

关于康跃科技股份有限公司 2021 年年报问询函的回复

中审亚太审字（2022）005525 号

深圳证券交易所：

2022 年 5 月 5 日，深圳证券交易所创业板公司管理部出具了“创业板年报问询函【2022】第 199 号”《关于对康跃科技股份有限公司的 2021 年年报问询函》（以下简称“问询函”），我们作为康跃科技股份有限公司（以下简称“康跃科技公司”或“公司”）2021 年度财务报表的审计机构，对问询函中需要本所回复的相关问题履行了核查程序，现将核查情况说明如下：

问题 1：公司一至四季度分别实现归属于上市公司股东的净利润 **5,940.74 万元、2,458.69 万元、1,270.54 万元、-4,759.52 万元**，各季度净利率分别为 **7.57%、4.80%、2.44%、-8.75%**，差异较大。公司主营“医药制造”“内燃机零部件”以及“光伏设备”业务的各类产品毛利率均存在一定程度下滑。

（1）请结合各季度业务开展情况、产销水平、收入确认及成本费用归集过程等，说明各季度净利润波动较大的原因及合理性，是否存在跨期确认收入及转结成本费用等情形，相关会计处理是否符合企业会计准则的相关规定。

（2）请结合公司各类产品供求情况、产品定价策略、各类产品所处行业地位、议价能力、原材料价格变动趋势等，量化分析公司各类产品毛利率下滑的原因及合理性，相关不利影响因素是否已消除，公司拟采取或已采取的应对措施。

公司回复：

一、结合各季度业务开展情况、产销水平、收入确认及成本费用归集过程等，说明各季度净利润波动较大的原因及合理性，是否存在跨期确认收入及转结成本费用等情形，相关会计处理是否符合企业会计准则的相关规定。

1.一季度主要经营情况

单位：人民币万元

项目	医药制造	内燃机零部件	光伏设备	合计
营业收入	53,086.98	12,290.55	13,137.18	78,514.70
营业成本	41,012.26	8,855.24	11,256.05	61,123.56
营业毛利	12,074.71	3,435.31	1,881.13	17,391.15
期间费用	1,731.84	3,470.40	1,879.23	7,081.47
信用减值损失	105.87	-82.76	-26.38	-3.28
资产处置收益		316.80		316.80
营业利润	10,470.17	581.85	116.08	11,168.09
营业外支出	18.63			18.63
所得税费用	469.34	51.74	18.34	539.42
归属于上市公司股东的净利润	5,266.09	567.00	107.65	5,940.74
净利润率				7.57%

2. 二季度主要经营情况

单位：人民币万元

项目	医药制造	内燃机零部件	光伏设备	合计
营业收入	28,619.74	14,395.37	8,233.88	51,248.99
营业成本	20,458.79	11,281.49	6,857.52	38,597.79
营业毛利	8,160.96	3,113.88	1,376.36	12,651.20
期间费用	1,880.99	3,179.34	1,712.49	6,772.82
信用减值损失	-128.87	-508.79	-849.38	-1,487.04
资产减值损失	-19.89		172.90	153.01
营业利润	6,147.93	-84.82	-1,004.45	5,058.66
所得税费用	176.78	-239.37	-174.45	-237.05
归属于上市公司股东的净利润	3,113.37	175.02	-829.70	2,458.69
净利润率				4.80%

2.1 二季度较一季度净利润波动的原因分析

单位：人民币万元

项目	医药制造	内燃机零部件	光伏设备	合计
二季度经营指标				
营业收入	28,619.74	14,395.37	8,233.88	51,248.99
营业成本	20,458.79	11,281.49	6,857.52	38,597.79
营业毛利	8,160.96	3,113.88	1,376.36	12,651.20
信用减值损失	-128.87	-508.79	-849.38	-1,487.04
所得税费用	176.78	-239.37	-174.45	-237.05
一季度经营指标				
营业收入	53,086.98	12,290.55	13,137.18	78,514.70
营业成本	41,012.26	8,855.24	11,256.05	61,123.56
营业毛利	12,074.71	3,435.31	1,881.13	17,391.15
信用减值损失	105.87	-82.76	-26.38	-3.28
所得税费用	469.34	51.74	18.34	539.42

项目	医药制造	内燃机零部件	光伏设备	合计
二季度较一季度变动率				
营业收入	-46.09%	17.13%	-37.32%	-34.73%
营业成本	-50.12%	27.40%	-39.08%	-36.85%
营业毛利	-32.41%	-9.36%	-26.83%	-27.25%
二季度较一季度变动额				
营业收入	-24,467.23	2,104.82	-4,903.30	-27,265.71
营业成本	-20,553.48	2,426.24	-4,398.53	-22,525.77
营业毛利	-3,913.76	-321.43	-504.76	-4,739.95
信用减值损失	-234.73	-426.02	-822.99	-1,483.75
所得税费用	-292.56	-291.11	-192.80	-776.47
影响上市公司股东的净利润	-2,034.14	-456.34	-1,134.96	-3,625.44

二季度上市公司股东的净利润较一季度下降 3,482 万元，主要是医药制造板块净利润下降 2,034 万元、内燃机零部件板块净利润下降 456 万元、光伏设备板块净利润下降 1,135 万元，各板块具体原因如下：

①医药制造板块 2021 年一季度，为了做好疫情后第一个春节期间（2021 年春节）防护工作，多家药企组织生产中药，市场呈现暂时性的需求高涨，一季度销售业绩大幅度提升；随着春节后疫情控制的稳定，二季度销售业绩回归到正常水平，二季度营业收入较一季度下降 46.09%，导致毛利下降 3,913 万元；以及计提信用减值损失、递延所得税费用等因素综合影响减少上市公司股东的净利润 2,034 万元。

②内燃机零部件板块 二季度钢材等主要原材料价格上涨，导致毛利下降 321 万元；以及计提信用减值损失、递延所得税费用等因素综合影响减少上市公司股东的净利润 456 万元。

③光伏设备板块 二季度伏设备销售市场开拓力度不足，营业收入下降 37.32%，导致毛利下降 504 万元；以及计提信用减值损失、递延所得税费用等因素综合影响减少上市公司股东的净利润 1,135 万元。

3.三季度主要经营情况

单位：人民币万元

项目	医药制造	内燃机零部件	光伏设备	合计
营业收入	33,201.76	11,083.87	7,778.36	52,063.98
营业成本	26,160.34	8,176.31	5,996.39	40,333.03
营业毛利	7,041.42	2,907.56	1,781.96	11,730.94
期间费用	1,876.82	3,053.71	1,656.09	6,586.63

项目	医药制造	内燃机零部件	光伏设备	合计
信用减值损失	-772.89	-869.04	-599.47	-2,241.40
资产减值损失	-9.94		241.49	231.55
营业利润	4,398.28	-704.53	-263.65	3,430.09
所得税费用	248.40	-138.61	-55.43	54.35
归属于上市公司股东的净利润	2,187.58	-605.85	-311.19	1,270.54
净利润率				2.44%

3.1 三季度较一季度净利润波动的原因分析

单位：人民币万元

项目	医药制造	内燃机零部件	光伏设备	合计
三季度经营指标				
营业收入	33,201.76	11,083.87	7,778.36	52,063.98
营业成本	26,160.34	8,176.31	5,996.39	40,333.03
营业毛利	7,041.42	2,907.56	1,781.96	11,730.94
信用减值损失	-772.89	-869.04	-599.47	-2,241.40
所得税费用	248.40	-138.61	-55.43	54.35
一季度经营指标				
营业收入	53,086.98	12,290.55	13,137.18	78,514.70
营业成本	41,012.26	8,855.24	11,256.05	61,123.56
营业毛利	12,074.71	3,435.31	1,881.13	17,391.15
信用减值损失	105.87	-82.76	-26.38	-3.28
所得税费用	469.34	51.74	18.34	539.42
三季度较一季度变动率				
营业收入	-37.46%	-9.82%	-40.79%	-33.69%
营业成本	-36.21%	-7.67%	-46.73%	-34.01%
营业毛利	-41.68%	-15.36%	-5.27%	-32.55%
三季度较一季度变动额				
营业收入	-19,885.22	-1,206.68	-5,358.82	-26,450.73
营业成本	-14,851.93	-678.93	-5,259.66	-20,790.52
营业毛利	-5,033.29	-527.75	-99.16	-5,660.20
信用减值损失	-878.76	-786.27	-573.08	-2,238.12
所得税费用	-220.94	-190.35	-73.78	-485.07
影响上市公司股东的净利润	-3,002.26	-1,123.67	-598.47	-4,724.40

三季度上市公司股东的净利润较一季度下降 4,670 万元，主要是医药制造板块净利润下降 3,002 万元、内燃机零部件板块净利润下降 1,123 万元、光伏设备板块净利润下降 598 万元，各板块具体原因如下：

①医药制造板块 一季度因应对春节疫情防护工作，市场对中药呈现暂时性的需求高涨，引起销售业绩大幅度提升；随着春节后疫情控制的稳定，二、三季度销售业绩回归到正常水平，三季度营业收入较一季度下降 37.46%；同时，三

季度降价处理陈旧库存，上述因素共同影响毛利下降 5,033 万元；以及计提信用减值损失、递延所得税费用等因素综合影响减少上市公司股东的净利润 3,002 万元。

②内燃机零部件板块 三季度钢材等主要原材料价格上涨，导致毛利下降 527 万元；以及计提信用减值损失、递延所得税费用等因素综合影响减少上市公司股东的净利润 1,123 万元。

③光伏设备板块 三季度较一季度多计提信用减值损失 573 万元、以及递延所得税费用等因素综合影响减少上市公司股东的净利润 598 万元。

4.四季度主要经营情况

单位：人民币万元

项目	医药制造	内燃机零部件	光伏设备	合计
营业收入	40,926.66	9,515.42	3,924.88	54,366.97
营业成本	30,296.75	7,722.06	4,538.15	42,556.95
营业毛利	10,629.92	1,793.36	-613.26	11,810.02
期间费用	2,175.93	4,560.88	1,937.41	8,674.22
信用减值损失	-1,523.18	509.93	-1,914.75	-2,928.00
资产减值损失	-1,686.32	-158.40	-555.06	-2,399.78
资产处置收益		-103.72		-103.72
营业利润	5,275.42	-2,309.20	-4,931.42	-1,965.20
营业外支出	1,829.76	-52.42	-52.06	1,725.29
所得税费用	-21.00	-133.28	-303.11	-457.39
归属于上市公司股东的净利润	1,852.92	-2,083.33	-4,529.11	-4,759.52
净利润率				-8.75%

4.1 四季度较一季度净利润波动的原因分析

单位：人民币万元

项目	医药制造	内燃机零部件	光伏设备	合计
四季度经营指标				
营业收入	40,926.66	9,515.42	3,924.88	54,366.97
营业成本	30,296.75	7,722.06	4,538.15	42,556.95
营业毛利	10,629.92	1,793.36	-613.26	11,810.02
期间费用	2,175.93	4,560.88	1,937.41	8,674.22
信用减值损失	-1,523.18	509.93	-1,914.75	-2,928.00
资产减值损失	-1,686.32	-158.40	-555.06	-2,399.78
营业外支出	1,829.76			1,829.76
所得税费用	-21.00	-133.28	-303.11	-457.39
一季度经营指标				
营业收入	53,086.98	12,290.55	13,137.18	78,514.70

项目	医药制造	内燃机零部件	光伏设备	合计
营业成本	41,012.26	8,855.24	11,256.05	61,123.56
营业毛利	12,074.71	3,435.31	1,881.13	17,391.15
期间费用	1,731.84	3,470.40	1,879.23	7,081.47
信用减值损失	105.87	-82.76	-26.38	-3.28
营业外支出	18.63			18.63
所得税费用	469.34	51.74	18.34	539.42
四季度较一季度变动率				
营业收入	-22.91%	-22.58%	-70.12%	-30.76%
营业成本	-26.13%	-12.80%	-59.68%	-30.38%
营业毛利	-11.97%	-47.80%	-132.60%	-32.09%
四季度较一季度变动额				
营业收入	-12,160.31	-2,775.12	-9,212.30	-24,147.73
营业成本	-10,715.52	-1,133.18	-6,717.91	-18,566.61
营业毛利	-1,444.80	-1,641.94	-2,494.39	-5,581.13
期间费用	-	1,090.48		1,090.48
信用减值损失	-1,629.05		-1,888.36	-3,517.41
资产减值损失	-1,686.32		-555.06	-2,241.39
营业外支出	1,811.14			1,811.14
所得税费用	-490.34		-321.45	-811.79
影响上市公司股东的净利润	-3,207.92	-2,732.42	-4,616.37	-10,556.71

四季度上市公司股东的净利润较一季度下降 10,700 万元，主要是医药制造板块净利润下降 3,207 万元、内燃机零部件板块净利润下降 2,732 万元、光伏设备板块净利润下降 4,616 万元，各板块具体原因如下：

①医药制造板块 四季度营业收入较一季度下降 22.91%，导致毛利下降 1,444 万元；以及计提信用减值损失、资产减值损失、递延所得税费用、营业外支出等因素综合影响减少上市公司股东的净利润 3,207 万元。

②内燃机零部件板块 四季度营业收入较一季度下降 22.58%，主要原材料价格上涨，导致毛利下降 1,641 万元；四季度期间费用较一季度增加 1,090 万元，主要原因是计提年度绩效工资及关联方借款利息所致；上述因素综合影响减少上市公司股东的净利润 2,732 万元。

③光伏设备板块 四季度光伏设备销售市场开拓力度不足，营业收入下降 70.12%，导致毛利下降 2,494 万元；以及计提信用减值损失、递延所得税费用等因素综合影响减少上市公司股东的净利润 4,616 万元。

二、请结合公司各类产品供求情况、产品定价策略、各类产品所处行业地位、议价能力、原材料价格变动趋势等，量化分析公司各类产品毛利率下滑的

原因及合理性，相关不利影响因素是否已消除，公司拟采取或已采取的应对措施。

(一) 医药制造板块

1、医药制造板块主要业务各季度总体毛利率情况如下：

单位：人民币万元

项目	类别	1 季度	2 季度	3 季度	4 季度	合计
医药制造 综合毛利率	营业收入	52,829.99	28,517.18	33,092.82	40,724.63	155,164.62
	营业成本	40,878.97	20,293.66	26,069.92	30,135.98	117,378.52
	毛利率	22.62%	28.84%	21.22%	26.00%	24.35%
其中：中药饮片	毛利率	24.15%	24.07%	19.85%	21.71%	22.66%
药品批发	毛利率	15.60%	45.72%	22.18%	40.80%	27.54%
空心胶囊	毛利率	31.95%	40.45%	33.31%	37.74%	35.64%

2、医药制造板块分产品毛利率情况如下：

单位：人民币万元

项目	类别	1 季度	2 季度	3 季度	4 季度	合计
中药饮片	营业收入	39,255.26	21,856.39	21,079.92	31,272.68	113,464.25
	营业成本	29,775.85	16,594.74	16,896.24	24,482.00	87,748.82
	毛利率	24.15%	24.07%	19.85%	21.71%	22.66%

(续)

单位：人民币万元

项目	类别	1 季度	2 季度	3 季度	4 季度	合计
药品批发-基础药物	营业收入	9,432.45	2,091.57	7,754.25	4,360.35	23,638.61
	营业成本	9,173.01	2,029.57	7,415.57	3,652.46	22,270.61
	毛利率	2.75%	2.96%	4.37%	16.23%	5.79%
药品批发-新药品	营业收入	1,980.31	2,988.15	2,687.67	3,172.39	10,828.53
	营业成本	458.80	727.86	710.45	806.59	2,703.70
	毛利率	76.83%	75.64%	73.57%	74.57%	75.03%
合计	营业收入	11,412.76	5,079.72	10,441.92	7,532.74	34,467.14
	营业成本	9,631.81	2,757.43	8,126.02	4,459.05	24,974.31
	毛利率	15.60%	45.72%	22.18%	40.80%	27.54%

(续)

单位：人民币万元·亿粒

产品类型	项目	1 季度	2 季度	3 季度	4 季度	合计
空心胶囊-0#	数量	14.18	8.19	10.75	9.58	42.71
	销售单价	108.91	111.33	110.32	109.24	109.80
	营业收入	1,544.64	912.35	1,186.11	1,046.89	4,689.99
	单价成本	71.18	71.98	74.63	73.59	72.74
	营业成本	1,009.57	589.85	802.39	705.26	3,107.06
	毛利率	34.64%	35.35%	32.35%	32.63%	33.75%

空心胶囊-1#	数量	7.01	3.96	2.89	6.52	20.37
	销售单价	80.55	92.85	75.91	93.82	86.53
	营业收入	564.26	367.44	219.30	611.86	1,762.86
	单价成本	62.00	57.40	59.07	58.15	59.46
	营业成本	434.32	227.15	170.66	379.22	1,211.36
	毛利率	23.03%	38.18%	22.18%	38.02%	31.28%
空心胶囊-2#	数量	0.55	2.59	1.37	2.18	6.70
	销售单价	95.94	116.36	117.63	118.32	115.57
	营业收入	53.09	301.29	161.51	258.28	774.17
	单价成本	49.55	48.08	52.46	50.15	49.78
	营业成本	27.42	124.50	72.03	109.48	333.42
	毛利率	48.36%	58.68%	55.40%	57.61%	56.93%
空心胶囊-3#	数量			0.06	0.02	0.08
	销售单价			70.80	97.64	78.31
	营业收入			4.05	2.17	6.22
	单价成本			45.24	43.41	44.73
	营业成本			2.59	0.97	3.55
	毛利率			36.10%	55.54%	42.89%
合计	营业收入	2,161.98	1,581.07	1,570.97	1,919.21	7,233.23
	营业成本	1,471.31	941.50	1,047.66	1,194.93	4,655.40
	毛利率	31.95%	40.45%	33.31%	37.74%	35.64%

中药饮片：公司拥有完善的中药饮片生产线，并按照不同的中药饮片炮制要求，根据可能影响产品质量的各种变量因素，并结合 GMP 的管理要求和国家标准，制定了规范化的中药炮制生产工艺流程，并已建立起中药材种植、精细化炮制加工、销售的完整中药饮片生产销售链，依托自身优势，将持续扩大大地药材种植品种和面积，相应提升生产加工能力，不断提高行业影响力和竞争优势。长江星 2021 年中药饮片收入 113,464 万元，从 2021 年各季度来看，除第 3 季度因消化滞销库存毛利率有所下降以外，其他三季度毛利率均在 22%以上，长江星中药饮片业务整体毛利率较为稳定。第 3 季度消化的库存仍在保质期（中药饮片通常保质期 3 年）；降价销售的原因是，进入 10 月份以后，新一轮中药材成熟收获上市，采购新品需要大量的资金，为此，公司降价销售库存，加快资金回笼，有利于公司广泛采购新一轮中药材产地货源。

医药批发：公司医药批发业务主要包括药品、保健品及医疗器械等的批发销售。医药批发行业是连接上游医药生产企业和下游零售终端承上启下的重要环节。公司从其他流通企业或上游医药生产企业处采购药品、保健食品及医疗器械，然后再批发给下游的流通企业、药店、诊所等，通过交易差价获取利润。2021

年医药批发收入 34,467 万元，毛利率 27.54%，从 2021 年各季度来看，毛利率逐渐提高，主要是公司调整了商品结构，加大了新药品—注射类针剂和原料药的销售，从而导致毛利率提高。

空心胶囊：长江星作为国内主要的药用胶囊生产企业之一，是诸多大型制药企业的胶囊供应商，能够根据客户需求定制相应的产品，根据不同产品开发出一系列配方，以应对不同客户对胶囊的品质需求，并能够积极应对市场环境的变化，根据不同时间原材料的价格变动及时调整销售价格，从而实现公司稳定的盈利水平。2021 年从各个季度分析来看，毛利率无明显波动，2021 年全年销售药用胶囊 7,233 万元，毛利率 35.64%，参照胶囊行业龙头黄山胶囊 2021 年 3.8 亿的收入和 32%的毛利率，长江星胶囊业务整体毛利率正常合理。

