证券代码：688265　　证券简称：南模生物　　公告编号：2023-022

上海南方模式生物科技股份有限公司关于 2022 年年度报告的信息披露监管问询函的回复公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性依法承担法律责任。

上海南方模式生物科技股份有限公司（以下简称“公司”）于 2023 年 5 月 29 日收到上海证券交易所《关于上海南方模式生物科技股份有限公司 2022 年年度报告的信息披露监管问询函》（上证科创公函【2023】0172 号）（以下简称“《问询函》”），公司就函件关注的相关问题逐项进行了认真的核查落实，现就函件相关问题回复如下：

一、关于经营业绩

1、关于毛利率。年报显示，公司 2022 年实现归母净利润-539.96 万元，同比减少 108.87%，综合毛利率为 41.72%，同比减少 19 个百分点；其中，标准化模型业务毛利率较去年减少 32 个百分点、模型繁育业务减少 15 个百分点、饲养服务业务减少 21 个百分点。公司称标准化模型业务毛利率下降主要受单价下降、客户资金压力、超龄小鼠处置等影响。请你公司：（1）结合平均单价波动、单位笼位成本、小鼠超龄情况等，分别量化分析单价下降、超龄小鼠处置、产能扩张等因素对标准化模型业务毛利率的具体影响。（2）结合售价变化、料工费变化等，详细说明按笼＊天收费的模型繁育业务、饲养服务业务毛利率大幅下滑的具体原因。（3）对比同行业公司毛利率情况，并结合公司业务结构、成本构成等差异，说明公司毛利率显著低于同行业可比公司的合理性。（4）结合市场竞争、成本费用、新签订单、2023 年第一季度业绩等情况，补充披露公司是否存在持续亏损风险，如是，请充分提示风险。

【回复】：

（1）结合平均单价波动、单位笼位成本、小鼠超龄情况等，分别量化分析单价下降、超龄小鼠处置、产能扩张等因素对标准化模型业务毛利率的具体影响。

标准化模型中受单价下降影响的主要为服务于科研客户基因功能研究用的引种模型业务，销售收入的涨幅不及项目数量的涨幅，毛利率下降较为明显。

1）因行业需求不及预期及市场竞争加剧，2022 年标准化模型中的引种模型业务项目的平均单价较 2021 年降幅约为 26%，经测算，若单价不变将增加销售收入 1,080 万元，将提升标准化模型业务的毛利率 5.05%，从 45.64%提升至 50.69%。

2）公司处于产能扩张阶段，2021 年 10 月，公司募投项目金山基地建成投产，新增约 5 万笼位；2022 年 3 月，广东中山基地投产，新增约 9 千笼位；2022 年 10 月，位于上海张江地区的上科路动物房正式投入运行，新增约 2.8 万笼位。产能扩张主要增加租金、物业、能源、折旧费等制造费用，2022 年公司标准化模型的制造费用从 1,295.44 万元增至 3,178.88 万元，经测算，若制造费用不增加，同时假设收入不变，将提升标准化模型业务的毛利率 17.87%，从 45.64%提升至 63.51%。

3）超龄小鼠的处置及重新繁育所耗费的料工费均计入到项目对应的生产成本中，项目结题时全部计入到主营业务成本中，经测算，对毛利率的影响约在 5%左右。

（2）结合售价变化、料工费变化等，详细说明按笼＊天收费的模型繁育业务、饲养服务业务毛利率大幅下滑的具体原因。

2022 年，公司模型繁育业务及饲养服务业务的销售价格基本保持不变，毛利率下降原因主要为成本涨幅较大，而成本的上涨主要是由于笼位调整致使制造费用增加所致。提供模型繁育及饲养服务的笼位中，由于所在生产基地的区域不同，包含了低、中、高不同单位成本的笼位设施。2022 年，模型繁育业务，随着业务增长高成本基地笼位的用量及占比增加，总体笼位成本上涨，制造费用增加，毛利率下降；饲养服务业务，随着低成本基地对外出租笼位的减少、高成本基地对外出租笼位的增加，总体笼位成本大幅上涨，制造费用增加，毛利率下降。

（3）对比同行业公司毛利率情况，并结合公司业务结构、成本构成等差异，说明公司毛利率显著低于同行业可比公司的合理性。

2022 年，公司综合毛利率整体低于同行业可比公司药康生物，主要原因如下：

1）公司与药康生物制造费用结构存在差异。公司各生产基地的使用成本多采用市场价的租金或动物综合管理服务费形式支付，制造费用较高；而药康生物主要生产基地享受租金减免优惠，生产基地使用成本低于公司，制造费用较低。

