证券代码:600807 证券简称:济南高新 公告编号:临2021-065

济南高新发展股份有限公司关于上海证券交易所问询函回复的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

相关风险提示:

● 公司本次交易股权对价为22,865万元,评估增值率363.32%,评估增值较高,同时标的公司存在以下风险:

(1)本次交易的标的公司股权均处于质押状态,且尚有约1.06亿元应收账款暂未收回;

(2)标的公司与西陇科学股份有限公司(以下称“西陇科学”)相关主体尚有关联往来款项净额约965.47万元暂未结清;

(3)标的公司存在2,305.32万元货币资金受到限制的情形;

(4)标的公司所处行业竞争激烈,目前人员规模、结构与同行业相比仍然处于相对薄弱状态,在同行业竞争中可能难以及时把握行业最新信息,在进行研发投入、业务拓展方面仍不足,且与国内行业头部企业相比其规模和体量相对较小。

●公司财务费用上升风险。公司支付本次交易对价款主要来自股东借款,借款利率预计7%左右,将增加公司年度财务费用约1,440万元;公司2020年度归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为-3.52亿元,相关借款将增加公司财务费用,影响公司利润。

● 整合和经营风险。公司尚无生物医疗领域相关人员、技术储备,并购后公司能否对标的公司实施有效整合和管理尚存在不确定性;如标的公司未来经营未达预期,存在业绩承诺无法实现的风险。

● 决策风险。本次交易尚需提交股东大会,能否通过决策尚存在不确定性。

2021年12月3日,公司收到上海证券交易所下发的《关于对济南高新发展股份有限公司拟收购山东艾克韦生物技术有限公司部分股权暨关联交易有关事项的问询函》(上证公函【2021】2953号)(简称“《问询函》”)。标的公司2020年度审计机构为中兴财光华会计师事务所(特殊普通合伙)(简称“中兴财光华”),2021年上半年审计机构为中兴华会计师事务所(特殊普通合伙)(简称“中兴华”),本次交易评估机构为青岛天和资产评估有限责任公司(简称“评估机构”)。现对《问询函》相关问题回复如下:

一、关于交易方案

根据公司告告,公司由全资子公司济南高新实业发展有限公司(以下称济高实业)与相关方合计出资5.04亿元收购西陇科学股份有限公司(以下称西陇科学)持有的艾克韦生物60%股权,其中,济高实业拟出资2.29亿元,获得艾克韦生物27.22%股权,同时,西陇科学将其持有的剩余13.78%股权表决权委托给济高实业代为行使。本次交易采用市场法评估,艾克韦生物的预估值为8.46亿元,账面净资产为1.82亿元,评估增值率达363.62%。

1.交易对方西陇科学承诺,艾克韦生物2022-2024年经审计的税后净利润分别不低于4,900万元、6,300万元、7,800万元(合计不低于1.9亿元)。艾克韦生物2020年度净利润为4,836.75万元。请公司补充披露:(1)以税后净利润而非扣除非经常性损益后的净利润作为业绩考核指标的原因及合理性;(2)本次交易对价合计5.04亿元,艾克韦生物三年业绩承诺实现净利润合计仅1.9亿元,且2022年业绩指标仅为4900万元,略高于2020年度净利润。请公司及相关方补充说明上述业绩承诺指标设置的合理性、是否充分保障上市公司的利益。请独立董事发表意见。

公司回复:

(1)以税后净利润而非扣除非经常性损益后的净利润作为业绩考核指标的原因及合理性。

以税后净利润而非扣除非经常性损益后的净利润作为业绩考核指标,主要系以下因素:

一是,艾克韦生物非经常性损益金额占归属于母公司净利润金额比例较低,对业绩承诺影响较小,业绩承诺指标是否扣除非经常性损益,并不会构成实质差异。(详见下表)

单位:元

	非经常性损益金额	归属于母公司净利润	非经常性损益金额占归属于母公司净利润的比例
2018年	3,805,510.32	40,826,690.47	9.32%
2019年	3,363,130.19	32,742,041.28	10.27%
2020年	2,658,049.09	48,850,428.19	5.44%

二是,艾克韦生物的非经常性损益主要为政府补贴,业绩考核指标包含非经常性损益有利于鼓励其积极通过技术和产品创新争取政府奖励或补贴,符合上市公司股东利益。三是,交易相关方关于业绩承诺及补偿的约定系根据市场化原则协商确定,不存在违反相关法律法规的情形。

