

恒升医学科技股份有限公司

关于 2024 年半年报问询函的回复

全国中小企业股份转让系统有限责任公司：

恒升医学科技股份有限公司（以下简称“公司”或“恒升医学”）于 2024 年 12 月 6 日收到贵司下发的《关于对恒升医学科技股份有限公司的半年报问询函》（公司一部年报问询函【2024】第 069 号）（以下简称“《问询函》”），公司对《问询函》所列问题进行了逐项落实，现就《问询函》所述问题回复如下：

1、关于应收账款

你公司 2024 年半年度报告显示，本期期末你公司应收账款账面价值分别为 145,182,025.95 元，较上年期末增长 18%，占总资产的比重为 30.96%。

请你公司：

（1）列示应收账款对应的主要对象、金额的明细情况，说明是否存在超过信用期末回款的情况，结合应收账款迁徙率、预期信用损失率、前瞻性风险分析、客户个别信用风险等关键参数分析应收账款减值是否充分计提；

（2）说明针对应收账款的催收措施，列示应收账款的期后回收情况，未回款应收是否存在交易纠纷、客户信用严重恶化、提前确认收入等情况。

【回复】

一、列示应收账款对应的主要对象、金额的明细情况，说明是否存在超过信用期末回款的情况，结合应收账款迁徙率、预期信用损失率、前瞻性风险分析、客户个别信用风险等关键参数分析应收账款减值是否充分计提；

（一）列示应收账款对应的主要对象、金额的明细情况，说明是否存在超过信用期末回款的情况

截至 2024 年 6 月 30 日，公司应收账款前十大客户明细情况如下：

单位：万元

客户名称	应收款余额	客户性质	销售主要产品
新疆丰朗商贸有限公司	723.83	民营企业	血糖试纸、试剂、耗材
呼图壁县人民医院	534.10	公立医院	血糖试纸、试剂、耗材
玛纳斯县人民医院	500.57	公立医院	血糖试纸、试剂、耗材
国药集团新疆新特药业有限公司	398.41	国有企业	配送血糖试纸、试剂、耗材

新疆维吾尔自治区人民医院	351.40	公立医院	义齿、试剂、耗材
国药控股新疆新特喀什药业有限公司	329.74	国有企业	配送血糖试纸、试剂耗材
霍城县中医医院	322.95	公立医院	血糖试纸、试剂、耗材
新疆军区保障部卫生处	315.20	军队	医疗设备
伊犁哈萨克自治州新华医院	314.17	公立医院	血糖试纸、试剂、耗材
乌鲁木齐市米东区中医医院	297.00	公立医院	血糖试纸、试剂、耗材
合 计	4,087.37		

公司应收账款余额前十大的客户中呼图壁县人民医院、玛纳斯县人民医院、新疆维吾尔自治区人民医院、霍城县中医医院、伊犁哈萨克自治州新华医院和乌鲁木齐市米东区中医医院均为公立医院，系公司常年客户。因公立医院在商业谈判中话语权较强，双方在合同中未明确约定信用政策，双方根据以往合作基础及行业惯例执行信用政策。公立医院信用状况相对良好，应收账款发生坏账的风险较小。

新疆丰朗商贸有限公司从2023年8月起配送伊犁哈萨克自治州中医医院血糖试纸、试剂等产品。期末余额形成主要系公司于2024年6月对其销售试剂一批，货款金额433万元，信用期为6个月，相关货款未超过信用期。

国药集团新疆新特药业有限公司主要配送新疆维吾尔自治区人民医院和乌鲁木齐市中医医院的血糖试纸、试剂和耗材等产品。国药控股新疆新特喀什药业有限公司主要配送喀什地区喀什市人民医院、喀什地区第一人民医院、伽师县人民医院等医院血糖试纸等产品，均按照医院的回款期进行回款，未超过信用期。

新疆军区保障部卫生处期末余额主要系公司于2022年6月中标医疗设备应急采购竞争性谈判项目，对其销售医疗设备315.2万元。由于该项目为军队应急采购体检车项目的一部分，虽然公司产品已完成验收，但整体项目验收、审价周期较长，导致回款延迟。截至2024年11月末，该项目已回款155.30万元。

公司主要应收账款不存在超过信用期未回款的情况。

(二)结合应收账款迁徙率、预期信用损失率、前瞻性风险分析、客户个别信用风险等关键参数分析应收账款，减值是否充分计提

1、公司坏账准备计提政策

公司管理层根据各项应收账款的信用风险特征，以单项应收账款或应收账款组合为基础，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量其损失准备。对

于以单项为基础计量预期信用损失的应收账款，管理层综合考虑有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息，估计预期收取的现金流量，据此确定应计提的坏账准备；对于以组合为基础计量预期信用损失的应收账款，管理层以账龄为依据划分组合，参照历史信用损失经验，并根据前瞻性估计予以调整，编制应收账款账龄与预期信用损失率对照表，据此确定应计提的坏账准备。

2、2020年-2024年6月末账龄分布情况

单位：万元

账龄	2020年末	2021年末	2022年末	2023年末	2024年6月末
1年以内	9,153.43	12,500.20	18,943.58	11,042.40	12,618.41
1-2年	1,635.58	2,028.24	4,736.18	1,783.31	2,658.85
2-3年	417.79	383.20	788.95	656.77	807.26
3-4年	208.21	84.02	132.95	107.01	94.17
4-5年	16.29	115.74	25.32	75.92	27.99
5年以上	4.84	13.08	39.43	55.40	67.84
其中：上年末即为5年以上账龄的款项	1.13	4.84	13.08	39.43	54.46
合计	11,436.15	15,124.47	24,666.42	13,720.81	16,274.53

3、计算平均迁徙率

账龄	2020年-2024年6月历史期间平均迁徙率
1年以内迁徙至1-2年	23.40%
1-2年迁徙至2-3年	30.40%
2-3年迁徙至3-4年	20.70%
3-4年迁徙至4-5年	42.20%
4-5年迁徙至5年以上	38.50%
5年以上迁徙至5年以上	99.60%

4、计算预期信用损失率

账龄	注释	平均迁徙率	历史损失率的计算方式	历史损失率
1年以内	a	23.40%	$a \times b \times c \times d \times e \times f$	0.24%
1至2年	b	30.40%	$b \times c \times d \times e \times f$	1.02%
2至3年	c	20.70%	$c \times d \times e \times f$	3.35%

3至4年	d	42.20%	$d \times e \times f$	16.18%
4至5年	e	38.50%	$e \times f$	38.35%
5年以上	f	99.60%	f	99.60%

5、在上述历史损失率计算结果的基础上进行前瞻性调整

账龄	平均迁徙率	历史损失率a	前瞻性调整b	预期损失率 $c=a \times b$
1年以内	23.40%	0.24%	1.50	0.36%
1至2年	30.40%	1.02%	1.30	1.33%
2至3年	20.70%	3.35%	1.30	4.36%
3至4年	42.20%	16.18%	1.30	21.03%
4至5年	38.50%	38.35%	1.30	49.86%
5年以上	99.60%	99.60%	1.00	99.60%

公司根据对未来宏观经济形势的判断，未来经济形势对体外诊断试剂行业影响较大，预期应收账款回收率将较历史水平下降较多，故将1年以内的预期损失率在历史损失率基础上提高50%，1-2年、2-3年、3-4年、4-5年的预期损失率在历史损失率基础上提高30%，5年以上预期损失率接近于100%，不做调整。

