

南京新街口百货商店股份有限公司

关于上海证券交易所对公司 2022 年度报告的 信息披露监管工作函回复公告

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、准确性和完整性承担个别及连带责任。

南京新街口百货商店股份有限公司（以下简称公司）于 2023 年 5 月 24 日收到上海证券交易所下发的《关于南京新街口百货商店股份有限公司 2022 年度报告的信息披露监管工作函》（上证公函【2023】0602 号，以下简称工作函）。公司对《工作函》所提到的问题进行了认真分析和核查，现将回复内容披露如下：

一、关于并购资产情况

1、年报披露，安康通控股有限公司（以下简称“安康通”）、Sanpower International Healthcare Group Ltd（以下简称“三胞国际”）、世鼎生物技术（香港）有限公司（以下简称“世鼎香港”）三家子公司 2022 年度净利润分别为 2,502.94 万元、8,590.93 万元、2.64 亿元。其中，安康通、三胞国际、世鼎香港净利润分别同比下降 73.14%、50.71%和 53.97%。关注到，上述三家子公司系前期并购取得，2022 年为业绩承诺期满后首年，前期业绩承诺均踩线完成。此外，2022 年公司商誉期末余额为 61.03 亿元，占总资产的 24.20%，仅计提商誉减值准备 1,059.2 万元。

请公司：(1)列示上述三家子公司 2022 年主要财务数据，包括营业收入、营业成本、净利润、扣非净利润、经营活动产生的现金净流量；(2)结合公司经营情况、所处行业内外环境变化等，说明其踩线完成业绩承诺后业绩立即大幅下滑的具体原因及合理性，承诺期内业绩是否真实、准确，前期是否存在调节利润以实现业绩承诺的情形；(3)补充披露商誉减值测试选取的具体参数、假设及详细测算过程，说明本期未计提减值准备的合理性及以前年度商誉减值准备的充分性，是否符合《企业会计准则》的相关规定。请会计师核查问题(2)和(3)并发表意见。

公司回复：

(1)列示上述三家子公司 2022 年主要财务数据，包括营业收入、营业成本、净利润、扣非净利润、经营活动产生的现金净流量；

公司三家子公司 2022 年主要财务数据如下：

单位：人民币万元

	安康通	三胞国际	世鼎香港
营业收入	63,146.34	134,393.28	175,892.33
营业成本	47,066.92	102,381.92	66,175.67
净利润	2,502.94	8,590.93	26,434.58
扣非净利润	2,368.62	8,590.78	26,224.58
扣非归母净利润	1,697.19	8,184.72	26,224.58
经营活动产生的现金净流量	-3,683.23	14,872.29	54,940.06

(2) 结合公司经营情况、所处行业内外环境变化等，说明其踩线完成业绩承诺后业绩立即大幅下滑的具体原因及合理性，承诺期内业绩是否真实、准确，前期是否存在调节利润以实现业绩承诺的情形；

一、安康通

近年随着老年化趋势加速，国内养老行业的发展正处于高速发展期，安康通凭借着先发优势和一定的产业基础，业务规模及盈利在这几年也得到了快速增长。但自 2019 年末爆发国际公共卫生事件以来，流行病的反复以及防控给养老服务业的运营带来了显著影响。2020 年的流行病爆发初期是以武汉为中心，安康通当时在武汉及其周边区域的业务较少，同时在下半年流行病缓解后，政府允许企业进行“补单”，故此业绩基本未受影响。但到了 2022 年各地的防控规模、力度和频率越来越大，而 2022 年上半年的爆发则以安康通业务的核心区域：上海、江浙沪为主，长时间的防控导致安康通无法开展其核心的线下业务，业绩也因此受到了极大冲击。与此同时，2022 年各地政府因资源分配到防控工作，也基本取消了防控结束后允许企业“补单”的政策，因此 2022 年失去的服务收入便无法弥补。此外，各地政府部门通过总结多年的服务招采经验，对服务招采形式进行了较大调整，在单项金额较大的项目进行分拆并引入更多单位竞争，其中不乏具有国企背景的企业参与。区域范围内的行业竞争日渐加剧，也直接影响到 2022 年的毛利水平及导致经营利润下降。综合以上，安康通的利润暂时不及预期的因素总结如下：

1、政府资金投入放缓，市场环境变化

2022 年，与安康通强相关的养老服务市场总量：618,355 万元，同比 2021 年增长 12.6%（2021 年同比 2020 年增长率为 73.8%）；而 2022 年市场平均项目金额为 183 万，平均项目周期为 16 个月；分别同比 2021 年下降 14.1%、11.1%。从政府资金投入来看，2022 年整体资金投入放缓，且平均项目金额及平均项目周期均出现下降。且 2022

年 11 月，个人养老金制度正式实施。在一定程度上说明，国家正在转变过度依赖社会养老保险进行居家养老的方式。

2、行业竞争格局变化

2022 年，多个国有企业进入养老市场，竞争态势加剧。2021 年 7 月，苏州康养集团成立；2022 年 6 月，上海市康养集团成立；2022 年 08 月，大连康养集团成立等。

3、因公共卫生事件引起的项目停工、老人流失等原因最终导致利润率明显下降

2022 年 3 月安康通总部所在地上海流行病爆发，从 3 月中旬逐渐开始停工，直至 4 月全面停工。与此同时，江苏、浙江等地都接到政府要求暂停上门服务的通知，涉及城市 20 余个，导致停工影响金额超 5,000 万。虽 2022 年 6 月开始流行病爆发情况逐步缓解，但老年人作为特殊群体广受各界关注，各项目均依旧面临停工-复工-再停工等各种不同程度的影响，且自 2022 年 12 月份全面放开以来，虽政府开放服务，但仍有部分老人拒绝上门服务，对安康通各类业务均造成较大影响。据内部不完全统计，2022 年安康通长护险老人流失率约为 10%。

4、应收账款周期加长

安康通业务绝大多数是民政项目。甲方的回款周期在 22 年逐步拉长，安康通的应收账款从年初的 2.62 亿增长到年末的 3.14 亿。应收账款净增加 5,200 万，导致安康通业务拓展受到一定程度影响，在新项目上投资变得极为谨慎，投入的不足，直接影响了公司营收约一个亿的收入，上千万的利润。这也是公司利润放缓的一个主要原因。随着公共卫生事件解除后，其影响的逐步消除，预计未来在甲方的回款情况将会改善，公司的应收账款情况将会恢复往年。

综合各项不利因素情况，安康通的利润 2022 年度不及预期，但是在不利外部环境影响下采取了主动积极的对策，除了在区域上进行业务扩张外，也在原有的政府居家养老服务之上加大了长护险、适老化改造等新业务的扩张，使得安康通 2022 年度在总体业务规模得以保持（2021 年度及 2022 年度营业收入均保持在 6.3 亿元水平）。由于上述新区域新业务拓展皆为起步阶段，尚未形成规模效应，且前期在人工成本、物业租赁、平台建设、人员培训等方面均需有较大的投入，2021 年安康通营业成本约 4.09 亿增长至 2022 年的约 4.71 亿元，其中薪酬相关成本相比 2021 年增长约 2037.58 万元，平台建设成本相比 2021 年增长约 1314.59 万元，站点日间照料投入成本相比 2021 年增长约 2650.45 万元，导致总体利润水平较往年出现下滑。随着国际公共卫生事件

的消退、经济活动逐步恢复，安康通在新的市场环境和竞争格局下的前期业务拓展也以初见成效，在江苏、安徽、福建等多地均拿下新增业务，因此，这将会为后期的盈利增长奠定坚实基础。

二、三胞国际

三胞国际利润下降主要由于以下几个因素导致：Natali 以色列一直保持着稳定的发展，但在 2022 年，Natali 以色列向 CEO 发放了股权激励，产生了 620 万谢克尔的股权激励费用，而该因素是以前年度所没有的，造成当年的利润下降。另一方面，Natali 中国的业务开展不及预期，未达到预期的利润水平。公司将持续开拓 Natali 在中国的养老服务市场，积极寻找新业务，全力丰富养老版块业务类型。第三，以三胞国际为主体的 2022 年境外市场服务收入减少 1220 万美元，这项服务收入自 2019 年开始；但因为国际公共卫生事件对全球市场与经济的影响，2021 年服务结束后合作对象并未续签合同，在 2022 年也并未找到合适的合作客户达成新的合作协议，导致该业务暂停，收入减少；随着国际公共卫生事件在全球范围内的解除，后续，三胞国际会持续开拓养老服务咨询业务的市场，积极寻找新业务，全力丰富养老版块业务类型。第四，根据评估师出具的商誉减值评估报告，三胞国际在 2022 年确认商誉减值 1,059.2 万元人民币，造成三胞国际 2022 年净利润的进一步下滑。

三、世鼎香港

世鼎香港下主要运营单位是 Dendreon Pharmaceuticals LLC，主要产品是 PROVENGE，用于治疗无症状或轻微症状的 mCRPC。2022 年业绩大幅下滑主要是以下几个原因：

第一，2022 年年初流行病的影响。丹瑞美国 2022 年度经营上遇到流行病爆发以来的峰值感染及冲击。据美国 CDC（美国疾病控制与预防中心）统计数字，2022 年 1 月美国日增感染人数高达 136 万，新增感染及死亡人数直接影响到社会基本面的正常运作，众多诊所、医院关闭。而丹瑞美国的产品（PROVENGE）的特殊性相比其他药品仅仅销售即可，其更倾向于提供技术服务性质，需要三次抽血及回输。因此流行病带来的冲击包括：

1、注册及注射服务：由于防控措施及医护劳动力供给短缺导致与患者正常接触减少乃至注册患者人数下降。更甚者，已注册患者在接受治疗过程需要进行三次抽血及回输，而严格的质量、时间控制要求及流行病因素导致物流服务的稳定性，严重地增

加了治疗排期的难度，这直接导致脱落率上升。注册数从 2021 年 2537 人下降至 2022 年 2462 人，注射数从 2021 年 6543 针下降至 2022 年 5500 针。这直接导致 PROVENGE 产品相关收入减少 3,720 万美元。

2、成本及费用的投入：流行病期间，材料、能源、服务供应均受到不同程度影响，价格昂贵，为保障质量控制，丹瑞美国在物流、能源方面均加大了支出。其中，能源费用增长 120 万美元，涨幅 50.1%；因流行病持续，运输费用也有所上涨，PROVENGE 需要在生产后一定时效内注射至病人体内，受到流程病持续的影响，将 PROVENGE 运输至诊所费用大幅上涨，多采用包机方式，运输成本增长 119 万美元，涨幅 18%。为应对销售下降态势，增加了销售人员及销售活动支出，销售费用上涨约 485 万美元，涨幅 9.5%。由于注射数下降是暂时的，工厂需要保持一定的产能以应对未来新增的注射需求，工厂成本及人工成本无法随注射数同比控制。因此，受到注射数下降的影响，总收入出现下降（2021 年丹瑞美国营业收入约 2.9 亿美元降至 2022 年约 2.6 亿美元），但由于其他固定成本占比约 65%-70%，且材料价格、能源价格均有所上涨，2021 年丹瑞美国营业成本 9,119 美元，2022 年丹瑞美国营业成本 9,793 万美元，注射数降低的同时规模效应下降，毛利缺口增大，2022 年毛利较 2021 年下降约 3,812 万美元。

随着流行病对日常经营的影响基本消除，美国丹瑞加大了销售力度，但由于注册数累计不足，以及从已注册患者转化为注射治疗的患者数相应减少，注射数需要一定时间回升。

第二，管理层变动。2022 年 CEO 的变动，销售 SVP 也经历了变动，销售团队需要一定时间磨合，重整销售士气。从整体销售市场来看，美国前列腺癌市场是不断增长的，尽管有口服药上市，但 PROVENGE 作为市场上唯一的前列腺癌细胞免疫疗法产品，具有毒性低、副作用小、疗效显著等特征使其具有极高的不可替代性。

第三，研发及业务拓展投入加大。随着产业发展丹瑞美国加大了研发及业务扩展投入，通过进入 CDMO 业务进一步扩大行业的接触面及提升研发能力。为拓展 CDMO 业务，增加了约 20 人的研发团队以更好的为客户实现技术转移服务。除与 CDMO 业务拓展相关销售活动增加外，CDMO 相关研发费用 2022 年即增加 590 万美元，对业绩的下降有一定影响。尽管在业务拓展和研发方面投入增大，但是此举具有战略性意义，为后续产品管线的扩增打好基础。

第四，所得税的影响。2017-2020 年，世鼎香港子公司世鼎英国作为英国税收居民身份，适用所得税率 30%。在 2021 年 6 月 8 日，世鼎英国经国家税务总局认定变更为中国税收居民适用所得税率 25%，同时自成立起为非英国税收居民。由于所得税居民身份的变化，原先账面多确认的 5%的应交所得税在 2021 年予以冲回，影响金额 617.43 万美元。此外，流行病期间，美国为减轻企业负担颁布了《冠状病毒援助、救济和经济安全（CARES）法》（即<The Coronavirus Aid, Relief, and Economic Security (CARES) Act>）《国内税收法典》（IRC）第 172(b)(1)(D) 节（即 <Internal Revenue Code (IRC) section 172(b)(1)(D)>）规定了 2018 年、2019 年和 2020 年纳税年度的特殊的净经营亏损结转方法，即允许将亏损向以前年度结转并抵扣。因此世鼎美国 2020 年产生的税务经营性亏损往前向 2017 年及 2018 年抵扣，在该特殊规定的影响下，产生了额外的所得税减免 478.83 万美元并计入 2021 年利润表中。以上两件事的共同影响使得 2021 年世鼎香港有效税率仅为 11.4%，而 2022 年度由于以上两个特殊税务事项的影响不再存在，有效税率回归较正常水平约为 18.1%。因此，所得税费用的增长造成净利润的降低。

以上四个方面的影响，造成世鼎香港 2022 年度的业绩同比下降。

综上所述，安康通、三胞国际、世鼎香港承诺期内业绩真实、准确，前期不存在调节利润以实现业绩承诺的情形。

会计师核查程序及核查意见：

一、核查程序

1、了解三家子公司的业务流程，以及收购后其相关业务控制流程是否进一步完善；会计政策是否与南京新百一致。

2、计算标的公司主要数据及主要财务指标；访谈及查阅相关资料；分析业绩变动原因是否合理，是否符合行业及公司实际情况。

3、收入审计

(1) 通过询问管理层、实地观察、查阅行业资料、财务分析、检查内部控制制度等方式了解被核查单位及其环境，了解公司销售与收款活动相关的内部控制，并对相关内部控制的有效性进行测试，以确认销售与收款活动相关的内部控制设计不存在重大缺陷，控制活动运行有效；通过对公司相关人员访谈，了解销售的主要模式、定价机制以及管理制度等政策。

(2) 检查支持会计记录的相关证据，包括但不限于销售协议、发货凭证、销售发

票、资金收支的银行单据和公司对相关交易进行记录的会计凭证等资料，以证实所有的销售均已销售给真实的客户。

(3) 将相关的销售发票、主营业务收入明细账、应收账款明细账中的分录进行核对，确认收入的完整性；

(4) 对主要客户实施函证程序，确认销售收入确认的真实性、完整性、准确性，未能收回函证的进行替代测试；

(5) 对销售业务进行截止测试：a. 从应收账款和收入明细账选取在资产负债表日前后部分凭证，核对有关单据，以确定销售是否存在跨期现象。b. 复核资产负债表日前后销售水平，确定业务活动水平是否异常（如与正常水平相比），并考虑是否有必要追加截止程序。c. 取得资产负债表日后所有的销售退回记录，检查是否存在提前确认收入的情况。d. 结合对资产负债表日应收账款的函证程序，检查有无未取得对方认可的大额销售。

(6) 对营业收入实施分析性复核程序，包括：

a. 将本期营业收入与上期营业收入进行比较，分析销售的结构和价格变动是否异常，并分析异常变动的原因；

b. 计算本期重要产品业务的毛利率，与上期比较，检查是否异常，各期之间是否存在重大波动，查明异常现象和重大波动的原因。

4、成本审计

(1) 了解公司与成本相关的内部控制，主要包括采购及付款、工薪及人事等方面，并对其有效性进行测试，评价成本相关内部控制是否存在、有效且一贯遵守。

(2) 取得主要产品的成本明细表，分析成本构成是否合理，以及是否发生重大变化。将本期和上期主营业务成本按月度进行比较，将本期和上期的主要产品单位成本进行比较，分析是否有异常情况。

(3) 对本期发生的主营业务成本，选取样本，检查其支持性文件，包括采购协议、款项支付凭证，验收入库单等，确定原始凭证是否齐全、记账凭证与原始凭证是否相符以及账务处理是否正确。对主要供应商的应付账款进行函证，查询主要供应商的工商信息，分析向其采购的合理性。

(4) 分析毛利率是否发生较大变化，是否存在明显差异，并通过访谈了解变动或差异原因。

5、费用审计

(1) 了解公司与费用相关的内部控制，主要包括费用报销、职工薪酬、采购等方面，并对其有效性进行测试，评价费用相关内部控制是否健全有效。

(2) 取得销售费用、管理费用、研发费用明细表，了解并分析各项明细波动原因及合理性，核对与营业收入直接相关的销售费用变动趋势是否与营业收入一致。

(3) 对形成相关费用的合同、原始凭证、会计处理等进行抽查。对于财务费用，取得标的公司的借款明细表及借款合同，根据借款平均余额、平均利率等测算利息支出的合理性。

(4) 抽取资产负债表日前后的费用发生凭证，实施截止测试，评价费用是否被记录于正确的会计期间。

6、非经常性损益

(1) 取得非经常性损益明细表，逐项核查非经常性损益的来源，取得相关部门批复、相关规定等确认依据，以及相关合同、原始凭证、会计凭证等，核查会计处理是否正确。

(2) 计算非经常性损益占当期利润比重，分析非经常性损益对标的公司财务状况和经营业绩的影响。

7、信用减值损失、资产减值损失

对期末应收款项、存货、固定资产、在建工程、无形资产、商誉等项目，通过抽查盘点、询问以及分析，获取评估机构出具的商誉减值测试报告并对其进行审阅等程序，核查是否计提减值准备；核查并计算坏账准备计提是否充分。

8、关联交易

取得关联交易的相关合同、分析关联交易价格的定价公允性。抽查关联交易合同、会计凭证、银行资金流水，关注关联交易资金及实物的最终流向。

9、对三胞国际、世鼎香港的核查

三胞国际、世鼎香港均为境外公司，由于病毒全球大流行的原因，近年本所不能赴被审计单位的现场进行审计。其年度财务报表由境外会计师事务所审计，我们作为集团审计师，每年审计开始时即向境外会计师发出书面审计指令，下达执行的审计重要性水平，明确审计的范围及审计报告提交的时间节点。收到境外会计师的审计报告后，对其进行审阅，通过电话、邮件等方式沟通收入确认、重大资产处置、设定受益计划、未更正错报汇总表等重要事项，了解合并报表的编制过程，检查汇总合并过程是否正确，在报表层面确定重要组成部分和重要的报表项目，检查是否存在较大波动

并了解分析变动原因；了解公司执行的会计政策，并分析其合理性。获取参审会计师的工作底稿，并进行复核。对上述资料核实无误后，作为工作底稿留存。对一些重要项目，货币资金、收入等，本所独立执行一些审计程序，执行函证、检查等程序。在参审会计师工作的基础上，追加实施一些程序，包括检查重要的合同，获取应收账款的期后回款单据，对商誉的减值测试执行相关审计程序等。

10、对三家公司 2022 年度业绩出现下滑的原因进行了解，并分析其合理性。南京新百在前述对业绩下滑的原因进行了如实披露，与我们在审计中所了解到的情况是一致的。

二、核查意见

经核查，三家公司承诺期内业绩真实、准确，前期不存在调节利润以实现业绩承诺的情形。世鼎香港 2022 年，主要由于受病毒大流行使病人注册人数与注射次数下降、高管团队的人员变动、研发投入的加大，以及所得税因素的影响，导致利润同比下滑。三胞国际 2022 年，主要由于本期发生股权激励费用和 Natali 中国的业务开展不及预期，导致业绩同比下滑。安康通主要由于 2022 年流行病影响以上海为中心（安康通的总部位于上海）对公司业绩影响巨大，行业竞争加剧，市场进入主体增多，因流行病引起的项目停工，等多重因素迭加，导致业绩同比下滑。我们通过与公司管理层的沟通了解，对收入、成本费用方面实施检查、分析复核等审计程序，我们认为三家公司 2022 年业绩出现下降的原因具有合理性。

