

立信会计师事务所（特殊普通合伙）
关于《湖南景峰医药股份有限公司 2021 年
年报的问询函》的回复

深圳证券交易所上市公司管理二部：

贵部于 2022 年 5 月 17 日向湖南景峰医药股份有限公司（以下简称“公司”或“景峰医药”）发出了《关于对湖南景峰医药股份有限公司 2021 年年报的问询函》（公司部年报问询函〔2022〕第 312 号，以下简称“问询函”）。根据贵部要求，立信会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“我们”或“本所”）作为景峰医药的年审会计师，对问询函中涉及本所的有关问题向贵部回复如下：

《问询函》问题 2：

年报显示，2019 年至 2021 年，你公司营业收入分别为 13.44 亿元、8.78 亿元和 8.11 亿元，归属于上市公司股东的净利润（以下简称“净利润”）分别为-8.83 亿元、-10.69 亿元和-1.64 亿元，扣除非经常性损益后净利润分别为-9.75 亿元、-13.94 亿元和-4.77 亿元，经营活动现金流净额分别为 0.36 亿元、-2.72 亿元和 1.24 亿元。请你公司：

（1）结合公司所处行业状况、主营业务开展情况、市场需求、同行业可比上市公司情况等，详细说明你公司近三年营业收入持续下滑、净利润连续为负的具体原因，你公司拟采取改善经营业绩的具体措施。

（2）结合对于前述问题 1 的答复情况，详细说明你公司持续经营能力是否存在重大不确定性。请年审会计师核查并发表明确意见。

公司回复：

（1）结合公司所处行业状况、主营业务开展情况、市场需求、同行业可比上市公司情况等，详细说明你公司近三年营业收入持续下滑、净利润连续为负的具体原因，你公司拟采取改善经营业绩的具体措施。

（1）公司所处行业状况

医药行业是我国国民经济的重要组成部分，对于保护人民健康、提高人民健康水平和生活质量，促进经济发展和社会稳定与进步均具有十分重要的作用。2021 年是“十四五规划”的开局之年，国家大力鼓励行业发展，不断出台医药产业政策与配套措施，逐步推动医药行业朝着高质量、创新方向发展。

2021 年《关于推动药品集中带量采购工作常态化制度化开展的意见》的发布，指导地方重点针对国家组织集采以外费用大、使用面广的品种开展规模性的集中带量采购，通过国家和地方双层运作，逐步解决临床用药和大品种价格回归问题。目前，带量采购在常态化、制度化的基础上开始走向提速扩面。同时随着我国医药卫生体制改革不断深化，“医保、医疗、医药”政策频出，审评审批制度改革、仿制药一致性评价等医药政策调控下市场竞争更加激烈，医药行业创新与整合必将成为医药企业发展的核心驱动力。

目前我国大力推进仿制药一致性评价工作，随着仿制药一致性评价工作的开展，借鉴国外先进经验，适应我国产业发展和用药需求的仿制药评价方式、监管体系和生产标准等将不断地调整和完善，仿制药质量必将得到全面提高，在临床上实现与原研药的相互替代，改变原研药药品销售价格居高不下的局面，扩大我国仿制药市场渗透率。

仿制药，尤其是高水平仿制药是各国降低医保负担的重要杠杆，我国有效开展仿制药一致性评价工作的意义重大。短期内加强监管或会加大医药企业的经营风险和成本，但长期则会使我国仿制药行业在优胜劣汰中迎来洗牌，产业结构得到有效优化，真正具有技术研发实力的公司将会脱颖而出。

（2）主营业务开展情况

2021 年，经过全国人民共同努力，新冠疫情总体上得到有效控制，医院门诊、手术、医药消费均逐步得到恢复，但医药行业的整体生存环境仍然不容乐观，由于新冠疫情对全球供应链的影响，以及政府部门强力推行的“能耗双控”措施，造成原材料及能源价格持续上扬，医保谈判，药品集中带量采购品种的扩围等给医药企业的生产经营带来巨大压力。

公司董事会结合公司发展现状，克服各种困难、坚定信念、勇往直前。公司经营层面对医药行业市场变化和竞争压力，积极克服部分产品降价以及部分原材料采购成本的上涨带来的阶段性影响，保持了整体经营的平稳。

2021 年度，公司共实现营业收入 81,118.35 万元，较上年同期下降 7.60%；实现营业利润-13,589.24 万元，较上年同期上升 87.91%；实现归属于上市公司股东的净利润-16,366.02 万元，较上年同期上升 84.68%。公司的经营情况有了一定程度的恢复。

（3）同行业公司收入及利润对比情况：

1) 同行业营业收入对比情况

公司	项目	2021 年度 (万元)	2021 年同比 变动	2020 年度 (万元)	2020 年同比 变动	2019 年度 (万元)
莱美药业	营业收入	122,522.42	-22.63%	158,352.99	-14.82%	185,901.08
仟源医药	营业收入	93,037.49	9.70%	84,807.25	-25.07%	113,180.14
贵州百灵	营业收入	311,164.95	0.77%	308,788.82	8.32%	285,058.53
亚太药业	营业收入	31,513.42	-38.80%	51,488.53	-27.41%	70,929.11
翰宇药业	营业收入	73,597.11	1.97%	72,172.35	17.51%	61,419.15
景峰医药	营业收入	81,118.35	-7.60%	87,791.86	-34.68%	134,402.91

2) 同行业净利润对比情况

单位：万元

公司	项目	2021 年度	2021 年同比 变动	2020 年度	2020 年同比 变动	2019 年度
莱美药业	归属于上市公司股东的净利润	-10,052.82	69.24%	-32,676.50	-110.55%	-15,519.82
仟源医药	归属于上市公司股东的净利润	-9,143.76	65.15%	-26,236.75	-5053.33%	529.68
贵州百灵	归属于上市公司股东的净利润	12,420.65	-18.49%	15,237.54	-46.11%	28,274.90
亚太药业	归属于上市公司股东的净利润	-22,828.03	-936.96%	2,727.50	-101.42%	-192,067.38
翰宇药业	归属于上市公司股东的净利润	3,080.78	105.06%	-60,942.72	减亏 31.12%	-88,477.24
景峰医药	归属于上市公司股东的净利润	-16,366.02	84.68%	-106,851.49	-21.04%	-88,280.65

