本公司董事会及全体董事保证本公告內容不存在任何虚假记载、误导性陈述 或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承执生剂及连带责任。 黑龙江珍宝岛股份有限公司(以下简称"公司")于2019年6月23日收到上海 证券交易所上市公司监管一部下发的(关于对黑龙江珍宝岛股份有限公司2018年 年度报告的事后审核问询函》(上证公函[2019]0747号),根据上海证券交易所的要求,公司积极组织相关各方核实有关情况,现回复如下: K,公司传做组织相大台方核头有大同位,现凹复如下: 一、公司生产经营及业绩情况 1.主营业务经营情况。年报显示,公司报告期实现营业收入27.8 亿元,同比

注土音业外空营育6%。平成显示,公司依查期头观音业收入2/8 亿元,同汇下降11.34%。其中医药工业21.24亿元,同比增加8.4%。商业及中药材销售5.16亿元,同比减少56.09%;净利润4.62亿元,同比下降11.22%。扣非后净利润3.71亿元,同比下降20.9%。商业板块中,中药材销售收入1.6亿、同比下降79.7%,毛利率6.85%。同比减少14.25个百分点;业板块中,中药材销售收入1.6亿。同比下降79.7%,毛利率6.85%。同比增加3.39%。毛利率57.42%。同比增加3.39%,14.34%。14.34 请补充披露:

(1)报告期内对公司经营具有重要影响的行业相关政策;

(17报音所內別公司亞昌吳有温安影响的了聖伯大成果; ①2017年正式发布执行的《国家基本医疗保险、工伤保险和生育保险药品目录 (2017版)》(以下简称"《目录》"),共2535个,包括西药1297个,中成药1238个 (含民族药88个),此次调整的高质量中成药获得医保青睐,但整体来看,对中药注 (含民族约87个),此次调整的高质量中域约获得医保育账,但整体来有,次中约注 射剂行业造成了较大的影响。《目录》表入的49个中药注射剂中,有38个品种备注 限重症、限病种,也限制了医疗机构使用级别,几乎限制了所有中药注射剂在基层 医疗机构的医保支付,导致行业内主要企业业绩下滑明显。 ②2017年正式发布《关于在公立医疗机构药品来购中推行"两票制"的实施意 见》,两票制正式实施。同年发布《关于进一步改革完善药品生产流通使用政策的

见》,两宗制止式实施。同年安布《天于进一步战争元善约品至产流通使用政策时 若干意见》,即确提出要推行药品购销"预累制"。2018年在计划全国推开、"两票 制"的推行,规范了药品购销流通秩序,进一步压缩流通环节,企业与终端医疗机构 间的环节缩短、实现企业规模的提升。同时,为加强医生患者教育、规范临床药品的 合理使用,医药企业大幅增加了服务与推广职能、造成了行业销售费用整体上升。 ③聚集中药材领域。2018年各级药监部门对全国饮片生产企业开展了为期一 年的严查飞枪,严格执行中药饮片企业 GMP 认证、逐步统一炮制标准等监管政

等、饮片生产企业的生产成本增加、营业收入减少、生产的。 域、饮片生产企业的生产成本增加、营业收入减少、生产销售规模收缩、最终导致其 对原材料的需求量下降、中药材价格整体下行。 (2)结合的进行归收费说明公司营销模式是否变化、并量化分析的述政策变 化、营销模式变化对公司生产经营及业绩的具体影响,及公司净利润特别是扣非后

净利润下滑的原因; ①公司营销模式的变化

在国家推行"两票制"政策的影响下,公司主动调整了市场营销模式,由原有"传统招商模式"向"自营模式+商务分销"转变。 原"传统招商模式"向"自营模式+商务分销"转变。 原"传统招商模式"是指公司将产品销售给代理商,之后的销售业务以代理商

为主导,公司配合代理商在区域内进行品牌宣传、学术推广、市场准人、售后服务及

现"自营模式+商务分销"是指公司统一管理销售业务,各省区具体实施产品

销售,学术推广、市场准人、销售任务分配、协议签订、回款及市场反馈信息等、形成 以等级医疗机构,基层医疗机构。零售市场全终端覆盖的销售管理体系。 在国家"脚楼" 医假目录》 政策够响下、公司在产品布局方面进行了调整,即由 原"注射制剂为主、口服制剂为制"的产品布局变为"注射制剂与口服制剂双线发 要"的布局,分产品、分规格、分终端进行销售,即将公司所有产品按不同类型或同 機能は可加減のカー的な力を他がある。 炎型不同規格分別销售至等级医疗和构入基层医疗机构及零售市场,具体如下: 各終端销售产品划分

血塞通、舒血宁注射液、注射用骨肽、血 发概(20粒)、复方芩兰口服液(无糖) 血塞通、舒血宁注射液、注射用骨肽、血
交囊(20粒)、复方芩兰口服液(无糖)
通胶囊(36粒)、复方等兰口服液(有 小儿热速清糖浆、灵芪加口服液、双黄连 口服液等

管用药、化药骨骼系统用药领域均出现销量下滑趋势,其中,注射用血塞通(冻干 一级以下医疗机构障解明短,累加降临达 107个百分点,整血宁注射液障幅0.6个百分点,多血宁注射液障解0.6个百分点(多血宁注射液度注射血露道)(陈干)市场份额为市场上所有同名产品分别在城市公立医院、县级公立医院、城市社区卫生中心,乡镇卫生院的用量占中药心脉血管用药分别在以上医疗机构用量的比例)、注射用骨肽累加降幅2.32个百分点 (注射用骨肤市场份额为市场上所有同名产品分别在城市公立医院 且级公立医 院、城市社区卫生中心、乡镇卫生院的用量占化药骨骼系统用药分别在以上医疗机 构用量的比例)。详见下表: 报告期内各产品医疗机构市场份额同比变化情况

产品名称	销售终端	医疗机构	医疗机构名称	2018年度	2017年度	同比
/ HH-E340	21-1 575 215 216	级别	DC3.1 & Nua-C140.	市场份额	市场份額	(%)
舒血宁注射 液	等级医疗机 构	二級及以上	城市公立医院	3.31%	3.91%	-0.6
	等级医疗机	二级及以上	城市公立医院	4.14%	5.54%	-1.4
	构	二级及以下	县级公立医院	11.84%	12.02%	-0.18
注射用骨肽	基层医疗机		城市社区卫生中	2.99%	3.73%	-0.74
	构	二级以下	心	2.3370	3.7 3 70	
	119		乡镇卫生院	6.42%	6.82%	-0.4
	等级医疗机	二级及以上	城市公立医院	2.94%	2.88%	0.06
注射用血塞	构	二级及以下	县级公立医院	6.36%	6.60%	-0.24
通(冻干)	基层医疗机		城市社区卫生中	4.78%	5.52%	-0.74
題(の十)	构	二級以下	心	4.78%	D.D.Z 76	-0.74
	19		乡镇卫生院	11.63%	11.72%	-0.08
女据来源:2	017、2018版	中国医药	市场发展蓝皮	H中药心I	这血管用系	5、4

受 "医保受限" 行业政策影响,公司主要品种注射用血塞通(冻干)、舒血宁注射液、注射用骨肽销售量分别出现下降,尤其是在受限的二级以下医疗机构下降幅 度更为明显。具体对比见下表: 报告期内公司主要产品医保受限情况及各级医疗机构同比销量变化

产品名称	医疗机构等级	2018年	2017年	同比	医保受限情况
		销售数量	销售数量	销量变化	
	二級以上医疗机 构	2,856.00	2,627.52	8.70%	
注射用血塞通(冻 干)	二级以下医疗 机构	4,284.01	7,165.21	-40.21%	限二級及以上 医疗机构
	合计	7,140.01	9,792.73	9,792.73	
	二級以上医疗机 构	3,594.80	4,837.05	-25.68%	限二级及以上 医疗机构,并
舒血宁注射液	二级以下医疗 机构	1,198.27	2,604.57	-53.99%	有明确的缺血 性心脑血管疾
	合计	4,793.07	7,441.62	-35.59%	病急性期患者
注射用	骨肽	2,722.75	3,843.18	-29.15%	限工伤保险
受"两票制"政	策影响,公司与	终端医疗	机构间的理	不节缩短,	为加强医生
,规范公司药品	的合理使用,公	司加大了	服务与推	广职能,	导致销售费

