

关于山东新华医疗器械股份有限公司 2017 年年度报告的事后审核 问询函中有关事项的说明

天健函〔2018〕4-7号

上海证券交易所上市公司监管一部：

由山东新华医疗器械股份有限公司（以下简称新华医疗公司或公司）转来的《关于对山东新华医疗器械股份有限公司 2017 年年度报告的事后审核问询函》（上证公函〔2018〕0480 号，以下简称问询函）奉悉，我们已对问询函中需我们回复的事项进行了审慎核查，现汇报如下。（如无特别说明，单位为人民币万元）

一、报告期内公司非经常性损益中，非流动资产处置损益金额 1.04 亿元、与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益 6,577 万元的具体构成、形成原因，以及相关会计处理是否符合会计准则规定。请年审会计师发表意见。（问询函第 5 条）

（一）非流动资产处置损益金额 1.04 亿元的相关情况

公司 2017 年度非流动性资产处置损益 10,375.13 万元，包括处置长期股权投资产生的投资收益 10,318.66 万元和固定资产处置利得 56.48 万元。其中，处置长期股权投资产生的投资收益明细如下：

被处置单位名称	处置方式	处置收益
淄博众康医药连锁有限公司	股权转让	10,010.65
长沙弘成科技有限公司	股权转让	217.94

广东龙康方承医疗器械有限公司	股权转让	57.96
北京雅致美医疗科技有限公司	公司注销	25.27
上海泰启投资管理有限公司	股权转让	4.00
上海腾跃制药设备有限公司	股权转让	2.84
小计		10,318.66

淄博众康医药连锁有限公司和长沙弘成科技有限公司的股权转让具体说明如下：

1. 淄博众康医药连锁有限公司

公司于 2017 年 9 月将持有的淄博众康医药连锁有限公司 40%股权转让给徐勇等 7 名自然人、于 2017 年 12 月将持有的淄博众康医药连锁有限公司 60%股权转让给山东立健药店连锁有限公司，转让后公司不再持有淄博众康医药连锁有限公司股权。上述股权的转让对价合计 7,802.61 万元，与淄博众康医药连锁有限公司股权转让基准日账面净资产份额的差额 10,010.65 万元确认为投资收益。

上述股权转让事项，公司已于 2017 年 12 月 2 日对外发布《关于出售淄博众康医药连锁有限公司股权的公告》（临 2017-078）。

2. 长沙弘成科技有限公司

公司于 2017 年 12 月将持有的长沙弘成科技有限公司 55%股权转让给自然人胡雅丽，转让后公司不再持有长沙弘成科技有限公司股权。上述股权的转让对价为 1,451.00 万元，与长沙弘成科技有限公司股权转让基准日账面净资产份额的差额 217.94 万元确认为投资收益。

上述股权转让事项，公司已于 2017 年 12 月 13 日对外发布《关于出售长沙弘成科技有限公司股权的公告》（临 2017-082）。

（二）与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益 6,577 万元的相关情况

公司 2014 年通过发行股份及支付现金的方式收购隋涌等 10 名自然人、成都德广诚投资中心（有限合伙）、深圳中冠创富投资企业（有限合伙）、宁波智望博浩创业投资合伙企业（有限合伙）持有的成都英德生物医药装备技术有限公司（以下简称成都英德）85%的股权。根据公司与隋涌等 9 名自然人签署的《发行股份

及支付现金购买资产的利润预测补偿协议》(以下简称《利润预测补偿协议》),本次交易实施完成当年起的四个会计年度内,成都英德 100%股权每年实现的经审计的归属于母公司的净利润(扣除非经常性损益前后较低者),不低于资产评估报告书的同期预测数,且 2014 年不低于 3,800 万元,2015 年不低于 4,280 万元、2016 年不低于 4,580 万元、2017 年不低于 4,680 万元。同时根据《利润预测补偿协议》中关于“利润差额的约定”,若成都英德未能按约定实现上述净利润目标,则隋涌等 9 名自然人承诺将以现金方式给予公司以补偿,补偿金额为:(当年目标净利润(扣除非经常性损益)-实际实现净利润(扣除非经常性损益)) $\times 2$ 。

成都英德 2014 年至 2017 年实际实现的可比口径归属于母公司净利润及扣除非经常性损益后的归属于母公司的净利润较低者的金额分别为 3,163.35 万元、3,252.24 万元、-5,057.83 万元和-4,684.86 万元,根据上述约定,截至 2017 年 12 月 31 日,隋涌等 9 名自然人应补偿给公司的金额累计为 41,334.20 万元,公司已实际收到 2,268.39 万元,余款 39,065.81 万元尚未收回。

鉴于隋涌等 9 名自然人未能按时履行补偿义务,公司于 2017 年 6 月 2 日依法向法院提起诉讼,要求其偿还业绩补偿款。2017 年 8 月,公司向法院申请冻结了隋涌等 9 名自然人持有的全部新华医疗股票。2017 年 9 月,公司向法院申请冻结了隋涌等 9 名自然人持有的成都英德 12.16%股权。截至 2017 年 12 月 31 日,上述诉讼尚处于审理过程中。

