

云南鸿翔一心堂药业（集团）股份有限公司

2015 年财务预算方案

2015 年度，根据公司生产经营发展计划和经营目标编制公司 2015 年度财务预算方案如下：

一、主要财务预算指标

- 1、2015 年实现营业收入 574,000.00 万元；
- 2、2015 年实现利润总额 43,900.00 万元；
- 3、2015 年实现净利润 37,000.00 万元。

二、预算编制说明

云南鸿翔一心堂药业（集团）股份有限公司（以下简称本公司）编制的 2015 年预算是根据本公司对 2015 年度国内及国际经济环境与市场情况的合理假设，以及本公司 2015 年度的经营情况，据以编制了本预算。编制本预算遵循了我国现行法律、法规和新的《企业会计准则》的有关规定，所依据的会计政策在各重要方面均与本公司实际采用的会计政策相一致。

三、预算编制基础

本预算在根据国家宏观经济政策，以及各项经营条件，考虑市场销售和业务拓展计划，本着谨慎性原则及下列各项基本假设的前提下编制的。编制合并预算所依据的会计政策在所有重要方面与本公司编制 2014 年度的合并及母公司财务报表所采用的会计政策一致。

在编制本公司 2015 年度预算时，公司是根据本公司经审计的 2014 年的实际经营成果作为预算基础，以现时经营能力，结合本公司 2015 年度的经营计划、营销计划、投资计划、融资计划、零售药业市场发展形势等相关资料，并遵循谨慎性原则预算本公司的业绩。

四、预算基本假设

- 1、预算期间，本公司所遵循的我国现行法律、法规和规章无重大变化；
- 2、预算期间，本公司所处和业务发生的国家、地区无重大的通货膨胀，社会经济环境无重大变化；
- 3、预算期间，本公司所处行业的发展与中国经济发展能大致保持协调一致，不会出现不可预见的非正常因素对行业产生非正常冲击；
- 4、预算期间，本公司所遵循的税法、税收政策和执行的税率无重大改变；
- 5、预算期间，有关银行信贷利率、外汇汇率及国家外贸政策相对稳定；
- 6、预算期间，本公司经营所需主要资源及劳务等供应情况及价格在未来期间内不会发生重大波动；
- 7、预算期间，本公司所从事的行业、市场租赁价格和竞争态势等市场状况无重大变化；。
- 8、预算期间，本公司将不会因重大纠纷和诉讼、重大或有事项等对生产经营造成重大不利影响；
- 9、预算期间，无其他人力不可抗拒因素及不可预见因素造成的重大不利影响；
- 10、预算期间，本公司享受的政府补助政策存续；
- 11、预算期间，本公司已签署的涉及销售、租赁、地产等经营业务合同以及涉及资金借贷等合同不存在重大变化；
- 12、预算期间，本公司直接或间接持有的子公司或联营企业等股权比例不发生重大变化；
- 13、预算期间，不存在由于同类业务存续、整合可能导致经营大幅波动；
- 14、预算期间，不存在由于未能如期偿还债务而使资产被拍卖、变现的情况；
- 15、预算期间，不存在计划外的重大资产采购和处置。

五、2015 年度业绩目标所考虑的主要因素

1、2015 年，公司拟在云南、四川、广西、贵州、重庆、山西等市场完成市场布局，加快募集资金的使用，新开设门店 1000 家，投资金额 3.5 亿，其中使用募集资金 1 亿，剩余部分使用自有资金 2.5 亿。

2、拟进一步完善以 O2O 为核心、线上线下一体化的多渠道营销网络建设；拟全面发展线上业务，进一步推进信息化建设，拟完成信息化及电商项目投资 6820 万，其中使用募集资金 3,000 万元，剩余部分使用自有资金 3,820 万元。

3、拟进一步优化供应链，完善产品结构，完善和推广厂商品牌共建，拓展母婴及眼镜业务。

4、最近 6 年以来开设的新店，对未来公司的销售和利润增长构成重要的支持。

为分析门店开业时间对盈利能力的影响，招股书中，我们统计了公司各年度新开门店在开业后各时间段的盈利情况，选取 2008 年 1 月 1 日以后开业且 2013 年末仍存在的门店，对其开业后各月利润情况进行了分析。店均单月利润从-0.52 万元开始逐渐增加，平均每月利润增加额为 0.07 万元，至第 12 个月，实现当月盈利，第 26 个月可完全弥补前期亏损实现累计盈利；其后，至报告期最长经营月份第 72 个月，利润总体保持持续增长态势，2-5 年为门店盈利的高速增长期，5 年后进入持续盈利期。由此可见，2008 年-2012 年新增的 1,270 家门店进入了盈利高速增长期，对未来公司的销售和利润增长构成重要的支持。

六、2015 年的财务预算主要指标：

项目	2015 年预算数	2014 年实际数	增减额度	增减额度
一、营业收入	574,000.00	442,841.00	131,159.00	29.62%
减：营业成本	342,500.00	263,776.30	78,723.70	29.84%
营业税金及附加	3,800.00	2,468.30	1,331.70	53.95%
销售费用	147,000.00	112,371.13	34,628.87	30.82%
管理费用	31,000.00	23,834.07	7,165.93	30.07%
财务费用	40.00	376.60	-336.60	-89.38%
资产减值损失	6,000.00	5,622.11	377.89	6.72%
加：投资收益	40.00	50.20	-10.20	-20.32%
二、营业利润	43,700.00	34,442.69	9,257.31	26.88%

项目	2015 年预算数	2014 年实际数	增减额度	增减额度
加：营业外收入	800.00	615.89	184.11	29.89%
减：营业外支出	600.00	524.23	75.77	14.45%
三、利润总额	43,900.00	34,534.35	9,365.65	27.12%
减：所得税费用	6,900.00	5,029.84	1,870.16	37.18%
四、净利润	37,000.00	29,504.51	7,495.49	25.40%

特别提示：上述财务预算、经营计划、经营目标并不代表公司对 2015 年度的盈利预测，能否实现取决于市场状况变化、经营团队的努力程度等多种因素，存在很大的不确定性，请投资者特别注意。

云南鸿翔一心堂药业（集团）股份有限公司

董事会

2015 年 5 月 11 日

