

公司代码：002349

公司简称：精华制药

精华制药集团股份有限公司

2019 年度商誉减值测试报告

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
保和堂（亳州）制药有限公司资产组	中水致远资产评估有限公司	张峰、徐向阳	中水致远评报字[2020]第 020187 号	可收回金额	74,800,000.00
江苏森萱医药股份有限公司资产组组合	北京天健兴业资产评估有限公司	王明星、洪建树	天兴评报字（2020）第 0173 号	可收回金额	278,222,132.17
南通金盛昌化工有限公司资产组	北京天健兴业资产评估有限公司	王明星、洪建树	天兴评报字（2020）第 0174 号	可收回金额	46,322,138.18
江苏苏欣医药有限公司资产组组合	北京天健兴业资产评估有限公司	王明星、洪建树	天兴评报字（2020）第 0378 号	可收回金额	74,708,059.15
如东东力企业管理有限公司资产组	中威正信（北京）资产评估有限公司	邢炯光 渠敬雷	中威正信评报字（2019）第 11033 号	可收回金额	193,716,839.84
如东东力企业管理有限公司资产组	中威正信（北京）资产评估有限公司	邢炯光 渠敬雷	中威正信评报字（2020）第 11009 号	可收回金额	208,042,884.54

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
保和堂（亳州）制药有限公司资产组	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	中水致远评报字[2020]第 020187 号
江苏森萱医药股份有限公司资产组组合	不存在减值迹象		否		专项评估报告	天兴评报字（2020）第 0173 号

南通金盛昌化工有限公司资产组	不存在减值迹象		否			天兴评报字 (2020)第 0174 号
江苏苏欣医药有限公司资产组组合	不存在减值迹象		否		专项评估报告	天兴评报字 (2020)第 0378 号
如东东力企业管理有限公司资产组	所处行业产能过剩, 相关产业政策、产品与服务 的市场状况或市场竞争程度发生 明显不利变化	1-9 月份收入、利 润大幅下降	是	9 月末已计提商 誉减值 382196360.16 元	专项评估报告	中威正信评报字 (2019)第 11033 号(2020)第 11009 号

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
保和堂（亳州）制药有限公司资产组	与商誉相关的长期资产（固定资产、无形资产）	该资产组能够独立产生现金流入	74,988,705.35	商誉全额归属于本资产组。	22,511,214.64
江苏森萱医药股份有限公司资产组组合	与商誉相关的长期资产（固定资产、无形资产、其他）	各资产组能够独立产生现金流入	116,958,693.10	商誉全额归属于本资产组组合。	48,596,727.37
南通金盛昌化工有限公司资产组	与商誉相关的长期资产（固定资产、无形资产、其他）	该资产组能够独立产生现金流入	15,810,199.89	商誉全额归属于本资产组。	2,494,067.97
江苏苏欣医药有限公司资产组组合	与商誉相关的长期资产（固定资产、无形资产、其他）	各资产组能够独立产生现金流入	54,933,799.18	商誉全额归属于本资产组。	10,907,393.06
如东东力企业管理有限公司资产组	与商誉相关的长期资产（固定资产、在建工程、无形资产）	该资产组能够独立产生现金流入	50,557,109.40	商誉全额归属于本资产组。	567,448,931.30
如东东力企业管理有限公司资产组	与商誉相关的长期资产（固定资产、在建工程、无形资产）	该资产组能够独立产生现金流入	49,551,966.21	商誉全额归属于本资产组。	567,448,931.30

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

五、商誉减值测试过程

1、重要假设及其理由

- ①假设被评估单位持续性经营，并在经营范围、销售模式和渠道、管理层等影响到生产和经营的关键方面与目前情况无重大变化；
- ②假设被评估单位所处的社会经济环境不产生较大的变化,国家及公司所在的地区有关法律、法规、政策与现时无重大变化；
- ③假设被评估单位经营范围、经营方式、管理模式等在保持一贯性的基础上不断改进、不断完善，能随着经济的发展，进行适时调整和创新；
- ④假设被评估单位所提供的各种产品能适应市场需求，制定的目标和措施能按预定的时间和进度如期实现，并取得预期效益；
- ⑤假设利率、汇率、赋税基准及税率，在国家规定的正常范围内无重大变化等。

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
保和堂（亳州）制药有限公司资产组	17,675,805.74	4,835,408.90	22,511,214.64	74,988,705.35	97,499,919.99
江苏森萱医药股份有限公司资产组组合	24,784,330.96	23,812,396.41	48,596,727.37	116,958,693.10	165,555,420.47
南通金盛昌化工有限公司资产组	2,494,067.97		2,494,067.97	15,810,199.89	18,304,267.86
江苏苏欣医药有限公司资产组组合	5,562,770.46	5,344,622.60	10,907,393.06	54,933,799.18	65,841,192.24
如东东力企业管理有限公司资产组	567,448,931.30		567,448,931.30	50,557,109.40	618,006,040.70
如东东力企业管理有限公司资产组	567,448,931.30		567,448,931.30	49,551,966.21	617,000,897.51