截至 2017 年 12 月 31 日,隋涌等 9 名自然人持有的全部新华医疗股票的公允价值为 4,790.13 万元、持有的 12.16%的成都英德股权的公允价值为 2,882.41 万元,合计 7,672.54 万元。公司根据上述冻结资产的公允价值进行了相关会计处理,计入以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 4,790.13 万元、其他应收款-业绩补偿款 2,882.41 万元,该事项导致本期增加非经常性损益的金额 6,577 万元。

(三) 核查程序及意见

针对处置长期股权投资产生的投资收益的事项,我们执行的主要程序如下:

1. 查阅股权转让的公司董事会决议、股权转让协议等资料;

2. 复核股权转让基准日、不再纳入合并报表日的账面净资产情况；
3. 查阅股权转让基准日的评估报告；
4. 通过同行业的股权转让案例分析股权转让对价的合理性；
5. 检查股权转让款的收款凭证；
6. 查询股权转让事项的工商变更登记情况。

经核查，我们认为，公司账面确认的股权转让投资收益金额正确，相关会计处理符合企业会计准则的规定，计入非经常性损益符合证监会的相关指引规定。

针对业绩补偿款的事项，我们执行的主要程序如下：

1. 查阅公司与隋涌等 9 人签订的《利润预测补偿协议》；
2. 查阅公司对隋涌等 9 人的诉讼资料；
3. 查询新华医疗公司股票 2017 年 12 月 31 日的收盘价格，复核公司已冻结的隋涌等 9 人持有的新华医疗股票的公允价值；
4. 检查成都英德生物医药装备技术有限公司（以下简称成都英德）以 2017 年 12 月 31 日为基准日的评估报告，复核公司已冻结的隋涌等 9 人持有的成都英德生物医药装备技术有限公司股权的公允价值。

经核查，我们认为，隋涌等 9 人未能履行补偿义务，公司已向法院提起诉讼并冻结了隋涌等 9 人持有的新华医疗股票和成都英德股权，公司以上述冻结资产的公允价值为限确认相关业绩补偿收益，是合理的，符合企业会计准则的谨慎性原则，计入非经常性损益符合证监会的相关指引规定。

二、结合上述问题，分析说明公司扣除非经常性损益的净利润连续两年为负的主要原因，以及是否与行业趋势相背离。请年审会计师发表意见。（问询函第 6 条）

（一）公司近三年的经营业绩情况

项目	2017 年度	2016 年度	2015 年度
营业毛利	198,174.42	173,871.47	168,227.54
归属于公司普通股股东的净利润	6,552.87	3,463.63	28,083.39

非经常性损益金额	20,190.18	8,234.62	7,194.43
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-13,637.31	-4,770.99	20,888.96
其中：商誉减值计提影响净额	22,381.02	12,174.04	1,100.34
剔除商誉减值计提影响净额后的扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	8,743.71	7,403.05	21,989.30

(二) 公司 2016 年和 2017 年扣除非经常性损益后净利润为负的原因

1. 公司制药装备业务板块业绩 2016 年及 2017 年较 2015 年大幅下降

公司制药装备业务板块受新版 GMP 认证结束、厂房搬迁、市场竞争激烈、制药企业药物一致性评价和限制使用抗生素等综合因素的影响，制药装备行业需求下降。随着国家环保政策的影响在 2017 年下半年逐渐深入，下游制药企业的施工建设进度受到影响，对制药装备板块产品的交货及验收造成一定影响。公司制药装备业务板块业绩 2016 年及 2017 年较 2015 年大幅下降；受市场竞争激烈的影响，公司加大了对制药装备板块业务的营销力量，并拓展了设备的配套产品，上海远跃制药机械有限公司（以下简称上海远跃）与成都英德 2017 年业务订单较 2016 年低相比明显好转，2017 年制药装备业务板块业绩开始回升。

公司 2015 年至 2017 年制药装备系列产品的营业收入、营业成本、营业毛利情况如下：

项目	2017 年度			2016 年度			2015 年度
	金额	较上年变化	变幅	金额	较上年变化	变幅	金额
制药装备板块营业收入	96,662.77	14,980.07	18.34%	81,682.70	-32,817.87	-28.66%	114,500.57
制药装备板块营业成本	76,556.60	13,901.86	22.19%	62,654.74	-14,293.31	-18.58%	76,948.05
制药装备板块营业毛利	20,106.17	1,078.21	5.67%	19,027.96	-18,524.56	-49.33%	37,552.52

从上表可以看出，2016 年和 2017 年公司制药装备业务板块的业绩较 2015 年度都出现了较大幅度的下降，2017 年较 2016 年业绩有所回升。

2. 因制药装备业务板块业绩下降等原因，对并购子公司计提商誉减值准备
鉴于公司并购的上海远跃、成都英德受制药装备业务新版 GMP 认证结束、厂房搬迁、市场竞争激烈、制药企业药物一致性评价和限制使用抗生素等综合因素

