

关于重大资产重组

麦克奥迪（厦门）医疗诊断系统有限公司

减值测试的专项审核报告

麦克奥迪（厦门）电气股份有限公司

容诚专字[2021]361Z0370 号

容诚会计师事务所(特殊普通合伙)

中国·北京

目 录

<u>序号</u>	<u>内 容</u>	<u>页码</u>
1	关于重大资产重组麦克奥迪（厦门）医疗诊断系统有限公司减值测试的专项审核报告	
2	关于重大资产重组麦克奥迪（厦门）医疗诊断系统有限公司的减值测试报告	1-6

麦克奥迪（厦门）电气股份有限公司
关于重大资产重组麦克奥迪（厦门）医疗诊断系统有限公司
减值测试的专项审核报告

容诚专字[2021]361Z0370 号

麦克奥迪（厦门）电气股份有限公司全体股东：

我们审核了后附的麦克奥迪（厦门）电气股份有限公司（以下简称“麦克奥迪公司”）管理层编制的《关于重大资产重组麦克奥迪（厦门）医疗诊断系统有限公司的减值测试报告》（以下简称“减值测试报告”）执行了有限保证的鉴证业务。

一、管理层的责任

按照减值测试报告所述的编制依据和编制方法编制减值测试报告，保证报告内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏是麦克奥迪公司管理层的责任。这种责任包括设计、执行、维护与编制减值测试报告有关的内部控制，采用适当的编制基础和编制方法，并作出合理的会计估计。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审核工作的基础上对麦克奥迪公司管理层编制的减值测试报告发表审核意见。

我们按照《中国注册会计师其他鉴证业务准则第 3101 号—历史财务信息审计或审阅以外的鉴证业务》的规定执行了审核工作。该准则要求我们遵守职业道德守则，计划和实施审核工作，以形成审核结论。

我们的审核工作主要限于了解麦克奥迪公司管理层执行减值测试的过程和依据、复核减值测试计算的准确性等我们认为必要的审核程序，提供的保证水平为有限保证，其保证程度低于合理保证。我们没有执行合理保证的其他鉴证业务中

通常实施的程序，因而不发表合理保证的鉴证意见。

三、结论

基于我们已实施的审核程序，我们没有注意到任何事项使我们相信减值测试报告未能在所有重大方面按照减值测试报告所述的编制依据和编制方法编制。

四、其他事项

本报告仅供麦克奥迪公司回复本次年报问询函时使用，不适用于任何其他目的。我们不对其他任何方承担责任。

(此页无正文,为麦克奥迪(厦门)电气股份有限公司容诚专字[2021]361Z0370号专项审核报告之签字盖章页。)



中国·北京

中国注册会计师:

张慧玲



中国注册会计师:

陈瑞斌



中国注册会计师:

黄卉



2021年6月2日

麦克奥迪（厦门）电气股份有限公司
关于重大资产重组麦克奥迪（厦门）医疗诊断系统有限公司
减值测试的专项审核报告

根据《上市公司重大资产重组管理办法》（中国证券监督管理委员会令第 127 号）有关规定，本公司关于重大资产重组麦克奥迪（厦门）医疗诊断系统有限公司（以下简称“麦迪医疗”或“标的资产”）截至 2020 年 12 月 31 日止的减值测试情况说明如下：

一、本次重大资产重组基本情况

根据本公司 2018 年 3 月 28 日召开的 2018 年第一次临时股东大会决议《关于支付现金购买麦克奥迪（厦门）医疗诊断系统有限公司 80%股权暨关联交易的议案》及本公司与方励行（厦门）电气有限公司（以下简称“协励行厦门”）、协励行电气有限公司（以下简称“协励行工程”）、上海润达医疗科技股份有限公司（以下简称“润达医疗”）、厦门竞创投资管理合伙企业（有限合伙）（以下简称“竞创投资”）、添宝投资有限公司（以下简称“添宝投资”）、BRANKO PALCIC CONSULTING LTD.（以下简称“BP”）、BRITISH COLUMBIA CANCER AGENCY BRANCH（以下简称“BCCA”）于 2018 年 3 月签订的《支付现金购买资产协议》（以下简称“购买资产协议”），本公司以支付现金的方式，按照人民币 43,200 万元为对价收购交易对方合计持有的麦迪医疗 80%股权（以下简称“标的资产”）。

根据中联资产评估集团有限公司出具的“中联评报字[2018]第 415 号”《资产评估报告》，以 2017 年 12 月 31 日为评估基准日，麦迪医疗 100%股权的评估价值为 54,019.24 万元。经交易各方协商确定，麦迪医疗 100%股权的交易对价为 54,000.00 万元，以支付现金的方式购买。

