关于诺思格（北京）医药科技股份有限公司
申请首次公开发行股票并在创业板上市的
审核中心意见落实函中
有关财务会计问题的专项说明

致同会计师事务所（特殊普通合伙）

Grant Thornton
致同

致同会计师事务所（特殊普通合伙）
中国北京朝阳区建国门外大街 22 号
赛特广场 5 层邮编 100004
电话 +86 10 8566 5588
传真 +86 10 8566 5120
www.grantthornton.cn

关于诺思格（北京）医药科技股份有限公司
申请首次公开发行股票并在创业板上市的
审核中心意见落实函中
有关财务会计问题的专项说明

致同专字（2021）第 110A000739 号

深圳证券交易所：

贵所于 2021 年 2 月 5 日出具的审核函〔2021〕010246 号《关于诺思格（北京）医药科技股份有限公司申请首次公开发行股票并在创业板上市的审核中心意见落实函》（简称"意见落实函"）已收悉，对意见落实函所提财务会计问题，致同会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称"我们"或"申报会计师"）对诺思格（北京）医药科技股份有限公司（以下简称"诺思格"、"公司"、"发行人"）相关资料进行了核查，现做专项说明如下：

如无特别说明，本回复报告中的简称或名词的释义，与招股说明书（申报稿）相同。

问题 1

关于业务及竞争。申报材料及审核问询回复显示：

（1）发行人向客户提供的临床试验运营服务（以下简称"CO 服务"）中有些包含了临床试验医疗机构费用，有些则没有包含；其中 2017 年收入占比 75.58%的 CO 服务项目系由发行人支付该费用，此后逐年下降；

（2）发行人的客户（各医药厂商）可以自行开展 CO 业务，向医院自行采购临床试验服务，采购其余 5 项服务，并最终完成药物临床试验及注册申报流程，出于行业惯例一般对外采购 CO 服务。

请发行人：

（1）补充披露客户与发行人签订的部分 CO 服务合同金额中包含临床试验医疗机构费用的原因，发行人的竞争优势所在，是否实际看中发行人的医疗机构采购渠道；2017 年由发行人担负该费用的 CO 项目收入比重较高，此后逐年下降的原因，与同行业可比企业同期情况是否一致，是否显示发行人采购渠道的重大改变或竞争优势的流失；

（2）补充披露发行人所在行业内，各大医药厂商开展医药临床试验及注册申报的一般通行做法；各大医药厂商是否已建设自己的 CO 业务架构及团队，开始将该流程成本内部化，若是请披露该厂商做法；该事项对发行人未来持续经营及业绩可能带来的负面影响；

（3）在招股说明书风险提示中补充披露上述事项及可能产生的相关风险。

请保荐人、申报会计师、发行人律师发表明确意见。

回复：

一、补充披露客户与发行人签订的部分 CO 服务合同金额中包含临床试验医疗机构费用的原因，发行人的竞争优势所在，是否实际看中发行人的医疗机构采购渠道；2017 年由发行人担负该费用的 CO 项目收入比重较高，此后逐年下降的原因，与同行业可比企业同期情况是否一致，是否显示发行人采购渠道的重大改变或竞争优势的流失

（一）补充披露客户与发行人签订的部分 CO 服务合同金额中包含临床试验医疗机构费用的原因，发行人的竞争优势所在，是否实际看中发行人的医疗机构采购渠道

1、客户与发行人签订的部分 CO 服务合同金额涉及临床试验医疗机构费用的原因

"临床试验医疗机构费用"即为医院费用，为开展临床试验运营服务业务（CO 业务）中向临床试验医疗机构（即：医院）支付的在医院发生的与受试者相关的用药、检查及其他项目管理等相关的费用，主要包括观察费用、检查费用、临床试验机构的项目管理费用、其他必要劳务成本支出、伦理委员会审核的伦理费用以及向受试者支付的补偿费等各项费用。

根据申办方的需求，申办方可以自己直接与临床试验医疗机构签署协议并支付费用，也可以由发行人与临床试验医疗机构签署协议并支付费用。具体采取哪种支付方式取决于申办方的实际情况及需求，主要包括申办方的供应商管理能力及是否具备与多个临床试验医疗机构进行流程管理及费用支付管理的能力。

因此，发行人部分 CO 服务合同金额涉及临床试验医疗机构费用主要取决于申办方的实际情况及需求。

2、发行人的竞争优势所在，是否实际看中发行人的医疗机构采购渠道

客户与发行人签订的部分 CO 服务合同金额中包含临床试验医疗机构费用，主要是由于客户看重发行人对医疗机构采购的流程管理能力，而非渠道的覆盖能力。对于 CRO 企业，医疗机构的覆盖是客户遴选 CRO 供应商的考量指标之一，也是发行人的竞争优势之一，但是否通过发行人支付临床试验医疗机构费用则取决于客户自身的需求，这也属于行业内惯常做法。

发行人已在招股说明书"第八节 财务会计信息与管理层分析"之"十一、经营成果分析"之"（三）毛利和毛利率分析"进行补充披露：

……

根据申办方的需求，申办方可以自己直接与临床试验医疗机构签署协议并支付费用，也可以由发行人与临床试验医疗机构签署协议并支付费用。具体采取哪

种支付方式取决于申办方的实际情况及需求，主要包括申办方的供应商管理能力及是否具备与多个临床试验医疗机构进行流程管理及费用支付管理的能力。

客户与发行人签订的部分 CO 服务合同金额中包含临床试验医疗机构费用，主要是由于客户看重发行人对医疗机构采购的流程管理能力，而非渠道的覆盖能力。对于 CRO 企业，医疗机构的覆盖是客户遴选 CRO 供应商的考量指标之一，也是发行人的竞争优势之一，但是否通过发行人支付临床试验医疗机构费用则取决于客户自身的需求，这也属于行业内惯常做法。

（二）2017 年由发行人担负该费用的 CO 项目收入比重较高，此后逐年下降的原因，与同行业可比企业同期情况是否一致，是否显示发行人采购渠道的重大改变或竞争优势的流失

发行人已在招股说明书"第八节 财务会计信息与管理层分析"之"十一、经营成果分析"之"（三）毛利和毛利率分析"进行补充披露：

……

发行人签订的部分CO服务合同金额中包含临床试验医疗机构费用主要基于发行人客户根据自身需求决定是否由发行人支付临床试验医疗机构费用，并没有特定的行业趋势。由下表可知，发行人向临床试验医疗机构支付费用的行为的附加值较低，向申办方提供的此类服务通常只能收取少量的服务费用，且该临床试验医疗机构费用对应的毛利在发行人毛利中的占比也较低，因此发行人并没有强烈的动机去争取支付此类临床试验医疗机构费用。

单位：万元

项目	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
临床试验医疗机构费用对应的收入	1,371.68	3,310.49	4,213.50	5,647.70
在发行人主营业务收入中的占比	5.99%	7.78%	12.91%	20.86%
临床试验医疗机构费用对应的毛利	75.79	205.19	241.91	281.72
在发行人毛利占比	0.79%	1.11%	1.96%	2.88%
临床试验医疗机构费用对应的毛利率	5.53%	6.20%	5.74%	4.99%

因此，2017 年由发行人支付该费用的 CO 项目收入比重较高，此后逐年下降主要就是由于申办方的自身需求变化所导致，而非特定行业趋势。经查询同行业可比上市公司泰格医药、博济医药、普蕊斯的招股说明书、年度报告等公开文件，其并未披露支付该类临床试验医疗机构费用的收入情况，因此，亦不能通过同行业数据比较行业趋势。根据泰格医药 A 股招股说明书中的披露，“临床试验医院管理服务的开展直接取决于客户开发新药的需求，因此未来临床试验医院管理服务的占比可能存在一定幅度的波动”，发行人临床试验医疗机构费用的变动影响因素与同行业可比公司一致。

鉴于是否选择由发行人支付临床试验医疗机构相关费用取决于申办方的需求，与 CRO 行业大趋势关系不大。因此，报告期内，由发行人支付该临床试验医疗机构费用的 CO 业务收入占比逐年下降不属于发行人采购渠道的重大改变或竞争优势的流失。

二、补充披露发行人所在行业内，各大医药厂商开展医药临床试验及注册申报的一般通行做法；各大医药厂商是否已建设自己的 CO 业务架构及团队，开始将该流程成本内部化，若是请披露该厂商做法；该事项对发行人未来持续经营及业绩可能带来的负面影响

（一）补充披露发行人所在行业内，各大医药厂商开展医药临床试验及注册申报的一般通行做法，各大医药厂商是否已建设自己的 CO 业务架构及团队，开始将该流程成本内部化，若是请披露该厂商做法

发行人已在招股说明书“第六节 业务和技术”之“二、发行人所处行业基本情况及竞争状况”之“（六）行业经营模式”进行补充披露：

……

在医药行业，各大医药厂商会根据自身的实际情况，采取自建 CO 团队、委托外部 CRO 公司，或者二者结合的方式从事临床试验。

根据 NMPA 关于 CRO 行业的相关规范，药物临床试验开展必须满足中国 GCP 及相关法规等要求，其中部分临床试验还需满足 ICH-GCP 及其他海外监管机构的质量监管要求。在开展临床试验过程中，临床研究团队需要组织多家临床试验机构及大量医生，对团队的管理架构、服务质量及组织效率均有极高的要求。

因此医药企业也会根据试验人员配置、行业规范熟悉程度以及临床试验方案设计能力等自身实际情况，来衡量是否自建 CO 团队。

实际上，能够自建 CO 业务团队的医药研发企业通常为部分大型医药企业，其具有深厚的研发经验和丰富的行业资源。在开展药物研发活动时，考虑到在研产品研发效率、产品特殊性（罕见病、儿童用药）及产品上市区域等因素，亦会采用自建 CO 团队或自建 CO 团队与委托 CRO 企业相结合的方式开展研发活动。而初创型医药研发公司由于产品管线简单、研发团队精简，一般开展临床试验主要通过委托 CRO 服务机构进行，有效提高研发效率。

综上，对于不同类型的医药研发企业，是否采用自建 CO 团队取决于医药企业自身的商业发展策略和规划。

（二）该事项对发行人未来持续经营及业绩可能带来的负面影响

1、CRO 行业发展趋势

随着临床研究监管要求不断趋严，临床研究费用不断上升，CRO 凭借其专业性以及对行业政策和流程的熟悉，逐渐成为药企在药物临床研究阶段的优先选择。此外，由于医药行业资本投资不断增长，中小型制药企业的数量呈上升趋势。上述药企通常倾向于与 CRO 企业进行合作，以此缩短研发周期、降低研发成本。这些因素为 CRO 的发展提供了有利条件。根据 Frost & Sullivan 分析的数据显示，2014 年至 2018 年，全球药物研发外包比例从 33.70%增长到 37.70%。预计 2023 年，全球外包比例将攀升至 49.30%，而在中国，药物研发外包服务的比例从 2011 年的 25.30%增长到 2018 年的 32.30%，预计在 2023 年，外包服务的比例将达到 46.70%。

2、各大医药厂商自建临床团队对发行人未来持续经营及业绩的影响

虽然医药研发大背景下，CRO 企业具有良好的发展态势，但若各大医药厂商均越来越多的通过自建 CO 团队来开展临床试验，研发外包业务逐渐被其自建研发团队取代，将对发行人未来持续经营及业绩产生一定的负面影响。

三、在招股说明书风险提示中补充披露上述事项及可能产生的相关风险

发行人已在招股说明书“第四节 风险因素”之“一、经营风险”进行补充披露：

（八）大型医药厂商自建CO团队对发行人业务的风险

随着医药研发蓬勃发展，大型医药厂商将开展较为丰富的研发管线以提升研发实力，考虑到在研产品研发效率、产品特殊性（罕见病、儿童用药）及产品上市区域等因素，部分医药企业会通过自建CO团队或者自建CO团队与委托CRO企业相结合的方式推进部分在研管线的临床试验工作。如各大医药厂商均越来越多的通过自建CO团队来开展临床试验，研发外包业务逐渐被其自建CO团队取代，将对发行人未来持续经营及业绩产生一定的负面影响。

四、请申报会计师发表明确意见

（一）核查方法及核查程序

1、查阅发行人与客户签订的CO服务合同，审阅CO服务合同涉及支付临床试验医疗机构费用相关条款；

2、查阅发行人成本明细表，统计报告期内临床试验医疗机构费用的变化趋势；

3、访谈发行人管理层，了解发行人部分 CO 服务合同金额涉及临床试验医疗机构费用下降的原因，及客户通过发行人支付临床试验医疗机构费用之情况；了解发行人所在行业内，各大医药厂商开展医药临床试验及注册申报的一般通行做法；

4、检索同行业上市公司的公开网络信息，了解行业情况，并与发行人进行综合比较；

5、查阅CRO企业相关行业报告，了解CRO行业外包趋势及医药研发企业自建、外包或者二者结合方式的情况。

（二）核查结果及核查意见

经核查，申报会计师认为：

1、客户与发行人签订的部分 CO 服务合同金额中包含临床试验医疗机构费用，主要取决于申办方的实际情况及需求；发行人的临床试验医疗机构服务的采购系行业内惯常做法。

鉴于是否选择由发行人支付临床试验医疗机构相关费用取决于申办方的需

求，与 CRO 行业大趋势关系不大。因此，报告期内，由发行人支付该临床试验医疗机构费用的CO业务收入占比逐年下降不属于发行人采购渠道的重大改变或竞争优势的流失。

2、在医药行业，各大医药厂商会根据自身的实际情况，采取自建CO团队、委托外部 CRO 公司，或者二者结合的方式从事临床试验；如各大医药厂商均越来越多的通过自建CO团队来开展临床试验，研发外包业务逐渐被其自建CO团队取代，将对发行人未来持续经营及业绩产生一定的负面影响。

问题 2

关于前次申报撤回。申报材料及审核问询回复显示，发行人由于行业监管政策趋严，撤回前次 IPO 申请；本次申报时发行人调整了 CO 业务第一次确认收入时点，如按原收入确认政策，经测算毛利差异较小。

请发行人：

（1）结合前次申报撤回时相关行业监管政策的变化趋势，补充披露相关行业政策对本报告期内发行人业务开展的具体影响；该政策出台前后，对发行人与客户间权利义务及法律责任划分造成的变化；本报告期内发行人客户是否均按照规定履行了自查程序并满足相关要求；发行人是否面临因实验数据造假、流程不规范而被追溯行政处罚或是被吊销营业执照的风险；结合《关于开展药物临床试验数据自查核查工作的公告》及其他相关规定对 CRO 企业违规的处罚规定，在招股说明书重大事项提示中补充披露发行人可能因实验数据造假、流程不规范被行政处罚或吊销营业执照的风险；

（2）补充披露本报告期内发行人客户撤回药物注册申请的数量，原因，对发行人业务及业绩的影响；

（3）补充披露发行人将 CO 业务第一次收入确认时点延后了四个阶段，但对发行人毛利影响较小的原因及合理性。

请保荐人、申报会计师、发行人律师发表明确意见。

回复：

一、结合前次申报撤回时相关行业监管政策的变化趋势，补充披露相关行业政策对本报告期内发行人业务开展的具体影响；该政策出台前后，对发行人与客户间权利义务及法律责任划分造成的变化；本报告期内发行人客户是否均按照规定履行了自查程序并满足相关要求；发行人是否面临因实验数据造假、流程不规范而被追溯行政处罚或是被吊销营业执照的风险；结合《关于开展药物临床试验数据自查核查工作的公告》及其他相关规定对 CRO 企业违规的处罚规定，在招股说明书重大事项提示中补充披露发行人可能因实验数据造假、流程不规范被行政处罚或吊销营业执照的风险

答复：

（一）结合前次申报撤回时相关行业监管政策的变化趋势，补充披露相关行业政策对本报告期内发行人业务开展的具体影响

1、前次申报撤回时相关行业监管政策的变化情况

发行人前次申报的报告期内，CFDA 开展了药物临床试验数据自查核查工作。

2015 年 7 月 22 日，CFDA 发布《关于开展药物临床试验数据自查核查工作的公告》（"722 政策"），要求自公告发布之日起，所有已申报并在 CFDA 待审的药品注册申请人须按照《药物临床试验质量管理规范》等相关要求，对照临床试验方案，对已申报生产或进口的待审药品注册申请药物临床试验情况开展自查，确保临床试验数据真实、可靠，相关证据保存完整。

2015 年 11 月 10 日，CFDA 发布《关于发布药物临床试验数据现场核查要点的公告》（"228 号文"），要求根据《药物临床试验数据现场核查要点》，对完成自查资料填报的药品注册申请逐一进行临床试验数据现场核查；临床试验机构或临床试验合同研究组织应继续按照《药物临床试验数据现场核查要点》，对试验数据的真实性、完整性进行自查。2016 年 3 月 28 日，CFDA 发布《关于印发药物临床试验数据核查工作程序（暂行）的通知》，对 CFDA 组织的药物临床试验数据现场核查的通知、实施以及核查后的处理工作程序进行了规定。

2017 年 11 月 7 日，CFDA 发布《关于调整药品注册受理工作的公告》（"134 号文"），决定自 2017 年 12 月 1 日起，将药品注册申请调整为 CFDA 集中受理；集中受理实施后，CFDA 新受理的药品注册申请，根据药品技术审评中的需求，由 CFDA 食品药品审核查验中心统一组织全国药品注册检查资源实施现场核查，并不再列入 2015 年 7 月以来 CFDA 开展的药物临床试验数据自查核查范围。

综上，发行人 2017 年 6 月撤回前次申报时，CFDA 正根据 722 政策的要求，对已申报生产或进口的待审药品注册申请开展药物临床试验数据自查核查；根据 134 号文的规定，CFDA/NMPA 自 2017 年 12 月 1 日起新受理的药品注册申请已不再列入前述 722 政策要求的自查核查范围。

2、补充披露相关行业政策对本报告期内发行人业务开展的具体影响

受 722 政策影响，截至 2016 年 12 月 31 日（本次申报的报告期之前），本次药物临床试验数据自查核查涉及发行人参与提供临床试验运营服务的 11 个品种（12 个受理号），上述 11 个品种中的 10 个品种撤回了注册申请，剩余 1 个品种未撤回注册申请，且已获注册通过。截至 2016 年 12 月 31 日（本次申报的报告期之前），申办方与发行人签署的上述 11 个品种相关的合同或已终止，或发行人提供的服务已于该药品撤回注册申请前完成；根据上述项目合同金额，截至 2016 年 12 月 31 日，该等项目尚未确认的含税收入金额合计仅为 20 余万元，金额较小，尚未确认的合同金额于 2016 年 12 月 31 日前终止合作，于本次报告期内未确认任何收入，因而对本次报告期业绩无影响。

受 722 政策影响，申办方、医院及临床 CRO 企业普遍加强了对临床试验的质量管理。发行人进一步完善临床试验质量管理，满足申办方对 CRO 不断提高的质量要求，增强发行人在 CRO 行业的市场竞争力。报告期内，发行人执行项目数量快速增加，临床试验运营服务收入持续增长，2017 年度、2018 年度、2019 年度和 2020 年 1-6 月的临床试验运营服务收入分别为 19,719.61 万元、21,115.93 万元、25,336.96 万元和 12,612.54 万元。

发行人已在招股说明书“第十一节 重大事项提示”之“五、前次申报情况”之“（一）发行人前次 IPO 申报及撤回的情况和撤回原因”进行补充披露如下：

……

4、药物临床试验数据自查核查的相关行业政策在报告期内对发行人业务开展的具体影响

受药物临床试验数据自查核查政策的影响，申办方、医院及临床 CRO 企业普遍加强了对临床试验的质量管理。发行人进一步完善临床试验质量管理，满足申办方对 CRO 不断提高的质量要求，增强发行人在 CRO 行业的市场竞争力。报告期内，发行人执行项目数量快速增加，临床试验运营服务收入持续增长，2017 年度、2018 年度、2019 年度和 2020 年 1-6 月的临床试验运营服务收入分别为 19,719.61 万元、21,115.93 万元、25,336.96 万元和 12,612.54 万元。

（二）该政策出台前后，对发行人与客户间权利义务及法律责任划分造成的变化

722 政策出台前后，对发行人与客户间权利义务及法律责任划分主要体现在：1、发行人与客户均需按照《药物临床试验质量管理规范》的规定开展临床试验相关工作并承担相应法律责任，不存在因该政策出台导致法律责任变化的情况；2、发行人在日常业务开展过程中，均按照与客户签订的临床试验服务合同，就客户委托的工作范围按照相应的标准操作规程开展工作，双方在合同中就彼此的权利义务关系进行了明确划分，亦不存在因该政策出台导致发行人修改与客户之间合同权利义务条款的情况。

据此，发行人与客户间的权利义务、法律责任划分未因 722 政策出台而发生变化。

（三）本报告期内发行人客户是否均按照规定履行了自查程序并满足相关要求

根据临床试验数据自查的政策要求，对于 2017 年 12 月 1 日前提交药品注册申请的项目，发行人客户（申办方）已按照 CFDA 的相关规定履行了自查程序，并向 CFDA 提供自查报告，截至报告期末，均已通过临床试验数据现场核查或已通过新药审批程序并取得新药证书；对于 2017 年 12 月 1 日后提交药品注册申请的项目，CFDA/NMPA 不再强制要求申办方提交自查报告，但是根据临床试验开展实践情况，绝大部分发行人客户（申办方）均会根据相关要求对临床试验数据开展自查工作。

