

证券代码：002551

证券简称：尚荣医疗

公告编号：2024-055

债券代码：128053

债券简称：尚荣转债

## 深圳市尚荣医疗股份有限公司

### 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。

深圳市尚荣医疗股份有限公司（以下简称“公司”或“尚荣医疗”）于2024年5月30日收到深圳证券交易所上市公司管理一部下发的《关于对深圳市尚荣医疗股份有限公司2023年年报的问询函》（公司部年报问询函【2024】第336号），就问询函提出的问题，公司立即组织相关部门进行讨论及深入分析。现将问询情况回复并公告如下：

一、年报显示，你公司报告期内实现营业收入 11.93 亿元，同比减少 6.49%，实现归属于上市公司股东的净利润（以下简称“净利润”）-1.49 亿元，同比增加 51.67%，实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（以下简称“扣非后净利润”）-1.54 亿元，同比增加 52.51%，经营活动产生的现金流量净额（以下简称“经营现金流”）为 0.18 亿元，同比减少 81.72%。

分季度财务数据显示，你公司前三季度均实现盈利，而第四季度亏损 1.62 亿元，占全年净利润的比例的绝对值为 108.72%，直接导致你公司 2023 年度业绩由盈转亏；各季度扣非后净利润波动幅度较大，与对应季度的经营现金流差异显著。此外，你公司本期发生财务费用-958.41 万元，同比减少 195.98%，其中汇兑损益-444.53 万元。

请你公司：

（一）结合所处行业特点、市场需求变化、业务模式、信用政策与结算方式、售价及成本变动等因素，量化分析在营业收入、经营现金流大幅下降的情况下，报告期内净利润大幅增长的原因及合理性，与同行业可比公司是否存在显著差异。

（二）结合季度收入及成本费用构成等，说明报告期各季度经营现金流与扣非后

净利润变动趋势不匹配的原因及合理性，在此基础上，进一步说明第四季度大额亏损的原因，是否存在跨期调节利润的情形。

(三) 说明报告期内汇兑损益的计算过程及会计处理，计算是否准确，相关汇率变动趋势与出口收入、汇兑损益之间的匹配性，以及应对汇率波动(拟)采取的措施。

请年审会计师对上述问题进行核查并发表明确意见。

回复

(一) 结合所处行业特点、市场需求变化、业务模式、信用政策与结算方式、售价及成本变动等因素，量化分析在营业收入、经营现金流大幅下降的情况下，报告期内净利润大幅增长的原因及合理性，与同行业可比公司是否存在显著差异。

(金额单位：万元)

项目	2023 年度	2022 年度	变动额	变动比例
营业收入	119,288.70	127,571.00	-8,282.29	-6.49%
归母净利润	-14,888.92	-30,806.30	15,917.38	51.67%
经营活动现金流量净额	1,763.34	9,645.33	-7,881.99	-81.72%

同行业可比上市公司对比情况如下：

### 1、医疗专业工程方面的同行业上市公司情况：

武汉华康世纪医疗股份有限公司（股票代码：301235，证券简称：华康医疗）

(金额单位：万元)

项目	2023 年度	2022 年度	变动额	变动比例
营业收入	160,156.54	118,890.25	41,266.29	34.71%
归母净利润	10,733.03	10,248.87	484.16	4.72%
经营活动现金流量净额	-18,736.03	-34,209.79	15,473.76	45.23%

华康医疗最近两个年度营业收入、归母净利润、经营活动现金流量净额的变动趋势是一致的，均呈现增加的趋势。

### 2、一次性防护产品的同行业上市公司情况：

奥美医疗用品股份有限公司（股票代码：002950，证券简称：奥美医疗）

(金额单位：万元)

项目	2023 年度	2022 年度	变动额	变动比例
营业收入	275,666.53	421,050.27	-145,383.73	-34.53%
归母净利润	11,039.99	40,679.17	-29,639.18	-72.86%
经营活动现金流量净额	42,350.46	114,972.76	-72,622.29	-63.16%

奥美医疗最近两个年度营业收入、归母净利润、经营活动现金流量净额的变动趋势是一致的，均呈现减少的趋势。

### 3、本公司与可比公司相关指标差异分析

对比华康医疗、奥美医疗、本公司的利润表主要项目，发现本公司营业收入、归母净利润、经营活动现金流量净额的变动趋势与另外两家不一致的主要原因，在于信用减值损失和资产减值损失的计提情况；具体如下：

(1) 华康医疗两项减值损失的变动情况：

(金额单位：万元)

项目	2022 年度	2023 年度	变动额	变动比例
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-4,718.28	-7,166.90	2,448.62	-34.17%
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-332.45	-513.40	180.95	-35.25%

华康医疗信用减值损失和资产减值损失计提的前后年度的变动幅度较小，且两项减值计提总额 2022 年度均小于 2023 年度。

(2) 奥美医疗两项减值损失的变动情况：

(金额单位：万元)

项目	2022 年度	2023 年度	变动额	变动比例
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-172.93	-160.76	-12.17	7.57%
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-1,478.28	-10,773.31	9,295.03	-86.28%

奥美医疗信用减值损失计提的前后年度的变动幅度较小，资产减值损失计提的前后年度的变动幅度较大，但两项减值计提总额 2022 年度均小于 2023 年度。

(3) 本公司两项减值损失的变动情况：

(金额单位：万元)

项目	2022 年度	2023 年度	变动额	变动比例
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-19,271.12	-5,166.11	-14,105.01	273.03%

项目	2022 年度	2023 年度	变动额	变动比例
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-19,060.53	-6,729.01	-12,331.53	183.26%

本公司信用减值损失和资产减值损失计提的前后年度的变动幅度很大，且两项减值计提总额 2022 年度均远大于 2023 年度。

#### 4、本公司所在行业分析

公司所处行业为医疗行业中的医院工程建设服务业务、医疗器械、医疗设备及医疗耗材业务。医院工程建设服务业务、医疗器械及医疗设备业务的主要客户为国内地方公立医院；医疗耗材业务主要为一次性防护产品的出口业务，通过 OEM 的方式服务于国际大型医疗耗材知名品牌公司。与 2022 年相比，2023 年公司产品及服务的市场需求、业务模式、信用政策与结算方式均未发生重大变化，具体如下：

**（1）国内医院工程建设服务业务、医疗器械及医疗设备所处行业及最新政策、市场需求、业务模式、信用政策与结算方式等基本情况：**

□行业方面：国内的医疗服务行业属于政府的民生重点领域，国家一直处于持续投入、不断推出新政策的状态。

根据国家统计局发布的《2023 年国民经济和社会发展统计公报》，2023 年末全国共有医疗卫生机构 107.1 万个，较上年提升 3.68%，其中医院 3.9 万个，较上年提升 5.41%；基层医疗卫生机构 101.6 万个，较上年提升 3.67%；专业公共卫生机构 1.2 万个，较上年提升 1.21%。医疗卫生机构床位 1,020 万张，较上年提升 4.62%。

2023 年 3 月，中共中央办公厅、国务院办公厅印发了《关于进一步完善医疗卫生服务体系的意见》，指出到 2025 年，医疗卫生服务体系进一步健全，资源配置和服务均衡性逐步提高，重大疾病防控、救治和应急处置能力明显增强。到 2035 年，形成与基本实现社会主义现代化相适应，体系完整、分工明确、功能互补、连续协同、运行高效、富有韧性的整合型医疗卫生服务体系。

2023 年 3 月，财政部发布《关于 2022 年中央和地方预算执行情况与 2023 年中央和地方预算草案的报告》，其中公布 2023 年的主要收支政策。2023 年，我国卫生健康预算支出为 24,211 亿元，相比 2022 年增加了近 1,670 亿元。医疗方面，2023 年要支持提高医疗卫生服务能力，通过一般性转移支付安排财力补助资金 1,700 亿元、

使用 2022 年权责发生制结转资金 300 亿元，重点向县级财政倾斜。

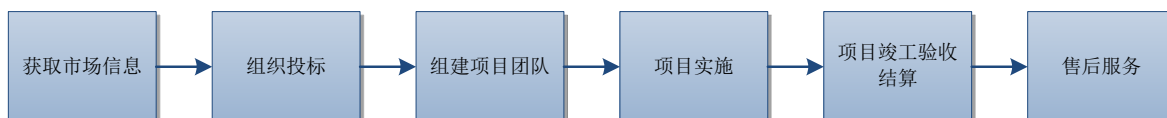
**□人口老龄化程度加深，医疗市场需求持续提升：**

国家统计局发布的《2023 年国民经济和社会发展统计公报》数据显示：截至 2023 年底我国 60 岁及以上老年人口 2.97 亿人，比上年末增加约 0.17 亿人，老年人口占总人口的比重 21.07%，比重较上年提升 1.27%；2023 年末全国常住人口城镇化率为 66.16%，比上年末提高 0.94%。

人口老龄化的不断加剧、城镇化的进程催城镇人口大集聚及医疗资源的日益紧张，将促进医疗机构数量的增加，各地积极推动的新医院、大型医学中心建设，存量医院的升级改造也迅速增加。

**□国内医院工程建设服务业务、医疗器械及医疗设备业务的业务模式介绍**

国内医院工程建设服务业务、医疗器械及医疗设备业务中，医疗器械及医疗设备的采购对象主要为医院，医院工程建设须通过医院公开招投标的方式获取承接资格。公司根据医院的招标要求，制定详尽的投标方案，中标后组建项目团队实施，并可根据公司自身业务实力提供配套售后服务，其主要模式如下图所示：



在项目实施过程中，主要工程由公司组建的项目团队实施，部分工程和一些特殊的专业需分包后实施。工程所用的材料一部分外购，如钢筋、混凝土等；一部分自制，如涉及医疗专业的净化材料与设施等。医院整体建设需要的设备一部分外购，如 CT、MR 等，一部分公司自己研发生产，如手术室的吊塔、无影灯、手术床、制氧机等。

报告期内，公司依托品牌优势、营销网络优势、技术优势、管理团队优势、产业链优势等仍然在医院整体建设市场中处于重要的地位。

**□主要的信用政策及结算方式：**

A.医院工程建设业务：建筑合同约定的建设期可收款金额与工程量进度金额的差异、验收结算期及质保期的约定等所产生。在建设期内，公司按完工百分比确认各期的完成工程量，相应确认收入和应收账款，而建设期各个进度节点的可收款金额一般为当期已完成工程量的 60%至 80%不等，未收的进度款需待工程完工并验收完成方可

支付至 90%，结算阶段完成可付至 95%；预留 5%左右的质保金，须待质保期满后  
方可支付；因此而产生应收账款挂账，其信用期相当于项目工期、验收期间、结算周期、  
质保期的合计。

B.医疗器械及医疗设备销售：一般在合同签订时会预收一笔款项，约 30%左右；  
安装验收完毕后一般会收到合同款 90%至 95%，余款作为质保金，在质保期满后收取。  
由于国内客户主要为公立医院，公司也会根据当地政府的财政状况，给予一定的信用  
优惠，如 2—3 年的分期收款方式，同时收取一定的资金占用费。

C.收款方式以银行汇款为主，也包括一定比例的银行承兑汇票和少量的商业承兑  
汇票（限国企、央企）。

## **（2）一次性防护产品的国际市场行业情况、业务模式、信用政策与结算方式等 基本情况：**

### **□行业方面：**

随着全球人口老龄化和医疗保健需求的增加，医用一次性手术衣和手术包的需求  
将继续增长。特别是在新兴市场，医疗基础设施的建设和改进将进一步推动这一需求。  
技术的快速发展，如智能材料和纳米技术，将提高产品的功能性和安全性。未来几年，  
具有抗菌、抗病毒特性的手术衣和手术包将成为行业的主要趋势。

根据 IDC 和其他市场研究机构的预测，未来几年全球医疗市场将保持稳步增长其  
中，中国市场尤为突出，预计到 2028 年，中国 70%的医疗卫生行业将利用 GenAI 等  
技术来提升效率和安全性。这将间接推动对高质量医用一次性手术衣和手术包的需求。  
具体到手术衣和手术包市场，根据行业报告，预计年复合增长率将在 5-7%之间。全  
球市场规模有望从 2023 年的约 40 亿美元增长到 2028 年的超过 55 亿美元；

传统的手术衣与手术包产品生产领域不断进入新的从业者，行业竞争呈现白热化  
趋势，加上国内劳动力成本不断提升，成本控制与自动化工艺改善成为企业在激烈的  
市场竞争环境中实现可持续性发展的关键；技术创新将成为行业发展的主要驱动力。  
企业需要不断研发新产品，以满足市场对高性能、环保、安全的需求。

通过对合肥普尔德医疗用品有限公司（以下简称“普尔德医疗”或“合肥普尔德”）  
和普尔德控股有限公司（以下简称“普尔德控股”，与普尔德医疗统称“普尔德公司”）

主要产品 2021-2023 年的订单数量分析，发现一是 2022 年的手术衣订单数量比 2021 年下降约 15.63%，2023 年手术衣订单数量与 2022 年度基本持平，受国际形势变化影响，美国市场的手术衣订单逐步转移到东南亚工厂；二是铺单、组合包、桌布的订单数量呈现逐年增长的趋势，根源在于铺单和组合包生产工艺较为复杂，使用物料种类较多，对供应链有着很高的要求，目前东南亚供应链不完善，且员工的素质、工厂的管理水平与中国内地存在一定的差异，而这些地方正是普尔德医疗的优势，因此客户仍然将普尔德医疗作为铺单与手术包产品的主要加工商。

**□公司对一次性防护产品出口业务的主要业务模式：**

普尔德公司主营业务为生产、销售一次性医疗卫生用无纺布和无纺布制成品，主要为医用纳米抗菌抗病毒复合材料、一次性手术包、一次性手术衣及防护服等医用耗材。

合肥普尔德的主要业务通过进料加工的方式组织采购、生产与销售，普尔德控股作为其在境外（香港）的采购平台在国外采购后以成本价卖给普尔德医疗；普尔德医疗加工完毕后按市场价销售给普尔德控股；为了方便国际结算，普尔德控股同时作为进出口收汇与付汇平台；此外，普尔德控股还承担了融资平台的功能，通过其国际贸易业务量向境外的金融机构申请出口贸易融资额度及进口融资额度，以满足普尔德医疗经营过程中的资金周转需要。普尔德医疗与普尔德控股搭建的进料加工采购与销售模式，与国内大多数进料加工企业的模式基本一致。

**□公司对一次性防护产品出口业务的主要信用政策与结算方式：**

公司的耗材销售主要系对境外客户的进料加工业务产生；境外客户信用期通常在 40-60 天，同时部分客户在银行办理了保理业务；结算方式以国际电汇及信用证为主。

2023 年度，营业收入的变动趋势与经营活动现金流量净额是一致的，由于收入减少，相应销售商品、提供劳务收到的现金同步减少，经营活动产生的现金流量净额，大幅下降。

**5、造成公司扣非净利润变动趋势与收入、经营活动现金流量净额变动趋势不一致的主要原因如下：**

**（1）信用减值损失本期计提额较上年同期大幅减少。**

(金额单位：万元)

项目	2023 年度	2022 年度	变动额	变动比例
信用减值损失	5,166.11	19,271.12	-14,105.01	-73.19%

2022 年度信用减值损失金额较大主要是由于对许昌二院项目的应收款项计提了较大金额的单项减值损失。具体而言，公司对许昌二院项目的应收款项累计计提坏账准备 22,822.41 万元，占该项目应收款项的 80%；其中 2022 年度当期计提的坏账准备金额为 17,722.25 万元。

2023 年度计提额则主要为按账龄组合计提的预期信用损失的应收款项减值。

**(2) 资产减值损失本期计提额较上年同期大幅减少。**

(金额单位：万元)

项目	2023 年度	2022 年度	变动额	变动比例
长期股权投资减值损失	1,142.54	11,624.09	-10,481.55	-90.17%
存货跌价损失及合同履约成本	4,260.04	632.87	3,627.16	573.13%
商誉减值损失	1,092.96	5,620.27	-4,527.31	-80.55%
合同资产减值损失	233.47	-528.14	761.61	-144.21%
无形资产减值损失	-	1,711.43	-1,711.43	-100.00%
合计	<b>6,729.01</b>	<b>19,060.53</b>	<b>-12,331.53</b>	<b>-64.70%</b>

**2022 年度计提金额较大的资产减值损失主要为：**(1) 对苏州市康力骨科器械有限公司（以下简称“康力骨科”）的长期股权投资计提减值损失 11,624.09 万元；(2) 对投资普尔德控股公司形成的商誉资产计提减值损失 5,620.27 万元；(3) 对公司持有的 PPP 项目投资-富平项目计提的无形资产减值损失 1,711.43 万元。

**2023 年度计提金额较大的资产减值损失主要为：**(1) 本公司及控股子公司对康力骨科的投资，因骨科耗材行业受国家集采的持续影响，产品销售价格低迷，销售收入及利润持续下滑；经测算，本公司本报告期计提长期股权投资减值准备 1,142.54 万元；(2) 因普尔德控股净利润同比出现大幅下降，经测试，对普尔德控股的商誉计提减值准备 1,092.96 万元；(3) 本公司之秘鲁分公司于 2022 年承接了秘鲁国家卫生投资计划 (简称:PRONIS)“改善和扩建库斯科大区拉孔本西翁省圣安娜区基亚班巴医院卫生设施项目”，该工程项目受不可控因素影响实际进度晚于合同约定的进度，双方经过协商后仍无法取得一致意见，PRONIS 遂向工行秘鲁分行发起保函索付；本公司因此对该项目预计无法收回成本的合同资产等存货成本计提资产减值准备 3,933.85 万元。



(3) 汇兑损益同比变动较大，上年为汇兑损失，本年为汇兑收益。

(金额单位：万元)

项目	2023 年度	2022 年度	变动额	变动比例
汇兑损失	-444.53	1,225.75	-1,670.28	-136.27%

由于最近两年汇率波动大，导致最近两年公司确认的汇兑损益金额变动较大。2022 年度为汇兑损失 1,225.75 万元，2023 年度为汇兑收益 444.53 万元，变动比例达到 136.27%。

(二) 结合季度收入及成本费用构成等，说明报告期各季度经营现金流与扣非后净利润变动趋势不匹配的原因及合理性，在此基础上，进一步说明第四季度大额亏损的原因，是否存在跨期调节利润的情形。

#### 1、各季度经营现金流净额与扣非后净利润的分析

各季度经营现金流净额与扣非后净利润的基本数据如下：

金额单位：万元

项目	2023 年 1 季度	2023 年 2 季度	2023 年 3 季度	2023 年 4 季度	合计
扣非后净利润	610.28	55.46	188.09	-16,284.33	-15,430.50
经营现金流净额	-3,007.93	7,775.88	6,046.30	-9,050.90	1,763.34

经营现金流第 1 季度为负主要是由于公司的主营业务一般会在第一季度出现收款的淡季，主要是年度结算和春节的影响；第 2、3 季度一般是公司收款的高峰期；第 4 季度经营现金流为负主要是由于两个方面的原因：一是四季度公司秘鲁项目被客户恶意索付 5,038.82 万元造成的重大影响，二是四季度工程收款较少。

此外，公司的本期收款有一部分是收取医疗专业工程的预收款或进度款，该类工程业务是在完工时方确认收入并增加当期利润，在工程未完工时所收款项会与扣非后的净利润出现不同步的情况。

#### 2、第四季度大额亏损的原因分析

##### (1) 本公司近 5 年各季度确认收入的比重：

期间	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
2019 年度	23.06%	28.92%	23.70%	24.32%
2020 年度	15.85%	26.79%	25.53%	31.83%
2021 年度	30.70%	18.03%	15.61%	35.66%

期间	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
2022 年度	37.94%	11.25%	24.49%	26.31%
2023 年度	25.94%	24.36%	26.73%	22.98%
平均	26.70%	21.87%	23.21%	28.22%

可以看出，公司各季度确认的收入整体上较为均衡，第 4 季度确认的平均收入占比数最大，是因为本公司的客户主要为公立医院，医院的重大投资属于预算内的投资，公立医院对于工程项目的完工要求一般会限定在一个预算年度内，故在 4 季度会在客户的要求下出现加速工期、抢工的情况，从而导致 4 季度的收入确认比重较大。故本公司不存在人为调节季度收入的情况；

### (2) 本公司 2023 年各季度费用情况。

(金额单位：万元)

项目	2023 年 1 季度	2023 年 2 季度	2023 年 3 季度	2023 年 4 季度	合计
销售费用	310.83	631.56	494.02	973.46	2,409.87
管理费用	3,818.32	4,237.56	3,849.38	2,226.71	14,131.97
研发费用	228.49	1,654.73	1,154.24	969.97	4,007.43
财务费用	-619.59	333.30	-225.13	-447.00	-958.41

注：2023 年 4 季度计提了营销业务提成，故 4 季度销售费用高于前 3 个季度；

从上表可以看出，公司各季度的费用列示整体上较为均衡，不存在集中在年度末确认大额费用和人为调节利润的情况。

### (3) 本公司 2023 年各季度信用减值及资产减值计提情况。

(金额单位：万元)

项目	1 季度	2 季度	3 季度	4 季度	合计
信用减值损失（冲回用负数表示）	-540.54	698.17	-412.24	5,420.72	5,166.11
资产减值损失（冲回用负数表示）	-25.20	-	-	6,754.21	6,729.01
经营活动现金流量净额	5,499.18	-731.24	6,046.30	-9,050.90	1,763.34

2023 年第 4 季度计提的各项减值金额要大于前 3 季度，主要原因如下：

□由于本公司第 4 季度确认的收入相对会占比大一些，故相应确认的应收账款金额会多一些，在款项未能收回的情况下，其在以后年度 4 季度计提的信用减值准备会增加；

此外，各季度计提信用减值的金额和当季经营活动现金净流量有相关关系，当季度内收回的应收账款较多，经营活动现金流量净额较大时，当季计提信用减值的基数减少，计提的信用减值金额则相应减少；从上表可以看出该相关性。

□对于一些金额较大的资产，如长期股权投资、商誉、金额较大的应收款等，会在年报审计期间聘请专业评估机构进行年度资产评估，根据资产评估结果计提减值准备并计入第4季度的相关科目；故第4季度计提的各项减值金额要大于前3季度。

□2023年的其他偶发事项影响：本公司之秘鲁分公司于2022年承接了秘鲁国家卫生投资计划(简称:PRONIS)“改善和扩建库斯科大区拉孔本西翁省圣安娜区基亚班巴医院卫生设施项目”，该工程项目受不可控因素影响实际进度晚于合同约定的进度，双方经过协商后仍无法取得一致意见，PRONIS遂单方面终止合同并执行了保函索付；为此，秘鲁分公司于2023年12月底向秘鲁天主教大学冲突分析与解决中心提交了与PRONIS的合同纠纷案的仲裁申请并得到受理，截止目前，尚未开庭。年报期间经与该项目的委任律师沟通，认为我们收回该笔款项的可能性，具有很大的不确定性。为此公司对已发生的工程施工成本计提了资产减值准备3,933.85万元并计入第4季度的相关科目。

综上所述，公司第4季度大额亏损的原因主要是由于4季度各项减值准备计提金额较大导致，本公司不存在人为跨期调节利润的情形。

(三)说明报告期内汇兑损益的计算过程及会计处理，计算是否准确，相关汇率变动趋势与出口收入、汇兑损益之间的匹配性，以及应对汇率波动(拟)采取的措施。

#### 1、计算过程及会计处理基本情况

公司对于发生的外币交易，将外币金额折算为记账本位币金额。外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币金额。于资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算。由此产生的结算和货币性项目折算差额，计入当期损益。

报告期内，公司外币货币性项目主要为货币资金、应收款项及应付款项。资产负债表日，外币货币性项目余额按照银行公布的即期汇率进行折算，因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额计入当