注：以上数据来源于上市公司年度报告。

（4）连续三年营业下滑、持续亏损的原因

1) 业务收入：经与同行业比较，2019 年度在多个医药政策的不利因素影响下，医药行业经受了多重压力，面临着前所未有的巨大困难和挑战，公司收入下滑与同行业受影响企业平均下滑水平基本相当。在整体不利环境和形势下，公司的生产经营也受到重大影响。公司主要品种参芎葡萄糖注射液未能进入 2019 年 8 月新版国家医保目录，并受其他相关政策的影响，2019 年第四季度销售收入相比 2018 年同期销售收入下降超过 90%。另外公司主要品种榄香烯乳状注射液在 2019 年新版国家医保目录支付范围内限定在“限癌性胸腹水的胸腔内或腹腔内注射治疗”，缩窄了产品在临床中的使用范围，并受其他相关政策的影响，2019 年第四季度销售收入相比 2018 年同期销售收入下降超过 60%。上述公司两个主要品种的销售收入大幅降低，对公司整体经营业绩产生重大影响。

公司 2020 年度营业收入同比大幅下滑的主要原因：①2020 年疫情爆发，我公司产品为非疫情防控产品，全国性的疫情防控使各地区之间的贸易往来受限，同时，我公司主要产品均为临床产品，主要销售终端为医院，疫情期间，全国多数医院除发热门诊外，其他诊疗活动均停止，致使我公司产品无法销售，对我公司各品规产品销售产生重大不利影响；②国家医药政策的调整与变化对我公司产品销售产生了较大影响。公司主要品种参芎葡萄糖注射液未能进入 2019 年 8 月新版国家医保目录，2020 年继续受该政策影响，销量进一步下滑。公司主要品种榄香烯乳状注射液在 2019 年新版国家医保目录支付范围内限定在“限癌性胸腹水的胸腔内或腹腔内注射治疗”，缩窄了产品在临床中的使用范围，2020 年继续受该政策影响，同步启动营销变革，清理商业渠道，导致销售额急剧下降。

公司 2021 年度公司共实现营业收入 81,118.35 万元，较上年同期下降 7.60%。公司主要品种榄香烯乳状注射液在 2020 年启动营销变革后，取得了业绩回升。但主要受到公司 2020 年处置海门慧聚药业有限公司全部股权，营业收入合并范围变化影响。同时公司主要品种参芎葡萄糖注射液未能进入 2019 年 8 月新版国家医保目录，2021 年继续受该政策影响，销量持续下滑。公司其他主要产品心脑血管宁胶囊、盐酸伊立替康注射液、注射用克林霉素磷酸酯、注射用培美曲塞二钠，在行业不断推行仿制药一致性评价、两票制、集中带量采购、医保目录持续调整等政策挤压药品价格空间情况下，销量及销售收入均有所下滑。

2) 商誉减值、长期股权投资资产减值准备对公司利润的影响

公司 2019 年、2020 年分别计提商誉减值 3.05 亿元、3.61 亿元，计提明细如下：

被投资单位名称或形成商誉的事项	2019 年度（元）	2020 年度（元）
海南锦瑞制药有限公司	55,419,614.23	50,015,638.49
贵州景诚制药有限公司	42,507,573.87	166,079,311.90
德泽药业药业有限公司	197,734,312.74	101,759,178.44
上海科新生物医药技术有限公司	9,023,649.02	0.00
Praxgen Pharmaceuticals LLC		8,442,376.71
云南联顿医药有限公司		34,532,556.98
合计	304,685,149.86	360,829,062.52

公司 2020、2021 年计提长期股权投资资产减值准备 1.91 亿元，开发支出减值准备 0.47 亿元，计提明细如下：

减值明细	2020 年计提减值准备（元）	2021 年计提减值准备（元）
深圳市医易康云信息技术有限公司	22,624,802.76	0.00
上海康景股权投资基金合伙企业（有限合伙）	75,894,365.93	0.00
上海方楠生物科技有限公司	82,414,216.59	10,701,488.44
开发支出 AAFP		40,474,611.19
合计	180,933,385.28	51,176,099.63

随着国家医药卫生体制改革的不断深化，仿制药一致性评价、两票制、集中带量采购、医保目录持续调整等政策挤压药品价格空间，制药产业持续承压，国家集中带量采购政策推行加大了公司产品的市场竞争压力，以致销量及销售收入均有所下滑，公司连续三年亏损。

（5）公司改善经营业绩的具体措施

1) 【研发产品及一致性评价暂获佳绩】截至回函日，来曲唑片（2.5mg）、伏立康唑片（50mg）、氟比洛芬酯注射液（5ml: 50mg）、普瑞巴林胶囊已取得注册批件，注射用盐酸吉西他滨（1.0g;0.2g）、盐酸伊立替康注射液（5ml:100mg;2ml:40mg）、盐酸替罗非班氯化钠注射液取得了一致性评价补充申请批件，盐酸林可霉素注射液 ANDA 获批，I 类新药交联玻璃酸钠注射液正处于

III 期临床方案准备实施阶段。现有在研产品陆续上市销售，也将为公司带来新的收入增长点。

2) 【集采产品中标率提升】截至回函日，玻璃酸钠注射剂中标国家联盟集采，抗肿瘤领域来曲唑片积极参加国家联盟续采及省级续采，公司将继续加强产品的一致性评价工作、积极参与国家、区域和省市集采，拓展现有产品的销售渠道增加销售规模。

3) 【成熟产品再评价】公司将开展产品上市后的再评价，积极推进国家新一轮医保谈判工作。例如参芎作为景峰医药的支柱产品，已上市多年临床用量巨大，实际效果得到广泛的认可，且具有一定的不可替代性，还有长远的生存发展空间。

4) 【销售渠道和模式多元化】公司将拓展第三终端的产品销售渠道，应对医保目录调整对公司产品的影响。这种销售渠道的调整，可以直接增加公司产品的销量，虽然该销售方式销售毛利降低，但相应的销售费用投入少，能加快公司的存货周转率，可有效改善公司现金流。

5) 【持续优化资产负债结构】2021 年，公司继续对存量资产进行梳理，对效益不佳、对主营贡献较小的资产进行处置，提高资产效益。2021 年完成对控股子公司云南联顿及参股公司景泽生物股权处置工作，通过处置股权收回投资成本用于归还负债，在改善公司现金流，减少负债规模的同时，更好的使公司聚焦主业，提升主营经营能力。

6) 【融资工具丰富化】截至回函日，公司负债规模大有下降，与现有银行合作伙伴以及债券持有人机构保持紧密合作。另外，在股权市场也积极引入战略合作伙伴，沟通合作方案，为公司发展提供资金支持。

(2) 结合对于前述问题 1 的答复情况，详细说明你公司持续经营能力是否存在重大不确定性。请年审会计师核查并发表明确意见。

2019 年至 2021 年公司扣非净利润虽然连续三年为负，但主要系计提资产减值准备等事项影响。2019 年资产减值损失 3.06 亿元其中商誉计提减值 3.04 亿元，2020 年资产减值损失 5.69 亿元其中商誉计提减值 3.61 亿元、长期股权投资计提减值 1.81 亿元，2021 年资产减值损失 0.65 亿元，其中开发支出计提 0.4 亿元。

