

制作 王敬涛

电话:010-83251716 E-mail:zqrb9@zqrb.sina.net 2023年5月26日 星期五

证券代码:002252 证券简称:上海莱士 公告编号:2023-041

上海莱士血液制品股份有限公司  
关于2022年年报问询回复的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

上海莱士血液制品股份有限公司(“上海莱士”或“公司”)于2022年5月15日收到贵所上市公司管理二部出具的关于对上海莱士血液制品股份有限公司2022年年报问询函(公司年报问询函【2023】第134号)。

公司董事会按照问询函的要求,进行了核查及落实,现就问询函中关注的问题回复如下:  
一、年报显示,2022年3月,你公司完成GDS 45%股权的收购及过户工作,形成长期股权投资146.59亿元。报告期内你公司确认对GDS投资收益3.92亿元,占公司净利润的20.93%。  
(一)报告期内,你公司确认对GDS的其他综合收益11.93亿元。请你公司补充说明其他综合收益的具体内容及其构成。

答:根据《企业会计准则-外币折算》,境外经营企业的记账本位币不同于企业记账本位币,在通过公允价值核算时,需要将其财务报表折算为企业记账本位币。Grifols Diagnostic Solutions Inc. (“GDS”)为美国的运营企业,其主要经营地在美国,其财务报表本位币为美元,本公司在对其权益法核算时,将其财务报表中包含无形资产增值的公允价值按汇率,并折算为人民币报表作为权益法核算的基础。2022年,本公司财务报表中GDS权益的其他综合收益增加11.93亿元,具体如下:  
1.按照权益法核算,你公司取得GDS的其他综合收益的份额,折合人民币-0.25亿元;  
2. GDS自身无形资产摊销计入无形资产增值的公允价值损益,折算成人民币报表时确认计入的外币报表折算差额,按照持股比例分享份额,共計人民币4.16亿元;  
3.你公司GDS长期股权投资成本中收购自GDS的净净资产公允价值增值的差额(包括商誉)。在报告期内受汇率汇率变动影响,共計人民币8.02亿元。  
(二)年报显示,你公司完成GDS 45%股权收购于2022年3月29日内完成交割,EBITDA总额不少于13亿美元,不足部分基金以福利以现金方式向公司补偿。请你公司补充说明报告期内GDS所处行业及自身业务发展情况,以及2019年至2022年各年已实现的EBITDA数据。

答:1. GDS所处行业  
GDS属于输血制品细分行业,其主要产品包括重组蛋白及分子制剂,以及用于检测血液和血浆样本中抗体体的仪器(确保血液、血浆和组分制剂的安全)和用于血型鉴定的试剂和仪器(献血者和患者之间的血液相容性)。  
GDS从事体外诊断行业。并按照分析物的类型,体外诊断行业可以细分为临床生化诊断、免疫诊断和分子检测三大板块。GDS的核酸检测业务属于分子检测行业,重组蛋白业务和血型检测业务属于免疫诊断行业。

(一)全球体外诊断行业持续稳步发展  
体外诊断产品是保障人类健康、全球人口增长、人民对健康意识的提高,各国医疗保健体系的完善,技术的进步,体外诊断行业作为医疗体系中重要的一环得到了快速发展,成为医疗市场发展并且发展前景广阔的一个行业。目前发达国家体外诊断市场成熟,新兴市场体外诊断市场增长较快。根据Kalorama Information的行业研究报告《The Worldwide Market for In Vitro Diagnostic Tests, 15th Edition》统计的行业数据显示,2022年全球体外诊断仪器、试剂和相关的商品的市场容量预计为1,240亿美元。而根据Markets and Markets, 2022年,全球体外诊断行业市场规模将达到1,160亿美元。2022年全球体外诊断领域销售额年复合增长率约为4.6%,到2027年全球体外诊断行业销售额将达到1,450亿美元。  
(二)国内外体外诊断市场快速增长且具有较大空间  
根据医药商业研究发展中心(中国医药商业研究中心)数据,2020年,中国体外诊断市场规模达890亿元,同比增长24.3%。而根据 Frost & Sullivan 研究报告,2019-2024年,我国体外诊断行业市场增速将超越医药行业平均增速,以18.8%的复合增长率高速增长。近年来我国体外诊断行业市场规模全球市场整体水平。  
国内外体外诊断市场起步较晚,经历了产品引进阶段、自主产品研发以及快速成长阶段。近年来,随着我国经济社会的发展,诊断技术水平的提高,检验诊断制度等医改政策的推进,老龄化人口的不断增长,居民自我保护意识的增强等,我国体外诊断行业保持支出持续增长。特别是全面普及新生儿及老龄化人口占比提升,显著增加了对医疗诊断行业的刚性需求。国内外体外诊断市场发展有政策支持以及快速成长市场,但并未成熟或饱和市场,我国体外诊断产品人均消费量仍存在巨大差异,我国体外诊断行业仍具有较大发展空间。

