

关于深圳证券交易所 对深圳市海普瑞药业集团股份有限公司的 问询函的回复

深圳证券交易所中小板公司管理部：

2018年5月22日，我们接到深圳市海普瑞药业集团股份有限公司（以下简称：“公司”“海普瑞”）转发的贵部对关于深圳市海普瑞药业集团股份有限公司的年报问询函（编号：中小板年报问询函【2018】第164号）。根据要求，回复如下：

问询7、报告期末，公司商誉**22.05**亿元，未计提减值准备。请详细说明商誉减值测试的计算过程，并将商誉减值测试使用的关键参数，包括预测收入、长期平均增长率、利润率与相关公司的过往业绩、董事会批准的财务预算等进行比较，并结合相关公司的行业基本面情况说明你公司在预计未来现金流量现值时采用的假设和关键参数的合理性及未计提商誉减值的合理性。请会计师进行核查并发表明确意见。

回复：

公司全资子公司 Hepalink USA Inc. 分别于 2014 年 4 月 9 日和 2015 年 10 月 5 日从第三方收购取得美国 SPL Acquisition Corp.（以下简称“SPL”）和美国 Cytovance Biologics, Inc.（以下简称“赛湾生物”）100% 股权。截止 2017 年 12 月 31 日，收购 SPL 和赛湾生物商誉折合人民币分别为：13.85 亿元和 8.20 亿元，合计人民币 22.05 亿元。

公司对截止 2017 年 12 月 31 日 SPL 和赛湾生物合并商誉进行了减值测试，并聘请了美国 KPMG LLC 对 SPL 和赛湾生物分别出具了商誉减值评估报告，评估结果为 SPL 和赛湾生物的合并商誉没有减值。

公司商誉减值测试计算过程如下：

（1）对 SPL 合并商誉减值测试计算过程：

公司采用了收益法和市场法两种评估方法分别对 SPL 合并商誉进行了评估。

（1.1）收益法评估：

公司将 SPL 整体视为商誉分配的资产组和资产组合，采用现金流量预测方法计算。

现金流的回收金额是依据公司管理层批准的五年期预算，超过该五年期的现金流采用 3% 的预估增长率做出推算，该增长率不超过各产品的长期平均增长率。

减值测试中采用的其他关键假设包括：预测收入、销售增长率，净利润率如下：

单位：百万美元

项目	2016年	2017年	2018年	2019年	2020年	2021年	2022年
销售收入	121.6	124.5	205.56	237.66	303.23	325.47	354.47
销售收入增长率	-21%	2%	65%	16%	28%	7%	9%
净利润	12.69	23.38	47.19	64.81	89.04	101.92	115.01
净利润率	10%	19%	23%	27%	29%	31%	32%

预测中超过该五年期的现金流采用3%的预增长率做出推算。由于2018年起，SPL原料药销售情况与往年发生了新的变化，所以未来5年预测的数据使用的增长率将与以往不同。

SPL未来销售收入和净利润率大幅增加主要原因如下：

(1.1.1) 公司努力推进全球肝素钠原料药销售价格的谈判，对于SPL所在的美国主要市场，基于公司和SPL管理团队的高效协同和与主要客户的商务谈判，SPL肝素钠原料药的2018平均单价比2017年涨幅预计超过34%，销售单价的上涨直接导致了肝素钠原料药销售额的增加。

与此同时，鉴于SPL与美国大量的肝素原材料供应商长期保持稳定的合作关系，目前供应和产能均能满足预测中的销售数量，整体成本预计2018年较2017年上涨10%，由于销售单价涨幅将大幅超过单位成本涨幅，所以肝素钠原料药销售单价的上涨能够直接提高SPL净利润率。

