

哈尔滨誉衡药业股份有限公司  
关于《问询函》的回复  
上会业函字(2021)第 318 号

上会会计师事务所（特殊普通合伙）  
中国 上海

# 哈尔滨誉衡药业股份有限公司

## 关于《问询函》的回复

上会业函字(2021)第 318 号

深圳证券交易所：

根据 2021 年 5 月 28 日贵所的问询函《公司部年报问询函【2021】第 230 号》，上会会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“我们”）对问询函列示的哈尔滨誉衡药业股份有限公司（以下简称“公司”）的有关问题答复如下（货币单位：人民币元）：

问题一、2020 年末，你公司未弥补亏损为 8.74 亿元，实收股本 21.98 亿元，公司未弥补亏损金额超过实收股本总额三分之一。2018 至 2020 年，公司营业收入分别为 54.81 亿元、50.54 亿元、30.55 亿元，持续下滑，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润分别为 0.01 亿元、-25.96 亿元、-3.05 亿元，连续两年为负。分行业来看，你公司医药制造收入较去年同期下降 32.94%，医药代理收入较去年同期下降 69.41%。从产品角度来看，你公司心脑血管药物、营养类药物收入较去年同期下降均在 30%以上。请你公司补充说明以下事项：

（一）按行业、主要产品进行划分，具体分析公司营业收入变动的合理性，是否存在持续下滑的可能，并充分提示相关风险。

公司回复：

### 1、按行业分析

单位：人民币万元

分行业	2020 年		2019 年		2018 年		2020 年 同比增 减	2019 年 同比增 减
	金额	占比	金额	占比	金额	占比		
医药制造	275,966.38	90.33%	411,532.42	81.43%	442,548.82	80.74%	-32.94%	-7.01%
医药代理	27,764.06	9.09%	90,760.20	17.96%	102,535.99	18.71%	-69.41%	-11.48%
其他业务	1,764.49	0.58%	3,093.37	0.61%	3,049.17	0.56%	-42.96%	1.45%
收入合计	305,494.93	100%	505,385.99	100%	548,133.98	100%	-39.55%	-7.80%

医药制造行业 2020 年较去年同期收入下降 32.94%，主要有两方面原因：1、受国家重点监控药品目录的政策、新版国家医保目录等政策影响，公司注射用磷酸肌酸钠产品（莱博通）、鹿瓜多肽注射液等产品销量出现大幅下滑；2、公司出售澳诺（中国）制药有限公司（以下简称“澳诺制药”）股权后，不再销售葡萄糖酸锌钙口服溶液。

医药代理行业收入 2020 年较去年同期下降 69.41%，主要原因为公司终止代理硫酸氢氯吡格雷片、注射用磷酸肌酸钠（唯嘉能）、重组人胰岛素注射液等产品。

其他行业收入金额较小，2020 年较去年同期同比下降 43.96%，主要是房屋租赁收入下降，另外上年同期有特许经营权收入、咨询服务收入等，本期此类业务较小。

## 2、按主要产品分析

单位：人民币万元

分领域	2020 年		2019 年		2018 年		2020 年同比增减	2019 年同比增减
	金额	占比	金额	占比	金额	占比		
心脑血管药物	82,893.34	27.13%	187,049.54	37.01%	240,509.96	43.88%	-55.68%	-22.23%
骨科药物	36,016.84	11.79%	67,583.13	13.37%	75,152.79	13.71%	-46.71%	-10.07%
营养类药物	69,232.08	22.66%	107,558.63	21.28%	106,932.90	19.51%	-35.63%	0.59%

公司心脑血管药物 2020 年较去年同期收入下降 55.68%，主要有两个原因：1、报告期内，公司终止代理硫酸氢氯吡格雷片、注射用磷酸肌酸钠（唯嘉能）两个心脑血管类产品；其中，硫酸氢氯吡格雷片 2020 年销售收入为 531.02 万元，较 2019 年同期下降 98.63%；注射用磷酸肌酸钠（唯嘉能）2020 年销售收入为 1,885.53 万元，较 2019 年同期下降 90.89%；2、受国家重点医药监控目录的影响，公司自有产品注射用磷酸肌酸钠（莱博通）2020 年销售收入为 12,411.37 万元，较 2019 年同期下降 74.05%。

公司骨科药物 2020 年较去年同期收入下降 46.71%，主要由于鹿瓜多肽注射液未进入 2019 年 12 月公布的新版国家医保目录，鹿瓜多肽注射液 2020 年销售收入为 31,097.17 万元，较 2019 年同期下降 50.08%。

公司营养类药物 2020 年较去年同期收入下降 35.63%，主要由于公司出售澳诺制药股权后，2020 年，不再销售葡萄糖酸锌钙口服溶液。该产品 2019 年销售收入为 3.71 亿元。

### 3、营业收入变动的合理性及相关风险提示

2020 年，公司营业收入主要受以下因素影响出现大幅下滑：

(1) 受新冠肺炎疫情疫情影响，公司及行业上下游延迟复工，人员、物流受限，产品需求下降；

(2) 国家医保目录调整、重点监控目录等政策对公司主要产品如注射用磷酸肌酸钠、鹿瓜多肽注射液等造成影响；

(3) 公司出售澳诺制药股权；

(4) 公司终止了部分代理产品如硫酸氢氯吡格雷片、注射用磷酸肌酸钠（唯嘉能）、重组人胰岛素注射液的推广。

2021 年，新冠肺炎疫情基本得到控制，医药行业市场需求逐步回暖；且公司近两年已对产品结构逐步进行调整，并通过研发、合作、代理等方式不断引进新产品，预计未来公司产品总体销量将保持平稳状态，暂不存在营业收入大幅持续下滑的风险。

(二) 结合行业发展、产业政策、产销率、产能利用率、市场份额变化等说明营业收入持续下滑、净利润常年维持低位的原因，是否与同行业可比公司及行业发展趋势一致，盈利能力、持续经营能力是否已出现重大不确定性。

公司回复：

#### 1、营业收入持续下滑、净利润常年维持低位的原因

近年来，国内医药行业改革进入深水区，多项政策密集出台，受公司产品类型集中（注射剂为主）以及两票制政策、重点监控目录、医保控费等多重政策因素的影响，公司业绩大幅下滑。公司 2019 年、2020 年营业收入为 50.54 亿元、30.55 亿元，较上年同期变动-7.80%、-39.55%。2019 年、2020 年归属于上市公司股东的净利润为 -26.62 亿元、4.00 亿元。公司业绩变化具体原因如下：

2018 年是国家深化部署医改决策、落实“十三五”规划的关键年，随着医药行业政策的逐步落地，医药行业开始面临较大的挑战。公司子公司山西普德药业有限公司（以下简称“普德药业”）、上海华拓医药科技发展有限公司（以下简称“上海华拓”）的产品基本为注射剂产品，受行业政策影响较大，产品销量及盈利水平出现大幅下降；两票制、重点监控目录、医保控费等政策对产品销售也产生了一定的影响，特别是两票制背景下，公司对销售渠道进行调整，消化了前期的存量库存，直接影响了当年发货量。

2019 年 7 月，国家卫生健康委员会下发《关于印发第一批国家重点监控合理用药药品目录（化药及生物制品）的通知》（国卫办医函〔2019〕558 号），公布《第一批国家重点监控合理用药药品目录（化药及生物制品）》（以下简称“《重点监控目录》”），要求各省级卫生健康行政部门、各级各类医疗机构在《重点监控目录》基础上制定省级和各医疗机构目录，各医疗机构要重点监控目录内药品的临床应用，加强药品临床使用监测和绩效考核。上海华拓主营产品注射用磷酸肌酸钠、普德药业重点产品注射用脑蛋白水解物、注射用长春西汀等被列入《重点监控目录》，销量大幅下滑。公司因此对上海华拓、普德药业等计提商誉减值准备 26.15 亿元。

2020 年特别是一季度，新型冠状病毒肺炎疫情席卷全球，给国内经济、卫生健康及各行业生产经营造成极大的影响。同时，由于国内医药行业改革继续深化、多项政策密集出台，主要受两票制、带量采购等政策影响，部分代理产品如硫酸氢氯吡格雷片、重组人胰岛素注射液、注射用磷酸肌酸钠（唯嘉能）陆续终止了代理协议，部分产品销量及收入规模有所下滑。公司实行以销定产，主要产品产能利用率较低。

## 2、同行业可比公司及行业发展趋势

### (1) 行业发展趋势

经统计中信医药行业数据，2018-2020 年行业平均营业收入分别为 41.67 亿元、47.48 亿元、51.54 亿元，2019 年较 2018 年增长 13.95%，2020 年较 2019 年增长 8.56%。医药行业 2018-2020 年收入呈增长趋势，收入变化原因如下：

近年来，随着医药卫生体制改革的持续深化，行业发展呈现两种局面。一方面，带量集中采购、重点监控目录、医保控费改革、两票制等政策给传统制药企业带来

较大挑战；另一方面，药品注册审评审批流程优化、抗癌药纳入医保、一致性评价等政策给创新的、优质仿制的、高品质高性价比的药物带来了更多的机会。此外，2020年受新冠肺炎疫情影响，医用防护耗材、诊断试剂、相关药品、疫苗领域涉及上市公司收入增长较大。中信医药行业各细分行业营业收入变动情况如下：

细分行业	2019年营业总收入同比增长率(%)	2020年营业总收入同比增长率(%)
化学原料药	8.95	5.01
化学制剂	10.92	-1.62
中药生产	8.14	-6.89
中药饮片	-28.28	-43.55
中成药	10.28	-5.50
生物医药	22.67	22.94
医药流通	16.18	9.15
医疗器械	14.39	54.20
医疗服务	14.46	25.25

数据来源：wind。

公司产品细分行业主要为化学制剂、中成药，受带量集中采购、重点监控目录、医保控费改革等系列政策带来的不利影响，近年来营业收入增速放缓。2020年因新冠肺炎疫情影响，化学制剂、中成药等细分行业营业收入出现负增长。公司近年来营业收入变化情况与化学制剂、中成药行业营业收入变化趋势基本相符。

