（上接D3版）

5、北京香雅2024年第一季度因市场竞争激烈，营业收入和净利润同比减少较大。

6、深圳公司2024年第一季度加大了对公司制药厂产品销售推广服务的力度，营业收入和净利润较上年同期增加较大。

7、钦州医药2024年第一季度收入及净利润同比无重大变化。其他控股子公司由于规模较小，对公司2024年第一季度收入及净利润影响不大。

（三）公司收入及业绩是否将持续下滑，是否存在退市风险并进行提示

1、针对第一季度收入和利润下滑现状，公司组织各公司进行研讨，为了提高发展质量，增强盈利能力，确定了2024年为“重塑结构、增收节支”主题活动年，严格要求公司各部门、各下属公司把“重塑结构、增收节支”主题活动落实到位，加强采购、生产、销售等环节的成本管控，深入挖潜，全面实施降本增效、增收节支，着力提高经营效益，扭转业绩下滑的被动局面。

1）医药制造产业：①加大市场推广力度，提高市场份额。以海宝牌珍珠明目滴眼液的央视广告、高铁冠名为重点，通过新媒体等多种渠道和途径，加大品牌宣传力度，提升产品的品牌价值。于2024年1月起在中央电视台CCTV-1综合频道、CCTV-2财经频道、CCTV-7国防军事频道、CCTV-10科教频道、CCTV-13新闻频道投放广告，宣传海宝牌珍珠明目滴眼液，投放时间为10个月。2024年1月起投放铁路列车广告，借势高铁列车移动窗口，进一步提升海宝滴眼液品牌的知名度，投放时间为8个月。随着广告的投放时间积累和曝光量增加，将促进销售量的逐步增加。②加强营销的过程管理，实现营销新突破。对线上和线下、直营和分销等各种销售渠道进行精细化管理，制定针对性的价格策略和销售策略，以提高销售效率。③积极推进新产品研发，提升核心竞争力。积极推进旧药新试的研究，推进古代经典名方济川煎的研发以及复方首乌补液、补血当归精、生脉颗粒（党参方）等产品的工艺变更研究，丰富产品品种，增强核心竞争力。

2）医药配送产业：①突出做好医疗机构药品配送权的落实及药品配送。充分发挥公司在北部湾地区长期配送的平台优势，积极推出新的配送政策，提高销售份额；②加大产品销售结构的调整，增强盈利能力。大力引进国采、集采的销售品种，培育集采的大品种，努力实现以集采销售品种为主，麻精药品、器械耗材销售为辅的产品销售结构调整，力争各业务有新突破；③加大直营连锁的促销力度。继续推进门店的精细化管理，积极认真落实直营连锁全年促销活动方案，加大促销力度，将促销常态化，增强直营连锁销售能力；④加大应收账款的催收，加速资金回笼。不断强化应收账款内部控制和日常管理，强化对经营活动现金流的管控，加大重点客户应收款项的对账和清收力度，有效控制和降低应收账款风险。

3）司法IVD（体外诊断）产业：①在一代DNA测序业务方面，提高自主产品的稳定性，加快自主产品的替代速度，提高市场占有率；在二代DNA测序业务方面，积极完善二代DNA测序技术的建库及案件解决方案，扩充二代DNA测序技术服务团队，推进二代DNA测序技术应用试点单位建库工作，力争实现二代DNA测序业务收入新突破；②在司法鉴定业务方面，在保住现有业务的基础上，积极拓展全国市场，力争实现稳定增长；③在新业务拓展方面，积极拓展公安禁毒、食药环检测等新业务，加快组建现化技术服务和销售团队，力争新业务实现销售收入新突破。

公司通过实施上述各项措施增强公司的盈利能力，营业收入及业绩不会持续下滑，力争营业收入和净利润较去年同期有所增长。

2、根据《上海证券交易所股票上市规则（2024年4月修订）》第9.3.2条（财务退市指标）规定，上市公司出现以下情形的，上海证券交易所对其股票实施退市风险警示：

（1）最近一个会计年度经审计的利润总额、净利润或者扣除非经常性损益后的净利润孰低者为负值且营业收入低于3亿元，或追溯重述后最近一个会计年度利润总额、净利润或者扣除非经常性损益后的净利润孰低者为负值且营业收入低于3亿元；

