

证券代码：002566

证券简称：益盛药业

公告编号：2018-026

吉林省集安益盛药业股份有限公司

关于对深圳证券交易所 2017 年年报问询函的回复公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

近日，吉林省集安益盛药业股份有限公司（以下简称“公司”）收到深圳证券交易所中小板公司管理部出具的《关于对吉林省集安益盛药业股份有限公司 2017 年年报的问询函》（中小板年报问询函【2018】第 250 号），公司就问询函所关注的问题进行了回复，现公告如下：

以下表格内金额单位无特别注明，均为人民币元。

一、报告期内，你公司实现营业收入 10.34 亿元，同比增长 10.16%；实现归属于上市公司股东的净利润（以下简称“净利润”）6006.96 万元，同比增长 355.27%；公司经营活动产生的现金流量净额为 2.71 亿元，同比增长 1644.62%。请结合报告期行业情况、主要产品销量、价格走势、成本、毛利率、期间费用、非经常性损益等的变化情况，说明公司净利润、经营活动产生的现金流量净额与营业收入变动幅度不一致的原因及合理性。

回复：1、净利润与营业收入变动幅度不一致的原因及合理性

2017 年公司实现营业收入 10.34 亿元，同比增长 10.16%；净利润 6,006.96 万元，同比增长 355.27%。2017 年公司净利润与营业收入变动幅度不一致的原因是本年净利润总额大幅增长且上年基数小所致。净利润总额增加主要受营业收入增长影响，2017 年营业收入增长 10.16%，增加总金额 9,542.97 万元，由于毛利率较高，扣除销售增长带来的相关费用增长的影响后，2017 年实现净利润增长 4,687.52 万元。

净利润增长主要原因说明如下：

利润表项目	2017 年度	2016 年度	增减额	增减比例 (%)	变动原因
营业收入	1,034,442,376.85	939,012,628.42	95,429,748.43	10.16	原因 1
营业成本	268,651,121.03	249,099,922.97	19,551,198.06	7.85	原因 1
销售毛利率	74.03%	73.47%	0.56%	0.76	
税金及附加	12,996,836.25	13,947,384.77	-950,548.52	-6.82	

利润表项目	2017 年度	2016 年度	增减额	增减比例 (%)	变动原因
销售费用	532,116,279.29	517,810,095.19	14,306,184.10	2.76	原因 2
管理费用	93,079,494.56	83,105,633.17	9,973,861.39	12.00	
财务费用	26,530,407.87	33,952,853.94	-7,422,446.07	-21.86	原因 3
资产减值损失	19,019,564.82	33,253,259.96	-14,233,695.14	-42.80	原因 4
投资收益		199,966.70	-199,966.70	-100.00	
其他收益\营业外 收入	20,406,626.81	25,630,523.41	-5,223,896.60	-20.38	
营业外支出	4,754,302.37	3,217,824.55	1,536,477.82	47.75	
利润总额	97,700,997.47	30,456,143.98	67,244,853.49	220.79	
所得税费用	14,900,951.58	13,704,920.36	1,196,031.22	8.73	原因 5
净利润	82,800,045.89	16,751,223.62	66,048,822.27	394.29	
1、少数股东损益	22,730,471.52	3,556,812.03	19,173,659.49	539.07	
2、归属于母公司股 东的净利润	60,069,574.37	13,194,411.59	46,875,162.78	355.27	

原因 1：2017 年毛利率较 2016 年略有上涨

2017 年度公司实现营业收入 10.34 亿元，同比增长 10.16%；营业成本 2.69 亿元，同比增长 7.85%；毛利率 74.03%，同比增长 0.76%，毛利率增长主要系产品结构调整影响所致：

公司收入按行业可分为医药、化妆品、保健食品及其他。2017 年度主要行业收入、成本情况如下表所示：

行业	2017 年度		2016 年度		营业收入同比增减率	营业成本同比增减率	毛利率同比增减
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本			
医药	703,570,631.37	142,051,980.55	704,649,352.61	167,838,788.48	-0.15%	-15.36%	4.76%
保健食品	123,453,305.56	49,176,224.84	49,977,147.12	13,140,742.69	147.02%	274.23%	-18.37%
化妆品	192,339,869.58	69,983,535.74	178,355,988.57	65,683,359.20	7.84%	6.55%	0.70%
合计	1,019,363,806.51	261,211,741.13	932,982,488.30	246,662,890.37	9.26%	5.90%	1.11%

从上表可以看出，影响 2017 年毛利率变化较大的是医药行业、保健食品行业，进一步细分，主要是由于产品结构调整影响所致：

(1) 医药行业主要产品分析

产品种类	2017 年度		2016 年度		营业收入同比增减率	营业成本同比增减率	毛利率同比增减率
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本			
胶囊类产品	451,348,397.52	38,921,395.04	411,836,552.98	39,872,231.33	9.59%	-2.38%	1.17%
针剂类产品	224,083,213.05	92,757,691.61	261,089,283.20	116,201,604.11	-14.17%	-20.18%	5.61%
合计	675,431,610.57	131,679,086.65	672,925,836.18	156,073,835.44	0.37%	-15.63%	4.81%