## (2) 同行业可比公司情况

与公司业务模式类似可比公司收入情况如下：

证券简称	2018年	2019年	2020年	单位：人民币亿元	
				2019年较2018年增长率	2020年较2019年增长率
四环医药	29.49	29.17	24.92	-1.08%	-14.58%
誉衡药业	54.81	50.54	30.55	-7.80%	-39.55%
信立泰	46.52	44.70	27.39	-3.90%	-38.74%
哈三联	21.73	21.02	13.39	-3.24%	-36.31%

如上表所示，受医药行业政策、新冠肺炎疫情等影响，部分医药公司收入出现了下滑趋势，公司与同行业可比公司情况基本一致。

### 3、关于公司盈利能力、持续经营能力不存在重大不确定性的说明

2021年，新冠肺炎疫情基本得到控制，医药行业市场需求逐步回暖；公司近两年已对产品结构逐步进行调整，并通过合作、代理等方式不断引进新产品，预计未来公司产品总体销量将保持平稳状态，目前公司盈利能力、持续经营能力不存在重大不确定性。

(三) 说明公司经营环境是否发生重大不利变化、持续经营能力是否存在不确定性，公司采用持续经营假设为基础编制2020年年报的具体依据及合理性。

#### 公司回复：

公司2021年经营环境转好，已经编制完成2021年财务预算，管理层对公司未来一年的持续经营不存在重大疑虑，具体情况如下：

#### 1、财务方面

##### (1) 关键财务指标良好

公司预计2021年经营性净利润会扭亏为盈；预计经营活动现金流量能够维持正常的生产经营。

##### (2) 公司融资正常推进

2021年，公司融资规模将控制在20亿元以内，其中银团贷款总额度为16.379亿元且已于2021年4月落地实施，公司生产经营工作正常进行。

##### (3) 财务内控正常运行

公司不存在对外巨额担保或或有事项引发的或有负债；不存在大股东占用资金问题；不存在非正常的资产处置现象。

#### 2、经营方面

(1) 公司采取了一系列人才激励措施，比如设立员工持股平台、制定普德药业合同加工品种引进激励方案等，激励员工的工作积极性，保持关键管理人员的稳定；

(2) 营销整合初步达成：公司对营销系统进行了整合，积极优化销售渠道、调整产品策略和销售政策，加大专业化推广，完成营销中心初步的转型与重构，公司合作一线终端推广人员增加至5,700余人；

(3) 持续建立和完善 CMO 业务平台：公司以普德药业 CMO 业务为标杆，同时充分整合普德药业、哈尔滨誉衡制药有限公司（以下简称“誉衡制药”）、誉东制药等生产基地的生产线产能和规模成本优势，持续建立和完善 CMO 业务平台；

(4) 公司参股公司广州誉衡生物科技有限公司（以下简称“誉衡生物”）PD-1 产品研发进展顺利，预计 2021 年可以取得产品上市审批。

综上所述，公司经营环境没有发生重大不利变化，公司采用持续经营假设为基础编制 2020 年年报是合理的。

**(四) 结合业绩下滑的主要原因，简要说明目前所面临的经营困难和风险，弥补亏损已采取和拟采取的措施。**

**公司回复：**

#### **1、目前所面临的经营困难和风险**

近年来，国内医药行业改革进入深水区，多项政策密集出台，受两票制政策、重点监控目录、医保控费等多重政策因素及 2020 年新冠肺炎疫情的影响，公司 2019 年、2020 年业绩大幅下滑，2020 年实现营业收入 30.55 亿元。2021 年一季度，公司经营业绩较去年有所提升，实现营业收入 7.05 亿元，较去年同期增长 21.38%。公司面临的风险主要为行业政策风险，公司将积极了解、跟进新政策，根据政策变化及时调整产品结构、经营模式和销售策略，防范政策变化风险，保证公司经营业绩的稳定性。

#### **2、弥补亏损已采取和拟采取的措施**

2019 年度，受医药行业多重政策因素的影响，公司此前年度收购的全资子公司上海华拓、南京万川华拓医药有限公司（以下简称“南京万川”）、普德药业等经营业绩未达到预期，公司计提商誉减值准备约 26.15 亿元，导致公司出现上市以来的首次亏损，2019 年度公司未弥补亏损金额为 12.74 亿元。

2020 年度，公司通过出售澳诺制药 100% 股权、处置低效资产等方式，降低了资产负债率及财务费用，此外，公司与合作银行组建了银团贷款模式，为公司及子公司的生产经营提供了有效的资金保障；截至 2020 年 12 月 31 日，公司未弥补亏损金额为 8.74 亿元，较 2019 年底已有所下降。未来，公司拟采取的措施包括：



(1) 将 CMO 业务作为公司新的利润增长点。MAH 制度、药品带量采购等医改政策的实施，给以普德药业为代表的委托加工企业带来了新的发展机会。2019 年以来公司加大改造、提升生产加工能力及质量管理体系，努力发展 CMO 业务，为研发企业及个人客户提供闭环的研发辅助、中试生产、加工生产服务。

(2) 提升营销服务能力，打造专业的 CSO 公司。公司启动以“整合资源、终端下沉”为目标的销售改革，成立集团营销管理中心，整合现有优势营销资源，将子公司的销售队伍整合为一支销售队伍，以省为单位精细化管理。营销改革不仅提升了公司自有产品和原有代理产品的营销能力，而且能与普德药业的 CMO 业务对接，为客户提供 CMO+CSO 一体化服务。

(3) 公司参股公司誉衡生物抗 PD-1 全人创新抗体药 GLS-010 注射液新药上市申请已获得受理，未来有望成为公司新的利润增长点。

(4) 截至 2020 年 12 月 31 日，公司法定盈余公积 3.43 亿元，未来可用于弥补公司累计亏损。

**(五) 按经销与直销、处方药与非处方药、带量与非带量采购等维度进行划分，补充披露对应销售模式、收入确认政策、收入结构，收入结构与以前年度存在差异的应说明原因。**

**公司回复：**

**1、按经销与直销、处方药与非处方药、带量与非带量采购等维度进行划分**

在医药行业两票制政策背景下，公司药品销售均采用医药商业公司配送至终端的经销模式；此外，受国家带量采购政策影响，公司终止代理了硫酸氢氯吡格雷片，因此，2020 年度，公司自有及合作产品均为处方药，且未纳入国家集中采购。

公司主营业务分为医药制造及医药代理。具体情况如下：

**(1) 医药制造业务销售模式及收入确认政策**

公司医药制造业务原来的销售模式主要采用代理模式，药品由一级和二级经销商销售给各省的医药配送企业，最终销售到各级医院。根据国家对医药行业逐步推行“两票制”的规定，公司的销售模式发生了改变，即直接销售给各省的医药配送企业。

医药制造收入的确认方式为：公司转移货物所有权凭证或交付实物。

在医药制造业务销售模式中，公司在业务中的身份是主要责任人，按照应收取对价总额确认营业收入，符合新收入准则的要求。

## (2) 医药代理业务销售模式及收入确认政策

实施“两票制”以后，公司医药代理业务发生转型：营业收入由过去代理品种的产品销售收入转变为代理品种的推广服务收入；定位也发生调整：转变为为合作产品的生产企业做好推广服务工作，如上市初的市场准入、专业的学术定位、推广策略制定、产品的市场推广以及终端的各项业务对接等。

医药代理收入的确认方式为：公司完成代理服务，取得客户的服务完成确认单。

在医药代理业务销售模式中，公司在业务中的身份是代理人，按照应向合作产品生产企业收取的推广服务费确认营业收入，符合新收入准则的要求。

## (3) 收入结构与以前年度存在差异的原因

公司收入结构情况如下：

单位：人民币万元

分行业	2020年		2019年	
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重
医药制造	275,966.38	90.33%	411,532.42	81.43%
医药代理	27,764.06	9.09%	90,760.20	17.96%
其他业务	1,764.49	0.58%	3,093.37	0.61%
收入合计	305,494.93	100%	505,385.99	100%

其中公司医药代理行业收入占比下降，主要原因为公司终止代理硫酸氢氯吡格雷片氯吡格雷、重组人胰岛素注射液、注射用磷酸肌酸钠（唯嘉能）等产品。

(六) 结合近年来季度数据、2020年宏观环境、收入确认政策、信用政策等，说明你公司生产经营是否存在季节性，分析营业收入、扣非后净利润、经营性活动现金净流入季度结构与以前年度是否存在差异。

公司回复：

1、近年来的季度数据情况

公司 2018 年-2020 年季度数据如下：

单位：人民币万元

2020 年	合计	第一季度	季度占比	第二季度	季度占比
营业收入	305,494.93	58,101.99	19.02%	82,401.63	26.97%
归母净利润	40,004.91	65,860.03	164.63%	1,040.94	2.60%
扣非后净利润	-30,514.66	-4,286.95	14.05%	-585.22	1.92%
经营活动现金流量净额	1,276.39	-5,075.02	-397.61%	1,702.49	133.38%

(续上表)

2020 年	第三季度	季度占比	第四季度	季度占比
营业收入	80,949.76	26.50%	84,041.55	27.51%
归母净利润	-1,131.82	-2.83%	-25,764.23	-64.40%
扣非后净利润	-1,668.56	5.47%	-23,973.94	78.57%
经营活动现金流量净额	-818.18	-64.10%	5,467.08	428.33%

单位：人民币万元

2019 年	合计	第一季度	季度占比	第二季度	季度占比
营业收入	505,385.99	125,919.08	24.92%	147,501.37	29.19%
归母净利润	-266,177.33	8,548.89	-3.21%	14,679.22	-5.51%
扣非后净利润	-259,630.63	6,926.27	-2.67%	13,898.50	-5.35%
经营活动现金流量净额	61,036.58	20,703.64	33.92%	23,014.41	37.71%

(续上表)

2019 年	第三季度	季度占比	第四季度	季度占比
营业收入	124,272.74	24.59%	107,692.80	21.31%
归母净利润	7,803.34	-2.93%	-297,208.77	111.66%
扣非后净利润	7,327.52	-2.82%	-287,782.91	110.84%
经营活动现金流量净额	27,408.16	44.90%	-10,089.63	-16.53%

单位：人民币万元

2018 年	合计	第一季度	季度占比	第二季度	季度占比
营业收入	548,133.98	119,950.30	21.88%	133,759.14	24.40%
归母净利润	12,589.36	9,815.84	77.97%	12,777.76	101.50%

