

江苏四环生物股份有限公司

年 度 报 告

二〇一一年度

目 录

一、重要提示	3
二、公司基本情况简介	4
三、会计数据和业务数据摘要	5
四、股本变动及股东情况介绍	7
五、董事、监事、高级管理人员和员工情况	10
六、公司治理结构	14
七、股东大会情况简介	22
八、董事会报告	24
九、监事会报告	32
十、重要事项	34
十一、财务会计报告	41
十二、备查文件目录	42

一、重要提示

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

2、没有董事、监事、高级管理人员声明对年度报告内容的真实性、准确性和完整性无法保证或存在异议。

3、本公司全体董事均出席董事会。

4、立信会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司 2011 年度财务报告出具了标准无保留意见的审计报告。

5、本公司董事长兼总经理孙国建、财务总监徐殷女士声明并保证本年度报告所提供财务资料真实、准确、完整。

二、公司基本情况简介

公司法定中文名称：江苏四环生物股份有限公司
中文缩写：四环生物
公司英文名称：JIANGSU SIHUAN BIOENGINEERING CO., LTD
英文缩写：JSSH
公司法定代表人：孙国建
董事会秘书：陈香
联系地址：江苏省江阴市滨江开发区定山路 10 号
联系电话：0510-86408558
传真：0510-86408558
公司网址：<http://www.shsw.com.cn>
公司注册地址：江苏省江阴市滨江开发区
公司办公地址：江苏省江阴市滨江开发区
邮政编码：214434
电子信箱：0518shsw@163.com
公司指定信息披露报纸：证券时报
登载公司年度报告国际互联网网址：<http://www.cninfo.com.cn>
公司年度报告备置地点：本公司证券部
公司股票上市交易所：深圳证券交易所
公司股票简称：四环生物
公司股票代码：000518
公司首次注册或最近变更注册的登记日期、地点：
最近一次变更时间、地点：2005 年 6 月 2 日、江苏省工商行政管理局
企业法人营业执照注册号：320200000015084
税务登记号码：320281138147718
公司聘请的会计师事务所：
名称：立信会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址：上海市黄浦区南京东路 61 号四楼

三、 会计数据和业务数据摘要

3.1 主要会计数据

单位：元

	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
营业总收入 (元)	244,142,021.81	208,368,436.25	17.17%	194,079,824.40
营业利润 (元)	3,253,110.07	6,432,833.51	-49.43%	23,514,805.90
利润总额 (元)	4,692,066.80	8,798,753.84	-46.67%	24,087,276.75
归属于上市公司股东的净利润 (元)	-5,962,563.94	7,653,669.73	-177.90%	23,341,344.80
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 (元)	-11,317,431.93	10,160,087.09	-211.39%	1,806,317.38
经营活动产生的现金流量净额 (元)	20,068,093.61	218,421,223.06	-90.81%	56,998,249.78
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减 (%)	2009 年末
资产总额 (元)	969,936,203.14	962,042,016.78	0.82%	752,693,948.62
负债总额 (元)	54,173,845.21	82,318,340.13	-34.19%	40,317,436.25
归属于上市公司股东的所有者权益 (元)	710,438,157.38	716,400,721.32	-0.83%	712,376,512.37
总股本 (股)	1,029,556,222.00	1,029,556,222.00	0.00%	1,029,556,222.00

3.2 主要财务指标

单位：元

	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
基本每股收益 (元/股)	-0.0058	0.0074	-178.38%	0.0227
稀释每股收益 (元/股)	-0.0058	0.0074	-178.38%	0.0227
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)	-0.0110	0.0063	-274.60%	0.0018
加权平均净资产收益率 (%)	-0.84%	1.07%	-1.91%	3.33%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	-1.59%	0.91%	-2.50%	0.26%
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	0.0195	0.2122	-90.81%	0.055
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减 (%)	2009 年末
归属于上市公司股东的每股净资产 (元/股)	0.69	0.70	-1.43%	0.69
资产负债率 (%)	5.59%	8.56%	-2.97%	5.36%

非经常性损益项目：

单位：元

非经常性损益项目	2011 年金额	附注（如适用）	2010 年金额	2009 年金额
非流动资产处置损益	4,694,976.51		-16,477,523.18	12,718,420.72
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	396,000.00		13,284,000.00	0.00
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	1,359,171.24		0.00	0.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-774,988.45		3,076,362.15	600,350.85
所得税影响额	34,873.98		-1,545,406.87	0.00
少数股东权益影响额	-355,165.29		-843,849.46	0.00
对外委托贷款取得的损益	0.00		0.00	8,216,255.85
合计	5,354,867.99	-	-2,506,417.36	21,535,027.42

四、股本变动及股东情况介绍

(一) 股份变动情况表 (截止 2011 年 12 月 31 日):

单位: 股

	本次变动前		本次变动增减 (+, -)					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	20,529	0.00%					0	20,529	0.00%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	20,529	0.00%					0	20,529	0.00%
其中: 境内非国有法人持股	0	0.00%						0	0.00%
境内自然人持股	20,529	0.00%					0	20,529	0.00%
4、外资持股									
其中: 境外法人持股									
境外自然人持股									
5、高管股份									
二、无限售条件股份	1,029,535,693	100.00%					0	1,029,535,693	100.00%
1、人民币普通股	1,029,535,693	100.00%					0	1,029,535,693	100.00%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	1,029,556,222	100.00%					0	1,029,556,222	100.00%

(二) 股票发行与上市情况

到报告期末为止的前三年内, 公司没有发行股票及衍生证券。

到报告期末为止的前三年内, 公司股份总数没有发生变动。

(三) 股东情况

1、前 10 名股东、前 10 名无限售条件股东持股情况表

单位: 股

2011 年末股东总数	193,607	本年度报告公布日前一个月末股东总数	195,519
前 10 名股东持股情况			
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数
			持有有限售条件股份数量
			质押或冻结的股份数量

广州盛景投资有限公司	境内非国有法人	3.89%	40,000,000	0	30,000,000
昆山市创业投资有限公司	国有法人	3.14%	32,310,868	0	0
江阴市振新毛纺织厂	境内非国有法人	1.94%	20,003,088	0	0
海口时尚天赋科技有限公司	境内非国有法人	0.27%	2,830,000	0	0
李福桥	境内自然人	0.26%	2,646,810	0	0
薛跃森	境内自然人	0.19%	1,940,978	0	0
潘恒林	境内自然人	0.18%	1,856,498	0	0
中国远东国际贸易总公司	境内非国有法人	0.17%	1,744,441	0	0
深圳市地健工程有限公司	境内非国有法人	0.17%	1,726,867	0	0
广东建通工程有限公司	境内非国有法人	0.16%	1,647,748	0	0
前 10 名无限售条件股东持股情况					
股东名称		持有无限售条件股份数量		股份种类	
广州盛景投资有限公司		40,000,000		人民币普通股	
昆山市创业投资有限公司		32,310,868		人民币普通股	
江阴市振新毛纺织厂		20,003,088		人民币普通股	
海口时尚天赋科技有限公司		2,830,000		人民币普通股	
李福桥		2,646,810		人民币普通股	
薛跃森		1,940,978		人民币普通股	
潘恒林		1,856,498		人民币普通股	
中国远东国际贸易总公司		1,744,441		人民币普通股	
深圳市地健工程有限公司		1,726,867		人民币普通股	
广东建通工程有限公司		1,647,748		人民币普通股	
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司控股股东广州盛景投资有限公司与前十名股东之间不存在关联关系，也不属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。未知其他股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。				

2、控股股东及实际控制人具体情况介绍

①截止报告期末，持有本公司股份最多的股东为广州盛景投资有限公司，持有本公司流通股 40,000,000 股，占总股本的 3.89%。

广州盛景投资有限公司成立于 2007 年 12 月，公司类型为有限责任公司（自然人独资），注册资本为 8,000 万元人民币，法人代表为卫东峰，注册地为广州保税区保环东路 17 号二楼。经营范围：利用自有资金投资，投资咨询、策划、可行性分析、市场调研，企业管理咨询。批发和零售贸易（国家专营专控项目除外）。

②公司控股股东的实际控制人为：卫东峰

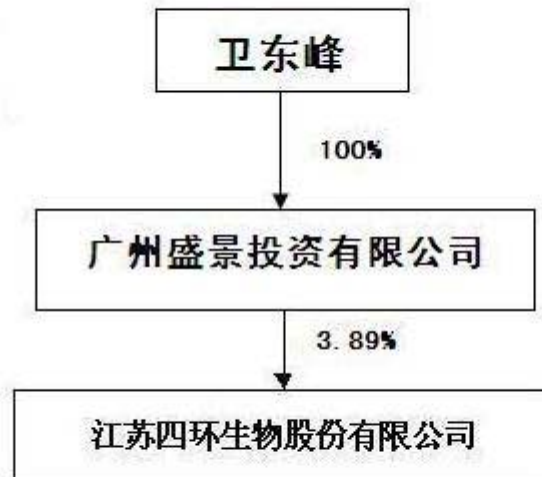
卫东峰，男，1969 年 9 月出生，中国国籍，获新西兰永久居留权，住所：广州市开发区东园二街 5 号 202 房。卫东峰先生毕业于北京对外经济贸易大学，曾先后担任新西兰中国留学生留学创业园总经理，新西兰驻中国大使馆商贸流通合作处处长，广州万思顿食品有限公司董事长，广州保税区万燊食品有限公司董事长，2007 年 12 月至今任广州盛景投资有限公

司董事长。

③本报告期内控股股东及实际控制人变更情况

新控股股东名称	广州盛景投资有限公司
新控股股东变更日期	2011 年 10 月 31 日
新控股股东变更情况刊登日期	2011 年 09 月 07 日
新控股股东变更情况刊登媒体	《证券时报》及巨潮网 (http://www.cninfo.com.cn)
新实际控制人名称	卫东峰
新实际控制人变更日期	2011 年 10 月 31 日
新实际控制人变更情况刊登日期	2011 年 09 月 07 日
新实际控制人变更情况刊登媒体	《证券时报》及巨潮网 (http://www.cninfo.com.cn)

④公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



3、其他持股在 10%以上（含 10%）的股东

报告期内公司无其他持股在 10%以上（含 10%）的股东。

五、董事、监事、高级管理人员和员工情况

(一) 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)	是否在股东单位或其他关联单位领取薪酬
孙国建	董事长	男	58	2008年01月30日	2013年12月30日	0	0	无	16.00	否
程度胜	董事	男	47	2008年01月30日	2013年12月30日	0	0	无	10.00	否
江永红	董事	男	35	2010年05月14日	2013年12月30日	0	0	无	6.00	否
陈香	董事	女	31	2008年01月30日	2013年12月30日	0	0	无	5.00	否
徐小娟	独立董事	女	55	2009年11月19日	2013年12月30日	0	0	无	2.00	否
卢青	独立董事	男	35	2010年05月14日	2013年12月30日	0	0	无	2.00	否
王建国	监事	男	57	2008年01月30日	2013年12月30日	0	0	无	3.00	否
陈海东	监事	男	36	2008年01月30日	2013年12月30日	0	0	无	2.00	否
赵俊	监事	男	27	2010年12月14日	2013年12月30日	0	0	无	2.00	否
孙国建	总经理	男	58	2008年03月13日	2013年12月31日	0	0	无	0.00	否
程度胜	副总经理	男	47	2008年03月13日	2013年12月31日	0	0	无	0.00	否
徐殷	财务总监	女	39	2008年03月13日	2013年12月31日	0	0	无	3.00	否
陈香	董事会秘书	女	31	2008年03月13日	2013年12月31日	0	0	无	0.00	否
魏小全	副总经理	男	40	2011年12月16日	2013年12月31日	0	0	无	0.00	否
合计	-	-	-	-	-	0	0	-	51.00	-

(二) 董事、监事在股东单位任职情况:

本公司没有董事、监事在股东单位任职情况。

(三) 董事、监事和高级管理人员的主要工作经历和在除股东单位外的其他单位的任职或兼职情况:

孙国建: 1954年出生, 中共党员, 高级经济师, 曾任江苏省江阴市纺织采购供应批发站

纺织科科长、江苏省江阴市进出口贸易公司总经理、江阴市人民政府驻深圳办事处主任，2001年起任北京四环生物工程制品厂副总经理，2003年7月任本公司副总经理。2005年起任公司董事长，2007年起任公司总经理、北京四环生物制药有限公司董事长，2010年10月起任江阴四环投资有限公司执行董事，2011年11月起任江苏四环生物制药有限公司董事长。

程度胜：1965年5月出生，硕士学历，1989年军事医学科学院生物工程研究所，生物工程专业硕士毕业。1989—2000年任军事医学科学院生物工程研究所研究实习员、助理研究员、副研究员、室主任，科技处副处长，四环生物工程制品厂常务副厂长、厂长，2006年被聘为北京师范大学生命科学院兼职教授，2000年至今为北京四环生物制药有限公司总经理，2008年1月起任公司董事，2008年3月起任公司副总经理。

陈香：1981年出生，上海财经大学投资经济学在职研究生，2004年7月毕业于江苏大学金融系，后一直在江苏四环生物股份有限公司董事会秘书办公室工作，2007年10月起任江苏四环生物股份有限公司董事，2008年3月起任江苏四环生物股份有限公司董秘。

江永红：1977年出生，大学本科，中共党员，工程师，2000年6月毕业于南京化工大学后一直在江苏四环生物股份有限公司工作，现任子公司江苏四环生物制药有限公司副总经理，兼任江阴市经济开发区科学技术协会委员，江苏省生物技术协会会员。2010年5月14日起任本公司董事。

卢青，1977年出生，民盟盟员，大学学历，上海财经大学工商管理学院本科毕业，职称：经济师。2003年获得上市公司独立董事培训结业证，1998年9月至2001年2月在江苏省国际信托投资公司投资银行部任职；2001年2月至2002年9月在国信证券有限责任公司江阴营业部任证券分析师；2002年9月至2009年9月在江阴市新国联投资发展有限公司投资发展部任经理助理，2009年9月至2011年11月在江阴市南门印象开发发展有限公司征地拆迁部任经理；2011年11月至今在江阴电力投资有限公司任副总经理。2004年9月至2010年10月在江苏澳洋科技股份有限公司任独立董事，2010年1月起至今在江苏阳光股份有限公司任独立董事。

徐小娟：1957年出生，大专学历，注册会计师、注册资产评估师、注册税务师，1992年起在江阴暨阳会计师事务所工作，现任江阴暨阳会计师事务所审计二部主任。2009年11月起任本公司独立董事。

徐殷：1973年出生，1992年毕业于江阴工商学校财务专业，1992年9月起在江阴市振新毛纺织厂任会计，1999年至今在江苏四环生物股份有限公司财务部工作，2007年8月起任江苏四环生物股份有限公司财务总监。

王建国：1955年出生，高中学历，1998年起任本公司监事，2002年起任本公司监事会主席。

陈海东：1977年出生，中专学历，2007年起任本公司监事。

赵俊：1985年出生，中共党员，南京大学在职研究生，2007年毕业于南京中医药大学公共事业管理（药事管理）专业后一直在江苏四环生物股份有限公司工作，现任江苏四环生物制药有限公司外贸三公司总经理，团总支书记，2010年12月14日起任本公司职工监事。

魏小全：1972年出生，中共党员，硕士学历，工程师。1993年7月毕业于内蒙古大学工

业建筑工程系工业与民用建筑工程专业，2004 年 6 月在内蒙古大学获得 MBA 硕士学位。1993 年-2004 年任中国人民财产保险股份有限公司内蒙古分公司大型商业风险保险部项目营销经理；2004 年-2005 年任中国人民财产保险股份有限公司北京市分公司大型商业风险保险部项目营销经理；2005 年—2008 年任中盛国际保险经纪有限公司统括业务部总经理、党支部书记；2008 年—2011 年任北京国中保险经纪有限公司总经理。2011 年 12 月 16 日起任公司副总经理。

（四）公司董事、监事、高级管理人员变动情况

报告期内，公司第六届董事会第八次会议审议通过了关于聘任魏小全先生为公司副总经理。

（五）董事出席董事会会议情况

董事姓名	具体职务	应出席次数	现场出席次数	以通讯方式参加会议次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自出席会议
孙国建	董事长	8	8	0	0	0	否
程度胜	董事	8	8	0	0	0	否
陈香	董事	8	7	0	1	0	否
江永红	董事	8	8	0	0	0	否
卢青	独立董事	8	8	0	0	0	否
徐小娟	独立董事	8	8	0	0	0	否

年内召开董事会会议次数	8
其中：现场会议次数	8
通讯方式召开会议次数	0
现场结合通讯方式召开会议次数	0

（六）年度报酬情况

本公司高级管理人员的薪酬采用年薪制，由公司的考核部门依据责任制指标考核确定报酬总额，经董事会下属的薪酬委员会讨论批准后执行。支付方式采取平时发放岗位工资，年终考核兑现发放。

独立董事的津贴为每年 2 万元，按年发放。

在决定高级管理人员的薪酬水平时，主要参照下列因素：1) 岗位的工作内容、工作量和所承担的责任；2) 本地区和本行业的市场薪酬水平和变化状况；3) 公司的总体经营状况和高级管理人员的年度考核评价结果。

报告期内的董事、监事和高级管理人员的报酬情况如下：

姓名	职务	报酬总额（万元）（税前）
孙国建	董事长、总经理	16
程度胜	董事、副总经理	10
陈香	董事、董事会秘书	5
江永红	董事	6
徐殷	财务总监	3
魏小全	副总经理	0
合计		40

注：魏小全先生于 2011 年 12 月 16 日出任本公司副总经理，报告期内还未在本公司领取报酬。

报告期内独立董事津贴情况如下：

姓名	职务	津贴总额（万元）（税后）
卢青	独立董事	2
徐小娟	独立董事	2
合计		4

(七)公司员工的数量、专业构成、教育程度及离退休职工人数情况

公司（不含子公司）现有员工 384 人，其中生产人员 240 名，销售人员 46 名，财务、审计人员 10 名，行政、后勤人员 43 人，技术人员 45 名，上述人员大专以上学历 56 名。公司员工实行全员劳动合同制。公司执行国家及地方有关法律、法规规定的职工劳保、福利、待业保险和养老退休制度。

六、公司治理结构

一、公司治理情况

公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、中国证监会有关法规规定以及《深圳证券交易所股票上市规则》的要求，不断完善公司法人治理结构，建立健全内部管理和控制制度，持续深入开展公司治理活动，进一步规范公司运作，提高公司治理水平。

公司实行股东大会、董事会和监事会构成的“三会”制度，并制定了《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》和《信息披露工作细则》，股东大会、董事会和监事会各尽其职，截止报告期末，公司治理的实际状况符合中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件。具体表现在如下方面：

①关于股东与股东大会：公司严格按照《公司章程》和《股东大会议事规则》等的规定和要求，召集、召开股东大会，保证审议的每个议题都能得到充分讨论，保证公司的每项决策都合法、合规，符合股东的最大利益，能够确保全体股东特别是中小股东享有平等地位，充分行使自己的权力。

②关于公司与控股股东：公司拥有独立的业务和经营自主能力，在资产、人员、财务、机构和业务上独立于控股股东。公司董事会、监事会和内部机构能够独立规范运作。控股股东没有超越股东大会直接或间接干预公司的决策和经营活动，也没有干预公司人事任免的情况，公司具有独立完整的业务及自主经营能力。

③关于董事与董事会：公司严格按照《公司章程》规定的选聘程序选举董事；公司董事会人数和人员构成符合法律、法规要求；公司董事会制订了《董事会议事规则》，公司各位董事能够积极参加有关业务培训，熟悉有关法律法规，能够以认真负责和勤勉尽职的态度履行董事的职责和权利，对董事会和股东大会负责。公司董事会下设战略委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会、审计委员会，专门委员会认真尽责开展工作，为公司科学决策和规范管理提供了重要的支持。

④关于监事和监事会：公司监事会的人数、人员构成以及产生程序都符合法律、法规的要求；公司监事会制订了《监事会议事规则》。公司监事能够认真履行自己的职责，能够本着对全体股东负责的态度，认真履行职责，议事程序合法、规范，运作高效，依法对公司关联交易、财务状况以及高级管理人员履行职责的合法、合规性进行有效监督。

⑤关于绩效评价与激励约束机制：公司从生产经营的实际情况出发，公司制定和完善了各项内部控制制度，结合薪酬管理制度，充分发挥董事会薪酬与考核委员会职能，对董事和高级管理人员进行激励与约束。

⑥关于相关利益者：公司充分尊重和维护相关利益者的合法权益，重视与相关利益者的积极合作，加强与各方的沟通和交流，实现社会、股东、公司、员工等各方利益的均衡，共同推动公司持续、稳健发展。

⑦关于信息披露与透明度：公司严格按照深圳证券交易所《股票上市规则》和《公司章程》、《信息披露管理制度》等的规定，加强信息披露事务管理，履行信息披露义务，真实、准确、及时、完整地披露相关信息，确保全体股东有平等的机会获得信息。

二、独立董事履行职责情况

报告期内，公司独立董事能够严格按照《公司章程》和《独立董事工作制度》等的规定，本着对公司、投资者负责的态度，勤勉尽责，忠实履行职务，积极出席公司相关会议，会前主动了解并获取作出决策所需要的情况和资料，会上认真审议每项议案，积极参与讨论并提出合理化建议，保证了公司决策的科学性和公正性。报告期内，对公司与关联方资金往来情况、对外担保事项、关于 2010 年度利润分配、公司内部控制自我评价报告等发表了独立意见，对董事会的科学决策，对公司的发展起了积极的作用，切实地维护了公司及广大公众投资者的利益。

在公司 2011 年度报告编制过程中，根据《关于做好 2011 年年度报告披露工作的通知》（深证上〔2011〕396 号）以及《公司独立董事年报工作制度》的要求，在公司年报编制和披露过程中，切实履行独立董事的责任和义务，发挥监督作用。

1、独立董事出席本年度董事会情况：

姓名	应参会次数	亲自出席	委托出席	缺席次数	备注
卢青	8	8	0	0	
徐小娟	8	8	0	0	

2、报告期内，独立董事列席股东大会的情况：

姓名	报告期召开 股东大会次数	亲自出席	委托出席	缺席次数	备注
卢青	4	4	0	0	
徐小娟	4	4	0	0	

3、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

报告期内，公司独立董事未对本年度董事会各项议案及公司其他事项没有提出异议。

三、公司与控股股东在业务、资产、人员、机构、财务上分开情况

公司与具有实际控制权的大股东在业务、人员、资产、机构、财务上分开，公司的人员独立、财务独立、资产完整、机构独立，具有独立完整的生产经营能力。

1、业务方面：公司具有完整的采购、生产、销售等配套的业务运作体系和网络，具有自营进出口经营权，因此公司在业务方面独立于控股股东和其他关联企业，具有独立完整的业务和自主经营能力，与控股股东不存在同业竞争的情况。

2、人员方面：公司在劳动、人事及工资管理等方面完全独立于控股股东。公司的董事、

监事及高级管理人员按照《公司章程》及相关法律法规的规定，通过合法程序选举或聘任，不存在控股股东不按照合法程序干预公司人事任免的情况。公司高管人员均在公司工作并领取薪酬，且在股东单位不担任任何职务。

3、资产方面：公司与控股股东产权关系明晰，公司的资产完全独立于控股股东。本公司对其资产具有完全的控制和支配权，不存在其资产、资金被控股股东占有而损害公司利益的情况。

4、机构方面：公司设立了完全独立于控股股东的组织机构，并制定了各部门的规章制度和职责，形成了责权分明，科学合理的内部控制体系。公司经营管理的独立性不受控股股东及其下属机构的任何影响。

