

立信会计师事务所（特殊普通合伙）

关于对乐普（北京）医疗器械股份有限公司 的年报问询函之回复

信会师函字[2020]第 ZG069 号

深圳证券交易所创业板公司管理部：

根据贵所发出的创业板年报问询函【2020】第 216 号《关于对乐普（北京）医疗器械股份有限公司的年报问询函》（以下简称“问询函”），立信会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“会计师”或“我们”）对问询函涉及会计师的有关问题回复如下：

一、关于商誉及商誉减值

2、2015-2019 年末，你公司商誉期末余额分别为 17.99 亿元、20.69 亿元、21.82 元、22.26 亿元和 28.91 亿元，商誉规模持续攀升，2019 年末商誉余额占你公司净资产的 36.34%。2019 年末，你公司商誉减值准备期末余额 1.73 亿元，占 25 家被投资单位商誉账面余额的 6.36%。你公司在年报中称对所有投资形成的商誉进行系统性减值测试，并聘请独立的专业评估机构针对特定公司进行评估，绝大部分企业，特别是几个大型企业经营状况良好，无计提减值的风险。

（2）审计机构将商誉减值作为关键审计事项，请审计机构结合《会计监管风险提示第 8 号——商誉减值》说明是否对商誉减值事项执行充分、必要的审计程序，获取充分、适当的审计证据，是否关注公司确定的减值测试方法与模型的恰当性，是否认为商誉减值事项存在特别风险并采用敏感性分析等方法评价管理层所作判断的合理性，是否对商誉减值的有关事项进行充分复核、是否在审计工作底稿中详细记录应对措施的实施情况；

会计师回复：

乐普医疗采用“预计未来现金净流量的现值”模型估计可收回金额。采用税前加权平均资本成本（WACC）作为企业自由现金流量的折现率，通过对其所分摊到的资产组的现金流量现值法进行折现。在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组

组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

我们对商誉减值执行的审计程序包括：

- 1、了解和评估管理层与商誉相关的关键内部控制的设计和运行。
- 2、评价管理层对资产组的划分及将商誉分摊至资产组或资产组组合的合理性。
- 3、对于并购时进行评估预测的相关资产组，比较相关资产组报告期已实现经营业绩是否达到前期盈利预测；复核被审计单位编制的盈利预测报表，复核被审计单位的评估模型及模型中采用的收入增长率、毛利率、净利率及折现率等主要参数，复核被审计单位所聘请的外部评估机构所采用的假设和方法是否恰当。
- 4、对于并购时未进行评估的相关资产组，公司采用通常市场认可的评估模型和折现率进行评估。我们对公司所采用的假设和方法进行了复核，重点关注了资产组现金流量预测所用的折现率和 5 年以后的现金流量增长率，并对所采用的现金流量预测中的未来收入和经营成果通过比照相关资产组的历史表现以及经营发展计划进行了复核。同时，邀请内部评估专家予以再复核。
- 5、关注公司对商誉及商誉减值的披露是否准确、完整。

由于商誉的减值测试需要评估相关资产组预计未来现金流量的现值，涉及管理层的重大判断和估计，我们认为商誉减值事项存在特别风险，公司预测资产组可收回金额的关键参数信息中，收入增长率的预测参照历史实际销售情况以及 2020 年预算、公司对未来增长的预测。由于商誉减值测试中收入的预测变化对估值结果影响最大，因此审计过程中对收入变动影响资产组可收回金额的情况进行了敏感性分析。

经核查，我们认为乐普医疗对商誉减值测试采用的关键假设和方法恰当。公司预计可收回金额确定方法、重要假设、关键参数可以确认，可回收金额与账面价值的确定基础保持一致。我们已对商誉减值事项执行了充分、必要的审计程序，获取了充分、适当的审计证据。并已在审计工作底稿中详细记录了应对措施的实施情况。

二、关于货币资金

4、2020 年 4 月 28 日，你公司披露《关于开展集团票据池业务的公告》，你公司及下属子公司与宁波银行等商业银行开展总额度不超过 5 亿元的集团票据池业务，其中与宁波银行开展票据池业务的额度不超过 2 亿元。截至 2020 年一季度末，你公司应收票据期末余额 3,759.17 万元，应付票据期末余额 7,296.50 万元。

(1) 请说明上述票据池业务的具体模式，结合你公司最近一期票据规模，说明公司开展票据质押融资及票据池业务的必要性，票据池额度与你公司票据结算规模是否匹配，充分披露开展集团票据池业务可能存在的潜在风险；

公司回复：

a、集团票据池业务是指协议银行为满足企业客户对所持有的商业票据进行统一管理、统筹使用的需求，向企业提供的集票据托管/托收、票据质押池融资、票据贴现、票据代理查询以及业务统计等功能于一体的票据综合管理服务业务。

我司票据池业务具体模式为采取额度共享、并分散管理，即持有票据成员将票据质押、形成质押开票额度，同时由公司总部设置票据池各成员单位的开票最高限额、在最高限额内开具应付票据，满足成员单位的票据结算需求。目前，公司在宁波银行落地的票据池参与主体包括公司总部、合肥高新心血管病医院和乐普药业（北京）有限责任公司等三家。

b、集团票据池业务的必要性

实现集团内票据的集中统一管理，由商业银行代为办理保管、托收等业务，减少公司对票据管理的成本；

利用票据池尚未到期的存量票据作质押开票，支付日常经营等相关款项，从而减少因为追加保证金导致的货币资金占用；

提高整个集团的资金使用效率。

截止 2019 年年末、2020 年 3 月月末，乐普集团合并口径应付票据金额分别约为 8,456 万元、7,297 万元；我司票据池的期末开票余额分别约为 893 万元、934 万元，票据池的质押总额维持为约 1,342 万元、均为总部的票据质押。目前看，票据池的额度分享、开票规模尚远不及我司的总体票据结算需求，公司未来将根据各子公司的实际需求，在票据池业务的最高限额内逐步增加成员单位和开票金额，切实发挥票据池业务的功能、提高集团资金使用效率。

票据池实际开票业务明细如下表（单位：万元）：

公司名称	2019 年度			2020 年 1-3 月			2020 年 4 月		
	当期开票金额	当期到期兑付金额	期末开票余额	当期开票金额	当期到期兑付金额	期末开票余额	当期开票金额	当期到期兑付金额	期末开票余额
乐普（北京）医疗器械股份有限公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-
乐普药业（北京）有限责任公司	18.00	-	18.00	-	-	18.00	-	-	18.00
合肥高新心血管病医院	1,007.71	132.36	875.35	506.58	466.20	915.73	128.92	138.83	905.81
合计	1,025.71	132.36	893.35	506.58	466.20	933.73	128.92	138.83	923.81

c、风险控制

公司与宁波银行开展集团票据池业务后,已经安排专人专岗与宁波银行对接,建立集团票据池台账、跟踪管理,及时了解到期票据托收解付情况和安排公司新票入池/置换保证金等措施,保证入池票据的安全性和流动性,风险可控。

(2) 结合你公司与相关银行签订协议的实际情况,说明你公司及下属子公司开展票据池业务是否导致你公司与控股股东、实际控制人共用银行账户,是否存在将公司资金通过票据池业务存入控股股东、实际控制人及其关联方控制的账户的情形或风险,是否存在关联方通过票据池业务占用你公司资金的风险;

请向我部报备与银行签订的票据池业务相关协议;

公司回复:

票据池内成员均在宁波银行分别开立集团票据池保证金账户及一般账户,不存在共用账户的现象;质押票据单位的票据到期后、相应资金自动托收到质押票据单位账户内,开票单位的开票费用由各成员单位各自账户支付。

同时,我司也安排专人跟踪监管票据出入池及资金兑付。不存在公司资金通过票据池业务存入控股股东、实际控制人及其关联方控制的账户的情形或风险,也不存在关联方通过票据池业务占用我公司资金的风险。

票据池业务相关协议请见附件。

(3) 请结合资金管理制度及执行情况,说明后续保障资金安全及规范使用的措施。

请年审会计师、保荐机构就上述问题发表明确意见,并说明前期及本期针对货币资金项目执行的核查程序及结论。

公司回复:

票据池业务的审核权限在公司总部,票据池内业务均需通过总部的最终审批,确保票据及资金的安全。票据池业务的成员单位在宁波银行各自开具独立的一般户和保证金户,不同类的资金流会进入各自相应的账户。

票据池内质押票据到期,系统自动托收,我司总部也有专人负责及时跟进,入池新票据提供质押/额度分享,置换出到期托收资金,减少资金占用;公司总部根据各成员单位日常经营及票据结算需求为各成员单位设置开票最高额度,成员单位在额度范围内开票;票据池内开具的应付票据到期兑付前,宁波银行及公司专人会提示相关单位准备兑付资金,保证到期兑付前资金到位。

