

公司代码：300434

公司简称：金石亚药

四川金石亚洲医药股份有限公司

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
海南亚洲制药股份有限公司	北京中企华资产评估有限责任公司	穆继刚、刘娟慧	中企华评报字(2020)第 3297 号	可收回金额	1,519,923,900.00

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
海南亚洲制药股份有限公司	其他减值迹象		是		专项评估报告	

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
海南亚洲制药股份有限公司	海南亚洲制药股份有限公司于评估基准日与商誉相关的资产组。	资产组包括经营性的流动资产、固定资产、无形资产、长期待摊费用、其他非流动资产和经营性的流动负债（不含付息负债）以及分摊的商誉、并购日相关资产合并对价分摊调整额的余额。	754,057,873.28	每年底进行商誉减值测试	787,466,285.98

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假设国家现行的有关法律法规及政策、国家宏观经济形势无重大变化，本次交易各方所处地区的政治、经济和社会环境无重大变化；
- ②针对评估基准日资产的实际状况，假设产权持有单位持续经营，相关资产组涉及的资产将按其评估基准日的用途与使用方式在原地继续使用；
- ③假设和产权持有单位相关的利率、汇率、赋税基准及税率、政策性征收费用等评估基准日后不发生重大变化；
- ④假设评估基准日后产权持有单位的管理层是负责的、稳定的，且有能力担当其职务；
- ⑤假设产权持有单位完全遵守所有有关的法律法规；
- ⑥假设评估基准日后无不可抗力及不可预见因素对产权持有单位造成重大不利影响；
- ⑦假设评估基准日后产权持有单位采用的会计政策和编写本资产评估报告时所采用的会计政策在重要方面保持一致；
- ⑧假设评估基准日后产权持有单位在现有管理方式和管理水平的基础上，经营范围、方式与目前保持一致，不考虑企业管理水平的优劣对企业未来收益的影响；
- ⑨假设评估基准日后产权持有单位的现金流入为平均流入，现金流出为平均流出；
- ⑩假设评估基准日后产权持有单位无形资产权利的实施是完全按照有关法律、法规的规定执行的，不会违反国家法律及社会公共利益，也不会侵犯他人包括专利技术、非专利技术、商标在内的任何受国家法律依法保护的权益；
- ⑪假设产权持有单位拥有的营业执照、GMP、GSP等各项经营资质可以续期；
- ⑫假设产权持有人拥有的高新技术企业资质在预测期可持续享有，永续期不再享有高新技术企业资格，所得税率为25%；
- ⑬本次评估假设经营场地租用到期后可以在同等市场条件下续租；
- ⑭评估人员未对各种设备在评估基准日时的技术参数和性能做技术检测，在假定委托人提供的有关技术资料和运行记录是真实有效的前提下，通过实地勘查作出的判断。对评估范围内资产的现场勘查仅限于外观和使用状况，并未对结构等内在质量进行测试，故不能确定其有无内在缺陷。除特别说明外，本报告以评估范围内资产内在质量符合国家有关标准并足以维持其正常使用为假设前提；
- ⑮没有考虑将来可能承担的抵押、担保事宜，以及特殊的交易方式可能追加付出的价格等对评估结论的影响。

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
海南亚洲制药股份有限公司	787,466,285.98		787,466,285.98	754,057,873.28	1,541,524,159.26

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
海南亚洲制药股份有限公司	2020-2024	亚洲制药2020年至2024年预计主营业务收入增	亚洲制药2020年至2024年预计利润率分别为：	亚洲制药2020年至2024年预计利润分别为：	2025年及以后年度	0%	16.88%	161,907,125.33	14.95%(WACC BT)	1,519,923,900.00

		长率分别为： 3.42%、 6.36%、 3.93%、 3.11%、 2.15%	17.41%、 17.99%、 18.05%、 17.81%、 17.53%	143,463,18 9.64、 157,639,79 0.46、 164,416,81 9.31、 167,278,50 7.93、 168,143,83 7.88						
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					否					
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
海南亚洲制药股份有限公司	1,541,524,159.26	1,519,923,900.00	21,600,259.26			21,600,259.26

六、未实现盈利预测的标的情况

☐ 适用 ☒ 不适用

七、年度业绩曾下滑 50%以上的标的情况

☐ 适用 ☒ 不适用

八、未入账资产

☐ 适用 ☒ 不适用