

关于湖南南新制药股份有限公司

2021 年年报问询函的回复

天职业字[2022]27575-4 号

目 录

关于湖南南新制药股份有限公司 2021 年年报问询函的回复	1
-------------------------------	---

关于湖南南新制药股份有限公司

2021 年年报问询函的回复

天职业字[2022]27575-4 号

上海证券交易所科创板公司管理部：

天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“我们”）接受委托对湖南南新制药股份有限公司（以下简称“公司”或“南新制药”）2021 年财务报表，包括 2021 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2021 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，以及相关财务报表附注进行审计，并于 2022 年 4 月 28 日出具了天职业字[2022]27575 号的无保留意见审计报告。

我们于 2022 年 5 月 9 日收到了南新制药转来的贵所出具的《关于湖南南新制药股份有限公司 2021 年年度报告的信息披露监管问询函》（上证科创公函【2022】第 0075 号，以下简称“问询函”）。按照该问询函的要求，基于南新制药对问询函相关问题的说明以及我们对南新制药 2021 年度财务报表审计已执行的审计工作，现就有关事项说明如下：

在本问询函回复中，若合计数与各分项数值相加之和在尾数上存在差异，均为四舍五入所致。如无特殊说明，本问询函回复中金额单位均为人民币元。

一、年报显示，公司 2021 年实现营业收入 68,468.39 万元，比上年同期减少 37.08%；实现归母净利润 16,688.70 万元，比上年同期减少 225.50%；毛利率 86.70%，较上年同期下降 3.23 个百分点。主要产品帕拉米韦氯化钠注射液营收同比减少 3.85 亿元，降幅 48.12%；辛伐他汀分散片营收同比减少约 5,851 万元，降幅 64.02%。另外，公司头孢克洛胶囊 2020 年底进入国家医药产品集中采购目录，2021 年营收同比减少约 7,043 万元，降幅 69.31%。据 2022 年一季度报显示，公司实现营业收入 19,678.45 万元，同比下降 21.51%；实现归母净利润 1,181.31 万元，同比下降 52.13%。请公司：（1）结合国内疫情形势、同行业可比上市公司相关产品业绩等情况，详细分析公司 2020 年业绩增长但 2021 年业绩大幅下降并出现亏损的原因，说明公司业绩波动的合理性；（2）分析头孢克洛胶囊 2020 年底进入国家医药产品集中采购目录，对营收及毛利率的影响。

1、结合国内疫情形势、同行业可比上市公司相关产品业绩等情况，详细分析公司 2020 年业绩增长但 2021 年业绩大幅下降并出现亏损的原因，说明公司业绩波动的合理性

【公司说明】

2020 年公司实现归母净利润 13,297.82 万元，较 2019 年增长 4,150.39 万元，增幅为 45.37%，主要原因系 2020 年收入同比增加 7,389.41 万元，增幅为 7.29%，同时由于具有较高毛利的一类新药产品销售占比增加，2020 年销售毛利率较 2019 年增加了 1.32 个百分点。2021 年公司实现归母净利润-16,688.70 万元，较 2020 年减少-29,986.52 万元，主要原因系 2021 年收入同比上年减少 40,343.31 万元，降幅为 37.08%，同时由于较高毛利产品销售占比下降，2021 年销售毛利率同比上年下降 3.23 个百分点。公司 2021 年营业收入下降的主要原因如下：

（1）帕拉米韦氯化钠注射液销售收入同比减少

2020 年公司产品帕拉米韦氯化钠注射液实现销售收入 79,955.39 万元，较 2019 年增加 27,769.98 万元，增幅为 53.21%，主要原因系：

1)相关部门于 2020 年 1 月将公司的子公司广州南新列入生产疫情防控重要物资品类厂家，要求各类有助于防疫的药物等生产企业组织迅速复工生产。2020 年度，全国各地对抗病毒类药品需求量同步增长。为了保证全国各地抗病毒药物的充分供给，公司 2020 年增加了帕拉米韦氯化钠注射液的生产及市场供应。

2)公司产品帕拉米韦氯化钠注射液为抗流感病毒药品，市场覆盖是该产品营销的核心。针对部分具有较大销售潜力的区域，为了提升该区域的市场覆盖率，公司持续开发新客户。2020 年度，公司加大对上述区域市场的开发力度，把营销渠道下沉至地市级、县域市场。持续的市场开发与营销渠道的下沉一定程度上促进了公司产品的销售。

2021 年公司帕拉米韦氯化钠注射液实现销售收入 41,479.36 万元，较 2020 年下降 38,476.03 万元，降幅为 48.12%，主要系受国内新冠疫情持续且受国外输入性变异毒株、特别是具有高传染性的奥密克戎变异株影响，先后在华南的广州深圳、华东的上海及江浙和华北的北京天津等人口分布较多、经济较发达地区多次出现疫情，终端医疗机构对发热门诊采

取了较 2020 年更为强力的管控措施，人流量骤减，导致终端医疗机构对公司产品帕拉米韦氯化钠注射液的需求大减。

同行业可比上市公司东阳光药（1558.HK）的主要产品磷酸奥司他韦颗粒、磷酸奥司他韦胶囊在 2021 年的销售收入分别为 46,947.7 万元、8,510.9 万元，较上年同期减少 59.10%、90.76%。磷酸奥司他韦颗粒、磷酸奥司他韦胶囊是公司帕拉米韦氯化钠注射液的竞争产品，上述产品在 2021 年的销售收入变动趋势基本相同。