(三)免疫诊断、分子诊断市场快速发展  
临床生化诊断、免疫诊断和分子检测是体外诊断行业三大主要领域。目前,免疫诊断和分子检测市场发展迅速。

免疫诊断近年来体外诊断领域增长速度最快的领域之一,体外诊断市场各板块中最大的入口总类。免疫诊断水平,医疗技术及服务水平等因素密切相关。检测性、传染性、传染病防控技术不断进步,居民自我健康意识的增加以及体外检测技术的发展驱动我国体外诊断市场发展的主要因素。免疫诊断是目前国内体外诊断领域中最大的细分市场,也是各大体外诊断研发生产企业的核心竞争领域,免疫诊断市场的国内体外诊断市场31%的份额。  
分子检测是一种应用于分子生物学方法,对受检体内源性核酸(DNA、病毒DNA或RNA等)或内源性(人基因组)各类生物分子进行定性或定量分析,确定其序列或表达水平,从而做出诊断的技术。相比技术发展成熟的免疫诊断,临床生化检测技术,分子检测具有检测时间短、灵敏度更高,特异性更强等优势,被广泛应用于传染病、血液筛查、遗传性疾病、肿瘤等领域。分子诊断市场处于快速发展期,是近年来增长速度最快的领域,市场潜力巨大。

2. GDS公司业务发展情况  
GDS是全球领先重组蛋白原体检检测(SAT)供应商,其核酸检测市场份额占全球市场的46%。GDS也是全球领先试剂试剂领域的领导者。GDS不宜使用客户自行将试剂添加到试剂盒中,而是与经销商的公用程序,如Quidel Onco,整合到一起。GDS提供按应用原和重组蛋白,以及治疗药物。Quidel Onco,都培养用于生产诊断商业生产性终端产品。Quidel Onco和Quidel的免疫市场占有者合计超过70%,相较于全球核酸检测市场,血液和血浆检测市场较小,因此GDS的市场份额占比较小。

GDS未来业务的增长动力仍较大,主要的驱动动力为:  
(1)在核酸检测市场上,GDS将继续研发检测试剂,以及可即时检测多种病毒的复合试剂,拓展包括中国在内的新兴市场,加大核酸检测在血浆检测中的应用推广,提高市场占有率。Grifols还将著其产品和服务,为高通量客户提供自动化解决方案,包括前中件和轨道道连接解决方案;  
(2)在血液测定市场上,随着近几年对美国市场的进一步渗透,GDS的血液测定业务在美国市场迅速扩张,业务收入逐年增长。GDS目前是英国和亚太地区血液测定业务发展最快的供应商,增长率达到两位数。未来,GDS也将着重对日本市场进行推广,提高日本市场上的血液测定业务收入;  
(3) GDS还将探索以微生物、哺乳动物细胞为载体的生物产品研究、诊断和临床小板检验等新兴领域。GDS掌握生物产品行业的上下游核心技术,拥有符合GMP生产条件的各种从生物到哺乳动物细胞的生产反应生产系统,能够生产保障行业必需的关键抗体,预计未来可在细分市场上占据更大的份额。

3. 2019年至2022年各年已实现的EBITDA数据  
根据GDS管理层提供的财务数据,2019年至2022年GDS已实现的EBITDA数据如下:  

| 美元     | 2019年     | 2020年     | 2021年     | 2022年     |
|--------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| EBITDA | 29,484.1万 | 33,545.4万 | 30,696.2万 | 26,001.1万 |

(三)年报显示,你公司资产主要集中在欧洲和美国,你公司境外资产占净资产比重为50.87%。请你公司结合GDS公司的经营现状,说明资产减值准备的充分性。  
答:2019年至2022年,GDS已实现EBITDA累计11.41亿美元(平均EBITDA为2.85亿美元),较业绩承诺的2019年至2023年实现13亿美元,仅相差1.59亿美元。  
此外,按照《企业会计准则第8号——资产减值》的规定,公司在2022年度终了时收购GDS股权形成的长期股权投资进行了减值测试,聘请中介机构评估集团对公司GDS股权进行了估值,并出具了中联财评咨【2023】第933号报告,根据该估值报告,GDS长期股权投资公允价值为3.52亿元。因此,在估值基准日正常经营,具备持续经营的基础和条件,经营与公允价值之间存在可收回的对应关系。GDS在公允价值以公允价值减去处置费用后的净额作为公司公允价值减值的测试依据,选择较GDS股东更多权益的公允价值进行估值。

