

浙江康恩贝制药股份有限公司

2007 年半年度报告摘要

§ 1 重要提示

1.1 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。

本半年度报告摘要摘自半年度报告全文，报告全文同时刊载于 www.sse.com.cn。投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读半年度报告全文。

1.2 公司董事陈国平先生因出差在外，未能出席公司五届董事会十四次会议，委托张伟良董事代为出席会议并根据其表决意愿进行表决。

1.3 公司 2007 年半年度财务报告未经审计。

1.4 公司法定代表人胡季强先生、财务负责人及会计主管人员王冶女士声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、完整。

§ 2 上市公司基本情况

2.1 基本情况简介

股票简称	康恩贝	
股票代码	600572	
上市证券交易所	上海证券交易所	
	董事会秘书	证券事务代表
姓名	杨俊德	王函颖
联系地址	浙江省杭州市高新技术开发区滨江科技经济园滨康路 568 号	浙江省杭州市高新技术开发区滨江科技经济园滨康路 568 号
电话	0571-87774710	0571-87774827
传真	0571-87774709	0571-87774709
电子信箱	yangjunde@conbagroup.com	wanghanying@conbagroup.com

2.2.1 主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末增减 (%)
总资产	1,281,830,409.34	1,246,732,700.52	2.82
所有者权益 (或股东权益)	552,035,908.40	553,158,573.33	-0.20
每股净资产 (元)	4.02	4.03	-0.25
	报告期 (1-6 月)	上年同期	本报告期比上年同期增减 (%)

营业利润	28,809,574.61	20,964,133.50	37.42
利润总额	47,144,798.00	26,535,481.39	77.67
净利润	30,433,335.07	20,143,453.08	51.08
扣除非经常性损益的净利润	22,699,310.32	13,673,169.84	66.01
基本每股收益(元)	0.222	0.147	51.02
稀释每股收益(元)	0.222	0.147	51.02
净资产收益率(%)	5.51	3.64	增加 1.87 个百分点
经营活动产生的现金流量净额	21,732,911.87	-6,934,007.65	413.42
每股经营活动产生的现金流量净额	0.158	-0.051	409.80

2.2.2 非经常性损益项目

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

非经常性损益项目	金额
非流动资产处置损益	4,090,884.07
计入当期损益的政府补助,但与公司业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外	5,968,320.00
除上述各项之外的其他营业外收支净额	-486,032.80
所得税影响数	-1,839,146.52
合计	7,734,024.75

2.2.3 国内外会计准则差异

□适用 √不适用

§3 股本变动及股东情况

3.1 股份变动情况表

√适用 □不适用

报告期内,公司股份总数未发生变化,股本结构变化如下表所示:

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									
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	71,417,461	52.05				-9,144,121	-9,144,121	62,273,340	45.39
其中:境内非国有法人持股	63,473,461	46.26				-1,200,121	-1,200,121	62,273,340	45.39
境内自然人持股	7,944,000	5.79				-7,944,000	-7,944,000	0	0
4、外资持股									

其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件流通股份									
1、人民币普通股	65,782,539	47.95				+9,144,121	+9,144,121	74,926,660	54.61
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	137,200,000	100						137,200,000	100

变动原因：

1、报告期内，根据公司 2005 年 12 月 27 日实施的股权分置改革方案，共有 1,200,121 股限售流通股份在偿还其股改对价后上市流通（具体详见公司于 2007 年 2 月 14 日至 2007 年 6 月 12 日刊登在《上海证券报》、《中国证券报》的《公司有限售条件流通股上市流通公告》）。

2、2007 年 3 月 30 日，根据中国证监会有关规定，公司 794.4 万股内部职工股，自公司首次公开发行新股之日起期满三年后上市流通（具体详见 2007 年 3 月 27 日刊登在《上海证券报》、《中国证券报》的《关于内部职工股上市的提示性公告》）。

3.2 股东数量和持股情况

单位：股

报告期末股东总数		13,086				
前十名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	报告期内增减	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
康恩贝集团有限公司	境内非国有法人	31.01	42,545,917	46,899	42,545,917	无
浙江中业投资有限公司	境内非国有法人	16.76	22,996,960	-1,844,216	17,981,176	无
中国工商银行－东吴嘉禾优势精选混合型开放式证券投资基金	其他	1.97	2,700,004	2,700,004	0	未知
光大证券有限责任公司－中国光大银行股份有限公司－光大阳光集合资产管理计划	其他	1.69	2,322,948	1,940,627	0	未知
中国农业银行－鹏华动力增长混合型证券投资基金 (LOF)	其他	1.56	2,138,130	2,138,130	0	未知
中国工商银行－博时精选股票证券投资基金	其他	1.09	1,499,940	1,499,940	0	未知
交通银行－鹏华中国 50 开放式证券投资基金	其他	1.09	1,498,958	1,498,958	0	未知
英国保诚资产管理(香港)有限公司	其他	0.76	1,045,791	1,045,791	0	未知
交通银行－裕华证券投资基	其他	0.73	999,923	999,923	0	未知