（2）最近一个会计年度经审计的期末净资产为负值，或追溯重述后最近一个会计年度期末净资产为负值；

（3）最近一个会计年度的财务会计报告被出具无法表示意见或否定意见的审计报告；

（4）中国证监会行政处罚决定书表明公司已披露的最近一个会计年度经审计的年度报告存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，导致该年度相关财务指标实际已触及第（一）项、第（二）项情形的；

（5）上海证券交易所认定的其他情形。

根据《上海证券交易所股票上市规则（2024年4月修订）》的相关规定，若公司2024年度利润总额、净利润或者扣除非经常性损益后的净利润孰低者为负值且2024年营业收入低于3亿元，可能会引发退市风险。

二、说明经营活动现金流量持续为负的原因；结合上市公司货币资金保有余额、未来三年的资金需求量，说明公司经营活动现金流量持续为负对公司持续经营能力的影响以及公司拟采取的措施，公司持续经营能力是否存在重大不确定性。

（一）经营活动现金流量持续为负的原因说明

1、公司最近三年经营活动产生的现金流量情况如下

单位：万元

项 目	2023年	2022年	2021年
销售商品、提供劳务收到的现金	38,882.39	45,861.57	45,183.37
收到的税费返还	114.02	389.30	147.10
收到其他与经营活动有关的现金	1,642.63	2,093.32	1,783.68
经营活动现金流入小计	40,639.03	48,344.19	47,114.14
购买商品、接受劳务支付的现金	29,392.13	36,421.33	34,965.20
支付给职工以及为职工支付的现金	6,352.56	5,446.71	4,915.63
支付的各项税费	1,960.42	2,266.57	2,781.39
支付其他与经营活动有关的现金	4,730.57	5,783.72	5,085.73
经营活动现金流出小计	42,435.68	49,918.34	47,747.95
经营活动产生的现金流量净额	−1,796.64	−1,574.15	−633.81

（1）票据结算：虽然票据本身不属于现金及现金等价物，但其作为销售回款的方式，直接增加经营活动现金流量；2021年-2023年末应收票据（含应收款项融资中的银行承兑汇票）余额为1,620.97万元、2,842.13万元及792.44万元。

（2）收到其他与经营活动有关的现金、支付其他与经营活动有关的现金

1）收到其他与经营活动有关的现金

单位：万元

项 目	2023年度	2022年度	2021年度
与收益相关政府补助	112.91	195.02	293.56
利息收入	338.69	470.99	384.02
受限票据保证金	217.67	1,283.62	676.65
营业外收入	27.93	8.08	7.54
受限账户资金收回	940.27		
押金及保证金			116.65
其他	5.17	135.60	305.26
合 计	1,642.63	2,093.32	1,783.68

2）支付其他与经营活动有关的现金

单位：万元

项 目	2023年度	2022年度	2021年度
付现的费用	4,191.82	3,221.73	3,424.20
票据、保函保证金	146.86	1,253.50	1,198.75
金融机构手续费	20.58	19.71	18.78
营业外支出	4.16	19.09	7.29
受限账户资金		916.97	419.69
其他	367.15	352.71	17.01
合 计	4,730.57	5,783.72	5,085.73

公司受限票据保证金、受限账户资金收回、票据、保函保证金、受限账户资金均为受限资金变动导致，并非真正意义上的经营现金流，可从经营现金流中扣除。

（3）收到其他与筹资活动有关的现金

单位：万元

项 目	2023年度	2022年度	2021年度
应收账款保理	709.40	193.00	100.00
已贴现未到期的票据		687.03	450.00
定期存单质押到期	78.31		
合 计	787.71	880.03	550.00

其中应收账款保理属于公司销售应收款向金融机构进行保理收到的款项，故在收到的其他与筹资有关的现金列报，实际上可以视作销售回款。

考虑票据贴现、受限资金变动和应收账款保理等对经营现金流的影响，对经营现金流进行调整，调整后的经营现金流情况如下：

单位：万元

项目	2023年度	2022年度	2021年度
销售商品、提供劳务收到的现金	40,384.22	48,896.70	46,904.34
收到的税费返还	114.02	389.30	147.10
收到其他与经营活动有关的现金	484.69	809.69	1,107.02
经营活动现金流入小计	40,982.93	50,095.69	48,158.46
购买商品、接受劳务支付的现金	29,392.13	36,421.33	34,965.20
支付给职工以及为职工支付的现金	6,352.56	5,446.71	4,915.63
支付的各项税费	1,960.42	2,266.57	2,781.39
支付其他与经营活动有关的现金	4,583.72	3,613.25	3,467.28
经营活动现金流出小计	42,288.82	47,747.87	46,129.50
经营活动产生的现金流量净额	−1,305.89	2,347.82	2,028.96

