



上会会计师事务所(特殊普通合伙)

Shanghai Certified Public Accountants (Special General Partnership)

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(2018)第 174 号

深圳证券交易所:

根据 2018 年 5 月 14 日贵所的问询函《中小板年报问询函【2018】第 100 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:公司本期其他应付款金额为 6.46 亿元,较期初增长 132.70%,其中市场推广费期末余额为 4.31 亿元,较期初增长 1351.37%,主要原因为本期按照推广服务协议计提销售费用所致。请你公司说明此类推广服务协议的主要内容、业务模式、按协议计提销售费用的合规性,并对比同行业公司,说明报告期内市场推广费大幅增加的原因及合理性。请你公司年审会计师对此进行核查并发表专项意见。

答复:

公司销售费用主要包括人力资源费用、运营费用、市场费用等。其中,市场费用占销售费用比率为 86.46%,销售费用的增加主要是由市场费用增加导致。市场费用具体内容及增长原因如下:

为提高销售投入产出效率,公司自有销售团队控制在 400 人左右,主要负责统一制定产品发展战略及市场推广模式。公司将自有及代理产品的大部分具体的商务管理、学术推广、招投标工作委托给各省市具有终端推广能力的推广服务公司。



上海会计师事务所（特殊普通合伙）

Shanghai Certified Public Accountants (Special General Partnership)

推广活动具体包括但不限于以下事项：商业渠道管理、日常维护，商业数据分析、产品营销共识会、终端代理培训会、科室会、圆桌会议等会议的组织召开，以及临床病例征集、医院行业、相关产品及竞品的调研分析等。

公司与推广服务公司签订的推广服务协议约定：推广服务公司按照公司统一要求，完成协议产品在协议区域的部分商务管理、市场推广和招投标事务服务；服务推广公司需在签订推广服务协议时向公司提供年度推广计划及费用预算，并获公司认可；服务推广公司于每月最后一个工作日前，向公司提交合作产品下月或下季度市场推广、组织管理服务工作计划及费用预算，公司进行书面确认；次月服务推广公司向公司提交上月市场推广、组织管理服务工作总结报告及服务费结算单，公司对总结报告、结算单进行确认；公司每期末根据推广服务协议、推广公司推广计划、服务费结算单等按照企业会计准则的相关规定及公司相关会计政策要求对本期市场推广费用进行确认和计量。

同行业可比公司销售费用水平情况：

证券代码	证券简称	销售费用增长比例	销售费用率
603669.SH	灵康药业	890.81%	53.61%
000004.SZ	国农科技	518.76%	53.66%
603963.SH	大理药业	358.56%	39.30%
002038.SZ	双鹭药业	340.61%	29.74%
300194.SZ	福安药业	316.08%	27.89%
002437.SZ	誉衡药业	308.91%	35.03%
002898.SZ	赛隆药业	273.45%	19.94%
002900.SZ	哈三联	250.97%	40.56%
000766.SZ	通化金马	225.51%	46.18%
002750.SZ	龙津药业	212.63%	60.05%
002693.SZ	双成药业	192.82%	42.53%
603998.SH	方盛制药	182.02%	30.95%
300601.SZ	康泰生物	180.07%	53.00%
300006.SZ	莱美药业	173.04%	26.61%
300584.SZ	海辰药业	154.76%	48.07%
002680.SZ	长生生物	152.52%	37.53%
300485.SZ	赛升药业	148.82%	29.47%

从上表可以看出，公司在同行业可比公司中的销售费用率处于相对合理水平。



上海会计师事务所（特殊普通合伙）

Shanghai Certified Public Accountants (Special General Partnership)

会计师意见：

通过下列核查程序：

- 1、询问公司管理层，了解公司业务模式、产销策略、战略要求；
- 2、检查公司推广服务协议的内容、原始凭证及会计处理的合理性，复核费用的完整性及准确性；
- 3、评价公司对推广服务费用相关的内部控制的设计及执行有效性；
- 4、对市场推广费用实施函证程序，并取得回函。

