

**关于对深圳市海王生物工程股份有限公司
2022 年年报问询函中要求会计师
发表意见有关问题的
专项说明**

致同会计师事务所（特殊普通合伙）

关于深圳市海王生物工程股份有限公司

2022 年年报问询函中要求会计师

发表意见有关问题的

专项说明

深圳证券交易所：

致同会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“我们”）接受委托对深圳市海王生物工程股份有限公司（以下简称“公司”、“海王生物”或“上市公司”）2022 年财务报表，包括 2022 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2022 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表以及相关财务报表附注进行审计，并于 2023 年 4 月 26 日出具了致同审字（2023）第 441A015228 号的无保留意见审计报告。

贵所年报问询函〔2023〕第 82 号《关于对深圳市海王生物工程股份有限公司 2022 年年报的问询函》（以下简称“《问询函》”）收悉。按照《问询函》的要求，基于上市公司对《问询函》相关问题的说明以及我们对上市公司 2022 年度财务报表审计已执行的审计工作，现就有关事项说明如下：

问题 1

年报显示，你公司报告期内实现归属于上市公司股东的净利润（以下简称净利润）为-10.27 亿元，较上期由盈转亏，同比下降 1,201.21%。2016 年至 2018 年你公司加快收购兼并和资源整理的力度，通过外延式并购发展，子公司数量不断增加，也形成了较大的商誉。报告期末公司合并财务报表中商誉的账面价值为 17.46 亿元，本期计提商誉减值 5.24 亿元，较上期增加 3.4 亿元，占 2022 年度经审计净利润绝对值的比例为 50.98%。请你公司：

（1）列示报告期计提商誉减值相关子公司具体情况，包括但不限于营业收入、净利润、经营活动现金流、本期计提金额及较上期同比变化情况；补充说明报告期

商誉减值测试过程、减值测试重要假设、关键参数（包括但不限于预测期、收入增长率、费用率、利润率、折现率等）的选取依据及合理性，本期关键参数选取与 2020 年和 2021 年相比是否存在较大差异、差异原因及合理性。

（2）结合相关子公司业务开展情况、同行业可比公司情况等明确说明判断报告期计提的具体依据、计提的具体原因及计提金额较 2021 年大幅增加的合理性，本期计提是否审慎、合理，是否符合相关公司经营实际及行业发展趋势，前一年度商誉减值准备计提是否充分。

请年审会计师就计提商誉减值准备的计算过程、重要假设及关键参数的选取依据等进行重点核查，并就报告期商誉减值准备计提的合理合规性、前期商誉减值准备计提是否充分合理发表明确意见。

【公司回复】

一、列示报告期计提商誉减值相关子公司具体情况，包括但不限于营业收入、净利润、经营活动现金流、本期计提金额及较上期同比变化情况；补充说明报告期商誉减值测试过程、减值测试重要假设、关键参数（包括但不限于预测期、收入增长率、费用率、利润率、折现率等）的选取依据及合理性；本期关键参数选取与 2020 年和 2021 年相比是否存在较大差异、差异原因及合理性。

（一）列示报告期计提商誉减值相关子公司具体情况

根据《企业会计准则第 8 号-资产减值》及相关会计政策规定，公司 2022 年度商誉减值计提金额为 5.24 亿元。计提商誉减值相关子公司具体情况及与上年度比较情况如下：

表 1

金额单位: 万元

商誉减值涉及子公司	2021年营业收入	2021年净利润	2021年经营活动现金流	2022年营业收入	2022年净利润	2022年经营活动现金流	期初已计提减值余额	上期计提减值金额	本期计提减值金额	减值额同比增加
湖南海王医药有限公司	45,139.62	884.15	739.58	36,926.09	-995.6	2,721.40	17,821.47	1,270.94	3,618.53	184.71%
海王医药安庆有限公司	66,984.65	1,554.30	7,474.77	56,017.02	785.52	-5,359.59	1,443.16	1,443.16	2,972.16	105.95%
山东康诺盛世医药有限公司	173,324.56	2,711.99	536.10	161,777.13	609.74	-6,245.89	18,663.70	--	9,855.84	--
河南德济堂医药有限公司	74,567.00	2,883.80	13,772.30	37,486.66	-3,432.70	5,955.67	4,401.13	4,401.13	8,231.26	87.03%
安阳恒峰医药有限公司	71,460.99	1,794.14	2,779.46	65,737.78	713.09	2,216.93	--	--	1,587.98	--
青岛华仁医药配送有限公司	69,587.57	1,401.02	1,920.92	66,587.72	46.38	3,739.49	3,415.68	570.30	3,320.45	482.23%
河南冠宝云统药业有限公司	52,626.16	1,713.88	2,228.20	43,332.82	237.44	6,718.98	--	--	2,212.89	--
广东海王医药集团有限公司	104,153.70	1,807.95	6,168.35	83,111.17	-2,406.04	1,686.70	7,178.11	--	2,530.09	--
山东兰德医疗器械配送有限公司	33,087.17	632.16	128.88	24,285.65	-101.26	-1,625.93	4,048.08	--	3,108.80	--
河南恩济药业有限公司	126,789.40	2,926.23	-1,488.16	95,793.70	756.01	-11,175.49	--	--	3,372.92	--
尉氏县医药有限责任公司	10,164.51	449.07	-99.61	8,384.82	-212.12	-1,167.69	--	--	1,300.00	--
海王(武汉)医药发展有限公司	40,672.62	986.98	-2,892.88	21,459.41	189	5,752.73	1,947.90	--	1,071.04	--
黑龙江海王华通医疗器械开发有限公司	15,676.98	812.4	-454.14	10,930.93	-540.43	-576.95	1,418.45	1,418.45	4,077.93	187.49%
海王(韶关)医药有限公司	14,768.12	376.74	-1,059.47	10,704.41	-360.23	1,487.69	--	453.86	3,224.75	610.52%
中山市昌健药业有限公司	15,901.44	1.15	1,201.09	12,681.53	-818.58	-2,825.66	1,581.58	245.33	723.00	194.71%
广东海王新健医药有限公司	15,933.03	595.48	230.9	9,213.84	-495.21	728.52	--	--	280.56	--
广西桂林海王医药有限公司	6,054.93	19.27	-827.84	7,278.34	-459.97	-1,296.56	816.92	228.54	163.08	-28.64%
海王医药(佛山)有限公司	14,661.34	-1,213.06	2,577.30	5,476.32	-780.88	475.04	312.21	312.21	645.84	106.86%
芜湖海王阳光医药有限公司	11,499.60	80.38	460.26	9,548.15	-487.35	-946.52	--	--	80.00	--
合计	963,053.39	20,418.03	33,396.01	766,733.49	-7,753.19	262.87	63,048.39	10,343.92	52,377.12	406.36%

（二）报告期商誉减值测试过程、减值测试重要假设、关键参数（包括但不限于预测期、收入增长率、费用率、利润率、折现率等）的选取依据及合理性

1、报告期商誉减值测试过程

根据《企业会计准则第 8 号-资产减值》的规定，公司确定商誉是否减值的关键是确定资产组/指定资产的可收回金额。

（1）根据《企业会计准则第 8 号-资产减值》的规定，资产减值测试应当估算其可收回金额，然后将所估算的可收回金额与资产组账面价值和 100% 股权下的商誉之和进行比较，以确定商誉是否发生了减值。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。

（2）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，只要有一项超过了资产的账面价值，就表明资产没有发生减值，不需再估计另一项金额。

（3）公司采用收益法进行评估，以确定资产预计未来现金流量的现值。即，先判断收益法评估结果是否低于资产组账面价值（含商誉的账面价值），如果不低于，则可以认为该项商誉不存在减值，该项商誉的减值测试工作就可以完成。

（4）如果出现收益法评估结果低于资产组账面价值（含商誉的账面价值）的情况：

1) 比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，判断包含商誉的资产组或者资产组组合的减值金额。

2) 将包含商誉的资产组或者资产组组合减值金额在归属于母公司股东和少数股东的商誉之间进行分摊，确认合并层面应确认的商誉减值准备。

2022年末，公司根据《企业会计准则第8号——资产减值》和《会计监管风险提示第8号——商誉减值》的规定，对账面的商誉资产进行了减值测试，具体过程如下：

针对金额较大或可能存在减值迹象的商誉对应的资产组，公司聘请了中水致远资产评估有限公司对其进行了评估并出具了资产评估报告；针对其他商誉对应的资产组，公司管理层进行了减值测试，具体减值测试情况如下：

表 2

金额单位：万元

序号	项目名称	账面价值：（1）				可收回金额（2）	（3）=（1）-（2）	计算的减值准备	股权比例	本期公司计入资产减值损失的金额	是否评估
		对应资产组的账面价值(A)	应分配的商誉账面价值(B1)	未确认的归属于少数股东权益的商誉价值(B2)	合计(A+B1+B2)						
1	山东康诺盛世医药有限公司	7,925.43	20,936.30	5,234.07	34,095.81	21,776.00	12,319.81	12,319.81	80%	9,855.84	中水致远评报字[2023]第 090011 号
2	河南德济堂医药有限公司	956.68	13,599.17	7,322.63	21,878.47	9,215.00	12,663.47	12,663.47	65%	8,231.26	中水致远评报字[2023]第 090020 号
3	安阳恒峰医药有限公司	2,776.54	10,430.00	4,470.00	17,676.54	15,408.00	2,268.54	2,268.54	70%	1,587.98	中水致远评报字[2023]第 090021 号
4	北京海王中新药业股份有限公司	12,562.69	9,652.42	9,273.89	31,489.01	32,616.00	-1,126.99	未减值	51%	--	中水致远评报字[2023]第 090026 号
5	河南恩济药业有限公司	91.19	9,600.00	5,400.00	15,091.19	9,821.00	5,270.19	5,270.19	64%	3,372.92	中水致远评报字[2023]第 090015 号
6	海王医药安庆有限公司	9,339.14	9,556.84	2,389.21	21,285.20	17,570.00	3,715.20	3,715.20	80%	2,972.16	中水致远评报字[2023]第 090012 号
7	河南冠宝云统药业有限公司	381.27	9,100.00	3,900.00	13,381.27	10,220.00	3,161.27	3,161.27	70%	2,212.89	中水致远评报字[2023]第 090017 号
8	青岛华仁医药配送有限公司	1,203.27	7,634.32	4,110.79	12,948.39	7,840.00	5,108.39	5,108.39	65%	3,320.45	中水致远评报字[2023]第 090024 号