（二）内燃机零部件板块

1、内燃机零部件板块主要业务各季度总体毛利率情况如下：

单位：人民币万元

项目	类别	1 季度	2 季度	3 季度	4 季度	合计
内燃机零部件 综合毛利率	营业收入	12,290.55	14,395.37	11,083.87	9,515.42	47,285.20
	营业成本	8,855.24	11,281.49	8,176.31	7,722.06	36,035.09
	毛利率	27.95%	21.63%	26.23%	18.85%	23.79%
其中：车用机	毛利率	24.21%	21.34%	20.01%	17.82%	21.13%
工程机械	毛利率	27.78%	33.70%	28.31%	30.97%	30.56%
发电用机	毛利率	35.14%	26.27%	27.37%	13.87%	24.90%
其他机型	毛利率	28.20%	23.79%	10.80%	13.49%	19.08%

2、内燃机零部件板块主要产品毛利率情况如下：

单位：人民币万元·万台

产品类型	项目	1 季度	2 季度	3 季度	4 季度	合计
车用机	数量	13.37	13.34	10.15	9.74	46.59
	销售单价（元）	527.61	531.81	559.14	525.01	535.14
	营业收入	7,052.41	7,091.81	5,674.70	5,114.58	24,933.51
	单位成本（元）	399.85	418.3	447.25	431.44	422.06
	营业成本	5,344.67	5,578.13	4,539.13	4,202.96	19,664.89
	毛利率	24.21%	21.34%	20.01%	17.82%	21.13%
工程机械	数量	2.67	3.96	2.57	1.14	10.33
	销售单价（元）	621.7	666.19	692.36	720.7	667.22
	营业收入	1,657.89	2,636.98	1,777.21	820.81	6,892.89
	单位成本（元）	449	441.66	496.33	497.53	463.29
	营业成本	1,197.35	1,748.21	1,274.02	566.63	4,786.21
	毛利率	27.78%	33.70%	28.31%	30.97%	30.56%

发电用机	数量	1.00	0.92	0.55	1.12	3.60
	销售单价（元）	642.19	552.05	669.12	664.01	630.09
	营业收入	644.44	507.61	370.62	744.02	2,266.70
	单位成本（元）	416.52	407.04	485.96	571.9	473.19
	营业成本	417.98	374.27	269.18	640.81	1,702.24
	毛利率	35.14%	26.27%	27.37%	13.87%	24.90%

内燃机零部件板块主营产品以涡轮增压器为主，涡轮增压器的主要原材料包括铝合金、生铁、废钢等，受国内外环境影响，从2021年第2季度开始，铝合金、生铁、废钢等原材料价格大幅上涨。铝合金平均价格第二季度比第一季度上涨大约13%，第三季度比第二季度上涨大约10%，铝合金价格从10月份开始回落，11-12月平均价格比第三季度下降大约8%；生铁平均价格第二季度比第一季度上涨大约11%，第三季度比第二季度上涨大约2%，生铁价格从10月份开始回落，11-12月平均价格比第三季度下降大约7%；废钢平均价格第二季度比第一季度上涨大约12%，第三季度比第二季度上涨大约4.5%，废钢价格从10月份开始回落，11-12月平均价格比第三季度下降大约10%。

从2021年下半年开始，汽车排放标准由国五升级为国六，受国家环保政策影响，公司涡轮增压器产量自第三季度开始下降，产量下降导致生产成本固定分摊费用增加，影响季度毛利率。

3、公司拟采取或已采取的应对措施：

- （1）进行产品技术革新，优化产品结构设计，降低设计成本；
- （2）优化采购流程，降低原材料采购成本；
- （3）合理控制内部消耗，降低生产成本。

（三）光伏设备板块

1、光伏设备板块主要业务各季度总体毛利率情况如下：

单位：人民币万元

项目	类别	1 季度	2 季度	3 季度	4 季度	合计
光伏设备 综合毛利率	营业收入	12,950.79	7,803.91	7,298.77	3,714.81	31,768.28
	营业成本	11,280.63	6,848.34	5,992.25	3,872.98	27,994.20
	毛利率	12.90%	12.24%	17.90%	-4.26%	11.88%
其中：双三层压机	毛利率	14.03%	5.63%	12.86%	-0.36%	10.61%
双二层压机	毛利率	19.60%	24.06%	27.79%	-8.19%	17.91%
其他机型	毛利率	-1.65%	6.20%	6.86%	0.06%	-0.13%

2、光伏设备板块主要产品毛利率情况如下：

单位：人民币万元·台

产品类型	项目	1 季度	2 季度	3 季度	4 季度	合计
双三层压机	数量	20	15	14	2	51
	销售单价	272.56	298.97	339.29	322.12	300.59
	营业收入	5,451.14	4,484.51	4,750.05	644.25	15,329.95
	单价成本	234.31	282.15	295.65	323.27	268.71
	营业成本	4,686.29	4,232.18	4,139.05	646.54	13,704.06
	毛利率	14.03%	5.63%	12.86%	-0.36%	10.61%
双二层压机	数量	18	11	8	9	46
	销售单价	268.97	253.22	310.98	212.48	261.46
	营业收入	4,841.53	2,785.38	2,487.87	1,912.30	12,027.08
	单价成本	216.24	192.30	224.57	229.88	214.63
	营业成本	3,892.37	2,115.26	1,796.53	2,068.88	9,873.04
	毛利率	19.60%	24.06%	27.79%	-8.19%	17.91%

公司主营产品以层压机为主，由于行业内对设备技术更新需求加速，2021年度公司产品迭代速度较慢，产品较为单一，电加热层压机研发滞缓且缺少成熟市场应用，对后续主流设备市场竞争造成一定影响。

公司经营的油加热产品技术含量较高，议价能力主要由两方面主导：一是产品结构优化，性价比高；二是通过产品技术不断革新，摆脱同质化产品竞争。

2021 年度市场竞争加剧，尤其是电加热设备逐渐成为市场主流，我公司销售订单明显较同期减少，同时自 2021 年下半年开始，受国内外大环境影响，大宗原材料价格大幅上涨，钢材价格较年初上涨 750 元/吨，涨幅 16%；加热板上涨 1,520 元/吨，涨幅 22%；上箱、架体上涨 500 元/吨，涨幅 6%，而以上材料是公司产品的主要成本构成部分，从而导致毛利率逐渐降低。截至目前，钢材等大宗原材料价格仍在高位，继续对产品生产成本造成不利影响。

3、公司拟采取或已采取的应对措施

- （1）开拓市场增加产品销量；
- （2）根据市场需求加快产品更新换代；
- （3）优化采购流程，降低原材料采购成本；
- （4）合理控制内部消耗，降低生产成本。

会计师回复：

一、执行的核查程序

- 1、了解收入、成本费用确认相关的内部控制并执行内部控制测试，评价内

部控制制度设计的合理性以及执行的有效性；

2、对公司管理层、销售部、采购部、生产部、财务部等部门进行访谈，了解各类产品行业的市场情况、上下游产品价格变化趋势、公司生产运营现状等；

3、检查销售合同，了解主要合同条款或条件，评价收入确认方法是否适当，复核相关会计政策是否一贯运用；

4、选取样本检查与收入成本确认相关的支持性文件，以确定收入成本确认的真实性、准确性，包括：销售合同、采购合同、银行收付款凭证、入库单据、交货单据等；

5、选取主要客户、供应商，函证本期交易金额、往来余额，评价收入金额、采购金额的真实性、准确性；

6、获取产品价格目录，检查售价是否符合价格政策；选取样本检查核对产品销售价格与同期市场价格是否存在重大差异；

7、按产品类别从产品结构、销售单价、单位成本进行毛利及毛利率分析；

8、结合营业成本、存货审计，对本期成本归集进行复核，确认收入、成本是否匹配；

9、对本期费用归集进行检查，抽查了大额费用的合同，根据关键条款判断费用是否完整准确记录于本期。

二、核查结论

经核查，我们认为：

1、各季度净利润波动较大与公司的实际情况相符，不存在跨期确认收入及转结成本费用等情形，相关会计处理符合企业会计准则的规定。

2、经对各类产品毛利率进行分析，医药制造板块毛利率稳定；内燃机零部件板块受铝合金、生铁、废钢等大宗原材料价格上涨因素的影响毛利率下滑，虽然四季度大宗原材料价格上涨幅度收窄，截止报告期末，原材料价格波动影响因素仍未全部消除，公司采取技术革新、优化产品结构、控制内部成本等一系列措施以应对不利因素；光伏设备板块毛利率下滑的原因是销售市场开拓力度不足，营业收入下降，同时大宗原材料价格大幅上涨，导致毛利率下滑，截止报告期末，营业收入下降不利因素仍未消除，公司已采取开拓市场增加产品销量的措施予以积极应对。

问题 2：公司并购湖北长江星医药股份有限公司（以下简称长江星）形成的商誉余额为 70,173.50 万元，本期未计提商誉减值准备。报告期内，长江星实现营业收入 155,835.14 万元，同比增长 6.94%，实现净利润 23,952.82 万元，同比下滑 3.17%。长江星开展的“医药制造”业务主要包括“中药饮片生产”“空心胶囊生产”以及“医药批发”，前述业务毛利率分别为 22.66%、35.64%、27.54%。

（1）请结合长江星所处行业发展情况、市场地位、竞争格局、同行业可比公司经营情况等，补充说明长江星报告期内净利润下滑的原因及合理性，与营业收入变动方向不一致的原因及合理性，长江星各类业务毛利率是否处于合理水平，是否存在进一步下滑风险。

（2）请补充列示长江星各类业务报告期内前十大客户的具体情况，包括客户名称、合同签订时间、销售内容、发货时间、收入确认金额、时间及依据、货款收回时间及金额，是否存在销售退回情形，相关客户与公司、5%以上股东、实际控制人、控股股东、董监高，长江星原实际控制人、董监高是否存在关联关系，是否存在跨期确认收入的情形，收入确认是否合规，并报备相关销售合同及回款单据。

（3）请结合可收回金额的确定方法、关键参数（预测期营业收入及毛利率、未来现金流量现值的预测期增长率、稳定期增长率、折现率）等，说明报告期末对长江星进行商誉减值的测算过程，与前期商誉减值测试选取的具体参数、假设发生的变化及原因，长江星经营情况是否符合前期预测，本期未计提商誉减值准备的原因及合理性，本期及前期商誉减值准备计提是否充分、合理、谨慎，是否存在不当会计处理调节利润的情形。

公司回复：

一、结合长江星所处行业发展情况、市场地位、竞争格局、同行业可比公司经营情况等，补充说明长江星报告期内净利润下滑的原因及合理性，与营业收入变动方向不一致的原因及合理性，长江星各类业务毛利率是否处于合理水平，是否存在进一步下滑风险

近年来，我国经济持续稳定发展，人民生活水平不断提高，加之全面两孩政策实施，直接引致居民保健意识提升与医疗保健需求上升；与此同时，伴随着预期寿命的提升和我国人口老龄化程度的加剧，老年性疾病的发病率日益上升，将

会进一步推动用药需求的增长；2020 年以来爆发的疫情深刻影响并改变了公众的生活观念和消费观念，大幅提高了全社会对卫生健康的关注，医药健康消费占家庭开支的比重大增，为医药健康行业带来了新的发展机遇。此外，随着医药卫生体制改革的不断深化，我国基本建立了覆盖全体国民的医疗保障体系，国家医疗保险覆盖面的持续扩大，居民个人用药的经济负担不断降低，有利于进一步提升医疗保健和用药的需求。因此，我国国民经济保持稳定发展，居民可支配收入增加和消费结构升级，健康中国建设稳步推进，医保体系进一步健全，人口老龄化加剧和全面两孩政策实施，都将推动国内医药市场需求的持续增长，有力支持了中国医药健康行业的长期、持续和稳定发展。

长江星作为国内主要的药用胶囊生产企业之一，是诸多大型制药企业的胶囊供应商，并实现稳定供货。

依托于长江星先进的空心胶囊制造工艺，多年积累的中药材采购、拣选及质量把控能力，以及稳定和高质量的中药材供应货源，长江星构筑了从中药饮片生产、空心胶囊生产和医药批发业务为一体化的医药产业链布局，在生产、管理、品牌、技术和工艺等方面形成了一定的先发优势。受益于医药健康行业的高速发展及医药健康需求的持续增长，长江星保持了良好的发展态势，在营收规模、主营业务盈利能力等方面都有所提升。

报告期内，长江星营业收入同比增长 6.94%，净利润同比下滑 3.17%，净利润下滑与营业收入变动方向不一致主要原因是发生两笔非主营业务，一笔是“提取及饮片车间”和“固定制剂车间”在建工程停建，计提资产减值损失 1,571.94 万元；另一笔是因供应商环保处罚被关停而未取得供应商采购发票的待抵扣进项税损失计入营业外支出 1,803.95 万元。如果剔除这两笔业务影响，报告期内实现净利润 27,328.71 万元，同比增长 10.47%。报告期内，长江星主要经营情况如下：

单位：人民币万元

项目	2021 年度	2020 年度	变动率
营业收入	155,835.14	145,723.11	6.94%
营业成本	117,928.13	111,841.26	5.44%
综合毛利率	24.33%	23.25%	4.62%
期间费用	7,119.68	6,557.21	8.58%
信用减值损失	-2,319.08	-426.68	443.51%
主营业务营业利润	28,553.84	27,053.81	5.54%

减：非主营业务			
其中：资产减值损失	-1,716.15	-58.25	2,846.12%
其中：营业外支出	1,921.09	448.79	328.06%
净利润	23,952.82	24,738.09	-3.17%
剔除非主营业务后净利润	27,328.71	24,738.09	10.47%

报告期内，长江星同类产品同行业毛利率情况如下：

中药饮片生产可比公司	2021 年度毛利率	备注
佐力药业（300181）	20.39%	取自佐力药业 2021 年年报“中药饮片系列”产品数据
长江星“中药饮片生产”	22.66%	

（续）

空心胶囊生产可比公司	2021 年度毛利率	备注
黄山胶囊（002817）	31.98%	取自黄山胶囊 2021 年年报
长江星“空心胶囊生产”	35.64%	

（续）

医药批发可比公司	2021 年度毛利率	备注
同仁堂（600085）	31.51%	取自同仁堂 2021 年年报“医药商业”
吉林敖东（000623）	23.44%	取自吉林敖东 2021 年年报“连锁药店批发和零售”产品数据
百洋医药（301015）	23.81%	取自百洋医药 2021 年年报“药品、医疗器械等销售”产品数据
长江星“医药批发”	27.54%	

经与同行业公司对比，长江星“中药饮片生产”“空心胶囊生产”及“医药批发”毛利率分别为 22.66%、35.64%、27.54%，与同行业公司相比合理，不存在进一步下滑风险。

二、补充列示长江星各类业务报告期内前十大客户的具体情况，包括客户名称、合同签订时间、销售内容、发货时间、收入确认金额、时间及依据、货款收回时间及金额，是否存在销售退回情形，相关客户与公司、5%以上股东、实际控制人、控股股东、董监高，长江星原实际控制人、董监高是否存在关联关系，是否存在跨期确认收入的情形，收入确认是否合规

报告期内长江星前十名客户的销售情况如下：

1、报告期内中药饮片业务前十大销售情况

单位：人民币万元

序号	客户单位	合同签订时间	销售内容	销售金额	发货时间	收入确认	收入确认时	货款收回时	货款收回
----	------	--------	------	------	------	------	-------	-------	------

				(含税)		金额	间	间	金额
1	北京明辉恒通药业有限公司	2021-1 至 2021-11	黄芪、葛根、黄芩、白术、茯苓等	31,895.25	2021-1-7 至 2021-12-3	29,261.70	2021-1-7 至 2021-12-3	2021-4-19 至 2021-12-20	28,970.24
2	河南吉程医药有限公司	2021-6 至 2021-12	草乌、鸡血藤、白术、干姜、牡丹皮	16,723.18	2021-1-21 至 2021-12-22	15,342.37	2021-1-21 至 2021-12-22	2021-2-2 至 2021-12-21	15,423.01
3	山东药友药业有限公司	2021-6 至 2021-12	枸杞子、防风、羌活、三七、人参	7,001.02	2021-1-12 至 2021-12-29	6,422.96	2021-1-12 至 2021-9-10	2021-6-29 至 2021-12-22	3,773.22
4	山东凤邦现代医药物流有限公司	2021-9-15 至 2021-10-15	山银花、金银花、白术、柴胡、桔梗	6,812.82	2021-9-22 至 2021-12-28	6,250.29	2021-9-23 至 2021-12-28	2021-11-8 至 2021-12-31	550.00
5	国药集团冯了性（佛山）药材饮片有限公司	2021-1 至 2021-9	牡蛎、薏苡仁、党参、白芷、川牛膝	6,170.86	2021-1-2 至 2021-11-10	5,661.34	2021-1-2 至 2021-11-10	2021-2-2 至 2021-11-16	6,293.81
6	贵州绿太阳制药有限公司	2021-3 至 2021-11	金果榄、雪胆、重楼、苦参、土大黄、地榆等	5,566.58	2021-5-7 至 2021-12-15	5,106.96	2021-5-7 至 2021-12-15	2021-3-19 至 2021-11-18	3,380.00
7	云南名扬药业有限公司	2021-1-1 至 2021-11-15	冬虫夏草、阿魏、降香、木香、丁香等	5,409.01	2021-1-20 至 2021-11-27	4,962.39	2021-1-20 至 2021-11-27	2021-1-6 至 2021-7-26	2,400.00
8	佛山市南海天福药业有限公司	2021-1-1 至 2021-11-20	茯苓、小叶榕、蒲公英、黄芪、钩藤	3,393.67	2021-1-6 至 2021-12-2	3,113.45	2021-1-6 至 2021-12-2	2021-1-5 至 2021-10-15	2,188.57
9	广东易康医药有限公司	2021-1-1 至 2021-12-1	羌活、苦木、小叶榕、姜半夏、防己	3,073.85	2021-1-5 至 2021-12-20	2,820.04	2021-1-5 至 2021-12-20	2021-1-6 至 2021-9-29	985.02
10	贵州万胜药业有限责任公司	2021-1-1 至 2021-1-28	冬虫夏草、枸杞子、川乌等	2,947.20	2021-1-13 至 2021-12-24	2,703.86	2021-1-13 至 2021-12-24	2021-3-22 至 2021-12-13	3,369.06
合计				88,993.44		86,055.66	88,993.44		81,645.36

(续)

序号	客户单位	法定代表人	成立时间	主营业务	地址	注册资本（万元）	主要股东及持股比例
1	北京明辉恒通药业有限公司	明多飞	2013-8-1	生产中药饮片（净制、切制、炒制、烫制、炙制、制炭、蒸制、煮制、炖制、煅制、煨制、燀制、直接服用饮片）	北京市大兴区黄村镇工业开发区B区民和路6号	6,980	明多飞 98.42407%、明灿 1.43266%、明会东 0.14327%

