

关于美康生物科技股份有限公司 2019 年年报问询函的回复

信会师函字[2020]第 ZF175 号

深圳证券交易所：

贵交易所对美康生物科技股份有限公司（以下简称“美康生物”或“公司”）出具的问询函收悉，立信会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“立信”或“会计师”）对相关事项说明如下：

一、关于年报问询函“1（2）杭州倚天 2016 年至 2018 年业绩承诺完成率为 103.97%，且 2018 年度未达到当年承诺业绩。请结合杭州倚天历史经营状况，说明收购杭州倚天形成的商誉在 2018 年度是否存在减值迹象。请年审会计师详细说明商誉减值准备的测试过程，并就公司商誉减值准备计提时点是否恰当，计提金额是否充分、谨慎，前期会计处理是否存在重大会计差错等发表明确意见。”

回复：

（一）公司回复

1、杭州倚天 2017-2019 年度合并财务报表主要财务指标如下：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度	2019 年较 2018 年变动	2018 年较 2017 年变动
营业收入	99,310.44	100,026.41	80,006.09	-0.72%	25.02%
营业成本	83,207.36	83,321.70	65,378.76	-0.14%	27.44%
毛利率	16.21%	16.70%	18.28%	-0.49%	-1.58%
期间费用	5,935.67	5,969.09	4,443.54	-0.56%	34.33%
期间费用占收入比率	5.98%	5.97%	5.55%	0.01%	0.42%
利润总额	10,032.85	10,156.83	10,036.51	-1.22%	1.20%
所得税费用	2,623.48	2,541.82	2,555.56	3.21%	-0.54%
净利润	7,409.37	7,615.01	7,480.95	-2.70%	1.79%

2018 年度杭州倚天收入较 2017 年度大幅增加，利润也有所增加。根据 2018 年经营情况，公司预期该商誉减值的风险较低。公司聘请银信资产评估有限公司对杭州倚天的商誉减值情况进行评估，根据评估结果，无需计提商誉减值。

杭州倚天 2019 年度的经营情况较 2018 年度变动不大，略有下降。但由于杭州倚天期后业务发生重大调整，原有业务将难以有效开展。公司已聘请银信资产评估有限公司对杭州倚天的投资减值情况进行评估，根据未来经营计划、已签订的业务转移协议及评估结果，公司对杭州倚天的商誉全额计提减值准备。

2、2018 年商誉减值测试的主要参数情况如下：

(1) 杭州倚天生物技术有限公司

单位：万元

序号	项目/年度	2017 年	2018 年	预测数据					
				2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	永续期
	营业收入	59,457.78	75,736.57	89,204.01	101,363.24	110,765.72	119,087.08	124,819.00	124,819.00
1	收入增长率		27.38%	17.78%	13.63%	9.28%	7.51%	4.81%	0.00%
	营业成本	48,726.18	63,572.17	69,704.82	83,931.82	91,678.30	98,664.18	103,728.91	103,728.91
2	毛利率	18.05%	16.06%	21.86%	17.20%	17.23%	17.15%	16.90%	16.90%
	销售及管理费用	2,996.15	4,586.74	5,046.70	5,498.15	5,874.04	6,223.27	6,502.25	6,502.25
3	费用占收入比率	5.04%	6.06%	5.66%	5.42%	5.30%	5.23%	5.21%	5.21%
4	折现率（税前）			16.53%	16.53%	16.53%	16.53%	16.53%	16.53%

注 1：预测期公司的收入增长率逐年下降。公司采取的促进业务增长的措施如下：A、维护原有客户，保持原有客户的自然增长，公司前十大客户销售收入 2016 年至 2018 年年复合增长率 4.6%；B、公司与雅培贸易（上海）有限公司（以下简称“雅培公司”）等公司加强合作，2018 年新增投入了大量的设备，约 3,900 万元，逐步拓展新客户。

注 2：公司未来年度试剂和设备的毛利率均参考历史期的毛利率水平综合确定。

2019 年毛利率略高于其他年度，系公司预测能够收到供应商的返利，导致毛利率偏高。

注 3：公司已发生的销售费用率、管理费用率与预测期差异较小。

注 4：公司按照加权平均资本成本（WACC）计算确定折现率，按照适用的所得税率计算确定税前折现率[计算公式为： $WACC/(1-T)$]。

(2) 杭州倚天全资子公司上海曼贝生物技术有限公司：

序号	项目/年度	2017 年	2018 年	预测数据					
				2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	永续期
	营业收入	23,548.04	27,447.28	31,307.58	34,284.05	36,913.26	39,057.90	40,962.63	40,962.63
1	收入增长率		16.56%	14.06%	9.51%	7.67%	5.81%	4.88%	0.00%

序号	项目/年度	2017年	2018年	预测数据					
				2019年	2020年	2021年	2022年	2023年	永续期
	营业成本	19,652.31	22,906.98	26,123.50	28,616.94	30,828.74	32,644.28	34,265.02	34,265.02
2	毛利率	16.54%	16.54%	16.56%	16.53%	16.48%	16.42%	16.35%	16.35%
	销售及管理费用	739.04	692.44	735.42	771.43	805.74	832.6	855.56	855.56
3	费用占收入比率	3.14%	2.52%	2.35%	2.25%	2.18%	2.13%	2.09%	2.09%
4	折现率（税前）			16.53%	16.53%	16.53%	16.53%	16.53%	16.53%

注 1：预测期公司的收入增长率逐年下降。公司从事诊断试剂、仪器的销售，公司在诊断试剂贸易行业已深耕多年，建立了完善的销售团队和销售渠道，主要客户为全国范围内的各大检验机构，公司借助杭州倚天的渠道，营业收入快速增长，2017年和2018年营业收入增长率分别达到了49.72%和16.56%。公司营业收入的增长主要源于体外诊断行业的发展以及公司自身客户的拓展。根据历史数据，预测上海曼贝未来5年仍能保持一定的收入增长性具有合理性。

注 2：公司未来年度试剂和设备的毛利率均参考历史期的毛利率水平综合确定。

注 3：公司已发生的销售费用率、管理费用率与预测期差异较小。

注 4：公司按照加权平均资本成本（WACC）计算确定折现率，按照适用的所得税率计算确定税前折现率[计算公式为： $WACC/(1-T)$]。

3、2018年商誉减值测试的过程

单位：万元

项目	杭州倚天
商誉账面余额①	67,540.74
商誉减值准备余额②	
商誉的账面价值③=①-②	67,540.74
未确认归属于少数股东权益的商誉价值④	
包含未确认归属于少数股东权益的商誉价值⑤=④+③	67,540.74
资产组的账面价值⑥	24,289.80
包含整体商誉的资产组的账面价值⑦=⑤+⑥	91,830.54
资产组预计未来现金流量的现值（可回收金额）⑧	105,400.00
商誉减值损失（大于0时）⑨=⑦-⑧	

根据商誉减值测试结果，公司于2018年不需要计提商誉减值准备。

4、2019 年商誉减值测试过程

(1) 2020 年 2 月 29 日，杭州倚天收到雅培贸易（上海）有限公司（以下简称雅培公司）发出的告知函，将于 2020 年 4 月 1 日起取消杭州倚天关于雅培产品的部分经销渠道，将该部分经销渠道转移至杭州科慧生物科技有限公司，要求杭州倚天做好后续的渠道交接工作。2020 年 4 月，杭州倚天与杭州科慧生物科技有限公司、雅培公司签订《业务转让协议》。根据该协议，杭州倚天在收到雅培与其的结算单，同时收到杭州科慧生物科技有限公司根据协议约定所涉及全部款项的 60% 的 3 个工作日内，逐家向杭州科慧生物科技有限公司转让业务渠道。三方关于渠道、资产的交接计划于 2020 年 9 月完成。杭州倚天与雅培公司之间的结算款项（押金、货款等）将在 2020 年 4 月 2 日之后的 60 个工作日内结清。

(2) 2020 年 2 月 29 日，杭州倚天收到雅培公司发出的告知函，将于 2020 年 4 月 1 日起取消杭州倚天关于雅培产品的部分经销渠道，将该部分经销渠道转移至杭州赛柏雅医疗器械有限公司，要求杭州倚天做好后续的渠道交接工作。2020 年 4 月，杭州倚天与杭州赛柏雅医疗器械有限公司、雅培公司签订《业务转让协议》。根据该协议，在 2020 年 4 月 1 日，雅培公司将杭州倚天现有二级代理业务（包括浙江省内部分现有代理业务、全国部分 GPO 业务）转移给杭州赛柏雅医疗器械有限公司。

