（上接B060版）

(2) 2018年浙产药材公司主要财务数据如下：

单位:万元

资产	2018.12.31	负债及所有者权益	2018.12.31
货币资金	34.53	应付账款	507.24
应收账款及应收票据	811.62	其他应付款	6,006.59
存货	1,680.48	负债合计	6,686.93
流动资产合计	2,810.44	实收资本	2,000.00
在建工程	3,850.85	未分配利润	0.40
无形资产	1,958.94	所有者权益合计	2,000.45
资产总计	8,686.37		

项目	2018年度
营业收入	835.18
营业成本	779.40
销售费用	26.85
管理费用	81.56
财务费用	94.15
营业利润	1.57
净利润	0.45
非经常性损益净额	124.41
扣除非经常性损益后的净利润	-123.96
销售商品、提供劳务收到的现金	2,431.51
收到其他与经营活动有关的现金	478.92
经营活动现金流入小计	722.43
购买商品、接受劳务支付的现金	2,060.48
经营活动现金流出小计	2,254.42
经营活动产生的现金流量净额	-1,531.99
投资活动现金流出小计(注1)	6,133.48
投资活动产生的现金流量净额	-6,133.48
筹资活动现金流入小计(注2)	7,700.00
筹资活动产生的现金流量净额	7,700.00

注1:投资活动现金流出全部系购建固定资产、无形资产、在建工程支付的现金。浙产药材公司计划在磐安县建设中药材初加工及仓储基地,故报告期内购买土地及厂房,投资活动现金流出较大。由于中药材基地尚未完工,故目前经营业务为中药材贸易。

注2:由于向本公司所借的资金需支付利息,故将此部分现金流作为筹资活动,在收到筹资活动现金流入项目列示,符合《企业会计准则第31号——现金流量表》的规定。

2.主要经营情况

磐安药材公司及浙产药材公司为了有效开发优势中药材资源,在对产地、药用价值、市场前景、种植与加工趋势、国家政策形势等多方面进行了详细的研究分析后,决定与有关药材所在产区的中药资源开发企业——辽宁参康源生态农业有限公司(包括其关联加工企业通化御参堂人参股份有限公司)实行合作经营模式。

辽宁参康源生态农业有限公司注册资本为10,000万元,为一般商贸企业,现股东为任广哲及何大勇,任广哲持股99.5%,何大勇持股0.5%。通化御参堂人参股份有限公司注册资本为1,000万元,为红参加工企业,同时从事中药材贸易业务,现股东为任广哲及高庆合,任广哲持股97%,高庆合持股3%。辽宁参康源生态农业有限公司及其关联加工企业通化御参堂人参股份有限公司(以下简称“参康源公司”)法定代表人及实际控制人均为任广哲。上述股东人员与公司均不存在任何关联关系。在合作经营模式中,磐安药材公司主要经营工业任务,浙产药材公司主要经营上游子。合作模式为磐安药材公司负责参康公司采购东北道地中药材,在参康源公司原有客户的基础上,双方共同开展销售与开发市场。参康源公司具有东北药材经营基础和丰富的经验,对地产药材的情况比较了解,有一定的工业终端客户积累,故选择与参康源公司合作。参康源公司保证磐安药材公司至少8%的收益率,保证浙产药材公司至少5%的收益率。

(1) 磐安药材公司主要存货采购、销售及库存情况

1) 2017年和2018年主要存货采购数量及金额明细如下:

项 目	2018年度			2017年度		
	数量(吨)	金额(万元)	占比	数量(吨)	金额(万元)	占比
红参	476.84	15,042.22	68.89%	421.33	10,771.28	56.72%
五味子	75.11	1,173.87	5.38%			
银杏叶	745.86	798.76	3.66%	3,256.23	2,710.72	14.27%
合计	1,297.81	17,014.85	77.93%	3,677.56	13,482.00	70.99%

2) 2017年和2018年主要存货销售数量及金额明细如下:

项目	2018年度			2017年度		
	数量(吨)	金额(万元)	占比	数量(吨)	金额(万元)	占比
红参(注)	247.44	7,872.31	60.87%	51.57	1,269.27	18.43%
五味子	0.49	9.74	0.08%			
银杏叶	1,006.68	1,463.22	11.31%	1,734.42	1,473.16	21.39%
合计	1,343.61	9,345.27	72.26%	1,785.99	2,742.43	39.82%

