



中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
UNION POWER CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS (SPECIAL GENERAL PARTNERSHIP)

广西梧州中恒集团股份有限公司
2015 年年度报告的事后审核意见函
回复意见的专项说明





广西梧州中恒集团股份有限公司

2015 年年度报告的事后审核意见函回复意见的专项说明

众环专字（2016）011013 号

上海证券交易所上市公司监管一部：

根据贵部“上证公函【2016】0488 号《关于对广西梧州中恒集团股份有限公司 2015 年年度报告的事后审核意见函》（以下简称“审核意见函”）的相关要求，广西梧州中恒集团股份有限公司（以下简称“中恒集团”或“公司”）出具了《关于对广西梧州中恒集团股份有限公司 2015 年年度报告的事后审核意见函回复意见》对相关事项进行了回复，我们根据贵部的要求现对相关事项回复如下：

审核意见函一、1. 业绩波动（2）结合公司业务特点、经营安排以及营业收入、利润的确认时点和政策等说明四个季度公司营业收入、扣非后净利润逐季度大幅下降的原因，并请公司年审会计师发表意见；（3）结合公司的医药制造业务销售渠道、销售模式，说明公司报告期内是否存在退货、退货的比例及相应的会计确认与处理，并请公司年审会计师发表意见。

审核意见函回复：

（2）结合公司业务特点、经营安排以及营业收入、利润的确认时点和政策等说明四个季度公司营业收入、扣非后净利润逐季度大幅下降的原因：

公司产品营业收入确认时点：商品已经发出，客户已验收并在《商品发货清单》上签字时确认营业收入的实现。

1、公司四个季度营业收入逐季度大幅下降的主要原因如下：

a. 政策变化影响，根据国办发[2015]7号文、国卫药政发〔2015〕70号文和各省药品集中采购及挂网工作方案，对公司产品销售情况产生重要影响的政策主要有：分类采购，上下联动，动态调整，带量采购，医院按照不低于上年度药品实际使用量的80%制定采购计划，规定药品采购的剂型原则上不超过3种，每种剂型对应的规格原则上不超过2种，逐步实现药占比总体降到30%以下，对独家、专利产品开展多方参与的国家谈判制度等；随着新医改进程的加快及目前的医药政策新形势下，越来越多的省份进行二次议价，全国各省进行左右联动、动态调整是常态，医保控费、药品降价也是大趋势，新一轮的医保、基药目录即将调整，国家药品谈判在即，还

有医保支付制度的改革等等，给公司产品前景带来很多不确定因素，不同程度影响产品的销售情况，也给公司经销商带来观望情绪，产品终端增速放缓，销售数量逐季度大幅下降，相应营业收入也逐季度大幅下降；

b.心脑血管系列用药销售有较为明显的季节性特点，因秋冬季节，气温变化饮食习惯等因素会诱发心脑血管疾病的发病率上升，适合使用产品的患者数量大量增加，导致第一季度经销商提货量增加，相应营业收入较大；

c.第二季度适合使用产品的患者人数减少，加之第一季度经销商库存尚未消化完毕，第二季度提货量下降，相应营业收入也出现下降；

d. 2015年5-11月公司管理层变动，导致经销商观望情绪严重，提货意愿下降，尽力消化第一季度提货库存，第二、三、四季度提货量出现大幅下滑，同时存在退货，相应营业收入也大幅减少。

e. 2015年9月公司原控股股东筹划转让公司控股权，经销商观望情绪进一步加重，提货量进一步下滑，导致营业收入第四季度继续出现大幅下降。

2、公司四个季度扣非后净利润逐季度大幅下降的主要原因如下：

a.公司四个季度营业收入逐季度大幅下降，相应营业利润也逐季度大幅下降；

b.公司四个季度营业收入逐季度大幅下降，但运营所需的固定成本和费用如管理费用、财务费用等未同比下降，导致扣非后净利润也逐季度大幅下降；

c.2015 年第四季度根据促销政策计提了心脑血管系列用药的促销奖励费用 3,948.10 万元，导致相应季度扣非净利润出现大幅下降；

d. 2015 年第四季度房地产分公司对恒祥花苑二期、恒祥豪苑项目土地增值税进行清算，计提了 1,420.00 万元的土地增值税，导致相应季度扣非净利润出现大幅下降。

