

证券代码： 002399

证券简称：海普瑞

公告编号： 2024-030

深圳市海普瑞药业集团股份有限公司 关于对深圳证券交易所2023年年报问询函回复的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

深圳市海普瑞药业集团股份有限公司（以下简称“公司”、“本公司”或“海普瑞”）于2024年4月2日收到深圳证券交易所出具的《关于对深圳市海普瑞药业集团股份有限公司2023年年报的问询函》（公司部年报问询函（2024）第13号）。公司对相关问题回复说明如下：

1. 2023年，你公司实现营业收入54.46亿元，同比下降23.94%；归属于上市公司股东的净利润为-7.83亿元，由盈转亏；经营活动产生的现金流量净额为3.98亿元，由负转正。

（1）年报显示，你公司原料药至少包含直销和贸易商模式、制剂至少包含直销和分销等模式，但你公司仅按照主营业务与其他业务两种分类披露销售模式营收变动情况。请你公司补充披露你公司各类产品销售模式的具体收入确认政策，以及不同销售模式金额变动的合理性。

（2）年报显示，你公司肝素钠以及低分子肝素钠原料药报告期内实现营业收入13.08亿元，同比下降51.09%；制剂产品报告期内实现营业收入29.79亿元，同比下降7.21%。请你公司结合产品结构，说明肝素钠以及低分子肝素钠原料药、制剂产品销售收入变动的的原因。

（3）结合现金流量表主要项目及补充资料，请你公司分析说明经营活动产生的现金流量净额变动趋势与营业收入、归母净利润变动相反的原因。

请年审会计师核查并发表明确意见。

回复：

(1) 年报显示，你公司原料药至少包含直销和贸易商模式、制剂至少包含直销和分销等模式，但你公司仅按照主营业务与其他业务两种分类披露销售模式营收变动情况。请你公司补充披露你公司各类产品销售模式的具体收入确认政策，以及不同销售模式金额变动的合理性。

公司原料药业务包含制药公司客户模式和贸易公司客户模式，制剂业务包含分销商客户模式和医院及药店客户模式。

表 1、营业收入变动情况详见下表披露：

单位：万元

分销售模式	2023 年度	2022 年度	同比增减	
	营业收入	营业收入	金额	比例 (%)
原料药业务：	130,776.12	267,375.67	-136,599.55	-51.09%
制药公司客户模式	109,324.93	230,634.61	-121,309.68	-52.60%
贸易公司客户模式	21,451.19	36,741.06	-15,289.87	-41.62%
制剂业务：	297,907.23	321,046.76	-23,139.54	-7.21%
分销商客户模式	288,499.63	316,686.74	-28,187.11	-8.90%
医院及药店客户模式	9,407.60	4,360.02	5,047.57	115.77%
CDMO 业务：	96,695.16	108,406.65	-11,711.48	-10.80%
定制服务模式	52,019.66	75,645.10	-23,625.43	-31.23%
定制生产及销售商品服务模式	44,675.50	32,761.55	11,913.95	36.37%
其他业务：	19,178.70	19,111.99	66.71	0.35%

各类产品销售模式的具体收入确认政策请参阅《2023 年年度报告》第十节财务报告，五、重要会计政策及会计估计-37、收入。

原料药业务及制剂业务虽然分不同的销售模式，但均遵循统一的销售商品收入确认政策。具体政策如下：

公司与客户之间的销售商品合同通常包含转让药品制剂和原料药物的履约义务。公司通常在综合考虑了下列因素的基础上，以履行每一单履约义务时点确认收入：取得商品的现时收款权利、商品所有权上的主要风险和报酬的转移、商品的法定所有权的转移、商品实物资产的转移、客户接受该商品。

CDMO 业务的收入确认政策如下：

公司与客户之间的提供服务合同通常包括提供 CDMO 服务，即 CDMO 客户定制服务和定制生产及销售商品服务。对于客户定制服务，由于公司履约过程中所提供的商品

和服务具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收入款项，公司将其作为在某一时段内履行的履约义务，按照履约进度确认收入，履约进度不能合理确定的除外。公司按照投入法，根据发生的成本确定提供服务的履约进度。对于履约进度不能合理确定时，公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。对于客户定制生产及销售商品服务，公司通常在综合考虑了下列因素的基础上，以履行每一单履约义务时点确认收入：取得商品的现时收款权利、商品所有权上的主要风险和报酬的转移、商品的法定所有权的转移、商品实物资产的转移、客户接受该商品。

其他业务的收入确认政策如下：

公司为客户提供的其他业务通常包括药品营销及咨询服务等，公司在服务期内以其有权获得的金额确认收入。

不同销售模式金额变动的合理性：

原料药业务下的制药公司客户模式收入 2023 年较 2022 年减少 12.13 亿元，同比减少 52.60%；原料药业务下的贸易公司客户模式收入 2023 年较 2022 年减少 1.53 亿元，同比减少 41.62%，主要是 2023 年终端需求回归常态，之前几年积累的药品库存较大，行业面临去库存压力，加之经营成本上升，原料药客户的采购策略更为审慎，在报告期内纷纷延后及暂缓采购，国内的原料药行业受到较大的冲击。

制剂业务下的分销商客户模式收入 2023 年较 2022 年下跌 2.82 亿元，同比减少 8.90%，与制剂业务的整体去库存趋势保持一致；制剂业务下的医院及药店客户模式收入 2023 年较 2022 年增加 0.5 亿元，同比增加 115.77%，一方面是由于该模式下营业收入基数较低，另一方面 2023 年部分客户在该销售模式下取得一定突破，从而导致业务收入有所增加。总体来看，2023 年全球用药处于消化库存的局面，根据中国医药保健品进出口商会披露的 2023 年中国医药产品进出口的数据，2023 年，中国与全球医药产品进出口贸易额 1,953.65 亿美元，同比下降 11.11%，出口额 1,020.56 亿美元，同比下降 20.68%。本集团的依诺肝素钠注射液同样面对市场去库存的影响。

CDMO 业务下的定制服务模式收入 2023 年较 2022 年减少 2.36 亿元，同比下跌 31.23%，2023 年公司承接在为 mRNA 疫苗提供所需关键酶的订单结束，由于新服务合

同需要与客户磨合，并完成相应里程碑，故未能在年内实现所有项目订单里程碑阶段收入，使得 CDMO 业务下的定制服务模式收入较 2022 年同期有所下跌；CDMO 业务下的定制生产及销售商品服务模式收入 2023 年较 2022 年增加 1.19 亿元，同比增加 36.37%，主要是由于该销售模式下的主要客户的今年调整了订单结构，定制研发服务完成后，转为定制生产及销售商品服务模式订单。

(2) 年报显示，你公司肝素钠以及低分子肝素钠原料药报告期内实现营业收入 13.08 亿元，同比下降 51.09%；制剂产品报告期内实现营业收入 29.79 亿元，同比下降 7.21%。请你公司结合产品结构，说明肝素钠以及低分子肝素钠原料药、制剂产品销售收入变动的原因。

2023 年，全球的肝素产业供应链受宏观扰动因素的影响，整体需求表现疲软。根据中国海关数据，2023 年中国肝素出货量同比下降逾三成，为近十年以来的最低谷。主要是 2023 年终端需求回归常态，事件期间积累的药品库存较大，行业面临去库存压力，加之经营成本上升，原料药客户的采购策略更为审慎，在报告期内纷纷延后及暂缓采购，国内的 API 行业受到较大的冲击，对 API 业务整体出货影响甚为显著，导致报告期内本集团 API 业务收入较大幅度下跌。

制剂业务虽然也受到全球去库存这一大背景的影响，但由于公司制剂主要销售地区欧洲各国家的药品库存管理机制相对成熟，去库存压力较小，使得公司制剂业务收入下降较低。

(3) 结合现金流量表主要项目及补充资料，请你公司分析说明经营活动产生的现金流量净额变动趋势与营业收入、归母净利润变动相反的原因。

表 2、净利润与经营活动产生的现金流勾稽关系如下表：

单位：万元

补充资料	2023 年	2022 年	变动金额	变动比例
净利润	-80,215.92	71,503.52	-151,719.44	-212.18%
加：资产减值准备	97,785.11	3,643.36	94,141.75	2583.93%
信用减值损失	2,254.77	6,106.71	-3,851.94	-63.08%
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	27,916.30	21,562.38	6,353.92	29.47%
使用权资产折旧	3,338.63	3,378.62	-39.99	-1.18%

无形资产摊销	6,104.66	5,824.95	279.71	4.80%
长期待摊费用摊销	1,107.14	1,053.97	53.17	5.04%
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	159.93	275.99	-116.06	-42.05%
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	70.41	41.62	28.79	69.17%
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-1,732.66	7,226.04	-8,958.70	-123.98%
财务费用（收益以“-”号填列）	22,808.73	24,562.89	-1,754.16	-7.14%
投资损失（收益以“-”号填列）	40,292.66	10,464.78	29,827.88	285.03%
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-21,644.29	-3,275.28	-18,369.01	560.84%
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-2,118.42	-1,089.48	-1,028.94	94.44%
存货的减少（增加以“-”号填列）	-61,966.85	-215,155.61	153,188.76	-71.20%
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	27,054.82	-17,610.39	44,665.21	-253.63%
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-21,393.45	5,970.84	-27,364.29	-458.30%
其他	-	-146.15	146.15	-100.00%
经营活动产生的现金流量净额	39,821.57	-75,661.25	115,482.82	-152.63%

表 3、归母净利润和经营活动产生的现金流量净额变动趋势如下表：

单位：万元

	2023年	2022年	变动金额	变动比例
归属于母公司股东的净利润	-78,325.80	72,742.57	-151,068.37	-207.68%
经营活动产生的现金流量净额	39,821.57	-75,661.25	115,482.82	-152.63%

公司 2023 年经营活动产生的现金流量净流入 3.98 亿元,2022 年为净流出 7.57 亿元,同比增加净流入 11.55 亿元;2023 年度净利润为-7.83 亿元,2022 年度为 7.27 亿元,同比减少净利润 15.17 亿元;2023 年度归母净利润为-7.83 亿元,2022 年度为 7.27 亿元同比减少归母净利润 15.10 亿元。经营活动产生的现金流量净额与归母净利润两者的同比变动趋势相反,主要是因为 2023 年度的若干调节项目即资产减值准备

和投资损失同比增加合计 12.40 亿元（未考虑相关递延所得税影响），以及 2023 年度因存货采购减少导致存货增加金额同比减少 15.32 亿元，上述调增因素导致 2023 年度经营活动产生的现金流量净额的同比变动在归母净利润同比减少 15.17 亿元的基础上调增合计 27.72 亿元，即仅考虑上述主要影响因素（表 2 列示的其他调节项目的影响不重大）的经营活动产生的现金流量净额的同比变动为增加净流入 12.55 亿元，与归母净利润同比减少 15.10 亿元的变动趋势相反。

表 4、经营活动产生的现金流量项目如下：

单位：万元

项目	2023 年度	2022 年度	变动金额	变动比例
销售商品、提供劳务收到的现金	609,281.28	742,919.97	-133,638.69	-17.99%
收到的税费返还	28,553.79	51,880.53	-23,326.74	-44.96%
收到其他与经营活动有关的现金	6,181.48	8,868.00	-2,686.52	-30.29%
经营活动现金流入小计	644,016.54	803,668.50	-159,651.96	-19.87%
购买商品、接受劳务支付的现金	410,401.16	692,394.80	-281,993.64	-40.73%
支付给职工以及为职工支付的现金	77,486.13	75,918.45	1,567.68	2.06%
支付的各项税费	27,863.95	24,800.14	3,063.81	12.35%
支付其他与经营活动有关的现金	88,443.74	86,216.37	2,227.37	2.58%
经营活动现金流出小计	604,194.98	879,329.76	-275,134.78	-31.29%
经营活动产生的现金流量净额	39,821.57	-75,661.25	115,482.82	-152.63%

经营活动产生的现金流量净额与营业收入两者的同比变动趋势相反，主要是因为 2023 年度购买商品、接受劳务支付的现金的同比减少金额大于 2023 年度销售商品、提供劳务收到的现金的同比减少金额。2021 年下半年起，公司出于未来订单和原材料的价格考虑增加存货库存，因此 2022 年度购买商品支付的现金较多导致经营活动产生的现金流量净额较少。在进入 2023 下半年后，由于经营环境的大幅改变及市场挑战，公司加大对现金流的管控，优化供应链策略，使得第三季度及第四季度经营活动产生的现金流量分别净流入 3.09 亿元及 6.32 亿元。2023 年度购买商品、接受劳务支付的现金同比减少 28.20 亿元，而销售商品、提供劳务收到的现金同比减少仅 13.36 亿元，因此现金流量净额变动趋势与营业收入变动相反。

请年审会计师核查并发表明确意见。

我们按照中国注册会计师审计准则的相关规定对海普瑞 2023 年度的财务报表进行了审计，旨在对海普瑞 2023 年度的财务报表整体发表审计意见。

在对海普瑞 2023 年度的财务报表审计中，我们针对经营活动产生的现金流量主要执行了以下审计程序：

1. 获取并查阅管理层编制的现金流量表及补充资料，复核现金流量表主要项目与其他报表科目的勾稽关系并分析合理性；

2. 了解集团净利润、经营活动产生的现金流量净额的变动情况，分析和评估净利润变动、经营活动现金流量净额变动的合理性。

在为海普瑞 2023 年度的财务报表整体发表审计意见执行的审计工作中，我们对营业收入的确认执行的审计程序请参阅 2023 年审计报告(报告编号:安永华明(2024)审字第 70015147_H01 号)-关键审计事项、营业收入的确认。

基于我们为海普瑞 2023 年度的财务报表整体发表审计意见执行的审计工作，我们认为海普瑞上述与财务报表相关的关于营业收入的确认、经营活动产生的现金流量的说明在所有重大方面与我们在执行海普瑞 2023 年度财务报表审计过程中了解的信息一致。

2. 年报显示,2021 年至 2023 年末,你公司存货期末账面价值分别为 47.08 亿元、68.44 亿元、66.54 亿元,占总资产比例分别为 24.64%、32.88%、34.65%。你公司 2023 年度确认了 8.55 亿元的存货跌价损失,主要原因为 2023 年第四季度以来肝素产品售价大幅下滑,导致部分库存产品及原材料的可变现净值低于账面价值。

