

证券代码：300158

证券简称：振东制药

公告编号：2022-056

山西振东制药股份有限公司 关于对深圳证券交易所半年报问询函的回复公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

山西振东制药股份有限公司（以下简称“公司”或“振东制药”）于2022年8月26日收到贵所（创业板半年报问询函【2022】第5号）《关于对山西振东制药股份有限公司的半年报问询函》。公司高度重视，针对涉及问题一一对照核查，具体回复情况如下：

一、报告期内，公司实现营业收入**17.26**亿元，同比下降**34.80%**，归属于上市公司股东的净利润（以下简称“净利润”）**2,464.54**万元，同比下降**88.83%**，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（以下简称“扣非净利润”）为亏损**3,052.04**万元，同比下降**117.98%**。半年报称，公司业绩同比大幅下降系2021年10月出售朗迪制药100%股权所致。

（一）请补充列示扣除朗迪制药后公司近两年又一期备考财务数据，并分业务列示近两年又一期的营业收入、营业成本、毛利率等财务指标，同时分析说明公司现有主营业务业绩变动的具体情况和变动原因。

回复：

扣除朗迪制药后公司近两年又一期备考财务数据¹

单位：万元

项 目	2022 年 1-6 月	2021 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度
一、营业收入	172,563.40	185,586.56	375,485.16	336,523.61
减：营业成本	85,598.70	88,693.96	188,528.90	168,475.67
税金及附加	1,679.08	2,385.70	5,062.39	3,992.27
销售费用	66,548.07	70,222.37	148,830.13	132,656.85
管理费用	12,085.87	14,331.46	32,099.96	28,743.62
研发费用	9,003.75	6,273.86	17,801.58	9,129.00
财务费用	-5,062.85	-9,581.90	-14,681.20	-16,663.91
加：其他收益	4,404.84	5,624.65	11,083.50	7,491.04
投资收益(损失以“-”号填列)	-1,159.29	111.59	374.27	1,350.96
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	-83.16	0.00	83.16	0.56
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-66.03	-284.72	-1,419.93	-4,225.09
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-14.10	-280.60	-1,781.93	702.60
资产处置收益（损失以“-”号填列）	0.00	0.00	0.05	-7.86
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	5,793.05	18,432.03	6,182.51	15,502.31
加：营业外收入	70.43	16.31	497.79	69.08
减：营业外支出	286.86	127.53	972.09	409.92
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	5,576.62	18,320.81	5,708.20	15,161.47
减：所得税费用	3,284.23	3,192.98	4,304.01	1,522.31
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	2,292.39	15,127.82	1,404.20	13,639.15

¹ 备考合并财务数据假设：1)反映了上市公司 2020 年 12 月 31 日、2021 年 6 月 30 日、2021 年 12 月 31 日的备考合并财务状况（由于朗迪的出售事宜于 2021 年 10 月发生，故 2022 年 6 月 30 日为原始数据），以及 2020 年度、2021 年度、2021 年 1-6 月的备考合并经营成果（2022 年 1-6 月为原始数据）；2)本备考合并财务数据假设资产出售事项已于本备考合并财务报表最早期初（2020 年 1 月 1 日）前实施完成，即上述资产出售事项完成后的架构在 2020 年 1 月 1 日已经存在；3)交易总对价于本备考合并财务报表期初（2020 年 1 月 1 日）前收到；4)假设归还银行借款、支付所得税款后的剩余资金按 3 个月期限的理财产品综合收益率计算利息收益；5)本备考合并财务数据假设不包含本公司及其子公司对外销售钙片及钙颗粒有关的收入、成本和销售费用；6)由本次交易而产生的费用影响未在本备考合并财务报表中反映。

项 目	2022 年 1-6 月	2021 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度
填列)				
归属于母公司股东的净利润	2,464.54	15,862.36	2,171.65	14,672.26
少数股东损益	-172.15	-734.53	-767.45	-1,033.11

上附财务数据的具体分析请见本问询函回复第一部分之“(二)”。

上市公司的业务主要包括肿瘤类药物业务、皮科类药物业务、中药材业务、其他药品业务以及药品商业批发业务，相关业务板块的营业收入、营业成本、毛利率等财务指标如下：

单位：万元

业务分类	2022 年 1-6 月			2021 年 1-6 月		
	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入	营业成本	毛利率
肿瘤类药物业务	37,472.29	3,799.38	89.86%	48,105.95	3,656.54	92.40%
皮科类药物业务	13,831.51	3,235.92	76.60%	11,634.59	2,952.92	74.62%
中药材业务	17,217.91	15,504.05	9.95%	23,467.00	21,563.35	8.11%
其他药品业务	65,639.03	26,562.69	59.53%	63,607.99	23,191.03	63.54%
药品商业批发业务	38,402.66	36,496.66	4.96%	38,771.03	37,330.12	3.72%
合计	172,563.40	85,598.70	50.40%	185,586.56	88,693.96	52.21%

公司报告期内主营业务业绩变动的具体情况和主要原因如下：

(1) 肿瘤类药物业务

肿瘤类药物业务板块的主要产品包括岩舒复方苦参注射液、比卡鲁胺胶囊和注射用香菇多糖等。该业务板块 2022 年 1-6 月实现收入 37,472.29 万元，毛利率 89.86%；2021 年 1-6 月实现收入 48,105.95 万元，毛利率 92.40%，毛利率较同期下降 2.54%。毛利率下降的主要原因为岩舒复方苦参注射液的原料中药材价格持续上涨，导致成本上涨；比卡鲁胺胶囊因 2021 年 10 月开始执行集采价，售价由每盒 760 元（含税价）降低至每盒 220 元（含税价），同时由于比卡鲁胺胶囊通过一致性评价，工艺要求提高、对原材料要求随之提高，故单