2019年之后公司谨慎预计肝素原料药业务基本保持稳定。

(1.1.2) 公司积极开发全球胰酶原料药市场，SPL正努力和现有客户一起在推进以胰酶原料药为主要原料的新药批准，很可能在2018年取得突破进展。目前，SPL已确定成为Curemark和Abbvie产品的主要原料药供应商。针对Curemark产品，相关新药上市处于FDA最终批准前期，Curemark为储备FDA批准后市场对新药的大量需求，2018年已确定向SPL采购胰酶原料药，公司预计随着Curemark未来年度的批准上市，在2018年及以后年度给SPL带来逐年增加的销售收入。Abbvie已确定在未来一段时间向SPL采购相当数量的胰酶原料药，同样能够在未来给SPL带来稳定的销售收入。由于SPL以往年度的胰酶业务处于亏损状态。在对Curemark和Abbvie的销售开展后预计在2018年及以后年度能够给SPL的胰酶业务带来较高的毛利，所以上述业务的拓展预计将直接改善SPL胰酶销售情况和整体利润率情况。

(1.1.3) 公司已将主要的产能增加情况考虑在肝素钠原料药和胰酶原料药销售成本中，由于SPL本身拥有核心的FDA认证的资质，为少数通过FDA认证的美国

肝素和胰酶原料药供应商，并且原料药的销售收入的增长并不需要大幅增加销售费用，所以 SPL 预计管理和销售费用未来保持每年 3%左右的小幅上涨，即可以满足 SPL 日常管理和销售需要。

根据上述现金流预测折现现值的收益法评估，SPL 公司价值在 5.70 亿美元。

(1.2) 市场法评估：

公司使用未来一年的 EBITDA 倍数来评估 SPL 市场价值。针对 EBITDA 相关的倍数，公司参考了多家上市公司 EBITDA 与市值的倍数，主要如下：

上市公司名称	EBITDA 倍数
Meridian Bioscience, Inc.	8.5x
Cambrex Corporation	9.0x
Novartis AG	14.3x
SPL	8.5x

由上表可知，对比上市公司 EBITDA 计算倍数在 8.5x-14.3x 之间，本次对于 SPL 市值 EBITDA 计算倍数为 8.5x，较为谨慎。

根据市场法评估，SPL 公司价值为 6.10 亿美元。

(1.3) 商誉减值测试评估结论：

公司将收益法和市场法的评估价值以 1:1 的权重评估 SPL 的公司价值，扣除负债和现金后的权益公允价值为 5.47 亿美元。

SPL 商誉整体分配到资产组组合后的账面价值为 2.94 亿美元。

截止 2017 年 12 月 31 日，SPL 权益公允价值远高于 SPL 商誉整体分配到资产组组合后的账面价值，SPL 合并商誉不需要计提减值。

(2) 对赛湾生物商誉减值测试计算过程：

公司同样采用了收益法和市场法两种评估方法分别对赛湾生物商誉进行了评估。

(2.1) 收益法评估：

公司将赛湾生物整体视为商誉分配的资产组和资产组合，采用现金流量预测方法计算。

现金流的回收金额是依据公司管理层批准的五年期预算，超过该五年期的现金流采用 3%的预估增长率做出推算，该增长率不超过各产品的长期平均增长率。

减值测试中采用的其他关键假设包括：预测收入、销售增长率，净利润率如下：

单位：百万美元

项目	2016 年	2017 年	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年
销售收入	48.94	45.87	66.52	96.02	104.83	121.82	132.30
销售收入增长率		-6%	45%	44%	9%	16%	9%

净利润	-8.03	0.10	-6.06	3.24	4.07	8.08	10.74
净利润率	-16%	0%	-9%	3%	4%	7%	8%

公司 2015 年 10 月 5 日完成对赛湾生物收购，历史数据选用 2016 年开始至今比较。预测中超过该五年期的现金流采用 3%的预增长率做出推算。由于 2018 年起，赛湾生物的生产能力和销售定价策略与往年发生了新的变化，所以未来 5 年预测的数据使用的增长率将与以往不同。