(1) 请你公司进一步拆分 2021-2023 年末原材料、库存商品和在产品的具体类型、金额、库龄结构及保质期,包括其中肝素产品的具体情况,并结合公司生产经营规划、存货储备战略及同行业可比公司情况,说明公司存货金额持续较大且占总资产比例持续较高的具体原因。

(2) 请你公司结合 2021 年以来肝素产品价格变化情况和未来变动趋势,以及公司肝素产品在手订单和销售情况,说明 2023 年末存货减值计提的具体过程、存货减值计提是否充分,是否符合企业会计准则相关规定。

(3)前期公告显示,你公司2021年、2022年存货期末存货跌价准备分别为0.80亿元、0.95亿元,占存货期末账面余额的1.67%、1.37%,减值金额占比较小,且相关年报及审计报告显示公司存货减值计提充分。请你公司结合2021年以来肝素产品市场价格走势及变化时点、在手订单、主要产品销售情况,说明前期存货是否存在应计提减值而未计提的情况,是否符合企业会计准则相关规定。

请年审会计师核查并发表明确意见。

回复:

(1)请你公司进一步拆分2021-2023年末原材料、库存商品和在产品的具体类型、金额、库龄结构及保质期,包括其中肝素产品的具体情况,并结合公司生产经营规划、存货储备战略及同行业可比公司情况,说明公司存货金额持续较大且占总资产比例持续较高的具体原因。

一、公司2021-2023年末存货情况

1、公司2021-2023年末存货类型及占比具体情况

单位:万元

项目	2023年末		2022年末		2021年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
原材料	312,140.33	41.34%	302,314.34	43.57%	171,258.81	35.77%
在产品	66,898.66	8.86%	94,022.49	13.55%	94,658.84	19.77%
库存商品	372,217.60	49.30%	292,350.35	42.13%	209,681.36	43.80%
周转材料	3,037.73	0.40%	2,541.79	0.37%	1,628.50	0.34%
委托加工物资	751.46	0.10%	2,669.65	0.38%	1,515.50	0.32%
合计	755,045.78	100%	693,898.62	100%	478,743.01	100%

公司存货主要由原材料、库存商品和在产品组成。2021年-2023年各年末,公司原材料主要系肝素粗品;库存商品主要系肝素类原料药和肝素类制剂。2021年-2023年各年末原材料、库存商品和在产品中所有肝素产品(含肝素粗品、肝素类原料药和肝素类制剂)的账面余额合计分别为391,849.86万元、581,467.34万元、645,522.92万元,分别占上表中存货期末账面余额的81.85%、83.80%、85.49%。

2、存货库龄结构与保质期情况

2021-2023年末原材料、库存商品和在产品的库龄结构如下:

单位：万元

项目	2023年末				
	1年以内	1-2年	2-3年	3年以上	合计
原材料	236,728.49	63,587.77	3,873.73	7,950.35	312,140.34
库存商品	274,253.84	88,191.06	6,462.51	3,310.20	372,217.60
在产品	66,898.66				66,898.66
合计	577,880.99	151,778.83	10,336.24	11,260.55	751,256.59
项目	2022年末				
	1年以内	1-2年	2-3年	3年以上	合计
原材料	290,476.19	3,875.33	1,393.47	6,569.34	302,314.34
库存商品	257,407.27	21,852.15	7,574.75	5,516.18	292,350.35
在产品	94,022.49				94,022.49
合计	641,905.95	25,727.48	8,968.22	12,085.52	688,687.17
项目	2021年末				
	1年以内	1-2年	2-3年	3年以上	合计
原材料	162,076.21	2,605.47	4,311.80	2,265.33	171,258.81
库存商品	191,876.97	11,582.90	5,655.14	566.35	209,681.36
在产品	90,461.41	3,763.55	333.46	100.42	94,658.84
合计	444,414.59	17,951.92	10,300.40	2,932.10	475,599.01

2021年到2023年末原材料逐年增加，主要系2021年肝素原材料价格下行，结合公司2020年-2022年销售增速，以及需求的粗品在中国粗品市场属于比较高端和稀缺的产品，需求量非常大，在上述因素叠加下，公司自2021年下半年至2022年开始加大采购量以补充安全库存至匹配销售增速的合理水平，同时积累战略库存，因此2021-2022年末原材料库存较上年度增幅相对较大；至2023年公司采用购销平衡的采购策略，较上年原材料库存基本持平；2021年到2023年末库存商品逐年增加，一方面系公司产能计划相对稳定，存货形态持续由原材料向库存商品转换；另一方面系2023年受终端去库存的影响，销售不及预期，库存消耗在一定程度上受限。

2021-2023年公司存货库龄主要在1年以内。基于前述原因，2021年-2022年备货时期的原材料以及库存商品库龄从1年以内部分转移至1-2年，导致库龄结构有所变化，但库存基本都在质保期以内。

公司主要存货肝素粗品原料具备单位价值较高、储备占地相对较小、生物活性稳定保质期较长的特点，公司也具备规模储存的条件。公司现有的储存条件下，肝素粗品的质保期可达到10年以上；肝素及低分子肝素钠原料药保质期至少为5年，肝素

制剂和低分子肝素制剂产品质保期为 2-3 年，所有产品基本都在质保期以内，临近效期或过期的产品均已按企业会计准则的规定计提相应减值准备。

二、公司存货金额持续较大且占总资产比例持续较高的具体原因

2021 年-2023 年，公司与同行业可比公司存货占总资产比例以及存货增长率情况如下表所示：

单位：万元、%

公司简称	2023 年末/三季度末			2022 年末			2021 年末		
	存货金额	占总资产比例	存货变动比例	存货金额	占总资产比例	存货变动比例	存货金额	占总资产比例	存货变动比例
海普瑞	665,411.08	34.65%	-2.77%	684,390.65	32.88%	45.38%	470,754.86	24.64%	48.59%
常山药业	232,295.69	42.79%	-4.46%	243,147.74	40.28%	6.41%	228,497.39	44.03%	21.09%
千红制药	67,494.70	24.65%	25.81%	53,648.34	19.12%	33.91%	40,063.03	15.97%	26.79%
东诚药业	109,604.44	13.22%	1.67%	107,805.35	13.18%	13.18%	95,252.79	12.44%	-2.21%
健友股份	552,660.38	49.69%	-1.58%	561,560.15	56.10%	14.74%	489,424.99	59.56%	9.80%
平均值	325,493.26	34.79%	3.73%	330,110.44	34.50%	22.72%	264,798.61	31.02%	20.81%

注：上述数据来源于同行业公司披露的数据，其中海普瑞 2023 年为年末数据，同行业公司尚未披露 2023 年度数据，采用 2023 年三季度末数据作为参考；为保持和同行口径一致，采用存货净值计算。

2021-2023 年公司和同行业可比公司存货周转天数和存货周转率情况如下表：

单位：次/年、天

公司简称	2023 年末/三季度末		2022 年末		2021 年末	
	存货周转率	存货周转天数	存货周转率	存货周转天数	存货周转率	存货周转天数
海普瑞	0.54	666.52	0.84	430.93	1.10	327.24
常山药业	0.33	1090.93	0.55	653.83	0.60	605.01
千红制药	1.38	260.66	3.02	119.24	2.91	123.87
东诚药业	1.34	269.39	2.01	178.79	2.40	150.13
健友股份	0.29	1261.49	0.34	1070.01	0.34	1054.62
平均值	0.78	709.80	1.35	490.56	1.47	452.17

注：上述数据来源于同行业公司披露的数据，其中海普瑞 2023 年为年末数据，同行业公司尚未披露 2023 年度数据，采用 2023 年三季度末数据作为参考；存货周转率=营业成本/平均存货净额。

2021年-2023年，公司存货占比分别为24.64%、32.88%、34.65%，其中2021年远低于行业均值，2022-2023年与行业均值接近；2021-2023年存货的增长比率分别为48.59%、45.38%、-2.77%，其中2021-2022年存货增长率高于同行；2021-2023年存货周转率分别为1.10、0.84、0.54，相对接近行业均值。

2022-2023年存货较大且占总资产比例持续较高的原因主要系：

1、自2020年以来，公司肝素类产品销售规模增长，对肝素粗品需求量非常大，2021年前肝素粗品的安全库存较销售增速严重偏低，2021年下半年肝素粗品市场下行后公司加大采购量以补充安全库存至匹配销售增速的合理水平。

2、公司的API及制剂产品主要面向欧美等较为成熟的法规（药证）市场，而大部分的法规市场对于肝素原材料（粗品）的要求很高，1）原材料可追溯性，需要能从源头起确保肝素原料的高品质；2）能符合欧美高要求高标准的高质量原材料产品，部分客户还会指定符合其标准的粗品加工厂。基于此，公司主要购买的粗品在中国粗品市场属于比较高端和稀缺的产品。同时，公司是国内最大的肝素企业，每年的粗品需求占中国供应量的近一半，需求量非常大。在上述因素叠加下，公司在正常年度很难积累战略库存；而原材料价格自2021年底开始从高位下跌，下跌伴随着可采购量的增加（部分国内企业保持观望态度），公司为了满足未来在全球范围内持续提升市场份额的战略部署，需要加大战略库存，确保产品成本优势，以进一步提升市场份额。

3、公司制剂产品销售占比最高，主要销往国外，且销售规模处于逐年增长的趋势，2023年因终端去库存而稍有回落，但仍然保持稳定的市场份额。制剂业务经营周期相比于肝素原料药更长，对存货的安全库存要求更高，结合公司关键物料的备货周期、原料药和制剂的生产周期、运输周期、销售周期以及应急安全库存等因素，公司需维持一定的库存水平。

2019年-2023年公司制剂产品销售收入如下：

单位：万元

项目	2019年	2020年	2021年	2022年	2023年
制剂销售收入	123,084.03	152,319.43	263,816.91	321,046.76	297,907.23

2021年-2023年公司分产品收入占比及国内外收入占比如下：

公司简称	分产品	2023年	2022年	2021年
分产品	原料药	24.02%	37.35%	42.76%
	制剂	54.71%	44.84%	41.45%
	其他	21.27%	17.81%	15.79%
分地区	国外	92.43%	90.92%	91.24%
	国内	7.57%	9.08%	8.76%

综上所述，基于公司肝素类产品的行业特性及经营周期，贴合公司进一步提升全球肝素产品市场份额的战略部署，需维持一定的库存水平；与同行对比，公司存货占总资产比与行业均值接近，同时公司存货周转率与同行业公司相比处于正常值范围内。

(2) 请你公司结合 2021 年以来肝素产品价格变化情况和未来变动趋势，以及公司肝素产品在手订单和销售情况，说明 2023 年末存货减值计提的具体过程、存货减值计提是否充分，是否符合企业会计准则相关规定。

1、2021 年-2023 年主要产品价格变化情况：

(1) 肝素钠原料药产品

公司肝素原料药产品在 2021-2022 年度及 2023 年 1-3 季度价格较为稳定，2021、2022 年、2023 年 1-3 季度平均售价较上年同期变动率分别为 7.3%、-5.3%、-4.2%，至 2023 年第四季度售价快速下滑，其中公司标准肝素钠原料药售价环比三季度下滑 31.2%，低分子肝素钠原料药售价环比三季度下滑 20.4%。基于公司肝素钠原料药产品在手订单和市场价格，肝素钠原料药产品价格下降趋势已然形成。公司在 2023 年末主要针对肝素钠原料药产品及其原料（肝素粗品）计提存货减值。

(2) 制剂产品

公司制剂产品在 2021-2023 年毛利率较为稳定，毛利率分别为 37.67%、35.32%、43.58%，2023 年毛利率较去年同期上升逾 8 个百分点，保持较高的毛利空间。结合公司制剂产品的集采中标、在手订单和商务洽谈情况等，制剂产品尚未产生减值迹象。2023 年第四季度肝素钠原料药价格的降低暂未波及到 2023 年肝素类制剂产品，且 2024 年一季度此迹象未发生变化。

综上所述，结合产品销售与毛利率情况，公司存货的减值主要发生在肝素原料药产品及其主要原材料，制剂产品由于尚未产生减值迹象，公司现有制剂存货、预计用

于生产制剂所需原材料本期无需计提减值准备。

2、2023 年末存货减值计提过程

(1) 公司 2023 年年末存货减值计提原则如下：在资产负债表日，公司期末存货成本高于其可变现净值的，应当计提存货跌价准备，计入资产减值损失。可变现净值等于存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

(2) 公司 2023 年年末存货减值计提具体方法如下：

①肝素钠原料药及其主要原材料

(I) 根据公司已有销售合同或订单，确定预计履行合同和订单所结转存货数量，以合同或订单价格为基础计算该部分存货的可变现净值，与存货成本比较，如成本高于其可变现净值的，差额计提存货跌价准备，计入资产减值损失；成本低于其可变现净值的，不确认跌价准备。

(II) 公司持有肝素原药产品的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的可变现净值结合近期售价和市场价格，并根据 2023 年度销售原料药实际产生的销售费率和税费率估计未来存货销售产生的销售费用和相关税费，以此计算剩余部分存货的可变现净值，与存货成本比较，如成本高于其可变现净值的，差额计提存货跌价准备。

(III) 生产肝素原料药的主要原材料存货在 (II) 所述原料药成品的可变现净值为基础，减去估计材料至完工时估计将要发生的辅材、人工和制造费用等成本作为可变现净值，与其成本比较，成本高于其可变现净值的，差额计提存货跌价准备。

②制剂产品和非肝素产品及其主要原材料

经测试，制剂产品未产生因可变现净值变动的减值，公司针对近效期或过期产品，结合预计处置收入和清理费用单独评价可变现净值，如成本高于其可变现净值的，差额计提存货跌价准备；对于非肝素类产品评估其可变现净值，如账面价值高于可变现净值，差额计提存货跌价准备。

