（上接A15版）

	2023年	2024年	2025年	总计
海南省康养医学科技有限公司	7,257.60			7,257.60
上海京新生物医药科技有限公司	204.96	214.96	390.42	810.34
上药云健康益药药业（上海）有限公司	197.89	371.64	209.57	779.20
Dendreon Pharmaceuticals LLC	91.78	485.05	168.44	746.17
上海枫岳药管有限公司	187.30	288.10	119.74	595.14
康龙化成（成都）临床研究服务有限公司	248.07	124.49	130.81	503.37
上海南适商务投资顾问有限公司	56.13	56.13	220.50	330.75
徐州三胞医疗器械有限公司	306.00			306.00
上海药明津石医药科技有限公司	144.76	78.00	78.00	300.76
江苏飞蝶商务智能科技有限公司南京分公司	104.00	158.10		262.10
上海爱悦国际货物运输代理有限公司	59.82	81.99	94.86	236.68
上海惠如瑞装饰工程有限公司		200.00	30.00	230.00
山东省肿瘤防治研究院	56.66	133.06	30.20	218.91
上海东星科技进出口有限公司	51.28	109.67	56.44	217.40
复旦大学附属肿瘤医院	102.13	94.57	20.30	217.00
南京聘优人力资源管理有限公司	13.96	176.11	25.72	215.79
博力安特（上海）洁净科技有限公司	38.77	126.81	43.71	209.28
秦皇岛北戴河新区华是细胞生物技术有限公司			179.70	179.70
河南省肿瘤医院	52.31	78.78	34.23	165.31
南京鼓楼医院	65.28	93.72		159.01
恩蓝软件（中国）有限公司	70.34	55.51	15.26	141.11
上海喜鸥机电科技有限公司	44.28	42.00	28.00	114.28
北京健安仁和医药有限公司			109.52	109.52
湖南省肿瘤医院	2.63	61.95	36.34	100.92
上海源瑞生物科技股份有限公司	39.32	41.87	10.02	91.20
上海手递手供应链管理有限公司	12.47	70.65	4.05	87.17
上海南盾人力资源有限公司	33.35	34.18	8.44	75.97
彬谷科技（上海）有限公司	19.58	4.86	50.18	74.62
奥星衡迅生命科技（上海）有限公司	49.29	3.62	19.71	72.62
江苏省人民医院	68.53	0.31		68.84
上海喜奕生物科技有限公司	3.30	21.98	37.18	62.46
浙江百世区近顺生物科技有限公司		19.06	33.92	53.00
总计	9,576.89	3,227.06	2,185.27	14,989.22

六、资金来源

南京丹瑞资金来源主要有销售业务、政府补贴以及南京新百的资金支持。

（2）分项列示近三年研发项目的具体情况，包括项目名称、立项时间、拟投入金额、目前投入金额、研发进展及成果、资本化时点及判断依据，并说明形成的资产明细及金额等。

南京丹瑞的核心产品普列威（商品名：PROVENGE；通用名：Sipuleucel-T）自2020年8月获得国家药品审评中心（CDE）的临床试验默示许可后，在国内开启了首阶段的IND临床试验，又从2022年初开展关键注册III期临床研究至今，总投入项目资金3.74亿元，目前已完成受试者的招募工作，处于对受试者OS数据进行收集随访中。根据会计准则满足开发阶段资本化的条件，南京丹瑞的普列威产品在取得了FDA批准已在美国销售十年，引入中国后在技术可行性上是完全具备条件的；该产品主要治疗转移性去势抵抗性晚期前列腺癌患者，在国内拥有极高的市场需求，且已建成可供商业化生产的实验室车间，可满足未来商业化需要，因此满足开发阶段资本化的对应条件。

项目名称	立项时间	拟投入金额	目前投入金额	研发进展及成果	资本化时点及判断依据
PROVENGE免疫细胞的研制检测和晚期前列腺癌治疗的临床试验	2020年5月6日	54,382.30	37,383.42	IND临床研究进展及成果：本研究共入组151例受试者，本研究是在中国受试者中进行的，结果显示Sipuleucel-T的安全性良好；其产品参数结果与美国注册研究结果基本一致。 三期进展及成果：本研究共入组140例受试者，首例入组2023年6月21日，末例入组2024年9月18日，目前正处在研究随访阶段。	资本化时点：2021年11月 判断依据：获得国家药品监督管理局药品审评中心临床实验默示许可，受理为号CXSL2000098

