



大信会计师事务所
北京市海淀区知春路1号
学院国际大厦22层
邮编 100083

WUYIGE Certified Public Accountants LLP.
22/F, Xueyuan International Tower
1 Zhichun Road, Haidian Dist.
Beijing, China, 100083

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

大信会计师事务所（特殊普通合伙）关于 《关于人福医药集团股份有限公司 2021 年年度报告的 信息披露监管工作函》的回复

上海证券交易所：

根据贵所（上证公函【2022】0390号《关于人福医药集团股份有限公司2021年年度报告的信息披露监管工作函》（以下简称《工作函》）的要求，大信会计师事务所（特殊普通合伙）作为人福医药集团股份有限公司（以下简称人福医药）2021年年报的审计机构，对《工作函》涉及的有关问题回复如下：

除特别说明外，若出现各分项数值之和与总数尾数不符的情况，均为四舍五入原因。

1. 年报及相关公告披露，公司控股股东当代科技存在通过第三方企业采取每季度期初借款、期末偿还的方式占用公司资金的情形，2019年至2022年期间最高时点占用金额分别为1亿元、13.73亿元、22.33亿元和22.92亿元，2019年至2021年期末余额分别为1亿元、1.25亿元和1.88亿元，截至目前本息已全部归还。公司在关联方交易的决策、审批等方面存在内部控制缺陷，年审会计师对公司财务报表及内部控制出具带强调事项段的无保留意见。请公司：（1）补充披露相关第三方企业的名称、借款事由及金额、与控股股东之间的关系，并全面自查近三年与相关第三方企业是否存在其他资金及业务往来；（2）补充披露归还资金的存放及使用情况，归还后是否再次借出或通过其他方式占用，公司为保障相关资金安全采取的措施；（3）请年审会计师对问题（1）（2）发表意见并说明对相关借款事项履行的审计程序、获取的审计证据及前期未能及时发现上述问题的原因。

回复：

（一）补充披露相关第三方企业的名称、借款事由及金额、与控股股东之间的关系，并全面自查近三年与相关第三方企业是否存在其他资金及业务往来

1、相关第三方企业的名称、借款事由及金额、与控股股东之间的关系

公司控股股东武汉当代科技产业集团股份有限公司（以下简称“当代科技”，目前持有公司 457,010,269 股，占公司总股本的 27.98%）因资金周转需要，自 2019 年起要求公司将相关数额的资金汇入指定第三方企业，公司与当代科技指定的企业签订《借款协议》，约定借款利率并付款，上述事项形成非经营性资金占用，具体情况如下：

（1）2019 年度借款情况

单位：万元

企业名称	与控股股东的关系	本期最高借款金额	期末借款余额
武汉楚天舒文化发展有限公司	非关联方	10,000.00	10,000.00

（2）2020 年度借款情况

单位：万元

企业名称	与控股股东的关系	本期最高借款金额	期末借款余额
武汉楚天舒文化发展有限公司	非关联方	22,000.00	10,000.00
青岛捷顺达石油化工有限公司	非关联方	10,000.00	0.00
武汉天盈投资集团有限公司	关联方	5,000.00	0.00
武汉邦克凡医疗管理有限公司	非关联方	35,000.00	0.00
武汉辉智科技投资发展有限责任公司	非关联方	35,220.11	0.00
武汉合信实业有限公司	非关联方	20,000.00	0.00
武汉光谷创业投资有限公司	非关联方	2,000.00	0.00
宜昌晓和泰投资管理有限公司	非关联方	2,500.00	0.00
武汉遥星医药有限公司	非关联方	30,000.00	0.00
山东茂燃石化有限公司	非关联方	35,300.00	0.00
武汉木兰西湖旅游开发有限公司	非关联方	2,500.00	0.00
湖北晓和泰建筑工程有限公司	非关联方	2,500.00	2,500.00

注：以上各公司借款、还款时间不同，2020 年控股股东最高时点资金占用金额为 137,300.00 万元。

（3）2021 年度借款情况

单位：万元

企业名称	与控股股东的关系	本期最高借款金额	期末借款余额
武汉楚天舒文化发展有限公司	非关联方	10,000.00	10,000.00
湖北晓和泰建筑工程有限公司	非关联方	2,500.00	2,500.00
武汉木兰西湖旅游开发有限公司	非关联方	19,800.00	0.00
武汉合信实业有限公司	非关联方	30,000.00	0.00
武汉遥星医药有限公司	非关联方	40,000.00	0.00
武汉辉智科技投资发展有限责任公司	非关联方	35,000.00	0.00

企业名称	与控股股东的关系	本期最高借款金额	期末借款余额
青岛兴旭晟管理咨询服务有限公司	非关联方	40,000.00	0.00
宜昌明腾工贸有限公司	非关联方	45,000.00	0.00
武汉恒荣和信贸易有限公司	非关联方	33,500.00	0.00
武汉时代悦企产业园运营管理合伙企业（有限合伙）	非关联方	27,000.00	0.00
大连兴旭盛化工有限责任公司	非关联方	12,000.00	0.00
武汉市新洪建筑工程有限公司	非关联方	5,000.00	5,000.00
天津市赛鼎科技咨询服务有限公司	非关联方	2,000.00	1,300.00

注：以上各公司借款、还款时间不同，2021 年控股股东最高时点资金占用金额为 223,300.00 万元。

（4）2022 年 1-4 月借款情况

单位：万元

企业名称	与控股股东的关系	本期最高借款金额	期末借款余额
武汉楚天舒文化发展有限公司	非关联方	10,000.00	0.00
湖北晓和泰建筑工程有限公司	非关联方	2,500.00	0.00
武汉市新洪建筑工程有限公司	非关联方	5,000.00	0.00
天津市赛鼎科技咨询服务有限公司	非关联方	1,300.00	0.00
武汉合信实业有限公司	非关联方	40,000.00	0.00
武汉遥星医药有限公司	非关联方	44,000.00	0.00
武汉辉智科技投资发展有限责任公司	非关联方	45,000.00	0.00
武汉恒荣和信贸易有限公司	非关联方	39,400.00	0.00
武汉时代悦企产业园运营管理合伙企业（有限合伙）	非关联方	39,000.00	0.00
湖北鑫伟德化工有限公司	非关联方	3,000.00	0.00

注：以上各公司借款、还款时间不同，2022 年 1-4 月控股股东最高时点资金占用金额为 229,200.00 万元。

经自查，以上第三方借款企业中，武汉市新洪建筑工程有限公司、湖北晓和泰建筑工程有限公司近三年承包公司部分工程建设项目，具体情况如下表所示：

单位：万元

企业名称	承包工程项目	合同金额	支付金额				
			2019 年	2020 年	2021 年	2022 年 1-3 月	合计
武汉市新洪建筑工程有限公司	口服制剂 CGMP 出口生产基地项目	8,922.41	1,905.15	1,798.80	50.00	50.00	3,803.95
	武汉光谷生物医药创新中心项目	6,500.00	350.00	3,000.00	2,135.50	0.00	5,485.50
	黄冈·人福医药国际高端新型特色原料药产业化生产基地	21,650.57	0.00	0.00	518.88	3,048.80	3,567.68
湖北晓和泰建筑工程有限公司	国际高端原料药生产基地	6,824.06	0.00	1,211.00	3,246.30	420.00	4,877.30

① 口服制剂 CGMP 出口生产基地项目为子公司人福普克药业（武汉）有限公司为解决产能不足而实施的建设项目，项目总投资额约为 20,000 万元，已于 2019 年 3 月完工投入运营。

② 武汉光谷生物医药创新中心项目为子公司湖北生物医药产业技术研究院有限公司（以下简称“研究院公司”）为扩建研发中心而实施的建设项目，项目总投资额为 17,000 万元，预计将于 2023 年 6 月投入运营。

③ 黄冈·人福医药国际高端新型特色原料药产业化生产基地为子公司黄冈人福药业有限责任公司（以下简称“黄冈人福”）为解决产能受限问题、完善产品线布局实施的建设项目，项目总投资额约为 150,000 万元，预计 2023 年底完工投入运营。

④ 国际高端原料药生产基地为子公司宜昌人福药业有限责任公司（以下简称“宜昌人福”）为生物产业园区生产的麻精药品提供原料药配套实施的建设项目，项目总投资额约为 39,000 万元，预计 2023 年 6 月完工投入运营。

以上工程建设项目均为公司下属子公司为满足经营发展、升级改造、研发创新等经营目标而实施，公司通过招投标方式遴选合格施工方，建设项目具有商业实质、价格公允合理，不存在潜在占用或损害上市公司利益行为。除上述事项外，以上第三方企业近三年与公司及下属子公司不存在其他资金及业务往来。

（二）补充披露归还资金的存放及使用情况，归还后是否再次借出或通过其他方式占用，公司为保障相关资金安全采取的措施；

2022 年 3-4 月公司收回控股股东占用资金及利息共计 242,058.07 万元，截至目前公司已使用资金 185,073.71 万元，结余资金 56,984.36 万元，不存在再次借出或通过其他方式占用的情况。具体支付明细如下：

1、2022 年 3-4 月拨付给下属子公司 121,535.10 万元，已使用 88,810.60 万元，结余 32,724.50 万元。其中：

①归还子公司款项 38,785.10 万元，已使用 6,060.60 万元，结余 32,724.50 万元。其中：向控股子公司宜昌人福归还 32,235.25 万元，截至本回复披露之日，该笔资金仍存放于该公司账户；向控股子公司黄冈人福归还 5,215.50 万元，截至本回复披露之日，1,075.25 万元用于黄冈人福在建项目的款项支付，3,651.00 万元用于偿还银行借款，结余 489.25 万元仍存放于该公司账户；向控股子公司湖北葛店人福药业有限责任公司（以下简称“葛店人福”）归

还 1,334.35 万元，截至本回复披露之日，该笔资金已用于偿还银行借款。以上控股子公司少数股东与控股股东不存在关联关系。

②以借款形式为子公司提供运营资金 82,750.00 万元，截至本回复披露之日，资金已全部使用完毕。其中：向全资子公司武汉人福创新药物研发中心有限公司（以下简称“创新药研发中心”）提供 37,400.00 万元；向全资子公司武汉人福医药有限公司（以下简称“人福有限”）提供 40,800.00 万；向控股子公司研究院公司提供 4,550.00 万元。以上控股子公司少数股东与控股股东不存在关联关系。

2、2022 年 4 月，公司增持子公司研究院公司 33.95%股权，资金支出 14,536.00 万元。公司增持前持有该公司 50.25%股权，增持完成后持有该公司 84.20%股权，其他股东为深圳市龙岗区雷石诚泰创业投资基金合伙企业（有限合伙）、武汉光谷人福生物医药有限公司，与控股股东不存在关联关系。

3、2022 年 5 月，公司偿还银行借款本金、利息，资金支出 81,727.11 万元。

为保障资金安全，公司已制定资金管理制度，对货币资金管理、银行付款、对账业务及现金盘点等业务流程进行明确，根据不同的业务流程设置了相应的资金管理控制制度。为杜绝资金占用事项再次发生，公司还采取了以下措施：

1、修订了《防范控股股东及关联方资金占用管理办法》，明确与控股股东关联交易的原则、责任措施及处罚等，进一步规范公司与控股股东及关联方资金往来，建立和健全防范控股股东及其他关联方占用公司资金的长效机制，杜绝控股股东及其他关联方资金占用行为的发生。

2、修订了《内部控制手册》，加强大额资金支付管理、应收账款对账清收管理及子公司财务管理，进一步强化资金使用的规范性。

3、完善内部审计部门的职能，加强内部审计部门对公司内部控制制度执行情况的监督力度，提高内部审计工作的深度和广度，对公司及下属子公司大额资金使用进行动态跟踪，督促公司严格履行相关审批程序，促进公司规范运作和健康可持续发展。

（三）请年审会计师对问题（1）（2）发表意见并说明对相关借款事项履行的审计程序、获取的审计证据及前期未能及时发现上述问题的原因。

年审会计师回复：

1、年审会计师对问题（1）（2）发表意见

经核查，我们认为公司上述关于相关第三方企业名称、借款事由及金额、与控股股东之间的关系说明与我们在核查过程中了解的情况在所有重大方面是一致的，公司近三年与相关第三方企业除上述已披露的业务往来外，不存在其他资金及业务往来；公司上述关于归还资金的存放及使用情况与我们在核查过程中了解的情况在所有重大方面是一致的，不存在再次借出或通过其他方式占用的情况。

2、说明对相关借款事项履行的审计程序、获取的审计证据

在 2019-2021 年年报审计中，我们发现公司存在上述大额资金流水情况，对大额资金流水进行了抽查并执行以下审计程序：

我们获取公司与相关第三方企业的借款协议，经检查相关借款均经过财务经办人员根据已签订的借款协议提出付款申请，并经财务部复核、财务总监审核、董事长审批，经由出纳支付的内部审批流程，未见内部审批流程不合理之处。询问公司管理层，了解交易背景为公司为了提高资金使用效率，利用临时性盈余资金向其他企业提供资金周转借款；查阅借款协议，重点关注借款期限、资金借款利率等条款，公司 2019 年-2021 年金融机构贷款利率分别为 5.32%-4.37%，公司以高于同期自身资金成本来确定上述资金周转借款的利率；关注到借款期满后资金均已归还；因此综合分析公司与相关第三方企业的借款具有商业合理性。关注到相关第三方企业中武汉市新洪建筑工程有限公司、湖北晓和泰建筑工程有限公司通过公司招投标流程，承包公司工程项目。在 2020 年年报审计中，由于抽样核查具有存在遗漏样本的局限性，武汉天盈投资集团有限公司借款期限仅 6 天，当月流出流入，期限较短且无余额，因此未发现该笔关联方借款。通过天眼查等平台抽样查询借款方工商信息，未见其他相关第三方企业与公司存在关联方关系。核实相关借款的回款情况，关注是否存在逾期事项。获取相关银行账户交易流水，检查公司与相关第三方企业的银行交易资金流水，核对相关交易是否完整、准确记录。对与相关第三方企业的交易金额及期末往来余额实施函证程序，确认交易完整性和余额的准确性。检查相关第三方企业借款归还和使用情况。

在 2020 年年报审计中，我们通过上述审计程序的执行，未发现相关第三方与控股股东之间的资金安排。2021 年，公司通过自查发现控股股东资金占用的事项，我们进一步获取了控股股东关于资金支付的相关安排，确认上述资金往来为关联方资金占用事项。

2019 年各期、2020 年各期、2021 年季度及中报，相关第三方企业借款已进行记账，资产科目已在“其他应收款、其他非流动资产”会计科目体现，因相关第三方企业借款周转快、

期限短的现金流入和现金流出，在现金流量表科目按照净额列报。

在 2019-2021 年年报审计中，我们获取了借款协议、印章使用申请流程资料、交易凭证及附件、相关银行账户资金交易流水、相关第三方企业工商信息查询资料、相关第三方企业往来函证、期后回款资料等主要审计证据。

3、前期未能及时发现上述问题的原因

前期在年报审计过程中，我们按照风险导向原则确定纳入内部控制评价范围的主要单位、业务和事项以及高风险领域。纳入评价范围的主要单位包括：上市公司母公司本身及下属控股子公司的主要业务和事项。2019 年度纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的 98.85%，营业收入合计占公司合并财务报表营业收入总额的 99.22%；2020 年度纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的 98.49%，营业收入合计占公司合并财务报表营业收入总额的 98.80%。资金出借主体人福医药集团股份公司、湖北人福医药集团有限公司、武汉人福医药有限公司、宜昌人福药业有限责任公司等公司均纳入评价范围。

前期审计过程中，我们对公司大额资金流水进行了抽查，发现公司与交易对手存在大额资金流水情况。我们抽样核查了该事项的相关内部审批流程、询问管理层了解交易背景、查阅借款协议中借款利率均不低于同期银行贷款利率、通过天眼查等平台查询借款单位工商信息与公司不存在关联关系、核查上述资金拆借利息支付及本金归还情况等审计程序，未见上述资金往来存在明显不合理之处。通过核对控股股东关联方清单及查询天眼查等平台，未发现抽样查询的交易对手方与控股股东存在关联关系，同时由于审计抽样的局限性，在抽样过程中存在遗漏问题样本的可能性，故未能及时发现上述问题。

2. 年报披露，公司期末货币资金 51.00 亿元，占流动资产的比例为 28.45%；期末带息债务合计 123.41 亿元，其中短期借款 68.51 亿元、一年内到期的非流动负债 23.21 亿元；本期利息收入 0.58 亿元，利息费用 5.57 亿元，利息费用占净利润的比例为 30.17%。此外，公司期末受限资产合计 35.41 亿元，主要用于借款质押、票据质押及票据保证金。请公司：（1）结合负债结构、货币资金及现金流情况，分析偿债能力及流动性风险；（2）补充披露受限资产对应的融资主体，并结合应付票据规模、保证金比例要求等说明票据保证金水平的合理性；（3）补充披露期末货币资金的存放银行及对应金额，以及控股股东及其关联方在报告期内从上述银行取得的融资金额，说明是否存在以定期存款、存单等资产为控股股东的融资行为提供质押担保的情形；（4）结合日均货币资金余额说明利息收入与货币资金规模的匹配性，并

进一步结合平均存贷款利率差、各业务板块日常运营资金需求和使用计划等，量化分析存在大规模债务且负担高额融资成本的同时，维持较高货币资金余额的原因及合理性；（5）除已披露的受限资金外，说明是否存在其他潜在的限制性安排，是否存在与控股股东或其他关联方联合或共管账户的情况，是否存在货币资金被他方实际使用的情况。请年审会计师发表意见。

回复：

（一）结合负债结构、货币资金及现金流情况，分析偿债能力及流动性风险；

1、公司负债结构

项目	2021 年末		2020 年末		变化情况	
	金额 (万元)	占比(%)	金额 (万元)	占比(%)	增减金额 (万元)	增减率 (%)
流动负债	1,476,590.50	78.33	1,291,114.18	69.08	185,476.32	14.37
非流动负债	408,560.07	21.67	577,878.54	30.92	-169,318.46	-29.30
负债合计	1,885,150.58	100.00	1,868,992.72	100.00	16,157.86	0.86