综上,以税后净利润而非扣除非经常性损益后的净利润作为业绩考核指标具备合理性。

(2)本次交易对价合计5.04亿元,艾克韦生物三年业绩承诺实现净利润合计仅1.9亿元,且2022年业绩指标仅为4900万元,略高于2020年度净利润。请公司及相关方补充说明上述业绩承诺指标设置的合理性、是否充分保障上市公司的利益。请独立董事发表意见。

西陇科学承诺艾克韦生物2022-2024年累计实现经审计后的税后净利润不低于1.9亿元,如未完成业绩承诺,则西陇科学就差额部分于业绩承诺期满后一次性以现金方式进行补偿。业绩补偿金额的计算方法为:业绩补偿金额=(业绩承诺期间三个年度承诺税后净利润总额-业绩承诺期内三个年度实际经审计税后净利润总额)×武信×各甲方持有的标的股权比例。

近年来,上市公司收购生物科技行业部分案例涉及的业绩承诺约定情况如下:

单位:万元

对比案例	业绩承诺之和(按股权比例)	交易对价(按股权比例)	业绩承诺之和/交易对价
基蛋生物(603387)收购朋川诊断585.5289%股权	2136	7391	28.90%
国发股份(600538)收购高盛生物99.9779%股权	8498	35569	23.89%
九强生物(300406)收购迈新生物65.55%股权	22287	180262	12.36%
海特生物300683)收购汉康医药100%股权	9723	45000	21.61%
西陇科学(002584)收购艾克韦生物73.78%股权	8854	43136	20.52%
平均	/	/	21.46%
济高实业收购艾克韦生物部分股权	5172	22865	22.62%

上表可见,上市公司收购生物科技行业公司业绩承诺占交易对价比例平均为21.46%,本次济高实业收购艾克韦生物部分股权,业绩承诺占交易对价比例为22.62%,无明显差距。

2020年,艾克韦生物受新冠疫情等因素影响,相关产品销售量增长较大,当年实现净利润4,885.04万元,2021年,受后疫情时代前期集中采购的防控物资去化、部分分子检测产品集中采购等因素影响,上半年经营业绩有所下降。未来,在后疫情时代影响的基础上,综合考虑标的公司业务情况及发展前景,将2022年业绩指标确定为4900万,并在后两年分别为6300万、7800万,保持26%左右的复合增长,具有合理性,能够充分保障公司利益。

如标的公司未来经营未达预期,将导致业绩承诺无法实现,提醒广大投资者注意投资风险。

独立董事意见:业绩考核指标运取是综合考虑艾克韦生物历史数据、业务情况及发展前景,结合近年来同行业并购情况,经双方协商确认的,指标选取和业绩承诺合理,符合法律规定和商业惯例;西陇科学承诺,如标的公司未完成业绩承诺,其就未实现差额部分,双倍解偿公司,能够保障公司利益;因此,本次交易业绩指标运取和业绩承诺设置合理,兼顾标的公司和公司的利益,不存在损害公司股东利益的情形。

2.公告显示,本次评估选择的是与艾克韦生物处于同一行业且股票交易活跃的上市公司作为可比公司,具体采用的比率乘数包括全投资现金流口径的税息折旧摊销前收益(EBITDA)和税后现金流(NOIAT)以及股权现金流口径的税息折旧摊销前收益(NCAIT)等三个乘数。请公司:(1)补充说明本次评估仅采用市场法的主要考虑,是否符合行业惯例;(2)列示选取的可比上市公司,并补充上述参数的选取情况,包括但不限于依据、计算过程及合理性,论证评估结果的公允性;(3)本次评估增值率高达363.62%,交易对价是否充分考虑艾克韦生物股权被质押、大额应收账款未收回、存在未结清往来款项及较低业绩考核指标等因素,是否符合上市公司和中小股东的利益。请评估机构发表意见。

公司回复:

(1)补充说明本次评估仅采用市场法的主要考虑,是否符合行业惯例。

1)标的公司2007年成立,经过持续研发投入,2015年进入成长期,产品以代工为主。2020年11月已摘牌获取13,876.00平方米土地使用权用于生产基地建设,该项土地使用权位于济南市高新区西巨野河以东、飞跃大道以南,2021年8月3日,济南市自然资源和规划局核发《建设用地规划许可证》,目前项目已开工,预计2022年完成项目基础建设,2023年完成产品生产设备、生产线、技术平台及创新平台的转移、安装及调试,空气净化及洁净车间的装修等,预计2024年正式投入使用,生产基地投产后产品将以自产为主,进入快速成长期,并大幅降低生产成本,致使未来的预期收益不宜合理预测,且收益法结果不能反映资本的供求关系。因此本次评估不宜采用收益法。