的影响，行业需求下降，上海远跃和成都英德经营情况未达预期，导致商誉出现了减值迹象，公司根据测试结果计提商誉减值准备。商誉减值准备事项对公司2016年度和2017年度净利润的影响金额分别为12,174.04万元和22,381.02万元。

3. 公司加大了对合作专科医院的投资，对原有医院进行改扩建后，固定资产投资加大，医务人员增加，新建医院的业务量增长尚需一定的时间，目前利润的贡献为负，2016年度和2017年度纳入公司合并财务报表的医院净利润实现情况如下：

公司名称	2017年度		2016年度	
	净利润	归属于母公司净利润	净利润	归属于母公司净利润
山东省文登整骨烟台医院有限公司	-2,100.23	-2,100.23	-1,131.09	-1,131.09
淄博昌国医院有限公司	-2,076.56	-1,142.11	180.06	99.04
高青县中医医院有限公司	-505.88	-354.12	54.13	37.89
成都康福肾脏病医院有限公司	-411.81	-247.09	140.39	84.24
合肥东南手外科医院	-365.83	-274.37	-83.24	-62.43
淄博淄川区医院西院有限公司	-143.39	-111.85	-219.87	-171.5
南阳市骨科医院	-85.29	-68.23	-86.94	-69.55
淄博新华医院有限公司	-34.79	-34.79	-5.27	-5.27
永州潇湘慢性病医院有限公司	55.54	14.16	-25.23	-8.98
攸县维尔医院有限公司	75.48	19.99	-135.1	-42.94
驻马店和谐医院有限公司	165.27	49.58	201.66	60.5
合肥东南骨科医院	173.31	95.32	397.89	218.84
平阴县中医医院	410.64	266.92	181.41	117.92
小计	-4,843.54	-3,886.82	-531.20	-873.33

4. 公司财务费用逐年增加

公司2015年至2017年的财务费用情况如下：

项目	2017年度			2016年度			2015年度
	金额	较上年变化	变幅	金额	较上年变化	变幅	金额

利息支出	18,712.26	2,312.98	14.10%	16,399.28	3,114.68	23.45%	13,284.60
减：利息收入	-921.06	-176.49	23.70%	-744.57	101.42	11.99%	-845.99
减：汇兑收益	-281.77	-718.60	-164.50%	436.83	-1,479.33	77.20%	1,916.16
其他	493.13	-56.89	-10.34%	550.02	-16.22	-2.86%	566.24
合 计	20,408.22	3,766.66	22.63%	16,641.56	1,720.55	11.53%	14,921.01

公司 2016 年以来通过收购、设立等方式增加子公司，经营规模扩大，银行融资增加，导致利息支出逐年增加。

(三) 公司业务板块与行业情况分析

剔除商誉减值、财务费用增长等因素外，公司 2016 年度和 2017 年度扣除非经常性损益后的归属于母公司净利润较 2015 年度下降的主要原因系受制药装备板块和医疗服务板块经营情况的影响。

1. 制药装备板块

2017 年，我国制药工业增速放缓，同时随着制药行业新版 GMP 认证高峰结束，制药工业的需求将有所回落，制药装备行业进入产能调整、智能化升级的新阶段，很多制药机械企业开始加强新产品的研发投入，但是受行业竞争激烈，新产品上市推广以及价格竞争加剧等因素的影响，很多制药装备企业发展承压，表现并不理想，制药装备行业上市公司利润呈下降趋势。具体如下：

根据上海东富龙科技股份有限公司 2018 年 4 月 25 日公告的《2017 年年度报告》披露：“报告期内，公司实现营业总收入 172,487.92 万元，较去年同期上升 29.90%；实现营业利润 16,597.72 万元，较去年同期下降 36.61%；归属于上市公司股东的净利润为 12,309.78 万元，较去年同期下降 47.51%。业绩下降的主要原因为：报告期内，制药装备行业市场竞争激烈，行业毛利率整体下滑以及人工成本、费用大幅上升等综合因素影响。”

根据湖南千山制药机械股份有限公司 2018 年 2 月 27 日公告的《2017 年年度业绩快报》披露：“报告期公司实现营业收入 31,209.14 万元，比上年同期下降 59.86%；实现营业利润-73,082.42 万元，比上年同期下降 2000.87%；实现利润总额-28,360.57 万元，比上年同期下降 234.83%；实现归属于上市公司股东的净利润-24,229.16 万元，比上年同期下降 227.21%。公司营业收入较上年同期下

降 59.86%，主要原因为：智能混合捆包生产自动线、全自动组合烟花生产线、基因检测芯片产品营业收入同比大幅减少。归属于上市公司股东的净利润较上年同期下降 227.21%，主要原因为：(1)营业收入同比下降 59.86%；(2)公司针对湖南乐福地医药包材科技有限公司的商誉全额计提减值准备 31,387.92 万元；(3)其他应收款同比大幅增加，相应的其他应收款减值准备同比大幅增加；(4)财务费用同比大幅增加。”

