



通讯地址：北京市海淀区西四环中路 16 号院 2 号楼 4 层

Postal Address: 4th Floor of Tower 2, No.16 Xisihuanzhong Road, Haidian District, Beijing

邮政编码 (Post Code): 100039

电话 (Tel): +86(10)88219191

传真 (Fax): +86(10)88210558

关于辅仁药业集团实业股份有限公司 发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金申请的 反馈意见之专项核查说明（财务数据更新稿）

中国证券监督管理委员会：

根据贵会 2016 年 9 月 14 日出具的《中国证监会行政许可项目审查二次反馈意见通知书》（161166 号）（简称《反馈意见》，下同）的要求，瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）（简称“我们”，下同）对反馈意见中提到的关于辅仁药业集团实业股份有限公司（简称“辅仁药业”，下同）购买资产并募集配套资金申请中需要会计师说明或发表意见的问题进行了认真核查。现将有关问题的核查情况说明如下：

一、关于反馈意见 3：申请材料显示，报告期内开药集团主要产品产销情况良好。主要产品注射用头孢粉针剂的产能利用率在报告期内分别为 76.17%、37.74%、62.22%。请你公司：1）结合开药集团的产品销售政策和同行业公司情况，补充披露开药集团主要产品产销情况较好的原因以及合理性。2）结合注射用头孢粉针剂报告期内产销率情况，补充披露注射用头孢粉针剂报告期内产能利用率的合理性。请独立财务顾问和会计师核查并发表明确意见。

【核查情况】：针对上述问题，我们经核查后，有关情况说明如下：

一、主要产品产销率情况及其合理性

开药集团主要产品包括注射用头孢产品、盐酸多西环素、抗病毒口服液、香菇菌多糖片、香丹注射液、次硝酸铋片、硫酸阿米卡星注射液、生脉饮口服液、补骨

脂注射液、注射用单磷酸阿糖腺苷。报告期内开药集团主要产品产销情况良好，具体产销率情况如下：

序号	主要产品	类别	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
1	盐酸多西环素	原料药	86.54%	103.70%	99.22%	96.60%
2	香菇菌多糖片	片剂	96.76%	100.93%	99.11%	101.42%
3	次硝酸铋片	片剂	96.36%	101.24%	99.63%	100.68%
4	注射用头孢产品	粉针剂	94.26%	94.50%	111.20%	84.38%
5	香丹注射液	水针剂	102.20%	96.60%	103.41%	95.38%
6	抗病毒口服液	口服液	103.81%	98.50%	99.95%	88.88%
7	生脉饮口服液	口服液	102.80%	101.34%	98.96%	93.19%
8	硫酸阿米卡星注射液	水针剂	104.92%	102.98%	96.11%	94.72%
9	补骨脂注射液	水针剂	90.22%	108.71%	94.16%	106.44%
10	注射用单磷酸阿糖腺苷	冻干粉针剂	112.63%	112.96%	84.85%	97.97%

报告期内，开药集团主要产品产销情况较好的原因及合理性如下：

1、与开药集团在业务类别、经营模式方面较为接近的同行业可比上市公司总体经营形势均较好，2015 年度，可比上市公司制药产品产销率平均值为 99.25%，具体如下：

证券代码	证券简称	2015 年度平均产销率
603669.SH	灵康药业	96.20%
300254.SZ	仟源医药	90.19%
300006.SZ	莱美药业	117.52%
300194.SZ	福安药业	108.62%
600789.SH	鲁抗医药	84.86%
000566.SZ	海南海药	98.93%
002370.SZ	亚太药业	98.44%
平均值		99.25%
开药集团（主要产品平均值）		102.15%

注：可比公司产销率数据根据可比公司年报披露产销量数据计算；可比公司产销率为各公司扣除医药流通、医疗器械产销率后的平均产销率；鲁抗医药产销率为其主要产品产销率平均值。

