



(上接B49版)

5、年报披露,前期重组收购的齐鲁干细胞主营脐带血造血干细胞的检测制备、存储与提供,报告期内实现营业收入 14.18 亿元,净利润 7.69 亿元,同比增长 22.73%。前期公司公告披露,齐鲁干细胞的收费主要采用一次性价、分期缴费两种模式。请公司补充披露:(1)齐鲁干细胞营收、成本、费用的主要构成、金额及同比变动;(2)区分两种收费模式,分地区列示 2019 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;(3)分期缴费模式下,报告期内放弃缴费的客户数量及同比变动;(4)分季度列示报告期内齐鲁干细胞经营活动现金流量净额、投资活动现金流量净额、筹资活动现金流量净额及同比变动情况。请会计师发表意见。

公司回复:

- (1)齐鲁干细胞营收、成本、费用的主要构成、金额及同比变动;
营收、成本

营业收入						营业成本					
项目	2019年度	2018年度	增长率	2019年度	2018年度	增长率	2019年度	2018年度	增长率	2019年度	2018年度
检测费	1,208,715,017.73	1,114,437,712.86	8.46%	280,883,673.68	311,490,591.79	-10.08%					
存储费	166,890,765.66	128,442,870.08	29.53%	40,610,221.02	51,645,161.28	-28.33%					
其他收入	42,643,757.71	53,555,976.95	-20.38%	15,415,579.78	22,969,245.91	-32.89%					
收入合计	1,418,249,541.10	1,296,436,559.89	9.40%	336,309,474.48	366,104,998.98	-8.19%					

营业收入可分解为:检测费收入、存储费收入、其他收入,2019年合计金额为1,418,249,541.10元,同比增长16.99%,成本与收入可保持配比关系,2019年成本合计金额为336,109,474.48元,同比增长18.19%,主要变动原因为价格调整导致收入增加,同步采取降本增效的节约控制方式。

费用:

项目	本期发生额	上期发生额	增长率
销售费用	99,154,037.99	57,815,213.59	23.22%
管理费用	134,160,397.48	94,201,353.39	42.42%
研发费用	55,537,544.57	61,353,581.38	-9.48%
财务费用	-94,117,334.97	-66,837,598.88	-41.88%

销售费用主要由业务宣传费、广告费、市场费、租赁费用和职工薪酬构成,其中2019年度业务宣传费用1187万元、广告费用1056万元、市场费用885万元、租赁费800万元和职工薪酬670万元。管理费用主要由服务费、职工薪酬和折旧摊销费用构成,其中2019年度服务费4995万元、职工薪酬4609万元和折旧摊销费用1502万元,2019年度较2018年度管理费用增长较多,主要系业务拓展、人员增加、采集量增长导致的管理费用增加。研发费用主要由检测费、材料费和职工薪酬构成,其中2019年度检测费2921万元、材料费885万元、职工薪酬593万元。财务费用为负主要系利息收入约1亿元。

(2)分地区两种收费模式,分地区列示 2019 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;

a.区分两种收费模式,分地区列示2019年末客户存量及同比变动情况:

地区	期末存量				2018年末				同比增长情况			
	2019年末	增量	分次	合计	2018年末	增量	分次	合计	2019年末	增量	分次	合计
一大区	89,400	14,330	36,049	71,642	42,532	29,110	28,799	20,738	30,718	28,736	30,718	30,718
二大区	95,598	51,497	44,110	78,672	42,273	36,399	21,571	21,801	21,605	21,605	21,605	21,605
三大区	101,072	46,569	54,512	79,233	36,860	42,773	27,505	27,867	27,448	27,448	27,448	27,448
四大区	66,542	34,343	32,199	52,420	47,456	24,964	26,945	25,088	26,908	26,908	26,908	26,908
五大区	110,489	51,013	59,446	87,922	40,881	47,036	23,634	24,778	26,396	26,396	26,396	26,396
合计	463,071	224,704	228,077	369,889	189,067	188,052	25,198	23,826	26,649	26,649	26,649	26,649

备注:一大区包含济南、青岛;二大区包含泰安、威海、烟台、淄博;三大区包含日照、临沂、滨州、济宁;四大区包含东营、菏泽、枣庄;五大区包含莱芜、德州、潍坊、聊城。

b.区分两种收费模式,分地区列示2019年内新增客户数量及同比变动情况:

新增数量	2019年				2018年				同比增长情况			
	合计	增量	分次	合计	2018年	增量	分次	合计	2019年	增量	分次	合计
一大区	18621	9603	9602	16232	7308	8927	14,278	23,336	7,678	7,678	7,678	7,678
二大区	18031	9309	8728	16827	8266	10281	-2,685	12,826	-15,118	-15,118	-15,118	-15,118
三大区	23600	10148	12852	22363	9095	13398	2,765	11,588	-5,285	-5,285	-5,285	-5,285
四大区	14942	6943	7999	14271	6264	7987	4,706	10,698	6,108	6,108	6,108	6,108
五大区	24133	10302	13911	22618	8885	14758	2,188	14,878	-5,408	-5,408	-5,408	-5,408
合计	98727	45605	53122	99031	39813	55218	3,809	14,558	-3,808	-3,808	-3,808	-3,808

c.区分两种收费模式,分地区列示2019年新增客户实现的收入及同比变动情况(万元):

收入	2019年				2018年				同比增长情况			
	合计	增量	分次	合计	2018年	增量	分次	合计	2019年	增量	分次	合计
一大区	22,981.13	11,082.41	11,898.71	19,812.26	8,870.11	10,942.15	15,599	24,945	8,794	8,794	8,794	8,794
二大区	22,284.82	11,446.25	10,838.56	22,615.47	10,099.96	12,605.62	-1,465	14,355	-14,026	-14,026	-14,026	-14,026
三大区	28,443.98	12,846.49	15,959.87	27,339.81	11,044.66	16,295.12	4,085	11,055	-2,066	-2,066	-2,066	-2,066
四大区	18,475.91	8,526.43	9,931.47	17,431.91	7,633.64	9,798.26	5,098	11,915	1,369	1,369	1,369	1,369
五大区	22,043.90	12,581.09	17,294.82	20,870.35	10,791.53	18,078.82	3,385	16,315	-4,343	-4,343	-4,343	-4,343
合计	120,814.76	56,108.30	65,923.43	116,009.88	48,349.82	67,719.98	5,145	36,036	-2,626	-2,626	-2,626	-2,626

(3)分期缴费模式下,报告期内放弃缴费的客户数量及同比变动:

项目	2019年	2018年	增幅	备注
例数	5636	6225	-19.10%	

(4)分季度列示报告期内齐鲁干细胞经营活动现金流量净额、投资活动现金流量净额、筹资活动现金流量净额及同比变动情况。

单位:人民币万元					
项目	一季度	二季度	三季度	四季度	合计
经营活动现金流量净额	2,815.23	19,479.16	27,059.17	29,031.04	101,043.60
投资活动现金流量净额	20,990.52	11,407.98	20,228.64	25,869.35	78,496.48
筹资活动现金流量净额	13,466	70,793	38,126	15,238	28,727
经营活动现金流量净额	-78,533.62	-16,575.45	-28,304.81	-21,073.04	-146,527.91
投资活动现金流量净额	-1,415.08	-11,222.63	-1,427.98	-3,604.74	-11,668.02
筹资活动现金流量净额	53,518.19	-45,378	1958.195	484.595	23,505
经营活动现金流量净额	-55,719.38	-2,003.71	-41,560.64	8,756.99	-45,529.32
投资活动现金流量净额	19,574.83	10,824.68	18,860.69	23,264.61	-40,184.54
筹资活动现金流量净额	-384.025	-102.885	-107.725	-60.705	13,305

经营活动现金流量净额2019年较2018年增加22,25万元,其中:经营活动现金流流入增加3.2亿元,主要原因是本期申请用户增加数大于上年;经营现金流流出增加1亿元,主要为税费支付增加1.1亿元,2018年末未申请缴费客户3885万元,其余为增值税及所得税增加。

投资活动现金流量净额2019年较2018年减少2.79亿元,主要的投资活动为:2018年齐鲁干细胞向南京新百借出款项11亿元;2019年齐鲁干细胞新增银行结构存款11.28亿元,向南京新百借出款项2.5亿元。

2019年度、2018年度,无筹资活动产生的现金流量。

会计师核查意见:

经核查齐鲁干细胞营收、成本、费用的主要构成数据、分收费模式、分地区的客户存量、年内新增客户数量、新增客户实现的收入金额数据、分期缴费放弃缴费的客户数量、分季度现金流量数据,通过管理层访谈、查看业务协议、相关明细账等,我们认为,公司的上述回复说明,与实际相符。

三、关于商誉及无形资产

6、年报披露,截至 2019 年 12 月 31 日,公司商誉余额 61.30 亿元,占总资产的 26.59%,其中,收购齐鲁干细胞形成商誉 30.15 亿元,收购世世世香港形成商誉 22.64 亿元,报告期内均未发生减值。请公司补充披露:(1)上述标的资产 2019 年主要财务数据与预期数及前期盈利预测数,包括营业收入、营业成本、期间费用、毛利、净利润,说明实际数据与实际数之间的差异及主要原因;(2)结合商誉减值测试的具体计算过程,说明报告期内商誉减值计提是否充分、准确。请会计师发表意见。

公司回复:

(1)上述标的资产 2019 年主要财务数据的实际数及前期盈利预测数,包括营业收入、营业成本、期间费用、毛利率、净利润,说明实际数与预测数之间的差异及主要原因:

世世世生物技术(香港)有限公司

2019 年主要财务数据的实际数及前期盈利预测数,包括营业收入、营业成本、期间费用、毛利率、净利润差异情况如下表:

单位:千美元					
项目	前期盈利预测数	2019年实际数	差异率	2019年实际数	差异率
营业收入	346,650	325,096	-21.38%	325,096	-4.22%
营业成本	116,142	103,513	-11.61%	103,513	-11.61%
期间费用	117,598	110,898	-5.79%	110,898	-5.79%
毛利率	66.56%	68.22%	1.72%	68.22%	2.50%
净利润	83,994	94,488	12.49%	94,488	12.49%

1、营业收入 2019 年度预测数为 346,650 千美元,实际数为 325,096 千美元,实际数比预测数少了 21,554 千美元,差异率为-6.22%,主要原因是 2019 年实际注射剂销售量与预测数相比下降 6.3%。

2、营业成本 2019 年度预测数为 116,142 千美元,实际数为 103,513 千美元,实际数比预测数少了 12,629 千美元,差异率为-11.05%,主要原因为实际销售量比预测数减少,营业成本同比减少。

3、期间费用 2019 年度预测数为 117,598 千美元,实际数为 110,898 千美元(已剔除 2019 年研发费用中 PROVENGE 在早期前列腺癌的应用项目 27,098 千美元),实际数比预测数少了 6,700 千美元,差异率为-5.70%,期间费用差异较小。

4、毛利率 2019 年度预测数为 66.56%,实际数为 68.22%,实际数比预测数增加了 1.72 个百分点,主要原因是 2019 年实际材料价格较预测数下降约 1%。

5、净利润 2019 年度预测数为 83,994 千美元,实际数为 94,488 千美元(已剔除 2019 年研发费用中 PROVENGE 在早期前列腺癌的应用项目 27,098 千美元),实际数比预测数增加了 10,494 千美元,差异率为 12.49%,主要原因是期间费用以及原材料价格的实际数较预测数有所减少。

二、山东齐鲁干细胞工程有限公司

2019 年主要财务数据的实际数及前期盈利预测数,包括营业收入、营业成本、期间费用、毛利率、净利润差异情况如下表:

单位:人民币万元					
项目	前期盈利预测数	2019年实际数	差异率	2019年实际数	差异率
营业收入	38,753.24	33,610.95	-13.27%	33,610.95	-13.27%
营业成本	21,301.82	21,063.22	-238.60	21,063.22	-1.12%
期间费用	71,206	76,309.51	5,108	76,309.51	7.16%
毛利率	64.2892	36.3093	-43.837	36.3093	-43.837

1、营业收入 2019 年度预测数为 134,534.80 万元,实际数为 141,824.95 万元,实际数比预测数多了 7,280.15 万元,差异率为 5.41%,主要差异原因为:(1)2019 年度的预测新增用户数为 99,300 人,而实际 2019 年度新增用户数为 98,727 人;(2)2019 年度预测平均单位新增自体库存储存人缴纳费用为 1.30 万元,而实际 2019 年度收费标准略有提高,平均单位新增自体库存储存人缴纳费用为 1.38 万元。

2、营业成本 2019 年度预测数为 38,753.24 万元,实际数为 33,610.95 万元,实际数比预测数少了 5,142.30 万元,差异率为-13.27%,主要差异原因为,前期盈利预测时,参考 2016-2018 年度的实际毛利率情况预测 2019 年度预测毛利率为 71.20%,而实际 2019 年度成本控制方案良好,比前期有所改进。

3、期间费用 2019 年度预测数为 21,301.82 万元,实际数为 21,063.22 万元,实际数比预测数少了 238.60 万元,差异率为-1.12%,期间费用差异较小。

4、毛利率 2019 年度预测数为 71.20%,实际数为 36.30%,实际数比预测数增加了 5.1 个百分点,主要原因是 2019 年度成本控制较好,以及单位缴费价格的提升。

5、净利润 2019 年度预测数为 64,208.92 万元,实际数为 76,909.51 万元,实际数比预测数增加了 12,700.59 万元,差异率为 19.78%,主要原因是预期预测营业收入采用保守估计,比实际发生数少;营业成本 2019 年度控制良好,毛利率比 2016-2018 年度上升。

会计师核查意见:

我们复核了世世世香港、齐鲁干细胞 2019 年主要财务数据的实际数及前期盈利预测数,对公司管理层相关人员进行访谈,与评估机构人员就实际数与预测数的差异及原因进行了沟通,经核查,我们认为,公司的回复说明与实际相符。