2021 年末，公司负债结构中，流动负债占比 78.33%，占负债总额的比重同比上升 9.25%，主要系报告期内将一年内到期的“长期借款、应付债券”重分类至“一年内到期的非流动负债”所致。

2、公司带息债务结构

项目	2021 年末		2020 年末		变化情况	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	增减金额 (万元)	增减率 (%)
短期借款	685,071.24	55.51	728,215.17	53.02	-43,143.93	-5.92
一年内到期的非流动负债	232,081.49	18.80	86,572.46	6.30	145,509.03	168.08
其他流动负债	0.00	0.00	51,446.58	3.75	-51,446.58	-100.00
短期债务小计	917,152.73	74.31	866,234.21	63.07	50,918.52	5.88
长期借款	269,531.51	21.84	348,458.51	25.37	-78,927.00	-22.65
应付债券	47,464.77	3.85	158,713.68	11.56	-111,248.91	-70.09
长期债务小计	316,996.28	25.69	507,172.19	36.93	-190,175.91	-37.50
合计	1,234,149.01	100.00	1,373,406.40	100.00	-139,257.39	-10.14

注：2021 年公司根据会计准则的要求，将一年内到期的“长期借款、应付债券”重分类至“一年内到期的非流动负债”科目核算。

报告期内，公司坚定落实“归核聚焦”工作，严格控制债务规模，积极优化债务结构，资产负债率由期初的 59.10%降至报告期末的 54.64%。2021 年末，公司带息债务 123.41 亿元，

较期初减少 13.93 亿元，降幅 10.14%。其中：短期债务 91.72 亿元，短期债务占总债务的比例为 74.31%，长期债务 31.70 亿元，长期债务占总债务的比例为 25.69%。2020 年度，根据新冠肺炎疫情期间的金融支持实体政策，公司积极优化负债结构，融入 2-3 年期限的中长期债务。2021 年公司短期债务金额较上年同期增加 50,918.52 万元，短期债务占比较上年同期增加 11.24 个百分点，短期偿债压力增加。公司将通过加强与合作银行的沟通，维持总体授信额度的稳定，保持并努力提升经营性净现金流入，应对短期偿债压力。

3、公司货币资金结构

项目	2021 年末（万元）	2020 年末（万元）	增减金额（万元）	增减率（%）
库存现金	134.54	277.08	-142.54	-51.44
银行存款	480,468.96	497,764.16	-17,295.20	-3.47
其他货币资金	29,370.89	38,530.01	-9,159.12	-23.77
合计	509,974.39	536,571.25	-26,596.86	-4.96

（1）2021 年年末，公司货币资金余额约 51 亿元，非受限货币资金为 48.06 亿元，占短期债务比例为 52.40%。近三年公司经营性现金流入净额均为 20 亿元左右，同时与各合作银行保持多年稳定的信贷业务规模，公司货币资金保有量覆盖各类短期债务的保障程度较高。

（2）2021 年年末，公司受限货币资金 2.94 亿元，主要为公司及子公司借款提供质押的保证金 4,928.74 万元，票据承兑保证金、信用证保证金、保函保证金 24,442.16 万元，受限时间均在一年以内，在借款、票据承兑、信用证及保函业务到期结清后可释放为自由资金，用于清偿带息债务。

4、公司现金流情况

项目	2021 年度（万元）	2020 年度（万元）	增减金额（万元）	增减率（%）
经营活动产生的现金流量净额	201,884.18	198,850.63	3,033.55	1.53

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额约 20.19 亿元，较上年同期增长 1.53%，因公司医药制造板块收入规模持续增加，经营性净现金流保持稳定净流入状态。

5、公司偿债能力及流动性风险

主要会计数据及财务指标	2021 年	2020 年	增减率（%）
扣除非经常性损益后净利润（万元）	107,795.24	76,237.86	41.39
流动比率	1.21	1.31	-7.63
速动比率	1.00	1.11	-9.91
资产负债率（%）	54.64	59.10	-4.46
EBITDA 全部债务比	0.28	0.26	7.69

主要会计数据及财务指标	2021 年	2020 年	增减率 (%)
利息保障倍数	5.84	4.67	25.05
现金利息保障倍数	3.55	2.52	40.87
EBITDA 利息保障倍数	6.01	4.52	32.96
贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	0.00
利息偿付率 (%)	100.00	100.00	0.00

(1) 报告期内，公司流动比率、速动比率略有下降，短期偿债压力较大，但公司持有相对充足的现金类资产及稳定的经营性净现金流，能保障按期偿还到期债务。报告期末应收账款账面价值 67.47 亿元，占流动资产的比例为 37.64%，公司的应收账款主要是规模以上医院的应收款，质地优良且账龄分布以 1 年以内居多，应收账款总体可回收性较强。

(2) 报告期内，公司利息保障倍数、现金利息保障倍数、EBITDA 利息保障倍数指标均较上年同期增长，公司整体偿债能力指标均有所改善。同时公司期末带息债务较期初减少 13.93 亿元，考虑到公司经营规模较大、细分行业优势突出、融资渠道畅通等因素，公司整体偿债能力较强。

(3) 报告期内，公司积极优化债务结构，严格控制债务规模，资产负债率由期初 59.10% 降至 54.64%，资产负债结构持续优化。截至 2021 年末，公司有息负债 123.41 亿元，其中银行贷款 107.54 亿元，公开市场债券 15.87 亿元；截至目前，公司公开市场债券余额 6 亿元，将于 2022 年 12 月兑付，公司在公开债券市场面临的兑付压力已得到极大的缓解。此外，近年来公司从国有大型股份制商业银行和政策性银行获取的贷款规模逐步上升，信贷占比从 2019 年末的 26% 提升至目前的 42%，公司获取信贷资源的能力在不断增强。

综上所述，公司短期债务占比较高，短期偿债压力较大，存在一定的流动性风险。公司将持续推进非核心资产出售相关工作，用回笼资金降低有息债务，提高短期偿债能力。

(二) 补充披露受限资产对应的融资主体，并结合应付票据规模、保证金比例要求等说明票据保证金水平的合理性；

截至 2021 年 12 月 31 日，公司受限资产账面价值合计 354,088.97 万元，受限资产对应融资主体均为公司下属子公司，具体情况如下。

单位：万元

项目	期末账面价值	融资主体
货币资金	29,370.89	宜昌人福药业有限责任公司、宜昌三峡制药有限公司、广州贝龙环保热力设备股份有限公司、人福普克药业（武汉）有限公司、湖北人福医药集团有限公司、人福医药荆州有限公司、人福医药宜昌有限公司、湖北人福康博瑞医药有限公司、湖北人福长江医药有限公司、湖北人福医药贸易有限公司、湖北人福诺生药业有限责任公司、Epic Pharma, LLC
应收票据	1,167.78	湖北人福康博瑞医药有限公司、湖北人福盈创医疗器械有限公司
应收款项融资	24,000.00	宜昌人福药业有限责任公司
应收账款	41,791.84	湖北人福医药集团有限公司、人福医药荆州有限公司、人福医药荆门有限公司、湖北人福诺生药业有限责任公司、武汉天润健康产品有限公司
长期应收款	6,390.86	人福钟祥医疗管理有限公司
固定资产	88,830.19	人福医药、湖北竹溪人福药业有限责任公司、人福普克药业（武汉）有限公司、湖北人福成田药业有限公司、湖北人福网络科技有限公司、广州贝龙环保热力设备股份有限公司、喜吉包装材料（湖北）有限公司、杭州福斯特药业有限公司、Epic Re Holdco, LLC、宜昌人福药业有限责任公司
无形资产	10,838.74	人福医药、人福普克药业（武汉）有限公司、湖北人福成田药业有限公司、湖北人福网络科技有限公司、广州贝龙环保热力设备股份有限公司、喜吉包装材料（湖北）有限公司、杭州福斯特药业有限公司、宜昌人福药业有限责任公司
长期股权投资	151,698.66	人福医药、宜昌人福药业有限责任公司、湖北人福医药集团有限公司、湖北人福康博瑞医药有限公司、武汉天润健康产品有限公司、Epic Pharma, LLC
合计	354,088.97	

截至 2021 年 12 月 31 日，公司票据余额 61,225.47 万元，对应保证金本金 18,305.48 万元，平均保证金比例为 29.90%，处于合理水平，具体情况如下：

单位：万元

融资主体	票据余额	保证金本金	保证金比例
宜昌人福药业有限责任公司	28,441.62	6,165.62	21.68%
人福普克药业（武汉）有限公司	8,725.53	1,717.05	19.68%
宜昌三峡制药有限公司	900.00	450.00	50.00%
湖北人福诺生药业有限责任公司	1,790.00	537.00	30.00%
广州贝龙环保热力设备股份有限公司	467.49	467.49	100.00%
湖北人福康博瑞医药有限公司	421.91	168.77	40.00%
湖北人福医药集团有限公司	3,650.00	3,000.00	82.19%
湖北人福医药贸易有限公司	2,354.55	797.88	33.89%
湖北人福长江医药有限公司	3,444.38	1,151.68	33.44%
人福医药荆州有限公司	5,580.00	1,200.00	21.51%
人福医药宜昌有限公司	5,450.00	2,650.00	48.62%
合计	61,225.47	18,305.48	29.90%

注：广州贝龙环保热力设备股份有限公司保证金比例 100%、湖北人福医药集团有限公司保证金比例 82.19%的原因系

贷款银行为了增加日均存款额，要求公司配合存入较高比例的保证金，开具承兑汇票，属于银企合作的业务模式之一。

（三）补充披露期末货币资金的存放银行及对应金额，以及控股股东及其关联方在报告期内从上述银行取得的融资金额，说明是否存在以定期存款、存单等资产为控股股东的融资行为提供质押担保的情形

截至 2021 年 12 月 31 日，公司的货币资金（除库存现金 134.54 万元以外）存放情况以及控股股东及其关联方在对应银行的借款情况如下表所示：

单位：万元

银行名称	银行存款	其他货币资金	上市公司在对应银行的借款余额	控股股东及其关联方在对应银行的借款余额
交通银行股份有限公司	212,739.53	886.47	29,611.48	49,860.00
中国银行股份有限公司	28,890.19	281.57	46,217.00	1,900.00
中国农业银行股份有限公司	12,103.43	0.00	24,850.00	101,950.00
中国建设银行股份有限公司	5,900.31	0.00	16,800.00	20,130.00
中信银行股份有限公司	43,687.38	1,550.93	64,000.00	74,680.00
兴业银行股份有限公司	21,554.51	6,165.62	73,100.00	22,000.00
上海浦东发展银行股份有限公司	7,282.64	248.95	23,000.00	15,000.00
华夏银行股份有限公司	2,365.14	685.99	0.00	46,400.00
中国光大银行股份有限公司	699.45	50.00	17,479.25	16,000.00
浙商银行股份有限公司	561.99	0.00	11,179.50	20,000.00
中国农业发展银行股份有限公司	7,449.04	0.00	123,000.00	69,400.00
汉口银行股份有限公司	10,611.03	2,585.37	54,083.58	6,000.00
湖北银行股份有限公司	4,713.02	800.04	25,500.00	14,000.00
湖北农村商业银行股份有限公司	2,691.08	461.40	19,050.00	2,000.00
武汉农村商业银行股份有限公司	1,816.25	0.00	5,995.00	176,263.43
富邦华一银行有限公司	154.51	0.00	0.00	5,000.00
武汉江夏民生村镇银行股份有限公司	0.07	0.00	0.00	900.00
其他银行	117,249.39	15,654.55	497,505.16	0.00
合计	480,468.96	29,370.89	1,031,370.97	641,483.43

上市公司各业务经营地较为分散，公司根据生产经营、融资需求等情况在各地银行均有资金存放管理，同时为保障上市公司资金安全，公司的资金存放银行均为当地资信良好的银行。

因控股股东注册地及主要经营区域与公司及下属大部分子公司的注册地及主要经营区域

均在湖北省，导致控股股东资金存放和融资合作银行与上市公司资金存放和融资合作银行范围出现一定程度的重叠。公司已建立了独立的财务核算体系，制定了规范的财务会计制度、货币资金管理等内部控制制度并严格执行，独立对货币资金进行控制和管理，不存在以定期存款、存单等资产为控股股东的融资行为提供质押担保的情形。

（四）结合日均货币资金余额说明利息收入与货币资金规模的匹配性，并进一步结合平均存贷款利率差、各业务板块日常运营资金需求和使用计划等，量化分析存在大规模债务且负担高额融资成本的同时，维持较高货币资金余额的原因及合理性

1、公司日均货币资金余额情况

单位：万元

项目	日均货币资金余额
现金	727.95
银行存款	213,232.56
其他货币资金	42,664.60
合计	256,625.10

注：2021 年，公司大股东通过第三方企业采取每季度期初借款、期末归还的方式占用公司资金，因此期末及季末余额高于日均货币资金余额。

2021 年利息收入 5,839.79 万元，剔除收取的其他往来单位利息收入 3,151.44 万元，货币资金存放在银行等金融机构取得利息收入 2,688.35 万元。公司日均货币资金余额 256,625.10 万元，平均存款利率约为 1.05%，公司利息收入与货币资金规模具有匹配性和合理性。

2、公司维持现有货币资金余额的原因及合理性

2021 年末公司货币资金 51.00 亿元，扣除所有权受限的货币资金 2.94 亿元，以及控股股东占用资金 22.33 亿元，可自由支配的资金为 25.73 亿元。公司货币资金主要用于以下几个方面：

（1）医药工业重大工程项目投资、固定资产更新改造支出较大，2021 年公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 17.01 亿元，公司预计 2022 年工程项目支出约 27 亿元，预留工程投入资金约 3.3 亿元及日常经营所需资金约 5 亿元；

（2）医药商业板块主要客户为公立医疗机构，账期超过 6 个月，2021 年应收账款周转速度为 2.18 次，受新冠肺炎疫情以及医保支付政策的影响，终端医院结算账期仍有延长的趋势；

医药商业属于资金驱动型行业，后续规模扩大也需要充足的资金储备，日常所需周转资金规模约 9.9 亿元；

（3）公司 2021 年研发投入约 10.54 亿元，占医药工业板块营业收入的 10.50%，公司承诺“十四五”期间，每年的研发投入将不低于医药工业板块营业收入的 10%，公司预留研发平台投入资金约 1 亿元；

（4）2022 年，公司一年内到期的有息债务总额约 90 亿元，公司预留 1.5 个月的还款资金约 11.25 亿元，用于信贷的滚动偿还。

3、与同行业可比上市公司比较

单位：万元

序号	证券简称	货币资金余额	有息负债余额	货币资金余额占有息负债余额比例
1	华海药业	187,630.19	592,778.20	31.65%
2	海正药业	129,575.03	841,220.01	15.40%
3	科伦药业	291,959.92	1,228,887.90	23.76%
4	英特集团	190,248.51	377,447.20	50.40%
5	嘉事堂	233,812.15	430,639.46	54.29%
6	南京医药	209,332.09	1,161,274.47	18.03%
7	柳药股份	341,554.41	564,644.23	60.49%
8	鹭燕医药	41,543.45	503,748.80	8.25%
	行业平均水平	198,014.04	649,611.43	30.48%
	人福医药	509,974.39	1,234,149.01	41.32%

注：上表各上市公司数据来自其定期报告

公司结合主营业务、经营规模、业务结构、资产结构，选取以上同行业上市公司与公司比较，公司货币资金余额占有息负债余额比例高于行业平均值，后续公司将根据实际经营情况及贷款偿还计划降低货币资金规模。

（五）除已披露的受限资金外，说明是否存在其他潜在的限制性安排，是否存在与控股股东或其他关联方联合或共管账户的情况，是否存在货币资金被他方实际使用的情况

除已披露的受限资金外，公司不存在其他潜在的限制性安排，不存在与控股股东或其他关联方联合或共管账户的情况，也不存在货币资金被他方实际使用的情况。

（六）年审会计师意见

经核查，我们认为公司具有较强偿债能力，流动性风险可控；应付票据保证金与应付票据规模匹配，票据保证金水平合理；公司不存在以定期存款、存单等资产为控股股东的融资行为提供质押担保的情形；公司利息收入与货币资金规模匹配，公司期末货币资金余额较大，后续公司将根据实际经营情况及贷款偿还计划降低货币资金规模；公司不存在其他潜在的限制性安排，不存在与控股股东或其他关联方联合或共管账户的情况，不存在货币资金被他方实际使用的情况。

3. 年报披露，公司期末应收账款 67.47 亿元，同比增长 14.63%，占营业收入的比例为 33.01%，同比增加约 4 个百分点，应收账款周转率 2.25 次，低于同行业平均水平。其中，账龄 1 年以上应收账款账面余额合计 6.26 亿元；医药板块组合余额 68.10 亿元，计提比例 1.52%；环保板块组合余额 8079.68 万元，计提比例 50.10%。请公司：（1）补充披露环保板块的主要业务内容、模式及收入确认方法；（2）区分医药工业、医药商业板块补充披露应收账款余额、账龄分布及计提比例，并分别对比同行业可比公司说明应收账款周转率、坏账计提比例的合理性；（3）区分医药工业、商业板块补充披露按欠款方归集的前五名应收对象名称、是否关联方、销售产品及金额、销售时间及账龄等信息；（4）补充披露近三年新增授信或延长账期的主要客户名称、是否关联方、是否新增客户、销售产品及金额、应收账款占比等信息，并说明相关客户与控股股东及关联方是否存在资金或业务往来。请年审会计师发表意见。

回复：

（一）补充披露环保板块的主要业务内容、模式及收入确认方法

1、环保板块的主要业务内容、模式

公司自 1997 年开展环保业务即子公司广州贝龙环保热力设备股份有限公司（公司持有其 73.66%股权）从事制热、蓄能、环保工程等领域的研发、生产、销售和服务，主要产品包括冰蓄冷系统、水蓄冷系统、水蓄热系统、暖通供热、生物质能源、环保工程等，按业务模式主要分为环保设备销售和环保系统工程安装两大类，2021 年实现营业收入 18,971.60 万元。

环保设备销售，一般预付 10-30%的设备款，设备发货前付至合同额的 70%，验收合格后付至合同额的 95%，剩余 5%为质保金，质保金期限 1-3 年左右；环保系统工程安装，按照工程进度收款，按月工程量清单或者工程节点向采购单位申请支付工程款，结算款约为当月已