赛湾生物未来销售收入和净利润率大幅增加主要原因如下：

(2.1.1) 赛湾生物新建设 1,000 升微生物发酵罐和 2,000 升哺乳动物发酵罐预计分别将于 2018 年下半年和 2019 年完工投产，赛湾生物所在的 CDMO 行业客户需求旺盛，订单充足，上述新产能的投产将极大的增加赛湾生物的服务能力，预期将大幅提升 2018 年和 2019 年的销售收入，并在之后年度保持小幅稳定的增长。

(2.1.2) 与同行业相比，由于产能匹配度不高，赛湾生物以往年度采取了价格竞争的营销策略，导致销售定价偏低。随着上述提及赛湾生物的产能提升，自 2018 年起开始逐步提高销售价格，恢复和同行业近似的价格，各生产线提价幅度在 10%—45%之间。目前客户对新的价格策略接受度普遍较高，公司预计提高销售价格将直接提升赛湾生物的销售收入金额和盈利水平。

(2.1.3) 赛湾生物主要销售成本包括材料成本、人员工资、设备折旧和房租。自 2017 年三季度起，公司首先在赛湾推行了有效的减员增效措施，同时对生产安排计划和流程进行了梳理和改善，降低固定成本的同时很大程度上提升了各项业务的服务和生产能力；同时，赛湾生物已有的生产和办公场地能够满足未来几年预测的需求，除去必要的新设备投入和旧设备的维护、新产线人员的增加，赛湾生物的制造成本上升幅度预计将远低于销售价格的上升幅度。鉴于 2018 年新增加的设备、人员的相应产能释放需要过程，所以公司谨慎预计 2018 年净利润率还处于负数，到 2019 年开始净利润率逐渐提升到正常水平。

根据上述现金流预测折现现值的收益法评估，赛湾生物价值在 2.26 亿美元。

(2.2) 市场法评估：

公司使用未来两年 (CY+1 和 CY+2) 的收入倍数和未来第二年(CY+2)的 EBITDA 倍数来评估赛湾生物市场价值。针对相关的倍数，公司参考了多家上市公司收入与市值的倍数和 EBITDA 与市值倍数，主要如下：

公司名称	收入倍数	收入倍数	EBITDA 倍数
	CY+1	CY+2	CY+2
Charles River Laboratories International, Inc.	3.2x	3.0x	12.2x
Syneos Health, Inc.	3.9x	2.3x	12.2x
PRA Health Sciences, Inc.	3.1x	2.8x	13.9x
赛湾生物	3.0x	2.0x	9.0x

由上表可知，赛湾生物选取了较低的收入倍和 EBITDA 倍数来计算市值，较为谨慎。

根据市场法评估，赛湾生物公司价值为 2.21 亿美元。

(2.3) 商誉减值测试评估结论：

公司将收益法和市场法的评估价值以 1:1 的权重评估赛湾生物的公司价值，扣除负债和现金后的权益公允价值为 1.91 亿美元。

赛湾生物商誉整体分配到资产组组合后的账面价值为 1.81 亿美元。

截止 2017 年 12 月 31 日，赛湾生物权益公允价值高于赛湾生物商誉整体分配到资产组组合后的账面价值，赛湾生物商誉不需要计提减值。

会计师核查意见：

我们已评估减值测试方法的适当性，测试公司商誉减值测试所依据的基础数据，评估管理层测试中所采用的关键假设及判断的合理性，以及了解公司利用聘请的独立评估师的工作，并且对公司聘请的独立评估师采用的评估方法、计算方式及关键假设进行复核。

我们认为，公司通过减值测试评估得出截止 2017 年 12 月 31 日 SPL 和赛湾生物合并商誉不需要计提减值的结论是合理和适当的。

问询 8、报告期末，公司因美国所得税率调整导致年初递延所得税资产/负债账面价值的调整，确认递延所得税收益 1.04 亿元。请详细说明美国所得税率调整影响的暂时性差异项目、递延所得税的具体计算过程。请会计师进行核查并发表明确意见。