3、综上，基于上述原则和方法，公司 2023 年度计提的存货减值 8.55 亿元，符合企业会计准则相关规定。

(3) 前期公告显示，你公司 2021 年、2022 年存货期末存货跌价准备分别为 0.80

亿元、0.95 亿元，占存货期末账面余额的 1.67%、1.37%，减值金额占比较小，且相关年报及审计报告显示公司存货减值计提充分。请你公司结合 2021 年以来肝素产品市场价格走势及变化时点、在手订单、主要产品销售情况，说明前期存货是否存在应计提减值而未计提的情况，是否符合企业会计准则相关规定。

1、2021-2022 年存货构成情况

单位：万元

项目	2022年12月31日				2021年12月31日			
	账面余额	跌价准备	账面价值	减值率	账面余额	跌价准备	账面价值	减值率
原材料	302,314.34	125.53	302,188.81	0.04%	171,258.81	114.91	171,143.90	0.07%
在产品	94,022.49	552.98	93,469.50	0.59%	94,658.84	476.51	94,182.33	0.50%
库存商品	292,350.35	8,829.46	283,520.89	3.02%	209,681.36	7,396.73	202,284.64	3.53%
周转材料	2,541.79		2,541.79		1,628.50		1,628.50	
委托加工物资	2,669.66		2,669.66		1,515.50		1,515.50	
合计	693,898.62	9,507.97	684,390.65	1.37%	478,743.01	7,988.15	470,754.86	1.67%

公司在 2021 年、2022 年的减值准备主要为近效期或过期产品计提的存货减值准备。

2、主要产品销售情况、在手订单及价格走势

(1) 肝素钠原料药

单位：万元/亿单位

年度	营业收入	营业成本	毛利率	销售量	单位价格
2022年	267,375.67	193,208.63	27.74%	39,605.11	6.75
2021年	272,201.34	199,749.98	26.62%	38,190.32	7.13
2020年	270,117.58	162,272.18	39.93%	40,673.74	6.64

注：含肝素钠原料药及低分子肝素钠原料药。

(2) 制剂

单位：万元/万支

年度	营业收入	营业成本	毛利率	销售量	单位价格
2022年	321,046.76	207,647.44	35.32%	22,775.56	14.10
2021年	263,816.91	164,442.50	37.67%	18,620.51	14.17
2020年	152,319.43	78,485.69	48.47%	10,789.73	14.12

公司肝素钠原料药价格较为稳定，2021-2022 年产品单位价格较上期变动分别为 7.38%、-5.33%，波动不大。产品毛利虽然均较以往年度有所降低，但是仍然有相对较

高的毛利空间。

公司制剂产品单位价格呈相对平稳趋势，2021-2022 年制剂产品单位价格较上期变动分别为 0.35%、-0.49%，波动较小；保持相对较高的毛利空间。

综上所述，2021-2022 年公司主要产品毛利率相对稳定，毛利空间较大；公司结合在手订单及市场价格信息，根据《企业会计准则第 1 号——存货》及公司会计政策等相关规定，按照相关存货成本高于可变现净值原则计提相应存货跌价准备，经测试，公司主要肝素原料药、制剂产品及其原料等在上述年份均未出现减值迹象；公司主要针对近、过效期产品计提存货减值。

请年审会计师核查并发表明确意见。

我们按照中国注册会计师审计准则的相关规定对在为海普瑞 2023 年度的财务报表进行了整体发表审计，旨在对海普瑞 2023 年度的财务报表整体发表审计意见。

在对海普瑞 2021 年度、2022 年度及 2023 年度的财务报表审计中，我们对存货的确认主要执行了以下审计程序：

- (1) 评估及测试与计提存货跌价准备相关的内部控制的设计及执行有效性；
- (2) 对存货进行了监盘、函证等程序；
- (3) 获取存货跌价准备计算表，复核在确定可变现净值时使用的重要估计，如未来用量占比、预计售价、至完工时发生的成本、销售费用以及相关税费等；将可变现净值与存货成本进行比较，重新计算存货跌价准备金额；并与同行业存货跌价准备计提情况进行对比分析；
- (4) 检查在手订单执行价格和期后销售情况，测算在手订单价格扣除至完工时发生的成本、销售费用及相关税费后的金额是否高于存货成本；
- (5) 对主要供应商实施函证程序，函证存货采购额，抽样检查供应商大额采购入库单、采购订单等；
- (6) 对存货执行计价测试，复核存货计价是否符合公司会计政策；
- (7) 复核合并财务报表附注中有关存货的披露。

基于我们为海普瑞 2021 年度、2022 年度及 2023 年度的财务报表整体发表审计意见执行的审计工作，我们认为海普瑞上述与财务报表相关的关于存货的说明在所有重

大方面与我们在执行海普瑞 2021 年度、2022 年度及 2023 年度财务报表审计过程中了解的信息一致。

3. 年报显示，你公司的主要收入来自海外市场销售，合并范围内拥有多家境外公司。

(1) 报告期内，你公司实现国外营业收入 50.33 亿元，占营业收入的 92.43%。请你公司结合境外销售特点，补充说明你公司境外营业收入确认的具体标准、境外前 5 大客户销售额，以及是否存在关联关系。

(2) 年报显示，美国海普瑞资产主要所在地为美国，你公司境外资产占净资产比重为 52.79%。请你公司结合境外子公司的经营状况，说明境外相关资产是否存在减值迹象，资产减值准备计提是否充分。

(3) 请年审会计师发表意见，并就境外营业收入、境外资产的真实性及准确性所执行的审计程序进行说明。

回复：

(1) 报告期内，你公司实现国外营业收入 50.33 亿元，占营业收入的 92.43%。请你公司结合境外销售特点，补充说明你公司境外营业收入确认的具体标准、境外前 5 大客户销售额，以及是否存在关联关系。

境外营业收入的具体标准请参阅问题 1 (1) 中关于收入确认政策的回复。

单位：万元

境外前五大客户	2023 年销售额	是否存在关联关系	客户性质
客商 A	46,160.39	否	原料药业务
客商 B	40,194.59	否	CDMO 业务
客商 C	35,983.53	否	制剂业务
客商 D	26,458.50	否	制剂业务
客商 E	21,699.10	否	原料药业务

公司与前五大客户不存在关联关系。

(2) 年报显示，美国海普瑞资产主要所在地为美国，你公司境外资产占净资产比重为 52.79%。请你公司结合境外子公司的经营状况，说明境外相关资产是否存在减值迹象，资产减值准备计提是否充分。

美国海普瑞为公司全资子公司，包含了 Hepalink USA INC.，Techdow USA Inc.，

SPL Acquisition Corp., Scientific Protein Laboratories LLC, Mobren Logistics Inc., Mobren Transport Inc., Novahealth Biosystems, LLC, PharmaBridge International LLC, SPL Distribution Holdings LLC, SPL Distribution LLC 以及 Cytovance Biologics, Inc.。其中, SPL 主要从事肝素原料药的生产与销售以及提供 CDMO 服务, 赛湾生物主要为客户提供单抗、细胞因子、融合蛋白和抗体药物耦合化合物等生物大分子药物的合同开发和生产服务。在 2023 年, 随着 2023 年盈利水平较高的为 mRNA 疫苗提供所需关键酶的服务合同完结, 对 CDMO 业务收入造成影响, 2023 年下半年伴随着新订单的不断开发及完成相应里程碑, 在第四季度 CDMO 业务收入出现较好的恢复。2023 年全年公司 CDMO 收入为 9.67 亿元, 同比下跌 10.80%。同样在 2023 年, 全球肝素市场受去库存的影响, SPL 年内 API 业务收入下滑超过 25%。除上述市场环境因素影响外, SPL 及赛湾生物的经营状况良好。

商誉减值评估: 其中本集团于 2014 年 4 月收购 SPL Acquisition Corp., 形成商誉人民币 1,297,621,000 元, 于 2015 年 10 月收购 Cytovance Biologics, Inc., 形成商誉人民币 814,940,000 元。每年聘请 KPMG LLP 对上述资产组于每年末的商誉进行了减值测试评估。公司 2023 年度确认了人民币 0.68 亿元的商誉减值损失, 主要是 CDMO 资产组的商誉减值损失。

长期股权投资减值评估: 公司对 Hepalink USA INC. 投资的联营企业 Oncoquest 和 Questpharm 形成的长期股权投资进行减值测试。公司 2023 年度确认了人民币 980.06 万元的长期股权投资减值损失。

存货减值评估: 公司每季度对美国海普瑞所有存货进行减值损失评估, 2023 年度美国海普瑞确认了 7,959.46 万存货减值损失。

信用减值评估: 公司每季度对美国海普瑞所有应收款项进行信用减值损失评估, 2023 年度美国海普瑞确认 980.34 万信用减值损失。

除以上资产外, 其他境外资产未出现减值迹象, 减值准备计提充分。

(3) 请年审会计师发表意见, 并就境外营业收入、境外资产的真实性及准确性所执行的审计程序进行说明。

我们按照中国注册会计师审计准则的相关规定对在为海普瑞 2023 年度的财务报

表进行了整体发表审计，旨在对海普瑞 2023 年度的财务报表整体发表审计意见。

在对海普瑞 2023 年度的财务报表审计中，我们对境外营业收入确认和境外资产的真实性及准确性主要执行了以下审计程序：

对于天道意大利，我们利用了组成部分会计师意大利安永的工作，根据中国注册会计师审计准则第 1401 号《对集团财务报表审计的特殊考虑》的指导，执行了以下审计程序：

1. 了解天道意大利的主要业务及其经营环境，与意大利安永和管理层讨论对公司而言重要的业务活动；

2. 向意大利安永发送集团审计指引，主要内容包括审计范围、已识别的主要审计风险、集团会计政策、组成部分审计重要性水平、内控测试要求、汇报文件指引及要求、集团汇报时间安排、关联方认定及独立性等事项等；

3. 参与意大利安永实施的风险评估程序，与意大利安永讨论由于舞弊或错误导致的财务信息发生重大错报的可能性，识别导致集团财务报表发生重大错报的特别风险，与其讨论需要特别关注的审计领域（如收入确认、存货、货币资金审计等）；

4. 复核意大利安永制定的审计策略和重大会计及审计问题的应对策略；

5. 复核意大利安永对所识别出的特别风险领域执行的审计工作和形成的审计工作底稿（如货币资金、应收账款、存货、营业收入等），评价意大利安永针对所识别出的重大风险所执行的主要审计程序和获取的审计证据的充分和适当性（如函证、存货监盘表等）；

6. 获取意大利安永就组成部分财务汇报信息进行审计并出具的集团汇报意见和其他汇报事项；

7. 获取管理层出具的管理层声明书。

会计师在出具集团审计报告前，亲自前往意大利与组成部分会计师当面沟通审计事项和获取相应的审计证据。

对于除天道意大利之外的其他境外子公司，由集团项目组成员前往现场（美国及欧洲主要公司）执行了以下审计程序

对境外收入执行的程序请参阅问题 1、年审会计师说明。

对货币资金的程序主要包括：(1) 了解、测试并评价了与货币资金管理相关的内部控制；(2) 取得银行账户清单，对所有银行账户执行函证程序；(3) 测试银行余额调节项是否合理；(4) 获取银行流水，将银行流水的余额、发生额和账面记录进行核对，抽样执行双向银行交易核查；(5) 执行货币资金截止性程序；

4. 对应收账款的程序主要包括：(1) 了解并测试关于应收账款的内部控制流程；(2) 获取了应收账款明细表，复核加计是否正确，并与总账数和明细账合计数核对是否相符；(3) 对应收账款抽样函证程序；(4) 了解并复核应收账款账龄情况；(5) 检查期后回款情况，复核应收账款坏账计提是否充分恰当；

5. 对存货的程序实主要包括：(1) 了解并测试关于存货的内部控制流程；(2) 获取了存货明细表，复核加计是否正确，并与总账数和明细账合计数核对是否相符；(3) 对存货抽样执行了监盘程序并与账面核对；(4) 执行了存货出入库截止性测试；(5) 执行了存货的计价测试和跌价的减值测试；

6. 对固定资产的程序主要包括：(1) 了解并测试关于固定资产的内部控制流程；(2) 获取了固定资产明细表，复核加计是否正确，并与总账数和明细账合计数核对是否相符；(3) 对本期固定资产的增减变动情况进行核查；(4) 获取固定资产的相关产权或其他证明资料并与财务账核对；(5) 检查折旧政策和方法是否符合公司会计政策的规定，并对固定资产累计摊销进行重新计算；

7. 对在建工程的程序主要包括：(1) 获取在建工程明细表，复核加计是否正确，并与总账数和明细账合计数核对是否相符；(2) 复核在建工程转固时点是否恰当；

8. 对无形资产的程序主要包括：(1) 获取累计摊销分类汇总表，复核加计是否正确，并与总账数和明细账合计数核对是否相符；(2) 检查摊销政策和方法是否符合公司会计政策的规定，对无形资产累计摊销金额进行重新计算；

9. 对长期股权投资、其他权益工具以及其他非流动金融资产的程序请参阅问题 5、年审会计师说明。

基于我们为海普瑞 2023 年度的财务报表整体发表审计意见执行的审计工作，我们认为海普瑞上述与财务报表相关的关于境外营业收入和境外资产的说明在所有重大方面与我们在执行海普瑞 2023 年度财务报表审计过程中了解的信息一致。

4. 年报显示，你公司全资子公司天道意大利遭遇犯罪团伙电信诈骗，涉案金额约 1,170 余万欧元。为保障公司及广大投资者利益，你公司实际控制人李铿于 2024 年 3 月 14 日通过乐仁科技向公司先行垫付款项合计人民币 8,980.96 万元。

(1) 请你公司说明上述事项对你公司财务报表的影响以及相关会计处理。

(2) 你公司于 2024 年 2 月 2 日收到中国证券监督管理委员会深圳监管局出具的《关于对海普瑞药业集团股份有限公司采取责令改正措施的决定》([2024]26 号)(以下简称“《决定书》”)。根据《决定书》，你公司部分海外子公司在银行账户及网上银行的日常管理、资金付款的授权及审批、内部资金调拨等方面存在内部控制制度不完善、执行不到位情形。请你公司说明海外子公司、资金支付相关内部控制的整改情况。