完工程量的 70%左右，剩余款项留待项目竣工结算后才能支付，竣工结算需根据第三方审计及整体建筑完工投入使用后才能最终确认，最终完成竣工结算最少也需要 2-4 年时间。

2、收入确认方法

环保设备销售即销售自产制热、蓄能设备，该项业务以履行每一单履行义务时点（以对方验收单为准）确认收入。环保系统工程安装即冰蓄冷、水蓄冷等空调系统工程安装，因在工程合同履约过程中所提供的商品和服务具有不可替代用途，且在合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项，该项业务按合同约定的履约进度（以对方确认的履约进度单为准）确认收入。

（二）区分医药工业、医药商业板块补充披露应收账款余额、账龄分布及计提比例，并分别对比同行业可比公司说明应收账款周转率、坏账计提比例的合理性

截至 2021 年 12 月 31 日，公司医药工业板块、医药商业板块主营业务收入、应收账款余额基本情况如下：

单位：万元

业务分类	2021 年主营业务收入	占比（%）	应收账款余额	占比（%）	应收账款余额占主营业务收入的比重（%）
医药工业板块	1,003,901.45	49.66	189,602.52	27.84	18.89
医药商业板块	1,017,591.96	50.34	491,357.58	72.16	48.29
合计	2,021,493.41	100.00	680,960.09	100.00	33.69

1、医药工业板块

（1）医药工业板块经营模式

公司围绕“品质立企”的发展主线，按照国家新版 GMP 或美国 CGMP 要求组织药品生产，产品涵盖 20 多个剂型，500 余个品规。公司积极推进神经系统用药、甾体激素类药物、维吾尔民族药等多个细分领域的药品研发创新和市场体系建设工作，建立了由准入、医学、市场、商务、销售以及各区域办事处构成的医药市场营销体系，收集、整理并分析药品临床使用信息及临床需求信息并反馈给公司研发部门，实现产品和市场的良性互动发展。

（2）医药工业板块应收账款余额、账龄分布及计提比例：

单位：万元

账龄	2021 年期末余额		
	账面余额	预期信用损失率(%)	坏账准备
1 年以内	181,537.07	0.24	435.71

账龄	2021 年期末余额		
	账面余额	预期信用损失率(%)	坏账准备
1 至 2 年	5,377.83	3.85	207.05
2 至 3 年	227.59	19.49	44.36
3 至 4 年	355.25	41.90	148.85
4 至 5 年	132.64	63.79	84.61
5 年以上	1,972.13	100.00	1,972.13
合计	189,602.52	1.53	2,892.70

(3) 2021 年期末医药工业可比公司坏账计提及应收账款周转率

单位：万元

医药工业可比公司	账面余额	计提比例(%)	坏账准备	应收账款周转率 (次)
恩华药业	72,720.72	6.95	5,056.84	5.80
华海药业	198,366.28	6.75	13,391.95	3.53
海正药业	221,597.95	5.55	12,305.83	6.14
科伦药业	551,263.06	3.84	21,185.08	3.04
恒瑞医药	470,454.40	1.53	7,202.86	5.26
可比公司平均数	302,880.48	3.91	11,828.51	4.75
人福医药（工业）	189,602.52	1.53	2,892.70	5.98

注：公司根据前文可比公司，选取全部 3 家医药工业上市公司，并增补 2 家与公司核心业务相近的医药工业上市公司。上表各上市公司数据来自其定期报告

单位名称 计提比例 账龄	恩华药业	华海药业	海正药业	科伦药业	恒瑞医药	人福医药
1 年以内	4.56%	5.00%	5.00%	0.77%	1.00%	0.24%
1-2 年	10.00%	20.00%	10.00%	9.89%	5.00%	3.85%
2-3 年	30.00%	50.00%	30.00%	26.93%	30.00%	19.49%
3-4 年	50.00%	100.00%	80.00%	43.23%	70.00%	41.90%
4-5 年	50.00%	100.00%	80.00%	43.23%	100.00%	63.79%
5 年以上	50.00%	100.00%	100.00%	43.23%	100.00%	100.00%

注：上表各上市公司数据来自其定期报告

公司对客户实行分类分级管理制度，并定期进行资信等级评价或调整，并据此确定预付款比例、进度款支付时间及比例等信用政策。对符合公司审核条件的主流配送商一般给予 1-6 个月的账期，信用发货部分形成应收账款。

2021 年度公司医药工业板块实现主营业务收入 1,003,901.45 万元，截至 2021 年 12 月 31 日应收账款账面余额 189,602.52 万元，一年以上的应收账款账面余额仅为 8,065.44 万元，

账龄分布较为合理。公司医药工业板块应收账款坏账计提比例 1.53%，低于行业平均值 3.91%，应收账款周转速度 5.98 次，高于同行业平均水平 4.75 次，主要系公司加强风险管控，从信用风险形成的主要因素进行深入了解，及时识别外部风险，梳理内部上下游关键业务风险点以及风险控制各环节存在的主要问题，建立了符合公司长远发展与管理需要的客商信用风险评价标准化管理体系，确保了应收账款资金及时回笼。

2、医药商业板块

（1）医药商业板块经营模式

公司搭建区域型专业化医药商业网络，从事医药产品的配送、分销及相关业务。公司下属各医药商业子公司通过省、市两级向各级医疗机构提供药品、器械、医疗设备、试剂、耗材、健康产品、技术及管理服务等。

公司医药商业板块，坚持“做医疗服务综合供应商”定位，以药品销售配送为主，以设备、耗材、诊断试剂、医疗后勤服务为辅，布局商业网络，实现区域全覆盖。

医药商业公司目前的销售模式如下：

医药及器械批发：公司从国内外供货商采购产品，从各级医疗机构收到订单后及时安排物流配送服务，快速配送至各医疗机构。业务服务对象主要包括一级、二级、三级公立医疗机构、乡镇卫生院及社区服务中心、连锁药房等。公司医药及器械批发账期超过 6 个月，2021 年实现营业收入约 100 亿元；

第三方医药物流服务：公司的医药第三方物流配送服务业务，以综合管理平台为龙头、以主营业务为主体进行集中采购、分区域存储、统一配送、网络共享，集仓储、信息、运输于一体，服务于医药企业、医药电商业务提供商。公司第三方医药物流服务账期为 1-3 个月，2021 年实现营业收入 0.19 亿元；

医药零售：主要以武汉市及各地、市、州的慢病重症药房、DTP 药房及互联网药房为主，直接面向社会消费者。医药零售账期为 3-4 个月，2021 年实现营业收入约 1 亿元。

（2）医药商业板块应收账款余额、账龄分布及计提比例：

单位：万元

账龄	2021 年期末余额		
	账面余额	预期信用损失率(%)	坏账准备
1 年以内	442,156.07	0.24	1,061.16
1 至 2 年	35,325.81	3.85	1,360.04
2 至 3 年	8,558.36	19.49	1,668.02

账龄	2021 年期末余额		
	账面余额	预期信用损失率(%)	坏账准备
3 至 4 年	2,265.35	41.90	949.18
4 至 5 年	1,813.77	63.79	1,157.01
5 年以上	1,238.22	100.00	1,238.22
合计	491,357.58	1.51	7,433.63

(3) 2021 年期末医药商业可比公司坏账计提及应收账款周转率

单位：万元

医药商业可比公司	金额	计提比例(%)	坏账准备	应收账款周转率
英特集团	542,007.39	0.94	5,094.69	5.10
嘉事堂	794,699.92	2.01	15,965.95	3.26
南京医药	1,102,650.51	1.96	21,663.31	4.44
柳药股份	741,179.24	1.70	12,633.62	2.47
鹭燕医药	513,463.04	1.40	7,213.44	3.85
可比公司平均数	738,800.02	1.69	12,514.20	3.82
人福医药（商业）	491,357.58	1.51	7,433.63	2.18

注：公司根据前文可比公司，选取全部 5 家医药商业上市公司，上表各上市公司数据来自其定期报告

单位名称 计提比例 账龄	英特集团	嘉事堂	南京医药	柳药股份	鹭燕医药	人福医药
1 年以内	0.50%	0.39%	0.35%	1.19%	0.50%	0.24%
1-2 年	10.00%	9.82%	23.38%	10.00%	5.00%	3.85%
2-3 年	20.00%	48.97%	91.43%	20.00%	30.00%	19.49%
3-4 年	50.00%	100.00%	100.00%	40.00%	50.00%	41.90%
4-5 年	70.00%	100.00%	100.00%	70.00%	70.00%	63.79%
5 年以上	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

注：上表各上市公司数据来自其定期报告

各医药商业子公司的销售结算政策以赊销为主，即先货后款，信用政策主要分为两类：针对公立医疗机构，账期超过 6 个月；针对商业公司客户，账期 1-3 个月，信用发货部分形成应收账款。

2021 年应收账款计提比例为 1.51%，略低于可比公司的平均值 1.69%，应收账款周转率为 2.18，低于可比公司平均数 3.82。终端医院结算账期较长，与以医药分销为主的同行业商业公司相比周转速度偏低，但较高毛利水平弥补了应收账款周转速度对利润的影响。2021 年，公司医药商业板块实现主营业务收入 1,017,591.96 万元，毛利率 15.22%，其中药品毛利率约为 12.15%、器械毛利率约为 19.02%，高于可比公司平均水平 8.13%。

综上所述，公司认为应收账款周转率、坏账计提比例是合理的。

(三) 区分医药工业、商业板块补充披露按欠款方归集的前五名应收对象名称、是否关联方、销售产品及金额、销售时间及账龄等信息

1、医药工业板块按欠款方归集的前五名应收账款

单位：万元

客户名称	是否关联方	销售产品	2021年销售额 (含税)	销售时间	2021年期末 账面余额	账龄	坏账准备 余额
国药集团药业股份有限公司	否	药品	319,534.88	2021年 全年	37,971.02	1年 以内	91.13
SLATE RUN PHARMACEUTICALS	否	药品	28,737.23	2021年 全年	16,526.13	1年 以内	39.66
上药控股有限公司	否	药品	86,916.97	2021年 全年	6,808.54	1年 以内	16.34
重庆医药(集团)股份有限公司特殊药品分公司	否	药品	93,877.09	2021年 全年	2,939.79	1年 以内	7.06
国药集团新疆新特药业有限公司	否	药品	7,925.75	2021年 全年	2,573.97	1年 以内	6.18
医药工业前五名小计			536,991.92		66,819.45		160.37

如上表所示，医药工业板块前五名应收账款账龄基本均在1年以内，公司客商信用风险评价标准化管理体系的推行，确保了应收账款资金及时回笼。

2、医药商业板块按欠款方归集的前五名应收账款

单位：万元

客户名称	是否关联方	销售产品	2021年销售额 (含税)	销售时间	2021年期末 账面余额	坏账准备 余额
华中科技大学同济医学院附属医院	否	药品、器械	110,888.83	2021年 全年	36,694.59	123.88
中国人民解放军总医院及海南分院	否	器械	22,612.09	2021年 全年	12,619.18	49.59
十堰市太和医院	否	药品、器械	12,676.36	2021年 全年	12,055.05	36.91
咸宁市中心医院	否	药品、器械	11,061.86	2021年 全年	11,254.90	34.12
荆州市中心医院	否	药品、器械	7,597.76	2021年 全年	11,251.49	158.90
医药商业前五名小计			164,836.90		83,875.21	403.40

医药商业板块前五名应收账款的账龄分布情况如下：

单位：万元

客户名称	期末账面 余额	1年以内	1-2年	2-3年	3-4年	4-5年	5年以上
华中科技大学同济医学院附属医院	36,694.59	36,658.21			0.45	0.63	35.31
中国人民解放军总医院及海南分院	12,619.18	12,157.07	454.41	5.94			1.76

客户名称	期末账面余额	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3-4 年	4-5 年	5 年以上
十堰市太和医院	12,055.05	11,918.21	121.04	13.29	2.51		
咸宁市中心医院	11,254.90	11,058.10	196.79				
荆州市中心医院	11,251.49	7,597.76	3,653.72				
医药商业前五名小计	83,875.21	79,389.35	4,425.97	19.23	2.96	0.63	37.06

公司医药商业板块前五大客户均为公立医疗机构，账期普遍较长，但客户信用较高，基本不存在坏账风险。2021 年前五大客户期末账面余额 83,875.21 万元，其中 1 年以内 79,389.35 万元，占比 94.65%；1-2 年 4,425.97 万元，占比 5.28%，均在信用账期内；2 年以上金额 59.88 万元，金额较小，公司将在本期加大清理和催收力度；截至 2022 年 4 月 30 日，已收到前五大客户回款 45,482.61 万元，回款正常，回款风险可控。

（四）补充披露近三年新增授信或延长账期的主要客户名称、是否关联方、是否新增客户、销售产品及金额、应收账款占比等信息，并说明相关客户与控股股东及关联方是否存在资金或业务往来

整体来看，2019 年、2020 年、2021 年公司医药板块应收账款周转天数分别为 118.83 天、120.45 天、113.02 天，基本保持稳定。公司近三年主要客户无新增授信或延长账期的情况。2019 年、2020 年、2021 年公司客户数量分别为 27,351 家、22,646 家、25,499 家，具体情况如下：

单位：万元			
项目	2019 年	2020 年	2021 年
客户数量（家）	27,351	22,646	25,499
应收账款账面余额	699,187.73	598,629.22	689,039.77
应收账款余额超过 500 万元的客户数量（家）	204	163	185
超过 500 万元的客户应收账款余额合计	430,173.19	419,712.12	479,516.87
超过 500 万元的客户应收账款余额占期末公司应收账款余额的比例	61.52%	70.11%	69.59%
其中：超过 500 万元的客户中新增客户数量（家）	3	2	8
超过 500 万元的客户中新增客户应收账款余额合计	2,477.33	1,879.98	8,343.01
超过 500 万元的客户中新增客户应收账款余额占期末公司应收账款余额的比例	0.35%	0.31%	1.21%

如上表所示，2019 年、2020 年、2021 年公司应收账款余额超过 500 万元的客户中新增客户数量分别为 3 家、2 家、8 家，具体情况如下：

单位：万元

年度	客户名称	是否关联方	销售产品	含税 销售额	期末 余额	应收账款 占比	信用账期
2019 年	攀枝花煤业（集团）有限责任公司总医院	否	药品	1,595.35	1,301.35	0.19%	账期 360 天
	湖北贝贝熊母婴用品有限公司	否	健康食品	2,317.45	590.77	0.08%	货到买方仓库后 60 天付款
	武汉楠山康养有限责任公司	否	药品、器械	867.37	585.21	0.08%	货物及发票到买方后 150 天
	合计			4,780.16	2,477.33	0.35%	
2020 年	远安瑞诚医疗服务有限公司	否	器械	989.13	988.08	0.17%	货物及发票到买方后 240 天
	深圳市锦绣大地投资有限公司	否	环保系统	2,065.90	891.90	0.15%	按工程进度付款，质保金期限 2 年
	合计			3,055.03	1,879.98	0.31%	
2021 年	北京万维医药有限公司	否	器械	3,123.69	2,144.90	0.31%	货物及发票到买方后 150 天
	重药控股（北京）有限公司	否	器械	2,399.96	1,165.40	0.17%	货物及发票到买方后 180 天
	湖北正光九资河药业有限公司	否	药品	3,340.01	1,140.36	0.17%	账期 120 天
	武汉润美恒盈医疗科技有限责任公司	否	器械	3,065.39	1,119.86	0.16%	货物及发票到买方后 120 天
	孩子王儿童用品股份有限公司	否	健康食品	1,999.61	839.99	0.12%	货到买方仓库后 60 天付款
	惠州市德赛电池有限公司	否	环保系统	5,293.12	690.16	0.10%	按工程进度付款，质保金期限 2 年
	国药控股鑫烨（湖北）医药有限公司	否	药品	1,476.24	632.13	0.09%	账期 120 天
	国药集团北京医疗科技有限公司	否	器械	1,128.70	610.21	0.09%	货物及发票到买方后 150 天
	合计			21,826.73	8,343.01	1.21%	

公司近三年信用政策未发生重大变化，新增客户的信用政策与同类客户保持一致，不存在延长账期的情况，相关客户与控股股东及关联方不存在资金或业务往来。

（五）年审会计师意见

经核查，我们认为公司环保板块的收入确认方法符合企业会计准则相关规定；公司医药工业、医药商业板块应收账款周转率、坏账准备计提比例合理；公司医药工业、商业板块按欠款方归集的前五名客户与公司不存在关联方关系；公司近三年主要客户较为稳定，信用政策未发生重大变化，未发现其与控股股东及关联方存在资金或业务往来。

4. 年报披露，公司期末预付款项 7.06 亿元，其中账龄 1 年以上余额 1.74 亿元，占比 24.71%，前五名余额合计 2.02 亿元，账龄均在 1 年以上；其他应收款 8.52 亿元，其中账龄 1 年以上余额 9.77 亿元、3 年以上余额 4.57 亿元，非备用金余额 12.83 亿元，前五名余额合计 5.16 亿元且多数账龄为 4-5 年；长期应收款中，存在长期权益往来款 2.61 亿元。根据公开信息查

询，前五名其他应收款的欠款方与控股股东及其关联方之间存在多层级间接的交易、投资或关键管理人一致等情形。请公司补充披露：（1）账龄 1 年以上、前五名预付对象的名称、是否关联方、采购内容及金额、预付比例等信息，说明超过 1 年未结算的原因及后续资产交付时间；（2）账龄 1 年以上、非备用金性质其他应收款，长期权益往来款的形成时间及原因、交易对方、是否关联方、交易金额及付款安排、应收款项账龄，说明长期未收回的原因、公司已采取的追偿措施及预计收回时间，相关交易对方或标的与控股股东及关联方是否存在资金或业务往来，是否存在潜在利益安排，是否存在通过多层潜在关系占用公司资金的情形。请年审会计师发表意见。

回复：.