2）公司与药康生物的笼位核算存在差异。因产品结构和业务模式仍存在一定区别，公司暂未进行生产性生物资产和消耗性生物资产的核算，小鼠相关的饲养繁育成本均归集至营业成本核算；而药康生物将繁殖种鼠和存栏待售的库存鼠分别计入生产性生物资产和消耗性生物资产，将生产性生物资产、将生产性生物资产资本化时点后的相关支出计入管理费用，并将消耗性生物资产减值计入资产减值损失，并未归集至营业成本中。

3）2022 年 3 月中旬至 5 月底，受新冠影响，公司主要生产基地所在地区上海实行全域静态管理，对公司生产经营造成不利影响，当期新签订单和确认收入降低的同时，防控产生的补贴、超龄鼠重新繁育等成本费用大幅增加。

（4）结合市场竞争、成本费用、新签订单、2023 年第一季度业绩等情况，补充披露公司是否存在持续亏损风险，如是，请充分提示风险。

1）公司所处基因修饰动物模型行业，当前属于新兴产业，应用前景广阔，增长潜力较大，2022 年，在多重不利的外部环境影响下，公司新签订单 3.32 亿元，新签订单增长率为 7.44%，订单增速较低。且随着市场竞争加剧，如果未来生物医药行业投融资环境持续低迷，市场景气度下降，工业客户销售不佳，订单明显减少，公司业绩存在持续亏损的风险。

2）公司处于产能扩张阶段，又受宏观环境影响，2022 年营业收入较 2021 年度增幅较小，而成本大幅增长，毛利率下降明显，净利润为负，如果未来公司产能无法充分利用、成本管控的措施实施效果不明显，短期内公司将继续受成本因素制约，盈利能力可能受到不利影响，公司业绩存在持续亏损的风险。

3）2023 年第一季度，公司的营业收入为 8,730.48 万元，同比增长 20.08%，净利润为-1,423.16 万元，尚未盈利，公司一季度的新签订单同比增速约为 20%，如果后续季度收入增速持续低于成本费用的增速，公司业绩存在持续亏损的风险。

（5）保荐机构核查情况

1）核查程序

保荐机构对上述事项进行了如下核查程序：

①访谈公司管理层，了解 2022 年公司经营基本情况；

②获取公司销售大表、成本计算表、采购大表、人员薪酬表、笼位使用情况表等基础数据，分析销售端和成本端的变动情况对于当期毛利率的影响；

③查阅同行可比公司年报披露数据，分析毛利率差异原因；

④获取公司在手订单情况，结合市场环境及 2023 年一季度业绩情况，分析是否存在持续亏损风险。

2）核查意见

经核查，保荐机构认为：

①标准化小鼠毛利率受平均单价波动下降、单位笼位成本增加、超龄小鼠成本等因素影响而下滑；

②模型繁育业务和饲养业务当期开展业务使用的生产基地固定成本较高，因此毛利率下滑；

③公司毛利率低于药康生物，主要系公司租金成本较高、生物资产核算方式与药康生物存在差异、导致运营成本较高，且因防控原因带来一定负面影响；

④公司存在持续亏损风险，并已进行风险提示。

（6）会计师的核查程序及核查结论

1）核查程序

①针对收入主要核查程序：a.了解和评价管理层与收入确认相关的关键内部控制制度的设计和执行，并测试其运行的有效性；b.抽查模型引种类业务合同，检查引种模型销售价格单价是否较以前年度下降；c.对本期记录的收入交易选取样本，检查收入确认支持性证据，包括核对销售合同、发货签收单、项目确认单、销售发票等内外部证据，评价相关收入确认是否符合公司会计政策；d.在本期的客户中，选取样本，函证其交易金额，检查收款记录，评价销售收入的真实性和准确性；e.区别销售类别、结合合同订单，执行分析性复核程序，重点分析分业务类别的销售收入、应收账款周转率、毛利率变动的合理性；f.对应收账款回款进行测试，评价销售收入的真实性和准确性；g.针对资产负债表日前后确认的销售收入执行测试，评价收入是否在恰当的期间确认；h.按季度分析收入，并与竞争对手进行对比，分析其合理性。

②针对基地成本增加的主要核查程序：a.获取新增基地的租赁合同，逐条核对条款，按照新租赁准则重新计算使用权资产的确认和折旧摊销；b.获取各个基地装修合同、结算单据、完工验收等相关原始单据，核查入账的准确性；c.对比各基地装修单位成本，分析其合理性；d.对本期大额工程和长期资产采购进行函证；e.获取工程、长期资产的发票、付款等原始凭证核对其付款原因、方式、金额等，并分析与合同约定是否一致；f.期末对在建的装修工程进行盘点，并拍照记录；g.通过对各个基地存货进行盘点，了解和观察各基地装修情况、笼盒情况验证资产的真实性。