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

（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
保和堂（亳州）制药有限公司资产组	2020-2024年	63.16%、52.28%、21.22%、16.48%、11.21%	-3.12%、2.43%、4.03%、4.88%、5.38%	-3,112,100.00 3,686,000.00 7,409,000.00 10,453,600.00 12,826,000.00	2025 年及以后		5.38%	12,826,000.00	13.99%	74,800,000.00
南通森萱药业有限公司资产组	2020-2024年	5.93%、5.58%、4.55%、4.04%、3.53%	13.35%、13.50%、13.50%、12.96%、12.57%	24,307,360.00 25,952,960.00 27,230,002.17 27,107,670.00 27,219,590.00	2025 年及以后		12.57%	27,219,590.00	15.1%	165,157,741.16
山东鲁化森萱新材料有限公司	2020-2024年	-1.04%、3.03%、5.88%	30.68%、28.75%、27.02%	19,408,586.45 18,736,038.24 18,649,716.00	2025 年及以后		24.27%	17,217,291.47	14.5%	113,064,391.01

司资产组		2.78%、 0.00%	24.84%、 24.27%	.59 17,620,510 .64 17,217,291 .47						
南通金盛 昌化工有限公司资 产组	2020-2024 年	8.16%、 5.57%、 4.55%、 4.04%、 3.53%	13.23%、 13.39%、 13.47%、 13.52%、 13.53%	6,324,030. 00 6,754,540. 00 7,106,190. 00 7,419,560. 00 7,688,430. 00	2025 年及 以后		13.53%	7,688,430. 00	14.5%	46,322,138 .18
江苏苏欣 医药有限公 司资产组	2020-2024 年	7.43%、 9.59%、 7.07%、 6.34%、 0.00%	4.37%、 5.06%、 5.48%、 5.81%、 5.68%	4,651,621. 66、 5,894,178. 61、 6,835,812. 86 7,719,525. 80、 7,538,300. 90	2025 年及 以后		5.94%	7,885,143. 52	12.39%	36,987,637 .15
苏欣医药- 苏欣护理 院资产组	2020-2024 年	13.4%、 9.98%、 8.27%、 5.97%、 5.21%	1.61%、 3.87%、 7.14%、 9.01%、 10.41%	372,606.70 、 983,907.83 、 1,966,152. 39、 2,629,097. 35 3,194,448. 07	2025 年及 以后		13.18%	4,043,808. 22	13.94%	37,720,422 .00
如东东方 企业管理 有限公司 资产组	2019 年 10-12 月 -2023 年	-48.2%、 18.7%、 23.9%、 17.3%、 13.4%	18.90%、 19.24%、 22.52%、 24.70%、 26.13%	3,926,913. 45 13,880,025 .30 20,132,024 .21 25,902,461 .78 31,085,379 .99	2024 年及 以后		26.13%	31,085,379 .99	13.75%	193,716,83 9.84
如东东方 企业管理 有限公司 资产组	2020-2024 年	16.4%、 24.0%、 17.8%、 13.7%、 7.3%	17.75%、 22.36%、 24.30%、 25.62%、 26.16%	13,064,268 .4020,399, 437.5426,1 10,000.59 31,276,601 .14 34,261,507 .91	2025 年及 以后		26.16%	34,261,507 .91	15.24%	208,042,88 4.54
预测期营业收入增长率是否与以前期间不一致					是					
预测期利润率是否与以前期间不一致					是					
预测期净利润是否与以前期间不一致					是					
稳定期营业收入增长率是否与以前期间不一致					是					

稳定期利润率是否与以前期间不一致	是
稳定期净利润是否与以前期间不一致	是
折现率是否与以前期间不一致	是

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
保和堂（亳州）制药有限公司资产组	97,499,919.99	74,800,000.00	22,511,214.64	17,675,805.74	5,769,900.00	11,905,905.74
江苏森萱医药股份有限公司资产组组合	165,555,420.47	278,222,132.17				
南通金盛昌化工有限公司资产组	18,304,267.86	46,322,138.18				
江苏苏欣医药有限公司资产组	65,841,192.24	74,708,059.15				
如东东力企业管理有限公司资产组	618,006,040.70	193,716,839.84	424,289,200.86	424,289,200.86	42,092,840.70	382,196,360.16
如东东力企业管理有限公司资产组	617,000,897.51	208,042,884.54			424,289,200.86	

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
保和堂（亳州）制药有限公司	保和堂（亳州）制药有限公司资产组	17,675,805.74	17,675,805.74	11,905,905.74	否		
如东东力企业管理有限公司	如东东力企业管理有限公司资产组	567,448,931.30	424,289,200.86	382,196,360.16	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	本年商誉减值	首次下滑 50%	下滑趋势是否	备注
------	-------	------	---------	--------	----------	--------	----

			值准备	损失金额	以上的年度	扭转	
保和堂（亳州）制药有限公司	保和堂（亳州）制药有限公司资产组	17,675,805.74	17,675,805.74	11,905,905.74	2019 年		
如东东力企业管理有限公司	如东东力企业管理有限公司资产组	567,448,931.30	424,289,200.86	382,196,360.16	2019 年 9 月		

八、未入账资产

☐ 适用 ☒ 不适用