



信永中和会计师事务所  
ShineWing  
certified public accountants

北京市东城区朝阳门北大街  
8号富华大厦A座9层  
9/F, Block A, Fu Hua Mansion,  
No.8, Chaoyangmen Beidajie,  
Dongcheng District, Beijing,  
100027, P.R.China

联系电话: +86 (010) 6554 2288  
telephone: +86 (010) 6554 2288  
传真: +86 (010) 6554 7190  
facsimile: +86 (010) 6554 7190

## 关于对大理药业股份有限公司 2023 年年度报告的信息披露 监管工作函涉及会计师问题的回复

上海证券交易所上市公司管理一部：

我所收到大理药业股份有限公司（以下简称“大理药业”或“公司”）转来的贵部《关于大理药业股份有限公司 2023 年年度报告的信息披露监管工作函》（上证公函[2024] 0477 号）（以下简称“问询函”）。对问询函中需要年审会计师发表意见的问题，基于大理药业公司对问询函相关问题的说明以及我们对公司 2023 年度财务报表审计已执行的审计工作，现答复如下（本专项核查意见除特别说明外，均以人民币万元列示）：

问题 1. 关于业绩表现。年报显示，2023 年公司扣除与主营业务无关的业务收入和不具备商业实质的收入后的营业收入为 8640.95 万元，同比下降 34.70%，净利润亏损 2003.14 万元，公司股票被实施退市风险警示。2023 年半年报显示公司营业收入 5957.05 万元，下半年公司营业收入显著下降，公告披露称主要受中成药集中带量采购的影响，公司主要产品 2023 年 6 月中标后，销售价格大幅下降，且集采窗口期经销商、医院均处于观望状态，全年销量同比下降 15.69%。公司 2023 年度经营活动产生的现金流量净额为 -2600.65 万元，连续两年为负。年审会计师对公司年报出具标准无保留的审计意见。2024 年一季度营业收入 1532.03 万元，同比大幅下降 58.47%，净利润及经营活动产生的现金流量净额持续为负。

请公司：（1）结合公司主要产品集采中标后的实际执行情况、产销量、产品价格区间等，说明公司 2023 年下半年度及 2024 年一季度营业收入持续下降的原因；（2）公司主要产品集采中标的情况下业绩持续下滑，公司持续经营能力是否存在重大不确定性，结合公司发展战略、面临的行业政策，说明公司主营业务是否存在继续萎缩的风险并进行相应的风险提示；（3）根据《股票上市规则（2024 年 4 月修订）》相关规定，若公司 2024 年年报营业收入低于 3 亿元且亏损，公司股票将触及财务类退市，请公司根据发展战略说明采取的相关措施并充分提示风险；（4）请年审会计师对问题（2）发表意见，并说明对公司年报出具标准无保留意见的主要依据。

公司回复：

一、结合公司主要产品集采中标后的实际执行情况、产销量、产品价格区间等，说明公司 2023 年下半年度及 2024 年一季度营业收入持续下降的原因；

1、醒脑静注射液中选湖北 30 个省联盟区域集采后，各省实际执行情况如下：

| 省份                    | 省份数量      | 具体执行时间        |
|-----------------------|-----------|---------------|
| 湖北、青海                 | 2         | 2023年9月起开始执行  |
| 广东、北京、河南、陕西、广西、新疆、兵团、 | 13        | 2023年10月起开始执行 |
| 山东、甘肃、浙江、河北、江西、江苏、西藏  | 7         | 2023年11月起开始执行 |
| 辽宁、上海、重庆              | 3         | 2023年12月起开始执行 |
| 海南、内蒙古、山西、安徽          | 4         | 2024年1月起开始执行  |
| 天津                    | 1         | 2024年2月起开始执行  |
| <b>合计</b>             | <b>30</b> |               |

如上表所示，醒脑静注射液集采中选后，联盟区域内各省具体执行时间各有不同，其中：2个省从2023年9月开始执行，13个省从2023年10月开始执行，7个省从2023年11月开始执行，其余8个省从2023年12月后才开始陆续执行。