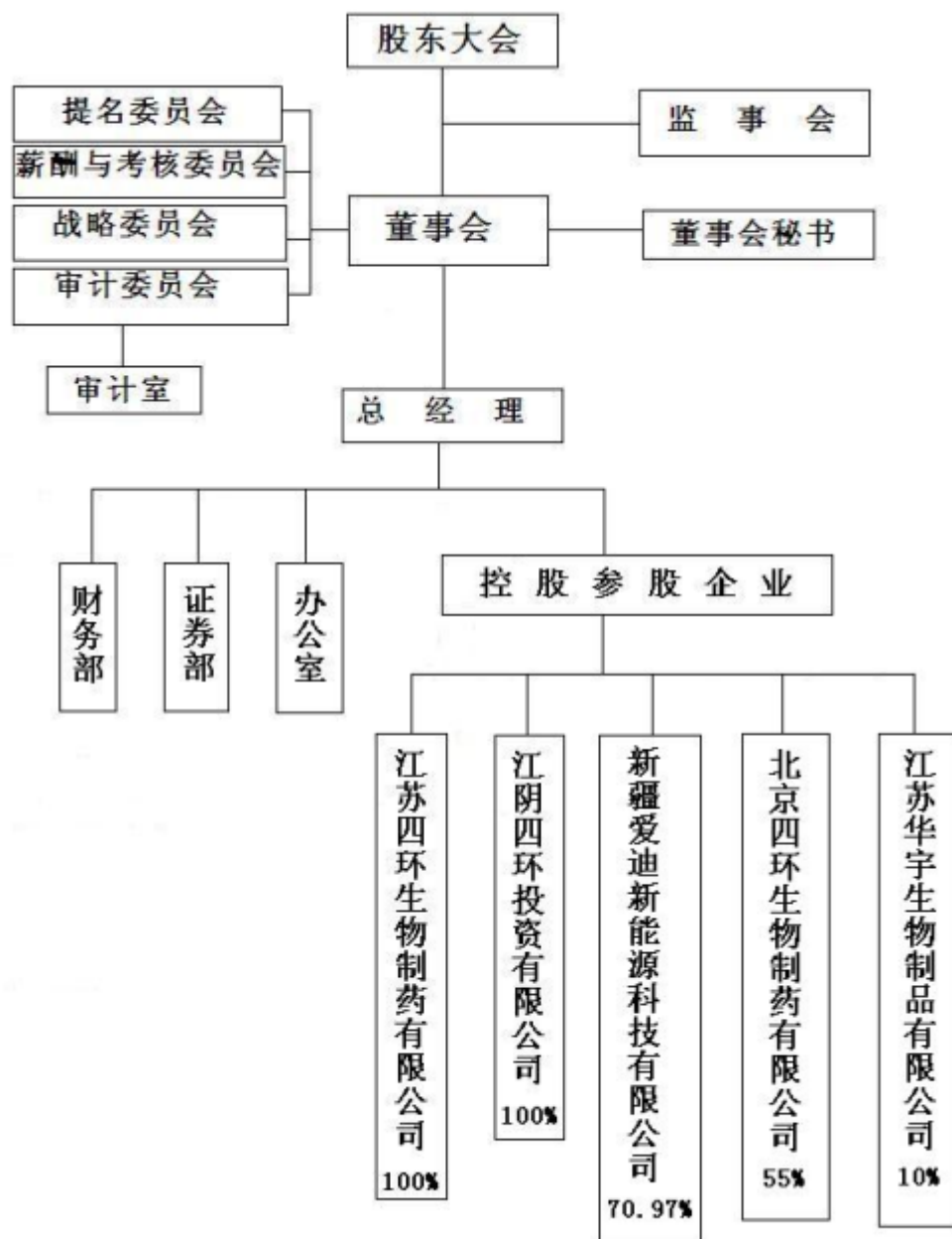
5、财务方面：公司设立了独立的财务部门、独立的会计核算体系，具有规范、独立的财务会计制度和财务管理制度，独立的银行帐户，并独立依法纳税。

四、公司内部控制的建立健全情况

（一）公司内部控制综述

江苏四环生物股份有限公司（以下简称“公司”）自成立以来，严格按照《公司法》、《证券法》和中国证监会《上市公司治理准则》和深交所《上市公司内部控制指引》等有关法律法规的要求，为规范公司运作，不断建立健全法人治理结构，并制定了相应的内部控制制度体系，加强和改善内部控制工作，防范和控制风险，维护公司和股东的合法权益。公司股东大会、董事会、监事会分别按其职责行使决策权、执行权和监督权。董事会建立了薪酬与考核委员会、发展战略委员会、提名委员会和审计委员会四个专业委员会，提高董事会运作效率。公司还建立了系统的内部控制制度，形成了完整的内部控制体系。制定了涵盖公司各营运环节的内部管理制度；公司明确各部门、岗位的目标、职责和权限，建立相关部门之间、岗位之间的制衡和监督机制，并设立专门负责监督检查的审计部门。公司目前已建立了完善的内部控制制度。

1、内部控制组织架构



2、内部控制制度建立健全情况

公司已根据《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《上市公司内部控制指引》等相关法律法规和规章制度的要求，结合公司自身的具体情况，按相关法律法规制定了《公司章程》、《公司股东大会议事规则》、《公司董事会议事规则》、《公司监事会议事规则》、《公司投资者关系管理制度》、《公司信息披露管理制度》、《募集资金管理制度》、《关联交易决策制度》、《公司内部控制制度》、《总经理工作细则》、《内幕信息知情人登记管理制度》、《年报信息披露重大差错责任追究制度》、《外部信息报送和使用管理制度》等公司治理、决策管理、资产管理及风险管理等方面的一系列制度，保证了公司业务活

动的正常有序进行，保证了公司资产的安全和完整。通过上述内部控制制度的建立、完善和执行，公司形成了有效且相互制衡的决策、执行和监督机制。公司已建立了覆盖公司各环节的内部控制制度，主要包括：运营管理、人力资源管理、生产管理、财务管理、营销管理、关联交易管理、质量管理、信息披露管理等，保证了公司业务活动的正常有序进行，保证了公司资产的安全和完整。

报告期内，公司根据深圳证券交易所《上市公司内部控制指引》的有关规定，继续全面落实公司内部控制制度的建立健全、贯彻实施及有效监督。

3、内部审计

2008年3月，公司第五届董事会第一次会议上公司完备了董事会下属的审计委员会的成员，分别由两位独立董事与董事长组成，并已由内审人员会同相关职能部门制订了《内部审计工作制度》，在公司董事会审计委员会下设立审计部，审计部是公司的内部审计机构，作为公司董事会审计工作的执行机构，在董事会审计委员会指导下独立开展审计工作，对公司财务管理、内控制度建立和执行情况进行内部审计监督；2011年度结束后，审计部配合审计委员会在2011年度报告的编写与披露中起到了重要的作用。

（二）公司内部控制重点活动

1、公司控股子公司的内部控制情况

公司制订了《控股子公司综合管理制度》，规定控股子公司应当依据《公司法》及有关法律法规的规定，建立健全法人治理结构和内部管理制度。公司根据对控股子公司资产控制和上市公司规范运作的要求，行使对控股子公司的重大事项管理，建立了有效的控制机制，加强对控股子公司的管理，确保控股子公司规范、高效、有序的运作，切实保护投资者利益。

2、公司关联交易的内部控制情况

公司董事会制定的《关联交易制度》，对公司关联交易的内容、交易原则、关联交易的决策程序等作了明确规定。公司发生的关联交易都严格按照深交所《股票上市规则》和公司《关联交易制度》的规定执行。

保证了公司与关联方之间订立的关联交易合同符合公平、公开、公正的原则，不存在损害公司和非关系股东的合法权益的情形。

对照深交所《内部控制指引》的有关规定，公司对关联交易的内部控制严格、充分、有效，未有违反《内部控制指引》、公司《关联交易制度》的情形发生。

3、公司对外担保的内部控制情况

公司已经在《公司章程》内明确了股东大会、董事会关于对外担保的审批权限，并将在实际工作中严格贯彻实施。

报告期内，公司无对外担保事项发生，也不存在以前发生并延续到报告期的其他对外担

保事项，未有违反相关法律法规及规范性文件的情形发生。

4、公司募集资金使用的内部控制情况

公司董事会制定的《募集资金管理制度》，对募集资金的使用和管理、到位和存放、报告与监督等作了明确规定。公司募集资金的存储与使用严格按照制度执行。

报告期内，公司无募集资金使用情况，也没有以前期间募集资金的使用延续到本报告期或变更募集资金用途的情况。

5、公司重大投资的内部控制情况

公司在《公司章程》中明确规定了股东大会、董事会对重大投资的审批权限。公司重大投资行为均按照上述权限严格履行审批程序及信息披露义务。

对照深交所《内部控制指引》的有关规定，公司重大投资的内部控制严格、充分、有效，未有违反《内部控制指引》等相关法律法规及规范性文件的情形发生。

6、公司信息披露的内部控制情况

公司建立健全了《董事会秘书工作细则》、《信息披露管理制度》、《投资者关系管理办法》、《接待和推广制度》，对公司公开信息披露和对外信息沟通和交流进行了有效控制，确保公司的信息披露真实、准确、完整、及时、公平。

报告期内，公司进一步加强了与投资者的沟通，通过网络、电话等方式随时解答投资者疑问，有效推动投资者与公司的交流和沟通，并以定期、公开、全面和及时的方式，为投资者提供可能影响其利益的公司资料。公司努力提高信息披露的质量和标准，提高透明度，进一步促进投资者对公司的了解和认同，保证所有投资者平等获得信息。

（三）重点控制活动中的问题及整改计划

报告期内，按照深圳证券交易所《上市公司内部控制指引》和上市公司治理专项活动等有关文件的要求，公司虽然健全了相关的内部控制制度，但由于公司内部控制活动涉及环节较多，覆盖范围较广，随着公司业务的快速发展，在内部控制方面将面临更多的挑战。因此，公司将严格遵守中国证监会的有关规定和深圳证券交易所的《上市公司内部控制指引》的要求，不断将法人治理和内部控制建设推向深入，以强化风险管理，推动管理创新，保障内部控制体系和制度建设。一是结合公司内部运营情况，不断修订和完善规章制度，梳理、优化、改进业务流程，加强公司内部控制执行力和监督检查力度；二是加强董事会各专门委员会的建设和运作，更好地发挥各委员会在专业领域的作用，进一步提高公司科学决策能力和风险防范能力；三是加强对公司相关人员的培训工作，持续不断提高公司管理层在内部控制方面的能力和素质，确保公司各项制度得到有效执行，不断提高公司规范治理的水平，维护公司股东的利益，确保公司持续、稳定、健康发展。

（四）内部控制情况的总体评价

综上所述，公司已依据《公司法》、《上市公司治理准则》等相关法律法规的要求建立了符合上市公司管理要求的法人治理结构及内部组织结构，形成了科学的决策机制、执行机制和监督机制；公司股东大会、董事会、监事会及经理层职责明确、规范运作；公司在信息披露方面遵循了真实、准确、完整、及时、公平的原则；公司建立了一系列内控制度，确保了公司的规范运作。

内部控制自我评价：

（1）公司董事会对公司内部控制自我评价的意见

公司现有内部控制制度已基本建立健全并已得到有效执行，公司的内控体系与相关制度能够适应公司管理的要求和发展的需要，能够对公司各项业务的健康运行及公司经营风险的控制提供保证。公司内部控制制度对控制和防范经营管理风险、保护投资者的合法权益、促使公司规范运作和健康发展起到了积极的促进作用。内控体系建设是一项长期的动态工程，在保持相对稳定的同时，需要根据公司内外环境、公司发展情况的变化以及监管部门监管制度的不断更新持续予以补充修订。今后，公司将严格遵守中国证监会的有关规定、深交所《上市公司规范运作指引》的要求以及按照财政部、证监会、审计署、银监会、保监会五部委联合发布的《企业内部控制基础规范》、《企业内部控制配套指引》文件精神，不断完善并严格执行公司内控制度，保证内部工作程序严格、规范、高效。

（2）公司监事会对公司内部控制自我评价的意见

根据深圳证券交易所《上市公司内部控制指引》、《关于做好上市公司 2011 年年度报告工作的通知》的有关规定，监事会对公司内部控制自我评价发表意见如下：

1) 公司根据中国证监会、深圳证券交易所的有关规定，遵循内部控制的基本原则，按本公司实际情况，建立健全了公司各环节的内部控制制度，保证了公司正常经营活动。

2) 完善了信息披露管理制度，建立重大差错责任追究机制。加强了内幕信息知情人登记制度的执行，杜绝内幕交易，确保投资者平等获取信息。

3) 2011 年，公司未有违反深圳证券交易所《上市公司内部控制指引》及公司内部控制制度的情形发生。

综上所述，监事会认为，公司内部控制自我评价全面、真实、准确，反映了公司内部控制的实际情况。

（3）公司独立董事对公司内部控制自我评价的意见

按照深圳证券交易所《关于做好上市公司 2011 年年度报告工作的通知》的要求，作为公司独立董事，我们对公司内部控制自我评价发表意见如下：

公司已建立了较为完善的内部控制管理体系，各项内部控制制度符合国家有关法律、法规和监管部门的要求。公司内部控制重点活动按公司内部控制各项制度的规定进行，公司对

子公司、关联交易、对外担保、募集资金使用、重大投资、信息披露的内部控制严格、充分、有效，保证了公司经营管理的正常进行。我们认为公司内部控制自我评价报告真实、客观地反映了公司内部控制实际情况。

报告期内，公司未有违反深圳证券交易所《上市公司内部控制指引》及公司内部控制制度的情形发生。

五、对高级管理人员的考评及奖励情况

报告期内，公司制定了内部部责制度，结合薪酬管理制度，董事会对高管人员的各项考评指标例如持术、创新、对公司的贡献等方面进行认真考核，公司薪酬管理委员会对高管的考评及奖励情况进行了审核。

七、股东大会情况简介

报告期内公司召开了四次股东大会，会议的召开情况如下：

（一）2011 年第一次临时股东大会

召开时间：2011 年 01 月 12 日

召开地点：本公司会议室

召开方式：现场投票

召集人：本公司第六届董事会

主持人：孙国建董事长

本次股东大会以记名投票表决的方式，审议通过了以下决议：

1、审议通过了《关于吸收合并全资子公司江苏四环制药有限公司的议案》；

本次会议的通知刊登在 2010 年 12 月 28 日《证券时报》D5 版面上及巨潮资讯网。本次股东大会决议公告刊登在 2011 年 1 月 13 日《证券时报》D9 版面上及巨潮资讯网。

（二）2010 年年度股东大会

召开时间：2011 年 05 月 17 日

召开地点：本公司会议室

召开方式：现场投票

召集人：本公司第六届董事会

主持人：孙国建董事长

本次股东大会以记名投票表决的方式，审议通过了以下决议：

1、审议通过了《2010 年年度报告全文及摘要》；

2、审议通过了《2010 年度董事会工作报告》；

3、审议通过了《2010 年度监事会工作报告》；

4、审议通过了《2010 年度财务决算报告》；

5、审议通过了《2010 年度利润分配预案》；

6、审议通过了续聘南京立信永华会计师事务所有限公司为本公司 2011 年度审计机构。

本次会议的通知刊登在 2011 年 4 月 23 日《证券时报》B60 版面上及巨潮资讯网。本次股东大会决议公告刊登在 2011 年 5 月 18 日《证券时报》D20 版面上及巨潮资讯网。

(三) 2011 年第二次临时股东大会

召开时间：2011 年 06 月 29 日

召开地点：本公司会议室

召开方式：现场投票

召集人：本公司第六届董事会

主持人：孙国建董事长

本次股东大会以记名投票表决的方式，审议通过了以下决议：

1、审议通过了关于全资子公司江阴四环投资有限公司以 5000 万元人民币收购北京大河之洲集团有限公司持有新疆爱迪新能源科技有限公司 14.85%的股权的议案；

2、审议通过了关于全资子公司江阴四环投资有限公司以 4000 万元人民币收购太原天海恒达科技有限公司持有新疆爱迪新能源科技有限公司 12%的股权的议案。

本次会议的通知刊登在 2011 年 6 月 14 日《证券时报》D9 版面上及巨潮资讯网。本次股东大会决议公告刊登在 2011 年 6 月 30 日《证券时报》D17 版面上及巨潮资讯网。

(四) 2011 年第三次临时股东大会

召开时间：2011 年 11 月 15 日

召开地点：本公司会议室

召开方式：现场投票

召集人：本公司第六届董事会

主持人：孙国建董事长

本次股东大会以记名投票表决的方式，审议通过了以下决议：

1、审议通过了关于投资设立全资子公司江苏四环生物制药有限公司的议案。

本次会议的通知刊登在 2011 年 10 月 27 日《证券时报》D41 版面上及巨潮资讯网。本次股东大会决议公告刊登在 2011 年 11 月 16 日《证券时报》D25 版面上及巨潮资讯网。

八、董事会报告

（一）管理层讨论与分析

（1）公司主营业务的范围及报告期内总体经营状况

2007年公司毛纺事业部所在地江苏省江阴市新桥镇作为江苏省政府农村小城镇建设试点镇，开始实施“三集中”规划建设，将农民住宅规划集中到镇区，由于公司毛纺事业部主要位于新桥镇镇区范围内，新桥镇人民政府向公司下发了新政发[2007]41号《关于搬迁江苏四环生物股份有限公司毛纺事业部的通知》，要求公司对该毛纺事业部实施搬迁。公司考虑到近三年来毛纺事业部经营状况不理想，经董事会讨论股东大会审议通过后撤销了公司毛纺事业部，不再经营毛纺产业，将主营业务全部转为生物医药行业。

自2008年开始，江苏四环生物股份有限公司主业由毛纺、生物医药制药行业转为生物医药制药行业，另外公司在2010年下半年通过对外投资向新能源资源产业方向发展，使公司未来能向多元化发展，使公司的盈利能力更上一层楼。

公司在经历了2007年、2008年连续两年亏损被交易所实行退市风险警示，2009年度实现扭亏为盈，2010年继续盈利，2011年公司以销售为龙头，逐步克服药品品种危机、产品质量危机、销售人才危机，与客户建立良好的信誉关系，搞好产品的销售工作，但是因为公司对北京维达法姆科技有限公司的诉讼尚无最终判决结果，公司出于谨慎性原则，暂时将控股子公司北京四环生物制药有限公司的股权按55%合并，严重影响到了公司的净利润，使公司在2011年未能继续盈利。

报告期内公司主营业务收入24,414.20万元，比去年同期增长17.17%，归属于母公司的净利润-596.26万元，较去年减少了177.90%，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为-1,131.74万元，较去年减少了211.39%。公司在医药方面的营业收入为23,059.23万元，营业收入比去年增长了19.44%，毛利率比去年减少了0.94%，主要是因为营业成本的增加幅度更大。

（2）本公司的记账基础和计量属性

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则—基本准则》和其他各项会计准则的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

报告期内本公司不持有外币金融资产、金融负债，不存在与公允价值相关的项目。

本期报表项目的计量属性未发生变化。

主营业务分行业、产品情况表

单位：万元

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率（%）	营业收入比上年增减（%）	营业成本比上年增减（%）	毛利率比上年增减（%）
医药	23,059.23	12,216.20	47.02%	19.44%	21.59%	-0.94%
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率（%）	营业收入比上年增减（%）	营业成本比上年增减（%）	毛利率比上年增减（%）

白介素	3,357.23	560.86	83.29%	-7.21%	7.11%	-2.24%
EPO	4,456.12	1,720.22	61.40%	25.57%	27.56%	-0.60%

主营业务分地区情况

单位：万元

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
境内	23,174.12	13.63%
境外	217.11	1,174.87%

(2) 公司主要控股公司及参股公司的经营情况及业绩

报告期内本公司主要控股子公司情况为：

①北京四环生物制药有限公司，本公司持有 55% 的股份，住所：北京市北京经济技术开发区建安街 5 号，注册资本：35092.759 万元，法定代表人：孙国建，公司类型：有限责任公司，经营范围：许可经营项目：生产生物工程产品（注射用重组人白介素-2、重组人白介素-2 注射剂、重组人粒细胞刺激因子注射液、重组人促红素注射液）、小容量注射剂。一般经营项目：技术开发、技术咨询、技术转让。2011 年北京四环生物制药有限公司实现营业收入 11,375.68 万元，营业利润 3,139.13 万元，利润总额 3,108.75 万元，净利润 2,614.97 万元。截止 2011 年 12 月 31 日，北京四环总资产为 27,390.28 万元，净资产 25,569.96 万元。

②江阴四环投资有限公司，本公司持有 100% 股份，为本公司的全资子公司，公司类型：有限责任公司，法定代表人：孙国建，注册资本：5000 万元人民币，住所：江阴市滨江开发区定山路 10 号，经营范围：对电影制作、电视剧、广播剧、动画片、文艺演出、新闻媒体领域内的投资；利用自有资金对外投资；设计、制作、发布、代理：国内外各类广告；市场营销策划。2011 年江阴四环投资有限公司营业收入 332 万元，营业利润-208.08 万元，利润总额 -2,08.08 万元，净利润-126.82 万元。截止 2011 年 12 月 31 日，江阴四环投资有限公司总资产为 9,005.30 万元，净资产 4,987.04 万元。

③新疆爱迪新能源科技有限公司，住所：阜康市天山街 78 号招商大厦四楼，法定代表人：常雁生，公司类型：有限责任公司，注册资本：叁亿肆仟万元人民币，实收资本：叁亿肆仟万元人民币，经营范围：许可经营项目：无。一般经营项目：煤化工产品及技术的研发；工业及生活污水处理；煤化工催化剂产品的研发及生产；工程设计及工程总承包（以上项目国家法律、行政法规规定需取得有关部门专项审批后方可经营的除外）。原本公司占 44.12% 的股权，现本公司直接和间接持有新疆爱迪新能源科技有限公司 70.97% 的股份。（2011 年 6 月，全资子公司江阴四环投资有限公司分别与太原天海恒达科技有限公司及北京大河之洲集团有限公司签署了《新疆爱迪新能源科技有限公司股权转让合同》，分别以 4000 万元收购太原天海恒达科技有限公司持有新疆爱迪新能源科技有限公司 12% 的股权，以 5000 万元收购北京大河之洲集团有限公司所持有的新疆爱迪新能源科技有限公司 14.85% 的股权。）2011 年新疆爱迪新能源科技有限公司营业收入 0 万元，营业利润-862.47 万元，利润总额-834.35 万元，净利润-653.04 万元。截止 2011 年 12 月 31 日，新疆爱迪新能源科技有限公司总资产为 31,114.17 万元，净资产 31,091.75 万元。目前爱迪新能源的“国家科技支撑计划 20 万吨/年煤焦油制备清洁燃料油工业示范工程项目”处于建设期，因当地气候原因，预计正式投产时间将延迟到明年。

④江苏四环生物制药有限公司，成立于 2011 年 11 月 15 日，本公司持有 100% 股份，为本公司全资子公司，住所：江阴市滨江开发区定山路 10 号，法定代表人：孙国建，注册资本：26100 万元人民币，公司类型：有限公司（法人独资）内资。公司经营范围为：许可经营项目：大容量注射剂（含多层共挤膜输液袋）、小容量注射剂（含抗肿瘤类）、片剂（含抗肿瘤药）、硬胶囊剂、糖浆剂、口服溶液剂、酒剂、中药提取、原料药【（盐酸地芬尼多、甲钴胺、吡嗪酰胺、区匹布通、酚磺乙胺、卡马西平）（呋喃妥因）、（抗肿瘤原料药：甲基斑蝥胺）】、二类精神药品（盐酸芬氟拉明片）的生产。一般经营项目：医药中间体（不含危险品）的制造；医药信息咨询；生物医药技术的转让服务。2011 年江苏四环生物制药有限公司营业收入 0 万元，营业利润-28.67 万元，利润总额-28.67 万元，净利润-21.50 万元。截止 2011 年 12 月 31 日，江苏四环生物制药有限公司总资产为 25,924.25 万元，净资产 26,078.50 万元。

报告期内本公司主要参股子公司情况为：

江苏华宇生物制品有限公司，本公司占 10% 的股份，注册地址：江阴市定山路 10 号，注册资本：3000 万元，法定代表人：何美敏，公司类型：有限公司，经营范围：雪域骨宝胶囊、各类保健食品的批发、零售。2011 年江苏华宇生物制品有限公司已无法正常经营，营业收入 0 万元，净利润 1.48 万元。截止 2010 年末总资产 888.30 万元，净资产 830.69 万元。

