

北京华信众和资产评估有限公司
关于河南利华制药有限公司
未实现 2016 年盈利预测的说明及道歉

广东溢多利生物科技股份有限公司于 2015 年 8 月 5 日召开第五届董事会第八次会议审议通过了《广东溢多利生物科技股份有限公司重大资产购买报告书（草案）》，北京华信众和资产评估有限公司是本次购买资产的评估机构。

一、盈利承诺情况

根据公司与刘喜荣签署的《盈利预测补偿协议》，刘喜荣承诺 2016 年、2017 年、2018 年新合新合并报表中扣除非经常性损益后归属于母公司股东净利润分别不低于人民币 3,000 万元、3,600 万元、4,320 万元。

二、盈利预测及实现情况

根据华信众合评报字【2015】第 Z-131 号《广东溢多利生物科技股份有限公司拟收购股权所涉及的河南利华制药有限公司股东全部权益价值项目》资产评估报告，河南利华制药有限公司 2016 年度的盈利预测金额为 2,324.18 万元；根据瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的瑞华审字 [2017]40020010 号审计报告，审定 2016 年利华制药扣除非经常性损益归属于母公司的净利润为 1,794.15 万元，河南利华制药有限公司 2016 年度完成评估报告盈利预测的 77.19%。

三、利华制药 2016 年业绩承诺未实现的主要原因

1、河南利华制药有限公司主要为甾体激素中间体及甾体药物的生产和销售，甾体激素广泛用于治疗风湿性关节炎、支气管哮喘、湿疹等皮肤病、过敏性休克、前列腺炎、爱迪森氏等内分泌疾病，也可用于避孕、安胎、减轻女性更年期症状、手术麻醉等方面，以及预防冠心病、爱滋病、减肥等。近年来，随着甾体激素生产技术的更替，新的经营者抓住时机进入行业，市场与行业竞争日益激烈，销售价格持续下滑，虽然销售收入同比增长较大，但产品的毛利率同比有较大幅度下降，2016 年度毛利率较年下降 5.54%。

2、根据瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)出具的瑞华审字 [2017]40020010 号审计报告, 2016 年度计提资产减值损失 413.75 万元, 对盈利预测的实现也产生较大影响。

鉴于上述原因, 河南利华制药有限公司未完成评估报告中盈利预测目标。

四、道歉声明

本评估机构及主办人对利华制药 2016 年业绩未达盈利预测目标深感遗憾并向广大投资者诚恳致歉, 并向广大投资者道歉。

（本页无正文，为《北京华信众合资产评估有限公司关于河南利华制药有限公司未实现 2016 年度盈利预测的说明及道歉》之签章页）

项目主办人：


中国注册
资产评估师
邱旭东
44000789
邱旭东


中国注册
资产评估师
肖文明
44000840
肖文明


北京华信众合资产评估有限公司
月 日