(一) 账龄 1 年以上、前五名预付对象的名称、是否关联方、采购内容及金额、预付比例等信息，说明超过 1 年未结算的原因及后续资产交付时间

1、账龄超过 1 年且金额前五名的预付款项情况如下表所示：

单位名称	是否关联方	采购内容	期末余额 (万元)	预付比例(%)	预付时间	未结算原因	预计后续资产交付时间
VARIAN MEDICAL SYSTEMS PARTICLE THERAPY GMBH	否	瓦里安 ProBeam 360 质子治疗系统	8,153.77	32.35	2020 年起	未到结算期，约定结算期 2 年	2022 年 10 月
北京瑞洪成医疗科技有限公司	否	耗材（试剂）	550.00	50.00	2019 年起	未到结算期，约定结算期 3 年	2022 年 12 月
王*银	否	发酵所需农副产品原料	320.33	100.00	2016 年	未提供结算资料，相关成本已预估	资产已交付，公司将于 2022 年 8 月之前完成结算工作
马*建	否	发酵所需农副产品原料	303.30	100.00	2016 年	未提供结算资料，相关成本已预估	资产已交付，公司将于 2022 年 8 月之前完成结算工作
汉川靓泽洗涤有限公司	否	厂房租金	266.97	100.00	2019 年起	未提供结算资料，相关成本已预估	资产已交付，公司将于 2022 年 12 月之前完成结算工作
合计			9,594.37				

注：公司账龄超过 1 年的其他预付对象 646 家，均非关联方。

2、预付款项金额前五名单位情况如下表所示：

单位名称	是否关联方	采购内容	期末余额 (万元)	合同金额 (万元)	预付比例(%)	预付时间	预计后续资产交付时间
VARIAN MEDICAL SYSTEMS PARTICLE THERAPY GMBH	否	瓦里安 ProBeam 360 质子治疗系统	13,337.93	25,205.91	52.92	2020 年起	2022 年 10 月
武汉中浩仪器设备有限公司	否	仪器设备一批	2,308.52	2,739.09	84.28	2021 年	2022 年 6 月
江西诺达实业有限公司	否	成像系统两套	1,750.00	1,750.00	100.00	2021 年	2022 年 3 月
湖北爱康博为医疗管理有限公司	否	医用磁共振成像系统	1,410.00	1,490.00	94.63	2021 年	2022 年 3 月
武汉梵荣嘉惠贸易有限公司	否	医用直线加速器	1,360.00	1,700.00	80.00	2021 年	2022 年 1 月
合计			20,166.45				

(二) 账龄 1 年以上、非备用金性质其他应收款，长期权益往来款的形成时间及原因、交易对方、是否关联方、交易金额及付款安排、应收款项账龄，说明长期未收回的原因、公司已采取的追偿措施及预计收回时间，相关交易对方或标的与控股股东及关联方是否存在资金或业务往来，是否存在潜在利益安排，是否存在通过多层潜在关系占用公司资金的情形

1、其他应收款

截至 2021 年 12 月 31 日，公司其他应收款账面价值为 85,192.83 万元，账面余额为 137,792.71 万元，其中非备用金账面余额 128,322.22 万元；若按账龄分类，账龄 1 年以上其他应收款账面余额为 97,660.76 万元，账龄 3 年以上其他应收款账面余额为 45,650.74 万元。其中，按欠款方归集的期末余额前 20 名的其他应收款期末余额 77,464.74 万元，占非备用金余额的 60.37%，1 年以上余额 68,021.26 万元，占 69.65%，3 年以上余额 38,312.58 万元，占 83.93%。

单位：万元

项目	账面余额	主要欠款方合计金额	主要欠款方应收金额占比
非备用金余额	128,322.22	77,464.74	60.37%
1 年以上余额	97,660.76	68,021.26	69.65%
3 年以上余额	45,650.74	38,312.58	83.93%

以上主要欠款方对应的其他应收款具体情况如下表所示：

单位：万元

序号	单位名称	是否关联方	款项性质	期末账面余额	1年以上期末账面余额	形成时间	形成原因	交易情况及后续安排	备注
1.	宜昌三峡普诺丁生物制药有限公司	否	非备用金	19,307.34 (注1)	17,458.75	2017年11月	原为公司子公司，出售前形成的对公司的欠款及利息，出售时欠款1.36亿元，未支付比例为39.13%	对方未能按期支付，经过积极催收，已于期后回款11,751.60万元	受让方湖北省嘉隆科技有限公司，非公司关联方，与控股股东及关联方不存在资金或业务往来，不存在潜在关联关系。
2	湖北武环建设有限公司	否	非备用金	12,754.00	12,754.00	2017年7月	出售子公司股权尚未收回的股权转让款，出售总价款为3.1亿元，未支付比例为41.14%	对方未能按期支付，正在积极催收中	不适用
3	湖北省嘉隆科技有限公司	否	非备用金	10,000.00	10,000.00	2017年11月	出售子公司股权尚未收回的股权转让款，出售总价款为3.5亿元，未支付比例为28.57%	对方未能按期支付，正在积极催收中	不适用
4	陕西常春藤投资管理有限公司	否	非备用金	4,916.00	4,916.00	2017年11月	出售子公司股权尚未收回的股权转让款，出售总价款为2.45亿元，未支付比例为20.07%	对方未能按期支付，正在积极催收中	不适用
5	武汉当璟商业管理有限公司	否	非备用金	4,577.59	4,577.59	2019年10月	出售子公司股权尚未收回的股权转让款，出售总价款为1.89亿元，均已收回	对方未能按期支付，经过积极催收，已于期后全部回款4,577.59万元	不适用
6	武汉泽丰长江医药投资有限公司	否	非备用金	4,041.51	4,041.51	2017年7月	原为公司子公司，出售前形成的对公司的欠款及利息，出售时欠款0.40亿元，未支付比例为66.80%	对方未能按期支付，经过积极催收，已于期后回款1,341.51万元	受让方湖北武环建设有限公司，非公司关联方，与控股股东及关联方不存在资金或业务往来，不存在潜在关联关系。
7	绿之源健康产业(湖北)有限公司	否	非备用金	2,748.81	2,690.77	2017年12月	原为公司子公司，出售前形成的对公司的欠款及利息，出售时欠款0.62亿元，未支付比例为44.17%	对方未能按期支付，正在积极催收中	受让方京山京源科技投资有限公司，非公司关联方，与控股股东及关联方不存在资金或业务往来，不存在潜在关联关系。
8	湖北人福新文星医药有限公司	否	非备用金	2,524.39	2,524.39	2020年10月	原为公司子公司，出售前形成的对公司的欠款及利息，出售时欠款0.35亿元，未支付比例为57.44%	对方未能按期支付，经过积极催收，已于期后回款500.00万元	受让方湖北新文星医药科技有限公司，非公司关联方，与控股股东及关联方不存在资金或业务往来，不存在潜在关联关系。
9	湖北人福药用辅料股份有限公司	否	非备用金	2,163.87	2,009.29	2020年11月	原为公司子公司，出售前形成的对公司的欠款及利息，出售时欠款0.30亿元，未支付比例为71.92%	根据协议约定，将于2022年12月25日、2023年12月25日分别偿还1,000万元及利息	受让方武汉科亿华科技有限公司，非公司关联方，与控股股东及关联方不存在资金或业务往来，不存在潜在关联关系。

序号	单位名称	是否关联方	款项性质	期末账面余额	1年以上期末账面余额	形成时间	形成原因	交易情况及后续安排	备注
10	重庆医药（集团）股份有限公司	否	非备用金	1,810.00	1,810.00	2020年8月	出售子公司股权的尾款，出售总价款为3.62亿元，未支付比例为5%	双方协商约定2025年4月前支付	不适用
11	荆门市第二人民医院	否	非备用金	1,750.00	0.00	2021年11月	合作诚意金	已按计划于期后全部回款1,750.00万元	不适用
12	AMTA LABS LIMITED	否	非备用金	1,579.69	690.70	2017年7月	垫付的研发费	合作正常进行，截至目前余额为372.43万元	不适用
13	湖北瑞盈华宝商务服务有限公司	否	非备用金	1,314.65	1,314.65	2020年10月	原计划依托该公司进行市场营销策划，公司以股权合作意向金的形式向该公司借款，待其资产清理完成后转为对该公司的增资款	对方未能完成约定，正在积极催收中	不适用
14	天津市赛鼎科技咨询服务有限公司	否	非备用金	1,300.00	0.00	2021年11月	控股股东当代科技通过该企业借款形成资金占用	已于2022年4月15日前收回全部占用资金及占用期间利息	不适用
15	武汉市土地整理储备中心东湖新技术开发区分中心	否	非备用金	1,299.78	0.00	2021年5月	土地收储款	正在办理退款手续	不适用
16	东莞集思工业设计有限公司	否	非备用金	1,243.88	1,124.79	2020年12月	原为公司子公司，出售前形成的对公司的欠款及利息，出售时欠款0.19亿元，未支付比例为64.62%	对方应于2021年12月25日前支付1,000万元，实际支付800万元，逾期200万元正在积极催收中；应于2022年12月25日前支付924.79万元及对应利息。	受让方四川朗程科技贸易有限公司，非公司关联方，与控股股东及关联方不存在资金或业务往来，不存在潜在关联关系。
17	Enspire Group LLC	否	非备用金	1,214.64	1,214.64	2012年6月	为进军美国医药市场，依托该公司寻找合适的投资标的及产品所支付的合作款，如Epic Pharma, LLC、RiteDose Holdings I, Inc.公司股权、皮肤专利药Epicram及ANDA产品引进	合作进行中	不适用
18	上海博沃生物科技有限公司	否	非备用金	1,000.00	0.00	2021年8月	出售参股公司股权的尾款，出售总价款为0.6亿元，均已收回	对方未能按期支付，经过积极催收，已于期后全部回款1,000.00万元	不适用

序号	单位名称	是否关联方	款项性质	期末账面余额	1年以上期末账面余额	形成时间	形成原因	交易情况及后续安排	备注
19	武汉人福健康护理产业有限公司	否	非备用金	962.23	894.18	2020年12月	原为公司子公司，出售前形成的对公司的欠款及利息，出售时欠款0.11亿元，未支付比例为87.94%	对方应于2021年12月25日前支付600万元，实际支付200万元，经过积极催收，于期后支付200万元，逾期200万元；应于2022年12月25日支付494.18万元及对应利息	受让方四川朗程科技贸易有限公司，非公司关联方，与控股股东及关联方不存在资金或业务往来，不存在潜在关联关系。
20	PL Developments	否	非备用金	956.36	0.00	2021年1月	应收利润分成	按合作协议正常履行中	不适用
	合计			77,464.74	68,021.26				

注1：其他应收款余额增加的原因如下：（1）宜昌三峡普诺丁生物制药有限公司是通过宜昌三峡制药有限公司分立后实现的股权出售，与分立资产相关的采购合同尚未执行完毕，因部分供应商不同意向分立后的公司转移收款权利，因此宜昌三峡制药有限公司代宜昌三峡普诺丁生物制药有限公司支付相关款项约2,700万元；（2）按还款协议约定计息约2,000万元；（3）因宜昌三峡普诺丁生物制药有限公司未按约定偿还欠款，宜昌三峡制药有限公司未配合其办理权证过户，代缴房产税、土地使用税约1,000万元。

注2：上表第1、6、7、8、9、16、19项在出售该公司股权时，均在协议中约定欠款偿还安排；除第9项以外，其他公司未按约定履行，公司正在积极催收中。

如上表所示，应收天津市赛鼎科技咨询服务有限公司 1,300 万元为控股股东资金占用，公司已于 2022 年 4 月 15 日前收回全部占用资金本金及占用期间利息。其余应收款项主要与公司以前年度资产出售、日常研发销售项目合作相关，相关交易对方以及交易标的与控股股东及关联方不存在资金或业务往来，不存在潜在利益安排、不存在通过多层潜在关系占用公司资金的情况。

根据《公司章程》的相关规定，公司在出售资产时履行了必要的审批程序，作出了审慎决策。针对部分交易对方因资金紧张未按期支付履约款的情况，公司已逐项开展催收工作。其中，针对公司资产出售形成的较长账龄应收账款的情况，公司密切关注并跟进回款进展及交易对方或标的的经营状况，依据协议约定在付款时间节点通过工作联系函、法律事务函等形式对债务人进行催收，同时收集固定催收记录及反馈证据，并根据债务人实际情况预先充分做好诉讼准备工作；针对因项目合作形成的应收账款未按期支付的情况，公司首选谈判催收方式，部分项目通过法律事务函联系催收，通过敦促偿还、增加担保等方式，在获得债务人书面还款承诺并研判回款风险后同意适当延期，同时收集固定催收记录及反馈证据，并根据债务人实际情况预先充分做好诉讼准备工作。

上表主要欠款方欠款余额 77,464.74 万元，截至本回复披露之日已回款 22,420.70 万元。公司将加大清收力度，积极与债务人沟通，尽最大努力催收逾期欠款，并持续归集汇总固定证据材料。按照各应收款项逾期金额大小、逾期时间长短、催收成本等综合因素，公司将主动采取商业谈判、变卖抵质押物、必要时通过诉讼或仲裁等追偿方式逐一对应收款项进行催收，直至完成相关催收清理工作，积极维护公司及股东利益。

2、长期权益往来款

截至 2021 年 12 月 31 日，公司长期权益往来款 26,099.46 万元，主要为武汉珂美立德生物医药有限公司对公司的欠款及利息 26,042.41 万元，

具体情况如下：

单位：万元

单位名称	是否关联方	款项性质	期末账面余额	1 年以上期末账面余额	形成时间	形成原因	交易情况及后续安排	备注
武汉珂美立德生物医药有限公司	否	非备用金	26,042.41	26,042.41	2019 年 8 月	原为公司子公司，出售前形成的对公司的欠款及利息。出售时欠款 2.60 亿元，均已收回。	该公司因前期处于项目开发阶段，资金紧张，未及时偿还所欠公司资金，经过积极催收，已于期后全部回款 26,042.41 万元。	受让方武汉当璟商业管理有限公司，非公司关联方，与控股股东及关联方不存在资金或业务往来，不存在潜在关联关系。

（三）年审会计师意见

经核查，我们认为公司上述补充披露的预付账款、其他应收款、长期应收款所涉及的信息与我们在核查过程中了解的情况在所有重大方面是一致的，未发现相关交易对方或标的与控股股东及关联方存在资金或业务往来、存在潜在利益安排、存在明显的通过多层潜在关系占用公司资金的情形。

5. 年报披露，公司期末在建工程 11.78 亿元，同比增长 255.60%，主要系报告期内宜昌人福小容量注射制剂国际标准生产基地、白洋生产基地原料药一阶段项目、国际药物研究中心、国际高端原料药生产基地等项目工程投入增加所致；其他非流动资产 4.38 亿元，同比增长 142.47%，主要系报告期内重点工程项目持续推进，预付工程款、设备款增加所致。请公司补充披露：（1）各项主要在建工程的建设背景、开工时间、预计完工时间、期间各年度投入及工程进度，说明本年度投入大幅增长的具体原因及合理性；（2）在建工程和其他非流动资产中前五大工程、设备采购方的名称、是否关联方、成立时间及注册资本、采购金额及预付比例、后续资产交付时间等信息，并说明交易对方与控股股东及关联方是否存在资金或业务往来。请年审会计师发表意见。

回复：

（一）各项主要在建工程的建设背景、开工时间、预计完工时间、期间各年度投入及工程进度，说明本年度投入大幅增长的具体原因及合理性

1、公司近年加大工程建设投入的背景

上述重点工程项目均为子公司宜昌人福实施。宜昌人福目前主要的生产基地位于宜昌市高新区东山开发区，始建于 2001 年。部分生产、研发、动力、环保等设施已经不能够适应企业近年来的快速发展，也不能适应相关药事管理法规政策的更新要求和医药行业大环境的快速变化。

2021 年宜昌人福整体生产形势相比往年仍是稳步增长，产值同比 2020 年增长 30%左右，国内、国际订单均有不同程度的增长，产能利用率较高，主要商业化产品生产线利用率在 80%以上。宜昌人福在“十四五”规划中提出，要建立国际一流的制药企业，积极参与国际竞争，全面将公司的生产、研发、原料药配套等领域向国际一流水平提升，符合美国 FDA 和欧盟标准。为企业未来打造国际化的生产、质量、研发、营销体系，宜昌人福计划在生物产业园区和白洋园区建设小容量注射制剂国际标准生产基地、白洋生产基地原料药一阶段项目、国际药物研究中心、国际高端原料药生产基地等项目工程，这既是企业发展遇到研发、产能、质量瓶颈之时的现实选择，也是基于“十四五”、“十五五”未来规划预期的提前布局。

2、主要在建工程的情况介绍

（1）小容量注射制剂国际标准生产基地

①项目建设背景及必要性

宜昌人福现有两个小容量注射制剂车间，其中远安小容量注射制剂车间于 2009 年建成，以基药产品生产为主；东山开发区小容量注射制剂车间建于 2012 年，主要生产麻醉药品和精神药品。这两个车间均按照国内 GMP 要求设计，且运行时间较长，难以满足无菌制剂国际认证的需求。根据公司“十四五”规划的要求，为加快企业的国际化进程，同时提升企业自身的标准，需按欧盟和 FDA 标准新建小容量注射剂车间。同时，宜昌人福正在开发新剂型预充针注射液，需要尽快新增相应生产线。

②项目建设周期

该项目于 2020 年 6 月开工，预计 2022 年 12 月完工。

③项目期间投入及工程进度

期间	工程投入金额（万元）	工程实施进度
2020 年度	2,402.46	2020 年 6 月开工，年内进行土建施工
2021 年度	23,870.59	2021 年 3 月主体建筑完工，12 月安装工程完工

（2）白洋生产基地原料药一阶段项目

①项目建设背景及必要性

根据研发计划，宜昌人福“十四五”期间将有超过 30 个原料药需要进行中放和验证，现有生产线生产能力已趋于饱和，无法再承接新的原料药产品。同时根据医药行业的发展趋势，今后医药企业主导产品的原料药做到自产才能保证良好的竞争力，因此为保证企业后续产品的不断开发，保证生产的正常运行，新建原料药生产基地势在必行。白洋原料药生产基地将配套公司未来制剂内销及出口，作为宜昌人福以及全集团的原料药基地，形成新产品从原料药到制剂的全产业链。

②项目建设周期

该项目于 2020 年 4 月开工，预计 2023 年 6 月完工。

③项目期间投入及工程进度

期间	工程投入金额（万元）	工程实施进度
2020 年度	3,659.76	2020 年 4 月开工，年内进行土建施工
2021 年度	18,495.13	2021 年继续土建施工，预计 2022 年 7 月主体建筑完工

