

中国医药保健品股份有限公司

拟认购医药资产

2013 年度盈利预测审核报告

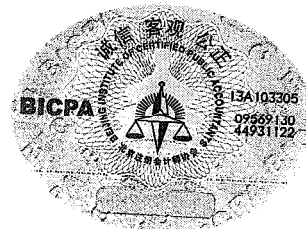
勤信专字【2013】第 166 号

目 录

内 容	页 次
一、盈利预测审核报告	1
二、模拟盈利预测表	2
三、模拟盈利预测编制说明	3-31

中勤万信会计师事务所

地址：北京市西直门外大街 110 号中糖大厦 11 层
电话：(86-10) 68360123
传真：(86-10) 68360123-3000
邮编：100044



盈利预测审核报告

勤信专字【2013】第 166 号

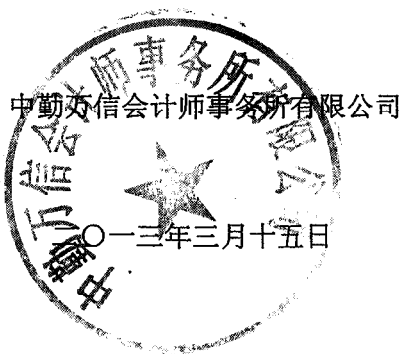
中国医药保健品股份有限公司全体股东：

我们审核了后附的中国医药保健品股份有限公司（以下简称“中国医药”）编制的拟认购武汉鑫益投资有限公司等四家公司医药资产 2013 年度模拟盈利预测报告。我们的审核依据是《中国注册会计师其他鉴证业务准则第 3111 号——预测性财务信息的审核》。中国医药管理层对该模拟预测及其所依据的各项假设负责。这些假设已在本审核报告后附的盈利预测报告说明之四中披露。

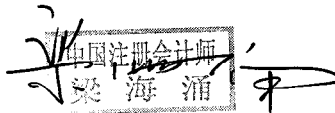
根据我们对支持这些假设的证据的审核，我们没有注意到任何事项使我们认为这些假设没有为模拟预测提供合理基础。而且，我们认为，该模拟预测是在这些假设的基础上恰当编制的，并按照后附的盈利预测编制基础的规定进行了列报。

由于预期事项通常并非如预期那样发生，并且变动可能重大，实际结果可能与模拟预测性财务信息存在差异。

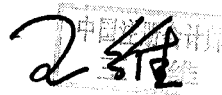
本盈利预测审核报告仅供本次中国医药向中国证券监督管理委员会申报有关以换股方式吸收合并河南天方药业股份有限公司并向通用技术（集团）控股有限公司及其下属通用技术集团医药控股有限公司、通用天方药业集团有限公司非公开发行股份购买资产事宜使用。未经本会计师事务所书面许可，不得用于其他目的。



中国注册会计师：


中国注册会计师 梁海涌

中国注册会计师：


中国注册会计师 王维

模拟盈利预测表

编制单位：中农网安科技股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	2012年实现数	2013年预测数
一、营业总收入	428,294,615.17	511,601,476.72
二、营业总成本	421,726,413.71	503,813,138.46
其中：营业成本	344,175,481.15	413,633,078.11
营业税金及附加	2,226,486.92	2,784,713.80
销售费用	52,136,716.44	60,830,539.12
管理费用	19,600,183.55	22,016,353.36
财务费用	3,009,672.71	4,095,203.69
资产减值损失	577,872.94	453,250.38
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）	23,036,750.54	19,401,462.50
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
汇兑收益（损失以“-”填列）		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	29,604,952.00	27,189,800.77
加：营业外收入	3,039,014.56	2,700,000.00
减：营业外支出	663,562.11	
四、利润总额（亏损以“-”号填列）	31,980,404.45	29,889,800.77
减：所得税费用	1,850,679.91	2,112,725.93
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	30,129,724.54	27,777,074.83
归属于母公司所有者的净利润	26,742,603.41	23,743,324.95
少数股东损益	3,387,121.13	4,033,749.89
六、每股收益		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		
六、其他综合收益		
七、综合收益总额	30,129,724.54	27,777,074.83
归属于母公司所有者的综合收益总额	26,742,603.41	23,743,324.95
归属于少数股东的综合收益总额	3,387,121.13	4,033,749.89

公司法定代表人：

张本智

主管会计工作负责人：

张本智

会计机构负责人：

李玲

中国医药保健品股份有限公司

拟认购医药资产

2013 年度盈利预测报告

(金额除特别标明者外, 均以人民币元列示)

特别提示: 中国医药保健品股份有限公司(以下简称“中国医药”)2013 年度模拟盈利预测报告是经董事会批准由公司管理层编制, 编制遵循了谨慎性原则, 但所依据的各种假设具有不确定性, 投资者进行投资决策时应谨慎使用且不应过分依赖此报告。

一、中国医药基本情况

中国医药原名中技贸易股份有限公司, 成立于 1997 年 5 月 8 日, 是经国家体改委“体改生[1997]41 号”文件和对外贸易经济合作部“[1997]外经贸政审函字第 773 号”文件批准, 由中国技术进出口总公司(以下简称“中技总公司”)独家发起, 以社会募集方式设立的股份有限公司。

经中国证券监督管理委员会证监发字[1997]164 号和证监发字[1997]165 号文件批准, 中国医药于 1997 年 4 月 28 日公开发行人民币普通股 3,000 万股, 其中, 向社会公开发行 2,700 万股, 向公司内部职工配售 300 万股, 并于同年在上海证券交易所上市交易。发行后中国医药注册资本为 12,000 万元, 其中, 国有法人股 9,000 万股, 由中技总公司持有; 社会公众股 3,000 万股, 在上海证券交易所挂牌交易。

根据中国证监会《关于中技贸易股份有限公司申请配股的批复》(证监公司字[2000]162 号), 中国医药 2000 年度配售 1,035 万普通股, 其中, 向国有法人股股东配售 135 万股, 向社会公众股股东配售 900 万股, 配股资金的到位情况已经中天信会计师事务所验证并出具“中天信会资字(2000)第 028 号”验资报告。

根据中国医药 2002 年度股东大会决议, 中国医药于 2003 年实施了以资本公积金每 10 股转增 6 股的转增方案, 增加注册资本 7,821 万股(每股面值 1 元), 变更后中国医药的注册资本为人民币 20,856 万元, 该事项已经信永中和会计师事务所验证并出具“XYZH/A503024”号验资报告。

经国家财政部批准, 在实施 2002 年度每 10 股转增 6 股的资本公积金转增方案后, 中国医药原控股股东中技总公司将其持有的 70.08%的中国医药国有法人股股权无偿划转给中国通用技术(集团)控股有限责任公司(以下简称“通用技术集团”), 该事项已经信永中和会计师事务所验证并出具“XYZH/A503024”号验资报告。

中国医药保健品股份有限公司

拟认购医药资产

2013 年度盈利预测报告

(金额除特别标明者外,均以人民币元列示)

根据中国医药 2006 年度第一次临时股东大会暨股权分置改革相关股东会议决议,中国医药 2006 年实施股权分置改革,以截至 2006 年 6 月 9 日的流通股本 6,240 万股为基数,以资本公积金向实施股权登记日登记在册的全体流通股股东每 10 股转增 4.91 股,每股面值 1 元,共计转增股本人民币 3,063.84 万元。在转增股份实施完成后,中国医药的所有非流通股股份即获得上市流通权,本次股权分置改革已获得国务院国有资产监督管理委员会的相关批复(国资产权[2006]604 号)。股权分置改革方案实施后中国医药增加注册资本人民币 3,063.84 万元,变更后注册资本为人民币 23,919.84 万元,该事项已经信永中和会计师事务所验证并出具“XYZH/2006A5038”号验资报告。

根据中国医药 2009 年度股东大会的有关决议,中国医药以 2009 年 12 月 31 日总股本为基数,向全体股东每 10 股送红股 3 股(每股面值 1.00 元),共计转增股本人民币 7,175.95 万元;同时派发现金 2.00 元(含税),本次利润分配共计 119,599,200.00 元人民币。在配送红股完成后,中国医药增加注册资本人民币 7,175.95 万元,变更后注册资本为人民币 31,095.79 万元,该事项已经中审国际会计师事务所验证并出具中审国际验字(2010)第 01020057 号验资报告。