6、模拟分析2024年6月末公司应收账款按公司账龄分析法组合计算的坏账准备与按照历史损失率计算的坏账准备，对比差异如下表所示

单位：万元

账龄	账面余额	预期信用损失率	预期信用损失	现有账面计提方法	计提差异
1年以内	12,618.41	0.36%	45.43	630.92	585.49
1-2年	2,658.85	1.33%	35.36	531.77	496.41
2-3年	807.26	4.36%	35.20	403.63	368.43
3-4年	94.17	21.03%	19.80	94.17	74.37
4-5年	27.99	49.86%	13.95	27.99	14.03
5年以上	67.84	99.60%	67.57	67.84	0.27
账龄组合小计	16,274.53		217.32	1,756.33	1,539.01

由上表可知，应收账款组合按照账龄迁徙率计算的预期信用损失率与账龄法计提相比，低于账龄分析法。公司应收账款按账龄分析法组合计提的坏账准备金额较按照历史损失率计算的坏账准备金额多 1,539.01 万元，公司应收账款坏账准备计提谨慎、充分。

7、公司与同行业可比公司应收账款账龄组合坏账计提政策比例如下

账 龄	应收账款账龄组合计提比率				
	公司	三诺生物	鱼跃医疗	微策生物	璟泓科技
1年以内（含，下同）	5%	5%	5%	5%	0-6个月计提比例为3%，7-12个月计提比例为5%
1-2年	20%	20%	10%	10%	10%
2-3年	50%	50%	30%	30%	30%
3-4年	100%	100%	50%	100%	50%
4-5年	100%	100%	80%	100%	80%
5年以上	100%	100%	100%	100%	100%

注：数据来源于可比公司定期报告或招股说明书

综上，公司按账龄分析法计提的坏账准备是谨慎、充分的。但基于谨慎性原则及与同行业上市公司保持可比性，公司使用账龄组合计提比例作为预期信用损失率。与同行业可比公司相比，公司应收账款坏账计提比例不存在重大差异，具备合理性。

二、说明针对应收账款的催收措施，列示应收账款的期后回收情况，未回款应收是否存在交易纠纷、客户信用严重恶化、提前确认收入等情况。

（一）针对应收账款的催收措施，列示应收账款的期后回收情况

2024年6月30日公司应收账款余额为16,274.53万元，较上年末增加2,553.72万元。公司应收账款主要为直营模式下新疆、甘肃和青海的公立医疗机构欠款，2024年受医院医保资金结算的影响回款周期延长，故应收账款增加。公司针对该情况采取措施：

首先，在管理上高度重视，每周例会均要安排检查催收进度，分管领导在业务周会上，会同业务经理解决催收工作中难点问题，推动催收工作顺利进行。

其次，公司财务部、销售管理部与业务经理定期核对各单位应收账款余额，并协同与客户核对应收账款余额，定期取得询证函，发催收函，保障应收账款数据的真实、有效，及时发现清收风险。

再次，将应收账款清收工作与业务经理业绩挂钩，促使相关人员积极催收应收账款，对账期较长款项安排专人催收。

最终应收账款催收工作在各级管理人员共同参与下，通过安排、检查、协同和落实，高效持续推进。

截至2024年11月30日，应收账款期后回款为4,694.09万元。其中应收账款前十大客户期后回款情况如下：

单位：万元

客户名称	期后回款
新疆丰朗商贸有限公司	-
呼图壁县人民医院	40.62
玛纳斯县人民医院	6.37
国药集团新疆新特药业有限公司	123.60
新疆维吾尔自治区人民医院	27.42
国药控股新疆新特喀什药业有限公司	122.57
霍城县中医医院	23.36
新疆军区保障部卫生处	155.30
伊犁哈萨克自治州新华医院	-
乌鲁木齐市米东区中医医院	165.64
合 计	664.88

注1：截至2024年11月30日新疆丰朗商贸有限公司应收账款未到信用期，因此未回款。

2024年12月12日新疆丰朗商贸有限公司回款500万元。

注2：伊犁哈萨克自治州新华医院因医保系统资金结算周期较长，造成应收账款回款缓慢，目前正在沟通通过银行保理业务方式偿还部分货款。

（二）未回款应收是否存在交易纠纷、客户信用严重恶化、提前确认收入等情况

公司应收账款中仅应收乌鲁木齐慈善医院货款33.04万元，因该医院停业，公司已于2021提起诉讼，目前已判决未执行。该笔应收账款账龄已超过三年，公司已全额计提坏账准备。公司主要客户不存在信用严重恶化的情况。

公司主要销售血糖监测及糖尿病管理产品、试剂等产品，相关销售业务均为内销，属于在某一时点履行履约义务，在公司已根据合同约定或订单要求将产品交付给购货方，并经购货方签收或验收确认，已收取价款或取得收款权利且相关的经济利益很可能流入时确认销售收入，符合企业会计准则收入确认原则，不存在提前确认收入的情况。

2、关于业绩下滑风险

你公司 2024 年半年度报告显示，本期营业收入较上年同期下降 16.28%，下降原因主要系公司主营血糖监测产品及试剂产品销售价格较上年同期下降，同时血糖试纸因青海省、云南省带量采购未中标销量也有所下降。

请你公司结合以前年度相关省份集采销售占比情况、期后其他主要经营区域的集采中标情况，分析公司是否存在业绩持续下滑的风险，公司应对集采未中标的相关举措，是否有挖掘其他直销或经销客户的能力，血糖试纸等未中标产品是否存在库存积压减值的问题。

【回复】

一、结合以前年度相关省份集采销售占比情况、期后其他主要经营区域的集采中标情况，分析公司是否存在业绩持续下滑的风险，公司应对集采未中标的相关举措，是否有挖掘其他直销或经销客户的能力

（一）以前年度相关省份集采占比情况

单位：万元

省份	期间	集中带量采购 销售收入	非集中带量 采购销售收入
云南	2023 年度	0	607.37
	2024 年 1-6 月	0	22.78
青海	2023 年度	518.49	244.08
	2024 年 1-6 月	42.35	33.40
合计	2023 年	518.49	851.45
	2024 年 1-6 月	42.35	56.18

注 1：2023 年 8 月 31 日，云南省药品和医用耗材联合采购办公室（以下简称省联采办）在曲靖市正式揭牌，省联采办主要负责对云南全省药品和医用耗材分类分批开展集中带量采购。2023 年 9 月 6 日，省联采办公告《曲靖市第三批（全省联盟）医用耗材集中带量采购中选结果公告（四）》，公司未中标血糖试纸项目，本次集中带量采购中选结果自云南各州（市）医保部门审核后执行，审核时间为 2024 年 1 月 8 日至 1 月 10 日。

注 2：2023 年 6 月 25 日，青海省医疗保障局公告《青海省医疗保障局关于执行三明采购联盟 8 类低值医用耗材集中带量采购中选结果的通知》，公司未中标血糖试纸项目，本次集中带量采购中选结果自 2023 年 7 月 1 日起执行。