(3) 年报显示，安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)为你公司出具了带强调事项段的无保留意见内部控制审计报告。请年审会计师对上述问题(1)(2)核查并发表明确意见，并说明是否存在以带有强调事项段的内部控制审计意见代替否定意见的内部控制审计意见的情形。

回复：

(1) 请你公司说明上述事项对你公司财务报表的影响以及相关会计处理。

报告期内，公司子公司天道意大利遭遇犯罪团伙电信诈骗，涉案金额约 1,170 余万欧元。由此对集团合并财务报表的影响：2023 年被诈骗转账的金额约 974 万欧元(折人民币 7,452.44 万元)计入营业外支出 974 万欧元，对税前利润和净利润的影响为人民币 7,452.44 万元；2024 年被诈骗转账的金额约 200 万欧元(折人民币 1,555.95 万元)，计入 2024 年营业外支出，对 2024 年税前利润和净利润的影响为人民币 1,555.95 万元。

(2) 你公司于 2024 年 2 月 2 日收到中国证券监督管理委员会深圳监管局出具的《关于对海普瑞药业集团股份有限公司采取责令改正措施的决定》([2024]26 号)(以下简称“《决定书》”)。根据《决定书》，你公司部分海外子公司在银行账户及网上银行的日常管理、资金付款的授权及审批、内部资金调拨等方面存在内部控制制度不完善、执行不到位情形。请你公司说明海外子公司、资金支付相关内部控制的整改情况。

相关内部控制的整改情况如下：

1、梳理海内外子公司业务流程，识别重大风险；刷新和完善集团和海内外子公司内部控制矩阵。根据风险评估的结果进一步明确、细化内部控制梳理的重要分支机构、重要业务流程及各子流程。根据业务实际和风险评估结果，结合信息系统工具，完善公司层面与业务流程层面相应的控制措施，并定期刷新和完善内部控制矩阵。

2、增加海外子公司审计强度，加强对海外子公司的内部控制飞行检查。落实整改责任，推动整改考评和跟踪。根据风险评估结果以及日常监督的有效性等情况，加强对海外子公司的内部审计、关键业务流程审计。围绕管理价值提升构建内部控制的监督“闭环”。针对审计监督过程中发现的风险、缺陷、成因，制定切实可行的整改方案、落实整改责任人并及时沟通、反馈。

3、加大资金集中管理力度，提高资金使用效率。严格执行公司资金管理制度，利用资金结算中心等平台，实现集团内部资金的集中管理，持续完善和改进内部资金集中管理的有效方式。

资金管理方面包括（1）向海外子公司宣导公司财经制度，包括开户及账户管理、余额管理、对外付款管理、内部资金调拨等制度。（2）银行账户集中管理，在全球范围内开设新的摩根银行账户，将总账户设立在香港，以加强集团对海外子公司银行账户的监管和控制，海外子公司的付款均需公司集团财经中心审批。（3）网银管理权限划归集团总部控制，授予海外子公司查询权限。

付款管理方面包括（1）加强向天道意大利等海外子公司的培训、宣导，进一步加强实施所有付款申请和审批均应在金蝶云 K3 系统上提交复核、审批的政策。（2）梳理海外子公司对外付款业务流程，合理设置审批额度及节点。（3）增加付款流程前置需求申请的财经审批控制。

信息系统方面包括（1）启动信息安全的全面自查和应对举措，发布“信息安全风险防范通知”并加强宣导；加强员工对电子邮件钓鱼和电信诈骗活动的认知，增强员工的反诈意识。（2）进一步加强防病毒软件、内网防火墙的设置，提升邮箱安全，增强 IT 设备防护能力。（3）加强天道意大利等海外子公司的信息安全，强化管理与技术手段。

此外，将开展定期监督检查，严格损失责任追究，通过定期检查、重点抽查或审

计监督等方式，及时发现问题，实现持续改进。

(3) 年报显示，安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）为你公司出具了带强调事项段的无保留意见内部控制审计报告。请年审会计师对上述问题（1）（2）核查并发表明确意见，并说明是否存在以带有强调事项段的内部控制审计意见代替否定意见的内部控制审计意见的情形。

年审会计师对上述问题（1）（2）核查并发表明确意见如下：

问题（1）

在为海普瑞 2023 年财务报表整体和内部控制发表审计意见执行的审计工作中，我们对天道意大利子公司电信诈骗对财务报表的影响以及相关会计处理执行的主要审计程序包括：

1. 由于天道意大利诈骗事项发生，将不经审批违规对外付款识别为舞弊风险，将货币资金管理识别为舞弊高风险领域，更新综合风险评估并相应补充实质性测试程序。

2. 针对公司聘请的独立第三方调查小组就天道意大利事件进行的独立核查，引入安永法政团队，评估独立第三方调查小组的胜任能力，调查范围，复核评估第三方独立调查小组的工作；

3. 对于公司实际控制人李锂于 2024 年 3 月 14 日通过乐仁科技向公司先行垫付款项，获取公司与乐仁科技签订的垫付协议，评估资产负债表日后事项对 2023 年财务报表的影响；

4. 获取天道意大利电信诈骗的银行流水记录，将银行流水的发生额、余额和账面记录进行核对，抽样执行双向银行交易核查；

基于我们为海普瑞 2023 年度的财务报表整体发表审计意见执行的审计工作，我们认为海普瑞上述与财务报表相关的关于电信诈骗会计处理的说明在所有重大方面与我们在执行海普瑞 2023 年度财务报表审计过程中了解的信息一致。

问题（2）

在为海普瑞 2023 年 12 月 31 日与财务报告相关的内部控制发表审计意见执行的审计工作中，我们对海外子公司、资金支付相关内部控制整改的情况执行的主要审计程序为与公司内审部门以及管理层进行访谈，了解公司对海外子公司、资金支付相关

内部控制的整改措施。

海普瑞上述关于海外子公司、资金支付相关的内部控制的整改情况与我们与管理层访谈沟通了解的情况一致。

年审会计师说明是否存在以带有强调事项段的内部控制审计意见代替否定意见的内部控制审计意见的情形：

我们接受海普瑞的委托，按照《企业内部控制审计指引》及中国注册会计师执业准则的相关要求，结合海普瑞发布的内部控制缺陷认定标准和自我评价结果，对其2023年12月31日与财务报告相关的内部控制进行审计，对财务报告内部控制的有效性发表审计意见并出具内部控制审计报告。

我们按照注册会计师职业道德守则，独立于海普瑞，并履行了职业道德方面的其他责任。在按照《企业内部控制审计指引》等执行内部控制审计工作的过程中，运用了职业判断并保持职业怀疑。我们根据《企业内部控制审计指引》的规定，按照自上而下的方法实施内部控制审计工作。我们从财务报表层次初步了解内部控制整体风险，识别企业层面控制，识别重要账户、列报及其相关认定，将企业层面控制和业务层面控制的测试结合进行，综合运用询问适当人员、观察经营活动、检查相关文件、穿行测试等方法进行内部控制审计工作。

我们在审计过程中识别到天道意大利总经理一人持有网银支付密码的“网银职责分离”控制缺陷以及“未经审批付款”控制缺陷(以下统称“资金支付控制缺陷组合”)，可能导致绕开前置审批要求付款和付款未记录于财务报表。

对于识别的控制缺陷，我们根据《企业内部控制审计指引实施意见》要求，从定量因素和定性因素方面评价控制缺陷的严重程度。同时，在确定识别的控制缺陷是否构成重大缺陷时，考虑补偿性控制的影响，评价补偿性控制是否有足够的精确度以防止或发现并纠正可能发生的重大错报。针对识别的控制缺陷，海普瑞存在以下有效的月度执行的补偿性控制：

关账管理控制-核对账面银行余额是否跟银行对账单一致，银行流水与银行日记账是否一致，识别是否存在异常付款，复核付款是否存在审批以及付款合理性。该控制能够有效发现资金支付控制缺陷组合可能导致的潜在错报。账面银行余额和银行对

账单的核对能够有效发现货币资金被高估的错报，银行流水和记账分录的核查能够有效发现并纠正费用被低估的错报。经核查，资金支付控制缺陷组合在关账管理控制中被发现，并将交易正确记录于财务报表中。因此，该补偿性控制在一定程度上降低了资金支付控制缺陷组合可能导致的潜在错报金额。

预算管理控制-每月欧洲营销总经理、集团财经与业务部门就预算差异情况进行会议讨论，会议中各方会就实际发生费用与预算 AOP（年度运营计划）数据进行比较，对于差异大于 5%且金额超过人民币 10 万元的差异进行调查。该控制能够发现实际发生费用与预算之间的差异，对差异大于 5%且金额超过人民币 10 万元的差异进行调查，能够有效发现异常付款的错报。经核查，2023 年实际发生费用与预算之间大于阈值的差异均被调查并记录交易原因，差异被正确记录于财务报表中。因此，该补偿性控制在一定程度上降低了资金支付控制缺陷组合可能导致的潜在错报金额。

根据我们的询问和观察，集团管理层虽然在月末结账期间曾发现子公司存在“未经授权付款”控制缺陷，但没有及时进行修补或整改，主要是因为管理层认为已经设计了上述补偿性控制，并预期其有效运行，虽然这些补偿性控制并非预防性控制，但是能够及时发现和纠正子公司因资金支付控制缺陷组合导致的财务报表错报。

综上，对于资金支付控制缺陷组合，集团存在足以发现集团财务报表重大错报的补偿性控制。由于存在有效运行的月度执行的补偿性控制，该集团不会因资金支付控制缺陷组合而导致财务报表出现重大错报，保证了财务报告可靠性目标的实现。

我们了解到公司的实际控制人高度重视此次电信诈骗事项，为了保障所有股东尤其是中小股东权益，实际控制人李锂先生于 2024 年 3 月 14 日通过深圳市乐仁科技有限公司向该集团先行垫付款项，合计人民币 89,809,600 元（根据海普瑞 2023 年欧元兑人民币平均汇率 1 欧元兑人民币 7.6500 元，涉案金额 11,739,817 欧元计算），以降低对上市公司的影响，减少上市公司财产损失。因此，该诈骗损失已被弥补，未导致中小股东的利益受到损害。

根据《企业内部控制审计指引实施意见》的相关规定，我们在对资金支付控制缺陷组合进行定性和定量分析的基础上，考虑有效运行的补偿性控制，综合评估资金支付控制缺陷组合的严重程度，最终评估结果为财务报告内部控制重要缺陷。我们对海

普瑞 2023 年出具带强调事项段的无保留内部控制审计意见。

5. 年报显示，你公司 2023 年末长期股权投资账面价值为 10.04 亿元，产生投资收益-4.48 亿元，计提减值准备 2.33 亿元。其他权益工具投资余额为 5.04 亿元，产生累计损失 1.38 亿元。其他非流动金融资产 10.06 亿元。

(1) 请你公司说明不同科目的划分依据，上述金融资产公允价值确认的具体过程及准确性，相关列报及会计处理是否符合《企业会计准则》的规定。

(2) 请你公司说明权益法下确认的投资损益为负值以及其他权益工具投资产生损失的原因。

(3) 请你公司结合减值测试具体过程，说明确认减值迹象的合理性、减值准备计提是否充分。

(4) 请你公司以列表形式说明投资预期及实现情况、投后管理工作、审议程序及信息披露义务的合规性，结合对损益的影响分析你公司对外投资工作的审慎性及必要性。

请年审会计师核查并发表明确意见。

回复：

(1) 请你公司说明不同科目的划分依据，上述金融资产公允价值确认的具体过程及准确性，相关列报及会计处理是否符合《企业会计准则》的规定。

长期股权投资、其他权益工具投资以及其他非流动金融资产具体划分依据如下：

1、长期股权投资：长期股权投资包括对子公司和联营企业的权益性投资，公司列示于集团合并财务报表的长期股权投资的是指权益法核算的对被投资单位具有共同控制或重大影响的权益性投资。相关会计处理及会计政策见《2023 年年度报告》第十节财务报告，五、重要会计政策及会计估计-22、长期股权投资。

2、其他权益工具投资：针对公司持有的股权投资，包括 Aridis Pharmaceuticals, Inc.，Curemark LLC 和 Rapid Micro Biosystems, Inc。公司以单项金融资产为基础，将与公司经营战略业务相关，对单项金融资产无控制、无共同控制、无重大影响的非交易性投资，将其指定为以公允价值变动计入其他综合收益的金融资产，列示于其他权益工具投资科目。相关会计处理及会计政策见《2023 年年度报

告》第十节财务报告，五、重要会计政策及会计估计-11、金融工具。

3、其他非流动金融资产：针对公司持有的股权投资，包括深圳市同步齿科医疗股份有限公司，合嘉泓励（杭州）创业投资合伙企业（有限合伙），广州人心网络科技有限公司，北京枫海资本管理中心（有限合伙），GT Biopharma, Inc.，合同现金流量是收取被投资企业未来股利分配以及其清算时获得剩余收益的权利。由于股利及获得剩余收益的权利均不符合本金加利息的合同现金流量特征（即不能通过 SPPI 测试），公司对于持有的上述股份并非以出售为目的，因此将此类投资划分以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，列示于其他非流动金额资产；

针对公司持有的基金公司股份，包括 TPG Biotechnology Partners V, L.P.、ORI Healthcare Fund, L.P.、TPG Biotechnology Partners IV, L.P.、ORI Healthcare Fund II, L.P.，此类投资中所取得的现金流量既包括投资期间基础资产产生的合同现金流量，也包括处置基础资产的现金流量，不符合本金加利息的合同现金流量特征（即不能通过 SPPI 测试），该金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，持有期限预期超过一年的，且没有充分的理由与公司的战略或者业务有关，列示于其他非流动金融资产。

相关会计处理及会计政策见《2023 年年度报告》第十节财务报告，五、重要会计政策及会计估计-11、金融工具。

上述不同科目划分依据，相关列报及会计处理符合《企业会计准则》的规定。

（2）请你公司说明权益法下确认的投资损益为负值以及其他权益工具投资产生损失的原因。

长期股权投资权益法确认的投资损益项目主要如下表所示：

单位：亿元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动							期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	权益法下 确认的投资 损益	其他 综合 收益 调整	其他 权益 变动	宣告 发放 现金 股利 或利 润	计提 减值 准备		
联营企业											

