	35	7,700	5,749	(453)	—	5,296	—
山東淄博新達製藥有限公司	20	10,179	7,399	806	—	8,205	—
合計	—	—	23,512	556	—	24,068	—

## (3) 長期股權投資減值準備

本公司長期股權投資不存在減值情形，未計提長期投資減值準備。

## (4) 聯營企業投資明細如下：

被投資單位名稱	註冊地	業務性質	本企業 持股比例 (%)	本企業在被 投資單位 表決權比例 (%)	期末 淨資產總額	本期營業 收入總額	本期 淨利潤
山東新華隆信 化工有限公司	山東省淄博市 臨淄區乙烯路299號	水楊酸系列產品的 生產和銷售	40	40	26,418	49,024	508
山東新華長星化 工設備有限公司	鄒平縣長山鎮三里河	主要生產銷售 化工設備及配件	35	35	15,131	9,493	(1,295)
山東淄博新達製 藥有限公司	山東淄博市高新技術 企業開發區化工區	西藥製劑	20	20	35,010	99,059	4,032

## (5) 本公司長期股權投資處置未受到重大限制。

## 10. 固定資產

## (1) 固定資產明細表

項目	房屋建築物	機器設備	運輸設備	電子儀器 及其他	合計
<b>原值</b>					
<b>2007年12月31日</b>	526,174	1,201,089	17,966	34,328	1,779,557
本期增加	3,262	17,233	1,011	1,702	23,208
其中：在建工程轉入	800	2,524	—	18	3,342
本期減少	7,511	11,678	412	6,113	25,714
<b>2008年6月30日</b>	521,925	1,206,644	18,565	29,917	1,777,051
<b>累計折舊</b>					
<b>2007年12月31日</b>	219,441	669,694	13,393	23,765	926,293
本期增加	9,586	42,427	712	1,156	53,881
本期減少	1,745	5,826	395	1,907	9,873
<b>2008年6月30日</b>	227,282	706,295	13,710	23,014	970,301
<b>減值準備</b>					
<b>2007年12月31日</b>	—	—	—	—	—
本期增加	—	—	—	—	—
本期轉回	—	—	—	—	—
本期其他減少	—	—	—	—	—
<b>2008年6月30日</b>	—	—	—	—	—
<b>淨值</b>					
2007年12月31日	306,733	531,395	4,573	10,563	853,264
2008年6月30日	294,643	500,349	4,855	6,903	806,750

(2) 期末固定資產餘額中經營租賃租出的房屋原值為14,754千元、淨值13,982千元。

## 11. 在建工程

## (1) 在建工程明細表

工程名稱	工程預算	2007年			其他減少	2008年		投入佔 預算比例 (%)
		12月31日	本期增加	本期轉固		6月30日	資金來源	
新華(西區)國際工業園	—	8,952	—	—	4,327	4,625	自有	—
新華(東區)國際工業園	—	854	20	—	—	874	自有	—
左旋多巴新產品(L380)	30,000	18,323	9,362	—	—	27,685	自有	92
3,000噸/年布落芬工程	98,000	229	28,012	—	—	28,241	自有	29
西園科研中心 (新華醫藥創新園)	95,000	2,213	2,142	—	—	4,355	自有	5
201高濃度污水處理項目	10,000	6,988	738	—	—	7,726	自有	77
其他	—	33,621	39,423	3,342	—	69,702	—	—
合計	—	<u>71,180</u>	<u>79,697</u>	<u>3,342</u>	<u>4,327</u>	<u>143,208</u>		
其中：借款費用資本化金額	—	—	—	—	—	—		

(2) 本公司期末在建工程不存在減值情形，未計提在建工程減值準備。

## 12. 無形資產

## (1) 無形資產

項目	土地使用權	軟件使用權	非專利技術	合計
<b>原價</b>				
2007年12月31日	113,418	2,690	6,558	122,666
本期增加	6,238	139	—	6,377
本期減少	—	—	—	—
2008年6月30日	<u>119,656</u>	<u>2,829</u>	<u>6,558</u>	<u>129,043</u>
<b>累計攤銷</b>				
2007年12月31日	19,575	1,808	4,636	26,019
本期攤銷	1,553	164	565	2,282
本期減少	—	—	—	—
2008年6月30日	<u>21,128</u>	<u>1,972</u>	<u>5,201</u>	<u>28,301</u>
<b>賬面價值</b>				
2007年12月31日	<u>93,843</u>	<u>882</u>	<u>1,922</u>	<u>96,647</u>
2008年6月30日	<u>98,528</u>	<u>857</u>	<u>1,357</u>	<u>100,742</u>

(2) 本公司期末無形資產不存在減值情形，未計提無形資產減值準備。

## 13. 遞延所得稅資產

## (1) 已確認遞延所得稅資產

項目	2008年6月30日	2007年12月31日
可抵扣暫時性差異之所得稅資產	<u>9,678</u>	<u>9,678</u>

## (2) 期末已確認遞延所得稅資產的暫時性差異項目

可抵扣暫時性差異項目	2008年6月30日	2007年12月31日
可供出售金融資產減值損失	30,000	30,000
壞賬準備	20,751	20,751
存貨跌價準備	<u>8,019</u>	<u>8,019</u>
合計	<u>58,770</u>	<u>58,770</u>
稅率	15%、25%	15%、25%
確認遞延所得稅資產	<u>9,678</u>	<u>9,678</u>

## 14. 短期借款

借款類別	2008年6月30日	2007年12月31日
信用借款	113,959	126,819
保證借款	130,000	80,000
質押借款	<u>1,185</u>	—
合計	<u>245,144</u>	<u>206,819</u>

(1) 保證借款分別由山東新華醫藥集團有限責任公司及華魯控股集團有限公司提供擔保。

(2) 質押資產詳見註釋七.4

## 15. 應付票據

票據種類	2008年6月30日	2007年12月31日
銀行承兌匯票	<u>54,716</u>	<u>30,184</u>

應付票據到期日為2008年8月29日至2008年11月29日。

## 16. 應付賬款

	2008年6月30日	2007年12月31日
應付賬款	<u>177,715</u>	<u>154,100</u>

- (1) 期末應付賬款中不含持本公司5% (含5%) 以上表決權股份的股東單位款項。
- (2) 賬齡超過1年的應付賬款為尚未結算的材料尾款。
- (3) 應付賬款中包括以下外幣餘額：

外幣名稱	2008年6月30日			2007年12月31日		
	原幣	折算匯率	折合人民幣	原幣	折算匯率	折合人民幣
美元	—	—	—	82	7.3046	599
歐元	956	10.8302	<u>10,357</u>	357	10.6669	<u>3,805</u>
合計			<u>10,357</u>			<u>4,404</u>

## 17. 預收款項

	2008年6月30日	2007年12月31日
預收賬款	<u>8,846</u>	<u>22,386</u>

- (1) 期末預收賬款中不含持本公司5% (含5%) 以上表決權股份的股東單位款項。
- (2) 賬齡超過1年的預收款項主要是尚未結算的零星尾款。

## 18. 應付職工薪酬

項目	2007年12月31日	本期增加額	本期支付額	2008年6月30日
工資(含獎金、津貼和補貼)	—	65,528	65,528	—
職工福利費	5,595	—	5,595	—
社會保險費	—	18,518	18,518	—
其中：1. 醫療保險費	—	3,861	3,861	—
2. 基本養老保險費	—	12,626	12,626	—
3. 失業保險費	—	1,109	1,109	—
4. 工傷保險費	—	541	541	—
5. 生育保險費	—	381	381	—
住房公積金	864	7,329	7,267	926
工會經費和職工教育經費	13,629	2,293	1,418	14,504
董事監事及高管人員酬金	2,020	270	1,305	985
因解除勞動關係給予的補償	—	65	65	—
其他	17,618	967	3,189	15,396
其中：以現金結算的股份支付	—	—	—	—
合計	39,726	94,970	102,885	31,811