2、开药集团主要药（产）品中，较大比例为基药产品和医保产品，功能主治主要用于满足人民群众基本药物需求，销售模式主要系通过医保中标后经药品流通企业配送给医院。开药集团有近 300 个药品品种进入国家医保目录，累计中标省份众多并逐年有所增加。开药集团销售客户相对较为稳定，产品以销定产，除了储备季节性畅销产品外，其他产品在仓库存储时间很短，因此存货周转率和产销率较高。

3、经过多年积累和拓展，开药集团已发展成为集化学药、中成药、原料药的研发、生产和销售于一身的综合类大型医药企业。目前开药集团拥有药品批准文号 480 余个，产品种类十分丰富。根据工信部《2014 年中国医药统计年报》发布的前 500 名工业企业法人单位，按医药工业主营业务收入排序，辅仁集团合并报表主营业务收入排名 45 名，位于百强之列。开药集团是辅仁集团下属核心医药类公司，也是辅仁集团子公司中规模最大、效益最好的医药产品生产企业，在市场上具有较强的影响力。

二、注射用头孢粉针剂报告期内产能利用率的合理性

报告期内开药集团注射用头孢粉针剂产销率及产能利用率情况：

单位：万支

项目	2015 年度	2014 年度	2013 年度
产能	36,000.00	36,000.00	20,000.00
产量	22,400.35	13,585.22	15,234.81
销量	21,169.36	15,107.29	12,855.14
产销率	94.50%	111.20%	84.38%
产能利用率	62.22%	37.74%	76.17%

开药集团多年来专注于注射用头孢类产品的生产和工艺开发，是国内最早生产粉针剂系列头孢产品的企业之一。随着企业规模的不断发展，开药集团全面引进了先进的质量管理和完善的认证体系，运用先进的粉针剂生产工艺，保证了产品质量的稳定性，有效扩大了产品规格，近年来市场销售情况良好，产销率维持在较高水平。

2013 年、2014 年、2015 年开药集团注射用头孢产品产能分别为 20,000 万支、36,000 万支、36,000 万支，2013 年、2014 年、2015 年产量分别为 15,234.81 万支、

13,585.22 万支、22,400.35 万支，产能利用率分别为 76.17%、37.74%和 62.22%。产能利用率波动的主要原因是：新版 GMP 认证要求注射剂等无菌药品需在 2013 年 12 月 31 日前达到认证标准，2013 年开封豫港粉针剂产线由开封市禹南街 1 号搬迁至中牟县官渡工业园区，2014 年起原粉针剂产线停产，由新产线通过认证后继续生产。新产线建成后，粉针剂理论产能由 20,000 万支增加至 36,000 万支。由于新产线于 2014 年 5 月通过新版 GMP 认证，产品实际生产从 2014 年下半年开始，生产中断导致了 2014 年粉针剂产量降低，产能利用率较低。

开药集团多年来专注于注射用头孢类产品的生产和工艺开发，是国内最早生产粉针剂系列头孢产品的企业之一。随着企业规模的不断发展，开药集团全面引进了先进的质量管理和完善的验证体系，运用先进的粉针剂生产工艺，保证了产品质量的稳定性，有效扩大了产品规格，近年来市场销售情况良好。报告期内开药集团注射用头孢产品销售额及城市公立医院市场销售额情况如下：

单位：万元

产品名称		2015 年	2014 年	2013 年
注射用头孢曲松钠	开药集团销售金额	22,207	26,260	29,443
	城市公立医院销售金额	100,043	164,623	244,948
	占比	22.20%	15.95%	12.02%
注射用头孢他啶	开药集团销售金额	23,718	16,126	13,148
	城市公立医院销售金额	254,060	214,977	205,668
	占比	9.34%	7.50%	6.39%
注射用头孢哌酮钠舒巴坦钠	开药集团销售金额	17,951	16,411	10,877
	城市公立医院销售金额	343,482	271,367	219,475
	占比	5.23%	6.05%	4.96%

