

证券代码：600196	股票简称：复星医药	编号：临 2020-034
债券代码：136236	债券简称：16 复药 01	
债券代码：143020	债券简称：17 复药 01	
债券代码：143422	债券简称：18 复药 01	
债券代码：155067	债券简称：18 复药 02	
债券代码：155068	债券简称：18 复药 03	

上海复星医药（集团）股份有限公司

关于计提资产减值准备的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

上海复星医药（集团）股份有限公司（以下简称“本公司”）于 2020 年 3 月 30 日召开本公司第八届董事会第十二次会议（定期会议）、第八届监事会 2020 第一次会议（定期会议）审议通过了关于 2019 年度计提资产减值准备的议案（以下简称“本次计提资产减值准备”）。现将有关情况公告如下：

一、本次计提资产减值准备情况的概述

为了更加客观、公正地反映本集团（即本公司及控股子公司/单位，下同）的财务状况和资产价值，根据财政部《企业会计准则第 8 号—资产减值》、中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）《会计监管风险提示第 8 号—商誉减值》及本公司会计政策等相关规定，本集团结合实际经营情况和资产现状，定期对纳入合并范围内的资产进行评估及减值测试。

经评估及测试，2019 年度本集团计提商誉减值准备人民币 7,500 万元、计提长期股权投资减值准备人民币 29,763 万元，合计计提资产减值准备人民币 37,263 万元。本次计提资产减值准备致本集团 2019 年净利润减少人民币 37,263 万元、归属于母公司净利润减少人民币 37,240 万元，2019 年 12 月 31 日归属于上市公司股东的所有者权益减少人民币 37,240 万元。

本次计提资产减值准备已经本公司聘请的评估机构上海东洲资产评估有限公司（以下简称“东洲评估”）及年报审计机构安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）（“安永”）评估和审计确定。

（一）商誉减值准备情况

根据财政部《企业会计准则第 8 号—资产减值》、中国证监会《会计监管风险提示第 8 号—商誉减值》及本公司会计政策等相关规定，本公司对因企业合并形成的商誉，结合与其相关的资产组，定期进行减值测试。

本集团商誉减值测试根据持续经营的基本假设，结合资产特点，对相关资产组预计未来现金流量的现值进行测算，并将测算结果与对应资产组的账面价值进行比较。经测算，锦州奥鸿药业有限责任公司及其控股子公司（以下简称“奥鸿药业”）、珠海济群物流仓储有限公司及其控股子公司（以下简称“珠海济群”）存在商誉减值迹象，根据减值测试结果计提相应的商誉减值准备。具体情况如下：

1、奥鸿药业

2011 年 8 月本集团出资人民币 133,184 万元受让新疆博泽股权投资有限合伙企业（“新疆博泽”）持有的奥鸿药业 70% 股权，经过购买少数股东股权后，截至 2019 年末本集团持有奥鸿药业 100% 股权。奥鸿药业是生物制药企业，其主要产品为小牛血清去蛋白注射液（奥德金）和注射用白眉蛇毒血凝酶（邦亭）等。2019 年奥鸿药业并购成都力思特制药股份有限公司（以下简称“力思特制药”）并获得已上市化学药品 1 类新药盐酸戊乙奎醚注射液（长托宁）等，进一步完善围手术期的产品布局。

2019 年 7 月，国家卫生健康委员会办公厅公布了《关于印发第一批国家重点监控合理用药药品目录（化药及生物制品）的通知》，奥鸿药业的奥德金被列入该目录，预计上述政策将对奥德金未来的收入和盈利产生一定影响。

为适应行业政策变化，奥鸿药业已启动战略转型，采取多种方式储备后续产品线：一方面集中资源提升研发项目质量，加快管线中的创新药临床进度（目前管线中的创新药包括抗肿瘤药品 FCN411、FCN437 等）；另一方面多渠道引入国内外已上市产品，寻找新的利润增长点。截至 2019 年末，FCN411 于中国境内（不包括港澳台，下同）处于 I 期临床阶段，FCN437 于中国境内处于 I 期临床阶段。截至本公告日，奥鸿药业从 Gland Pharma Limited 引进的注射用右雷佐生、唑来膦酸注射液已报进口注册上市申请（IDL），注射用唑来膦酸浓溶液已报进口注册临床试验申请（CTA）；与此同时，多项高难度仿制药的研发也在推进中。

综合上述各因素影响，经测算，并经东洲评估审核以及安永审计，参考东洲评报字【2020】第 0319 号的评估结果，对奥鸿药业商誉计提减值准备人民币 6,000 万元。

2、珠海济群

2017 年 10 月，本集团以人民币 11,985 万元受让珠海济群 51%的股权。珠海济群的主要资产为全资子公司珠海禅诚医院有限公司（以下简称“珠海禅医”），珠海禅医系二级综合医院。近两年珠海禅医业务拓展、收入和利润情况低于收购日预期。经综合考虑珠海禅医的品牌、服务内容、医疗市场等因素影响，可收回金额采用资产组组合预计未来现金流量的现值。经测算，并经东洲评估审核以及安永审计，参考东洲评报字【2020】第 0319 号的评估结果，对珠海济群商誉计提减值准备人民币 1,500 万元。

