

《关于对康美药业股份有限公司
2018 年年度报告的事后审核问询函》
的专项说明

广会专字[2019]G18029861821 号

目 录

报告正文.....	1-59
-----------	------

《关于对康美药业股份有限公司 2018 年年度报告的事后审核问询函》的专项说明

广会专字[2019]G18029861821 号

上海证券交易所上市公司监管一部：

根据贵部于 2019 年 5 月 13 日下发的《关于对康美药业股份有限公司 2018 年年度报告的事后审核问询函》，我们作为康美药业股份有限公司（以下简称康美药业或公司）年度审计会计师，对贵部问询内容进行了落实与整理。现就问询函有关情况回复说明如下：

一、关于业务板块及毛利率

根据年报，公司 2018 年经调整后的营业收入 193.56 亿元、营业成本 135.42 亿元，主营业务涉及中药饮片、中药材贸易、自制品、药品贸易、医疗器械、保健食品、食品、物业租售及其他业务板块。请公司就调整后的业务数据，进一步补充披露下述信息。

1. 年报显示，公司主营业务各板块毛利率变动较大，且上年数发生重大调整。例如，中药材贸易毛利率 7.97%，同比减少 5.96 个百分点，而去年年报披露的未调整的毛利率为 24.47%；自制品毛利率 40.51%，同比减少 0.73 个百分点，而去年年报披露的未调整的毛利率为 27.19%；药品贸易毛利率 31.94%，同比减少 12.69 个百分点，而去年年报披露的未调整的毛利率为 29.58%。请公司：

(1) 补充披露各板块毛利率上年数调整的具体情况及其原因；

答复：

公司 2017 年业务各板块毛利率调整的具体情况如下表（单位：万元）：

项 目	2017 年度（调整前）			2017 年度（调整后）		
	收 入	成 本	毛利率	收 入	成 本	毛利率
中药饮片	615,844.64	406,485.62	34.00%	337,271.13	226,085.67	32.97%
中药材贸易	585,692.62	442,370.07	24.47%	79,018.00	68,013.10	13.93%
药品贸易	959,879.03	673,311.50	29.85%	934,606.17	517,466.23	44.63%
医疗器械	199,010.30	140,223.37	29.54%	200,156.69	132,502.07	33.80%
自制品	11,858.23	8,633.58	27.19%	3,486.48	2,048.59	41.24%
保健食品及食品	186,059.51	136,074.26	26.87%	115,126.49	95,312.35	17.21%
物业租售及其他	78,185.33	36,670.43	53.10%	76,317.73	36,127.88	52.66%
合 计	2,636,529.66	1,843,768.84	30.07%	1,745,982.69	1,077,555.89	38.28%

2017 年业务各板块毛利率调整的主要原因，系因公司治理、内部控制存在重大缺陷，公司使用不实单据和业务凭证多计收入成本，未能反映公司实际财务状况，导致前期会计差错更正。

（2）分析药品贸易、医疗器械、保健食品毛利率较上年调整后毛利率变化较大的具体原因；

答复：

公司药品贸易、医疗器械、保健食品 2018 年毛利率较 2017 年毛利率（调整后）变化具体情况如下：

项 目	2018 年度毛利率	2017 年度毛利率	变化情况
药品贸易	31.94%	44.63%	-12.69%
医疗器械	23.89%	33.80%	-9.91%
保健食品	54.60%	47.45%	7.15%

药品贸易、医疗器械、保健食品毛利率较上年调整后毛利率变化较大的原因如下：

一、药品贸易

2018 年度公司药品贸易板块毛利率下降幅度较大，主要系：（1）医药行业政策影响，2018 年国内公立医院正在经历医保控费、取消药品加成、控制药占比、带量采购等改革，加上“两票制”政策全面实施，医药流通行业整体都出现毛利率下降的情况，同行业可比公司的平均毛利率从 2017 年的 24.63%下降至 2018 年的 23.44%；（2）随着“两票制”的全面实施，公司药品贸易中的针对高毛利品种的代理业务逐步减少，部分代理品种的收入结构发生调整，从代理销售模式逐渐变成招标配送模式，代理销售模式是指公司从药品厂家采购药品，并通过市场推广、招投标等，将药品销售和配送至医院、医药商业公司，招标配送模式是指药品厂家负责药品市场推广、招投标等，公司从药品厂家采购药品，将其配送至医院，招标配送模式相对代理销售模式业务毛利率低。

二、医疗器械

2018 年公司医疗器械板块毛利率下降幅度较大，主要原因系公司医疗器械业务的快速拓展，公司在 2018 年通过渠道整合、收购销售公司，销售模式发生较大变化，其中配送业务收入比重大幅增加，代理业务收入比重有所下降。因此，虽然医疗器械业务收入实现了较大幅度增长，但毛利率出现较大幅度下降。

三、保健食品

2018 年公司保健食品板块毛利率较 2017 年有所上升，主要系 2018 年增加了新的产品，产品销售渠道为批零兼售模式，有自主市场定价等因素。2018 年同行业上市公司的保健食品毛利率较 2017 年亦有所上升，因此，2018 年公司保健食品毛利率的变动趋势与同行业上市公司基本保持一致。

（3）区分自产销售、贸易两类业务模式，分别列示对应的产品类别及其销售模式和客户类型，并在此分类的基础上，结合物流安排、结算方式等，补充披露各细分项下的收入确认时点；

一、自产销售业务模式：

公司自产销售的产品类别主要包括中药饮片、自制品、商铺及住宅等。

1、中药饮片：公司生产的中药饮片，主要直接销售至医疗机构、终端药房药店、医药企业等客户。公司按照销售订单约定的交货方式将产品运输交付给客户，客户收货验收后、开具发票并确认收入。

2、自制品：公司生产的化学药及中成药，主要直接销售至医疗机构、医药流通企业等客户。公司按照销售订单约定的交货方式将产品运输交付给客户，客户收货验收后、开具发票并确认收入。

3、商铺及住宅：公司自建的房地产商铺及住宅，主要直接销售个体商户、个人。当商铺、住宅具备合同规定的交付条件时，公司与买方办理产权移交的手续后，开具发票并确认收入。

二、贸易业务模式：

公司开展贸易的商品类别主要包括药品贸易、医疗器械、中药材贸易、保健食品、食品等。

1、药品贸易：药品贸易主要以代理模式或配送模式销售至医疗机构、医药流通企业、终端药房药店等客户。公司按照销售订单约定的交货方式将产品运输交付给客户，客户收货验收后、开具发票并确认收入。

2、医疗器械：医疗器械主要以代理模式或配送模式销售至医疗机构、医药流通企业等客户。公司按照销售订单约定的交货方式将产品运输交付给客户，客户收货验收后、开具发票并确认收入。

3、中药材贸易：中药材贸易主要通过批发零售方式销售至终端个人客户、医药公司和中药饮片生产企业，在商品交付给顾客并收到销售货款时确认收入。

4、保健食品：保健食品贸易主要包括（1）通过直销方式销售至终端个人，公司在商品已交付至终端客户并收到得销售货款时，开具发票并确认收入；（2）通过批发销售至终端药房药店、电商企业等等客户。公司按照销售订单约定的交货方式将产品运输交付给客户，客户收货验收后、开具发票并确认收入。

5、食品：食品主要通过批发销售至超市商店、食品流通企业等客户。公司按照销售订单约定的交货方式将产品运输交付给客户，客户收货验收后、开具发票并确认收入。

（4）根据问题（3）的分类，补充披露各细分项下的前五大客户名称、是否为关联方或潜在关联方、年度交易金额及占比，并比较关联销售和非关联销售的毛利率情况；

答复：

一、自产销售中药饮片前五大客户（单位：万元）

客户名称	是否关联方	年度交易金额	占中药饮片收入比例
广东省中医院	否	32,622.44	7.88%
海南济民药业有限公司	否	8,585.64	2.07%
深圳市中医院	否	7,269.97	1.76%
广州中医药大学第一附属医院	否	6,540.04	1.58%
中国中医科学院广安门医院	否	5,901.26	1.42%
合计		60,919.35	14.71%

二、自产销售自制药剂前五大客户（单位：万元）

客 户 名 称	是否关联方	年度交易金额	占自制药剂收入比例
浙江英特药业有限责任公司	否	140.01	3.23%
四川省南充药业（集团）有限公司	否	129.78	3.00%
广东省中医院	否	128.18	2.96%
华东医药温州有限公司	否	105.92	2.44%
华润湖南医药有限公司	否	85.93	1.98%
合 计		589.82	13.61%

三、自产销售商铺及住宅前五大客户（单位：万元）

客户名称	是否关联方	年度交易金额	占销售商铺收入比例
陈冰旋	否	1,457.14	1.79%
陈键宇	否	1,071.43	1.32%
张宏文	否	924.92	1.14%
苏煜钊	否	902.56	1.11%
邱少明	否	809.52	1.00%
合 计		5,165.57	6.36%

四、药品贸易前五大客户（单位：万元）

客 户 名 称	是否关联方	年度交易金额	占药品贸易收入比例
江门市中心医院	否	54,955.24	6.92%
普宁市人民医院	否	33,606.94	4.23%
揭阳市人民医院	否	27,177.71	3.42%
广州医药有限公司	否	26,418.11	3.33%
广州国盈医药有限公司	否	19,732.97	2.49%
合 计		161,890.97	20.39%

五、医疗器械贸易前五大客户（单位：万元）

客 户 名 称	是否关联方	年度交易金额	占医疗器械收入比例
揭阳市人民医院	否	12,442.68	3.29%
普宁市人民医院	否	10,531.73	2.79%
怀集县人民医院	否	8,872.62	2.35%
普宁华侨医院	否	7,092.07	1.88%
西安市红会医院	否	6,698.75	1.77%
合 计		45,637.85	12.08%

六、中药材贸易前五大客户（单位：万元）

客户名称	是否关联方	年度交易金额	占药材贸易收入比例
许育钦	否	4,858.47	8.07%
韩成辉	否	2,968.77	4.93%
许海铃	否	1,735.40	2.88%
赛文才	否	1,586.39	2.63%
陈秋宗	否	1,554.12	2.58%
合计		12,703.15	21.09%

七、保健食品贸易前五大客户（单位：万元）

客 户 名 称	是否关联方	年度交易金额	占保健食品 收入比例
长沙圣草峰电子商务有限公司	否	1,105.57	2.97%
天济大药房连锁有限公司	否	445.71	1.20%
重庆澳洲玛集团有限公司	否	374.02	1.01%
滁州华巨百姓缘大药房连锁股份有限公司	否	335.64	0.90%
江苏卫民药房连锁有限公司	否	331.99	0.89%
合 计		2,592.93	6.97%

八、食品贸易前五大客户（单位：万元）

客 户 名 称	是否关联方	年度交易金额	占食品贸易收入比例
上海迪普士生物科技有限公司	否	12,642.19	11.39%
上海盈昱食品有限公司	否	10,542.96	9.50%
冷山供应链管理（上海）有限公司	否	5,982.49	5.39%
中智农互联科技有限公司	否	3,027.93	2.73%
上海百酒惠酒业有限公司	否	2,757.54	2.49%
合 计		34,953.11	31.50%

（5）根据问题（3）的分类，补充披露各细分项下的营业收入、营业成本、毛利率及其变动，并选取同行业可比公司，对比分析毛利率水平及变动的合理性，如存在较大偏差，解释具体原因；

答复：

根据问题（3）的分类，各细分项下的营业收入、营业成本、毛利率及其变动如下（单位：万元）：

业务模式	项 目	2018 年度			2017 年度		
		营业收入	营业成本	毛利率	营业收入	营业成本	毛利率
自产销售	中药饮片	414,173.94	289,674.02	30.06%	337,271.13	226,085.67	32.97%
	自制品	4,333.02	2,577.93	40.51%	3,486.48	2,048.59	41.24%
	商铺及住宅	81,253.89	44,715.17	44.97%	53,261.64	29,470.74	44.67%
贸易	中药材贸易	60,223.16	55,423.36	7.97%	79,018.00	68,013.10	13.93%
	药品贸易	793,798.13	540,287.21	31.94%	934,606.17	517,466.23	44.63%
	医疗器械	377,891.83	287,624.86	23.89%	200,156.69	132,502.07	33.80%
	保健食品	37,183.02	16,879.80	54.60%	36,856.59	19,367.28	47.45%
	食品	110,965.99	110,241.09	0.65%	78,269.90	75,945.06	2.97%
其他		30,578.77	4,803.27	84.29%	23,056.09	6,657.14	71.13%
合 计		1,910,401.75	1,352,226.70	29.22%	1,745,982.69	1,077,555.89	38.28%