二、重大资产重组相关承诺、业绩实现及补偿情况

（一）标的资产业绩承诺及补偿约定

根据签订的《支付现金购买资产协议》，协励行厦门、协励行工程、竞创投资和刘辉（系润达医疗法定代表人，代润达医疗履行业绩承诺）合称为“业绩承诺方”，业绩承诺方承诺麦迪医疗 2018 年度、2019 年度、2020 年度经审计的净利润分别不低于人

人民币 1,500 万元、2,500 万元和 4,500 万元。若麦迪医疗在业绩承诺期间实现的净利润低于上述净利润承诺数，则业绩承诺方以现金方式向麦克奥迪进行业绩补偿。

1、业绩承诺与补偿安排

业绩承诺方同意，若经审计后麦迪医疗 2018 年度、2019 年度或 2020 年度中的任一年度实际净利润数低于承诺净利润数，则业绩承诺方按照本次交易前其各自持有麦迪医疗的股权占业绩承诺方持有股权之和的比例(刘辉承担的业绩补偿比例按润达医疗在本次交易前所持麦迪医疗的股权比例计算)针对麦迪医疗全部业绩承诺以现金方式向麦克奥迪进行业绩补偿，具体计算公式如下：

业绩补偿金额=(截至当年期末累积承诺净利润数－截至当年期末累积实际净利润数)÷业绩承诺期间的承诺净利润数总和×标的资产价格－累积已补偿金额

在各期计算的业绩补偿金额小于 0 时，按 0 取值，即已经补偿的现金不冲回。

业绩承诺方各自应承担的业绩补偿金额计算比例详见下表，业绩承诺方须按比例分别对补偿金额承担责任。

序号	业绩承诺方	比例
1	协励行厦门	29.45%
2	协励行工程	28.43%
3	刘辉	26.33%
4	竞创投资	15.80%
合计		100.00%

2、业绩补偿方式

业绩补偿事件发生时，麦克奥迪按照协议的约定支付转让价款时有权扣除相应的业绩补偿金额和减值测试需补偿的金额(如有)。若按照协议的约定麦克奥迪应支付的转让价款小于业绩补偿金额时，业绩承诺方应于年度审计报告出具后 30 个工作日内以现金方式向麦克奥迪支付业绩补偿金额与上述转让价款的差额部分。为免疑义，针对业绩承诺期间最后一个年度，上述差额部分为“业绩补偿金额和减值测试需补偿金额之和”与麦克奥迪应支付当年度价款相比较的差额。

竞创投资支付业绩补偿的现金来源为其出售当期解锁的麦克奥迪股票所得或共管资金。若竞创投资当期解锁股票出售所得或共管资金不足以支付当期业绩补偿的，经麦克奥迪同意可以解锁出售尚未解锁的部分股票或共管资金，所得资金用于支付业绩补偿。

解锁出售股票所得或共管资金仍不足以支付业绩补偿的，差额部分由竞创投资自筹资金解决。

（购买麦克奥迪股票的约定：竞创投资系麦迪医疗的管理层持股平台。竞创投资承诺，在取得全部转让价款后，若麦克奥迪的股价低于 7 元，竞创投资应当将转让价款的 80%用于在二级市场购买麦克奥迪股票(股票代码: 300341)，且自愿将该等股票锁定。竞创投资尚未用于购买麦克奥迪股票的转让价款由竞创投资和麦克奥迪在共管账户中实施共管(以下简称“共管资金”)。前述股票和共管资金分三期解锁，解锁条件为业绩承诺期间年度审计报告已出具且麦迪医疗实现业绩承诺，解锁比例分别为税后转让价款的 20%、30%和 50%。)

3、减值测试

业绩承诺期间届满后，麦克奥迪应对麦迪医疗进行资产减值测试，并聘请有证券期货相关业务资格的会计师事务所对麦迪医疗减值测试结果出具专项审核意见。如果麦迪医疗业绩承诺期间届满后期末减值额大于业绩承诺期间已经补偿的现金总额，则业绩承诺方应另行向麦克奥迪支付现金补偿。

业绩承诺方减值测试需补偿的金额为=期末减值额－业绩承诺期间已经补偿的现金总额。

（二）业绩实现及实际补偿情况

1、业绩实现情况

麦迪医疗 2018 年、2019 年、2020 年实际净利润数的实现情况详见下表：

单位：人民币万元

项目名称	2018 年	2019 年	2020 年	合计
实现的实际净利润	2,157.63	2,617.86	3,925.76	8,701.25
承诺的实际净利润	1,500.00	2,500.00	4,500.00	8,500.00
差额	657.63	117.86	-574.24	201.25
完成比例	143.84%	104.71%	87.24%	102.37%