2	河南吉程医药有限公司	沙莎	1998-3-18	中成药、生物制品（除疫苗）、中药材、中药饮片、化学原料药的批发	郑州经济技术开发区经北二路10号联合厂房	5,000	沙莎 98%、刘刚 2%
3	山东药友药业有限公司	亓丽敏	2018-10-29	第三类医疗器械经营；药品批发；食品销售；食品互联网销售。保健食品销售；食品销售	山东省潍坊市诸城市开发区吉家屯村中心路东 300 米	1,000	陈杨 70%、李华平 30%
4	山东凤邦现代医药物流有限公司	陈杨	2005-2-17	中药材、中药饮片、中成药、化学原料药、保健食品、预包装食品批发零售	山东省济南市莱芜高新区蒙山路 5 号（汶阳工业园）	1,000	潍坊康奇顺网络科技有限公司 51%、烟台百悦生物科技有限公司 22.05%
5	国药集团冯了性（佛山）药材饮片有限公司	陈伟民	1982-3-6	持有效审批证件从事药品生产、药品经营、食品流通	佛山市南海区里水镇甘蕉旗峰工业区工业大道 13 号	127,380	国药集团广东环球制药有限公司 100%
6	贵州绿太阳制药有限公司	沈子明	1997-10-10	药品生产、销售	贵州省贵阳市修文县扎佐镇	4,209	莫炯 35.05768% 沈子明 26.50457% 李海楠 20%
7	云南名扬药业有限公司	温先敏	2001-2-16	中成药制剂的生产及销售	云南省昆明市官渡区大板桥街道办事处大村子小长山	600	温先敏 74.4%、杨 缅甸南 14.4%、王光 琼 11.2%
8	佛山市南海天福药业有限公司	左天福	2005-3-28	中草药收购	佛山市南海区里水镇大步村发展路 1 号	100	左天福 90%、曹秀 华 10%
9	广东易康医药有限公司	钟朝烈	2016-6-20	批发：中药饮片、中成药、化学原料药、化学药制剂、抗生素原料药、抗生素制剂、第一类医疗器械、第二类医疗器械、消毒产品	博罗县长宁镇广汕公路旁原国土大楼一栋	1,000	惠州市罗浮山医药有限公司 100%
10	贵州万胜药业有限责任公司	宋玉	1995-12-20	中成药、中药饮片、抗生素、生物制品（除疫苗、血液制品）的研发、生产、销售	贵州省遵义市红花岗区医药健康产业园	2,000	宋玉 98%、周侃 2%

上述客户与公司、5%以上股东、实际控制人、控股股东、董监高，长江星原实际控制人、董监高不存在关联关系；不存在跨期确认收入的情形，收入确认依据为取得经客户确认的销售出库单回执，收入确认合规。

2、报告期内医药批发业务前十大销售情况

单位：人民币万元

序号	客户单位	合同签订时间	销售内容	销售金额 (含税)	发货时间	收入确认 金额	收入确认时 间	货款收回时 间	货款收 回金额
1	北大医药 武汉有限	2021-6-24 至 2021-12-31	注射用盐酸环丙沙星、 注射用烟酰胺、注射用	7,586.09	2021-1-1 至 2021-12-31	6,713.36	2021-1-1 至 2021-12-31	2021-1-25 至 2021-12-31	5,804.23

	公司		头孢孟多酯钠、注射用 赖氨匹林、注射用克林 霉素磷酸酯						
2	武汉健民 药业集团 维生药品 有限责任 公司	2021-1-1	酚氨咖敏片、云南白药 胶囊、土霉素片、速效 救心丸	5,644.67	2021-1-19 至 2021-11-16	4,995.28	2021-1-19 至 2021-11-16	2021-1-26 至 2021-10-9	5,647.22
3	重庆厚捷 医药集团 有限公司	2021-9-10	酚氨咖敏片、云南白药 胶囊、土霉素片、速效 救心丸、云南白药膏	4,295.98	2021-9-11 至 2021-9-19	3,801.75	2021-9-11 至 2021-9-19	2021-9-27 至 2021-9-28	4,295.98
4	湖北长江 大药房连 锁有限公 司	2021 年度	小儿酚氨咖敏颗粒、喉 痛灵片、和血片、复方 芩兰口服液、珍牡肾骨 胶囊	4,055.18	2021-1-3 至 2021-12-30	3,588.65	2021-1-3 至 2021-12-31	2021-2-7 至 2021-12-9	7,169.18
5	武汉人福 康诚医药 有限公司	2021-1-1	云南白药胶囊、云南白 药创口贴	2,678.00	2021-1-7	2,369.91	2021-1-7	2021-1-25	2,678.00
6	中核医药 （湖北） 有限公司	2021-8-15 至 2021-12-31	京制牛黄解毒片、拉西 地平片(司乐平)、维生 素 D 滴剂、红金消结 片、骨疏康胶囊	2,537.04	2021-8-18 至 2021-12-14	2,245.17	2021-8-18 至 2021-12-14	2021-08-31 至 2021-12-14	2,537.04
7	湖北圆心 医十药业 有限公司	2021-8-4 至 2021-11-16	多巴丝肼片(美多芭)、 非洛地平缓释片(波依 定)、琥珀酸美托洛尔缓 释片(倍他乐克)、缬沙 坦胶囊、缬沙坦胶囊	1,282.98	2021-7-14 至 2021-11-16	1,135.38	2021-7-14 至 2021-11-16	2021-08-23 至 2021-11-24	1,282.98
8	要智达(武 汉)医药有 限公司	2021-10-19 至 2021-11-18	维生素 B2	1,057.50	2021-10-22 至 2021-12-6	935.84	2021-10-22 至 2021-12-06	2021-10-25 至 2021-11-30	1,057.50
9	湖北长江 大药房连 锁武汉有 限公司	2021-1-1	一次性使用医用口罩、 阿胶(润惠堂)、苯磺酸 氨氯地平片(络活喜)、 枸橼酸西地那非片(万 艾可)、血塞通片	837.46	2021-1-3 至 2021-12-31	741.11	2021-1-4 至 2021-12-31	2021-5-18 至 2021-12-30	571.83
10	三峡大学 附属仁和 医院	2021-1-1	注射用法莫替丁、注射 用二羟丙茶碱、盐酸纳 洛酮注射液、甘油果糖 氯化钠注射液、缩宫素 注射液	661.79	2021-1-4 至 2021-12-30	585.65	2021-1-4 至 2021-12-30	2021-1-26 至 2021-12-24	571.76
合计				30,636.68		27,115.94	30,636.69		27,112.10

(续)

序号	客户单位	法定代表人	成立时间	主营业务	地址	注册资本（万元）	主要股东及持股比例
1	北大医药武汉有限公司	李军	2008-12-4	中药材、中药饮片、中成药批发	武汉市江汉区解放大道单洞路特一号国际大厦A座21楼	5,000	武汉叶开泰医药科技有限公司 100%
2	武汉健民药业集团维生药品有限责任公司	程朝阳	1999-12-31	医药批发	武汉市汉阳区鹦鹉大道484号10栋206室	5,000	健民药业集团股份有限公司 100%
3	重庆厚捷医药集团有限公司	王天甫	2017-8-28	医药批发	重庆市万州区经开大道188号	19,298	重庆万州经济技术开发区（集团）有限公司 34.51%王天甫 25.84%夏先平 18.94%易邓华 5%
4	湖北长江大药房连锁有限公司	罗明	2011-5-24	药品零售	公安县斗湖堤镇潺陵新区潺陵大道西侧潺陵工业园第1栋第4层	2,000	罗明 70%张莉 30%
5	武汉人福康诚医药有限公司	刘克福	1997-12-8	医药批发	武汉东湖新技术开发区佳园路9号同亨大厦9楼901室	6,000	湖北人福医药集团有限公司 100%
6	中核医药（湖北）有限公司	王仓忍	2016-1-12	药品批发	武汉市蔡甸区麦山街常福新城19号4栋2层4室	5,000	中核医疗产业管理有限公司 51%武汉佰达医疗科技有限公司 49%
7	湖北圆心医十药业有限公司	曾进红	2015-10-13	药品批发	武汉市江岸区汉黄路888号岱家山科技创业城4号楼3楼04室	20,000	北京圆心医药商业管理有限公司 100%
8	要智达（武汉）医药有限公司	艾文斌	2020-11-11	药品批发	武汉市汉阳区龙阳大道76号九州通大厦15层办公6、7、8-2、9-2、10、11	1,000	湖北国银医药科技有限公司 60%艾文斌 40%
9	湖北长江大药房连锁武汉有限公司	张兰	2009-7-21	药品零售	武昌区徐东大街宏祥路团结名居竹园3栋-10号门店二楼	600	湖北长江大药房连锁有限公司 100%
10	三峡大学附属仁和医院	无	1967年	医疗卫生服务	湖北省宜昌市夷陵大道410号	—	—

长江星原实际控制人罗明为湖北长江大药房连锁有限公司、湖北长江大药房连锁武汉有限公司的实际控制人。除以上关联关系外，上述客户与公司、5%以上股东、实际控制人、控股股东、董监高，长江星原实际控制人、董监高不存在关联关系；不存在跨期确认收入的情形，收入确认依据为取得经客户确认的销售出库单回执，收入确认合规。

长江星向湖北长江大药房连锁有限公司、湖北长江大药房连锁武汉有限公司

各门店药房配送药品, 销售定价执行市场价格。

3、报告期内空心胶囊业务前十大销售情况

单位: 人民币万元

序号	客户单位	合同签订时间	销售内容	销售金额(含税)	发货时间	收入确认金额	收入确认时间	货款收回时间	货款收回金额
1	仁和堂药业有限公司	2020-12-22 至 2021-11-19	空心胶囊	1,642.29	2021-1-23 至 2021-12-28	1,453.35	2021-1-25 至 2021-12-30	2021-3-30	167.67
2	焦作福瑞堂制药有限公司	2020-12-23 至 2021-11-29	空心胶囊	1,623.32	2021-1-5 至 2021-12-25	1,436.56	2021-1-8 至 2021-12-28	2021-1-8 至 2021-12-28	1,048.83
3	广东一片天医药集团制药有限公司	2020-12-18 至 2021-11-18	空心胶囊	1,179.79	2021-1-24 至 2021-12-26	1,044.07	2021-1-26 至 2021-12-28	2021-2-1 至 2021-12-28	174.06
4	吉林道君药业股份有限公司	2020-11-18 至 2021-11-22	空心胶囊	601.03	2021-1-1 至 2021-12-27	531.89	2021-1-2 至 2021-12-29	2021-2-1 至 2021-12-30	424.65
5	山东鲁抗医药股份有限公司	2021-1 至 2021-12	空心胶囊	693.73	2021-1-7 至 2021-12-12	613.92	2021-1-8 至 2021-12-13	2021-7-1 至 2021-12-18	950.68
6	云南维和药业股份有限公司	2021-2-1 至 2021-9-14	空心胶囊	338.17	2021-1-4 至 2021-12-7	299.26	2021-1-6 至 2021-12-8	2021-7-16 至 2021-12-31	266.79
7	江西铜鼓仁和制药有限公司	2020-11-29 至 2021-12-24	空心胶囊	216.80	2021-1-14 至 2021-12-28	191.86	2021-1-15 至 2021-12-29	2021-1-8 至 2021-12-6	192.86
8	酒泉大得利制药股份有限公司	2020-10-16 至 2021-8-20	空心胶囊	209.27	2021-1-22 至 2021-11-2	185.19	2021-1-25 至 2021-11-5	2021-4-7 至 2021-12-13	160.00
9	安徽雷允上药业有限公司	2021-1-19 至 2021-5-29	空心胶囊	143.17	2021-1-6 至 2021-12-7	126.70	2021-1-7 至 2021-12-8	2021-4-26 至 2021-10-26	118.67
10	浙江柏客健实业有限公司	2021-1 至 2021-12	空心胶囊	137.67	2021-1-4 至 2021-12-22	121.84	2021-1-6 至 2021-12-24	2021-6-26 至 2021-12-30	131.27
合计				6,785.24		6,034.00	6,785.24		6,004.64

(续)

序号	客户单位	法定代表人	成立时间	主营业务	地址	注册资本(万元)	主要股东及持股比例
1	仁和堂药业有限公司	聂昌盛	2007-5-23	药品研发、生产、销售	莒南县经济开发区淮海路西首路南	5,000	翔宇药业股份有限公司 100%
2	焦作福瑞堂制药有限公司	王海利	2010-7-13	药品研发、生产、销售	焦作市建设东路 168 号	3,000	福瑞堂制药有限公司 86.67%
3	广东一片天医药集团制药有限公司	陆锡傍	2003-9-16	药品研发、生产、销售	阳春市春城街道站港公路民营工业区	1,000	广东一片天医药集团有限公司 100%
4	吉林道君药业股份有限公司	刘桂兰	2002-1-28	药品研发、生产、销售	白城经济开发区民营工业园富裕路 140 号	3,019	刘桂兰 88.64%
5	山东鲁抗医药股份有限公司	彭欣	1993-2-15	抗生素生产、销售	山东省济宁高新区德源路 88 号	88,023	华鲁控股集团有限公司 21.09%
6	云南维和药业股份有限公司	王维和	2008-12-19	药品研发、生产、销售	云南省玉溪市红塔区北城镇莲池	21,992	云南和维实业控股有限公司 28.19%

7	江西铜鼓仁和制药有限公司	黄伟德	2002-3-6	药品研发、生产、销售	江西省铜鼓县禹欣大道 1 号	2,300	仁和药业股份有限公司 100%
8	酒泉大得利制药股份有限公司	何子清	2003-4-21	药品研发、生产、销售	甘肃省酒泉市肃州区高新技术工业园区大得利路 6 号	5,943	兰州大得利公司 38.50% 洋森药业集团 35.00%
9	安徽雷允上药业有限公司	刘铁锋	2011-8-30	药品研发、生产、销售	安徽省亳州市高新区百合路 1177 号	10,000	雷允上药业集团有限公司 100%
10	浙江柏客健实业有限公司	邢守威	2016-12-2	药品食品生产、销售	浙江省杭州市临安区青山湖街道市地街 33 号 1 幢	5,000	邢守威 98%

上述客户与公司、5%以上股东、实际控制人、控股股东、董监高，长江星原实际控制人、董监高不存在关联关系；不存在跨期确认收入的情形，收入确认依据为取得经客户确认的销售出库单回执，收入确认合规。

三、结合可收回金额的确定方法、关键参数（预测期营业收入及毛利率、未来现金流量现值的预测期增长率、稳定期增长率、折现率）等，说明报告期末对长江星进行商誉减值的测算过程，与前期商誉减值测试选取的具体参数、假设发生的变化及原因，长江星经营情况是否符合前期预测，本期未计提商誉减值准备的原因及合理性，本期及前期商誉减值准备计提是否充分、合理、谨慎，是否存在不当会计处理调节利润的情形

公司回复：

一、商誉减值测试可收回金额的确定方法、关键参数

（一）评估方法

1、现金流量折现法模型

根据本次评估尽职调查情况以及评估对象相关资产组构成和主营业务的特点，本次评估的基本思路是以评估对象经企业确认的资产组范围为基础，即首先按收益途径采用现金流量折现法（DCF），估算企业的相关资产组的价值。

本次评估的基本模型为：

$$P = \sum_{i=1}^n \frac{R_i}{(1+r)^i} + \frac{R_{n+1}}{r(1+r)^n}$$

式中：P：商誉相关资产组的经营性资产价值；

R_i：评估对象未来第 i 年税前的预期收益（税前自由现金流量）；

r：税前折现率；

n：评估对象的未来预测期。

2、收益指标

本次评估，使用企业的税前资产组自由现金流量作为评估对象的收益指标，其基本定义为：

$$R = \text{EBITDA} - \text{资本性支出} - \text{营运资金初始投资及增加额}$$

$\text{EBITDA} = \text{营业收入} - \text{营业成本} - \text{税金及附加} - \text{营业费用} - \text{管理费用} + \text{折旧摊销}$

资本性支出是指为了维持资产正常运转或者资产正常产出水平而必要的支出或者属于资产维护支出。

3、折现率

根据国际会计准则 IFRS—IAS36 对于税前折现率的确定方法，理论上来说，资产组税前自由现金流按税前折现率测算的资产组价值等于资产组税后自由现金流按税后折现率测算的资产组价值。本次分析，对委估资产组按税后自由现金流、税后折现率确认资产组价值，结合资产组税前自由现金流采用迭代方法推算出税前的折现率。

本次评估采用资本资产加权平均成本模型（WACC）确定税后折现率 r ：

$$r = r_d \times (1 - t) \times w_d + r_e \times w_e$$

式中： w_d ：评估对象的付息债务比率；

$$w_d = \frac{D}{(E + D)}$$

w_e ：评估对象的权益资本比率；

$$w_e = \frac{E}{(E + D)}$$

t ：所得税率

r_d ：付息债务利率；

r_e ：权益资本成本，按资本资产定价模型（CAPM）确定；

$$R_e = R_f + \beta_e \times (R_m - R_f) + \varepsilon$$

式中： r_f ：无风险报酬率；

r_m ：市场预期报酬率；

β_e ：评估对象权益资本的预期市场风险系数；

$$\beta_e = \beta_i \times (1 + (1 - t) \times \frac{D}{E})$$

β_i ：可比公司的预期无杠杆市场风险系数；

产权持有人按公历年度作为会计期间，因而本项评估中所有参数的选取均以年度会计数据为准，以保证所有参数的计算口径一致。

（二）关键参数

1、营业收入

根据历史年度生产经营数据对不同板块类别的产品进行分类预测，并结合行业整体状况，以及公司管理层和销售等部门经与公司管理层沟通后确认未来业务收入。未来主营业务收入预测如下：

单位：人民币万元

项目	2022 年度	2023 年度	2024 年度	2025 年度	2026 年度	永续期
主营业务收入	167,018.84	173,175.65	179,910.62	184,249.12	185,878.33	185,878.33
增长率	7.18%	3.69%	3.89%	2.41%	0.88%	0.00%

2、营业成本

通过分析历史年度各板块类别的成本，分析近三年各板块类别产品的毛利率，分析各年度波动影响原因，以基准日年度数据预测未来年度的营业成本。未来主营业务成本预测如下：

单位：人民币万元

项目	2022 年度	2023 年度	2024 年度	2025 年度	2026 年度	永续期
主营业务成本	126,303.32	130,813.10	135,899.21	139,141.67	140,372.49	140,372.49
毛利率	24.38%	24.46%	24.46%	24.48%	24.48%	24.48%

3、税金及附加

本次评估税金及附加按参考前 3 年公司各税金占收入平均比率进行预测。

4、销售费用

销售费用主要为与收入相关的费用，主要包括职工薪酬、业务招待费、差旅费及市场推广费等，参考企业历史年度费用发生情况和管理层的判断进行预测。

目前企业销售人员较为稳定，根据企业未来的用人计划进行预测。

折旧主要为固定资产的折旧，按照企业现行的会计政策计算。

业务招待费、差旅费、市场推广费等与收入相关的费用按照前 3 年历史占收

入比重均值进行预测，部分 2021 年细分的费用则按照 2021 年度收入占比进行预测。

5、管理费用

管理费用主要包括职工薪酬、折旧及摊销、咨询服务费、交通差旅费、办公房及业务招待费等，参考企业历史年度费用发生情况和管理层的判断进行预测。

目前企业管理人员较为稳定，根据企业未来的用人计划进行预测。

折旧及摊销主要为固定资产的折旧和无形资产的摊销，按照产权持有人现行的会计政策计算。

其他费用主要参考管理层的预测，按照每年固定增长率进行测算。

6、研发费用

研发费用主要为职工薪酬、调试与试验费及委外研发费，本次预测参考企业历史年度费用发生情况和管理层的判断进行预测。

目前企业研发人员较为稳定，根据企业未来的用人计划进行预测。

其他费用按照前 3 年历史占收入比重均值进行预测。

7、财务费用

财务费用中主要是银行借款的利息支出。由于本次为商誉减值测试，不包含银行借款故不对利息支出进行预测；手续费及其他发生金额较小，故不作预测。

8、其他非经营性科目

资产减值损失及营业外收支等考虑到其为偶发性的非经常项目，发生金额较小且具有很大大不确定性，故未来不予预测。

9、折现率

9.1 无风险报酬率 R_f 的确定

确定国债收益率通常被认为是无风险的，因为持有该债权到期不能兑付的风险很小，可以忽略不计。我们通过 WIND 资讯查询在评估基准日附近有交易的、至评估基准日剩余期限 10 年以上的国债到期收益率，取其平均值作为无风险收益率，经计算 R_f 取 3.3568%。