(3) 补充披露商誉减值测试选取的具体参数、假设及详细测算过程，说明本期未计提减值准备的合理性及以前年度商誉减值准备的充分性，是否符合《企业会计准则》的相关规定。

一、世鼎香港

(一) 香港世鼎公司商誉减值测试的具体参数情况如下表：

项目	参数
预测期营业收入复合增长率	4.04%
毛利率	68%-70%
费用率	30%-32%
净利率	26%-29%
折现率（税前）	17.39%

(二) 香港世鼎公司商誉减值测试的主要假设条件

1、企业在存续期间内能平稳发展，即企业资产所产生的未来收益是企业现有规模及管理水平的继续；

2、净现金流量的计算以会计年度为准，假定收支均发生在年中；

3、资产组所在单位及管理层对未来经营规划能够如期落实，如企业的实际经营情况与经营规划发生偏差，产权持有者及时任管理层能采取相应补救措施弥补偏差。

4、本次评估仅对企业未来五年（2023年—2027年）的营业收入、各类成本、费用等进行预测，自第六年后各年的收益假定在第五年（即2027年）的水平上保持不变。

（三）香港世鼎公司商誉减值测算过程

本次采用预计未来现金流量值对香港世鼎公司的商誉进行测算，主要数据根据香港世鼎历史数据、管理层未来决策、行业调查数据的基础上进行估算。

1、收入预测主要依据

PROVENGE 产品的未来销售额计算依据以下公式：

销售额=出售药品数量×药品价格

=注射人数×每名患者注射次数×药品价格

=市场容量×渗透率×首次注射率×每名患者注射次数×药品价格

（1）市场容量估算，根据企业提供的市场调查数据进行确认。

（2）渗透率估算，渗透率是指登记注册使用 PROVENGE 产品占整体目标市场的比率。根据历史数据显示，历史渗透率为 5.6%-8.2%直接，本次参照值 6.5%-7.0%进行估算。

（3）首次注射率，首次注射率为实际使用 PROVENGE 产品的人数占登记注册使用 PROVENGE 产品人数的比率。历史首次注射率为 77%-85%，本次参照 80%进行估算。

（4）每名患者注射次数，在接受 PROVENGE 产品治疗过程中，通常每名需要 3 次血液回输，但受到输液后的个体反应等影响，如有 1.5%左右的病患在首次注射 PROVENGE 产品后由于药物反应而放弃后续治疗。Dendreon 历史年度每名患者注册次数小于 3 次。历史注射次数为 2.90-2.96，本次参照 2.93 次进行估算。

（5）药品价格，昆泰艾美仕咨询（IMS）咨询所提供的预测资料显示未来 PROVENGE 每年有 3%至 5%的价格上涨空间。从历史数据看近 5 年售价复合增长率为 3.92%，本次评估人员结合产品的定价机制、同类产品的价格比较分析及药品历史年度的价格变动，基于谨慎性考虑以后续每年销售单价上涨 3%进行预测，2027 年以后每年保持 1%增长。

2、主营成本的预测

公司的营业成本主要分为原料 BOM 成本、人员工资、间接费用、折旧等内容。其

中原料 BOM 中，主要为抗原及采血成本，其余为产品生产过程中所涉及的辅料等。

(1) BOM 成本预测，单价按增长率 3%进行增长。

(2) 人员工资、间接费用、折旧等预测，各项费用均从历史角度上考虑一定增长。

历史毛利率为 64%-68%之间，预测期毛利率为 68%-70%之间。

3、期间费用的预测

本次评估根据被评估企业以前年度的历史分析，并结合考虑被评估企业实际状况对期间费用进行预测。

历史期间费用率为 31%-36%，主要 2020 年受流行病影响期间费用率较高，至 2021 年期间费用率为 31%，2022 年期间费用率为 36%，以后年度预测期间费用率为 30%-32% 之间。

4、所得税的预测

2017 年 12 月 20 日，美国参议院已经以 51 票赞成、48 票反对的结果，通过了《减税和就业法案》。在随后的 2017 年 12 月 20 日中午，美国众议院以 224 票对 201 票，通过了该法案。美国总统特朗普 2017 年 12 月 22 日签署了自 1986 年以来美国最大规模的减税法案。法案于 2018 年 1 月开始实施。根据这份法案，美国联邦企业所得税率将从现在的 35%降至 21%，具体情况如下：

项目	税率
州税	5.84%
扣州税后计算联邦税基础	94.16%
联邦税率	21.00%
扣联邦税金额	19.77%
有效税率	25.61%

5、折现率的预测

税后折现率的计算

本次评估采用资本资产加权平均成本模型（WACC）确定税后折现率为 12.8%。

其实：无风险报酬率为 3.88%

ERP 企业风险溢价为，5.94%

Beta 值为 0.7735

企业风险溢价为 4.3%

测算出委估资产组的税后自由现金流、税后折现率及税前自由现金流，可以建立等比公式，在采用内插法计算的方式，最终测得委估资产组的税前折现率为 17.39%。

截止评估基准日，公司收购世鼎香港 100%股权合并报表形成的商誉对应的资产组的账面价值为 755,665.00 千美元，本次采用预计未来现金流量的现值法确定评估结

论，在持续经营前提下，商誉相关资产组可收回金额不低于 768,000.00 千美元。从商誉减值测试的过程及参数取值，评估预测参数较历史数据无重大变化，各项参数较历史水平均在合理范围内，本期未计提减值准备较为合理，以前年度商誉减值准备也具有充分性，符合《企业会计准则》的相关规定。

二、三胞国际与安康通

（一）收益模型的选取

预计未来现金流量采用收益途径方法进行测算，计算公式为：

$$P = \sum_{i=1}^n \frac{A_i}{(1+R)^i} + \frac{A}{R(1+R)^n}$$

式中：

P——资产组的预计未来现金流量的现值；

A_i——收益变动期的第 i 年的息税前年企业自由现金流量；

A——收益稳定期的息税前年企业自由现金流量；

R——税前折现率；

n——收益变动期预测年限；

本次预计未来现金流量采用的现金流口径为税前企业自由现金流量。计算公式为：

自由现金流量税前 = EBITDA - 资本性支出 - 净营运资金变动

EBITDA 为息税折旧摊销前利润 = 营业收入 - 营业成本 - 税金及附加 - 销售费用 - 管理费用 - 研发费用 + 折旧摊销

（二）收益期和预测期的确定

预测期：经过对商誉所在资产组所处的宏观经济环境、行业发展趋势、市场容量和竞争状况、地域因素等外部环境信息及公司产能、生产现状、在手合同及订单、经营计划等内部经营信息分析，本次评估预测期按 5 年考虑，即从 2023 年 1 月至 2027 年 12 月。

收益期：根据资产组涉及公司持续经营的意图，本次收益期按无固定期限考虑。

（三）测算过程与结果

1、安康通控股有限公司

①江苏禾康养老产业（集团）有限公司资产组

（1）评估假设

基本假设

〈1〉持续经营假设：假设委估资产组按基准日的用途和使用的方式等情况正常持续使用，资产组所涉及公司可以持续经营下去，不会出现不可预见的因素导致其无法持续经营。

〈2〉交易假设：假定所有待估资产已经处在交易的过程中，根据待估资产的交易条件等模拟市场进行评估。

〈3〉公开市场假设：假定在市场上交易的资产，或拟在市场上交易的资产，资产交易双方彼此地位平等，彼此都有获取足够市场信息的机会和时间，以便于对资产的功能、用途及其交易价格等作出理智的判断。公开市场假设以资产在市场上可以公开买卖为基础。

具体假设

〈1〉资产组所处的宏观经济环境、地域因素无重大变化，国家现行的有关法律法规及政策无重大变化。

〈2〉有关利率、汇率、赋税基准及税率、政策性征收费用等不发生重大变化。

〈3〉资产组所涉及公司未来将采取的会计政策和编写此份报告时所采用的会计政策在重要方面基本一致。

〈4〉资产组在各个会计期间保持一致，资产组生产经营活动的方式以及企业管理层对资产的持续使用或者处置的决策方式不变。

〈5〉资产组所涉及公司在现有的管理方式和管理水平的基础上，经营范围、方式与目前方向保持一致。公司的经营者是负责的，并且公司管理层有能力担当其职务，核心团队未发生明显不利变化。公司完全遵守所有有关的法律法规。

〈6〉资产组所涉及公司的特定行政许可、特许经营资格、特定合同项目等资质到期能够接续，相关资质的市场惯例未发生变化。

〈7〉假设评估基准日时资产组所涉及公司的办公场所租赁到期后可以续租。

〈8〉假设国际公共卫生事件不会对资产组涉及单位未来的经营发展持续产生重大不利影响。

〈9〉无其他人力不可抗拒因素及不可预见因素对资产组所涉及公司造成重大不利影响。

（2）具体参数

江苏禾康养老产业（集团）有限公司资产组提供信息服务，援助服务，平台服务，适老化服务，养老机构服务等，信息服务主要为线上服务，手机老人信息并更新个人

健康档案，援助服务为线下实体服务，包括助浴、助洁、助行、助餐等服务。2022 年减值测试时具体参数列示如下：

单位：人民币万元

项目	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	稳定期
营业收入	26,875.24	30,458.52	33,555.56	36,509.15	38,472.62	40,514.94	40,514.94
收入增长率	10.46%	13.33%	10.17%	8.80%	5.38%	5.31%	0.00%
毛利率	27.62%	35.72%	35.62%	35.49%	35.30%	35.35%	37.11%
销售费率	0.55%	0.68%	0.68%	0.68%	0.68%	0.68%	0.68%
管理费	21.10%	21.41%	20.85%	20.87%	21.10%	21.55%	20.60%
研发费率	1.42%	1.86%	1.86%	1.86%	1.86%	1.86%	1.86%
营业利润率	3.09%	11.63%	12.10%	11.95%	11.53%	11.13%	13.88%
税前折现率	12.97%						

按照经济发展水平，江苏禾康在未来五年内将市场按区域划分为华东、华南、华中、华北、西南五大市场。以福建、江苏等东南沿海地区为主要目标市场。该地区经济发达、消费水平高、消费观念先进，智慧养老的观念得到了很好的认可和传播。且政府通过经费补贴、政府购买、政策制定、智慧养老服务基础建设等措施，大力支持智慧养老产业的发展。另外要进一步开拓中西部地区的市场。近年来，国家重视中西部地区的发展，居民可支配收入大大增加，各地政府陆续出台了相关政策，为智慧养老的发展营造了良好的环境。相关产业竞争者较少，市场发展空间大。与各地政府签订合同建设日间照料中心以及与各地养老院合作负责管理床位两大类为 2021 年新增的业务，一般这两类合同签订期间在 5 年，这两块是未来企业发展的一个重点。

(3) 详细计算过程

江苏禾康养老产业（集团）有限公司资产组的未来现金流为税前自由现金流。对未来现金流量进行折现，从而得出现金流现值。计算结果详见下表：

单位：人民币万元

项目	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	永续期
一、营业收入	30,458.52	33,555.56	36,509.15	38,472.62	40,514.94	40,514.94
减：营业成本	19,580.05	21,602.94	23,551.66	24,891.92	26,192.90	25,478.01
减：税金及附加	20.59	22.68	24.68	26.00	27.39	27.39
减：销售费用	207.83	228.35	247.92	260.93	274.46	274.46
减：管理费用	6,521.37	6,995.91	7,617.85	8,117.35	8,730.01	8,348.03
减：研发费用	567.41	625.10	680.12	716.70	754.75	739.17
减：手续费和汇兑损益等	19.10	21.01	22.69	24.05	25.26	25.26
二、息税前利润	3,542.18	4,059.57	4,364.22	4,435.66	4,510.17	5,622.62
加：折旧与摊销	2,617.77	2,334.82	2,558.27	2,957.42	3,643.71	2,531.27
减：资本性支出	1,764.86	2,100.00	2,350.00	2,500.00	2,600.00	2,612.84

项目	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	永续期
减：净营运资金变动	17,656.64	1,831.76	1,723.02	1,139.69	1,153.24	0.00
减：归属少数股东未来现金流	-121.17	69.08	71.37	77.98	85.08	90.21
三、预计资产组未来现金流量	- 13,140.38	2,393.54	2,778.11	3,675.41	4,315.57	5,450.84
折现期	1.00	2.00	3.00	4.00	5.00	
折现率	12.97%	12.97%	12.97%	12.97%	12.97%	12.97%
折现系数	0.8852	0.7836	0.6936	0.6140	0.5435	4.1914
预计资产组未来现金流量的现值	- 11,631.12	1,875.29	1,926.59	2,256.11	2,344.80	22,823.92
四、预计资产组未来现金流量现值合计	19,619.66					

截止评估基准日，公司收购江苏禾康养老产业（集团）有限公司 51%股权形成的合并报表商誉对应的资产组的账面价值 19,302.78 万元（包括所分摊的商誉的账面价值部分），本次采用预计未来现金流量的现值法的评估结果作为最终的评估结论，即持续经营前提下，商誉相关资产组可收回金额不低于 19,619.66 万元。

本期未计提减值准备较为合理，以前年度商誉减值准备也具有充分性，符合《企业会计准则》的相关规定。

2022 年受国际公共卫生事件影响，尤其是线下服务，包括居家、社区站点服务和养老机构，2022 年养老机构空置率达 60%以上，流行病严重月份老人只出不进，人员工资仍需要支付，折旧摊销等固定成本仍发生；平台搭建销售因为市场受阻，只能做一些毛利低的站点建设；适老化服务也受流行病影响，不能入户安装适老化产品；援助服务受流行病影响，场地受限，不让去乡镇等地方提供助浴、助洁、助行、助餐等服务；线上服务也受流行病影响，用户人数减少，营业收入减少。2023 年保守估计养老机构入驻 50%以上，适老化服务订单 2023 年迅速增加，信息服务和援助服务稳步发展，站点建设毛利率较高的也稳步进行。

②上海安康通健康管理有限公司资产组

（1）评估假设

基本假设

<1>持续经营假设：假设委估资产组按基准日的用途和使用的方式等情况正常持续使用，资产组所涉及公司可以持续经营下去，不会出现不可预见的因素导致其无法持续经营。

<2>交易假设：假定所有待估资产已经处在交易的过程中，根据待估资产的交易条件等模拟市场进行评估。

〈3〉公开市场假设：假定在市场上交易的资产，或拟在市场上交易的资产，资产交易双方彼此地位平等，彼此都有获取足够市场信息的机会和时间，以便于对资产的功能、用途及其交易价格等作出理智的判断。公开市场假设以资产在市场上可以公开买卖为基础。

具体假设

〈1〉资产组所处的宏观经济环境、地域因素无重大变化，国家现行的有关法律法规及政策无重大变化。

〈2〉有关利率、汇率、赋税基准及税率、政策性征收费用等不发生重大变化。

〈3〉资产组所涉及公司未来将采取的会计政策和编写此份报告时所采用的会计政策在重要方面基本一致。

〈4〉资产组在各个会计期间保持一致，资产组生产经营活动的方式以及企业管理层对资产的持续使用或者处置的决策方式不变。

〈5〉资产组所涉及公司在现有的管理方式和管理水平的基础上，经营范围、方式与目前方向保持一致。公司的经营者是负责的，并且公司管理层有能力担当其职务，核心团队未发生明显不利变化。公司完全遵守所有有关的法律法规。

〈6〉资产组所涉及公司的特定行政许可、特许经营资格、特定合同项目等资质到期能够接续，相关资质的市场惯例未发生变化。

〈7〉假设补充下假设资产组所涉及公司租赁场所到期后能按基准日时市场租金正常续租。

〈8〉假设国际公共卫生事件不会对资产组涉及单位未来的经营发展持续产生重大不利影响。

〈9〉无其他人力不可抗拒因素及不可预见因素对资产组所涉及公司造成重大不利影响。

(2) 具体参数

上海安康通健康管理有限公司资产组长期专注于居家及社区健康养老服务，2022年减值测试时具体参数列示如下：

单位：人民币万元

项目	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	稳定期
营业收入	5,333.57	5,760.25	6,048.27	6,350.68	6,668.21	6,868.25	6,868.25
收入增长率	63.21%	8.00%	5.00%	5.00%	5.00%	3.00%	0.00%
毛利率	26.39%	26.20%	26.21%	26.23%	26.25%	26.27%	26.27%

销售费率	1.98%	3.02%	2.92%	2.89%	2.89%	2.92%	2.92%
管理费率	11.68%	11.84%	11.75%	11.72%	11.70%	11.72%	11.72%
研发费率	2.11%	3.86%	3.86%	3.86%	3.86%	3.86%	3.86%
营业利润率	9.78%	7.34%	7.54%	7.63%	7.67%	7.63%	7.63%
税前折现率		13.20%					

上海安康通的经营区域范围较广，分布在上海、安徽、江西、辽宁、天津等地，2022年在辽宁、天津、盘锦、汉中等地也取得了一定的收入，因此2022年收入增长率较高。随着人口老龄化的日益严峻，需要长期照料的老年人数量快速增长，养老服务的需求也在不断加大。我国政府也高度重视养老产业的发展，信息服务、援助服务业务在未来仍有较大的增长空间。由于公司业务普遍存在延续性，且长护险、适老化改造等业务的不断发展，收入将呈现增长态势。

(3) 详细计算过程

上海安康通健康管理有限公司资产组的未来现金流为税前自由现金流。对未来现金流量进行折现，从而得出现金流现值。计算结果详见下表：

单位：人民币万元

项目	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	永续期
一、营业收入	5,760.25	6,048.27	6,350.68	6,668.21	6,868.25	6,868.25
减：营业成本	4,251.31	4,462.90	4,684.96	4,918.02	5,064.27	5,064.27
减：税金及附加	5.98	6.28	6.60	6.93	7.13	7.13
减：销售费用	174.17	176.73	183.75	192.62	200.73	200.73
减：管理费用	681.82	710.94	744.19	780.02	804.87	804.87
减：研发费用	222.14	233.25	244.91	257.16	264.87	264.87
减：手续费和汇兑损益等	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00
二、息税前利润	422.82	456.16	484.27	511.46	524.37	524.37
加：折旧与摊销	122.83	105.96	104.44	108.50	120.42	120.42
减：资本性支出	97.00	97.00	107.00	112.00	117.00	120.42
减：净营运资金变动	1,953.21	113.82	118.73	127.55	77.95	0.00
减：少数股权对应的现金流量	-320.03	93.16	98.69	97.71	102.00	116.86
三、预计未来现金流量	-1,184.53	258.14	264.29	282.69	347.84	407.51
折现期	1.00	2.00	3.00	4.00	5.00	
折现率	13.20%	13.20%	13.20%	13.20%	13.20%	13.20%
折现系数	0.8834	0.7804	0.6894	0.6091	0.5381	4.0774
预计未来现金流量的现值	-1,046.44	201.46	182.21	172.18	187.16	1,661.57
四、预计未来现金流量现值合计	1,358.15					

截止评估基准日，公司收购上海安康通健康管理有限公司 100%股权形成的合并财务报表商誉对应的资产组的账面价值为 755.41 万元，本次采用预计未来现金流量的现值法的评估结果作为最终的评估结论，即在持续经营前提下，商誉相关资产组可收回金额不低于 1,358.15 万元。

本期未计提减值准备较为合理，以前年度商誉减值准备也具有充分性，符合《企业会计准则》的相关规定。

③无锡鸿鹄科技有限公司商誉减值测试的具体过程

（1）评估假设

基本假设

〈1〉持续经营假设：假设委估资产组按基准日的用途和使用的方式等情况正常持续使用，资产组所涉及公司可以持续经营下去，不会出现不可预见的因素导致其无法持续经营。

〈2〉交易假设：假定所有待估资产已经处在交易的过程中，根据待估资产的交易条件等模拟市场进行评估。

〈3〉公开市场假设：假定在市场上交易的资产，或拟在市场上交易的资产，资产交易双方彼此地位平等，彼此都有获取足够市场信息的机会和时间，以便于对资产的功能、用途及其交易价格等作出理智的判断。公开市场假设以资产在市场上可以公开买卖为基础。

