

容诚会计师事务所（特殊普通合伙）

关于《对悦康药业集团股份有限公司 2022 年年报的问询函》回 复的报告

容诚专字[2023]200Z0458 号

上海证券交易所：

贵所于 2023 年 5 月 9 日向悦康药业集团股份有限公司（以下简称“公司”或“悦康药业”）发出《关于悦康药业集团股份有限公司 2022 年年度报告的信息披露监管问询函》（上证科创公函【2023】0117 号，以下简称“问询函”），根据贵所出具的问询函的要求，容诚会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“本所”）作为悦康药业年审会计师，对问询函中需要会计师发表意见的事项回复如下：

容诚会计师事务所（特殊普通合伙）

骑缝章（

问题一（年报问询函问题 2）

年报披露，你公司年末应收账款为 12.28 亿元，较期初增长 50.32%，主要以账龄 1 年以内的应收账款为主；存货为 7.38 亿元，较期初增长 16.77%；公司经营活动现金流为-1.21 亿元，较上年同期转负；公司就存货计提存货跌价损失 5,220.16 万元，同比增长 156.3%，其中对库存商品计提的存货跌价损失为 4,594.88 万元。请你公司补充披露：（1）应收账款前五名欠款方的名称、应收账款余额及占比、信用期，结合公司信用政策、同行业公司应收账款周转率情况，说明公司 2022 年应收账款显著升高的合理性；（2）列示公司主要库存商品的期末账面余额、库龄、产品有效期、估计售价、可变现净值、已计提存货跌价损失截至 2023 年一季度的转回或核销情况，分析存货跌价损失大幅增长的合理性；（3）结合应收账款及存货变化情况，说明公司 2022 年经营活动现金流转负且与当期净利润存在较大差异的合理性。

一、公司回复

（一）应收账款前五名欠款方的名称、应收账款余额及占比、信用期，结合

公司信用政策、同行业公司应收账款周转率情况，说明公司 2022 年应收账款显著升高的合理性

1、应收账款前五名欠款方的名称、应收账款余额及占比、信用期

公司年报披露的应收账款余额前五名系按照客户最终控制人合并汇总列示。截至 2022 年 12 月 31 日，公司应收账款前五名欠款方的名称、余额及占比、信用期情况如下：

单位：万元

序 号	最终控制方	客户名称	应收账款余额	余额占比 (%)	信用期 (天)
第一名	河北瑞康志德医药贸易有限公司	河北瑞康志德医药贸易有限公司	12,855.86	9.91	120
		北京瑞康志德医药贸易有限公司	4,442.65	3.43	120
		小 计	17,298.51	13.34	120
第二名	山东硕和医药有限公司	山东硕和医药有限公司	13,632.65	10.51	120
第三名	国药控股股份有限公司	国药控股股份有限公司	3,154.89	2.43	90
		国药乐仁堂沧州医药有限公司	1,033.37	0.80	60
		国药控股吉林有限公司	932.73	0.72	60
		国药集团新疆新特药业有限公司	844.50	0.65	90
		国药控股陕西有限公司	420.48	0.32	—
		国药集团药业股份有限公司	380.09	0.29	60
		国药控股河南股份有限公司	329.93	0.25	60
		国药控股北京天星普信生物医药有限公司	296.18	0.23	60
		国药控股广州有限公司	246.58	0.19	90
		国药集团山西有限公司	228.63	0.18	—
		其他关联方	3,161.86	2.44	0-60
		小 计	11,029.23	8.50	0-90
第四名	重庆医药集团四川金利医药有限公司	重庆医药集团四川金利医药有限公司	8,490.53	6.55	120
第五名	九州通医药集团股份有限公司	湖北九州通合和康乐医药有限公司	1,795.53	1.38	120
		赤峰九州通医药有限公司	927.76	0.72	60

序 号	最终控制方	客户名称	应收账款余额	余额占比 (%)	信用期 (天)
		九州通医药集团股份有限公司	749.80	0.58	60
		长春九州通医药有限公司	318.59	0.25	60
		新疆九州通医药有限公司	234.53	0.18	60
		其他关联方	1,667.81	1.29	0-60
		小 计	5,694.01	4.39	0-120
合 计			56,144.94	43.29	

2、结合公司信用政策、同行业公司应收账款周转率情况，说明公司 2022 年应收账款显著升高的合理性

(1) 公司信用政策

公司对推广经销商和配送经销商设定了不同的信用政策。推广经销商采取款到发货的政策，对部分长期合作、信用良好、规模较大的经销商一般给予不超过 4 个月的信用期；对于配送经销商，考虑配送经销商大多为全国或区域性大中型医药商业公司，综合实力较强、信誉较好，公司根据经销商资信情况和经销规模进行评估，大部分符合条件的经销商给予 3 个月的信用期限。

