应收账款余额(万元)

证券代码:603168 证券简称: 莎普爱思 公告编号: 临2025-040

浙江莎普爱思药业股份有限公司 关于上海证券交易所对公司2024年 年度报告的事后审核问询函的回复公告

浙江莎普爱思药业股份有限公司(以下简称"本公司""公司"、"莎普爱思")于2025年5月29日收

到上海证券交易所《关于浙江苏善爱里药业股份有限公司2024年年度报告的事后审核问询函》(上证 公函[2025]069号,以下简称"(向询函)")。 公司收到(问询函)后高度重视,积极组织相关人员就(问询函)内容进行讨论分析,并会同审计机

构天健会计师事务所(特殊普通合伙)就《问询函》所提的问题进行逐项落实,现就《问询函》中的有关 问题回复如下:
一、关于投资生物谷
公开信息显示,2023年12月31日、2024年1月17日公司联合福建康成医药有限公司、海南安玺

药业有限公司、吴振翰共同出资4.6亿元,投资上海新弘医药有限公司(以下简称上海新弘),其中公司出资1.6亿元,占股34.7%,福建康成和海南安玺分别出资1.95亿元和1亿元,占股分别为42.48%和

2004年1月9日 上海藥法通过司法拍卖以4.56亿元竞拍取得生物公按股股左深圳市全沙江投资 图书(人)为9993866 (1988) (1889) (1889) (1889) (1889) (1889) (1899) (

股权投资确认投资损益-722.04万元。 请公司补充披露:(1)结合生物谷和公司业务协同作用、实际业绩、投资损益情况,说明公司联合 相关方共同投资上海新弘并受让取得生物谷股票的背景和原因,其他两方投资上海新弘的资金来源, 公司实控人林弘远、林弘立及其家族控制的企业与王慈、罗诚、林艳和各自控制的企业之间在本次合作前是否存在合作关系或潜在利益安排。本次交易是否实质构成关联交易;(2)上海新弘收购生物谷前生物谷股价大幅上涨、公司投入1.6亿元通过上海新弘以近乎最高价竞拍取得生物谷股票的原因, 相关安排是否存在变相利益输送;(3)公司对上述对外投资事项履行的内部决策程序,是否符合《公司 法》及《上市公司章程指引》的规定,相关投资事项是否属于应披露未披露的重大事项。请独立董事发

表意见。 公司回复: (一)结合生物谷和公司业务协同作用。实际业绩、投资损益情况。说明公司联合相关方共同投资 上海新弘井受让取得生物合股票的背景和原因,其他两方投资上海新弘的资金来源。公司实控人大 远、林弘立及其家族控制的企业与王蕊、罗诚、林艳和各自控制的企业之间在本次合作前是否存在合

作关系或潜在利益安排,本次交易是否实质构成关联交易 1-4合字被6年12中/mx 44人义勿定日天现中级大战火炎。 1.结合生物合和公司业多协同作用,实际业绩、投资损益情况,说明公司联合相关方共同投资上海新弘并受让取得生物谷股票的背景和原因

海新近升文让取得主郊市政票的背景和原因 云南生物谷药业股份有限公司(以下简称"生物谷")是一家位于云南,主要从事现代中药研究、生 产、销售。生物谷主要产品包括灯盏生脉胶囊、灯盏细辛注射液等灯盏花系列药品,该系列药品具有 活血化瘀、通络止痛的功效、药品主要用于治疗缺血性心脑血管疾病以及中风及其后遗症、冠心病、心 绞痛等。灯盏生脉胶囊、灯盏细辛注射液等6个灯盏花系列药品保留在2023版国家医保目录产品,且 是拥有自主知识产权的灯盏花专利品种;其中灯盏生脉胶囊是具有循证医学证据的脑卒中一级预防用中成药,在产品说明书中记载可用于预防脑卒中复发的口服中成药,已于2018年进入(国家基本药 物目录(2018版)》。

心脑血管疾病是心脏血管和脑血管疾病的统称,泛指由于高脂血症、血液黏稠、动脉粥样硬化、高 加工等所导致的心脏、大脑及全身组织发生的蛛血性或出血性疾病。心脑血管疾病。小脑血管疾病是一种严重威胁 人类、特别是50岁以上中老年人健康的常见病,具有高患病率、高致残率和高死亡率的特点,全世界

每年死于心脑血管疾病的人数高达1500万人,居各种死因首位。 近年来,随着我国城市化发展进程加快、人口老龄化趋势显现,生活方式及饮食结构改变因素,高血压病、高脂血症、糖尿病、高尿酸血症、肥胖等人群逐渐增多。根据《中国心血管健康与疾病报告 2022 概要),我国心血管病现患人数3.3亿,其中,高血压患者高达2.45亿,占比近四分之三。以2022 年年末我国总人口14.1175亿计算,则近1/4的中国人是心血管病患者。另根据国家卫健委数据,2005 年心血管病分别占农村,城市死因的32.94%和38.11%;2021年分别飙升到48.98%和47.35%,比例则 是恶性肿瘤的1.9倍和2.2倍。

心脑血管疾病用药一直是全球医药市场的前三大用药品种,其中,中成药是以中药材为原料,在中医药理论指导下,为了预防及治疗疾病的需要,按规定的处方和制剂工艺将其加工制成一定利型的中药制品,是经国家药品监督管理部门批准的商品化的一类中药制剂。随着人们健康意识的提高和老龄化社会的到来,心脑血管中成药市场的需求量预计将呈现出明显的增长趋势。在此背景下,公司 "East Libers 1925年,Ungath 由"中球2011-49119和19前水瓶7011-19至现出时强比即强大量势。在此背景下,公司看好心。脸面微皱放中中或药,公司判断生物谷的扩流花系列药品具备较大的潜力。

本次投资前, 生物谷2020年-2022年实际业绩加下,

| 金额单位:万元 | | | |
|-----------------------------|----------------|--------------|-----------------|
| 项目 | 2020年 | 2021年 | 2022年 |
| 营业收入 | 45,132.78 | 56,617.47 | 58,733.58 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 7,493.71 | 8,348.53 | -4,916.88 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常 性损益后的净利润 | 3,450.32 | 4,706.98 | -7,707.41 |
| 根据生物谷定期报告披置 | 露的相关数据,2022年号 | · 损的主要原因是计提了 | 了8,995.00万元的信用源 |
| 值损失(原大股东资金占用的 | 坏胀 计想)。 | | |

若不考虑减值损失计提因素,其营业收入、产销量等相关数据在公司投资前的三个会计年度同比 均有增长,自身经营状况良好。公司与相关方共同投资上海新弘并取得生物谷的股票,预期在未来通过系列措施整合后,能够持续稳健发展。

之至77月mm速日月,完全中生物合均从事医药生产和销售业务,且公司目前的明星单品"苄达赖氨酸滴眼液",在研产品"盐酸毛果芸香碱滴眼液"以及"青岛视康眼科医院"的核心客群均为中老年人,与 生物谷目前的品牌受益人群趋于一致。生物谷依托多年来在中药领域深耕,已经打造了良好的市场 矩阵和品牌口碑。本次投资,能够增强公司在药品销售渠道。品牌影响,中药研发等领域的能力,形成 优势互补的动同效应。公司近年来紧紧阻路。"药卡匹"不较驱动战略,结合人口飞卷件经趋势和相关处 背景,持续关注和探索"银发经济"相关的产业链的布局。本次投资将极大程度地增强公司在"银发经

济"产业维布局,对于未来增厚公司资产。提升盈利质量均具有重要意义。综上所述,公司与相关方共同投资上海新弘并取得生物谷的股票系公司基于自身战略发展目标 所作出的投资决策,公司本次对生物谷的战略投资充分考虑了生物谷核心产品的发展前景,其自身经 营业绩以及与公司未来的协同效应等多方面因素,本次投资行为具有审慎性、合理性及必要性

由于生物谷2024年度亏损,报告期内公司按照持股比例以权益法核算,确认上海新弘长期股权 投资损失金额722.04万元。 根据生物谷的定期报告说明,生物谷出现大额亏损的主要原因是本期计提了6,168.00万元的信