(3) 2020 年 2 月 29 日，杭州倚天子公司上海曼贝生物技术有限公司（以下简称“上海曼贝”）收到雅培公司发出的告知函，将于 2020 年 5 月 1 日起取消上海曼贝关于雅培产品的部分经销渠道，将该部分经销渠道转移至杭州赛柏雅医疗器械有限公司，要求上海曼贝做好后续的渠道交接工作。2020 年 4 月，上海曼贝与杭州赛柏雅医疗器械有限公司、雅培公司签订《业务转让协议》。根据该协议，上海曼贝将现有代理雅培部分第三方实验室业务转移给杭州赛柏雅医疗器械有限公司。

(4) 2020 年 4 月，杭州倚天子公司上海曼贝收到雅培公司声明函，上海曼贝与雅培公司的经销合作关系将于 2020 年 4 月 30 日正式终止。

(5) 2020 年 4 月，杭州倚天子公司上海曼贝与杭州德格医疗设备有限公司签订《业务转让协议》。根据该协议，在希森美康医用电子（上海）有限公司授权认可下，上海曼贝转让其在浙江省区域内希森美康品牌业务销售、维护及代表希森美康厂家进行一系列的商业活动的权利与义务。

公司已聘请银信资产评估有限公司对杭州倚天的投资减值情况进行评估，并由其出具银信财报字（2020）沪第 323 号资产评估报告。

鉴于上述情况，杭州倚天的主营业务发生重大变化，银信资产评估有限公司本次无法对杭州倚天的未来现金流量进行合理预测，故本次评估中预计未来现金

流量的现值的评估方法不适用。本次评估以采用公允价值减去处置费用后净额作为委估股东全部权益的可回收价值。根据评估报告，于2019年12月31日，杭州倚天资产组的账面价值为15,533,122.34元，公允价值为17,522,976.42元。

根据未来经营计划、已签订的业务转移协议及评估结果，公司对杭州倚天的商誉全额计提减值准备。

综上所述，公司在2019年度对杭州倚天计提商誉减值准备是恰当，计提金额充分谨慎，前期会计处理不存在重大会计差错。

（二）会计师核查

1、于 2018 年度审计，会计师对商誉减值测试执行的主要审计程序如下：

- （1）评估管理层采用的估值模型；
- （2）将未来现金流量预测期间的收入增长率和毛利率等与被测试公司的历史情况进行比较，并分析其合理性；
- （3）评估了折现现金流量模型中的折现率和永续增长率等参数的适当性；
- （4）将预计未来现金流量现值时的基础数据与历史数据及其他支持性证据进行核对，并考虑合理性；
- （5）获取外部估值专家出具的商誉减值测试涉及的资产组价值评估报告，评估报告中所涉及的评估减值测试模型是否符合现行的企业会计准则，并评估了外部评估专家的独立性及专业胜任能力。

2、于 2019 年度审计，会计师对商誉减值测试执行的主要审计程序如下：

- （1）评估管理层采用的估值模型；
- （2）我们获取银信资产评估有限公司出具的评估报告，评估报告中所涉及的评估减值测试模型是否符合现行的企业会计准则，并评估了项目组的独立性及专业胜任能力。
- （3）获取雅培公司对杭州倚天、上海曼贝出具的告知函、声明函，获取杭州倚天、上海曼贝与雅培公司、希森美康医用电子（上海）有限公司及相关各方分别签订的《业务转让协议》，予以检查复核。
- （4）对杭州倚天总经理姚丹华进行了访谈，就杭州倚天业务转移的真实性、业务转移的原因、时间安排、具体方式、相关各方是否存在关联关系等进行了确认。
- （5）查询业务转移受让方杭州科慧生物科技有限公司、杭州赛柏雅医疗器械有限公司、杭州德格医疗设备有限公司等公司的工商信息。
- （6）获取公司关于计提商誉减值及杭州倚天后续经营安排的说明。

基于上述审计程序，我们未发现公司 2019 年和 2018 年存在与商誉减值有关的重大会计差错。

二、关于年报问询函“1（5）请结合上饶新安略、Atherotech Inc、浙江涌捷、内蒙古盛德的经营模式、最近三年主要财务指标、同行业公司情况、发现减值迹象的时点、依据等，说明前期未大额计提商誉减值准备，而在报告期内集中计提的原因及合理性，商誉减值准备计提时点是否恰当。请年审会计师详细说明商誉减值准备的测试过程，并就公司商誉减值准备计提时点是否恰当，计提金额是否充分、谨慎，前期会计处理是否存在重大会计差错等发表明确意见。”

回复：

（一）公司回复

2019 年度上述公司的商誉减值情况如下：

被投资单位名称或 形成商誉的事项	期末商誉原值	商誉减值准备		
		年初余额	本期计提	期末余额
上饶市新安略科技有限公司	37,208,304.61	6,239,543.06	30,513,015.68	36,752,558.74
浙江涌捷医疗器械有限公司	24,000,000.00		9,811,219.38	9,811,219.38
内蒙古盛德医疗器械有限公司	10,710,000.00		8,984,977.65	8,984,977.65
Atherotech Inc	41,990,759.77	21,896,823.57	20,093,936.20	41,990,759.77
合计	113,909,064.38	28,136,366.63	69,403,148.91	97,539,515.54

1、上饶市新安略科技有限公司

上饶新安略无经营业务，主要的资产为持有武汉美康盛德科技有限公司（以下简称“武汉美康”）56%的股权。

武汉美康系公司 2016 年末收购的渠道代理商，主要从事诊断试剂、仪器的销售。武汉美康为日立全自动生化分析仪、日本东曹全自动化学发光仪、法国 ABX 血球仪湖北省总代理、日本 sysmex 全自动化学发光、血球、尿沉渣及相关配套试剂的湖北省区域代理。主要客户为湖北地区的医院和代理商、经销商。

武汉美康 2017-2019 年度主要财务指标如下：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度	2019 年较 2018 年变动	2018 年较 2017 年变动
营业收入	12,772.70	15,365.10	10,258.43	-16.87%	49.78%
营业成本	8,435.07	9,741.12	6,278.97	-13.41%	55.14%

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度	2019 年较 2018 年变动	2018 年较 2017 年变动
毛利率	33.96%	36.60%	38.79%	-2.64%	-2.19%
期间费用	2,470.60	1,804.35	910.52	36.92%	98.17%
信用减值损失/资产 减值损失	1,635.32	516.58	374.06	216.57%	38.10%
净利润	44.85	2,378.70	1,932.72	-98.11%	23.08%

2017 年度武汉美康经营情况低于预期，存在减值迹象，公司聘请银信资产评估有限公司对武汉美康的商誉减值情况进行评估，根据评估结果，公司 2017 年对武汉美康计提商誉减值准备 623.95 万元。

2018 年度武汉美康收入和利润大幅增加，根据 2018 年经营情况，公司预期该商誉减值的风险较低。公司聘请银信资产评估有限公司对武汉美康的商誉减值情况进行评估，根据评估结果，无需计提商誉减值。

2019 年度的经营情况较 2018 年度有所下滑，且低于公司的预期，存在减值迹象。公司聘请银信资产评估有限公司对商誉相关的资产组价值进行评估，根据评估结果，公司本期进一步计提商誉减值准备 3,051.30 万元。

2、浙江涌捷医疗器械有限公司

浙江涌捷医疗器械有限公司（以下简称“浙江涌捷”）系公司 2015 年末收购的渠道代理商，主要从事诊断试剂、仪器的销售。浙江涌捷主要业务为代理销售希森美康、润达等国内外知名品牌，主要客户为宁波地区的医院和代理商、经销商。

浙江涌捷 2017-2019 年度主要财务指标如下：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度	2019 年较 2018 年变动	2018 年较 2017 年变动
营业收入	13,228.60	14,210.03	9,275.92	-6.91%	53.19%
营业成本	10,917.38	11,548.67	6,849.71	-5.47%	68.60%
毛利率	17.47%	18.73%	26.16%	-1.26%	-7.43%
期间费用	1,435.29	1,331.04	1,233.16	7.83%	7.94%
净利润	729.37	1,138.09	904.04	-35.91%	25.89%

2018 年度浙江涌捷收入和利润较 2017 年度大幅增加，经营情况好于预期，公司预期不存在商誉减值风险。根据减值测试结果，无需计提商誉减值。

2019 年度的经营情况较 2018 年度有所下滑，且低于公司的预期，存在减值迹象。公司聘请银信资产评估有限公司对商誉相关的资产组价值进行评估，根据

评估结果，公司本期计提商誉减值准备 981.12 万元。

3、内蒙古盛德医疗器械有限公司

内蒙古盛德医疗器械有限公司（以下简称“内蒙古盛德”）系公司 2016 年初收购的渠道代理商，主要从事诊断试剂、仪器的销售。内蒙古盛德是贝克曼库尔特商贸（中国）有限公司在内蒙古地区的代理商，销售贝克曼品牌产品为公司的主要业务。同时内蒙古盛德也是郑州安图生物工程股份有限公司、沃芬医疗器械商贸（北京）有限公司、爱威科技股份有限公司、深圳市帝迈生物技术有限公司等企业在内蒙古地区的代理商。内蒙古盛德销售的主要产品线包括免疫（进口、国产）、生化（进口、国产）、血球（进口、国产）等产品。以上所有产品线项目全部用于体外诊断，基本可以满足实验室医疗诊断需求。内蒙古盛德主要客户为内蒙古地区的医院和代理商、经销商。