序号	项目名称	账面价值：（1）				可收回金额（2）	（3）=（1）-（2）	计算的减值准备	股权比例	本期公司计入资产减值损失的金额	是否评估
		对应资产组的账面价值(A)	应分配的商誉账面价值(B1)	未确认的归属于少数股东权益的商誉价值(B2)	合计(A+B1+B2)						
9	广东海王医药集团有限公司	2,405.25	7,221.89	1,805.47	11,432.61	8,270.00	3,162.61	3,162.61	80%	2,530.09	中水致远评报字[2023]第090018号
10	河南佐今明医药有限公司	413.87	6,750.00	2,625.00	9,788.87	9,840.00	-51.13	未减值	72%	--	中水致远评报字[2023]第090016号
11	海王（天津）医疗技术有限公司	182.01	6,148.41	1,537.10	7,867.52	10,046.00	-2,178.48	未减值	80%	--	中水致远评报字[2023]第090025号
12	深圳市深业医药发展有限公司	1,227.64	4,810.40	1,603.47	7,641.51	7,920.00	-278.49	未减值	75%	--	中水致远评报字[2023]第090023号
13	黑龙江海王华通医疗器械开发有限公司	476.78	4,077.93	2,195.81	6,750.51	469.84	6,280.67	6,273.73	65%	4,077.93	中水致远评报字[2023]第090019号
14	湖南海王医药有限公司	327.45	3,618.53	904.63	4,850.61	302.00	4,548.61	4,523.16	80%	3,618.53	中水致远评报字[2023]第090007号
15	海王（武汉）医药发展有限公司	181.48	3,641.10	1,560.47	5,383.05	3,853.00	1,530.05	1,530.05	70%	1,071.04	中水致远评报字[2023]第090008号
16	海王（韶关）医药有限公司	613.74	3,224.75	1,382.04	5,220.53	136.00	5,084.53	4,606.79	70%	3,224.75	中水致远评报字[2023]第090013号
17	山东兰德医疗器械配送有限公司	300.14	3,108.80	1,673.97	5,082.91	270.00	4,812.91	4,782.77	65%	3,108.80	中水致远评报字[2023]第090014号
18	海王建昌（北京）医疗器械有限公司	258.58	18,572.07	4,643.02	23,473.68	28,556.00	-5,082.32	未减值	80%	--	管理层
19	湖南康福来医药有限公司	306.10	8,508.71	3,646.59	12,461.40	12,800.00	-338.60	未减值	70%	--	管理层
20	周口市仁和药业有限公司	2,161.00	7,150.00	3,850.00	13,161.00	33,665.00	-20,504.00	未减值	65%	--	管理层

序号	项目名称	账面价值：（1）				可收回金额（2）	（3）=（1）-（2）	计算的减值准备	股权比例	本期公司计入资产减值损失的金额	是否评估
		对应资产组的账面价值(A)	应分配的商誉账面价值(B1)	未确认的归属于少数股东权益的商誉价值(B2)	合计(A+B1+B2)						
21	四川海王医疗科技有限公司	943.75	9,595.91	5,167.03	15,706.69	28,640.00	-12,933.31	未减值	65%	--	管理层
22	邵阳海王医药有限公司	482.03	5,659.70	998.77	7,140.50	7,678.00	-537.50	未减值	85%	--	管理层
23	喀什海王银河医药有限公司	894.08	4,813.20	2,062.80	7,770.08	9,772.00	-2,001.92	未减值	70%	--	管理层
24	新疆海王医药有限公司	948.60	628.87	-	1,577.47	1,746.00	-168.53	未减值	100%	--	管理层
25	尉氏县医药有限责任公司	104.71	1,300.00	700.00	2,104.71	52.00	2,052.71	2,000.00	65%	1,300.00	管理层
26	甘肃海王医药有限公司	144.25	680.00	291.43	1,115.68	1,882.00	-766.32	未减值	70%	--	管理层
27	河南海王康瑞药业有限公司	241.44	490.00	--	731.44	998.00	-266.56	未减值	100%	--	管理层
28	湖北海王凯安晨医药有限公司	278.43	2,826.40	1,211.32	4,316.15	4,487.00	-170.85	未减值	70%	--	管理层
29	黑龙江省海王医药有限公司	608.06	2,080.83	1,120.45	3,809.35	3,931.00	-121.65	未减值	65%	--	管理层
30	上海方承医疗器械有限公司	3,717.98	4,646.47	--	8,364.45	43,179.00	-34,814.55	未减值	100%	--	管理层
31	蚌埠海王银河医药销售有限公司	464.93	484.98	161.66	1,111.56	1,127.15	-15.59	未减值	75%	--	管理层
32	山东海王新晨医药有限公司	19.46	4,300.00	--	4,319.46	4,430.00	-110.54	未减值	100%	--	管理层
33	山东海王阳光信诺医药有限公司	169.30	3,100.00	1,328.57	4,597.87	5,098.00	-500.13	未减值	70%	--	管理层

序号	项目名称	账面价值：（1）				可收回金额（2）	（3）=（1）-（2）	计算的减值准备	股权比例	本期公司计入资产减值损失的金额	是否评估
		对应资产组的账面价值(A)	应分配的商誉账面价值(B1)	未确认的归属于少数股东权益的商誉价值(B2)	合计(A+B1+B2)						
34	山东海王银河医药有限公司	14,111.60	2,427.84	1,579.82	18,119.26	20,665.00	-2,545.74	未减值	61%	--	管理层
35	安徽海王国安医药有限公司	1,468.10	1,379.49	344.87	3,192.45	3,291.07	-98.62	未减值	80%	--	管理层
36	安徽海王天成医药有限公司	215.37	4,320.00	1,080.00	5,615.37	20,119.00	-14,503.63	未减值	80%	--	管理层
37	海王医疗配送服务（广东）有限公司	734.55	4,961.52	2,671.59	8,367.66	8,747.00	-379.34	未减值	65%	--	管理层
38	中山市昌健药业有限公司	211.54	723.00	80.33	1,014.88	21.00	993.88	803.33	90%	723.00	管理层
39	广东海王新健医药有限公司	141.97	2,018.68	865.15	3,025.80	2,625.00	400.80	400.80	70%	280.56	管理层
40	阳春市八方医药有限公司	192.16	1,005.00	495.00	1,692.16	2,336.00	-643.84	未减值	67%	--	管理层
41	广西桂林海王医药有限公司	69.26	163.08	--	232.34	39.00	193.34	163.08	100%	163.08	管理层
42	海王医药（佛山）有限公司	150.65	645.84	276.79	1,073.29	71.00	1,002.29	922.63	70%	645.84	管理层
43	海王（湛江）医药有限公司	262.97	700.00	300.00	1,262.97	1,497.00	-234.03	未减值	70%	--	管理层
44	滕州海王医药有限公司	18.57	290.00	0.00	308.57	6,328.00	-6,019.43	未减值	100%	--	管理层
45	威海海王医药有限公司	96.04	192.50	10.13	298.67	5,431.00	-5,132.33	未减值	95%	--	管理层

序号	项目名称	账面价值：(1)				可收回金额(2)	(3)=(1) -(2)	计算的减值准备	股权比例	本期公司计入资产减值损失的金额	是否评估
		对应资产组的账面价值(A)	应分配的商誉账面价值(B1)	未确认的归属于少数股东权益的商誉价值(B2)	合计(A+B1+B2)						
46	芜湖海王阳光医药有限公司	579.23	80.00	20.00	679.23	303.00	376.23	100.00	80%	80.00	管理层
47	苏鲁海王医药集团有限公司	3,235.99	76.00	--	3,311.99	27,464.00	-24,152.01	未减值	100%	--	管理层
合计		74,595.27	226,930.95	90,293.87	391,820.13	452,551.06	-60,730.93	73,775.82		52,377.12	

综上,经商誉减值测试,公司 2022 年共计提商誉减值 52,377.12 万元,2022 年期末商誉减值 169,214.78 万元(上期期末:122,547.88 万元)。

2、减值测试重要假设

- (1) 有序交易假设:是指在计量日一段时期内相关资产或负债具有惯常市场活动的交易。
- (2) 持续经营假设:是指假设委估资产/资产组按基准日的用途和使用的方式等情况正常持续使用,不会出现不可预见的因素导致其无法持续经营。
- (3) 本次减值测试假设资产组能够按照公司及产权持有人管理层预计的用途和使用方式、规模、频度、环境等情况继续使用。
- (4) 本次减值测试假设资产组业务经营所涉及的外部经济环境不变,所在国家现行的宏观经济不发生重大变化,无其他不可预测和不可抗力因素造成的重大不利影响。
- (5) 资产组经营所处的社会经济环境以及所执行的税赋、汇率、税率等政策无重大变化。
- (6) 假设减值测试基准日后产权持有人采用的会计政策和减值测试时所采用的会计政策在重要方面保持一致。
- (7) 假设资产组的现金流入均为均匀流入,现金流出为均匀流出。

3、相关资产组关键参数选取依据及合理性

本次减值测试的评估选用的是未来收益折现法，即将投资资本现金流量作为资产组预期收益的量化指标，并使用加权平均资本成本模型(WACC)计算税前折现率。收益法的评估基本计算公式如下：

基本公式为：

$$P = \sum_{i=1}^n \frac{A_i}{(1+R)^i} + \frac{A}{R(1+R)^n} - B$$

式中：

P——资产组的预计未来现金流量的现值；

A_i——收益变动期的第i年的息税前年企业自由现金流量；

A——收益稳定期的息税前年企业自由现金流量；

R——税前折现率；

n——企业收益变动期预测年限；

B——期初营运资金=经营性流动资产-经营性流动负债。

各参数确定如下：

(1) 第i年的自由现金流的确定

公司管理层及其聘请的资产评估机构根据公司历史年度营业收入增长情况、各类产品毛利率变动情况、结合相关行业信息及公司管理层提供的 2022 年度经批准的年度预算和未来年度发展规划，对预测期各类产品增长率、毛利率进行审慎预测，预计未来现金流量采用的现金流口径为税前企业自由现金流量。

(2) 折现率的选取

折现率选取所得税前加权平均资本成本。折现率构成中的无风险报酬率取评估基准日剩余期限 10 年期以上国债的到期收益率 3.68%、贝塔系数选择同行业上市公司股票收益率与上证综指收益率波动比率、按照目标资本结构、考虑企业特定风险，对加权平均资本成本进行计算。市场风险溢价 (R_m - R_f) 即通常指股市指数平均收益率超过平均无风险收益率的部分，根据综合研究的结果，目前对国内的市场风险溢价采用 6.81%。

(3) β_e 值的选取

公司选取处于同行业的上市公司于基准日的 β 系数（即 β_e ）指标平均值作为参照。由于子公司主营业务为药品流通，因此公司管理层及其聘请的资产评估机构结合资产组主营业务，选取类似的 4 家上市公司 β_u 值的平均值来测算本次 β_e 值。

通过同花顺 iFinD 金融终端数据查询计算得到可比公司股票的未來市场预期平均风险系数如下：

表 3

序号	证券代码	证券名称	D (万元)	E (万元)	D/E	BETA	所得税税率	修正 BETA
1	603368.SH	柳药集团	411,745.24	676,279.86	60.88%	0.4915	15.00%	0.3239
2	000028.SZ	国药一致	219,100.55	1,368,382.90	16.01%	0.4210	25.00%	0.3759
3	600511.SH	国药股份	33,255.72	1,992,818.00	1.67%	0.3447	25.00%	0.3404
4	600833.SH	第一医药	36,981.91	251,641.40	14.70%	0.5973	25.00%	0.5380
均值					23.32%	0.4636		0.3945