截止 2011 年 12 月 31 日,本公司总股本 310,957,920 股,其中:通用技术集团持股 190,008,000 股,占 61.10%;社会公众股为 120,949,920 股,占 38.90%。其中无限售条件的流通股为 310,957,900 股,占总股本的 100.00%。

本公司控股股东通用技术集团自 2012 年 9 月 10 日起通过上海证券交易所证券交易系统开始增持本公司股份,截至 2012 年 12 月 31 日,通用技术集团累计增持本公司股份 18,657,448 股,占公司总股本的 6%。增持后通用技术集团持有本公司股份 208,665,448 股,占公司总股本的 67.10%。

中国医药经营范围包括:批发中成药、中药材、中药饮片、化学药制剂、化学原料药、抗生素、生化药品、生物制品、体外诊断试剂、疫苗、毒性中药材、毒性中药饮片;销售医疗器械 III、II 类;眼科手术器械;矫形外科(骨科)手术器械;计划生育手术器械;注射穿刺器械;医用电子仪器设备,医用光学器具、仪器及外窥镜设备;医用超声仪器及有关设备;

中国医药保健品股份有限公司

拟认购医药资产

2013 年度盈利预测报告

(金额除特别标明者外,均以人民币元列示)

医用激光仪器设备;医用高频仪器设备;物理治疗及康复设备;中医器械;医用磁共振设备;医用 X 射线设备;医用 X 射线附属设备及部件;医用高能射线设备;医用核素设备;医用射线防护用品、装置;临床检验分析仪器;体外诊断试剂;体外循环及血液处理设备;植入材料和人工器官;手术室、急救室、诊疗室设备及器具;病房护理设备及器具;医用冷疗、低温、冷藏设备及器具;口腔科材料;医用卫生材料及敷料;医用缝合材料及粘合剂;医用高分子材料及制品;显微外科手术器械;耳鼻喉科手术器械;口腔科手术器械;泌尿肛肠外科手术器械;妇产科用手术器械;普通诊查器械;口腔设备及器具;消毒和灭菌设备及器具;批发(非实物方式)预包装食品、乳制品(含婴幼儿配方乳粉);对外派遣实施境外工程所需的劳务人员;加工中药饮片(仅限分公司经营)。进出口业务;经营国际招标采购业务,承办国际金融组织贷款项下的国际招标采购业务;经营高新技术及其产品的开发;承包国(境)外各类工程和境内国际招标工程;汽车的销售;种植中药材;销售谷物、豆类、薯类、饲料;仓储服务。中国医药注册地址:北京市东城区光明中街 18 号。法定代表人:张本智。

中国医药之母公司为通用技术集团。股东大会是中国医药的权力机构,依法行使公司经营方针、筹资、投资、利润分配等重大事项决议权。董事会对股东大会负责,依法行使公司的经营决策权;经理层负责组织实施股东大会、董事会决议事项,主持企业的生产经营管理工作。

中国医药的职能管理部门包括财务部、人力资源部、企业发展部、质量管理部、战略投资部、法律部、审计部、总裁办公室等。

二、拟认购武汉鑫益投资有限公司等四家公司医药资产基本情况

1. 武汉鑫益投资有限公司 51% 股权

武汉鑫益投资有限公司(以下简称“武汉鑫益”)成立于 2002 年 4 月 15 日,注册资本 50 万元,其中湖北省医药工业研究院有限公司工会委员会、刘洁和张瑞颖分别出资 49 万元、0.5 万元和 0.5 万元。2002 年 12 月 20 日,武汉鑫益股东会通过决议,由各股东等比例增资,将注册资本增加至 1,550 万元。2003 年 12 月 18 日,武汉鑫益股东会通过决议,由各股东等比例增资,将注册资本增加至 5,550 万元。2005 年 1 月 5 日,武汉鑫益股东会通过决议,同意湖北省医药工业研究院有限公司工会委员会持有武汉鑫益的全部股权转让给王郑荣、刘

中国医药保健品股份有限公司

拟认购医药资产

2013 年度盈利预测报告

(金额除特别标明者外,均以人民币元列示)

洁、张瑞颖等 35 名自然人。2006 年 5 月 10 日,武汉鑫益股东会通过决议,同意将武汉鑫益的注册资本增加至 61,828,673 元,增资额 6,328,673 元由王郑荣、刘洁、张瑞颖等 35 名股东认缴。2006 年 8 月 23 日,武汉鑫益股东会通过决议,同意将武汉鑫益的注册资本减少至 21,934,721 元,股东变为 33 名自然人。2006 年 12 月 18 日,武汉鑫益股东会通过决议,同意经过股权转让后,武汉鑫益股东变更为张辉等 13 名自然人。2007 年 1 月 11 日,通用技术集团医药控股有限公司(以下简称“医控公司”)与武汉鑫益全体股东的授权人王郑荣和武汉鑫益签订了《增资合同书》,约定以北京龙源智博资产评估有限责任公司以 2006 年 6 月 30 日为基准日的评估报告为基础,医控公司投入现金 6,500 万元对武汉鑫益进行增资,其中 22,830,016 元作为注册资本增加额,42,169,984 元作为资本公积金,本次增资后医控公司持股占比 51%,张辉等 13 名自然人持股占比 49%。2009 年 7 月 20 日,武汉鑫益股东会通过决议,同意将武汉鑫益的注册资本减少 25,000,000 元,变更为 19,764,737 元。2012 年 3 月 26 日,武汉鑫益股东会通过决议,同意张辉等 13 名自然人股东将其合计持有的武汉鑫益股权中的 45.37%的股权转让给医控公司;同意张辉等 4 名自然人股东将持有的 1.20%武汉鑫益股权分别转让给黄明等 6 名自然人;另有黄明仍持有武汉鑫益 2.43%股权。股权转让完成后,医控公司持有武汉鑫益 96.37%股权,黄明等 7 名自然人合计持有武汉鑫益 3.63%股权,武汉鑫益已完成该次股权转让的工商变更手续。

截至 2012 年 12 月 31 日,武汉鑫益股权结构为:

股东名称	出资额(元)	出资比例(%)
通用技术集团医药控股有限公司	19,047,664.28	96.37
7 名自然人股东	717,072.72	3.63
合计	19,764,737.00	100.00

2. 北京新兴华康医药有限公司 100% 股权

北京新兴华康医药有限公司(以下简称“新兴华康”)于 1993 年 5 月 3 日经总后勤部医药管理局(1993 年)医药经字第 08 号文件批准开业。后经总后生产部批准为军办企业,并在北京市丰台区工商行政管理局登记注册,注册名称:北京三利医药采购供应站,营业执照号码为 11010612949703,注册资本:200 万元,法定代表:唐连义,类型:国有企业。2003 年 8 月 12 日采购供应站通过 GSP 认证。2001 年 4 月 9 日,经财政部批准,北京三利医药

中国医药保健品股份有限公司

拟认购医药资产

2013 年度盈利预测报告

(金额除特别标明者外,均以人民币元列示)

采购供应站的出资人变更为中国新兴(集团)总公司下属的北京戎利实业总公司,注册资本增加至 230 万元。2009 年 10 月,经国务院国资委批准,中国新兴(集团)总公司整体并入通用技术集团。经营范围:(1)许可经营项目包含,零售中成药、化学原料药、抗生素、生化药品、生物制品、销售医疗器械、保健食品;(2)一般经营项目包含,技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让、销售健身器材、化工、制药工业专用设备、劳保用品、通讯器材、五金交电、百货、货物进出口。2010 年 7 月 7 日注册名称更名为北京新兴华康医药中心,法定代表更名为张淑玲,营业执照号码改为 110106002949703。本公司以 2011 年 9 月 30 日为基准日改制为有限公司,由中勤万信会计师事务所出具(2011)中勤验字第 12088 号验资报告,注册资本变更为 260 万。2011 年 12 月根据通用技术集团《关于北京新兴华康医药中心有限责任公司股权转让的批复》(通函字[2011]78 号),将新兴华康 100%股权以 2011 年 12 月 30 日经审计的账面净资产为依据,以协议形式转让给通用技术集团,新兴华康已完成该次股权转让的工商变更手续。