医药行业毛利率较上年增加 4.76%，系胶囊和针剂两大类产品毛利率增加所致，主要原因为：

①胶囊类产品方面，公司继续加大对拳头产品的学术推广力度，不断提高市场份额。报告期内，振源胶囊实现销售收入 37,148.84 万元，较上年增长 12.48%；心悦胶囊实现销售收入 6,638.02 万元，较上年增长 3.25%。此两种产品为本公司独家产品，毛利率高于其他胶囊类产品，导致 2017 年度胶囊类产品整体毛利率较上年略有上升。

②针剂类产品方面，受国家中成药注射剂用药政策的影响，本年销售收入较上年有所下降。为保证公司的可持续发展，公司在现有产品中筛选优势品种积极开拓市场，2017 年初成立了消痔灵事业部，专门负责消痔灵注射液的推广。报告期内，公司消痔灵注射液实现销售收入 2,678.83 万元，较上年同期增长 1,845.48%，消痔灵注射液销售收入在针剂类产品中的占比由 0.53% 上升到 11.95%。由于消痔灵注射液系本公司优势产品，其毛利率高于其他针剂类产品，故受消痔灵注射液销售大幅增长的影响，针剂类产品的毛利率较上年有所提高。

(2) 保健食品行业

本年度保健食品毛利率较上年下降 18.37%，主要是由于以下两类产品毛利率下降影响所致：

产品种类	2017 年度		2016 年度		营业收入同比增减率	营业成本同比增减率	毛利率同比增减率
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本			
红参膏和红参精提植物饮品	64,234,262.56	22,801,154.32	36,978,122.28	11,177,061.83	73.71%	104.00%	-7.55%
轻身延年	29,127,323.07	12,508,571.18					
合计	93,361,585.63	35,309,725.50	36,978,122.28	11,177,061.83	152.48%	215.91%	-10.88%

红参膏和红参精提植物饮品主要是由于营业成本上升而导致毛利率下降，具体说明详见下述三、2、(1)；

轻身延年为公司 2017 年新推出的保健食品，属于贸易类产品，其毛利率低于公司自产的人参深加工产品。

虽然保健食品行业的毛利率较上年有所下降，但该行业销售收入的大幅增长对净利润增长产生了积极影响。

原因 2：本年销售费用较上年增加 2.76%，低于收入增长幅度的原因主要是子公司汉参化妆本年度销售政策变化所致：在汉参化妆成立初期为迅速打开市场及提升品牌知名度，对经销商的销售政策支持力度较大，前期运营支持费相对较高。近两年来，随着汉参化妆公司旗下相关品牌推广的深入，顾客对公司品牌的认可度已越来越高，市场也逐渐处于稳定状态。汉参化妆根据市场情况，在保证经销商收益总额增长的情况下，2017 年度适度调低了市场政策费用率。

原因 3：本年财务费用较上年下降 21.86%，主要是由于本年归还了短期借款所致。

原因 4：本年计提的资产减值损失较上年下降 42.8%，主要是本年存货跌价准备的计提比上年减少较多，可详见问题四、2 的回复。

原因 5：本年所得税费率较上年大幅降低，主要是重要的盈利子公司汉参化妆本年通过了高新技术企业认证，税率由上年的 25% 下降至本年的 15%，对净利润有较大影响。

综上所述，公司 2017 年度净利润增长 4,687.52 万元，净利润增长 355.27% 与营业收入增长 10.16% 不一致是合理的。

2、经营活动产生的现金流量净额与营业收入变动幅度不一致的原因

公司 2017 年度与 2016 年度经营活动现金流量主要项目分析如下表：

项目	2017 年度	2016 年度	增长额	增长率
经营活动现金流入小计	1,307,085,622.83	1,185,966,884.05	121,118,738.78	10.21%
经营活动现金流出小计	1,036,431,280.87	1,203,489,277.49	-167,057,996.62	-13.88%
经营活动产生的现金流量净额	270,654,341.96	-17,522,393.44	288,176,735.40	1644.62%

公司 2017 年度营业收入较 2016 年增长 10.16%，由上表可以看出，经营活动现金流入同比增长为 10.21%，与营业收入增长率基本保持一致。造成经

营活动产生的现金流量净额变动与营业收入变动幅度不一致的原因主要是由于经营活动现金流出减少所致，经营活动现金流出按项目分析如下表：

项目	本年发生额	上年发生额	增长额	增长率
购买商品、接受劳务支付的现金	339,832,652.76	476,771,045.98	-136,938,393.22	-28.72%
支付给职工以及为职工支付的现金	191,905,689.02	172,148,714.68	19,756,974.34	11.48%
支付的各项税费	87,749,837.00	126,258,274.99	-38,508,437.99	-30.50%
支付其他与经营活动有关的现金	416,943,102.09	428,311,241.84	-11,368,139.75	-2.65%
经营活动现金流出小计	1,036,431,280.87	1,203,489,277.49	-167,057,996.62	-13.88%

由上表可以看出 2017 年经营活动现金流出较 2016 年大幅减少 1.67 亿元，主要是受购买商品、接受劳务支付的现金及支付的各项税费减少所致：购买商品、接受劳务支付的现金较上年减少 28.72%，主要是经过前几年采购，2016 年末公司人参库存已基本满足战略发展的需求，故 2017 年未对外采购主要原材料人参；支付的各项税费较上年减少 30.5%，主要是本年抵扣了留抵进项税额而减少支付增值税所致。