用减值损失(原大股东资金占用的坏账计提)。 2、相关方投资上海新弘的资金来源

《山尺八以以上10号》出70岁至30年的 根据福建康成医药有限公司以下简称"福建康成")、海南安玺药业有限公司(以下简称"海南安 玺")出具的资金来源说明,其投资上海新弘的资金来源包括自有资金及自筹资金,关于相关方资金的 具体来源,经公司与对方沟通,对方并未告知公司

《经常证报史海南京经常加入,其代第一次的全部资金来源真实、合法、合规,不存在上海新弘 其他股东代懿出资或代其他股东出资的情况,不存在对外募集、代持、结构化安排或直接间接来源于 公司及其关联方的情况,不存在通过与公司进行资产置换或者其他交易获取资金的情形,亦不存在直

益为及多人的分别的几个时子上上接或间接来自于利用本次收购所得的股份的银行等金融机构质押取得融资。 3、公司实控人林弘远、林弘立及其家族控制的企业与王蕊、罗诚、林艳和各自控制的企业之间在本次合作前是否存在合作关系或潜在利益安排,本次交易是否实质构成关联交易 公司实控人林弘远、林弘立及其家族控制的企业与王蕊、罗诚、林艳和各自控制的企业之间在本 次合作前不存在合作关系或潜在利益安排,本次交易不构成关联交易。

2024年1月8日,本次司法拍卖在淘宝网络司法拍卖平台上正式开拍。根据公开信息显示,金沙

江投资所持有的16,688.7月20股 (无限情遇股)的意义记录为227条,林艳和所持有的16,162,500股 (高管锁定股)的竞买记录为156条。经多轮公开竞价、上海新弘最终以人民币4.58亿元成功竞得生 物谷32.851.219股股票。

5、生物谷原控股股东、原实际控制人资金占用情况说明 根据生物谷2025年4月29日披露的《2024年年度报告》显示,自2021年8月27日起,生物谷原控 股股东深圳市金沙江投资有限公司(以下简称"金沙江")分别通过生物谷投资购买理财产品以及背书 至台汇票方式实际上用生物公的资金。而林籍和先生持有全沙汀100%股份。至生物公司

金沙江通过生物谷对第三方背书银行承兑汇票的方式占用生物谷资金,其中2021年度占用资金

67.115.237.50元, 归还资金39.061.315.34元, 2022年1月份占用资金11.649.139.54元, 归还资金39. 金沙江通过生物谷委托第三方理财的方式占用生物谷资金,其中2021年度占用资金122,000, 000.00元, 2022年1月份至3月份占用资金155,000,000.00元。2024年12月31日前,金沙江及林艳和

元元元金20,000,000.00元。 截至2024年12月31日,金沙江尚未归还资金合计257,000,000.00元及支付对应的资金收益,生 物谷已根据尚未归还资金占用金额累计计提坏帐195,320,000,00元

190日上报9时17年2月3至17月末6時年17日25年18月32000000元。 (二)上海新以收购生物令前生物免股大量上涨、公司投入1.6亿元通过上海新以以近乎最高价竞拍取得生物谷股票的原因,相关安排是否存在变相利益输送

根据淘宝网司法拍卖网络平台记录,生物公股权于2024年1月9日进行公开拍卖,共有4人报名 竞拍,上海新弘与其他3位匿名社会竞拍者经过公开竞拍,最终以人民币4.58亿元的价格竞价成交,

竞拍前,公司及上海新弘的其余股东各方友好协商确定了本次竞拍出价上限,经多轮市场化竞 然日明,公司及上海新运的共来欧东台为农厅协商则是 1 平亿是由田町工程、至少平田市场化竞价、最终以人民币 4.88亿元的价格 卷薄,由于是市场化竞价行为、竞争者即为最高价。公司依据查前前各方协商确定的竞价策略,并结合自身的生产经营及资金状况与福建康成、海南安玺确定各方的持 股比例(福建康成出资持股42.48%。海南安築持股21.78%,公司持股34.70%)。其中公司出资1.6亿,占 生物谷股权拍卖的竞价过程为公开市场行为,不涉及利益输送或存在损害公司股东利益的情形。

(三)公司对上述对外投资事项履行的内部决策程序,是否符合《公司法》及《上市公司章程指引》

的规定,相关投资事项是否属于应放露未披露的重大事项 1、公司参与上述对外投资事项所履行的内部决策程序如下; 2023年12月29日,由公司董事长召集召开投资决策委员会,会议审议通过了《参与上海新弘药业

有限公司增资同时以新弘主体参与生物谷股权拍卖》、公司注资1,190万元、取得上海新弘35%股权; 2024年1月10日,由公司董事长召集召开投资决策委员会,会议审议通过了《参与上海新弘药业 有限公司第二轮增资,取得34.7%的股权》,公司追加1.48亿元投资,取得上海新弘34.7%的股权与一

公司上述投资事项对外投资金额共计1.60亿元,根据公司2022年年度报告(投资时点所属报告 期)、公司上述对外投资金额未达到公司2022年度终审计净资产总额的10%(即171亿元),符号上海证券交易所股票上市规则》《公司法》及《上市公司章程指引》的规定,相关投资事项不属于应披露未

独立董事意见: 司的独立董事,我们本着认真负责、实事求是的态度,对上述对外投资情况进行了认真的 了解和查验,我们认为,公司本次对外投资事项履行了必要的内部审核程序,交易价格客观公允,没有 损害公司及中小股东的利益,不存在违反《上海证券交易所股票上市规则》《公司法》及《上市公司章程 指引》规定的情形,不属于应披露未披露的重大事项。

年报显示,2024年末公司长期股权投资和其他非流动金融资产账面余额分别为3,07亿元和0,204 《元·除上述投资上海新马外,其他投资对象涉及南京特默公司、瑞田苏德切为约3。30亿元的以20亿元,除上述投资上海新马外,其他投资对象涉及南京特默公司、瑞田茅德的分价企业(有限合伙)。 北凌晟公司、杭州苏锡临卓股权投资合伙企业(有限合伙)。其中,对湖北凌晟公司的投资权益法核算 2024年确认投资亏损 39.21 万元。此外,公司 2024年使用自有资金开展风险投资购买上市公司股票,

累计买人10.7亿元,卖出9.40亿元,当期亏损0.25亿元,则果账前价值为1.03亿元,请公司补充披露:(1)对外投资的基本情况,包括投资目的、投资标的主营业务、投资金额、对应报 表科目账面余额、报告期账面价值变动情况等,结合投资标的与公司主业协同关系、对公司未来财务 农行口私血系模形。10岁时间加强,这种开展相关对外投资的具体限固;(2)上生的加入系统为由于水极为状况和经营成果的影响,说明开展相关对外投资的具体限固;(2)上建设资标的相关理财务数据及变动情况、投资后相关投资标的主要资产购置活动、相关资产购置涉及主要交易对手方、形成资产 和效益具体情况,分析相关投资账面价值变动原因,说明相关资金最终投向是否涉及公司实控人及其 家族控制的企业,对应长期股权投资等资产科目可能存在的潜在减值或公允价值变动损失风险;(3) 涉及公司实控人及其家族控制的企业,投资标的是否与相关关联方存在合作交易或资金往来。请年