2021 年经营活动的净现金流为 1.24 亿元，同比 2020 年增加 3.96 亿元，实现经营性现金流净额由负转正，经营情况逐渐向好发展。

同时公司 2021 年销售工作稳步推进，截至回函日，玻璃酸钠注射剂中标国家联盟集采，抗肿瘤领域来曲唑片积极参加国家联盟续采及省级续采，公司将进一步加强产品的一致性评价工作、积极参与国家、区域和省市集采，拓展现有产品的销售渠道增加销售规模。并且重点新产品研发及一致性评价取得进展，截至回函日，来曲唑片（2.5mg）、伏立康唑片（50mg）、氟比洛芬酯注射液（5ml:50mg）、普瑞巴林胶囊已取得注册批件，注射用盐酸吉西他滨（1.0g;0.2g）、盐酸伊立替康注射液（5ml:100mg;2ml:40mg）、盐酸替罗非班氯化钠注射液取得了一致性评价补充申请批件，盐酸林可霉素注射液 ANDA 获批，I 类新药交联玻璃酸钠注射液正处于 III 期临床方案准备实施阶段。现有在研产品陆续上市销售，也将为公司带来新的收入增长点，可以为公司的长远发展提供有力支撑。

2022 年公司将继续围绕产业政策导向，抢抓机遇，加快现有产品的优化调整，继续剥离长期缺乏竞争力的产品，强化技术创新、优化工艺流程、落实节能减排、控制成本费用，提升产品竞争力，全力提升主营业务盈利能力。

为进一步降低财务风险、提高资金的使用效率、增强公司的偿债能力，公司拟采取的措施如下：积极改善融资结构，加快推动直接融资；加强与银行等金融机构的沟通，降低财务费用；强化资金管控，降低资产负债率；利用国家降准和支持实体经济发展政策，降低公司融资成本。

公司已在不断改善持续经营状况，公司的持续经营能力已有明显改善。

【会计师意见】：

我们结合公司上述回复的情况，设计并执行了包括但不限于以下审计程序：

- 1、评价管理层对景峰医药持续经营能力做出的评估，复核公司自财务报表日起的十二个月的改善经营业绩的计划及其可行性；
- 2、了解公司所处行业环境，分析公司持续亏损原因及合理性；查询对比同行业可比公司收入及盈亏变化情况；
- 3、关注可能对持续经营能力产生影响的重要事项，包括持续亏损和诉讼事项，分析上述事项是否对公司持续经营会产生重大疑虑；

4、向管理层了解公司主要产品 2022 年 1-5 月生产销售情况，评价公司增加销售采取措施的可行性；

基于我们已执行的审计程序，未发现公司持续经营能力存在重大不确定。

《问询函》问题 4:

年报显示,报告期内你公司研发投入金额为 6,194.57 万元,同比减少 71.17%;研发投入资本化的金额为 2,667.73 亿元,资本化支出占研发投入的比例为 43.07%;研发人员数量由 433 人减少至 220 人。请你公司:

(1) 说明报告期内研发投入金额、研发人员数量均同比大幅减少的原因,对公司后续研发工作、可持续发展是否产生重大不利影响。

(2) 请结合研发项目内容、研发支出资本化金额以及资本化判断依据等说明研发支出资本化的合理性,请年审会计师核查并发表意见。

公司回复:

(1) 说明报告期内研发投入金额、研发人员数量均同比大幅减少的原因,对公司后续研发工作、可持续发展是否产生重大不利影响。

(1) 研发人员减少的原因

研发项目初期需要大量不同领域人员参与摸索相关科研,并不间断的反复试验获取可行性研究方案。一旦项目进入注册批生产与临床试验,相对应人员需求则大幅降低,这时公司重点工作为引入第三方机构推进临床试验,以及推进新产品或项目的生产建设。2021 年,公司多个重点项目已进展到获取注册批件,以及不同程度的临床许可阶段(如下图)。因此,研发人员的减少符合预期的研发规划。

主要研发项目名称(代码)	项目目的	项目进展	目标	预计对公司未来发展的影响
JZC11	快速且长期持续缓解骨关节炎引起的疼痛作用	准备三期临床研究	2025 年获批上市销售	JZC11 品种一旦上市,将成为上海景峰的支柱项目,每年将为公司带来丰厚的利润
JS01	肿瘤、恶性肿瘤	完成注册批次生产,正在进行稳定性考察	2024 年 BE 试验;2024 年 NMPA 批生产;2025FDA 批准	对公司带来积极影响
JF1906	胃食管反流病	完成注册批次生产,正在进行稳定性考察	2024 年 NMPA 批准	对公司带来积极影响

主要研发项目名称（代码）	项目目的	项目进展	目标	预计对公司未来发展的影响
JZB01	重组人脑利钠肽	I 期临床中	2025 批准生产	对公司带来积极影响
JS06	可抑制间皮瘤细胞系的生长	完成注册批次生产，正在进行稳定性考察	2024 年 MPA 批准； 2025 年 FDA 批准（预批准）	对公司带来积极影响

（2）投入金额减少的原因

2021 年，公司始终秉承“夯实基础持续发展”的理念，在 2020 年及 2021 年面临疫情，医药政策改变，集采影响，及公司利润大幅缩减的情况下，公司及时的调整了研发战略。公司重新思考认识到必须做到聚焦核心产品、核心项目、减少非核心项目干扰。才能在人力资源、财务资源有限的情况下达成研发目标。在研发项目结构的设计上转型，集中资源在关键领域，实现各研发重点环节的快速突破。

2021 年，公司延用自研与联合合作研发模式，链接各子公司资源，明确几个重点技术平台包括：发酵技术平台、高分子交联技术平台、预灌封制剂产业化平台、纳米制剂平台、复杂注射剂平台。公司积极整合优化资源配置，努力实现项目成果的产业化转化，以支持公司的持续经营和未来发展。这样使得公司通过整合研发资源，将重点集中到开展顺利的重点项目延续开发上，并且减少或暂停非核心项目的投入，有的放矢的进行研发工作。

（3）可持续发展后续影响

公司研发的核心竞争力是仿创结合，打造多维管线。2021 年，化药新药项目：NMPA1 类新药交联玻璃酸钠注射液完成 II 期临床研究，并启动 III 期临床试验样品生产。复杂注射剂项目：氟比洛芬酯注射剂取得 NMPA 生产批件，JS01 项目启动正式 BE 试验，JS02、JF1908 项目计划年内完成工艺验证。普通注射剂项目：注射用盐酸吉西他滨、注射用兰索拉唑、盐酸伊立替康注射液年内通过一致性评价。JS03、JS06、JF1906 项目年内完成 NMPA 申报，JF1907、JF1910 项目完成工艺验证。固体制剂项目：伏立康唑片、来曲唑片、普瑞巴林胶囊项目年内取得 NMPA 生产批件，JRC05、JF1909 项目完成 NMPA 申报。复杂固体制剂项目 JF1901、JF1902 计划年内完成注册批生产。JF1903 项目年内完成工艺验证并启动 BE 试验。生物药项目：2021 年 JZB01、JZB34、JZB28 将继续推进临床研究。