③对人工费增加执行的审计程序：a.了解公司工资、奖金发放政策，了解其内控制度；b.获取公司两年花名册，对比人员增减变动情况，分析其合理性；c.取得公司工资明细表，与花名册进行核对；d.按照成本费用类别，分析人工单位成本，并于上年进行比较，分析其合理性；e.获取公司社保申报表、公积金申报表，与工资表进行对比分析；f.对比 2021 年奖金与 2022 年奖金，分析其合理性；g.检查期后工资和奖金支付情况。

④将公司料工费构成比例年度和与可比公司（药康生物）进行对比，分析其合理性。

⑤分析标准化业务、模型繁育业务和笼位租赁业务，进一步细分业务进行毛利对比，分析其下降的合理性。

⑥查看公司期后订单及第一季度利润情况。

2）核查结论

公司 2022 年实现归母净利润-539.96 万元，同比减少 108.87%，综合毛利率为 41.72%，同比减少 19 个百分点；其中，标准化模型业务毛利率较去年减少 32 个百分点、模型繁育业务减少 15 个百分点、饲养服务业务减少 21 个百分点。标准化模型业务毛利率下降主要受单价下降、超龄小鼠处置等影响。

2023 年第一季度，公司的营业收入为 8,730.48 万元，同比增长 20.08%，净利润为-1,423.16 万元，尚未盈利，公司一季度的新签订单同比增速约为 20%，如果后续季度收入增速持续低于成本费用的增速，公司业绩存在持续亏损的风险。

2、关于产能扩张。年报显示，2021 年 10 月至 2022 年 10 月期间，上海金山基地、广东中山基地、北京北辰基地、上海上科路基地陆续投入运行，报告期末公司产能合计为 14.14 万笼，同比增加 38.63%。请你公司：（1）结合公司在手订单、下游客户需求、产能利用率等，说明报告期内产能大幅扩张的必要性和合理性。（2）补充披露公司现有笼位产能利用率及同比变化情况、变化原因，如存在明显下降，说明前期产能扩张规划是否合理审慎。（3）按照不同生产基地，补充披露 2022 年各基地对应的主要业务、租金费用、折旧摊销费用、水电能源消耗量等，并说明 2022 年公司用水量及单价较 2021 年大幅增加的具体原因。（4）结合公司后续固定资产投资计划，测算并披露未来一定期间相关折旧摊销对公司业绩的影响，如存在重大影响，请充分提示风险。

【回复】：

（1）结合公司在手订单、下游客户需求、产能利用率等，说明报告期内产能大幅扩张的必要性和合理性。

2021 年，公司营业收入同比增长 40.31%，主营业务收入持续稳步增长，其中标准化模型收入同比增长 77.59%，药效评价及表型分析服务收入同比增长 111.05%，另海外市场营业收入同比增长 80.68%，同时公司不断加大市场开拓力度，科研客户和工业客户对公司基因修饰动物模型及相关技术服务的需求持续上涨，订单量实现较快增长，2021 年度公司新签订单 3.09 亿元，新签订单增长率达 38.87%，随着募投新增的 5 万笼位投入使用，动物房、实验室产能依然逐渐饱和。

2021 年底，公司制定 2022 年全年经营计划时，基于 2021 年度经济环境、市场需求、在手订单、经营业绩、产能利用率、业务规划等综合考虑，为保证公司可持续发展而扩大生产规模，布局国内生物医药研发和生命科学研究集中地区的动物实验设施，强化供应能力；拓展美国为主的海外市场，建立全球基因修饰模式动物供应体系。此系在当时时点做出的科学审慎的合理判断，产能扩张具有其必要性和合理性。

2022 年，全球黑天鹅事件频发，俄乌战争、上海新冠、中美贸易摩擦、全球货币政策收紧、地缘政治冲突加剧等外部环境突发变化，该等变化具有不可预测性，在同时受到新冠、生物医药行业投融资紧缩、宏观环境变化等多重因素叠加的影响后，公司的收入和新签订单增速放缓，加之公司处于产能扩张阶段，生产成本大幅增长，造成短期利润大幅下降。公司积极做出应对策略，主动减少部分成本较高的笼位设施，控制人员招聘，并持续加强成本管控、优化成本配置，以可持续发展为前提，结合公司长期战略规划，审慎进行产能区域和业务调整，不断进行部分较高成本的笼位设施间低成本笼位设施的调整转移，以顺应行业的发展和市场的变化，提升公司的盈利能力。