果的影响,说明开展相关对外投资的具体原因

外投资的基本情况,包括投资目的、投资标的主营业务、投资金额、对应报表科目账面余额 截至2024年12月31日,公司对外投资公司基本情况如下:

| 投资标的 | 投资目的 | 主营 业务 | 投资金额 | 持股比例及 派驻董事情 况 | 报表 科目 | 账面价值 |
|--|---|--|-----------|---------------------|---------------|-----------|
| | 通过投资上海新弘完成对北交 所上市公司云南生物谷药业股 份有限公司(以下简称生物谷) 投资,进而获得产业协同效应 | 发展 | 15,962.00 | 34.7%,派驻 董事 | 长期股权投 资 | 15,239.96 |
| 南京科默生物医药有限 公司(以下简称南京科 默) | 旨在通过投资南京科默与其展 开研发项目合作 | 提供一站式、可定 制化医药研发解 决方案 | 10,000.00 | 17.80%,派 驻董事 | 长期股权投 资 | 10,851.72 |
| 公司(以下简称湖北凌 晟) | 旨在完善头孢制剂产业链关键 环节的纵向整合,提升公司头 孢制剂上游原料的供给 | 原料药生产制造 | 4,629.86 | 4.22%,派驻 董事 | 长期股权投 资 | 4,632.24 |
| 瑞思普医药合伙企业(有 限合伙)(以下简称瑞思 普医药) | 财务投资 | 医学研究和试验 发展 | 1,400.00 | 33.33%,未 派驻董事 | 其他非流动 金融资产 | 1,400.00 |
| 杭州苏银临卓股权投资 合伙企业(有限合伙)(以 下简称杭州苏银) | | 股权投资、投资管 理 | 500.00 | 10.00%,未 派驻董事 | 其他非流动 金融资产 | 500.00 |
| 斯坦利思生物科技(杭州)有限公司(以下简称 斯坦利思) | | 为制药企业提供 清洁、消毒、微生 物控制、制药设备 等产品 | 140.00 | 0.5% , 未 派 驻董事 | 其他非流动 金融资产 | 140.00 |
| 小 计 | | | 32,631.86 | | | 32,763.92 |
| 2.报告期账面信金额单位:人民 | | I | 32,031.86 | | | 52,/63.92 |

| | | 零产品 | | | |
|----------------------|---|-----|-----------|----|------|
| 小计 | | | 32,631.86 | | 32,7 |
| 2.报告期账面价 金额单位:人民币 | | | | | |
| 报表科目 | 1 | 朋末数 | 期初数 | 变动 | 金額 |

| Г | 其他非流动金融资产 | 2,040.00 | 8,520.00 | -6,480.00 | | | | |
|---|--|----------|----------|-----------|--|--|--|--|
| | 报告期内,公司长期股权投资增加16,029.45万元,其他非流动金融资产减少6,480.00万元。 | | | | | | | |
| | the Later to the Area of the Control | | | | | | | |

(1)公司本期对上海新弘投资15.962.00万元,并根据权益法确认投资损益-722.04万元;

(1)公司本奶以上海奶饭及15,7502.00万元;7时以后还证完到100次以吸血—72.204万元;(2)公司本期对南京科默性据权益法确认投资损益787.11万元; (3)公司本期对湖北凌晟根据权益法确认投资损益-39.21万元,确认其他权益变动41.59万元

公司期末相比期初其他非流动金融资产减少6.480.00万元系公司处置对高峰医疗器械(无锡)有 3.结合投资标的与公司主业协同关系、对公司未来财务状况和经营成果的影响,说明开展相关对

公司投资上海新弘,主要系通过上海新弘投资生物谷。公司投资生物谷的原因详见"问题—/ -)/1、结合生物谷和公司业务协同作用,实际业绩,投资损益情况,说明公司联合相关方共同投资上 海新弘并受让取得生物谷股票的背景和原因"。

南京科默是一家致力于为国内外生物科技及制药企业提供一站式、可定制化医药研发解决方案 的医药研发企业。鉴于近几年公司持续加大药品研发投资、密切关注医药研发企业的发展趋势、投资南京科默主要系公司基于药物研发本身具有难度高、风险大、周期长的特性,自在通过投资南京科默的同时委托其开展部分药品研发合作,进而缩短药品研发周期,提升药品研发效率与质量。

(3)湖北凌晟 湖北凌晟是一家专业从事口服头孢关键中间体及原料药生产的企业,其核心产品直接构成公司

产业链闭环、同时优化了公司头孢产品的生产成本结构,更好的满足了公司生产需求。 (4)瑞思普医药与杭州苏银

公司分别于2022年、2023年参与投资瑞思普医药与杭州苏银,旨在通过投资两家合伙企业进一 步开辟除主营业务外的其他重要价值增长渠道。

斯坦利思是一家集研发,生产,销售清洁、消毒、微生物控制、制药设备等产品于一身的高新技术 企业。公司预计随着斯坦利思研发项目的推进(如进入临床阶段,获得积极数据),产品获批上市、市场份额扩大或实现盈利,斯坦利思估值将持续上升,公司出于财务投资目的对斯坦利思进行股权投

(二)上述投资标的报告期主要财务数据及变动情况、投资后相关投资标的主要资产购置活动、相 关资产购置涉及主要交易对手方,形成资产和效益具体情况,分析相关投资账面价值变动原因,外国相关资金最终投向是否涉及公司实控人及其家族控制的企业,对应长期股权投资等资产科目可能存 在的潜在减值或公允价值变动损失风险

(生由)如于1000周38公元(1010周38公元(2010周38) 1.投资标的报告期主要财务数据及变动情况、投资后相关投资标的主要资产购置活动、相关资产购置涉及主要交易对手方、形成资产和效益具体情况,以及相关投资账面价值变动原因 (1)投资标的报告期主要财务数据及变动情况

公司重要投资标的(投资金额大于200万元)主要财务数据及变动情况如下:

| 投资公司 | 年度 | 总资产 | 净资产 | 营业收入 | 净利润 |
|-------|-------------------|------------|-------------|-----------|-----------|
| | 2024.12.31/2024年度 | 43,930.08 | 43,919.18 | | -2,075.80 |
| 上海新弘 | 2023.12.31/2023年度 | 5.65 | -5.02 | | -5.02 |
| | 变动幅度(%) | 777,423.54 | -874,984.06 | | 41,250.60 |
| | 2024.12.31/2024年度 | 42,419.98 | 25,282.93 | 26,635.25 | 4,423.03 |
| 南京科默 | 2023.12.31/2023年度 | 29,817.87 | 20,858.80 | 15,910.75 | 2,561.52 |
| | 变动幅度(%) | 29.71 | 0.17 | 0.40 | 0.42 |
| | 2024.12.31/2024年度 | 113,859.08 | 47,208.64 | 62,413.58 | 421.02 |
| 湖北凌晟 | 2023.12.31/2023年度 | 106,856.71 | 46,323.14 | 75,018.24 | 4,354.03 |
| | 变动幅度(%) | 6.55 | 1.91 | -16.80 | -90.33 |
| | 2024.12.31/2024年度 | 3,000.80 | 3,000.80 | | -0.05 |
| 瑞思普医药 | 2023.12.31/2023年度 | 2,281.85 | 2,281.85 | | 0.85 |
| | 变动幅度(%) | 31.51 | 31.51 | | -105.69 |
| | 2024.12.31/2024年度 | 5,014.07 | 5,014.07 | | -34.74 |
| 杭州苏银 | 2023.12.31/2023年度 | 5,048.81 | 5,048.81 | | -42.36 |
| | 变动幅度(%) | -0.69 | -0.69 | | -17.99 |

截至2024年12月31日,公司重要投资标的对外投资标主要资产购置活动、相关资产购置涉及主 要交易对手方、形成资产和效益具体情况如下:

2024年度, 公司以对上海新弘增资方式对其投资15.962.00万元。2024年度, 上海新弘以45.

802.84万元通过公开渠道司法拍卖金市卸票生物谷原实控人林艳和以及林艳和控制的深圳市金沙飞投资有限公司持有的生物谷26.49%的股权。

| | 生物谷主要财务数据及 | 指标情况如下: | | | | | | | |
|---|---|------------|-----------|-----------------|----------|----------------------|--|--|--|
| | 金额单位:人民币万元 | | | | | | | | |
| Г | 年度 | 总资产 | 净资产 | 营业收入 | 毛利率 | 净利润 | | | |
| | 2024.12.31/2024年度 | 114,504.74 | 92,507.73 | 51,623.21 | 72.89% | -7,440.10 | | | |
| | 2023.12.31/2023年度 | 123,570.22 | 99,947.83 | 62,233.87 | 80.94% | -1,220.03 | | | |
| | 变动幅度(%) | -7.34 | -7.44 | -17.05 | -9.95 | 509.83 | | | |
| | 2024年度,生物谷净利润为-7,440.10万元,净利润较上期出现进一步下滑,一方面系生物谷受行 | | | | | | | | |
| V | > 与集采政策双重影响核心。 | 产品灯盘生脉形 | (李熙崇灯、秦 | 主射液挂网价料 | \$下调.以及F | 至疗 丁 生 环 遺 音 | | | |