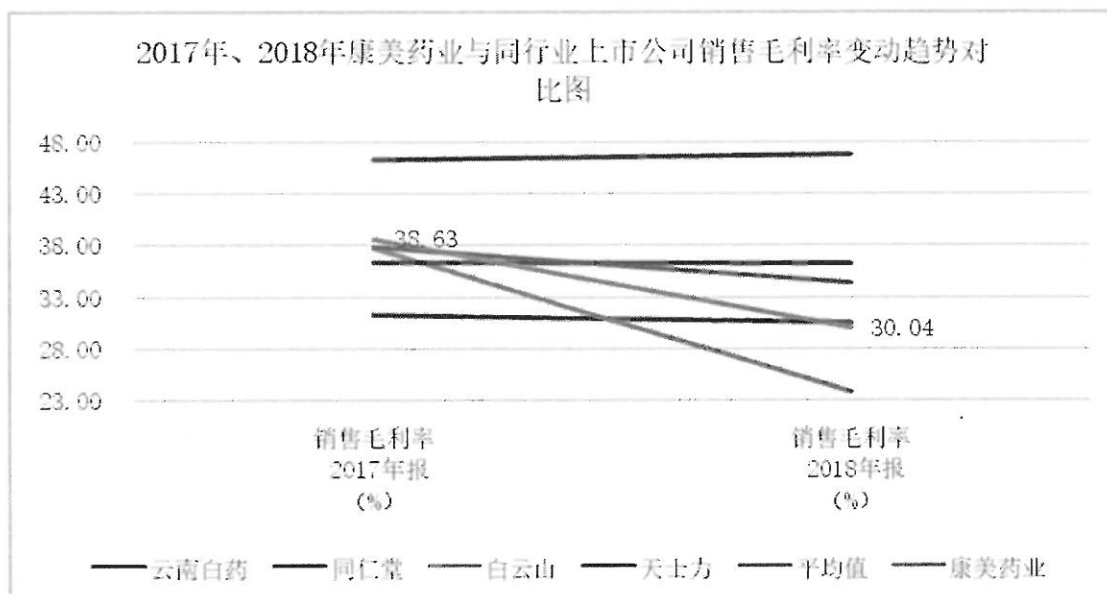
注：上述其他主要包括租赁、技术服务费、咨询服务费收入、运费收入、管理费。

根据《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》，公司所属行业为“医药制造业”（C27），同行业的上市公司主要有天力士、同仁堂、云南白药、白云山。2017 年、2018 年，公司与同行业可比公司销售毛利率对比情况如下表所示：

证券简称	2018 年度（%）	2017 年度（%）
云南白药	30.55	31.19
同仁堂	46.75	46.24
白云山	23.84	37.66
天士力	36.20	36.29
平均值	34.33	37.84
康美药业	30.04	38.63

资料来源：wind 资讯

2017 年、2018 年，公司与同行业可比公司销售毛利率变动对比趋势如下图所示：



如上表及上图所示，2018 年公司销售毛利率较 2017 年有所下降，2018 年同行业上市公司的销售毛利率较 2017 年亦有所下降，因此，2018 年公司销售毛利率的变动趋势与同行业上市公司基本保持一致，不存在较大差异。

公司各业务板块毛利率与行业水平的比较情况如下：

一、中药饮片

通过在医药制造业（C27）行业的上市公司中选取 2017 年、2018 年主要项目构成排名前五名中包含中药饮片的上市公司与公司进行对比，对比情况具体如下表所示：

证券简称	2018 年度 (%)	2017 年度 (%)
中国中药	16.30	19.60
太龙药业	28.81	26.87
华通医药	42.14	30.7
大参林	31.12	29.35
香雪制药	30.61	25.15
平均	29.80	26.33
康美药业	30.06	32.97

资料来源：wind 资讯

公司的中药饮片毛利率处于行业较高水平，主要原因有：（1）公司着力在上游布局中药材种植资源整合，有效控制采购成本；（2）公司在全国主要城市投资建设中药饮片生产基地，有效降低物流成本；（3）公司产品多以精品饮片、小包装饮片为主，相对售价处于行业较高水平。

2018 年公司中药饮片毛利率较 2017 年下降 2.91 个百分点，2018 年同行业上市公司的中药饮片毛利率较 2017 年毛利率增长 1.95 个百分点，公司中药饮片毛利率变动趋势与同行业上市公司存在一定差异，主要原因是：中药饮片直接材料成本有所增长，导致产品毛利率有所下降。自 2018 年以来，全国各地中药制药企业因质量问题频发，而中药材原料供应方面良莠不齐，为符合质量监管要求，公司严控产品质量，导致公司采购成本有所增长。而公司中药饮片的主要客户为医疗机构，销售价格相对稳定，从而，导致公司 2018 年度中药饮片毛利率略有下降。

二、自制品

通过在医药制造业（C27）行业的上市公司中选取 2017 年、2018 年主要项目构成排名前五名中包含自制品，尤其产品为化学药、中成药的上市公司与公司进行对比，对比情况具体如下表所示：

证 券 简 称	2018 年度 (%)	2017 年度 (%)
白云山（中成药）	49.50	41.35
白云山（化学药）	43.09	49.50
天士力（中成药）	75.63	74.38
天士力（化学药）	76.86	75.57
云南白药	63.79	65.61
同仁堂	51.38	50.58
片仔癀	79.89	81.37
平均	62.87	62.62
康美药业	40.51	41.24

资料来源：wind 资讯

公司的自制品板块毛利率处于行业较低水平，主要原因有：公司自产药品非公司核心业务、业务占比小、投入有限，主要产品为抗感冒、抗生素药和抗高血压药等类产品，市场同类产品较多，公司缺乏优势品种，相对毛利率较低。

2018 年公司自制品板块毛利率较 2017 年略有下降，2018 年同行业上市公司的自制品毛利率较 2017 年略有上升，但变化均在 1%内，因此，2018 年公司自制品毛利率与同行业上市公司的变化相比不存在较大差异。

三、商铺及住宅

由于医药制造业的上市公司中无业务分类包含中药城商铺与住宅业务的上市公司，所以通过在房地产行业上市公司中选取 5 家上市公司的房地产销售业务毛利率数据与公司进行对比，具体情况如下：

证券简称	2018 年度 (%)	2017 年度 (%)
万科	29.70	25.80
保利地产	32.68	30.50
绿地控股	27.01	23.36
华夏幸福	29.73	22.27
招商蛇口	29.91	29.24
平均	26.23	29.81
康美药业	44.97	44.67

资料来源：wind 资讯

与房地产行业上市公司的房地产销售业务相比，公司 2017 年、2018 年的商铺与住宅板块毛利率高于行业平均值，主要原因：目前全国仅有 17 家国家级中药材交易市场，且未有新获审批的中药材专业市场，公司开发的产品主要为中药城商铺及住宅，具有有其特有商业附加值，商业模式与一般的房地产项目行业差异较大，不具有可比性。

2018 年公司按照前期开发与销售规划稳定经营，与 2017 年相比，商铺与住宅业务毛利率不存在较大变动。

四、中药材贸易

通过在医药制造业（C27）行业的上市公司中选取 2017 年、2018 年主要业务构成中包含中药材贸易的四家的上市公司与公司进行对比，对比情况具体如下表所示：

证券简称	2018 年度（%）	2017 年度（%）
太龙药业	5.83	7.44
珍宝岛	5.85	20.10
九州通	13.74	13.30
众生药业	6.87	12.70
平均	8.07	13.39
康美药业	7.97	13.93

资料来源：wind 资讯

公司的中药材贸易板块毛利率处于行业正常水平，不存在较大差异。

2018 年公司中药材贸易板块毛利率下降 5.96 个百分点，除九州通中药材贸易毛利率有所上升外，2018 年同行业其他上市公司中药材贸易的毛利率均存在一定程度下降，2018 年平均下降 5.32 个百分点，与同行业上市公司中药材贸易毛利率的变动趋势基本保持一致。

公司中药材贸易业务 2018 年度较 2017 年度营业收入下降 23.79%，营业成本下降 18.51%，引起毛利率下降了 5.96 个百分点，主要原因为采购成本增长。近几年全国中药材种植面积持续增长，人工种植药材供应量持续增加，道地药材异地种植、农药及化肥超标使用、种植技术落后等现象频发，导致药材种植质量良莠不齐，为符合监管质量要求，2018 年公司中药材整体采购成本略有上升，导致中药材贸易板块毛利率下降。

五、药品贸易

通过在医药制造业（C27）行业的上市公司中选取 2017 年、2018 年主要项目构成排名前五名中包含药品贸易的上市公司与公司进行对比，对比情况具体如下表所示：

证券简称	2018 年度 (%)	2017 年度 (%)
丰原药业	31.57	30.19
太安堂	18.78	22.85
万孚生物	37.96	37.91
千金药业	16.23	17.15
哈药股份	27.27	28.10
美诺华	13.48	17.46
珍宝岛	18.78	18.75
平均	23.44	24.63
康美药业	31.94	44.63

资料来源：wind 资讯

公司药品贸易板块毛利率处于行业较高水平，主要原因：公司作为国内较早开展药品贸易业务的企业，相比普通药品贸易企业，公司作为药品进入医院的集中供应商，拥有对上游药品厂家进行价格谈判的能力，针对部分药品品种，公司能通过自身各种资源和渠道获得直接代理权，直接将药品配送至医院，省去中间流通环节。

2018 年公司药品贸易板块毛利率较 2017 年下降 12.69 个百分点，2018 年同行业上市公司的药品贸易毛利率较 2017 年下降 1.19 个百分点，2018 年公司药品贸易板块毛利率的变动趋势与同行业上市公司基本保持一致，但降幅大于同行业，主要原因是：随着“两票制”的全面实施，公司药品贸易中的针对高毛利品种的代理业务逐步减少，部分代理品种的收入结构发生调整，从代理销售模式逐渐变成招标配送模式。

六、医疗器械

通过在医药制造业（C27）行业的上市公司中选取 2017 年、2018 年主要项目构成排名前五名中包含医疗器械的上市公司与公司进行对比，对比情况具体如下表所示：

证券简称	2018 年度 (%)	2017 年度 (%)
迪安诊断	30.31	26.73
瑞康医药	31.19	31.5
海王生物	13.21	18.07
凯利泰	21.2	31.13
平均	23.98	26.86
康美药业	23.89	33.8
	2018 年度 (%)	2017 年度 (%)

资料来源：wind 资讯

公司医疗器械板块毛利率处于行业正常水平区间，不存在较大差异。

2018 年公司医疗器械板块毛利率较 2017 年下降 9.91 个百分点，2018 年同行业上市公司的医疗器械毛利率较 2017 年下降 1.35 个百分点，因此，2018 年公司医疗器械毛利率的变动趋势与同行业上市公司基本保持一致，但降幅大于同行业，主要原因：公司医疗器械业务的快速拓展，公司在 2018 年通过渠道整合、收购销售公司，销售模式发生较大变化，其中配送业务收入比重大幅增加，代理业务收入比重有所下降。因此，虽然医疗器械业务收入实现了较大幅度增长，但毛利率出现较大幅度下降。

七、保健食品

通过在医药制造业（C27）行业的上市公司中选取 2017 年、2018 年主要项目构成排名前五名中包含保健食品类的上市公司与公司进行对比，对比情况具体如下表所示：

证券简称	2018 年度 (%)	2017 年度 (%)
启迪古汉	50.45	55.57
圣济堂	82.28	67.70
健康元	61.99	58.69
交大昂立	69.85	62.94
江中药业	49.63	50.43
华北制药	22.09	21.19
平均值	56.05	52.75
康美药业	54.60	47.45

资料来源：wind 资讯

公司保健食品板块毛利率处于行业正常水平，不存在较大差异。

2018 年公司保健食品板块毛利率较 2017 年上升 7.15 个百分点，2018 年同行业上市公司的保健食品毛利率较 2017 年上升 2.3 个百分点，因此，2018 年公司保健食品毛利率的变动趋势与同行业上市公司基本保持一致，不存在较大差异。

（6）本期运费、装卸费发生额仅 1.17 亿元，而同期营业收入 193.56 亿元，分析说明营业收入与运费及装卸费的匹配性；

答复：

公司物流装运包括自主物流配送和委托外部第三方物流配送两种模式，公司降低集团整体物流费用，成立康美物流公司，自主运营和大力发展自建药品仓库及自配业务，在北京、东北、上海、普宁、四川等地区建立了 30 多处分布全国的现代化医院仓储物流中心，拥有包括药品冷链运输车辆在内的各类运输车辆近 100 辆，与全国共 34 家专业物流公司合作，可提供 42 大干线、1000+条支线网络，涵盖零担、快递、城配、空运的物流线网。

本期运费、装卸费 1.17 亿元系委托外部第三方物流配送支出的费用，并未包含公司自主物流配送的费用支出。公司自主物流配送的经营主体——康美物流公司 2018 年度费用（主要为人员薪酬、仓储租金、物流成本等）合计 96,527,824.81 元（销售费用 83,141,707.77 元、管理费用 13,386,117.04 元）；2017 年度费用合计 89,712,205.24 元（销售费用 78,011,048.27 元、管理费用 11,701,156.97 元）。

综合考虑公司自主物流配送和委托外部第三方物流配送两种模式的运费、装卸费支出，与同行业水平的对比情况如下（单位：万元）：

公司名称	营业收入（贸易类）		运费、装卸费		运费费用率	
	2018 年度	2017 年度	2018 年度	2017 年度	2018 年度	2017 年度
康美药业	1,798,569.08	1,669,664.96	11,702.93	7,714.64	0.65%	0.46%
上海医药	15,908,439.69	13,084,718.19	108,078.28	62,265.23	0.68%	0.48%
中国医药	3,100,603.64	3,035,702.07	10,611.71	11,254.47	0.34%	0.37%
九州通	8,713,635.86	7,394,289.44	35,808.63	28,494.22	0.41%	0.39%
天士力	1,798,953.62	1,609,415.00	8,434.95	6,401.53	0.47%	0.40%

公司名称	营业收入（贸易类）		运费、装卸费		运费费用率	
	2018 年度	2017 年度	2018 年度	2017 年度	2018 年度	2017 年度
华润双鹤	822,508.33	642,184.68	15,651.82	15,176.28	1.90%	2.36%
同仁堂	1,420,863.64	1,337,596.63	15,906.62	15,791.35	1.12%	1.18%
考虑物流子公司 总体运费情况	1,798,569.08	1,669,664.96	21,355.71	16,685.86	1.19%	1.00%

如上表显示，公司营业收入与运费及装卸费的匹配性和市场同行业水平相当。

（7）请年审会计师就上述问题发表意见。

答复：

一、针对营业收入及营业成本，我们所执行的主要审计程序包括：

1、了解及评价与医药销售收入确认事项有关的内部控制设计的合理性和执行的有效性；

2、通过查阅销售合同及与管理层进行访谈，对与医药销售收入确认有关的重大风险及报酬转移时点进行分析评估，进而评价公司医药销售收入的确认是否符合企业会计准则的要求，相关会计政策是否得到一贯运用；