（二）分析公司是否存在业绩持续下滑的风险

2024 年公司在各省区积极进行集采投标，截至目前在江西集中带量采购招投标中中标。2023 年、2024 年 1-6 月公司在云南、青海区销售收入合计分别为 1,369.94 万元、98.53 万元；其中，公司产品涉及集中带量采购销售收入合计分别为 518.49 万元、42.35 万元，占营业收入的比例为 2.20%、0.39%，占营业收入

入比例较低，公司在云南、青海除血糖试纸外，还销售其他产品，公司仍在积极维护市场，积极参与集采投标。目前，由于公司产品涉及集中带量采购的销售规模较小，报告期内上述地区的集中带量采购政策对于公司的经营业绩存在一定影响但未造成重大不利影响。

带量采购以价换量的效应将有利于公司销售数量的提升，对公司业绩产生积极的影响。若公司产品涉及集中带量采购中标价格出现大幅下降，亦可能存在销售数量提升无法弥补价格下降带来的不利影响，进而导致利润水平降低。若公司涉及集中带量采购产品未来不能在原有客户省份集中带量采购中中标或在集中带量采购中中标价格过低，公司仍存在一定的业绩下滑风险。

（三）公司应对集采未中标的相关举措，积极挖掘其他直销或经销客户

1、集中带量采购在体外诊断试剂领域全面推行，由于国产品牌具有较为明显的性价比优势，公司将采取积极的市场策略。

（1）拓展市场

努力扩大市场份额，快速开发专业医疗机构，大规模直接进入C端市场，争取在目标区域进入A组，确保销售数量提升，同时减少经营费用，保持公司盈利能力；

（2）研发新品

加快公司产品创新，避免同质化竞争，通过创新实现产品迭代或研发颠覆性产品，加快产品注册，丰富产品品类，降低研发成本，形成差异化优势；

（3）积极参与竞争

积极参与投标，平衡集采价格、质量、商业信誉和带量之间的关系，积极维护公司商业信誉，确保质量优势，合理报价，直面市场公平竞争。

2、公司积极扩展市场，针对市场份额占比小的地区加大开拓力度。

公司2024年1-6月新增医院及其他客户的数量为：三级医院18家，二级医院86家，一级医院48家，其它医疗机构及经销商176家；公司2024年1-6月新增医院及其他客户实现销售收入2,377.55万元（数据未经审计）。

公司具备开拓挖掘市场的能力。

二、血糖试纸等未中标产品库存积压减值的问题

截至2024年6月30日，公司血糖试纸库存量为30.84万盒。2024年1-6月血糖

试纸月均销售量为11.57万盒,6月末库存量基本为3个月的销量,不存在库存积压减值的问题。

3、关于对外收购子公司

根据前期公开发信披文件,2018年5月,你公司以100万元的价格向珠海福尼亚医疗设备有限公司(以下简称“珠海福尼亚医疗”)收购其持有的普林斯顿医疗科技(珠海)有限公司(以下简称“普林斯顿医疗”)100%股权。2018年6月,普林斯顿医疗与珠海福尼亚医疗签署专利实施许可合同,许可费用1400万元。2018年7月,公司股东大会通过由珠海福尼亚医疗以1500万元参与对恒升医学增资。2020年5月,公司以1000万元的价格收购新疆卡纳斯生物技术有限公司(以下简称“卡纳斯生物”)100%的股权,其中收购协议及补充协议约定了交易对方的业绩承诺。由于胰岛素泵销售情况未达预期,相关无形资产存在减值迹象。经评估,你公司针对普林斯顿医疗拥有的胰岛素泵相关专利许可使用权计提相应减值。

请你公司:

(1)说明前述收购子公司的股权情况,包括:交易背景及原因、交易对方基本情况、收购过程中评估价格及收购定价是否合理公允;款支付情况,业绩承诺达成情况。交易对手是否与你公司及控股股东、实际控制人、董监高之间存在关联关系或者其他利益安排,是否存在利益输送或特殊利益安排;

(2)说明你公司向珠海福尼亚医疗支付股权转让款、专利授权费与珠海福尼亚医疗参与公司定增是否为一揽子交易安排,支付专利授权费的商业合理性及定价公允性、是否实质为收购对价;

(3)说明收购普林斯顿医疗、卡纳斯生物后,两家子公司的业务运营情况、人员变动情况等,并说明相关收购是否符合收购时的经营计划安排,是否对促进你公司业务开展起到了实质作用;

(4)结合两家子公司经营情况,说明普林斯顿医疗、卡纳斯生物商誉确认计量及减值的测算过程。本期期末商誉减值测试选取的参数、计算过程。减值测试结果;结合历史年度商誉减值测试选取参数对营业收入、现金流的预测。说明预测业绩和实际情况是否存在重大差异;

(5)说明 2023 年年末或本年上半年针对胰岛素泵相关专利许可使用权评估的具体情况，包括评估机构情况及其独立性，评估方法、假设、参数、计算过程、结果，结合普林斯顿医疗经营情况、评估结果以及减值测算的具体过程，说明各期末胰岛素泵相关专利许可使用权减值计提是否充分。

【回复】

一、说明收购子公司的股权情况，包括：交易背景及原因、交易对方基本情况、收购过程中评估价格及收购定价是否合理公允、价款支付情况，业绩承诺情况。交易对手是否与你公司及控股股东、实际控制人、董监高之间存在关联关系或者其他利益安排，是否存在利益输送或特殊利益安排。

（一）收购子公司的股权情况

公司自成立以来主要围绕血糖监测系统、检验仪器、以及医用试剂及耗材开展相关业务，为丰富血糖监测系统及医用试剂领域的产品结构，增强业务抗风险能力，先后于 2018 年 5 月收购以胰岛素泵产品为主的普林斯顿医疗科技（珠海）有限公司（以下简称：普林斯顿）100%股权以及于 2020 年 5 月收购以临床检验试剂产品为主的新疆卡纳思生物技术有限公司（以下简称：卡纳思）100%股权。相关收购的具体情况如下：

1、交易背景及原因

（1）收购普林斯顿

普林斯顿成立于 2003 年 5 月，原系珠海福尼亚医疗设备有限公司（以下简称：福尼亚）的全资子公司。在 2018 年公司收购普林斯顿之前，普林斯顿拥有注册商标 7 项，发明专利 1 项（基于眼血管血液拉曼散射的无损血糖检测仪及检测方法），实用新型及外观专利 7 项，并持有 3 项第三类医疗器械注册证：持续葡萄糖监测系统、一次性使用胰岛素泵用输注组件及胰岛素泵。截至本问询回复出具日，根据国家药品监督管理局官方网站查询，境内具备胰岛素泵产品注册证的公司仅有 15 家，具备动态/持续血糖监测（以下简称“CGM”）产品注册证的公司仅有 10 家，同时具备两类产品注册证的公司仅有 2 家（普林斯顿、微泰医疗器械（杭州）股份有限公司）。

胰岛素泵是一种微量精准、持续可控的皮下胰岛素注射工具，可较好地模拟生理胰岛素的分泌模式；CGM 系统可方便持续监测血糖，进而调整胰岛素泵的输

注计量。CGM 和胰岛素泵是新一代糖尿病诊疗中非常重要的两项技术，临床上经常将二者联合使用，称为“双 C”（CGM&CSII）疗法。与每日 1~2 次注射胰岛素相比，这种一日多次皮下注射胰岛素的给药方式更接近于胰岛素的生理作用模式，对减少血糖波动，降低低血糖风险效果更好，是一种更为安全、有效的治疗方案。