截至 2012 年 12 月 31 日,新兴华康股权结构为:

股东名称	出资额(元)	出资比例(%)
中国通用技术(集团)控股有限公司	2,600,000.00	100.00
合计	2,600,000.00	100.00

3. 新疆天方恒德医药有限公司 65.33%股权

新疆天方恒德医药有限公司(以下简称“新疆天方”)其前身为新疆恒德医药有限公司,成立于 1999 年 12 月 21 日,公司企业法人营业执照号为 6590011090066,法定代表人为闫荫枏,注册资本为 2400 万元,公司法定注册地址是新疆石河子市东六路 86 号。许可经营项目:医药、医疗器械(按经营许可证范围),保健食品。全科医疗(分支机构经营)。一般经营项目:化妆品,纺织品,服装鞋帽,日用百货,日用杂品,五金交电,化工(专控除外),皮棉,棉短绒,农膜,建筑材料,农副产品(专控除外)及进出口业务(法律法规另有规定的商品除外)。公司下设非营利机构门诊部,所属新疆天健医药有限公司和喀什通惠医药有限公司两家子公司。1999 年 12 月 21 日,经石河子国有资产经营管理有限公司批准,天元

中国医药保健品股份有限公司

拟认购医药资产

2013 年度盈利预测报告

(金额除特别标明者外, 均以人民币元列示)

绿洲商贸有限责任公司、田永新和宋雪萍共出资 1,000 万元, 其各自出资 832 万元、114.4 万元和 53.6 万元设立新疆天方的前身石河子华立药业有限责任公司, 股权结构为天元绿洲商贸有限责任公司 83.2%, 田永新持股 11.44%, 宋雪萍持股 5.36%。2000 年 6 月 28 日, 经石河子市国有资产管理局批准, 华立药业通过股东会决议, 股东及出资额变更为: 天元绿洲商贸有限责任公司出资 532 万元, 田永新出资 300.15 万元, 宋雪萍出资 102.75 万元, 伍燕出资 65.1 万元, 股权结构为天元绿洲商贸有限责任公司持股 53.2%, 田永新持股 30.015%, 宋雪萍持股 10.275%, 伍燕持股 6.51%。2001 年 3 月 20 日, 华立药业更名为新疆恒德医药有限公司。2004 年 2 月, 经新疆生产建设兵团农八师国有资产监督管理委员会批准, 河南天方药业股份有限公司(以下简称“天方股份”)、天元绿洲商贸有限责任公司、王留晨、田永新、宋雪萍和伍燕共同签署了增资重组合同, 本次增资重组后, 新疆恒德医药有限公司更名为新疆天方恒德医药有限公司, 注册资本增加至 2,400 万元, 其股东及出资额变更为: 天方股份出资 1,268 万元, 天元绿洲商贸有限责任公司出资 532 万元, 王留晨出资 600 万元, 股权结构变更为天方药业持股 52.83%, 天元绿洲商贸有限责任公司持股 22.17%, 王留晨持股 25%。2006 年 2 月 10 日, 经新疆生产建设兵团农八师国有资产监督管理委员会批准, 新疆天方通过股东会决议, 同意天元绿洲商贸有限责任公司将其所持新疆天方 22.17% 的股权划转给石河子国有资产经营(集团)有限公司, 同意天方股份将所持新疆天方 52.83% 对应的出资额的股权转让给天方药业集团有限公司, (以下简称“天方集团”), 本次转让完成后股权结构变更为新疆天融投资(集团)有限公司出资 532 万元, 王留晨出资 600 万元, 股权结构变更为天方集团持股 52.83%, 新疆天融投资(集团)有限公司持股 22.17%, 王留晨持股 25%。2007 年 3 月 7 日, 新疆天方通过股东会决议, 同意王留晨将其所持的新疆天方 12.5% 股权转让给天方集团。2010 年 2 月 26 日, 新疆天方通过股东会决议, 同意石河子国有资产经营(集团)有限公司(新疆天融投资(集团)有限公司于 2006 年 12 月 22 日经批准更名为石河子国有资产经营(集团)有限公司)向天方集团以外的法人或自然人转让其所持有新疆天方全部股权。经新疆生产建设兵团农八师国有资产监督管理委员会批准, 根据石河子产权交易中心于 2010 年 12 月 31 日出具的《产权交易鉴定证明》, 经过挂牌交易, 石河子国有

中国医药保健品股份有限公司

拟认购医药资产

2013 年度盈利预测报告

(金额除特别标明者外,均以人民币元列示)

资产经营(集团)有限公司将其持有的新疆天方 22.17%的股权转让给王留晨。本次转让完成后,天方集团持股 65.33%,王留晨持股 34.67%。2011 年 7 月 10 日、8 月 10 日,新疆天方分别通过股东会决议,同意王留晨将其持有的新疆天方 6.25%和 28.42%股权转让给石河子开发区通用投资有限公司。本次转让完成后,天方集团持股 65.33%,石河子开发区通用投资有限公司持股 34.67%。

截至 2012 年 12 月 31 日,新疆天方股权结构为:

股东名称	出资额(元)	出资比例(%)
通用天方药业集团有限公司	15,680,000.00	65.33
石河子开发区通用投资有限公司	8,320,000.00	34.67
合计	24,000,000.00	100.00

4. 海南通用三洋药业有限公司 35%股权

海南通用三洋药业有限公司(以下简称“三洋公司”)由通用技术集团出资 6,500 万元(占实收资本 65%),海南同盟科技集团有限公司(以下简称“同盟科技集团”)出资 3,500 万元(占实收资本 35%)共同设立,于 2001 年 8 月 20 日在海南省工商行政管理局登记注册并取得企业法人营业执照,注册号为 4600001008787,注册资本为人民币 10,000 万元,经营期限二十年。注册资本业经北京中盛会计师事务所有限公司中盛(2001)验字 09013 号验资报告验证。2004 年 6 月,本公司收购了通用技术集团持有的三洋公司 65%的股权,通用技术集团收购了同盟科技集团持有的三洋公司 35%的股权。三洋公司所处行业为医药制品业,经营范围包括:中、西药原材料及其制剂、中成药、中药材生产销售(凭许可证经营);主要产品为抗生素类药物,如凯伦、凯韦可、凯斯、凯舒特、凯力达胶囊等。注册地址为海口市秀英永桂工业区。法定代表人:陶乃强。三洋公司之母公司为中国医药保健品股份有限公司,最终控制方为通用技术集团。三洋公司的职能部门包括生产部、质量部、技术部、营销部、财务部等,控股子公司为湖北通用药业有限公司。

截至 2012 年 12 月 31 日,三洋公司股权结构为:

股东名称	出资额(元)	出资比例(%)
中国医药保健品股份有限公司	65,000,000.0	65.00

中国医药保健品股份有限公司

拟认购医药资产

2013 年度盈利预测报告

(金额除特别标明者外,均以人民币元列示)

股东名称	出资额(元)	出资比例(%)
中国通用技术(集团)有限公司	35,000,000.0	35.00
合计	100,000,000.00	100.00

三、盈利预测编制基础

本盈利预测报告是本公司管理层以拟认购武汉鑫益等四家公司股份之资产业经中勤万信会计师事务所审计的 2012 年度利润表所反映的实际经营业绩为基础,根据本公司对 2013 年度国内外经济环境与市场环境的合理假设,以及拟重组资产 2013 年度的生产经营能力、发展潜力、投资计划、经营工作计划、生产计划及其他有关资料为依据,本着谨慎性原则编制而成。

编制盈利预测时所采用的会计政策及会计估计方法遵循了国家现行的法律、法规及财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的企业会计准则的规定,在各重要方面均与中国医药实际所采用的会计政策及会计估计一致。