争加剧等多重因素,公司营业收入同比减少17.05%,另一方面系生物谷根据截至2024年12月31日尚 未归还资金占用余额计提信用减值损失6.168.00万元较上期计提的信用减值损失4.369.00万元进-截至2024年12月31日,公司向南京科默合计出资10,000.00万元,其中2022年度出资7,000.00万

元,2023年度出资3,000.00万元。2022-2024年度,南京科默资产购置现金流量情况如下:

頭目 2024年度 2023年度 2022年度 助建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 6.204.20 3.398.48 7.377.42 投资支付的现金 1.000.00 南京科製收到公司出资款后,其中建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金主要系支付筹建办公大楼及购买生产设备进一步满足其日常生产经营活动。南京科製新筹建的办公大楼预计建 成后新增销售总额2.8亿元。南京科默投资支付的现金系向银行购买七天通知存款理财产品。

3) 向上0条成 截至2024年12月31日,公司向湖北凌晟投资4,629.86万元,均为2023年度出资。2023-2024年 度,湖北凌晟资产购置现金流量情况如下: 金额单位:人民币万元

| 項目 | 2024年度 | 2023年度 |
|---|----------|----------|
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 8,780.40 | 9,670.68 |
| 湖北凌晟收到公司出资款后主要投资用于购建技改项目工程及 4) 瑞思普医药 | 设备以提高其产 | 能。 |

| - 現日 | 2024年度 | 2023年度 | | | | |
|---|--------|----------|--|--|--|--|
| 投资支付的现金 | 750.00 | 2,250.00 | | | | |
| 瑞思普医药收到公司出资款后投资活动主要用于购买支付湖北知化医药科技有限公司(以下简 | | | | | | |
| 称湖北知化)的股权。湖北知化主要财务数据及指标情况如下: | | | | | | |
| 金额单位:人民币万元 | | | | | | |

| 截至2024年12月31日,公司向杭州苏银投资500.00万元, 杭州苏银资产购置现金流量情况如下: 金额单位;人民币万元 | 均为2023年度出资。 | 2023-2024年度, | |
|---|-------------|--------------|--|
| 並得中位: 八尺川刀儿 項目 投資支付的理会 | 2024年度 | 2023年度 | |
| | 114 500 00 | 45 990 00 | |

杭州苏银收到公司出资款后投资活动主要用于理财产品及对外投资,除2023年度投资1,000.00 万元购买湖北凌晟股权外,其余2023年度投资支付的现金以及2024年度投资支付的现金均系购买理

(3) 分析相关投资账面价值变动原因 详见本问询函回复二、(一)2之说明

相关资金是效投向具不洪及公司宝

引序时账及部分投资标的银行流水,公司向投资标的投资的资金不存在最 终流向公司实际控制人及其家族控制的企业情形。 3 对应长期股权投资等资产科目可能存在的潜在减值或公允价值变动损失风险

公司对外投资主要标的经营状况、财务状况以及公司投资后投资标的对外主要资产购置情况如

| Γ: | | | | | | | |
|--|-----------|------|------|----------------------------|--|--|--|
| 投资标的 | 报表科目 | 经营状况 | 财务状况 | 公司投资后投资标的对外主要资产购置 情况 | | | |
| 上海新弘 | 长期股权投资 | 正常经营 | 良好 | 主要投资上海新弘间接投资生物谷 | | | |
| 南京科默 | 长期股权投资 | 正常经营 | 良好 | 主要筹建办公大楼、购买生产设备及购 买理财产品 | | | |
| 湖北凌晟 | 长期股权投资 | 正常经营 | 良好 | 主要购建技改项目工程及设备 | | | |
| 瑞思普医药 | 其他非流动金融资产 | 正常经营 | 良好 | 主要投资湖北知化 | | | |
| 杭州苏银 | 其他非流动金融资产 | 正常经营 | 良好 | 主要购买理财及投资湖北凌晟 | | | |
| 公司对外投资的标的公司均正常经营,财务状况良好,对应长期股权投资等资产不存在潜在减值 | | | | | | | |

(三)开展风险投资的主要目的,相关交易账户实际管理方、投资决策机制,说明相关账户及资金 流向是否涉及公司实控人及其家族控制的企业,投资标的是否与相关关联方存在合作交易或资金往

1、开展风险投资的主要目的 公司通过合理利用闲置自有资金进行风险投资主要目的系提高公司资金使用效率及收益,进一

步提升公司整体业绩水平。 2、相关交易账户实际管理方

相关交易账户的实际管理方为公司投资部。

为提高公司资金使用效率,合理利用闲置自有资金进行风险投资,根据2024年4月18日公司召 开的第五届董事会第二十六次会议、审议通过的关于使用闲置自有资金进行风险投资的议案》、公司董事会同意以不超过1.5亿元人民币的资金总额用于风险投资。 报告期内,公司的风险投资额度均在董事会授权范围内,相关风险投资已经公司董事长提议和授

权,投资部根据市场情况活时做出汇报,决策并执行。 4、说明相关账户及资金流向是否涉及公司实控人及其家族控制的企业,投资标的是否与相关关

联方存在合作交易或资金往来 报告期内的风险投资款项均为从公司账户直接划转至由公司开设的证券账户,相关账户不存在

公司实控人及其家族控制的企业情形;被投资标的均为二级市场股票,与相关关联方不存在合作

(四)核查程序及核查意见

1. 核查配户 针对上述情况,我们主要实施了以下审计程序; (1) 询问公司的管理层相关人员,了解公司对外投资及开展风险投资的原因及目的; (2) 获取并查阅公司对外投资的协议,了解公司对外投资管理制度,决策程序及相关内控控制制

(2) 64477王四公司(7) 20月19018;) 新公司(7) 20月 日本時度、(大米田子次日本下江正正明明 查阅了公司(3) 孙过国家企业信用信息公示系统、天眼查等公开信息平台,对公司的对外投资情况进行查询

(4)取得被投资企业财务报表,了解被投资企业财务状况; (5) 获取被投资公司序时账及部分投资标的银行流水资金流水,核查相关交易对手方是否涉及公

(6) 获取公司股票交易明细,核查资金流水及投资标的是否涉及公司实控人及其家族控制的企

经核查,我们认为;公司对外投资主要基于被投资企业与公司产业协同以及财务投资目的,对外

《被《重·邓川以》,公司对"沙奴主·安盛",被汉政正亚·司公司广亚协同以及则"对汉政日司",对伊 投资具有合理性,公司投资标的公司后,标的公司主要资金主要用于日常生产经营及对外股权投资 相关资金未流向公司实控人及其家族控制的企业,被投资企业均正常经营,财务状况良好,对应长期 时以以答案资产不存在潜在减值或公允价值变动损失风险;公司开展风险投资主要基于其闲置资金 管理目的,投资标的不存在与实控人及其相关关联方存在合作交易或资金往来情形。 、关于在建工程 年报显示,公司于2020年10月收购实控人控制的泰州市妇女儿童医院有限公司(以下简称妇儿

医院)100%股权、妇儿医院2021年开始建设医院新大楼项目,该项目原计划达到可使用状态的目的 2024年9月30日,2024年8月公司董事会决定延期至2025年9月30日。报告期末,公司在建工程项

目妇儿医院公司新大楼工程账面余额为3.33亿元,其中尚有1.13亿工程设备款未支付。 请公司补充披露;(1)妇儿医院新大楼工程项目的预算金额、建筑面积、项目推进不及预期的原 因;(2)公司尚有大额工程设备款未支付的原因,大额工程设备款未支付但仍大额对外投资的合理性; (3)相关在建工程前五名供应商的具体情况,包括名称、采购内容、采购时间、金额、定价方式、付款模 以《八元七章上年前》上台中巡回的学师中间记,这百石的"八本典"并不"未典"的《《董德·史》 [7] 八八十章 《美 武、熊明、美联关系,是否存在预付大额。[2] 回的情况等,结合同行业单位产能建造成本差异,说明在建 工程相关采购定价的公允性,供应商和支付对象是否一致,是否与公司实控人及其家族控制的企业存 在关联关系或合作交易或资金往来。请年审会计师发表意见。

