

上海鼎立科技发展(集团)股份有限公司向特定对象发行股份购买资产暨关联交易报告书

(上续 D19 版)

项目	2006年1-6月	2006年度	2004年度	2003年度
一、主营业务收入	99,274,921.47	300,366,711.85	419,060,285.45	541,849,207.48
减:主营业务成本	85,596,715.04	283,859,629.57	345,088,006.06	419,776,603.38
主营业务税金及附加	329,497.46	3,564,143.55	4,881,804.24	1,624,856.44
二、主营业务利润	13,348,708.97	32,942,938.73	69,090,385.15	120,447,708.66
加:其他业务利润	2,936,587.79	6,664,689.97	3,207,964.64	9,282,257.15
减:营业费用	5,393,984.50	25,252,000.47	33,675,326.03	27,418,399.06
管理费用	20,993,854.72	76,304,763.09	98,065,983.17	48,189,758.45
财务费用	21,356,049.23	42,842,316.23	41,005,658.47	35,965,503.03
三、营业利润	(91,468,591.69)	(104,831,451.20)	(100,479,126.88)	18,165,306.27
加:投资收益	(1,233,796.74)	(26,997,110.56)	(34,500,617.74)	(3,417,473.78)
补贴收入	-	-	-	-
营业外收入	7,085,637.10	13,992,491.27	4,254,505.48	11,548,436.81
减:营业外支出	363,606.63	4,703,514.07	23,154,579.50	954,000.28
加:未确认投资损失	-	-	-	-
四、利润总额	(25,870,357.96)	(122,539,584.96)	(153,879,872.64)	25,342,178.02
减:所得税	128,100.51	3,152,026.04	6,242,531.67	6,190,768.01
少数股东损益	(1,047,704.23)	(11,152,886.11)	(22,625,172.10)	5,616,908.48
未弥补子公司亏损	-	-	-	126,441.86
五、净利润	(25,050,754.24)	(114,538,724.89)	(137,623,673.87)	13,126,727.51

三、合并资产负债表

(一) 盈利预测的编制基础

2006年8月5日,公司与鼎立建设集团签订《定向发行股份购买资产协议》,2006年10月29日,公司与鼎立建设集团签署了《定向发行股份购买资产的补充协议》。依据协议,公司将收购鼎立建设集团持有的鼎立淮安90%股权、遂川通泰100%股权以及东阳100%股权。本公司拟以发行人民币普通股(A股)股票的价格支付购买价款,股票发行价格为2006年7月26日前二十个交易日人民币普通股(A股)股票均价5.64元/股为基准,溢价10%,每股价格为6.20元/股。上述事项已经公司第五届董事会第十二次会议和第五届董事会第十四次会议决议通过,并经过公司股东大会审议通过。公司编制的2006年度和2007年度备考盈利预测系假定前述股权投资于2006年10月1日完成,即备考盈利预测表以本公司2006年度和2007年度合并盈利预测表及前述拟被收购股权公司2006年10-12月和2007年度的盈利预测数据为基础,合并编制内部交易编制而成。公司编制的2006年度和2007年度备考盈利预测编制基础如下:

- 经上海立信长江会计师事务所审计的公司2003年度、2004年度已实现的经营业绩,经深圳大华天诚会计师事务所审计的公司2005年度、2006年1-6月已实现的经营业绩;
- 经深圳大华天诚会计师事务所审计的拟被收购股权公司——东阳鼎立2004年度、2005年度、2006年1-6月已实现的经营业绩;
- 经深圳大华天诚会计师事务所审计的拟被收购股权公司——鼎立淮安2006年度、2006年1-6月已实现的经营业绩;
- 经深圳大华天诚会计师事务所审计的拟被收购股权公司——遂川通泰2003年度、2004年度、2005年度、2006年1-6月已实现的经营业绩;
- 经深圳大华天诚会计师事务所审核的拟被收购股权公司——东阳鼎立、鼎立淮安、遂川通泰编制的2006年10-12月、2007年度的盈利预测;
- 公司现时的生产经营能力及公司当前面临的市场环境和未来发展前景,公司2006年和2007年各种经营计划、业务收入计划及其他相关资料;
- 公司按《企业会计准则》和《企业会计制度》及相关补充规定执行的现行会计政策和会计估计。