（3）主要供应商、客户情况：

公司向前五名供应商合计的采购金额占本年度采购总额的比例为：43.48%；公司向前五名客户销售额合计占公司销售总额的比例为 18.03%。

（4）资金需求及使用计划

2012 年，公司所需资金主要为日常经营所需的营运资金，公司将本着“少花钱、多办事”、“用好钱、办大事”的原则合理有效地使用自有资金。

目前，公司信誉良好，有条件使用多种渠道筹集资金，本公司的现金流也相对充足，可以保证公司发展的资金需求。

（5）在经营中出现的问题与困难及解决方案：

公司在经历了 2007 年、2008 年连续两年亏损被交易所实行退市风险警示，2009 年度实现扭亏为盈，2010 年继续盈利，2011 年公司以销售为龙头，逐步克服药品品种危机、产品质量危机、销售人才危机，与客户建立良好的信誉关系，搞好产品的销售工作，但是因为公司对北京维达法姆科技有限公司的诉讼尚无最终判决结果，公司出于谨慎性原则，暂时将控股子公司北京四环生物制药有限公司的股权按 55% 合并，严重影响到了公司的净利润，使公司在 2011 年未能继续盈利。

近年来，国家为规范医药行业的发展，对药品生产标准、质量检验、产品流通提出了更加严格的标准和要求，同时公司原辅材料、人力成本以及生产和运行成本节节攀升，使得本公司在医药行业竞争中存在较大压力。

2012 年，公司将在董事会的领导下，稳中求进，以可持续发展为目标，在变革中求生存，在创新中谋发展。振作精神，艰苦奋斗，着力提高化解矛盾风险、推动企业稳定发展的能力和水平。强化管理、规范运作，坚持统筹兼顾，狠抓工作落实，努力开创发展新局面。

(二) 报告期内公司对外投资情况**(1) 募集资金使用情况**

本报告期内公司无募集资金使用情况。

(2) 非募集资金项目情况

本报告期内公司无非募集资金使用情况。

(三) 公司主要会计报表项目的异常情况及原因的说明

单位：元

报表项目	2011年度	2010年度	变动比率	主要变动原因
货币资金	200,821,780.02	134,579,150.85	49.22%	合并范围扩大
应收票据	11,194,129.84	4,138,537.39	170.49%	本年客户使用票据结算货款增多
预付账款	65,962,142.40	88,065,719.79	-25.10%	本期转让山海经公司，预付电影投资款、广告代理费减少
其他应收款	102,509,140.43	3,525,555.53	2807.60%	本期增加应收北京维达法姆公司股权款
长期股权投资	0.00	150,000,000.00	-100.00%	本期新疆爱迪新能源科技有限公司从权益法核算转为成本法核算
长期待摊费用	400,424.44	2,708,750.00	-85.22%	本期处置山海经公司及华夏力通公司
递延所得税资产	10,774,787.62	1,592,507.55	576.59%	合并范围扩大
预收账款	14,628,399.74	48,539,899.65	-69.86%	本期处置华夏力通公司，华夏力通公司上期预收3650万元广告发布费减少
应交税费	13,683,740.23	7,843,679.11	74.46%	北京四环公司本期盈利，企业所得税增加
专项应付款	1,948,100.00	800,000.00	143.51%	本期收到华北制药股份公司支付115.11万元国家科技重大专项课题款
营业税金及附加	3,793,791.64	2,741,441.96	38.39%	本期收入较上期增加，营业税金及附加增加
资产减值损失	3,593,785.70	11,178,785.85	-67.85%	上期计提固定资产减值，本期转销
投资收益	-5,441,340.38	1,146,379.42	-574.56%	本期确认新疆爱迪公司1-6月损益调整
营业外收入	536,328.36	16,842,260.21	-96.82%	上期收到新桥镇镇政府收回土地及地上建筑物补偿款
营业外支出	777,371.63	14,476,339.88	-94.63%	上期投资性房地产土地及地上建筑物损失
所得税费用	2,240,344.40	-498,559.58	-549.36%	北京四环公司本期盈利，企业所得税增加

(四) 董事会日常工作情况**(1) 报告期内董事会会议召开情况及公告披露报纸、日期**

1、公司于 2011 年 1 月 25 日召开第六届董事会第二次会议，决议公告刊登于 2011 年 1 月 26 日《证券时报》及巨潮资讯网上；

2、公司于 2011 年 4 月 21 日召开第六届董事会第三次会议，决议公告刊登于 2011 年 4 月 23 日《证券时报》及巨潮资讯网上；

3、公司于 2011 年 4 月 29 日召开第六届董事会第四次会议，审议通过了《2011 年第一季度报告全文及正文》；

4、公司于 2011 年 6 月 11 日召开第六届董事会第五次会议，决议公告刊登于 2011 年 6 月 14 日《证券时报》及巨潮资讯网上；

5、公司于 2011 年 8 月 15 日召开第六届董事会第六次会议，审议通过了《2011 年半年度报告全文及摘要》；

6、公司于 2011 年 10 月 26 日召开第六届董事会第七次会议，决议公告刊登于 2011 年 10 月 27 日《证券时报》及巨潮资讯网上；

7、公司于 2011 年 11 月 30 日召开第六届董事会第一次临时会议，决议公告刊登于 2011 年 12 月 01 日《证券时报》及巨潮资讯网上；

8、公司于 2011 年 12 月 16 日召开第六届董事会第八次会议，决议公告刊登于 2011 年 12 月 17 日《证券时报》及巨潮资讯网上；

(2)董事会对股东大会决议的执行情况

报告期内，公司董事会根据《公司法》《证券法》和《深圳证券交易所股票上市规则》等有关法律法规要求，严格按照股东大会各项决议和授权，认真执行通过的相关决议。

(五) 董事会下设审计委员会的工作汇总报告

按照中国证券监督管理委员会公告[2011]41 号、中国证监会《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 2 号〈年度报告的内容与格式〉（2007 年修订）》，中国证监会《关于做好上市公司 2011 年度报告及相关工作的通知》和公司《审计委员会年报工作程序》等有关规章制度的要求，公司审计委员会积极组织公司 2011 年年度报告的编制、审议等工作，现将工作情况汇报如下：

(1)与会计师事务所协商确定 2011 年报审计工作的时间安排（2011 年 12 月 20 日）

根据审计委员会与会计师事务所协商，初步确定年审注册会计师于 3 月下旬开始进场审计，并于 4 月 19 日左右完成最终的审计报告。

(2)审阅公司编制的财务会计报表，形成书面审阅意见（2012 年 3 月 28 日）

公司董事会审计委员会成员在立信会计师事务所（特殊普通合伙）进场前审议了公司经营层提交的公司财务部门编制的 2011 年度财务会计报表等相关资料，通过询问公司有关财务人员及管理人员、查阅股东大会、董事会、监事会等相关会议资料、公司相关账册及凭证、以及对重大财务数据进行分析，形成审阅如下意见：

公司编制的财务会计报表的有关数据真实反映了公司截止 2011 年 12 月 31 日的资产负债情况和 2011 年度的生产经营成果，未发现重大错报、漏报情况；未发现大股东占用公司资金情况；未发现公司有对外违规担保情况及异常关联交易情况。

基于本次财务报表的审阅时间距离审计报告日及财务报表报出日尚有一段期间，提请公司财务部重点关注并严格按照新企业会计准则处理好资产负债日期后事项，以保证财务报表的公允性、真实性及完整性。

公司董事会审计委员会同意以公司经理层提交的公司财务部门编制的 2011 年度财务会计报表为基础开展 2011 年度的财务审计工作。

(3)书面函件督促

在会计师事务所审计工作团队正式进场开始审计工作后，2012 年 3 月 29 日，审计委员会发出《关于督促会计师事务所按期提交审计报告的函》，要求会计师事务所能安排好时间，按时提交相关报告。年审注册会计师也以书面函件方式做出了回复。

(4)与年审注册会计师第一次见面会

2011 年 12 月 20 日，公司独立董事、审计委员会委员与年审注册会计师进行了初次见面，并听取了公司总经理、财务总监对公司经营及财务情况的汇报。各方制订了审计计划，年审注册会计师提出相关审计要求并说明公司审计重点，公司表示会协助年审会计师做好 2011 年度报表的审计工作。

(5)在年审注册会计师出具初步审计意见后再次审阅财务会计报表，形成书面意见

2012 年 4 月 14 日，年审注册会计师出具初步审计意见后，审计委员会、独立董事召开了与年审注册会计师的见面会，与其做了良好的沟通，并再次审阅了财务会计报表，发表审阅意见：1、同意年审注册会计师拟对公司财务会计报表出具的初步审计意见；2、同意公司以此财务报表为基础制作公司 2011 年度报告及摘要；3、立信会计师事务所（特殊普通合伙）四环生物项目组应按照总体审计计划尽快完成审计工作，以保证公司 2011 年度报告的如期披露。

(6)召开年审会议

2012 年 4 月 25 日，审计委员召开年审会议，一致表决通过了（1）《2011 年度财务决算报告》；（2）《2011 年度报告全文及摘要》；（3）《审计委员会关于立信会计师事务所（特殊普通合伙）2011 年审计工作的总结》；（4）《继续聘请立信会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2012 年度审计会计师事务所的议案》，并提交公司董事会审议。至此，公司 2011 年度审计工作圆满完成。

（六）董事会下设的薪酬与考核委员会的履职情况汇总报告

董事会薪酬与考核委员会是董事会设立的专门工作机构，负责制定公司董事、监事及高级管理人员的考核标准，制定、审查公司董事、监事及高级管理人员的薪酬政策与方案，并依照《江苏四环生物股份有限公司薪酬与考核委员会议事规则》、《江苏四环生物股份有限公司高级管理人员薪酬与考核制度》进行考核。

报告期内，董事会薪酬与考核委员会依据公司 2011 年度主要经营指标绩效考核情况和利

润目标完成情况，结合董事、监事、高管人员担任职务的工作性质等情况，对公司董事、监事、高管人员的薪酬情况进行了认真审核，并出具了审核意见：

报告期内，公司董事、监事及高管人员能够严格按照法律、法规和公司章程的规定履行职责，勤勉尽责，依法行使职权，为公司的发展作出了应有的贡献。公司 2011 年年度报告中所披露的董事、监事和高级管理人员薪酬真实、准确，与实际发放情况一致。2011 年度，公司董事、监事及高级管理人员披露的薪酬情况符合公司薪酬管理制度，未有违反公司薪酬管理制度及与公司薪酬管理制度不一致的情形发生。

（七）立信会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了保留意见的审计报告，本公司董事会对审计意见涉及事项的专项说明

说明：2010 年 10 月 12 日，公司 2010 年第二次临时股东大会审议通过了关于公司与北京维达法姆科技有限公司（简称维达法姆公司）、北京四环生物制药有限公司（简称北京四环公司）签订三方协议，公司转让持有的北京四环公司 45%的股权给维达法姆公司，同时维达法姆公司将白介素 2、干扰素、EPO、G-CSF 等舌下含片专有技术作为支付股权转让款给本公司。此次交易双方在评估价值的基础上协议作价 10,000 万元，进行非货币性资产交换。公司将北京四环生物 45%的股权转让给北京维达法姆公司，并完成了工商变更的法定程序。

本公司董事会认为由于专有技术未能达到合同中约定的商业化生产条件等诸多原因，公司于 2011 年 11 月 4 日，向北京市第一中级人民法院起诉维达法姆公司，请求法院撤销公司与维达法姆公司签订的三方协议，同时请求法院判令维达法姆公司归还其持有的北京四环公司 45%的股权。目前此项诉讼正在审理之中。

根据上述原因，公司在 2011 年度就此事项进行了会计处理，北京四环公司冲销原计入无形资产的专有技术 1 亿元，公司将 1 亿元作为应收维达法姆公司股权款，挂账其他应收款。对此事项的会计处理没有违反企业会计准则的有关规定，董事会认可对此事项的会计处理。公司已聘请了经验丰富的专业律师，将妥善处理诉讼事宜，以减少上述诉讼事项对公司的不利影响。

（八）本年度利润分配预案和公积金转增股本预案

经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，公司本年度归属于上市公司股东的净利润为 -5,962,563.94 元，上年度未分配利润 -351,889,214.54 元，期末未分配利润为 -357,851,778.48 元。不具备利润分配的条件。

公司本年度不进行利润分配也不进行资本公积金转增。

(九) 公司前三年现金分红情况

单位：元

分红年度	现金分红金额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率	年度可分配利润
2010 年	0.00	7,653,669.73	0.00%	-351,889,214.54
2009 年	0.00	23,341,344.80	0.00%	-355,913,423.49
2008 年	0.00	-139,873,703.13	0.00%	-380,284,618.23
最近三年累计现金分红金额占最近年均净利润的比例（%）				0.00%

(十) 建立健全内部控制体系的工作计划和实施方案

为加强和规范企业内部控制，贯彻实施《企业内部控制基本规范》及相关配套指引，提高企业经营管理水平和风险防范能力，促进公司可持续发展，公司按照财政部、证监会、审计署、银监会、保监会五部委联合发布的《企业内部控制基础规范》、《企业内部控制配套指引》文件精神，根据江苏证监局《关于做好江苏上市公司实施内部控制规范有关工作的通知》的要求，2012年3月22日本公司召开第六届董事会第十次会议，审议通过了关于公司内部控制规范实施工作方案的议案。

具体工作计划和实施方案详见公司于2012年3月23日在巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)上刊登的《内部控制规范实施工作方案》。

(十一) 内幕信息知情人管理制度的执行情况

为了加强对内幕信息知情人的管理，公司严格控制知情人范围、规范信息传递流程，按规定向监管部门报送知情人报备信息。根据中国证监会《关于上市公司建立内幕信息知情人登记管理制度的规定》（证监会公告【2011】30号）文件规定，按照中国证监会江苏监管局苏证监公司字【2011】591号文《关于做好内幕信息知情人登记管理有关工作的通知》的要求，公司于2011年11月30日召开第六届董事会第一次临时会议，制订了《内幕知情人登记管理制度》。进一步规范了非公开信息的使用范围、审批流程、资料备案程序和责任追究。

报告期内，公司严格按照《内幕知情人登记管理制度》控制内幕信息知情人员范围，及时登记知悉公司内幕信息的人员名单及其个人信息，本年度未发现有内幕信息知情人在内幕信息披露前利用内幕信息买卖公司股份的情况，且公司不存在因内幕信息知情人登记制度执行或涉嫌内幕交易被监管部门采取监管措施及行政处罚的情况。

(十二) 其他事项

(1) 《证券时报》为公司指定信息披露报刊，指定信息披露网站为巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)。

九、监事会报告

(一) 监事会工作情况

2011 年度公司监事会根据《公司法》和《公司章程》、《监事会议事规则》的有关规定，本着对全体股东负责的精神，认真履行有关法律、法规所赋予的职责，积极开展工作，对公司经营的决策程序、依法运作情况、财务状况以及内部管理等各方面进行了监督和核查。报告期内本公司监事会共召开四次会议，并列席了董事会和股东大会。

(1) 2011 年 4 月 21 日第六届监事会第二次会议，通过了如下决议：

1、审议通过了《2010 年度监事会工作报告》，并同意将本预案提交 2010 年年度股东大会审议；（详细内容见巨潮网（www.cninfo.com.cn））

2、审议通过了《2010 年年度报告全文及摘要》并将本预案提交 2010 年年度股东大会审议；（详细内容见《证券时报》及巨潮网（www.cninfo.com.cn））

3、审议通过了《2010 年度财务决算报告》并将本预案提交 2010 年年度股东大会审议；（详细内容见巨潮网（www.cninfo.com.cn））

4、审议通过了《2010 年度利润分配预案》并将本预案提交 2010 年年度股东大会审议；

5、审议通过了《公司内部控制自我评价报告》。（详细内容见巨潮网（www.cninfo.com.cn））

以上决议公告刊登于 2011 年 4 月 23 日《证券时报》。

(2) 2011 年 4 月 29 日第六届监事会第三次会议，通过了如下决议：

1、审议通过了《2011 年第一季度报告全文及正文》。

以上决议未公告。

(3) 2011 年 8 月 15 日第六届监事会第四次会议，通过如下决议：

1、审议通过了《2011 年半年度报告全文及摘要》。

以上决议未公告。

(4) 2011 年 10 月 26 日第六届监事会第五次会议，通过如下决议：

1、审议通过了《2011 年三季度报告全文及正文》。

以上决议未公告。

(二) 监事会对公司依法运作情况的意见

公司监事会根据《公司法》等国家有关法律、法规和《公司章程》的规定，根据中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件，对公司股东大会、董事会的召开程序、决议事项，董事会对股东大会决议的执行情况，公司高级管理人员的执行职务情况及公司管理制度等进行了监督，认为本届董事会的工作能够严格按照《公司法》和《公司章程》等规定规范运作，认真执行股东大会的决议，建立一系列完善的内控制度；公司的董事，高级管理人员在执行职务时没有违反国家法律、法规，以及公司章程，也未有任何损害公司利益和股东权益的情况发生。

(三) 监事会对检查公司财务情况的意见

公司监事会对公司的财务结构和财务状况进行了认真、细致的检查，认为公司财务会计内控制度健全，管理规范，公司 2011 年度财务报告能够真实反映公司的财务状况和经营成果。

(四) 监事会对最近一次募集资金实际投入情况的意见

本报告期内，公司未募集资金，也没有前次募集资金延续到本报告期的使用情况。

(五) 监事会对公司收购、出售资产情况的意见

本报告期内，公司发生的收购出售资产价格合理。没有任何高级管理人员或掌握公司内

幕信息的人员进行内幕交易，无损害股东权益或造成公司资产流失的行为。

（六）监事会对公司重大关联交易情况的意见

本报告期内公司因客观情况发生的关联交易均按有关关联交易协议执行，定价公平、未发现损害本公司及股东利益的情况。

（七）监事会对会计师事务所非标意见的意见

监事会对立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具了保留意见的审计报告进行了认真审阅，我们认可保留意见的审计报告所涉及的事项，也同意公司董事会对该事项的相关说明，希望董事会和管理层积极的采取切实措施，不断提高公司盈利能力，积极妥善处理好公司的诉讼事宜，使公司持续、稳定、健康发展。

（八）监事会对公司内部控制情况的意见：

根据深圳证券交易所《上市公司内部控制指引》、《关于做好上市公司 2011 年年度报告工作的通知》的有关规定，监事会对公司内部控制自我评价发表意见如下：

1) 公司根据中国证监会、深圳证券交易所的有关规定，遵循内部控制的基本原则，按本公司实际情况，建立健全了公司各环节的内部控制制度，保证了公司正常经营活动。

2) 完善了信息披露管理制度，建立重大差错责任追究机制。加强了内幕信息知情人登记制度的执行，杜绝内幕交易，确保投资者平等获取信息。

3) 2011 年，公司未有违反深圳证券交易所《上市公司内部控制指引》及公司内部控制制度的情形发生。

综上所述，监事会认为，公司内部控制自我评价全面、真实、准确，反映了公司内部控制的实际情况。

（九）监事会公司建立和实施内幕信息知情人管理制度情况的意见

监事会对公司建立《内幕信息知情人登记管理制度》和执行内幕信息知情人登记管理情况认真审核后认为：公司已按照相关规定制定了《内幕信息知情人登记管理制度》，并严格按照制度控制内幕信息知情人范围，及时登记知悉公司内幕信息的人员名单及其个人信息，未发生内幕交易，维护了公司信息披露的公开、公平、公正的原则，保护了广大投资者的合法权益。

十、重要事项

(一) 重大诉讼、仲裁事项

2010 年 10 月 12 日，公司 2010 年第二次临时股东大会审议通过了关于公司与北京维达法姆科技有限公司（简称维达法姆公司）、北京四环生物制药有限公司（简称北京四环公司）签订三方协议，公司转让持有的北京四环公司 45%的股权给维达法姆公司，同时维达法姆公司将白介素 2、干扰素、EPO、G-CSF 等舌下含片专有技术作为支付股权转让款给本公司。此次交易双方在评估价值的基础上协议作价 10,000 万元，进行非货币性资产交换。公司将北京四环生物 45%的股权转让给北京维达法姆公司，并完成了工商变更的法定程序。

2011 年公司认为由于这项专有技术未能达到合同中约定的商业化生产条件等诸多原因，公司于 2011 年 11 月 4 日，向北京市第一中级人民法院起诉维达法姆公司，请求法院撤销公司与维达法姆公司签订的三方协议，同时请求法院判令维达法姆公司归还其持有的北京四环公司 45%的股权。目前此项诉讼正在审理之中。

根据上述原因，公司在 2011 年度就此事项进行了会计处理，北京四环公司冲销原计入无形资产的专有技术 1 亿元，公司将 1 亿元作为应收维达法姆公司股权款，挂账其他应收款。

截止报告日，法院尚未对此次诉讼进行判决，由于尚无最终判决结果，公司无法判断该事项对公司的财务状况和经营成果可能产生的重大影响。

(二) 报告期内收购及出售资产、吸收合并事项

(1) 收购资产：

单位：万元

交易对方或最终控制方	被收购或置入资产	购买日	交易价格	自购买日起至本年末为公司贡献的净利润（适用于非同一控制下的企业合并）	本年初至本年末为公司贡献的净利润（适用于同一控制下的企业合并）	是否为关联交易	定价原则	所涉及的资产产权是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移	与交易对方的关联关系（适用关联交易情形）
北京大河之洲集团有限公司	新疆爱迪新能源科技有限公司 14.85%的股权	2011 年 7 月 5 日	5,000.00	-96.98	0.00	否	以审计报告为参考，经双方协商	是	是	不适用
太原天海恒达科技有限公司	新疆爱迪新能源科技有限公司 12%的股权	2011 年 7 月 5 日	4,000.00	-78.36	0.00	否	以审计报告为参考，经双方协商	是	是	不适用

(2) 出售资产：

单位：万元

交易对方	被出售或置出资产	出售日	交易价格	本年初起至出售日该出售资产为公司贡献的净利润	出售产生的损益	是否为关联交易	定价原则	所涉及的资产产权是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移	与交易对方的关联关系（适用关联交易情形）
中吉奥（北京）创业投资有限公司	北京山海经投资控股有限公司的 50%股权	2011 年 07 月 12 日	5,000.00	-93.81	0.00	否	以审计报告为参考，经双方协商	是	是	不适用

(1) 和 (2) 所涉及事项对公司业务连续性、管理层稳定性的影响。

上述事项系本公司进行优化产业结构, 为公司培育新的经济增长点, 使公司能持续稳定发展、提高综合竞争实力, 对本公司业务连续性、管理层稳定性无不良影响, 有利于公司未来发展。

(三) 重大关联交易

(1) 与日常经营相关的关联交易

2011 年度公司无与日常经营相关的关联交易。

(2) 关联债权债务往来

2011 年度公司无关联债权债务往来。

(3) 大股东及其附属企业非经营性资金占用及清偿情况

报告期内, 公司不存在控股股东及其附属企业违规非经营性占用资金情况。

(四) 委托理财

本报告期内公司没有发生委托理财事项。

(五) 重大合同及其履行情况

(1) 重大托管、承包、租赁事项

本报告期内公司没有发生重大托管、承包、租赁事项。

(2) 重大担保合同

本报告期内公司无重大担保合同。

(2) 其他重大合同

本报告期内, 公司无其他重大合同。

(六) 承诺事项

承诺事项	承诺人	承诺内容	履行情况
股改承诺	江阴市振新毛纺织厂	江阴市振新毛纺织厂承诺自获得流通权之日起, 在 24 个月内不上市交易或转让, 在上述锁定期限届满后, 其通过证券交易所挂牌出售的价格不低于人民币 6 元。	江阴市振新毛纺织厂报告期内严格履行了承诺。
收购报告书或权益变动报告书所作承诺	无	无	无
重大资产重组时所作承诺	无	无	无
发行时所作承诺	无	无	无
其他承诺 (含追加承诺)	无	无	无

(七) 聘任会计师事务所事项

本报告期聘任境内会计师事务所的情况	改聘
原聘任境内会计师事务所	南京立信永华会计师事务所有限公司
现聘任境内会计师事务所	立信会计师事务所 (特殊普通合伙)