金						
赵建平	其他	0.71	980,000	980,000	0	未知
前十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	
浙江中业投资有限公司			5,015,784		人民币普通股	
中国工商银行—东吴嘉禾优势精选混合型开放式证券投资基金			2,700,004		人民币普通股	
光大证券有限责任公司—中国光大银行股份有限公司—光大阳光集合资产管理计划			2,322,948		人民币普通股	
中国农业银行—鹏华动力增长混合型证券投资基金(LOF)			2,138,130		人民币普通股	
中国工商银行—博时精选股票证券投资基金			1,499,940		人民币普通股	
交通银行—鹏华中国 50 开放式证券投资基金			1,498,958		人民币普通股	
英国保诚资产管理(香港)有限公司			1,045,791		人民币普通股	
交通银行—裕华证券投资基金			999,923		人民币普通股	
赵建平			980,000		人民币普通股	
中国工商银行—易方达价值精选股票型证券投资基金			800,000		人民币普通股	
上述股东关联关系或一致行动关系的说明			1、持有公司5%以上股份的股东之间不存在关联关系或一致行动情况。 2、鹏华动力增长混合型证券投资基金、鹏华中国 50 开放式证券投资基金同属鹏华基金管理有限公司。 3、公司未知其他股东之间是否存在关联关系和一致行动的情况。			

1、康恩贝集团有限公司报告期内持股增加 46899 股系 2005 年末参加公司股改的非流通股股东按规定偿还其代垫的对价股份。

2、浙江中业投资有限公司截止 2007 年 6 月 18 日收市通过上海证券交易所交易系统共减持本公司无限售条件流通股 1,844,216 股,占本公司总股本的 1.34%(相关公告已刊登于 2007 年 6 月 20 日的上海证券报、中国证券报)。

3.3 控股股东及实际控制人变更情况

适用 不适用

§ 4 董事、监事和高级管理人员

4.1 董事、监事和高级管理人员持股变动

适用 不适用

单位：股

姓名	职务	年初持股数	本期增持股份数量	本期减持股份数量	期末持股数	变动原因
吴仲时	监事会主席	0	2,209		2,209	二级市场买卖

报告期内,公司其他董事、监事和高级管理人员持股未发生变化,也无股票买卖情况。

4.2 新聘或解聘公司董事、监事、高级管理人员的情况

适用 不适用

1、王冶女士于 2007 年 4 月 6 日向公司申请辞去其独立董事职务，该项辞职于 2007 年 4 月 26 日生效。

2、2007 年 4 月 9 日，公司五届董事会第十三次会议决议，同意黄董良先生为增补独立董事候选人。2007 年 4 月 26 日，公司 2007 年第二次临时股东大会决议，同意增补黄董良先生为公司五届董事会独立董事。

3、2007 年 4 月 26 日，公司五届董事会 2007 年第三次临时会议决议，同意周卫良先生因工作变动原因辞去公司财务负责人职务；同意聘任王冶女士为公司财务总监、财务负责人。

4、2007 年 6 月 28 日，公司五届董事会 2007 年第五次临时会议决议，同意聘任杨俊德先生为公司副总裁。

§ 5 管理层讨论与分析

5.1 主营业务分行业、产品情况表

公司及子公司主营均从事药品和医疗保健食品的生产、销售和研发业务。公司系国家中药五十强企业。公司主导产品为前列康牌普乐安片与胶囊、天保宁牌银杏叶片与胶囊、天保康牌葛根素注射液、康恩贝牌咳停片、可达灵片、乌灵胶囊以及贝贝系列儿童保健品。

1、主营业务分行业、产品情况表

单位：元 币种：人民币

分行业或分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年同期增减 (%)	营业成本比上年同期增减 (%)	毛利率比上年同期增减 (%)
分行业						
工业销售	307,311,181.35	91,948,309.14	70.08	29.76	20.99	增加 2.17 个百分点
商业销售	115,197,757.48	104,836,763.77	8.99	2.35	3.65	减少 0.96 个百分点
分产品						
现代植物药	218,493,825.51	55,223,238.16	74.73	1.62	-7.77	增加 2.57 个百分点
化学药品	33,586,890.36	23,304,127.15	30.62	1.78	3.18	减少 0.94 个百分点
保健品	60,684,747.34	14,241,196.63	76.53			
其他产品	109,743,475.62	104,016,510.97	5.22	5.84	7.58	减少 1.53 个百分点

1、其中：报告期内上市公司向关联方销售产品和提供给劳务的关联交易总金额为 6,534,692.65 元。

2、工业销售收入比上年同期增长 29.76%，主要系公司 2006 年 9 月收购的浙江康恩贝集团医疗保健品有限公司合并报表本期增加收入，以及公司药品销售收入增长。

5.2 主营业务分地区情况

单位:元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
东部地区	321,725,154.39	25.14
中部地区	45,246,670.30	-12.24
西部地区	27,039,093.38	32.91
其他地区	28,498,020.76	25.48

5.3 主营业务及其结构与上年度发生重大变化的原因说明

√适用□不适用

2006年9月公司收购了浙江康恩贝集团医疗保健品有限公司100%股权并自当年9月份起合并报表,所以本报告期内公司主营业务与去年同期相比新增保健品业务,主营业务结构也因此发生较大变化,主营业务收入结构中,医药工业所占比重由去年同期的67.6%下降至58.37%,医药商业所占比重从去年同期的31.7下降至27.27%,2007年上半年保健品销售占公司主营业务收入的14.36%。

5.4 主营业务盈利能力(毛利率)与上年度相比发生重大变化的原因说明

√适用□不适用

报告期内公司主营业务盈利能力(毛利率)由上年同期的49.06%上升至53.42%。主要是新增的保健品业务主营业务盈利能力(毛利率)较高,药品的主营业务盈利能力(毛利率)与上年同期未发生重大变化。