## 19. 應交稅費

稅種	適用稅率	2008年6月30日	2007年12月31日
增值稅		1,269	(3,707)
營業稅	3%、5%	21	46
城市維護建設稅	7%	405	504
企業所得稅	24%、25%	6,577	(146)
個人所得稅		123	177
房產稅	1.20%	263	20
土地使用稅		1,653	1
印花稅		66	150
教育費附加	4%	231	257
其他稅種		(10)	—
合計		10,598	(2,698)

## 20. 應付股利

項目	2008年6月30日	2007年12月31日
山東大地鹽化集團有限公司	—	122
任愛芹	—	117
國家股	4,898	—
H股股東	4,500	—
其他	9,590	5,268
合計	<u>18,988</u>	<u>5,507</u>

## 21. 其他應付款

	2008年6月30日	2007年12月31日
其他應付款	<u>37,542</u>	<u>40,581</u>

(1) 期末其他應付款中不含持本公司5% (含5%) 以上表決權股份的股東單位款項。

(2) 賬齡超過一年的其他應付款主要是尚未結算的工程款。

## 22. 遞延所得稅負債

(1) 已確認遞延所得稅負債

項目	2008年6月30日	2007年12月31日
應納稅暫時性差異之所得稅額	<u>19,977</u>	<u>53,795</u>

(2) 期末已確認遞延所得稅負債的暫時性差異項目

應納稅暫時性差異項目	2008年6月30日	2007年12月31日
可供出售金融資產公允價值變動	130,915	342,737
交易性金融資產公允價值變動	2,262	15,897
合計	<u>133,177</u>	<u>358,634</u>
稅率	15%	15%
確認遞延所得稅負債	<u>19,977</u>	<u>53,795</u>

## 23. 股本

股東類別	2008年6月30日	2007年12月31日
<b>有限售條件股份</b>		
國家持有股	163,259	163,259
國有法人持股	—	—
其他內資持股	24,550	24,558
其中：境內法人持股	24,527	24,527
境內自然人持股	23	31
外資持股	—	—
其中：境外法人持股	—	—
境外自然人持股	—	—
<b>有限售條件股份合計</b>	<b>187,809</b>	<b>187,817</b>
<b>無限售條件股份</b>		
人民幣普通股	119,504	119,496
境內上市外資股	—	—
境外上市外資股 (H股)	150,000	150,000
其他	—	—
<b>無限售條件股份合計</b>	<b>269,504</b>	<b>269,496</b>
<b>股份總額</b>	<b>457,313</b>	<b>457,313</b>

## 24. 資本公積

項目	2007年12月31日	本年增加	本年減少	2008年6月30日
資產重估增值	60,910	—	—	60,910
股本溢價	496,851	—	—	496,851
接受捐贈	1,158	—	—	1,158
其他資本公積	291,327	31,773	211,822	111,278
合計	850,246	31,773	211,822	670,197

- (1) 其他資本公積核算可供出售金融資產中交通銀行法人股和太平洋保險法人股的公允價值變動。
- (2) 期末資本公積餘額較年初下降較大，主要是由於交通銀行、太平洋保險股票價格下跌較大影響。

## 25. 盈餘公積

項目	2007年12月31日	本年增加	本年減少	2008年6月30日
法定盈餘公積	99,461	—	—	99,461
任意盈餘公積	64,797	—	—	64,797
合計	<u>164,258</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>164,258</u>

## 26. 未分配利潤

## (1) 利潤分配表

項目	2008年6月30日	2007年12月31日
期初未分配利潤	193,497	171,892
加：期初未分配利潤調整數	—	—
加：本年淨利潤	20,457	32,723
減：提取盈餘公積金	—	1,972
分配普通股股利	13,719	9,146
期末未分配利潤	<u>200,235</u>	<u>193,497</u>
其中：擬分配現金股利	<u>—</u>	<u>13,719</u>

2008年6月26日，本公司2007年度周年股東大會通過有關2007年度利潤分配方案，在提取10%的法定盈餘公積金後，以總股本457,312,830股為基數，向全體股東派發現金紅利每股人民幣0.03元(含稅)。

## 27. 少數股東權益

少數股東名稱	少數股權比例	2008年6月30日	2007年12月31日
山東新華醫藥集團有限責任公司	10%	105	49
山東新華醫藥集團有限責任公司	12%	311	256
LI PENG	23.10%	755	684
Eastwest United Group, INC	25%	3,852	3,622
百利高亞洲控股有限公司	49.90%	24,710	23,698
山東大地鹽化集團有限公司	—	—	13,613
任愛芹	—	—	8,871
合計	<u>—</u>	<u>29,733</u>	<u>50,793</u>

## 28. 營業收入、營業成本

## (1) 營業收入、營業成本

項目	2008年1-6月	2007年1-6月
主營業務收入	1,119,148	936,560
其他業務收入	21,505	32,317
<b>營業收入合計</b>	<b>1,140,653</b>	<b>968,877</b>
前5名客戶銷售額	163,819	125,799
佔主營業務收入比例	14.64%	13.43%
主營業務成本	961,484	776,207
其他業務成本	20,738	31,379
<b>營業成本合計</b>	<b>982,222</b>	<b>807,586</b>

## (2) 主營業務收入成本 — 按產品分類

項目	2008年1-6月	2007年1-6月
<b>主營業務收入</b>		
原料藥	677,674	595,240
其中：原料藥出口	477,489	435,589
製劑	203,768	166,903
商業流通	231,913	172,595
化工產品及其他	5,793	1,822
合計	<b>1,119,148</b>	<b>936,560</b>
<b>主營業務成本</b>		
原料藥	587,752	484,687
其中：原料藥出口	418,127	354,010
製劑	145,742	123,067
商業流通	224,807	167,494
化工產品及其他	3,183	959
合計	<b>961,484</b>	<b>776,207</b>
<b>主營業務毛利</b>		
原料藥	89,922	110,553
其中：原料藥出口	59,362	81,579
製劑	58,026	43,836
商業流通	7,106	5,101
化工產品及其他	2,610	863
合計	<b>157,664</b>	<b>160,353</b>

## 29. 營業税金及附加

項目	計繳基數	計繳比例	2008年1-6月	2007年1-6月
營業稅	設計費收入等	5%	137	38
城市維護建設稅	流轉稅	7%	3,016	3,268
教育費附加	流轉稅	4%	1,726	1,868
合計			<u>4,879</u>	<u>5,174</u>

## 30. 財務費用

項目	2008年1-6月	2007年1-6月
利息支出	6,918	6,486
減：利息收入	934	705
加：匯兌損益	(4,455)	3,250
加：手續費	427	354
加：其他支出	(764)	1,283
合計	<u>1,192</u>	<u>10,668</u>

2008年1-6月財務費用較上年同期下降較大，主要是由於部分2007年簽訂的遠期結匯合約已於2008年上半年到期結匯，實現收益轉入財務費用——匯兌損益所致。

## 31. 資產減值損失

項目	2008年1-6月	2007年1-6月
壞賬損失	19	5,808
合計	<u>19</u>	<u>5,808</u>

## 32. 公允價值變動收益

項目	2008年1-6月	2007年1-6月
交易性金融資產公允價值變動收益	(13,635)	1,962
合計	<u>(13,635)</u>	<u>1,962</u>