盒成本也上升 231.15%，综合导致收入、毛利有所下降。

（2）皮科类药物业务

皮科类药物业务板块的主要产品为达霏欣米诺地尔搽剂。该业务板块 2022 年 1-6 月实现收入 13,831.51 万元，毛利率 76.60%；2021 年 1-6 月实现收入 11,634.59 万元，毛利率 74.62%，营业收入同比增长 18.88%，毛利率略有提升。

（3）中药材业务

中药材业务板块主要从事中药材种植、加工以及销售，品种包括党参、连翘和黄芪等。该业务板块 2022 年 1-6 月实现收入 17,217.91 万元，毛利率 9.95%；2021 年 1-6 月实现收入 23,467.00 万元，毛利率 8.11%，毛利率相比 2021 年略有上升。毛利率上升的主要原因系中药材市场价格上涨，公司储备的库存药材成本较低，使得毛利率上升。

（4）其他药品业务

其他药品业务板块的主要品种包括抗生素、心脑血管药物、消化道药物以及中成药等。该业务板块 2022 年 1-6 月实现收入 65,639.03 万元，毛利率 59.53%；2021 年 1-6 月实现收入 63,607.99 万元，毛利率 63.54%，毛利率相比 2021 年有所下降。毛利率下降的主要原因：一是中成药原料的采购成本上升；二是公司旗下的泰盛制药所销售的毛利较高的原料药的下游客户的成品药进入集采，导致销售区域受限、销量下降，同时该原料药出现了新的供应商、造成竞争加剧，综合导致泰盛制药所销售的毛利较高的原料药销量大幅下降，进而导致此业务板块毛利率整体下降。

（5）药品商业批发业务

公司旗下的药品商业批发公司主要代理销售品牌化药、中药、中药饮片等品种，产品包括健胃消食片、六味地黄丸、板蓝根颗粒等。公司目前在山西省内药店、基层医疗机构进行推广和销售，目前已实现山西省内全覆盖。该业务板块 2022 年 1-6 月实现收入 38,402.66 万元，毛利率 4.96%，2021 年 1-6 月实现收入 38,771.03 万元，毛利率 3.72%，毛利率相比 2021 年略有上升。

综上，公司制药工业的部分产品因集采和原料上涨等原因导致整体毛利率下降，在一定程度上影响了公司的经营业绩。

（二）请结合行业发展情况、竞争格局、公司向前五大客户及供应商的销售和采购金额及占比、前五大客户及供应商的新增、退出情况、客户及供应商集中度变化情况、公司各主要产品销量、售价及毛利率变化、产品结构及成本变化、期间费用等因素，说明报告期内公司营业收入和净利润大幅下滑、扣非净利润亏损的原因。

回复：

报告期内，公司实现营业收入 17.26 亿元，较上年同期备考数据降低 7.02%，实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（以下简称“扣非后净利润”）-3,052.04 万元，较上年同期备考数据下降 130.08%。公司 2022 年 1-6 月、2021 年 1-6 月合并利润表各项指标变动情况如下：

扣除朗迪制药后公司近一期及同期备考财务数据²

单位：万元

项 目	2022 年 1-6 月	2021 年 1-6 月	增减变动额	变动幅度
一、营业收入	172,563.40	185,586.56	-13,023.16	-7.02%

² 备考合并财务数据假设请见第（一）部分

项 目	2022 年 1-6 月	2021 年 1-6 月	增减变动额	变动幅度
减：营业成本	85,598.70	88,693.96	-3,095.26	-3.49%
税金及附加	1,679.08	2,385.70	-706.62	-29.62%
销售费用	66,548.07	70,222.37	-3,674.30	-5.23%
管理费用	12,085.87	14,331.46	-2,245.59	-15.67%
研发费用	9,003.75	6,273.86	2,729.89	43.51%
财务费用	-5,062.85	-9,581.90	4519.05	-47.16%
加：其他收益	4,404.84	5,624.65	-1,219.81	-21.69%
投资收益(损失以 “-”号填列)	-1,159.29	111.59	-1270.88	-1138.88%
公允价值变动收 益(损失以“-”号填 列)	-83.16	-	-83.16	-
信用减值损失 (损失以“-”号填列)	-66.03	-284.72	218.69	-76.81%
资产减值损失 (损失以“-”号填列)	-14.10	-280.60	266.50	-94.98%
资产处置收益(损 失以“-”号填列)	0.00	-	-	-
二、营业利润(亏损 以“-”号填列)	5,793.05	18,432.03	-12,638.98	-68.57%
加：营业外收入	70.43	16.31	54.12	331.82%
减：营业外支出	286.86	127.53	159.33	124.94%
三、利润总额(亏损 总额以“-”号填列)	5,576.62	18,320.81	-12,744.19	-69.56%
减：所得税费用	3,284.23	3,192.98	91.25	2.86%
四、净利润(净亏损 以“-”号填列)	2,292.39	15,127.82	-12,835.43	-84.85%
归属于母公司股东的 净利润	2,464.54	15,862.36	-13,397.82	-84.46%
非经常性损益	5,516.58	5,717.50	-200.92	-3.51%
扣除非经常性损益后 归属母公司股东净利 润	-3,052.04	10,144.86	-13,196.90	-130.08%