（四）发行人是否面临因实验数据造假、流程不规范而被追溯行政处罚或是被吊销营业执照的风险

1、722 政策及其他相关规定对合同研究组织违规的处罚规定

（1）根据 722 政策的规定，在检查中发现临床试验数据弄虚作假的，临床试验数据存在不完整、不真实的，将依据《中华人民共和国药品管理法》第 78 条、《药品注册管理办法》第 166 条追究申请人、临床试验机构、合同研究组织的责任，并向社会公开申请人、临床试验机构、合同研究组织及其法定代表人和相关责任人员；将弄虚作假的申请人、临床试验机构、合同研究组织以及相关责任人员等列入黑名单。

根据当时有效的《中华人民共和国药品管理法》第 78 条及《药品注册管理

办法》第166条的规定，相关行政处罚措施系针对药品生产企业、经营企业、药物非临床安全性评价研究机构、药物临床试验机构或新药注册申请人，不涉及合同研究组织。

（2）根据CFDA于2015年11月11日发布的《关于药品注册审评审批若干政策的公告》（"230号文"）的规定，对参与临床试验数据弄虚作假的申请人、临床试验机构、合同研究组织及其直接责任人，依据《中华人民共和国药品管理法》第78条以及CFDA关于临床试验数据自查核查的有关规定查处，并将其列入黑名单，向社会公布相关组织机构代码、人员身份证号码等信息。涉嫌犯罪的，移交公安机关调查处理。

（3）根据CFDA于2015年12月17日发布的《关于进一步加强药物临床试验数据自查核查的通知》的规定，严格区分数据不真实和不规范、不完整的问题。数据不真实问题，属于主观故意的，必须严肃查处，追究申请人、药物临床试验责任人和管理人、合同研究组织责任人的责任并对外公布；不规范、不完整确属技术水平和一般缺陷问题的，只作不予批准的处理。

（4）根据CFDA于2017年5月22日发布的《关于药物临床试验数据核查有关问题处理意见的公告》的规定，临床试验合同研究组织受申请人委托承担临床试验相关工作，对临床试验数据真实性、完整性、规范性承担法律及合同约定的责任，对其出具的相关报告和数据承担直接法律责任。核查发现申请人、药物临床试验机构、合同研究组织的直接责任人和主要研究者有数据造假行为的，由CFDA依法按以下原则处理：涉嫌犯罪的，移交司法机关处理：合同研究组织名单和组织机构代码以及项目负责人、监查员和其他直接责任人员的名单信息，在CFDA对合同研究组织作出处罚决定时一并向社会公布，并列入黑名单。

2、发行人存在因实验数据造假、流程不规范而被追溯行政处罚的风险

根据前述722政策及其他相关规定对合同研究组织违规的处罚规定，发行人作为合同研究组织，可能因实验数据造假、流程不规范导致发行人及其相关责任人员被采取向社会公开信息、列入黑名单等行政处罚措施，但不存在被吊销营业执照的处罚风险。

根据228号文的规定，在CFDA通知现场核查前主动申请撤回的，公布申请

人和品种名单，不予追究责任；通知现场核查后不再接受撤回申请。根据 230 号文的规定，对已经受理的完成临床试验申报生产或进口的药品注册申请，申请人已按要求完成自查并报告结果的，CFDA 将根据审评进度，逐一进行临床试验数据核查；发现存在弄虚作假问题的即立案调查，相应注册申请不予批准。

722 政策公布前，发行人客户共有 11 个项目递交药品注册申请，其中：10 个项目的申办者在 722 政策出台后已根据自身情况主动撤回申请，根据 228 号文关于主动撤回可不追究责任的规定，发行人不存在被追溯追究责任的风险；另 1 个项目的发行人客户已完成自查工作并顺利通过总局核查，且已取得新药批准证书，发行人亦不存在被追溯、追究责任的风险。

722 政策公布后，发行人客户新递交药品注册申请的项目中，除已通过总局核查的项目外，其他待审项目如后续被发现存在实验数据造假、流程不规范等问题，可能面临被追溯、追究责任的风险。

综上所述，发行人作为合同研究组织，可能因实验数据造假、流程不规范导致发行人及其相关责任人员被采取向社会公开信息、列入黑名单等行政处罚措施，但不存在被吊销营业执照的处罚风险。

（五）结合《关于开展药物临床试验数据自查核查工作的公告》及其他相关规定对 CRO 企业违规的处罚规定，在招股说明书重大事项提示中补充披露发行人可能因实验数据造假、流程不规范被行政处罚或吊销营业执照的风险

发行人已在招股说明书"重大事项提示"部分进行补充披露如下：

……

九、发行人可能存在因实验数据造假、流程不规范被行政处罚的风险

根据《关于开展药物临床试验数据自查核查工作的公告》（2015 年第 117 号）、《国家食品药品监督管理总局关于药品注册审评审批若干政策的公告》（2015 年第 230 号）等规定，参与临床试验数据弄虚作假的合同研究组织，依据《中华人民共和国药品管理法》以及 CFDA 关于临床试验数据自查核查的有关规定查处，并将其列入黑名单，向社会公布相关组织机构代码、人员身份证号码等信息。涉嫌犯罪的，移交公安机关调查处理。发行人作为合同研究组织，可能因实验数据造假、流程不规范导致发行人及其相关责任人员被采取向社会公开信息、

列入黑名单等行政处罚措施。

发行人已在招股说明书"第四节 风险因素"之"三、法律风险"进行补充披露如下:

……

（二）发行人可能存在因实验数据造假、流程不规范被行政处罚的风险

根据《关于开展药物临床试验数据自查核查工作的公告》(2015 年第 117 号)、《国家食品药品监督管理总局关于药品注册审评审批若干政策的公告》(2015 年第 230 号）等规定，参与临床试验数据弄虚作假的合同研究组织，依据《中华人民共和国药品管理法》以及 CFDA 关于临床试验数据自查核查的有关规定查处，并将其列入黑名单，向社会公布相关组织机构代码、人员身份证号码等信息。涉嫌犯罪的，移交公安机关调查处理。发行人作为合同研究组织，可能因实验数据造假、流程不规范导致发行人及其相关责任人员被采取向社会公开信息、列入黑名单等行政处罚措施。

二、补充披露本报告期内发行人客户撤回药物注册申请的数量，原因，对发行人业务及业绩的影响

发行人已在招股说明书"第十一节 其他重要事项"之"五、前次申报情况"之"（一）发行人前次 IPO 申报及撤回的情况和撤回原因"之"3、不涉及影响本次申报的问题"补充披露如下:

就前述发行人参与的由申办者主动撤回注册申请的 10 个品种，提交撤回注册申请的具体原因均为申办者基于当时特定的监管环境，根据自身情况作出，且所涉合同均于本次申报报告期之前终止或履行完毕，对发行人本次报告期的财务数据没有影响，不影响本次申报。

本报告期内发行人客户未发生撤回药物注册申请的情况。

三、补充披露发行人将 CO 业务第一次收入确认时点延后了四个阶段，但对发行人毛利影响较小的原因及合理性

发行人已在招股说明书"第十一节 其他重要事项"之"五、前次申报情况"之"（三）两次申报情况的信息披露差异及原因"之"2、收入确认等会计处理的调整

情况"之"（2）收入政策变更对应业务类型收入占比及对报告期收入的影响"补充披露如下：

2）收入政策变更对报告期收入的影响

发行人的 CO 业务在前次申报时，完工百分比法的收入确定时点采用的是项目启动即开始确认收入，本次申报时，完工百分比法的收入确定时点是取得首家临床试验机构伦理批件后开始确认收入。

在临床试验取得首家临床试验机构伦理批件以前的工作主要包括建立项目管理工具、筛选研究医院、组织方案讨论会或研究者会及向研究医院的独立伦理委员会申请审批等四个阶段工作。由于临床试验的主要工作集中在临床研究中心启动以后的工作，在取得首家伦理批件前虽然包括四个步骤，但涉及的工作量及发生的支出较少，因此，虽然发行人 CO 业务的收入确认时点有调整，但是调整前后对发行人毛利影响较小，具有一定合理性。

如涉及收入政策变更业务类型 2017 年度至 2019 年度及 2020 年 1-6 月按原收入确认政策确认收入与按新收入确认政策确认收入对报告期的影响如下：

单位：万元

业务类型	2020 年度 1-6 月			2019 年度		
	收入差异金额	成本差异金额	毛利差异金额	收入差异金额	成本差异金额	毛利差异金额
临床试验咨询服务业务中的注册业务（RA 业务）	445.21	385.61	59.60	-382.59	-402.40	19.81
生物样本检测服务（BA 服务）	-146.61	-143.86	-2.75	-153.21	-127.77	-25.44
临床试验运营服务业务（CO 服务）	-66.78	-66.78	-	97.55	31.28	66.27
合计	**231.82**	**174.97**	**56.85**	**-438.25**	**-498.89**	**60.64**
占当期收入金额的比例	1.04%	0.79%	0.26%	-1.03%	-1.17%	0.14%

单位：万元

业务类型	2018 年度			2017 年度		
	收入差异金额	成本差异金额	毛利差异金额	收入差异金额	成本差异金额	毛利差异金额
临床试验咨询服务业务中的注册业务（RA 业务）	114.65	63.63	51.02	-509.70	-239.93	-269.77
生物样本检测服务（BA 服务）	-379.18	-388.18	9.00	208.80	167.57	41.23
临床试验运营服务业务（CO 服务）	27.84	24.11	3.73	-102.10	-46.01	-56.09

业务类型	2018 年度			2017 年度		
	收入差异金额	成本差异金额	毛利差异金额	收入差异金额	成本差异金额	毛利差异金额
合计	**-236.69**	**-300.44**	**63.75**	**-403.00**	**-118.37**	**-284.63**
占当期收入金额的比例	-0.73%	-0.92%	0.20%	-1.49%	-0.44%	-1.05%

注：上表差异金额为新收入确认政策数据减原收入确认政策数据。

2017 年度至 2019 年度及 2020 年 1-6 月新收入确认政策较原收入确认政策收入变动金额分别为减少 403.00 万元、减少 236.69 万元、减少 438.25 万元及增加 231.82 万元，成本变动金额分别为减少 118.37 万元、减少 300.44 万元、减少 498.89 万元及增加 174.97 万元，毛利变动金额分别为减少 284.63 万元、增加 63.75 万元、增加 60.64 万元及增加 56.85 万元，毛利差异金额占各期毛利总额的比例分别为 2.91%、0.52%、0.33%及 0.59%。收入政策变更对报告期相应财务数据的影响较小。

四、请申报会计师发表明确意见

（一）核查方法及核查程序

1、查阅发行人前次申报撤回时，行业监管政策相关规定及历次演变政策文件；

2、访谈发行人管理层，了解 722 政策对发行人报告期内业务开展、与客户间权利义务及法律责任划分的具体影响；

3、核查报告期前申办方与发行人签署的 11 个品种（12 个受理号）中 10 个品种撤回申请的原因，确认上述项目合同履行情况；

4、取得发行人报告期内客户递交药品注册申请的项目清单，就报告期内发行人客户就临床试验进行自查的情况对客户进行访谈及邮件确认；

5、查阅 722 政策及其他相关规定对 CRO 企业违规行为进行处罚的规定；

6、检查获得研究医院伦理批件前的合同金额及对应阶段发行人的工作量及发生的成本；分析发行人将 CO 业务第一次收入确认时点延后四个阶段的影响。

（二）核查结果及核查意见

经核查，申报会计师认为：

1、受 722 政策影响，发行人进一步完善临床试验质量管理，满足申办方对 CRO 不断提高的质量要求，增强发行人在 CRO 行业的市场竞争力；发行人与客户间的权利义务、法律责任划分未因 722 政策出台而发生变化；对于 2017 年 12 月 1 日前提交药品注册申请的项目，发行人客户（申办方）已按照 CFDA 的相关规定履行了自查程序，且向 CFDA 提供自查报告，截至报告期末，均已通过临床试验数据现场核查或已通过新药审批程序并取得新药证书；对于 2017 年 12 月 1 日后提交药品注册申请的项目，CFDA/NMPA 不再强制要求申办方提交自查报告，但是根据临床试验开展实践情况，绝大部分发行人客户（申办方）均会根据相关要求对临床试验数据开展自查工作；发行人作为合同研究组织，可能因实验数据造假、流程不规范导致发行人及其相关责任人员被采取向社会公开信息、列入黑名单等行政处罚措施，但不存在被吊销营业执照的处罚风险。

2、本报告期内发行人客户未发生撤回药物注册申请的情况。

3、发行人将 CO 业务第一次收入确认时点延后了四个阶段，但对发行人毛利影响较小的原因为在取得首家伦理批件前的四个阶段，公司人员的工作量及发生的成本较少；发行人将 CO 业务第一次收入确认时点延后四个阶段但对发行人毛利影响较小具有合理性。

问题 4

关于收入确认。 申报材料及审核问询回复显示，公司报告期的各项业务收入确认主要按业务类型、合同履约模式不同分为完工百分比法确认收入、已发生成本确认收入、客户最终确认服务完成后一次性确认收入、按照 FTE/工作量分期确认收入四类。

请发行人结合新收入准则规定的按时段确认收入的三个条件，论证并补充披露发行人相关业务按照完工百分比法确认收入是否符合相关规定，与同行业可比公司类似业务收入确认方法是否存在差异。

请保荐人、申报会计师说明对发行人各类收入确认方法的核查情况、获取的外部证据，以及对报告期各期主要项目收入确认的核查过程，相关走访的时间、形式、对象等，并就发行人收入确认方法是否谨慎、是否存在跨期调节收入等发表明确意见。

请保荐人、申报会计师相关内核或质控部门，说明对项目组就发行人销售收入和客户真实性、准确性方面的核查工作履行的质量把关工作及相关结论。

回复：

一、结合新收入准则规定的按时段确认收入的三个条件，论证并补充披露发行人相关业务按照完工百分比法确认收入是否符合相关规定，与同行业可比公司类似业务收入确认方法是否存在差异

1、结合新收入准则规定的按时段确认收入的三个条件，论证并补充披露发行人相关业务按照完工百分比法确认收入是否符合相关规定

发行人已在招股说明书“第八节 财务会计信息与管理层分析”之“十一、经营成果分析”之“（一）营业收入分析”之“2、主营业务收入分析”之“（1）按业务类型划分的主营业务收入”之“1）完工百分比法确认收入”补充披露如下：

发行人临床试验运营服务、数据管理与统计分析服务新收入准则关于在某一时段内确认收入的判断：

（1）客户在企业履约的同时取得并消耗企业履约所带来的经济利益

临床试验运营服务/数据管理与统计分析服务合同通常在合同中约定预计提

供服务的工作任务范围，并约定合同履约的主要里程碑节点，公司完成合同约定的里程碑节点时客户支付相应的合同款项。假设项目提前终止，发行人根据实际投入与垫付费用作为结算依据与客户进行结算，相关的服务资料与成果交给客户，客户可以在利用已完成部分服务的基础上自行或另外委托其他供应商继续履行该临床试验运营项目的后续工作。因此，发行人在履约的同时，客户可以取得并消耗发行人在提供服务过程中所带来的经济利益。

（2）客户能够控制企业履约过程中在建的商品

发行人接受客户委托开展临床试验运营服务，需遵循经客户确认的临床试验方案执行，开展数据管理与统计分析计划，需遵循经客户确认数据管理计划、统计分析计划，客户直接或间接的为发行人提供临床试验运营服务/数据管理与统计分析服务提供了特定的服务条件，试验开展过程中，发行人需就项目的进展情况及临床试验方案、数据管理计划、统计分析计划的执行情况向客户进行汇报和沟通，并根据客户的意见可能进行调整，因此客户能够控制发行人履约过程中的在建商品。

（3）企业履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且该企业在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项

发行人提供的临床试验运营服务/数据管理与统计分析服务是就客户所委托某一特定项目开展，临床试验均需制订说明临床试验目的、设计、方法学、统计学考虑和组织实施的试验方案，该等试验方案为针对具体试验药物及具体适应症进行的试验设计，仅适用于该试验目的，项目执行过程中已执行的工作不能适用于其他临床试验项目，发行人在履约过程中产出的服务资料和成果具有不可替代用途，在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

综上，发行人提供的临床试验运营服务/数据管理与统计分析服务按完工百分比法确认收入、按已发生成本占预计总成本比例确定完工进度及按新收入准则在一段内确认收入、按投入法确定履约进度的收入确认方法、时点及方式恰当、充分，符合《企业会计准则》要求。

2、与同行业可比公司类似业务收入确认方法是否存在差异

发行人已在招股说明书“第八节　财务会计信息与管理层分析”之“十一、经营成果分析”之“（一）营业收入分析”之“2、主营业务收入分析”之“（6）收入确认方法与同行业可比上市公司对比情况”之“1）收入确认方法对比情况”披露如下：

诺思格		泰格医药		博济医药		普蕊斯	
业务类别	收入政策	业务类型	收入政策	业务类型	收入政策	业务类型	收入政策
临床试验运营服务（CO 服务）	采用完工百分比法确认提供劳务收入（已经发生的成本占预计总成本比例，以取得首家伦理批件作为收入确认时点）；按照 FTE /工作量分期确认收入；	临床试验技术服务（含临床数据管理服务）	采用完工百分比法确认提供劳务收入（已经发生的成本占预计总成本比例）	临床研究服务与临床前研究服务	1、资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的临床研究服务和临床前研究服务项目服务,采用完工百分比法确认提供劳务收入（已经完成的合同工作量占合同预计总工作量比例）； 2、提供劳务交易结果不能可靠估计的临床研究和临床前研究服务项目，如果已经发生的成本预计能够得到补偿，按能够得到补偿的金额确认收入，并按相同的金额结转成本；如果已经发生的成本预计不能全部得到补偿，按能够得到补偿的金额确认收入，并按已发生的成本结转成本，确认的收入金额小于已经发生的成本的差额，确认为损失；如果已发生的成本全部不能得到补偿，则不确认收入，但将已发生的成本确认为费用	不适用	
数据管理与统计分析服务（DM/ST 服务）	完工百分比法（已经发生的成本占预计总成本比例）；部分按照 FTE /工作量分期确认收入	1）诺思格的 DM 对应的是泰格临床试验技术服务的一部分；2）诺思格的 ST 对应的是泰格的临床试验统计分析服务	1）采用完工百分比法确认提供劳务收入（已经发生的成本占预计总成本比例） 2）因该类业务服务周期较短，为简化核算，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；服务完成时，根据合同约定的结算款扣除以前会计期间该阶段工作累计已确认的劳务收入后的金额，确认当期劳务收入				

注 1：资料来源泰格医药、博济医药 2019 年年报；泰格医药 2020 年半年报；普蕊斯 2017 年度至 2020 年 6 月审计报告，普蕊斯主要从事 SMO 业务。

注 2：FTE，即全时当量服务（Full-Time Equivalent），指主要采取时间计量并按照固定费率收费的收费模式。泰格医药在港股招股说明书中对按 FTE 模式确认收入的描述为“我们为项目指定雇员，按每名 FTE 雇员每段时间的固定费率收取费用”，其确认收入的模式与发行人 FTE 模式一致。

公司提供的临床试验运营服务业务采用完工百分比法进行收入确认政策与同行业上市公司泰格医药和博济医药的同类型业务的收入会计政策不存在重大差异，符合行业惯例。发行人临床试验运营服务以与客户签订服务合同并取得首家临床试验机构伦理批件作为开始确认收入的时点，在此之前不确认收入，较同行业可比公司收入确认更加谨慎。

……

公司提供的数据管理与统计分析服务采用完工百分比法进行收入确认政策，与同行业上市公司博济医药的同类型业务的收入会计政策不存在重大差异，与泰格医药存在差异，根据泰格年报，数据管理业务时间跨度较长，按照完工百分比确认收入，该部分业务收入确认方法与公司收入确认方法相同，统计分析业务周期较短，采用以成本记收入法确认，该业务主要由泰格子公司美斯达承接，专注于提供技术含量更高的统计分析编程等，项目周期相对较短；公司的 DM/ST 服务会随着临床试验的过程提供包含数据管理、统计分析、数据编程等在内的更长周期的服务，采用完工百分比法确认收入更为恰当。

二、请保荐人、申报会计师说明对发行人各类收入确认方法的核查情况、获取的外部证据，以及对报告期各期主要项目收入确认的核查过程，相关走访的时间、形式、对象等，并就发行人收入确认方法是否谨慎、是否存在跨期调节收入等发表明确意见

（一）说明对发行人各类收入确认方法的核查情况、获取的外部证据，以及对报告期各期主要项目收入确认的核查过程，相关走访的时间、形式、对象等

1、申报会计师对报告期各期主要项目收入确认的核查过程

（1）了解和评价与收入确认有关的内部控制设计的合理性，并测试关键控制执行的有效性；

（2）针对不同的服务内容，分别选取报告期各期主要项目检查销售合同、协议，检查并复核主要交易条款，结合访谈管理层及了解同行业惯例，评价收入确认政策是否符合企业会计准则的要求；获取并检查报告期各期主要项目的销售发票、银行回款单，检查结算金额的准确性；