2008年1-6月公允價值變動收益較上年同期下降較大，主要是由於部分2007年簽訂的遠期結匯合約已於2008年上半年到期結匯，實現收益轉入財務費用——匯兌損益所致。

## 33. 投資收益

產生投資收益的來源	2008年1-6月	2007年1-6月
從可供出售金融資產單位取得分紅	651	167
債權投資收益	—	1,647
年末調整的被投資單位所有者權益淨增減的金額	556	604
其他	479	(9)
合計	<u>1,686</u>	<u>2,409</u>

本公司投資收益的收回不存在重大限制。

## 34. 營業外收入

項目	2008年1-6月	2007年1-6月
非流動資產處置利得	602	10,621
政府補助	—	400
罰款收入	352	45
其他	197	—
合計	<u>1,151</u>	<u>11,066</u>

## 35. 營業外支出

項目	2008年1-6月	2007年1-6月
非流動資產處置損失	147	5,875
公益性捐贈支出	501	34
罰款及滯納金支出	406	369
其他	1,058	995
合計	<u>2,112</u>	<u>7,273</u>

## 36. 所得稅費用

項目	2008年1-6月	2007年1-6月
當期所得稅費用	8,696	7,694
合計	<u>8,696</u>	<u>7,694</u>

## 37. 現金流量表

(1) 列示於現金流量表的現金和現金等價物包括：

項目	2008年6月30日	2007年12月31日
現金	181,967	199,833
其中：庫存現金	156	149
可隨時用於支付的銀行存款	171,811	142,638
可隨時用於支付的其他貨幣資金	10,000	57,046
現金等價物	—	—
其中：三個月內到期的債權投資	—	—
<b>期末現金和現金等價物餘額</b>	<b>181,967</b>	<b>199,833</b>
其中：母公司或集團內子公司使用受限制的現金和現金等價物	—	—

(2) 收到／支付的其他與經營活動有關的現金

(i) 收到的其他與經營活動有關的現金

項目	2008年1-6月	2007年1-6月
利息收入	934	594
補貼收入	—	400
遠期結匯收益	14,232	853
賠償款	—	3,760
保證金	3,116	2,806
其他	2,540	1,656
合計	<b>20,822</b>	<b>10,069</b>

(ii) 支付的其他與經營活動有關的現金

項目	2008年1-6月	2007年1-6月
辦公費	1,195	1,128
差旅費	4,326	2,801
上市年費、審計費、諮詢費等	1,638	1,572
排污費	2,285	2,692
廣告、市場開發費	19,537	10,695
運費	19,545	17,685
業務招待費	1,411	943
技術開發費	5,692	5,464
銀行承兌匯票等保證金	13,809	27,599
其他	24,195	9,239
合計	<b>93,633</b>	<b>79,818</b>

## (3) 合併現金流量表補充資料

項目	2008年1-6月	2007年1-6月
1. 將淨利潤調節為經營活動現金流量：		
淨利潤	20,457	18,936
加：少數股東損益	1,415	3,194
資產減值準備	19	5,808
固定資產折舊、油氣資產折耗、 生產性生物資產折舊	53,882	50,150
無形資產攤銷	2,282	1,976
長期待攤費用攤銷	—	—
處置固定資產、無形資產和其他長期資產的損失 (收益以「()」號填列)	(455)	(4,747)
固定資產報廢損失(收益以「()」號填列)	—	—
公允價值變動損失(收益以「()」號填列)	13,635	(1,962)
財務費用(收益以「()」號填列)	1,192	10,668
投資損失(收益以「()」號填列)	(1,686)	(2,409)
遞延所得稅資產減少(增加以「()」填列)	—	—
遞延所得稅負債增加(減少以「()」填列)	—	—
存貨的減少(增加以「()」填列)	15,767	2,193
經營性應收項目的減少(增加以「()」填列)	(78,061)	(117,689)
經營性應付項目的增加(減少以「()」填列)	15,533	112,667
其他	—	—
<b>經營活動產生的現金流量淨額</b>	<b>43,980</b>	<b>78,785</b>
2. 不涉及現金收支的重大投資和籌資活動：		
債務轉為資本	—	—
一年內到期的可轉換公司債券	—	—
融資租入固定資產	—	—
3. 現金及現金等價物淨變動情況：	—	—
現金及現金等價物的期末餘額	181,967	181,890
減：現金及現金等價物的期初餘額	199,833	133,134
<b>現金及現金等價物淨增加額</b>	<b>(17,866)</b>	<b>48,756</b>

## 八. 母公司財務報表主要項目註釋

## 1. 應收賬款

## (1) 應收賬款風險分類

項目	2008年6月30日			2007年12月31日		
	金額	比例 %	壞賬準備	金額	比例 %	壞賬準備
單項金額重大的 應收賬款	103,006	32.29	284	63,318	28.52	317
其他單項金額 不重大的 應收賬款	216,023	67.71	6,415	158,723	71.48	6,378
合計	<u>319,029</u>	<u>100.00</u>	<u>6,699</u>	<u>222,041</u>	<u>100.00</u>	<u>6,695</u>

單項金額重大的應收賬款為1,000萬元以上的應收賬款，經對單項金額重大的應收賬款進行認定，未發現減值迹象。

## (2) 應收賬款賬齡

項目	2008年6月30日			2007年12月31日		
	金額	比例 %	壞賬準備	金額	比例 %	壞賬準備
一年以內	270,937	84.93	458	175,207	78.90	692
一至二年	15,380	4.82	673	18,818	8.48	294
二至三年	27,855	8.73	711	23,864	10.75	1,557
三年以上	4,857	1.52	4,857	4,152	1.87	4,152
合計	<u>319,029</u>	<u>100.00</u>	<u>6,699</u>	<u>222,041</u>	<u>100.00</u>	<u>6,695</u>

(3) 期末應收賬款中不含持本公司5% (含5%) 以上表決權股份的股東單位欠款。

(4) 期末餘額前五位的應收賬款金額合計103,006千元、比例為32.29%。

(5) 期末餘額中應收關聯方款項合計51,030千元、比例為16.00%。

(6) 應收賬款中包括以下外幣餘額：

外幣名稱	2008年6月30日			2007年12月31日		
	原幣	折算匯率	折合人民幣	原幣	折算匯率	折合人民幣
美元	20,026	6.8591	137,362	15,073	7.3046	110,101
合計			<u>137,362</u>			<u>110,101</u>

## 2. 其他應收款

## (1) 其他應收款風險分類

項目	2008年6月30日			2007年12月31日		
	金額	比例 %	壞賬準備	金額	比例 %	壞賬準備
單項金額重大的 其他應收款	6,196	14.81	6,196	6,196	17.94	6,196
其他單項金額 不重大的 其他應收款	35,632	85.19	219	28,347	82.06	219
合計	<u>41,828</u>	<u>100.00</u>	<u>6,415</u>	<u>34,543</u>	<u>100.00</u>	<u>6,415</u>