其次，公司已经建立了健全的货币资金相关内部控制制度，主要包括《货币资金控制制度》、《募集资金管理制度》、《子公司管理制度》、《风险控制管理制度》、《乐普医疗对外担保管理办法》、《乐普医疗关联交易管理和决策制度》及《财务管理制度》，《赊销管理制度》，《采购控制程序》、《供应商审核制度》以及《采购招标管理制度》，在原则、范围、职责、内部审批程序及权限等方面做出了明确规定，并得到了有效执行。所有财务收支以财务管理制度为基础，基于真实的交易背景，根据交易的不同性质及交易金额的大小，分别从业务与财务两条线进行分级授权审批，保证了业务的合规性控制。同时，公司内部审计部也严格按照规定，对公司内控的执行情况进行定期检查与监督。

从实操角度，目前票据池业务的资金安全能够得到保障、同时公司也能够做到规范使用。

会计师回复：

（一）核查程序

1、针对货币资金，会计师在 2019 年度审计工作中设计并执行的主要审计程序包括但不限于：

（1）获取报告期内公司的财务管理制度，了解和复核管理层与货币资金相关的关键内部控制设计和运行的有效性；

（2）获取企业的库存现金盘点表，了解和复核公司库存现金的存放与管理情况；

（3）获取银行提供的已开立账户清单，与公司账上记载情况进行核对，确定银行账户的完整性和使用的合规性；

（4）取得被审计单位银行余额对账单，银行存款余额调节表，核对资产负债表日银行存款余额调节表中的银行对账单余额是否与银行对账单余额及银行询证函回函一致，抽样核对账面记录的已付票据金额及存款金额是否与对账单记录一致。

（5）执行银行存款、其他货币资金函证程序，对所有的银行账户发函，并取得银行回函，确认账户余额以及款项性质是否存在其他限制或安排；对函证过程实施控制，保证独立性。

（6）获取发行人的借款合同，了解和复核借款的期限、金额、用途及完整性和合规性；

（7）对发行人财务总监访谈，获取发行人的未来资金支出计划资料，了解并复核了发行人借款的合理性。了解公司开展票据池业务的目的、具体模式，票据池的规模，公司对票据池业务的控制与管理；

2、针对应收票据、应付票据，会计师在 2019 年度审计工作中设计并执行的主要审计程序包括但不限于：

（1）获取报告期内公司的财务管理制度，了解和复核管理层与票据相关的关键内部控制设计和运行的有效性；

（2）获取应收票据的变动表、应收票据备查簿，核查票据的取得、背书及贴现交易，追查至相关销售合同、采购合同、销售发票、采购发票等原始单据，确认票据的取得、背书及贴现交易是否具有真实交易背景，核查应收票据终止确认是否合理；

（3）期末对应收票据进行盘点，核查票据的真实存在。发行人的票据分为纸质票据和电子票据。对纸质票据进行实物盘点；对电子票据，现场登陆票据开立系统，逐张进行核对，并对电子票据的状态进行核实，核对是否如实披露质押等权利受限的票据。保荐机构、会计师重点关注了票据池质押的票据，查验票据是否存在以及状态是否标注“质押”等受限字样。

（4）查阅票据池相关协议，确定发行人对票据池相关业务披露是否准确，是否为关联方提供融资担保、质押票据与开具票据。

（5）检查与开立应付票据相关债务的合同、发票和收货单等资料，核实交易事项的真实性；

（6）检查公司企业信用报告，核实账面应付票据是否准确、完整，对企业信用报告中列示的信息与账面记录核对的差异进行分析检查。

（二）核查结论

经核查，我们未发现公司与控股股东、实际控制人共用银行账户的情形，公司资金通过票据池业务存入控股股东、实际控制人及其关联方控制的账户的情形；我们未发现公司的货币资金存在重大错报；公司对应收票据、应付票据的会计处理在重大方面符合企业会计准则的相关规定。

四、关于对外投资

7.你公司报告期末长期股权投资项下共投资 20 家联营企业，其中仅 3 家盈利，本期权益法下确认的投资收益合计为-7,720.81 万元；你公司将对 23 家公司的投资分类为其他权益工具投资，期末余额 15.75 亿元，报告期内公允价值变动合计-2,901.34 万元。

（1）请列示对前述长期股权投资和其他权益工具投资项下核算的被投资单位的持股比例、投资原因、近两年又一期主要财务数据，主要股东、与公司的关联关系情况、共同投资情况、是否存在业务、资金往来，底层资产内容、资产经

营效益，并说明是否存在亏损、诉讼、抵押、担保等可能造成公司重大损失的潜在风险，长期股权投资减值准备是否计提充分；

公司回复：

(一)长期股权投资情况

2019年本公司对联营企业按照权益法核算的投资收益合计为-7,720.81万元，其中优加利、源动创新和博鳌生物三家年内增持股份纳入合并范围的公司对应的投资收益合计-1,151.30万元；已全额计提长期股权投资减值准备的雅联百得相应的投资收益-1,029.04万元；本公司持有20%股权的乐普生物对应的投资收益-5,249.92万元；除此外其他联营企业的投资收益合计为-290.55万元。

长期股权投资的详细情况如下：

(一)	被投资单位	持股比例	2019 年末投资净值	2019 年投资损益	主要股东	主要业务	备注
(1)	北京华科创智健康科技股份有限公司 (“华科创智”)	16.67%	277.28	-91.56	周智峰、邹慧玲、山东新华医疗器械股份有限公司、中关村科技园区海淀园创业服务中心、钱向阳	生产医疗器械 II、III 类;销售医疗器械 II、III 类;技术开发、技术服务;货物进出口、技术进出口、代理进出口。	注①
(2)	北京雅联百得科贸有限公司 (“雅联百得”)	42.11%	-	-1,029.04	曹永峰	科技开发、转让、咨询;信息咨询;销售医疗器械 I 类、II 类等;销售第三类医疗器械。	注②
(3)	陕西兴泰生物科技有限责任公司 (“陕西兴泰”)	25.00%	2,290.52	-112.14	詹雅丽、尚睿	第三类医疗器械(6846-4 支架)的研发、生产与销售	注③
(4)	北京快舒尔医疗技术有限公司 (“快舒尔”)	20.20%	7,199.67	-151.35	张宇新、姜宁	生产医疗器械 III 类: III-6815 注射穿刺器械; 科技开发; 信息咨询	注④
(5)	四川睿健医疗科技有限公司 (“四川睿健”)	18.00%	8,028.25	655.88	宁波医惠投资管理中心(有限合伙)、上海钧卫投资管理中心(有限合伙)	医疗科技技术的研发、技术转让	注③
(6)	北京医联康科技有限公司 (“医联康”)	14.05%	-	-0.97	李彬、陈刚、侯琳、姜晓雪、邢瑞娜	技术开发、技术服务等; 软件开发; 计算机系统服务; 销售医疗器械 I 类、II 类、III 类; 生产(制造)医疗器械。	注⑤
(7)	Star Combo Pharma Limited (“Star Combo”)	12.71%	2,434.00	-378.06	Zhang(Jinxing)、Zhang(Su)	在澳大利亚开展业务, 生产与销售经 TGA 批准的维生素和其他健康产品	注⑥
(8)	乐普生物科技有限公司 (“乐普生物”)	20.00%	7,422.69	-5,249.92	宁波厚德义民信息科技有限公司	抗体类、蛋白类药物等生物医药的研发、生产和销售	注⑦
(9)	北京安普尔科技有限公司 (“安普尔”)	12.00%	35.70	-59.21	关智允、安安和小伙伴(天津)科技咨询合伙企业(有限合伙)、北京兰齐投资管理有限公司	技术开发、技术服务等; 销售自行开发的产品、医疗器械 I 类、II 类。	注⑤
(10)	北京裕恒佳科技有限公司 (“裕恒佳”)	20.00%	5,031.16	20.98	北京澳泰世纪生物科技有限公司、吴晓梅、李潮	技术开发、技术服务、货物进出口、代理进出口、技术进出口; 生产医疗器械 III 类等	注⑧
(11)	Waterstone Pharmaceuticals Inc	25.00%	9,924.80	-107.43	Abundant New Investments Limited	降血糖、降血脂、肾病用药、创新药等医药中间体、原料药及制剂研发、生产和销售	注⑨
(12)	宁波铠胜投资管理中心(有限合伙)	1.00%	9.97	-0.01	刘佳	投资管理、实业投资、企业管理咨询、医药技术咨询、市场信息咨询与调查。	注⑤
(13)	宁波恒升恒瑞投资管理中心(有限合伙)	1.00%	9.96	-0.01	刘佳	投资管理、实业投资、企业管理咨询、医药技术咨询、市场信息咨询与调查。	注⑤
(14)	宁波金医投资管理中心(有限合伙)	1.00%	9.97	-0.01	文晓颖	投资管理、实业投资、企业管理咨询、医药技术咨询、市场信息咨询与调查。	注⑤
(15)	宁波美联通投资管理中心(有限合伙)	1.00%	4.97	-0.01	刘佳	投资管理;实业投资;企业管理咨询、医药技术咨询;市场信息咨询与调查。	注⑤
(16)	北京中安易胜医疗科技有限公司 (“中安易胜”)	28.57%	1,933.37	-66.63	北京万源通惠科技发展有限公司、明惠方达生物科技(北京)有限公司	医院管理(不含诊疗活动); 租赁医疗设备; 货物进出口、技术进出口、代理进出口; 销售医疗器械等。	注⑩

