

本资产评估报告依据中国资产评估准则编制

中广信评报字[2018]第 242 号

康美药业股份有限公司拟股权收购涉及
广东华源世特天德医药有限公司股东全部权益价值项目

资产评估报告

(共 1 册, 第 1 册)

广东中广信资产评估有限公司

二〇一八年六月十九日



目录

资产评估师声明	2
资产评估报告摘要	4
资产评估报告正文	6
一、绪言	6
二、委托人、被评估单位和资产评估委托合同约定的其他资产评估报告使用人概况	6
三、评估目的	23
四、评估对象及范围	23
五、价值类型	25
六、评估基准日	26
七、评估依据	26
八、评估方法	29
九、评估程序实施过程和情况	37
十、评估假设	41
十一、评估结论	44
十二、特别事项说明	47
十三、资产评估报告使用限制说明	50
十四、资产评估报告日	51
资产评估报告备查文件目录	53

资产评估师声明

一、本资产评估报告依据财政部发布的资产评估基本准则和中国资产评估协会发布的资产评估执业准则和职业道德准则编制。

二、委托人或者其他资产评估报告使用人应当按照法律、行政法规规定和资产评估报告载明的使用范围使用资产评估报告；委托人或者其他资产评估报告使用人违反前述规定使用资产评估报告的，资产评估机构及其资产评估专业人员不承担责任。

三、资产评估报告仅供委托人、资产评估委托合同中约定的其他资产评估报告使用人和法律、行政法规规定的资产评估报告使用人使用；除此之外，其他任何机构和个人不能成为资产评估报告的使用人。

四、本资产评估机构及资产评估师提示资产评估报告使用人应当正确理解评估结论，评估结论不等同于评估对象可实现价格，评估结论不应当被认为是对其评估对象可实现价格的保证。

五、本资产评估机构及资产评估师遵守法律、行政法规和资产评估准则，坚持独立、客观、公正的原则，并对所出具的资产评估报告依法承担责任。

六、评估对象涉及的资产、负债清单由委托人、被评估单位申报并经其采用签名、盖章或法律允许的其他方式确认；委托人和其他相关当事人依法对其提供资料的真实性、完整性、合法性负责。

七、本资产评估机构及其资产评估专业人员与资产评估报告中的评估对象没有现存或者预期的利益关系；与相关当事人没有现存或者预期的利益关系，对相关当事人不存在偏见。

八、资产评估专业人员已经对资产评估报告中的评估对象及其所涉及资产进行现场调查；已经对评估对象及其所涉及资产的法律权属状况给予必要的关注，对评估对象及其所涉及资产的法律权属资料进行了查验，对已经发现的问题进行了如实披露，并且已提请委托人及其他相关当事人完善产权以满足出具资产评估报告的要求。

九、本资产评估机构出具的资产评估报告中的分析、判断和结果受资产评估报告中假设和限制条件的限制，资产评估报告使用人应当充分考虑资产评估报告中载明的假设、限制条件、特别事项说明及其对评估结论的影响。

资产评估报告摘要

重要提示

以下内容摘自资产评估报告正文，欲了解本评估项目的详细情况和正确理解评估结论，应当阅读资产评估报告正文。

委托人：康美药业股份有限公司（以下简称“康美药业”）

被评估单位：广东华源世特天德医药有限公司（以下简称“华源世特”）

评估目的：本次资产评估是应康美药业的委托，对华源世特股东全部权益进行评估，为康美药业拟收购华源世特股权事宜提供价值参考依据。

评估范围与对象：本次评估对象为华源世特股东全部权益；本次评估范围是涉及本次评估目的于评估基准日华源世特经专项审计后的全部资产及负债。

价值类型：本次评估的价值类型为市场价值。市场价值系指自愿买方和自愿卖方在各自理性行事且未受任何强迫的情况下，评估对象在评估基准日进行正常公平交易的价值估计数额。

评估基准日：2018年3月31日。

主要评估方法：资产基础法、收益法

评估结论：华源世特之股东全部权益在持续经营下于评估基准日的市场价值评估结果如下：

1、资产基础法(成本法)评估结果

华源世特的资产账面值32.64万元，评估值33.47万元，评估增值0.83万元，增幅2.54%；负债账面值为19.39万元，评估值为19.39万元，无增减；净资产账面值为13.25万元，评估值为14.08万元，评估增值0.83万元，增幅6.26%。

2、收益法评估结果

华源世特的账面净资产为人民币13.25万元，采用收益法评估之股东全部权益价值为人民币601.86万元，评估增值588.61万元，增幅4442.37%。

3、评估结论

经分析，本评估报告的评估结论为：评估基准日华源世特之股东全部权益价值为人民币陆佰零壹万捌仟陆佰元（RMB601.86万元）。

特别提请报告使用者关注以下事项：

1、本次评估所涉及的全部资产及负债账面值系经广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）专项审计后的数据，并出具了“广会专字[2018]G18001480055号”专项审计报告，广东华源世特天德医药有限公司申报评估基准日资产负债范围财务数据亦以该审计报告为基础提交，本次评估是在上述专项审计报告基础上进行。

2、本次评估结果未考虑由于控股权和少数股权等因素产生的溢价或折价，也未考虑股权流动性对评估结果的影响。

按《资产评估执业准则——资产评估报告》指引，本资产报告的评估结论自评估基准日起一年内有效，即评估结论使用有效期为2018年3月31日起至2019年3月30日。

提请评估报告使用者注意以上事项及报告中载明的假设、限定条件、特别事项对评估结论可能产生的影响。

中广信评报字[2018]第 242 号

资产评估报告正文

一、绪言

康美药业股份有限公司：

广东中广信资产评估有限公司接受贵公司的委托，按照法律、行政法规和资产评估准则的规定，坚持独立、客观和公正的原则，采用资产基础法及收益法，按照必要的评估程序，对康美药业股份有限公司拟收购股权涉及的广东华源世特天德医药有限公司的股东全部权益于评估基准日的市场价值进行了评估。现将资产评估情况报告如下：

二、委托人、被评估单位和资产评估委托合同约定的其他资产评估报告使用人概况

本次评估的委托人为康美药业股份有限公司，被评估单位为广东华源世特天德医药有限公司，资产评估委托合同无约定其他评估报告使用人。

（一）委托人

企业名称：康美药业股份有限公司

成立时间：1997 年 06 月 18 日

统一社会信用代码：91445200231131526C

企业类型：股份有限公司(上市、自然人投资或控股)

登记机关：广东省揭阳市工商行政管理局

住所：广东省普宁市流沙揭神路东侧

法定代表人：马兴田

注册资本：497425.367500 万元人民币

营业范围：生产：中药饮片（净制、切制、醋制、酒制、盐制、炒、煨、蒸、煮、炖、焯、制炭、炙制、制霜、水飞、含毒性饮片、直接口服饮片）、中药提取、中药配方颗粒、颗粒剂、片剂、硬胶囊剂（均含头孢菌素、青霉素类）、原料药（甲磺酸多沙唑嗪、盐酸丙哌维林、泛酸钙、吉法酯、盐酸坦洛新、雷贝拉唑钠）、食品；批发：中药材、中药饮片、中成药、化学原料药、化学药制剂、抗生素原料药、抗生素制剂、生化药品、生物制品（含体外诊断试剂、除疫苗）、第二类精神药品（制剂）、医疗用毒性药品（西药）、蛋白同化制剂、肽类激素、麻醉药品和第一类精神药品（区域性批发）；保健食品生产、销售；批发兼零售：预包装食品、散装食品（干果，坚果，烘焙食品，糖果蜜饯，罐头，烹调佐料，腌制品，酒精饮料，非酒精饮料）（以上各项具体按本公司有效许可证经营）；销售：电子产品，五金、交电，金属材料（不含金、银），建筑材料，百货，工艺美术品（不含金、银饰品），针、纺织品、化妆品、消毒剂、卫生产品、计生用品、农副产品；食品销售管理；房地产投资，猪、鱼、鸡、鹅、鸭饲养，水果种植；自营和代理除国家组织统一联合经营的 16 种出口商品和国家实行核定、准予公司经营的 14 种进口商品以外的其他商品及技术的进出口（按省外经贸委粤外经贸进字[97]339 号文经营）；医疗器械（凭有效医疗器械经营企业许可证经营），医疗用毒性药品（中药材）；信息服务业务（仅限互联网信息服务业务，按经营许可证许可项目经营）；在经核准的区域内直销经核准的产品（具体区域和产品以商务部直销行业管理网站公布的为准）、普通

货运、商务信息咨询服务；会议展览服务；仓储服务；自有房产租赁。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

2、公司简介

康美药业（600518）成立于1997年，于2001年在上交所上市，是国内率先把互联网布局中医药全产业链，全面打造“大健康+大平台+大数据+大服务”体系的中医药全产业链精准服务型“智慧+大健康产业”大型上市企业，国家高新技术企业。公司现有总资产584亿元，净资产302亿元，近三年纳税约46亿元。位列中国企业500强、全球企业2000强、广东纳税百强，是上证50成份指数股，也是国内资本市场率先突破千亿市值的医药企业。

2017年，康美药业实现销售收入264.8亿元，同比增长22.34%，归属于母公司股东的净利润为41.01亿元，同比增长22.7%。

目前，康美药业上至药材种植、药材交易，下至生产开发、终端销售，已基本贯穿中医药产业链的上、中、下游产业，业务渗透中药产业链的各个关键环节，有效地整合全产业链资源。公司先后在全国各地投资建立50多家涵盖药材种植、中药材交易市场、现代物流中心和产业基地等业务的企业，采取“公司+农户”的合作方式与道地药材产地农民合作，在云南、四川、吉林、甘肃等地建立超过5万亩GAP和规范化种植基地。在广东、北京、上海、四川、吉林、安徽、甘肃等地建立11个中药饮片生产基地，覆盖全国的生产布局已经基本完成。并购安徽亳州等中药材专业市场，接管康美（普宁）中药材专业市场，新建康美（亳州）华佗国际中药城、西宁（康美）国际中药城投入使用，普宁、玉树、玉林等新建中药材专业市场

正在加快建设，目前已管理占全国交易量 75% 以上的中药材交易专业市场。投资近 10 亿元建设全市第一家民营三甲标准综合医院——康美医院，收购整合梅河口中心医院、荣昌中医院、开原市中心医院等国内多家公立医院，托管全国 100 多家医院药房，集优集成中西医合诊合疗、中西药合效合治的全新综合医疗业态。紧跟国家“一带一路”发展战略，布局“丝绸之路经济带”，投资青海西宁建设全球冬虫夏草交易中心和中药材交易所及期货交易所、健康保险、医院投资管理、金融租赁，布局“海上丝绸之路”，在广西投资建设中国—东盟康美玉林中药材(香料)交易中心和中国-东盟康美玉林中药产业园以及中药材交易所、医院投资管理，在云南普洱投资建设林下生态中药材种植基地及精深加工项目、道地中药材及茶叶交易平台项目、医院投资项目、互联网医疗健康服务平台等项目。拟 30 亿元在深圳市全面打造“中医药创新之都”，重点围绕建设中国宝安中医药文化交流中心、药品交易中心、大健康业务总部、康美中医药创新研究院、康美国医馆、“互联网+健康”平台等六大项目进行；投资 50 亿元全面参与重庆市公立医院改革、智慧医疗及智慧药房、医药物流延伸服务等大健康领域业务发展，助力重庆打造千亿级产值的医药支柱产业和“智慧+大健康”产业集群。

（二）被评估单位：

1、企业基本情况

名称：广东华源世特天德医药有限公司

统一社会信用代码：91445200079560149E

住所：乳源县乳城镇滨江东路碧水蓝湾G栋

法定代表人姓名：陈浩光

注册资本：1000 万元人民币

公司类型：其他有限责任公司

成立日期：2013 年 09 月 16 日

营业期限至：长期

经营范围：批发：中药材，中药饮片，中成药，化学原料药，化学药制剂，抗生素原料药，抗生素制剂，生化药品，生物制品（除疫苗），蛋白同化制剂，肽类激素，I 类医疗器械，II 类医疗器械，III 类医疗器械。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）

2、企业的历史沿革

（1）设立揭阳天德（2013 年 9 月）

2013 年 9 月 16 日，揭阳天德经揭阳市工商局核准登记成立，成立时名称为“揭阳市天德医药有限公司”，住所在揭阳市蓝城区揭阳（国际）装饰材料城第三层 3A6 号东侧，法定代表人詹武周，注册资本 300 万元，企业类型为有限责任公司，经营范围为“批发：中药材（收购）、中药饮片、中成药、化学原料药、化学药制剂、抗生素原料药、抗生素制制剂、生化药品、生物制品（除疫苗）、蛋白同化制剂、肽类激素（以上项目须取得相关部门的行政许可后方可经营，未取得许可的，不得从事生产经营活动）”。

经查阅揭阳市华信会计师事务所有限公司 2013 年 9 月 14 日出具的《验资报告》（揭市华验字 [2013] 第 145 号）和股东出资缴款凭证，截至 2013 年 9 月 13 日，揭阳天德（筹）已收到其股东以货币缴纳的注册资本 300 万元。其中，李鸿彬缴纳 150 万元，李春新缴纳 150 万元。

揭阳天德成立时的股权结构为：

序号	股东姓名	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	出资方式	持股比例
1	李鸿彬	150	150	货币	50%
2	李春新	150	150	货币	50%
	合计	300	300		100%

(2) 吸收合并揭阳康特、注册资本增加至 608 万元 (2013 年 12 月)

1) 2013 年 10 月 4 日, 揭阳天德召开股东会, 决定吸收合并揭阳康特, 并决定委托会计师事务所对揭阳天德进行审计, 保证揭阳天德净资产不低于原注册资本额 300 万元。吸收合并后揭阳天德作为存续方将承继揭阳康特的所有资产和债权、债务。

2013 年 10 月 4 日, 揭阳康特召开股东会, 同意揭阳康特被揭阳天德吸收合并, 并同意委托会计师事务所对揭阳康特进行清产核资, 保证揭阳康特净资产不低于原注册资本额 308 万元。

2) 2013 年 10 月 7 日, 揭阳天德与揭阳康特签订《合并协议书》, 就吸收合并事宜予以约定。其中, 吸收合并基准日确定为 2013 年 9 月 30 日, 吸收合并后揭阳天德的注册资本拟变更为 608 万元。

3) 2013 年 10 月 9 日, 揭阳天德和揭阳康特共同就揭阳天德拟吸收合并揭阳康特事宜通知其债权人并在《揭阳日报》进行公告。

4) 根据揭阳市弘正会计师事务所有限公司 2013 年 10 月 30 日出具的《揭阳市天德医药有限公司审计报告》(揭弘会所审字[2013]第 175 号), 截至 2013 年 9 月 30 日, 揭阳天德实收资本和净资产均为 300 万元。根据揭阳市吉才资产评估事务所出具的《揭阳市天德医药有限公司拟公司合并涉及股东全部权益资产评估报告》(揭市资评(2013)第 102 号), 截至评估基准日 2013 年 9 月 30 日, 揭阳天德的净资产评估值为 300 万元。

根据揭阳市弘正会计师事务所有限公司出具的《揭阳市康特医药有限

公司审计报告》(揭弘会所审字[2013]第176号),截至2013年9月30日,揭阳康特实收资本和净资产分别为308万元和6,101,589.33元。根据揭阳市吉才资产评估事务所出具的《揭阳市康特医药有限公司拟公司合并涉及股东全部权益资产评估报告》(揭市资评(2013)第101号),截至评估基准日2013年9月30日,揭阳康特的净资产评估值为612.93万元。

5) 2013年11月1日,揭揭阳天德召开股东会,审议通过审计机构和评估机构对其作出的上述审计和评估结果,并同意揭阳天德与揭阳康特签订的上述《合并协议书》

同日,揭阳康特召开股东会,审议通过审计机构和评估机构对其作出的上述审计和评估结果,并同意揭阳康特与揭阳天德签订的上述《合并协议书》。

6) 根据揭阳市弘正会计师事务所有限公司2013年11月26日出具的《揭阳市天德医药有限公司2013年度验资报告》(揭弘会所验字[2013]第299号),截至2013年9月30日,揭阳天德吸收合并揭阳康特后的注册资本、实收资本均为608万元。

7) 2013年12月11日,揭阳市工商局核准了揭阳康特的注销登记事宜

8) 2013年12月11日,揭阳市工商局就揭阳天德吸收合并揭阳康特后的股东变更等事宜予以变更登记。上述吸收合并完成后,揭阳天德的股权结构为:

序号	股东姓名	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	出资方式	持股比例
1	李秋生	158	158	货币	25.987%
2	李丹新	150	150	货币	24.671%
3	李鸿彬	150	150	货币	24.671%
4	李春新	150	150	货币	24.671%
	合计	608	608		100%

注：揭阳康特被吸收合并前，李秋生和李丹新分别持有其 51.30%（出资额 158 万元）和 48.70%（出资额 150 万元）的股权。

（3）第一次股权转让股权（2016 年 12 月）

2016 年 12 月 11 日，揭阳天德股东会作出决议，同意李秋生和李丹新分别将其持有的揭阳天德 25.99% 的股权（出资额 158 万元）、24.67% 的股权（出资额 150 万元）按出资额作价转让予周玉璇，李鸿彬将其持有的揭阳天德 24.67% 的股权（出资额 150 万元）按出资额作价转让予蔡荣玉。

2016 年 12 月 12 日，李秋生与周玉璇、李丹新与周玉璇、李鸿彬与蔡荣玉分别签订股权转让合同，就上述股权转让事宜予以约定。

2016 年 12 月 12 日，揭阳市工商局就上述股权转让股权事宜予以变更登记上述股权转让完成后，揭阳天德的股权结构为：

序号	股东姓名	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资方式	持股比例
1	周玉璇	308	308	货币	50.66%
2	蔡荣玉	150	150	货币	24.67%
3	李春新	150	150	货币	24.67%
	合计	608	608		100%

（4）第一次变更公司名称（2017 年 5 月）

经揭阳天德股东会审议通过并经工商局核准，2017 年 5 月 5 日，据揭阳天德由揭阳市迁至韶关市乳源瑶族自治县，公司名称变更为“乳源瑶族自治县天德医药有限公司”

（5）第二次股权转让股权、注册资本增加至 1,000 万元（2017 年 7 月）

2017 年 7 月 7 日，乳源天德召开股东会，同意

1) 周玉璇将其持有的公司 50.658% 的股权（出资额 308 万元）以 308 万元转让予广东华源，蔡荣玉将其持有的公司 24.671% 的股权（出资额 150 万元）以 150 万元转让予陈哲好，李春新将其持有的公司 19% 的股权（出

资额 115.519 万元)以 115.519 万元转让予陈浩光、将其持有的公司 5.329% 的股权(32.4 万元出资额)以 32.4 万元转让予陈哲好、将其持有的公司 0.342% 的股权(2.081 万元出资额)以 2.081 万元转让予广东华源。

2) 上述股东转让股权完成后,公司注册资本由 608 万元变更为 1,000 万元,新增的注册资本 392 万元由各股东按持股比例认缴。

2017 年 7 月 7 日,周玉璇与广东华源、蔡荣玉与陈哲好、李春新与陈浩光、李春新与陈哲好、李春新与广东华源就上述股权转让事宜签订股权转让合同。

2017 年 7 月 11 日,乳源县瑶族自治县工商局就乳源天德上述股东转让股权、增加注册资本事宜予以变更登记,上述股权转让和增加注册资本完成后,乳源天德的股权结构为:

序号	股东姓名	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	出资方式	持股比例
1	广东华源	510	510	货币	51.00%
2	陈哲好	300	300	货币	30.00%
3	陈浩光	190	190	货币	19.00%
	合计	1000	1000		100%

注:①2017 年 12 月 12 日,华源世特召开股东会,同意将股东未缴出资的数纳期延长至 2020 年 12 月 31 日;②截至本报告出具之日,华源世特未能提供与上述股东转让股权相关的款项支付凭证。

(6) 第二次变更公司名称(2017 年 8 月)

经乳源天德股东会审议通过并经韶关市乳源瑶族自治县工商局核准,2017 年 8 月 4 日,乳源天德公司名称变更为“广东华源世特天德医药有限公司”。

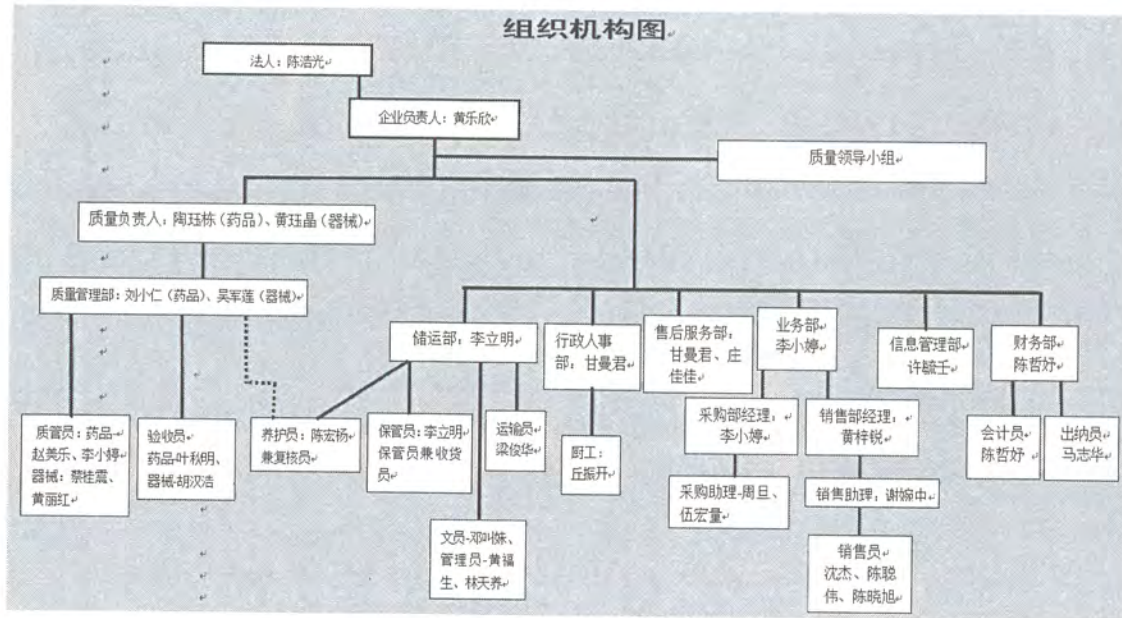
3、公司经营情况以及业务情况

广东华源世特天德医药有限公司位于韶关市乳源县,主要从事医院药

品的配送业务。公司于 2018 年与新丰县人民医院、新丰县妇幼保健院、新丰县中医院及新丰县乡镇（社区）卫生院签订了药品及耗材集中配送合作框架协议，配送区域涵盖新丰县全境。

公司主要批发：中药材，中药饮片，中成药，化学原料药，化学药制剂，抗生素原料药，抗生素制剂，生化药品，生物制品（除疫苗），蛋白同化制剂，肽类激素，I 类医疗器械，II 类医疗器械，III 类医疗器械。公司营业办公场所总面积 524.99 平方米，配备电脑、打印机、扫描仪、传真机、电话等办公设施设备。仓库总面积 2322 平方米，药品仓库 1490.6 平方米，其中常温库面积 495.5 平方米，阴凉库面积 964.5 平方米，冷库容积 125 立方米。仓库按要求配备了有效调控温湿度及室内外空气交换的设备，配备自动监测、记录库房温湿度的系统，并有备用发电机组。公司配置了冷藏车、保温箱等运输设备，公司冷藏车具有自动调控温度、显示温度、存储和读取温度监测数据的功能；保温箱具有外部显示和采集箱体内温度数据的功能。冷库、温湿度监测系统、冷藏车及保温箱等设施设备均按规定进行了使用前验证。

4、企业组织架构



5、下设子公司

至评估基准日时，华源世特下属并未设立子公司。

6、执行会计政策

(1) 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《企业会计准则——基本准则》和其他各项具体会计准则、应用指南及准则解释的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。华源世特本次编制的财务报表，是依照康美药业的会计政策编制的。

(2) 会计期间：

从公历每年一月一日至十二月三十一日止。

(3) 记账本位币：

以人民币为记账本位币。

(4) 应收款项

① 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	单项金额超过 100 万元的应收款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	期末如果有客观证据表明应收款项发生减值，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。单独测试未发生减值的单项金额重大的应收款项，以账龄为信用风险组合计提坏账准备，见本附注三-11-（2）。

②按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项：

组合名称	坏账准备计提方法
合并报表范围内会计主体组合	合并范围内的会计主体不计提坏账准备。
其他非合并报表范围内会计主体组合	按账龄分析法计提坏账准备

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的

账 龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
信用期以内	1%	5%
信用期-1 年	5%	5%
1-2 年	30%	30%
2-3 年	50%	50%
3 年以上	80%	80%

③单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	期末如果有客观证据表明应收款项发生减值。
坏账准备的计提方法	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。

（5）存货

一 存货的分类

存货分为原材料、库存商品、在产品、周转材料。

一发出存货的计价方法

购入原材料按实际成本入账，发出原材料的成本采用加权平均法核算；
入库产成品按实际生产成本核算，发出产成品采用加权平均法核算。

一存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

确定可变现净值的依据：产成品和用于出售的材料等直接用于出售的，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，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；同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，则分别确定其可变现净值。

存货跌价准备的计提方法：期末在对存货进行全面盘点的基础上，对存货遭受毁损，全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因，预计其成本不可收回的部分，按单个存货项目的可变现净值低于其成本的差额计提存货跌价准备。但对为生产而持有的材料等，如果用其生产的产成品的可变现净值高于成本，则该材料仍然按成本计量，如果材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本，则该材料按可变现净值计量。

一存货的盘存制度

存货盘存制度采用永续盘存制，每月对产成品、半成品及在产品进行全面盘点，年中及年终对所有存货进行全面盘点，盘点结果如与账面记录不符，根据管理权限报经批准后，在年中及年终结账前处理完毕，计入当期损益。

一低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品的摊销方法：低值易耗品使用期限在一年以下的采用一次摊销法。

包装物的摊销方法：包装物采用一次摊销法摊销。

（6）固定资产及其折旧

1) 固定资产确认条件

同时满足与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业和该固定资产的成本能够可靠地计量条件的，为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

2) 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。

3) 各类固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用直线法平均计算，并按各类固定资产的原值和估计的经济使用年限扣除残值确定其折旧率，具体折旧率如下：

类 别	使用年限	残值率 (%)	年折旧率 (%)
房屋及建筑物	20 年	5	4.75

机器设备	10年	5	9.5
其他设备	5年	5	19
运输设备	6年	5	15.83

5) 固定资产分类

房屋及建筑物、机器设备、运输设备、其他设备。

6) 固定资产计价

① 外购及自行建造的固定资产按实际成本计价，购建成本由该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。以一笔款项购入多项没有单独标价的固定资产，按照各项固定资产公允价值比例对总成本进行分配，分别确定各项固定资产的成本。

② 投资者投入固定资产的成本，按照投资合同或协议约定的价值确定，但合同或协议约定价值不公允的除外。

③ 通过非货币性资产交换（该项交换具有商业实质）取得的固定资产，其成本以该项固定资产的公允价值和应支付的相关税费作为入账成本。

④ 以债务重组取得的固定资产，对接受的固定资产按其公允价值入账。

(7) 收入

1) 销售商品：在下列条件均能满足时予以收入确认：①已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；②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控制；③与交易相关的经济利益很可能流入公司；④相关的收入和已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

2) 提供劳务：在同一年度内开始并完成的，在劳务已经提供，收到价

款或取得索取价款的证据时，确认劳务收入；跨年度完成的，在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，按照完工百分比法确认提供劳务收入；在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

①已发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认收入，并按相同金额结转成本；

②已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) 让渡资产使用权收入：利息收入按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算；使用费收入按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

(8) 主要税项

税 目	纳税（费）基础	税（费）率
增值税	销售额	17%
城市维护建设税	应交流转税额	7%
教育费附加	应交流转税额	3%
地方教育附加	应交流转税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%

7、近年财务状况和经营业绩

根据广东华源世特天德医药有限公司经审计的年度会计报表，企业近年来的资产状况及经营状况见下表：

金额单位：人民币元

年度项目	2017年12月31日	2018年3月31日
流动资产合计	43,428.69	45,717.89
非流动资产合计	226,898.47	280,672.70

年度项目	2017年12月31日	2018年3月31日
资产总计	270,327.16	326,390.59
流动负债合计	50,667.23	193,887.55
非流动负债合计	-	-
负债合计	50,667.23	193,887.55
所有者(或股东)权益合计	219,659.93	132,503.04

金额单位：人民币元

项目	2017年12月31日	2018年1-3月
一、营业收入		
二、营业总成本		
减：营业成本		
营业税金及附加		
销售(营业)费用		
管理费用	202,682.09	220,676.37
财务费用	57.98	21.18
资产减值损失		
三、营业利润	-202,740.07	-220,697.55
加：营业外收入		
减：营业外支出	100.00	
四、利润总额	-202,840.07	-220,697.55
减：所得税		
五、净利润	-202,840.07	-220,697.55

注：2016年、2017年数据来源于广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）出具的广东华源世特天德医药有限公司专项审计报告（广会专字[2018]G18001480055号），审计结果为无保留意见。

（四）委托人与被评估企业关系

委托人拟收购被评估企业股权。

（五）委托人以外的其他评估报告使用者

除国家法律、法规另有规定外，任何未经评估机构和委托人确认的机构或个人不能成为本评估报告使用人。

三、评估目的

本次资产评估是应康美药业的委托，对华源世特股东全部权益进行评估，为康美药业拟收购华源世特股权事宜提供价值参考依据。

四、评估对象及范围

（一）评估对象

本次评估对象为华源世特股东全部权益。

（二）评估范围

本次评估范围是华源世特经审计后的全部资产及负债：

评估基准日全部资产及负债的账面价值汇总表

金额单位：元

项目	2018年3月31日
流动资产：	
其他应收款	
其他流动资产	45,717.89
流动资产合计：	45,717.89
非流动资产：	
固定资产	196,494.39
无形资产	84,178.31
非流动资产合计：	280,672.70
资产总计：	326,390.58
流动负债：	
应付账款	
应付职工薪酬	34,613.10
其他应付款	159,274.45
流动负债合计：	193,887.55
非流动负债：	
非流动负债合计：	
负债合计：	193,887.55

项目	2018年3月31日
股东权益：	
实收资本	556,040.66
未分配利润	-423,537.62
股东权益合计：	132,503.04
负债和股东权益总计：	326,390.59

上述评估基准日财务数据业经广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具广会专字[2018]G18001480055号专项审计报告。

以上纳入评估范围的资产及负债与委托的经济行为涉及的评估范围相一致。

（三）对被评估单位产生重要影响的主要资产概况：

1、固定资产账面原值 210,882.82 元，净值 196,494.39 元，为机器设备及电子设备，机器设备主要包括仓库空调、保温箱等共 4 项，电子设备主要为传真机、电脑等共 3 项；购置于 2017 年至 2018 年期间，存放华源世特仓库及办公区域内，截止资产清查日，保养较好，使用正常；

（四）企业申报的账面记录或者未记录的无形资产

1、企业申报的账面记录的无形资产

企业申报的账面记录无形资产为购买的软件，具体情况如下：

序号	无形资产名称或内容	取得日期	法定/预计使用年限	原始入账价值	账面价值
1	仓库温湿度监控	2017/11	3	24,444.44	21,049.38
2	仓库开单软件（进销存软件）	2018/01	3	68,867.92	63,128.93

2、企业申报的账面未记录的无形资产

评估基准日，企业已取得《药品经营质量管理规范认证证书》（证书编号：A-GD-18-0004）、《药品经营许可证》（证书编号：粤 AA6630546）、《医疗器械经营许可证》（许可证编号：粤韶食药监械经营许 20180010 号）、《第二类医疗器械经营备案凭证》（备案号：粤韶食药监械经营备 20188996 号）。

考虑企业取得的资质属行政许可范畴，且资质的取得是企业开展业务的必备条件亦不能单独进行转让或对外特许使用，仅为保证业务经营合法性而申领，企业盈利及额外收益仍需依靠自身经营、人才团队、业务渠道资源等取得，因此本次评估不将上述资质纳入资产基础法评估范围。