近三年研发投入形成资产明细及金额列示如下：

金额单位：万元

一级科目	二级明细	23年发生数	24年发生数	25年发生数	合计
开发支出	材料费用	441.32	670.59	504.77	1,616.68
开发支出	调试咨询	110.29	146.69	52.44	309.42
开发支出	租赁费	19.68	6.13	5.48	31.28
开发支出	水电费	189.48	182.19	103.74	466.41
开发支出	备品备件	19.92	6.48	4.79	31.19
开发支出	设施设备维保费	96.77	97.36	54.18	248.31
开发支出	危险废弃物处理	7.04	35.21	5.19	47.44
开发支出	检测费	36.01	39.41	45.56	120.98
开发支出	CRO费用及其他技术外包服务	3,856.85	157.45	130.11	4,575.51
开发支出	SMO费用	144.76	75.00	70.80	300.56
开发支出	临床中心相关服务费用	4,389.46	930.19	510.69	5,422.94
开发支出	工资社保公积金	2,109.18	2,180.63	1,710.61	6,000.42
开发支出	培训费	8.61	6.42	1.08	16.11
开发支出	福利费	18.56	24.39	2.83	45.78
开发支出	办公费	12.61	10.71	11.50	34.82
开发支出	差旅费	52.59	82.56	117.03	252.38
开发支出	市内交通费	0.80	2.50	1.16	4.46
开发支出	运输费	61.27	126.35	65.62	252.24
开发支出	折旧摊销	722.99	788.16	815.69	2,327.84
开发支出	IT信息维护	90.97	85.62	41.01	217.60
开发支出	会议费	1.75	0.64	0.09	2.48
开发支出	试制产品/直接材料	176.13	340.48	48.42	565.03
开发支出	其他	28.01		134.41	162.42
合计	合计	12,589.25	6,046.52	4,446.10	23,077.87

二、关于其他财务信息

4.关于应收账款和预付账款。公司2025年末应收账款账面余额14.41亿元，坏账准备余额2.06亿元。其中，组合4（其他组合）账面余额5.12亿元，逾期占比23.83%，坏账计提1460.05万元。2025年末预付账款余额6.62亿元，其中对NEW BARRIE（HK）LIMITED、Ally Honour Trading（HK）Limited预付账款余额分别为7591.12万元和4416.97万元。请公司：（1）补充披露组合4（其他组合）前五大应收账款余额客户名称、形成原因、账龄情况、逾期情况、客户资信状况、与交易规模是否匹配；（2）结合坏账计提政策、客户支付意愿及能力、逾期情况，说明相关坏账计提是否充分，是否符合企业会计准则；（3）补充披露公司与NEW BARRIE（HK）LIMITED、Ally Honour Trading（HK）Limited开展的全部项目，包括项目内容、合同主要条款、预付金额、结算方式、已结算的项目和金额、未结算的项目进度、期后履约进展，并说明预付款项余额的原因及合理性，相关预付款项是否流向控股股东及其关联方。请年审机构发表意见。

公司回复：

（1）补充披露组合4（其他组合）前五大应收账款余额客户名称、形成原因、账龄情况、逾期情况、客户资信状况、与交易规模是否匹配；

前五大应收账款余额客户名称等详情如下：

金额单位：元

单位全称	金额	形成原因	账龄	坏账准备	逾期情况	客户资信状况	与交易规模是否匹配
Sunny Vast International PTE Ltd.	23,909,508.46	服务收入	4-5年	9,563,803.38	逾期3-4年	未发现资信异常	匹配
江苏国药兴瑞科技发展有限公司	21,135,625.00	贷款	2-3年：12,602,600 4-5年：8,533,025	4,673,470.00	逾期1-2：17,602,600， 逾期3-4年：3,533,025	未发现资信异常	匹配
重庆仁恒养老服务有限公司	19,865,000.00	贷款及服务款	2-3年：18,422,684 3-4年：1,442,316	2,274,963.20	逾期2-3年：11,060,764 逾期3-4年：8,804,236	未发现资信异常	匹配
中国人民财产保险股份有限公司	8,652,023.97	住院病人的商业保险	1年以内	25,956.07	未逾期	未发现资信异常	匹配
连云港市海州区民政局	7,758,834.32	养老服务收入	1年以内：3,163,341.98 1-2年：4,595,492.34	239,264.64	信用期：3,163,341.98 逾期1年：4,595,492.34	未发现资信异常	匹配
合计	81,320,991.75			16,777,457.29			