2018年	合计	第一季度	季度占比	第二季度	季度占比
扣非后净利润	96.93	9,585.87	9889.95%	11,200.53	11555.82%
经营活动现金流量净额	116,276.14	11,625.70	10.00%	28,780.47	24.75%

(续上表)

2018年	第三季度	季度占比	第四季度	季度占比
营业收入	142,481.93	25.99%	151,942.61	27.72%
归母净利润	8,813.82	70.01%	-18,818.06	-149.48%
扣非后净利润	8,335.52	8599.93%	-29,024.99	-29945.70%
经营活动现金流量净额	22,990.80	19.77%	52,879.17	45.48%

从近三年季度数据比较可以看出，2020年度营业收入、扣非后净利润、经营性活动现金净流入的季度结构与以前年度存在一定的差异。2020年受新冠肺炎疫情及行业政策等影响，公司及行业上下游延迟复工，人员、物流受限，产品需求下降，公司营业收入整体下滑，2020年一季度受疫情影响较大，因此，2020年一季度占比较往年有所下降。

2021年一季度，新冠肺炎疫情基本得到控制，医药行业市场需求逐步回暖，公司经营情况有所好转，营业收入同比增长21.38%，扣非后的净利润同比增长126.26%，经营活动产生的现金流量同比增长430.36%。

## 2、2020年宏观环境

2020年，新型冠状病毒肺炎疫情席卷全球，给国内经济、卫生健康及各行业生产经营造成极大的影响。同时，国内医药行业改革继续深化、多项政策密集出台，医药行业市场监管不断趋严，产业升级加速，给医药行业未来发展带来深远影响。公司收入主要受宏观环境与医药行业政策的影响较大。

## 3、收入确认政策

### 收入确认原则：

与客户之间的合同同时满足下列条件时，在客户取得相关商品控制权时确认收入：

- (1) 合同各方已批准该合同并承诺将履行各自义务；
- (2) 合同明确了合同各方与所转让商品或提供劳务相关的权利和义务；
- (3) 合同有明确的与所转让商品相关的支付条款；
- (4) 合同具有商业实质，即履行该合同将改变本集团未来现金流量的风险、时间分布或金额；
- (5) 因向客户转让商品而有权取得的对价很可能收回。

### 具体的会计政策：

医药制造收入确认方式为：公司转移货物所有权凭证或交付实物；

医药代理收入确认方式为：公司完成代理服务，取得客户的服务完成确认单；

公司医药制造和医药代理业务按照收入确认五步法对照如下：

五步法	子步骤	医药制造行业合同中条款/描述	医药代理行业合同中条款/描述
一、识别与客户订立的合同	① 合同各方已批准该合同并承诺将履行各自义务	公司合同主要指和客户签订销售订单，以上经各方公司盖章或签字	公司合同主要指和客户签订委托推广协议，以上经各方公司盖章或签字
	② 合同明确了合同各方与所转让商品或提供劳务相关的权利和义务	合同订单均已标明具体的交易、具体商品及其价格等具体事项	合同均已标明具体服务及其价格等具体事项
	③ 合同有明确的与所转让商品/服务相关的支付条款	上述“合同”中列明具体的支付条款；双方结算方式为电汇/汇票/其他，应采取先款后货的方式，当公司给与客户信用额度时，双方约定回款期限，客户应在约定期限内如数付款，如乙方不按约定付款，公司有权不予发货	上述“合同”中双方约定了具体开票信息；具体服务内容对应的支付标准
	④ 合同具有商业实质，即履行该合同将改变本集团未来现金流量的风险、时间分布或金额	根据合同约定销售此产品将对公司带来收益产生现金流。并且对存货的持有风险转化为对客户销售回款的风险	根据合同约定代理推广此产品将对公司带来收益产生现金流
	⑤ 向客户转让商品/服务而有权取得的对价很可能收回	企业对完成合同后的收款情况进行评估，确认款项很可能收回	企业对完成合同后的收款情况进行评估，确认款项很可能收回
二、识别合同中的单项履约义务		合同中已列明具体销售商品类型	合同中已列明代理推广具体产品及服务内容
三、确定交易价格		合同中明确约定具体产品对应的具体金额	合同中明确约定具体代理推广服务对应的结算计算方式
四、将交易价格分配至合同中各单项履约义务		合同单价为公司此商品的正常售价，反映了单项履约义务的售价	合同明确约定公司此代理推广服务的具体结算标准
五、履行各单项履约义务时确认收入		合同条款中约定了货物验收条款，合同条款满足某一时点确认收入的条件，公司在客户验收完成时确认收入	合同条款中约定了代理推广服务期间及服务结算标准及方式，合同条款满足某一时段确认收入的条件，公司在收到客户结算单时确认收入

#### **新收入准则实施前后收入确认的具体时点无差异：**

公司自 2020 年 1 月 1 日起执行新收入准则，该政策变更于 2020 年 4 月 27 日经公司第四届董事会第二十五次会议、第四届监事会第十三次会议审议通过。

新收入准则实施前后，收入确认会计政策的主要差异在于收入确认时点由风险报酬转移转变为控制权转移。执行新收入准则不影响公司的业务模式、合同条款，新收入准则实施前后收入确认的具体时点无差异。对首次执行日前各年（末）营业收入、归属于公司普通股股东的净利润、资产总额、归属于公司普通股股东的净资产无影响。

#### **4、信用政策**

目前公司针对不同客户采取不同的信用政策。对于信用良好，有一定规模的商业配送公司，公司给予不超过 60 天-90 天的信用政策；对于和公司合作时间较长，有一定信用基础的客户，可以用部分保证金担保发货；其他客户均采用先款后货政策。

近三年，公司销售的信用政策没有变化，对营业收入、扣非后净利润、经营性活动现金净流入的季度结构影响不大。

综上所述，除受春节假期影响和新型冠状病毒肺炎疫情之外，公司生产经营受季节性影响不大，营业收入、扣非后净利润、经营性活动现金净流入季度结构的变化主要受医药行业政策影响、经营业绩下降所致。

#### **会计师回复：**

1、我们复核了公司按医药行业及按产品分析公司营业收入变动情况的合理性，经复核，公司营业收入下滑主要受医药政策、疫情以及公司产品及推广业务的减少所致，公司营业收入变动合理，预计未来公司产品总体销量将保持平稳状态，暂不存在营业收入大幅持续下滑的风险。

2、我们复核了公司营业收入持续下滑、经营性净利润常年维持低位的原因说明，复核同行业可比公司情况，复核了盈利能力、持续经营能力的说明。经复核，公司业绩主要受医药行业政策及疫情影响，公司近年来营业收入变化情况与化学制剂、中成药行业营业收入变化趋势基本相符，与同行业可比公司情况基本一致，公司盈利能力逐步改善、持续经营能力不存在重大不确定性。

3、通过以下核查程序：

(1) 了解公司所处医药行业政策、考虑是否存在可能导致对持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况以及相关经营风险。

(2) 询问公司管理层对持续经营能力作出的评估。

(3) 复核公司盈利预测、分析其是否具有可实现性，了解公司融资情况，获取银团贷款协议、资产抵押情况，了解财务管控情况。

(4) 了解管理层对经营方面做出的努力，获取公司激励方案、营销政策、CMO业务平台规划、投资产品进度，了解 2021 年一季度公司经营情况。

经上述核查，我们认为誉衡药业未来 12 个月的持续经营能力良好，公司采用持续经营假设为基础编制 2020 年年报具有合理性。

4、我们复核了公司目前面临的经营困难和风险的说明及弥补亏损已采取和拟采取的措施，经复核，我们认为公司以上说明符合公司基本情况。

5、我们复核了公司以上说明情况，经复核，我们认为公司销售模式合理，收入确认政策具体时点无差异，收入结构变化符合公司基本情况。

6、经复核公司以上说明，公司生产经营受季节性影响不大，营业收入、扣非后净利润、经营性活动现金净流入季度结构的变化主要受医药行业政策的影响，经营业绩下降所致。收入确认政策、信用政策符合企业会计准则规定。与我们在年度审计中了解的信息一致。

二、年报显示，2020 年你公司营业外支出中包含税务滞纳金等共计 470 万元，去年同期为 35.51 万元。现金流量表显示，你公司 2020 年经营活动产生的现金流量净额为 0.13 亿元，去年同期为 6.10 亿元，经营活动现金流入与流出的差距进一步减小，其中支付往来款 1.08 亿，支付赔偿款 0.68 亿，支付滞纳金 470 万元。根据请你公司：

(一) 结合会计科目变动情况，说明上述款项的具体会计处理及其合规性，主要流入流出项目与会计科目的勾稽情况。

公司回复：

1、根据 2020 年 12 月收到的黑龙江省税务局《税务处理决定书》，公司支付补缴税款导致的滞纳金

借：营业外支出——滞纳金

贷：银行存款（现金流：支付其他与经营活动有关现金——滞纳金）

税收滞纳金计入营业外支出，支付税收滞纳金计入现金流量表中支付其他与经营活动有关现金的会计处理符合《企业会计准则》的规定。

2、南京万川股权处置日后，公司支付南京万川往来款的会计处理

借：其他应付款——南京万川往来款

贷：银行存款（现金流：支付其他与经营活动有关现金——往来款）

公司与南京万川经营性往来款计入其他应付款科目，支付经营性往来款计入现金流量表中支付其他与经营活动有关现金的会计处理符合《企业会计准则》的规定。

3、胰岛素赔偿款的会计处理

2019年底公司发出解除协议的通知，并根据2020年1月签订终止协议确认的赔偿金额并计入营业外支出

借：营业外支出——赔偿款

贷：其他应付款——Bioton

2020年1月、2月支付赔偿款

借：其他应付款——Bioton

贷：银行存款（现金流：支付其他与经营活动有关现金——赔偿款）

胰岛素赔偿款的会计处理符合《企业会计准则》的规定，2020年支付经营性业务赔偿款计入现金流量表中支付其他与经营活动有关现金的会计处理符合《企业会计准则》的规定。

#### **会计师回复：**

我们通过了解相关业务情况、款项性质；取得并复核相关协议或文件、银行回单，复核公司会计处理过程，复核现金流入流出并与会计科目勾稽情况；我们认为公司的会计处理符合《企业会计准则》的相关规定，主要流入流出项目与会计科目的勾稽一致。