改聘境内会计师事务所情况说明	公司接到 2011 年度审计机构南京立信永华会计师事务所有限公司的《致上市公司函》，因业务发展需要，南京立信永华会计师事务所有限公司整体加入立信会计师事务所（特殊普通合伙）并设为立信江苏分所。设立立信会计师事务所（特殊普通合伙）江苏分所已取得江苏省财政厅的同意批复。该分所的负责人为钱志昂，执业证书代码为 310000063203，其他工商登记事项不变。为保持公司外部审计工作的连续性和稳定性，公司董事会审计委员会提议将公司聘请的 2011 年度审计机构由南京立信永华会计师事务所有限公司变更为立信会计师事务所（特殊普通合伙），由立信会计师事务所（特殊普通合伙）负责本公司 2011 年度财务报告审计等业务。
是否在年报审计期间改聘会计师事务所	否
在年报审计期间改聘会计师事务所的说明	不适用

（八）公司无证券投资情况：公司未持有其他上市公司股权的情况。

（九）报告期内公司接待调研及采访相关情况：

报告期内，公司严格按照《深圳证券交易所上市公司公平信息披露指引》的相关规定，本着公平、公正、公开的原则，进一步规范公司信息披露行为，确保信息披露的公平性，切实保护投资者的合法权益。报告期内，公司严格按照相关规定，未发生有选择性的、私下、提前向特定对象单独披露、透露或泄露公司非公开重大信息的情形，保证了公司信息披露的公平性。

报告期接待调研、沟通、采访等活动情况表

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2011 年 03 月 24 日	董秘办公室	电话沟通	个人	投资者	关于赣州稀土重组公司的传闻
2011 年 03 月 28 日	董秘办公室	电话沟通	个人	投资者	关于公司 2010 年的盈利情况
2011 年 04 月 29 日	董秘办公室	电话沟通	个人	投资者	关于子公司北京山海经公司的情况
2011 年 06 月 15 日	董秘办公室	电话沟通	个人	投资者	关于公司进一步加大对新疆爱迪新能源公司的投资情况
2011 年 06 月 28 日	董秘办公室	电话沟通	个人	投资者	关于公司半年度的盈利情况
2011 年 09 月 08 日	董秘办公室	电话沟通	个人	投资者	关于公司大股东股份转让事项
2011 年 09 月 16 日	董秘办公室	电话沟通	个人	投资者	关于子公司新疆爱迪新能源公司的发展情况
2011 年 11 月 21 日	董秘办公室	电话沟通	个人	投资者	关于子公司重大诉讼的相关情况
2011 年 11 月 22 日	董秘办公室	实地调研	其他	昆山市创业投资有限公司	关于公司新任大股东的情况及公司今后的发展情况
2011 年 12 月 13 日	董秘办公室	电话沟通	个人	投资者	关于公司经营情况

(十) 董事会、监事会、独立董事对 2011 年度财务报表出具保留意见审计报告的说明

(1) 立信会计师事务所（特殊普通合伙）对于非标准审计报告涉及事项的情况说明

2010年10月12日，公司2010年第二次临时股东大会审议通过了关于公司与北京维达法姆科技有限公司（简称维达法姆公司）、北京四环生物制药有限公司（简称北京四环公司）签订三方协议，公司转让持有的北京四环公司45%的股权给维达法姆公司，同时维达法姆公司将白介素2、干扰素、EPO、G-CSF等舌下含片专有技术作为支付股权转让款给本公司。此次交易双方在评估价值的基础上协议作价10,000万元，进行非货币性资产交换。公司将北京四环生物45%的股权转让给北京维达法姆公司，并完成了工商变更的法定程序。

2011年公司认为由于这项专有技术未能达到合同中约定的商业化生产条件等诸多原因，公司于2011年11月4日，向北京市第一中级人民法院起诉维达法姆公司，请求法院撤销公司与维达法姆公司签订的三方协议，同时请求法院判令维达法姆公司归还其持有的北京四环公司45%的股权。目前此项诉讼正在审理之中。

根据上述原因，公司在2011年度就此事项进行了会计处理，北京四环公司冲销原计入无形资产的专有技术1亿元，公司将1亿元作为应收维达法姆公司股权款，挂账其他应收款。

截止报告日，法院尚未对此次诉讼进行判决，由于尚无最终判决结果，公司无法判断该事项对公司的财务状况和经营成果可能产生的重大影响。

(2) 立信会计师事务所（特殊普通合伙）对于非标准审计报告涉及事项的审计意见

“如注释七、(一)重大未决诉讼事项中所述，贵公司向北京市第一中级人民法院起诉北京维达法姆科技有限公司（简称维达法姆公司），请求法院撤销贵公司与维达法姆公司签订的三方协议，同时请求法院判令维达法姆公司归还其持有的北京四环生物制药有限公司（简称北京四环公司）45%的股权。

由于上述原因，贵公司及北京四环公司本年度就此事项进行了会计处理，北京四环公司冲销原计入无形资产的专有技术1亿元，贵公司将1亿元作为应收维达法姆公司股权款，挂账其他应收款。

由于截止报告日法院尚未对此次诉讼进行判决，我们无法判断上述1亿元资产的可收回性和可能造成的损失，以及可能对贵公司财务状况和经营成果产生的重大影响。若法院判决贵公司败诉，对贵公司产生的最大影响为减少归属于母公司所有者权益及当期归属于母公司所有者净利润5,500万元；若法院判决贵公司胜诉，预计将不会对贵公司归属于母公司所有者权益及当期归属于母公司所有者净利润产生重大影响。”

(3) 本公司董事会对保留意见的审计报告所涉及事项的专项说明

本公司董事会认为由于专有技术未能达到合同中约定的商业化生产条件等诸多原因，公司于2011年11月4日，向北京市第一中级人民法院起诉维达法姆公司，请求法院撤销公司与维达法姆公司签订的三方协议，同时请求法院判令维达法姆公司归还其持有的北京四环公司45%的股权。目前此项诉讼正在审理之中。

根据上述原因，公司在2011年度就此事项进行了会计处理，北京四环公司冲销原计入无形资产的专有技术1亿元，公司将1亿元作为应收维达法姆公司股权款，挂账其他应收款。对此事项的会计处理没有违反企业会计准则的有关规定，董事会认可对此事项的会计处理。公司已聘请了经验丰富的专业律师，将妥善处理诉讼事宜，以减少上述诉讼事项对公司的不利影响。

(4) 独立董事关于公司2011年度保留意见的审计报告所涉及事项的独立意见

我们对立信会计师事务所（特殊普通合伙）为公司出具2011年度保留意见的审计报告进行了认真审阅，并对审计报告的有关内容与注册会计师、公司管理层等进行了交谈沟通，我们认可保留意见的审计报告所涉及的事项，也同意公司董事会对该事项的相关说明。希望董

事会和管理层积极的采取切实措施，不断提高公司盈利能力，积极妥善处理好公司的诉讼事宜，使公司持续、稳定、健康发展。

(5) 监事会对会计师事务所非标意见的意见

监事会对立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具了保留意见的审计报告进行了认真审阅，我们认可保留意见的审计报告所涉及的事项，也同意公司董事会对该事项的相关说明，希望董事会和管理层积极的采取切实措施，不断提高公司盈利能力，积极妥善处理好公司的诉讼事宜，使公司持续、稳定、健康发展。

(十一) 其他重大事项

(1) 报告期内，公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人没有受到中国证监会稽查、中国证监会行政处罚、通报批评、深圳证券交易所公开谴责的情形。

(2) 报告期内，公司没有发生董事、监事、高级管理人员、控股股东违反相关规定买卖公司股票的情形。

(3) 报告期内控股股东及实际控制人变更情况

新控股股东名称	广州盛景投资有限公司
新控股股东变更日期	2011 年 10 月 31 日
新控股股东变更情况刊登日期	2011 年 09 月 07 日
新控股股东变更情况刊登媒体	《证券时报》及巨潮网（ http://www.cninfo.com.cn ）
新实际控制人名称	卫东峰
新实际控制人变更日期	2011 年 10 月 31 日
新实际控制人变更情况刊登日期	2011 年 09 月 07 日
新实际控制人变更情况刊登媒体	《证券时报》及巨潮网（ http://www.cninfo.com.cn ）

(4) 独立董事关于本公司对外担保情况所发表的独立意见：

公司独立董事发表独立意见认为：

四环生物没有为控股股东及其他关联方垫支工资、福利、保险、广告等期间费用或代为承担成本和其他支出，也未发生以下情况：有偿或无偿地拆借公司的资金给控股股东及其他关联方使用；通过银行或非银行金融机构向关联方提供委托贷款；委托控股股东及其他关联方进行投资活动；为控股股东及其他关联方开具没有真实交易背景的商业承兑汇票；代控股股东及其他关联方偿还债务。

2011年度不存在任何对外担保情况，也不存在以前年度发生累积至本年度的对外担保情况。

(十二) 报告期内，公司披露过的重要信息索引

序号	标题	公告编号	报纸版面（证券时报）
1	2011 年第一次临时股东大会决议公告	临-2011-01 号	2011 年 1 月 13 日 D9
2	第六届董事会第二次会议决议公告	临-2011-02 号	2011 年 1 月 26 日 D20
3	澄清公告	临-2011-03 号	2011 年 3 月 25 日 D13

4	第六届董事会第三次会议决议公告	临-2011-04 号	2011 年 4 月 23 日 B60
5	第六届监事会第二次会议决议公告	临-2011-05 号	2011 年 4 月 23 日 B60
6	江苏四环生物股份有限公司 2010 年度报告摘要	临-2011-06 号	2011 年 4 月 23 日 B60
7	关于召开 2010 年年度股东大会通知	临-2011-07 号	2011 年 4 月 23 日 B60
8	江苏四环生物股份有限公司 2011 年第一季度报告正文	临-2011-08 号	2011 年 4 月 30 日 B69
9	江苏四环生物股份有限公司澄清公告	临-2011-09 号	2011 年 4 月 30 日 B69
10	江苏四环生物股份有限公司 2010 年度股东大会	临-2011-10 号	2011 年 5 月 18 日 D20
11	第六届董事会第五次会议决议公告	临-2011-11 号	2011 年 6 月 14 日 D9
12	全资子公司江阴四环投资有限公司转让北京山海经控股有限公司 50%股权的公告	临-2011-12 号	2011 年 6 月 14 日 D9
13	全资子公司江阴四环投资有限公司对外投资公告	临-2011-13 号	2011 年 6 月 14 日 D9
14	关于召开 2011 年第二次临时股东大会通知	临-2011-14 号	2011 年 6 月 14 日 D9
15	2011 年第二次临时股东大会决议公告	临-2011-15 号	2011 年 6 月 30 日 D17
16	2011 年中报摘要	临-2011-16 号	2011 年 8 月 17 日 D29
17	董事会公告	临-2011-17 号	2011 年 8 月 23 日 D28
18	停牌公告	临-2011-18 号	2011 年 9 月 2 日 D13
19	股权转让及复牌公告	临-2011-19 号	2011 年 9 月 7 日 D13
20	江苏四环生物股份有限公司简式权益变动报告书	临-2011-20 号	2011 年 9 月 7 日 D13
21	2011 年第三季度报告正文	临-2011-21 号	2011 年 10 月 27 日 D41
22	第六届董事会第七次会议决议公告	临-2011-22 号	2011 年 10 月 27 日 D41
23	江苏四环生物股份有限公司关于投资设立全资子公司的公告	临-2011-23 号	2011 年 10 月 27 日 D41
24	关于召开 2011 年第三次临时股东大会通知	临-2011-24 号	2011 年 10 月 27 日 D41
25	关于大股东协议转让股份完成过户手续的公告	临-2011-25 号	2011 年 11 月 1 日 D13
26	重大诉讼公告	临-2011-26 号	2011 年 11 月 14 日 C4

27	2011 年第三次临时股东大会	临-2011-27 号	2011 年 11 月 16 日 D25
28	澄清公告	临-2011-28 号	2011 年 11 月 19 日 B20
29	第六届董事会第一次临时会议决议公告	临-2011-29 号	2011 年 12 月 01 日 D13
30	第六届董事会第八次会议决议公告	临-2011-30 号	2011 年 12 月 17 日 B4
31	关于公司 2011 年度审计机构名称变更的公告	临-2011-31 号	2011 年 12 月 17 日 B4

十一、财务会计报告

(一) 审计意见

财务报告	是
审计意见	保留意见
审计报告编号	信会师报字[2012]第 510147 号
审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	江苏四环生物股份有限公司全体股东
引言段	我们审计了后附的江苏四环生物股份有限公司（以下简称贵公司）财务报表，包括 2011 年 12 月 31 日的资产负债表和合并资产负债表、2011 年度的利润表和合并利润表、2011 年度的现金流量表和合并现金流量表、2011 年度的所有者权益变动表和合并所有者权益变动表以及财务报表附注。
管理层对财务报表的责任段	编制和公允列报财务报表是贵公司管理层的责任。这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。
注册会计师责任段	我们的责任是在执行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中国注册会计师职业道德守则，计划和执行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，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，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。 我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。
审计意见段	我们认为，除“三、导致保留意见的事项”段所述事项可能产生的影响外，贵公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了贵公司 2011 年 12 月 31 日的财务状况以及 2011 年度的经营成果和现金流量。
非标意见	如注释七、（一）重大未决诉讼事项中所述，贵公司向北京市第一中级人民法院起诉北京维达法姆科技有限公司（简称维达法姆公司），请求法院撤销贵公司与维达法姆公司签订的三方协议，同时请求法院判令维达法姆公司归还其持有的北京四环生物制药有限公司（简称北京四环公司）45% 的股权。 由于上述原因，贵公司及北京四环公司本年度就此事项进行了会计处理，北京四环公司冲销原计入无形资产的专有技术 1 亿元，贵公司将 1 亿元作为应收维达法姆公司股权款，挂账其他应收款。由于截止报告日法院尚未对此次诉讼进行判决，我们无法判断上述 1 亿元资产的可收回性和可能造成的损失，以及可能对贵公司财务状况和经营成果产生的重大影响。若法院判决贵公司败诉，对贵公司产生的最大影响为减少归属于母公司所有者权益及当期归属于母公司所有者净利润 5,500 万元；若法院判决贵公司胜诉，预计将不会对贵公司归属于母公司所有者权益及当期归属于母公司所有者净利润产生重大影响。
审计机构名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
审计机构地址	中国 上海
审计报告日期	2012 年 04 月 25 日
注册会计师姓名	
诸旭敏 束哲民	

二、会计报表及附注（附后）

十二、备查文件目录

- 1、载有董事长亲笔签名的年度报告文本。
- 2、载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表。
- 3、载有会计师事务所盖章的、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- 4、报告期内在中国证监会指定报刊上公开披露过的所有公司文件的正本及公告原稿。

江苏四环生物股份有限公司

董事长：孙国建

2012 年 4 月 25 日

资产负债表

编制单位：江苏四环生物股份有限公司

2011 年 12 月 31 日

单位：元

项目	期末余额		年初余额	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	200,821,780.02	17,873,597.47	134,579,150.85	21,181,869.67
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产				
应收票据	11,194,129.84		4,138,537.39	795,369.22
应收账款	82,314,561.07	30,209,713.49	83,703,326.80	34,310,995.59
预付款项	65,962,142.40	2,891,600.76	88,065,719.79	893,727.69
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
应收利息				
应收股利				
其他应收款	102,509,140.43	140,993,513.78	3,525,555.53	50,325,483.18
买入返售金融资产				
存货	43,081,540.45	36,237,060.22	41,984,737.78	35,291,390.71
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	505,883,294.21	228,205,485.72	355,997,028.14	142,798,836.06
非流动资产：				
发放委托贷款及垫款				
可供出售金融资产				
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资		644,432,573.59	150,000,000.00	455,805,144.50
投资性房地产	27,131,135.79	27,131,135.79	31,497,739.31	31,497,739.31
固定资产	224,707,479.29		251,337,865.83	172,240,591.58
在建工程	22,343,320.45			
工程物资				
固定资产清理				
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	172,361,108.84		168,908,125.95	15,407,700.00
开发支出				
商誉	6,334,652.50			
长期待摊费用	400,424.44		2,708,750.00	
递延所得税资产	10,774,787.62		1,592,507.55	
其他非流动资产				
非流动资产合计	464,052,908.93	671,563,709.38	606,044,988.64	674,951,175.39

江苏四环生物股份有限公司 2011 年度报告

资产总计	969,936,203.14	899,769,195.10	962,042,016.78	817,750,011.45
流动负债：				
短期借款				
向中央银行借款				
吸收存款及同业存放				
拆入资金				
交易性金融负债				
应付票据				
应付账款	13,299,998.41	11,732,554.93	13,273,140.34	11,497,853.19
预收款项	14,628,399.74	5,011,809.22	48,539,899.65	5,164,552.83
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	3,182,556.49	3,044,371.22	2,897,199.06	2,515,581.65
应交税费	13,683,740.23	9,515,915.41	7,843,679.11	6,768,349.54
应付利息				
应付股利	668,239.82	668,239.82	668,239.82	668,239.82
其他应付款	6,762,810.52	101,260,537.73	8,296,182.15	7,648,832.92
应付分保账款				
保险合同准备金				
代理买卖证券款				
代理承销证券款				
一年内到期的非流动负债				
其他流动负债				
流动负债合计	52,225,745.21	131,233,428.33	81,518,340.13	34,263,409.95
非流动负债：				
长期借款				
应付债券				
长期应付款				
专项应付款			800,000.00	800,000.00
预计负债				
递延所得税负债				
其他非流动负债	1,948,100.00	1,948,100.00		
非流动负债合计	1,948,100.00	1,948,100.00	800,000.00	800,000.00
负债合计	54,173,845.21	133,181,528.33	82,318,340.13	35,063,409.95
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	1,029,556,222.00	1,029,556,222.00	1,029,556,222.00	1,029,556,222.00
资本公积	876,966.64	876,966.64	876,966.64	876,966.64
减：库存股				
专项储备				
盈余公积	37,856,747.22	37,856,747.22	37,856,747.22	37,856,747.22
一般风险准备				
未分配利润	-357,851,778.48	-301,702,269.09	-351,889,214.54	-285,603,334.36
外币报表折算差额				

归属于母公司所有者权益合计	710,438,157.38	766,587,666.77	716,400,721.32	782,686,601.50
少数股东权益	205,324,200.55		163,322,955.33	
所有者权益合计	915,762,357.93	766,587,666.77	879,723,676.65	782,686,601.50
负债和所有者权益总计	969,936,203.14	899,769,195.10	962,042,016.78	817,750,011.45

利润表

编制单位：江苏四环生物股份有限公司

2011 年 1-12 月

单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	244,142,021.81	127,065,251.78	208,368,436.25	107,244,018.89
其中：营业收入	244,142,021.81	127,065,251.78	208,368,436.25	107,244,018.89
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	235,447,571.36	135,909,275.28	203,081,982.16	113,311,296.57
其中：营业成本	126,612,807.18	95,931,414.11	110,559,546.65	77,959,393.86
利息支出				
手续费及佣金支出				
退保金				
赔付支出净额				
提取保险合同准备金净额				
保单红利支出				
分保费用				
营业税金及附加	3,793,791.64	1,965,133.63	2,741,441.96	1,164,635.37
销售费用	30,148,647.37	4,716,711.77	25,205,116.03	5,424,583.40
管理费用	70,279,986.54	33,214,901.95	53,957,088.41	24,813,746.95
财务费用	-661,447.07	-336,333.02	-559,996.74	-384,481.80
资产减值损失	5,273,785.70	417,446.84	11,178,785.85	4,333,418.79
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）				
投资收益（损失以“-”号填列）	-5,441,340.38	-8,716,508.15	1,146,379.42	-56,931,481.86
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-8,372,570.91		
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	3,253,110.07	-17,560,531.65	6,432,833.51	-62,998,759.54
加：营业外收入	2,216,328.36	1,886,598.75	16,842,260.21	13,338,260.21
减：营业外支出	777,371.63	425,001.83	14,476,339.88	14,261,784.84
其中：非流动资产处置损失			13,994,977.39	
四、利润总额（亏损总额以“-”	4,692,066.80	-16,098,934.73	8,798,753.84	-63,922,284.17

号填列)				
减：所得税费用	2,240,344.40		-498,559.58	
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	2,451,722.40	-16,098,934.73	9,297,313.42	-63,922,284.17
归属于母公司所有者的净利润	-5,962,563.94	-16,098,934.73	7,653,669.73	-63,922,284.17
少数股东损益	8,414,286.34		1,643,643.69	
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	-0.0058	-0.0156	0.0074	-0.0621
（二）稀释每股收益	-0.0058	-0.0156	0.0074	-0.0621
七、其他综合收益				
八、综合收益总额	2,451,722.40	-16,098,934.73	9,297,313.42	-63,922,284.17
归属于母公司所有者的综合收益总额	-5,962,563.94	-16,098,934.73	7,653,669.73	-63,922,284.17
归属于少数股东的综合收益总额	8,414,286.34		1,643,643.69	

现金流量表

编制单位：江苏四环生物股份有限公司

2011 年 1-12 月

单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	279,144,911.16	146,108,745.46	246,632,742.70	118,951,572.21
客户存款和同业存放款项净增加额				
向中央银行借款净增加额				
向其他金融机构拆入资金净增加额				
收到原保险合同保费取得的现金				
收到再保险业务现金净额				
保户储金及投资款净增加额				
处置交易性金融资产净增加额				
收取利息、手续费及佣金的现金				
拆入资金净增加额				
回购业务资金净增加额				
收到的税费返还			3,700,313.97	3,700,313.97
收到其他与经营活动有关的现金	44,207,781.85	118,339,223.99	222,076,346.74	210,502,196.18
经营活动现金流入小计	323,352,693.01	264,447,969.45	472,409,403.41	333,154,082.36
购买商品、接受劳务支付的	174,227,952.33	94,776,322.39	155,195,563.25	76,394,304.72

江苏四环生物股份有限公司 2011 年度报告

现金				
客户贷款及垫款净增加额				
存放中央银行和同业款项净增加额				
支付原保险合同赔付款项的现金				
支付利息、手续费及佣金的现金				
支付保单红利的现金				
支付给职工以及为职工支付的现金	28,376,976.04	14,806,044.57	21,089,742.85	12,558,830.32
支付的各项税费	29,473,316.93	9,217,318.48	11,914,790.81	9,168,904.71
支付其他与经营活动有关的现金	71,206,354.10	134,341,007.39	65,788,083.44	45,461,263.58
经营活动现金流出小计	303,284,599.40	253,140,692.83	253,988,180.35	143,583,303.33
经营活动产生的现金流量净额	20,068,093.61	11,307,276.62	218,421,223.06	189,570,779.03
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	110,000,000.00		15,000,000.00	
取得投资收益收到的现金	1,359,171.24			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,730,000.00	1,730,000.00	20,772,650.96	20,772,650.96
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	48,600,033.65	63,656,062.76	1,354,797.13	39,000,000.00
收到其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流入小计	161,689,204.89	65,386,062.76	37,127,448.09	59,772,650.96
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	39,739,026.10	1,701,611.58	11,225,038.22	5,284,493.84
投资支付的现金		78,300,000.00	150,000,000.00	264,000,000.00
质押贷款净增加额				
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	75,775,643.23		31,152,335.25	
支付其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计	115,514,669.33	80,001,611.58	192,377,373.47	269,284,493.84
投资活动产生的现金流量净额	46,174,535.56	-14,615,548.82	-155,249,925.38	-209,511,842.88
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金				
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金				
取得借款收到的现金				
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金				

筹资活动现金流入小计				
偿还债务支付的现金				
分配股利、利润或偿付利息支付的现金				
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润				
支付其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流出小计				
筹资活动产生的现金流量净额				
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响				
五、现金及现金等价物净增加额	66,242,629.17	-3,308,272.20	63,171,297.68	-19,941,063.85
加：期初现金及现金等价物余额	134,579,150.85	21,181,869.67	71,407,853.17	41,122,933.52
六、期末现金及现金等价物余额	200,821,780.02	17,873,597.47	134,579,150.85	21,181,869.67