公司对涉及到推广服务协议的主要内容、业务模式、按协议计提销售费用的合规性，报告期内市场推广费大幅增加的原因及合理性的相关情况的说明，与我们在年度审计中了解到的情况一致。

问题：你公司当期对普德药业计提商誉减值准备 4,379.36 万元，请详细说明商誉减值测试的具体过程，包括但不限于主要参数、估计的选择，可回收金额的计算过程等，并说明会计处理是否符合《企业会计准则》的相关规定及以前年度是否计提了充分的减值准备，请年审会计师发表意见。

答复：

普德药业 2017 年实现利润 19,088.62 万元，低于被收购时 22,781.64 万元的盈利预测金额。公司聘请北京中和谊资产评估有限公司对普德药业进行了整体价值评估。2018 年 4 月 3 日，北京中和谊资产评估有限公司出具了中和谊评报字[2018]11011 号评估报告，普德药业收益法评估资产组整体价值 274,503.36 万元，可辨认净资产价值 114,981.49 万元，商誉价值 163,901.23 万元，商誉减值 4,379.36 万元；公司根据评估结果对普德药业被收购时产生的商誉计提减值准备，符合《企业会计准则—资产减值》的规定。



上海会计师事务所（特殊普通合伙）

Shanghai Certified Public Accountants (Special General Partnership)

商誉减值测试过程：公司将与收购普德药业产生的相关商誉作为资产组，资产组可收回金额以预计未来现金流量现值的方法确定。未来现金流量现值依据管理层批准的最近未来5年财务预算和11.24%的折现率确定，5年以后的现金流量保持稳定，计算可收回金额，相关资产组的可收回金额低于调整后的账面价值（可辨认净资产公允价值 and 商誉的合计），应当确认减值损失。

具体测试过程如下：根据评估对象、价值类型、资料收集情况和数据来源等相关条件，参照会计准则关于评估对象和计量方法的有关规定，选择评估方法。评估人员与企业管理层和执行审计业务的注册会计师进行必要沟通，明确了本次评估的基本事项，确定采用收益法对普德药业股东全部权益的市场价值进行评估，并以其评估值作为公允价值计量的依据。

2015年度、2016年度普德药业均完成业绩承诺，公司2015、2016年年末公司均采用收益现值法对普德药业的整体资产进行估算，根据管理层批准的最近未来5年财务预算和10%-15%的税前折现率预计资产组的未来现金流量现值，超过5年财务预算之后年份的现金流量均保持稳定，将企业未来收益折算为现值从而得出企业价值。公司以估算价值作为包含商誉在内的资产组的可收回金额的确定依据，与包含商誉在内的资产组的账面价值进行比较，以确定资产组是否存在整体减值损失；经减值测试，未发现减值迹象。

会计师意见：

通过下列核查程序：

- 1、评估及测试与商誉减值测试相关的内部控制的设计及执行有效性；
- 2、评估管理层商誉减值测试方法的适当性及确定是否一贯应用；
- 3、与管理层讨论经审批的财务预算和商业计划，并考虑同行业的数据，评价管理层预计未来现金流量现值所使用关键假设包括预测年度及以后期间的长期增长率的合理性；
- 4、评价公司聘请的第三方评估机构的客观性、独立性及专业胜任能力，核实评估机构采用的可取数据是否真实、比较可比公司商誉减值采用的参数值；



上海会计师事务所(特殊普通合伙)

Shanghai Certified Public Accountants (Special General Partnership)

- 5、与管理层讨论关键假设相关变动的可能性，以评估管理层对增长率和折现率等所进行敏感性分析的合理性，进而评价管理层是否适当处理会计估计的不确定性；
- 6、复核资产组预计未来现金流量现值的计算是否准确。

我们认为公司的会计处理符合《企业会计准则》的有关规定；公司本年度及以前年度商誉减值准备计提情况，与我们在年度审计中了解到的情况一致。

问题：报告期末，你公司商誉金额合计 36.41 亿元，占归属于上市公司股东净资产的比例为 87.24%。请分别结合被投资单位的具体运营情况、减值测试的过程、评估情况等补充说明本年度商誉减值准备计提的充分性，请年审会计师发表意见。