（3）国际药物研究中心

①项目建设背景及必要性

宜昌人福自成立以来，一直坚持以麻精药品作为企业的主营业务，聚焦细分市场，以麻精药物的研发创新驱动企业高质量发展。目前宜昌人福拥有专业的麻精药物研发人员 1,200

余人，每年研发投入占到宜昌人福营业收入的 12%以上，共拥有专利 100 余项，在研产品近 200 项。在 2020 和 2021 年分别上市一类新药注射用苯磺酸瑞马唑仑和注射用磷丙泊酚二钠。

“十四五”期间，为实现长远战略规划，宜昌人福将秉持创新驱动战略，网罗全球研发创新人才，引进和培养麻精领域创新专家团队，而当前研发条件和场地无法满足研发工作计划的推进。为保证公司后续产品的不断开发，国际药物研究中心的建设就显得紧迫而重要。

②项目建设周期

该项目于 2020 年 7 月开工，预计 2022 年 7 月完工。

③项目期间投入及工程进度

期间	工程投入金额（万元）	工程实施进度
2020 年度	2,370.28	2020 年 7 月开工，年内进行土建施工
2021 年度	16,580.05	2021 年 8 月份结构封顶，12 月份主体完工

（4）国际高端原料药生产基地

①项目建设背景及必要性

为拓展企业发展空间，为企业未来产能和质量发展布局，宜昌人福计划将原属于东山园区的冻干粉针生产线、小容量制剂生产线等，在生物产业园区迁址扩建。国际高端原料药生产基地项目，则是为宜昌人福生物产业园区生产的麻精药品提供原料药配套。

②项目建设周期

该项目于 2020 年 6 月开工，预计 2023 年 6 月完工。

③项目期间投入及工程进度

期间	工程投入金额（万元）	工程实施进度
2020 年度	2,321.41	2020 年 6 月开工，年内进行土建施工
2021 年度	14,335.05	2021 年 5 月主体建筑完工，12 月设备和管道安装完工

（二）在建工程和其他非流动资产中前五大工程、设备采购方的名称、是否关联方、成立时间及注册资本、采购金额及预付比例、后续资产交付时间等信息，并说明交易对方与控股股东及关联方是否存在资金或业务往来。

1、前五大工程采购方情况

（1）湖北国通领驭建设集团有限公司

该公司成立于 2013 年 8 月，注册资本 10,000 万元，与公司无关联关系，目前执行中的主要合同情况如下：

单位：万元

合同项目	合同金额	已支付金额	付款比例	单项工程完工比例	付款条款	资产交付时间
国际药物研究中心 A03 开发车间及 A04 食堂 A05 地下车库室内装饰工程	4,578.92	1,390.00	30.36%	36%	20%预付, 每月支付已完进度的 80%, 结算付至 95%, 5%质保, 付款节点开具等额发票	2022 年 5 月
国际药物研究中心地下室深基坑支护	1,770.61	1,717.00	96.97%	100%	20%预付, 每月支付已完进度的 80%, 结算付至 95%, 5%质保, 付款节点开具等额发票	2020 年 9 月
国际药物研究中心土建	15,969.71	9,470.00	59.30%	80%	20%预付, 每月支付已完进度的 80%, 结算付至 95%, 5%质保, 付款节点开具等额发票	2022 年 5 月

(2) 重庆洪峰工业设备安装有限公司

该公司成立于 2003 年 5 月, 注册资本 3,800 万元, 与公司无关联关系, 目前执行中的主要合同情况如下:

单位：万元

合同项目	合同金额	已支付金额	付款比例	单项工程完工比例	付款条款	资产交付时间
国际高端原料药生产基地项目	5,111.79	3,436.43	67.23%	80%	20%预付, 每月支付已完进度的 80%, 结算付至 95%, 5%质保, 付款节点开具等额发票	2022 年 6 月
白洋生产基地甲类车间 1 项目	3,286.77	1,823.00	55.46%	75%	20%预付, 每月支付已完进度的 80%, 结算付至 95%, 5%质保, 付款节点开具等额发票	2022 年 6 月
国际高端原料药生产基地项目 (补充协议)	90.70	18.14	20.00%	100%	20%预付, 每月支付已完进度的 80%, 结算付至 95%, 5%质保, 付款节点开具等额发票	2022 年 6 月
白洋生产基地甲类车间 1 项目安装工程 (补充协议)	59.64	11.93	20.00%	100%	20%预付, 每月支付已完进度的 80%, 结算付至 95%, 5%质保, 付款节点开具等额发票	2022 年 6 月

(3) 坤发建筑有限公司

该公司成立于 1997 年 9 月, 注册资本 10,000 万元, 与公司无关联关系, 目前执行中的主要合同情况如下:

单位：万元

合同项目	合同金额	已支付金额	付款比例	单项工程完工比例	付款条款	资产交付时间
------	------	-------	------	----------	------	--------

小容量制剂车间土建工程	4,643.47	3,491.00	75.18%	97%	20%预付, 每月支付已完进度的 80%, 结算付至 95%, 5%质保, 付款节点开具等额发票	2022 年 5 月
小容量制剂车间装修工程	121.64	0.00	0.00%	100%	20%预付, 每月支付已完进度的 80%, 结算付至 95%, 5%质保, 付款节点开具等额发票	2022 年 5 月
小容量制剂仓库土建工程	4,615.52	3,787.00	82.05%	95%	20%预付, 每月支付已完进度的 80%, 结算付至 95%, 5%质保, 付款节点开具等额发票	2022 年 7 月

(4) 友焜建工集团有限公司

该公司成立于 2013 年 11 月, 注册资本 10,000 万元, 与公司无关联关系, 目前执行中的主要合同情况如下:

单位: 万元

合同项目	合同金额	已支付金额	付款比例	单项工程完工比例	付款条款	资产交付时间
白洋原料药生产基地围墙工程	208.40	162.52	77.98%	85%	20%预付, 每月支付已完进度的 80%, 结算付至 95%, 5%质保, 付款节点开具等额发票	2022 年 6 月
白洋原料药生产基地项目临时设施及厂区道路工程	1,121.47	775.00	69.11%	100%	20%预付, 每月支付已完进度的 80%, 结算付至 95%, 5%质保, 付款节点开具等额发票	2020 年 11 月
白洋原料药生产基地项目雨水排水工程	401.57	252.60	62.90%	88%	20%预付, 每月支付已完进度的 80%, 结算付至 95%, 5%质保, 付款节点开具等额发票	2022 年 6 月
白洋原料药生产基地项目-甲类生产车间 1	2,428.46	1,962.60	80.82%	90%	20%预付, 每月支付已完进度的 80%, 结算付至 95%, 5%质保, 付款节点开具等额发票	2022 年 6 月
白洋原料药生产基地项目-医药中间体车间	1,922.21	1,701.00	88.49%	95%	20%预付, 每月支付已完进度的 80%, 结算付至 95%, 5%质保, 付款节点开具等额发票	2022 年 6 月
白洋原料药生产基地项目-动力中心 1	1,008.24	801.00	79.45%	87%	20%预付, 每月支付已完进度的 80%, 结算付至 95%, 5%质保, 付款节点开具等额发票	2022 年 6 月
白洋原料药生产基地项目-环保中心综合楼	1,912.41	1,520.00	79.48%	100%	20%预付, 每月支付已完进度的 80%, 结算付至 95%, 5%质保, 付款节点开具等额发票	2022 年 6 月
白洋原料药生产基地甲类车间 1 公共区域装饰装修工程	83.32	16.60	19.92%	100%	20%预付, 每月支付已完进度的 80%, 结算付至 95%, 5%质保, 付款节点开具等额发票	2022 年 6 月

合同项目	合同金额	已支付金额	付款比例	单项工程完工比例	付款条款	资产交付时间
白洋原料药生产基地医药中间体公共区域装饰装修工程	82.79	16.60	20.05%	100%	20%预付, 每月支付已完进度的 80%, 结算付至 95%, 5%质保, 付款节点开具等额发票	2022 年 6 月
白洋原料药生产基地项目医药中间体车间泄爆墙工程	596.44	444.20	74.48%	100%	20%预付, 每月支付已完进度的 80%, 结算付至 95%, 5%质保, 付款节点开具等额发票	2022 年 6 月
白洋原料药生产基地项目蓄冷水罐基础工程	411.68	302.30	73.43%	100%	20%预付, 每月支付已完进度的 80%, 结算付至 95%, 5%质保, 付款节点开具等额发票	2021 年 12 月
白洋原料药生产基地新建项目室外管廊管沟工程	201.65	96.30	47.76%	100%	20%预付, 每月支付已完进度的 80%, 结算付至 95%, 5%质保, 付款节点开具等额发票	2021 年 12 月
白洋原料药生产基地新建项目室外管廊管沟工程	323.15	264.60	81.88%	100%	20%预付, 每月支付已完进度的 80%, 结算付至 95%, 5%质保, 付款节点开具等额发票	2021 年 12 月
白洋原料药生产基地项目甲类生产车间 1 泄爆墙工程	648.19	0.00	0.00%	100%	20%预付, 每月支付已完进度的 80%, 结算付至 95%, 5%质保, 付款节点开具等额发票	2022 年 4 月

(5) 浙江中南建设集团有限公司

该公司成立于 1984 年 10 月, 注册资本 150,800 万元, 与公司无关联关系, 目前执行中的主要合同情况如下:

单位: 万元

合同项目	合同金额	已支付金额	付款比例	单项工程完工比例	付款条款	资产交付时间
小容量注射剂车间幕墙工程	1,014.60	811.40	79.97%	100%	20%预付, 每月支付已完进度的 80%, 结算付至 95%, 5%质保, 付款节点开具等额发票	2021 年 9 月
小容量注射剂仓库幕墙工程	953.92	290.78	30.48%	45%	20%预付, 每月支付已完进度的 80%, 结算付至 95%, 5%质保, 付款节点开具等额发票	2022 年 7 月
国际药物研究中心幕墙工程	5,062.08	2,962.42	58.52%	75%	20%预付, 每月支付已完进度的 80%, 结算付至 95%, 5%质保, 付款节点开具等额发票	2022 年 6 月

2、前五大设备采购方情况

(1) 楚天科技股份有限公司

该公司成立于 2002 年 11 月, 注册资本 57,505.29 万元, 与公司无关联关系, 目前执行

中的主要合同情况如下：

单位：万元

合同内容	工程项目	合同金额	已支付金额	付款比例	付款条款	资产交付时间
设备买卖合同-灭菌物流系统	小容量注射剂国际标准生产基地	2,850.00	2,565.00	90%	预付 20%，发货前 70%，开票，验收合格 5%，质保金 5%	2020 年 12 月
设备（仪器）买卖合同-灯检检漏一体机	小容量注射剂国际标准生产基地	3,128.00	1,251.20	40%	预付 40%，预验收合格支付 50%，开票，质保金 10%	2021 年 9 月
设备（仪器）买卖合同-自动开箱装箱机+装盒机	小容量注射剂国际标准生产基地	1,000.00	0.00	0%	预付 30%，预验收合格支付 60%，开票，验收合格 5%，质保金 5%	2022 年 10 月
设备买卖合同-洗濯烘联动线	小容量注射剂国际标准生产基地	2,861.30	2,575.17	90%	预付 20%，发货前 70%，开票，验收合格 5%，质保金 5%	2020 年 12 月
设备买卖合同-洗濯烘联动线千分泵	小容量注射剂国际标准生产基地	237.00	237.00	100%	预付 40%，预验收合格支付 50%，开票，验收后 5%，质保金 5%	2021 年 2 月

(2) Rieckermann GmbH

该公司位于德国，成立于 1892 年，注册资本 440 万欧元，与公司无关联关系，目前执行中的主要合同情况如下：

单位：万欧元

合同内容	工程项目	合同金额	已支付金额	付款比例	付款条款	资产交付时间
4G194 GPCG 30 格拉特合同-流化床	口服制剂出口基地	105.00	31.5	30%	30%预付,70%信用证付款	2022 年 11 月
4F654 GPCG 300 Combo 750 合同-流化床	口服制剂出口基地	535.00	535	100%	30%预付,70%信用证付款	2021 年 5 月
Supplementary contract of 4F654- 喷液系统	口服制剂出口基地	10.98	10.98	100%	100%预付	2021 年 5 月

(3) 翱途能源科技（无锡）有限公司

该公司成立于 2017 年 12 月，注册资本 1,000 万元，与公司无关联关系，目前执行中的主要合同情况如下：

单位：万元

合同内容	工程项目	合同金额	已支付金额	付款比例	付款条款	资产交付时间
------	------	------	-------	------	------	--------

磁悬浮离心式冷水机组设备2台	国际高端原料药生产基地	346.50	207.90	60.00%	30%预付,到货后付30%,验收合格支付5%,交货开票,5%质保	2021年7月
离心式冷水机组设备	国际高端原料药生产基地	1,428.00	1,285.20	90.00%	30%预付,出厂前付30%,验收合格支付40%,交货开票,10%保函	2021年9月
动力楼制冷设施安装工程	国际高端原料药生产基地	2,218.00	1,276.60	57.56%	20%预付,每月支付已完进度的80%,结算付至90%,10%质保,付款节点开具等额发票	2022年7月

(4) 武汉垣隆逸国际贸易有限公司

该公司成立于2009年10月,注册资本2,000万元,与公司无关联关系,目前执行中的主要合同情况如下:

单位:万元

合同内容	工程项目	合同金额	已支付金额	付款比例	付款条款	资产交付时间
设备(仪器)买卖合同-液相色谱仪	国际药物研究中心	2,202.80	2,092.66	95.00%	预付70%,预验收合格支付15%,安装调试验收合格支付10%,5%质保金	2021年10月
设备(仪器)买卖合同-液相色谱仪	国际药物研究中心	467.30	0.00	0.00%	预付30%,预验收合格支付65%,5%质保金	2022年7月

(5) 建发(武汉)有限公司

该公司成立于2013年1月,注册资本10,000万元,与公司无关联关系,目前执行中的主要合同情况如下:

单位:万元

合同内容	工程项目	合同金额	已支付金额	付款比例	付款条款	资产交付时间
设备(仪器)买卖合同-液相色谱仪	国际药物研究中心	739.80	696.00	94.08%	预付70%,预验收合格支付25%,质保金5%	2021年4月
设备(仪器)买卖合同-液相色谱仪	国际药物研究中心	696.00	0.00	0.00%	预付70%,预验收合格支付15%,安装调试验收合格支付15%	2021年10月

经自查,在建工程和其他非流动资产中前五大工程、设备采购方与控股股东及关联方不存在资金或业务往来。

(三) 年审会计师意见

经核查,我们认为公司上述补充披露的主要在建工程本年度投入大幅增长的具体原因及合理性与我们在核查过程中了解的情况在所有重大方面是一致的,未发现在建工程和其他非

流动资产中前五大工程、设备采购方与控股股东及关联方存在资金或业务往来。

6. 年报披露，公司本期销售费用 40.02 亿元，同比增长 9.07%，占医药制造业收入的比例为 39.86%，其中市场推广及广告宣传费 28.72 亿元，占比 71.76%；销售及管理费用中，其他项目分别为 3.43 亿元和 2.36 亿元。此外，本期支付的其他与经营活动有关的现金中，往来款及其他合计 3.7 亿元；本期收到和支付的其他与投资活动有关的现金中，资金往来分别为 81.39 亿元和 81.79 亿元。请公司：（1）补充披露市场推广及广告宣传费的主要核算内容及对应金额、主要支付对象及是否为关联方；（2）结合各类市场推广活动的场次、费用、参会人数等具体信息，分析销售费用支出的合理性，说明是否存在为控股股东或其关联方垫付资金、承担费用行为；（3）补充披露上述其他、往来款及其他、资金往来项目的主要内容、发生背景、交易对方及是否关联方。请年审会计师发表意见。

回复：

（一）补充披露市场推广及广告宣传费的主要核算内容及对应金额、主要支付对象及是否为关联方

公司市场推广及广告宣传费主要核算内容包括依据市场推广效果支付给销售部门的绩效薪酬、市场管理费、学术推广活动费、媒介推广服务费、差旅费等，2021 年公司市场推广及广告宣传费构成明细如下：

单位：万元		
项目	金额	占比（%）
绩效薪酬	35,986.56	12.53
市场管理费	64,147.99	22.34
学术推广活动费	142,415.23	49.60
媒介推广服务费	12,635.23	4.40
差旅费	25,102.02	8.74
其他	6,867.92	2.39
合计	287,154.96	100.00

现就市场推广及广告宣传费主要核算对象及对应金额，具体说明如下：

1、绩效薪酬 35,986.56 万元。主要系依据市场推广效果支付给销售部门的与绩效相关的薪酬奖励。主要支付对象为公司销售人员，与公司不存在关联关系。

2、市场管理费 64,147.99 万元。公司围绕神经系统用药、甾体激素类药物、维吾尔民族

药等细分市场，通过公司销售人员或合作单位，着力医疗终端和医患客户，推进从终端管理向临床客户甚至患者管理进行下沉式业务拓展。2021 年覆盖医疗终端约 5 万家，包括二级以上医院、县市级医院、基层医疗机构及药店等等。

（1）市场调研活动：为了更好地了解产品市场规模和市场需求，收集同品及竞品信息，了解所推广产品临床实际应用情况，把握影响市场的各种因素，包括市场需求量、主要品牌、市场占有率、竞争态势、市场价格、国内的开发动态、未来的发展潜力与趋势，为销售部门提供市场决策依据，为采取有效的市场策略打下坚实基础。

（2）开展循证医学临床研究：在药品学术推广过程中，为了进一步评估产品在不同临床应用领域的获益和风险、探索合理的用法用量以及用药人群等，通过临床研究的方式获得循证医学证据。

（3）与外部机构合作，跟踪已上市产品使用情况，进行个例安全性报告的收集、评价、处置、上报，定期安全性报告的撰写与提交，以及药品上市后信号检测和药品全生命周期的风险管理；协助公司进行商业公司和医院的筛选、产品的发货、验收货及退换货情况跟进、销售订单的沟通和追踪产品的回款及产品流向等事项；协助公司参加政府事务及招投标等工作。