單項金額重大的其他應收款為單項500萬元以上的其他應收款，經對單項金額重大的其他應收款進行認定，已發現減值跡象且賬齡超過三年，故全額計提壞賬準備。

## (2) 其他應收款賬齡

項目	2008年6月30日			2007年12月31日		
	金額	比例 %	壞賬準備	金額	比例 %	壞賬準備
一年以內	32,424	77.52	4	25,074	72.59	4
一至二年	263	0.63	—	989	2.86	—
二至三年	1,568	3.75	139	908	2.63	139
三年以上	7,572	18.10	6,272	7,572	21.92	6,272
合計	<u>41,827</u>	<u>100.00</u>	<u>6,415</u>	<u>34,543</u>	<u>100.00</u>	<u>6,415</u>

(3) 期末其他應收款餘額中包含的出口報關批准前暫按內銷確認的增值稅等未計提壞賬準備。

(4) 期末其他應收款中不含持本公司5% (含5%) 以上表決權股份的股東單位欠款。

(5) 期末餘額前五位的其他應收款金額合計37,099千元，佔其他應收款總額的88.70%。

(6) 期末餘額中其他應收關聯方款項合計27,033千元，佔其他應收款總額的64.63%。

(7) 其他應收款中無外幣餘額。

## 3. 長期股權投資

## (1) 長期股權投資

項目	2008年6月30日	2007年12月31日
按成本法核算長期股權投資	170,284	108,311
按權益法核算長期股權投資	24,068	23,512
<b>長期股權投資合計</b>	<b>194,352</b>	<b>131,823</b>
減：長期股權投資減值準備	—	—
<b>長期股權投資淨值</b>	<b>194,352</b>	<b>131,823</b>

## (2) 按成本法、權益法

被投資 單位名稱	持股比例	初始金額	2007年 12月31日	本年增加	本年減少	2008年 6月30日	分得的 現金紅利
成本法核算							
1. 山東新華醫藥貿易有限公司	98%	47,529	47,529	—	—	47,529	—
2. 淄博新華醫藥設計院有限公司	90%	1,800	1,800	—	—	1,800	—
3. 淄博新華大藥店連鎖有限公司	88%	1,760	1,760	—	—	1,760	—
4. 山東新華製藥(歐洲)有限公司	76.90%	4,597	4,597	—	—	4,597	—
5. 淄博新華— 中西製藥有限責任公司	75%	9,008	9,008	—	—	9,008	—
6. 淄博新華— 百利高製藥有限責任公司	50.10%	24,831	24,877	—	—	24,877	—
7. 新華製藥(壽光)有限公司	100%	5,300	18,740	61,973	—	80,713	—
小計			108,311	61,973	—	170,284	—
權益法核算							
1. 山東新華隆信化工有限公司	40%	10,000	10,364	203	—	10,567	—
2. 山東新華長星化工設備有限公司	35%	7,700	5,749	(453)	—	5,296	—
3. 山東淄博新達製藥有限公司	20%	10,179	7,399	806	—	8,205	—
小計			23,512	556	—	24,068	—
合計			131,823	62,529	—	194,352	—

## (3) 長期股權投資減值準備

本公司長期股權投資不存在減值情形，未計提長期投資減值準備。

## (4) 按合營企業、聯營企業

被投資單位名稱	註冊地	業務性質	本企業在		期末淨 資產總額	本期營業 收入總額	本期 淨利潤
			本企業 持股比例 (%)	被投資單位 表決權比例 (%)			
山東新華隆信 化工有限公司	山東省淄博市臨淄區 乙烯路299號	水楊酸系列產品 的生產和銷售	40	40	26,418	49,024	508
山東新華長星 化工設備 有限公司	鄒平縣長山鎮三里河	主要生產銷售 化工設備及配件	35	35	15,131	9,493	(1,295)
山東淄博新達 製藥有限公司	山東淄博市高新技術 企業開發區化工區	西藥製劑	20	20	35,010	99,059	4,032

## 4. 營業收入、營業成本

## (1) 營業收入、營業成本

項目	2008年1-6月	2007年1-6月
主營業務收入	796,857	732,825
其他業務收入	28,579	30,173
<b>營業收入合計</b>	<b>825,436</b>	<b>762,998</b>
前5名客戶銷售額	163,819	125,799
佔主營業務收入比例	20.56%	17.17%
主營業務成本	687,074	604,853
其他業務成本	29,097	31,139
<b>營業成本合計</b>	<b>716,171</b>	<b>635,992</b>

## (2) 主營業務收入成本 — 按產品分類

項目	2008年1-6月	2007年1-6月
<b>主營業務收入</b>		
原料藥	618,440	546,781
其中：原料藥出口	418,256	387,574
製劑	178,301	184,958
商業流通	—	3
化工產品及其他	116	1,083
<b>合計</b>	<b>796,857</b>	<b>732,825</b>
<b>主營業務成本</b>		
原料藥	533,469	445,120
其中：原料藥出口	363,844	313,905
製劑	153,489	158,771
商業流通	—	3
化工產品及其他	116	959
<b>合計</b>	<b>687,074</b>	<b>604,853</b>
<b>主營業務毛利</b>		
原料藥	84,971	101,661
其中：原料藥出口	54,412	73,669
製劑	24,812	26,187
商業流通	—	—
化工產品及其他	—	124
<b>合計</b>	<b>109,783</b>	<b>127,972</b>

## 5. 投資收益

產生投資收益的來源	2008年1-6月	2007年1-6月
從可供出售金融資產單位取得分紅	651	167
債權投資收益	—	1,647
年末調整的被投資單位所有者權益淨增減的金額	556	604
<b>合計</b>	<b>1,207</b>	<b>2,418</b>

本公司投資收益的收回不存在重大限制。

## 九. 關聯方關係及其交易

### (一) 關聯方關係

存在控制關係的子公司詳見附註六、企業合併及合併財務報表。

#### 1. 存在控制關係的其他關聯方

關聯方名稱	組織機構代碼	註冊地址	主營業務	與本公司關係	經濟性質	法定代表人
山東新華醫藥集團 有限責任公司	164132472	山東省淄博市張店區 東一路14號	投資於建築 工程的設計、 房地產開發、 餐飲等	本公司之母公司	國有獨資	郭 琴
華魯控股集團 有限公司	771039712	山東省濟南市榜棚街1號	對化肥、 石化產業投資、 投資管理等	母公司之控股股東	國有獨資	李同道

#### 2. 存在控制關係的其他關聯方的註冊資本及其變化

關聯方名稱	2007年12月31日	本年增加	本年減少	2008年6月30日
山東新華醫藥集團 有限責任公司	298,500	—	—	298,500
華魯控股集團有限公司	<u>800,000</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>800,000</u>

#### 3. 存在控制關係的其他關聯方的所持股份及其變化

關聯方名稱	持股金額		持股比例	
	2007年12月31日	2008年6月30日	2007年12月31日	2008年6月30日
山東新華醫藥集團 有限責任公司	<u>163,259</u>	<u>163,259</u>	<u>35.70%</u>	<u>35.70%</u>

## 4. 不存在控制關係的關聯方的性質

關聯方名稱	關聯關係	與本公司關聯交易內容
山東新華工貿股份有限公司	受同一母公司控制	銷售動力及三廢、採購原材料
山東新華萬博化工有限公司	受同一母公司控制	採購原材料
山東新華博邦化工 有限責任公司	受同一母公司控制	採購原材料
山東淄博新達製藥有限公司	受同一母公司控制的 參股公司	銷售動力、出租房產
山東淄博新華一 肯孚製藥有限公司	母公司之參股公司	銷售動力及採購原材料
山東新華隆信化工有限公司	本公司聯營企業	採購原材料
山東新華長星化工 設備有限公司	本公司聯營企業	採購搪玻璃設備