5.5 利润构成与上年度相比发生重大变化的原因分析

√适用□不适用

报告期内公司利润构成与上年度相比,投资收益增加733.46万元,同比增长706.23%,营业外收入增加1267.31万元,同比增长187.50%。

投资收益变动的主要原因是出售法人股获得收益172.84万元和证券投资收益664.47万元;营业外收入增加主要是本期根据财政部、国家税务总局财税[2006]135号<关于进一步做好调整现行福利企业税收优惠政策试点工作的通知>的规定计算控股子公司佐力药业公司和康恩贝保健品公司两家福利企业增值税返还共计985.50万元,以及控股子公司三江医药公司转让大药房部分资产收益191.28万元。

5.6 募集资金使用情况

5.6.1 募集资金运用

√适用□不适用

单位:万元 币种:人民币

募集资金总额	30,577.47		本报告期已使用的募集资金总额	1,684.33			
			已累计使用的募集资金总额	22,775.85			
承诺项目名称	拟投入金额	是否变更项目	实际投入金额	预计收益(年)	产生收益情况	是否符合计划进度	是否符合预计收益
中药系列产品技改项目	4,898.78	否	2,726.50	1237.99	累计实现收益3988.05万元	是	
中药精提车间技改项目	4,911.17	是	0				
杭州康恩贝制药有限公司缓释制剂产业化项目	4,941.00	否	4,816.00			是	
杭州康恩贝制药有限公司片剂车间 GMP 改造项目	4,184.00	否	4,184.00			是	
研发公司 GLP 改造项目	3,230.55	否	1,150.00			是	
浙江康恩贝三江医药有限公司 GSP 改造	1,000.00	否	0			否	
卡维地洛合成生产线技改项目	3,800.00	是	0				
甲磺酸多沙唑嗪合成生产线技改项目	3,800.00	是	0				
康恩贝现代植物药产业园一期项目	8,570.00	是	8,570.00	677.06	978.43	是	
康恩贝现代植物药产业园二期项目	8,319.00	是	1,329.35			是	
合计		--	22,775.85				

与预计收益差异情况：

(1)2006 年底,杭州康恩贝制药有限公司对杭康缓释制剂产业化项目和杭康片剂车间 GMP 改造项目合计已投入资金 9,000 万元。上述两项项目按照计划进度于 2003 年 10 月完工,实际

收益与预计目标存在差异，主要系杭州康恩贝制药有限公司销售未能达到预期规模，同时因项目投资较大，投入运行后产生的固定资产折旧、利息之处等成本费用较高，故未实现预期收益。

(2) 经公司四届董事会第八次会议决议，公司在募集资金到位后认缴对浙江康恩贝三江医药有限公司出资 1,000 万元，投资款作为浙江康恩贝三江医药有限公司对 GSP 改造项目使用资金，截至 2007 年 6 月 30 日，该项目因搬迁实施土地尚待过户，未实际投入使用资金。

(3) 康恩贝（兰溪）现代植物药产业园一期工程项目使用募集资金 8,570 万元，一期工程已于 2006 年 12 月基本建成投产，截至 2007 年 6 月 30 日，实现收益 978.43 万元，主要系实际达产率高于原规划预期。

(4) 经公司 2005 年第一次临时股东大会决议和 2006 年第一次临时股东大会同意，康恩贝（兰溪）现代植物药产业园二期工程项目计划投入募集资金 8,319 万元，其中包括调整实施地的中药系列产品技改项目部分工程尚未规划使用的募集资金 2052.28 万元、中药精提车间技改项目尚未规划使用的募集资金 4061.17 万元及原研发公司 GLP 改造项目尚未投入的募集资金 2080.55 万元和杭康公司缓释制剂产业化项目和片剂车间 GMP 改造项目所余募集资金 125 万元，二期工程预计 2007 年末建成投产。报告期内，产业园二期工程共投入 622.33 万元，截至 2007 年 6 月 30 日，产业园二期工程累计投入 1329.35 万元。

5.6.2 变更项目情况

√适用 □不适用

(1) 经公司 2004 年第一次临时股东大会审议批准，原募集资金承诺项目卡维地洛合成生产线项目及甲磺酸多沙唑嗪合成生产线技改项目已变更募集资金投向，变更投向的募集资金计 7,600 万元，属调整项目实施地的募集资金 850 万元，共计募集资金 8450 万元投入上述康恩贝（兰溪）现代植物药产业园一期工程项目。

(2) 经公司 2005 年第一次临时股东大会审议批准，调整实施地的中药系列产品技改项目部分工程尚未规划使用的募集资金 2052.28 万元和中药精提车间技改项目尚未规划使用的募集资金 4061.17 万元一并用于康恩贝（兰溪）现代植物药产业园二期项目。

(3) 经公司 2006 年第一次临时股东大会决议决议同意将原研发公司 GLP 改造项目尚未规划使用募集资金 2,080.55 万元、杭康公司缓释制剂产业化项目和片剂车间 GMP 改造项目尚未规划使用资金 125 万元共计 2,205.55 万元，一并变更投向用于康恩贝（兰溪）现代植物药产

业园二期项目。

5.7 董事会下半年的经营计划修改计划

适用 不适用

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

适用 不适用

5.9 公司管理层对会计师事务所本报告期“非标意见”的说明

适用 不适用

5.10 公司管理层对会计师事务所上年度“非标意见”涉及事项的变化及处理情况的说明

适用 不适用

§ 6 重要事项

6.1 收购、出售资产及资产重组

6.1.1 收购或置入资产

适用 不适用

1、根据 2006 年 12 月 29 日召开的五届董事会 2006 年第七次会议决议，公司投资 5000 万元设立浙江康恩贝植物提取物有限公司，该公司已于 2007 年 2 月 9 日注册成立；报告期内，由浙江康恩贝植物提取物有限公司分别受让公司持有的湖南九汇现代中药有限公司 70%的股权和该公司持有的云南希尔康制药有限公司 90%的股权，上述股权转让事宜分别于 2007 年 5 月 14 日和 2007 年 5 月 8 日办理了工商变更登记手续。

