

关于对山东新华医疗器械股份有限公司
2016 年年度报告的事后审核问询函中
有关问题的回复
上会业函字(2017)第 178 号

上会会计师事务所（特殊普通合伙）
中国 上海



上会会计师事务所（特殊普通合伙）

Shanghai Certified Public Accountants (Special General Partnership)

关于对山东新华医疗器械股份有限公司
2016 年年度报告的事后审核问询函中有关问题的回复

上会业函字(2017)第 178 号

上海证券交易所：

根据贵所《关于对山东新华医疗器械股份有限公司 2016 年年度报告的事后审核问询函》(上证公函(2017) 0574 号，以下简称问询函)的要求，我们对问询函所提及的山东新华医疗器械股份有限公司（以下简称公司或新华医疗）有关财务事项进行了审慎核查，现将问询函所涉财务问题说明如下：

问题一、结合成都英德所处细分行业情况，自身经营情况及营业收入、成本、期间费用、在手订单等相关经营数据，说明成都英德近年业绩变化原因及合理性，报告期内计提减值准备测算过程和依据，计提是否充分。请公司年审会计师发表专项意见。（一、并购资产业绩承诺履行风险之问题 1）

一、核查情况

（一）成都英德生物医药装备技术有限公司（以下简称成都英德）近年业绩变化原因及合理性分析

1、成都英德所处细分行业情况

（1）行业现状

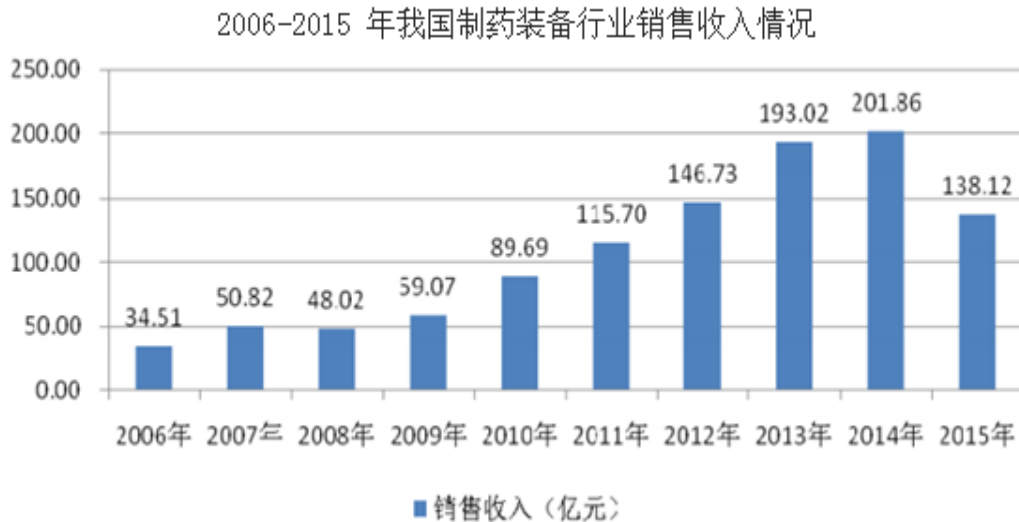
成都英德所属制药装备行业，2015 年以来，受制药行业新版 GMP 认证结束和制药企业药物一致性评价和限制使用抗生素等综合因素影响，制药企业进行技术改造和新项目投入的积极性较低，生物制药装备行业需求减少，相关企业降低了设备和工程建设的投入。此外，目前我国制药装备行业企业数量众多，导致市场形成以价格竞争为主的局面。



上海会计师事务所（特殊普通合伙）

Shanghai Certified Public Accountants (Special General Partnership)

制药装备行业总收入变动情况：



数据来源：中国产业信息网

(2) 同行业公司情况

根据上海东富龙科技股份有限公司（以下简称东富龙）2017年4月26日公告的《上海东富龙科技股份有限公司2016年年度报告》披露：“近两年，受到新版GMP认证结束和制药工业发展状况的影响，制药装备行业的需求下降，市场竞争激烈。同时，公司无菌注射剂系统化和工程总包项目占比增加，设计、生产制造、安装调试等更为复杂，客户验收环节和流程增多，销售订单的收入确认周期延长。受上述因素的综合影响，公司经营业绩相比上年同期下降。2016年度，公司实现营业收入132,783.66万元，较上年同期下降14.64%；归属于上市公司股东的净利润23,451.15万元，较上年同期下降39.35%。”