单位:万元

报告期内销售费用同比变化

项目	本期发生额	上期发生额	同比增长额	同比增长率
广告宣传费	35,131.62	28,729.64	6,401.98	22.28%
会务费	40,193.42	23,959.29	16,234.13	67.76%
工资及福利费	8,899.83	8,736.76	163.07	1.87%
差旅费	683.34	742.20	-58.86	-7.93%
运输费	868.84	1,292.68	-423.84	-32.79%
招待费	309.61	709.91	-400.30	-56.39%
办公费	156.63	316.00	-159.37	-50.43%
其他	1,419.38	802.25	617.13	76.93%
合计	87,662.67	65,288.73	22,373.94	34.27%

。 2017年度,中药材止血药类市场尤其是三七市场的行情较好,公司及时在高位 比类存货出售,使得公司2017年中药材销售收入和利润较高;2018年中药材市场 价格整体大幅下降,据中药材产业信息门户-中药材天地网推出的,用以反映中药 才主要思种整体市场价格未想的"综合200价格指数"显示 2018年由药材价格表 的主要曲种整体市场即将在步射的标合之边的情况或证示,2018年中约约的特定 势从2、34874点下降到2,199.6点,降幅达到6.35%,致使中药材各品种销售量和毛 利率均不同程度下降。

同时,公司调整了2018年度中药材经营策略和节奏,品种结构和规模发生了变

化,也导致销售收入及毛利率同比下降。 (3)结合行业政策等说明公司中药制剂毛利率提升,但主要产品销量大幅下 降的具体原因;

公司中药制剂产品毛利率同比

剂型	治疗领域	收入占比(工业)		毛利率			
mus	(EB) 1.50(risk)	2018年度	上年同期	2018年度	上年同期	比同期增减	
	心脑血管疾病 药物	75%	77%	90%	85%	增长5个百分点	
中 新 湖 「 「 「 「 「 「 「	抗肿瘤和免疫 调节剂	2%	2%	9%	3%	增长6个百分点	
	呼吸系统疾病 药物	1%	2%	34%	-58%	-	
	神经及消化系 统药物	0.001%	0.01%	86%	84%	-	
	小计	78%	81%	87%	79%	-	

2017年1月,国劳师区区以与转取百及人,要求公立区1700约约而未购干设产进行两票制。2018年,在两票制下,销售渠道更加扁平化,公司优化药品购销秩序,压缩流通环节,减少中间商,使得公司主要产品毛利率小幅提升。毛利率的小幅提升在本期内是受政策变化的影响,并不反映市场需求的实际变化。 同行业毛利率对比:

证券代	证券简称			
码	見しクチ目りかい	2018年度	上年同期	比同期增减
603963	大理药业	80.21	67.82	12.39
02877	神威药业	73.00	66.00	7.00
600252	中恒集团	92.36	85.52	6.84
603567	珍宝岛	86.31	79.29	7.02

受 "医保受限" 行业政策的影响,公司主要产品注射用血塞通(冻干) "限二级 及以上医疗机构",舒血宁注射液"限二级及以上医疗机构并有明确的缺血性心脉血管疾病急性期患者",注射用骨肽"限工伤保险"。医保受限后,医保报销患者的可选药品受到了限制的同时,相应也缩小了公司产品的细分市场范围,导致以上三 內产品销售量分别下降(具体分析内容详见一、1.(2))

以上两个因素叠加,导致中药制剂主要产品毛利率小幅提升的同时,销量出现

(4)报告期中药材销售收入大幅下降及毛利率下降的原因 2017年、2018年公司主要经营的中药材品种、收入及毛利率对比如下:

			里位:
	收	人	毛利家(w.)

序号 功能类别		2018年	應	2017年	度		
丹亏 切	り用を条列	金額	占比 (%)	金额	占比 (%)	2018年	2017年
1	止血药			60,587.54	76.65		25.19
2	化痰药	7,170.31	44.71			2.39	
3	活血祛瘀药	1,229.68	7.67			33.91	
4	补气药	527.08	3.29			33.66	
5	芳香化湿药	439.89	2.74			20.05	
6	利水渗湿药	420.67	2.62			5.53	
7	辛温解表药	147.66	0.92			-47.09	
8	清热解毒药	96.48	0.60			15.66	
9	清热凉血药	93.06	0.58			-1.18	
10	辛凉解表药	5.83	0.04			-2.99	
11	清热燥湿药	1.61	0.01			-3.99	
12	补阳药	1.14	0.01			12.28	
13	补阴药	0.37	0.00			4.65	
14	润下药	0.35	0.00			2.39	
15	其他	5,904.64	36.81	18,453.82	23.35	1.98	3.39
	总计	16,038.77	100.00	79,041.36	100.00	5.85	20.10

①2017年止血药类市场尤其是三七市场行情较好,公司及时在高位将此类存 货出售,使得公司2017年中药材销售收入和利润较高

2015年-2017年三七价格走势 2015-2017年度で出版第三七年)作品の特別

22018年,中药材价格整体大幅下行,影响了中药材销售量和销售毛利率。据中药材产业信息门户-中药材天地网推出的,用以反映中药材主要品种整体市场价格走势的"综合200价格指数"显示。2018年中药材价格走势从2,3487点下跨。2,1986点,跨幅达到6.35%,致使中药材各品种销售量和毛利率均不同程度下降。 同时,公司调整了中药材经营策略,品种结构和规模发生了变化,也导致销售 收入及毛利率同比下降。

THE LOS WAY 操令200份指指数图 4 2014 OF THE RESERVED M. INC. FARIT INCH 数据来源:中药材天地网综合200价格指数

以上两点原因导致公司2018年比2017年中药材销售收入及毛利率下降。 (5)公司期末预收账款5309万元。同比下降46.73%,请补充披露预收账款前五 名对象情况,并结合结算方式说明预收账款大幅下降的原因,评估未来是否存在相 关产品收入下滑的风险。 ①截止 2018 年 12 月 31 日,公司预收款项前五名情况如下:

单位:万元

序号	客户名称	2018年金额
1	瑞康医药集团股份有限公司	363.69
2	北京光辉力成医药有限公司	289.29
3	石药集团河北中诚医药有限公司	197.84
4	西藏长江医药有限公司	130.78
5	云南腾瑞医药有限公司	112.24
	合计	1,093.84

原医药市场竞争环境较好,客户为维持与公司的长期合作关系,更多的按照公 司"现款现货"的销售政策执行,因此形成领收帐款较多,近年随着市场竞争逐新加剧及两票制的推进,公司加大主流医药商业公司合作布局,主要与四大系、区域 龙头医药商业公司合作,放宽了授信政策,销售政策主要为"赊销"方式,因此预收

③评估未来是否存在相关产品收入下滑的风险

③评估未来是否存在相关产品收入下滑的风险 报告期内,预收帐款的下降属于市场经营过租中的正常情况,上述销售政策的 变化对未来相关产品收入影响不大,市场风险可控。 2分季度财务数据变动较大。年报显示、公司2018年各季度营业收入,净利润、 非非后净利润,经营活动现金流差异较大。其中,第四季度营业收入高于其他三季 度为8.03亿元,但净利润为8972万元均低于其他季度;第一季度营业收入为6.09亿 元,明显低于其他三季度,但净利润为1.57亿元,明显高于其他三季度。同时,公司 经营活动产生的现金流净额与净利润出现背离。 请补充披露: (1)结合公司主要产品销售情况、业务特点、经营模式、费用计提情况等,以及

同行业可比公司情况,分析各季度净利润、扣非后净利润、经营活动产生的现金流

量等财务数据变动较大的原因; ①结合公司主要产品销售情况、业务特点、经营模式、费用计提情况等,以及同 行业可比公司请况,分析各难度争利润,非非后净利润变动较大的原因 报告期内,公司各季度收入,成本及费用情况如下;