综上所述,公司管理层认为本次GDS长期股权投资的减值准备计提充分。  
(四)请年审会计师补充说明对GDS公司境外资产和期末长期股权投资执行的主要审计程序,取得的主要审计证据,以及相关审计证据是否足以支持审计结论。  
年审会计师回复:  
2022年度年报审计工作中,我们作为集团审计师,利用了与马尼拉美国成员所的工作,并马尼拉美国成员所作为海外被审计单位,对GDS的集团财务报告信息执行审计工作,并依据审计指引向集团审计师进行汇报。我们对境外组成部分审计师的独立性和专业性能力进行了了解和评价,并执行了以下程序:  
(1)了解GDS的主要业务及经营环境,与马尼拉美国成员所审计师共同识别主要的业务活动;  
(2)聘请马尼拉成员所发送集团审计指引,主要内容包含集团审计师、已识别的主要审计风险,集团会计准则、组成成分中重要性水平、上报文件指引及要求、集团汇报和安排、关联方认定及独立性的等事项等;  
(3)参与马尼拉美国成员所实施的风险评估程序,与马尼拉美国成员所讨论关于舞弊或错误导致的GDS财务信息发生重大错报的可能性,识别导致集团财务报表发生重大错报的特定风险,与其讨论需要特别关注的审计领域;  
(4)复核马尼拉美国成员所的工作底稿,复核其所执行的审计程序,评价其所获得的审计证据的充分性适当性,包括但不限于:  
-复核马尼拉美国成员所对识别出的特别风险跟踪执行的审计工作程序工作底稿,评价其针对识别出的特别风险所实施的进一步审计程序的适当性,并记录马尼拉美国成员所针对识别出的特别风险执行的审计程序,主要内容有:  
-对于收入截止性风险,复核与各个客户签订的销售合同的主要条款,对应收账款发送函证,执行收入的截止性测试,并符合内部控制制度,由集团收入会计人员执行收入截止性测试;  
-关于商誉减值测试,了解GDS的经营状况及内部控制,与马尼拉美国成员所讨论相关的内部控制的有效性是否得到执行;并调查管理层对组成部分的自由现金流量减值测试,评估其用于商誉的减值测试,主要包含:a)向管理层形成预测的过程并获取其经营计划,将减值测试中所使用的预测的财务信息与管理计划进行核对;  
-核对马尼拉当地估值专家评估公司所使用的估值模型及假设的合理性;b)对关键假设进行敏感性分析等;

-复核其他重要账户及相关认定的对应程序工作底稿,以及对重要会计处理事项的判断。组成部分会计期间执行了包括存货、固定资产等进行盘点等审计程序,对于银行存款执行了银行对账单并实施函证等审计程序。  
(5)对GDS组成部分财务汇报进行穿行性分析;  
(6)就参与马尼拉美国成员所就GDS组成部分财务汇报信息进行审计出具的集团汇报意见和其他汇报事项;  
(7)获取GDS管理层出具的管理层声明书;  
(8)评价管理按照企业会计准则对GDS已审财务信息进行准确时点的适当性;  
(9)复核管理层对GDS按照权益法核算确认的投资收益和其他综合收益金额的计算准确性;及  
(10)利用马尼拉估值专家的工作,复核管理层所聘请的中介机构关于上海莱士对GDS的长期股权投资的价值测试结论。

基于执行的审计程序和执行的结果,我们认为以上上海莱士2022年度对GDS的长期股权投资相关会计处理存在重大方面符合企业会计准则的规定。  
二、报告期期末,你公司商誉账面价值为47.03亿元。其中,同路生物资产组商誉价值为30.37亿元,未计提减值准备;郑州莱士资产组商誉价值为4.88亿元,计提减值准备9.88亿元;海康生物资产组商誉价值为1.91亿元,计提减值准备0.30亿元。请你公司补充说明同路生物、郑州莱士、海康生物资产组减值测试中预期未来收入增长率、预期利润率等关键参数的取值依据及合理性,并结合同路生物、郑州莱士、海康生物的经营状况,说明商誉减值准备计提是否充分。  
答:2022年,你公司聘请了中联资产评估集团有限公司,对同路生物制药有限公司(“同路生物”)、郑州莱士血液制品股份有限公司(“郑州莱士”)和浙江海康生物制药有限公司(“海康生物”)的合营资产组的可回收金额进行了价值估计,并出具了资产评估报告。公司采用预计未来现金流量的现值计算各商誉资产组的可收回金额,并将包含有商誉资产组的账面价值与其可回收金额进行比较,以确定是否需要计提减值准备。  
预期未来现金流量的预计未来现金流量=当前期间折旧及摊销-资本性支出-运营资金变动。预期未来收入增长率,预期利润率是预计未来现金流量的关键参数。

1. 同路生物  
(1)未来收入增长率、预期利润率取值依据及合理性  
同路生物根据其自身经营情况和行业经验,血液制品行业预计将保持稳定向上的趋势,管理层以现有浆站采集量为基础测算未来年度的生产和销售量,进而测算未来年度的销售收入和利润率,以确保管理费用率预计预期2023年-2027年的每年收入增长率保持在46%-8%,预期利润率保持在33%-34%。  
(2)商誉减值准备计提的充分性  
同路生物2022年度年度采购量同比增长8%,营业收入同比增长29%,2022年净利润率为44%,且2022年实际净利润完成度较2022年预算预期情况良好,目前同路生物经营情况良好,业务模式和产品未来发展确定性大,销售收入稳定增长,利润率较为稳定。基于未来现金流折现方法测算的各商誉资产组的资产组未发生减值。  
(3)前期计提减值  
(1)未来收入增长率、预期利润率取值依据及合理性  
同路生物根据其自身经营情况和行业经验,血液制品行业预计将保持稳定向上的趋势,管理层以现有浆站采集量为基础测算未来年度的生产和销售量,进而测算未来年度的销售收入和利润率,以确保管理费用率预计预期2023年-2027年的每年收入增长率保持在46%-8%,预期利润率保持在33%-34%。  
(2)商誉减值准备计提的充分性  
同路生物2022年度年度采购量同比增长8%,营业收入同比增长29%,2022年净利润率为44%,且2022年实际净利润完成度较2022年预算预期情况良好,目前同路生物经营情况良好,业务模式和产品未来发展确定性大,销售收入稳定增长,利润率较为稳定。基于未来现金流折现方法测算的各商誉资产组的资产组未发生减值。  
(3)前期计提减值