根据楚天科技股份有限公司（以下简称楚天科技）2017年4月13日公告的《楚天科技股份有限公司2016年年度报告》披露：“在中国制药装备行业市场出现断崖式下降的情况下，报告期内，公司营业总收入较上年同期上升6.35%；营业利润较上年同期下降2.63%；利润总额较上年同期下降4.94%；归属于公司普通股股东的净利润



上合会计师事务所(特殊普通合伙)

Shanghai Certified Public Accountants (Special General Partnership)

较上年同期下降 6.69%；扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润较上年同期下降 3.56%。报告期内归属于上市公司普通股股东的净利润及扣非净利润下降的主要原因有：公司为应对新版 GMP 后带来的行业景气度下降导致制药装备行业整体增速放缓的现状，为扩大传统产品的销售及促进新产品的推广以迅速占领市场，提高市场竞争力，对行业内信誉良好的优质客户适当放宽了信用政策使得应收账款增加进而导致计提的坏账准备较上年增加 869.88 万元。”

2、成都英德近年主要经营数据及变化原因

单位：万元

项目	2016 年	2015 年	2014 年
营业收入	13,387.62	26,470.21	27,600.11
营业收入增长率	-49.42%	-4.09%	
营业成本	10,660.01	16,270.09	18,548.13
毛利率	20.37%	38.53%	32.80%
管理费用	5,131.34	4,475.76	2,372.53
管理费用占营业收入比重	38.33%	16.91%	8.60%
销售费用	3,041.72	1,384.72	1,082.14
销售费用占营业收入比重	22.72%	5.23%	3.92%
财务费用	361.90	240.80	75.44
财务费用占营业收入比重	2.70%	0.91%	0.27%
扣除非经常性损益后净利润	-5,057.83	3,252.24	3,163.35

2015 年成都英德的营业收入同比下降 4.09%，2016 年营业收入同比下降 49.42%。2016 年营业收入大幅下降的主要原因系下游制药企业需求减少及厂房搬迁影响生产进度等因素影响。

2016 年毛利率同比下降 18.16 个百分点，毛利率下降的主要原因如下：由于全面施行营改增的影响，工程收入自 2016 年 5 月起由缴纳营业税改为增值税，导致财务口径的收入确认金额减少；主要原材料不锈钢价格 2016 年持续上升导致成本提高；职工薪酬成本提高；市场竞争激烈压低了新承接订单的毛利空间；产销量下降导致单位产品分摊固定成本增加等。



上合会计师事务所(特殊普通合伙)

Shanghai Certified Public Accountants (Special General Partnership)

2014 年至 2016 年成都英德的管理费用占同期营业收入的比例分别为 8.60%、16.91%和 38.33%。管理费用增长的主要原因系职工平均薪酬增长和研发投入增加。成都英德为不断增强市场竞争力,不断加大研发投入,造成管理费用支出较大,近三年研发投入金额分别为:2014 年度 870.03 万元,2015 年度 2,365.89 万元,2016 年度 3,119.83 万元,2015 年增幅 171.93%,2016 年增幅 31.87%。

2014 年至 2016 年成都英德的销售费用占同期营业收入的比例分别为 3.92%、5.23%和 22.72%。2016 年销售费用占同期营业收入的比例有较大幅度增长,主要原因系售后维修开支增加,以及应客户设计需求变化,为维护客户关系,承担方案变更后改造成本增加,2016 年销售费用中修理费比 2015 年大幅增加 1,582.85 万元。

2014 年至 2016 年成都英德的财务费用占同期营业收入的比例分别为 0.27%、0.91%和 2.70%,2016 年占营业收入比例提高主要系营业收入下降所致。

2014 年至 2016 年成都英德订单承接及收入确认情况如下:

单位:万元

年度	当期承接订单金额(含税)	当期营业收入(不含税)
2016 年	27,010.00	13,387.62
2015 年	31,820.00	26,470.21
2014 年	16,070.00	27,600.11
合计	74,900.00	67,457.94

从上表可见,成都英德各年度的收入确认与订单承接情况基本匹配,2016 年营业收入比 2015 年有较大下降,主要系受下游制药企业需求减少,新签订单量减少,且新签订单集中在 2016 年下半年,受订单交付周期及厂房搬迁等因素影响实际完成交付的订单大幅度减少所致;2014 年营业收入高于当期承接订单金额,主要受前期 GMP 集中认证影响,较多前期订单结转至 2014 年所致。



上海会计师事务所(特殊普通合伙)