(二) 盈利预测的基本假设

- 公司编制的2006年度、2007年度备考盈利预测是假设前述股权投资于2006年10月内完成;
- 公司遵循的国家和地方现行法律、法规、政策和经济环境在预测期内无重大变化;
- 公司备考盈利预测期内执行的信贷利率、汇率及市场行情等无重大改变;
- 公司所在地区的社会经济环境无重大改变;
- 公司目前执行的税赋基准及税率政策不变;
- 公司生产经营发展计划能如期实现,无较大变化;
- 公司主要提供的服务、管理、销售等业务的市场无重大变化;
- 公司的主要产品原材料的价格无重大变化;
- 公司的主要资金来源充足,不存在因资金问题而使各项经营计划的实施发生困难;
- 公司拟收购股权的东阳鼎立、鼎立淮安、遂川通泰生产经营情况正常,房地产项目销售市场无重大变化;
- 公司拟收购股权的东阳鼎立、鼎立淮安、遂川通泰在报告期内持续经营能力不发生重大变化;
- 无其他人力不可抗拒或不可预见因素对公司造成的重大不利影响。

(三) 模拟备考盈利预测表

1、向特定对象发行股份前存量资产的备考盈利预测情况

向特定对象发行股份前存量资产盈利预测表

编制单位:上海鼎立科技发展(集团)股份有限公司 单位:人民币元

项目	上年实际数	2006年预测数		合计	2007年度预测数
		1月至6月实际数	7月至12月预测数		
一、主营业务收入	238,965,173.75	93,824,240.47	142,074,620.03	235,898,861.30	314,068,507.16
减:主营业务成本	212,360,236.49	82,773,070.88	118,590,349.69	201,642,135.55	266,501,257.97
主营业务税金及附加	365,463.04	103,594.50	185,400.00	289,334.50	226,794.70
二、主营业务利润	26,239,474.22	10,947,575.11	22,979,879.34	33,967,112.25	47,340,454.49
加:其他业务利润	6,664,689.97	6,664,689.97	2,371,815.00	5,307,402.79	4,520,002.50
减:营业费用	24,982,112.22	5,369,611.80	7,939,511.04	13,309,123.14	28,450,443.41
管理费用	73,929,423.49	19,400,488.55	22,881,089.87	42,171,549.42	38,821,214.00
财务费用	42,783,749.41	20,857,275.00	17,653,072.84	38,510,348.84	36,482,802.06
三、营业利润	-108,761,210.93	-31,794,533.25	-22,321,971.91	-54,716,505.16	-51,594,082.47
加:投资收益	-26,997,110.97	-1,233,796.74	-5,437,236.60	-6,671,033.34	-19,720,382.76
补贴收入	-	-	-	-	-
营业外收入	13,992,491.27	7,085,637.10	-	7,085,637.10	-
减:营业外支出	4,662,506.24	363,606.63	-	363,606.63	-
四、利润总额	-126,426,336.87	-26,306,289.52	-28,599,285.51	-54,665,500.03	-71,315,075.23
减:所得税	1,583,348.06	46,800.29	327,189.46	574,089.75	291,887.83
少数股东损益	-11,152,886.11	-1,047,704.23	637,848.36	-409,857.87	-446,294.12
五、净利润	-116,858,789.82	-25,365,485.58	-29,324,256.33	-54,629,741.91	-71,180,468.94
减:非经常性损益	10,818,217.46	6,722,030.47	-	6,722,030.47	-
六、扣除非经常性损益后净利润	-127,677,007.28	-32,027,516.05	-29,324,256.33	-61,351,772.38	-71,180,468.94

2、向特定对象发行股份后新增业务的盈利预测情况

向特定对象发行股份后新增业务盈利预测表

编制单位:上海鼎立科技发展(集团)股份有限公司 单位:人民币元

项目	2006年10-12月预测数	2007年度预测数
一、主营业务收入	485,501,803.50	434,469,694.09
减:主营业务成本	355,842,857.87	272,582,793.66
主营业务税金及附加	27,198,728.72	27,161,831.74
二、主营业务利润	102,660,216.92	134,754,988.79
加:其他业务利润	-	-
减:营业费用	838,597.82	4,003,225.11
管理费用	2,416,156.68	3,582,179.16
财务费用	3,095,370.00	5,363,094.77
三、营业利润	96,310,093.42	121,806,468.75
加:投资收益	-	-
补贴收入	-	-
营业外收入	-	-
减:营业外支出	-	-
四、利润总额	96,310,093.42	121,806,468.75
减:所得税	31,782,330.82	40,196,133.02
少数股东损益	-	-
未确认的投资损失	-	-
五、净利润	64,527,762.59	81,610,334.73