在本盈利预测及说明中,除非特别说明外,下文中“本公司”指中国医药保健品股份有限公司本次拟认购武汉鑫益等四家医药资产模拟合并主体。

四、盈利预测基本假设

1. 本公司遵循的国家及地方的有关法律、法规、政策无重大改变;
2. 本公司生产经营所适用法律法规、行业规定和行业质量标准等无重大变化;
3. 国家现有的银行信贷政策及信贷利率、通货膨胀率和外汇汇率无重大变化;
4. 本公司所在地区的社会经济环境无重大变化;
5. 本公司遵循的税收制度,执行的税负、税率政策,无重大变化;
6. 本公司生产经营所需原材料及能源的价格无重大变化;
7. 本公司盈利预测期间将进一步加强对应收款项的管理,预计不会有较大的坏账发生;
8. 本公司资金来源充足,不存在因资金问题而使各项经营计划的实施发生困难;
9. 本公司盈利预测期间生产经营计划及财务预算将得以顺利完成,产销平衡,各项业务合同能够顺利执行,并与合同方无重大争议和纠纷,注入资产的生产和经营政策不做重大

中国医药保健品股份有限公司

拟认购医药资产

2013 年度盈利预测报告

(金额除特别标明者外,均以人民币元列示)

调整;

10. 本公司生产经营将不会因劳资争议以及其他董事会不能控制的原因而蒙受不利影响;

11. 本公司对管理人员、生产人员已进行合理配置,无高层管理人员舞弊、违法行为而造成重大不利影响;

12. 本公司在预测期间内对子公司的股权持股比例不发生重大变化,同时在预测期间内无对外股权投资行为;

13. 本公司 2013 年度及以后年度均能持续经营;

14. 本公司在预测期间内无自然灾害等其他不可抗力因素造成的重大不利影响。

五、遵循企业会计准则的声明

本公司执行财政部 2006 年 2 月 15 日发布的新企业会计准则,即《企业会计准则——基本准则》和其他各项具体会计准则。

本公司财务报表符合企业会计准则的要求及相关规定,真实、完整地反映了本公司医药类业务相关的财务状况、经营成果等有关信息。

本公司承诺:本公司编制的本盈利预测报告及其附件不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,在正常生产经营情况下,本公司能完成该盈利预测,并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

六、公司采用的主要会计政策、会计估计

1. 会计期间

本公司的会计期间为公历 1 月 1 日至 12 月 31 日。

2. 记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

3. 记账基础和计价原则

本公司会计核算以权责发生制为记账基础,以历史成本为计价原则。

中国医药保健品股份有限公司

拟认购医药资产

2013 年度盈利预测报告

(金额除特别标明者外,均以人民币元列示)

4. 现金及现金等价物

本公司现金流量表之现金指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金流量表之现金等价物指企业持有的期限短(一般指从购买日起三个月内到期)、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

5. 外币业务和外币报表折算

(1) 外币交易

本公司外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币金额。于资产负债表日,外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币,所产生的折算差额除了为购建或生产符合资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额按资本化的原则处理外,直接计入当期损益。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为人民币,所产生的折算差额,作为公允价值变动直接计入当期损益。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,不改变其人民币金额。

(2) 外币财务报表的折算

外币资产负债表中资产、负债类项目采用资产负债表日的即期汇率折算;所有者权益类项目除“未分配利润”外均按业务发生时的即期汇率折算;利润表中的收入与费用项目,采用交易发生日的即期汇率折算。上述折算产生的外币报表折算差额,在所有者权益项目下单独列示。外币现金流量采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额,在现金流量表中单独列示。

6. 金融工具

本公司按投资目的和经济实质对拥有的金融资产分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、应收款项及可供出售金融资产四大类。

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产是指持有的主要目的为短期内出售的金融资产,在资产负债表中以交易性金融资产列示。

(2) 持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定,且管理层有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

(3) 应收款项是指在活跃市场中没有报价,回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

(4) 可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产及未被

中国医药保健品股份有限公司

拟认购医药资产

2013 年度盈利预测报告

(金额除特别标明者外,均以人民币元列示)

划分为其他类的金融资产。

金融资产以公允价值进行初始确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产,取得时发生的相关交易费用直接计入当期损益,其他金融资产的相关交易费用计入初始确认金额。当某项金融资产收取现金流量的合同权利已终止或与该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移至转入方的,终止确认该金融资产。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和可供出售金融资产按照公允价值进行后续计量;应收款项以及持有至到期投资采用实际利率法,以摊余成本列示。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动计入公允价值变动损益;在资产持有期间所取得的利息或现金股利,确认为投资收益;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损益,同时调整公允价值变动损益。

可供出售金融资产的公允价值变动计入股东权益;持有期间按实际利率法计算的利息,计入投资收益;可供出售权益工具投资的现金股利,于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益;处置时,取得的价款与账面价值扣除原直接计入股东权益的公允价值变动累计额之后的差额,计入投资损益。除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外,本公司于资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查,如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的,计提减值准备。如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度或非暂时性下降,原直接计入股东权益的因公允价值下降形成的累计损失计入减值损失。

7. 应收款项坏账准备

本公司将下列情形作为应收款项坏账损失确认标准:债务单位撤销、破产、资不抵债、现金流量严重不足、发生严重自然灾害等导致停产而在可预见的时间内无法偿付债务等;债务单位逾期未履行偿债义务超过3年;其他确凿证据表明确实无法收回或收回的可能性不大。

对可能发生的坏账损失采用备抵法核算,期末按账龄分析法与个别认定法相结合计提坏账准备,计入当期损益。对于有确凿证据表明确实无法收回的应收款项,经本公司按规定程序批准后作为坏账损失,冲销提取的坏账准备。

本公司单项金额重大应收款项确定标准为:占应收账款或其他应收款总额 5%以上或单笔金额在 1000 万元以上的应收账款、单笔金额 500 万元以上的其他应收款,适用孰低原则。

中国医药保健品股份有限公司

拟认购医药资产

2013 年度盈利预测报告

(金额除特别标明者外, 均以人民币元列示)

当存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回所有款项时, 根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额, 单独进行减值测试, 计提坏账准备。

对于单项金额非重大的应收款项, 本公司将其与经单独测试后未减值的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合, 根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础, 结合现时情况确定本年度各项组合计提坏账准备的比例, 据此计算本年度应计提的坏账准备。当存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回所有款项时, 根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额单独进行减值测试, 计提坏账准备。

应收账款按账龄划分组合的坏账准备计提比例如下:

账龄	计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	5
1-2 年 (含 2 年)	15
2-3 年 (含 3 年)	40
3-5 年 (含 5 年)	70
5 年以上	100

其他应收款按账龄划分组合的坏账准备计提比例如下:

账龄	计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	5
1-2 年 (含 2 年)	15
2-3 年 (含 3 年)	40
3-5 年 (含 5 年)	70
5 年以上	100

8. 存货

本公司存货主要包括库存商品、原材料、消耗性生物资产、包装物、物资采购、发出商品、低值易耗品等。

存货实行永续盘存制, 存货在取得时按实际成本计价; 领用或发出存货, 除医疗器械采用个别计价法核算外, 其余药品药材等存货采用加权平均法核算。低值易耗品和包装物采用一次转销法进行摊销。

中国医药保健品股份有限公司

拟认购医药资产

2013 年度盈利预测报告

(金额除特别标明者外,均以人民币元列示)

存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法:存货跌价准备按照单项存货的成本与可变现净值孰低计量,可变现净值低于成本的部分,应当计提存货跌价准备。存货的可变现净值为存货的预计未来净现金流量,即存货的预计的销售现金流量扣减相关的抵减项目后,为可变现净值。有确凿证据表明由于遭受自然灾害、病虫害、动物疫病侵袭或市场需求变化等原因,使消耗性生物资产的可变现净值低于其账面价值的,按照可变现净值或可收回金额低于账面价值的差额,计提生物资产跌价准备。库存商品、大宗原材料和消耗性生物资产的存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取;其他数量繁多、单价较低的原辅材料按类别提取存货跌价准备。

存货跌价准备的提取要有相关技术、管理等部门提供的依据。如果某些存货具有类似用途并与在同一地区生产和销售的产品系列相关,且实际上难以将其与该产品系列的其他项目区别开来进行估价的,可以合并计量成本与可变现净值;对于数量繁多、单价较低的存货,可以按存货类别计量成本与可变现净值。

当存在以下一项或若干项情况时,将存货的账面价值全部转入当期损益,一次性予以核销:

- (1) 已经霉烂变质的存货;
- (2) 已经过期且无转让价值的存货;
- (3) 生产中不再需要,并且已无使用价值和转让价值的存货;
- (4) 其他足以证明已无使用价值和转让价值的存货。