（五）资产负债表列示资产、负债之外，被评估单位评估基准日尚存在的资产负债

截止至评估基准日，被评估单位无申报其他涉及的经营性融资租入资产、已结诉讼需承担的赔偿、支付的费用及其他或有负债。

（六）引用其他机构出具报告结论所涉及的资产
未引用其他机构报告内容。

五、价值类型

（一）价值类型的定义

价值类型是指资产评估结果的价值属性及表现形式，即价值内涵。价值类型需要与资产行为的发生相匹配。

（二）本次评估的价值类型

根据本项目的评估目的和评估对象的具体情况，本次评估结果的价值类型为市场价值。

市场价值是指自愿买方和自愿卖方在各自理性行事且未受任何强迫压制的情况下，对在评估基准日进行正常公平交易中，某项资产应当进行交易的价值估计数额。

六、评估基准日

(一) 根据委托人要求，本次评估的基准日为 2018 年 3 月 31 日。

(二) 评估基准日的确定，是委托人及被评估单位根据以下具体情况协商择定的：

1、该评估基准日与会计报表的时间一致，为利用会计信息提供方便。

2、评估基准日与评估日期较接近，减少实物量的调整工作，增加市场价格的询价和资信调查的准确度、透明度。

3、本评估基准日最大程度地达成了与评估目的的实现日的接近，有利于保证评估结果有效地服务于评估目的。

(三) 本次资产评估工作中，资产评估范围的界定、评估价值的确定、评估参数的选取等，均以该日之外部经济环境以及市场情况确定。本报告中一切取价标准均为评估基准日有效的价值标准。

七、评估依据

在本次资产评估工作中所遵循的国家、地方政府和有关部门的法律法规，以及在评估中参考的文件资料主要有：

(一) 行为依据

1、委托人与我公司共同签订的《资产评估委托合同》。

(二) 法规依据

1、《中华人民共和国公司法》(2013 年 12 月 28 日十二届全国人大常委会第六次会议审议并通过了公司法修正案草案,自 2014 年 3 月 1 日起施行);

2、《中华人民共和国物权法》(2007 年 3 月 16 日第十届全国人民代表

大会第五次会议通过);

3、《中华人民共和国企业所得税法》及其实施条例(2007年3月16日第十届全国人民代表大会第五次会议通过);

4、《中华人民共和国企业所得税法实施条例》(2007年11月28日国务院第197次常务会议通过);

5、《中华人民共和国增值税暂行条例》(2008年11月5日国务院第34次常务会议修订通过);

6、《中华人民共和国会计法》(中华人民共和国主席令第24号);

7、《关于固定资产进项税额抵扣问题的通知》(财政部、国家税务总局财税〔2009〕113号);

8、《中华人民共和国资产评估法》(2016年7月2日第十二届全国人民代表大会常务委员会第二十一次会议通过);

9、《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》(财税〔2016〕36号);

10、《营业税改征增值税试点实施办法》(财税〔2016〕36号附件一);

11、《上市公司收购管理办法》(2014年10月23日中国证券监督管理委员会令第108号);

12、《中华人民共和国证券法》(2014年8月31日修订)

13、其他有关法律、法规、通知文件等。

(三) 准则依据

1、资产评估基本准则

(1)《资产评估基本准则》(财资〔2017〕43号);

2、资产评估执业准则

- (1) 《资产评估职业道德准则》(中评协 [2017] 30 号);
- (2) 《资产评估执业准则—资产评估程序》(中评协 (2017) 31 号);
- (3) 《资产评估执业准则—资产评估报告》(中评协 (2017) 32 号);
- (4) 《资产评估执业准则—资产评估委托合同》(中评协(2017)33 号);
- (5) 《资产评估执业准则—资产评估档案》(中评协 (2017) 34 号);
- (6) 《资产评估执业准则——企业价值》(中评协[2017]36 号);
- (7) 《资产评估执业准则—机器设备》(中评协 (2017) 39 号);
- (8) 《资产评估执业准则—无形资产》(中评协 (2017) 37 号);

3、资产评估指导意见

- (1) 《资产评估价值类型指导意见》(中评协 (2017) 47 号);
- (2) 《资产评估对象法律权属指导意见》(中评协 (2017) 48 号);

4、资产评估指南

- (1) 《评估机构业务质量控制指南》(中评协 [2017]46 号);

5、其他行业准则依据

- (1) 《会计准则》及其应用指南。

(四) 产权依据

- 1、企业营业执照;
- 2、公司章程;
- 3、重要资产购置合同或发票;
- 4、其他与企业资产的取得、使用等有关的合同、会计凭证等其它资料。

(五) 取价依据

- 1、广东华源世特天德医药有限公司提供的审计报告、财务报表、资产

清查明细表等其他文件资料

2、《中国人民银行贷款利率表》;

3、国务院国资委统计评价局制定的《2017年企业绩效评价标准值》的统计数据;

4、Wind 资讯数据库资料信息;

5、基准日近期国债收益率、同类上市公司财务指标及风险指标;

6、国家宏观经济状况、企业所在行业及市场状况分析资料;

7、企业预测数据;

8、其他相关的市场价格资料。

(六) 参考资料及其它

1、《资产评估常用数据与参数手册》(中国经济科学出版社);

2、商务部、发改委、公安部、环境保护部令(2012年第12号)《机动车强制报废标准规定》(2013年5月1日实施);

3、评估人员现场勘查、核实资料;

4、其他与委托评估资产有关的证明资料;

5、其他有关资料。

八、评估方法

(一) 资产评估的基本方法

《资产评估基本准则》、《资产评估执业准则-企业价值》和有关资产评估准则规定的基本评估方法包括市场法、收益法和资产基础法。

1、市场法

市场法是指利用市场上同样或类似资产的近期交易价格，经过直接比较或类比分析以估测资产价值的评估方法。其使用的基本前提有：

- (1) 存在一个充分发展且活跃的资本市场；
- (2) 资本市场上存在相同或类似的参照物，或存在着足够的交易案例；
- (3) 参照物与评估对象的价值影响因素明确，可以量化，相关资料可以搜集且具合理性、有效。

2、收益法

收益法是指将预期收益资本化或者折现，确定评估对象价值的评估方法。应用收益法必须具备的基本前提有：

- (1) 资产购买者的购买价格不会超过企业（或与该企业相当且具有同等风险程度的同类企业）未来预期收益折算成的现值；
- (2) 被评估资产的未来预期收益可以预测并可以用货币衡量；
- (3) 资产所有者获得预期收益所承担的风险可以预测并可用货币衡量；
- (4) 被评估资产预期获利年限可以预测；
- (5) 企业能通过不断地自我补偿和更新，使企业持续经营下去并保证其获利能力。

3、资产基础法

资产基础法是指以被评估单位评估基准日的资产负债表为基础，评估表内及可识别的表外各项资产、负债价值，确定评估对象价值的评估方法。采用资产基础法的前提条件有：

- (1) 被评估企业各单项资产能被确认，取得的历史数据完整；
- (2) 可以调查取得购建被评估资产的现行途径及相应的社会平均成本

资料。

企业价值评估中的市场法、收益法和成本法，以及由以上三种基本评估方法衍生出来的其他评估方法共同构成了资产评估的方法体系，且各种评估方法之间存在着内在联系而又各有特点。三种评估基本方法是从不同的角度去表现资产的价值。评估中，需要根据经济行为的目的，评估对象的具体状况等相关条件，判断选择适当的评估方法。

（二）评估方法的选择

根据国家关于资产评估的有关准则及法规，我们对委托评估范围内资产进行了必要的核查及技术调查，实施了我们认为必要的其他程序，在此基础上，分别对资产基础法、市场法、收益法三种评估方法的适用性进行了分析判断（对收益法、市场法、资产基础法的分析判断情况见下段论述），并采用资产基础法、收益法评估广东华源世特天德医药有限公司的股东全部权益价值。

1、市场法适用性分析

市场法是指将评估对象与参考企业、在市场上已有交易案例的企业、股东权益、证券等权益性资产进行比较以确定评估对象价值的评估思路。市场法中常用的两种方法是交易案例比较法和上市公司比较法。由于目前国内的类似企业在产权交易市场或交易案例不多，相似权益性资产交易市场尚不活跃，相似交易对象信息尚缺乏透明度，难以取得充分、可靠的经营财务数据；在资本市场上同行业、同规模、同业务类型的上市公司数量不多，其经营业务和财务数据与被评估单位差距较大，不具可比性，难以获得适当的价值比率或经济指标建立相应的评价体系和回归分析，故难以

采用市场法进行评估

2、资产基础法适用分析

(1) 从企业历史资料齐备性分析

被评估单位已经营多年，其管理有序，会计核算健全，企业的各项资产、负债资料齐备，不仅可根据财务资料和构建资料等确定资产数量，还可通过现场勘查核实其使用状况及数量记录真实性。

(2) 资产价值估算可行性

经清查后，被评估单位资产构成清晰，可以从公开市场获取评估资产现行市场价值所需的相关信息，满足采用成本途径评估的要求。

评估对象所包含资产的成新率可以通过以经济使用年限为基础，估算其尚可使用年限，进而估算一般意义上的成新率；在现场勘查和收集相关资料的基础上，考虑其实体性贬值率、功能性贬值率和经济性贬值率，进而估算其成新率。

因此，假设待估企业在持续经营前提下，可从成本取得途径的角度采用资产基础法进行评估。

3、收益法适用性分析

收益法是指通过估算被评估资产未来预期收益并折算成现值，借以确定被评估资产价值的一种资产评估方法。

所谓收益现值，是指在未来特定时期内的预期收益按适当的折现率折算成当前价值的总金额。

收益现值法的基本原理是资产的购买者为购买资产而愿意支付的货币量不会超过该项资产未来所能带来的期望收益的折现值。

企业价值评估中的收益法，是以被评估单位未来若干年度内的现金流量作为基础，采用适当折现率进行折现，加总计算得出企业价值。

华源世特提供了历史年度的经营和财务资料以及未来经营收益预测的有关数据和资料，评估人员通过分析企业提供的相关资料并结合对宏观经济形势、企业所处行业的发展前景以及企业自身经营现状，被评估企业具备持续经营的基础和条件，经营与收益之间存有较稳定的对应关系，未来预期收益、风险可以预测并可以用货币衡量，预期收益年限可以预测。因此，华源世特具备采用收益法对其股东权益进行评估的条件。

经上述综合分析，本次对被评估单位股东全部权益价值评估分别采用资产基础法及收益法进行。

（三）采用资产基础法评估企业账面列示各项资产负债之市场价值
资产基础法中各单项资产及负债的评估方法为：

1、其他流动资产

对于其他流动资产，核对其入账凭证及附件，以核实其真实性，以清查核实后账面值确认其评估值。

2、对设备采用成本法进行评估

根据企业提供的设备明细清单，逐一进行了核对，做到账表相符，同时通过对有关的合同、会计凭证审查核实对其权属予以确认。在此基础上，由评估人员对设备进行了必要的现场调查和核实。

因该等设备难以单独预测其收益，同时难以收集市场交易案例，本次采用重置成本法进行评估，其计算公式为：

评估净值 = 重置全价 × 成新率

① 评估原值的确定

A、对于有类比价格的设备，主要参照国内、外市场评估基准日同类型设备的现行市价，同时考虑运杂费、安装调试费、其他费用、资金成本等予以确定评估原值；

B、对于部分无类比价格的设备，依据有关的会计凭证核实其历史成本，并根据国家机电产品市场同类设备价格变化作为价格指数调整的依据，用价格指数法予以确定评估原值；

C、对于少数新近购进的设备，在依据有关会计凭证核实其原购置价格的基础上，以核实后的账面原值作为评估原值；

D、对于电子设备，电子设备价值量较小，不需要安装（或安装由销售商负责）以及运输费用较低，参照现行市场购置价格确定重置成本。

② 成新率的确定

A、对于设备，通过对照设备铭牌技术参数、根据已使用年限、设计使用年限等对其实体性损耗作出大致判断；通过查阅运行记录、大修理记录及现场实地勘察，与实际使用、维护人员座谈等手段，根据设备已使用年限，设备所处的工作环境、维护保养状况和目前的实际状况，对其实体性损耗作出修正，结合现行设备技术状况，综合判断尚可使用年限，从而对该等设备的成新率作出合理判定。

B、对电子设备，采用年限法确定其成新率。

③ 评估值的计算

评估净值=评估原值×成新率

4、无形资产

本次评估的其他无形资产为仓库温湿度监控、仓库开单软件（进销存软件）等，评估人员审核了有关账簿、经济行为发生的依据、查阅有关原始凭证及审核企业摊销方法的合理性，对其发生及摊销情况、账面价值构成及其合理性进行逐项分析核实。以核实后的价值确定为评估值。

5、负债

对企业负债的评估，主要是进行审查核实账簿记录，查阅了合同、纳税申报表等资料，对大额应付款项进行了函证核实，按评估基准日后被评估单位实际承担的负债金额作为负债的评估值。

（四）采用收益法评估企业股东全部权益价值

股东权益价值=企业整体价值-债务价值

企业整体价值=企业现金流评估值+溢余资产（负债）+非营业性资产

1、收益法（企业现金流评估值）采用的计算模型

本次评估选用的是未来收益折现法，即将企业自由现金流量作为企业预期收益的量化指标，并使用加权平均资金成本模型(WACC)计算折现率。

$$V = \sum_{i=1}^t \frac{a_i}{(1+r)^i} + a / r(1+r)^t$$

式中：

V——企业现金流评估值

a_i ——未来第*i*年的年经营自由现金流量

a ——在未来*t*年以后每年年金经营自由现金流量

r ——为加权平均资金成本

t ——年预期收益有变化的年限

i ——年份

2、应用收益法时的主要参数选取

(1) 被评估企业权益的预期收益及实现收益的时点

预期收益采用企业自由现金流量口径预测，具体预测公式为：

企业自由现金流量=净利润+税后付息债务利息+税后资产减值损失+折旧与摊销-资本性支出-营运资本增加额+其他现金流入

其中：净利润=主营业务收入-主营业务成本-营业税金及附加+其它业务利润-营业费用-管理费用-财务费用-资产减值损失+投资收益+营业外收入-营业外支出-所得税费用

实现收益的时点按年中折算。

(2) 被评估企业的预期收益的持续时间

国家有关法律法规未对企业的经营期限有所限制，评估人员认为在正常情况下，企业将一直持续经营，因此，被评估企业预期收益按永续经营计算。其中，第一阶段为 2018 年 4-12 月至 2023 年，在此阶段根据被评估企业的经营情况及经营计划，收益状况处于变化中；第二阶段自 2024 年起为永续经营，在此阶段被评估企业将保持稳定的盈利水平。

(3) 被评估企业的预期收益的折现率

确定折现率有多种方法和途径，按照收益额与折现率口径一致的原则，本次评估收益额口径为企业自由现金流量，则折现率选取加权平均资本成本（WACC）确定。

$$WACC = E/(D+E)K_e + D/(D+E) \times (1-T) \times K_d$$

其中： K_e ： 权益资本成本；

K_d ： 债务资本成本；

E : 被估企业的目标权益资本的市场价值;

D : 被估企业的目标债务资本的市场价值;

T : 为企业所得税税率

本次评估采用资本资产定价修正模型 (CAPM), 来确定公司普通权益资本成本 K_e , 计算公式为:

$$K_e = R_f + \beta(R_u - R_f) + a$$

式中: K_e ——权益资本成本;

R_f ——无风险报酬率;

β ——被评估单位企业风险系数;

R_u ——市场报酬率;

a——企业个别风险调整系数。

债务资本成本 K_d 的确定

K_d : 采用被评估单位基准日实际债务成本作为债务资本成本 K_d ;

3、债务价值、溢余资产、非营业性资产

本次评估采用资产基础法评估, 相关评估方法详见“资产基础法中各类资产和负债的具体评估方法应用”。

九、评估程序实施过程和情况

本公司自接受委托后, 选派资产评估人员, 组成专门的资产评估项目团队正式进驻被评估单位, 开展评估工作, 至最终出具评估报告, 具体实施过程和情况如下:

(一) 接受委托 (2018 年 5 月中旬)

根据委托人资产评估意向，在正式评估之前，评估人员与委托人、被评估单位的有关人员进行了交流。首先向被评估单位了解企业状况、工作进度、评估目的、评估范围和对象、评估基准日；接受委托后，我公司确定该项目负责人，成立了评估项目组；在项目评估组进入现场前，项目负责人就资产评估的前期准备工作与委托人、被评估单位进行了交流，并向被评估单位发送了资产评估清查表格、资产评估需提供资料清单，对资产评估申报工作及需提供的资料进行了详细的解释。

（二）制定评估计划（2018年5月下旬）

评估计划是明确评估技术思路，合理安排人员、突出项目重点、防止出现评估疏漏的保证。根据本项目的具体情况，制定了资产评估操作方案和计划，拟定收集资料提纲。根据评估计划和评估方案，派出人员，执行本次评估任务。

（三）资产核实和现场调查工作（2018年5月下旬）

在被评估单位展申报和全面自查的基础上，评估人员对纳入评估范围内的资产、负债等进行了全面核实，对被评估单位财务、经营情况进行系统调查。

1、非实物资产及负债主要通过查阅原始会计凭证、函证和核实有关经济行为证明文件的方式，核查其债务的形成过程和账面数字的准确性。

2、实物资产清查过程如下：

（1）指导企业相关的财务与资产管理人員在资产清查的基础上，按照评估机构提供的“资产评估明细表”、“资料清单”及其填写要求，进行登记填报，同时收集委估资产的产权归属证明文件、和反映性能、状态、经济