Shanghai Certified Public Accountants (Special General Partnership)

(二)报告期内计提减值准备测算过程和依据

1、成都英德 2014-2016 年计提减值准备的基本情况

单位：万元

项目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
应收账款原值	19,850.88	21,720.73	20,813.92
应收账款坏账准备	1,760.21	1,561.30	1,318.58
其他应收款原值	469.72	747.34	461.37
其他应收款坏账准备	56.02	71.94	41.96
固定资产净值	7,954.37	5,402.32	1,867.29
固定资产减值准备	168.53	-	-

2、计提减值准备的测算过程和依据

(1) 应收款项的减值准备测算过程和依据

成都英德的应收款项按照其坏账准备计提政策计提，应收款项的减值准备计提政策如下：

①单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准：指期末单笔余额在 100 万元以上的款项。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提减值准备。

②按组合计提坏账准备的应收款项

确定组合的依据为账龄组合，以应收款项的账龄为信用风险特征划分组合。

按组合计提坏账准备的计提方法为账龄分析法。

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备，确定的坏账准备计提比例为：

账龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
1 年以内(含 1 年)	5.00%	5.00%
1 至 2 年(含 2 年)	10.00%	10.00%
2 至 3 年(含 3 年)	15.00%	15.00%
3 年以上	20.00%	20.00%



上合会计师事务所(特殊普通合伙)

Shanghai Certified Public Accountants (Special General Partnership)

③单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由：单项金额不重大且按照账龄分析法计提坏账准备不能反映其风险特征的应收款项。

坏账准备的计提方法：根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

④对于其他应收款项的坏账准备计提方法

对于应收票据、预付款项、应收利息、应收股利、长期应收款应当按个别认定法进行减值测试。有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

测算过程：经过对应收款项各期末余额 100 万元以上的进行个别分析后，判断其未来现金流量现值不低于其账面价值不存在减值迹象；然后按组合计提坏账准备，各年度应收账款坏账准备测算如下：单位：万元

账龄	2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	期末余额	坏账准备	期末余额	坏账准备	期末余额	坏账准备
1 年以内	9,706.86	485.34	14,446.57	722.33	15,916.68	795.83
1 至 2 年	6,086.04	608.60	5,218.50	521.85	4,396.95	439.70
2 至 3 年	2,906.63	435.99	1,880.23	282.03	340.05	51.01
3 年以上	1,151.36	230.27	175.43	35.09	160.24	32.05
合计	19,850.88	1,760.21	21,720.73	1,561.30	20,813.92	1,318.58

各年度其他应收款坏账准备测算如下：

单位：万元

账龄	2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	期末余额	坏账准备	期末余额	坏账准备	期末余额	坏账准备
1 年以内	200.99	10.05	425.95	21.30	233.27	11.66
1 至 2 年	42.64	4.26	85.69	8.57	112.19	11.22
2 至 3 年	70.29	10.54	101.39	15.21	82.15	12.32
3 年以上	155.80	31.16	134.31	26.86	33.76	6.75
合计	469.72	56.02	747.34	71.94	461.37	41.96



2、长期资产的减值准备测算过程和依据

固定资产、在建工程、无形资产等长期资产的计提依据如下：长期资产存在可收回金额低于其账面价值的情况，按照其差额计提减值准备，可收回金额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。

测算过程：通过对固定资产及在建工程现场查看，在建工程未完工项目主要是厂房及库房等房屋建筑物，现场查看工程进展正常，不存在减值迹象；经现场盘点固定资产，对因改造升级已闲置的设备判断其已无可收回金额，对其全额计提减值准备，闲置资产的固定资产净值为 168.53 万元，计提减值准备 168.53 万元，其他固定资产经现场盘点都正常使用，不存在可收回金额低于其账面价值的情况。

鉴于成都英德 2016 年净利润下滑幅度较大，公司委托沃克森(北京)国际资产评估有限公司（以下简称“沃克森”）对截止 2016 年 12 月 31 日的成都英德资产组组合价值进行了评估，根据沃克森出具的沃克森评报字【2017】第 0448 号评估报告：于评估基准日成都英德归属于母公司股东权益账面价值为 22,258.87 万元，采用收益法评估成都英德资产组组合价值为 38,430.19 万元。根据上述评估结果，于 2016 年 12 月 31 日，成都英德资产组组合评估值大于账面价值，故成都英德无需对在用的长期资产计提减值准备。