注:红参销售占比按照开票金额口径计算,2018年度按照净额法确认红参销售收入5913.35万元。

3) 2017年末及2018年末主要存货数量及金额明细如下:

项 目	2018.12.31			2017.12.31		
	数量(吨)	金额(万元)	占比	数量(吨)	金额(万元)	占比
红参	616.60	17,875.37	83.81%	372.24	9,589.50	78.46%
五味子	74.62	1,166.28	5.47%			
银杏叶	721.08	771.47	3.62%	1,529.90	1,289.15	10.56%
合计	1,412.30	19,813.32	92.90%	1,893.14	10,869.65	89.02%

2018年磐安县实行农产品基板定抵扣政策,中药材采购入库报农药价入账,存货物完成销售后,再抵扣进项税,2018年采购金额与增值税申报表销售金额均为含税金额。2017年采购金额与增值税申报表销售金额均为不含税金额。下同。2) 浙产药材公司主要存货采购、销售及库存情况

1) 2018年主要存货购销数量及金额明细如下:

项 目	2018年度采购		2018年度销售		
	数量(吨)	金额(万元)	占比	数量(吨)	金额(万元)	占比
五味子	42.99	726.62	25.91%			
延胡索	118.81	527.35	18.81%	100.60	421.67	50.52%
半夏	34.83	321.61	11.47%			
合 计	196.62	1,575.58	56.19%	100.60	421.67	50.52%

2) 2018年末主要存货数量及金额明细如下:

项 目	2018.12.31		
	数量(吨)	金额(万元)	占比
五味子	42.99	726.62	43.24%
延胡索	18.21	86.78	5.16%
半夏	34.83	321.61	19.14%
合 计	96.03	1,135.01	67.54%

(二) 补充披露前五名供应商及其供货比例,存货管理政策及减值计提政策

1. 磐安药材公司近两年前五名供应商及其供货比例

(1) 2017年前五名供应商及供货比例明细如下:

供应商名称	数量(吨)	金额(万元)	占比	主要产品
参康源公司	427.12	10,907.31	57.44%	红参
高虹	82.25	1,342.07	7.07%	驴皮
云南希灵康农业开发有限公司	838.13	779.41	4.10%	银杏叶
云南希诺生物科技有限公司	520.15	479.47	2.52%	银杏叶
东台市康辉银杏专业合作社	666.83	364.54	1.88%	银杏叶
小计	2,534.48	13,804.80	73.01%	

注:2017年采购金额为不含税金额。

(2) 2018年度前五名供应商及供货比例明细如下:

供应商名称	数量(吨)	金额(万元)	占比	主要产品
参康源公司	376.13	12,060.94	56.19%	红参
金华市越溪医药有限公司[注]	100.99	3,004.56	13.76%	红参
卢西康银杏发展有限公司	500.00	560.00	2.52%	银杏叶
刘昕	25.00	390.00	1.79%	五味子
杨玉波	18.00	280.80	1.29%	五味子
小计	1,020.12	16,276.30	74.55%	

注:金华市越康医药有限公司红参主要系从参康源公司采购。2018年采购金额为含税金额。

由近两年前五名供应商及供货比例可以看出,磐安药材公司采购相对集中。

2. 浙产药材公司2018年前五名供应商及供货比例

供应商名称	数量(吨)	金额(万元)	占比	主要产品
金华市鸿天百草中药材有限公司	208.98	874.43	31.18%	前胡
参康源公司	42.99	726.62	25.91%	五味子
王彬	24.83	227.62	8.11%	半夏
刘昕	22.96	107.01	3.82%	洋半夏
胡建进	22.55	102.30	3.65%	延胡索
合计	322.31	2,037.98	72.67%	

3. 磐安药材公司及浙产药材公司主要存货管理政策如下：

(1) 存货范围:存货包括在日常活动中持有的以备出售的商品等,报告期内,磐安药材公司及浙产药材公司存货主要为中药材。

(2) 存货采购管理政策:存货采购入库按照《物资采购管理规定》执行。采购流程如下所示:采购人员提交采购计划(合同)申请按审批流程审批——采购计划(合同)执行——到货由仓库人员按收确认数量——中药材质量人员质量验收——中药材由仓库人员凭验收合格证明办理入库手续——采购人员凭票办理入账手续——采购人员凭合同或要求办理货款支付手续——财务办理货款支付。