综上 1、2 两点所述，2017 年度本公司净利润、经营活动产生的现金流量净额与营业收入变动幅度不一致的原因是合理的。

二、2017年，你公司人参类产品实现营业收入7909.48万元，同比增长91.15%，蜂制品实现营业收入1740.80万元，同比增长220.93%，其他产品实现营业收入7016.82万元，同比增长71.44%。请你公司补充说明：

1、其他产品的主要内容

回复：其他产品的主要内容列表如下：

产品	2017年度收入	2016年度收入	增长额	增长率
非人参类保健食品	42,092,801.69	6,621,936.38	35,470,865.31	535.66%
片剂类药品	16,813,984.95	17,491,361.93	-677,376.98	-3.87%
口服类药品	6,707,089.11	10,995,363.15	-4,288,274.04	-39.00%
其他	4,554,281.75	5,820,269.44	-1,265,987.69	-21.75%
合计	70,168,157.50	40,928,930.90	29,239,226.60	71.44%

非人参类保健食品主要内容列表如下：

非人参类保健品	2017年度收入	2016年度收入	增长额	增长率
轻身延年	29,127,323.07		29,127,323.07	
果维柠檬粉	8,968,408.54	4,788,385.98	4,180,022.56	87.30%
胶原蛋白肽果汁饮品	2,610,126.83	1,833,550.40	776,576.43	42.35%
合计	40,705,858.44	6,621,936.38	34,083,922.06	514.71%

2、保健食品行业的销售量、生产量、库存量及与上年同期相比的变动情况

回复：保健食品行业主要包括红参膏、红参精提植物饮品、蜂制品、轻身延年等，2017年保健食品销售量、生产量、库存量及与上年同期相比的变动情况如下：

行业分类	项目	单位	2017年度	2016年度	增减率
保健食品	销售量	盒	606,623	280,459	116.30%
	生产量	盒	621,986	305,923	103.31%
	库存量	盒	88,615	73,297	20.90%

公司保健食品行业在2017年实现了较为快速的发展，其中红参膏和红参精提植物饮品两款食品实现销售收入6,423.43万元，较上年同期增长73.71%；蜂制品实现销售收入1,740.80万元，较上年同期增长220.93%；同时2017年新推出的轻身延年产品销售情况良好，故2017年公司保健食品产量、销量均实现大幅增长。

3、结合你公司的经营计划、发展战略、业务布局、销售策略等，说明2017年度上述

几类产品营业收入大幅增长的原因及是否具有可持续性。

回复：根据公司制定的“打造人参全产业链”的发展战略，通过多年的布局，公司现已建立起贯穿人参产业上中下游的全产业链条。公司以药品板块为基础，不断延伸和拓宽人参产业链，现已形成了人参种植、人参初加工、药品、保健食品、化妆品等板块，并充分发挥各板块的协同效应，实现各板块共同发展的格局。

人参类产品作为公司 2015 年开始推向市场的新板块，近几年来一直保持着良好的增长态势。该类产品中目前主要以红参膏和红参精提植物饮品两款人参食品为主，2016、2017 年两款产品的销售收入占人参类产品总收入的 89.37%和 81.21%。从趋势上来看，前述两款产品自 2015 年上市以来，每年实现的销售收入分别为 654.43 万元、3,697.81 万元和 6,423.43 万元，上升趋势明显。这两款产品的销售渠道主要以化妆品板块现有的特许加盟美容院为主，未来随着化妆品渠道的拓展和加盟店的增加，人参类产品仍将保持良好的增长。

其他产品的增长主要是由于非人参类保健食品的增长所致。为满足市场的需求，化妆品板块在发展的过程中，不断丰富公司现有的产品线，推出了轻身延年、果维柠檬粉、胶原蛋白肽果汁饮品等食品，并得到了广大消费者的普遍认可。未来随着化妆品渠道的拓展和加盟店的增加，非人参类保健食品的增长具有可持续性。

蜂产品销售增长的主要原因一是新品种的增加，二是增加了新的销售渠道(线上销售)。蜂产品目前销售的渠道分为两大类，一类是线下实体店销售，特点是销售平稳，但增量缓慢；另一类是线上销售，特点是增量迅速，但不确定性较大。目前，公司正不断加大渠道的开发力度，整合营销资源，保障蜂产品的可持续发展。

三、报告期内，你公司人参类产品的毛利率较上一年度下降 13.71 个百分点。请结合同行业可比公司水平、同类型产品价格、公司产品定价、产品结构、原材料价格变动、制造费用等因素说明毛利率下降的原因及合理性。

回复：2017 年度，公司人参类产品实现营业收入 7,909.48 万元，营业成本 3,243.30 万元，毛利率 58.99%，人参类产品的毛利率较 2016 年度下降 13.71%。