期损益，即“财务费用—汇兑损益”。会计分录如下：

借/贷：货币资金、应收款项、应付款项

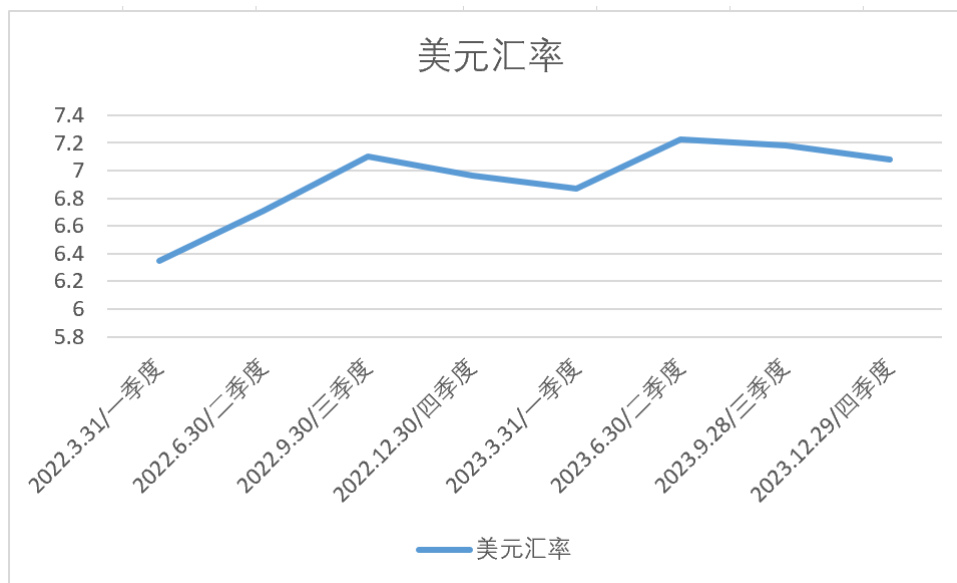
贷/借：财务费用-汇兑损益

综上，报告期内，公司关于汇兑损益的计算过程及会计处理符合《企业会计准则第 19 号——外币折算》的相关规定，金额核算准确。

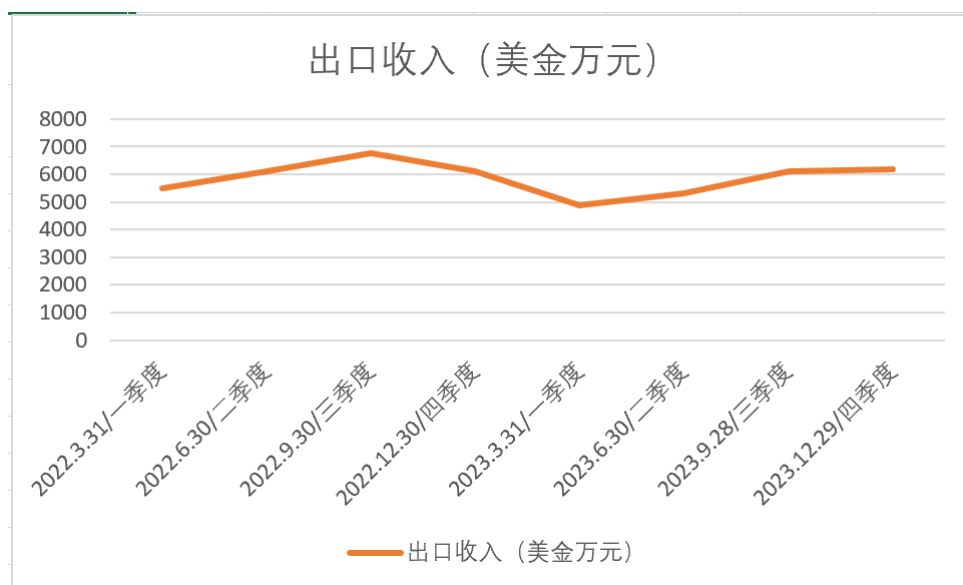
## 2、2023 年度汇率波动、出口收入及汇兑损益的匹配性分析：

日期	美元汇率	出口收入 (美金万元)	出口收入 (人民币万元)	汇兑损益金额 (人民币万元)	汇兑损益-与资产部分相关 (人民币万元)	与资产部分相关的汇兑损益占出口收入比例
2022.12.31	6.3757					
2022.3.31/一季度	6.3482	5,510.09	34,979.15	543.50	66.53	0.19%
2022.6.30/二季度	6.7114	6,107.78	40,991.77	-210.10	-541.74	-1.32%
2022.9.30/三季度	7.0998	6,748.06	47,909.91	1,021.41	-231.65	-0.48%
2022.12.30/四季度	6.9646	6,107.82	42,538.53	-129.06	163.31	0.38%
<b>2022 年合计</b>			<b>166,419.35</b>	<b>1,225.75</b>	<b>-543.55</b>	
2023.3.31/一季度	6.8717	4,880.40	33,536.64	-55.52	160.78	0.48%
2023.6.30/二季度	7.2258	5,298.15	38,283.37	136.90	-342.26	-0.89%
2023.9.28/三季度	7.1798	6,092.41	43,742.29	-334.86	-325.52	-0.74%
2023.12.29/四季度	7.0827	6,170.85	43,706.28	-191.05	-32.20	-0.07%
<b>2023 年合计</b>		<b>22,441.81</b>	<b>159,268.58</b>	<b>-444.53</b>	<b>-539.20</b>	

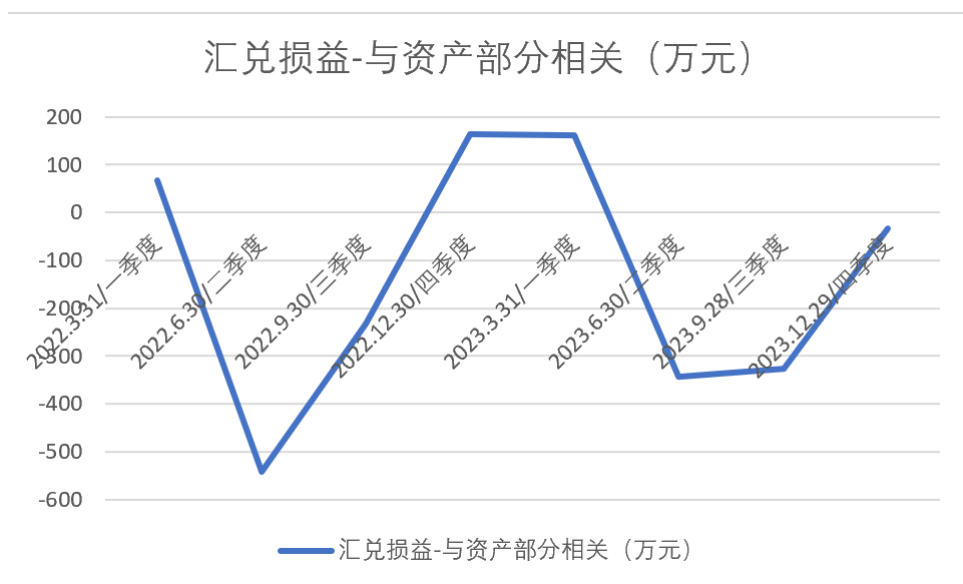
2022 至 2023 年各季度美元汇率波动情况：



2022 至 2023 年各季度出口收入情况：



2022 至 2023 年各季度主要外汇资产净额情况：



公司出口收入为医疗耗材出口收入，与资产部分相关的汇兑损益（负数表示汇兑收益）为医疗产品生产销售分部、医疗服务分部产生的汇兑损益，主要为外币应收账款形成的汇兑损益。

2023 年度，公司汇兑收益为 444.53 万元，其中医疗产品生产销售分部产生汇兑收益 582.70 万元、医疗服务分部产生汇兑损失 138.17 万元。对于医疗产品生产销售

分部，资产部分形成汇兑收益 632.43 万元，主要为应收账款；负债部分形成汇兑损失 49.73 万元，主要为应付款项。对于医疗服务分部，资产部分形成汇兑损失 139.95 万元，主要为货币资金及应收款项；负债部分形成汇兑收益 1.77 万元，主要为应付款项。

由上述数据可以看出，2023 年度美元汇率呈现先升后降的趋势（整体仍为升值），从而对公司的汇兑损益产生正向影响。由于公司出口销售的结算账期较短，故出口收入的波动对公司汇兑损益的影响较小，主要影响因素是外币应收账款。外币应收账款以美元作为结算币种，2023 年度期末外币应收账款余额为 USD380 万元，折合人民币 3,767 万元，且在 2023 年度呈现增加的趋势。结合 2023 年度美元汇率整体呈现升值的状态，故 2023 年度公司出现汇兑收益。

### **3、应对汇率波动（拟）采取的措施**

对公司存放于境外的外汇资产，包括以美元结算的贸易性资产及负债项目、境外主体应收及应付国内生产公司的应收与应付往来款项；为应对汇率波动对公司的影响，公司需根据汇率波动情况合理安排美元资产与国内生产公司之间款项收付的时间，以达到利益最大化的管理目标。

对货币性外汇资产，密切关注外汇波动的规律，合理安排结售汇的时间，以达到利益最大化的管理目标。

### **年审会计师对上述问题的核查过程及核查意见：**

#### **一、针对上述事项，年审会计师执行了以下主要核查程序：**

1、了解收入与成本确认相关的内部控制并执行内部控制测试，评价内部控制制度设计的合理性以及执行的有效性；

2、对公司管理层、销售部、采购部、生产部、财务部等部门进行访谈，了解各类产品行业的市场情况、上下游产品价格变化趋势、公司生产运营现状等；

3、检查信用减值损失、长期股权投资减值损失、商誉减值损失、存货跌价损失计提依据合理性，复核评估报告数据及所运用假设的合理性。重新计算减值、跌价金额计算正确性；

4、获取同行业公司近两年数据，分析医疗服务产品毛利率与同行业水平趋势是

否相同；查询同行业可比上市公司 2023 年度各季度经营情况；

5、获取公司营业成本、期间费用明细表，针对其主要构成项目，获取员工花名册、工资发放表、采购合同、入库单、结算单、款项支付凭证等支持性文件，并结合函证程序，向主要供应商函证本期交易额，以检查成本费用的真实性；对资产负债表日前后确认的营业成本及期间费用实施截止测试，评价成本费用是否在恰当期间确认；

6、查阅公司披露的季度报告、半年度报告，分析各季度扣非后净利润差异原因及第四季度大额亏损的原因；

7、检查汇兑损益明细账，重新计算汇兑损益，检查汇兑损益是否准确及会计处理是否符合会计准则；将本期财务费用各明细项目与上期进行对比，比较本期各月份财务费用，分析重大波动和异常情况原因。

## 二、年审会计师核查结论：

经核查,年审会计师认为：1、报告期内净利润较上年大幅增长，主要原因为信用减值损失与资产减值损失本期计提额较上年同期大幅减少；汇兑损益同比变动较大，上年为汇兑损失，本年为汇兑收益；2、公司各季度收入、成本及费用情况，公司不存在跨期调节利润的情形；3、汇兑损益相关会计处理符合企业会计准则的相关规定；汇兑损益计算过程准确，公司报告期内汇兑损益的波动与公司外币结算的收入和汇率的波动相匹配。

二、 年报“四、主营业务分析”部分显示，你公司 2023 年业绩亏损的主要原因有二，一是控股子公司合肥普尔德医疗用品有限公司（以下简称“合肥普尔德”）、普尔德控股有限公司（以下简称“普尔德控股”）一次性医用防护产品、一次性医用耗材产品收入及利润大幅下降，二是计提 11,895.12 万元资产及信用减值准备（占本期净利润绝对值的比例约 80%），具体包括：对普尔德控股计提商誉减值准备 1,092.96 万元；对投资苏州康力骨科医疗器械有限公司（以下简称“康力骨科”）形成的长期股权投资计提减值准备 1,142.54 万元；对秘鲁分公司承接的“改善和扩建库斯科大区拉孔本西翁省圣安娜区基亚班巴医院卫生设施项目”计提资产减值准备 3,933.85 万元；对应收账款计提坏账准备 5,525.63 万元。

关于普尔德控股，你公司 2022 年计提商誉减值准备 5,620.27 万元，2023 年计提商誉减值准备 1,092.96 万元，累计计提金额 6,713.23 万元，占商誉账面原值的比例为 97.92%；你公司采用未来现金流量折现法对普尔德控股进行商誉减值测试，相关预测数据与 2022 年相比存在显著差异（详见下表 1、2）。年报同时显示，普尔德控股 2023 年实现净利润 497.74 万元，2022 年实现净利润 2,325.24 万元，业绩同比大幅下滑。

**表 1 2023 年商誉减值预测数据**

项 目	预测期					
	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	永续年度
年 度						
增长率 (%)	-3.94	1.16	0.99	1.34	1.34	0.00
毛利率 (%)	1.17	1.28	1.51	1.76	2.03	2.03
税前折现率 (%)	9.5	9.5	9.5	9.5	9.5	9.5

**表 2 2022 年商誉减值预测数据**

项 目	预测期					
	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	永续年度
年 度						
增长率 (%)	-10.91	-5.55	-4.00	-2.00	0.00	0.00
毛利率 (%)	3.80	4.20	4.00	4.00	4.00	4.00
税前折现率 (%)	9.84	9.84	9.84	9.84	9.84	9.84

关于康力骨科，你公司采用资产基础法确定其公允价值，基准日 2023 年 12 月 31 日的股东全部权益评估值为 2.99 亿元，你公司持有其 19.20% 的股权，对应权益评估值为 5,747.33 万元（账面价值 6,889.87 万元），本期计提长期股权投资减值准备 1,142.54 万元，累计计提减值金额 1.28 亿元。

请你公司：

（一）补充披露普尔德控股、合肥普尔德相关产品的毛利率及波动情况；结合骨科耗材集采政策落地影响、集采续约情况及耗材品类、成本管控等因素，分析说明在骨科耗材国产化率持续提升的客观环境下，相关产品毛利率是否会进一步下滑及判断依据。

（二）补充披露普尔德控股报告期内商誉减值测试的具体内容，包括但不限于可



收回金额的确定方法、重要假设及其合理理由、关键参数（预期增长率、稳定期增长率、利润率、预测期、折现率等）及其确定依据，说明报告期内商誉减值测试关键参数的选取与确定是否审慎合理，相关预测数据与 2022 年度存在较大差异的原因及合理性。

（三）结合普尔德控股最近两年净利润波动情况，说明报告期内对普尔德控股计提的商誉减值准备是否合规、合理，是否存在通过不恰当的会计处理调节利润的情形。

（四）说明对投资康力骨科形成的长期股权投资采用资产基础法而非其他评估方法的原因及合理性；补充披露该长期股权投资的具体评估情况，列示主要评估项目的增减值及明细情况、判断依据。

（五）列示本期计提坏账准备对应的应收账款具体情况，包括但不限于形成背景、交易内容、时间及金额、账龄分布，并结合坏账计提政策、预期信用损失模型、客户信用风险、期后回款进展等情况，说明本期应收账款坏账准备计提是否充分、合理，是否符合《企业会计准则》的有关规定。

请评估师对上述问题（二）（四）、年审会计师对上述问题（三）（五）进行核查并发表明确意见。鉴于“应收账款的可收回性及计提坏账准备的适当性”为审计报告载明的关键审计事项，请年审会计师进一步说明针对相关资产减值准备计提所执行的审计程序、获取的审计证据及结论，是否存在以审计报告关键审计事项代替非无保留意见的情形。

## 回复

（一）补充披露普尔德控股、合肥普尔德相关产品的毛利率及波动情况；结合骨科耗材集采政策落地影响、集采续约情况及耗材品类、成本管控等因素，分析说明在骨科耗材国产化率持续提升的客观环境下，相关产品毛利率是否会进一步下滑及判断依据。

1、普尔德控股及合肥普尔德相关产品的毛利率及波动情况如下

(金额单位：万元)

项目	2023年度	2022年度	2021年度	2020年度
营业收入	83,931.47	90,338.94	109,706.24	180,022.06
营业成本	72,402.78	75,056.39	86,043.39	116,618.90
毛利率	13.74%	16.92%	21.57%	35.22%

普尔德产品的毛利率降低主要是基于如下的原因：

- (1) 2020-2022年国内一次性防护耗材的产能剧增，相应出现价格大幅回落；
- (2) 由于2020年各类防护产品供不应求，形成了价格高点，相应的毛利率也是最高点；随着突发状况的逐渐缓解，新增产能的释放，产品价格随之下降，毛利率降低；

## 2、康力骨科耗材毛利率情况

(金额单位：万元)

项目	2023年度	2022年度	2021年度	2020年度
营业收入	6,102.24	8,100.78	8,043.51	11,412.60
营业成本	3,844.41	4,591.99	3,324.63	2,605.90
毛利率	37.00%	43.31%	58.67%	77.17%

康力骨科耗材毛利率下降的主要原因是国内自2021年实施集采政策，2021-2022年毛利率持续下滑，从2023年开始，影响力逐渐平稳，下降的幅度开始趋缓；此外，公司通过加强成本管控等措施，减少了集采对毛利率下降的影响程度。2023年度康力骨科成本管控带来的成本降低成效如下表所示：

(金额单位：元)：

耗材品类	2023年度单位成本	2022年度单位成本	单位成本减少比例
创伤类（锁定加压接骨板系统(含万向)）	575.05	586.56	1.96%
脊柱类（颈椎前路钉板固定融合系统）	720.25	746.02	3.45%
器械类（骑缝钉）	221.13	227.56	2.83%

最近两年康力骨科耗材集采续约情况如下：

2022年度：康力骨科集采续约的省份包括江西省、贵州省、云南省、湖南省、山西省；2022年度当年新集采中标的省份包括山东省、浙江省、江苏省、广东省、河南省、河北省；产品的品类主要为：脊柱类、创伤类。

2023年度：康力骨科继续集采续约的省份包括河南省、云南省、江西省、贵州省、

湖南省、湖北省、河北省；2023 年度当年新集采中标的省份包括江苏省、山东省、浙江省、上海市、广东、四川省。产品的品类主要为：脊柱类、创伤类。

公司初步判断，2023 年康力骨科已回落至一个平台，后续骨科耗材毛利率不会再大幅下降，只会有小的波动；康力骨科将继续通过加强精细化管理，合理控制成本，提升公司品牌竞争力和创新能力等方式，稳定公司的利润率。

应对国内集采的影响，康力骨科采取的主要措施如下：

A：降低生产原材料成本，加强对物料的消耗控制，强化对用料计划的审批管理，加强对库存物料和现场的管理，加强物料的领用管理，加强对物料的计划与实际耗用进行分析和考核。

B：完善 ERP 系统，提升生产效率，按照生产流程工序，减少生产过程中的浪费。

C：优化生产流程，降低人力成本。

D：建立严格的采购制度、供应商档案和准入制度、价格档案和评价体系、标准采购价格、通过付款条款选择降低采购成本、把握价格变动的时机、以竞争招标的方式来牵制供应商、向制造商直接采购或结成同盟联合采购、充分进行采购市场的调查和资讯收集等方式，降低采购成本；

E：通过压缩库存，减少资金占有和利息支出；加大修旧利废的力度；

F：加强成本核算和财务管理，确保成本控制的准确性和透明度，加强工资薪酬的控制管理：将企业发生的费用分为固定费用和变动费用，把握好日常支出费用出入库情况，实施适时定额、强化流动资产管理等方式，控制不合理支出。

**（二）补充披露普尔德控股报告期内商誉减值测试的具体内容，包括但不限于可收回金额的确定方法、重要假设及其合理理由、关键参数（预期增长率、稳定期增长率、利润率、预测期、折现率等）及其确定依据，说明报告期内商誉减值测试关键参数的选取与确定是否审慎合理，相关预测数据与 2022 年度存在较大差异的原因及合理性。**

#### **1、可收回金额的确定方法：**

本次对普尔德控股的投资商誉减值测试采用收益法计算的资产组预计未来净现金流量现值确定为其资产组可收回金额，且本次测试方法与以前会计期间选取的测试

方法是一致。

## 2、重要假设及其合理理由：

本次测试的重要假设如下：

### (1) 一般假设：

资产组产权持有主体的行业保持稳定发展态势，所遵循的国家和地方的现行法律、法规、制度及社会政治和经济政策与现时无重大变化；

资产组以目前的规模或目前资产决定的融资能力可达到的规模，按持续经营原则继续经营原有产品或类似产品，不考虑新增资本规模带来的收益；

资产组产权持有主体与合作伙伴关系及其相互利益无重大变化；

国家现行的有关贷款利率、汇率、税赋基准及税率，以及政策性收费等不发生重大变化；

无其他人力不可抗拒及不可预见因素造成的重大不利影响。

### (2) 特定假设：

资产组在报告期后不改变用途，仍持续使用；

资产组产权持有主体的现有和未来经营者是负责的，能稳步推进企业的发展计划，尽力实现预计的经营态势；

资产组在报告期后，仍将按照现有的经营模式持续经营，继续经营原有产品或类似产品，供销模式、与关联企业的利益分配等运营状况均保持不变，已签署的合同及协议能够按约履行；

资产组产权持有主体遵守国家相关法律和法规，不会出现影响企业发展和收益实现的重大违规事项；

资产组产权持有主体历年所采用的会计政策和进行收益预测时所采用的会计政策与会计核算方法在重要方面基本一致；

测试期各期收入和支出现金流均匀流入和流出；

资产组以后年度产品的生产和销售不涉及知识产权侵权。

⑧根据企业管理人员及中华人民共和国香港特别行政区政府税务局发布的《利得税》及《地域来源征税原则简介》表述，香港采用地域来源原则，任何人在香港营商，

但其利润是从香港以外的地方所获得，则不须在香港就有关利润缴税。因普尔德控股现行状况及经营模式符合相关豁免要求，因此预计未来仍然持续获得相关税务豁免，本次测试假设以后年度延续历史期所得税率为 0% 的实际税率。

该假设合理理由：系根据查询中华人民共和国香港特别行政区政府税务局发布的相关法律条例及企业历史期所得税缴纳情况，合理假设相关地方政策在预测期内不会有较大的变化、企业持续受相关政策优惠的可能性较大。

### 3、关键参数及其确定依据：

#### (1) 预测期增长率：

预测期内营业收入增长率分别为-3.94%、1.16%、0.99%、1.34%、1.34%，预测期内营业收入通过预测各产品线的单价及销售数量的变化趋势确认营业收入增长率。其中手术衣、原材料 2024 年预测单价较 2023 年小幅下调，2024 年以后保持平稳组合包产品单价企业参照历史期下降趋势于预测期考虑一定的下降程度，其余产品线参考历史期最后一期单价水平预测。销售数量于历史期增长及下降趋势均逐步放缓，同时考虑企业维持现有客户及市场的经营策略，因此企业预测销售数量参考历史期水平，于预测期进一步放缓下降或增长至稳定水平。

单价及销售数量预测数据如下：

项目		2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	以后年度
普通型手术衣	单价（元）	7.11	7.11	7.11	7.11	7.11	7.11
	数量（万件）	4,714.03	4,761.17	4,808.78	4,856.87	4,905.44	4,905.44
工作衣	单价（元）	6.06	6.06	6.06	6.06	6.06	6.06
	数量（万件）	70.31	71.01	71.72	72.44	73.17	73.17
手术铺单	单价（元）	6.61	6.61	6.61	6.61	6.61	6.61
	数量（万件）	2,454.87	2,479.42	2,504.21	2,529.25	2,554.55	2,554.55
原材料	单价（元）	3.30	3.30	3.30	3.30	3.30	3.30
	数量（万件）	2,548.21	2,675.62	2,755.89	2,811.01	2,867.23	2,867.23
其他产品	单价（元）	0.54	0.54	0.54	0.54	0.54	0.54
	数量（万件）	940.62	959.44	978.63	988.41	998.30	998.30
隔离衣	单价（元）	2.99	2.99	2.99	2.99	2.99	2.99
	数量（万件）	121.69	122.91	124.14	125.38	126.63	126.63
组合包	单价（元）	18.76	17.82	17.29	17.29	17.29	17.29
	数量（万件）	930.46	976.98	1,006.29	1,026.41	1,046.94	1,046.94
方巾	单价（元）	0.98	0.98	0.98	0.98	0.98	0.98

项目	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	以后年度
数量(万件)	421.82	426.04	430.30	434.60	438.95	438.95

普尔德公司主要生产销售产品包括手术衣、组合包、铺单、治疗巾、隔离衣、子母扣等一系列医疗耗材。受中美贸易摩擦及我国国内企业受“国内国际双循环”等扶持政策影响，同行业竞争企业增多、部分主要产品的销售数量有一定程度的下降。同时，自2020年因突发事件影响医疗耗材供不应求，当年销售单价及数量明显上升，而后因产品几乎不存在技术壁垒，全国各行业跨行参与新增产线提高了相关产品的整体产量，形成供大于求的总体市场形势。各类相关产品销售单价及销售数量受该形势影响于2021年回落，部分产品的销售单价及数量跌破突发事件前水平。目前公司预测期内以维持现有客户及市场的经营策略预计没有重大变更计划。公司对各产品销售单价参考历史期变动预测，大部分医疗耗材相关产品线的销售数量参考历史期下降趋势并逐步放缓。