## (二) 關聯交易

## 1. 定價政策

本公司銷售給關聯方的產品以及從關聯方購買原材料的價格按市場價作為定價基礎。

## 2. 採購物資

關聯方名稱	交易性質	2008年1-6月		2007年1-6月	
		金額	比例 %	金額	比例 %
山東新華工貿股份有限公司	原材料及化學試劑	2,420	0.56	1,900	0.46
山東新華萬博化工有限公司	原材料	29,090	6.76	17,219	4.15
山東新華博邦化工有限公司	原材料	14,418	3.35	4,669	1.12
山東淄博新華一肯孚製藥有限公司	原材料	22,522	5.24	17,161	4.13
山東大地新華化學有限公司*	原材料	—	—	14,141	3.41
山東新華隆信化工有限公司	原材料	5,441	1.27	330	0.08
山東新華長星化工設備有限公司	搪玻璃反應罐蓋	4	—	16	—
<b>合計</b>		<b>73,895</b>		<b>55,436</b>	

\* 大地新華納入合併範圍前作為聯營企業發生的關聯交易。

## 3. 銷售貨物

關聯方名稱	交易性質	2008年1-6月		2007年1-6月	
		金額	比例 %	金額	比例 %
山東新華工貿股份有限公司	銷售動力及三廢	1,589	—	2,070	—
山東新華萬博化工有限公司	銷售動力及三廢	1,676	—	3,117	—
山東新華博邦化工有限公司	銷售動力	—	—	—	—
山東淄博新達製藥有限公司	銷售動力	783	6.25	657	5.38
山東淄博新華一肯孚製藥有限公司	銷售動力	2,451	16.59	1,527	12.47
<b>合計</b>		<b>6,499</b>	<b>—</b>	<b>7,371</b>	<b>—</b>

#### 4. 接受擔保

本公司與招商銀行青島市高新技術產業開發區支行簽訂綜合授信額度2億元的協議，用於銀行承兌匯票、流動貸款和出口押匯，授信期間自2007年9月26日至2008年9月25日。該授信協議由母公司山東新華醫藥集團有限責任公司提供擔保。截至2008年6月30日本公司接受山東新華醫藥集團有限責任公司提供的擔保金額31,578千元。

本公司與交通銀行淄博分行簽訂借款本金為50,000千元的貸款協議，貸款期間為2008年1月10日至2008年10月10日由母公司山東新華醫藥集團有限責任公司提供擔保。

本公司與中國進出口銀行簽訂借款本金為80,000千元的貸款協議，貸款期間為2007年11月5日至2008年11月5日，由母公司之控股股東華魯控股集團有限公司提供擔保。

#### 5. 購買資產

本公司於2008年1月17日與山東新華工貿股份有限公司(以下簡稱「新華工貿」)簽訂資產轉讓協議，收購新華工貿位於山東淄博市張店區新華街31號淄國用(2003)第A00977號土地上的房產及對應的土地使用權(以下簡稱「該資產」)。根據(淄博)魯盛房地產(2007)(估)字第2538號及淄房評估[2007]第195號評估報告，該資產評估價值為人民幣10,263千元，經雙方協商確認，該資產的轉讓總價款為人民幣9,500千元，目前該項資產收購有關手續正在辦理中。

#### 6. 資產租賃

##### (1) 資產出租

關聯方名稱	交易性質	2008年1-6月	2007年1-6月
山東淄博新達製藥有限公司	房屋出租	—	300

##### (2) 資產租入

關聯方名稱	交易性質	2008年1-6月	2007年1-6月
山東新華醫藥集團有限責任公司	租入房屋及土地	500	500

#### 7. 其他交易

##### (1) 商標使用費

關聯方名稱	交易性質	2008年1-6月	2007年1-6月
山東新華醫藥集團有限責任公司	商標使用費	1,100	1,100

根據本公司與山東新華醫藥集團有限責任公司於1996年12月7日簽署的《商標使用許可協議》規定，山東新華醫藥集團有限責任公司授權本公司就現有及將來於中國及海外的產品，獨佔使用新華商標，首年年費為人民幣60萬元，以後每年遞增人民幣10萬元，直至年費達到上限人民幣110萬元時則不再增加。該協議條款於商標有效期間持續生效，直至協議予以終止。

## (2) 設計勞務收入

關聯方名稱	交易性質	2008年1-6月	2007年1-6月
山東新華萬博化工有限公司	設計勞務收入	12	—
山東淄博新華一肯孚製藥有限公司	設計勞務收入	12	—
山東新華長星化工設備有限公司	設計勞務收入	12	—
<b>合計</b>		<b>36</b>	<b>—</b>

## (三) 關聯方往來餘額

關聯方名稱	2008年6月30日	2007年12月31日
<b>應收賬款</b>		
山東新華工貿股份有限公司	46,189	40,776
山東淄博新達製藥有限公司	4,841	4,958
<b>預付賬款</b>		
山東新華萬博化工有限公司	10,206	8,258
山東新華隆信化工有限公司	1,500	2,600
<b>其他應收款</b>		
山東新華工貿股份有限公司	8	8
山東新華長星化工設備有限公司	826	380
<b>應付賬款</b>		
山東新華工貿股份有限公司	1,473	1,545
山東新華萬博化工有限公司	584	1,109
山東新華博邦化工有限責任公司	2,398	1,458
山東淄博新華一肯孚製藥有限公司	2,429	3,311
山東新華長星化工設備有限公司	23	505
<b>其他應付款</b>		
山東新華工貿股份有限公司	2,271	2,271
山東新華博邦化工有限責任公司	1	1

## 十. 或有事項

## 1. 對外提供擔保形成的或有負債

本公司於2007年7月27日與安陽乾康醫藥有限公司(以下簡稱「安陽乾康」)和廣東發展銀行股份有限公司安陽支行(以下簡稱「廣發安陽支行」)簽訂合作協議,約定安陽乾康以廣發安陽支行簽發的銀行承兌匯票向本公司之子公司醫貿公司支付貨款,本公司為此提供擔保。在擔保期限內,如相關的銀行承兌匯票逾期,則本公司按醫貿公司已收到的匯票票面總金額扣除廣發安陽支行已開具發貨通知單總金額以後的餘額,向廣發安陽支行承擔連帶付款責任。該協議最高擔保額度1,400萬元,期限為2007年7月27日至2008年7月27日。在該有效使用期內,在安陽乾康與醫貿公司之間存在真實交易關係的前提下,安陽乾康可循環使用該授信額度。截止2008年6月30日,廣發安陽支行已開具的銀行承兌匯票及發貨通知單金額分別為2,400萬元、1,850萬元,其中銀行承兌匯票1,700萬元已經到期。

## 2. 除存在上述或有事項外,截止2008年6月30日,本公司無其他重大或有事項。

## 十一. 承諾事項

### 1. 已簽訂的正在或準備履行的大額發包合同

項目名稱	合同金額	未付金額
創新園項目	2,463	754
左旋多巴新產品(L380)項目	12,723	1,857
3,000噸/年布洛芬項目	33,814	18,683
	<u>49,000</u>	<u>21,294</u>
<b>合計</b>	<b><u>49,000</u></b>	<b><u>21,294</u></b>