本次评估采用市场法和资产基础法进行评估。①资产基础法评估情况:艾克韦生物评估的资产账面净值291,203,994.39元,负债账面价值108,744,611.44元,净资产账面价值182,459,382.95元。评估后,资产评估值402,190,858.77元,负债评估值108,744,611.44元,净资产评估值293,446,247.33元,采用资产基础法评估的股东全部权益市场价值为293,446,247.33元。②市场法评估情况:采用市场法评估的股东全部权益价值较账面净资产182,459,382.95元增加了663,466,317.05元,增值率为363.62%,采用市场法评估的股东全部权益的市场价值为845,925,700.00元。

市场法的结果能反映资本的供求关系,除包含企业申报的各项可确指资产的价值,还包含无法量化或不可识别的资产(如人力资源、管理能力、研发能力、市场开拓能力及商誉等无形资产);而资产基础法反映的是现有资产的重置价值,评估结论中不包括商誉等资产的价值且不能反映资本供求关系。

由于艾克韦生物所属体外诊断行业为成熟行业,标的公司企业价值主要来源于其技术及未来持续的研发能力,同时在国内人股市场上存在一定数量的生物医疗上市公司,从中可以筛选出足够数量的与标的公司可比的上市公司,且可比上市公司的股票交易价格及公司财务信息等资料可以公开查询,具备市场法中可比上市公司比较法的适用条件,因此本次评估最终采用市场法评估结果。

2)上市公司生物医药相关并购案例中,京新药业(002020.SZ)收购胡庆余堂6%股权、康恩贝(600572.SH)挂牌转让珍视明公司42%股权、美年健康(002044.SZ)出售美因基因合计27.6162%股权、海普瑞(002399.SZ)收购SPL Acquisition Corp.100%股权均选用市场法评估结果。标的公司采用市场法和资产基础法评估,最终选取市场法评估结果,符合行业惯例。

(2)列示选取的可比上市公司,并补充上述参数的选取情况,包括但不限于依据、计算过程及合理性,论证评估结果的公允性。

A、可比公司的选取

本次评估,从沪深两市生物医疗行业上市公司中选取与标的公司业务接近的可比公司,剔除其中上市时间不足2年、产品类别差异较大、资产规模及盈利情况差异较大及相关性不够等因素的上市公司,最终选择乐普医疗、九强生物、凯普生物3家生物医疗行业上市公司作为可比公司。具体情况如下:

证券代码	证券简称	上市日期	成立时间	[行业标准]申银万国
300003.SZ	乐普医疗	2009-10-30	1999-06-11	SW生物医疗Ⅲ
300406.SZ	九强生物	2014-10-30	2001-03-29	SW生物医疗Ⅲ
300639.SZ	凯普生物	2017-04-12	2003-06-13	SW生物医疗Ⅲ

上述三家公司与标的公司业务接近,业务都受相同经济因素的影响;会计政策按近便于调整比率指标;规模接近或规模风险可以调整;未来成长性相同或相似,与标的公司具有可比性。

B、比率乘数的确定

艾克韦生物所属体外诊断行业为成熟行业,标的公司企业价值主要来源于其技术及未来持续的研发能力,资产比率乘数、收入比率乘数不能合理体现标的公司企业价值,因此本次评估选用盈利比率乘数作为计算其企业价值的比率乘数。

由于可比上市公司和艾克韦生物在资本结构及资产结构方面存在着较大的差异,为剔除差异产生的影响,本次评估采用全投资现金流口径指标,包括税息折旧摊销前收益(EBITDA)和税后现金流(NOIAT),其中EBITDA比率乘数最大限度地减少由于企业资本结构、折旧/摊销政策不同所可能带来的影响,NOIAT比率乘数在EBITDA比率乘数的基础上可以最大限度地减少由于企业不同折现率及税率等方面的影响。同时由于标的公司与所选可比上市公司资本结构存在一定类似,本次评估也同时采取股权现金流口径指标——折旧摊销前收益(NCAIT),NCAIT指标不但可以减少由于折旧/摊销政策可能产生的可比性差异,还可以最大限度地减少由于企业不同折现率及税率等对价值的影响。

由于标的公司与可比上市公司之间存在经营风险的差异且处于不同的发展阶段,本次评估以折现率参数作为标的公司与可比上市公司经营风险的反映因素,并根据企业发展阶段和经营能力对预期增长率差异进行相关修正。

C、取价依据

1)山东艾克韦生物技术有限公司及子公司历史年度财务及生产经营资料;

2)山东艾克韦生物技术有限公司2017年、2018年、2019年、2020年及2021年6月30日审计报告;

3)WIND资讯软平台信息;