内蒙古盛德 2017-2019 年度主要财务指标如下：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度	2019 年较 2018 年变动	2018 年较 2017 年变动
营业收入	6,245.53	6,236.97	4,913.14	0.14%	26.94%
营业成本	3,969.11	4,026.07	3,169.49	-1.41%	27.03%
毛利率	36.45%	35.45%	35.49%	1.00%	-0.04%
期间费用	1,392.05	1,159.65	958.04	20.04%	21.04%
净利润	579.65	702.05	499.54	-17.43%	40.54%

2018 年度内蒙古盛德收入和利润较 2017 年度大幅增加，整体经营情况符合预期，公司预期不存在商誉减值风险。公司聘请银信资产评估有限公司对商誉相关的资产组价值进行评估，根据评估结果，无需计提商誉减值。

2019 年度的经营情况较 2018 年度有所下滑，且低于公司的预期，存在减值迹象。公司聘请银信资产评估有限公司对商誉相关的资产组价值进行评估，根据评估结果，公司本期计提商誉减值准备 898.50 万元。

4、Atherotech Inc

Atherotech 公司是美国领先的专注于心血管疾病检测的临床医学实验室，成立于上世纪 90 年代末，位于美国内达华州，核心技术是 VAP 和 VLP 脂类诊断技术，可准确、全面评估心血管疾病的危险因子。该实验室因经营不善，在当地申请破产，公司子公司 VAP DIAGNOSTICS LABORATORY INC（以下简称伯明翰

美康)与美国阿拉巴马州北区破产法院指定的破产资产的信托人签署资产购买协议,收购破产程序中的 Atherotech 公司所拥有的经营性资产,同时承继部分合同,但不承担其债权、债务。2016 年 8 月,美国阿拉巴马州北区破产法院批准了卖方向破产法院递交的资产购买协议,由伯明翰美康作为买方以 1,960 万美元收购上述破产资产及业务(以下简称 Atherotech Inc 业务)。

伯明翰美康在美国经营体外诊断检测业务,截止 2019 年公司拥有包含 VAP&VLP 脂类诊断技术等 10 余项专利,主要专利是血清脂蛋白的检测。

(1) 伯明翰美康 2017-2019 年度主要财务指标

单位:万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度	2019 年较 2018 年变动比例	2018 年较 2017 年变动比例
营业收入	542.91	1,463.06	584.07	-62.89%	150.49%
营业成本	835.55	2,050.21	1,886.95	-59.25%	8.65%
毛利率	-53.90%	-40.13%	-223.07%	-13.77%	182.94%
期间费用	3,008.43	3,936.85	5,491.04	-23.58%	-28.30%
资产减值损失	4,875.68	1,444.52	764.38	237.53%	88.98%
净利润	-7,909.85	-4,766.81	-6,721.61	65.94%	-29.08%

伯明翰美康收购 Atherotech Inc 业务后,一直未能有效开拓市场,销售规模较小,而人工成本、无形资产摊销、租赁费等经营成本较高,导致连年亏损。

2018 年下半年,伯明翰美康经营层决定搬迁至华人比例较高的美国加利福尼亚州洛杉矶郡,与位于当地的美康生物子公司 SD Medical System, Inc 合并运营,降低运营成本的同时提高销售收入。搬迁后,伯明翰美康内达华州原有客户逐步流失,新的客户也未能如期拓展,导致收入进一步下降,公司评估后认为无法扭转经营亏损,于 2019 年末决议停止经营 Atherotech Inc 业务板块,同时加快对该板块业务在国内进行产业化及市场推广。目前该板块业务在国内已获得 4 项专利和两个产品注册证,同时在江西省、浙江省、山东省等多个省份进行物价申报及市场推广。

针对伯明翰美康存在的商誉减值迹象,公司聘请银信资产评估有限公司对商誉相关的资产组价值进行评估,根据评估结果,于 2017 年末计提商誉减值准备 763.09 万元,于 2018 年末计提商誉减值准备 1,426.60 万元。2019 年末伯明翰美康股东决议对 Atherotech Inc 业务板块停止经营,且后续不会重新经营,与公司经营相关的商誉已无使用价值,公司对未计提减值的商誉全额计提减值准备,金额为 2,009.39 万元。

5、同行业情况

同行业上市公司塞力斯、润达医疗为专业的体外诊断行业经销商，销售规模远高于本公司收购的渠道经销商（塞力斯 2019 年度销售收入为 18.31 亿元，润达医疗为 70.52 亿元，而武汉美康、浙江涌捷、内蒙古盛德 3 家公司合计为 3.22 亿元）。塞力斯、润达医疗代理品牌包括西门子、迈瑞、希森美康、强生、雅培、贝克曼等全品类试剂及耗材，客户规模遍及全国多数省份，具有明显的渠道优势、规模成本优势和营销网络规模优势。武汉美康、浙江涌捷、内蒙古盛德为区域经销商，主要经营范围分别为湖北、宁波、内蒙古，代理品牌较少。与同行业上市公司比，竞争劣势明显，可比性不高。

与同行业比，塞力斯、润达医疗的营业收入 2019 年度营业收入分别增加 39.03%和 18.24%，而武汉美康、浙江涌捷、内蒙古盛德的营业收入增长远低于以上 2 家上市公司。

武汉美康 2019 年度收入下降 16.87%，主要原因系：（1）受阳光采购、医保控费等政策的加快实施落地的影响，武汉美康宜昌地区的销售价格下降约 10%，而宜昌地区的销售收入系武汉美康主要销售区域，在整体销售额中占比较高；（2）2019 年，因武汉安合瑞科技有限公司（以下简称“武汉安和瑞”）、武汉市和美科技发展有限公司（以下简称“武汉和美”）未及时支付货款，经多次协商追讨后，公司和子公司武汉美康于 2019 年 10 月起诉安合瑞、武汉和美及其原股东、实际控人。武汉安合瑞科技有限公司、武汉市和美科技发展有限公司系公司收购业务的前身，公司的业务和管理团队、销售团队均自武汉安合瑞科技有限公司、武汉市和美科技发展有限公司承接。受此影响，公司的销售渠道、销售资源受损，销售收入下滑。

浙江涌捷 2019 年度收入下降 6.91%，主要系代理西门子品牌业务的销售收入下滑引起的。浙江涌捷代理西门子业务主要用于母公司美康生物和宁波美康盛达生物科技有限公司的医学检验集约化业务，由于公司 2019 年度对医学检验集约化的业务结构进行优化，导致浙江涌捷的代理西门子品牌销售收入和整体营业收入下滑。

内蒙古盛德 2019 年度收入增加 0.14%，低于公司预期和同行业水平。主要原因系内蒙古部分地区于 2019 年度推广阳光采购平台，要求公立医院于阳光采购平台采购的比例不低于 80%。由于贝克曼库尔特商贸（中国）有限公司就部分产品的价格提出申诉，申诉后这些产品在阳光采购平台临时下架，导致公司难以开展该部分产品的销售，收入增长未达到预期。

6、2018年商誉减值准备测试的主要参数情况如下：

(1) 武汉美康

单位：万元

序号	项目/年度	2017年	2018年	预测数据					
				2019年	2020年	2021年	2022年	2023年	永续期
	营业收入	10,258.43	15,365.10	16,672.17	17,939.60	19,139.84	20,245.00	21,198.67	21,198.67
1	收入增长率		49.78%	8.51%	7.60%	6.69%	5.77%	4.71%	0.00%
	营业成本	6,278.97	9,741.12	10,697.63	11,584.84	12,471.55	13,284.87	14,014.58	14,014.58
2	毛利率	38.79%	36.60%	35.84%	35.42%	34.84%	34.38%	33.89%	33.89%
	销售及管理费用	852.47	1587.23	1794.58	1891.27	1985.62	2072.16	2169.13	2169.13
3	费用占收入比率	8.31%	10.33%	10.76%	10.54%	10.37%	10.24%	10.23%	10.23%
4	折现率（税前）			17.00%	17.00%	17.00%	17.00%	17.00%	17.00%