市场管理费的主要支付对象为公司销售人员及外部机构，与公司不存在关联关系。其中，前五大外部机构为湖北纳杰人力资源有限公司、乌鲁木齐杰文起点社会经济咨询有限公司、武汉达达服务外包有限公司、北京麦迪健康管理咨询有限公司、济南沛霖管理咨询有限公司，发生额合计占市场管理费的 11.03%。

3、学术推广活动费 142,415.23 万元。为保证产品在临床的正确使用，通过自行举办、联合或者赞助医疗行业、专业学会（协会）等不同学术领域、不同规模、不同主题的学术研讨会议和学术推广活动，为医生提供包括但不限于产品相关的治疗领域的医学信息，如询证医学信息、产品学术信息、临床使用效果、副作用信息、最新治疗手段等。2021 年，公司召开各类研讨会议和学术推广活动约 13.87 万场次，为医生及专业人员从学术角度更深入、更全面理解产品适应症和疗效及正确用药提供了学术支持。

公司学术推广活动较多，费用支付对象较为分散，与公司不存在关联关系。前五大支付对象为北京健康促进会、中华医学会、中国医师协会、宜昌雅江印务股份有限公司、中华医学电子音像出版社有限责任公司，发生额合计占学术推广活动费的 0.61%。

4、媒介推广服务费 12,635.23 万元。通过医学专业杂志和广告商合作的宣传活动、公交

广告投放、电台广告投放、小区广告牌投放、各类促销品及定制品赠送等方式进行宣传。

媒介推广服务费的主要支付对象为广告策划公司，与公司不存在关联关系。前五大支付对象为上海响盟公关策划有限公司、上海蓄智文化传媒有限公司、乌鲁木齐金地达文化传媒有限公司、武汉安启拓兴咨询有限公司、库尔勒阿家铺子咨询有限公司，发生额合计占媒介推广服务费的 6.59%。

5、差旅费 25,102.02 万元。差旅费的主要支付对象为公司销售人员，与公司不存在关联关系。

（二）结合各类市场推广活动的场次、费用、参会人数等具体信息，分析销售费用支出的合理性，说明是否存在为控股股东或其关联方垫付资金、承担费用行为

2021 年公司学术市场推广活动支出 142,415.23 万元，主要系公司组织医院科室会、县级及地市级专题会议、在全国范围内开展病例征集及病例分享讨论、组织基层医疗机构医生到上级示范医院观摩学习等各类学术市场推广活动，具体构成如下：

1、组织医院科室会、多科室交流会等院内学术活动，覆盖各级医疗机构，涉及到麻醉、重症监护、肿瘤、疼痛、介入、营养科、外科、皮肤、妇科、心血管、呼吸、肾内科、神经内科、精神科、泌尿科、消化科、妇产科等多个专科领域，推动各学科医生开展科室分享、院内沙龙等学术研讨活动，提升广大医师的临床用药水平，为患者提供更好的诊疗服务，提升患者的生命质量，共 12.31 万场，金额 105,714.52 万元。

2、组织县级及地市级专题会议，就细分领域临床用药等问题进行专题讨论，共 5,300 余场，金额 14,585.08 万元。

3、在全国范围内开展病例征集及病例分享讨论，提供基层医生自我展示及与行业专家交流的平台，加速基层医生成长，共 4,800 余场，金额 8,310.73 万元。

4、持续支持医院举办临床观摩培训活动，组织基层医疗机构医生到上级示范医院观摩学习，将示范医院先进的用药理念、诊疗方法传播到基层医院，提升基层医疗机构用药和诊疗水平，共 1,000 余场，金额 2,447.16 万元。

5、支持各级医学会、药学会、质控学会、医院组织开展学习培训，培训诊疗流程质量控制、用药规范、专家共识、麻精药品管理、医学新技术、新理念等，提升基层医疗机构规范化诊疗水平和医疗服务质量，共 4,400 余场，金额 8,571.46 万元。

6、通过自主举办或者联合举办，支持各医疗行业学会/协会召开不同领域、不同规模、

不同主题的大型学术会议，共 65 场，金额 2,786.27 万元。

公司销售人员 6,100 余人，活动地点分散、场次较多、单场活动费用不高，不存在为控股股东或者其关联方垫付资金、承担费用的行为。

（三）补充披露上述其他、往来款及其他、资金往来项目的主要内容、发生背景、交易对方及是否关联方

1、销售费用——其他

2021 年公司发生的销售费用中的“其他”项目总金额为 34,294.66 万元，具体情况如下表所示：

单位：万元	
主要内容	2021 年发生额
办公费	7,669.22
业务招待费	5,262.77
车辆费	4,182.18
折旧摊销费	3,719.65
运输装卸费	2,152.93
业务宣传费	1,973.04
咨询费	1,568.31
维修费	1,559.49
交通费	1,248.59
开发费	1,151.73
物料消耗	927.29
技术服务费	550.14
招投标费	439.09
其他	1,890.23
合计	34,294.66

由上表可见，销售费用中“其他”项目涉及办公费、业务招待费、车辆费、折旧摊销费、运输装卸费等，均与公司销售活动相关，交易对方比较分散，经自查均非公司关联方。

2、管理费用——其他

2021 年公司发生的管理费用中的“其他”项目总金额为 23,637.23 万元，具体情况如下表所示：

单位：万元

主要内容	金额
股权激励	4,394.19
修理费	3,571.45
排污绿化费	2,884.81
检验费	2,332.55
存货报损	1,793.33
环保健康费	1,183.20
科技服务费	1,025.66
评估费	988.22
认证费	871.34
技术转让费	649.66
运输费	561.09
保险费	463.99
物料消耗	461.84
其他	2,455.90
合计	23,637.23

由上表可见，管理费用中“其他”项目涉及股权激励、修理费、排污绿化费、检验费、存货报损费等，均与管理活动相关，交易对方比较分散，经自查均非公司关联方。

3、支付的其他与经营活动有关的现金——支付的往来款及其他

2021 年公司支付的其他与经营活动有关的现金中“支付的往来款及其他”项目总金额为 37,010.61 万元，具体情况如下表所示：

单位：万元

主要内容	金额	交易对方
员工备用金	4,110.34	公司员工，非公司关联方
对外捐赠支出	4,263.95	宜昌市红十字会、宜昌市慈善总会、河南省红十字会、北京大学教育基金会等，非公司关联方
支付的维修费等	3,018.83	日常车间维护，支付对象分散，单笔金额较小，非公司关联方
归还联营企业前期周转资金	2,531.38	武汉博沃生物科技有限公司，原为公司参股公司，已于 2021 年出售该公司股权
归还控股子公司因资金周转需要，向其少数股东临时借入的资金	8,029.18	金焱、陈军、李聚波等，非公司关联方
支付医院合作款	3,072.00	荆门市第二人民医院、湖北六七二中西医结合骨科医院、武汉科技大学附属天佑医院、武汉市武昌医院等医院，非公司关联方
支付专利技术提成费	1,449.08	北京安诺思医药科技发展有限公司，非公司关联方
退还合作诚意金	1,160.00	武汉平安源医疗器械有限公司，非公司关联方

主要内容	金额	交易对方
归还临时性资金周转	1,009.05	卫勒高科技（武汉）有限公司，非公司关联方
归还临时性资金周转	999.00	武汉嘉柏睿医疗器械有限公司，非公司关联方
代垫运费（注 1）	944.27	Reckitt Benckiser，非公司关联方
代垫供应商费用（注 2）	851.37	曼秀雷敦（中国）药业有限公司广州分公司、箭牌糖果（中国）有限公司、佳格投资（中国）有限公司、富仕兰食品贸易（上海）有限公司、葛兰素史克（中国）投资有限公司、不凡帝范梅勒糖果（中国）有限公司等，非公司关联方
其他	5,572.16	支付对象分散，单笔金额较小，非公司关联方
合计	37,010.61	

注 1：Reckitt Benckiser 向子公司人福普克药业（武汉）有限公司采购药品，子公司 Puracap Pharmaceutical LLC 作为人福普克药业（武汉）有限公司的销售代理机构，代垫药品从武汉到美国的运费，之后 Puracap Pharmaceutical LLC 再向 Reckitt Benckiser 收取该费用。

注 2：子公司武汉天润健康产品有限公司为上述供应商的品牌代理方。签订代理合同时，代理商会和供应商就卖场扣除的各项费用明确各自承担的范围。当费用发生时，由于只有代理商和卖场是供销关系，所有的费用先由代理商垫付，然后代理商再按照协议约定向供应商收取其应承担的费用。

4、收到的其他与投资活动有关的现金——资金往来

2021 年公司收到的其他与投资活动有关的现金中“资金往来”项目总金额为 813,931.54 万元，具体情况如下表所示：

单位：万元

主要内容	金额	交易对方
资金往来	16,658.50	大连兴旭盛化工有限责任公司
资金往来	40,146.67	青岛兴旭晟管理咨询服务有限公司
资金往来	1,700.00	天津市赛鼎科技咨询服务有限公司
资金往来	120,000.00	武汉合信实业有限公司
资金往来	70,500.00	武汉恒荣和信贸易有限公司
资金往来	140,000.00	武汉辉智科技投资发展有限责任公司
资金往来	20,072.37	武汉木兰西湖旅游开发有限公司
资金往来	57,000.00	武汉时代悦企产业园运营管理合伙企业（有限合伙）
资金往来	5,000.00	武汉市新洪建筑工程有限公司
资金往来	160,083.31	武汉遥星医药有限公司
资金往来	182,770.70	宜昌明腾工贸有限公司

主要内容	金额	交易对方
合计	813,931.54	

以上“资金往来”项目为控股股东当代科技通过第三方企业向公司偿还借款本金及利息，交易对象非公司关联方。

5、支付的其他与投资活动有关的现金——资金往来项目

2021 年公司支付的其他与投资活动有关的现金中“资金往来”项目总金额为 817,883.31 万元，具体情况如下表所示：

单位：万元

主要内容	金额	交易对方
资金往来	16,500.00	大连兴旭盛化工有限责任公司
资金往来	40,000.00	青岛兴旭晟管理咨询服务有限公司
资金往来	3,000.00	天津市赛鼎科技咨询服务有限公司
资金往来	120,000.00	武汉合信实业有限公司
资金往来	70,500.00	武汉恒荣和信贸易有限公司
资金往来	140,000.00	武汉辉智科技投资发展有限责任公司
资金往来	19,800.00	武汉木兰西湖旅游开发有限公司
资金往来	57,000.00	武汉时代悦企产业园运营管理合伙企业（有限合伙）
资金往来	10,000.00	武汉市新洪建筑工程有限公司
资金往来	160,083.31	武汉遥星医药有限公司
资金往来	181,000.00	宜昌明腾工贸有限公司
合计	817,883.31	

以上“资金往来”项目为控股股东当代科技通过第三方企业向公司借款，交易对象非公司关联方。

（四）年审会计师意见

经核查，我们认为公司上述补充披露的销售费用支出相关信息与我们在核查过程中了解的情况在所有重大方面是一致的，未发现市场推广及广告宣传费的主要支付对象与公司存在关联方关系；销售费用支出未见明显不合理之处，未发现为控股股东或其关联方垫付资金、承担费用行为；上述补充披露的其他、往来款及其他、资金往来项目的相关信息与我们在核查过程中了解的情况在所有重大方面是一致的，除上述控股股东当代科技通过第三方企业向公司借款及偿还借款本金、利息外，未发现销售及管理费用中的其他项目、本期支付的其他

与经营活动有关的现金中的往来款及其他项目所涉及的交易对方与公司存在关联方关系。

7. 年报披露，公司关联交易中，存在对其他关联人及其附属企业的其他应收款、长期应收款和其他应付款，往来性质为非经营性往来；存在与关联方之间的资金拆借，拆出资金合计 1.93 亿元，拆入资金 3000 万元。此外，公司 2019 年至 2021 年存在计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费 1001.03 万元、689.97 万元和 3151.44 万元。请公司补充披露：

（1）上述往来款、资金拆借的形成原因、交易对方的具体关联关系、关联方其他股东信息、其他股东是否关联方及是否提供同比例支持；（2）资金占用费的形成原因、占用方名称、是否关联方、占用费率的确定依据，并说明是否构成控股股东及其关联方的非经营性资金占用。请年审会计师发表意见。

回复：

（一）上述往来款、资金拆借的形成原因、交易对方的具体关联关系、关联方其他股东信息、其他股东是否关联方及是否提供同比例支持

1、往来款

根据企业会计准则及公司会计制度，截至 2021 年 12 月 31 日，公司关联方往来款的具体情况如下表所示：

单位：万元

项目名称	交易对方	期末账面余额	形成原因	款项形式	与公司的关系	交易对方其他股东信息	其他股东是否提供同比例支持
其他应收款	北京玛诺生物制药股份有限公司	159.49	为支持该公司发展，为其提供借款 500 万元，截至 2021 年 6 月 30 日借款本金已归还，账面余额为借款利息	非经营性往来	联营企业，持股比例 21.20%，该公司不属于《股票上市规则》中规定的关联方	新三板上市企业，无控股股东及实际控制人	否，其他股东及其关联方提供资金 364.47 万元
其他应收款	乐福思（武汉）药业有限公司	15.66	公司为其提供仓储物流服务，应收仓储服务费及运费	经营性往来	联营企业的子公司，为公司关联方	武汉杰士邦卫生用品有限公司持股 100%，公司董事王学海担任其董事，为公司关联方	不涉及资金支持
其他应收款	天风证券股份有限公司	941.66	该公司实施权益分派时，因公司所持部分股份处于质押状态，质押股份对应现金分红合计 941.66 万元由中国登记结算有限责任公司代为保管，待公司办理质押登记解除手续后支付	非经营性往来	联营企业，持股比例 9.37%，为公司关联方	A 股上市公司，无控股股东及实际控制人	不涉及资金支持
其他应收款	郑州博赛生物科技股份有限公司	3.44	公司为其员工代缴社保，已于期后收回	非经营性往来	原为公司子公司，2021 年出售股权	河南亿通投资控股有限公司持股 91.50%，自然人傅建军持股 5%，河南天丰绿色装配集团有限公司持股 3.5%，非公司关联方	不涉及资金支持
长期应收款	人福医药恩施有限公司人福健康大药房旗舰店	77.74	对合营企业的长期权益的往来	非经营性往来	合营企业，该公司不属于《股票上市规则》中规定的关联方	自然人吴晓化持股 49%，非公司关联方	否，截至 2021 年底，自然人吴晓化已提供资金 15.8 万元
其他应付款	武汉博沃生物科技有限公司	674.09	向联营企业拆入资金	非经营性往来	联营企业，2021 年出售股权，该公司不属于《股票上市规则》中规定的关联方	上海博沃生物科技有限公司持股 37.49%，湖北省科技投资集团有限公司持股 20.73%，深圳市龙岗区雷石诚泰创业投资基金合伙企业（有限合伙）持股 18.29%，上海尚博生物科技发展有限公司（有限合伙）持股 17.39%，武汉爱博企业管理咨询合伙企业（有限合伙）持股 6.10%，非公司关联方	不适用
其他应付款	武汉杰士邦卫生用品有限公司	5.22	代销产品应付款	经营性往来	联营企业的子公司，为公司关联方	Lifestyles Healthcare Pte. Ltd. 持股 95%，伟护健康护理有限公司持股 5%，Lifestyles Healthcare Pte. Ltd. 为公司参股公司，公司董事王学海担任其董事，为公司关联方	不适用

项目名称	交易对方	期末账面余额	形成原因	款项形式	与公司的关系	交易对方其他股东信息	其他股东是否提供同比例支持
其他应付款	宜昌市妇幼保健院	26,181.00	合作意向金	非经营性往来	本公司拥有举办权的医院, 该公司不属于《股票上市规则》中规定的关联方	不适用	不适用
其他应付款	武汉当代科技产业集团股份有限公司	190.86	应付股利	非经营性往来	公司控股股东, 为公司关联方	公司关联方	不适用

2、关联方资金拆借

根据企业会计准则及公司会计制度, 截至 2021 年 12 月 31 日, 公司关联方资金拆借的具体情况如下表所示:

单位: 万元

交易对方	拆借金额	起始日	到期日	形成原因	关联关系	关联方其他股东信息	其他股东是否提供同比例支持
拆入							
武汉博沃生物科技有限公司	3,000.00	2021 年 1 月 1 日	2021 年 12 月 31 日	向联营企业拆入资金, 截至 2021 年 12 月 31 日余额为 674.09 万元	联营企业, 2021 年出售股权	上海博沃生物科技有限公司持股 37.49%, 湖北省科技投资集团有限公司持股 20.73%, 深圳市龙岗区雷石诚泰创业投资基金合伙企业(有限合伙)持股 18.29%, 上海尚博生物科技发展中心(有限合伙)持股 17.39%, 武汉爱博企业管理咨询合伙企业(有限合伙)持股 6.10%, 非公司关联方	不适用
拆出							
武汉光谷人福生物医药有限公司	18,835.77	2021 年 1 月 1 日	2021 年 8 月 31 日	为联营企业提供资金支持	原为联营企业, 2021 年 9 月通过非同一控制下企业合并成为公司控股子公司(公司持股 52.84%)	武汉光谷生物产业创业投资基金有限公司持股 28.45%, 北京三利科技发展有限公司持股 18.70%, 非公司关联方	否
北京玛诺生物制药股份有限公司	500.00	2021 年 1 月 1 日	2021 年 6 月 30 日	为支持该公司发展, 为其提供借款 500 万元, 截至 2021 年 6 月 30 日借款本金已归还	联营企业, 该公司不属于《股票上市规则》中规定的关联方	新三板上市企业, 无控股股东及实际控制人	否, 其他股东及其关联方提供资金 364.47 万元