1、结合同行业可比公司水平说明毛利率下降的原因及合理性

上市企业中人参相关产业占比较大主要有康美药业、紫鑫药业，这两家公司中只有紫鑫药业年度报告披露了人参系列产品数据，故选择紫鑫药业作比较：

公司	产品	2017 年度			2016 年度		
		收入	成本	毛利率%	收入	成本	毛利率%

益盛药业	人参类产品	79,094,774.79	32,432,951.75	58.99	41,377,585.25	13,087,004.49	68.37
紫鑫药业	人参系列产品	712,396,250.28	76,034,419.16	89.33	312,385,774.39	73,825,332.96	76.37

从上表可看出，公司与紫鑫药业人参类产品毛利率相差较大。主要原因为公司人参类产品中深加工产品主要包括红参膏、红参精提植物饮品等产品，而紫鑫药业人参系列产品中深加工产品包括人参双耳饮料、人参果蔬发酵饮料、鲜人参蜜片、玉红颜红参阿胶糕、模压红参、林下金参、双佳金参、人参茎叶提取物、人参提取物和红参红枣固体饮料等。由于公司与紫鑫药业在产品类型有较大差异，故与该公司人参类产品毛利率不具备可比性。

2、公司人参类产品毛利率变动分析

产品	2017 年度			2016 年度		毛利率	同期增减比
	收入	成本	毛利率	收入	成本		
红参膏和红参精提植物饮品	64,234,262.56	22,801,154.32	64.50%	36,978,122.28	11,177,061.83	69.77%	-7.55%
中药饮片	8,525,540.05	4,055,408.68	52.43%	3,663,987.34	1,476,561.16	59.70%	-12.17%
其他	6,334,972.18	5,576,388.75	11.97%	735,475.63	433,381.50	41.07%	-70.85%
合计	79,094,774.79	32,432,951.75	58.99%	41,377,585.25	13,087,004.49	68.37%	-13.71%

公司人参类产品主要是红参膏和红参精提植物饮品、中药饮片。这几类产品 2017 年度毛利率较上年均有所下降，主要原因是：

(1) 红参膏和红参精提植物饮品毛利率下降原因

2017 年红参膏和红参精提植物饮品单位营业成本涨幅高于单位售价涨幅，毛利率下降主要是受单位营业成本上升的因素影响。单位营业成本受以下两方面影响：

①2017 年产品的单位生产成本较 2016 年有所上升，具体如下表：

红参膏和红参精提取植物饮品	2017 年度生产成本		2016 年度生产成本		生产成本总额增减比	单位生产成本增减比
	金额	占比	金额	占比		
直接材料	15,530,096.09	85.68%	9,668,485.86	83.39%	60.63%	18.67%
直接人工	955,803.33	5.27%	732,058.60	6.32%	30.56%	-3.54%
制造费用及辅助费用	1,639,187.80	9.04%	1,193,415.85	10.29%	37.35%	1.47%
合计	18,125,087.22	100.00%	11,593,960.31	100.00%	56.33%	15.50%

由上表可以看出，红参膏和红参精提取植物饮品的单位直接人工、制造费用及辅助费用成本变动较小，造成产品单位生产成本上升的主要原因是直接材料成本上升 18.67%所致。

单位直接材料成本上升主要是由于公司对红参膏和红参精提取植物饮品两款产品及外包装进行了升级，从而导致原料的使用量及包装材料成本上升，进而导致两款产品的毛利率较上年有所下降。

②2017 公司为进一步扩大保健食品的市场占有率，加大了产品的促销力度，导致单位营业成本上升。

综上①、②因素影响，红参膏和红参精提植物饮品定价虽然有所提高，但价格的上涨幅度低于成本上涨幅度，导致 2017 年红参膏和红参精提取植物饮品毛利率较 2016 年有所下降。

(2) 中药饮片毛利率下降原因

为了更好的开拓市场，2017 年度公司对中药饮片进行了价格促销。2017 年中药饮片毛利率同比下降 12.17%，主要受中药饮片中的模压红参销售单价下降影响所致。

四、报告期末，你公司存货账面价值为 16.66 亿元，当期计提存货跌价准备 1745.46 万元，存货账面价值占合并财务报表资产总额的 62.79%。

1、请结合同行业可比公司情况，说明你公司存货处于较高水平的原因及合理性；

回复：（1）与同行业可比公司存货主要财务数据对比表：

项目	益盛药业	紫鑫药业	康美药业
年末存货余额①	1,728,064,921.09	4,833,163,885.38	15,731,499,314.02
年末存货跌价准备②	61,831,411.59		31,310,874.68
存货跌价准备计提比例③= ②÷①	3.58%		0.20%
年末存货账面价值④	1,666,233,509.50	4,833,163,885.38	15,700,188,439.34
年末资产总额⑤	2,653,485,977.68	8,879,497,809.11	68,722,020,630.61
年末存货总资产比⑥=④÷⑤	62.79%	54.43%	22.85%
年初存货⑦	1,621,781,126.59	2,673,244,932.69	12,619,374,963.24
平均存货⑧=(⑦+④)÷2	1,644,007,318.05	3,753,204,409.04	14,159,781,701.29
本年营业收入⑨	1,034,442,376.85	1,327,230,839.27	26,476,970,977.57
存货周转次数（以收入为基础）⑩=⑨/⑧	0.63	0.35	1.87

