

深圳市海王生物工程股份有限公司关于对深圳证券交易所2022年年报问询函回复的公告

本公司及董事局全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

深圳市海王生物工程股份有限公司（以下简称“公司”或“海王生物”）于2023年5月9日收到深圳证券交易所下发的《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”），公司于2023年5月11日，对公司控股股东、组织公司相关部门及中介机构进行讨论、核查，现就相关问题作出以下回复说明：

问题一：年报显示，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年公司加快收购兼并和资源整合的力度，通过外延式并购发展，子公司数量不断增加，也造成了较大的商誉，报告期内公司合并财务报表与商誉账面价值为17.46亿元，本期计提商誉减值2.24亿元，较上期增加3.47亿元，占2022年度经审计净利润绝对值的比例为50.96%。请公司：

（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、本期计提金额及占上期同比变化情况；补充说明报告期商誉减值计提过程、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、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末减值的具体依据、计提的具体原因及计提金额较2021年大幅增加增加的合理性，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性、前期商誉减值准备计提是否充分发表明确意见。

问题二：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、本期计提金额及占上期同比变化情况；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、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。

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2.24亿元。计提商誉减值相关子公司具体情况及与上年比较情况如下：

Table with columns: 商誉减值涉及子公司, 2021年营业收入, 2021年净利润, 2022年营业收入, 2022年净利润, 2022年计提减值金额, 计提减值占净利润比例, 减值原因.

综上，经营商誉减值测试公司2022年共计提商誉减值62,377.12万元，2022年期末商誉减值169,214.78万元（上期期末：122,437.88万元）。

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：是指假设委资产/资产组按目前的用途和使用的方式等情况正常持续使用，不会出现不可预见因素导致其无法持续经营。

（3）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，所在国家宏观经济的宏观经济不发生较大变化，无其他不可预测和不可抗力因素造成的重大不利影响。

（4）资产组经营所处的社会经济环境以及所执行的赋、汇率、税率等政策无重大变化。

（5）假设减值测试基准日后资产持有人采用的会计政策与减值测试时采用的会计政策在重要方面保持一致。

（6）假设资产组的现金流量均为均匀流入，现金流出的均为均匀流出。

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使用的是未来折现法，即将资产组未来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：

公式：P = \sum_{t=1}^n \frac{CF_t}{(1+r)^t} + \frac{CF_{n+1}}{(1+r)^{n+1}}

（1）资产组的预计未来现金流量的现值：A1—收益法预期的第n年的税前年金自由现金流量；A—收益法预期的息税前年金自由现金流量；R—税前折现率；B—企业自由现金流量现值；B1—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n年的自由现金流量的确定：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、各类主要业务变动情况、结合相关行业及公司管理层提供的2022年度经营预算、未来年度经营和未来发展规划，对预期未来各年度营业收入、毛利率进行审慎预测，预计未来现金流量采用的现值口径为税前年金自由现金流量。

（2）折现率的选取：折现率系取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同期国债10年期以上的到期收益率0.859%，以利率系数选择同行业上市公司加权平均收益率和上证综指收益率变动率，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调整。市场风险溢价（Rm-Rf）通过选取同行业上市公司平均收益率超过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值的选取：公司选取处于同行业的上市公司基于日的β系数（即βe）指标平均值作为参照。由于子公司主营业务为药品销售，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、选取类似的公司上市交易β值的平均值及未来市场分析，通过Wind金融终端数据查询计算得到公司股票的预期未来市场平均收益率如下：

Table with columns: 证券简称, 证券代码, 总市值(亿元), 营业收入(亿元), D/E, BETA, 调整系数, 修正后BETA.

通过公式βe = Bu [1 + D/E x (1 - T)]，其中T=25%，计算即可得到被评估企业的风险报酬系数βe。（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，经综合判定确定。

（5）收益年限的确定：公司管理层及资产评估机构于资产组可以通过简单维护更新资产组内相关资产持续获利，故采用永续年作为收益期。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不变。

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回收金额计算过程详见下表：

Table with columns: 序号, 资产组名称, 商誉减值金额, 营业收入, 净利润, 折现率, 可回收金额.

商誉公司近三年业绩承诺和商誉减值情况如下表：

Table with columns: 序号, 资产组名称, 业绩承诺, 商誉减值, 减值原因.

各主要参数分析如下：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、行业发展及行业发展趋势等因素，由上述数据可知：2020年收入增长率为-17.2%—23.49%，预测期平均增长率为1.04%—15%，2021年收入增长率为-21.86%—14.9%，预测期平均增长率为0.18%—9.7%，2022年收入增长率为-4.7%—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，达2.96%—2021年最低，另3家公司中，1）山东康诺2021年实际收入增长率最高，达4.26%（系由于产品结构变化，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；2）海王（韶关）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%，主要由由于国际市场的影，货物进出口受限，境外采购商品清关时间较长，企业在第一季度收到大部分订单的预付货款因供货不足而未全部到账；同时受国家集采政策的影响，一季度部分医院重点配送品种缺货，较多医院开始实行带量采购等原因导致2022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年主营的普替药有较多品种停产，企业无法配货，导致相关产品流失较多，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15.1%—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率为15.6%—5.19%，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率为0.40—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、提前折现率：从上述数据可知，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%。折现率各相关参数变动情况说明如下：

（一）无风险利率：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：

Table with columns: 资产组名称, 账面价值, 减值测试, 减值金额, 减值比例.

2、将包含商誉的资产组或者资产组组合的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配，确认合并报表减值金额在商誉减值损失中列示。

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：

Table with columns: 资产组名称, 账面价值, 减值测试, 减值金额, 减值比例.

2、将包含商誉的资产组或者资产组组合的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配，确认合并报表减值金额在商誉减值损失中列示。

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：

Table with columns: 资产组名称, 账面价值, 减值测试, 减值金额, 减值比例.

2、将包含商誉的资产组或者资产组组合的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配，确认合并报表减值金额在商誉减值损失中列示。

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：

Table with columns: 资产组名称, 账面价值, 减值测试, 减值金额, 减值比例.

2、将包含商誉的资产组或者资产组组合的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配，确认合并报表减值金额在商誉减值损失中列示。

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：

Table with columns: 资产组名称, 账面价值, 减值测试, 减值金额, 减值比例.

2、将包含商誉的资产组或者资产组组合的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配，确认合并报表减值金额在商誉减值损失中列示。

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：