答复：

该公司商誉明细如下：（单位：万元）

被投资单位名称 或形成商誉的事项	期末原值	本年计提减值准备	以前年度计提减值准备	期末金额	占比
上海华拓医药科技发展有限公司（以下简称“上海华拓”）、南京万川华拓医药有限公司（以下简称“南京万川”）、启东华拓药业有限公司（以下简称“启东华拓”）	165,331.61	-	-	165,331.61	45.41%
普德药业	163,901.23	4,379.36	-	159,521.87	43.81%
澳诺（中国）制药有限公司（以下简称“澳诺（中国）”）	33,387.02	-	-	33,387.02	9.16%
哈尔滨蒲公英药业有限公司（以下简称“蒲公英”）	4,212.82	-	-	4,212.82	1.16%
上海仁东医学检验所有限公司（以下简称“仁东医学”）	763.70	-	-	763.70	0.21%
广东九章医药有限公司（以下简称“九章医药”）	724.93	-	-	724.93	0.20%
广州市斯瑞杰药业有限公司	181.99	-	-	181.99	0.05%
广州市穗启生物科技有限公司	3,177.57	-	3,177.57	-	-
合计	371,680.87	4,379.36	3,177.57	364,123.94	100.00%



上海会计师事务所(特殊普通合伙)

Shanghai Certified Public Accountants (Special General Partnership)

1、普德药业、上海华拓、启东华拓、南京万川的商誉合计占比 89.22%，上述公司本期均未完成盈利预测，本期出现减值迹象。公司聘请北京中和谊资产评估有限公司对上述公司进行整体价值评估，根据北京中和谊资产评估有限公司 2018 年 4 月份出具的中和谊评报字[2018]11011 号评估报告，普德药业收益法评估价值 274,503.36 万元，账面净资产 114,981.49 万元，商誉价值 163,901.23 万元，商誉减值 4,379.36 万元；根据北京中和谊资产评估有限公司 2018 年 4 月份出具的中和谊评报字[2018]11012 号、[2018]11013 号评估报告，上海华拓、启东华拓、南京万川作为一个资产组，收益法评估价值 268,858.80 万元，可辨认净资产公允价值 56,471.22 万元，商誉价值 165,331.61 万元，可收回金额高于可辨认净资产公允价值和商誉的合计（以下简称调整后的账面价值），因此不存在减值。

2、澳诺(中国)、蒲公英、九章医药的减值测试系根据管理层批准的最近未来 5 年财务预算和 10%-15%的税前折现率预计各资产组的未来现金流量现值，超过 5 年财务预算之后年份的现金流量均保持稳定，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，应当确认减值损失。

减值测试过程如下：

单位：万元

项目	备注	澳诺(中国)	蒲公英	九章医药
商誉	(1)	33,387.02	4,212.82	724.93
控股比例	(2)	100%	75%	90%
按控股比例还原后完整商誉	(3)=(1)/(2)	33,387.02	5,617.09	805.48
可辨认净资产公允价值		21,515.77	30,276.54	-319.46
调整后账面价值	(4)	56,597.04	35,893.63	486.03
股东权益价值	(5)	98,570.64	42,068.95	8,902.63
差额	(6)=(5)-(4)	41,973.59	6,175.32	8,416.61
是否发生减值		否	否	否

经上述减值测试，可收回金额高于调整后的账面价值，无需计提商誉减值准备。



上海会计师事务所（特殊普通合伙）

Shanghai Certified Public Accountants (Special General Partnership)

3、广州市斯瑞杰药业有限公司系公司 2017 年 5 月新增的收购公司，至财务报告日，其经营情况未发生重大变化，公司管理层判断不存在商誉减值。

4、公司拟出售誉衡基因生物科技（深圳）有限公司（以下简称“誉衡基因”）及其全资子公司仁东医学 100%的股权，根据出售协议，出售价格为 2,500 万元，誉衡基因及其全资子公司仁东医学调整后的账面价值为 1,181.94 万元，可收回金额高于调整后的账面价值，无需计提商誉减值准备。