(一)	被投资单位	持股比例	2019 年末投资净值	2019 年投资损益	主要股东	主要业务	备注
(17)	北京煜鼎增材制造研究院有限公司 (“煜鼎增材”)	7.37%	7,000.00		北京宝象科技合伙企业(有限合伙)、苏州琨玉金舵同赢二期投资企业(有限合伙)、北京煜金科技合伙企业(有限合伙)	机械装备增材制造和医疗器械制造(3D 打印)工艺、设备、专用材料及产品的研发、技术转化、生产、销售、服务。	注⑪
(18)	上海优加利健康管理有限公司 (“优加利”)			-1,158.82	上海名信股权投资合伙企业(有限合伙)、潘云、王阳、朱晓红	网络工程施工、电子产品及计算机软件的开发及销售	注⑫
(19)	深圳源动创新科技有限公司 (“源动创新”)			175.81	周赛新、王兵、王冠男、深圳源拓投资合伙企业(有限合伙)	电子产品的技术开发、销售,电子产品软件开发与销售,从事货物、技术进出口业务等	注⑫
(20)	辽宁博鳌生物制药有限公司 (“辽宁博鳌”)			-168.29	董金河、唐治华、白燕、董晓静	生物工程产品(二代、三代胰岛素注射液)医药研发;货物进出口	注⑫
	合计		51,612.29	-7,720.81			

上述被投资单位的 2018 年、2019 年和 2020 年一季度的主要财务数据如下:

	被投资单位	2018 年 12 月 31 日/2018 年度			2019 年 12 月 31 日/2019 年度			2020 年 3 月 31 日/2020 年 1-3 月		
		净资产	营业收入	净利润	净资产	营业收入	净利润	净资产	营业收入	净利润
(1)	华科创智	2,396.05	1,111.19	-67.88	1,848.37	786.52	-549.22	1,612.98	12.21	-235.52
(2)	雅联百得	15,377.80	18,313.96	-2,807.32	12,760.22	12,977.84	-2,275.05	5,069.38	1,873.08	-684.35
(3)	陕西兴泰	711.22		-580.87	264.06		-448.58	315.08	118.81	51.05
(4)	快舒尔	9,253.07	4,770.00	620.21	8,503.79	4,793.56	-749.28	8,177.82	309.64	-327.75
(5)	四川睿健	27,417.71	10,056.93	1,692.29	31,061.39	15,132.67	3,643.67	32,154.59	4,189.46	1,093.21
(6)	医联康	7.13		-109.72	-174.15	9.71	-197.45	-207.83		-33.68
(7)	Star Combo	2,984.78	302.58	179.06	8,856.59	18,330.31	-857.02	7,892.83	4,883.00	-19.18
(8)	乐普生物	102,613.74	7.88	-11,738.73	53,296.85	4.49	-28,267.53	45,939.27		-6,086.16
(9)	安普尔	116.08		-33.92	12.63	8.47	-157.31	-5.08	17.01	-17.72
(10)	裕恒佳	5,256.92	2,237.14	358.18	5,772.21	2,119.05	104.88	5,636.53	54.00	-135.68
(11)	Waterstone Pharmaceuticals Inc.	19,798.79	7,351.56	1,154.64	16,944.41	11,634.13	-348.54	16,383.23	647.68	-410.27
(12)	宁波铠胜投资管理中心(有限合伙)	-3.61		-0.67	808.21		-0.77	353.86		-454.35
(13)	宁波恒升恒瑞投资管理中心(有限合伙)	-6.62		-1.54	-6.66		-0.84	-6.65		0.01
(14)	宁波金医投资管理中心(有限合伙)	-3.44		-0.78	-4.32		-0.88	-4.32		

	被投资单位	2018年12月31日/2018年度			2019年12月31日/2019年度			2020年3月31日/2020年1-3月		
		净资产	营业收入	净利润	净资产	营业收入	净利润	净资产	营业收入	净利润
(15)	宁波美联通投资管理中心(有限合伙)	808.99		-0.80	-4.49		-0.88	-4.49		
(16)	中安易胜	245.93		-350.85	1,936.07		-305.93	1,884.76		-51.31
(17)	煜鼎增材	-1,414.36	2,006.95	156.34	33,814.23	2,526.55	236.84	34,027.41	805.78	213.18

注① 华科创智主要产品是电子内窥镜、超声内窥镜及其配件，公司目前还处于研发阶段，产品研发进展顺利，目前正在进行国内产品注册和国外 CE 认证。目前华科创智运营稳定，未出现减值迹象。

注② 雅联百得在 2018 年经营状况出现较大下滑，本公司聘请银信资产评估有限公司对其进行评估，据此对长期股权投资计提减值准备 8,264.17 万元；2019 年雅联百得经营状况持续不佳且无实质性进展，基于审慎性原则本公司于 2019 年末已对其全额计提了长期股权投资减值准备。

注③ 陕西兴泰与四川睿健公司处于盈利状态，公司运营稳定，未出现减值迹象。

陕西兴泰的在研产品为新一代可吸收支架，目前已完成动物实验和型式检验，正处在开展临床试验阶段。目前陕西兴泰的收入主要来源于受托检测和加工收入。研发进展顺利，未出现减值迹象。

四川睿健主要从事血液净化系列医疗器械产品的研发、生产、销售，以及为肾衰竭及多脏器衰竭患者提供血液净化医疗服务，专注于肾衰竭及多脏器衰竭疾病血液净化领域，致力于打造包括血液净化的医疗器械研发制造、制药制剂、服务于一体的全产业链平台。四川睿健收入持续稳定增长，未出现减值迹象。

注④ 快舒尔主要从事研发、生产及销售无针注射器及耗材，是本公司布局胰岛素业务的组成部分。快舒尔业务稳定，未出现减值迹象。

注⑤ 该部分公司投资金额较小且未发现存在明显的经营条件不利的情况，未出现减值迹象。

注⑥ StarCombo 在澳大利亚悉尼开展业务，生产与销售经 TGA 批准的维生素和其他健康产品，虽暂时利润状况欠佳，但公司收入已经出现不断增长的态势，未出现减值迹象。

注⑦ 乐普生物成立于 2018 年 1 月。乐普生物围绕肿瘤免疫治疗和靶向药物，建设创新型肿瘤治疗产品平台；同时搭建覆盖靶点发现、成药研制、开发和生产的开放性产业平台。目前乐普生物产品研发、临床进展顺利，已建立起单双抗体、溶瘤病毒、抗体偶联药等多个生物药开发技术平台，多个

产品在临床管线中稳步推进；同时产业平台建设有序进行，北京生产基地已经投入使用，上海生产基地正在建设中。根据具有从事证券业务资格的蓝策亚洲（北京）资产评估有限公司出具的评估报告（蓝策评报字【2020】第007号），截至评估基准日2020年2月29日，乐普生物股东全部权益评估值为356,600.00万元，公司增值趋势更加显著。

注⑧ 裕恒佳主要从事大血管支架的研发、生产、销售，业务稳定，未出现减值迹象。

注⑨ Waterstone Pharmaceuticals Inc. 是一家主营降血糖（DPP-4 与 SGLT-2）、降血脂、肾病用药、创新药等制剂和原料药研发、生产和销售的高新技术企业。该公司的实控人具有 30 多年生物医药研发及管理背景，特别是在蛋白质和基因工程药物研发方面卓有成就。在国际权威学术杂志发表论文著作数 20 余篇，其中以第一作者在《自然》杂志上发表 2 篇论文，同时拥有 9 项蛋白质大分子药物及靶向药物设计的国际专利。带领团队凭借在非天然氨基酸及其用于蛋白质生物药修饰上的创新研究成果，开展一系列长效、稳定生物多肽及大分子药物的研发并与国外跨国药企开展合作，带动了国内外的相关相制剂产品开发。公司前两年收入稳定增长，虽暂时亏损，公司判断并未出现减值迹象。