当存在以下情况之一时,计提存货跌价准备:

- (1) 市价持续下跌,并且在可预见的未来无回升的希望;
- (2) 使用该原材料生产的产品成本大于产品的销售价格;
- (3) 因产品更新换代,原有库存原材料已不适应新产品的需要,而该原材料的市场价格又低于其账面成本;
- (4) 因提供的产品或劳务过时或消费者偏好改变而使市场的需求发生变化,导致市场价格逐渐下跌;
- (5) 其他足以证明该项存货实质上已经发生减值的情形。

库存商品、在产品 and 用于出售的材料等直接用于出售的商品存货,其可变现净值按该存

中国医药保健品股份有限公司

拟认购医药资产

2013 年度盈利预测报告

(金额除特别标明者外,均以人民币元列示)

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;用于生产而持有的材料存货,其可变现净值按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。

9. 长期股权投资

长期股权投资主要包括本公司持有的能够对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的权益性投资,以及对被投资单位不具有控制、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权益性投资。

共同控制是指按合同约定对某项经济活动所共有的控制。共同控制的确定依据主要为任何一个合营方均不能单独控制合营企业的生产经营活动;涉及合营企业基本经营活动的决策需要各合营方一致同意等。

重大影响是指对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力,但并不能控制或与其他方一起共同控制这些政策的制定。重大影响的确定依据主要为本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20% (含) 以上但低于 50% 的表决权股份,如果有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策,则不能形成重大影响。

通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资,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。通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资,以在合并(购买)日为取得对被合并(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作为合并成本。

除上述通过企业合并取得的长期股权投资外,以支付现金取得的长期股权投资,按照实际支付的购买价款作为初始投资成本;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初始投资成本;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作为初始投资成本;以债务重组、非货币性资产交换等方式取得的长期股权投资,按相关会计准则的规定确定初始投资成本。

本公司对子公司投资采用成本法核算,编制合并财务报表时按权益法进行调整;对合营企业及联营企业投资采用权益法核算;对不具有控制、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;对不具有控制、共

中国医药保健品股份有限公司

拟认购医药资产

2013 年度盈利预测报告

(金额除特别标明者外,均以人民币元列示)

同控制或重大影响,但在活跃市场中有报价、公允价值能够可靠计量的长期股权投资,作为可供出售金融资产核算。

采用成本法核算时,长期股权投资按初始投资成本计价,追加或收回投资时调整长期股权投资的成本。采用权益法核算时,当期投资损益为应享有或应分担的被投资单位当年实现的净损益的份额。在确认应享有被投资单位净损益的份额时,以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础,按照本公司的会计政策及会计期间,并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分,对被投资单位的净利润进行调整后确认。对于首次执行日之前已经持有的对联营企业及合营企业的长期股权投资,如存在与该投资相关的股权投资借方差额,还应扣除按原剩余期限直线摊销的股权投资借方差额,确认投资损益。

本公司对因减少投资等原因对被投资单位不再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,改按成本法核算;对因追加投资等原因能够对被投资单位实施控制的长期股权投资,也改按成本法核算;对因追加投资等原因能够对被投资单位实施共同控制或重大影响但不构成控制的,或因处置投资等原因对被投资单位不再具有控制但能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的长期股权投资,改按权益法核算。

处置长期股权投资,其账面价值与实际取得价款的差额,计入当期投资收益。采用权益法核算的长期股权投资,因被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动而计入所有者权益的,处置该项投资时将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期投资收益。

减值测试方法及减值准备计提方法:长期股权投资如果存在减值迹象的,其中子公司、联营企业及合营企业的投资,按照“资产减值”的有关规定确定应予以计提的减值准备,持有的对被投资单位不具有共同控制或重大影响,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,按照“金融资产”有关规定确定应予以计提的减值准备。

10. 固定资产

(1) 固定资产是指同时具有下列特征的有形资产:一是为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有,二是使用寿命超过一个会计年度。使用寿命,是指使用固定资产的预计期间,或者该固定资产所能生产产品或提供劳务的数量。

中国医药保健品股份有限公司

拟认购医药资产

2013 年度盈利预测报告

(金额除特别标明者外,均以人民币元列示)

(2) 固定资产计价方法为: 固定资产按取得时的实际成本计价。

(3) 固定资产分类为: 房屋及建筑物、机器设备、运输设备、办公设备、其他固定资产等。

(4) 固定资产从其达到预定可使用状态的次月起, 采用年限平均法计提折旧。按各类固定资产的原值和预计的使用年限扣除残值确定折旧率, 分类折旧年限、折旧率、预计残值率如下:

序号	类别	折旧年限(年)	预计残值率(%)	年折旧率(%)
1	房屋建筑物	25-40	5	2.38-3.80
2	机器设备	10	5	9.50
3	运输设备	8-10	5	9.50-11.88
4	办公设备	4-5	5	19.00-23.75
5	其他	4-5	5	19.00-23.75

本公司于每一资产负债表日对固定资产进行检查, 当存在下列迹象时, 表明资产可能发生了减值, 本公司将进行减值测试。对商誉和使用寿命不确定的无形资产, 无论是否存在减值迹象, 每年末均进行减值测试。难以对单项资产的可收回金额进行测试的, 以该资产所属的资产组或资产组组合为基础测试。

减值测试后, 若该资产的账面价值超过其可收回金额, 其差额确认为减值损失, 上述资产的减值损失一经确认, 在以后会计期间不予转回。资产的可收回金额是指资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。

出现减值的迹象如下: a、资产的市价当期大幅度下跌, 其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌; b、企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化, 从而对企业产生不利影响; c、市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高, 从而影响企业计算资产预计未来现金流量现值的折现率, 导致资产可收回金额大幅度降低; d、有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏; e、资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置; f、企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期, 如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润(或者亏损)远远低于(或者高于)预计金额等; g、其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

中国医药保健品股份有限公司

拟认购医药资产

2013 年度盈利预测报告

(金额除特别标明者外, 均以人民币元列示)

本公司于每年年度终了, 对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核, 如发生改变, 则作为会计估计变更处理。

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时, 终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

11. 在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。自营建筑工程按直接材料、直接工资、直接施工费等计量; 出包建筑工程按应支付的工程价款等计量; 设备安装工程按所安装设备的价值、安装费用、工程试运转等所发生的支出等确定工程成本。在建工程成本还包括应当资本化的借款费用和汇兑损益。

在建工程在达到预定可使用状态之日起, 根据工程预算、造价或工程实际成本等, 按估计的价值结转固定资产, 次月起开始计提折旧, 待办理了竣工决算手续后再对固定资产原值差异进行调整。

12. 借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用, 在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时, 开始资本化; 当购建或生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时, 停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用, 扣除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予以资本化; 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, 确定资本化金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

符合资本化条件的资产, 是指需要经过相当长时间(通常指 1 年以上)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。如果符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月, 暂停借款费用的资本化, 直至资产的购建或生产活动重新开始。

中国医药保健品股份有限公司

拟认购医药资产

2013 年度盈利预测报告

(金额除特别标明者外,均以人民币元列示)

13. 无形资产

本公司无形资产包括土地使用权、专利技术、非专利技术等,按取得时的实际成本计量,其中,购入的无形资产,按实际支付的价款和相关的其他支出作为实际成本;投资者投入的无形资产,按投资合同或协议约定的价值确定实际成本,但合同或协议约定价值不公允的,按公允价值确定实际成本。

土地使用权从出让起始日起,按其出让年限平均摊销;专利技术、非专利技术和其他无形资产按预计使用年限、合同规定的受益年限和法律规定的有效年限三者中最短者分期平均摊销。摊销金额按其受益对象计入相关资产成本和当期损益。

对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核,如发生改变,则作为会计估计变更处理。在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的预计使用寿命进行复核,如有证据表明无形资产的使用寿命是有限的,则估计其使用寿命并在预计使用寿命内摊销。

14. 研究与开发

本公司的研究开发支出根据其性质以及研发活动最终形成无形资产是否具有较大不确定性,分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究阶段的支出,于发生时计入当期损益;开发阶段的支出,同时满足下列条件的,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) 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;
- (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。