（3）执行分析性程序，对报告期内收入和毛利率进行比较，分析是否存在异常波

动；

（4）选取报告期各期主要项目，检查项目估计总成本的充分性、完整性、合理性，检查项目估计成本变动的合理性，检查项目实际成本与估计成本的差异，分析其合理性；

（5）对资产负债表日前后的发生成本执行细节测试，从成本明细账选取样本，检查人工成本、医院成本和其他成本的工时信息、发票和付款凭证等支持性文件；并从工时信息、发票和付款凭证等的支持性文件选取样本，核对至成本明细账，以评价成本是否记录于恰当的会计期间；

（6）选取报告期各期主要项目，检查项目里程碑确认沟通邮件、项目阶段性进度报告、试验记录等资料，并检查经客户确认的完工报告、结算单等外部证据；

（7）对报告期内主要的客户实施函证程序，通过函证取得发行人与客户签订合同主要信息、收款开票情况、项目主要里程碑节点、结算信息等外部证据；

（8）查询报告期内主要客户的工商信息，并进行访谈，向相关人员了解与发行人合作项目的相关情况，确认主要客户与发行人是否存在关联方关系。

2、各类收入确认方法的外部证据

业务类型	收入确认方法	获取的外部证据
临床试验运营服务（CO 服务）	完工百分比法确认收入	销售合同、协议；银行回款单；项目里程碑确认沟通邮件；经客户确认的项目完工报告、完工单等
	服务期内分期结算确认收入	销售合同、协议；银行回款单；经客户确认的项目结算邮件、结算单
临床试验现场管理服务（SMO 服务）	服务期内按已发生成本确认收入，服务完成时确认剩余合同收入	销售合同、协议；银行回款单；经客户确认的项目完工报告、完工单等
	服务期内分期结算确认收入	销售合同、协议；银行回款单；经客户确认的项目结算邮件、结算单
生物样本检测服务（BA 服务）	客户最终验收后一次性确认收入	销售合同、协议；银行回款单；经客户确认的项目完工报告、完工单
数据管理与统计分析服务（DM/ST 服务）	完工百分比法确认收入	销售合同、协议；银行回款单；项目里程碑确认沟通邮件；经客户确认的项目完工报告、完工单等
	服务期内分期结算确认收入	销售合同、协议；银行回款单；经客户确认的项目结算邮件、结算单
临床试验咨询服务	客户最终验收后一次性确认收入	销售合同、协议；银行回款单；经客户确认的项目完工报告、完工单
	服务期内分期结算确认收入	销售合同、协议；银行回款单；经客户确认的项目结算邮件、结算单

业务类型	收入确认方法	获取的外部证据
临床药理学服务（CP服务）	客户最终验收后一次性确认收入	销售合同、协议；银行回款单；经客户确认的项目完工报告、完工单
	服务期内分期结算确认收入	销售合同、协议；银行回款单；经客户确认的项目结算邮件、结算单

3、各类业务的收入函证比例

业务类型	函证比例			
	2017 年	2018 年	2019 年	2020 年 1-6 月
临床试验运营服务	97.30%	96.36%	99.12%	96.69%
临床试验现场管理服务	66.33%	83.74%	84.60%	77.46%
生物样本检测服务	71.73%	88.06%	90.46%	85.42%
数据管理与统计分析服务	86.79%	85.86%	66.25%	69.65%
临床试验咨询服务	68.38%	41.56%	60.00%	73.29%
临床药理学服务	不适用	80.31%	53.27%	53.92%
合计	**91.08%**	**90.67%**	**90.25%**	**87.32%**

（二）报告期各期主要项目相关走访的时间、形式、对象等

保荐人、申报会计师对发行人报告期内重要项目（各期收入前十大项目）的走访情况如下：

序号	项目编号	客户名称	业务类型	报告期收入总计	走访时间	走访形式	被访谈对象
1	RG01W-2211	上海复宏汉霖生物技术股份有限公司	临床试验运营服务	6,245.30	2020/4/1	现场访谈	临床总监
					2020/5/17	邮件确认	
					2020/9/28	邮件确认	
2	RG01W-2732	上海复宏汉霖生物技术股份有限公司	临床试验运营服务	4,092.94	见序号 1		
3	RG0424-2	Chugai Pharmaceutical Co.,Ltd.	临床试验运营服务	3,683.88	2020/3/27	电话访谈	经理
					2020/5/22	邮件确认	
4	CHS01W-1863-A	北京珅奥基医药科技有限公司	临床试验运营服务	3,630.26	2020/3/6	现场访谈	临床项目经理
					2020/5/17	邮件确认	
					2020/9/25	邮件确认	
5	RG01W-0712	安斯泰来制药（中国）有限公司	临床试验运营服务	2,277.74	2020/3/12	电话访谈	开发临床部总监
					2020/5/17	邮件确认	
					2020/9/25	邮件确认	
6	CHS01W-1863-B	北京珅奥基医药科技有限公司	临床试验运营服务	2,270.26	见序号 4		
7	RG01W-1727	HELSINN HEALTHCARE SA	临床试验运营服务	2,169.44	2020/4/13	电话访谈	部门经理
					2020/6/9	视频访谈	
					2020/9/29	邮件确认	

8	RG01W-2891	东莞东阳光太景医药研发有限责任公司	临床试验运营服务	2,063.74	2020/3/25	现场访谈	临床部副经理
					2020/4/9	视频访谈	
					2020/10/10	邮件确认	
9	RG01N-2431	上海艾力斯医药科技股份有限公司	临床试验运营服务	2,005.82	2020/3/5	现场访谈	临床运营副总监
					2020/5/17	邮件确认	
					2020/9/22	邮件确认	
10	RG01N-1578	成都康弘生物科技有限公司	临床试验运营服务	1,647.35	2020/4/13	现场访谈	项目经理
					2020/9/23	邮件确认	
11	RG01W-2046	山东罗欣药业集团股份有限公司	临床试验运营服务	1,608.45	2020/4/13	现场访谈	副总裁
					2020/5/17	邮件确认	
					2020/9/22	邮件确认	
12	RG01N-2758	苏州开拓药业股份有限公司	临床试验运营服务	1,526.23	2020/3/26	现场访谈	项目总监
					2020/5/17	邮件确认	
					2020/9/27	邮件确认	
13	RG01N-2285	苏州泽璟生物制药股份有限公司	临床试验运营服务	1,322.12	2020/3/26	现场访谈	临床助理
					2020/5/17	邮件确认	
					2020/9/27	邮件确认	
14	RG01W-2274	东莞东阳光太景医药研发有限责任公司	临床试验运营服务	1,321.20	2020/3/25	视频访	临床部副经理
					2020/4/9	现场访谈	
					2020/5/17	邮件确认	
					2020/10/10	邮件确认	
15	RG01N-2434	苏州开拓药业股份有限公司	临床试验运营服务	1,256.15	见序号 12		
16	RG01W-2379	天境生物科技（上海）有限公司	临床试验运营服务	1,206.51	2020/3/30	现场访谈	临床运营执行总监
					2020/5/17	邮件确认	
					2020/9/22	邮件确认	
17	RG01W-1152	赛诺菲（北京）制药有限公司	临床试验运营服务	1,191.93	2020/3/25	现场访谈	医学项目总监
					2020/5/17	邮件确认	
18	RG01W-0725	Nippon Shinyaku Co., Ltd	临床试验运营服务	1,147.06	拒绝接受访谈，实施替代程序（包括函证、大额银行流水核查、合同发票银行水单抽凭及网络检索等程序）		
19	RG01W-0863	赛诺菲（北京）制药有限公司	临床试验运营服务	1,072.14	见序号 17		
20	CHS01N-1943	江苏威凯尔医药科技有限公司	临床试验运营服务	1,055.93	2019/8/26	现场访谈	项目经理
					2020/3/4	电话访谈	
					2020/6/5	邮件确认	
21	RG01N-1290-III 期	信达生物制药（苏州）有限公司	临床试验运营服务	1,039.57	2020/3/24	视频访谈	临床药理学高级经理
					2020/5/22	现场访谈	
					2020/9/28	邮件确认	
22	RG01W-1102	Cardionovum Holding Co., Ltd	临床试验运营服务	973.49	2019/8/8	现场访谈	高级项目经理
					2020/3/4	电话访谈	
					2020/5/17	邮件确认	
23	RG01W-1595	Eisai Co.,Ltd	临床试验运营服务	814.18	2020/3/12	视频访谈	亚洲临床运营部联席董事
					2020/5/18	邮件确认	

24	RG01W-3077	Eisai Co.,Ltd	临床试验运营服务	383.88	见序号 23		
25	RG04W-1512	药华生物科技（北京）有限公司	临床试验咨询服务	339.97	2020/5/22	视频访谈	总经理

（三）就发行人收入确认方法是否谨慎、是否存在跨期调节收入等发表明确意见

综上，经核查，申报会计师认为，发行人收入确认方法谨慎、不存在跨期调节收入。

三、请保荐人、申报会计师相关内核或质控部门，说明对项目组就发行人销售收入和客户真实性、准确性方面的核查工作履行的质量把关工作及相关结论

（一）申报会计师质控部门执行了如下复核工作：

申报会计师质控部门执行了如下复核工作：

1、获取并检查项目组执行的与收入及成本有关的内部控制穿行测试底稿，复核项目组样本选取、关键控制点识别的合理性，复核项目组内部控制穿行测试核查结论的合理性；

2、获取并检查项目组编制的营业收入底稿，复核项目组对收入真实性核查情况是否达到质量控制规定的核查比例，检查获取的销售合同、协议、项目进度沟通邮件、项目阶段性进度报告、试验记录、经客户确认工作完成确认单、结算协议、里程碑文件等外部证据是否完整真实，关注新增客户的收入核查情况；

3、获取并检查项目组针对报告期内发行人实际成本真实性、完整性的核查工作，确认估计总成本的充分性、完整性、合理性，检查项目估计成本变动的合理性，检查项目实际成本与估计成本的差异，分析其合理性，确定发行人计算的完工进度是否准确；

4、获取并检查项目组编制的银行流水核查记录，复核大客户的回款情况；

5、获取并检查项目组的函证情况统计表，复核回函统计是否真实准确；对回函不符的客户，询问项目组回函不符的原因，复核项目组核查差异原因及其合理性的底稿，复核替代性测试程序执行情况是否完整合理；

6、获取并检查项目组的走访情况统计表，获取走访回收的访谈问卷、合同等资料，询问项目组对主要及新增客户走访情况及执行的程序。

（二）申报会计师质控部门复核工作结论：

报告期内，项目组对销售收入和客户真实性、准确性方面的核查工作真实合理，相关底稿真实完整，核查程序符合质量控制相关规定。

问题 5

关于毛利率。申报材料及审核问询回复显示：

（1）发行人提供的临床试验运营服务中，发行人向临床试验医疗机构支付费用的行为的附加值较低，向申办方提供此类服务通常只能收取少量服务费用，导致由发行人支付临床试验机构费用的临床试验运营服务合同毛利率低于由申办方支付临床试验机构费用的合同。

（2）报告期内，由发行人支付临床试验医疗机构费用的临床试验运营服务项目收入占比由 2017 年 75.58%降低至 2020 年上半年 37.57%。2017-2019 年，公司临床试验医疗机构费用分别为 5,365.98 万元、3,971.58 万元、3,105.30 万元，逐年下降，主要是受申办方需求变化导致该费用发生额逐年减少。

（3）由于公司临床试验现场管理服务部分项目采用在服务完成前按照已发生劳务成本确认收入的方式，导致临床试验现场管理服务在服务完成前毛利率为 0，在服务完成当年毛利率较高。

（4）报告期内，发行人与同行业可比公司毛利率具有一定差异，但发行人认为差异在逐渐缩小、具有合理性。

请发行人：

（1）补充披露由发行人支付临床试验医疗机构费用的临床试验运营服务合同按总额法还是净额法确认收入，采用总额法或净额法的具体依据，是否符合《企业会计准则》规定；

（2）结合报告期各期由发行人支付临床试验医疗机构费用的临床试验运营服务收入，补充披露支付临床试验医疗机构费用、其他部分收入的具体金额及占比；支付临床试验医疗机构费用的金额中是否包含一定毛利及其对应的毛利率；"其他部分收入"对应业务的毛利率，与"由申报方支付临床试验医疗机构费用的 CO 项目"毛利率是否存在较大差异；如是，请分析原因及合理性；

（3）补充披露报告期内由发行人支付临床试验医疗机构费用的临床试验运营服务项目收入占比显著下降、发行人采购的临床试验医疗机构费用逐年下降的原因及合理性，是否符合行业整体情况，是否表明发行人竞争力有所下降；

（4）补充披露临床试验现场管理服务部分项目采用在服务完成前按照已发生劳务成本确认收入的原因及合理性，适合符合行业惯例，是否符合《企业会计准则》规定；

（5）补充披露同行业可比公司选取是否准确、充分，客观分析发行人与同行业可比公司类似业务毛利率存在的差异及合理性。

请保荐人、申报会计师发表明确意见。

回复：

一、补充披露由发行人支付临床试验医疗机构费用的临床试验运营服务合同按总额法还是净额法确认收入，采用总额法或净额法的具体依据，是否符合《企业会计准则》规定

发行人已在招股说明书"第八节　财务会计信息与管理层分析"之"十一、经营成果分析"之"（二）营业成本分析"之"2、主营业务成本分析"之"（3）发行人成本归集及核算方法"之"②临床试验医疗机构费用"进行补充披露如下：

临床试验医疗机构费用主要包括支付在医院发生的与受试者相关的用药、检查及其他项目管理等相关的费用，主要包括观察费用、检查费用、临床试验机构的项目管理费用、其他必要劳务成本支出、伦理委员会审核的伦理费用以及向受试者支付的补偿费等各项费用。发行人提供的临床试验运营服务中，根据客户需求签署的服务合同中，可能约定由发行人向临床试验医疗机构支付临床试验费用的情形，此时，发行人接受委托与临床试验医疗机构签署临床研究服务采购合同。项目执行过程中，临床试验医疗机构完成合同约定的工作内容，达到约定的付款节点时，由项目组负责申请支付临床试验医疗机构费用，关联并记录相关的项目编号，付款申请经过项目组及业务部门适当的授权审批程序，支付给各临床试验医疗机构。临床试验医疗机构费用于实际发生时直接归集至对应项目直接成本中。

《企业会计准则》中规定企业应当根据其在向客户转让商品前是否拥有对该商品的控制权，来判断其从事交易时的身份是主要责任人还是代理人。企业在向客户转让商品前能够控制该商品的，该企业为主要责任人，应当按照已收或应收对价总额确认收入；否则，该企业为代理人，应当按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入。从以下方面可知由发行人支付临床试验医疗机构费用的临床试验运营服务合同，发行人从事交易时的身份是主要责任人：

①发行人承担合同的主要责任，发行人与申办方、临床试验机构（医院）分别签订销售合同、采购合同，发行人向申办方提供临床试验运营服务及其临床试验机构的选择、协调、管理服务，需要协调和管理临床试验机构进行临床试验，负有 CO 业务销售合同的主要责任；

②发行人需要负责管理各研究中心的临床试验进度，并根据各个研究中心的进展情况信息，形成关于项目里程碑目标达成的标志，向申办方进行汇报，项目总结阶段，发行人根据各研究中心产生的数据及信息，进行数据管理与统计分析，撰写医学总结报告，将试验结果汇报给申办方；

③发行人与申办方签订的 CO 业务销售合同中，临床试验机构费用部分报价由发行人与申办方协商确定一个总体价格，通常一项包括临床试验机构费用的 CO 业务需要选择多家临床试验机构进行临床试验，发行人需要与多家临床试验机构签订采购合同并分别协商采购价格；

④发行人与申办方就 CO 业务销售合同单独结算、收款，发行人与临床试验机构单独结算、付款。

泰格医药在其 A 股招股说明书披露“临床试验技术服务项目分为两类，一类不包含临床试验医院管理服务，一类包含临床试验医院管理服务。临床试验医院管理服务是根据客户需求为客户提供选择、联络和协调各地具有临床试验资质的医院（研究中心）的服务”。此项服务是向第三方（医院）采购获得，根据收入成本配比原则，泰格医药临床试验技术服务项目采用总额法确认收入，与发行人相同。

博济医药在其 A 股招股说明书中披露的主营业务成本中包括了“项目研究费”，其“项目研究费”主要为执行临床前研究业务聘用外协机构产生的成本以及执行临床试验业务聘用药物临床试验机构产生的成本，根据收入成本配比原则，博济医药主营业务收入中包括了“项目研究费”中“临床试验机构成本”对应的收入，因此为总额法确认相关收入，与发行人相同。

综上所述，从合同责任、价格制定与结算以及同行业可比公司的会计政策等方面来看，由发行人支付临床试验医疗机构费用的 CO 业务采用总额法确认收入符合企业会计准则的要求。

二、结合报告期各期由发行人支付临床试验医疗机构费用的临床试验运营服务收入，补充披露支付临床试验医疗机构费用、其他部分收入的具体金额及占比；支付临床试验医疗机构费用的金额中是否包含一定毛利及其对应的毛利率；“其他部分收入”对应业务的毛利率，与“由申报方支付临床试验医疗机构费用的 CO 项目”毛利率是否存在较大差异；如是，请分析原因及合理性

1、结合报告期各期由发行人支付临床试验医疗机构费用的临床试验运营服务收入，补充披露支付临床试验医疗机构费用、其他部分收入的具体金额及占比

发行人已在招股说明书"第八节　财务会计信息与管理层分析"之"十一、经营成果分析"之"（三）毛利和毛利率分析"之"2、毛利率分析"进行补充披露如下：

报告期内，由发行人支付临床试验医疗机构费用的 CO 业务项目收入占比及毛利率情况如图所示：

项目	2020 年 1-6 月		2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	收入（万元）	毛利率	收入（万元）	毛利率	收入（万元）	毛利率	收入（万元）	毛利率
临床试验运营服务（CO 业务）	12,612.54	39.99%	25,336.96	38.32%	21,115.93	29.14%	19,719.61	27.64%
其中：由发行人支付临床试验医疗机构费用的 CO 项目	4,738.93	32.31%	10,974.19	29.22%	12,666.21	15.91%	14,903.47	21.89%
占比	**37.57%**	-	**43.31%**	-	**59.98%**	-	**75.58%**	-
由申办方支付临床试验医疗机构费用的 CO 项目	7,873.60	44.61%	14,362.77	45.28%	8,449.72	48.98%	4,816.14	45.43%
占比	**62.43%**	-	**56.69%**	-	**40.02%**	-	**24.42%**	-

2018 年由发行人支付临床试验医疗机构费用的临床试验运营服务项目的毛利率显著低于 2017 年及 2019 年，主要是由于公司各项目均为非标准化产品/服务，一定程度会存在个别性的原因使得项目毛利率及收入占比产生一定比例变动，属于合理情况。

2017 年至 2020 年 1-6 月，由发行人支付临床试验医疗机构费用的 CO 项目收入中包含的临床试验医疗机构费用收入分别为 5,647.70 万元、4,213.50 万元、3,310.49 万元和 1,371.68 万元，占比分别为 37.90%、33.27%、30.17%和 28.94%，呈逐年下降的趋势。

单位：万元

项目	2020 年 1-6 月		2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	收入	占比（%）	收入	占比（%）	收入	占比（%）	收入	占比（%）
由发行人支付临床试验医疗机构费用的 CO 项目	4,738.93	100.00	10,974.19	100.00	12,666.21	100.00	14,903.47	100.00
其中:临床试验医疗机构费用对应的收入	1,371.68	28.94	3,310.49	30.17	4,213.50	33.27	5,647.70	37.90
其中：其他部分收入	3,367.25	71.06	7,663.70	69.83	8,452.71	66.73	9,255.77	62.10

注：其他部分收入=由发行人支付临床试验医疗机构费用的CO项目收入-临床试验医疗机构费用对应的收入

2、支付临床试验医疗机构费用的金额中是否包含一定毛利及其对应的毛利率

发行人已在招股说明书"第八节　财务会计信息与管理层分析"之"十一、经营成果分析"之"（三）毛利和毛利率分析"之"2、毛利率分析"进行补充披露如下：

报告期内，支付临床试验医疗机构费用的金额中包含一定毛利，该毛利为主营业务收入中临床试验医疗机构费用部分在当期确认的收入与当期主营业务成本中临床试验医疗机构费用金额的差额。存在部分毛利的原因系申办方通过发行人支付临床试验医疗机构费用的项目，发行人会收取少量服务费用。具体情况如下表：

单位：万元

项目	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
CO 业务收入中临床试验医疗机构费用对应的收入金额	1,371.68	3,310.49	4,213.50	5,647.70
主营业务成本中相应的临床试验医疗机构费用金额	1,295.89	3,105.30	3,971.58	5,365.98
毛利	75.79	205.19	241.91	281.72
毛利率	5.53%	6.20%	5.74%	4.99%

报告期内，支付临床试验医疗机构费用对应的毛利率在4.99%-6.20%，相对稳定。

3、"其他部分收入"对应业务的毛利率，与"由申办方支付临床试验医疗机构费用的CO项目"毛利率是否存在较大差异；如是，请分析原因及合理性；

发行人已在招股说明书"第八节　财务会计信息与管理层分析"之"十一、经营成果分析"之"（三）毛利和毛利率分析"之"2、毛利率分析"进行补充披露如下：

报告期内，扣除通过发行人支付的临床试验医疗机构费用对应收入后，"其他部分收入"对应业务的毛利率与"由申办方支付临床试验医疗机构费用的CO项目"毛利率对比情况如下表：