		2018年度						
项目	第一	季度	第二季度	第	三季度	第四季度		
营业收入	60,9	97.81	65,276.8	37 71	,467.80	80,348.51		
其中:主营业务收入	60,9	79.22	65,259.6	88 71	,438.53	66,198.60		
营业成本	16,3	12.83	14,487.0	9 21	,687.54	26,563.60		
其中:主营业务成本	16,3	11.72	14,485.7	2 21	,686.08	20,583.38		
毛利率	73	3.26%	77.81	%	69.65%	66.94%		
其中:主营业务毛利率	73	3.25%	77.80	%	69.64%	68.91%		
销售费用	18,4	06.32	29,163.43 22		,623.51	17,469.41		
销售费用率	30	.18%	44.68	%	31.66%	21.74%		
管理费用	7,2	04.85	7,981.78		,230.98	12,200.74		
管理费用率	11	.81%	12.23%		10.12%	15.18%		
净利润	15,7	48.01	9,127.92 12,		,493.66	8,970.62		
归属于母公司股东的净利润	15,7	12.32	9,104.53 12,454.56		8,972.24			
归属于公司普通股股东的非经常性损 益净额		32.21	3,799.1	17	187.98	1,423.40		
扣除非经常性损益后归属于公司 股股东的净利润	普通 11,9	80.11	5,305.3	86 12	,266.58	7,548.84		
公司各季度医药工业销售收	大情况:					单位		
项目	第一季度	300	二季度	第三章	BE	第四季度		

项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
心脑血管疾病药物	39,369.55	41,957.42	40,881.68	37,171.49
骨骼肌肉系统疾病用药	8,046.79	9,859.08	10,406.13	9,126.39
呼吸系统疾病药物	3,260.26	3,400.73	1,876.33	2,743.75
抗肿瘤和免疫调节剂	800.15	785.01	1,140.29	1,354.75
神经系统药物(脑血管药物)	10.95	17.35	31.65	9.47
总计	51,487.70	56,019.59	54,336.08	50,405.85
公司营业收入第四季度明	月显高于其他	也三个季度,	原因为公司	们四季度发生中药

材仓储用房的销售,产生其他业务收入约1.4亿元。剔除此因素影响外,公司四个季 等已调用为37373号。 工具包型分次入57.14亿元。39%20公司第2997,公司51千字 度主营业务收入分别为6.10亿元,658亿元,7.14亿元,658亿元;联新工业收入分别 为5.15亿元,5.60亿元,5.43亿元,6.04亿元,各季度销售收入基本均衡。 公司第一季度利润相对较高的原因为,年初公司进行战略布局及春节假期因

素(公司假期较长),公司减少了一季度的终端服务及市场推广活动而增加到一季度中,从而一季度利润较高,而二季度利润相对较低。 、例如 于这个时候从间。而一手发作的"自己必然。 公司第四季度利润较前三季度下除的主要原因如下: a对辽宁健瑞达药业有限公司(以下简称"健瑞达"或"A公司")单项计提了坏

账准备1,568.39万元; b.计提了商誉减值损失1,568.59万元;

C.未决诉讼确认预计负债,计人营业外支出2,076.40万元。 上述事项影响净利润金额为4,666.66万元,扣除影响后四季度归属于母公司的 净利润为13,638.90万元,扣非后净利润10,450.56万元,与一季度利润相均衡。

									单位:
项目	2018年	2018年	2018年	2018年	2018年	1季度	2季度	3季度	4季度
坝田	全年	1季度	2季度	3季度	4季度	占比	占比	占比	占比
以岭药	59,	31,	13,	11,	3,741.19	52%	23%	19%	6%
717	922.19	066.36	740.24	374.40	3,741.19	52%	23%	19%	6%
云南白	330,	80,	82,	109,	57,	24%	25%	220	17%
药	656.43	624.53	681.83	909.01	441.06	24%	20%	33%	17%
EL 45.49	20								

项目	2018年	2018年	2018年	2018年	2018年	1季度	2季度	3季度	4季度
坝目	全年	1季度	2季度	3季度	4季度	占比	占比	占比	占比
以岭药	56,	30,	12,	10,	3,005,30	54%	22%	19%	5%
业	912.01	823.19	337.77	745.75	3,005.30	54%	22%	19%	57%
云南白	291,	69,	72,	101,	47,	24%	25%	35%	16%
药	776.07	520.96	333.76	960.24		2/1/70	2070	3070	1070
昆药集	25,	6.313.12	8,086,21	6,710,20	4,570.01	25%	31%	26%	18%
团	679.54	6,313.12	8,086.21	6,710.20	4,570.01	21.770	3170	2/0 70	1070
天士力	134,	35,	47,	41,	9,448.85	27%	35%	31%	7%
天工刀	388.29	929.04	335.55	674.85	9,448.85	27%	30%	31%	7%
紫鑫药	16,	13,	13,	4.816.28	-15,	83%	85%	30%	-97%
业	019.57	260.74	536.83	4,010.20	594.28	0.370	85%	30%	-97 N
Dárebr (f).	37,	11,	5,305,36	12,	7.548.84	32%	14%	33%	20%
珍宝岛	100.89	980.11	0,305.36	266.58	7,048.84	32%	14%	33%	20%

从上表同行业可比上市公司披露信息来看,第四季度净利润占全年净利润的 比例均处于较低水平,公司情况与同行业可比上市公司整体情况类同。 ②结合公司主要产品销售情况、业务特点、经营模式、费用计提情况等,以及同

公司报告年度各季经营现金流如下表

7.139.4 现金 5.675.6 12.457.4 9.251. 2.467.3 经营活动现金流入小社 72,957 现金 5户贷款及垫款净增加 付给职工以及为职工支付 支付的各项税费 16,247 4.154.8

的现金

经营活动现金流出小计

从上农7时刊现。公司音学设全语品的广生的现金而重行被均匀近级、公宁季度经营现金净流量较少的主要原因为;。 本季度支付销售仓储用房建设款6. 万元;b.销售回款少于其他季度,其中预收账款发货约1,300万元;c.支付的各项 费16,248万元,高于其他季度;d.以前季度开出应付票据,在一季度兑付1,400万 公司以年报列示可比公司经营活动产生的现金流量情况如下:

项目 2018年 2018年 2018年 2018年 2018年 1季度 2季度 3季度 4季度

	-×=	全年	1季度	2季度	3季度	4季度	占比	占比	占比	占比	
	云南白	262,	32,	164,	10,	55,	12%	63%	4%	21%	
	药	980.72	535.82	409.67	074.80	960.43	12.70	0370	4 70	2170	
	昆药集	35,	-15,	24,	4.106.37	22,	-45%	69%	12%	64%	
	25	207.42	828.98	264.91	4,106.37	665.12	1070	69%	12%	0-170	
	天士力	149,	15,	48,	52,	33,	10%	32%	35%	22%	
天工刀	378.96	127.26	389.46	379.25	482.99	10 %	32.70	3070	222 /0		
	紫鑫药	-76,	-4,	18,	-40,	-50,	5%	-24%	53%	65%	
	717	743.21	114.96	288.63	843.10	073.78	576	-22470	5576	0076	
	珍宝岛	36,	448.14	7.277.65	20,	8.827.47	1%	20%	55%	24%	
	19-35.00J	740.32	440.14	7,277.00	187.06	0,02/21/	170	2076	5576	24 70	
	如上表	所示,同	行业中可	比公司组	经营现金	流的分割	⊵ 度指	标亦る	「具有	均衡性	ŧ,t
1	显规律	可循。因	此公司名	各季度经	营活动产	产生的现	金流』	計与其	不具有	i明显	可出
	(2)净利润与经营活动现金流出现背离的原因;										

项目	一季度	二季度	三季度	四季度	全年合计	平均值
净利润	15,748.01	9,127.92	12,493.66	8,970.62	46,340.20	11,585.05
经营活动产生 的现金流量净 额	448.14	7,277.65	20,187.06	8,827.47	36,740.32	9,185.08

公司各季度均为盈利且经营活动现金流为正数,季度平均经营现金流约为9, 200万元。一季度盈利较大但经营现金流较小的主要原因如下:①本季度支付可售 2007万元。 "李良益州农人旧丘香泉亚市成公的土安原以知下;(0本李度文) 可 在储用房建设统6、419万元。(2销售回版) 宁 其他季度,其中颁败帐旅发货约1,300 万元;(3) 支付的各项税费16,248万元,高于其他季度;(4) 以前季度开出应付票据,在 一季度兑付1,400万元。 二季度盈利在四个季度中居中,经营现金流稍低于季度平 以,主要是一条度支付的销售费用较多。 三季度盈利在四个季度中居中上,经营现金流 金流明显高于季度平均,主要原因为例收货款增加及支付采购款减少所致。四季度 盈利较低,主要因为计提减值及预计负债影响,此因素不影响公司现金流,所以本 时以底,五字的分型。 安经言则金添趋于季度平均值。 (3)请会计师发表意见。 我们认为,公司收入相关内部控制设计有效并得以有效执行,收入确认符合公

