

证券代码：000403

证券简称：派林生物

公告编号：2021-056

派斯双林生物制药股份有限公司

关于深圳证券交易所2020年度报告问询函的回复公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

派斯双林生物制药股份有限公司（以下简称“派林生物”“本公司”或“公司”）收到深圳证券交易所发出的《关于对派斯双林生物制药股份有限公司2020年年报的问询函》（公司部年报问询函【2021】第67号）后，对问询函中所列示的各项询问逐一进行了认真自查和核实分析，回复如下：

1、年报显示，你公司2020年第一季度至第四季度营业收入分别为2.10亿元、2.16亿元、2.34亿元、3.87亿元，经营活动产生的现金流量净额分别为4,746.64万元、-14,838.96万元、3,923.82万元、25,652.48万元。请结合销售情况、业务模式、账期安排以及同行业可比上市公司等情况说明在单季度营业收入未发生较大波动的情况下，你公司经营活动产生的现金流量净额季度间差异较大的原因。

回复：

公司 2020 年度各季度现金流情况如下表：

单位：万元

项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
经营活动现金流入小计	22,914.24	24,709.07	27,176.79	22,371.08
其中：销售商品、提供劳务收到的现金	22,471.13	24,305.51	26,268.53	22,784.30
经营活动现金流出小计	18,167.60	39,548.04	23,252.97	-3,281.40
其中：购买商品、接受劳务支付的现金	4,769.02	12,766.55	14,320.56	8,071.81
支付给职工以及为职工支付的现金	5,608.62	3,219.26	3,237.91	3,924.69
支付其他与经营活动有关的现金	6,285.11	21,472.97	4,106.09	-17,283.60
经营活动产生的现金流量净额	4,746.64	-14,838.97	3,923.82	25,652.48

从分季度现金流量表看出，季度间销售回款较平均，虽然公司为加强市场竞争力及提高市场占有率，适当延长产品账期，但对季度间回款金额影响不大。

现金流季度间变化大主要原因是第二季度与新疆德源生物工程有限公司（以下简称“新疆德源”）的合作资金中 1.80 亿属于合作押金，记入经营性现金流中，所以第二季

度经营性现金流出大幅度增加，2020 年 11 月与新疆德源签署《战略合作协议》后，前期诚意金及前述押金转为借款，资金转为投资性现金流，所以第四季度经营性现金流支出呈负数，净额大幅度增加。

综上，虽然单季度销售回款变化幅度不大，但单季度之间受新疆的合作款影响，导致各季度现金流净额变化幅度较大。

2、年报显示，报告期内你公司血液制品实现营业收入10.42亿元，同比增长14.82%，销售量同比增长12.03%，毛利率同比下滑3.48%。请结合你公司产品销售价格波动情况、采购成本波动情况、同行业可比产品毛利率波动情况等详细说明公司毛利率波动的原因。

回复：

（1）产品结构波动情况引起毛利率波动

因静注人免疫球蛋白在抗疫药品目录中，2020 年该产品销售量增幅较大。由于静注人免疫球蛋白相比白蛋白及特异性免疫球蛋白类产品为低毛利率产品，其销售占比的提升，导致整体毛利率水平下降。

（2）采购成本波动情况引起毛利率波动

公司生产主要的原材料血浆，2019 年、2020 年库存商品血浆成本占总生产成本分别为 66.99%、65.57%。2020 年新疆德源下属五个单采血浆站与子公司广东双林生物制药有限公司（以下简称“广东双林”）签署了《原料血浆供需协议》，约定了双方供浆合作关系。由于广东双林向新疆德源采购血浆的价格高于自身子公司浆站的采浆成本，因此 2020 年平均采浆成本较 2019 年上升。随着外购新疆德源血浆开始投浆和销售，增加了原材料成本，从而毛利率下降。

（3）新收入准则影响

2020 年公司开始执行新收入准则，销售费用运输费用计入产品销售成本，导致 2020 年毛利率下降 0.81%。

（4）同行业可比产品毛利率波动情况

同行业可比公司血液制品业务毛利率变化如下表所示：

同行业可比上市公司	2020 年度毛利率	2019 年度毛利率	毛利率变化
华兰生物 002007.SZ	57.12%	57.14%	-0.02%
上海莱士 002252.SZ	61.96%	64.15%	-2.19%

