

关于上海证券交易所《关于西藏诺迪康药业股份有限公司 2021 年年度报告的信息披露监管工作函》相关问题的 回复说明

上海证券交易所上市公司管理一部：

我项目组在收到西藏诺迪康药业股份有限公司（以下简称：西藏药业）转发的上海证券交易所《关于西藏诺迪康药业股份有限公司 2021 年年度报告的信息披露监管工作函》后，对相关的问题进行了认真研究、落实，现将相关问题中的回复说明如下：

一、关于公司业绩

年报显示，报告期内公司实现营业收入 21.39 亿元，同比增长 55.75%，归母净利润 2.09 亿元，同比下滑 50.03%，扣非净利润 0.67 亿元，同比下滑 81.74%。公司业绩下滑的主要原因是依姆多无形资产计提减值 4.58 亿元。减值原因一是受疫情影响，原境外原料药供应商生产线关闭，同时公司生产转换进度不及预期，导致公司储备的原料药无法满足市场需求；二是依姆多在 2021 年第五批全国药品集中采购中未中标，预期未来市场份额将下降。依姆多系 2016 年公司实施重大资产购买，以 1.9 亿美元向跨国医药公司阿斯利康收购而来，交易采用收益法评估，预测期为 2016 年 6 月至 2035 年。报告期末公司无形资产期末账面价值 4.12 亿元，主要为依姆多无形资产。

结合境外原料药供应商自疫情发生以来供货能力变化情况、生产线关闭的具体时间及收购以来依姆多仿制药市场竞争情况，说明前期依姆多无形资产减值计提是否充分；

回复：本公司为 2020 年度依姆多无形资产减值资产评估报告的出具方，针对 2020 年度依姆多无形资产减值计提是否充分做如下说明：

1、原料药供应方面

依姆多主要原料药为单硝酸异山梨酯，西藏诺迪康药业股份有限公司（以下简称“西藏药业”）于 2016 年末与 Avara Shannon Pharmaceutical Services Ltd.（简称：Avara）签订采购原料药协议。近年来，由于国外经济形势和新冠疫情等不利



上海立信资产评估有限公司

联系地址：上海市浦东新区沈家弄路 738 号 8 楼
邮政编码：200135 电话：86-21-68877288
邮箱：lixin@lixin.cn 网址：www.lixin.cn

因素影响，Avara 因经营困难，于 2019 年下半年将其单硝酸异山梨酯生产线转至 Eirchem Pharma Service Limited（简称：Eirchem）经营，由 Eirchem 负责原料药客户沟通、后续原料药生产销售及寻找潜在投资者工作。西藏药业综合考虑了未来销售情况、生产转换进度、资金成本及 Eirchem 生产供应稳定性等因素，至 2020 年 8 月对不同市场 2021-2022 年市场需求所需原料药进行了备货，Eirchem 按要求完成了订单生产工作。同时，Eirchem 一方面与西藏药业及其他原料药需求者沟通扩大需求量的可能性，另一方面与该生产线的潜在投资者商谈继续维持生产线的稳定运营。综上，基于原料药备货情况以及 Eirchem 在 2020 年的订单完成情况，在 2020 年减值测试时，西藏药业认为该原料药生产线能够继续供应。

2020 年末进行减值测试时，评估人员经过访谈对上述情况进行了了解，根据访谈资料进行了合理分析和判断，我们在进行减值测试时考虑了上述情况。

2、仿制药竞争方面

2019 年初国家出台了《国家组织药品集中采购和使用试点方案》，并于 2019 年末扩展至全国范围，主要从通过了一致性评价的仿制药对应的通用名药品中筛选品种，由国家组织开展药品集中采购。

截至 2020 年资产评估报告日，单硝酸异山梨酯缓释制剂已有齐鲁制药、珠海润都、合肥合源药业、乐普药业四家企业通过一致性评价，依姆多做为原研品种，有被纳入国家集中采购目录的可能，但国家集中采购单硝酸异山梨酯缓释制剂的时间具有不确定性，且占据市场份额较大的鲁南贝特的欣康产品能否在集采前通过一致性评价具有不确定性，导致依姆多因集采带来价格下降幅度、销量变动幅度等关键估值因素无法确定，故在 2020 年末减值测试预测时，我们未考虑未来依姆多被纳入集采因素的影响。

综上，2020 年度依姆多无形资产减值测试预测时，我们充分考虑了境外原料药供应商生产线状态和供货能力、仿制药竞争及行业政策情况。我们认为在 2020 年 12 月 31 日进行减值测试时，西藏药业所做的盈利预测是合理的；评估人员采用的折现率的计算方法和参数选取是合理的，2020 年度依姆多无形资产未计提减值准备是合理的。

特此函复！

（以下无正文）



上海立信资产评估有限公司

联系地址：上海市浦东新区沈家弄路 738 号 8 楼
邮政编码：200135 电话：86-21-68877288
邮箱：lixin@lixin.cn 网址：www.lixin.cn

（此页无正文，为上海立信资产评估有限公司《关于上海证券交易所〈关于西藏诺迪康药业股份有限公司 2021 年年度报告的信息披露监管工作函〉相关问题的回复说明》之盖章页）

上海立信资产评估有限公司
签字评估师：陈欣然、黄雪慧
2022 年 4 月 29 日