技术指标等情况的文件资料。

(2) 审查和完善各单位提供的资产评估明细申报表。

评估人员通过查阅有关资料，了解涉及评估范围内具体对象的详细状况。然后，审查各类资产评估明细表，检查有无填列不全、资产项目不明确现象，并根据经验及掌握的有关资料，检查资产评估明细表有无漏项等，根据调查核实的资料，对评估明细表进行完善。

(3) 现场实地勘察。

依据资产评估明细表，评估人员对申报的固定资产等进行盘点和现场勘察。针对不同的资产性质及特点，采取不同的勘察方法。

(4) 补充、修改和完善资产评估明细表。

根据现场实地勘察结果，进一步完善资产评估明细表，以做到“表”“实”相符。

(5) 查验产权证明文件资料。

对评估范围内的设备的产权资料进行查验，对权属资料不完善、权属资料不清晰的情况，提请被评估单位核实。

3、现场调查工作如下：

评估人员通过收集分析被评估单位历史经营情况和未来经营规划以及与管理层访谈，对其经营业务进行调查，主要内容如下：

(1) 了解被评估单位历史情况；

(2) 了解被评估单位未来年度的经营计划、投资计划等；

(3) 了解税收及其他优惠政策；

(4) 收集被评估单位所在行业的有关资料，了解行业现状、区域市场

状况及未来发展趋势；

(5) 了解溢余资产和非经营性资产的内容及其资产状况。

(四) 收集分析市场信息等评估资料(2018年6月上旬)

根据委托评估资产的实际状况和特点,通过多种途径询价,收集生产厂家报价、近期公开刊物的有关价格信息、报价手册及互联网上的有关信息、定额标准、取费标准和有关调价文件、企业适用的税种、税率及享受的税收优惠政策等评估依据,以保证评估业务质量。

通过国务院发展研究中心网站、WIND 资讯金融终端等,搜集宏观经济、行业状况及其前景信息资料和相关测算数据;结合评估对象经营状况、发展前景,了解可能对评估对象产生的不确定风险因素,以确保对评估对象价值判断和测算提供必要依据。

(五) 评定估算、汇总(2018年6月上旬)

评估人员组成设备专业组、流动资产及负债专业组对各项资产负债进行分析估算,形成资产基础法评估结果汇总表及各项资产评估明细表;收益法专业组的各项测算数据分析估算,得出收益法下评估结果。本评估项目负责人汇总、分析各专业组评估结果和评估技术说明,在此基础上,对于资产基础法与收益法下的评估结果进行分析后,按照有关规定要求,最终撰写评估报告和评估说明送交内部审核。

(六) 内部审核和与委托人、被评估单位进行沟通(2018年6月中旬)

该项工作分为三个阶段:第一阶段为各组完成评估初步结果后,本公司成立了审核小组,分别对各评估组的评估明细表、评估说明和工作底稿进行全面审核,并重点安排了评估数据链接的稽核工作,同时将初步评估

结果报给相关各方进行了审核；第二阶段完成公司专业审核的修改完善工作后，报公司进行复审，将复审后的结果与其他中介机构最终对接；第三阶段本公司和委托人再次组织人员对评估报告、说明和明细表进行了沟通，并对沟通意见进行修订，将评估结果与委托人重新进行了沟通。

（七）提交报告（2018年6月中旬）

在广泛吸取各方提出的合理意见后，各评估专业小组对有关问题进行讨论、修正，项目负责人对各评估专业组的修正稿进行汇总，报质控部重新审核通过，由法定代表人签发，最终完成正式评估报告提交委托人。

十、评估假设

（一）基本假设

1、交易假设：交易假设是假定所有待评估资产已经处在交易的过程中，评估师根据待评估资产的交易条件等模拟市场进行估价。

2、公开市场假设：公开市场假设是假定在市场上交易的资产，或拟在市场上交易的资产，资产交易双方彼此地位平等，彼此都有获取足够市场信息的机会和时间，以便于对资产的功能、用途及其交易价格等作出理智的判断。公开市场假设以资产在市场上可以公开买卖为基础。

3、持续使用假设：首先设定被评估资产正处于使用状态，包括正在使用中的资产和备用资产；其次根据有关数据和信息，推断这些处于使用状态的资产还将继续使用下去（在用续用、转用续用、移地续用）。本次评估采用在用续用原则。

（二）一般性假设

1、假设评估对象在评估目的经济行为实现后，仍将按照原有的经营目的、经营方式持续经营。

2、假设被评估企业及其他相关当事方提供的有关评估资料真实、完整、合法、有效。

3、假设影响企业经营的国家现行有关法律、法规及企业所属行业的基本政策无重大变化。

4、假设银行利率、汇率、税收政策等评估基准日后不发生重大变化。

5、假设宏观经济形势不会出现重大变化，企业所处地区的政治、经济和社会环境不会出现重大变化，并且无其他不可预测和不可抗力因素造成的重大影响。

6、假设被评估企业的会计政策和核算方法无重大变化。

7、假设企业管理团队尽职尽责按照目前的经营方式和经营计划持续经营，且在现有管理方式和水平的基础上，与目前保持一致。

8、假设评估基准日后被评估单位的现金流入为平均流入，现金流流出为平均流出。

9、企业的药品 GSP 证书、药品生产许可证、医疗器械经营许可证到期后能顺利续期，能持续有效。

10、假设公司的经营者是负责的，且公司管理层有能力担当其职务。

11、假设企业与新丰县各医院签订的配送合同到期后能顺利续签，能持续有效。

（三）具体假设

1、本次评估是以本资产评估报告所列明的特定评估目的为基本假设前

提；

2、假设企业完全遵守所有有关的法律法规进行合法经营；

3、对于本评估报告中被评估资产的法律描述或法律事项，本公司按准则要求进行一般性的调查。除在工作报告中已有揭示以外，假定评估过程中所评资产的权属为良好的和可在市场上进行交易的；同时也不涉及任何留置权、地役权，没有受侵犯或无其他负担性限制。

4、鉴于企业的货币资金或其银行存款等在生产经营过程中频繁变化或变化较大，本报告的财务费用评估时不考虑其存款产生的利息收入，也不考虑汇兑损益等不确定性损益；

5、评估范围仅以被评估单位提供的评估申报表为准，未考虑被评估单位提供清单以外可能存在的或有资产及或有负债。

（四）评估限制条件

1、除本报告有特别说明外，我们未考虑评估对象所涉及资产已经存在或将来可能承担的抵押、担保事宜，以及特殊的交易方式等因素的影响。

2、我们对评估对象涉及有形资产只对其可见实体外表进行视察，未对该等资产的技术数据、技术状态、结构、附属物等进行专项技术检测。

3、评估人员已知晓资产的流动性对估价对象价值可能产生重大影响。但由于无法获得足够的行业及相关资产产权交易情况资料，缺乏对资产流动性的分析依据，故本次评估中没有考虑评估对象的流动性对本次评估结论的影响。

根据资产评估的要求，认定上述假设条件在评估基准日时成立，当未来经济环境发生较大变化时，将不承担由于假设条件改变而推导出不同评

估结论的责任。

十一、评估结论

(一) 评估结果

广东华源世特天德医药有限公司之股东全部权益在持续经营下于评估基准日的市场价值评估结果如下：

1、资产基础法(成本法)

(1) 资产基础法评估结果

华源世特的资产账面值 32.64 万元，评估值 33.47 万元，评估增值 0.83 万元，增幅 2.54%；负债账面值为 19.39 万元，评估值为 19.39 万元，无增减；净资产账面值为 13.25 万元，评估值为 14.08 万元，评估增值 0.83 万元，增幅 6.26%。如下表所示：

资产评估结果汇总表

评估基准日：2018 年 3 月 31 日

被评估单位：广东华源世特天德医药有限公司

金额单位：人民币万元

项 目		账面价值	评估价值	增减值	增值率%
		A	B	C=B-A	D=C/A×100%
流动资产	1	4.57	4.57		
非流动资产	2	28.07	28.90	0.83	2.96
资产总计	3	32.64	33.47	0.83	2.54
流动负债	4	19.39	19.39		
非流动负债	5	-	-		
负债合计	6	19.39	19.39		
股东全部权益	7	13.25	14.08	0.83	6.26

(2) 资产基础法评估结论分析

华源世特各项资产及负债评估结果与账面值差异原因主要是：

①设备类评估增值原因：因为会计核算的设备折旧年限与评估计算使

用的设备理论使用年限的不同，致使会计核算的累计折旧与评估计算的设备减值有差异，造成增值。

2、收益法评估结果

华源世特的账面净资产为人民币13.25万元，采用收益法评估之股东全部权益价值为人民币601.86万元，评估增值588.61万元，增幅4442.37%。

本次评估以收益法的评估结果作为本评估报告的评估结论。

(二) 评估结果的分析及运用

1、关于评估结果的分析

本次运用收益现值法对企业股东权益价值评估，评估结果为人民币601.86万元，运用资产基础法对被评估单位股东权益价值评估，评估结果为人民币14.08万元，两者之间的差额为587.73万元，相差4159.45%，两种方法测算的结果存在差异的原因大致如下：

资产基础法评估是以资产的成本重置为价值标准，反映的是对资产的投入所耗费的社会必要劳动（购建成本），这种购建成本通常将随着国民经济的变化而变化；收益法评估是以资产的预期收益为价值标准，反映的是资产的经营能力（获利能力）的大小，这种获利能力通常将受到宏观经济、政府控制、企业经营管理以及资产的有效使用等多种条件的影响。在两种不同核算途径下产生不一致结果应属正常，而本次两种方法评估差异的原因主要如下：

企业在生产经营过程中存在某些未能核算的无形资产，如：专营领域优势、营销网络、管理团队及企业商誉等。这些因素在资产基础法评估中无法体现在相应的资产价值内，因此致使一定程度上收益法评估结果高于

资产基础法。

2、关于评估结果的运用

本次分别采用资产基础法和收益法对华源世特评估基准日的股东全部权益价值进行估算，基于以下原因，我们选择收益法评估结果作为最终结论。

(1) 本次评估目的为收购股权，从本次市场主体考虑，参股的价格主要取决于未来的投资回报情况，回报高则愿意付出的价格也高，这正好与收益法的思路是吻合的。

(2) 目前华源世特与国药控股共同中标新丰县医院药品及医疗器械配送项目，覆盖新丰县全境医院、乡镇卫生所。于2018年通过新版GSP的认证，并与广药集团、国药控股、九芝堂药业等300多家客户建立了良好的合作关系。虽然华源世特才刚开始正式经营，但由于其与国药控股平分新丰县的基药配送市场，未来经营前景好。就本项目而言，收益法评估的结论是对华源世特综合要素所形成的企业盈利能力所体现市场价值的反映，比较充分反映了企业的核心价值，相比资产基础法其评估结论更为合理，故本次评估结论采用收益法评估结果。

(三) 最终评估结论

根据以上分析及评估所得，在前述评估假设及限定条件下，本评估报告的评估结论为：评估基准日华源世特之股东全部权益价值为人民币陆佰零壹万捌仟陆佰元（RMB601.86万元）。

(四) 评估结论有关说明

1、按《资产评估执业准则——资产评估报告》指引，本资产报告的评

估结论自评估基准日起一年内有效，即评估结论使用有效期为 2018年3月31日起至2019年3月30日。

- 2、本评估结论未考虑控股权和少数股权等因素产生的溢价或折价。
- 3、本评估结论未考虑流动性对评估对象价值的影响。
- 4、使用本评估结论需特别注意本报告之“评估假设”、“特别事项说明”、“评估报告使用限制说明”。

十二、特别事项说明

本评估报告中的分析、判断和结论受评估报告中假设和限定条件的限制，评估报告使用者应当充分考虑评估报告中载明的假设、限定条件以及以下特别事项说明及其对评估结论的影响。

本次评估对以下情况提请报告使用者予以关注：

(一)本次评估所涉及的全部资产及负债账面值系经广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）专项审计后的数据，并出具了“广会专字[2018]G18001480055号”专项审计报告，广东华源世特天德医药有限公司申报评估基准日资产负债范围财务数据亦以该审计报告为基础提交，本次评估是在上述专项审计报告基础上进行。

(二)在评估基准日至本评估报告出具期间，国家宏观经济政策及市场基本情况未发生任何重大变化。本公司不能预计本评估报告后的政策与市场变化对评估结果的影响。

(三)本评估结论以委托人提供的有关权属证明材料为依据。根据《资产评估对象法律权属指导意见》，评估人员执行评估业务仅对资产评估对象

价值进行估算并发表专业意见，本评估报告也不能作为确认评估对象法律权属的依据。委托人应对其所提供的评估对象法律权属资料的真实性、合法性和完整性承担法律责任。

(四) 对可能存在的其他影响资产评估值的瑕疵事项，在委托时未作特别说明而评估人员根据专业经验一般不能获悉的情况下，评估机构及评估人员不承担相关责任。

(五) 参与本次评估的评估师及评估人员在被评估资产中没有现实和预期的收益，同时与相关各方没有个人利益关系和偏见。

(六) 评估结果未考虑评估范围内资产已设定的抵押、未披露的欠付债项、交易税费等因素对价值的限制性影响。

(七) 本次评估结果未考虑由于控股权和少数股权等因素产生的溢价或折价，也未考虑股权流动性对评估结果的影响。

(八) 本次资产评估是根据对应的评估前提下进行的，任何评估假设前提的变动对评估结论所造成的影响，提请报告使用者注意。

(九) 期后重大事项

在评估基准日后、有效期以内，如果资产数量及作价标准发生变化，应按如下原则处理：

- 1、资产数量发生变化，应根据原评估方法对资产额进行相应调整。
- 2、资产价格标准发生变化并对资产评估价产生明显影响时，委托人应及时聘请有资格的评估机构重新评估。

由于评估基准日后资产数量、价格标准的变化，委托人在评估目的实现时对资产实际作价应给予充分考虑，并进行相应调整。

(十) 其他需要说明的事项

1、本次评估结果是依据本次评估目的，以持续使用和公开市场为前提，确定的现行市场价值，没有考虑将来可能承担的抵押、担保事宜，以及特殊的交易方式可能追加付出的价格等对其评估价值的影响，也未考虑国家宏观经济政策发生变化以及遇有自然力和其它不可抗力对资产价格的影响。

2、本次收益法中预测的企业未来营业收入数据及由此所计算出的企业盈利等数据是由被评估单位提供，被评估单位声明其预测数据是在分析未来发展趋势及市场状况，结合其自身的经营情况及发展目标并考虑企业持续正常经营活动的基础上预测得出。我们是在被评估单位提供的相关资料和预测数据基础上进行尽职调查，并按评估准则要求对被评估单位提供数据的合理性复核分析并进行评估计算，被评估单位应对提供的所有资料和数据完整性、合法性、准确性和真实性负责并承担法律责任。若被评估单位提供的上述资料发生重大变化，则将直接影响评估结果。特请报告使用者注意。

3、对于本次评估的设备，评估人员对其履行了现场勘查程序，但仅局限于对该等资产可见部位的观察和感知，通过了解其运行使用、维护保养等情况，结合评估人员的专业经验来判断该等资产的状况和成新因素，但并未对设备进行专业方面的技术检验和测试。同时，我们还需向委托人及可能获准阅读此评估报告的其他相关方面申明，我们并不是执行专业检测的机构和人员，因此除非有迹象及证据支持，我们无法对该等资产是否出现内部机件功能性损坏或材料低劣化、强度降低等损害提出意见。如果委托人认为必要，可聘请专业公司承担该等事项，并将有关鉴定结果提供给

评估人员，作为评估测算的依据。

十三、资产评估报告使用限制说明

1、评估结论是在本评估报告载明的评估假设条件下，以及本评估报告载明的“特别事项说明”所述的情况下，为本报告载明的评估目的而提出的评估对象于评估基准日的市场价值参考意见，并无强制执行的效力，评估机构和资产评估师仅对评估结论的合理性（合乎评估的专业规范）承担责任，而不对评估对象的定价决策承担任何责任；且评估结论仅是本报告所述的假设前提条件下最可能实现的估计值，请报告使用人正确理解评估结论，评估结论不等同于评估对象可实现价格，不应当被认为是对评估对象可实现价格的保证。

2、按《资产评估执业准则——资产评估报告》指引，本资产报告的评估结论自评估基准日起一年内有效，即评估结论使用有效期为 2018 年 3 月 31 日起至 2019 年 3 月 30 日。请报告使用人在上述有效期内使用资产评估报告。