合并所有者权益变动表

编制单位：江苏四环生物股份有限公司

2011 年度

单位：元

项目	本期金额										上年金额									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	1,029,556,222.00	876,966.64	0.00	0.00	37,856,747.22	0.00	-351,889,214.54	163,322,955.33	879,723,676.65	1,029,556,222.00	876,966.64	0.00	0.00	37,856,747.22	0.00	-355,913,423.49	0.00	712,376,512.37		
加：会计政策变更																				
前期差错更正																				
其他																				
二、本年初余额	1,029,556,222.00	876,966.64	0.00	0.00	37,856,747.22	0.00	-351,889,214.54	163,322,955.33	879,723,676.65	1,029,556,222.00	876,966.64	0.00	0.00	37,856,747.22	0.00	-355,913,423.49	0.00	712,376,512.37		
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-5,962,563.94	42,001,245.22	36,038,681.28	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	4,024,208.95	163,322,955.33	167,347,164.28		
(一) 净利润							-5,962,563.94	8,414,286.34	2,451,722.40							7,653,669.73	1,643,643.69	9,297,313.42		
(二) 其他综合收益																				
上述(一)和(二)小计	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-5,962,563.94	8,414,286.34	2,451,722.40	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	7,653,669.73	1,643,643.69	9,297,313.42		

江苏四环生物股份有限公司 2011 年度报告

(三) 所有者投入和减少资本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00
1. 所有者投入资本																				
2. 股份支付计入所有者权益的金额																				
3. 其他																				
(四) 利润分配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00
1. 提取盈余公积																				
2. 提取一般风险准备																				
3. 对所有者(或股东)的分配																				
4. 其他																				
(五) 所有者权益内部结转	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00
1. 资本公积转增资本(或股本)																				
2. 盈余公积转增资本(或股本)																				
3. 盈余公积弥补亏损																				
4. 其他																				
(六) 专项储备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00
1. 本期提取																				
2. 本期使用																				

江苏四环生物股份有限公司 2011 年度报告

(七) 其他									33,586,958.88	33,586,958.88									-3,629,460.78	161,679,311.64	158,049,850.86
四、本期期末余额	1,029,556,222.00	876,966.64	0.00	0.00	37,856,747.22	0.00	-357,851,778.48	205,324,200.55	915,762,357.93	1,029,556,222.00	876,966.64	0.00	0.00	37,856,747.22	0.00	-351,889,214.54			163,322,955.33	879,723,676.65	

母公司所有者权益变动表

编制单位：江苏四环生物股份有限公司

2011 年度

单位：元

项目	本期金额								上年金额							
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	1,029,556,222.00	876,966.64	0.00	0.00	37,856,747.22	0.00	-285,603,334.36	782,686,601.50	1,029,556,222.00	876,966.64	0.00	0.00	37,856,747.22	0.00	-221,681,050.19	846,608,885.67
加：会计政策变更																
前期差错更正																
其他																
二、本年年初余额	1,029,556,222.00	876,966.64	0.00	0.00	37,856,747.22	0.00	-285,603,334.36	782,686,601.50	1,029,556,222.00	876,966.64	0.00	0.00	37,856,747.22	0.00	-221,681,050.19	846,608,885.67
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-16,098,934.73	-16,098,934.73	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-63,922,284.17	-63,922,284.17

江苏四环生物股份有限公司 2011 年度报告

(一) 净利润							-16,098,934.73	-16,098,934.73							-63,922,284.17	-63,922,284.17
(二) 其他综合收益																
上述(一)和(二)小计	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-16,098,934.73	-16,098,934.73	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-63,922,284.17	-63,922,284.17
(三) 所有者投入和减少资本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 所有者投入资本																
2. 股份支付计入所有者权益的金额																
3. 其他																
(四) 利润分配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 提取盈余公积																
2. 提取一般风险准备																
3. 对所有者(或股东)的分配																
4. 其他																
(五) 所有者权益内部结转	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 资本公积转增资本(或股本)																
2. 盈余公积转增资本(或股本)																
3. 盈余公积弥补亏损																

江苏四环生物股份有限公司 2011 年度报告

4. 其他																
(六) 专项储备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 本期提取																
2. 本期使用																
(七) 其他																
四、本期期末余额	1,029,556,222.00	876,966.64	0.00	0.00	37,856,747.22	0.00	-301,702,269.09	766,587,666.77	1,029,556,222.00	876,966.64	0.00	0.00	37,856,747.22	0.00	-285,603,334.36	782,686,601.50

财务报表附注

2011年度

单位：人民币元

一、公司基本情况

江苏四环生物股份有限公司（以下简称本公司或公司）前身为江苏三山实业股份有限公司（以下简称“苏三山”），成立于1992年5月18日。1993年4月26日，经国家体改委体改生（1992）87号文和江苏省人民政府苏政复（1992）62号文批准，公司向社会公众公开发行A股4000万股，并在深圳证券交易所上市。

2001年9月17日，公司获中国证券监督管理委员会证监发行字（2001）80号文核准，增发4500万股人民币普通股，并于2001年11月20日在深圳证券交易所上市。公司股票名称“四环生物”，股票代码“000518”。

根据2001年度股东大会决议，本公司于2002年3月25日实施每10股送红股0.3股，并用资本公积金每10股转增5.7股，转送股后本公司股本为285,987,840股。根据2002年第二次临时股东大会决议，本公司于2002年8月28日用资本公积金实施每10股转增8股的增资方案，转增后本公司股本为514,778,111股。根据2003年第二次临时股东大会决议，本公司于2003年8月以2003年6月30日总股本51,477.8111万股为基础，用可供分配利润每10股送红股2.3股，并用资本公积金每10股转增7.7股，送转后本公司股本为1,029,556,222股。

2006年11月本公司完成股权分置改革，公司非流通股股东为使其持有的本公司非流通股获得流通权而向本公司流通股股东支付的对价为：每10股流通股获得非流通股股东支付0.8股对价，实施上述送股对价后，公司股份总数不变，股份结构发生相应变化。

截止2011年12月31日，股本总数为1,029,556,222股，其中：有限售条件股份为20,529股，占股份总数的0.00%，无限售条件股份为1,029,535,693股，占股份总数的100.00%。

公司企业法人营业执照注册号：320200000015084。

公司所属行业为医药行业，主要产品为注射剂、药品等。公司法定代表人：孙国建，公司注册地：江苏江阴市滨江开发区，总部办公地：江阴市滨江开发区。

公司经营范围为：大容量注射剂、小容量注射剂、片剂、硬胶囊剂、糖浆剂、口服溶液剂、酒剂、原料药、中药提取、二类精神药品的制造；医药信息咨询；技术转让服务；医药中间体制造（化学危险品除外），雪域骨宝、博尔腾牌乃可菲胶囊、毛纺织品、羊绒产品、针织品、化学纤维、化工产品（危险品除外）的制造、销售，电子产品及通信设备（卫星地面接收设施除外）的销售，房地产开发与经营，产业投资。经营本企业自产产品及技术的进出口业务；经营本企业生产、科研所需的原辅材料、仪器仪表、机械设备，零配件及技术的进口业务（国家限定公司经营和国家禁止进出口的商品及技术除外）；经营进料加工和“三来一补”业务，园林绿化工程。

二、 主要会计政策、会计估计和前期差错

(一) 财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则——基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》(2010年修订)的披露规定编制财务报表。

(二) 遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果、股东权益变动和现金流量等有关信息。

(三) 会计期间

本公司以公历1月1日至12月31日为一个会计年度。

(四) 记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

(五) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1、 同一控制下企业合并

本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。被合并各方采用的会计政策与本公司不一致的，本公司在合并日按照本公司会计政策进行调整，在此基础上按照调整后的账面价值确认。

在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值(或发行股份面值总额)的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

本公司为进行企业合并而发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费等，于发生时计入当期损益。

企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

2、 非同一控制下的企业合并

本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量。公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

本公司在购买日对合并成本进行分配，确认所取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值。

本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

企业合并中取得的被购买方除无形资产外的其他各项资产（不仅限于被购买方原已确认的资产），其所带来的经济利益很可能流入本公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按公允价值计量；公允价值能够可靠计量的无形资产，单独确认为无形资产并按公允价值计量；取得的被购买方除或有负债以外的其他各项负债，履行有关义务很可能导致经济利益流出本公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按照公允价值计量；取得的被购买方或有负债，其公允价值能可靠计量的，单独确认为负债并按照公允价值计量。

本公司在企业合并中取得的被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日不符合递延所得税资产确认条件的，不予以确认。购买日后12个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产，计入当期损益。

非同一控制下企业合并，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益；作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

(六) 合并财务报表的编制方法

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司均纳入合并财务报表。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

合并财务报表以本公司及子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由本公司编制。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并所有者权益变动表的影响。

子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体在以前期间一直存在。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司的，则不调整合并资产负债表期初数；将子公司自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并时，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益转为购买日所属当期投资收益。

在报告期内，本公司处置子公司，则该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

在报告期内，因企业合并增加子公司的，不调整合并资产负债表期初数；将子公司自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并时，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益转为购买日所属当期投资收益。

在报告期内，本公司处置子公司，则该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时转为当期投资收益。

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司的可辨认净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产份额的差额，均调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

(七) 现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同

时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

（八） 外币业务和外币报表折算

1、 外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率折合成人民币记账。

外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑差额计入当期损益或资本公积。

2、 外币财务报表的折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表所有者权益项目下单独列示。

处置境外经营时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自所有者权益项目转入处置当期损益；部分处置境外经营的，按处置的比例计算处置部分的外币财务报表折算差额，转入处置当期损益。

（九） 金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

1、 金融工具的分类

管理层按照取得持有金融资产和承担金融负债的目的，将其划分为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

2、 金融工具的确认依据和计量方法

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。处置时，其公允价

值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

(2) 持有至到期投资

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。持有期间按照摊余成本和实际利率（如实际利率与票面利率差别较小的，按票面利率）计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

(3) 应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款、预付账款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

(4) 可供出售金融资产

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入资本公积（其他资本公积）。处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

(5) 其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

3、 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

(1) 所转移金融资产的账面价值；

(2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体账面价值，在终止确

认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

(1) 终止确认部分的账面价值；

(2) 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到对价确认为一项金融负债。

4、 金融负债终止确认条件

金融负债的的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

5、 金融资产和金融负债公允价值的确定方法

本公司采用公允价值计量的金融资产和金融负债直接参考活跃市场中的报价。

6、 金融资产（不含应收款项）减值准备计提

(1) 可供出售金融资产的减值准备：

期末如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，就认定其已发生减值，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。

(2) 持有至到期投资的减值准备：

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

(十) 应收款项

资产负债表日，如果有客观证据表明应收款项发生减值，按其未来现金流量现值低于其账面价值的差额确认为资产减值损失，计入当期损益。应收款项的预计未来现金流量与其现值相差较小，在确定相关减值损失时，不对其预计未来现金流量进行折现。

1、 单项金额重大并单项计提坏账准备的的应收款项：

单项金额重大的应收款项的判断依据或确认标准为：单项金额在100万元以上（含100万元）。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：单独进行减值测试，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。经单独测试后未单独计提坏账准备的应收款项，按账龄分析法计提坏账准备。

2、 按组合计提坏账准备的应收款项

对于单项金额非重大的应收款项（除了有证据表明应单独测试计提减值准备的之外），与经单独测试后未单独计提坏账准备的单项金额重大的应收款项一起，按信用风险特征划分为若干组合，根据公司以前年度与之相同或相类似的信用风险的实际损失率为基础，结合现时情况确定应计提的坏账准备。

按风险特征组合确定的计提坏账准备方法为账龄分析法，账龄分析法坏账准备计提比例如下：

应收款项账龄	计提比例
一年以内	5%
一年至两年	10%
两年至三年	20%
三年至五年	50%
五年以上	100%

3、 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

有证据表明应单独测试计提减值准备的单项金额虽不重大的应收款项，按个别认定法单项计提坏账准备。

4、 本公司与合并报表范围内的控股子公司及控股子公司之间的应收款项

本公司与合并报表范围内的控股子公司及控股子公司之间的应收款项，按个别认定法单独进行减值测试。有证据表明不存在收回风险的，不计提坏账准备；有证据表明关联方已撤销、破产、资不抵债、现金流量严重不足等，并且不准备对应收款项进行债务重组或无其他收回方式的，以个别认定法计提坏账准备。

(十一) 存货

1、 存货的分类

原材料、委托加工材料、自制半成品、在产品、产成品、库存商品等。

2、 存货的盘存制度为永续盘存制。

3、 存货成本计量

存货按照成本进行初始计量。存货发出按加权平均法计价核算；低值易耗品，领用时采用一次摊销法摊销。

4、 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。

库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。以前减记存货价值的影响因素已经消失的减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

(十二) 长期股权投资

1、 投资成本确定

(1) 企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付合并对价之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。合并发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。

非同一控制下的企业合并：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并成本为购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。购买方为企业合并而发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本。本公司将合并协议约定的或有对价作为企业合并转移对价的一部分，按照其在购买日的公允价值计入企业合并成本。

(2) 其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资成本。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为投资成本。

投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或利润）作为投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其投资成本按照公允价值为基础确定。

2、 后续计量及损益确认

(1) 后续计量

对子公司的长期股权投资，采用成本法核算，编制合并财务报表时按照权益法进行调整。

对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算。

对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的投资成本；投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

被投资单位除净损益以外所有者权益其他变动的处理：对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，在持股比例不变的情况下，公司按照持股比例计算应享有或

承担的部分，调整长期股权投资的账面价值，同时增加或减少资本公积（其他资本公积）。

（2）损益确认

成本法下，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益。

权益法下，在被投资单位账面净利润的基础上考虑：被投资单位与本公司采用的会计政策及会计期间不一致，按本公司的会计政策及会计期间对被投资单位财务报表进行调整；以取得投资时被投资单位固定资产、无形资产的公允价值为基础计提的折旧额或摊销额以及有关资产减值准备金额等对被投资单位净利润的影响；对本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易予以抵销等事项的适当调整后，确认应享有或应负担被投资单位的净利润或净亏损。

在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值，同时确认投资收益。

在持有投资期间，被投资单位能够提供合并财务报表的，以合并财务报表中的净利润和其他权益变动为基础进行核算。

3、 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。投资企业与其他方对被投资单位实施共同控制的，被投资单位为其合营企业。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。投资企业能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为其联营企业。

4、 减值测试方法及减值准备计提方法

重大影响以下的、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，其减值损失是根据其账面价值与按类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额进行确定。

除因企业合并形成的商誉以外的存在减值迹象的其他长期股权投资，如果可收回金额

的计量结果表明，该长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，将差额确认为减值损失。

因企业合并形成的商誉，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

长期股权投资减值损失一经确认，不再转回。

(十三) 投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。

公司对投资性房地产采用成本模式计量。对按照成本模式计量的投资性房地产—出租用建筑物采用与本公司固定资产相同的折旧政策，出租用土地使用权按与无形资产相同的摊销政策。

公司对存在减值迹象的，估计其可收回金额，可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。投资性房地产减值损失一经确认，不再转回。

(十四) 固定资产

1、 固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用年限超过一年的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：①与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；②该固定资产的成本能够可靠地计量。

2、 各类固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。已计提固定资产减值的固定资产按提取固定资产减值后的固定资产价值在剩余可使用年限内提取折旧。

融资租赁方式租入的固定资产，能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

各类固定资产的预计使用寿命和年折旧率如下：

类 别	预计使用年限	净残值率	年折旧率
房屋建筑物	20-40	5%	2.375% - 4.750%
机器设备	8-14	5%	6.786% - 11.875%
运输设备	5-8	5%	11.875% - 19.000%
其他设备	5	5%	19.000%

3、 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。固定资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。当固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将固定资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为固定资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的固定资产减值准备。固定资产减值损失确认后，减值固定资产的折旧在未来期间作相应调整，以使该固定资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的固定资产账面价值（扣除预计净残值）。

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项固定资产可能发生减值的，企业以单项固定资产为基础估计其可收回金额。企业难以对单项固定资产的可收回金额进行估计的，以该固定资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

4、 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

公司与租赁方所签订的租赁协议条款中规定了下列条件之一的，确认为融资租入资产：（1）租赁期满后租赁资产的所有权归属于本公司；（2）公司具有购买资产的选择权，购买价款远低于行使选择权时该资产的公允价值；（3）租赁期占所租赁资产使用寿命的大部分；（4）租赁开始日的最低租赁付款额现值，与该资产的公允价值不存在较大的差异。

公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费。

（十五）在建工程

1、 在建工程类别

在建工程以立项项目分类核算。

2、 在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

3、 在建工程的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断在建工程是否存在可能发生减值的迹象。

在建工程存在减值迹象的，估计其可收回金额。有迹象表明一项在建工程可能发生减值的，企业以单项在建工程为基础估计其可收回金额。企业难以对单项在建工程的可收回金额进行估计的，以该在建工程所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。可收回金额根据在建工程的公允价值减去处置费用后的净额与在建工程预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当在建工程的可收回金额低于其账面价值的，将在建工程的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为在建工程减值损失，计入当期损益，同时计提相应的在建工程减值准备。

在建工程的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

(十六) 借款费用

1、 借款费用资本化的确认原则

借款费用，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：① 资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；② 借款费用已经发生；③ 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

2、 借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产的各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

3、 暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过

3个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

4、 借款费用资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

(十七) 无形资产

1、 无形资产的计价方法

(1) 公司取得无形资产时按成本进行初始计量。

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益。

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息

费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

(2) 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

2、 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

项 目	预计使用寿命	依 据
土地使用权	50年	土地使用权法定年限

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

经复核，本年期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

3、 使用寿命不确定的无形资产的判断依据

截至资产负债表日，本公司没有使用寿命不确定的无形资产

4、 无形资产减值准备的计提

对于使用寿命确定的无形资产，如有明显减值迹象的，期末进行减值测试。

对于使用寿命不确定的无形资产，每期末进行减值测试。

对无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。有迹象表明一项无形资产可能发生减值的，公司以单项无形资产为基础估计其可收回金额。公司难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该无形资产所属的资产组为基础确定无形资产组的可收回金额。可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当无形资产的可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为无形资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。

无形资产减值损失确认后，减值无形资产的折耗或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该无形资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的无形资产账面价值（扣除预计净残值）。

无形资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

5、 划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

6、 开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

(1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；(2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；(3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；(4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

开发阶段的支出，若不满足上列条件的，于发生时计入当期损益。研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

(十八) 商誉

因非同一控制下企业合并形成的商誉，其初始成本是合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额。

商誉在其相关资产组或资产组组合处置时予以转出，计入当期损益。

本公司对商誉不摊销，商誉至少在每年年度终了进行减值测试。

本公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。在将商誉的账面价值分摊至相关的资产组或者资产组组合时，按照各资产组或者资产组组合的公允价值占相关资产组或者资产组组合公允价值总额的比例进行分摊。公允价值难以可靠计量的，按照各资产组或者资产组组合的账面价值占相关资产组或者资产组组合账面价值总额的比例进行分摊。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

商誉减值损失在发生时计入当期损益，且在以后会计期间不予转回。

(十九) 长期待摊费用

长期待摊费用是指已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在1年以上的各项费用，采用直线法在受益年限内平均摊销。

(二十) 附回购条件的资产转让

公司销售产品或转让其他资产时，与购买方签订了所销售的产品或转让资产回购协议，根据协议条款判断销售商品是否满足收入确认条件。如售后回购属于融资交易，则在交付产品或资产时，本公司不确认销售收入。回购价款大于销售价款的差额，在回购期间按期计提利息，计入财务费用。

(二十一) 预计负债

本公司涉及诉讼、债务担保、亏损合同、重组事项时，如该等事项很可能需要未来以交付资产或提供劳务、其金额能够可靠计量的，确认为预计负债。

1、 预计负债的确认标准

若与或有事项相关的义务同时符合以下条件，公司将其确认为负债：

(1) 该义务是本公司承担的现时义务；(2) 该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司；(3) 该义务的金额能够可靠地计量。

2、 预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

本公司在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分别以下情况处理：

所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

本公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

(二十二) 职工薪酬

公司在职工为公司提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债，职工薪酬包括：

(1) 职工工资、奖金、津贴和补贴；(2) 职工福利费；(3) 医疗保险费、养老保险费、失业保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费；(4) 住房公积金；(5) 工会经费和职工教育经费；(6) 非货币性福利；(7) 因解除与职工的劳动关系给予的补偿；(8) 其他与获得职工提供的服务相关的支出。

职工薪酬除因解除与职工的劳动关系给予的补偿外，应当根据职工提供服务的受益对象，分别下列情况处理：

- (1) 应由生产产品、提供劳务负担的职工薪酬，计入产品成本或劳务成本。
- (2) 应由在建工程、无形资产负担的职工薪酬，计入建造固定资产或无形资产成本。
- (3) 上述 (1) 和 (2) 之外的其他职工薪酬，计入当期损益。

公司为职工缴纳的医疗保险费、养老保险费、失业保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，在职工为其提供服务的会计期间，根据当地政府有关规定按工资总额的一定比例计算。公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，同时满足下列条件的，应当确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的预计负债，同时计入当期损益：

- (1) 公司已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议，并即将实施。
- (2) 公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议。

(二十三) 收入

1、 销售商品收入确认时间的具体判断标准

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。

2、 提供劳务收入确认的具体判断标准

在资产负债表日提供劳务交易结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入，不能够可靠估计的，分别下列情况处理：(1) 已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。(2) 已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

3、 确认让渡资产使用权收入的依据

与交易相关的经济利益很可能流入公司；收入的金额能够可靠地计量时，分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

- (1) 利息收入金额，按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定。
- (2) 使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

(二十四) 政府补助

1、 政府补助

是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

2、 会计处理方法

与购建固定资产、无形资产等长期资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限分期计入营业外收入；

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期营业外收入；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期营业外收入。

(二十五) 递延所得税资产和递延所得税负债

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：商誉的初始确认；除企业合并外的发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的其他交易或事项。当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

(二十六) 经营租赁、融资租赁

1、 经营租赁会计处理

(1) 公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

(2) 公司出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁收入确认相同的基础分期计入当期收益。

公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

2、 融资租赁会计处理

融资租入资产：公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费用。公司采用实际利率法对未确认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财务费用。公司发生的初始直接费用，计入租入资产价值。

(二十七) 持有待售资产

1、 持有待售资产确认标准

本公司将同时符合下列条件的非流动资产确认为持有待售资产：①公司已就该资产出售事项作出决议；②公司已与对方签订了不可撤消的转让协议；③该资产转让将在一年内完成。

2、 持有待售资产的会计处理方法

符合持有待售条件的非流动资产(不包括金融资产及递延所得税资产)，以账面价值与公允价值减去处置费用孰低的金额列示为其他流动资产。公允价值减去处置费用低于原账面价值的金额，确认为资产减值损失。

(二十八) 关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成本公司的关联方。

本公司的关联方包括但不限于：（1）本公司的母公司；（2）本公司的子公司；（3）与本公司受同一母公司控制的其他企业；（4）对本公司实施共同控制的投资方；（5）对本公司施加重大影响的投资方；（6）本公司的合营企业，包括合营企业的子公司；（7）本公司的联营企业，包括联营企业的子公司；（8）本公司的主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员；（9）本公司或其母公司的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员；（10）本公司的主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制的其他企业。

（二十九）主要会计政策的变更

本报告期公司未发生会计政策变更事项。

（三十）主要会计估计的变更

本报告期公司未发生会计估计的变更事项。

（三十一）前期会计差错更正

本报告期公司未发生前期差错更正。

三、 税项

（一） 本公司主要税种及税率

税 种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	17%
营业税	按应税营业收入计征	5%
城市维护建设税	按实际缴纳的营业税、增值税计征	7%
教育费附加	按实际缴纳的营业税、增值税计征	3%&4%&5%
企业所得税	按应纳税所得额计征	15%&25%
其他税项	包括房产税、土地使用税、印花税、车船使用税等，按照税法有关规定计缴。	

（二） 企业所得税税收优惠及批文

北京四环公司是中关村科技园区的高新技术企业，享受高新技术企业15%的所得税优惠政策。

四、 企业合并及合并财务报表

(一) 子公司情况

1、 通过设立或投资等方式取得的子公司

子公司名称	子公司类型	注册地	企业性质	注册资本(万元)	经营范围	本公司期末实际投资额(万元)	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	本公司持股比例	本公司表决权比例	是否合并报表	少数股东权益(元)	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
江苏四环生物制药有限公司	全资子公司	江阴市定山路	有限公司	26,100.00	注射剂、片剂、硬胶囊剂、糖浆剂、溶液剂(口服)、散剂、酒剂、原料药制造；医药信息咨询；技术转让服务；医药中间体制造，生物保健食品	26,100.00	0.00	100%	100%	是	0.00	0.00	0.00
江阴四环投资有限公司	全资子公司	江阴市定山路	有限公司	5,000.00	对电影制作、电视剧、广播剧、动画片、文艺演出、新闻媒体领域内的投资；利用自有资金对外投资等	5,000.00	0.00	100%	100%	是	0.00	0.00	0.00
江苏四环制药有限公司	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