9.2 市场风险溢价 ERP 的确定

市场风险溢价，是指投资者对与整体市场平均风险相同的股权投资所要求的预期超额收益，即超过无风险利率的风险补偿。股市投资收益率是资本市场收益

率的典型代表，股市风险收益率是投资者投资股票市场所期望的超过无风险收益率的部分，亦可认为是市场风险溢价的典型代表。

我们借鉴国内外测算市场风险溢价的思路，按如下方法测算中国股市的投资收益率（ R_m ）及市场风险溢价 ERP （ $R_m - R_f$ ）。

（1）选取衡量投资收益率的指数

沪深 300 指数是覆盖沪深两市的指数，反映的是流动性强和规模大的代表性股票的股价的综合变动，该指数成份股可以更真实反映市场主流投资的收益情况，因此我们选用沪深 300 指数估算中国股票市场的投资收益率。

（2）投资收益率计算的时间跨度

选择 10 年期为计算投资收益率的时间跨度，对沪深 300 每只成份股均计算其过去十年的投资收益率，以最大程度地降低股票非系统波动产生的影响。计算 2021 年度投资收益率时采用的年期为 2011 年到 2020 年，以此类推计算以后年度的投资收益率。

（3）指数成份股及其数据采集

采用每年年底沪深 300 指数的成份股计算当年的投资收益率，计算每只成份股 10 年期投资收益率时，采用各成份股每年年末的交易收盘价，该收盘价采用包括每年分红、派息等收益的年末复权价。

（4）年投资收益率（ R_m ）计算方法

采用算术平均值和几何平均值两种计算方法。

①算术平均值计算方法

设每年投资收益率为 R_i ，则：

$$R_i = \frac{P_i - P_{i-1}}{P_{i-1}} \quad (i=1,2,3,\dots)$$

上式中： R_i 为第 i 年投资收益率

P_i 为第 i 年年末收盘价（复权）

P_{i-1} 为第 $i-1$ 年年末收盘价（复权）

设第 1 年到第 n 年的算术平均投资收益率为 A_i ，则：

$$A_i = \frac{\sum_{i=1}^n R_i}{N}$$

上式中： A_i 为第 1 年到第 i 年收益率的算术平均值， $i=1,2,3,\dots,9$ ， N 是计算每年投资收益率时的有效年限。

对各成份股的 A_i 按各成份股的权重进行加权平均，作为当年算术平均投资收益率。

②几何平均值计算方法

设第 1 年到第 i 年的几何平均收益率为 C_i ，则：

$$C_i = \sqrt[i]{\frac{P_i}{P_0}} - 1 \quad (i=1,2,3,\dots)$$

上式中： P_i 为第 i 年年末收盘价（复权）

P_0 为基期 2011 年末收盘价（复权）

对各成份股的 C_i 按各成份股的权重进行加权平均，作为当年几何平均投资收益率。

（5）市场风险溢价 ERP（ $R_m - R_f$ ）计算方法

选取距每年年末剩余年限 10 年期以上的国债到期收益率作为当年的无风险利率 R_f ，分别计算当年投资收益率为几何平均值和算术平均值的市场风险溢价。估算公式如下：

算术平均值： $ERP_i = A_i - R_f$ （ $i=1,2,\dots$ ）

几何平均值： $ERP_i = C_i - R_f$ （ $i=1,2,\dots$ ）

（6）估算结果

经过以上步骤测算，2011 年至 2020 年各年的市场风险溢价结果如下：

序号	年分	Rm 算术平均值	Rm 几何平均值	无风险收益率 R_f (剩余年限 10 年以上)	ERP=Rm 算术平均值- R_f	ERP=Rm 几何平均值- R_f
1	2011	28.27%	2.83%	3.98%	24.29%	-1.15%
2	2012	27.34%	4.26%	4.15%	23.19%	0.11%
3	2013	23.68%	4.75%	4.32%	19.36%	0.43%
4	2014	45.27%	19.66%	4.31%	40.96%	15.35%
5	2015	34.55%	14.76%	4.12%	30.43%	10.64%
6	2016	19.83%	6.10%	3.91%	15.92%	2.19%
7	2017	28.42%	18.57%	4.14%	24.28%	14.43%
8	2018	15.31%	7.86%	4.01%	11.30%	3.85%
9	2019	21.26%	13.51%	3.97%	17.29%	9.54%
10	2020	32.92%	23.43%	3.95%	28.97%	19.48%
	平均值	27.68%	11.57%	4.09%	23.60%	7.49%

最大值	45.27%	23.43%	4.32%	40.96%	19.48%
最小值	15.31%	2.83%	3.91%	11.30%	-1.15%
剔除最大、最小值后的平均值	27.03%	11.18%	4.08%	22.97%	7.07%

由于几何平均值能更好地反映收益率的增长情况，以及本次假设被评估企业持续经营，因此我们取 7.07% 作为市场风险溢价。

9.3 可比公司相对于股票市场风险系数 β 的确定

步骤一：对可比上市公司进行 t 检验

步骤二：计算可比公司无财务杠杆 β 系数

步骤三：计算具有被评估企业目标资本结构的 β 系数

步骤四： β 系数的 Blume 调整

经调整后的被评估企业风险系数 β 为 1.1169。

9.4 特定风险报酬率 ε 的确定

个别风险报酬率：个别风险指的是企业相对于同行业企业的特定风险，主要有：①企业所处经营阶段；②历史经营状况；③主要产品所处发展阶段；④企业经营业务、产品和地区的分布；⑤公司内部管理及控制机制；⑥管理人员的经验和资历；⑦对主要客户及供应商的依赖；⑧财务风险。

出于上述考虑，评估机构将本次评估中的个别风险报酬率确定为 3%。

9.5 权益资本成本的确定

将相关数据代入 R_e 公式中，计算出权益资本成本为：

$$R_e = R_f + \beta \times (R_m - R_f) + \varepsilon = 14.25\%$$

9.6 债务资本成本的确定

取银行市场贷款利率（LRP）作为债务资本成本。

9.7 加权平均资本成本的确定

将上述各数据代入加权平均资本成本计算公式中，计算确定税后折现率为 13.97%

9.8 税前折现率的确定

根据国际会计准则 IFRS—IAS36 对于税前折现率的确定方法，理论上来说，资产组税前自由现金流按税前折现率测算的资产组价值等于资产组税后自由现金流按税后折现率测算的资产组价值。本次评估，对委估资产组按税后自由现金流

流、税后折现率确认资产组价值，结合资产组税前自由现金流采用迭代方式推算出税前的折现率。

由此计算税前折现率为 14.095%。

10、资产组未来年度现金流量现值

根据预测的税前现金流量和税前折现率计算得到资产组可收回金额，具体结果如下表：

单位：人民币万元

项目	未来预测					
	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	永续期
税前经营现金流	35,351.43	36,871.98	38,378.87	39,338.85	39,611.68	39,611.68
加：折旧及摊销	1,661.17	1,637.73	1,631.04	1,630.43	1,630.43	1,630.43
减：资本性支出	1,661.17	1,637.73	1,631.04	1,630.43	1,630.43	1,630.43
减：营运资金变动	23,707.45	4,464.03	4,676.64	3,012.05	1,133.40	1,133.40
资产组税前现金流	11,643.98	30,770.22	32,071.19	34,696.37	36,847.86	36,847.86
折现年限	0.50	1.50	2.50	3.50	4.50	
折现率	14.095%	14.095%	14.095%	14.095%	14.095%	14.095%
折现系数	0.9362	0.8205	0.7192	0.6303	0.5525	3.9195
资产组现金流现值	10,901.04	25,248.22	23,064.74	21,870.11	20,356.94	144,426.66
含期初营运资金资产组价值						245,900.00
减：期初营运资金						68,517.71
资产组价值						177,400.00

二、与前期商誉减值测试选取的具体参数、假设发生的变化及原因

1、与前期商誉减值测试选取的具体参数差异

单位：人民币万元

项目	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	永续期 /2026 年	永续期
营业收入-前期减值测试	132,195.09	121,568.98	145,723.11	158,439.05	169,460.90	177,884.73	181,422.75	183,227.13	183,227.13	
增长率-前期减值测试		-8.04%	19.87%	8.73%	6.96%	4.97%	1.99%	0.99%	0.00%	
营业收入-本期减值测试	132,195.09	121,568.98	145,723.11	155,835.14	167,018.84	173,175.65	179,910.62	184,249.12	185,878.33	132,195.09
增长率-本期减值测试		-8.04%	19.87%	6.94%	7.18%	3.69%	3.89%	2.41%	0.88%	0.00%
营业成本-	103,313.97	91,102.73	111,841.26	123,487.25	132,054.87	138,602.98	141,353.19	142,755.79	142,755.79	

前期减值测试										
毛利率-前期减值测试	21.85%	25.06%	23.25%	22.06%	22.07%	22.08%	22.09%	22.09%	22.09%	
营业成本-本期减值测试	103,313.97	91,102.73	111,841.26	117,928.13	126,303.32	130,813.10	135,899.21	139,141.67	140,372.49	140,372.49
毛利率-本期减值测试	21.85%	25.06%	23.25%	24.33%	24.38%	24.46%	24.46%	24.48%	24.48%	24.48%
利润总额-前期减值测试	17,625.04	21,436.83	26,609.60	29,374.66	31,434.08	32,921.96	33,365.70	33,419.98	33,419.98	
利润率-前期减值测试	13.33%	17.63%	18.26%	18.54%	18.55%	18.51%	18.39%	18.24%	18.24%	
利润总额-本期减值测试	17,625.04	21,436.83	26,609.60	26,837.69	35,351.43	36,871.98	38,378.87	39,338.85	39,611.68	39,611.68
利润率-本期减值测试	13.33%	17.63%	18.26%	17.22%	21.17%	21.29%	21.33%	21.35%	21.31%	21.31%
折现率-前期减值测试				12.42%	12.42%	12.42%	12.42%	12.42%	12.42%	12.42%
折现率-本期减值测试					13.97%	13.97%	13.97%	13.97%	13.97%	13.97%

前期商誉减值测试预测 2021 年度营业收入为 158,439.05 万元，本期商誉减值测试评估时 2021 年度实现营业收入 155,835.14 万元，完成率为 98.36%。2020 年度在抗击疫情中，中医药发挥了重要作用，故长江星在 2020 年得到较大发展，经营业绩增长较快，2021 年中药饮片业务仍然保持了较好的增长，而医药批发业务 2020 年增长幅度为 19.70%，其占营业收入比重为 22.37%，但 2021 年度增长率为-6.77%，低于预期的经营情况，由此影响了业绩预期。故本次商誉减值测试未来年度营业收入总体低于前期预测值，直至永续期不再增长。

前期商誉减值测试预测 2021 年度营业成本为 123,487.25 万元，毛利率为 22.06%。2021 年度实际营业成本为 117,928.13 万元，毛利率为 24.33%。主要系医药批发业务涉及毛利率较高的临床用新品药业务高速发展，而且传统非新品

药业务规模有所下降，导致毛利率上升，2021 年预测毛利率为 16.71%，实际毛利率为 26.97%。由此未来毛利率以 2021 年度为基础进行预测，直至永续期不再变化。

前期商誉减值测试预测 2021 年度利润总额为 29,374.66 万元。实现利润总额 26,837.69 万元，完成率为 91.36%，剔除利息支出及非经常损益等与资产组无关的因素影响则利润总额为 29,233.97 万元，完成率为 99.52%。2021 年度营业收入下降，但毛利率有所提升导致利润总额与预测较为接近。

前期商誉减值测试折现率为 12.42%，本期商誉减值测试折现率为 13.97%，除本期商誉减值测试折现率计算中剔除了 6 家 t 检验不合格的对比公司外，其他计算口径一致。

2、与前期商誉减值测试选取的假设条件差异

前期商誉减值测试评估报告和本期商誉减值测试评估报告，在评估假设方面均包括一般假设和特殊假设，没有重大差异。

三、长江星经营情况是否符合前期预测，本期未计提商誉减值准备的原因及合理性，本期及前期商誉减值准备计提是否充分、合理、谨慎。

2021 年度业绩完成情况与 2020 年并购、前期商誉减值测试预测比较如下：

单位：人民币万元

项目	收购报告预测 (基准日 2020-3-31)	前期商誉减值测试预测 (基准日 2020-12-31)	实际完成情况
营业收入	137,541.79	158,439.05	155,835.14
营业成本	106,238.14	123,487.25	117,928.13
利润总额	21,993.48	29,374.66	26,837.69

2020 年 9 月 10 日，公司（协议中简称“甲方”）与长江连锁（协议中简称“乙方”）、罗明及张莉（协议中简称“丙方”）签署了《现金购买资产协议的业绩补偿协议》，对乙方、丙方按照相关约定承担业绩补偿及其他义务进行了约定。2020 年 9 月 29 日，公司与长江连锁、罗明及张莉签署了《康跃科技股份有限公司与湖北长江大药房连锁有限公司之现金购买资产协议的业绩补偿协议之补充协议》，对乙方、丙方按照相关约定承担业绩补偿及其他义务进行了补充修订。业绩承诺如下：

“2.1 业绩承诺期间：各方同意，本协议所指的业绩承诺期系指 2020 年度、2021 年度及 2022 年度（以下统称“业绩承诺期”）。如果本次交易在 2020 年 12

月 31 日前未能实施完毕，则业绩承诺期间相应顺延（即，2021 年度、2022 年度、2023 年度）。

2.2 乙方、丙方承诺，标的公司 2020 年度、2021 年度经审计的净利润分别不低于 18,000.00 万元、20,000.00 万元，2020 年度-2022 年度三年累计不低于 61,000.00 万元，若本次交易无法在 2020 年度实施完毕，则业绩承诺期限延续至 2023 年度，2021 年度、2022 年度经审计的净利润分别不低于 20,000.00 万元、23,000.00 万元，2021-2023 年度三年累计经审计的净利润不低于 68,000.00 万元。

2.3 各方同意，在业绩承诺期间内，如标的公司每年实现净利润数不低于当年承诺净利润数，而且业绩承诺期累计实现净利润等于或超过业绩承诺期累计承诺净利润的，则乙方、丙方无须承担补偿责任，否则应以现金方式向甲方承担补偿责任，甲方可以在剩余应支付股份转让价款中予以抵扣，就抵扣后未足额补偿的部分，乙方、丙方应继续以现金方式向甲方承担补偿责任。标的公司业绩承诺期间内，当期超额实现的净利润部分可以顺延计入至下一年度的实现净利润计算指标，但该年度实现净利润不得用于弥补此前年度的业绩承诺指标，乙方、丙方不得以已弥补完成此前年度的业绩承诺为由，而要求甲方退还过去年度发生或支付的补偿金。”

由上述资料可以看出，2021 年度长江星业绩完成明显高于并购时的预测数据以及业绩对赌水平，总体业绩水平符合预期，以前年度未计提商誉减值准备，故本期未计提商誉减值准备较为合理。

会计师回复：

一、执行的核查程序

1、查阅同行业公司的定期报告，查阅同行业的营业收入变动情况，对比分析长江星营业收入增长的原因及合理性；

2、检查与收入确认相关的支持性文件，以确定收入成本确认的真实性、准确性，包括销售合同或订单、发货单、客户签收单、银行收款回单等；

3、获取资产负债表日后的销售退回记录，检查是否存在资产负债表日不满足收入确认条件的情况；

4、对资产负债表日前后确认的收入交易，核对发货单、客户签收单等支持

性文件，评价营业收入记录于恰当的会计期间；

5、对长江星的主要客户进行访谈，访谈内容包括：交易金额、销售内容、往来余额、定价方式、结算方式、关联关系及是否存在纠纷等；取得相关客户与公司、5%以上股东、实际控制人、控股股东、董监高，长江星原实际控制人、董监高不存在关联关系的确认函。

6、了解和评价与商誉减值测试相关的内部控制设计的合理性和执行的有效性；

7、评价对商誉所在资产组的认定与购买日确定商誉时的资产组范围是否一致；

8、复核管理层减值测试所依据的基础数据，评估管理层减值测试中所选取的具体参数、关键假设的合理性，将预测时采用的未来若干年的销售增长率和毛利率等经营和财务假设与历史财务数据、经批准的预算发展趋势进行比较；

9、复核商誉所属资产组的可收回金额计算过程，复核商誉减值测试的计算过程和结果，确认是否存在商誉减值情形。

二、核查结论

经核查，我们认为：

1、报告期内长江星营业收入增长与行业发展状况以及同行业公司销售收入情况一致，净利润下滑是受非主营业务影响，不具有持续性，净利润下滑具有合理性，与营业收入变动方向不一致具有合理性。长江星各类业务毛利率处于合理水平，不存在进一步下滑风险。

2、报告期内长江星前十名销售内容与实际情况相符，主要客户资信情况良好。

3、报告期内长江星前十大客户中除了长江连锁（含其子公司）之外，其他客户与公司、5%以上股东、实际控制人、控股股东、董监高，长江星原实际控制人、董监高不存在关联关系。

4、商誉减值测试方法符合企业会计准则规定，本期及前期不计提商誉减值准备是恰当的，不存在不当会计处理调节利润的情形。

三、针对商誉所实施的审计程序及结论

1、了解和评价与商誉减值测试相关的内部控制设计执行，测试内部控制的

有效性；

2、评价管理层对商誉相关的资产组或资产组组合的识别；复核管理层减值测试所依据的基础数据恰当性；评估管理层减值测试中所选取的具体参数、关键假设的合理性；比较预测期的收入增长率、毛利率与历史财务数据进行比较，评估其合理性；

3、利用评估估值专家的工作，评价管理层所依据的折现率是否在业内其他公司所采用的合理区间；

4、复核商誉所属资产组的可收回金额计算过程，复核商誉减值测试的计算过程和结果，确认是否存在商誉减值情形。

审计结论：

经对商誉减值进行复核，长江星资产组可收回金额大于包含商誉在内的资产组账面价值，未发生商誉减值。

问题 4: 报告期末, 公司应收账款余额为 153,577.63 万元, 同比增长 17.55%; 本期计提坏账准备 4,691.08 万元。公司并购长江星的重组报告书显示, 交易对手方湖北长江大药房连锁有限公司（以下简称长江连锁）及其实际控制人罗明、张莉与公司约定长江星 2021 年末应收账款余额占当年营业收入的比例不高于 84%、账龄在一年以上的应收账款比例不高于 28%; 长江星 2021 年度向个人供应商采购中药饮片金额占中药饮片业务中采购金额的比例不超过 60%, 若未实现上述比例指标, 长江连锁同意向上市公司进行赔偿。

（1）请说明长江星 2021 年度相关指标是否符合上述约定，如若，请补充说明长江连锁的具体补偿安排，并报备长江星 2021 年财务报表。

（2）请补充说明公司按单项计提坏账准备应收账款的具体情况，包括销售产品、销售时间、客户名称、金额、回款情况、公司采取的催款措施，单项计提坏账准备的依据及合理性，相关客户与公司、控股股东、实际控制人、5%以上股东、董监高是否存在关联关系，是否存在资金占用或财务资助的情形。

（3）请补充说明公司前十名应收账款客户的具体情况，包括客户名称、销售时间、内容、金额、期后回款情况，与公司、控股股东、实际控制人、5%以上股东、董监高是否存在关联关系，并结合客户财务状况变化、同行业可比公司的应收账款计提比例等说明公司应收账款坏账准备计提是否合理、充分。

公司回复：

一、说明长江星 2021 年度相关指标是否符合上述约定，如否，请补充说明长江连锁的具体补偿安排。

1、根据中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《湖北长江星医药股份有限公司 2021 年度审计报告》（中审亚太审字(2022)004431 号），长江星 2021 年 12 月 31 日经审计应收账款余额为 110,795.22 万元，经审计营业收入为 155,835.14 万元，2021 年 12 月 31 日应收账款余额占当年度营业收入的比例为 71.10%，已达到补充协议的约定要求（约定比例不高于 84%）。