通过公式 $\beta_e = \beta_u \times [1 + D/E \times (1 - T)]$ ，其中 $T=25\%$ ，计算即可得到被评估企业的风险报酬系数 β_e 。

(4) 企业特定风险调整系数 α 的选取

企业的特定风险表现为四个方面，即：技术风险、市场风险、资金风险、管理风险。公司管理层及资产评估机构考虑企业的规模、经营状况、财务状况等，经综合分析确定 α 。

(5) 收益年限的确定

公司管理层及资产评估机构基于资产组可以通过简单维护更新资产组内相关资产持续盈利，故采用永续年期作为收益期。其中，第一阶段为 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，预测期为 5 年。在此阶段中，根据对历史业绩及未来市场分析，收益状况逐渐趋于稳定；第二阶段为 2028 年 1 月 1 日至永续经营，在此阶段中，保持稳定的收益水平考虑。

2022 年 12 月 31 日，主要公司（商誉减值金额大于 1000 万元）商誉的减值测试主要参数及可收回金额计算过程详见下表：

表 4

金额单位：万元

序号	资产组名称	2022年期 初商誉 余额	预测期间	预测期营 业收入增 长率	预测期毛 利率	预测期利 润率	稳定期(2028年 1月1日后)利 润率	折现率	预计未来现 金净流量的 现值	可收回金额
1	湖南海王医药有限公司	3,618.53	2023年-2027年	8.68%、 8.65%、 7.76%、 5.07%、 1.59%	5.96%、 6.20%、 6.44%、 6.60%、 6.66%	1.92%、 2.22%、 2.50%、 2.65%、 2.68%	2.68%	9.33%	302.00	302.00
2	海王医药安庆有限公司	9,556.84	2023年-2027年	9.19%、 6.36%、 5.16%、 4.58%、 3.40%	12.65%、 12.68%、 12.70%、 12.71%、 12.71%	1.75%、 2.17%、 2.53%、 2.77%、 2.89%	3.03%	9.40%	17,570.00	17,570.00
3	山东康诺盛世医药有限公司	20,936.30	2023年-2027年	9.97%、 8.00%、 6.00%、 5.00%、 3.00%	6.61%、 6.61%、 6.61%、 6.61%、 6.61%	0.65%、 0.87%、 1.04%、 1.18%、 1.26%	1.25%	9.51%	21,776.00	21,776.00
4	河南德济堂医药有限公司	13,599.17	2023年-2027年	29.45%、 19.00%、 14.68%、 10.00%、 5.00%	12.12%、 12.12%、 12.12%、 12.12%、 12.12%	3.75%、 4.37%、 3.96%、 4.24%、 4.36%	4.30%	10.68%	9,215.00	9,215.00
5	安阳恒峰医药有限公司	10,430.00	2023年-2027年	7.82%、 5.51%、 3.46%、 3.11%、 2.73%	6.28%、 6.26%、 6.26%、 6.25%、 6.25%	1.50%、 1.65%、 1.71%、 1.79%、 1.84%	1.87%	9.46%	15,408.00	15,408.00

序号	资产组名称	2022年期初商誉余额	预测期间	预测期营业收入增长率	预测期毛利率	预测期利润率	稳定期(2028年1月1日后)利润率	折现率	预计未来现金净流量的现值	可收回金额
6	青岛华仁医药配送有限公司	7,634.32	2023年-2027年	6.52%、9.09%、7.88%、6.65%、5.37%	7.00%、7.10%、7.18%、7.23%、7.26%	0.70%、1.03%、1.31%、1.70%、1.81%	1.67%	9.01%	7,840.00	7,840.00
7	河南冠宝云统药业有限公司	9,100.00	2023年-2027年	17.00%、11.54%、8.20%、5.66%、3.84%	10.96%、11.04%、11.09%、11.13%、11.14%	1.95%、2.27%、2.14%、2.30%、2.32%	2.32%	9.63%	10,220.00	10,220.00
8	广东海王医药集团有限公司	7,221.89	2023年-2027年	33.74%、16.37%、9.94%、5.98%、3.00%	6.61%、6.62%、6.62%、6.62%、6.62%	0.97%、1.26%、1.46%、1.54%、1.56%	1.56%	10.57%	8,270.00	8,270.00
9	山东兰德医疗器械配送有限公司	3,108.80	2023年-2027年	19.68%、7.97%、5.01%、4.99%、3%	6.66%、6.66%、6.69%、6.69%、6.69%	1.00%、1.14%、1.29%、1.40%、1.43%	1.42%	9.70%	270.00	270.00
10	河南恩济药业有限公司	9,600.00	2023年-2027年	12.02%、10.04%、8.05%、6.03%、5.01%	6.42%、6.43%、6.44%、6.44%、6.44%	1.20%、1.44%、1.64%、1.79%、1.92%	1.89%	9.56%	9,821.00	9,821.00

序号	资产组名称	2022年期初商誉余额	预测期间	预测期营业收入增长率	预测期毛利率	预测期利润率	稳定期(2028年1月1日后)利润率	折现率	预计未来现金净流量的现值	可收回金额
11	尉氏县医药有限责任公司	1,300.00	2023年-2027年	19.93%、 12.97%、 7.98%、 4.99%、 3.00%	13.09%、 13.09%、 13.09%、 13.09%、 13.09%	1.41%、 2.08%、 2.44%、 2.66%、 2.76%	2.76%	9.17%	52.00	52.00
12	海王(武汉)医药发展有限公司	3,641.10	2023年-2027年	-6.6%、 0%、 0%、 0%、 0%	7.10%、 7.10%、 7.10%、 7.10%、 7.10%	1.98%、 1.95%、 1.91%、 1.87%、 1.85%	1.82%	9.39%	3,853.00	3,853.00
13	黑龙江海王华通医疗器械开发有限公司	4,077.93	2023年-2027年	29.23%、 14.98%、 11.70%、 7.21%、 3.67%	13.59%、 13.75%、 13.87%、 13.93%、 13.95%	4.03%、 4.02%、 4.31%、 4.54%、 4.54%	4.35%	9.34%	469.84	469.84
14	海王(韶关)医药有限公司	3,224.75	2023年-2027年	0%、 0%、 0%、 0%、 0%	12.93%、 12.93%、 12.93%、 12.93%、 12.93%	2.16%、 1.90%、 1.84%、 1.76%、 1.67%	1.93%	9.34%	136.00	136.00
15	中山市昌健药业有限公司	723	2023年-2027年	-76.99%、 2.79%、 33.33%、 37.50%、 27.27%	7.00%、 7.00%、 7.00%、 7.00%、 7.00%	-13.04%、 -8.07%、 -4.20%、 -1.34%、 0.34%	0.34%	9.43%	21.00	21.00

序号	资产组名称	2022年期初商誉余额	预测期间	预测期营业收入增长率	预测期毛利率	预测期利润率	稳定期(2028年1月1日后)利润率	折现率	预计未来现金净流量的现值	可收回金额
16	广东海王新健医药有限公司	2,018.68	2023年-2027年	27.65%、 11.29%、 7.54%、 4.81%、 3.34%	9.41%、 9.39%、 9.37%、 9.37%、 9.37%	0.34%、 0.93%、 1.46%、 1.42%、 1.32%	1.32%	9.59%	2,625.00	2,625.00
17	广西桂林海王医药有限公司	163.08	2023年-2027年	18.20%、 18.98%、 18.98%、 19.98%、 17.98%	16.48%、 15.03%、 14.35%、 13.18%、 12.17%	0.39%、 0.51%、 0.53%、 0.51%、 0.54%	0.52%	9.45%	39.00	39.00
18	海王医药(佛山)有限公司	645.84	2023年-2027年	-75.86%、 41.26%、 20.00%、 16.67%、 14.29%	7.88%、 7.88%、 7.88%、 7.88%、 7.88%	-7.89%、 -3.83%、 -2.10%、 -0.82%、 0.20%	0.20%	9.23%	71.00	71.00

(三) 本期关键参数选取与 2020 年和 2021 年相比是否存在较大差异、差异原因及合理性

主要公司（商誉减值金额大于 1000 万元）近三年商誉减值测试主要参数情况如下表：

表 5

项目	实际经营参数									预测年度参数											
	收入增长率			毛利率			净利润率			收入增长率			毛利率			净利润率			折现率		
	2020 (%)	2021 (%)	2022 (%)	2020 (%)	2021 (%)	2022 (%)	2020 (%)	2021 (%)	2022 (%)	2021-2025 (%)	2022-2026 (%)	2023-2027 (%)	2021-2025 (%)	2022-2026 (%)	2023-2027 (%)	2021-2025 (%)	2022-2026 (%)	2023-2027 (%)	2020 (%)	2021 (%)	2022 (%)
湖南海王医药有限公司	-3.73	-21.86	-18.25	7.12	7.75	5.05	2.75	1.96	-2.70	12.19	5.87	6.35	7.26	8.71	6.37	2.92	3.28	2.39	12.71	10.51	9.33
海王医药安庆有限公司	23.49	-11.69	-16.37	12.62	12.50	12.62	3.64	3.25	1.40	6.52	4.03	5.74	11.13	11.67	12.69	4.01	3.12	2.43	12.88	10.63	9.40
山东康诺盛世医药有限公司	-8.99	14.96	-6.66	9.37	7.96	6.82	1.51	1.56	0.38	5.49	6.51	6.39	9.23	7.86	6.61	2.18	1.74	1.00	12.92	10.62	9.51
河南德济堂医药有限公司	-18.72	-18.23	-49.73	14.99	13.57	12.12	5.34	3.87	-9.40	7.19	6.29	15.63	13.53	13.56	12.12	5.58	5.52	4.14	14.04	11.81	10.68
安阳恒峰医药有限公司	-2.48	1.01	-7.86	7.52	7.03	5.66	3.00	2.51	1.08	3.34	1.93	4.53	7.69	6.95	6.26	3.05	2.69	1.70	12.83	10.57	9.46
青岛华仁医药配送有限公司	-16.37	9.91	-4.31	9.42	8.67	6.90	1.70	2.01	0.07	7.38	6.25	7.10	9.41	8.82	7.15	2.58	1.97	1.31	12.93	10.47	9.01
河南冠宝云统药业有限公司	-14.82	-10.35	-17.41	10.82	11.70	9.25	3.47	3.26	0.55	3.80	0.18	9.25	10.82	11.73	11.07	3.79	3.38	2.20	12.80	10.68	9.63
广东海王医药集团有限公司	19.24	-2.42	-20.25	5.32	8.07	4.91	5.28	1.74	-2.89	10.03	2.72	13.81	6.53	8.13	6.62	2.66	2.57	1.36	13.93	11.71	10.57
山东兰德医疗器械配送有限公司	10.08	-4.93	-26.60	6.61	6.74	5.77	2.14	1.91	-0.42	4.44	3.11	8.13	7.27	6.87	6.68	2.46	1.87	1.25	13.01	10.95	9.70