不满足上述条件的开发阶段的支出,于发生时计入当期损益。前期已计入损益的开发支出在以后期间不再确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出,自该项目达到预定可使用状态之日起转为无形资产列报。

中国医药保健品股份有限公司

拟认购医药资产

2013 年度盈利预测报告

(金额除特别标明者外,均以人民币元列示)

15. 非金融长期资产减值

本公司于每一资产负债表日对长期股权投资、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等项目进行检查,当存在下列迹象时,表明资产可能发生了减值,本公司将进行减值测试。对商誉和使用寿命不确定的无形资产,无论是否存在减值迹象,每年末均进行减值测试。难以对单项资产的可收回金额进行测试的,以该资产所属的资产组或资产组组合为基础测试。

减值测试后,若该资产的账面价值超过其可收回金额,其差额确认为减值损失,上述资产的减值损失一经确认,在以后会计期间不予转回。资产的可收回金额是指资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。

出现减值的迹象如下:

(1) 资产的市价当期大幅度下跌,其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌;

(2) 企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化,从而对企业产生不利影响;

(3) 市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高,从而影响企业计算资产预计未来现金流量现值的折现率,导致资产可收回金额大幅度降低;

(4) 有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏;

(5) 资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置;

(6) 企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期,如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润(或者亏损)远远低于(或者高于)预计金额等;

(7) 其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

16. 长期待摊费用

本公司长期待摊费用指已经发生支出,但应由以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用,如以经营租赁方式租入的固定资产发生的改良支出等。

17. 预计负债

当与对外担保、商业承兑汇票贴现、未决诉讼或仲裁、产品质量保证等或有事项相关的业务同时符合以下条件时,本公司将其确认为负债:该义务是本公司承担的现时义务;该义

中国医药保健品股份有限公司

拟认购医药资产

2013 年度盈利预测报告

(金额除特别标明者外,均以人民币元列示)

务的履行很可能导致经济利益流出企业;该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量,并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。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。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核,如有改变则对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。

18. 职工薪酬

本公司在职工提供服务的会计期间,将应付的职工薪酬确认为负债,并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。因解除与职工的劳动关系而给予的补偿,计入当期损益。

职工薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、社会保险费及住房公积金、工会经费和职工教育经费等与获得职工提供的服务相关的支出。

如在职工劳动合同到期之前决定解除与职工的劳动关系,或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议,如果本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,同时本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议的,确认因解除与职工劳动关系给予补偿产生的预计负债,计入当期损益。

19. 收入确认原则

本公司的营业收入主要包括医药工业、医药商业和国际贸易收入,收入确认原则如下:

本公司在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方、本公司既没有保留通常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,确认销售商品收入的实现。

本公司在劳务总收入和总成本能够可靠地计量、与劳务相关的经济利益很可能流入本公司、劳务的完成进度能够可靠地确定时,确认劳务收入的实现。在资产负债表日,提供劳务交易的结果能够可靠估计的,按完工百分比法确认相关的劳务收入,完工百分比按已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例确认;提供劳务交易结果不能够可靠估计、已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的,按已经发生的能够得到补偿的劳务成本金额确认提供劳务收入,并结转已经发生的劳务成本;提供劳务交易结果不能够可靠估计、已经发生的劳务成本预计

中国医药保健品股份有限公司

拟认购医药资产

2013 年度盈利预测报告

(金额除特别标明者外,均以人民币元列示)

全部不能得到补偿的,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。

与交易相关的经济利益很可能流入本公司、收入的金额能够可靠地计量时,确认让渡资产使用权收入的实现。

20. 政府补助

政府补助在本公司能够满足其所附的条件以及能够收到时予以确认。政府补助为货币性资产的,按照实际收到的金额计量,对于按照固定的定额标准拨付的补助,按照应收的金额计量;政府补助为非货币性资产的,按照公允价值计量,公允价值不能可靠取得的,按照名义金额 1 元计量。

与资产相关的政府补助确认为递延收益,并在相关资产使用寿命内平均分配计入当期损益。与收益相关的政府补助,用于补偿以后期间的相关费用或损失的,确认为递延收益,并在确认相关费用的期间计入当期损益;用于补偿已发生的相关费用或损失的,直接计入当期损益。

21. 递延所得税资产和递延所得税负债

本公司递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损和税款抵减,视同暂时性差异确认相应的递延所得税资产。于资产负债表日,递延所得税资产和递延所得税负债,按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限,确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。对已确认的递延所得税资产,当预计到未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产时,应当减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时,减记的金额予以转回。

22. 经营租赁和融资租赁

本公司在租赁开始日将租赁分为融资租赁 and 经营租赁。融资租赁是指实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。本公司作为承租方时,在租赁开始日,按租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者,作为融资租入固定资产的入账价值,将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值,将两者的差额记录为未确认融资费用。

中国医药保健品股份有限公司

拟认购医药资产

2013 年度盈利预测报告

(金额除特别标明者外,均以人民币元列示)

经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。本公司作为承租方的租金在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益,本公司作为出租方的租金在租赁期内的各个期间按直线法确认为收入。

23. 所得税的会计核算

所得税的会计核算采用资产负债表债务法。所得税费用包括当年所得税和递延所得税。除将与直接计入股东权益的交易和事项相关的当年所得税和递延所得税计入股东权益,以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外,其余的当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

当年所得税是指企业按照税务规定计算确定的针对当期发生的交易和事项,应纳给税务部门的金额,即应交所得税;递延所得税是指按照资产负债表债务法应予确认的递延所得税资产和递延所得税负债在期末应有的金额相对于原已确认金额之间的差额。

24. 企业合并

企业合并是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。本公司在合并日或购买日确认因企业合并取得的资产、负债,合并日或购买日为实际取得被合并方或被购买方控制权的日期。

对于同一控制下的企业合并,作为合并方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,取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额,调整资本公积;资本公积不足冲减的,调整留存收益。

对于非同一控制下企业合并,合并成本为本公司在购买日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。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,经复核确认后,计入当期损益。

25. 合并财务报表的编制方法

(1) 合并范围的确定原则

本公司将拥有实际控制权的子公司及特殊目的主体纳入合并财务报表范围。

(2) 合并财务报表所采用的会计方法

本公司合并财务报表是按照《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》及相关规定的要

中国医药保健品股份有限公司

拟认购医药资产

2013 年度盈利预测报告

(金额除特别标明者外,均以人民币元列示)

求编制,合并时合并范围内的所有重大内部交易和往来业已抵销。子公司的股东权益中不属于母公司所拥有的部分,作为少数股东权益在合并财务报表中股东权益项下单独列示。

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的,在编制合并财务报表时,按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

对于非同一控制下企业合并取得的子公司,在编制合并财务报表时,以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整;对于同一控制下企业合并取得的子公司,视同该企业于合并当期的年初已经存在,从合并当期的年初起将其资产、负债、经营成果和现金流量,按原账面价值纳入合并财务报表。

七、税项

1. 增值税

本公司为增值税一般纳税人,按照销售商品或提供劳务的增值额计缴增值税,主要商品和劳务的增值税税率为应税营业收入的 17.00%。

2. 营业税

本公司营业税税率为应税营业收入的 5.00%。

3. 城市维护建设税

本公司城市维护建设税按实际缴纳流转税额的 7.00%计缴。

4. 教育费附加

本公司教育费附加按实际缴纳流转税额的 3.00%缴纳。

5. 企业所得税

(1) 北京新华康医药有限公司按 25.00%的税率缴纳企业所得税。

(2) 武汉鑫益投资有限公司按 25.00%的税率缴纳企业所得税;子公司湖北科益药业股份有限公司于 2011 年 10 月 28 日获得由湖北省科学技术厅、湖北省财政厅、湖北省国家税务局、湖北省地方税务局颁发的高新技术企业证书(证书号 GF201142000329),有效期 3 年,企业所得税减按 15.00%征收;子公司湖北丽益医药科技有限公司于 2009 年 12 月 31 日、2012 年 8 月 20 日获得由湖北省科学技术厅、湖北省财政厅、湖北省国家税务局、湖北省地方税务局颁发的高新技术企业证书(证书号 GR200942000108、GR201242000001),有效期均为 3 年,企业所得税减按 15.00%征收。