(二) 按到期时间列示公司目前的全部债务（各类借款、债券、应付账款、票据等），另以表格形式列示主要有息负债的简要情况，内容包括但不限于报表科目、金额、利率、是否已逾期或展期、到期时间、担保或抵押情况、纠纷或诉讼情况等。

公司回复：

公司 2020 年短期借款期初余额 16.78 亿元，期末余额 13.52 亿元；一年内到期的非流动负债期初余额约为 10 亿元，期末余额为 0；应付账款期初余额 2.27 亿元，期末余额为 2.21 亿元；应付票据期初余额为 0.75 亿元，期末余额为 0.64 亿元。公司 2020 年有息负债规模为 14.16 亿元，平均融资利率为 5%左右；公司有息负债不存在逾期或展期、纠纷或诉讼情况，综合信用状态良好。2020 年末公司主要有息负债情况如下：

1、短期借款

单位：人民币万元

融资对象	金额	到期时间	担保或抵押情况
工商银行	15,000.00	2021/1/8	实际控制人朱吉满、白莉惠为本次融资提供连带责任担保
工商银行	15,000.00	2021/1/8	实际控制人朱吉满、白莉惠为本次融资提供连带责任担保
工商银行	15,000.00	2021/9/10	实际控制人朱吉满、白莉惠为本次融资提供连带责任担保
工商银行	16,000.00	2021/10/22	实际控制人朱吉满、白莉惠为本次融资提供连带责任担保
工商银行	13,890.00	2021/11/22	实际控制人朱吉满、白莉惠为本次融资提供连带责任担保
中国银行	20,000.00	2021/7/20	实际控制人朱吉满、白莉惠及公司控股股东誉衡集团为本次融资提供连带责任担保
中国银行	22,900.00	2021/10/26	实际控制人朱吉满、白莉惠及公司控股股东誉衡集团为本次融资提供连带责任担保
中国银行	969.00	2021/3/23	存单质押
北京银行	9,300.00	2021/2/21	存单质押
浦发银行	7,000.00	2021/1/6	提供 100%保证金
应付利息	185.50	-	-
合计	135,244.50	-	-

## 2、应付票据

单位：人民币万元

融资对象	金额	期限	担保或抵押情况
中国银行	6,094.88	半年	实际控制人朱吉满、白莉惠及公司控股股东誉衡集团为本次融资提供连带责任担保，并提供 30%保证金
中国民生银行	265.14	半年	提供 100%保证金
合计	6,360.02	-	-

### 会计师回复：

我们复核了公司债务数据及说明信息情况，检查相关协议，取得并核对公司企业信用报告中债务信息，我们对截止至 2020 年 12 月 31 日的短期借款、应付票据、部分应付账款执行了函证程序，公司债务数据核对一致。

（三）结合公司目前的经营情况、账面货币资金情况、款项回收情况、资产变现难易度，分析你公司偿债能力，说明负债规模、负债结构的合理性。

### 公司回复：

公司目前经营情况比较稳定。截至 2020 年末，公司货币资金余额 8.95 亿元，应收账款余额 3.32 亿元，其他应收款余额 1.04 亿元。后续，公司将根据经营情况不断优化资产，处置闲置、耗能资产保证资金流动性。

### 公司 2018-2020 年偿债能力指标及融资债务结构情况

财务指标	2018 年	2019 年	2020 年
流动比率	0.70	0.67	0.70
速动比率	0.59	0.58	0.56
现金比率	0.32	0.28	0.35
资产负债率	53.64%	75.21%	57.20%
融资债务结构，其中：			
短期债务占比	69%	100%	100%
长期债务占比	31%	0%	0%

从流动比率、速动比率等指标来看，公司近年偿债能力指标较为稳定。截至 2020 年末，公司存货达 3.71 亿，随着新冠肺炎疫情得到有效控制，医药市场逐步回暖，市场对药品的需求不断增加，公司存货变现能力有所提升；同时公司应收账款周转天数为 49.42 天，公司具有较好的应收账款回款能力；2020 年公司出售持有的澳诺制

药股权，从一定程度上缓解了公司的债务压力，改善了运营资金及现金流状况，降低了财务风险。

公司 2018-2020 年资产负债率分别为 53.64%、75.21%、57.20%，受 2019 年度计提商誉减值准备影响，2019 年末公司资产负债率上升至 75.21%；2020 年受出售澳诺制药产生较大收益、兑付 10 亿中期票据等因素影响，公司资产负债率已降至 57.20%、负债结构也主要以短期债务为主，经过上述调整，公司负债结构稳定。

公司 2018-2020 年有息负债规模分别为 32.67 亿元、27.52 亿元、14.16 亿元，债务规模逐年下降趋势，融资成本约 5%左右，近三年受医药行业政策调整影响，公司业绩有所下滑，相应压缩了债务规模。公司 2020 年度、2021 年一季度经营活动产生的净现金流分别为 0.13 亿元、1.68 亿元，期末货币资金余额分别为 8.95 亿元、13.16 亿元，现金比较充裕，财务风险可控。

公司 2021 年一季度完成了常规银行贷款到银团贷款模式的转变，公司与银行的合作关系更加稳定，将有效保障公司正常运营的资金需求，促进公司持续、稳定的发展。

#### **会计师回复：**

我们复核了公司偿债能力指标及融资债务结构情况，公司受医药行业政策调整影响，公司业绩有所下滑，相应压缩了债务规模，经复核，公司负债规模、负债结构情况具有合理性。

**（四）结合未能及时缴纳税款的原因、营运资金需求分析、偿债能力分析，说明是否存在现金流紧张，持续经营存在不确定性的情形。**

#### **1、未能及时缴纳税款的原因**

滞纳金是由于补缴以前年度所得税产生，2020 年，公司不存在未能及时缴纳税款的情形。

#### **2、营运资金需求分析**

营运资金需求主要受资金管理水平、市场变化、生产规模等因素的综合影响。营运资金需求测算情况如下：

### (1) 营运资金周转次数

应收账款周转天数	预收账款周转天数	存货周转天数	预付账款周转天数	应付账款周转天数	2019年营运资金周转次数
44.82	7.85	120.55	11.45	52.93	3.10

注：营运资金周转次数=360/（应收账款周转天数+存货周转天数+预付账款周转天数-预收账款周转天数-应付账款周转天数）

### (2) 营运资金量

单位：人民币亿元

2019年度销售收入	2019年度营业利润率	2020年销售收入增长率	2020年营运资金量
50.54	-51.53%	-39.55%	14.92

注：营运资金量=上一年度销售收入\*（1-上一年度营业利润率）\*(1+预计本年度销售收入年增长率)/上一年营运资金周转次数

### (3) 营运资金需求

单位：人民币亿元

期初货币资金余额	期初应收票据和应收款项融资余额	2020年到期借款余额	2020年营运资金需求
13.12	0.12	13.52	15.21

注：营运资金需求是指企业流动资产占用所需的资金，用企业的流动负债弥补之后仍不足，需要企业筹集投入的那部分资金，它是企业在生产经营过程保证连续性、周期性生产所必需的资金。营运资金需求=营运资金量-（期初货币资金余额+期初应收票据和应收款项融资余额-期末到期借款余额）。

根据上述测算，2020年公司营运资金需求为15.21亿元，截至2020年期末公司短期借款余额为13.52亿元，平均流动资金贷款余额为17.35亿元。公司通过加强与主要合作银行的合作，保持一定的融资规模来应对疫情和医药行业政策变革可能带来的流动性风险，目前公司负债规模与营运资金需求匹配。

## 3、偿债能力分析

公司2021年主要产品销量回升，一季度营业收入7.05亿，较去年同期增长21%；净利润为0.25亿，较去年同期增长210%（去年同期净利润剔除了出售澳诺制药股权的影响）；经营活动现金净流量1.68亿，较去年同期增长430%。

从流动比率、速动比率、资产负债率等指标来看，公司近年偿债能力指标较为稳定。截至 2020 年末，公司存货达 3.71 亿，随着新冠肺炎疫情得到有效控制，医药市场逐步回暖，市场对药品的需求不断增加，公司存货变现能力有所提升；同时公司应收账款周转天数为 49.42 天，公司具有较好的应收账款回款能力；2020 年公司出售持有的澳诺制药股权，从一定程度上缓解了公司的债务压力，降低了公司资产负债率，改善了运营资金及现金流状况，降低了财务风险。

#### 4、现金流及持续经营状况

公司 2021 年一季度完成了常规银行贷款到银团贷款模式的转变，有利于公司与银行保持更加稳定的合作关系，有效保障公司正常运营的资金需求；2021 年一季度末，货币资金余额为 13.16 亿元，公司现金充裕，财务风险可控，持续经营稳定。

#### 会计师回复：

我们取得并复核了滞纳金相关文件及缴款回单，滞纳金是由于补缴以前年度所得税产生，公司不存在未能及时缴纳税款的情形。

我们复核了公司营运资金需求分析过程、偿债能力分析过程，营运资金需求主要受资金管理水平、市场变化、生产规模等因素的综合影响，公司负债规模合理，现金流充足。公司 2021 年主要产品销量增长，经营活动现金净流量增长，存货变现能力有所提升，公司具有较好的应收账款回款能力，缓解了公司运营资金及现金流状况。公司 2021 年一季度完成了常规银行贷款到银团贷款模式的转变。经复核，我们认为公司现金流充裕，持续经营稳定。

三、2020 年，你公司前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例 61.63%，第一名供应商采购金额占年度采购总额的比例为 43.85%。同时，年报披露，你公司开展了营销体系改革，新开发二级及以上医院 3,300 多家，一线终端推广人员已增加至 5,700 余人。请你公司：

(一) 对新增前五大客户、前五大供应商、第一大客户及供应商的基本情况进行说明，说明是否存在成立时间较短、规模较小、经营范围相差较大的情形。

#### 公司回复：

公司 2020 年新增前五大客户、前五大供应商、第一大客户及供应商不存在成立时间较短、规模较小、经营范围相差较大的情形。相关客户及供应商基本情况如下：

### 1、2020 年新增前五大客户基本情况

单位：人民币元

客户名称	2020 年销售额
客户 A	181,610,058.33
客户 B	49,116,893.22
客户 C	47,496,215.11

客户 A 成立于 1999 年，注册资本 5,300 万美元，公司自 2015 年开始代理销售其多种产品，包括美佰乐镇、傲坦、思卫卡、里先安、优利福等，取得推广服务收入；