公司制药装备板块在下游制药企业受环保政策影响施工建设进度趋缓、施工周期延长导致成本费用增加的情形下，公司制药装备板块的交货及验收均受到了较大影响。在此状态下，公司制药装备板块 2017 年度实现的营业收入与营业毛利与 2016 年相比增幅分别为 18.34%和 5.67%，是公司对制药装备板块进行整合调整、加大销售等多方面措施的集中体现，公司制药装备板块与同行业公司相比不存在与行业情况相背离的情形。

2. 医疗服务板块

公司根据国家“鼓励社会资本进入医院”的政策，于 2012 年开始进入医疗服务领域。公司根据自身的产业优势，主要选取与公司产品具有协同效应的医院进行合作，以拓展公司的下游产业链，主要与集中以骨科、肾脏病、妇幼专科为主的医院进行合作，合作方式多为对现有医院改扩建、新建等方式实现股权合作。按照有关规定公司自 2015 年度对医疗服务板块纳入合并范围。由于公司对新收购医院进行了较大规模的改扩建，公司投资的主要医院尚处于建设期，大额的资本投入在现阶段尚未完全转化为创造利润的能力。随着新华医疗公司下属各医院的运营逐步进入稳定期，预计未来公司医疗服务业务的盈利能力将有较大提升。

根据公司医疗服务板块的实际情况，业务量的增长尚需一定时间，公司医疗服务板块的经营业绩目前低于同行业的平均水平。

(三) 核查程序及意见

针对公司 2016 年度和 2017 年度扣除非经常性损益后的归属母公司净利润为负数的主要原因，我们执行的主要程序如下：

1. 执行风险评估程序，了解公司的经营环境是否出现重大变化；
2. 对公司相关人员进行访谈，了解并分析导致公司 2016 年度和 2017 年度

扣除非经常性损益后的归属于母公司净利润为负数的主要原因；

3. 对公司财务报表进行纵向比较，量化分析主要财务报表项目变动的原因；

4. 将公司的主要财务指标与同行业公司进行比较，分析变动趋势是否与同行业相一致。

经核查，我们认为，公司 2016 年度和 2017 年度扣除非经常性损益后的归属于母公司净利润为负数的主要原因系：公司制药装备业务板块受市场需求、国家政策等因素影响，业绩 2016 年以来出现较大幅度的下降；制药装备业务板块的业绩不如预期，导致公司的商誉计提了较大金额的减值准备；公司投资的主要专科医院尚处于投资初期，尚未实现盈利；随着公司经营规模的扩大，公司的财务费用逐年增加。经与同行业公司进行比较，公司不存在与同行业上市公司相背离的情形。

三、补充说明 2014-2017 年公司对成都英德进行商誉减值的具体金额，同时结合问题 8 及业绩承诺完成情况，说明各年度商誉减值测算过程、依据及计提金额是否充分。请年审会计师发表意见。（问询函第 9 条）

（一）2014-2017 年公司对成都英德进行商誉减值的具体金额如下：

项目	2014 年度	2015 年度	2016 年度	2017 年度	累计
计提商誉减值准备金额		533.66	9,215.94	10,067.38	19,816.98

（二）商誉减值测算过程、依据及计提金额

1. 成都英德近五年的主要财务数据

年 度	2013 年	2014 年	2015 年	2016 年	2017 年
总资产	26,531.91	26,706.88	46,817.43	48,457.89	55,937.79
净资产	12,127.82	15,828.91	27,289.03	22,296.27	16,547.78
营业收入	31,903.43	27,600.11	26,470.21	13,387.62	16,743.48
营业成本	20,742.67	18,548.13	16,270.09	10,660.01	14,761.91
利润总额	4,676.74	4,446.47	4,143.28	-6,012.57	-6,270.27
经营活动产生的现金流量净额	-2,578.58	43.41	-85.82	-4,647.36	1,163.54

2. 业绩承诺完成情况

项目	备注	2014 年度	2015 年度	2016 年度	2017 年度
业绩承诺数	A	3,800.00	4,280.00	4,580.00	4,680.00
业绩实际数	B	3,163.35	3,252.24	-5,057.83	-4,684.86
差额	C=B-A	-636.65	-1,027.76	-9,637.83	-9,364.86

3. 商誉减值测算过程、依据

公司商誉减值的会计政策：商誉在每年年度终了进行减值测试，如存在可收回金额低于其账面价值，将按照其差额计提减值准备。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。报告期内，公司每年末对所有商誉均进行了减值测试，商誉减值测试的具体方法为：单项商誉金额在 300 万元以下的，根据该子公司业绩实现情况和所处行业情况，判断商誉未发生减值或全额计提商誉减值；单项商誉金额在 300 万元以上的且报告年度实现预期业绩的，根据审核之后的该子公司未来期间盈利预测公司采用现金流折现法测算其全部股东权益价值，根据测算的全部股东权益价值进行商誉减值测试；单项商誉金额在 300 万元以上的且报告年度未实现预期业绩的，聘请专业评估机构对存在商誉的公司全部股东权益价值进行评估，并根据专业评估机构出具的评估结果计提商誉减值准备。