注1：预测期公司的收入增长率逐年下降。

注2：公司未来年度试剂和设备的毛利率均参考历史期的毛利率水平综合确定。

注3：公司已发生的销售费用率、管理费用率与预测期差异较小。

注4：公司按照加权平均资本成本（WACC）计算确定折现率，按照适用的所得税率计算确定税前折现率[计算公式为： $WACC/(1-T)$]。

(2) 浙江涌捷

单位：万元

序号	项目/年度	2017年	2018年	预测数据					
				2019年	2020年	2021年	2022年	2023年	永续期
	营业收入	9,275.92	14,210.03	16,211.28	18,042.00	19,753.35	21,267.38	22,330.75	22,330.75
1	收入增长率		53.19%	14.08%	11.29%	9.49%	7.66%	5.00%	0.00%
	营业成本	6,849.71	11,548.67	13,201.24	14,689.09	16,080.00	17,310.76	18,176.30	18,176.30
2	毛利率	26.16%	18.73%	18.57%	18.58%	18.60%	18.60%	18.60%	18.60%
	销售及管理费用	1,121.40	1,217.45	1,278.31	1,342.24	1,409.36	1,479.85	1,553.83	1,607.27
3	费用占收入比率	12.09%	8.57%	7.89%	7.44%	7.13%	6.96%	6.96%	7.20%
4	折现率（税前）			17.09%	17.09%	17.09%	17.09%	17.09%	17.09%

注1：预测期公司的收入增长率逐年下降。

注2：公司未来年度试剂和设备的毛利率均参考历史期的毛利率水平综合确定。

注3：公司已发生的销售费用率、管理费用率与预测期差异较小。

注4：公司按照加权平均资本成本（WACC）计算确定折现率，按照适用的所得税率计算确定税前折现率[计算公式为： $WACC/(1-T)$]。

(3) 内蒙古盛德

单位：万元

序号	项目/年度	2017年	2018年	预测数据					
				2019年	2020年	2021年	2022年	2023年	永续期
	营业收入	4,913.14	6,236.97	7,159.97	7,500.14	8,241.63	8,894.04	9,420.73	9,420.73
1	收入增长率		26.94%	14.80%	4.75%	9.89%	7.92%	5.92%	0.00%
	营业成本	3,169.49	4,026.07	4,746.39	4,947.21	5,464.03	5,926.57	6,308.32	6,308.32
2	毛利率	35.49%	35.45%	33.71%	34.04%	33.70%	33.36%	33.04%	33.04%
	销售及管理费用	814.69	979.84	1,074.24	1,121.39	1,211.78	1,293.88	1,362.59	1,362.59
3	费用占收入比率	16.58%	15.71%	15.00%	14.95%	14.70%	14.55%	14.46%	14.46%
5	折现率（税前）			17.17%	17.17%	17.17%	17.17%	17.17%	17.17%

注 1：预测期公司的收入增长率逐年下降。

注 2：公司未来年度试剂和设备的毛利率均参考历史期的毛利率水平综合确定。

注 3：公司已发生的销售费用率、管理费用率与预测期差异较小。

注 4：公司按照加权平均资本成本（WACC）计算确定折现率，按照适用的所得税率计算确定税前折现率[计算公式为： $WACC/(1-T)$]。

(4) 伯明翰美康

单位：万美元

序号	项目/年度	2017年	2018年	预测数据					
				2019年	2020年	2021年	2022年	2023年	永续期
	营业收入	86.71	221.00	331.50	464.10	603.33	724.00	796.40	796.40
1	收入增长率		154.87%	50.00%	40.00%	30.00%	20.00%	10.00%	0.00%
	营业成本	280.15	309.69	247.57	292.43	334.91	363.02	387.51	379.46
2	毛利率	-223.07%	-40.13%	25.32%	36.99%	44.49%	49.86%	51.34%	52.35%
	销售及管理费用	701.75	577.78	281.33	299.92	312.04	302.02	310.1	230.13
3	费用占收入比率	809.31%	261.44%	84.87%	64.62%	51.72%	41.72%	38.94%	28.90%
5	折现率（税前）			11.59%	11.59%	11.59%	11.59%	11.59%	11.59%

注 1：预测期公司的收入增长率逐年下降。

注 2：预期随着公司收入增加，公司的人工成本分摊下降，导致毛利率上涨。同时公司计划在市场寻找性价比高的试剂及耗材替换原有的部分试剂及耗材；公司计划对冗余人员进行裁减，以降低经营成本。

注 3：公司按照加权平均资本成本（WACC）计算确定折现率，按照适用的所得税率计算确定税前折现率[计算公式为： $WACC/(1-T)$]。

7、2018年商誉减值计算过程如下：

单位：万元

项目	上饶新安略	浙江涌捷	内蒙古盛德	Atherotech Inc
商誉账面余额①	3,720.83	2,400.00	1,071.00	4,131.06
商誉减值准备余额②	623.95			763.09
商誉的账面价值③=①-②	3,096.88	2,400.00	1,071.00	3,367.97
未确认归属于少数股东权益的商誉价值④	2,433.26	2,305.88	1,029.00	
包含未确认归属于少数股东权益的商誉价值⑤=④+③	5,530.14	4,705.88	2,100.00	3,367.97
资产组的账面价值⑥	16,115.53	6,725.42	5,330.96	7,499.63
包含整体商誉的资产组的账面价值⑦=⑤+⑥	21,645.67	11,431.30	7,430.96	10,867.60
资产组预计未来现金流量的现值（可回收金额）⑧	26,210.00	11,700.00	7,700.00	9,441.00
商誉减值损失（大于0时）⑨=⑦-⑧				1,426.60

公司根据减值测试结果，对 Atherotech Inc 计提商誉减值准备 1,426.60 万元。

8、2019年商誉减值准备测试的主要参数情况如下：

（1）武汉美康

单位：万元

序号	项目/年度	2018年	2019年	预测数据					
				2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	永续期
	营业收入	15,365.10	12,772.70	12,167.27	13,089.91	13,828.84	14,357.83	14,788.57	14,788.57
1	收入增长率		-16.87%	-4.74%	7.58%	5.65%	3.83%	3.00%	0.00%
	营业成本	9,741.12	8,435.07	7,904.23	8,523.67	9,027.65	9,397.94	9,704.79	9,704.79
2	毛利率	36.60%	33.96%	35.04%	34.88%	34.72%	34.54%	34.38%	34.38%
	销售及管理费用	1,587.23	2,079.89	2,018.59	2,075.18	2,131.68	2,197.42	2,260.08	2,260.08
3	费用占收入比率	10.33%	16.28%	16.59%	15.85%	15.41%	15.30%	15.28%	15.28%
5	折现率			15.23%	15.23%	15.23%	15.23%	15.23%	15.23%

注 1：2020 年考虑疫情影响收入负增长，其他预测期间公司的收入增长率逐年下降。

注 2：公司未来年度试剂和设备的毛利率均参考历史期的毛利率水平综合确定。

注 3：公司已发生的销售费用率、管理费用率与预测期差异较小。

注 4：公司按照加权平均资本成本（WACC）计算确定折现率，按照适用的所得税率计算确定税前折现率[计算公式为： $WACC/(1-T)$]。

（2）浙江涌捷

单位：万元

序号	项目/年度	2018 年	2019 年	预测数据					
				2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	永续期
	营业收入	14,210.03	13,228.60	13,937.65	15,438.18	16,853.00	18,119.97	19,178.72	19,178.72
1	收入增长率		-6.91%	5.36%	10.77%	9.16%	7.52%	5.84%	0.00%
	营业成本	11,548.67	10,917.38	11,483.10	12,784.15	14,002.76	15,109.53	16,053.06	16,053.06
2	毛利率	18.73%	17.47%	17.61%	17.19%	16.91%	16.61%	16.30%	16.30%
	销售及管理费用	1,217.45	1,319.73	1,327.83	1,380.71	1,433.73	1,486.29	1,537.70	1,537.70
3	费用占收入比率	8.57%	9.98%	9.53%	8.94%	8.51%	8.20%	8.02%	8.02%
5	折现率（税前）			15.29%	15.29%	15.29%	15.29%	15.29%	15.29%

注 1：2020 年考虑疫情影响收入增长较少，其他预测期间公司的收入增长率逐年下降。

注 2：公司未来年度试剂和设备的毛利率均参考历史期的毛利率水平综合确定。

注 3：公司已发生的销售费用率、管理费用率与预测期差异较小。

注 4：公司按照加权平均资本成本（WACC）计算确定折现率，按照适用的所得税率计算确定税前折现率[计算公式为： $WACC/(1-T)$]。

（3）内蒙古盛德

单位：万元

序号	项目/年度	2018 年	2019 年	预测数据					
				2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	永续期
	营业收入	6,236.97	6,245.53	5,705.30	5,452.96	5,725.17	5,955.50	6,195.11	6,195.11
1	收入增长率		0.14%	-8.65%	-4.42%	4.99%	4.02%	4.02%	0.00%
	营业成本	4,026.07	3,969.11	3,852.81	3,566.36	3,746.68	3,900.36	4,060.33	4,060.33
2	毛利率	35.45%	36.45%	32.47%	34.60%	34.56%	34.51%	34.46%	34.46%
	销售及管理费用	979.84	1,187.05	1,125.67	1,105.65	1,149.34	1,188.39	1,228.90	1,228.90
3	费用占收入比率	15.71%	19.01%	19.73%	20.28%	20.08%	19.95%	19.84%	19.84%
5	折现率（税前）			15.37%	15.37%	15.37%	15.37%	15.37%	15.37%