(2) 同行业公司应收账款周转率情况

报告期内，公司应收账款周转率与同行业公司对比情况如下：

代 码	公司名称	2022 年度	2021 年度
300584.SZ	海辰药业	3.55	5.86
002294.SZ	信立泰	7.78	7.48
688513.SH	苑东生物	9.39	8.75
000513.SZ	丽珠集团	5.78	6.53
行业平均		6.63	7.16
688658.SH	悦康药业	4.44	7.19

注：公司年度报告中披露的同行业公司汇宇制药（688553.SH），由于其主要产品采用预收货款的政策，其应收账款主要为其他尚未进入药品集采品种销售或者国外销售形成的应收货款，与同行业公司不具有可比性。

如上表所示，公司 2021 年应收账款周转率与同行业公司平均值基本持平，

2022 年同行业公司应收账款周转率与公司均处于下降趋势。

(3) 应收账款显著升高的合理性

2022 年末公司应收账款余额显著升高主要原因如下：

①受经济环境影响，部分客户的下游客户回款周期变长，客户基于资金压力，向公司申请了延长信用期。公司结合客户的财务状况、采购规模、历史回款信用状况及坏账发生情况、区域配送的覆盖范围等因素进行综合评估，同时基于长期合作、维护客户关系等因素同意了延长信用期的要求，导致期末应收账款余额增加。

②2022 年，受外部环境影响，客户的回款速度较慢。同行业可比公司应收账款余额占当期营业收入比例均出现增长，具体情况如下：

代 码	公司名称	2022 年度 (%)	2021 年度 (%)
300584.SZ	海辰药业	35.21	19.18
002294.SZ	信立泰	14.36	12.93
688513.SH	苑东生物	11.70	10.99
000513.SZ	丽珠集团	19.12	16.18
行业平均		20.10	14.82
688658.SH	悦康药业	27.03	16.45

同行业可比公司 2022 年末应收账款占营业收入的比例变动情况均处于上升趋势。

③推广经销商河北瑞康志德医药贸易有限公司、山东硕和医药有限公司因春节进行备货，导致期末库存较大，春节前货物周转速度放缓，占用资金较多，期后正在积极配合回款。

截至 2023 年 4 月 30 日，公司应收账款余额回款情况如下：

单位：万元

项目	金额
2022 年 12 月 31 日应收账款余额①	129,696.74
截至 2023 年 4 月 30 日期后回款金额②	95,976.04
期后回款比例②/①	74.00%

截至 2023 年 4 月 30 日，公司期后回款比例 74.00%，期后回款情况良好，预计不存在较大回款风险。

(二) 列示公司主要库存商品的期末账面余额、库龄、产品有效期、估计售价、可变现净值、已计提存货跌价损失截至 2023 年一季度的转回或核销情况，分析存货跌价损失大幅增长的合理性

1、列示公司主要库存商品的期末账面余额、库龄、产品有效期

截至 2022 年末，公司主要库存商品的期末账面余额、库龄及产品有效期情况列示如下：

单位：万元

产品名称	存货余额	占比 (%)	库 龄			1 年以内占比 (%)
			1 年以内	1-2 年	2-3 年	
注射用头孢呋辛钠 (明可欣)	5,538.54	16.31	1,158.01	4,380.53	—	20.91
银杏叶提取物注射液	3,694.55	10.88	3,694.55	—	—	100.00
注射用头孢呋辛钠 (自产)	3,160.84	9.31	3,151.56	9.13	0.15	99.71
奥美拉唑肠溶胶囊	2,518.33	7.42	2,518.30	0.03	—	100.00
盐酸二甲双胍缓释片	2,499.02	7.36	2,492.67	6.35	—	99.75
活心丸	348.84	1.03	348.40	0.11	0.33	99.87
合 计	17,760.12	52.31	13,363.49	4,396.15	0.48	75.24

(续上表)

产品名称	存货余额	产品保质期	剩余有效期					1 年以上占比 (%)
			6 个月内	7-9 个月	10-12 个月	1-2 年	2-3 年	
注射用头孢呋辛钠 (明可欣)	5,538.54	3 年	248.14	5,290.40	—	—	—	—
银杏叶提取物注射液	3,694.55	3 年	—	—	—	0.27	3,694.28	100.00
注射用头孢呋辛钠 (自产)	3,160.84	2 年	0.15	9.13	0.05	3,151.51	—	99.70
奥美拉唑肠溶胶囊	2,518.33	2 年	0.03	—	56.34	2,461.96	—	97.76
盐酸二甲双胍缓释片	2,499.02	2 年	—	—	6.72	2,492.29	—	99.73

产品名称	存货余额	产品保质期	剩余有效期					1 年以上占比 (%)
			6 个月内	7-9 个月	10-12 个月	1-2 年	2-3 年	
活心丸	348.84	3 年	0.14	0.19	—	0.11	348.40	99.91
合 计	17,760.12		248.46	5,299.72	63.11	8,106.14	4,042.68	68.41