2014 年度至 2017 年度财务报告编制过程中，公司聘请了具有证券评估业务资质的沃克森(北京)国际资产评估有限公司对成都英德股东权益价值进行评估。

4. 核查程序及意见

在审计过程中，我们结合公司的实际情况，执行了检查、实质性分析等我们认为必要的审计程序，逐项复核有关商誉减值项目；在利用评估师的工作时，我们按照《中国注册会计师审计准则第 1421 号——利用专家的工作》的规定，考虑了专家的胜任能力和客观性，对公司聘请的签字评估师进行了访谈或函证，确认相关评估机构评估资质及其独立性，签字评估师执业资格及其独立性；在评价评估师工作时，鉴于计提商誉减值准备事项对公司 2017 年度财务报告影响重大，我们独立聘请了有专业胜任能力的其他评估机构对沃克森(北京)国际资产评估有限公司出具的评估报告(沃克森评报字[2018]第 0491 号)进行了复核，对评估

报告中原始数据、资产评估假设、评估方法、价值类型、评估对象、评估范围、评估参数等的选取原则进行了复核，评估复核结论如下：“经我们对沃克森(北京)国际资产评估有限公司出具的沃克森评报字[2018]第 0491 号评估报告进行复核，根据本次评估复核原则及前述评估复核过程，未见相关参数与行业数据有明显差异，收益法评估结论数据基本合理”。我们最终确定上述评估报告能够作为公司计算成都英德股权相关的商誉减值的依据。

根据上述，成都英德 2017 年期末商誉减值的计提金额计算过程如下：

项目	收益法评估值	期末账面净资产	可辨认资产增值	溢价金额	持股比例	份额	商誉	减值[注]
金额	23,705.75	16,545.10	329.79	6,830.86	87.33%	5,965.39	23,584.01	17,618.62

注：公司于 2017 年 9 月 30 日减值测试时，根据当时基准日的评估情况，已计提 19,816.98 万元的减值准备。2017 年期末减值测试时，应计提减值准备金额为 17,618.62 万元，即成都英德股权价值回升，但已计提的商誉减值准备不许转回，故成都英德期末减值准备金额为 19,816.98 万元。

经核查，我们认为，公司已按照企业会计准则的相关规定进行商誉减值测试，2017年期末计提的商誉减值准备是充分的。

四、补充说明 2013-2017 年公司对上海远跃进行商誉减值的具体金额，同时结合问题 12 及业绩承诺完成情况，说明各年度商誉减值测算过程、依据及计提金额是否充分。请年审会计师发表意见。（问询函第 13 条）

（一）2013-2017 年公司对上海远跃进行商誉减值的具体金额如下：

项目	2013 年度	2014 年度	2015 年度	2016 年度	2017 年度	累计
计提商誉减值准备金额				5,106.46	10,422.84	15,529.30

（二）商誉减值测算过程、依据及计提金额

1. 上海远跃近五年的主要财务数据

年度	2013 年	2014 年	2015 年	2016 年	2017 年
总资产	27,072.32	35,912.56	45,426.22	52,692.48	66,084.23
净资产	15,249.31	18,093.53	23,020.93	24,248.19	25,484.29

营业收入	23,761.85	26,470.14	26,872.09	24,623.99	28,745.25
营业成本	13,820.92	15,903.74	16,820.11	17,522.25	20,368.98
利润总额	5,689.38	6,274.93	5,741.75	1,353.66	1,275.41
经营活动产生的现金流量净额	-749.21	-1,503.48	1,986.16	-3,677.22	-1,262.00

2. 业绩承诺完成情况

项目	备注	2013 年度	2014 年度	2015 年度
业绩承诺数	A	4,000.00	4,500.00	5,000.00
业绩实际数	B	4,048.05	4,527.10	4,375.80
差额	C=B-A	48.05	27.10	-624.20

3. 商誉减值测算过程、依据

公司商誉减值的会计政策：商誉在每年年度终了进行减值测试，如存在可收回金额低于其账面价值，将按照其差额计提减值准备。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。报告期内，公司每年末对所有商誉均进行了减值测试，商誉减值测试的具体方法为：单项商誉金额在 300 万元以下的，根据该子公司业绩实现情况和所处行业情况，判断商誉未发生减值或全额计提商誉减值；单项商誉金额在 300 万元以上的且报告年度实现预期业绩的，根据审核之后的该子公司未来期间盈利预测公司采用现金流折现法测算其全部股东权益价值，根据测算的全部股东权益价值进行商誉减值测试；单项商誉金额在 300 万元以上的且报告年度未实现预期业绩的，聘请专业评估机构对存在商誉的公司全部股东权益价值进行评估，并根据专业评估机构出具的评估结果计提商誉减值准备。