对于公司而言，胰岛素泵和 CGM 产品是构建糖尿病患者“监测、治疗及血糖管理”闭环式解决方案的重要环节。为了围绕血糖领域，丰富完善自产产品的种类和结构，快速进入胰岛素泵和 CGM 领域，跟进行业前沿技术变革，从而巩固血糖监测业务的市场地位。

2018 年 5 月，公司完成对普林斯顿 100%股权的收购。

（2）收购卡纳思

卡纳思成立于 2006 年 5 月，原系戴震和杨恒两名自然人持股的公司，主要从事医用生化试剂的研发、生产和销售。在被公司收购之前，卡纳思积累了丰富的知识产权、多元化的产品线以及雄厚的销售渠道。其知识产权包括 1 项商标注册证、2 项发明专利、11 项实用新型专利以及 5 项计算机软件著作权；卡纳思拥有 45 个医疗器械注册证，并且其生产厂房、设备等硬件设施达到国内先进水平；终端客户包括新疆地区从三级甲等医院到乡镇卫生院、私立专科病医院、体检中心的各级医疗机构。

卡纳思是新疆乃至西北地区少数拥有完整研发、生产和销售体系的体外诊断试剂企业。对于公司而言，收购卡纳思有利于拓展公司在医用生化试剂领域的业务布局，实现对原有代理试剂产品产业链的垂直整合，增强供应端稳定性；引进卡纳思医用生化试剂领域的先进研发生产经验，有助于提升公司整体的研发实力 and 创新能力；卡纳思雄厚的销售渠道也为公司提供了有益的补充。

2020 年 5 月，公司完成对卡纳思 100%股权的收购。

2、交易对方基本情况

（1）收购普林斯顿

本次收购的交易对方为福尼亚，经查询国家企业信用信息公示系统，截至本问询回复出具日，其基本情况如下：

公司名称	珠海福尼亚医疗设备有限公司
------	---------------

成立时间	2000 年 5 月 19 日
统一社会信用代码	91440400722437490P
注册资本	2,000 万元人民币
法定代表人	刘心勇
注册地址	珠海市唐家港湾大道创新海岸科技一路 18 号福尼亚科技园
股权结构	上海谷果企业管理中心（有限合伙）持股 84.70%；珠海瑞佳企业发展有限公司持股 10.10%；刘心勇持股 5.20%
经营范围	一般项目：通讯设备销售；通信设备制造；电子产品销售；塑料制品销售；塑料制品制造；橡胶制品制造；橡胶制品销售；知识产权服务；物业管理；非居住房地产租赁；健康咨询服务（不含诊疗服务）；医学研究和试验发展；电子（气）物理设备及其他电子设备制造；第二类医疗器械销售。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：第三类医疗器械经营；第二类医疗器械生产；第三类医疗器械生产。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）

根据福尼亚官方网站介绍，其产品主要涉及麻醉耗材制造、内分泌治疗两大领域，包括一次性使用输注泵、胰岛素泵、电子输注泵、一次性使用中心静脉导管包、一次性使用麻醉穿刺包、一次性无菌喉罩、一次性无菌气管插管、一次性使用支气管堵塞器、生命体征监测仪等二十多个高新技术产品。

本次收购前，公司与福尼亚不存在关联关系。

（2）收购卡纳思

本次收购的交易对方为戴震（原对卡纳思出资比例为 70%）、杨恒（原对卡纳思出资比例为 30%），其基本信息如下：

戴震，男，1974 年 8 月生，中国国籍，身份证号为 65010219740812****，住所：乌鲁木齐市天山区。

杨恒，男，1970 年 4 月生，中国国籍，身份证号为 61240119700418****，住所：乌鲁木齐市沙依巴克区。

本次收购前，公司与戴震、杨恒不存在关联关系。

3、评估价格、收购定价及价款支付情况

（1）收购普林斯顿

普林斯顿于购买日整体资产负债规模较小，资产清晰简单，主要为流动资产，负债主要为少量的流动负债，故公司未聘请评估机构对其进行价值评估，以账面净资产（截至收购基准日 2018 年 5 月 31 日，普林斯顿账面净资产为 53.54 万元）

为依据，经双方友好协议确定本次交易对价为 100 万元，交易价格较账面净资产增值率为 86.78%。

恒升医学于 2018 年 5 月 24 日向福尼亚一次性支付了股权转让款 100 万元。

由于普林斯顿在被收购时资产规模较小，公司在收购时以账面净资产为依据定价具有商业合理性。

（2）收购卡纳思

根据开元资产评估有限公司（后更名为“北京坤元至诚资产评估有限公司”）出具的“开元评字（2019）683 号”《资产评估报告》，以 2019 年 9 月 30 日为评估基准日，卡纳思 100%的股权的市场价值评估结论为 1,070.00 万元，较评估基准日卡纳思账面净资产 421.79 万元增值 153.68%。参考评估结果，经双方友好协商，确定本次交易对价为 1,000.00 万元。

恒升医学于 2020 年 5 月 11 日向戴震、杨恒支付股权转让款 600.00 万元。基于卡纳思在承诺期内销售收入未达成约定目标，根据约定扣除赔偿金额 69.06 万元后，剩余股权转让款 330.94 万元已于 2021 年 10 月 9 日支付完毕。

在收购卡纳思时，公司聘请了专业的资产评估机构出具了专项评估报告，评估时综合考虑了卡纳思所属行业的实际情况及公司实际运营情况，相关评估假设前提设定符合国家有关法律与规定，遵循市场通用惯例和准则，符合评估对象的实际情况，且收购定价与评估价值相当，因此，公司收购卡纳思的定价合理公允。

4、业绩承诺达成情况

（1）对普林斯顿的收购

由于普林斯顿的整体资产负债规模较小，资产清晰简单，收购对价为 100 万元，因此，对于普林斯顿的收购，公司与福尼亚未约定业绩承诺条款。

（2）对卡纳思的收购

2020 年 1 月 16 日，戴震、杨恒与公司签署《关于新疆卡纳思生物技术有限公司 100%股权的收购协议》，约定：戴震将所持卡纳思 350 万元出资（占注册资本的 70%）以 700 万元的价格转让给恒升医学；杨恒将所持卡纳思 150 万元出资（占注册资本的 30%）以 300 万元的价格转让给恒升医学；股权转让款分两期支付，首期支付金额 600 万元（按出资比例向戴震支付 420 万元、向杨恒支付 180 万元）应于合同签订后 10 个工作日内支付；针对剩余股权转让款 400 万元

的支付，协议中约定了业绩承诺条款：在 2020 年度，卡纳思以实现 2,000 万元产值生产能力，实现销售收入 1,000 万元（且净利率不低于 10%）等事宜作为业绩承诺目标，在业绩承诺期限到期后，若未完成承诺目标，戴震、杨恒应按照实际损失承担赔偿责任并从相应股权转让款中扣减，若出现剩余股权转让款不足补偿实际损失的情况，则戴震、杨恒有义务予以补足，应赔偿金额为 400 万元×累计未完成比率。

考虑到 2020 年度受到公共卫生事件的影响，2020 年 9 月 25 日，经协商，戴震、杨恒与公司签署《关于新疆卡纳思生物技术有限公司 100%股权的收购协议之补充协议》，约定卡纳思经营业绩承诺期截至 2021 年 5 月 31 日。