3、委托人或者其他资产评估报告使用人未按照法律、行政法规规定和资产评估报告载明的使用评估目的范围内使用资产评估报告的，资产评估机构及其资产评估专业人员不承担责任。

4、除委托人、资产评估委托合同中约定的其他资产评估报告使用人和法律、行政法规规定的资产评估报告使用人之外，其他任何机构和个人不能成为资产评估报告的使用人。


5、未征得资产评估机构同意，资产评估报告的内容不得被摘抄、引用

或者披露于公开媒体，法律、行政法规规定以及相关当事人另有约定的除外。

十四、资产评估报告日

资产评估报告日为：2018年6月19日

(本页为签字盖章页)

资产评估师: 

资产评估师: 

广东中广信资产评估有限公司


资产评估报告备查文件目录

- 一、经营情况未来（五）年预测及评估结果表
- 二、资产评估结果汇总表及分类汇总表
- 三、委托人及被评估单位营业执照复印件
- 四、被评估单位评估基准日专项审计报告
- 五、委托人及被评估单位承诺函
- 六、资产评估师承诺函
- 七、广东中广信资产评估有限公司营业执照复印件
- 八、广东省财政厅《关于广东中广信资产评估有限公司的备案公告》（粤财评备[2017]32号）复印件
- 九、广东中广信资产评估有限公司证券期货相关业务评估资格证书
- 十、评估师资格证书复印件

资产评估结果汇总表

表1

评估基准日：2018年3月31日

被评估单位：广东华源世特天德医药有限公司

项 目	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
	A	B	C = B - A	D = C / A × 100 %
流动资产	4.57	4.57		
非流动资产	28.07	28.90	0.83	2.96
其中：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	-	-		
投资性房地产	-	-		
固定资产	19.65	20.48	0.83	4.22
在建工程	-	-		
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	8.42	8.42		
开发支出	-	-		
商誉	-	-		
长期待摊费用	-	-		
递延所得税资产	-	-		
其他非流动资产	-	-		
资产总计	32.64	33.47	0.83	2.54
流动负债	19.39	19.39		
非流动负债	-	-		
负债合计	19.39	19.39		
净资产（所有者权益）	13.25	14.08	0.83	6.26

评估机构：广东中广信资产评估有限公司

资产评估结果汇总表

表 1

评估基准日：2018年3月31日

被评估单位：广东华源世特天德医药有限公司

项 目	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
	A	B	C = B - A	D = C / A × 100 %
流动资产	45,717.89	45,717.89		
非流动资产	280,672.70	289,008.31	8,335.61	2.97
其中：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	-	-		
投资性房地产	-	-		
固定资产	196,494.39	204,830.00	8,335.61	4.24
在建工程	-	-		
工程物资	-	-		
固定资产清理	-	-		
生物性生物资产	-	-		
油气资产	-	-		
无形资产	84,178.31	84,178.31		
开发支出	-	-		
商誉	-	-		
长期待摊费用	-	-		
递延所得税资产	-	-		
其他非流动资产	-	-		
资产总计	326,390.59	334,726.20	8,335.61	2.55
流动负债	193,887.55	193,887.55		
非流动负债	-	-		
负债合计	193,887.55	193,887.55		
净资产（所有者权益）	132,503.04	140,838.65	8,335.61	6.29

评估机构：广东中广信资产评估有限公司

资产评估结果分类汇总表

表 2

评估基准日：2018年3月31日

被评估单位：广东华源世特天德医药有限公司

金额单位：人民币元

序号	科目名称	账面价值	评估价值	增值额	增值率%
1	一、流动资产合计	45,717.89	45,717.89		
2	货币资金	-	-		
3	交易性金融资产	-	-		
4	应收票据	-	-		
5	应收账款	-	-		
6	预付账款	-	-		
7	应收股利	-	-		
8	应收利息	-	-		
9	其它应收款	-	-		
10	存货	-	-		
11	一年内到期的非流动资产	-	-		
12	其他流动资产	45,717.89	45,717.89		
13	二、非流动资产合计	280,672.70	289,008.31	8,335.61	2.97
14	可供出售金融资产	-	-		
15	持有至到期投资	-	-		
16	长期应收款	-	-		
17	长期股权投资	-	-		
18	投资性房地产	-	-		
19	固定资产	196,494.39	204,830.00	8,335.61	4.24
20	在建工程	-	-		
21	工程物资	-	-		
22	固定资产清理	-	-		
23	生产性生物资产	-	-		
24	油气资产	-	-		
25	无形资产	84,178.31	84,178.31		
26	开发支出	-	-		
27	商誉	-	-		
28	长期待摊费用	-	-		
29	递延所得税资产	-	-		

30	其他非流动资产		-	-		
31	三、资产总计		326,390.59	334,726.20	8,335.61	2.55
32	四、流动负债合计		193,887.55	193,887.55		
33	短期借款		-	-		
34	交易性金融负债		-	-		
35	应付票据		-	-		
36	应付账款		-	-		
37	预收账款		-	-		
38	应付职工薪酬		34,613.10	34,613.10		
39	应交税费		-	-		
40	应付利息		-	-		
41	应付股利		-	-		
42	其它应付款		159,274.45	159,274.45		
43	一年内到期的长期负债		-	-		
44	其它流动负债		-	-		
45	五、长期负债合计		-	-		
46	长期借款		-	-		
47	应付债券		-	-		
48	长期应付款		-	-		
49	专项应付款		-	-		
50	预计负债		-	-		
51	递延所得税负债		-	-		
52	其他非流动负债		-	-		
53	六、负债合计		193,887.55	193,887.55		
54	七、净资产		132,503.04	140,838.65	8,335.61	6.29

评估人员：黄一仕、陆顺勇

流动资产评估汇总表

表 3

评估基准日：2018年3月31日

被评估单位：广东华源世特天德医药有限公司

金额单位：人民币元

编号	科目名称	账面价值	评估价值	增值额	增值率%
3-1	货币资金	-	-		
3-2	交易性金融资产	-	-		
3-3	应收票据	-	-		
3-4	应收账款	-	-		
3-5	预付账款	-	-		
3-6	应收股利	-	-		
3-7	应收利息	-	-		
3-8	其它应收款	-	-		
3-9	存货	-	-		
3-10	一年内到期的非流动资产	-	-		
3-11	其他流动资产	45,717.89	45,717.89		
	流动资产合计	45,717.89	45,717.89		

评估人员：黄一仕、陆顺勇

其他流动资产评估明细表

表 3-1-1

评估基准日：2018年3月31日

被评估单位：广东华源世特天德医药有限公司

金额单位：人民币元

序号	项目及内容	发生日期	结算内容	成本	账面价值	评估价值	增减值	增值率%	备注
1	待抵扣增值税	2018年3月			45,717.89	45,717.89			
2									
3									
4									
5									
6									
7									
8									
9									
10									
11									
12									
13									
14									
15									
合 计					45,717.89	45,717.89			***

被评估单位填表人：马志华

填表日期：2018年5月30日

评估人员：黄一仕、陆顺勇

非流动资产评估汇总表

表 4

评估基准日：2018年3月31日

被评估单位：广东华源世特天德医药有限公司

金额单位：人民币元

序号	项 目	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
4-1	可供出售金融资产	-	-		
4-2	持有至到期投资	-	-		
4-3	长期应收款	-	-		
4-4	长期股权投资	-	-		
4-5	投资性房地产	-	-		
4-6	固定资产	196,494.39	204,830.00	8,335.61	4.24
4-7	在建工程	-	-		
4-8	工程物资	-	-		
4-9	固定资产清理	-	-		
4-10	生产性生物资产	-	-		
4-11	油气资产	-	-		
4-12	无形资产	84,178.31	84,178.31		
4-13	开发支出	-	-		
4-14	商誉	-	-		
4-15	长期待摊费用	-	-		
4-16	递延所得税资产	-	-		
4-17	其他非流动资产	-	-		
合 计		280,672.70	289,008.31	8,335.61	2.97

评估人员：黄一仕、陆顺勇

固定资产评估汇总表

表 4-6

评估基准日：2018年3月31日

被评估单位：广东华源世特天德医药有限公司

编号	科目名称	账面价值		评估价值		增值额		增值率%	
		原 值	净 值	重置价值	净 值	原 值	净 值	原 值	净 值
	房屋建筑物类合计	-	-	-	-				
4-6-1	固定资产—房屋建筑物	-	-	-	-				
4-6-2	固定资产—构筑物及其他辅助设施	-	-	-	-				
4-6-3	固定资产—管道及沟槽	-	-	-	-				
	设备类合计	210,882.82	196,494.39	213,307.00	204,830.00	2,424.18	8,335.61	1.15	4.24
4-6-4	固定资产—机器设备	205,054.82	190,853.81	208,286.00	199,936.00	3,231.18	9,082.19	1.58	4.76
4-6-5	固定资产—车辆	-	-	-	-				
4-6-6	固定资产—电子设备	5,828.00	5,640.58	5,021.00	4,894.00	-807.00	-746.58	-13.85	-13.24
4-6-7	固定资产—土地								
	固定资产合计	210,882.82	196,494.39	213,307.00	204,830.00	2,424.18	8,335.61	1.15	4.24
	减：固定资产减值准备								
	固定资产合计	210,882.82	196,494.39	213,307.00	204,830.00	2,424.18	8,335.61	1.15	4.24

评估人员：黄一仕、陆顺勇

固定资产——电子设备评估明细表

表 4-6-6

评估基准日：2018年3月31日

被评估单位：广东华源世特天德医药有限公司

金额单位：人民币元

序号	设备编号	设备名称	规格型号	生产厂家	数量	计量单位	购置日期	启用日期	账面价值		评估价值		增值率%	备注		
									原值	净值	原值	成新率%			评估净值	
1		传真打印一体机	MFC-7880DN		1	台	2017/12	2017/12	2,249.00	2,061.58	1,922.00	95%	1,826.00	-11.43		
2		煮水壶			1	个	2018/03	2018/03	279.00	279.00	279.00	99%	276.00	-1.08		
3		电脑1台	昂达E273一体机		1	台	2018/03	2018/03	3,300.00	3,300.00	2,820.00	99%	2,792.00	-15.39		
合 计									5,828.00	5,640.58	5,021.00		4,894.00	-13.24		
减：电子设备减值准备																
合 计									5,828.00	5,640.58	5,021.00	***	4,894.00	-13.24	***	

被评估单位填表人：马志华

填表日期：2018年5月30日

减：电子设备减值准备

合 计

评估人员：黄一仕、陆顺勇

无形资产——其他无形资产评估明细表

表 4-1-2-3

评估基准日：2018年3月31日

被评估单位：广东华源世特天德医药有限公司

金额单位：人民币元

序号	无形资产名称或内容	取得日期	法定/预计使用 年限	原始入账价值	账面价值	尚可使用 年限	评估价值	增减值	增值率%	备注
1	仓库温湿度监控	2017/11	3	24,444.44	21,049.38	2.58	21,049.38			
2	仓库开单软件（进销存软件）	2018/01	3	68,867.92	63,128.93	2.75	63,128.93			
3										
4										
5										
6										
7										
8										
9										
10										
11										
12										
13										
14										
合 计				93,312.36	84,178.31		84,178.31			

被评估单位填表人：马志华

填表日期：2018年5月30日

评估人员：黄一仕、陆顺勇

流动负债评估汇总表

表 5

评估基准日：2018年3月31日

被评估单位：广东华源世特天德医药有限公司

金额单位：人民币元

编号	科目名称	账面价值	评估价值	增值额	增值率%
5-1	短期借款	-	-		
5-2	交易性金融负债	-	-		
5-3	应付票据	-	-		
5-4	应付账款	-	-		
5-5	预收账款	-	-		
5-6	应付职工薪酬	34,613.10	34,613.10	0.00	0.00
5-7	应交税费	-	-		
5-8	应付利息	-	-		
5-9	应付股利 (应付利润)	-	-		
5-10	其它应付款	159,274.45	159,274.45	0.00	0.00
5-11	一年内到期的长期负债	-	-		
5-12	其它流动负债	-	-		
流动负债合计		193,887.55	193,887.55	0.00	0.00

评估人员：黄一仕、陆顺勇

应付职工薪酬评估明细表

表 5-6

评估基准日：2018年3月31日

被评估单位：广东华源世特天德医药有限公司

序号	部门或内容	发生日期	账面价值	评估价值	备注
1	工资、奖金、津贴和补贴	2018/03	34,613.10	34,613.10	
2	职工福利费				
3	医疗保险费				
4	基本养老保险费				
5	年金缴费				
6	失业保险费				
7	工伤保险费				
8	生育保险费				
9	住房公积金				
10	工会经费				
11	职工教育经费				
12	非货币性福利				
13	辞退福利				
14	股份支付				
15	其他				
合 计			34,613.10	34,613.10	

被评估单位填表人：马志华

填表日期：2018年5月30日

评估人员：黄一仕、陆顺勇

其他应付款评估明细表

表 5-10

评估基准日：2018年3月31日

被评估单位：广东华源世特天德医药有限公司

序号	户名（结算对象）	发生日期	业务内容	账面价值	评估价值	备注
1	股东	2018/03	股东借款	159,274.45	159,274.45	
2						
3						
4						
5						
6						
7						
8						
9						
10						
11						
12						
合 计				159,274.45	159,274.45	***

金额单位：人民币元

被评估单位填表人：马志华
填表日期：2018年5月30日

评估人员：黄一仕、陆顺勇



营业执照

(副本) (副本号:2-1)

统一社会信用代码91445200231131526C

名称 康美药业股份有限公司
 类型 股份有限公司(上市、自然人投资或控股)
 住所 广东省普宁市流沙揭神路东侧
 法定代表人 马兴田
 注册资本 人民币肆拾玖亿柒仟肆佰贰拾伍万叁仟陆佰柒拾伍元
 成立日期 1997年06月18日
 营业期限 长期
 经营范围

生产:中药饮片(净制、切制、制剂、酒制、盐制、炒、煨、蒸、煮、炖、燻、制炭、炙制、制霜、水飞、含毒性饮片、直接口服饮片)、中药提取、中药配方颗粒、颗粒剂、片剂、硬胶囊剂(如含头孢菌素、青霉素类)、原料药(甲磺酸多沙唑啉、盐酸丙哌维林、泛酸钙、吉法醇、盐酸坦洛新、雷贝拉唑钠)、食品;批发:中药材、中药饮片、中成药、化学原料药、化学药制剂、抗生素原料药、抗生素制剂、生化药品、生物制品(含体外诊断试剂、除疫苗)、第二类精神药品(制剂)、医疗用毒性药品(西药)、蛋白同化制剂、肽类激素、麻醉药品和第一类精神药品(区域性批发);保健食品生产、销售;批发兼零售:预包装食品、散装食品(干果、坚果、烘焙食品、糖果蜜饯、罐头、烹调佐料、腌制品、酒精饮料、非酒精饮料)(以上各项具体按本公司有效许可证经营);销售:电子产品,五金,交电,金属材料(不含金、银),建筑材料,百货,工艺美术品(不含金、银饰品),针、纺织品、化妆品、消毒剂、卫生产品、计生用品、农副产品;食品销售管理;房地产投资,猪、鱼、鸡、鹅、鸭饲养,水果种植;自营和代理除国家组织统一联合经营的16种出口商品和国家实行核定、准予公司经营的其他商品以外的其他商品及技术的进出口(按省外经贸委粤外经贸进字[97]339号文经营);医疗器械(凭有效医疗器械经营企业许可证经营),医疗用毒性药品(中药材);信息服务业务(仅限互联网信息服务业务,按经营许可证许可项目经营);在经核准的区域内直销经核准的产品(具体区域和产品以商务部直销行业管理网站公布为准)、普通货运、商务信息咨询服务;会议展览服务;仓储服务;自有房产租赁。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动。)〰



登记机关

仅用于 广东华源世
 特天德·项目资产评估使用



2018年1月25日



营业执照

(副本) (副本号:1-1)

统一社会信用代码91445200079560149E

名称	广东华源世特天德医药有限公司
类型	其他有限责任公司
住所	乳源县乳城镇滨江东路碧水蓝湾G栋
法定代表人	陈浩光
注册资本	人民币壹仟万元
成立日期	2013年09月16日
营业期限	长期
经营范围	批发: 中药材, 中药饮片, 中成药, 化学原料药, 化学药制剂, 抗生素原料药, 抗生素制剂, 生化药品, 生物制品 (除疫苗), 蛋白同化制剂, 肽类激素, I类医疗器械, II类医疗器械, III类医疗器械。(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动。)