项目	实际经营参数									预测年度参数											
	收入增长率			毛利率			净利润率			收入增长率			毛利率			净利润率			折现率		
	2020 (%)	2021 (%)	2022 (%)	2020 (%)	2021 (%)	2022 (%)	2020 (%)	2021 (%)	2022 (%)	2021-2025 (%)	2022-2026 (%)	2023-2027 (%)	2021-2025 (%)	2022-2026 (%)	2023-2027 (%)	2021-2025 (%)	2022-2026 (%)	2023-2027 (%)	2020 (%)	2021 (%)	2022 (%)
河南恩济药业有限公司	1.51	6.92	-24.45	7.58	6.24	6.48	2.29	2.31	0.79	1.84	3.20	8.23	7.60	6.24	6.43	2.33	1.85	1.60	12.93	10.73	9.56
尉氏县医药有限责任公司	-10.62	-14.43	-17.51	14.56	14.55	11.75	4.94	4.42	-2.53	15.00	7.84	9.77	15.00	14.69	13.09	5.10	4.83	2.27	13.26	10.95	9.17
海王(武汉)医药发展有限公司	-13.27	4.94	-44.70	5.24	4.09	6.19	2.39	2.43	0.88	11.60	6.95	-1.32	5.24	4.77	7.10	2.31	3.21	1.91	13.25	10.59	9.39
黑龙江海王华通医疗器械开发有限公司	-11.01	-7.16	-30.27	19.63	18.00	13.83	2.62	5.18	-4.94	13.02	2.83	13.36	20.48	17.08	13.82	10.10	7.40	4.29	12.49	10.48	9.34
海王(韶关)医药有限公司	-3.39	-20.80	-27.52	16.30	14.12	10.14	5.16	2.55	-3.37	7.52	9.47	0.00	16.90	13.99	12.93	6.47	5.00	1.87	12.83	10.52	9.34

商誉公司近三年业绩承诺和商誉减值情况如下表:

表 6:

金额单位: 万元

商誉减值涉及子公司	业绩承诺期	2020 年计提减值金额	2021 年计提减值金额	2022 年计提减值金额	2020 是否已达成及完成率				2021 是否已达成及完成率				2022 年是否已达成及完成率								
					营业收入	净利润	收入完成率	利润完成率	营业收入	净利润	收入完成率	利润完成率	营业收入	净利润	收入完成率	利润完成率					
山东康诺盛世医药有限公司	2017 年-2018 年	8,813.80	-	9,855.84	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
河南德济堂医药有限公司	2017 年-2019 年	-	4,401.13	8,231.26	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
海王医药安庆有限公司	2017 年-2020 年	-	1,443.16	2,972.16	否	是	99.80%	106.41%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
青岛华仁医药配送有限公司	2017 年-2019 年	2,845.38	570.30	3,320.45	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

商誉减值涉及子公司	业绩承诺期	2020年计提减值金额	2021年计提减值金额	2022年计提减值金额	2020 是否已达成及完成率				2021 是否已达成及完成率				2022 年是否已达成及完成率			
					营业收入	净利润	收入完成率	利润完成率	营业收入	净利润	收入完成率	利润完成率	营业收入	净利润	收入完成率	利润完成率
黑龙江海王华通医疗器械开发有限公司	2017年-2019年	-	1,418.45	4,077.93	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
海王建昌(北京)医疗器械有限公司	2016年-2019年	1,596.25	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
湖南康福来医药有限公司	2017年-2023年	4,091.29	-	-	否	是	76.55%	100.04%	-	是	-	114.01%	-	否	-	-5.02%
四川海王医疗科技有限公司	2018年-2021年	-	-	-	是	是	101.94%	107.78%	是	是	102.60%	102.11%	-	-	-	-
喀什海王银河医药有限公司	2018年-2022年	-	-	-	是	是	189.36%	157.85%	是	是	156.71%	104.50%	是	是	146.72%	120.44%
海王医疗配送服务(广东)有限公司	2017年-2020年	-	453.21	-	是	是	113.38%	113.48%	-	-	-	-	-	-	-	-
安阳恒峰医药有限公司	2018年-2020年	-	-	1,587.98	否	是	81.6%	105.0%	-	-	-	-	-	-	-	-
河南恩济药业有限公司	2018年-2021年	-	-	3,372.92	否	是	94.9%	100.3%	否	是	92.55%	100.01%	-	-	-	-
河南冠宝云统药业有限公司	2018年-2020年	-	-	2,212.89	否	是	76.2%	102.2%	-	-	-	-	-	-	-	-
广东海王医药集团有限公司	2017年-2019年	6,445.37	-	2,530.09	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
河南佐今明医药有限公司	2018年-2021年	-	-	-	是	是	102.5%	100.2%	是	否	101.51%	96.02%	-	-	-	-
海王(天津)医疗技术有限公司	2018年-2021年	-	-	-	2020-2021 合并考核				否	是	77.06%	100.10%	-	-	-	-
深圳市深业医药发展有限公司	2019年-2023年	156.63	-	-	是	是	105.4%	110.7%	是	是	123.81%	101.16%	是	是	103.05%	100.65%

商誉减值涉及子公司	业绩承诺期	2020年计提减值金额	2021年计提减值金额	2022年计提减值金额	2020是否已达成及完成率				2021是否已达成及完成率				2022年是否已达成及完成率			
					营业收入	净利润	收入完成率	利润完成率	营业收入	净利润	收入完成率	利润完成率	营业收入	净利润	收入完成率	利润完成率
湖南海王医药有限公司	2017-2025年	13,377.04	3,498.63	3,618.53	-	否	-	59.2%	-	否	-	33.02%	-	否	-	-55.21%
海王(武汉)医药发展有限公司	2018年-2022年	-	-	1,071.04	否	是	85.6%	103.8%	否	是	8.56%	103.63%	否	否	71.53%	31.40%
海王(韶关)医药有限公司	2017年-2020年	-	453.86	3,224.75	否	是	74.6%	105.6%	-	-	-	-	-	-	-	-
山东兰德医疗器械配送有限公司	2018年-2021年	4,048.08	-	3,108.80	是	否	116.0%	94.3%	是	否	110.29%	72.12%	-	-	-	-
周口市仁和药业有限公司	2017年6月-2023年5月	-	-	-	是	是	111.9%	111.3%	是	否	101.69%	98.03%	当期未到期	当期未到期	0.00%	0.00%
邵阳海王医药有限公司	2018年-2023年	1,180.32	-	-	是	是	101.7%	122.6%	是	是	102.49%	110.25%	-	是	-	102.14%
新疆海王医药有限公司	2018年-2022年	-	-	-	是	是	118.8%	534.8%	是	是	124.18%	554.98%	否	否	71.15%	82.22%
尉氏县医药有限责任公司	2018年-2020年	-	-	1,300.00	否	是	95.8%	110.2%	-	-	-	-	-	-	-	-
甘肃海王医药有限公司	2018年-2023年	-	-	-	否	否	91.6%	33.9%	否	是	88.62%	125.83%	否	否	75.32%	73.73%
河南海王康瑞药业有限公司	---	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
湖北海王凯安晨医药有限公司	2017年-2023年	-	-	-	是	是	100.9%	105.9%	是	是	124.56%	109.54%	是	是	111.52%	101.59%
黑龙江省海王医药有限公司	2015年-2018年	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
上海方承医疗器械有限公司	---	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
蚌埠海王银河医药销售有限公司	---	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

商誉减值涉及子公司	业绩承诺期	2020年计提减值金额	2021年计提减值金额	2022年计提减值金额	2020 是否已达成及完成率				2021 是否已达成及完成率				2022 年是否已达成及完成率			
					营业收入	净利润	收入完成率	利润完成率	营业收入	净利润	收入完成率	利润完成率	营业收入	净利润	收入完成率	利润完成率
山东海王新晨医药有限公司	--	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
山东海王阳光信诺医药有限公司	2018年-2022年	-	-	-	是	是	105.9%	100.4%	是	是	105.65%	102.15%	-	-	-	-
山东海王银河医药有限公司	2017年-2018年	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
安徽海王国安医药有限公司	2017年-2019年	6,298.27	96.15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
安徽海王天成医药有限公司	2018年-2022年	-	-	-	否	是	83.3%	101.8%	否	是	99.37%	103.32%	否	否	57.76%	98.35%
中山市昌健药业有限公司	2018年-2020年	1,044.72	245.33	723.00	否	否	35.2%	-176.9%	-	-	-	-	-	-	-	-
广东海王新健医药有限公司	2017年-2020年	-	-	280.56	否	是	85.1%	117.1%	-	-	-	-	-	-	-	-
阳春市八方医药有限公司	2018年-2020年	-	-	-	是	是	102.4%	153.0%	-	-	-	-	-	-	-	-
广西桂林海王医药有限公司	--	93.26	228.54	163.08	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
海王医药(佛山)有限公司	2018年-2020年	-	312.21	645.84	否	否	90.9%	57.2%	-	-	-	-	-	-	-	-
海王(湛江)医药有限公司	2018年-2021年	-	-	-	是	是	113.0%	117.5%	否	是	89.20%	107.50%	-	-	-	-
芜湖海王阳光医药有限公司	---	-	-	80.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
滕州海王医药有限公司	---	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
威海海王医药有限公司	---	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

商誉减值涉及子公司	业绩承诺期	2020年计提减值金额	2021年计提减值金额	2022年计提减值金额	2020 是否已达成及完成率				2021 是否已达成及完成率				2022 年是否已达成及完成率			
					营业收入	净利润	收入完成率	利润完成率	营业收入	净利润	收入完成率	利润完成率	营业收入	净利润	收入完成率	利润完成率
苏鲁海王医药集团有限公司	2017年-2018年	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
北京海王中新药业股份有限公司	--	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合计		49,990.41	13,120.97	52,377.12												

各项参数分析如下：

1、收入增长率

对于收入预测主要基于各公司历史年度的经营情况并结合企业经营现状、市场环境、行业政策及行业发展趋势等得出，由上表数据分析可知：2020 年收入增长率为-18.72%-23.49%，预测期平均增长率为 1.84%-15%；2021 年收入增长率为-21.86%-14.96%，预测期平均增长率为 0.18%-9.47%；2022 年收入增长率为-49.73%--4.31%，预测期平均增长率为-1.32%-15.63%；上述 14 家公司中有 11 家公司 2020 年商誉减值测试时预测期平均收入增长率最高，2022 年次之，2021 年最低。另三家公司中，1) 山东康诺 2021 年实际收入增长率达 14.96%（系由于产品结构的变化，该项指标超预期），基于山东康诺当时的经营情况，预测期平均收入增长率为 6.51%，比 2020 年商誉减值测试时预测期平均收入增长率高 1.02 个百分点；2022 年商誉减值测试时预测期平均收入增长率为 6.39%，较 2021 年商誉减值测试时预测期平均收入增长率下降 0.12 个百分点，变动不大，均在合理范围。2) 海王（武汉）医药发展有限公司 2022 年商誉减值测试时预测期平均收入增长率为-1.32%，主要由于国际市场的影响，货物进出口受限，境外采购商品清关时间较长，企业在一季度收到部分大额订单的预付款但因供货不足而全额退款；同时受国家集采政策的影响，企业部分医院重点配送品种掉标，较多医院开始实行带量采购等原因导致 2023 年一季度海王（武汉）医药发展有限公司的收入较上年同期下降 26%，报告日前未出现好转的迹象。3) 海王（韶关）医药有限公司 2022 年商誉减值测试时预测期收入无增长，主要因为公司 2022 年主营的基普药有较多品种纳入了集采，企业无配送权，导致相关品种流失较多，故预测期收入无增长，同时基于 2023 年一季度经营情况，海王（韶关）医药有限公司收入与去年同期相比下降较大，未来年度拟通过集中资源拓展优质医院的业务维持在 2022 年收入水平。