数据来源：南方所

报告期内开药集团注射用头孢产品保持了良好的市场竞争力，市场份额稳中有升。其中，注射用头孢曲松钠在近年来市场销售额逐年降低的情况下，开药集团市场份额逐年提升；注射用头孢他啶、头孢哌酮钠舒巴坦钠销售金额逐年上升，市场份额保持稳定。

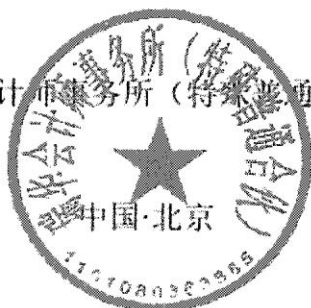
经核查，我们认为：开药集团报告期主要产品产销情况较好具有合理性，注射用头孢粉针剂产能利用率不足具有合理的原因。

。

<本页无正文，为《瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）关于中国证监会<关于辅仁药业集团实业股份有限公司重大资产重组标的资产相关事项的反馈意见>之专项核查说明》的签署页>



瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）



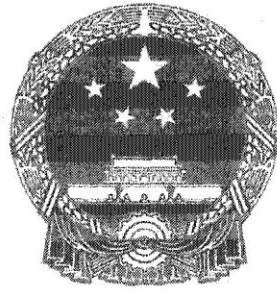
中国注册会计师：



中国注册会计师：



二〇一六年十二月十六日



营业执照

(副本) (5-1)



统一社会信用代码 9111010856949923XD

名称 瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)

类型 特殊普通合伙企业

主要经营场所 北京市海淀区西四环中路16号院2号楼4层

执行事务合伙人 杨剑涛, 顾仁荣

成立日期 2011年02月22日

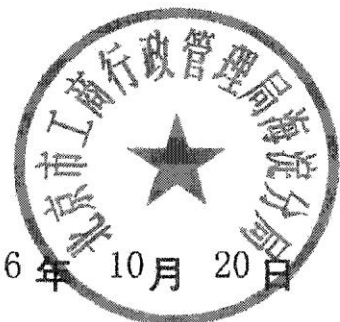
合伙期限 2011年02月22日至 2061年02月21日

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。(企业依法自主选择经营项目, 开展经营活动; 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; 不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)



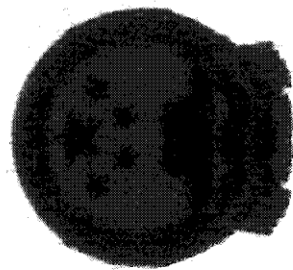
在线扫码获取详细信息

登记机关



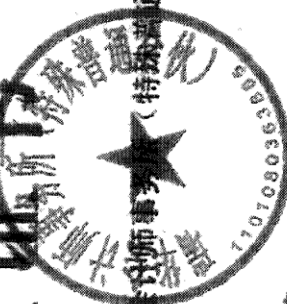
2016 年 10 月 20 日

提示: 每年1月1日至6月30日通过企业信用信息公示系统报送上一年度年度报告并公示。



会计师事务所

执业证书



名称: 瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)

主任会计师: 顾仁荣

办公场所: 北京市海淀区西四环中路16号院2号楼4层

组织形式: 特殊普通合伙

会计师事务所编号: 11010130

注册资本(出资额): 10140万元

批准设立文号: 京财会许可[2011]0022号

批准设立日期: 2011-02-14

证书序号: NO. 019628

说明

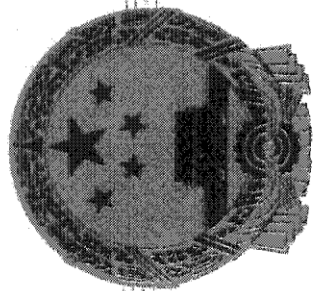
1. 《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批, 准予执行注册会计师法定业务的凭证。
2. 《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的, 应当向财政部门申请换发。
3. 《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
4. 会计师事务所终止, 应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