司收人确认会计政策,符合企业会计准则规定;公司回复的影响各季度净利润、扣 非后净利润、经营活动产生的现金流量出现波动、净利润与经营活动现金流出现背

非后中利用、经官店动产生印奥金流量出现波动、伊利用与经官店动现金流出现背 腐的影响和紧客观存在。公司上述与财务报表相关的回复说明与我们在执行公司 2018年财务报表审计过程中了解的信息一致。 3.销售费用大幅提升。年报显示,公司报告期内销售费用 8.76亿元,同比增加 34%,占营业收入316%,其中广告官传费351亿。同比增加22.29%;会务费401亿,同比增加67.78%。公司解释销售费用提升主要原因为受行业政策影响及模式转型

影响,企业加强推广职能。 请补充披露: (1)分别列示医药工业、商业及中药材销售涉及的销售费用,及其占各板块营

业收入的比例; 报告期公司医药工业、医药商业及中药材销售涉及的销售费用分别为83,528 元元、1942万元及2、193万元,分别占各板块营业及上部的上部分200万元,2020万元,2020万元及2、193万元,分别占各板块营业收入的比例为299%。58% 发生。 (2)广告宣传费、会务费的具体内容、金额、具体科目确认的依据,以及公司报告期内环保的主要会议。宣传活动情况,包括但不限于场次、参加人数、费用等; ①广告宣传费、会务费的具体内容

①广告宣传费、会务费的具体内容 广告宣传费、会务费的内容主要包括会议费、调研费、宣传活动费等,均属专业 化的医患教育和用药指导范畴内活动所产生的费用、主要保障以专业学术会议、专 业产品推广会、市场调研等形式开展。具体内容如下: 专业学术会议是针对公司注射用血塞通、舒血宁注射液、注射用骨肽、血栓通 胶囊(复方芩兰口服液等代表产品,通过中国中西医结合学会等权威学术机构,开 展中国微循环周国际论坛、武夷高血压高峰论坛、中国脑病大会、呼吸病学术机村

会等国内、省内学术会议,促进医务人员与学术专家的互动交流,增强医务人员对 下脑血管疾病临床治疗实践的认识。

市场调研、咨询主要是对用药市场进行实地调析。向基层患者 医药配送商、医 务人员、专业机构等合作对象了解及咨询药品使用情况和市场情况、辅以行业三方 机构大数据匹配支撑,以进一步改进市场战略,增强产品竞争性及持续性发展研

②广告宣传费、会务费的具体科目确认的依据 专业学术会议:国家级、省级学会、学会专业委员会主办、企业协办或承办,企业为促进与专家、医生的互动交流及品牌宣传,此活动以大会形式开展计为销售费

专业产品推广会:企业为主导,意在向与会人员宣传药品的特性、优点、理论成

安亚广西语》云证业为主导。总任问与云人双直世野沟由的特性、况点、理论成果,此活动以会议形式开展计为销售费用,会议费;
市场调研、咨询:企业为主导,主要以研讨交流为主,意在向专业机构、专家等各级人员调研,咨询产品情况,竞品情况,为企业提供导向支持,并形成咨询、调研报告,此类项目性调研、咨询工作计为销售费用一广查自传费。③公司报告期内开展的主要会议、宣传活动情况及金额如下:

会议主题
会议场次 参会人数(万 金额(亿 会议平均天数(元)

会以王超	(场)	人)	元)	场)	
专业学术会议	820余	4	2.08	4.5	
专业产品推广	740余	4.5	1.93	4.7	
市场调研会议	1000余	-	3.5	-	
市场调研活动	840余	-	3.0	-	
(3)报告期内销售费					服金

.安内谷、金1 协议的主要内容、涉及员 报告期内,销售费用支付前五名如下:

				単位:万元
序号	客户名称	金額	服务内容	是否涉 及关联
				方
1	上海兑询商务信息咨询有限公 司	900.00	主要提供咨询及市场调研服 务	香
2	丰城市仓勇咨询服务有限公司	749.66	主要提供会议服务	否
3	上海唐幕实业有限公司	618.00	主要提供咨询及市场调研服 务	香
4	哈尔滨崇旭商贸有限公司	604.45	主要提供会议服务	否
5	贵州盛超祥商务信息咨询有限 公司	570.33	主要提供咨询及市场调研服 务	否
	合计	3,442.44		
上述3	交易对象服务及所签订协	议的主要区	内容及涉及费用的会计	处理情况如

下:
①上海兒询商务信息咨询有限公司主要针对注射用血塞通安全性开展报告会,并对该产品进行产品推广。在产品市场推广方面,上海兑询商务信息咨询有限公司以开展报告会的方式,推广注射用血塞通安全性的知识,为开拓注射用血塞通 的产品渠道打下基础。

ti)产品原因打戶基础。 ②丰城市仓勇咨询服务有限公司主要针对公司处方药,心脑血管药相关产品 进行学术会议以及分析学术会议。并对公司产品的营销战略进行了分析。在学术方 面,丰城市仓勇咨询服务有限公司主要以开展注射用血塞通大型学术会议、心脑血 管药现状及发展趋势,中国生物医药行业分析学术会的方式,普及公司产品的学术 知识;就公司产品的营销战略而言,通过开展处方药营销策略及新动向,药品分销 知底,就公证了而出意。即成是时间自,就还才强力,到这事对决定及前场中,实现了前 蒙直含义等会议,对公司产品的销售越快新方向。 第上海唐籍实业有限公司主要针对小儿热速清糖浆,注射用骨肽等产品进行 市场咨询和学术推广咨询。在市场咨询方面,上海唐幕实业有限公司通过开展职龙 江注射用骨肽销售市场咨询,各省区注射用骨肽销售市场咨询等方式,对产品的销

江江3月青瓜时宫中郊空叫。台区还另用青瓜时宫中郊宫即等月五、为产油5时 情概式进行3定和创新。在学术推广方面、上海唐幕实业有限公司开展了小儿热速 清糖浆学术的推广咨询、对产品知识进行了普及。 一哈尔茂崇旭商贸有限公司主要结合中国医药行业生物制药方面,对公司的 未来发展趋势任行可衍。哈尔茂崇旭商贸有限公司通过召开中国医养结合行少 分析及未来发展趋势研讨。2018年医药行业生物制药发展趋势研讨会、心脑血管营

肖论坛大会、2018年中国医药行业发展现状及未来发展趋势等研讨会议,对公司的

新尼龙人公《2016年中国经验引达及保险的公众永及保证另外的,这代,对公司 未来发展形式作出了指导性建议。 ⑤贵州盛超洋商务信息咨询有限公司主要针对注射用骨肽和抗血栓药物市场 的研究,对公司产品进行了营销推广与行业分析。在产品营销推广方面,贵州盛超 祥商务信息咨询有限公司主要通过医药市场营销和推广、医药市场调研分析、注射 件间旁间悬容时间积公司土发迎过医约印烟宫期积细、还影印现闽南灯矿、注射 加血塞通市设置销计划总有等方式,处公司的产品营销给予建议。在行业分析方 面,贵州盛超祥商务信息咨询有限公司通过开展我国医药行业分析、中国原料药产 业现状、注射用骨肤临床用药信息咨询、抗血栓药物市场和名品牌分析等咨询服 务,对公司未来的发展方向与产品的营销模式进行了研究与探讨。 报告期内发生的会议费、广告宣传费等销售费用以权贵发生制为基础确认计 量。具体会计处理情况为,推广服务完成后,公司根据该次服务的推广协议。市场调 可提生,费用更速,公司生地的签例证。该收取各类的大工资和效金值上下以上依

量。具体会计处理简心力;能,服分元成后,公司根图该次服分均升制 砂以、市场响析报告,费用申请,公司显批单等等证。市 核服务商相关工商及税务信息后,以此作为人账依据,咨询推广服务完成后,公司根据该次服务的咨询协议、咨询报告,费用申请、公司呈批单等凭证,申核服务商相关工商及税务信息后,以此作为人账依据,会议服务完成后,公司根据该次会议服务的议(会场照片,签到表。这父纪要,费用申请等凭证,审核服务商相关工商及税务信息后,以此作为人账依据,及时计提具申请等凭证,审核服务商相关工商及税务信息后,以此作为人账依据,及时计提具