通过上述分析，公司认为本次测试所预计的收入是较为合理的。

(2) 稳定期增长率：

稳定期增长率为0%，根据公司对市场情况的预测数据，预计5年预测期后达到稳定状态，因此确定稳定期营业收入增长率为0%。

(3) 利润率：

预测期内净利润率分别为0.80%、0.90%、1.13%、1.37%、1.64%，稳定期净利润率为1.64%，利润通过预测预测期及稳定期的营业收入扣除预测营业成本及各类费用确认，从而确认利润率。营业成本根据历史期毛利率同时考虑主要原材料市场产能过剩的情况预测。各类费用根据历史水平考虑一定增长率或占收入比率预测。

营业成本及费用预测数据如下：

(金额单位：万元)

项目	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	以后年度
主营业务成本	76,424.08	77,228.55	77,812.95	78,652.00	79,482.56	79,482.56
占收入比率	98.83%	98.72%	98.49%	98.24%	97.97%	97.97%
销售费用	57.16	57.97	58.72	59.63	60.55	60.55
占收入比率	0.07%	0.07%	0.07%	0.07%	0.07%	0.07%
管理费用	231.14	235.86	240.57	245.59	250.73	250.73

项目	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	以后年度
占收入比率	0.30%	0.30%	0.30%	0.31%	0.31%	0.31%

(4) 预测期：

《企业会计准则第 8 号——资产减值》规定了“建立在该预算或者预测基础上的预计现金流量最多涵盖 5 年”。本次预测期确定为报告期结整后 5 年（即延续至 2028 年）。我们编制了资产组最近几年的相关财务报表，以及基准日后五年的销售收入、成本、费用、净利润、追加资本的预测。未来五年资产组仍将正常运行，故预测期取 5 年，即 2024 年至 2028 年。

资产组所在主体公司运行比较稳定，可保持长时间的运行，考虑到盈利预测中考虑了未来持续经营的相关支出和成本投入。故在测试过程中，假设资产组在可预见的未来保持持续性经营，因此，故本次测试的收益期按永续期确定。

(5) 折现率：

本次测试所取的折现率为 9.5%，与上一年度折现率取值 9.84% 比较差异不大。根据《企业会计准则第 8 号——资产减值》规定如果用于估计折现率的基础是税后的，应当将其调整为税前的折现率。本次测试具体计算根据可比上市公司得出加权平均资本成本（WACC）计算出税后折现率，再将其调整为税前折现率。

**综上，报告期内商誉减值测试关键参数的选取与确定审慎合理。**

**4、相关预测数据与 2022 年度存在较大差异的原因及合理性：**

(1) 增长率：由于评估时点不同，评估所处的市场环境和预测的基期经营数据不同，导致预测增长率存在差异；2023 年实际营业收入较上一时点的预测数据较高，故管理层基于 2023 年实际情况，对销售数量、单价等数据进行重新预测。

(2) 毛利率：2023 年由于市场竞争加剧、单价下降等因素，毛利率较 2022 年大幅下降；管理层基于市场环境的变化和实际经营数据，对毛利率的预测数据进行了合理调整。

(3) 税前折现率：本次折现率为 9.5%，与上一年度折现率取值 9.84% 比较差异不大，具备合理性。

(三) 结合普尔德控股最近两年净利润波动情况，说明报告期内对普尔德控股计提的商誉减值准备是否合规、合理，是否存在通过不恰当的会计处理调节利润的情形。

普尔德控股最近两年的净利润情况如下：

（金额单位：万元）

项目	2023 年度	2022 年度	变动额	变动比例
营业收入	83,591.82	87,413.34	-3,821.52	-4.37%
归母净利润	567.60	2,432.42	-1,864.82	-76.67%

从上表可以看出，普尔德控股的净利润持续下滑。

报告期内公司对普尔德控股的投资商誉计提了 1,092.96 万元资产减值；上年度计提的商誉减值金额为 5,620.27 万元。

2022 年度计提的主要原因为：其一：国际形势变化导致公司获取国际订单难度加大；其二：国内新增的防护产品生产线和产能大幅度提高导致的一次性医疗防护用品市场供过于求、价格大幅下降。

2023 年计提的主要原因为：2023 年初普尔德控股的第一大客户 MEDLINE 公司（占公司 2023 年营业收入的比重 53.13%）被黑石集团收购，该集团在收购 MEDLINE 后在全球范围内推出竞价方式派发订单，直接导致 2023 年度公司的销售价格出现新的下跌，且跌幅较大。由于 MEDLINE 公司在全全球耗材市场的影响巨大，该事项对公司的影响重大。故 2023 年度公司对普尔德控股的投资商誉计提了 1,092.96 万元资产减值。各年对普尔德控股的投资商誉计提减值情况具体如下：

普尔德控股的投资商誉总额为：68,560,110.26 元

2022 年度计提商誉减值准备：56,202,747.29 元

2023 年度计提商誉减值准备：10,929,600.00 元

累计计提商誉减值准备：67,132,347.29 元

普尔德控股的投资商誉残值净额：1,427,762.97 元

综上，报告期内对普尔德控股计提的商誉减值准备是合规、合理的，不存在通过不恰当的会计处理调节利润的情形。

（四）说明对投资康力骨科形成的长期股权投资采用资产基础法而非其他评估方法的原因及合理性；补充披露该长期股权投资的具体评估情况，列示主要评估项目的增减值及明细情况、判断依据。

1、对康力骨科采用资产基础法而非其他评估方法的原因及合理性。

本项评估为企业整体价值评估，虽有案例但相关交易背景信息、可比因素信息等



难以收集，可比因素对于企业价值的影响难以量化；同时在资本市场上也难以找到与被评估单位在资产规模及结构、经营范围与盈利能力等方面相类似的可比公司信息，因此本项评估不适用市场法。

本次被评估单位是医疗器械行业，因骨科耗材行业受国家集采的影响，产品销售价格大幅度降低，经营业绩出现了大幅度下滑。根据企业实际经营情况以及现场沟通，公司管理层难以提供未来年度的盈利预测数据，评估人员也无法获取有效的信息对未来的盈利数据进行准确预测。因此本次评估不适用收益法。

当企业的每项资产和负债都可以被识别并单独评估时，可以考虑使用资产基础法进行评估。本次评估基于评估基准日企业提供财务报表的基础，被评估单位提供的委估资产及负债范围明确，可通过相关财务资料、购建资料及现场勘查等方式加以识别，且能够根据各项资产、负债的特点，评估方法实施的前提条件等因素确定可以单独评估，因此本次评估可以采用资产基础法。

综上，根据上述适应性分析以及资产评估准则的规定，结合委估资产的具体情况，本次对康力骨科股东全部权益价值采用资产基础法进行评估具有其合理性。

## 2、补充披露该长期股权投资的具体评估情况，列示主要评估项目的增减值及明细情况、判断依据。

经评估，康力骨科在评估基准日的股东全部权益价值为人民币 29,934.03 万元。评估结果汇总表如下：

评估基准日：2023 年 12 月 31 日

（金额单位：万元）

项 目	账面值	评估值	增减额	增减率%
	A	B	C=B-A	D=C/A*100%
流动资产	12,454.86	13,305.60	850.74	6.83
非流动资产	29,604.78	20,906.31	-8,698.47	-29.38
长期股权投资	20,797.19	8,876.11	-11,921.08	-57.32
固定资产	7,755.03	10,721.39	2,966.36	38.25
在建工程	105.11	0.00	-105.11	-100.00
无形资产	791.18	1,308.81	517.63	65.43
长期待摊费用	156.27	0.00	-156.27	-100.00
<b>资产总计</b>	<b>42,059.64</b>	<b>34,211.91</b>	<b>-7,847.73</b>	<b>-18.66</b>
流动负债	3,996.59	3,997.26	0.67	0.02
非流动负债	280.62	280.62	0.00	0.00
<b>负债总计</b>	<b>4,277.21</b>	<b>4,277.88</b>	<b>0.67</b>	<b>0.02</b>

项 目	账面值	评估值	增减额	增减率%
	A	B	C=B-A	D=C/A*100%
所有者权益	37,782.43	29,934.03	-7,848.40	-20.77

康力骨科评估增减值明细情况如下：

(金额单位：万元)

投资单位名称	投资日期	持股比例%	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
苏州创植医疗科技有限公司	2016-06-20	60.00	60.00	0.00	-60.00	-100
苏州吉美瑞医疗器械股份有限公司	2020-12-29	80.00	20,737.19	8,876.11	-11,861.08	-57.2
合计			20,797.19	8,876.11	-11,921.08	

康力骨科报表上长期股权投资科目账面金额为 207,971,920.07 元，评估值 88,761,112.04 元，评估减值 119,210,808.03 元，减值率为 57.32%。

苏州创植医疗科技有限公司已注销，经与企业沟通，该投资成本无收回可能性，因此本次评估为 0。

对于康力骨科的长投单位苏州吉美瑞医疗器械股份有限公司（以下简称“吉美瑞医疗”）连续三年亏损，受集采影响，产品销售价格大幅度降低，企业经营业绩出现了下滑，因此本次评估不适用收益法，采用资产基础法对吉美瑞医疗进行评估。根据吉美瑞医疗的评估结果，按照康力骨科所持有的股权份额，康力骨科对吉美瑞医疗的长期股权投资评估值为 8,876.11 万元，评估减值金额为 11,861.08 万元，减值比例 57.20%。

吉美瑞医疗主要资产评估情况如下：

(1) 固定资产评估情况

(金额单位：万元)

科目名称	账面原值	账面净值	评估净值	净值增值额	净值增值率%
固定资产—房屋建筑物	8,644.64	5,208.63	7,534.70	2,326.07	44.66
固定资产—机器设备	9,445.64	2,278.03	2,646.60	368.57	16.18
固定资产—车辆	873.10	160.44	230.01	69.57	43.36
固定资产—电子设备	2,117.43	107.93	310.08	202.15	187.31
固定资产净额	21,080.81	7,755.03	10,721.39	2,966.36	38.25

(2) 无形资产评估情况

(金额单位：万元)

科目名称	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
无形资产—土地使用权	791.18	1,291.62	500.44	63.25
无形资产—其他无形资产	-	17.20	17.20	
无形资产净额	791.18	1,308.82	517.64	65.43

房屋建筑物账面值 52,086,276.74 元，评估值 75,347,000.00 元，评估增值 23,260,723.26 元，增值率 44.66%。房屋建筑物增值的主要原因：近年来建安造价成本市场价格上涨以及建筑物经济使用年限较会计折旧年限长。

委估设备账面净值为 25,463,984.58 元，评估值 31,866,862.00 元，评估增值 6,402,877.42 元，增值率为 25.14%，增值的主要原因：企业设备折旧年限短于一般经济使用年限，折旧速度快使得评估增值。

委估土地使用权账面值为 7,911,765.50 元，评估值为 12,916,200.00 元，评估增值 5,004,434.50 元，增值率为 63.25%，增值原因系近年来土地市场价格不断上涨所致。

(五)列示本期计提坏账准备对应的应收账款具体情况，包括但不限于形成背景、交易内容、时间及金额、账龄分布，并结合坏账计提政策、预期信用损失模型、客户信用风险、期后回款进展等情况，说明本期应收账款坏账准备计提是否充分、合理，是否符合《企业会计准则》的有关规定。

#### 1、公司对应收账款的坏账计提政策如下：

(1) 本公司以预期信用损失为基础，对上述各项目按照其适用的预期信用损失计量方法（一般方法或简化方法）计提减值准备并确认信用减值损失。

信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，本公司按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

预期信用损失计量的一般方法是指，本公司在每个资产负债表日评估金融资产（含合同资产等其他适用项目，下同）的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已显著增加，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；如果信用风险自初始确认后未显著增加，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。本公司在评估预期信用损失时，考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。

(2) 对于在资产负债表日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并未显著增加，按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。

#### (3) 信用风险自初始确认后是否显著增加的判断标准

如果某项金融资产在资产负债表日确定的预计存续期内的违约概率显著高于在初始确认时确定的预计存续期内的违约概率，则表明该项金融资产的信用风险显著增加。除特殊情况外，本公司采用未来 12 个月内发生的违约风险的变化作为整个存续期内发生违约风险变化的合理估计，来确定自初始确认后信用风险是否显著增加。

#### (4) 以组合为基础评估预期信用风险的组合方法

本公司对信用风险显著不同的金融资产单项评价信用风险，如：应收关联方款项；与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等。

除了单项评估信用风险的金融资产外，本公司基于共同风险特征将金融资产划分为不同的组别，在组合的基础上评估信用风险。

#### (5) 应收账款信用损失的具体确定方法

对于不含重大融资成分的应收账款，本公司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。

对于包含重大融资成分的应收账款，本公司选择始终按照相当于存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。不选择简化处理方法，依据其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，而采用未来 12 个月内或者整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

除了单项评估信用风险的应收账款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项 目	确定组合的依据
应收账款：	
应收账款组合 1	合并范围内关联方组合

项 目	确定组合的依据
应收账款组合 2	无风险组合
应收账款组合 3	账龄分析法组合

## 2、不同信用损失模型下的应收账款坏账准备计提情况：

### (1) 单项计提坏账准备的应收账款组合

(金额单位：万元)

客户名称	交易内容	形成时间	应收账款账龄及金额							坏账计提	
			1年以内	1-2年	2-3年	3-4年	4-5年	5年以上	合计	计提金额	计提比例%
上海帝派医疗科技有限公司	销售货物	2019年5月	-	-	18.97	-	-	-	18.97	18.97	100
河南许昌第二人民医院	工程款	2016至2019年	-	-	4,030.17	8,446.58	4,006.82	5,695.43	22,179.01	17,743.21	80.00
深圳市中泰华翰建筑设计总院有限公司	设计费	2022至2023年	12.91	121.42	-	-	-	-	134.33	134.33	100
保利科技股份有限公司	设备销售	2019年	-	-	-	-	-	111.93	111.93	111.93	100
<b>合计</b>			<b>12.91</b>	<b>121.42</b>	<b>4,049.14</b>	<b>8,446.58</b>	<b>4,006.82</b>	<b>5,807.37</b>	<b>22,444.24</b>	<b>18,008.43</b>	

说明：上述应收账款在期后均无回款，其信用风险等级为重大风险。

深圳市中泰华翰建筑设计总院有限公司（以下简称“中泰公司”）的应收账款主要系本公司之子公司深圳市荣昶科技有限公司与其业务往来。

中泰公司原为公司之控股孙公司，公司间接持有其 60% 的股份；后由于中泰公司的业绩一直达不到预期，公司在 2022 年将其转让给了第三方。转让中泰公司股权后，公司与其无关联关系。

(2) 按账龄分布计提坏账准备的应收账款组合

我们对该组合项目金额在人民币 200 万元以上的应收账款列示如下：

(金额单位：万元)

客户名称	交易内容	形成时间	应收账款账龄及金额							坏账计提金额						
			1年以内	1-2年	2-3年	3-4年	4-5年	5年以上	合计	1年以内	1-2年	2-3年	3-4年	4-5年	5年以上	合计
澄城县医院	工程款	2021年12月1日	-	7,810.18	-	-	-	-	7,810.18	-	781.02	-	-	-	-	781.02
独山县卫生和计划生育局	工程款	2019年12月至2022年5月	185.07	-	-	1,442.10	1,440.51	2,766.27	5,833.95	9.25	-	-	721.05	1,152.41	2,766.27	4,648.98
江西省南丰县人民医院	工程款	2021年12月	-	5,413.53	-	-	-	-	5,413.53	-	541.35	-	-	-	-	541.35
鹤山市国有资产经营有限公司	工程款	2021年至2023年	1,740.75	3,662.81	-	-	-	-	5,403.56	87.04	366.28	-	-	-	-	453.32
铜川市耀州区孙思邈中医院	设备款	2019年至2023年	767.02	888.60	1,437.03	-	-	-	3,092.65	38.35	88.86	431.11	-	-	-	558.32
MEDLINE INTERNATIONAL B.V.	耗材销售	2023年	2,242.32	-	-	-	-	-	2,242.32	112.12	-	-	-	-	-	112.12
安龙县人民医院	工程款	2016年	184.58	-	-	-	-	1,948.64	2,133.21	9.23	-	-	-	-	1,948.64	1,957.87
陕西省铜川市耀州区人民医院	设备款	2019年	-	-	-	-	-	1,913.72	1,913.72	-	-	-	-	-	1,913.72	1,913.72
泰安市中心医院	工程款	2022年6月	-	1,827.77	-	-	-	-	1,827.77	-	182.78	-	-	-	-	182.78
渭南市第二医院	工程款	2018年至2019年	-	-	-	-	1,489.75	-	1,489.75	-	-	-	-	1,191.80	-	1,191.80
MEDLINE INDUSTRIES, LP.	耗材销售	2023年	1,223.73	-	-	-	-	-	1,223.73	61.19	-	-	-	-	-	61.19

客户名称	交易内容	形成时间	应收账款账龄及金额							坏账计提金额						
			1年以内	1-2年	2-3年	3-4年	4-5年	5年以上	合计	1年以内	1-2年	2-3年	3-4年	4-5年	5年以上	合计
兰州新区医养投资建设发展有限公司	工程款	2021年	-	1,146.52	-	-	-	-	1,146.52	-	114.65	-	-	-	-	114.65
宿州埇桥文旅投资发展有限公司	工程款	2021年	-	1,135.00	-	-	-	-	1,135.00	-	113.50	-	-	-	-	113.50
OASIPOR-MEDICAL WEAR.S.A	耗材销售	2023年	1,106.81	-	-	-	-	-	1,106.81	55.34	-	-	-	-	-	55.34
金寨县人民医院	工程款	2018年	-	-	-	-	-	1,085.75	1,085.75	-	-	-	-	-	1,085.75	1,085.75
MEDLINE ASSEMBLY FRANCE S.A.S.	耗材销售	2023年	1,057.58	-	-	-	-	-	1,057.58	52.88	-	-	-	-	-	52.88
甘肃省建设投资(控股)集团有限公司	设备款	2023年	1,006.40	-	-	-	-	-	1,006.40	50.32	-	-	-	-	-	50.32
MEDLINE ASSEMBLY SLOVAKI A.S.R.O	耗材销售	2023年	1,002.23	-	-	-	-	-	1,002.23	50.11	-	-	-	-	-	50.11
宜宾市第三人民医院体检医院	设备款	2018-2020年	-	-	-	231.07	261.15	494.02	986.24	-	-	-	115.53	208.92	494.02	818.48
福建省晋江文旅集团有限公司	工程款	2022年9月	-	942.89	-	-	-	-	942.89	-	94.29	-	-	-	-	94.29
甘肃省武威肿瘤医院	工程款	2023年9月	866.38	-	-	-	-	-	866.38	43.32	-	-	-	-	-	43.32
MEDIBER G.S.R.L	耗材销售	2023年	808.14	-	-	-	-	-	808.14	40.41	-	-	-	-	-	40.41

客户名称	交易内容	形成时间	应收账款账龄及金额							坏账计提金额						
			1年以内	1-2年	2-3年	3-4年	4-5年	5年以上	合计	1年以内	1-2年	2-3年	3-4年	4-5年	5年以上	合计
江西上饶市立医院	工程款	2020年-2022年	-	-	-	754.48	-	-	754.48	-	-	-	377.24	-	-	377.24
福建泉州市第一医院	工程款	2021年	-	-	716.95	-	-	-	716.95	-	-	215.08	-	-	-	215.08
UNISURGE INTERNATIONAL LTD	耗材销售	2023年	709.17	-	-	-	-	-	709.17	35.46	-	-	-	-	-	35.46
南昌小蓝经济技术开发区管理委员会	房租水电费	2023年	596.03	-	-	-	-	-	596.03	29.80	-	-	-	-	-	29.80
百龙(深圳)置业有限公司	房租水电费	2021年-2024年	433.93	67.97	-	-	-	-	501.91	21.70	6.80	-	-	-	-	28.49
烟建集团有限公司(烟台国际肿瘤医学中心)	工程款	2022年9月30日	-	467.01	-	-	-	-	467.01	-	46.70	-	-	-	-	46.70
中建三局集团有限公司(深圳平乐骨伤科医院新院)	工程款	2022年9月30日	-	445.23	-	-	-	-	445.23	-	44.52	-	-	-	-	44.52
中兴建设有限公司(灵武市人民医院)	工程款	2024年3月31日	427.69	-	-	-	-	-	427.69	21.38	-	-	-	-	-	21.38
深圳市罗湖区建筑工务局	工程款	2018年	399.54	-	-	-	-	22.98	422.52	19.98	-	-	-	-	22.98	42.95
PAUL HARTMAN N AG	耗材销售	2023年	417.38	-	-	-	-	-	417.38	20.87	-	-	-	-	-	20.87
FULL SUPPORT	耗材销售	2023年	386.59	-	-	-	-	-	386.59	19.33	-	-	-	-	-	19.33



客户名称	交易内容	形成时间	应收账款账龄及金额							坏账计提金额						
			1年以内	1-2年	2-3年	3-4年	4-5年	5年以上	合计	1年以内	1-2年	2-3年	3-4年	4-5年	5年以上	合计
HEALTHCARE LTD																
嘉祥县妇幼保健计划生育服务中心	工程款	2021年3月	-	-	360.00	-	-	-	360.00	-	-	108.00	-	-	-	108.00
湘西土家族苗族自治州妇幼保健院	工程款	2023年3月	356.93	-	-	-	-	-	356.93	17.85	-	-	-	-	-	17.85
365 Healthcare Limited	耗材销售	2023年	354.44	-	-	-	-	-	354.44	17.72	-	-	-	-	-	17.72
IMPORTADORA MEGA MARKET LIMITADA	耗材销售	2023年	344.89	-	-	-	-	-	344.89	17.24	-	-	-	-	-	17.24
龙口市中医医院	工程款	2023年3月	334.14	-	-	-	-	-	334.14	16.71	-	-	-	-	-	16.71
新余袁河医院	工程款	2021年	-	-	332.36	-	-	-	332.36	-	-	99.71	-	-	-	99.71
牡丹江市第二人民医院	工程款	2015-2016年	-	-	-	-	-	329.35	329.35	-	-	-	-	-	329.35	329.35
潜江市妇幼保健院	工程款	2019年3月	-	-	-	-	300.00	-	300.00	-	-	-	-	240.00	-	240.00
重庆合川医药健康产业发展有限公司	工程款	2022-2023年	-	296.34	-	-	-	-	296.34	-	29.63	-	-	-	-	29.63
腾冲市人民医院	工程款	2023年9月	279.39	-	-	-	-	-	279.39	13.97	-	-	-	-	-	13.97
泉州市丰泽区疾病预防控制中心	工程款	2023年3月	270.00	-	-	-	-	-	270.00	13.50	-	-	-	-	-	13.50
合肥韵航教育科技有限公司	房租水电费	2023年	262.35	-	-	-	-	-	262.35	13.12	-	-	-	-	-	13.12

客户名称	交易内容	形成时间	应收账款账龄及金额							坏账计提金额						
			1年以内	1-2年	2-3年	3-4年	4-5年	5年以上	合计	1年以内	1-2年	2-3年	3-4年	4-5年	5年以上	合计
大埔县中医院	工程款	2019年9月	-	-	-	-	258.57	-	258.57	-	-	-	-	206.85	-	206.85
安徽厚信控股有限公司	房租水电费	2023年	254.72	-	-	-	-	-	254.72	12.74						12.74
安徽中耀物联网科技有限公司	房租水电费	2023年	248.29	-	-	-	-	-	248.29	12.41						12.41
杜邦中国集团有限公司	加工费	2023年	228.85	-	-	-	-	-	228.85	11.44	-	-	-	-	-	11.44
渭南市第二医院	工程款	2018年12月	-	20.35	-	-	25.90	179.69	225.94	-	2.03	-	-	20.72	179.69	202.44
大同市妇女儿童医院项目经理部	工程款	2014年	-	-	-	-	-	225.00	225.00	-	-	-	-	-	225.00	225.00
深圳金鑫绿建股份有限公司(北京中医药大学深圳医院)	工程款	2022年	-	222.48	-	-	-	-	222.48	-	22.25	-	-	-	-	22.25