收入方面，报告期内公司营业收入同比下降 7.02%，主要原因：一是比卡鲁胺胶囊通过一次性评价、进入集采，导致售价降低、收入下降；二是中药材业务因经营方式发生转变，更加聚焦核心品种，对

一些小品种的销售逐步取消，因此整体销售额下降。

成本方面，公司营业成本同比下降 3.49%，主要受到收入下降的影响。

费用方面，公司销售、管理、研发费用降低 3.51%，主要系随着比卡鲁胺胶囊进入集采，公司相应的销售推广费用有所减少所致。财务费用主要由于支付所得税款后的剩余资金的理财收益不达预期，故收益小于去年同期备考数据。

公司净利润下降，扣非后净利润为负的主要原因：一是比卡鲁胺胶囊进入集采导致毛利率下降；二是中药材采购成本持续上涨，使得肿瘤类药物业务版块中的岩舒复方苦参注射液，其他药品业务中五和堂制药的中成药以及舒血宁注射液、冠心宁注射液等药品成本都有所上升。

此外，公司的营业外收入略有上升，但对总体利润水平影响较小。利润总额有所下降的情况下，公司的所得税费用略有上升。

受上述因素影响，公司净利润下降，扣非后净利润为负。公司报告期内前五大客户、供应商情况如下：

2022 年 1-6 月前五大客户

单位：万元

单位名称	金额	占公司全部营业收入的比例
客户一	23,129.32	13.41%
客户二	11,981.41	6.94%
客户三	4,032.79	2.34%
客户四	4,028.75	2.33%
客户五	3,334.34	1.93%
合计	46,506.60	26.95%

2021 年 1-6 月前五大客户

单位：万元

单位名称	金额	占公司全部营业收入的比例
客户一	31,372.69	11.84%
客户五	8,456.99	3.20%
客户六	3,720.59	1.41%
客户七	3,454.51	1.31%
客户八	3,158.13	1.19%
合计	50,162.91	18.95%

2022 年 1-6 月前五大供应商

单位：万元

名称	金额	占公司全部采购比例
供应商一	14,144.74	11.84%
供应商二	9,377.03	7.85%
供应商三	6,186.09	5.18%
供应商四	3,511.68	2.94%
供应商五	3,240.08	2.71%
合计	36,459.61	30.52%

2021 年 1-6 月前五大供应商

单位：万元

名称	金额	占公司全部采购比例
供应商一	12,640.49	7.67%
供应商四	5,897.13	3.58%
供应商三	3,887.85	2.36%
供应商五	3,215.68	1.95%
供应商二	2,435.40	1.48%
合计	28,076.55	17.04%

报告期内，公司向前五大客户销售金额 46,506.60 万元，占销售

总额 26.95%。报告期内公司前五大客户较上年同期变动 3 家，退出的两家为朗迪客户，一家为泰盛原料药客户。

报告期内，公司向前五大供应商采购金额为 36,459.61 万元，占当期采购总额 30.52%。公司为保证原材料供应并合理控制成本，建立了集中采购管控体系，形成了系统的供应商评价体系，选择有竞争力的供应商，并对供应商进行定期评价更新，与优秀的供应商建立长期合作伙伴关系，确保公司各原材料供货及时、质量稳定，因此供应商集中度和稳定性较高。报告期内公司前五大供应商没有变动。

综上所述，通过对前五大客户及供应商的销售和采购金额及占比、前五大客户及供应商的新增、退出情况、客户及供应商集中度变化情况分析，并结合公司主要产品售价及毛利率变化、产品结构及成本变化，公司报告期内营业波动主要系比卡鲁胺胶囊进入集采、泰盛制药所经营的毛利较高的原料药销量大幅下降以及中药材成本持续上升所致。

（三）请补充说明报告期内非经常性损益的主要构成情况，是否具有可持续性，并提示相关风险。

回复：

公司报告期的非经常性损益金额为 5,516.58 万元，占营业收入 3.20%。

非经常性损益的主要构成

单位：元

项目	金额	是否具有可持续性
非流动资产处置损益	-59,586.40	否
计入当期损益的政府补助	12,376,964.11	否
交易性金融资产产生的公允价值变动损益	-831,574.00	否

项目	金额	是否具有可持续性
理财产品收益	59,838,425.21	否
中药材采购价保险	12,901,008.52	否
处置长期股权投资产生的投资收益	-11,592,968.09	否
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-2,104,705.20	否
减：所得税影响额	8,435,352.59	
少数股东权益影响额（税后）	6,926,450.22	
合计	55,165,761.34	

报告期内，公司非经常性损益主要来自于政府补助及理财收益，金额分别为 1,237.70 万元和 5,983.84 万元。上述非经常性损益均不具备可持续性。政府补助有可能随政策变动有所调整，理财收益亦具有不确定性。公司报告期内归属于母公司的净利润达 2,464.54 万元，扣除非经常性损益后归属母公司股东净利润为负 3,052.04 万元。在此，公司敬请广大投资者注意上述非经营性损益具有不可持续性的风险。

二、报告期内，公司西药销售实现营业收入 10.04 亿元，同比下降 46.84%，毛利率 49.48%，比上年同期减少 16.37 个百分点，中药销售实现营业收入 6.90 亿元，同比下降 1.15%，毛利率 52.65%，比上年同期减少 1.38 个百分点。