具体假设

〈1〉资产组所处的宏观经济环境、地域因素无重大变化，国家现行的有关法律法规及政策无重大变化。

〈2〉有关利率、汇率、赋税基准及税率、政策性征收费用等不发生重大变化。

〈3〉资产组所涉及公司未来将采取的会计政策和编写此份报告时所采用的会计政策在重要方面基本一致。

〈4〉资产组在各个会计期间保持一致，资产组生产经营活动的方式以及企业管理层对资产的持续使用或者处置的决策方式不变。

〈5〉资产组所涉及公司在现有的管理方式和管理水平的基础上，经营范围、方式与目前方向保持一致。公司的经营者是负责的，并且公司管理层有能力担当其职务，核心团队未发生明显不利变化。公司完全遵守所有有关的法律法规。

〈6〉资产组所涉及公司的特定行政许可、特许经营资格、特定合同项目等资质到期

能够接续，相关资质的市场惯例未发生变化。

<7>假设补充下假设资产组所涉及公司租赁场所到期后能按基准日时市场租金正常续租。

<8>假设国际公共卫生事件不会对资产组涉及单位未来的经营发展持续产生重大不利影响。

<9>无其他人力不可抗拒因素及不可预见因素对资产组所涉及公司造成重大不利影响。

(2) 具体参数

无锡鸿鹄科技有限公司资产组 2022 年减值测试时具体参数列示如下：

单位：人民币万元

项目	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	稳定期
营业收入	5,578.77	3,955.65	4,153.43	4,361.10	4,579.16	4,808.12	5,048.52	5,048.52
收入增长率	52.86%	-29.09%	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%	0.00%
毛利率	30.12%	36.85%	30.01%	29.41%	28.82%	28.25%	27.68%	27.68%
销售费率	0.37%	0.02%	0.88%	0.88%	0.88%	0.88%	0.88%	0.88%
管理费率	3.13%	9.16%	7.27%	7.23%	7.20%	6.99%	6.97%	6.97%
研发费率	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
营业利润率	26.60%	27.66%	21.84%	21.27%	20.71%	20.34%	19.79%	19.79%
税前折现率			15.51%					

无锡鸿鹄科技有限公司经营区域主要集中在苏州地区，2022 年度苏州地区连续封城影响了线下业务的开展，因此 2022 年收入呈现下降趋势。无锡鸿鹄科技有限公司服务的客户群体规模并没有发生较大变化，谨慎考虑未来年度收入增长率相对较小。

(3) 详细计算过程

无锡鸿鹄科技有限公司资产组的未来现金流为税前自由现金流。对未来现金流量进行折现，从而得出现金流现值。计算结果详见下表：

单位：人民币万元

项目	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	永续期
一、营业收入	4,153.43	4,361.10	4,579.16	4,808.12	5,048.52	5,048.52
减：营业成本	2,906.93	3,078.45	3,259.31	3,449.99	3,651.01	3,651.01
减：税金及附加	0.19	0.20	0.21	0.23	0.24	0.24
减：销售费用	36.75	38.59	40.52	42.55	44.67	44.67
减：管理费用	301.91	315.39	329.56	336.26	351.84	351.84

减：研发费用	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
减：手续费和汇兑损益等	0.50	0.70	1.00	1.20	1.50	1.50
二、息税前利润	907.16	927.77	948.55	977.90	999.26	999.26
加：折旧与摊销	17.27	18.60	20.09	11.93	13.67	13.67
减：资本性支出	8.00	8.00	10.00	12.00	13.00	13.67
减：净营运资金变动	1,153.49	26.99	28.35	40.11	31.80	0.00
三、预计未来现金流量	-237.06	911.39	930.29	937.72	968.13	999.26
折现期	1.00	2.00	3.00	4.00	5.00	
折现率	15.51%	15.51%	15.51%	15.51%	15.51%	15.51%
折现系数	0.8657	0.7495	0.6489	0.5617	0.4863	3.1356
预计未来现金流量的现值	-205.23	683.07	603.62	526.75	470.81	3,133.24
四、预计未来现金流量现值合计	5,212.26					

截止评估基准日，公司收购无锡鸿鹄科技有限公司 100%股权形成的合并财务报表商誉对应的资产组的账面价值为 1,193.80 万元，本次采用预计未来现金流量的现值法的评估结果作为最终的评估结论，即在持续经营前提下，商誉相关资产组可收回金额不低于 5,212.26 万元。

本期未计提减值准备较为合理，以前年度商誉减值准备也具有充分性，符合《企业会计准则》的相关规定。

2、三胞国际医疗有限公司

三胞国际医疗有限公司下属三个商誉分别为 Natali Seculife Holdings、A.S. Nursing Welfare 和 A.S. One。

基本假设

<1>持续经营假设：假设委估资产组按基准日的用途和使用的方式等情况正常持续使用，资产组所涉及公司可以持续经营下去，不会出现不可预见的因素导致其无法持续经营。

<2>交易假设：假定所有待估资产已经处在交易的过程中，根据待估资产的交易条件等模拟市场进行评估。

<3>公开市场假设：假定在市场上交易的资产，或拟在市场上交易的资产，资产交易双方彼此地位平等，彼此都有获取足够市场信息的机会和时间，以便于对资产的功能、用途及其交易价格等作出理智的判断。公开市场假设以资产在市场上可以公开买卖为基础。

具体假设

<1>资产组所处的宏观经济环境、地域因素无重大变化，国家现行的有关法律法规

及政策无重大变化。

〈2〉有关利率、汇率、赋税基准及税率、政策性征收费用等不发生重大变化。

〈3〉资产组所涉及公司未来将采取的会计政策和编写此份报告时所采用的会计政策在重要方面基本一致。

〈4〉资产组在各个会计期间保持一致，资产组生产经营活动的方式以及企业管理层对资产的持续使用或者处置的决策方式不变。

〈5〉资产组所涉及公司在现有的管理方式和管理水平的基础上，经营范围、方式与目前方向保持一致。公司的经营者是负责的，并且公司管理层有能力担当其职务，核心团队未发生明显不利变化。公司完全遵守所有有关的法律法规。

〈6〉资产组所涉及公司的特定行政许可、特许经营资格、特定合同项目等资质到期能够接续，相关资质的市场惯例未发生变化。

〈7〉假设资产组所涉及公司未来将采取的会计政策和编写此份报告时所采用的会计政策在重要方面基本一致。

〈8〉假设资产组所涉及公司管理层能够按照已经规划的经营战略进行实施。

〈9〉假设资产组涉及单位的办公场所等主要租赁资产可以续期，资产组涉及公司可以稳定运营，现有人才不会发生大量外流的情况。

〈10〉假设国际公共卫生事件不会对资产组涉及单位未来的经营发展持续产生重大不利影响。

〈11〉无其他人力不可抗拒因素及不可预见因素对资产组所涉及公司造成重大不利影响。

①Natali Seculife Holdings 资产组

Natali Seculife Holdings 资产组根据地区不同可分为 Natali solo 和 Natali China。因所处地区不同，因此本次将 Natali China 单独预测。

(1) 具体参数

Natali solo 资产组 2022 年减值测试时具体参数列示如下：

单位：千谢克尔

项目	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	稳定期
营业收入	194,206.00	203,916.00	214,112.00	224,818.00	236,059.00	247,862.00	247,862.00
收入增长率	9.10%	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%	0.00%
毛利率	36.91%	36.97%	36.97%	36.97%	36.97%	36.97%	36.97%
销售费率	9.99%	9.97%	9.61%	9.30%	9.02%	8.78%	8.78%

管理费率	13.88%	10.58%	10.20%	9.84%	9.49%	9.27%	9.27%
研发费率	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
营业利润率	17.45%	16.02%	16.75%	17.43%	18.05%	18.51%	18.51%
税前折现率		15.11%					

Natali solo 的业务收入主要来源于个人自费用户--生活服务、智慧看护、保健、远程医疗等收入。

以色列护理行业中政府处于主导地位，护理服务最主要购买方为 NII（以色列国家医疗保险机构），约 90%的订单来自 NII。为确保由民营企业提供的各种服务达标，并符合政府资金支持标准，护理行业受到 NII 的高度监管。

以色列护理服务市场中约有 100 家服务商提供服务，其中大约前 15 家公司占据了超过 50%的市场份额，行业内竞争激烈。根据总体规模，以色列护理公司可以分为两类：一种是全国性的护理公司，公司规模较大，客户数量超过 1,000 人，在以色列国内各地设有分支机构，并且向养老护理相关细分领域拓展业务；另一种是区域性的护理公司，公司规模较小，为某个特定区域的用户提供护理服务，通常与区域内的政府部门保持着密切的联系。

以色列护理服务市场每年创造约 60 亿新谢克尔的收入，市场中约有 130,000 名护工，其中兼职及本地护工占比在 55%左右，剩下的 45%多为全职及外籍护工。整个护理服务市场中约有 160,000 名用户，其中大多数为老龄用户。

由于以色列国内护理服务市场有限，Natali solo 在以色列全国的市场占有率处于领先地位，所以 Natali solo 未来呈现增长态势，增长幅度有限。

Natali China 资产组 2022 年减值测试时具体参数列示如下：

单位：人民币万元

项目	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	稳定期
营业收入	1,442.18	3,415.00	6,255.00	9,490.00	10,630.00	11,550.00	11,550.00
收入增长率	14.79%	136.79%	83.16%	51.72%	12.01%	8.65%	0.00%
毛利率	58.96%	56.02%	53.21%	50.55%	48.03%	46.59%	46.59%
销售费率	11.57%	9.90%	9.70%	9.50%	9.40%	9.40%	9.40%
管理费率	23.09%	18.97%	17.00%	15.00%	13.00%	12.57%	12.57%
研发费率	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
营业利润率	24.19%	26.64%	26.01%	25.55%	25.12%	24.11%	24.11%
税前折现率		15.25%					

Natali China 以保险行业为切入点，主营为 B2B 业务，并渗入 B2C 市场。业务类型也不再单一，扎实康养热线、整合医疗资源、提供融合产品、推出生活颐养、渗透

医疗护理。与保险公司、银行、企业服务平台等合作面向 B 端客户和 C 端用户的心电监测服务，共同推进在各个地市区县心电一张网的搭建项目。此外，2021 年年底开始推广儿童健康监测项目，与安康通共同在盐城，投资一老一小智慧产业基地，提供儿童健康成长不同维度的监测、儿童健康咨询服务、远程医疗服务。

随着我国老龄人口不断增加、养老需求的不断扩张。未来，我国养老产业的重点发展路径是推进养老服务的“医养结合”、支持社区养老模式革新、加快实现智慧化、信息化养老，上游医疗产品供给不断完善扩大，也将有力促进中游养老服务企业不断朝“医养结合”方向发展。

Natali China 在过去 2-3 年里进行了一些业务投资，企业管理层原先预计该些业务会在 2022 年陆续开始获得收入和利润，但是由于 2022 年业务受到了流行病的影响较为严重，发展规划进程受限，很多业务未能实现预期收益。企业管理层预计在经济大环境下行的趋势下，心电监测项目、儿童健康监测等项目的收入将会逐步实现。

(2) 详细计算过程

Natali solo 资产组的未来现金流为税前自由现金流。对各年预测未来现金流量进行折现，从而得出预测期间的现金流现值。计算结果详见下表：

单位：千谢克尔

项目	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	永续期
一、营业收入	203,916.00	214,112.00	224,818.00	236,059.00	247,862.00	247,862.00
减：营业成本	128,522.00	134,949.00	141,696.00	148,781.00	156,220.00	156,220.00
减：税金及附加	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
减：销售费用	20,323.51	20,580.49	20,899.10	21,290.50	21,763.06	21,763.06
减：管理费用	21,578.92	21,835.80	22,111.79	22,410.95	22,983.99	22,983.99
减：研发费用	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
减：财务费用	831.60	873.18	916.84	962.68	1,010.82	1,010.82
二、息税前利润	32,659.98	35,873.53	39,194.27	42,613.86	45,884.13	45,884.13
加：折旧与摊销	13,297.37	13,105.80	13,086.66	13,268.88	13,684.46	13,684.46
减：资本性支出	11,302.76	11,795.22	12,432.33	13,003.50	13,410.78	13,684.46
减：净营运资金变动	12,843.48	642.19	674.31	708.01	743.40	0.00
减：归属于少数股权的现金流	1,495.20	1,569.96	1,648.46	1,730.88	1,817.42	1,817.42
三、预计未来现金流量	20,315.90	34,971.96	37,525.84	40,440.36	43,596.99	44,066.70
折现期	0.50	1.50	2.50	3.50	4.50	
折现率	15.11%	15.11%	15.11%	15.11%	15.11%	15.11%
折现系数	0.9320	0.8097	0.7034	0.6110	0.5308	3.5124
预计未来现金流量的现值	18,935.39	28,316.19	26,395.01	24,710.59	23,142.02	154,778.94

四、预计未来现金流量现值合计	276,278.14					
----------------	------------	--	--	--	--	--

预计未来现金流量现值为 276,278.14 千谢克尔。

按基准日时，人民币对谢克尔汇率中间汇率换算为 54,692.57 万元。

经过分析测算，Natali solo 资产组在 2022 年 12 月 31 日的可收回金额为 54,692.57 万元。

Natali China 资产组的未来现金流为税前自由现金流。对各年预测未来现金流量进行折现，从而得出预测期间的现金流现值。计算结果详见下表：

单位：人民币万元

项目	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	永续期
一、营业收入	3,415.00	6,255.00	9,490.00	10,630.00	11,550.00	11,550.00
减：营业成本	1,502.09	2,926.45	4,692.47	5,524.85	6,169.42	6,243.08
减：税金及附加	17.41	31.90	48.39	54.21	58.90	58.90
减：销售费用	338.01	606.60	901.35	998.99	1,085.45	1,085.45
减：管理费用	647.85	1,063.35	1,423.50	1,381.90	1,451.70	1,451.70
减：研发费用	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
二、息税前利润	909.64	1,626.70	2,424.29	2,670.05	2,784.52	2,710.86
加：折旧与摊销	312.10	319.99	302.36	284.65	71.62	145.28
减：资本性支出	52.19	40.00	60.00	100.00	100.00	170.91
减：净营运资金变动	958.72	797.30	908.19	320.04	258.28	0.00
减：归属于少数股权的现金流	-0.34	13.36	13.89	14.46	14.65	14.50
三、预计未来现金流量	211.17	1,096.03	1,744.57	2,520.20	2,483.21	2,670.73
折现期	0.50	1.50	2.50	3.50	4.50	
折现率	15.25%	15.25%	15.25%	15.25%	15.25%	15.25%
折现系数	0.9315	0.8082	0.7013	0.6085	0.5280	3.4625
预计未来现金流量的现值	196.70	885.86	1,223.47	1,533.56	1,311.12	9,247.29
四、预计未来现金流量现值合计	14,398.00					

未来现金流量现值为 14,398.00 万元。

Natali Seculife Holdings 资产组包括 Natali solo 和 65%的 Natali China，因此 Natali Seculife Holdings 资产组预计未来现金流量的现值

$$=54,692.57+14,398.00 \times 65\%$$

$$=64,051.27 \text{（万元）}$$

经过分析测算，根据孰高原则 Natali Seculife Holdings 资产组在 2022 年 12 月 31 日的可回收金额为 64,051.27 万元。

截止评估基准日，公司间接收购 Natali Seculife Holdings Ltd.100%股权合并

报表形成的商誉对应的资产组的账面价值为 65,110.47 万元，本次采用预计未来现金流量的现值法确定评估结论，在持续经营前提下，商誉相关资产组可收回金额为 64,051.27 万元。

商誉相关资产组可收回金额低于账面价值 1,059.2 万元，根据会计准则核算要求，计提了 1,059.2 万商誉减值损失。本期计提减值准备较为合理，以前年度商誉减值准备也具有充分性，符合《企业会计准则》的相关规定。

②A. S. Nursing Welfare 资产组

(1) 具体参数

A. S. Nursing Welfare 资产组 2022 年减值测试时具体参数列示如下：

单位：千谢克尔

项目	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	稳定期
营业收入	469,783.00	479,179.00	488,763.00	498,538.00	508,509.00	518,679.00	518,679.00
收入增长率	6.56%	2.00%	2.00%	2.00%	2.00%	2.00%	2.00%
毛利率	17.96%	17.60%	17.42%	17.25%	17.08%	16.91%	16.91%
销售费率	0.80%	0.89%	0.89%	0.89%	0.89%	0.89%	0.89%
管理费率	8.51%	8.51%	8.51%	8.51%	8.51%	8.51%	8.51%
研发费率	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
营业利润率	8.72%	8.16%	7.98%	7.81%	7.64%	7.47%	7.47%
税前折现率		16.30%					

A. S. Nursing 资产组的营业收入为护理业务收入，最近几年收入稳步增长。以后年度谨慎考虑收入增长率。

A. S. Nursing 主要服务于以色列的大城市，主要为上门护理服务，兼带少量短暂性院内护理和养老院安置服务，主要客户为 80 岁以上的老人；A. S. Nursing 主要来源于两部分：75%来源于 NII（以色列国家保险机构），22%来源于二战犹太人大屠杀基金会，均签订了合同。

(2) 详细计算过程

A. S. Nursing 资产组未来现金流现值计算如下：

A. S. Nursing 资产组的未来现金流为税前自由现金流。对各年预测未来现金流量进行折现，从而得出预测期间的现金流现值。计算结果详见下表：

单位：千谢克尔

项目	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	永续期
一、营业收入	479,179.00	488,763.00	498,538.00	508,509.00	518,679.00	518,679.00
减：营业成本	394,844.00	403,601.00	412,542.00	421,670.00	430,989.00	430,989.00

减：税金及附加	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
减：销售费用	4,281.00	4,366.00	4,454.00	4,543.00	4,634.00	4,634.00
减：管理费用	40,798.68	41,614.78	42,447.29	43,296.24	44,162.62	44,162.62
减：研发费用	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
二、息税前利润	39,255.32	39,181.22	39,094.71	38,999.76	38,893.38	38,893.38
加：折旧与摊销	1,054.68	1,075.78	1,097.29	1,119.24	1,141.62	1,141.62
减：资本性支出	1,001.95	1,021.99	1,042.43	1,063.27	1,141.62	1,141.62
减：净营运资金变动	30,180.70	603.64	615.67	628.02	640.55	0.00
三、预计未来现金流量	9,127.35	38,631.37	38,533.90	38,427.71	38,252.83	38,893.38
折现期	0.50	1.50	2.50	3.50	4.50	
折现率	16.30%	16.30%	16.30%	16.30%	16.30%	16.30%
折现系数	0.9273	0.7973	0.6856	0.5895	0.5069	3.1105
预计未来现金流量的现值	8,463.70	30,802.57	26,419.28	22,654.46	19,391.17	120,978.00
四、预计未来现金流量现值合计	228,709.18					

未来现金流量现值为 228,709.18 千谢克尔。

按基准日时，人民币对谢克尔汇率中间汇率换算为 44,509.47 万元。

经过分析测算，A.S. Nursing Welfare 资产组在 2022 年 12 月 31 日的可回收金额为 45,275.73 万元。

截止评估基准日，公司收购 A.S. Nursing and Welfare Ltd.100%股权形成的合并报表商誉对应的资产组的账面价值为 25,880.36 万元，本次采用预计未来现金流量的现值法的评估结果作为最终的评估结论，即在持续经营前提下，商誉相关资产组可收回金额不低于 45,275.73 万元。

本期未计提减值准备较为合理，以前年度商誉减值准备也具有充分性，符合《企业会计准则》的相关规定。

③A.S. One 资产组

(1) 具体参数

A.S. One 资产组 2022 年减值测试时具体参数列示如下：

单位：千谢克尔

项目	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	永续期
营业收入	5,517.00	5,572.17	5,627.89	5,684.17	5,741.01	5,798.42	5,798.42
收入增长率	13.33%	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%	0.00%
毛利率	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.000%
销售费率	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.000%

管理费率	83.00%	83.00%	83.02%	83.02%	83.03%	83.04%	83.04%
研发费率	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.000%
营业利润率	16.13%	16.14%	16.11%	16.12%	16.09%	16.10%	16.10%
税前折现率		16.23%					

A. S. One 属于专业服务中介机构，原为 A. S. Nursing 为外籍护工申请和注册雇佣执照的部门，后独立出来，现为 A. S. Nursing 下属公司，因为以色列政策要求，雇佣外籍护工必须申请相关执照，公司收入来源于三部分：第一部分来源 A. S. Nursing，为 A. S. Nursing 外籍护工提供雇佣执照申请和注册服务；第二部分来源于客户一次性付款产生的收入；第三部分来自于客户后续续费产生的收入。