会计师意见：

通过下列核查程序：

- (1) 评估及测试了与商誉减值测试相关的内部控制的设计及执行有效性；
- (2) 评估管理层商誉减值测试方法的适当性及确定是否一贯应用；
- (3) 与管理层讨论经审批的财务预算和商业计划，并考虑同行业的数据，评价管理层预计未来现金流量现值所使用关键假设包括预测年度及以后期间的长期增长率的合理性；
- (4) 评价公司聘请的第三方评估机构的客观性、独立性及专业胜任能力，核实评估机构采用的可取数据是否真实、比较可比公司商誉减值采用的参数值；
- (5) 与管理层讨论关键假设相关变动的可能性，以评估管理层对增长率和折现率所进行敏感性分析的合理性，进而评价管理层是否适当处理会计估计的不确定性；
- (6) 复核管理层对资产组预计未来现金流量现值的计算是否准确。

我们认可公司的对本年度商誉减值准备计提的充分性的说明，与我们在年度审计中了解到的情况一致。

问题：请说明将预付收购款计入其他非流动资产进行核算的依据、是否符合《企业会计准则》的规定，并请年审会计师发表意见；



上海会计师事务所(特殊普通合伙)

Shanghai Certified Public Accountants (Special General Partnership)

答复:

截至 2017 年 12 月 31 日, 公司预付收购款明细如下:

单位: 万元

公司	金额	备注
樟树市亚新投资管理中心(有限合伙)	20,000.00	拟收购上海瑾呈信息科技(集团)有限公司股权转让保证金
北京盛世康源医药有限公司	2,000.00	拟收购北京盛世康源医药有限公司股权转让意向金
合计	22,000.00	

根据公司内部审批程序及《收购框架协议》/《股权转让意向协议》的约定, 预付收购款 2.2 亿元系公司为购买长期股权投资而预付给股权出让方的“股权转让保证金”和“股权转让定金”, 在资产负债表上列示为其他非流动资产符合《企业会计准则》的规定。

会计师意见:

通过下列核查程序:

1、关于拟收购上海瑾呈信息科技(集团)有限公司 70%股权并已支付股权转让保证金 2 亿元, 执行审计程序包括

① 获取并复核董事会决议及股权转让协议;

② 获取并复核付款凭证;

③ 执行函证程序, 并取得回函确认;

④ 询问公司管理层, 并取得管理层对深圳证券交易所下发的《关于对哈尔滨誉衡药业股份有限公司的问询函》(中小板问询函【2017】第 745 号)的回复并实地走访。

2、关于拟收购北京盛世康源医药有限公司 100%股权并已支付股权转让意向金 2000 万元, 执行审计程序包括

① 获取并复核股权转让意向协议;

② 获取并复核付款凭证

③ 执行函证程序, 并取得回函确认。

我们认为公司的会计处理符合《企业会计准则》的规定。



上海会计师事务所（特殊普通合伙）

Shanghai Certified Public Accountants (Special General Partnership)

问题：2017 年你公司研发投入资本化的金额为 5646.47 万元，资本化研发投入占研发投入的比例为 38.05%。请说明你公司资本化研发投入占研发投入的比例变化较大的原因，资本化的研发投入涉及的项目情况、资本化的依据以及是否符合《企业会计准则》的相关规定。请年审会计师发表专项意见。

答复：

一、该公司内部研究开发的具体会计处理原则

内部研究开发项目在研究阶段的支出于发生时计入当期损益；开发阶段所发生的支出按照下述分别处理：

1、取得药监局《临床试验批件》或者人体生物等效性临床备案公示之后至获得生产批文并转产之前，会进行若干期临床试验。在每一临床试验期间发生的研发支出，先在“研发支出”中归集；若临床试验失败，则将“研发支出”中归集的费用一次性转入当期损益。