（2）补充披露公司现有笼位产能利用率及同比变化情况、变化原因，如存在明显下降，说明前期产能扩张规划是否合理审慎。

基地	权属情况	2021 年末产能（万笼）	2022 年末产能（万笼）	2023 年预计产能（万笼）	目前笼位使用率
半夏路	租赁	2.89	2.89	2.81	60%
哈雷路	租赁	0.45	0.45	0.45	80%
金科路	非自有	2.06	2.06	1.21	75%
金山 I 期	自有	4.80	4.80	4.80	80%
广东中山	租赁	–	0.90	0.90	60%
北京北辰路	非自有	–	0.20	0.20	50%
上科路	租赁	–	2.84	2.74	65%
金山 II 期	租赁	–	–	0.80	80%
合 计		10.20	14.14	13.91	75%

注：公司的产能利用率即可理解为笼位使用率。所列各基地现已全部投入生产使用，随着生产经营所需实际使用笼位会持续调整，且在实际的笼位使用过程中各基地必须留有一定的周转余量，实际笼位使用率约在 80%-90%之间即为达到满产状态。

2022 年度末，公司共有 14.14 万笼位，2023 年预计产能为 13.91 万笼，系伴随着公司成本管控的持续加强，公司主动减少部分成本较高的笼位设施，2023 年产能将维持在 14 万笼位左右，可以满足公司当前的生产研发需求。由于上科路、北京北辰路、广东中山等基地投入使用时间较短，笼位使用率暂处于较低水平，同时部分基地会由于业务调整、小鼠模型搬迁出现笼位使用率突然降低或升高的情况，2022 年度因新增笼位较多，笼位使用率较 2021 年度略有下降，目前公司的笼位使用率尚处于逐步爬升过程中。

2022 年，同时受新冠及生物医药行业投融资紧缩的影响，公司的收入和新签订单增速放缓，加之公司处于产能扩张阶段，生产成本大幅增长，造成短期利润大幅下降。公司将持续加强成本管控、优化成本配置，在充分考虑经济形势、市场环境、行业发展趋势及公司实际经营状况等情况的同时，配合公司扩展免疫缺陷鼠和基础品系的经营策略，公司未来将审慎进行产能区域调整，选取长三角医药园区的低成本新基地承接上海部分高成本基地，在产能总量有所增长的同时不会明显增加固定成本压力，提升盈利能力。

考虑到产能扩张需要一定的时间周期，公司在面对前期笼位资源较为紧张的情况下，结合当时经济环境、市场需求、在手订单、经营业绩、产能利用率、业务规划和公司未来长期发展需要等综合考虑，做出了产能扩张规划的决策，此系在当时时点进行了审慎评估后的合理判断，2022 年的突发外部因素变化具有不可预测性。

（3）按照不同生产基地，补充披露 2022 年各基地对应的主要业务、租金费用、折旧摊销费用、水电能源消耗量等，并说明 2022 年公司用水量及单价较 2021 年大幅增加的具体原因。

1）2022 年各生产基地对应的主要业务、租金费用、折旧摊销费用

基地	权属情况	主要业务	2022 年租金/服务费（万元）	2022 年折旧摊销费用	
				折旧/摊销费用金额（万元）	内容
半夏路	租赁	定制化模型、标准化模型、模型繁育	839.65	1,723.18	含使用权资产（租金）、固定资产、无形资产、长期待摊费用的折旧摊销
哈雷路	租赁	饲养服务、药效评价及表型分析	310.06	106.46	含固定资产、长期待摊费用的折旧摊销
金科路	非自有	饲养服务、药效评价及表型分析、模型繁育	1,769.27	163.73	含固定资产、长期待摊费用的折旧摊销
金山 I 期	自有	标准化模型、模型繁育	–	1,191.47	含固定资产、长期待摊费用的折旧摊销
广东中山	租赁	标准化模型、模型繁育	36.36	291.70	含使用权资产（租金）、固定资产、长期待摊费用的折旧摊销
北京北辰路	非自有	模型繁育	56.60	0.06	含固定资产的折旧摊销
上科路	租赁	定制化模型、标准化模型、模型繁育、药效评价及表型分析	1,006.82	1,131.29	含使用权资产（租金）、固定资产、长期待摊费用的折旧摊销
金山 II 期	租赁	–	140.82	115.51	含使用权资产（租金）的折旧摊销
合计		–	4,159.58	4,723.40	–