申请等无证, 車核販务商相失上商及稅分信息后,以此作为人账稅期,及时打強具 條销售费用,自期根据公司相关制度进行逐步支付,会计处理符合会计准则规定。 (4)说明公司相关营销活动及费用支出的申请,审批流程及负责人,形成的相 关单证,以及公司是否有相关措施确保销售费用真实性,合规性; 公司对各项营销活动的费用支出有严格的申请,审批签内内部控制制度,包括; 《费用报销管理制度》、《流程权限审批管理规定》、《预算管理制度》等。例如,针 对市场及学术推广等会议活动,根据《合同管理制度》规定,经办人需在OA《合同 以用地放弃不相。 守宝以后边,就就当古间自建则及了税止。这少人而任仍代古间 会签审批表》中提出合同审核申请,附件包含合同。服务商资质,由财务及法务审 核,按不同额度权限根副总经理。总经理、董事长签批,以确保合同的合理性、合法 性:根据《费用报销管理制度》对相关费用申请,审批流程的规定,由开展活动各省 区通过○A成纸质提出申请(《关于开展市场及学术活动的请示》及《付款申请 单》)—省区经理签批—申请人部门负责人审批—申请人部门总监签批—公司总 经理或董事长签批

活动结束后,按照公司《费用报销管理制度》,业务部门提供经审批后的活动 申请、会议邀请函、会议签到表、会场照片、会议记录、咨询报告、调研报告等资料, 财务部门审核服务商的工商信息及提供的发票税务信息。 公司通过以上制度及完整审批流程, 确保销售费用的直定性及合规性

(5)说明公司营业收入变化不大,主要产品销量大幅下滑情况下,销售费用大

①报告即公司主要产品受"医保受限"政策影响,公司营业收入变化不大,但主要产品销量出现下滑(具体数据及原因详见一、1.(2)的回复)。 按治疗领域划分的产品销售数量及收入情况表

治疗领域	2018销售 数量	2018销售 收入	2018收入 占工业比 例	2017销售 数量	2017销售 收入	2017收入 占工业比 例
心脑血管疾病药 物	2,018.29	159, 380.14	75%	2,825.24	151,031.83	77%
骨骼肌肉系统疾 病用药	282.17	37,438.39	18%	408.75	29,577.17	15%
小计	2,300.46	196,818.53	93%	3,233.99	180, 609.00	92%
工业收入		212,249.22			195, 800.04	

两票制推行前,公司不承担流通环节费用,随着两票制的推行,公司进行营销模式转变,从产品销售、学术推广、市场准人、销售任务分配、协议签订、回款及市场反馈信息等方面由公司自行开展,故销售费用有所增加;并且,随着心脑血管疾病 药物领域同质化竞品增多、竞争加剧等市场环境变化,公司以广告宣传、会议等形 式整体加大了市场推广力度,以促进销售终端开发、市场占有、产品销售上量,故销

2018年同行业销售费用占营业收入比例

单位:万元 销售费用占营业收入比例(%)

昆药集团	266,495.72	37.52
华润双鹤	319,375.41	38.83
神威药业	99,735.10	38.80
葵花药业	144,709.50	32.36
珍宝岛	87,662.67	31.52
同行业可比公司:	平均销售费用率	35.81
同行业相比,公司销售	费用处于合理水平。	

我们认为,公司各版块销售费用占营业收入比例、销售费用支付的前五名等公

司回复的数据与我们审计所获得的信息一致;公司销售费用相关内控制度健全并 日日26月33808—34311年1月76747月2168 34、34日6日3月76日76月26日26年27 有效执行,销售费用发生和完整性认定具有适当证据,列报恰当,未发现支付对象 为关联方的情况,会计处理符合会计准则相关规定;公司2018年度销售费用大幅增 长与行业特征相同与国家实施的"两票制"制度要求相关,主要是公司销售模式 由销售代理模式转为公司自营模式后,销售费用由代理商转移至公司,销售费用大 幅增加符合行业及公司实际情况,与我们执行相关审计程序了解的情况一致 主要财务数据 一、工工公司方线后 4.货币资金及借款。年报披露、公司货币资金期末余额为22.54亿元。公司期末 短期借款19.7亿元,长期借款1.8亿元。2018年一至三季度末账面货币资金分别为 17.02亿元、17.14亿元、17.06亿元。公司全年未进行委托理财。报告期利息费用约为

7297万元,大幅高于存款利息收入1781万元。 请补充披露 (1)公司存量货币资金较高,利息收入较低,请结合日均货币资金以及货币资金存储和使用情况,说明公司利息收入与货币资金规模的匹配性和合理性; 截止2018年12月31日,公司货币资金余额225,486.19万元,其存储和使用情

况、日均余额和利息收入见下表。 单位:万元

A96.302	2A HJ	1.40	3.74	_	
	七天通知存款	60,000.00	78,463.56	1,371.41	1.75%
银行存款	定期存单	101,400.00	10,978.63	-	-
1001 J 17-8A	活期	60,246.12	91,856.12	297.04	0.32%
	银行存款小计	221,646.12	181,298.31	1,668.45	0.92%
其他货币资	保证金	2,499.42	3,038.36	9.06	0.29%
金	监管资金	1,339.20	1,514.83	4.54	0.30%
31Ž	保证金小计	3,838.62	4,553.19	13.60	0.29%
合计		225,486.19	185,855.24	1,682.05	0.89%
生:1、公司]2018年年报技	皮露利息收力	人1,781.91万	元,与上表列	示货币资金
息收入1,	682.05万元的	差异原因是	句健瑞达提供	供借款产生的	利息收入99

2、定期存单为到期一次性付息或者提前支取付息,到期日均为2019年,所以在 对于存量货币资金,根据公司规划及业务安排,选择合适品种进行适当金额的

现金管理。

(2)请结合公司经营模式,说明货币资金余额较高的同时,存在较多有息借款 的原因和合理性; 截止2018年12月31日,公司货币资金余额22.54亿元,其中受限资金0.38亿元,可自由支配的货币资金余额为22.16亿元,公司仍进行债务融资的具体原因和财务

公司业务涵盖制药工业、中药产业、医药商业等多领域的大健康产业布局,其 中,中药产业和医药商业属于资金密集型的产业领域,整体流动资金需求量较大; 且当前经济下行压力加大,民营企业普遍融资难、融资贵、公司为了确保资金链安全,主要通过成本相对较低、融资效率较高的银行贷款融资方式,形成了较多的有 息借款,以支持公司各产业板块的稳定发展。 ①报告期内,公司经营和投资活动支付的货币资金总额约32亿元,月均支付近

2/取合利内,农们总营和农政信息及刊的员门政业总额932亿元,月均支订近3亿元,因此公司需3亿元资金保有量用于日常经营活动。
②公司制药板块在两票制和"医保受限"等行业政策影响下,销售政策也相应发生了变化,加大了与主流医药商业公司合作布局,主要与四大系,区域龙头医药商业公司合作,销售政策主型为"赊销"方式,放宽了投信政策,且加大了服务与推广职能后,销售费用的上升,都增加了公司运营流边资金的需求。在公司日常生产经营所需流边资金之外,适当增加了日常安全应急资金约2亿元存量。

全部所能的成功企业。在宣布的证明,但由来主法是规定的证明。 ③公司中药产业板块主要是大宗中药材贸易,中药材市场价格波动较大,中药 材交易因市场行情锋机而定,公司需快速决策,进行周期性采购,因中药材大多以 货币资金进行结算,故公司需储备大量货币资金以满足交易需求;市场行情持续低 迷期,库存的中药材储备时间延长、资金周转期限相应延长,占用资金量较大;因

此,公司需储备足够资金进行中药材贸易业务的周转。 公司中药材采购通常2年为一个周期, 考虑亳州中药材商品交易中心接近建成 开业、根据公司2018年初整体经营战略计划,2018—2019年度采购周5克及压放 购总额预计增加到10-15亿元,2018年中药材价格出现明显下跌趋势,在确认市场价格运行至底部区域前,实际采购周期顺延,因此需储备充足资金以实施公司经营

战略计划

项目 2014-2015年 2016-2017年 公司医药商业板块布局 |较短||竞争力较弱||由于医疗机构在药品流通链 条上的优势地位、公司应收账款账期转长(6个月-1年)、金额安大(2018年应收账款8.64亿元);同时,因公司采购渠道较分散,对供应商多以货币资金进行支付,导致公司运营资金压力较大。为匹配医药商业板块规模化发展,在日常流动资金需