2、根据中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《湖北长江星医药股份有限公司 2021 年度审计报告》（中审亚太审字(2022)004431 号），长江星 2021 年 12 月 31 日经审计账龄一年以上的应收账款余额为 32,899.28 万元，占 2021 年 12 月 31 日应收账款余额的比例为 29.69%，未达到补充协议的约定要求（约定比例不高于 28%），比约定比例高 1.69%。

3、根据中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《湖北长江星医药股份有限公司 2021 年度审计报告》（中审亚太审字(2022)004431 号），长江星 2021 年度向个人供应商采购中药饮片金额占中药饮片业务中采购金额的比例为 64.90%，未达到补充协议的约定要求（约定比例不超过 60%），比约定比例高 4.90%。

4、长江星“一年以上的应收账款占比”、“向个人供应商采购中药饮片占比”两项指标未实现，长江连锁同意向上市公司进行赔偿，上市公司将根据与长江连锁、罗明及张莉签署的《购买资产协议的业绩补偿协议之补充协议二》的约定，从 2022 年度未支付的股权转让款中扣除。向个人供应商采购中药饮片占比超出的赔偿金额为 163.33 万元，计算公式为：赔偿金额=2,000 万元×(64.90%-60%)/60%；一年以上的应收账款占比超出的赔偿金额为 603.57 万元，计算公式为：赔偿金额=10,000 万元×(29.69-28%)/28%。

二、补充说明公司按单项计提坏账准备应收账款的具体情况，包括销售产品、销售时间、客户名称、金额、回款情况、公司采取的催款措施，单项计提坏账准备的依据及合理性，相关客户与公司、控股股东、实际控制人、5%以上股东、董监高是否存在关联关系，是否存在资金占用或财务资助的情形

（一）按单项计提坏账准备应收账款的具体情况

单位：人民币万元

序号	客户单位	销售产品	销售时间	销售金额	回款金额	应收账款余额	单项计提坏账准备金额	单项计提坏账准备依据
1	江苏多为机械工业有限公司	排气端盖	2018-2019	1,223.43	639.75	583.68	275.99	法院判决
2	东风朝阳朝柴动力有限公司	增压器及零部件	2005.07	25,203.13	23,473.07	1,730.06	802.84	破产重整计划安排
3	天津雷沃发动机有限公司	增压器	2005.03	10,653.88	10,451.28	202.59	101.30	破产清算
4	江西赛维BEST太阳能高科技有限公司	层压机	2013.6	250.00	0.00	250.00	250.00	预期无法收回
5	江苏飞达光伏有限公司	层压机	2013.6	132.00	0.00	132.00	132.00	预期无法收回
6	上海超日太阳能科技股份有限公司	层压机	2014.7	126.00	90.98	35.02	35.02	预期无法收回
7	常州嘉阳新能源科技有限公司	层压机	2014-2018	1,927.44	1,076.04	851.40	851.40	预期无法收回
8	无锡先导智能装备股份有限公司	层压机	2016-2017	1,093.00	950.00	143.00	143.00	预期无法收回
9	杭州弗力敦进出口有限公司	层压机	2017-2018	874.50	780.90	93.60	93.60	预期无法收回
10	上海沪南对外经济有限公司	层压机	2012-2017	3,524.13	3,488.26	35.87	35.87	预期无法收回
11	锦州锦懋光伏科技有限公司	层压机	2018.12	35.00	0.00	35.00	35.00	预期无法收回
12	北京四方创能光电科技有限公司	双激光混合切割机 1台	2016.12	48.60	29.16	19.44	19.44	预期无法收回
13	山东拜科通新材料科技有限公司	玻纤布激光打孔机 1台	2016.12	108.00	97.20	10.80	10.80	预期无法收回

14	CARYAIRE EQUIPMENTS INDIA PVT LTD	太阳能 生产线 17 台	2020.12	105.58	96.26	9.32	9.32	预期无 法收回
15	常州亚玛顿 股份有限公 司	混合切 割机 1 台	2015.07	23.00	13.80	9.20	9.20	预期无 法收回
16	天津爱德信 科技有限公 司	太阳能 组件	2020.05	8.96	0.00	8.96	8.96	预期无 法收回
17	兰台(湖北) 晶体科技有 限公司	高温烧 结输送 线	2016.12	7.13	0.00	7.13	7.13	预期无 法收回
18	南京铭雕数 控科技有限 公司	雕刻机 6 台	2016.12	10.96	5.96	5.00	5.00	预期无 法收回
19	秦皇岛高晟 光电设备有 限公司	蓝宝石 激光切 割机 1 台	2015.07	39.00	35.00	4.00	4.00	预期无 法收回
20	武汉林轩激 光有限公司	雕刻机 3 台	2020.12	4.70	2.95	1.75	1.75	预期无 法收回
21	苏州高润新 能源科技有 限公司	划片机 1 台, 电 池分选 仪 1 台	2020.12	16.80	15.09	1.71	1.71	预期无 法收回
22	浙江广旭数 控设备有限 公司	雕刻机 1 台	2020.12	1.50	0.00	1.50	1.50	预期无 法收回
23	江苏晟祥新 能源科技有 限公司	太阳能 组件	2019.05	1.40	0.00	1.40	1.40	预期无 法收回
24	东方日升 (常州)新 能源有限公 司	划片机 1 台	2020.12	4.50	3.15	1.35	1.35	预期无 法收回
25	济南赛文特 仪器设备有 限公司	组件测 试仪 1 台	2020.12	6.00	4.80	1.20	1.20	预期无 法收回
合计				45,428.63	41,253.65	4,174.98	2,838.78	

公司 2021 年末按单项计提坏账准备的应收账款期末余额为 4,174.98 万元，计
提的坏账准备余额为 2,838.78 万元，计提比例为 68.00%。其中涉及诉讼、破产重

整或清算的应收账款余额为 2,516.33 万元，计提坏账准备比例为 46.90%；其余为超过信用期预计无法收回的应收账款余额为 1,658.65 万元，计提坏账准备比例为 100%。

公司对由收入准则规范的交易形成的应收款项（无论是否包含重大融资成分），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。公司基于单项和组合评估应收款项的预期信用损失，如果有客观证据表明某项应收款项已经发生信用减值，则对该应收款项在单项资产的基础上确定预期信用损失。公司对预期无法收回的应收账款单项计提坏账准备，单项计提坏账准备依据及比例充分、合理。

（二）单项计提坏账准备的应收账款采取的催款措施，与公司、控股股东、实际控制人、5%以上股东、董监高是否存在关联关系，是否存在资金占用或财务资助的情形

单项计提坏账准备的应收账款采取的催款措施，及相关客户的关联关系、资金占用或财务资助的情况如下：

序号	客户单位	采取的催款措施	客户法定代表人	客户主要股东及持股比例	是否存在关联关系	是否存在资金占用或财务资助
1	江苏多为机械工业有限公司	走法律程序	高云清	单剑鹏 66.67%，高云清 33.33%	否	否
2	东风朝阳朝柴动力有限公司	走法律程序	杨宗成	上海钰如企业发展有限公司 42.69%；上海智瀚商务服务有限公司 24.72%；东风朝阳柴油机有限责任公司 22.47%	否	否
3	天津雷沃发动机有限公司	走法律程序	杨波	潍柴雷沃重工股份有限公司 100%	否	否
4	江西赛维 BEST 太阳能高科技有限公司	催款函和现场催收	周山	BEST SOLAR CO.,LTD 100%	否	否
5	江苏飞达光伏有限公司	催款函和现场催收	钱莉莉	钱莉莉 81%，蒋冬铭 19%	否	否
6	上海超日太阳能科技股份有限公司	催款函和现场催收	倪开禄	营口其印投资管理有限公司 13.88%，江苏协鑫建设管理有限公司 8.89%，协鑫集团有限公司 7.97%	否	否
7	常州嘉阳新能源科技有限公司	催款函和现场催收	周天	周天 100%	否	否
8	无锡先导智能装备股份有限公司	催款函和现场催收	王燕清	香港中央结算有限公司 23.22%，江苏欣导创业投资合伙企业（有限合伙）	否	否

				21.49%，宁德时代新能源科技股份有限公司 7.15%		
9	杭州弗力敦进出口有限公司	催款函和现场催收	任天挺	杭州康奋威科技股份有限公司 100%	否	否
10	上海沪南对外经济有限公司	催款函和现场催收	张德美	上海市奉贤区外商投资服务中心 86.67%，上海路昂信息服务有限公司 13.33%	否	否
11	锦州锦懋光伏科技有限公司	催款函和现场催收	唐迪	锦州阳光能源有限公司 96%，阳光能源（香港）有限公司 4%	否	否
12	北京四方创能光电科技有限公司	催款函	张涛	北京四方继保自动化股份有限公司 100%	否	否
13	山东拜科通新材料科技有限公司	催款函	杨帅	泰安市金土地测绘整理有限公司 96.9231%	否	否
14	CARYAIRE EQUIPMENTS INDIA PVT LTD	催款函	Sachin Maheshwari	CARYAIRE GROUP 100%	否	否
15	常州亚玛顿股份有限公司	催款函	林金锡	林金锡 27.08%	否	否
16	天津爱德信科技有限公司	催款函	卢克	卢克 99%	否	否
17	兰台（湖北）晶体科技有限公司	催款函	上官东方	上官东方 99.99%	否	否
18	南京铭雕数控科技有限公司	催款函	张志仁	张志仁 90%，余利 10%	否	否
19	秦皇岛高晟光电设备有限公司	催款函	王家生	王家生 95%，王成龙 5%	否	否
20	武汉林轩激光有限公司	催款函	陈涛	陈涛 50%，苏功存 50%	否	否
21	苏州高润新能源科技有限公司	催款函	封明	封明 100%	否	否
22	浙江广旭数控设备有限公司	催款函	章红飞	章红飞 43%，陈学良 23.5%，修云飞 23.5%	否	否
23	江苏晟祥新能源科技有限公司	催款函	时美新	时美新 100%	否	否
24	东方日升（常州）新能源有限公司	催款函	杨钰	东方日升新能源股份有限公司 60%，常州溪城现代农业发展有限公司 40%	否	否
25	济南赛文特仪器设备有限公司	催款函	程琴	程琴 100%	否	否

公司针对超过信用期的相关客户已进行发送催款函及上门催收、诉讼仲裁、保全等催收措施。按单项计提坏账准备的相关客户与公司、控股股东、实际控制人、5%以上股东、董监高不存在关联关系，也不存在资金占用或财务资助的情

形。

三、补充说明公司前十名应收账款客户的具体情况，包括客户名称、销售时间、内容、金额、期后回款情况，与公司、控股股东、实际控制人、5%以上股东、董监高是否存在关联关系，并结合客户财务状况变化、同行业可比公司的应收账款计提比例等说明公司应收账款坏账准备计提是否合理、充分

（一）公司前十名应收账款客户的具体情况

序号	客户名称	销售内容	2021 年末 账面余额	2021 年销 售时间	2021 年销 售金额	截至 2022 年 5 月 5 日回款金额
1	北京明辉恒通药业有限公司	黄芪、葛根、黄芩、川贝母、酸枣仁、全蝎等	13,156.10	1.7-12.3	31,895.25	11,865.00
2	广东一片天医药集团制药有限公司	空心胶囊三七、山芝麻、金盏银盘等	7,377.95	1.13-11.3	3,902.13	902.33
3	云南名扬药业有限公司	冬虫夏草、阿魏、降香、木香、丁香等	7,249.53	1.20-11.27	5,409.01	5,243.89
4	焦作福瑞堂制药有限公司	空心胶囊、川芎、降香、黄芪等	7,036.09	3.7-12.11	3,940.13	850.00
5	山东凤邦现代医药物流有限公司	穿心莲、金银花、了哥王、山银花、白术、柴胡（北柴胡）等	6,262.82	9.22-12.28	6,812.82	4,832.65
6	北京宏济药业有限公司	全蝎、酸枣仁、龟甲、三七、蜈蚣等	5,085.87	1.14	920.92	—
7	河南吉程医药有限公司	金银花、酸枣仁、砂仁、半夏、草乌、鸡血藤等	4,989.82	1.21-12.22	16,723.18	4,924.64
8	山东药友药业有限公司	天麻、冬虫夏草、人参枸杞子、防风、羌活、三七等	4,628.63	1.12-12.29	7,001.02	2,630.00
9	广东易康医药有限公司	小叶榕、穿心莲、南板蓝根、羌活、苦木等	4,126.95	1.5-12.20	3,073.85	1,236.00
10	潍柴动力股份有限公司	涡轮增压器	2,245.24	1.1-12.31	6,233.10	1,430.41
	合计		62,158.98		85,911.41	33,914.92

（续）

序	客户名称	主营业务	21 年	成立时间	地址	注册资本	法	主要股东及持	是
---	------	------	------	------	----	------	---	--------	---

号			营收			(万元)	定 代 表 人	股比例	否 存 在 关 联 关 系
1	北京明辉 恒通药业 有限公司	药品生产销售， 中药材种植	1 亿元 以上	2013-8-1	北京市大兴区 黄村镇工业开 发区 B 区民和 路 6 号	6,980.00	明多 飞	明多飞 98.42407%	否
2	广东一片 天医药集 团制药有 限公司	医药产品及医 疗器械研发、生 产、销售	1 亿元 以上	2003-9-16	阳春市春城街 道站港公路民 营工业区	1,000.00	陆 锡 傍	广东一片天医 药集团有限公 司 100%	否
3	云南名扬 药业有限 公司	中成药制剂的 生产及销售	1 亿元 以上	2001-2-16	云南省昆明市 官渡区大板桥 街道办事处大 村子小长山	600.00	温 先 敏	温先敏 74.4%	否
4	焦作福瑞 堂制药有 限公司	药品生产经营	1 亿元 以上	2010-7-13	焦作市建设东 路 168 号	3,000.00	王 海 利	福瑞堂制药有 限公司 86.67%	否
5	山东凤邦 现代医药 物流有限 公司	中药材、中药饮 片、中成药、抗 生素；物专用运 输	1 亿元 以上	2005-2-17	山东省济南市 莱芜高新区蒙 山路 5 号(汶阳 工业园)	1,000.00	陈 杨	潍坊康奇顺网 络科技有限公司 51%	否
6	北京宏济 药业有限 公司	生产中药饮片、 毒性饮片；批发 药品；销售中药 材、医疗器械 I 类	1 亿元 以上	2004-7-20	北京市平谷区 中关村科技园 区平谷园兴谷 A 区兴谷路 11 号	2,000.00	焦 玉 松	赵东明 47.5%、 赵玉芳 30%、黄 伟珍 12.5%、何 鹏 10%	否
7	河南吉程 医药有限 公司	医药产品及医 疗器械销售	1 亿元 以上	1998-3-18	郑州经济技术 开发区经北二 路 10 号联合厂 房	5,000.00	沙 莎	沙莎 98%、刘刚 2%	否
8	山东药友 药业有限 公司	第三类医疗器 械经营；药品批 发	1 亿元 以上	2018-10-29	山东省潍坊市 诸城市开发区 吉家屯村中心 路东 300 米	1,000.00	亓 丽 敏	陈杨 70%、李华 平 30%	否
9	广东易康 医药有限 公司	批发、收购中药 材；批发中药饮 片、中成药	1 亿元 以上	2016-6-20	博罗县长宁镇 广汕公路旁原 国土大楼一栋	1,000.00	钟 朝 烈	惠州市罗浮山 医药有限公司 100%	否
10	潍柴动力 股份有限	柴油机等内燃 机制造销售	2035 亿元	2002-12-23	山东省潍坊市 高新技术产业	872,655.68	谭 旭	香港中央结算 代理人有限公	否

	公司				开发区福寿东街 197 号甲		光	司：22.22%；潍柴控股集团有 限公司：16.30%	
--	----	--	--	--	----------------	--	---	--------------------------------	--

公司前十名应收账款客户主要为中药饮片业务的客户，基本为大中型中药材流通企业或当地医疗机构的药材供应商和中成药生产企业，资信情况良好，不存在失信惩戒情形。该等客户在供应链中处于相对强势位置，再加上中药饮片和中药材行业的下游基于加工周期、质量验证周期、审批环节审批流程繁琐、付款条件严格等因素，使得回款普遍相对较为缓慢。公司内燃机零部件业务的客户主要是国内大型内燃机生产企业和上市公司，客户资信情况良好，依据合同约定的付款条件进行结算。报告期内，前十名应收账款客户与公司及其控股股东、实际控制人、5%以上股东、董监高之间不存在关联关系。

（二）应收账款坏账准备计提情况

同行业公司同类产品应收账款按账龄组合坏账准备计提情况

“医药制造”板块 可比公司	预期信用损失率（%）					
	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3-4 年	4-5 年	5 年以上
同仁堂（600085）	3.18	18.89	50.37	99.28	99.60	100.00
吉林敖东（000623）	5.00	10.00	20.00	30.00	80.00	100.00
百洋医药（301015）	0.50	10.00	50.00	100.00	100.00	100.00
公司“医药制造”板块	3.00	10.00	50.00	100.00	100.00	100.00

（续）

“内燃机零部件”板块 可比公司	预期信用损失率（%）					
	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3-4 年	4-5 年	5 年以上
湖南天雁（600698）	5.00	10.00	30.00	50.00	80.00	100.00
西仪股份（002265）	5.00	10.00	30.00	50.00	80.00	100.00
派生科技（300176）	5.00	10.00	30.00	40.00	80.00	100.00
公司“内燃机零部件板块”	5.00	10.00	20.00	40.00	60.00	100.00

（续）

“光伏设备”板块 可比公司	预期信用损失率（%）					
	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3-4 年	4-5 年	5 年以上
东方日升（300118）	5.00	10.00	20.00	50.00	80.00	100.00
金辰机械（603396）	5.00	10.00	20.00	40.00	70.00	100.00
拓日新能（002218）	5.00	10.00	30.00	50.00	80.00	100.00
公司“光伏设备”板块	5.00	10.00	20.00	40.00	60.00	100.00

经同行业可比公司对比，公司的应收账款计提比例与同行业可比公司不存在

重大差异，公司严格按照相关会计政策充分计提了坏账准备，且坏账准备计提政策与上期无变化，应收账款坏账准备计提合理、充分。

会计师回复：

一、执行的核查程序，说明就长江星向个人供应商采购真实性实施的核查手段及核查范围，包括采购订单、物流单、入库单、对账凭证内容是否一致，与付款凭证是否存在对应关系

1、检查个人供应商采购明细账，由明细账追查至采购订单、物流单、入库单、检测报告、对账单；在前十大个人供应商中每个供应商选取 3 笔采购业务核对采购订单、物流单、入库单、对账凭证内容一致，与付款凭证存在对应关系；

2、选取样本从采购订单、物流单、入库单追查至个人供应商采购明细账，验证采购的完整性；

3、对全部个人供应商函证采购交易额、应付款余额，个人供应商回函确认的采购金额占比 100%；

4、对采购前二十大个人供应商进行访谈，访谈内容包括：了解个人供应商的基本经营状况、与长江星的合作背景、交易内容、交易金额、往来余额、否存在纠纷诉讼及关联关系等事项进行了核实，并取得被访谈人身份证明资料、其签署的访谈记录。对采购前二十大个人供应商进行访谈确认的采购金额占个人供应商采购总额比例为 85.97%；

5、选取个人供应商交易的十个主要中药材品种，将采购价格与公开市场行情价格进行比较，具体如下：

序号	品名类别	采购单价（元/KG）	市场行情（元/KG）	差异率（%）
1	砂仁	341.08	330.00	3.36
2	黄芪	45.51	45.00	1.13
3	蒲公英	9.33	9.00	3.67
4	重楼	1,275.26	1,170.00	9.00
5	冬虫夏草	85,125.91	85,000.00	0.15
6	三七	509.10	500.00	1.82
7	全蝎	3,527.02	3,650.00	-3.37
8	防风	295.33	287.00	2.90
9	黄芪	19.50	20.00	-2.50
10	酸枣仁	213.00	200.00	6.50