2、 通过非同一控制下企业合并取得的子公司

子公司名称	子公司类型	注册地	企业性质	注册资本(万元)	经营范围	本公司期末实际投资额(万元)	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	本公司持股比例	本公司表决权比例	是否合并报表	少数股东权益(元)	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
北京四环生物制药有限公司	控股子公司	北京经济技术开发区	有限公司	35,092.76	生产注射剂等	19,180.51	0.00	55%	55%	是	115,064,838.12	0.00	0.00
新疆爱迪新能源科技有限公司	控股子公司	新疆阜康市天山街	有限公司	34,000.00	煤化工产品及技术的研发及生产等	24,000.00	0.00	70.97%	70.97%	是	90,259,362.43	0.00	0.00
北京山海经投资控股有限公司	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---
北京华夏力通传媒科技有限公司	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

(二) 合并范围发生变更的说明

1、 与上年相比本年新增合并单位2家，原因为：

(1) 2011年11月本公司设立全资子公司江苏四环生物制药有限公司(以下简称四环生物制药公司)，注册资本为人民币26,100万元，其中：货币资金出资7,830万元，固定资产实物出资14,934.13万元，土地使用权出资3,335.87万元。

(2) 2010年12月, 本公司以货币资金15,000万元投资新疆爱迪新能源科技有限公司(以下简称新疆爱迪公司), 投资股权比例为44.12%, 2011年6月, 本公司全资子公司江苏四环投资有限公司(以下简称四环投资公司)分别与北京大河之洲集团有限公司和太原天海恒达科技有限公司签订“股权转让合同”, 四环投资公司分别以5,000万元和4,000万元的股权转让价款, 收购北京大河之洲集团有限公司和太原天海恒达科技有限公司分别持有的新疆爱迪公司14.85%和12%的股权。收购完成后, 本公司直接和间接持有新疆爱迪公司70.97%的股份, 形成非同一控制下企业合并, 从2011年7月开始纳入合并报表范围。

2、与上年相比本年减少合并单位3家, 原因为:

(1) 2011年12月, 本公司全资子公司江苏四环制药有限公司(以下简称四环制药公司)完成注销清算手续, 从2011年12月开始不再纳入合并报表范围。四环制药公司自设立以来, 一直未经营, 清算日已无实物资产和债权债务, 本公司以吸收合并方式承继。

(2) 2011年6月, 本公司全资子公司四环投资公司与中吉奥(北京)创业投资有限公司签订“股权转让合同”, 四环投资公司将其持有北京山海经投资控股有限公司的50%股权转让给中吉奥(北京)创业投资有限公司, 股权转让价款为5,000万元。北京山海经投资控股有限公司拥有北京华夏力通传媒科技有限公司80%股权, 从2011年7月开始, 北京山海经投资控股有限公司和北京华夏力通传媒科技有限公司不再纳入合并报表范围。

(三) 本期新纳入合并范围的主体和本期不再纳入合并范围的主体

1、本期新纳入合并范围的子公司

名称	期末净资产	本期净利润
江苏四环生物制药有限公司	260,784,982.91	-215,017.09
新疆爱迪新能源科技有限公司	310,917,541.96	-6,530,360.80

2、本期不再纳入合并范围的子公司

名称	处置日净资产	期初至处置日净利润
江苏四环制药有限公司	63,656,062.76	70,597.23
北京山海经投资控股有限公司	96,294,975.14	-1,876,271.89
北京华夏力通传媒科技有限公司	50,701,132.86	-865,328.86

(四) 本期发生的非同一控制下企业合并

1、本期发生的非同一控制下企业合并的情况

2010年12月，本公司以货币资金15,000万元投资新疆爱迪公司，初始投资股权比例为44.12%，从2011年1月开始按权益法核算，至2011年6月30日，长期股权投资账面价值为141,627,429.09元。

2011年7月，四环投资公司以货币资金9,000万元收购新疆爱迪公司26.85%的股份，形成非同一控制下企业合并，以2011年7月5日为合并购买日。

由于新疆爱迪公司目前仍处于建设期，在合并购买日之前本公司持有的新疆爱迪公司44.12%的股权，在购买日的公允价值与其账面价值无重大差异。

合并购买日的商誉确认情况：

被合并方	商誉金额	商誉计算方法
新疆爱迪新能源科技有限公司	6,334,652.50	<p>合并购买日之前持有的44.12%的股权的商誉情况： 合并购买日新疆爱迪公司账面净资产为317,447,902.76元，按股权比例44.12%计算，其公允价值（即账面价值）为140,058,014.70元，与本公司长期股权投资账面价值141,627,429.09元的差额1,569,414.39元在合并报表中确认为商誉。</p> <p>合并购买日收购的26.85%股权的商誉情况： 本公司的合并成本为9,000万元，在合并中取得新疆爱迪公司26.85%股权在购买日的公允价值为85,234,761.89元，两者的差额4,765,238.11元确认为商誉。</p>

2、 被购买方可辨认资产和负债的情况

项 目	购买日		上一资产负债表日	
	账面价值	公允价值	账面价值	公允价值
货币资金	14,224,356.77	14,224,356.77	140,399,977.16	140,399,977.16
应收票据	110,000,000.00	110,000,000.00	0.00	0.00
预付账款	43,251,030.50	43,251,030.50	51,646,080.50	51,646,080.50
其他应收款	941,261.62	941,261.62	5,973,864.51	5,973,864.51
存货	14,807.51	14,807.51	1,471.00	1,471.00
固定资产	1,931,391.52	1,931,391.52	708,087.63	708,087.63
在建工程	6,249,324.04	6,249,324.04	181,200.00	181,200.00
无形资产	134,179,190.75	134,179,190.75	139,000,000.00	139,000,000.00
长期待摊费用	72,595.84	72,595.84	0.00	0.00
递延所得税资产	7,142,929.93	7,142,929.93	1,123,546.13	1,123,546.13
资产合计	318,006,888.48	318,006,888.48	339,034,226.93	339,034,226.93
应付账款	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00
应交税费	-61,542.81	-61,542.81	2,534.50	2,534.50
其他应付款	619,528.53	619,528.53	2,605,974.37	2,605,974.37
负债合计	558,985.72	558,985.72	2,609,508.87	2,609,508.87
归属于母公司股东权益合计	317,447,902.76	317,447,902.76	336,424,718.06	336,424,718.06

被购买方	自购买日至本期期末的收入	自购买日至本期期末的净利润	自购买日至本期期末的经营活动净现金流
新疆爱迪新能源科技有限公司	0.00	-6,530,360.80	-52,203,550.49

五、 合并会计报表主要项目注释

(一) 货币资金

项 目	2011.12.31			2010.12.31		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
现金						
人民币			1,197,767.62			170,702.24
银行存款						
人民币			199,623,260.89			134,379,361.06
美元	124.21	6.3009	751.51	4,112.29	6.6227	28,226.11
小 计			199,624,012.40			134,407,587.17
其他货币资金						
人民币			0.00			861.44
合 计			200,821,780.02			134,579,150.85

货币资金风险说明：期末货币资金余额中不存在抵押、冻结等对变现有限制或存放在境外或潜在收回风险的款项的情况。

(二) 应收票据

1、 明细情况

项 目	2011.12.31	2010.12.31
银行承兑汇票	11,194,129.84	4,138,537.39
合 计	11,194,129.84	4,138,537.39

2、 期末应收票据余额中无持本公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位票据。

3、 期末无已质押、已贴现以及已背书给其他方但尚未到期的商业承兑汇票。

4、 期末已经背书给其他方但尚未到期的票据金额前五名：

出票单位	出票日期	到期日期	金额
江阴华宏医药有限公司	2011-12-28	2012-6-28	500,000.00
中国医药对外贸易公司	2011-10-24	2012-4-24	447,000.00
伊川县洪泰废旧物资回收有限公司	2011-7-8	2012-1-7	400,000.00
重庆市全兴药品有限公司	2011-11-4	2012-2-4	400,000.00
大连三洋高效制冷系统有限公司	2011-7-13	2012-1-13	300,000.00
河南省宏力集团有限公司	2011-11-15	2012-5-15	300,000.00
河南万达铝业有限公司	2011-9-6	2012-3-6	300,000.00
洛阳铝缘矿产品有限公司	2011-7-14	2012-1-14	300,000.00

(三) 应收账款

1、 应收账款按种类披露:

种 类	2011.12.31				2010.12.31			
	账面余额	比例	坏账准备	比例	账面余额	比例	坏账准备	比例
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
按组合计提坏账准备的应收账款								
1.按账龄组合的应收账款(除毛纺类外)	111,377,306.25	77.04%	29,062,745.18	26.09%	108,204,634.12	76.52%	24,502,436.16	22.64%
2.按账龄组合的应收账款(毛纺类)	33,195,998.32	22.96%	33,195,998.32	100.00%	33,195,998.32	23.48%	33,194,869.48	99.99%
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
合 计	144,573,304.57	100.00%	62,258,743.50	43.06%	141,400,632.44	100.00%	57,697,305.64	40.80%

应收账款种类的说明: 应收帐款采用帐龄划分组合计提坏帐准备。

(1) 按账龄分析法计提坏账准备的应收账款(除毛纺类外):

项 目	2011.12.31			2010.12.31		
	账面余额	比例	坏账准备	账面余额	比例	坏账准备
一年以内	68,116,638.57	61.16%	3,405,831.93	69,582,721.99	64.30%	3,479,136.10
一至两年	9,782,781.59	8.78%	978,278.16	9,317,223.50	8.61%	931,722.35
两至三年	5,153,584.55	4.63%	1,030,716.91	4,985,444.62	4.61%	997,088.92
三至四年	4,272,036.20	3.84%	2,136,018.11	5,169,777.63	4.78%	2,584,888.82
四至五年	5,080,730.56	4.56%	2,540,365.29	5,279,732.83	4.88%	2,639,866.42
五年以上	18,971,534.78	17.03%	18,971,534.78	13,869,733.55	12.82%	13,869,733.55
合 计	111,377,306.25	100.00%	29,062,745.18	108,204,634.12	100.00%	24,502,436.16

(2) 按账龄分析法计提坏账准备的应收账款(毛纺类):

由于公司毛纺业务于2007年停止经营,近几年毛纺类应收账款收回情况较差,将毛纺类的应收账款单独划分为一项账龄组合计提坏账准备,截止期末已全额计提坏账准备33,195,998.32元。

- 2、 期末应收账款余额中无应收持本公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位欠款。
- 3、 期末应收账款余额中无应收关联方欠款。
- 4、 期末应收账款余额中欠款金额前五名。

单位名称	与本公司关系	欠款金额	账 龄	占应收账款总额的比例
良方世纪(北京)医药有限公司	客户	5,375,094.50	一年以内	3.72%
深圳市一德堂医药有限公司	客户	4,459,485.89	一年以内	3.08%
涿州市康泰医药药材	客户	4,307,387.51	一至二年	2.98%
贵州惠康生物医药公司	客户	3,825,365.60	一至二年	2.65%
海南东方药业公司	客户	3,402,784.00	五年以上	2.35%
合 计		21,370,117.50		14.78%

(四) 预付款项**1、 账龄分析**

项 目	2011.12.31		2010.12.31	
	账面余额	比例	账面余额	比例
一年以内	28,327,021.59	42.94%	52,374,379.17	59.47%
一至两年	32,088,328.37	48.65%	20,537,056.77	23.32%
两至三年	5,429,721.17	8.23%	15,058,499.75	17.10%
三年以上	117,071.27	0.18%	95,784.10	0.11%
合 计	65,962,142.40	100.00%	88,065,719.79	100.00%

2、 账龄超过一年的预付款项中金额重大的款项

项 目	与本公司关系	账面余额	账 龄	性质或内容
太原今成联众焦化科技有限公司	供应商	36,300,000.00	一至三年	预付设备采购款, 设备尚未交付
合 计		36,300,000.00		

注：上述一至三年预付款项系本期新增合并公司新疆爱迪公司增加的预付账款。

3、 期末预付款项余额中无持有本公司5%以上（含5%）表决权股份的股东欠款。**4、 期末预付款项余额中无预付关联方款项。****5、 预付款项金额前五名单位情况**

项 目	与本公司关系	账面余额	账 龄	性质或内容
太原今成联众焦化科技有限公司	供应商	36,300,000.00	一至三年	预付设备采购款
中化二建集团有限公司	供应商	8,500,000.00	一年以内	预付工程款
新疆东平焦化有限公司	供应商	6,000,000.00	一年以内	预付煤焦油款
山西省工业设备安装公司	供应商	4,785,511.00	一年以内	预付工程款
奇台县裕丰建筑安装有限公司	供应商	1,973,600.00	一年以内	预付工程款
合 计		57,559,111.00		

(五) 其他应收款**1、 其他应收款按种类披露**

种 类	2011.12.31				2010.12.31			
	账面余额	比例	坏账准备	比例	账面余额	比例	坏账准备	比例
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	100,000,000.00	90.39%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
按组合计提坏账准备的其他应收款								
按账龄组合的其他应收款	10,631,908.26	9.61%	8,122,767.83	76.40%	11,371,920.98	100.00%	7,846,365.45	69.00%
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
合 计	110,631,908.26	100.00%	8,122,767.83	7.34%	11,371,920.98	100.00%	7,846,365.45	69.00%

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

项 目	2011.12.31			2010.12.31		
	账面余额	比 例	坏账准备	账面余额	比 例	坏账准备
一年以内	925,880.49	8.71%	46,293.48	1,900,435.69	16.71%	86,950.01
一至两年	394,673.48	3.71%	39,467.35	1,603,978.16	14.10%	168,469.59
两至三年	1,472,197.16	13.85%	294,439.43	103,435.71	0.91%	20,687.14
三至四年	79,410.44	0.75%	39,705.22	79,852.45	0.70%	39,926.23
四至五年	113,768.69	1.07%	56,884.35	307,772.98	2.71%	153,886.49
五年以上	7,645,978.00	71.91%	7,645,978.00	7,376,445.99	64.87%	7,376,445.99
合 计	10,631,908.26	100.00%	8,122,767.83	11,371,920.98	100.00%	7,846,365.45

单项金额重大且单独计提坏账准备的款项：

应收账款内容	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
北京维达法姆公司股权款	100,000,000.00	0.00	0.00%	详见注释七(一)

- 2、 期末其他应收款余额中无持有本公司5%以上(含5%)表决权股份的股东欠款。
- 3、 期末其他应收款余额中应收关联方款项详见注释六(四)。
- 4、 其他应收款中应收金额较大的单位情况

项 目	账面余额	账 龄	性质或内容	占其他应收款 总额的比例
北京维达法姆公司股权款	100,000,000.00	一年以内	详见注释七(一)	90.39%
美国海洋研究所	4,382,760.00	五年以上	技术购买款	3.96%
江阴经济开发区	1,037,600.00	五年以上	原药厂遗留应收款项	0.94%
合 计	105,420,360.00			95.29%

(六) 存货及存货跌价准备

1、 分类明细

项 目	2011.12.31		2010.12.31	
	账面余额	存货跌价准备	账面余额	存货跌价准备
原材料	12,890,027.12	0.00	13,196,739.01	0.00
低值易耗品	6,375,825.24	0.00	5,980,135.26	0.00
自制半成品	6,460,912.10	0.00	6,758,632.27	0.00
在产品	3,517,027.85	0.00	3,526,003.31	0.00
库存商品	13,837,748.14	0.00	12,523,227.93	0.00
合 计	43,081,540.45	0.00	41,984,737.78	0.00

- 2、 期末本公司及子公司各存货项目的账面成本均低于可变现净值，故未计提存货跌价准备。

(七) 长期股权投资

1、 长期股权投资分类如下

项 目	2011.12.31	2010.12.31
成本法核算的长期股权投资	3,000,000.00	3,000,000.00
权益法核算的长期股权投资	0.00	150,000,000.00
减:减值准备	3,000,000.00	3,000,000.00
合 计	0.00	150,000,000.00

2、 长期股权投资明细情况

被投资单位名称	核算方法	初始投资成本	2011.1.1	增减变动	2011.12.31	持股比例	表决权比例	减值准备	本期现金红利
江苏华宇生物制品有限公司	成本法	3,000,000.00	3,000,000.00	0.00	3,000,000.00	10%	10%	3,000,000.00	0.00
新疆爱迪公司	权益法	150,000,000.00	150,000,000.00	-150,000,000.00	0.00	--	--	--	--
合 计		153,000,000.00	153,000,000.00	-150,000,000.00	3,000,000.00			3,000,000.00	0.00

3、 长期股权投资本期增减变动说明

本期本公司全资子公司四环投资公司以货币资金9,000万元收购新疆爱迪公司26.85%的股份，形成非同一控制下企业合并，自2011年7月起纳入合并报表范围，详见注释四、(八)。

4、 长期股权投资减值准备

江苏华宇生物制品有限公司2009年已无法正常经营，长期股权投资预计无法收回，前期已全额计提长期股权投资减值准备。

(八) 投资性房地产

项 目	2011.1.1	本期增加额		本期减少额	2011.12.31
		本期转入	本期摊销		
投资性房地产原值					
房屋建筑物	36,534,252.53	0.00	0.00	4,450,130.37	32,084,122.16
合 计	36,534,252.53	0.00	0.00	4,450,130.37	32,084,122.16
累计折旧或累计摊销					
房屋建筑物	5,036,513.22	0.00	832,458.32	915,985.17	4,952,986.37
合 计	5,036,513.22	0.00	832,458.32	915,985.17	4,952,986.37
投资性房地产账面价值					
房屋建筑物	31,497,739.31	0.00	-832,458.32	3,534,145.20	27,131,135.79
合 计	31,497,739.31	0.00	-832,458.32	3,534,145.20	27,131,135.79

期末投资性房地产明细如下：

项目名称	地 址	建筑面积	原始成本	账面净值
无锡县前东街	无锡县前东街128号	507m ²	14,800,739.20	12,515,875.08
无锡县前东街	无锡县前东街130号	400m ²	6,896,375.20	5,831,747.27
无锡吉庆里	无锡吉庆里64号	433.48m ²	10,387,007.76	8,783,513.44
合计			32,084,122.16	27,131,135.79

(九) 固定资产及累计折旧

1、 固定资产项目

项 目	2011.1.1	本期增加	其他增加	本期减少	其他减少	2011.12.31
一、固定资产原值						
房屋建筑物	206,365,251.28	0.00	109,700,400.00	0.00	134,064,732.08	182,000,919.20
机器设备	128,914,457.36	4,387,792.68	31,027,096.56	5,245.00	92,792,094.18	71,532,007.42
运输设备	21,689,230.17	2,086,828.91	3,605,160.11	231,249.00	15,821,259.38	11,328,710.81
电子及其他设备	5,097,643.85	354,541.74	5,363,267.29	0.00	1,954,805.03	8,860,647.85
固定资产原值合计	362,066,582.66	6,829,163.33	149,695,923.96	236,494.00	244,632,890.67	273,722,285.28
二、累计折旧						
房屋建筑物	33,103,578.01	5,376,942.98	0.00	0.00	25,222,477.04	13,258,043.95
机器设备	59,086,794.90	10,276,245.79	10,834.67	919.45	40,349,054.29	29,023,901.63
运输设备	13,644,778.65	1,867,086.33	53,861.14	153,780.59	11,510,095.14	3,901,850.39
电子及其他设备	3,213,565.27	337,582.22	31,496.51	0.00	751,633.98	2,831,010.02
累计折旧合计	109,048,716.83	17,857,857.32	96,192.32	154,700.04	77,833,260.45	49,014,805.99
三、固定资产账面净值						
房屋建筑物	173,261,673.27	-5,376,942.98	109,700,400.00	0.00	108,842,255.04	168,742,875.25
机器设备	69,827,662.46	-5,888,453.11	31,016,261.89	4,325.55	52,443,039.89	42,508,105.79
运输设备	8,044,451.52	219,742.58	3,551,298.97	77,468.41	4,311,164.24	7,426,860.42
电子及其他设备	1,884,078.58	16,959.52	5,331,770.78	0.00	1,203,171.05	6,029,637.83
固定资产净值合计	253,017,865.83	-11,028,693.99	149,599,731.64	81,793.96	166,799,630.22	224,707,479.29
四、固定资产减值准备						
房屋建筑物	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
机器设备	1,680,000.00	0.00	0.00	0.00	1,680,000.00	0.00
运输设备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
电子及其他设备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
固定资产减值准备合计	1,680,000.00	0.00	0.00	0.00	1,680,000.00	0.00
五、固定资产账面价值						
房屋建筑物	173,261,673.27	-5,376,942.98	109,700,400.00	0.00	108,842,255.04	168,742,875.25
机器设备	68,147,662.46	-5,888,453.11	31,016,261.89	4,325.55	50,763,039.89	42,508,105.79
运输设备	8,044,451.52	219,742.58	3,551,298.97	77,468.41	4,311,164.24	7,426,860.42
电子及其他设备	1,884,078.58	16,959.52	5,331,770.78	0.00	1,203,171.05	6,029,637.83
固定资产净值合计	251,337,865.83	-11,028,693.99	149,599,731.64	81,793.96	165,119,630.22	224,707,479.29

注（1）本期其他增加说明：

①本期非同一控制下企业合并新疆爱迪公司，合并中取得的固定资产原值 2,027,583.84元，累计折旧96,192.32元。

②本期本公司以经江苏中天资产评估事务所评估的固定资产评估值（评估基准日2011年9月30日，评估值151,440,694.00元）为基础作价149,341,300.00元，对四环生物制药公司出资，四环生物制药公司新增的固定资产原值147,668,340.12元，增值税进项税额1,672,959.88元。

（2）本期其他减少说明：

①本期转让山海经公司股权，山海经公司和华夏力通公司均不再纳入合并报表范围，减少固定资产原值1,632,104.63元，累计折旧225,383.07元。

②如注（1）②所述，本公司减少的固定资产原值243,000,786.04元，累计折旧77,607,877.38元。

- 2、 截止2011年12月31日，本公司无用于抵押担保的固定资产。
- 3、 期末固定资产的账面价值均低于可收回金额，故未计提固定资产减值准备。

（十） 在建工程

1、 在建工程情况

项 目	2011.12.31		2010.12.31	
	账面余额	减值准备	账面余额	减值准备
新疆爱迪厂房及生产设施	22,343,320.45	0.00	0.00	0.00
合 计	22,343,320.45	0.00	0.00	0.00

2、 重大在建工程项目变动情况

工程项目名称	预算数	期初余额	本期增加	其他增加	转入固定资产	期末余额	工程投入占预算比例	工程进度	资金来源
新疆爱迪厂房及生产设施	46,505万元	0.00	16,093,996.41	6,249,324.04	0.00	22,343,320.45	15.33%	15.33%	自筹
合计	--	0.00	16,093,996.41	6,249,324.04	0.00	22,343,320.45	--	--	--