上述往来款、资金拆借事项不涉及控股股东及其关联方非经营性资金占用。

（二）资金占用费的形成原因、占用方名称、是否关联方、占用费率的确定依据，并说明是否构成控股股东及其关联方的非经营性资金占用

2019 至 2021 年公司计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费的具体情况如下：

单位：万元

借款单位	2019 年	2020 年	2021 年	形成原因	是否关联方
武汉光谷人福生物医药有限公司	519.62	614.80	434.92	原为参股公司，公司向其提供借款收取的资金占用费，2021 年 9 月通过非同一控制下企业合并成为公司子公司，借款尚未收回。	否
武汉博沃生物科技有限公司	407.73			原为参股公司，公司向其提供借款收取的资金占用费，已出售该公司股权，借款已收回。	否
北京玛诺生物制药股份有限公司	73.68	50.00	35.44	为参股公司，公司向其提供借款收取的资金占用费，借款已收回。	否
湖北人福药用辅料股份有限公司		25.17	154.58	原为公司子公司，公司向其提供借款收取的资金占用费，已出售该公司股权，借款按协议约定分期收回。	否
绿之源健康产业（湖北）有限公司			123.15	原为公司子公司，公司向其提供借款收取的资金占用费，已出售该公司股权，借款尚未收回。	否
东莞集思工业设计有限公司			119.09	原为公司子公司，公司向其提供借款收取的资金占用费，已出售该公司股权。对方应于 2021 年 12 月 25 日前支付 1,000 万元，实际支付 800 万元，逾期 200 万元正在积极催收中；应于 2022 年 12 月 25 日前支付 924.79 万元及对应利息。	否
武汉人福健康护理产业有限公司			68.94	原为公司子公司，公司向其提供借款收取的资金占用费，已出售该公司股权。对方应于 2021 年 12 月 25 日前支付 600 万元，实际支付 200 万元，经过积极催收，于期后支付 200 万元，逾期 200 万元；应于 2022 年 12 月 25 日支付 494.18 万元及对应利息。	否
武汉木兰西湖旅游开发有限公司			256.95	控股股东通过该公司向公司借款所支付的资金占用费，借款已归还。	否
青岛兴旭晟管理咨询服务有限公司			138.36	控股股东通过该公司向公司借款所支付的资金占用费，借款已归还。	否
大连兴旭盛化工有限责任公司			149.53	控股股东通过该公司向公司借款所支付的资金占用费，借款已归还。	否

借款单位	2019 年	2020 年	2021 年	形成原因	是否 关联方
宜昌明腾工贸有限公司			1,670.47	控股股东通过该公司向公司借款所支付的资金占用费，借款已归还。	否
合计	1,001.03	689.97	3,151.44		

上表中，除控股股东通过第三方企业借款支付资金占用费 2,215.31 万元以外，其他收取的资金占用费不涉及控股股东及其关联方的非经营性资金占用事项。上市公司 2019 年-2021 年金融机构贷款利率分别为 4.37%-5.32%，公司以不低于同期自身资金成本来确定上述资金占用方的占用费率。

（三）年审会计师意见

经核查，我们认为公司上述补充披露的往来款、资金拆借、资金占用费相关信息与我们在核查过程中了解的情况在所有重大方面是一致的；收取的资金占用费中除控股股东通过第三方企业向公司借款产生的部分以外，其他收取的资金占用费不涉及控股股东及其关联方的非经营性资金占用事项。

8. 年报披露，公司于 2020 年发行股份购买宜昌人福部分股权，业绩承诺期为 2020 年至 2022 年，其中 2020 年、2021 年业绩承诺完成率分别为 102.25%和 104.91%，踩线达标。请公司：（1）补充披露宜昌人福 2020 年、2021 年利润表主要数据及同比变动情况，并结合主要产品售价、销量、毛利率以及费用率变动情况，说明营业收入及净利润增长的原因；（2）对比同行业公司同领域产品情况，说明相关领域产品收入及毛利率变动的原因及合理性；（3）补充披露宜昌人福近三年前五名客户及供应商的名称、是否关联方、交易时间、交易产品及金额，并说明变化情况；（4）补充披露宜昌人福的信用政策、近三年应收账款情况，包括余额、账龄、减值准备以及期后回款等情况，说明是否存在通过放宽信用政策实现业绩目标的情形。请年审会计师发表意见。

回复：

（一）补充披露宜昌人福 2020 年、2021 年利润表主要数据及同比变动情况，并结合主要产品售价、销量、毛利率以及费用率变动情况，说明营业收入及净利润增长的原因

1、宜昌人福业绩承诺完成情况说明

年度	业绩承诺金额 (万元)	业绩完成金额 (万元)	超额完成值 (万元)	完成率 (%)
2020 年	142,008.00	145,203.64	3,195.64	102.25
2021 年	163,107.00	171,110.14	8,003.14	104.91

根据公司《发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书》，业绩承诺方承诺宜昌人福 2020 年、2021 年、2022 年实现的经审计的税后净利润（以扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润数为准）分别不低于 142,008.00 万元、163,107.00 万元和 185,417.00 万元；若宜昌人福在承诺期内截至任一期期末的累积实现的净利润数低于截至当期期末的累积承诺净利润数，业绩承诺方需配合上市公司进行业绩补偿。如上表所示，宜昌人福 2020 年、2021 年均超额完成业绩承诺，累计超出金额达 11,198.78 万元。

2、宜昌人福 2020 年、2021 年利润表主要数据及同比变动情况

单位：万元

主要指标	2021 年	增长率	2020 年	增长率	2019 年
营业收入	607,301.44	26.09%	481,635.71	20.24%	400,551.50
营业成本	73,055.49	20.68%	60,536.95	39.45%	43,411.83
毛利率	87.97%	0.54%	87.43%	-1.94%	89.16%
期间费用	331,622.33	35.59%	244,580.67	11.36%	219,629.26
期间费用率	54.61%	3.82%	50.78%	-4.05%	54.83%
其中：销售费用	244,114.79	41.18%	172,905.05	6.94%	161,679.21
..... 管理费用	41,324.25	35.76%	30,438.79	13.87%	26,730.61
..... 研发费用	47,597.08	9.75%	43,369.78	36.80%	31,703.90
..... 财务费用	-1,413.79	-33.72%	-2,132.96	340.27%	-484.47
净利润	185,992.55	17.91%	157,741.75	43.37%	110,026.87

3、结合主要产品售价、销量、毛利率以及费用率变动情况，说明营业收入及净利润增长的原因

2021 年宜昌人福主要产品售价未发生变动，毛利率 87.97%，与上年同期相比保持稳定，营业收入及净利润增长主要来源于核心产品销量的增长。其中，枸橼酸芬太尼注射液较上年同期增长 36.78%，枸橼酸舒芬太尼注射液较上年同期增长 14.25%，注射用盐酸瑞芬太尼较上年同期增长 27.57%，氢吗啡酮注射液较上年同期增长 67.71%，盐酸纳布啡注射液较上年同期增长 24.40%。

2021 年宜昌人福期间费用率为 54.61%，较 2020 年增长 3.82 个百分点，与 2019 年相比基本保持稳定，2020 年期间费用率较低主要系当年受新冠肺炎疫情影响所致。

随着住院病人手术人次持续增加、老龄化进程和癌症患者的增多、麻醉及辅助用药的升级换代以及全科室的应用推广，麻醉用药市场保持稳定增长，市场前景广阔，公司精耕细作，深度挖潜，形成专家共识、策划学术活动，麻醉药品的销量持续稳定增长。此外，2020 年宜昌人福新产品盐酸阿芬太尼注射液和一类新药注射用苯磺酸瑞马唑仑上市，2021 年一类新药注射用磷丙泊酚二钠上市，新产品、新领域进一步释放了宜昌人福的经营业绩增长潜力。

（二）对比同行业公司同领域产品情况，说明相关领域产品收入及毛利率变动的原因及合理性

公司名称	领域	2020 年				2021 年			
		营业收入 (万元)	同比增 减 (%)	毛利率 (%)	同比增 减 (%)	营业收入 (万元)	同比增 减 (%)	毛利率 (%)	同比增 减 (%)
恒瑞医药	麻醉	459,105.55	-16.63	90.34	0.13	491,642.63	7.09	89.08	-1.26
恩华药业	麻醉类、 精神类、 神经类	271,861.91	1.32	84.94	-1.66	321,290.64	18.18	86.60	1.66
宜昌人福	神经系统 用药	481,635.71	20.24	87.43	-1.73	607,301.44	26.09	87.97	0.54

注：上表各上市公司数据来自其定期报告。

如上表所示，近年来同行业公司同领域产品销售情况各有波动，宜昌人福营业收入增长主要来源于其核心产品销量的增长。宜昌人福与恒瑞医药的细分产品线、应用领域不同，与恩华药业相比麻醉药品品种更加丰富。近年来宜昌人福研发新产品陆续上市，同时加强营销体系建设和学术推广力度，较早布局 ICU 领域，使得销量持续快速增长。宜昌人福毛利率水平与同行业公司同领域产品基本一致，且保持稳定。

（三）补充披露宜昌人福近三年前五名客户及供应商的名称、是否关联方、交易时间、交易产品及金额，并说明变化情况

1、宜昌人福近三年前五名供应商情况

2019 年度				
序号	供应商名称	是否关联方	含税采购额 (万元)	交易产品
1	浙江普洛家园药业有限公司	否	2,118.47	盐酸安非他酮原料
2	仙桃市仙宜包装材料有限公司	否	1,707.82	包装材料
3	山东科源制药股份有限公司	否	1,678.00	盐酸罗哌卡因原料
4	九州通医药集团股份有限公司	否	1,677.45	红霉素、硫酸庆大霉素等原料
5	宜昌九五生物科技有限公司	否	1,400.93	无水乙醇、间氯过氧苯甲酸、三氯甲烷等辅料
2020 年度				
序号	供应商名称	是否关联方	含税采购额 (万元)	交易产品
1	浙江普洛家园药业有限公司	否	5,172.25	盐酸安非他酮原料
2	山东科源制药股份有限公司	否	2,592.00	盐酸罗哌卡因原料
3	合肥博思科创医药科技有限公司	否	2,079.25	舒更葡糖钠原料
4	九州通医药集团股份有限公司	否	1,845.90	红霉素、硫酸庆大霉素等原料
5	卡陆康（上海）贸易有限公司	否	1,832.11	羟丙甲纤维素、乙基纤维素等辅料
2021 年度				

序号	供应商名称	是否关联方	含税采购额 (万元)	交易产品
1	浙江普洛家园药业有限公司	否	8,436.04	盐酸安非他酮原料
2	ALEMBIC PHARMACEUTICALS LIMITED	否	3,018.01	琥珀酸去甲文拉法辛原料
3	仙桃市仙宜包装材料有限公司	否	2,436.93	包装材料
4	浙江金华康恩贝生物制药有限公司	否	2,367.00	硫酸阿米卡星原料
5	九州通医药集团股份有限公司	否	1,998.18	红霉素、硫酸庆大霉素等原料

如上表所示，近三年宜昌人福采购供应商基本稳定，采购单价无重大变化。前五大供应商变动情况分析如下：

(1) 2020 年宜昌人福重点推进舒更葡糖钠中试及验证工作，所需舒更葡糖钠原料数量多、价格高，导致当年向该原料供应商合肥博思科创医药科技有限公司的采购金额较大。

(2) 2019 年、2020 年宜昌人福先后有盐酸胍法辛缓释片、布洛芬片、氯化钾缓释片等产品获得 FDA 批准的 ANDA 文号，以上产品上市后产量逐步增加，辅料备货随之增长，导致向主要辅料供应商卡陆康（上海）贸易有限公司的采购增加。

(3) 宜昌人福去甲文拉法辛缓释片获得 FDA 批准的 ANDA 文号后自 2020 年开始销售，2021 年销售扩大，导致当年向 ALEMBIC PHARMACEUTICALS LIMITED 的原料采购增加。

(4) 2021 年宜昌人福销售部门预计硫酸阿米卡星注射液市场需求扩大，对相关原料进行备货，导致当年向该原料供应商浙江金华康恩贝生物制药有限公司采购增加。

2、宜昌人福近三年前五名客户情况

2019 年度				
序号	客户名称	是否关联方	销售额（万元）	交易产品
1	国药集团药业股份有限公司	否	238,259.46	麻醉精神药品
2	重庆医药（集团）股份有限公司特殊药品分公司	否	60,993.01	麻醉精神药品
3	上药控股有限公司	否	48,439.07	麻醉精神药品
4	SLATE RUN PHARMACEUTICALS	否	10,195.83	出口美国的仿制药
5	河南省医药有限公司	否	5,314.15	精神药品
2020 年度				
序号	客户名称	是否关联方	销售额（万元）	交易产品
1	国药集团药业股份有限公司	否	285,113.41	麻醉精神药品
2	重庆医药（集团）股份有限公司特殊药品分公司	否	61,284.89	麻醉精神药品
3	上药控股有限公司	否	54,040.93	麻醉精神药品
4	SLATE RUN PHARMACEUTICALS	否	25,313.14	出口美国的仿制药

5	河南省医药有限公司	否	3,814.99	精神药品
2021 年度				
序号	客户名称	是否关联方	销售额（万元）	交易产品
1	国药集团药业股份有限公司	否	319,534.88	麻醉精神药品
2	重庆医药（集团）股份有限公司特殊药品分公司	否	93,877.09	麻醉精神药品
3	上药控股有限公司	否	86,916.97	麻醉精神药品
4	SLATE RUN PHARMACEUTICALS	否	28,737.23	出口美国的仿制药
5	河南省医药有限公司	否	4,459.25	精神药品

如上表所示，近三年宜昌人福前五名客户保持稳定，销售单价无重大变化。

（四）补充披露宜昌人福的信用政策、近三年应收账款情况，包括余额、账龄、减值准备以及期后回款等情况，说明是否存在通过放宽信用政策实现业绩目标的情形

1、宜昌人福信用政策

宜昌人福根据客户合作时间、历史销售量、回款和合作重要性等情况并结合该客户的综合实力对客户实行分类分级管理制度，并定期对客户的资信等级进行评价或调整，根据客户资信等级确定客户预付款比例、进度款支付时间及比例等信用政策。

从整体上而言，宜昌人福对于实力较强的大型企业集团客户、合作周期长且历史资信较好的客户均维持一贯良好的信用政策；对于初期合作的客户给予的信用政策较紧并收取较高的预付款，对于历史资信较差的客户将逐步减少供货量直至停止合作。

2、近三年宜昌人福账龄、坏账及期后回款情况分析

宜昌人福 2019 年-2021 年期末应收账款余额分别为 38,866.92 万元、62,152.30 万元、86,036.69 万元，占营业收入的比例分别为 9.70%、12.90%、14.17%，应收账款占营业收入比例提高，主要系（1）出口业务规模扩大，其信用账期为到对方仓库后 90 天，显著高于国内业务信用账期；此外出口业务采用 FOB 模式（即离岸价），由于新冠肺炎疫情对国际物流的影响，使结算周期延长，导致其应收账款占营业收入比例大大高于国内业务，拉高了整体应收账款占营业收入的比例；（2）国内业务的应收账款周转天数略有变化，近三年分别为 31 天、32 天、35 天，均在约定账期内，周转天数的变化带来了国内应收账款余额占营业收入比例的提高。

1 年以内的应收账款余额分别 38,432.07 万元、61,879.57 万元、85,951.41 万元，占应

收账款余额的比例分别为 95.62%、97.04%、98.07%，具体账龄分布及坏账计提情况如下表所示：

单位：万元

账龄	2021 年期末余额	2020 年期末余额	2019 年期末余额
1 年以内	85,951.41	61,879.57	38,432.07
1 至 2 年	205.37	54.42	13.14
2 至 3 年	9.74	0.57	0.07
3 至 4 年	0.57	0.00	471.17
4 至 5 年	0.00	472.13	634.09
5 年以上	1,479.83	1,360.58	644.02
减：坏账准备	1,610.22	1,614.97	1,327.64
合计	86,036.69	62,152.30	38,866.92

其中，宜昌人福主要客户期末回款情况如下表所示：

单位：万元

2019 年度					
序号	单位名称	应收账款余额	账龄	坏账余额	期后回款
1	国药集团药业股份有限公司	10,180.69	1 年以内	35.63	10,180.69
2	上药控股有限公司	8,399.15	1 年以内	29.40	8,399.15
3	SLATE RUN PHARMACEUTICALS	2,478.19	1 年以内	8.67	2,478.19
4	广西华辰药业有限公司南宁分公司	1,729.41	3 年以上	1,175.48	352.87
5	河南省医药有限公司	1,066.56	1 年以内	3.73	1,066.56
2020 年度					
序号	单位名称	应收账款余额	账龄	坏账余额	期后回款
1	国药集团药业股份有限公司	20,561.83	1 年以内	32.90	20,561.83
2	SLATE RUN PHARMACEUTICALS	13,561.22	1 年以内	21.70	13,561.22
3	上药控股有限公司	8,168.07	1 年以内	13.07	8,168.07
4	重庆医药（集团）股份有限公司特殊药品分公司	2,130.99	1 年以内	3.41	2,130.99
5	广西华辰药业有限公司南宁分公司	1,729.41	4 年以上	1,495.66	352.87
2021 年度					
序号	单位名称	应收账款余额	账龄	坏账余额	期后回款
1	国药集团药业股份有限公司	37,971.02	1 年以内	91.13	37,971.02
2	SLATE RUN PHARMACEUTICALS	16,526.13	1 年以内	39.66	14,105.81
3	上药控股有限公司	6,808.54	1 年以内	16.34	6,808.54
4	重庆医药（集团）股份有限公司特殊药品分公司	2,939.79	1 年以内	7.06	2,939.79
5	广西华辰药业有限公司南宁分公司	1,376.53	5 年以上	1,376.53	0.00

由上表分析可知，宜昌人福对应收账款管理严格规范，重要供应商账龄均控制在一年以内，除 SLATE RUN PHARMACEUTICALS 由于新冠肺炎疫情影响国际物流运输交货时间，进而影响回款时间外，其他客户均在期后按约定账期回款。广西华辰药业有限公司南宁分公司应收账款余额已于 2021 年全额计提坏账准备，该公司 2017 年因经营出现困难、现金流断裂无法支付货款，2021 年宜昌人福与其进行债务重组抵偿债务 350 万元，此外执行到位 2.87 万元，尚余 1,376.53 万元及利息未能执行，现因无可供执行的财产，终止执行，待发现有新的财产线索，可继续申请执行，不受执行期限的限制。