经比对，向个人供应商的采购价格与公开市场行情价格相似度较高，进一步

验证成本核算的准确。

二、核查结论

经核查，我们认为：

1、长江星向个人供应商采购中药材的采购订单、物流单、入库单、对账凭证内容相符，与付款凭证存在对应关系，我们对个人供应商采购真实性实施的核查手段及核查范围充分、有效；长江星中药材的采购数量、采购金额真实，相关成本的核算准确、完整。

2、单项计提坏账准备的依据充分、合理，相关客户与公司、控股股东、实际控制人、5%以上股东、董监高不存在关联关系，不存在资金占用或财务资助的情形。

3、前十名应收账款客户与公司、控股股东、实际控制人、5%以上股东、董监高不存在关联关系，客户财务状况良好，应收账款计提比例与同行业可比公司相比合理，应收账款坏账准备计提合理、充分。

问题 5：报告期末，公司存货账面余额为 20,724.00 万元，较期初减少 19.97%；本期计提存货跌价准备 541.31 万元。

（1）请补充说明公司各类存货的构成明细、库龄、存放状况、是否与在手订单对应，期末存货规模下降的原因，与公司营业收入增长情况是否匹配，是否符合行业惯例。

（2）请结合市场环境、公司整体经营情况的变化、在手订单、产品定价模式、售价与成本价格变动、同行业公司同类产品存货跌价准备计提情况，进一步说明公司本期及以前期间存货跌价准备计提是否合理、充分，是否能够充分反映存货整体质量，是否存在通过计提存货跌价准备调节利润的情形。

公司回复：

一、补充说明公司各类存货的构成明细、库龄、存放状况、是否与在手订单对应，期末存货规模下降的原因，与公司营业收入增长情况是否匹配，是否符合行业惯例

（一）公司各类存货的构成明细及库龄情况如下：

单位：人民币万元

项目	期末余额	库龄	存放	是否与在手
----	------	----	----	-------

		1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上	状况	订单对应
原材料	2,937.71	872.74	386.52	333.28	1,345.18	良好	
库存商品	12,528.06	10,572.72	789.06	183.00	983.28	良好	医药制造板块有 5,082 万元订单对应。 光伏设备板块有 1,821 万元订单对应。 (详见注 1)
发出商品	1,010.73	127.49	379.36	325.62	178.26	回函确认	
周转材料	23.41	10.91	3.60	8.89		良好	
委托加工物资	167.09	167.09				回函确认	
在产品	4,057.00	2,856.05	46.55	656.47	497.93	良好	
合计	20,724.00	14,606.99	1,605.09	1,507.26	3,004.65		

注 1：内燃机零部件板块是签订框架协议，客户需要采购时再下具体批次订单，无在手订单对应。

报告期末，存货库龄分布以 1 年以内、1-2 年为主，占比 78.23%。库龄超过 3 年以上的原因是，公司设备类产品系定制化产品而非标准件产品，且生产大型设备，生产周期长，为了满足客户快速交货的需求，公司日常生产加工一些常用的加工件、零部件作为储备。

（二）期末存货规模下降的原因，与公司营业收入增长情况是否匹配，是否符合行业惯例

1、期末存货规模较期初减少 19.97%，其中医药制造板块存货规模下降 35.10%，内燃机零部件板块存货规模增长 6.03%，光伏设备板块存货规模下降 34.43%。报告期末，分板块存货规模变动与营业收入变动情况如下：

单位：人民币万元

项目	存货变动			营业收入变动		
	期末余额	期初余额	变动率	本年度	上年度	变动率
医药制造	4,794.24	7,387.14	-35.10%	155,835.14	145,723.11 注 1	6.94%
内燃机零部件	9,945.52	9,380.19	6.03%	47,285.20	41,176.96	14.83%
光伏设备	5,984.23	9,126.95	-34.43%	33,074.30	51,019.75	-35.17%
合计	20,724.00	25,894.28	-19.97%	236,194.65	237,919.82	-0.73%

注 1：为了比较营业收入上下年度增减变动情况，医药制造营业收入上年度金额取自医药制造板块 2020 年度完整年度数据，而不是选自上年度合并期间数据。

医药制造板块存货规模下降的原因是 2020 年初疫情爆发，市场对中药需求增加。为了应对疫情后第一个春节（2021 年春节）防护工作，多家药企组织生产中药，公司抓住市场机会，2020 年末储备的中药饮片增加。2021 年后，应对疫情经验趋于成熟，市场需求量稳定，公司 2021 年末中药饮片的库存量回归到正常水平。

内燃机零部件板块存货规模增长的原因是公司为满足客户订单需求，需要储备一定数量的安全库存，因四季度订单减少，库存商品出库量减少，导致期末存货增加。

光伏设备板块存货规模下降的原因是光伏设备产品为定制化生产，公司接到订单后再进行生产，因四季度订单减少，营业收入下降，导致期末存货减少。

2、同行业公司存货规模与营业收入变动情况

可比公司	存货变动			营业收入变动		
	期末余额	期初余额	变动率	本年度	上年度	变动率
湖南天雁 (600698)	13,365.52	17,120.09	-21.93%	56,853.64	64,207.84	-11.45%
公司“内燃机 零部件板块”	9,945.52	9,380.19	6.03%	47,285.20	41,176.96	14.83%

查询同行业公司存货规模同比下降，与营业收入下降变动趋势相同。公司内燃机零部件板块存货规模同比增长，与营业收入增长变动趋势相同，与同行业相比合理，且内燃机零部件板块存货占比最高，代表公司总体情况，符合行业惯例。

二、结合市场环境、公司整体经营情况的变化、在手订单、产品定价模式、售价与成本价格变动、同行业公司同类产品存货跌价准备计提情况，进一步说明公司本期及以前期间存货跌价准备计提是否合理、充分，是否能够充分反映存货整体质量，是否存在通过计提存货跌价准备调节利润的情形。

公司回复：

（一）结合市场环境、公司整体经营情况的变化、在手订单、产品定价模式、售价与成本价格变动、同行业公司同类产品存货跌价准备计提情况

报告期末，公司新增计提存货跌价准备 541.31 万元，其中羿珩科技计提存货跌价准备 314.20 万元，主要原因为 2021 年羿珩科技受市场竞争加剧影响，销售收入同比降幅较大，产品定价模式、售价变动不大，但 2021 年大宗原材料受国内外大环境影响价格大幅上涨，导致成本增幅较大，公司根据市场销售情况

对部分存货计提了存货跌价准备。

公司期末存货跌价准备依据资产负债表日存货成本与可变现净值孰低计量。产成品、商品和用于出售的材料等可直接用于出售的存货，其可变现净值按该等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；用于生产而持有的材料等存货，其可变现净值按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；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，若公司持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为基础计算。

公司按单个存货项目计提存货跌价准备。但如果某些存货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，可以合并计量成本与可变现净值；对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计量成本与可变现净值。

在资产负债表日，如果存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，并计入当期损益。如果以前减记存货价值的影响因素已经消失的，本公司将减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

综上所述，公司本期及以前期间存货跌价准备计提是合理、充分的，能够充分反映存货整体质量，不存在通过计提存货跌价准备调节利润的情形。

（二）同行业公司同类产品存货跌价准备计提情况

医药制造板块可比公司	存货跌价准备占期末存货的比例（%）		存货周转天数
	2021 年末	2020 年末	2021 年度（天）
同仁堂（600085）	5.28	4.49	302.62
吉林敖东（000623）	2.63	4.33	193.51
百洋医药（301015）	1.78	2.23	42.94
可比公司平均值	3.23	3.68	179.69
公司“医药制造板块”	2.81	0.65	18.60

（续）

内燃机零部件板块可比公司	存货跌价准备占期末存货的比例（%）		存货周转天数
	2021 年末	2020 年末	2021 年度（天）
湖南天雁（600698）	7.65	10.09	115.30
苏常柴 A（000570）	5.22	6.25	108.60

公司“内燃机零部件板块”	4.50	4.19	96.53
--------------	------	------	-------

(续)

光伏设备板块 可比公司	存货跌价准备占期末存货的比例（%）		存货周转天数
	2021 年末	2020 年末	2021 年度（天）
金辰股份（603396）	2.90	2.90	286.61
公司“光伏设备板块”	10.13	3.20	94.95

报告期末，医药制造板块存货跌价准备占期末存货的比例与同行业公司相比合理，且公司存货周转快于同行业公司，存货与在手订单对应，公司本期及以前期间存货跌价准备计提合理、充分，能够充分反映存货整体质量，不存在通过计提存货跌价准备调节利润的情形。

报告期末，内燃机零部件板块存货跌价准备占期末存货的比例与同行业公司相比变化不大，公司本期及以前期间存货跌价准备计提合理、充分，能够充分反映存货整体质量，不存在通过计提存货跌价准备调节利润的情形。

报告期末，光伏设备板块存货跌价准备占期末存货的比例高于同行业公司，且公司存货周转快于同行业公司，公司本期及以前期间存货跌价准备计提合理、充分，能够充分反映存货整体质量，不存在通过计提存货跌价准备调节利润的情形。

会计师回复：

一、执行的核查程序

1、了解并评价采购与付款、生产与仓储及存货跌价准备计提政策相关的内部控制制度设计的合理性和执行的有效性；

2、于资产负债表日对各块实施现场监盘，其中：医药制造板块存货监盘比例 98.80%，内燃机零部件板块存货监盘比例 81.64%，光伏设备板块存货监盘比例 62.79%，汇总存货监盘比例为 80.17%，加上发出商品、委托加工物资执行函证程序占存货比例为 4.37%，合计对存货执行监盘及函证程序比例占存货总金额达 84.54%。

3、选取样本对发出商品实施函证程序，并检查期后发出商品结算情况；

4、对原材料、库存商品等实施发出成本计价测试；

5、对生产成本、制造费用、产成品成本等实施分析性复核；

6、了解存货各项目的发生、计价、核算与结转方法以及和存货有关的成本

费用的归集与结转方法，结合公司生产流程，判断存货和成本核算方法合理性；选取样本重新验证算成本归集与分配的准确性；

7、分析存货成本流转，编制主营业务成本倒扎表，验证存货成本核算的准确性；

8、对主要原材料采购价格进行分析；结合应付账款函证程序，对重要供应商函证其交易额、余额，对未回函的供应商执行检查采购合同、存货入库记录及付款记录等替代测试程序；

9、获取存货跌价测试相关资料，检查存货跌价准备的计提情况，判断计提存货跌价准备参数的合理性，是否符合存货资产的实际状况。

二、核查结论

经核查，我们认为：

1、期末存货规模下降，是公司根据各业务板块经营模式组织备货具有商业实质及合理性，符合行业惯例。

2、公司存货跌价准备的计提依据充分、合理，能够充分反映存货整体质量，不存在通过计提存货跌价准备调节利润的情形。

三、说明针对公司期末存货的盘点情况，存货账面价值真实性、准确性，跌价准备计提的合理性、充分性所实施的审计程序、获取的审计证据及审计结论

1、了解并评价采购与付款、生产与仓储及存货跌价准备计提政策相关的内部控制制度设计的设计和执行情况，测试内部控制的有效性；

2、对期末存货进行监盘，监盘覆盖率占存货余额比为 80.17%；

3、检查发出商品有关的合同、协议和凭证，分析交易实质，对发出商品 100% 进行函证；

4、对原材料、库存商品进行成本计价测试；判断存货和成本核算方法合理性，选取样本验算成本归集与分配的准确性；

5、对存货的出、入库执行截止性测试，判断是否存在跨期调整事项；

6、获取存货跌价测试相关资料，复核存货跌价准备计提依据、方法的合理性，前后各期测算方法的一致性，存货跌价准备计算的准确性，及会计处理正确性。

审计结论：基于上述的实施审计程序及所获取的审计证据，能够支持对公司2021年末存货金额的确认。

问题 6：报告期末，公司预付账款余额为 12,386.71 万元，较期初增长 22.59%，前五名预付对象合计占比为 40.58%。请补充说明公司向前五名预付对象支付款项的背景，交易对方的基本情况及其与公司是否存在关联关系，并结合在手订单情况说明预付款项大幅增长的原因及合理性，截至目前相关款项的结转情况，是否存在资金占用或对外财务资助的情形，公司在保持独立性、防范资金占用等方面的内部控制措施是否完善有效。

公司回复：

公司预付款项余额前五名的具体情况如下：

单位：人民币万元

序号	供应商名称	采购内容	采购金额	预付款时间	预付金额	期后到货情况
1	王洪容	半夏、蝉蜕、羌活、茯苓、白术、茯苓、黄连、山豆根、红景天、石斛	1,321.08	2021 年 12 月	1,243.21	已到货
2	王洪明	冬虫夏草、砂仁、薏苡仁、桑黄、天麻、浙贝母、红豆杉、威灵仙、附子（黑顺片）	1,273.08	2021 年 11 月	1,227.41	已到货
3	邓霞	阿魏、党参、连翘、黄芪、款冬花、黄芪、防风、半夏、红花、甘草	1,289.56	2021 年 10 月	1,173.75	已到货
4	集安市百康中药材种植专业合作社	酸枣仁、火麻仁、防风、苦杏仁、虎杖、远志、五味子、黄连	828.94	2021 年 12 月	772.35	已到货
5	王丽娟	人参、柴胡、酸枣仁、赤芍、肉苁蓉、草乌	608.01	2021 年 12 月	608.01	已到货
	合计		5,320.67		5,024.73	

中药饮片的自然人供应商的结算方式一般为银行转账方式。信用账期一般约定为 2 个月以内或 180 天以内，为提前锁定货源，需要采取预付方式。自然人供应商除了部分中药材由其本人种植，其他的中药材需要通过外采的形式组织

货源，为了减轻自然人供应商的资金压力，公司需要根据采购订单的内容为自然人供应商预付部分采购款。

上述自然人供应商的种植所在地、主要种植药材和药材供应情况如下：

序号	供应商名称	所在区域	业务经营情况	合作开始时间	外采来源
1	王洪容	重庆市江津市	从事药材种植和收购，本人种植品种有：黄连 50 亩、花椒 20 亩、杜仲 10 亩、川芎 30 亩。周边代表品种：川芎、杜仲、川贝母、续断、杜仲、黄连等。	2015 年 9 月	四川泸州、贵州遵义等地收购
2	王洪明	重庆市江津市	从事中药材种植和收购，其本人种植品种有：黄柏约 30 亩、枳壳 20 亩。周边代表品种：川芎、杜仲、麦冬、木香、天麻等。	2017 年 3 月	除自种外，主要从四川、贵州等地收购
3	邓霞	成都市成华区	成都周边有丰富的中药材资源，其本人在做中药材收购。	2017 年 6 月	主要货源购自资阳、内江、泸州、宜宾等地
4	集安市百康中药材种植专业合作社	吉林省集安市	从事经营合作社，且组织成员中药材种植、技术指导、药材收购、销售成员种植的产品。	2014 年 6 月	外采货源购自通化市各县市中药材种植户处
5	王丽娟	吉林省集安市	从事中药材种植及收购，其本人种植的品种有：人参约 500 亩，五味子 200 亩。周边中药材代表品种有：人参、西洋参、五味子、细辛、防风等。	2018 年 10 月	外采货源购自通化市各县市中药材种植户处
	合计				

前五名预付对象与在手订单对应情况：

供应商名称	预付金额（万元）	在手订单金额（万元）
王洪容	1,243.21	1,711.32
王洪明	1,227.41	2,002.78
邓霞	1,173.75	1,552.08
集安市百康中药材种植专业合作社	772.35	1,196.46
王丽娟	608.01	790.53
合计	5,024.73	7,253.17

注：在手订单金额指销售订单金额。

在手订单金额可以覆盖预付款金额。预付账款增加的原因是为持有销售订单而预付的中药材采购款，与在手订单可对应，预付款项大幅增长具有合理性。

前五名预付对象与公司及其控股股东、实际控制人、5%以上股东及董监高之间不存在关联关系，不存在资金占用或财务资助情形。公司已制定并完善了《资金管理制度》、《防止控股股东及其关联方资金占用专项制度》等相关的内部规章

制度，对公司资金收支进行了规范性要求，对保持独立性、防范资金占用等方面的内部控制措施完善有效。

会计师回复：

一、执行的核查程序

1、了解并评价采购与付款、货币资金循环相关的内部控制制度设计的设计和执行，测试内部控制的有效性；

2、检查预付款项前五户交易对手采购明细账，由明细账追查至采购订单、物流单、入库单、检测报告、对账单；针对预付款项前五户每个供应商选取样本核对采购订单、物流单、入库单、对账凭证内容一致，与付款凭证存在对应关系；

3、选取样本从采购订单、物流单、入库单追查至预付款项前五户交易对手采购明细账，验证采购的完整性；

4、对预付款项前五户交易对手函证采购交易额、预付款余额，预付款项前五户交易对手回函确认的预付款余额相符、采购交易额相符；

5、对预付款项前五户交易对手进行访谈，访谈内容包括：了解供应商的基本经营状况、与公司的合作背景、交易内容、交易金额、往来余额、否存在纠纷诉讼及关联关系等事项进行了核实，并取得被访谈人身份证明资料、其签署的访谈记录。

二、核查结论

经核查，我们认为：

1、结合在手订单分析，预付款项大幅增长具有合理性；

2、预付款项的交易对手与公司及其控股股东、实际控制人、5%以上股东及董监高等不存在关联关系，不存在资金占用或财务资助情形。公司在保持独立性、防范资金占用等方面的内部控制措施完善有效。

问题 7：报告期末，公司其他应收账款余额为 9,910.77 万元，其中往来款余额为 3,969.84 万元，较期初减少 6.07%；备用金余额为 2,920.43 万元，较期初增加 43.52%。

（1）请补充说明往来款的具体情况，包括形成时间、背景、交易对方、约定还款时间，交易对象与公司、5%以上股东、实际控制人、控股股东及董监高是否存在关联关系，是否存在资金占用或对外财务资助情形。

(2) 请补充说明备用金的性质、主要交易对象名称, 与公司、5%以上股东、实际控制人、控股股东及董监高是否存在关联关系, 是否存在资金占用或对外财务资助情形, 备用金余额大幅增加的原因及合理性, 是否符合行业惯例, 与公司收入水平是否匹配。

公司回复:

(一) 补充说明往来款的具体情况, 包括形成时间、背景、交易对方、约定还款时间, 交易对象与公司、5%以上股东、实际控制人、控股股东及董监高是否存在关联关系, 是否存在资金占用或对外财务资助情形

报告期末, 往来款的具体情况如下:

单位: 人民币万元

交易对方名称	期末余额	形成时间	背景	约定还款时间	是否存在关联关系	是否存在资金占用或对外财务资助
香港羿珩科技有限公司	1,887.21	2016.12	2016 年为公司子公司时发生的往来款项	2022.6.30	否	否
湖北舜安建设工程有限公司	797.42	2019.4	工程保证金	2022.7.31	否	否
杭州高品自动化设备有限公司	435.10	2015.12	预付设备款, 设备未供货	暂未约定	否	否
大连玉柴涡轮增压技术研发中心有限公司	200.00	2014.7	试验大型增压器新产品的合作款项	暂未约定	否	否
十堰市金翘商贸有限公司	160.00	2021.12	借支药材采购款	2022.1.21 已还款	否	否
彭宣启	152.11	2020.5	市场业务费	2022.12.31	否	否
熊邦海	91.81	2020.5	市场业务费	2022.12.31	否	否
湖北城开建筑有限公司	80.00	2019.5	工程保证金	2022.7.31	否	否
潍坊德威和人力资源服务有限公司	59.46	2020.11	代付劳动纠纷赔偿款	2022 年已收回 40 万元, 余下 2022.12.31 前收回。	否	否
李振东	53.00	2020.12	疫情期间借支采购疫情物资	2022.4.18 已还款	否	否
山东潍柴华丰动力有限公司安丘分公司	23.92	2011.6	客户丢失增压器产品索赔款	暂未约定	否	否