3、模拟备考合并盈利预测表

向特定对象发行股份后备考盈利预测表

编制单位:上海鼎立科技发展(集团)股份有限公司 单位:人民币元

项目	上年实际数	2006年预测数		合计	2007年度预测数
		1月至6月实际数	7月至12月预测数		
一、主营业务收入	238,965,173.75	93,824,240.47	627,576,424.33	721,400,661.80	748,538,201.25
减:主营业务成本	212,360,336.49	82,773,070.88	474,562,205.66	557,285,271.42	539,064,061.53
主营业务税金及附加	365,463.04	103,594.50	27,384,128.72	27,488,063.22	27,388,726.44
二、主营业务利润	26,239,374.22	10,947,575.11	125,640,066.95	136,627,330.17	182,065,423.28
加:其他业务利润	6,664,689.97	6,664,689.97	2,371,815.00	5,307,402.79	4,520,002.50
减:营业费用	24,982,112.22	5,369,611.80	8,778,109.16	14,147,720.96	32,453,688.52
管理费用	73,929,423.49	19,400,488.55	25,097,235.55	44,587,765.10	42,103,383.16
财务费用	42,783,749.41	20,857,275.00	20,748,442.84	41,695,718.64	41,895,986.83
三、营业利润	-108,761,210.93	-31,794,533.25	73,389,121.51	41,699,588.22	70,212,377.28
加:投资收益	-26,997,110.97	-1,233,796.74	-5,437,236.60	-6,671,033.34	-19,720,382.76
补贴收入	-	-	-	-	-
营业外收入	13,992,491.27	7,085,637.10	-	7,085,637.10	-
减:营业外支出	4,662,506.24	363,606.63	-	363,606.63	-
四、利润总额	-126,426,336.87	-26,306,289.52	67,950,884.91	41,644,585.39	50,491,394.52
减:所得税	1,583,348.06	46,800.29	32,109,530.29	32,156,420.58	40,487,822.84
少数股东损益	-11,152,886.11	-1,047,704.23	637,848.36	-409,857.87	-446,294.12
未确认的投资损失	-	-	-	-	-
五、净利润	-116,858,789.82	-25,365,485.58	35,203,506.26	9,998,020.68	10,449,885.79
减:非经常性损益	10,818,217.46	6,722,030.47	-	6,722,030.47	-
六、扣除非经常性损益后净利润	-127,677,007.28	-32,027,516.05	35,203,506.26	3,276,000.21	10,449,885.79

(四) 盈利预测中主要项目的预测依据和计算方法

1、向特定对象发行股份前存量资产的备考盈利预测情况

(1) 主营业务收入

公司预测的主营业务收入主要包括药材批发收入、药品制造收入以及租金收入等。2006-2007年的主营业务预测数分别为:

年份	2006年1-6月实际数	2006年7-12月预测数	2006年度预测数合计	2007年度预测数
药材批发	8,481.65	12,312.66	20,794.31	27,100.00
药品制造	829.97	1,824.00	2,653.97	4,282.45
租金收入	70.80	70.80	141.60	14.40
合计	9,382.42	14,207.46	23,589.88	31,406.85

2006年1-6月公司已实现收入9,382.43万元,预测7-12月收入为14,207.46万元。其预测依据为:根据销售计划、合同和下半年的销售趋势进行预测。2006年上半年受三九集团债务的影响尚未消除,新老股东的股权交接截至4月底完成,员工情绪不稳定,对公司的营销工作产生一定的影响,导致上半年医院客户销售下滑,但市场占有率仍然存在。随着股权转让完成,危机影响将逐步消除,营销将不断加强,公司将重新赢得客户市场的信赖,预计下半年会有较大幅度上升,并且公司下半年中标了一些医院的大输液品种,预计2006年7-12月收入21,312.66万元,较上半年增长45%;

2007年公司预测主营业务收入31,406.85万元,比2006年增长33%。主要原因在于医药客户总体销售进一步回升,市场有所扩大;同时公司引进新的代理品种,药材批发收入2007年预计较2006年增加6,305.69万元。

(2) 主营业务成本及费用的预测
根据公司产品的历史单位成本及预测期间各产品耗用各种生产要素的数量及价格,预测2006年、2007年的主营业务成本数据如下:

年份	2006年1-6月实际数	2006年7-12月预测数	2006年度预测数合计	2007年度预测数
药材批发	7,883.43	11,139.88	19,023.31	25,200.00
药品制造	388.71	748.71	1,137.42	1,445.44
租金收入	1.17	2.34	3.51	4.68
合计	8,273.31	11,890.93	20,164.24	26,650.12

(3) 主营业务税金及附加
主营业务税金及附加系根据预测的主营业务收入以及税法规定的税率计算。

预计2006年7-12月主营业务税金及附加为18.54万元,2006年全年28.93万元。预计2007年7-12月主营业务税金及附加为22.68万元,比2006年减少6.25万元。减少的原因主要是因为公司本部的租赁收入减少影响营业税减少所致。