(2) 详细计算过程

A. S. One 资产组的未来现金流为税前自由现金流。对各年预测未来现金流量进行折现，从而得出预测期间的现金流现值。计算结果详见下表：

单位：千谢克尔

项目	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	永续期
一、营业收入	5,572.17	5,627.89	5,684.17	5,741.01	5,798.42	5,798.42
减：营业成本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
减：税金及附加	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
减：销售费用	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
减：管理费用	4,625.00	4,672.00	4,719.00	4,767.00	4,815.00	4,815.00
减：研发费用	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
减：手续费和汇兑损益等	48.00	49.00	49.00	50.00	50.00	50.00
二、息税前利润	899.17	906.89	916.17	924.01	933.42	933.42
加：折旧与摊销	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00
减：资本性支出	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00
减：净营运资金变动	350.96	3.51	3.54	3.58	3.62	0.00
三、预计未来现金流量	548.21	903.38	912.63	920.43	929.81	933.42
折现期	0.50	1.50	2.50	3.50	4.50	
折现率	16.23%	16.23%	16.23%	16.23%	16.23%	16.23%
折现系数	0.9275	0.7980	0.6866	0.5907	0.5082	3.1305
预计未来现金流量的现值	508.49	720.90	626.57	543.67	472.51	2,922.05
四、预计未来现金流量现值合计	5,794.19					

预测期内未来现金流量现值为 5,794.19 千谢克尔。

按基准日时，人民币对谢克尔汇率中间汇率换算为 1,147.03 万元。

截止评估基准日，公司收购 A. S. One 100% 股权形成的合并报表商誉对应的资产组的账面价值为 418.29 万元，本次采用预计未来现金流量的现值法的评估结果作为最

终的评估结论，即在持续经营前提下，商誉相关资产组可收回金额不低于 1,147.03 万元。

本期未计提减值准备较为合理，以前年度商誉减值准备也具有充分性，符合《企业会计准则》的相关规定。

会计师核查程序及核查意见：

一、核查程序

对于商誉，我们取得评估公司出具的以减值测试为目的的评估报告，实施了如下程序：

1、了解和评价与商誉减值测试相关的内部控制设计的有效性，并测试关键控制运行的有效性；

2、获取资产评估机构出具的以 2022 年 12 月 31 日为基准日、以商誉减值测试为评估目的的评估报告，并对评估师的专业胜任能力和客观性进行评价；

3、与公司管理层、外部评估专家讨论和评价商誉减值测试过程中资产组的认定、所使用的测试方法、关键评估假设、折现率等参数的合理性。三家公司的商誉期末余额、减值准备，以及重要假设、关键参数如下：

单位：人民币万元

商誉所在单位	被投资单位名称	商誉期末余额	商誉减值准备	预测期营业收入复合增长率 (%)	税前折现率 (%)
安康通	上海安康通健康管理有限公司	474.07		5.19	13.2
安康通	无锡鸿鹄科技有限公司	1,131.82		5	15.51
安康通	江苏禾康养老产业集团有限公司	6,848.46		8.56	12.97
三胞国际	Natali Seculife Holdings	45,939.06	1,059.20	5.41	15.11
三胞国际	AS.Nursing WelfareLtd.	25,285.09		2	16.3
三胞国际	AS One	412.95		1	16.23
世鼎香港	DENDREON PHARMACEUTICALS LLC	229,779.09		4.04	17.39

经分析，减值测试预测的未来收入，是基于公司目前经营情况的合理估计，未来收入的增长率处于合理范围，符合所处行业发展情况及趋势。

4、评价管理层采用收益法确定资产组可收回金额的适当性：①将详细预测期收入增长率与公司的历史收入增长率进行比较；②将预测的毛利率与以往业绩进行比较，并考虑市场趋势；③测试未来现金流量净现值的计算是否准确。

5、评价管理层对商誉减值测试结果及财务报表的披露是否恰当。

二、核查结论：

1、世鼎香港：公司 2022 年的经营业绩同比有所下滑，主要是由于受到流行病的影响，造成了部分诊所不再接待病人注册累计数不足，同时部分已排期病人取消或延迟注射计划；2022 年高管团队关键成员的缺位，造成战略调整无法及时有效的推动，也影响了公司的经营。但世鼎香港公司产品的市场规模在未来较长期间增长情况仍然乐观，无论单一用药或是联合用药，PROVENGE 与其他药品比较而言，均具有较强竞争力。随着病毒大流行的结束，高管团队已调整到位，公司未来的经营状况将很快恢复并有一定的增长空间，因此世鼎香港的商誉不存在减值。

2、三胞国际：主要由两个子公司 Natali 以色列与 Natali 中国开展业务。Natali 以色列一直保持着稳定的发展，但在 2022 年，Natali 以色列向 CEO 发放了股权激励，产生了 620 万谢克尔的股权激励费用，而该因素是以前年度所没有的，造成当年的利润下降。另一方面，Natali 中国的业务开展不及预期，收入利润同比下降。因此，公司于 2022 年末对三胞国际商誉减值测试时，基于谨慎性原则进行预测，根据预测结果，计提商誉减值准备 1,059.20 万元。后续，新百集团将持续开拓 Natali 在中国的养老服务市场，积极寻找新业务，全力丰富养老板块业务类型。

3、安康通：主要由于 2022 年国际公共卫生事件影响以上海为中心（安康通的总部位于上海）对公司业绩影响巨大、因公共卫生事件引起的项目停工等因素的影响，导致业绩同比下滑。随着国际公共卫生事件的结束，公司凭借在行业内深耕多年积累的丰富经验与领先优势，经营恢复至正常水平，预期未来有一定的成长，因此安康通的商誉不存在减值。

4、综上，三家公司商誉减值测试时选取的具体参数、假设及测算过程合理，减值准备计提充分，符合《企业会计准则》的相关规定。

2、年报披露，公司 2022 年收购标的徐州新健康老年病医院有限公司（以下简称“徐州新健康医院”）2022 年实现净利润 4626.97 万元，扣除非经常性损益后净利润 4590.99 万元。关注到，根据前期公司与交易对手方签署的《业绩补偿协议》，徐州新健康医院 2022 年至 2026 年五年实现的净利润应当累计不低于 10.19 亿元。公司 2022 年实现扣非净利润仅为累计业绩承诺的 4.5%。

请公司：(1) 补充披露徐州新健康医院 2022 年的主要经营情况，包括营业收入构成、营业成本、毛利率、实际经营使用的床位数、住院率等，并结合行业趋势、公司经营等因素，说明徐州新健康医院 2022 年经营业绩与盈利预测差异较大的原因；(2) 结合上述问题情况，将商誉减值测试采取的具体指标、结论与收购时同类评估测算指标进行对比，说明差异原因，以及重要评估参数的选取是否合理；(3) 结合前述问题，说明本期是否需要对徐州新健康医院计提商誉减值准备。请年审会计师核查问题 (2) 和 (3) 并发表意见。

公司回复：

(1) 补充披露徐州新健康医院 2022 年的主要经营情况，包括营业收入构成、营业成本、毛利率、实际经营使用的床位数、住院率等，并结合行业趋势、公司经营等因素，说明徐州新健康医院 2022 年经营业绩与盈利预测差异较大的原因；

2022 年度，徐州新健康医院营业收入构成、营业成本、毛利率、实际经营使用的床位数、住院率等数据如下：

单位：人民币万元

项目	金额	占比
营业收入	60,268	-
其中：医疗收入	59,546	98.8%
商业收入	722	1.2%
营业成本	51,108	-
毛利率	15.20%	-
实际经营使用床位数	3.1 万人次	-
住院率	90.6%	-

2022 年度，医疗服务行业仍然受到公共卫生事件等不确定因素的持续影响。国家卫生健康委员会发布的《2022 年 1-11 月全国医疗服务情况》显示，2022 年 1-11 月，全国医疗卫生机构总诊疗人次 58.6 亿（不包含诊所、医务室、村卫生室数据），同比下降 3.2%，其中医院 36.1 亿人次，同比下降 5.2%；2022 年 1-11 月，

医院病床使用率为 72.9%，同比减少 2.2 个百分点，其中三级医院病床使用率为 81.3%，同比减少 3.9 个百分点。医疗服务价格方面，受医保支付政策改革影响下“DRG/DIP”（疾病诊断相关分组）结算/付款方式的影响，医院需严控分病种的医疗费用否则会面临医保无法支付的情况，以及在国家药品集采的影响下，药品价格也逐渐降低，受以上影响医疗服务的均次价格也在回调。根据国家卫健委公布数据，2022 年 1-11 月，全国三级公立医院次均住院费用为 13,898.3 元，与去年同期比较，按当年价格下降 3.9%，按可比价格下降 5.8%。

根据前期公司与交易对手方签署的《业绩补偿协议》，徐州新健康医院 2022 年至 2026 年五年实现的净利润应当累计不低于 10.19 亿元，其中预计 2022 年度营业收入、净利润及完成情况如下：

单位：人民币万元

项目	营业收入	净利润
预测数	74,199.63	10,347.50
实现数	60,286.00	4,626.97
实现率	81.25%	44.72%

根据上表，徐州新健康医院 2022 年营业收入实现率为 81.25%，净利润实现率为 44.72%。徐州新健康医院 2022 年经营业绩与盈利预测差异较大的主要原因如下：

1、营业收入未达预期。因 2022 年 4 月、7 月流行病的扩散，徐州全市采取静默措施，且新健康医院曾 3 次被征为黄码定点医院，其中 4 月、7 月等造成医院收入大幅下滑，估算影响金额 6,200 万元，占预测营业收入的比例为 8.36%。

2、毛利率未达预期。因受公共卫生事件等因素影响，新健康医院 2022 年度收入规模未达预期，而处于成长期的新健康医院在组织及体系上皆按规划逐步到位，特别是为申报资质所需的前期投入，在成本投入相对刚性（如固定资产折旧、人力成本）的情况下，全年毛利率为 15.20%，低于 2022 年度预测的 22.40%。部分医疗服务行业上市公司毛利率也出现不同程度下滑，与新健康医院毛利率下降不存在重大差异。随着社会生活的逐步正常化，预计徐州新健康医院的经营将回归正常，毛利率也将回归正常水平。

3、防疫支出增加。流行病大流行期间，新健康医院额外支付隔离酒店费用、防疫补助、防疫物资、防疫设备、核酸试剂、防疫人员支出等约 3,000 万元，占预测净利润的比例为 28.99%。

综上所述，受行业宏观环境、突发不可控制事件等影响，导致了徐州新健康

医院 2022 年存在实际经营业绩与预测业绩之间的差异。随着 2022 年底公共卫生事件大范围管制的结束，医院经营将回归正常，医疗服务行业作为关系国计民生的重要行业，受到国家政策的大力支持，尤其是国家大力支持社会办医，2022 年度出台的《医疗机构设置规划指导原则（2021—2025 年）》、《国务院办公厅关于印发深化医药卫生体制改革 2022 年重点工作任务的通知》等文件均明确支持社会办医。同时，伴随着我国宏观经济及人均收入的增长、政府卫生支出的增加、医疗卫生体制的不断完善、人民群众健康理念的不断提升，医疗服务行业仍然具备良好的发展趋势和广阔的发展空间。

(2) 结合上述问题情况，将商誉减值测试采取的具体指标、结论与收购时同类评估测算指标进行对比，说明差异原因，以及重要评估参数的选取是否合理；

南京新百取得徐州新健康医院 80%的股权，为同一控制下企业合并，无商誉产生。

会计师核查意见：

南京新百取得徐州新健康医院 80%的股权，为同一控制下企业合并，无商誉产生，无需进行商誉减值测试。

(3) 结合前述问题，说明本期是否需要对徐州新健康医院计提商誉减值准备。

南京新百取得徐州新健康医院 80%的股权，为同一控制下企业合并，无商誉产生，无需计提商誉减值准备。

会计师核查意见：

南京新百取得徐州新健康医院 80%的股权，为同一控制下企业合并，无商誉产生，无需计提商誉减值准备。

二、关于境外业务

3、年报披露，公司 2022 年度境外营业收入 30.88 亿元，占营业收入比例约 48.02%。其中，以色列等境外营业收入 13.30 亿元，毛利率 23.44%，同比减少 4.38%；美国营业收入 17.59 亿元，毛利率 62.38%，同比减少 6.36%。公司全资子公司世鼎生物技术(香港)有限公司作为美国业务经营主体，2022 年经审计净利润为 2.64 亿元，同比下降 53.97%。公司境外资产 107.39 亿元，占总资产 42.59%。

请公司：(1)分业务列示以色列地区业务的销售对象类型、销售模式、收入确认政策、应收账款余额和账龄、期后回款情况，并结合以色列纳塔力应收账款坏账计提政策，说明相关逾期应收账款未计提减值准备的原因，是否存在无法收回的风险；(2)结合美国业务销售模式、销售价格、主要产品销售量同比变动、运输及仓储费用的具体构成等情况，说明报告期内营业收入及毛利率较前一年度无较大变化下，美国业务净利润下降的原因；(3)补充披露境外资产的类别、构成内容及金额。请公司年审会计师说明对境外收入、境外资产实施的审计程序并发表意见。

公司回复：

(1)分业务列示以色列地区业务的销售对象类型、销售模式、收入确认政策、应收账款余额和账龄、期后回款情况，并结合以色列纳塔力应收账款坏账计提政策，说明相关逾期应收账款未计提减值准备的原因，是否存在无法收回的风险；

Natali 以色列的收入主要分为三种类型：私人付费业务、政府业务及护理业务。

1、私人付费业务的销售对象主要为 65 岁以上老年人，Natali 和用户间建立了长期的合作关系，用户订购 Natali 服务的平均期限为 8 年。销售模式主要为 B2C 和 B2B2C。B2C 销售模式指 Natali 在以色列以电话销售为主，电话预约上门销售为辅的方式进行销售；B2B2C 销售模式指 Natali 主要由业务发展副总裁负责开发客户，通过竞标与保健机构、企业单位、保险公司等机构合作，维护大客户关系。

Natali 的私人付费服务采用套餐形式的服务包模式，服务包中涵盖多种类的养老相关医疗服务和日常生活服务，定制化服务能够满足客户在不同情景下的特定需求。服务包类型包括基础服务包以及个性化定制服务包，分成 3 个层次：（1）基于紧急救援按钮服务的简单服务包；（2）附带 ECG 设备的远程医疗服务套餐；（3）基于“居家养老服务”的扩展服务包。该类服务将结合智能看护（Smart care）系统把医疗数据与行为监测数据紧密结合，以个性化定制角度出发，提供综合性的居家养老健康管理服务。

Natali 按照用户选定的服务套餐包类型提供服务，并按月从用户收取服务费，按月确认收入。私人付费用户是按月付费，很少会有欠款。

2、政府项目的销售对象为政府部门，政府项目的服务用户主要是以色列当地的中小學生。Natali 从政府部门如以色列教育部、卫生部获得项目收入，以 Natali 在 2010 年赢得的由以色列卫生部负责招标的学生健康服务以及预防医疗服务项目

为例，Natali 提供的服务内容包括：疫苗接种 (Vaccinations)、听力测试 (Hearing tests)、视力检查 (Visual acuity test)、成长测试 (Growth tests) 和健康教育服务 (Health education services) 等。B2G 销售方面，Natali 通过参与以色列政府（卫生部 MOH 等）的招标获得服务订单。

政府项目的收入按所提供的单位（小时、班级、学校等）与单价确定，以色列卫生部等政府组织基本上按照月度进行回款。

3、护理业务的销售对象主要为以色列国家保险机构和大屠杀幸存者基金。护理服务的服务对象为通过以色列国家保险机构的 ADL 测试的老年用户（绝大多数为 75 岁以上老人、残疾退伍军人及其他伤残人士）。护理业务的收入计算是以护理小时数乘以服务价格，政府机构按月进行结算。Natali 护理服务主要分为三种，一是为无法独立生活的用户上门提供护理及照看服务；二是为住院用户提供专业私人护理；三是为老人提供养老院相关咨询服务和安置服务。同时，Natali 与以色列的国家社保中心、国家劳动部、国家社会服务部、国防部，以及大屠杀幸存者基金有多年良好的合作。

销售方式方面，在正式获得服务订单前，护理服务通过多种方式锁定潜在服务对象，并协助潜在服务对象完成以色列国家保险机构的 ADL（日常生活活动能力）测试流程，以增加客户粘性。当服务对象完成 ADL 测试，获得接受护理服务资质后，Natali 将根据他们的 ADL 测试结果和自身需求，提供上门护理服务。

Natali 以色列应收账款绝大多数是政府客户，且前三大客户占应收账款总金额比例为 89.54%，账龄在 90 天以内的占比超过 99.7%。

单位：人民币元

应收账款期末余额前三大	应收账款	占应收账款总额比例
以色列国家保险机构	81,976,062.99	50.6%
大屠杀幸存者基金	40,372,369.68	24.9%
以色列卫生部	22,842,834.84	14.1%

单位：人民币元

账龄	应收账款	占比
未逾期	139,266,264.95	85.9%
逾期 30 天以下	16,694,135.21	10.3%
逾期 30-60 天	3,088,207.15	1.9%
逾期 60-90 天	2,577,465.20	1.6%
逾期 90 天以上	524,599.29	0.3%
合计	162,150,671.80	

Natali 以色列应收账款没有计提坏账是因为应收账款欠款方几乎都是政府客户，往年汇款记录反应政府回款产生坏账的可能性极小，几乎没有无法收回的可能

性，所以不需要计提坏账。审计师也对 Natali 以色列应收账款的期后回款进行了审查，2022 年期末大额应收账款在报告出具前均已收回。

(2) 结合美国业务销售模式、销售价格、主要产品销售量同比变动、运输及仓储费用的具体构成等情况，说明报告期内营业收入及毛利率较前一年度无较大变化下，美国业务净利润下降的原因；

1、美国业务模式

世鼎香港的主要经营性资产为美国生物医疗公司 Dendreon Pharmaceuticals LLC。Dendreon 是一家致力于研究肿瘤细胞免疫治疗的生物制药公司，拥有包括知识产权、生产工艺、研发团队在内的完整细胞免疫治疗产业化体系，其主营业务是肿瘤细胞免疫治疗产品的研发、生产和销售。

Dendreon 目前的主要产品为完全自主研发的前列腺癌细胞免疫治疗产品 PROVENGE (Sipuleucel-T)，利用患者自身的免疫系统对抗恶性肿瘤，其适用症为无症状或轻微症状的转移后去势性抵抗前列腺癌（早期 mCRPC）。PROVENGE 于 2010 年获得美国食品药品监督管理局 (FDA) 批准在美国上市，是第一个也是目前唯一一个经 FDA 批准的前列腺癌细胞免疫治疗药品。

PROVENGE 产品的生产模式为订单式生产模式。Dendreon 在患者注册后，根据患者的个体情况，定制化地生产 PROVENGE 产品，提供具有针对性的治疗，治疗疗程包括三次对患者血液采集、提炼、培养后回输的复杂过程。PROVENGE 的销售采用代理模式。根据美国法律规定，Dendreon 与医疗机构、医生之间通过经销商进行销售行为，即 Dendreon 与经销商签订合同，约定经销商以 PROVENGE 每一次注射收入的一定金额，收取管理费用；经销商负责向医生或医疗机构收款，医生或医疗机构向患者（自费部分）和保险公司（保险覆盖部分）收款。PROVENGE 药品上市后，获得了美国主要公共和商业医疗保险的覆盖。因绝大多数 mCRPC 患者年龄为 65 周岁以上，美国针对退休人群及残障人士的公立保险 Medicare 是 PROVENGE 最主要的保险支付方。

以下将从毛利、费用、所得税费用三方面分别说明美国业务净利润下降的原因。

2、美国销售变化及毛利的影响

PROVENGE 的销售价格较 2021 年上涨 3.6%，销量即注射数较 2021 年下降 15.9%，综合美元汇率上涨及 2022 年新增加的 CDMO 业务收入的影响，总体收入下降 6.47%。PROVENGE 资产组中，受到注射数下降的影响，材料成本有所下降。但由于其他固定成本占比高，注射数降低，规模效应下降，营业成本下降有限，毛利缺口较大。其中，