注（1）本期其他增加：本期非同一控制下企业合并新疆爱迪公司，合并中取得的在建工程6,249,324.04元。

- 3、 截止2011年12月31日，本公司在建工程不存在需计提减值准备的情况。

(十一) 无形资产

1、 无形资产项目

项 目	2011.1.1	本期增加	其他增加	本期减少	其他减少	2011.12.31
一、无形资产原值						
土地使用权	24,392,820.00	5,079,619.00	33,358,700.00	0.00	19,140,000.00	43,691,139.00
非专利技术	3,600,000.00	0.00	0.00	3,600,000.00	0.00	0.00
著作权	50,000,000.00	0.00	0.00	0.00	50,000,000.00	0.00
专有技术	100,000,000.00	0.00	139,000,000.00	0.00	100,000,000.00	139,000,000.00
药证	145,867,079.31	0.00	0.00	0.00	0.00	145,867,079.31
原值合计	323,859,899.31	5,079,619.00	172,358,700.00	3,600,000.00	169,140,000.00	328,558,218.31
二、累计摊销						
土地使用权	4,277,756.25	525,755.41	0.00	0.00	4,115,100.00	688,411.66
非专利技术	3,600,000.00	0.00	0.00	3,600,000.00	0.00	0.00
著作权	250,000.00	500,000.00	0.00	0.00	750,000.00	0.00
专有技术	956,937.80	4,820,809.25	4,820,809.25	0.00	956,937.80	9,641,618.50
药证	98,117,079.31	0.00	0.00	0.00	0.00	98,117,079.31
累计摊销合计	107,201,773.36	5,846,564.66	4,820,809.25	3,600,000.00	5,822,037.80	108,447,109.47
三、无形资产账面净值						
土地使用权	20,115,063.75	4,553,863.59	33,358,700.00	0.00	15,024,900.00	43,002,727.34
非专利技术	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
著作权	49,750,000.00	-500,000.00	0.00	0.00	49,250,000.00	0.00
专有技术	99,043,062.20	-4,820,809.25	134,179,190.75	0.00	99,043,062.20	129,358,381.50
药证	47,750,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	47,750,000.00
无形资产账面净值合计	216,658,125.95	-766,945.66	167,537,890.75	0.00	163,317,962.20	220,111,108.84
三、减值准备						
土地使用权	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
非专利技术	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
著作权	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
专有技术	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
药证	47,750,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	47,750,000.00
减值准备合计	47,750,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	47,750,000.00
四、无形资产账面价值						
土地使用权	20,115,063.75	4,553,863.59	33,358,700.00	0.00	15,024,900.00	43,002,727.34
非专利技术	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
著作权	49,750,000.00	-500,000.00	0.00	0.00	49,250,000.00	0.00
专有技术	99,043,062.20	-4,820,809.25	134,179,190.75	0.00	99,043,062.20	129,358,381.50
药证	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
无形资产账面价值合计	168,908,125.95	-766,945.66	167,537,890.75	0.00	163,317,962.20	172,361,108.84

注(1) 本期其他增加说明:

①本期非同一控制下企业合并新疆爱迪公司，合并中取得的无形资产原值139,000,000元，累计摊销4,820,809.25元。

②本期本公司以经江苏中天资产评估事务所评估的土地使用权评估值（评估基准日2011年9月30日，评估值33,358,700.00元）为基础作价33,358,700.00元，对四环生物制药公司出资，四环生物制药公司新增的土地使用权原值33,358,700.00元。

注（2）本期其他减少说明：

①本期转让山海经公司股权，山海经公司和华夏力通公司均不再纳入合并报表范围，减少无形资产原值50,000,000.00元，累计摊销750,000.00元。

②本期减少专有技术100,000,000.00元，详见注释七。

③如注（1）②所述，本公司减少的土地使用权原值19,140,000.00元，累计摊销4,115,100.00元。

- 2、 新疆爱迪公司本期取得的国有土地使用权原值5,079,619.00元，尚未取得国有土地使用权证。
- 3、 截止2011年12月31日无抵押担保的无形资产。
- 4、 截止2011年12月31日，本公司无形资产不存在需计提减值准备的情况。

（十二）商誉

被投资单位名称 或形成商誉的事项	2011.1.1	本期增加	本期减少	2011.12.31
山海经公司	271,942.24	0.00	271,942.24	0.00
华夏力通公司	1,118,804.60	0.00	1,118,804.60	0.00
新疆爱迪公司	0.00	6,334,652.50	0.00	6,334,652.50
减：减值准备	1,390,746.84	0.00	1,390,746.84	0.00
合 计	0.00	6,334,652.50	0.00	6,334,652.50

- 1、 本期转让山海经公司股权，山海经公司和华夏力通公司均不再纳入合并报表范围，结转期初确认的商誉及已计提的减值准备。
- 2、 新疆爱迪公司商誉的形成及计算过程详见注释四、（四）。
- 3、 截止2011年12月31日，商誉不存在需计提减值准备的情况。

（十三）长期待摊费用

项 目	2011.1.1	本期增加	其他增加	本期摊销	其他减少	2011.12.31	摊余月数
装修费	2,319,225.00	13,820.00	72,595.84	298,876.70	1,706,339.70	400,424.44	28-46个月
网络工程款	389,525.00	0.00	0.00	40,295.70	349,229.30	0.00	
合 计	2,708,750.00	13,820.00	72,595.84	339,172.40	2,055,569.00	400,424.44	

（十四）递延所得税资产

1、 已确认的递延所得税资产

项 目	2011.12.31	2010.12.31
计提的坏账准备	1,704,055.02	1,048,108.71
可弥补亏损	9,070,732.60	400,858.17
无形资产纳税调整额	0.00	143,540.67
合 计	10,774,787.62	1,592,507.55

- 2、 报告期内本公司和其他子公司的各项递延所得税资产按照预期适用税率25%计量，北京四环公司按照预期适用税率15%计量。
- 3、 本期非同一控制下企业合并新疆爱迪公司，合并中取得递延所得税资产7,142,929.93元，本期转让山海经公司股权，山海经公司和华夏力通公司均不再纳入合并报表范围，减少递延所得税资产1,188,225.63元。

(十五) 资产减值准备

项 目	2011.1.1	本期计提	其他增加	本期减少		其他减少	2011.12.31
				本期转回	本期转销		
坏账准备	65,543,671.09	5,273,785.71	883.16	0.00	0.00	436,828.62	70,381,511.33
长期股权投资减值准备	3,000,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	3,000,000.00
固定资产减值准备	1,680,000.00	0.00	0.00	0.00	1,680,000.00	0.00	0.00
无形资产减值准备	47,750,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	47,750,000.00
商誉减值准备	1,390,746.84	0.00	0.00	0.00	1,390,746.84	0.00	0.00
合 计	119,364,417.93	5,273,785.71	883.16	0.00	3,070,746.84	436,828.62	121,131,511.33

(十六) 应付帐款

1、 账龄分析

项 目	2011.12.31		2010.12.31	
	账面余额	比 例	账面余额	比 例
一年以内	11,497,145.49	86.44%	11,182,363.18	84.25%
一至两年	753,447.98	5.67%	1,219,918.26	9.19%
二至三年	191,598.50	1.44%	73,171.10	0.55%
三年以上	857,806.44	6.45%	797,687.80	6.01%
合 计	13,299,998.41	100.00%	13,273,140.34	100.00%

- 2、 期末应付账款余额中无欠付持有本公司5%以上（含5%）表决权股份的股东款项。
- 3、 期末应付账款余额中无欠关联方款项。
- 4、 账龄超过一年的大额应付账款：

单位名称	金 额	备 注
中山市长健医用包装材料有限公司	292,272.00	材料款
合 计	292,272.00	

(十七) 预收款项

1、 账龄分析

项 目	2011.12.31		2010.12.31	
	账面余额	比 例	账面余额	比 例
一年以内	7,404,823.62	50.62%	44,367,224.52	91.41%
一至两年	3,223,964.99	22.04%	792,140.01	1.63%
二至三年	701,337.51	4.79%	170,164.41	0.35%
三年以上	3,298,273.62	22.55%	3,210,370.71	6.61%
合 计	14,628,399.74	100.00%	48,539,899.65	100.00%

2、 期末预收款项余额中无预收持有本公司5%以上（含5%）表决权股份的股东款项。

3、 期末预收账款余额中无预收关联方款项。

4、 账龄超过一年的大额预收账款：

单位名称	金 额	备 注
徐州矿务局集团总医院	827,865.64	预收款未确认收入
越南那姆哈制药	603,603.87	预收款未确认收入
沈阳红旗医药有限公司	530,000.00	预收款未确认收入
湖北博瑞佳药业有限公司	513,900.00	预收款未确认收入
合 计	2,475,369.51	

(十八) 应付职工薪酬

项 目	2011.1.1	本期增加	本期支付	其他减少	2011.12.31
工资、奖金、津贴和补贴	2,791,173.69	23,741,642.30	23,078,089.03	343,256.00	3,111,470.96
职工福利费	0.00	881,153.47	881,153.47	0.00	0.00
社会保险费	106,025.37	3,512,407.02	3,547,346.86	0.00	71,085.53
其中：医疗保险费	26,841.87	1,229,559.92	1,235,979.04	0.00	20,422.75
基本养老保险费	69,788.86	2,117,699.21	2,142,077.42	0.00	45,410.65
失业保险费	5,368.37	79,627.95	82,518.53	0.00	2,477.79
工伤保险费	1,342.08	43,386.58	43,263.08	0.00	1,465.58
生育保险费	2,684.19	42,133.36	43,508.79	0.00	1,308.76
住房公积金	0.00	698,848.28	698,848.28	0.00	0.00
工会经费和职工教育经费	0.00	102,441.37	102,441.37	0.00	0.00
非货币性福利	0.00	54,749.00	54,749.00	0.00	0.00
其他	0.00	14,348.03	14,348.03	0.00	0.00
合 计	2,897,199.06	29,005,589.47	28,376,976.04	343,256.00	3,182,556.49

(十九) 应交税费

税 种	2011.12.31	2010.12.31	报告期执行的法定税率
增值税	6,511,547.59	6,030,747.20	17%
营业税	81,979.08	448,117.03	5%
城建税	1,145,915.92	948,932.18	7%
教育费附加	342,420.54	200,945.64	5%&4%&3%
企业所得税	3,815,068.09	-1,329,810.03	25%&15%
房产税	786,520.24	839,221.53	
印花税	528,858.98	171,521.93	
土地使用税	111,575.89	111,575.89	
个人所得税	-3,064.03	45,638.47	
地方基金	362,917.93	376,789.27	
合 计	13,683,740.23	7,843,679.11	

(二十) 应付股利

项 目	2011.12.31	2010.12.31
2003年度前应付股利余额	668,239.82	668,239.82
合 计	668,239.82	668,239.82

(二十一) 其他应付款

1、 账龄分析

项 目	2011.12.31		2010.12.31	
	账面余额	比例	账面余额	比例
一年以内	1,513,896.64	22.39%	4,178,721.64	50.37%
一至两年	937,291.37	13.86%	32,204.50	0.39%
两至三年	18,496.50	0.27%	65,579.20	0.79%
三年以上	4,293,126.01	63.48%	4,019,676.81	48.45%
合 计	6,762,810.52	100.00%	8,296,182.15	100.00%

2、 期末其他应付款余额中无欠付持有本公司5%以上（含5%）表决权股份股东款项。

3、 期末其他应付款余额中欠付关联方款项详见注释六（四）。

4、 账龄超过一年的大额其他应付款情况说明

客户名称	金 额	未偿还原因
北京大河之洲集团有限公司	595,017.00	往来款
江苏永联集团公司	2,849,654.53	原药厂遗留款项
合 计	3,444,671.53	

5、 金额较大的其他应付款

客户名称	金 额	性质或内容
江苏永联集团公司	2,849,654.53	原药厂遗留款项
合 计	2,849,654.53	

(二十二) 专项应付款

项 目	2011.1.1	本期增加	本期减少	2011.12.31
院士工作站项目	800,000.00	0.00	800,000.00	0.00
合 计	800,000.00	0.00	800,000.00	0.00

注：本期将院士工作站项目转入递延收益。

(二十三) 递延收益

项 目	2011.1.1	本期增加	本期减少	2011.12.31
国家科技重大专项课题-子项目	0.00	1,151,100.00	0.00	1,151,100.00
院士工作站项目	0.00	800,000.00	3,000.00	797,000.00
合 计	0.00	1,151,100.00	3,000.00	1,948,100.00

(二十四) 股本

项 目	2011.1.1		本期变动增减 (+、-)				2011.12.31	
	数 量	比 例	发行新股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份								
1、国家持股	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00%
2、国有法人持股	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00%
3、其他内资持股	20,529	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00	20,529	0.00%
其中：境内非国有法人持股	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00%
境内自然人持股	20,529	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00	20,529	0.00%
有限售条件股份合计	20,529	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00	20,529	0.00%
二、无限售条件股份			0.00	0.00	0.00	0.00		
1、人民币普通股	1,029,535,693	100.00%	0.00	0.00	0.00	0.00	1,029,535,693	100.00%
2、境内上市的外资股	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00%
3、境外上市的外资股	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00%
4、其他	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00%
无限售条件股份合计	1,029,535,693	100.00%	0.00	0.00	0.00	0.00	1,029,535,693	100.00%
三、股份总数	1,029,556,222	100.00%	0.00	0.00	0.00	0.00	1,029,556,222	100.00%

股本变动情况说明：

本公司原第一大股东江阴市振新毛纺织厂与广州盛景投资有限公司于2011年9月5日签署了

《股权转让合同》，江阴市振新毛纺织厂将其持有的本公司40,000,000股，转让给广州盛景投资有限公司，转让金额为200,000,000元。股份转让后，广州盛景投资有限公司持有本公司40,000,000股，占总股本的3.885%。上述股权过户手续已于2011年10月31日办理完毕。

(二十五) 资本公积

项 目	2011.1.1	本期增加	本期减少	2011.12.31
其他资本公积	876,966.64	0.00	0.00	876,966.64
合 计	876,966.64	0.00	0.00	876,966.64

(二十六) 盈余公积

项 目	2011.1.1	本期增加	本期减少	2011.12.31
法定盈余公积	37,856,747.22	0.00	0.00	37,856,747.22
合 计	37,856,747.22	0.00	0.00	37,856,747.22

(二十七) 未分配利润

项 目	2011.12.31	2010.12.31
(一)本年初余额	-351,889,214.54	-355,913,423.49
(二)本年增减变动金额	0.00	
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-5,962,563.94	7,653,669.73
减：提取法定盈余公积	0.00	0.00
加：其他转入	0.00	-3,629,460.78
(三)本年年末余额	-357,851,778.48	-351,889,214.54

(二十八) 营业收入、营业成本及营业毛利

项 目	主营业务	其他业务	小 计
2011年度			
营业收入	233,912,302.98	10,229,718.83	244,142,021.81
营业成本	122,162,022.96	4,450,784.22	126,612,807.18
营业毛利	111,750,280.02	5,778,934.61	117,529,214.63
2010年度			
营业收入	204,107,882.20	4,260,554.05	208,368,436.25
营业成本	108,653,026.62	1,906,520.03	110,559,546.65
营业毛利	95,454,855.58	2,354,034.02	97,808,889.60

1、按产品类别列示营业收入、营业成本

类别	2011年度		2010年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
医药收入	230,592,302.98	122,162,022.96	193,066,960.20	100,474,482.62
广告传媒收入	3,320,000.00	0.00	11,040,922.00	8,178,544.00
主营业务合计	233,912,302.98	122,162,022.96	204,107,882.20	108,653,026.62
其他业务	其他业务收入	其他业务成本	其他业务收入	其他业务成本
材料、边料销售	288,926.72	81,881.90	760,984.20	734,642.55
租赁	2,191,326.80	832,458.32	2,861,290.60	1,171,877.48
处置投资性房产	5,400,000.00	3,536,444.00	0.00	0.00
其他	2,349,465.31	0.00	638,279.25	0.00
其他业务小计	10,229,718.83	4,450,784.22	4,260,554.05	1,906,520.03
合计	244,142,021.81	126,612,807.18	208,368,436.25	110,559,546.65

2、按业务分布地区列示主营业务收入、主营业务成本

项目	2011年度		2010年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
内销	231,741,203.56	120,265,033.69	203,937,627.30	108,525,246.14
外销	2,171,099.42	1,896,989.27	170,254.90	127,780.48
合计	233,912,302.98	122,162,022.96	204,107,882.20	108,653,026.62

3、前五名客户的营业收入情况

2011年度	营业收入总额	占营业收入比例
沈阳红旗医药有限公司	13,622,649.61	5.58%
良方世纪(北京)医药有限公司	9,178,594.18	3.76%
深圳市一德堂医药有限公司	7,808,365.52	3.20%
洛阳康达药业有限公司	7,529,572.75	3.08%
昆山双鹤医药有限公司	5,874,117.98	2.41%
合计	44,013,300.04	18.03%

2010年度	营业收入总额	占营业收入比例
深圳市一德堂医药有限公司	12,152,904.39	5.95%
上海思富医药公司	6,915,575.34	3.39%
良方世纪(北京)医药有限公司	6,810,363.38	3.34%
昆山双鹤医药有限公司	6,022,727.13	2.95%
上海勤致汇合企业管理顾问有限公司	4,226,030.00	2.07%
合计	36,127,600.24	17.70%

(二十九) 营业税金及附加

项 目	2011年度	2010年度	计缴标准
城建税	1,725,177.44	1,324,322.38	应纳流转税额的5%&7%
教育费附加	912,268.01	632,674.00	应纳流转税额的4%&5%
营业税	640,060.07	465,183.43	营业额的5%
出租房产税	254,995.15	305,390.81	房租收入的12%
土地增值税	261,290.97	0.00	
文化事业建设费	0.00	13,871.34	
合 计	3,793,791.64	2,741,441.96	

(三十) 销售费用

项 目	2011年度	2010年度
工资奖金补贴	2,481,479.70	2,353,569.50
办公经费	925,326.84	822,903.35
广告宣传推广费	9,910,510.00	13,791,141.80
差旅费	6,732,500.91	4,914,844.84
业务招待费	7,835,553.50	1,730,978.56
运输费	800,543.71	889,701.74
其他	1,462,732.71	701,976.24
合 计	30,148,647.37	25,205,116.03

(三十一) 管理费用

项 目	2011年度	2010年度
工资	10,792,301.40	6,247,098.13
社会保险费	4,211,255.30	3,302,342.94
福利费	391,120.90	376,455.27
工会经费等	149,775.83	154,132.30
办公费	5,573,129.13	2,624,172.03
差旅费	2,691,979.13	1,336,608.59
业务招待费	4,725,309.98	1,987,053.39
水电汽费	2,156,223.53	2,134,401.78
维修物耗费	2,404,085.69	2,840,653.88
租赁费	1,572,794.60	810,280.34
运输费	4,998,924.16	3,889,099.89
绿化费	4,633,940.00	1,041,300.00
中介咨询服务费	2,812,506.50	1,360,498.97
科研技术服务费	3,233,408.44	6,163,572.02
税金	2,781,656.73	2,404,275.61
折旧及长期资产摊销	14,185,700.04	14,388,563.31
存货报废	1,933,493.16	1,147,010.72
其他	1,032,382.02	1,749,569.24
合 计	70,279,986.54	53,957,088.41

(三十二) 财务费用

项 目	2011年度	2010年度
利息支出	0.00	0.00
减：利息收入	701,999.73	578,400.61
手续费	40,552.66	18,403.87
合 计	-661,447.07	-559,996.74

(三十三) 资产减值损失

项 目	2011年度	2010年度
坏账损失	5,273,785.70	8,108,039.01
固定资产减值损失	0.00	1,680,000.00
商誉减值损失	0.00	1,390,746.84
合 计	5,273,785.70	11,178,785.85

(三十四) 投资收益**1、 投资收益明细情况**

项 目	2011年度	2010年度
理财产品投资收益	1,359,171.24	0.00
权益法核算的长期股权投资收益	-8,372,570.91	0.00
处置长期股权投资产生的投资收益	1,572,059.29	1,146,379.42
合 计	-5,441,340.38	1,146,379.42

2、 按权益法核算的长期股权投资收益说明：

2010年12月，本公司以货币资金15,000万元投资新疆爱迪公司，初始投资股权比例为44.12%，从2011年1月开始按权益法核算。2011年7月，四环投资公司以货币资金9,000万元收购新疆爱迪公司26.85%的股份，形成非同一控制下企业合并，自2011年7月起纳入合并报表范围。2011年1-6月，本公司按权益法应确认的投资收益为-8,372,570.91元。

3、 处置长期股权投资产生的投资收益说明：

本期转让山海经公司股权，山海经公司和华夏力通公司均不再纳入合并报表范围，确认山海经的投资收益1,852,512.43元，确认华夏力通的投资收益-280,453.14元。

4、 本公司投资收益汇回无重大限制。

(三十五) 营业外收入

项 目	2011年度	2010年度
处置非流动资产利得	1,817,945.18	535.57
无需支付的款项	0.00	57,724.64
赞助收入	0.00	3,500,000.00
政府补助	396,000.00	13,284,000.00
其他	2,383.18	0.00
合 计	2,216,328.36	16,842,260.21

1、 其中计入非经常性损益的金额:

项 目	2011年度	2010年度
处置非流动资产利得	1,817,945.18	535.57
无需支付的款项	0.00	57,724.64
赞助收入	0.00	3,500,000.00
政府补助	396,000.00	13,284,000.00
其他	2,383.18	0.00
合 计	2,216,328.36	16,842,260.21

2、 政府补助明细

项 目	2011年度	2010年度
科技创新奖励	100,000.00	80,000.00
拆迁补偿收入	0.00	13,200,000.00
农村劳动力岗位补贴资金	16,000.00	4,000.00
新型工业化发展专项资金	280,000.00	0.00
合 计	396,000.00	13,284,000.00

(三十六) 营业外支出

项 目	2011年度	2010年度
处置非流动资产损失	0.00	13,994,977.39
公益性捐赠支出	375,000.00	478,074.00
非公益性捐赠支出	387,994.00	0.00
其他	14,377.63	3,288.49
合 计	777,371.63	14,476,339.88

其中计入非经常性损益的金额:

项 目	2011年度	2010年度
处置非流动资产损失	0.00	13,994,977.39
公益性捐赠支出	375,000.00	478,074.00
非公益性捐赠支出	387,994.00	0.00
其他	14,377.63	3,288.49
合 计	777,371.63	14,476,339.88

(三十七) 所得税费用

项 目	2011年度	2010年度
应纳所得税额	5,457,033.17	878,213.33
加：递延所得税费用	-3,227,575.77	-1,376,797.91
加：上年所得税汇算清缴数	10,887.00	25.00
本年所得税费用	2,240,344.40	-498,559.58

(三十八) 每股收益

项 目	2011年度	2010年度
基本每股收益	-0.0058	0.0074
稀释每股收益	-0.0058	0.0074

计算过程：

$$\text{①基本每股收益} = P \div S \quad S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$$

其中：P为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S为发行在外的普通股加权平均数；S₀为期初股份总数；S₁为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S_i为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S_j为报告期因回购等减少股份数；S_k为报告期缩股数；M₀报告期月份数；M_i为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数；M_j为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

② 稀释每股收益 = [P+(已确认为费用的稀释性潜在普通股利息—转换费用)×(1-所得税率)]/(S₀+S₁+S_i×M_i÷M₀—S_j×M_j÷M₀—S_k+认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数)
在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股的影响，直至稀释每股收益达到最小。

项 目		2011年度	2010年度
期初股份总数	S ₀	1,029,556,222.00	1,029,556,222.00
报告期月份数	M ₀	12	12
报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	S ₁	0.00	0.00
报告期因发行新股或债转股等增加股份数	S _i	0.00	0.00
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	M _i	0.00	0.00
报告期因回购等减少股份数	S _j	0.00	0.00
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	M _j	0.00	0.00
报告期缩股数	S _k	0.00	0.00
发行在外的普通股加权平均数	S	1,029,556,222.00	1,029,556,222.00
归属于公司普通股股东的净利润	P ₀	-5,962,563.94	7,653,669.73
基本每股收益		-0.0058	0.0074

(三十九) 现金流量表补充资料

1、 收到其他与经营活动有关的现金

项 目	2011年度	2010年度
利息收入	701,999.73	578,400.61
补贴收入	396,000.00	84,000.00
赞助费收入	0.00	3,500,000.00
收到往来款保证金/押金	41,955,839.94	217,108,817.57
国家科技重大专项课题拨款	1,151,100.00	0.00
院士站项目拨款	0.00	800,000.00
其他	2,842.18	5,128.56
合 计	44,207,781.85	222,076,346.74

2、 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	2011年度	2010年度
办公经费	9,739,892.58	7,526,322.47
广告宣传推广费	9,910,510.00	13,791,141.80
运输费	5,799,467.87	4,778,801.63
差旅费	9,424,480.04	6,251,453.43
业务招待费	12,560,863.48	3,718,031.95
中介咨询服务费	2,812,506.50	1,360,498.97
技术服务费	0.00	3,000,000.00
科研检测试验费	3,233,408.44	1,304,436.59
绿化费	4,633,940.00	1,549,619.70
往来款	9,476,359.37	17,718,964.20
其他	3,614,925.82	4,788,812.70
合 计	71,206,354.10	65,788,083.44