2、经公司 2006 年度股东大会决议同意，公司受让子公司浙江康恩贝三江医药有限公司所持有的兰溪市三江中药饮片有限公司 6.7%的股权，并由子公司浙江康恩贝集团医疗保健品有限公司吸收合并兰溪市三江中药饮片有限公司。有关吸收合并的相关工商变更登记手续已于 2007 年 4 月 23 日办理完成，浙江康恩贝集团医疗保健品有限公司的注册资本由 500 万元变更为 3500 万元，同日兰溪市三江中药饮片有限公司办理注销登记手续。

6.1.2 出售或置出资产

适用 不适用

6.1.3 自资产重组报告书或收购出售资产公告刊登后,该事项的进展情况及对报告期经营成果与财务状况的影响

适用 不适用

6.2 担保事项

适用 不适用

单位:万元 币种:人民币

公司对外担保情况 (不包括对子公司的担保)						
担保对象名称	发生日期 (协议签署日)	担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保 (是或否)
国防交通兰溪服务公司	2003 年 1 月 30 日	200.00	连带责任担保	2003 年 1 月 30 日~2009 年 12 月 20 日	否	否
报告期内担保发生额合计						
报告期末担保余额合计 (A)						200.00
公司对子公司的担保情况						
报告期内对子公司担保发生额合计						5,500.00
报告期末对子公司担保余额合计 (B)						8,450.00
公司担保总额 (包括对子公司的担保)						
担保总额 (A+B)						8,650.00
担保总额占公司净资产的比例						15.67
其中:						
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额 (C)						
直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保金额 (D)						2,100.00
担保总额超过净资产 50% 部分的金额 (E)						
上述三项担保金额合计 (C+D+E)						2,100.00

说明:

1、对外担保 200.00 万元系本公司为国防交通兰溪服务公司提供的担保,担保期限至 2009 年 12 月 20 日。

2、本报告期末,公司对外担保 (包括对控制子公司担保) 总额 8650 万元,占本报告期末公司合并报表净资产总额 (未经审计) 的 15.67%。

3、上述为资产负债率超过 70%的被担保对象提供的债务担保金额 2100 万元系公司为控股子公司浙江康恩贝医药销售有限公司提供贷款担保。截至 2007 年 6 月 30 日，浙江康恩贝医药销售有限公司资产负债率为 74.42%。公司对控股子公司的担保事项已经 2007 年 6 月 11 日召开的 2007 年第三次临时股东大会批准。

6.3 重大关联交易

6.3.1 与日常经营相关的关联交易

√适用□不适用

报告期内，公司无重大关联交易事项。

2007 年度公司及控股子公司与日常经营有关的关联交易事项已经公司 2006 年度股东大会决议通过，报告期内上述有关日常经营关联交易的履行情况如下：

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	关联交易定价原则	本期数		上年同期数	
			金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
英诺法公司	销售药品	协议价	5,851,289.04	1.38	7,540,711.13	2.14
昆明康恩贝公司	销售药品	市场价	665,460.00	0.16	611,851.80	0.17
松寿堂公司	项目研发	协议价			120,000.00	0.03
希陶公司	销售药品	市场价	13,247.86		51,824.85	0.01
丰登化工	销售药品	协议价	4,695.75			

6.3.2 关联债权债务往来

□适用√不适用

6.4 重大诉讼仲裁事项

√适用□不适用

报告期内，由于公司为上海华源制药股份有限公司（以下简称华源制药）提供担保的 1459 万元借款全部逾期未还（相关担保情况已在本公司 2006 年年度报告中披露），2007 年 3 月 29 日，工行兰溪市支行按其与本公司间的有关贷款保证合同从本公司银行帐户扣收上述保证贷款本金 14,590,000 元和利息 241,931.1 元，合计 14,831,931.1 元。为维护合法权益，本公司于 2007 年 3 月 29 日对上海华源制药股份有限公司浙江凤凰化工分公司（第一被告，以下简称凤凰化工）、华源制药（第二被告）担保追偿事宜依法向浙江省金华市中级人民法院提起诉讼。金华市中级人民法院受理该案并依法冻结第一被告的银行存款 435,316.54 元；查封了第一被告位所有的坐落于兰溪市城郊西路 23 号的部分房产，合计房产面积 33000 余平方米；查封了

第二被告华源制药所持有的浙江华源制药科技开发有限公司 56.61%的股权及红利。

经浙江省金华市中级人民法院开庭审理，并经该法院主持调解，2007 年 6 月 21 日本公司与凤凰化工、华源制药达成调解根据浙江省金华市中级人民法院[(2007)金中民二初字第 117 号]民事调解书：华源制药于 2007 年 8 月 31 日前归本公司担保款人民币 1459 万元和利息人民币 241931.10 元；本公司自愿放弃其他诉讼请求；案件受理费、申请保全费及其他诉讼费合计 160340 元，由华源制药公司负担。（上述诉讼相关公告分别刊登于 2007 年 4 月 3 日和 2007 年 6 月 22 日的《上海证券报》、《中国证券报》及上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 上。）