(1)复产情况及盈利预测期的确定  
郑州莱士2017年7月停产复产,2021年12月实现人白蛋白和静注人免疫球蛋白全面复产,且静注人免疫球蛋白自2022年4月恢复上市销售,2022年产品销售收入未覆盖整个财务年度,预计待全  
面复产2-3年后,能够在产能、收率、销售收入和利润率等方面趋于稳定。郑州莱士目前正在研发人凝血因子VIII、人纤维蛋白原、人凝血酶原复合物三个新产品,预计5年后即2028年2029年新产品能够陆续投入生产和销售,随后2-3年后收入、收率、销售收入和利润率等方面才能趋于稳定,因此预计未来现金流量的预测期系以产品实际销售自2个完整年度即2031年,并以2032年及以后年度为永续期,永续期不考虑收入增长率。  
(2)未来收入增长率、预期利润率取值依据及合理性  
同路生物2022年的主要驱动力是公司预计在2023-2027年致力于研发三类新产品人凝血因子VIII、人纤维蛋白原、人凝血酶原复合物,并将在2028年和2029年建设投产生产和销售。管理层以现有浆站采集量为基础测算新产品的生产和销售,并假设同路生物公司使用行业公司的毛利率为基准估算各类产品的毛利率,进而推算未来年度的销售收入和利润率,具体情况如下:  
2023年-2027年,郑州莱士2021年12月会全面复产人白蛋白和静注人免疫球蛋白,自2022年4月起逐步实现销售,预计2023年全年收入及收率,2024-2027年全年收入增长基本趋于稳定,收入增长率维持在0.1%-3%-之间,由于新制成人凝血因子VIII、人纤维蛋白原、人凝血酶原复合物2023-2027年研发阶段研发投入较大,2023-2027年利润率低,其利润率维持在-6%-0.2%-之间。  
2028年-2031年,公司预计人纤维蛋白原将在2028年上市销售,2029年人凝血因子VIII和人凝血酶原复合物陆续上市销售。  
因新产品上市销售,2028年收入较2027年增加,由于收入增加及研发费用下降,随之利润率也较2027年有所提高;2029年人凝血因子VIII和人凝血酶原复合物陆续上市销售,2029年-2031年销售收入较2028年出现显著增长,随之预期利润率2029年-2031年较2028年相比也出现显著增长,2031年趋于稳定。永续期期末销售收入增长。  
(3)商誉减值准备计提的充分性  
2022年郑州莱士的采购量同比增长17%,现有产品的生产和销售稳定。2022年公司根据以未来现金流折现方法估算包括商誉在内的资产组的可回收金额,相应计提了商誉减值准备人民币1.97亿元。2023年1季度采集量较去年同期实现两位数增长,销售收入稳步增加,利润率保持稳定,新产品的研发工作按照预期持续推进。  
3. 海康生物  
(1)未来收入增长率、预期利润率取值依据及合理性  
同路生物根据其自身经营情况和行业经验,血液制品行业预计将保持稳定向上的趋势,管理层以现有浆站采集量为基础测算未来年度的生产和销售量,进而测算未来年度的销售收入和利润率,并确保管理费用率预计预期2023年-2027年的每年收入增长率保持在46%-8%,预期利润率保持在33%-34%。  
(2)商誉减值准备计提的充分性  
同路生物2022年度年度采购量同比增长8%,营业收入同比增长29%,2022年净利润率为44%,且2022年实际净利润完成度较2022年预算预期情况良好,目前同路生物经营情况良好,业务模式和产品未来发展确定性大,销售收入稳定增长,利润率较为稳定。基于未来现金流折现方法测算的各商誉资产组的资产组未发生减值。  
(3)前期计提减值