注 1：金科路、北京北辰路基地的权属方为公司提供动物房及相关管理综合服务，公司向其支付服务费，未纳入使用权资产核算，服务费直接进入当期成本费用。

注 2：哈雷路租赁合同签署的租赁期限较短，未纳入使用权资产核算，租金直接进入当期成本费用。

注 3：上表中未列示仅用于办公场所的租金费用、折旧摊销费用，以及公司 2022 年纳入合并报表范围的中营健的土地使用权的摊销。

2）2022 年各基地水电能源消耗情况

基地	权属情况	类别：电力			类别：水			类别：燃气		
		数量（万度）	金额（万元）	单位（元/度）	数量（万m³）	金额（万元）	单价（元/m³）	数量（万吨）	金额（万元）	单价（元/吨）
半夏路	租赁	454.06	509.99	1.12	2.86	15.14	5.29	17.48	79.91	4.57
哈雷路	租赁	116.09	75.88	0.65	0.17	0.93	5.47	–	–	–
金科路	非自有	157.53	117.90	0.75	2.47	14.23	5.76	20.52	90.26	4.40
金山 I 期	自有	638.59	518.95	0.81	2.79	14.68	5.26	33.69	152.17	4.52
广东中山	租赁	146.12	134.40	0.92	0.34	1.38	4.06	1.86	8.13	4.37
北京北辰路	非自有	–	–	–	–	–	–	–	–	–
上科路	租赁	117.08	144.93	1.24	298.97	220.82	0.74	–	–	–
金山 II 期	租赁	–	–	–	–	–	–	–	–	–
合 计		1,629.48	1,502.04	0.92	307.60	267.17	0.87	73.56	330.48	4.49

注：1、北京北辰路基地的权属方为公司提供动物房及相关管理综合服务，公司向其支付服务费，能源费由权属方承担，公司无需另行支付。

2、金山 II 期基地 2022 年尚未投入使用。

3）2022 年公司用水量及单价较 2021 年大幅增加的具体原因：公司 2022 年新增上科路生产基地，该基地的能源转换设备与其他基地有所不同，其日常经营消耗的水包括一般性的水、软化水、空调热水及冷冻水等，采取分类计价的计量方式，且用量较大，导致用水量较 2021 年增加较多，平均单价较去年同期有较大差异。扣除上科路生产基地，公司 2022 年其他生产基地的用水主要为一般性地水，且用水量和平均单价较 2021 年变化较小。

生产基地	2022 年度			2021 年度		
	用水量（万立方米）	金额（万元）	平均单价（元/立方米）	用水量（万立方米）	金额（万元）	平均单价（元/立方米）
上科路（2022 年新增）	298.97	220.82	0.74	–	–	–
其他（扣除上科路）	8.63	46.35	5.37	7.77	37.78	4.86
合计	307.60	267.17	0.87	7.77	37.78	4.86

（4）结合公司后续固定资产投资计划，测算并披露未来一定期间相关折旧摊销对公司业绩的影响，如存在重大影响，请充分提示风险。

1）姚玥路：2022 年度，公司收购了上海中营健健康科技有限公司 100%股权，取得了其位于上海市张江科学城姚玥路 63 弄 1-9 号相关工业用土地及房产设施，该次收购致使公司的在建工程和无形资产规模大幅增长，目前中营健的多幢房屋分别在装修、设计、审批等不同阶段，将在未来几年分阶段投入使用，投入后中营健的房屋土地等资产和评估增值部分的折旧摊销将会对公司合并后的净利润产生一定影响，同时亦将会为公司带来相应的产值和收入的增长。其中，中营健 1 号楼正在装修过程中，预计将于 2023 年 10 月投入运行，投入运行部分将会在当期开始计提折旧摊销；其他楼栋涉及审批事项，若审批顺利通过后改造装修工程预计将于 2025 年底结束，假设相关房产设施一次性全部投入运行，因此该部分折旧摊销将于 2026 年开始计提，经初步测算，2026 年及之后预计将每年额外增加固定资产-房屋的折旧摊销约 2,400 万元，但公司亦会退租部分租赁的生产基地以降低固定成本支出。

2）公司应收账款逾期情况

公司应收账款余额账龄和逾期情况如下：

单位：万元

账龄	金额
0-6 个月	6,488.87
7 个月-1 年	1,973.36
1—2 年	1,311.24
2—3 年	351.12
3 年以上	267.02
合计	10,391.60
逾期金额	3,902.74
逾期金额占比	37.56%

由于公司应收账款按照 6 个月信用期进行管理，故以 6 个月以上应收账款作为逾期应收账款。

3）前五名逾期客户及其逾期金额情况如下：

单位：万元

客户名称	应收账款余额	逾期金额	逾期比例
上海交通大学及其附属机构	1,803.63	733.42	40.66%
复旦大学及其附属机构	931.09	439.61	47.21%
中国人民解放军陆军军医大学及其附属机构	264.96	218.60	82.50%
浙江大学及其附属机构	342.45	163.63	47.78%
中国科学院及其下属机构	311.57	161.98	51.99%
合计	3,653.72	1,717.24	47.00%