上述担保扣款 14,831,931.1 元，公司已按有关财务规定计入其他应收款，报告期内已按公司会计政策相应计提 3%的坏帐准备 444,957.93 元。

截至本报告日，公司尚未收到华源制药按照司法调解书规定应支付本公司的担保款及利息。公司将依法采取积极措施确保自身的合法权益不受损失。

6.5 其他重大事项及其影响和解决方案的分析说明

√适用□不适用

1、经公司 2007 年第一次临时股东大会决议批准，公司拟非公开发行股票不超过 4,280 万股。报告期内，公司向中国证监会递交了非公开发行股票申请材料，2007 年 7 月 31 日，经中国证监会股票发行审核委员会审核获得有条件通过。现尚待中国证监会核准。

2、《公司股票期权激励计划》经公司五届董事会第六次和第八次会议审议，并报经中国证监会审核无异议后已经公司 2006 年第一次临时股东大会决议批准，公司拟对公司董事、监事、高级管理人员以及公司的核心经营和技术人员共计 21 人进行股权激励，拟授予激励对象 670 万股股票期权。根据中国证监会《关于开展加强上市公司治理专项活动有关事项的通知》规定和中国证监会浙江监管局新近发布的《关于做好加强上市公司治理专项活动有关工作的通知》精神，公司股权激励计划的具体授予等后续程序将待专项治理活动结束后再行确定。

§ 7 财务报告

7.1 审计意见

财务报告	<input checked="" type="checkbox"/> 未经审计	<input type="checkbox"/> 审计
------	--	-----------------------------

7.2 披露比较式合并及母公司的利润表

资产负债表

2007 年 06 月 30 日

编制单位：浙江康恩贝制药股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注		合并		母公司	
	合并	母公司	期末余额	年初余额	期末余额	年初余额
流动资产：						
货币资金			257,880,045.01	270,310,914.24	154,074,657.34	136,698,473.47
交易性金融资产			855,426.87	240,445.64	855,426.87	240,445.64
应收票据			55,705,371.97	65,583,435.05	150,000.00	10,155,816.60
应收账款			151,240,440.51	142,395,028.01	72,183,010.13	80,542,029.78
预付款项			27,160,086.13	14,038,916.22	11,840,148.06	3,400,102.80
应收利息						
应收股利						
其他应收款			65,156,683.04	23,773,603.98	96,542,429.61	87,272,807.22
存货			121,263,100.81	126,562,334.17	30,086,158.25	29,606,008.43
一年内到期的非流动资产						
其他流动资产			1,069,641.79	1,690,798.92	251,754.94	167,459.18
流动资产合计			680,330,796.13	644,595,476.23	365,983,585.20	348,083,143.12
非流动资产：						
可供出售金融资产						
持有至到期投资			350,000.00	350,000.00		
长期应收款						
长期股权投资			13,971,580.60	14,658,220.60	395,131,049.29	363,541,631.36
投资性房地产						
固定资产			451,704,863.71	465,886,828.51	139,493,949.18	145,450,340.14
在建工程			27,812,730.33	10,719,714.23	10,814,224.80	942,346.60
工程物资						
固定资产清理						
无形资产			96,504,100.14	97,358,094.50	34,652,156.05	36,136,270.94
开发支出			645,918.95			
商誉						
长期待摊费用			950,071.53	538,198.39		
递延所得税资产			9,560,347.95	12,626,168.06	1,190,692.82	1,021,481.62
其他非流动资产						
非流动资产合计			601,499,613.21	602,137,224.29	581,282,072.14	547,092,070.66
资产总计			1,281,830,409.34	1,246,732,700.52	947,265,657.34	895,175,213.78

资产负债表

2007 年 06 月 30 日

编制单位：浙江康恩贝制药股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注		合并		母公司	
	合并	母公司	期末余额	年初余额	期末余额	年初余额
流动负债：						
短期借款			454,880,000.00	403,660,000.00	312,600,000.00	273,200,000.00
交易性金融负债						
应付票据			1,363,000.00			
应付账款			120,355,455.77	112,882,589.51	60,317,831.14	38,442,434.42
预收款项			4,263,152.05	7,281,166.01	115,116.43	239,381.52
应付职工薪酬			6,569,898.92	10,362,700.87	2,099,841.95	4,530,863.54
应交税费			13,252,272.84	14,988,757.36	8,752,232.87	7,886,286.49
应付利息						
应付股利			3,991,881.43	3,520,165.46	3,991,881.43	3,446,165.46
其他应付款			36,847,158.38	39,124,083.47	17,438,751.38	9,428,512.18
一年内到期的非流动负债			10,000,000.00	15,000,000.00		
其他流动负债			4,121,769.16	3,619,565.13	3,005,598.62	2,159,045.37
流动负债合计			655,644,588.55	610,439,027.81	408,321,253.82	339,332,688.98
非流动负债：						
长期借款				10,000,000.00		
应付债券						
长期应付款						
专项应付款			6,392,401.01	7,759,000.61	3,380,000.00	4,380,000.00
预计负债						
递延所得税负债						
其他非流动负债			861,000.00			
非流动负债合计			7,253,401.01	17,759,000.61	3,380,000.00	4,380,000.00
负债合计			662,897,989.56	628,198,028.42	411,701,253.82	343,712,688.98
所有者权益（或股东权益）：						
实收资本（或股本）			137,200,000.00	137,200,000.00	137,200,000.00	137,200,000.00
资本公积			306,267,391.86	306,267,391.86	309,403,915.84	309,403,915.84
减：库存股						
盈余公积			24,248,813.65	18,572,948.72	17,849,814.14	12,173,949.21
未分配利润			84,319,702.89	91,118,232.75	71,110,673.54	92,684,659.75
外币报表折算差额						
归属于母公司所有者权益合计			552,035,908.40	553,158,573.33		
少数股东权益			66,896,511.38	65,376,098.77		
所有者权益合计			618,932,419.78	618,534,672.10	535,564,403.52	551,462,524.80
负债和所有者权益总计			1,281,830,409.34	1,246,732,700.52	947,265,657.34	895,175,213.78