一) 妇儿医院新大楼工程项目基本情况及项目进度不及预期原因

截至2024.12.31 累计完工(万元) 公司妇儿医院新大楼工程项目于2022年6月28日取得由泰州市海陵区行政审批局颁发的建筑 工程施工许可证, 合同工期860天, 该项目原定2024年9月30日前完工

截至2024年12月31日,妇儿医院新大楼工程按供应商及工程进度具体如下:

| 工程供应 商名称 | 业务内容 | | 截至 2024年 12 月 31 日在建工 程余額 | | | |
|------------------|----------------|-----------|---------------------------------|-------|--------|---|
| | 基坑基护-鱼腹梁支 撑 | 3,646.09 | 3,646.09 | 10.93 | | 已完工(含基坑基护-鱼腹梁支撑工程;基坑护壁、柱基工程;大型土石方等) |
| 上海环溪环境 工程有限公司 | 病房综合楼土建工程 | 33,643.75 | 21,383.81 | 64.12 | | 尚未完工,其中主体结构已封顶,砌 筑工程、二次结构工程、内外墙抹灰 工程,完成约65% |
| | 污水站土建 | 52.94 | 52.94 | 0.16 | 100.00 | 巳完工 |
| | 安装工程 | 5,399.31 | 5,399.31 | 16.19 | 100.00 | 已完工(含水电预埋安装、消防管道 安装、暖通预埋关件安装等) |
| | 小社 | 42 742 09 | 30 482 15 | 91.40 | 71.32 | |

| 设局 | 城市基础设施配套费 | 627.53 | 627.53 | 1.88 | 100.00 | 已完工 |
|-------------------------|--------------------------------|-----------|-----------|--------|--------|------|
| 江苏新都建设 项目管理有限 公司 | 咨询服务费 | 430.00 | 430.00 | 1.29 | 100.00 | 已完工 |
| 深圳市筑道建 筑工程设计有 限公司 | 大楼设计方案、建筑、 结构、机电安装等配 套设计 | 408.71 | 408.71 | 1.23 | 100.00 | 已完工 |
| 上海霍思装饰 工程设计有限 公司 | | 234.00 | 222.30 | 0.67 | 95.00 | 已完工 |
| 其他工程建设 供应商 | 其他 | 2,316.44 | 1,178.12 | 3.53 | 50.86 | 尚未完工 |
| 小计 | | 46,758.78 | 33,348.82 | 100.00 | 71.32 | |

妇儿医院新大楼工程累计发生金额33.348.82万元,完工进度约75%,项目工程进度不及预期。该项目工程进度不及预期的原因.1)公司妇儿医院新大楼项目施工过程中存在二次深化专项设计修改,精装设计及原有土建设计存在平面布局调整,相关调整审批周期较长;2)公司妇儿医院新大楼项 目筹建前期施工道路无法正常通行大型车辆,公司与周边商家商议借道施工时间较长所致

日郊海坝河加上河西北京江市加州大学平村,公司市场应向苏南区市道加上河市区区内域。 根据公司2024年8月29日召开的第六届董事会第三次会议,同意将该项目达到领定可使用状态 日期的时间延期至2025年9月30日。 (二)公司尚有大额工程设备款未支付的原因,大额工程设备款未支付但仍大额对外投资的合理

1、公司尚有大额工程设备款未支付的原因

1、公司尚有大额上程设备款未支付的原因 截至2024年12月31日、公司应付工程设备款合计11,274.57万元,主要系应付上海环溪环境工程 有限公司(以下简称上海环溪)有关妇儿医院新大楼工程数10,385.32万元,该应付工程款系根据工程 进度及合同总价预估,与实际合同约定付款节点存在一定差异。 截至2024年12月31日,公司根据合同约定付款节点应付上海环溪工程进度款5,548.42万元,

2025年1-5月,公司巴向上海环溪支付工程进度款2,774.21万元。尚余2,774.21万元未支付系公司依照工程施工行业惯例与上海环溪友好协商后基于公司实际资金安排使用计划散出付款安排。 2.大鄉工程设备款未支付但仍太鄉对外投资的合理性 报告期内,在工程合同款项支付的履约过程中,经公司与工程供应商充分友好协商确定付款节

公司尚未支付的工程设备款原因详见本问询愿回复三、(二)之说明。 报告期内,公司对外进行大额投资主要基于对业务良好发展的预期和市场环境判断,公司围绕 "药+医"双轮驱动持续深化医药大健康产业链布局的核心战略,投资了部分联营企业。

发生的人。公司对外经验的对象中的风险投资属于短期投资,支收较为灵活。旨在不影响日常生产经营的情况下,提升资金使用效率,提高资金收益,具有业务经营上的合理性。 总体而言,公司的对外投资符合公司总体战略发展方向,具有合理性。

(三)公司在建工程前五名供应商的具体情况及在建工程相关采购定价的公允性 1.公司在建工程前五名供应商的具体情况 公司妇儿医院新大楼工程项目在建工程前五名供应商名称、采购内容、采购时间、金额、定价方

式、付款模式、账期、关联关系、已支付的工程进度款是否存在大额退回以及支付的工程款项是否与供

| EZIN SKINDUSK | | | | | | | | | |
|---------------------|------------------|-----------|-----------|--------------------|----------|-----------|-----------|--------|--|
| 金额单位: | 人民币万元 | | | | | | | | |
| 前五大工程 | 业务内容 | 合同金额 | 截至 2024 年 | 截至 2024 年 | | 各年度采购金额 | | | |
| 供应商名称 | 业务内容 | 合同亚洲 | 12月31日 | 采购时间 | 2024年度 | 2023年度 | 2022年度 | 2021年度 | |
| 上海环溪环境工程 有限公司 | 土建、安装等 | 42,742.09 | 30,482.15 | 2022年度至今 | 6,164.84 | 14,870.19 | 9,447.12 | | |
| 泰州市海陵区住房 和城乡建设局 | 城市基础设施 配套费 | 627.53 | 627.53 | 2022年度 | | | 627.53 | | |
| 江苏新都建设项目 管理有限公司 | 咨询服务费 | 430.00 | 430.00 | 2022年度 | | | 430.00 | | |
| 深圳市筑道建筑工 程设计有限公司 | 构、机电安装 等配套设计 | 409.71 | 408.71 | 2021 年度及 2022年度 | | | 377.51 | 31.20 | |
| 上海霍思装饰工程 设计有限公司 | 室内装饰精装 专项深化设计 | 234.00 | 222.30 | 2023年度至今 | 81.90 | 140.40 | | | |
| 小计 | | 44,442.34 | 32,170.70 | | 6,246.74 | 15,010.59 | 10,882.17 | 31.20 | |

| 续上表 | | | | | | |
|----------------------------|--------------------|---|----------------------------------|---------------------------------|-----------------------------|----------------------|
| 前五大工程 供应商名称 | 定价 方式 | 付款模式 | 账期 | 是否与实控人 获其控制的公 司存在关联关 系 | 是否存在 退回大额 预付工程 款情形 | 支付对象与 供应商是否 一致 |
| 上海环溪环境工程有限公司(以下简称上 海环溪) | 招投标定 价 | 合同签订施工单位进场开工后,支付 合同价的10%。基础支撑中或速域化后位 全合同价+00%。基础能模示或速域化后位 至合同价+00%,支速能度较远域地位后位 至合同价+00%,次已模面完或速域后位 至合同价+00%,次已模面完或速域后位 00%。接锁速度上面使重整的两个或 工程定上后位至合同价的90%。设工 在整定上后位至合同价的90%。设工 估算核对并经及方面以多字形位至分 方面似价的97%。或时操贴程于即隔 后一次性任清他工程所涉及实明等不 计划和自 | 各阶段工作完成 后14天内 | 否 | 否 | 是 |
| 泰州市海陵区住房和 城乡建设局 | 按规定征 收 | 根据城市基础设施配套费标准收到催 费缴款书后支付 | 收到催费缴款书 10日内 | 否 | 否 | 是 |
| 江苏新都建设项目管 理有限公司 | atar da, kisk akal | 根据工程不同阶段支付,招标完成之 日支付100万元,取得建设工程施工许 可证时支付230万元,项目工程竣工验 收完毕时支付款100万元 | 未约定 | 否 | 否 | 是 |
| 深圳市筑道建筑工程 设计有限公司 | 商务 谈判 | 根据设计工作完成阶段支付:合同签 订后七日内支付10%:方案设计完成并 获得批准通过后七日内支付30%;施工 图完成设计并获得批准后七日内支付 50%;工程完成竣工验收后七日内支付 余款10% | | 否 | 否 | 是 |
| 上海霍思装饰工程设 计有限公司 | 商务 | 根据设计工作完成阶段支付;合同签 订之日起五个工作日内预付定金30%; 平面图甲方确认后三个工作日内支付 30%;效果图方案及施工图甲方确认后 三个工作日内支付35%;项目完工验收 | 起五个工作日内 支付 30% 外,其 他进度款在设计 | 否 | 否 | 是 |