注 1：实际净利润数应以麦迪医疗公司年度审计报告所确认的扣除非经常性损益前后的净利润孰低者与麦克奥迪集团内部资金调拨使用产生的利息之和为准；

注 2：麦迪医疗 2018 年实际净利润数经致同会计师事务所（特殊普通合伙）审核；

注 3：麦迪医疗 2019 年、2020 年实际净利润数经容诚会计师事务所（特殊普通合伙）审核。

2、实际补偿情况

按照本公司与业绩承诺方在《支付现金购买资产协议》中的约定：麦迪医疗公司 2020 年度实际净利润数低于承诺净利润数，业绩补偿金额=(截至当年期末累积承诺净利润数—截至当年期末累积实际净利润数)÷业绩承诺期间的承诺净利润数总和×标的资产价格—累积已补偿金额。按照上述计算公式，麦迪医疗公司截至 2020 年末累积实际净利润数 8,701.25 万元大于截至当年期末累积承诺净利润数 8,500.00 万元，虽麦迪医疗公司 2020 年度未实现承诺业绩，业绩承诺方无需进行业绩补偿。

三、编制基础

本公司根据《上市公司重大资产重组管理办法》（中国证券监督管理委员会令第 127 号）的规定，以及本公司与麦迪医疗公司原股东签订的《支付现金购买资产协议》的约定编制。

同时，本公司对标的资产截至 2020 年 12 月 31 日止的减值测试的依据是财政部颁布的企业会计准则及其应用指南、解释及其他有关规定（统称“企业会计准则”）。

四、减值测试所采用的方法

根据前述报告编制的法律依据，本公司对标的资产减值测试建立在估值模型基础上，编制方法具体如下：

本公司结合此次估值目的、标的资产情况、价值类型、资料收集等相关情况，在分析市场法、收益法和资产基础法三种资产评估方法的适用性后，选用收益法作为本次估值模型所使用的评估方法。

收益法估值采用现金流量折现法，选取的现金流量口径为企业自由现金流，通过对企业整体价值的估值来间接获得股东全部权益价值：

收益法，是指通过将企业预期收益资本化或折现以确定评估对象价值的评估思路。收益法的基本公式为：

$$E=B-D \quad (1)$$

式中

E: 股东全部权益价值

B: 企业整体价值

D: 付息债务价值

$$B = P + \sum C_i \quad (2)$$

P: 经营性资产价值

$\sum C_i$: 基准日存在的其他非经营性或溢余性资产的价值

$$P = \sum_{i=1}^t \frac{R_i}{(1+r)^i} + \frac{R_{n+1}}{r(1+r)^n} \quad (3)$$

式中:

R_i : 未来第 i 年的预期收益 (自由现金流量)

r : 折现率

n : 未来预测期。

(1) 企业自由现金流=税后净利润+折旧、摊销-资本性支出-营运资金净增加额+ 税后的付息债务利息

(2) 本次评估采 WACC 模型计算加权平均资本成本确定折现率:

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

确定的折现率为 12.09%。

(3) 当收益期有限时, F_n 中包括期末资产剩余净额。本次评估时假设企业能持续经营, 故未来收益期按无限期考虑。

(4) 有关 n 的取值说明

在收益法评估中收益期限的确定一般按企业章程规定的为准。章程未规定企业经营期限的, 以营业执照核准的经营期限为准。本项评估中, 根据当地工商行政管理部门颁发的被评估单位营业执照上规定的期限再可以续期, 被评估单位无特殊原因企业不会终止经营, 因而本项评估按惯例收益期限为无限年。

(5) 收益预测方法的确定:

本项评估选用分段收益折现模型,即将持续经营的收益分为前后两段,首先预测前段(2021年至2025年)各年的净利润,再假设自2026年起,以后各年收益保持不变,假设的永续年金为预测的后段,最后将全部的预测收益折现加总。

本次收益法评估选用企业自由现金流模型,即预期收益是公司全部投资资本(股东全部权益和有息债务)产生的现金流。以未来若干年度内的企业自由净现金流量作为依据,采用适当折现率折现后加总计算得出营业性资产价值,然后加上溢余资产价值、非经营性资产价值,减去有息债务、非经营性负债,得出股东全部权益价值。

计算公式: 股东全部权益价值=企业自由净现金流量折现值-有息债务+非经营性资产价值-非经营性负债+溢余资产。

五、测试结论

通过以上工作,本公司得到以下结论:

2020年12月31日,本次交易的标的资产麦迪医疗全部股东权益价值为62,487.24万元,高于本次麦迪医疗的交易对价为54,000.00万元,亦高于2020年12月31日长期股权投资-麦迪医疗的账面价值31,139.16万元,标的资产不存在减值。