2、公司主要产品醒脑静注射液分季度产销量及价格变动等情况如下：

| 项 目        | 2024Q1    | 2023Q4    | 2023Q3    | 2023Q2    | 2023Q1    |
|------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 产量(万 ml)   | 1,082.86  | 4,000.33  | 2,914.75  | 699.71    | 1,197.67  |
| 销量(万 ml)   | 851.22    | 1,399.28  | 688.76    | 785.53    | 1,164.55  |
| 价格区间(元/ml) | 0.67-3.13 | 0.63-3.84 | 0.67-5.78 | 0.97-5.60 | 0.97-6.37 |
| 销售收入(万元)   | 631.66    | 986.38    | 1,009.31  | 1,914.09  | 2,746.26  |
| 均价(元/ml)   | 0.74      | 0.70      | 1.47      | 2.44      | 2.36      |

如上表所示，醒脑静注射液作为公司主要产品，2023年单品营业收入占公司营业收入的77.03%。醒脑静注射液参与集采并中选后，各联盟区域内各省从2023年9月起开始陆续执行，根据经销商签约量及市场预测情况，为了满足终端的用药需求，2023年三季度开始公司进行了醒脑静注射液备货生产安排，为此导致2023年度醒脑静注射液生产量同比增长80.46%。而联盟区域内各省区具体执行时间有所不同，最早执行省份湖北省也从2023年9月25日才开始执行，执行前后的窗口期经销商、医院均处于等待观望状态，导致2023年较上期销量同比下降12.42%；2024年一季度，由于各医疗机构原有库存调整、信息系统对接等原因，需要一定的响应时间，导致销量同比下滑26.91%。与此同时，集采后，代表性产品10ml醒脑静注射液的标价由中选前挂网价38.97元/支下降至中选后15.18元/支，降幅高达61.05%，公司2023年平均出厂价格同比下降32.38%，2024年一季度平均出厂价格更是同比下降68.64%。2023年度醒脑静注射液销售量和销售价格均出现大幅下降的情况导致醒脑静注射液销售收入同比下降40.94%，从而导致公司2023年下半年度及2024年一季度营业收入持续下降。

二、公司主要产品集采中标的情况下业绩持续下滑，公司持续经营能力是否存在重大不确定性，结合公司发展战略、面临的行业政策，说明公司主营业务是否存在继续萎缩的风险并进行相应的风险提示；

1. 公司主要产品集采中标的情况下业绩持续下滑，公司持续经营能力是否存在重大不确定性问题



因前述一、1 回复所述原因，公司主要产品集采中标后，公司业绩仍出现持续下滑的情况，为此公司管理层专门进行过综合评估。评估情况如下：

(1) 公司不存在股东拟在未来十二个月内清算、破产重整公司的情况。

(2) 财务方面的分析判断（单位：万元）：

| 年度   | 资产负债率(%) | 速动比率 | 货币资金及理财产品 | 带息负债                   | 未分配利润    | 净利润       | 经营净现金流    |
|------|----------|------|-----------|------------------------|----------|-----------|-----------|
| 2023 | 19.57    | 2.93 | 22,093.21 | 2,200.00（其中一年内到期：800）  | 1,095.69 | -2,003.14 | -2,600.65 |
| 2022 | 20.34    | 3.62 | 27,307.22 | 4,174.98（其中一年内到期：1800） | 3,098.82 | -1,770.15 | -372.87   |
| 2021 | 23.67    | 3.56 | 31,310.23 | 5,000.00（其中一年内到期：1500） | 4,868.98 | -4,189.06 | 1,050.93  |

如上表所示，截至 2023 年 12 月 31 日，公司不存在大额未弥补亏损、资产负债率为 19.57%，货币资金及理财产品 2.2 亿元，速动比率为 2.92，一年内到期的银行借款为 800 万元，尚未动用的授信额度为 1500 万元，不存在流动性问题，也未出现财务状况明显恶化的情况，持续经营能力不存在重大不确定性。

(3) 经营方面的分析判断

①公司不存在不符合国家产业政策的情况，公司以医药制造为主，医药制造行业属于国家的刚需产业，市场需求稳定。

②公司醒脑静注射液和参麦注射液均在医保目录，醒脑静注射液 2021 年、2022 年及 2023 上半年市场份额分别为 10.58%、10.23%和 10.88%。参麦注射液 2021 年、2022 年及 2023 上半年市场份额分别为 3.11%、2.11%和 3.67%。在 2023 年醒脑静注射液集采中已在 30 省区中标且开始执标。根据 2023 年新修订的医保目录，解除了参麦注射液的部分支付限制，由原来的“限二级及以上医疗机构并有急救、抢救临床证据或肿瘤放化疗证据的患者”，变更为“限二级及以上医疗机构”。公司主要产品参麦注射液，已中选多省集采，积极抓住湖北 19 省集采到期后的续约机会，有望带来利润增量。前述变化，将给公司销售带来积极影响。