(3) 存货出入库及销售管理政策:存货出库的存储与出库按照储运部《仓库物资出入库管理规定》及务部《销售管理规定》执行。销售流程如下所示:业务部人员提交销售计划(合同)按审批流程审批——销售计划(合同)执行——由仓库人员确认发货数量办理出库——过磅记录由质检员记录后流转至财务部——客户单位收货质量确认结果——接质量确认通知后开具销售发票——按合同期收款。

(4) 存货计价政策:存货采用历史成本计价,发出存货采用月末一次加权平均法。

(5) 存货盘存政策:存货每季全面盘点一次,盘存制度为永续盘存制。

4. 磐安药材公司及浙产药材公司减值计提政策及减值计提情况

磐安药材公司及浙产药材公司减值计提政策:在资产负债表日,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。

综合以上,磐安药材公司与控股股东关联单位发生交易是必要与合理的。

(七) 报告期内磐安药材公司从控股股东关联单位发生交易是必要与合理的。

随着人民生活水平逐步提高、人口老龄化加剧以及医疗保障体制不断完善,中医药产业和药食同源范围也不断扩展,百姓对中医药认知度在逐渐提高,对中医药服务无论是质和量都产生了“井喷式”的需求,多元化、个性化特征也日益明显;从政策形势来看,我国重视开发和利用中医药,加强和支持中医药尤其是中药资产保护的政策力度空前加强,《中医药发展战略规划纲要》、《中医药发展“十二五”规划》、《中医药法》、《中药材保护和发展规划(2015—2020年)》、《全国中药材物流基地规划建设指引》、《中药材生产质量管理规范(修订稿)》征求意见稿、《中药资源评估技术指导原则》、《全国道地药材生产基地建设规划(2018—2025年)》等法规政策陆续出台,中药资源产业的发展速度也领先于整体行业水平,我国中药资源产业迎来了一个历史性发展阶段。

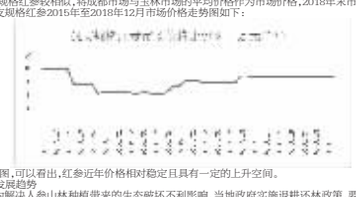
为把握中药资源行业的发展机遇,磐安药材公司进行开扩大中药材储备,主要储备药材为红参与五味子,红参及五味子系合作经营与对外销售,暂无对内供应销售,终端销售用于医药工业投料。红参的主要最终产品为参麦注射剂与参麦胶囊等,五味子的主要最终产品为生脉饮口服液与生脉胶囊等。磐安药材公司实际注册资本1,500万元,为满足经营发展,故需要向公司所借部分资金。磐安药材公司2018年末存货金额21,327.56万元,与向本公司所借的资金规模20,211.50万元基本相符。

1.以下具体分析储备红参及五味子的原因。

1.红参的市场价格

(1) 历史市场价格

由于磐安药材公司红参规格较多,市场有公开报价且规格相似的红参较少,故只分析市场有公开报价且规格相似红参的市场价格。通过查询中药材价通网及中材天地网,中药材价通网4支规格红参与磐安药材公司5b-6支规格红参较为相似,将成都市场与五味子市场的平均价格作为市场价格,2018年末市场价格为33.00万元/吨。64支规格红参2015年至2018年12月市场价格走势图如下:



根据走势图,可以看出,红参近年价格相对稳定且具有一定的上升空间。

(2) 未来发展趋势

近年来,为解决人参山林种植带来的生态破坏不利影响,当地政府实施退耕还林政策,要求2018年底前完成山林种植区域清零,林下山参资源增50年内不能续种,园参种植地利用技术进行逐步调整转型,相应加强专业化学术推广等的品知识付费与科普工作的相关费用,导致其他应付款-应付费用款项增加但应付账款-货款2017年末增加3,890.96万元,采用银行承兑汇票方式结算同奇零素胶等货物款增加但应付票据2017年末增加3,239.58万元,截至2018年12月31日,受“两票制”影响的区域营销模式转型已基本实施完成,其他应付款-应付费用款、应交税费-应交增值税期末期初金额增加幅度2017年下降,导致经营性应付项目整体增加幅度2017年增加额下降。

除经营性应付项目外,固定资产折旧、存货及经营性应收项目变动额与上期变动不大。资产减值损失增加主要系对联营企业上海可得网络科技(集团)有限公司计提长期股权投资减值准备。财务费用增加主要系由公司借款规模增加,利息支出增加。