同行业可比上市公司	2020 年度毛利率	2019 年度毛利率	毛利率变化
天坛生物 600161.SH	49.57%	49.76%	-0.19%
博雅生物 300294.SZ	62.90%	70.05%	-7.15%
卫光生物 002880.SZ	36.75%	37.85%	-1.10%
博晖创新 300318.SZ	32.11%	29.10%	3.01%
派林生物 000403.SZ	48.45%	51.93%	-3.48%

数据来源：上市公司年报

由上表可知，2019 年至 2020 年派林生物毛利率呈下降趋势，除博晖创新外，其他同行业可比上市公司毛利率都有不同程度的下降，与公司毛利率波动趋势相同。

综上，公司毛利率波动受新收入准则、产品结构变化以及血浆采购成本波动等多方面因素的影响，与同行业可比上市公司相比，毛利率变化趋势相同。

3、年报显示，你公司长期应收款账面余额为2.8亿，主要为对新疆德源生物工程有限公司（以下简称“新疆德源”）的融资安排款。请你公司详细说明做出上述融资安排的原因，截至目前累计提供的融资余额及到期时间，公司是否已及时履行的审议程序及信息披露义务，并结合新疆德源的经营状况分析其是否有偿债能力，公司已采取及拟采取的保障措施。

回复：

（1）融资安排的原因

为实现公司发展战略，公司拟拓展浆源，新疆德源在浆站、浆源等方面有优势，公司在资金、运营等方面有优势，公司与新疆德源诚意合作，优势互补，实现共赢。公司经第八届董事会第三十一次会议及2020年第六次临时股东大会审议，公司与新疆德源签订了《战略合作协议》。根据《战略合作协议》，公司向新疆德源提供总金额不超过人民币陆亿肆仟万元（RMB640,000,000）的资金借款，以帮助新疆德源解决资金困难，协助其更快更好发展，并保障合作浆站给公司供应原材血浆的稳定性。

（2）融资余额及到期时间

截至本回复出具之日，公司已向新疆德源提供借款5.8亿元，实际借款金额在协议约定范围内，借款用途符合协议资金用途。根据《战略合作协议》，每笔借款本金的借款期限均自相应借款存入指定账户之日的次日起开始计算，至五个合作年度届满之日止。若借款期限届满，合作浆站仍向公司供应原料血浆的，可协商适当延长借款期限，并另行签署书面补充协议。

（3）公司履行的审议程序及信息披露义务

公司于2020年5月15日披露了《关于与新疆德源生物工程有限公司合作的公告》，于2020年5月26日披露了《关于与新疆德源生物工程有限公司合作的补充公告》，公告中说明了双方合作情况，并提示了新疆德源涉诉风险；于2020年6月21日召开第八届董事会第二十四次会议全票审议通过了《关于签订<供浆合作协议>的议案》并于2020年6月24日披露了《关于签订供浆合作协议的公告》；于2020年11月30日召开第八届董事会第三十一次会议全票审议通过了《关于签订<战略合作协议>的议案》，并于2020年12月1日披露了《关于签订战略合作协议的公告》；于2020年12月16日召开了2020年第六次临时股东大会，全体股东及中小投资者均100%审议通过。公司已按照相关法律法规规定履行了相应的审议程序及信息披露义务。

（4）新疆德源的偿债能力，及公司已采取及拟采取的保障措施

为有效控制风险，战略合作协议约定吕献忠将新疆德源51%股权出质给公司，作为新疆德源在战略合作协议下还款义务以及新疆德源和合作浆站在战略合作协议项下其他义务的履约担保。上述股权质押已于2021年2月完成质押工商登记。同时，战略合作协议约定如果出现任何情形导致吕献忠提供的质押股权价值大幅度下降，则新疆德源、吕献忠不可撤销地承诺为新疆德源以及合作浆站在战略合作协议下的各项义务的履行额外增加其他担保物（包括但不限于合作浆站的股权质押等）。此外，战略合作协议也明确约定了监督机制和违约责任等，以保障双方战略合作协议有效履约及风险可控。参照市场血制品公司估值方式，按照新疆德源目前年采浆水平，新疆德源51%股权出质给公司，可以有效保障公司借款资金安全。