登记机关

2018 年 4 月 16 日

广东华源世特天德医药有限公司
2018年3月31日净资产审计报告

广会专字[2018]G18001480055号

目 录

审计报告.....	1-3
资产负债表.....	4-5
财务报表附注.....	6-37



广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）
地址：广州市东风东路555号粤海集团大厦10楼
电话：020-83939698 传真：020-83800977

审 计 报 告

广会专字[2018]G18001480055号

康美药业股份有限公司：

一、 审计意见

我们审计了广东华源世特天德医药有限公司（以下简称“华源世特”）财务报表，包括2018年3月31日的资产负债表和财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定以及康美药业股份有限公司（以下简称“康美药业”）的财务报告规定的会计政策编制，公允反映了华源世特2018年3月31日的财务状况。

二、 形成审计意见的基础

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。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于华源世特，并履行了职业道德方面的其他责任。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。

三、 管理层对财务报表的责任

华源世特管理层负责按照康美药业于2018年4月出具的“康美药业股份有限公司与广东华源世特药业有限公司、陈哲好、陈浩光关于广东华源世特天德医药有限公司的股权转让意向书”中初步意向约定，按照企业会计准则的规定以及康美药业的财务报告规定的会计政策编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、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。

在编制财务报表时，华源世特管理层负责评估华源世特的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算华源世特、终止运营或别无

其他现实的选择。

四、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

(1) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

(2) 了解与审计相关的内部控制，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。

(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对华源世特持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致华源世特不能持续经营。

(5) 评价财务报表的总体列报、结构和内容（包括披露），并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

我们与管理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我

五、编制基础以及对分发和使用的限制

我们提醒财务报表使用者关注附注二、1 对财务报表使用会计政策的说明。华源世特编制的财务报表是在本次康美药业收购华源世特的基础上，按照康美药业的会计政策重编其财务报表，财务报表可能不适用于其他用途，因此，本报告仅供华源世特和康美药业本次收购股权之用，本段内容不影响已发表的审计意见。



中国注册会计师：杨文蔚



中国注册会计师：刘清



中国 广州

二〇一八年五月二十一日

资产负债表

2018年3月31日

编制单位：广东华源世特天德医药有限公司

单位：元 币种：人民币

项 目	附注五	2018年3月31日	2017年12月31日
流动资产：			
货币资金	1	-	4,551.32
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款			
预付款项			
应收利息			
应收股利			
其他应收款			
存货			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	2	45,717.89	38,877.37
流动资产合计：		45,717.89	43,428.69
非流动资产：			
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		-	-
投资性房地产		-	-
固定资产	3	196,494.39	203,812.05
在建工程		-	-
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	4	84,178.31	23,086.42
开发支出		-	-
商誉		-	-
长期待摊费用		-	-
递延所得税资产		-	-
其他非流动资产		-	-
非流动资产合计：		280,672.70	226,898.47
资产总计：		326,390.59	270,327.16

法定代表人：陈浩光

主管会计工作负责人：黄梓锐

会计机构负责人：

张翠

资产负债表(续表)

2018年3月31日

编制单位: 广东华源世特天德医药有限公司

单位:元 币种:人民币

项 目	附注五	2018年3月31日	2017年12月31日
流动负债:			
短期借款		-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
应付票据		-	-
应付账款		-	-
预收款项		-	-
应付职工薪酬	5	34,613.10	31,980.90
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付股利		-	-
其他应付款	6	159,274.45	18,686.33
持有待售负债		-	-
一年内到期的非流动负债		-	-
其他流动负债		-	-
流动负债合计:		193,887.55	50,667.23
非流动负债:			
长期借款		-	-
应付债券		-	-
长期应付款		-	-
长期应付职工薪酬		-	-
专项应付款		-	-
预计负债		-	-
递延收益		-	-
递延所得税负债		-	-
其他非流动负债		-	-
非流动负债合计:		-	-
负债合计:		193,887.55	50,667.23
所有者权益:			
实收资本	7	556,040.66	422,500.00
其他权益工具		-	-
其中: 优先股		-	-
永续债		-	-
资本公积		-	-
减: 库存股		-	-
其他综合收益		-	-
专项储备		-	-
盈余公积		-	-
未分配利润	8	-423,537.62	-202,840.07
所有者权益合计:		132,503.04	219,659.93
负债和所有者权益总计:		326,390.59	270,327.16

法定代表人: 陈浩光

主管会计工作负责人: 黄峰锐

会计机构负责人: 李公华

一、公司基本情况

广东华源世特天德医药有限公司（以下简称“华源世特”）统一社会信用代码：91445200079560149E，注册资本为人民币1,000.00万元。华源世特由揭阳市天德医药有限公司（以下简称“天德医药”）演变而来。天德医药于2013年09月16日由李春新、李鸿彬以货币资金出资成立，法定代表人：詹武周，统一社会信用代码：445200000052168，注册资本为人民币300.00万元。主要演变过程如下：

时间	登记事项	变更前内容	变更后内容
2013年12月11日	注册资本(万元)	300万元人民币	608万元人民币
	股东	李春新、李鸿彬	李秋生、李丹新、李鸿彬、李春新
2016年12月12日	注册号/统一社会信用代码	445200000052168	91445200079560149E
	法定代表人	詹武周	周玉璇
	股东	李秋生、李丹新、李鸿彬、李春新	周玉璇、蔡荣玉、李春新
2017年5月5日	企业名称	揭阳市天德医药有限公司	乳源瑶族自治县天德医药有限公司
	住所/经营场所	揭阳市蓝城区揭阳(国际)装饰材料城第三层3A6号东侧	乳源县乳城镇京珠高速出口西侧广东中农批农产品批发市场有限公司8栋5层1-16号商铺
2017年7月11日	法定代表人	周玉璇	陈浩光
	注册资本	608万元人民币	1000万人民币
	住所/经营场所	乳源县乳城镇京珠高速出口西侧广东中农批农产品批发市场有限公司8栋5层1-16号商铺	乳源县乳城镇滨江东路碧水蓝湾G栋首屋的商铺
	股东	周玉璇、蔡荣玉、李春新	陈浩光、陈哲好、广东华源世特药业有限公司
2017年8月4日	企业名称	乳源瑶族自治县天德医药有限公司	广东华源世特天德医药有限公司
	住所/经营场所	乳源县乳城镇滨江东路碧水蓝湾G栋首屋的商铺	乳源县乳城镇滨江东路碧水蓝湾G栋

(注：2013年12月11日，天德医药与揭阳市康特医药有限公司吸收合并，天德医药为存续方，同时解散并注销揭阳市康特医药有限公司。)

地址：乳源县乳城镇滨江东路碧水蓝湾G栋。

法定代表人：陈浩光。

经营范围：批发：中药材，中药饮片，中成药，化学原料药，化学药制剂，抗生素原料药，抗生素制剂，生化药品，生物制品（除疫苗），蛋白同化制剂，肽类激素，I类医疗器械，II类医疗器械，III类医疗器械。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）

二、财务报表的编制基础

1、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《企业会计准则——基本准则》和其他各项具体会计准则、应用指南及准则解释的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。广东华源世特天德医药有限公司本次编制的财务报表，是依照康美药业的会计政策编制的。

2、持续经营

公司自本报告期末起12个月具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。

三、重要会计政策及会计估计

公司根据实际生产经营特点针对应收款项坏账准备计提、存货跌价计提、投资性房地产摊销、固定资产折旧、无形资产摊销、长期待摊费用摊销、收入确认等交易或事项制定了具体会计政策和会计估计。

1、遵循企业会计准则的声明

公司承诺编制的报告期各财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了本公司报告期间的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

2、会计期间

自公历每年1月1日至12月31日止。

3、营业周期

本公司营业周期为12个月。

4、记账本位币

公司以人民币作为记账本位币。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 同一控制下的企业合并

对于同一控制下的企业合并，公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司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。

(2) 非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方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。通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。公司为进行企业合并发生的各项直接相关费用计入当期损益。购买日是指公司实际取得对被购买方控制权的日期。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。公司对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，经复核后合并成本仍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。

6、合并财务报表的编制方法

公司将拥有实际控制权的子公司和特殊目的主体纳入合并财务报表范围。编制合并报表时，在合并范围内所有重大内部交易和往来全部抵销的基础上逐项合并，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，视同该公司合并于合并当期的年初已经发生，从合并当期的年初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表。

7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

(1) 合营安排的分类

本公司根据合营安排的结构、法律形式以及合营安排中约定的条款、其他相关事实和情况等因素，将合营安排分为共同经营和合营企业。未通过单独主体达成的合营安排，划分为共同经营；通过单独主体达成的合营安排，通常划分为合营企业；但有确凿证据表明满足下列任一条件并且符合相关法律法规规定的合营安排划分为共同经营：

① 合营安排的法律形式表明，合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务。

② 合营安排的合同条款约定，合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务。

③ 其他相关事实和情况表明，合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务，如合营方享有与合营安排相关的几乎所有产出，并且该安排中负债的清偿持续依赖于合营方的支持。

(2) 共同经营会计处理方法

本公司确认共同经营中利益份额中与本公司相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

- ① 确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；
- ② 确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；
- ③ 确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- ④ 按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- ⑤ 确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

本公司向共同经营投出或出售资产等（该资产构成业务的除外），在该资产等由共同经营出售给第三方之前，仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。投出或出售的资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，本公司全额确认该损失。

本公司自共同经营购买资产等（该资产构成业务的除外），在将该资产等出售给第三方之前，仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。购入的资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，本公司按承担的份额确认该部分损失。

本公司对共同经营不享有共同控制，如果本公司享有该共同经营相关资产且承担该共同经营相关负债的，仍按上述原则进行会计处理，否则，应当按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

8、现金及现金等价物的确定标准

公司根据《企业会计准则——现金流量表》的规定，对持有时间短（一般不超过3个月）、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，确认为现金等价物。

9、外币业务和外币报表折算

（1）外币交易

公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率或即期汇率的近似汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为记账本位币金额。在资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除了按照《企业会计准则第17号-借款费用》的规定，与购建或生产符合资本化条件的资产相关的外币借款产生的汇兑差额予以资本化外，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方法

资产负债表中的所有资产、负债类项目均按照资产负债表日国家外汇市场汇率中间价折算为人民币金额；股东权益类项目除“未分配利润”项目外，均按发生时的国家外汇市场汇率中间价折算为人民币金额；“未分配利润”项目以折算后的利润分配表中该项目的人民币金额列示。折算后资产类项目与负债类项目和股东权益项目合计数的差额，在合并资产负债表中所有者权益项目下“其他综合收益”项目列示。

利润表中所有项目和所有者权益变动表中有关反映发生数的项目采用平均汇率折算为人民币金额；所有者权益变动表中“年初未分配利润”项目以上一年折算后的年末“未分配利润”项目的金额列示；“未分配利润”项目按折算后的所有者权益变动表中的其他各项目的金额计算列示。

外币现金流量采用现金流量发生日中国人民银行授权中国外汇交易中心公布的中间价折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

10、金融工具

（1）按照投资目的和经济实质本公司将拥有的金融资产划分为四类：

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和指定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；可供出售金融资产等。

(2) 按照经济实质将承担的金融负债再划分为两类：

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；其他金融负债。

(3) 金融工具确认依据和计量方法

当公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。当收取该金融资产现金流量的合同权利终止、金融资产已转移且符合规定的终止确认条件的金融资产应当终止确认。当金融负债的现时义务全部或部分已解除的，终止确认该金融负债或其一部分。

公司初始确认的金融资产或金融负债，按照公允价值计量。对于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，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用。但是，下列情况除外：

持有至到期投资和应收款项，采用实际利率法，按摊余成本计量；

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量；

对因持有意图或能力发生改变，或公允价值不再能够可靠计量等情况，使金融资产不再适合按照公允价值计量时，公司改按成本计量，该成本为重分类日该金融资产的公允价值。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量。但是，下列情况除外：

以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；

因持有意图或能力发生改变，或公允价值不再能够可靠计量等情况，使金融负债不再适合按照公允价值计量时，公司改按成本计量，该成本为重分类日该金融负债的账面价值；

与在活跃的市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；

不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，应当在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：按照或有事项准则确定的金额；初始确认金额扣除按照收入准则确定的累计摊销后的余额。

公司对金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照下列规定处理：

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，公允价值变动形成的利得或损失，计入当期损益；

可供出售金融资产公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产形成的汇兑差额外，计入资本公积，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。

公司对以摊余成本计量的金融资产或金融负债，除与套期保值有关外，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

公司在相同会计期间将套期工具和被套期项目的公允价值变动的抵消结果计入当期损益。

（4）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的账面价值，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，所收到的对价确认为一项金融负债。

(5) 金融负债终止确认条件

金融负债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；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。

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。

(6) 金融资产、金融负债的公允价值的确定

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值，活跃市场的报价包括易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融资产或金融负债的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

(7) 金融资产的减值准备

公司期末对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。计提减值准备时，对单项金额重大的进行单独减值测试；对单项金额不重大的，在具有类似信用风险特征的金融资产组中进行减值测试。主要金融资产计提减值准备的具体方法分别如下：

可供出售金融资产能以公允价值可靠计量的，以公允价值低于账面价值部分计提减值准备，计入当期损益；可供出售金融资产以公允价值不能可靠计量的，以预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值低于账面价值部分计提减值准备，计入当期损益。可供出售金融资产发生减值时，即使该金融资产没有终止确认，原直接计入所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失，应当予以转出，计入当期损益。

持有至到期的投资以预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值低于账面价值部分计提减值准备，计入当期损益。

(8) 将尚未到期的持有至到期投资重分类为可供出售金融资产的，持有意图或能力发生改变的依据

因持有至到期投资部分出售或重分类的金额较大，且不属于企业会计准则所允许的例外情况，使该投资的剩余部分不再适合划分为持有至到期投资的，公司将该投资的剩余部分重分类为可供出售金融资产，并以公允价值进行后续计量。

重分类日，该投资剩余部分的账面价值与其公允价值之间的差额计入所有者权益，在该可供出售金融资产发生减值或终止确认时转出，计入当期损益。

11、应收款项

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	单项金额超过 100 万元的应收款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	期末如果有客观证据表明应收款项发生减值，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。单独测试未发生减值的单项金额重大的应收款项，以账龄为信用风险组合计提坏账准备，见本附注三-11-(2)。

(2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项：

组合名称	坏账准备计提方法
合并报表范围内会计主体组合	合并范围内的会计主体不计提坏账准备。
其他非合并报表范围内会计主体组合	按账龄分析法计提坏账准备

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的

账 龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
信用期以内	1%	5%
信用期-1 年	5%	5%
1-2 年	30%	30%
2-3 年	50%	50%
3 年以上	80%	80%

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	期末如果有客观证据表明应收款项发生减值。
坏账准备的计提方法	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。

12、存货

- 存货的分类

存货分为原材料、库存商品、在产品、周转材料。

- 发出存货的计价方法

购入原材料按实际成本入账，发出原材料的成本采用加权平均法核算；入库产成品按实际生产成本核算，发出产成品采用加权平均法核算。

- 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

确定可变现净值的依据：产成品和用于出售的材料等直接用于出售的，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，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；同一项存货中一部分有合同价格约定，其他部分不存在合同价格的，则分别确定其可变现净值。

存货跌价准备的计提方法：期末在对存货进行全面盘点的基础上，对存货遭受毁损，全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因，预计其成本不可收回的部分，按单个存货项目的可变现净值低于其成本的差额计提存货跌价准备。但对为生产而持有的材料等，如果用其生产的产成品的可变现净值高于成本，则该材料仍然按成本计量，如果材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本，则该材料按可变现净值计量。

- 存货的盘存制度

存货盘存制度采用永续盘存制，每月对产成品、半成品及在产品进行全面盘点，年中及年终对所有存货进行全面盘点，盘点结果如与账面记录不符，根据管理权限报经批准后，在年中及年终结账前处理完毕，计入当期损益。

- 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品的摊销方法：低值易耗品使用期限在一年以下的采用一次摊销法。

包装物的摊销方法：包装物采用一次摊销法摊销。

13、持有待售资产

公司在存在同时满足下列条件的非流动资产或公司某一组成部分时划分为持有待售：（1）、该组成部分必须在其当前状况下仅根据出售此类组成部分的惯常条款即可立即出售；（2）、企业已经就处置该组成部分作出决议，如按规定需得到股东批准的，应当已经取得股东大会或相应权力机构的批准；（3）、企业已经与受让方签订了不可撤销的转让协议；（4）、该项转让将在一年内完成。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持有待售资产。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。终止经营为已被处置或被划归为持有待售的，于经营上和编制财务报表时能够在本公司内单独区分的组成部分。