2、获得生产批文并转产后，开发阶段发生的资本化支出转为无形资产。若无法取得生产批文并转产的，则将“研发支出”中归集的费用一次性转入当期损益。

二、该公司资本化研发投入占研发投入的比例变化较大的原因及主要项目情况

研发投入资本化率较上年同期大幅增长，主要是抗 PD-1 单抗产品 GLS-010 注射液、氟比洛芬酯注射液等研发项目在 2017 年 3 月和 2017 年 5 月分别取得 CFDA 颁发的《药物临床试验批件》，根据公司会计政策，研发项目取得临床试验批件后进入开发阶段，相应的研发投入予以资本化；另一方面，公司推进了包括氯化钾缓释片等产品的一致性评价工作，该工作属于药品核心工艺的扩展研究，相应的研发投入予以资本化。

本期资本化的研发投入涉及的主要项目情况如下：



上海会计师事务所(特殊普通合伙)

Shanghai Certified Public Accountants (Special General Partnership)

单位：万元

主要项目名称	本期资本化投入金额	项目情况
PD-1 单抗产品 GLS-010 注射液	2,583.55	2017 年 3 月公司取得 CFDA 颁发的《药物临床试验批件》，该药已完成 Ia 期临床研究工作，纳入了包括胃癌，食道癌，淋巴瘤等数种晚期实体肿瘤适应症，数据显示该药物安全性良好，疗效确切；目前正积极准备开展肿瘤治疗的 Ib/II 期临床研究工作。
氟比洛芬酯注射液	1,202.61	2017 年 5 月公司取得 CFDA 颁发的《药物临床试验批件》，该药已完成了和日本原研产品的 BE 研究工作，结果显示本品与原研等效。目前正在开展术后镇痛的验证性临床研究工作和新适应症解热的 II 期临床研究工作。
氯化钾缓释片	697.40	2017 年 7 月公司取得氯化钾缓释片的药品补充申请批件和药品批准文号后，正在申请仿制药一致性评价，位于同行业前列，是第一个申请一致性评价的项目，已进入临床实验阶段。
依折麦布原料及其片剂	481.57	2016 年 7 月 20 日公司取得 CFDA 颁发的《药物临床试验批件》，该项目目前正在按照仿制药质量和疗效一致性评价要求，制定研究方案、准备开展药学研究，及后续的生物等效性试验。
注射用磷酸肌酸钠	245.44	2017 年公司对注射用磷酸肌酸钠进行全面质量研究，同时与原研产品进行质量一致性评价，使用新的分析检测技术对其进行更加严格的质量控制，大幅提升产品的质量、稳定性、用药安全性。

会计师意见：

通过下列核查程序：

- 1) 了解公司研发支出相关的内部控制设计及执行有效性；
- 2) 取得主要研发项目清单，检查项目合同，了解项目进展情况；
- 3) 根据研发支出资本化会计政策，检查新药证书（新药研制项目）、生产批文；检查公司对处于开发阶段的项目进行技术论证及经公司管理层批准文件；检查一致性评价。

我们认为上述项目符合资本化条件，符合《企业会计准则》中资本化的规定。

问题：报告期末，你公司应收账款期末余额为 4.28 亿元，同比增加 145.01%，其中一年以内应收账款占应收账款账面余额的 99.93%。请结合你公司报告期内销售模式、信用政策、收款方式的变化情况等因素，分析说明应收款项同比增长的原因、你公司报告期内对应收款项的回收情况的监督是否充分、是否制定了适当的收账政策、应收账款坏账准备计提是否充分，并补充披露应收款项期后回款情况。请年审会计师发表意见。



上海会计师事务所（特殊普通合伙）

Shanghai Certified Public Accountants (Special General Partnership)

答复：

一、应收账款同比增长的原因分析

2017 年初，国家为优化药品购销秩序，压缩流通环节，在全国所有省份陆续推行“两票制”，即“从生产企业到流通企业开一次发票，流通企业到医疗机构开一次发票”的医药流通体制。

新的市场环境下，为了增强产品的市场竞争力，公司对于部分商业信用好、合作业务量大的优质商业公司给与了授信政策，与商业的结算模式由现款现货改变为现款和赊销相结合，由此导致产生一定应收账款，授信客户都是全国性医药商业和区域性优质商业，应收账款风险可控。