单位：万元

项目	2020年1-6月		2019年度		2018年度		2017年度	
	收入	毛利率	收入	毛利率	收入	毛利率	收入	毛利率
其他部分收入	3,367.25	43.22%	7,663.70	39.16%	8,452.71	20.97%	9,255.77	32.20%
由申办方支付临床试验医疗机构费用的CO项目	7,873.60	44.61%	14,362.77	45.28%	8,449.72	48.98%	4,816.14	45.43%

2017年度、2018年度、2019年度及2020年1-6月，"其他部分收入"对应业务的毛利率分别为32.20%、20.97%、39.16%和43.22%，"由申办方支付临床试验医疗机构费用的CO项目"毛利率分别为45.43%、48.98%、45.28%和44.61%，差异分别为-13.23%、-28.01%、-6.12%和-1.39%。

2017年度、2018年度"其他部分收入"对应业务的毛利率低于"由申办方支付临床试验医疗机构费用的CO项目"，主要受具体项目执行情况影响。

2017年度"其他部分收入"毛利率较低主要受Chugai Pharmaceutical Co.,Ltd.的RG0424-2项目、协和发酵麒麟（中国）制药有限公司的RG01W-0993-3项目、赛诺菲的RG01W-1152和RG01W-0863等六个项目受实际执行情况影响调整预计总成本，或因客户需求变更新增服务内容，而新增的服务内容对应的毛利率低于原合同预计毛利率等原因导致2017年度毛利率降低。该六个项目使得其他部分收入的毛利率较"由申办方支付临床试验医疗机构费用的CO项目"毛利率低11.98%。

2018年度"其他部分收入"毛利率较低主要受Chugai Pharmaceutical Co.,Ltd.的RG0424-2项目、HELSINN HEALTHCARE SA的RG01W-1727项目、安斯泰来制药（中国）有

限公司的RG01W-0712等八个项目受实际执行情况影响调整预计总成本，或因客户需求变更新增服务内容，而新增的服务内容对应的毛利率低于原合同预计毛利率等原因等原因导致2018年度毛利率降低。该八个项目使得其他部分收入的毛利率较“由申办方支付临床试验医疗机构费用的CO项目”毛利率低20.38%。

发行人根据申办方的需求提供定制化的CO服务，由于申办方各个项目的研究药物、适应症、临床试验所处阶段、服务内容等有所差异，发行人各类型业务中各项目毛利率有所不同。发行人报告期各期的毛利率水平直接取决于发行人各期执行的项目情况。

三、补充披露报告期内由发行人支付临床试验医疗机构费用的临床试验运营服务项目收入占比显著下降、发行人采购的临床试验医疗机构费用逐年下降的原因及合理性，是否符合行业整体情况，是否表明发行人竞争力有所下降

1、报告期内由发行人支付临床试验医疗机构费用的临床试验运营服务项目收入占比显著下降、发行人采购的临床试验医疗机构费用逐年下降的原因及合理性

发行人已在招股说明书“第八节　财务会计信息与管理层分析”之“十一、经营成果分析”之“（三）毛利和毛利率分析”之“2、毛利率分析”进行补充披露如下：

……

发行人签订的部分 CO 服务合同金额中包含临床试验医疗机构费用主要基于发行人客户根据自身需求决定是否由发行人支付临床试验医疗机构费用，并没有特定的行业趋势。且鉴于发行人向临床试验机构支付费用的行为的附加值较低，向申办方提供的此类服务通常只能收取少量的服务费用，因此发行人并没有强烈的动机去争取支付此类临床试验医疗机构费用。

因此，2017 年由发行人支付该费用的 CO 项目收入比重较高，此后逐年下降主要就是由于申办方的自身需求变化所导致，而非特定行业趋势。

2、是否符合行业整体情况，是否表明发行人竞争力有所下降

发行人已在招股说明书“第八节　财务会计信息与管理层分析”之“十一、经营成果分析”之“（三）毛利和毛利率分析”之“2、毛利率分析”进行补充披露如下：

经查询同行业可比上市公司泰格医药、博济医药、普蕊斯的招股说明书、年度报告等公开文件，其并未披露支付该类临床试验医疗机构费用的收入情况，因此，亦不能通过同行业数据比较行业趋势。根据泰格医药A股招股说明书中的披露，“临床试验医院管理服务的开展直接取决于客户开发新药的需求，因此未来临床试验医院管理服务的占比可能存在一定幅度的波动”，发行人临床试验医疗机构费用的变动影响因素与同行业可比公司一致。

鉴于是否选择由发行人支付临床试验医疗机构相关费用取决于申办方的需求，与CRO行业大趋势关系不大。因此，报告期内，由发行人支付该临床试验医疗机构费用的CO业务收入占比逐年下降不属于发行人采购渠道的重大改变或竞争优势的流失。

申办方委托发行人向临床试验机构支付费用的，会在签署的临床试验运营服务合同中进行具体约定。发行人提供的CO业务中，发行人向临床试验机构支付费用的行为的附加值较低，向申办方提供的此类服务通常只能收取少量的服务费用，进而导致由发行人支付临床试验机构费的CO业务合同的毛利率低于由申办方支付临床试验机构服务费的CO业务合同。

四、补充披露临床试验现场管理服务部分项目采用在服务完成前按照已发生劳务成本确认收入的原因及合理性，适合符合行业惯例，是否符合《企业会计准则》规定

1、补充披露临床试验现场管理服务部分项目采用在服务完成前按照已发生劳务成本确认收入的原因及合理性，是否符合《企业会计准则》规定

发行人已在招股说明书“第八节　财务会计信息与管理层分析”之“十一、经营成果分析”之“（一）营业收入分析”之“2、主营业务收入分析”之“（1）按业务类型划分的主营业务收入”进行披露如下：

临床试验现场管理服务是指公司协助临床试验机构提供临床试验具体操作的现场管理服务，即通过派遣临床研究协调员（CRC），协助研究者执行临床试验中非医学判断性质的具体事务性工作，以确保临床研究过程符合GCP和研究方案的规定。公司SMO业务分为按已发生成本确认收入和按工作FTE/工作量分期确认收入两种方式，报告期各期，临床试验现场管理服务收入中按FTE/工作量确认的收入占总收入比重分别为1.78%、

3.39%、6.59%和 9.37%，占该类业务收入比重为 17.18%、22.28%、38.99%和 57.35%。上述收入占比的变动主要源于公司与客户签署的业务合同约定的履约方式变化导致。

①对于按已发生成本确认收入的项目，在项目开始时确认收入，项目执行期间按已发生成本确认收入，项目完成时以最终结算金额确认收入。合同通常预估服务期限约定期限内根据项目进展情况提供服务，或预计总服务量约定服务提供至服务完成，该类合同通常约定部分付款节点，在每个付款节点按照合同约定进行结算，项目结束时，按照实际发生的 FTE 或工作量进行结算。该类合同实际履行过程中，相关服务是随着实际工作量增减而增减，提供服务的时间、提供服务的量具有不确定性，无法合理预计，相关合同内的履约进度无法合理预计，合同一般约定在项目完成/终止时根据实际工作量结算服务金额，且经公司管理层评估及历史经验分析，已提供服务部分的成本预计能够得到补偿。根据企业会计准则的规定，当履约进度不能合理确定时，企业已经发生的成本预计能够得到补偿的，应当按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

②对于按工作 FTE/工作量分期确认收入的合同，通常约定在每个付款节点结算周期（通常为月度、季度或半年度）向客户实际提供的 FTE 或工作量并经客户审核确认后进行据实结算，各期结算交付的服务成果较为独立、明确。

以上两种收入确认方式，发行人在履约的同时，客户可以取得并消耗发行人在提供服务过程中所带来的经济利益，假如合同提前终止，发行人可就终止前的服务结算相应的服务费用，发行人在履约过程中产出的服务资料和成果具有不可替代用途，在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。因此两种收入确认方式都属于在某一时段内履行的履约义务。

综上，临床试验现场管理服务的收入确认时点及方法恰当、充分，符合《企业会计准则》要求。

2、是否符合行业惯例

发行人已在招股说明书"第八节　财务会计信息与管理层分析"之"十一、经营成果分析"之"（一）营业收入分析"之"2、主营业务收入分析"之"（6）收入确认方法与同行业可比上市公司对比情况"披露如下：

1）收入确认方法对比情况

由于公司与可比公司的业务分类存在差异，各细分业务包含内容也不完全一样，公司可比上市公司的业务收入确认方法与公司的收入确认方法对比情况具体如下：

诺思格		泰格医药		博济医药		普蕊斯	
业务类别	收入政策	业务类型	收入政策	业务类型	收入政策	业务类型	收入政策
临床试验运营服务(CO服务)	采用完工百分比法确认提供劳务收入(已经发生的成本占预计总成本比例，以取得首家伦理批件作为收入确认时点); 按照 FTE /工作量分期确认收入;	临床试验技术服务(含临床数据管理服务)	采用完工百分比法确认提供劳务收入(已经发生的成本占预计总成本比例)	临床研究服务与临床前研究服务	1、资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的临床研究服务和临床前研究服务项目服务,采用完工百分比法确认提供劳务收入(已经完成的合同工作量占合同预计总工作量比例); 2、提供劳务交易结果不能可靠估计的临床研究和临床前研究服务项目，如果已经发生的成本预计能够得到补偿，按能够得到补偿的金额确认收入，并按相同的金额结转成本;如果已经发生的成本预计不能全部得到补偿，按能够得到补偿的金额确认收入，并按已发生的成本结转成本，确认的收入金额小于已经发生的成本的差额，确认为损失;如果已发生的成本全部不能得到补偿，则不确认收入，但将已发生的成本确认为费用	不适用	不适用
临床试验现场管理服务(SMO服务)	若合同约定分期结算已提供服务量的，按照FTE/工作量分期确认收入;若合同未约定分期结算已提供服务量的，因结果不能可靠估计，按已发生且预计能够补偿的成本确认收入同时结转成本	SMO 服务	依据实际发生的工作量确认收入，确认的金额为每月完成的工作量乘以合同单价			SMO 服务	采用投入法确认履约进度。当履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计够得到补偿的，按已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止
生物样本检测服务(BA服务)	客户最终验收后一次性确认收入	I 期临床生物分析测试服务	采用完工百分比法确认提供劳务收入(已经发生的成本占预计总成本比例)			不适用	
数据管理与统计分析服务(DM/ST服务)	完工百分比法(已经发生的成本占预计总成本比例); 部分按照FTE/工作量分期确认收入	1)诺思格的DM对应的是泰格临床试验技术服务的一部分;2)诺思格的ST对应的是泰格的临床试验统计分析服务	1)采用完工百分比法确认提供劳务收入(已经发生的成本占预计总成本比例) 2)因该类业务服务周期较短，为简化核算，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额				

诺思格		泰格医药		博济医药		普蕊斯	
业务类别	收入政策	业务类型	收入政策	业务类型	收入政策	业务类型	收入政策
			结转劳务成本；服务完成时，根据合同约定的结算款扣除以前会计期间该阶段工作累计已确认的劳务收入后的金额，确认当期劳务收入				
临床试验咨询服务	客户最终验收后一次性确认收入	对应到泰格临床试验技术服务中的一部分	注册申报服务：按完工百分比法确认合同收入。完工进度，依据已经发生的成本占预计总成本的比例确定 药物警戒、医学事务：按完工百分比法确认合同收入。按业务流程划分为不同阶段工序和里程碑，结合已经完成的合同工作量占合同预计总工作量的比例确定完工进度	其他咨询服务	因劳务周期较短，公司在提供全部劳务后，相关的收入已经收到或取得了收款的证据、并且与劳务有关的成本能够可靠地计量时，确认销售收入。同时将提供此劳务所发生的各种必需成本和费用，计入营业成本。		
临床药理学服务（CP 服务）	客户最终验收后一次性确认收入；部分按照 FTE/工作量分期确认收入	不适用 （注 3）	不适用	不适用	不适用		

注 1：资料来源泰格医药、博济医药 2019 年年报；泰格医药 2020 年半年报；普蕊斯 2017 年度至 2020 年 6 月审计报告，普蕊斯主要从事 SMO 业务。

注 2：FTE，即全时当量服务（Full-Time Equivalent），指主要采取时间计量并按照固定费率收费的收费模式。泰格医药在港股招股说明书中对按 FTE 模式确认收入的描述为“我们为项目指定雇员，按每名 FTE 雇员每段时间的固定费率收取费用”，其确认收入的模式与发行人 FTE 模式一致。

注 3：根据泰格医药 2020 年半年度报告，泰格医药于 2020 年 1 月收购上海谋思医药科技有限公司，该公司主营早期临床开发服务，主要从事临床药理学服务，泰格医药 2020 年半年报及前期报告未单独披露临床药理学服务收入确认政策。

……

公司提供的临床试验现场管理服务收入确认政策与同行业上市公司泰格医药、博济医药和普蕊斯的同类型业务的收入会计政策存在一定差异；泰格医药采用按工作量定期确认收入，博济医药采用完工百分比法确认收入或以成本确认收入，公司根据合同约定条款性质选择按成本确认收入或按 FTE/工作量定期结算收入。同类业务与泰格医药、博济医药和普蕊斯存在同样的收入确认方式，故符合行业惯例。

五、补充披露同行业可比公司选取是否准确、充分，客观分析发行人与同行业可比公司类似业务毛利率存在的差异及合理性

发行人已在招股说明书"第八节　财务会计信息与管理层分析"之"十一、经营成果分析"之"（三）毛利和毛利率分析"之"2、毛利率分析"进行补充披露如下：

（6）与同行业可比公司主营业务毛利率的比较

1）同行业可比上市公司选取标准及具体情况

合同研究组织（CRO）是在药物研发过程中，为医药和生物科技企业提供独立、专业的研发服务的商业性或学术机构。根据临床阶段的区别，CRO 可以分为临床前 CRO 和临床 CRO 两种，临床前 CRO 主要从事药物发现和临床前研究服务，临床 CRO 主要以临床研究服务为主，包括 I 至 IV 期临床试验技术服务、临床试验数据管理和统计分析、注册申报以及上市后药物安全监测等。

发行人主要为一家临床阶段的 CRO 公司，根据可比上市公司的主营业务、覆盖阶段及收入规模选取泰格医药和博济医药、普蕊斯（拟上市公司）作为可比公司，具体情况如下：

单位：万元

可比公司	主营业务	覆盖阶段	2019 年收入规模
泰格医药（300347）	泰格医药是一家合同研究组织，主要为国内外医药和医疗器械创新企业提供创新药、医疗器械及生物技术相关产品的临床研究全过程专业服务。 泰格医药业务完整覆盖了临床研究全产业链。在临床前阶段，公司可提供生物分析、CMC、BE 试验、PK/PD 分析等服务；在临床 I-IV 期临床试验阶段，	以临床阶段为主	280,330.93

可比公司	主营业务	覆盖阶段	2019 年收入规模
	公司可提供临床试验项目管理与实施、医学撰写、临床监查、数据管理与统计分析、中心影像和中心实验室、药物警戒、SMO 等服务；此外，泰格医药还可以提供产品注册、医学翻译、GMP 认证、培训与稽查等服务，以及从临床前到上市后一体化的医疗器械临床服务。		
博济医药（300404）	博济医药是一家 CRO 服务提供商，为国内外医药企业提供药品、保健品、医疗器械研发与生产全流程"一站式"外包服务。 药品研发"一站式"服务包括：新药立项研究和活性筛选、药学研究（含中试生产）、药物评价、临床研究、技术成果转化服务及临床前自主研发等，同时提供药品向美国、欧盟注册申报服务。	以临床阶段为主	22,406.47
普蕊斯（拟上市公司）	普蕊斯是一家 SMO 服务提供商。主要向国内外制药公司、医疗器械公司及部分健康相关产品的临床研究开发提供 SMO 服务，包括前期准备计划、试验点启动、现场执行、项目全流程管理等。 具体而言，普蕊斯通过委任项目经理和 CRC 组成的项目团队，确保临床试验过程符 GCP 和研究方案的规定，并与申办方(以制药公司、医疗器械公司为主)、临床试验机构(以医院为主)、研究者(通常为医生)、CRO 进行有效的沟通，推动临床试验的进程，确保临床试验过程的规范化和高效落地。	以临床阶段为主	30,354.47

综上， 发行人同行业可比公司选取准确、充分。

2）同行业可比上市公司主营业务毛利率情况

可比公司	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
泰格医药（300347）	48.46%	46.48%	43.11%	42.94%
博济医药（300404）	46.97%	42.53%	45.60%	27.39%
普蕊斯（拟上市公司）	29.17%	32.88%	32.53%	34.28%
平均值	**41.53%**	**40.63%**	**40.41%**	**34.87%**
诺思格	**41.93%**	**43.50%**	**37.72%**	**36.16%**

注：可比公司财务数据来自其定期报告

发行人与上述可比公司的业务分类均不完全一致。

根据泰格医药招股说明书、年度报告的披露，泰格医药的主营业务包含临床试验技术服务和临床试验相关服务及实验室服务，其中"临床试验技术服务"的主要内容包括了发行人的临床试验运营服务及生物样本检测等业务，"临床试验相

关服务及实验室服务"的主要内容包括了发行人的临床试验现场管理服务、数据管理及统计分析服务等服务。公司临床试验运营服务毛利率与其他业务板块毛利率相比较低，2017 年度及 2018 年度，公司临床试验运营服务收入占比较高，导致公司综合毛利率水平低于泰格医药。随着公司临床全产业链服务能力不断提升和业务结构的调整，2019 年度公司毛利率与泰格医药大致相当，2020 年上半年度公司毛利率低于泰格医药。

根据博济医药招股说明书、年度报告的披露，博济医药的主营业务包含临床研究服务、临床前研究服务、技术成果转化服务和其他咨询服务。发行人主营业务与博济医药临床研究服务及其他咨询服务相若。2017 年度发行人毛利率高于博济医药临床研究服务与其他咨询服务的合计毛利率 15.96%，2018 年度和 2019 年度，博济医药临床研究服务及其他咨询服务的合计毛利率分别为 39.80%和 42.34%，与发行人同期的毛利率大致相当，2020 年上半年度，发行人毛利率高于博济医药临床研究服务与其他咨询服务的合计毛利率 37.80%。

根据普蕊斯招股说明书披露，普蕊斯是一家专注于提供临床试验现场管理服务的 SMO 企业，收入全部来自于 SMO 服务，其 SMO 服务与发行人的临床试验现场管理服务(SMO 服务)业务单元类似。报告期内普蕊斯的综合毛利率水平与发行人的综合毛利率、临床试验现场管理服务(SMO 服务)毛利率水平相当。

整体而言，报告期内公司主营业务毛利率与同行业可比公司平均水平基本相当。

3）同行业可比上市公司报告期内各类业务收入情况

发行人的可比公司为泰格医药（300347）、博济医药（300404）和普蕊斯（拟上市企业），但是发行人的业务分类与可比公司均不完全一致，较难进行精确的比较。

根据泰格医药 A 股招股说明书、年度报告的披露，泰格医药的主营业务包含临床试验技术服务和临床试验相关服务及实验室服务，其中"临床试验技术服务"是指临床试验运作服务以及与临床试验直接相关的配套服务，其主要内容包括了发行人的临床试验运营服务、生物样本检测服务及临床试验咨询服务，"临床试验相关服务及实验室服务"是指药物开发过程中其他的重要服务，其主要内容包

括了发行人的临床试验现场管理服务、数据管理及统计分析服务等服务，此外还包括发行人目前不涉及的影像分析服务和临床试验信息化解决方案等服务。

……

4）与同行业可比公司类似业务毛利率的分析

发行人的业务分类与可比公司均不完全一致，较难进行精确的比较。

根据泰格医药 A 股招股说明书、年度报告的披露，泰格医药的主营业务包含临床试验技术服务和临床试验相关服务及实验室服务，其中"临床试验技术服务"是指临床试验运作服务以及与临床试验直接相关的配套服务，其主要内容包括了发行人的临床试验运营服务、生物样本检测服务及临床试验咨询服务，"临床试验相关服务及实验室服务"是指药物开发过程中其他的重要服务，其主要内容包括了发行人的临床试验现场管理服务、数据管理及统计分析服务等服务，此外还包括发行人目前不涉及的影像分析服务和临床试验信息化解决方案等服务。2017 年度、2018 年度、2019 年度及 2020 年上半年度，泰格医药分业务板块毛利率情况如下表所示：

泰格医药业务类型	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
临床试验技术服务	51.50%	43.80%	38.57%	39.14%
临床试验相关服务及实验室服务	45.21%	48.65%	47.37%	48.53%
合计	48.31%	46.48%	43.11%	42.94%

将发行人的业务分类按照泰格医药的同比口径进行合并，报告期各期，发行人主营业务毛利率情况如下表所示：

发行人业务类型	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
CO+BA+咨询业务（类似于泰格医药的"临床试验技术服务"业务）	41.75%	43.65%	36.87%	34.09%
SMO+DM/ST+CP 业务（类似于泰格医药的"临床试验相关服务及实验室服务"）	42.36%	43.10%	40.78%	48.55%
合计	41.93%	43.50%	37.72%	36.16%

注：临床试验技术服务包括发行人的临床试验运营服务、生物样本检测服务以及临床试验咨询服务； 临床试验相关服务及实验室服务包括发行人的临床试验现场管理服务、数据管理及统计分析服务以及临床药理学服务