2014 年度至 2017 年度财务报告编制过程中，公司聘请了具有证券评估业务资质的沃克森(北京)国际资产评估有限公司对上海远跃股东权益价值进行评估。

4. 核查程序及意见

在审计过程中，我们结合公司的实际情况，执行了检查、实质性分析等我们认为必要的审计程序，逐项复核有关商誉减值项目；在利用评估师的工作时，我们按照《中国注册会计师审计准则第 1421 号——利用专家的工作》的规定，考

虑了专家的胜任能力和客观性，对公司聘请的签字评估师进行了访谈或函证，确认相关评估机构评估资质及其独立性，签字评估师执业资格及其独立性；在评价评估师工作时，鉴于计提商誉减值准备事项对公司 2017 年度财务报告影响重大，我们独立聘请了有专业胜任能力的其他评估机构对沃克森（北京）国际资产评估有限公司出具的评估报告（沃克森评报字[2018]第 0492 号）进行了复核，对评估报告中原始数据、资产评估假设、评估方法、价值类型、评估对象、评估范围、评估参数等的选取原则进行了复核，评估复核结论如下：“经我们对沃克森（北京）国际资产评估有限公司出具的沃克森评报字[2018]第 0492 号评估报告进行复核，根据本次评估复核原则及前述评估复核过程，未见相关参数与行业数据有明显差异，收益法评估结论数据基本合理”。我们最终确定上述评估报告能够作为公司计算上海远跃股权相关的商誉减值的依据。

根据上述，上海远跃 2017 年期末商誉减值的计提金额计算过程如下：

项目	收益法评估值	期末账面净资产	可辨认资产增值	溢价金额	持股比例	份额	商誉	减值
金额	32,461.38	24,264.54	1,139.05	7,057.79	90.00%	6,352.01	21,881.31	15,529.30

经核查，我们认为公司已按照企业会计准则的相关规定进行商誉减值测试，2017年期末计提的商誉减值准备充分。

五、单独列示公司期末商誉余额及具体构成，并结合行业政策和标的公司的经营情况等对 2018 年度商誉计提减值情况进行充分风险提示。请年审会计师发表意见。（问询函第 16 条）

（一）截至 2017 年 12 月 31 日公司商誉余额 100,970.43 万元，商誉减值余额 38,122.78 万元，具体构成明细如下：

被投资单位名称	商誉余额	商誉减值余额	商誉账面价值	商誉账面价值占比
长春博迅生物技术有限责任公司	24,204.07		24,204.07	38.51%
威士达医疗有限公司	22,669.90		22,669.90	36.07%

上海远跃制药机械有限公司	21,881.31	15,529.30	6,352.01	10.11%
成都英德生物医药装备技术有限公司	23,584.01	19,816.99	3,767.02	5.99%
美赛尔特生物技术（北京）有限公司	756.5		756.5	1.20%
威海新华医疗器械有限公司	650.97		650.97	1.04%
成都康福肾脏病医院有限公司	1,794.27	1,171.74	622.53	0.99%
武汉益畅商贸有限公司	545.25		545.25	0.87%
武汉莱格创捷商贸有限公司	469.01		469.01	0.75%
驻马店和谐医院有限公司	442.11		442.11	0.70%
山东神思医疗设备有限公司	348.7		348.7	0.55%
上海天清生物材料有限公司	325.69		325.69	0.52%
淄博昌国医院有限公司	275.26		275.26	0.44%
淄博新华医院有限公司	271.33		271.33	0.43%
沂源县广绩堂医药连锁有限公司	227.48		227.48	0.36%
合肥东南骨科医院	212.84		212.84	0.34%
泸州市李时昌中医医院有限公司	193.42		193.42	0.31%
山东新华奇林软件技术有限公司	153.62		153.62	0.24%
成都英德生物医药设备有限公司	143.26		143.26	0.23%
上海欣航实业有限公司	103.97		103.97	0.17%
合肥东南手术外科医院	74.64		74.64	0.12%
河南万乔石医用技术有限公司	22.23		22.23	0.04%
成都奇林科技有限责任公司	15.8		15.8	0.03%
上海盛本包装材料有限公司	643.22	643.22		0.00%
淄博利生药业有限责任公司	421.12	421.12		0.00%
淄博众生医药有限公司	311.48	311.48		0.00%
合肥安恒光电有限公司	101.92	101.92		0.00%

河北新华口腔科技有限公司	75.84	75.84		0.00%
山东中德牙科技术有限公司	51.17	51.17		0.00%
合计	100,970.39	38,122.78	62,847.61	100.00%

从上表可以看出，公司期末商誉账面价值主要系长春博迅生物技术有限责任公司（以下简称长春博迅）、威士达医疗有限公司（以下简称威士达）、上海远跃和成都英德，其金额合计 56,993.00 万元，占比为 90.68%。