（2）辛伐他汀分散片销售收入同比减少

2021 年公司辛伐他汀分散片实现销售收入 3,288.45 万元，较 2020 年下降 5,851.28 万元，降幅为 64.02%，主要原因系辛伐他汀分散片是国家集采品种，但由于该产品未在国家集采中标，导致销售额同比大幅下降。

（3）头孢克洛胶囊销售收入同比减少

2021 年公司头孢克洛胶囊实现销售收入 3,118.06 万元，较 2020 年下降 7,043.14 万元，降幅为 69.31%，主要原因系公司产品头孢克洛胶囊在 2020 年下半年国家组织开展的药品集采中中标，由于中标价格较低，导致 2021 年销售额、毛利均大幅下降。

综上所述，公司 2020 年度和 2021 年度业绩出现波动主要受新冠疫情和国家药品集采影响。

2、分析头孢克洛胶囊 2020 年底进入国家医药产品集中采购目录，对营收及毛利率的影响

【公司说明】

2020 年下半年，国家组织开展了 56 个药品品种的第三批带量采购工作。公司产品头孢克洛胶囊中标，采购周期两年。2021 年公司头孢克洛胶囊实现销售收入 3,118.06 万元，较 2020 年下降 7,043.14 万元，降幅为 69.31%，平均销售单价较集采前销售单价下降 76.84%，造成该品种在 2021 年的毛利率为 25.74%，较去年同期下降 44.77 个百分点。其中，2021 年集采销售收入 1,872.46 万元，较 2020 年增加 1,052.66 万元，增幅为 128.40%；非集采销售收入 1,245.60 万元，较 2020 年减少 8,095.80 万元，降幅为 86.67%。

【年审会计师意见】

针对上述事项，年审会计师已执行了以下审计程序：

①获取营业收入明细表，按产品分类汇总，结合销售单价及销售数量进行对比，分析主要产品本期变动原因及合理性。

②结合同行业可比上市公司数据，对比分析营业收入增长率变动原因及合理性。

③询问管理层了解公司仿制药受带量采购的影响及未来应对计划。

年审会计师意见：

我们认为：公司 2020 年度和 2021 年度业绩出现波动主要受新冠疫情和国家药品集采影响。头孢克洛胶囊 2020 年底进入国家医药产品集中采购目录后，由于中标价大幅降低，公司头孢克洛胶囊销售额大幅下降，同时毛利率也出现大幅下降。

二、年报显示，公司 2021 年底应收账款账面价值 59,081.26 万元，同比减少 15.96%；账龄 1 年以上的应收账款占比 43.39%，比去年同期占比 16.24%大幅增长；计提信用减值损失 10,862.20 万元，较去年同期 3,427.59 万元增幅 216.90%，2021 年按账龄组合坏账准备计提比例明显提升。请公司结合应收账款期末余额主要客户回款周期及信用风险变化、期后回款等情况，说明计提比例变动的原因及合理性，坏账计提是否充分、审慎。

【公司说明】

1、应收账款坏账准备计提方法相关会计政策

对于应收款项，无论是否存在重大融资成分，公司考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，以单项或组合的方式对上述应收款项预期信用损失进行估计，并采用预期信用损失的简化模型，始终按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。计提方法如下：

(1) 期末对有客观证据表明其已发生减值的应收款项单独进行减值测试，根据其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。

(2) 当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，公司依据信用风险特征划分应收款项组合，在组合基础上计算预期信用损失。

组合名称	计提方法
账龄组合	本公司考虑所有合理且有依据的信息，包括历史信用损失经验，并考虑前瞻性信息结合当前状况以及未来经济情况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期信用损失率，以单项或组合的方式对预期信用损失进行估计。
其他组合	

对于划分为账龄组合的应收款项，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预测，计算预期信用损失。

公司将合并范围内的应收款项、应收银行承兑票据等无显著回收风险的款项划为其他组合。

公司将计提或转回的损失准备计入当期损益。

2、按坏账准备计提方法分类的应收账款情况

类 别	2021 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备的应收账款					

类 别	2021 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备的应收账款	<u>747,016,543.03</u>	<u>100.00</u>	<u>156,203,900.82</u>	<u>20.91</u>	<u>590,812,642.21</u>
其中：按账龄组合计提坏账准备的 应收账款	747,016,543.03	100.00	156,203,900.82	20.91	590,812,642.21
合 计	<u>747,016,543.03</u>	<u>100</u>	<u>156,203,900.82</u>		<u>590,812,642.21</u>

类 别	2020 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备的应收账款					
按组合计提坏账准备的应收账款	<u>751,002,937.21</u>	<u>100.00</u>	<u>48,025,726.59</u>	<u>6.39</u>	<u>702,977,210.62</u>
其中：按账龄组合计提坏账准备的 应收账款	751,002,937.21	100.00	48,025,726.59	6.39	702,977,210.62
合 计	<u>751,002,937.21</u>	<u>100</u>	<u>48,025,726.59</u>		<u>702,977,210.62</u>

组合中，按账龄组合计提坏账准备的应收账款：

账 龄	2021 年 12 月 31 日		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	422,863,266.89	46,980,108.96	11.11
1-2 年 (含 2 年)	266,988,026.59	69,016,404.87	25.85
2-3 年 (含 3 年)	56,658,411.51	39,700,548.95	70.07
3 年以上	506,838.04	506,838.04	100.00
合 计	<u>747,016,543.03</u>	<u>156,203,900.82</u>	