回复：

2017年12月22日，美国总统签署并生效了减税法案，该法案将美国联邦公司所得税率从35%降至21%，使公司的美国子公司Hepalink USA Inc. 及其子公司在未来适用的所得税税率发生变化。据此，Hepalink USA Inc. 及其子公司使用新的联邦公司所得税税率21%计算确认2017年12月31日递延所得税资产和递延所得税负债。除去直接计入其他综合收益的部分影响，其余全部计入当期递延所得税费用。

美国所得税率调整影响的年初暂时性差异项目包括：

(1) 美国所得税率调整影响的年初可抵扣暂时性差异项目：

项目
可抵扣亏损
预提利息
客户资源摊销
预提奖金
资产减值准备
预提养老金
商标摊销
其他

(2) 美国所得税率调整影响的年初应纳税暂时性差异项目：

项目
非同一控制下企业合并资产评估增值
商誉差异调整
折旧差异调整
交易费用差异调整
其他

美国所得税率调整影响的递延所得税具体计算过程如下：

因美国所得税率调整导致年初递延所得税资产/负债账面价值的调整而确认递延所得税收益金额=（按期末预计转回时适用税率确认的递延所得税资产-按年初预计转回时适用税率确认的递延所得税资产）×美元折合人民币当期平均汇率－（按期末预计转回时适用税率确认的递延所得税负债－按期初预计转回时适用税率确认的递延所得税负债）×美元折合人民币当期平均汇率=（0.173 亿美元－0.264 亿美元）×6.7573－（0.464 亿美元－0.709 亿美元）×6.7573=1.04 亿人民币

经调整后，上述递延所得税资产金额为：

单位：亿美元

递延所得税资产项目	调整后期初数
可抵扣亏损	0.117
预提利息	0.036
客户资源摊销	0.012
预提奖金	0.004
资产减值准备	0.001
预提养老金	0.001
商标摊销	0.001

其他	0.001
合计	0.173

经调整后，上述递延所得税负债金额为：

单位：亿美元

递延所得税负债项目	调整后期初数
非同一控制下企业合并资产评估增值	0.199
商誉差异调整	0.153
折旧摊销差异调整	0.075
交易费用差异调整	0.035
其他	0.002
合计	0.464

会计师核查意见：

2017年12月美国总统特朗普签署税法改革法案，该税改法案已于2017年12月正式生效，美国联邦公司所得税税率从2018年起下调至21%，Hepalink USA Inc.及其子公司经营所在地为美国，适用美国联邦税法和美国各州立税法，美国联邦公司所得税此次下调税率政策是明确和长期的。

根据《企业会计准则第18号--所得税》对于暂时性差异的定义：

“第三章暂时性差异

第七条暂时性差异，是指资产或负债的账面价值与其计税基础之间的差额；未作为资产和负债确认的项目，按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面价值之间的差额也属于暂时性差异。

按照暂时性差异对未来期间应税金额的影响，分为应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异。

第八条应纳税暂时性差异，是指在确定未来收回资产或清偿负债期间的应纳税所得额时，将导致产生应税金额的暂时性差异。

第九条可抵扣暂时性差异，是指在确定未来收回资产或清偿负债期间的应纳税所得额时，将导致产生可抵扣金额的暂时性差异。”

我们认为，因适用税收法规的变化，使公司在未来适用的所得税税率发生变化的，公司应对已确认的递延所得税资产和递延所得税负债按照新的税率进行重新计量，除直接计入所有者权益的交易或事项产生的递延所得税资产及递延所得税负债，相关的调整金额应计入所有者权益以外，其他情况下因税率变化产生的递延所得税资产及递延所得税负债的调整金额应确认为变化当期的所得税费用（或收益）。根据美国新税法，公司未来应纳税所得额适用的联邦所得税税率为21%。

所以我们认为，公司使用新的联邦税率计算递延所得税资产和负债是适当的，公司对于因美国所得税率调整导致年初递延所得税资产/负债账面价值的调整的测算不存在重大错报，符合企业会计准则的规定。