注⑩ 中安易胜为 2019 年新增投资公司，公司业务稳定，未出现减值迹象。

注⑪ 煜鼎增材为 2019 年新增投资公司，公司业务稳定，盈利增长趋势显著。

注⑫ 优加利、源动创新及辽宁博鳌三家公司已于 2019 年度进一步增持达到控股纳入合并范围（相关情况详见问题 1 的答复），相关的主要股东为收购前股东。

综上，本公司经审慎判断，除对雅联百得的投资已全额计提减值准备外，上述投资符合公司的投资目的，不存在减值迹象，无需计提减值准备。

（二）其他权益工具情况

其他权益工具的详细情况如下：

	被投资单位	持股比例	投资余额	主要股东	关联关系	底层资产内容	备注
(1)	常州山蓝医疗投资合伙企业(有限合伙) (“常州山蓝”)	20.16%	3,912.41	江苏慧德科技发展有限公司、上海吉津创业投资管理合伙企业（有限合伙）、羌臻国	无	以医疗器械、生物医药、医疗健康服务为投资方向，以早期项目和成长阶段的项目为主，是医疗健康专项投资基金	注①

	被投资单位	持股比例	投资余额	主要股东	关联关系	底层资产内容	备注
(2)	上海杏泽兴禾投资管理中心(有限合伙)	5%	5,000.00	上海杏泽投资管理有限公司、上海热鸿投资合伙企业(有限合伙)、张济波等	无	聚焦于国内外生物医药创新项目的投资	注②
(3)	深圳市合创智能及健康创业投资基金(有限合伙) (“合创智能”)	14.28%	4,688.67	深圳市合创资本管理有限公司国投创业国家新兴产业创业投资引导基金(有限合伙)、南通市合众力创业投资基金(有限合伙)	无	侧重于医疗健康、信息技术、新材料运用等相关领域的未上市优质企业的投资	注①
(4)	福建平潭大钰投资合伙企业(有限合伙) (“平潭大钰”)	7.07%	-	日照泰钰股权投资基金中心(有限合伙)、上海谷欣投资有限公司、日照永钰股权投资管理合伙企业(有限合伙)等	无	主要围绕新兴医疗、健康技术的研发和应用等与健康发展相关的领域	注①
(5)	北京市协同毅新投资合伙企业(有限合伙)	49.5%	5,000.00	证鸿基金管理(深圳)有限公司、北京昌平中小企业成长投资基金(有限合伙)等	无	主要侧重于心、脑血管介入器械、眼科器械、新型生物医用材料、医疗人工智能、体外诊断等医疗器械细分领域未上市优质企业的私募股权投资	注②
(6)	苏州丹青二期创新医药产业投资合伙企业(有限合伙)	4.46%	5,500.00	宁波梅山保税港区齐玉股权投资管理合伙企业(有限合伙)、苏州市创新发展引导基金(有限合伙)、苏州工业园区国创开元二期投资中心(有限合伙)等	无	主要投资于医药及器械产业、药械流通产业、医疗服务产业、健康管理产业以及与健康相关的其他产业	注②
(7)	北京崇德英盛创业投资有限公司	4.9%	1,000.00	北京双鹭药业股份有限公司、北京市中小企业服务中心	无	崇德英盛致力于投资具有原始创新、集成创新或消化吸收再创新属性、且处于初创期和早中期的生物医药企业	注②
(8)	北京人寿保险股份有限公司	10.49%	30,000.00	北京供销社投资管理中心、北京顺鑫控股集团有限公司、北京韩建集团有限公司	无	人寿保险	注③
(9)	苏州信诺维医药科技有限公司	2.33%	4,500.00	上海励攀企业管理中心(有限合伙)、宁波梅山保税港区博裕俭安股权投资合伙企业(有限合伙)	无	公司是拥有自主知识产权的创新医药企业,目前在研发的品种有 10 余个,未来一到两年将有 6 个项目申请 IND。开发了拥有自主知识产权的药物靶点发现平台。公司研发的 BTK 抑制剂和 Wnt 抑制剂等比同类产品药效和选择性都明显提高	注④
(10)	成都圣诺生物科技股份有限公司	9.00%	14,850.00	成都赛诺投资有限公司、中孵创业投资有限公司	无	其产品主要涵盖以下三大系列:多肽原料药、客户肽(定制服务)、多肽药物制剂,同时为客户的新药(多肽类药物)研发项目,提供专业化新药工艺流程的研发支持	注⑤
(11)	上海魔糖医学科技有限公司	10%	20.00	西安博诺电子科技有限公司	无	主要从事以微信和 app 为平台发布和推广手术病例视频、手术直播转播等,该医疗软件是款专注介入领域的医疗在线学习软件	注⑥
(12)	天津市威曼生物材料有限公司 (“威曼生物”)	19.00%	9,604.94	张家口国荣股权投资基金中心(有限合伙)、天津市英尚科技发展有限公司	无	医疗器械制造及医疗器械经营,目前主要产品为矫形外科(骨科)手术器械	注⑦

	被投资单位	持股比例	投资余额	主要股东	关联关系	底层资产内容	备注
(13)	深圳市博恩医疗器材有限公司 ("博恩医疗")	直接 16.8283%/ 间接 2.1717%	1,603.32	张家口国荣股权投资基金中心(有限合伙)、天津市威曼生物材料有限公司	无	生产经营 II 类、III 类医疗器械, 目前主要产品为矫形外科(骨科)手术器械	注⑦
(14)	Genapsys, Inc	2.5%	17,393.40	Decheng Capital, IPV Capital, Stanford StartX Fund.	无	Genapsys 公司成立于 2005 年, 公司研发的低成本、便携、快速、准确, 易于使用 GENIUS™DNA 测序仪, 在低成本, 快速和便携的基础上, 保持了相当的准确性, 读长性良好, 除了 DNA 或 RNA 外, 还可以进行蛋白和单细胞测序	注⑧
(15)	Oric Pharmaceuticals, Inc	2.42%	5,565.89	The Column Group, Topspin, OrbiMed, EcoR1 Capital	无	Oric pharmaceuticals, Inc. 成立于 2014 年 8 月, 由美国知名科学家和企业家 Charles Sawyers, Richard Heyman, Scott Lowe 共同创办, 是致力于开发创新的物的生物技术企业。公司主要基于 Charles Sawyers 在 Cell 杂志上发表的在国际学术界有影响的学术成果进行研究开发, 目前公司成功建立了药物开发平台并完成了主要研发项目糖皮质激素受体 GR 抑制剂的临床前验证, 同时在 2017 年顺利被 FDA 批准 IND。	注⑧
(16)	Pionyr Immunotherapeutics, Inc	3.9%	3,478.68	New Enterprise, OrbiMed, SV Life Sciences, Sofinnova Venture	无	公司成立于 2015 年, 由 Yervoy 发明人, 美国加州大学旧金山分校教授 Max Krummel 和曾任职 Genentech 抗体研发负责人, 现任职加拿大多伦多大学教授的 Sachdev Sidhu 共同创办。公司主要研发方向为开发针对骨髓来源的抑制性细胞 (MDSCs) 和肿瘤微环境的药物, 未来有可能成为免疫治疗突破的新方向, 还可以同检查点抑制剂联合使用, 来提高检查点抑制剂的有效性	注⑧
(17)	Rgenix	-	8,696.70	-	无	公司拥有独创的抗肿瘤新靶点发现平台, 可找到与 RNA 调控相关的抗肿瘤新靶点, 并筛选出针对这些新靶点的 first in-class 药物, 目前拥有 3 个新靶点的药物, 包括小分子药物 RGX-104、RGX-202 和单抗药物 RGX-019。	注⑧
(18)	Beam Therapeutics Inc.	0.73%	3,478.68	ARCH, F-Prime, Hillhouse, David Liu, Feng Zhang, Temasek Life Sciences	无	公司成立于 2017 年, 由 Feng Zhang、David Liu 以及 J. Keith Joung 三位 CRISPR 领域的顶尖科学家联合创办, 为全球首家利用单碱基编辑技术开发精准基因药物的创新公司。公司的核心技术主要来自 Feng Zhang 教授与 David Liu 教授两人在基因编辑领域的技术突破, 该技术能精准地对 DNA 或 RNA 上的单个碱基进行编辑。单碱基编辑技术是 CRISPR 基因编辑工具的全新应用, 该技术与经典的 CRISPR 基因编辑技术不同, 这种酶主要涉及对碱基的化学修饰, 不会切开 DNA 或 RNA, 理论上安全性也更高。	注⑧
(19)	Vividion Therapeutics, Inc.	1.5%	3,130.81	ARCH, Versant, CHP III, L.P., Nextech, Celgene	无	Vividion Therapeutics, Inc. 成立于 2013 年, 是一家拥有独立知识产权的全球首创原位蛋白质-小分子结合筛选平台的创新型小分子药物研发公司。公司创建团队背景优秀。3 位创始人是来自美国 Scripps 研究所的化学生物学和合成化学领域专家。公司的高通量筛选平台利用活性小分子探针与蛋白质表面特定种类氨基酸共价反应的原理, 具有筛选速度	注⑧