由于 2023 年醒脑静注射液集采中标后执标开始较晚，导致销售下降，但公司产品具备一定的市场份额和市场需求，其市场份额在近三年无重大异常变化，在未来 12 个月内，公司因产品市场问题导致不能持续经营的风险较小，持续经营不存在重大不确定性。

③公司与曾经合作的金融机构保持着良好的合作关系，从来没有发生过逾期还款、拖欠利息的情况。在公司有资金需求时，可动用尚未使用的授信额度，必要时也可申请新的借款，且公司资产优良，能在资金流动性不足时，通过提供足额的抵质押及时获取金融机构的资金支持。

④公司与供应商保持着良好的合作关系，除主要原料人工麝香需要预付货款外，其余原材料、辅料的供应商均可采用先货后款方式进行结算。历年没有发生过原料、辅料的库存不能满足生产需要的情况。

⑤公司已开拓了覆盖全国（不含港澳台）的销售网络，公司产品具备一定的竞争能力，公司的销售网络能及时预测市场信息。公司尚有富余生产能力以顺应市场需求。

⑥公司核心员工稳定，能满足生产经营的需要。

⑦公司拥有多个药品批文，可根据市场需求的变化及时安排恢复生产。

⑧公司加强医药商业业务的拓展力度，不断增大医药流通业务规模，使其成为公司盈利增长点。

如上所述，公司认为未来 12 个月内持续经营能力不存在重大不确定性。

2. 结合公司发展战略、面临的行业政策，说明公司主营业务是否存在继续萎缩的风险并进行相应的风险提示。

（1）公司主营业务是否存在继续萎缩的风险问题。

公司主营业务系中药注射剂的生产与销售、医药商业业务。随着国家医改持续推进，医保控费、中药注射剂用药限制、国家集中带量采购、中药注射剂上市后研究与评价等对中药注射液生产厂家、医药行业产生较为深远的影响。该影响具有持续性、复杂性、多变性等特点，给未来公司的发展带来一定的压力，公司将通过恢复自有品种的生产销售，投资具有临床价值的生产批文，扩大医药商业业务，积极参与药品上市后研究与评价及各类集中带量采购，优化销售渠道，采取降本增效等措施来增强公司抗风险能力，以应对行业的不确定性。但可能存在政策变动超出预期、公司应对措施不足等问题，公司主营业务存在继续萎缩的风险。

**年报审计会计师核查程序、核查意见以及对公司年报出具标准无保留意见的主要依据的回复：**

#### 一、检查程序

1. 在实施风险评估程序时，考虑是否存在可能导致对被审计单位持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况，确定管理层是否已对持续经营能力作出初步评估。

2. 获取管理当局对持续经营能力作出书面评价，并充分关注管理当局作出评价的过程、依据的假设，以考虑该评价是否恰当。

3. 与管理层进行讨论，确定管理层是否已识别出单独或汇总起来可能导致对持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况。

4. 询问管理层，是否存在超出评估期间对持续经营存在重大影响的事项。

5. 评价管理层评估依据的假设是否恰当。

6. 评价管理层的未来应对计划及管理层的计划在当前情况下是否可行



7. 充分关注公司在财务、经营等方面存在的可能导致对其持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况。

8. 对持续经营能力进行讨论，讨论任何可能导致对企业的持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况。