(1)复产情况及盈利预测期的确定  
郑州莱士2017年7月停产复产,2021年12月实现人白蛋白和静注人免疫球蛋白全面复产,且静注人免疫球蛋白自2022年4月恢复上市销售,2022年产品销售收入未覆盖整个财务年度,预计待全  
面复产2-3年后,能够在产能、收率、销售收入和利润率等方面趋于稳定。郑州莱士目前正在研发人凝血因子VIII、人纤维蛋白原、人凝血酶原复合物三个新产品,预计5年后即2028年2029年新产品能够陆续投入生产和销售,随后2-3年后收入、收率、销售收入和利润率等方面才能趋于稳定,因此预计未来现金流量的预测期系以产品实际销售自2个完整年度即2031年,并以2032年及以后年度为永续期,永续期不考虑收入增长率。  
(2)未来收入增长率、预期利润率取值依据及合理性  
同路生物2022年的主要驱动力是公司预计在2023-2027年致力于研发三类新产品人凝血因子VIII、人纤维蛋白原、人凝血酶原复合物,并将在2028年和2029年建设投产生产和销售。管理层以现有浆站采集量为基础测算新产品的生产和销售,并假设同路生物公司使用行业公司的毛利率为基准估算各类产品的毛利率,进而推算未来年度的销售收入和利润率,具体情况如下:  
2023年-2027年,郑州莱士2021年12月会全面复产人白蛋白和静注人免疫球蛋白,自2022年4月起逐步实现销售,预计2023年全年收入及收率,2024-2027年全年收入增长基本趋于稳定,收入增长率维持在0.1%-3%-之间,由于新制成人凝血因子VIII、人纤维蛋白原、人凝血酶原复合物2023-2027年研发阶段研发投入较大,2023-2027年利润率低,其利润率维持在-6%-0.2%-之间。  
2028年-2031年,公司预计人纤维蛋白原将在2028年上市销售,2029年人凝血因子VIII和人凝血酶原复合物陆续上市销售。  
因新产品上市销售,2028年收入较2027年增加,由于收入增加及研发费用下降,随之利润率也较2027年有所提高;2029年人凝血因子VIII和人凝血酶原复合物陆续上市销售,2029年-2031年销售收入较2028年出现显著增长,随之预期利润率2029年-2031年较2028年相比也出现显著增长,2031年趋于稳定。永续期期末销售收入增长。  
(3)商誉减值准备计提的充分性  
2022年郑州莱士的采购量同比增长17%,现有产品的生产和销售稳定。2022年公司根据以未来现金流折现方法估算包括商誉在内的资产组的可回收金额,相应计提了商誉减值准备人民币1.97亿元。2023年1季度采集量较去年同期实现两位数增长,销售收入稳步增加,利润率保持稳定,新产品的研发工作按照预期持续推进。  
3. 海康生物  
(1)未来收入增长率、预期利润率取值依据及合理性  
同路生物根据其自身经营情况和行业经验,血液制品行业预计将保持稳定向上的趋势,管理层以现有浆站采集量为基础测算未来年度的生产和销售量,进而测算未来年度的销售收入和利润率,并确保管理费用率预计预期2023年-2027年的每年收入增长率保持在46%-8%,预期利润率保持在33%-34%。  
(2)商誉减值准备计提的充分性  
同路生物2022年度年度采购量同比增长8%,营业收入同比增长29%,2022年净利润率为44%,且2022年实际净利润完成度较2022年预算预期情况良好,目前同路生物经营情况良好,业务模式和产品未来发展确定性大,销售收入稳定增长,利润率较为稳定。基于未来现金流折现方法测算的各商誉资产组的资产组未发生减值。  
(3)前期计提减值

面复产2-3年后,能够在产能、收率、销售收入和利润率等方面趋于稳定。郑州莱士目前正在研发人凝血因子VIII、人纤维蛋白原、人凝血酶原复合物三个新产品,预计5年后即2028年2029年新产品能够陆续投入生产和销售,随后2-3年后收入、收率、销售收入和利润率等方面才能趋于稳定,因此预计未来现金流量的预测期系以产品实际销售自2个完整年度即2031年,并以2032年及以后年度为永续期,永续期不考虑收入增长率。  
(2)未来收入增长率、预期利润率取值依据及合理性  
同路生物2022年的主要驱动力是公司预计在2023-2027年致力于研发三类新产品人凝血因子VIII、人纤维蛋白原、人凝血酶原复合物,并将在2028年和2029年建设投产生产和销售。管理层以现有浆站采集量为基础测算新产品的生产和销售,并假设同路生物公司使用行业公司的毛利率为基准估算各类产品的毛利率,进而推算未来年度的销售收入和利润率,具体情况如下:  
2023年-2027年,郑州莱士2021年12月会全面复产人白蛋白和静注人免疫球蛋白,自2022年4月起逐步实现销售,预计2023年全年收入及收率,2024-2027年全年收入增长基本趋于稳定,收入增长率维持在0.1%-3%-之间,由于新制成人凝血因子VIII、人纤维蛋白原、人凝血酶原复合物2023-2027年研发阶段研发投入较大,2023-2027年利润率低,其利润率维持在-6%-0.2%-之间。  
2028年-2031年,公司预计人纤维蛋白原将在2028年上市销售,2029年人凝血因子VIII和人凝血酶原复合物陆续上市销售。  
因新产品上市销售,2028年收入较2027年增加,由于收入增加及研发费用下降,随之利润率也较2027年有所提高;2029年人凝血因子VIII和人凝血酶原复合物陆续上市销售,2029年-2031年销售收入较2028年出现显著增长,随之预期利润率2029年-2031年较2028年相比也出现显著增长,2031年趋于稳定。永续期期末销售收入增长。  
(3)商誉减值准备计提的充分性  
2022年郑州莱士的采购量同比增长17%,现有产品的生产和销售稳定。2022年公司根据以未来现金流折现方法估算包括商誉在内的资产组的可回收金额,相应计提了商誉减值准备人民币1.97亿元。2023年1季度采集量较去年同期实现两位数增长,销售收入稳步增加,利润率保持稳定,新产品的研发工作按照预期持续推进。  
3. 海康生物  
(1)未来收入增长率、预期利润率取值依据及合理性  
同路生物根据其自身经营情况和行业经验,血液制品行业预计将保持稳定向上的趋势,管理层以现有浆站采集量为基础测算未来年度的生产和销售量,进而测算未来年度的销售收入和利润率,并确保管理费用率预计预期2023年-2027年的每年收入增长率保持在46%-8%,预期利润率保持在33%-34%。  
(2)商誉减值准备计提的充分性  
同路生物2022年度年度采购量同比增长8%,营业收入同比增长29%,2022年净利润率为44%,且2022年实际净利润完成度较2022年预算预期情况良好,目前同路生物经营情况良好,业务模式和产品未来发展确定性大,销售收入稳定增长,利润率较为稳定。基于未来现金流折现方法测算的各商誉资产组的资产组未发生减值。  
(3)前期计提减值