2017 年度，公司与泰格医药临床试验技术服务相对应的业务的毛利率为 34.09%，低于泰格医药同期相应业务的毛利率 39.14%，公司与泰格医药临床试验技术服务可比的主要业务为临床试验运营服务，双方在服务环节、技术含量、客户等方面并无显著差异，公司临床试验运营服务毛利率较低主要系当时公司规模较小，各项业务板块尚不完整，与泰格医药相比公司人均产值较低，规模效应差异导致毛利率较低；2018 年度和 2019 年度，公司与泰格医药临床试验技术服务相对应的业务的毛利率分别为 36.87%和 43.65%，与泰格医药同期相应服务毛利率 38.57%和 43.80%较为接近；2020 年上半年度，公司与泰格医药临床试验技术服务相对应的业务的毛利率为 41.75%，低于泰格医药同期相应服务毛利率 51.50%。

2017 年度，公司与泰格医药临床试验相关服务及实验室服务相对应的业务的毛利率 48.55%，与泰格医药同期相应业务毛利率 48.53%较为接近，2018 年度和 2019 年度，公司与泰格医药临床试验相关服务及实验室服务相对应的业务的毛利率分别为 40.78%和 43.10%，均低于泰格医药同期相应业务毛利率 47.37%和 48.65%；2020 年上半年度，公司与泰格医药临床试验相关服务及实验室服务相对应的业务的毛利率为 42.36%，较泰格医药同期相应业务毛利率 45.21%略低。临床试验相关服务及实验室服务的囊括的业务类型较为丰富，不同业务类型的毛利率差异较大，由于泰格医药未披露其临床试验相关服务及实验室服务的具体业务占比，因此无法准确分析差异原因。

根据博济医药招股说明书、年度报告的披露，博济医药的主营业务包含临床研究服务、临床前研究服务、技术成果转化服务和其他咨询服务等相关服务。博济医药的临床研究服务为接受申办者委托，与申办者、主要研究者共同制定临床研究方案、监查临床研究过程、进行临床试验的数据管理、统计分析并协助完成临床研究总结报告等。博济医药的其他咨询服务是指其单独承接临床研究中的部分环节，如客户提供研究方案设计、数据管理、统计分析和代理向中国、美国（欧盟）进行注册申报等咨询服务。博济医药的临床研究服务及其他咨询服务与发行人的主营业务类似。2017 年度、2018 年度、2019 年度及 2020 年上半年度，博济医药临床研究服务和其他咨询服务分版块及综合毛利率情况及

与发行人综合毛利率对比情况如下表所示：

公司简称	业务类型	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
博济医药	临床研究服务	31.65%	37.11%	34.21%	14.48%
	其他咨询服务	63.07%	72.03%	66.25%	58.71%
	合计	37.80%	42.34%	39.80%	15.96%
诺思格		41.93%	43.50%	37.72%	36.16%

2017 年度，博济医药的临床研究服务和其他咨询服务的综合毛利率为 15.96%，低于发行人的 36.16%，根据其向特定对象发行股票募集说明书披露，主要系新药行业政策渐趋明朗化，研究单位研发意愿恢复，2017 年博济医药根据项目实际发生的成本以及药物研究标准的提高、项目周期延长等导致的研发费及人工成本增加等因素，调高了项目预算情况，导致当期毛利率较低。2018 年度及 2019 年度，博济医药的临床研究服务和其他咨询服务的综合毛利率分别为 39.80%和 42.34%，与发行人同期相应毛利率 37.73%和 43.50%差异较小；2020 年上半年度，博济医药的临床研究服务和其他咨询服务的综合毛利率为 37.80%，低于发行人同期相应毛利率 41.93%。

根据普蕊斯招股说明书披露，普蕊斯是一家专注于提供临床试验现场管理服务的 SMO 企业，收入全部来自于 SMO 服务，其 SMO 服务与发行人的临床试验现场管理服务(SMO 服务)业务单元类似。由下表可知，报告期内普蕊斯的综合毛利率水平与发行人的 SMO 服务毛利率水平相当。

项目	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
普蕊斯毛利率	29.17%	32.88%	32.53%	34.28%
发行人 SMO 业务毛利率	24.54%	32.48%	29.33%	38.13%

综上分析，公司与同行业可比公司类似业务毛利率存在的差异具有合理性。

六、请申报会计师发表明确意见

（一）核查方法及核查程序

1、针对包含临床试验医疗机构费用的临床试验运营服务，检查相关的销售合同、协议，检查并复核主要交易条款，判断按总额法确认收入是否符合《企业

会计准则》规定;

2、针对临床试验现场管理服务，检查相关的销售合同、协议，检查并复核主要交易条款，对比同行业收入确认方式，确认是否符合行业惯例且符合《企业会计准则》的要求;

3、取得发行人的收入、成本明细表，量化分析各业务毛利率变化原因;

4、查阅了同行业可比公司公开资料，比较分析了收入确认核算方法；结合合作模式、合同条款等综合评估分析判断收入确认方法及依据是否符合《企业会计准则》的相关规定;

5、查阅同行业可比上市公司的年度报告、招股说明书等资料，分析相关公司毛利率变动情况，并与发行人同类业务的毛利率进行比较分析。

（二）核查结果及核查意见

经核查，申报会计师认为:

1、发行人支付临床试验医疗机构费用的临床试验运营服务合同按总额法确认收入，发行人披露的采用总额法的具体依据真实、准确，符合《企业会计准则》。

2、发行人披露的支付临床试验医疗机构费用、其他部分收入的具体金额及占比真实、准确；支付临床试验医疗机构费用的金额中包含一定毛利，发行人披露其对应的毛利率真实、准确；2017 年度和 2018 年度"其他部分收入"对应业务的毛利率，与"由申办方支付临床试验医疗机构费用的 CO 项目"毛利率是存在一定差异，该差异具有合理性。

3、发行人披露的报告期内由发行人支付临床试验医疗机构费用的临床试验运营服务项目收入占比显著下降、发行人采购的临床试验医疗机构费用逐年下降的原因真实、准确，具有合理性；由于泰格医药与博济医药在定期报告中，未披露营业成本中临床医疗机构费用的明细，无法获取同行业可比公司的临床试验医疗机构费用明细情况。此外，根据泰格医药 A 股招股说明书中披露"临床试验医院管理服务的开展直接取决于客户开发新药的需求，因此未来临床试验医院管理服务的占比可能存在一定幅度的波动"，临床试验医疗机构费用的变动影响因素与同行业可比公司一致。未表明发行人竞争力有所下降。

4、发行人披露的临床试验现场管理服务部分项目采用在服务完成前按照已发生劳务成本确认收入的真实、准确，具有合理性；公司提供的临床试验现场管理服务收入确认政策与同行业上市公司泰格医药、博济医药和普蕊斯的同类型业务的收入会计政策存在一定差异；泰格医药采用按工作量定期确认收入，博济医药采用完工百分比法确认收入或以成本确认收入，公司根据合同约定条款性质选择按成本确认收入或按FTE/工作量定期结算收入。同类业务与泰格医药、博济医药和普蕊斯存在同样的收入确认方式，符合行业惯例，符合《企业会计准则》规定。

5、发行人披露的同行业可比公司选取准确、充分；整体而言，报告期内公司主营业务毛利率与同行业可比公司平均水平基本相当，存在的差异具有合理性；发行人与同行业可比公司类似业务毛利率存在一定差异，但具有合理性。

问题 6

关于期间费用。申报材料及审核问询回复显示:

（1）报告期各期末，公司销售人员分别为 10 人、13 人、15 人、16 人，显著低于泰格医药与博济医药，销售人员平均薪酬低于泰格医药、高于博济医药。报告期内发行人销售人员人均产出明显高于同行业可比公司平均值。

（2）公司期间费用以管理费用和研发费用为主，销售费用占比较低，研发费用率高于同行业可比公司泰格医药、普蕊斯，略低于博济医药。但发行人认为公司期间费用结构与同行业可比公司相似，不存在较大差异。

请发行人:

（1）补充披露对销售人员的激励政策，销售人员数量少、薪酬相对较低且人均产出明显高于同行业可比公司平均值的商业逻辑及合理性，是否存在其他人员承担销售推广职责的情况，相关费用计提是否准确、完整;

（2）补充披露发行人研发费用的计提政策，计入研发费用的金额与计入营业成本的金额如何区分，相关处理是否符合《企业会计准则》规定，是否存在非研发人员的支出计入研发费用的情况，是否存在应计入营业成本而实际计入研发费用的情况;

（3）补充披露报告期各期研发费用的发生和计提主体，研发费用占比较高的具体原因，是否与高新技术企业认定存在关联;

（4）补充披露研发费用率高于同行业可比公司泰格医药、普蕊斯，略低于博济医药的原因及合理性，客观、准确分析发行人期间费用结构与同行业可比公司的差异及合理性。

请保荐人、申报会计师发表明确意见。请保荐人、申报会计师相关内核或质控部门说明对项目组就发行人相关成本费用真实性、准确性、完整性的核查工作履行的质量把关工作及相关结论。

回复:

一、补充披露对销售人员的激励政策，销售人员数量少、薪酬相对较低且人均产出明显高于同行业可比公司平均值的商业逻辑及合理性，是否存在其他人员承担销售推广职责的情况，相关费用计提是否准确、完整

（一）补充披露销售人员的激励政策

发行人已在招股说明书"第五节 发行人基本情况"之"十三、发行人员工情况"之"（三）员工薪酬情况"部分进行补充披露：

销售人员的薪酬构成主要为工资薪金、绩效考核奖金、商业保险、假日福利等。工资薪酬激励机制如下：

1、年度调薪：公司每年根据市场薪酬变化和个人年度绩效评估结果，进行薪资调整。

2、即时调薪：因转正、职位变动、级别调整、有突出表现等而进行的薪酬调整，属于即时调薪。

3、股权激励：公司通过员工持股平台的形式对部分销售人员进行股权激励。

（二）销售人员数量少、薪酬相对较低且人均产出明显高于同行业可比公司平均值的商业逻辑及合理性

报告期内，公司与同行业可比上市公司销售人员数量情况如下表所示：

项目		2020年1-6月		2019年度		2018年度		2017年度	
		人员数量	占员工总数的比例	人员数量	占员工总数的比例	人员数量	占员工总数的比例	人员数量	占员工总数的比例
泰格医药	销售人员期末人数	未披露	未披露	143	2.88%	114	2.92%	88	2.74%
博济医药	销售人员期末人数	未披露	未披露	39	5.99%	31	5.03%	28	5.59%
普蕊斯（拟上市公司）	销售人员月末平均人数	10	0.44%	9	0.41%	7	0.48%	5	0.51%
诺思格	销售人员期末人数	16	1.17%	15	1.15%	13	1.14%	10	1.02%

注：普蕊斯未完整披露各期末销售人员数量，但完整披露了各期月末平均人数（包含离职员工），表格中数据为月末平均人数。

2017年度至2019年度，公司销售人员数量占比小于同行业可比上市公司泰

格医药及博济医药，原因系公司在销售策略上较为重视通过提高服务质量来拓展和维护客户，不单纯依赖销售人员的业务拓展能力。2017 年度至 2020 年度 1-6 月，公司销售人员数量占比高于普蕊斯，主要是普蕊斯目前业务相对单一，销售团队小且尚未承担较多拓展职能，故销售人员数量较少。

发行人销售人员与下游客户业务开展模式分析，具体模式主要包括对已有客户的维护和新客户开发两个方面，具体如下：

1、对已有客户的维护

通常国内外大中型医药企业会持续对研发进行投入、扩大产品线以保持行业竞争力，因此对已有客户进行维护是发行人新增合同的重要且稳定的来源之一。公司凭借丰厚的项目经验以及良好的行业口碑积累了如复星医药、东阳光药业、赛诺菲、苏州开拓药业股份有限公司、HELSINN HEALTHCARE SA 等一批国内外知名大型医药企业客户。销售部对已有客户的维护方式主要有：

①完成项目的跟踪：定期向客户沟通项目申报状态；对 NMPA 提出的相关意见，积极组织内部团队与客户一起应对，协助客户顺利获得申报批准文件；

②在执行项目的支持：对于合作的在执行项目，销售部定期参与项目会议，及时了解项目执行过程中遇到的问题并协助解决，推进项目进度，提高客户满意度；

③客户拟开展项目的跟踪：销售部依托发行人科学家团队以及丰富的操作经验，可以为客户的拟开展项目提供从方案顶层设计到临床试验各环节操作的有效建议，预判可能存在的风险以及相应的解决方案。从而持续跟进客户项目研发进展，获取潜在项目承接机会。

2、新客户的开发

除对已有客户进行维护跟踪外，公司销售部通过跟踪行业研发动向不断开发新的客户，以提高公司的市场份额，主要包括如下渠道：

①公开渠道查询：通过 NMPA 网站等公开渠道查询药品临床试验批件申请信息，获取目标客户及对应的临床试验信息，通过电话沟通或实地拜访的方式与客

户建立联系；

②参加或组织临床试验相关展会、会议或专题培训：通过参加或组织相关行业展会、会议，向参会目标客户推介公司业务；另外公司销售人员会依托公司科学家团队，不定期举办临床试验相关讲座，给目标客户提供针对性培训，提高与目标客户的合作机会；

③行业口碑效应：公司凭借多年良好的服务质量提高了品牌影响力，通过良好合作关系的老客户推荐，获取新客户。

公司在业务发展及销售策略上较为重视通过提高服务质量来拓展和维护客户，不单纯依赖销售人员的业务拓展能力。

2017 年末至 2019 年末，发行人销售人员数量与泰格医药相比较少主要系由于泰格医药业务规模较大所配置的销售人员数量相对较多所致；2017 年末至 2019 年末，发行人销售人员数量与博济医药相比较少主要系由于发行人主营业务与博济医药临床研究服务及其他咨询服务相似，除此之外，博济医药的主营业务还包括临床前研究服务、技术成果转化服务，业务模式上不同导致销售人员配比不同。2017 年度至 2020 年度 1-6 月，公司销售人员数量占比高于普蕊斯，主要是普蕊斯目前业务相对单一，销售团队小且尚未承担较多拓展职能，故销售人员数量较少。

报告期内，公司与同行业可比上市公司销售人员的平均薪酬的对比公司的对比情况如下表所示：

单位：万元

项目		2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
泰格医药	销售人员人均薪酬	未披露	43.27	35.83	33.25
博济医药	销售人员人均薪酬	未披露	26.11	24.10	15.57
普蕊斯（拟上市公司）	销售人员人均薪酬	18.21	13.37	6.58	8.23
诺思格	销售人员人均薪酬	26.40	30.27	28.42	21.36

注：2020 年 1-6 月人均薪酬为年化数据。

2017-2019 年度泰格医药境外分支机构分布较为广泛导致销售人员平均薪酬较高；2017-2019 年度发行人销售人员人均薪酬水平与博济医药相比整体相当。

2017 年至 2020 年 1-6 月，发行人销售人员人均薪酬水平远高于普蕊斯，主要是普蕊斯基于自身业务发展阶段与规划采取相应的营销手段，并相应设置销售团队架构。整体而言，普蕊斯目前业务相对单一，销售团队小且尚未承担较多拓展职能，而是协调项目报价、竞标、跟踪业务合同等综合类工作。

报告期各期内，发行人销售人员人均产出情况及与同行业可比公司的对比情况如下表所示：

公司名称	项目	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
泰格医药	销售人员平均人数	未披露	128.50	101.00	81.50
	销售人员人均产出（万元/人）	未披露	2,181.56	2,277.88	2,069.98
博济医药	销售人员平均人数	未披露	35.00	29.50	30.50
	销售人员人均产出（万元/人）	未披露	640.18	583.20	428.69
普蕊斯（拟上市公司）	销售人员平均人数	10	9	7	5
	销售人员人均产出（万元/人）	2,781.80	3,371.60	2,755.47	2,246.12
行业平均	销售人员平均人数	未披露	57.50	45.83	39.00
	销售人员人均产出（万元/人）	未披露	2,064.45	1,872.18	1,581.60
诺思格	销售人员平均人数	15.50	14.00	11.50	10.00
	销售人员人均产出（万元/人）	2,952.54	3,038.93	2,838.45	2,708.01

注：
1、泰格医药、博济医药、诺思格的销售人员平均人数=（期末销售人员人数+期初销售人员人数）/2；
2、普蕊斯销售人员平均人数为月末平均人员数量（包含当月离职员工），普蕊斯仅完整披露了此口径的销售人员数量；
3、销售人员人均产出=营业收入/销售人员平均人数，其中，2020 年 1-6 月人均产出已年化；
4、可比上市公司数据来源：上市公司定期报告、招股说明书等公开披露文件。

2017 年至 2020 年 1-6 月，发行人销售人员人均产出分别为 2,708.01 万元、2,838.45 万元、3,038.93 万元和 2,952.54 万元，2017 年度至 2019 年度呈逐期上升的趋势；受新冠疫情影响，2020 年 1-6 月略有下降。2017 年度至 2019 年度，泰格医药销售人员人均产出分别为 2,069.98 万元、2,277.88 万元和 2,181.56 万元，低于发行人，主要是由于发行人基于自身业务发展阶段与规划，在营销方面较为重视通过提高服务质量来拓展和维护客户，相同规模的业务所配备的销售人员数量少

于泰格医药，导致人均产出水平略高于泰格医药；2017 年至 2020 年 1-6 月，发行人人均产出与普蕊斯人均产出水平相当；2017 至 2019 年度，博济医药销售人员人均产出远低于泰格医药与发行人，从而拉低行业平均水平，导致发行人销售人员人均产出高于行业平均水平。

发行人已在招股说明书"第八节 财务会计信息与管理层分析"之"十一、经营成果分析"之"（四）期间费用分析"之"2、销售费用分析"部分进行补充披露：

（3）同行业可比上市公司销售人员数量和薪酬情况

报告期内，公司与同行业可比上市公司销售人员数量和平均薪酬情况如下表：

项目		2020 年 1-6 月		2019 年度		2018 年度		2017 年度	
		人员数量	占员工总数的比例	人员数量	占员工总数的比例	人员数量	占员工总数的比例	人员数量	占员工总数的比例
泰格医药	销售人员期末人数	未披露	未披露	143	2.88%	114	2.92%	88	2.74%
博济医药	销售人员期末人数	未披露	未披露	39	5.99%	31	5.03%	28	5.59%
普蕊斯（拟上市公司）	销售人员月末平均人数	**10**	**0.44%**	**9**	**0.41%**	**7**	**0.48%**	**5**	**0.51%**
诺思格	销售人员期末人数	16	1.17%	15	1.15%	13	1.14%	10	1.02%

注：普蕊斯未完整披露各期末销售人员数量，但完整披露了各期月末平均人数（包含离职员工），表格中数据为月末平均人数。

单位：万元

项目		2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
泰格医药	销售人员人均薪酬	未披露	43.27	35.83	33.25
博济医药	销售人员人均薪酬	未披露	26.11	24.10	15.57
普蕊斯（拟上市公司）	销售人员人均薪酬	**18.21**	**13.37**	**6.58**	**8.23**
诺思格	销售人员人均薪酬	**26.40**	30.27	28.42	21.36

注：

1、可比上市公司数据来源：上市公司定期报告等公开披露文件；

2、泰格医药、博济医药销售人员人均薪酬=销售人员薪酬总额/销售人员平均人数，销售人员平均人数=（期末销售人员人数+期初销售人员人数）/2；**普蕊斯**销售人员人均薪酬=销售人员薪酬总额/销售人员平均人数，销售人员平均人数为月末平均人数（包括当月离职员工）；

3、2020 年 1-6 月人均薪酬为年化数据。

2017 年度至 2019 年度，公司销售人员数量占比小于同行业可比上市公司泰

格医药及博济医药，原因系公司在销售策略上较为重视通过提高服务质量来拓展和维护客户，不单纯依赖销售人员的业务拓展能力。2017 年度至 2020 年度 1-6 月，公司销售人员数量占比高于普蕊斯，主要是普蕊斯目前业务相对单一，销售团队小且尚未承担较多拓展职能，故销售人员数量较少。

……

2017 年度至 2019 年度，公司销售人员的平均薪酬低于泰格医药，主要是由于泰格医药境外分支机构分布较为广泛导致销售人员平均薪酬较高；发行人销售人员人均薪酬水平与博济医药相比整体相当。2017 年至 2020 年 1-6 月，发行人销售人员人均薪酬水平远高于普蕊斯，主要是普蕊斯基于自身业务发展阶段与规划采取相应的营销手段，并相应设置销售团队架构。整体而言，普蕊斯目前业务相对单一，销售团队小且尚未承担较多拓展职能，而是协调项目报价、竞标、跟踪业务合同等综合类工作。

发行人销售人员数量少，平均薪酬低于泰格医药、与博济医药相比整体相当、高于普蕊斯，整体看公司销售人员的平均薪酬处于合理水平。

……

（5）销售人员人均产出情况，并与同行业可比公司进行比较

报告期各期内，发行人销售人员人均产出情况及与同行业可比公司的对比情况如下表所示：

公司名称	项目	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
泰格医药	销售人员平均人数	未披露	128.50	101.00	81.50
	销售人员人均产出（万元/人）	未披露	2,181.56	2,277.88	2,069.98
博济医药	销售人员平均人数	未披露	35.00	29.50	30.50
	销售人员人均产出（万元/人）	未披露	640.18	583.20	428.69
普蕊斯（拟上市公司）	销售人员平均人数	**10**	**9**	**7**	**5**
	销售人员人均产出（万元/人）	**2,781.80**	**3,371.60**	**2,755.47**	**2,246.12**
行业平均	销售人员平均人数	未披露	**57.50**	**45.83**	**39.00**
	销售人员人均产出（万元/人）	未披露	**2,064.45**	**1,872.18**	**1,581.60**
诺思格	销售人员平均人数	15.50	14.00	11.50	10.00