Hight ideTh erape utics ,Inc	3.23			-0.07	-3.69	-0.06	5.13				4.55	
Quest Pharm aTech Inc.	0.98				-0.84	-0.00	0.00		0.10	0.01	0.06	0.10
上 海 泰 沂 创 业 投 资 合 伙 企 业 (有 限 合 伙)	2.88			-0.11	0.44			-0.16			3.05	
OncoQ uestI nc.	0.19				-0.02					0.00	0.17	
深 圳 市 亚 太 健 康 管 理 有 限 公 司		0.37										0.37
合计	7.28	0.37	0	-0.18	-4.11	-0.06	5.13	-0.16	0.1	0.01	7.83	0.47

2023 年权益法下投资损益为负值主要为君圣泰和 Questpharm 确认的大额投资损失。

君圣泰是一家生物制药公司，已经于 2023 年 12 月在港交所上市，专注于就代谢及消化系统疾病的治疗发现、开发以及商业化多功能及多靶点疗法。截止 2023 年年末，君圣泰已自主开发包含 5 款候选产品的产品管线，涵盖代谢以及消化系统疾病的 9 种适应症，其中 5 种适应症处于临床阶段。

2023 年对君圣泰按份额确认的投资损失 3.69 亿元，君圣泰在上市前海普瑞对其持股比例为 40.19%，在 12 月上市前海普瑞对其持股比例被动稀释降为 23.61%，君圣泰亏损主要原因是：

- 1、君圣泰因 2023 年上市，上市时确认了可转换可赎回优先股（上市前列报为金融负债）的公允价值亏损，约人民币 5.22 亿元；
- 2、同时 2023 年君圣泰的研发成本和行政开支为 4.48 亿元

Quest PharmaTech Inc. 是一家加拿大上市制药公司，致力于开发改善生活质量的产品。该公司正在利用其主导产品 (MAb AR9.6) 开发靶向癌症疗法，该产品正在针对内布拉斯加大学医学中心发现的新靶点 (MUC16 上的截短 O-聚糖) 进行开发。

2023 年对 Questpharm 按份额确认投资损失 0.84 亿元，主要原因是进行的 Oregovomab 的 III 期临床试验中期分析提示研究未达到预期目标，本年度产生减值迹象导致确认的投资损失增加。

其他权益工具投资产生损失主要如下：

单位：元

项目名称	期末余额	期初余额	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	本期末累计计入其他综合收益的利得	本期末累计计入其他综合收益的损失	本期确认的股利收入	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
Aridis Pharmaceuticals, Inc.	436,151.11	7,219,351.70		6,872,568.02		81,422,528.46		战略持有
Curemark, LLC	503,000,000.03	499,733,481.94		4,646,462.76		4,646,462.76		战略持有
RapidMicro Biosystems, Inc.	128,482.73	192,925.13		67,389.77		51,783,261.75		战略持有
合计	503,564,633.87	507,145,758.77		11,586,420.55		137,852,252.97		

2023 年 12 月 31 日，其他权益工具投资金额为 50,356.46 万元，2022 年 12 月 31 日为 50,714.58 万元，减少 358.11 万元，降幅 1%。

1. Aridis Pharmaceuticals, Inc. (简称“Aridis”) 公允价值 2023 年 12 月 31 日为人民币 43.62 万元，2022 年 12 月 31 日为人民币 721.94 万元，下降人民币 678.32 万元，降幅为 93.96%，主要由于 Aridis 的股价从 2022 年 12 月 31 日的 1.18 美元下降至 2023 年 12 月 31 日的 0.07 美元，导致公允价值变动损失；

2. Rapid Micro Biosystems, Inc. (简称“Rapid”) 公允价值 2023 年 12 月 31 日

为人民币 12.85 万元，2022 年 12 月 31 日为人民币 19.30 万元，下降人民币 6.44 万元，降幅为 33.40%，主要由于 Rapid 的股价从 2022 年 12 月 31 日的 1.13 美元下降至 2023 年 12 月 31 日的 0.74 美元，导致公允价值变动损失；

3. Curemark 的估值公司是依据评估专家采用市场法进行公允价值评估，估值略有下降，导致公允价值变动损失 464.65 万。

4. 同时还有汇率变动的因素，外币报表折算差额影响，导致其他权益工具投资金额的变动。

此外，其他权益工具的累计损失主要是由于被投资单位 Aridis 和 Rapid Micro Biosystems Inc. 两家上市公司，自被投资日以来股价的波动导致，产生累计损失 1.38 亿元。

(3) 请你公司结合减值测试具体过程，说明确认减值迹象的合理性、减值准备计提是否充分。

公司在资产负债表日判断长期股权投资-联营企业是否存在可能发生减值的迹象。公司根据实际情况来认定联营企业可能发生减值的迹象，如财务状况发生严重恶化、持有资产长期闲置或者价格大幅度下跌、所处行业市场环境发生不利的变化或有证据表明该项投资实质上已经不能再给企业带来经济利益的其他情形等。有确凿证据表明联营企业存在减值迹象的，将进行减值测试，估计其可收回金额，并与长期股权投资的账面价值进行比较，以确定是否发生减值。

2023 年 12 月 31 日，公司 2023 年度对联营企业 Questpharm 确认了人民币 980.06 万元的长期股权投资减值损失，是由于联营企业 Questpharm 进行的 Oregovomab 的 III 期临床试验中期分析提示研究未达到预期目标，本年度产生减值迹象，公司对持有的 Questpharm 股权投资计提了减值准备人民币 980.06 万元，减值准备已充分计提，以前年度药物研发正常进行，未存在减值迹象。

(4) 请你公司以列表形式说明投资预期及实现情况、投后管理工作、审议程序及信息披露义务的合规性，结合对损益的影响分析你公司对外投资工作的审慎性及必要性。

投资标	标的性质	投资预期	现实情况	投后管理工作	审议程序及	结合对损益的影响分析
-----	------	------	------	--------	-------	------------

的名称					信息披露义务的合规性	公司对外投资工作的审慎性及必要性
Aridis Pharmaceuticals, Inc	<p>位于美国的生物科技企业,主要进行抗体药物及疫苗的开发,其在研的主要品种为全人源单克隆抗体(mAbs)创新药物。</p>	<p>新品种区域权益引入布局:通过少比例股权投资建立初步关系,为引入新品种大中华区域权益奠定基础。新药临床合作与研发预期:在引入品种区域权益的基础上形成全球临床开发的技术合作,共同推动品种的开发最终实现商业化价值。实现股权投资价值回报:随业务里程碑的实现和公司更大的发展实现良好的股权投资价值回报。</p>	<p>品种区域权益已引入:通过与Aridis在深圳设立合资公司,已引入AR-301、AR-105、AR-101全人源单克隆抗体药物(mAbs)创新品种在大中华区域(包括港澳台)的全部权益。新药临床合作与研发里程碑达成:权益首创新药品种AR-301用于治疗金黄色葡萄球菌引发的呼吸机相关性肺炎(VAP),中国已加入MRCT(国际多中心临床试验)的方式同步全球进入III期临床试验阶段。全球III期研究未达到主要研究终点,但研究数据提示Tosatoxumab在65岁以上的呼吸机相关肺炎的患者中有明显获益。Aridis已与FDA及EMA沟通第二个III期的研究设计并取得指导意见,该研</p>	<p>1名董事会观察员席位,无董事会投票权,但有权参加其董事会和获得董事会材料以了解公司发展战略规划和运营状态等。属于参股公司,按章程行使股东基本权利。定期财务报表、动态关注新药开发业务进展和情况,定期形成内部汇报文件。</p>	<p>董事长审批范围内,无需提交董事会审议,未触发信息披露义务。</p>	<p>Aridis专注于治疗性单克隆抗体发现和靶向免疫疗法开发,以治疗威胁生命的感染。免疫疗法是对抗感染和抗生素耐药性的下一个前沿领域,治疗性抗体领域也是本公司新药业务投资的重点领域之一。其在研的AR-301、AR-105、AR-101为全球First-in-Class针对特异细菌的全人源单克隆抗体,适应症为不同细菌感染引起的ICU严重肺部感染(医院获得性肺炎HAP,或呼吸机相关性肺炎VAP)。安全性高,特异性强,精准用药,不良反应小。在细菌耐药性已经成为日益严峻的全球医疗问题的现实下,新的抗感染策略和治疗模式及药物研发开发尤为迫切。全球未满足的临床需求和市场规模巨大。Aridis在研产品从免疫角度来抗感染治疗是全新治疗方法,且不易产生耐药性。随着广谱抗生素的使用及滥用催生并富集了多种耐药性菌株,细菌耐药问题日益严重。该项目符合本集团新药战略布局。对Aridis的少部分股权投资为后续获得品种权益</p>

			<p>究计划通过与抗生素疗法联合以治疗金黄色葡萄球菌引发的需要机械通气的肺炎住院患者。</p> <p>实现股权投资价值回报：2018年Aridis在纳斯达克完成IPO，二级市场价值存在波动，目前股价较低，但不排除未来随着新的临床计划的发展存在价值释放空间的可能性或机会。</p>			<p>引入奠定了基础。</p> <p>FVOCI 计量进入其它综合收益，对公司利润不产生影响。</p>
CUREMARK LLC,	<p>属于研发阶段的生物医药公司，专注于治疗神经系统疾病的新药开发。其主要在研品种 CM-AT 新药是以胰酶作为原料药，海普瑞全资孙公司 SPL 是 CM-AT 临床阶段胰酶原料药的供应商。</p>	<p>投资价值与创新药产品预期：Curemark 做到 CM-AT 针对儿童自闭症的产品最终实现药物上市是股东投资价值得以提升和实现的基础。此外，视药物境外获批上市结果不排除潜在的品种商业化合作(注：前提是儿童自闭症药物境外能实现上市获批)。</p> <p>胰酶业务促进：通过投资建立更加密切的关系，稳固和保障 Curemark 与 SPL 的供应合作(新</p>	<p>新药研发进入新的里程碑：CM-AT 针对儿童自闭症的药物已完成全部 III 期临床试验，处于 BLA 申请准备阶段。</p> <p>胰酶供应业务关系稳固。</p>	<p>无董事或观察委员委派。因此不参与经营和财务决策。</p> <p>属于参股公司，按章程行使股东基本权利。作为股东周期性(季度/半年度)取得业务进展、财务状况(包括融资)，定期分析并内部汇报。</p>	<p>经公司第四届董事会第九次会议审议通过，无需提交股东大会审议。</p>	<p>本投资符合海普瑞新业务投资策略方向与新药业务发展的布局。为新药品管线的构建提供储备；且其在研药物(针对儿童自闭症)在全球范围内有极大未被满足的临床和市场需求。一旦开发成功将带来巨大价值。</p> <p>自投资以来，① Curemark 在研的 CM-AT 的儿童自闭症治疗药物获得了美国 FDA 的快速通道审评资格，已完成了 III 期临床研究的里程碑，待提交 BLA 申请。</p> <p>② SPL 作为其药物原料药的独家供应商。</p> <p>FVOCI 计量进入其它综合收益，对公司利润不</p>

		药临床阶段及未来上市后)。				产生影响。
Rapid Micro Biosystems Inc.	从事细菌和其他病原体的快速检测类的公司	<p>Rapid Micro Biosystems (以下简称“RMB”) 是本公司基于 TPG IV 期基金推荐而进行的少比例跟投项目。</p> <p>①获得股权投资价值回报：在 RMB 先进技术和产品优势及行业趋好的基础上，通过其业务的快速发展最终实现良好的投资财务回报。</p> <p>②为潜在的技术及产品引入做铺垫：为探索将 RMB 先进技术和产品引入中国市场的机会提供基础，通过技术和产品的引入为未来业务发展带来积极影响。</p>	<p>业务及公司发展均实现新的里程碑：RMB 开发了 GrowthDirect 快速检测平台并于 2017 年上市了远距离遥控系统 RMS 用于远程监控和维护 Growth Direct 平台。通过市场拓展已发展成为与多家大跨国公司合作、客户群包括全球前 20 大制药公司中的一半并且数目不断增长的公司。公司已实现多轮融资并于 2021 年在纳斯达克实现 IPO。未来将视合适时机退出取得投资回报。</p> <p>暂未引入技术及品种：经综合评估，鉴于平台技术和产品引入所存在的技术风险偏大，出于投资风险控制，暂未引入。</p>	<p>属于基于基金管理和投资判断而跟投的项目，本公司直接持有 RMB 的股权极小。一方面通过 TPG IV 基金定期（季度）获得 RMB 发展状态；另一方面行使股东权利定期获取其业务发展进展。后续将视股价发展情况而退出。</p>	<p>经公司第三届董事会第十次会议审议通过，无需提交股东大会</p>	<p>RMB 快速发展的生物医药检测公司，开发了 GrowthDirect™ 快速微生物检测平台，用于快速、自动检测生产生物制药、医疗设备和个人护理产品的微生物污染物(GrowthDirect™是唯一的 技术，也是微生物质量控制自动化领域的市场领导者)。其拥有先进的技术优势具备解决市场需求的条件。同时投资初始考虑，公司将有机会引入其技术和产品到中国市场，如果引入成功，将可能对公司未来业务发展产生积极影响。虽然目前技术和产品引入预期未达，但对公司未来在相关领域的投资积累了经验和基础。FVOCI 计量进入其它综合收益，对公司利润不产生影响。</p>
Quest Pharmatech Inc.	加拿大上市公司，最初从事单克隆抗体药物临床研究开发。	<p>新品种区域权益引入布局：通过对其进行小部分的股权投资，主要是建立与</p>	<p>2015 年全部新药资产已转给 Oncoquest, 海普瑞已于 2018 年从 Oncoquest 层</p>	<p>1 名董事委派权，无董事会投票权，但有权参加其董事会和获得董事</p>	<p>经公司第三届董事会第十七次会议审议通过，无需提交股</p>	<p>本投资旨在通过各主体关系的搭建，服务和支 持新品种区域权益的引入，符合公司新药业务发展的布局。</p>