## 二、核查意见

经核查，大理药业持续经营能力不存在重大不确定性。

## 三、出具标准无保留意见的依据

依据《中国注册会计师审计准则 1324 号——持续经营》“第八条 注册会计师的目标是：（一）就管理层编制财务报表时运用持续经营假设的适当性，获取充分、适当的审计证据，并得出结论；（二）根据获取的审计证据，就可能导致对被审计单位持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论；（三）按照本准则的规定出具审计报告。”、“第十一条注册会计师应当评价管理层对被审计单位持续经营能力作出的评估。”、“第十七条 注册会计师应当根据获取的审计证据，运用职业判断，就单独或汇总起来可能导致对被审计单位持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。”、《中国注册会计师审计准则第 1501 号——对财务报表形成审计意见和出具审计报告》“第十七条 如果认为财务报表在所有重大方面按照适用的财务报告编制基础的规定编制并实现公允反映，注册会计师应当发表无保留意见。”和《监管规则适用指引——审计类第 1 号》“四、持续经营存在重大不确定性（一）准则规定注册会计师在评估上市公司持续经营假设时应考虑两种情形：一是持续经营假设是否恰当；二是是否存在可能导致对持续经营能力产生重大疑虑的相关事项。”的相关规定。经核查，基于我们获取的审计证据及实施的审计程序，评估管理层从财务方面、经营方面对公司持续经营能力所作评估具备合理性，公司财务报表按照持续经营假设编制适当、公司不存在影响持续经营能力的重大疑虑事项，公司持续经营能力不存在重大不确定性，同时其他重要方面已恰当处理、披露，因此，我们认为，对公司财务报表发表标准无保留意见是恰当的。

**问题 2. 关于存货。**年报显示，报告期内公司第一大供应商采购金额 4108.00 万元，占全年采购总额比例 72.23%，单一供应商采购占比显著高于同行业平均水平。公司 2023 年底存货账面价值 6384.20 万元，同比增长 136.27%，占收入比重 73.15%，同比增加 52.73 个百分点。其中原材料 2313.36 万元，库存商品 1824.94 万元，均显著增长，年报披露原因为主要产品中选集采后的合理备货。报告期存货跌价准备余额较期初减少 981.72 万元，降幅 40.41%，年报披露主要原因是部分产品预期销售量增加，导致存货跌价损失转回。

请公司：（1）补充披露前五大供应商名称、成立时间、采购商品类别、近三年采购金额、均价等，说明该供应商是否为公司关联方，是否存在单一供应商依赖并提示风险；（2）结合

公司各部分存货具体内容、价格变化、库龄、有效期、跌价准备测算过程等，说明相关跌价准备计提是否充分、跌价损失转回是否审慎；（3）结合业务规模、集采备货需求等因素，说明储备存货规模的合理性。请年审会计师对问题（1）、（2）发表意见。

公司回复：

一、补充披露前五大供应商名称、成立时间、采购商品类别、近三年采购金额、均价等，说明该供应商是否为公司关联方，是否存在单一供应商依赖并提示风险。

1. 2023年前五大供应商名称、成立时间、采购商品类别、近三年采购金额、均价、是否为公司关联方等明细如下表所示：

| 供应商名称            | 成立时间        | 采购商品类别 | 采购金额（万元）        |                 |                 | 均价         | 是否为关联方 |
|------------------|-------------|--------|-----------------|-----------------|-----------------|------------|--------|
|                  |             |        | 2023年           | 2022年           | 2021年           |            |        |
| 中国中药有限公司         | 1987年4月8日   | 原材料    | 4,108.00        | 2,340.00        | 1,560.00        | 6.50万元/kg  | 否      |
| 大理中石油昆仑燃气有限公司    | 2010年11月4日  | 燃料     | 252.13          | 235.53          | 204.07          | 3.02元/立方米  | 否      |
| 雅安三九中药材科技产业化有限公司 | 2000年10月10日 | 原材料    | 123.21          | 77.70           |                 | 167.56元/kg | 否      |
| 云南黎立帘商贸有限公司      | 2015年1月16日  | 办公设备   | 107.51          |                 |                 | 不适用        | 否      |
| 上海日泰医药设备工程有限公司   | 1999年11月30日 | 生产设备   | 104.70          | 2.45            |                 | 不适用        | 否      |
| <b>合计</b>        |             |        | <b>4,695.55</b> | <b>2,655.68</b> | <b>1,764.07</b> |            |        |

## 2. 是否存在单一供应商依赖及可能面对的风险

公司主要产品醒脑静注射液主要原料为人工麝香，人工麝香是国家一类新药和国家保密品种，由北京联馨药业有限公司独家生产，并由中国中药有限公司作为其独家全国总经销商，公司每年与中国中药有限公司确定年度采购量意向，每月按合约实施采购计划，公司对人工麝香生产和销售厂商存在一定的依赖。

应对措施：公司一直以来与中国中药有限公司合作关系稳定，是中国中药有限公司人工麝香产品的重要客户，公司主要通过加大人工麝香战略储备以及加强产品多元化两方面来降低人工麝香的采购风险。