(2)结合商誉减值测试的具体计算过程,说明报告期内商誉减值计提是否充分、准确。

一、世世世生物技术(香港)有限公司

(一)商誉减值测试的方法:南京新百因收购世世世生物技术(香港)有限公司产生商誉 23.02 亿元,公司于期末对商誉进行了减值测试,在对商誉进行减值测试时,首先计算包含商誉的资产的账面价值,再将各资产组账面价值与其可收回金额进行比较以确定是否发生减值。可收回金额按照收益法测算的资产组预计未来现金流量的现值确定。

(二)资产组或资产组组合认定的标准、依据和结果:世世世生物技术(香港)有限公司是一家从事抗癌药物 PROVENGE 生产与销售的生产制药企业。标的公司的资产组构成本年未发生变化,与合并日所确定的资产组一致。南京新百以能够对被收购企业带来未来现金流量的经营性长期资产作为资产组或资产组组合的认定标准和依据,与商誉相关的资产组中其他资产的账面价值如下表所示:

单位:千美元					
项目	前期盈利预测数	2019年实际数	差异率	2019年实际数	差异率
营业收入	346,650	325,096	-21.38%	325,096	-4.22%
营业成本	116,142	103,513	-11.61%	103,513	-11.61%
期间费用	117,598	110,898	-5.79%	110,898	-5.79%
毛利率	66.56%	68.22%	1.72%	68.22%	2.50%
净利润	83,994	94,488	12.49%	94,488	12.49%

1、营业收入 2019 年度预测数为 346,650 千美元,实际数为 325,096 千美元,实际数比预测数少了 21,554 千美元,差异率为-6.22%,主要原因是 2019 年实际注射剂销售量与预测数相比下降 6.3%。

2、营业成本 2019 年度预测数为 116,142 千美元,实际数为 103,513 千美元,实际数比预测数少了 12,629 千美元,差异率为-11.05%,主要原因为实际销售量比预测数减少,营业成本同比减少。

3、期间费用 2019 年度预测数为 117,598 千美元,实际数为 110,898 千美元(已剔除 2019 年研发费用中 PROVENGE 在早期前列腺癌的应用项目 27,098 千美元),实际数比预测数少了 6,700 千美元,差异率为-5.70%,期间费用差异较小。

4、毛利率 2019 年度预测数为 66.56%,实际数为 68.22%,实际数比预测数增加了 1.72 个百分点,主要原因是 2019 年实际材料价格较预测数下降约 1%。

5、净利润 2019 年度预测数为 83,994 千美元,实际数为 94,488 千美元(已剔除 2019 年研发费用中 PROVENGE 在早期前列腺癌的应用项目 27,098 千美元),实际数比预测数增加了 10,494 千美元,差异率为 12.49%,主要原因是期间费用以及原材料价格的实际数较预测数有所减少。

二、山东齐鲁干细胞工程有限公司

2019 年主要财务数据的实际数及前期盈利预测数,包括营业收入、营业成本、期间费用、毛利率、净利润差异情况如下表:

单位:人民币万元					
项目	前期盈利预测数	2019年实际数	差异率	2019年实际数	差异率
营业收入	38,753.24	33,610.95	-13.27%	33,610.95	-13.27%
营业成本	21,301.82	21,063.22	-238.60	21,063.22	-1.12%
期间费用	71,206	76,309.51	5,108	76,309.51	7.16%
毛利率	64.2892	36.3093	-43.837	36.3093	-43.837

1、营业收入 2019 年度预测数为 134,534.80 万元,实际数为 141,824.95 万元,实际数比预测数多了 7,280.15 万元,差异率为 5.41%,主要差异原因为:(1)2019 年度的预测新增用户数为 99,300 人,而实际 2019 年度新增用户数为 98,727 人;(2)2019 年度预测平均单位新增自体库存储存人缴纳费用为 1.30 万元,而实际 2019 年度收费标准略有提高,平均单位新增自体库存储存人缴纳费用为 1.38 万元。

2、营业成本 2019 年度预测数为 38,753.24 万元,实际数为 33,610.95 万元,实际数比预测数少了 5,142.30 万元,差异率为-13.27%,主要差异原因为,前期盈利预测时,参考 2016-2018 年度的实际毛利率情况预测 2019 年度预测毛利率为 71.20%,而实际 2019 年度成本控制方案良好,比前期有所改进。

3、期间费用 2019 年度预测数为 21,301.82 万元,实际数为 21,063.22 万元,实际数比预测数少了 238.60 万元,差异率为-1.12%,期间费用差异较小。

4、毛利率 2019 年度预测数为 71.20%,实际数为 36.30%,实际数比预测数增加了 5.1 个百分点,主要原因是 2019 年度成本控制较好