2、毛利率

预测期毛利率主要基于公司历史年度的毛利、行业政策的影响及产品结构的变化得出。2020 年商誉减值测试时，公司历史年度毛利率为 5.24%-19.63%，预测期毛利率为 5.24%-20.48%；2021 年商誉减值测试时，公司历史年度毛利率为 4.09%-18.00%，预测期毛利率为 4.10%-17.08%；2022 年商誉减值测试时，公司历史年度毛利率为 4.91%-13.83%；预测期毛利率为 6.26-13.82%。由上述数据可知，公司历史年度毛利率总体呈下降趋势，预测期毛利率与实际毛利率接近。

3、净利润率

从上表数据可知，2020 年商誉减值测试时，公司历史年度净利润率为 1.51%-5.34%，预测期平均净利润率为 2.18-10.10%；2021 年商誉减值测试时，公司历史年度净利润为 1.56%-5.18%，预测期平均净利润率为 1.74%-7.40%；2022 年商誉减值测试时，公司历史年度净利润为-9.40-1.40%，预测期平均净利润率为 1.00-4.29%。预测期平均净利润率均略高于实际净利润率，主要因为随着业务规模的扩大，费用率有所下降，从而净利润率有所提高。

4、税前折现率

从表 5 数据可知：2020 年折现率为 12.49%-14.04%，2021 年折现率为 10.47-11.81%，2022 年折现率为 9.01-10.68%。折现率各年相关参数变动情况说明如下：

表 7

折现率主要指标	2022 年	2021 年	2020 年	参数说明
可比公司	同 2021 年	600511.SH 国药股份； 600833.SH 第一医药； 603368.SH 柳药股份； 000028.SZ 国药一致。	600511.SH 国药股份； 600833.SH 第一医药； 603368.SH 柳药股份； 000028.SZ 国药一致； 002758.SZ 浙农医药。	根据评估对象所处医药流通业选取对比公司 可比公司 2020 年度剔除一家浙农股份（002758），该公司 2021 年经营范围有所变动，不属于同一行业，不具可比性
无财务杠杆贝塔系数（ β_u ）	0.3945	0.491	0.7288	不同年度行业风险有所变化导致 β 系数出现差异
无风险报酬率（Rf）	3.68%	3.80%	3.95%	采用评估基准日时剩余到期期限 10 年期或 10 年期以上国债的到期收益率
市场风险溢价（ $R_m - R_f$ ）	6.81%	6.95%	6.85%	不同评估基准日的市场风险溢价不同
资本结构（D/E）	23.32%	19.21%	16.90%	不同年度行业资本结构有所变化导致 D/E 出现差异

由上表可知：税前折现率各主要参数取值标准基本保持一致，近三年该参数持续下降主要因为市场和行业风险发生了变化，无财务杠杆贝塔系数下降导致。

二、结合相关子公司业务开展情况；同行业可比公司情况；明确说明判断报告期计提的具体依据、计提的具体原因及计提金额较 2021 年大幅增加的合理性，本期计提是否审慎、合理，是否符合相关公司经营实际及行业发展趋势，前一年度商誉减值准备计提是否充分。

（一）相关子公司业务开展情况

相关子公司属于医药商业板块，主要从事药品、医疗器械的流通两大业务，是为医院、基层医疗机构、药品零售机构和分销商等下游客户提供药品、医疗器械等医疗用品的配送及相关延伸增值服务。

企业通过提供充足的仓储空间、专业的医药管理人员、覆盖广泛的物流和医药销售渠道，在与上下游的买卖交易中获取利润差，以此支付在医药产品流通环节所产生的仓储费、管理费、物流费、销售费，并获得适量的利润。

相关子公司报告期经营情况如下：见问题一之“一、（一）”

（二）同行业可比公司情况

同行业可比公司 2022 年度商誉减值测试主要参数如下：

表 8

同行业公司	业务类型	营业收入增长率	稳定期收入增长率	毛利率	利润率	税前折现率
上海医药	分销	7%-11%	2%	7%-8%	未公布	13%-14%
九州通	分销	5%-20%	-	4%-10%	未公布	12%-16%
重药控股	-	3.68%-11.98%	-	未公布	1.12%-16.98%	9.77%-10.57%
柳药集团	分销	未公布	-	未公布	未公布	11.18%-12.22%
瑞康医药	医疗器械	-0.89%-3.38%	-	29.5%-41%	未公布	8.75%-9.01%
	药品	-2.02%-0.00%	-	3.43%-13%	未公布	8.7%-9%

由上表可知：已公布数据的同行业公司预测期营业收入增长率为-2.02%~20%；毛利率为 3.43%~41%；税前折现率为 8.7%~16.00%；上述子公司预测期平均营业收入增长率、平均毛利率及税前折现率均基本位于同行业公司取值范围内，相关参数具合理性，2022 计提减值基本合理。

（三）判断报告期计提的具体依据、计提的具体原因及计提金额较 2021 年大幅增加的合理性，本期计提是否审慎、合理，是否符合相关公司经营实际及行业发展趋势，前一年度商誉减值准备计提是否充分。

本次根据报告期商誉减值计提金额较上年同期变化较大的公司中选取 3 家（山东康诺盛世医药有限公司、青岛华仁医药配送有限公司、河南恩济药业有限公司）以此为案例作为对 2021 年商誉减值计提的充分性、2022 年商誉减值计提的审慎合理性进行分析具体如下：

1、山东康诺

(1) 2021 年度重要参数合理性分析

基准日前三年(2019-2021年)山东康诺收入增长率分别为:-18.48%、-8.84%、14.76%。2019年、2020年收入下降幅度较大,一方面因为“两票制”、“4+7带量采购”等相关医药行业政策的影响;另一方面2020年受经济下行影响,公司收入出现下滑。2021年收入较2020年有所增长,主要因为调拨等院外市场业务销售额有所增加。预测期公司拟通过新增产品品类、增加厂方协议量从而增加配送量、寻求与知名厂家的合作等措施以增加产品销售量,扩大市场份额,预测未来5年收入平均增长率为6.51%;基准日前三年(2019-2021年)产品毛利率分别为11.37%、9.34%、7.96%,毛利率持续下降,一方面受带量采购等相关行业政策的影响,另一方面因为调拨及门店销售等毛利相对较低的业务占比增加导致药品整体毛利率有所下降。公司预期拟通过增加毛利相对较高的产品品种以及加强与知名厂家的合作,以确保产品的盈利空间;另外因目前主要品种均已纳入集采范围,预计后续增加的品种较少,对公司业务影响会有所减弱,预测未来5年平均毛利率为7.86%,略低于2021年度毛利率水平;基准日前三年(2019-2021年)山东康诺净利润率分别为3.50%、1.50%、1.56%,2020年净利润率较2019年下降幅度较大,一方面因为毛利率下降,另一方面因为营业收入萎缩导致费率有所提高;2021年较2020年净利润率有所提高,主要因为企业采取控费增效措施费率有所下降。未来5年预测期平均净利润率为1.74%,较2021年度有所提高,主要考虑随着营业收入的增加相关费率有所下降,从而净利润率有所增加;综上所述,预测基本合理。

(2) 2022 年度重要参数合理性分析

基准日前三年(2020-2021年)山东康诺收入增长率分别为-8.84%、14.76%、-6.66%,2022年收入较上年度下降,一方面受经济下滑的影响,另外因退烧、止咳等四类药物受政策影响不能正常销售,导致销售额有所下降。2023年随着医疗资源的恢复,公司通过新增产品品类、寻求与知名厂家的合作等措施以增加产品销售量,从而提高销售额,预测未来5年收入平均增长率为6.39%;基准日前三年(2020-2022年)山东康诺产品毛利率分别为9.34%、7.96%、6.82%,毛利率持续下降,主要因为受带量采购等相关行业政策的影响,产品销售价格下降,同时毛利也相应有所下降;因目前大部分常用药品已纳入集采范围,预计以后年度集采对药品毛利的影响仍存在但会减弱,但随着高值医用耗材集采进一步铺开,器疗器械类产品毛利率受集采影响预计2023年仍会有所下降;以后年度公司拟通过寻找高毛利产品、集采产品的替代产品等措施以确保毛利水平稳定,预测未来5年平均毛利率为6.61%,略低于2022年度毛利率水平;基准日前三年(2020-2022年)山东康诺净利润率分别为1.50%、1.56%、0.38%,其中2022年毛利率下降较多,一方面因为毛利率有所下降,另一方面因为随着收入下降费

率有所增加，从而净利润率下降；未来5年预测期平均净利润率为1.24%，较2022年度有所提高，主要因为随着营业收入的增加费率有所下降，从而净利润率有所增加。综合上述，预测基本合理。

2、青岛华仁

(1) 2021年度重要参数合理性分析

青岛华仁2019-2021年收入增长率分别为27.74%、-16.37%、9.91%，收入呈波动趋势，但2021年收入明显向好，预测期2022-2026年收入增长率平均为6.25%，低于上年收入增长率水平，是基于评估时点对于大环境常态化发展及管理层积极开拓市场的预期，整体收入拟保持上涨趋势；青岛华仁2019-2021年毛利率分别为11.02%、9.42%、8.67%，呈下降趋势，主要系受药品集中采购机制影响，但药品集采已进行了六轮，管理层认为其经营的大部分药品已纳入集采范围，预计毛利率在未来将趋于稳定，预测期毛利率平均为8.82%，略低于2021年实际毛利率；青岛华仁2019-2021年净利润率分别为3.76%、1.70%、2.01%，呈波动趋势，系得益于2021年公司收入的上涨及对费用的有效控制，净利润率水平有所回升，预测期净利润率平均为1.96%，主要系因预测期收入增长率水平逐渐下降，故净利润率水平略有下降，但下降幅度较小；综合来看，整体预测符合企业当时发展状况及对市场的预期，预测具有合理性。