（2）结合坏账计提政策、客户支付意愿及能力、逾期情况，说明相关坏账计提是否充分，是否符合企业会计准则；

公司采用预期信用损失模型对组合4的应收账款计提坏账准备。该组合的账龄政策是公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测总结确定。期末应收账款坏账是通过编制应收账款逾期账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算得来。结合历史回款记录，判断其有支付意愿及偿付能力。截至报告期末，组合4中主要客户的信用状况未发生明显恶化。相关坏账计提符合会计准则。

（3）补充披露公司与NEW BARRIE（HK）LIMITED、Ally Honour Trading（HK）Limited开展的全部项目，包括项目内容、合同主要条款、预付金额、结算方式、已结算的项目和金额、未结算的项目进度、期后履约进展，并说明预付款项余额的原因及合理性，相关预付款项是否流向控股股东及其关联方。请年审机构发表意见。

一、NEW BARRIE（HK）LIMITED（以下简称NEW BARRIE）

项目内容及合同主要条款：聘请NEW BARRIE为公司在东南亚启动无血清冻存培养基项目的国际化试点提供市场调研、政策咨询、项目寻找、相关方洽谈提供支持。主要约定公司向NEW BARRIE购买东南亚地区生物医药及脐血存储方向投资及收购咨询服务。

预付金额及结算方式：合同签署后，公司按照合同约定已向NEW BARRIE支付1,433.72万美元，NEW BARRIE于2024年初开始向公司提供香港以及东南亚地区的市场调研成果和发展前景研究等。公司依据咨询服务进度结算相关费用。

已结算的项目和金额：NEW BARRIE帮助公司调研香港及东南亚地区的无血清培养基市场现状研究分析与发展前景预测并出具相关报告，对东南亚、香港无血清培养基相关的产品、应用、市场规模等进行了详尽阐述，还对各知名制造商进行了介绍分析，有效涵盖了决策所需的核心议题，同时为公司在东南亚推进相关项目做出贡献。公司依据合同约定已确认费用368.72万美元，剩余预付款1,065万美元未结算，该剩余预付款含收购意向金及咨询服务等费用。

未结算的项目进度：剩余预付款项公司将按照公司战略继续推进，公司正在NEW BARRIE专业协助下积极推进相关事项。

期后履约进展：NEW BARRIE在此前工作成果的基础上，持续为公司东南亚生物医药业务战略规划提供支撑，双方已经约定南京新百拥有自主决策权，可根据公司的战略需求和实施节奏选择要求NEW BARRIE交付目标股权，或根据未来实施的实际情况确定相应的款项的具体安排。公司将根据自身东南亚生物医药板块战略布局，尽快确定未来可能实施的战略落地方向，项目将依照双方签署的协议与备忘录推进。

二、Ally Honour Trading（HK）Limited（以下简称ALLY HONOUR）

合同条款及项目内容：聘请其作为东南亚“新脐带血项目”提供中介服务，由其根据公司具体需求以及项目推进进度寻找相应中介机构完成具体事项，费用包含了①项目涉及的各相关方的总体协调、谈判、各方洽谈、会务组织；②尽职调查、现场考察、项目评估；③市场调研、行业研究；④税务筹划；⑤方案设计等。

预付金额及结算方式：合同签署后，公司按照合同约定已向ALLY HONOUR支付1,799.69万美元，ALLY HONOUR于2023年中开始协助公司新脐血项目的沟通事项和方案设计等。公司依据咨询服务进度结算相关费用。

已结算的项目和金额：ALLY HONOUR为公司在新脐血项目上筹划收购方案并提供了相应报告，对项目进行了初步的探讨，对股权结构、所需资金及价格估算等进行了详细分析及阐释，基于业务特点与协同优势的基础上对项目的融资和尽调方案做出了分析与指导，对具体执行及时间进行了规划，帮助公司统筹尽调项目，涉及税筹方案、融资方案、以及尽调报告。同时为公司在东南亚推进相关项目作出贡献。根据以上成果，依据合同约定截止目前公司累计确认费用1,187.78万美元，尚有611.91万美元预付款未结算。