业绩承诺期截止后，2021 年 9 月 17 日，双方签署《关于新疆卡纳思生物技术有限公司 100%股权的收购协议之补充协议二》，就业绩承诺事项达成一致：基于目标公司在承诺期内销售收入未完成承诺目标，扣除赔偿金额 69.06 万元后，剩余收购价款人民币 330.94 万元（戴震 231.66 万元、杨恒 99.28 万元）。

业绩补偿金额计算公式如下：

$$\begin{aligned} & \text{剩余收购价款 } 400 \text{ 万元} \times \text{累计未完成比率} \frac{1000 \text{ 万元} - 827.36 \text{ 万元}}{1000 \text{ 万元}} \\ & = 69.06 \text{ 万元} \end{aligned}$$

（二）交易对手与公司及其控股股东、实际控制人、董监高之间不存在关联关系或者其他利益安排，不存在利益输送或特殊利益安排

1、收购普林斯顿

根据珠海福尼亚的工商信息查询，其与公司及其董事、监事和高级管理人员之间不存在关联关系。根据珠海福尼亚出具的《珠海福尼亚医疗设备有限公司关于与恒升医学科技股份有限公司相关交易情况的说明》：“在恒升医学收购普林斯顿、本公司授予普林斯顿专利许可之时，本公司尚未入股恒升医学，双方不存在关联关系”“上述交易中不存在利益输送的情形，亦不存在对赌条款、业绩承诺、委托表决、股权代持等其他利益安排”。

2、收购卡纳思

戴震、杨恒与公司不存在关联关系或者其他利益关系，除正常的业绩承诺及

解除条款外，不存在其他特殊利益安排。

综上所述，在收购交易时点之前，交易对手与公司及其董事、监事及高级管理人员之间不存在关联关系或者其他利益关系，不存在利益输送或特殊利益安排。

二、说明公司向珠海福尼亚医疗支付股权转让款、专利授权费与珠海福尼亚医疗参与公司定增是否为一揽子交易安排，支付专利授权费的商业合理性及定价公允性、是否实质为收购对价。

（一）公司向福尼亚支付股权转让款、专利授权费与福尼亚参与公司定增是否为一揽子交易安排

2018年5月24日，公司与福尼亚签订《普林斯顿医疗科技（珠海）有限公司股权转让协议》，约定福尼亚将持有的普林斯顿100%股权转让给公司，根据支付凭证，公司于同日向福尼亚支付股权收购款100万元。

2018年6月13日，普林斯顿与福尼亚签署了《专利实施许可合同》，约定福尼亚以普通实施许可的方式向普林斯顿授予三项专利实施许可，许可期限为10年，专利许可费为1,400万元，相关专利许可费由普林斯顿于2018年6月28日一次性支付完毕。

2018年7月2日，公司股东大会作出决议，同意将公司的股本由6,364.60万股增至6,664.60万股，新增股本300.00万股，增资单价为5.00元/股，由福尼亚以现金1,500.00万元出资认购。2018年7月4日，公司收到福尼亚缴纳的股权认购款1,500.00万元。

公司收购福尼亚子公司普林斯顿及取得福尼亚的专利授权，主要目的系为了丰富完善自产产品的种类和结构，快速进入糖尿病治疗的胰岛素泵领域，从而巩固血糖监测业务的市场地位。为加强福尼亚及其下属公司与公司之间的业务合作，公司进而引进福尼亚增资入股。福尼亚入股公司与收购福尼亚子公司普林斯顿以及取得福尼亚的专利授权的交易定价相对独立。

综上，公司向福尼亚支付股权转让款、专利授权费与福尼亚参与公司定增，这些交易并非在考虑彼此影响的情况下订立的，一项交易的发生并非取决于其他项交易的发生，单独来看各自都是经济的，各自为独立的商业结果，交易定价相对独立，并非为一揽子交易安排。

（二）支付专利授权费商业合理性及定价公允性

公司收购普林斯顿时，普林斯顿账面净资产为 53.54 万元，普林斯顿已取得三项医疗器械的注册证，但由于相关专利技术归属于其原股东福尼亚，产品生产的核心在于专利技术授权。因此，公司为推动普林斯顿胰岛素泵产品的量产与销售，需向福尼亚取得专利授权。

签署专利许可费合同时，公司未聘请第三方机构对专利许可费进行评估。上述专利授权费定价是公司结合已有相关代理产品的毛利率水平，授权产品产生的预期生产成本和授权费摊销成本，以及预计未来可能带来的销售收入，并综合考虑授权产品未来对公司传统代理业务模式的转型优化等因素与福尼亚协商确定的价格，具有商业合理性。

2023 年公司聘请重庆恒禾资产评估有限公司（以下简称恒禾评估）对普林斯顿时于 2018 年取得的专利许可权进行了追溯估值测算。根据恒禾评估出具的《普林斯顿医疗科技（珠海）有限公司于 2018 年取得的无形资产追溯咨询项目咨询报告》（渝恒禾估[2023]129 号），截至 2018 年 5 月 31 日，普林斯顿无形资产的估值结论为 1,405 万元。

在公司收购普林斯顿及取得福尼亚的专利授权交易前，公司与交易对方不存在关联关系，交易作价根据市场化原则经双方协商确定，且追溯咨询报告估值结论与交易对价相近，交易作价具有公允性。

综上，公司向福尼亚支付专利授权费具有商业合理性且定价公允。

（三）支付的专利授权费是否实质为收购对价

2018 年 5 月，公司收购普林斯顿时，普林斯顿经营处于停滞状态。福尼亚未将客户资源转移给公司，普林斯顿缺乏生产所需的设备、材料和执行生产过程所需的技能、知识或经验的有组织的员工，因此不具备产出能力。根据企业会计准则相关规定，支付的专利授权费不符合构成业务的判断条件，不适用企业合并，实质为购买专利技术授权。

综上，本次支付的专利授权费并非为收购对价，实质系购买专利技术授权。

三、说明收购普林斯顿、卡纳思后，两家子公司的业务运营情况、人员变动情况等，并说明相关收购是否符合收购时的经营计划安排，是否对促进公司业务开展起到了实质作用。

（一）收购后两家子公司的业务运营情况、人员变动情况

公司于 2018 年 5 月收购普林斯顿 100%股权，并于 2020 年 5 月收购卡纳思 100%股权。收购后两家子公司的业务运营情况、人员变动情况如下：

1、业务运营情况

自完成收购后，卡纳思和普林斯顿作为公司的全资子公司，主要通过内部交易的形式将产品销售给公司其他子公司，形成最终对外销售。因此，两家子公司的业务运营情况主要体现为合并抵消后收入、成本及毛利，普林斯顿被公司收购后相关财务数据具体如下：

单位：万元

项目	2024年1-6月	2023年度	2022年度	2021年度	2020年度	2019年度	2018年度
合并抵消后收入	310.07	729.60	507.51	1,109.04	736.01	142.49	0.82
合并抵消后成本	144.63	262.46	272.77	354.37	289.15	152.23	1.38
合并抵消后毛利	165.44	467.13	234.75	754.67	446.86	-9.73	-0.56