注：注射用头孢呋辛钠（明可欣）以下简称“明可欣”，注射用头孢呋辛钠（自产）以下简称“注射用头孢呋辛钠”。

2022 年末，剔除明可欣产品影响后，公司主要库存商品库龄集中在一年以内，占比 75.24%；产品剩余有效期集中在一年以上，占比 68.41%。明可欣受集采未能中标影响，导致本期销量大幅下降、库存积压，产品剩余有效期缩短，库龄增加。

2、公司主要库存商品的估计售价、可变现净值、已计提存货跌价损失截至 2023 年一季度的转回或核销情况，分析存货跌价损失大幅增长的合理性

（1）公司库存商品整体跌价情况

2022 年末，公司存货跌价准备总额 5,401.34 万元，其中库存商品跌价金额 4,721.84 万元，为本期存货跌价损失大幅上涨的主要原因。

2022 年末，公司主要库存商品存货跌价准备情况如下：

单位：万元

产品名称	期末结存金额	存货跌价准备金额	占库存商品跌价准备比例(%)
明可欣	5,538.54	4,075.46	86.31
银杏叶提取物注射液	3,694.55	—	—
注射用头孢呋辛钠	3,160.84	10.87	0.23
奥美拉唑肠溶胶囊	2,518.33	3.77	0.08
盐酸二甲双胍缓释片	2,499.02	—	—
活心丸	348.84	0.14	0.00
合 计	17,760.12	4,090.23	86.62

截至 2022 年末，明可欣产品跌价金额为 4,075.46 万元，占库存商品整体跌价比例为 86.31%，为本期存货跌价损失大幅上涨的主要原因。明可欣受集采未能中标影响，销量大幅下降导致库存积压，临近近效期的库存增加以及销售单价下降导致的存货可变现净值减少，公司结合年末明可欣销售情况以及期后预计市

场销售情况，出于谨慎性原则，对明可欣计提存货跌价准备 4,075.46 万元。

（2）公司主要库存商品的估计售价、可变现净值、已计提存货跌价损失截至 2023 年一季度的转回或核销情况，分析存货跌价损失大幅增长的合理性

截至 2022 年末，公司主要库存商品估计售价、可变现净值、已计提存货跌价损失以及截至 2023 年一季度的转回或核销情况如下：

单位：万元

产品名称	存货余额	估计售价	可变现净值	已计提跌价	一季度转回	一季度转销
明可欣	5,538.54	1,416.27	1,379.33	4,075.46	—	461.78
银杏叶提取物注射液	3,694.55	106,767.73	35,154.60	—	—	—
注射用头孢呋辛钠	3,160.84	3,727.52	3,590.72	10.87	—	10.24
奥美拉唑肠溶胶囊	2,518.33	3,981.14	3,842.51	3.77	—	—
盐酸二甲双胍缓释片	2,499.02	4,527.98	4,330.63	—	—	—
活心丸	348.84	1,451.83	419.52	0.14	—	0.14
合 计	17,760.12	121,872.48	48,717.32	4,090.23	—	472.16

公司计提存货减值综合考虑产品的有效期、库龄结构及呆滞情况，在资产负债表日，采用成本与可变现净值孰低进行计量，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。

由于集采未能中标对公司明可欣的销售影响较大，且考虑到若明可欣库存不能及时消化，将有更多的库存因到达近效期而难以进行销售，出于谨慎性原则，2022 年末，公司根据存货跌价计提政策对明可欣按照以下顺序计提存货跌价准备：

①对过期及有效期在 6 个月以内的存货，全额计提跌价准备 248.14 万元；

②对有效期 6 个月以上、9 个月以内的存货，区分两种情况：A.预计能够实现销售的部分，依据预计售价、预计销售费用率及税金率为基础测算可变现净值，按照成本与可变现净值孰低法计提存货跌价准备 434.88 万元；B.预计不能实现销售的部分，出于谨慎性原则，全额计提存货跌价准备 3,392.44 万元。

综上，公司存货跌价损失大幅增长主要原因系对明可欣计提存货跌价金额较高，具有合理性。

（三）结合应收账款及存货变化情况，说明公司 2022 年经营活动现金流转负且与当期净利润存在较大差异的合理性

公司采用间接法将净利润调节为经营活动现金流量净额情况具体如下：

单位：万元

项 目	2022 年度
净利润	33,873.62
经营活动现金流量净额	-12,116.90
差异	45,990.52
其中：存货的减少	-15,822.27
经营性应收项目的减少	-53,126.30
经营性应付项目的增加	-4,691.49
资产减值、折旧摊销、递延所得税等非付现成本	27,649.55

如上表所示，本期公司净利润与经营活动产生的现金流量净额的差异为 45,990.52 万元，主要系公司经营性应收项目（主要为应收账款）持续增加及存货的增加所致。

2022 年末，公司应收账款账面余额较期初增长 49.42%，净增加额 42,894.93 万元，主要原因为：①受经济环境影响部分客户的下游回款周期变长，向公司申请了延长信用期，公司结合公司客户的财务状况、采购规模、历史回款信用状况及坏账发生情况、区域配送的覆盖范围等因素进行综合评估，同时基于长期合作、维护客户关系等因素同意了延长信用期的要求；②部分客户受经济环境影响回款变慢导致公司应收账款余额增长。