3、对医药销售收入执行分析性程序，包括对年度间、年度内的月度波动分析和毛利率分析，及与同行业的比较分析等，评价医药销售收入、毛利率水平是否合理；

4、检查与医药销售收入确认相关的支持性文件，包括销售合同、销售发票、金税系统、出入库记录、收款记录等，核实收入确认的真实性；

5、对主要客户的销售额及应收账款期末余额进行函证确认，对重要客户实施实地走访，检查应收账款期后回款情况；

6、针对资产负债表日前后确认的医药销售收入执行截止测试，并检查期后销售退回情况，以评价医药销售收入是否被记录于恰当的会计期间。

2018 年报审计期间，我们针对前期差错更正事项，重新获取了 2017 年度重

要账户资金流水及核查资金收付对象、函证应收账款余额、核查公司实际业务发生情况、公司金税系统与业务系统收入勾稽复核等程序。

综上所述，针对前期会计差错更正所涉及的事项，我们已遵照相关执业准则的要求实施了相关审计程序，确认 2017 年度调整后数据是准确的；各细分业务板块 2018 年度的前五大客户名称不存在关联关系；各细分业务板块的 2017 年度、2018 年度毛利率的变动是合理的。

二、针对运费、装卸费，会计师所执行的主要审计程序包括：

- 1、检查与运费、装卸费确认相关的资料，包括运输装卸合同、费用发票、付款记录等，核实运费、装卸费的真实性；
- 2、通过查阅运输装卸合同及与业务部门进行访谈，了解分析公司业务收入与运费、装卸费匹配性；
- 3、计算分析各个月份运费、装卸费占主营业务收入的比率，并与上一年度进行比较，判断变动的合理性；
- 4、计算分析各个月份运费、装卸费占销售费用总额的比率，并与上一年度进行比较，判断其变动的合理性。

经核查，我们认为，公司本期核算的运费和装卸费与营业收入是匹配的。

二、关于主要资产及负债项目

根据年报，公司 2018 年经调整后的资产总计 746.28 亿元、负债合计 463.28 亿元。请公司就调整后的主要资产及负债项目，进一步补充披露下述信息。

3.年报显示，公司资产负债率 62%，短期借款 115.77 亿元，其他流动负债 67.50 亿元，长期借款 6.90 亿元，应付债券 167.73 亿元，债务规模合计 357.90 亿元，占总资产的 48%，而货币资金仅为 18.39 亿元，调整金额重大。同时，公司本期利息费用 18.38 亿元，占净利润的 164%。请公司：

(1) 分年度列示近五年的举债情况，包括融资方式、融资金额、融资成本、

融资用途、融资对象及其关联关系：

答复：

近年来，受两票制、药品零加成等医药行业政策影响，公司为实现快速发展，加快战略布局，通过银行授信贷款，发行短期融资券、超短期融资券、公司债、中期票据等方式增加市场融资，为公司发展提供资金支持，具体情况如下：（单位：万元）

银行贷款	2018 年	2017 年	2016 年	2015 年	2014 年
融资金额（期末余额）	1,406,657.04	1,317,024.60	825,233.98	462,476.83	362,450.00
融资成本（期间累计）	59,644.48	50,790.34	38,100.87	19,927.33	19,819.26
融资用途	补充流动资金	补充流动资金	补充流动资金	补充流动资金	补充流动资金
融资对象	银行	银行	银行	银行	银行
关联关系	非关联方	非关联方	非关联方	非关联方	非关联方
短期融资券	2018 年	2017 年	2016 年	2015 年	2014 年
融资金额（期末余额）	675,000.00	750,000.00	750,000.00	550,000.00	100,000.00
融资成本（期间累计）	44,170.21	31,509.05	22,994.63	13,447.47	11,326.03
融资用途	偿还公司各类金融机构借款及公司已发行的债务融资产品、补充流动资金及适用的法律法规允许的其他用途	偿还公司各类金融机构借款及公司已发行的债务融资产品、补充流动资金及适用的法律法规允许的其他用途	偿还公司各类金融机构借款及公司已发行的债务融资产品、补充流动资金及适用的法律法规允许的其他用途	偿还公司各类金融机构借款及公司已发行的债务融资产品、补充流动资金及适用的法律法规允许的其他用途	偿还公司各类金融机构借款及公司已发行的债务融资产品、补充流动资金及适用的法律法规允许的其他用途
融资对象	银行间市场的机构投资者	银行间市场的机构投资者	银行间市场的机构投资者	银行间市场的机构投资者	银行间市场的机构投资者
关联关系	非关联方	非关联方	非关联方	非关联方	非关联方
公司债券	2018 年	2017 年	2016 年	2015 年	2014 年

融资金额（期末余额）	590,000.00	490,000.00	490,000.00	490,000.00	250,000.00
融资成本（期间累计）	27,917.32	27,994.01	28,108.59	27,322.57	18,012.44
融资用途	偿还公司各类借款、补充流动资金及适用的法律法规允许的其他用途。	偿还公司各类借款、补充流动资金及适用的法律法规允许的其他用途。	偿还公司各类借款、补充流动资金及适用的法律法规允许的其他用途。	偿还公司各类借款、补充流动资金及适用的法律法规允许的其他用途。	偿还公司各类借款、补充流动资金及适用的法律法规允许的其他用途。
融资对象	合格投资者	合格投资者	合格投资者	合格投资者	合格投资者
关联关系	非关联方	非关联方	非关联方	非关联方	非关联方
中期票据	2018 年	2017 年	2016 年	2015 年	2014 年
融资金额（期末余额）	1,100,000.00	600,000.00	无发行	无发行	无发行
融资成本（期间累计）	54,219.62	12,630.91	无发行	无发行	无发行
融资用途	偿还银行借款及存量债券，大健康产业投资建设项目配套资金，以及补充公司及其下属公司生产经营活动所需营运资金。	偿还银行借款及存量债券，大健康产业投资建设项目配套资金，以及补充公司及其下属公司生产经营活动所需营运资金。	无发行	无发行	无发行
融资对象	银行间市场的机构投资者	银行间市场的机构投资者	无发行	无发行	无发行
关联关系	非关联方	非关联方	无发行	无发行	无发行
合计融资	3,771,657.04	3,157,024.60	2,065,233.98	1,502,476.83	712,450.00
合计成本	185,951.64	122,924.31	89,204.08	60,697.37	49,157.73

(2) 说明债务规模与业绩增长的匹配性，以及目前债务规模和结构的合理性和必要性；

答复：

公司实施中医药全产业链战略布局，为满足公司中药饮片生产及中药材资源贸易的需求和未来发展空间，公司对相关品种的中药材进行了战略储备。为此，公司通过不同渠道储备资金，公司债务规模也不断上升。总体而言，公司债务规模随着公司业务发展而逐步增加，但因公司对相关品种的中药材进行了战略储备，融资规模的增长速度较收入规模增长速度要高，因融资规模逐年增加，融资成本增加导致净利润减少，故融资规模的增长速度要高于净利润增长速度。

年度	融资规模	融资增速	营业收入	收入增速	净利润	净利润增速
2018 年	3,771,657.04	19.47%	1,935,623.34	10.10%	112,260.06	-47.63%
2017 年	3,157,024.60	52.87%	1,757,861.86	19.60%	214,355.64	16.61%
2016 年	2,065,233.98	37.46%	1,469,396.54	-18.70%	183,823.37	-33.31%

在负债规模方面，截止 2018 年 12 月 31 日，公司债务规模报表余额为 375.90 亿元，债务结构情况如下：

项 目	债务余额（万元）	占 比
短期借款	1,157,657.04	30.80%
其他流动负债	675,000.00	17.96%
短期债务合计	1,832,657.04	48.75%
长期借款	69,000.00	1.84%
应付债券	1,677,341.44	44.62%
长期应付款	180,000.00	4.79%
长期债务合计	1,926,341.44	51.25%
债务总计	3,758,998.48	100.00%

鉴于公司未来战略布局系立足于长远的发展目标，而目前的债务结构中短期债务占比为 48.75%，出现“短债长投”的现象，造成公司短期流动性压力较大，

下一步，公司将按照“发展实业、聚焦主业、瘦身健体、固本强基”的战略思路，坚守发展以中药饮片为核心的中医药产业，盘活公司优质资产，调整债务结构，从根本上解决公司资金流动性问题。

（3）结合目前的资金情况、现存债务的到期时间，说明未来一年的具体偿债安排，明确是否存在难以按期偿还的债务，充分提示相关风险，并说明公司拟采取的应对措施；

答复：

截止 2019 年 3 月 31 日，公司货币资金余额 10.48 亿元，公司短期流动性紧张，偿债压力较大。一年内（截至 2019 年 12 月 31 日）到期的债务 183.27 亿元，其中银行贷款 115.77 亿元，债务融资工具 67.5 亿元（已按期兑付 60 亿元）。为保障按期兑付到期债务、不出现债务违约情形，公司拟采取以下应对措施：

一、公司将按照“发展实业、聚焦主业、瘦身健体、固本强基”的战略思路，审慎评估新增投资项目，加快处置非主业业务，盘活资产，减轻偿债压力。

二、公司将加强资金和应收账款管理，加速各地中药城商铺及住宅、中药材存货销售速度，回笼资金，改善公司经营性现金流，增加公司偿债能力。

三、公司与各金融机构积极沟通，保持现有信贷规模不降低，并争取给予一定的新增信贷额度支持。同时，公司将与各金融机构磋商，调整优化公司债务结构，增加中长期贷款，减少短期贷款，平滑债务兑付的资金需求。

四、公司将利用多种渠道筹措资金，优化公司债务渠道，合理控制财务成本，及时满足资金需求。

通过综合实施以上措施，将较好地保障公司所需资金，截止回复日，公司尚未出现金融机构抽贷、断贷的情况，2019 年度到期债务融资工具合计 60 亿元也已按期兑付。后续债务的偿付安排，公司将继续通过多种途径进行资金筹措并偿付，因处置非核心业务、加强业务回款、加速存货出售、多种渠道融资等措施，在实施过程中存在多重因素的影响，最终资金筹措存在一定的不确定性，提醒广大投资者注意投资风险。

(4) 结合资金管理制度及执行情况，说明后续保障资金安全及规范使用的措施；

答复：

经公司内部控制自我评价分析，认为公司虽然在《财务管理制度》中对货币资金管理进行了规定，但是制度内容偏少，且多为原则性规定，缺少详细的管理流程与细则，导致相关财务人员在执行制度时缺少明确的操作规范，不利于资金管理活动控制目标的达成。

针对内控自我评价及资金管理制度执行过程中发现的问题，公司将从筹资、投资以及资金运营活动等方面，加强资金管理内控建设，保障资金安全与规范使用，具体措施如下：

一、合理评估管理需求，完善资金授权、批准程序等相关财务及资金管理制度，明确大额资金的使用必须通过公司相关权力机构的决议，并建立违反上述规定的问责机制；

二、加强筹资管理，建立完善的筹资管理体系，严格按照公司的战略发展与经营计划开展筹资工作，确保筹资方案符合公司的实际经营需求。在筹资活动结束后，要按规定进行筹资后评价，对存在违规现象的，严格追究其责任。加强财务分析和管控，确保公司资产负债水平的合理性，严格控制债务规模的增加。

三、强化投资管理，加强投资前分析与论证，确保符合公司发展战略，结合公司资金状况，拟定投资目标与投资计划，合理安排资金的投放数量、结构与方向，聚焦中药饮片等主营业务。

四、深化资金营运管理，通过完善全面预算等管理手段，加强对资金的统一收支与调配，减少资金占用，提升资金使用效率。明确资金收入与资金支出的相关规定，建立严格的资金、账户、印章、票据等使用与申请审批管理细则，定期开展资金清查工作，确保公司资金的规范使用与安全。

五、加强内部控制体系建设，通过内部审计、内控自评价等内部监督管理工作，加强对资金管理制度执行情况的检查，确保相关制度与流程被有效执行。

(5) 请年审会计师及相关保荐机构就上述问题发表意见，并说明前期及本期针对货币资金项目执行的核查程序。

答复：

一、针对上述问题，我们执行的主要审计程序包括：

1、检查与公司近五年融资行为相关的支持性文件，包括银行借款合同、短期融资券募集说明书、超短期融资券募集说明书、公司债券募集说明书、中期票据募集说明书、发行申请和审批文件、收款记录、还款记录等，核实融资负债的真实性、准确性；

2、测试公司融资债务应付利息，并核对其与账记利息支出是否一致，检查付息原始单据、发行费支付凭证，以确认账务处理的准确性；

3、针对各期末银行借款余额开展函证工作，均得到银行回函确认；

4、结合公司融资行为相关的融资方式、融资金额、融资成本、融资用途、融资对象及其关联关系等相关核查，分析公司债务规模与业绩增长的匹配性，以及目前债务规模和结构的合理性和必要性；

5、结合目前的资金情况、现存债务的到期时间，与公司管理层进行访谈，了解未来一年公司的具体偿债安排及拟采取的应对措施，预测公司未来3年现金流量，分析公司对未来一年到期债务的偿债能力。

经核查，我们认为，近五年融资行为的账务处理符合会计准则要求；公司2018年末债务规模增长速度高于同期营业收入增长速度，公司货币资金余额远低于现存债务规模，短期偿债压力较大，存在一定的偿债风险。