2. 除存在上述承諾事項外，截止2008年6月30日，本公司無其他重大承諾事項。

## 十二. 資產負債表日後事項

本公司無需披露的重大資產負債表日後事項。

## 十三. 補充資料

### 1. 非經常性損益表

非經常性損益項目	2008年1-6月	2007年1-6月
非流動資產處置損益	455	4,746
交易性金融資產公允價值變動損益	(13,635)	—
交易性金融資產處置損益	14,232	—
可供出售金融資產投資收益	651	—
持有至到期投資損益	—	1,647
應收款項減值準備轉回	1,234	329
除上述各項外的其他營業外收支淨額	(1,416)	(954)
所得稅影響	(492)	(925)
歸屬於少數股東的非經常性損益	42	—
	<u>1,071</u>	<u>4,843</u>
<b>合計</b>	<b><u>1,071</u></b>	<b><u>4,843</u></b>

## 2. 淨資產收益率及每股收益

按照中國證監會《公開發行證券的公司信息披露編報規則第九號——淨資產收益率和每股收益的計算及披露》的要求，本公司（或本集團）全面攤薄和加權平均計算的淨資產收益率及每股收益如下：

報告期利潤	淨資產收益率				每股收益(元)			
	全面攤薄		加權平均		基本每股收益		稀釋每股收益	
	2008年 1-6月	2007年 1-6月	2008年 1-6月	2007年 1-6月	2008年 1-6月	2007年 1-6月	2008年 1-6月	2007年 1-6月
歸屬於母公司所有者的淨利潤	1.37%	1.33%	1.23%	1.38%	0.04	0.04	0.04	0.04
扣除非經常性損益後的 歸屬於母公司所有者的淨利潤	1.30%	0.99%	1.17%	1.03%	0.04	0.03	0.04	0.03

## 3. 資產減值準備明細表

項目	2007年 12月31日	本期增加額		本期減少額		2008年 6月30日
		本期計提額	收回以前 年度已核銷 壞賬準備	轉回	其他轉出	
壞賬減值準備	21,750	19	1,234	—	197	22,806
存貨跌價準備	8,596	—	—	—	—	8,596
可供出售金融資產 減值準備	30,000	—	—	—	—	30,000
<b>合計</b>	<b>60,346</b>	<b>19</b>	<b>1,234</b>	<b>—</b>	<b>197</b>	<b>61,402</b>

## 十四. 財務報告批准

本財務報告於2008年7月25日由本公司董事會批准報出。

## 簡明綜合損益表

	附註	截至 2008年6月30日 止6個月 人民幣千元 (未經審計)	截至 2007年6月30日 止6個月 人民幣千元 (未經審計)
營業額	3	1,151,004	977,688
銷售成本		(987,305)	(812,985)
毛利		163,699	164,703
其他業務收入	3	3,215	9,662
銷售費用	4	(66,547)	(72,418)
管理費用	4	(57,150)	(63,263)
其他業務費用	4	(15,766)	(1,398)
應佔聯營公司業績		556	604
財務費用		(2,126)	(7,769)
除稅前溢利		25,881	30,121
所得稅開支	5	(7,995)	(7,783)
本期溢利		<u>17,886</u>	<u>22,338</u>
其中：			
本公司股東應佔溢利		16,471	19,144
少數股東權益		1,415	3,194
		<u>17,886</u>	<u>22,338</u>
每股基本溢利	6	<u>人民幣0.036元</u>	<u>人民幣0.042元</u>
中期股息	7	<u>—</u>	<u>—</u>

## 簡明綜合資產負債表

	附註	2008年6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2007年12月31日 人民幣千元 (經審計)
<b>非流動資產</b>			
技術	8	1,358	1,922
物業、機器及設備	8	810,297	857,040
在建工程	8	143,208	71,180
土地使用權之預付租賃款項	8	95,421	91,266
聯營公司權益		24,304	23,748
可供出售之投資		155,341	367,162
遞延所得稅資產		2,157	2,157
		<b>1,232,086</b>	<b>1,414,475</b>
<b>流動資產</b>			
存貨		270,273	286,041
應收賬款及票據	9	294,004	247,321
土地使用權之預付租賃款項	8	3,106	2,577
其他應收款項、按金及預付款項		52,257	34,480
應收直接控股公司款項		26,836	39,347
應收聯營公司款項		9,561	7,558
應收稅金		—	146
銀行承兌滙票保證金存款		23,884	12,425
衍生金融工具		2,262	15,897
銀行存款及現金結餘		181,967	199,833
		<b>864,150</b>	<b>845,625</b>

<b>流動負債</b>			
應付賬款及票據	10	214,813	176,356
其他應付款及應計費用		79,201	93,451
應付聯營公司款項		—	125
應交稅金		6,576	—
無抵押短期銀行貸款		245,144	206,819
		<u>545,734</u>	<u>476,751</u>
<b>流動資產淨額</b>		<u>318,416</u>	<u>368,874</u>
<b>總資產減流動負債</b>		<u><u>1,550,502</u></u>	<u><u>1,783,349</u></u>
<b>資本及儲備</b>			
股本	11	457,313	457,313
儲備		1,048,665	1,212,214
擬派末期股息		—	13,719
<b>本公司股東應佔權益</b>		<u>1,505,978</u>	<u>1,683,246</u>
<b>少數股東權益</b>		<u>29,733</u>	<u>50,793</u>
<b>總權益</b>		<u>1,535,711</u>	<u>1,734,039</u>
<b>非流動負債</b>			
遞延負債		14,791	49,310
		<u>1,550,502</u>	<u>1,783,349</u>

## 簡明綜合權益變動表

	公司股權佔有人應佔										少東股東權益	總計
	股本	溢價賬	公積金	基金	估值儲備	其他儲備	匯兌儲備	保留溢利	股息儲備	總計		
	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)									
於2007年1月1日	457,313	466,618	78,642	162,404	25,850	—	648	168,523	9,146	1,369,144	3,343	1,372,487
分派2006年末期股息	—	—	—	—	—	—	—	—	(9,146)	(9,146)	—	(9,146)
換算海外業務產生之匯兌損益	—	—	—	—	—	—	(11)	—	—	(11)	(9)	(20)
本期溢利	—	—	—	—	—	—	—	19,144	—	19,144	3,194	22,338
收購附屬公司	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	18,989	18,989
於2007年6月30日	<u>457,313</u>	<u>466,618</u>	<u>78,642</u>	<u>162,404</u>	<u>25,850</u>	<u>—</u>	<u>637</u>	<u>187,667</u>	<u>—</u>	<u>1,379,131</u>	<u>25,517</u>	<u>1,404,648</u>
於2008年1月1日	457,313	466,618	78,642	164,376	25,850	291,327	751	184,650	13,719	1,683,246	50,793	1,734,039
分派2007年末期股息	—	—	—	—	—	—	—	—	(13,719)	(13,719)	—	(13,719)
換算海外業務產生之匯兌損益	—	—	—	—	—	—	29	—	—	29	9	38
本期溢利	—	—	—	—	—	—	—	16,471	—	16,471	1,415	17,886
可供出售之投資的公允價值變動	—	—	—	—	—	(211,822)	—	—	—	(211,822)	—	(211,822)
可供出售之投資而引致的 遞延所得稅資產	—	—	—	—	—	31,773	—	—	—	31,773	—	31,773
收購附屬公司額外權益	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(13,613)	(13,613)
出售附屬公司	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(8,871)	(8,871)
於2008年6月30日	<u>457,313</u>	<u>466,618</u>	<u>78,642</u>	<u>164,376</u>	<u>25,850</u>	<u>111,278</u>	<u>780</u>	<u>201,121</u>	<u>—</u>	<u>1,505,978</u>	<u>29,733</u>	<u>1,535,711</u>

