



公司代码：300108

公司简称：吉药控股

吉药控股集团股份有限公司

2020 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
并购长春普华制药股份有限公司含商誉相关资产组资产评估项目	北京中科华资产评估有限公司	许彩丽、王兰	中科华评报字【2021】第 022 号	可收回金额	46,259,260.00
并购浙江亚利大胶丸有限公司含商誉相关资产组资产评估项目	北京中科华资产评估有限公司	许彩丽、王兰	中科华评报字【2021】第 023 号	可收回金额	52,075,600.00
并购辽宁美罗医药供应有限公司含商誉相关资产组资产评估项目	北京中科华资产评估有限公司	许彩丽、王兰	中科华评报字【2021】第 024 号	可收回金额	66,965,200.00

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
并购长春普华制药股份有限公司含商誉相关资产组资产评估项目	不存在减值迹象		否			
并购浙江亚利大胶丸有限公司含商誉相关资产组资产评估项目	不存在减值迹象		否			
并购辽宁美罗医药供应有限公司含商誉相	不存在减值迹象		否			

关资产组资产 评估项目						
并购远大康华 (北京)医药 有效公司含商 誉相关资产组 资产评估项目	其他减值迹象		是		公司管理层判 断	

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
并购长春普华制药 股份有限公司含商 誉相关资产组资产 评估项目	与商誉相关的最小 资产组资产包括： 固定资产、无形资 产、在建工程及分 摊的商誉	与商誉相关的长 期经营性资产及 商誉	430,075,681.54	在整个资产组进 行分摊	334,532,298.59
并购浙江亚利大胶 丸有限公司含商誉 相关资产组资产评 估项目	与商誉相关的最小 资产组资产包括： 固定资产、无形资 产、在建工程及分 摊的商誉	与商誉相关的长 期经营性资产及 商誉	242,572,168.65	在整个资产组进 行分摊	210,274,448.19
并购辽宁美罗医药 供应有限公司含商 誉相关资产组资产 评估项目	与商誉相关的最小 资产组资产包括： 固定资产、无形资 产、在建工程及分 摊的商誉	与商誉相关的长 期经营性资产及 商誉	22,260,744.96	在整个资产组进 行分摊	21,793,009.49
并购远大康华(北 京)医药有效公司 含商誉相关资产组 资产评估项目	与商誉相关的最小 资产组资产包括： 固定资产、无形资 产、在建工程及分 摊的商誉	与商誉相关的长 期经营性资产及 商誉	5,863,561.95	在整个资产组进 行分摊	1,393,308.18

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. 交易假设

交易假设是假定所有待评估资产已经处于交易过程中，评估师根据评估对象的交易条件等模拟市场进行估价，评估结果是对评估对象最可能达成交易价格的估计。交易假设是资产评估得以进行的一个最基本的前提假设。

2. 公开市场假设

公开市场假设是假设评估对象及其所涉及资产组是在公开市场上进行交易的，在该市场上，资产组交易双方的地位平等，彼此都有获取足够市场信息的机会和时间，以便于对资产组的功能、用途及其交易价格等作出理智的判断，买卖双方的交易行为都是在自愿的、理智的、非强制条件下进行的。公开市场假设以资产组在市场上可以公开买卖为基础。

3. 持续经营假设

企业持续经营假设是假设在评估目的经济行为实现后，企业作为经营主体，在所处的外部环境下，将按照原经营目标持续经营下去，并不会出现不可预见的因素导致其无法持续经营。

4. 资产持续使用假设

资产持续使用假设是假设评估时评估对象及其所涉及的资产将按其评估基准日相同的用途、使用方式、规模、频率、环境等情况在原址持续使用，或者在有限改变的基础上使用，评估在此前提下确定估值方法、参数和依据。