问询 11、报告期内，公司以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债产生的公允价值变动损益为-698.76 万元；处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益为-582.67 万元；公司财务费用—汇兑损益 6,363.12 万元，较上年同期下降 219.42%。请详细说明：

(2) 外汇套期保值产品的具体内容，上述损失的具体计算过程。请会计师进行核查并发表明确意见。

回复：

公司通过运用外汇远期合同、交叉货币掉期管理美国子公司美元浮动利率贷款，以及公司经营活动有关的汇率和利率风险，公司报告期交易性金融资产-衍生金融资产、交易性金融负债-远期外汇的公允价值变动损益构成如下：

产生公允价值变动收益的来源	本年发生额	备注
交易性金融资产-美元/人民币交叉货币掉期-花旗银行	-13,316,912.30	3 月平仓
交易性金融资产-美元/人民币交叉货币掉期-汇丰银行	--84,803.78	6 月平仓
小计	-13,401,716.08	
交易性金融负债-光大银行-远期外汇	6,414,100.00	1 月平仓
合计	-6,987,616.08	

上述数据系交叉货币掉期和外汇远期合同平仓结转所对应的交易性金融资产、负债的累计公允价值所致。

处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益构成如下：

投资收益明细	本期发生数	产品
远期结汇平仓支付的现金-投资损失	-5,738,950.00	结售汇及外汇买卖
货币交叉掉期平仓收到的现金-投资收益	7,318,063.59	花旗 CCS 平盘轧差交易，交割收入
货币交叉掉期平仓支付的现金-投资损失	-7,405,821.00	支付货币交易掉期利息（平仓）
合计	-5,826,707.41	

远期结汇平仓损失估算方式为：（合同汇率-实际交割日汇率）*交易金额，每笔交易金额实际交割的损益明细如下：

交易金额(美元)	合同汇率	交割当日即期汇率	交割损益(人民币元)
2,000,000.00	6.3868	6.9384	-1,103,200.00
1,700,000.00	6.3860	6.9384	-939,080.00
6,100,000.00	6.3905	6.9384	-3,342,190.00
700,000.00	6.4320	6.9384	-354,480.00
10,500,000.00			-5,738,950.00

货币交叉掉期平仓损益系以平仓时收到、支付的现金确认投资收益或损失，具体明细如下：

产品明细	生效日	名义本金 (美元)	即期 汇率	折合人民币	支付 利率 (CNY)	收到利率 (USD)	平仓 日期	投资收益
花旗银行	2016-7-11 至 2017-3-14	59,542,500.00	6.6869	398,154,743.25	4.65%	美元 3 个月 Libor+2.0%	2017-2-27	7,318,063.59
汇丰银行	2016-11-25 至 2017-9-1	86,000,000.00	6.8970	593,142,000.00	3.50%	美元 3 个月 Libor+1.5%	2017-6-23	-3,197,376.00
汇丰银行	2016-12-21 至 2017-9-21	29,000,000.00	6.9500	201,550,000.00	4.06%	美元 3 个月 Libor+2.15%	2017-6-26	-4,208,445.00
合计								-87,757.41

会计师核查意见：

针对交易性金融资产、负债之变动损益及投资收益的确认，审计中，我们核对了相关的交易合同、公允价值确认单、平仓指令，检查平仓交割单、银行回单等，并重新计算远期结汇的交割损益等审计程序，我们认为，公允价值变动损益、及投资收益已按照企业会计准则的规定在财务报表中作出恰当列报。

问询 12、报告期内，公司计入当期损益的政府补助金额为 **3,603.22** 万元。请说明公司主要政府补助收到的时间、发放主体、发放原因、相关政府补助是否附生效条件、计入当期损益的合规性，并说明对于单笔大额政府补助是否履行了信息披露义务。请会计师进行核查并发表明确意见。