注1：销售商品、提供劳务收到的现金=现金流量表销售商品、提供劳务收到的现金+应收账款保理、已贴现未到期的票据贴现+票据结算-已贴现未到期的票据

注2：收到其他与经营活动有关的现金=现金流量表收到其他与经营活动有关的现金-受限票据保证金-受限账户资金收回

注3：支付其他与经营活动有关的现金=现金流量表支付其他与经营活动有关的现金-票据、保函保证金-受限账户资金

由上表可知，考虑特殊事项后，公司经营活动产生的现金流仅在2023年为负数。

2、2023年公司经营活动产生的现金流为负数的主要原因：

（1）公司2023年度销售回款减少。公司2023年营业收入较2022年下降19.69%，减少了9,052.94万元，而公司的应收账款账面余额从2023年的期初35,623.27万元增长到2023年期末38,113.41万元，增加了2,490.14万元，销售回款的减少直接影响经营活动产生的现金净流入量。2023年与2022年相比，应收账款增加主要是北海医药、钦州医药和高盛生物三家公司导致，这三家公司的客户主要是二甲、三甲医院等医疗机构及公安客户，这些客户因经济形势下行、各级财政支出紧张、预算资金压缩等影响，导致公司2023年回款减少。

随着经济形势趋好，客户资金紧张、预算资金紧张的情况将会改变，公司回款也将得到改善。

（2）公司支付的经营费用和职工薪酬2023年比2022年增加

① 支付的经营费用增加。为了提高国发制药厂核心竞争力，不断优化现有产品结构，2023年制药厂委托相关方进行古代经典名方济川煎的研发以及开展复方首乌补液、补血当归精、生脉颗粒（党参方）等产品的工艺变更研究，研发费用投入增加709.20万元。自2023年1月8日起，随着疫情的管控逐渐放开，公司加大了市场广告投入和市场推销，2023年支付的广告费、差旅费、业务费和招待费等均比2022年增加。

② 支付的职工薪酬增加。公司2022年经营业绩较好，按公司薪酬政策，2023年初对公司2022年度的经营管理成果进行考核，并且在2023年初根据2022年度考核结果发放2022年度绩效工资，单此项因素2023年比2022年支付现金增加592.99万元，其中按业绩承诺约定支付高盛生物三年业绩承诺超额完成奖励347.50万元。

综上，公司2023年度经营现金流为负数，主要是公司经营过程出现的阶段性情况、公司2022年超额完成业绩考核在2023年初支付较多职工薪酬增加所致，是公司正常生产经营管理发生的。

（二）结合上市公司货币资金保有余额、未来三年的资金需求量，说明公司经营活动现金流量持续为负对公司持续经营能力的影响以及公司拟采取的措施，公司持续经营能力是否存在重大不确定性。

1、公司近三年资金保有余额

项目	2021年末	2022年末	2023年末
资金保有额（万元）	19,040.28	17,085.83	15,526.14

2、公司未来三年资金需求量

单位：万元

项 目	2024年	2025年	2026年	说明
期初资金余额	15,526.14	17,706.58	21,140.73	
销售回款	42,016.16	45,563.51	48,448.69	根据现有应收账款回款、销售计划及公司销售管理政策进行预测
收回投资	3,000.00	4,000.00	2,000.00	基于目前股市行情，预计股市逐步走好，按稳健原则一写基金逐年退出
收入合计	45,016.16	49,563.51	50,448.69	
采购开支	29,847.69	32,184.35	34,089.25	根据销售计划确定的采购需求及公司采购政策进行预测
人力成本	6,177.26	6,441.13	6,873.38	按用人计划及薪酬政策预测
各项税费	1,896.39	2,079.59	2,241.71	
业务费用	3,577.45	4,299.29	4,521.31	
对外投资	200.00	200.00	200.00	按协议进度投资二号基金
长期资产投入	1,136.93	925.00	615.00	设备改造提升
开支合计	42,835.72	46,129.36	48,540.65	
资金盈缺	2,180.44	3,434.15	1,908.04	
期末资金余额	17,706.58	21,140.73	23,048.77	