公司名称	项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
	销售人员人均产出（万元/人）	2,952.54	3,038.93	2,838.45	2,708.01

注：

1、泰格医药、博济医药、诺思格的销售人员平均人数=（期末销售人员人数+期初销售人员人数）/2；

2、普蕊斯销售人员平均人数为月末平均人员数量（包含当月离职员工），普蕊斯仅完整披露了此口径的销售人员数量；

3、销售人员人均产出=营业收入/销售人员平均人数，其中，2020年1-6月人均产出已年化；

4、可比上市公司数据来源：上市公司定期报告、招股说明书等公开披露文件。

2017年至2020年1-6月，发行人销售人员人均产出分别为2,708.01万元、2,838.45万元、3,038.93万元和2,952.54万元，2017年度至2019年度呈逐期上升的趋势；受新冠疫情影响，2020年1-6月略有下降。2017年度至2019年度，泰格医药销售人员人均产出分别为2,069.98万元、2,277.88万元和2,181.56万元，低于发行人，主要是由于发行人基于自身业务发展阶段与规划，在营销方面较为重视通过提高服务质量来拓展和维护客户，相同规模的业务所配备的销售人员数量少于泰格医药，导致人均产出水平略高于泰格医药；2017年至2020年1-6月，发行人人均产出与普蕊斯人均产出水平相当；2017至2019年度，博济医药销售人员人均产出远低于泰格医药与发行人，从而拉低行业平均水平，导致发行人销售人员人均产出高于行业平均水平。

（三）是否存在其他人员承担销售推广职责的情况，相关费用计提是否准确、完整

1、销售费用的归集和分配方式及其合规性

报告期内发行人从事销售活动的人员为BD部门的员工，根据该部门人员从事的活动，将该部门员工的薪酬、福利及为开展销售活动发生的各项支出归集至销售费用中核算。除上述BD部门外，其他部门人员除在项目执行过程中获取现有客户新项目开展情况等信息外，非销售人员不存在承担销售推广职责、不从事销售活动的情况。

公司销售费用主要包括销售人员薪酬、差旅费、业务招待费、业务宣传费、办公费及其他，各主要明细项目核算内容如下：

销售费用明细项目	核算内容
职工薪酬	销售人员的工资、奖金、五险一金、福利费等薪酬费用
差旅费	销售人员发生的交通、食宿等差旅费用
业务招待费	销售人员为拓展业务发生的业务招待费用
业务宣传费	销售人员为拓展业务发生的业务宣传费用
办公费	销售部门发生的采买办公用品、快递费、文印费等费用
其他	销售部门使用的资产的折旧及摊销费用、交通费等费用

报告期内，公司销售费用各明细科目和核算内容设置合理，归集准确、完整，符合《企业会计会准则》的相关规定。

2、发行人销售费用核算的内控关键环节完善，并明确费用核算完整性的具体措施

发行人建立了《资金申请管理规定》、《资金审批制度》等内部制度，对业务招待费、会议费、差旅费等销售费用支出内容、具体标准、审批程序、报销程序进行了明确规定。销售费用支出或报销时，经办人需明确用途，在费用标准内经部门负责人、业务分管领导审批，经财务审核、财务总监审批后支出或报销，确保销售费用列支真实合理，销售活动的实际开展情况与销售费用相关的原始凭证、入账金额相符，确保销售费用的归集准确、完整，公司与销售费用相关的内部控制设计合理，并得到有效执行。

公司凭借丰富临床试验经验、良好的品牌效应，通过提高服务质量来拓展和维护客户，发行人不存在其他人员承担销售推广职责的情况。公司的销售费用主要为职工薪酬，均通过公司账户统一发放，不存在股东或者关联方为员工代发工资的情况，相关费用计提准确、完整。

发行人已在招股说明书"第八节 财务会计信息与管理层分析"之"十一、经营成果分析"之"（四）期间费用分析"之"2、销售费用分析"部分进行补充披露：

（1） 报告期内，公司销售费用明细列示如下：

……

公司凭借丰富临床试验经验、良好的品牌效应，通过提高服务质量来拓展和维护客户，发行人不存在其他人员承担销售推广职责的情况。公司的销售费

用主要为职工薪酬，均通过公司账户统一发放，不存在股东或者关联方为员工代发工资的情况，相关费用计提准确、完整。

二、补充披露发行人研发费用的计提政策，计入研发费用的金额与计入营业成本的金额如何区分，相关处理是否符合《企业会计准则》规定，是否存在非研发人员的支出计入研发费用的情况，是否存在应计入营业成本而实际计入研发费用的情况

发行人具有较强的科研能力，设置了专门的研发部门和专业的研发团队，负责发行人业务和技术前瞻性研发事宜，主要包括 CO 服务相关项目和管理系统的研发、SMO 服务相关项目和管理系统的研发、BA 方法学的开发等，以提高临床 CRO 服务效率、能力和服务质量为目标，对项目执行和管理过程进行标准化、数字化管理，并将发行人的技术创新成果转化成客户需要的技术服务，以适应市场对新药研发的多样性需求。

报告期内，公司研发费用明细列示如下：

项目	2020 年 1-6 月		2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
职工薪酬	1,595.63	95.98%	2,941.02	93.91%	2,247.7	95.09%	1,809.72	93.58%
折旧摊销费	56.41	3.39%	135.26	4.32%	73.42	3.11%	39.81	2.06%
其他	10.39	0.63%	55.37	1.77%	42.74	1.81%	84.35	4.36%
合计	**1,662.43**	**100.00%**	**3,131.65**	**100.00%**	**2,363.85**	**100.00%**	**1,933.88**	**100.00%**

2017 年度、2018 年度、2019 年度和 2020 上半年度，公司研发费用总额分别为 1,933.88 万元、2,363.85 万元、3,131.65 万元和 1,662.43 万元，占营业收入比例分别为 7.14%、7.24%、7.36%和 7.27%，占比较为稳定。

报告期内，公司研发费用分项目情况列示如下表所示：

单位：万元

研发项目类别	报告期内执行研发项目的整体预算	费用支出情况			
		2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
临床试验管理系统相关	4,343.5	503.75	938.59	996.68	1,440.11
临床试验数据管理与统计分析	1,780.00	277.13	557.73	361.80	278.01

研发项目类别	报告期内执行研发项目的整体预算	费用支出情况			
		2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
决策支持体系相关					
创新药临床开发平台相关	2,795.00	562.45	1,026.32	656.83	-
体内药物检测方法学开发平台相关	1,107.00	211.37	520.41	316.12	215.76
临床试验关键点决策支持体系相关	330.00	107.73	88.61	32.44	-
总计	**10,355.50**	**1,662.43**	**3,131.65**	**2,363.85**	**1,933.88**

1、发行人关于研发费用的计提政策

发行人根据研发相关的制度以及研发费用的财务核算流程，按照研发项目进行预算、立项和验收，研发费用的归集对象为研发支出，与生产成本、销售费用、管理费用及其他费用明确区分。

依据《财政部关于企业加强研发费用财务管理的若干意见》（财企[2007]194号）的规定，企业研发费用指企业在产品、技术、材料、工艺、标准的研究、开发过程中发生的各项费用，包括：①研发活动直接消耗的材料、燃料和动力费用。②企业在职研发人员的工资、奖金、津贴、补贴、社会保险费、住房公积金等人工费用以及外聘研发人员的劳务费用。③用于研发活动的仪器、设备、房屋等固定资产的折旧费或租赁费以及相关固定资产的运行维护、维修等费用。④用于研发活动的软件、专利权、非专利技术等无形资产的摊销费用。⑤用于中间试验和产品试制的模具、工艺装备开发及制造费，设备调整及检验费，样品、样机及一般测试手段购置费，试制产品的检验费等。⑥研发成果的论证、评审、验收、评估以及知识产权的申请费、注册费、代理费等费用。⑦通过外包、合作研发等方式，委托其他单位、个人或者与之合作进行研发而支付的费用。⑧与研发活动直接相关的其他费用，包括技术图书资料费、资料翻译费、会议费、差旅费、办公费、外事费、研发人员培训费、培养费、专家咨询费、高新科技研发保险费用等。

公司研发费用的归集与核算过程主要包括：

（1）职工薪酬

职工薪酬主要核算参与研发活动的人员在所发生的工资及社会保险、福利等支出，人力资源部将计算完毕并经审批的工资、奖金、社会保险等计提汇总后，由财务部复核薪酬汇总表，依据计提的薪酬汇总表按照员工薪酬的归属部门将工资、社保等工资薪酬支出分别计入相应的生产成本、销售费用、管理费用、研发费用等；其中，业务执行部门的薪酬计入生产成本，研发部门的薪酬计入研发费用。

（2）折旧与摊销

用于研发活动的仪器、设备、房屋等固定资产的折旧费或租赁费以及相关固定资产的运行维护、维修等费用、用于研发活动的软件、专利权、非专利技术等无形资产的摊销费用，归集计入研发费用。

（3）其他

包括研发成果的论证、评审、验收、评估以及知识产权的申请费、注册费、代理费等费用，与研发活动直接相关的其他费用，包括技术图书资料费、资料翻译费、会议费、差旅费、办公费、外事费、研发人员培训费、培养费、专家咨询费等，于实际发生时归集计入研发费用。

发行人将符合上述规定的费用计入研发费用中，不存在将营业成本计入研发费用的情形。

2、发行人建立了完善的成本归集及核算方法

报告期内，公司主营业务成本按费用性质列示如下表所示：

单位：万元

项目	2020 年 1-6 月		2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
临床试验医疗机构费用	1,295.89	9.75%	3,105.30	12.92%	3,971.58	19.54%	5,365.98	31.04%
人工成本	9,745.73	73.35%	16,596.34	69.05%	11,941.95	58.75%	8,196.72	47.41%
其他	2,245.38	16.90%	4,335.09	18.04%	4,414.51	21.72%	3,724.62	21.55%
合计	**13,287.00**	**100.00%**	**24,036.73**	**100.00%**	**20,328.04**	**100.00%**	**17,287.32**	**100.00%**

公司主营业务成本由临床试验医疗机构费用、人工成本和其他费用构成。其他成本为公司执行服务过程中，发生的项目相关的专业服务费、项目执行费用、系统使用费、固定资产折旧、实验室相关成本等。

发行人建立了按项目核算的核算体系，按照项目进行成本归集和核算，项目承接后，经过立项审批，为每个项目设置唯一的项目编号作为成本核算单位，发行人的各项成本于实际发生时进行归集，各项业务成本归集与分配方式相同，依收入确认方法的不同分别于恰当的时点结转营业成本。

（1）各项业务成本的归集与核算

发行人各类型业务的成本归集与分配采用相同的方法，具体如下：

①人工成本

人工成本主要核算参与项目实施的人员在所发生的工资及社会保险、福利等支出，人力资源部将计算完毕并经审批的工资、奖金、社会保险等计提汇总后，由财务部复核薪酬汇总表，依据计提的薪酬汇总表按照员工薪酬的归属部门将工资、社保等工资薪酬支出分别计入相应的生产成本、销售费用、管理费用、研发费用等；其中，业务执行部门的薪酬计入生产成本，根据填报并经审批后的工时分配至各项目成本。

人工成本的核算过程依赖于控制有效的工时系统数据，和准确、完整归集计提的人工成本。公司使用工时系统，按照项目对各项业务实际发生的工时进行记录，并对工时填报及审批制定了严格的流程。

人工成本归集与分配主要包括工时填报、工时审批、人工成本计提及分配过程：具体包括：

A. 工时填报：项目组成员将实际发生的每日工时填报至所执行项目的工作任务中，员工的人员经理负责本部门员工工时填报的考核和督促；

B. 工时审批：员工填报的与项目直接相关的工时由项目负责人负责审批，员工填报的日常工时，由员工的人员经理负责审批；

C. 人工成本计提：人力资源部每月计算并计提各部门员工的工资、奖金、社会保险及各项福利费用等员工薪酬支出，并经过适当程序的复核，将计提汇总表交由财务部；

D. 人工成本分配：财务部依据工时数据将发生的人工成本按照各项目实际工时的比例分配至项目成本中。

②临床试验医疗机构费用

临床试验医疗机构费用指开展临床试验过程中，向临床试验机构支付的伦理费、医院管理费用、受试者招募费用、受试者检查费用等临床试验费用。发行人提供的临床试验运营服务中，根据客户需求签署的服务合同中，可能约定由发行人向临床试验医疗机构支付临床试验费用的情形，此时，发行人接受委托与临床试验医疗机构签署临床研究服务采购合同。项目执行过程中，临床试验医疗机构完成合同约定的工作内容，达到约定的付款节点时，由项目组负责申请支付临床试验医疗机构费用，关联并记录相关的项目编号，付款申请经过项目组及业务部门适当的授权审批程序，支付给各临床试验医疗机构。临床试验医疗机构费用于实际发生时直接归集至对应项目直接成本中。

③其他成本

其他成本为公司执行服务过程中，发生的项目相关的软件系统使用费、专业服务费、项目执行费用（包括项目差旅费、药品及耗材费、印制费、办公费等）等直接费用以及实验室相关成本、折旧费用等间接费用。直接费用，在成本发生时根据项目编号计入对应项目，间接费用参考人工成本分配的方式，分配和归集到具体项目。

发行人将成本合理地分配至不同项目，符合《企业会计准则》相关规定。参考泰格医药和博济医药年度报告及其他公开招股文件：博济医药公开披露信息中无相关成本归集方法的披露，无法比较；泰格医药的A股招股说明书中披露了成本归集和核算的基本方法，具体为：项目直接费用（包括会议费、招待费、办公费、耗材等）在业务发生时计入成本，间接费用（职工薪酬、折旧费等）按照业务人员的项目工时进行分摊，与发行人的成本归集和核算方法比较基本一致。

（2）营业成本的结转

成本归集至各项目后，各类型业务成本结转方法如下：

业务类型	收入确认方法	成本结转过程
临床试验运营服务（CO 服务）	完工百分比法确认收入	未获取首家临床试验机构伦理批件前将项目已发生成本计入存货，待获取伦理批件后，存货结转至主营业务成本；获取首家临床试验机构伦理批件后发生的项目成本直接结转计入主营业务成本
	按照 FTE/工作量分期结算确认收入	项目成本直接结转计入主营业务成本
临床试验现场管理服务（SMO 服务）	按已发生成本确认收入	项目成本直接结转计入主营业务成本
	按照 FTE/工作量分期结算确认收入	项目成本直接结转计入主营业务成本
生物样本检测服务（BA 服务）	客户最终验收后一次性确认收入	项目尚未完成时，项目成本计入存货；在项目验收完成后，项目存货金额全部结转计入主营业务成本
数据管理与统计分析服务（DM/ST 服务）	完工百分比法确认收入	项目成本直接结转计入主营业务成本
	按照 FTE/工作量分期结算确认收入	项目成本直接结转计入主营业务成本
临床试验咨询服务	客户最终验收后一次性确认收入	项目尚未完成时，项目成本计入存货；在项目验收完成后，项目存货金额全部结转计入主营业务成本
	按照 FTE/工作量分期结算确认收入	项目成本直接结转计入主营业务成本
临床药理学服务（CP 服务）	客户最终验收后一次性确认收入	项目尚未完成时，项目成本计入存货；在项目验收完成后，项目存货金额全部结转计入主营业务成本
	按照 FTE/工作量分期结算确认收入	项目成本直接结转计入主营业务成本

3、相关处理符合《企业会计准则》规定

（1）营业成本

根据《企业会计准则——基本准则》第三十五条：

“企业为生产产品、提供劳务等发生的可归属于产品成本、劳务成本等的费用，应当在确认产品销售收入、劳务收入等时，将已销售产品、已提供劳务的成本等计入当期损益。

企业发生的支出不产生经济利益的，或者即使能够产生经济利益但不符合或者不再符合资产确认条件的，应当在发生时确认为费用，计入当期损益。

企业发生的交易或者事项导致其承担了一项负债而又不确认为一项资产的，应当在发生时确认为费用，计入当期损益。”

（2）研发费用

根据《企业会计准则——无形资产》第七条及第八条：

“企业内部研究开发项目的支出，应当区分研究阶段支出与开发阶段支出。研究是指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查。

开发是指在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等。

企业内部研究开发项目研究阶段的支出，应当于发生时计入当期损益。”

发行人已按照《企业会计准则》的规定对研发费用及营业成本进行归集核算，不存在非研发人员的支出计入研发费用的情况，不存在应计入营业成本而实际计入研发费用的情况，相关处理符合《企业会计准则》的规定。

发行人已在招股说明书“第八节 财务会计信息与管理层分析”之“十一、经营成果分析”之“（四）期间费用分析”之“4、研发费用分析”部分进行补充披露：

（2）研发费用分项目情况

单位：万元

研发项目类别	报告期内执行研发项目的整体预算	费用支出情况			
		2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
临床试验管理系统相关	4,343.5	503.75	938.59	996.68	1,440.11
临床试验数据管理与统计分析决策支持体系相关	1,780.00	277.13	557.73	361.80	278.01
创新药临床开发平台相关	2,795.00	562.45	1,026.32	656.83	-
体内药物检测方法学开发平台相关	1,107.00	211.37	520.41	316.12	215.76
临床试验关键点决策支持体系相关	330.00	107.73	88.61	32.44	-
总计	**10,355.50**	**1,662.43**	**3,131.65**	**2,363.85**	**1,933.88**

发行人关于研发费用的计提政策如下:

发行人根据研发相关的制度以及研发费用的财务核算流程，按照研发项目进行预算、立项和验收，研发费用的归集对象为研发支出，与生产成本、销售费用、管理费用及其他费用明确区分。

依据《财政部关于企业加强研发费用财务管理的若干意见》（财企[2007]194号）的规定，企业研发费用指企业在产品、技术、材料、工艺、标准的研究、开发过程中发生的各项费用，包括：①研发活动直接消耗的材料、燃料和动力费用。②企业在职研发人员的工资、奖金、津贴、补贴、社会保险费、住房公积金等人工费用以及外聘研发人员的劳务费用。③用于研发活动的仪器、设备、房屋等固定资产的折旧费或租赁费以及相关固定资产的运行维护、维修等费用。④用于研发活动的软件、专利权、非专利技术等无形资产的摊销费用。⑤用于中间试验和产品试制的模具、工艺装备开发及制造费，设备调整及检验费，样品、样机及一般测试手段购置费，试制产品的检验费等。⑥研发成果的论证、评审、验收、评估以及知识产权的申请费、注册费、代理费等费用。⑦通过外包、合作研发等方式，委托其他单位、个人或者与之合作进行研发而支付的费用。⑧与研发活动直接相关的其他费用，包括技术图书资料费、资料翻译费、会议费、差旅费、办公费、外事费、研发人员培训费、培养费、专家咨询费、高新科技研发保险费用等。

公司研发费用的归集与核算过程主要包括:

1）职工薪酬

职工薪酬主要核算参与研发活动的人员在所发生的工资及社会保险、福利等支出，人力资源部将计算完毕并经审批的工资、奖金、社会保险等计提汇总后，由财务部复核薪酬汇总表，依据计提的薪酬汇总表按照员工薪酬的归属部门将工资、社保等工资薪酬支出分别计入相应的生产成本、销售费用、管理费用、研发费用等；其中，业务执行部门的薪酬计入生产成本，研发部门的薪酬计入研发费用。

2）折旧与摊销

用于研发活动的仪器、设备、房屋等固定资产的折旧费或租赁费以及相关固定资产的运行维护、维修等费用、用于研发活动的软件、专利权、非专利技术等无形资产的摊销费用，归集计入研发费用。

3）其他

包括研发成果的论证、评审、验收、评估以及知识产权的申请费、注册费、代理费等费用，与研发活动直接相关的其他费用，包括技术图书资料费、资料翻译费、会议费、差旅费、办公费、外事费、研发人员培训费、培养费、专家咨询费等，于实际发生时归集计入研发费用。

发行人已按照《企业会计准则》的规定对研发费用及营业成本进行归集核算，不存在非研发人员的支出计入研发费用的情况，不存在应计入营业成本而实际计入研发费用的情况，相关处理符合《企业会计准则》的规定。

三、补充披露报告期各期研发费用的发生和计提主体，研发费用占比较高的具体原因，是否与高新技术企业认定存在关联

发行人已在招股说明书"第八节 财务会计信息与管理层分析"之"十一、经营成果分析"之"（四）期间费用分析"之"4、研发费用分析"部分进行补充披露：

（5）各期研发费用的发生和计提主体

发行人报告期各期研发费用的发生和计提主体具体如下表所示：

单位：万元

序号	公司名称	2020年度1-6月	占比	2019年度	占比	2018年度	占比	2017年度	占比
1	诺思格	837.93	50.40%	1,556.14	49.69%	1,335.77	56.51%	1,330.20	68.78%
2	圣兰格北京	228.28	13.73%	408.76	13.05%	317.73	13.44%	109.91	5.68%
3	北京领初	107.73	6.48%	141.44	4.52%	32.44	1.37%	-	0.00%
4	苏州海科	211.37	12.71%	467.58	14.93%	316.12	13.37%	215.76	11.16%
5	南京艾科曼	277.13	16.67%	557.73	17.81%	361.8	15.31%	278.01	14.38%
合计		1,662.43	100.00%	3,131.65	100.00%	2,363.85	100.00%	1,933.88	100.00%