除材料成本随销量下降以外，其他成本有不同程度的上升：人工成本总额较 2021 年上涨。主要是由于注射数下降是暂时的，工厂需要保持一定的产能以应对未来新增的注射需求。2022 年工厂成本较 2021 年上涨。主要是受到俄乌战争的影响，天然气、电费等能源费用大幅上涨。此外，为打破依赖单一产品 PROVENGE 的局面，Dendreon 于 2021 年开始部署的 CDMO 业务在 2022 年正式落地。2021 年末丹瑞美国与专注于诱导性多能干细胞（Induced Pluripotent Stem Cells, “iPSC”）的知名生物医药企业 Shoreline Biosciences 签订了战略合作协议，报告期内丹瑞美国组织包括了包括质量控制、生产、研发及营销的跨部门专项小组，顺利完成了与 Shoreline 合作下的 “Irradiate K56” 的生产技术转移试运行，成功交付产品获得 Shoreline 高度评价。CDMO 业务由于其未形成规模效应盈利性不足，但对丹瑞美国的未来布局存在战略性意义。由于 Shoreline 项目为小规模试运行性质，Shoreline 项目的执行也导致丹瑞美国的整体毛利率略有下降的结果。

3、费用的影响

2022 年 Dendreon 的销售费用和研发费用也较 2021 年有较大增长。销售费用中，为应对销售疲软态势，增加了销售人员及销售活动支出。运输费用也有所上涨，PROVENGE 需要在生产后一定时效内注射至病人体内，受到流行病的影响，将 PROVENGE 运输至诊所费用大幅上涨，多采用包机方式。此外，为打破依赖单一产品 PROVENGE 的局面，增加了销售业务活动支出以拓展 CDMO 业务以及寻找其他产品管线。研发费用中，除原本早期适应症项目研发活动持续外，新增 CDMO 相关研发活动。费用增加是净利润减少的原因之一。

4、所得税的影响

2017-2020 年，世鼎香港子公司世鼎英国作为英国税收居民身份，适用所得税率 30%。在 2021 年 6 月 8 日，世鼎英国经国家税务总局认定变更为中国税收居民适用所得税率 25%，同时自成立起为非英国税收居民。由于所得税居民身份的变化，原先账面多确认的 5% 的应交所得税在 2021 年予以冲回，影响金额 617.43 万美元。此外，流行病期间，美国为减轻企业负担颁布了《冠状病毒援助、救济和经济安全（CARES）法》（即〈The Coronavirus Aid, Relief, and Economic Security (CARES) Act〉）《国内税收法典》（IRC）第 172(b)(1)(D) 节（即〈Internal Revenue Code (IRC) section 172(b)(1)(D)〉）规定了 2018 年、2019 年和 2020 年纳税年度的特殊的净经营亏损结转方法，即允许将亏损向以前年度结转并抵扣。因此世鼎美国 2020 年产生的

税务经营性亏损往前向 2017 年及 2018 年抵扣，在该特殊规定的影响下，产生了额外的所得税减免 478.83 万美元并计入 2021 年利润表中。以上两件事的共同影响，使得 2021 年世鼎香港有效税率仅为 11.4%，而 2022 年度由于以上两个特殊税务事项的影响不再存在，有效税率回归较正常水平约为 18.1%。因此，所得税费用的增长造成净利润的降低。

(3) 补充披露境外资产的类别、构成内容及金额。请公司年审会计师说明对境外收入、境外资产实施的审计程序并发表意见。

资 产	Sanpower International Healthcare Group Ltd	Shiding Shengwu Biotechnology (Hong Kong) Trading Limited
	2022-12-31	2022-12-31
货币资金	241,883,844.86	1,314,364,790.88
应收账款	210,874,770.44	146,192,279.97
预付款项	31,795,117.40	199,963,704.84
其他应收款	62,186,466.53	1,142,968,773.18
存货	5,905,175.72	204,570,720.40
其他流动资产	535,705.07	49,032,416.08
流动资产合计	553,181,080.02	3,057,092,685.35
固定资产	89,912,735.10	323,466,188.86
在建工程	221,896.23	7,617,320.99
使用权资产	42,852,833.51	350,747,173.85
无形资产	57,454,747.39	2,631,211,177.38
商誉	705,779,017.67	2,297,790,919.14
长期待摊费用	24,675,622.13	
递延所得税资产	15,609,303.47	174,582,227.16
其他非流动资产	222,229,780.00	184,662,106.62
非流动资产合计	1,158,735,935.50	5,970,077,114.00
总资产	1,711,917,015.52	9,027,169,799.35

会计师核查程序及核查意见：

一、核查程序

三胞国际、世鼎香港均为境外公司，由于国际公共卫生事件的原因，近年本所不能赴被审计单位的现场进行审计。其年度财务报表由境外会计师事务所审计，我所作为集团审计师，对一些重要项目独立实施一些程序，现将有关审计程序说明如下：

1、国际公共卫生事件前，我所均派出审计组赴美国的洛杉矶、亚特兰大和以色列的特拉维夫，到美国丹瑞公司、以色列纳塔力公司的现场，进行了南京新百并购资产的审计和以后一个年度的财报内控审计。我们现场察看以色列公司的工作服务场所，

了解公司主要的内控流程，对以色列公司的管理层及重要的管理人员进行了访谈，对销售与收款、采购与付款、职工薪酬、实物资产以及货币资金的管理进行了抽查。经测试，我们认为，以色列公司管理比较规范，内部控制健全有效。同时，我们也与以色列公司的当地审计师以色列安永会计师事务所进行了访谈，了解到公司管理层比较诚信，历年审计无重大调整事项，企业经营稳定，管理水平较好。由此，我们与以色列安永建立了良好的工作联系。我们到美国洛杉矶的 Seal Beach（公司管理层所在地和生产基地）、亚特兰大的 Union City（生产基地）以及位于西雅图的研发中心，现场察看了美国丹瑞的工作、生产和研发场所，到车间观察了生产制造的仪器和设备，了解了生产工艺流程，现场查看盘点了公司的主要存货-抗原，与公司的管理层进行了访谈，了解财务核算、销售、采购等流程，并进行了抽查。经测试，我们认为美国丹瑞公司内控健全有效。我们与美国丹瑞的税务顾问美国德勤沟通了解了公司适用的一些税务政策。在现场审计中，我们与美国公司的当地会计师一起进行审计，由此建立了良好的合作关系，为我们以后审计工作的开展打下了良好的基础。

2、对参审会计师的执业资质、胜任能力、专业素质进行了解。以色列安永，为国际知名会计师事务所安永的成员所，位于特拉维夫，能够胜任；美国会计师 BORODA HOLM，位于美国加州的洛杉矶，是美国注册会计师协会的会员，成立于 1952 年，主要业务为财务报表审计、税务筹划、代为申报纳税等，该项业务主办人员为 Quan Holm, CPA，美国华人，与本所业务合作已多年，专业素质高，有足够的胜任能力。

3、年度报表审计开始时，即向境外会计师发出书面审计指令，下达执行的审计重要性水平，明确审计的范围及审计报告提交的时间节点。

4、收到境外会计师的审计报告后，对其进行审阅，通过电话、邮件等方式沟通收入确认、重大资产处置、设定受益计划、未更正错报汇总表等重要事项。

5、获取合并报表编制底稿，了解合并报表的编制过程，检查汇总合并过程是否正确，在报表层面确定重要组成部分和重要的报表项目，进行分析性复核，检查是否存在较大波动并了解分析变动原因；

6、了解公司执行的主要会计政策，主要包括收入的确认、合并财务报表的编制方法、固定资产折旧及无形资产摊销政策，所得税的处理方法，应收款项坏账的计提政策等，并分析其合理性，分析是否符合中国会计准则的规定；

7、获取参审会计师的工作底稿，主要是美国会计师的合并报表底稿，各重要报表项目的底稿，包括函证、应收账款及收入、所得税底稿等，并进行复核。对上述资料

核实无误后，作为工作底稿留存。境外资产和收入，实施的主要程序如下：

(1) 货币资金

货币资金期末余额 1.87 亿美元，主要实施了以下程序：

①获取全部的银行对账单，与账面期末余额核对一致；

②对各银行账户的期末余额进行了函证，确认无误；

③对大额的货币资金收支进行了抽查，未发现异常情况；

④对资金的安全性进行了关注，资金存放于摩根大通银行、中国中信银行，这两个银行信用等级较高，资金的安全性较高。

审计结论：经审计，期末货币资金余额可以确认。

(2) 应收账款和营业收入

应收账款期末余额 2,099 万美元、营业收入本期发生额 2.6 亿美元，主要实施了以下程序：

①对近三年营业收入和应收账款进行分析性复核。2022、2021、2020 各年营业收入总额与期末应收账款总额无重大波动；公司经销商集中在美国三大医药流通巨头 Cardinal Health Inc.、McKesson Corporation 和 Amerisource Bergen Corporation，2022、2021、2020 年对各经销商的营业收入、应收账款占当年总金额的比重，无异常波动；

②了解 2022 年营业收入同比下降的原因，并分析其合理性。2022 年公司营业收入为 2.6 亿美元，比上年同期的 2.92 亿美元下降约 11%，2022 全年注射数较 2021 全年 6,543 针下降至 5,500 针，主要受到以下几方面的影响：

A:自 2021 年 12 月份以来随着 Omicron 变异毒株的快速蔓延，美国的单日新增病例数（7 天移动平均）一度超过 80 万人，造成了部分诊所不再接待病人注册累计数不足，同时部分已排期病人取消或延迟注射计划。

B:部分重要客户（诊所）在 2022 年被大型基金公司收购，如 Uro Hth Spec Huntingdon Valley、AU King of Prussia 等，收购后需要战略重组因此业务暂停或人员重组后引导护士缺位，造成原有部分重大客户的注册数不足预期。

C:高管团队于 2022 年再次发生变更。其中 2021 年 12 月上任的 CEO 由于流行病

的影响，直到 2022 年 8 月到位美国。同时，美国销售 SVP 于 2022 年 9 月退休。因此，高管的缺位造成战略调整无法及时有效的推动，造成在外部环境压力下无法及时有效进行销售战略调整，注射数再次受到影响。

③对应收账款进行函证，收到对方回函确认的占总额 30%；对未能收到回函的进行替代测试，检查了期后回款，不低于 90%已于期后收回货款。

④取得期末应收账款账龄分析表，对其进行复核，根据坏账计提政策，对坏账准备进行重新计算复核无误。

⑤对营业收入进行细节测试，选取本期收入交易样本，检查订单记录、生产通知单、质量合格证、物流电子签收记录、电子发票、收款记录等文件，同时对本期患者登记表、物流公司运输记录等证据进行抽样，确认患者及交易的真实性。经查，无异常情况。

⑥对营业收入进行截止测试，无跨期确认的情况。

审计结论：经审计，应收账款期末余额和营业收入本期发生额可以确认。

（3）预付款项

预付款项期末余额 2871 万美元，全部为 Denderon Pharmaceuticals LLC 的预付款项，其中：FUJI (Antigen)2163 万美元，AMC FUND L.P 400 万美元，其余为预付保险费和房租等。主要实施了以下程序：

①获取公司与 FUJI 签订的抗原采购合同协议，审阅其主要条款，包括预付的时间安排、每次预付的金额以及预付进度等。了解公司预付 FUJI 款项以及一年以上未结转原因，详见本工作函问题 6 之公司回复。

②检查预付 FUJI 款项的相关凭证，包括银行转账单据、发票、入库单据等，其中：2020 年 2 月预付 400 万、3 月预付 661 万、2021 年 7 月预付 661 万、10 月预付 640 万，2022 年 1 月预付 640 万，2022 年度收到抗原冲减预付款 838 万元，截至 2022 年末预付 FUJI 款项余额 2,163 万美元。经查，上述预付均是按照合同预付，无异常情况。

③AMC FUND L.P 400 万美元，系购买 Global Cord Blood Corporation 的股票而预付的款项。我们获取相关协议，对付款凭证进行了检查。因收购尚未完成，期末未结转。

④对其余的预付保险费和房租等，审计根据协议确定的受益期限，对 2022 年度应摊销确认的费用进行了重新计算复核无误。

审计结论：通过实施上述审计程序，我们认为预付款项期末余额可以确认。

（4）存货

存货期末余额 2,937 万美元，全部为 Denderon Pharmaceuticals LLC 所有，其中：原材料抗原约占存货总额的 80%，细胞培养袋约占 5%，其余的主要是细胞培养基、容器等，还有少量的在产品。主要实施了以下程序：

①获取存货明细表，复核加计无误，并与总账数、明细账合计数核对相符。经检查，存货明细表中没有异常或负余额（包括数量为负或金额为负）的项目。

②对存货进行分析性复核：年末各类存货占存货总额的比重与年初相比，无异常波动；由于 Provenge 的使用寿命有限，从制造过程完成到患者输液大约需要 18 个小时，所以没有产成品，有少量的在产品。期末在产品 2.5 万美元，比年初减少 5.9 万美元，系由于 2022 年 12 月 31 日是星期六，大部分星期五到达已经完成注射，年底的输液次数很少。

③对存放于公司仓库的存货实施了监盘程序，并进行了抽盘，经盘点，存货存放整齐有序、状况良好，账实一致。对存货盘点日 2022 年 12 月 20 日与财务报表日 2022 年 12 月 31 日之间的存货变动，进行了检查，该期间的变动已得到恰当的记录。

④对存放于第三方的公司的原材料抗原进行了函证，确认无误。

⑤对存货的期末计价进行测试，无异常情况。

⑥获取期末存货货龄分析表，并对其进行复核，对已超过有效期的抗原，全额计提跌价准备，期末跌价准备计量正确。

审计结论：通过实施上述审计程序，我们认为存货期末余额可以确认。

（5）固定资产

固定资产期末余额 4,644 万美元，全部为 Denderon Pharmaceuticals LLC 的固定资产，其中：对租赁房屋的装修 1,288 万美元，办公家具 47 万美元，机器设备 3,308 万美元，办公电脑 1 万美元。主要实施了以下程序：

①了解并评价固定资产的会计政策，获取固定资产及累计折旧明细表，并与总

账核对一致。

②检查固定资产的所有权：对外购的机器设备等固定资产，审核采购发票、采购合同等，确认为公司所有。

③检查固定资产的初始计量：检查外购固定资产的采购合同、发票等支持性文件，确定入账价值是否正确，授权批准手续是否齐备，会计处理是否正确。经查，无异常情况。

④对累计折旧进行审计，按照固定资产折旧方法对其折旧进行重新计算，复核当期折旧及累计折旧金额计提的准确性，经测算无差异。

⑤实地检查重要固定资产，经抽查盘点账实一致。

⑥检查本期固定资产的处置：结合固定资产清理科目，抽查固定资产账面转销额是否正确；检查报废或毁损的固定资产是否经授权批准，会计处理是否正确。经查，本期固定资产减少全部为使用到期报废。

⑦对于固定资产的修理费用实施分析性程序：获取 2022 年固定资产维修费用各月明细清单，各月维修费用无重大波动，2022 年全年维修费用占固定资产原值的比例与上年同期相比亦无异常波动。

⑧对资产负债表日固定资产是否存在可能发生减值迹象进行分析判断。公司的固定资产都在正常使用状态之中，维修保养良好，无闲置毁损的固定资产，固定资产的市场价格亦未发生重大变化，期末固定资产无减值。

审计结论：通过实施上述审计程序，我们认为固定资产期末余额可以确认。

（6）使用权资产

使用权资产期末余额 5,036 万美元，其中：位于西雅图的研发中心房屋租赁使用权 2,995 万美元，位于洛杉矶的 Seal Beach 的公司总部房屋租赁使用权 1,505 万美元，位于亚特兰大 Union City 的生产基地房屋租赁使用权 536 万美元，主要实施了以下程序：

①获取租赁使用权资产的相关合同，审阅其主要条款，包括租赁标的物、租赁期限、租金支付方式、租赁付款额等。根据有关条款，上述租赁合同全部为固定付款安排，符合新租赁准则的核算规定；

②获取管理层编制的租赁相关的计算表，复核计算表中使用权资产及租赁负债的初始确认时点及计算过程以及结果，采用的折现率为年 4.5%，属于合理范围。经复核，使用权资产初始计量正确；

③检查使用权资产的本期折旧以及累计折旧的会计处理是否正确。经查，公司采用在租赁期内直线法确认租赁折旧费用，对使用权资产的后续计量正确；

④对本期租赁负债的支付发票进行了抽查，与租赁合同的约定一致，未见异常情况。

⑤复核期末是否存在减值迹象的使用权资产。经分析判断，美国的房屋租赁市场目前未发生重大变化，公司的使用权资产不存在减值迹象。

审计结论：通过实施上述审计程序，我们认为使用权资产期末余额可以确认。

(7) 无形资产

无形资产期末余额 3.78 亿美元，主要是非专利技术 1.63 亿美元、品牌权 2.07 亿元，以及软件系统 800 万美元，主要实施了以下程序：

①了解非专利技术和品牌权的具体内容，以及作为使用寿命不确定的无形资产的原因。非专利技术，是 Denderon Pharmaceuticals LLC 所拥有的 Provenge 产品所有有关制造、管理、运输和配送产品需要的流程和程序，其中还包括了运输途中所采用的运输抗原的装箱技术等。品牌权，是 Denderon Pharmaceuticals LLC 所拥有的 Dendreon 品牌权。作为使用寿命不确定的无形资产的原因，详见本工作函问题 7 之公司回复。

②对非专利技术和品牌权的减值测试过程进行复核。公司对上述非专利技术、品牌权减值测试时，难以对单项资产的可收回金额进行估计。在对商誉减值测试时，非专利技术和品牌权已归属于商誉减值测试的资产组。将资产组的可收回金额分摊至资产组中的无形资产-品牌、无形资产-非专利技术，分别为 2.1 亿美元、1.66 亿美元，评估值大于其账面价值，本期未发生减值。经复核，本期未发生减值的依据充分。

审计结论：通过实施上述审计程序，我们认为无形资产期末余额可以确认。

以色列安永方面，主要是以色列纳塔力的合并报表底稿、审计报告及财务报表附注。

8、对于一些重要项目，货币资金、收入等，本所独立执行一些审计程序，执行函证、检查等程序。在年审会计师工作的基础上，追加实施一些程序，包括检查重要的合同，获取应收账款的期后回款单据等。

9、对三胞国际和世鼎香港商誉的减值测试，本所独立执行相关审计程序。由本所委托具有资质的评估机构，对资产负债表日的商誉资产组的可收回金额进行评估并出具评估报告。本所对资产组的认定、所使用的测试方法、关键评估假设、折现率等参数的合理性，进行分析评价，对测试的计算过程进行复核。

二、核查意见

经审计，公司的境外资产、境外收入均真实存在、真实发生，在所有重大方面公允反映了公司的财务状况和经营成果。

三、关于具体财务信息

4、年报披露，截至报告期末公司货币资金余额 49.35 亿元，存放在境外的货币资金 19.47 亿元。交易性金融资产余额 8.39 亿元，全部为理财产品。请公司补充披露：(1)货币资金的主要存放地点，是否存在与控股股东或关联方设置共管账户等安排，是否存在货币资金被他方实际使用或其他受限的情况；(2)境外货币资金的归集主体、管控措施、资金安全性，并结合境外业务开展情况、业务模式、营运资金需求、结算需求等说明境外货币资金与境外业务的匹配性；(3)列示公司理财产品的具体情况，包括但不限于产品类型、投资标的、投资金额、投资期限和风险等级等，是否存在违约或逾期兑付的情况，相关理财产品的最终资金投向是否涉及控股股东及其关联方。请年审会计师说明针对境外存款所采取的审计程序与获取的审计证据，并对境外货币资金的真实性与安全性发表意见。