上述组合项目的应收账款期后回款情况列示如下：

（金额单位：万元）

客户名称	期后回款金额	客户信用风险判断
上海帝派医疗科技有限公司	-	已全额计提，无法收回
河南许昌第二人民医院	-	破产重整中，已计提 80%的坏账准备
深圳市中泰华翰建筑设计总院有限公司	-	已全额计提，无法收回
保利科技股份有限公司	-	已全额计提，收回难度较大
澄城县医院	100.00	工程结算中
独山县卫生和计划生育局	-	政府财政严重赤字，已提起诉讼；计提坏账比例为
江西省南丰县人民医院	-	工程待结算
鹤山市国营资产经营有限公司	2,919.95	工程未完工
铜川市耀州区孙思邈中医院	618.00	欠款催收中，财政缺钱
MEDLINE INTERNA- TIONAI B.V.	2027.12	正常回款
安龙县人民医院	-	工程结算中
陕西省铜川市耀州区人民医院	200.00	欠款催收中，财政缺钱
泰安市中心医院	527.03	工程待结算
渭南市第二医院	-	工程待结算
MEDLINE INDUSTRIES, LP.	1,093.00	正常回款
兰州新区医养投资建设发展有限公司	-	已提起诉讼
宿州埇桥文旅投资发展有限公司	100.00	工程待结算
OASIPOR-MEDICALWEAR.S.A	458.62	正常回款
金寨县人民医院	-	已全额计提坏账，收回难度很大
MEDLINE ASSEMBLY FRANCE S.A.S.	958.38	正常回款
甘肃省建设投资（控股）集团有限公司	300.00	欠款催收中
MEDLINE ASSEMBLY SLOVAKIA S.R.O	908.22	正常回款
宜宾市第三人民医院体检医院	-	已计提 83%的坏账，收回难度很大
福建省晋江文旅集团有限公司	484.26	待结算
甘肃省武威肿瘤医院	85.00	待结算
MEDIBERG S.R.L	732.34	正常回款
江西上饶市立医院	-	欠款催收中
福建泉州市第一医院	913.61	已回款
UNISURGE INTERNATIONAL LTD	642.65	正常回款
南昌小蓝经济技术开发区管理委员会	-	房租水电费，欠款催收中
百龙（深圳）置业有限公司	106.96	房租水电费，欠款催收中
烟建集团有限公司（烟台国际肿瘤医学中心）	-	待结算
中建三局集团有限公司(深圳平乐骨伤科医院	-	待结算

客户名称	期后回款金额	客户信用风险判断
中兴建设有限公司（灵武市人民医院）	200.00	待结算
深圳市罗湖区建筑工务局	422.52	已回款
PAUL HARTMANN AG	378.23	正常回款
FULL SUPPORT HEALTHCARE LTD	350.33	正常回款
嘉祥县妇幼保健计划生育服务中心	-	待结算
湘西土家族苗族自治州妇幼保健院	-	待结算
365 Healthcare Limited	321.19	正常回款
IMPORTADORA MEGA MARKET	312.54	正常回款
龙口市中医医院	66.83	待结算
新余袁河医院	-	待结算
牡丹江市第二人民医院	-	欠款催收中
潜江市妇幼保健院	50.00	欠款催收中
重庆合川医药健康产业发展有限公司	56.09	项目实施中
腾冲市人民医院	-	待结算
泉州市丰泽区疾病预防控制中心	-	待结算
合肥韵航教育科技有限公司	110.53	欠房租水电费，欠款催收中
大埔县中医医院	5.00	欠款催收中
安徽厚信控股有限公司	67.26	欠房租水电费，欠款催收中
安徽中耀物联网科技有限公司	35.43	欠房租水电费，欠款催收中
杜邦中国集团有限公司	228.85	已回款
渭南市第二医院	-	待结算
大同市妇女儿童医院项目经理部	-	待结算
深圳金鑫绿建股份有限公司（北京中医药大学	-	待结算

综合上述数据分析，结合各项目的预期信用损失模型、客户信用风险、期后回款进展等情况，公司对期后未回款、收回难度较大的项目通过单项计提组合已全额预计信用损失，或已计提较大比例的信用减值；公司本期应收账款坏账准备的计提是充分、合理的，符合《企业会计准则》和公司会计政策的相关规定。

评估师对问题二（二）的回复：

一、可收回金额的确定方法：

本次评估以采用收益法计算的委估资产组预计未来净现金流量现值确定为委估资产组的可收回金额，且本次评估方法与以前会计期间选取的评估方法一致。

二、重要假设及其合理理由：

本次评估的重要假设如下：

**一般假设：**

1、资产组产权持有单位的行业保持稳定发展态势，所遵循的国家和地方的现行法律、法规、制度及社会政治和经济政策与现时无重大变化；

2、资产组以目前的规模或目前资产决定的融资能力可达到的规模，按持续经营原则继续经营原有产品或类似产品，不考虑新增资本规模带来的收益；

3、资产组产权持有单位与合作伙伴关系及其相互利益无重大变化；

4、国家现行的有关贷款利率、汇率、税赋基准及税率，以及政策性收费等不发生重大变化；

5、评估结论依据的是委托人及资产组产权持有单位提供的资料，假设委托人及资产组产权持有单位管理层提供的资料是真实、完整、可靠，不存在应提供未提供、评估师已履行必要评估程序后仍无法获知的其他可能影响评估结论的瑕疵事项、或有事项；

6、无其他人力不可抗拒及不可预见因素造成的重大不利影响。

**特定假设：**

1、资产组在评估基准日后不改变用途，仍持续使用；

2、资产组产权持有单位的现有和未来经营者是负责的，能稳步推进企业的发展计划，尽力实现预计的经营态势；

3、资产组在评估目的实现后，仍将按照现有的经营模式持续经营，继续经营原有产品或类似产品，供销模式、与关联企业的利益分配等运营状况均保持不变，评估基准日已签署的合同及协议能够按约履行；

4、资产组产权持有单位遵守国家相关法律和法规，不会出现影响企业发展和收益实现的重大违规事项；

5、资产组产权持有单位提供的历年财务资料所采用的会计政策和进行收益预测时所采用的会计政策与会计核算方法在重要方面基本一致；

6、每年收入和支出现金流均匀流入和流出；

7、资产组以后年度产品的生产和销售不涉及知识产权侵权。

8、根据企业管理人员及中华人民共和国香港特别行政区政府税务局发布的《利得税》及《地域来源征税原则简介》表述，香港采用地域来源原则，任何人在香港营商，但其利润是从香港以外的地方所获得，则不须在香港就有关利润缴税。因普尔德控股现行状况及经营模式符合相关豁免要求，因此预计未来仍然持续获得相关税务豁免，本次评估假设以后年度延续历史期所得税率为0%的实际税率。

**该假设合理理由：**系根据查询中华人民共和国香港特别行政区政府税务局发布的相关法律条例及企业历史期所得税缴纳情况，合理假设相关地方政策在预测期内不会有较大的变化、企业持续受相关政策优惠的可能性较大。

### 三、关键参数及其确定依据：

#### 1、预测期增长率

预测期内营业收入增长率分别为-3.94%、1.16%、0.99%、1.34%、1.34%，预测期内营业收入通过预测各产品线的单价及销售数量的变化趋势确认营业收入增长率。其中手术衣、原材料2024年预测单价较2023年小幅下调，2024年以后保持平稳组合包产品单价企业参照历史期下降趋势于预测期考虑一定的下降程度，其余产品线参考历史期最后一期单价水平预测。销售数量于历史期增长及下降趋势均逐步放缓，同时考虑企业维持现有客户及市场的经营策略，因此企业预测销售数量参考历史期水平，于预测期进一步放缓下降或增长至稳定水平。

单价及销售数量预测数据如下：

项目		2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	以后年度
普通型手术衣	单价（元）	7.11	7.11	7.11	7.11	7.11	7.11
	数量（万件）	4,714.03	4,761.17	4,808.78	4,856.87	4,905.44	4,905.44
工作衣	单价（元）	6.06	6.06	6.06	6.06	6.06	6.06
	数量（万件）	70.31	71.01	71.72	72.44	73.17	73.17
手术铺单	单价（元）	6.61	6.61	6.61	6.61	6.61	6.61
	数量（万件）	2,454.87	2,479.42	2,504.21	2,529.25	2,554.55	2,554.55
原材料	单价（元）	3.30	3.30	3.30	3.30	3.30	3.30
	数量（万件）	2,548.21	2,675.62	2,755.89	2,811.01	2,867.23	2,867.23
其他产品	单价（元）	0.54	0.54	0.54	0.54	0.54	0.54
	数量（万件）	940.62	959.44	978.63	988.41	998.30	998.30
隔离衣	单价（元）	2.99	2.99	2.99	2.99	2.99	2.99
	数量（万件）	121.69	122.91	124.14	125.38	126.63	126.63

项目		2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	以后年度
组合包	单价（元）	18.76	17.82	17.29	17.29	17.29	17.29
	数量（万件）	930.46	976.98	1,006.29	1,026.41	1,046.94	1,046.94
方巾	单价（元）	0.98	0.98	0.98	0.98	0.98	0.98
	数量（万件）	421.82	426.04	430.30	434.60	438.95	438.95

企业主要生产销售产品包括手术衣、组合包、铺单、治疗巾、隔离衣、子母扣等一系列医疗耗材。受中美贸易摩擦及我国国内企业受“国内国际双循环”等扶持政策影响，同行业竞争企业增多、部分主要产品的销售数量有一定程度的下降。同时，自2020年因突发事件影响医疗耗材供不应求，当年销售单价及数量明显上升，而后因产品几乎不存在技术壁垒，全国各行业跨行参与新增产线提高了相关产品的整体产量，形成供大于求的总体市场形势。各类相关产品销售单价及销售数量受该形势影响于2021年回落，部分产品的销售单价及数量跌破突发事件前水平。目前企业预测期内以维持现有客户及市场的经营策略预计没有重大变更计划。企业对各产品销售单价参考历史期变动预测，大部分医疗耗材相关产品线的销售数量参考历史期下降趋势并逐步放缓。

通过上述分析，本次评估认为企业提供的收入预测较为合理，采信了管理层提供的预测。

## 2、稳定期增长率

稳定期增长率为0%，根据管理层提供的盈利预测数据，预计5年预测期后达到稳定状态，因此确定稳定期营业收入增长率为0%。

## 3、利润率

预测期内净利润率分别为0.80%、0.90%、1.13%、1.37%、1.64%，稳定期净利润率为1.64%，利润通过预测预测期及稳定期的营业收入扣除预测营业成本及各类费用确认，从而确认利润率。营业成本根据历史期毛利率同时考虑主要原材料市场产能过剩的情况预测。各类费用根据历史水平考虑一定增长率或占收入比率预测。

营业成本及费用预测数据如下：

项目	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	以后年度
主营业务成本	76,424.08	77,228.55	77,812.95	78,652.00	79,482.56	79,482.56
占收入比率	98.83%	98.72%	98.49%	98.24%	97.97%	97.97%
销售费用	57.16	57.97	58.72	59.63	60.55	60.55

项目	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	以后年度
占收入比率	0.07%	0.07%	0.07%	0.07%	0.07%	0.07%
管理费用	231.14	235.86	240.57	245.59	250.73	250.73
占收入比率	0.30%	0.30%	0.30%	0.31%	0.31%	0.31%

#### 4、预测期

《企业会计准则第8号——资产减值》规定了“建立在该预算或者预测基础上的预计现金流量最多涵盖5年”。本次预测期确定为自评估基准日到2028年。管理层向我们提供了资产组最近几年的相关财务报表，以及基准日后五年的销售收入、成本、费用、净利润、追加资本的预测。未来五年委估资产组仍将正常运行，故预测期取5年，即2024年至2028年。

评估对象所处企业运行比较稳定，可保持长时间的运行，考虑到盈利预测中考虑了未来持续经营的相关支出和成本投入。故在执行评估程序过程中，假设委估资产组在可预见的未来保持持续性经营，因此，故本次评估收益期按永续期确定。

#### 5、折现率

本次折现率为9.5%，与上一年度折现率取值9.84%比较差异不大。

根据《企业会计准则第8号——资产减值》规定如果用于估计折现率的基础是税后的，应当将其调整为税前的折现率。本次评估具体计算根据可比上市公司得出加权平均资本成本（WACC）计算出税后折现率，再将其调整为税前折现率。

综上，报告期内商誉减值测试关键参数的选取与确定审慎合理。

### 四、相关预测数据与2022年度存在较大差异的原因及合理性

#### 1、增长率

由于评估时点不同，评估所处的市场环境和预测的基期经营数据不同，导致预测增长率存在差异；2023年实际营业收入较上一时点的预测数据较高，故管理层基于2023年实际情况，对销售数量、单价等数据进行重新预测。

#### 2、毛利率

2023年由于市场竞争加剧、单价下降等因素，毛利率较2022年大幅下降；管理层基于市场环境的变化和实际经营数据，对毛利率的预测数据进行了合理调整。

#### 3、税前折现率



本次折现率为 9.5%，与上一年度折现率取值 9.84% 比较差异不大，具备合理性。

#### 评估师对问题二（四）的回复：

##### 一、对康力骨科采用资产基础法而非其他评估方法的原因及合理性

本项评估为企业整体价值评估，虽有案例但相关交易背景信息、可比因素信息等难以收集，可比因素对于企业价值的影响难以量化；同时在资本市场上也难以找到与被评估单位在资产规模及结构、经营范围与盈利能力等方面相类似的可比公司信息，因此本项评估不适用市场法。

本次被评估单位是医疗器械行业，因骨科耗材行业受国家集采的影响，产品销售价格大幅度降低，经营业绩出现了大幅度下滑。根据企业实际经营情况以及现场沟通，公司管理层难以提供未来年度的盈利预测数据，评估人员也无法获取有效的信息对未来的盈利数据进行准确预测。因此本次评估不适用收益法。

当企业的每项资产和负债都可以被识别并单独评估时，可以考虑使用资产基础法进行评估。本次评估基于评估基准日企业提供财务报表的基础，被评估单位提供的委估资产及负债范围明确，可通过相关财务资料、购建资料及现场勘查等方式加以识别，且能够根据各项资产、负债的特点，评估方法实施的前提条件等因素确定可以单独评估，因此本次评估可以采用资产基础法。

综上，根据上述适应性分析以及资产评估准则的规定，结合委估资产的具体情况，本次对康力骨科股东全部权益价值采用资产基础法进行评估。

##### 二、补充披露该长期股权投资的具体评估情况，列示主要评估项目的增减值及明细情况、判断依据。

经评估，康力骨科在评估基准日的股东全部权益价值为人民币 29,934.03 万元。评估结果汇总表如下：

评估基准日：2023 年 12 月 31 日

（金额单位：万元）

项 目	账面值	评估值	增减额	增减率%
	A	B	C=B-A	D=C/A*100%
流动资产	12,454.86	13,305.60	850.74	6.83
非流动资产	29,604.78	20,906.31	-8,698.47	-29.38

项 目	账面值	评估值	增减额	增减率%
	A	B	C=B-A	D=C/A*100%
长期股权投资	20,797.19	8,876.11	-11,921.08	-57.32
固定资产	7,755.03	10,721.39	2,966.36	38.25
在建工程	105.11	0.00	-105.11	-100.00
无形资产	791.18	1,308.81	517.63	65.43
长期待摊费用	156.27	0.00	-156.27	-100.00
<b>资产总计</b>	<b>42,059.64</b>	<b>34,211.91</b>	<b>-7,847.73</b>	<b>-18.66</b>
流动负债	3,996.59	3,997.26	0.67	0.02
非流动负债	280.62	280.62	0.00	0.00
<b>负债总计</b>	<b>4,277.21</b>	<b>4,277.88</b>	<b>0.67</b>	<b>0.02</b>
<b>所有者权益</b>	<b>37,782.43</b>	<b>29,934.03</b>	<b>-7,848.40</b>	<b>-20.77</b>

康力骨科评估增减值明细情况如下：

长期股权投资明细情况：

（金额单位：万元）

被投资单位名称	投资日期	持股比例%	账面价值	评估价值	增减值	增值
苏州创植医疗科技有限公司	2016/6/20	60	60.00	0.00	-60.00	-100
苏州吉美瑞医疗器械股份有限公司	2020/12/29	80	20,737.19	8,876.11	-11,861.08	-57.2
<b>合计</b>			<b>20,797.19</b>	<b>8,876.11</b>	<b>-11,921.08</b>	

长期股权投资账面金额为 207,971,920.07 元，评估值 88,761,112.04 元，评估减值 119,210,808.03 元，减值率为 57.32%。

苏州创植医疗科技有限公司已注销，经与企业沟通，该投资成本无收回可能性，因此本次评估为 0。

对于康力骨科的长投单位吉美瑞医疗连续三年亏损，在集采的宏观环境下，产品销售价格大幅度降低，企业经营业绩出现了下滑，因此本次评估不适用收益法，采用资产基础法对吉美瑞医疗进行评估。根据吉美瑞医疗的评估结果，按照康力骨科所持有的股权份额，康力骨科对吉美瑞医疗的长期股权投资评估值为 8,876.11 万元，评估减值金额为 11,861.08 万元，减值比例 57.20%。

吉美瑞医疗主要资产评估情况如下：

1、固定资产评估情况：

(金额单位：元)

科目名称	账面原值	账面净值	评估净值	净值增值额	净值增值率%
固定资产—房屋建筑物	86,446,371.14	52,086,276.74	75,347,000.00	23,260,723.26	44.66
固定资产—机器设备	94,456,411.32	22,780,291.42	26,465,961.00	3,685,669.58	16.18
固定资产—车辆	8,730,969.70	1,604,424.49	2,300,107.00	695,682.51	43.36
固定资产—电子设备	21,174,337.02	1,079,268.67	3,100,794.00	2,021,525.33	187.31
固定资产净额	210,808,089.18	77,550,261.32	107,213,862.00	29,663,600.68	38.25

2、无形资产评估情况：

(金额单位：万元)

科目名称	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
无形资产—土地使用权	7,911,765.50	12,916,200.00	5,004,434.50	63.25
无形资产—其他无形资产	-	171,960.00	171,960.00	-
无形资产净额	7,911,765.50	13,088,160.00	5,176,394.50	65.43

房屋建筑物账面值 52,086,276.74 元，评估值 75,347,000.00 元，评估增值 23,260,723.26 元，增值率 44.66%。房屋建筑物增值的主要原因：近年来建安造价成本市场价格上涨以及建筑物经济使用年限较会计折旧年限长。

委估设备账面净值为 25,463,984.58 元，评估值 31,866,862.00 元，评估增值 6,402,877.42 元，增值率为 25.14%，增值的主要原因：企业设备折旧年限短于一般经济使用年限，折旧速度快使得评估增值。

委估土地使用权账面值为 7,911,765.50 元，评估值为 12,916,200.00 元，评估增值 5,004,434.50 元，增值率为 63.25%，增值原因系近年来土地市场价格不断上涨所致。

年审会计师对问题二（三）（五）的核查过程及核查意见：

一、年审会计师针对问题（三）（五），执行了以下主要核查程序：

1、访谈公司高级管理人员，了解普尔德控股的业务模式和生产经营、业务发展情况等；

2、获取普尔德控股的在手订单情况；

3、获取并查阅上海立信资产评估有限公司针对普尔德控股商誉减值事项出具《深圳市尚荣医疗股份有限公司拟商誉减值测试涉及的普尔德控股有限公司相关资产组可收回金额资产评估报告》（信资评报字（2024）第 030025 号）及其评估说明。复核评估报告中所涉及的评估方法、重要假设、关键参数及其确定依据等；

4、分析复核商誉减值测试相关收入及毛利率预测数据的合理性及预测依据的可靠性；

5、了解与应收账款账龄分析及确定应收账款预期信用损失相关的内部控制，并对关键内部控制进行测试，评估内部控制的有效性；

6、复核管理层对应收账款进行减值测试的相关考虑及客观证据，关注管理层是否充分识别已发生信用风险的项目；

7、对于单独计提预期信用损失的应收账款，复核管理层对预计未来可获得的现金流量做出估计的依据及合理性；

8、对于管理层按照信用风险特征组合计提预期信用损失的应收账款，评价管理层确定的预期信用损失计提比例是否合理；

9、实施函证程序，并将函证结果与管理层记录的金额进行核对；

10、结合期后回款情况检查，评价管理层预期信用损失计提的合理性。

## 二、年审会计师核查结论：

经核查,年审会计师认为：1、经核查，报告期内普尔德控股计提的商誉减值准备合规、合理，不存在通过不恰当的会计处理调节利润的情形； 2、经核查，公司应收账款坏账准备计提充分、合理，符合《企业会计准则》的有关规定，不存在以审计报告关键审计事项代替非无保留意见的情形。

三、年报显示，你公司报告期内向第一大客户 **MEDLINE** 销售的金额达 **6.34** 亿元，占年度销售总额的比例为 **53.13%**；向前五大供应商合计采购金额占年度采购总额的比例为 **46.72%**，较去年大幅增加 **28.61** 个百分点。

请你公司：

（一）补充披露第一大客户 **MEDLINE** 的具体情况，包括但不限于名称/姓名、成立时间、实际业务地、经营范围、注册及实缴资本、合作期限及与你公司的交易内容；说明相关交易是否具备可持续性，你公司是否对第一大客户 **MEDLINE** 存在重大依赖，以及拟采取的应对措施（如有）。

(二) 列示前五大供应商的具体情况，包括但不限于名称、成立时间、实际业务地、经营范围、注册及实缴资本、合作期限、是否本期新增、购买的具体产品及金额。

(三) 说明前五大供应商采购占比均较去年大幅增加的原因，其经营规模与采购订单的数量及金额是否匹配，较上一报告期是否发生较大变化及原因（如有）。

(四) 在前述问题的基础上，自查说明前五大客户、前五大供应商与你公司控股股东、实际控制人、5%以上股东、董事、监事及高级管理人员等是否存在关联关系或可能导致利益倾斜的情形。

请年审会计师对上述问题进行核查并发表明确意见。

回复

(一) 补充披露第一大客户 MEDLINE 的具体情况，包括但不限于名称/姓名、成立时间、实际业务地、经营范围、注册及实缴资本、合作期限及与你公司的交易内容；说明相关交易是否具备可持续性，你公司是否对第一大客户 MEDLINE 存在重大依赖，以及拟采取的应对措施（如有）。

本公司第一大客户 Medline Industries Inc 介绍：Medline Industries Inc. 是一家在医疗领域具有显著影响力的公司，是美国最大的私营医疗保健用品制造商和分销商之一。该公司成立于 1966 年，所属地为美国，根据 Medical Design & Out sourcing 发布的 2021 年全球医疗器械公司百强榜单，Medline Industries 在 2020 财年实现收入 175 亿美元，全球排名第 6 位。Medline Industries 由 Mills 家族拥有和经营，提供超过 350,000 种产品，为整个医疗服务提供服务，包括口罩、手术服、消毒产品和生物危害袋等。其产品和服务遍布大多数医院、扩展护理机构、手术中心、医生办公室、家庭护理经销商、家庭健康机构和零售店。

Medline Industries Inc 在全球不同区域均有分部或子公司，与本公司有合同关系的分部或子公司情况如下：

(金额单位：万元)：

公司（分部）名称	所在国家	实际业务地	合作期限	与本公司的交易内容	2022年销售金额	2023年销售金额
MEDLINE INDUSTRIES, LP.	美国	THREE LAKES DRIVE NORTHFIELD, IL 60093	15 年以上	手术衣、铺单、组合包等	32,039.03	26,355.57
MEDLINE INTERNATIONAL B.V.	欧洲、日本、澳洲	Wilhelm-Sinsteden Str 5-7 , 47533, Kleve , Germany	15 年以上	手术衣、铺单、组合包等	30,598.78	28,594.11
MEDLINE ASSEMBLY FRANCE S.A.S.	法国	5 Rue Charles Lindbergh 44110 Chateaubriant, France	15 年以上	手术衣、铺单等	3,186.54	2,117.92
MEDLINE ASSEMBLY SLOVAKIA S.R.O	斯洛伐克	MALOBIELICKA 284/8 95804 PARTIZANSKE SLOVAKIA	8 年以上	手术衣、铺单等	1,689.75	3,696.16
Medline Assembly Australia Pty Ltd	澳大利亚	Medline Australia and New Zealand2 Fairview Place Marsden Park, NSW 2765 Australia	10 年以上	手术衣、铺单等	997.08	1,554.20
MEDLINE CANADA CORPORATION	加拿大	THREE LAKES DRIVE NORTHFIELD, IL 60093	8 年以上	手术衣、铺单等	984.50	864.17
MEDLINE PANAMA LLC SRL	巴拿马共和国	BUILDING 3855,OFFICE 209 INTERNATIONAL BUSINESS PARK PANAMA PACIFICO, ARRAIJAN - PANAMA	5 年以上	组合包	188.42	45.71
MEDLINE INDUSTRIES INC FZCO	智利	OFFICE 222, BUILDING 4E BLOCK A,DUBAI AIRPORT FREE ZONE, DUBAI, UAE	3 年以上	手术衣	7.45	144.85
<b>合计</b>					<b>69,691.54</b>	<b>63,372.69</b>