麦克奥迪(厦门)电气股份有限公司

2021年6月2日



证书序号: 000392

会计师事务所 证券、期货相关业务许可证

经财政部 中国证券监督管理委员会审查, 批准
容诚会计师事务所(特殊普通合伙) 执行证券、期货相关业务。



首席合伙人: 肖厚发



证书号: 18

发证时间: 二〇一一年七月二日

证书有效期至: 二〇一二年七月二日

证书序号: 0011869

说明

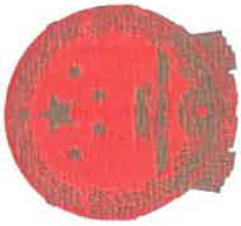
- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



发证机关: 北京市财政局

二〇一三年十月廿五日

中华人民共和国财政部制



会计师事务所

执业证
容诚会计师事务所(特殊普通合伙)

名称:

首席合伙人: 肖厚发

主任会计师:

经营场所 北京市西城区阜成门外大街22号1幢外经贸大厦901-22至901-26

组织形式特殊普通合伙

执业证书编号11010032

批准执业文号京财会许可[2013]0067号

批准执业日期2013年10月25日

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



年 / 月 / 日
/ /

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

年 / 月 / 日
/ /

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

年 / 月 / 日
/ /

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred to

致同厦门分所
会计师事务所
CPAs

2019年11月15日
会计师事务所
CPAs

同意调入
Agree the holder to be transferred to

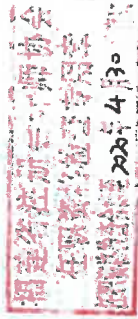
容诚厦门分所
会计师事务所
CPAs

2019年11月15日
会计师事务所
CPAs



年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



证书编号:
No. of Certificate

批准注册协会:
Authorized Institute of CPAs

发证日期:
Date of issuance

2019年3月15日
/ /



证书编号: 11010150057
No. of Certificate

批准注册协会: 福建省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2013 年 08 月 25 日
Date of Issuance

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格, 继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



2014 年 2 月 28 日



姓名: 陈瑞斌
Full name
性别: 男
Sex
出生日期: 1988-02-20
Date of birth
工作单位: 致同会计师事务所(特殊普通合伙)厦门分所
Working unit
身份证号码: 35082819880220513
Identity card No.



年度检验登记
Annual Renewal Registration

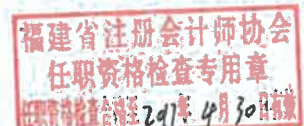
本证书经检验合格, 继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格, 继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



2015 年 3 月 6 日



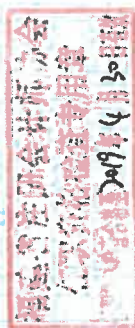
2016 年 2 月 26 日

年度检验登记

Annual Renewal Registration



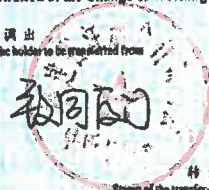
2019.3.15



2018 年 3 月 16 日

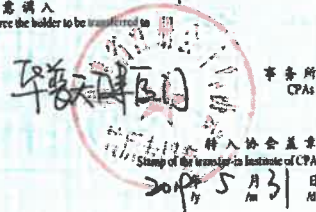
注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from



事务所
CPAs

同意调入
Agree the holder to be transferred to



事务所
CPAs

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

事务所
CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
年 月 日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
年 月 日

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格, 继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



2017 年 3 月 3 日



年度检验登记
Annual Renewal Registration

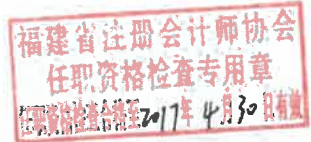
本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



2015年3月6日

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



2016年2月23日



姓名 黄卉
Full name
性别 女
Sex
出生日期 1984-11-05
Date of birth
工作单位 致同会计师事务所(特殊普通合伙)
Working unit
身份证号码 3502041984110504023
Identity card No.



年度检验登记
Annual Renewal Registration

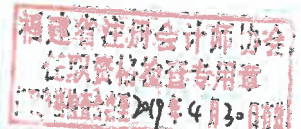
本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



2017年3月3日

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



2018年3月16日

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

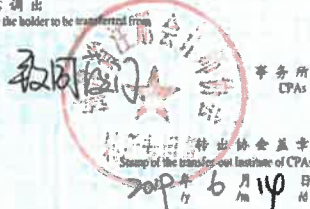


2018年2月26日

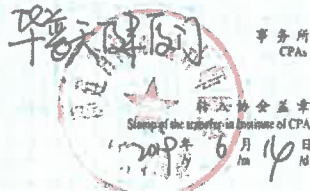


注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from



同意调入
Agree the holder to be transferred to



证书编号: 110101580058
No. of Certificate

批准注册协会: 福建省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2013年06月25日
Date of Issuance

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
年 月 日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
年 月 日