说明：可比公司选择标准为业务结构中人参相关产业占比较大的上市企业。

（2）公司存货处于较高水平的原因

作为一家专注于人参产业发展的企业，公司所有存货中人参类存货占据主要地位。截止2017年末，公司存货账面价值为166,623.35万元，其中人参类存货的账面价值为144,668.44万元，占总资产的比例为62.79%。人参类存货占比较高的原因有：

近几年来，随着国家进一步收紧人参林地种植面积的审批，人参传统种植模式的面积出现了逐渐下降的情形，且由于人参种植周期较长，如果出现原材料供应短缺的局面，公司将无法在短时间内实现快速采购。为此，近几年来公司增加了人参存货的储备量。

根据公司“打造人参全产业链”的发展战略，公司在做好原有医药类产品的基础之上，逐步向人参上下游相关产业发展。2012年9月，卫生部发布了《关于批准人参（人工种植）为新资源食品的公告》（卫生部公告2012年第17号），进一步扩大了人参的市场空间，此后公司对人参进行了必要的储备。2015年，公司运用多年来对人参的研究成果，推出了红参膏和红参精提植物饮品两款人参食品。自产品进入市场以来，每年都保持着良好增长的态势，也使公司看到了人参食品、保健品广阔的市场空间，2017年，公司继续加大了对人参产品的研发和相关生产线的建设，通过提升生产能力，以满足消费者对人参相关产品的需求。

（3）本公司存货水平的合理性

由上表可以看出，上述三家公司中康美药业存货与总资产比最低，但康美药业2017年营业收入中贸易类收入达66%，而本公司此类收入占比极小，康美药业因收入结构与本公司有较大差异故不具可比性。通过与本公司收入结构、规模更接近的紫鑫药业比较，公司存货水平比紫鑫药业略高，但人参产业作为重要的战略布局，公司与紫鑫药业都保持了较高的存货水平。

鉴于人参种植面积的下降、市场需求的放大和公司对存货转化能力的不断提升，为保证公司发展战略的顺利实施，同时结合同行可比公司存货水平来看，公司现有的存货水平是必要的、合理的。

2、请你公司对比可比公司数据，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，并请年审会计师说明针对存货及存货跌价准备实施的重要审计程序；

回复：（1）与可比公司对比存货周转率及存货跌价比例

如上述与同行可比公司财务数据对比表中所示，公司存货周转率为0.63，处于中间水平。公司2017年末存货跌价准备计提比率（年末存货跌价准备与存货账面余额之比）为3.58%，紫鑫药业未计提，康美药业为0.20%，本公司年末存货跌价准备计提比率明显高于可比公司。

与同行相比本公司存货跌价准备的计提是较充分的。

(2) 存货类别、主要存货库存期限、性质状况

2017 年末公司存货按类别列示如下表：

存货类别	账面价值
产成品	266,034,749.09
原材料	1,096,143,961.04
包装物	28,244,832.88
在产品	27,989,993.53
自制半成品	55,855,754.22
消耗性生物资产	180,529,559.46
低值易耗品	11,434,659.28
合计	1,666,233,509.50

2017 年 12 月 31 日存货账面余额中人参类别的存货为 132,577.28 万元（不含消耗性生物资产），占期末存货余额 76.72%。库龄如下表：

库龄	账面余额
1 年以内	44,311,008.01
1-2 年	193,352,386.71
2-3 年	246,018,102.51
3-4 年	842,091,342.70
合计	1,325,772,839.93

根据吉林省人参科学研究院出具的《人参长期保藏及使用说明材料》，人参在一定的储存条件下，有效期可达 10 年以上，并且其质量及有效成分可保持稳定、不会发生不良改变。公司所有人参存货均存放于公司自建冷库。冷库内采用风冷设计，环境温度控制在-5 至-10 度，相对湿度控制在 20%至 25%，可以做到通风、防潮、防虫蛀，存放条件均达相关要求，故不存在价值易于减损、长期呆滞的情况，同时人参属于传统珍贵药材，也不存在更新周期快的情况。

(3) 2017 年末公司存货跌价准备计提主要情况

① 存货跌价准备明细表

存货种类	年初余额	本年增加金额		本年减少金额			年末余额
		计提	其他	转回	转销	其他	
产成品	13,473,524.91	13,079,665.52			5,476.68		26,547,713.75
原材料	30,394,765.65	3,017,498.67					33,412,264.32
包装物	452,356.74	135,271.08			3,119.58		584,508.24
在产品	64,760.91	158,593.48					223,354.39
自制半成品		1,063,570.89					1,063,570.89
合 计	44,385,408.21	17,454,599.64			8,596.26		61,831,411.59

② 计提存货跌价准备存货品种

截至 2017 年 12 月 31 日，公司存货账面余额中人参类别的存货为 1,325,772,839.93 元（不含消耗性生物资产），占期末存货余额 76.72%，经减值测试，该类存货 2017 年末减值共计 59,618,021.78 元，2017 年初已计提跌价准备 42,909,252.45 元，本年计提 16,708,769.33 元。另对个别混装过期的其他类别存货计提跌价准备 745,830.31 元，2017 年计提的全部跌价准备金额为 17,454,599.64 元。