上述原因，导致公司 2015 年度四个季度营业收入、扣非后净利润逐季度出现大幅下降。

需要说明的是，2016 年年初公司控股权转让完成，新控股股东广西投资集团有限公司进驻后，公司积极采取应对措施，优化管理架构，完善内部控制，加强销售队伍建设，预计 2016 年产品销量同比有较大提升。

(3) 结合公司的医药制造业务销售渠道、销售模式，说明公司报告期内是否存在退货、退货的比例及相应的会计确认与处理：

《企业会计准则 15-收入》中销售退回，是指企业售出的商品由于质量、品种不符合要求等原因而发生的退货。对于销售退回，企业应分别不同情况进行会计处理：对于已确认收入的售

出商品发生退回的，企业一般应在发生时冲减当期销售商品收入，同时冲减当期销售商品成本。如该项销售退回已发生现金折扣的，应同时调整相关财务费用的金额；如该项销售退回允许扣减增值税额的，应同时调整“应交税金——应交增值税(销项税额)”科目的相应金额。已确认收入的售出商品发生的销售退回属于资产负债表日后事项的，应当按照有关资产负债表日后事项的相关规定进行会计处理。

广西梧州制药（集团）股份有限公司（以下简称“梧州制药”）的退货政策：梧州制药制订了 QT/T0006-05.04 号《退换货管理办法》，退换货条件为 a.经法定检验机构检验或公司质量部确认产品存在质量问题的。b.货到客户卸货地发现产品有外包装破损、污染、淋湿等情况的。c.公司认可的其他原因。

梧州制药 2015 年度共发生退货金额为 33,497.36 万元，其中：因产品包装破损原因退货金额为 390.26 万元；因其他原因退货金额为 33,107.10 万元。退货金额占中恒集团 2015 年度收入比重为 24.94%。

2015 年度四个季度主要心脑血管系列用药退货情况见下表：

项目	计量单位	一季度	二季度	三季度	四季度	合计
销售出库数量	万盒	670.29	370.20	283.04	87.15	1,410.67
退货数量	万盒		-139.43	-189.98	-81.52	-410.93
实际销售数量	万盒	670.29	230.77	93.06	5.63	999.74

其他原因退货：因医药流通环节政策变化和市场竞争加剧，导致公司产品终端销售下滑，经销商积压库存增多，加之公司治理层和管理层的波动，经销商观望情绪加重，向公司申请退货，公司管理层为维系与经销商的良好合作关系，且退货产品均在有效期之内，基于对未来市场及产品的信心，公司决定与经销商共渡难关，同意部分经销商的退货。

退货的流程：经销商发起退货申请，经公司审批同意退货，退货产品退回仓库或指定地点，财务根据经审批的退货申请、物流凭证、《开具红字增值税专用发票信息审批单》开具红字销售发票，并进行如下会计处理：

借：营业收入	借：存货-库存商品
借：应交税金	贷：营业成本
贷：应收账款	

综上，梧州制药退货的会计确认和处理在 2015 年度已全部实施完毕，符合《企业会计准则 15-收入》的相关规定，截止专项说明出具之日未发生新的其他原因退货，其他原因退货事项预计不会对 2016 年度产生影响。

审核意见函一、3. 库存。公司期末存货账面余额为 8.82 亿元。其中，库存商品为 1.54 亿元，原材料账面余额 3.58 亿元，且均未计提存货跌价准备；开发产品账面余额为 2.63 亿，仅计提存货跌价准备 28 万。同时，报告期内公司注射用血栓通(瓶)生产量 164,026,870，销售量 99,973,540，库存量 84,421,520，库存较去年增加 313%。请公司补充披露：（1）存货中原材料、库存商品、开发产品的主要构成；（2）注射用血栓通库存同比大幅增加的具体原因；（3）结合公司存货减值测试的具体会计政策，以及主要材料、产成品价格走势、保质期等，说明公司存货跌价准备的计提是否充分，并与同行业对比；（4）结合注射用血栓通的保质期，说明公司存货的注射用血栓通中的一年内到期、两年内到期的存货量，到期后相关存货的会计处理及对公司的影响。请公司年审会计师发表意见。