3、存货的减值准备测算过程和依据

存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法如下：

存货按照成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，应当计提存货跌价准备，计入当期损益。可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

测算过程如下：

成都英德存货主要由原材料和在产品构成，公司的产品均为以销定产，因此期末在产品均有对应销售合同，在产品跌价测试系根据完工后产品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，



根据可变现净值进行存货跌价测试；期末原材料跌价测试，系结合毛利率、销售费用率进行判断公司产品是否存在大规模减值情况，若公司产品存在大规模减值，则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，根据可变现净值进行存货跌价测试。

根据上述方法对存货进行跌价测试，各报告期末存货无需计提跌价准备。

二、核查意见：

经核查，我们认为：成都英德近年来的业绩变化与所处行业基本保持一致，业绩变化是合理的，符合成都英德的实际情况；成都英德各项资产减值准备计提方法符合企业会计准则的规定，报告期内成都英德各项资产减值准备计提充分、合理。

问题二、请公司补充披露：针对远跃药机商誉减值事项，请公司进一步说明：（1）公司并购远跃药机情况，包括交易作价、支付方式，交易对方相关业绩承诺及履行情况；（2）对远跃药机进行商誉减值的原因，是否因其业绩出现大幅下降，如是，请进一步说明业绩变动的具体原因，并与同行业企业进行比较说明其变动的合理性。请公司年审会计师发表专项意见。（一、并购资产业绩承诺履行风险之问题 5）

一、核查情况：

（一）新华医疗并购上海远跃制药机械有限公司（以下简称“远跃药机”）情况，包括交易作价、支付方式，交易对方相关业绩承诺及履行情况

1、新华医疗并购远跃药机交易作价、支付方式

新华医疗通过发行股份及支付现金的方式购买远跃药机 90%股权（其中以发行股份方式购买王波等 18 名自然人和晨亨投资所持远跃药机 80%股权，以现金方式购买徐中华、牛亚军、王帅等 3 名自然人所持远跃药机 10%股权）（以下简称“本次交易”）。同时为提高本次交易整合绩效，拟向不超过 10 名其他特定投资者发行股份募集配套资金（其中部分用于上述现金购买远跃药机 10%股权，其余募集配套资金用于补充上市公司流动资金），募集配套资金总额不超过交易总额的 25%。



上海会计师事务所（特殊普通合伙）

Shanghai Certified Public Accountants (Special General Partnership)

根据相关协议，本次交易各方以远跃药机截至 2013 年 5 月 31 日收益法评估结果为主要定价参考依据，并综合考虑远跃药机财务和业务状况及发展前景、未来盈利能力等各项因素确定本次交易价格。经交易各方协商，远跃药机 90%的股权作价为 35,280 万元。

新华医疗支付远跃药机对价款的具体方式如下：

(1) 新华医疗向王波等 18 名自然人、晨亨投资以发行股份的方式购买其持有的远跃药机 80%股权，具体情况如下：

序号	名称	新华医疗向其发行股份数（股）	出让所持远跃药机股份数量（股）	出让股权比例
1	王波	2,544,418	15,274,300	25.46%
2	张崇元	892,428	5,357,300	8.93%
3	颜志红	854,114	5,127,300	8.55%
4	王贺	754,165	4,527,300	7.55%
5	张维岳	754,165	4,527,300	7.55%
6	刘雪松	180,841	1,085,600	1.81%
7	赵宜军	70,797	425,000	0.71%
8	王龙虎	52,556	315,500	0.53%
9	吴永江	26,653	160,000	0.27%
10	栾连军	25,820	155,000	0.26%
11	陈勇	20,073	120,500	0.20%
12	牛亚军	138,262	830,000	1.38%
13	聂凯	446,438	2,680,000	4.47%
14	邵成国	361,465	2,169,900	3.62%
15	陈肖俊	124,103	745,000	1.24%
16	丁顺权	82,457	495,000	0.83%
17	方志	69,131	415,000	0.69%
18	柯贤佳	69,131	415,000	0.69%
19	晨亨投资	528,896	3,175,000	5.29%
合计		7,995,913	48,000,000	80.00%



上海会计师事务所（特殊普通合伙）

Shanghai Certified Public Accountants (Special General Partnership)

(2) 新华医疗以现金方式收购徐中华、牛亚军、王帅等 3 名自然人所持有的远跃药机 10%的股份，支付现金来自本次配套募集资金。

序号	名称	新华医疗支付现金 (万元)	其所持远跃药机股 份数(万股)	其所持股份数占远跃药机 总股份比例
1	徐中华	1,950.20	298.50	4.98%
2	牛亚军	1,368.73	209.50	3.49%
3	王帅	601.07	92.00	1.53%
合计		3,920.00	600.00	10.00%