注 1：2020 年考虑疫情影响收入负增长，其他预测期间以已发生情况及公司销售计划计算确定。

注 2：公司未来年度试剂和设备的毛利率均参考历史期的毛利率水平综合确定。

注 3：公司已发生的销售费用率、管理费用率与预测期差异较小。

注 4：公司按照加权平均资本成本（WACC）计算确定折现率，按照适用的所得税率计算确定税前折现率[计算公式为： $WACC/(1-T)$]。

9、2019 年商誉减值计算过程如下：

单位：万元

项目	上饶新安略	浙江涌捷	内蒙古盛德
商誉账面余额①	3,720.83	2,400.00	1,071.00
商誉减值准备余额②	623.95		
商誉的账面价值③=①-②	3,096.88	2,400.00	1,071.00
未确认归属于少数股东权益的商誉价值④	2,433.26	2,305.88	1,029.00
包含未确认归属于少数股东权益的商誉价值⑤=④+③	5,530.14	4,705.88	2,100.00
资产组的账面价值⑥	1,878.62	317.89	671.76
包含整体商誉的资产组的账面价值⑦=⑤+⑥	7,408.76	5,023.77	2,771.76
资产组预计未来现金流量的现值（可回收金额）⑧	1,960.00	3,100.00	1,010.00
商誉减值损失（大于0时）⑨=⑦-⑧	5,448.76	1,923.77	1,761.76
本公司持股比例	56%	51%	51%
按持股比例计算商誉减值准备	3,051.30	981.12	898.50

公司根据减值测试结果，对上饶新安略、浙江涌捷、内蒙古盛德分别计提商誉减值准备 3,051.30 万元、981.12 万元、898.50 万元。

综上所述，公司管理层认为公司 2019 年和 2018 年计提商誉减值金额是恰当的

（二）会计师核查

1、于 2018 年审计，会计师对商誉减值执行的主要审计程序如下：

- （1）评估管理层采用的估值模型；
- （2）将未来现金流量预测期间的收入增长率和毛利率等与被测试公司的历史情况进行比较，并分析其合理性；
- （3）评估了折现现金流量模型中的折现率和永续增长率等参数的适当性；

(3) 将预计未来现金流量现值时的基础数据与历史数据及其他支持性证据进行核对，并考虑合理性；

(4) 对金额重大的商誉及存在减值迹象的商誉，我们获取外部估值专家出具的商誉减值测试涉及的资产组价值评估报告，评估报告中所涉及的评估减值测试模型是否符合现行的企业会计准则，并评估了外部评估专家的独立性及专业胜任能力。

2、于 2019 年审计，会计师对商誉减值执行的主要审计程序如下：

针对武汉美康、浙江涌捷、内蒙古盛德商誉减值，我们执行的主要审计程序包括：

(1) 评估管理层采用的估值模型；

(2) 将未来现金流量预测期间的收入增长率和毛利率等与被测试公司的历史情况进行比较，并分析其合理性；

(3) 评估了折现现金流量模型中的折现率和永续增长率等参数的适当性；

(4) 将预计未来现金流量现值时的基础数据与历史数据及其他支持性证据进行核对，并考虑合理性；

(5) 获取外部估值专家出具的商誉减值测试涉及的资产组价值评估报告，评估报告中所涉及的评估减值测试模型是否符合现行的企业会计准则，并评估了外部评估专家的独立性及专业胜任能力。

针对伯明翰美康商誉减值，我们执行的主要审计程序包括：

(1) 获取伯明翰美康期后的财务报表及明细账，核实公司期后业务的开展情况。公司 2020 年 1 月-2020 年 2 月仅有少量费用和零星款项回收，发生额很小。

(2) 获取伯明翰美康 2020 年 1 月-2020 年 2 月的银行对账单，核实期后资金流水情况。公司 2020 年 1 月-2020 年 2 月银行对账单发生额很小，仅有少量费用和零星款项回收。

(3) 获取伯明翰美康的股东会决议。根据股东会决议，伯明翰美康股东决议于 2019 年 12 月停止运营。

(4) 就 VAP 停业事项，向美康生物实际控制人进行访谈确认。

(5) 获取公司关于停业及商誉减值计提的相关说明。

(6) 根据审计过程中了解到的信息，公司于 2019 年 12 月对多数员工发放了离职信，并随同工资支付了遣散费。

(7) 伯明翰美康历年亏损较多，分析公司停止运营的商业合理性。

基于上述审计程序，我们未发现与武汉美康、浙江涌捷、内蒙古盛德、伯明翰美康相关的商誉减值存在重大会计差错。

三、关于年报问询函“2 报告期内，你公司信用减值损失、资产减值损失合计 8.52 亿元，同比增长 1933.29%，其中商誉减值损失、坏账损失分别为 7.48 亿元、6,912.17 万元，同比分别增长 5141.24%、153.22%；无形资产减值损失、长期股权投资减值损失分别为 2,866.29 万元、530.63 万元，而去年相关资产未计提减值准备。”

(1)请结合 2019 年以来公司所属行业政策及客户信用等方面发生的变化，说明坏账准备计提的合规性。

(2) 发生减值的无形资产为商标权 2,477.64 万元、客户关系 388.65 万元。请结合相关商标权、客户关系的形成原因、相关公司近三年经营状况、发现减值迹象的时点及依据，说明报告期内计提无形资产减值准备时点是否恰当，计提金额是否充分、合理。

(3) 发生减值的长期股权投资为对山东日和贸易有限公司（以下简称“山东日和”）的投资。请结合山东日和近三年经营状况，说明长期股权投资减值准备计提时点是否恰当，计提金额是否充分、合理。

(4) 报告期内，你公司大额计提信用减值损失、资产减值损失，请说明前期相关资产的减值准备计提金额是否充分、谨慎，是否存在前期应减值未减值而在报告期内大额计提减值准备进行“大洗澡”的情形。

请年审会计师核查并发表明确意见。

回复：

问题（1）请结合 2019 年以来公司所属行业政策及客户信用等方面发生的变化，说明坏账准备计提的合规性。

（一）公司回复

1、公司所采用的会计政策

自 2019 年 1 月 1 日起适用的会计政策

公司考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，以单项或组合的方式对以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）的预期信用损失进行估计。预期信用损失的计量取决于金融资产自初始确认后是否发生信用风险显著增加。

如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本公司按照相当于该金融工具未来 12 个

月内预期信用损失的金额计量其损失准备。由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

通常逾期超过 30 日，本公司即认为该金融工具的信用风险已显著增加，除非有确凿证据证明该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

如果金融工具于资产负债表日的信用风险较低，本公司即认为该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

如果有客观证据表明某项金融资产已经发生信用减值，则本公司在单项基础上对该金融资产计提减值准备。

对于应收账款，无论是否包含重大融资成分，本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

对于租赁应收款、公司通过销售商品或提供劳务形成的长期应收款，本公司选择始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

2019 年 1 月 1 日前适用的会计政策

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

应收款项坏账准备：

(1) 单项金额重大并单独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：

单项金额重大并单独计提坏账准备的计提方法：应收款项余额前五名。

单独进行减值测试，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。如经单独测试后未发现减值迹象的单项金额重大应收款项则按账龄作为类似信用风险特征划分为若干组合，参照按组合计提坏账准备的计提方法计提坏账准备。

(2) 按信用风险特征组合计提坏账准备应收款项：

确定组合的依据	
组合 1	有客观证据表明其风险特征与账龄分析组合存在显著差异的应收款项。
组合 2	其他不重大应收账款及经单独测试后未发现减值迹象的单项金额重大应收款项（不含组合 1）。
按组合计提坏账准备的计提方法	
组合 1	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备
组合 2	账龄分析法

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(%)
1年以内	5	5
1-2年	10	10
2-3年	20	20
3-4年	50	50
4-5年	80	80
5年以上	100	100

(3) 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项：

有客观证据表明单项金额虽不重大，但因其发生了特殊减值的应收款项应进行单项减值测试。

坏账准备的计提方法：结合现实情况分析确定坏账准备计提的比例。

2、公司坏账准备计提过程

2019年以来，公司对客户的信用政策未发生明显的变化，通常情况下，公司提供给经销商的信用周期为1-3个月；提供给医院客户的信用政策为6个月，部分地区为6-18月。根据上述信用政策及历史经验，公司制定按组合计提的应收款项，并确定以账龄为信用风险特征的组合计提比例。