	<p>Quest Pharma 是 OncoQuest 的控股股东，2015 年 Questpharm 已将其开发的全球 IgG 和 IgE 抗体技术的所有权利转移给了 Oncoquest</p>	<p>Questpharm 和其子公司的关系，为未来取得其子公司品种区域权益搭建和维护关系。其次，Oncoquest 未来的增值也会反映在 Questpharm 的股价上。</p>	<p>面实现了品种的区域权益引入并启动了临床阶段。2020 年 Oncoquest 与韩国公司达成交易协议，将除了大中华区域(包括港澳台)权益外的全部 IPR&D 资产转让给韩国公司，换取韩国公司可转换债券。后续由韩国公司负责后续的研发支出。</p>	<p>会材料。属于参股公司，目前 Questpharm 无其他新药开发业务。定期(季度/年度)获取财务状态。</p>	<p>东大会审议。</p>	<p>Questpharm 无其他新药开发或销售业务，因此无大额研发费用及收入，主要支出为公司经营基本费用产生。Questpharm 在 2020 年不再将 Oncoquest 纳入其合并财务报表范围，因此 2020 年 Questpharm 以 Oncoquest 资产交易估值对 Oncoquest 丧失控制权确认了投资收益，从而 2020 年海普瑞集团受该部分影响确认了大额投资收益。2023 年，Questpharm 确认的投资损失和长期股权投资减值损失主要原因是进行的-款针对肿痛抗原 CA125 的鼠源 IgG 单克隆抗体(Oregovomab)的 III 期临床试验中期分析提示研究未达到预期目标(目前正在按照 DSMB 建议进行患者生存随访)，本年度产生减值迹象导致公司确认对 Questpharm 投资损失和长期股权投资减值损失</p>
Oncoquest Inc.	<p>2015 年从其母公司 Questpharma 获得临床资产所有权。从事单克隆抗体药物的临床研究开发，包括 IgG 和 IgE 抗体技术，其中在研的 IgG</p>	<p>新药品种区域权益引入布局：建立与 Oncoquest 的关系，为获取新药品种大中华区域权益奠定基础。新药研发预期：药物临床开发成功和实现药物商业化价值。</p>	<p>品种区域权益已引入：通过与 Oncoquest 在深圳设立合资公司深圳昂瑞生物医药技术有限公司(“深圳昂瑞”)，已引入了全部 IgG 和 IgE 单抗药物品种在大中华区域(包括港</p>	<p>目前实际向其董事会委派了 1 名董事(2 个席位委派权)。按董事比例在董事会层面行使董事投票权。属于参股公司，按持股比例行使股东权</p>	<p>经第三届董事会第十七次会议审议通过，无需提交股东大会审议。</p>	<p>本投资符合海普瑞新业务投资策略方向与新药业务发展的布局，满足公司聚焦于抗体(尤其是肿瘤治疗)的投资领域。品种区域权益的引入极好的丰富了公司新药产品管线。IgG 和 IgE 抗体技术在免疫-肿瘤方面的具有一系列经验证的靶点和</p>

	<p>单抗 Oregovomab 在研适应症为卵巢癌、IgE 单体 AR20.5 在研适应症为胰腺癌。</p> <p>2020 年与韩国公司达成交易协议，以 3 亿美元对价（对价为韩国公司可转换债券的形式）将除了大中华区域（包括港澳台）权益外的全部 IPR&D 资产转让给韩国公司。</p>		<p>澳台）的全部权益。此后于 2023 年 3 月昂瑞已就 Oregovomab 项目与友华生技医药股份有限公司签订许可协议，昂瑞同意授予友华生技独家权利，以负责免疫疗法候选药物 Oregovomab 在台湾区域内的商业化。</p> <p>新药研发进入新的里程碑：Oregovomab 卵巢癌适应症的研发已进入全球 III 期临床试验，中期临床试验中期分析提示研究未达到预期目标，目前正在按照 DSMB 建议进行患者生存随访。</p> <p>AR20.5 胰腺癌适应症的临床待韩国公司基于临床战略和计划完成临床可用的抗体药物生产后，方可启动 I b/ II a 期临床试验。</p>	<p>利。关注并定期获取业务进展、财务报表、重大事项（基于实际情况动态获取）等信息，定期分析并内部汇报，并协同境内新药业务工作。</p>		<p>显著临床和临床前开发效果，为全球 First-in-Class 的肿瘤免疫治疗产品，用于恶性程度高、死亡率最高、极大未被满足的临床需求的肿瘤治疗领域。如品种获准上市，将为股东带来潜在的巨大收益。</p> <p>Oncoquest 新药开发阶段费用投入大且无销售收入，临床开发前期，股东权益法计量下按股权比例所需承担的利润损失压力较大。但随着其资产交易发生后，Oncoquest 不再需要发生大额临床费用，自 2021 年开始则带来的利润影响减少。2023 年按照权益法确认投资损失。</p>
Resverlogix Corp.	<p>一家开发治疗心脑血管疾病药物的新药研发公司，致力于开发选择性抑</p>	<p>（RVX-208 新品种主要用于能降低 II 型糖尿病伴高危心血管疾病、急性冠状动脉综合症</p>	<p>品种区域权益已引入：深圳海普瑞已获得 RVX-208 在大中华区域（包括港澳台）的全部权益。</p>	<p>1 名董事委派权，在董事会层面行使董事投票权。</p> <p>属于参股公司，按章程行</p>	<p>经第三届董事会第十次会议审议通过，无需提交股东大会审议。</p>	<p>RVX-208 项目属于心脑血管治疗领域新品种，是公司新药业务重点发展和投资的领域之一。未来品种上市获批，公司可以分享其在欧美医</p>

	制溴域和额外末端结构域蛋白质的小分子药物，目前正在开发的品种为RVX208。	及低高密度脂蛋白(HDL)患者的主要不良心血管事件发生率。) 1、新品种区域权益引入布局：获取 RVX-208 新品种大中华区域(包括港澳台)权益。2、新药研发预期：支持并推动在研适应症尽快完成临床开发最终实现商业化价值。	新药研发里程碑进展：VX-208 已完成 III 期临床试验 (BETonMACE) ， 2020 年 2 月已获得 FDA 授予突破性疗法认定。 BETonMACE 2(关键性III期) 临床方案获得 FDA 批准，后续临床待启动。	使股东基本权利。 包括 A. 动态关注并获取新药临床进展和计划，基于境外临床协助公司业务团队制定新药境内落地策略和路径、 B. 关注融资及财务状况等。 定期分析并内部汇报。		药市场未来潜在的发展收益；另一方面，中国是心脑血管疾病患者人数最多的国家之一，具有庞大未满足的临床需求和潜在的市场机会，公司作为其大中华区的独家合作伙伴，引入品种具有巨大的价值。 RVX 为联营企业，用权益法进行核算计量，按持股比例确认投资损益。 RVX 处于新药研发阶段，运营成本主要为研发费用，此外，RVX 因融资确认特许权优先股和金融负债。2023 年 RVX 产生公允价值变动损失，当期净亏损，集团根据权益法确认投资损失。
HighTide Therapeutics, Inc.	主要将多肽技术运用于新药的开发。	新药研发预期：帮助并支持子公司将“多肽技术”运用到新药开发中，尽快确定应用的疾病领域和适应症，推动临床试验，最终实现新药上市。 新品种区域权益获取：通过境外市场权益的取得，充分发挥和实现海普瑞境外自有销售体系和资源价值的最大化。	1、确定适应症并临床取得里程碑进展：确定了新药研发聚焦于代谢、消化、中枢神经等疾病领域，靶向重大未满足临床需求。 君圣泰重点推进多项资产开发。 主要候选药物 HTD1801 是原创新分子实体，目前正在开展非酒精性脂肪性肝炎(NASH)的全球多中心 2b 期临床试验；治疗 2 型糖尿病(T2DM)的 2 期临床试验	自 2024 年 2 月开始无董事委派，转为财务投资。 属于参股公司，按章程行使股东基本权利。作为股东周期性(月度/季度)取得业务进展、财务状况(包括融资)，定期分析并内部汇报。	HighTide 股权架构调整暨公司放弃优先认购权：经公司第四届董事会第十七次会议审议通过，无需提交股东大会审议。	1、看准多肽新药的发展方向，符合新药投资战略与方向，并丰富了新药产品管线：多肽药物所运用到的循环系统领域也是公司新药投资的重要方向之一。通过帮助和推动本投资项下药物的研发，快速进入多肽药物领域，既为公司多肽药物研发领域积累经验，又丰富公司新产品商业化管线做铺垫。 2、资金有效使用及投资收益获取：提高募集资金的使用效率。多肽药物所运用到的循环系统领域(聚焦代谢、消化、中枢神经等疾病领域)

			<p>已完成，正在开展 3 期临床试验；并且已成功完成了原发性硬化性胆管炎（PSC）。FDA 已就 NASH 授予快速通道资格认定，就 PSC 授予孤儿药资格认定及快速通道资格认定。</p> <p>2、欧洲市场权获取：深圳海普瑞已获得 PSC 和 NASH 两个适应症的欧洲市场独占权。</p> <p>3、公司发展：Hightide 已于 2023 年 12 月于港交所上市。</p>			<p>靶向重大未满足临床需求、市场缺口巨大、差异化竞争优势明显，未来品种或公司上市将可获得丰厚的投资回报，及增强公司盈利能力和可持续发展能力。</p> <p>HighTide 为联营企业，用权益法计量，按持股比例确认投资损益。HighTide 处于新药研发阶段，运营成本主要为研发费用、管理费用等。由于海普瑞持有股比被稀释，自 2019 年 3 月起 HighTide 不再纳入海普瑞合并财务报表范围，当期做了一次性收益确认，对公司利润带来正向影响。HighTide2020.08B+ 轮融资、2021.10C 轮融资，B+及 C 轮融资因设置有“回购条款”而被认定为金融负债，受公允价值影响带来损失。2022 年 C+轮融资设置有“回购条款”、2023 年 IPO 完成，会计年度内金融负债受上市估值的影响带来公允价值变动损失，公司确认了投资损失。</p>
上海泰沂创业投资合伙企业	境内基金	旨在获得良好的投资财务回报及通过专业基金平台进行更为广泛的投资和新药品种合作的机会探测。	已完成全部承诺投资额的注资。基金已完成全部项目的投资。截至 2023 年 12 月泰沂以理想的回报率已实现少	具有 1 名投委会成员席位，在基金投委会层面行使投票权。作为 LP 周期性（季度）取得	经公司第三届董事会第十五次会议审议通过，无需提交股东大会审议。	上海泰沂为境内新药基金，聚焦早期投资，专注不同阶段且具有高技术壁垒的中国生物医药和生物技术企业（包括肿瘤免疫、疫苗等多领域）的投资，匹配海普瑞新

			部分项目的退出，海普瑞作为LP 按比例获得对应分红。基金所投其它项目处于投资期内，运营良好，部分项目有望在可预计的未来通过退出带来良好的回报。	基金投资报告。		药投资战略发展方向。本公司通过参与境内医疗基金投资，在行业趋好的发展中获取良好的投资回报增加资金流动性价值及拓展生物医药投资的业务和能力具有必要性。 权益法计量。基金投资及现金流回报率指标表现较好，2019-2021 和 2023 年均为本集团利润带来正向贡献。2022 由于所投项目公允价值变动带来微小损益。
广州人心网络科技有限公司	境内基金深圳枫海资本股权投资基金合伙企业（有限合伙）所投项目	为财务性投资，以未来退出获取投资收益为目的。人心网络为海普瑞持有的枫海基金所投项目。以基金判断、决策、实施后续对项目的退出机会以尽可能实现财务投资回报。	人心网络为业内头部企业，已拥有最全的产品线、最大的C端注册用户群以及最大的咨询师用户群。2022年开始拓展B端客户市场，净利润亏损较大。2023年公司经营策略调整，经营重点从收入增速转为侧重利润与现金流质量，亏损情况得到明显改善。	海普瑞在基金层面具有1个投委会成员席位，在基金投委会层面行使投票权。作为LP通过基金定期了解所投项目的经营情况与行业动态。	不适用	项目2018年接触，2019年年中完成投资。2018年实现收入约0.44亿，2021年实现收入1.58亿，增长了259%。彼时壹心理已经拥有了业内最大的C端用户群，近年公司基于平台战略，优势得以进一步巩固。鉴于中国未来心理服务庞大的市场需求以及目前所处的朝阳阶段，行业内的头部企业，依靠正确的企业文化和良好的执行能力，会给投资人带来不错的安全边际与投资回报。 公允价值计量，自投资起至2021-2022年为本集团非经常性损益带来正向贡献，2023年人心网络收入下降，2023年公允价值变动损失。

<p>深圳市亚太健康管理有限公司</p>	<p>境内基金深圳枫海资本股权投资基金合伙企业（有限合伙）所投项目</p>	<p>为财务性投资，以未来退出获取投资收益为目的。以基金判断、决策、实施后续对项目的退出机会以尽可能争取合理的财务投资回报。</p>	<p>2016年12月亚太门诊按计划开业，2017年9月亚太又收购了中山协和医院。但受行业政策和宏观经济的影响，公司未能落实后续融资，二期住院部建设停滞，导致业务收入规模未能实现有效提升，不及预期，目前基金正在争取通过要求亚太履行回购义务以实现退出。</p>	<p>海普瑞在基金层面具有1个投委会成员席位，在基金投委会层面行使投票权。作为LP通过基金定期了解所投项目的经营情况与行业动态。</p>	<p>不适用</p>	<p>亚太健康规划目标是建立一家集健康管理、临床医疗、居家护理及科、教、研一体化的创新型医疗健康管理集团，作为公司在综合性医疗服务业务领域的探索具有积极意义。但综合医疗服务高度复杂的业务特征和重资产、长周期的投资特点，使得该项目的投资管理难度较大。</p> <p>长期股权投资权益法计量。亚太健康已经于2021年因经营困难全额计提减值。</p>
<p>合嘉泓励（杭州）创业投资合伙企业（有限合伙）</p>	<p>境内基金</p>	<p>仅为财务投资，通过退出获得良好的投资收益。</p>	<p>已完成全部承诺投资额的注资。基金已完成全部项目的投资。截至2023年12月合嘉泓励以良好的回报率已实现少部分项目的退出，海普瑞作为LP按比例获得对应分红。基金所投其它项目处于投资期内。</p>	<p>具有1名LP咨询委员会成员席位，参与基金项目的评估。作为LP周期性（季度）取得基金投资报告。</p>	<p>经公司第三届董事会第十七次会议审议通过，无需提交股东大会审议。</p>	<p>合嘉泓励投资方向主要为创业投资、股权投资等，重点关注TMT、消费升级、医疗健康和智能硬件等产业领域。其关注的医疗健康领域匹配海普瑞新药投资战略和发展方向，其它领域的搭配满足了本公司对其它新型领域的初步探索和尝试。</p> <p>其公允价值的变动对公司非经常性损益带来影响。</p>
<p>TPG BIOTECHNOLOGY PARTNERS IV, L.P.</p>	<p>境外生物医药基金</p>	<p>旨在获得良好的投资财务回报及通过专业基金平台进行更为广泛的投资和新药品种合作的机会探测。</p>	<p>已完成全部承诺投资额的注资。基金已完成全部项目的投资，所投资项目聚焦医疗健康领域，其中包括少量二级市场项目。</p>	<p>周期性月度关注基金基本情况及季度获取基金报告。基于基金财务及运营情况形成内部定期汇报材料。</p>	<p>经公司第三届董事会第五次会议审议通过，无需提交股东大会审议。</p>	<p>本公司通过投资和新药机会引入，逐步成长为具有一定影响力的创新药企业。在创新药的发展方向上，希望通过基金平台构建更大的视角，以提供符合公司发展战略的相关新药项目</p>