请补充列示各具体产品的营业收入、毛利率及其变动情况，说明主要产品毛利率大幅下降的原因，毛利率水平及变动趋势与同行业可比公司是否存在较大差异。

回复：

公司在报告期内中西药产品毛利率的变动，主要是产品结构变动和主要西药产品进入集采后毛利率下降所致。具体如下：

单位：万元

类别及品名	2022 年 1-6 月		2021 年 1-6 月	
	收入	毛率	收入	毛率
西药：朗迪钙	1031.79	-0.07%	79066.83	89.25%

类别及品名	2022 年 1-6 月		2021 年 1-6 月	
	收入	毛率	收入	毛率
西药: 比卡鲁胺胶囊	3106.92	85.39%	11884.29	98.62%
中药	68971.93	52.65%	69774.05	54.03%

报告期内公司西药销售实现营业收入 10.04 亿元，同比下降 46.84%，毛利率 49.48%，比上年同期减少 16.37 个百分点。主要原因系去年 10 月比卡鲁胺胶囊开始执行集采价格所致，其销售收入同比下降 73.85%，毛利率比上年同期减少 13.23 个百分点；同时毛利率较高的朗迪钙的完成出售，也导致 2022 年上半年西药销售的营业收入和平均毛利率有所减少。报告期内公司中药销售实现营业收入 6.90 亿元，同比下降 1.15%，毛利率 52.65%，比上年同期减少 1.38 个百分点，与去年同期基本持平。变化的主要原因：一是销售产品结构上的变化；二是由于原料持续上涨，公司自产的中药品种成本略有上升，在此影响下五和堂制药的中成药毛利率减少 3.31 个百分点，岩舒注射液毛利率减少 0.02 个百分点、舒血宁注射液毛利率减少 0.41 个百分点、冠心宁注射液毛利率减少 0.88 个百分点。

结合下表与同行业可比公司对比情况分析，公司毛利率的水平及变动趋势与同行业可比公司接近，不存在较大差异。

公司简称	2022 年 1-6 月	2021 年	2020 年
健民集团	40.43%	43.49%	40.64%
千金药业	44.38%	44.53%	44.01%
丽珠集团	65.22%	64.75%	65.08%
平均值	50.01%	50.92%	49.91%
振东制药 ³	50.40%	49.79%	49.94%

三、公司存货期末余额 11.15 亿元，较期初增长 16.81%，存货跌价准备期末余额 1,695.60 万元，较期初减少 0.40%。

³ 基于扣除朗迪制药后公司近两年又一期备考财务数据计算

请结合生产销售模式、在手订单、存货库龄结构等说明报告期内营业收入大幅下降而存货大幅增长的原因，是否存在滞销情形，存货跌价准备计提是否充分。

回复：

公司存货期末余额 11.15 亿元，较期初增长 16.81%，库存的增长主要来自山西振东泰盛制药有限公司（以下简称“泰盛制药”）和山西振东道地药材开发有限公司（以下简称“道地中药材公司”），其中，泰盛制药存货增长主要是因为随着销售的增长，库存同步增加，道地中药材存货增长主要是因为年初预付账款对应货品入库所致。

公司库存明细情况如下：

单位：万元

项 目	2022 年 6 月 30 日	2021 年 12 月 31	增 幅
原材料	36,712.31	32,839.21	11.79%
在产品	8,226.07	7,127.21	15.42%
库存商品	61,380.26	50,361.98	21.88%
消耗性生物资产	5,139.02	5,081.26	1.14%
低值易耗品	5.22	6.87	-24.12%
合 计	111,462.88	95,416.53	16.82%

泰盛制药库存明细如下：

单位：万元

类别	2022 年 6 月 30 日	2021 年 12 月 31	增幅
原材料	13,046.36	9,978.11	30.75%
在产品	6,358.48	5,111.53	24.39%
库存商品	11,700.66	7,156.65	63.49%
合 计	31,105.50	22,246.29	39.82%

道地中药材公司库存明细如下：

单位：万元

项目	2022 年 6 月 30 日	2021 年 12 月 31	增幅
原材料	21,295.67	19,662.48	8.31%
在产品	284.03	501.33	-43.34%
库存商品	27,930.18	23,345.26	19.64%
消耗性生物资产	2,821.13	2,798.27	0.82%
合 计	52,331.02	46,307.34	13.01%

1、泰盛制药存货增加的原因：

（1）原料增加主要来自于头孢哌酮钠舒巴坦钠，由于前期存在断货现象，为避免再次出现断货情况影响销售，订单、生产及备货量由前期的 1 个月延长为 2 个月，因此库存余额大幅增加。

（2）成品增加主要来自于注射用盐酸丙帕他莫、注射用苯唑西林钠、氟胞嘧啶注射液、注射用赖氨匹林、注射用维库溴铵，均根据订单生产，不存在滞销情况。

2、道地中药材公司存货增加的原因：

中药材采购模式为产新季节进行采购，因此冬季及春季采购量比较大，比如党参、连翘、酸枣仁等；年初的预付款项对应药材陆续到货使库存增加。

3、公司计提存货跌价准备的具体方法

期末在对存货进行全面清查的基础上，按照存货的成本与可变现净值孰低的原则提取或调整存货跌价准备。产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产过程中，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；为执行销售合同或劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价值为基础计算，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。