账 龄	2020 年 12 月 31 日		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	629,052,519.57	31,452,625.98	5.00
1-2 年 (含 2 年)	121,104,535.36	15,820,887.41	13.06
2-3 年 (含 3 年)	312,230.24	218,561.16	70.00
3 年以上	533,652.04	533,652.04	100.00
合 计	<u>751,002,937.21</u>	<u>48,025,726.59</u>	

3、按账龄组合计提应收账款坏账准备的确认过程

以下列示公司 2021 年 12 月 31 日账龄组合预期信用损失具体计算过程及结论：

第一步：计算加权平均账龄滚动率

账 龄	2021 年 12 月 31 日 滚动率	2020 年 12 月 31 日 滚动率	2019 年 12 月 31 日 滚动率	加权平均 滚动率
1 年以内（含 1 年）	42.40%	47.40%	3.90%	42.98%
1-2 年（含 2 年）	46.80%	7.80%	29.50%	36.85%
2-3 年（含 3 年）	63.70%	0.00%	0.00%	63.70%

注 1：【2021 年 12 月 31 日】1 年以内（含 1 年）滚动率=【2021 年 12 月 31 日】1-2 年（含 2 年）应收账款账面余额÷【2020 年 12 月 31 日】1 年以内（含 1 年）应收账款账面余额，2021 年 12 月 31 日其他账龄段滚动率、其他年度各账龄段滚动率以此类推。

注 2：因 2021 年末账龄 1 年以上的应收账款大幅增加，导致 2021 年末各账龄段滚动率显著增加，因此对各年滚动率采取加权平均的方式进行计算，比如：1-2 年（含 2 年）加权平均滚动率=【2021 年 12 月 31 日】1-2 年（含 2 年）滚动率×0.55+【2020 年 12 月 31 日】1-2 年（含 2 年）滚动率×0.10+【2019 年 12 月 31 日】1-2 年（含 2 年）滚动率×0.35。

第二步：计算前瞻性系数

公司在计算应收账款坏账准备时，设置前瞻性系数，用于考虑宏观经济运行情况等对预期信用损失的影响。公司在评估前瞻性系数时，主要参考的指标包括国内生产总值增长性、工商企业增长与盈利性、市场利率及银行授信情况、政府宏观经济政策、到期应收账款的压力等，公司将以上项目年末情况与近 3 年的情况进行比较，分五档进行评分（1 至 5 分，3 分表示年末情况与近 3 年来的情况相当），并根据重要性分别赋予权重，各项目评分乘以对应权重并累加后得出系数 X，前瞻性系数=0.25X+0.25。

公司 2021 年 12 月 31 日前瞻性系数经评估得分为 1.1 分，计算过程如下：

项 目	权重	评分（1-5）	加权评分（权重×评分）
国内生产总值增长性	20%	3	0.6
工商业企业增长和盈利性	20%	3	0.6
市场利率及银行授信情况	20%	3	0.6
政府宏观经济政策	20%	3	0.6
到期应收账款的压力	20%	5	1
合计（X）	<u>100%</u>		<u>3.4</u>

注：2021 年末账龄 1 年以上的应收账款占比 43.39%，比去年同期占比 16.24%大幅增长，主要系公司帕拉米韦氯化钠注射液的销售受新冠疫情持续散点频发影响，客户回款周期延长，

公司回款压力增加，因此到期应收账款的压力评分为 5 分。

前瞻性系数=0.25×3.4+0.25=1.1。

第三步：计算各账龄段预期信用损失

账 龄	账龄组合				2021 年 12 月 31 日 应收账款账面余额
	2021 年 12 月 31 日	加权平均	预期信用	前瞻性	2021 年 12 月 31 日
	应收账款账面余额	滚动率	损失率	系数	坏账准备
1 年以内（含 1 年）	422,863,266.89	42.98%	10.10%	1.1	46,980,108.96
1-2 年（含 2 年）	266,988,026.59	36.85%	23.50%	1.1	69,016,404.87
2-3 年（含 3 年）	56,658,411.51	63.70%	63.70%	1.1	39,700,548.95
3 年以上	506,838.04	100.00%	100.00%	1.1	506,838.04
合 计	<u>747,016,543.03</u>				<u>156,203,900.82</u>

注 1：2-3 年（含 3 年）预期信用损失率=3 年以上预期信用损失率×2-3 年（含 3 年）滚动率，以此类推。

注 2：各账龄段应收账款坏账准备=各账龄段应收账款账面余额×各账龄段预期信用损失率×前瞻性系数（以 100%为上限）。

4、应收账款期后回款情况（截至 2022 年 5 月 9 日）

截至 2022 年 5 月 9 日，应收账款期后累计回款 1.30 亿元，公司应收账款期后回款情况良好。2021 年末，公司主要应收账款客户期后回款情况如下：

金额单位：人民币万元

客户名称	截至 2021 年 12 月 31 日 应收账款余额	2022 年 回款金额	截至 2022 年 5 月 9 日 应收账款余额	备注及说明
客户一	3,190.20	3,190.20		
客户二	3,068.04	9.55	3,058.50	该客户为大型国有控股企业。经公司与客户多次沟通确认，客户经营情况正常，无重大违约风险。因该客户为山西省重点防疫保障单位，当前工作重点偏重防疫保障工作，再加上新冠疫情对终端医疗机构的影响，造成回款较缓。
客户三	2,983.05		2,983.05	据客户反馈，目前公司经营正常，无重大违约风险。受新冠疫情影响，医疗机构终端回款周期延长以至暂未回款给公司。
客户四	2,969.09	650.19	2,318.90	
客户五	2,900.20		2,900.20	公司目前经营正常，无重大违约风险，因账期延长，已按账龄组合中的 70.07%比例计提坏账准备。