二、针对2017年度、2018年度货币资金会计师执行的主要审计程序包括：

1、银行存款函证

在对2017年报、2018年报审计时，我们对包含银行存款余额等事项向银行进行了邮寄或现场函证，其中母公司（2017年12月31日银行存款余额为30,641,666,318.87元）全部采取邮寄发函，由审计人员直接通过快递将银行询证函寄出，并保留快递留底联，回函均直接邮寄至本所函证中心，所函事项均得到回函确认。

在对 2018 年报审计时，我们对包含银行存款余额等事项向银行进行了邮寄或现场函证，其中母公司（2018 年 12 月 31 日银行存款余额、存放于银行的其他货币资金合计为 705,530,025.89 元）、子公司（2018 年 12 月 31 日银行存款余额、存放于银行的其他货币资金合计为 1,107,225,965.51 元）全部采取邮寄或亲自前往的发函方式，由审计人员直接通过快递将银行询证函寄出，并保留快递留底联，或亲自前往银行执行现场函证程序，回函直接邮寄至本所函证中心或现场取得回函，所函事项金额的 99.28% 已得到回函确认，其它已做替代程序确认。

2、重要银行账户流水核查

2017 年报、2018 年报审计期间，我们由公司财务人员陪同前往重要账户所在银行取得了 2017 全年、2018 全年的银行流水记录，并现场拍照留存；我们对该银行流水发生额 1000 万及以上的交易进行复核、1000 万以下有针对性抽查，主要核对了包括业务摘要、资金流方向、金额，收付款人等是否与账面记录情况一致，未发现重大不一致，详细核对过程均记录于审计底稿中。

3、重要银行账户实地访谈

2017 年报、2018 年报审计期间，我们由公司人员陪同前往公司基本户开户银行获取了《已开立银行账户清单》、《企业征信报告》、基本户银行流水；同时对银行进行了现场访谈，访谈内容包括公司在该银行账户资金是否受限、公司是否利用账户资金作为其他项目的融资安排等情况，均得到未存在异常情况的确认真实回复。

4、银行对账单、企业开户信息资料核查

2017 年报、2018 年报审计期间，我们获取了公司 2017 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日银行存款的银行对账单原件，我们逐一与公司财务账面余额进行核查，经核对银行对账单余额与公司记账金额一致。我们根据《企业信用报告》逐一核对贷款信息，经核对与公司账面贷款余额一致。

5、截止性测试

2017 年报、2018 年报审计期间，我们对主要银行账户 2017 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日前后 10 天大额非银行间转账的银行收支业务进行了截止性测试，包括检查公司账务记录是否与银行对账单记录相一致、金额是否相等、是否存在跨期，经检查未发现公司账务记录与银行对账单记录不符或跨期的情况。

2018 年报审计期间，我们重新获取了 2017 年度重要账户的银行流水，与上期获取的银行流水对比，发现存在不一致的情况，导致以前年度未能及时发现前期差错。

4.年报显示，公司存货 342.10 亿元，占总资产的 46%，而本期营业成本仅 135.42 亿元，本期计提存货跌价准备仅 5083 万元。其中，库存商品 266.05 亿元，占比 78%，本年期初数较上年期末数大额调增；消耗性生物资产 37.91 亿元，占比 11%；开发成本及产品合计 34.19 亿元，占比 10%，本年期初数较上年期末数有所调整。请公司：

（1）补充披露近三年各项存货类别的主要构成、数量和对应金额，并对调整新增的存货、关联采购形成的存货予以单独列示；

答复：

一、截止 2018 年 12 月 31 日存货主要构成如下（单位：万元）：

存货项目	主要构成	账面价值	其中：调整后较调整前新增存货金额
原材料	中药原材料	22,101.20	-
	药品原材料	526.88	-
	其他	1,573.55	-
在产品	中药在产品	12,301.08	-
	药品在产品	91.20	-
	其他	23.91	-
库存商品	中药饮片	76,662.91	-
	中药材	2,233,825.91	-
	药品	117,611.27	-
	医疗器械	201,660.96	-
	其他	30,788.18	-
自制半成品	中药半成品	48.04	-
	药品半成品	75.32	-
	其他	0.00	-
周转材料	包装材料及辅料	2,645.06	-

存货项目	主要构成	账面价值	其中：调整后较调整前新增存货金额
消耗性生物资产	林下参	335,047.73	-
	园参	41,269.92	-
	中药材	2,780.67	-
开发成本	在建房地产项目	118,733.94	-
开发产品	完工房地产项目	223,194.41	-

注：上述存货不存在向关联方采购的情况。

二、截止 2017 年 12 月 31 日存货主要构成如下（单位：万元）：

存货项目	主要构成	账面价值	其中：调整后较调整前新增存货金额
原材料	中药原材料	40,260.04	-
	药品原材料	513.15	-
	其他	3,933.13	-
在产品	中药在产品	32,012.63	-
	药品在产品	0.00	-
	其他	4.56	-
库存商品	中药饮片	76,891.12	-
	中药材	2,226,554.93	1,834,307.70
	药品	48,144.98	-60,072.79
	医疗器械	126,391.23	-
	其他	51,251.75	-
自制半成品	中药半成品	51.06	-
	药品半成品	62.10	-
	其他	0.00	-
周转材料	包装材料及辅料	4,004.02	-
消耗性生物资产	林下参	284,793.88	-
	园参	40,386.71	-
	中药材	248.11	-
开发成本	在建房地产项目	331,399.41	180,400.09
开发产品	完工房地产项目	257,751.03	-

注：上述存货不存在向关联方采购的情况。

三、截止 2016 年 12 月 31 日存货主要构成如下（单位：万元）：

存货项目	主要构成	账面价值	其中：调整后较调整前新增存货金额
原材料	中药原材料	37,522.46	-
	药品原材料	919.87	-
	其他	841.06	-
在产品	中药在产品	15,998.45	-
	药品在产品	12.29	-
	其他	41.32	-
库存商品	中药饮片	65,807.25	-18,217.45
	中药材	1,901,275.27	1,676,394.27
	药品	33,729.11	16,206.70
	医疗器械	87,269.44	-
	其他	29,979.89	-
自制半成品	中药半成品	3.01	-
	药品半成品	156.95	-
	其他	0.00	-
周转材料	包装材料及辅料	4,545.03	-
消耗性生物资产	林下参	284,589.27	-
	园参	34,496.23	-
	中药材	202.33	-
开发成本	在建房地产项目	275,314.73	85,549.04
开发产品	完工房地产项目	210,630.04	-
委托加工物资	委托加工物资	6,122.64	-

注：上述存货不存在向关联方采购的情况。

公司存货品类繁多、品规不一、出入库频繁，按照上述口径统计 2016-2018 年度的工作量较大，暂时无法准确统计 2016-2018 年度上述口径存货的数量。

(2) 对原材料和库存商品，分品类披露自产、外购对应的数量和金额，并对外购存货，分品类披露前五大供应商名称、是否为关联方、年度交易金额及占比；

答复：

截止 2018 年 12 月 31 日，公司原材料和库存商品分类如下（单位：万元）：

存货项目	品类	期末余额		
		自产	外购	合计
原材料	中药原材料	1,299.62	20,801.58	22,101.20
	药品原材料	-	526.88	526.88
	其他	-	1,573.55	1,573.55
库存商品	中药饮片	76,662.91	-	76,662.91
	中药材贸易	-	2,233,825.91	2,233,825.91
	药品	-	117,611.27	117,611.27
	医疗器械	-	201,660.96	201,660.96
	其他	-	30,788.18	30,788.18

二、2018 年度外购原材料-中药原材料前五大供应商（单位：万元）：

供 应 商 名 称	是否关联方	年度交易金额	占中药原材料采购额比
广东本草药业连锁有限公司	否	11,899.73	4.70%
广东中西药业有限公司	否	11,689.30	4.62%
岳阳正海药业有限公司	否	9,348.34	3.69%
襄阳市神农永康药业有限公司	否	5,758.34	2.27%
中国医药健康产业股份有限公司	否	4,482.20	1.77%
合 计		43,177.91	17.05%

三、2018 年度外购库存商品-药品前五大供应商（单位：万元）：

供 应 商 名 称	是否关联方	年度交易金额	占外购药品采购额比例
广东众德医药股份有限公司	否	28,028.05	4.59%
广州医药有限公司	否	14,094.89	2.31%
一品红药业股份有限公司	否	12,590.08	2.06%
BESINS HEALTHCARE (HONG KONG) LIMITED 博赏医药（香港）有限公司	否	10,640.40	1.74%
广州王老吉药业股份有限公司	否	8,810.40	1.44%
合 计		74,163.82	12.14%

四、2018 年度外购中药材贸易前五大供应商（单位：万元）：

供应商名称	是否关联方	年度交易金额	占中药材贸易采购比例
马赛宽	否	26,750.23	15.88%
胡 威	否	14,635.48	8.69%
朱洪伟	否	11,725.48	6.96%
林加江	否	8,478.88	5.03%
陈诗荣	否	8,000.00	4.75%
合计		69,590.06	41.32%

五、2018 年度外购原材料-自制药材原材料前五大供应商（单位：万元）：

供 应 商 名 称	是否关联方	年度交易金额	占自制药材采购额比例
浙江贝得药业有限公司	否	736.65	33.66%
重庆博方医药有限责任公司	否	507.90	23.21%
广东本草药业连锁有限公司	否	174.61	7.98%
成都市康龙包装印务有限公司	否	79.13	3.62%
平邑明德药业有限公司	否	60.25	2.75%
合 计		1,558.54	71.22%

六、2018 年度外购库存商品-医疗器械前五大供应商（单位：万元）：

供 应 商 名 称	是否关联方	年度交易金额	占医疗器械采购额比例
施乐辉医用产品国际贸易(上海)有限公司	否	98,250.92	27.07%
捷迈(上海)医疗国际贸易有限公司	否	47,739.39	13.15%
上海微创骨科医疗科技有限公司	否	14,602.70	4.02%
常州市康辉医疗器械有限公司	否	13,839.49	3.81%
创生医疗器械（中国）有限公司	否	10,115.08	2.79%
合 计		184,547.58	50.84%

七、2018 年度外购库存商品-食品前五大供应商（单位：万元）：

供 应 商 名 称	是否关联方	年度交易金额	占食品采购额比例
浙江渝丰国际贸易有限公司	否	17,095.99	19.73%
光明乳业股份有限公司	否	10,064.99	11.62%
统一企业（中国）投资有限公司	否	6,789.38	7.84%
上海晔应贸易发展有限公司	否	4,979.64	5.75%
鸿轩实业（上海）有限公司	否	4,303.98	4.97%
合 计		43,233.98	49.91%

八、2018 年度外购库存商品-保健食品前五大供应商（单位：万元）：

供应商名称	是否关联方	年度交易金额	占保健食品采购额比例
K-Max Health Products Corp	否	2,523.82	14.29%
武汉麦鑫利药业有限公司	否	2,009.80	11.38%
东莞市菠萝密生物科技有限公司	否	1,932.88	10.94%
杭州麦金励生物科技有限公司	否	1,429.91	8.09%
陕西鹤鸣健康科技有限公司	否	862.91	4.88%
合计		8,759.32	49.58%

备注：上述数据为 2018 年发生额。

(3) 对消耗性生物资产，分品类披露管理主体、种植基地、种植年份、种植面积、种植数量、种植费用、生长周期、保苗率，以及预计或实际采收年份、采收数量、销售数量、销售收入；

分品类披露管理主体（子公司名称）	种植基地	种植内容	种植年份	种植面积（亩）	种植数量	种植数量（单位）	种植费用（万元）	生长周期（年）	保苗率	预计或实际采收年份	采收数量	采收数量（单位）	销售数量	销售收入（万元）
康美新开河（吉林）药业有限公司	人参种植基地	园参	2014年至今	285	7131	帘	396.65	6	80%以上	2019、2020、2021	64,179.00	公斤	64,179.00	816.62
通化康美大地参业有限公司	通化一分场	园参	2017	111.59	3,013.00	帘	147.26	4	85%	2019	60,260.00	公斤	60,260.00	482.08
通化康美大地参业有限公司	金斗	园参	2018	272.06	7,345.83	帘	210.9	4	80%-95%	2019-2021	146,916.60	公斤	146,916.60	1,175.33
集安大地参业有限公司	荒崴子三分场	园参	2015	100	2,700.00	帘	211.84	4	75%	2019	54,000.00	公斤	54,000.00	432.00
集安大地参业有限公司	榆林四分场	园参	2015-2017	893.21	24,116.76	帘	2015.59	4	75%-85%	2019-2021	482,335.20	公斤	482,335.20	3,858.69
集安大地参业有限公司	长岭五分场	园参	2015-2018年	978.6	26,422.45	帘	1601.69	4	75%-95%	2019-2021	528,449.00	公斤	528,449.00	4,227.60
集安大地参业有限公司	二龙渡六分场	园参	2015-2017	1097.3	29,626.93	帘	2544.46	4	75%-90%	2020-2021	592,538.60	公斤	592,538.60	4,740.31
集安大地参业有限公司	革场七分场	园参	2015-2016	1,278.80	34,527.46	帘	3,441.74	4	75%-80%	2019-2020	690,549.20	公斤	690,549.20	5,524.39
集安大地参业有限公司	石榴沟八分场	园参	2016-2017	393.62	10,627.64	帘	978.8	4	80%-90%	2019-2020	212,552.80	公斤	212,552.80	1,700.42
集安大地参业有限公司	轿顶九分场	园参	2015-2016	1,484.45	40,080.03	帘	3,905.45	4	75%-80%	2019	801,600.60	公斤	801,600.60	6,412.80
集安大地参业有限公司	青椅山十分场	园参	2015-2017	3663.86	98,924.08	帘	8543.65	4	75%-90%	2019-2022	1,978,481.60	公斤	1,978,481.60	15,827.85