	被投资单位	持股比例	投资余额	主要股东	关联关系	底层资产内容	备注
						快,覆盖范围广的特点,对原来认为“不可成药”的靶蛋白质实现特异性抑制。除直接获得酶类蛋白质抑制剂外,公司还获得大量蛋白质中性结合小分子。该类小分子在目前最新的化学药研发领域——蛋白降解靶向嵌合体(PROTAC)中占据核心地位。公司现已获得新型 E3 泛素链接酶结合分子,开始进军 PROTAC 领域。	
(20)	Cold Genesys, Inc.	-	4,174.41	-	无	公司创建于 2010 年,是一家临床阶段的肿瘤免疫治疗公司,开发溶瘤病毒免疫疗法。公司溶瘤病毒在美国的 2 期临床取得成功,即将启动在美国的 3 期临床。	注⑧
(21)	Quanterix Corporation	1.69%	7,686.58	NASDAQ 上市公司股东	无	Quanterix 公司成立于 2007 年,总部位于美国 Lexington, MA,是全球领先的超高精度蛋白检测设备及配套试剂提供商。公司自主研发的单分子免疫阵列技术(Simoa)是目前最灵敏的免疫分析方法,可实现单个分子的检测,还已经具备多重检测能力。比传统的蛋白检测酶免疫吸附法(ELISA)灵敏度提高了 1000 倍,检测精度与金标准的核酸 PCR 相当,达到了飞摩尔水平。	注⑨
(22)	MeiraGTx, LLC	1.23%	6,313.85	NASDAQ 上市公司股东	无	MeiraGTx 是一家临床阶段的基因治疗公司,设计和优化腺相关病毒(AAV)载体平台,并在此基础上开发多款产品用于治疗眼科、唾液腺和中枢神经系统罕见遗传病,并于 2018 年初建成了符合满足全球监管要求的腺相关病毒(AAV)制造工厂。公司进入临床阶段的产品包括治疗色盲(ACHM)的 AAV-CNGB3 和 AAV-CNGA3、X 连锁色素性视网膜炎(XLRP)的 AAV-RPGR、RPE65 缺陷的 AAV-RPE65,治疗帕金森的 AAV-GAD 和治疗口干症的 AAV-AQP1。	注⑨
(23)	Gritstone Oncology, Inc	5.19%	11,876.19	NASDAQ 上市公司股东	无	Gritstone Oncology 公司成立于 2015 年,是一家专注于新型肿瘤免疫治疗技术研发的科技公司,总部位于美国加州 Emeryville。公司作为“新抗原”疫苗技术领域的引领者,其科学团队肿瘤疫苗的背景针对性强,技术水平领先,并且已经开发出业界领先的新抗原预测算法和整套的新抗原肿瘤疫苗流程,且管理团队优秀务实,目标明晰。公司核心技术 EDGE,专为鉴定个体化癌症新抗原而设计的深度学习模型,预测成功率高于传统方法 netMHC 的 10 倍。基于该方法的两个产品 GRANITE-001 和 SLATE-001 已通过 IND 审批,进入临床阶段。“新抗原”肿瘤疫苗由于其巨大潜力受到密切关注,包括罗氏、默克和安进等国际制药巨头已争相投身相关技术的研究开发。	注⑨
	合计		157,474.53				

上述被投资单位 2018 年、2019 年和 2020 年一季度的主要财务数据如下：

	被投资单位	2018 年 12 月 31 日/2018 年度			2019 年 12 月 31 日/2019 年度			2020 年 3 月 31 日/2020 年 1-3 月		
		净资产	营业收入	净利润	净资产	营业收入	净利润	净资产	营业收入	净利润
(1)	常州山蓝	19,952.69		-440.68	15,296.34		2,567.69	-	-	-
(2)	上海杏泽兴禾投资管理中心（有限合伙）	78,401.23		-1,656.63	91,499.97		-1,371.26	-	-	-
(3)	合创智能	54,251.67		-1,109.40	70,555.45		-634.56	-	-	-
(4)	平潭大钲	82,831.97		-367.95	2,355.58		11,792.86	-	-	-
(5)	北京市协同毅新投资合伙企业（有限合伙）	8,277.57		-122.43	9,102.01		-175.56	-	-	-
(6)	苏州丹青二期创新医药产业投资合伙企业（有限合伙）	76,848.08	821.91	-2,807.64	165,986.50	243.26	-6,398.36	-	-	-
(7)	北京崇德英盛创业投资有限公司	20,213.78		-36.20	20,261.41		83.83	-	-	-
(8)	北京人寿保险股份有限公司	275,067.00	26,328.68	-11,285.21	269,502.02	153,146.31	-5,612.58	267,164.14	95,805.48	-4,262.73
(9)	苏州信诺维医药科技有限公司	15,077.61		-7,007.55	13,201.77	2,000.00	-9,875.85	-	-	-
(10)	成都圣诺生物科技股份有限公司	34,902.07	27,899.19	3,549.15	39,716.95	38,670.35	5,189.38	-	-	-
(11)	上海魔糖医学科技有限公司	507.27	877.60	455.04	669.10	557.34	161.84	729.44	120.47	60.33
(12)	天津市威曼生物材料有限公司	16,622.46	9,384.94	467.87	19,183.78	11,548.81	2,527.49	19,531.08	1,950.83	366.30
(13)	深圳市博恩医疗器械有限公司	-3,221.73	875.34	-927.67	-3,619.33	500.76	-397.60	-3,687.51	96.51	-68.18
(14)	Cold Genesys, Inc.	3,818.59		-5,292.06	-24,352.04		-3,703.01	3,135.82		-2,363.98
(15)	Quanterix Corporation	27,225.68	24,949.64	-20,908.05	91,155.48	39,124.31	-28,133.31	84,345.28	10,998.05	-8,118.99
(16)	MeiraGTx, LLC	53,741.62		-54,939.25	133,107.36	9,166.26	-37,685.26	131,021.06	2,943.80	-10,966.02
(17)	Gritstone Oncology, Inc	98,866.39	786.97	-42,945.18	93,721.06	3,010.15	-65,046.73	81,754.26	882.53	-18,326.12

注① 项目(1)常州山蓝、(3)合创智能和(4)平潭大钲均在合伙期内部分项目通过退出获利、收回部分投资款以及相应的收益。其中对常州山蓝初始投资 5,000 万元已收回 1,087.59 万元；对合创智能初始投资 5,000 万元已收回 311.33 万元；对平潭大钲初始投资 11,250 万元已全部收回、仍有未退出项目可后续获益分配。常州山蓝在 2019 年取得良好利润，合创智能虽未能盈利、但是投资项目运行良好，未出现可能造成公司重大损失的潜在风险。

注② 上述各投资基金/公司截至目前为止，均按照约定方向积极寻找投资标的或已完成部分投资。鉴于这些投资基金基本仍处于整个投资的前期，尚未进入投资回收期，各公司账面体现的亏损基本是管理费支出等日常费用，未出现可能造成公司重大损失的潜在风险。

注③ 公司投资北京人寿的目的是与其建立长期战略股权关系，促进公司心血管疾病等疾病健康产业产品和服务的更新换代，促进北京人寿开发适合中国国情的心血管等疾病健康商业保险，满足人民对新型心血管疾病等疾病创新产品和新型高端服务的追求，为公司发展提供更广泛的机遇和更扎实的竞争优势。人寿保险属于长线运营业务，通常在刚开运营的 3-5 年均处于业务爬坡期，会出现亏损，但是后期会逐步步入盈利期。公司判断北京人寿目前的状况属于行业正常状态，未出现可能造成公司重大损失的潜在风险。

注④ 苏州信诺维医药科技有限公司是创新医药企业，是药物靶点发现平台公司，该公司研发进展顺利。公司在 2018 年 5 月对其首次进行跟投，投资金额 3500 万元，总投后标的估值 15 亿元。并于 2019 年 4 月再次跟投，投资金额 1000 万元，投后标的估值 18 亿元。该公司不到一年内两次投后估值有明显提升，也从侧面印证了该公司的商业价值。

注⑤ 成都圣诺生物科技股份有限公司核心产品为生产和研制多肽原料药、多肽药物制剂，提供客户肽（定制服务）、提供专业化新药工艺流程的研发支持。目前该公司运营稳定。

注⑥ 上海魔糖医学科技有限公司运营正常，业绩良好。

注⑦ 威曼生物和博恩医疗为公司于 2019 年末投资的主要从事骨科医疗器械生产和销售的公司，分别直接持有其 19% 股权和 16.8283% 股权，同时威曼生物直接持有博恩医疗 11.429% 股权，从而公司直接和间接共计持有博恩医疗 19% 股权。威曼生物成立于 2001 年，在骨科医疗器械行业中有近二十年历史，拥有成熟的创伤、脊柱等产品线，并拥有国内独家专利产品桥接产品，公司建立了成熟的的市场销售团队和销售网络，并且拥有一支 40 余人组成的技术研发团队，近年来，天津威曼加大研发投入力度，积极尝试骨科新技术、新材料等前沿领域，抢占骨科高值耗材市场份额。博恩医疗成立于 2002 年，是集人工关节研发、生产、销售于一体的高新技术企业，于 2005 年获取关节产品注册证，是国内最早获得相关资质的企业之一，通过近二十年的坚持与努力，已形成由海归博士、硕士领衔的约 20 人的全新研发技术团队，于 2015 年启动新髌关节和膝关节项目研发，新项目已经于 2018 年底取得相关注册证。目前业务稳定持续发展。