合计	3,940.03				
占期末往来款余额比例	99.25%				

（二）补充说明备用金的性质、主要交易对象名称，与公司、5%以上股东、实际控制人、控股股东及董监高是否存在关联关系，是否存在资金占用或对外财务资助情形，备用金余额大幅增加的原因及合理性，是否符合行业惯例，与公司收入水平是否匹配

报告期末，备用金的具体情况如下：

单位：人民币万元

备用金性质	金额	主要交易对象名称	是否存在关联关系	是否存在资金占用或对外财务资助
差旅费	642.27	郑国清等 24 人	否	否
售后服务费	547.02	张达等 15 人	否	否
维修费	265.08	张克生等 12 人	否	否
加工费	163.43	冯帅等 7 人	否	否
服务顾问费	160.00	张坤	否	否
业务费	152.30	丁明全等 6 人	否	否
试验费	134.44	马敏等 6 人	否	否
车辆费	90.62	苑承霖等 4 人	否	否
保证金及押金	74.43	周新明等 3 人	否	否
餐厅周转金	23.00	郭晓敏	否	否
合计	2,252.59			
占期末备用金余额比例	77.13%			

备用金余额大幅增加的原因是，2021 年 7 月 1 日，车机排放标准由国五升级为国六，新产品试验增加以及产品换代，需要与客户加大沟通交流，并对新产品进行跟踪服务，并且与客户后期新产品上线后维护费用增加，从而导致备用金增加，符合行业惯例；光伏板块为开拓新市场加大投入，导致备用金增加，备用金增加与公司业务经营模式相匹配。

会计师回复：

一、执行的核查程序

1、了解并评价公司与往来款相关的内控制度及流程，并测试相关内部控制的运行有效性；

2、复核其他应收款明细表，检查相关合同、原始凭证等资料，检查判断交

易是否具有商业实质；

3、检查其他应收款—往来款、备用金的会计凭证、原始单据（包括合同、银行回单）及对账单，核对其他应收款—往来款、备用金会计处理的准确性、形成的原因及合理性；

4、执行函证程序，并核对回函内容与公司账面记录是否一致，对于未收到的回函，执行替代性程序，检查其记账凭证、发票、结算依据等资料，并查看其期后收款情况；

5、通过公开信息（如“天眼查”、“全国企业信用信息公示系统”），查看交易对象的信息，包括注册资本、股权结构、经营状态、经营范围、法人代表和注册地址等背景信息，核查与公司、5%以上股东、实际控制人、控股股东及董监高是否存在关联关系。

二、核查结论

经核查，我们认为：

1、往来款交易对象与公司、5%以上股东、实际控制人、控股股东及董监高不存在关联关系，不构成资金占用或对外提供财务资助。

2、备用金交易对象与公司、5%以上股东、实际控制人、控股股东及董监高不存在关联关系，不构成资金占用或对外提供财务资助。备用金余额大幅增加具有合理性，符合行业惯例，与公司业务经营模式相匹配。

问题 8: 报告期末，公司应付账款余额为 **53,651.48** 万元，较期初增长 **6.02%**，其中多名应付账款对象为个人。请补充说明应付账款余额前十名的交易对方基本情况，采购内容、具体金额、款项结算周期等，应付对象为个人的原因及合理性，是否符合行业惯例。

公司回复：

公司应付账款余额前十名的具体情况如下：

单位：人民币万元

序号	供应商名称	采购内容	采购金额	应付账款余额	款项结算周期
1	广东钜宏科技股份有限公司	净化系统安装工程	4,433.59	4,433.59	按照工程进度结算
2	东北参茸中草药材市场管理有限公司	小叶榕、蜈蚣、西红花、柴胡、酸枣仁等	3,512.51	3,512.51	180 天
3	山东沐泽中药饮片有	酸枣仁、冬虫夏	10,899.50	2,552.78	90 天

序号	供应商名称	采购内容	采购金额	应付账款余额	款项结算周期
	有限公司	草、当归、金银花、西红花等 葛根、番泻叶、鸡血藤、黄芪、白芷等			
4	宁夏骏烨建筑工程有限公司	建筑工程	1,890.00	1,890.00	按照工程进度结算
5	保定汉灵草中药材科技有限公司	枸杞子、三七、丹参、天麻、沙苑子等	1,860.44	1,860.44	120 天
6	湖北晟楚建设工程有限公司	建筑工程	1,707.32	1,607.48	按照工程进度结算
7	哈尔滨珍宝恒瑞贸易有限公司	蛹虫草、黄芪、柴胡、太子参、砂仁等 酸枣仁、夏枯草、仙鹤草、郁金、玄参等	1,609.65	1,225.56	120 天
8	大连华升精密铸件制造有限公司	涡轮毛坯等	3,496.76	1,190.21	90 天
9	无锡瑞昌精密铸造有限公司	涡轮毛坯等	1,979.68	947.65	90 天
10	江苏科强新材料股份有限公司	胶板	254.28	674.66	120 天
	合计			19,894.88	

(续)

序号	供应商名称	成立时间	主营业务	股权结构	是否存在关联关系
1	广东钜宏科技股份有限公司	2016-12-27	洁净室系统材料生产、设备生产及智能控制、工程安装	曾小伟 80%、谢燕辉 10%、黄祥刚 10%	否
2	东北参茸中草药材市场管理有限公司	2008-09-12	人参、鹿茸、鹿副产品经营销售	铁岭绿金创想电子商务有限公司 80%、西丰县公共资产投资运营有限公司 20%	否
3	山东沐泽中药饮片有限公司	2005-06-07	中药饮片、中药材、进口西洋参、代用茶等生产销售	水发投资集团有限公司 40%、景慧 34%、乔英石 11.8%、徐海威 8.6%、卜庆民 5.6%	否
4	宁夏骏烨建筑工程有限公司	2019-08-29	建筑工程施工	李欣 34%、吴顺安 33%、王贵先 33%	否
5	保定汉灵草中药材科技有限公司	2020-12-18	中药材销售	刘红岗 100%	否
6	湖北晟楚建设工	2015-04-15	建筑工程施工	严小华 55%、徐飞 45%	否

序号	供应商名称	成立时间	主营业务	股权结构	是否存在 关联关系
	程有限公司				
7	哈尔滨珍宝恒瑞贸易有限公司	2021-01-25	中草药购销	哈尔滨中药材商品交易中心有限公司 100%	否
8	大连华升精密铸件制造有限公司	1988-11-21	精密铸件、模具、汽车零部件制造	孙东升 51%、王鹏 49%	否
9	无锡瑞昌精密铸造有限公司	2006-07-24	涡轮叶轮、放气阀门小件以及其它精铸件	王飞鸿 62.5%、勇铁军 37.5%	否
10	江苏科强新材料股份有限公司	2001-08-23	胶带输送带、胶布、硅胶板	周明 21.02%、周文 20.22%、金刚 13.75%、高丽军 13.75%、毕瑞贤 12.13%、其他股东 19.13%	否

应付对象为个人的原因及合理性是，公司中药饮片业务中涉及道地药材，对产地、生长环境有较高的要求，呈现出一定的区域性特征。公司为快速高效的采购到质优价廉的道地药材，需要与药材产区的种植大户等自然人供应商建立起长期稳定的合作关系，以提高自身组织货源的能力，满足下游客户多品类多样化的采购需求，符合商业逻辑和行业特点，具有合理性及必要性。

会计师回复：

一、执行的核查程序

- 1、了解并评价采购与付款相关的内部控制制度设计的设计和执行，测试内部控制的有效性；
- 2、取得采购台账，选取大额采购业务样本，与原材料采购明细账核对，追查至采购订单、物流单、入库单、检测报告、对账单；
- 3、结合在建工程审计，检查工程合同、在建工程成本，将其与第三方施工单位、监理公司和工程项目负责人共同确认的报告核对，并将实际付款的金额核对至发票和付款凭证；
- 4、对应付款大额明细户进行函证采购交易额、应付款余额；
- 5、对应付款大额供应商进行访谈，访谈内容包括：了解供应商的基本经营状况、与公司的合作背景、交易内容、交易金额、往来余额、否存在纠纷诉讼及关联关系等事项进行了核实，并取得被访谈人身份证明资料、其签署的访谈记录。
- 6、通过公开信息（如“天眼查”、“全国企业信用信息公示系统”），查看供应商的信息，包括注册资本、股权结构、经营状态、经营范围、法人代表和注册

地址等背景信息，核查与公司、5%以上股东、实际控制人、控股股东及董监高是否存在关联关系。

二、核查结论

经核查，我们认为：

应付对象为个人的原因：公司中药饮片业务涉及道地药材的，需要与药材产区的种植大户等自然人供应商建立起长期稳定的合作关系，具有合理性及必要性，符合商业逻辑和行业特点。

问题 9：报告期末，公司在建工程余额为 **17,031.45** 万元。其中，“中药城交易中心”期末余额为 **102.74** 万元，工程预算数为 **120,000** 万元，资金来源为其他；“提取及饮片车间”和“固定制剂车间”分别计提减值准备 **846.24** 万元、**858.28** 万元，账面价值为 **0**。

（1）请补充说明中药城交易中心的具体用途、建设地点、预计建设周期、预计完工时间，资金来源，建设进度是否与公司经营发展规划相匹配。

（2）请补充说明“提取及饮片车间”和“固定制剂车间”工程全额计提减值准备的原因及合理性，项目建设是否存在实质障碍，是否对公司产生不利影响；分项列示前述在建工程的主要支出项目、前十大采购供应商基本信息，核实其与公司及公司控股股东、实际控制人、董监高、持股 5%以上的股东、核心技术人员之间是否存在关联关系或任何形式的业务和资金往来、合作渊源等可能造成利益倾斜的情形。

公司回复：

一、补充说明中药城交易中心的具体用途、建设地点、预计建设周期、预计完工时间，资金来源，建设进度是否与公司经营发展规划相匹配

具体用途：集中药材交易、健康养生及现代物流、会展博览于一体的区域性全产业链中药大健康产业园（二期）。

建设地点：公安县青吉工业园兴业路。

预计建设周期：30 个月。

预计完工时间：2025 年 6 月。

资金来源：银行贷款、其他。

建设进度：青吉工业园区区位优势突出，北侧荆州港公安港区朱家湾深水码头，

南望岳宜高速，西邻公安县城，东接沙公高速，距离正在规划建设的荆岳高铁（湖北荆门到湖南岳阳）公安站十分钟车程，距离荆州机场仅需 40 分钟车程，G351 国道、S221 省道两条公路贯穿园区。青吉工业园正在加强基础设施和综合配套建设，至 2021 年末，公路方面：正在建设园区道路，连通二广高速、沙公高速两条高速公路；水路方面：正在建设观音寺长江大桥、李埠长江公铁大桥、朱家湾深水码头；铁路方面：正在建设荆岳高铁（湖北荆门到湖南岳阳）公安站。

公安县虽然濒临长江，但一直缺乏港口，物流不畅，多式联运项目纳入公安县十四五规划。受交通条件限制，公司经营发展规划与公安县十四五规划保持同步，2021 年中药城交易中心工程项目启动图纸设计工作，计划 2022 年开工建设，预计 2025 年 5 月完工，项目完工后打造集种植、加工、生产、销售、服务为一体全产业链中药健康产业园。目前工程建设进度与公司经营发展规划相匹配。

二、补充说明“提取及饮片车间”和“固定制剂车间”工程全额计提减值准备的原因及合理性，项目建设是否存在实质障碍，是否对公司产生不利影响；分项列示前述在建工程的主要支出项目、前十大采购供应商基本信息，核实其与公司及公司控股股东、实际控制人、董监高、持股 5%以上的股东、核心技术人员之间是否存在关联关系或任何形式的业务和资金往来、合作渊源等可能造成利益倾斜的情形

（一）“提取及饮片车间”和“固定制剂车间”工程全额计提减值准备的原因及合理性

2016 年 3 月 1 日国家食药总局发布《中药配方颗粒管理办法(征求意见稿)》，向社会公开征求意见，行业专家及市场广泛认为国家将放开中药配方颗粒制剂试点，市场掀起一股中药配方颗粒制剂热潮。为抢抓机遇，2017 年公司决定尝试进入中药配方颗粒制剂领域，投资建设提取、制剂工程项目，至 2020 年初，工程累计投资 1,704 万元。此后公司向药监局申请药品批文，药监局以国家未出台全国性标准为由未批准药品批文。

2021 年 11 月 1 日，国家药监局公布了《国家药监局综合司关于中药配方颗粒备案工作有关事项的通知》，同步湖北省药监局也出台了《湖北省中药配方颗粒管理细则（试行）》，管理细则规定，生产药品仅限于本省使用，销售市场受到

限制，销售量无法得到提升，已经建好的工程项目还需重新改造，投资成本进一步加大，项目投资回报得不到保障。同时公司在公安县青吉工业园投建的中药健康产业园项目已完工，相关生产条件已经具备，投产后可快速产生经济效益。为了止损，公司研究决定停止该项目的建设。在建工程停建是受 2021 年 11 月 1 日国家药监局公布《国家药监局综合司关于中药配方颗粒备案工作有关事项的通知》文件的直接影响，在建工程外部环境发生了变化，计提在建工程减值损失具有合理性。

（二）分项列示前述在建工程的主要支出项目、前十大采购供应商基本信息，核实其与公司及公司控股股东、实际控制人、董监高、持股 5%以上的股东、核心技术人员之间是否存在关联关系或任何形式的业务和资金往来、合作渊源等可能造成利益倾斜的情形

提取及饮片车间主要项目支出如下：

序号	主要支出项目	项目金额	工程施工方
1	制剂车间、提取饮片车间建设工程	346.07	武汉世纪白马系统工程有限公司
2	装饰工程	168.60	湖北天华黄浦净化工程有限公司
3	设备及安装	69.20	武汉天华机电设备工程有限公司
4	屋顶改造、门窗安装	32.74	湖北辰泽建设工程有限公司
5	制剂车间、提取饮片车间土方工程	19.22	湖北桐安建设工程有限公司
6	门房、厂牌、旗台、水景道路工程	10.89	湖北固通建筑工程装饰工程有限公司
7	高压配电工程	7.63	十堰飞友电气股份有限公司
8	道路刷黑工程	7.05	湖北瑞众建筑工程有限公司
9	弱电工程	4.05	广州宏和网络科技有限公司十堰分公司
10	车间天然气安装工程	2.47	十堰市郧阳中燃城市燃气发展有限公司
合计		667.92	

固定制剂车间主要项目支出如下：

序号	主要支出项目	项目金额	工程施工方
1	制剂车间、提取饮片车间建设工程	358.68	武汉世纪白马系统工程有限公司
2	装饰工程	174.74	湖北天华黄浦净化工程有限公司
3	设备及安装	71.72	武汉天华机电设备工程有限公司
4	制剂车间、提取饮片车间土方工程	19.92	湖北桐安建设工程有限公司
5	屋顶改造、门窗安装	15.21	湖北辰泽建设工程有限公司
6	门房、厂牌、旗台、水景道路工程	11.29	湖北固通建筑工程装饰工程有限公司
7	高压配电工程	7.91	十堰飞友电气股份有限公司
8	道路刷黑工程	7.31	湖北瑞众建筑工程有限公司
9	弱电工程	4.35	广州宏和网络科技有限公司十堰分公司
10	车间天然气安装工程	2.55	十堰市郧阳中燃城市燃气发展有限公司

序号	主要支出项目	项目金额	工程施工方
合计		673.68	

提取及饮片车间、固定制剂车间前十大供应商基本信息：

序号	供应商名称	法定代表人	成立时间	主营业务	地址	注册资本（万元）	主要股东及持股比例
1	武汉世纪白马系统工程有限公司	杨幼清	2012-12-3	工业厂房净化系统设计、施工	武汉市武昌区中北路227号爱尚东亭1栋3单元702室	3,000	欧阳姐 95%
2	湖北天华黄浦净化工程有限公司	胡九华	2003-8-22	净化空调工程	武汉市硚口区武胜路72号泰合广场11层10室	1,008	胡九华 70%
3	武汉天华机电设备安装工程有限公司	胡九华	2001-10-24	机电设备工程安装	武汉市硚口区泰合广场1110室	100	胡九华 70%
4	湖北辰泽建设工程有限公司	刘天涛	2013-6-7	房屋建筑工程	十堰市人民南路45号东方大厦1206室	2,288	刘天涛 51%
5	湖北桐安建设工程有限公司	肖桦	2016-4-14	土石方工程	十堰市茅箭区五堰街办北京北路99号16幢2-25-1	2,000	王元平 60%
6	湖北固通建筑工程装饰工程限公司	索明才	2007-9-29	各类工程建设活动	十堰市茅箭区五堰街办建设巷19-A幢（1-3）-1	800	张成慧 56.25%
7	十堰飞友电气股份有限公司	魏翔	2013-2-6	电力工程施工总承包叁级	十堰 郧县经济开发区二道坡村二组	25,000	中庸电力工程有限公司 60%
8	湖北瑞众建筑工程有限公司	万天成	2009-5-14	建筑装饰工程	十堰市茅箭区北京北路99号（东方明珠16栋2单元）	5,000	万方圆 99.6%
9	广州宏和网络科技有限公司十堰分公司	杨子伟	2015-3-6	计算机网络系统工程服务	十堰市天津路43号民富新村12栋13-5	1,200	付翠萍 70%
10	十堰市郧阳中燃城市燃气发展有限公司	胡克武	2013-12-4	燃气设备、燃气用具、仪器仪表安装、维修	十堰市郧阳区解放南路58号	2,000	中燃燃气实业（深圳）有限公司 100%

在建工程项目前十大采购供应商与公司及其控股股东、实际控制人、董监高、持股5%以上的股东、核心技术人员之间不存在关联关系或任何形式的业务和资金往来、合作渊源等可能造成利益倾斜的情形。

会计师回复：

一、执行的核查程序

1、实地查看在建工程项目，实施监盘程序，以了解工程项目状态及进度，

并结合项目建设情况了解和分析在建工程是否存在减值迹象；

2、访谈基建部门负责人，了解工程项目停建的原因，分析其合理性；

3、复核在建工程主要项目支出明细表，检查相关合同、原始凭证等资料，检查判断交易是否具有商业实质；

4、通过公开信息（如“天眼查”、“全国企业信用信息公示系统”），查看交易对象的信息，包括注册资本、股权结构、经营状态、经营范围、法人代表和注册地址等背景信息，核查与公司及公司控股股东、实际控制人、董监高、持股5%以上的股东、核心技术人员之间是否存在关联关系。

二、核查结论

1、“提取及饮片车间”和“固定制剂车间”工程项目已停建，全额计提减值准备，符合企业会计准则的规定；项目建设停建有利于公司及时止损进一步投资建设的损失，对公司产生不利影响已终止。

2、在建工程项目前十大采购供应商与公司及公司控股股东、实际控制人、董监高、持股5%以上的股东、核心技术人员之间不存在关联关系或任何形式的业务和资金往来、合作渊源等可能造成利益倾斜的情形。

问题 10：截至报告期末，公司未办妥产权证书的固定资产账面价值合计**58,859.21**万元，占固定资产期末余额的比例为**53.13%**。请补充说明未办妥产权证书固定资产的形成过程、使用状态，未办妥产权证书的具体原因、办理是否存在实质障碍、是否影响公司经营业务的开展和资产价值的确认，相关资产价值确认、折旧和减值计提等会计处理是否准确，是否符合企业会计准则的相关规定。

公司回复：

一、未办妥产权证书固定资产的形成过程、使用状态

项目	账面价值(万元)	形成过程	使用状态
世纪花园房产	405.17	外购，用于全柴办事处办公使用	正常使用
实验室东车间	41.24	在原有房屋建筑物内部整改，正在办理中	正常使用
中药健康产业园	58,412.80	新建设项目预转固定资产	正常使用
合计	58,859.21		