Medline Industries Inc 及其各分部、子公司的主要交易内容为医疗防护类产品。本公司之子公司合肥普尔德及普尔德控股公司自成立以来一直在与 Medline Industries Inc 保持持续和稳定的合作，合作已近 20 年。本公司为其稳定的供应商，依靠成熟的生产工艺、稳定的产品质量、具有竞争力的价格赢得了该公司的信任和长期合作。从数据分析看，本公司对其有一定的依赖性；但考虑到该公司在全球医疗市场的稳定位置 and 市场份额，本公司与其业务合作是长期看好的，业务具有可靠的持续性。

在减少对 Medline Industries Inc 重大依赖方面，本公司采取了如下的措施：

- 1、不断优化生产工艺，提高生产自动化程度，提高产品利润率；
- 2、进一步拓展欧洲、亚洲等区域的海外大客户，降低第一大客户的销售占比；
- 3、拓展国内市场，降低境外销售的比重，减少国际贸易带来的风险；

(二) 列示前五大供应商的具体情况，包括但不限于名称、成立时间、实际业务地、经营范围、注册及实缴资本、合作期限、是否本期新增、购买的具体产品及金额。

报告期内本公司的前五大供应商情况如下：

序号	供应商全称	成立时间	实际业务地	经营范围	注册资本	实缴资本	开始合作时间	是否本期新增	购买的具体产品	采购额(万元)
1	恒天嘉华非织造有限公司	2011.12.23	湖北省仙桃市彭场真仙彭公路西侧1号厂房幢	非织造部、非织造布品、塑料等	43480 万元人民币	17056.50 万人民币	2016 年	否	无纺布	5,293.64
2	普杰无纺布(中国)有限公司	2005.04.25	中国(江苏)自由贸易试验区苏州片区苏州工业园区苏虹东路21号	设计、研发、生产应用于工农业、卫生、医疗行业的高新技术的产业用特种纺织品等	6550 万美元	6550 万美元	2006 年	否	无纺布	5,048.85
3	REALING GROUP CO., LIMITED	2016.09.02	香港	商品贸易	10000 港币	无法获取	2019 年	否	木浆布	3,624.77
4	佛山金万达科技股份有限公司	2013.08.06	佛山市三水区云东海街道永业路6号之一3座	新材料技术研发、塑料制品制造、塑料制品销售、生物基材料制造等	1000 万元人民币	1000 万元人民币	2017 年	否	无纺布和衣袖	1,933.41
5	Medline Industries, LP	20 年前	美国伊利诺斯州诺斯菲尔德市	其产品范围包括口罩、手术服、消毒产品和生物危害袋等；	无法获取	无法获取	1998 年	否	胶水等医用材料	1,895.59
合计										17,796.26

(3) 说明前五大供应商采购占比均较去年大幅增加的原因，其经营规模与采购订单的数量及金额是否匹配，较上一报告期是否发生较大变化及原因（如有）。

本公司 2023 年度前五大供应商采购金额实际是减少的，减少金额 939.30 万元；2023 年度前五大供应商采购所占比例出现同比提升的原因是由于 2023 年度收入下滑相应采购总额下降导致采购占比提升所致。

□最近两年本公司前五大供应商的经营规模情况如下：

2023 年度：

序号	供应商全称	成立时间	经营范围	注册资本	其他说明
1	恒天嘉华非织造有限公司	2011.12.23	非织造部、非织造布品、塑料等	43480 万元人民币	
2	普杰无纺布(中国)有限公司	2005.04.25	设计、研发、生产应用于工农业、卫生、医疗行业的高新技术的产业用特种纺织品等	6550 万美元	
3	REALING GROUP CO., LIMITED	2016.09.02	商品贸易	10000 港币	
4	佛山金万达科技股份有限公司	2013.08.06	新材料技术研发、塑料制品制造、塑料制品销售、生物基材料制造等	1000 万元人民币	香港金得胜科技有限公司的关联公司

序号	供应商全称	成立时间	经营范围	注册资本	其他说明
5	Medline Industries, LP (原 Medline Industries, INC).	20 年前	其产品范围包括口罩、手术服、消毒产品和生物危害袋等；	无法获取	2020 财年实现收入 175 亿美元，全球排名第 6 位

2022 年度：

序号	供应商全称	成立时间	经营范围	注册资本	其他说明
1	普杰无纺布(中国)有限公司	2005.04.25	设计、研发、生产应用于工农业、卫生、医疗行业的高新技术的产业用特种纺织品等	6550 万元美元	
2	REALING GROUP CO., LIMITED	2016.09.02	商品贸易，营业性质 CORP 等	10000 港币	系杭州诚品实业有限公司（注册资本人民币 10000 万元）在香港的贸易平台公司。交易的产品系杭州诚品实业有限公司生产。
3	香港金得胜科技有限公司	2017.09.14	塑料制品、生物基材料以及医疗产品销售等	80 万元	佛山金万达科技股份有限公司的关联公司
4	安徽天歌服饰有限责任公司	1985.2.28	纺织品、服装、鞋业、光伏组件、电子产品、塑料制品加工	400 万元	
5	江苏盛纺纳米材料科技股份有限公司	2009.12.03	改性非织造材料及制品、纳米材料、功能性纤维及复合材料、无纺布及制品的研发、生产、销售；货物及技术的进出口业务。	5955.5572 万元	

上述前五大供应商全部为普尔德公司的相关供应商，上述境外供应商基本是客户指定的，普尔德公司的客户在下达订单时，就指定了该批防护产品生产过程中需要的原材料必须使用其认证过的品牌和供应商。

从上表数据可以看出，上述供应商的规模与公司的采购数量是匹配的。

□最近两年本公司前五大供应商的采购情况如下：

2023 年度前五大供应商采购情况：

（金额单位：万元）

序号	供应商全称	采购额	占年度采购总额比例（%）
1	恒天嘉华非织造有限公司	5,293.64	13.90%
2	普杰无纺布(中国)有限公司	5,048.85	13.26%
3	REALING GROUP CO., LIMITED	3,624.77	9.52%
4	佛山金万达科技股份有限公司	1,933.41	5.08%
5	Medline Industries, LP	1,895.59	4.98%
	合计	17,796.26	46.74%



2022 年度前五大供应商采购情况：

（金额单位：万元）

序号	供应商全称	采购额	占年度采购总额比例（%）
1	普杰无纺布(中国)有限公司	9,554.39	14.59%
2	REALING GROUP CO., LIMITED	2,707.09	4.13%
3	香港金得胜科技有限公司	2,535.94	3.87%
4	安徽天歌服饰有限责任公司	1,987.67	3.04%
5	江苏盛纺纳米材料科技股份有限公司	1,950.47	2.98%
	合计	18,735.56	28.61%

综上所述，两年度前五大供应商的采购金额变动较小，变动趋势符合公司的实际经营情况。

（四）在前述问题的基础上，自查说明前五大客户、前五大供应商与你公司控股股东、实际控制人、5%以上股东、董事、监事及高级管理人员等是否存在关联关系或可能导致利益倾斜的情形。

#### 1、公司前五大客户情况

（金额单位：万元）

序号	客户全称	销售额	占年度销售总额比例（%）	社会信用代码（境内企业类主体适用）	是否属于境外主体	股东名称
1	MEDLINE	63,372.69	53.13%	不适用	是	
2	UNISURGE INTERNATIONAL LTD	4,106.18	3.44%	不适用	是	
3	湘西土家族苗族自治州妇幼保健院	3,488.01	2.92%	12433100448526596H	否	湘西土家族苗族自治州卫生健康委员会
4	甘肃省威武肿瘤医院（威武医学科学研究院）	3,306.90	2.77%	12622300438662690E	否	武威市卫生健康委员会
5	MEDIBERG S.R.L	2,735.72	2.29%	不适用	是	

说明：

- （1）上述客户中，第 1 个客户系全球顶尖医疗用品品牌商；
- （2）第 2 个客户系全球知名的医疗和牙科器械及用品制造商，成立于 1988 年 1 月 26 日，经营地址在英国；

(3) 第 3、第 4 个客户系国内的公立医院，举办方为当地政府所属卫生健康委员会；

(4) 第 5 个客户系注册于意大利的境外客户，与本公司的交易内容主要为手术衣、铺单等，经营地址为 Via Vezze, 16/18 - 24050 CALCINATE (BG) Italy。

经公司自查，未发现公司前五大客户与本公司控股股东、实际控制人、5%以上股东、董事、监事及高级管理人员等存在关联关系或可能导致利益倾斜的情形。

## 2、公司前五大供应商情况

序号	供应商全称	成立时间	实际业务地	经营范围	注册资本	实缴资本	开始合作时间	是否本期新增	购买的具体产品	公司股东
1	恒天嘉华非织造有限公司	2011.12.23	湖北省仙桃市彭场真仙彭公路西侧 1 号厂房幢	非织造部、非织造布品、塑料等	43480 万元人民币	29980 万人民币	2016 年	否	无纺布	中国纺织科学技术有限公司、仙桃市嘉华塑料制品有限公司
2	普杰无纺布(中国)有限公司	2005.04.25	中国(江苏)自由贸易试验区苏州片区苏州工业园区苏虹东路 21 号	设计、研发、生产应用于工农业、卫生、医疗行业的高新技术的产业用特种纺织品等	6550 万元美元	6550 万元美元	2006 年	否	无纺布	PGI NONWAVENS (MAURITIUS)
3	REALING GROUP CO., LIMITED	2016.09.02	香港	商品贸易	10000 港币	无法获取	2019 年	否	木浆布	无法获取
4	佛山金万达科技股份有限公司	2013.08.06	佛山市三水区云东海街道永业路 6 号之一 3 座	新材料技术研发、塑料制品制造、塑料制品销售、生物基材料制造等	1000 万元人民币	1000 万元人民币	2017 年	否	无纺布和衣袖	佛山佛塑科技集团股份有限公司、佛山金合力实业投资合伙企业(有限合伙)
5	Medline Industries, LP	20 年前	美国伊利诺斯州诺斯菲尔德市	其产品范围包括口罩、手术服、消毒产品和生物危害袋等；	无法获取	无法获取	1998 年	否	胶等水医材料；	原为美国 Mills 家族，后被美国黑石集团收购

注：普杰无纺布(中国)有限公司的股东 PGI NONWAVENS (MAURITIUS) 系一家在毛里求斯注册的公司，通过其在中国等亚洲地区的子公司开展业务，专注于无纺布的研发、生产和销售。其在中国的子公司普杰无纺布(中国)有限公司是中国最大的无纺布生产商和国内唯一综合的医疗无纺布生产商，为医疗行业提供高质量的产品和解决方案。PGI NONWAVENS (MAURITIUS) 及其关联企业在全球市场上享有较高的声誉和地位。

经公司自查，未发现公司前五大供应商与本公司控股股东、实际控制人、5%以上股东、董事、监事及高级管理人员等存在关联关系或可能导致利益倾斜的情形。

年审会计师对问题三的核查过程及核查意见：

一、针对上述事项，年审会计师执行了以下主要核查程序：

1、查阅公司 2022 年至 2023 年度客户明细表，比对公司各年度主要客户变化情况；获取公司第一大客户 MEDLINE 销售合同，复核合同主要条款；查阅 MEDLINE 公司公开披露信息，分析市场变化。

2、获取公司 2022 至 2023 年供应商采购台账，对比前五大供应商变动情况，检查报告期前五大供应商是否为本期新增，了解主要供应商采购明细、采购合同、结算明细等，分析报告期前五大供应商较上年变动的的原因。并通过公开信息检索查询前五大供应商；

3、取得并查阅本年度前五大客户及供应商收入和采购相关凭证，包括合同、发票、报关单、提单、装箱单、送货单、验收单/入库单、回款/付款凭证等；

4、取得公司前五大客户及供应商的工商登记情况，核查是否存在异常情形，核查与公司控股股东、实际控制人、5%以上股东、董事、监事及高级管理人员是否存在关联关系。

二、年审会计师核查结论：

经核查,年审会计师认为： 1、公司对第一大客户 MEDLINE 具有一定的依赖性，公司已采取一定的积极措施以减少对其依赖程度；2、公司前五大采购供应商非报告期新增供应商；3、报告期前五大供应商的采购金额较上期变动较小，变动趋势符合公司的实际经营情况；4、未发现前五大客户、前五大供应商与公司控股股东、实际控制人、5%以上股东、董事、监事及高级管理人员等存在关联关系或可能导致利益倾斜的情形。

四、年报显示，你公司固定资产投资（在建工程）项目包括尚荣医疗健康产业综合体(南昌产业园)、合肥尚荣移动医疗产业基地项目，涉及行业为“医疗设备的生产、销售、配送及产业孵化”，本期投入金额分别为 526.12 万元、1,349.41 万元，累计投入金额为 5.68 亿元、5.89 亿元，累计实现收益为 1,024.10 万元、960.38 万元。上述

两个项目目前仍处于建设期，未到达预期进度，预计收益为 0，本期未计提在建工程减值准备。

《2023 年度募集资金存放与使用情况的专项报告》显示，你公司 2019 年公开发行可转换公司债券募投项目为高端医疗耗材产业化项目，本年度投入金额为 778.67 万元，截至期末累计投入金额为 4.00 亿元，投资进度为 54.71%；募投项目“达到预定可使用状态日期”、“本年度实现的效益”、“是否达到预计收益”项下均列示“不适用”，亦未解释原因。此外，与年报同日披露的相关公告显示，你公司拟使用闲置募集资金 3.20 亿元进行现金管理。

请你公司：

（一）补充说明在建工程项目的具体信息，包括但不限于地址/位置、占地面积、员工数量、主要管理人员、截至目前的收益来源及明细，以及预计收益为 0 的原因。

（二）结合在建工程项目开工时间、建设情况及进展、投入产出比等，说明项目建设进度缓慢、本期持续进行投资的原因及合理性，成本收益测算及项目可行性是否发生重大变化，是否履行相关审议及决策程序（如有）。

（三）说明在建设进度、预计收益未达预期的情况下，本期未对上述两个在建工程项目计提减值准备的原因及合理性，是否符合《企业会计准则》的有关规定。

（四）结合对问题（一）（二）的回复，进一步说明在建工程转固的时点及依据，并核实是否存在推迟转固以调节利润的情形。

（五）补充披露募投项目“达到预定可使用状态日期”、“本年度实现的效益”、“是否达到预计收益”项下均列示“不适用”的原因；对照《上市公司自律监管指引第 1 号——主板上市公司规范运作（2023 年 12 月修订）》第 6.3.8 条的规定，说明上述募集资金使用的真实性，是否存在被控股股东、实际控制人等关联方占用或者挪用的情形。

请年审会计师对上述问题进行核查并发表明确意见。

回复

(一) 补充说明在建工程项目的具体信息，包括但不限于地址/位置、占地面积、员工数量、主要管理人员、截至目前的收益来源及明细，以及预计收益为 0 的原因。

### 1、基本情况表

(金额单位：万元)

在建项目名称	位置	占地面积	主要管理人员(数量)	收益来源及明细	最近三年收入		
					2021年	2022年	2023年
江西尚荣工业园	江西省南昌市南昌县小蓝经济技术开发区玉沙村以西、小蓝大道以南	266,667.00	4	产品销售、租金、管理费等	1,792.89	1,934.13	2,227.25
安徽尚荣工业园	安徽省合肥市瑶海区龙岗开发区包公大道与大众路交汇处	210,231.42	4	产品销售、租金、管理费等	1,013.34	1,830.65	1,982.00

两个产业园的管理人员情况如下：

#### 江西尚荣工业园主要管理人员

姓名	职务	负责的工作内容
谭*国	经理	项目现场负责人
黄*莹	运营主管	园区运营管理
黄*海	招商主管	对外招商工作
梁*庚	物业主管	物业管理

#### 安徽尚荣工业园主要管理人员

姓名	职务	负责的工作内容
许*华	经理	项目现场负责人
刘*飞	运营主管	园区运营管理
李*峰	招商主管	对外招商工作
张*丽	物业主管	物业管理

**两个产业园收益来源及明细说明：**公司对两个产业园，除了一部分自用外，大部分通过对外招租的方式获取收益，包括租金、管理费、水电费等；另外通过产业园的宣传平台对公司的其他主营业务进行推广从而为集团公司带来更大的收益。

### 2、预计收益为 0 的说明

年报中披露的上述项目“预计收益为 0”系指该项目未对预期收益承诺具体金额，故此处填写的金额为零。

(二) 结合在建工程项目开工时间、建设情况及进展、投入产出比等，说明项目建设进度缓慢、本期持续进行投资的原因及合理性，成本收益测算及项目可行性是否发生重大变化，是否履行相关审议及决策程序（如有）。

## 1、基本情况表

(金额单位：万元)

在建项目名称	项目开工时间	建设情况	项目进度说明			本期投入金额	首次产生收益的年度	累计取得收益	投入产出比	
			预计总投资	累计实际投资	项目进度(%)				累计收益/累计投入	年平均投资收益率
江西尚荣工业园	2013年	已基本完成第1、2期的建设，第4期正在逐步投入建设；第3期尚无开工计划；	124,442.69	56,838.84	45.67%	526.12	2018	7,976.02	14.03%	2.81%
安徽尚荣工业园	2016年	已基本完成第1、2期的建设，第3期正在建设中；	138,919.74	58,904.11	42.40%	1,349.41	2020	4,909.10	8.33%	2.78%

### 说明：

#### (1) 项目建设进度缓慢的原因说明

两个在建工程项目未能按原计划进行，建设进度较为缓慢的主要原因如下：

□由于土地拆迁工作缓慢，影响了项目的工期计划；

本公司江西尚荣工业园的土地系分批取得，首批土地取得的时间为2013年8月，直至2015年9月公司取得的可用于开发的土地面积162亩，其余土地均因拆迁未完不具备施工条件；在此基础上，公司开始了第一期和第二期的建设，并陆续分批于2018年至2020年达到可使用状态并产生收益；其余土地于2017年开始陆续分批开工建设，目前第四期基本完工，第三期仍在建设中。

□该两个园区项目投资较大，出于投入产出比、资金周转率等因素考虑，基于稳健发展的原则，公司对园区的开发实行“滚动开发、分期实施”的措施，前期开发完成的项目产生的利润和资金滚动开发后续项目，以实现投入产出最大化、公司利益最大化的目标；

□上述园区建设项目2020-2022年受特殊影响处于停工状态，且已建成项目的招商引资工作也受到不利影响而不达预期，均影响到后续项目的建设进度。

#### (2) 本期持续进行投资的原因及合理性说明

本公司拟持续对上述项目进行后续投入，主要基于如下方面的考虑：

□前期达到预计可使用状态的部分，已逐渐产生效益和回报，符合公司对本项目

的管理方式和目标；

□公司持续对项目的投资价值进行跟踪分析和减值测试，对上述项目的投入产出和对公司的意义与价值有清晰的认识；

□投资运营健康产业园区是公司的重大发展战略，符合公司的长期发展目标。

## 2、成本收益测算及项目可行性是否发生重大变化的说明

两个园区的成本收益情况如下

（金额单位：万元）：

在建项目名称	项目进度说明			首次产生收益的年	累计取得收益	投入产出比	
	预计总投	累计实际投资	项目进度			累计收益/累	年平均投资
江西尚荣工业园	124,442.69	56,838.84	45.67%	2018	7,976.02	14.03%	2.81%
安徽尚荣工业园	138,919.74	58,904.11	42.40%	2020	4,909.10	8.33%	2.78%

公司认为，两个园区项目的成本收益符合公司的预期，且呈现持续上升的态势，项目的可行性未发生重大变化。

（三）说明在建设进度、预计收益未达预期的情况下，本期未对上述两个在建工程项目计提减值准备的原因及合理性，是否符合《企业会计准则》的有关规定。

**2023年度公司未对上述两个在建工程项目计提减值准备，主要基于如下的原因：**

其一：截止2023年报告期末，两个园区累计实现收益12885.12万元；公司预计该两项目的投资收益率将不断的提升，项目不存在收益不达预期的问题；

其二：依据深圳市同致诚德明资产评估有限公司出具的《深圳市尚荣医疗股份有限公司以财务报告为目的的所涉及的江西尚荣投资有限公司投资房地产允许价值资产评估报告》（深同诚德评报字A【2023】DX-ZQ第007号）和《深圳市尚荣医疗股份有限公司以财务报告为目的的所涉及的安徽尚荣投资有限公司投资房地产允许价值资产评估报告》（深同诚德评报字A【2023】DX-ZQ第006号）的评估口径，本公司对本项目2023年度已计入投资性房地产的完工部分进行了价值分析和评估。经评估未发现该项目存在减值迹象，故本公司在建工程不存在减值的情况。具体评估情况如下：

评估基准日为2023年12月31日，评估方法为收益法，取折现率6.5%，对未来

年度的净现金流量进行折现并估算资产的整体价值。经评估安徽产业园的评估结果为 52,242.75 万元，江西产业园的评估结果为 36,704.53 万元，均不存在减值的情况。评估过程如下：

### 1、江西尚荣工业园--投资性房地产价值评估说明

#### 拟评估资产的基本情况：

(金额单位：元)

房屋名称	权证号	来源	结构	竣工时间	单位	建筑面积(m <sup>2</sup> )	账面原值	账面净值
江西尚荣一期-A1	赣(2018)南昌县不动产权第 0035950 号	自建	钢筋混凝土	2018/10/1	m <sup>2</sup>	19750.52	31,566,398.47	24,227,210.83
江西尚荣一期-A2	赣(2018)南昌县不动产权第 0035949 号	自建	钢筋混凝土	2018/10/1	m <sup>2</sup>	19710.75	31,502,835.81	24,178,426.48
江西尚荣一期-C4	赣(2018)南昌县不动产权第 0035945 号	自建	钢筋混凝土	2018/10/1	m <sup>2</sup>	17416.87	27,836,627.01	21,364,611.23
江西尚荣一期-C1	赣(2018)南昌县不动产权第 0035948 号	自建	钢筋混凝土	2019/11/1	m <sup>2</sup>	21244.81	50,249,209.12	41,015,916.95
江西尚荣一期-C2	赣(2018)南昌县不动产权第 0035947 号	自建	钢筋混凝土	2019/11/1	m <sup>2</sup>	21241.06	50,240,339.45	41,008,677.07
江西尚荣一期-C3	赣(2018)南昌县不动产权第 0035946 号	自建	钢筋混凝土	2019/11/1	m <sup>2</sup>	17416.34	41,193,934.46	33,624,549.01
江西尚荣二期-B3	-	自建	钢筋混凝土	2020/7/1	m <sup>2</sup>	23996.71	58,410,256.16	48,862,543.46
江西尚荣二期-B1	-	自建	钢筋混凝土	2021/1/1	m <sup>2</sup>	28546.45	78,976,909.23	68,611,189.89
江西尚荣二期-B4	-	自建	钢筋混凝土	2021/10/1	m <sup>2</sup>	21077.74	58,313,897.50	52,628,292.45
<b>合计</b>						<b>190401.25</b>	<b>428,290,407.21</b>	<b>355,521,417.37</b>

资产位置：南昌县小蓝经济技术开发区小蓝中大道 346 号

#### 全部投资性房地产的租赁情况

(金额单位：元)

承租方	出租地址	租赁期限	备注
南昌小蓝经济技术开发区管理委员会	A-01 整栋，		
南昌**技术服务有限公司	A-02 栋五楼，	2018 年 2 月 18 日-2028 年 2 月 17 日	
江西**天娱文化产业发展有限公司	A-02 栋 1 楼，	2022 年 12 月 1 日-2025 年 11 月 30 日	
江西**天娱文化产业发展有限公司	A-02 栋 11 楼，	2022 年 1 月 1 日-2025 年 12 月 31 日	
江西**机器人有限公司	C-01 栋北面二楼，	2019 年 7 月 10 日-2024 年 7 月 9 日	
江西**医疗器械有限公司	C-01 栋北面 6 楼	2021 年 12 月 31 日-2027 年 12 月 30 日	
南昌****科技有限公司	C-01 栋南面 1-2 层	2019 年 9 月 30 日-2034 年 9 月 29 日	
江西****健康科技有限公司	C-01 栋南面 5 层	2020 年 3 月 31 日-2028 年 3 月 30 日	