未结算的项目进度：剩余预付款按公司战略继续推进，公司正在ALLY HONOUR专业协助下积极推进上述事项。

期后履约进展：双方已经约定南京新百拥有自主决策权，可根据公司的战略需求和实施节奏选择要求ALLY HONOUR交付目标股权，或根据未来实施的实际情况确定相应的款项的具体安排。公司将根据自身东南亚生物医药板块战略布局，尽快确定未来可能实施的战略落地方向，项目将依照双方签署的协议与备忘录推进。

年审会计师意见：

1、核查程序：

（1）获取企业组合4对应的应收账款明细。

（2）获取前五名应收账款相关合同以及相关往来账确认依据。

（3）获取企业账龄分析资料，复核预期信用损失计提是否正确。

（4）运用迁移率法，复核预期信用损失计提是否充分。

（5）实地访谈预付账款相关的供应商，了解业务背景、成果交付情况、以及相关工作开展情况。

（6）检查相关款项支付凭据，核对收款方是否与合同一致。

（7）访谈管理层有关的业务安排，以及后续应对方案等。

（8）查阅供应商相关资料，了解其股东、高管人员构成。

2、核查意见：(1)企业补充披露情况的应收账款组合4的信息符合实际情况，相关金额与企业交易规模相匹配。(2) 企业应收账款预期信用损失计提充分，符合企业会计准则有关规定。（3）企业补充披露的NEW BARRIE（HK）LIMITED、Ally Honour Trading（HK）Limited开展的全部项目情况符合实际，未发现相关预付款项流向控股股东及其关联方的情况。

5.关于以公允价值计量的金融资产。年报显示，公司2025年末，其中私募基金余额13.90亿元，公允价值变动-2.54亿元。请公司：（1）以列表形式披露各基金名称、GP和其他LP信息、公司和各LP投资金额、项目退出周期、最终投向的底层资产或标的项目，是否涉及关联共同投资或资金最终流向关联方；（2）说明各基金份额期末公允价值的具体计量方法及选取该方法的依据，并结合市场环境及被投项目经营情况，分析公允价值变动是否充分反映了相关资产的风险与价值变化。请年审机构发表意见。

公司回复：

（1）以列表形式披露各基金名称、GP和其他LP信息、公司和各LP投资金额、项目退出周期、最终投向的底层资产或标的项目，是否涉及关联共同投资或资金最终流向关联方；

名称	是否涉及关联投资	GP	认缴金额（万元）	实缴金额（万元）	LP	认缴金额（万元）	实缴金额（万元）
南京盈鹏慕康医疗产业投资合伙企业（有限合伙）	是	上海国泰君安好展投资管理有限公司	300	300	南京新街口百货商店股份有限公司	40,000	40,000
		南京盈鹏资产管理有限公司	500	500	三胞集团南京投资管理有限公司	60,000	60,000
					郑州资产管理有限公司	30,000	30,000
					长城资本管理有限公司	20,000	20,000
					福琴隆宝贰号投资中心（有限合伙）	106,000	106,000
					云南国际信托有限公司（代表云信智兴2016-254号单一资金信托）	200,000	200,000
					云南国际信托有限公司（代表云信智兴2016-262号单一资金信托）	100,000	100,000
					江西省汇云杰实业有限公司	15,000	15,000
					广州金融控股集团有限公司	20,000	20,000
					兴业国信资产管理有限公司	35,000	35,000
					中兵投资管理有限责任公司	30,000	30,000
南京盈鹏慕逸医疗产业投资合伙企业（有限合伙）	是	南京盈鹏资产管理有限公司	1		天津东富有康企业管理咨询中心（有限合伙）	99,900	99,900
		北京东富汇通投资管理中心（有限合伙）	1		三胞集团南京投资管理有限公司	6,660	6,660
					南京新街口百货商店股份有限公司	4,440	4,440
南京盈鹏慕莲医疗产业投资合伙企业（有限合伙）	是	南京盈鹏资产管理有限公司	1		三胞集团南京投资管理有限公司	4,080	3,102
		北京东富汇通投资管理中心（有限合伙）	1		南京新街口百货商店股份有限公司	2,720	2,068
					天津东富有康企业管理咨询中心（有限合伙）	61,200	46,530
上海助创投资管理中心（有限合伙）	否	芜湖歌斐资产管理有限公司	500		上海歌斐鸿本投资中心（有限合伙）	1,500	1,500
		南京森益资产管理有限公司	500	100	上海歌斐鹏礼投资中心（有限合伙）	1,500	1,500
					张世高	2,000	2,000
					王宜鹏	2,000	2,000
					丁凯	1,400	1,400
					杭州领慧投资管理有限公司	5,000	5,000
					南京新街口百货商店股份有限公司	5,000	5,000
					南京良尚隆投资投资中心（有限合伙）	10,000	10,000
					黄红香	300	300
					朱小慧	300	300
安徽安银新百医疗健康产业投资中心（有限合伙）	否	安徽正泽股权投资有限公司	50		南京新街口百货商店股份有限公司	47,500	47,500
					安银资产管理（合肥）有限公司	2,450	-
新鲁大择生科（海南）私募股权投资基金合作企业（有限合伙）	否	北京大择投资管理有限公司	70	10	山东省齐鲁干细胞工程有限公司	62,930	47,128
					深圳市雨药科技有限公司	7,000	100
东方红海外系列基金	否	东方资产管理（香港）有限公司			世衡香港	18,613.53	18,613.53
					因基金合规及保密性要求，其他投资人无法披露。		