根据新金融工具准则及应用指南，公司结合历史款项收回率，运用迁徙法计算预期信用损失率，计算结果与账龄分析比例对比如下：

账龄	账龄分析法比例	测算应收账款预期 信用损失率	测算其他应收款预期 信用损失率
1年以内	5%	0.06%	0.11%
1-2年	10%	1.08%	0.22%
2-3年	20%	8.40%	0.74%
3-4年	50%	47.88%	1.78%
4-5年	80%	94.13%	100.00%
5年以上	100%	100.00%	100.00%

如上表所示，公司根据迁移率模型计算的坏账准备金额要低于按账龄分析法下计算的坏账准备金额。因此，公司仍选择账龄分析法下计提的比例作为预期信用损失率，会计估计更加谨慎。

公司严格按照会计政策对期末应收款项进行减值测试，对自初始确认后信用风险显著增加的应收款项单项计提坏账准备，对未发现信用风险显著增加应收款项按预期信用损失率计提坏账准备。

综上所述，公司坏账准备计提符合《企业会计准则》等相关规定。

问题（2）发生减值的无形资产为商标权 2,477.64 万元、客户关系 388.65 万元。请结合相关商标权、客户关系的形成原因、相关公司近三年经营状况、发现减值迹象的时点及依据，说明报告期内计提无形资产减值准备时点是否恰当，计提金额是否充分、合理。

（一）公司回复

公司 2019 年度发生减值的无形资产均系子公司伯明翰美康持有，明细情况如下：

单位：万元

项目	原值	累计摊销	本期计提减值准备	期末账面价值
商标权	3,655.53	1,177.89	2,477.64	
客户关系	1,102.94	714.28	388.65	
合计	4,758.47	1,892.18	2,866.29	

2016 年 8 月，伯明翰美康与美国阿拉巴马州北区破产法院指定的破产资产的信托人签署资产购买协议，以 1,960 万美元收购破产程序中的美国 Atherotech Inc 所拥有的经营性资产，同时承继部分合同，但不承担其债权、债务。伯明翰美康实际支付 19,552,460.00 美元，收购的资产包括存货 204,948.37 美元、固定资产 4,817,366.57 美元、专利技术 1,690,000.00 美元、商标权 5,240,000.00 美元、客户关系 1,581,000.00 美元，合计 13,533,314.94 美元，差额 6,019,145.06 美元，伯明翰美康计入商誉。其中商标权 5,240,000.00 美元，包括 VAP TEST、VAP⁺ Test、Our Health Heart 等商标，在 2019 年 12 月 31 日折算为人民币 36,555,288.00 元，取得后按 10 年进行摊销。客户关系在 2019 年 12 月 31 日折算为人民币 11,029,372.20 元，取得后按 5 年进行摊销。

伯明翰美康近三年主要经营财务指标详见问题二（一）4 之回复。

由于市场环境变化及经营策略调整，伯明翰美康运营的 Atherotech Inc 业务板块经营成本太高，经营亏损情况无法得到改善。2019 年 12 月，伯明翰美康的股东作出股东决定，同意伯明翰美康自 2019 年 12 月 31 日起停止运营 Atherotech Inc 业务板块。公司将加快对该板块业务在国内进行产业化及市场推广。目前该板块业务在国内已获得 4 项专利和两个产品注册证，同时在江西省、浙江省、山东省等多个省份进行物价申报及市场推广。

由于伯明翰美康对 Atherotech Inc 业务板块停止经营，且后续不会重新经营，与公司经营相关的客户关系、商标已无使用价值，也无法对外转让，应全额计提减值准备。

综上所述，伯明翰美康 2019 年末对无形资产——商标权、客户关系计提减

值的时点是恰当的，计提金额是充分合理的。

（二）会计师核查

会计师执行的主要审计程序如下：

1、获取伯明翰美康期后的财务报表及明细账，核实公司期后业务的开展情况。公司 2020 年 1 月-2020 年 2 月仅有少量费用和零星款项回收，发生额很小。

2、获取伯明翰美康 2020 年 1 月-2020 年 2 月的银行对账单，核实期后资金流水情况。公司 2020 年 1 月-2020 年 2 月银行对账单发生额很小，仅有少量费用和零星款项回收。

3、获取伯明翰美康的股东会决议。根据股东会决议，伯明翰美康股东决议于 2019 年 12 月停止运营。

4、就 VAP 停业事项，向美康生物实际控制人进行访谈确认。

5、获取公司关于停业及客户关系减值、商标减值计提的相关说明。

6、根据审计过程中了解到的信息，公司于 2019 年 12 月对多数员工发放了离职信，并随同工资支付了遣散费。

7、伯明翰美康历年亏损较多，分析公司停止运营的商业合理性。

基于实施的审计程序，我们未发现与上述无形资产减值准备相关的重大错报。

问题（3）发生减值的长期股权投资为对山东日和贸易有限公司（以下简称“山东日和”）的投资。请结合山东日和近三年经营状况，说明长期股权投资减值准备计提时点是否恰当，计提金额是否充分、合理。

（一）公司回复

公司于 2016 年 4 月出资 2,550.00 万元购买东日和贸易有限公司（以下简称山东日和）30%的股权，购买时出资额中含溢价金额 2,043.68 万元。

公司对山东日和近 3 年的长期股权投资情况如下：

单位：万元

期间	本期权益法下确认的投资损益	本期收到的股利	期末原值	本期计提减值准备	期末余额
2017 年度	223.97		2,999.10	209.10	2,790.00
2018 年度	262.69		3,261.79		3,052.69
2019 年度	242.94	392.00	3,112.73	530.63	2,373.00

山东日和近 3 年经营情况如下：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度	2019 年较 2018 年变动	2018 年较 2017 年变动
营业收入	7,008.81	7,737.68	5,413.31	-9.42%	42.94%
营业成本	4,876.71	5,586.00	3,540.18	-12.70%	57.79%
毛利率	30.42%	27.81%	34.60%	2.61%	-6.79%
期间费用	994.42	886.78	823.80	12.14%	7.64%
净利润	809.82	875.63	746.58	-7.52%	17.29%

2017 年度山东日和经营情况低于预期，长期股权投资存在减值迹象，公司聘请银信资产评估有限公司对山东日和的长期股权减值情况进行评估，根据评估结果，公司 2017 年对山东日和计提长期股权投资减值准备 209.10 万元。

2018 年度山东日和收入和利润较 2017 年出现增长且高于 2017 年度预测，公司预期该投资无进一步减值迹象。根据减值测试计算结果，无需计提长期股权投资减值。

2019 年度的山东日和经营情况较 2018 年度有所下滑，且低于公司的预期，长期股权投资存在进一步减值迹象。公司聘请银信资产评估有限公司对山东日和的长期股权减值情况进行评估，根据评估结果，公司本期对山东日和计提长期股权投资减值准备 530.63 万元。

综上，公司 2019 年度对山东日和长期股权投资计提减值的时点是恰当的，计提金额是充分合理的。

（二）会计师核查

针对公司对山东日和计提长期股权投资减值准备，会计师执行的主要审计程序如下：

1、我们获取并复核了公司管理层评价股权投资是否存在减值迹象所依据的资料，考虑了管理层评价减值迹象存在的恰当性和完整性，对存在减值迹象的股权投资，取得管理层对可收回金额测算的相关资料，评估管理层采用的估值模型。

2、将未来现金流量预测期间的收入增长率和毛利率等与山东日和的历史情况及其他支持性证据进行比较核对，并分析其合理性。

3、评估了折现现金流量模型中的折现率和永续增长率等参数的适当性。

4、我们获取外部估值专家出具的企业价值评估报告，评估报告中所涉及的评估减值测试模型是否符合现行的企业会计准则，并评估了外部评估专家的独立

性及专业胜任能力。

基于上述程序，我们未发现公司长期股权投资减值计提时点和金额存在不合理的情况。

问题（4）报告期内，你公司大额计提信用减值损失、资产减值损失，请说明前期相关资产的减值准备计提金额是否充分、谨慎，是否存在前期应减值未减值而在报告期内大额计提减值准备进行“大洗澡”的情形。

请年审会计师核查并发表明确意见。

（一）公司回复

公司每年根据会计政策对金融资产及长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等长期资产进行减值测试，对出现信用风险显著增加的应收款项及出现减值迹象的长期资产计提减值准备。

1、应收款项

公司 2017 年-2019 年计提信用减值损失/资产减值损失明细如下：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
应收账款坏账损失	2,981.77	1,914.21	2,097.08
其他应收款坏账损失	3,932.89	812.98	657.57
合计	6,914.66	2,727.19	2,754.65

公司 2017-2019 年应收账款/其他应收款及坏账准备情况如下：

单位：万元

应收账款类别	2019.12.31			2018.12.31			2017.12.31		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
按单项计提坏账准备	5,378.79	2,911.40	54.13						
按组合计提坏账准备	111,244.76	6,044.87	5.43	138,049.69	7,502.76	5.43	107,967.98	5,595.78	5.18
合计	116,623.54	8,956.26	7.68	138,049.69	7,502.76	5.43	107,967.98	5,595.78	5.18