客户 B 成立于 2009 年，注册资金 1.75 亿人民币，主要负责公司产品在河北省的商业配送，与公司多家子公司长期合作；

客户 C 成立于 1981 年，注册资金 2.59 亿元，主要负责公司产品在广西省的商业配送，与公司多家子公司长期合作。

### 2、2020 年新增前五大供应商基本情况

单位：人民币元

供应商名称	采购额	是否为新增
供应商 A	27,549,076.05	是
供应商 B	18,915,929.20	是
供应商 C	17,458,040.86	是

供应商 A 成立于 2003 年，注册资本 1000 万元人民币；供应商 B 成立于 2019 年，注册资本 3000 万人民币；供应商 C 为 A 股上市公司，成立于 1993 年，注册资本 6.07 亿。上述三家公司均为公司产品原料供应商。

### 3、第一大客户及供应商的基本情况

公司第一大客户为客户 A，具体情况详见“1、2020 年新增前五大客户基本情况”。

公司第一大供应商成立于 2017 年，注册资本为 1,000 万元，主要向公司提供氨甲环酸注射液的原料，与公司已合作多年。

**(二) 结合你公司采购模式，说明第一大供应商采购占比较高的合理性，与去年同期集中度结构是否存在差异，是否存在主要客户与供应商重叠的情形。**

**公司回复：**

公司依据年度产品营销计划及生产需求采购产品。在原料采购方面，严格控制物料消耗定额和经济指标。公司生产部会根据销售部的销售计划按月制定生产计划，供应部则根据生产计划并结合库存情况拟定采购方案操作实施。

公司从第一大供应商采购的主要为氨甲环酸产品的原料。从近年来该产品的销售数据来看，其销量及销售额增加较为明显，2019、2020 年销售额增长率分别为 108.26%、119.28%。相应地，公司增加了该产品的原料采购。

此外，因受行业政策及新冠肺炎疫情影响，公司产品注射用磷酸肌酸钠（莱博通）、鹿瓜多肽注射液等销量下降；公司终止代理硫酸氢氯吡格雷片、注射用磷酸肌酸钠（唯嘉能）、重组人胰岛素注射液等产品，同时公司出售澳诺制药后，不再销售葡萄糖酸钙锌口服溶液，公司 2020 年采购总额由 2019 年 6.05 亿元下降至 4.26 亿元，采购总额较去年同期下降 29.59%，导致第一大供应商采购额占比由 2019 年度的 16.31% 上升为 2020 年度的 43.85%，采购占比较高。

经核实确认，公司主要客户与供应商不存在重叠的情形。

**(三) 说明营销体系改革对你公司销售模式、客户数量、收入确认政策、信用政策的具体影响。**

**公司回复：**

公司自 2019 年中期启动营销改革，主要改革内容为：① 在公司总部设立营销中心，对公司六个主要子公司的营销组织架构进行调整，整合为一支营销队伍，同时对内部产品资源和外部客户资源进行整合，由营销中心负责公司所有产品营销及管理工作；②在营销中心设立市场部、市场准入部、销售管理部、客户服务部及财务部等部门，统一制定包含信用政策在内的销售政策、制定产品策略及营销推广方案并监督执行；③营销体系改革前，营销职能中的商务管理和终端管理外包给 CSO 推广服务公司；营销体系改革后由 CSO 公司或非全日制员工承担，公司产品更加接近终端市场。

本次营销体系改革未对公司的销售模式做出根本性改变，公司销售模式依然是由公司主导确定产品定位、制定销售策略、推动市场准入、管理商务渠道；公司仅将部分销售辅助职能，如商务管理和终端管理职能外包给 CSO 公司或聘请非全日制员工完成。

随着国家医改的持续深化，重点监控目录、带量采购、医保目录调整等行业政策变化对公司注射用磷酸肌酸钠、鹿瓜多肽注射液等部分重点产品销售影响较大。短期内，部分产品销售量大幅下降，公司医院终端客户销量下降，流失率增加较多。公司通过营销体系改革加强了专业化推广，延缓产品销量下降速度；另一方面，加强了空白市场的开发力度，新开发二级以上医院 3,300 多家，弥补了因行业政策不利影响带来的终端客户流失。公司整体医院客户数量变动较小。

本次营销体系改革未影响公司收入确认政策及信用政策。公司营销中心成立后，统一严格执行各产品线的信用政策，并由专人管理，加强了商业配送渠道和应收账款管理，应收账款周转天数大幅下降。

**(四) 结合客户数量、推广（销售）人员数量变化情况，说明你公司销售费用减少的原因。**

**公司回复：**

如（三）所述，公司营销体系改革后，公司客户数量未发生明显变化。

公司自 2019 年中期启动营销体系改革，营销改革过程中公司聘请非全日制员工承担原来外包给 CSO 公司的商务管理和终端管理等辅助销售职能，公司销售人员由 2018 年末的 452 人增加至 5,741 人。非全日制员工人工费用的增加与 CSO 公司外包费用的减少相抵后，公司销售费用未发生大幅变动。

销售费用减少主要系 2020 年受新冠肺炎疫情及医药行业政策等因素影响，公司销售规模下降，销售费用投入减少所致。

**请年审会计师核查并发表明确意见。**

**会计师回复：**

1、我们复核了公司新增前五大客户、前五大供应商、第一大客户及供应商基本情况的说明，不存在成立时间较短、规模较小、经营范围相差较大的情形。



2、我们复核了公司相关产品销量及采购量分析，经复核，第一大供应商采购占比较高主要系相关产品销量增加，公司相应增加该产品原料采购，公司主要客户与供应商不存在重叠的情形。

3、我们通过访谈公司管理层，了解营销改革制度，取得营销体系改革相关文件，复核公司以上说明，经复核，营销体系改革未对公司的销售模式做出根本性改变，公司整体医院客户数量变动较小，本次营销体系改革未影响公司收入确认政策及信用政策。

4、我们检查了销售费用相关协议、付款情况，对部分销售费用执行函证程序，复核公司以上说明，公司营销体系改革后，公司客户数量未发生明显变化。推广人员增加并未引起销售费用的大幅变动。销售费用减少主要受疫情及医药行业政策等因素影响，公司销售规模下降，销售费用投入减少所致。经复核，我们认为符合公司基本情况。

四、年报披露，2020年1月2日，你公司将子公司澳诺制药100%股权出售给华润三九，本次出售对净利润的影响金额约为6.83亿元。请你公司：

(一) 结合澳诺制药历年主要财务数据、占合并报表比例，以及其主营业务、与集团公司的协同效应、上市公司一季度业绩表现，说明出售澳诺制药对你公司主营业务的影响，是否将导致盈利能力、持续经营能力受到重大不利影响，请充分提示风险。请会计师核查并发表意见。

公司回复：

1、公司及澳诺制药近年主要财务数据及占比情况如下：

单位：人民币万元

项目	2016年	2017年	2018年	2019年
澳诺制药 营业收入	21,178.49	27,497.43	35,971.70	37,903.16
公司 营业收入	298,372.81	304,188.35	548,133.98	505,385.99
收入占比	7.10%	9.04%	6.56%	7.50%

单位：人民币万元

项目	2016年	2017年	2018年	2019年
澳诺制药 净利润	9,391.38	10,931.16	14,771.62	12,925.05

项目	2016年	2017年	2018年	2019年
公司净利润 <sup>注</sup>	69,677.96	30,872.35	36,548.28	22,381.80
净利润占比	13.48%	35.41%	40.42%	57.75%

注：为体现利润指标的可比性，公司将澳诺制药净利润与公司剔除非主营业务利润后的合并净利润进行比较，扣除非主营业务利润项目主要包括其他收益、投资收益、公允价值变动收益、信用减值损失、资产减值损失、资产处置收益、营业外收入、营业外支出等。

通过上述公司及澳诺制药近年来主要财务数据及占比情况可知，澳诺制药在并表期间营业收入比重较低，但净利润占比逐年上升且比重较大。

## 2、澳诺制药主营业务及与公司协同效应的说明

澳诺制药主要生产及销售锌钙特口服溶液，该产品为口服 OTC 领域，主要针对药店及零售市场。公司目前主要生产及销售心脑血管、骨科等领域的处方药产品，主要针对医院等终端市场。

公司及澳诺制药的主要产品在生产线上、治疗领域、市场方向、销售模式等各方面均相对独立，业务协同性相对较弱。

## 3、出售澳诺制药对公司的影响

2020 年度，澳诺制药经营业绩已不再纳入公司合并报表范围，公司通过本次交易获得的非经常性损益对净利润的影响金额为 6.83 亿元，但不具有可持续性。

通过澳诺制药近年来占公司营业收入、净利润的比重来看，出售澳诺制药对公司营业收入及其他产品的生产、销售影响相对较小，但在未来的一段时间内，对公司的盈利能力将带来较大的影响。提醒投资者谨慎决策，注意投资风险。

2020 年一季度，公司已将出售澳诺制药所获资金优先偿还了此前发行的 10 亿元中期票据，有效降低了短期债务压力及违约风险。

鉴于澳诺制药与公司的协同效应偏弱，出售澳诺制药股权并不会影响公司的持续经营能力。2021 年一季度，在国内新冠肺炎疫情得到有效控制的情况下，公司实现营业收入 70,253.33 万元，较去年增长 21.38%，公司大部分产品销售较上年同期有所增长；公司归属于上市公司股东的净利润 2,190.49 万元，剔除出售澳诺制药投资收益后，公司业绩较上年同期有所增长。

未来，公司将在确保公司平稳运营的前提下，积极稳健的推动公司转型，加快推进 CMO 平台及 CSO 平台建设，不断加强公司的盈利能力。

#### **会计师回复：**

我们通过复核澳诺制药财务数据及报表分析情况，澳诺制药在并表期间营业收入比重较低，但净利润占比逐年上升且比重较大。经核查，出售澳诺制药股权并不会影响公司的持续经营能力，但在未来的一段时间内，对公司的盈利能力将带来较大的影响。