公司管理团队认真分析当前及未来市场发展趋势，围绕公司核心产品，优化研发产品比例，聚焦技术平台。集中资源减少不必要的投入，并不会影响公司核心竞争力。相反，有效利用资源及资金更有利于重点研发项目里程碑的逐步实现，支撑公司的可持续经营和未来发展。

研发开支进度对比情况：

单位：万元

项目	上年年末余额	期末余额	上一期期末研发进度	期末研发进度
JF1903	53.08	67.11	完成中试批	已进行中试生产（目前未申报）
JF1906	68.32	139.08	完成工艺验证	完成注册批次生产，正在进行稳定性考察
JF1909	76.88	167.26	完成工艺验证	完成注册批次生产，正在进行稳定性考察
JRC05	1,221.01	1,264.68	完成注册批及BE实验完成	已完成注册批生产及临床试验，2022年进行申报。
JRC10	1,014.55	1,056.19	已完成发补	已申报（2021年已完成现场核查，后续是技术审评、综合审评及结论）
JS01	333.33	794.65	工艺验证	完成注册批次生产，正在进行稳定性考察
JS03	301.57	377.01	完成工艺验证	完成注册批次生产，正在进行稳定性考察
JS06	431.72	635.76	完成工艺验证	完成注册批次生产，正在进行稳定性考察
JZB01	1,811.11	2,143.25	I期临床中	I期临床中
JZC11	3,412.93	4,352.27	II期临床启动	三期临床研究中

（2）请结合研发项目内容、研发支出资本化金额以及资本化判断依据等说明研发支出资本化的合理性，请年审会计师核查并发表意见。

（1）公司内部研发支出资本化的具体确认时点：

1）根据公司会计政策以及产品研发的特点，公司研发支出资本化的具体标准是：新药和特殊类注射剂项目（包括生物类似药）取得临床批件后发生的费用予以资本化，口服仿制药完成中试后发生的费用予以资本化。为便于实务操作，公司制定了《研究开发费划分时点实务操作指导》。

2）企业会计准则规定，企业内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能予以资本化：

①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性。

新药和特殊类注射剂项目（包括生物类似物）：取得临床批件，即完成临床前研究工作后，按照现行药品注册管理办法整理全套申报资料，将资料提交到食品药品监督管理局，由其完成形式审查后，出具药品注册受理通知书。待国家局完成注册审批后，出具药品临床批件。此时，公司进行开发所需的技术条件等已经具备，不存在技术上的障碍或其他不确定性。

口服仿制药：对于仿制药而言，在中试阶段，通过溶出曲线对比研究证明其与原研产品的相似性，基本可以推导出体内的生物等效结果，即 BE 试验成功。所以中试结束，即可以推断项目基本成功，为项目关键节点。

②具有完成该无形资产并使用或出售的意图。

公司围绕“走与国际接轨的仿制药产业化道路”的发展战略，研发方向上重点规划与国际接轨的化学仿制药，所有的研发产品都是为了日后产品上市更好地服务于患者。

③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场；无形资产将在内部使用的，应当证明其有用性。

公司在进行研发投入前，都会对所有的研发项目提交立项报告，内容包括研发产品的效用简介、临床价值、市场前景、产品价值等，并对上市后带来的收入进行可靠预计，以证明所研发的产品存在市场并能够带来经济利益。

④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产。

公司的立项报告中包括研发项目的概述以及方案，证明可以取得研发产品开发所需的技术和其他资源，以及获得这些资源的相关计划。公司根据研发的不同阶段，匹配相应的资源及资金。产品研发，企业以自有资金投入为主，预计自有资金不足以支撑的，公司就启动增加相关银行授信或者发行债券等各类融资手段，以满足产品研发所需资金，保证研发所形成的无形资产能够投入使用或完成出售。

⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

公司对研究开发的支出根据不同的研发项目进行单独核算，直接发生的研发人员工资、材料费，以及相关设备折旧费等分别计入各研发产品成本。同时从事多项

研究开发活动的，所发生的支出按照合理的标准在各项研究开发活动之间进行分配；无法合理分配的，则计入当期损益。

(2) 研发支出资本化金额以及资本化判断依据等说明研发支出资本化的合理性

同行业可比上市公司研发费用在同时满足上列条件并且达到如下时点时，开始资本化：

公司简称	具体资本化时点
健友股份	药品通过稳定性阶段测试。
常山药业	获取国家药品监督管理局 I 期临床试验通知书。
双成药业	需要临床的项目，取得临床批件后资本化；无需临床的项目，工艺交接后资本化。
塞隆制药	需要临床的项目，取得临床批件后资本化；无需临床的项目，工艺交接后资本化。
普利制药	取得临床批件或临床备案以后资本化
冠昊生物	取得第一例临床开展的注册通知书或 CRF 表复印件
景峰医药	新药和特殊类注射剂项目（包括生物类似药）取得临床批件后发生的费用予以资本化，口服仿制药完成中试后发生的费用予以资本化

公司资本化具体标准与同行业惯例基本一致，即进入临床试验后的某个阶段确认研发费用的资本化。公司具体的研发支出资本化金额以及确认依据情况如下：

单位：万元

项目	期末余额	资本化具体确认依据	期末研发进度
JF1903	67.11	批生产记录	已进行中试生产（目前未申报）
JF1906	139.08	完成中试	完成注册批次生产，正在进行稳定性考察
JF1909	167.26	完成中试	完成注册批次生产，正在进行稳定性考察
JRC05	1,264.68	伦理批件	已完成注册批生产及临床试验，2022 年进行申报。
JRC10	1,056.19	伦理批件	已申报（2021 年已完成现场核查，后续是技术审评、综合审评及结论）
JS01	794.65	完成中试	完成注册批次生产，正在进行稳定性考察
JS03	377.01	完成中试	完成注册批次生产，正在进行稳定性考察
JS06	635.76	完成中试	完成注册批次生产，正在进行稳定性考察
JZB01	2,143.25	取得临床批件	I 期临床中
JZC11	4,352.27	取得临床批件	三期临床研究中
合计	10,997.25		