(4) 其他业务利润
其他业务利润按照其他业务的性质,以各项目的历史数据为基础,结合预测期间的业务增减变动情况,分别测算各项目的收入、成本费用。本公司其他业务主要为房屋租赁。

预计2006年7-12月其他业务利润为237.18万元,全年630.74万元。

预计2007年其他业务利润为452万元,比2006年减少78.74万元,减少的主要原因因为租赁业务收入下降所致。

(5) 营业费用的预测
营业费用的预测是根据2006年度销售计划安排和营销方式的变化,参照2003年、2004年、2005年度的实际发生水平,结合2006年度的营销预算进行调整。随着业务量增长,业务费用和仓库劳务费用增加,2006年下半年营业费用高于上半年;为确保2007年销售目标的实现,2007年度公司将加强促销力度,营业费用将较2006年度有较大幅度增加。

预计2006年7-12月营业费用为793.95万元,全年为1,330.91万元。

预计2007年度营业费用为2,845.04万元,比2006年营业费用增加1,514.13万元,增长率114%。

(6) 管理费用的预测
管理费用根据本公司以前年度历史资料、预测期间变动趋势及现行的费用支出控制制度及目标进行预测,有关预测情况如下:工资及工资附加费项目依据公司人员编制、工资计划及规定的计提比率预测;折旧费依据固定资产原值和预测期间资产增减情况以及公司采用的折旧政策预测;与资产相关的无形资产等各种摊销费用依据预测期间资产价值及摊销标准预测;其他各项费用依据公司2004年度、2005年度扣除非经常性管理费用及2006年度的管理费用增长率等因素预测。

预计2006年7-12月管理费用为2,268.11万元,全年为4,217.15万元。

预计2007年度管理费用为3,852.12万元,比2006年度管理费用减少365.03万元,增幅6.6%。

(7) 财务费用的预测
按照预测期间的预计银行贷款金额及利率进行预测。

预计2006年度财务费用为3,851.03万元,预计2007年财务费用为3,648.29万元。

2006年1-6月实际发生财务费用2,085.73万元,2006年7-12月财务费用预计1,765.31万元,预计2006年7-12月较上半年减少320.42万元,2007年财务费用比2006年度减少202.74万元,2007年度增幅5.28%;减少的原因:主要是由于公司2006年6月份压缩了一部分贷款规模,同时考虑在公司的努力下,将部分逾期贷款转为正常贷款。

(8) 投资收益
预计2006年7-12月投资收益为-101.4万元,系摊销的股权投资基金,1-6月实际-123.38万元,较上半年增加21.98万元。按照将于2007年实施的《企业会计准则》的要求,股权投资差额在2007年度不再摊销。

(9) 企业所得税的预测
根据2006年度及2007年度预测的利润总额及适用的所得税税率,经过纳税调整后预测。

基于以上情况的测算,预计2006年7-12月实现净利润-2,490.10万元,全年-5,020.65万元。预计2007年实现净利润-5,346.74万元,比2006年减少326.09万元。

2、向特定对象发行股份后新增业务的盈利预测情况

A、鼎立淮安

鼎立淮安主营业务收入主要包括城东花园、徐杨区BT建设项目和玫瑰花园一期房地产开发项目两部分。根据公司经营计划,2006年10-12月至2007年公司主营业务收入预测数如下:

年份	2006年10-12月	2007年度
收入(万元)	45200	11300

主要开发项目是淮安经济开发区的50万平方米动迁安置房BT项目开发,在2006年10-12月完成40万平方米的开发任务,2007年内全部结束。公司开发的BT项目“徐杨小区”、“城东花园”按公司与经济开发区动迁安置房BT项目开发的完工程度,以及公司同淮安经济开发区管委会签订的BT开发项目的建设合同确认收入。在2007年开工建设玫瑰苑小区,预计总投资2.8亿元,目前已做好该小区一期开发项目的前期准备工作,预计在2007年内开发完成,并销售9万平方米。

(2) 主营业务成本
鼎立淮安(淮安)有限公司公司主营业务成本主要包括城东花园、徐杨小区BT建设项目和玫瑰花园一期房地产开发项目两部分,BT建设项目的成本依据该公司与建筑商签订的施工合同进行预测,预测单位成本为827元/平方米,玫瑰苑小区主要根据工程预算及建筑工程施工合同及土地购买合同确定,预测单位面积成本2000元。

(3) 主营业务税金及附加
主营业务税金及附加根据预测主营业务收入及税法规定的营业税率、城建税率、教育费附加费率等进行预测。

(4) 经营费用
营业费用的预测是根据200