报告期内，发行人合并报表范围内研发费用支出较高的主体为诺思格，2017年度、2018年度、2019年度和2020上半年度研发费用分别为1,330.20万元、1,335.77万元、1,556.14万元及837.93万元，占比分别为68.78%、56.51%、49.69%及50.40%。

报告期内，公司研发费用主要由职工薪酬构成。2017年度、2018年度、2019年度和2020上半年度，研发费用中职工薪酬分别为1,809.72万元、2,247.70万元、2,941.02万元和1,595.63万元，占研发费用比例分别为93.58%、95.09%、93.91%和95.98%。报告期内，发行人研发费用中职工薪酬持续增长主要系公司不断投入与提供临床试验服务相关的研发支出，研发人员数量及平均薪酬均有所增长所致，2017年末、2018年末、2019年末及2020年6月30日，公司研发人员数量分别为137人、138人、158人及165人。诺思格在报告期内研发费用支出较高主要系发行人进行CO服务相关项目和管理系统的研发活动主要在该主体进行，存在较多研发人员，各期末研发人员数量分别为81人、69人、75人及74人。

发行人建立了合理完善的研发费用核算体系，并得以有效执行。报告期内，发行人研发费用的归集核算真实、准确、完整，不存在为高新技术企业认定而虚增研发费用的情况。

四、补充披露研发费用率高于同行业可比公司泰格医药、普蕊斯，略低于博济医药的原因及合理性，客观、准确分析发行人期间费用结构与同行业可比公司的差异及合理性

（一）研发费用率高于同行业可比公司泰格医药、普蕊斯，略低于博济医药的原因及合理性

发行人已在招股说明书"第八节 财务会计信息与管理层分析"之"十一、经营成果分析"之"（四）期间费用分析"之"4、研发费用分析"部分进行补充披露如下：

（1）报告期内，公司研发费用明细列示如下：

单位：万元

项目	2020年1-6月		2019年度		2018年度		2017年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
职工薪酬	1,595.63	95.98%	2,941.02	93.91%	2,247.70	95.09%	1,809.72	93.58%
折旧摊销费	56.41	3.39%	135.26	4.32%	73.42	3.11%	39.81	2.06%
其他	10.39	0.63%	55.37	1.77%	42.74	1.81%	84.35	4.36%

项目	2020 年 1-6 月		2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
合计	**1,662.43**	**100.00%**	**3,131.65**	**100.00%**	**2,363.85**	**100.00%**	**1,933.88**	**100.00%**

2017 年度、2018 年度、2019 年度和 2020 上半年度，公司研发费用总额分别为 1,933.88 万元、2,363.85 万元、3,131.65 万元和 1,662.43 万元，占营业收入比例分别为 7.14%、7.24%、7.36%和 7.27%，占比较为稳定。

报告期内，公司研发费用主要由职工薪酬构成。2017年度、2018年度、2019年度和2020上半年度，研发费用中职工薪酬分别为1,809.72万元、2,247.70万元、2,941.02万元和1,595.63万元，占研发费用比例分别为93.58%、95.09%、93.91%和95.98%，报告期内，发行人研发费用中职工薪酬持续增长主要系公司不断投入与提供临床试验服务相关的研发支出，研发人员数量及平均薪酬均有所增长所致，2017年末、2018年末及2019年末，公司研发人员数量分别为137人、138人和158人，平均薪酬分别为17.40万元、16.35万元和19.87万元。

（2）研发费用分项目情况

单位：万元

研发项目类别	报告期内执行研发项目的整体预算	费用支出情况			
		2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
临床试验管理系统相关	4,343.5	503.75	938.59	996.68	1,440.11
临床试验数据管理与统计分析决策支持体系相关	1,780.00	277.13	557.73	361.80	278.01
创新药临床开发平台相关	2,795.00	562.45	1,026.32	656.83	-
体内药物检测方法学开发平台相关	1,107.00	211.37	520.41	316.12	215.76
临床试验关键点决策支持体系相关	330.00	107.73	88.61	32.44	-
总计	**10,355.50**	**1,662.43**	**3,131.65**	**2,363.85**	**1,933.88**

（3）同行业可比上市公司研发费用占营业收入比例情况

可比公司	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
泰格医药（300347）	4.99%	4.43%	3.83%	2.94%
博济医药（300404）	9.76%	8.16%	7.84%	7.97%
普蕊斯（拟上市公司）	5.60%	5.40%	6.09%	4.28%

平均值	6.78%	6.00%	5.92%	5.06%
诺思格	7.27%	7.36%	7.24%	7.14%

注：可比公司财务数据来自其定期报告、招股说明书

报告期内，公司研发费用占营业收入的比例与博济医药、普蕊斯基本相当，但高于泰格医药。公司研发费用主要是员工薪酬，**2017年度、2018年度和2019年度，各期公司研发费用中职工薪酬的比例分别为93.58%、95.09%和93.91%，2017至2019年各期末，公司研发人员占职工总数的比例分别为13.92%、12.07%和12.13%，泰格医药研发人员占比分别为11.76%、10.93%和9.44%，**报告期各期末公司研发人员占比高于泰格医药系公司研发费用占比较高的主要原因。

（4）同行业可比上市公司研发人员数量和薪酬情况

报告期内，公司与同行业可比上市公司的研发人员人数及薪酬水平如下：

项目		2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
泰格医药	研发人员年末人数	未披露	468	426	378
博济医药	研发人员年末人数	未披露	135	122	100
普蕊斯	研发人员年末人数	未披露	未披露	未披露	未披露
诺思格	研发人员年末人数	165	158	138	137

单位：万元

项目		2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
泰格医药	研发人员年平均薪酬	未披露	25.69	20.29	15.17
博济医药	研发人员年平均薪酬	未披露	7.90	7.15	5.96
普蕊斯	研发人员年平均薪酬	未披露	未披露	未披露	未披露
诺思格	研发人员年平均薪酬	9.88	19.87	16.35	17.40

注：1、数据来源：上市公司定期报告等公开披露文件； 2；研发人员人均薪酬=研发人员薪酬总额/研发人员平均人数，研发人员平均人数=（期末研发人员人数+期初研发人员人数）/2；3、2020 年 1-6 月的人均薪酬=（2020 年 1-6 月研发人员薪酬总额）/（2020 年 1-6 月研发人员平均人数），2020 年 1-6 月平均人数为 1-6 月期初与期末的研发人员人数的算术平均数。

2017年度至2019年度，公司研发人员数量小于泰格医药，主要原因系公司的业务规模小于泰格医药。

2018年度和2019年度，公司研发人员平均薪酬低于泰格医药，主要原因系公司的业务规模小于泰格医药，且泰格医药研发人员薪酬增速较快；公司研发人员

数量略高于博济医药，主要原因系公司重视研发投入。

综上，公司研发费用率高于同行业可比公司泰格医药、普蕊斯，略低于博济医药主要系公司重视研发投入，研发人员占比较高，具有合理性。

（二）发行人期间费用结构与同行业可比公司的差异及合理性

发行人已在招股说明书"第八节 财务会计信息与管理层分析"之"十一、经营成果分析"之"（四）期间费用分析"之"1、期间费用整体情况"部分进行补充披露：

报告期内，公司销售费用、管理费用和研发费用占期间费用的比例与同行业可比公司的对比情况如下表所示：

公司名称	项目	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
泰格医药（300347）	销售费用占比	13.14%	14.37%	11.73%	11.78%
	管理费用占比	60.07%	61.96%	67.70%	70.06%
	研发费用占比	23.93%	21.98%	18.97%	14.71%
博济医药（300404）	销售费用占比	14.93%	16.47%	17.14%	12.99%
	管理费用占比	52.37%	59.26%	59.15%	66.24%
	研发费用占比	30.90%	24.04%	23.34%	22.30%
普蕊斯（拟上市公司）	销售费用占比	3.96%	4.58%	2.99%	3.69%
	管理费用占比	70.42%	54.71%	53.18%	69.95%
	研发费用占比	26.65%	41.62%	44.63%	26.73%
行业平均	销售费用占比	10.68%	11.81%	10.62%	9.49%
	管理费用占比	60.95%	58.64%	60.01%	68.75%
	研发费用占比	27.16%	29.21%	28.98%	21.25%
诺思格	销售费用占比	7.08%	10.42%	10.96%	9.97%
	管理费用占比	54.88%	53.54%	54.49%	54.95%
	研发费用占比	40.32%	37.16%	38.29%	33.72%

注：可比公司财务数据来自其定期报告、招股说明书

报告期各期，公司期间费用以管理费用和研发费用为主，销售费用占比较低。与同行业可比公司泰格医药、博济医药和普蕊斯的整体结构相似，不存在较大差异。

公司订单的获取主要为直接谈判及与长期合作客户的持续合作，注重通过提高服务质量来拓展和维护客户，销售人员比例较低，而销售费用主要为职工薪酬

和差旅费，因此销售费用占比较低。由于企业规模、发展阶段、业务布局等方面差异，导致同行业可比公司之间的销售费用率存在一定差异。但报告期各期，公司的销售费用占比与同行业可比公司平均水平基本一致。

报告期各期，公司管理费用结构占比和研发费用结构占比与行业平均水平相比存在差异。其中，公司管理费用结构占比低于同行业平均水平，研发费用结构占比高于同行业平均水平，主要系同行业可比公司股份支付和审计、咨询及其他服务费占比相对较高导致同行业可比公司平均管理费用结构占比较高、研发费用结构占比低，即相比之下发行人研发费用结构占比较高。

报告期各期，公司及同行业可比公司管理费用中股份支付情况如下：

单位：万元

项目	公司名称	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
股份支付	泰格医药（300347）	1,763.97	3,674.85	261.27	-
	博济医药（300404）	220.38	479.99	41.56	61.60
	普蕊斯（拟上市公司）	66.75	133.49	143.24	146.99
	诺思格	29.50	53.48	183.72	90.95

从上表可知，受股权激励的总金额及摊销期限的不同，报告期各期，同行业可比公司管理费用中股份支付费用与公司存在较大差异。

报告期各期，公司及同行业可比公司管理费用中审计、咨询及其他服务费情况如下：

单位：万元

项目	公司名称	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
审计、咨询及其他服务费	泰格医药（300347）	1,931.49	4,241.96	5,599.28	960.67
	博济医药（300404）	94.08	213.74	134.12	152.64
	普蕊斯（拟上市公司）	135.34	180.55	90.34	192.19
	诺思格	81.89	163.73	117.92	632.99

从上表可知，报告期内，管理费用中审计、咨询及其他服务费差异较大，泰格医药的审计、咨询及其他服务费明显高于其他公司。该类费用与公司的业务规模、资本市场运作等行为相关，不同企业之间，尤其是已上市公司与非上市公司之间会存在较大差异。除 2017 年度外，公司管理费用中审计、咨询及其他服务费低于泰格医药、博济医药，与普蕊斯（拟上市公司）基本持平。2017

年度，由于发行人向中国证监会申请撤回前次上市申请，导致与前次上市申请相关的中介费用一次性计入2017年度管理费用中。

关于公司管理费用分析，及与同行业可比公司管理费用的对比分析，请见本招股说明书“第八节 财务会计信息与管理层分析”之“十一、经营成果分析”之“（四）期间费用分析”之“3、管理费用分析”。

报告期各期，公司期间费用以管理费用和研发费用为主，销售费用占比较低，与同行业可比公司泰格医药、博济医药和普蕊斯的整体结构相似，不存在较大差异。其中，发行人研发费用结构占比较高存在合理性。

五、请申报会计师发表明确意见。

（一）核查方法及核查程序

1、获取并查阅发行人期间费用明细账，了解发行人期间费用的项目构成及其变动情况，分析变动原因是否与公司实际经营情况相匹配；

2、检查大额费用（除股份支付、职工薪酬及折旧摊销）记账凭证及其原始凭单，包括合同、发票、银行回单等，以确定期间费用计提是否准确；

3、对报告期各期末期间费用执行截止性测试，检查截止日前后凭证及其原始单据，确认是否存在费用跨期的情况；

4、针对报告期各项费用发生额的变动情况实施分析性复核程序，判断变动是否具有合理性；

5、针对报告期各项费用主要发生项目的结构占比进行分析性复核程序，判断变动是否具有合理性；

6、对比发行人与同行业可比公司期间费用率，分析差异的原因及其合理性；

7、取得并检查报告期发行人及其实际控制人、董监高银行流水，核查是否存在大额异常支出的情形，是否存在为发行人代垫成本费用的情形；

8、对发行人实际控制人进行访谈，询问是否存在替发行人账外支付成本费用的情况并签署相关承诺函；

9、获取并检查公司员工花名册、工资计提表，复核薪酬归集的准确性，计

提、发放与账面记录是否一致，了解并分析发行人销售人员数量变动的合理性，与业务规模的匹配性，核查销售费用中的职工薪酬变动的合理性；

10、于2021年1月1日-2021年1月3日就薪酬水平对销售人员进行专项问卷访谈，参与访谈人员包括发行人在职销售人员15人，占截至2020年6月30日销售人员数量的93.75%，访谈主要内容包括销售模式、员工在职时间、薪酬水平、薪酬发放及变动情况等；

11、比较同行业公司销售人员与下游客户业务开展模式以确定是否符合行业整体情况；

12、就公司的薪酬制度、工资奖金发放情况、销售人员激励制度、公司商务拓展部门架构、人员配置等对人力资源总监进行访谈；

13、就公司的研发活动与公司主营业务活动是如何区分等对研发总监进行访谈；

14、就公司的非销售员工是否承担销售职责等对各部门主管进行访谈；

15、获取发行人出具的《确认函》，公司确认不存在非销售人员实际承担销售、推广工作或职责的情形，不存在非研发人员的支出计入研发费用的情况，不存在应计入营业成本而实际计入研发费用的情况，不存在为高新技术企业认定而虚增研发费用的情况等内容。

（二）核查结果及核查意见

1、发行人已补充披露对销售人员的激励政策；发行人销售人员数量少；销售人员平均薪酬低于泰格医药、与博济医药相比整体相当、高于普蕊斯且人均产出高于同行业可比公司平均值具有商业合理性；不存在其他人员承担销售推广职责的情况，相关费用计提准确、完整；

2、发行人已补充披露发行人研发费用的计提政策，计入研发费用的金额与计入营业成本的金额如何区分；相关处理符合《企业会计准则》规定；不存在非研发人员的支出计入研发费用的情况，不存在应计入营业成本而实际计入研发费用的情况；

3、发行人已补充披露报告期各期研发费用的发生和计提主体；发行人建立

了合理完善的研发费用核算体系，并得以有效执行；报告期内，发行人研发费用的归集核算真实、准确、完整，不存在为高新技术企业认定而虚增研发费用的情况。

4、发行人研发费用率高于同行业可比公司泰格医药、普蕊斯，略低于博济医药主要系公司重视研发投入，研发人员占比较高，具有合理性。

六、请保荐人、申报会计师相关内核或质控部门说明对项目组就发行人相关成本费用真实性、准确性、完整性的核查工作履行的质量把关工作及相关结论

（一）申报会计师质控部门

1、申报会计师质控部门对项目组就发行人相关成本费用真实性、准确性、完整性的核查工作履行的质量把关工作

（1）获取并检查项目组获取的成本及期间费用明细账，了解发行人期间费用的项目构成及其变动情况，分析变动原因是否与公司实际经营情况相匹配；

（2）复核项目组关于大额费用记账凭证及其原始凭单的核查程序，检查期间费用计提是否准确；

（3）复核项目组对报告期各期末期间费用执行截止性测试，检查截止日前后凭证及其原始单据，检查是否存在费用跨期的情况；

（4）复核项目组针对报告期各项费用发生额的变动情况实施分析性复核程序，检查变动是否具有合理性；

（5）复核项目组针对报告期各项费用主要发生项目的结构占比进行分析性复核程序，检查变动是否具有合理性；

（6）复核项目组针对发行人与同行业可比公司期间费用率的对比分析程序，检查差异的原因及其合理性；

（7）复核项目组关于报告期发行人及其实际控制人、董监高银行流水核查程序，核查是否存在大额异常支出的情形，是否存在为发行人代垫成本费用的情形；

（8）检查项目组对发行人实际控制人的访谈问卷，检查是否存在替发行人账外支付成本费用的情况，并检查签署的相关承诺函；

（9）复核项目组关于公司员工花名册、工资计提表，复核薪酬归集的准确性的核查程序，核查销售费用中的职工薪酬变动的合理性；

（10）复核项目组对发行人一线销售人员的访谈问卷，检查访谈主要内容包括销售模式、员工在职时间、薪酬水平、薪酬发放及变动情况等；

（11）复核项目组针对发行人与同行业公司销售人员与下游客户业务开展模式的比对分析工作，检查是否符合行业整体情况；

（12）了解发行人营业成本核算方式，获取并检查项目组针对营业成本的内控过程及准确性执行的核查底稿和核查程序，复核核查标准是否合理、核查内容是否完整、核查结论是否恰当；

（13）复核项目组针对估计总成本编制的方式、合理性，报告期内的调整情况，与形象进度的比较情况实施的核查程序，复核核查标准是否合理、核查内容是否完整、核查结论是否恰当；

（14）获取并检查项目组选取的项目样本，检查项目估计总成本的充分性、完整性、合理性，检查项目估计总成本变动的合理性，检查项目实际成本与估计成本的差异，复核核查标准是否合理、核查内容是否完整、核查结论是否恰当；

（15）获取并检查项目组选取的项目样本，检查项目进度沟通邮件、项目月表、项目进度报告、工作完成确认单、里程碑文件及适用的后续调整控制资料；

（16）获取并检查项目组获取的临床试验咨询服务的收入、成本数据，分析其中 RA、CDMA 及 PV 等项目的收入成本变动趋势，分析临床试验咨询服务成本变动是否合理，与收入变动是否匹配；

（17）了解发行人的存货会计政策及具体依据，并与《企业会计准则第 1 号 - 存货》进行对照分析，判断发行人劳务成本会计处理政策及相关会计处理的合规性；

（18）查阅同行业可比公司的劳务成本构成及会计政策，并与发行人的情况对比分析，判断差异原因及合理性；

（19）获取并检查项目组获取的报告期各期末跌价准备计算表，了解发行人判断劳务成本不存在减值迹象的具体过程，分析劳务成本不存在减值迹象是否合理，并与《企业会计准则》相关规定进行对照分析，分析发行人判断过程是否合规；

（20）获取并检查项目组执行的大额原始凭证检查底稿，复核程序执行是否合理；

（21）获取并检查项目组的函证情况统计表，获取主要供应商的回函原件及信封，复核回函统计是否真实准确；获取并检查项目组的走访情况统计表，获取走访回收的访谈问卷、交易内容等资料，询问项目组对主要及新增供应商走访情况及执行的程序，实地参与主要供应商的走访；通过函证及走访从供应商处取得外部证据确认发行人账面归集的成本及期间费用是否真实发生、准确且完整；

（22）获取并查阅发行人《财务报销和资金申请管理规定》、《资金审批制度》等内部制度，访谈公司总经理和财务总监，了解公司内部差旅费、业务招待费管理制度，审批权限等；

（23）复核项目组对各部门负责人访谈的问卷，核查公司的薪酬制度、工资奖金发放情况、销售人员激励制度、公司商务拓展部门架构、人员配置、非销售员工是否承担销售职责、研发费用归集核算制度、是否与营业成本混淆内容等访谈确认内容；

（24）查阅项目组获取的公司《确认函》，复核公司对"不存在非销售人员实际承担销售、推广工作或职责的情形，不存在非研发人员的支出计入研发费用的情况，不存在应计入营业成本而实际计入研发费用的情况， 不存在为高新技术企业认定而虚增研发费用的情况"等内容的确认。

2、结论

经复核，申报会计师质控部门认为，报告期内，项目组对成本费用完整性的核查情况真实合理，相关底稿真实完整，已履行必要的质量把关工作。

问题 7

关于系统使用费。申报材料及审核问询回复显示，发行人主营业务成本中系统使用费分别为 661.78 万元、692.14 万元、886.90 万元、516.04 万元。

请发行人补充披露系统使用费的具体用途，涉及的具体系统、权属安排及会计处理过程，费用计提的标准及是否符合行业惯例、是否符合商业逻辑，系统使用费相关处理是否符合《企业会计准则》规定。

请保荐人、申报会计师发表明确意见。

回复:

一、补充披露系统使用费的具体用途，涉及的具体系统、权属安排及会计处理过程，费用计提的标准及是否符合行业惯例、是否符合商业逻辑，系统使用费相关处理是否符合《企业会计准则》规定

（一）系统使用费的具体用途，涉及的具体系统、权属安排

发行人已在招股说明书"第八节　财务会计信息与管理层分析"之"十一、经营成果分析"之"（二）营业成本分析"之"2、主营业务成本分析"之"（2）按构成划分的主营业务成本"进行补充披露如下:

报告期内，其他成本中系统使用费成本金额分别为 661.78 万元、692.14 万元、886.90 万元和 516.04 万元，固定资产折旧成本金额分别为 184.32 万元、223.47 万元、333.12 万元和 142.61 万元，实验室相关成本金额分别为 103.21 万元、171.76 万元、343.03 万元和 179.04 万元，以上各类成本 2017 至 2019 年逐年增加，与公司收入增长趋势相符。

发行人的系统使用费主要包括EDC系统使用费、临床试验项目管理系统使用费、实验室信息管理系统使用费、药物安全管理系统使用费及其他软件系统使用费。各类软件系统的所有权归软件服务提供商所有，发行人依据与软件服务供应商协议约定，在特定期限内享有软件使用权。各类系统具体用途如下:

各类软件系统	具体用途
EDC系统	临床研究电子数据采集系统，主要用于临床试验过程中远程采集受试者的随访数据、掌握受试者的访视缺失和其他方案偏离情况。

CTMS系统	临床试验项目管理系统，主要用于临床试验各个阶段包括项目管理、进度管理等系统化管理，从而实现对试验项目的实时在线跟踪及监控，提高临床试验数据的质量
Watson软件	实验室信息管理系统，主要用于生物分析测试，适应生物分析工作流，令DMPK实验室中样本流转速度加快，从而降低与样本管理相关的成本。
PV系统	药物安全管理系统,主要用于临床试验中收集、监测、研究、评估和评价药物安全性信息，建立药物警戒管理体系。
其他	如：随机系统等。

（二）系统使用费的会计处理过程、费用计提的标准及是否符合行业惯例、是否符合商业逻辑

1、系统使用费的会计处理过程

发行人已在招股说明书"第八节　财务会计信息与管理层分析"之"十一、经营成果分析"之"（二）营业成本分析"之"2、主营业务成本分析"之"（2）按构成划分的主营业务成本"进行补充披露如下：

发行人的系统使用费来源于采购合同中约定的系统使用权，对于符合无形资产确认条件的软件系统，先根据合同约定的采购成本确认为无形资产，并根据无形资产的摊销期限按月进行摊销，摊销期限根据软件使用期限与预计使用期限孰短的原则进行确定，软件系统使用期限为永久的，考虑软件的更新升级期间的基础上，预计使用期限5年作为软件系统的摊销期限；不满足资产确认条件的，使用期限小于一年的，采购成本一次性计提系统使用费。

2、费用计提的标准及是否符合行业惯例，是否符合商业逻辑

发行人已在招股说明书"第八节　财务会计信息与管理层分析"之"十一、经营成果分析"之"（二）营业成本分析"之"2、主营业务成本分析"之"（2）按构成划分的主营业务成本"进行补充披露如下：

对于符合无形资产确认条件的软件系统，其系统使用费计提的标准与无形资产摊销的计提政策一致。由于同行业上市公司未在公开信息中披露系统使用费的计提标准，故与同行业可比公司的软件系统的摊销政策进行比较。

发行人已在招股说明书"第八节 财务会计信息与管理层分析"之"十二、资产

质量分析"之"（一）资产情况分析"之"3、非流动资产分析"之"（2）无形资产"部分进行补充披露：

发行人无形资产的折旧摊销年限遵循的原则如下：采购合同约定了使用期限的软件类无形资产摊销年限为合同约定使用期限与预计使用期限孰短来计量，除此之外的软件类无形资产按照预计使用期限5年进行摊销。

同行业公司泰格医药软件类无形资产预计使用寿命为5年；博济医药无形资产摊销年限遵循的原则为合同或法律没有规定使用寿命的，企业应当综合各方面因素判断，以确定无形资产能为企业带来经济利益的期限，按照上述方法仍无法合理确定无形资产为企业带来经济利益期限的，该项无形资产应作为使用寿命不确定的无形资产，不作摊销，并于每会计年度内对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，应当估计其使用寿命，并按使用寿命有限的无形资产核算方法进行处理。

与同行业可比公司比较，摊销期限的确定方法基本一致，无明显差异。

……

发行人采购的软件系统中，临床研究电子数据采集系统、临床试验项目管理系统、药物安全管理系统等软件系统一般根据项目需求采购，根据项目情况向系统供应商采购定制化的系统使用权，系统实际使用期限由合同约定期限与系统预计使用期限孰低确定，若系统实际使用期限小于一年，不符合无形资产确认条件的系统，将软件系统采购成本一次计提系统使用费，若系统实际使用期限大于一年，软件系统相关的成本确认无形资产后，根据摊销期限摊销计提系统使用费，符合商业逻辑；实验室信息管理系统属于生物样本检测实验室，运行过程中使用的信息系统，有助于提升实验室质量管理水平，发行人永久性享有该软件使用权，在考虑软件更新升级期间的基础上，预计该软件的使用期限5年进行摊销，符合商业逻辑。

（三）系统使用费相关处理是否符合《企业会计准则》规定

发行人已在招股说明书"第八节 财务会计信息与管理层分析"之"十二、资产质量分析"之"（一）资产情况分析"之"3、非流动资产分析"之"（2）无形资产"部分进行补充披露：

与同行业可比公司比较，摊销期限的确定方法基本一致，无明显差异。

根据《企业会计准则——基本准则》第三章第二十条“资产是指企业过去的交易或者事项形成的、由企业拥有或者控制的、预期会给企业带来经济利益的资源”，第七章第三十五条“企业为生产产品、提供劳务等发生的可归属于产品成本、劳务成本等的费用，应当在确认产品销售收入、劳务收入等时，将已销售产品、已提供劳务的成本等计入当期损益”，《企业会计准则第6号——无形资产》第三条“无形资产，是指企业拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产”、第十二条“无形资产应当按照成本进行初始计量，外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。”，第十六条“企业应当于取得无形资产时分析判断其使用寿命。无形资产的使用寿命为有限的，应当估计该使用寿命的年限或者构成使用寿命的产量等类似计量单位数量；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，应当视为使用寿命不确定的无形资产”及第十七条“使用寿命有限的无形资产，其应摊销金额应当在使用寿命内系统合理摊销。企业摊销无形资产，应当自无形资产可供使用时起，至不再作为无形资产确认时止，企业选择的无形资产摊销方法，应当反映与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式。无法可靠确定预期实现方式的，应当采用直线法摊销”等相关规定，发行人将项目相关的软件系统使用费按照使用期限进行摊销，摊销期限按照合同约定使用期限与预计使用期限孰短来计量，并按月计提系统使用费的会计处理方法符合《企业会计准则》的规定。

二、请申报会计师发表明确意见

（一）核查方法及核查程序

1、取得发行人报告期内系统使用费涉及的软件系统明细，及报告期内软件系统采购情况；

2、检查主要软件系统使用费EDC系统（临床研究电子数据采集系统）使用费、临床试验项目管理系统使用费、实验室信息管理系统使用费、药物安全管理系统使用费等软件系统的采购合同，对合同约定条款进行检查；

3、获取发行人软件使用费计提标准，查找公开资料中同行业可比上市公司

关于软件使用费的披露信息；

4、获取发行人无形资产摊销期限政策，并查找公开资料，比较同行业上市公司期限政策，比较摊销期限是否合理；

5、复核发行人系统使用费用计提标准，论述是否符合商业逻辑；

6、查阅《企业会计准则》中相关规定，软件使用费相关会计处理是否符合《企业会计准则》。

（二）核查结果及核查意见

经核查，申报会计师认为：

1、发行人披露的系统使用费的具体用途，涉及的具体系统、权属安排及会计处理过程真实、准确。

2、发行人系统使用费用计提的标准符合行业惯例、符合商业逻辑，系统使用费相关处理符合《企业会计准则》规定。

问题 8

关于 2020 年全年业绩情况。请发行人按照《关于首次公开发行股票并上市公司招股说明书财务报告审计截止日后主要财务信息及经营状况信息披露指引（2020 年修订）》的要求，补充披露 2020 年财务数据审阅情况，以列表方式披露①2020 年下半年和 2019 年下半年、②2020 全年和 2019 全年的主要财务信息比较情况，包括但不限于：总资产、所有者权益、营业收入、营业利润、利润总额、净利润、归属于母公司股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润、经营活动产生的现金流量净额等，并披露纳入非经常性损益的主要项目和金额。若发生较大变化，请披露变化情况、变化原因以及由此可能产生的影响，并在重大事项提示中披露相关风险。在招股说明书重大事项提示中提醒投资者，发行人已披露财务报告审计截止日后经会计师事务所审阅的主要财务信息（如有）及经营状况。

请保荐人、申报会计师核查并发表明确意见。

回复：

一、按照《关于首次公开发行股票并上市公司招股说明书财务报告审计截止日后主要财务信息及经营状况信息披露指引（2020 年修订）》的要求，补充披露 2020 年财务数据审阅情况，以列表方式披露①2020 年下半年和 2019 年下半年、②2020 全年和 2019 全年的主要财务信息比较情况，包括但不限于：总资产、所有者权益、营业收入、营业利润、利润总额、净利润、归属于母公司股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润、经营活动产生的现金流量净额等，并披露纳入非经常性损益的主要项目和金额。若发生较大变化，请披露变化情况、变化原因以及由此可能产生的影响，并在重大事项提示中披露相关风险。在招股说明书重大事项提示中提醒投资者，发行人已披露财务报告审计截止日后经会计师事务所审阅的主要财务信息（如有）及经营状况

发行人已在招股说明书“第八节　财务会计信息与管理层分析”进行补充披露如下：

（一）申报会计师的审阅意见

公司财务报告的审计截止日为 2020 年 6 月 30 日。申报会计师对公司的财务报表，包括 2020 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2020 年 7-12 月的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表，2020 年 1-12 月的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表以及财务报表附注进行了审阅，并出具了《审阅报告》（致同审字（2021）第 110A000499 号），审阅意见为："根据我们的审阅，我们没有注意到任何事项使我们相信财务报表没有按照企业会计准则的规定编制，未能在所有重大方面公允反映诺思格公司的财务状况、经营成果和现金流量。"

（二）发行人的专项声明

公司及其董事、监事、高级管理人员已出具专项声明，保证前述审计截止日后财务报表不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性及完整性承担相应的法律责任。

公司法定代表人、主管会计工作负责人及会计机构负责人已出具专项声明，保证前述审计截止日后财务报表的真实、准确、完整。

（三）财务报告审计截止日后主要财务信息及经营状况

1、公司 2020 年经审阅的主要财务数据

（1）公司 2020 年经审阅的主要财务信息

单位：万元

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	变动幅度
资产合计	52,476.46	44,686.22	17.43%
所有者权益合计	33,698.48	24,974.46	34.93%
项目	2020 年度	2019 年度	变动幅度
营业收入	48,444.97	42,545.08	13.87%
营业利润	9,782.19	9,906.17	-1.25%
利润总额	9,669.16	9,955.52	-2.88%
净利润	8,549.97	8,632.76	-0.96%
归属于母公司股东的净利润	8,404.52	8,263.34	1.71%
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	7,351.39	7,909.89	-7.06%
经营活动产生的现金流量净额	4,410.05	10,347.63	-57.38%

截至 2020 年 12 月 31 日，发行人资产总额为 52,476.46 万元，较 2019 年末增加 7,790.25 万元，增长比例为 17.43%,主要系业务规模的扩大，货币资金和合同资产 2020 年末余额增加所致;所有者权益为 33,698.48 万元，较 2019 年末增加 8,724.02 万元，变动比例为 34.93%，主要系未分配利润增加所致。

2020 年度发行人营业收入为 48,444.97 万元，较上年同期增加 13.87%；净利润为 8,549.97 万元，较上年同期减少 0.96%;归属于母公司股东的净利润为 8,404.52 万元，较上年同期增加 1.71%；扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润为 7,351.39 万元，较上年同期减少 7.06%。2020 年受疫情影响，公司营业收入增速放缓，营业成本有所增加，导致 2020 年度营业利润、利润总额、净利润、扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润较上年同期略有下降。

2020 年度发行人经营活动产生的现金流量净额为 4,410.05 万元，较上年同期减少 57.38%，主要系 2020 年度支付给职工以及为职工支付的现金增加。2020 年度支付给职工以及为职工支付的现金增加主要有两方面原因：一是 2018 年末公司将当年 12 月工资于 2018 年度提前发放，而 2019 年 12 月和 2020 年 12 月工资于次月正常发放导致，导致 2019 年度支付给职工以及为职工支付的现金低于 2020 年度支付给职工以及为职工支付的现金；二是随着公司业务的扩张，2020 年度公司员工人数的增长和平均薪酬的提高导致 2020 年度支付给职工以及为职工支付的现金增加。

（2）公司 2020 年 7-12 月经审阅的主要财务信息

单位：万元

项目	2020 年 7-12 月	2019 年 7-12 月	变动幅度
营业收入	25,562.82	22,282.24	14.72%
营业利润	4,575.24	5,366.28	-14.74%
利润总额	4,575.24	5,374.04	-14.86%
净利润	4,088.27	4,705.59	-13.12%
归属于母公司股东的净利润	4,014.83	4,598.67	-12.70%
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	3,039.13	4,405.46	-31.01%
经营活动产生的现金流量净额	3,832.84	5,664.96	-32.34%

2020 年 7-12 月发行人营业收入为 25,562.82 万元，较上年同期增加 14.72%;

净利润为 4,088.27 万元，较上年同期减少 13.12%；归属于母公司股东的净利润为 4,014.83 万元，较上年同期减少 12.70%；扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润为 3,039.13 万元，较上年同期减少 31.01%。2020 年下半年业绩较上年同期下降，主要有几方面原因：一是受疫情影响营业收入增速放缓；二是员工人数的增长和平均薪酬的提高导致成本费用同比增加；三是受汇率变动影响，导致 2020 年下半年财务费用较上年同期大幅增加。

2020 年 7-12 月，发行人经营活动产生的现金流量净额为 3,832.84 万元，较上年同期减少 32.34%，主要系员工人数的增长和平均薪酬的提高导致支付给职工以及为职工支付的现金同比增加。

（3）非经常性损益明细表主要数据

单位：万元

项　目	7-12 月		1-12 月	
	2020 年	2019 年	2020 年	2019 年
非流动性资产处置损益	1.20	6.81	-0.07	14.15
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	876.33	90.27	945.40	164.28
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债和可供出售金融资产、交易性金融资产、交易性金融负债和其他债权投资取得的投资收益	186.90	142.34	348.71	263.98
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-	7.76	-113.03	7.84
非经常性损益总额	1,064.42	247.19	1,181.01	450.24
减：非经常性损益的所得税影响数	68.22	37.84	94.63	66.98
非经常性损益净额	996.20	209.35	1,086.38	383.26
减：归属于少数股东的非经常性损益净影响数（税后）	20.50	16.15	33.25	29.82
归属于公司普通股股东的非经常性损益	975.70	193.21	1,053.13	353.45

2020 年 1-12 月，公司扣除所得税影响后的归属于母公司股东的非经常性损益为 1,053.13 万元，较上年同期增加 699.68 万元，主要系 2020 年计入当期损益的政府补助增加。

发行人已在招股说明书“重大提示项”之“十二、2020 年度经营业绩下滑的风险”以及“风险因素”之“二、财务风险”之“（七）2020 年度经营业绩下滑的风险”

补充披露如下：

根据经审阅的 2020 年财务报表，发行人营业收入为 48,444.97 万元，较上年同期增加 13.87%；净利润为 8,549.97 万元，较上年同期减少 0.96%；归属于母公司股东的净利润为 8,404.52 万元，较上年同期增加 1.71%；扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润为 7,351.39 万元，较上年同期减少 7.06%。受疫情影响，发行人 2020 年度经营业绩存在下滑的风险。

同时，若未来新冠疫情再次出现大规模爆发，则可能会给发行人带来业绩进一步下滑的风险。

二、请申报会计师核查并发表明确意见

（一）核查方法及核查程序

申报会计师具体核查程序如下：

1、取得了发行人编制的 2020 年财务报表；申报会计师对发行人 2020 年的财务报表执行审阅程序并出具《审阅报告》；

2、对发行人 2020 年的主要财务数据和业绩情况与上年同期进行比对分析，并对发行人管理层进行沟通，了解主要会计科目的变动原因、影响以及可持续性；

3、对发行人相关负责人进行沟通，了解 2020 年净利润同比略微下降的原因分析该些影响因素是否对公司的持续经营能力产生重大不利影响；

4、对 2020 年度审阅报告的相关数据与已披露的 2020 年度预测数据进行了对比，确认其不存在重大差异。

（二）核查结果及核查意见

申报会计师具体核查程序如下：

1、发行人经审阅的 2020 年全年财务数据与已披露的预测数据相比不存在重大差异；

2、2020 年度经审阅财务数据和与上年同期相比不存在重大异常差异；

3、发行人已经在招股说明书重大事项提示中提醒投资者，发行人已披露财务报告审计截止日后经会计师事务所审阅的主要财务信息及经营状况。

（本页无正文，系《关于诺思格（北京）医药科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的审核中心意见落实函中有关财务会计问题的专项说明》之签章页）

致同会计师事务所
（特殊普通合伙）

中国注册会计师
（项目合伙人）

中国注册会计师

中国·北京

二〇二一年二月二十四日



注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

中证信 事务所 CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2008年 8月 3日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

岳华 事务所 CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2008年 8月 3日

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

岳华 事务所 CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
07年 12月 25日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

中瑞岳华 事务所 CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
07年 12月 25日

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

中瑞岳华 事务所 CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2012年 1月 12日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

中瑞岳华(特殊普通合伙) 事务所 CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2012年 1月 12日

张出：中瑞岳华(特殊普通合伙) 2013.5.26

注意事项

一、注册会计师执行业务，必要时应向委托方出示本证书。
二、本证书只限于本人使用，不得转让、涂改。
三、注册会计师停止执行法定业务时，应将本证书缴还原注册会计师协会。
四、本证书如遗失，应立即向原注册会计师协会报告，经登报声明作废后，办理补发手续。

张出：中瑞岳华 2013.5.26

NOTES

1. When practising, the CPA shall show the client this certificate when necessary.
2. This certificate shall be exclusively used by the holder. No transfer or alteration shall be allowed.
3. The CPA shall return the certificate to the competent Institute of CPAs when he/she stops conducting statutory business.
4. In case of loss, the CPA shall report to the competent Institute of CPAs immediately and go through the procedure of cessation after making an announcement of loss in the newspaper designated by the competent Institute of CPAs.

张出：中瑞岳华(特殊普通合伙) 2015.5.1

张出：中瑞岳华(特殊普通合伙) 2017.5.1

姓　名　Full name
性　别　Sex
出生日期　Date of birth　1970年03月04日
工作单位　Working unit　北京中证会计师事务所
身份证号码　Identity card No.　210304700304223



110000032650

证书编号：
No. of Certificate　北京注册会计师协会

批准注册协会：
Authorized Institute of CPAs　2003 11 28

发证日期：
Date of Issuance　年 月 日

CPA任职资格检查合格
BICPA
2014
this renewal.

CPA任职资格检查合格
BICPA
2015

CPA任职资格检查合格
BICPA
2016

CPA任职资格检查合格
BICPA
2017
2006年 3月 1日

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

姓名：曹旭
证书编号：110000032650

2008年 3月 20日

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

2009年 3月 20日



姓　　名 Full name　聂生永

性　　别 Sex　男

出生日期 Date of birth　1986-11-19

工作单位 Working unit　致同会计师事务所（特殊普通合伙）

身份证号码 Identity card No.　362425198611191010

致同会计师事务所（特殊普通合伙）
110000000727441

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，延续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

证书编号：No. of Certificate　110101560603

批准注册协会：Authorized Institute of CPAs　北京注册会计师协会

发证日期：Date of Issuance　2018 年 06 月 19 日

年　月　日

年　月　日

年度检验登
Annual Renewal Regis

姓名：聂生永

证书编号：110101560603

本证书经检验合
This certificate is valid for another year after this renewal.

证书编号：No. of Certificate　110101560603

批准注册协会：Authorized Institute of CPAs　北京注册会计师协会

发证日期：Date of Issuance　2018 年 06 月 19 日

证书序号：0014469

此件仅用于业务报告使用，复印无效

会计师事务所

执业证书

名　　称：致同会计师事务所（特殊普通合伙）

首席合伙人：李惠琦

主任会计师：

经营场所：北京市朝阳区建国门外大街22号赛特广场5层

组织形式：特殊普通合伙

执业证书编号：11010156

批准执业文号：京财会许可[2011]0130号

批准执业日期：2011年12月13日

说　明

1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。

2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。

3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。

4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

发证机关：北京市财政局

二〇二〇年十一月十一日

中华人民共和国财政部制

此件仅用于业务报告使用，复印无效

统一社会信用代码

91110105592343655N

营业执照

（副　本）(20-1)

扫描二维码登录"国家企业信用信息公示系统"了解更多登记、备案、许可、监管信息

名　　称　致同会计师事务所（特殊普通合伙）

类　　型　特殊普通合伙企业

执行事务合伙人　李惠琦

经营范围　审计企业会计报表，出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；基本建设年度财务决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训；法律、法规规定的其他业务。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；下期出资时间为2022年12月31日；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

成立日期　2011年12月22日

合伙期限　2011年12月22日至 长期

主要经营场所　北京市朝阳区建国门外大街22号赛特广场五层

登记机关　北京市朝阳区市场监督管理局

2020 年 11 月 12 日

国家企业信用信息公示系统网址：http://www.gsxt.gov.cn

市场主体应当于每年1月1日至6月30日通过国家企业信用信息公示系统报送公示年度报告。

国家市场监督管理总局监制