

## 第一节 商誉减值测试报告

### 一、是否进行减值测试

是 否

### 二、是否在减值测试中取得以财务报告为目的的评估报告

是 否

资产组名称	评估机构	评估师	评估报告编号	评估价值类型	评估结果
天津市汉康医药生物技术有限公司相关资产组	上海东洲资产评估有限公司	郭韵理, 代梦珂	东洲评报字【2024】第 0412 号	资产组预计未来现金流量的现值	经过评估, 在委托人及评估对象单位管理层批准的包含商誉资产组的未来经营规划能落实和本报告所列评估假设成立的前提下, 委估的资产组的可回收价值不低于人民币 45,700.00 万元, 大写: 人民币肆亿伍仟柒佰万元整
厦门蔚嘉制药有限公司相关资产组	湖北众联资产评估有限公司	杨涛 吴峰	众联评报字 [2024]第 1092 号	预计未来现金流量的现值和公允价值减去处置费用后的净额	截至评估基准日, 长期经营性资产账面公允价值为 1,049.51 万元, 归母商誉账面价值为 3,856.03 万元, 完全商誉为 5,755.26 万元, 含完全商誉的资产组账面公允价值合计为 6,804.77 万元。对并购厦门蔚嘉制药有限公司形成的商誉相关资产组采用公允价值减去处置费用后的净额测算结果为 1,158.69 万元。

### 三、是否存在减值迹象

资产组名称	是否存在减值迹象	备注	是否计提减值	备注	减值依据	备注
天津市汉康医药生物技术有限公司相关资产组	不存在减值迹象		否		未减值不适用	
厦门蔚嘉制药有限公司相关资产组	现金流或经营利润持续恶化或明显低于形成商誉时的预期，特别是被收购方未实现承诺的业绩		是		专项评估报告	

#### 四、商誉分摊情况

单位：元

资产组名称	资产组或资产组组合的构成	资产组或资产组组合的确定方法	资产组或资产组组合的账面金额	商誉分摊方法	分摊商誉原值
天津市汉康医药生物技术有限公司相关资产组	固定资产、无形资产、长期待摊费用等	经营分部确定	451,822,463.92	不存在和其他资产组需要分摊的情况	
厦门蔚嘉制药有限公司相关资产组	固定资产、无形资产等	经营分部确定	68,047,729.45	不存在和其他资产组需要分摊的情况	

资产组或资产组组合的确定方法是否与以前年度存在差异

是 否  
变更前

单位：元

资产组名称	资产组或资产组组合的构成	资产组或资产组组合的确定方法	资产组或资产组组合的账面金额	商誉分摊方法	分摊商誉原值

#### 五、商誉减值测试过程

##### 1、重要假设及其理由

计算资产组的可收回金额的方法、关键假设及其依据如下：

A：医药研发技术服务相关资产组资产组的可收回金额按照预计未来现金流量的现值确定。未来现金流量基于管理层批准的 2024 年至 2028 年的财务预算确定；超过 5 年的现金流量按照下述的增长率为基础计算。

预计医药研发技术服务相关资产组未来现金流量时使用的关键假设及其基础如下：

关键假设名称	关键假设值	确定关键假设的基础
预算期内收入复合增长	5.29%	根据历史经营情况、未来的战略规划、市场营销计划等，结合预测期前一年的市场份额和预测期市场的增长，以及公司已经

关键假设名称	关键假设值	确定关键假设的基础
率		签订的合同，并考虑并购后产生的协同效应，管理层认为 5.29% 的复合增长率是可实现的。
后续预测期递增增长率	不增长	
预算期内平均毛利率	44.08%	在预算期前一期实现的平均毛利率基础上，考虑未来的战略规划、同行业公司近三年平均毛利水平作出适当的修正，预测期平均毛利反映了过去的经验；管理层充分评估了公司的实际情况和行业发展状况及市场地位认为预测期 44.08% 平均毛利率是可以实现的。
折现率	12.32%	能够反映该资产组特定风险的税前折现率

管理层在预计未来现金流量时采用的关键假设与历史经验及外部信息来源一致。

上述资产组中包含了使用寿命不确定的慧文、慧邦、汉科等产品商标，经测试包含商誉及使用寿命不确定的慧文、慧邦、汉科等产品商标的资产组未发生减值。

**B:** 原料药中间体分部相关资产组资产组的可收回金额按照资产的公允价值减去处置费用后的净额确定。原料药中间体分部相关的资产组确认公允价值减去处置费用后的净额计算过程如下：

单位：万元

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	公允价值和处置费用确定方式	关键参数	关键参数的确定依据
原料药中间体分部不含商誉资产组	4,905.54	1,049.51	3,856.03	公允价值采用重置成本法确定，处置费用主要考虑设备的销售费用及资产交易过程中的相关税费	资产的公允价值、处置费用率	资产的重置成本和使用状态及年限、印花税率、产权交易费率
合计	4,905.54	1,049.51	3,856.03	——	——	——