5、2021 年末按账龄组合坏账准备计提比例明显提升的原因说明

金额单位：人民币亿元

项 目	2021 年 12 月 31 日
应收账款账面余额①	7.47
其中：帕拉米韦氯化钠注射液应收账款账面余额②	6.71
占比③=②÷①	89.83%
1 年以上应收账款账面余额④	3.24
其中：1 年以上帕拉米韦氯化钠注射液应收账款账面余额⑤	3.22
占比⑥=⑤÷④	99.38%

公司帕拉米韦氯化钠注射液的销售受新冠疫情持续散点频发影响，客户回款周期延长，导致 2021 年末账龄 1 年以上的应收账款大幅增加，在运用预期信用损失模型计算账龄组合应收账款坏账准备过程中，2021 年末各账龄段滚动率显著增加，从而计算得出预期信用损失率增加，是 2021 年末按账龄组合坏账准备计提比例明显提升的主要原因。另外，公司已针对金额重大的应收账款进行逐一评估，未发现存在有客观证据表明其已发生减值的应单项计提坏账准备的情形。

综上，2021 年末公司应收账款各账龄段坏账准备计提比例变动合理反映了公司应收账款预期信用损失风险的变化情况，公司应收账款坏账准备计提是充分、审慎的。

【年审会计师意见】

针对上述事项，年审会计师已执行了以下审计程序：

①了解及评价与资信相关的内部控制，对资信审批执行控制测试。

②复核公司预期信用损失模型：对公司 2021 年末账龄划分是否准确进行抽查，对滚动率执行重新计算，对前瞻性系数进行评价。

③针对前二十应收账款：

A.信用期复核，即结合公司信用政策、销售合同信用期约定，检查临近报告日超过信用期的情况；

B.背景复核，即通过工商查询及网络索引检查是否存在经营异常，以及与公司是否存在关联关系；

C.期后回款检查，复核期后回款银行流水，检查付款单位与客户名称是否一致；

D.针对截至报告出具日，对应收账款超过信用期未回款、并且期后仍未回款或回款金额较小的客户进行访谈，了解对方未回款原因、期末库存情况等。

E.执行函证程序。

年审会计师意见：

我们认为：2021 年末公司应收账款各账龄段坏账准备计提比例变动合理反映了公司应收账款预期信用损失风险的变化情况，公司应收账款坏账准备计提是充分、审慎的。

三、年报显示，公司商誉期末余额为 1,356.92 万元，同比减少 51.98%，系计提持股 87% 子公司广州南新制药有限公司商誉减值导致。请公司补充披露商誉减值的具体原因，并结合被投资公司的经营业绩，补充计提减值准备的方法和依据，说明是否符合《会计监管风险提示第 8 号——商誉减值》的相关规定，并充分提示相关商誉存在的减值风险。

【公司说明】

1、2021 年商誉账面原值及商誉减值准备情况

(1) 商誉账面原值

被投资单位名称或形成 商誉的事项	2021 年 年初余额	2021 年度增加 企业合并形成的	其他	2021 年度减少 处置	其他	2021 年 年末余额
广州南新制药有限公司	28,255,644.45					28,255,644.45
合 计	<u>28,255,644.45</u>					<u>28,255,644.45</u>

(2) 商誉减值准备

被投资单位名称或形成 商誉的事项	2021 年 年初余额	2021 年度增加 计提	其他	2021 年度减少 处置	其他	2021 年 年末余额
广州南新制药有限公司		14,686,426.67				14,686,426.67
合 计		<u>14,686,426.67</u>				<u>14,686,426.67</u>

2、商誉的形成过程

2009 年 9 月 22 日，湖南有色凯铂生物药业有限公司（简称“有色凯铂”，南新制药前身）与 RANBAXYLABORATORIESLIMITED 和 RANBAXY(NETHERLANDS)B.V.签署《关于转让广州南新制药有限公司股权的协议》，RANBAXYLABORATORIESLIMITED 和 RANBAXY(NETHERLANDS)B.V.分别转让其在广州南新制药有限公司持有的 78.67% 股权和 4.33% 股权给有色凯铂，作价合计 9,000.00 万元。湖南大唐资产评估有限公司于 2009 年 9 月 21 日出具湘大唐评报字（2009）第 027 号评估报告。有色凯铂根据评估价值及资产评估价值差异确认的递延所得税资产、递延所得税负债得出的购买日 83% 股权对应的可辨认净资产公允价值为 6,198.67 万元，与实际支付对价 9,024.23 万元的差额 2,825.56 万元确认为商誉。

3、2021 年商誉减值的具体原因及计提减值准备的方法和依据

广州南新制药有限公司（以下简称“广州南新”）作为公司化学药品制剂的生产和销售主体，2021 年受新冠疫情持续散点频发、国家药品集中带量采购政策不断推行等多方面因素

影响，销售收入下滑，导致出现亏损的情况。广州南新 2019 年至 2021 年营业收入及净利润数据如下：

金额单位：人民币亿元

广州南新项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
营业收入	6.43	10.88	10.14
净利润	-1.64	0.54	0.46