(2) 2022年度重要参数合理性分析

青岛华仁2020-2022年收入增长率分别为-16.37%、9.91%、-4.31%，收入呈波动趋势，但2022年收入较上年有所下降，主要系因受大环境及经济下行影响，预测期2023-2027年收入增长率平均为7.10%，一方面主要是考虑到未来导致经济下行的不利因素拟消除，另一方面青岛华仁2023年一季度收入相对上年同期上升0.64个百分点，收入向好；青岛华仁2020-2022年毛利率分别为9.42%、8.67%、6.90%，呈下降趋势，主要系受集采的持续推进、部分器械也纳入集采范围，导致器械及耗材配送毛利率下降，再加上丢失青岛医学院附属西海岸医院独家配送资格，2022年毛利率下降了1.77个百分点，预测期毛利率平均为7.15%，主要考虑随着大环境改善，医院常规医疗业务逐渐恢复，青岛华仁药品及器械配送业务随之恢复，再加上由于配送结构有所优化，整体毛利率水平较上年略有上涨；青岛华仁2020-2022年净利润率分别为1.70%、2.01%、0.07%，呈波动趋势，2022年净利润率下降主要系因收入下滑及毛利率下降所致，预测期净利润率平均为1.31%，除上述分析的收入增长率及毛利率小幅上涨外，大额配送权摊销费在2025年摊销结束，预期费用也会有所下降；总之，随着大环境因素转变，预测期青岛华仁的净利润会逐步上升；综上所述，预测具有合理性。

3、河南恩济

(1) 2021 年度重要参数合理性分析

河南恩济公司 2020 年及 2021 年营业收入增长率分别为 1.51% 及 6.92%；毛利率分别为 7.58%、6.24%；净利润率为 2.29%、2.31%。2021 年度毛利率下降主要是带量采购等相关行业政策的影响，营业收入占比较大的药品毛利率下降 1.50 个百分点，在此情况下河南恩济公司通过降本增效等方式，保证了净利润率水平基本与上年持平。未来年度考虑基于 2021 年度整体经营基础上，行业政策的持续影响，同时基于谨慎性考虑，2022-2026 年的预测期平均收入增长率为 3.20%，预测期平均毛利率为 6.24%，预测期平均净利润率为 1.85%，主要经营指标都低于 2021 年实际经营数据，均在合理范围，预测基本合理。

(2) 2022 年度重要参数合理性分析

河南恩济公司 2022 年营业收入增长率为-24.45%、毛利率为 6.48%、净利润率为 0.79%。营业收入下降主要是因为国内整体经济下行，同时全年退烧、止咳等四类药物受相关政策影响也导致河南恩济公司无法进行正常配送；毛利率 2022 年较 2021 年度有所上升，其主要原因是药品内部产品结构的变化导致；费用方面为防止业务大幅缩减，采取了加大补贴及对产品推广及宣传的力度等，从而导致净利润率较上年下滑 1.52 个百分点。未来年度，随着国内经济情况整体好转，同时受行业政策的持续影响，2023-2027 年的预测期平均收入增长率为 8.23%，预测期平均毛利率为 6.43%，预测期平均净利润率为 1.60%，营业收入较以往年度增长较大，主要是考虑人口流动正常，医疗资源将全面恢复，另通过一季度的销售收入较上年同期增长 18%，2023 年度业务可实现性较大；预测期平均毛利率增长主要受“提质增效当中减少低毛利品种的采销”这一战略因素影响，在品种结构方面合理提升了高毛利品种的采销占比；因营业收入和毛利率等多方作用下，预测期平均净利润率较 2022 年度增长 0.81 个百分点；各主要参数均在合理范围，预测基本合理。

综上，本期商誉减值计提符合相关子公司的实际经营情况及行业发展趋势，商誉减值测试时所采用的重要参数基本合理，2022 年计提减值审慎、合理，2021 年计提减值充分。

【会计师回复】

（一）核查过程

我们按照中国注册会计师审计准则的要求，设计和执行了相关程序，针对上述问题我们执行的主要程序如下：

了解和评价了公司与商誉减值相关的关键内部控制的设计有效性，测试了关键控制流程运行的有效性；对公司的商誉减值测试方法的适当性进行了评估；将减值测试中所使用的基础数据与历史数据、经审批的预算进行比较；评估用于测算商誉减值的假设（包括收入增长率、毛利率、费用率、折现率）数据是否合理，并对减值测试中采用的关键假设予以评价；了解并评价管理层聘请的外部估值专家的胜任能力、专业素质和客观性，获取第三方评估机构评估报告，通过引入项目组评估专家协助我们评价管理层及其聘请的估值专家的减值测试方法和使用的折现率等关键假设的合理性。

（二）核查结论

基于执行的审计程序，我们认为：

公司对于上述商誉减值的说明，与我们在执行公司 2022 年度财务报表审计过程中所了解的情况在所有重大方面一致；报告期商誉减值准备计提合理合规，前期商誉减值准备计提充分合理。

问题 2

年报显示，你公司应收账款本期余额为 192.35 亿元，本期计提坏账准备 1.80 亿元，较上期增加 1.09 亿元。其中应收药品医院客户的坏账准备计提比例由 0.8% 增长至 1.38%，应收器械医院客户的坏账准备计提比例由 1.36% 增长至 2.04%，应收非医院客户的坏账准备计提比例由 3.14% 增长至 3.74%，医院客户坏账准备计提比例较上期显著提高。请你公司按账龄结构列示应收账款余额与上期相比变化情况，结合本期医院客户收款账期变化、历史损失率和同行业可比公司坏账准备计提比例等，补充说明本期坏账准备计提比例，特别是医院客户较上期大幅增加的具体原因及合理性，前期坏账准备计提是否充分。请年审会计师核查并发表明确意见。

【公司回复】

按账龄结构列示应收账款余额与上期相比变化情况；结合本期医院客户收款账期变化、历史损失率和同行业可比公司坏账准备计提比例等，补充说明本期坏账准备计提比例，特别是医院客户较上期大幅增加的具体原因及合理性，前期坏账准备计提是否充分。

（一）应收账款余额账龄与上期比较情况

2022 年年末，公司应收账款账龄情况如下：

金额单位：万元

账 龄	期末余额	上年年末余额	变动	变动率
1 年以内	1,732,430.09	1,802,206.22	-69,776.13	-3.87%
1 至 2 年	148,015.10	95,512.13	52,502.97	54.97%
2 至 3 年	22,489.21	15,180.99	7,308.22	48.14%
3 年以上	20,549.00	13,151.46	7,397.55	56.25%
1 年以上小计	191,053.31	123,844.57	67,208.73	54.27%
合计:	1,923,483.39	1,926,050.79	-2,567.39	-0.13%
营业收入	3,783,485.87	4,105,358.41	-321,872.54	-7.84%
应收账款占收入比	50.84%	46.92%	3.92%	-

从上表可以看出，公司 2022 年营业收入较上期减少 321,872.54 万元，同比下降 7.84%，而应收账款规模与上年基本持平，并未出现下降。应收账款规模与上年基本持平主要原因是公司应收账款客户主要为国内公立医疗机构，受 2022 年复杂严峻的市场环境以及多重超预期因素，财政压力加大，导致公立医疗机构财政支付能力减弱，应收账款回款周期拉长，所以应收账款规模并未随销售额下降而下降。

同时，从公司应收账款账龄结构可以看出，公司本期超过 1 年以上账龄的应收账款金额为 191,053.31 万元，较上期增加 67,208.73 万元，增幅 54.27%。报告期内，公司客户账期未发生明显变化，但由于客户回款周期拉长，导致公司应收账款账龄结构变化，其中，医院类客户账龄情况如下：

金额单位：万元

药品类医院客户

账 龄	期末余额	上年年末余额	变动	变动率%	期末预期信用损失率%	上年年末预期信用损失率%
1 年以内	1,165,821.18	1,225,355.75	-59,534.57	-4.86	0.22	0.07
1 至 2 年	91,176.18	62,274.19	28,901.99	46.41	4.47	5.04
2 至 3 年	13,687.43	8,274.37	5,413.06	65.42	31.68	43.31
3 年以上	6,612.43	2,869.83	3,742.60	130.41	100.00	100.00
1 年以上小计	111,476.04	73,418.40	38,057.65	51.84	13.47	13.06
合计:	1,277,297.22	1,298,774.14	-21,476.92	-1.65	1.38	0.80

器械类医院客户

账龄	期末余额	上年年末余额	变动	变动率%	期末预期信用损失率	上年年末预期信用损失率
1年以内	369,891.92	368,809.62	1,082.29	0.29	0.30	0.11
1至2年	43,455.90	24,171.62	19,284.28	79.78	4.41	6.04
2至3年	4,121.21	3,006.03	1,115.18	37.10	46.61	46.47
3年以上	3,639.58	2,161.78	1,477.80	68.36	100.00	100.00
1年以上小计	51,216.69	29,339.43	21,877.26	74.57	14.60	17.10
合计:	421,108.61	398,149.05	22,959.56	5.77	2.04	1.36

医院客户合计

账龄	期末余额	上年年末余额	变动	变动率%	期末预期信用损失率	上年年末预期信用损失率
1年以内	1,535,713.10	1,594,165.37	-58,452.27	-3.67	0.24	0.08
1至2年	134,632.08	86,445.81	48,186.27	55.74	4.45	5.32
2至3年	17,808.64	11,280.40	6,528.24	57.87	35.14	44.15
3年以上	10,252.02	5,031.62	5,220.40	103.75	100.00	100.00
1年以上小计	162,692.73	102,757.83	59,934.91	58.33	13.83	14.22
合计:	1,698,405.84	1,696,923.20	1,482.64	0.09	1.54	0.93

如上表所示,与上年相比,公司1年以上医院客户的应收账款增加59,934.91万元,增幅58.33%。公司应收账款余额1,923,483.39万元,其中医院类客户应收账款占比88.30%,1年以上医院客户应收账款增加主要是受2022年复杂严峻的市场环境以及多重超预期因素、财政资金紧张因素影响。应收账款的账龄增加,客户信用风险上升,导致公司1年以内的应收账款预期信用损失率较上年有所提升;公司1年以上应收账款坏账计提增加主要是由于应收账款余额增加导致,期末预期信用损失率较上期有所降低,主要是由于上期部分子公司账龄1年以上应收账款历史数据有限,因此采用所属区域集团的预期信用损失率计提坏账准备,本期随着1年以上应收账款的数据累计,该部分子公司本期可根据自身账龄迁徙情况计算预期信用损失率,相较于上期采用集团坏账计提比例略低,导致公司本期1年以上期末预期信用损失率略有降低。综上所述,本期坏账准备计提比例增加具有合理性,前期坏账准备计提充分。

(二)与同行业可比公司情况

公司应收账款坏账准备占应收账款余额比例与同行业对比情况如下:

计提比例	本期数	上期数
上海医药	2.93%	3.16%
九州通	2.38%	1.96%
重药控股	2.78%	3.11%
柳药集团	1.93%	1.70%

计提比例	本期数	上期数
瑞康医药	6.75%	3.55%
行业平均	3.35%	2.70%
海王生物	2.24%	1.41%

公司与同行业可比公司具体客户、所处地区不同，坏账准备具体比例不同，同行业公司中九州通、柳药集团、瑞康医药坏账准备比例同比上升，公司坏账准备本期上升的趋势与行业情况不存在重大不一致。

综上所述，公司收入规模下降的情况下，应收账款余额并未出现明显减少，同时1年以上应收账款显著增多、信用风险增加，导致公司本期应收账款坏账准备计提同比增加，与行业趋势不存在重大不一致、具有合理性，前期坏账准备计提充分。