注：2023年人力成本支付现金6,352.56万元，包括了按业绩承诺约定支付高盛生物三年业绩承诺超额完成奖励347.50万元。

3、公司经营活动现金流量持续为负对公司持续经营能力的影响

2023年度公司经营活动现金流量为负数，只是暂时性、阶段性的，公司目前无银行周转性借款，公司的短期借款为应收账款附追索权保理融资形成的负债。按公司现有资金保有量及未来三年资金需求量的预测，公司不会出现流动资金短缺，2023年度公司经营现金流阶段性为负数，不会对公司持续经营产生影响。

4、公司拟采取的措施

公司将采取以下措施，努力改善公司的经营状况，提升公司的业绩

（1）加强精细化管理，持续提升经营管理水平。

一是积极落实“重塑结构、增收节支”主题活动。公司确定了2024年为“重塑结构、增收节支”主题活动年，严格要求公司各部门、各下属公司把“重塑结构、增收节支”主题活动落实到位，加强采购、生产、销售等环节的成本管控，深入挖潜，全面实施降本增效、增收节支，着力提高经营效益；二是在开源节流的基础上，做好资金收支统筹管理，想方设法做好应收账款的催收工作，加速资金回笼，提高资金使用效率；三是突出做好营销创新，抓市场、拓客户、强服务，实行全员营销，全面带动营销提升、增加营业收入。

（2）突出抓好现有产业经营

① 医药制造产业：A. 积极推动品牌价值和营销管理的全面突破，开创产品销售的新局面。以营销拉动生产、促进质量提升、带动新产品落地；以市场为导向，确立以销售为龙头来统领生产和研发。以海宝牌珍珠明目滴眼液的央视广告、高铁冠名为重点，通过新媒体等多种渠道和途径，加大品牌宣传力度，提升品牌价值，促进产品销售；对包括线上和线下、直营和分销等各种销售渠道进行精细化管理，实施针对性强的销售策略，以提高销售效率；及时根据市场需求、竞争情况等因素，制定销售价格策略，以确保产品的盈利能力和市场份额。B. 确保产品质量、产能储备、生产管理的全面提升。生产要以市场营销为导向，为市场服务；以产品质量安全为重点，做好生产过程的细节管理，达到提质增效，提升产品的综合竞争优势。

② 司法IVD（体外诊断）产业：在一代测序业务方面，大力提高自主产品的稳定性，加快自主产品的替代速度，加快增加公司各个型号DNA提取纯化工作站的总机台数，提高市场占有率，促进设备启用并消费自主生产的提取纯化试剂，确保自主生产试剂供应量持续增长；加大工作力度，积极促进设备“投放”转为“销售”，力争实现销售台数占总出货量达到50%以上。在司法鉴定业务方面，在保住现有业务的基础上，积极拓展全国市场，力争实现稳定增长。在新业务拓展方面，积极拓展公安禁毒、食药环检测等新业务，抓住涤置检测设备的新业务机会，加快组建理化技术服务和销售团队，努力打造广东省示范市场，力争新业务实现销售收入新突破。在二代测序业务方面，积极完善二代测序技术的建库及案件解决方案，扩充二代测序技术服务团队；大力推进二代测序技术应用试点单位建库工作，以华南地区中心为样板，努力完成一代到二代市场的内部转化，力争实现DNA二代项目营业收入新突破。

③ 医药配送产业：重点抓好医疗机构药品配送权的落实；突出抓好优势品种麻醉系列产品的开发与销售，推动麻醉系列产品健康发展、安全发展，实现稳步增长；大力引进国采、集采的销售品种，培育集采的大品种，努力实现以集采销售品种为主的产品销售结构调整；想方设法开拓医疗器械及耗材的销售，使其成为公司新的增长点。

（3）积极推进产品研发，丰富公司的产品线。为不断优化现有产品结构，并结合按目录管理的古代经典名方新药免临床获批上市的利好政策支持，积极抓好委托相关方进行的古代经典名方济川煎的工艺研发，尽快完成“复方首乌补液、补血当归精、生脉颗粒（党参方）”等产品的工艺变更研究，丰富产品线，逐步形成新的利润增长点。

（4）积极推进公司外延式发展。公司将继续围绕长远发展目标，聚焦大健康产业，以高科技发展为引领，以现有产业为基础，以生物技术为核心，不断拓展大健康和司法IVD领域，在国内外积极寻找与公司生产、技术、市场、供应链等具有协同效应的优质资产，通过内生增长与兼并收购相结合的双轮驱动方式，逐步优化公司产业结构，充分发挥协同效应，有针对性地开发符合消费者需求的产品，构筑公司产品的竞争优势，增强公司的盈利能力。