2022 年末，公司存货账面余额较期初增长 21.08%，净增加额 13,796.54 万元，主要原因为：①期末原材料较上期增长 8,966.45 万元；一方面，受外部环境的影响，公司为保障生产进行了适当备货，其中头孢等抗感染类原料药及制剂产品年末销量较好，备货较多；另一方面，银杏叶提取物注射液原料银杏叶提取物为向国外采购，运输成本较高，因此一般年采购次数较少、单次采购量较大，本期于 12 月进行了一次采购导致期末结存较高；②新开发的产品市场拓展初期库

存结余较多。

综上所述，主要受当期经营性应收项目（主要为应收账款）及存货项目增加影响，公司经营活动现金流量净额转负且与净利润存在较大差异，具有合理性。

二、会计师核查程序及核查结论

（一）核查程序

1、对公司收入确认及应收账款管理（含客户信用政策、催收管理制度等）相关内部控制的设计和运行有效性进行了解和测试，评价设计和运行的有效性；

2、访谈公司财务负责人、销售负责人，了解公司客户信用政策及变动情况、应收账款显著增长的原因；

3、获取公司与经销商签订的经销商合同/订单及经销商回款数据，核查经销商的信用政策是否得到了严格执行，实际执行的信用期是否符合公司信用政策；

4、获取公司各期末应收账款余额明细表，复核账龄划分是否准确，结合公司信用政策，检查应收账款期后情况；

5、对超过信用期的应收账款情况进行复核分析，核查超过信用期的主要客户信息，同时通过检查期后回款记录及其他相关文件，分析坏账准备计提的充分性；

6、对期末应收账款余额较大、新增发生额较大的客户进行访谈；对主要客户往来余额、本期交易额和回款额进行函证；查询其工商信息及公开财务数据，核实其背景信息，是否存在财务困难，评估是否存在应收账款回收风险；

7、对比同行业应收账款周转率、应收账款占营业收入比例等指标，分析公司应收账款大幅增长的合理性；

8、复核公司管理层计提存货跌价准备的方法及计算过程，复核可变现净值与账面成本孰高，并对管理层计算的可变现净值所涉及的重要假设进行评价；

9、获取期末时点的存货明细并与账面核对；获取期末存货的库龄、有效期信息，复核库龄划分的准确性以及过期、近效期 6 个月内的存货跌价准备计提准

确性；

10、对 2022 年末的主要存货进行监盘，并关注存货的有效期及状态信息，是否存在过期、近效期、毁损等情况；

11、访谈公司财务负责人、销售负责人，了解公司存货跌价损失大幅增长的原因，以及明可欣的后续市场销售情况；获取公司明可欣 2023 年一季度预计销量及预计售价的说明；

12、获取 2023 年一季度的销售明细及期初存货跌价准备的转回或核销明细，复核存货跌价准备转回或核销的准确性；

13、获取并复核现金流量表的编制底稿，对公司管理层进行访谈，分析本期经营活动现金流量净额波动及与净利润之间存在差异的原因。

（二）核查结论

经核查，年审会计师认为：

1、公司期末应收账款增加主要原因系受宏观经济波动及对部分客户延长信用期影响，与同行业可比公司变动趋势相同，具有合理性；

2、公司期末存货跌价损失大幅增长主要原因系明可欣产品受未中集采影响，跌价金额大幅增长，存货跌价计提较为谨慎，具有合理性；

3、因受宏观经济波动及对部分客户延长信用期影响导致期末应收账款余额及公司因加强备货导致期末存货余额增长，共同作用导致 2022 年经营活动现金流转负且与当期净利润存在较大差异，具有合理性。

问题二（年报问询函问题 3）

年报披露，你公司在建工程为 4.58 亿元，较期初增长 511.7%，主要为核酸药物研发平台建设、药用辅料生产线建设等项目。请你公司补充披露：（1）主要在建工程项目的规划用途、预计达产时间；（2）结合公司 2022 年主要产品产能利用率、销售收入、市场空间变化情况，说明在建工程规模持续扩大的合理性，相关在建项目是否出现减值迹象。