中国医药保健品股份有限公司

拟认购医药资产

2013 年度盈利预测报告

(金额除特别标明者外, 均以人民币元列示)

(3) 新疆天方恒德医药有限公司按 25.00%的税率缴纳企业所得税。

八、盈利预测表分项说明

1. 营业收入及营业成本的预测

本公司的业务主要包括医药工业、医药商业等。2013 年营业收入、营业成本的预测是根据以前年度实际生产销售情况、目前生产能力及其变动趋势, 考虑价格波动的基础上进行编制而成。2012 年度营业收入实现数为 428,294,615.17 元, 2013 年度营业收入预测数为 511,601,476.72 元。2012 年度营业成本实现数为 344,175,481.15 元, 2013 年营业成本预测数为 413,633,078.11 元。其中:

(1) 营业收入

项目	2012 年度实现数	2013 年预测数
主营业务收入	424,025,900.31	511,451,476.72
--医药工业	88,140,185.01	109,451,476.72
--医药商业	335,885,715.30	402,000,000.00
--国际贸易		
其他业务收入	4,268,714.86	150,000.00
合计	428,294,615.17	511,601,476.72

2013 年主营业务收入预测数为 511,601,476.72 元, 比 2012 年度实际数增加 83,306,861.55 元, 增长率为 19.45%, 其中医药工业上涨 21,311,291.71 元, 系武汉鑫益 2012 年 5 月对丽科伟(注射用更昔洛韦)的价格调整申请得到批准, 销售量及价格均有所上涨; 医药商业上涨 66,114,284.70 元, 主要系新兴华康 2012 年 9 月起 OTC 药品与基本药物销售业务开始启动, 并将于 2013 年全面开展, 改变了经营结构, 增加销售规模及产品品种; 同时, 新疆天方所属子公司喀什通惠医药有限公司(以下简称“喀什通惠”)2012 年 8 月开始正常经营, 2012 年收入仅为后 5 个月收入, 故 2013 年有较大增长。

(2) 营业成本

项目	2012 年度实现数	2013 年预测数
主营业务成本	344,082,736.78	413,633,078.11
--医药工业	34,974,627.73	43,773,078.11

中国医药保健品股份有限公司

拟认购医药资产

2013 年度盈利预测报告

(金额除特别标明者外,均以人民币元列示)

项目	2012 年度实现数	2013 年预测数
--医药商业	309,108,109.05	369,860,000.00
--国际贸易		
其他业务成本	92,744.37	
合计	344,175,481.15	413,633,078.11

2013 年主营业务成本预测数为 413,633,078.11 元,比 2012 年度实现数增加了 69,457,596.96 元,增长率为 20.18%,其中医药工业上涨 8,798,450.38 元,主要系武汉鑫益销售量上涨所致;医药商业上涨 60,751,890.95 元,主要系新兴华康、喀什通惠销售上涨所致。

(3) 营业毛利

项目	2012 年度实现数	2013 年预测数
主营业务毛利	79,943,163.53	97,818,398.61
--医药工业	53,165,557.28	65,678,398.61
--医药商业	26,777,606.25	32,140,000.00
--国际贸易		
其他业务毛利	4,175,970.49	150,000.00
合计	84,119,134.02	97,968,398.61

2012 年主营业务毛利率实现数为 18.85%,2013 年主营业务毛利率预测数为 19.13%,比 2012 年实现数上升 0.27 个百分点,其中医药工业下降 0.31 个百分点,医药商业上涨 0.02 个百分点。

(4) 其他业务收入成本

2012 年度其他业务收入为 4,268,714.86 元,其他业务成本为 92,744.37 元;2013 年度预测其他业务收入 150,000 元,为武汉鑫益下属子公司湖北丽益医药科技有限公司的技术转让及开发收入,其他业务成本为 0 元。

2. 营业税金及附加的预测

2013 年度营业税金及附加的预测是依据预测的应税收入及相关税率并结合 2012 年度实际发生额进行预测。

2013 年营业税金及附加预测数为 2,784,713.80 元,比 2012 年度实际数增加 2,226,486.92

中国医药保健品股份有限公司

拟认购医药资产

2013 年度盈利预测报告

(金额除特别标明者外, 均以人民币元列示)

元, 增加率为 25.07%, 主要原因为武汉鑫益、新兴华康、喀什通惠收入上涨, 导致主营业务税金及附加也随之增长。

项目	2012 年度实现数	2013 年预测数
营业税	1,159,985.17	1,448,360.47
城市维护建设税	827,929.86	1,029,149.25
教育费附加	20,000.00	35,870.12
其他	218,571.89	271,333.97
合计	2,226,486.92	2,784,713.80

3. 销售费用的预测

2013 年度销售费用的预测是根据本公司 2013 年度预算, 并参照 2012 年度的实际发生水平及预测期间变动趋势进行预测。

2012 年度销售费用为 52,136,716.44 元, 2013 年度销售费用预测数为 60,830,539.12 元, 比 2012 年度实际数增加 8,693,822.68 元, 增幅 16.68%, 主要系武汉鑫益所属子公司科益公司的销售量上涨, 销售服务费随之增加, 同时销售人员薪金也有所增长。

项目	2012 年度实现数	2013 年预测数
工资薪酬	11,868,240.54	13,229,970.43
运输费	2,759,035.47	2,788,444.01
销售服务费	28,056,661.87	36,831,588.71
其他	9,452,778.56	7,980,535.97
合计	52,136,716.44	60,830,539.12

4. 管理费用的预测

2013 年度管理费用的预测是根据本公司成本费用控制计划, 参照 2012 年的实际发生水平及预测期间变动趋势进行预测。

2012 年管理费用为 19,600,183.55 元, 2013 年管理费用预测数为 22,016,353.36 元, 比 2012 年度实际数增加 2,416,169.81 元, 增幅 12.33%, 主要系管理员工资、研发费用增长导致。

项目	2012 年度实现数	2013 年预测数
工资薪酬	7,269,874.53	8,635,245.59

中国医药保健品股份有限公司

拟认购医药资产

2013 年度盈利预测报告

(金额除特别标明者外, 均以人民币元列示)

项目	2012 年度实现数	2013 年预测数
折旧及无形资产摊销	2,444,640.71	2,717,493.23
科研费	6,136,771.28	7,794,265.42
税金	1,420,824.09	1,398,768.37
其他	2,328,072.94	1,470,580.75
合计	19,600,183.55	22,016,353.36

5. 财务费用的预测

2013 年度财务费用利息支出的预测以 2012 年度的实际费用发生额为基础, 并结合本公司 2013 年度计划借款规模以及同期金融机构贷款利率进行预测。假设 2013 年度公司到期借款均能按原借款条件进行续借, 利息支出按 2012 年 12 月 31 日的贷款本金乘以原合同贷款利率计算。利息收入的预测以 2012 年度实际费用发生额为基础, 考虑银行存款余额进行预测。其他支出的预测以 2012 年度实际费用发生额为基础, 同时考虑相关的变化情况。

2013 年度财务费用预测数为 4,095,203.69 元, 比 2012 年度实际数增加 1,085,530.98 元, 增幅 36.07%, 其中利息支出增加 1,031,642.95 元, 主要系新疆天方在 2013 年由于业务需要增大借款规模所致。

项目	2012 年度实现数	2013 年预测数
利息支出	3,314,357.05	4,346,000.00
减: 利息收入	344,722.11	354,605.40
加: 汇兑损失	23,307.30	
加: 其他支出	16,730.47	103,809.09
合计	3,009,672.71	4,095,203.69

6. 资产减值损失的预测

根据 2012 年度实际发生数, 结合应收账款、存货余额的变动情况进行预测。2012 年度资产减值损失实现数为 577,872.94 元, 2013 年度资产减值损失预测数为 453,250.38 元。主要依据是 2012 年及 2013 年度的应收款项总规模及账龄结构对坏账准备进行预测, 并假设其他资产减值损失不会发生。

中国医药保健品股份有限公司

拟认购医药资产

2013 年度盈利预测报告

(金额除特别标明者外,均以人民币元列示)