在被公司收购后，普林斯顿由经营停滞状态逐步恢复生产，并持续扩大生产规模，2018 年-2021 年，随着生产规模的持续扩大，普林斯顿的合并抵消后收入和毛利持续增长；2022 年，受到公共卫生事件的影响，胰岛素泵销售未达预期，导致普林斯顿业绩出现下滑；随着 2023 年宏观经济的修复，普林斯顿的经营状况也开始逐步恢复正常。总体而言，普林斯顿在被公司收购后业务运营情况良好。

卡纳思被公司收购后合并抵消后收入、成本及毛利如下表：

单位：万元

项目	2024年1-6月	2023年度	2022年度	2021年度	2020年度
合并抵消后收入	189.12	618.06	539.68	704.23	351.79
合并抵消后成本	85.37	189.85	161.81	213.22	106.94
合并抵消后毛利	103.75	428.22	377.87	491.01	244.85

2021 年，卡纳思合并抵消后收入和毛利分别为 704.23 万元和 491.01 万元，增长率分别为 100.18%和 100.54%，均显著增长；2022 年受到公共卫生事件的影响，卡纳思业绩有所下滑，2023 年逐渐恢复，2024 年 1-6 月较大幅度的减少，主要是因为医院受医保控费影响，试剂检测量下降，相应生化试剂需求量减少。同时 2024 年上半年新疆生化试剂开始执行集采价格，卡纳思试剂价格也相应下降。总体而言，卡纳思在被公司收购后，与公司在医用试剂领域形成优势互补，

生产、销售规模有所扩大，有协同效应，业务运营情况良好。

2、人员变动情况

收购后各年末卡纳思、普林斯顿的员工人数变动情况如下：

单位：人

子公司	2024年 6月末	2023年末	2022年末	2021年末	2020年末	2019年末	2018年末
普林斯顿	36	28	22	19	42	23	6
卡纳思	13	13	11	10	10	不适用	不适用

普林斯顿在 2018 年 5 月被公司收购前，普林斯顿的企业负责人为刘砚纶，共有 6 名员工；截至 2018 年末，包括企业负责人和质量主管在内的 5 名员工仍在职；在收购后，为加快推进胰岛素泵的生产工作，公司通过内部调配和当地招聘等方式扩充了普林斯顿的员工队伍，截至 2020 年末，普林斯顿共有 42 名员工；2021 年以来，普林斯顿减少胰岛素泵类产品的生产计划，导致大量基层生产人员离职，截至 2021 年末，共有员工 19 人；2022 年至 2024 年 6 月 30 日，随着胰岛素泵的产能逐渐恢复，人员数量逐步上升。

2020 年 5 月被公司收购前，卡纳思的负责人为戴震，共有 12 名员工，包括企业负责人和生产负责人在内的 5 名员工至 2024 年 6 月 30 日仍在卡纳思任职。2020 年末至 2024 年 6 月 30 日，卡纳思的员工人数相对稳定，分别为 10 名、10 名、11 名和 13 名。

（二）是否符合收购时的经营计划安排，是否对促进公司业务开展起到了实质作用

公司收购普林斯顿后，持续完善在糖尿病治疗与管理领域的产品布局，完成了胰岛素泵类产品的上市以及糖尿病管理系统软件和持续血糖监测相关技术的升级，初步构建“血糖监测+慢病管理系统+胰岛素泵治疗”的糖尿病管理产品生态闭环，与收购时的经营计划安排相符。自 2008 年 5 月至 2024 年 6 月，普林斯顿合并抵消后收入累计实现为 3,535.54 万元，合并抵消后毛利累计实现为 2,058.56 万元，对公司的收入和毛利水平做出了一定贡献，对公司业务的开展起到了实质作用。

公司收购卡纳思后，拓展了公司在医用生化试剂领域的业务布局，推动公司业务向医学检测领域进一步延伸，满足医院市场多样化的需求，与收购时的经营

计划安排相符。自 2002 年 5 月至 2024 年 6 月，卡纳思合并抵消后收入累计实现为 2,402.88 万元，合并抵消后毛利累计实现为 1,541.95 万元，对公司的收入和毛利水平做出了一定贡献，对公司业务的开展起到了实质作用。

综上，普林斯顿和卡纳思的收购符合收购时的经营计划安排，对促进公司业务开展已起到了实质作用。

四、结合两家子公司经营情况，说明普林斯顿医疗、卡纳思生物商誉确认计量及减值的测算过程，本期期末商誉减值测试选取的参数、计算过程，减值测试结果；结合历史年度商誉减值测试选取参数对营业收入、现金流的预测，说明预测业绩和实际情况是否存在重大差异

（一）商誉确认计量

《企业会计准则第 20 号——企业合并》第十条规定：参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指购买方实际取得对被购买方控制权的日期；第十一条规定：一次交换交易实现的企业合并，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；第十三条规定：购买方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，应当确认为商誉。

公司收购普林斯顿前，公司与福尼亚不存在关联关系。公司收购卡纳思前，公司与戴震（注：原持有卡纳思 70% 股权）、杨恒（注：原持有卡纳思 30% 股权）不存在关联关系。因此，参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制，属于非同一控制下企业合并。

鉴于公司收购普林斯顿支付的合并对价与合并中取得的普林斯顿可辨认净资产公允价值份额的差额为 43 万元，金额较小，公司基于成本效益原则于合并当期一次性计入当期损益。公司聘请开元资产评估有限公司对卡纳思截至 2019 年 9 月 30 日的可辨认净资产进行评估，并由其出具《资产评估报告》（开元评报字（2019）683 号），并以此持续计算至购买日确定购买日净资产的公允价值。公司收购普林斯顿未形成商誉。

由于卡纳思评估增值，其账面价值大于计税基础，产生未来需要纳税的后续

所得税影响，应于企业合并发生时，确认递延所得税负债，同时根据企业会计准则的相关规定，相应地调整所确认的商誉金额 7.73 万元。本次交易合并成本为 1,000 万元，公司取得的可辨认净资产公允价值（包括确认的递延所得税负债）为 682.61 万元，合并成本大于合并中取得的卡纳思可辨认净资产公允价值份额的差额 317.39 万元确认为商誉（其中核心商誉 309.66 万元，因确认递延所得税负债而形成的商誉 7.73 万元）。

（二）说明商誉减值的测算过程，本期期末商誉减值测试选取的参数、计算过程，减值测试结果

1、商誉减值的基本情况

单位：万元

被投资单位名称或形成商誉的事项	2024年6月30日		
	账面余额	减值准备	账面价值
卡纳思	317.39	7.54	309.85
合计	317.39	7.54	309.85

参照《上市公司执行企业会计准则案例解释（2020）》案例 5-11，在资产合并中，资产评估增值会导致其账面价值高于计税基础，从而形成一项应纳税暂时性差异，应确认递延所得税负债，同时导致多确认同等金额商誉。根据《企业会计准则第 8 号——资产减值》等相关规定，基于减值测试的目的，公司将整体商誉划分为核心商誉和因确认递延所得税负债而形成的非核心商誉。

2、商誉减值测试选取的参数、计算过程及减值测试结果

（1）因确认递延所得税负债而形成的商誉减值测试

对于因确认递延所得税负债而形成的商誉，随着递延所得税负债的转回，其可减少未来所得税费用的金额随之减少，从而导致其回收金额小于账面价值，因此应逐步就各期转回的递延所得税负债计提同等金额的商誉减值准备。