一、公司回复

（一）主要在建工程项目的规划用途、预计达产时间

截至 2022 年 12 月 31 日，公司主要在建工程项目的规划用途、预计达产时间如下：

主要在建工程项目名称	预算金 (万元)	2022 年 12 月 31 日余 额	是否 募投 项目	规划用途	预计达产/使用 时间
核酸药物研发平台建设	18,000.00	14,949.68	否	小核酸及 mRNA 疫苗小试研发和中试平台，支撑公司核酸药物管线的发展	2023 年 12 月
安徽凯悦新建年产 5,000 吨聚甲丙烯酸铵酯II等药用辅料生产线建设项目	18,192.27	8,655.34	否	用于多种剂型的药用辅料的生产，如乳胶液、水分散体、树脂类、丸芯类产品的生产，共计 30 多个品种，年产能 5000T,满足国内市场需要的同时，可以参与出口进行国际竞争。同时，该项目也规划了新型药用辅料的研发、创新，以及抢仿原料药的研发和生产	辅料 2023 年 12 月；原料药 2024 年 6 月
集团新建水针五车间	6,238.00	4,981.73	是	用于小容量水针剂产品的生产	2023 年 9 月
集团新建粉针六车间	5,109.00	3,534.68	否	用于头孢粉针剂产品的生产	2023 年 12 月
河南康达二期高端原料药项目	25,503.29	3,324.83	否	用于完善现有无菌车间产能以及提升生产线的工艺及技术水平，以满足公司优化产品结构、增加生产品种和类别、满足高端认证，建设符合欧美标准的原料药生产线的要求；同时，该项目还规划建设了原料药新产品研发平台	2025 年 3 月
河南康达环保升级改造工程	3,015.00	1,808.72	否	用于配合二期高端原料药项目需要新建废水处理设施	2023 年 12 月
集团新建粉针五车间	4,295.00	1,808.35	否	用于在研非青非头孢粉针剂产品的生产	2023 年 12 月
多肽药物研发平台建设	20,471.00	1,111.85	否	多肽药物小试研发和中试平台，支撑公司多肽药物管线的发展	2025 年 12 月
河南康达自动化控制改造工程	1,150.00	1,024.20	否	与一期生产车间配套的生产车间自动化控制改造	2023 年 12 月
安徽凯悦 2 号无菌车间	1,170.00	969.27	否	用于无菌原料药的研发和生产，同时该项目还规划了以列净类原料药	2024 年 6 月

主要在建工程项目名称	预算金 (万元)	2022 年 12 月 31 日余 额	是否 募投 项目	规划用途	预计达产/使用 时间
				为主的医药中间体等研发和生产	
合 计	—	42,168.65			

(二) 结合公司 2022 年主要产品产能利用率、销售收入、市场空间变化情况，说明在建工程规模持续扩大的合理性，相关在建项目是否出现减值迹象。

1、公司 2022 年主要产品产能利用率、销售收入、市场空间变化情况

2021 度及 2022 年度，公司主要自产产品涉及在建工程项目的生产线产能利用率情况如下：

剂 型	项 目	2022 年度	2021 年度	目前主要生产产品
头孢粉针剂	产能（万支）	47,520	47,520	注射用头孢呋辛钠、注射用头孢曲松钠、注射用头孢哌酮钠舒巴坦钠、注射用头孢拉定等
	产量（万支）	48,035	43,324	
	产能利用率	101.08%	91.17%	
小容量注射剂	产能（万支）	17,054	17,054	银杏叶提取物注射液等
	产量（万支）	19,460	17,965	
	产能利用率	114.11%	105.34%	
无菌原料药	产能（千克）	450	450	头孢曲松钠、头孢噻肟钠、头孢哌酮钠
	产量（千克）	408	343	
	产能利用率	90.67%	76.20%	

公司最近两年涉及到在建工程的主要自产产品销售情况如下：

剂型	主要产品名称	销售金额（万元）		占主营业务比例（%）	
		2022 年度	2021 年度	2022 年度	2021 年度
头孢粉针剂	注射用头孢呋辛钠（自产）	22,398.77	16,594.03	4.95	3.36
	注射用头孢曲松钠	11,378.92	14,089.84	2.52	2.85
小容量注射剂	天麻素注射液	6,313.02	13,862.67	1.40	2.81
	硫酸鱼精蛋白注射液	5,935.20	5,634.13	1.31	1.14
无菌原料药	头孢曲松钠	397.61	10,842.10	0.09	2.19
	头孢噻肟钠	5,257.93	7,634.65	1.16	1.54
	头孢哌酮钠	1,230.84	2,226.26	0.27	0.45

根据公司主要产品产能利用率及销售情况，公司头孢粉针剂和小容量注射剂

产能利用率呈持续增加趋势且已经接近满产状态，无菌原料药产能利用率超 90%，如未来市场销量继续拓展，目前的产能利用率将无法满足。

2022 年受经济环境的影响，公司主要产品销售金额有所下降，但随着 2022 年底经营环境向好，药品的需求逐步恢复，尤其是头孢粉针类产品及无菌原料药基层的需求量明显增加，一度出现供不应求的现象。公司将利用遍布全国的营销网络，进一步加强公司头孢粉针类产品及无菌原料药的市场开拓。