求基础上增加了1~2亿元储备资金。

來基础上增加了1-2亿元储备资金。 (多公司亳州中药材商品交易中心项目总投资为21.88亿元,截止2018年末已累 计投入10.3亿元,2019年预计支付3-6亿元,公司需储备相应资金。 综合公司经营模式与经营战略计划,并考虑融资环境因素,公司货币资金余额 较高的同时,存在较多有息借款有其必要性和合理性。 (3)列示说明货币资金存放具体银行,主要账户及金额,存放方式,利率水平、 2018年月度货币资金余额,限制性情况,理财产品的具体情况,若以活期,定期存

款方式存放,请说明未进行必要现金管理的主要原因,是否符合商业逻辑;

			12月31日帐户及资金统					単位元
公司名称	类别	银行帐户名称	银行帐号	粉户性质	张户金额	存放力 式	是否	958
哈尔波珍宝制药有限公司	银行存款	工商银行平房支行	35/0009011900******	一股户	10,735,201.29	1516	景	0.30%
比江珍宝岛医西班易有限 公司	银行存款	中国工資银行新疆大街 支行	38400080031920******	一般户	16,431,88632	1516	*	0.30%
(無珍宝為医药药材贸易有 限公司	银行存款	中国工商银行安徽亳州 分行官业部	131804000999******	基本户	7,205,310.28	išNi	*	0.30%
E龙江珍宝岛医药贸易有限 公司	银行存款	中国工商银行平穷支行	3840000011900******	Mg (1)	6,575,001.65	išNi	*	0.30%
DECENSION OF THE SECOND OF TH	银行存款	中国工商银行平房支行	3840000011900******	-16 to	4,350,726.19	išMi	害	0.30%
其他	银行存款				13,283,963.89	搭網		
		工行小計			107,620,861.62			
5尔敦亚宝制的有限公司	银行存款	建设银行构两分行	230801636161******	一般户	93,740,035.19	išMi	害	0.30%
DECENSION OF THE SECOND SECON	银行存款	建设银行构构分行	230016361510******	-16 to	53,150,581.42	išMi	害	0.30%
L地江珍宝岛西亚股份有限 公司	银行存款	成林建行	220016361510******	基本户	10,797,68550	iSNI	资	0.30%
5州中药材商品交易中心有 限公司	其他货币资金	中国建设银行亳州分行营业部	34080388808******	安全監管户	6,005,193.95	iSNE	哥	0.30%
研發宝岛中药控股有限公 司	银行存款	中国建设银行亳州市分 行	340803888908******	Np (r)	5,229,118.01	1516	害	0.30%
基州中药材育品交易中心有 限公司	其他货币资金	中国建设银行亳州分行 营业库	34080388808******	資金監督保证 金账户	273,180.15	1516	害	0.30%
其他	银行存款				17,943,641.33	1516		
		建行小计			1117,200,210.64			
A NORTH SENSON FRANCIS	银行存款	£7	221185000000000000000	七天进知存款	20,000,000.00	七天道 知存款	哥	1.09%
哈尔凯莎宝利西有 联公司	银行存款	交通银行哈尔滨平房支 行	2211890009001000030**		2881.00	iSNI	逐	0.30%
		文行小計			20,000,2111.03			
林岩珍宝高医药有限公司	银行存款	中国农业银行器石市支 行	072330030******	基本户	249,943.12	iSNI	资	0.30%
L丹江中药材育品原居有限 公司	银行存款	中国农业银行牡丹江银 茂文会	082130010******	基本户	100.26	iSNI	资	0.30%
		农行小计			250,043.38			
合作政學室制作有限公司	银行存款	哈农商行营业等	140010122000*****	七天通知存款	340,000,000.00	七天道 知存款	15	2305%
哈尔凯亚宝利西有 联公司	银行存款	哈农商行营业等	149000122100*****	七天通知存款	240,000,000.00	七天道 知存款	19	2325%
哈尔波珍宝制药有限公司	银行存款	哈农商行营业部	1499001223000******	一股户	50,024,015.15	(510)	19	0.35%
1.地区市业高的业股份有限 公司	银行存款	原林农研行	W220001222000*****	-16/cs	18,005,30641	iSNE	19	0.30%
(概定宝马医药药材贸易有 限公司	WESTA	福州的都农村商业银行 福州分行营业部	200006148230510300	-100	2,003,131.33	iSNI	资	0.30%
其他	银行存款				\$435,0677,07	(459)		
		农商行小计			620,540,58076			
州中药材商品交易中心有 限公司	银行存款	平女银行合肥分行官业 部	1500007711*****	-16/cs	400,882.91	išNi	资	0.30%
		平安银行小计			400,582.91			
和县储仓室中的材有限公 司	银行存款	計測銀行股份有限公司 西和女行	662904080491*****	基本户	719,996.06	iSNE	资	0.35%
		甘肃银行小计			719,996.06			
1.地区原宝岛西亚联份有限 公司	银行存款	光大銀行哈尔敦宣化支 行	362120 11110000******	-160	67,464.81	iSNE	资	0.30%
		光大照行小计			67,464.81			
哈尔凯萨宏利的有限公司	银行存款	广发展行股份有限公司 哈尔滨新区支行	968/01/0213039*****	3290	334,000,000.00	定網	资	2.25%
		广发银行小计			334,000,000.00			
1.定江珍宝高的业股份有限 公司	银行存款	100米开发银行用及正省 分行	23101560021304****	Ng /cs	50,132,000.90	iSNI	资	0.30%
URITESSAMERS AND 公司	银行存款	100米开发展行黑龙江省 分行	23121560000019****	-100	2,041,905.33	1510	19	0.30%
		即开行小計	•		52,173,94431			