回复：

根据《股票上市规则》，第11.11.4条的规定，上市公司获得大额补贴等额外收益，对公司资产、负债、权益或者经营成果产生重大影响的，应当及时对外披露。

公司本次获得的政府补助，如达到上市公司最近一个会计年度经审计净利润的10%以上且绝对金额超过100万元人民币，或者达到上市公司最近一期经审计净资产的10%以上且绝对金额超过1,000万元人民币，应当履行信息披露义务。

公司2016年经审计的净资产为808,853.37万元，净利润为38,611.82万元，2017年度公司计入当期损益的每笔政府补助金额（详见下表）均未达到披露标准，故无需单独对外披露。

2017年度公司计入当期损益的政府补助金额为3,603.22万元，明细如下：

序号	补助项目	与资产/收益相关	计入其他收益	计入营业外收入
1	科研拨款	与收益相关	660,000.00	
2	人社局的企业培训券付补贴	与收益相关	26,000.00	
3	鼓励企业研究开发资助	与收益相关	1,038,000.00	
4	收2016年产业技术研究与开发专项资金-温江区经信局	与收益相关	410,000.00	
5	国际营销网络建设资助项目补贴	与收益相关	600,000.00	
6	对外投资合作事项资助资金	与收益相关	22,557,967.01	
7	市清洁生产企业专项补贴资金	与收益相关	130,000.00	
8	专利资助费	与收益相关	1,500.00	
9	自主创新产业发展专项资金高端人才及团队引进资助	与收益相关	1,640,916.70	
10	稳岗补贴	与收益相关	19,739.39	
11	党委两新组织经费	与收益相关		5,000.00
12	胰岛新生多肽用于移植胰岛保存新技术的研发	与收益相关	450,000.00	
13	创业扶持基金	与资产相关、与收益相关	189,331.96	
14	肝素钠制剂产业化开发	与资产相关	792,271.87	
15	治疗糖尿病多肽药物长效注射剂的临床前研究	与资产相关、与收益相关	26,269.08	
16	治疗糖尿病的多肽新药创制与产业化	与资产相关、与收益相关	4,844,139.16	
17	代谢综合征药物小檗碱有机酸复盐的研究	与收益相关	140,064.77	
18	融合蛋白治疗糖尿病的研究	与收益相关	-46,544.29	
19	糖尿病创新药物临床研究	与收益相关	2,547,549.52	
	合计		36,027,205.17	5,000.00

会计师核查意见：

审计中，我们核对了各项政府补助相关的政府补助项目文件、公司申请报告中的申请补助事项、收到政府补助的银行单据、相关资本性补助的设备购置使用情况等，判断公司对已收到的政府补助费区分资本性、收益性金额的准确性，以及会计处理的合规性。各项补助具体情况如下：

序号	补助项目	补助金额/摊销额	收款主体	款项收到时间	文件名	文号	发放主体	发放原因	是否附生效条件	合规性
1	科研拨款	660,000.00	上海君圣泰	2017年3月、 2017年6月	《科技企业培育项目合同》《科研计划项目合同》		上海市科学技术委员会	用于“双活性中心小檗碱新分子实体的开发与临床前研究”项目研究	否	是
2	人社局的企业培训券付补贴	26,000.00	海普瑞	2017年7月	无	无	深圳市高能人才公共实训管理中心	2016年度第3批 深圳市职业技能培训券兑付	否	是
3	鼓励企业研究开发资助	1,038,000.00	深圳君圣泰	2017年3月	深圳市科技创新委员会关于开展企业研究开发资助计划	深发【2016】7号	深圳市科技创新委员会	企业研发补助	否	是
4	2016年产业技术研究与开发专项资金	410,000.00	成都海通	2017年1月	关于组织开展2016年省创新驱动资金（产业技术研究与开发）项目征集工作的通知	成经信办【2015】144号	成都市温江区经济信息和科学技术局	企业技术创新项目支持	否	是
5	国际营销网络建设资助项目 补贴	600,000.00	海普瑞	2017年12月	市经贸信息委关于2017年度支持外经贸发展专项资金国际营销网络建设第二批项目	深经贸信息合作字【2017】204号	深圳市经济贸易和信息化委员会	设立企业境外品牌营销中心 补贴	否	是