公司法定代表人：胡季强

主管会计工作负责人：王冶

会计机构负责人：王冶

利润表

2007 年 1-6 月

编制单位：浙江康恩贝制药股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注		合并		母公司	
	合并	母公司	本期金额	上期金额	本期金额	上期金额
一、营业收入			422,508,938.83	351,700,913.77	146,105,271.63	141,486,767.50
减：营业成本			196,785,072.91	179,150,206.49	57,618,429.58	50,593,891.49
营业税金及附加			4,816,588.07	3,566,367.13	2,173,131.87	1,918,624.80
销售费用			145,632,819.14	97,186,696.54	51,973,808.67	51,850,166.83
管理费用			41,081,654.15	41,162,183.54	11,113,537.85	13,647,262.60
财务费用			14,371,363.03	10,709,889.18	9,233,325.83	5,784,314.44
资产减值损失						
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			614,981.23		614,981.23	
投资收益（损失以“-”号填列）			8,373,151.85	1,038,562.61	1,728,439.82	-391,512.69
其中：对联营企业和合营企业的投资收益						
汇兑收益（损失以“-”号填列）						
三、营业利润（亏损以“-”号填列）			28,809,574.61	20,964,133.50	16,336,458.88	17,300,994.65
加：营业外收入			19,431,971.81	6,758,850.00	5,003,200.00	5,208,500.00
减：营业外支出			1,096,748.42	1,187,502.11	192,393.92	228,142.20
其中：非流动资产处置损失						
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）			47,144,798.00	26,535,481.39	21,147,264.96	22,281,352.45
减：所得税费用			15,191,050.32	5,658,179.66	5,489,386.24	5,419,009.41
五、净利润（净亏损以“-”号填列）			31,953,747.68	20,877,301.73	15,657,878.72	16,862,343.04
归属于母公司所有者的净利润			30,433,335.07	20,143,453.08		
少数股东损益			1,520,412.61	733,848.65		
六、每股收益：						
（一）基本每股收益			0.222	0.147		
（二）稀释每股收益			0.222	0.147		

公司法定代表人：胡季强

主管会计工作负责人：王冶

会计机构负责人：王冶

现金流量表

2007 年 1-6 月

编制单位：浙江康恩贝制药股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注		合并		母公司	
	合并	母公司	本期金额	上期金额	本期金额	上期金额
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			472,488,812.09	426,180,896.21	188,213,578.93	140,821,535.98
收到的税费返还			5,894,241.83	1,599,515.20		
收到其他与经营活动有关的现金			28,037,555.34	64,558,278.60	44,863,018.59	73,395,493.73
经营活动现金流入小计			506,420,609.26	492,338,690.01	233,076,597.52	214,217,029.71
购买商品、接受劳务支付的现金			176,511,761.70	187,757,878.59	33,111,608.13	33,505,034.31
支付给职工以及为职工支付的现金			43,203,139.69	30,743,287.44	14,339,578.72	11,774,145.24
支付的各项税费			66,853,355.21	53,270,100.42	26,183,532.42	32,286,722.90
支付其他与经营活动有关的现金			198,119,440.79	227,501,431.21	81,707,728.88	184,975,997.86
经营活动现金流出小计			484,687,697.39	499,272,697.66	155,342,448.15	262,541,900.31
经营活动产生的现金流量净额			21,732,911.87	-6,934,007.65	77,734,149.37	-48,324,870.60
二、投资活动产生的现金流量：						
收回投资收到的现金			76,826,891.25	20,627,241.36	26,855,079.82	
取得投资收益收到的现金						
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			8,146,481.29	79,599.28	165,000.00	38,000.00
收到其他与投资活动有关的现金			26,464.00	1,731.41		
投资活动现金流入小计			84,999,836.54	20,708,572.05	27,020,079.82	38,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金			26,422,162.44	32,256,284.12	15,857,226.69	27,640,640.91
投资支付的现金			67,769,593.21	22,230,110.46	56,720,000.00	
支付其他与投资活动有关的现金						
投资活动现金流出小计			94,191,755.65	54,486,394.58	72,577,226.69	27,640,640.91
投资活动产生的现金流量净额			-9,191,919.11	-33,777,822.53	-45,557,146.87	-27,602,640.91
三、筹资活动产生的现金流量：						
吸收投资收到的现金						
取得借款收到的现金			254,900,000.00	184,530,000.00	156,400,000.00	130,500,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			76,599.98	9,769.55		
筹资活动现金流入小计			254,976,599.98	184,539,769.55	156,400,000.00	130,500,000.00
偿还债务支付的现金			218,680,000.00	166,610,000.00	117,000,000.00	80,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			43,708,490.20	34,446,295.76	39,315,253.09	29,476,993.89
支付其他与筹资活动有关的现金			17,506,337.33	9,765.81	14,831,931.10	
筹资活动现金流出小计			279,894,827.53	201,066,061.57	171,147,184.19	109,976,993.89
筹资活动产生的现金流量净额			-24,918,227.55	-16,526,292.02	-14,747,184.19	20,523,006.11
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			-53,634.44	-12,012.28	-53,634.44	-12,012.28
五、现金及现金等价物净增加额			-12,430,869.23	-57,250,134.48	17,376,183.87	-55,416,517.68
加：期初现金及现金等价物余额			270,310,914.24	329,017,328.07	136,698,473.47	230,890,293.02
六、期末现金及现金等价物余额			257,880,045.01	271,767,193.59	154,074,657.34	175,473,775.34

