

关于华邦生命健康股份有限公司 2018 年年报问询函的回复

川华信综（2019）093 号

深圳证券交易所中小板公司管理部：

根据贵部 2019 年 6 月 4 日出具的中小板年报问询函【2019】第 306 号《关于对华邦生命健康股份有限公司 2018 年年报的问询函》的相关要求，部分事项要求年审会计师核查并发表意见。四川华信（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“我们”或“我所”）就问询函中有关问题回复如下：

事项一、

问询函问题 2（1）第一季度至第四季度，你公司分别实现净利润 0.96 亿元、2.18 亿元、1.78 亿元、0.19 亿元。请你公司说明在各季度营业收入较为稳定的情况下，净利润波动较大的原因及合理性，是否存在收入、费用跨期确认的情况。请年审会计师核查并发表明确意见。

回复：

公司 2018 年度报告披露的各季度数据如下（单位：人民币万元）：

项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	270,739.41	237,225.81	277,403.56	271,993.97
归属于上市公司股东的净利润	9,553.21	21,811.04	17,835.74	1,933.78

公司在各季度营业收入较为稳定的情况下，第一、第四季度归属于上市公司股东的净利润相对于其他季度较低。主要原因系：

第一季度：本季度实现营业收入 270,739.41 万元，归属于上市公司股东的净利润 9,553.21 万元，主要系公司受外币汇率影响，本季度确认汇兑损失 9,475.05 万元所致。

公司各季度确认汇兑损益如下（单位：人民币万元）：

项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
汇兑损失（负数表示收益）	9,475.05	-10,258.01	-8,139.87	-5.91

第四季度：本季度实现营业收入 271,993.97 万元，归属于上市公司股东的净利润为 1,933.78 万元，本季度归母净利润相对第二和第三季度较低主要受以下因素影响：汇兑损益影响；计提商誉减值损失影响金额 7,822.95 万元；计提年终奖金。

综上所述，公司存在一定规模的以外币计价(主要为美元) 的资产和负债，外币和人民币之间的汇率波动会对公司当期净利润产生较大影响。公司 2018 年第四季度净利润偏低除受汇率波动影响外，主要在于年底确认商誉减值损失，计提年终奖金所致。

我们将营业收入作为公司关键审计事项，执行的主要程序如下：

- 1、了解与销售收入相关流程以及关键内部控制，测试并评价相关内部控制的有效性；
- 2、就本年度记录的收入选取样本，核对销售合同、发票、产品出库单和物流单据、报关单等支持性文件，评价相关收入确认是否符合公司收入确认政策；
- 3、选取样本对资产负债表日的应收账款余额进行函证；
- 4、对销售毛利、销售单价、销售客户进行同期比较分析，判断本期营业收入变动的合理性；
- 5、针对资产负债表日前后确认的内销和外销的收入实施了抽样测试，核对相应的收入确认支持性文件，以评估销售收入是否在恰当的期间确认。

在 2018 年度审计过程中，我们针对费用的确认和计量，执行的主要审计程序如下：

- 1、结合货币资金循环，预审期间对费用报销流程及审批进行了解及测试；
- 2、对报告期费用进行同期比较分析，对异常变动原因进行检查；
- 3、结合销售收入，重点分析销售费用波动的合理性，收入规模的匹配性；
- 4、结合应付职工薪酬项目，对计入各项费用的职工薪酬进行比较分析；
- 5、对大额费用的发生额进行了核查，检查了合同、发票等相关原始附件，并对其商业实质进行了分析。
- 6、对期间费用进行截止性测试。

经上述核查，我们认为公司 2018 年度收入确认、费用符合《企业会计准则》的规定，未发现存在收入、费用跨期的情况。

事项二：

问询函问题 2（5）年报显示，本期医药行业营业成本中，折旧费用同比下降 38.25%，主要系子公司华邦制药从 2018 年 1 月 1 日起，对其持有的机器设备、仪器仪表折旧方法进行变更，由原来的双倍余额递减法变更为平均年限法所致。请你公司说明上述会计估计变更的原因及合理性，并请年审会计师核查并发表意见。

回复：

根据《企业会计准则第 4 号——固定资产》第十九条，“企业至少应当于每年

年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的，应当调整固定资产使用寿命，与固定资产有关的经济利益预期实现方式有重大改变的，应当改变固定资产折旧方法”。

子公司华邦制药根据设备实际使用情况、工艺技术进行重新评估，认为机器设备、仪器仪表原来执行的折旧方法和年限已不能合理反映其实际可使用状况，为能够更加客观、真实、准确地反映公司财务状况和经营成果，提供更可靠相关的会计信息，公司对会计估计进行变更。

2017年12月12日，华邦健康第六届董事会第二十四次会议审批通过《关于全资子公司重庆华邦制药有限公司变更会计估计政策的议案》，同时独立董事对该议案发表独立意见同时披露。