小容量注射剂类的主要产品银杏叶提取物注射液，由于其产品特点鲜明、循证证据充足，获得临床普遍认可。同时，银杏叶提取物注射液目前临床应用主要在脑血管病等领域，该产品还具备眼部、周围循环障碍疾病适应症，可进一步扩展临床用药领域。目前即将面临“中成药联盟带量采购”。根据《国务院办公厅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》（国办发〔2021〕2 号）的精神指导，“重点将基本医保药品目录内用量大、采购金额高的药品纳入采购范围，逐步覆盖国内上市的临床必需、质量可靠的各类药品，做到应采尽采。”本次中成药联盟带量采购的执行范围是联盟地区所有公立医疗机构（含军队医疗机构）。若中选，则将会更加全面地提升产品的覆盖范围，扩大对产品临床终端的准入，具有良好的增长潜力。

2、在建工程规模持续扩大的合理性，相关在建项目是否出现减值迹象

截至 2022 年 12 月 31 日，公司在建工程项目主要包括创新药研发平台建设、药用辅料及原料药的研发及生产车间建设、现有产品的车间扩建以及环保和自动化工程的升级改造等。在建项目主要系按照公司的规划进行建设，与公司战略转型、加速推进创新药物研发密切相关。公司根据各建设项目的不同规划及用途，结合在研项目的研发进度以及现有产品的产能利用情况，分别规划了不同的建设周期，在报告期内累计投入持续增加，在建项目的建设不存在迟缓或长期停滞情况。

截至 2022 年末，公司主要在建工程项目仅部分涉及增加产品产能，具体明细如下：

单位：万元

序号	主要在建工程项目名称	2022 年 12 月 31 日余额	生产剂型	主要生产产品/在研产品	预计产能
1	核酸药物研发平台建设	14,949.68	—	—	根据未来市场情况实时调整
2	安徽凯悦新建年产 5000 吨聚甲丙烯酸铵酯Ⅱ等药用辅料生产线建设项目	8,655.34	药用辅料、原料药	现有产品：聚甲丙烯酸铵酯Ⅱ、甲基丙烯酸-丙烯酸乙酯共聚物水分散体、蔗糖丸芯等；在研产品：氧化淀粉，十二烷基硫酸钠，聚醋酸乙烯酯水分散体等	5,000 吨/年
3	集团新建水针五车间	4,981.73	小容量注射剂	银杏叶提取物注射液等	约 2 亿支/年
4	集团新建粉针六车间	3,534.68	粉针剂（头孢类）	注射用头孢哌酮钠舒巴坦钠、注射用头孢呋辛钠、注射用头孢曲松钠	约 1 亿支/年
5	河南康达二期高端原料药项目	3,324.83	无菌原料药、非无菌原料药	在研原料药：头孢呋辛酸、头孢呋辛钠；现有原料药：头孢曲松钠；双氯芬酸钠、氯唑沙宗、盐酸左氧氟沙星、兰索拉唑、盐酸环丙沙星、盐酸伐昔洛韦、氯沙坦钾、氯唑沙宗（受场地及产线限制，原有生产车间已拆除，除头孢曲松钠以外，其他原料药近年一直未生产）	约 1,500 吨/年
6	集团新建粉针五车间	1,808.35	粉针剂（非青非头类）	注射用比阿培南、注射用美罗培南、注射用亚胺培南西司他丁钠	约 2,400 万支/年
7	安徽凯悦 2 号无菌车间	969.27	原料药及中间体	无菌原料药、以列净类原料药为主的医药中间体	5 吨/年
	合 计	42,168.65			

（1）核酸药物研发平台建设

核酸药物研发平台系小核酸及 mRNA 疫苗小试研发和中试平台，为支撑公司核酸药物管线的发展，具体产能将根据未来市场具体情况进行实时调整。

（2）安徽凯悦新建年产 5,000 吨聚甲丙烯酸铵酯Ⅱ等药用辅料生产线建设项目

因公司的发展需要，在子公司安徽悦康凯悦制药有限公司化工集中区整体规

划的基础上，新建年产 5,000 吨聚甲丙烯酸铵酯II等药用辅料生产线建设项目，主要生产药用辅料和原料药，建设必要性如下：

药用辅料：子公司悦康药业集团安徽天然制药有限公司原药用辅料车间约 1,200 平米，产能约 1,200T/年。经过多年发展，已有 30 个药用辅料备案号，并新增了丸芯等剂型，现有车间产能不足。新建药用辅料车间，建筑面积 6,000 平米，设计产能 5,000 吨/年，能够满足现有 30 个辅料生产的同时，满足下一步辅料新产品研发的需要。

原料药：原安徽凯悦原料药车间为 2012 年建设，已有多个品种落户到此车间，并且建设时间较长，不能满足新产品研发需要。为了配合集团研发战略，加快新产品的研发进度，新建合成类原料药车间，满足现有药品注册要求及不同产品的工艺要求；同时预留空间能够生产如奥美拉唑钠、利伐沙班、艾司奥美拉唑钠等原料药品种。此车间利用已建厂房的一楼进行建设，建筑面积 2,000 平米。