注：上表中净利润已考虑按购买日持续计算的可辨认净资产公允价值的调整。

因广州南新 2021 年出现亏损，公司评估广州南新包含商誉的资产组组合可能存在减值迹象。公司聘请北京中企华资产评估有限责任公司对广州南新 2021 年 12 月 31 日商誉减值进行评估测试，根据北京中企华资产评估有限责任公司出具的中企华评报字（2022）第 6197 号《湖南南新制药股份有限公司拟进行商誉减值测试涉及的广州南新制药有限公司包含商誉的资产组组合可收回金额资产评估报告》，评估基准日包含商誉的资产组组合纳入评估范围内的账面价值为 73,549.07 万元（资产组组合确认口径与以前年度保持一致），在持续经营和评估假设成立的前提下，采用预计未来现金流量现值法，计算包含商誉的资产组组合可收回金额为 71,779.62 万元。2021 年末计提商誉减值准备 1,468.64 万元，具体计算过程如下：

金额单位：人民币万元

项 目	数据
广州南新资产组组合账面价值①	70,144.78
合并层面商誉账面价值②	3,404.29
包含商誉的资产组组合账面价值③=①+②	73,549.07
包含商誉的资产组组合可收回金额④	71,779.62
非同控合并收购广州南新制药有限公司时的比例⑤	83%
计提商誉减值准备⑥=（③-④）×⑤	1,468.64

预计未来现金流量现值法关键参数列示：

预测期	预测期 收入增长率	稳定期 收入增长率	利润率	税前折现率 (WACC)
2022 年至 2026 年 (后续为稳定期)	2022 年收入增长率 25%、2023 年收入增长率 12%、2024 年和 2025 年收入增长率 5%、2026 年收入增长率 3%	持平	根据预测的收入、成本、费用等计算	9.99%

2021 年公司商誉减值准备的计提方法和依据是合理的，符合《会计监管风险提示第 8 号——商誉减值》的相关规定。

4、商誉减值风险提示

2021 年末商誉余额为 1,356.92 万元，若广州南新 2022 年仍出现大额亏损，则 2022 年存在进一步计提商誉减值准备的可能。

【年审会计师意见】

针对上述事项，年审会计师已执行了以下审计程序：

①评价与包含商誉的资产组组合可收回金额预测相关的关键内部控制的设计和运行有效性。

②复核公司管理层对商誉减值迹象的判断是否合理。

③复核公司管理层对商誉所在资产组或资产组组合的划分是否合理，是否将商誉账面价值在资产组或资产组组合之间恰当分摊。

④复核减值测试方法与模型是否恰当。

⑤复核商誉减值测试所依据的基础数据是否准确、所选取的关键参数是否恰当，评价所采用的关键假设、所作出的重大估计和判断、所选取的价值类型是否合理，分析减值测试方法与价值类型是否匹配。

⑥复核对商誉减值损失的分摊是否合理，是否恰当考虑了归属于少数股东商誉的影响。

⑦获取以前期间对商誉进行减值测试资料，查看有关预测参数与期后实际情况如果存在重大偏差，复核公司管理层在作出会计估计时的判断和决策，以识别是否可能存在管理层偏向的迹象。

⑧关注并考虑期后事项对商誉减值测试结论的影响。

⑨评价由管理层聘请的外部评估机构的独立性、客观性、经验和资质。

年审会计师意见：

我们认为：公司 2021 年商誉减值准备计提的方法和依据是合理的，符合《会计监管风险提示第 8 号——商誉减值》的相关规定。

四、年报显示，公司 2021 年存货期末账面价值为 6,142.51 万元，较期初增长 26.27%；无形资产 15,841.31 万元，同比增加 141.60%，主要为新增非专利技术；应付账款 7,646.69 万元，同比增长 278.41%；并新增应付票据 8,000 万元。请公司：（1）结合订单覆盖率和 2022 年一季度销售情况，说明 2021 年末各类存货变动的原因及合理性、存货跌价损失计提充分性；（2）补充披露该新增非专利技术的具体内容；（3）补充披露应付票据相关交易背景。

1、结合订单覆盖率和 2022 年一季度销售情况，说明 2021 年末各类存货变动的原因及合理性、存货跌价损失计提充分性

【公司说明】

(1) 2021 年末存货变动情况如下:

项 目	账面价值		变动金额	变动率
	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日		
原材料	29,670,956.32	18,568,287.80	11,102,668.52	59.79%
在产品		1,601,919.62	-1,601,919.62	-100.00%
库存商品	26,748,076.17	26,847,861.23	-99,785.06	-0.37%
周转材料	1,676,246.73	1,629,700.50	46,546.23	2.86%
发出商品	3,329,882.42		3,329,882.42	
合 计	<u>61,425,161.64</u>	<u>48,647,769.15</u>	<u>12,777,392.49</u>	<u>26.27%</u>

(2) 2021 年末存货账面价值较年初增加的原因说明

2021 年末存货账面价值较年初增加 1,277.74 万元, 主要是原材料(含在产品)增加 950.07 万元、发出商品增加 337.77 万元。原材料增加主要是帕拉米韦原料及头孢克洛原料库存结余增加 677.95 万元所致, 具体变动情况如下:

金额单位: 人民币万元

原材料	2021 年末余额	2020 年末余额	变动余额
帕拉米韦原料	1,356.81	898.83	457.98
头孢克洛原料	664.62	444.65	219.97
合 计	<u>2,021.43</u>	<u>1,343.48</u>	<u>677.95</u>