二、结合公司各部分存货具体内容、价格变化、库龄、有效期、跌价准备测算过程等，说明相关跌价准备计提是否充分、跌价损失转回是否审慎；

（一）截止2023年12月31日，公司存货情况（单位：万元）：

| 序号 | 项目        | 账面余额            | 结构占比(%)       | 库龄              |                 | 存货跌价准备          |
|----|-----------|-----------------|---------------|-----------------|-----------------|-----------------|
|    |           |                 |               | 1年以内            | 1年以上            |                 |
| 1  | 库存商品      | 1,875.44        | 23.95         | 1,875.44        | -               | 50.50           |
|    | 其中：醒脑静注射液 | 1,617.37        |               | 1,617.37        |                 | 11.84           |
|    | 参麦注射液     | 174.29          |               | 174.29          |                 | 6.55            |
|    | 黄芪注射液     | 78.96           |               | 78.96           |                 | 32.11           |
|    | 其他        | 4.82            |               | 4.82            |                 |                 |
| 2  | 发出商品      | 1,641.36        | 20.96         | 1,641.36        |                 | 20.07           |
|    | 其中：醒脑静注射液 | 1,555.24        |               | 1,555.24        |                 | 20.07           |
|    | 参麦注射液     | 86.12           |               | 86.12           |                 |                 |
| 3  | 在产品       | 278.95          | 3.56          | 278.95          |                 | 21.93           |
|    | 其中：醒脑静注射液 | 111.38          |               | 111.38          |                 | 21.93           |
|    | 参麦注射液     | 128.96          |               | 128.96          |                 |                 |
|    | 其他        | 38.61           |               | 38.61           |                 |                 |
| 4  | 原材料       | 3,668.35        | 46.84         | 1,199.29        | 2,469.06        | 1,354.98        |
|    | 其中：人工麝香   | 1,058.34        |               | 1,058.34        |                 | 28.93           |
|    | 红参        | 2,439.75        |               |                 | 2,439.75        | 1,326.05        |
|    | 其他        | 170.26          |               | 140.95          | 29.31           |                 |
| 5  | 包装物       | 167.46          | 2.14          | 159.95          | 7.51            |                 |
| 6  | 低值易耗品     | 200.12          | 2.55          | 91.42           | 108.70          |                 |
|    | <b>合计</b> | <b>7,831.68</b> | <b>100.00</b> | <b>5,246.41</b> | <b>2,585.27</b> | <b>1,447.48</b> |

公司一年以上存货主要为原材料红参。红参库龄为1年以上，主要系公司2017年购入的战略储备原材料，后期未发生采购，结存单位成本不变；人工麝香采购价格长期稳定；其他主要原材料价格波动不大。

(二) 本年存货跌价准备变动情况(单位：万元)：

| 项目        | 年初余额            | 本年增加<br>计提    | 本年减少          |               | 年末余额            |
|-----------|-----------------|---------------|---------------|---------------|-----------------|
|           |                 |               | 转回            | 转销            |                 |
| 库存商品      | 492.2           | 50.5          |               | 492.2         | 50.5            |
| 发出商品      |                 | 20.07         |               |               | 20.07           |
| 在产品       | 71.98           | 21.93         |               | 71.98         | 21.93           |
| 原材料       | 1,865.02        | 58.79         | 568.83        |               | 1,354.98        |
| <b>合计</b> | <b>2,429.20</b> | <b>151.29</b> | <b>568.83</b> | <b>564.18</b> | <b>1,447.48</b> |

说明：

(1) 原材料本年转回568.83万元，主要系红参最终产成品参麦注射液因医保政策出现有利变动，预计销量大幅增加，测试后对以前年度计提跌价准备转回所致。

(2) 库存商品本年转销492.20万元，主要系本年公司销毁以前年度生产未售临近有效期产成品所致。



(3) 在产品本年转销 71.98 万元，主要系黄芪注射液本年已实现销售转销所致。

### (三) 产品的效期说明

公司主营品种醒脑静注射液、参麦注射液有效期为 24 个月。

公司主要原材料人工麝香保质期为 24 个月；原材料红参则无有效期要求，按照适当的方法存放，并经定期质量稳定性测试合格则可较长时间保存使用。

### (四) 公司的存货跌价准备确认标准、计提方法以及具体的测算过程：

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。库存商品、在产品 and 用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，其可变现净值按该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定；用于生产而持有的材料存货，其可变现净值按所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定。