以上主体中，南京盈鹏资产管理有限公司和三胞集团南京投资管理有限公司为公司控股股东三胞集团有限公司控股的关联方。

南京盈鹏慕康医疗产业投资合伙企业（有限合伙）、南京盈鹏慕逸医疗产业投资合伙企业（有限合伙）和南京盈鹏慕莲医疗产业投资合伙企业（有限合伙）将根据三胞集团的债务处理情况确定后续退出方案，后续处理如涉及重大进展，将及时进一步履行信息披露义务。上海助创投资管理中心（有限合伙）目前正在协商退出方案，如有进一步进展，将及时履行信息披露义务。

名称	项目退出周期	最终投向的底层资产或标的项目	底层资产持股比例
南京盈鹏慕康医疗产业投资合伙企业（有限合伙）	2016年10月18日-2019年12月20日	中国脐带血库企业集团（CO集团）	68.43%
南京盈鹏慕逸医疗产业投资合伙企业（有限合伙）	2016年10月18日-2030年9月26日	徐州市肿瘤医院	80%
南京盈鹏慕莲医疗产业投资合伙企业（有限合伙）	2017年3月12日-2024年11月11日	上海凡迪基因科技有限公司	54.0021%
上海助创投资管理中心（有限合伙）	2016年3月21日-2026年3月20日	德驭医疗管理集团有限公司	17.6465%
安徽安银新百医疗健康产业投资中心（有限合伙）	2020年7月15日-2027年7月14日	上海昔康健康管理咨询有限公司	99.91%
		苏州联讯仪器股份有限公司	249,970股
		安徽瑞新健康科技有限公司	99.99%
新鲁大择生科（海南）私募股权投资基金合作企业（有限合伙）	2022年3月10日-2029年3月9日	山东金岭生物科技有限公司	97.3047%
		新景智源生物科技（苏州）有限公司	1.6042%
		南京安柏瑞达健康管理有限公司	0.0979%
		北京维元诊所有限公司	20.0000%
		上海荐印科技有限公司	11.8125%
东方红海外系列基金 基金行政管理人/代管人：中国农业银行股份有限公司香港分行	2025年4月15日-2027年4月14日	投资基金为主动管理型基金，具体投资产品/标的由投资经理基于基金发售备忘录以及时下市场机遇的判断而做出 ·根据基金的发售备忘录（Mutual Fund Memorandum）及相应投资组合的附录（Appendix）约定： ·投资组合的主要投资目标系通过投资于中低风险产品（包括但不限于固定收益证券、金融债务及债务相关证券、存款、存款凭证、固定利率及浮动利率投资证券、现金或其他货币市场工具（无论上市与否）），以寻求长期资本增值为目标的投资回报 ·投资组合亦可审慎把握市场机遇，适时投资于风险投资、私募信贷、高收益固定收益证券及私募股权等高增长、高风险类资产。基金还需要建仓、策略调整，确保产品业绩和投资人利益，管理人可能主动调整股权资产的配置比例，以博取稳健的收益	

新鲁大择生科（海南）私募股权投资基金合作企业（有限合伙）（以下简称新鲁大择）持有的南京安柏瑞纮健康管理有限公司系实际控制人袁亚非姐姐袁亚莉控制的公司，新鲁大择依据基金投资管理制度履行相关程序后投资200万元人民币。除此以外，其他底层资产不存在关联方。袁亚涛系实际控制人袁亚非的堂兄，其担任上海翡康健康管理咨询有限公司控股子公司湖南省颐康产业园发展有限公司的经理、董事、法定代表人，系安徽安银新百医疗健康产业投资中心（有限合伙）投资上海翡康健康管理咨询有限公司后发生，投资时并非为关联方。