4）逾期原因

公司逾期客户主要系科研客户，科研客户回款较慢主要系教授通过学校、医院等科研机构申请经费的方式支付款项，审批和报销流程繁琐、费时所致。

5）回款风险分析

公司针对应收账款建立了完善的管理制度，应收账款的形成、催收、回款等过程都有相应的申请审批制度。公司根据应收账款回款情况将客户按照信用级别分类，针对不同的信用级别催收方式不同，公司通过持续催收予以加强回款。

公司逾期款项无法收回的风险较低。工业客户方面，双方合作关系良好，款项回收速度较快；科研客户方面，虽受限于经费报销流程限制，回款较慢，但客户与发行人之间合作关系长期稳定，且客户信誉度较高，历史回款情况良好。

（2）补充披露本期核销坏账准备 168.73 万元对应的应收账款形成原因、形成时间、客户信息、是否为关联方、前期坏账准备计提情况及已采取的催收措施，说明本期核销的原因及依据。

本期核销坏账准备 168.73 万元，主要系公司部分科研客户欠款拖欠时间较长，多为 2 年以上欠款，在公司经过向 PI 多次催缴、向院校领导反馈、发送律师函等催收措施后确认其 PI 科研经费属实紧张，全额收回款项存在较大困难，部分无法收回的款项形成坏账核销，对应的客户均为公司非关联方，均已在以前会计年度及当期按单项计提坏账准备进行了充分计提。

（3）结合信用政策、账龄结构、期后回款、客户信用状况等，说明公司应收账款坏账准备计提是否充分，与同行业可比公司是否存在重大差异。

1）公司信用政策

公司应收账款主要以科研客户为主。科研客户普遍存在内部审批流程复杂、回款进度较慢之情况。客户通常在确认公司交付的产品或服务，且同时收到相应发票后启动内部请款、结算流程，至实际回款时间一般在客户确认后 6 个月内，故从实际客户管理角度出发，公司对不同业务类型和不同客户统一以 6 个月为限进行信用期管理。公司本年的信用政策与以往年度对比未发生变化。

2）客户信用状况

工业客户方面，双方合作关系良好，款项回收速度较快；科研客户方面，虽受限于经费报销流程限制，回款较慢，但客户与发行人之间合作关系长期稳定，且客户信誉度较高，历史回款情况良好。

3）公司坏账计提政策与可比公司的对比

账龄	药康生物	昭衍新药	美迪西	本公司
1 年以内	5%	5%	5%	5%
1—2 年	10%	10%	10%	20%
2—3 年	20%	30%	20%	50%
3—4 年	30%	50%	50%	100%
4—5 年	50%	80%	80%	100%
5 年以上	100%	100%	100%	100%

公司 1 年以内应收账款坏账计提比例和可比公司基本一致，1 年以上的应收账款坏账准备计提比例均高于可比公司。公司应收账款管理严格，计提原则更为谨慎。

4）坏账准备计提情况与可比公司的对比

单位：万元

项目	药康生物	昭衍新药	美迪西	本公司
应收账款余额	20,598.98	20,799.76	55,182.26	10,391.60
坏账准备	2,077.43	856.08	3,836.54	1,127.94
坏账准备计提比例	10.09%	4.12%	6.95	10.85%

根据上表，公司的坏账准备总体计提比例与药康生物基本一致。

公司按照单项和风险组合分类计提坏账，其中按账龄组合计提坏账准备时，各账龄期间的计提比例较竞争对手公司更为谨慎，总体来说，公司应收账款坏账准备计提充分。

5）公司最近五年平均迁徙率计算历史损失率

账龄	平均迁徙率	历史损失率	采用的预期信用损失率(坏账计提比例)
1 年以内	18.51%	1.71%	5%
1—2 年	38.27%	8.70%	20%
2—3 年	65.80%	22.21%	50%
3—4 年	64.99%	31.12%	100%
4 年以上	65.12%	47.88%	100%

通过上表可以看出，最近五年平均迁徙率计算的历史损失率远小于公司采用的预期信用损失率（坏账计提比例），公司的坏账准备计提较为充分。

6）公司应收账款期后回款情况

单位：万元

项目	金额
应收账款期末余额	10,391.60
期后收回	2,404.87
收回比例	23.14%

注：回款金额统计情况截至 2023 年 4 月 30 日。

综上所述，公司应收账款坏账准备计提充分，与同行业可比公司不存在重大差异。

（4）保荐机构核查情况

1）核查程序

保荐机构对上述事项进行了如下核查程序：

①获取公司收入确认和应收账款台账，了解应收账款逾期情况，分析主要逾期客户及其逾期金额、逾期原因、逾期时长、是否存在回款风险；

②访谈公司管理层，了解本期坏账核销的具体情况；

③获取公司应收账款账龄、期后回款及主要客户信用情况，分析公司应收账款坏账准备计提是否充分，与同行业可比公司是否存在重大差异。

2）核查意见

经核查，保荐机构认为：

①公司逾期款项无法收回的风险较低。工业客户方面，双方合作关系良好，款项回收速度较快；科研客户方面，虽受限于经费报销流程限制，回款较慢，但客户与发行人之间合作关系长期稳定，且客户信誉度较高，历史回款情况良好；