5、公司持续经营能力是否存在重大不确定性

（1）从所处行业看：公司聚焦大健康发展战略，以高科技发展为引领，以现有产业为基础，以生物技术为核心，大力拓展大健康和司法IVD领域，继续实行内生与外延双轮驱动。医疗大健康行业属于国家政策允许、扶持、鼓励的行业，政府持续加大对医疗卫生事业的投入。随着国民人均可支配收入的增加，老年病、慢性病和肿瘤的发病率持续增长等因素的影响，中国医药市场在未来会持续快速增长。司法IVD领域我国和全球市场发展都保持较快的增长，目前已经成为千亿美元的大市场，同时随着新型技术和产品的较快拓展应用，全球体外诊断技术与产品将会保持较快发展，整体市场规模预计将保持较快的增长水平。

（2）从财务状况看：截至2023年末，公司的资产负债率为16.7%，货币资金余额为1.55亿元、公司及控股子公司短期借款系票据融资形成，金额为734万元，银行借款较小。公司财务结构合理、稳健，内控制度健全，公司不存在未了结的重大诉讼和仲裁。

（3）从经营所需资质和条件看：公司从事医药生产的国发制药厂拥有《药品生产许可证》，有效期至2025年12月31日，从事医药配送的北海医药和钦州医药均拥有《药品经营许可证》，北海医药的《药品经营许可证》有效期至2024年7月22日，钦州医药的《药品经营许可证》有效期至2029年5月6日。高盛生物及其子公司高盛智造为高新技术企业及广东省专精特新中小企业，至2024年2月23日，高盛生物及其子公司共取得授权的专利52件，其中：授权发明专利5件，授权实用新型专利30件，授权外观专利6件，授权软件著作权11件。公司及控股子公司已取得经营的必要资质，掌握必要的生产技术，具有必要的土地、厂房、设备，产权清晰。

（4）从产业发展的核心竞争力看

①公司医药制造产业具有品牌优势、技术优势和资源优势。公司制药厂目前生产的剂型包括滴眼剂、片剂、颗粒剂、散剂、酒剂等，生产的主要原材料珍珠及其贝壳是北部湾丰富的海洋生物资源；中间体珍珠液的提取技术比较先进，生产的“海宝”牌珍珠明目滴眼液是1999年国家重点技术创新项目，曾获得北海市及广西壮族自治区科技进步奖，是广西名牌产品；公司拳头产品珍珠明目滴眼液同时列入国家医保目录以及国家基本用药目录，市场、消费者反映良好。具有一定的品牌优势、技术优势和资源优势。

②公司医药配送产业具有地域优势和品牌优势。北海医药和钦州医药为医药配送企业，以药品批发零售为主。一是具有区域市场渠道覆盖优势。两公司分别是由原国有企业北海医药总公司和钦州医药总公司改制收购而来，经过多年的经营积累，与北部湾地区三甲、二甲以上医院建立了稳定的长期良好合作关系，具有较为稳定的客户资源，在钦州、北海、防城港等北部湾地区有一定的竞争力。钦州医药有限责任公司中药饮片厂生产的中药饮片，因建厂时间较早，饮片质量持续稳定，在钦州市地区享有很高的声誉。

③司法IVD（体外诊断）产业具有核心技术优势、法医DNA检测全产业链产品及服务优势、客户渠道优势。高盛生物及其子公司高盛智造为高新技术企业及广东省专精特新中小企业。公司自主研发生产的“超微量DNA自动提取检测工作站”，是为刑侦领域量身定做的全自动（自动裂解、自动离心、自动纯化）、高通量（最大可达96个检材）核酸提取工作站，2019年被公安部评为首届刑事技术“双十计划”攻关创新大赛银奖，且2021年获得了广东省科技进步一等奖，是DNA鉴定检测领域实现国产替代的精细自动化装备之一，在同行业中具有较强的技术优势。高盛智造的“合成生物学智造的自动化物联化系统”获得第十二届中国创新创业大赛（广东·广州赛区）暨2023年广州科技创新创业大赛生物医药成长组优胜奖。高盛生物通过多年的技术研发和人才积累，拥有成熟的业务模式，现已形成集设备研发、耗材生产、技术服务、司法鉴定四大业务为一体，具备群体高通量测序核心技术和精细刻画精准识别刑侦技术的高新技术生物企业，创造性地实现了从案发现场物证的DNA获取到DNA数据分析入库的法医DNA鉴定一站式服务体系，具有全产业链优势。高盛生物业务立足于华南DNA检测市场，常年服务于广东省各级公安单位的DNA实验室新建、扩建和设备更新换代项目，配套提供DNA检测试剂耗材，参与DNA测序和数据库建库项目，为广州市、东莞市、江门市等主要市局、分局公安系统DNA实验室建设项目提供产品和技术服务方案，为客户提供成套设备、日常试剂耗材和整体技术解决方案，在广东省公安系统DNA数据库建库服务中具有一定的客户渠道优势。