面复产2-3年后,能够在产能、收率、销售收入和利润率等方面趋于稳定。郑州莱士目前正在研发人凝血因子VIII、人纤维蛋白原、人凝血酶原复合物三个新产品,预计5年后即2028年2029年新产品能够陆续投入生产和销售,随后2-3年后收入、收率、销售收入和利润率等方面才能趋于稳定,因此预计未来现金流量的预测期系以产品实际销售自2个完整年度即2031年,并以2032年及以后年度为永续期,永续期不考虑收入增长率。  
(2)未来收入增长率、预期利润率取值依据及合理性  
同路生物2022年的主要驱动力是公司预计在2023-2027年致力于研发三类新产品人凝血因子VIII、人纤维蛋白原、人凝血酶原复合物,并将在2028年和2029年建设投产生产和销售。管理层以现有浆站采集量为基础测算新产品的生产和销售,并假设同路生物公司使用行业公司的毛利率为基准估算各类产品的毛利率,进而推算未来年度的销售收入和利润率,具体情况如下:  
2023年-2027年,郑州莱士2021年12月会全面复产人白蛋白和静注人免疫球蛋白,自2022年4月起逐步实现销售,预计2023年全年收入及收率,2024-2027年全年收入增长基本趋于稳定,收入增长率维持在0.1%-3%-之间,由于新制成人凝血因子VIII、人纤维蛋白原、人凝血酶原复合物2023-2027年研发阶段研发投入较大,2023-2027年利润率低,其利润率维持在-6%-0.2%-之间。  
2028年-2031年,公司预计人纤维蛋白原将在2028年上市销售,2029年人凝血因子VIII和人凝血酶原复合物陆续上市销售。  
因新产品上市销售,2028年收入较2027年增加,由于收入增加及研发费用下降,随之利润率也较2027年有所提高;2029年人凝血因子VIII和人凝血酶原复合物陆续上市销售,2029年-2031年销售收入较2028年出现显著增长,随之预期利润率2029年-2031年较2028年相比也出现显著增长,2031年趋于稳定。永续期期末销售收入增长。  
(3)商誉减值准备计提的充分性  
2022年郑州莱士的采购量同比增长17%,现有产品的生产和销售稳定。2022年公司根据以未来现金流折现方法估算包括商誉在内的资产组的可回收金额,相应计提了商誉减值准备人民币1.97亿元。2023年1季度采集量较去年同期实现两位数增长,销售收入稳步增加,利润率保持稳定,新产品的研发工作按照预期持续推进。  
3. 海康生物  
(1)未来收入增长率、预期利润率取值依据及合理性  
同路生物根据其自身经营情况和行业经验,血液制品行业预计将保持稳定向上的趋势,管理层以现有浆站采集量为基础测算未来年度的生产和销售量,进而测算未来年度的销售收入和利润率,并确保管理费用率预计预期2023年-2027年的每年收入增长率保持在46%-8%,预期利润率保持在33%-34%。  
(2)商誉减值准备计提的充分性  
同路生物2022年度年度采购量同比增长8%,营业收入同比增长29%,2022年净利润率为44%,且2022年实际净利润完成度较2022年预算预期情况良好,目前同路生物经营情况良好,业务模式和产品未来发展确定性大,销售收入稳定增长,利润率较为稳定。基于未来现金流折现方法测算的各商誉资产组的资产组未发生减值。  
(3)前期计提减值

面复产2-3年后,能够在产能、收率、销售收入和利润率等方面趋于稳定。郑州莱士目前正在研发人凝血因子VIII、人纤维蛋白原、人凝血酶原复合物三个新产品,预计5年后即2028年2029年新产品能够陆续投入生产和销售,随后2-3年后收入、收率、销售收入和利润率等方面才能趋于稳定,因此预计未来现金流量的预测期系以产品实际销售自2个完整年度即2031年,并以2032年及以后年度为永续期,永续期不考虑收入增长率。