【会计师回复】

（一）核查过程

我们按照中国注册会计师审计准则的要求，设计和执行了相关程序，针对上述问题我们执行的主要程序如下：

了解和评价了公司与应收账款坏账准备的计提相关的关键内部控制的设计有效性，测试了关键控制流程运行的有效性；复核公司应收账款的期末构成和账龄表；获取客户合同，检查业务内容与合同条款是否匹配；检查客户收款账期是否变化；选取样本，对应收账款进行函证；分析计算公司资产负债表日坏账准备金额与应收账款余额之间的比率，比较前期坏账准备计提数和实际发生数，分析应收账款坏账准备计提是否充分；获取公司估计其预期信用损失率的过程，检查其会计估计是否合理，对历史损失率的前瞻性调整是否合理，是否符合新金融工具准则的相关规定；对于信用较差，在未来的信用风险较高，未来前景不明朗或不安全，访谈公司销售人员了解应收账款收款情况，分析收款期变长的原因及款项的可回收性，对可能出现逾期非常严重的应收账款根据合理且有依据的信息和回收可能性，复核应收账款单项计提坏账准备的合理性和充分性；对于采用组合计提坏账准备的应收账款，获取公司坏账准备计提表，检查计提方法是否按照坏账政策执行，重新计算坏账计提金额是否准确。

（二）核查结论

基于执行的审计程序，我们认为：

公司对于上述应收账款的说明，与我们在执行公司 2022 年度财务报表审计过程中所了解的情况在所有重大方面一致；本期坏账准备计提比例合理，前期坏账准备计提充分。

问题 3

年报显示，你公司其他应收款本期余额为 19.31 亿元，其中往来款 8.11 亿元，同比增长 6.85%；供应商返利 6.1 亿元，同比增长 8.93%。本期计提坏账准备 1.52 亿元，较上期增加 1.4 亿元。请你公司：

(1)按账龄结构列示其他应收款余额及与上期相比变化情况，结合历史损失率、同行业可比公司情况，说明你公司其他应收款各账龄区间坏账准备计提是否审慎、合理，本期坏账准备较上期大幅增加的具体原因及合理性，前期坏账准备计提是否充分。

(3)补充说明应收供应商返利款增加的原因及合理性，以及供应商返利款的相关会计处理过程。

【公司回复】

一、按账龄结构列示其他应收款余额及与上期相比变化情况；（结合历史损失率、同行业可比公司情况，说明你公司其他应收款各账龄区间坏账准备计提是否审慎、合理，本期坏账准备较上期大幅增加的具体原因及合理性，前期坏账准备计提是否充分；

(一)按账龄结构列示其他应收款余额及与上期相比变化情况

按账龄结构列示其他应收款余额及与上期相比变化情况如下：

金额单位：万元

账龄	期末余额	上年年末余额
1年以内	111,948.16	101,480.04
1至2年	35,519.87	40,249.13
2至3年	17,923.03	15,033.63
3年以上	56,286.09	60,176.21
小计	221,677.15	216,939.01
减：坏账准备	28,584.37	13,583.49
合计	193,092.78	203,355.52

从上表来看，公司其他应收款余额较上年增加 4,738.14 万元，同比增长 2.18%，主要是因处置子公司产生的往来款以及供应商返利增加所致。

(二)结合历史损失率、同行业可比公司情况，说明你公司其他应收款各账龄区间坏账准备计提是否审慎、合理，本期坏账准备较上期大幅增加的具体原因及合理性，前期坏账准备计提是否充分。

期末，公司根据已发生信用减值的可观察信息判断已发生信用减值的其他应收款，按单项计提坏账准备。对信用风险尚未发生显著增加的其他应收款，公司依据信用风险特征将其他应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

其他应收款组合 1：应收押金和保证金；

其他应收款组合 2：应收抵押债权；

其他应收款组合 3：应收其他款项

对划分为组合的其他应收款，公司通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

期末，坏账准备计提情况：

金额单位：万元

类别	账面余额	未来 12 个月内的预期信用损失率(%)	坏账准备	账面价值	理由
按单项计提坏账准备	14,701.42	75.11	11,042.72	3,658.70	已发生信用减值
按组合计提坏账准备	206,975.73	8.48	17,541.65	189,434.08	
质押金、保证金组合	72,404.79	--	--	72,404.79	未逾期
抵押债权组合	2,802.33	--	--	2,802.33	预期减值风险较小
应收其他款项组合	131,768.61	13.31	17,541.65	114,226.96	
合计	221,677.15	12.89	28,584.37	193,092.78	

期初，坏账准备计提情况：

类别	账面余额	未来 12 个月内的预期信用损失率(%)	坏账准备	账面价值	理由
按单项计提坏账准备	4,726.42	49.70	2,349.10	2,377.32	已发生信用减值
按组合计提坏账准备	212,212.59	5.29	11,234.40	200,978.19	
质押金、保证金组合	80,170.14	--	--		未逾期
抵押债权组合	2,729.03	--	--		预期减值风险较小
应收其他款项组合	129,313.41	8.69	11,234.40	118,079.01	--
合计	216,939.01	6.26	13,583.50	203,355.51	--

通过两期对比可以看出，期末坏账准备较期初增加 15,000.87 万元，主要是由于本期按单项计提坏账准备的其他应收款和作为应收其他款项组合的其他应收款增加所致。

1、按单项计提坏账准备的其他应收款坏账准备增加

期末，公司按单项计提坏账准备的其他应收款情况如下：

金额单位：万元

类别	账面余额	整个存续期 预期信用损 失率（%）	坏账准备	账面价值	性质
按单项计提坏账准备					
广东鸿钰药业有限公司	7,449.99	65.03	4,844.48	2,605.51	已解除合作项目在合作期间的往来款
济南雅平医疗器械有限公司	1,998.95	60.00	1,199.37	799.58	已解除合作项目在合作期间的往来款
广东鸿钰药业有限公司股东 (周鹏、张秀丽)	850.51	100.00	850.51	--	股权转让款
其他	4,401.96	94.24	4,148.36	253.60	
合计	14,701.41	75.11	11,042.72	3,658.69	

本期按单项计提坏账准备的其他应收款账面余额为 14,701.42 万元，同比增加 9,975.00 万元；坏账准备金额为 11,042.72 万元，同比增加 8,693.62 万元，主要原因是已解除合作项目在合作期间的往来款以及股权转让款产生信用减值所致，公司于 2021 年 12 月处置广东鸿钰药业有限公司，2022 年未能按期收回往来款和股权转让款，信用风险较大，公司根据估计的可收回金额单项计提坏账准备；公司于 2020 年 7 月处置济南雅平医疗器械有限公司，2021 年因未能按期归还往来款而采用单项计提坏账准备，本期归还往来款进度仍低于还款计划，信用风险进一步增加，坏账准备计提比例较上年有所提升。

2、应收其他款项组合坏账准备增加

期末，应收其他款项组合具体情况如下：

金额单位：万元

账龄	期末数				
	金额	比例%	坏账准备	计提比例%	净额
1 年以内	93,549.01	70.99	1,721.65	1.84	91,827.35
1 至 2 年	21,949.74	16.66	4,642.70	21.15	17,307.04
2 至 3 年	8,087.33	6.14	2,994.73	37.03	5,092.60
3 年以上	8,182.57	6.21	8,182.57	100.00	--
合计	131,768.64	100.00	17,541.65	13.31	114,226.99

续:

账龄	期初数				
	金额	比例%	坏账准备	计提比例%	净额
1年以内	103,542.44	80.07	746.13	0.72	102,796.31
1至2年	13,053.03	10.09	804.95	6.17	12,248.08
2至3年	6,861.69	5.31	3,827.05	55.77	3,034.63
3年以上	5,856.26	4.53	5,856.26	100.00	--
合计	129,313.41	100.00	11,234.40	8.69	118,079.02

本期作为应收其他款项组合的金额为 131,768.61 万元，同比增加 2,455.20 万元；坏账准备金额为 17,541.65 万元，同比增加 6,307.25 万元。主要是本期由于超过 1 年以上的其他应收款增加，基于组合平均迁徙率计算的历史损失率提高所致。公司其他应收款各账龄区间坏账准备计提审慎、合理。

3、与同行业公司对比情况

公司其他应收款坏账准备与同行业公司对比如下：

金额单位：万元

公司名称	其他应收款余额	坏账准备	计提比例
上海医药	337,983.27	80,501.86	23.82%
九州通	458,943.71	33,815.12	7.37%
重药控股	128,429.00	15,464.40	12.04%
柳药集团	8,049.86	1,980.88	24.61%
瑞康医药	193,031.98	25,991.28	13.46%
行业平均值	/	/	16.26%
海王生物	221,677.15	28,584.37	12.89%

从上表可以看出，公司其他应收款坏账准备计提比例与同行业可比公司，不存在重大差异。

综上所述，公司其他应收款各账龄区间坏账准备计提审慎、合理，本期坏账准备较上期大幅增加具有合理性，前期坏账准备计提充分。

二、补充说明应收供应商返利款增加的原因及合理性，以及供应商返利款的相关会计处理过程。

1、应收供应商返利款增加的原因及合理性

公司应收供应返利款情况如下：

金额单位：万元

项目	期末数	期初数	变动数
供应商返利	61,020.70	55,993.14	5,027.56
其中：1年以内	53,940.47	52,552.95	1,387.52
1年以上	7,080.23	3,440.19	3,640.04

供应商返利的增加一方面是由于国家带量集中采购的持续推进，部分供应商对中標药品的库存降价补差，从供应商收取的销售给医院药品、耗材等折扣金额有所增加；另一方面以前年度的供应商返利暂未收到，其他应收款账龄增加，导致供应商返利期末余额增加。

2、供应商返利款的相关会计处理过程

根据与供应商返利协议相关条款的约定，按权责发生制的原则，于满足返利条件时计提返利，视存货销售的实现情况冲减主营业务成本或存货；在实现返利时，视实现方式是票折或收款，进而冲减应付账款或计入银行存款。具体会计处理如下：

A. 计提返利

借：其他应收款

贷：主营业务成本/存货

B. 实现返利

借：应付账款/银行存款

贷：其他应收款

【会计师回复】

（一）核查过程

我们按照中国注册会计师审计准则的要求，设计和执行了相关程序，针对上述问题我们执行的主要程序如下：

了解和评价了公司与其他应收账款坏账准备的计提相关的关键内部控制的设计有效性，测试了关键控制流程运行的有效性；复核公司其他应收账款的期末构成和账龄表；获取供应商返利合同，根据合同相关条款对供应商返利进行测算，复核相关会计处理的正确性；获取相关业务合同，检查保证金押金等与合同条款是否匹配；选取

样本，对其他应收账款进行函证；分析计算公司资产负债表日坏账准备金额与其他应收账款余额之间的比率，比较前期坏账准备计提数和实际发生数，分析其他应收账款坏账准备计提是否充分；对于信用较差，在未来的信用风险较高，未来前景不明朗或不安全，可能出现逾期非常严重的其他应收账款根据合理且有依据的信息和回收可能性，复核其他应收款单项计提坏账准备的合理性和充分性；对于采用组合计提坏账准备的其他应收款，获取公司估计其预期信用损失率的过程，检查其会计估计是否合理，对历史损失率的前瞻性调整是否合理，是否符合新金融工具准则的相关规定；获取公司坏账准备计提表，检查计提方法是否按照坏账政策执行，重新计算坏账计提金额是否准确。