其他	银行存款				500,00737	1510		
		农商行小计	•		620,540,55076			
亳州中药材商品交易中心有	WEINE	平安银行合肥分行官业	15/000/75	10:0	400,582.91	iXMI	96	0.30%
開公司	HETTER	76	150000711	861-1		1079	19	0.30%
		平安银行小计			400,582.91			
西和县盛合堂中西村有限公	報行が数	甘肃银行股份有限公司	662904060491*****	MACO.	719.995.06	EXMI	96	0.35%
10	MCC J T P IIA	网络效疗	CELLOCHECE PER I	35-4-7-	710,000.00	103990	159	ULBU N
		甘肃银行小计			719,996.06			
黑龙江珍宝高药业股份有限	WESTAN	光大银行哈尔滨官化支	36320188000*****	-80.0	67,464.83	IXME	96	0.30%
611	NOT TITLES	fī	SECES INSCESS	-80-		10.790	137	U.JU/N
		光大限行小计			67,464.81			
45.0公司 全部的有限公司	WESTAR	广发展行股份有限公司	968/08/02223029*****	1998	334,000,000.00	5/190	36	2.25%
124000 X0077110CC10	100777400	哈尔敦新区文行		ALM)		70,741		PERSON 14
		广发银行小计			334,000,000.00			
规龙江珍宝高药业股份有限	METANIC	国家开发展行黑龙江省	23101560021304****	-80.0	50.132.00598	SXMI	96	0.30%
9/1	11071784	917	**	100				
规定江珍宝高药业股份有限	METANIC	国家开发银行派起江省	23121560000019****	-80.0	2,041,935.33	SXMI	96	0.30%
公司		917	**	100		10,000	- 1.5	
		即开行小计			52,173,944.31			
哈尔波妆宝制仍有限公司	保行存款	哈尔敦展行应东支行	\$G4080083*****	一般户	844,315.43	活網	79	0.30%
		哈尔滨保行小计			844,315.43			
哈尔波珍宝制药有限公司	银行存款	缔州银行开发区支行	410100192*****	M(1):1	2,491,068.44	1516	19	0.30%
规定江床宝有药业营销管理	WESTER	婚州银行开发区支行	410100197*****	3040	1,419,271.43	iXMI	36	0.30%
4694020	mer 7 17 mK	((((((((((((((((((((((((((((((((((((((-20100107	00-0-1-	1,410,271/63	10.99	13	U.Jern
规定江珍宝高药业股份有限	WESTAN	纳州银行哈尔滨开发区	410100192*****		932,99193	iXMI	10	0.30%
675	mer/19/00	3077	410100182	1001-1		1079)	19	0.30%
		场州银行小计	•		4,843,30830			
哈尔波摩宝制药有限公司	银行存款	发江県行东大直支行	211301215330*****	定網	340,000,000.00	101	19	1.95%
格尔波斯宝制药有限公司	報行が数	カ江県行东大直支行	211301235310****	1090	340,000,000.00	1(298)	79	1.95%
格尔波尔宝制药有限公司	銀行存款	カ江県行东大直支行	211301200000*****		100,351,774.01	(5.00)	70	0.35%
格尔波尔法制作有限公司	報行作数	龙江県行平房支行	201201200030*****		724,30467	1510	79	0.35%
and the second second	mc-,11185	カ江場行小計		201	781,076,07868			
黑龙江珍宝高药业股份有限								
27	報行作款	MATERIAL SERVICE	(E127/E5***	1610	9,389.32	1510	19	0.30%
女職珍宝岛医药药材贸易有			6300000****		96.30	iXMI	36	0.30%
84070	保行存款	中国民生展行合肥女行	603000019***	M(1:1	96.38	1599	159	0.30%
		医生物经小计			9,46430			
		通发展行哈尔滨分行营						
哈尔敦罗宝姆西有限公司	保行存款	9/8	68/03038/62000****	-851:1	321,005.70	iSNE	19	0.30%
果龙江建宝高药业股份有限								
68	保行存款	45:01202800EFF	625140154700000****	-851:1	132,18482	iSNE	199	0.30%
20.01		神気行小計			454,110.60	_	_	_
周龙江珍宝高药业股份有限						_	_	_
9/II	银行存款	明你放外班银行	\$45206403CK03CK0*****	RQ (**)	729,277.70	(SM)	199	0.30%
格尔波摩宏制药有限公司 -	WESTAN	WONDERDHALL	1/1201010000000******	10.0	645,560.17	iXME	36	0.30%
地形似灰宝朝野有限公司	HALLALAN	内容限行転内支行 内容服行小計	562010500500*****	-801	1,374,797.95	(OPP)	151	0.30%
		内部総行権州分行官会	20000061208010000		1,074,707,00			_
安徽原宝典当有限公司	WEFFYER	P34044477631037178582	2000006120810000	-820	45,000,295.25	15MI	99	0.30%
		76						
亳州中药材商品交易中心有	34.69.00/17/07:02	AND ADDRESS OF THE PARTY.	20000421456010000	安全取問户	7,325,636.17	EXMIT	99	0.30%
M070								
亳州中西村商品交易中心有	34 M/SV/T/SV-0x	ACCOMPANIE FETENANS	3417/07/2790106390	资金监管保证	6.208.000.00	EXMI	96	0.30%
M(27)			00*****	金銀戸	-,,			
亳州中药材商品交易中心有	MARTINE	NAMES OF TAXABLE PARTY OF TAXABLE PARTY.	20000421456010000	-10.0	4.700.46438	EXMI	00	1.10%
開設司	mer y r r and			807-	4,700,405.00	1000		1.000
亳州中药材育品交易中心有	WENT	NAMES AND ADDRESS OF THE PARTY	20000421456010000	安全取留户	4,134,500,00	(XM)	90	0.30%
SE0.10	MELLILLING.			SCHOOL SELECTION		1079)	13	ULAU?N
		药都银行小计			68,428,105.00			
规定江珍宝高药业股份有限	MICHAEL	邮政储蓄银行新疆大街			9,985,215.99	(XM)	90	0.30%
6211	1007797000	文行	50230005010005******	461:1	9,985,215.99	1070	19	0.30%
		邮政被据银行新疆大阪					_	
哈尔波摩密制药有限公司	報行存款	\$17	902300 to 100005*****	-800	2,103,550.64	iSNE	199	0.30%
国龙江珍宝高区西南部		+ COMPANIENT FORM				-	-	
8/II	報行存款	大田女行	5023003010010*****	-851:1	1,974,170.72	iSNE	199	0.30%
20.79		dESANGET-0-14			14,062,907.36	-	-	
哈尔波萨宝丽西有限公司	其他货币资金	初高級行業建立行	45190200621*****	保証金	18,513,07075	15.00	36	0.30%
·哈尔波珍宝朝药有限公司	報行存款	桁商银行规建立行	461902606*****	NO CO	4,631,091.64	1236	19	0.30%
程序試序室制的有限公司 国及江珍宝高药设股份有限						10,010		
MALUFERPERTING OIL	银行存款	初育银行规建文行	461902750*****	-800	2,716,713.97	iSNE	199	0.30%
92円 時年被除完解析有限公司	WESTAN	所有紹行者外面新女行	461902606*****	10/11	500,306,20	(3.00)	- 10	0.30%
	mer/FFEK		40.045806******	1071-1	570,37627	1079)	资	0.30%
安徽市宝马医药药材贸易有	WEFFMAX	招商银行哈尔敦税建文	451904182*****	-800	219,202.74	iSNE	19	0.30%
開設10		F7					_	
		招育银行小计			26,630,466.37	_	_	
哈尔欧亚宝州药有限公司	報行が数	中倍银行哈尔滨分行营	7451110102000*****	-800	1,922,000.68	(XM)	99	0.30%
	mer / 17 mel	95%		80.7-	.,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,	10379)		Grand M
		中倍银行小计			1,922,03568			
牡丹江市药品营销有限责任	WEWK	\$1,797,D+0000077	167728667***	基本户	#15.630.41	(XM)	90	0.30%
会司							-	
	報行存款	中行文山州分行	1372311866***	基本户	757,120.01	1510	19	0.30%
文山天宝种植有限公司								

告币资金以活期,七天通知存款,定期存款方式存放,兼顾 的灵活生。在取得一定收益的同时,还能确保公司资金的流力性需求。未购买理时 产品的原因是一方面保持货币资金充分的流动性,另一方面理财虽利率较高但有 不确定风险,为了保障股东权益不受损害,以稳健的方式存放。 (4)货币资金是否存在其他潜在的限制性安排;

T资金不存在其他潜在的[5)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

公司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 (6)请会计师发表意见。 孩们认为,公司上述与财务报表相关的回复说明与我们在执行公司2018年度 财务报表审计过程中了解的信息—数、利息收入与货币资金规模相匹配具有合理 性;除审计报告中已披露的受限资金外,企业可以随时支取银行存款且不存在任何

前提条件或限制性条款。未发现公司与控股股东或其他关联方联合或共管账户的 情况及货币资金被他方实际使用的情况。 5.应收票据和应收账款,年报显示,公司报告期内应收票据 2.19亿元,增长 4.304%。公司解各新销电声款段票据研究,应收账款11.47亿元,增长6.3%。应收 账款及应收票据合计占公司营业收入近49%。期末共计提应收账款坏账准备4283

万元,收回或转回坏账准备共计2092万元。期末公司已背书或贴现且在资产负债表 日尚未到期的应收票据近1.01亿元。

请公司补充披露; (1)报告期内应收票据的交易背景、形成原因、前五大交易对方情况,是否为关联方,是否具有商业实质等;

报告期内,公司医药工业经营过程中与客户购销业务形成应收账款,由于部分 多年合作客户存在资金周转压力,同时,公司也为加速资金回笼,经双方协商一致, 同意该部分客户以票据形式结算。

应收票据前五名商业统计表

单位:万元

	2	甘肃国鼎医药有限责任公司	3,435.17	否	
	3	黑龙江吉星医药有限公司	2,207.62	否	
	4	河南省医药药材集团有限公司	1,840.00	否	
	5	陕西海思威医药有限公司	1,757.70	否	
		合计	13,062.88		
	(2)背	书的具体明细、用途及资金去户	可,并说明上述贴现或	或背书的应收票据	据是
5满	足终止	:确认条件,会计处理是否符合《	企业会计准则》的规	紀定:	

	支付工程款	2,492.67	外部非关联方					
	采购设备及备件款	1,896.30	外部非关联方					
	总计	10,108.31						
	公司用于贴现或背书的银行承兑汇票公司未保留控制权, 且以信用等级较高							
的国	有银行及股份制银行承兑汇	票为主,信用风险很小。	0					
	公司按照《企业会计准则第2	23号-金融资产转移》	相关规定进行终止确认	(,即				
根据	《企业会计准则第23号-金融	被资产转移》第十三条	企业在判断金融资产	转移				

是否满足本准则规定的金融资产终止确认条件时,应当注重金融资产转移的实质。 公司对已背书但尚未到期的银行承兑票据终止确认、系将收取金融资产现金流量 所有权上几乎所有风险和报酬,未保留对该金融资产控制的,符合终止确认

(3)公司本年收入确认条件、结算方式、销售政策等是否发生变化; ①收入确认条件:公司销售收入确认的具体原则为:公司将货物发出,购货方签收无误后,收入金额已经确定,并已收讫货款或预计可收回货款,成本能够可靠计量。收入确认条件本年未发生变化。 ②结算方式:公司结算方式主要为银行转账和应收票据两种方式.本年度未发