五、根据 2020 年年度报告“其他诉讼事宜”，你公司诉亚新合伙、弓静支付收购保证金及违约金（以 1.75 亿元为基数）的诉求已获胜诉。法院查封了被告弓静名下房产并进行公开拍卖，公司已收到房产拍卖款 247.35 万元。前述收购保证金主要用于 2017 年收购上海瑾呈信息科技有限公司（集团）有限公司股权。请你公司：

（一）说明对外投资履行的内部控制程序，相关内控是否得到一贯执行、是否存在管理层或治理层凌驾于内部控制之上的情形、是否存在缺陷，出现大额未收回投资资金是否与内部控制失效有关。

#### **公司回复：**

对外投资方面，公司制定了明确的对外投资决策程序，实行重大投资决策的责任制度，根据不同的投资额设定不同层次的权力机构决策机制。公司通过《公司章程》、《对外投资管理制度》、《总经理工作细则》等制度明确规定了公司股东大会、董事会和总经理对投资项目的审批权限和审议程序。公司明确了投资项目的控制方法、措施和程序，对外投资实行集体决策，决策过程有完整的书面记录。

本次收购过程中，公司聘请中介机构对上海瑾呈进行了尽职调查，按照《公司章程》、《对外投资管理制度》等制度规定，将本次收购提交公司董事会审批，履行了相应的审批程序及信息披露义务。本次收购过程中，公司严格执行了对外投资及相关内控制度，不存在管理层或治理层凌驾于内部控制之上的情形及重大缺陷。

本次收购为正常生产经营过程中开展的股权交易，具有商业实质，出现大额未收回投资资金主要由于交易对方违约导致，公司不存在内部控制失效的情形。

**会计师回复：**

我们通过了解及评价公司对外投资履行的内部控制制度，复核公司相关公告、决策记录、审批流程。我们认为公司相关内控得到一贯执行、未发现存在管理层或治理层凌驾于内部控制之上的情形、未发现存在缺陷情况，公司不存在内部控制失效的情形。

**（二）结合流水核查情况，说明是否存在变相占用上市公司资金或财务资助等情形。**

**公司回复：**

应收亚新合伙款项为收购保证金，后因尽职调查及相关工作结束后公司决定终止收购，公司将交易对方未退回的收购保证金在“其他应收款”科目中核算。公司核查了付款银行回单的付款方、收款方、款项性质，取得并核查亚新合伙收款银行回单的付款方、收款方、款项性质，认为该事项不存在变相占用公司资金或财务等情形。

**会计师回复：**

通过以下核查程序：

- 1、询问公司管理层该交易情况；
- 2、取得董事会决议、《收购框架协议》、《终止协议》、《关于退还收购保证金的承诺》，查看内部审批流程、银行回单；
- 3、现场访谈弓静（交易对方之一，同时为交易对方樟树市亚新投资管理中心（有限合伙）的合伙人）。
- 4、检查起诉书、判决书、律师意见书。

经核查，未发现变相占用上市公司资金或财务等情形，与我们在年度审计中了解的信息一致。

**六、你公司其他应收款净值为 1.03 亿，原值为 3.16 亿元，主要为“其他应收款-其他”，原值为 2.3 亿元。请补充财务报表附注“5、其他应收款”项目下其他应收款-其他的主要内容、性质，是否涉及财务资助，是否属于资金占用。如涉及对外投资的，请公司参照问题 5 回答，并请中介机构参照发表意见。**

**公司回复：**

### **(一) 其他应收款-其他主要内容、性质**

公司“其他应收款-其他”为应收亚新合伙 17,252.65 万元、北京绿色金可生物技术股份有限公司（以下简称“北京金可”）1,976.67 万元及宁波锐山投资合伙企业（有限合伙）（曾用名：杭州锐达投资合伙企业（有限合伙），以下简称“锐达投资”）1,500 万元。前述其他应收款具体情况如下：

#### **1、应收亚新合伙款项情况**

2017 年 12 月 18 日，公司召开的第四届董事会第四次会议审议通过了《关于授权董事长朱吉满先生签订<收购框架协议>的议案》，同意公司收购弓静、亚新合伙持有的上海瑾呈 70%股权，并向弓静、亚新合伙支付 2 亿元收购保证金。具体内容详见 2017 年 12 月 20 日披露于《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）（以下简称“指定媒体”）的《关于签订<收购框架协议>的公告》。

2018 年 5 月 29 日，公司召开的第四届董事会第九次会议审议通过了《关于终止收购上海瑾呈信息科技（集团）有限公司股权的议案》，决定终止收购弓静、亚新合伙持有的瑾呈集团 70%股权；同日，公司与弓静、亚新合伙签署了《收购框架协议之终止协议》（以下简称“《终止协议》”）。根据《终止协议》约定，弓静、亚新合伙应在《终止协议》签署之日起五个工作日自行或指定第三方将公司已支付的收购保证金退回至公司指定银行账户。弓静、亚新合伙由于资金安排等原因，未能按照《终止协议》约定的期限将全额收购保证金退回。截至 2018 年 6 月 6 日，弓静、亚新合伙向公司指定的银行账户退回收购保证金 2,000 万元，尚有 18,000 万元未退回。具体内容详见 2018 年 5 月 30 日、2018 年 6 月 7 日披露于指定媒体的《关于终止收购上海瑾呈信息科技（集团）有限公司股权的公告》、《关于终止收购上海瑾呈信息科技（集团）有限公司股权的进展公告》。

后续，经公司与弓静、亚新合伙多次沟通、协商，弓静、亚新合伙向公司出具了新版《关于退还收购保证金的承诺》，并向公司退还收购保证金 500 万元。具体内容详见 2019 年 4 月 8 日披露于指定媒体的《关于终止收购上海瑾呈信息科技（集团）有限公司股权的进展公告》。鉴于亚新合伙及弓静未按约定时间退还收购保证金及资金占用费的违约行为，严重损害了公司的合法权益，公司已于 2019 年 11 月向北京市第三中级人民法院提起诉讼。截至本公告披露日，北京市第三中级人民法院已做出

公司胜诉的一审判决，一审判决已于 2020 年 5 月 27 日生效。法院于 2020 年 7 月 9 日立案执行，2020 年 9 月法院查封被执行人弓静位于天津市河西区九连山路与绥江道交口东南侧畅水园小区的一套房产，并挂网拍卖，2020 年 12 月公司收到执行回款 247.35 万元。截至本公告披露日，弓静、亚新合伙累计退还收购保证金 2,747.35 万元，尚有 17,252.65 万元收购保证金及资金占用费、违约金未退还。

## 2、应收北京金可款项情况

2017年8月，公司子公司誉衡（香港）有限公司（以下简称“誉衡香港”）与北京金可签订《代理销售合作协议书》，并向北京金可支付3,500万元货物保证金，用于对方组织生产原材料。该货物保证金的授信期限为90天，授信期到期时，北京金可因资金短缺未能按时偿还。2017年12月至2018年4月，北京金可陆续偿还了1,430万元，截至2020年末，北京金可保证金结合货款尚有1,976.67万元未退回。

## 3、应收锐达投资款项情况

2017年4月14日，公司与锐达投资签署《股权转让协议》，公司将持有的浙江聚有财金融服务外包有限公司5%股权作价1,500万元转让给锐达投资。根据《股权转让协议》，锐达投资须于协议签署后的二十八个月后（即2019年7月31日后）将股权对价款支付给公司，具体支付时间由双方届时另行协商约定。鉴于锐达投资未能按约定时间支付股权转让款，已构成违约，公司已于2020年4月向北京市顺义区人民法院提起诉讼并申请财产保全。法院于2020年10月作出判决，判决锐达投资向公司支付股权转让款。公司已向法院申请强制执行。截至2020年末，锐达投资未向公司支付该笔股权转让款。该笔其他应收款期末账面余额为1,500万元。

### (二) 不涉及财务资助与资金占用情况的说明

经公司核查，其他应收款主要为股权交易、业务合作等事项中交易对方违约产生。公司不存在有偿或者无偿对外提供资金、委托贷款等行为，不涉及对外提供财务资助与资金占用情形。

### (三) 对外投资情况

经公司核查，应收北京金可款项为与北京金可销售合作产生；应收锐达投资款项为公司出售持有的浙江聚有财金融服务外包有限公司 5% 股权产生。前述事项不涉及对外投资。

应收亚新合伙款项为收购上海瑾呈 70% 股权产生，涉及对外投资。具体情况详见本公告问题 5 回复。

#### 会计师回复：

通过下列核查程序：

1、询问公司管理层和公司内部其他人员，了解款项形成原因、应收对象情况；  
2、了解并复核对外投资履行的内部控制程序，了解金可生物业务开展情况，了解处置股权情况；

3、检查款项形成协议、涉案的起诉书、判决书；检查了应收对象工商信息资料、信用状况及司法诉讼情况；并检查律师出具的法律意见书；

4、取得银行回单，检查资金流水。

我们认为公司对亚新投资、金可生物、锐达投资款项的情况说明，未发现涉及财务资助及资金占用情况，与我们在年度审计中了解的信息一致。

七、报告期末，你公司受限货币资金金额为 2.17 亿元，主要为银行承兑汇票保证金 0.91 亿元，贷款保证金 1.26 亿元。去年同期为受限货币资金金额为 0.52 亿元。你公司应付票据（银票）余额为 0.64 亿元，短期借款余额为 13.52 亿元，均较去年同期有所下滑。你公司期末不存在长期借款余额。请你公司说明：

(一) 说明银行承兑汇票保证金、票据保证金余额增加的原因，银行要求的保证金比例是否发生变化。

公司回复：

#### 2020 年末银行承兑汇票保证金明细

单位：人民币万元

出票行	票据金额	保证金金额	备注说明
中国银行	6,094.88	1828.46	-

出票行	票据金额	保证金金额	备注说明
浦发银行	7,000.00	7,000.00	重分类至短期借款
中国民生银行	265.14	265.14	-
合计	13,360.02	9,093.60	-

公司 2020 年银行承兑汇票保证金、票据保证金余额增加的主要原因：2020 年初，公司新增一笔银行承兑汇票业务，金额为 7,000 万元，保证金比例 100%。银行要求的保证金比例较之前未发生变化。