公司回复：

(1) 货币资金的主要存放地点，是否存在与控股股东或关联方设置共管账户等安排，是否存在货币资金被他方实际使用或其他受限的情况；

单位：人民币元

核算科目	银行名称		期末余额
银行存款	境内	东营银行济南槐荫支行	1,133,196,448.70
银行存款	境内	兴业银行济南分行定期户定期户	420,000,000.00
银行存款	境内	平安银行上海松江新城支行	357,957,339.89
银行存款	境内	临商银行九州支行定期户定期户	140,001,292.29
银行存款	境内	青岛银行济南舜耕支行定期户	150,000,000.00
银行存款	境内	平安银行上海松江新城支行	91,665,958.77
银行存款	境内	平安银行南京新街口支行	208,950,713.40
银行存款	境内	上海浦东发展银行南京新街口支行	71,836,642.30
银行存款	境内	江苏银行南京分行营业部	63,119,544.65
银行存款	境内	招商银行徐州分行营业部	44,038,732.83
银行存款	境内	招商银行上海曹杨支行	25,023,817.82
银行存款	境内	民生银行合肥科技支行	22,513,925.37
银行存款	境内	建行合肥明珠广场支行	22,228,428.95
银行存款	境内	上海银行南京分行	20,221,381.90
银行存款	境内	平安银行合肥分行	17,433,183.81
银行存款	境内	工商银行雨花支行	10,064,915.74
银行存款	境内	工商银行徐州城北支行	8,909,052.41
银行存款	境内	农业银行金鹰支行	6,642,342.78
银行存款	境内	招商银行上海分行外高桥支行	6,701,823.60
银行存款	境内	招商银行芜湖分行营业部	5,995,433.74
银行存款	境内	工商银行芜湖中山路支行	5,691,687.59
银行存款	境内	工商银行江苏省分行	5,523,643.05
银行存款	境内	南京银行夫子庙支行	4,575,124.08
银行存款	境内	工商银行杨浦支行	4,500,161.04
银行存款	境内	农业银行盐城亭湖支行	4,214,175.61
银行存款	境内	招商银行青岛分行营业部	4,104,166.09
银行存款	境外	Bank LEUMI LE-ISRAEL B.M	212,385,508.18
银行存款	境外	上海浦东发展银行香港分行	4,125,110.71
银行存款	境外	JPMorgen Chase Bank	327,362,203.03
银行存款	境外	China Citic Bank International Limited New York Branch	566,151,813.74
银行存款	境外	China Citic Bank International Limited Hong Kong Branch	139,292,000.00
银行存款	境外	China Citic Bank International Limited Macau Branch	80,026.04
银行存款	境外	平安银行南京分行营业部（离岸户）	131,505,172.34
银行存款	境外	China Citic Bank International Limited Hong Kong Branch	142,803,657.81
银行存款	境外	平安银行上海分行（离岸户）	419,280,040.73
银行存款	境外	平安银行上海分行（离岸户）	80,292.64
银行存款	境外	星展银行(香港)有限公司	773,552.76
银行存款	境外	平安银行上海分行（离岸户）	3,367,607.18
其他货币资金	境内	临商银行九州支行定期户定期户（购买理财在途资金）	44,510,000.00
合计			4,846,826,921.57

不存在与控股股东或关联方设置共管账户等安排，不存在货币资金被他方实际使用或其他受限的情况。

(2)境外货币资金的归集主体、管控措施、资金安全性，并结合境外业务开展情况、业务模式、营运资金需求、结算需求等说明境外货币资金与境外业务的匹配性；

单位：人民币元

归集主体	金额
Dendreon Pharmaceuticals LLC	327,362,203.03
Shiding Shengwu Biotechnology Inc.	705,443,813.74
Shiding Shengwu Biotechnology (UK) Trading Limited	131,585,198.38
Shiding Shengwu Biotechnology (Hong Kong) Trading Limited	142,803,657.81
Natali	212,385,508.18
Sanpower International Healthcare Group Ltd	4,125,110.71
CB Retail Limited	419,280,040.73
CB Senior Care	853,845.40
CB Department Store Limited	3,367,607.18
总计	1,947,206,985.17

根据上市公司的要求，下属各企业每年度均需向上市公司总部提报经营预算、财务预算，由上市公司审核定稿，并将预算任务分解至月，其中包括了营运资金的需求及使用；每月开展经营分析会，对下属企业的经营情况、业务发展情况、资金流入流出及使用情况等进行汇报。根据上市公司资金管理制度的规定，下属企业每周需上报资金日报，核查其资金使用情况；按月收集下属公司银行对账单、银行余额调节表，核查其对账情况；对下属公司的资金使用进行授权，超出授权范围规定的事项及资金调动，需要提请上市公司相关领导就该事项做事项审批，审批完成后提请 CFO 审核、总裁审批、董事长审定，完成以上审批流程后，再行支付，同时定期对子公司进行内控审计。

境外存款主要存放于平安银行、中国中信银行、上海浦发银行，这 3 家中资国有控股银行信用等级较高；世鼎美国的存款存放于摩根大通银行，摩根大通银行总部在纽约，是全球盈利最佳的银行之一；以色列纳塔力的存款存放于以色列国民银行、以色列贴现银行、以色列邮政银行。以色列国民银行：为以色列第一大银行，总部位于特拉维夫市，全球雇员达 13,500 名。除以色列本土之外，国民银行在美国、瑞士、英国、墨西哥、乌拉圭、罗马尼亚、瑞士、中国设有分支机构。以色列政府为最大的股东，持有 14.8% 的股权。以色列贴现银行 (Israel Discount Bank)，成立于 1935 年，专注于对外贸易。以色列贴现银行总部位于以色列特拉维夫，是全国最大的银行之一，拥有 260 家分行和 5,700 名员工。以色列邮政银行是以色列国内

最大的零售银行，在全国共有分支机构 650 个，比最主要的竞争对手总和还要多。综上所述资金安全性可靠。

以色列 Natali 业务开展情况以及业务模式请查阅本回复第 3 问第（1）项回复内容，美国业务开展情况及业务模式请查阅本回复第 3 问第（2）项回复内容。

以色列 Natali 近两年营运资金需求情况：

单位：人民币元

项目	2022 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日
经营性流动资产		
货币资金	212,385,508.18	145,230,265.31
应收账款	162,150,671.80	172,131,069.56
预付账款	3,011,001.98	1,970,754.89
其他应收款	25,493,545.98	14,495,312.79
存货		
合计	403,040,727.94	333,827,402.56
经营性流动负债		
应付账款	12,715,099.07	14,347,506.17
应付票据	1,896,475.93	925,844.22
应付职工薪酬	158,324,066.40	153,677,824.04
应交税费	17,828,457.46	19,077,317.91
其他应付款	12,119,233.46	13,204,057.76
一年内到期的非流动负债	24,610,635.48	29,234,917.07
合计	227,493,967.80	230,467,467.18
营运资金	175,546,760.14	103,359,935.38

如上表所示，以色列 Natali 经营性营运资金 2021 年盈余为 10,335.99 万元，2022 年盈余为 17,554.68 万元。以色列 Natali 营运资金能够满足公司业务需求。

美国丹瑞近两年营运资金需求情况：

单位：人民币元

项目	2022 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日
经营性流动资产		
货币资金	327,362,203.03	700,483,608.30
应收账款	146,192,279.97	158,970,647.98
预付账款	199,963,704.84	175,097,319.02
其他应收款	-	24,470,086.94
存货	204,570,720.40	230,123,192.20
合计	878,088,908.24	1,289,144,854.44
经营性流动负债		
应付账款	54,375,897.48	37,412,829.67
应付职工薪酬	95,977,938.46	80,920,836.50
应交税费	-	4,204,761.40
其他应付款	76,341,635.58	34,471,620.93
一年内到期的非流动负债	37,447,473.05	31,551,318.20
合计	264,142,944.57	188,561,366.70
营运资金	613,945,963.67	1,100,583,487.74

如上表所示，美国丹瑞经营性营运资金 2021 年盈余为人民币 110,058.35 万元，2022 年盈余为人民币 61,394.60 万元。美国丹瑞营运资金能够满足公司业务需求。

综上所述，境外经营主体以色列 Natali 和美国丹瑞，营运资金能够满足公司境外业务需求，境外结余资金均为境外两经营主体经营盈余结余累计资金，且存放地点安全可靠。

会计师核查程序及核查意见：

2022 年末境外存款审计情况表

序号	被审计单位	开户银行	账户类型	币种	账面金额	回函金额	汇率	折算人民币	是否冻结、质押、限制	发函机构	函证日期	回函日期	备注
1	CB Department Store Limited	平安银行上海分行	OSA 账户	GBP	-	-			否	苏亚金诚	2023. 1. 30	2023. 2. 7	活期 0.00%
2	CB Department Store Limited	平安银行上海分行	OSA 账户	HKD	-	-			否	苏亚金诚	2023. 1. 30	2023. 2. 7	活期 0.00%
3	CB Department Store Limited	平安银行上海分行	OSA 账户	USD	483, 532. 03	483, 532. 03	6. 9646	3, 367, 607. 18	否	苏亚金诚	2023. 1. 30	2023. 2. 7	活期 0.01%
4	CB Retail Limited	平安银行上海分行	OSA 账户	HKD	-	-		-	否	苏亚金诚	2023. 1. 30	2023. 2. 7	活期 0.00%
5	CB Retail Limited	平安银行上海分行	OSA 账户	USD	4, 614, 159. 89	4, 614, 159. 89	6. 9646	32, 135, 777. 97	否	苏亚金诚	2023. 1. 30	2023. 2. 7	活期利率以离岸协定存款协议为准 0.01%
6	CB Retail Limited	平安银行上海分行	OSA 账户	GBP	133, 488. 12	133, 488. 12	8. 3941	1, 120, 512. 63	否	苏亚金诚	2023. 1. 30	2023. 2. 7	活期 0.00%
7	CB Retail Limited	平安银行上海分行	OSA 账户	USD	35, 000, 000. 00	35, 000, 000. 00	6. 9646	243, 761, 000. 00	否	苏亚金诚	2023. 1. 30	2023. 2. 7	定期 2022/10/14~2023/1/14 3.96%
8	CB Retail Limited	平安银行上海分行	OSA 账户	USD	20, 000, 000. 00	20, 000, 000. 00	6. 9646	139, 292, 000. 00	否	苏亚金诚	2023. 1. 30	2023. 2. 7	定期 2022/11/16~2023/5/16 5.05%
9	CB Senior Care Limited	平安银行上海分行	OSA 账户	GBP	-	-		-	否	苏亚金诚	2023. 1. 30	2023. 2. 7	活期 0.00%
10	CB Senior Care Limited	平安银行上海分行	OSA 账户	HKD	-	-		-	否	苏亚金诚	2023. 1. 30	2023. 2. 7	活期 0.00%
11	CB Senior Care Limited	平安银行上海分行	OSA 账户	USD	11, 528. 68	11, 528. 68	6. 9646	80, 292. 64	否	苏亚金诚	2023. 1. 30	2023. 2. 7	活期 0.01%
12	CB Senior Care Limited	星展銀行(香港)有限公司	DDA	USD	111, 069. 23	111, 069. 23	6. 9646	773, 552. 76	否	苏亚金诚	2023. 1. 30	2023. 3. 3	
13	CB Retail Limited	平安银行上海分行	定存利息	USD	426, 550. 00		6. 9646	2, 970, 750. 13	否				审计复核定存利息的计算无误，并已检查期后回款

序号	被审计单位	开户银行	账户类型	币种	账面金额	回函金额	汇率	折算人民币	是否冻结、质押、限制	发函机构	函证日期	回函日期	备注
14	Shiding Shengwu Biotechnology Inc	China Citic Bank International Limited New York Branch	DDA	USD	1,137,462.47	1,137,462.47	6.9646	7,921,971.12	否	苏亚金诚、BORODA HOLM	2023.1.23	2023.1.25	
15	Shiding Shengwu Biotechnology Inc	China Citic Bank International Limited New York Branch	DDA	USD	99,880.00	99,880.00	6.9646	695,624.25	否	苏亚金诚、BORODA HOLM	2023.1.23	2023.1.25	
16	Shiding Shengwu Biotechnology Inc	China Citic Bank International Limited New York Branch	SAV	USD	52,582.83	52,582.83	6.9646	366,218.38	否	苏亚金诚、BORODA HOLM	2023.1.23	2023.1.25	
17	Shiding Shengwu Biotechnology Inc	China Citic Bank International Limited New York Branch	CDS	USD	10,000,000.00	10,000,000.00	6.9646	69,646,000.00	否	苏亚金诚、BORODA HOLM	2023.1.23	2023.1.25	4.59%
18	Shiding Shengwu Biotechnology Inc	China Citic Bank International Limited New York Branch	CDS	USD	10,000,000.00	10,000,000.00	6.9646	69,646,000.00	否	苏亚金诚、BORODA HOLM	2023.1.23	2023.1.25	4.59%
19	Shiding Shengwu Biotechnology Inc	China Citic Bank International Limited New York Branch	CDS	USD	10,000,000.00	10,000,000.00	6.9646	69,646,000.00	否	苏亚金诚、BORODA HOLM	2023.1.23	2023.1.25	4.59%
20	Shiding Shengwu Biotechnology Inc	China Citic Bank International Limited New York Branch	CDS	USD	10,000,000.00	10,000,000.00	6.9646	69,646,000.00	否	苏亚金诚、BORODA HOLM	2023.1.23	2023.1.25	4.59%
21	Shiding Shengwu Biotechnology Inc	China Citic Bank International Limited New York Branch	CDS	USD	20,000,000.00	20,000,000.00	6.9646	139,292,000.00	否	苏亚金诚、BORODA HOLM	2023.1.23	2023.1.25	4.59%
22	Shiding Shengwu Biotechnology Inc	China Citic Bank International Limited New York Branch	CDS	USD	20,000,000.00	20,000,000.00	6.9646	139,292,000.00	否	苏亚金诚、BORODA HOLM	2023.1.23	2023.1.25	4.59%
23	Shiding Shengwu Biotechnology Inc	China Citic Bank International Limited Hong Kong Branch	CDS	USD	10,000,000.00	10,000,000.00	6.9646	69,646,000.00	否	苏亚金诚	2023.1.20	2023.3.13	2022-11-7 至 2023-2-7, 4.80%
24	Shiding Shengwu Biotechnology Inc	China Citic Bank International Limited Hong Kong Branch	CDS	USD	10,000,000.00	10,000,000.00	6.9646	69,646,000.00	否	苏亚金诚	2023.1.20	2023.3.13	2022-11-7 至 2023-2-7, 4.80%

序号	被审计单位	开户银行	账户类型	币种	账面金额	回函金额	汇率	折算人民币	是否冻结、质押、限制	发函机构	函证日期	回函日期	备注
25	Shiding Shengwu Biotechnology (Hong Kong) Trading Limited	China Citic Bank International Limited Hong Kong Branch	CDS	USD	10,000,000.00	10,000,000.00	6.9646	69,646,000.00	否	苏亚金诚	2023.1.20	2023.3.13	2022-10-13 至 2023-1-13 4.31%
26	Shiding Shengwu Biotechnology (Hong Kong) Trading Limited	China Citic Bank International Limited Hong Kong Branch	CDS	USD	10,000,000.00	10,000,000.00	6.9646	69,646,000.00	否	苏亚金诚	2023.1.20	2023.3.13	2022-10-13 至 2023-1-13 4.31%
27	Shiding Shengwu Biotechnology (Hong Kong) Trading Limited	China Citic Bank International Limited Hong Kong Branch	DDA	USD	504,215.29	504,215.29	6.9646	3,511,657.81	否	苏亚金诚	2023.1.20	2023.3.13	
28	Shiding Shengwu Biotechnology (Hong Kong) Trading Limited	China Citic Bank International Limited Hong Kong Branch		HKD	-	-		-	否	苏亚金诚	2023.1.20	2023.3.13	
29	Shiding Shengwu Biotechnology (Hong Kong) Trading Limited	China Citic Bank International Limited Hong Kong Branch		CNY	-	-		-	否	苏亚金诚	2023.1.20	2023.3.13	
30	Shiding Shengwu Biotechnology (UK) Trading Limited	平安银行南京分行营业部	OSA 账户	USD	3,881,941.87	3,881,941.87	6.9646	27,036,172.35	否	苏亚金诚	2023.1.20	2023.2.2	
31	Shiding Shengwu Biotechnology (UK) Trading Limited	平安银行南京分行营业部	OSA 账户	HKD	-	-		-	否	苏亚金诚	2023.1.20	2023.2.2	
32	Shiding Shengwu Biotechnology (UK) Trading Limited	平安银行南京分行营业部	OSA 账户	USD	15,000,000.00	15,000,000.00	6.9646	104,469,000.00	否	苏亚金诚	2023.1.20	2023.2.2	2022-12-16 至 2023-6-16 5.24%
33	Shiding Shengwu Biotechnology (UK) Trading Limited	China Citic Bank International Limited Macau Branch	DDA	USD	11,490.40	11,490.40	6.9646	80,026.04	否	苏亚金诚			
34	Shiding Shengwu Biotechnology (UK) Trading Limited	China Citic Bank International Limited Macau Branch		HKD	-	-		-	否	苏亚金诚			
35	Shiding Shengwu Biotechnology (UK) Trading Limited	China Citic Bank International Limited Macau Branch		GBP	-	-		-	否	苏亚金诚			

序号	被审计单位	开户银行	账户类型	币种	账面金额	回函金额	汇率	折算人民币	是否冻结、质押、限制	发函机构	函证日期	回函日期	备注
36	Shiding Shengwu Biotechnology (UK) Trading Limited	China Citic Bank International Limited Macau Branch		CNY	-	-		-	否	苏亚金诚			
37	DENDREON PHARMACEUTICALS LLC	JPMorgan Chase Bank (摩根大通银行)	DDA	USD	47,264,402.27	47,264,402.27	6.9646	329,177,656.05	否	BORODA HOLM	2023.1.23	2023.2.6	
38	DENDREON PHARMACEUTICALS LLC	JPMorgan Chase Bank (摩根大通银行)		USD	-255,737.14		6.9646	-1,781,106.89	否				open items
39	DENDREON PHARMACEUTICALS LLC	JPMorgan Chase Bank (摩根大通银行)		USD	-4,917.72		6.9646	-34,249.95	否				open items
40	三胞国际医疗有限公司	上海浦发银行(香港)分行	SAV	HKD	160,963.63	160,963.63	0.8933	143,788.81	否	香港李文伟会计所	2023.1.23	2023.2.15	
41	三胞国际医疗有限公司	上海浦发银行(香港)分行	SAV	usd	571,582.71	571,582.71	6.9646	3,980,844.94	否	香港李文伟会计所	2023.1.23	2023.2.15	
42	三胞国际医疗有限公司	上海浦发银行(香港)分行	SAV	CNY	476.96	476.96	1.0000	476.96	否	香港李文伟会计所	2023.1.23	2023.2.15	
43	Natali seculife holdinds	Bank Discount (以色列贴现银行)	Current 账户	NIS	15,129.00		1.9796	29,949.37	否				以色列安永审计确认
44	Natali seculife holdinds	Bank Leumi (以色列国民银行)	Current 账户	NIS	1,306,308.00		1.9796	2,585,967.32	否				以色列安永审计确认
45	Natali seculife holdinds	Bank Leumi (以色列国民银行)	Current 账户	NIS	27,929.00		1.9796	55,288.25	否				以色列安永审计确认
46	Natali (intensive care services company)	Bank Leumi (以色列国民银行)	Current 账户	NIS	2,952.00		1.9796	5,843.78	否				以色列安永审计确认
47	Natali (intensive care services company)	Bank Leumi (以色列国民银行)	Current 账户	NIS	5,557.00		1.9796	11,000.64	否				以色列安永审计确认
48	Natali (intensive care services company)	Bank Leumi (以色列国民银行)	Current 账户	NIS	12,171.00		1.9796	24,093.71	否				以色列安永审计确认
49	Natali (intensive care services company)	Bank Leumi (以色列国民银行)	Current 账户	NIS	8,210.00		1.9796	16,252.52	否				以色列安永审计确认

序号	被审计单位	开户银行	账户类型	币种	账面金额	回函金额	汇率	折算人民币	是否冻结、质押、限制	发函机构	函证日期	回函日期	备注
50	Natali (intensive care services company)	Bank Discount (以色列贴现银行)	Current 账户	NIS	1,231.00		1.9796	2,436.89	否				以色列安永审计确认
51	Natali (intensive care services company)	Post Bank	Current 账户	NIS	24.00		1.9796	47.51	否				以色列安永审计确认
52	Natali (intensive care services company)	Post Bank	Current 账户	NIS	112,746.00		1.9796	223,191.98	否				以色列安永审计确认
53	Natali (intensive care services company)	Bank Leumi (以色列国民银行)	Current 账户	NIS	1,742,737.00		1.9796	3,449,922.17	否				以色列安永审计确认
54	Natali (intensive care services company)	Bank Leumi (以色列国民银行)	Current 账户	NIS	37,028,011.00		1.9796	73,300,650.58	否				以色列安永审计确认
55	Security and private health services and organizations	Bank Discount (以色列贴现银行)	Current 账户	NIS	624,826.00		1.9796	1,236,905.55	否				以色列安永审计确认
56	Security and private health services and organizations	Bank Discount (以色列贴现银行)	Current 账户	NIS	20,113.00		1.9796	39,815.69	否				以色列安永审计确认
57	Security and private health services and organizations	Bank Discount (以色列贴现银行)	Current 账户	NIS	1,903,123.00		1.9796	3,767,422.29	否				以色列安永审计确认
58	A.S Nursing	Bank Leumi (以色列国民银行)	Current 账户	NIS	1,069,577.00		1.9796	2,117,334.63	否				以色列安永审计确认
59	A.S Nursing	Bank Leumi (以色列国民银行)	Current 账户	NIS	61,142,545.00		1.9796	121,037,782.08	否				以色列安永审计确认
60	A.S ONE	Bank Leumi (以色列国民银行)	Current 账户	NIS	637,537.00		1.9796	1,262,068.25	否				以色列安永审计确认
61	sanpower lifecare	Bank Leumi (以色列国民银行)	Current 账户	NIS	1,593,496.83		1.9796	3,154,486.32	否				以色列安永审计确认
62	Natali (intensive care services company)	库存现金		NIS	16,721.00		1.9796	33,100.89	否				以色列安永审计确认