#### 1. 具体测算方法

公司按照各批次分别测算产成品、半成品存货跌价准备。

产成品可变现净值=预计售价-预计销售费用-预计相关税费。

存在减值迹象的半成品、原材料可变现净值=产成品预计售价-预计销售费用-预计相关税费-加工至完成成本投入。

预计售价为出厂价格；相关税费为销售商品相关的增值税、流转税、印花税等；预计销售费用为根据 2023 年的经验与数据测算的配送费用。

#### 2. 本年存货跌价准备测算过程（单位：万元）：

| 序号 | 项目        | a 账面余额   | b 可变现净值  | a-b 差额 | 应计提的存货跌价准备 |
|----|-----------|----------|----------|--------|------------|
| 1  | 库存商品      | 1,875.44 | 1,824.94 | 50.50  | 50.50      |
|    | 其中：醒脑静注射液 | 1,617.37 | 1,605.53 | 11.84  | 11.84      |
|    | 参麦注射液     | 174.29   | 167.74   | 6.55   | 6.55       |
|    | 黄芪注射液     | 78.96    | 46.85    | 32.11  | 32.11      |
|    | 其他        | 4.82     | 4.82     |        |            |
| 2  | 发出商品      | 1,641.36 | 1,621.29 | 20.07  | 20.07      |
|    | 其中：醒脑静注射液 | 1,555.24 | 1,535.17 | 20.07  | 20.07      |
|    | 参麦注射液     | 86.12    | 86.12    |        |            |
| 3  | 在产品       | 278.95   | 257.02   | 21.93  | 21.93      |



| 序号 | 项目        | a 账面余额          | b 可变现净值         | a-b 差额          | 应计提的存货跌价准备      |
|----|-----------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
|    | 其中：醒脑静注射液 | 111.38          | 89.45           | 21.93           | 21.93           |
|    | 参麦注射液     | 128.96          | 128.96          |                 |                 |
|    | 其他        | 38.61           | 38.61           |                 |                 |
| 4  | 原材料       | 3,668.35        | 2,313.36        | 1,354.98        | 1,354.98        |
|    | 其中：人工麝香   | 1,058.34        | 1,029.41        | 28.93           | 28.93           |
|    | 红参        | 2,439.75        | 1,113.69        | 1,326.05        | 1,326.05        |
|    | 其他        | 170.26          | 170.26          |                 |                 |
| 5  | 包装物       | 167.46          | 167.46          |                 |                 |
| 6  | 低值易耗品     | 200.12          | 200.12          |                 |                 |
|    | <b>合计</b> | <b>7,831.68</b> | <b>6,384.20</b> | <b>1,447.48</b> | <b>1,447.48</b> |

注：公司仅对主要原材料人工麝香和红参进行跌价测试。其他原材料账面余额占比极小，不再实施跌价测试；包装物、低值易耗品具有通用性，能用于公司多种规格产品，在产品成本中的占比极小，不再实施跌价测试；基于产成品整体跌价比率极低和重要性原则，不再对其实施跌价测试。

3. 本年转回存货跌价准备 568.83 万元，主要系参麦注射液原料红参跌价准备转回所致。

目前我国对中药材的有效期无强制性规定，根据《药品生产监督管理办法》（国家市场监督管理总局令第 28 号）规定：没有规定有效期的物料应根据稳定性试验结果或日常监控的数据确定原辅料的贮存期。我公司制定了《红参贮存期考察方案》，按 2020 版《中国药典》及公司内控标准的相关要求对红参开展稳定性研究。根据研究结果及生产使用情况公司评估红参贮存期为 10 年。现该批红参储存期限已达 7 年，检验及使用过程质量无异常，公司谨慎评估仍维持其贮存期 10 年不变。

公司库存红参系 2017 年购入的战略储备原材料，后期未发生采购，按评估的储存期限 10 年计算，该批红参的有效期截至 2026 年止。

资产负债表日，进行红参跌价测试时，对于 2026 年前预计可消耗的部分，按所生产的参麦注射液的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定可变现净值。对于超出 2026 年前预计可消耗的部分，其可变现净值为 0，全额计提存货跌价。