3 制售政策:公司销售政策发生变化,加大与四大系、区域龙头等主流医药商业公司的合作,公司适度放宽了授信政策,导致应收帐款增加,同时,公司为加速资金回笼,对多年合作的部分客户或经公司评估资信良好客户,经双方协商一致,同意以票据形式结算。 (4)请说明公司对票据交易的风险管理与内部控制; 公司制定了《应收票据管理制度》,并严格通照执行。登记应收票据管理台账、 严格审核商业承兑汇票以及规模较小的银行出具的承兑汇票。从企业管理层面规 范井固化承兑汇票从收取 托管、转移支付至到期解付的全过程管理,优化收票审 经开基。

核环节。针对小规模金融机构开具的银行承兑汇票,要求责任人出具担保书,予以 结算接收。

的条件。

(5)公司非医药配送业务、医药配送业务前五名应收款项的形成原因、是否涉 及关联方、款项回收进展及可能存在的风险 应收账款非医药配送及医药配送前五名商业

合作或资信良好客户,公司放宽授信政策,回款周期延长,形成应收账款;公司医药

|江市第一人|

配送业务应收款项形成主要因为以上五家医院均为当地规模较大的主流医院,公

司为其主要供货商,因此产生应收账款。公司与以上客户均未涉及关联方。 报告期内非医药商记前五名客户回款15,723.33万元; 医药配达前五名客户回 款17,133.6万元,其计32,856.89万元。公司严格执行《垃圾帐款管理制度》,对应 收账款实施跟踪管理,对方信用良好,回款情况按年度计划执行,回收风险整体可

(6)收回或转回坏账准备2092 万元涉及的交易对方、是否为关联方及转回具 体原因:

公司收回或转回坏账准备2,092万元涉及客户504户,均不涉及关联方款项,转

回原因均为公司正常销售业等的应收款项则收相应转回坏账准备。 (7)公司应收帐款坏账准备是否计提充分; 截止2018年12月31日,公司按照公司应收款项会计政策,分别按信用风险特征 组合和单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款计提了坏账准备。针对单 项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款公司全额计提了坏账准备。

	期末余額					
类别	账面余额		坏账准备		账面	
9479	金額	比例(%)	金額	计提比例 (%)	价值	
按信用风险特征组合计提坏账准备 的应收账款	122, 455.82	99.93	7,721.29	6.31	114 734.53	
单项金额不重大但单独计提坏账准 备的应收账款	85.65	0.07	85.65	100	(
合计	122,	100	7,806.94	6.37	114	

单位:万元

见下表: ① 按照账龄划分的非医药配送业务应收款组合

服长协会

	应收账款	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	50,602.00	2,530.10	5
1至2年	30,811.01	3,081.10	10
2至3年	4,333.50	1,300.05	30
3至4年	251.46	125.73	50
5年以上	43.01	43.01	100
合计	86,040.98	7,079.99	-

② 按照账龄划分的医药配送业务应收款组合

			单位:
账龄		期末余額	
	应收账款	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	28,253.26	141.26	0.5
1至2年	7,548.59	377.43	5
2至3年	612.99	122.60	20

(8)请会计师发表意见。

我们认为,报告期内应收票据交易具有商业实质;已经背书的应收票据符合规 定、满足移上确认条件。会计处理符合《企业会计准则》的规定;公司本年收入确认条件。结算方式未发生变化、销售政策如公司回复所述发生了变化;应收账款和应收票相样长的内部经制制度继急于并变执行。公司非医药配送业务。废药配送业务。成为证公司的工名应收款项形成原因属实,未发现对方单位与公司存在关联关系;转回坏账准

6 存货 年报显示 公司报告期末存货账而价值 1298亿元 其中句括原材料 □++水。++水业小、次□水百9州未行页账即扩目 12.98亿元,其中包括原材料 3.07亿元,半块品2.99亿元和库存商品下7亿元。原材料、库存商品、半成品分别计提 存货跌价准备621万元、6497万元、998万元。 请补充披露:

备原因是款项收回,不涉及关联方;应收账款按照会计政策计提了坏账准备且计提

(1)存货中原材料、半成品、库存商品的明细项目及金额: 原材料项目及金额

原材料大类 账面价值 中药材 辅料、备品备件(

② 半成品项目及金额

3 3000000000000000000000000000000000000	74041111	1,00	0700		7 A 1107 A	.,
抗肿瘤和免疫调	节剂半成品	22	4.29	11	18.08	106.21
骨骼肌肉系统用	药半成品	2	7.24			27.24
t 他		2:	3.45			23.45
í	合计		20,930.28 99		98.58 19,931.70	
) 库存商品	项目及金额					
		单位:万	iπ			
库存商品大类	明细项目	账面余额	15	跌价准备		账面价值
	清热燥湿药	28,495.79		3,578.38		24,917.41
	化痰药	11,475.79		209.35		11,266.44
	芳香化湿药	2,483.37		-		2,483.37
	利水渗湿药	1,042.66		-		1,042.66
	清热解毒药	455.25		-		455.25
	辛温解表药	357.89		-		357.89
底な口抜材	海热凉血药	110.99				110.99

肿瘤和免疫调节剂

KG

3)结合公司存货减值测试的具体会计政策,以及主要材料

势、保质期用途及市场需求等,说明公司存货跌价准备计提是否充分,并进行同行 ①公司存货减值测试的具体会计政策 在资产负债表已,存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时,提取存货跌价准备。存货跌价准备通常按单个存货项目的成本高于其可变

现净值的差额提取。(可变现净值是指在日常活动中,存货的估计售价减去至完工时 估计将要发生的成本。估计的销售费用以及相关税费后的金额。) [四时 守安及王印]从平, 市时 即时曾安阳 以及阳天代政阳印证 熙。] ②主要材料, 产成品价格走势, 保底期用途及市场部次情况如下; 我公司主要材料为止血类中药材, 用于生产心脑血管疾病药物, 按2019年计划 销售量测算, 目前的储存数量可使用2年; 此类中药材按照规定的温度、湿度等储存

条件储存,可较长时间保存,药材提取转化各环节均有有效期和质量标准控制,不 会出现过期问题。原材料三十2018年的价格走势加下。 2018年夏宝山市场三七海口首令走会图

公司主要产成品为大品类品种,市场需求较大。目前,中成药市场中的心脑血管类用药稳居城市公立医院。城市社区卫生服务中心、县级公立医院、乡镇卫生院首位;市呼吸系统用药近年来发展迅猛,成阶梯式增加趋势。报告期末所有库存产

成品均在效期内。因公司主要产成品为招标定价产品,产品价格一旦招标定价成功 后在短期内不会发生变化 ③公司截止2018 年12 月31 日原材料、半成品、产成品减值准备计提情况如

	项目	账面余额	跌价准备	账面价值	减值准备 计提比例(%)		
	原材料	30,787.61	621.61	30,166.00	2.02		
	半成品	20,930.28	998.58	19,931.70	4.77		
	库存商品	57,713.91	6,497.09	51,216.82	11.26		
	合计	109,431.80	8,117.28	101,314.52	7.42		
	公司期末对原材料、半成品、库存商品均按品种分别进行了减值测试。						
					品的可变现净值		
行	存货跌价测记	。公司主要原	材料生产产品	经测试不存在减	咸值迹象。		

公司2018年度原材料计提减值准备621.61万元, 半成品计提减值准备998.587 元,主要系公司少数注射剂、口服剂品种因市场环境。许有政策等原因其可变现净值低于账面价值,相应计提了原材料、半成品的减值准备。 公司2018年度库存商品计提减值准备6,497,00万元,其中库存中药材减值3,

925.28万元,配方颗粒减值1,523.44万元,库存药品减值1,048.37万元。 公司存货减值品种主要是中药材,公司针对存货各品种均逐一进行了减值测 试。2018年度中药材价格整体大幅下行,公司参照多个大宗中药材交易网络 情况、根据公司预估销售费用和相关税金,结合公司现有库存情况,充分计提 公司以年报列示可比公司存货跌价准备情况如下

账面余额 存货跌价准备 账面价值

6.71% 17,233. 珍宝岛 63,902. 118 0966 从上表同行业可比上市公司披露信息来看,我公司存货跌价准备占存货账面

(下转B058版)