③ 人参减值明细表

科目	品名	规格	2017 年末账面余额	可变现净值	2017 年末跌价准备	备注
原材料	红参	55-80 支以上品种	27,244,467.48	26,454,881.39	789,586.09	

科目	品名	规格	2017 年末账面余额	可变现净值	2017 年末跌价准备	备注
原材料	红参	55-80 支以上品种	324,327,739.50	360,303,067.45		
原材料	红参	55-80 支以下品种	91306181.66	58928877.26	32,377,304.40	
原材料	红参	55-80 支以下品种	766215.27	798217.95		
原材料	红参	55-80 支以下品种	563,191,741.35	751,610,267.30		用于深加工
原材料	生晒	统货	4,483,160.23	5,663,501.64		用于深加工
原材料	生晒	白混须	23,854,386.50	30,134,849.13		用于深加工
原材料	红参	汉参一号	24,783,923.73	37,025,957.04		
原材料	西洋参	西洋参	2,254,293.76	4,004,544.85		
小计			1,062,212,109.48	1,274,924,164.01	33,166,890.49	
产成品	生晒	大	110,494,175.91	94,564,728.13	15,929,447.78	
产成品	生晒	中	73,982,921.28	64,524,808.66	9,458,112.62	
产成品	生晒	中	8,900,402.08	11,243,729.70		用于深加工
产成品	生晒	小	11,441,575.86	14,453,952.23		用于深加工
产成品	红参精装片	37.5g/盒	171,519.67	174,453.42		
小计			204,990,594.80	184,961,672.14	25,387,560.40	
在产品	红参	55-80 支以上品种	868,109.92	1,086,136.80		

科目	品名	规格	2017 年末账面余额	可变现净值	2017 年末跌价准备	备注
在产品	红参	汉参一号	6,887,613.57	11,276,060.94		
小计			7,755,723.49	12,362,197.74		
自制半成品	红参片		38,802,665.57	44,564,131.50		
自制半成品	红参片		8,367,740.24	8,009,092.16	358,648.08	
自制半成品	红参块		2,874,565.24	4,256,394.18		
自制半成品	红参块		769,441.11	64,518.30	704,922.81	
小计			50,814,412.16	56,894,136.14	1,063,570.89	
总计			1,325,772,839.93	1,529,142,170.03	59,618,021.78	

(4) 年审会计师针对存货跌价准备实施的重要审计程序

①了解与存货相关的业务流程并评价其内部控制；

②对公司存货实施监盘，检查存货的数量、状况、品质情况，并结合存货的库龄、实物状况考虑存货的跌价风险；

③与管理层讨论人参深加工产品的销售计划，并获取外部机构出具的人参深加工项目可行性研究报告；通过将该销售计划与公司相关历史业绩表现进行对比，并结合 2018 年 1 季度相关产品的业绩实现情况，评价该销售计划的合理性；

④对于期末存货中人参的可变现净值，会计师利用了评估专家的工作，通过查阅评估报告及相关资料，评价评估机构的专业胜任能力及其使用的评估方法的合理性；对评估机构工作所使用的重要原始数据的相关性、完整性、准确性进行了评价；

⑤检查在财务报表中有关存货跌价准备的披露是否符合企业会计准则的要求。

(5) 年审会计师意见

经核查，我们认为，公司已按照《企业会计准则》的要求充分、谨慎地计提了存货跌价准备，计提情况能充分反映公司存货的整体质量。

3、请公司执行存货计提跌价准备对利润的敏感性分析，并说明公司加强存货管理的主要措施。

回复：(1) 存货跌价准备对税前利润的敏感性分析

公司以期末存货跌价准备计提增长变动作为敏感性因素，分析存货计提跌价准备变动对税前利润的影响。当存货跌价准备计提增长 5%时，将导致税前利润减少 3.16%；当存货跌价准备计提增长 15%时，将导致税前利润减少 9.49%；当存货跌价准备计提增长 25%时，将导致税前利润减少 15.82%。

单位：亿元

项目	期末余额/发生额	跌价准备增长减对税前利润的影响		
		计提增长 5%	计提增长 15%	计提增长 25%
存货跌价准备	0.62	0.03	0.09	0.15
税前利润	0.98	-3.16%	-9.49%	-15.82%

(2) 公司加强存货管理的主要措施

①加强仓储与保管控制，严格限制未经授权的人员接触存货，严格防范被盗风险；完善存货分类管理制度，对贵重原料、生产用关键备件、危险品等重要存货采取特别控制措施；

建立健全存货的防火、防潮、防霉、防虫措施，对重要仓库进行湿度、温度、通风系统实时监测，并安排专人定时巡检，定期做好防虫措施，确保仓储条件随时满足存货存储要求。进一步完善存货清查盘点制度，如有盘亏和盘盈，查明原因，分清责任，报告有关部门及时处理；