（2）说明各基金份额期末公允价值的具体计量方法及选取该方法的依据，并结合市场环境及被投项目经营情况，分析公允价值变动是否充分反映了相关资产的风险与价值变化。请年审机构发表意见。

一、基金份额的具体计量方法及选择依据

序号	基金名称	2025年12月31日基金份额公允价值（万元）	计量方法	依据
1	南京盈鹏慕康医疗产业投资合伙企业（有限合伙）	35,037.78	资产基础法	底层资产采用市场法
2	南京盈鹏慕莲医疗产业投资合伙企业（有限合伙）	0	资产基础法	底层资产采用市场法
3	南京盈鹏慕莲医疗产业投资合伙企业（有限合伙）	0	资产基础法	底层资产采用市场法
4	上海助创投资管理中心（有限合伙）	6,996.66	资产基础法	底层资产采用市场法
5	安徽安银新百医疗健康产业投资中心（有限合伙）	32,442.05	资产基础法	底层资产依据经营情况分别采用净资产份额法和市场法
6	新鲁大择生科（海南）私募股权投资基金合作企业（有限合伙）	47,086.87	资产基础法	底层资产采用市场法
7	东方红海外系列基金	17,474.65	市价法	基于市价法进行基金份额的净值计算

南京新百所投资的私募基金是为对外投资获得投资收益，本身并无其他业务及收入来源。历史年度未能享受稳定分红，也无法提供未来收益预测，故不适合采用收益法进行估值；市场上也无法找到合伙企业上市公司及交易案例，故无法使用市场法进行估值。南京新百提供了合伙企业的合伙协议、历史年度及基准日的审计报告或财务报表及实体公司基准日时的报表或审计报告。评估人员根据南京新百提供的相关资料，结合了解到的被投资单位的实际情况和通过公开市场查询的信息，运用资产基础法对基准日时合伙企业合伙人权益进行估值。对底层资产，根据具体公司经营情况、资料取得情况分别采用不同的方法评估。