华邦制药在会计估计政策变更前后的情况如下：

类别	原折旧方法	变更后折旧方法	原折旧年限	变更后折旧年限
机器设备	双倍余额递减法	平均年限法	5年	10年
仪器仪表	双倍余额递减法	平均年限法	5年	5年

华邦制药主要生产皮肤及结核类药，涉及到皮肤、结核药物的上市公司有：华润三九（股票代码：000999）、天药股份（股票代码：600488）、仙琚制药（股票代码：002332）、复星医药（股票代码 600196）等，各公司年度报告中披露的固定资产折旧政策如下：

单位	固定资产类别	折旧年限 (年)	残值率 (%)	年折旧率 (%)	折旧方法
复星医药	机器设备	3-16	0-10	5.63-33.33	直线法
	医疗设备	5-10	0-5	9.5-20	直线法
	其他设备	3-15	0-10	6-33.33	直线法
华润三九	机器及机械设备	10-20	5	4.75-9.50	直线法
	计量测试仪器	5	5	19	直线法
天药股份	机器设备	7-14	5	6.79-13.57	直线法
	仪表、计量器具	7-18	5	5.28-13.57	直线法
仙琚制药	通用设备	5-11	3-10	8.18-19.40	直线法
	专用设备	5-11	3-10	8.18-19.40	直线法

会计估计变更后，与同行业公司相比无较大差异。

我们通过以下核查程序：

1、盘点固定资产，确定固定资产状态及询问使用情况

我们在年度审计时，抽取机器设备、仪表仪器对其使用情况、使用环境等进行检查、询问。

2、检查企业同类企业的固定资产政策

华邦制药变更后的固定资产折旧政策与同行业可比企业的固定资产政策比较,更具有趋同性。

通过核查,我们认为华邦健康对全资子公司华邦制药的会计估计变更原因具有合理性。

事项三:

问询函问题 7、年报显示,你公司子公司 **Swiss Biological Medicine Group Ltd.** (以下简称“瑞士生物”)的商誉原值为 1.39 亿元,报告期计提减值 0.76 亿元,占商誉原值的 54.89%,以前年度未对收购瑞士生物形成商誉计提减值。请你公司结合瑞士生物的财务数据,以及商誉减值测试的过程与方法,包括但不限于可收回金额的确定方法、重要假设及其合理理由、关键参数(如预计未来现金流量现值时的预测期增长率、稳定期增长率、利润率、折现率、预测期等)及其确定依据等信息,说明本年和以前年度计提的商誉减值金额是否合理、准确。请年审会计师核查并发表明确意见。

回复:

1、商誉形成过程

公司控股子公司百盛药业与瑞士倍尔于 2015 年 12 月 21 日签署了《西藏林芝百盛药业有限公司与瑞士倍尔生命科技集团有限公司关于 SWISS BIOLOGICAL MEDICINE GROUP LTD 之股权转让协议》。百盛药业出资 2.0952 亿元人民币收购瑞士生物 69.84%的股权,瑞士生物成为百盛药业控股子公司。

合并时点基本情况如下:

单位:人民币万元

股权取得成本	股权取得比例(%)	股权取得方式	合并时点	合并时点的确定依据
20,952.00	69.84%	支付现金	2016 年 3 月 31 日	实际取得控制权

商誉的初始确认金额如下:

单位:人民币万元

项目	瑞士生物
--现金	20,952.00
合并成本合计	20,952.00
减:取得的可辨认净资产公允价值份额	7,016.91
商誉金额	13,935.09

2. 瑞士生物经营情况:

单位: 人民币万元

项目	2015 年度	2016 年度	2017 年度	2018 年度
营业收入	14,514.84	15,019.47	14,599.65	9,738.44
净利润	1,682.90	2,058.16	287.37	-1,518.01

瑞士生物 2017 年净利润出现大幅下滑, 收入下滑不明显, 2017 年公司业绩下滑主要是 (1) 公司收购瑞士生物后对其现有厂房设施进行了维修, 加大了投入; (2) 根据瑞士当地规定调整了医生的工资福利, 成本增加; (3) 公司进行业务整合, 成立 PBM 公司, 积极拓展国际市场, 推广费用增加, 其利润下降情况是暂时的, 不存在减值迹象。

2018 年收入大幅下滑, 且当期净利润出现亏损。在 2018 年度, 医生团队核心人员将其重心转移到教学, 瑞士生物营业收入出现大幅下降, 且净利润出现亏损, 鉴于瑞士医院 2018 年度的实际经营情况, 公司认为该影响非暂时的, 出于谨慎性原则, 并结合未来规划, 判断对收购瑞士生物形成的商誉存在减值迹象。

基于 2018 年实际情况及对未来盈利进行预期, 瑞士生物出现减值迹象。

3. 商誉减值测试过程及结果

商誉计算过程如下 (单位: 人民币万元):