4、年报显示，报告期内你公司前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例为59.84，其中第一大供应商的采购金额为9,519.71万元，占年度采购总额比例为40.92，去年同期第一大供应商占年度采购总额比例为20.56。请你公司说明报告期内采购集中度提高的原因及对公司的影响，公司与上述供应商是否存在关联关系。

回复：

2020 年公司第一大供应商为新疆德源及其子公司，向其采购主要生产原料血浆。为积极拓展浆源，促进公司业务发展，公司及下属全资子公司广东双林与新疆德源签署了《战略合作协议》，约定新疆德源将其下属五个浆站临时设置给广东双林。广东双林已与上述五个浆站签署了《原料血浆供需协议》，约定了双方供浆合作关系，新疆德源

下属五个浆站已向广东双林供浆。2019 年公司第一大供应商为辅助生产材料供应商。2019 年、2020 年公司向其采购额波动较小。2020 年由于公司向新疆德源采购原料血浆，导致其他供应商采购金额占年度采购总额比例下降。

随着我国血液制品需求量将不断增加，原料血浆总体呈供不应求的态势，血浆量是血液制品公司发展的最主要瓶颈之一。公司与新疆德源战略合作，有利于提升公司采浆规模，促进业务发展，提升公司经营业绩。

公司与2019年及2020年前五大供应商均不存在关联关系。

5、年报显示，截至报告期末，你公司存货账面余额为4.42亿元，报告期内你公司未就存货项目计提任何减值。请结合你公司存货周转情况、价格波动情况等说明存货明细科目具体核算的内容以及减值测试的具体过程；请年审会计师详细说明就存货科目已执行的审计程序，存货盘点是否发现异常情况。

(1) 请结合你公司存货周转情况、价格波动情况等说明存货明细科目具体核算的内容

回复：

报告期公司存货周转情况如下：

单位：万元

项目	2020.12.31/2020 年度	2019.12.31/2019 年度	同比增长	同比增长率 (%)
年初存货账面余额	40,706.70	41,096.06	-389.36	-0.95
年末存货账面余额	44,176.06	40,706.70	3,469.36	8.52
营业成本	53,735.80	43,641.24	10,094.55	23.13
存货周转率	1.27	1.07	0.20	18.66
存货周转天数	284.33	337.40	-53.06	-15.73

公司 2020 年存货周转率较 2019 年同比增长 0.20，同比增长率 18.66%；2020 年存货周转天数较 2019 年缩短 53.06 天，同比增长率-15.73%，系 2020 年公司销售增长，加快了存货的流转。

存货明细科目具体核算的内容

单位：万元

项目	2020.12.31		2019.12.31		核算内容	价格分析
	账面余额	占比 (%)	账面余额	占比 (%)		

原材料	16,778.25	37.98	12,061.32	29.63	主要为血浆和套材原料	本期外购新疆德源血浆较公司自采偏高，导致期末原材料成本较上期增加。
在产品	21,474.44	48.61	20,021.10	49.19	主要为血浆原料提取中间体和未取得批签发的自制半成品	在产品主要为公司核心主要产品，成品为高毛利产品，不存在跌价风险
库存商品	4,244.29	9.61	6,398.08	15.72	主要为取得批签发的人血白蛋白、静注免疫球蛋白、狂犬病人免疫球蛋白及破伤风人免疫球蛋白等产品	公司库存商品均为高毛利产品，销售价格明显高于成本价格，不存在跌价风险
周转材料	978.32	2.21	722.31	1.77	主要为生产辅料、疫苗和包装物	生产辅料和疫苗采购价格较为稳定，包装物价值不高，快进快出，不存在跌价风险。
发出商品	700.77	1.59	1,503.89	3.69	主要为已发货客户未验收的药品	发出商品对应的销售订单价格扣除销售费用及税金后仍高于成本价，不存在跌价风险
合计	44,176.06	100.00	40,706.70	100.00		