二、应收账款的管理

为应对“两票制”下应收账款的大幅提升，避免坏账发生，公司根据实际情况制定了收账政策：

1、信用期限内的应收账款及时提醒客户按约付款；超出信用期的应收账款，销售业务人员负责货款催收，催收记录（包括往来函电）应妥善保管；超出信用账期的，采取电话催收、催款函邮寄催收或采用法律形式进行催收。

2、建立了应收账款回收责任制，应收账款形成的决策者、部门领导及具体经办人为应收账款的相关责任人，逾期应收账款责任人将依据销售部制定的应收奖惩方案进行考核，承担相关责任及损失。

另外，根据公司与推广服务公司签订的推广服务协议，推广服务公司负责所辖区域商务拓展服务及应收账款催收业务，为降低公司应收账款发生坏账损失，推广服务公司需缴纳一定比例的履约保证金，当推广服务公司所辖商业发生坏账或账款催收困难，公司可用履约保证金冲抵商业应收账款，差额部分公司有权向推广服务公司追讨。



上海会计师事务所(特殊普通合伙)

Shanghai Certified Public Accountants (Special General Partnership)

三、应收账款坏账准备的计提情况

公司计提坏账准备的会计政策如下:

1、单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	应收款项余额大于 100 万元确认为单项金额重大应收款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	逐项进行减值测试, 有客观证据表明其发生了减值的, 根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额, 确认减值损失, 计提坏账准备。单独测试未发生减值的单项金额重大的应收款项, 如属于医药销售代理保证金或者誉衡药业合并报表范围内的应收款项, 则归入组合 2, 不计提坏账准备; 如不属于医药销售代理保证金或者誉衡药业合并报表范围内的应收款项, 则归入组合 1, 按账龄分析法计提应收款项坏账准备。

2、按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

组合名称	坏账准备计提方法
合并范围以外的单项金额非重大的应收款项, 与经单独测试后未减值的应收款项	账龄分析法
医药销售代理保证金或者誉衡药业合并报表范围内的应收款项	个别认定法

组合中, 采用账龄分析法计提坏账准备的:

账龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
1 年以内 (含 1 年)	0.50%	0.50%
1—2 年	5.00%	5.00%
2—3 年	20.00%	20.00%
3—4 年	50.00%	50.00%
4—5 年	80.00%	80.00%
5 年以上	100.00%	100.00%

3、单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	账龄时间较长且存在客观证据表明发生了减值。
坏账准备的计提方法	根据预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额, 确认减值损失, 计提坏账准备。

公司严格按照公司会计政策计提坏账准备, 不存在坏账准备计提不充分的情况。



上海会计师事务所（特殊普通合伙）

Shanghai Certified Public Accountants (Special General Partnership)

四、应收账款期后回款情况

2017 年末，公司应收账款余额为 4.30 亿元，截至 2018 年 4 月 30 日，期后已回款 3.57 亿元，0.73 亿元尚未回款，未收回款项账龄基本在一年以内，预计 2018 年上半年收回。

会计师意见：

通过下列核查程序：

- 1、检查公司的销售合同、发货单，核对出库日期、品名规格、数量与发货单、记账凭证；
- 2、检查期后收款情况、与相关政策核对、根据坏账政策复核坏账计提的完整性和准确性；
- 3、评价公司销售与收款的内部控制设计及执行有效性；
- 4、对应收账款实施函证程序，并取得回函确认；
- 5、查看期后回款情况，统计销售退回和赊销水平，核实相关信息、数据及其依据的准确性与可靠性。

对于应收账款的回复，包括应收账款同比增长的原因、应收款项的回收情况、收账政策及坏账计提情况的说明与我们在年度审计中了解的情况一致；应收款项期后回款情况的数据与我们在年度审计中了解到的情况一致。

问题：请你公司对比同行业可比公司数据，分析公司存货周转情况，并说明整体存货跌价准备比例是否处于行业较低水平；说明存货的主要类别以及库存期限情况，说明公司是否存在价值易于减损、更新周期较快或长期呆滞的存货，说明存货跌价准备计提情况是否能充分反映存货整体质量，存货跌价准备计提是否充分、谨慎，请年审会计师发表意见。