针对以前减记存货价值的影响因素已经消失的情况，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。

4、存货跌价准备计算过程

期末存货中过期和近效期的存货均已全额计提跌价。

本期存货跌价测试主要分为两部分，□库存商品，按期末审定库存商品的数量（不含全额计提跌价部分）进行测试，获取资产负债表日及日后销售不含税单价确定产品售价，按照当地适用的附加税估计相关税费，根据企业销售政策确定每个产品的估计销售费用，将产品售价减估计相关税费减估计销售费用后确定预计可变现净值，预计可变现净值低于库存商品，则计提存货跌价准备。□原材料，由于部分原材料用于销售，部分原材料用于生产加工，对于用于销售的原材料，按照库存商品确定预计可变现净值，预计可变现净值低于库存商品，则计提存货跌价准备；用于生产加工部分的原材料，生产出的库存商品未跌价，故原材料未跌价，如生产出的库存商品已跌价，则对相应的原材料进行跌价测试。

5、公司生产实行“以销定产”模式。营销中心负责制定年度销售计划，生产企业根据年度销售计划制定生产线建设与改造计划；根据

季度销售计划制定物料采购计划；根据月度市场销售情况、库存情况制定排产计划。公司生产的药品有严格的效期，一般为 2-3 年，效期内的药品按中标价销售，不存在跌价情况，超效期药品会直接做报废处理。道地中药材公司库存为中药材，公司本就会选取一些中药材进行战略性储备，在保存得当的情况下无需进行库龄管理。

6、报告期内公司收入大幅下降，主要是朗迪出售后其收入不再计入合并口径影响所致。

结合上述分析，公司存货不存在滞销的情况，跌价准备计提充分。

四、公司出售朗迪制药 100%股权的交易对手方为上海方朗企业管理有限责任公司。半年报显示，公司其他应收款期末余额 4.11 亿元，其中应收上海方朗企业管理有限责任公司 3.00 亿元，账龄 1 年以内，坏账准备期末余额 1,059.75 万元。

请补充说明公司出售朗迪制药 100%股权相关股权转让款的收款进展，是否已按合同约定收款。

回复：

1、公司与上海方朗企业管理有限责任公司（简称“上海方朗”）关于出售朗迪制药的股权出售协议第 2.2 条中约定：双方同意，就目标股权的出售事宜，基于朗迪制药截至 2020 年 12 月 31 日（“锁箱日”）的财务状况，朗迪制药的股权购买价格为人民币伍拾捌亿元（RMB5,800,000,000）（“锁箱日购买价格”）。根据该协议第 2.5 款，扣除应归属卖方分红金额和已归属卖方分红金额之间的差额之后，买方应向卖方支付的目标股权的最终购买价格为人民币伍拾柒亿零柒佰叁拾贰万伍仟肆佰陆拾陆元（RMB5,707,325,466）（“收购价款”）。其中，第一期收购价款为人民币伍拾肆亿零柒佰叁拾贰万伍仟肆佰陆

拾陆元（RMB5,407,325,466）（“第一期收购价款”），第二期收购价款为人民币叁亿元（RMB300,000,000）（“第二期收购价款”）。

2、该协议第 2.3（a）条中约定，买方应以电汇的方式向卖方在交割日提前 5 个工作日书面制定的根据本协议开立的卖方的结汇待支付账户或其他根据适用法律规定开立的收款账户（“卖方收款账户”）支付第一期收购价款减去海南振东健康科技有限公司（以下简称“海南振东”）应收款后的金额，即，人民币伍拾贰亿肆仟贰佰陆拾肆万柒仟叁佰柒拾陆元（RMB5,242,647,376）；且在本协议交割日后，买方应于朗迪制药全额收到海南振东应收款之后的五（5）个工作日内，向卖方收款账户支付剩余第一期收购价款，即，人民币壹亿陆仟肆佰陆拾柒万捌仟零玖拾元（RMB164,678,090）。

3、该协议第 2.3（b）条中约定，受限于该协议第 2.4 款的约定，在该协议交割日后满一（1）年之日，买方应以电汇的方式向卖方在支付第二期收购价款之日提前五（5）个工作日书面制定的卖方收款账户支付第二期收购价款（其支付日为“第二期收购价款支付日”）。

4、公司已于上述协议约定的日期内收到第一期收购价款。公司对上海方朗 4.65 亿元的其他应收款，由上述协议所提及的第二期收购价款，以及第 2.3（a）条中约定的海南振东应收款构成。目前，第 2.3（a）条中约定的人民币壹亿陆仟肆佰陆拾柒万捌仟零玖拾元（RMB164,678,090）已于 2022 年 5 月 25 日按合同约定收到。

5、出售朗迪制药剩余的应收款项正在按照协议正常进行，根据按照会计政策相关要求，公司也已根据账龄进行了坏账准备的计提。

五、公司应收账款期末余额 10.45 亿元，账龄 1 年以上的应收账款期末余额 2.92 亿元，占比 27.92%。

请补充说明账龄 1 年以上应收账款的具体情况,包括欠款方名称、是否为关联方、金额及占比、坏账准备计提情况、截至回函日的回款情况、相应信用期及是否超出信用期末回款等。

回复:

公司选取前 20 进行披露,披露金额占应收账款账面原值的 8.09%,占账龄 1 年以上应收账款金额的 28.97%。

账龄 1 年以上应收账款前 20 具体情况

序	欠款方名称	是否关联方	金额(万元)	占比	坏账准备(万元)	是否超出信用期末回款	至回函日的回款情况
1	河南德尔康药业有限公司	否	1,379.03	1.32%	1,347.58	是	无
2	辽宁华源正大医药有限公司	否	975.04	0.93%	975.04	是	无
3	南宁华御堂医药有限责任公司	否	702.03	0.67%	702.03	是	无
4	江西瑞林医药有限公司	否	670.90	0.64%	670.90	是	无
5	海南嘉鸿医药有限公司	否	649.03	0.62%	649.03	是	无
6	北京冠城药业有限公司	否	444.89	0.43%	444.45	是	无
7	河南三民堂药业有限公司	否	395.60	0.38%	375.84	是	无
8	浙江尽心医药有限公司	否	383.89	0.37%	383.89	是	无
9	山东天悦药业有限公司	否	361.60	0.35%	361.53	是	无
10	广东龙联药业有限公司	否	342.12	0.33%	342.10	是	无
11	河南省医药药材集团有限公司	否	318.28	0.30%	318.28	是	无
12	江西省山水医药有限责任公司	否	284.07	0.27%	284.07	是	无
13	新疆世鸿医药有限责任公司	否	241.57	0.23%	241.57	是	无

序	欠款方名称	是否关联方	金额(万元)	占比	坏账准备(万元)	是否超出信用期末回款	至回函日的回款情况
14	浙江纳克莱医药股份有限公司	否	201.17	0.19%	201.17	是	无
15	京东大药房（青岛）连锁有限公司	否	197.80	0.19%	140.61	是	23.14 万
16	湖南百年一笑堂药业有限公司	否	189.78	0.18%	189.78	是	无
17	山西仁达药业有限公司	否	182.41	0.17%	182.41	是	无
18	云南健之佳健康连锁店股份有限公司	否	181.68	0.17%	23.24	是	70.10 万
19	山西景康药业有限公司	否	179.92	0.17%	179.92	是	无
20	陇西一华药业有限责任公司	否	171.15	0.16%	171.15	是	无
	合计		8,451.96	8.09%	8,184.60	是	

六、报告期内，公司发生委托理财合计 123.19 亿元，未到期余额 16.43 亿元，其中发生“其他类”委托理财 2 亿元，未到期余额 22.33 万元，实际损益金额为 0。

（一）请补充说明“其他类”委托理财的具体情况，包括但不限于产品名称、产品类型、受托机构基本情况（包括是否为关联方）、认购日期、认购期限、资金投向，是否最终投向关联方，是否存在变相资金占用或违规对外提供财务资助等情形。

回复：

“其他类”委托理财情况

单位：万元

受托机构名称	是否关联方	产品名称	产品类型	金额	认购日期	终止日期	资金投向	赎回情况
上海通怡投资管理	否	通怡海川 9 号私募证券	私募投资	19,977.67	2022.1.14	2022.6.1	存托凭证	已赎回

受托机构名称	是否关联方	产品名称	产品类型	金额	认购日期	终止日期	资金投向	赎回情况
有限公司		投资基金						
上海通怡投资管理有限公司	否	通怡海川 9 号私募证券投资基金	私募投资	22.33	2022.1.14	2022.6.1	存托凭证	未赎回

上海通怡投资管理有限公司是通怡海川 9 号私募证券投资基金的管理人，招商证券股份有限公司是基金托管人，通怡海川 9 号私募证券投资基金的投资范围包括股票、债券、存托凭证等，不存在变相资金占用或违规对外提供财务资助等情形。

(二)请补充说明公司委托理财是否已履行相应审议程序和信息披露义务，是否存在超出额度的情形。

回复：

公司于 2021 年 8 月 17 日召开了第五届董事会第一次会议，审议通过了《关于公司及其子公司使用自有资金进行现金管理的议案》，同意公司及子公司使用额度不超过人民币 3 亿元的自有资金进行现金管理，并授权管理层在上述额度内负责办理实施。

为了进一步提高资金使用效率，在确保不影响公司正常经营以及保证流动性和资金安全的前提下，公司于 2021 年 11 月 16 日召开了第五届董事会第三次会议，并经 2021 年 12 月 2 日 2021 年第五次临时股东大会审议通过了《关于增加闲置自有资金进行现金管理额度的议案》，同意公司将自有资金进行现金管理的额度由原来的不超过人民币 3 亿元增加至不超过人民币 50 亿元，使用期限自公司 2021 年第五次临时股东大会审议通过之日起至 2022 年 8 月 16 日止，在上述额度和期限范围内，资金可以循环滚动使用。

公司严格按照上述议案要求在授权额度范围内进行资金管理，并

遵照深交所、证监会要求按时履行委托理财披露义务，不存在超出额度的情形。

七、公司货币资金期末余额 14.22 亿元，占总资产比例为 19.63%，其中银行存款 13.64 亿元；交易性金融资产期末余额 16.43 亿元，占总资产比例为 22.68%，均为“其他”。

（一）请补充说明货币资金的存放地点、存放类型、资金用途、银行存款的构成情况（如活期存款、定期存款、结构性存款等的比重），是否存在未披露的受限情形，是否存在被控股股东及其关联方占用或被其他方实际使用的情形。