(二) 短期借款-已贴现未到期的银行承兑汇票余额产生的原因，具体会计处理，是否具有商业实质，是否存在违反《票据法》的情形。请律师就合规事项发表意见。

公司回复：

#### 1、已贴现未到期的银行承兑汇票产生原因及具体会计处理

2019 年 5 月 28 日，哈尔滨莱博通药业有限公司（以下简称“莱博通”）与启东华拓药业有限公司（以下简称“启东华拓”）签订《医药订货合同》（莱博通与启东华拓均为公司全资下属公司），莱博通向启东华拓采购磷酸肌酸钠开环物并应支付相应采购款。该合同约定的结算方式为“电汇、票据或其他经交易双方认可的结算方式”。

2020 年 1 月 6 日，莱博通开出银行承兑汇票 7000 万元，用于支付采购款，票据到期日为 2021 年 1 月 6 日。启东华拓收到该票据后，在该票据到期前向银行贴现，且银行拥有追索权，因此启东华拓应按票据面值确认短期借款，按实际收到的金额与票据金额之间的差额确认财务费用。

票据贴现的具体会计处理为：

借：银行存款

借：财务费用——贴现息

贷：短期借款——已贴现未到期的银行承兑汇票

#### 2、具有商业实质及不存在违反《票据法》的情形说明

莱博通开具的商业承兑汇票用于支付启东华拓磷酸肌酸钠开环物采购款，此笔业务具有商业实质，不存在违反《票据法》的情形。



(三) 结合你公司借款主要用途, 说明你公司负债结构、负债规模的合理性, 不存在长期借款的原因。

公司回复:

1、公司借款主要用途及不存在长期借款的原因

公司借款主要用于日常经营支出, 2017 年发行的中期票据已于报告期内偿还完毕, 目前不存在长期借款。

2、公司负债结构、负债规模的合理性说明

2020 年, 公司兑付 10 亿元中期票据后主要以短期借款来补充日常经营所需资金, 负债结构以短期债务为主。

公司 2018-2020 年有息负债规模分别为 32.67 亿元、27.52 亿元、14.16 亿元, 债务规模逐年下降趋势, 融资成本约 5%左右, 近三年受医药行业政策调整影响, 公司业绩有所下滑, 相应压缩了债务规模。公司 2020 年一季度、2021 年一季度经营活动产生的净现金流分别为 0.13 亿元、1.68 亿元, 期末货币资金余额分别为 8.95 亿元、13.16 亿元, 现金流比较充裕, 财务风险可控。

(四) 说明有息负债平均余额与利息费用的匹配性、货币资金平均余额与利息收入的匹配性。

公司回复:

1、有息负债平均余额与利息支出的匹配性

2020 年, 公司有息负债平均余额及利息支出情况如下:

单位: 人民币万元

项目	月平均余额	利息支出(万元)	融资费用率
有息负债	177,632.36	8,854.78	4.98%

注: 有息负债月平均余额=每月月末有息负债余额之和/12

公司 2020 年有息债务月平均余额为 177,632.36 万元, 利息支出 8,854.78 万元, 融资费用率为 4.98%; 中国人民银行 2020 年一年期贷款基准利率为 4.35%, 贷款银行基于对公司的经营情况和良好信用的认可, 按照人行一年期贷款基准利率上浮 5%-30%, 有息负债月平均余额与利息支出相匹配。

## 2、货币资金平均余额与利息收入的匹配性

2020年，公司货币资金平均余额与利息收入情况如下：

单位：人民币万元

项目	月平均余额	利息收入	存款利率
货币资金	120,593.17	1,670.50	1.39%

注：货币资金月平均余额=每月月末货币资金余额之和/12

公司2020年货币资金月平均余额为120,593.17万元，利息收入1,670.50万元，平均存款利率为1.39%。因公司与主要合作银行均签署了协定存款协议，中国人民银行规定的协定存款利率为1.15%，合作银行协定存款利率在此基础上有所上浮，公司货币资金月平均余额与利息收入相匹配。

(五) 2020年，你公司委托理财12.98亿元。说明你公司货币资金保有量与借款规模的匹配性，资金周转情况与委托理财发生额的合理性。

请年审会计师核查并发表明确意见。

公司回复：

### 1、公司货币资金保有量与借款规模的匹配性说明

2020年委托理财累计发生额为12.98亿元，为公司及纳入合并报表范围内的子公司在任一时点使用合计不超过人民币30,000万元自有资金在金融机构滚动购买中等或中等以下风险的委托理财产品而来。

#### 公司货币资金保有量测算表

##### (1) 货币资金周转次数

应收账款周转天数	存货周转天数	应付账款周转天数	现金周转天数	2020年货币资金周转次数
49.42	187.62	101.68	135.36	2.66

注：货币资金周转次数=360/（应收账款周转天数+存货周转天数-应付账款周转天数）

##### (2) 付现成本总额

单位：人民币亿元

2020年营运成本	2020年期间费用总额	2020年非付现成本总额	2020年付现成本总额
7.93	22.66	1.61	28.97

注：付现成本总额=营运成本+期间费用总额-非付现成本总额

(3) 2020 年货币资金保有量

单位：人民币亿元

2020 年付现成本总额	货币资金周转次数	2020 年货币资金保有量
28.97	2.66	10.89

注：货币资金保有量=付现成本总额/货币资金周转次数

根据上述测算，公司 2020 年维持日常经营需要的货币资金保有量为 10.89 亿元，借款规模为 14.16 亿元。为保障公司稳步发展及日常资金流动性、抓住市场变化所带来的机遇与挑战，同时考虑银行融资政策不断发生变化等因素，公司需要保持一定的借款规模来确保货币资金保有量在合理范围内，做到资金风险可控。

**2、公司资金周转情况与委托理财发生额的合理性说明**

公司 2020 年总资产周转率为 0.56，资金周转相对良好，未来可提高资产利用效率以进一步改善经营业绩；公司 2020 年委托理财累计发生额为 12.98 亿元，理财收益 227 万元，公司购买的理财基本为风险等级较低、流动性较强的理财产品，必要时可随时赎回满足公司日常经营所需资金。

**会计师回复：**

1、我们取得并检查票据协议，检查保证金比例，对期末应付票据及短期借款执行函证程序，取得并复核企业信用报告中相关信息。我们认为誉衡药业报告期末银行承兑汇票保证金合理、准确。

2、我们取得并复核开具票据相应业务协议，复核公司会计处理过程；短期借款-已贴现未到期的银行承兑汇票的会计处理符合《企业会计准则》的规定，具有商业实质，不存在违反《票据法》的情形。

3、我们复核了公司负债结构、负债规模的合理性说明，经复核，公司借款主要用于日常经营支出，公司负债结构、负债规模的合理。

4、我们复核了公司有息负债平均余额与利息费用的计算结果及说明、货币资金平均余额与利息收入的计算结果及说明；有息负债平均余额与利息费用的匹配性合理、货币资金平均余额与利息收入的匹配性合理。

5、我们复核了公司货币资金保有量与借款规模的匹配性的计算结果及说明，复核资金周转情况与委托理财发生额的合理性的计算结果及说明。经复核，我们认为公司货币资金保有量与借款规模的匹配性合理，资金周转情况与委托理财发生额合理。

八、公司 2020 年末长期股权投资余额为 3.56 亿元，其他权益工具投资余额为 508 万元，其他非流动金融资产余额为 1.94 亿元。部分联营企业确认的投资损益为负，但你公司未对上述科目计提减值准备。部分其他权益工具投资确认累计损失较高，对应投资已减计至 0。请你公司：

(一) 结合减值测试具体过程，说明亏损联营企业是否存在减值迹象，长期股权投资减值准备是否充分。

公司回复：

公司联营企业明细如下：

单位：人民币万元

联营企业	期末余额	减值准备期末余额	权益法下确认的投资损益	亏损企业减值情况说明
广州誉衡生物科技有限公司	16,906.13	-	-805.80	注 1
上海誉瀚股权投资基金合伙企业（有限合伙）	11,000.00	523.13	958.98	-
心馨健康管理（苏州工业园区）有限公司	3,711.42	-	-4.46	注 2
射阳振阳医院	2,319.61	-	-62.00	注 3
北京普德康利医药科技发展有限公司	1,098.12	-	-108.41	注 4
上海赛领博达科尔投资合伙企业（有限合伙）	560.76	-	14.00	-
合计	35,596.04	523.13	-7.69	-

注 1：誉衡生物目前处于研发阶段，主要研发项目为生物药抗 PD-1 全人创新抗体药项目，目前处于药品注册生产现场检查阶段。誉衡生物不存在减值迹象。

注 2：心馨健康管理（苏州工业园区）有限公司（以下简称“心馨健康”），公司账面主要资产为房屋建筑物，房产建筑物价值未出现跌价现象，心馨健康不存在减值迹象。

注 3：射阳振阳医院经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期末发生重大变化，不存在减值迹象。

注 4：北京普德康利医药科技发展有限公司（以下简称“普德康利”）目前处于研发阶段，主要研发项目为氟比洛芬酯注射液项目，目前处于国家药品监督管理局药品审评中心注册检验过程中，普德康利不存在减值迹象。

**会计师回复：**

通过下列核查程序：

- 1、询问公司管理层，了解联营企业经营情况；
- 2、检查投资协议、获取联营企业审计报告或报表，并对财务报表进行分析性复核；
- 3、复核公司长期股权投资减值迹象的说明。

经上述核查，我们认为誉衡药业长期股权投资减值准备计提充分，与我们在年度审计中了解到的情况一致。

**(二) 根据你公司金融资产公允价值计量的具体政策，说明其他权益工具投资产生损失的原因、初始投资预期及预期实现情况、投后管理工作。**

**公司回复：**

**1、金融资产公允价值计量的政策**

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可观察输入值。

**2、其他权益工具投资产生损失的原因**

其他权益工具投资明细如下：

单位：人民币万元

其他权益工具投资	期末余额	累计损失	累计计入其他综合收益的公允价值变动	投资损失产生原因
陕西佰美基因股份有限公司	108.15	-251.85		注 1
哈尔滨呼兰浦发村镇银行股份有限公司	400.00			