②加强验收与入库的控制，严格验收制度，建立验收与入库责任追究制度，明确保管与检验相关人员的责任，定期与不定期检查各岗位的工作，对异常情况查明原因及时处理；

③加强领用、处置与消耗控制，健全材料消耗定额管理的各项规章制度，定期对材料消耗定额的执行情况进行考核并根据定额完成情况进行奖惩兑现；

④加强监督与检查，加强监察部等职能部门对存货进行常效监督检查，确保各项制度的有效执行。

⑤完善与存货相关的信息化管理系统，从入库、出库、使用全部在信息化系统内反映，使相关部门及时掌握存货的流动、使用、存放情况，使之更切合公司管理需要。

五、报告期末，你公司固定资产账面价值为 4.41 亿元，固定资产净值率偏低。

1、请你公司说明相关固定资产是否存在重大减值风险、资产减值准备计提是否充分，你公司是否对固定资产进行了减值测试，并说明测试方法和未计提减值准备的合理性，请你公司年审会计师发表意见。

回复：（1）2017 年末固定资产情况

截至 2017 年 12 月 31 日，公司固定资产原值为 654,804,025.48 元，累计折旧 213,440,670.30 元，账面价值 441,363,355.18 元，固定资产分布情况明细如下表：

资产使用部门	固定资产原值
提取车间	95,535,504.33
针剂车间	87,403,953.23
固体车间	33,986,296.85
滴眼液及口服车间	10,717,987.26
辅助车间	72,489,331.34
各市场部及后勤行政管理部门	79,809,126.15
人参饮片加工项目组	179,091,657.19
各参场	34,511,416.96
各子公司	61,258,752.17
合计	654,804,025.48
累计折旧	213,440,670.30
账面净值	441,363,355.18

（2）会计准则对于资产减值的相关规定

企业应当于期末对固定资产进行检查，如果发现存在固定资产减值迹象，应当进行

减值测试。判断固定资产减值迹象依据的内部外部因素包括：资产市价大幅下跌；经济、技术、法律环境以及市场情况变化；市场利率、陈旧实体损坏、闲置或提前处置、资产经济绩效低于预期等。资产存在减值迹象时，进行减值测试，确定其可收回金额。可收回金额按照固定资产的公允价值减处置费用后的净额与固定资产预计未来现金流量的现值两者之间孰高原则确定。

(3) 公司对固定资产减值测试过程

① 公司对所处经营环境的判断

公司对所处的经济、技术、法律环境以及市场情况进行了总体评估后，认为公司固定资产市值不存在大幅下跌的情况、公司所处的经营环境及市场环境未发生重大变化。

② 公司主要固定资产使用情况分析

截至 2017 年 12 月 31 日，公司主要固定资产使用情况如下：

A、提取车间、针剂车间、固体车间、滴眼液及口服车间主要生产药品，各车间均正常使用。2017 年度医药行业实现营业收入 70,357.06 万元，占公司营业收入的 68.01%，固定资产不存在停产停工及资产闲置现象。

B、辅助车间主要是药品检测研究、热能供应车间、配电室、产品标识喷码车间、原材料处理车间、仓库等，为各基本生产车间和公司行政管理部门提供辅助，均正常使用，不存在停产停工及资产闲置现象。

C、人参饮片加工项目，主要系为公司生产中药饮片，在 2017 年销售收入 1,366.35 万元，其主要固定资产为房屋及建筑物，房屋及建筑物占比达 78.01%，于 2016 年年底完工转入固定资产，2017 年投入使用，不存在停产停工及资产闲置现象。

D、各子公司固定资产原值合计 6,125.88 万元，其中汉参化妆和益盛包装两家公司约占 68.05%，汉参化妆和益盛包装主要分别生产化妆品和包装物，2017 年度产品销售收入总计 31,986.13 万元。不存在停产停工及资产闲置现象。

③ 固定资产期末盘点情况

公司定期对固定资产进行全面盘点。经盘点，固定资产不存在陈旧、实体损坏及闲置的情况。

综上所述，公司经营环境及市场环境未发生重大变化、固定资产市值不存在大幅下跌的情况；也不存在资产陈旧、实体损坏、闲置或提前处置的情形，固定资产未发生减值迹象，故公司固定资产不存在重大减值风险。

(4) 年审会计师针对固定资产减值准备实施的重要审计程序

①了解并评估了公司与识别资产减值迹象和测算可回收金额相关的内部控制；

②评价管理层对于资产组的识别以及分配在各资产组中固定资产的金额，评价管理层运用的资产减值方法是否符合企业会计准则的要求；

③实地勘察了相关固定资产，并实施了监盘程序，以了解资产是否存在工艺技术落后、长期闲置等问题；

(5) 年审会计师意见

经核查，我们认为，公司已按照《企业会计准则》的要求对固定资产进行减值测试，经测试固定资产未发生减值，公司未计提减值准备是合理的。

2、你公司固定资产中存在未办妥产权证书的房屋。请进一步说明你公司在报告期内未办妥产权证书的主要原因，并说明相关办理进度。

回复：未办妥产权证书的固定资产相关情况如下：

项目	账面价值	地址	面积 (m ²)	用途	未办妥产权证书的原因
综合车间厂房	108,038,839.08	集安市下解放村 益盛汉参产业园 内	54075	食品及保健 食品生产	因配套设施尚未完 工，故尚未进行整 体验收。
冷库	9,098,664.01	集安市下解放村 益盛汉参产业园 内	9300	人参等原材 料储存	因配套设施尚未完 工，故尚未进行整 体验收。
仓储扩建项目 库房 1	12,863,033.93	益盛药业院内	6039	原材料仓库	正在办理过程中
仓储扩建项目 库房 2	3,645,973.86	益盛药业院内	2554	成品仓库	正在办理过程中