分品类披露管理主体（子公司名称）	种植基地	种植内容	种植年份	种植面积 (亩)	种植数量	种植 数量 (单 位)	种植费 用(万 元)	生长期(年)	保苗率	预计或实 际采收年 份	采收数量	采收及 销售数 量(单 位)	销售数量	销售收入 (万元)
集安大地参业有限公司	桶子沟 十一分 场	园参	2016-2 017	2288.06	61,777.76	宿	4058.44	4	75%-90%	2019-2022	1,235,555.20	公斤	1,235,555.20	9,884.45
集安大地参业有限公司	双岭十 二分场	园参	2016-2 018	2422.9	65,417.99	宿	4440.01	4	75%-95%	2019-2022	1,308,359.80	公斤	1,308,359.80	10,466.87
集安大地参业有限公司	太平十 四分场	园参	2017-2 018	1,319.88	35,636.68	宿	1,702.51	4	90%-90%	2021-2022	712,733.60	公斤	712,733.60	5,701.87
集安大地参业有限公司	业主沟 十五分 场	园参	2016-2 017	596.67	16,110.21	宿	1280.55	4	80%-85%	2019-2020	322,204.20	公斤	322,204.20	2,577.63
集安大地参业有限公司	长虹十 七分场	园参	2016-2 018	882.65	23,831.44	宿	770.77	4	80%-95%	2019-2022	476,628.80	公斤	476,628.80	3,813.04
集安大地参业有限公司	开原十 八分场	园参	2016-2 018	427.68	11,547.41	宿	533.09	4	85%-95%	2020-2022	230,948.20	公斤	230,948.20	1,847.59
集安大地参业有限公司	凤城十 九分场	园参	2019	1,600.00	43,200.00	宿	343.24	4	95%	2023	864,000.00	公斤	864,000.00	6,912.00
梅河口康美大地参业有限公司	梅河分 场	园参	2016-2 018	2393.68	64,629.24	宿	3791.93	4	60%-95%	2020-2022	1,292,584.80	公斤	1,292,584.80	10,340.68
荣成康美大地参业有限公司	山东分 场	园参	2017	192.67	5,202.00	宿	351.38	4	90%	2020	104,040.00	公斤	104,040.00	832.32
康美药业（文山）药材种植管理有限公司	砚山狮 子山村	药材 种植	2016 年	20	150	万株	184.38	4	1%	2016-2019 年	110	万株	108	192.00
康美药业（昆明）种质资源有限公司	禄劝转 龙镇	药材 种植	2018	960.00	33,542.00	公斤	213.24	1-2	90%- 95%	2019- 2020 年	180,000.00	公斤	180,000.00	255.00
康美药业（昆明）种质资源有限公司	禄劝转 龙镇	药材 种植	2018	150.00	1,500.00	万株 苗	106.49	1-2	70%	2019- 2020 年	3,000.00	万株苗	3,000.00	150.00
康美药业（昆明）种质资源有限公司	东川云 坪	药材 种植	2018	420.00	35.00	公斤	156.30	1	87%	2019 年	80,000.00	公斤	80,000.00	160.00

分品类披露管理主体（子公司名称）	种植基地	种植内容	种植年份	种植面积（亩）	种植数量	种植数量（单位）	种植费用（万元）	生长期（年）	保苗率	预计或实际采收年份	采收数量	采收及销售数量（单位）	销售收入（万元）
康美药业（昆明）种质资源有限公司	东川乌龙镇	药材种植	2018	1,070.00	13,204.00	公斤	323.45	2-3	85%-90%	2020-2021年	232,000.00	公斤	369.50
康美药业（昆明）种质资源有限公司	丽江	药材种植	2018	150.00	75.00	公斤	28.95	2	90%	2020年	30,000.00	公斤	42.00
康美药业（昆明）种质资源有限公司	甘肃和政县	药材种植	2018	383.79	26,000.00	公斤	182.50	1-3	85%-95%	2019-2021年	109,100.00	公斤	232.23
康美药业（昆明）种质资源有限公司	贵州铜仁	药材种植	2018	517.00	520.00	公斤	162.14	1-2	70%-85%	2019-2020年	150,000.00	公斤	200.00
康美药业（昆明）种质资源有限公司	内蒙古通辽	药材种植	2018	1,770.00	35,400.00	公斤	1,342.75	3-5	85%	2021-2023年	1,810,000.00	公斤	1,596.00
康美（惠来）中药材种植有限公司	惠来鳌江镇	药材种植	2018	256.00	256,000.00	公斤	80.47	1	95%	2019年	390,000.00	公斤	195.00
康美药业股份有限公司	辽宁省	林下参	1992-2007	1,239.00	130.00	万株	27,456	15年以上	-	-	-	-	-
康美药业股份有限公司	吉林省	林下参	1998-2003	15,095.00	1,578.00	万株	307,591	15年以上	-	-	-	-	-

注：关于上述消耗性生物资产-林下参，公司管理层目前未有起土销售的规划。

为合理评估林下参存货价值，会计师事务所已委托通化中远资产评估有限责任公司对林下参进行资产评估，并出具了通中远评报字（2019）第035号的《核实种植林下参价值资产评估报告》，评估增值131,304.27万元，增值率为39.19%，增值的主要原因是林下参自然生长增值所致。

(4) 对开发成本及产品, 补充披露所涉项目的预算投入、开工时间、累计投入、完工比例、资金来源、实施主体及其是否具有相关房地产开发资质;

答复:

开发成本及开发产品涉及项目明细情况如下表所示(单位: 万元):

项目	预算投入	开工时间	累计投入	完工比例 (%)	资金来源	实施主体	是否具有房地产开发资质
康美(亳州)华佗国际中药城项目(一期)	258,000.00	2011年5月5日	263,308.66	100.00	自筹	康美(亳州)华佗国际中药城有限公司	是
康美(亳州)华佗国际中药城项目(二期)	100,000.00	2013年7月5日	106,882.21	100.00	自筹	康美(亳州)华佗国际中药城有限公司	是
康美(亳州)华佗国际中药城项目(三期)	100,000.00	2015年4月15日	92,745.95	93.00	自筹	康美(亳州)华佗国际中药城有限公司	是
康美(亳州)华佗国际中药城项目(现代物流)	18,000.00	2016年6月1日	13,284.29	74.00	自筹	康美(亳州)华佗国际中药城有限公司	是
甘肃定西中药材现代仓储物流及交易中心工程项目(一期)	42,000.00	2014年8月5日	44,499.12	100.00	自筹	康美甘肃西部中药城有限公司	是
甘肃定西中药材现代仓储物流及交易中心工程项目(二期)	65,500.00	2017年5月3日	66,470.11	85.00	自筹	康美甘肃西部中药城有限公司	是
甘肃定西中药材现代仓储物流及交易中心工程项目(三期)	56,000.00	未开工	9,671.84	土地款	自筹	康美甘肃西部中药城有限公司	是
青海国际中药城项目	85,000.00	2014年6月1日	147,175.69	90.00	自筹	康美中药城(青海)有限公司	是
青海玉树虫草交易市场及加工中心项目	15,000.00	2014年9月1日	15,359.29	80.00	自筹	康美中药城(玉树)有限公司	是
中国-东盟康美玉林中药材(香料)交易中心及现代物流仓储项目	300,000.00	2016年9月1日	3,165.66	0.01	自筹	康美中药城(玉林)有限公司	是
普宁中药材专业市场工程项目	190,000.00	2013年11月1日	188,916.90	100.00	自筹	康美中药城(普宁)有限公司	是

项目	预算投入	开工时间	累计投入	完工比例 (%)	资金来源	实施主体	是否具有房地产开发资质
康美医院管理服务中心及配套后勤保障楼	40,000.00	2012 年 11 月 22 日	39,183.31	100.00	自筹	康美中药城（普宁）有限公司	是
普宁中药材专业市场工程项目（康莱酒店）	46,000.00	2013 年 11 月 1 日	46,034.02	100.00	自筹	康美中药城（普宁）有限公司	是
普宁中药材专业市场中药城配套管理用房项目	29,000.00	2011 年 11 月 18 日	28,774.12	100.00	自筹	康美中药城（普宁）有限公司	是

（5）结合开发成本结转开发产品的核算方法，说明开发成本期初余额与去年期末余额不一致、以及开发成本本期减少数与开发产品本期增加数不一致的原因；

答复：

经公司自查，因公司治理、内部控制存在重大缺陷，管理层未严格执行付款申请与审核程序，致使公司款项未经内部审核流程即对外支付，财务部未及时对上述款项业务作出恰当的账务记录，未能如实反映工程款项支付情况。

公司通过统计工程款支付情况，调整截至 2017 年 12 月 31 日实际已支付但未入账开发成本的工程款 1,804,000,911.68 元及相应调减货币资金。

本期开发成本完工后，根据管理层不同的使用规划，分别转入了开发产品、投资性房地产及固定资产三个科目，故而本期开发成本的减少数与开发产品的增加数不一致，本期开发成本明细变动如下表所示（单位：万元）：

项 目	2017 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少			2018 年 12 月 31 日
			转入开发 产品	转入投资性 房地产	转入固定 资产	
康美（亳州）华佗国际中药城项目	202,398.80	52,663.03	36.56	138,309.24	79,446.84	37,269.19
甘肃定西中药材现代仓储物流及交易中心工程项目	47,777.74	20,210.25	6,289.45	47,497.06	4,529.64	9,671.84
青海国际中药城项目	39,008.76	36,531.48	14,972.00	2,697.64	4,602.63	53,267.97

项 目	2017 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少			2018 年 12 月 31 日
			转入开发 产品	转入投资性 房地产	转入固定 资产	
青海玉树虫草交易市场及加工中心项目	6,781.55	8,577.74	-	-	-	15,359.29
中国-东盟康美玉林中药材（香料）交易中心及现代物流仓储项目	3,153.98	11.68	-	-	-	3,165.66
普宁中药材专业市场工程项目	21,904.93	9,194.94	1,949.38	-	29,150.49	-
康美医院管理服务中心及配套后勤保障楼	7,235.34	3,463.57	476.18	-	10,222.73	-
普宁中药材专业市场工程项目（康莱酒店）	3,138.30	2,204.37	-	3,478.03	1,864.64	-
合 计	331,399.41	132,857.04	23,723.57	191,981.96	129,816.98	118,733.94

（6）补充披露近三年开发产品的结转情况及相应实现的物业出售收入，并说明匹配性；

答复：

单位：万元

项 目	普宁中药材专业市场项目		
	2016 年	2017 年	2018 年
收入	17,096.26	33,305.83	50,497.63
成本	10,644.93	22,433.72	31,213.07
毛利率	37.74%	32.64%	38.19%
开发成本转开发产品	185,538.14	3,518.63	1,949.38
项 目	康美医院管理服务中心及配套后勤保障楼项目		
	2016 年	2017 年	2018 年
收入	31,839.80	385.31	23,987.96
成本	22,850.47	292.38	10,761.50
毛利率	28.23%	24.12%	55.14%
开发成本转开发产品	46,459.74	68.62	476.18

项 目	华佗中药城项目（二期）		
	2016 年	2017 年	2018 年
收入	31,465.55	19,570.50	6,768.29
成本	13,047.41	6,744.65	2,740.59
毛利率	58.53%	65.54%	59.51%
开发成本转开发产品	31,523.61	——	——
项 目	康美甘肃西部中药城		
	2016 年	2017 年	2018 年
开发成本转开发产品	——	24,781.25	6,289.45
项 目	青海国际中药城项目		
	2016 年	2017 年	2018 年
开发成本转开发产品	——	58,171.67	14,972

康美医院管理服务中心及配套后勤保障楼项目由于 2018 年完成决算，根据最终工程结算定案调整开发成本，由于决算工程支出小于已支付工程支出。公司近三年的物业销售毛利率趋于稳定，未见异常情况。

（7）结合各类存货的价格变化、用途及市场需求等，分析公司存货跌价准备计提的充分性；

答复：

公司存货主要类别包括：中药饮片原料及产成品、药品库存商品、医疗器械库存商品、中药材库存商品、开发成本及开发产品、消耗性生物资产等。

一、中药饮片原料及产成品

中药饮片生产及销售是公司的核心业务，目前，公司生产加工的中药饮片种类达到 1,000 多个，品规超过 20,000 个，具备较大的竞争优势。

1、价格变化方面：2018 年度，公司采购成本有所增长，而公司中药饮片的主要客户为医疗机构，销售价格相对稳定，公司 2018 年度中药饮片毛利率略有下降，但毛利率在行业中仍保持较高水平。

2、用途方面：公司生产的中药饮片主要用于直接销售至医疗机构、医药企业等客户。

3、市场需求方面：2018 年，中药饮片行业规模达到 2,700 亿元，近十年复合增长率高达 26%，中药饮片行业处于快速发展阶段。

由于公司的经营模式为以销定产，原材料、库存商品的采购根据销售合同、协议、订单来安排采购和生产。对于原材料、库存商品、在产品的可变现净值是以售价为基础计算。公司各期末对存货进行了全面测试，各期末存货成本均低于可变现净值，故未计提存货跌价准备。

二、药品库存商品

公司作为国内较早开展医药物流延伸项目的企业，具备明显的渠道优势和规模效益，能通过自身各种资源和渠道获得更多优质医院药品的代理权。

1、价格变化方面：公司药品贸易主要以代理模式或医药配送模式进行销售。受行业政策影响，2018 年公司采购成本有所增加，毛利率有所下降，但公司作为代理商和配送商，仍然享有配送渠道环节的较为稳定利润。

2、用途方面：公司库存的药品主要用于直接销售至医疗机构、医药流通企业等客户。

3、市场需求方面：2019 年 3 月，米内网根据国家药品监督管理局南方医药经济研究所统计数据，公布 2018 年我国三大终端六大市场（不含民营医疗机构）药品销售额实现 17,131 亿元，同比增长 6.3%。总体上医药流通行业规模保持持续稳定增长。