3、 现金流量表补充资料

项 目	2011年度	2010年度
① 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	2,451,722.40	9,297,313.42
加：资产减值准备	5,273,785.70	11,178,785.85
固定资产折旧	17,857,857.32	17,225,216.62
无形资产摊销	5,846,564.66	6,685,543.04
投资性房地产成本摊销	832,458.32	1,141,659.87
长期待摊费用摊销	339,172.40	143,060.00
处置固定资产、无形资产和其他 长期资产损失	-3,122,917.22	794,441.82
财务费用	0.00	0.00
投资损失	5,441,340.38	-1,146,379.42
递延所得税资产减少	-3,227,575.77	-1,376,797.91
存货的减少	-1,081,995.16	2,051,749.04
经营性应收项目的减少	-1,082,772.05	165,102,838.40
经营性应付项目的增加	-9,459,547.37	7,323,792.33
经营活动产生的现金流量净额	20,068,093.61	218,421,223.06
② 现金及现金等价物净变动情况		
现金的期末余额（扣除受限的现金）	200,821,780.02	134,579,150.85
减：现金的期初余额（扣除受限的现金）	134,579,150.85	71,407,853.17
现金及现金等价物净增加额	66,242,629.17	63,171,297.68

4、 现金和现金等价物

项 目	2011年度	2010年度
一、现金		
其中：库存现金	1,197,767.62	170,702.24
可随时用于支付的银行存款	199,624,012.40	134,407,587.17
可随时用于支付的其他货币资金	0.00	861.44
二、现金等价物	0.00	0.00
三、期末现金及现金等价物余额	200,821,780.02	134,579,150.85
四、使用受限制的现金和现金等价物	0.00	0.00

5、 报告期取得或处置子公司及其他营业单位的有关信息

项 目	2011年度	2010年度
(1)、取得子公司及其他营业单位的有关信息：		
A. 取得子公司及其他营业单位的价格	90,000,000.00	40,000,000.00
B. 取得子公司及其他营业单位支付的现金和现金等价物	90,000,000.00	40,000,000.00
减：子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物	14,224,356.77	8,847,664.75
C. 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	75,775,643.23	31,152,335.25
D. 取得子公司的净资产	317,447,902.76	146,659,104.02
流动资产	143,128,787.39	119,160,002.40
非流动资产	168,012,942.78	50,758,871.67
流动负债	224,188.21	23,259,770.05
非流动负债	0.00	0.00
(2)、处置子公司及其他营业单位的有关信息：		
A. 处置子公司及其他营业单位的价格	50,000,000.00	9,000,000.00
B. 处置子公司及其他营业单位收到的现金和现金等价物	50,000,000.00	9,000,000.00
减：子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物	1,399,966.35	7,645,202.87
C. 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	48,600,033.65	1,354,797.13
D. 处置子公司的净资产	96,855,881.43	-2,575,051.66
流动资产	149,938,640.49	194,617,539.47
非流动资产	53,895,117.19	3,547,026.32
流动负债	96,837,649.68	200,739,617.45
非流动负债	0.00	0.00

六、 关联方关系及其交易

(一) 本公司的控股股东的情况

公司名称	企业类型	注册地	法定代表人	主营业务	注册资本	对本公司的持股比例	对本公司的表决权比例	本公司最终控制方
广州盛景投资有限公司	有限责任公司	广州保税区保环东路	卫东峰	利用自有资金投资, 投资咨询、策划、可行性分析、市场调研, 企业管理咨询、批发和零售贸易	8000万元	3.885%	3.885%	卫东峰
江阴市振新毛纺织厂	集体企业	江阴市新桥镇	陶建新	精纺、粗纺毛织品; 纺线; 自营和代理各类商品及技术的进出口, 纺织品、针织品、服装及服装辅料、纺织原料等的销售。	2,880万元	1.943%	1.943%	---
江阴市新桥镇集体资产管理委员会	事业单位	江阴市新桥镇	蒋和兴	对镇集体资产实行监督管理。	---	---	---	---

本公司的母公司情况的说明:

本公司原第一大股东江阴市振新毛纺织厂与广州盛景投资有限公司于2011年9月5日签署了《股权转让合同》, 江阴市振新毛纺织厂将其持有的本公司40,000,000股, 转让给广州盛景投资有限公司, 转让金额为200,000,000元。股份转让后, 广州盛景投资有限公司持有本公司40,000,000股, 占总股本的3.885%。上述股权过户手续已于2011年10月31日办理完毕。

本公司原第一大股东江阴市振新毛纺织厂由江阴市新桥镇集体资产管理委员会投资控股, 上述股权转让前, 江阴市新桥镇集体资产管理委员会是本公司的最终控制人, 股权转让后, 广州盛景投资有限公司成为本公司第一大股东, 持有本公司40,000,000股, 本公司现第一大股东广州盛景投资有限公司的实际控制人为卫东峰先生。

(二) 本公司的子公司情况

子公司名称	子公司类型	企业类型	注册地址	法定代表人	业务性质	注册资本(万元)	本公司持股比例	本公司表决权比例
北京四环	全资子公司	有限公司	北京经济开发区	孙国建	生产注射剂等	35,092.76	55.00%	55.00%
新疆爱迪	控股子公司	有限公司	新疆阜康市天山街	常雁生	煤化工产品及技术的研发及生产; 工业及生活污水处理; 煤化工催化剂产品的研发及生产; 工程设计及总承包	34,000.00	70.97%	70.97%
四环投资	全资子公司	有限公司	江阴市定山路10号	孙国建	对电影制作、电视剧、广播剧、动画片、文艺演出、新闻媒体领域内的投资; 利用自有资金对外投资等	5,000.00	100.00%	100.00%
四环生物制药	全资子公司	有限公司	江阴市定山路10号	孙国建	注射剂、片剂、硬胶囊剂、糖浆剂、溶液剂(内服)、散剂、酒剂、原料药制造; 医药信息咨询; 技术转让服务; 医药中间体制造, 生物保健食品	26,100.00	100.00%	100.00%
四环制药	---	---	---	---	---	---	---	---
山海经	---	---	---	---	---	---	---	---
华夏力通	---	---	---	---	---	---	---	---

说明: 本期增加子公司及减少子公司情况详见注释四(二)。

(三) 本公司的其他关联方（不存在控制关系的关联方）情况

关联方名称	与本公司关系
北京维达法姆科技有限公司	北京四环股东
北京大河之洲集团有限公司	新疆爱迪股东

(四) 关联方交易

1、 关联方往来余额

项目名称	关联方	2011.12.31		2010.12.31	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款	北京维达法姆科技有限公司	150,000.00	15,000.00	150,000.00	7,500.00
其他应付款	北京大河之洲集团有限公司	595,017.00	—	—	—

七、 或有事项

(一) 重大未决诉讼事项

2010年10月12日，本公司2010年第二次临时股东大会审议通过了关于本公司与北京维达法姆科技有限公司（简称维达法姆公司）、北京四环生物制药有限公司（简称北京四环公司）签订三方协议，本公司转让持有的北京四环公司45%的股权给维达法姆公司，同时维达法姆公司将白介素2、干扰素、EPO、G-CSF等舌下含片专有技术作为支付股权转让款给本公司。此次交易双方在评估价值的基础上协议作价10,000万元，进行非货币性资产交换。本公司将北京四环生物45%的股权转让给北京维达法姆公司，并完成了工商变更的法定程序。

2011年本公司认为由于这项专有技术未能达到合同中约定的商业化生产条件等诸多原因，本公司于2011年11月4日，向北京市第一中级人民法院起诉维达法姆公司，请求法院撤销本公司与维达法姆公司签订的三方协议，同时请求法院判令维达法姆公司归还其持有的北京四环公司45%的股权。目前此项诉讼正在审理之中。

根据上述原因，公司在2011年度就此事项的会计处理进行了调整，北京四环公司冲销原计入无形资产的专有技术1亿元，本公司将1亿元作为应收维达法姆公司股权款，挂账其他应收款。

截止报告日，法院尚未对此次诉讼进行判决，由于尚无最终判决结果，本公司无法判断该事项对公司的财务状况和经营成果可能产生的重大影响。

(二) 截止2011年12月31日，本公司无需说明的其他或有事项。

八、 承诺事项

截止2011年12月31日，本公司无需说明的其他重大承诺事项。

九、 资产负债表日后事项

(一) 2011年利润分配预案

根据本公司2012年4月20日召开的第六届董事会第十一次会议决议，决定本公司2011年度不转增股本，不分配股利。

(二) 截止报告日，本公司无需说明的重大资产负债表日后非调整事项。

十、 其他重要事项说明

截止2011年12月31日，本公司无需说明的其他重要事项。

十一、母公司财务报表主要项目注释

(一) 应收账款

1、 应收账款按种类披露：

种 类	2011.12.31				2010.12.31			
	账面余额	比例	坏账准备	比例	账面余额	比例	坏账准备	比例
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
按组合计提坏账准备的应收账款								
1. 按账龄组合的应收账款 (除毛纺类外)	34,720,268.90	51.12%	4,510,555.41	12.99%	38,579,655.10	53.75%	4,269,788.35	11.07%
2. 按账龄组合的应收账款 (毛纺类)	33,195,998.32	48.88%	33,195,998.32	100.00%	33,195,998.32	46.25%	33,194,869.48	99.99%
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
合 计	67,916,267.22	100.00%	37,706,553.73	55.52%	71,775,653.42	100.00%	37,464,657.83	52.20%

应收账款种类的说明：应收账款采用账龄划分组合及风险组合计提坏账准备，组合中：

(1) 按账龄分析法计提坏账准备的应收账款（除毛纺类外）：

项 目	2011.12.31			2010.12.31		
	账面余额	比 例	坏账准备	账面余额	比 例	坏账准备
一年以内	28,931,231.38	83.33%	1,446,561.57	33,700,376.99	87.35%	1,685,018.85
一至两年	1,454,303.47	4.19%	145,430.35	1,628,324.04	4.22%	162,832.40
两至三年	1,365,117.07	3.93%	273,023.41	442,780.05	1.15%	88,556.01
三至四年	249,707.63	0.72%	124,853.82	462,773.26	1.20%	231,386.63
四至五年	398,446.19	1.15%	199,223.10	486,812.61	1.26%	243,406.31
五年以上	2,321,463.16	6.68%	2,321,463.16	1,858,588.15	4.82%	1,858,588.15
合 计	34,720,268.90	100.00%	4,510,555.41	38,579,655.10	100.00%	4,269,788.35

(2) 按账龄分析法计提坏账准备的应收账款（毛纺类）：

由于公司毛纺业务于2007年停止经营，近几年毛纺类应收账款收回情况较差，将毛纺类的应收账款单独划分为一项账龄组合计提坏账准备，截止期末已全额计提坏账准备33,195,998.32元。

2、 期末其他应收款余额中无持本公司5%以上(含5%)表决权股份的股东欠款

3、 期末应收账款余额中无关联方欠款。

4、 期末应收账款余额中欠款金额前五名：

单位名称	与本公司关系	欠款金额	账 龄	占应收账款总额的比例
深圳市一德堂医药有限公司	客户	4,459,485.89	一年以内	6.57%
云南奥斯迪实业有限公司	客户	2,887,543.00	三至四年	4.25%
江阴天平国际贸易有限公司	客户	2,710,794.00	三至四年	3.99%
无锡星洲医药有限公司	客户	2,570,632.12	一年以内	3.79%
江阴市人民医院	客户	2,177,815.62	一年以内	3.21%
合 计		14,806,270.63		21.81%

(二) 其他应收款

1、 其他应收款按种类披露

项 目	2011.12.31				2010.12.31			
	账面余额	比例	坏账准备	比例	账面余额	比例	坏账准备	比例
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	140,112,531.66	94.21%	0.00	0.00%	49,481,048.50	85.49%	0.00	0.00%
按组合计提坏账准备的其他应收款								
按账龄组合的其他应收款	8,610,402.09	5.79%	7,729,419.97	89.77%	8,398,303.71	14.51%	7,553,869.03	89.95%
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
合 计	148,722,933.75	100.00%	7,729,419.97	5.20%	57,879,352.21	100.00%	7,553,869.03	13.05%

(1) 期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款:

其他应收款内容	账面余额	坏账准备	计提比例	不计提理由
北京维达法姆公司股权款	100,000,000.00	0.00	0.00%	详见注释七(一)
江阴四环投资有限公司	40,112,531.66	0.00	0.00%	子公司不计提坏账
合 计	140,112,531.66	0.00		

(2) 组合中, 按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款:

项 目	2011.12.31			2010.12.31		
	账面余额	比例	坏账准备	账面余额	比例	坏账准备
一年以内	548,206.36	6.37%	27,410.32	531,069.66	6.32%	26,553.48
一至两年	244,673.48	2.84%	24,467.35	83,773.96	1.00%	8,377.40
两至三年	62,412.16	0.72%	12,482.43	103,435.71	1.23%	20,687.14
三至四年	79,410.44	0.92%	39,705.22	66,773.76	0.80%	33,386.88
四至五年	100,690.00	1.17%	50,345.00	296,772.98	3.53%	148,386.49
五年以上	7,575,009.65	87.98%	7,575,009.65	7,316,477.64	87.12%	7,316,477.64
合 计	8,610,402.09	100.00%	7,729,419.97	8,398,303.71	100.00%	7,553,869.03

2、 期末其他应收款余额中无持本公司5%以上(含5%)表决权股份的股东欠款。

3、 期末其他应收款余额中欠款金额前四名:

单位名称	账面余额	账 龄	占其他应收款总额的比例	性质或内容
北京维达法姆公司股权款	100,000,000.00	一年以内	67.24%	详见注释七(一)
江阴四环投资有限公司	40,112,531.66	一年以内	26.97%	往来款
美国海洋研究所	4,382,760.00	五年以上	2.95%	购买技术款
江阴经济开发区	1,037,600.00	五年以上	0.70%	原药厂遗留款项
合 计	145,532,891.66		97.86%	

(三) 长期股权投资

项 目	2011.12.31	2010.12.31
对子公司的长期股权投资	644,432,573.59	305,805,144.50
其他按成本法核算的长期股权投资	3,000,000.00	3,000,000.00
权益法核算的长期股权投资	0.00	150,000,000.00
减:减值准备	3,000,000.00	3,000,000.00
合 计	644,432,573.59	455,805,144.50

1、 对子公司投资明细情况

被投资单位名称	核算方法	初始投资成本	2011.1.1	增减变动	2011.12.31	持股比例	表决权比例	减值准备	本期现金红利
北京四环公司	成本法	348,736,626.36	191,805,144.50	0.00	191,805,144.50	55%	55%	0.00	0.00
四环投资公司	成本法	50,000,000.00	50,000,000.00	0.00	50,000,000.00	100%	100%	0.00	0.00
四环制药公司	成本法	64,000,000.00	64,000,000.00	-64,000,000.00	0.00	—	—	—	—
四环生物制药公司	成本法	261,000,000.00	0.00	261,000,000.00	261,000,000.00	100%	100%	0.00	0.00
新疆爱迪公司	成本法	150,000,000.00	0.00	141,627,429.09	141,627,429.09	44.12%	70.97%	0.00	0.00
合 计		865,364,055.45	305,805,144.50	338,627,429.09	644,432,573.59			0.00	0.00

注：对子公司投资本期增减数为 ①四环制药公司100%的股权清算；②设立全资子公司江苏四环生物制药公司；③本公司子公司四环投资公司购入新疆爱迪公司26.85%的股权，本公司享有新疆爱迪公司的表决权比例为70.97%，本公司对新疆爱迪公司的长期股权投资有权益法转为成本法核算。详见注释四。

2、 按成本法核算的其他长期股权投资

被投资单位	初始投资成本	2011.1.1	本期增减	2011.12.31	持股比例	表决权比例	减值准备	本期现金红利
江苏华宇生物制品有限公司	3,000,000.00	3,000,000.00	0.00	3,000,000.00	10.00%	10.00%	3,000,000.00	0.00
合 计	3,000,000.00	3,000,000.00	0.00	3,000,000.00			3,000,000.00	0.00

3、 按权益法核算的长期股权投资

被投资单位	初始投资成本	2011.1.1	损益调整	本期减少	2011.12.31	持股比例	表决权比例	减值准备	本期现金红利
新疆爱迪公司	150,000,000.00	150,000,000.00	-8,372,570.91	141,627,429.09	0.00	—	—	0.00	0.00
合 计	150,000,000.00	150,000,000.00	-8,372,570.91	141,627,429.09	0.00			0.00	0.00

4、 长期股权投资减值准备

江苏华宇生物制品有限公司本年已无法正常经营，长期股权投资的账面价值已低于其可收回金额，前期已全额计提长期股权投资减值准备。

本公司其他长期股权投资的账面价值均低于其可收回金额，故未计提长期投资减值准备。

(四) 营业收入、营业成本及营业毛利

项 目		主营业务	其他业务	小 计
2011年度	营业收入	118,879,523.55	8,185,728.23	127,065,251.78
	营业成本	91,480,629.89	4,450,784.22	95,931,414.11
	营业毛利	27,398,893.66	3,734,944.01	31,133,837.67
2010年度	营业收入	103,419,714.34	3,824,304.55	107,244,018.89
	营业成本	76,052,873.83	1,906,520.03	77,959,393.86
	营业毛利	27,366,840.51	1,917,784.52	29,284,625.03

1、 按产品类别列示营业收入、营业成本

类 别	2011年度		2010年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
医药销售	118,879,523.55	91,480,629.89	103,419,714.34	76,052,873.83
其中：内销	116,708,424.13	89,583,640.62	103,249,459.44	75,925,093.35
其中：外销	2,171,099.42	1,896,989.27	170,254.90	127,780.48
主营业务小计	118,879,523.55	91,480,629.89	103,419,714.34	76,052,873.83
其他业务	其他业务收入	其他业务成本	其他业务收入	其他业务成本
材料、边料销售	288,926.72	81,881.90	760,984.20	734,642.55
租赁	2,191,326.80	832,458.32	2,861,290.60	1,171,877.48
处置投资性房产	5,400,000.00	3,536,444.00	0.00	0.00
其他	305,474.71	0.00	202,029.75	0.00
其他业务小计	8,185,728.23	4,450,784.22	3,824,304.55	1,906,520.03
合计	127,065,251.78	95,931,414.11	107,244,018.89	77,959,393.86

2、 按业务分布地区列示主营业务收入、主营业务成本

项 目	2011年度		2010年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
内 销	116,708,424.13	89,583,640.62	103,249,459.44	75,925,093.35
外 销	2,171,099.42	1,896,989.27	170,254.90	127,780.48
合 计	118,879,523.55	91,480,629.89	103,419,714.34	76,052,873.83

3、 前五名客户的营业收入情况

2011年度	营业收入总额	占营业收入比例
沈阳红旗医药有限公司	13,622,649.61	10.72%
深圳市一德堂医药有限公司	7,808,365.52	6.15%
昆山双鹤医药有限公司	5,874,117.98	4.62%
广东南都药业有限公司	5,448,348.68	4.29%
江阴市人民医院	5,032,764.18	3.96%
合 计	37,786,245.97	29.74%

2010年度	营业收入总额	占营业收入比例
深圳市一德堂医药有限公司	12,152,904.39	11.75%
昆山双鹤医药有限公司	6,022,727.13	5.82%
江阴华宏医药有限公司	4,113,990.03	3.98%
山东和兴药业有限公司	3,922,803.82	3.79%
广东爱民药业有限公司	3,645,850.50	3.53%
合计	29,858,275.87	28.87%

(五) 投资收益

1、 投资收益明细情况

项 目	2011年度	2010年度
权益法核算确认的长期股权投资收益	-8,372,570.91	0.00
处置长期股权投资产生的投资收益	-343,937.24	-56,931,481.86
合计	-8,716,508.15	-56,931,481.86

2、 本公司投资收益汇回无重大限制。

(六) 现金流量表补充资料

项 目	2011年度	2010年度
① 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	-16,098,934.73	-63,922,284.17
加：资产减值准备	417,446.84	4,333,418.79
固定资产折旧	10,224,968.95	9,825,970.93
无形资产摊销	382,800.00	1,982,139.37
投资性房地产成本摊销	832,458.32	1,141,659.87
处置固定资产、无形资产和其他长期资产损失	-3,090,385.63	685,845.57
财务费用	0.00	0.00
投资损失	8,716,508.15	56,931,481.86
递延所得税资产减少	0.00	0.00
递延所得税负债增加	0.00	0.00
存货的减少	-945,669.51	2,388,371.01
经营性应收项目的减少	-88,186,699.19	222,518,482.46
经营性应付项目的增加	99,054,783.42	-46,314,306.46
经营活动产生的现金流量净额	11,307,276.62	189,570,779.23
② 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	17,873,597.47	21,181,869.67

项 目	2011年度	2010年度
减：现金的期初余额	21,181,869.67	41,122,933.52
现金及现金等价物净增加额	-3,308,272.20	-19,941,063.85

十二、补充资料

(一) 当期非经常性损益明细表（收益+、损失-）

项 目	2011年度	2010年度
(1) 非流动资产处置损益 （包括已计提资产减值损失准备冲回的部分）	4,694,976.51	-12,848,062.40
(2) 计入当期损益的政府补助	396,000.00	13,284,000.00
(3) 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	1,359,171.24	0.00
(4) 除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-774,988.45	3,076,362.15
(5) 其他符合非经常性损益定义的损益项目	0.00	0.00
非经常性损益小计	5,675,159.30	3,512,299.75
减：所得税的影响数	-34,873.98	1,545,406.87
减：少数股东损益的影响数	355,165.29	843,849.46
非经常性损益合计	5,354,867.99	1,123,043.42

(二) 净资产收益率及每股收益

报告期利润		加权平均净资产 收益率%	每股收益	
			基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	2011年度	-0.84%	-0.0058	-0.0058
	2010年度	1.07%	0.0074	0.0074
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2011年度	-1.59%	-0.0110	0.0110
	2010年度	0.91%	0.0063	0.0063

(三) 公司主要会计报表项目的异常情况及原因的说明

报表项目	2011年度	2010年度	变动比率	主要变动原因
货币资金	200,821,780.02	134,579,150.85	49.22%	合并范围扩大
应收票据	11,194,129.84	4,138,537.39	170.49%	本年客户使用票据结算货款增多
预付账款	65,962,142.40	88,065,719.79	-25.10%	本期转让山海经公司, 预付电影投资款、广告代理费减少
其他应收款	102,509,140.43	3,525,555.53	2807.60%	本期增加应收北京维达法姆公司股权款
长期股权投资	0.00	150,000,000.00	-100.00%	本期新疆爱迪新能源科技有限公司从权益法核算转为成本法核算
长期待摊费用	400,424.44	2,708,750.00	-85.22%	本期处置山海经公司及华夏力通公司
递延所得税资产	10,774,787.62	1,592,507.55	576.59%	合并范围扩大
预收账款	14,628,399.74	48,539,899.65	-69.86%	本期处置华夏力通公司, 华夏力通公司上期预收3650万元广告发布费减少
应交税费	13,683,740.23	7,843,679.11	74.46%	北京四环公司本期盈利, 企业所得税增加
专项应付款	1,948,100.00	800,000.00	143.51%	本期收到华北制药股份公司支付115.11万元国家科技重大专项课题款
营业税金及附加	3,793,791.64	2,741,441.96	38.39%	本期收入较上期增加, 营业税金及附加增加
资产减值损失	3,593,785.70	11,178,785.85	-67.85%	上期计提固定资产减值, 本期转销
投资收益	-5,441,340.38	1,146,379.42	-574.56%	本期确认新疆爱迪公司1-6月损益调整
营业外收入	536,328.36	16,842,260.21	-96.82%	上期收到新桥镇镇政府收回土地及地上建筑物补偿款
营业外支出	777,371.63	14,476,339.88	-94.63%	上期投资性房地产土地及地上建筑物损失
所得税费用	2,240,344.40	-498,559.58	-549.36%	北京四环公司本期盈利, 企业所得税增加

十三、 财务报表的批准报出

本财务报表业经公司全体董事于2012年4月25日批准报出。

江苏四环生物股份有限公司

二〇一二年四月二十五日