综上所述，公司所处行业为国家政策支持的行业且公司已取得了从事主营业务所需的相关资质，且具有一定的核心竞争力，公司财务结构合理，不存在未了结的重大诉讼和仲裁，公司的持续经营能力不存在重大不确定性。

三、年审会计师发表的意见

经核查，天健认为：

1、2024年第一季度收入继续下滑及亏损加大系一号基金投资的上市公司股价公允价值变动较大导致一号基金亏损所致、公司制药厂业务下降、广告投入增加、高盛生物受各级政府机构及公安部门强化预算约束，严格控制财政开支，公安单位缩减或推迟了数据库建库、试剂耗材采购等预算需求，客户需求下降等导致，公司通过采取多种措施改善经营情况，收入及业绩不存在持续恶化的风险，但若市场环境进一步恶化，将给公司经营带来不利影响。公司不存在因触及《上海证券交易所股票上市规则（2023年修订）》的相关规定而被退市的风险；

2、根据最新“国九条”以及相关规定，如若公司2024年度收入低于3亿元或触发上述其他财务退市指标，可能会引发退市风险；

3、经营活动现金流量为负系公司2023年度销售回款减少、公司支付的经营费用和职工薪酬2023年比2022年增加等导致，2023年度公司经营现金流阶段性为负数，不会对公司持续经营产生影响，公司持续经营能力不存在重大不确定。

问题三、关于商誉减值

公告显示，公司前期收购高盛生物形成商誉1.99亿元，2023年度计提商誉减值准备5,542.70万元，前期未计提过减值。2021年度及2022年度的商誉减值测试对高盛生物2023年及以后年度收入预测均超过2亿元，净利润预测均超过3000万元，高盛生物2023年实现收入和归母净利润与预测值存在较大差距，2023年度减值测试评估预测2024年及2025年的收入分别为1.31亿元和1.49亿元。

请公司：（1）补充披露2020年至2023年商誉减值测试的具体过程，关键参数的选取情况及依据、包括预测期、永续期收入及增长率、毛利率、费用率、折现率等重点指标的来源及合理性；（2）说明报告期预测与以前年度存在较大差异的原因、减值迹象出现的具体时点；（3）结合高盛生物收购时至2022年商誉减值测试的业绩预测和2020年—2023年业绩实现情况、差异情况及原因，说明以前年度未计提商誉减值是否客观、谨慎；（4）结合高盛生物实际经营情况，报告期商誉减值测试对未来的预测情况及预测依据，说明本期商誉减值计提是否充分。请年审会计师及评估机构发表意见。

公司回复

一、补充披露2020年至2023年商誉减值测试的具体过程，关键参数的选取情况及依据、包括预测期、永续期收入及增长率、毛利率、费用率、折现率等重点指标的来源及合理性；

（一）商誉减值整体情况

1、商誉的形成

公司的商誉由高盛生物含商誉资产组和广东正航含商誉资产组两部分构成，其形成过程如下：高盛生物于2017年6月收购广东正航司法鉴定所100%股权，形成商誉；2018年2月，高盛生物将广东正航司法鉴定所的股权全部转让给全资子公司东莞市通正生物科技有限公司；2018年5月，东莞市通正生物科技有限公司增资扩股，高盛生物未参与增资，故高盛生物持有东莞市通正生物科技有限公司的股权被稀释至51%。2020年12月，国发股份收购高盛生物100%股权，形成商誉。考虑到两部分在业务上的高度关联性，故合并在一起做商誉减值测试。

高盛生物含商誉资产组形成过程如下：

金额单位：万元

资产组名称	取得方式	购买日	股权购买比例	合并成本	取得的可辨认净资产公允价值份额	合并形成商誉
高盛生物含商誉资产组	股权购买	2020年12月	100%	35,471.54	10,090.45	25,381.09