恒升医学对于因非同一控制下企业合并时资产评估增值确认递延所得税负债而形成的商誉，2023 年末、2024 年 6 月 30 日转回的递延所得税负债计提同等金额的商誉减值准备分别为 0.92 万元和 0.39 万元，因此截至 2024 年 6 月 30 日累计确认商誉减值准备为 7.54 万元。

（2）核心商誉减值测试

①商誉所在资产组或资产组组合相关信息

A. 2024 年 6 月 30 日

资产组或资产组组合的构成	卡纳思经营性资产和负债
资产组或资产组组合的账面价值（万元）	75.52
分摊至本资产组或资产组组合的商誉账面价值及分摊方法	按照收购日支付的对价与可辨认净资产公允价值差异分摊至本资产组或资产组组合的商誉账面价值为 309.85 万元
包含商誉的资产组或资产组组合的账面价值（万元）	385.37
资产组或资产组组合是否与购买日、以前年度商誉减值测试时所确定的资产组或资产组组合一致	是

②商誉减值测试选取的参数及计算过程

公司采用未来现金流量折现的方法确定资产组的可回收价值，商誉减值测试选取的主要参数包括：收入、成本及费用预测期增长率以及折现率等，具体情况如下：

A. 收入、成本及费用预测

公司对于期末商誉减值测试模型中所进行的收入、成本及费用预测，预测期为 5 年，后续进入永续期。公司在对以前年度业务实际运营情况进行复核及统计分析基础上，结合整个行业的发展趋势和自身的业务规模及规划，对未来年度的收入、成本及费用进行了预测。2024 年 6 月末商誉减值测试收入、成本及费用预测情况如下：

单位：万元

项目	未来数据预测					
	2024 年 7-12 月	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	稳定期
营业收入	240.19	419.92	453.91	476.99	500.89	500.89
增长率	—	7%	8%	5%	5%	—
营业成本	97.69	166.88	178.03	186.08	194.44	194.44
毛利率	59.33%	60.26%	60.78%	60.99%	61.18%	61.18%
税金及附加	1.49	4.18	4.79	3.40	5.12	3.91
销售费用	48.02	66.07	68.39	70.64	72.98	72.98
管理费用	20.57	24.98	25.45	25.94	26.46	26.46

项目	未来数据预测					
	2024 年 7-12 月	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	稳定期
研发费用	25.43	24.75	25.99	27.01	28.07	28.07
费用合计	95.51	119.98	124.62	126.99	132.63	131.42
费用占收入比例	39.76%	28.57%	27.45%	26.62%	26.48%	26.24%
息税前利润	46.99	133.05	151.26	163.92	173.82	175.03
利润率	19.56%	31.68%	33.32%	34.37%	34.70%	34.94%

B. 折现率

根据《企业会计准则第8号—资产减值》，在计算资产预计未来现金流量的现值时，“预计资产的未来现金流量也不应当包括筹资活动产生的现金流入或者流出以及与所得税收付有关的现金流量。”因此，本次评估收益额口径为税前净现金流量，折现率选取税前加权资本成本（WACCBT），公式如下：

$$WACCBT = \frac{WACC}{1 - T}$$

$$WACC = R_e \frac{E}{D + E} + R_d \frac{D}{D + E} (1 - T)$$

式中：Re：权益资本成本；Rd：付息负债资本成本；T：所得税率。

权益资本成本Re采用资本资产定价模型（CAPM）计算，公式如下：

$$R_e = R_f + \beta \times ERP + R_s$$

式中：Rf为无风险回报率；β为风险系数；ERP为市场风险超额回报率；Rs为公司特有风险超额回报率。因市场形势低迷、经济下行，无风险报酬率、市场风险溢价、系统风险系数Beta和债务资本成本均呈下降趋势，2024年6月末减值测试折现率分别为11.77%。

③核心商誉减值测试结果

A. 2024年6月30日

单位：万元

项目	2024 年 7-12 月	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	稳定期
一、息税折旧摊销前利润	46.99	133.05	151.26	163.92	173.82	175.03
减：资本性支出	74.29	23.47	11.10	114.01	37.58	99.14

减：营运资金增加额	260.91	-0.29	19.63	13.48	14.23	0.00
三、自由现金流量	-288.21	109.87	120.52	36.43	122.01	75.88
折现率	11.77%	11.77%	11.77%	11.77%	11.77%	11.77%
折现系数	0.9726	0.8947	0.8005	0.7162	0.6408	5.4444
预计未来现金流量净现值	432.00					

上述对可收回金额的预计表明商誉并未出现减值损失。经测试，包含商誉的资产组或资产组组合可收回金额为432万元，账面价值385.37万元，核心商誉并未出现减值损失。

2024年6月末，公司包含商誉的资产组的可回收金额高于其账面价值，核心商誉未发生减值。公司对于因非同一控制下企业合并时资产评估增值确认递延所得税负债而形成的商誉，报告期转回的递延所得税负债计提同等金额的商誉减值准备，符合《企业会计准则》相关规定。以上为2024年6月公司进行减值测试结果，公司将在2024年年报审计时聘请评估机构对截至2024年末商誉是否存在减值测试进行评估，如存在减值情况，将计提相关减值准备。

3. 结合历史年度商誉减值测试选取参数对营业收入、现金流的预测，说明预测业绩和实际情况是否存在重大差异

卡纳思历史商誉减值报告涉及经营预测的期间主要为2022年、2023年，相关经营数据比较如下：

单位：万元

项目	2023 年度	2022 年度
营业收入	519.46	458.63
预测的营业收入	665.32	601.14
营业收入差异率	28.08%	31.07%
现金流净额	231.21	37.04
预测的营业性现金流量	-410.98	-132.01

2022年营业收入差异率为31.07%，差异原因为2022年我国经济整体保持低位运行态势，同时下半年新疆公共卫生事件情况恶化，对卡纳思的销售收入和利润产生巨大冲击。2023年营业收入差异率为28.08%，差异原因为2023年下半年受医保限费的影响，高价值医疗试剂销量不及预期，故预测收入及利润与实际业

绩存在差异。

五、说明 2023 年年末或本年上半年针对胰岛素泵相关专利许可使用权评估的具体情况，包括评估机构情况及其独立性，评估方法、假设、参数、计算过程、结果，结合普林斯顿经营情况、评估结果以及减值测算的具体过程，说明各期末胰岛素泵相关专利许可使用权减值计提是否充分。

（一）评估机构情况及独立性

2023 年末，公司根据相关专利许可使用权对应的产品普林斯顿胰岛素泵的市场地位、发展前景以及目前的销售情况，对专利特许权的减值迹象进行分析，并预测普林斯顿胰岛素泵专利许可使用权未来带来的经济利益流入，对专利许可使用权减值测试中各参数进行预估。公司聘请重庆坤元资产评估有限公司为普林斯顿胰岛素泵相关专利许可使用权减值测试的评估机构，情况如下：

机构名称	重庆坤元资产评估有限公司
类型	有限责任公司
法定代表人	龙明
注册资本	肆佰万元整
成立日期	2021 年 8 月 9 日
营业期限	2021 年 08 月 09 日至永久
住所	重庆市渝北区财富大道 13 号 401
经营范围	一般项目：资产评估（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