承租方	出租地址	租赁期限	备注
南昌**科技有限公司	C-01 栋南面 6 层	2023 年 5 月 1 日-2029 年 4 月 30 日	
**科技有限公司	C-02 北面 1-2 楼	2021 年 11 月 1 日-2024 年 10 月 31 日	
江西**智能科技有限公司	C-02 栋南面 1-2 层	2021 年 12 月 31 日-2027 年 12 月 30 日	
江西****医学检验有限公司	C-03 栋南面 1-3 层	2019 年 9 月 15 日-2029 年 9 月 14 日	
广州**科技服务有限公司	C-03 栋南面 1 层	2021 年 11 月 1 日-2024 年 10 月 31 日	
江西省**产业技术创新研究院	C-03 栋北面 1-2 层	2019 年 9 月 10 日-2024 年 9 月 9 日	
江西省**产业技术创新研究院	C-03 栋北面 6 层	2021 年 8 月 1 日-2024 年 7 月 31 日	
南昌****检测应用系统有限公司	C-03 栋南面 4 层	2022 年 3 月 31 日-2031 年 3 月 30 日	
江西**电子制造有限公司	C-03 栋南面 5 层	2020 年 8 月 18 日-2023 年 8 月 17 日	
江西**检测有限公司	C-03 栋南面 6 楼	2020 年 12 月 31 日-2030 年 12 月 30 日	
**半导体有限公司	C-04 栋北面一楼,	2017 年 10 月 1 日-2027 年 9 月 30 日	
江西**环保科技有限公司	C-04 栋北面 6 层	2020 年 2 月 1 日-2026 年 1 月 31 日	
江西****生物技术有限公司	C-04 栋南面 1-6 层,	2018 年 8 月 31 日-2028 年 8 月 30 日	
江西省**产品质量监督检验站有限公司	B-01 栋一二层	2020 年 9 月 30 日-2026 年 9 月 29 日	
南昌县****小吃店*	B-03 栋一楼 001 室	2019 年 10 月 23 日-2025 年 10 月 22 日	
南昌县****便利店*	B-03 栋一楼 002 室	2019 年 12 月 25 日 2025 年 12 月 24 日	
南昌**餐饮管理有限公司	B-03 栋一楼	2020 年 6 月 30 日-2032 年 6 月 29 日	
江西**家具有限公司	B-03 栋 4 楼 402 室	2021 年 5 月 15 日-2027 年 5 月 14 日	
江西**装饰工程有限公司	B-03 栋 5 楼 501 室	2020 年 12 月 31 日-2029 年 12 月 30 日	
江西**金属科技有限公司	B-03 栋 5 楼 502 室	2022 年 9 月 30 日-2025 年 9 月 29 日	
江西**速运有限公司	B-03 栋 6 楼 601 室	2020 年 12 月 31 日-2026 年 12 月 30 日	
江西**机电工程有限公司	B-03 栋 6 楼 602 室	2020 年 12 月 31 日-2026 年 12 月 30 日	
南昌****科技有限公司	B-03 栋 6 楼 603 室	2021 年 3 月 1 日-2024 年 2 月 29 日	
江西****物流有限公司	B-03 栋 6 楼 605 室	2021 年 5 月 1 日-2030 年 4 月 30 日	
深圳市***实业有限公司(江西****管家服务有限公司)	B-03 栋 7 楼 701 室	2021 年 5 月 15 日-2027 年 5 月 14 日	
江西**医疗器械有限公司	B-03 栋 7 楼 702 室	2020 年 10 月 20 日-2026 年 10 月 19 日	
南昌**玻璃有限公司	B-03 栋 7 楼 703 室	2020 年 10 月 9 日-2026 年 10 月 8 日	
南昌****智能科技有限公司(江西**智能科技有限公司)	B-03 栋 7 楼 705 室	2021 年 10 月 31 日-2026 年 12 月 30 日	
江西**建筑工程有限公司	B-03 栋 8 楼 801 室	2020 年 7 月 15 日-2029 年 7 月 14 日	
江西省**建筑环保材料有限公司	B-03 栋 8 楼 802 室	2020 年 10 月 5 日-2029 年 10 月 4 日	
南昌**生物科技有限公司	B-03 栋 9 楼 901 室	2020 年 6 月 13 日-2026 年 6 月 12 日	
江西省**物流有限公司	B-03 栋 9 楼 902 室	2021 年 12 月 20 日-2026 年 7 月 19 日	
江西**供应链管理有限公司	B-03 栋 9 楼 903 室	2020 年 8 月 31 日至 2026 年 8 月 30 日	
江西**医药科技有限公司	B-03 栋 9 楼 905 室	2020 年 8 月 12 日-2026 年 8 月 11 日	
江西**装饰工程有限公司	B-03 栋 10 楼 1001 室	2020 年 8 月 1 日-2026 年 7 月 31 日	
南昌**科技有限公司	B-03 栋 10 楼 1002 室	2019 年 9 月 25 日-2029 年 9 月 24 日	

承租方	出租地址	租赁期限	备注
江西****企业孵化服务有限公司	B-03 栋十一至十四层,	2020 年 7 月 5 日-2035 年 7 月 4 日	
江西****企业孵化服务有限公司	B-03 栋十五层,	2019 年 10 月 16 日-2035 年 10 月 16 日	
黄*荣(五金店)	B-04 栋 1 楼	2020 年 8 月 4 日-2026 年 8 月 3 日	
江西省**产业技术创新研究院	B-04 栋 1 楼 101 室	2021 年 8 月 1 日-2024 年 7 月 31 日	
江西***信息科技有限公司	B-04 栋 2 楼 201 室	2021 年 4 月 1 日-2024 年 3 月 31 日	
江西**科技服务有限公司	B-04 栋 2 楼 202 室	2021 年 7 月 1 日-2027 年 6 月 30 日	
江西**信息技术服务有限公司	B-04 栋 8 楼	2021 年 9 月 1 日-2032 年 8 月 31 日	
江西**文化传媒有限公司	B-04 栋 12 楼 1202 室	2022 年 8 月 15 日-2025 年 8 月 14 日	
江西**建材有限公司	B-04 栋 12 楼 1203 室	2022 年 12 月 15 日-2028 年 12 月 14 日	
南昌**科技有限公司	B-04 栋 12 楼 1205 室	2022 年 4 月 1 日-2028 年 3 月 31 日	
广州**电子科技有限公司	B-04 栋 12 楼 1206 室	2022 年 8 月 15 日-2028 年 8 月 14 日	
南昌**文化传媒有限公司	B-04 栋 13 楼 1301 室	2021 年 9 月 5 日-2027 年 9 月 4 日	
江西***工程咨询有限公司	B-04 栋 13 楼 1302 室	2021 年 9 月 1 日-2024 年 8 月 31 日	
南昌***口腔医疗科技有限公司	B-04 栋 13 楼 1303 室	2021 年 12 月 1 日-2027 年 11 月 30 日	
江西**医疗科技有限公司	B-04 栋 13 楼 1305 室	2021 年 12 月 1 日-2027 年 11 月 30 日	
深圳**信息技术有限公司	B-04 栋 14 楼 1401 室	2022 年 12 月 1 日-2025 年 11 月 30 日	
江西*****新材料科技有限公司	B-04 栋 14 楼 1402 室	2021 年 12 月 8 日-2027 年 12 月 7 日	
江西**同城网络技术有限公司	B-04 栋 14 楼 1403 室	2022 年 12 月 1 日-2025 年 11 月 30 日	
江西**国际货运代理有限公司	B-04 栋 14 楼 1405 室	2021 年 12 月 15 日-2024 年 12 月 14 日	
江西**物流有限公司	B-04 栋 15 楼	2021 年 9 月 15 日-2031 年 9 月 14 日	
<b>月租金合计</b>			<b>1,790,384.23</b>

根据全部投资性房地产的租赁情况测算整体租金收入

(金额单位: 元)

期间	已租面积预计租金	空置面积预计租金	租金合计
2024 年	22,291,527.99	19,994,000.93	42,285,528.92
2025 年	22,915,060.88	20,393,880.95	43,308,941.83
2026 年	23,207,323.22	20,801,758.57	44,009,081.79
2027 年	23,999,405.22	21,217,793.74	45,217,198.96
2028 年	23,974,869.70	21,642,149.62	45,617,019.31
2029 年	24,288,520.47	22,074,992.61	46,363,513.08
2030 年	24,263,012.79	22,516,492.46	46,779,505.25
2031 年	24,318,844.89	22,966,822.31	47,285,667.20
2032 年	24,799,800.86	23,426,158.76	48,225,959.62
2033 年	25,271,267.60	23,894,681.93	49,165,949.54

期间	已租面积预计租金	空置面积预计租金	租金合计
2034 年	25,552,837.22	24,372,575.57	49,925,412.79
2035 年	26,126,096.48	24,860,027.08	50,986,123.56
2036 年	26,220,511.09	25,357,227.62	51,577,738.71

预计未来年度的空置率

期间	预计空置率
2024 年	40%
2025 年	40%
2026 年	40%
2027 年	30%
2028 年	30%
2029 年	30%
2030 年-2037 年	20%
2038 年-2066 年	20%

测算未来年度的净现金流量：

(金额单位：万元)

项目 期间	收入					支出										净现金流量
	(年)租金 收入	有效租金	管理费 收入	押金利 息	小计	房产税	增值税	城建 维护 税	教育 费附 加	印花 税	土地使 用税	管理费	维修费	保险 费	小计	
2024年	4,228.55	2,537.13	205.63	2.22	2,744.99	304.46	209.49	10.47	10.47	2.54	97.47	101.49	589.42	63.26	1,389.07	1,355.91
2025年	4,330.89	2,598.54	205.63	2.27	2,806.44	311.82	214.56	10.73	10.73	2.60	97.47	103.94	589.42	61.69	1,402.96	1,403.48
2026年	4,400.91	2,640.54	205.63	2.31	2,848.49	316.87	218.03	10.90	10.90	2.64	97.47	105.62	589.42	60.12	1,411.97	1,436.52
2027年	4,521.72	3,165.20	239.91	2.77	3,407.88	379.82	261.35	13.07	13.07	3.17	97.47	126.61	589.42	58.55	1,542.52	1,865.36
2028年	4,561.70	3,193.19	239.91	2.79	3,435.89	383.18	263.66	13.18	13.18	3.19	97.47	127.73	589.42	56.98	1,548.00	1,887.89
2029年	4,636.35	3,245.45	239.91	2.84	3,488.19	389.45	267.97	13.40	13.40	3.25	97.47	129.82	589.42	55.41	1,559.58	1,928.61
2030年	4,677.95	3,742.36	274.18	3.27	4,019.81	449.08	309.00	15.45	15.45	3.74	97.47	149.69	589.42	53.83	1,683.15	2,336.66
2031年	4,728.57	3,782.85	274.18	3.31	4,060.34	453.94	312.35	15.62	15.62	3.78	97.47	151.31	589.42	52.26	1,691.77	2,368.57
2032年	4,822.60	3,858.08	274.18	3.38	4,135.63	462.97	318.56	15.93	15.93	3.86	97.47	154.32	589.42	50.69	1,709.15	2,426.49
2033年	4,916.59	3,933.28	274.18	3.44	4,210.90	471.99	324.77	16.24	16.24	3.93	97.47	157.33	589.42	49.12	1,726.51	2,484.39
2034年	4,992.54	3,994.03	274.18	3.49	4,271.71	479.28	329.78	16.49	16.49	3.99	97.47	159.76	589.42	47.55	1,740.24	2,531.47
2035年	5,098.61	4,078.89	274.18	3.57	4,356.64	489.47	336.79	16.84	16.84	4.08	97.47	163.16	589.42	45.98	1,760.04	2,596.60
2036年	5,157.77	4,126.22	274.18	3.61	4,404.01	495.15	340.70	17.03	17.03	4.13	97.47	165.05	589.42	44.40	1,770.38	2,633.62
2038年 -2066年	5,260.93	4,208.74	274.18	3.68	4,486.60	505.05	347.51	17.38	17.38	4.21	97.47	168.35	589.42	45.98	1,792.74	2,693.87

对未来年度的净现金流量进行折现（取 6.5%作为折现率）

（金额单位：元）

期间	净现金流量	折现率	折现系数	现值
2024 年	13,559,135.20	0.065	0.9690	13,138,844.94
2025 年	14,034,805.24	0.065	0.9099	12,769,737.76
2026 年	14,365,186.83	0.065	0.8543	12,272,619.21
2027 年	18,653,581.85	0.065	0.8022	14,963,686.81
2028 年	18,878,939.45	0.065	0.7532	14,220,155.93
2029 年	19,286,069.88	0.065	0.7073	13,640,204.87
2030 年	23,366,644.80	0.065	0.6641	15,517,576.90
2031 年	23,685,674.99	0.065	0.6236	14,769,429.07
2032 年	24,264,853.29	0.065	0.5855	14,207,118.53
2033 年	24,843,850.32	0.065	0.5498	13,658,330.90
2034 年	25,314,668.65	0.065	0.5162	13,067,766.49
2035 年	25,966,006.37	0.065	0.4847	12,585,911.39
2036 年	26,336,243.50	0.065	0.4551	11,986,261.04
2038 年-2066 年	26,938,673.83	0.065	7.0622	190,247,626.57
合计				367,045,270.41

即：江西尚荣投资性房地产的整体评估价值为 367,045,270.41 元，其账面净值为：355,521,417.37 元，未减值。

## 2、安徽尚荣工业园--投资性房地产价值评估说明

拟评估资产的基本情况：

（金额单位：元）

房屋名称	楼层	来源	结构	建筑年月	单位	建筑面积	账面原值	账面净值
安徽尚荣一期 5 栋	9	自建	钢筋混凝土	2021 年 6 月	m <sup>2</sup>	15,361.39	43,082,029.33	38,237,179.34
安徽尚荣一期 6 栋	9	自建	钢筋混凝土	2020 年 3 月	m <sup>2</sup>	13,941.02	34,925,989.62	29,032,228.88
安徽尚荣一期 7 栋	9	自建	钢筋混凝土	2020 年 9 月	m <sup>2</sup>	12,502.31	31,321,635.67	26,319,053.65
安徽尚荣一期 8 栋	9	自建	钢筋混凝土	2022 年 4 月	m <sup>2</sup>	11,073.12	32,177,103.54	29,763,820.77
安徽尚荣一期 9 栋	9	自建	钢筋混凝土	2021 年 11 月	m <sup>2</sup>	11,073.12	31,055,293.86	28,144,085.73
安徽尚荣一期 10 栋	9	自建	钢筋混凝土	2021 年 7 月	m <sup>2</sup>	12,502.31	35,063,551.29	31,247,696.53
安徽尚荣一期 11 栋	9	自建	钢筋混凝土	2020 年 11 月	m <sup>2</sup>	13,941.02	34,925,989.62	30,210,981.03
安徽尚荣一期 12 栋	9	自建	钢筋混凝土	2021 年 1 月	m <sup>2</sup>	15,361.39	38,484,396.96	33,433,319.87
安徽尚荣二期 13 栋	6	自建	钢筋混凝土	2022 年 10 月	m <sup>2</sup>	19,445.76	68,193,181.24	64,613,039.22
安徽尚荣二期 14 栋	6	自建	钢筋混凝土	2019 年 12 月	m <sup>2</sup>	19,445.76	40,052,515.76	32,843,062.92
安徽尚荣二期 15 栋	6	自建	钢筋混凝土	2023 年 1 月	m <sup>2</sup>	19,445.76	68,296,755.48	65,479,514.30
安徽尚荣二期 16 栋	6	自建	钢筋混凝土	2020 年 4 月	m <sup>2</sup>	19,445.76	40,052,515.76	33,443,850.66
安徽尚荣二期 17 栋	6	自建	钢筋混凝土	2020 年 8 月	m <sup>2</sup>	19,445.76	40,052,515.76	34,044,638.39
安徽尚荣二期 18 栋	6	自建	钢筋混凝土	2019 年 12 月	m <sup>2</sup>	19,445.76	40,052,515.76	32,843,062.92
合计						222,430.24	577,735,989.65	509,655,534.21

资产位置：安徽省合肥市瑶海区包公大道与大众路交叉口

土地证号：皖（2016）合不动产权第 0034999 号

全部投资性房地产的租赁情况

（金额单位：元）

序号	承租人	租赁地址	起租日期	终止日期	年数	租赁面积	备注
1	杭州**电子商务有限公司	5 栋 802 室	2021/10/16	2024/10/15	3	240.00	
2	安徽**保安服务有限公司	5 栋 404 室	2021/8/16	2030/8/15	9	426.00	
3	安徽***装饰工程有限公司	5 栋 303 室	2021/9/16	2027/9/15	6	556.00	
4	安徽**建筑劳务有限公司	6 栋 204-1 室	2021/4/1	2027/3/31	6	200.00	
5	安徽**厨卫电器有限公司	7 栋 1-2 层	2021/10/16	2027/10/15	6	2,744.00	
6	合肥**餐饮管理有限公司	7 栋与 8 栋连廊处 101 室	2021/8/16	2027/8/15	6	285.00	
7	安徽**物联网科技有限公司	9 栋、9 栋与 10 栋连廊及 16 栋 101/102/201/202	2021/11/1	2031/10/31	10	14,720.00	
8	安徽**控股有限公司	10 栋	2021/7/1	2031/6/30	10	12,348.00	
9	安徽***餐饮管理有限公司	14 栋 103 室和 203 室	2021/9/1	2027/8/31	6	1,630.00	
10	合肥**汽车零部件有限公司	16 栋 303 室	2021/7/1	2027/6/30	6	815.00	
11	安徽**美装饰工程有限公司	17 栋 5 楼 501 室	2021/9/16	2030/9/15	9	815.00	
12	安徽**医疗科技有限公司	17 栋 5 楼 502 室	2021/8/1	2027/7/31	6	815.00	
13	安徽**健康科技有限公司	16 栋 5 楼 6 楼	2020/4/15	2026/4/14	6	6,520.00	
14	安徽**信息科技有限公司	18 栋 3 楼 301、303 室	2020/6/15	2023/6/14	3	1,630.00	
15	合肥**贸易有限公司 1	17 栋 104 室	2021/7/1	2030/6/30	9	815.00	
16	安徽**建设工程有限公司	6 栋 801 室	2020/7/15	2026/7/14	6	1,534.00	
17	合肥**建材有限公司	14 栋 1 楼 101 室	2019/12/1	2025/5/31	6	815.00	
18	合肥**产品检测研究所有限公司	16 栋 103 室和 203 室	2020/12/1	2026/11/30	6	1,630.00	
19	合肥**教育咨询有限公司	14 栋 1 楼 102 室	2020/3/17	2026/3/16	6	815.00	
20	合肥**商贸有限公司	17 栋 3 楼 303 室	2020/11/1	2029/10/31	9	815.00	
21	安徽**建设工程有限公司	18 栋 3 楼 302 室	2020/1/1	2025/12/31	6	815.00	
22	合肥**家居设计有限公司	6 栋 601 室	2020/4/1	2023/3/1	3	782.00	
23	合肥**生物科技有限公司	16 栋 302 室和 304 室	2021/3/1	2027/2/28	6	1,630.00	
24	安徽**智能装备有限	6 栋 102 室	2021/1/1	2026/12/31	6	1,000.00	

序号	承租人	租赁地址	起租日期	终止日期	年数	租赁面积	备注
	公司						
25	合肥**建材有限公司	6 栋 702 室	2020/7/1	2026/6/30	6	428.00	
26	安徽**检测技术有限公司	6 栋 704 室	2020/5/1	2026/4/30	6	430.00	
27	合肥**医疗器械有限公司	18 号楼 304 室 B	2019/12/1	2025/5/31	6	407.50	
28	合肥**医疗科技有限公司	18 号楼 304 室 A	2019/12/1	2025/5/31	6	407.50	
29	安徽**医疗有限公司	5 栋 101 室	2021/4/1	2036/3/31	15	1,696.00	
30	合肥**商贸有限公司	17 栋 3 楼 301 室	2020/11/1	2029/10/31	9	815.00	
31	安徽**建筑有限责任公司	6 栋 604 室	2020/9/1	2026/8/31	6	430.00	
32	安徽**保安服务有限公司	6 栋 701 室	2020/4/14	2026/4/13	6	354.00	
33	安徽**建设工程有限公司	6 栋 503 室	2020/8/1	2026/7/30	6	322.00	
34	安徽**建筑工程有限公司	6 栋 9 楼 903 室	2020/4/1	2026/3/31	6	323.00	
35	安徽**建设有限公司	6 栋 504-2 室	2020/11/1	2026/10/31	6	322.00	
36	安徽**地毯有限公司	6 栋 404-2 室	2020/11/1	2026/10/31	6	280.00	
37	安徽**数控设备有限公司	17 栋 1 楼 101 室	2021/5/1	2027/4/30	6	815.00	
38	安徽**节能建材有限公司	6 栋 202 室	2021/1/1	2026/12/31	6	400.00	
39	安徽**医疗科技有限公司	6 栋 9 楼 904-1 室	2020/4/1	2026/3/31	6	215.00	
40	安徽**医疗设备有限公司	6 栋 9 楼 904-2 室	2020/4/1	2026/3/31	6	214.00	
41	安徽**环境科技有限公司	6 栋 304-2 室	2020/11/1	2029/10/31	9	280.00	
42	安徽**创新科技有限公司	17 栋 3 楼 302 室	2021/3/15	2027/3/14	6	815.00	
43	安徽**建设工程有限公司	5 栋 704 室	2021/3/1	2027/2/28	6	426.00	
44	合肥**贸易有限公司	5 栋 603 室	2021/5/1	2027/4/30	6	556.00	
45	安徽**环保科技有限公司	17 栋 5 楼 504 室	2021/5/16	2027/5/15	6	815.00	
46	合肥**装饰工程有限公司	5 栋 701 室	2021/3/1	2027/2/28	6	402.00	
47	安徽**运输有限公司	6 栋 401 室	2021/3/1	2027/2/28	6	348.00	
48	合肥**儿童用品有限公司	16 栋 301 室	2021/7/1	2024/6/30	3	815.00	
49	合肥**装饰工程有限公司	5 栋 902 室	2021/3/16	2027/3/15	6	340.00	
50	安徽**商贸有限公司	6 栋 201 室	2021/3/1	2024/2/29	3	348.00	
51	安徽**传媒科技有限公司	5 栋 602 室	2021/4/1	2027/3/31	6	340.00	
52	肥东**货物运输有限公司	6 栋 404-1 室	2020/11/1	2026/10/31	6	157.00	