上海会计师事务所（特殊普通合伙）

Shanghai Certified Public Accountants (Special General Partnership)

答复：

1、与同行业可比公司存货周转天数比较

对比指标	中信化学制药 行业算数平均 值	公司	海思科	华润双鹤	天宇股份	尔康制药
存货周转天数	159.02	148.92	73.16	114.37	199.70	148.62

注：化药行业加权平均值来源于 WIND 数据

从上表可以看出，誉衡药业存货周转天数约 149 天，接近行业平均值（159 天）及可比公司的存货周转天数，存货周转情况不存在异常。

2、与同行业可比公司存货跌价准备占存货的比率比较

单位：万元

证券代码	证券简称	存货净额	存货跌价准备	存货跌价准备占存 货的比率
002393.SZ	力生制药	26,629.74	587.60	2.16%
000153.SZ	丰原药业	40,227.52	844.26	2.06%
002900.SZ	哈三联	14,771.53	303.46	2.01%
300702.SZ	天宇股份	46,106.67	877.58	1.87%
002437.SZ	誉衡药业	46,931.31	885.84	1.85%
002020.SZ	京新药业	29,608.47	471.00	1.57%
000566.SZ	海南海药	50,735.20	656.05	1.28%
300194.SZ	福安药业	41,237.92	453.87	1.09%
300254.SZ	仟源医药	12,837.96	129.21	1.00%
600062.SH	华润双鹤	97,423.96	889.67	0.90%

从上表可以看出，与同行业可比公司比较，誉衡药业存货跌价准备计提比例正常。



上海会计师事务所(特殊普通合伙)

Shanghai Certified Public Accountants (Special General Partnership)

3、存货的主要类别

单位：万元

类别	账面余额	跌价准备	账面价值	占比
原材料	15,176.11	384.12	14,792.00	31.52%
在产品	12,252.87	159.78	12,093.09	25.77%
库存商品	18,678.29	341.94	18,336.34	39.07%
低值易耗品及包装物	132.75	-	132.75	0.28%
在途物资	1,577.13	-	1,577.13	3.36%
合计	47,817.15	885.84	46,931.31	100.00%

4、存货跌价准备计提情况

报告期公司采用了药品近效期法和存货成本与可变现净值孰低法两种方法对库存商品进行了库存商品跌价准备计提。2017 年末公司存在以下几项存货跌价情况：

(1) 银杏内脂 B 项目终止，相关的原料、半成品、库存商品全额计提了存货跌价准备，共 633 万元；

(2) 山西普德原辅料因质量问题计提存货跌价准备 160 万元，产成品因近效期问题计提存货跌价准备 88 万元。

除上述两项存货跌价事项，不存在其他减值迹象。

综上所述，公司于 2017 年年底对存货进行了盘点，公司严格按照药品管理办法对药品进行管理，库存商品均在有效期内；原材料和在产品均已按照相关要求保存，不存在过期的问题；也不存在价值易于减损、更新周期较快或长期呆滞的存货。

会计师意见：

通过下列核查程序：

1、了解并测试管理层与存货计价测试相关的关键内部控制；评价相关会计政策的合理性，获取并审核相关信息、数据及其依据的准确性与可靠性，同时关注了相关披露的充分性。



上会会计师事务所(特殊普通合伙)

Shanghai Certified Public Accountants (Special General Partnership)

- 2、执行存货监盘程序，编制存货监盘报告；
- 3、了解存货构成、分析存货库龄、检查产品有效期，执行存货跌价准备测试；
- 4、检查有无长期挂账、更新周期较快和价值易于减损的存货；
- 5、检查期后发货单价情况。

对于存货相关问题回复中披露的同行业可比公司数据、存货周转情况、存货跌价准备比例情况、存货主要类别以及库存期限情况和在价值易于减损、更新周期较快或长期呆滞的存货情况的说明，与我们在年度审计中了解到的情况一致。

上会会计师事务所(特殊普通合伙)

二〇一八年五月二十九日