序号	补助项目	补助金额/摊销额	收款主体	款项收到时间	文件名	文号	发放主体	发放原因	是否附生效条件	合规性
					目资助计划公示的通知					
6	对外投资合作事项资助资金	8,459,237.63	海普瑞	2017年12月	市财政委市经贸信息委关于2017年度深圳市对外投资合作事项市财政配套资金资助项目计划的通知	深经贸信息预算字【2017】210号	深圳市经济贸易和信息化委员会	对外投资补贴	否	是
					市经贸信息委关于2017年度中央外贸发展专项资金深圳市对外投资合作事项资助项目公示的通知	深经贸信息合作字【2017】169号	深圳市经济贸易和信息化委员会	对外投资补贴	否	是
7	市清洁生产专业补贴资金	130,000.00	海普瑞	2017年6月	市经贸信息委市人居环境委关于做好我市“十三五”绿色清洁生产工作的通知	深经贸信息电资字(2017)64号	深圳市经济贸易和信息化委员会	清洁生产补贴	否	是

序号	补助项目	补助金额/摊销额	收款主体	款项收到时间	文件名	文号	发放主体	发放原因	是否附生效条件	合规性
8	专利资助费	1,500.00	深圳君圣泰	2017年12月			深圳市市场和质量监督管理委员会	小微企业商标资助款	否	是
9	自主创新产业发展专项资金 高端人才及团队引进资助	373,180.90	深圳君圣泰	2017年12月	《关于申报2017年度引进境外技术、管理人才项目计划的通知》	外专发【2016】153号、深人社规(2016)22号	深圳市外国专家局、深圳市人力资源和社会保障局	人才引入补贴	否	是
	自主创新产业发展专项资金 高端人才及团队引进资助	1,000,000.00	深圳君圣泰	2017年7月	关于印发《珠江人才计划专项资金管理办法》的通知	粤财教(2014)323号	深圳市人才公共服务中心	人才引入补贴	否	是
	自主创新产业发展专项资金 高端人才及团队引进资助	267,735.80	深圳昂瑞	2017年12月	《关于申报2017年度引进境外技术、管理人才项目计划的通知》	外专发【2016】153号、深人社规(2016)22号	深圳市外国专家局、深圳市人力资源和社会保障局	人才引入补贴	否	是
10	稳岗补贴	19,739.39	成都海通	2017年8月	成都市就业服务管理局文件	成就发【2017】29号	成都市温江区社会保险服务管理局	就业稳岗	否	是
11	党委两新组织经费	5,000.00	成都深瑞	2017年12月	无	无	彭州市濠阳镇党委	组织经费	否	是

序号	补助项目	补助金额/摊销额	收款主体	款项收到时间	文件名	文号	发放主体	发放原因	是否附生效条件	合规性
12	胰岛新生多肽用于移植胰岛保存新技术的研发	450,000.00	海普瑞	2004年12月	《深圳市科技计划项目科技研发资金合同书》	深科技创新实验A字【2016】1458号	深圳市科技创新委员会	用于抗糖尿病药物开发,设备采购	无	是
13	创业扶持基金	162,231.96	山东瑞盛	2012年12月	《关于给予山东瑞盛生物技术有限公司创业扶持基金的通知》	临经开财发[2011]11号文	临沂市经济技术开发区财政局	对周边基础设施的投资给予的补助	无	是
	创业扶持基金	27,100.00	上海君圣泰	2017年10月、2017年12月	2017年浦东新区“小微企业创新创业基地城市示范”专项资金项目(第一批)		上海市浦东新区科经委	房租补贴	否	是
14	肝素钠制剂产业化开发	49,992.00	海普瑞	2012年7月	《关于下达深圳市战略性新兴产业发展专项资金2012年第一批扶持计划的通知》	深发改[2012]707号	深圳市科技创新委员会	用于本公司组建的肝素钠原料药产业化研究项目购置科研仪器设备	无	是
	肝素钠制剂产业化开发	99,972.00	海普瑞	2012年8月	《关于下达2011年科技研发资金国际合作项目计划资助项目和资助资金的通知》	深科技创新[2012]102号	深圳市科技创新委员会	用于本公司组建的硫酸类肝素结构与抗肿瘤效果研究项目	无	是