（2）存货减值测试的具体过程

回复：

报告期末，公司未发现存货存在减值情况，故未计提存货跌价准备。具体存货减值测试过程如下：

①存货跌价准备的确认依据

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

②原材料减值测试的测算过程

公司的原材料全部用于加工为产成品后对外出售,根据库存商品的存货跌价准备测算,期末主要库存商品均不存在跌价,且公司库存商品料工费占比较为稳定,对原材料的测算参照当年平均单耗及生产成本水平,估计其预计生产为产成品的单位成本,按照所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。经测算,未发现原材料存在减值情况。

③在产品减值测试的测算过程

公司在产品均为尚未生产完成的库存商品,全部用于加工完成为产成品后对外出售。各期末在产品结存根据各加工环节投入产出比及预计产成品数量折算为约当产成品数量,通过约当产成品数量计算出最终产成品成本,按照产成品的预计销售价格及预期实现销售的费用及税金来确定其可变现净值。经测算,未发现在产品存在减值情况。

④库存商品减值测试的测算过程

由于公司产成品用于直接对外出售,且公司存货跌价准备计提政策以单项产成品资产负债表日最近期销售价格为基础确定其在报告期资产负债表日的可变现净值。故对于产成品,按照预计销售价格及预期实现销售的费用及税金来确定其可变现净值。经测算,未发现库存商品存在减值情况。

⑤发出商品减值测试的测算过程

由于公司产成品已与客户签订销售合同并发货,故按照销售订单销售价格及预期实现销售的费用及税金来确定其可变现净值。经测算,未发现库存商品存在减值情况。

会计师核查意见:

1. 针对存货科目,我们执行的审计程序如下:

(1) 了解及评价了与存货跌价准备相关的内部控制设计的有效性,并测试关键控制执行的有效性;

(2) 查阅了公司的财务核算流程,就原材料采购、入库、加工生产、产成品入库、对外销售整个业务流程与财务部门、采购部门、生产部门、仓管部门等进行了沟通、了解,评价、分析成本核算政策及流程的合理性等;

(3) 对期末结存的存货执行实地监盘的程序,检查确认期末存货的存在性;

(4) 检查公司是否按照血液制品行业的规定正确划分并管理原材料、在产品 and 产成品等血液制品类存货;是否对原材料、在产品 and 产成品按照有效期进行管理,是否对

期末存货中已超过有效期的存货、检验不合格的产品、及其他不能用作正常生产、销售的存货正确分类核算，并足额计提存货跌价准备；

(5) 获得公司存货跌价准备计算表，执行存货减值测试，检查是否按公司相关会计政策执行，检查以前年度计提的存货跌价本期变动情况等，分析存货跌价准备计提是否充分；

(6) 取得存货的年末库龄清单，结合产品的有效期，对库龄较长的存货进行分析性复核，分析存货跌价的是否合理；

(7) 通过比较各类产品历史售价变动趋势的复核，对管理层估计的预计售价进行了评估，并与资产负债表日后的实际售价进行了核对。

2. 在实施存货盘点程序时，我们未发现存在异常情况。

6、年报显示，截至报告期末，你公司应收账款账面余额为2.88亿元，较期初余额增加35.77%，坏账准备余额为1,005.47万元。请结合你公司信用政策变化情况说明应收账款余额增加的原因、坏账准备计提的充分合理性；请年审会计师就坏账准备计提的合理性发表明确意见。

回复：

报告期末，公司应收账款账面余额为 2.88 亿元，较期初余额增加 35.77%。具体变动情况如下：

单位：万元

账龄	期末余额	期末账龄占比	期初余额	期末账龄占比	变动金额	变动比例(%)
1 年以内	27,942.97	97.18	20,822.38	98.31	7,120.59	34.2
其中：1-6 个月	25,806.67	89.75	19,494.60	92.05	6,312.07	32.38
6-12 个月	2,136.30	7.43	1,327.78	6.27	808.52	60.89
1-2 年	650.52	2.26	281.65	1.33	368.87	130.97
2-3 年	105.79	0.37	75.23	0.36	30.56	40.62
3-4 年	55.34	0.19			55.34	100
合计	28,754.62	100.00	21,179.26	100.00	7,575.36	35.77