			<p>截至 2023 年 12 月 TPG IV 已实现大部分项目的退出，海普瑞投资成本已基本回笼。剩余极少部分所投项目待后续寻找机会实施退出。</p> <p>其中从事细菌和其他病原体的快速检测类的项目（Rapid Micro Biosystems），是海普瑞跟投 TPG IV 期基金项目，海普瑞少比例跟投，待后续有合适时机退出。</p>			<p>机会，满足在创新药品种上寻找合作伙伴的需求，及获得投资财务收益。TPG 是世界上最大的私募股权投资机构之一，其通过早期或晚期的风险投资寻求资本增值，TPG IV 期基金主要投资于与生物医疗技术和生命科学产业相关的公司，包括药物研发、个性化医疗、医药服务和生物技术，与海普瑞新药投资战略发展方向匹配。</p> <p>TPG 发行的前三期基金的平均价值提升 2.5 倍。两期历史基金的回报率表现较好且稳定。基于对 TPG 历史基金的了解和充足的财务分析，本公司决策参与 TPG IV 期基金投资。</p> <p>基金所投项目公允价值的变动，尤其是所投二级市场项目股价变动，对公司非经常性损益带来影响。</p>
TPG Biotechnology Partners V, L. P.	境外生物医药基金	旨在获得良好的投资财务回报及通过专业基金平台进行更为广泛的投资和新药品种合作的机会探测。	除管理费外已完成全部项目投资额的注资。基金已完成全部项目的投资，所投项目聚焦医疗健康领域，包括二级市场类项目。大部分项目处于投资期内。	周期性月度关注基金基本情况及季度获取基金报告。基于基金财务及运营情况形成内部定期汇报材料。	经公司第三届董事会第二十二次会议审议通过，无需提交股东大会审议。	TPG V 与 TPG IV 期基金主要投资策略和方向一致，均匹配海普瑞新药投资战略发展方向。鉴于 IV 期基金短周期内（第 4、10 个月）实现了两次分红且基金运作表现良好，增加了对 TPG V 期基金的投资信心。在行业趋好的发展中进一步获取更大范围的投

						<p>资回报和价值，同时能较好的以基金专业平台作为本公司获取更广泛投资机会的探测延伸。</p> <p>基金所投项目公允价值的变动，尤其是所投二级市场项目股价变动，对集团非经常性损益带来影响。</p>
ORI Healthcare Fund, L.P.	境外医药产业基金	旨在获得良好的投资财务回报及通过专业基金平台进行更为广泛的投资和新药品种合作的机会探测。	<p>除管理费外已完成全部项目投资额的注资。基金已完成全部项目的投资，所投资项目聚焦医疗健康领域，包括少量二级市场类项目。</p> <p>截至 2023 年 12 月以良好的回报率已实现部分项目的退出，其它项目将按基金规划和预期后续逐步退出。</p> <p>在 ORI 的专业判断下，本公司跟投了其中拥有全人源抗体技术平台专注于肿瘤治疗领域创新药物开发的创新药公司。所投资项目已于 2021 年以优秀的投资回报率实现投资退出（获得 Sanofi Foreign</p>	周期性月度关注基金基本情况及季度获取基金报告。基于基金财务及运营情况形成内部定期汇报材料。	第三届董事会第十九次会议审议通过，无需提交股东大会审议。	<p>ORI 医疗产业基金投资特点专注于技术创新的投资平台，战略性地聚焦在具备颠覆性创新能力的五大技术领域内寻找有突破价值的“明日之星”，其中重点投资肿瘤、分子代谢、再生医学、医疗信息技术相关的产业领域，与本公司新药投资战略发展方向匹配。</p> <p>该基金管理团队不仅在高盛积累了丰富的资本市场经验、也在各大制药巨头和领先企业建立了广泛的人脉关系，为被投资企业上市、并购等退出奠定了坚实基础。对基金精准投资与良好运营奠定了坚实的基础。</p> <p>在看好基金团队管理和专业资源与能力的基础上，通过参与本医疗基金投资，除了利用行业发展获取投资回报，更重要的是以基金作为本公司获取质地良好的投资机会探测的平台。</p>

			Participations BV 收购)。			基金所投项目公允价值的变动，对非经常性损益带来影响。尤其是所投二级市场项目股价变动，对非经常性损益带来影响。
ORI Healthcare Fund II, L.P.	境外医药产业基金	建立在一期基金表现良好的基础上，投资 ORI 二期基金，旨在获得良好的投资财务回报，通过专业基金平台为本公司投资策略/判断及投后管理方面赋能及通过基金本身带来财务投资回报。	初始投资期内。截至 2023 年 12 月基金所投项目尚未到退出阶段。	周期性月度关注基金基本情况及季度获取基金报告。基于基金财务及运营情况形成内部定期汇报材料。	经公司第五届董事会第三次会议审议通过，无需提交股东大会审议。	<p>ORI II 期基金是在 I 期基金的基础上的延伸，投资方向注重早期孵化及后期临床资产的投资。ORI II 期基金储备项目中有 4 个项目为 I 期基金已投或孵化项目的再投资。且沿用同一专业基金管理团队。</p> <p>在 I 期基金运营良好、有可预期的退出计划拟实现可观的现金回报的基础上，本公司参与了 ORI II 期基金的投资。</p> <p>通过参与本期基金投资，除了拟①通过趋好的行业发展获取投资回报外；②还获得 ORIZon 大数据平台共享工具来获得的全面及具有价值的资源库并基于预设标准筛选高价值投资清单，助于海普瑞在机会探测、生态圈建立、市场趋势和动态分析上提供系统性的关键性支持；③在标的/品种投资专业分析及投后管理方面，海普瑞将获得基金提供有效的资源和战略性的协助。</p> <p>基金所投项目公允价值</p>

						的变动，尤其是所投二级市场项目股价变动，对集团非经常性损益带来影响。
深圳市同步齿科医疗股份有限公司	境内基金深圳枫海资本股权投资基金合伙企业（有限合伙）所投项目	为财务性投资，以未来退出获取投资收益为目的。同步齿科为海普瑞持有的枫海基金所投项目。以基金判断、决策、实施后续对项目的退出机会以尽可能争取合理的财务投资回报。	自枫海基金投资之后同步齿科门店数从 10 家增长到 54 家，但 2020-2022 年口腔医疗服务行业受影响较大，行业政策管控、消费复苏乏力等公司过去三年的业绩回落，目前枫海仍在协助公司推动重组融资。	①海普瑞在基金层面具有 1 个投委会成员席位，在基金投委会层面行使投票权。 ②作为 LP 通过基金定期了解所投项目的经营情况与行业动态。	不适用	同步齿科是一家口腔医疗服务连锁机构，属于大健康领域。符合海普瑞所投医疗健康类枫海基金投资方向。随着居民口腔健康意识的提升，在中国牙医资源稀缺、人力成本高、诊所分散化的现实困难环境下，口腔服务领域将迎来关键加速期，解决居民口腔健康预示着巨大的潜在市场。 枫海于 2016 年底独家投资同步齿科，截至 2021 年底同步齿科门店数增长 6 倍，收入及估值大幅提升。2022 年及 2023 年较 2021 年收入有所下跌，但利润有所提升。 其公允价值的变动对公司非经常性损益带来影响。需等待内需消费和行业的复苏，抓住经济复苏机遇提高公司业绩，从而提升公司股权价值，实现枫海基金的投资退出。

请年审会计师核查并发表明确意见。

我们按照中国注册会计师审计准则的相关规定对在为海普瑞 2023 年度的财务报表进行了整体发表审计，旨在对海普瑞 2023 年度的财务报表整体发表审计意见。

在对海普瑞 2023 年度的财务报表审计中，我们对 2023 年长期股权投资主要执行了以下审计程序：

1. 了解长期股权投资相关的内部控制制度，对长期股权投资相关的内部控制的设计及执行的有效性进行了测试；

2. 查看投资协议、公司章程以及向被投资单位发送并收回深圳市海普瑞药业集团股份有限公司持有被投资单位股权比例的询证函，复核长期股权投资的持股比例、购买时间；

3. 通过查看投资协议、被投资单位的公司章程、被投资单位的董事会会议记录以及访谈管理层等多种程序中所获取信息，复核管理层对被投资企业是否具有控制、共同控制和重大影响的判断；

4. 重新计算投资收益及其他权益变动，复核权益法核算金额；

5. 获取被投资单位的财务报表，复核被投资单位财务报表重要科目的性质及变动原因，分析变动的合理性，执行分析性复核，审阅程序或审计程序；

6. 对于被投资单位主营业务为投资的合伙企业，获取管理层聘请的外部评估师对该合伙企业所投资公司的公允价值评估底稿，并邀请内部估值专家复核公允价值金额的合理性；

7. 复核管理层对长期股权投资是否存在减值迹象的分析，对发生减值的长期股权投资，复核管理层计提的减值准备的金额，并评估用于计算减值准备的依据；

8. 复核合并财务报表附注中有关长期股权投资披露的充分性和完整性。

在为海普瑞 2023 年度的财务报表整体发表审计意见执行的审计工作中，我们对 2023 年其他权益工具以及其他非流动金融资产执行的审计程序主要包括：

1. 评估及测试与其他权益工具以及其他非流动金融资产相关的内部控制的设计及执行有效性；

2. 评价金融工具分类的准确性，选取样本检查其合同现金流量特征，同时了解并评价相关金融工具组合的业务模式；

3. 选取样本，查阅已签署的投资协议，了解其投资条款，评价金融工具估值的合理性；

4. 对于在活跃市场交易的金融资产，从公开市场获取资产负债表日金融资产的交易价格，重新计算金融资产价值；

5. 在内部估值专家的帮助下，评估金融工具的估值所使用的估值方法以及采用的关键参数，并选取样本对其公允价值进行检查；

6. 了解管理层聘请的第三方评估机构的情况，评估其独立性、专业素质和胜任能力；

7. 复核合并财务报表附注中有关其他权益工具以及其他非流动金融资产的相关披露。

基于我们为海普瑞 2023 年度的财务报表整体发表审计意见执行的审计工作，我们认为海普瑞上述与财务报表相关的关于长期股权投资、其他权益工具投资、其他非流动金融资产的划分以及长期股权投资的减值的说明在所有重大方面与我们在执行海普瑞 2023 年度财务报表审计过程中了解的信息一致。

6. 报告期末，你公司商誉余额为 23.91 亿元，本期计提减值准备 0.68 亿元。该科目主要由 SPL Acquisition Corp.、Cytovance Biologics, Inc. 并购商誉组成，分别涉及原料药业务及 CDMO 业务。请你公司补充说明 SPL Acquisition Corp.、Cytovance Biologics, Inc. 减值测试中预期未来收入增长率、预测期利润率等关键参数的取值依据及合理性，并结合 SPL Acquisition Corp.、Cytovance Biologics, Inc. 的经营状况，说明商誉减值准备计提是否充分。请年审会计师核查并发表明确意见。

回复：

相关减值测试情况如下：

1、原料药资产组

原料药资产组主要由收购的 SPL 及其子公司构成，与购买日所确定的资产组组合一致。2023 年 12 月 31 日，原料药资产组账面金额为人民币 3,351,296,436.20 元。可收回金额采用资产组组合的预计未来现金流量的现值与公允价值减去处置费用后的净额两者之间较高者确定。其中资产组组合的预计未来现金流量的现值根据管理层批准的 5 年期的财务预算基础上的现金流量预测来确定。该期间内收入的年平均增长率为 1%，EBITDA 的年平均利润率是 28%，现金流量预测适用的税后折现率是 11.5%（2022 年：12.5%），用于推断 5 年以后的原料药资产组现金流量的增长率是 2.5%（2022

年：2.5%)。该增长率等于该原料药资产组所在行业的平均增长率。可比上市公司乃经考虑诸如业务类似度、公司规模、盈利及财务风险等因素而予以选择。

2、CDMO 资产组

CDMO 资产组主要由收购的 Cytovance 构成，与购买日所确定的资产组组合一致。2023 年 12 月 31 日，CDMO 资产组账面金额为人民币 1,810,395,065.33 元。可收回金额采用资产组组合的预计未来现金流量的现值与公允价值减去处置费用后的净额两者之间较高者确定。其中资产组组合的预计未来现金流量的现值根据管理层批准的 5 年期的财务预算基础上的现金流量预测来确定。该期间内收入的年平均增长率是 17%，EBITDA 的年平均利润率是 25.5%，现金流量预测适用的税后折现率是 14.8%(2022 年：12%)，用于推断 5 年以后的 CDMO 资产组现金流量的增长率是 2.5%(2022 年：2.5%)。该增长率等于该 CDMO 资产组所在行业的平均增长率。可比上市公司乃经考虑诸如业务类似度、公司规模、盈利及财务风险等因素而予以选择。