发证机关: 北京市财政局

二〇一一年四月十六日

中华人民共和国财政部制



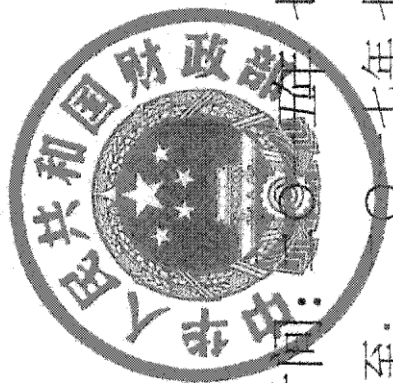
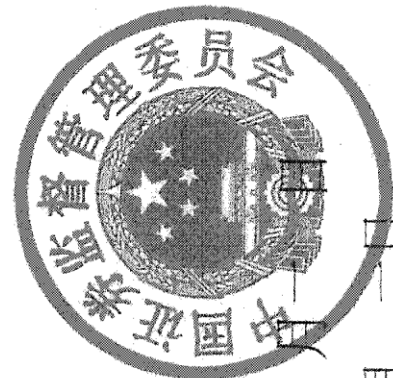
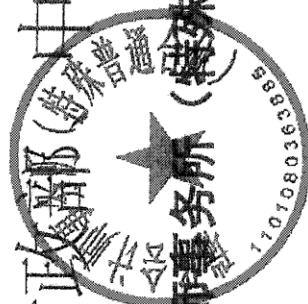
证书序号: 000453

会计师事务所 证券、期货相关业务许可证

经财政部(特别普通合伙) 中国证监会审查, 批准

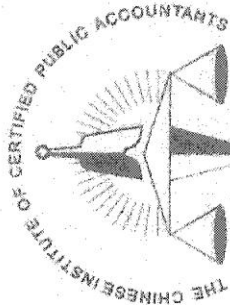
瑞华会计师事务所(特别普通合伙) 执行证券、期货相关业务。

首席合伙人: 杨剑涛



证书号: 17 发证时间: 二〇一七年七月一日

证书有效期至: 二〇一七年七月一日



中国注册会计师协会

证书编号: 41020200000000000000
No. of Certificate
注册注册会计师
Authorized Resident of CPAs
2005 年 05 月 27 日
注册日期
Registered Date



年检登记
Annual Renewal Registration

本证书继续有效, 注册有效期一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



姓名: 王新红
Sex: 男
出生日期: 1974-07-02
Date of birth
工作单位: 瑞华会计师事务所(特殊普通合伙) 河南分所
Working unit
身份证号码: 412926197407023734
Identity card No.

2015年3月30日

年度检验登记
Annual Renewal Registration

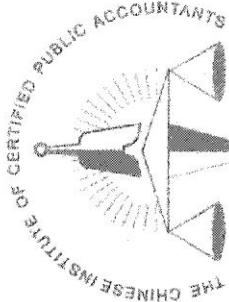
本证书继续有效, 注册有效期一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



2014 年 1 月

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书继续有效, 注册有效期一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



中国注册会计师协会

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: 110001640038

As of evidence

河南省注册会计师协会

Authorized Institute of CPAs

2008 年 12 月 03 日

有效期至: 2009 年 12 月 03 日

注册日期:

有效期至:



2009 年 1 月 4 日

年度检验登记

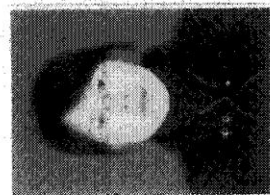
Annual Renewal Registration

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

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: 郭惠

Sex: 女

出生日期: 1900164

Date of birth: 1900164

工作单位: 河南分公司

Working unit: 河南分公司

身份证号码: 411381198202192628

Identity Card No.: 411381198202192628

注册会计师事务所 (特殊普通合伙)

河南分公司

411381198202192628

Identity Card No.

2010年1月4日
2010年1月4日