其他应收款类别	2019.12.31			2018.12.31			2017.12.31		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
按单项计提坏账准备	5,022.39	4,599.18	91.57	3,970.00	1,191.00	30.00	3,970.00	794.00	20.00
按组合计提坏账准备	10,495.23	1,337.83	12.75	13,682.14	1,401.58	10.24	9,879.74	976.28	9.88
合计	15,517.62	5,937.01	38.26	17,652.14	2,592.58	14.69	13,849.74	1,770.28	12.78

公司 2019 年度应收款项的坏账准备计提增加，主要系由于 2019 年度按单项计提的坏账准备增加所致。

2019 年 12 月 31 日按单项计提坏账准备的应收账款及其他应收款情况如下：

单位：万元

客户名称	科目	期末余额		
		账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
武汉安合瑞科技有限公司	应收账款	2,386.98	1,193.49	50.00
武汉市和美科技发展有限公司	应收账款	1,514.45	757.23	50.00
天水市秦州区人民医院	应收账款	1,033.34	516.67	50.00
江西中寰医院	应收账款	444.01	444.01	100.00
嘉祥共创（厦门）生物科技有限公司	其他应收款	3,870.00	3,569.53	92.24
上海瀚联医疗技术股份有限公司	其他应收款	245.48	122.74	50.00
Creo Wellness, L.L.C	其他应收款	906.91	906.91	100.00
合计		10,401.17	7,510.58	

(1) 武汉安合瑞科技有限公司和武汉市和美科技发展有限公司

2019 年 10 月，公司和子公司武汉美康向宁波市鄞州区人民法院提交民事诉状，起诉武汉安合瑞科技有限公司（以下简称“武汉安合瑞”）、徐联英和邱重任，要求武汉安合瑞支付结算欠款及相关滞纳金，徐联英和邱重任承担连带责任，要求邱重任支付违约金 250 万元。宁波市鄞州区人民法院已于 2019 年 10 月 14 日受理。因案件涉及的诉讼金额大小和管辖权等原因，此项诉讼转由宁波市中级人民法院受理，宁波市中级人民法院于 2020 年 5 月 9 日出具《传票》，将于 2020 年 6 月 29 日上午 9 点 30 分就该案进行开庭审理。截至本询问函回复出具日，尚未开庭审理。

2019年10月，公司和子公司武汉美康向宁波市鄞州区人民法院提交民事诉状，起诉武汉市和美科技发展有限公司（以下简称“武汉和美”）、徐联英和邱重任，要求武汉和美支付结算欠款及相关滞纳金，徐联英和邱重任承担连带责任，要求邱重任支付违约金250万元。宁波市鄞州区人民法院已于2019年10月14日受理，截至本询问函回复出具日，尚未开庭审理。

徐联英和邱重任系武汉安合瑞和武汉和美的股东和实际控制人。

2020年5月，公司和子公司武汉美康收到武汉和美、邱重任提出的反诉，要求支付第三期股权转让款1,000万元，要求支付武汉和美业务费用共计28,498,782.85元。宁波市鄞州区人民法院在审查后，决定与原诉讼合并受理。目前开庭时间暂未确定。

公司认为公司的诉讼请求预期能够得到法院的支持，公司已对以上被告申请财产保全，但可保全的财产较少。鉴于目前公司尚未支付邱重任股权转让款1,000万元，且徐联英和邱重任仍然持有武汉美康36.50%的股权，通过诉讼手段，上述资产预计可作为可执行财产收回。同时考虑被告中存在外籍人员，诉讼时效较长，公司认为计提50%的坏账准备是合理的。

于2018年末，根据发货、货款回收情况及对客户的资信能力、还款意愿评估，公司未发现上述应收账款存在明显减值迹象，计入组合按照账龄分析法计提坏账准备。于2019年度，公司发现其信用风险出现显著增加，并提起诉讼，按预期信用损失的金额，单项计提坏账准备。

（2）天水市秦州区人民医院

2019年11月，公司向宁波市鄞州区人民法院提交民事诉状，起诉天水市秦州区人民医院，要求支付合同款及相关滞纳金。宁波市鄞州区人民法院已于2019年11月15日受理，于2020年1月17日开庭审理，尚未判决。

天水市秦州区人民医院为公立医院，双方合作已结束，相关货款对方未按约支付。公司认为公司的诉讼请求预期能够得到法院的支持，同时考虑款项逾期和诉讼执行难度，公司认为计提50%的坏账准备是合理的。

于2018年末，根据发货、货款回收情况及对客户的资信能力、还款意愿评估，公司未发现应收账款——天水市秦州区人民医院存在明显减值迹象，将其计入组合按照账龄分析法计提坏账准备。2019年度，公司发现其信用风险出现显著增加，并提起诉讼，按预期信用损失的金额，单项计提坏账准备。

（3）江西中寰医院

2019年11月，子公司宁波美康盛德医学检验所有限公司向宁波市鄞州区人民法院提交民事诉状，起诉江西中寰医院，要求支付技术服务费收入及相关滞纳金

金。宁波市鄞州区人民法院已于 2019 年 11 月 20 日受理。截止至本回复函出具日，尚未开庭审理。

公司核实发现，江西中寰医院经营状况较差，且涉诉案件较多，已被列入失信黑名单，其股东江西华民实业有限公司持有的江西中寰医院 100% 股权在 2019 年已被深圳市龙岗区人民法院冻结，医院的资产和其实际控制人的房产、车辆已被法院查封。江西中寰医院基本无可执行财产偿还公司货款。故公司对江西中寰医院的应收账款全额计提坏账准备。

于 2018 年末，根据发货、货款回收情况及对客户的资信能力、还款意愿评估，公司未发现应收账款——江西中寰医院存在明显减值迹象，将其计入组合按照账龄分析法计提坏账准备。2019 年度，公司发现其信用风险出现显著增加，并提起诉讼，按预期信用损失的金额，单项计提坏账准备。

(4) 嘉祥共创（厦门）生物科技有限公司

嘉祥共创（厦门）生物科技有限公司（以下简称“嘉祥生物”）欠付的股权转让款应于 2017 年 12 月 31 日到期支付，已逾期，经诉讼程序后，公司已申请强制执行。公司经减值测试后，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额单独计提坏账准备。

公司于 2018 年末公司对嘉祥生物进行减值测试时，综合考虑款项已逾期，且其未完全按照调解书支付款项；同时考虑该项借款由姚铭锋、福建美康泰普医疗科技有限公司承担连带责任担保，姚铭锋系泰普生物科学（中国）有限公司的法人代表和实际控制人，该公司注册资本和实收资本金额较高（分别为 13,000 万美元和 7,738.91 万美元），且了解到姚铭锋妻子名下有位于厦门的住宅和车位产权。公司按 30% 计提坏账准备。

公司于 2019 年末公司对嘉祥生物进行减值测试时，公司按法院查封的可执行财产重新测算。截止 2020 年 4 月 27 日，法院已查封姚铭锋名下两套厂房（晋江市龙湖镇南庄村工业小区南庄村工业小区 9 号（1）、（2）号）；已冻结福建美康泰普医疗科技有限公司在中信银行福州金山支行存款 4,648.95 元及冻结嘉祥生物在兴业银行厦门分行的存款 47.62 元；已冻结嘉祥生物持有的福建美康泰普医疗科技有限公司的 51% 的股权，冻结期限至 2022 年 7 月 16 日止。除此之外，暂无其他可供执行之财产线索。

根据初步估计，上述可执行财产预计价值为 300.47 万元，具体明细如下：

a. 两套厂房价值 300.00 万元

厂房面积为 5,271.14 m²，根据钢混结构建造成本 1,200 元/m²，成新率为 70%，预计评估价值 442.78 万元。但该厂房建筑物权属与土地权属相分离，即晋江市

龙湖镇南庄村工业小区南庄村工业小区 9 号（1）、（2）厂房产权归姚铭锋所有，土地使用权归集体所有，土地权属证号为晋集（2004）12395 号。厂房拍卖转让可能存在较大限制，扣除拍卖可能需要产生的评估等相关费用，并考虑时间成本，预计可收回价值在 300 万元左右。

b.银行存款价值 0.47 万元。

c.福建美康泰普医疗科技有限公司的 51%的股权价值 0.00 元。

根据公开信息了解，福建美康泰普医疗科技有限公司已将其持有的两家检验所（北京泰普舜康医学检验实验室有限公司、福州泰普医学检验所有限公司）出售给厦门万邦恒泰医疗投资有限公司，后续无持续经营能力，其股权价值预计为 0 万元。