(1). 预计 2026 年前可消耗部分数量测算的说明：

①2023 版医保目录取消了参麦注射液支付限制的适应症范围，预期将对该产品未来的销量带来积极影响。

②2021年湖北第一批中成药（19省联盟）集采将于2024年到期，存在空档期，预期该期间将有利于该产品在相关区域的推广。

③2023年公司参麦注射液新增5个省份的集采中标，预期将进一步推动该产品在该5省的销量增加。

④上述变化将对参麦注射液的销售产生积极影响，该品种市场活跃度大幅提升，截至2023年末，公司与经销商已签订的2024年购货协议合同量140万瓶（各种规格折合成50ml规格，下同）、各省份经销商向公司2024年报量130万瓶，合计270万瓶。考虑到各地集采中选后与实际执标之间存在一定的响应时间，及个别区域执标时间尚不确定等影响，公司谨慎预计2024年经销商报量可实现数量为60万瓶，加上购货协议合同量140万瓶，合计可实现数量为200万瓶，较2023年实际销量146万瓶增加37%。

⑤考虑到2021年湖北第一批中成药（19省联盟）集采将于2024年到期，尚未开展该品种集采区域的增量，谨慎预计2025年、2026年销量分别为240万瓶、和288万瓶，年增长率为20%。2024—2026年，参麦注射液预计销量合计为728万瓶。

公司2023年末红参库存85,139.40kg，按照近三年的生产红参耗用率测算，预计2026年前可使用红参40,154.84kg，余额44,984.56kg。

(2). 红参跌价准备测算情况（单位：万元）：

| 项目               |        | 年初余额     | 本年增加   | 本年减少   | 年末余额     |
|------------------|--------|----------|--------|--------|----------|
| 预计2026年前可消耗部分    | 账面余额   | 873.04   | 511.02 | 233.39 | 1,150.67 |
|                  | 存货跌价准备 | 64.93    | 29.86  | 57.81  | 36.98    |
| 超出2026年前预计可消耗的部分 | 账面余额   | 1,800.09 |        | 511.02 | 1,289.07 |
|                  | 存货跌价准备 | 1,800.09 |        | 511.02 | 1,289.07 |
| 合计               | 账面余额   | 2,673.13 | 511.02 | 744.41 | 2,439.74 |
|                  | 存货跌价准备 | 1,865.02 | 29.86  | 568.83 | 1,326.05 |

(五) 存货跌价准备计提的充分性、参麦注射液原料红参跌价准备转回的合理性分析

1. 公司的库存商品不存在库龄较长、积压等风险，不存在重大存货跌价风险。报告期末，公司已按照会计准则的规定，结合订单情况对库存商品确定可变现净值并计提跌价，本期库存商品存货跌价准备计提充分。

2. 跌价准备转回的合理性

2024年一季度及2023年度参麦注射液分季度产销量统计表（单位：万ml）

| 项目 | 2024Q1 | 2023Q4 | 2023Q3 | 2023Q2 | 2023Q1 |
|----|--------|--------|--------|--------|--------|
|----|--------|--------|--------|--------|--------|

|          |          |          |          |          |          |
|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 产量(万 ml) | 3,811.11 | 2,178.40 | 1,103.90 | 1,659.30 | 3,246.27 |
| 销量(万 ml) | 4,039.10 | 1,516.40 | 1,442.29 | 1,372.41 | 2,977.06 |

由上表可见,2023 年末根据对公司参麦注射液产品因集采中标、医保支付限制放宽、订单等外部条件的变化、谨慎预算 2024 年-2026 年的产销量,存货跌价准备的测算已充分考虑了各项参数的合理性、谨慎预测未来销售数据,本年对参麦注射液原料红参跌价准备的转回是审慎的。公司 2024 年一季度参麦注射液产品的销售量较上年同期增加 35.67%,也反映了公司预算 2024 年-2026 年的产量具有合理性。

### 年报审计会计师的核查程序和核查意见:

#### 1. 核查程序

- (1) 查询前五大供应商工商信息,以检查供应商与公司是否存在关联关系;
- (2) 分析采购合理性、检查相关采购原始单据;
- (3) 了解和测试公司存货跌价准备相关内部控制的设计和运行有效性;
- (4) 对年末存货实施监盘,检查存货的数量、状况及产品有效期等;
- (5) 获取公司存货的年末库龄清单,结合产品的有效期及生产销售计划,对库龄较长的存货进行分析性复核,分析存货跌价准备是否合理;
- (6) 获取公司存货跌价准备计算表,复核相关参数、执行重新计算,检查是否按相关会计政策执行,检查以前年度计提的存货跌价准备本期的变化情况等,并分析存货跌价准备计提是否充分、转回是否恰当。
- (7) 获取公司稳定性测试报告,查阅相关法律法规的规定。