二、底层资产价值的确定

主要底层资产情况如下：

基金	底层资产	基金公司所占比例对应的底层资产公允价值(万元)	估值方法	经营情况
南京盈鹏慕康医疗产业投资合伙企业（有限合伙）	中国脐带血库企业集团（CO集团）65.4%的股权	831,419.00	市场法（上市公司比较法）	CO集团直接控制了北京、广东和浙江省的脐带血库，并在山东脐带血库占有24%股权，同时持有新加坡康盛人生（Cordlife）10.1%股权，主要从事脐带血造血干细胞储存服务。
南京盈鹏慕逸医疗产业投资合伙企业（有限合伙）	徐州市肿瘤医院有限公司	76,328.00	市场法（上市公司比较法）	徐州市肿瘤医院有限公司是淮海经济区唯一一所三级甲等肿瘤医院。医院目前占地1.73万平方米，建筑面积3.27万平方米，拥有CT、核磁、PET、直线加速器等万元以上的先进诊疗设备300余台，开放床位1,189张。
南京盈鹏慕莲医疗产业投资合伙企业（有限合伙）	上海凡迪基因科技有限公司6.4%股权	12,420.00	市场法（上市公司比较法）	上海凡迪聚焦生殖健康（如无创产前胎儿DNA筛查ANIPS、单基因遗传病检测_PGS/PGD）、肿瘤精准医疗（用药指导、早筛）和大众健康管理（药物基因组学、营养代谢检测），提供检测服务与试剂盒。
上海助创投资管理中心（有限合伙）	德驭医疗管理集团有限公司17.6465%股权	38,540.00	市场法（上市公司比较法）	德驭医疗管理集团有限公司是长三角中大型民营医疗集团，以综合医院为核心，康复为特色，覆盖长区与互联网医院，聚并购+集团化运营快速扩张。
安徽安银新百医疗健康产业投资中心（有限合伙）	上海昔康健康管理咨询有限公司99.9147%股权	9,363.86	资产基础法	控股的湖南省颐康产业园发展有限公司主要经营范围为机构养老服务和远程健康管理服务，参股的北京妙医佳健康科技集团有限公司是一家以健康行为大数据和人工智能为基础的健康科技公司，目前北京妙医佳处于业务转型期。
	苏州联讯仪器股份有限公司249,970股	2,046.75	依据发行公告确定每股价格为8.188元	通过嘉兴凯辰安明股权投资合伙企业（有限合伙）持有苏州联讯仪器股份有限公司249,970股，截止至2026年6月3日，苏州联讯仪器股份有限公司的收盘价为每股2.004.00元，该部分公司股权公允价值合计人民币50,093.99万元。
	安徽瑞新健康科技有限公司99.99%股权	21,947.81	市场法（上市公司比较法）	从事细胞技术的研发与应用，并拥有细胞产业基地，以细胞产业基地为抓手，向上游整合干细胞采集、细胞组织库等资源端，向下游对接细胞治疗药物等创新技术的临床前研究，通过统一规划布局，整合细胞产业上下游产业链，实现相关科技推广。
新鲁大择生科（海南）私募股权投资基金合作企业（有限合伙）	山东金岭生物科技有限公司97.3047%股权	42,976.51	市场法（近期融资法）	是一家以科学研究和技术服务业为核心，聚焦UCB-NK细胞、UCB-DC细胞研发及制备以及细胞治疗领域相关产品产业化、临床应用的创新型企业。UCB-NK项目，具有2项发明专利，已启动针对泛实体瘤的IND申报工作，有望在20个月内获批IND。目前公司已取得两个三甲医院的伦理批文，持续开展IIT临床研究。核心组患者共计12名，包括6名肺癌，3名胃癌，1名结肠癌，1名卵巢癌和1名（全子宫+双输卵管/平滑肌肿瘤。 UCB-DC项目，已申请相关专利两项，完成临床前药效学及安全性评价，正在组织开展针对胰腺癌的IIT临床研究。
	新景智源生物科技（苏州）有限公司16042%股权	1,200.00	市场法（近期融资法）	新景生物成立于2020年9月，主营TCR-T细胞免疫治疗，主要适应症是实体肿瘤，目前处于IIT临床阶段。
	南京安柏瑞纮健康管理有限公司0.0979%股权	138.29	市场法（上市公司比较法）	间客户提供检测类（免疫力检测、肿瘤超早期筛查服务、衰老检测）、存储类（免疫细胞存储、围产期干细胞存储、组织干细胞存储）、干预类（脐带间充质干细胞_NK 细胞、外周全血免疫细胞 PBMC）、医疗类（临床级 PRP、细胞外泌体、细胞因子、多肽类产品）、健康管理类（肿瘤预防、肿瘤康复、遗传病预测、慢性病管理、衰老管理、生活习惯管理、围围及形体年轻化管理等）服务。
	北京维元诊所有限公司20%股权	218.00	市场法（上市公司比较法）	专注精准医疗下的疾病预防与抗衰医学服务，结合系统?物学下的精准医疗技术，引进美国、欧洲等国际先进的预防性诊疗理念，融合临床医学、功能医学、自然医学、免疫预防学等，建立整体医学慢性病治疗、亚健康调理及医学抗衰老三?维度的全生命周期健康管理生态体系。
	上海荐印科技有限公司11.8125%股权	2,362.50	市场法（近期融资法）	主要业务围绕以人工智能和机器人技术为核心的智能照护产品和服务展开，目前已研发成功并测试两款产品：智能无人驾驶全息翻转轮椅机器人和二便智能护理机器人。
东方红海外系列基金	中低风险产品（包括但不限于固定收益证券、金融债务及债务相关证券、存款、存款凭证、固定利率及浮动利率投资证券、现金或其他货币市场工具（无论上市与否）），以寻求长期资本增值为目标的投资回报；投资组合亦可审慎把握市场机遇，适时投资于风险投资、私募信贷、高收益固定收益证券及私募股权等高增长、高风险类资产。	17,474.65	基金管理人采用市价法核算基金份额净值	东方红基金为主动管理基金，具体投资产品/标的由投资经理基于基金发售备忘录以及时下市场机遇的判断而做出。基金管理人为东方资产管理（香港）有限公司（以下简称东方资管香港）是东证国际金融集团有限公司于中国境外专业从事资产管理业务的全资附属公司。东方资管香港是香港证监会的注册持牌法团（CE?No.：AVH864），持有就证券提供意见（第4类）及提供资产管理（第9类）的受规管活动牌照，拥有专业研究团队，丰富的国际金融及海外资产管理经验。截至2025年12月31日，东方资管香港总管理规模117亿港元，其中东方红海外系列基金规模超25亿港元。