审核意见函回复：

（1）存货中原材料、库存商品、开发产品的主要构成情况如下：

金额单位：万元					
项目	计量单位	数量	金额	比例	备注
原材料			35,834.79		
其中：					
三七(主根)	kg	1,287,659.38	18,910.12	52.77%	梧州制药
三七总皂苷（粉针用）	g	33,244,420.00	12,649.44	35.30%	梧州制药
库存商品			15,408.99		
其中：					
注射用血栓通系列	万盒	844.22	13,781.75	89.44%	梧州制药
开发产品			26,310.69		
其中：					
旺甫豪苑	万平方米	7.79	20,698.23	78.67%	房地产开发分公司
恒祥豪苑	万平方米	0.82	3,036.67	11.54%	房地产开发分公司

（2）注射用血栓通库存同比大幅增加的具体原因

项目	计量单位	生产量	销售量	产销比
2015 年度	万盒	1,640.27	999.74	60.95%
2014 年度	万盒	2,580.11	2,659.10	103.06%

因 2015 年注射用血栓通销售量同比大幅下滑，而生产量下降幅度远低于销售量下降幅度，在 2015 年产销比大幅下降的情况下，注射用血栓通库存同比出现了大幅增加。

2015 年末注射用血栓通系列库存截止 2016 年 5 月 13 日已销售 62.81%。按目前的销售进度，

剩余库存将在保质期内全部销售完毕，不会对公司产生影响。

(3) 结合公司存货减值测试的具体会计政策，以及主要材料、产成品价格走势、保质期等，说明公司存货跌价准备的计提是否充分，并与同行业对比；

公司存货减值测试的会计政策：资产负债表日，存货按成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。

可变现净值的确定方法：为生产而持有的材料等，用其生产的产成品的可变现净值高于成本的，该材料仍然按照成本计量；材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本的，该材料按照可变现净值计量。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算；可变现净值为在正常生产过程中，以存货的估计售价减去至完工估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税金后的金额。

2015 年期末，梧州制药的主要材料-三七账面余额占中恒集团原材料的 88.07%，梧州制药的产成品-注射用血栓通系列账面余额占中恒集团库存商品的 89.44%，中恒集团房地产分公司开发产品-旺甫豪苑和恒祥豪苑账面余额占中恒集团开发产品的 90.21%，我们以上述主要材料、产成品价格趋势来说明减值的测试情况。

梧州制药注射用血栓通系列产品的主要材料为三七，2015 年三七价格出现一路下跌的价格走势，但 2016 年开始价格出现回升，目前三七市场单价高于梧州制药 2015 年期末库存平均单价；注射用血栓通系列产品的终端和零售价格保持相对稳定；注射用血栓通系列产品的有效期为两年，梧州制药 2015 年末库存的注射用血栓通系列全部在药品有效期内；旺甫豪苑 2014 年全部竣工开始销售，楼盘位于梧州市工业园区，恒祥豪苑 2012 年全部竣工，目前只剩部分尾盘待售，楼盘位于梧州市长洲区。

减值测试情况：

梧州制药对产成品-注射用血栓通系列产品进行了减值测试，注射用血栓通系列产品的终端和零售价格2015年度波动较小，预计未来一段时间也会维持相对稳定，因注射用血栓通系列产品毛利率较高，预计售价减去估计的销售费用及相关税金后的可变现净值高于账面成本，且期末库存注射用血栓通系列产品全部在有效期之内，不存在减值迹象，无需计提存货跌价准备；

梧州制药的主要材料-三七是为生产注射用血栓通系列产品而持有的，所生产的注射用血栓通系列产品预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可变现净值高于账面成本，不存在减值迹象，无需计提存货跌价准备；

中恒集团房地产分公司对开发产品-旺甫豪苑和恒祥豪苑进行了减值测试，开发产品预计售价减去估计的销售费用及相关税金后的可变现净值高于账面成本，不存在减值迹象，无需计提