回复：

货币资金情况

单位：万元

项目	存放类型	存放金额	存放地点	资金用途
货币资金	库存现金	20.32	各司保险柜	日常经营
	银行存款	136,391.36	银行账户	日常经营
	其他货币资金	5,795.64	银行、证券	银承保证金、存出投资款
合计		142,207.31		

银行存款构成情况

单位：万元、%

序	项目	金额	占比	备注
1	活期存款	110,856.24	81.28	协议存款
2	定期存款	24,535.12	17.99	
3	结构性存款	1,000.00	0.73	
	合计	136,391.36	100.00	

货币资金不存在未披露的受限情形，不存在被控股股东及其关联

方占用或被其他方实际使用的情形。

(二)请补充说明交易性金融资产的具体明细,相关会计处理及其依据。

回复:

交易性金融资产明细

单位: 万元

受托机构名称	金额	起始日期	终止日期	预计年化收益率
中信银行长治分行	10,000.00	2021.11.26	2023.12.18	5.50%
中信银行长治分行	5,000.00	2022.1.18	2022.12.31	3.80%
中信银行长治分行	180.00	2022.04.15	2022.12.31	2.60%
中信银行长治分行	5,200.00	2022.5.20	2022.12.31	2.60%
中信银行长治分行	8,000.00	2022.6.1	2022.12.31	2.60%
中国银行长治上党支行	50.00	2022.2.23	2022.12.31	2.50%
中国银行长治上党支行	100.00	2022.2.23	2022.12.31	2.50%
中国银行长治上党支行	100.00	2022.2.23	2022.12.31	2.50%
中国银行长治上党支行	50.00	2022.2.23	2022.12.31	2.50%
中国银行长治上党支行	100.00	2022.2.23	2022.12.31	2.50%
中国银行长治上党支行	50.00	2022.2.23	2022.12.31	2.50%
中国银行长治上党支行	100.00	2022.2.23	2022.12.31	2.50%
中国银行长治上党支行	100.00	2022.2.23	2022.12.31	2.50%
中国银行长治上党支行	50.00	2022.2.23	2022.12.31	2.50%
中国银行长治上党支行	100.00	2022.2.23	2022.12.31	2.50%
中国银行长治上党支行	100.00	2022.2.23	2022.12.31	2.50%
中国银行长治上党支行	50.00	2022.2.23	2022.12.31	2.50%
中国银行长治上党支行	100.00	2022.2.23	2022.12.31	2.50%
中国银行长治上党支行	100.00	2022.3.4	2022.12.31	2.50%
中国银行长治上党支行	100.00	2022.3.4	2022.12.31	2.50%
中国银行长治上党支行	100.00	2022.3.4	2022.12.31	2.50%
中国银行长治上党支行	100.00	2022.3.4	2022.12.31	2.50%
中国银行长治上党支行	100.00	2022.3.7	2022.12.31	2.50%
中国银行长治上党支行	100.00	2022.3.7	2022.12.31	2.50%
中国银行长治上党支行	100.00	2022.3.7	2022.12.31	2.50%
中国银行长治上党支行	1,000.00	2022.5.7	2022.12.31	2.20%
中国银行长治上党支行	1,306.48	2022.5.7	2022.12.31	2.20%

受托机构名称	金额	起始日期	终止日期	预计年化收益率
中国银行长治上党支行	693.52	2022.5.7	2022.12.31	2.20%
中国银行长治上党支行	2,000.00	2022.5.7	2022.12.31	2.20%
中国银行长治上党支行	3,000.00	2022.5.7	2022.12.31	2.20%
中国银行长治上党支行	1,673.32	2022.6.4	2022.7.1	2.20%
中国银行长治分行	10.00	2019.1.1	2022.12.31	2.60%
兴业银行长治分行	6,943.80	2022.6.1	2022.7.30	3.05%
兴业银行长治分行	1,000.00	2022.6.16	2022.12.31	3.05%
民生银行太原分行	6,000.00	2022.5.11	2022.8.11	3.00%
民生银行太原分行	5,000.00	2022.6.16	2022.7.20	3.00%
中国工商银行上党支行	1,500.00	2022.5.7	2022.12.31	2.60%
中国工商银行上党支行	500.00	2022.5.9	2022.12.31	2.30%
中国工商银行上党支行	300.00	2022.5.9	2022.12.31	2.30%
中国工商银行上党支行	1,000.00	2022.5.16	2022.12.31	2.30%
国融证券	1,000.00	2022.1.19	2022.12.31	3.60%
国融证券	1,000.00	2022.2.23	2022.12.31	3.60%
长安信托	100.00	2022.3.25	2022.9.25	3.60%
山西证券	200.00	2022.6.6	2022.12.31	3.50%
华龙证券	500.00	2021.6.11	2022.12.31	4.60%
华龙证券	5,000.00	2022.01.07	2022.12.31	4.60%
华龙证券	3,050.00	2022.2.22	2022.12.31	3.60%
华龙证券	15,000.00	2022.6.24	2022.12.24	3.50%
华龙证券	12,000.00	2022.6.24	2022.9.24	3.30%
中国银行	5,000.00	2022.1.29	2022.12.31	2.21%
中国银行	1,000.00	2022.4.19	2022.12.31	2.21%
中国银行	1,000.00	2022.5.27	2022.12.31	2.21%
中国银行	2,000.00	2022.6.14	2022.12.31	2.21%
中国银行	1,000.00	2022.6.30	2022.12.31	2.21%
尧都农村商业银行晋中分行	5,000.00	2022.6.10	2022.9.10	3.70%
中国银行	900.00	2022.2.21	2022.12.31	2.60%
中国银行	1,000.00	2022.3.10	2022.12.31	2.60%
中国银行	100.00	2022.5.12	2022.12.31	2.60%
中国银行	900.00	2022.5.12	2022.12.31	2.60%