结合上述因素，我们对药品库存商品进行减值测试：按照存货的估计售价减去估计的销售费用以及相关税费后的金额，确认存货的可变现净值，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备。经测试，目前财务报表中药品库存商品的存货跌价准备计提充分。

三、医疗器械库存商品

公司医疗器械贸易的产品主要以高值耗材以及中小型设备为主，通过收购全国各地代表性的直销公司以及在各核心区域设立子公司，战略性布局覆盖全国医疗器械渠道，实现业务快速增长。

价格变化方面：公司医疗器械主要经营的品种以高值耗材以及中小型设备为主，尤其是进口骨科高值耗材，销售价格保持相对稳定。

2、用途方面：公司库存的药品主要用于直接销售至医疗机构、医药流通企业等客户。

3、市场需求方面：根据毕马威出具的《医疗器械行业 2030 年前景展望》，医疗器械行业有望保持稳定增长，全球年度销售额预测以每年超过 5% 的速度增长，到 2030 年销售额将达到近 8000 亿美元。中国将在全球医疗器械市场中排名第二，仅次于美国，占全球市场份额超过 25%，收入将超过美金 2,000 亿元。

结合上述因素，我们对医疗器械库存商品进行减值测试：按照存货的估计售价减去估计的销售费用以及相关税费后的金额，确认存货的可变现净值，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备。经测试，医疗器械库存商品不存在需计提存货跌价准备的情况。

四、中药材库存商品

公司中药材贸易的产品主要以根茎类、滋补类贵细药材为主，属于方便储存、不易变质、无明显保质期的中药材，可长期储存。采购来源主要为产地农户、市场商户及其他供应商。

1、价格变化方面：根据查询康美中药材价格指数网站（kmzyw.com.cn）、中药材天地网（野生 99），2018 年至今，公司中药材贸易相关品种价格指数呈稳定增长趋势，参考相关专家作出的鉴定意见，库存种类及品规的市场价格高于账面价值。

2、用途方面：公司库存的中药材主要用于直接销售至医药制造企业（中成药、中药饮片）、中药材贸易商、医药流通企业。

3、市场需求方面：中药饮片、中成药等下游行业持续保持增长势头，拉动对中药材的需求逐步增加，在政策鼓励、下游需求带动等因素影响下，中药材市场需求日益扩大。

结合上述因素，我们对中药材库存商品进行减值测试：按照存货的估计售价减去估计的销售费用以及相关税费后的金额，确认存货的可变现净值，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备。经测试，目前财务报表中中药材库存商品的存货跌价准备计提充分。

五、开发成本及开发产品

公司开发成本及开发产品主要包括中药城商铺及住宅等。

1、价格变化方面：根据房天下（fang.com）平台，百城价格指数（通过 GDP、常住人口、房地产开发投资额等指标选择 100 个最具代表性的城市，对其价格进行跟踪研究，得出的房屋价格指数）从 2013 年 12 月的 10,833 上升至 2018 年 12 月的 14,678，复合增长率达 6.26%，中国房地产行业价格水平持续增长。

2、用途方面：公司的开发产品主要用于销售。

3、市场需求方面：中药城及中药材物流仓储建设项目均为中药材实体交易平台，公司在中药材实体交易平台领域具有领先地位和资源优势，拥有较大的市场占有率。

结合上述因素，我们对开发成本进行减值测试：按照存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额，确认存货的可变现净值，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备；我们对开发产品进行减值测试：按照存货的估计售价减去估计的销售费用以及相关税费后的金额，确认存货的可变现净值，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备。经测试，开发成本及开发产品不存在需计提存货跌价准备的情况。

六、消耗性生物资产

公司消耗性生物资产主要为购买吉林林下参种植基地款及所发生的相关种植费用。

1、价格变化方面：利用外部评估专家对种植林下参相关资产在 2018 年 12 月 31 日的可变现净值评估工作，评估专家针对 15 年林下参（水参）价格调查了当地人参市场商户、人参经销商户，未存在导致种植林下参减值的价格变化因素。

2、用途方面：公司的林下参消耗性生物资产主要用于起收后销售。

3、市场需求方面：林下参属于多年生药用草本植物，主要生长在我国的东北山区的森林地带，分布地区有限，对生长条件要求比较严格，产量有限，同时又具有较高药用价值，市场前景较好。

根据上述因素，以及存货参龄、长势等因素综合分析，我们对林下参进行减值测试：按照存货的估计售价减去估计的销售费用以及相关税费后的金额，确认存货的可变现净值，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备；经测试，林下参不存在需计提存货跌价准备的情况。

（8）结合业务规模、市场需求等因素，说明大规模储备存货的合理性及必要性；

答复：

截止 2018 年 12 月 31 日，公司存货总额 342.10 亿元，其中库存商品 266.05 亿元、消耗性生物资产 37.91 亿元，主要系公司前期基于打造中医药全产业链模式，进行中药材战略性储备形成的。近年来，公司大力布局中医药全产业链，受益于国家政策支持，公司核心业务中药饮片保持快速增长，市场占有率从 2016 年的 2.4% 上升到 2018 年 3% 左右，为保障未来业务所需原料，基于历史经验和对未来预期的判断，公司主动加大中药材种植布局和加大中药材战略性储备，尤其是稀缺性较高的品种，以期为中药饮片后续业务规模的扩大和盈利水平的提升奠定基础。

公司分析现有的中药材存货，大部分属于方便储存、不易变质、无明显保质期的中药材，可长期储存。结合历史及目前市场价格行情，主要品种价格趋于稳定增长的走势。

结合公司现有业务规模 and 市场需求，针对公司现有存货规模，公司将按照“瘦身健体、固本强基”的战略思想，在保障市场稳定秩序和公司业务需求的前提下，加快存货销售速度，压缩存货总量，优化存货结构，加速资金回笼，降低公司运营风险。

（9）说明是否针对存货管理建立了有效的内控机制，保障存货的安全及存货计量的准确性；

答复：

经公司内部控制自我评价分析，认为公司针对不同类型的存货，在存货取得、验收入库、仓储保管、生产加工、清查盘点、销售处置，以及存货的盘点、账务管理和跌价准备等方面均有相应的管控措施，但由于公司治理、内部控制存在重大缺陷，导致存货管控措施执行力不足。

鉴于公司目前的库存状况，未来公司将从梳理业务进销存链条，进一步提升存货管理能力，以保障存货的安全及存货计量的准确性。具体措施如下：

一、识别不同类别存货业务流程中的主要风险点和关键环节，制定有效的控制措施；加强在存货取得、验收入库、仓储保管、生产加工、清查盘点、销售处置等关键环节的存货日常管理，明确各环节关键岗位职责及操作流程，提升存货管理技术和方法，确保存货的有效管理；

二、加强公司进销存业务管理，提升存货管理与采购、销售业务的协同和信息互通。加强市场供需研究，提升销售计划和采购计划的准确率；根据不同类别存货，分别建立安全库存管理机制，确保存货在满足经营生产的同时，实现存货与资金效率的平衡；

三、进一步完善存货账务处理机制，加强存货账务管理，严格执行落实存货定期盘点工作，确保各环节存货数量和金额的准确性，对于存在的偏差依据相关制度及时调整，并严格问责。资产负债表日，对存货进行减值测试，按存货的成本与可变现净值孰低原则，计提存货跌价准备，如实反映存货账面价值。

（10）请年审会计师就上述问题发表意见，并结合各类存货特点，进一步说明为确保存货真实、准确、完整所执行的审计程序及取得的审计证据。

答复：

一、针对原材料、库存商品、在产品执行的审计程序及取得的证据：

1、获取公司原材料、库存商品、在产品等常规存货的进销存明细表，复核加计是否正确，并与总账数、明细账合计数核对是否相符，复核公司购入原材料及入库产成品是否按实际成本入账，发出原材料及库存商品是否采用加权平均法核算，生产成本归集和分摊是否符合公司的相关规定且是否一贯执行。

2、检查大额采购、大额领用、大额采购相应的采购合同、采购发票，复核采购成本、生产成本、销售成本的准确性，检查仓库实际入库、领用、出库是否一致，并对主要供应商、主要客户进行函证，与账面记录进行勾稽比对。

3、制定监盘计划，对公司的常规存货实施监盘程序。抽样选取盘点表中存货明细追查至存货实物，抽样选取存货实物追查至盘点表存货明细，核对数量是否一致。同时针对盘点日及资产负债日之间执行替代程序，复核期间的进销存情况，并抽取出库单、入库单进行核对。同时注意在监盘过程中关注是否存在已过保质期的存货、是否存在长期未售的存货，并核查跌价计提情况。

4、实施截止性测试：在存货明细账的借方发生额中选取资产负债表日前后各 20 张大额凭证，并与入库记录（入库单）核对，以确定存货入库被记录在正确的会计期间；在入库记录（入库单）选取资产负债表日前后各 20 张凭据，与存货明细账的借方发生额进行核对，以确定存货入库被记录在正确的会计期间；在存货明细账的贷方发生额中选取有资产负债表日前后各 20 张大额凭据，并与出库记录（出库单）核对，以确定库存商品出库被记录在正确的会计期间；在出库记录（出库单）中选取资产负债表日前后各 20 张大额凭证，与库存商品明细账的贷方发生额进行核对，以确定库存商品出库被记录在正确的会计期间。

5、根据需要实施分析性程序，主要包括但不限于：分析前后各期的主要库存商品的毛利率、库存商品周转率和库存商品账龄等，评价其合理性并对异常波动作出解释、查明异常情况的原因；分析原材料价格变动情况，并与市场行情进行匹配，确认变动趋势是否一致等。

6、获取了公司本部及子公司存货跌价测试表，并实施重新计算复核程序，检查分析可变现净值确认方法的合理性。我们结合 12 月份及次年 1 月销售价格，评价可变现净值计算所选取存货最新售价的合理性；综合考虑期间税费及各产品至完工预计发生单位成本，评价可变现净值计算方式的合理性及准确性；检查以前年度计提的存货跌价准备于本期的变化情况等，分析存货跌价准备计提的充分性和适当性。

经核查，我们认为，公司原材料、库存商品、在产品在 2018 年度财务报告中的列报是真实、准确、完整的。

二、针对消耗性生物资产执行的审计程序及取得的证据：

1、核查每期林下参的收购情况，核查相关合同及付款凭证。

2、进行实地考察：

公司林下参参地位于吉林省集安市和辽宁省桓仁满族自治县区域内各乡镇的深山里，种植在深山里存在一定坡度的针阔叶混交的森林林下，由于受当地气候原因及林下参的生长规律，无法在12月31日的报告日对林下参进行现场核查，而林下参一般在每年7月份前后结籽，参籽为红色，此时属于最容易辨认林下参的时候，因此，2014年至今，我们选择林下参结籽期间由企业人员陪同，对公司最主要的消耗性生物资产林下参地进行实地考察，考察内容包括参地种植面积、参地管理情况、林下参生长情况等。

我们现场采用了走访勘察的方式，与当地管理人员了解落实林下参确实归属康美药业股份有限公司所有，并采用取样地考察的方式，对上述区域林下参进行详细勘察。经过现场考察，参地分布比较集中，有的连成一片；参地外围均设有围栏，门带锁；每片参地设有护参点并雇人24小时看护；基地部不定期派人巡山，每月4-5次；经实地勘察林下参生长情况良好，管理情况良好；观察实际参地种植面积与账面记载面积未见重大差异；抽样挖取林下参检查参龄与账面记录情况一致。

3、聘请专业评估机构出具评估报告，对截至资产负债表日的林下参价值进行评估，并对评估结果进行分析复核，并就利用专家工作的合理性进行复核。2018年度，我们聘请了通化中远资产评估有限公司针对康美药业股份有限公司位于吉林省集安市和辽宁省桓仁满族自治县区域内各乡镇的种植林下参共16,334亩进行资产评估，2019年4月22日出具了编号为：通中远评报字（2019）第035号种植林下参价值资产评估报告。

评估结论：经过评定估算，评估对象于评估基准日2018年12月31日的评估价值为466,352.00万元。评估价值中包含参地使用权价值。评估对象账面价值合计为335,047.73万元，评估增值131,304.27万元，增值率为39.19%。增值的主要原因是林下参自然生长增值所致。

我们取得了评估机构的独立性声明书、承诺函、营业执照、资质以及评估专家的个人资质，同时登录资产评估机构查询网站(<http://cx.cas.org.cn/Default.aspx>)对评估机构进行查询，经查询，我们认为评估机构在林下参评估过程中是独立的且具有相应的专业胜任能力。

我们亦对评估专家的工作方法及结果进行了复核，包括核查评估机构选用市场法估值的合理性、核查评估专家关键假设及参照物取值过程及结果的合理性、核查评估过程中样本选取方法的合理性、评估结果计算过程的准确性，同时检查评估结果与我们取得的其他审计证据的一致性。经核查，我们认为评估专家的结果是合理的，公司账面的林下参不存在减值迹象。

综上，通过检查公司购买林下参的合同及付款回单，对林下参地进行实地考察，复核评估专家工作方法合理性，核查专家工作结果与我们取得的审计证据的一致性，我们认为公司 2018 年度财务报告中对消耗性生物资产的列报是真实、准确、完整。

三、针对开发成本及开发产品执行的审计程序及取得的证据

1、对已开建项目的土地使用权证、建筑工程施工许可证、建设工程规划许可证原件进行现场查验，对已完工转入销售环节的项目需进一步检查竣工备案材料及预售许可证，复核开发成本及开发产品的项目名称、项目地址等信息是否与相关证件记载事项相一致，进一步查验并结合获取的企业信用报告，查验了解中药城项目是否存在抵押担保等情况。经检查，开发成本、开发产品均不存在抵押担保情况。