公司严格遵循企业会计准则，按照上述相关规定对研发项目支出进行核算归集。

【会计师意见】：

我们对上述问题，结合年报审计工作，实施的主要程序如下(包括但不限于)：

1、评价管理层确定的开发支出资本化的相关会计政策和会计估计是否符合企业会计准则的规定和行业惯例，并采用一致的会计处理方法。

2、获取公司研发项目明细，查阅重要研发项目的进度报告、药物临床试验批件等；

上述公司说明的情况与我们在执行 2021 年度财务报表审计中了解到的情况没有重大不一致基于上述审计程序，就财务报表整体公允反映而言，公司对研发支出的会计处理在所有重大方面符合企业会计准则的相关规定。

《问询函》问题 5：

年报显示，你公司 2021 年分季度净利润分别为 2,754.62 万元、5,624.08 万元、-1.53 亿元、-9,453.22 万元，经营活动产生的现金流量净额分别为 1.22 亿元、-8,013.98 万元、4,420.96 万元、3,756.86 万元。请结合业务特点、经营安排以及营业收入、费用的确认时点和政策等，说明各季度净利润、经营活动现金流量净额大幅波动的原因，以及各季度经营活动现金流量净额与净利润变动趋势不一致的原因。请年审会计师核查并发表明确意见。

公司回复：

(1) 公司业务特点、经营安排以及营业收入、费用的确认时点和政策说明

(1) 公司主要产品榄香烯注射液由大连德泽生产，大连冬季气温较低，注射液产品在低温条件下保存和运输难度较大，因此下游客户一般也会于冬季来临前备货，这导致公司下半年销售占比较大；2) 公司主要产品参芎葡萄糖注射液为心脑血管用药，其主治心脑血管疾病具有季节性特征，秋冬季发病量较高、对产品需求量较大，故下半年销量较上半年高；3) 受制于春节长假等因素影响，从历年公司情况来看，一季度使用公司产品的终端客户量相对降低。下半年销售占比更高。

(2) 收入确认：自 2021 年 1 月 1 日起，公司按照在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时确认收入。合同中包含两项或多项履约义务的，本公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例将交易价格分摊至各单项履约义务。本公司按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。交易价格是指本公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及预期将退还给客户的款项。本公司根据合同条款，结合其以往的习惯做法确定交易价格，并在确定交易价格时，考虑可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。本公司以不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额确定包含可变对价的交易价格。合同中存在重大融资成分的，本公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格，并在合同期间内采用实际利率法摊销该交易价格与合同对价之间的差额。

费用确认：公司主要产品的业务特点使得公司下半年销售占比较大。因此也会导致因此会导致销售费用三、四季度相比上半年有较大涨幅。并且销售推广项目往往在上半年开始实施推进，下半年开始陆续收尾，因此会导致销售费用在第四季度涨幅较大。

公司收入确认的时点、金额符合相关准则规定，符合公司实际情况。

(2) 2021 年归属上市公司股东的净利润、经营性现金流量净额大幅波动，以及各季度经营活动流量净额与净利润变动趋势不一致的原因说明

营业收入，净利润，经营现金流净额报告期内分季度情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 1 季度	2021 年 2 季度	2021 年 3 季度	2021 年 4 季度
营业收入	12086.93	19266.99	24622.71	25141.72
归属于上市公司股东的净利润	2754.62	5624.08	-6912.80	-17831.92
经营活动产生的现金流量净额	12219.61	-8013.98	4420.96	3756.86
信用减值（损失以“—”号填列）	22.47	4410.30	-565.67	-7710.13
资产减值（损失以“—”号填列）	0.00	9.72	0.00	-9.72

项目	2021 年 1 季度	2021 年 2 季度	2021 年 3 季度	2021 年 4 季度
投资收益（损失以“-”号填列）	8589.93	6297.74	-31.89	10076.33

2021 年公司经营性现金流分季度发生金额为，1.22 亿元、-0.8 亿元、0.44 亿元、0.38 亿元。主要是上半年公司增强基础、积极开展市场招商工作。下半年随着销售情况的增长稳定。日常经营现金收支情况恢复平稳。由于这些原因使得经营活动产生的现金流净额上半年波动较大，下半年逐渐稳定。

2021 年归属上市公司股东的净利润分季度发生金额为 0.28 亿元、0.56 亿元，-0.69 亿元、-1.79 亿元。净利润下半年出现波动的主要原因在于，三季度没有确认投资收益，使得三季度在费用增加的情况下净利润出现了亏损。四季度受到计提资产减值准备 1.04 亿元，公司四季度支付管理费用 1.06 亿元（占全年管理费用总额 2.58 亿元比为 41.08%），并且公司四季度还支付所得税费用 0.46 亿元的影响。导致公司四季度净利润出现了大额波动。

各季度经营活动流量净额与净利润变动趋势不一致，主要是由于公司在 2021 年度处置江苏璟泽生物医药有限公司 24.7180%股份确认投资收益 2.6 亿元造成的。2021 年底投资收益四个季度分别为 8589 万元、6297 万元、无投资收益、10,076 万元。另外四季度公司计提资产减值准备 1.04 亿元。三、四季度投资收益波动较大，以及四季度计提减值准备大幅影响了下半年净利润。使得公司各季度净利润与经营性现金流净额变动趋势所有不同。

【会计师意见】：

我们结合公司上述回复的情况，设计并执行了包括但不限于以下审计程序：

1、分析管理层编制的现金流量表及补充资料，复核现金流量表主要项目与其他科目的勾稽关系；

2、了解公司净利润的构成及经营活动现金流量的变化情况，分析经营活动流量净额与净利润变动趋势不一致的原因及合理性；

上述公司说明的情况与我们在执行 2021 年度财务报表审计过程中了解到的情况没有重大不一致。基于实施的审计程序，我们未发现公司经营活动流量净额存在重大错报。

《问询函》问题 7:

年报显示,报告期末你公司应收账款期末账面余额 4.27 亿元,共计提坏账准备 2.25 亿元,计提比例 52.67%。其中,账龄在 1 到 2 年的应收账款账面余额为 1.06 亿元,坏账准备计提比例为 63.43%;账龄在 2 年以上的应收账款账面余额为 1.47 亿元,坏账准备计提比例均为 100%。请你公司分别补充说明报告期末账龄在 1 到 2 年的应收账款和账龄在 2 年以上的应收账款前十名客户的名称、信用情况、合同期限,应收账款余额、报告期及期后至今回款情况,未能结算的原因,与公司及公司控股股东、董监高等是否存在关联关系,相应坏账准备计提比例及其依据,坏账计提是否充分、合理。请年审会计师核查并发表明确意见。

公司回复:

(1) 应收账款前十名客户信息

1) 报告期末账龄在 1 到 2 年的应收账款账款前十名客户的名称

单位: 万元

客户名称	截止 12 月 31 日 应收账款余 额	账期 1-2 年应收账 款	报告期内回款 情况 (2021 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日)	12 月 31 报告 期后回款情 况 (2022 年 1-5 月回款)	未结算原因
黑龙江省德福康医药有 限责任公司	514.18	500.47	186.03	-	客户未全额付款
四川南药川江医药有限 公司	650.09	343.04	190.00	-	客户未全额付款
河北康贝尔医药有限公 司	307.92	307.92		2.00	对方不愿配合我司, 已向对方发催款函
山西鹤福药业有限公司	401.74	263.77	705.41	5.72	客户未全额付款,部 分款项在账期中
江苏同济医药有限公司	358.96	248.72			客户资金紧张,未付 尾款
华东医药股份有限公司	392.27	230.67	2,109.20		客户未全额付款
云南省医药有限公司	344.98	226.38	818.64	112.73	客户未全额付款,部 分款项在账期中
广西柳州医药股份有限 公司	340.81	225.76	280.28	88.54	客户未全额付款,部 分款项在账期中
哈药集团医药有限公司 药品分公司	557.60	204.75	429.53	255.28	客户未全额付款,部 分款项在账期中
黑龙江省达华医药有限 公司	181.48	161.48	214.20		客户资金紧张,未付 尾款
总计	4,050.03	2,712.96	4,933.29	464.25	

2) 报告期末账龄 2 年以上的应收账款账龄前十名客户的名称

客户名称	截止 12 月 31 日应收账款余额	账期 2 年以上应收账款	报告期内回款情况 (2021 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日)	12 月 31 报告期末回款情况 (2022 年 1-5 月回款)	未结算原因
重庆太扬翔药业有限公司	914.94	878.64			客户资金紧张, 公司已发起催款
辽宁利洲医药物流有限责任公司	860.62	860.62			公司起诉已胜诉, 对方已无可执行资产, 无力支付
娄底民康医药有限公司	814.53	814.53			经营状况恶化, 无力支付
河南锦杭医药有限公司	887.22	782.06	1.50		客户资金紧张, 未支付尾款
华润湖北医药有限公司	417.89	412.66	69.94	13.83	客户未全额付款
黑龙江华忆医药有限责任公司	399.87	384.51			客户资金紧张, 未支付尾款
河北金诺康医药有限公司	272.09	269.80			客户资金紧张, 未支付尾款
重庆华博祥鹏医药有限公司	267.19	267.19			客户资金紧张, 未支付尾款
云南佳能达医药有限公司	254.47	254.47			客户资金紧张, 未支付尾款
九州通医药集团股份有限公司	234.11	233.59	351.72		客户未全额付款
总计	5,322.92	5,158.07	423.16	13.83	

(2) 公司合同期限、信用情况说明

公司与客户主要签订年度销售协议, 合同期限一般为一年。每月根据客户要货计划发货, 签订销售订单向客户供货。公司给予客户 90 天的信用账期。2021 年下半年公司鼓励子公司独立经营后以现款现货为主, 同时也存在公司对于部分资信整体比较良好的商业客户给予信用期限的支持的情况。

(3) 相应坏账准备计提比例及其依据

2021 年 12 月 31 日组合坏账计提情况如下:

账龄	期末余额 (万元)		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内小计	17,324.29	966.50	5.58%
1 至 2 年	10,569.42	6,703.86	63.43%
2 至 3 年	11,302.01	11,302.01	100.00%
3 至 4 年	1,825.93	1,825.93	100.00%
4 至 5 年	266.42	266.42	100.00%

账龄	期末余额（万元）		
5 年以上	1,443.65	1,443.65	100.00%
合计	42,731.71	22,508.36	

1) 2019 年 8 月 20 日，国家医保局、人力资源社会保障部印发《国家基本医疗保险、工伤保险和生育保险药品目录》的通知，正式公布《国家基本医疗保险、工伤保险和生育保险药品目录》（2019 年版）（以下简称 2019 年版国家《药品目录》）。公司产品参芎葡萄糖注射液、妇平胶囊、通迪胶囊未被纳入其中。同时该政策明确各地应严格执行《国家基本医疗保险、工伤保险和生育保险药品目录》，不得自行制定目录或用变通的方法增加目录内药品，也不得自行调整目录内药品的限定支付范围。对于原省级药品目录内按规定调增的乙类药品，应在 3 年内逐步消化。消化过程中，各省应优先将纳入国家重点监控范围的药品调整出支付范围。原有参芎葡萄糖注射液、妇平胶囊、通迪胶囊在各省调增目录范围的，将逐步被剔除该省份医保目录范围。同时榄香烯乳状注射液医保适应症范围进一步收窄，2017 版目录使用范围为“限肿瘤介入治疗、腔内化疗及癌性胸腹水的患者”导致上述产品在 2020 年度销售的过程中已经出现收入下滑并且退货的情况。

2) 公司从 2018 年下半年开始陆续实施营销改革，销售由代理模式逐步转变为学术推广模式。由于销售模式转型需要重新与代理商、配送商进行业务整合、价值链重构，同时内部营销组织架构需要进行调整，营销一线人员和管理人员大量增加，管理难度加大，销售模式转型处于磨合期，对销售及回款带来一定不利影响。

3) 受疫情及行业政策影响，公司产品动销延缓，出现客户回款较慢的情况。

综合上述原因，公司考虑到未来可能会出现应收账款回收出现损失的可能性会加大，对涉及上述产品的客户的逾期信用损失率予以加大。

(4) 相关应收账款客户与公司及公司控股股东、董监高等不存在关联关系。

【会计师意见】：

我们结合公司上述回复的情况，设计并执行了包括但不限于以下审计程序：

1、基于年报审计，复核应收账款坏账准备是否按既定政策和比例提取，检查应收账款坏账准备计算过程中计算方法的选择、计算结果和会计处理是否正确；

2、检查对应收账款的期后收回情况；查询客户相关信息；根据关联方的确认条件核实景峰医药与客户关系；

基于我们已执行的审计程序，我们认为，就财务报表整体的公允反映而言，公司应收账款坏账准备的计提在所有重大方面符合企业会计准则的相关规定。

《问询函》问题 8:

年报显示，报告期末你公司应收票据账面余额 2,045.08 万元，其中到期未承兑票据 1,002 万元，坏账准备计提比例 100%。计提原因为银行票据交银行，银行丢失未处理。请结合上述丢失票据的交易背景、承兑人情况、丢失的具体时间、目前银行处理进展等，说明坏账准备计提比例的确定依据及合理性。请年审会计师核查并发表明确意见。

公司回复:

(1) 丢失票据的交易背景、承兑人情况

2017 年 12 月 29 至 2018 年 2 月 2 日，公司收到 6 笔银行承兑汇票金额合计 1,102.00 万元用于支付其所欠公司货款，详细情况如下表：