4)委托人及被评估单位提供的其他资料。

D、计算过程

1)NOIAT比例乘数计算表

对比公司名称	对比公司折现率	标的公司折现率	对比公司NOIAT长期增长率	标的公司NOIAT长期增长率	风险因素修正	增长率修正	NOIAT比率乘数修正前	对比公司比率乘数例数	比率乘数修正后	比率乘数取值
乐普医疗	10.91%	11.81%	3.52%	3.17%	0.90%	0.35%	34.07	0.0294	24.08	28.38
九强生物	11.43%	11.91%	3.86%	3.17%	0.48%	0.69%	46.46	0.0215	30.27	
凯普生物	11.14%	11.64%	3.51%	3.17%	0.50%	0.34%	41.19	0.0243	30.79	

2)EBITDA比例乘数计算表

对比公司名称	对比公司折现率	标的公司折现率	对比公司EBITDA增长率	标的公司EBITDA增长率	风险因素修正	增长率修正	EBIT-DA比率乘数修正前	对比公司比率乘数例数	比率乘数修正后	比率乘数取值
乐普医疗	12.17%	13.27%	3.55%	3.20%	1.10%	0.35%	29.23	0.0342	20.65	24.05
九强生物	12.71%	13.39%	3.91%	3.20%	0.68%	0.71%	40	0.025	25.82	
凯普生物	12.34%	13.08%	3.61%	3.20%	0.73%	0.41%	36.05	0.0277	25.66	

3)NCAIT比例乘数计算表

对比公司名称	对比公司折现率	标的公司折现率	对比公司NCAIT长期增长率	标的公司NCAIT长期增长率	风险因素修正	增长率修正	NCAIT比率乘数修正前	对比公司比率乘数例数	比率乘数修正后	比率乘数取值
乐普医疗	11.64%	12.64%	3.64%	3.17%	1.00%	0.47%	35.26	0.0284	23.4	28.18
九强生物	11.61%	12.11%	3.81%	3.17%	0.50%	0.65%	45.89	0.0218	30.28	
凯普生物	11.20%	11.70%	3.48%	3.17%	0.50%	0.31%	40.89	0.0245	30.86	

E、市场法评估结论的分析确定

标的公司市场法评估结果汇总如下:

单位:万元

项目	NOIAT比率乘数	EBITDA比率乘数	NCAIT比率乘数
被评估公司比率乘数取值	28.38	24.05	28.18
乘:被评估公司对应参数	3,878.65	4,521.85	3,878.65
被评估公司全投资价值(股权价值)	110,076.13	108,750.55	109,300.40
减:被评估公司负息债务	0.00	0.00	0.00
缺少流通折扣率	27.92%	27.92%	27.92%
控股溢价率/非控股折价率	0.00%	0.00%	0.00%
被评估公司经营性资产构成的股权价值	79,342.72	78,387.24	78,783.57
加:营运资金差异调整	1,059.80	1,059.80	1,059.80
加:溢余资产、非经营性资产负债净值	4,694.93	4,694.93	4,694.93
减:少数股东权益			
被评估公司股权市场价值	85,097.45	84,141.97	84,538.30
最终选定的评估结果	84,592.57		

根据以上分析及计算,我们采用EBITDA比率乘数、NOIAT比率乘数及NCAIT比率乘数分别得到股东全部权益的市场价值,三种比率乘数计算得到的评估结果接近,因此最终取三种比率乘数结论的算术平均值845,925,700.00元作为市场法最终评估结果,评估结果公允合理。

(3)本次评估增值率高达363.62%,交易对价是否充分考虑艾克韦生物股权被质押、大额应收账款未收回、存在未结清往来款项及较低业绩考核指标等因素,是否符合上市公司和中小股东的利益。

公司已经注意到了艾克韦生物股权被质押、大额应收账款未收回,存在未结清往来款项等事项,在《股权收购协议》中约定,股权解除质押且过户完成后分二期支付后续剩余90%股权转让款,要求张国宁、西陇科学分别对收回大额应收账款、结清往来款项出具了承诺函;业绩考核指标综合考虑了艾克韦生物历史业绩、业务情况、发展前景及近年来同行业并购情况。本次交易对价最终以评估机构出具的评估报告的评估值为基础,经双方协商确定,未基于上述事项进一步调整,上述事项已经通过《股权权转让协议》约定及相关承诺函予以保障,后续公司将督促西陇科学按协议约定解除标的股权质押、结清往来款,督促张国宁及时清收大额应收账款,不存在损害公司和中小股东利益的情形。

评估机构意见:

(1)本次采用市场法和资产基础法进行评估,最终采用市场法的评估结果作为评估结论。符合评估准则规定及行业惯例。

(2)市场法评估选取的可比案例具有可比性;比率乘数选取合理调整过程正确;评估结果公允合理。

(3)股权质押、大额应收账款存在未结清往来款项在股权交易中采取了保全、保证措施,业绩承诺按照市场化交易原则进行商业谈判确定,基本不会对交易对价产生影响,基本不存在损害公司和中小股东利益的情形。

3.公告显示,济高实业为公司新设立公司,暂无财务数据。请公司:(1)结合现金流状况、可利用的融资渠道及授信额度补充说明本次拟用于收购的现金来源、资金筹措的具体安排和后续还款计划,并说明借款金额、利率、期限以及抵质押物安排等;(2)本次收购对上市公司营运资本、流动比率、资产负债率、财务费用的影响,是否会加剧上市公司财务负担,对后续经营产生不利影响。

公司回复:

(1)结合现金流状况、可利用的融资渠道及授信额度补充说明本次拟用于收购的现金来源、资金筹措的具体安排和后续还款计划,并说明借款金额、利率、期限以及抵质押物安排等;

目前本次交易资金主要来源为公司控股股东济南高新城市建设发展有限公司及一致行动人向公司提供借款约2.06亿元,借款利率预计7%左右,期限一年左右,未涉及相关抵质押物安排。经2020年度股东大会审议通过,公司及子公司2021年度拟向公司控股股东和关联方申请不超过10亿元人民币(或等值外币)的借款额度,借款利率将参照银行等金融机构同期贷款利率水平及控股股东和关联方实际融资成本,由双方在签订借款协议时协商确定,公司本次交易借款在上述额度范围内,符合市场化原则,不存在损害上市公司和股东利益的情形。

当前公司开发投资的地产及产业园区项目陆续达到预售及资金回流节点,预计2022年公司将产生部分经营现金回流;同时当前公司聚焦产业园区运营主业,为提高资源使用效率,已逐步推进非主业资产的剥离及资金回笼,后续公司拟主要通过上述两个途径筹措资金偿还借款。近年来,控股股东一直坚定地支持公司发展,每年给子公司一定的借款额度,公司将积极推进通过上述途径筹措发展资金,并根据业务拓展情况及资金需求状况,灵活安排偿还股东借款或申请展期,违约风险较小。

(2)本次收购对上市公司营运资本、流动比率、资产负债率、财务费用的影响,是否会加剧上市公司财务负担,对后续经营产生不利影响。

截至2021年9月,公司流动资产233,882.98万元,流动负债302,037.91万元,流动比率0.77 ,资产负债率91.35%。截至审计评估基准日,艾克韦生物流动资产25,735.67万元,流动负债6,928.63万元,营运资本18,807.04万元,流动比率3.71,资产负债率23.59%。

本次收购资金主要来源于控股股东提供借款约2.06亿元,收购后将艾克韦生物纳入合并报表。收购后母公司流动负债增加约2.06亿元,非流动负债增加约0.23亿元,因合并增加艾克韦生物营运资本约1.9亿元,合并后整体营运资本预计减少约0.16亿元,流动比率略有下降。同时合并艾克韦生物后公司总资产将增加约4.62亿元,负债将增加约2.98亿元,资产负债率较收购前略有下降,预计约89%;因借款增加,预计公司年度财务费用将增加约1,440万元,短期内将使公司增加一定的财务负担,公司将督促标的公司努力实现承诺净利润以避免对公司经营业绩造成不利影响。

4.公告显示,西陇科学将其持有的剩余13.78%股权表决权委托给公司代为行使。请公司补充披露:(1)西陇科学表决权委托的具体情况,包括但不限于委托主体、委托效力、委托期限、是否附条件等;(2)上述表决权委托的主要考虑和后续安排,是否在承诺期满后即撤销;(3)是否存在其他未披露的协议或安排。

公司回复:

(1)西陇科学表决权委托的具体情况,包括但不限于委托主体、委托效力、委托期限、是否附条件等;

根据《股权转让协议》约定,西陇科学将持有的艾克韦生物剩余13.7801%股权对应的除收益权、处置权(因未达成业绩承诺补偿导致的处置除外)之外的所有权利(包括但不限于提案权、表决权等)无条件不可撤销地委托给济高实业代为行使,同时将其持有的剩余股权质押给济高实业。除经济高实业书面同意,该项委托解除之日不得早于西陇科学业绩承诺完成之日,并在西陇科学持有标的公司剩余13.7801%股权期间持续存续,不会出现承诺期满后即撤销的情形。

(2)上述表决权委托的主要考虑和后续安排,是否在承诺期满后即撤销;