(1) 请结合你公司信用政策变化情况说明应收账款余额增加的原因

报告期内，公司信用政策未发生变化。

报告期末，公司账龄 1 年以内的应收账款余额 2.79 亿元，较期初 2.08 亿元增加 0.71 亿元，较期初余额增加 34.20%。期末账龄 1 年以内的应收账款均由报告期内销售业务

产生。公司本期营业收入 10.50 亿元，上期营业收入 9.16 亿元，本期较上期增加 1.34 亿元，故期末应收账款较期初增加主要系营业收入增长所致。

报告期末 1 年以上的应收账款金额较小，对应收账款余额本期变动影响程度较小。故本期应收账款余额的增加主要系账龄 1 年以内的应收账款增加所致。

综合上述，公司应收账款余额增加的原因主要系本期营业收入增加导致 1 年内的应收账款同步增加所致。

（2）坏账准备计提的充分合理性

①应收账款坏账准备政策

本公司以预期信用损失为基础，对分类为以摊余成本计量的金融资产、分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产以及财务担保合同，进行减值会计处理并确认损失准备。

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于本公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，应按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

对由收入准则规范的交易形成的应收款项，本公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

本公司对单项金额重大且在初始确认后已经发生信用减值的应收账款单独确定其信用损失。

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的判断，依据信用风险特征将应收账款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
组合 1：账龄组合	除已单独计量损失准备的应收账款外，本公司根据以前年度与之相同或相类似的、按账龄段划分的具体类似信用风险特征的应收账款组合的预期信用损失为基础，考虑前瞻性信息，确定损失准备	按账龄与整个存续期预期信用损失率计提
组合 2：关联方组合	合并范围内公司的应收账款	按整个存续期固定预期信用损失率计提

②本期应收账款坏账准备计提情况

单位：万元

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项计提预期信用损失的应收账款					
按组合计提预期信用损失的应收账款	28,754.62	100.00	1,005.47		27,749.15
其中：组合 1-账龄组合	28,754.62	100.00	1,005.47	3.50	27,749.15
合计	28,754.62	100.00	1,005.47		27,749.15

其中：按账龄组合计提预期信用损失的应收账款

单位：万元

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	27,942.97	881.01	
其中：1-6 个月	25,806.67	774.20	3.00
7-12 个月	2,136.30	106.81	5.00
1-2 年	650.52	65.05	10.00
2-3 年	105.79	31.74	30.00
3-4 年	55.34	27.67	50.00
合计	28,754.62	1,005.47	

综合上述，公司期末应收账款坏账准备计提充分、合理。

会计师核查意见：

我们已阅读派林生物上述说明，上述说明与我们在执行派林生物 2020 年财务报表审计过程中了解的信息一致。

针对应收账款坏账准备，我们执行的审计程序如下：

（1）了解、评估及测试与应收账款日常管理及可收回性评估相关的内部控制的设计及运行有效性；

（2）审阅销售合同，复核应收账款发生额与营业收入是否配比，并结合营业收入的核查程序，确认应收账款的真实性；

（3）了解管理层评估应收账款坏账准备时的判断及考虑的因素，分析管理层对应收账款坏账准备会计估计的合理性，包括确定按信用风险特征划分组合的依据、单项为基础计量预期信用损失计提坏账准备的判断等；

（4）取得管理层评估应收账款是否发生坏账以及计提坏账准备所依据的资料，对

于管理层按照类似信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款，结合信用风险特征及账龄分析，复核预期信用损失计算过程，评价其恰当性和合理性；

（5）通过执行应收账款函证程序及检查期后回款情况，将函证结果与派林生物记录的应收账款金额进行核对，并比较前期坏账准备计提数与实际发生数，评价应收账款坏账准备计提的充分性；

（6）评估管理层应收账款坏账准备在财务报表中列报及披露是否恰当。

经核查，我们认为派林生物期末应收账款坏账准备计提充分、合理。

特此公告。

派斯双林生物制药股份有限公司

董 事 会

二〇二一年五月二十八日