（二）长期股权投资减值准备情况

根据《企业会计准则》，本集团定期进行资产减值测试。存在减值迹象的，本集团将按照账面价值和预计可收回金额的差额计提减值准备。

经测算，本集团对截至 2019 年末所持有的包括 Amerigen Pharmaceuticals Ltd.（以下简称“AMG”）、Sovereign Medical Services, Inc（以下简称“SMS”）、EOS Imaging（以下简称“EOS”）等在内的长期股权投资计提减值准备合计人民币 29,763 万元。具体情况如下：

单位：人民币 万元

计提减值的 长期股权投资	投资时间	2019 年 12 月 31 日 账面原值	年初 计提减值准备	本期计提 减值准备	2019 年 12 月 31 日 账面净值
1) AMG	2014 年	11,565	-	8,135	3,430
2) SMS	2015 年	23,225	-	11,085	12,140
3) EOS	2018 年	9,802	-	3,852	5,949
其他	-	8,440	-	6,690	1,750
合计	-	53,032	-	29,763	23,269

1、AMG

AMG 主要从事中枢神经系统、抗肿瘤和心血管领域复杂仿制药物的开发、生产和销售，主要产品为口服缓控释药物，且多为首仿和专利挑战药物，主要经营地位

于美国。在本集团对其投资之后至 2018 年期间，AMG 在研项目包括环磷酰胺等相继获批上市，产品销售和财务盈亏情况持续有所改善，但其研发投入仍然较大。

2019 年，美国仿制药市场竞争加剧，仿制药产品价格下滑，在美仿制药公司估值下降。由于市场估值区间下移，AMG 新一轮融资受阻。2019 年底，AMG 董事会决定将其主要业务出售给第三方。

基于谨慎性原则，根据该出售方案计算的预计可收回金额，扣除相关处置费用，本集团对 AMG 计提长期股权投资减值准备人民币 8,135 万元。

2、SMS

SMS 主要业务为提供日间外科手术及其他相关配套服务，主要经营地位于美国。本集团投资 SMS 以来，SMS 通过横向整合推动日间手术业务拓展，但近两年高毛利手术业务占比下降、运营成本上升，盈利空间逐步受到挤压。虽然 SMS 试图通过加强与其他医疗集团的战略合作等一系列举措来改善经营状况，但总体效果不明显。

报告期内本集团根据 2015 年签订的股东协议之约定，要求行使回购请求权，即要求 SMS 及其创始人 John H. Hajjar 共同承担回购本集团所持 SMS 股份的义务，回购价款按初始投资成本加 5% 年利率计算，目前本集团正积极推进该等股份回购的执行。

考虑到 SMS 目前的经营情况以及 John H. Hajjar 个人资产难以核查，基于谨慎性原则，按照同行业可比公司估值并考虑处置费用，对 SMS 计提长期股权投资减值准备人民币 11,085 万元。

上述测算参考东洲评估 2020 年 3 月 26 日出具的《上海复星医药（集团）股份有限公司拟对持有的长期股权投资 Sovereign Medical Services, Inc. 进行公允价值计量项目估值咨询报告》（东洲咨报字【2020】第 0322 号）。

3、EOS

EOS 是一家生产研发骨科扫描成像设备的企业，总部位于法国，于 2012 年在巴黎证券交易所上市。

2019 年 EOS 的股价出现较大下跌。2020 年 2 月美国医疗器械公司 Alphatec Holding, Inc (“ATEC”) 对 EOS 提出要约收购：根据要约收购条款，EOS 的股东可根据现金要约条件获得每股 2.8 欧元现金，或者根据换股要约按 1 股 EOS 股份对应 0.5 股 ATEC 普通股的比例换股。

考虑到要约收购价格和 2019 年末 EOS 市值均低于本集团长期股权投资账面成本，基于谨慎性原则，本集团对 EOS 计提长期股权投资减值准备人民币 3,852 万元。

二、本次计提资产减值准备对上市公司的影响

本次计提资产减值准备导致本集团 2019 年的净利润人民币减少 37,263 万元、归属于母公司净利润减少人民币 37,240 万元，2019 年 12 月 31 日归属于上市公司股东的所有者权益减少人民币 37,240 万元。

三、董事会对计提资产减值准备合理性的说明

本次计提资产减值准备遵照并符合《企业会计准则》和本集团实际情况，基于谨慎性原则，依据充分，真实、公允地反映截至 2019 年 12 月 31 日本集团财务状况、资产价值及 2019 年度经营成果。

四、独立非执行董事意见

本次计提资产减值准备符合《企业会计准则》和本集团实际情况，遵循了谨慎性原则，保证了本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、公允地反映截至 2019 年 12 月 31 日本集团财务状况、资产价值及 2019 年度经营成果。本次计提资产减值准备没有损害本公司及中小股东的利益，批准程序符合有关法律法规和《公司章程》的规定；同意本次计提资产减值准备。

五、监事会意见

经审核，监事会认为本次计提资产减值准备符合中华人民共和国财政部《企业会计准则第 8 号—资产减值》、中国证券监督管理委员会《会计监管风险提示第 8 号—商誉减值》和本公司相关会计政策的规定，审议程序合法合规，依据充分。

六、备查文件

- 1、第八届董事会第十二次会议（定期会议）决议；
- 2、第八届监事会 2020 年第一次会议（定期会议）决议；
- 3、独立非执行董事意见。

特此公告。

上海复星医药（集团）股份有限公司

董事会

二零二零年三月三十日