序号	被审计单位	开户银行	账户类型	币种	账面金额	回函金额	汇率	折算人民币	是否冻结、质押、限制	发函机构	函证日期	回函日期	备注
63	A.S Nursing	库存现金		NIS	12,766.00		1.9796	25,271.57	否				以色列安永审计确认
64	A.S ONE	库存现金		NIS	2,750.00		1.9796	5,443.90	否				以色列安永审计确认
		合计						1,947,205,849.06					

一、对于境外货币资金，我们主要实施了以下审计程序：

(1) 获取已开立银行账户清单，将其与银行日记账核对，检查账面银行账户的完整性。

(2) 获取并检查银行账户的开立、销户等资料，了解开户或注销的原因及合理性，并对存在大额资金往来的新开立账户或注销账户进行重点检查。

(3) 获取所有银行账户对账单，结合银行日记账，检查对账单余额与账面余额是否一致。

(4) 按审计准则及《银行函证及回函工作操作指引》的要求，对所有银行账户的存款进行函证，由事务所函证中心统一邮寄并收回函证。对收、发函地址与公开信息进行查询核对，发至银行对公柜台，保持了对函证过程的控制。函证的有关情况说明如下：CB Department Store Limited、CB Retail Limited、CB Senior Care Limited、Shiding Shengwu Biotechnology (Hong Kong) Trading Limited、Shiding Shengwu Biotechnology (UK) Trading Limited，以上五个子公司的全部银行存款由本所独立发函；Shiding Shengwu Biotechnology Inc 存放于 China Citic Bank International Limited New York Branch 的 8,129 万美元，由本所和美国会计师 BORODA HOLM 共同发函，另存放于 China Citic Bank International Limited Hong Kong Branch 的 2,000 万美元，由本所独立发函；DENDREON PHARMACEUTICALS LLC 的全部存款 4,726.44 万美元，由美国会计师 BORODA HOLM 发函；三胞国际医疗有限公司的银行存款，由香港李文伟会计师事务所发函；以色列纳塔力的银行存款，全部由以色列安永会计师事务所审计确认，本所取得以色列纳塔力于 2022 年末的全部银行对账单，与账面核对无误。

(5) 将收到的回函形成审计工作记录并汇总统计函证结果，对询证函与账面记录的差异以及回函金额不符等情况实施进一步的审计程序；结合询证函回函、企业信用报告等资料，关注货币资金是否存在质押、担保、冻结等权利限制。

(6) 检查银行对账单或银行日记账中大额资金往来的记账和原始凭证，关注是否存在资金挪用或占用情形。

(7) 关注境外存款的资金安全性。通过公开媒体等途径，查询存款所在银行的规模地位、信用等级、效益、所有制性质等情况。境外存款主要存放于平安银行、中国中信银行、上海浦发银行，这 3 家中资国有控股银行信用等级较高；世鼎美国的存款存放于摩根大通银行，摩根大通银行总部在纽约，是全球盈利最佳的银行之

一；以色列纳塔力的存款存放于以色列国民银行、以色列贴现银行、以色列邮政银行。以色列国民银行：为以色列第一大银行，总部位于特拉维夫市，全球雇员达 13,500 名。除以色列本土之外，国民银行在美国、瑞士、英国、墨西哥、乌拉圭、罗马尼亚、瑞士、中国设有分支机构。以色列政府为最大的股东，持有 14.8% 的股权。以色列贴现银行 (Israel Discount Bank) ，成立于 1935 年，专注于对外贸易。以色列贴现银行总部位于以色列特拉维夫，是全国最大的银行之一，拥有 260 家分行和 5,700 名员工。以色列邮政银行是以色列国内最大的零售银行，在全国共有分支机构 650 个，比最主要的竞争对手总和还要多。

二、核查意见

综上，经我们审计，南京新百境外存款的货币资金真实，与账面完全一致，存放的银行均实力雄厚、信用等级较高、盈利能力强、排位靠前，在区域内乃至全球，都享有较高的声誉，资金的安全性较高。

(3) 列示公司理财产品的具体情况，包括但不限于产品类型、投资标的、投资金额、投资期限和风险等级等，是否存在违约或逾期兑付的情况，相关理财产品的最终资金投向是否涉及控股股东及其关联方。

单位：人民币元

受托人	委托理财类型	委托理财金额	委托理财起始日期	委托理财终止日期	资金来源	资金投向	报酬确定方式	风险等级	年化收益率	是否经过法定程序
招商银行	银行理财	4,200,000.00	2020-12-24		自有资金	银行理财	非保本浮动收益型	PR2 稳健型	2.98%	是
工商银行	信托计划	20,400,000	2021-9-30	2023-3-29	自有资金	信托计划	非保本浮动收益型	R3 中风险	7.40%	是
工商银行	信托计划	50,000,000	2021-9-10	2023-9-10	自有资金	信托计划	非保本浮动收益型	R3 中风险	7.10%	是
临商银行	银行理财	15,000,000	2022-1-5	2023-1-5	自有资金	银行理财	非保本浮动收益型	PR2 稳健型	4.20%	是
建设银行	银行理财	67,000,000	2022-2-11	2023-2-8	自有资金	银行理财	非保本浮动收益型	PR2 稳健型	4.70%	是
华夏银行	银行理财	30,000,000	2022-2-16	2023-2-14	自有资金	银行理财	非保本浮动收益型	PR2 稳健型	4.45%	是
中国银行	银行理财	100,000,000	2022-2-17	2023-2-16	自有资金	银行理财	非保本浮动收益型	PR2 稳健型	4.55%	是
工商银行	信托计划	50,000,000	2022-5-31	2023-5-30	自有资金	信托计划	非保本浮动收益型	R3 中风险	7.00%	是
中国银行	银行理财	50,000,000	2022-7-5	2023-1-4	自有资金	银行理财	非保本浮动收益型	PR2 稳健型	4.19%	是
中国银行	银行理财	100,000,000	2022-7-6	2023-6-28	自有资金	银行理财	非保本浮动收益型	PR2 稳健型	4.45%	是
中国银行	银行理财	100,000,000	2022-8-24	2023-9-26	自有资金	银行理财	非保本浮动收益型	PR2 稳健型	4.30%	是
华夏银行	银行理财	50,000,000	2022-9-8	2023-9-19	自有资金	银行理财	非保本浮动收益型	PR2 稳健型	4.20-4.30%	是
华夏银行	银行理财	100,000,000	2022-9-23	2023-9-26	自有资金	银行理财	非保本浮动收益型	PR2 稳健型	4.20-4.30%	是

华夏银行	银行理财	50,000,000	2022-10-21	2023-11-21	自有资金	银行理财	非保本浮动收益型	PR2 稳健型	4.35-4.45%	是
中国银行	银行理财	50,000,000	2022-11-25	2023-11-24	自有资金	银行理财	非保本浮动收益型	PR3 平衡型	4.30%	是

上述理财产品不存在违约或逾期兑付情况，上述理财产品最终资金投向不涉及控股股东及其关联方。

5、年报显示，齐鲁干细胞 2022 年实现营业收入 13.77 亿元，占营业收入的 21.42%，实现净利润 6.65 亿元，占归母净利润的 91.98%。请公司补充披露：(1) 齐鲁干细胞营业收入、营业成本和费用的主要构成，是否与同行业可比公司一致；(2) 分地区列示检测业务和储存业务 2022 年末客户存量、年内新增客户数量、新增客户实现的收入金额及同比变动情况，是否行业趋势一致；(3) 齐鲁干细胞客户主要为个人客户，说明个人客户占比，并结合收费模式和收入确认政策，说明与个人客户业务相关内控制度的执行情况及有效性。请年审会计师对问题(3)发表意见。

公司回复：

(1) 齐鲁干细胞营业收入、营业成本和费用的主要构成，是否与同行业可比公司一致；

① 齐鲁干细胞营业收入、营业成本和费用的主要构成：

营业收入与营业成本（单位：人民币元）：

项目	2022 年发生额			2021 年发生额		
	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率
主营业务	1,374,210,751.12	406,516,631.62	70.42%	1,398,600,283.65	397,975,209.06	71.54%
其他业务	3,040,258.38	225,459.28	92.58%	1,993,487.37	304,945.32	84.70%
合计	1,377,251,009.50	406,742,090.90	70.47%	1,400,593,771.02	398,280,154.38	71.56%

合同产生收入情况（单位：人民币元）：

合同分类	本期发生额			上期发生额		
	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率
检测费收入	1,073,221,125.35	259,409,056.18	75.83%	1,126,845,496.90	277,269,574.91	75.39%
存储费收入	203,056,333.75	82,643,484.82	59.30%	200,620,425.34	74,782,179.82	62.72%
临床收入	97,745,768.52	62,309,911.38	36.25%	67,477,358.38	44,402,888.11	34.20%
其他收入	3,227,781.88	2,379,638.52	26.28%	5,650,490.40	1,825,511.54	67.69%
合计	1,377,251,009.50	406,742,090.90	70.47%	1,400,593,771.02	398,280,154.38	71.56%

销售费用（单位：人民币元）：

项目	本期发生额	构成占比	销售收入比率	备注
职工薪酬	14,488,197.63	19.8%	1.05%	
广告费	4,940,124.23	6.7%	0.36%	
业务宣传费	10,340,765.98	14.1%	0.75%	
办公费	4,881,785.32	6.7%	0.35%	
业务招待费	2,771,573.04	3.8%	0.20%	
差旅费	1,282,897.32	1.8%	0.09%	
折旧费	19,498,867.94	26.6%	1.42%	
市场费用	6,409,923.41	8.8%	0.47%	

水电租赁费	8,612,786.18	11.8%	0.63%	
车辆费用	5,109.36	0.0%	0.00%	
合计	73,232,030.41	100.0%	5.32%	

管理费用（单位：人民币元）：

项目	本期发生额	构成占比	销售收入比率	备注
职工薪酬	75,172,419.32	45.7%	5.46%	
业务招待费	4,311,490.67	2.6%	0.31%	
办公费	4,532,571.86	2.8%	0.33%	
折旧与摊销	8,318,936.98	5.1%	0.60%	
差旅费	1,036,972.28	0.6%	0.08%	
会务费	111,195.76	0.1%	0.01%	
修理费	4,759,257.04	2.9%	0.35%	
咨询费	809,925.88	0.5%	0.06%	
培训费	1,328,731.57	0.8%	0.10%	
租赁费	1,746,243.40	1.1%	0.13%	
车辆费用	430,579.69	0.3%	0.03%	
低值易耗品摊销	115,746.86	0.1%	0.01%	
聘请中介机构费	1,562,599.16	1.0%	0.11%	
水电费	1,004,610.45	0.6%	0.07%	
物业管理费	3,290,434.27	2.0%	0.24%	
清运费	388,930.58	0.2%	0.03%	
招聘费	293,037.74	0.2%	0.02%	
代理服务费用	33,584.92	0.0%	0.00%	
服务费	54,410,025.62	33.1%	3.95%	
其他	776,790.56	0.5%	0.06%	
合计	164,434,084.61	100.0%	11.94%	

②同行业可比公司：中源协和细胞基因工程股份有限公司与 Cordlife Group Ltd。

根据公开信息，中源协和细胞基因工程股份有限公司（股票代码：600645）主要业务包括“精准预防”领域的细胞检测制备及存储；“精准诊断”领域的体外诊断原料、体外诊断试剂和器械的研产销，生物基因、蛋白、抗体等科研试剂产品，以及基因检测服务；“细胞治疗”领域的干细胞、免疫细胞临床应用的研发等；形成“精准医疗”产业链。

Cordlife Group Ltd 是新加坡一家致力于保障母婴福祉的消费者医疗保健公司。Cordlife 在亚洲六个主要市场（即新加坡、香港、马来西亚、印度、印度尼西亚和菲律宾）设有加工和存储设施。该公司有两个部分 - 银行部门，包括脐带血，脐带衬里和脐带组织服务。诊断部分包括元屏幕，这是一个专为新生儿设计的非侵入性代谢筛查测试，非侵入性产前检查服务和眼网，儿科眼科筛查服务。

单位：人民币元

分类	2022 年发生额			2021 年发生额			营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入	营业成本	毛利率			
营业收入与营业成本：									
齐鲁干细胞	1,377,251,009.50	406,742,090.90	70.47%	1,400,593,771.02	398,280,154.38	71.56%	-1.67%	2.12%	-1.53%
中源协和	1,554,886,943.48	503,008,098.31	67.65%	1,535,328,653.68	466,981,760.52	69.58%	1.27%	7.71%	-2.78%
Cordlife	55,156,000.00	17,967,000.00	67.43%	56,669,000.00	17,186,000.00	69.67%	-2.67%	4.54%	-3.23%
其中：细胞检测制备及存储业务									
齐鲁干细胞	1,276,277,459.10	342,052,541.00	73.20%	1,327,465,922.24	352,051,754.73	73.48%	-3.86%	-2.84%	-0.38%
中源协和	431,405,462.87	101,215,629.51	76.54%	500,094,743.27	103,478,247.87	79.31%	-13.74%	-2.19%	-3.49%
Cordlife	42,722,000.00			44,777,000.00			-4.59%		
分类	2022 年发生额			2021 年发生额			营业收入比上年增减 (%)	销售费用比上年增减 (%)	销售费用率比上年增减 (%)
	营业收入	销售费用	销售费用率	营业收入	销售费用	销售费用率			
齐鲁干细胞	1,377,251,009.50	73,232,030.41	5.32%	1,400,593,771.02	90,833,567.50	6.49%	-1.67%	-19.38%	-18.01%
中源协和	1,554,886,943.48	392,607,641.83	25.25%	1,535,328,653.68	407,843,935.52	26.56%	1.27%	-3.74%	-4.95%
Cordlife	55,156,000.00	18,040,000.00	32.71%	56,669,000.00	17,537,000.00	30.95%	-2.67%	2.87%	5.69%
分类	2022 年发生额			2021 年发生额			营业收入比上年增减 (%)	管理费用比上年增减 (%)	管理费用率比上年增减 (%)
	营业收入	管理费用	管理费用率	营业收入	管理费用	管理费用率			
齐鲁干细胞	1,377,251,009.50	164,434,084.61	11.94%	1,400,593,771.02	179,472,093.02	12.81%	-1.67%	-8.38%	-6.83%
中源协和	1,554,886,943.48	334,406,253.97	21.51%	1,535,328,653.68	346,349,553.53	22.56%	1.27%	-3.45%	-4.66%
Cordlife	55,156,000.00	18,252,000.00	33.09%	56,669,000.00	18,454,000.00	32.56%	-2.67%	-1.09%	1.62%

根据与同行业公司对比：

齐鲁干细胞毛利率以及营业收入和营业成本的增减变动率与同行业可比公司基本一致。

细胞检测制备及存储业务毛利率以及营业收入和营业成本的增减变动率与同行业可比公司基本一致。（Cordlife 未能取得细胞检测制备及存储业务成本的公开信息，仅就此项业务所中源协和作比较）

齐鲁干细胞主要为细胞检测制备及存储业务，该业务占比为 92.67%，而可比公司中源协和仅为 27.75%，Cordlife 为 77.46%，在主要业务存在差异的情况下，销售费用率及管理费用率存在差异。但管理费用及销售费用变动趋势方向基本与收入变动保持了一致性。

综上所述，齐鲁干细胞营业收入、营业成本和费用的主要构成，与同行业可比公司相比基本一致。

(2)分地区列示检测业务和储存业务 2022 年末客户存量、年内新增客户数量、新增客户实现的收入金额及同比变动情况，是否行业趋势一致；

单位：人民币元

收入项目	客户分类	金额
检测费收入	增量客户	1,073,221,125.35
存储费收入	存量客户	203,056,333.75
配型收入	增量客户	2,538,120.21
受托制备保存收入	存量客户	1,171,967.05
临床收入	增量客户	92,811,853.85
其他收入	增量客户	4,451,609.29
收入合计		1,377,251,009.50

2022 年度检测费收入均为新增客户产生，2022 年度新增客户 70,073 例，共计检测费收入 107,322.11 万元，其中技术服务费收入 105,916.31 万元，当期保存费收入 1,405.80 万元，检测费收入与新增客户数量匹配。存储费收入为存量客户产生，截至 2022 年末客户存量共计 721,570 例，存储费收入共计 20,305.63 万元，存储费收入与存量客户一致。公司业务区域仅涉及山东省，不存在分地区情况。

(3) 齐鲁干细胞客户主要为个人客户，说明个人客户占比，并结合收费模式和收入确认政策，说明与个人客户业务相关内控制度的执行情况及有效性。

一、齐鲁干细胞客户主要为个人客户，基本情况如下：

齐鲁干细胞脐血采集及储存均为个人客户。

二、结合收费模式和收入确认政策，说明与个人客户业务相关内控制度的执行情况及其有效性。

1、齐鲁干细胞个人客户收费模式简介（脐血干细胞储存业务销售与收款）

（1）通过与分娩量较高的医院合作，派出营销队伍对产妇及其亲属进行脐带血存储价值的宣教、组织孕教课等，拓展业务。

（2）与有存储意向的客户签订脐带血干细胞技术服务与保存协议书（带协议号与协议条形码号）。

（3）业务员通过手机 APP 用协议条形码登录，录入协议，将准父母姓名、电话、住址、交款方式等信息录入。

（4）收款方式采用 POS 机刷卡、微信支付、支付宝支付等方式。刷卡时通过设定有程序的 POS 机（带扫描端口）扫描协议上的条形码，然后刷卡（微信、支付宝也是扫码支付），POS 机刷卡时给客户打印 POS 机回单，款项直接转入公司商号。

（5）ERP 系统与银行有接口，客户付款后 ERP 系统自动根据交款时的条形码记入客户账户。公司每日编制资金日报核对收款情况，月底与银行核对后编制银行存款余额调节表。

（6）在产妇分娩过程中由医院接生人员采集脐带血，采血时公司将公司的手环发放给产妇和新生儿，收血室专人接收脐血并及时将采集的脐带血用专用设备运输到公司，并出具脐带血接收确认单，收血室在 ERP 系统内根据协议号做收血处理入库并产生条形码，（条形码均序时产生，后续实验室在各个环节进行检测，合格后标记正式保存，不合格后标识废弃）。

（7）检验室进行细菌病毒等项检测，制备室进行干细胞分离和制备，放置在冷冻罐内液氮冻存。并形成脐血干细胞制备记录及脐血接收及检测报告、脐血干细胞冻存记录。

（8）对于检测合格样本，根据收款信息和出具的检测合格报告开票系统自动分检测费和存储费开票，系统将电子发票推送客户。

（9）ERP 信息系统根据检测费和第 1 个月的存储费自动一次性生成收入额，生成财务系统记账凭证。后期 ERP 系统每月自动确认 1 期存储费收入。

（10）对于逾期交款欠费用户，ERP 系统有自动提示功能，自动发送短信给用户催交，客服部门也人工打电话催交。

(11) 欠费后 3 个月，系统自动停止确认存储费收入，若以后发生退存应冲销存储费收入，不退存则继续催交。

(12) 退存、退款需要进行审批流程。

2、具体的收入确认政策：脐带血造血干细胞、脐带间充质干细胞、脐带上皮干细胞检测收入在检测完成时确认收入；脐带血造血干细胞、脐带间充质干细胞、脐带上皮干细胞储存收入根据存储期间分期确认收入；让渡资产使用权收入的确认原则。公司在与交易相关的经济利益很可能流入公司，收入的金额能够可靠地计量时，确认让渡资产使用权收入的实现。