综上所述，宜昌人福内部控制制度完善，管理严格规范，不存在通过放宽信用政策以实现业绩目标的情形。

（五）年审会计师意见

经核查，我们认为宜昌人福营业收入及净利润增长主要来源于核心产品销量的增长；相关领域产品毛利率水平与同行业公司同领域产品基本一致，且基本保持稳定；近三年宜昌人福前五名客户及供应商基本保持稳定，与公司不存在关联方关系；不存在通过放宽信用政策实现业绩目标的情形。

9. 年报披露，公司 2017 年至 2021 年医药批发及相关业务毛利率分别为 16.71%、19.77%、17.35%、15.97%和 15.22%，高于同行业平均水平。请公司：（1）补充披露相关业务的具体所指，并进一步划分不同业务的收入及毛利率情况；（2）对比同行业可比上市公司情况，说明公司医药批发业务毛利率是否处于同行业较高水平，并结合相关业务的销售区域、盈利模式、客户与产品结构等经营特点，量化分析具体原因。请年审会计师发表意见。

回复：

（一）补充披露相关业务的具体所指，并进一步划分不同业务的收入及毛利率情况

公司医药批发及相关业务包括药品批发、医疗器械批发等，2017 年至 2021 年各项业务的收入及毛利率情况如下表所示：

营业收入（万元）					
具体业务	2017 年	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年
药品批发	526,159.37	684,255.07	793,347.49	542,692.59	533,621.49
医疗器械批发	265,226.87	300,459.98	346,119.31	401,078.18	432,287.98

其它医药健康产品 批发及医疗服务	50,815.83	48,958.07	43,003.44	41,843.34	51,682.49
合计	842,202.07	1,033,673.12	1,182,470.24	985,614.11	1,017,591.96
毛利率					
具体业务	2017 年	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年
药品批发	11.31%	15.68%	13.09%	12.69%	12.15%
医疗器械批发	26.20%	28.93%	27.05%	20.27%	19.02%
其它医药健康产品 批发及医疗服务	23.20%	20.76%	17.85%	17.42%	15.15%
合计	16.71%	19.77%	17.35%	15.97%	15.22%

(二) 对比同行业可比上市公司情况，说明公司医药批发业务毛利率是否处于同行业较高水平，并结合相关业务的销售区域、盈利模式、客户与产品结构等经营特点，量化分析具体原因

公司按营业规模、经营模式选取以下同行业可比上市公司，近年来毛利率情况如下表所示：

公司名称	主要销售区域	2017 年	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年
英特集团	浙江省	6.06%	6.61%	6.68%	6.22%	6.53%
嘉事堂	北京市	9.70%	10.23%	10.23%	9.18%	8.35%
鹭燕医药	福建省	7.79%	7.82%	7.79%	7.95%	7.82%
南京医药	江苏省、安徽省	6.33%	6.61%	6.61%	6.36%	6.51%
柳药股份	广西省	9.61%	10.76%	12.15%	12.44%	11.42%
人福医药（医药批发及相关业务）	湖北省、北京市、浙江省	16.39%	19.89%	17.35%	15.97%	15.22%

注：上表各上市公司数据来自其定期报告

公司医药批发业务按销售区域划分，约 80%的业务在湖北省，约 14%的业务在北京市，约 5%的业务在浙江省，与上表同行业可比上市公司的销售区域差异较大，各地经济发展情况、医疗服务机构回款情况均不相同。

公司名称	客户类型	产品结构（营业收入比重）
英特集团	医疗机构、零售药店和其他医药流通企业等	药品占比约 95%，器械耗材占比约 5%
嘉事堂	医疗机构为主	药品、器械耗材（未从公开数据查询到具体产品结构）
鹭燕医药	医疗机构为主，以及零售客户等	药品占比约 83%，医疗器械占比约 13%
南京医药	医疗机构、商业分销企业等	药品、医疗器械、大健康产品（未从公开数据查询到具体产品结构）
柳药股份	医疗机构为主，以及零售客户、商业分销企业等	药品占比约 91%，医疗器械占比约 7%
人福医药（医药批发及相关业务）	医疗机构为主	药品占比约 53%，医疗器械占比约 42%

注：上表各上市公司信息、数据来自其定期报告

如上表所示，公司医药批发业务与同行业可比上市公司的客户类型基本一致，产品结构差别较大，公司医药批发业务中器械耗材销售占比超过 40%，且主要为毛利较高的诊断试剂产品，使得公司医疗器械批发业务的毛利率约 20%。

公司医药批发业务的客户主要为医疗机构，湖北省内部分区域终端医院结算账期较长，药品销售毛利中涵盖了账期较长的资金成本。此外，公司医药批发业务的部分产品属直销类型，相关商业子公司需要为生产企业提供推广服务及为终端医院提供学术服务，销售毛利相对较高。综上所述，公司医药批发业务的毛利率高于同行业可比上市公司。

（三）年审会计师意见

经核查，我们认为公司上述补充披露的医药批发及相关业务收入及毛利率情况与我们在核查过程中了解的情况在所有重大方面是一致的，未发现公司医药批发业务的毛利率高于同行业可比上市公司存在明显不合理之处。

10. 年报披露，公司第四季度营业收入环比增长明显且为各季度最高，但扣非前后净利润下降明显；同时，各季度经营活动产生的现金流量净额波动大。此外，公司 2022 年第一季度投资活动产生的现金流量净额为-16.35 亿元，其中购建长期资产支付的现金 19.01 亿元，同比、环比均大幅增长，支付其他与投资活动有关的现金 21.04 亿元。请公司：（1）结合市场变化、业务特点、往年同期波动等情况，说明第四季度业绩变化及各季度经营活动现金流量波动的主要原因；（2）说明 2022 年一季度投资活动净现金流出大幅增长的原因，补充披露主要支付对象信息及支付内容，并核查是否新增资金占用情形。请年审会计师发表意见。

回复：

（一）结合市场变化、业务特点、往年同期波动等情况，说明第四季度业绩变化及各季度经营活动现金流量波动的主要原因

单位：万元

项目	2021 年第一季度	2021 年第二季度	2021 年第三季度	2021 年第四季度
营业收入	467,026.74	499,881.68	519,175.55	558,019.97
归属于上市公司股东的净利润	30,093.71	36,146.41	43,154.65	29,559.72

项目	2021 年第一季度	2021 年第二季度	2021 年第三季度	2021 年第四季度
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	27,150.24	34,712.77	28,777.21	17,155.02
经营活动产生的现金流量净额	-12,920.30	49,879.87	45,344.08	119,580.53

如上表所示，2021 年公司各季度实现营业收入的波动幅度较小，第一季度受春节等法定假期影响，实现营业收入较低，随着公司市场营销、业务拓展，第二、三、四季度实现营业收入逐步增长；2021 年公司前三季度实现扣非前后归属于上市公司股东的净利润的波动趋势与同期营业收入的波动趋势基本一致，公司第四季度扣非前后归属于上市公司股东的净利润下降的具体原因详见下文；2021 年公司各季度经营活动产生的现金流量净额波动较大，主要体现在第一季度现金流量金额为负，第四季度现金流量金额明显高于第二、三季度，具体原因详见下文。

（1）行业特点及市场情况

公司坚持“做医药细分市场领导者”的发展战略，主要从事医药产品的研发、生产和销售。医药行业的需求具有刚性特征，与其他行业相比受宏观经济波动的影响较小，也没有明显的区域型或季节性特征。国家统计局数据显示，2020 年、2021 年我国医药制造业各季度实现营业收入、利润总额相对稳定，且均为第一季度数值相对较低，随后逐步增长，第四季度数值相对较高。公司 2021 年各季度实现营业收入的波动情况与我国医药制造业行业各季度数值波动情况基本一致。

单位：亿元

2021 年度				
项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
全国医药制造业营业收入	6,555.10	7,491.80	7,244.10	7,997.50
全国医药制造业利润总额	1,147.60	1,852.80	1,524.90	1,746.10
2020 年度				
项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
全国医药制造业营业收入	5,018.70	6,075.20	6,376.30	7,387.10
全国医药制造业利润总额	614.10	971.90	918.90	1,001.80

（2）往年同期波动情况对比

如下表所示，与 2020 年同期数据对比，公司各季度业绩变化、经营活动现金流量波动趋势基本一致。

单位：万元

2021 年度				
项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	467,026.74	499,881.68	519,175.55	558,019.97
归属于上市公司股东的净利润	30,093.71	36,146.41	43,154.65	29,559.72
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	27,150.24	34,712.77	28,777.21	17,155.02
经营活动产生的现金流量净额	-12,920.30	49,879.87	45,344.08	119,580.53
2020 年度				
项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	457,456.71	508,101.82	519,002.51	552,330.84
归属于上市公司股东的净利润	13,665.22	25,558.72	22,044.36	53,583.18
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	13,738.96	23,566.86	23,637.15	15,294.88
经营活动产生的现金流量净额	-7,773.07	27,793.89	79,544.52	99,285.29

(3) 公司 2021 年第四季度业绩变化的主要原因

公司 2021 年第四季度营业收入增长为公司医药主业保持稳定发展的正常表现，第四季度扣非前后归属于上市公司股东的净利润下降主要由于以下原因：

① 2021 年第四季度子公司 Epic Pharma, LLC 收到纽约州政府通知，根据《阿片类药物管理法案》应缴纳相关药物使用费用共计 6,640.68 万元。

② 2021 年 9 月公司向激励对象授予限制性股票，2021 年第四季度确认激励费用 2,834.99 万元。

③ 参股公司天风证券股份有限公司 2021 年第四季度业绩下滑，公司对其投资收益较其他季度减少约 3,000 万元。

(4) 公司 2021 年各季度经营活动现金流量波动的主要原因

公司各季度实现营业收入的波动幅度较小，但第一季度经营活动现金流量净额很低，第四季度经营活动现金流量净额很高，主要由于以下原因：

① 公司医药批发及相关业务约占整体营业收入的 50%，主要客户为公立医疗机构，通常在第一季度，特别是春节前后销售回款较慢。鉴于该情况，公司医药批发及相关业务尤为重视此前即第四季度的销售回款管理。

② 公司重视销售回款管理工作，每年末均对下属各子公司年度整体回款情况进行考核，所以第四季度是公司主要销售回款期。

(二) 说明 2022 年一季度投资活动净现金流出大幅增长的原因，补充披露主要支付对象信息及支付内容，并核查是否新增资金占用情形。

公司 2022 年一季度投资活动净现金流出大幅增长，其中购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 19.01 亿元，支付其他与投资活动有关的现金 21.04 亿元，主要情况如下：

1、2022 年一季度购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金

“十四五”期间，公司围绕核心主业改造、升级、新增固定资产等长期投资，逐步启动宜昌人福小容量注射制剂国际标准生产基地、白洋高端原料药生产基地、黄冈人福高端原料药产业化生产基地、湖北医药商业总部项目、生物医药“双创”基地项目、医药电商服务平台项目等投资建设项目。2022 年一季度投入支付涉及的主要项目如下表所示：

单位：万元

序号	项目名称	实施单位	2022 年一季度 支付金额	支付对象	是否关 联方	支付内容
1	湖北医药商业总部项目	武汉人福医药有限公司	40,841.25	武汉珂美立德生物医药有限公司	否	购置商业总部办公楼
2	生物医药“双创”基地项目	武汉人福创新药物研发中心有限公司	37,400.78	武汉珂美立德生物医药有限公司	否	购置创新平台、孵化平台办公楼
3	医药电商服务平台项目	武汉天润健康产品有限公司	31,204.06	武汉珂美立德生物医药有限公司	否	购置电商平台运维、仓储场所
4	高端人才引进	宜昌人福药业有限责任公司	27,690.69	武汉珂美立德生物医药有限公司	否	购置住房
5	受让专有技术	武汉人福创新药物研发中心有限公司	11,391.36	PAION UK Limited	否	收购苯磺酸瑞马唑仑专利
6	国际药物研究中心	宜昌人福药业有限责任公司	6,586.09	湖北国通领驭建设集团有限公司、浙江中南建设集团有限公司等	否	工程、设备采购
7	小容量注射制剂国际标准生产基地	宜昌人福药业有限责任公司	6,460.62	坤发建筑有限公司、武汉格林美洁净技术工程有限公司等	否	工程、设备采购
8	白洋生产基地原料药一阶段项目	宜昌人福药业有限责任公司	5,077.49	友焜建工集团有限公司、重庆洪峰工业设备安装有限公司等	否	工程、设备采购
合计			166,652.34	——		——

注：公司于 2014 年 7 月设立武汉珂美立德生物医药有限公司，计划开展辅助生殖、医疗康养等业务；2018 年 1 月该公司经营范围增加房地产开发业务，准备开展医疗康养项目建设；后因公立医院改革政策调整以及“归核聚焦”工作思路，公司决定退出医疗服务领域，于 2019 年 8 月出售该公司股权。

（1）湖北医药商业总部项目

公司子公司人福有限是人福医药下属医药商业及新业务投融资管控平台，主要管理的子公司从事医院药品纯销、商业分销、医疗器械设备、耗材销售及第三方物流服务等业务。公司计划在“十四五”期间将下属医药商业公司进行全方位整合，建设湖北医药商业总部，对传统医药器械商业配送进行集成、智能、信息化升级，提高第二、三终端业务服务能力和市场占有率，同时打造国内外创新药物引进合作平台和创新药物学术推广平台。

（2）生物医药“双创”基地项目

公司子公司创新药研发中心是公司创新药物研发平台，致力于在集团重点发展的细分领域内建立有国际竞争力的研发管线。目前，创新药研发中心在研创新药项目有 12 个，涉及肺纤维化疾病，肿瘤免疫等领域。依托自身研发实力及集团公司产业基础，借助武汉市创新的体制机制，创新药研发中心响应武汉市重大科技创新发展战略，在光谷生物城建设生物医药“双创”基地，包括药物全链条 CRO 及全剂型 CDMO 服务中心的开放式创新基地以及企业孵化培育基地。

（3）医药电商服务平台项目

公司子公司武汉天润健康产品有限公司主要从事安全套、保健食品、母婴产品等大健康产品的代理经销，掌握了品牌引进、渠道销售、市场推广等资源，近年来逐步拓展电商业务，积累了丰富的电商运营经验。公司长期以来以医院市场为核心，电商业务较为薄弱，一定程度上制约了未来进一步的发展，拟在“十四五”期间加大新市场渠道开拓力度，依托武汉天润健康产品有限公司电商运营优势并结合集团工业板块的产品优势，打造集医药健康产品引进、分销、物流服务及患者管理于一体的医药电商服务平台。

（4）高端人才引进

公司子公司宜昌人福是国家麻醉药品定点研发生产企业。为保障创新、国际化双轮驱动高质量发展战略的实现，宜昌人福计划在“十四五”期间引进研发、营销、生产质量等方面的领军人才 15 名，新引进硕士博士人才 700 余人。为进一步提升公司对优秀人才的吸引力，宜昌人福在武汉市东湖高新区购买人才公寓，用以解决领军人才和高端人才的住房需求。

以上购置房产的具体情况如下表所示：

单位名称	合同金额 (万元)	已付金额 (万元)	面积	交易均价	房产状态
武汉人福医药有限公司	51,051.57	40,841.25	47,338.33 平方米（含公共面积 2955.41 平方米）	1.15 万元/平方米（不含公共面积）	在建，预计 2023 年 10 月交付
武汉人福创新药	46,750.98	37,400.78	44,751.50 平方米（含公共	1.05 万元/平方米（不	在建，预计 2023

单位名称	合同金额 (万元)	已付金额 (万元)	面积	交易均价	房产状态
物研发中心有限公司			面积 226.76 平方米)	含公共面积)	年 10 月交付
武汉天润健康产品有限公司	39,005.07	31,204.06	32,359.66 平方米(含公共面积 1886.95 平方米)	1.28 万元/平方米(不含公共面积)	在建, 预计 2023 年 10 月交付
宜昌人福药业有限责任公司	27,690.69	27,690.69	14,308.55 平方米(公寓)及 1,796.5 平方米(人才公寓)	1.05 万元/平方米(公寓) 7.04 万元/平方米(人才公寓)	公寓在建, 预计 2023 年 6 月交付; 人才公寓已建成, 预计 2022 年年 6 月交付

公司位于武汉东湖高新区, 营商环境良好, 公司及子公司拟进一步协同聚焦。经过周边区域调研及对比论证, 各子公司选择购置以上房产, 交易价格低于周边市场价格, 公司认为是公允合理的。

(5) 受让专有技术

公司子公司宜昌人福与 PAION 公司联合开发的一类新药注射用苯磺酸瑞马唑仑于 2020 年 7 月在国内获批上市。根据合作协议, PAION 公司持有苯磺酸瑞马唑仑的专利, 宜昌人福须支付里程碑款以及特许权使用费。在获悉 PAION 公司有意出售该专利后, 创新药研发中心以 2,050 万欧元收购了 PAION 公司持有的中国大陆和香港地区的苯磺酸瑞马唑仑的专利所有权。

(6) 国际药物研究中心

详见第 5 题第(一)问关于“2、主要在建工程的情况介绍”。

(7) 小容量注射制剂国际标准生产基地

详见第 5 题第(一)问关于“2、主要在建工程的情况介绍”。

(8) 白洋生产基地原料药一阶段项目

详见第 5 题第(一)问关于“2、主要在建工程的情况介绍”。

经自查, 公司 2022 年一季度购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金均与公司经营发展相关, 不存在控股股东及其关联方资金占用的情况。

2、2022 年一季度支付的其他与投资活动有关的现金

公司 2022 年一季度支付其他与投资活动有关的现金 21.04 亿元, 系控股股东当代科技通过第三方企业借款, 支付对象信息详见公司对第一个问题的回复。截至 2022 年 4 月 15 日, 控股股东当代科技已归还全部占用资金本金及占用期间利息。

(三) 年审会计师意见

经核查, 我们认为上述补充披露的第四季度业绩变化及各季度经营活动现金流量波动的

主要原因与我们在核查过程中了解的情况在所有重大方面是一致的；2022 年一季度投资活动净现金流出大幅增长的原因主要系购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金所致，补充披露的主要支付对象信息及支付内容与我们在核查过程中了解的情况在所有重大方面是一致的。截至 2022 年 4 月 15 日，当代科技已归还全部本金及占用期间利息。

（此页无正文，系《大信会计师事务所（特殊普通合伙）关于〈关于人福医药集团股份有限公司 2021 年年度报告的信息披露监管工作函〉的回复》之签章页。