2、获取工程核算部门编制的工程项目核算台账、工程项目合同台账、工程付款台账，与上年度获取的台账进行比较，筛选审计所属年度新增的工程项目，针对当年工程变动情况，检查相关材料。具体材料包括：工程施工合同书、工程进度付款申请、工程进度确认单、工程验收报告、监理报告、发票及付款单等。

获取开发产品工程台账，结合上述开发成本相关内容，实施重新计算程序，按建筑面积法对开发成本的分摊进行测算，复核企业工程成本是否沿用相同方法在不同归集对象之间进行分摊，复核分摊成本金额及结转金额，以确保账面开发产品记载金额的准确性。

经核查，我们认为，公司 2018 年度财务报告中开发成本、开发成品的列报真实、准确、完整。

5.年报显示，公司本期投资活动产生的现金流量净额-46.47 亿元，主要为购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金。公司在建工程 29.87 亿元，同比增长 74%，本期重要项目新增 36.89 亿元，转固 23.84 亿元；固定资产 89.50 亿元，同比增长 47%，本期购置 5.94 亿元、由在建工程、存货转入 13.43 亿元和 13.04 亿元；投资性房地产 41.70 亿元，同比增长 237%，本期由存货、固定资产、在建工程转入 29.81 亿元。请公司：

（1）结合业务及产品构成，分别列示对应在建工程、固定资产、投资性房地产的分布区域和配置情况，包括但不限于资产的地理位置、占地面积、土地权证号、投资总额、建设周期、设计产能、实际产能、实际投产或使用时间、产生的收益、资产目前的使用状态、原值和净值等；

答复：

一、主要在建工程分布区域和配置情况：

单位：万元、平方米

在建工程项目	地理位置	占地面积	计划投资总额	土地权证号	建设周期	设计产能	工程进度	在建工程账面余额
中国-东盟康美玉林中药产业园	玉林中药产业园	117,709.79	88,000.00	桂(2016)玉林市不动产权第00***04 桂(2016)玉林市不动产权第00***05	2016.09-2019.09	每年预计加工生产中药材 30 万吨以上	50.26%	44,233.10
康美(亳州)世纪国药有限公司项目二期工程	亳州市经开区	80,792.58	25,000.00	正在办理中	2016.11-2019.12	预计可实现中药提取 3000 吨/年、中药配方颗粒(小包装) 24 亿万包/年	91.10%	22,774.13
康美梅河口医疗健康中心医疗园区项目	梅河口	337,118.00	210,000.00	吉(2017)梅河口市不动产权第 00***35 号, 吉(2017)梅河口市不动产权第 00***23 号	2017.03-2019.12		75.80%	159,184.28
康美梅河口医疗健康中心教学园区项目	梅河口	87,000.00	25,574.90	吉(2017)梅河口市不动产权第 00***21 号	2017.03-2019.12		69.57%	17,792.29
康美梅河口医疗健康中心医养园区项目	梅河口	128,528.00	56,310.99	吉(2017)梅河口市不动产权第 00***37 号	2017.03-2019.12		53.12%	29,914.46
康美梅河口医疗健康中心医药产业和医药物流园区项目	梅河口	21,607.00	12,619.14	吉(2017)梅河口市不动产权第 0000320 号, 吉(2017)梅河口市不动产权第 00***24 号	2017.03-2019.12		65.40%	8,252.38
康美华南总部	广州	4,518.00	80,000.00	粤(2016)广州市不动产权第 002***51 号	2017.07-2021.05		9.11%	7,287.31

二、主要固定资产分布区域和配置情况:

单位: 万元、平方米

固定资产组	地理位置	占地面积	投资总额	土地权证号	建设周期	设计产能(吨)	实际产能	实际投产或使用时间	产生的收益(收入)	产生的收益(毛利)	资产目前的使 用状态	原值	净值
普宁生产基地	广东 普宁	161,435.33	276,898.46	普府用(2003)字第特 0**5号、普府用(2007) 字第特0**9号	2000.09-2002.09	20000	20000	2002.09	253,025.04	76,269.60	在用	276,898.46	184,240.71
					2005.10-2017.10			2007.10					
					2015.12-2016.12	6000	6000	2016.12					
					1994.10-1996.10	25200 万片	25200 万片	1996.10					
成都生产基地	四川	94019.85	33,400.64	成高国用(2013)第2**1 号	2008.10-2011.10	6000	6000	2011.10	19,975.14	5,136.25	在用	33,400.64	22,915.18
新开河生产基地	吉林	192201.3	65,176.63	集国用2011第058**035 号、集国用2012第 058**401号、集国用2013 第058**394号、电子监 督号:220582201**0196	2011.04-2012.11	4000	4000	2012.11	16,897.75	-4,001.68	在用	65,176.63	48,208.83
北京大兴生产基地	北京	51413.63	29,860.22	京兴国用(2014出)第 0**8号	2011.06-2014.06	6000	6000	2014.06	19,485.76	2,957.29	在用	29,860.22	25,888.40
					2015.11-2018.12	-	-	未投产	-	-	-		
北京房山生产基地	北京	33330	3,683.30	无	2009.02 收购形 成	2200	2200	2009.05	3,859.75	-3.37	在用	3,683.30	1,595.38
上海生产基地	上海	33096.2	21,855.21	沪房地奉字2014奉字第 00**1号	2015.02-2018.10	6000	6000	2018.10	11,290.50	2,150.58	在用	21,855.21	21,778.01
亳州生产基地	安徽	36865	17,582.25	亳国用(2011)字第0**1 号	2011.01-2015.02	8000	8000	2015.02	1,420.54	-161.44	在用	17,582.25	15,051.66

固定资产组	地理位置	占地面积	投资总额	土地权证号	建设周期	设计产能(吨)	实际产能	实际投产或使用时间	产生的收益(收入)	产生的收益(毛利)	资产目前的使用状态	原值	净值
梅州生产基地	广东梅州				—	1000	1000	已投产	2,780.67	363.61	在用	378.20	155.01
云南生产基地	云南				—	100	100	已投产	31.22	1.56	在用	103.97	55.31
闽中生产基地(保宁)	四川	201398	33,968.15	闽国用 2012 第 02***5 号	2011.06-2015.11	6000	6000	2015.11	3,862.97	1,318.26	在用	33,968.15	29,628.13
闽中生产基地(滕王阁)	四川	40,103.9	3,633.01	闽国用 2011 第 02***8 号 02***9 号	2016.04-2017.07	100	100	2017.07	3,296.46	594.06	在用	3,633.01	2,418.51
华佗中药城办公及配套资产	亳州	64,557.88	89,827.60	皖 (2019)亳州市不动产权 C0***03、亳州市不动产权第 2015***87、皖 (2019)亳州市不动产权第 00***39、皖 (2019)亳州市不动产权第 00***39	2011.05-2013.10	不适用	不适用	2013.11			在用	89,827.60	88472.99
					2013.10-2015.11	不适用	不适用	2015.12			在用		
					2015.04-2018.12	不适用	不适用	2019.01			在用		
青海中药城交易中心和接待宾馆	青海	7413.55	18,066.41	青生国用 (2014) 第 2*8 号、青生国用 (2014) 第 2*8 号	2014.6-2016.9	不适用	不适用	2016.09			在用	18,066.41	17,699.32
甘肃西部中药城交易中心和博临览馆	甘肃	62,456.81	46,817.88	甘 (2019) 陇西县不动产权第 00***78 号、甘 (2019) 陇西县不动产权第 00***78 号	2017.05-2017.09	不适用	不适用	2017.09	-	-	在用	46,817.88	46,361.21
					2018.4-2018.10	不适用	不适用	2018.10			在用		
爱民医院楼	梅河口	57484	18,834.35	吉 (2016) 梅河口市不动产权第 00***89 号	2016.10 收购形成	不适用	不适用	2016.10			在用	18,834.35	12,482.03
普宁中药城 22 号办公楼和配套	普宁	4763.32	57,675.53	粤 (2019) 普宁市不动产权第 00***77 号	2014.09-2017.12	不适用	不适用	2017.12			在用	57,675.53	57,241.75

固定资产组	地理位置	占地面积	投资总额	土地权证号	建设周期	设计产能(吨)	实际产能	实际投产或使用时间	产生的收益(收入)	产生的收益(毛利)	资产目前的使用状态	原值	净值
上海办公及配套	上海	53603	17,173.28	沪 2018 奉字不动产权第 01***2 号、沪房地嘉字 (2014) 第 01***2 号、沪房地徐字 (2012) 第 00***7 号、沪房地徐字 (2012) 第 00***6 号、沪房地徐字 (2012) 第 00***3 号、沪房地徐字 (2017) 徐字不动产权第 0***0 号、沪房地徐字 (2012) 第 01***6 号、沪房地徐字 (2012) 第 01***9 号、沪房地徐字 (2012) 第 01***5 号、沪房地徐字 (2012) 第 00***9 号	收购形成	不适用	不适用	2010.03			在用	17,173.28	14,738.41
					收购形成			2012.05					
					收购形成			2012.11					
					收购形成			2014.03					
					收购形成			2015.12					
					收购形成			2018.01					
					收购形成			2018.03					

三、主要投资性房地产分布区域和配置情况:

单位: 万元

项目名称	地理位置	占地面积(平方米)	产权证号(土地证、房屋产权、不动产)	实际(预计)投资总额	实际(预计)建设周期	实际投产(使用)时间	产生收益	使用状态	原值	净值
康美(亳州)华佗国际中药城项目(交易中心 1-3 楼及地下室)	安徽亳州	31,690.00	皖(2019)亳州市不动产权第 00***03	51,871.39	2011.05-2014.10	2014.11	2869	出租	51,871.39	44,823.38
康美(亳州)华佗国际中药城项目(B 区投资性房地产)	安徽亳州	12,424.48	正在办理中	44,240.63	2011.05-2014.10	2014.11	244	出租	44,240.63	43,874.70
康美(亳州)华佗国际中药城项目(J 区投资性房地产)	安徽亳州	6,410.93	亳州市不动产权第 2015***65-2015***69; 亳州市不动产权第 2015***83-2018***86; 亳州市不动产权第 2015***62-2015***66	11,270.20	2011.05-2014.10	2014.11	90	出租	11,270.20	10,355.97

项 目 名 称	地理位置	占地面积 (平方米)	产权证号(土地证、房屋产权、 不动产)	实际(预 计)投资 总额	实际(预 计)建设 周期	实际投 产(使 用)时间	产生 收益	使用 状态	原 值	净 值
康美(亳州)华佗国际中药城项目(C 区投资性房地产)	安徽亳州	4,550.52	正在办理中	49,361.83	2013.07-2 015.04	2017.07	386	出租	49,361.83	49,055.70
康美(亳州)华佗国际中药城项目(酒 店)	安徽亳州	2,688.46	正在办理中	23,534.29	2015.04-2 018.12	2019.05		出租	23,534.29	23,534.29
康美(亳州)华佗国际中药城项目(会 展中心)	安徽亳州	116,854.00	皖(2019)亳州市不动产权第 00***39	27,925.18	2015.04-2 018.12			出租	27,925.18	27,925.18
普宁中药材专业市场工程项目(22号楼 康莱酒店)	广东普宁	5,821.83	粤(2019)普宁市不动产权第 00***77号	26,540.78	2014.09-2 017.03	2017.07		出租	26,540.78	25,891.83
亳州市新世界商贸小商品市场	安徽亳州	111,927.30	皖2018亳州市不动产权第 00***38/00***59	95,798.37	2013.10-2 015.12	2016.01	1,022	出租	95,798.37	93,715.19
上海康峰药业有限公司金山基地厂房 及房屋	上海金山	33,303.00	沪房地金字(2016)第01***2号	7,450.38	收购形成	2015.10	50.34	出租	7,450.38	6,022.35
西宁(康美)国际中药城一康莱酒店	青海西宁	937.00	青生国用(2014)第2*8号	2,697.64	2014.06-2 018.12	2018.12		出租	2,697.64	2,697.64
康美甘肃西郡中药城有限公司C区前 店后仓、D区单体仓库及初加工区	甘肃陇西	187,988.12	陇国用(2016)第8**9号、甘 (2017)陇西县不动产权00***02	65,427.88	2014.08-2 018.10	2018.10	332	出租	65,427.88	64,780.17
康美甘肃西郡中药城有限公司酒店	甘肃陇西	21,466.69	甘(2019)陇西县不动产权第 00***78号	20,083.68	2018.4-20 18.12	2018.11		出租	20,083.68	20,083.68
康美保宁(四川)制药有限公司综合库 房A、B	四川阆中	57,614.67	川阆第00***12号、川阆第 00***16号	4,563.95	2011.06-2 015.12	2015.12	137	出租	4,563.95	4,192.30

(2) 结合问题(1)，分析说明公司各业务板块的固定资产、投资性房地产与其相应收益的匹配情况，以及是否存在资产减值迹象；

答复：

一、中药饮片板块

单位：万元

单位名称	科目	相关资产金额	收入	收益	是否存在减值	区域
康美药业股份有限公司	固定资产	175,441.98	253,025.04	76,269.60	否	普宁生产基地
成都康美药业生产有限公司	固定资产	22,915.18	19,975.14	5,136.25	否	成都生产基地
康美新开河(吉林)药业有限公司	固定资产	48,208.83	16,897.75	-4,001.68	否	新开河生产基地
北京康美制药有限公司	固定资产	25,888.40	19,485.76	2,957.29	否	北京生产基地
上海德大堂国药有限公司	固定资产	21,778.01	11,290.50	2,150.58	否	上海生产基地
康美(亳州)世纪国药有限公司	固定资产	15,051.66	1,420.54	-161.44	否	亳州生产基地
广东恒祥药业有限公司	固定资产	155.01	2,780.67	363.61	否	梅州生产基地
康美滕王阁(四川)制药有限公司	固定资产	2,418.51	3,296.46	594.06	否	阆中生产基地