现金流量表

2007 年 1-6 月

编制单位：浙江康恩贝制药股份有限公司

单位：元 币种：人民币

补充资料	附注		合并		母公司	
	合 并	母公 司	本期金额	上期金额	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：						
净利润			31,953,747.68	20,877,301.73	15,657,878.72	16,862,343.04
加：资产减值准备			1,905,763.76	965,057.43	207,361.74	
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧			17,139,618.31	13,477,531.11	6,388,442.26	4,074,070.08
无形资产摊销			3,605,108.08	5,295,899.04	1,503,114.79	2,231,645.98
长期待摊费用摊销			120,611.32	333,334.82		210,888.80
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）			-2,402,441.64	36,427.85		6,964.11
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）			4,130.00	189		189
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）			-614,981.23		-614,981.23	
财务费用（收益以“-”号填列）			14,924,394.80	10,763,453.86	9,611,009.00	5,866,349.75
投资损失（收益以“-”号填列）			-8,373,151.85	-2,707,449.10	-1,728,439.82	-1,277,373.80
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）			3,065,820.11	-145,183.29	-169,211.20	
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）						
存货的减少（增加以“-”号填列）			6,940,233.34	-4,969,575.74	-480,149.82	-4,310,990.08
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）			-38,419,457.78	-146,472,521.57	18,901,821.70	-65,969,792.46
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）			-5,743,169.10	97,820,508.89	28,664,664.97	-5,955,242.14
其他			-2,373,313.93	-2,208,981.68	-207,361.74	-63,922.88
经营活动产生的现金流量净额			21,732,911.87	-6,934,007.65	77,734,149.37	-48,324,870.60
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：						
债务转为资本						
一年内到期的可转换公司债券						
融资租入固定资产						
3. 现金及现金等价物净变动情况：						
现金的期末余额			257,880,045.01	271,767,193.59	154,074,657.34	175,473,775.34
减：现金的期初余额			270,310,914.24	329,017,328.07	136,698,473.47	230,890,293.02
加：现金等价物的期末余额						
减：现金等价物的期初余额						
现金及现金等价物净增加额			-12,430,869.23	-57,250,134.48	17,376,183.87	-55,416,517.68

公司法定代表人：胡季强

主管会计工作负责人：王冶

会计机构负责人：王冶

合并所有者权益变动表

2007 年 1-6 月

编制单位：浙江康恩贝制药股份有限公司

单位：万元 币种：人民币

项目	本期金额							
	归属于母公司所有者权益						少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本 (或股本)	资本公积	减： 库存股	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利润		
一、上年年末余额	13,720.00	30,626.74		4,029.54		7,884.02	6,505.27	62,765.57
加：会计政策变更				-2,172.24		1,227.80	32.34	-912.10
前期差错更正								
二、本年年初余额	13,720.00	30,626.74		1,857.29		9,111.82	6,537.61	61,853.47
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）				567.59		-679.85	152.04	39.77
（一）净利润						3,043.33	152.04	3,195.37
（二）直接计入所有者权益的利得和损失								
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额								
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响								
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响								
4. 其他								
上述（一）和（二）小计						3,043.33	152.04	3,195.37
（三）所有者投入和减少资本								
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				567.59		-3,723.19		-3,155.60
1. 提取盈余公积				567.59		-567.59		
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者（或股东）的分配						-3,155.60		-3,155.60
4. 其他								
（五）所有者权益内部结转								
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								
四、本期期末余额	13,720.00	30,626.74		2,424.88		8,431.97	6,689.65	61,893.24

单位:万元 币种:人民币

项目	上年同期金额							
	归属于母公司所有者权益						少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本 (或股本)	资本公积	减: 库存股	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利润		
一、上年年末余额	13,720.00	30,616.74		4,066.31		5,013.75	6,090.80	59,507.60
加:会计政策变更				-1,493.77		1,828.27	34.57	369.07
前期差错更正								
二、本年初余额	13,720.00	30,616.74		2,572.54		6,842.02	6,125.37	59,876.67
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)						-729.66	73.38	-656.28
(一)净利润						2,014.34	73.38	2,087.72
(二)直接计入所有者权益的利得和损失								
1.可供出售金融资产公允价值变动净额								
2.权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响								
3.与计入所有者权益项目相关的所得税影响								
4.其他								
上述(一)和(二)小计						2,014.34	73.38	2,087.72
(三)所有者投入和减少资本								
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						-2,744.00		-2,744.00
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						-2,744.00		-2,744.00
4.其他								
(五)所有者权益内部结转								
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								
四、本期末余额	13,720.00	30,616.74		2,572.54		6,112.36	6,198.75	59,220.39