(3) 集团新建水针五车间

2022 年，公司小容量注射剂产能利用率已经达到 114.11%，根据公司主营业务发展需要，在集团新厂区建设小容量注射剂智能化生产线，将帮助公司进一步提高主要产品产能，提升公司产业化水平，满足产品的市场需求。

(4) 集团新建粉针六车间

随着我国人口老龄化的加剧，抗菌药物市场容量有望进一步扩大。规模小、产品单一、研发力量弱的企业将退出抗感染类药物的竞争市场，为企业提供了新的市场空间。多年来头孢类抗菌药物的市场容量一直在抗感染药物领域排名前列，预计未来仍将保持稳定。

2022 年公司头孢粉针剂产能利用率达 101.08%，为扩大生产规模、快速提高产能，提升公司产业化水平，满足市场供应为导向，结合粉针整体产能利用率情况，投资建设此车间。

(5) 河南康达二期高端原料药项目

一方面，为满足原料药未来市场销量继续拓展，且公司头孢粉针剂产品销量呈增加趋势，后续如市场继续拓展目前的产能利用率将无法满足，2022 年无菌

原料药车间产能利用率已达 90.67%；

另一方面，为丰富原料药产品（如新增高端无菌原料药头孢呋辛钠等），配合集团公司现有制剂，整体提升产品市场竞争力，满足现有产品和未来拟上市产品的产能需求；同时为了满足更高端的国际认证，如未来产品通过欧美药品法规认证，将为进一步出口欧美市场、打开国际市场做充分的准备。

（6）集团新建粉针五车间

为推动高端化学药研发和产业化进程，丰富公司产品类别，进一步提升市场竞争力及品牌影响力，巩固和增强研发创新能力，在原有的青霉素粉针、头孢粉针车间基础上，增加非青霉素和头孢粉针类产品的研发，考虑到该类产品为专线生产，因此投建新的生产线。

（7）安徽凯悦 2 号无菌车间项目

为丰富原料药产品，整体提升产品市场竞争力，满足现有产品和未来拟上市产品的产能需求。

综上，公司在建工程规模持续扩大，主要考虑以下方面：

第一，公司创新药研发平台建设系按照公司的规划进行建设，与公司战略转型、新产品平台研发密切相关。加快创新药研发和产业化进程，丰富产品类别，巩固和增强研发创新能力。核酸药物和多肽药物研发平台建设是公司发展生物创新药的重要平台，核酸药物和多肽药物研发平台的投入使用，将有利于公司快速推进创新药的研发进程，有利于拓展公司创新药研发管线。

第二，药用辅料及原料药的研发及生产车间建设，是公司布局产业链、确保原料的稳定供应的重要规划，该项目的建设能够整体提升产品市场竞争力，实现原料与产品的互补与协同作用。

第三，结合整体产能利用率情况，以及公司现有产品市场销售需求持续增加，同时，在研产品陆续推进并获批上市，尤其是创新药、高端化学药，因此，需要增加生产线的类型、补充产能。同时需要新建现代化生产设备，提升生产线的工艺水平及效率，将研发成果转化为生产力，满足现有产品和未来拟上市产品的产能需求。同时公司将利用遍布全国的营销网络，进一步加强公司产品的市场开拓。

目前，在建项目按照预定的规划用途及建设周期正常推进，项目的建设不存在迟缓或长期停滞情况。同时，结合整体产能利用率情况以及在建工程项目转固后的产能规划，不会出现产能过剩、产能利用率严重下降等情况。综上所述，公司的在建工程规模持续扩大是合理的，相关在建项目未出现减值迹象。

二、会计师核查程序及核查结论

（一）核查程序

1、获取公司主要在建工程项目的立项及预算文件、在建工程项目基本情况表，访谈公司工程负责人，了解公司主要在建工程项目规划用途、预计达产时间、生产的主要产品及预计产能、工程建设的进度以及是否存在停滞等情况；

2、访谈公司财务负责人、生产及销售负责人，了解公司在建工程持续扩大的原因、与现有产线的协同作用、对公司未来发展的作用以及未来是否存在足够的销售市场来支撑逐步扩张的产能等情况、判断在建工程是否存在减值迹象；

3、获取公司销售明细、产能产量统计表、检查公司主要产品销量、产量及销售收入情况，分析公司产能、产量和产能利用率的变动情况；

4、获取公司在建工程盘点制度、盘点计划、盘点明细表、盘点报告等资料；对公司主要在建工程进行监盘，检查公司在建工程账实相符的情况、在建工程盘点的有效性。

（二）核查结论

经核查，年审会计师认为：

公司在建工程主要项目按照预定的规划用途及建设周期正常推进，结合公司战略布局、产能利用率、销售收入及市场空间变化情况，公司在建工程大幅增长具备合理性，相关在建项目未出现减值迹象。