2、新华医疗并购远跃药机相关业绩承诺及履行情况

(1) 业绩承诺

2013 年 8 月 23 日，公司与王波等 20 名自然人、晨亨投资签署了《发行股份及支付现金购买资产的利润预测补偿协议》，协议中与业绩承诺相关的主要条款如下：

①王波、张崇元、颜志红、王贺、张维岳等 5 名自然人保证，从交易实施完成当年起的三个会计年度内，远跃药机 100%股权每年实现的经审计的扣除非经常性损益后的归属于母公司的净利润，不低于以下数据：

年度	2013 年	2014 年	2015 年	合计
净利润数	40,000,000.00	45,000,000.00	50,000,000.00	135,000,000.00

②如果远跃药机未达到上述预测数则王波等 5 名自然人按照下述方式进行补偿：利润补偿期间，远跃药机每年的补偿金额按照以下公式进行计算：

补偿金额=（远跃药机 100%股权当期承诺净利润数-远跃药机 100%股权当期实现净利润数）*2

上述补偿金额计算结果为负值时，取 0。

利润补偿期间的每年，在上一年度存在王波等 5 名自然人向公司进行利润补偿的情况下，当年实现净利润同时达到以下条件时，公司将王波等 5 名自然人已补偿的上一年度补偿金额退还给乙方：

1)（远跃药机 100%股权当期实现净利润数-远跃药机 100%股权当期承诺净利润数）大于零；



上会会计师事务所（特殊普通合伙）

Shanghai Certified Public Accountants (Special General Partnership)

2) (远跃药机 100%股权当期实现净利润数-远跃药机 100%股权当期承诺净利润数) 大于 (远跃药机 100%股权上一年度承诺净利润数-远跃药机 100%股权上一年度实现净利润数);

3) 远跃药机 100%股权截止当期期末累计实现净利润数大于远跃药机 100%股权截止当期期末累计承诺净利润数。

③远跃药机在承诺年度期间实际利润未达到当年度承诺利润的，王波等 5 名自然人在公司聘请的具有证券期货从业资格的审计机构出具上年度审计报告之日起 35 日内，向公司支付该年度需支付的全部补偿金。未能在 35 日之内补偿的，按日计算延迟支付的利息，利率为未付部分的万分之五。

④在上述方式无法足额补偿的情况下，王波等 5 名自然人以及作为股份发行对象的其他 13 名自然人和晨亨投资承担如下连带担保责任：

在本次认购的上市公司股票可转让之日起 15 日内，公司应当按照不足部分计算的王波等 5 名自然人以及作为股份发行对象的其他 13 名自然人和晨亨投资所持上市公司股份数予以解禁，王波等 5 名自然人以及作为股份发行对象的其他 13 名自然人和晨亨投资应当在股份解禁之日起 5 个交易日内转让该部分解禁股份，并以所获得的转让款向公司进行补偿。

(2) 业绩承诺履行情况

①2013 年度业绩承诺履行情况

根据上会会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《关于对山东新华医疗器械股份有限公司发行股份购买资产之标的资产业绩承诺完成情况的专项审核报告》（上会师报字（2014）第 0662 号），远跃药机 2013 年度扣除非经常性损益后的归属于母公司的净利润为 4,048.05 万元，超过了王波等 5 名自然人对远跃药机 2013 年度的业绩承诺金额 4,000.00 万元。



上会会计师事务所（特殊普通合伙）

Shanghai Certified Public Accountants (Special General Partnership)

②2014 年度业绩承诺履行情况

根据上会会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《关于对山东新华医疗器械股份有限公司发行股份购买资产之标的资产业绩承诺完成情况的专项审核报告》（上会师报字（2015）第 1532 号），远跃药机 2014 年度扣除非经常性损益后的归属于母公司的净利润为 4,527.10 万元，超过了王波等 5 名自然人对远跃药机 2014 年度的业绩承诺金额 4,500.00 万元。