②本期核销的坏账金额较小，系因拖欠时间较长，且多次催收无果，回款存在重大不确定性，无法收回的应收账款予以核销；

③公司应收账款坏账准备计提充分，与同行业可比公司不存在重大差异。

（5）会计师的核查程序及核查结论

1）核查程序

①了解管理层与信用控制、账款回收和评估应收款项减值准备相关的关键财务报告内部控制，并评价这些内部控制的设计和运行有效性；

②分析南模生物公司应收账款坏账准备计提政策的合理性，包括确定应收账款组合的依据、确定预期信用损失的方法、计算迁徙率验证信用减值损失计提比例的合理性等；

③评价按账龄组合计提坏账准备的应收账款的账龄区间划分是否恰当，结合客户性质、信用情况、历史违约证据及历史回款情况综合评估应收账款的可回收性，关注账龄较长款项的性质及是否存在诉讼等情况，并执行应收账款函证程序。针对未回函的客户通过期后回款等替代程序证实期末余额的真实性；

④获取南模生物公司的应收账款坏账准备计提表，检查计提方法是否按照坏账准备计提政策执行，并重新计算坏账准备金额；

⑤按季度分析应收账款回款情况，并与上年做对比，分析其合理性；

⑥获取公司核销坏账清单，了解其核销原因、核销流程、核销的会计处理等是否符合相关要求。

2）核查结论

通过以上核查程序，公司应收账款坏账准备计提充分，坏账核销程序符合公司相关流程和制度。

4、关于在建工程。年报显示，2022 年末公司在建工程余额为 15,524.49 万元，同比增加 668.83%，主要系中营健房产改造装修工程由固定资产转入在建工程 13,707.76 万元。请你公司：补充披露该事项的形成原因、建设进度、预计完工时间以及对公司折旧计提的具体影响，并说明相关会计处理是否符合企业会计准则的规定。

【回复】：

（1）形成原因、建设进度、预计完工时间以及对公司折旧计提的具体影响

2022 年度，公司收购上海中营健健康科技有限公司 100%股权，新增 13,707.76 万元固定资产，在收购完成后开始改造装修相关工作，将其转入在建工程。

目前中营健的多幢房屋分别在装修、设计、审批等不同阶段，将在未来几年分阶段投入使用，投入后中营健的房屋土地等资产和评估增值部分的折旧摊销将会对公司合并后的净利润产生一定影响，同时亦将会为公司带来相应的产值和收入的增长。其中，中营健 1 号楼正在装修过程中，预计将于 2023 年 10 月投入运行，投入运行部分将会在当期开始计提折旧摊销；其他楼栋涉及审批事项，若审批顺利通过后改造装修工程预计将于 2025 年底结束，假设相关房产设施一次性全部投入运行，因此该部分折旧摊销将于 2026 年开始计提，经初步测算，2026 年及之后预计将每年额外增加固定资产-房屋的折旧摊销约 2,400 万元，但公司亦会退租部分租赁的生产基地以降低固定成本支出。

（2）企业会计准则的规定

《企业会计准则——应用指南》附录“会计科目与主要账务处理”（财会 18 号）中关于建工程科目，系用于核算企业基建、更新改造等在建工程发生的支出，期末借方余额，反映企业尚未达到预定可使用状态的在建工程的成本。

中营健被公司收购前，相关房产列示为固定资产的原因系：首先，相关房屋建造工程已经竣工验收；其次，中营健未对房产用途进行规划，未进行装修。

公司收购中营健的目的系获得相关土地和房产，2022 年 6 月公司委托外部机构对房屋结构、结构布置（结构轴网、层高、连接点等）混凝土抗压强度等相关房产按照后续的改造要求进行检测，2022 年 8 月公司开会确定计划改造装修中营健房产，同时聘请相关外部机构出具初步设计图纸。

综上，由于中营健房产未进行装修，不符合公司使用标准，即未达到预定可使用状态，公司在取得中营健控制权后对中营健房产进行改造装修，故 2022 年 9 月公司账务处理将中营健的房产转入在建工程，符合企业会计准则的规定。