（二）主要被投资单位的经营情况分析

1. 长春博迅

（1）长春博迅最近三年营业收入、利润总额及净利润呈上升趋势，具体如下：

项目	2017 年度			2016 年度			2015 年度
	金额	较上年变化	变幅	金额	较上年变化	变幅	金额
营业收入	22,895.15	2,821.10	14.05%	20,074.05	2,266.68	12.73%	17,807.37
利润总额	10,428.73	1,243.57	13.54%	9,185.16	-76.21	-0.82%	9,261.37
净利润	8,994.21	1,155.15	14.74%	7,839.06	-47.89	-0.61%	7,886.95

长春博迅被公司收购以来，其实际业绩均实现了业绩承诺或预计业绩，具体情况如下：

项目	承诺效益			预计效益		
	2012 年	2013 年	2014 年	2015 年	2016 年	2017 年
承诺或预计效益	4,500.00	5,000.00	5,500.00	5,271.25	5,183.83	5,180.76
实际实现效益	5,098.62	5,742.28	8,126.25	7,886.95	7,839.06	8,994.21
完成率	113.30%	114.84%	147.75%	149.62%	151.22%	173.61%

（2）体外诊断试剂行业的发展情况及前景

长春博迅主要生产和销售免疫诊断试剂中的输血安全检测试剂。免疫诊断试剂属于生物制品中的体外诊断制品类。体外诊断是指将样本（血液、体液、组织等）从人体中取出后进行检测进而判断疾病或机体功能的诊断方法。

从全球诊断试剂销售额地区分布来看，其市场规模与整个地区或者国家的经济发展水平呈现正相关的关系。作为世界上人口最多的国家，我国体外诊断市场仅占全球市场不足 7%，体外诊断产品市场总量明显偏低。根据 Kalorama

Information 预测,我国体外诊断市场预计在 2021 年之前将保持 15%的年均增长速度。2010 年我国体外诊断市场规模为 132.50 亿元,其中体外诊断仪器市场规模为 36.5 亿元,体外诊断试剂市场规模为 96 亿元,诊断试剂占整个体外诊断市场规模的 72.45%。至 2015 年,我国体外诊断市场规模增长至约 316 亿元,而诊断试剂达到 231 亿元,占整个体外诊断市场规模的 73.10%。根据中商产业研究院预测,到 2018 年我国体外诊断市场规模可达 519 亿元,按照约 70%的份额概算,诊断试剂的市场规模可达到约 363.30 亿元。体外诊断试剂行业规模继续保持增长的总体趋势。

2. 威士达

威士达的主营业务为进口体外诊断产品(包括凝血、尿液分析、微生物、生化、危重监护系统、免疫系列医疗器械和诊断试剂等)的经营销售,包括体外诊断试剂和相关医疗器械。

(1) 威士达最近三年营业收入、利润总额及净利润逐年上升,具体如下:

项目	2017 年度			2016 年度			2015 年度
	金额	较上年变化	变幅	金额	较上年变化	变幅	金额
营业收入	159,602.85	18,407.23	13.04%	141,195.62	26,620.60	23.23%	114,575.02
利润总额	22,805.89	3,778.44	19.86%	19,027.45	3,449.95	22.15%	15,577.50
净利润	17,137.72	3,066.05	21.79%	14,071.67	2,441.22	20.99%	11,630.45

威士达被公司收购以来,其实现业绩均实现了业绩预测,具体情况如下:

项目	2014 年	2015 年	2016 年	2017 年	2018 年
预计效益	9,152.44	11,088.53	11,102.89	11,107.05	10,764.48
实现效益	9,550.72	11,630.45	14,071.67	17,137.72	
完成率	104.35%	104.89%	126.74%	154.30%	

(2) 所处行业发展情况及前景

威士达的主营业务为进口体外诊断产品的代理和销售,与长春博迅同属于体外诊断行业,威士达代理、销售的体外诊断产品包括体外诊断试剂和诊断设备,主要代理销售的产品包括日本 Sysmex 全自动血凝分析仪器系列产品、德国 Dade Behring 血栓与止血分析试剂、瑞士 Tecan 酶标仪系列产品、意大利 Alifax 公

公司产品等。

我国体外诊断行业的总体规模和增长情况，以及同行业上市公司的业绩情况请参见上述对长春博迅所处行业及同行业上市公司的分析。截至目前，国内体外诊断市场约 50% 的份额被国外产品占据，部分细分市场进口占比可达 90% 以上，国内体外诊断公司规模都相对较小。目前，A 股市场体外诊断行业上市公司业务中，除自产诊断试剂和设备外，也同时代理销售进口厂商产品。其中，以年报披露数据为例，2017 年迈克生物代理体外诊断试剂和仪器共实现营业收入 117,110.39 万元，同比 2016 年增长 32.71%，占全年营业收入的 59.45%。国内体外诊断行业市场规模的稳步增长，以及对进口体外诊断产品的需求，为威士达的经营业绩和盈利能力奠定了基础。