③2015 年度业绩承诺履行情况

根据上会会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《关于对山东新华医疗器械股份有限公司发行股份购买资产之标的资产业绩承诺完成情况的专项审核报告》（上会师报字（2016）第 1916 号），远跃药机 2015 年度扣除非经常性损益后的归属于母公司的净利润为 4,375.80 万元，当年业绩承诺金额为 5,000.00 万元，实现数低于承诺数人民币 624.20 万元，实现当年业绩承诺金额的比例为 87.52%。补偿金额按照以下公式进行计算为：补偿金额=（远跃药机 100%股权当期承诺利润数-远跃药机 100%股权当期实现利润数）*2=（5,000.00-4,375.80）*2=1,248.40 万元。

截至 2016 年 4 月 22 日，新华医疗已经收到王波等 5 名自然人的补偿款 1,248.40 万元。远跃药机原股东关于新华医疗发行股份及支付现金购买资产收购远跃药机股份的业绩承诺已全部履行完毕。

（二）对远跃药机进行商誉减值的原因，是否因其业绩出现大幅下降，如是，请进一步说明业绩变动的具体原因，并与同行业企业进行比较说明其变动的合理性。

1、对远跃药机进行商誉减值的原因

远跃药机商誉减值主要系因其在 2016 年度业绩比 2015 年度出现较大幅度的下滑，虽然公司预计远跃药机 2017 年度经营情况将有所好转，但与购买股权时评估作价依据的盈利预测差异较大，本次聘请具有证券评估业务资格的沃克森（北京）国际资产评估有限公司对远跃药机资产组组合价值进行了评估，并据此计提商誉减值准备。



上合会计师事务所(特殊普通合伙)

Shanghai Certified Public Accountants (Special General Partnership)

2、远跃药机 2016 年度业绩变动情况

(1) 2016 年度与可比公司比较

远跃药机 2016 年度主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2016 年	2015 年	变动比例
主营业务收入	24,564.98	26,724.28	-8.08%
主营业务成本	17,522.25	16,820.11	4.17%
归属于母公司所有者的净利润	1,227.26	4,927.40	-75.09%
毛利率	28.67%	37.06%	-8.39%

东富龙 2016 年度主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2016 年	2015 年	变动比例
主营业务收入	132,451.93	155,233.44	-14.68%
主营业务成本	77,324.60	86,513.63	-10.62%
归属于母公司所有者的净利润	24,330.99	39,523.37	-38.44%
毛利率	41.62%	44.27%	-2.65%

楚天科技 2016 年度主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2016 年	2015 年	变动比例
主营业务收入	103,673.99	97,482.87	6.35%
主营业务成本	57,090.80	55,037.67	3.73%
归属于母公司所有者的净利润	14,312.50	15,338.90	-6.69%
毛利率	44.93%	43.54%	1.39%

(2)远跃药机 2016 年度业绩变动原因分析

①不锈钢等主要原材料的市场价格上涨导致公司制造成本中的材料费出现较大上涨，影响毛利率下降，不锈钢价格变动情况如下：



上合会计师事务所(特殊普通合伙)

Shanghai Certified Public Accountants (Special General Partnership)



注：数据来自于我的钢铁网

②在 2016 年度营业收入下降的情况下，远跃药机 2016 年度职工薪酬总额比 2015 年度有一定幅度上涨。

单位：万元

项目	2016 年度	2015 年度	增加额
职工薪酬总额	4,387.44	3,940.46	446.98

③2016 年上半年受 GMP 认证结束影响，订单量较少；经过远跃药机营销人员大力拓展，远跃药机于 2016 年 5-8 月份期间签订合同 1.16 亿，合同自签订到交货一般为 3 个月左右；因订单交付集中，远跃药机生产能力有限，为确保按时交货，远跃药机将部分订单非关键设备由外协工厂加工，导致加工费等相关费用较上期增加约 1,736 万元。

④销售费用增长因素的影响，如上所述，为了扭转市场不景气带来的不利影响，远跃药机加大了市场推广力度导致差旅费、展览费和广告费等销售费用大幅增加 752.87 万元。

从同行业 2016 年报数据可以看出，远跃药机所处行业 2016 年均呈现下滑或持平态势，相比同行业上市公司，远跃药机经营规模偏小，产品线比较单一，承受市场波动的能力较弱，受材料涨价等因素影响，远跃药机 2016 年业绩出现较大下滑。



综上所述，远跃药机 2016 年度的业绩波动具有合理性。

二、核查意见

经核查，我们认为：远跃药机业绩承诺已按规定履行完毕；远跃药机进行商誉减值的原因主要系因其业绩出现大幅下降；结合同行业进行分析比较，业绩下降主要系不锈钢等材料成本上升、职工薪酬成本上升、加工费上升以及销售费用增长等导致利润下滑，远跃药机业绩变动具有合理性。