二、未办妥产权证书的具体原因、办理是否存在实质障碍、是否影响公司

经营业务的开展和资产价值的确认，相关资产价值确认、折旧和减值计提等会计处理是否准确，是否符合企业会计准则的相关规定。

1、世纪花园房产 未办妥产权证书的具体原因是开发商破产，未开具销售发票，无法办理权证，后期办理有障碍，但不影响经营业务的开展。

2、实验室东车间未办妥产权证书的具体原因是在原有房屋建筑物内部整改，正在办理中，不影响经营业务的开展。

3、中药健康产业园 未办妥产权证书的具体原因是中药健康产业园项目于2021年12月主体工程完工交付，外围地下管道附属工程尚未完工，尚未投入使用，且项目规模较大，办理不动产权证周期较长，目前正在申请验收（含五方责任主体验收、规划条件核实、消防验收、人防验收、档案验收、竣工验收备案）。中药健康产业园项目建设过程中资料齐全、手续合规，用地规划许可、工程规划许可均已取得，安评、环评、能评工作已完成，后续办理产权证不存在实质性障碍。

根据上述分析，未办妥产权证书的固定资产不影响公司经营业务的开展和资产价值的确认，相关资产价值确认、折旧和减值计提等会计处理准确，符合企业会计准则的相关规定。

会计师回复：

一、执行的核查程序

1、了解并评价公司与固定资产及在建工程相关的内控制度及流程，并测试相关内部控制的运行有效性；

2、检查固定资产及在建工程确认的支持性文件，包括固定资产采购合同、发票、验收单；检查在建工程成本，将其与第三方施工单位、监理公司和工程项目负责人共同确认的报告核对，检查与之相关的工程合同，并将实际付款的金额核对至发票和付款凭证；

3、实地查看固定资产及在建工程项目，实施监盘程序，以了解固定资产状态及在建工程进度，并结合项目运营情况了解和分析固定资产是否存在减值迹象；

4、获取固定资产折旧明细表，重新进行验算固定资产折旧计提的准确性；

5、对未办妥产权证固定资产的相关负责人进行访谈，了解未办妥产权证的

原因及进展。

二、核查结论

1、未办妥产权证的固定资产后续办理权证不存在实质性障碍，不影响公司的正常使用，也未对公司经营业务的开展产生影响，不影响资产价值的确认。

2、未办妥产权证的资产价值确认、折旧计提会计处理准确，资产不存在减值的迹象，公司未计提减值准备的依据充分，符合企业会计准则的规定。

问题 12：报告期末，公司货币资金余额为 **10,769.67** 万元，短期借款余额为 **49,536.06** 万元，应付账款余额为 **53,651.48** 万元，资产负债率为 **61.81%**。公司其他应付款余额为 **77,194.10** 万元，其中应付股东款、股权转让款、保证金及押金余额分别为 **33,348.96** 万元，**15,262.87** 万元，**15,035.20** 万元。

(1) 请测算公司日常运营需要的营运资金金额，并结合货币资金现状、经营现金流量情况、未来资金支出安排、偿债计划、公司融资渠道和能力，说明日常经营所需资金是否存在缺口，公司是否存在流动性风险及信用违约风险，公司拟采取或已采取的应对措施。

(2) 年报显示，股权转让款系公司并购长江星形成的交易款项，**2021** 年度应付第 **1-3** 期剩余未付的股权转让款 **5,262.87** 万元，**2022** 年度应付第 **4** 期股权转让款 **10,000** 万元。请补充说明截至目前公司的付款情况，**2021** 年度尚余 **5,262.87** 万元未支付的原因及合理性，公司支付剩余款项的资金来源。

(3) 请补充说明公司应付股东款、保证金及押金的具体内容，形成原因，较期初大幅增长的原因及合理性。

(4) 年报显示，公司保证金及押金期初余额为 **6,460.99** 万元，与公司 **2020** 年年报披露的期末余额 **4,960.99** 万元不一致，请核实相关数据是否准确。

公司回复：

一、测算公司日常运营需要的营运资金金额，并结合货币资金现状、经营现金流量情况、未来资金支出安排、偿债计划、公司融资渠道和能力，说明日常经营所需资金是否存在缺口，公司是否存在流动性风险及信用违约风险，公司拟采取或已采取的应对措施

1、公司日常运营需要的营运资金金额

2022 年公司日常运营需要的营运资金金额为 **10.23** 亿元，测算过程如下：

营运资金量=上年度销售收入×(1-上年度销售利润率)×(1+预计销售收入年增长率)/营运资金周转次数

$$=23.62 \text{ 亿元} \times (1-7\%) \times (1+7.53\%) / 2.31$$

$$=10.23 \text{ (亿元)}$$

营运资金周转次数=360/(存货周转天数+应收账款周转天数-应付账款周转天数+预付账款周转天数-预收账款周转天数)

$$=360 / (44.06+195.76-102.77+22.17-3.15)$$

$$=2.31 \text{ (次)}$$

2、公司货币资金现状、经营现金流、未来资金支出安排等

报告期末，公司流动资产 20.59 亿中，主要为变现能力较强的货币资金 1.08 亿、应收账款 13.78 亿、应收款项融资 1.29 亿，合计 16.15 亿元，占流动资产比例为 78.44%。公司未来资金支付将仍以经营主营业务为主，不存其他重大非生产性等投资性支付。

公司融资渠道包括流动资金贷款、项目贷款、应收账款保理等方式。公司 2022 年度，经董事会审议通过的总授信额度为 16 亿元，目前已与多家银行签订了贷款合同，保持了公司现金流的稳定。

公司目前账面资金足以满足日常经营性资金需要。随着盈利能力的改善和经营性现金流的充足，公司可以通过日常经营性资金积累、银行贷款资金来满足收购长江星股权的剩余对价支付，不存在短期偿债风险和资金链紧张的情形。

综上所述，公司的整体融资环境将会有较大改善，融资渠道将得以拓宽，包括但不限于银行借款、股东借款等多种方式，融资能力将进一步增强，日常经营所需资金不存在缺口，不存在流动性风险及信用违约风险。

二、补充说明截至目前公司的付款情况，2021 年度尚余 5,262.87 万元未支付的原因及合理性，公司支付剩余款项的资金来源

截至 2021 年 12 月 31 日，康跃科技应向长江连锁支付前三期股权转让款合计 112,715.00 万元，实际支付 107,452.13 万元，尚余 5,262.87 万元未支付，未支付的股权转让款中，包含康跃科技根据银川市金凤区人民法院出具的《协助执行通知书》（[2021]宁 0106 执保 896 号）协助执行冻结对长江连锁的股权转让款 4,262.56 万元。股权转让款为公司分批支付，公司在支付 2021 年度最后一笔款项时，预计长江星一年以上的应收账款占比与向个人供应商采购中药饮片占

比两项指标未达标，测算补偿金额在 1,000 万元左右，双方协商预留一千万左右款项暂缓支付，针对剩余未支付股权转让款 1,000.31 万元，未发生任何纠纷、仲裁或诉讼，双方仍在就上述事项进行友好协商。剩余款项的资金来源为公司自有资金、银行贷款和股东借款等方式，公司收购长江星时与寿光市康跃投资有限公司签署了《借款协议》，借款金额 50,000.00 万元，用于支付购买长江星的股权转让款，截至本回复出具日，寿光市康跃投资有限公司借给上市公司共计 32,872.38 万元，剩余借款额度能够满足公司 2022 年度应支付的股权转让款需求。

三、补充说明公司应付股东款、保证金及押金的具体内容，形成原因，较期初大幅增长的原因及合理性

报告期，应付股东款情况如下：

单位：人民币万元

序号	股东单位	借款单位	具体内容	期末余额	形成原因
1	寿光市康跃投资有限公司	康跃股份	借款	33,348.96	向股东单位借款
2	其中：本金			32,872.38	
3	利息			476.58	

应付股东款较期初大幅增长的原因是本期需要支付长江连锁前三期股权转让款、浙江财通资本投资有限公司及王冬香股权转让款而向股东单位借款，应付股东款较期初大幅增长具有合理性。

报告期，应付保证金及押金情况

单位：人民币万元

序号	单位名称	具体内容	期末余额	形成原因
1	中铁一局集团有限公司	工程保证金	6,700.00	中药城交易中心项目工程保证金
2	中铁一局集团有限公司	工程保证金	2,890.00	中药城交易中心项目工程保证金
3	中交三航局第三工程有限公司	工程保证金	2,000.00	中药健康产业园项目工程保证金
4	湖北天振健康管理有限公司	股权保证金	1,500.00	收购舒惠涛股权保证金
5	卢义安	工程保证金	867.43	中药健康产业园项目工程保证金
6	李光玉	工程保证金	450.00	中药城交易中心项目工程保证金
7	刘冠麟	工程保证金	400.00	中药城交易中心项目工程保证金
8	罗成新	工程保证金	130.00	中药健康产业园项目工程保证金
9	廖庆力	工程保证金	50.00	中药健康产业园项目工程保证金
10	深圳市健群医药有限公司等 15 家公司	产品押金	38.58	制氧机产品押金
11	湖南中北富申劳务有限公司	工程保证金	6.00	中药健康产业园项目工程保证金
12	天恩建设集团有限公司	工程保证金	3.00	中药健康产业园项目工程保证金
合计			15,035.01	

应付保证金及押金较期初大幅增长的原因是本期中药城交易中心项目已启动,工程施工方拟参与项目建设收取的工程保证金;应付保证金及押金较期初大幅增长具有合理性。

保证金为个人的原因:施工方以公司申请工程保证金审批流程较长,项目经理以个人名义代公司缴纳保证金,可以快速参与工程项目意向性评标,待建筑工程施工合同确定后,再正式收取公司的保证金,同时再退还个人保证金。公司类的工程保证金转为履约保证金,不予退回。

报告期后,个人保证金退还情况:

单位:人民币万元

序号	名称	2021-12-31 余额	2022年退还 保证金	2022-5-5 余额	备注
1	卢义安	867.43	100.00	767.43	中药健康产业园项目主体工程完工,进入质保期,陆续退还保证金。
2	罗成新	130.00		130.00	
3	廖庆力	50.00	10.00	40.00	
4	李光玉	450.00	165.00	285.00	未通过中药城交易中心项目意向性评标,退还部分保证金,剩余未退的保证金,是拟用于参与附属工程施工的竞争。
5	刘冠麟	400.00	350.00	50.00	
	合计	1,897.43	625.00	1,272.43	

四、公司保证金及押金期初余额为 6,460.99 万元,与公司 2020 年年报披露的期末余额 4,960.99 万元不一致的情况说明

2021 年报保证金及押金期初余额 6,460.99 万元,是将 2020 年报披露的期末余额保证金及押金 4,960.99 万元与投资款(保证金) 1,500.00 万元(投资款具体业务内容为:长江星收购湖北天振健康管理有限公司(以下简称“天振健康”)持有的湖北舒惠涛药业有限公司股权,天振健康向长江星支付的保证金)两项进行合并所形成,保证金及押金相关数据准确。

会计师回复:

一、执行的核查程序

- 1、了解和评价与货币资金相关的内部控制的设计和执行,测试内部控制的有效性;
- 2、获取《已开立银行结算账户清单》,核对银行存款账户的存在、完整性及账户性质、开销户时间;
- 3、取得公司信用报告,检查公司授信额度及使用情况;

4、获取全部银行账户的对账单，核对公司账面余额、银行对账单余额、银行回函金额是否一致；

5、独立执行银行账户函证程序，对银行存款、借款、担保、票据等银行业务进行函证；

6、查看公司披露的年报数据及同行业上市公司年报数据，分析公司的短期偿债能力；

7、访谈管理层，了解公司未来资金使用计划及日常营运资金需求，应对资金周转风险及偿债风险的能力及预备措施；

8、访谈管理层，了解公司剩余股权转让款的资金来源；

9、检查应付股东款的借款合同、明细账、会计凭证、银行流水，分析增长的原因；

10、检查保证金及押金的借款合同、明细账、会计凭证、银行流水，分析增长的原因；对大额保证金户进行访谈。

二、核查结论

1、公司流动负债规模占比较大，具有正常的商业背景及考量，综合公司货币资金、筹资能力等情况分析，公司日常经营所需资金不存在缺口，公司未发生流动性风险及信用违约风险。

2、2021 年报保证金及押金期初余额与 2020 年年报披露的期末余额相关数据准确。

问题 13：公司 2020 年财务报告被出具保留意见的审计报告，原因是“由于受审计条件的限制，就原美国子公司 **SUNSPARK TECHNOLOGY INC.** 2019 年 12 月 31 日财务报表的准确性，未能实施进一步的审计程序获取充分、适当的审计证据。上述所述事项对本期数据的影响或可能的影响不重大，但该未解决事项对本期合并利润表数据与上年合并利润表数据之间的可比性可能存在影响”。公司已于 2020 年 12 月将 **SUNSPARK TECHNOLOGY INC.** 出售。公司 2021 年年报显示，年审会计师对 2021 年年报出具了标准无保留的审计意见，但公司尚未披露 2020 年度审计报告保留意见所涉事项影响消除的说明。请公司自查相关事项影响是否已消除。请年审会计师说明对公司 2021 年年报出具标准无保留审计意见的依据及其恰当性，是否符合审计准则相关规定。

公司回复:

公司董事会、管理层高度重视 2020 年度审计报告保留意见所述事项, 积极采取措施解决、消除上述事项的影响。

2020 年期初 SUNSPARK 的主要报表项目如下:

单位: 人民币万元

资产	金额	负债及所有者权益	金额
货币资金	18,885.63	应付账款	7,774.34
往来款	2,381.32	预收款项	332.25
存货	4,394.73	应交税费	2,087.70
固定资产	2,659.60	其他应付款	6,883.44
其他长期资产	42.09	净资产	11,285.64
合计	28,363.37	合计	28,363.37

经分析比较可知, 2020 年期初 SUNSPARK 的主要资产项目为货币资金, 占资产总额的 66.58%, 货币资金的期初金额可通过检查银行对账单和银行询证函等外部资料进行确认。2020 年度受疫情的持续影响, 2020 年度 SUNSPARK 的固定资产仅新增 60.19 万元, 固定资产的期初金额可通过期末固定资产实物盘点和检查原始单据等细节测试程序进行确认。由于存货为流动资产, 存货余额的期初数只能实施实物资产监盘及抽查盘点进行确认, 无法通过询证函和检查原始单据等替代程序进行确认。

2020 年度 SUNSPARK 的经营情况如下:

单位: 人民币万元

项目	SUNSPARK	合并报表	比例 (%)
营业收入	3,140.64	121,450.40	2.59
营业成本	2,983.14	95,099.57	3.14
期间费用	1,427.69	21,065.20	6.78
净利润	-1,270.20	6,629.15	-19.16

由于受疫情的持续影响, 2020 年度 SUNSPARK 的营业收入相比较 2019 年度下降了 76.51%, 从 2019 年度的 13,369.61 万元减少到 2020 年度的 3,140.64 万元。2020 年度 SUNSPARK 经营亏损的原因主要是由于受营业收入减少的影响, 公司盈利能力下降, 无法承担期间费用的费用支出。

经比较分析, 2020 年度 SUNSPARK 的营业成本与康跃科技公司光伏组件业务 2018-2019 年度营业成本构成对比情况如下:

单位: 人民币万元

项目	2020 年度 SUNSPARK	占营业成本 比重 (%)	2019 年度 (光伏组件)	占营业成本 比重 (%)	2018 年度 (光伏组件)	占营业成本 比重 (%)
直接材料	2,063.97	69.19	9,040.15	86.74	14,192.14	91.28
直接人工	404.36	13.55	797.77	7.65	445.49	2.87

项目	2020 年度 SUNSPARK	占营业成本 比重（%）	2019 年度 （光伏组件）	占营业成本 比重（%）	2018 年度 （光伏组件）	占营业成本 比重（%）
制造费用	514.81	17.26	584.08	5.61	909.79	5.85
合计	2,983.14	100.00	10,422.00	100.00	15,547.42	100.00

经比较分析，由于受产销量下降的影响，制造费用中的累计折旧和厂房租赁等固定成本支出占营业成本比重相对上升，制造费用的占比从 2019 年度的 5.60% 上升到 2020 年度的 17.26%。同时由于受疫情因素的干扰，车间生产人员的生产效率下降，直接人工占营业成本的比重从 2019 年度的 7.65% 上升至 2020 年度的 13.55%。由于上述两方面因素的影响，导致直接材料占营业成本比重从 2019 年度的 86.74% 下降到 2020 年度的 69.19%。即使参照 2019 年度直接材料占营业成本的比重估算，估计 2020 年度的直接材料成本也仅可能再多增加 523.63 万元。如果剔除累计折旧和厂房租赁等固定成本支出和生产人员生产效率因素的影响，直接材料成本可能的增加额将会更小。例如：根据 2019 年度销售收入水平，按 2020 年度 SUNSPARK 的销售收入规模同比减少直接人工和制造费用的金额，经模拟测算各项成本费用占营业成本的比重情况如下：

单位：人民币万元

项目	2020 年度 SUNSPARK	占营业成本比重 （%）	2019 年度（光伏 组件）	占营业成本比重 （%）
直接材料	2,063.97	86.41	9,040.15	86.74
直接人工	187.40	7.85	797.77	7.65
制造费用	137.21	5.74	584.08	5.61
合计	2,388.58	100.00	10,422.00	100.00

经比较，模拟测算后的直接材料、直接人工和制造费用占营业成本的比重与 2019 年度保持一致。

因此该事项仅对公司 2020 年度的本期数据和上期数据的可比性存在影响，不影响公司 2021 年度各期数据和上期数据的可比性，鉴于此，公司认为 2020 年形成上述保留意见的相关事项得以消除。

会计师回复：

一、上期审计报告中保留意见的内容

康跃科技公司原美国子公司 SUNSPARK TECHNOLOGY INC. 截止 2019 年 12 月 31 日财务报表资产总额 28,366.37 万元，占合并资产总额的 18.62%；净资产总额 11,285.64 万元，占合并净资产总额的 15.01%，2019 年营业收入

13,369.61 万元，占合并营业收入总额的 18.43%；2019 年实现净利润-321.93 万元，占归属于母公司所有者的净利润总额的 0.48%；公司商誉中境外资产组合 SUNSPARK TECHNOLOGY INC.产生的商誉本期全额计提商誉减值准备 12,860.55 万元。由于受审计条件的限制，就上述 SUNSPARK TECHNOLOGY INC. 2019 年 12 月 31 日财务报表的准确性，我们未能实施进一步的审计程序获取充分、适当的审计证据。

上述所述事项对 2020 年度数据的影响或可能的影响不重大，但该未决事项对 2020 年度合并利润表数据与上年合并利润表数据之间的可比性可能存在影响。因此，根据审计准则的规定，我们对康跃科技公司 2020 年度财务报表出具了保留意见的审计报告。

二、上期保留意见本期消除情况

我们于 2021 年 5 月 11 日出具了报告号为中审亚太审字(2020)020782-10 号《关于康跃科技股份有限公司 2020 年度审计报告保留意见所涉及事项影响已消除的专项说明审核报告》，认为康跃科技公司 2020 年度审计报告中保留意见所涉及事项的影响已消除。

2020 年度审计报告中保留意见所涉及事项的影响已消除，不影响 2021 年度期初数、也不影响 2021 年度审计意见。

三、2021 年年报出具标准无保留审计意见的依据及其恰当性，是否符合审计准则相关规定

根据《中国注册会计师审计准则第 1511 号——比较信息：对应数据和比较财务报表》应用指南（2017 年 2 月 28 日修订）第 3 条“如果以前针对上期财务报表发表了非无保留意见，且导致非无保留意见的事项已经解决，并已按照适用的财务报告编制基础进行恰当的会计处理，或在财务报表中作出适当的披露，则针对本期财务报表发表的审计意见无需提及之前发表的非无保留意见。”的规定，2020 年度审计报告中保留意见所涉及事项的影响已消除，对 2021 年报财务报表发表的审计意见无需提及之前发表的非无保留意见，2021 年年报出具标准无保留审计意见依据充分、恰当，符合审计准则相关规定。

中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）

2022 年 5 月 18 日