问题三（年报问询函问题5）

年报披露，公司2022年研发投入为4.52亿元，同比增长73.25%；研发投入资本化金额为1.07亿元，占当年研发投入的23.78%。其中，YKYY017项目

当期资本化的研发投入为 1,800 万元，该项目正在开展临床 I 期研究。根据你公司会计政策，新药研发以取得药品 III 期临床试验批件为研发投入资本化起点；化学仿制药以完成生物等效试验（BE）备案时或完成中试为研发投入资本化起点。请你公司补充披露：对 YKYY017 项目部分研发支出予以资本化的原因，相关会计处理是否符合你公司当前的会计政策以及《企业会计准则》的相关规定。

一、公司回复

2022 年 1 月 8 日，公司与中国医学科学院病原生物研究所签订《技术转让（专利权）合同》，合同总价款 5,000.00 万元，2022 年按合同付款进度实际支付 1,800.00 万元，合同主要内容为：“乙方（指中国医学科学院病原生物研究所）将其已申请和即将向国家知识产权局提交的广谱冠状病毒膜融合抑制剂相关的两项专利的专利权和全球独占权益转让给公司，公司受让并支付相应的转让价款。”两项发明专利具体情况如下：

序号	专利申请号	发明专利名称	申请日	当前申请专利权人	专利权转让后的申请人
第一项专利	202010407617.0	广谱冠状病毒膜融合抑制剂及其抗艾滋病病毒的应用	2020.05.14	中国医学科学院病原生物研究所	悦康药业集团股份有限公司
第二项专利	依提交申请时生成的专利申请号为准	暂定及明名称为“一种设计病毒膜融合抑制剂的新方法及抗冠状病毒脂肽的制备和应用”，具体依实际提交专利中谓文件发明名称为准	依实际提交专利申请日为准	截止 2022 年 1 月 8 日，乙方暂未提交申请	悦康药业集团股份有限公司

对于第二项专利，后续申请情况如下：

序号	专利申请号	发明专利名称	申请日	授权公告日	专利权人
第二项专利	ZL202210543947.1	一种优化病毒膜融合抑制剂的方法及广谱抗冠状病毒脂肽和应用	2022.05.19	2022.09.06	悦康药业集团股份有限公司

本发明专利“一种优化病毒膜融合抑制剂的方法及广谱抗冠状病毒脂肽和应用”创造性地使用刚性接头 EAAAK 序列制备了广谱冠状病毒膜融合抑制剂脂

肽，赋予多肽显著的螺旋结构，并显著提高了抑制剂的抗病毒活性和稳定性。该发明专利还保护了采用上述优化的病毒膜融合抑制剂的方法制备而成的化合物或其药用盐或其衍生物，是公司在抗新型冠状病毒感染领域布局的创新药 YKYY017 项目的化合物专利，属于该项目的核心专利。

根据《企业会计准则第 6 号—无形资产》第七条 企业内部研究开发项目的支出，应当区分研究阶段支出与开发阶段支出。

研究是指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查。

开发是指在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等。

上述两项发明专利，属于公司将他人的研究成果应用于公司 YKYY017 项目的计划和设计，并非为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查，因此属于开发阶段支出。

综上，外购专利权属于满足《企业会计准则第 6 号—无形资产》对于开发活动的定义，应计入开发阶段支出。因此，公司将支付给中国医学科学院病原生物研究所的 1,800.00 万元予以资本化，相关会计处理符合《企业会计准则》的相关规定。

二、会计师核查程序及核查结论

（一）核查程序

1、获取公司与中国医学科学院病原生物研究所签订《技术转让（专利权）合同》，查看交易的主要内容和条款约定、检查专利后续的转让情况；

2、访谈公司财务负责人，了解对本期支付的 1,800.00 万元技术转让款予以资本化的原因，并结合《企业会计准则》的相关规定，核查其是否符合资本化的要求。

（二）核查结论

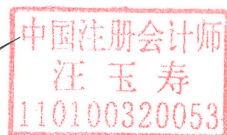
经核查，年审会计师认为：

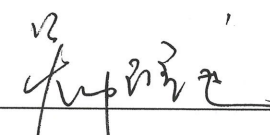
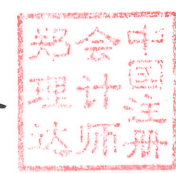
公司 YKYY017 项目部分研发支出予以资本化的处理，符合公司当前的会计政策以及《企业会计准则》的相关规定。

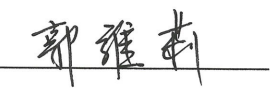
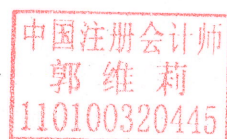
（此页无正文，为容诚会计师事务所（特殊普通合伙）关于《对悦康药业集团股份有限公司 2022 年年报的问询函》回复的报告之签字盖章页）



中国·北京

中国注册会计师：  
汪玉寿

中国注册会计师：  
郑理达

中国注册会计师：  
郭维莉

2023 年 6 月 5 日