公司法定代表人:胡季强

主管会计工作负责人:王冶

会计机构负责人:王冶

母公司所有者权益变动表

2007 年 1-6

编制单位：浙江康恩贝制药股份有限公司

单位：万元 币种：人民币

项目	本期金额					
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	13,720.00	30,940.39		3,383.86	9,223.84	57,268.09
加：会计政策变更				-2,166.47	44.63	-2,121.84
前期差错更正						
二、本年初余额	13,720.00	30,940.39		1,217.39	9,268.47	55,146.25
三、本年增减变动金额（减少以“－”号填列）				567.59	-2,157.40	-1,589.81
（一）净利润					1,565.79	1,565.79
（二）直接计入所有者权益的利得和损失						
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额						
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响						
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响						
4. 其他						
上述（一）和（二）小计					1,565.79	1,565.79
（三）所有者投入和减少资本						
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				567.59	-3,723.19	-3,155.60
1. 提取盈余公积				567.59	-567.59	
2. 对所有者（或股东）的分配					-3,155.60	-3,155.60
3. 其他						
（五）所有者权益内部结转						
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						
四、本期期末余额	13,720.00	30,940.39		1,784.98	7,111.07	53,556.44

单位:万元 币种:人民币

项目	上年同期金额					
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	13,720.00	30,616.74		3,397.21	6,572.38	54,306.33
加:会计政策变更				-1,487.34	-118.01	-1,605.35
前期差错更正						
二、本年初余额	13,720.00	30,616.74		1,909.87	6,454.37	52,700.98
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)					-939.76	-939.76
(一)净利润					1,804.24	1,804.24
(二)直接计入所有者权益的利得和损失						
1.可供出售金融资产公允价值变动净额						
2.权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响						
3.与计入所有者权益项目相关的所得税影响						
4.其他						
上述(一)和(二)小计					1,804.24	1,804.24
(三)所有者投入和减少资本						
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					-2,744.00	-2,744.00
1.提取盈余公积						
2.对所有者(或股东)的分配					-2,744.00	-2,744.00
3.其他						
(五)所有者权益内部结转						
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						
四、本期末余额	13,720.00	30,616.74		1,909.87	5,514.61	51,761.22

公司法定代表人:胡季强

主管会计工作负责人:王冶

会计机构负责人:王冶

7.3 报表附注

7.3.1 本报告期内,会计政策、会计估计变更和会计差错更正如下:

(一) 会计政策变更

依据财政部2006年2月15日财会[2006]3号文件规定,本公司自2007年1月1日起执行新企业。涉及本公司的会计政策变更主要内容及其影响数如下:

1、公司按照原会计准则的规定,对长期股权投资差额按分10年进行摊销。根据新会计准

则，对同一控制下企业合并形成的长期股权投资差额对尚未摊销完毕的股权投资差额应全额冲销，由此调减2007年1月1日的留存收益21,747,181.26元，其中归属于母公司的所有者权益（盈余公积）减少21,722,416.37元，归属于少数股东的权益减少24,764.89元。

2、按照原会计准则的规定，公司计提了应收款项坏账准备、存货跌价准备、长期股权投资减值准备。根据新会计准则应按照资产账面价值小于资产计税基础的差额计算递延所得税资产，由此调增递延所得税资产12,626,168.06元，相应增加了2007年1月1日留存收益12,626,168.06元，其中归属于母公司的所有者权益（未分配利润）增加12,278,030.90元，归属于少数股东的权益增加348,137.16元。

3、按照《〈企业会计准则第38号——首次执行企业会计准则〉应用指南》规定，2007年1月1日对已计入固定资产的土地使用权进行重分类，将归属于土地使用权的部分计20,127,017.40元从固定资产账面价值中分离，作为土地使用权的认定成本，计入无形资产，并按照《企业会计准则第6号——无形资产》的规定处理。

4、少数股东权益

本公司2007年1月1日按原会计准则编制的合并报表中子公司少数股东的享有的权益为65,052,726.50元，新会计准则计入股东权益，由此增加2007年1月1日股东权益65,052,726.50元。此外，由于子公司计提坏账准备等产生的递延所得税资产中归属于少数股东权益调增348,137.16元和同一控制下企业合并形成的长期股权投资差额对尚未摊销完毕的股权投资差额应全额冲销而相应调减少数股东权益24,764.89元。新会计准则下少数股东权益为65,376,098.77元。

（二）公司本期无会计估计变更。

（三）公司本期无会计差错更正。

7.3.2 报告期内，公司财务报表合并范围发生变化。

1、本期新设子公司一家

根据2006年12月29日召开的五届董事会2006年第七次会议决议，同意公司投资5000万元新设成立浙江康恩贝植物提取物有限公司。该公司于2007年2月9日注册成立，注册资本为5000万元，本公司持有该公司的100%的股权。

为了进一步整合发展公司的植物提取产业，由新成立的浙江康恩贝植物提取物有限公司分别受让公司持有的湖南九汇现代中药有限公司 70%的股权和该公司持有的云南希尔康制药有限公司 90%的股权，报告期内上述股权转让事宜已办理工商变更登记手续。

2、本期因吸收合并减少一家子公司

经公司 2006 年度股东大会决议同意，由子公司浙江康恩贝集团医疗保健品有限公司吸收合并兰溪市三江中药饮片有限公司。报告期内，因吸收合并完成，兰溪市三江中药饮片有限公司已注销，不再纳入合并报表范围。

2007 年上半年纳入本公司合并会计报表范围的被投资企业共 11 家，其中子公司 8 家，浙江康恩贝植物提取物有限公司的子公司 2 家、浙江康恩贝三江医药有限公司的子公司 1 家。

浙江康恩贝制药股份有限公司

董事长：胡季强

2007 年 8 月 31 日