问题三、请公司补充披露：针对公司近年收购较多，商誉余额较大，请公司进一步说明：（1）梳理近三年公司外延式并购投资情况，包括标的资产交易时间、价格、是否溢价收购，收购完成后收入、利润情况及是否符合预期；（2）是否按照相关规定进行减值测试，充分计提减值准备。请公司年审会计师发表专项意见。（一、并购资产业绩承诺履行风险之问题 6）

一、核查情况

1、近三年新华医疗外延式并购投资情况，包括标的资产交易时间、价格、是否溢价收购，收购完成后收入、利润情况及是否符合预期。

2014 年度至 2016 年度公司外延式并购投资情况如下：

单位：万元

序号	公司名称	收购时间	收购价格	溢价金额
1	威士达医疗有限公司	2014 年 2 月	38,430.00	22,669.90
2	合肥安恒光电有限公司	2014 年 3 月	291.60	101.92
3	成都英德生物医药装备技术有限公司	2014 年 11 月	36,975.00	23,584.01
4	武汉莱格创捷商贸有限公司	2015 年 1 月	954.00	469.01
5	武汉益畅商贸有限公司	2015 年 1 月	1,134.00	545.25
6	淄博新华医院有限公司	2015 年 1 月	340.92	271.33
7	成都康福肾脏病医院有限公司	2015 年 4 月	3,450.00	1,794.27
8	驻马店和谐医院有限公司	2015 年 8 月	2,322.00	442.11
9	成都工程机械钢圈有限公司	2015 年 9 月	3,400.00	0.00
10	泸州市李时昌中医医院有限公司	2015 年 11 月	637.50	193.42
11	山东新华医学检验技术有限公司	2016 年 4 月	0.00	0.00



上合会计师事务所(特殊普通合伙)

Shanghai Certified Public Accountants (Special General Partnership)

收购完成后，被收购单位收入、利润实现情况如下表：

单位：万元

序号	公司名称	收入实现情况			利润实现情况		
		2014 年度	2015 年度	2016 年度	2014 年度	2015 年度	2016 年度
1	威士达医疗有限公司	99,638.59	114,575.02	141,195.62	9,550.72	11,630.45	14,071.67
2	合肥安恒光电有限公司	312.20	193.80	299.98	-43.64	-188.08	-26.41
3	成都英德生物医药装备技术有限公司	27,600.11	26,470.21	13,387.62	3,557.48	3,661.27	-5,129.75
4	武汉莱格创捷商贸有限公司		5,617.48	7,833.87		210.70	413.63
5	武汉益畅商贸有限公司		6,215.33	7,648.96		404.59	596.00
6	淄博新华医院有限公司		297.91	205.34		17.82	-5.27
7	成都康福肾脏病医院有限公司		7,097.08	7,778.51		205.49	95.53
8	驻马店和谐医院有限公司		736.84	2,093.60		167.16	201.66
9	成都工程机械钢圈有限公司			15.21			-547.05
10	泸州市李时昌中医医院有限公司		198.28	581.12		-34.24	58.40
11	山东新华医学检验技术有限公司			29.02			-159.79

收购完成后各年预期完成情况：

序号	公司名称	收入预期实现情况			利润预期实现情况		
		2014 年度	2015 年度	2016 年度	2014 年度	2015 年度	2016 年度
1	威士达医疗有限公司	123.78%	118.62%	146.18%	104.35%	104.89%	126.74%
2	合肥安恒光电有限公司	38.78%	21.89%	30.80%	-149.21%	-602.24%	-77.99%
3	成都英德生物医药装备技术有限公司	85.13%	79.50%	37.34%	94.23%	85.64%	-112.13%
4	武汉莱格创捷商贸有限公司		105.15%	104.74%		102.60%	125.13%
5	武汉益畅商贸有限公司		101.82%	89.51%		95.59%	95.64%
6	淄博新华医院有限公司		93.10%	60.39%		66.01%	-15.28%
7	成都康福肾脏病医院有限公司		99.96%	91.51%		102.75%	19.11%
8	驻马店和谐医院有限公司		42.98%	116.31%		104.47%	100.83%
9	成都工程机械钢圈有限公司		不适用	不适用		不适用	不适用
10	泸州市李时昌中医医院有限公司		152.52%	200.39%		-257.22%	251.73%
11	山东新华医学检验技术有限公司			不适用			不适用