注：上述康美新开河(吉林)药业有限公司、康美(亳州)世纪国药有限公司的固定资产与其相应收益不匹配的原因主要系其生产产能未达到有效充分利用，固定成本较高所致。

二、自制品板块

单位：万元

单位名称	科目	相关资产金额	收入	收益	是否存在减值	区域
康美保宁(四川)制药有限公司	固定资产	29,628.13	3,862.97	1,318.26	否	阆中生产基地
康美药业股份有限公司	固定资产	8,798.73	630.	131.01	已计提 494.41 万元	普宁生产基地

三、物业租售及其他

单位：万元

单 位 名 称	科目	相关资产 金额	收入	收益	是否存 在减值	区域
康美中药城（普宁）有限公司	投资性房地产	25,891.83	-	-629.85	否	普宁
康美保宁（四川）制药有限公司	投资性房地产	4,192.30	137.14	13.26	否	阆中
上海康峰药业有限公司	投资性房地产	6,022.35	207.82	-31.58	否	上海
亳州市新世界商贸有限公司	投资性房地产	93,715.19	1,022.14	-72.90	否	亳州
康美（亳州）华佗国际中药城有限公司	投资性房地产	199,569.23	4,806.30	1,913.50	否	亳州
康美中药城（青海）有限公司	投资性房地产	2,697.64	-	-	否	青海
康美甘肃西部中药城有限公司	投资性房地产	84,863.85	340.15	-535.43	否	甘肃

注：上述上海康峰药业有限公司、亳州市新世界商贸有限公司、康美甘肃西部中药城有限公司的投资性房地产与其相应收益不匹配的原因主要系该项目租赁业务处于初期开展阶段，执行租金优惠政策，目前出租率偏低，固定成本较高所致。

综上所述，公司各业务板块的固定资产、投资性房地产与其相应收益情况基本匹配；除已计提减值准备的资产项目以外，不存在资产减值迹象。

（3）补充披露在建工程、存货转入固定资产或投资性房地产，以及固定资产转入投资性房地产的具体项目及原因；

答复：

单位：万元

项 目 名 称	金 额	转出科目	转入科目	转出原因
甘肃定西中药材交易中心工程项目	4,529.64	开发成本	固定资产	项目建成，转入自用
甘肃定西中药材现代仓储物流工程项目（一期C区，二期C区，二期D区）	62,211.26	开发成本	投资性房地产	项目建成，用于出租

项 目 名 称	金 额	转出科目	转入科目	转出原因
一带一路中国中医药博览中心项目	42,288.24	在建工程	固定资产	项目建成, 转入自用
一带一路中国中医药博览中心项目(康莱酒店)	20,083.68	在建工程	投资性房地产	项目建成, 用于出租
西宁(康美)国际中药城-交易中心大楼	3,756.18	开发成本	固定资产	项目建成, 转入自用
西宁(康美)国际中药城-接待宾馆	786.45	开发成本	固定资产	项目建成, 转入自用
西宁(康美)国际中药城-康莱酒店	2,697.64	开发成本	投资性房地产	项目建成, 用于出租
康美(亳州)华佗国际中药城项目(酒店、会展中心、B区、C区、J区、架空层)	138,309.24	开发成本	投资性房地产	项目建成, 用于出租
康美(亳州)华佗国际中药城项目(信息楼、办公楼、配套用房、地下室)	79,483.40	开发成本	固定资产	项目建成, 转入自用
普宁中药材专业市场工程项目(地下室)	30,311.93	开发成本	固定资产	项目建成, 转入自用
康美医院管理服务中心及配套后勤保障楼	10,056.43	开发成本	固定资产	项目建成, 转入自用
普宁中药材专业市场工程项目(康莱酒店)	869.50	开发成本	固定资产	项目建成, 转入自用
普宁中药材专业市场工程项目(康莱酒店)	3,478.02	开发成本	投资性房地产	项目建成, 用于出租
普宁中药材专业市场工程项目(康莱酒店)	595.53	开发产品	固定资产	项目建成, 转入自用
普宁中药材专业市场工程项目(康莱酒店)	737.47	开发产品	投资性房地产	项目建成, 用于出租
新世界商场主楼	1,231.38	固定资产	投资性房地产	项目用途调整, 用于出租

(4) 结合公司业务规划、项目建设内容及用途等, 说明存货中的开发成本及产品、固定资产、投资性房地产分别核算的资产项目名称、金额及其核算分类的依据, 如存在重分类, 说明调整理由

答复:

单位: 万元

项 目 名 称	原值	净值	核算分类	分类依据	
				建设内容	业务规划及用途
康美(亳州)华佗国际中药城项目	37,269.19	37,269.19	开发成本	中药城	出售和出租
甘肃定西中药材现代仓储物流及交易中心工程项目	9,671.84	9,671.84	开发成本	中药城	出售和出租
青海国际中药城项目	53,267.97	53,267.97	开发成本	中药城	出售和出租
青海玉树虫草交易市场及加工中心项目	15,359.29	15,359.29	开发成本	中药城	出售和出租
中国-东盟康美玉林中药材(香料)交易中心及现代物流仓储项目	3,165.66	3,165.66	开发成本	中药城	出售和出租
康美(亳州)华佗国际中药城项目	10,726.59	10,726.59	开发产品	中药城	出售和出租
甘肃定西中药材现代仓储物流及交易中心工程项目	31,070.70	31,070.70	开发产品	中药城	出售和出租
青海国际中药城项目	73,143.66	73,143.66	开发产品	中药城	出售和出租
普宁中药材专业市场工程项目	102,566.94	102,566.94	开发产品	中药城	出售和出租
康美医院管理服务中心及配套后勤保障楼	5,686.51	5,686.51	开发产品	中药城	出售和出租
普宁生产基地	276,898.46	184,240.71	固定资产	生产基地	生产
成都生产基地	33,400.64	22,915.18	固定资产	生产基地	生产
新开河生产基地	65,176.63	48,208.83	固定资产	生产基地	生产
北京大兴生产基地	29,860.22	25,888.40	固定资产	生产基地	生产
北京房山生产基地	3,683.30	1,595.38	固定资产	生产基地	生产
上海生产基地	21,855.21	21,778.01	固定资产	生产基地	生产
亳州生产基地	17,582.25	15,051.66	固定资产	生产基地	生产

项 目 名 称	原值	净值	核算分类	分类依据	
				建设内容	业务规划及用途
梅州生产基地	378.20	155.01	固定资产	生产基地	生产
云南生产基地	103.97	55.31	固定资产	生产基地	生产
阆中生产基地(保宁)	33,968.15	29,628.13	固定资产	生产基地	生产
阆中生产基地（滕王阁）	3,633.01	2,418.51	固定资产	生产基地	生产
华佗中药城办公及配套资产	89,827.60	88472.99	固定资产	办公及配套	办公及配套
青海中药城交易中心和接待宾馆	18,066.41	17,699.32	固定资产	交易中心和接待宾馆	交易中心和接待宾馆
甘肃西部中药城交易中心和博临览馆	46,817.88	46,361.21	固定资产	交易中心和博临览馆	交易中心和博临览馆
爱民医院楼	18,834.35	12,482.03	固定资产	医院楼	医院
普宁中药城 22 号办公楼和配套	57,675.53	57,241.75	固定资产	办公楼和配套	办公楼和配套
上海办公及配套	17,173.28	14,738.41	固定资产	办公及配套	办公及配套
康美（亳州）华佗国际中药城项目（交易中心 1-3 楼及地下室）	51,871.39	44,823.38	投资性房地产	中药城	出租
康美（亳州）华佗国际中药城项目（B 区投资性房地产）	44,240.63	43,874.70	投资性房地产	中药城	出租
康美（亳州）华佗国际中药城项目（J 区投资性房地产）	11,270.20	10,355.97	投资性房地产	中药城	出租
康美（亳州）华佗国际中药城项目（C 区投资性房地产）	49,361.83	49,055.70	投资性房地产	中药城	出租
康美（亳州）华佗国际中药城项目（酒店）	23,534.29	23,534.29	投资性房地产	中药城	出租
康美（亳州）华佗国际中药城项目（会展中心）	27,925.18	27,925.18	投资性房地产	中药城	出租
普宁中药材专业市场工程项目（22 号楼康莱酒店）	26,540.78	25,891.83	投资性房地产	中药城	出租
亳州市新世界商贸小商品市场	95,798.37	93,715.19	投资性房地产	小商品市场	出租

项 目 名 称	原值	净值	核算分类	分类依据	
				建设内容	业务规划及用途
上海康峰药业有限公司金山基地厂房及房屋	7,450.38	6,022.35	投资性房地产	厂房及房屋	出租
西宁（康美）国际中药城—康莱酒店	2,697.64	2,697.64	投资性房地产	康莱酒店	出租
康美甘肃西部中药城有限公司 C 区前店后仓、D 区单体仓库及初加工区	65,427.88	64,780.17	投资性房地产	中药城	出租
康美甘肃西部中药城有限公司酒店	20,083.68	20,083.68	投资性房地产	中药城	出租
康美保宁（四川）制药有限公司综合库房 A、B	4,563.95	4,192.30	投资性房地产	综合库房	出租

（5）请年审会计师就上述问题发表意见。

答复：

针对上述问题，我们执行以下程序：

一、针对在建工程，我们现场查验工程对应的土地使用权，核对项目地址是否与土地使用权地址记载一致；获取相应的工程台账，检查工程的施工合同、工程进度款确认单、工程进度款付款审批单、工程监理报告、工程竣工验收报告、发票及付款回单等相关资料；对相关工程进行实地的盘点，确认工程的实际进度，对工程的结转时点进行确认。

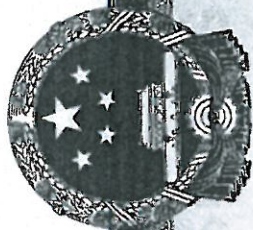
二、针对固定资产，我们从公司获取固定资产的台账，对本期新增的大额固定资产获取采购合同、发票、付款回单、工程验收单等资料；现场查看房屋建筑物对应的房产证，核对帐载地址是否与房产证保持一致；针对本期新增的大额固定资产进行实地盘点，盘点确认数量金额与账面相符。

三、针对投资性房地产，我们获取投资性房地产租赁台账，对投资性房地产进行实地盘点，确认数量金额与账面保持一致；获取相关的房产证和土地使用权证书。

经核查，我们认为，除 2018 年度审计报告保留意见所涉及事项外，公司各业务板块的固定资产、投资性房地产与其相应收益情况基本匹配；除已计提减值准备的资产项目以外，不存在资产减值迹象；我们对上述资产间的重分类情况进行了逐一核实，未见异常情况。



二〇一九年六月四日



编号: S0152019052117G(1-1)

统一社会信用代码

914401010827260072

营业执照

(副本)



扫描二维码登录
“国家企业信用
信息公示系统”
了解更多登记、
备案、许可、监
管信息。

名

称 广东正中珠江会计师事务所(特殊普通合伙)

成立日期 2013年10月24日

类

型 合伙企业(特殊普通合伙)

合伙期限 2013年10月24日至长期

执行事务合伙人

蒋洪峰

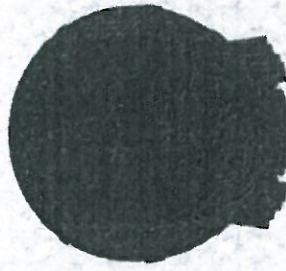
主要经营场所 广州市越秀区东风东路555号1001-1008房

商务服务业(具体经营项目请登录广州市商事主体信息公示平台查询,网址: <http://cri.gz.gov.cn/>。依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动。)



登记机关

2019年03月08日



会计师事务所 执业证书

名称：广东正中珠江会计师事务所(特殊普通合伙企业)
蒋洪峰

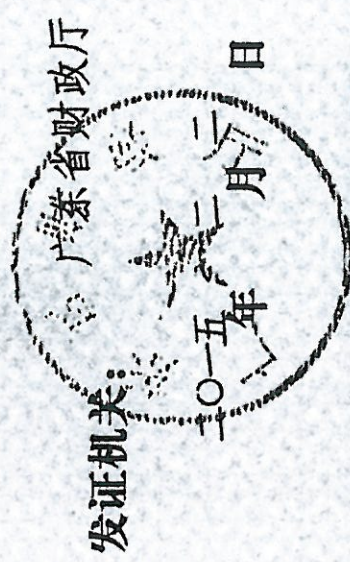


主任会计师：
办公场所：广州市越秀区东风东路 555 号
1001-1008 房
组织形式：特殊普通合伙企业
会计师事务所编号：44010079
注册资本(出资额)：1044 万元
批准设立文号：粤财会[2013]45 号
批准设立日期：2013 年 10 月

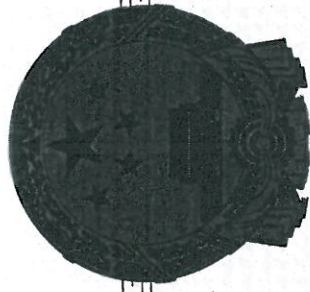
证书序号：NO. 020719

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》。



中华人民共和国财政部制



证书序号: 000425

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

广东正中珠江会计师事务所 (特殊普通合伙) 执行证券、期货相关业务。

首席合伙人: 蒋洪峰



证书号: 56

发证时间: 二〇一二年十二月十八日

证书有效期至: 二〇一四年十二月十八日

NTS
10061