

中勤万信会计师事务所（特殊普通合伙）

关于上海证券交易所《关于对乐凯胶片股份有限公司发行股份购

买资产并募集配套资金暨关联交易预案信息披露的问询函》之

回复意见

中勤万信会计师事务所（特殊普通合伙）

中国北京

二〇一八年十一月

**中勤万信会计师事务所**

地址：北京西直门外大街 110 号中糖大厦 11 层

电话：(86-10) 68360123

传真：(86-10) 68360123-3000

邮编：100044

**中勤万信会计师事务所（特殊普通合伙）**

**关于上海证券交易所《关于对乐凯胶片股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易预案信息披露的问询函》之回复意见**

上海证券交易所：

2018 年 11 月 12 日，贵所下发《关于对乐凯胶片股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易预案信息披露的问询函》（上证公函【2018】2626 号）（以下简称“《问询函》”），就乐凯胶片股份有限公司提交的《发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易预案》行政许可申请材料进行了审阅，并提出了相关要求。我们按《问询函》的要求对相关问题进行了认真讨论、分析，现回复如下：

问题 6. 预案披露，标的资产乐凯医疗主要采用经销模式进行销售。请补充披露：（1）标的资产乐凯医疗具体的收入确认和结算方式，报告期内是否存在大额退货或者年末突击发货的情形；（2）“两票制”等政策对标的资产销售模式和财务指标的影响。请财务顾问和会计师发表意见。

**【答复】**

**一、乐凯医疗具体的收入确认和结算方式**

**（一）境内销售**

**1、采用预收账款销售方式**

客户向乐凯医疗下达订单，销售部业务员根据客户采购需求开具销售订单，销售订单经业务部门经理审核通过后，客户按销售订单金额支付货款，销售业务员与财务人员确认相关销售订单的货款到账后，生成与销售订单对应的发货通知单，财务人员开具发票。销售业务员开具送货流传单交给乐凯医疗物流部安排发

货,乐凯医疗物流部根据送货流传单联系货运公司运输发货至某物流站点由客户自提或是将货物运至客户处,客户自提或收货后将签收确认的送货流传单交由货运公司带回乐凯医疗。乐凯医疗依据收到的客户签收确认的送货流传单记账确认销售收入。

## 2、采用赊销方式

客户向乐凯医疗下达订单,销售部业务员根据客户采购需求开具销售订单,并根据乐凯医疗关于客户管理和赊销审批权限的相关制度规定,按照客户申请的赊欠额度,分别报销售部经理、主管销售的副总经理或总经理审批。财务人员依据审核通过后的发货通知单及赊欠货款申请表开具发票,同时登记往来款项备查表。销售业务员开具送货流传单交给乐凯医疗物流部安排发货,乐凯医疗物流部根据送货流传单联系货运公司运输发货至某物流站点由客户自提或是将货物运至客户处,客户自提或收货后将签收确认的送货流传单交由货运公司带回乐凯医疗。乐凯医疗依据收到的客户签收确认的送货流传单记账确认销售收入。

### (二) 境外销售

海外客户向乐凯医疗下达订单,销售业务员与海外客户确认采购需求后形成形式发票,形式发票经销售业务经理审核通过后,销售业务员通知海外客户预付部分货款。销售业务员与财务人员确认相关外汇收入到账后,开具要货订单通知生产部门备货。各货完成收取尾款,物流部根据发货通知单联系货运公司送货到海外客户指定仓库或按海外客户要求安排集装箱装运,取得装箱单。货物装船销售业务员报关、清关和装船后,依据取得的报关单通知财务人员开具发票确认销售收入。

综上所述,乐凯医疗境内销售商品于收到客户签收确认的送货流传单确认销售收入,境外销售商品于出口货物装船后取得报关单确认收入。乐凯医疗确认收入时已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给下游客户,收入确认及结算方式符合《企业会计准则》的相关规定。

## 二、报告期内退货、年末发货情况

### (一) 乐凯医疗报告期内退货情况

金额单位:万元

| 项目     | 2018年1-9月 | 2017年度    | 2016年度    |
|--------|-----------|-----------|-----------|
| 退货金额   | 8.89      | 40.98     | 67.53     |
| 营业收入总额 | 36,670.19 | 39,401.90 | 18,659.46 |



| 项目         | 2018年1-9月 | 2017年度 | 2016年度 |
|------------|-----------|--------|--------|
| 退货占营业收入的比例 | 0.02%     | 0.10%  | 0.36%  |

注：上述数据未经审计

2016年度、2017年度及2018年1-9月，乐凯医疗退货金额占当期营业收入比例分别为0.36%、0.10%和0.02%，退货金额占比较小，报告期内不存在大额退货的情形。