2021 年末头孢克洛原料药库存结余增加。2021 年下半年, 公司采购头孢克洛原料药的含税采购价格分别是 8 月 1,550 元/KG、9 月 1,680 元/KG、10 月 1,760 元/KG、12 月 1,850 元/KG。公司预期 2022 年采购价格会继续上涨, 因此于 2021 年 11 月按 1,760 元/KG 的价格提前采购 592.87 万元的原料作为储备物资。截至 2022 年 4 月 30 日, 公司头孢克洛原料结存金额为 296.68 万元。

2021 年末帕拉米韦原料(原料药和中间体)库存结余增加主要是因为 2021 年受新冠疫情持续影响, 帕拉米韦氯化钠注射液第四季度销量未达预期。

公司发出商品是资产负债表日前已发货出库、在运输过程中客户尚未签收的产成品。2021 年末发出商品余额为 332.99 万元, 已于 2022 年全部由客户签收, 相关收入确认在 2022 年。

公司 2021 年末其他类别存货不存在异常变动。

综上, 2021 年末公司存货同比增加主要是受到备货策略, 市场动销等因素共同影响,

不存在大量库存积压的情况。

(3) 存货跌价损失计提充分性的说明

1) 公司存货跌价损失计提会计政策:

资产负债表日, 存货采用成本与可变现净值孰低计量, 按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货, 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; 资产负债表日, 同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的, 分别确定其可变现净值, 并与其对应的成本进行比较, 分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。在确定存货的可变现净值时, 以取得的确凿证据为基础, 同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

公司主要产品的有效期如下:

序号	产品名称	有效期
1	帕拉米韦氯化钠注射液 (100ml: 0.15g)	36 个月
2	帕拉米韦氯化钠注射液 (100ml: 0.3g)	36 个月
3	乳酸环丙沙星氯化钠注射液 (100ml: 0.2g)	24 个月
4	乳酸环丙沙星氯化钠注射液 (200ml: 0.4g)	24 个月
5	贝那普利氢氯噻嗪片 (10mg: 12.5mg)	24 个月
6	复方布洛芬片 (400mg: 325mg)	24 个月
7	环丙沙星缓释片 500mg	24 个月
8	辛伐他汀分散片 10mg	24 个月
9	辛伐他汀分散片 20mg	24 个月
10	辛伐他汀分散片 40mg	24 个月
11	氧氟沙星缓释片 0.4g	24 个月
12	头孢呋辛酯分散片 0.125g	24 个月
13	头孢克洛胶囊 0.25g	24 个月
14	头孢克洛干混悬剂 (5ml: 125mg)	24 个月

具体计提方法:

A.产成品: 对距所剩有效期 6 个月 (含 6 个月) 的, 全额计存货跌价准备, 对距所剩有效期 6 个月到 1 年 (含 1 年) 的, 按存货账面金额的 50%计提跌价准备, 对距所剩有效期 1 年到 1 年半 (含 1 年半) 的, 按存货账面金额的 25%计提跌价准备。

B.原材料及包装物: 对库存天数 1080 天以上的, 全额计存货跌价准备, 对库存天数 721 天到 1080 天 (含 1080 天) 的, 按存货账面金额的 50%计提跌价准备, 对库存天数 361 天

到 720 天（含 720 天）的，按存货账面金额的 15%计提跌价准备。

2) 2021 年存货跌价准备计提说明

2021 年公司计提存货跌价准备 567.30 万元，其中库存商品计提存货跌价准备 527.14 万元，主要是近药效期的产成品库存结余增加，2021 年末库存商品距所剩有效期及对应计提存货跌价准备余额情况如下：

金额单位：人民币万元

存货类别	距所剩有效期 1 年半以上	距所剩有效期 1 年至 1 年半	距所剩有效期 6 个月至 1 年	距所剩有效期 6 个月以内	合计
库存商品余额	2,638.84	95.53	30.24	451.86	<u>3,216.47</u>
计提比例		25%	50%	100%	
存货跌价准备余额		23.88	15.12	451.86	<u>490.86</u>

注：除按照库存商品距所剩有效期情况计提存货跌价准备外，因头孢克洛胶囊（20 粒/盒）毛利率为负，公司按照其存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备，该部分存货跌价准备余额为 50.80 万元。公司其他产品毛利率均较高，不存在存货成本高于可变现净值的情形。2021 年末库存商品存货跌价准备余额合计为 541.66 万元。

公司在进行存货减值测试时按照单个存货成本高于可变现净值计提存货跌价准备，如未发生减值，考虑药品作为特殊的商品，存在有效期，近效期药品最终实现销售的存在不确定性，公司能够准确统计库龄，为加强存货周转和管理，基于谨慎性原则，按距近效期长短的比例计提。报告期内，公司存货跌价准备的计提政策未发生变更。