其他权益工具投资	期末余额	累计损失	累计计入其他综合收益的公允价值变动	投资损失产生原因
Proteus Digital Health, Inc.		-16,312.25	-16,312.25	注 2
Astar Biotech LLC		-1,300.00		注 3
合计	508.15	-17,864.10	-16,312.25	

注 1: 陕西佰美基因股份有限公司资产减值系执行新金融工具之前计提资产减值准备。

注 2: 2016 年 2 月 22 日, 经公司第三届董事会第二十一次会议审议批准, 公司通过全资子公司誉衡(香港)有限公司(以下简称“誉衡香港”)出资 2,500 万美元认购 Proteus Digital Health, Inc 发行的 H 轮优先股; 同时, 公司通过 H 轮优先股的领投人上海赛领博达科尔投资合伙企业(有限合伙)(以下简称“博达科尔”)间接出资 1,500 万美元, 认购 Proteus Digital Health, Inc 发行的 H 轮优先股。

2020 年 2 月, 公司收到 Proteus Digital Health, Inc.《投资者简报》, 获悉 Proteus Digital Health, Inc. 在融资方面出现困难, 并将核心技术对外转让, Proteus Digital Health, Inc. 规模缩小, 2020 年 6 月, 公司收到 Proteus Digital Health, Inc.《投资者简报》, 获悉 Proteus Digital Health, Inc. 仍面临融资困难, 根据 Proteus Digital Health, Inc. 公司网站获悉其已提交破产申请, 同时根据博达科尔报表, Proteus Digital Health, Inc. 优先股的公允价值为 0 元, 基于以上原因, 公司通过博达科尔间接出资部分公允价值变动-97,822,754.94 元, 直接投资公允价值变动-163,122,500.00 元; 其中本期公司通过博达科尔间接出资部分公允价值变动-36,698,288.94 元, 直接投资公允价值变动-49,759,250.00 元, 公司通过博达科尔间接出资部分与直接投资公允价值变动计入其他综合收益。

注 3: 2013 年 10 月 24 日, 公司第二届董事会第十七次会议审议通过了《关于增资入股 Astar Biotech LLC 公司的议案》, 同意使用自有资金出资人民币 5,500 万元增资入股 Astar Biotech LLC 公司, 公司已完成了增资协议规定的第一期支付款人民币 2,500 万元。后因客观情况变化, 各方同意终止原增资协议约定的增资义务, 2016 年 5 月 20 日, 签订了《关于增资入股 Astar Biotech LLC 公司的协议之补充协议》。根据补充协议约定, 公司以人民币 1,300 万元向 Astar Biotech LLC 增资, 取得其 16.3% 的股权, 增资所需款项直接从公司第一期支付款 2,500 万元中划转。第一期支付款余额 1,200 万元作为购买无形资产预付款项, 协议有效期 2 年; 2018 年 5 月 20 日已到期, 鉴于 Astar Biotech LLC 公司的产品研发进展缓慢, 无法达到预期目标, 公司持有的股权及购买无形资产预付款项的可收回金额几乎为零, 基于谨慎性原则, 2018 年公司全部计提减值准备。

### 3、初始投资预期及预期实现情况、投后管理工作

公司投资并长期持有哈尔滨呼兰浦发村镇银行股份有限公司股权, 主要目的为获取稳定投资收益。

公司基于战略布局及看好医药行业新兴领域发展，对陕西佰美基因股份有限公司等进行了投资。具体情况为：公司看好基因检测行业发展前景，投资陕西佰美基因股份有限公司；为借助海外技术优势，增强公司的研发能力及产品储备，公司增资入股 Astar Biotech LLC 公司；为公司向慢病用药、慢病管理等新的业务领域扩张带来重要资源和技术支持，引入国际优秀的新技术、新理念，公司投资了 Proteus Digital Health, Inc.。后续，部分投资企业由于市场环境变化等经营出现问题，公司已及时计提减值准备。

公司投后管理日常工作主要包括与所投资企业保持沟通联系，通过及时获取被投资企业财务报告、估值报告、出席被投资企业股东会等方式了解企业经营管理情况。公司根据被投资企业发展态势、市场环境变化等情况，对被投资企业实施定期评估及动态监控，如发生影响公司投资项目安全的情形，公司投资部门将及时向公司管理层汇报，由公司管理层研究采取相关措施并形成解决方案。

#### **会计师回复：**

通过下列核查程序：

- 1、询问公司管理层，了解投资公司情况，了解投资的持有意图；
- 2、检查 Proteus Digital Health, Inc.《投资者简报》、检查访谈 Proteus Digital Health, Inc.邮件、分析博达科尔报表及会计处理合理性，重新计算确定金额的准确性；同时网上查询 Proteus Digital Health, Inc.公开信息。
- 3、检查减值审批情况；
- 4、评价公司对投资相关的内部控制的设计及执行有效性。

经上述核查，我们认为誉衡药业其他权益工具投资产生损失原因合理，与我们在年度审计中了解到的情况一致。

**(三) 其他非流动金融资产主要内容、性质、商业逻辑，履行的审议程序及信息披露义务，会计处理的合规性。**

请年审会计师进行核查并发表明确意见。

**公司回复：**

截至 2020 年末，公司其他非流动金融资产明细如下：

单位：人民币万元

内容	期末余额
EARLS MILL LIMITED	2,019.05
WuXi Healthcare Ventures II, L.P.	11,984.84
苏州工业园区原点正则贰号创业投资企业（有限合伙）	5,400.00
小计	19,403.89

#### 1、EARLS MILL LIMITED（以下简称“BVI SPV”）情况

为加速公司在生物药领域的布局，基于对 CAR-T 技术及西比曼生物科技集团（Cellular Biomedicine Group NASDAQ: CBMG，以下简称“CBMG”）未来发展前景的看好，公司总经理办公会于 2018 年 1 月 26 日形成决议，同意公司全资子公司誉衡香港出资 300 万美元与其他投资人共同发起设立 EARLS MILL LIMITED（以下简称“BVI SPV”），进而由 BVI SPV 投资 CBMG，誉衡香港占 BVI SPV 总出资额的 54.65%；同时，BVI SPV 投资了 CBMG 的普通股股数 308,426 股。期末该资产公允价值根据 CBMG 普通股数和股价计算确定，符合企业会计准则规定。

根据《股票上市规则》规定，本次投资未达到单独披露标准，因此，公司未发布临时公告。

#### 2、WuXi Healthcare Ventures II, L.P.（以下简称“毓承资本”）情况

为进一步推进公司的战略发展，寻找未来具有市场潜力及竞争优势的生命科学企业投资标的，同时借助专业管理机构的技术优势放大公司的投资能力，分享并购投资市场带来的丰厚回报，公司总经理办公会于 2015 年 7 月 15 日形成决议，同意公司以自有资金出资 1,000 万美元参与由 WUXI HEALTHCARE MANAGEMENT, LLC（药明康德健康管理有限公司）在开曼群岛发起设立的“WuXi Healthcare Ventures II, L.P.”（以下简称“毓承资本”）。具体情况详见 2015 年 7 月 17 日披露于《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn>（以下简称“指定媒体”）的《关于拟参股设立海外投资基金合伙企业的公告》。

截至 2020 年末，公司实际出资金额为 960 万美元，折算人民币 6,263.90 万元，持股比例为 3.46%。期末该资产公允价值根据毓承资本估值报告确定，符合企业会计准则规定。



3、苏州工业园区原点正则贰号创业投资企业(有限合伙)(以下简称“原点正则”)情况

为充分发挥公司产业优势和苏州工业园区元禾原点创业投资管理有限公司的投资管理优势，寻求对公司有战略意义的投资和并购标的，公司拟以有限合伙人身份出资 4,000 万元人民币参与设立原点正则。本事项已经公司 2016 年 10 月 9 日召开的第三届董事会第三十四次会议、2016 年 10 月 27 日召开的 2016 年第六次临时股东大会审议通过。具体情况详见 2016 年 10 月 10 日披露于指定媒体的《关于拟参与设立苏州工业园区原点正则贰号创业投资企业（有限合伙）的公告》。

2018 年 11 月 28 日，经全体合伙人同意，公司认缴出资额由 4,000 万元人民币减资至 3,100 万元人民币。截至 2020 年末，公司实际出资金额为 3,100 万元。期末该资产公允价值根据原点正则估值报告确定，符合企业会计准则规定。

**会计师回复：**

通过下列核查程序：

- 1、询问公司管理层，了解投资公司情况；
- 2、取得投资协议，判断投资分类和计量方式的准确性，取得活跃市场报价、估值报告、复核估值方法，复核公司确认公允价值变动金额的准确性。

经上述核查，我们认为公司其他非流动金融资产会计处理符合《企业会计准则》的规定。

九、年报披露，山西普德药业有限公司、哈尔滨莱博通药业有限公司、启东华拓药业有限公司在 2018 至 2020 年被认定为高新技术企业，享受税收优惠。请你公司说明：

**（一）量化分析公司经营业绩是否依赖于税收优惠和政府补助。请会计师核查并发表意见。**

**公司回复：**

公司享有的税收优惠随子公司经营业绩而变化。政府补助近三年相对比较稳定。2020 年，税收优惠及政府补助占公司利润总额比例为 12.38%。公司经营业务不存在严重依赖税收优惠及政府补助的情形。具体情况如下：

单位：人民币万元

财务指标	2020 年	2019 年	2018 年
营业收入	305,494.93	505,385.99	548,133.98
毛利	226,194.90	370,706.98	408,620.44
利润总额	56,511.93	-260,413.52	17,893.82
税收优惠	586.72	3,223.10	6,875.00
政府补助	6,407.04	4,129.53	7,076.28
税收优惠占利润总额比例	1.04%	-1.24%	38.42%
政府补助占利润总额比例	11.34%	-1.59%	39.55%

### 会计师回复：

通过下列核查程序：

- 1、询问公司管理层，了解公司税收优惠和政府补助情况；
- 2、取得税收优惠和政府补助的相关文件及银行回单；
- 3、取得并复核公司经营业绩分析数据及说明。

经上述核查，我们认为公司经营业绩不存在严重依赖于税收优惠和政府补助的说明具有合理性。

上会会计师事务所（特殊普通合伙）

二〇二一年六月八日