（二）核查结论

基于执行的审计程序，我们认为：

公司对于上述其他应收款的说明，与我们在执行公司 2022 年度财务报表审计过程中所了解的情况在所有重大方面一致；其他应收款各账龄区间坏账准备计提审慎、合理，前期坏账准备计提充分；应收供应商返利款相关会计处理正确。

问题 4

年报显示，你公司预付款项本期余额为 12.69 亿元，同比增长 79.86%。请你公司：

（1）补充说明前十名预付对象名称、对应预付金额及与上期相比变化情况，说明前述预付对象是否与你公司 5%以上股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员是否存在关联关系或可能导致利益倾斜的其他关系。

（3）结合预付款项账期及期后结算情况，补充说明预付款项是否具有真实交易背景和商业实质，是否存在预付对象非经营性资金占用的情形。

请年审会计师对上述问题（1）（3）进行核查并发表明确意见。

【公司回复】

一、补充说明前十名预付对象名称、对应预付金额及与上期相比变化情况，说明前述预付对象是否与你公司 5%以上股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员是否存在关联关系或可能导致利益倾斜的其他关系。

一、公司前十名预付账款客户及款项情况如下:

金额单位: 万元

序号	往来单位	期末余额	期初余额	采购内容	产品类别
1	深圳迈瑞生物医疗电子股份有限公司	10,485.46	5.35	采购货款	器械
2	云南白药集团股份有限公司	2,360.45	1,404.74	采购货款	药品
3	华夏生生医药(北京)有限公司	2,076.80	3,297.50	采购货款	药品
4	广州白云山医药销售有限公司	1,618.59	1,158.81	采购货款	药品
5	健帆生物科技集团股份有限公司	1,446.08	0.54	采购货款	器械
6	九州通(河南)医疗装备有限公司	1,421.63	--	采购货款	器械
7	山东新华医药贸易有限公司	1,307.19	260.15	采购货款	药品
8	青岛泓创科晟商贸有限公司	1,179.00	--	采购货款	器械
9	深圳华润三九医药贸易有限公司	1,111.35	301.14	采购货款	药品
10	青岛泰康瑞科电子科技有限公司	1,030.25	--	采购货款	器械
	总计	24,036.80	6,428.23		

上述预付对象均不存在公司 5%以上股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员关联关系或可能导致利益倾斜的其他关系。因 2022 年末市场需求增加, 本期前十大预付金额较上期增幅较大, 其中: 1) 深圳迈瑞生物医疗电子股份有限公司、青岛泓创科晟商贸有限公司、青岛泰康瑞科电子科技有限公司、健帆生物科技集团股份有限公司预付款项的增加主要是公司下属子公司苏鲁海王医疗器械有限公司取得客户医疗器械设备订单大幅增加, 公司根据客户订单进行采购并支付预付款项而形成; 2) 云南白药集团股份有限公司、广州白云山医药销售有限公司、山东新华医药贸易有限公司、深圳华润三九医药贸易有限公司预付款项的增加主要是公司下属子公司山东康诺盛世医药有限公司、周口市仁和药业有限公司在 2022 年末 12 月公共安全政策放开时增加感冒类消炎类药品备货形成; 3) 九州通(河南)医疗装备有限公司预付款项增加主要是公司下属子公司河南海王医疗器械有限公司取得客户医疗器械设备订单增加, 公司根据客户订单进行采购并支付预付款而形成。

二、结合预付款项账期及期后结算情况, 补充说明预付款项是否具有真实交易背景和商业实质, 是否存在预付对象非经营性资金占用的情形。

公司采用预付款结算的采购合同一般与供应商约定的结算方式包括先款后货、支付预付款一定期间内交货等, 均具有真实的交易背景和商业实质, 公司前十大预付款项账期及期后结算情况如下:

金额单位：万元

序号	供应商名称	期末余额	期后收到相关货物金额	期后结转率	预付款项账期	是否具有真实交易背景和商业实质	是否存在预付对象非经营性资金占用
1	深圳迈瑞生物医疗电子股份有限公司	10,485.46	10,485.46	100.00	买方按约定支付相应款项后 90 日内交货	是	否
2	云南白药集团股份有限公司	2,360.45	2,360.45	100.00	先款后货	是	否
3	华夏生生医药（北京）有限公司	2,076.80	842.67	40.58	买方预付货款	是	否
4	广州白云山医药销售有限公司	1,618.59	1,618.59	100.00	先款后货	是	否
5	健帆生物科技集团股份有限公司	1,446.08	1,446.08	100.00	款到发货	是	否
6	九州通（河南）医疗装备有限公司	1,421.63	1,421.63	100.00	合同签订生效后支付相应款项后 30-60 日交货	是	否
序号	供应商名称	期末余额	期后收到相关货物金额	期后结转率	预付款项账期	是否具有真实交易背景和商业实质	是否存在预付对象非经营性资金占用
7	山东新华医药贸易有限公司	1,243.65	1,243.65	100.00	先款后货	是	否
8	青岛泓创科晟商贸有限公司	1,179.00	1,179.00	100.00	买方一次性支付全额货款，买方付款后 10 日内卖方交付设备至买方所在地或买方客户所在地	是	否
9	深圳华润三九医药贸易有限公司	1,111.35	1,111.35	100.00	先款后货	是	否
10	青岛泰康瑞科电子科技有限公司	1,030.25	1,030.25	100.00	买方一次性支付全额货款，买方付款后 10 日内卖方交付设备至买方所在地或买方客户所在地	是	否
合计		23,973.26	22,739.13	94.85			

从上表可以看出，前十大预付款项的购销合同一般要求支付方式为全额预付款项、先款后货等，上述预付款项的期后结算比例为 94.85%，预付款项均具有真实交易背景和商业实质，不存在预付对象非经营性资金占用的情形。

【会计师回复】

（一）核查过程

了解和评价了公司与预付款项相关的关键内部控制的设计有效性，测试了关键控制流程运行的有效性；核查了公司的预付采购模式及公司预付款项与公司业务模式的匹配性，比较当年度及以前年度预付账款的增减变动、具体构成、账龄及主要供货商的变化；选取样本进行函证；针对预付款项金额较大的供应商，通过工商查询等方式进行背景调查核实是否存在关联方关系；检查相关采购合同及其结算条款，结合行业政策、市场惯例，核实是否具有真实交易背景和商业实质，检查预付对象是否存在非经营性资金占用的情形；检查期后是否收到相关货物，是否存在变更交易、取消交易等情形。

（二）核查结论

公司对于上述预付款项的说明，与我们在执行公司 2022 年度财务报表审计过程中所了解的情况在所有重大方面一致。

问题 5:

年报显示，你公司存货本期余额为 42.48 亿元，较上期增长 10.45%。本期计提存货跌价准备 1397.71 万元，较上期增加 970.74 万元。本期发出商品余额为 1.53 亿元，较上期增长 29.66%。请你公司：

（1）分别说明原材料、库存商品、发出商品存货跌价准备计提依据与测算过程，存货跌价准备计提比例与 2020 年、2021 年相比，与同行业可比公司相比是否存在较大差异，差异原因及合理性。请年审会计师核查上述事项并发表明确意见。

【公司回复】

公司原材料、库存商品、发出商品存货跌价准备计提依据与测算过程；存货跌价准备计提比例与 2020 年、2021 年相比，与同行业可比公司相比是否存在较大差异，差异原因及合理性。请年审会计师核查上述事项并发表明确意见；

（一）公司原材料、库存商品、发出商品存货跌价准备计提依据与测算过程

公司根据期末检查药品、器械的有效期，盘点期末库存商品，并根据市场需求的变化情形以及期后销售情况，考虑是否需要计提跌价准备。

公司存货跌价准备、可变现净值计算过程如下：

存货跌价准备=存货成本-可变现净值

可变现净值=存货的估计售价-估计的销售费用-相关税费

原材料存货跌价准备计提依据与测算过程：对于临近效期的（一般为 3-6 个月以内）存货，估计售价一般确定为 0 元，全额计提坏账准备；对期末结存的可用于连续加工生产产品的原材料，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值，其跌价准备根据成本高于可变现净值的差额计提。

库存商品和发出商品存货跌价准备计提依据与测算过程：对于临近效期的（一般为 3-6 个月以内）存货，估计售价一般确定为 0 元，全额计提坏账准备；尚未临近效期的存货，已签订销售合同或订单的采用约定的价格作为估计售价，尚无合同或订单的，采用查询的市场价格或近期交易价格作为估计售价。

（二）存货跌价准备计提比例与 2020 年、2021 年相比，与同行业可比公司相比是否存在较大差异，差异原因及合理性。

1、存货跌价准备计提比例与 2020 年、2021 年相比情况如下：

金额单位：万元

项 目	2020.12.31	2021.12.31	2022.12.31
存货跌价准备	5,146.08	5,288.71	5,462.10
存货账面余额	395,681.09	384,579.55	424,766.14
计提比例	1.30%	1.38%	1.29%

2020 年末、2021 年末、2022 年末，公司存货跌价准备计提比例分别为 1.30%、1.38%、1.29%，各期存货跌价准备比例较为稳定，不存在较大差异。

2、与同行业可比公司对比情况

2022 年末数据与同行业可比公司对比情况如下：

金额单位：万元

公司名称	存货账面余额	存货跌价准备	计提比例
上海医药	3,557,849.21	111,827.54	3.14%
九州通	1,726,012.68	4,704.42	0.27%
重药控股	789,495.10	3,241.53	0.41%
柳药集团	246,225.96	--	--
瑞康医药	95,451.50	--	--
行业平均值	/	/	1.27%
海王生物	424,766.14	5,462.10	1.29%

从上表可以看出，公司存货跌价准备计提比例与同行业可比公司情况较为接近，不存在重大差异。

【会计师回复】

（一）核查过程

了解并测试了与原材料、库存商品等存货跌价准备相关的关键内部控制；对原材料、库存商品等存货实施了监盘程序，检查原材料、库存商品等存货的数量、状况及产品有效期等，并重点对长库龄库存商品等存货进行了检查；获取存货跌价准备计算表，获取公司存货跌价准备计算表及相关资料，复核管理层采用的预计售价及估计的成本费用等关键参数及假设的合理性，并进行重新验算，检查计提的存货跌价准备是否准确；检查了公司报告期的存货跌价准备的计提依据与测算过程，复核了 2020 年、2021 年存货跌价准备测算过程和计提比例的合理性；各期存货跌价准备比例较为稳定；与同行业可比公司存货跌价准备的计提比例进行比较分析。

（二）核查结论

公司对于上述存货的说明，与我们在执行公司 2022 年度财务报表审计过程中所了解的情况在所有重大方面一致；存货跌价准备计提比例与 2020 年、2021 年相比，与同行业可比公司相比不存在较大差异。

致同会计师事务所（特殊普通合伙）

2023 年 5 月 19 日