以下说明了进行商誉的减值测试时所作出的关键假设：

原料药资产组与 CDMO 资产组

预算 EBITDA—确定基础是在预算年度前一年实现的 EBITDA 率基础上，根据预计未来市场及成本变化适当调节。

预算/预测期收入增长率—确定基础是在预算/预测期前一年实现的收入基础上，根据预计市场发展情况适当调节。

预算/预测期利润率—确定基础是在预算年度/预测期前一年实现的平均利润率基础上，根据预计效率的提高及预计市场发展情况适当调节该平均毛利利润率。

折现率—采用的折现率是反映相关资产组特定风险的税后折现率。

分配至上述资产组或资产组组合的关键假设的金额与本集团历史经验及外部信息一致。本集团聘请了 KPMG LLP 对上述资产组于 2023 年 12 月 31 日的商誉进行了减值测试评估。

公司 2023 年度确认了人民币 0.68 亿元的商誉减值损失，主要是 CDMO 资产组的商誉减值损失，CDMO 资产组主要由收购的 Cytovance 构成，可收回金额采用资产组组合的预计未来现金流量的现值确定。本次计提商誉减值损失的原因主要是受行业因素

影响，预计未来 CDMO 资产组业务开展难度加大，同时下游投资活跃度下降导致创新药订单减少，公司降低了对未来 CDMO 资产组的业绩预期。

SPL 主要从事肝素原料药的生产与销售以及提供 CDMO 服务，赛湾生物主要为客户提供单抗、细胞因子、融合蛋白和抗体药物耦合化合物等生物大分子药物的合同开发和生产服务。在 2023 年，随着全球公共卫生事件的结束，盈利水平较高的为 mRNA 疫苗提供所需关键酶的服务合同完结，对 CDMO 业务收入造成影响，2023 年下半年伴随着新订单的不断开发及完成相应里程碑，在第四季度 CDMO 业务收入出现较好的恢复。2023 年全年公司 CDMO 收入为 9.67 亿元，同比下跌 10.80%。同样在 2023 年全球肝素市场受去库存的影响，SPL 年内 API 业务收入下滑超过 25%。除上述市场环境因素影响外，SPL 及赛湾生物的经营状况良好。报告期内对商誉减值准备计提充分。

请年审会计师核查并发表明确意见。

我们按照中国注册会计师审计准则的相关规定对在为海普瑞 2023 年度的财务报表进行了整体发表审计，旨在对海普瑞 2023 年度的财务报表整体发表审计意见。

在对海普瑞 2023 年度的财务报表审计中，我们对 2023 年商誉减值主要执行的审计程序请参阅 2023 年审计报告（报告编号：安永华明（2024）审字第 70015147_H01 号）-关键审计事项、商誉减值。

基于我们为海普瑞 2023 年度的财务报表整体发表审计意见执行的审计工作，我们认为海普瑞上述与财务报表相关的关于商誉减值测试的说明在所有重大方面与我们在执行海普瑞 2023 年度财务报表审计过程中了解的信息一致。

7. 报告期末，你公司应收账款账面余额为 13.00 亿元，坏账准备余额为 0.40 亿元。请结合你公司销售模式、信用政策等变化情况，分析说明应收账款坏账准备计提是否合理，与同行业相比是否存在明显差异。请年审会计师核查并发表明确意见。

回复：

对于不含重大融资成分的应收款项以及合同资产，本集团运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。对于资产负债表日只具有较低信用风险的金融工具，本集团假设其信用风险自初始确认后未显著增加。本集团基于单项和组合评估金融工具的预期信用损失。本集团考虑了不同客户的信用风险特

征，以共同风险特征为依据，以逾期账龄组合为基础评估应收账款等金融工具的预期信用损失。本集团根据合同约定收款日确定账龄。除前述组合评估预期信用损失的金融工具外，本集团单项评估其预期信用损失。应收账款坏账计提准备是合理的。

同行业可比上市公司应收账款减值准备计提情况：

股票代码	公司简称	应收账款减值准备计提比例		
		2023年12月31日	2023年6月30日	2022年12月31日
603707	健友股份	尚未披露	2.03%	2.04%
300255	常山药业	尚未披露	4.97%	3.26%
002550	千红制药	尚未披露	5.79%	5.20%
002399	海普瑞	3.08%	8.55%	6.68%

2023年12月31日海普瑞应收账款坏账准备计提比例为3.08%，2022年12月31日为6.68%，降低3.6%，主要是应收账款逾期时间或客户诉讼裁决无可执行财产，预计无法收回核销应收账款0.76亿元，同步核销应收账款坏账准备0.68亿元，占2023年12月31日应收账款比例为5.23%。近两年同行业可比上市公司的应收账款减值准备计提比例在2%-6%之间，与同行业可比公司比较，公司2022年、2023年应收账款坏账准备计提比例处于较高或中间水平。

请年审会计师核查并发表明确意见。

我们按照中国注册会计师审计准则的相关规定对在为海普瑞2023年度的财务报表进行了整体发表审计，旨在对海普瑞2023年度的财务报表整体发表审计意见。

在对海普瑞2023年度的财务报表审计中，我们对2023年应收账款主要执行了以下审计程序：

- 1、了解应收账款坏账准备相关的内部控制制度，对应收账款坏账准备相关的内部控制的设计及执行的有效性进行了测试；
- 2、检查主要客户的销售合同，检查主要交易条款，分析主要客户的销售回款情况；
- 3、执行函证程序，选取公司重要客户，执行应收账款余额函证程序，结合应收账款询证函回函情况，评估客户信用风险。
- 4、获取并检查公司应收账款账龄分析表，复核账龄划分的准确性；
- 5、复核了管理层计算应收账款坏账准备计提的过程，并对管理层的计算结果进行

复算，评价管理层本期坏账政策是否与上期保持一致；

6、对于以组合为基础计量预期信用损失的应收账款，评价管理层按信用风险特征划分组合的合理性，了解历史信用损失率，复核预期信用损失模型是否恰当，测试管理层坏账准备计算的准确性和完整性；

基于我们为海普瑞 2023 年度的财务报表整体发表审计意见执行的审计工作，我们认为海普瑞上述与财务报表相关的关于应收账款的说明在所有重大方面与我们在执行海普瑞 2023 年度财务报表审计过程中了解的信息一致。

8. 报告期末，你公司其他应收款余额为 2.01 亿元。其中应收往来款 0.82 亿元、应收联营企业款 0.45 亿元、其他 0.19 亿元。

(1) 请你公司说明主要其他应收款项形成的原因、具体性质以及期后回款情况，欠款方与你公司是否存在关联关系，是否存在资金占用或对外提供财务资助等情形。

(2) 报告期末，你公司其他应收款坏账准备余额为 0.81 亿元，小于三年以上其他应收款余额 1.22 亿元。请你公司补充说明长账龄其他应收款产生的原因，整体预期信用损失的计算情况、减值准备计提的充分性。

请年审会计师核查并发表明确意见。

回复：

(1) 请你公司说明主要其他应收款项形成的原因、具体性质以及期后回款情况，欠款方与你公司是否存在关联关系，是否存在资金占用或对外提供财务资助等情形。

报告期末，公司其他应收款余额构成如下表所示：

单位：万元

款项性质	期末账面余额
应收往来款项	8,172.70
应收联营企业款项	4,537.10
应收退税款	3,571.54
押金及保证金	1,703.67
员工借款及备用金	215.87
其他	1,900.04
合计	20,100.92

应收往来款项合计 8,172.70 万元，主要由以下几项构成：

1、应收扬州市伊恩生物科技有限公司 3,543.73 万元，该款项为预付账款转入，

公司已经与对方签订还款协议，承诺分批归还、以货抵债等方式归还款项，2023年实际还款176.15万元，占年初余额的4.74%，进度不及预期，转入第三阶段计提信用减值损失，公司预计未来采购量少，故本报告期末全额计提坏账准备；2022年末应收扬州市伊恩生物科技有限公司3,719.88万元，计提坏账准备1,884.25万元，计提比例为50.65%。

2、应收 Abbvie 2,318.29 万元，为代垫款项，已于 2023 年 11 月与客户签订协议约定付款时间为协议生效后 45 天内即 2024 年 1 月，2024 年 1 月已收回全部款项。

3、应收兰州鑫通达生物科技有限公司 1,330.03 万元，已于 2021 年全额计提坏账准备。该款项为预付账款转入。该供应商为经我司客户认证的核心粗品供应商。该公司由于目前资金紧张，未归还我司支付的预付款，也无法预估向我司恢复供货时间。对于该笔应收款项我司已全额计提减值准备，并已启动起诉程序。

应收联营企业款项合计 4,537.10 万元，主要由以下构成：

1、应收 RVX 4,537.10 万元，该款项主要为公司向 RVX 购买 RVX-208 在港澳台区域的研发服务的押金。于 2020 年 6 月 RVX-208 BETonMACE2 临床方案获 FDA 同意，BETonMACE 2（确证性 III 期）临床方案已经基本确定，海普瑞正积极推进该候选药物的后续开发计划，于报告期内启动了国内 Pre-IND 的沟通申请，并获得药品审评中心的开发建议。

应收退税款合计 3,571.54 万元，该款项为应收国家税务局出口退税款 3,571.54 万元，其中 1564.60 万元已于 2024 年一季度收回，2006.94 万元已冲抵应交税费。

应收其他款项合计 0.19 亿元，主要是公司与供应商结束合作后待结算采购尾款 1,241.00 万元、代扣代缴款项 325.88 万元、应收租金款及其他款项 333.16 万元。

RVX 为公司的联营企业，属于公司关联方。应收 RVX 的款项形成原因为以前年度正常业务往来，本年度不存在与 RVX 的关联方交易，不存在资金占用或对外提供财务资助的情形。公司与其他企业不存在关联关系，也不存在资金占用或对外提供财务资助等情形。

(2) 报告期末，你公司其他应收款坏账准备余额为 0.81 亿元，小于三年以上其他应收款余额 1.22 亿元。请你公司补充说明长账龄其他应收款产生的原因，整体预

期信用损失的计算情况、减值准备计提的充分性。

截至 2023 年 12 月 31 日，三年以上其他应收款明细如下：

	3 年以上应收款余额	坏账准备	净值	坏账计提比例
	a	b	a-b	b/a
应收往来款	5,346.76	5,246.95	99.81	98.13%
应收联营企业款项	4,537.10		4,537.10	0.00%
押金及保证金	1,231.36	1,029.05	202.31	83.57%
员工借款及备用金	150.57	6.06	144.51	4.02%
其他	909.53	364.08	545.45	40.03%
合计	12,175.32	6,646.14	5,529.18	54.59%

2023 年 12 月 31 日，三年以上其他应收款余额 1.22 亿元产生的原因主要如下：

1、应收往来款 5356.76 万元，主要为应收扬州市伊恩生物科技有限公司预付采购款三年以上金额 3238.29 万元，应收兰州鑫通达生物科技有限公司预付采购款三年以上金额 1,330.03 万元，应收榆林市福禄农牧业开发有限公司预付采购款三年以上金额 480.65 万元，应收 Abbvie 代垫款项三年以上金额 297.78 万元。

2、应收联营企业款项 4,537.10 万元为公司应收联营企业 RVX 的款项，主要是公司向 RVX 购买 RVX-208 在港澳台区域的研发服务的押金，此押金的账龄和 RVX-208 的临床进度相关，于 2020 年 6 月 RVX-208BETonMACE2 临床方案获 FDA 同意，BETonMACE 2（确证性 III 期）临床方案已经基本确定，海普瑞正积极推进该候选药物的后续开发计划，于报告期内启动了国内 Pre-IND 的沟通申请，并获得药品审评中心的开发建议。

截至 2023 年 12 月 31 日，其他应收款坏账准备余额为 0.81 亿元，明细如下：

单位：万元

按单项计提坏账准备	7,351.21
按信用风险组合计提坏账准备	706.89
合计	8,058.10

本公司在每个资产负债表日评估其他应收款信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后未显著增加，处于第一阶段，本公司按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本公司按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账

面余额和实际利率计算利息收入；如果初始确认后发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。对于资产负债表日只具有较低信用风险的金融工具，本公司假设其信用风险自初始确认后未显著增加。本公司基于单项和组合评估金融工具的预期信用损失。本公司考虑了不同客户的信用风险特征，以逾期账龄组合为基础评估其他应收款等金融工具的预期信用损失。截至 2023 年 12 月 31 日，本公司按信用风险组合计提 0.07 亿元，单项计提 0.74 亿元，其他应收款坏账准备余额合计 0.81 亿元；三年以上其他应收款减值准备金额为 0.66 亿元，本公司相信，该减值准备金额是充分的。

请年审会计师核查并发表明确意见。

我们按照中国注册会计师审计准则的相关规定对在为海普瑞 2023 年度的财务报表进行了整体发表审计，旨在对海普瑞 2023 年度的财务报表整体发表审计意见。

在对海普瑞 2023 年度的财务报表整体发表审计意见执行的审计工作中，我们对 2023 年其他应收款主要执行了以下审计程序：

1. 获取公司期末其他应收款清单，包括款项性质、对手方单位、相关余额以及账龄；获取其他应收款的明细账，并将明细账和清单进行比对，将明细账与总账进行比对；
2. 对于重大的其他应收款，进一步了解款项的具体内容，并获取如合同、银行收付款单据等其他支持性文件，并执行了外部函证程序；
3. 通过背景调查查询主要其他应收款项对手方的主营业务、股权结构等信息，核查其与公司、控股股东、实际控制人、董监高人员等是否存在关联关系；
4. 获取并复核公司提供的账龄表，对其他应收款重新测算账龄并跟管理层提供的账龄分析表进行核对；
5. 了解并评价公司的坏账准备政策，获取坏账准备计算清单，根据坏账准备政策重新计算了应计准备金。

基于我们为海普瑞 2023 年度的财务报表整体发表审计意见执行的审计工作，我们认为海普瑞上述与财务报表相关的关于其他应收款的说明在所有重大方面与我们

在执行海普瑞 2023 年度财务报表审计过程中了解的信息一致。

深圳市海普瑞药业集团股份有限公司

董事会

二〇二四年四月十六日