济高实业并购艾克韦生物后,公司将进一步在生物医疗产业领域深耕发展,并为公司产业园区业务整合和集聚资源,实现与产业园区开发运营业务的有效协同和双向赋能。

为了便于公司对艾克韦生物进行整合和管理,利用公司相关资源为艾克韦生物赋能,助推艾克韦生物实现更好地、更高质量地发展,实现其价值最大化,西陇科学将其持有的标的公司剩余13.7801%股权表决权等权利委托给济高实业行使,西陇科学将聚焦其化学试剂、化工原料等主业,提升其经营效益。

综上,本次表决权委托,西陇科学综合考虑了公司对艾克韦生物的战略规划、长远发展及其自身发展战略等因素,有助于艾克韦生物价值最化,符合西陇科学、公司等在内的交易各方的利益。

根据《股权转让协议》约定,本次委托不存在承诺期满后即撤销情形。

(3)是否存在其他未披露的协议或安排。

本次交易不存在其他未披露的协议或安排。

二、关于标的公司艾克韦生物

5.公告显示,艾克韦生物2020年净资产为2.19亿元,实现净利润4,836.75万元,截至2021年6月30日,艾克韦生物总资产为2.94亿元,净资产为2.24亿元,净利润仅为502.42万元。请公司补充披露:(1)艾克韦生物截至2021年半年度的资产负债的主要构成及占比,是否存在大额未清偿负债、主要资产是否存在抵质押情况,如有,请列示明细;(2)艾克韦生物2018-2020年扣除非经常性损益后的净利润及同比变化情况,2021年半年度净利润的主要构成及占比,是否同比大幅下滑,如是,说明具体原因。请会计师发表意见。

公司回复:(1)艾克韦生物截至2021年半年度的资产负债的主要构成及占比,是否存在大额未清偿负债、主要资产是否存在抵质押情况,如有,请列示明细。

1)艾克韦生物截至2021年半年度合并范围资产负债的主要构成及占比如下:

项目	2021-6-30余额(元)	占总资产比例
货币资金	40,034,711.65	13.63%
应收票据	114,886.40	0.04%
应收账款	94,691,235.44	32.24%
预付款项	20,336,347.45	6.92%
其他应收款	64,184,413.09	21.85%
存货	37,481,716.08	12.76%
其他流动资产	513,423.02	0.17%
其他权益工具投资	1,733,722.44	0.59%
固定资产	14,845,416.22	5.05%
在建工程	91,101.89	0.03%
无形资产	8,740,200.00	2.98%
长期待摊费用	9,073,719.89	3.09%
递延所得税资产	1,845,055.74	0.63%
资产总计	293,685,949.31	100.00%

项目	2021-6-30余额(元)	占总负债比例
应付账款	21,612,122.28	31.19%
合同负债	8,104,668.62	11.70%
应付职工薪酬	267,685.42	0.39%
应交税费	364,806.92	0.53%
其他应付款	37,967,069.79	54.80%
其他流动负债	969,990.43	1.40%
负债合计	69,286,343.46	100.00%

2)相关说明

①应收账款:2021年6月30日账面余额105,880,863.56元,坏账准备11,189,628.12元,账面价值94,691,235.44元,应收账款均为应收客户货款,客户可分为政府机构及事业单位、非政府机构及事业单位,详见回复7、(1)

②预付款项:2021年6月30日余额20,336,347.45元,均为预付供应商货款。

③其他应收款:2021年6月30日账面余额64,812,862.52元,坏账准备628,449.43元,账面价值64,184,413.09元,其他应收款按款项性质列示如下:

款项性质	2021.6.30余额(元)
关联方往来款	44,103,119.56
保证金、押金等	13,599,948.10
非关联方往来款	7,096,839.42
代扣代缴款	12,955.44
账面余额合计	64,812,862.52
减:坏账准备	628,449.43
账面价值	64,184,413.09

其中:关联方往来款为应收西陇科学及其子公司往来款。

④应付账款:2021年6月30日余额21,612,122.28元,均为应付供应商货款。

⑤其他应付款:2021年6月30日余额37,967,069.79元,按款项性质列示如下:

项目	2021.6.30余额(元)
往来款	4,017,820.85
福建西陇股权转让款	33,000,000.00
押金及保证金	888,864.00
代扣代缴款项	60,384.94
合 计	37,967,069.79

3)艾克韦生物截至2021年半年度不存在大额未清偿负债;除使用受到限制的货币资金23,053,156.83元(为售后质保的业务保证金)外,其他主要资产不存在抵质押情况。

(2)艾克韦生物2018-2020年扣除非经常性损益后的净利润及同比变化情况,2021年半年度净利润的主要构成及占比,是否同比大幅下滑,如是,说明具体原因。

艾克韦生物2018-2020年扣除非经常性损益后的净利润及同比变化情况如下:

单位:元

项目	2020年度	2019年度	2018年度
净利润	48,850,428.19	32,742,041.28	40,826,690.47
扣除非经常性损益后净利润	46,192,379.10	29,378,911.09	37,021,180.15
扣非后净利润同比变化	57.23%	-20.64%	

注1:上表中涉及2018年度相关数据引用来源为天健粤审(2019)1192号审计报告;2019年度、2020年度财务数据来源分别为中兴财光华审会字(2020)第304271号、中兴财光华审会字(2021)第101003号审计报告。

注2:艾克韦生物主要从事分子诊断产品研发、生产、销售,福建西陇生物主要从事体外诊断试剂研发、生产、销售,双方在业务、产品、销售区域和渠道等方面具有良好的协同效应,西陇科学于2020年10月29日召开的第四届董事会第三十四次会议审议通过了《关于全资子公司变更为控股孙公司的议案》,将持有福建西陇生物100%股权以截至审计基准日2020年8月31日福建西陇生物净资产审计值因9, 380.63万元为对价转让至控股子公司艾克韦生物(参见西陇科学于2020年10月29日披露的2020-086号公告),福建西陇生物于2020年12月29日纳入艾克韦生物合并范围,2020年福建西陇实现净利润为-48.30万元,对艾克韦生物合并报表净利润影响较小。为保持艾克韦生物扣非后净利润同比变化的可比性和一致性,上表在计算净利润时,已将福建西陇生物的影响扣除。但公司在2021年12月7日披露的《山东艾克韦生物技术有限公司2020年审计报告》已按照会计准则将福建西陇生物纳入合并范围。

2021年半年度净利润的主要构成及占比如下表所示:

单位:元

项 目	2021年1-6月	2020年1-6月
营业利润(亏损以“-”号填列)	7,170,293.57	22,783,023.11
加:营业外收入	220.01	152,347.28
减:营业外支出	1,470,812.04	440,079.67
利润总额(亏损总额以“-”号填列)	5,699,701.54	22,495,290.72
减:所得税费用	675,516.46	2,842,516.07
净利润(净亏损以“-”号填列)	5,024,185.08	19,652,774.65

2021年半年度净利润出现同比大幅下滑,下滑原因如下:

1)艾克韦生物2021年上半年营业收入为7,773.76万元,与2020年上半年营业收入10,582.61万元相比下降幅度较大。主要原因为2020年上半年新冠疫情初期医疗机构对分子检测相关产品应急采购比较集中,2021年上半年疫情防控工作趋于平稳,加之用户去年囤积的防控物资处于消化状态,因而2021年上半年采购相比2020年上半年大幅度降低。

2)受部分分子检测产品集中采购影响,荧光定量PCR仪产品销售价格存在一定幅度下降,产品利润空间受到压缩,毛利率有所下降,在期间费用相对稳定的情况下,导致标的公司净利润下降。

随着新冠疫情防控趋于平稳,艾克韦生物以传染性病原微生物检测产品为主的销售回归季节性特征,上半年利润情况受到季节性因素和前期集中采购防控物资去化叠加影响。

中兴华对艾克韦生物截至2021年半年度资产负债情况和2021年上半年利润事项发表意见:

(1)我们已经对艾克韦生物2021年半年度的资产、负债实施了必要的审计程序,基于我们所执行的程序及所获取的核查资料,公司列示的艾克韦生物截至2021年半年度合并范围资产负债的主要构成及占比、相关说明准确。艾克韦生物截至2021年半年度不存在大额未清偿负债;除使用受到限制的货币资金23,053,156.83元(为售后质保的业务保证金)外,其他主要资产不存在抵质押情况。

(2)我们已经对艾克韦生物2021年半年度的净利润实施了必要的审计程序,基于我们所执行的程序及所获取的核查资料,我们认为艾克韦生物2021年半年度的净利润是真实的,艾克韦生物2020年上半年净利润数据是由西陇科学提供,2021年半年度净利润出现同比大幅下滑,下滑原因如公司所述:

①艾克韦生物2021年上半年营业收入为7,773.76万元,与2020年上半年营业收入10,582.61万元相比下降幅度较大。主要原因为2020年上半年新冠疫情初期医疗机构对分子检测相关产品应急采购比较集中,2021年上半年疫情防控工作趋于平稳,加之用户去年囤积的防控物资处于消化状态,因而2021年上半年采购相比2020年上半年大幅度降低,导致标的公司净利润下降。

