



大信会计师事务所
北京市海淀区知春路1号
学院国际大厦15层
邮编 100083

WUYIGE Certified Public Accountants.LLP
15/F, Xueyuan International Tower
No. 1 Zhichun Road, Haidian Dist.
Beijing, China, 100083

电话 Telephone: +86 (10) 82330558
传真 Fax: +86 (10) 82327668
网址 Internet: www.daxincpa.com.cn

关于对新疆同济堂健康产业股份有限公司 年报问询函的回复

大信备字【2019】第 29-00006 号

上海证券交易所：

我们于2019年5月23日收到贵所发来的《关于对新疆同济堂健康产业股份有限公司2018年年度报告的事后审核问询函》（上证公函【2019】0749号）（以下简称：《问询函》），非常感谢贵所提出的宝贵意见。大信会计师事务所（特殊普通合伙）作为新疆同济堂健康产业股份有限公司（以下简称“同济堂”或“公司”）年审会计师，现将有关问题回复说明如下：

问题 7. 年报显示，报告期末公司经营活动产生的现金流量净额-7.11 亿元，同比下降 444.76%，公司解释系抢占市场优质客户资源及优化品种结构等原因所致。请公司补充披露：

（1）按销售渠道列示报告期内公司新增客户情况，包括但不限于具体对象、销售收入、对应的应收款项金额、对应的医院保证金金额等；（2）按产品类别列示报告期内公司新增品种情况，包括但不限于采购数量、采购金额、预付金额、销售数量、销售收入、库存余额等；（3）结合公司上游供应商与下游客户结构、销售品种结构、结算方式与结算周期、信用政策等经营情况的变化，量化分析经营活动产生的现金流量净额大幅下降的原因及具体影响。同时，报告期内经营性现金流量净额与当期净利润存在较大差异的具体原因和合理性，是否符合公司实际经营情况及行业惯例。请会计师发表意见。

公司回复：

（1）按销售渠道列示报告期内公司新增客户相关情况
略。



大信会计师事务所
北京市海淀区知春路1号
学院国际大厦15层
邮编 100083

WUYIGE Certified Public Accountants.LLP
15/F, Xueyuan International Tower
No. 1 Zhichun Road, Haidian Dist.
Beijing, China, 100083

电话 Telephone: +86 (10) 82330558
传真 Fax: +86 (10) 82327668
网址 Internet: www.daxincpa.com.cn

(2) 按产品类别列示报告期内公司新增品种情况

略。

(3) 结合公司上游供应商与下游客户结构、销售品种结构、结算方式与结算周期、信用政策等经营情况的变化，量化分析经营活动产生的现金流量净额大幅下降的原因及具体影响。报告期内经营性现金流量净额与当期净利润存在较大差异的具体原因和合理性，是否符合公司实际经营情况及行业惯例。

净利润与经营活动净现金流量关系如下

项目	本期发生额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量	
净利润	564,618,099.86
加：资产减值准备	58,251,316.46
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	44,471,899.26
无形资产摊销	14,460,753.83
长期待摊费用摊销	806,798.52
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-1,127.33
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	958,198.40
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-
财务费用（收益以“-”号填列）	53,455,570.55
投资损失（收益以“-”号填列）	-366,718.33
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-7,580,547.37
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-537,815.67
存货的减少（增加以“-”号填列）	-32,314,681.65
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-1,426,889,586.57
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	19,862,820.41
其他	-
经营活动产生的现金流量净额	-710,805,019.63

从上表中可以看出，受两票制影响，报告期公司经营活动产生的现金流量净额大幅下降且与当期净利润存在较大差异，经营性应收项目的减少-142,688.96万元，主要原因和影



大信会计师事务所
北京市海淀区知春路1号
学院国际大厦15层
邮编 100083

WUYIGE Certified Public Accountants.LLP
15/F, Xueyuan International Tower
No. 1 Zhichun Road, Haidian Dist.
Beijing, China, 100083

电话 Telephone: +86 (10) 82330558
传真 Fax: +86 (10) 82327668
网址 Internet: www.daxincpa.com.cn

响如下:

1) 两票制政策环境下, 公司充分利用自身所拥有的终端网络尤其是医疗机构网络、医疗机构所需品类优势及其拓展能力优势、资金优势等, 在大力拓展资信稳定、坏账风险低的医疗机构业务方面加大投入并取得了较好的成效, 本报告期对医疗机构的销售业务增长 31,785.14 万元, 如附表 6 所示, 医疗机构信用账期较长, 应收账款也相应增加; 报告期内公司对部分长期合作, 信用及还款能力较好的商业分销客户增加了信用额度, 应收账款也相应增加; 报告期应收账款余额共增加 83,236.95 万元。

2) 报告期两票制全面实施, 公司上游供应商从以账期结算为主的商业公司逐步转变为以预付、现款结算的生产企业增加, 同时以预付款结算的采购量加大, 公司新拓展的供应商在一段时期内也需要以预付和现款结算, 预付账款余额净增加了 28,110.68 万元, 增加了公司经营性现金流出;

3) 如问题 1 所述, 公司报告期其他应收款中的医院保证金等大幅增长, 报告期内其他应收款余额净增长 33,860.63 万元, 增加了公司经营性现金流出。

同行业上市公司经营活动现金流与净利润情况如下:

单位: 万元

序号	公司名称	2017 年度		2018 年度	
		净利润	经营活动产生的现金流量净额	净利润	经营活动产生的现金流量净额
1	柳药股份	42,766.83	-33,259.45	56,817.33	2,230.02
2	上海医药	405,778.03	264,880.89	445,626.09	313,511.38
3	九州通	147,291.54	-101,204.56	138,147.14	122,202.32
4	第一医药	4,347.68	12,007.41	4,718.63	4,279.34
5	人民同泰	25,419.62	13,907.46	25,785.48	36,645.18
6	南京医药	31,125.17	31,998.78	34,583.20	-36,690.15
7	国发股份	235.47	3,612.02	-2,161.11	-3,375.16
8	国药股份	133,919.96	107,449.14	159,265.64	98,165.41



大信会计师事务所 WUYIGE Certified Public Accountants.LLP 电话 Telephone: +86 (10) 82330558
 北京市海淀区知春路 1 号 15/F, Xueyuan International Tower 传真 Fax: +86 (10) 82327668
 学院国际大厦 15 层 No. 1 Zhichun Road, Haidian Dist. 网址 Internet: www.daxincpa.com.cn
 邮编 100083 Beijing, China, 100083

9	中国医药	154,267.58	50,917.88	182,084.02	25.78
10	鹭燕医药	14,500.61	-44,716.38	18,458.10	12,677.02
11	华通医药	3,986.04	2,386.66	3,106.32	3,763.78
12	瑞康医药	136,845.57	-242,191.24	127,780.59	-16,941.49
13	嘉事堂	46,944.39	-37,403.84	57,061.22	-29,175.65
14	重药控股	115,282.08	-110,198.29	75,091.40	-170,576.23
15	浙江震元	6,294.99	5,172.18	7,183.42	2,548.90
16	英特集团	19,145.11	15,845.82	22,386.47	16,631.42
17	国药一致	115,673.88	128,529.19	134,843.11	132,260.64
18	海王生物	82,082.97	-243,291.40	69,334.83	-113,517.55
19	同济堂	58,101.37	20,617.15	56,461.81	-71,080.50

注：数据来源为各上市公司年报，上述对标企业为沪深两市医药流通板块企业 25 家，剔除 4 家零售连锁企业、试剂耗材综合服务 2 家。因不同企业经营模式、经营策略以及主营业务结构等均存在较大差异，以上数据仅供参考。

医药流通行业属于资金密集型行业，受所处行业业务特点的影响，医药流通公司需要大量持续稳定的资金以满足下游客户与上游供应商的应收账款与应付账款信用期存在的差异和存货周转对资金的需求。因公司下游客户中部分为医院等医疗机构，账期较长，应收账款占用资金较多。经与同行业上市公司的经营活动现金流量比较，影响现金流综合因素较多，部分同行业上市公司经营性现金流正负情况并存，公司经营性现金流符合公司实际经营情况及行业惯例。

会计师回复：

会计师在对同济堂2018年度财务报表审计过程中已关注到了公司经营活动产生的现金流量净额大幅下降且与当期净利润存在较大差异。在对同济堂2018年度财务报表的审计中，我们执行了相关的审计程序，包括但不限于对“将净利润调节为经营活动现金流量”中的调节项，以及现金流量表中的项目，逐项与资产负债表项目的变动和利润表项目的发生额进行勾稽核对；对“将净利润调节为经营活动现金流量”中的重大项目，根据2018年行业情况、同济堂的整体经营趋势，检查其合理性，包括分析收入与现金流匹配情况、检查销售采购等政策的变化情况等；结合银行日记账、银行对账单、银行收付款回单的检查，检查现金流量



大信会计师事务所	WUYIGE Certified Public Accountants.LLP	电话 Telephone:	+86 (10) 82330558
北京市海淀区知春路1号	15/F, Xueyuan International Tower	传真 Fax:	+86 (10) 82327668
学院国际大厦15层	No. 1 Zhichun Road, Haidian Dist.	网址 Internet:	www.daxincpa.com.cn
邮编 100083	Beijing, China, 100083		

表项目的准确性；对差异产生的原因进行了分析性复核，产生差异的主要原因为报告期内应收账款、预付款项、其他应收款大幅增加，导致经营性应收项目减少为-142,688.96万元。我们询问了公司管理层应收账款、预付款项、其他应收账款在幅增长的原因。我们在2018年度财务报表审计过程中将公司收入的确认和应收账款的减值列为关键审计事项，并采取相应的审计应对措施。我们对主要的应收账款、其他应收款、预付款项作为重点审计对象，进行了以下审计程序：（1）对客户（供应商）业务明细进行了查验，查验了与客户（供应商）签订的合同协议、发票、出入库单据、银行收付款单据等；（2）我们对主要客户（供应商）执行了函证程序，函证期末余额和当期发生额，核实客户（供应商）记录金额是否与公司账载金额一致；（3）我们对主要客户（供应商）执行了访谈程序，核实业务的真实性及其相关信息，核实客户（供应商）与公司及其控股股东是否存在关联关系。会计师执行了上述相关的审计工作后，获取了充分必要的审计证据，经核查，公司报告期内应收账款、预付款项、其他应收款大幅增长，导致公司经营活动产生的现金流量净额大幅下降且与当期净利润存在较大差异，该情况符合公司经营实际情况。

大信会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：

中国 · 北京

中国注册会计师：

二〇一九年六月十三日