出票人	出票行名称	前手	金额	出票日期	到期日
国药控股江西有限公司	浦发银行南昌分行营业部	国药控股江西有限公司	289.10	2017 年 12 月 26 日	2018 年 6 月 26 日
国药控股国大药房山西益源连锁有限公司	浦发银行太原分行营业部	国药控股山西有限公司	112.90	2017 年 12 月 26 日	2018 年 6 月 26 日
渭南九州通正元医药有限公司	浦发银行渭南分行	陕西天士力医药有限公司	100.00	2017 年 12 月 28 日	2018 年 6 月 28 日
九州通医药集团股份有限公司	湖北银行	九州通医药集团股份有限公司	250.00	2017 年 12 月 28 日	2018 年 6 月 28 日
九州通医药集团股份有限公司	湖北银行	九州通医药集团股份有限公司	250.00	2017 年 12 月 28 日	2018 年 6 月 28 日
河北华燃长通燃气有限公司	中国光大银行邯郸分行	国药乐仁堂医药有限公司	100.00	2018 年 1 月 26 日	2018 年 7 月 26 日
合计			1,102.00		

(2) 丢失的具体时间

2018 年 7 月，公司子公司贵州景峰将到期银行承兑汇票 6 笔共计金额 1,102 万元在其基本户开户行中国工商银行股份有限公司贵阳市云岩区支行办理委托收

款业务。当月工商银行告知公司该批票据银行在邮寄过程中不慎遗失，银行已在收到邮局通知紧急启动票据风险预案处理程序，按纸质票据风险预案办法完成遗失票据资产保全、公示催告等。

（3）目前银行处理进展

2019年6月27日，根据中国工商银行股份有限公司票据营业部重庆分部关于客户委托收款票据的处理情况的通报，上述票据资产已收回，但按上海票据交易所委托收款操作流程，委托收款专户系统设定只能线上自动清算，因托收客户并非交易所会员，故上述票据无法自动入账。

公司根据银行处理方案，开立委托收款账户，2020年10月收回票据款100万元，银行反馈因该收款流程不符合监管要求，拒绝支付剩余1,002万元票据款。公司积极与工行沟通，截止2022年5月29日，剩余票据款还未收回。根据工行最新反馈，工行已协调上海票交所确定了收款具体流程，预计在2022年度可以收回遗失票据款，并承担逾期利息。

（4）坏账准备计提比例的确定依据及合理性

因工行票据营业部在委托收款收回后发现无法清算入账公司账户，且距上述票据到期时间已久，基于谨慎性原则考虑，公司在2020年12月对未收到的遗失票据款全额计提了坏账准备。

【会计师意见】：

我们结合公司上述回复的情况，设计并执行了包括但不限于以下审计程序：

1、取得承兑银行关于上述应收票据遗失情况、承兑银行处理措施书面报告等证明文件；评价坏账准备所依据的资料、假设及计提方法；

2、检查上述遗失票据报告期及期后的收回情况；

基于我们已执行的审计程序，我们认为，就财务报表整体的公允反映而言，公司应收票据坏账准备的计提在所有重大方面符合企业会计准则的相关规定。

《问询函》问题 10：

年报显示，报告期初你公司 AAFP 项目账面余额为 4,047.46 万元，报告期内计提准备 4,047.46 万元。请你公司补充说明 AAFP 项目的立项背景及时间、具体项目内容、资金来源、项目具体进展及下一步安排，减值准备计提比例的

确定依据及合理性。请年审会计师核查并发表明确意见。

公司回复：

(1) AAFP 项目的立项背景及时间

重组人免疫球蛋白和的 Fc 融合蛋白（以下简称“AAFP”）主要用作重度过敏性哮喘的抗体治疗；过敏性哮喘（bronchial asthma）是由多种细胞特别是肥大细胞、嗜酸性粒细胞和 T 淋巴细胞参与的慢性气道炎症，在易感者中此种炎症可引起反复发作的喘息、气促、胸闷和（或）咳嗽等症状，多在夜间和（或）凌晨发生，气道对多种刺激因子反应性增高全世界约有一亿哮喘患者，已成为严重威胁公众健康的一种主要慢性疾病；中国哮喘的患病率约为 1%，儿童可达 3%，据测算全国约有 1 千万以上哮喘患者；目前哮喘人数已达到 3 亿人之多，到 2025 年将达到 4 亿人，每年约 25 万人死于哮喘。

基于融合蛋白 AAFP 产品预期，2016 年 7 月公司立项进行 AAFP 临床前样品准备工作；

(2) AAFP 具体项目内容、资金来源

AAFP 具体项目内容分以下几阶段：

1) 原计划直接进行 I 期试验，经临床专家讨论后，专家给出的意见是：由于此药物首次在人体进行试验，容易过敏药物和过敏人群最好通过皮肤试验，排除过敏人群。因此，为保护受试者安全，首先进行皮肤试验，并探索皮肤试验剂量，为后期临床皮试剂量提供依据。本次皮试实验以点刺实验和皮内实验两种方式进行。

2) Ia 研究内容：首次人体微剂量研究健康人单次爬坡患者单次爬坡；进行机理研究，确定与过敏相关的细胞因子；中和抗体、交联反应及 PK 的检测方法；ADC、ADCC。Ib 研究内容：患者（特应性人群）多次给药，耐受性、PD/PK

3) 临床 II 期、NDA、临床 III 期、NDA 申请（上述研究需根据前一个阶段的试验结果确定其具体内容）。

4) AAFP 研发项目主要资金来源为自有资金。

(3) 项目具体进展及下一步安排

AAFP 已于 2015 年 12 月获得临床批件（批件号：2015L05266），皮试实验已完成，临床 I 期项目推进中，目前由公司资金紧张项目处于暂停。

（4）减值准备计提比例的确定依据及合理性

虽然 AAFP 具有抗过敏的广谱性可用于治疗各种过敏性疾病，并且可继续开发应用于其他过敏性疾病的治疗，该融合蛋白作为抗过敏药物具有巨大发展空间的前景，但是融合蛋白 AAFP 项目从目前研发阶段（已完成临床前研究、CRO 皮试）到取得生产批件，预计还需投入项目临床总支出约为 12,318.9 万元。其中临床 IA/IB 及前置皮试实验 4,815.00 万，II 期临床 2,300.00 万元，III 期临床 5,000.00 万元。

期末，公司按照资产减值准备规定对已资本化的开发支出进行减值测试。考虑作为本品作为一类新药，在实际操作时 CRO 及医院会根据实际情况加减实验速度，因此实际耗时可能存在变化；且公司目前没有足够财务资源支持完成该产品的研发工作，基于谨慎性原则，对该产品以资本化部分全额计提减值 4,047.46 万元。