存货跌价准备；

中恒集团房地产分公司开发的步埠小区面积为356.26平方米的商品房因存在产品瑕疵，按账面价值全额计提存货跌价准备28.44万元。

我们对减值测试进行了复核，现场审计时访谈了生产、销售、采购等部门负责人，就行业情况、国家政策等，我们与中恒集团高管进行了沟通和了解；

通过对减值测试的复核，未发现明显不合理之处。我们认为截至2015年12月31日止，梧州制药主要材料-三七，产成品-注射用血栓通系列，开发产品-旺甫豪苑和恒祥豪苑不存在减值迹象，无需计提存货跌价准备。

存货及存货跌价准备与同行业比较如下：

金额单位：万元

同行业单位名称	项目	2015 年期末余额			存货跌价准备计提比例
		账面余额	跌价准备	账面价值	
珍宝岛	原材料	70,046.39	42.12	70,004.27	0.06%
	库存商品	15,236.14	882.84	14,353.30	5.79%
昆药集团	原材料	16,812.49	16.82	16,795.67	0.10%
	库存商品	40,247.23	153.34	40,093.89	0.38%

通过与同行业 2015 年末存货及存货跌价准备情况进行对比，未发现公司存在明显异常的情况。

综上，我们认为公司 2015 年末存货跌价准备的计提是适当的。

(4) 结合注射用血栓通的保质期，说明公司存货的注射用血栓通中的一年内到期、两年内到期的存货量，到期后相关存货的会计处理及对公司的影响。

注射用血栓通系列产品有效期为两年，2015 年期末注射用血栓通系列产品有效期分年到期情况如下表：

存货名称	计量单位	2015 年 12 月 31 日库存量	其中：有效期一年以内到期存货量	其中：有效期一至两年内到期存货量
注射用血栓通系列	万盒	844.22	0.04	844.18

2015 年末注射用血栓通系列产品库存截止 2016 年 5 月 13 日销售已达 62.81%，按目前的销售进度，剩余库存将在注射用血栓通系列产品保质期之内全部销售完毕，不会对公司产生影响。

(此页无正文，为《广西梧州中恒集团股份有限公司 2015 年年度报告的事后审核意见函回复意见的专项说明》之签字盖章页)

中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)



中国 武汉

中国注册会计师



中国注册会计师



2016 年 5 月 18 日



营业执照

(副本)

统一社会信用代码 91420106081978608B (5-1)

名称 中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)

类型 特殊普通合伙企业

主要经营场所 武汉市武昌区东湖路169号2-9层

执行事务合伙人 石文先;

成立日期 2013年11月06日

合伙期限 自 2013年11月06日 至 ****

经营范围 ；审查企业会计报表，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。（许可项目、经营期限与许可证核定的项目、期限一致）



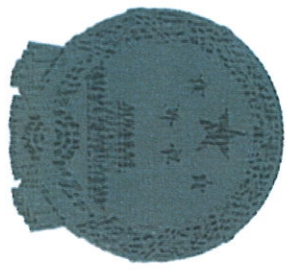
登记机关



证书序号: NO. 023399

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, 应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



会计师事务所
执业证书

名称: 中审众环会计师事务所

(普通合伙)

主任会计师: 张立文

办公场所: 湖北省武汉市武昌区东湖路 169 号

2-9 层

组织形式: 特殊普通合伙

会计师事务所编号: 42010005

注册资本(出资额):

批准设立文号: 鄂财会发[2013]25 号

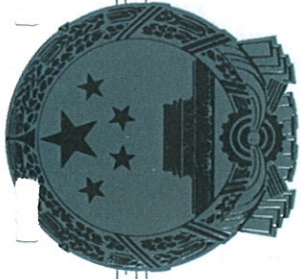
批准设立日期: 2013 年 10 月 28 日



发证机关:



中华人民共和国财政部制



证书序号: 000178

会计师事务所 证券、期货相关业务许可证

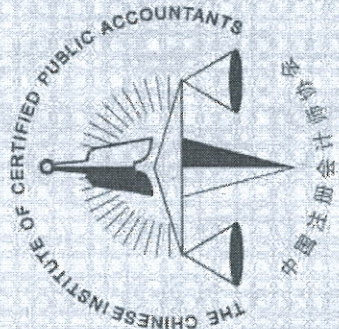
经财政部、中国证券监督管理委员会审查, 批准
中审众环会计师事务所(特殊普通合伙) 执行证券、期货相关业务。

首席合伙人: 石文先



证书号: 53

发证时间: 二〇一七年十一月二十七日
证书有效期至: 二〇一七年十一月二十七日



姓名: 黄晓华

性别: 男

出生日期: 1978-07-20

工作单位: 众安会计师事务所有限公司

Working unit: 众安会计师事务所有限公司

身份证号: 420101197807200051

执业证书编号: 420101197807200051

照片: 

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.