（3）保荐机构核查情况

1）核查程序

保荐机构对上述事项进行了如下核查程序：

①访谈公司管理层，了解在建工程形成原因、建设进度、预计完工时间，并测算折旧摊销费用对未来经营业绩的影响；

②查阅《企业会计准则》，分析发行人会计处理是否符合规定。

2）核查意见

经核查，保荐机构认为：

①公司在建工程系收购中营健取得，1 号楼目前处于装修状态，预计将于 2023 年 10 月投入运行，其他楼栋涉及审批事项，若审批顺利通过后改造装修工程预计将于 2025 年底结束。折旧摊销费约为 2,400.00 万元/年；

②公司会计处理符合《企业会计准则》的规定。

（5）会计师的核查程序及核查结论

1）核查程序

①查看公司收购中营健相关内控制度、会议记录、收购协议、银行付款回单等原始单据；

②检查公司关于中营健建设施工规划的会议纪要、相关决策制度；

③获取中营健的房屋的检测测算报告、建设设计规划情况；

④实地查看中营健的房屋及建筑物情况，尚处于未装修状态。

2）核查结论

通过以上核查程序，中营健房产改造装修工程由固定资产转入在建工程符合企业会计准则的规定。

5、关于长期借款。年报显示，2022 年末公司 1 年内到期的长期借款余额为 1,365 万元，长期借款余额为 1,155 万元。根据公司前期公告，公司于 2022 年 8 月收购的上海中营健健康科技有限公司（以下简称中营健）存在抵押借款 3,695.00 万元，交易协议约定，中营健将在收到上海海华环境工程有限公司、上海威理消毒剂有限公司及其关联方公司全额清偿的 5,367.77 万元欠款后用于归还银行贷款和其他应付款。请你公司：（1）补充披露前述长期借款的形成原因及具体情况，是否与公司收购中营健有关，如否，请披露公司在货币资金充裕情况下新增长期借款的合理性。（2）补充披露上海海华环境工程有限公司、上海威理消毒剂有限公司等相关方对中营健欠款的归还进展，如进展不及预期，说明拟采取的措施。

【回复】：

（1）补充披露前述长期借款的形成原因及具体情况，是否与公司收购中营健有关，如否，请披露公司在货币资金充裕情况下新增长期借款的合理性。

2022 年度资产负债表中披露了一年内到期的非流动负债及长期借款合计 2,523.62 万元，系 2022 年 8 月 31 日纳入合并范围内的子公司上海中营健健康科技有限公司的遵留借款，该笔借款系向建设银行的固定利率借款，公司已于 2023 年 4 月归还该笔借款。

（2）补充披露上海海华环境工程有限公司、上海威理消毒剂有限公司等相关方对中营健欠款的归还进展，如进展不及预期，说明拟采取的措施。

上海海华环境工程有限公司、上海威理消毒剂有限公司等相关方对中营健的欠款在 2022 年已全部归还。

（3）保荐机构核查情况

1）核查程序

保荐机构对上述事项进行了如下核查程序：

①访谈公司管理层，了解长期借款形成原因；

②查看公司资金流水，了解归还进度。

2）核查意见

经核查，保荐机构认为：

①该长期借款系收购中营健而形成；

②该借款已于 2022 年全部偿还。

三、其他

6、关于业绩预告及季度报告更正。公司于 2023 年 2 月 28 日披露《2022 年年度业绩预告更正公告》并于 4 月 28 日披露《关于 2022 年第三季度报告的更正公告》，更正原因主要是前期公司将收购中营健作为通过非同一控制下企业合并进行会计处理存在会计差错，现更正为作为资产收购进行核算。请你公司：（1）补充披露公司将收购中营健作为资产收购而非企业合并进行核算的具体依据，详细说明本次会计差错更正金额的确定依据和计算过程，说明会计处理是否符合企业会计准则的规定。（2）补充披露公司财务会计制度、内部控制制度是否存在风险或缺陷，说明公司董事会审计委员会、内审机构、财务部门拟采取的完善财务会计制度、内部控制制度的具体措施。

【回复】：

（1）补充披露公司将收购中营健作为资产收购而非企业合并进行核算的具体依据，详细说明本次会计差错更正金额的确定依据和计算过程，说明会计处理是否符合企业会计准则的规定。

1）会计处理的依据

《企业会计准则讲解 2010 版》中关于企业合并的定义是将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。构成企业合并至少包括两层含义：一是取得对另一个或多个企业（或业务）的控制权；二是所合并的企业必须构成业务。企业取得了不形成业务的一组资产或是净资产时，应将购买成本按购买日所取得各项可辨认资产、负债相对公允价值基础进行分配，不按照企业合并准则进行处理。

公司收