注⑧ 项目(14)~(20)均为公司在海外投资的尖端技术领域公司，于 2019 年末尚未公开发行股票并上市：

(14) Genapsys,Inc, 公司于 2017 年 12 月参与其 C 轮融资。自投资后, 该公司于 2019 年 11 月宣布完成 9000 万美元 C+轮融资,该轮融资由 Foresite Capital 投资, 同时正式推出其迷你高通量 DNA 测序仪, 本来融资将推动其基因测序仪全球商业化, 并扩大团队规模和增强产品研发能力。该 GENIUS DNA 测序仪系统已经正式商业化, 并且与全球超过 25 个经销商签署了协议, 帮助其扩大在全球的业务。研发方面, 该公司已经开发了 100M 的芯片, 测序通量最高可达 100G, 相关的工作已经发表在《Nature Biotechnology》杂志上, 得到了学术界的广泛认可。该公司就抗击新冠病毒肺炎疫情的事宜与中国卫生部门进行了接洽, 希望利用这种准确、便携且经济的测序技术, 研究感染个体内的病毒株和基因突变, 了解病毒的起源, 并找到遏制疾病的解决方案来限制当前及未来的疾病传播。

(15) Oric Pharmaceuticals,Inc, 公司于 2018 年 2 月参与其 C 轮融资。自投资后, Oric 公司 2019 年 8 月宣布完成 5500 万美元的 D 轮融资。2020 年 4 月 25 日, Oric 公司正式登陆纳斯达克, 超额完成 1.2 亿美元募资。临床进展方面, 首要产品 ORIC-101 已完成 Ia 期的临床试验, 正在进行 Ib 期试验, 目前试验进展顺利, 药品的安全性和耐受性良好。同时, 公司新开发了小分子抑制剂 ORIC-533, 是 CD73 小分子抑制剂, 有可能在免疫治疗中有很大的应用前景, 计划 2021 年提交 IND。公司已于 2020 年 4 月在美国登陆纳斯达克上市。

(16) Pionyr Immunotherapeutics,Inc, 公司于 2018 年 2 月参与其 B 轮融资。自投资后, Pionyr 公司的各项工作正在有序推进, 4 个药物靶点均显示了不错的效果。抗体的人源化和 IND 的申报工作也在逐渐展开。同时, 近期新发现 2 个候选药物。已经有几家大药厂进行尽职调查, 有可能跟 Pionyr 公司进行 License 合作。Pionyr 公司正在接触投资人, 计划进行新一轮融资 (C 轮融资), 其新一轮融资估值因疫情原因暂未公布, 但根据公司的项目进展, 估值将高于前一轮融资。

(17) Rgenix, 公司于 2018 年 10 月参与美国 Rgenix 公司 C 轮融资。该公司领先的 RGX-104 已完成与纳武单抗 (nivolumab) 联用的一期临床试验。正准备开展三期一线肺癌临床试验, RGX-104、化疗和 pd-1 三药联合, 是世界肺癌临床中仅有的三药组合临床试验, 具有非常重大的意义。RGX-202 是针对癌症代谢相关新靶点 SLC6a8 的 first in-class 小分子药物, 目前在美国开展治疗胃肠癌症的 1 期临床试验, 已经进入第四爬坡组。RGX-109 是抗 MerTK 靶点的单抗。

(18) Beam Therapeutics Inc., 公司于 2018 年 11 月参与其 B 轮融资。自投资后, Beam 公司宣布 B 轮融资于 2019 年 3 月正式结束, 最终融资规模高达 1.35 亿美元。2020 年 2 月 2 日, 公司在纳斯达克完成 IPO, 共筹集了 1.8 亿美元资金。Beam 是首个利用 CRISPR 单碱基编辑技术开发全新疗法的上市公司。研发方面, 在 2019 年 5 月举办的第 22 届美国基因与细胞治疗年会上, Beam 展示了碱基编辑在 CAR-T 领域

的最新成果，单个基因的敲除效率可达 95%以上。Beam 的创始人 David R.Liu 博士研究开发了一种新的基因编辑技术，该技术可以更有效的实现基因编辑。目前 Beam 已经取得了该技术在碱基编辑领域的授权，未来将拓展 Beam 的碱基编辑组合，保持在碱基编辑领域的领先地位。公司于 2020 年 2 月在美国纳斯达克上市。

(19) Vividion Therapeutics, Inc. 公司于 2019 年 4 月参与其 B 轮融资。自投资后，Vividion 公司有序推进其在研项目。在 2020 年 6 月的第 111 届美国癌症研究协会年会（AACR）上，公司将通过海报形式展示其最新 PROTAC 技术研究成果。改成果包括公司发现新型 E3 连接酶及其配体小分子。该发现是 PROTAC 领域一项重大技术进展，将为公司带来内部研发拓展和外部合作机会。

(20) Cold Genesys 公司创建于 2010 年，是一家临床阶段的肿瘤免疫治疗公司，开发溶瘤病毒免疫疗法。公司溶瘤病毒在美国的 2 期临床取得成功，即将启动在美国的 3 期临床。

上述公司基本均处于研发阶段，没有或仅有少量收入。对该类别研发型企业，公司关注其研发项目进展是否出现实质性的失败或相关研发领域出现明确的替代性技术导致项目终止或经济环境的变化导致原预期的研发成果所带来的盈利目标产生明显偏离等情况。根据以上详述各项目公司的研发进展，以及相关市场判断，并未出现可能造成公司重大损失的潜在风险。

注⑨ 上述公司均为纳斯达克上市公司。公司将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，以其资产负债表日的收盘价进行计量。2019 年度，此三家公司由于其在纳斯达克市场股价变动导致公允价值变动金额为-3,219.88 万元，由此对归属于上市公司股东的影响金额为-2,901.34 万元。结合其对应的业务发展方向来看，公司判断其不存在可能造成公司重大损失的潜在风险。

注⑩：上述其他权益类工具中部分公司由于无法取得对方一季报数据无法披露。

（三）被投资单位与公司的共同投资、业务、资金往来及诉讼、抵押、担保情况

1. 共同投资情况

项目(2)上海杏泽兴禾创业投资中心（有限合伙）的投资项目包括苏州信诺维医药科技有限公司(上表中项目(9))，持有其 7.37%股权；

项目(6)苏州丹青二期创新医药产业投资合伙企业（有限合伙）的投资项目包括泰州厚德奥科科技有限公司和泰州翰中生物医药有限公司，分别持有其 30.00%和 9.00%股权；泰州厚德奥科科技有限公司和泰州翰中生物医药有限公司为本公司的参股公司乐普生物科技有限公司(“乐普生物”)的控股子公司，乐普生物分别持有其 70%和 72%股权。

项目(6)苏州丹青二期创新医药产业投资合伙企业（有限合伙）2020年4月投资项目包括乐普生物科技有限公司，持股6.25%股权。

2. 业务、资金往来情况

交易对方	业务内容	2018年	2019年	2020年一季度
快舒尔	采购商品	336.69	1,500.97	3.85
快舒尔	提供劳务	32.52		
新乡雅士杰医学检验所	提供劳务	14.60		
乐普生物	销售商品		8.79	1.33
泰州厚德奥科科技有限公司	销售商品		16.32	
泰州翰中生物医药有限公司	销售商品		211.27	
乐普生物	经营租赁租出		174.55	158.19
北京雅联百得科贸有限公司	融资租赁租出	137.01		
沈阳信雅生物科技有限公司	融资租赁租出	47.24		
沈阳蓝雅生物科技有限公司	融资租赁租出	1.65		
北京拓雅生物科技有限公司	融资租赁租出	5.31		
北京雅联雅士杰科贸有限公司	融资租赁租出	22.92		
银川申立科贸有限公司	融资租赁租出	1.26	0.23	