【会计师意见】：

我们结合公司上述回复的情况，设计并执行了包括但不限于以下审计程序：

- 1、了解 AAFP 项目的立项背、项目内容、项目研发进度、以及达到药品生产阶段所需投资时间及资源；
- 2、评价公司是否有足够财务资源和其他资源支持，以完成该项目的开发；
- 3、复核管理层对开发支出进行减值测试的相关考虑和客观证据，评价管理层对开发支出计提减值的合理性；
- 4、检查与开发支出减值相关的信息是否已在财务报表中做出恰当列报。

通过实施以上程序，我们未发现管理层对上述研发项目全额计提减值准备存在不合理的情况。

《问询函》问题 11：

年报显示，报告期末公司存货账面余额为 1.79 亿元，存货跌价准备余额为 2,327.88 万元。其中库存商品余额为 6,769.68 万元，跌价准备余额为 1,631.09 万元，计提比例 24.09%，较期初增长 28.32%；自制半成品为 2,640.04 万元，跌价

准备余额为 474.67 万元，计提比例 17.98%，期初为 4.46 万元。请你公司说明库存商品、自制半成品的种类，并按照类别列示其账面价值、市场/合同价格、库龄、发生减值的主要原因，结合市场需求变化情况、在手订单、可变现净值、同行业可比公司情况等，说明库存商品和自制半成品跌价准备计提比例的确定依据及合理性。请年审会计师核查并发表明确意见。

公司回复：

(1) 公司 2021 年末库存商品、自制半成品的具体情况

单位：万元

品种	种类	账面余额	存货跌价准备	账面价值	库龄情况		
					1 年以内	1-2 年	2 年以上
库存商品	注射剂	3592.40	180.50	3411.90	2356.87	1209.96	25.57
	固体制剂	2922.53	1419.96	1502.57	1361.68	1560.81	0.04
	其他	254.75	30.67	224.12	228.42	25.58	0.76
库存商品汇总		6769.68	1631.13	5138.59	3946.97	2796.35	26.37
自制半成品	原料药	95.96	0.00	95.96	68.85	27.11	0.00
	注射剂	616.46	0.00	616.46	594.59	21.87	0.00
	固体制剂	1920.36	469.79	1450.57	384.39	1534.40	1.57
	其他	7.26	4.88	2.38	6.06	0.31	0.88
自制半成品汇总		2640.04	474.67	2165.37	1053.89	1583.70	2.45
总计		9409.72	2105.80	7303.96	5000.86	4380.04	28.82

2021 年末公司库存商品、自制半成品的的主要构成为注射剂与固体制剂。两项合计占库存商品比例为 96.24%，占自制半成品比例为 96.09%。2021 年期末库存商品与自制半成品，库龄 1 年以内占比 53.15%，1-2 年库龄占比 46.55%。

公司与客户主要签订年度销售协议，每月根据客户要货计划发货。并且骨科玻璃酸钠注射液西南五省带量采购联盟独家中选、广东十一省联盟中选、安徽省带量 B 组独家中选。来曲唑片广东联盟阿莫西林等 45 个药品集团带量采购中选、江苏等省份续采成功。

公司库龄在 1 年以内的库存商品，在手订单基本能覆盖期末库存商品库存量。对于库龄在 1-2 年或以上的库存，由于药品有效期一般为两年，故公司根据库龄情况并结合预计可变现净值对库存商品计提了跌价准备。

（2）存货跌价准备计提比例的确定依据及合理性

公司存货跌价准备的计提方法：资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。

不同类别存货可变现净值的确定依据产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。除有明确证据表明资产负债表日市场价格异常外，存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

本期期末存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

2021 年末，公司库存商品账面余额 6,769.68 万元，占期末存货总金额比例 37.89%。占比较高。2021 年末，公司主要库存商品可变现净值情况如下：

单位：万元

主要存货名称	账面余额	市场/合同价格	估计的销售费用	估计的销售税金	可变现净值	是否需计提跌价
存货 1	944.00	3,200.74	-	368.23	2,832.52	否
存货 2	616.36	3,926.02	3,126.48	451.66	347.86	是
存货 3	485.81	1,799.21	1,189.95	206.96	402.09	是
存货 4	469.14	6,800.74	4,420.48	782.39	1,597.87	否
存货 5	458.95	1,835.81	917.90	211.12	706.79	否
存货 6	418.31	1,237.61	680.69	142.33	414.60	是

主要存货名称	账面余额	市场/合同价格	估计的销售费用	估计的销售税金	可变现净值	是否需计提跌价
存货 7	354.41	923.26	507.79	106.18	309.29	是
存货 8	277.53	1,686.98	16.87	194.08	1,476.03	否
存货 9	196.74	189.00	81.93	21.74	85.33	是
存货 10	120.24	1,214.98	789.74	139.78	285.47	否
存货 11	107.50	135.03	12.81	15.53	106.69	是
存货 12	103.62	340.23	187.13	39.13	113.98	否
存货 13	95.24	219.49	123.16	25.25	71.08	是
存货 14	92.20	265.86	79.76	30.59	155.52	否
存货 15	83.25	250.19	137.61	28.77	83.81	否
存货 16	78.94	259.19	142.56	29.81	86.83	否
合计	4,902.25	24,284.13	12,414.85	2,793.54	9,075.75	

2021 年末公司对可变现净值低于存货成本的库存商品计提了跌价准备。

(3) 存货跌价准备计提情况同行业可比公司 2021 年报数据对比：

单位：万元

对比公司	账面余额	跌价准备	计提比例
仟源医药	11,869	1,031	8.68%
亚太药业	7,715	1,625	21.06%
江中药业	44,205	6,405	14.49%
大理药业	5,450	2,908	53.36%
昊海生物	35,791	314	0.88%
中位数			14.49%
景峰医药	17,868	2,328	13.03%

经过比较，公司存货跌价准备计提与同行业可比公司中位数相当，不存在显著差异。

【会计师意见】：

我们对上述问题，结合年报实施的审计程序（包括但不限于）：

- 1、对公司存货实施监盘，检查存货的数量、状况及产品有效期等情况；

2、结合公司存货的库龄、产品的有效期，对库龄较长的存货进行分析性复核，检查是否存在近有效期情况；

3、检查计算可变现净值时采用的预计售价、预计销售费用率和税金率的合理性；

4、重新复核存货减值测试计算过程中计算方法的选择、计算金额和会计处理的结果是否正确。

通过实施上述程序，我们认为，就财务报表整体的公允反映而言，公司存货跌价准备的处理在所有重大方面符合企业会计准则的相关规定。

立信会计师事务所
(特殊普通合伙)

中国注册会计师：张再鸿
(项目合伙人)

中国注册会计师：赵姣

中国·上海

二〇二二年六月十日