证书编号:
No. of Certificate

420000394714

批准注册协会:
Authorized Institute of CPAs

湖北省注册会计师协会

发证日期:
Date of Issuance

2013 年 /y 9 /m 日 /d



2011年 4月 29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.



2012年05月03日
y / m / d

6

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.



2013年04月30日
y / m / d

7

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.



2014年04月30日

y / m / d

8

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.



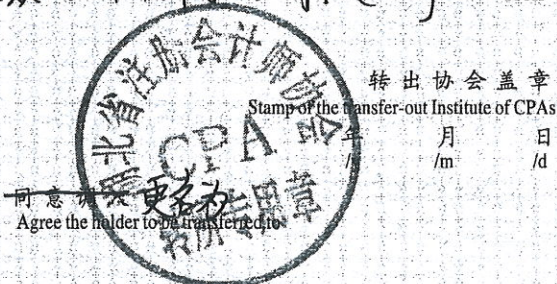
2015年05月18日

9

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

众环会计师事务所有限公司 事务所
CPAs



众环会计师事务所有限公司 事务所
CPAs

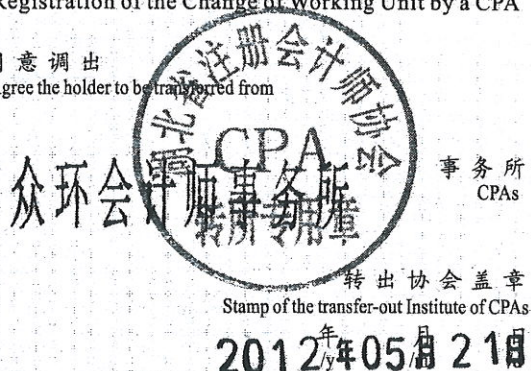
转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2011年5月19日

10

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

众环会计师事务所 事务所
CPAs



同意调入 更名为
Agree the holder to be transferred to



11

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



同意调入
Agree the holder to be transferred to



12

注意事项

- 一、注册会计师执行业务，必要时须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，应将本证书缴还主管注册会计师协会。
- 四、本证书如遗失，应立即向主管注册会计师协会报告，登报声明作废后，办理补发手续。

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 the CPA 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 reissue after making an announcement of loss on the newspaper.



证书编号:
No. of Certificate

110002100218

批准注册协会:
Authorized Institute of CPAs

湖北省注册会计师协会

发证日期:
Date of Issuance

2011 年 /y 7 /m 18日

姓名 Full name	徐建军
性别 Sex	男
出生日期 Date of birth	1967-02-11
工作单位 Working unit	武汉市注册会计师事务所有限公司湖北分所
身份证号码 Identity card No.	420106196708013662



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.



2012 年 05 月 03 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.



2013年04月30日

6

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.



2014年04月30日

7

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.



陈亚强

2015年04月30日

8

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.

年 月 日
/y /m /d

9

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

中审亚太湖北分所

事务所
CPAs

转出协会盖章

Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

2013 年 7 月 8 日
/y /m /d

同意调入 变更为
Agree the holder to be transferred to

中审亚太会计师事务所(特殊普通合伙) 事务所
湖北分所 CPAs

转入协会盖章

Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

2013 年 7 月 8 日
/y /m /d

10

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

中审亚太会计师事务所
(特殊普通合伙) 湖北分所

事务所
CPAs

转出协会盖章

Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

2013 年 12 月 11 日
/y /m /d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

中审亚太会计师事务所
(特殊普通合伙)

事务所
CPAs

转入协会盖章

Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

2013 年 12 月 11 日
/y /m /d

11