3、齐鲁干细胞根据公司实际情况建立了各项规章制度，如《齐鲁干细胞 OA 系统运行管理办法》、《齐鲁干细胞信息系统运维及安全管理办法》、《会计基础工作规范》等。

会计师核查程序及意见

一、初步业务活动

抵达现场前，我们先要求齐鲁干细胞提供了报表数据，并初步进行分析。

细胞检测制备及存储业务为齐鲁干细胞最主要的业务，均为个人客户。未审数据显示，2022 年细胞检测制备及存储业务收入 13.4 亿元，占年度总收入的比例为 92.5%，毛利率为 70.39%。上年同期 13.3 亿元，占年度总收入比例为 94.8%，毛利率为 73.48%。收入水平及毛利率基本与上年一致，毛利率略有下降。

二、风险评估（与销售收款相关的）

1、了解齐鲁干细胞及其环境和内部控制

(1) 向齐鲁干细胞副总询问其主要产品、行业发展状况等信息

到现场后，由项目经理对齐鲁干细胞副总进行访谈，了解齐鲁干细胞的经营情况及其环境、内控变化情况。着重了解国际公共卫生事件之下 2022 年收入基本与上年持平的原因、收入的确认政策是否发生变化及毛利率下降的原因。

自二胎政策放开后，2019 年为山东省新生儿出生高峰，以后逐年下降。2022 年公司实存量也随之下降，公司多举措宣传营销、管理规范采集流程、内部挖潜、老用户再发开发（二胎）等，宣传与保驾护航。通过提高实存率，在出生率下降的大环境下保持了实存率的基本稳定。2020 年实存率 10.29%，2021 年实存率 11.97%，2022 年实存率 10.68%。由于物价水平的增长，公司相应提高了脐血、脐带、胎盘等相关产品的技术服务费价格 1,000 元/例，同时公司在原干细胞单

室保存的基础上开发了脐血五室保存服务，脐血五室收费比单室多 5,000 元/例，在实存量下降的情况下，营业收入基本保持稳定，毛利率和净利率基本稳定。公司 2022 年度收入确认的模式与政策和以前年度相同，收款方式主要有微信、POS 机、支付宝、分期等，收入的确认 ERP 化，向客户开具电子发票。

(2) 通过网络查询等手段查阅同行业相关的报告、新闻资料

据查询到的资料，齐鲁干细胞的细胞检测制备及存储业务毛利率以及营业收入和营业成本的增减变动率与同行业可比公司中源协和（A 股上市）的细胞检测制备及存储业务基本一致。

(3) 比较分析齐鲁干细胞的关键业绩指标，调取企业信息库 ERP 数据进行分析，客户发展数量与收入是否配比，查找有无异常信息数据；分析本期收入毛利率，并与上期对比分析，无大的波动。结合销售费用与收入之间的变化，未见异常；

(4) 了解齐鲁干细胞与销售与收款相关的内部控制，包括整体层面和业务层面了解和评价内部控制。

业务流程：

①通过与分娩量较高的医院合作，派出营销队伍对产妇及其亲属进行脐带血存储价值的宣教、组织孕教课等，拓展业务。

②客户有存储意向，先交纳 1,000 元定金，客户填写脐带血供者知情同意书，与客户签订脐带血干细胞技术服务与保存协议，并将相关信息录入信息系统，客户按协议约定付款。收款方式采用 POS 机刷卡、微信支付、支付宝支付等方式。POS 机刷卡时给客户id提供 POS 机回单，微信、支付宝付款直接记入公司商号。公司每日编制资金日报核对收款情况，月底与银行核对后编制银行存款余额调节表。

③在产妇分娩过程中由医院经过专门培训的工作人员采集脐带血。

④收血室专人接收脐血并及时将采集的脐带血用专用设备运输到公司，并出具脐带血接收确认单，同时收回协议书。

⑤检验室进行细菌病毒等项检测，制备室进行干细胞分离和制备，放置在冷冻罐内液氮冻存。并形成脐血干细胞制备记录及脐血接收及检测报告、脐血干细胞冻存记录。

⑥对于检测合格样本，出具检测合格报告，开票系统自动开票。

根据齐鲁干细胞的收入确认政策，干细胞检测收入在检测完成时确认收入，储存收入根据存储期间分期确认。

本期收入 13.44 亿元，较上期减少 0.56 亿元，基本上年持平。项目组分析认为，结合山东省新生儿出生逐年下降及国际公共卫生事件的背景，齐鲁干细胞为达到稳定收入的目标，收入舞弊的可能性非常大。项目组将收入的真实性作为审计重点，而最关键核心的问题是能否确定当年新增 7.01 万个储户是真实的，如何去确认。鉴于齐鲁干细胞业务的特殊性，针对该企业客户量大的特点，采用综合测试的方法，同时实施控制测试与实质性程序。

三、控制测试（与销售收款相关的）

表 4-4 控制测试统计抽样样本规模——信赖过度风险 10%（括号内是可接受的偏差数）

预计总体偏差率	可容忍偏差率										
	2%	3%	4%	5%	6%	7%	8%	9%	10%	15%	20%
0.00 (%)	114 (0)	76 (0)	57 (0)	45 (0)	38 (0)	32 (0)	28 (0)	25 (0)	22 (0)	15 (0)	11 (0)
0.25	194 (1)	129 (1)	96 (1)	77 (1)	64 (1)	55 (1)	48 (1)	42 (1)	38 (1)	25 (1)	18 (1)

确定样本规模

1. 可接受依赖过度风险确定为 10%；
2. 可容忍偏差率为 2%；
3. 预期总体的偏差率为 0%；
4. 总体规模。数量很大，总体规模对样本规模的影响可以忽略。

应抽取 114 例样本，出于谨慎性考虑，我们自企业信息库 ERP 数据中采用系统抽样的方法自 7.01 万例新增用户中等距抽取 200 例样本实施控制测试，采用发现抽样的方法，只要发现有 1 例偏差，就立即扩大样本量。

我们详细检查业务发生过程中形成的各种资料，按照前述业务流程中各种控制点实施控制测试。包括检查脐血供血者健康调查表、脐带血干细胞技术服务与保存协议、脐带血接收确认单、脐血干细胞制备记录、脐带血接收及检测报告、脐血干细胞冻存记录、脐血造血干细胞服务质量调查表，并实地检查 200 例样本的冻存位置，未见一例存在偏差；

表 4-5 控制测试中常用的风险系数

样本中发现偏差的数量	信赖过度风险	
	5%	10%
0	3.0	2.3

总体偏差率上限 = 2.3/200 = 1.15%

结论：样本量为 200 且无一例偏差，总体实际偏差率超过 2% 的风险为 10%，

即有 90%的把握保证总体实际编差率不超过 2%。我们确定的可容忍偏差率为 2%，因此可以得出结论，总体的实际偏差率超过可容忍偏差率的风险很小，总体可以接受。

四、实质性测试（与销售收款相关的）

表 4-8

保证系数

评估的重大错报风险	其他实质性程序未能发现重大错报的风险			
	最高	高	中	低
最高	3.0	2.7	2.3	2.0
高	2.7	2.4	2.0	1.6
中	2.3	2.1	1.6	1.2
低	2.0	1.6	1.2	1.0

出于谨慎性考虑，此处我们设定评估的重大错报风险和其他实质性程序未能发现重大错报的风险均为最高，保证系数为 3.0，重要性水平按该项收入的 2%

$$2022 \text{ 年样本规模} = 7.01 / (7.01 * 2\%) * 3 = 150$$

应抽取 150 例样本，我们对直接抽取的 200 例样本实施检查测试，详细对 200 例样本的销售发票、银行收款、财务记账凭证进行检查。由于客户数量多金额小，同时企业需要对储户信息保密，不能通过函证程序取得充分适当的审计证据。项目组的抽取了 200 例样本，采用以企业客服回访用户的方式打电话，电话内容包括父母姓名、生产医院、小孩出生日期、选择交费方案等敏感信息，审计人员全程旁站监听，并做好记录。

在样本中未发现错报，其对总体错报的最佳估计为 0 元，由于推断的总体错报远远抵于可容忍错报，我们可以合理相信，总体实际错报金额超过可容忍的抽样风险很低，因而可以接受。

鉴于齐鲁干细胞客户单户金额小、数量庞大的特点，我们着重加强对企业财务账面信息、信息库数据、历史信息、部分外部信息的比较分析，查找是否存在异常情况。

1. 分析本期收入毛利率，并与上期对比分析，结合销售费用与收入之间的变化，未见异常；
2. 调取企业信息库 ERP 数据进行分析，客户发展数量与收入是否配比，查找有无异常信息数据；
3. 提取企业税控机开票信息，与收入进行对比分析是否一致，开票数量与信息库数据是否相符；
4. 取得区域内各医院采集实存完成情况表，与信息库信息比较分析，检查未

见异常；

5. 复核应收账款、预收款项与信息库数据、财务账面数据未见异常；

6. 调查是否存在应收款与信息库信息不匹配的情况，调查不匹配的原因，未见异常；

7. 复核预收款项—已开票待转收入未见异常；

8. 通过访谈了解细胞检测所需材料单耗情况，与 ERP 数据例数相对比，未见异常；

9. 将销售收款情况与现金流进行比较分析，未见异常。

10. 收入的截止测试、发生测试、完整性测试，未见异常。

五、基于我们执行的前述审计程序，我们认为齐鲁干细胞相关的内控制度设计合理，与个人客户业务能按照公司的各项制度的规定有效执行。

6、年报显示，截至报告期末，公司预付款项余额 6.81 亿元，同比增长 46.43%，增长原因主要系预付原料、商品采购，技术服务，市场调研，财税法律咨询等。其中，第一大预付款方 FUJIFILM DIOSYNTH BIOTECHNOLOGIES U. S. A., INC(以下简称 FUJIFILM 公司)，预付款金额为 1.5 亿元，1.06 亿元因产线改造不如预期未及时结算。此外，公司本期在转入固定资产，主要为 FUJI 设备现代化工程转入固定资产，共计 1.9 亿元。请公司：(1)分项目列示报告期内新增预付款的具体内容，包括预付款对象及关联关系、款项性质及主要内容、金额、后续结算安排；(2)说明 FUJI 设备现代化工程转入固定资产情况下，未对 FUJIFILM 公司预付款确认的原因。

公司回复：

(1)分项目列示报告期内新增预付款的具体内容，包括预付款对象及关联关系、款项性质及主要内容、金额、后续结算安排；

单位：人民币元

对方单位	金额	预付款性质	是否关联	后续结算安排
FUJIFILM DIOSYNTH BIOTECHNOLOGIES U.S.A., INC	44,535,134.70	购买抗原款项，按合同约定分批交付抗原	非关联公司	按生产批次交付结算
AMC Fund.L.P	27,858,400.00	购买 Global Cord Blood Corporation 的股票	非关联公司	按收购进度确认
Unique Champ Ltd	13,929,200.00	咨询、建议和技术服务	非关联公司	已逐步结算
Marsh McLennan Insurance Agency LLC	4,353,815.22	商业保险款	非关联公司	已逐步结算
ARE-1208 Eastlake Ave LLC	3,997,637.85	西雅图房屋租金	非关联公司	已逐步结算
Salesforce.com	2,408,584.33	软件使用费	非关联公司	已逐步结算
苏合邦建筑工程咨询集团股份有限公司	5,000,000.00	建造规划及造价咨询	非关联公司	已逐步结算
海安市天恒信息咨询服务中心	8,212,500.00	市场调研、分析，宣传及渠道拓展等	非关联公司	已逐步结算
AIMARS BRIGHT INVESTMENT LTD.	8,817,322.75	咨询、建议和技术服务	非关联公司	已逐步结算
Quinn Emanuel Urquhart & Sullivan LLP	2,845,651.78	法律服务费	非关联公司	已逐步结算
安徽韵蔚听香文化传媒有限公司	4,725,500.00	企业整体广告的宣传推广、创意设计、制作	非关联公司	已逐步结算
苏州惜时信息科技有限公司	2,650,000.00	康养项目弱电系统设计、搭建及维护	非关联公司	已逐步结算
南京政赛通信科技有限公司	14,526,250.00	智能终端采购预付款	非关联公司	已逐步结算
安徽优拾企业管理服务有限公司	13,575,860.34	管理咨询及劳务合作（员工招录、培训等）	非关联公司	已逐步结算
NEW BARRIE (HK) LIMITED	13,929,200.00	开拓东南亚市场的商业计划	非关联公司	已逐步结算
上海汝愿健康管理咨询有限公司	11,850,234.76	全国健康管理系统开发、升级和维护	非关联公司	已逐步结算
泾县夕乐养老服务有限公司	3,423,848.07	宣城禾康对安徽泾县等地区预付服务款	非关联公司	已逐步结算
MAX ABILITY HOLDINGS LIMITED	7,661,060.00	咨询、建议和技术服务	非关联公司	已逐步结算
淮安益捷养老服务有限公司	3,111,308.37	淮安地区预付服务款	非关联公司	已逐步结算
泾县夕乐养老服务有限公司	3,061,600.81	郎溪禾康对安徽泾县等地区预付服务款	非关联公司	已逐步结算
泉州市华和通信技术有限公司	3,042,056.23	采购智慧养老平台建设项目所需信息化设备及调试服务款	非关联公司	已逐步结算
泉州市华和通信技术有限公司	1,461,875.00	智能终端采购预付款	非关联公司	已逐步结算
Heathman Holdings Limited	10,885,700.51	咨询、建议和技术服务	非关联公司	已逐步结算
上海保利物业酒店管理集团有限公司保利广场分公司	1,040,430.96	预付杨浦区绿地广场 12F、15F 物业费用	非关联公司	已逐步结算
欧莱雅（中国）有限公司	1,030,436.14	年末囤货预付欧莱雅货款	非关联公司	已逐步结算
成都奥林利贸易有限公司	549,900.00	购买材料	非关联公司	已开票冲账
合肥工业大学设计院（集团）有限公司	264,150.95	设计费	非关联公司	已开票，费用分摊中
合肥高新股份有限公司	204,160.80	房租	非关联公司	已开票，费用分摊中

(2)说明 FUJI 设备现代化工程转入固定资产情况下，未对 FUJIFILM 公司预付款确认的原因。

FUJIFILM 公司的预付款是预付抗原材料款，FUJIFILM Diosynth Biotechnologies U.S.A. 是 Dendreon 最重要的原料-抗原 PA2024 的供应商，目前仅有 FUJIFILM 公司可以生产。作为目前唯一的抗原原料供应商，FUJIFILM 较丹瑞美国更加强势，自始以来双方合作均采用按批次预付抗原款的模式合作。目前，在预付账款中核算的 FUJIFILM 相关预付款为预付抗原材料款。每个批次抗原的生产周期为 24 个月，每批次的采购总额约为 5500 万美元。根据合同约定，在开启每一批次生产时，丹瑞美国均需要预付 50%的款项。

2018 年时，旧抗原产线由于效率低下且老化后维修成本高，而抗原产品仅占 FUJIFILM 产品线中的极小部分且无其他客户，FUJIFILM 意欲关停产线并停产抗原。因此，丹瑞美国与 FUJIFILM 签署相关合作协议，启动抗原现代化项目，期望更好得满足抗原 PA2024 的持续供给。抗原现代化项目是将上游工艺从固定地点生物反应器转移到一次性生物反应器（SUB），这将减轻定制媒介和采购合格组件带来的潜在问题，实现设备升级并改善工艺流程，达到低风险、短时间线和低成本的目标。

抗原现代化项目从 2019 年 4 月份正式启动，原计划 2021 年产线改造完成实现首次抗原现代化生产，因此 2021 年开始预付产线改造后第一批次抗原款的 50%。但由于工艺复杂，产线改造进度不如预期，试生产不断调试但仍然出现试生产产品失败的情况，抗原 PA2024 无法达到质量要求。经历多轮试生产运行，2022 年 12 月调试成功，达到可规模化生产的状态后予以转入固定资产。抗原现代化产线改造过程中，与产线改造相关的工程款项及试生产相关原材料款项均已付清，通过在建工程科目结转至固定资产科目。

正是由于产线改造进度不如预期，预付抗原批次生产时间从 2021 年推至 2023 年。抗原将在后续 24 月内规模化产出，预付抗原款项也将逐步转化为存货。

7、年报显示，截至报告期末，公司无形资产余额 34.12 亿元，其中非专利技术 11.35 亿元、品牌权 14.65 亿元，未进行摊销和减值。请公司补充披露报告期内对其进行减值测试的过程，其未发生减值的具体依据。请年审会计师

发表意见。

公司回复：

非专利技术，是世鼎香港位于美国的子公司 Denderon Pharmaceuticals LLC 所拥有的 PROVENGE 产品所有有关制造、管理、运输和配送产品需要的流程和程序，其中还包括了运输途中所采用的运输抗原的装箱技术等，其账面价值为 163,000 千美元，按 2022 年末的汇率折合人民币金额为 11.35 亿元。PROVENGE 是首个被美国 FDA 批准上市的前列腺癌自体细胞免疫疗法，作为细胞免疫领域的先行者，公司在 PROVENGE 产品生产、研发和运输方面等均处于行业领先，拥有丰富的市场经验、完善严格的产品质量管理、领先的生产技术和严格完整的工艺等核心竞争力。在未来的生产经营中，公司将持续使用 PROVENGE 这项核心技术，也将不断研究改进；同时，在资产的使用和产生效益的方式上，经济环境和法律环境均未出现相反和不利证明。所以，世鼎香港对于该项非专利技术的账务处理上，作为使用寿命不确定的无形资产。

品牌权，主要是世鼎香港子公司 Denderon Pharmaceuticals LLC 所拥有的 Dendreon 品牌权，其账面价值为 207,000 千美元，按 2022 年末的汇率折合人民币金额为 14.42 亿元。Dendreon 成立于 1992 年 8 月，2010 年 4 月该公司产品 PROVENGE 的安全性和有效性通过 FDA 的验证并获得上市批准。公司名称“Dendreon Pharmaceuticals LLC”或者是商标“Dendreon”在生物科技行业具有一定的知名度，是可以识别的，并且在未来的企业运营中发挥至关重要的作用，未来企业会持续使用该商标，随着公司的存续会一直存在，并持续产生效益。所以，世鼎香港对于该项品牌权的账务处理上，作为使用寿命不确定的无形资产。Denderon 商标主要有 11 项商标，具体情况如下表：

序号	注册地	商标	申请号	申请日期	核定使用类别	权利人	状态
1	美国		78/733522	2005.10.14	42	Dendreon	已注册
2	美国		78/395102	2004.4.1	42	Dendreon	已注册
3	美国		77/463424	2008.5.1	05	Dendreon	已注册
4	美国	DACS	74/681428	1995.5.30	01、05	Dendreon	已注册

序号	注册地	商标	申请号	申请日期	核定使用类别	权利人	状态
5	美国	DENDREON	75/282526	1997. 4. 29	42	Dendreon	已注册
6	美国	DENDREON	75/283623	1997. 4. 29	05	Dendreon	已注册
7	美国	DENDREON	76/165904	2000. 11. 9	05	Dendreon	已注册
8	美国		78/395105	2004. 4. 1	42	Dendreon	已注册
9	美国		77/463413	2008. 5. 1	05	Dendreon	已注册
10	美国		78/733533	2005. 10. 14	05	Dendreon	已注册
11	美国	PROVENGE	75/927064	2000. 2. 23	05	Dendreon	已注册

根据《企业会计准则第 8 号—资产减值》第十八条的规定，有迹象表明一项资产可能发生减值的，企业应当以单项资产为基础估计其可收回金额。企业难以对单项资产的可收回金额进行估计的，应当以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。公司对上述非专利技术、品牌权减值测试时，难以对单项资产的可收回金额进行估计。在对商誉减值测试时，非专利技术 163,000 千美元、品牌权 207,000 千美元，已归属于商誉减值测试的资产组。将资产组的可收回金额分摊至资产组中的无形资产-品牌、无形资产-非专利技术，情况见下表：

单位：千美元

项目	账面价值	分摊的评估值
Denderon 品牌	207,000	210,400
Denderon 非专利技术	163,000	165,700

如上表所示，品牌和非专利技术所分摊的评估值大于其账面价值，本期未发生减值。

会计师核查结论

公司的 Denderon 品牌及 Denderon 非专利技术，无法预见无形资产为企业带来经济利益期限，作为使用寿命不确定的无形资产核算，符合《企业会计准则第 6 号—无形资产》的有关规定。公司于期末将这两项无形资产归属于资产组，并进行减值测试，符合《企业会计准则第 8 号—资产减值》的有关规定。

特此公告。

南京新街口百货商店股份有限公司

董事会

2023年6月29日