(2)未来收入增长率、预期利润率取值依据及合理性  
同路生物2022年的主要驱动力是公司预计在2023-2027年致力于研发三类新产品人凝血因子VIII、人纤维蛋白原、人凝血酶原复合物,并将在2028年和2029年建设投产生产和销售。管理层以现有浆站采集量为基础测算新产品的生产和销售,并假设同路生物公司使用行业公司的毛利率为基准估算各类产品的毛利率,进而推算未来年度的销售收入和利润率,具体情况如下:  
2023年-2027年,郑州莱士2021年12月会全面复产人白蛋白和静注人免疫球蛋白,自2022年4月起逐步实现销售,预计2023年全年收入及收率,2024-2027年全年收入增长基本趋于稳定,收入增长率维持在0.1%-3%-之间,由于新制成人凝血因子VIII、人纤维蛋白原、人凝血酶原复合物2023-2027年研发阶段研发投入较大,2023-2027年利润率低,其利润率维持在-6%-0.2%-之间。  
2028年-2031年,公司预计人纤维蛋白原将在2028年上市销售,2029年人凝血因子VIII和人凝血酶原复合物陆续上市销售。  
因新产品上市销售,2028年收入较2027年增加,由于收入增加及研发费用下降,随之利润率也较2027年有所提高;2029年人凝血因子VIII和人凝血酶原复合物陆续上市销售,2029年-2031年销售收入较2028年出现显著增长,随之预期利润率2029年-2031年较2028年相比也出现显著增长,2031年趋于稳定。永续期期末销售收入增长。  
(3)商誉减值准备计提的充分性  
2022年郑州莱士的采购量同比增长17%,现有产品的生产和销售稳定。2022年公司根据以未来现金流折现方法估算包括商誉在内的资产组的可回收金额,相应计提了商誉减值准备人民币1.97亿元。2023年1季度采集量较去年同期实现两位数增长,销售收入稳步增加,利润率保持稳定,新产品的研发工作按照预期持续推进。  
3. 海康生物  
(1)未来收入增长率、预期利润率取值依据及合理性  
同路生物根据其自身经营情况和行业经验,血液制品行业预计将保持稳定向上的趋势,管理层以现有浆站采集量为基础测算未来年度的生产和销售量,进而测算未来年度的销售收入和利润率,并确保管理费用率预计预期2023年-2027年的每年收入增长率保持在46%-8%,预期利润率保持在33%-34%。  
(2)商誉减值准备计提的充分性  
同路生物2022年度年度采购量同比增长8%,营业收入同比增长29%,2022年净利润率为44%,且2022年实际净利润完成度较2022年预算预期情况良好,目前同路生物经营情况良好,业务模式和产品未来发展确定性大,销售收入稳定增长,利润率较为稳定。基于未来现金流折现方法测算的各商誉资产组的资产组未发生减值。  
(3)前期计提减值

(1)未来收入增长率、预期利润率取值依据及合理性  
同路生物根据其自身经营情况和行业经验,血液制品行业预计将保持稳定向上的趋势,管理层以现有浆站采集量为基础测算未来年度的生产和销售量,进而测算未来年度的销售收入和利润率,并确保管理费用率预计预期2023年-2027年的每年收入增长率保持在46%-8%,预期利润率保持在33%-34%。  
(2)商誉减值准备计提的充分性  
同路生物2022年度年度采购量同比增长8%,营业收入同比增长29%,2022年净利润率为44%,且2022年实际净利润完成度较2022年预算预期情况良好,目前同路生物经营情况良好,业务模式和产品未来发展确定性大,销售收入稳定增长,利润率较为稳定。基于未来现金流折现方法测算的各商誉资产组的资产组未发生减值。  
(3)前期计提减值

(1)未来收入增长率、预期利润率取值依据及合理性  
同路生物根据其自身经营情况和行业经验,血液制品行业预计将保持稳定向上的趋势,管理层以现有浆站采集量为基础测算未来年度的生产和销售量,进而测算未来年度的销售收入和利润率,并确保管理费用率预计预期2023年-2027年的每年收入增长率保持在46%-8%,预期利润率保持在33%-34%。  
(2)商誉减值准备计提的充分性  
同路生物2022年度年度采购量同比增长8%,营业收入同比增长29%,2022年净利润率为44%,且2022年实际净利润完成度较2022年预算预期情况良好,目前同路生物经营情况良好,业务模式和产品未来发展确定性大,销售收入稳定增长,利润率较为稳定。基于未来现金流折现方法测算的各商誉资产组的资产组未发生减值。  
(3)前期计提减值

平均会计期间调整:  
我们对同路生物、郑州莱士和海康生物资产组减值测试执行了相关的审计程序,包括:  
(1)了解并评估上海莱士与商誉减值测试相关的内部控制和财务报告内部控制的有效性;  
(2)评价管理层聘请的外部评估机构的胜任能力、专业素质和客观性;  
(3)评估管理层对资产组的识别和商誉资产组划分至资产组的做法,以及管理层在进行商誉减值测试时采用的方法,是否符合企业会计准则的要求;  
(4)基于我们对上海莱士及其子公司所处行业特征、经验和知识,参考经授权的专家报告,按照识别的现金流量预测中的关键参数,包括未来收入增长率和适当的折现率,进行合理的估计,并评估管理层的现金流量预测未实现现金流量的现值的方法的适当性以及所使用的折现率的一致性,并利用估值专家的工作对以上管理层的工作进行评价;  
(5)评估管理层采用的折现率和其他关键假设进行敏感性分析,评价关键假设如何变动会导致不同结论,进而评价对关键假设的选择是否存在管理层偏向的迹象;  
(6)将管理层在上一年度减值测试的现金流量预测所做的估计和假设与本年度的实际情况进行比较,以评价是否存在管理层偏向的迹象,并就识别出的任何重大差异向管理层询问原因,同时记录相关因素是否已在本年度的预测中予以考虑;  
(8)考虑财务报表中有关商誉的减值评估及所采用的关键假设的披露是否符合企业会计准则的要求。