受托机构名称	金额	起始日期	终止日期	预计年化收益率
中国银行	850.00	2022.6.7	2022.12.31	2.60%
中国银行	50.00	2022.6.7	2022.12.31	2.60%
农业银行	550.00	2022.6.21	2022.12.31	2.60%
上海通怡投资管理有限公司	22.33	2022.1.14	2022.6.1	无
长江证券股份有限公司	314.63	2022.1.20	2022.6.1	无
厦门国际银行	1,200.00	2022.3.16	2022.12.31	2.900%
兴业银行	12,800.00	2022.6.22	2022.12.31	2.850%
兴业银行	15,000.00	2022.6.22	2022.12.31	2.850%
兴业银行	3,000.00	2022.6.30	2022.12.31	2.800%
兴业银行	10,000.00	2022.6.30	2022.12.31	2.850%
浦发银行	2,000.00	2022.6.30	2022.12.31	3.200%
中信银行大同迎宾街支行	1,000.00	2022.6.3	2022.7.4	1.6%-3.25%
合计	164,344.08			

会计处理方面，于取得时，借“交易性金融资产-成本”“投资收益（交易费用）”科目，贷“银行存款”科目；于出售时，借“银行存款”科目，贷“交易性金融资产-成本”及“交易性金融资产-公允价值变动”、“投资收益（借或贷）”科目。

确认依据系根据《企业会计准则第 22 号---金融工具确认和计量》（2017 年修订）第十六条规定：“企业应当根据其管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为以下三类：（一）以摊余成本计量的金融资产。（二）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。（三）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”进行相应处理。

根据上述规定，公司的理财为不保本不付息或保本不付息的理财产品，由于本金或利息收入的不确定性，该类理财产品并不能保证合同现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。根

据其合同现金流量特征，将其理财产品划分为以公允价值计量且变动计入当期损益类别的金融资产，列报为“交易性金融资产”。

八、报告期末，公司未办妥产权证书的固定资产账面价值 4.03 亿元，未办妥产权证书的土地使用权账面价值 1,362.79 万元。

请补充列示所涉房屋及建筑物、土地使用权的具体情况，说明相关产权证书尚未办妥的主要原因、截至目前的办理进度及预期办理完成时间、后续办理是否存在实质性障碍、相关房屋及建筑物、土地的实际使用情况、是否影响公司经营业务的开展和对资产价值的确认。

回复：

截至报告期末，未办妥产权证书的固定资产 40,331.95 万元，其中，泰盛制药 25,201.55 万元，安欣制药 14,228.27 万元，仁和机械 902.13 万元。安欣制药未办妥产权证书的土地使用权账面价值 1,362.79 万元。

1、泰盛制药目前未办理产权的固定资产是医药园区新厂房屋建筑物。其工程施工许可证和工程竣工验收证尚未办理完毕，主要原因及办理进展如下：

（1）该房屋由专业单位进行的设计施工图纸审核已完成，并出具了《工程项目设计审核报告书》；

（2）由专业单位进行消防设计审核，部分建筑物已完成并通过了验收并上网备案。目前未完成消防设计审核、验收、备案的建筑物有 4 个，主要是：中药提取车间、原料合成车间、1#综合制剂大楼、2#综合制剂大楼，这四个建筑物由大同市消防大队审核、办理和备案，其设计审核意见书已出。由于设计审核中采用了新标准，设计院无法进行修改、企业也无法进行改造。

(3) 今年，大同市开发区积极推动处理企业工程手续的历史遗留问题，公司已将未办理的工程手续上报。

公司目前正在积极履行相关手续，预计后续办理产权证书不存在实质性障碍，不影响公司经营业务的开展和对资产价值的确认。

2、安欣制药新厂建设项目于 2012 年 10 月 8 日正式开工建设，2013 年 11 月 3 日竣工，2014 年 12 月 4 日经晋中科建建设工程质量检测有限公司组织完成竣工验收，2017 年 8 月 10 日通过晋中市公安消防验收，评定为工程消防验收合格。因施工方对工程资料保管不慎，导致大部分资料遗失，完善补充归档资料耗费了较长时间。2021 年 4 月工程竣工备案已经办理完毕，建设手续全部完成，具备办理不动产权证书的条件。

目前因土地证单位名称为“山西安特生物制药股份有限公司”与公司现名称“山西振东安欣生物制药有限公司”名称不符，需先办理完土地证名称变更后，才能申领不动产权证书。

公司目前正在积极履行相关手续，预计后续办理产权证书不存在实质性障碍，不影响公司经营业务的开展和对资产价值的确认。

3、仁和机械房屋产权未办理，主要原因为：此房屋是在购买时随着土地使用权一起购入，因相关资质手续不齐全，暂未完成办理房屋产权证。房屋建筑物购买手续齐全，有第三方评估报告，目前出租至仁和医药做库房使用，公司正在积极跟进办理权证相关流程，预计后续办理不存在实质性障碍，不影响公司经营业务的开展和对资产价值的确认。

山西振东制药股份有限公司董事会

2022 年 9 月 2 日