序号	补助项目	补助金额/摊销额	收款主体	款项收到时间	文件名	文号	发放主体	发放原因	是否附生效条件	合规性
								目购置科研仪器设备		
	肝素钠制剂产业化开发	415,788.00	海普瑞	2012年12月	《关于下达深圳市南山区技术开发和创意设计项目分项资金一般研发资助项目的通知》	深南科[2012]43号	深圳市科技创新委员会	用于组建基于人工设计优化的高性能重组肝素酶制备技术研究项目购置科研仪器设备	无	是
	肝素钠制剂产业化开发	33,600.00	海普瑞	2012年12月	《2012年市海外高层次人才孔雀计划团队引进资助项目的通知》		深圳市科技创新委员会	用于组建的治疗糖尿病的多肽新药创制与产业化研究项目购置科研仪器设备	无	是

序号	补助项目	补助金额/摊销额	收款主体	款项收到时间	文件名	文号	发放主体	发放原因	是否附生效条件	合规性
	肝素钠制剂产业化开发	20,016.00	海普瑞	2013年11月	《关于发放2013年南山区自主创新产业发展专项资金扶持资金(第一批)的通知》	深南经[2013]3号	深圳市科技创新委员会	用于组建的肝素钠原料药产业化研究项目, 设备采购	无	是
	肝素钠制剂产业化开发	20,004.00	海普瑞	2014年			深圳市科技创新委员会	用于项目研究, 购买设备	无	是
	肝素钠制剂产业化开发	58,594.87	海普瑞	2015年8月	《超低分子肝素生产用酶技术研发》	深发改【2013】1891号	深圳市科技创新委员会	用于项目研究, 购买设备	无	是
	肝素钠制剂产业化开发	94,305.00	成都海通	2013年				用于肝素钠制剂产业化开发	无	是
15	治疗糖尿病多肽药物长效注射剂的临床前研究	26,269.08	深圳君圣泰	2012年12月、2013年	《关于深圳市南山区2012年技术研发和创意设计项目分项目资金核心技术突破资助项目的通知》	深南科[2012]43号	深圳市科技创新委员会	项目资助, 至少40%的资助资金用于购买固定资产	无	是
16	治疗糖尿病的多肽新药创制与产业化	4,844,139.16	深圳君圣泰	2016年12月	《深圳市海外高层次创新创业计划团队资助合同书》	深科技创新【2012】316号	深圳市科技创新委员会	*治疗糖尿病的“多肽新药创制月产业话”项目专项经费, 用于	无	是

序号	补助项目	补助金额 /摊销额	收款主体	款项收到时间	文件名	文号	发放主体	发放原因	是否附生效条件	合规性
17	代谢综合征药物小檗碱有机酸复盐的研究	140,064.77	深圳君圣泰	2015年8月			深圳市科技创新委员会	设备补助 项目资助, 至少40%的资助资金用于购买固定资产	无	是
18	融合蛋白治疗糖尿病的研究	-46,544.29	深圳君圣泰	2016年6月			深圳市科技创新委员会	"融合蛋白治疗糖尿病的研究"资助经费	无	是
19	糖尿病创新药物临床研究	2,547,549.52	深圳君圣泰	2016年6月	《深圳市科技计划项目合同书》	深发改【2016】627号	深圳市科技创新委员会	"重 20160297 糖尿病创新药物临床研究"资助, 项目资助资金最后 20%需验收方可使用	验收条款	是
	合计	36,032,205.17								



我们认为，公司计入当期损益的政府补助项目的金额是合规的。

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）



2018年5月28日