基于我们执行的审计程序,我们认为,上海莱士2022年度商誉减值准备计提充分,相关会计处理在所有重大方面符合企业会计准则的规定,且上述管理层的估计和判断符合收入增长率和预期利润率的取得依据和合理性,与会计师执行的审计程序一致。  
三、报告期期末,你公司存货账面价值为32.69亿元,同比增长3.01%;存货跌价准备余额为0.17亿元,当期计提存货减值准备0.11亿元。其中,库存商品账面价值为16.21亿元,同比下降3.66%,未计提存货跌价准备。  
(一)年报显示,你公司血液制品销售收入、产量及进口量、库存量同比变化75.32%、8.66%、-5.55%。请你公司结合具体产品特点,分析存货变动情况,说明营业收入与生产及进口量、期末存货余额变动情况趋势差异较大的原因及合理性。  
答:公司2022年实现营业收入65.05亿元,较上年42.85亿元同比增长51.81%。具体情况如下表所示:  

| 单位:万元 | 营业收入      |
|-------|-----------|
| 本年数   | 65,050.91 |
| 上年数   | 42,851.29 |
| 增幅%   | 51.81%    |

公司2022年实现营业收入1.962万吨,较上年1.247万吨增长75.32%,销售量的增长比例与血液制品营业收入的增长比例基本一致。销售情况具体如下表所示:  

| 单位:吨 | 销售        |
|------|-----------|
| 本年数  | 1,962,369 |
| 上年数  | 1,247,543 |
| 增幅%  | 57.32%    |

公司2022年生产量及进口量为1,906万吨,较2021年1,754万吨增长8.66%,增幅小于产量和血液制品营业收入的增长,主要是由于公司的血液制品,均需经过批签发等审批流程(约2至4个月)方可销售,因此,生产及进口量由于生产量滞后后,才出现销售量的增长。故,公司的生产量及进口量与2021年开始增长,同比增长率为89.86%,由于2021年生产量及进口量的基数较高,因此2022年的增长幅度为,8.66%,具体情况如下表所示:  

| 单位:万吨 | 生产量及进口量    | 2022年      | 2021年      | 2020年     | 2022年增长率 | 2021年增长率 |
|-------|------------|------------|------------|-----------|----------|----------|
| 1     | 人白蛋白       | 13,173.438 | 10,919.985 | 3,322.515 | 20.34%   | 228.42%  |
| 2     | 血浆         | 2,594.083  | 1,641.154  | 2,103.066 | 58.10%   | -21.96%  |
| 3     | 其他血液制品     | 3,285.789  | 4,984.565  | 3,311.745 | -34.08%  | 30.77%   |
| 合计    | 19,055.910 | 17,537.704 | 9,237.346  | 8.66%     | 89.86%   |          |

随着2021年生产量及进口量开始大幅增长,公司2021年底的库存量也大幅增长。鉴于2022年的销售量较2021年大幅增长75.32%,因此2022年底的库存量下降了5.55%,具体情况如下表所示:  

| 单位:吨 | 库存量        | 2022年      | 2021年     | 2020年     | 2022年增长率 | 2021年增长率 |
|------|------------|------------|-----------|-----------|----------|----------|
| 1    | 人白蛋白       | 5,938.295  | 6,430.293 | 2,213.705 | -7.65%   | 190.48%  |
| 2    | 血浆         | 1,056.149  | 1,053.130 | 1,480.900 | 0.27%    | -28.87%  |
| 3    | 其他血液制品     | 3,233.575  | 3,345.716 | 2,199.776 | -3.34%   | 52.07%   |
| 合计   | 10,227.819 | 10,829.579 | 5,913.841 | -5.55%    | 83.71%   |          |

公司2022年末存货账面价值32.69亿元,较上年末31.93亿元同比增长3.01%,其中人和血液制品的库存量相对对应的库存商品及发出商品的账面价值为16.98亿元,较上年末17.06亿元下降0.48%,与2022年底对应的存货变动方向一致,但是由于2022年产品的单位成本较2021年有小幅变化,因此产品的库存量和库存商品及发出商品的账面价值的变动亦有些微差异。  
按行业血液制品的库存商品及发出商品的账面价值及同比变动情况如下:  

| 单位:万元 | 库存商品及发出商品的账面价值 | 2022年      | 2021年      | 2020年  | 2022年增长率 | 变动率 |
|-------|----------------|------------|------------|--------|----------|-----|
| 1     | 人白蛋白           | 114,275.43 | 138,925.72 | -      | -1.94%   |     |
| 2     | 血浆             | 2,271.17   | 21,937.69  | 3,895  |          |     |
| 3     | 其他血液制品         | 12,726.69  | 11,721.30  | 8,575  |          |     |
| 合计    | 169,772.69     | 178,584.71 | -          | -0.48% |          |     |

综上所述,公司血液制品营业收入与生产量及进口量、期末存货账面价值变动趋势基本一致。  
(二)请你公司结合存货的类别和结构,对比同行业公司分析存货水平的合理性及当期存货跌价准备的充分性。请年审会计师核查并发表意见。  
1. 公司报告期末存货水平与同行业公司对比如下表:  

| 单位:万元     | 上海莱士   | 天坛生物   | 华兰生物   | 博生生物   | 惠森生物  | 卫光生物 |
|-----------|--------|--------|--------|--------|-------|------|
| 存货余额      | 65.07  | 42.61  | 45.17  | 27.59  | 24.05 | 6.68 |
| 存货余额占营业收入 | 49.78% | 54.73% | 32.03% | 24.17% | 2     |      |