广东正航含商誉资产组形成过程如下：

金额单位：万元

资产组名称	取得方式	购买日	股权购买比例	合并成本	取得的可辨认净资产公允价值份额	合并形成商誉
广东正航含商誉资产组	股权购买	2017年6月	100%	100.00	71.49	28.51

2、2020年至2023年商誉减值测试的具体过程

公司根据《企业会计准则》《企业会计准则第8号——资产减值》和公司会计政策的规定，对企业合并所形成的商誉，不论其是否存在减值迹象，公司都应当至少在每年年度终了进行减值测试。

公司每年根据当年宏观经济政策、行业发展趋势、企业实际经营状况等影响因素，对涉及商誉的主体未来经营状况进行合理判断及规划，合理假设收入、收入增长率、毛利率、费用率、折现率等重点指标。公司2020年12月完成高盛生物100%股权的收购，由于商誉减值测算时间距离收购评估时间较近，期间基本面未发现重大变化，公司自主对2020年商誉减值进行测算。

评估机构中威正信（北京）资产评估有限公司（以下简称“中威正信”）对公司并购高盛生物形成的商誉进行2021年至2023年商誉减值测试。

单位：万元

项目	2020年	2021年	2022年	2023年
商誉账面余额①	25,409.60	25,409.60	25,409.60	25,409.60
未确认归属于少数股东权益的商誉价值②	0.00	0.00	0.00	0.00
包含未确认归属于少数股东权益的商誉价值③=①+②	25,409.60	25,409.60	25,409.60	25,409.60
资产组的账面价值④	1,300.92	1,762.75	1,968.97	1,933.10
包含商誉的资产组账面价值⑤=③+④	26,710.52	27,172.35	27,378.57	27,342.70
资产组可收回金额（预计未来现金流量的现值、公允价值减去处置费用后的净额两者之间较高者）⑥	32,800.00	33,500.00	35,400.00	21,800.00
商誉减值损失⑦=⑥-⑤	—	—	—	5,542.70

如上表所示，2020年—2022年商誉减值测试结果显示，高盛生物商誉相关资产组可收回金额（预计未来现金流量的现值）大于包含整体商誉的资产组账面价值，商誉不存在减值；2023预计资产组可收回金额（预计未来现金流量的现值、公允价值减去处置费用后的净额两者之间较高者）为21,800.00万元，包含整体商誉的资产组的账面价值为27,342.70万元，可收回金额小于包含整体商誉的资产组的账面价值，因此2023年计提商誉减值准备5,542.70万元。

（二）2020年—2023年商誉减值测试算计算过程

1、2020年—2023年商誉减值测试可收回金额计算过程

单位：万元

高盛生物2020年商誉减值测试可收回金额计算过程

项目	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	永续年
营业收入	18,384.73	20,626.99	22,189.20	23,426.16	24,592.46	24,592.46
净利润	3,095.33	3,535.39	3,622.15	3,789.37	3,975.38	3,975.38
净现金流量（税前）	587.76	3,636.35	3,763.13	4,047.59	4,284.59	4,459.72
折现率（税前）	11.73%	11.73%	11.73%	11.73%	11.73%	11.73%
预计未来现金流量的现值（税前）	556.08	3,078.90	2,851.70	2,745.48	2,601.17	23,081.82
预计未来现金流量的现值合计						34,915.15
其中：归属于母公司所有者权益占合并口径所有者权益比例						93.87%
资产组可收回金额（归属于母公司预计未来现金流量的现值合计）						32,800.00

高盛生物2021年商誉减值测试可收回金额计算过程

项目	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	永续年
营业收入	20,507.70	21,853.52	23,183.60	24,252.84	25,187.49	25,187.49
净利润	3,417.08	3,447.11	3,632.50	3,823.13	3,960.17	3,960.17
净现金流量（税前）	692.85	3,629.79	3,885.51	4,156.34	4,327.63	4,461.67
折现率（税前）	11.84%	11.84%	11.84%	11.84%	11.84%	11.84%
预计未来现金流量的现值（税前）	655.16	3,068.99	2,937.45	2,809.27	2,615.62	22,775.64
预计未来现金流量的现值合计						34,862.13
其中：归属于母公司所有者权益占合并口径所有者权益比例						96.19%
资产组可收回金额（归属于母公司预计未来现金流量的现值合计）						33,500.00