序号	承租人	租赁地址	起租日期	终止日期	年数	租赁面积	备注
53	合肥**运输服务有限公司	6 栋 402-2 室	2020/11/1	2026/10/31	6	157.00	
54	合肥**工程有限公司	6 栋 304-1 室	2020/11/1	2026/10/31	6	150.00	
55	安徽**装饰设计工程有限公司	5 栋 702 室	2021/3/1	2027/2/28	6	340.00	
56	合肥****电子商务有限公司	5 栋 604 室	2021/3/16	2027/3/15	6	426.00	
57	合肥**电气有限公司	5 栋 903 室	2021/6/1	2024/5/31	3	476.00	
58	合肥***健康管理有限公司	6 栋 203 室	2021/4/16	2027/4/15	6	322.00	
59	合肥市瑶海区**便利店	11 栋 101 室	2021/1/1	2030/12/31	10	95.00	
60	安徽**建筑工程有限公司	5 栋 703-2 室	2021/5/16	2030/5/15	9	360.00	
61	安徽**贸易有限公司	5 栋 703-1 室	2021/3/16	2027/3/15	6	168.00	
62	合肥***文化传媒有限公司	5 栋 403 室	2021/6/16	2027/6/15	6	556.00	
63	合肥***建材有限公司	5 栋 807 室	2021/8/16	2024/8/15	3	166.00	
64	滁州**保温科技有限公司	5 栋 601 室	2021/7/1	2027/6/30	6	374.00	
65	安徽**建筑装饰工程有限公司	5 栋 806 室	2021/10/1	2024/9/30	3	224.00	
66	合肥**餐饮管理有限公司	7 栋与 8 栋连廊处 103 室	2021/3/1	2027/2/28	6	123.00	
67	安徽**工程材料集团有限公司	6 栋 204-2 室	2021/5/1	2027/4/30	6	264.00	
68	安徽**智能装备有限公司	16 栋 104 室和 204 室	2021/6/16	2027/6/15	6	1,630.00	
69	安徽**建筑工程有限公司	5 栋 401-2 室	2021/7/16	2027/7/15	6	187.00	
70	安徽**科技有限公司	5 栋 901 室	2021/7/1	2027/6/30	6	454.00	
71	合肥**贸易有限公司 2	17 栋 103 和 304 室	2020/8/1	2030/7/30	10	1,630.00	
72	安徽**食品有限公司 1	14 栋 303	2022/3/1	2028/2/29	6	815.00	
73	合肥**建设有限公司	6 栋 303	2022/1/1	2027/12/31	6	322.00	
74	合肥***装饰工程材料有限公司	7 栋 702	2022/1/1	2027/12/31	6	245.00	
75	合肥市瑶海区****家具店	7 栋 8 层	2022/1/1	2024/12/31	3	1,372.00	
76	合肥**商业管理有限公司	8 栋	2022/4/1	2032/3/31	10	10,890.00	
77	安徽**建筑安装有限公司	5 栋 402	2022/1/1	2027/12/31	6	340.00	
78	安徽**智能环保科技有限公司	6 栋 901	2022/4/1	2025/3/31	3	782.00	
79	安徽**建设有限责任公司	7 栋 703	2021/12/1	2027/11/30	6	789.00	
80	安徽**食品有限公司	13 栋	2022/7/1	2028/6/30	6	19,560.00	
81	安徽**电子商务有限公司	5 栋 301	2022/1/1	2027/12/31	6	374.00	



序号	承租人	租赁地址	起租日期	终止日期	年数	租赁面积	备注
82	合肥***装饰设计有限公司	6栋402	2022/9/1	2028/8/31	6	270.00	
83	安徽省**医疗科技有限公司	6栋101	2022/10/1	2028/9/30	6	434.00	
84	合肥***信息科技有限公司	6栋301	2022/6/1	2025/5/31	3	400.00	
85	安徽**塑业有限公司	7栋9层	2022/2/1	2028/1/31	6	1,372.00	
86	安徽***生物科技有限公司	5栋809	2022/9/1	2025/8/31	3	182.00	
87	祁门县**茶厂	6栋403	2022/9/1	2025/8/31	3	323.00	
88	合肥**装饰工程设计公司	5栋401-1	2022/9/1	2025/8/31	3	187.00	
89	合肥**建筑装饰有限公司	6栋502	2022/8/1	2025/7/31	3	434.00	
90	合肥**家居设计有限公司	5栋904室	2021/11/16	2024/11/15	3	426.00	
91	安徽**商贸有限公司	5栋304室/14栋104室	2022/1/1	2030/12/31	9	1,241.00	
92	肥东县***拉面馆	11栋与12栋连廊处101室	2021/12/1	2024/11/30	3	136.00	
93	安徽**食品有限公司2	14栋204室	2021/12/1	2027/11/30	6	815.00	
94	中铁***局集团安徽工程有限公司	生活区及项目部以北空地	2021/9/1	2023/8/31	2	14,463.00	
95	中铁***局集团安徽工程有限公司	生活区及项目部以北空地	2021/11/1	2023/10/31	2	5,537.00	
96	****(安徽)医学科技有限公司	15-101/104/201/204/304/401/404	2022/10/1	2028/9/30	6	5,680.65	
97	安徽**医疗科技有限公司	6栋501室	2022/12/1	2028/11/30	6	348.00	
98	合肥**教育科技有限公司	11号厂房101-901和12号厂房101-901	2023/3/1	2033/2/28	10	29,165.29	
99	合肥***化妆品店	5栋301西南角	2023/3/1	2029/2/28	6	340.00	
100	合肥**企业管理有限公司	6栋504-1室	2023/3/1	2026/2/28	3	108.00	
101	安徽***信息科技有限公司	6栋601室	2023/3/1	2026/2/28	3	322.00	
102	安徽**全屋智能家居公司	7栋6层	2023/4/1	2026/3/31	3	1,372.00	
103	安徽****新型材料科技有限公司	7栋701室西北角	2023/3/1	2029/2/28	6	338.00	
104	合肥市瑶海区**拉面馆	7-8栋连廊102	2023/3/15	2032/3/14	9	136.00	
105	合肥**基因生物科技有限公司	5栋201东北角	2023/4/1	2029/3/31	6	556.00	
106	合肥***医疗供应链公司	5栋202西南角	2023/7/1	2029/6/30	6	340.00	
107	安徽**保温工程有限公司	6号厂房701-3	2023/8/1	2029/7/31	6	322.00	
108	安徽**装饰工程有限公司	6号厂房601-2	2023/8/1	2029/7/31	6	434.00	
109	合肥****广告传媒公司	5栋804	2023/8/1	2026/7/31	3	130.00	

序号	承租人	租赁地址	起租日期	终止日期	年数	租赁面积	备注
110	**企业发展(安徽)公司	5栋501	2023/8/1	2029/7/31	6	1,696.00	
111	合肥**金属材料有限公司	6号厂房506	2023/10/15	2026/10/14	3	108.00	
112	合肥**货运代理有限公司	5号厂房101连廊	2023/11/1	2026/10/31	3	310.00	
合同租金合计:							<b>200,870,463.82</b>

根据全部投资性房地产的租赁情况测算整体租金收入

(金额单位:元)

期间	已租面积预计租金	空置面积预计租金	租金合计
2024年	19,799,172.18	24,756,994.52	44,556,166.70
2025年	20,090,543.21	25,252,134.41	45,342,677.62
2026年	20,667,342.58	25,757,177.10	46,424,519.68
2027年	21,989,774.97	26,272,320.64	48,262,095.61
2028年	24,543,503.40	26,797,767.05	51,341,270.45
2029年	28,808,950.98	27,333,722.39	56,142,673.37
2030年	31,507,483.53	27,880,396.84	59,387,880.37
2031年	32,468,426.06	28,438,004.78	60,906,430.84
2032年	35,249,681.10	29,006,764.87	64,256,445.97
2033年	41,620,135.78	29,586,900.17	71,207,035.95
2034年	43,044,421.73	30,178,638.18	73,223,059.90
2035年	43,896,209.79	30,782,210.94	74,678,420.73
2036年	44,765,033.62	31,397,855.16	76,162,888.78
2037年	45,804,991.97	32,025,812.26	77,830,804.23

预计未来年度的空置率

期间	预计空置率
2024年	40%
2025年	40%
2026年	30%
2027年	30%
2028年	30%
2029年	30%
2030年	25%
2031年	25%

期间	预计空置率
2032 年	25%
2033 年	25%
2034 年	25%
2035 年	25%
2036 年	25%
2037 年	25%
2038 年-2066 年	25%

### 测算未来年度的净现金流量

(金额单位: 万元)

项目 期间	收入					支出										净现金 流量
	(年)租金 收入	有效租金	管理费收 入	押金 利息	小计	房产税	增值税	城建维 护税	教育费 附加	印花税	土地使 用税	管理费	维修费	保险费	小计	
2024年	4,455.62	2,673.37	240.22	2.34	2,915.93	320.80	220.74	15.45	11.04	2.67	40.00	106.93	617.24	71.05	1,405.93	1,510.00
2025年	4,534.27	2,720.56	240.22	2.38	2,963.17	326.47	224.63	15.72	11.23	2.72	40.00	108.82	617.24	69.40	1,416.25	1,546.92
2026年	4,642.45	3,249.72	280.26	2.84	3,532.82	389.97	268.33	18.78	13.42	3.25	40.00	129.99	617.24	67.76	1,548.73	1,984.09
2027年	4,826.21	3,378.35	280.26	2.96	3,661.56	405.40	278.95	19.53	13.95	3.38	40.00	135.13	617.24	66.11	1,579.69	2,081.88
2028年	5,134.13	3,593.89	280.26	3.14	3,877.30	431.27	296.74	20.77	14.84	3.59	40.00	143.76	617.24	64.46	1,632.68	2,244.62
2029年	5,614.27	3,929.99	280.26	3.44	4,213.69	471.60	324.49	22.71	16.22	3.93	40.00	157.20	617.24	62.82	1,716.22	2,497.46
2030年	5,938.79	4,454.09	300.28	3.90	4,758.27	534.49	367.77	25.74	18.39	4.45	40.00	178.16	617.24	61.17	1,847.43	2,910.84
2031年	6,090.64	4,567.98	300.28	4.00	4,872.26	548.16	377.17	26.40	18.86	4.57	40.00	182.72	617.24	59.53	1,874.65	2,997.61
2032年	6,425.64	4,819.23	300.28	4.22	5,123.73	578.31	397.92	27.85	19.90	4.82	40.00	192.77	617.24	57.88	1,936.69	3,187.04
2033年	7,120.70	5,340.53	300.28	4.67	5,645.48	640.86	440.96	30.87	22.05	5.34	40.00	213.62	617.24	56.23	2,067.18	3,578.30
2034年	7,322.31	5,491.73	300.28	4.81	5,796.82	659.01	453.45	31.74	22.67	5.49	40.00	219.67	617.24	54.59	2,103.86	3,692.96
2035年	7,467.84	5,600.88	300.28	4.90	5,906.06	672.11	462.46	32.37	23.12	5.60	40.00	224.04	617.24	52.94	2,129.88	3,776.18
2036年	7,616.29	5,712.22	300.28	5.00	6,017.50	685.47	471.65	33.02	23.58	5.71	40.00	228.49	617.24	51.30	2,156.46	3,861.04
2037年	7,783.08	5,837.31	300.28	5.11	6,142.70	700.48	481.98	33.74	24.10	5.84	40.00	233.49	617.24	49.65	2,186.52	3,956.18
2038年 -2066年	7,938.74	5,954.06	300.28	5.21	6,259.55	714.49	491.62	34.41	24.58	5.95	40.00	238.16	617.24	49.65	2,216.11	4,043.44

对未来年度的净现金流量进行折现(取 6.5%作为折现率):

(金额单位: 元)

期间	净现金流量	折现率	折现系数	现值
2024 年	15,100,038.89	0.065	0.9690	14,631,985.50
2025 年	15,469,200.71	0.065	0.9099	14,074,839.88
2026 年	19,840,933.91	0.065	0.8543	16,950,717.70
2027 年	20,818,774.07	0.065	0.8022	16,700,578.88
2028 年	22,446,192.15	0.065	0.7532	16,907,112.46
2029 年	24,974,643.03	0.065	0.7073	17,663,487.15
2030 年	29,108,431.75	0.065	0.6641	19,330,645.55
2031 年	29,976,112.71	0.065	0.6236	18,691,891.64
2032 年	31,870,418.34	0.065	0.5855	18,660,191.58
2033 年	35,783,020.63	0.065	0.5498	19,672,326.56
2034 年	36,929,559.57	0.065	0.5162	19,063,526.68
2035 年	37,761,819.67	0.065	0.4847	18,303,427.55
2036 年	38,610,395.77	0.065	0.4551	17,572,524.45
2037 年	39,561,803.04	0.065	0.4273	16,906,603.65
2038 年-2066 年	40,434,361.77	0.065	6.8580	277,297,606.65
合计				<b>522,427,465.86</b>

即: 安徽尚荣产业园投资性房地产的整体评估价值为 **522,427,465.86** 元, 其投资性房地产的账面净值为: **509,655,534.21** 元, 未出现减值的情况。

综上, 公司 2023 年度对在建工程项目的会计核算不计提减值准备, 符合公司的实际财务状况, 相关会计处理具有合理性, 符合《企业会计准则》的有关规定。

(四) 结合对问题(一)(二)的回复, 进一步说明在建工程转固的时点及依据, 并核实是否存在推迟转固以调节利润的情形。

本公司的在建工程项目在达到预定可使用状态后, 根据持有目的分别结转为固定资产及投资性房地产。对为赚取租金或资本增值, 或两者兼有而持有的完工工程项目转为投资性房地产。公司的在建工程项目属于投资性房地产的性质。

上述项目从在建工程达到预定可使用状态的具体时间点系完成建筑物的主体工程、安装工程, 通水通电且消防验收合格后的毛坯状态, 即客户只需进行室内精装修后就可投入使用的时间点。

由于工程项目的进度安排是以一整栋为基准, 某一栋完工达到预定可使用状态就

将该栋进行结转，该栋的工程完工情况较容易识别和检验，公司不存在推迟转固以人为调节利润的情形。

(五) 补充披露募投项目“达到预定可使用状态日期”、“本年度实现的效益”、“是否达到预计收益”项下均列示“不适用”的原因；对照《上市公司自律监管指引第 1 号——主板上市公司规范运作（2023 年 12 月修订）》第 6.3.8 条的规定，说明上述募集资金使用的真实性，是否存在被控股股东、实际控制人等关联方占用或者挪用的情形。

1、募投项目“达到预定可使用状态日期”、“本年度实现的效益”、“是否达到预计收益”项下均列示“不适用”的原因

由于公司《2018 年度公开发行可转换公司债券募集说明书》及《2018 年度公开发行可转换公司债券募集资金使用可行性分析报告（修订稿）》仅对项目总投资额、募集资金投资额、财务净现值及财务内部收益率进行了粗略预测，未设置披露募投项目“达到预定可使用状态的日期”和“预计收益”的具体数据，因目前募投项目尚在建设中，故公司在披露募投项目“达到预定可使用状态日期”、“本年度实现的效益”、是否达到预计收益”项下均列示“不适用”。

2、对照《上市公司自律监管指引第 1 号——主板上市公司规范运作（2023 年 12 月修订）》第 6.3.8 条的规定，说明上述募集资金使用的真实性，是否存在被控股股东、实际控制人等关联方占用或者挪用的情形。

(金额单位：万元)

项目名称	募集资金拟投入额	募集后承诺投资总额	是否涉及变更投向	截止本报告期末累计投入募集资金总金额	截止本报告期末累计投入进度
高端医疗耗材产业化项目	75,000.00	73,234.70	否	40,068.30	54.71%
暂时补充流动资金				5000.00	
暂时进行现金管理				21000.00	
<b>合计</b>	<b>75,000.00</b>	<b>73,234.70</b>		<b>66,068.30</b>	

(1) 公司本次募投项目已投入 40,068.30 万元，投资进度为 54.71%；

(2) 经公司 2023 年 1 月 14 日第七届董事会第十次临时会议审议通过了《关于公司使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》。同意公司拟使用不超过人民币 10,000 万元闲置募集资金暂时用于补充流动资金，用于与主营业务相关的经营活动，

使用期限自公司董事会审议通过之日起不超过 12 个月，到期前公司将及时将该部分资金归还至募集资金专项账户。截至 2023 年 12 月 31 日，公司用闲置募集资金暂时补充流动资金为 50,000,000.00 元；

(3) 公司于 2023 年 4 月 27 日召开第七届董事会第四次会议审议通过《关于公司使用闲置募集资金进行现金管理的议案》。同意公司使用不超过人民币贰亿贰仟万元整(含贰亿贰仟万元整)(¥220,000,000 元)的闲置募集资金进行现金管理。授权期限为自本次董事会审议通过之日起一年内有效。根据《深圳证券交易所股票上市规则》和《公司章程》等的相关规定，上述关于公司使用闲置募集资金购进行现金管理的事项，在董事会的审批权限范围内，无须提交公司股东大会审议。截至 2023 年 12 月 31 日，公司购买银行理财产品余额 210,000,000.00 元。

经自查，公司募集资金使用及存放严格遵守公司募集资金管理制度及相关法律法规，不存在违反《上市公司自律监管指引第 1 号——主板上市公司规范运作（2023 年 12 月修订）》第 6.3.8 条的规定，公司的募集资金均用于募投项目及暂时补充流动资金，使用是真实的，不存在被控股股东、实际控制人等关联方占用或者挪用的情形。

#### **年审会计师对问题四的核查过程及核查意见：**

##### **一、针对上述事项，年审会计师执行了以下主要核查程序：**

1、了解公司与在建工程转固、在建工程减值测试相关的内部控制并执行内部控制测试，评价内部控制设计及运行的有效性；

2、与公司管理层沟通，了解项目进度缓慢并持续进行投资的原因，判断其合理性；

3、审核在建工程相关资料，包括工程合同、验收单、结算单等；审核财务相关资料，包括资金支付凭证、银行账户流水、发票等；

4、实施实地监盘程序，实地查勘工程项目情况，重点观察工程项目实物状态，查看是否停工、是否实际完工并投入使用而未结转固定资产等情况，向工程建设负责人了解项目验收进度情况；

5、核查已完工并结转投资性房地产部分的出租情况；

6、复核管理层对在建工程减值测试作出的评估判断，对其相关会计处理进行复核；

7、核查募集资金实际使用情况。

## 二、年审会计师核查结论：

经核查,年审会计师认为：1、公司南昌产业园与合肥尚荣移动医疗产业基地项目两个工程项目成本收益测算及项目可行性未发生重大变化；2、经复核管理层对在建工程减值测试的判断依据，报告期在建工程未发生减值合理，相关会计处理符合《企业会计准则》的有关规定；3、未发现公司推迟转固以调节利润的情形；4、公司募集资金均用于工程建设项目及补充流动资金，未发现被控股股东、实际控制人等关联方占用或者挪用的情形。

五、你公司 2022 年财务会计报告被亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）出具保留意见的审计报告，涉及事项之一为控股子公司合肥普尔德在存货管理及核算方面存在不规范的情形，致使年审会计师未能获取到充分、适当的审计证据判断其存货及毛利核算的准确性。本期，年审会计师出具的《2023 年度内部控制审计报告》（亚会专审字〔2024〕第 01610005 号）及董事会出具的《2023 年度内部控制自我评价报告》显示，报告期内合肥普尔德对 ERP 系统进行二次开发，开发后的 ERP 涵盖全部业务部门，相关不规范情形已全部消除。

请你公司：

（1）补充披露存货相关内部控制（管理）制度、存货主要存放地点、仓库基本情况、人员配置等，年末存货盘点情况（包括但不限于盘点时间、盘点人员、各类型存货盘点方式等）及程序覆盖比例。

（2）核查并说明存货跌价准备及合同履约成本减值准备计提是否充分、恰当，是否符合《企业会计准则》的有关规定。

请年审会计师对上述问题进行核查并发表明确意见，重点说明 2023 年存货监盘的审计程序及执行情况，存货核查金额、范围、比例，对销售与收入循环、采购与成



本循环执行的内部控制测试的具体情况，以及本期出具标准无保留意见的审计报告是否合规、恰当。

## 回复

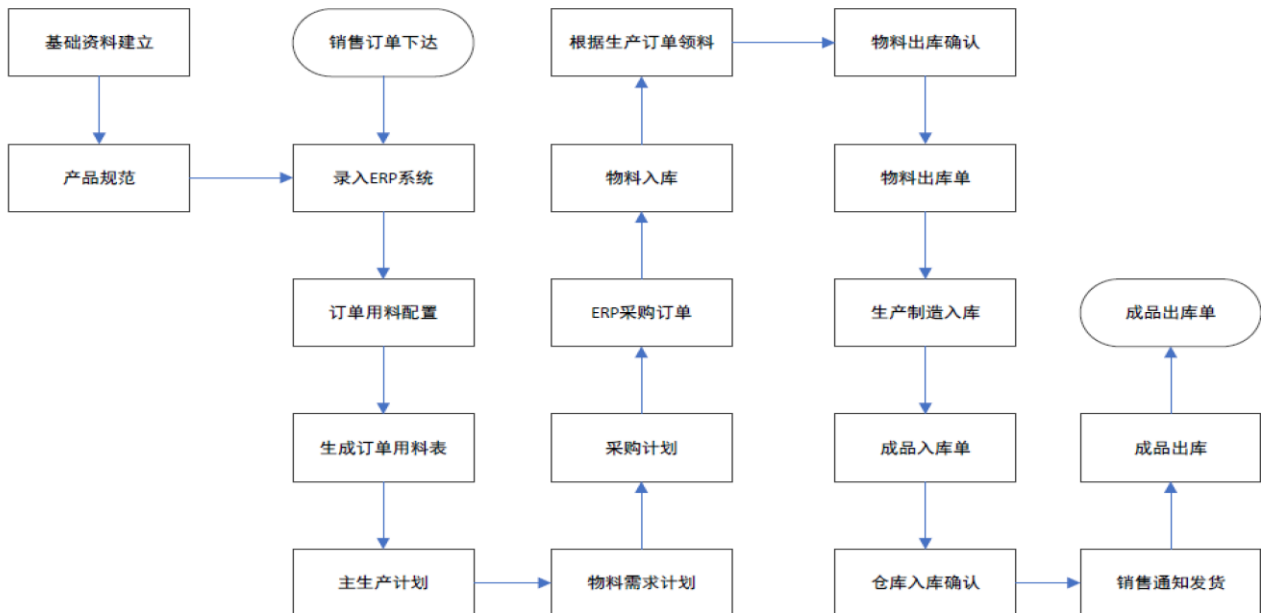
（一）补充披露存货相关内部控制（管理）制度、存货主要存放地点、仓库基本情况、人员配置等，年末存货盘点情况（包括但不限于盘点时间、盘点人员、各类型存货盘点方式等）及程序覆盖比例。

### 1、存货管理制度建立情况

合肥普尔德按照生产管理的特点，结合 ERP 操作的规范性要求，制定了《存货管理制度》；

《存货管理制度》对销售订单管理、生产计划管理、采购管理、原材料管理、生产过程管理、产成品出入库管理、仓库管理规程、存货核算等均进行了明确的规定，并对各部门在不同的存货管理节点中的权利、义务、流程要求进行明确。

符合《存货管理制度》要求的规范化流程如下：

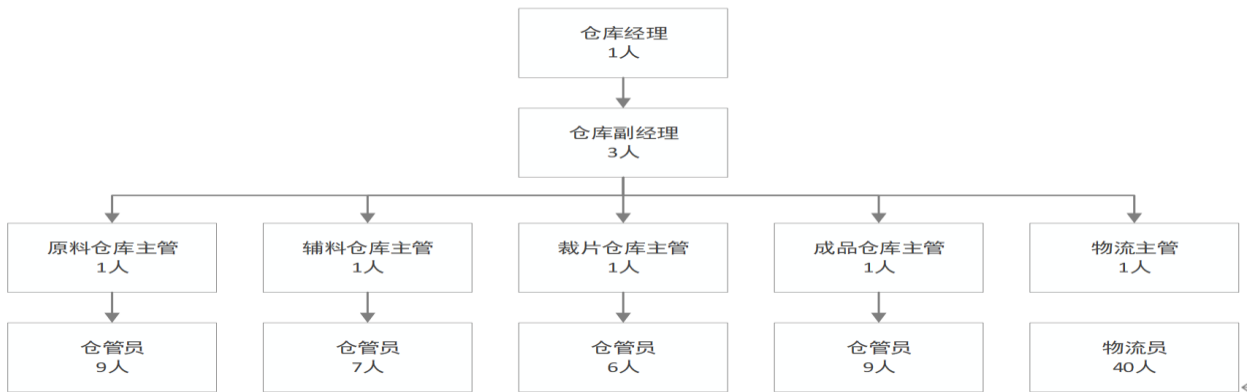


### 2、存货主要存放地点及仓库基本情况

各类型存货分别存放于子公司位于合肥、六安等子公司的相应仓库。各仓库库区的情况如下：

仓库类别	库区数量(个)
包材仓库	13
裁片仓库	11
成品仓库	17
副料仓库	13
原料仓库	20
合计	74

### 3、存货管理人员配置情况



### 4、年末存货盘点情况

#### (1) 盘点计划表:

盘点小组	盘点时间	盘点区域	盘点人员构成	盘点负责人
第1小组	2023年12月31日	合肥工厂生产车间	各区域仓管员、车间主管、审计人员、财务人员	生产部经理
第2小组		合肥工厂辅料包材仓库	各区域仓管员、车间主管、审计人员、财务人员	仓储经理
第3小组		合肥工厂裁片仓库、材料车间、管袋车间、外发装箱、设备车间、组合包车间	各区域仓管员、车间主管、审计人员、财务人员	仓储经理
第4小组		安徽普尔德医用材料技术有限公司	各区域仓管员、车间主管、审计人员、财务人员	仓储经理
第5小组		消毒站成品	仓管员、审计人员、财务人员	消毒站负责人
第6小组		六安工厂车间/仓库	车间主管、组长、审计人员、财务人员	六安尚荣负责人
第7小组		普尔德医用材料	各区域仓管员、车间主管、审计人员、财务人员	医用材料负责人
第1小组	2024年元月1日	合肥工厂原料	车间主管、组长、审计人员、财务人员	仓储经理
第2小组		合肥工厂成品	车间主管、组长、审计人员、财务人员	仓储经理