#### 2. 核查意见

经核查,未发现本年前五大供应商与公司存在关联方关系。人工麝香是国家一类新药和国家保密品种,由北京联馨药业有限公司独家生产,并由中国中药有限公司作为其独家全国总经销商,公司对人工麝香生产和销售厂商存在一定的依赖。

经核查,我们认为本年末公司计提的存货跌价准备具有充分性,本年存货跌价损失的转回是在考虑存货跌价准备计提充分的基础上做出的,是审慎的。

**问题 3. 关于销售费用。**年报显示,公司报告期内销售费用为 3977.64 万元,销售费用率为 45.58%,虽较 2022 年度略有下降,但仍处于中药行业较高水平。

请公司:(1)按支付金额区间分层列示销售费用支付情况,包括支付金额区间占比、家数、发生原因、交易对方及是否关联方等;(2)说明销售费用支付对象中是否涉及公司经销商、关联方、公司员工或其他利益相关方,公司是否存在为他方垫付资金、承担费用等变相利益输送情况。请年审会计师发表意见。



公司回复：

一、按支付金额区间分层列示销售费用支付情况，包括支付金额区间占比、家数、发生原因、交易对方及是否关联方等；

1. 公司销售费用构成明细（单位：万元）：

| 项目      | 2023 年发生额       | 占营业收入比例 (%)  | 2022 年发生额       | 占营业收入比例 (%)  | 同比 (%)        |
|---------|-----------------|--------------|-----------------|--------------|---------------|
| 学术及市场费用 | 3,323.06        | 38.08        | 6,469.36        | 48.88        | -48.63        |
| 职工薪酬    | 414.39          | 4.75         | 562.60          | 4.25         | -26.34        |
| 租赁费     | 136.26          | 1.56         | 231.72          | 1.75         | -41.20        |
| 其他      | 103.93          | 1.19         | 104.90          | 0.80         | -0.92         |
| 合计      | <b>3,977.64</b> | <b>45.58</b> | <b>7,368.58</b> | <b>55.68</b> | <b>-46.02</b> |

2. 按支付金额区间分层列示公司销售费用-学术及市场费用明细：

| 支付金额区间       | 本年支付/应付金额 (万元)  | 家数        | 区间占比 (%)      | 发生原因 | 是否为关联方 |
|--------------|-----------------|-----------|---------------|------|--------|
| 100 万元以上     | 1,290.50        | 9         | 38.83         | 学术推广 | 否      |
| 50 万元-100 万元 | 991.72          | 14        | 29.84         | 学术推广 | 否      |
| 50 万元以下      | 1,040.84        | 62        | 31.33         | 学术推广 | 否      |
| 合计           | <b>3,323.06</b> | <b>85</b> | <b>100.00</b> |      |        |

二、说明销售费用支付对象中是否涉及公司经销商、关联方、公司员工或其他利益相关方，公司是否存在为他方垫付资金、承担费用等变相利益输送情况。请年审会计师发表意见。

1. 销售费用支付对象的说明

2023 年公司向 85 家推广服务商进行服务采购，包括市场调研（咨询）、学术推广、产品推广等相关服务。按照合同约定，服务款项直接公对公支付给服务商。服务商均不是公司的经销商、关联方、公司员工或其他利益相关方。公司不存在为他方垫付资金、承担费用等变相利益输送等情况。

年报审计会计师的核查程序和核查意见：

1. 核查程序

(1) 查询供应商工商信息，以检查供应商与公司是否存在关联关系；

- (2) 结合职工薪酬的审计，检查销售人员薪酬的完整性；
- (3) 获取合同台账，检查市场推广费计提的完整性；
- (4) 抽取学术及市场推广合同，检查成果文件、发票、支付流水，以确认费用的真实性；
- (5) 结合银行流水核查支付的市场费用与账务记录的服务提供商及金额一致性；
- (6) 选取大额服务提供商函证签约金额和未支付金额，判断本年费用计提的完整性；
- (7) 抽取样本，对学术推广费用实施函证程序；
- (8) 与同行业比较销售费用率、市场推广费用率，判断总体合理性；

## 2. 核查意见

经核查，未发现销售费用支付对象中涉及公司经销商、关联方、公司员工或其他利益相关方，未发现公司为他方垫付资金、承担费用等变相利益输送情况。

信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）



二〇二四年五月二十四日