②受部分分子检测产品集中采购影响,荧光定量PCR仪产品销售价格存在一定幅度下降,导致标的公司净利润下降。

中兴财光华对艾克韦生物2018-2020年扣除非经常性损益后的净利润和同比变化事项发表意见:

经核查,我们认为艾克韦生物报告期扣除非经常性损益后的净利润存在波动,情况属实。

6.公告显示,西陇科学持有的艾克韦生物股权目前已全部质押,西陇科学承诺在股权交割之日前解除所有股权质押。请公司核实并补充披露:(1)上述股权质押的具体情况及西陇科学为解除上述质押将采取的具体措施、时间及当前进展,如未能解除是否构成本次交易的实质性障碍;(2)结合西陇科学的股权结构、主营业务等,补充说明西陇科学及其主要股东与上市公司及其控股股东之间是否存在或曾经存在业务往来、关联关系、一致行动关系或其他利益安排,如有,请披露明细。

公司回复:

(1)上述股权质押的具体情况及西陇科学为解除上述质押将采取的具体措施、时间及当前进展,如未能解除是否构成本次交易的实质性障碍。

西陇科学于2018年4月28日与中国光大银行股份有限公司汕头分行签订的并购贷款合同,西陇科学以持有的艾克韦生物73.7801%股权作为质押担保,以及黄伟鹏、黄伟波、黄少群提供连带责任保证担保,向该银行贷款2.4亿元,仅用于支付收购艾克韦生物股东张国宁、济南源之信股权投资基金合伙企业(有限合伙)、蒋佩佩、孙国慧之股权转让款,贷款期限自2018年5月10日起至2023年5月9日止,按季结息按季还款。

截止到2021年9月30日,上述并购贷款余额为9000万元。西陇科学计划在收到第一笔股权转让款合计5,040万元后,并通过自有资金或自筹资金4,000万元,用于清偿上述贷款。西陇科学解除上述股权质押需要其持借部分资金清偿贷款,上述贷款能否及时清偿存在不确定性。

(2)结合西陇科学的股权结构、主营业务等,补充说明西陇科学及其主要股东与上市公司及其控股股东之间是否存在或曾经存在业务往来、关联关系、一致行动关系或其他利益安排,如有,请披露明细。

黄伟波、黄伟鹏、黄少群、黄倩凯、黄倩杰作为西陇科学创始人,实际控制人与一致行动人,目前合计持有西陇科学39.75%的股份。查阅西陇科学《2020年年度报告》,上述实际控制人任职的企业均为西陇科学及其子公司。根据西陇科学披露的《2021年三季度报告》,截止至2021年9月30日,其前十大股东信息如下:

股东名称	股东性质	持股比例	持股数量(股)	持有有限售条件的股份数量(股)
黄少群	境内自然人	12.73%	74,500,000	55,875,000
黄伟鹏	境内自然人	11.58%	67,741,616	50,806,212
黄伟波	境内自然人	11.38%	66,579,456	58,660,247
黄倩杰	境内自然人	2.61%	15,247,500	11,435,625
上海国药圣礼股权投资基金合伙企业(有限合伙)	境内非国有法人	1.57%	9,174,350	0
黄倩凯	境内自然人	1.47%	8,576,725	8,576,719
王平	境内自然人	1.37%	8,008,400	0
JPMORGAN CHASE BANK,NATIONAL ASSOCIATION	境外法人	1.25%	7,312,914	0
新疆名鼎股权投资管理合伙企业(有限合伙)	境内非国有法人	1.00%	5,875,137	5,875,137
法国兴业银行	境外法人	0.87%	5,069,800	0

根据公司查询西陇科学公开信息及向相关方核实,西陇科学及其主要股东与公司及控股股东之间不存在或曾经存在业务往来、关联关系、一致行动关系或其他利益安排。

7.公告显示,艾克韦生物目前有大额应收账款未收回,其前股东张国宁承诺协助艾克韦生物收回2021年下半年及未来三年新增的应收账款(对政府机构及事业单位的应收账款除外)。对于未完成应收账款清收考核指标的,张国宁承诺给予相应补偿。请公司:(1)区分是否为政府机构及事业单位,补充披露应收账款的具体构成及账龄分布、坏账计提情况;(2)补充说明由张国宁而非交易对方西陇科学承担未如期收回应收账款的补偿义务的原因及考虑,是否存在一揽子交易或其他利益安排;(3)结合张国宁的资信情况、财务状况补充说明其是否具备相应补偿能力及后续催收安排,并充分提示风险。

公司回复:

(1)区分是否为政府机构及事业单位,补充披露应收账款的具体构成及账龄分布、坏账计提情况。

截至2021年6月30日,艾克韦生物政府机构及事业单位应收账款、非政府机构及