注 1：收购成都工程机械钢圈有限公司（以下简称：钢圈厂）未产生收购溢价，收购的目的主要是利用钢圈厂的厂房和土地进行扩大生产规模。

注 2：收购山东新华医学检验技术有限公司（以下简称：医学检验）零元价格收购，未产生收购溢价。



2、商誉减值测试情况

公司商誉减值的会计政策：商誉在每年年度终了进行减值测试，如存在可收回金额低于其账面价值，将按照其差额计提减值准备。可收回金额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。

报告期内，公司每年末对所有商誉均进行了减值测试，商誉减值测试的具体方法为：单项商誉金额在 300 万元以下的，根据该子公司业绩实现情况和所处行业情况，判断商誉未发生减值或全额计提商誉减值；单项商誉金额在 300 万元以上的且报告年度实现预期业绩的，根据审核之后的该子公司未来期间盈利预测公司采用现金流折现法测算其全部股东权益价值，根据测算的全部股东权益价值进行商誉减值测试；单项商誉金额在 300 万元以上的且报告年度未实现预期业绩的，聘请专业评估机构对存在商誉的公司全部股东权益价值进行评估，并根据专业评估机构出具的评估结果计提商誉减值准备。

根据上述商誉减值测试方法，公司 2014 年至 2016 年商誉计提减值准备情况如下：

单位：万元

序号	公司名称	2014 年	2015 年	2016 年
1	淄博众康百利医药连锁有限责任公司	441.19		
2	淄博利生药业有限责任公司	421.12		
3	山东中德牙科技术有限公司		51.17	
4	长沙弘成科技有限公司		19.85	
5	合肥安恒光电有限公司		101.92	
6	淄博众生医药有限公司		311.48	
7	成都英德生物医药装备技术有限公司		533.66	9,215.94
8	上海远跃制药机械有限公司			5,106.46
合计		862.31	1,018.08	14,322.40

2016 年度财务报告编制过程中，对于成都英德、远跃药机、成都康福、新华医院、山东神思医疗设备有限公司、上海盛本包装材料有限公司、沂源县天和堂医药连锁有限公司等 7 家业绩完成情况未达到预期的子公司，公司委托了专业评估机构



上合会计师事务所（特殊普通合伙）

Shanghai Certified Public Accountants (Special General Partnership)

对相关子公司进行以商誉减值测试为目的的股东权益价值评估，其中，鉴于成都英德及远跃药机的商誉金额较大且减值风险较大，股东权益价值评估由具有证券评估业务资质的沃克森（北京）国际资产评估有限公司进行。

在审计过程中，我们结合公司的实际情况，执行了检查、分析性复核等我们认为必要的审计程序，逐项复核有关商誉减值项目；在利用评估师的工作时，我们按照《中国注册会计师审计准则第 1421 号——利用专家的工作》的规定，考虑了专家的胜任能力和客观性，对公司聘请的签字评估师进行了访谈或函证，确认相关评估机构评估资质及其独立性，签字评估师执业资格及其独立性；在评价评估师工作时，鉴于计提商誉减值准备事项对公司 2016 年度财务报告影响重大，我所独立聘请了有专业胜任能力的其他证券资格评估机构对沃克森（北京）国际资产评估有限公司出具的沃克森评报字【2017】第 0448 号及沃克森评报字【2017】第 0450 号评估报告进行了复核，对评估报告中原始数据、资产评估假设、评估方法、价值类型、评估对象、评估范围、评估参数等的选取原则进行了复核，评估复核结论如下：“经我们对沃克森(北京)国际资产评估有限公司出具的沃克森评报字【2017】第 0448 号评估报告（沃克森评报字【2017】第 0450 号评估报告）进行复核，根据本次评估复核原则及前述评估复核过程，未见相关参数与行业数据有明显差异，收益法评估结论数据基本合理”。我们最终确定上述评估报告能够作为公司计算成都英德及远跃药机股权相关的商誉减值的依据。

二、核查意见

经核查，我们认为：相关期间内，公司已按照相关规定进行商誉减值测试，商誉减值准备计提充分。



上会会计师事务所(特殊普通合伙)

Shanghai Certified Public Accountants (Special General Partnership)

(此页无正文,系《关于对山东新华医疗器械股份有限公司 2016 年年度报告的事后审核问询函中有关问题的回复》之签章页)

上会会计师事务所(特殊普通合伙)



中国 上海

中国注册会计师

赵玉朋



中国注册会计师

袁涛



二〇一七年五月二十二日