上述固定资产的产权证书虽暂未办妥，但不影响相关固定资产的正常使用，未对公司正常的生产经营产生影响。

六、2015 年、2016 年、2017 年度，你公司速动比率逐年降低。请分析你公司速动比率水平近三年来逐渐下降的原因和合理性，并结合你公司的现金流情况、近三个月内即将到期的债务金额明细及流动资产的构成，说明公司短期偿债能力是否存在重大风险。

回复：(1) 连续三年速动比率情况

项目	2015年12月31日	2016年12月31日	2017年12月31日
货币资金	161,802,272.11	79,889,115.49	80,585,720.38
应收票据	79,298,171.76	81,101,577.91	69,634,527.88
应收账款	172,562,957.25	201,451,245.14	187,211,497.36
预付款项	84,497,865.35	13,988,686.92	11,455,469.36
其他应收款	16,834,266.43	10,506,997.73	8,656,642.51
其他流动资产	190,949,460.44	147,456,443.27	93,557,274.38
一年内到期的非流动资产		151,196.01	
速动资产	705,944,993.34	534,545,262.47	451,101,131.87
存货	1,448,653,427.38	1,621,781,126.59	1,666,233,509.50
流动资产合计	2,154,598,420.72	2,156,326,389.06	2,117,334,641.37
流动负债合计	857,311,255.57	837,651,110.54	718,447,226.96
速动比率	82.34%	63.81%	62.79%

注：2015年12月31日其他流动资产主要是留抵进项税额、理财产品，2016、2017年末其他流动资产主要均为留抵进项税额。

2015、2016、2017三年速动比率分别为82.34%、63.81%、62.79%，呈逐年下降趋势。从报表项目上看，2016年速动比率较2015年下降较快，2017年与2016年变化不大。2016年速动比率下降较快主要是公司为增加人参的战略储备而采购了人参，速动资产减少1.71亿元而存货增加了1.73亿元，因此速动比率下降是合理的。

(2) 2017年各季度现金流量情况

项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
经营活动产生的现金流量净额	78,349,547.88	33,180,130.96	41,746,100.52	117,378,562.60

(3) 短期借款情况表

借款对象	借款期限	借款金额	到期日	备注
中国建设银行通化分行	1年	100,000,000.00	2018/1/9	三个月内到期
中国工商银行集安支行	1年	20,000,000.00	2018/1/16	三个月内到期
中国工商银行集安支行	1年	20,000,000.00	2018/2/19	三个月内到期
中国工商银行集安支行	1年	40,000,000.00	2018/2/19	三个月内到期

借款对象	借款期限	借款金额	到期日	备注
中国工商银行集安支行	1年	50,000,000.00	2018/2/26	三个月内到期
中国银行集安支行	1年	30,000,000.00	2018/3/30	三个月内到期
中国工商银行集安支行	1年	30,000,000.00	2018/5/7	半年内到期
中国银行集安支行	1年	50,000,000.00	2018/5/30	半年内到期
中国工商银行集安支行	1年	20,000,000.00	2018/6/28	半年内到期
中国银行集安支行	1年	30,000,000.00	2018/8/16	九个月内到期
中国工商银行集安支行	1年	90,000,000.00	2018/9/17	九个月内到期
中国银行集安支行	1年	30,000,000.00	2018/10/18	一年内到期
中国工商银行集安支行	1年	30,000,000.00	2018/10/23	一年内到期

上述借款按到期时间划分如下：

项目	一季度	二季度	三季度	四季度
到期应偿还的借款	2.6 亿元	1 亿元	1.2 亿元	0.6 亿元

(4) 公司短期偿债能力风险说明

截至 2017 年 12 月 31 日，公司速动资产为 4.5 亿元，截至 2018 年 3 月 31 日，公司已经如期归还上述 2018 年一季度到期的银行借款 2.6 亿元，未发生债务违约的情况。故本公司短期偿债能力不存在重大风险。

七、报告期内，你公司多名董事、监事、高级管理人员离任，请说明发生前述人员变化的主要原因，并分析该事项对公司经营管理的影响。

回复：报告期内，公司离任的董事为于培峰、毕建涛，监事为肖波华、曲曼丽，高级管理人员为李铁军、李国君。

上述人员中，于培峰、毕建涛、李铁军、李国君、肖波华均为受到中国证监会行政处罚人员，其中：李铁军、李国君已临近退休年龄，肖波华已退休。因此，为完善公司法人治理结构，保证公司未来可持续发展，于培峰、毕建涛主动辞去董事一职，李铁军、李国君主动辞去高级管理人员一职，肖波华主动辞去监事会主席一职。曲曼丽因工作调整，不再担任公司监事一职，现在公司内审部任职。

上述人员变动，符合相关法律法规的要求。同时，经相关股东大会、董事会、监事会审议通过，公司已对董事、监事、高级管理人员进行了补选。

自新任董事、监事、高级管理人员上任以来，均严格按照规定履行职责，保证了公司

生产经营的正常运行，经营管理未受影响。

特此公告。

吉林省集安益盛药业股份有限公司董事会

二〇一八年六月六日