7. 投资收益的预测

2012 年投资收益为 23,036,750.54 元,为权益法核算的三洋公司确认的投资收益,2013 年预计投资收益为 19,401,462.50 元,2013 年投资收益下降了 3,635,288.04 元,降幅 15.78%,主要系三洋公司 GMP 改造工程正在进行,影响部分产品生产,利润下降所致。

8. 营业外收入的预测

根据 2012 年度实际情况及现有专项应付款的研发进度对 2013 年递延收益的结转情况进行预测,2012 年发生额为 3,039,014.56 元,预测 2013 年发生额为 2,700,000.00 元。

9. 营业外支出的预测

根据 2012 年度营业外支出情况进行预测,2012 年发生额为 663,562.11 元,预测 2013 年发生额为 0 元。

10. 所得税费用的预测

公司按照其实现的利润总额与所负担的税率进行预测,2012 年所得税费用发生额为 1,850,679.91 元,2013 年预测所得税费用为 2,112,725.93 元。

九、影响公司预测利润实现的不利因素分析及对策

虽然公司对 2013 年度的利润目标进行了较为客观的预测,但由于未来医药行业市场变化的不可预知性,使企业效益的稳步提升存在许多不利因素,主要表现在:宏观经济和市场形势更加复杂严峻;世界经济复苏的不稳定性、不确定性上升,外需不振的局面依然存在;国内经济增长存在下行压力,物价上涨已成为长期趋势,结构性矛盾仍然突出;行业竞争不断加剧,在面对市场不确定性的同时,还面临政策密集出台带来的不确定性,国内医药行业处于改革调整的关键时期。

为了保障公司预测利润目标的实现,公司将采取以下措施:

1. 2013 年,通用技术集团将大力推进医药板块整合,将为本公司实现跨越发展提供难得的历史机遇。本公司将借此机遇,以高标准、高要求设定发展目标,推进医药的研发、生产和销售。

2. 以“科学发展 转型升级”为主题,以“转变方式 提质增效”为主线,着力强化业

中国医药保健品股份有限公司

拟认购医药资产

2013 年度盈利预测报告

(金额除特别标明者外,均以人民币元列示)

务创新,深入推进业务协同,全力落实集团产业整合,积极稳健开展投融资工作,推进体制机制创新,提升基础管理,锻造人才队伍。

3. 医药行业作为非周期性行业,受宏观经济影响较小,国外市场拓展虽然具有一定难度,但仍有足够的扩张空间。在维护好重点产品、重点市场和核心客户的基础上,新产品、新市场开发一定要有突破。

4. 近年来,政府将着力扩大内需、加大对医疗卫生领域投入。特别是随着新医改的持续深入,国内医药市场总量将继续扩大,市场格局和市场结构将发生变化,医药产品的需求结构和需求层次将更为丰富。进口业务、国内营销业务以及工业自有产品销售业务均具有较充分的市场扩展空间,关键是要调整观念和创新思维,提高应变能力,抢占市场份额。职能部门要根据市场变化和业务需要,及时搜集、研究相关宏观经济信息、产业信息和政策信息,加强与业务部门的沟通,做好指导和服务。

5. 严控可控费用和非生产性支出,按照目标成本管理的要求,狠抓会议费、差旅费、办公费、印刷费等非生产性管理费用的控制。



企业法人营业执照

(副本) (4-4)

注册号 1100000000413037

名称 中勤万信会计师事务所有限公司

住所 北京市西城区阜成门内大街28号凯晨大厦中心东座504

法定代表人姓名 林建才

注册资本 300万元

实收资本 300万元

公司类型 有限责任公司(自然人投资或控股)

经营范围 许可经营项目：审查企业会计报表，出具审计报告；验证企业资产，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关的报告；承办会计咨询、会计服务业务。
一般经营项目：无

成立日期 1992年12月19日

营业期限 2000年01月21日至 2030年01月20日

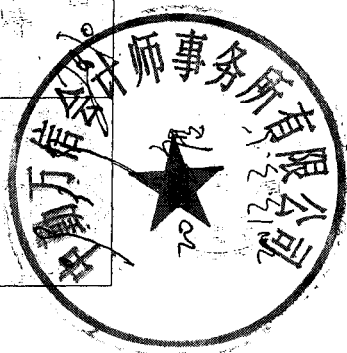
请于每年3月1日至6月30日向登记机关申报年检

须知

1. 《企业法人营业执照》是企业法人资格和合法经营的凭证。
2. 《企业法人营业执照》分为正本和副本，正本和副本具有同等法律效力。
3. 《企业法人营业执照》正本应当置于住所的醒目位置。
4. 《企业法人营业执照》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
5. 登记事项发生变化，应当向公司登记机关申请变更登记，换领《企业法人营业执照》。
6. 每年三月一日至六月三十日，应当参加年度检验。
7. 《企业法人营业执照》被吊销后，不得开展与清算无关的经营活动。
8. 办理注销登记，应当交回《企业法人营业执照》正本和副本。
9. 《企业法人营业执照》遗失或者毁坏的，应当在公司登记机关指定的报刊上声明作废，申请补领。

年度检验情况

09/26/07	2010年度	2011年度	2012.3.4	2012.3.2
----------	--------	--------	----------	----------

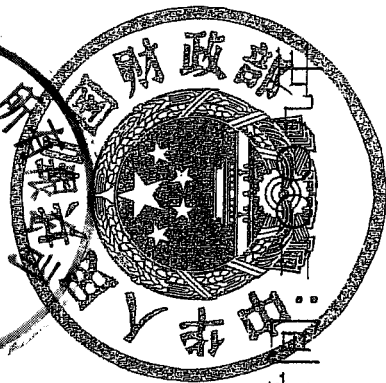
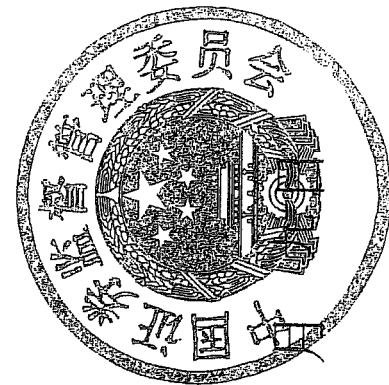


年 月 日

证书序号：000030

会计师事务所 证券、期货相关业务许可证

经财政部、中国证券监督管理委员会审查，批准
中勤万信会计师事务所有限公司 执业证券、期货相关业务。



证书号：05

发证时间：二

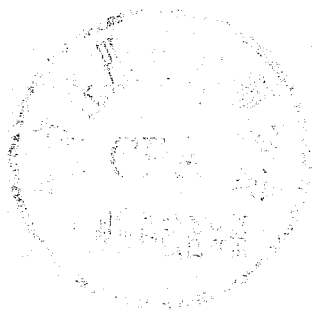


梁海涌
男
1973-09-11
中勤万信会计师事务所
110102730911111

年度检验登记

Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



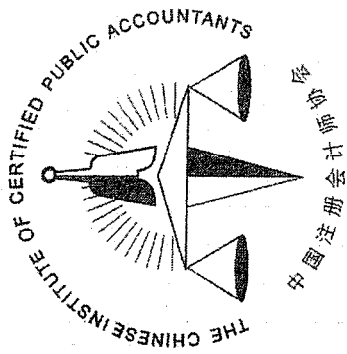
2009年 3月 20日
/y /m /d

年度检验登记

Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.





注册

女

1978-11-18

北京信会会计师事务所有限公司

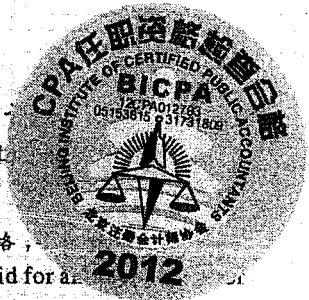
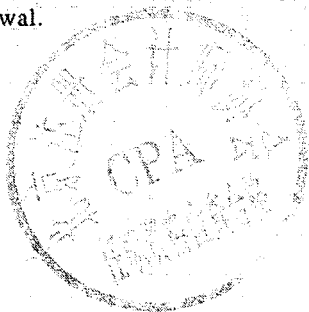
Working unit

身份证号码 110104197811182548

Identity card No.

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



valid for a 2012



2009年 3月 20日
/y /m /d

年 月 日
/y /m /d