成功后三个工作日内支付余款5% 个工作日内支付 2. 公司在建工程采购定价的公允性 根据江苏省近年来招投标建设的妇幼保健院投资建设情况,包括南京市妇幼保健院丁家庄院区

| 5州市妇幼保健院(新 北妇幼保健院投资建) | | | 性院新院 | 以及徐州 | 市妇幼保 | 建院,妇儿医 | 究新大楼工程与上 |
|--------------------------|----|---------|--------|------|--------|-----------|--------------------------|
| | | 总投资 | 建筑面积(万 | 床位数 | 单床造价(万 | 单方造价(元/ | de 11. |
| 项目名称 | 城市 | (亿元)[注] | nî) | (床) | 元/床) | nf) | 备注 |
| 妇儿医院新大楼工程 | 泰州 | 6.18 | 6.14 | 321 | 192.44 | 10,058.96 | |
| 可比工程项目平均值 | | 22.40 | 18.68 | 1000 | 221.15 | 12,323.75 | |
| 其中:南京市妇幼保健院丁 家庄院区 | 南京 | 29.8 | 29.3 | 1200 | 248.30 | 10,170.00 | 南京公共资源交易中 心中标公告(2023) |
| 苏州市妇幼保健院(新院) | 苏州 | 25.6 | 17.8 | 1000 | 256.00 | 14,382.00 | 苏州政府采购网招标 文件(2022) |
| 南通市妇幼保健院新院 | 南通 | 15.3 | 12.6 | 800 | 191.30 | 12,143.00 | 南通市公共资源交易 网(2023) |
| 徐州市妇幼保健院新院区 | 徐州 | 18.9 | 15.0 | 1000 | 189.00 | 12,600.00 | 徐州市政府项目公示 |

由上表可见,妇儿医院新大楼工程单床造价及单方造价略低于江苏省其他可比工程建设项目,妇 儿医院新大楼工程相关采购定价的公允。

业存在关联关系或合作交易或资金往来情况。

(四)核查程序及核查意见 1.核查程序

针对上述情况,我们主要实施了以下审计程序: (1) 实地查看在建工程项目的建设情况及进度,现场访谈施工项目负责人,了解在建工程项目进度

(2) 获取相关项目的合同台账查看重要合同、工程月度结算单等,并对比投资预算情况,分析合理 (3)对照工程合同、发票、进度单以及支付凭证等,检查工程施工单位、付款单位是否一致,工程进

度、在建工程金额是否相符,以及是否存在退回大额预付工程款情形; (4)针对大额的在建工程施工单位,查看合同了解付款方式及信用账期,检查其工商信息,查看是 香与公司存在关联关系,就在建筑程主要施工单位资金流水,核查公司实控人及其家族控制的企业是否与共存在关联关系,就在建筑程主要施工单位资金流水,核查公司实控人及其家族控制的企业是否与其存在关联关系或合作交易或资金往来情况;

(5) 询问财务相关负责人在建工程转固的具体标准、依据及 程项目的实施计划及最新进展; (6) 通过公开信息查询江苏省近年来招投标建设的妇幼保健院建设投资情况,分析公司在建工程 造价是否公允:

(7) 检查会计处理是否正确。 2.核查意见: 经核查,我们认为:妇儿医院新大楼工程项目基本情况及项目进度不及预期原因主要系项目施工

过程因设计变更修改及施工造路影响。大额工程设备款未支付主要系公司未达合同支付节点以及 成正程施工的行业惯例并与相关供应商友好协商后做出的付款安排,大额工程设备款未支付但仍大 额对外投资系旨在不影响日常生产经营的情况下,提升资金使用效率,提高资金收益;相关工程主要 供应商与公司不存在关联关系,在建工程本期新增发生额真实、准确,在建工程定价公允

医院和青岛视康医院(以下简称青岛视康或标的医院)形成的商誉3.36亿元和0.52亿元,收购对价分别为5.02亿元和0.67亿元。截至2024年末商誉减值余额分别为0.53亿元和0.03亿元,其中本期分别计提0.3亿元和0.03亿元。 妇儿医院的业绩承诺期为2020年至2022年,以扣非前后孰低争利润为指 标,承诺业绩分别不低于0.31亿元、0.38亿元、0.41亿元,实际业绩分别为0.32亿元、0.37亿元和0.34亿 元,累计完成率 93.84%、2024 年淨朴润为 0.08 亿元。青岛积康的业绩承诺期为 2022 年至 2024年, 活业绩分别不低于 380 万元、440 万元和 530 万元,实际业绩分别为 425 万元、520 万元和 358 万元,累 计率96.53%。 请公司补充披露,(1)打川 医除和青岛和唐士要业多构成 对应具体业多模式 收入确认的依据及

政策;2022年至2024年两家标的医院主要业务构成、对应收入、客户变动情况等,并结合市场环境、集 采政策及医保政策等具体影响因素的变化、分析收入和利润变动的原因;(2)标的医院前五大客户的 基本情况, 句括案户名称, 注册资本, 成立时间, 交易金额, 往来款金额, 斟酚等, 说明县否与公司, 挖照 基本南佗、包店各户名称、汪班安全、成立印目、交易金额、往来旅宗额、歌歌寺、设明是管与公司、允胶 股东、实控人及其控制的企业存在关联关系,是否发生其他业务合作或资金往来;(3)商誉减值测试的 关键参数选取及同比变化情况,包括收入增长率、毛利率、费用率、净利率 浙环驱等,对比收购却的上 述参数选取情况,说明是否存在差异及差异原因;(4)结合实际业绩与收购时,前次商誉减值测试时预 则业绩对比情况,说明对标的医院未来收入利润预测的审慎性,商誉减值计提的充分性。请年审会计 师发表意见,请评估师就问题(3)(4)发表意见。 年审会计师意见:

平甲云叮则思见: (一), 拉儿医除和青岛视康主要业务构成,对应具体业务模式,收入确认的依据及政策;2022年至 2024年两家标的医院主要业务构成,对应收入,客户变动情况等,并结合市场环境,集采政策及医保政 第等具体影响因素的变化,分析收入和利润变动的原因

1. 5. 1. 反形院和青岛湖北里要业务构成、对应具体业务模式、收入确认的依据及政策 妇儿医院与青岛视康主营业务收入主要分为门诊收入和住院收入。其中妇儿医院门诊科室主要 涉及产科、儿科、妇科、不孕科、外科以及体检中心,住院科室主要涉及产科、儿科、妇科、不孕科及外

科。青岛视康门诊科室及住院科室均为眼科专科。妇儿医院与青岛视康,收入具体业务模式,收入确

| WIND WAY | (XJXX代目門,大学XII [] | | |
|----------|--|--------------------------------|------------------|
| 收人 类别 | 具体业务模式 | 收入确认的依据 | 收人确认政策 |
| 収入 | 公司在收到患者挂号费、检查治疗费用或药品费用的同时,开具发票,并在开具诊疗处置票、治疗服务或药品提供完毕后,确认门诊收 人 | 贺徽朳甲寺 | 治疗服务或药品 提供完毕时 |
| 住院 收入 | 公司为患者提供相关医疗服务或药品,并在办理出院手续的同时,结 清与患者的款项并开具发票,确认住院收入 | 挂号清单,住院消费清单,出院小 结,发票,收费缴款单等 | 办理出院手续时 |
| 2.202 | 2年至2024年两家标的医院主要业务构成、对应收入 | 、客户变动情况等,并结合 | 市场环境、集 |