14、长期股权投资

（1）长期股权投资的分类

公司的长期股权投资包括对子公司的投资和对合营企业、联营企业的投资。

（2）投资成本的确定

① 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或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在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，在个别财务报表和合并财务报表中，将按持股比例享有在合并日被合并方所有者权益账面价值的份额作为初始投资成本。合并日之前所持被合并方的股权投资账面价值加上合并日新增投资成本，与长期股权投资初始投资成本之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

② 非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：A、在个别财务报表中，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；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益转入当期投资收益。B、在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，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。

③ 除企业合并形成以外的：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投资成本。投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出；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；通过非货币性资产交换（该项交换具有商业实质）取得的长期股权投资，其投资成本以该项投资的公允价值和应支付的相关税费作为换入资产的成本；通过债务重组取得的长期股权投资，债权人将享有股份的公允价值确认为对债务人的投资。

（3）后续计量及损益确认方法

对被投资单位能够实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对具有共同控制、重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

（4）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，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营政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。

（5）减值测试方法及减值准备计提方法

详见本财务报表附注三-21。

（6）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

如果本公司按照相关约定与其他参与方集体控制某项安排，并且对该安排回报具有重大影响的活动决策，需要经过分享控制权的参与方一致同意时才存在，则视为本公司与其他参与方共同控制某项安排，该安排即属于合营安排。

合营安排通过单独主体达成的，根据相关约定判断本公司对该单独主体的净资产享有权利时，将该单独主体作为合营企业，采用权益法核算。若根据相关约定判断本公司并非对该单独主体的净资产享有权利时，该单独主体作为共同经营，本公司确认与共同经营利益份额相关的项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控

制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司通过以下一种或多种情形，并综合考虑所有事实和情况后，判断对被投资单位具有重大影响：① 在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表；② 参与被投资单位财务和经营政策制定过程；③ 与被投资单位之间发生重要交易；④ 向被投资单位派出管理人员；⑤ 向被投资单位提供关键技术资料。

15、投资性房地产

投资性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以及已出租的建筑物。当公司能够取得与投资性房地产相关的租金收入或增值收益以及投资性房地产的成本能够可靠计量时，公司按购置或建造的实际支出对其进行初始计量。

一般情况下，公司对投资性房地产的后续支出采用成本模式进行后续计量，按照固定资产或无形资产的会计政策，计提折旧或进行摊销。投资性房地产减值测试方法及减值准备计提方法详见本财务报表附注三-21。如有确凿证据表明公司相关投资性房地产的公允价值能够持续可靠取得的，则对该等投资性房地产采用公允价值模式进行后续计量。采用公允价值模式计量的，不对投资性房地产计提折旧或进行摊销，并以资产负债表日投资性房地产的公允价值为基础调整其账面价值，公允价值与原账面价值之间的差额计入当期损益。

公司对投资性房地产采用成本模式进行后续计量，按照固定资产或无形资产核算的相关规定计提折旧或摊销，投资性房地产的预计使用寿命、净残值率及年折旧（摊销）率列示如下：

类别	预计使用年限	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	20年-35年	5	4.75-2.71
土地使用权	30年-40年	-	3.33-2.50

16、固定资产及其折旧

（1）固定资产确认条件

同时满足与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业和该固定资产的成本能够可靠地计量条件的，为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

（2）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。

(3) 各类固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用直线法平均计算，并按各类固定资产的原值和估计的经济使用年限扣除残值确定其折旧率，具体折旧率如下：

类 别	使用年限	残值率 (%)	年折旧率 (%)
房屋及建筑物	20 年	5	4.75
机器设备	10 年	5	9.5
其他设备	5 年	5	19
运输设备	6 年	5	15.83

(4) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

详见本财务报表附注三-21。

(5) 固定资产分类

房屋及建筑物、机器设备、运输设备、其他设备。

(6) 固定资产计价

① 外购及自行建造的固定资产按实际成本计价，购建成本由该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。以一笔款项购入多项没有单独标价的固定资产，按照各项固定资产公允价值比例对总成本进行分配，分别确定各项固定资产的成本。

② 投资者投入固定资产的成本，按照投资合同或协议约定的价值确定，但合同或协议约定价值不公允的除外。

③ 通过非货币性资产交换（该项交换具有商业实质）取得的固定资产，其成本以该项固定资产的公允价值和应支付的相关税费作为入账成本。

④ 以债务重组取得的固定资产，对接受的固定资产按其公允价值入账。

17、在建工程

(1) 在建工程的类别：公司在建工程包括建筑工程、安装工程、技术改造工程和大型修理工程等。

(2) 在建工程的计量：在建工程按实际成本计价，实际成本由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成，包括所发生的直接建筑、安装成本及所借入款项的实际承担的利息支出、汇兑损益等。

(3) 在建工程结转为固定资产的时点：在建工程按各项工程所发生的实际支出核算，在达到预定可使用状态时转作固定资产。所建造的固定资产已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算手续的，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，并计提固定资产的折旧，待办理了竣工决算手续后再对原估计值进行调整。购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款或占用了一般借款发生的借款利息以及专门借款发生的辅助费用，在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前根据其发生额予以资本化。

(4) 在建工程的减值测试方法、减值准备计提方法

详见本财务报表附注三-21。

18、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。

借款费用同时满足下列条件的才能开始资本化：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

在资本化期间内，每一会计期间的利息（包括折价或溢价的摊销）资本化金额，按照下列规定确定：

① 为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将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确定。

② 购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，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。

19、无形资产

(1) 无形资产的计量

无形资产按取得时实际成本计价，其中购入的无形资产的成本，按使该项资产达到预定用途所发生的实际支出计价；内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，能够符合资本化条件的，确认为无形资产成本；投资者投入的无形资产，应当按照投资合同或协议约定的价值确定，但合同或协议约定价值不公允的除外；接受债务人以非现金资产抵偿债务方式取得的无形资产，或以应收债权换入无形资产的，按换入无形资产的公允价值入账；非货币性交易投入的无形资产，以该项无形资产的公允价值和应支付的相关税费作为入账成本；接受捐赠的无形资产，捐赠方提供了有关凭据的，按凭据上标明的金额加上应支付的相关税费计价；捐赠方没有提供有关凭据的，如果同类或类似无形资产存在活跃市场的，按同类或类似无形资产的市场价格估计的金额，加上应支付的相关税费，作为实际成本；如果同类或类似无形资产不存在活跃市场的，按接受捐赠的无形资产的预计未来现金流量现值，作

为实际成本。

无形资产期末按照账面价值与可回收金额孰低计量。

(2) 无形资产的摊销

使用寿命有限的无形资产，在估计该使用寿命的年限内按直线法摊销；无法预见无形资产为公司带来未来经济利益的期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。使用寿命不确定的无形资产不摊销。

(3) 无形资产减值准备的确认标准、计提方法

详见本财务报表附注三-21。

(4) 无形资产支出满足资本化的条件

公司内部研究开发项目开发阶段的支出，符合下列各项时，确认为无形资产：

①从技术上来讲，完成该无形资产以使其能够使用或出售具有可行性。

②具有完成该无形资产并使用或出售的意图。

③无形资产产生未来经济利益的方式，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时，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计量。

20、商誉

商誉为非同一控制下企业合并成本超过应享有的被投资单位或被购买方可辨认净资产于取得日或购买日的公允价值份额的差额。

与子公司有关的商誉在合并财务报表上单独列示，与联营企业和合营企业有关的商誉，包含在长期股权投资的账面价值中。

在财务报表中单独列示的商誉至少在每年年终进行减值测试。减值测试时，商誉的账面价值根据企业合并的协同效应分摊至受益的资产组或资产组组合。

21、长期资产减值

(1) 适用范围

资产减值主要包括长期股权投资、投资性房地产（不含以公允价值模式计量的投资性房地产）、固定资产、在建工程、工程物资；无形资产（包括资本化的开发支出）、资产组和资产组组合、商誉等。

（2）可能发生减值资产的认定

在资产负债表日，公司判断资产是否存在可能发生减值的迹象。因企业合并所形成的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，每年均进行减值测试。存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

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 公司经营所处的经济、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，从而对公司产生不利影响。③ 市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响公司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 公司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。

（3）资产可收回金额的计量

资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据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较高者确定。

（4）资产减值损失的确定

可收回金额的计量结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

（5）资产组的认定及减值处理

有迹象表明一项资产可能发生减值的，公司以单项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，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的（总部资产和商誉分摊至某资产组或者资产组组合的，该资产组或者资产组组合的账面价值应当包括相关总部资产和商誉的分摊额），确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

（6）商誉减值

公司因企业合并所形成的商誉，至少在每年年度终了进行减值测试。对于因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。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于公司确定的报告分部。

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，应当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，并按照本附注所述资产组减值的规定进行处理。

22、长期待摊费用

长期待摊费用是公司已经发生但应由本期和以后各期分担的分摊期限在一年以上的各项费用，以实际发生的支出入账并在其预计受益期内平均摊销。

23、职工薪酬

（1）职工薪酬的范围

职工薪酬，是指公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。企业提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

（2）短期薪酬

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本公司在职工为本公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

其中非货币性福利按公允价值计量。

(3) 离职后福利

离职后福利，是指为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。本公司将离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。① 设定提存计划：公司向独立的基金缴存固定费用后，公司不再承担进一步支付义务的离职后福利计划。包含基本养老保险、失业保险等，在职工为其提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。② 设定受益计划：除设定提存计划以外的离职后福利计划。

(4) 辞退福利

辞退福利，是指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给予职工的补偿。公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：① 企业不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时。② 企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

(5) 本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定收益计划进行会计处理。

24、预计负债

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

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司确认为预计负债：① 该义务是本公司承担的现时义务；② 履行该义务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：① 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；② 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。

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。

25、股份支付及权益工具

（1）股份支付的种类

对于以权益结算的涉及职工的股份支付，按照授予日权益工具的公允价值计入成本费用和资本公积（其他资本公积），不确认其后续公允价值变动；在可行权之后不再对已确认的成本费用和所有者权益总额进行调整。按照行权情况，确认股本和股本溢价，同时结转等待期内确认的资本公积（其他资本公积）。其中：对于换取职工服务的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具在授予日的公允价值，计入相关资产成本或当期费用，同时计入资本公积（其他资本公积）；对于换取其他方服务的股份支付，以所换取其他方服务的公允价值计量。如果该公允价值不能可靠计量的，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，则按权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关资产成本或费用，同时计入资本公积（其他资本公积）。

对于以现金结算的涉及职工的股份支付，按照每个资产负债表日权益工具的公允价值重新计量，确定成本费用和应付职工薪酬。在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量，计入相关资产成本或费用，同时计入应付职工薪酬。在可行权之后不再确认成本费用，对应付职工薪酬的公允价值重新计量，将其变动计入公允价值变动损益。

（2）权益工具公允价值的确定方法

对于授予的期权等权益工具存在活跃市场的，按照活跃市场中的报价确定其公允价值。对于授予的期权等权益工具不存在活跃市场的，采用期权定价模型等确定其公允价值，选用的期权定价模型至少应当考虑以下因素：① 期权的行权价格；② 期权的有效期；③ 标的股份的现行价格；④ 股价预计波动率；⑤ 股份的预计股利；⑥ 期权有效期内的无风险利率；⑦ 分期行权的股份支付。

（3）确认可行权权益工具最佳估计的依据

等待期内每个资产负债表日，公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量应当与实际可行权数量一致。

根据上述权益工具的公允价值和预计可行权的权益工具数量，计算截至当期累计应确认的成本费用金额，再减去前期累计已确认金额，作为当期应确认的成本费用金额。

(4) 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

① 以权益结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应调整资本公积。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应调整资本公积。

换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量的，按照其他方服务在取得日的公允价值计量；如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加所有者权益。

② 以现金结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在授予日按公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按公司承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和相应的负债。

③ 修改、终止股份支付计划

如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值，公司按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；如果修改增加了所授予的权益工具的数量，公司将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加；如果公司按照有利于职工的方式修改可行权条件，公司在处理可行权条件时，考虑修改后的可行权条件。如果修改减少了授予的权益工具的公允价值，公司继续以权益工具在授予日的公允价值为基础，确认取得服务的金额，而不考虑权益工具公允价值的减少；如果修改减少了授予的权益工具的数量，公司将减少部分作为已授予的权益工

具的取消来进行处理；如果以不利于职工的方式修改了可行权条件，在处理可行权条件时，不考虑修改后的可行权条件。

如果公司在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具（因未满足可行权条件而被取消的除外），则将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本在剩余等待期内确认的金额。在取消或结算时支付给职工的所有款项均应作为权益的回购处理，回购支付的金额高于该权益工具在回购日公允价值的部分，计入当期费用。如果向职工授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予的新权益工具是用于替代被取消的权益工具的，以处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对所授予的替代权益工具进行处理。如果回购其职工已可行权的权益工具，借记所有者权益，回购支付的金额高于该权益工具在回购日公允价值的部分，计入当期费用。

26、优先股、永续债等其他金融工具

本公司根据所发行的优先股的合同条款及其所反映的经济实质，结合金融资产、金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将这些金融工具或其组成部分分类为金融资产、金融负债或权益工具。

本公司对于其发行的同时包含权益成分和负债成分的优先股，按照与含权益成分的可转换工具相同的会计政策进行处理。本公司对于其发行的不包含权益成分的优先股，按照与不含权益成分的其他可转换工具相同的会计政策进行处理。

本公司对于其发行的应归类为权益工具的优先股，按照实际收到的金额，计入权益。存续期间分派股利或利息的，作为利润分配处理。依照合同条款约定赎回优先股的，按赎回价格冲减权益。

27、收入

（1）销售商品：在下列条件均能满足时予以收入确认：①已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；②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控制；③与交易相关的经济利益很可能流入公司；④相关的收入和已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

（2）提供劳务：在同一年度内开始并完成的，在劳务已经提供，收到价款或取得索取价款的证据时，确认劳务收入；跨年度完成的，在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，按照完工百分比法确认提供劳务收入；在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

①已发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认收入，并按相同金额结转成本；

②已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)让渡资产使用权收入：利息收入按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算；使用费收入按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

28、政府补助

政府补助是指公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。

本公司在能够满足政府补助所附条件且能够收到政府补助时确认政府补助。其中：

(1)政府补助为货币性资产的，按收到或应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按公允价值计量，如公允价值不能可靠取得，则按名义金额计量。

(2)与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

(3)与企业日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与企业日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

已确认的政府补助需要退回的，在需要退回的当期分情况按照以下规定进行会计处理：(1)初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；(2)存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；(3)属于其他情况的，直接计入当期损益。

29、递延所得税资产与递延所得税负债

(1) 所得税的核算方法

所得税费用的会计处理采用资产负债表债务法核算。资产负债表日，公司按照可抵扣暂时性差异与适用所得税税率计算的结果，确认递延所得税资产及相应的递延所得税收益；按照应纳税暂时性差异与适用企业所得税税率计算的结果，确认递延所得税负债及相应的递延所得税费用。

(2) 递延所得税资产的确认

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

① 该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额。② 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

(3) 递延所得税负债的确认

对于各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债，除非应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

① 商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；② 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

(4) 递延所得税资产的减值

在资产负债表日应当对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法取得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。除原确认时计入所有者权益的递延所得税资产部分，其减记金额也应计入所有者权益外，其他的情况应减记当期的所得税费用。在很可能取得足够的应纳税所得额时，减记的递延所得税资产账面价值可以恢复。

30、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

① 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。

② 融资租出资产：公司在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入。公司发生的与出租交易相关的初始直接费用，计入应收融资租赁款的初始计量中，并减少租赁期内确认的收益金额。

31、重要会计政策和会计估计的变更

(1) 重要会计政策变更

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注(受重要影响的报表项目名称和金额)
1、2017年4月28日，财政部发布了《企业会计准则第42号—持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》，要求自2017年5月28日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行。对于准则施行日存在的持有待售的非流动资产、处置组和终止经营，采用未来适用法处理。	-	未对本公司财务报表项目产生重大影响。
2、2017年5月10日，财政部对《企业会计准则第16号—政府补助》进行了修订，要求自2017年6月12日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行，并要求对2017年1月1日存在的政府补助采用未来适用法处理，对2017年1月1日至准则施行日之间新增的政府补助根据修订后准则进行调整。	-	未对本公司财务报表项目产生重大影响。
3、根据《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》（财会[2017]30号），将原归集于营业外收入、营业外支出的非流动资产处置损益调整至资产处置收益单独列报。2017年度的比较财务报表按新口径追溯调整。	-	未对本公司财务报表项目产生重大影响。