## 2、整体资产组或资产组组合账面价值

单位：元

资产组名称	归属于母公司股东的商誉账面价值	归属于少数股东的商誉账面价值	全部商誉账面价值	资产组或资产组组合内其他资产账面价值	包含商誉的资产组或资产组组合账面价值
天津市汉康医药生物技术有限公司相关资产组	263,591,202.15		263,591,202.15		
厦门蔚嘉制药有限公司相关资产组	52,577,501.13		52,577,501.13		

## 3、可收回金额

## (1) 公允价值减去处置费用后的净额

适用 不适用

单位：元

资产组名称	公允价值层次	公允价值获取方式	公允价值	处置费用	公允价值减去处置费用后的净额
厦门蔚嘉制药有限公司资产组		采用成本法评估资产组价值	11,711,912.21	125,000.00	11,586,912.21

前述信息是否与以前期间不一致

是 否

其他说明：

适用 不适用

## (2) 预计未来现金净流量的现值

适用 不适用

单位：元

资产组名称	预测期间	预测期营业收入增长率	预测期利润率	预测期净利润	稳定期间	稳定期营业收入增长率	稳定期利润率	稳定期净利润	折现率	预计未来现金净流量的现值
天津市汉康医药生物技术有限公司相关资产组	2024 年	10.17%	10.02%	44,188,700.00					12.32%	50,143,300.00
天津市汉康医药生物技术有限公司相关资产组	2025 年	8.96%	10.94%	52,548,200.00					12.32%	45,905,800.00
天津市汉康医药生物技术有限公司	2026 年	6.90%	11.40%						12.32%	46,880,100.00

相关资产组				58,568,700.00						
天津市汉康医药生物技术有限公司相关资产组	2027 年	5.73%	11.77%	63,886,700.00					12.32%	46,408,300.00
天津市汉康医药生物技术有限公司相关资产组	2028 年	5.05%	12.17%	69,417,500.00					12.32%	37,966,800.00
天津市汉康医药生物技术有限公司相关资产组					2028 年及以后		12.17%	69,417,500.00	12.32%	34,192,200.00
厦门蔚嘉制药有限公司资产组	2024 年	149.36%	-1.19%	-519,762.86						
厦门蔚嘉制药有限公司资产组	2025 年	7.52%	1.26%	591,283.77						
厦门蔚嘉制药有限公司资产组	2026 年	8.74%	2.36%	1,209,172.89						
厦门蔚嘉制药有限公司资产组	2027 年	0.00%	2.19%	1,119,766.35						

组										
厦门蔚嘉制药有限公司资产组	2028 年	0.00%	2.00%	1,025,889.48						
厦门蔚嘉制药有限公司资产组					2028 年及永续期	0.00%	1.88%	963,327.98	10.91%	-21,831,614.18

预测期营业收入增长率是否与以前期间不一致	否
预测期利润率是否与以前期间不一致	否
预测期净利润是否与以前期间不一致	否
稳定期营业收入增长率是否与以前期间不一致	否
稳定期利润率是否与以前期间不一致	否
稳定期净利润是否与以前期间不一致	否
折现率是否与以前期间不一致	否

其他说明：

适用 不适用

#### 4、商誉减值损失的计算

单位：元

资产组名称	包含商誉的资产组或资产组组合账面价值	可收回金额	整体商誉减值准备	归属于母公司股东的商誉减值准备	以前年度已计提的商誉减值准备	本年度商誉减值损失
厦门蔚嘉制药有限公司相关资产组	52,577,501.13	0.00	52,577,501.13	52,577,501.13	14,017,249.89	38,560,251.24

#### 六、未实现盈利预测的标的情况

单位：元

标的名称	对应资产组	商誉原值	已计提商誉减值准备	本年商誉减值损失金额	是否存在业绩承诺	是否完成业绩承诺	备注
厦门蔚嘉制药有限公司	厦门蔚嘉制药有限公司相关资产组	52,577,501.13	52,577,501.13	38,560,251.24	是	否	

#### 七、年度业绩曾下滑 50%以上的标的情况

单位：元

标的名称	对应资产组	商誉原值	已计提商誉减值准备	本年商誉减值损失金额	首次下滑 50%以上的年度	下滑趋势是否扭转	备注
厦门蔚嘉制药有限公司	厦门蔚嘉制药有限公司相关资产组	52,577,501.13	52,577,501.13	38,560,251.24	2023	否	

## 八、未入账资产

适用 不适用

资产名称	资产类型	资产寿命	未入账原因