本次普林斯顿胰岛素泵相关专利许可使用权减值测试评估聘请的重庆坤元资产评估有限公司符合《证券法》的相关规定，具备专业胜任能力。评估机构及其经办评估师与公司之间除正常的业务往来关系以外，不存在其他关联关系，亦不存在现实的及预期的利益或冲突，评估机构具有独立性。

（二）评估方法及假设

1、评估方法

公司聘请重庆坤元资产评估有限公司对涉及的普林斯顿胰岛素泵相关专利许可使用权在 2022 年 12 月 31 日、2023 年 12 月 31 日的可收回金额进行了评估。评估机构按照国家有关法规与行业规范的要求开展本次评估工作，实施了必要的评估程序，运用了合规且符合评估对象实际情况的评估方法，均采用预计未来现

金流量现值的方法进行了评估。评估方法的选择与确定分析如下：

根据《企业会计准则第8号—资产减值》规定，企业应当在资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象。资产存在减值迹象的，应估计其可收回金额。可收回金额应当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。在估计资产的公允价值减去处置费用后的净额时，应当按照下列顺序进行：

首先，应当根据公平交易中资产的销售协议价格减去可直接归属于该资产处置费用的金额确定资产的公允价值减去处置费用后的净额。

其次，在资产不存在销售协议但存在活跃市场的情况下，应当根据该资产的市场价格减去处置费用后的金额确定。

再次，在既不存在资产销售协议又不存在资产活跃市场的情况下，企业应当以可获取的最佳信息为基础，根据在资产负债表日假定处置该资产，熟悉情况的交易双方自愿进行公平交易愿意提供的交易价格减去资产处置费用后的金额，作为估计资产的公允价值减去处置费用后的净额。

当按照上述要求仍然无法可靠估计资产的公允价值减去处置费用后的净额的，应当以该资产预计未来现金流量的现值作为其可收回金额。

由于公司对该无形资产没有对外出售意图，不存在销售协议价格；且在公开市场上难以找寻与委估资产相同和相类似的交易案例，评估人员无法通过所获取的资料和信息可靠估计资产的公允价值减去处置费用后的净额。

综上，本次委托评估的无形资产的公允价值无法可靠估计，故本次以该资产预计未来现金流量的现值作为其可收回金额。

结合上述无形资产的特点，本次评估采用销售收入分成法确定未来现金流量现值。销售收入分成法是通过估算被评估资产未来预期收益，按适当的折现率将其换算成现值，并以此收益现值作为被评估资产价值的一种方法，估算模型为：

$$P = \sum_{i=1}^n \frac{K \cdot A_i}{(1+r)^i}$$

其中：P—无形资产评估值

K—无形资产分成率

A_i —未来第 i 年预期收入额

n —收益年限

r —折现率

2、评估假设

(1) 一般假设

①交易假设：假定所有待评估资产已经处在交易过程中，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：公开市场假设是对资产拟进入的市场的条件以及资产在这样的市场条件下接受何种影响的一种假定。公开市场是指充分发达与完善的市场条件，是指一个有自愿的买方和卖方的竞争性市场，在这个市场上，买方和卖方的地位平等，都有获取足够市场信息的机会和时间，买卖双方的交易都是在自愿的、理智的、非强制性或不受限制的条件下进行；

③持续使用假设：持续使用假设是对资产拟进入市场的条件以及资产在这样的市场条件下的资产状态的一种假定。首先被评估资产正处于使用状态，其次假定处于使用状态的资产还将继续使用下去。在持续使用假设条件下，没有考虑资产用途转换或者最佳利用条件，其评估结果的使用范围受到限制。

(2) 具体假设

①国家现行的有关法律、法规及政策，国家宏观经济形势无重大变化；本次交易各方所处地区的政治、经济和社会环境无重大变化；无其他不可预测和不可抗力因素造成的重大不利影响；

②针对评估基准日资产的实际状况，假设企业持续经营；

③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；

④除非另有说明，假设公司完全遵守所有有关的法律和法规；

⑤假设公司未来将采取的会计政策和编写此份报告时所采用的会计政策在重要方面基本一致；

⑥假设公司在现有的管理方式和管理水平的基础上，经营范围、方式与现时方向保持一致；

⑦有关利率、汇率、赋税基准及税率，政策性征收费用等不发生重大变化；

⑧无其他人力不可抗拒因素及不可预见因素对企业造成重大不利影响；

- ⑨假设企业预测年度现金流为期中均匀产生；
- ⑩假设评估基准日后企业的产品或服务保持目前的市场竞争态势；
- ⑪假设预测期内公司的销售计划能够如期实现。

（三）评估重要参数

1、预测收入

结合公司历史销售业绩，充分考虑未来发展趋势，认为在不发生重大不利影响或不可预测因素的情况下，公司实现未来预期收益具有一定现实基础，预测无形资产组合产品在预期年限内的收入。

2、分成率

无形资产的价值来源于其创造的经济收益中无形资产的贡献。分成率法通过分成率获得无形资产收益，是目前国际和国内技术交易中常用的一种实用方法。分成率法首先计算使用无形资产的总收益，然后再将其在目标无形资产和产生总收益过程中做出贡献的所有有形资产和其他无形资产之间进行分成。

3、折现率

按资本资产定价模型(CAPM)加无形资产风险调整系数确定无形资产折现率。

4、经济年限

以发明专利的经济使用年限、专利许可年限以及专利保护年限孰低作为资产组的收益期限。

（四）计算过程及结果

2023 年末无形资产减值计算过程及结果

单位：万元

无形资产	参数	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年
专利技术许可	营业收入	977.95	1,104.00	1,249.29	1,414.10
	技术分成率	7.79%	7.40%	7.03%	6.68%
	专利技术许可贡献	76.16	81.68	87.81	94.42
	经济年限	4 年			
	折现率	13.69%			
	可回收金额	263			
	净值	295.30			
	是否减值	可收回金额小于净值，计提减值 32.30 万元			

根据《恒升医学科技股份有限公司以财务报告为目的涉及的普林斯顿医疗科技（珠海）有限公司无形资产可收回金额评估项目资产评估报告》（重坤元评[2024]006号）及无形资产减值测试模型，截至2023年12月31日，普林斯顿无形资产需计提32.30万元减值准备。

（五）普林斯顿胰岛素泵相关专利许可使用权减值计提的充分性

2023年末，公司根据专利特许权对应产品的市场地位、发展前景以及目前的销售情况，对专利特许权的减值迹象进行分析，并预测普林斯顿专利许可使用权未来带来的经济利益流入，对专利许可使用权减值测试中各参数进行预估。

受公共卫生事件影响，经销商的胰岛素泵库存未能及时出清，上半年市场主要在消化经销商库存，故经销产品销售下降，同时公司对销售团队进行调整，对公司销售业绩产生较大影响，故2023年亦存在减值迹象。根据《恒升医学科技股份有限公司以财务报告为目的涉及的普林斯顿医疗科技（珠海）有限公司无形资产可收回金额评估项目资产评估报告》（重坤元评[2023]040号及重坤元评[2024]006号）及减值测试模型；截至2023年12月31日，普林斯顿无形资产需计提32.30万元减值准备，减值计提充分。

综上，2023年末普林斯顿胰岛素泵相关专利许可使用权减值计提是充分的。

恒升医学科技股份有限公司

2024年12月19日