(2) 重要会计估计变更

报告期公司无重要会计估计变更。

四、税项

1、主要税种及税率

税目	纳税(费)基础	税(费)率
增值税	销售额	17%
城市维护建设税	应交流转税额	7%
教育费附加	应交流转税额	3%
地方教育附加	应交流转税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%

五、财务报表主要项目注释

1、货币资金

(1) 货币资金分类

项目	2018年3月31日	2017年12月31日
库存现金	-	-
银行存款	-	4,551.32
其他货币资金	-	-
合计	-	4,551.32
其中：存放在境外的款项总额	-	-

(2) 截至2018年3月31日，其他货币资金期末余额为0.00元。

(3) 截至2018年3月31日，公司不存在有潜在收回风险的款项。

(4) 截至2018年3月31日，不存在为关联方担保而设置质押的货币资金。

2、其他流动资产

(1) 其他流动资产列示：

项 目	2018年3月31日	2017年12月31日
待抵扣增值税	45,717.89	38,877.37
合 计	45,717.89	38,877.37

3、固定资产

(1) 固定资产情况

项 目	房屋建筑物	运输设备	办公设备及其他	合 计
一、账面原值：				
1.期初余额	-	205,054.82	2,249.00	207,303.82
2.本期增加金额	-	-	3,579.00	3,579.00
(1) 购置	-	-	3,579.00	3,579.00
3.本期减少金额	-	-	-	-
(1) 处置或报废	-	-	-	-
4.期末余额	-	205,054.82	5,828.00	210,882.82
二、累计折旧				
1.期初余额	-	3,491.77	-	3,491.77
2.本期增加金额	-	10,709.24	187.42	10,896.66
(1) 计提	-	10,709.24	187.42	10,896.66
3.本期减少金额	-	-	-	-
(1) 处置或报废	-	-	-	-
4.期末余额	-	14,201.01	187.42	14,388.43
三、减值准备				
1.期初余额	-	-	-	-
2.本期增加金额	-	-	-	-
(1) 计提	-	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-	-

项 目	房屋建筑物	运输设备	办公设备及其他	合 计
(1) 处置或报废	-	-	-	-
4. 期末余额	-	-	-	-
四、账面价值				
1. 期末账面价值	-	190,853.81	5,640.58	196,494.39
2. 期初账面价值	-	201,563.05	2,249.00	203,812.05

(2) 本期折旧额为 10,896.66 元。

(3) 本期在建工程转入固定资产为 0.00 元。

(4) 本期无暂时闲置的固定资产。

(5) 本期无通过融资租赁租入的固定资产。

(6) 本期无通过经营租赁租出的固定资产。

(7) 本期无未办妥产权证书的固定资产情况。

(8) 报告期末无因市价持续下跌，或技术陈旧、损坏、长期闲置等原因导致资产可收回金额低于其账面价值的情况，不需计提减值准备。

(9) 截至 2018 年 3 月 31 日，不存在为银行借款而设置抵押的固定资产。

4、无形资产

(1) 无形资产情况

项 目	土地使用权	应用软件	合 计
一、账面原值			
1、期初余额	-	24,444.44	24,444.44
2、本期增加	-	68,867.92	68,867.92
(1) 购置	-	68,867.92	68,867.92
3、本期减少	-	-	-
4、期末余额	-	93,312.36	93,312.36
二、累计摊销			
1、期初余额	-	1,358.02	1,358.02
2、本期增加	-	7,776.03	7,776.03
(1) 计提	-	7,776.03	7,776.03

项 目	土地使用权	应用软件	合 计
3、本期减少	-	-	-
4、期末余额	-	9,134.05	9,134.05
三、减值准备			
1、期初余额	-	-	-
2、本期增加	-	-	-
3、本期减少	-	-	-
4、期末余额	-	-	-
四、账面价值			
1、期末账面价值	-	84,178.31	84,178.31
2、期初账面价值	-	23,086.42	23,086.42

(2) 本期摊销额为 7,776.03 元。

(3) 报告期末无因市价持续下跌，或技术陈旧、损坏、长期闲置等原因导致资产可收回金额低于其账面价值的情况，不需计提减值准备。

5、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示：

项 目	2017年12月31日	本期增加额	本期减少额	2018年3月31日
应付职工工资	31,980.90	103,853.10	101,220.90	34,613.10
职工福利费	-	-	-	-
社保费	-	9,109.80	9,109.80	-
住房公积金	-	-	-	-
工会经费	-	-	-	-
合 计	31,980.90	112,962.90	110,330.70	34,613.10

6、其他应付款

(1) 按款项性质列示其他应付款：

项 目	2018年3月31日	2017年12月31日
股东往来	159,274.45	18,686.33
合 计	159,274.45	18,686.33

(2) 截至2018年3月31日，其他应付款中应付持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位或其他关联方款项见“本附注六、7 关联方往来款余额”。

7、实收资本

股东名称	2017年12月31日		本期增加	本期减少	2018年3月31日	
	实收资本	比例(%)			实收资本	比例(%)
陈哲好	416,500.00	98.58	133,540.66	-	550,040.66	98.92
陈浩光	6,000.00	1.42	-	-	6,000.00	1.08
合计	422,500.00	100.00	133,540.66	-	556,040.66	100.00

注：实收资本情况详见一、公司基本情况。

8、未分配利润

项 目	2018年1月至3月	2017年度
期初未分配利润	-202,840.07	-
加：本期净利润	-220,697.55	-202,840.07
减：提取法定盈余公积	-	-
提取任意盈余公积	-	-
提取一般风险准备	-	-
应付股利	-	-
期末未分配利润	-423,537.62	-202,840.07

六、关联交易情况

1、关联托管/承包情况

报告期内无关联托管或承包的关联交易。

2、关联租赁情况

报告期内无关联租赁交易。

3、关联担保、抵押情况

报告期内无关联担保、抵押情况。

4、向关联方收购股权情况

报告期内无向关联方收购股权的情况。

5、关联方知识产权转让

报告期内无向关联方收购知识产权的情况。

6、关联方交易情况

报告期内无关联方交易情况。

7、关联方往来款余额

(1) 应付款项

项目名称	关 联 方	2018年3月31日	2017年12月31日
		账面余额	账面余额
其他应付款	陈哲好（股东）	159,274.45	18,686.33

七、或有事项

本报告期内，公司不存在应披露的或有事项。

八、承诺事项

本报告期内，公司不存在应披露的承诺事项。

九、资产负债表日后事项的非调整事项

本报告期内，公司不存在需披露的资产负债表日后事项。

十、其他重要事项

本报告期内，公司无需披露的其他重要事项。



营业执照

(副本)

编号 50152014034423 (1/1)



社会信用代码 914401010827230072

名称 广东正申珠江会计师事务所(特殊普通合伙)
 类型 合伙企业(特殊普通合伙)

主要经营场所 广州市越秀区东风东路555号1001-1008房

执行事务合伙人 蒋洪峰

成立日期 2013年10月24日

合伙期限 2013年10月24日至长期

经营范围 商务服务业(具体经营项目请登录广州市商事主体信息公示平台查询。依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动。)



登记机关



2016年06月07日



说明

1. 《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批, 准予执行注册会计师法定业务的凭证。
2. 《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的, 应当向财政部门申请换发。
3. 《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
4. 会计师事务所终止, 应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

会计师事务所

执业证书



名称: 广东正中珠江会计师事务所(普通合伙)

主任会计师: 蒋洪峰

办公场所: 广州市越秀区东风东路 555 号

1001-1008 房

组织形式: 特殊普通合伙

会计师事务所编号: 44010079

注册资本(出资额): 1044 万元

批准设立文号: 粤财会[2013]45 号

批准设立日期: 2013 年 10 月



发证机关:

中华人民共和国财政部制



证书序号: 000425

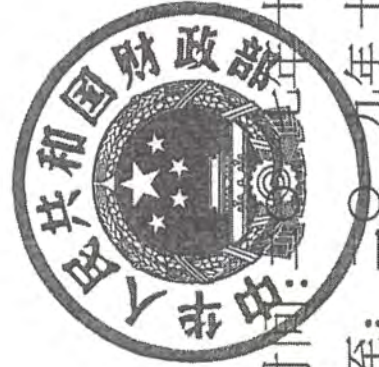
会计师事务所 证券、期货相关业务许可证

经财政部、中国证券监督管理委员会审查, 批准

广东正中珠江会计师事务所(特殊普通合伙)执行证券、期货相关业务。



首席合伙人: 蒋洪峰



证书号: 56

发证时间: 二〇〇九年十二月十八日

证书有效期至: 二〇〇九年十二月十八日

姓名 杨文蔚

Full name
姓 姓 Sex
出生日期 Date of birth
工作单位 Working unit
身份证号码 Identity card No.

性别 男

1970-04-28

广东正中珠江会计师事务所有限公司

420106700428081



证书编号 No. of Certificate 440100010011

批准注册协会: 广东省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 一九九五年六月七日
Date of Issuance

2011年4月30日换发



杨文蔚(440100010011), 已通过广东省注册会计师协会2017年任职资格检查。通过文号: 粤注协(2017)54号。




440100010011

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

事务所
CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
年 月 日
/y /m /d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

根据粤财会字[2013]45号新制为
事务所
CPAs

广东正中珠江会计师事务所
(特殊普通合伙) Institute of CPAs
2013年11月8日
/y /m /d

年 月 日
/y /m /d

姓名: 刘清
 Full name: 刘清
 性别: 男
 Sex: 男
 出生日期: 1973-12-21
 Date of birth: 1973-12-21
 工作单位: 广东正中珠江会计师事务所有限公司
 Working unit: 广东正中珠江会计师事务所有限公司
 身份证号码: 440203197312216219
 Identity card No.: 440203197312216219



证号: 440100790027
 No. of Certificate: 440100790027

批准注册协会: 广东省注册会计师协会
 Authorized Institute of CPAs: 广东省注册会计师协会

发证日期: 二〇一三年六月二十三日
 Date of issuance: 2013年6月23日

2013年4月30日换发



刘清(440100790027), 已通过广东省注册会计师协会2017年任职资格检查。通过文号: 粤注协(2017)54号。



440100790027

注册会计师工作单位变更事项登记
 Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
 Agree the holder to be transferred from

本务所
 CPAs

转出协会盖章
 Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

年 月 日
 by mo da

同意调入
 Agree the holder to be transferred to

根据粤财办[2012]45号转制为

本务所
 CPAs

广东正中珠江会计师事务所有限公司
 (特殊普通合伙)

协会盖章
 Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

年 月 日
 by mo da

年 月 日

资产评估委托方承诺函

索引号

G-10

评估目的	康美药业股份有限公司拟收购股权
委托方	康美药业股份有限公司
评估范围	广东华源世特天德医药有限公司于评估基准日时全部资产及负债

广东中广信资产评估有限公司

为确保资产评估能客观、公正、合理地进行，我方承诺如下，并承担相应的法律责任：

- 资产评估的经济行为符合国家规定；
- 敦促被评估单位配合资产评估机构提供资料；
- 保证评估工作独立客观，不向评估人员提出非法及不合理的评估要求，不干预评估工作。

法定代表人签字/签章：



公司盖章：



年 月 日

资产评估被评估单位承诺函

索引号

G-10

评估目的	康美药业股份有限公司拟收购股权
委托方	康美药业股份有限公司
评估范围	广东华源世特天德医药有限公司于评估基准日时全部资产及负债

广东中广信资产评估有限公司

为确保资产评估能客观、公正、合理地进行，我方承诺如下，并承担相应的法律责任：

- 提供的财务会计及其他资料真实、准确、完整，有关重大事项揭示充分；
- 纳入评估范围的资产权属明确，出具的资产权属证明文件合法有效；
- 对涉及评估的各类资产、负债及债权的清查、核实全面准确真实；
- 所提供的企业生产经营管理资料客观、真实、科学、合理；
- 截至评估基准日止，与资产负债有关的事项已全部入账；
- 保证评估工作独立客观，不向评估人员提出非法及不合理的评估要求，不干预评估工作。

法定代表人签字/签章：



公司盖章：



年 月 日

资产评估师承诺函

康美药业股份有限公司：

受你单位委托，拟进行股权收购行为需要，我们对所涉及的广东华源世特天德医药有限公司股东全部权益价值进行了认真的清查核实、评定估算，并形成了资产评估报告书，在假设条件成立的情况下，我们对资产评估结果承诺如下，并承担相应的责任：

1. 双方共同签定的评估业务约定书所确定的资产评估范围与评估报告书所列的资产范围一致；
2. 对各类资产进行了合理的抽查、核实；
3. 评估方法选用恰当，选用的参照数据、资料真实可靠，运算过程及所用数据准确无误；
4. 影响资产评估价值的因素考虑周全；
5. 资产评估结果公允、适用；
6. 评估工作未受任何人为干预并独立进行；
7. 其他我们评估师认为可以保留的意见。

资产评估师签名：



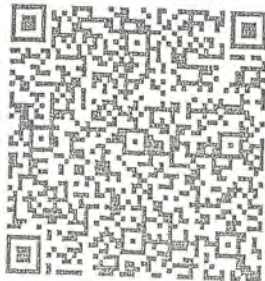


营业执照

(副本) (副本号:1-1)

统一社会信用代码 91440000455925042T

名称	广东中广信资产评估有限公司
类型	有限责任公司(自然人投资或控股)
住所	广东省广州市越秀区东风中路300号之一11楼A室
法定代表人	汤锦东
注册资本	人民币伍佰万元
成立日期	1999年06月04日
营业期限	长期
经营范围	各类单项资产评估、企业整体资产评估以及市场所需的其他资产评估或者项目评估;从事证券、期货相关评估业务。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动。)



登记机关



2017年10月25日

广东省财政厅

粤财评备〔2017〕32号

关于广东中广信资产评估有限公司的备案公告

广东中广信资产评估有限公司报来的《资产评估机构备案表》和《资产评估机构变更事项备案表》及有关材料收悉。根据《中华人民共和国资产评估法》、《资产评估行业财政监督管理办法》（财政部令第86号）、《关于做好资产评估机构备案管理工作的通知》（财资〔2017〕26号）的有关规定，予以备案。

一、资产评估机构名称为广东中广信资产评估有限公司，组织形式为有限责任公司，统一社会信用代码为91440000455925042T。

二、广东中广信资产评估有限公司法定代表人为汤锦东。

三、广东中广信资产评估有限公司原取得资产评估资格证书（证书编号：44020057，序列号：00003108，原取得资产证书批准文号：粤国资评〔1999〕88号）已按规定回收。

四、广东中广信资产评估有限公司变更后的股东为：汤锦东（资产评估师职业资格证书登记编号：44000391）、肖浩（资产评估师职业资格证书登记编号：44000033）、林少坚（资产评估

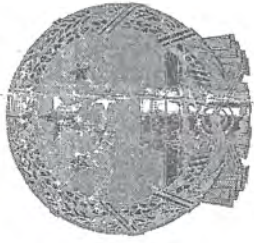
师职业资格证书登记编号：44000162)、王东升(资产评估师职业资格证书登记编号：44100019)、周丽(资产评估师职业资格证书登记编号：44000388)、李亮(资产评估师职业资格证书登记编号：43000153)。

五、资产评估机构股东的基本情况，申报的资产评估专业人员基本情况等备案相关信息已录入备案信息管理系统，可通过财政部、中国资产评估协会官方网站进行查询。

特此公告。



证券期货相关业务评估资格证书



经财政部、中国证券监督管理委员会审查，批准
广东中广信资产评估有限公司  从事证券、期货相关评估业务。

批准文号：财企[2009]153号 证书编号：0200069008

序列号：000089

发证时间： 年 月 日





资产评估师职业资格证书 登记卡 (评估机构人员)

姓名：罗育文

性别：男

登记编号：44130033

单位名称：广东中广信资产评估有限公司



初次登记时间：2013-09-06

年检信息：通过 (2018-05-09)

(扫描二维码，查询评估师信息)

所在行业组织：中国资产评估协会

本人签名：

本人印鉴：



打印时间：2018年5月29日

资产评估师信息以中国资产评估协会官方网站查询结果为准

官网查询地址：<http://ex.cas.org.cn>



资产评估师职业资格证书 登记卡

(评估机构人员)

姓名：黄一仕

性别：男

登记编号：44170016

单位名称：广东中广信资产评估有
限公司



初次登记时间：2017-06-29

年检信息：通过 (2018-05-09)

(扫描二维码，查询评估师信息)

所在行业组织：中国资产评估协会

本人签名：

本人印鉴：



打印时间：2018年5月23日

资产评估师信息以中国资产评估协会官方网站查询结果为准

官网查询地址：<http://cx.cas.org.cn>