三、公允价值变动是否充分反映了相关资产的风险与价值变化

私募基金份额为非交易性权益工具投资，公司初始即指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（其他权益工具投资），持有目的为长期战略配置、获取长期收益，非短期交易获利，符合《企业会计准则第 22 号》相关规定。

公允价值层级由独立第三方评估机构按照《私募投资基金非上市股权投资估值指引》要求，对于正常经营的底层资产公司，采用市场法进行评估；对于经营不佳的底层资产按照净资产份额进行计算。

公允价值变动的方向与幅度，与基金底层资产价值变化及风险水平变动匹配，能够充分、公允反映相关资产的价值波动与风险变化，计量结果审慎、合理。

年审会计师意见：

1、核查程序

（1）获取相关基金协议，企业内部决策程序。

（2）了解基金对外投资情况。获取底层资产相关资料。

（3）获取基金份额相关权属证明文件。

（4）了解企业对相关基金公允价值确定的会计政策。

（5）了解评估机构独立性和专业胜任能力。

（6）与评估师沟通基金公允价值评估的方法，基本假设。

（7）复核评估师相关工作底稿。

（8）检查市场法确定资产公允价值的相关市价、对标样本，分析市场法定价合理性。

2、核查意见

（1）公司补充披露的相关资料符合实际情况。

（2）公司期末基金公允价值确定委托第三方进行了评估，公允价值确定合理，相关公允价值变动会计处理合理。

（3）新鲁大择生科（海南）私募股权投资基金合作企业（有限合伙）（以下简称新鲁大择）持有的南京安柏瑞纮健康管理有限公司系实际控制人袁亚非姐姐袁亚莉控制的公司，新鲁大择依据基金投资管理制度履行相关程序后投资200万元人民币。除此以外，其他底层资产不存在关联方。袁亚涛系实际控制人袁亚非的堂兄，其担任上海翡康健康管理咨询有限公司控股子公司湖南省颐康产业园发展有限公司的经理、董事、法定代表人，系安徽安银新百医疗健康产业投资中心（有限合伙）投资上海翡康健康管理咨询有限公司后发生，投资时并非为关联方。

6.关于投资性房地产。年报披露，公司2025年末投资性房地产余额7.82亿元，采用成本计量模式计量，本期折旧摊销2338.76万元，未发生减值。请公司：（1）投资性房地产的具体构成和主要信息，包括但不限于坐落地点及使用面积，并结合公司持有意图、后续安排及实际执行情况，说明将该房屋、建筑物确认为投资性房地产的依据及合理性；（2）投资性房地产报告期内相关租金收入及其利润贡献程度，报告期内未计提减值的原因及合理性。请年审机构发表意见。

公司回复：

（1）投资性房地产的具体构成和主要信息，包括但不限于坐落地点及使用面积，并结合公司持有意图、后续安排及实际执行情况，说明将该房屋、建筑物确认为投资性房地产的依据及合理性。

投资性房地产构成及主要信息：

房屋、建筑物名称	坐落地点	使用面积（㎡）	持有意图	租金收入（万元）	利润贡献（万元）
南京中心写字楼	南京市中山南路1号	79,610.14	收取租金	5,814.80	4,794.50
汇力广场	上海市杨浦区宁国路111号	20,257.25	收取租金或资产增值后转让	1,458.86	65.99
合计	/	98,867.39	/	7,273.66	4,770.49

根据《企业会计准则第3号——投资性房地产》规定，为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，计入投资性房地产核算。公司持有的两处房屋建筑物，南京中心写字楼持有目的为收取租金，汇力广场持有目的为收取租金或资产增值后转让，收取的租金全部流入公司，确认为投资性房地产符合会计准则相关规定。

（2）投资性房地产报告期内相关租金收入及其利润贡献程度，报告期内未计提减值的原因及合理性。

公司投资性房地产后续计量一贯采用成本模式，按历史成本计提折旧/摊销，会计政策保持连续、合规。成本模式计量的投资性房地产，仅在存在明确减值迹象时，才需要进行减值测试、估算可收回金额；并非必须定期评估、做盈利预测。

宏观及市场层面，南京中心写字楼位于南京市市中心新街口地区，汇力广场位于上海市杨浦区，两区域的经济环境、房地产市场及租赁市场运行平稳，周边同类物业的租金水平和