高盛生物2022年商誉减值测试可收回金额计算过程

项目	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	永续年
营业收入	20,122.78	21,188.62	21,671.93	22,131.22	22,389.56	22,389.56
净利润	3,719.20	3,904.60	3,907.78	3,932.88	3,917.50	3,917.50
净现金流量（税前）	313.65	4,212.09	4,309.63	4,340.85	4,362.64	4,402.61
折现率（税前）	11.26%	11.26%	11.26%	11.26%	11.26%	11.26%
预计未来现金流量的现值（税前）	297.34	3,589.13	3,300.74	2,988.24	2,699.16	24,190.88
预计未来现金流量的现值合计						37,065.49
其中：归属于母公司所有者权益占合并口径所有者权益比例						95.56%
资产组可收回金额（归属于母公司预计未来现金流量的现值合计）						35,400.00

高盛生物2023年商誉减值测试可收回金额计算过程

方法一：预计未来现金流量的现值

项目	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	永续年
营业收入	13,070.12	14,948.10	16,828.65	18,528.57	19,466.01	19,466.01
净利润	1,405.65	1,810.55	2,191.10	2,518.02	2,674.32	2,674.32
净现金流量（税前）	−2,021.83	1,567.50	2,002.11	2,419.99	2,792.30	3,008.27
折现率（税前）	10.43%	10.43%	10.43%	10.43%	10.43%	10.43%
预计未来现金流量的现值（税前）	−1,923.98	1,350.72	1,562.24	1,709.96	1,786.79	18,456.29
预计未来现金流量的现值合计						22,942.03
其中：归属于母公司所有者权益占合并口径所有者权益比例						94.83%
归属于母公司预计未来现金流量的现值合计						21,800.00

方法二：公允价值减去处置费用后的净额

项目	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	永续年
营业收入	13,070.12	14,948.10	16,828.65	18,528.57	19,466.01	19,466.01
净利润	1,405.65	1,810.55	2,191.10	2,518.02	2,674.32	2,674.32
净现金流量（税后）	5,520.09	1,361.06	1,737.89	2,107.02	2,458.35	2,674.32
折现率（税后）	9.31%	9.31%	9.31%	9.31%	9.31%	9.31%
预计未来现金流量的现值（税后）	5,279.97	1,190.93	1,391.18	1,542.97	1,646.85	19,243.06
预计未来现金流量的现值合计						30,294.96
减：基准日营运资金						7,686.13
资产组公允价值						22,608.83
其中：归属于母公司所有者权益占合并口径所有者权益比例						94.83%
归属于母公司资产组公允价值						21,439.96
减：处置费用						653.92
归属于母公司资产组公允价值减去处置费用后的净额						20,800.00
结论：资产组可收回金额（取归属于母公司预计未来现金流量的现值合计）						21,800.00

备注：由于高盛生物通过东莞市通正生物科技有限公司间接持有广东正航司法鉴定中心51%股权、直接持有广州高盛智造科技有限公司52%股权，资产组存在少数股东权益对应的净现金流量，因为评估基准日归属于母公司股东权益占资产组合并口径所有者权益比重相对稳定可靠，故以此比重进一步求得到归属于母公司净现金流量折现值。

2、具体指标选取情况、选取依据及合理性

（1）收入增长率

高盛生物2020—2023年预测期收入增长率如下：

减值测试年度	预测年度收入增长率（%）								
	2021年度	2022年度	2023年度	2024年度	2025年度	2026年度	2027年度	2028年度	永续年
2020年	24.76	12.20	7.57	5.57	4.98	0.00	0.00	0.00	0.00
2021年	19.57	15.31	6.56	6.09	4.61	3.85	0.00	0.00	0.00
2022年	—	2.36	13.14	5.30	2.28	2.12	1.17	0.00	0.00
2023年	—	—	−35.78	11.80	14.37	12.58	10.10	5.06	0.00

注：2020年收入增长率为0.73%；其余各年度的当年增长率为实际增长率，以后年度为预测增长率。

高盛生物主营业务包括DNA检测设备及试剂耗材的生产和销售，以及DNA检测服务等技术服务。

如上表所示，2020年受疫情影响，由于公安系统在疫情期间的工作重心在于疫情防控，作为公司的主要客户，公安系统的数据库建库计划推迟影响公司当期相关业务收入；2021—2022年，疫情逐步得到控制，公安系统的数据库建库计划推进速度较快，2021年收入增长率恢复到19.57%，2022年维持2021年