## 簡明綜合現金流量表

	截至 2008年6月30日 止6個月 人民幣千元 (未經審計)	截至 2007年6月30日 止6個月 人民幣千元 (未經審計)
經營業務所產生之現金淨額	85,477	126,271
投資業務所(所耗)／產生現金淨額	(125,823)	45,916
融資業務產生／(所耗)之現金淨額	22,480	(123,431)
	<hr/>	<hr/>
現金及現金等價物(減少)／增加淨額	(17,866)	48,756
一月一日之現金及現金等價物	199,833	133,134
	<hr/>	<hr/>
六月三十日之現金及現金等價物 指銀行存款及現金結餘	<b>181,967</b>	<b>181,890</b>

## 簡明綜合財務報表附註

## 1. 會計政策及編制基準

本集團之未經審計簡明綜合中期財務報表乃按照香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄16所載適用披露規定及香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之香港財務報告準則「香港財務報告準則」當中香港會計準則(「香港會計準則」)第34號《中期財務業績之申報》而編制。

未經審計簡明綜合中期財務報表乃根據歷史成本原則編制，惟若干物業、機器及設備及金融工具外乃按公平值或重估價值(如適用)計量。

未經審計簡明綜合中期財務報表所採用之會計政策與本公司及本公司之附屬公司(「本集團」)編制截至二零零七年十二月三十一日止年度之年度財務報表所遵從者一致，惟下述香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)之應用除外。

## 2. 香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)之應用

於本期間，本集團首次應用香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒布之若干新準則、修訂及詮釋(「新香港財務報告準則」)，該等新香港財務報告準則乃於二零零八年一月一日或其後開始之會計期間生效。採納新香港財務報告準則對本會計期間及以往會計期間之業績及財務狀況之編制及呈列方式並無構成重大影響。因此，毋須就以往期間作出調整。

本集團並無提早應用下列已頒佈但於二零零八年一月一日開始之會計期間內尚未生效之新增及經修訂香港會計準則(「香港會計準則」)、香港財務報告準則及詮釋(「香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋」)。本公司董事預測，應用該等香港會計準則、香港財務報告準則及香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋將不會對本集團已編制及呈列之業績及財務狀況產生任何重大影響。

香港會計準則第1號(經修訂)	財務報表之呈報 <sup>1</sup>
香港會計準則第32號及香港會計準則第1號(經修訂)	可沽售金融工具及清盤時產生之責任 <sup>1</sup>
香港會計準則第23號(經修訂)	借貸成本 <sup>1</sup>
香港會計準則第27號(經修訂)	綜合及獨立財務報表 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第2號(經修訂)	以股份支付之支出 — 歸屬條件及註銷 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第3號(經修訂)	業務合併 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第8號	經營分類 <sup>1</sup>
香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第13號	客戶忠誠度計劃 <sup>3</sup>

<sup>1</sup> 於二零零九年一月一日或之後開始之年度期間內生效。

<sup>2</sup> 於二零零九年七月一日或之後開始之年度期間內生效。

<sup>3</sup> 於二零零八年七月一日或之後開始之年度期間內生效。

## 3. 分部資料

本集團主要從事開發、製造及銷售化學原料藥、製劑、化工及其他產品。主要經營地區為中華人民共和國(「中國」)。

### (i) 業務分部資料：

	截至2008年6月30日止6個月			截至2007年6月30日止6個月		
	藥品業務 人民幣千元 (未經審計)	其他 人民幣千元 (未經審計)	總計 人民幣千元 (未經審計)	藥品業務 人民幣千元 (未經審計)	其他 人民幣千元 (未經審計)	總計 人民幣千元 (未經審計)
分部收入	<u>1,153,089</u>	<u>1,130</u>	<u>1,154,219</u>	<u>983,584</u>	<u>3,766</u>	<u>987,350</u>
分部業績	<u>39,879</u>	<u>(12,428)</u>	<u>27,451</u>	<u>33,520</u>	<u>3,766</u>	<u>37,286</u>
應佔聯營公司業績			556			604
財務費用			(2,126)			(7,769)
除稅前溢利			25,881			30,121
所得稅開支			(7,995)			(7,783)
本期溢利			<u>17,886</u>			<u>22,338</u>
資本開支	105,939	—	105,939	43,093	—	43,093
折舊及攤銷	56,367	—	56,367	61,850	—	61,850

	於2008年6月30日			於2007年12月31日		
	藥品業務 人民幣千元 (未經審計)	其他 人民幣千元 (未經審計)	總計 人民幣千元 (未經審計)	藥品業務 人民幣千元 (未經審計)	其他 人民幣千元 (未經審計)	總計 人民幣千元 (未經審計)
資產						
分部資產	1,914,434	155,341	2,069,775	1,866,887	367,162	2,234,049
聯營公司權益	24,304	—	24,304	23,748	—	23,748
未分類資產			2,157			2,303
總資產			<u>2,096,236</u>			<u>2,260,100</u>
負債						
分部負債	(300,590)	—	(300,590)	(269,932)	—	(269,932)
未分配負債	—	—	(259,935)	—	—	(256,129)
總負債			<u>(560,525)</u>			<u>(526,061)</u>

(ii) 顧客所在地區分部資料：

	分部收入	
	截至 2008年6月30日 止6個月 人民幣千元 (未經審計)	截至 2007年6月30日 止6個月 人民幣千元 (未經審計)
中國(包括香港)	655,468	557,860
歐洲	175,330	139,417
美洲	150,118	150,953
其他國家	173,303	139,120
	<u>1,154,219</u>	<u>987,350</u>

#### 4. 費用

費用(收入)已包括於銷售費用、管理費用及其他業務費用，其分析如下：

	截至 2008年6月30日 止6個月 人民幣千元 (未經審計)	截至 2007年6月30日 止6個月 人民幣千元 (未經審計)
折舊	54,250	60,062
土地使用權之預付租賃款項攤銷	1,553	1,224
技術攤銷	564	564
員工成本(不包括董事及監事酬金)	84,283	79,526
支付員工退休金計劃供款	12,627	10,551
出售物業、機器及設備虧損(收益)	167	(4,747)

## 5. 所得稅開支

於簡明綜合損益表內支銷之稅項如下：

	截至 2008年6月30日 止6個月 人民幣千元 (未經審計)	截至 2007年6月30日 止6個月 人民幣千元 (未經審計)
本期中國企業所得稅	6,576	7,694
遞延稅項	1,419	89
	<u>7,995</u>	<u>7,783</u>

- (a) 中國企業所得稅乃根據中國相關法律及法規按適用稅率計算。
- (b) 本集團截至2008年及2007年6月30日止6個月兩個個別期間並無應課稅收入須繳付香港利得稅，故賬目內並無香港利得稅撥備。

## 6. 每股基本溢利

每股基本溢利是根據本公司股權持有人之應佔本集團溢利人民幣16,471,000元(2007年：人民幣19,144,000元)及按本期內已發行股份之加權平均數457,312,830股(2007年：457,312,830股)計算。