项目	关联方	2018年12月31日		2019年12月31日		2020年度3月31日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	新乡雅士杰医学检验所	202.77	1.01	202.77	202.77	202.77	202.77
其他非流动资产	华科创智					500.00	
一年内到期的非流动资产	雅联百得	8,956.31	3,292.08	8,081.29	3,907.96	8,081.29	4,059.23
	北京拓雅生物科技有限公司	351.84	175.92	327.26	327.26	327.26	327.26
	沈阳信雅生物科技有限公司	863.58	172.72	703.49	424.79	703.49	440.16
	沈阳蓝雅生物科技有限公司	35.37	17.69	27.73	27.73	27.73	27.73
	北京雅联雅士杰科贸有限公司	603.11	301.55	496.97	496.97	496.97	496.97
	银川申立科贸有限公司	8.62	0.07	-	-		
预付账款	快舒尔	274.13					
其他应收款	雅联百得	7,653.05	38.27	12,779.93	12,779.93	12,779.93	12,779.93
	北京雅联雅士杰科贸有限公司	200.66	1.00	200.66	200.66	200.66	200.66
	快舒尔	15.00	1.05	15.00	2.50	15.00	2.50
	乐普生物	-	-	194.98	0.97	373.73	18.69
应收利息	雅联百得	372.72	161.58	350.60	207.08	350.60	207.08

项目	关联方	2018年 12月31日	2019年 12月31日	2020年 3月31日
应付账款	快舒尔		321.27	9.00
一年内到期的非 流动负债	雅联百得	351.20		
	沈阳蓝雅生物科技有限公司	7.64		
	北京拓雅生物科技有限公司	24.58		
	北京雅联雅士杰科贸有限公司	106.14		
	沈阳信雅生物科技有限公司	160.09		
	银川申立科贸有限公司	5.85		
预收账款	雅联百得	3.00		

除上述共同投资和业务、资金往来外，公司的被投资单位不存在其他与公司的关联关系情况、共同投资情况、以及其他业务和资金往来。

截至 2019 年末，公司参股公司雅联百得与辽宁恒际建筑工程集团有限公司、北京世健高科空气净化科技有限公司等公司产生业务纠纷，上述公司在北京市大兴区人民法院等起诉雅联百得。2019 年末我公司对雅联百得长期股权投资全额计提减值准备。除此之外，上述被投资单位均不存在诉讼、抵押、担保等可能造成公司重大损失的潜在风险。

2、相关底层资产的投资流向、与公司是否存在关联关系，并结合前述信息说明是否存在对外提供财务资助和公司资金被变相占用的情况；

答复：

前述已呈列长期股权投资和其他权益工具的底层资产的投资流向，上述被投资单位与本公司均不存在关联关系。本公司投资的产业基金，其直接和间接投资的公司均为医疗行业相关的公司、围绕公司主营业务开展，不存在投资于与主营业务无关领域的情形，也不存在对外提供财务资助和公司资金被变相占用的情况。

3、根据金融资产的业务模式与合同现金流特征，说明对前述 23 家公司的投资分类为其他权益工具投资的原因和依据，报告期末对其他权益工具投资公允价值的具体估值方法、评估过程及其依据，相关会计处理是否符合《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的相关规定。

请年审会计师核查并发表明确意见。

答复：

公司对上述 23 家公司的投资大概可分为三种类型：第一类，战略性医疗行业创新业务股权投资；第二类，医疗行业的产业基金；第三类，医疗行业培育未来增长点的股权投资。公司所持有的上述资产均为医疗行业重大技术创新及潜在未来的产业化投资，且公司投资风格一直较为稳健，主要出于产业合作、业务协同、技术创新培育等角度考虑。均为以发展公司主营业务、对产业上下游及相关

领域进行布局等为主要目的的产业类投资，公司未来也会将其作为战略性投资长期持有，不属于财务性投资。故公司在初始确认时，将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，相关会计处理符合《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的相关规定。

根据准则相关规定，企业对权益工具的投资和与此类投资相联系的合同应当以公允价值计量。但在有限情况下，如果用以确定公允价值的近期信息不足，或者公允价值的可能估计金额分布范围很广，而成本代表了该范围内对公允价值的最佳估计的，该成本可代表其在该分布范围内对公允价值的恰当估计。存在下列情形（包含但不限于）之一的，可能表明成本不代表相关金融资产的公允价值，企业应当对其公允价值进行估值：

- （一）与预算、计划或阶段性目标相比，被投资方业绩发生重大变化。
- （二）对被投资方技术产品实现阶段性目标的预期发生变化。
- （三）被投资方的权益、产品或潜在产品的市场发生重大变化。
- （四）全球经济或被投资方经营所处的经济环境发生重大变化。
- （五）被投资方可比企业的业绩或整体市场所显示的估值结果发生重大变化。
- （六）被投资方的内部问题，如欺诈、商业纠纷、诉讼、管理或战略变化。
- （七）被投资方权益发生了外部交易并有客观证据，包括发行新股等被投资方发生的交易和第三方之间转让被投资方权益工具的交易等。

公司投资的上述 23 家公司，其中有三家 Quanterix Corporation (QTRX.O)、Gristone Oncology (GRTS.O)、MeriaGTx (MGTX.O) 为境外上市公司，公司对上述三家上市公司股权的公允价值按照报告期末的股票收盘价作为公允价值计量依据。其余未上市的 20 家公司，公司自初始确认后获得的关于被投资方业绩和经营的所有信息，均未出现上述七种情形，其权益工具投资也不存在报价的，公司在有限情况下，用以确定公允价值的近期信息不足，且公允价值的可能估计金额分布范围很广，公司认为其成本代表了该范围内对公允价值的最佳估计。相关会计处理符合《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的相关规定。

会计师回复：

（一）核查程序

会计师执行的主要审计程序包括但不限于：

（1）了解公司对金融资产进行管理的业务目标，评估管理层管理金融资产业务模式以及合同现金流量特征；

（2）访谈公司投资发展部负责人，查阅相关投资协议，取得其财务报表，了解投资目的与实际经营情况；

- (3) 查阅被投资企业的工商信息，核查其经营范围；
- (4) 检查是否已对可收回金额小于账面成本的投资项目计提减值准备，查验确认减值的依据，检查计提减值准备的方法和计算结果是否合理、恰当；
- (5) 检查底层资产的投资流向、判断投资对象与公司是否存在关联关系；
- (6) 获取其他权益工具投资明细账，收集与其他权益工具投资变动有关的董事会会议纪要、资产评估报告等文件资料，对其发生额逐项审查至原始凭证，判断其分类为其他权益工具投资是否恰当。
- (7) 复核公允价值取得依据是否充分，当其他权益工具投资无活跃市场报价时，评估被审计单位所使用的估值技术是否恰当、输入值是否合理、计算是否正确，必要时考虑利用专家工作。

(二) 核查结论

经核查，会计师认为：公司对长期股权投资和其他权益工具投资的会计处理在重大方面符合《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的相关规定。

七、关于其他非流动资产

13. 报告期末，你公司其他非流动资产项下“贷款”期末余额 1.29 亿元。年报显示，2017 年 12 月 19 日，你公司子公司乐普(欧洲)公司与 TrinitasCapital,Inc 签订借款协议，借款总金额为 75.00 万美元；2018 年 2 月 27 日，你公司子公司 LepuHoldingsLimited（乐普控股有限公司）与其联营企业 WaterstonePharmaceuticalsInc 的控股股东 AbundantNewInvestmentsLimited 签订《借款合同》，担保方为张发明，借款合同金额为 1,400.00 万美元，借款期限为 4 年；2018 年 11 月 30 日，你公司子公司融资租赁公司与宁波明浠股权投资合伙企业（有限合伙）签订借款协议，借款总金额为 1,500.00 万元，借款期限为 3 年。

(1) 请你公司以中外文对照方式披露交易对方的名称和注册地址等信息；
公司回复：

交易对方的中外文信息对照如下：

	交易对方注册信息	中文对照
1	Name:TrinitasCapital,Inc Address:GrandPavilion,HibiscusWay,802WestBayRoad,GrandCayman,KY1-1205,CaymanIsland	名称：民和资本 注册地址：开曼岛 KY1-1205，开曼岛西湾路 802 号，芙蓉路
2	Name:AbundantNewInvestmentsLimited Address:VistraCorporateServicesCenter,WickhamsCay II ,RoadTown,Tortola,VG1110,BritishVirginIslands.	名称：Abundant 投资有限公司 注册地址：英属维尔京群岛托托拉岛罗德城威克汉姆礁 II Vistra 企业服务中心，邮编 1110
3	名称：宁波明浠股权投资合伙企业（有限合伙） 注册地址：浙江省宁波市北仑区梅山大道商务中心三号办公楼 1417 室	不适用

(2) 请补充披露交易对手方 TrinitasCapital,Inc 、 AbundantNewInvestmentsLimited 和宁波明浠股权投资合伙企业(有限合伙)的成立时间、经营范围、主要财务数据(包括但不限于资产总额、负债总额、资产净额、营业收入、净利润)、股权结构和实际控制人情况,说明与你公司、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员是否存在关联关系;

公司回复:

交易对方主要信息如下:

被投资单位	成立时间	实际控制人	资产总额	负债总额	资产净额	营业收入	净利润
Trinitas Capital, Inc	2017年6月9日	Han Bing	369.82 万美元	93.64 万美元	276.18 万美元	86.13 万美元	85.71 万美元
Abundant New Investments Limited	2017年12月28日	张发明	2,219.80 万美元	2,374.45 万美元	-154.65 万美元	-	-84 万美元
宁波明浠股权投资合伙企业(有限合伙)	2018年6月4日	李浩强	1,500.17 万人民币	1,504.04 万人民币	-3.87 万人民币		-1.98 万人民币

以上财务信息为 2019 年 12 月 31 日/2019 年度。

(1)TrinitasCapital,Inc

经营范围: 投资与投资管理

股权结构: HanBing: 33.75%; ZhouCheng: 66.25%

(2)AbundantNewInvestmentsLimited

经营范围: 投资

股权结构: 张发明: 100%

(3)宁波明浠股权投资合伙企业(有限合伙)

经营范围: 股权投资及相关咨询服务。(未经金融等监管部门批准不得从事吸收存款、融资担保、代客理财、向社会公众集(融)资等金融业务)(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)。

股权结构: 李浩强: 54.28%; 戴明舒: 14.29%; 李国斌: 14.29%; 靳维维: 8.57%; 林帅: 8.57%; 总计注册资金 3000 万元。

上述交易对方与我公司、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员无关联关系。

(3) 结合前述贷款对象的业务范围、所属行业情况和实际业务开展情况,进一步核实说明你公司对其提供借款的原因及合理性,是否构成对外提供财务资助、非经营性资金占用,是否履行了必要的审议程序和信息披露义务;

公司回复:

1、Trinitas Capital, Inc 为投资及投资管理平台公司,主要投资于生物医药和检测领域的高科技企业。我公司子公司乐普(欧洲)公司对其提供借款主要用于其投资于境外有价值的医疗类标的公司,为乐普医疗新技术条件下的医疗器械及

生物制药提供战略合作的机会，不构成对外提供财务资助和非经营性资金占用，已履行了公司必要的审议程序。

2、Abundant New Investments Limited 为投资平台公司。我公司子公司 Lepu Holdings Limited（乐普控股有限公司）对其提供借款主要用于该公司回购 Waterstone Pharmaceuticals Inc 的 25% 股份，同时该公司将其持有的 Waterstone Pharmaceuticals Inc 21.77% 股权质押给 Lepu Holdings Limited。其目的主要是能够扩大在降血糖生物制药领域与乐普医疗的业务合作，现已办理完毕股权质押登记手续。未构成对外提供财务资助、非经营性资金占用，我司履行了必要的审议程序和信息披露义务。

3、宁波明浠股权投资合伙企业（有限合伙）拟使用本次借款的首付款 1500 万元收购皓阳生物 11.54% 的股权，并拟将该部分股权全部质押予我司，作为本次借款协议项下借款的担保。现已经办理完毕股权质押登记手续。其目的是为了进一步扩大公司现有已布局的甘精胰岛素、度拉鲁肽长效混液研发的深度合作。未构成对外提供财务资助、非经营性资金占用；我司履行了必要的审议程序和信息披露义务。

（4）根据业务模式与合同现金流特征，说明对前述贷款列报为其他非流动资产的原因和依据，是否符合《企业会计准则》的相关规定。

请年审会计师核查并发表明确意见。

公司回复：

上述长期借款协议，属于拆出资金，其业务模式是以收取合同现金流量为目标，其在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未取得本金金额为基础的利息的收取，属于以摊余成本计量的金融资产，且公司属于非金融类企业，故上述款项作为其他非流动资产科目列示符合《企业会计准则》的相关规定。

会计师回复：

（一）核查程序

会计师执行的主要审计程序包括但不限于：

（1）访谈公司相关经办负责人，查阅相关借款协议，了解借款目的及其借款人的实际经营情况；

（2）获取公司关于关联方关系的声明，获取公司、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员的关联方关系声明；

（3）检查交易对方与公司、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员是否存在关联关系；

（4）核查相关拆出资金是否存在逾期或违约情形，是否存在减值迹象及坏

账风险，是否需计提相应减值准备；

(5) 获取拆出资金利息测算明细表，复核利息测算的准确性及利息偿还情况；

(6) 获取报告期内的相关拆出资金明细账，对其发生额逐项审查至原始凭证，判断其分类为其他非流动资产是否恰当。

(二) 核查结论

经核查，会计师认为：公司合并报表将上述款项列报为其他非流动资产符合企业会计准则的相关规定。

14. 你公司其他非流动资产项下“股权投资筹备款”期末余额 1.41 亿元，较期初 792.35 万元大幅增加。请补充说明股权投资筹备款的款项性质、业务类型、交易安排，款项是否已实际支付，支付时间、支付对象及关联关系（如适用），列报为其他非流动资产是否符合《企业会计准则》的相关规定。

请年审会计师核查并发表明确意见。

公司回复：

其他非流动资产项下“股权投资筹备款”期末余额 1.41 亿元均为公司为取得标的公司的股权、已签订股权转让协议且支付部分股权转让款项，由于尚未达到股东权益变更条件，从而不满足按照长期股权投资或其他权益工具核算。具体包括：

	单位名称	2019 年末 (万元)	款项性质	支付时间	支付对象
(1)	北京普润医疗器械有限公司 （“普润医疗”）	792.35	股权款	2018 年 4~8 月	白雪峰、杨映红、普润医疗
(2)	天津市海诺德工贸有限公司 （“海诺德”）	6,000.00	股权款	2019 年 1 月	深圳前海均富咨询管理合 伙企业（有限合伙）（“均富 咨询”）
(3)	北京爱普益生物科技有限公司 （“爱普益科技”）	7,268.70	股权款	2019 年 12 月	北京天下普乐医疗投资有 限公司（“天下普乐”）

(1) 公司于 2018 年协议以 511.76 万元收购白雪峰和杨映红合计持有的普润医疗原 17.65% 股权、并增资 511.76 万元至普润医疗的方式，总计取得普润医疗 30% 股权。2018 年分次向白雪峰和杨映红支付其股权收购款的 50%、以及支付全部增资款。于 2020 年 4 月，全部股权收购款支付完毕、相关工商变更手续完成，公司持有普润医疗 30% 的股权，转为长期股权投资核算。

(2) 公司于 2019 年与均富咨询签署股权转让协议，受让其持有的海诺德 45% 股权，转让价格为 6,000.00 万元。根据协议约定的业绩承诺条款，业绩承诺期内海诺德相应年度的预测净利润为：2019 年度的预测净利润为 1,200 万元；2020 年度预测净利润为 1,560 万元；2021 年度预测净利润为 2,040 万元，累计预测净利润为 4,800 万元。如业绩承诺期满，海诺德在业绩承诺期内的累计实际净

利润不低于累计预测净利润，均富咨询应即时履行股权交割义务，并于业绩承诺期满之日起 1 个月内协助办理本次股权转让所涉标的权的交割，并办理完成工商变更登记。在业绩承诺期，公司有权在海诺德未达到约定条件的情况下要求均富咨询按照年化 6% 的利率返还本次股权转让价款本金及利息。截至 2019 年末，上述协议尚在承诺期内。故暂将已支付的 6,000 万元作为股权投资筹备款、暂计入其他非流动资产科目。

(3) 公司于 2019 年与天下普乐签署股权转让协议，受让其持有的爱普益科技 57% 股权，转让价格为 16,152.66 万元。按协议约定，公司于 2019 年 12 月 24 日支付全部股权转让款的 45% 金额为 7,268.70 万元，相关治理层和管理团队工作尚未开展、相关工商变更手续亦未启动。故将已支付款项作为股权投资筹备款、暂计入其他非流动资产科目。2020 年 4 月，全部股权收购款支付完毕、相关工商变更手续完成，公司持有爱普益科技 57% 的股权，转为长期股权投资核算。

公司与上述交易的支付对象均无关联关系。

截止 2019 年 12 月 31 日，北京普润医疗器械有限公司、天津海诺德工贸有限公司和北京爱普益生物科技有限公司尚未对公司出资的合计 1.41 亿元投资款进行工商变更，故根据协议的相关约定，公司认为 1.41 亿元投资款尚不满足“长期股权投资”的定义，属于预付股权投资款，故将其认同为“其他非流动资产”之股权投资筹备款。

会计师回复：

(一) 核查程序

会计师执行的主要审计程序包括但不限于：

- (1) 获取公司对股权投资筹备款的确认依据及相关会计处理，并进行了复核；
- (2) 检查与投资相关股权投资协议、股东会决议、股权支付凭据等原始文件及其他支持文件，判断其分类为其他非流动资产是否恰当；
- (3) 查阅被投资企业的工商信息，核查其工商信息变更情况；

(二) 核查结论

经核查，会计师认为：公司对该项股权投资筹备款的会计处理符合企业会计准则的相关规定。

立信会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师： 张帆

中国·上海

中国注册会计师： 鲁李

二〇二〇年五月二十一日