项目	瑞士生物金额
对应资产组的账面价值①	15,902.47
商誉账面余额②	13,935.09
未确认的少数股东权益的商誉价值③	6,017.79
包含整体商誉的资产组账面价值④=①+②+③	35,855.35
包含商誉的资产组可收回金额⑤	24,904.15
资产减值损失⑥	10,951.20
分摊的商誉减值损失⑦=⑥*比例	7,648.32

(1) 对应资产组账面价值金额=公司账面净资产-非经营性资产负债-溢余资产。

(2) 未确认的少数股东权益的商誉价值=13,935.09/69.84%(收购合并时的比例)

* $(1-69.84\%)=6,017.79$ 万元

(3) 资产组可收回金额=评估值

(4) 将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摊:

公司应分摊的商誉减值金额=商誉减值金额*形成商誉时持股比例
 $=10,951.20*69.84\%=7,648.32$ 万元

公司处于谨慎、专业考虑，本期聘请重庆华康资产评估土地房地产估价有限责任公司，对公司所涉及的瑞士生物医药集团有限公司商誉相关资产组可回收价值估值项目进行评估，并出具重康评咨报字(2019)第 006-1 号评估报告。

评估结论如下：

根据本次估值目的，瑞士生物医药集团有限公司商誉相关资产组在估值基准日 2018 年 12 月 31 日的可回收价值为 3,583.64 万瑞郎（大写：叁仟伍佰捌拾叁万陆仟肆佰瑞郎），按估值基准日 2018 年 12 月 31 日瑞士法郎兑人民币外汇中间价的汇率 1: 6.9494 计算，折算为人民币为 24,904.15 万元（大写：贰亿肆仟玖佰零肆万壹仟伍佰元人民币）。

评估师采用收益法进行评估，可收回金额的计算相关数据如下（单位：人民币万元）：

资产组名称	预测期间	预测期营业收入增长率（复合增长率）	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
收购瑞士生物医药集团有限公司产生的商誉相关资产组	2019年-2024年	16.96%	14.78%	17,618.33	2025年及以后	0.00%	21.18%	5,385.48	14.50%	24,904.15

（1）未来预测收入数据：由于目前瑞士生物正处在优化改善团队和业务整合期间，本次预测通过分析行业市场发展趋势，企业所处的发展阶段，企业未来发展规划，以及管理层对企业自身经营能力的判断综合确定未来人次和销售收入。

（2）明确预测期收入复合增长率为 16.96%（2018-2024 年的收入复合增长率）。

（3）稳定期增长率：稳定期未考虑增长。

（4）预测期利润率：息税前利润率 14.78%，稳定期息税前利润率 21.18%。诊疗业务逐渐发生转变，生物医疗类诊疗增加，所以息税前利润率不断上升。由于瑞士生物诊疗中心拥有全球领先的生物医疗技术，股东、董事及医疗负责人托马斯劳医生在欧美享有极高的知名度，是国际生物医疗的领航者，管理层预计其利润相对目前有较大的提升空间。

（5）折现率：14.5%，根据收益额与折现率匹配的原则，采用 WACC 模型确定折现率。其中：无风险报酬率 0.00%（瑞士的基本利率为负数，所以取零）、市场风险溢价 5.96%、贝塔系数：0.8925、企业特有风险补偿 8.00%、债务成本 1.30%（基准日瑞士生物的银行贷款利率），以行业资本结构为目标资本结构 D/E=13.90%。再代入上述公式，计算出折现率。

综上所述，公司投资瑞士医院项目在 2018 年度经营业绩出现下降，存在减值迹象，公司在聘请的独立第三方对目资产组可收回价值进行评估后的基础上提取的商誉减值准备金额合理准确。

我们针对商誉，执行了以下审计程序，

- 1、我们了解并评价公司商誉减值准备相关的内部控制的设计及执行的有效性；
- 2、取得公司商誉减值测试底稿，检查商誉减值测试采用的方法是否恰当，评估是否符合被投资单位实际情况；
- 3、对公司采用公开市场交易价格的商誉减值测试底稿，评价公司采用的交易价格是否具有代表性及合理性；
- 4、对管理层的以下关键假设进行评估：（1）将现金流量预测时所使用的数据与历史数据和经审批的预算进行比较，评估所使用数据的合理性。（2）将详细预测期收入增长率与公司的历史收入增长率进行比较，评估其合理性；了解管理层确定的后续预测期增长率的依据，并评估其合理性；（3）将预测的毛利率与历史毛利率进行比较，分析详细预测期毛利率的合理性；（4）评估公司管理层采用的商誉减值模型的方法和采用的关键假设，包括折现率等；
- 5、复核预计未来现金流量净现值的计算是否准确。
- 6、了解管理层聘请的第三方评估机构的情况，评估其独立性、专业素质和胜任能力。

经核查，我们认为华邦健康对瑞士生物本年和以前年度计提的商誉减值金额合理、准确。

四川华信(集团)会计师事务所

(特殊普通合伙)

中国 成都

中国注册会计师：



中国注册会计师：



二〇一九年六月十一日