截至2008年和2007年6月30日止6個月兩個個別期間，均沒有可能造成攤薄影響的普通股，故此並沒有對每股溢利造成攤薄影響。

## 7. 中期股息

本公司董事會建議不派發截至2008年6月30日止6個月的中期股息(2007：無)。

## 8. 資本性開支

	土地使用權及 租賃土地 人民幣千元 (未經審計)	技術 人民幣千元 (未經審計)	物業、 機器及設備 人民幣千元 (未經審計)	在建工程 人民幣千元 (未經審計)	總額 人民幣千元 (未經審計)
於二零零八年					
一月一日賬面淨值	93,843	1,922	857,040	71,180	1,023,985
添置	6,237	—	20,005	79,697	105,939
出售	—	—	(15,840)	(4,327)	(20,167)
轉移	—	—	3,342	(3,342)	—
收購附屬公司	—	—	—	—	—
折舊及攤銷	(1,553)	(564)	(54,250)	—	(56,367)
	<u>98,527</u>	<u>1,358</u>	<u>810,297</u>	<u>143,208</u>	<u>1,053,390</u>
於二零零八年					
六月三十日賬面淨值	<u>98,527</u>	<u>1,358</u>	<u>810,297</u>	<u>143,208</u>	<u>1,053,390</u>
其中：非流動資產	<u>95,421</u>	<u>1,358</u>	<u>810,297</u>	<u>143,208</u>	<u>1,050,284</u>
流動資產	<u>3,106</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>3,106</u>

## 9. 應收賬款及票據

於2008年6月30日，應收賬款及票據(已扣除備抵)的按其賬齡分析如下：

	2008年6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2007年12月31日 人民幣千元 (經審計)
一年以內	288,222	240,537
多於一年但少於兩年	4,292	3,530
多於兩年但少於三年	1,490	2,688
多於三年	—	566
	<u>294,004</u>	<u>247,321</u>

本集團之出口銷售之營業額均以信用證或付款交單方式進行，營業額之其他結餘則按記賬交易形式進行，其中部份以客戶之備用信用證或銀行擔保作保證。

## 10. 應付賬款及票據

於2008年6月30日，應付賬款及票據按其賬齡分析如下：

	2008年6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2007年12月31日 人民幣千元 (經審計)
一年以內	206,955	156,140
多於一年但少於兩年	2,125	6,528
多於兩年但少於三年	941	9,233
多於三年	4,792	4,455
	<u>214,813</u>	<u>176,356</u>

## 11. 股本

發行及實收資本	2008年6月30日		2007年12月31日	
	千股 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)	千股 (經審計)	人民幣千元 (經審計)
<b>國有股份</b>				
<b>每股面值人民幣1元</b>				
期／年初餘額	163,259	163,259	163,259	163,259
股權分置改革減少 轉至法人股	—	—	—	—
期／年末餘額	163,259	163,259	163,259	163,259
<b>募集法人股</b>				
<b>每股面值人民幣1元</b>				
期／年初餘額	—	—	16,720	16,720
由募集法人股轉A股	—	—	(16,720)	(16,720)
期／年末餘額	—	—	—	—
<b>法人股</b>				
<b>每股面值人民幣1元</b>				
期／年初餘額	24,527	24,527	24,527	24,527
由國有股份轉入	—	—	—	—
期／年末餘額	24,527	24,527	24,527	24,527
<b>高管股份</b>				
<b>每股面值人民幣1元</b>				
期／年初餘額	31	31	39	39
股權出售於高管離職淨減少	(8)	(8)	(8)	(8)
期／年末餘額	23	23	31	31
<b>人民幣普通股(「A股」)</b>				
<b>每股面值人民幣1元</b>				
期／年初餘額	119,496	119,496	102,768	102,768
股權由募集法人股及高管轉入	8	8	16,728	16,728
期／年末餘額	119,504	119,504	119,496	119,496
<b>境外上市的外資股(「H股」)</b>				
<b>每股面值人民幣1元</b>				
期／年初及期／年末餘額	150,000	150,000	150,000	150,000
	<u>457,313</u>	<u>457,313</u>	<u>457,313</u>	<u>457,313</u>

## 12. 出售附屬公司

於二零零八年一月一日，本集團出售本公司附屬公司濰坊萬源化工有限公司之51%權益。濰坊萬源化工有限公司於出售日期的資產淨值如下：

	人民幣千元 (未經審計)
所出售資產淨值：	
物業、機器及設備	15,676
存貨	15,490
應收賬款及票據	1,366
其他應收款項	2,564
銀行存款及現金結餘	70
應付賬款	(3,121)
其他應付款	(14,107)
應交稅金	(550)
少數股東權益	(8,871)
	<hr/>
於出售日，本集團應佔子公司之資產淨值	8,517
出售子公司之盈利	685
	<hr/>
總代價	<u>9,202</u>
支付方式：	
其他應收款項	<u>9,202</u>

於截至二零零八年六月三十日止年度出售的附屬公司對本集團的營業額及業績並無重大影響。

## 13. 資本承擔

於2008年6月30日，本集團主要就有關在建工程及購置物業、機器及設備之未撥備資本性承擔如下：

	2008年6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2007年12月31日 人民幣千元 (經審計)
已簽約但未撥備	21,294	26,511
已批准但未簽約	235,380	235,380
	<hr/>	<hr/>
	<u>256,674</u>	<u>261,891</u>

#### 14. 有關連人士交易

本集團在正常業務範圍內進行之重大有關連人士交易摘要如下：

	截至 2008年6月30日 止6個月 人民幣千元 (未經審計)	截至 2007年6月30日 止6個月 人民幣千元 (未經審計)
與新華醫藥集團及其附屬公司：		
－銷售水電汽及原材料	6,499	7,371
－採購原材料	68,450	40,948
－設計收入	24	—
－租金開支	500	500
－購入房屋及土地	9,500	—
－租金收入	—	300
－支付許可商標 (附註)	1,100	1,100
聯營公司：		
－採購原材料	5,445	14,488
－設計收入	12	—
少數股東：		
－銷售化學原料藥及化工原料	108,346	80,792
－採購化工原料及水電汽	<u>16,621</u>	<u>—</u>

附註：

在1996年12月7日，本集團獲授予獨佔使用權，就其現有及將來於中國及海外的產品，使用新華商標（「商標」），首年年費為人民幣600,000元，其後每年遞增人民幣100,000元，直至年費達到上限人民幣1,100,000元，此後年費將維持不變，直至協議予以終止。協議條款須於商標有效期間（至2013年2月28日，可續期）持續生效，並視乎期後商標協議條款有否更新。本集團截至2008年6月30日止6個月支付的年費為人民幣1,100,000元（2007年：人民幣1,100,000元）。

#### 15. 或然負債

2007年7月27日本公司向銀行提供財務擔保予一家獨立第三方公司用作開具銀行承兌匯票給予本公司控股子公司，額度為人民幣14,000,000元，為期一年。如果開具的銀行承兌匯票逾期，則本公司只對銀行開具的匯票票面金額與提貨通知單上的金額之差額負有連帶責任。於2008年6月30日，銀行已開具人民幣24,000,000元匯票，而提貨通知單金額為人民幣18,500,000元，其中銀行承兌匯票17,000,000元已經到期。

#### 16. 結算日後事項

截至本報告日，本集團並無任何結算日後事項。

### (一) 備查文件

- (1) 載有董事長親筆簽名的半年度報告
- (2) 載有法人代表、財務負責人、財務資產部經理親筆簽字並蓋章的財務報告

### (二) 查閱地址

本公司董事會秘書室

於本報告日，本公司董事會之董事如下：

郭 琴  
劉振文  
任福龍  
趙松國  
李天忠

及獨立非執行董事如下：

戴慶駿  
徐國君  
孫明高

山東新華製藥股份有限公司

2008年7月25日