(二) 特殊性假设

- 1、假设国家的宏观社会经济环境及公司所在地区社会经济环境、所遵循的国家现行法律法规、制度及交易各方所处地区的政治、经济和社会环境无重大变化；
- 2、被评估企业所属行业的发展态势稳定、行业管理模式、所从事行业的市场环境及市场状况、被评估企业生产经营有关行业政策无重大变化，对企业生产经营产生无重大影响；
- 3、是假定国家有关银行信贷利率、汇率、税赋及通货膨胀，政策性征收费用等因素的变化不对收益期经营状况产生重大影响；
- 4、假设无其他不可抗力及不可预见因素对被评估单位的评估对象造成的重大不利影响；
- 5、资料真实假设：假设企业提供的营业执照、章程，签署的协议，审计报告、财务资料等所有证据资料是真实的、完整的、有效的；
- 6、到期续展假设：假设浙江亚利大拥有的各类资质证书等到期后申请续展，并得到批准；
- 7、本次评估假设浙江亚利大享有的税收优惠政策到期能够继续获得认定；
- 8、案例可靠假设：是假定评估人员所依据的对比公司的财务报告、交易数据等均真实可靠。

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
并购长春普华制药股份有限公司含商誉相关资产组资产评估项目	334,532,298.59		334,532,298.59	95,543,382.95	430,075,681.54
并购浙江亚利大胶囊有限公司含商誉相关资产组资产评估项目	18,959,448.19		18,959,448.19	32,297,720.46	51,257,168.65
并购辽宁美罗医药供应有限公司含商誉相关资产组资产评估项目	15,255,106.64	6,537,902.85	21,793,009.49	467,735.47	22,260,744.96
并购远大康华（北京）医药有效公司含商誉相关资产组资产评估项目	1,393,308.18		1,393,308.18	4,470,253.77	5,863,561.95

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

单位：元

资产组名称	公允价值层次	公允价值获取方式	公允价值	处置费用	公允价值减去处置费用后的净额
并购浙江亚利大胶囊有限公司含商誉相关资产组资产评估项目	第三层次	公允价值减去处置费用	53,138,141.76	1,062,602.84	52,075,538.92
并购远大康华（北京）医药有效公司含商誉相关资产组资产评估项目	第三层次	公允价值减去处置费用	4,365,169.40		4,365,169.40

前述信息是否与以前期间不一致



□ 是 √ 否

其他说明

□ 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
并购长春普华制药股份有限公司含商誉相关资产组资产项目	2021 年-2025 年	7%-25.86%	24.72%-40%	435,559,122.00	2025 年以后	7%	40%	115,427,880.00	13.68%	462,592,600.00
并购辽宁美罗医药供应有限公司含商誉相关资产组资产项目	2021 年-2025 年	5%	5%	65,101,349.00	2025 年以后	5%	5%	14,647,753.00	14.15%	66,965,200.00
预测期营业收入增长率是否与以前期间不一致					否					
预测期利润率是否与以前期间不一致					否					
预测期净利润是否与以前期间不一致					否					
稳定期营业收入增长率是否与以前期间不一致					否					
稳定期利润率是否与以前期间不一致					否					
稳定期净利润是否与以前期间不一致					否					
折现率是否与以前期间不一致					否					

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
并购长春普华制药股份有限公司含商誉相关资产组资产评估项目	430,075,681.54	462,592,600.00				
并购浙江亚利大胶丸有限公司含商誉相关资产组资产评估项目	242,572,168.65	52,075,538.92	191,315,000.00	191,315,000.00	191,315,000.00	
并购辽宁美罗医药供应有限公司含商誉相关资产组资产评估项目	22,260,744.96	66,965,200.00				
并购远大康华（北京）医药有效公司含商誉相关资产组资产评估项目	5,863,561.95	4,365,169.40	1,393,308.18	1,393,308.18		

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
------	-------	------	-----------	------------	----------	----------	----

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	已计提商誉减值准备	本年商誉减值损失金额	首次下滑 50% 以上的年度	下滑趋势是否扭转	备注
------	-------	------	-----------	------------	----------------	----------	----

八、未入账资产

☐ 适用 ☒ 不适用