## （二）乐凯医疗报告期内年末发货情况

金额单位：万元

| 项目          | 2017年度    | 2016年度    |
|-------------|-----------|-----------|
| 当年12月营业收入金额 | 3,586.32  | 2,157.10  |
| 营业收入总额      | 39,401.90 | 18,659.46 |
| 12月营业收入占比   | 9.10%     | 11.56%    |

注：上述数据未经审计

2016年及2017年乐凯医疗当年12月的营业收入占全年营业收入的比例分别为11.56%和9.10%，不存在报告期内年末突击发货的情形。

## 三、“两票制”等政策对标的资产销售模式和财务指标的影响分析

2016年4月，国务院办公厅发布《深化医药卫生体制改革2016年重点工作任务》，其中提出：优化药品购销秩序，压缩流通环节，综合医改试点省份要在全省范围内推行“两票制”，积极鼓励公立医院综合改革试点城市推行“两票制”，鼓励医院与药品生产企业直接结算药品货款、药品生产企业与配送企业结算配送费用，压缩中间环节，降低虚高价格。

2016年12月，国务院医改办等8部门发布《关于在公立医疗机构药品采购中推行“两票制”的实施意见（试行）》，标志着“两票制”的正式和全面实施。

2017年2月，国务院办公厅发布《关于进一步改革完善药品生产流通使用政策的若干意见》，明确提出要推行药品购销“两票制”，要求综合医改试点省（区、市）和公立医院改革试点城市要率先推行“两票制”，鼓励其他地区实行“两票制”。

2017年4月，国务院办公厅发布《深化医药卫生体制改革2017年重点工作任务》，提出至2017年年底，综合医改试点省份和前四批200个公立医院综

合改革试点城市所有公立医疗机构全面执行“两票制”，鼓励其他地区实行“两票制”。

目前“两票制”已逐步在药品领域推行，在医用耗材领域尚未全面实施，乐凯医疗主要产品医用干式胶片属一次性医用耗材产品，尚未被大规模列入“两票制”的规范范围，“两票制”等政策未对乐凯医疗的销售模式和财务指标产生较大影响。

“两票制”的实施直接影响的是流通环节，在“两票制”的影响下市场资源将向具有终端渠道及资金优势的大型经销商集中，成为具有合法配送资质的经销商；而只做中间流通环节、缺少资金与品牌优势的中小经销商将面临被淘汰或整合的风险。未来乐凯医疗将继续强化对经销商的管理，通过积极开拓、发展和整合经销商体系，确保公司主营业务稳定发展。

上市公司已在《预案》修订稿“重大风险提示”以及“第九章 风险因素分析”中与标的资产相关的风险部分补充提示风险如下：

#### “（十三）“两票制”推行导致的经营风险

“两票制”的推行旨在规范药品购销活动，缩减药品流通环节，达到逐步降低药价的目的。2016年4月国务院办公厅发布《深化医药卫生体制改革2016年重点工作任务》，2016年12月国务院深化医药卫生体制改革领导小组办公室联合国家卫计委等多部委发布《关于在公立医疗机构药品采购中推行两票制的实施意见（试行）的通知》，2017年4月国务院办公厅发布《深化医药卫生体制改革2017年重点工作任务》，推行“两票制”的实施。

“两票制”实施对医药流通领域有直接影响，乐凯医疗系医疗器械研发和生产企业，“两票制”主要通过影响乐凯医疗的下游经销商，间接对标的公司产生一定影响。目前“两票制”主要在药品领域逐步推行，在医用耗材领域尚未全面实施，乐凯医疗主要产品医用干式胶片属一次性医用耗材产品，尚未被大范围列入“两票制”的规范范围，相关政策未对乐凯医疗的销售模式和财务指标产生明显影响。但未来如果标的公司不能根据“两票制”政策的进一步变化及时有效地优化和整合经销商体系，存在对标的公司医疗产品销售造成不利影响的风险。”

#### 四、回复意见

我们认为，乐凯医疗收入确认及结算方式符合会计准则的相关规定，报告期内不存在大额退货或者年末突击发货的情形，“两票制”等政策对乐凯医疗销售模式和财务指标未产生较大影响。



（本页无正文，为《中勤万信会计师事务所（特殊普通合伙）关于上海证券交易所<关于对乐凯胶片股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易预案信息披露的问询函>之回复意见》之签字盖章页）

中勤万信会计师事务所（特殊普通合伙）



二〇一八年十一月二十七日

中国注册会计师：

  
中国注册会计师  
梁海涌

中国注册会计师：

  
中国注册会计师  
段立新