综上，公司存货跌价损失计提是充分的。

【年审会计师意见】

针对上述事项，年审会计师已执行了以下审计程序：

①通过执行询问、检查等程序，了解公司采购与付款循环、成本与仓储相关过程及关键控制环节，并执行相应穿行及控制测试，以确认其内部控制设计及运行的有效性。

②结合同行业可比上市公司数据，对比分析存货周转率变动原因及合理性。

③对存货主要类别的期末期初余额增减进行变动分析。

④对存货进行监盘。

⑤结合公司存货减值政策对期末存货跌价准备计提进行复核。

年审会计师意见：

我们认为：2021 年末公司存货变动主要是受到备货策略，市场动销等因素共同影响，不存在大量库存积压的情况。存货跌价损失计提是充分的。

2、补充披露该新增非专利技术的具体内容

【公司补充披露】

2021 年公司无形资产期末余额较年初增加 9,284.37 万元，其中本年购入若干非专利技术，主要包括药品制剂及原料药的处方工艺技术和质量标准，2021 年已完成工艺技术交接（在公司指定的场地连续进行 3 批中试规模以上的技术交接，确保工艺能产业化和连续三批交接成功，交接工艺得到的产品按照拟定的标准全检合格），公司确认为无形资产-非专利技术。根据公司会计政策并结合相关非专利技术预期为公司带来的经济利益年限，公司自工艺交接完成之日开始按照 10 年摊销。

公司 2021 年度新增非专利技术明细如下：

金额单位：人民币万元

2021 年新增非专利技术名称	2021 年新增 非专利技术原值	2021 年末新增 非专利技术余额
TC2003T 制剂处方工艺及质量标准	1,600.00	1,573.33
RD2001T 制剂处方工艺及质量标准	1,488.00	1,475.60
TC2101S 制剂处方工艺及质量标准	1,150.00	1,121.25
RD2004P 剂制剂处方工艺及质量标准	1,754.00	1,739.38
TC2003T 原料药处方工艺及质量标准	1,451.00	1,426.82
RD2001T 原料药处方工艺及质量标准	952.00	944.07
TC2101S 原料药处方工艺及质量标准	880.00	850.67
RD2004P 原料药处方工艺及质量标准	1,280.00	1,258.67
合 计	<u>10,555.00</u>	<u>10,389.79</u>

相关药品的简要介绍如下：

TC2003T：是一种可溶性鸟苷酸环化酶激活剂，临床用于慢性血栓栓塞性肺动脉高压（CTEPH）和动脉性肺动脉高压（PAH）的治疗。2020 年，我国肺动脉高压用药市场规模为 3.41 亿元。

RD2001T：是用于表皮生长因子受体(EGFR)19 号外显子缺失突变或 21 号外显子 L858R 置换突变的局部晚期或转移性非小细胞肺癌（NSCLC）患者的一线治疗。2020 年，我国蛋白激酶抑制剂抗肿瘤药市场规模为 330.46 亿元。

TC2101S：可用于类风湿关节炎（RA）、银屑病（PSA）、重度活动性溃疡性结肠炎（UC）、2 岁或 2 岁以上患有活动性多关节病幼年特发性关节炎（pcJIA）的治疗。2020 年，我国免疫抑制剂市场规模为 197.98 亿元。

RD2004P：用于长期维持治疗慢性阻塞性肺疾病（COPD）相关的支气管痉挛（肺部气道变窄），包括慢性支气管炎和肺气肿。2020 年，我国用于 COPD 的单方抗胆碱能药市场规

模为 22.38 亿元。

【年审会计师意见】

针对上述事项，年审会计师已执行了以下审计程序：

①询问管理层了解外购非专利技术的背景。

②复核外购非专利技术的决策程序，检查相关项目的立项审批资料、可行性报告等资料。结合公司资产购买询价比价资料，并对第三方评估机构出具的评估咨询报告进行复核，评价价格是否公允。

③获取技术购买合同，结合合同条款复核是否存在异常。

④查询技术出让方工商信息，核查其成立时间、是否与被审计单位存在关联关系。

⑤对技术出让方进行函证，函证内容包括报告期交易事项、交易金额及期末往来余额。

⑥对技术出让方进行视频访谈，了解技术交易的背景。

⑦对外购非专利技术确认无形资产的会计处理及摊销年限进行复核。

年审会计师意见：

我们认为：公司已如实补充披露了 2021 年新增非专利技术的具体内容。

3、补充披露应付票据相关交易背景

【公司补充披露】

2021 年末公司应付票据余额 8,000 万元，系报告期内广州南新向湖南凯铂生物药业有限公司（以下简称“湖南凯铂”）采购原料药，合同金额 9,059.60 万元，母公司与招商银行股份有限公司长沙分行于 2021 年 5 月签订《国内信用证开证合作协议》，并开具 8,000 万国内信用证用于代广州南新支付湖南凯铂货款，湖南凯铂对上述国内信用证已向银行办理无追索权的议付。

【年审会计师意见】

针对上述事项，年审会计师已执行了以下审计程序：

①复核公司与招商银行股份有限公司长沙分行签订的《国内信用证开证合作协议》。

②复核广州南新与湖南凯铂的帕拉米韦原料药采购合同，检查入库单。

③检查湖南凯铂向银行办理无追索权的议付的协议及银行回单。

年审会计师意见：

我们认为：公司已如实补充披露了 2021 年末应付票据相关交易背景。

关于湖南南新制药股份有限公司
2021 年年报问询函的回复（续）

天职业字[2022]27575-4 号

[此页无正文]



中国注册会计师:

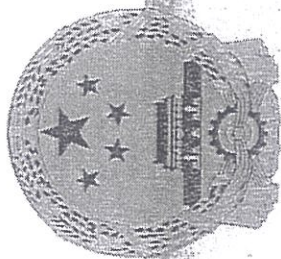


中国注册会计师:



中国注册会计师:





照 聚 业 扣

統一社會信用代碼

911101085923425568



“法律……法律是……”“法律是……”

名称 天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)