3. 上海远跃、成都英德

(1) 上海远跃、成都英德经营情况

受行业不利影响，上海远跃及成都英德 2016 年度及 2017 年度净利润呈下降趋势，具体情况如下：

1) 上海远跃

项目	2017 年度			2016 年度			2015 年度
	金额	较上年变化	变幅	金额	较上年变化	变幅	金额
营业收入	28,745.25	4,121.26	16.74%	24,623.99	-2,248.10	-8.37%	26,872.09
利润总额	1,275.41	-78.25	-5.78%	1,353.66	-4,388.09	-76.42%	5,741.75
净利润	1,236.10	8.84	0.72%	1,227.26	-3,700.14	-75.09%	4,927.40

2) 成都英德

项目	2017 年度			2016 年度			2015 年度
	金额	较上年变化	变幅	金额	较上年变化	变幅	金额
营业收入	16,743.48	3,355.86	25.07%	13,387.62	-13,082.59	-49.42%	26,470.21
利润总额	-6,270.27	-257.70	4.29%	-6,012.57	-10,155.85	-245.12%	4,143.28
净利润	-5,792.29	-636.40	12.34%	-5,155.89	-8,844.72	-239.77%	3,688.83

(2) 成都英德和上海远跃的实际业绩与预测业绩的完成情况详见本专项说

明三和四。

(3) 所处行业发展情况及前景

上海远跃、成都英德均属于制药装备行业，近年来其业绩下滑主要系受制药行业新版 GMP 集中认证期结束的影响，导致下游制药企业需求减少所致。我国《药品管理法实施条例》及《药品生产质量管理规范认证管理办法》规定，制药企业应向药品监督管理部门申请《药品生产质量管理规范》（GMP）认证，新版药品 GMP 已于 2011 年 3 月 1 日正式实施，该版本的实施规定不能满足 GMP 验证要求的落后装备与企业将被淘汰。在新版 GMP 认证的影响下，我国制药装备行业在 2015 年年底前经历了行业发展的高峰期。尽管新版 GMP 认证在 2015 年年底前经历了相对集中期，但其对于制药企业的规范要求，以及相应对制药装备行业的需求并非一次性的，而是相对持续和可预期的。随着我国制药行业的扩容发展，以及工艺技术要求提高，同时考虑到 GMP 认证有效期的因素，我国制药装备行业未来市场需求足以支撑行业持续发展，这为上海远跃、成都英德实现持续盈利奠定了基础。

据中国产业调研网发布的 2018 年版中国制药设备市场现状调研与发展趋势分析报告显示，中国将逐步实现从制造业大国向制造业强国的转变。药机制造业是中国医药工业的发动机和心脏，特别是重大技术装备，是一个国家综合国力的具体体现。振兴药机制造业，推动其国际化是必然趋势。

中国制药机械行业的投资前景广阔，药机行业未来替代进口趋势明显。中国药机行业的低端领域基本已经实现了国产化，中高端领域中的内资企业正凭借成本、渠道、服务上的比较优势逐步替代进口，并且有望走出国门加入到国际市场的竞争中。

在宏观经济层面，未来中国经济将继续保持高速增长，国家投入医保的费用相应增加；在需求层面，人口老龄化增加医疗需求，而全民覆盖的医保体系建立、报销水平不断提高，还将激发农民的治疗需求；在产业层面，全球医药制造业正向我国转移。这些说明中国医药产业将迎来黄金发展时期，同时也将带动制药机械行业快速平稳发展。根据《2016-2022 年中国制药装备市场研究及投资前景预测报告》，新版 GMP 的实施，人们对药品质量提出了更高的要求，药品质量改善

需要相关装备的更新。为适应医药工业发展及政策监管趋严的大环境，制药装备将朝着自动化、智能化、集成化方向发展，医药行业将上演“换装潮”，装备重置更新将会带动制药装备需求增长，未来5年中国制药装备行业市场规模年复合增速将在20%左右，至2020年行业市场规模有望突破1,300亿元。

公司发布的重大风险提示：“截止目前，公司商誉账面价值为62,847.65万元，公司商誉所对应的主要资产具有一定持续盈利能力，行业前景趋好，但受国内外宏观经济形势、产业政策、行业监管法律法规变化、并购子公司所处行业发展前景、自身现金流实现情况等因素的影响，公司并购子公司时在合并报表过程中形成的商誉存在减值风险。敬请广大投资者注意投资风险。”

（三）核查程序及意见


针对公司期末商誉事项，我们执行的主要程序如下：

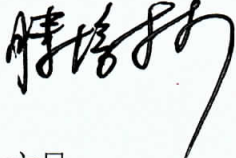

1. 2017年期末商誉减值测试的核查程序详见本专项说明三和四；
2. 对公司管理层的相关人员进行访谈，了解公司涉及商誉的主要被投资单位的经营规划及行业情况；
3. 取得公司涉及商誉的主要被投资单位2018年第一季度的财务报表，了解其最新的经营成果情况。

经核查，我们认为，公司已结合行业政策和标的公司的经营情况等对2018年度商誉计提减值情况进行了充分的风险提示。

专此说明，请予察核。



中国注册会计师： 

中国注册会计师： 

二〇一八年五月十六日