盘点小组	盘点时间	盘点区域	盘点人员构成	盘点负责人
第3小组		一厂/卫材	车间主管、组长、审计人员、财务人员	仓储经理
第4小组		汤池、金牛	外发负责人、审计人员、财务人员	外发负责人
第5小组		合肥工厂原料或成品	车间主管、组长、审计人员、财务人员	仓储经理
第6小组		安徽尚德	车间主管、组长、审计人员、财务人员	安徽尚德负责人
第7小组		尚荣2仓库	车间主管、组长、审计人员、财务人员	六安尚荣负责人

### (2) 盘点基本流程:

打印盘点表---各库区自盘---财务复盘---会计师抽盘

### (3) 各类型存货的盘点要求:

#### □ 原材料盘点:

原料盘点前,所有的原料均做好标识,上面标识清楚计量与计价单位、进货日期与供应商、是否属于合格品、盘点时根据标签数量与实物数量进行对比、清点、记录;

#### □ 半成品盘点:

裁片盘点前,所有的裁片均做好标识,上面标识每捆裁片的数量、型号、盘点时根据标签数量与实物数量进行对比、清点、记录;

#### □ 成品盘点方式:

成品盘点前,所有的成品均做好标识,上面标识每箱的数量、型号、订单号,盘点时根据标签数量与实物数量进行对比、清点、记录;

### (4) 盘点覆盖比例 (财务复盘)

(金额单位:元)

存货类别	存货进销存结存数据	复盘金额	复盘比例
原材料	85,742,431.13	56,500,000.00	40.32%
库存商品	49,137,123.20		
委托加工物资	569,053.26		
在制品	4,678,144.94		
合计	140,126,752.53	56,500,000.00	40.32%

(二) 核查并说明存货跌价准备及合同履约成本减值准备计提是否充分、恰当,是否符合《企业会计准则》的有关规定。

本公司在报告期末对有减值迹象的存货测算其可变现净值,并估计存货跌价准备

的本期应计提数：

对原材料，选取原材料 1 年内无入库、且出库金额较少的材料项目为测试范围，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；对无法锁定特定订单的材料，以同类型材料的最近一期采购价为基准，计算减值金额；经测试，本期应计提原材料跌价准备 293.17 万元；

对库存商品，按预计的订单售价、剔除一定费率的销售费用后，测算可变现净值；对成本高于可变现净值的部分计提库存商品跌价准备；经测试，本期应计提库存商品跌价准备 232.62 万元；

综上，公司的存货跌价准备测试方法符合公司的实际状况和符合《企业会计准则》的有关规定，减值准备计提充分而恰当。

**年审会计师对问题五的核查过程及核查意见：**

**一、针对上述事项，年审会计师执行了以下主要核查程序：**

1、了解存货盘点及存货跌价相关的内部控制并执行内部控制测试，评价内部控制设计和运行的有效性；

2、获取存货跌价准备计算表，复核存货跌价准备的测算方法是否与制定的会计政策保持一致；复核存货跌价准备中测算数据的合理性，并对存货跌价准备进行重新测算；

3、获取公司的仓库清单以及存货存放地点清单，了解存货的内容、性质、各存货项目的重要性及存放场所情况；

4、对存货进行实地监盘并执行抽盘程序，从存货盘点记录中选取项目追查至存货实物，以测试盘点记录的准确性，从存货实物中选取项目追查至存货盘点记录，以测试存货盘点的完整性。并随机对存货进行开箱抽查，同时观察存货状态；

5、对资产负债表日前后存货的出入库进行截止测试，将明细账与出入库单进行核对，以确定存货出入库被记录在正确的会计期间；结合收入截止测试，检查在产品的期后结转收入成本确认情况，检查客户签字的期后装箱单及提单、收款的银行回单等；

6、对合肥普尔德存货核查范围为全部存货，监盘情况如下：

(金额单位：万元)

资产负债表日	账面余额	监盘金额	监盘比例	监盘日期
2023年12月31日	14,092.16	11,229.03	79.68%	2023年12月31日 2024年01月01日

7、销售与收入循环执行的内部控制测试的具体情况：

年审会计师选取重要销售合同作为样本，针对样本年审会计师实施如下控制测试程序：

(1) 查阅公司内控制度，针对销售与收入循环相关流程，询问公司销售部、财务部实际执行情况，获取公司销售与收入循环的内部控制文件；

(2) 检查销售价格及合同/订单签订是否经管理层审批，对应销售是否都有销售订单；

(3) 检查收入确认凭证及时准确，及经过恰当审核，出货表对应的销售是否有报关单、提单等；

(4) 检查应收账款记账金额是否准确，销售收款经过恰当审核。银行回单对应名称是否与销售一致，核查对账过程是否符合规定。

8、采购与成本循环的内部控制测试的具体情况：

年审会计师选取重要的材料采购合同作为样本，针对样本我们实施如下控制测试程序：

(1) 查阅公司内控制度，针对采购与成本循环相关流程制度，询问公司采购部、财务部实际执行情况，获取公司采购与成本循环的控制文件；

(2) 检查采购与付款岗位是否分离；

(3) 检查供应商的新增和供应商的选择是否经过适当的审批；

(4) 检查采购合同是否经过恰当审批，检查合同执行情况是否得到有效监督；

(5) 检查入库验收、出库领用是否经过恰当审批，对存货执行计价测试，检查存货的计价方法是否正确，检查存货发出计价是否正确；

(6) 检查付款是否得到及时、准确的账务处理，检查付款是否得到恰当的审核，是否定期与供应商对账，核查对账过程是否符合规定。

**二、年审会计师核查结论：**

经核查,年审会计师认为：公司存货跌价准备计提充分、恰当，符合《企业会计准

则》的有关规定。本期出具标准无保留意见的审计报告合规、恰当。

六、与年报同日披露的《2023 年度非经营性资金占用及其他关联资金往来情况汇总表》显示，报告期内你公司与包括安徽尚荣医疗投资有限公司在内的 16 家控股子公司及其附属企业发生 1.57 亿元非经营性资金往来（不含利息），期末余额为 8.28 亿元，形成原因为“资金往来”，计入“其他应收款”会计科目。

请你公司：

（一）补充披露上述非经营性往来资金形成的具体原因及明细情况，列示 16 家控股子公司及其附属企业开展的具体业务，说明相关会计核算是符合《企业会计准则》的有关规定。

（二）列示你公司董事、监事、高级管理人员在上述 16 家控股子公司及其附属企业的任职情况（如有），核实说明你公司与上述企业发生的交易是否存在资金实际流向其董事、监事及高级管理人员，损害中小投资者合法权益的情形。

请年审会计师对上述问题（1）进行核查并发表明确意见。

回复

（一）补充披露上述非经营性往来资金形成的具体原因及明细情况，列示 16 家控股子公司及其附属企业开展的具体业务，说明相关会计核算是符合《企业会计准则》的有关规定。

控股子公司及其附属企业资金往来情况及业务实质分析

(金额单位: 万元):

资金往来方名称	与上市公司的关联关系	上市公司核算的会计科目	2023年初往来资金余额	2023年度往来累计发生金额	2023年度偿还累计发生额	2023年末往来资金余额	往来单位主营业务	该笔往来资金的用途	资金的最终流向
安徽尚荣投资有限公司	全资子公司	其他应收款	14,647.41	646.80	806.50	14,487.71	产业园的管理与运营	用于子公司的主营业务	流入该子公司
深圳市尚荣医疗股份有限公司秘鲁分公司	分公司	其他应收款	-	4,739.35	-	4,739.35	秘鲁所在区域的工程项目实施	用于分公司的主营业务	流入该分公司
福安市佳荣建设投资有限公司	全资子公司	其他应收款	299.51	1,329.00	0.67	1,627.84	PPP项目平台公司,负责PPP项目相关资产的管理与运维	用于子公司的主营业务	流入该子公司
广东尚荣工程总承包有限公司	全资子公司	其他应收款	33,719.04	4,648.58	8,568.60	29,799.02	工程总承包业务;	用于子公司的主营业务	流入该子公司
广东尚荣工程总承包有限公司深圳分公司	全资子公司之分公司	其他应收款	171.30	50.00	-	221.30	工程总承包业务;	用于子公司的主营业务	流入该子公司
江西尚荣投资有限公司	全资子公司	其他应收款	4,151.29	484.36	700.00	3,935.65	产业园的管理与运营	用于子公司的主营业务	流入该子公司
深圳市尚荣医用工程有限公司	全资子公司	其他应收款	9,365.16	3,721.34	3,036.88	10,049.62	医疗专业工程;	用于子公司的主营业务	流入该子公司
深圳市尚荣医院后勤物业管理有限公司	全资子公司	其他应收款	10,635.33	8.12	1,853.60	8,789.85	医院后勤业务的运营与管理;	用于子公司的主营业务	流入该子公司
深圳市布兰登医疗科技有限公司	全资子公司	其他应收款	3,778.26	22.65	-	3,800.91	医疗设备的开发与销售; 医疗技术开发;	用于子公司的主营业务	流入该子公司
深圳市尚荣医疗投资有限公司	全资子公司	其他应收款	3,355.26	-	70.00	3,285.26	医疗项目投资咨询与项目管理;	用于子公司的主营业务	流入该子公司
深圳市尚荣康源医疗科技有限公司	控股孙公司	其他应收款	64.65	-	64.65	-	医疗设备的开发与产销;	用于孙公司的主营业务	流入该孙公司
尚荣集团兰卡有限公司	全资子公司	其他应收款	4.31	2.09	-	6.40	医疗工程与医疗设备业务;	用于子公司的主营业务	流入该子公司
香港尚荣集团有限公司	全资子公司	其他应收款	2,060.26	43.09	-	2,103.35	房屋及医院整体建设工程;净化及机电安装;医疗设备供及安装。	用于子公司的主营业务	流入该子公司
咸阳尚荣医疗技术有限公司	全资子公司	其他应收款	6.39	-	-	6.39	医院后勤业务的运营与管理;	用于子公司的主营业务	流入该子公司
富平中西医结合医院	控股孙公司投资的项目	其他应收款	7.50	-	7.50	-	PPP项目医院,医院核心业务;	用于结合医院工程造价结算的顾问费支出	直接用于该投资项目的费用支出
秦皇岛市广济医院管理有限公司	控股孙公司	其他应收款	23.00	-	23.00	-	PPP项目平台投资公司;负责项目的投资与管理;	代付律师费	直接用于该孙公司的费用支出
<b>合计</b>			<b>82,288.67</b>	<b>15,695.38</b>	<b>15,131.40</b>	<b>82,852.65</b>			

**说明：**

1、上述往来单位有 13 家为公司的全资子公司或分公司，公司对上述单位实行集中统一管理，均为公司实际控制的企业。已发生的资金往来均用于该子公司的主营业务，不存在通过上述子公司最终流向公司大股东或董监高及其关联方；

2、公司控股孙公司深圳市尚荣康源医疗科技有限公司已于 2023 年 5 月被注销，报告期内该公司与公司的资金往来已清偿完毕；

3、报告期内公司控股孙公司秦皇岛市广济医院管理有限公司与公司的资金往来已清偿完毕；

4、公司已于 2022 年 7 月将公司控股孙公司富平县尚荣医院投资管理有限公司股权转让与富平县人民政府，报告期内该公司投资项目富平中西医结合医院与公司的资金往来已清偿完毕。

**（二）列示你公司董事、监事、高级管理人员在上述 16 家控股子公司及其附属企业的任职情况（如有），核实说明你公司与上述企业发生的交易是否存在资金实际流向其董事、监事及高级管理人员，损害中小投资者合法权益的情形。**

公司董监高在以下 16 家公司的任职情况如下：

序号	公司名称	与上市公司的关联关系	上市公司的董事、监事和高级管理人员在公司的任职情况	备注
1	安徽尚荣投资有限公司	全资子公司	梁桂秋：执行董事；黄雪莹：监事；梁桂添：经理。	
2	深圳市尚荣医疗股份有限公司秘鲁分公司	分公司		
3	福安市佳荣建设投资有限公司	全资子公司	张杰锐：执行董事	
4	广东尚荣工程总承包有限公司	全资子公司	黄雪莹：监事	
5	广东尚荣工程总承包有限公司深圳分公司	全资子公司之分公司		
6	江西尚荣投资有限公司	全资子公司	梁桂秋：执行董事，总经理；黄雪莹：监事	
7	深圳市尚荣医用工程有限公司	全资子公司	张杰锐：执行董事，总经理	
8	深圳市尚荣医院后勤物业管理有限公司	全资子公司	梁桂添：董事，总经理；黄宁：监事	
9	深圳市布兰登医疗科技有限公司	全资子公司	梁桂添：董事；黄宁：监事	
10	深圳市尚荣医疗投资有限公司	全资子公司	梁桂秋：执行董事，总经理；芦振波：监事	
11	深圳市尚荣康源医疗科技有限公司	控股孙公司	梁桂秋：董事长，董事；张文斌：董事；霍夏：监事	已注销
12	尚荣集团兰卡有限公司	全资子公司	梁俊华：董事	
13	香港尚荣集团有限公司	全资子公司	梁桂秋：董事	
14	咸阳尚荣医疗技术有限公司	全资子公司	游泳：财务负责人	
15	富平中西医结合医院	控股孙公司投资的项目		撤销
16	秦皇岛市广济医院管理有限公司	控股孙公司	梁桂秋：董事；林立：董事；黄雪莹：监事	



上述往来单位基本为公司的子公司，且主要为全资子公司，公司对上述单位实行集中统一管理，均为公司实际控制的企业。上述往来单位的实际管理团队与公司总部的管理团队是一致的。公司不存在将上述往来单位交给公司管理层/员工以外的其他外部人员管理的情况。

公司与子公司之间发生的交易，其相关的资金均用于该子公司的主营业务，并由公司总部统一管理，不存在资金实际流向其董事、监事及高级管理人员的情况，亦不存在损害中小投资者合法权益的情形。

### 年审会计师对问题六（一）的核查过程及核查意见：

#### 一、针对上述事项，年审会计师执行了以下主要核查程序：

- 1、获取合并关联方往来明细表，复核加计正确，与科目余额表核对一致；
- 2、检查大额支付、回款银行回单，与往来明细表核对一致；
- 3、获取还款计划并与实际还款情况进行核对；
- 4、向公司管理层访谈，了解往来款余额形成原因、还款情况、还款资料来源、还款计划等事项。

#### 二、年审会计师核查结论：

经核查,年审会计师认为：公司关联方往来相关会计核算符合《企业会计准则》的有关规定。

七、年报显示，你公司期末预付款项余额为 **2,062.20** 万元，1 年以上账龄的金额占比 **11.68%**，按预付对象归集的期末余额前五名合计金额为 **826.49** 万元，占比 **40.08%**。

请你公司：

（一）说明报告期内预付款项的明细情况，不采用现付的原因，预付对象是否存在未按期供货或提供服务的情况，是否存在非经营性资金占用的情形。

（二）列示最近三年前五名预付对象的具体情况，包括但不限于名称、成立时间、实际业务地、经营范围、交易内容等，并说明与你公司控股股东、实际控制人、5% 以上股东、董事、监事及高级管理人员等是否存在关联关系或可能导致利益倾斜的情

形。

请年审会计师对上述问题进行核查并发表明确意见。

回复

(一) 说明报告期内预付款项的明细情况，不采用现付的原因，预付对象是否存在未按期供货或服务的情况，是否存在非经营性资金占用的情形。

1、公司对部分供应商不采用现付的原因，主要是基于如下的实际情况：

(1) 工程分包类供应商，由于工程实施前期，分包人需要招揽较多的劳务工人，支付较多的人工费用，项目的业主单位也会要求总包单位要对全部的劳务工工资负责，不得出现拖欠，并以法规的方式进行了明确【《最高人民法院关于审理建设工程施工合同纠纷案件适用法律问题的解释（二）》、《保障农民工工资支付条例》等】，故该类分包合同基本上会有合同预付款；

(2) 对于货物采购类供应商，一般没有现库存，需要根据要求定制生产的，也需要支付一定的合同预付款，并具很多供应商定会要求在发货前至少支付至 90%；

(3) 为了取得更大的价格优惠，合同预付款是其中的商务条件之一。

综上，公司的部分供应商会存在支付合同预付款的情况。

2、2023 年期末预付账款前五大明细列示如下：

序号	单位全称	社会信用代码（境内企业类主体适用）	期末余额（万元）	占期末余额的比例（%）	成立时间	实际业务地	经营范围	交易内容
1	Medline Industries Inc	不适用	211.37	10.25%	1966 年	美国	私营医疗保健用品制造商	医用材料
2	惠州市中环电梯有限公司	91441302MA54X9H61F	174.83	8.48%	2020/6/30	惠州市江北 3 号小区菊花一路 7 号和园：02 号商场	电梯批发业务	电梯分包工程
3	合肥市云美达工程有限公司	91340102MA2TYAN D2X	164.51	7.98%	2019/7/26	安徽省合肥市瑶海区包公大道与大众路交叉口移动医疗产业园 12 号楼 101	从事建筑装饰、装修和其他建筑业务	分包工程
4	深圳云耀贸易有限公司	91440300MA5GPQE07E	138.99	6.74%	2021/4/14	深圳市前海深港合作区前湾一路 1 号 A 栋 201 室	零售业	物资采购
5	王傑	不适用	136.78	6.63%	不适用	缅甸	不适用	预付租金
	合计		826.49					

上述预付款项系预付外部单位的采购款和租金，均为公司经营所需的物资采购、

工程分包款、或厂房租金，不存在长期挂账未提供服务的情况，亦不存在非经营性资金占用的情形。

(二)列示最近三年前五名预付对象的具体情况，包括但不限于名称、成立时间、实际业务地、经营范围、交易内容等，并说明与你公司控股股东、实际控制人、5%以上股东、董事、监事及高级管理人员等是否存在关联关系或可能导致利益倾斜的情形。

最近三年前五名预付对象的情况如下：

2023 年度前五大预付账款情况：

序号	单位全称	社会信用代码	期末余额 (万元)	占期末余额 合计数的比 例 (%)	成立时间	实际业务地	经营范围	交易内容	公司股东
1	Medline Industries Inc	不适用	211.37	10.25%	1966 年	美国	私营医疗保健用品 制造商	医用材料	美国黑石集团
2	惠州市中环电梯有限公司	91441302MA54X9H61F	174.83	8.48%	2020/6/30	惠州市江北 3 号小区菊花一路 7 号 和园：02 号商场	电梯批发业务	电梯分包 工程	叶伟锋、叶秀祥
3	合肥市云美达工程有限公司	91340102MA2TYAND2 X	164.51	7.98%	2019/7/26	安徽省合肥市瑶海区包公大道与大众 路交口安徽尚荣移动医疗产业园 12 号 楼 101	从事建筑装饰、装 修和其他建筑业务	分包工程	梁浩聪、占金洲、 张昂荣等自然人
4	深圳云耀贸易有限公司	91440300MA5GPQE07E	138.99	6.74%	2021/4/14	深圳市前海深港合作区前湾一路 1 号 A 栋 201 室	零售业	物资采购	深圳市康瑞普工 程有限公司
5	王傑	不适用	136.78	6.63%	不适用	缅甸	不适用	预付租金	不适用
	<b>合计</b>		<b>826.49</b>						

2022 年度前五大预付账款情况：

序号	单位全称	社会信用代码（境内企 业类主体适用）	期末余额 (万元)	占期末余 额的比例 (%)	成立时间	实际业务地	经营范围	交易内容	公司股东
1	Medline Industries, Inc.	不适用	373.05	9.41%	1966 年	美国	私营医疗保健用品制 造商	医用材料	美国黑石集团
2	深圳云耀贸易有限公司	91440300MA5GPQE07E	170.77	4.31%	2021/4/14	深圳市前海深港合作区前湾一路 1 号 A 栋 201 室	零售业	物资采购	深圳市康瑞普工程有 限公司
3	陕西友邦佳禾贸易有限公司	9161000059029196XG	161.35	4.07%	2012/3/16	陕西省西安市高新区纬二十六路中 交科技城高端产业集成区（一期）东 区 8 号楼 4 层	医疗器械/设备的销售	设备采购	陕西益之源医疗设备 有限公司、李学辉、祖 钰秀、祖钰娟
4	深圳巨森环境机电设备工程 有限公司	9.14403E+17	160.00	4.03%	2013/5/8	深圳市龙岗区坂田街道坂田社区贝 尔路高新技术工业园一号综合楼 611B	中央空调、机电设备的 销售、设计、安装及售 后上门维修服务	采购空调 风冷机组	闫菲菲、罗彬
5	PRINTPACK INC.	不适用	152.76	3.85%					

序号	单位全称	社会信用代码（境内企业类主体适用）	期末余额（万元）	占期末余额的比例（%）	成立时间	实际业务地	经营范围	交易内容	公司股东
	合计		1,017.93						

2021 年度前五大预付账款情况：

序号	单位全称	社会信用代码	期末余额（万元）	占期末余额比例（%）	成立时间	实际业务地	经营范围	交易内容	公司股东
1	广东欧科空调制冷有限公司	91441900673134847W	278.00	9.06	2008/5/6	广东省东莞市黄江镇清龙路 69 号	研发、设计、生产和销售空调设备、冷冻设备、空气净化设备、空气过滤器、饮用净水过滤设备等。	采购空调设备	深圳航天工业技术研究院有限公司、欧科(亚太)有限公司、深圳开美空调有限公司、东莞市王惟实业投资有限公司、深圳美开特投资有限公司
2	PRINTPACKINC	不适用	209.01	6.81	1996 年 8 月 2 日	美国 GEORGIA(佐治亚州)	刚性包装材料转换器生产销售、高性能薄膜和层压设计制造、高保真印刷等。	包装材料	无法获取
3	AVERYDENNISON(HK) LTD	不适用	136.71	4.46	1999 年	香港	全球领先的压敏胶标签材料、标贴、零售服装标签及办公用品制造商。	产品标贴、标贴等	艾利丹尼森公司
4	西安卓睿机电设备有限公司(已变更为西安铭睿源实业有限公司)	91610133MA6U3X3C9Y	123.00	4.01	2017/4/18	陕西省西安市浐灞生态区东二环矿山路 6599 号 UPARK 国际悦邻荟 1608 室	电气设备修理；园林绿化工程施工；金属门窗工程施工。	采购电气设备	党鑫、雷鑫锋
5	深圳云耀贸易有限公司	91440300MA5GPQE07E	107.73	3.51	2021/4/14	深圳市前海深港合作区前湾一路 1 号 A 栋 201 室	零售业	物资采购	深圳市康瑞普工程有限公司
	合计		854.44						

综上所述，预付账款主要核算公司主营业务的采购款项，不存在与本公司控股股东、实际控制人、5%以上股东、董事、监事及高级管理人员等存在关联关系的情况，亦不存在可能导致利益倾斜的情形。

年审会计师对问题七的核查过程及核查意见：

一、针对上述事项，年审会计师执行了以下主要核查程序：

1、获取预付款项相关科目明细表，对大额预付款项客户进行梳理，查阅相关的采购合同、结算资料，款项收付情况等；

2、对于长期挂账的预付款项，复核管理层评估可收回性的相关考虑及依据是否客观合理；

3、执行函证程序，并核对函证结果是否相符；

4、检查预付款的期后实现情况；

5、对前五名预付款项的对手方与公司的关联方清单进行比对，并且通过公开信息检索查询前五名预付款项的对手方与公司之间是否存在关联方关系。

二、年审会计师核查结论：

经核查,年审会计师认为：未发现公司非经营性资金占用的情况；未发现前五名预付款项的对手方与公司控股股东、实际控制人、5%以上股东、董事、监事及高级管理人员等存在关联方关系。

特此公告。

深圳市尚荣医疗股份有限公司

董 事 会

2024年6月28日