采政策及医保政策等具体影响因素的变化及收入和利润变动的原因 2022年至2024年妇儿医院对应收入类型及净利润情况如下:

2022年至2024年妇儿医院对应收入类型及净利润情况如下:

| 金额単位: | :人民市万元 | | | | | |
|-----------------|-----------|-------------------------------------|--|---------|-----------|---------|
| 收入类型 | | 2024年度 | 2023 € | F度 | 2022年度 | |
| | 金額 | 占比 | 金額 | 占比 | 金額 | 占比 |
| 门诊收入 | 9,317.37 | 67.34% | 10,394.20 | 69.50% | 10,770.63 | 69.56% |
| 住院收入 | 4,340.57 | 31.37% | 4,543.88 | 30.38% | 4,700.09 | 30.35% |
| 主营业务收入小 计 | 13,657.95 | 98.72% | 14,938.08 | 99.88% | 15,470.72 | 99.91% |
| 其他业务收入小 计 | 177.45 | 1.28% | 18.06 | 0.12% | 13.30 | 0.09% |
| 营业收入合计 | 13,835.40 | 100.00% | 14,956.14 | 100.00% | 15,484.02 | 100.00% |
| 净利润 | 819.40 | | 2,696.46 | | 3,391.80 | |
| 4-1 H 15-16-1-1 | コンピーケーサール | Use 1 TZ Vol. Tall Volume Astronomy | 1. A-11111111111111111111111111111111111 | krc. | | |

1) 妇儿医院主要交通要道因市政道路施工影响,患者就诊出行不便致使部分患者转向其他医院

3)受DRG政策持续波动影响,部分诊疗项目因收入超出控费标准造成部分应收款无法收回作为 可变对价冲减收入。

(2) 青岛河唐 2022年至2024年青岛视康对应收入类型及净利润情况如下:

| 金额单位:人 | 民币万元 | | | | | |
|---------|----------|---------|----------|---------|----------|---------|
| 收入类型 | 2024 | 年度 | 2023 | 年度 | 2022 | 年度 |
| 权人关纽 | 金额 | 占比 | 金額 | 占比 | 金額 | 占比 |
| 门诊收人 | 37.82 | 2.11% | 47.52 | 2.28% | 40.61 | 2.10% |
| 住院收入 | 1,755.98 | 97.89% | 2,034.41 | 97.72% | 1,889.25 | 97.90% |
| 营业务收入小计 | 1,793.80 | 100.00% | 2,081.94 | 100.00% | 1,929.86 | 100.00% |

2023年度较2022年度相比,青岛视康营业收入及净利润波动幅度不大,2024年度,青岛视康营业 收入及净利润出现下滑,主要原因包括 1)青岛视康业务结构较为单一,随着市场需求放缓,行业竞争逐步加剧,致使公司白内障手术就

2)随着2024年5月各省全面落实国家组织的白内障人工晶体集采政策,公司主要收费项目白内

额、账龄等,说明是否与公司、控股股东、实控人及其控制的企业存在关联关系,是否发生其他业务合

1.妇儿医院前五大客户情况 妇儿医院前五大客户均为法人客户,基本情况如下:

| 客户名称 | 注册资本 | 成立时间 | 交易金額(万 元) | 交易内容 | 应收账款余額 (万元) | 账龄 |
|--------------|---------------------|------------|--------------|------|----------------|------|
| 蓝思精密(泰州)有限公司 | 461,139.76 万人民 币 | 2016/5/3 | 571.88 | 体检款 | 35.80 | 1年以内 |
| 泰州金拾蕙商贸有限公司 | 100万人民币 | 2019/11/12 | 80.00 | 租金 | 80.00 | 1年以内 |
| 泰州宇时餐饮管理有限公司 | 100万人民币 | 2020/12/15 | 60.00 | 租金 | 60.00 | 1年以内 |
| 泰兴市常虹实业有限公司 | 5,000万人民币 | 2013/1/14 | 46.40 | 体检款 | | 1年以内 |
| 泰州三福船舶工程有限公司 | 3,300万美元 | 1999/2/9 | 38.21 | 体检款 | | 1年以内 |
| 小 计 | | | 796.49 | | 175.80 | |
| 2. 青岛视康客前五大零 | 子户情况 | | | | | |

青岛视康前五大客户均为自然人客户,明细基本情况如下

关系,不存在与实控人及其控制的企业发生其他业务合作或资金往来情形 核查程序及核查意见: 1. 核杳程序

1. 恢复电积 针对上途情况,我们主要实施了以下审计程序: (1)了解收入相关的业务流程及确认相关关键内部控制,评价这些控制的设计,确定其是否得到 执行,并测试相关内部控制的运行有效性; (2) 对营业收入按月度、收入类型、主要门诊以及住院科室等实施分析程序,识别是否存在重大或

经核杏 妇儿 医院与青岛视康前五大客户与公司控股股东、实控人及其控制的企业均不存在关助

(3) 获取公司收入明细表及医生确认的工作量报表,核对账面收入与按医生工作量报表确认收入 进行核对,并结合诊疗业务分析收入确认的时点、依据,统计主要客户交易金额、交易内容,分析收入

(4)通过国家企业信用信息公示系统进行工商查询,对主要客户和信息进行核实了解,是否与公

司实控人及其控制的企业存在关联关系。

经核查,我们认为:妇儿医院及青岛视康收人及净利润下滑具有合理性,标的医院前五大客户与 与实控人及其控制的企业不存在关联关系,不存在与实控人及其控制的企业发生其他业务合作或资 3头近人及为15000万里。 金往来情形。 (三)、商誉减值测试的关键参数选取及同比变化情况,包括收入增长率,毛利率、费用率、净利率、

折现率等,对比收购时的上述参数选取情况,说明是否存在差异及差异原因

-、青岛视康医院

| 1、关键参数情况 | | |
|--------------|------------------|---------------|
| 本次商誉减值测试与收购时 | 关键假设一致,青岛视康医院预测期 | 月关键参数对比情况如下: |
| 预测期主要参数 | 2022年股权收购时 | 2024年商誉减值测试 |
| 收入增长率 | 13.46%-25.65% | 11.00%-13.17% |
| 毛利率 | 55.70%-55.80% | 54.50%-54.70% |
| 费用率 | 23.68%-29.76% | 27.75%-30.31% |
| 净利率 | 19.06%-23.85% | 18.27%-20.01% |
| 税后折现率 | 12.70% | 10.50% |

随着全国社保基金收入增速均明显低于社保基金支出增速,医保控费导致应收医保资金超过当 地社保局核定开支,部分医保款结算账期延长,计提信用减值损失增加,导致收入和利润同步减少;业 现在宋师林定于文,部分医保职还自身账别延长,订楚信用或加重领大理加,寻安以入科和周问少减少;业 多结格较为单一,行业竞争加剧,白内障手术就诊台数下降以及2024年5月各省落实白内障人工晶体 集采政策,收费单价下降,挤压盈利空间。 在此影响下,青岛视康医院2024年业绩较上年有小幅度下降。基于医院的实际经营情况及外部

经营环境变化,2024年度实际实现和同385万元。比较活剂同30万元有所减少,出现减值迹象,因此评估时对相关重要评估参数进行了调整,同资产组口径比较,2024年末青岛视康医院商誉减值测试时 评估值较收购时评估值下降(收购时资产组评估值=股东全部权益评估值+付息负债-溢余资产及非经 告性资产净额。普定资本) 全性资产净额。普定资本) 2024年度商誉减值测试预测收入增长率区间为11.00%—13.17%、毛利率区间为54.50%—54.70%。 净利率区间为18.27%-20.01%,与收购时相关参数比较均有下降;费用率区间为27.75%-30.31%,比收

以上主要参数变化和市场行情和企业实际情况一致,具有合理性。

、泰州市妇女儿童医院 1、关键参数情况

本次商誉减值测试与收购时关键假设一致,青岛视康医院预测期关键参数对比情况如下: 泰州妇儿医院受人口出生率下降影响,产科、儿科等部分科室就诊量持续下滑;二期工程噪声以