成立日期 2012年03月05日

类型 特殊普通合伙企业

合 伙 期 限 2012年03月05日至长期

执行事务合伙人 邱靖之

主要经营场所 北京市海淀区车公庄西路19号68号楼
A-1和A-5区域

提 指 發

市查企业会并、分立、清算事宜中的审计业务，出具验资报告；
告：基本建设年度财务决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨
发、管理咨询、会计培训；法律、法规规定的其他业务；计算机系
统服务；软件咨询、技术服务；应用软件服务；软件开发；计算机
处理中的银行卡中心、PUE值在1.4以上的云计算数据中心除
外）；企业管理咨询；销售计算机、软件及辅助设备。（市场
主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依
照2022年2月28日开展经营；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

2022年

Figure 1 consists of a vertical column of 15 small, square, black-and-white photographs. Each photograph shows a different stage or aspect of plant growth and development. The images include:

- Top: A small seedling with two leaves.
- Second: A seedling with a single leaf.
- Third: A seedling with a single leaf, showing a different angle.
- Fourth: A seedling with a single leaf, showing a different angle.
- Fifth: A seedling with a single leaf, showing a different angle.
- Sixth: A seedling with a single leaf, showing a different angle.
- Seventh: A seedling with a single leaf, showing a different angle.
- Eighth: A seedling with a single leaf, showing a different angle.
- Ninth: A seedling with a single leaf, showing a different angle.
- Tenth: A seedling with a single leaf, showing a different angle.
- Eleventh: A seedling with a single leaf, showing a different angle.
- Twelfth: A seedling with a single leaf, showing a different angle.
- Thirteenth: A seedling with a single leaf, showing a different angle.
- Fourteenth: A seedling with a single leaf, showing a different angle.
- Fifteenth: A seedling with a single leaf, showing a different angle.

<http://www.ggi.it>

证书序号:0000175

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、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

会计师事务所

执业证书

天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）

名称：

邱靖之

首席合伙人：

主任会计师：

经营场所：

北京市海淀区车公庄西路19号68号楼A-1和A-5区域

特殊普通合伙

组织形式：

11010150

执业证书编号：

京财会许可[2011]0105号

批准执业文号：

2011年11月14日

批准执业日期：

发证机关：

北京市财政局

二〇一八年七月二十六日

中华人民共和国财政部制

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

事务所
CPA

转出协会名称
Name of the transfer-out Institute of CPAs
年 月 日
2012 11 24

同意调入
Agree the holder to be transferred to

根据广东省财政厅2012年第7号公告
天职国际会计师事务所有限公司
分所改制为天职国际会计师事务所(特殊普通合伙) 通合伙计所分所

转入协会名称
Name of the transfer-in Institute of CPAs
年 月 日
2012 11 24

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

事务所
CPA

转出协会名称
Name of the transfer-out Institute of CPAs
年 月 日
2012 11 24

同意调入
Agree the holder to be transferred to

天职国际会计师事务所(特殊普通合伙) 通合伙计所分所

转入协会名称
Name of the transfer-in Institute of CPAs
年 月 日
2012 11 24



姓名
Full name 傅成钊

性别
Sex 男

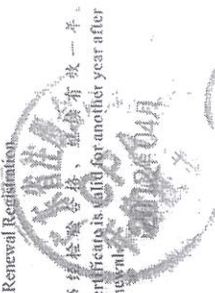
出生日期
Date of birth 1973-09-12

工作单位
Working unit 天职国际会计师事务所有限公司广州分所

身份证号码
Identity card No. 320105197309121438

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



证书编号
No. of Certificate 430300020005

批准注册协会
Authorized Institute of CPAs 广东省注册会计师协会

发证日期
Date of Issuance 1998 年 05 月 01 日

2012年4月30日续发

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

北京大正会计师事务所有限公司
湖南分所
2010年12月16日

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2010年12月16日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

天职国际会计师事务所有限公司
湖南分所
2010年12月16日

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2010年12月16日

年度检验登记
Annual Renewal Registration

2010年度任职继续检验合格专用章

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

年 月 日
/ /

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

天职国际会计师事务所有限公司
湖南分所
2012年12月25日

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2012年12月25日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

天职国际会计师事务所有限公司
湖南分所
2012年12月25日

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2012年12月25日

年度检验登记
Annual Renewal Registration

2012年度任职继续检验合格专用章

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

年 月 日
/ /



姓名 杨明新
Full name
性别 男
Sex
出生日期 1973-12-13
Date of birth
工作单位 北京大正会计师事务所有限公司株洲大唐分所
Working unit
身份证号码 432425197312133615
Identity card No.

证书编号: 110100500005
No. of Certificate

批准注册协会: 湖南省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

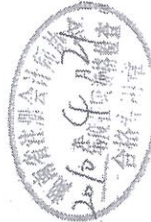
发证日期: 2009年06月17日
Date of Issuance



年度检验登记
Annual Renewal Registration

2010年度任职继续检验合格专用章

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

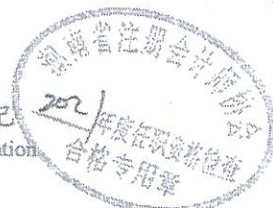




姓名 Full name 高莹
性别 Sex 男
出生日期 Date of birth 1987-05-18
工作单位 Working unit 天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)-湖南分所
身份证号码 Identity card No. 430102198705180510



年度检验登记
Annual Renewal Registration



本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

证书编号: 110101505297
No. of Certificate

批准注册协会: 湖南省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2017 年 11 月 01 日
Date of Issuance /y /m /d