（5）上海瀚联医疗技术股份有限公司

公司及子公司上海京都生物工程有限公司与上海瀚联医疗技术股份有限公司（以下简称“上海瀚联”）2017 年 11 月就韩国 DFI 公司赛宝系列产品的推广合作事宜签署《总经销协议》。后双方合作终止，并于 2018 年 11 月签订《合同终止协议》。根据协议约定，上海瀚联应于 1 年内支付 267.293 万元款项给美康生物科技股份有限公司，公司将剩余货物退还给上海瀚联。终止协议签订后，公司向上海瀚联退还了部分剩余货物，并与上海瀚联沟通未退还货物的价值在应收款项中扣减，但上海瀚联未支付任何款项。2019 年 11 月，公司向宁波市鄞州区人民法院提交民事起诉状，起诉上海瀚联，要求支付合同款 2,454,830.00 元及相关滞纳金，宁波市鄞州区人民法院已于 2019 年 11 月 6 日受理。同时上海瀚联于 2019 年 12 月向上海虹口区人民法院起诉要求解除终止协议，上海市虹口区人民法院将案件移送至宁波市鄞州区人民法院合并审理。2020 年 4 月 30 日，宁波市鄞州区人民法院出具《传票》，将于 2020 年 6 月 1 日对该案件进行开庭审理。截止至本回复出具日，该案尚未开庭审理。

公司根据以上情况并与经办律师沟通后，判断公司的基本诉求能够得到法院的支持，预计能够收回一定的款项。公司已申请财产保全，宁波市鄞州区人民法院已冻结上海瀚联约 84 万元的银行存款。

2018 年 12 月 31 日，公司未发现其他应收款——上海瀚联存在明显减值迹象，将其计入组合按照账龄分析法计提坏账准备。2019 年度，公司发现其信用风险出现显著增加，并提起诉讼，按预期信用损失的金额，单项计提坏账准备。

（6）Creo Wellness, L.L.C

Creo Wellness, L.L.C 单独计提坏账的说明详见本报告问题四之回复。

综上所述，公司于 2019 年期末对上述应收款项单项计提坏账准备具有合理性，不存在前期应减值未减值而在报告期内大额计提减值准备的情形。

2、无形资产

公司对无形资产计提减值准备的说明详见本报告问题三（2）之回复。

3、长期股权投资

公司对长期股权投资计提减值准备的说明详见本报告问题三（3）之回复。

综上所述，公司不存在前期应减值未减值而在报告期内大额计提减值准备进行“大洗澡”的情形。

（二）会计师核查

1、针对单项计提坏账准备的以上应收账款，会计师执行的主要审计程序包括：

（1）公司已起诉以上客户，获取并核实以上诉讼案件的诉讼进展资料，包括起诉书、受理案件通知书、财产保全资料等。

（2）向经办律所及律师发送并收到诉讼事项询证函，核实诉讼进展、预期执行情况、可执行财产及财产状况。

（3）获取并复核公司减值测试的依据；获取公司计提减值的相关说明。

（4）针对武汉安合瑞科技有限公司和武汉市和美科技发展有限公司的诉讼事项，我们同时向经办律所浙江素豪律师事务所及经办律师进行了访谈，主要核实案件进展情况、预期情况、可执行财产情况。

2、针对其他应收款——嘉祥共创（厦门）生物科技有限公司单项计提坏账准备，会计师执行的主要审计程序如下：

（1）获取并检查中国国际经济贸易委员会出具的调解书；

（2）获取并检查厦门市中级人民法院出具的执行裁定书、执行案件告知书、提供被执行人财产状况通知书等资料；

（3）向经办律所北京昆泰（厦门）律所事务所及经办律师发送诉讼事项询证函，并收到回函，核实诉讼进展、可执行财产及财产状况。

（4）获取并复核公司减值测试计算过程及相关资料；获取公司计提减值的相关说明。

3、针对其他应收款——上海瀚联医疗技术股份有限公司单项计提坏账准备，会计师执行的主要审计程序如下：

(1) 获取并核实以上诉讼案件的诉讼进展资料，包括起诉书、受理案件通知书等。

(2) 向经办律所浙江素豪律师事务所及经办律师发送并收到诉讼事项询证函，核实诉讼进展、预期执行情况、可执行财产及财产状况。

(3) 获取公司计提减值的相关说明。

4、针对其他应收款——Creo Wellness, L.L.C 单项计提坏账准备，会计师执行的主要审计程序详见本报告问题四之回复。

5、针对无形资产——客户关系、商标权减值计提，会计师执行的主要审计程序详见本报告问题三（2）之回复。

6、针对长期股权投资减值计提，会计师执行的主要审计程序详见本报告问题三（3）之回复。

基于实施的审计程序，我们未发现与上述应收账款单项计提坏账准备相关的重大错报。

四、关于年报问询函“7 报告期末，你公司其他应收款欠款方 Creo Wellness, L.L.C.、虞城县人民医院期末余额分别为 906.91 万元、527.37 万元，款项的性质为暂付款。请具体说明上述暂付款的形成原因，并说明 Creo Wellness, L.L.C. 欠款账龄为 1-2 年但全额计提坏账准备的原因及合理性。请年审会计师核查并发表明确意见。”

回复：

(一) 公司回复

以上 2 个单位 2019 年末的其他应收款情况如下：

单位：万元

名称	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账龄
Creo Wellness, L.L.C	906.91	906.91	100.00	1-2 年
虞城县人民医院	527.37	26.37	5.00	1 年以内
合计	1,434.28	933.27		

1、Creo Wellness, L.L.C

Creo Wellness, L.L.C 成立于 2015 年，位于美国弗吉尼亚州。该公司为雇主提供了一个移动用户健康信息平台，该平台利用机器学习和先进的算法来预测用户的健康风险，并提供量身定制的指导和支持，以改善用户个人健康并减少医疗保健支出。该公司的主攻方向为高级血液测试，健康改善，健康指导，数据分析，生成患者的健康数据。公司子公司 SD Medical System, Inc（以下简称圣地亚哥美康）拟与其开展业务合作，即由其向圣地亚哥美康推介检测业务，圣地亚哥美康于 2018 年 5 月与美国 Creo Wellness, L.L.C 公司签署股权投资协议，并支付资金 130 万美元。于 2018 年 7 月公司取消投资，终止与投资有关的协议，130 万投资款转为借款或可转换债券，圣地亚哥美康选择不转股，作为借款持有。

Creo Wellness, L.L.C 因经营不善，丧失还款能力。虽圣地亚哥美康多次催缴，一直未能还款。为保护公司合法权益，公司已于 2019 年末发出律师函，要求其归还借款及利息。2019 年末，考虑对方经营状况及款项催收执行难度，圣地亚哥美康判断该款项可回收的可能性及金额均很小，对该项其他应收款按单项全额计提坏账准备。

2、虞城县人民医院

虞城县人民医院系公司及子公司永城美康盛德医学检验所有限公司 2019 年新开发的主要客户之一，公司于 2019 年 1 月与虞城县人民医院签订区域性医学检验中心合作协议，2019 年度的销售额为 437.35 万元，虞城县人民医院由于资金紧张，公司考虑未来业务发展之需要，借款给虞城县人民医院 500 万元，用于医院资金周转，该借款后续拟用于医院的设备租金。双方于 2019 年 2 月 2 日签订借款协议，约定借款本金 500 万元，借款年利率为 6%，公司于 2019 年 2 月 3 日支付给虞城县人民医院。年末余额系 500 万元借款及 27.37 万元利息。

2020 年 4 月 29 日，公司与虞城县人民医院签订《医疗设备租赁合同》，该 500 万借款抵付设备租赁款，无需单项计提坏账准备。

（二）会计师核查

会计师执行的主要审计程序如下：

1、Creo Wellness, L.L.C

- （1）获取 2018 年关于投资及转为借款的董事会决议。
- （2）获取由 Creo Wellness, L.L.C 2018 年 8 月签署的本票协议。
- （3）获取圣地亚哥公司支付给 Creo Wellness, L.L.C 130 万美元的银行回单。
- （4）获取圣地亚哥公司对 Creo Wellness, L.L.C 款项回收及坏账计提的声明。
- （5）获取并检查经办律师就该款项催收及未回款的说明。

(6) 2018 年度审计时，对 Creo Wellness, L.L.C 进行发函，并执行替代程序。

2、虞城县人民医院

- (1) 获取并检查双方签订的借款协议，并匡算应收利息金额。
- (2) 对支付的 500 万借款资金执行凭证测试，检查银行回单等资料。
- (3) 对该其他应收款发函，并执行替代程序。
- (4) 获取公司对虞城县人民医院款项回收及坏账计提的声明。

基于上述审计程序，我们未发现公司以上其他应收款在坏账准备计提方面存在不合理的情况。

立信会计师事务所（特殊普通合伙）
二〇二〇年五月三十一日