及主要交通要適因市政道路施工影响。患者飲含出行不便致使就含量下降、受医保付费政策影响、部分诊疗项目因收入超出控费标准造成部分应收款无法收回。上述因素有综合影响导致2021年度营业收入自16,292.00万元下降到2024年度13,835.40万元,进而导致2024年经营业镇较上年有所下降, 出现减值迹象,因此,2024年末泰州妇儿医院商誉减值测试时经营业绩较收购时经营业绩有所下降, 出来感血运来、1830...324十个季州尼八达5次的高级區內拉马至高亚與宋权來與马至高亚與韦列下降, 译化时对相关重要评估参数进行了调整 2024年度商誉减值测试预测收入增长率区间为6.86%-7.75%,毛利率区间为39.11%-45.73%、费 用率区间为14.70%—16.67%与收购时相关参数比较均有下降;净利率区间为22.13%—30.73%,受费用率下降影响,个别年度净利率比收购时稍有所上升。折现率收购时点和商誉减值测试时点税后折现率分别为10.05%和9.10%。主要原因系两次评估时间间隔较长,相应的无风险利率、市场风险溢价均 发生较大变化,折现率因两次评估时资本结构未发生变化,仅随着相应的无风险利率、市场风险溢价

等参数的变动进行了调整。以上主要参数变化和市场行情和企业实际情况一致,具有合理性。 (四)、结合实际业绩与收购时、前次商誉减值测试时预测业绩对比情况,说明对标的医院未来收

人利润预测的审慎性,商誉减值计提的充分性 - 、青岛视康医院

2022年度和2023年度标的医院实际业绩超过承诺业绩,公司未聘请评估机构对2022年末和 2023年末商誉减值进行测试,2024年度因青岛视康医院实际业绩未达到承诺业绩,公司聘请评估公 司对收购青岛视康医院后商誉所在资产组可回收金额进行减值测试,2024年度商誉计提准备345.72 1、实际收入与收购时、本次商誉减值测试时预测收入情况如下: 金额单位:人民币万元

(一) 实际业绩与收购时, 本次商举减值测试预测业绩情况

2022年-2024年度实际收入合计5.673.49万元,收购时预测收入合计6.820.00万元,累计完成率83.19%,2024年度实际收入1,793.80万元,2025年预测收入2,000.00万元,增长率11.50%。

2、实际业绩与收购时、本次商誉减值测试时预测业绩,业绩指标口径为净利润,具体对比情况如

| 金额单位: | 人民币万元 | | |
|--------|--------|---------|------------------|
| 业绩情况 | 实际业绩 | 收购时预测业绩 | 2024年度商誉减值测试预测业绩 |
| 2022年度 | 425.00 | 367.99 | - |
| 2023年度 | 520.00 | 430.56 | - |
| 2024年度 | 358.00 | 515.29 | - |
| 2025年度 | | 660.98 | 365.42 |
| 2026年度 | | 869.59 | 415.70 |
| 2027年度 | | | 475.42 |
| 2028年度 | | | 551.25 |
| 2029年度 | | | 636.44 |

2022年-2024年度实际业绩合计1,303.00万元,收购时预测业绩合计1,313.84万元,累计完成率 99.17%、2024年度实际业绩 358.00万元、2025年预测业绩 365.42万元,增长率 2.07% 3、造成收入和利润差异原因系公司因白内障人工晶体集采政策收费单价下降,以及应收医保资金超过当地社保局核定开支,部分医保款结算账期延长,计提信用减值损失增加,导致收入和利润同

(二)说明对标的医院未来收入利润预测的审慎性,商誉减值计提的充分性 1、历史年度经营业绩实现情况

| 项目\年份 | 2021年度 | 2022年度 | 2023年度 | 2024年度 |
|-----------|----------|----------|----------|----------|
| 一、营业收入 | 1,064.23 | 1,929.86 | 1,949.83 | 1,793.80 |
| 二、营业成本 | 507.58 | 852.06 | 922.23 | 820.35 |
| 三、利润总额 | 121.86 | 555.70 | 581.10 | 370.09 |
| 四、净利润 | 122.32 | 425.00 | 520.00 | 358.00 |
| 2、未来年度预测情 |)[] | | | |

金额单位:人民币万

131.73

3、商誉减值测试对未来的预测依据 (1)收入及收入增长率 2026年 2,220.00 2,490.00 1,008.00 1,132.00 2022年度-至2024年度实际收入分别为1929.86万元、1949.83万元和1793.80万元、企业在对 史业维深人分析基础上、考虑社保基金文付变化合理计算人均医药费用、结合标的医院市场情长分析患者人次、竞争格局等外部因素,对本次商誉减值测试收入进行预测。2025年度-2029年度收入分别

为2,000.00万元、2,220.00万元、2,490.00万元、2810.00万元和3,180.00万元,增长率预测期自11.00%

14.00% 398.77

逐年增长到13.17%,2030年达到稳定状态 (2)毛利率 参照青岛视康医院历史盈利水平和运营效率,分析历史成本费用构成,历史年度2022年—2024年 度毛利率基本维持在52,70%-55,85%之间,未来预测毛利率为54,50%-54,70%之间,与历史年度毛利

费用率主要涉及销售费用。管理费用,公司参昭青岛神康医院历史费用构成及水平。同时根据企 707中工安区公共省国以外、自省风州、占少州、自动政务体总区以及从州市城及水平,由中联岛区业长村业务的营销渠道市营设置性估计相关费用率。其中、销售费用土要包括营销人员工资及研费,我用货费、差旅费、招标费及广告宣传费等,管理费用主要包括管理人员工资及福利费,折旧、中介服 务费等。预测期费用率为27.75%-30.31%之间,平均费用率28.82%,均高于历史年度2022年至2024 年平均费用率26.54%,受固定费用支出影响,预计未来年度收入逐步提升,费用率逐年下降

(4)折现率 本次评估折现率选取税前加权平均资本成本(WACCBT),即期望的股权回报率和经所得税调整前 的债权回报率的加权平均值,公式如下:

 $WACCBT = \frac{WACC}{1-T}$ $WACC=R_{e}rac{E}{D+E}+R_{d}rac{D}{D+E}(1-T)$ 式中:WACC——加权平均资本成本;Ke——权益资本成本;Kd——债务资本成本;

T——所得税率; D/E——企业资本结构。

权益资本成本Re采用资本资产定价模型(CAPM)计算,公式如下:

式中:Re为股权回报率;Rf为无风险回报率;β为风险系数;ERP为市场风险超额回报率;Rs为公 司特有风险超额回报率。

| WACCBT模 | 型中有关参数的计算过程 | | |
|---------|-------------|---------------|--------|
| 序号 | 项目 | 公式 | 参数数值 |
| 1 | 无风险利率 | a | 2.02% |
| 2 | 市场风险溢价 | b | 7.73% |
| 3 | β系数 | e | 0.915 |
| 4 | 特定风险调整系数 | d | 1.55% |
| 5 | 权益资本报酬率 | e=a+b*c+d | 10.60% |
| 6 | 权益资本百分比 | f | 98.30% |
| 7 | 债务资本百分比 | h | 1.70% |
| 8 | 折现率 | i=e*f+h*(1-f) | 10.50% |
| 9 | 税前折现率 | j | 14.00% |

a. 无风险利率根据基准日长期国债到期收益率确定; b. 市场风险溢价采用成熟市场的风险收益率进行调整确定;

c.权益系统风险系数采用同业可比公司计算经调整后得出;

。 d.企业特定风险调整系数根据融资条件、资本流动性以及治理结构等方面与可比上市公司的差 异性所可能产生的特性个体风险分析确定; e. 权益资本报酬率系根据资本资产定价模型法计算得出; f.沪、深两市相关上市公司至商誉减值测试基准日资本结构的算术平均值计算确定;

h. 债务资本成本根据评估基准日实行的五年期银行贷款利率确定;

金流预测的口径保持一致,需要将计算结果调整为税前口径。根据该原则将上述WACC计算结果调

(下转D19版)

综上,此次商誉减值测试预测符合企业实际经营情况,2024年末商誉减值测试的关键参数选取均 谨慎合理。