(二) 经营活动现金流量表项目变动情况

2018年度经营活动现金流量各项目与2017年度变动情况具体如下:

单位:万元

项目	2018年度	2017年度	变动额	变动比(%)
销售商品、提供劳务收到的现金	683,586.24	516,812.16	166,774.08	32.27
收到的税费返还	2,231.21	2,192.51	38.70	1.77
收到其他与经营活动有关的现金	13,520.26	9,390.75	4,129.51	43.97
购买商品、接受劳务支付的现金	133,696.72	120,044.21	13,652.51	11.37
支付给职工以及为职工支付的现金	86,979.98	74,215.83	12,763.15	17.20
支付的各项税费	104,569.35	79,723.81	24,845.54	31.15
支付其他与经营活动有关的现金	319,525.02	182,990.88	136,528.14	74.61

2018年度经营活动现金流量变动较大项目及变动原因如下:1、销售商品、提供劳务收到的现金

销售商品、提供劳务收到的现金本期较上期增加166,774.08万元,同比增长32.27%,主要系营业收入的增加,公司2018年度营业收入为678,664.53万元,较2017年度增长28.20%,与销售商品、提供劳务收到的现金增加幅度相一致。

2、收到其他与经营活动有关的现金

收到其他与经营活动有关的现金本期较上期增加4,129.51万元,同比增长43.97%,主要系收回存放的经营性保证金增加。

3、购买商品、接受劳务支付的现金

购买商品、接受劳务支付的现金本期较上期增加13,652.51万元,同比增长11.37%,主要系为浙江金华康恩贝生物制药有限公司(以下简称“金华康恩贝公司”)国际化先进制药基地项目储备霉素原料药等,采购霉素原料药生产备货增加硫氰酸红霉素采购,为肠炎宁生产备货增加地锦草采购,详见问询函8(一)1(1)项之说明。

4、支付给职工以及为职工支付的现金

支付给职工以及为职工支付的现金本期较上期增加12,763.15万元,同比增长17.2%,一方面系公司员工人数较上期增加,另一方面系员工薪酬有一定比例提高。

5、支付的各项税费

支付的各项税费本期较上期增加24,835.54万元,同比增长31.35%,主要系收入增加及随着两票制的逐步实施,发生的增值税及附加税随之增加。

6、支付其他与经营活动有关的现金

支付其他与经营活动有关的现金本期较上期增加136,528.14万元,同比增长74.61%,主要系付现销售费用增加128,574.37万元及付现管理费用增加7,435.13万元所致。

综上所述,公司经营活动现金流量净额与净利润变动方向不一致原因合理,经营活动现金流量各项目变动无异常。

(三) 会计师核查意见

针对上述事项,我们主要实施了如下核查程序:

1、对公司现金流量表进行分析,复核,并与资产负债表、利润表相关科目进行勾稽;

2、核查公司大额银行流水,并与账面记录相互核对;

3、对银行存款余额实施函证程序;

4.对影响净利润与经营活动现金流量的主要变动科目,如应收票据及应收账款,存货,应付票据及应付账款,其他应付款,营业收入,营业成本,与科目的增减变动及原因进行核实,确认是否与公司经营情况相一致;

5、取得公司银行借款合同并与相关记账凭证进行核对,对大额利息支出进行复核;

6、对各项融值准备、折旧摊销进行了分析性复核;

7、取得大额销售、采购合同,独立对客户及供应商发函,对公司销售及采购真实性进行核实;

8、抽取大额销售收款凭据及采购付款凭据进行复核,对与主要客户销售真实性、主要供应商采购真实性、存货完整性进行了检查;

9.对资产负债表日前后营业收入,期间费用进行截止性测试,核查公司有无跨期确认收入,费用的情况。

经核查,我们认为,公司经营活动产生的现金流量净额与净利润变动方向不一致原因合理,各项目变动无异常,经营活动产生的现金流量净额下降的原因,详见问询函8(二)1)之说明。

8、年报披露,2018年底公司存货账面余额为11.96亿元,已计提跌价准备2337.22万元,存货账面价值为11.63亿元,同比增长27.58%。请公司:(1)分品类披露主要原材料和库存商品的数量、金额和库龄分布情况,并结合《企业会计准则》的规定详细说明相关存货跌价准备计提的过程和步骤,分析公司存货跌价准备计提的充分性;(2)结合业务规模,市场需求等因素,说明公司原材料和库存商品存货规模的合理性;(3)请会计师就上述问题发表意见。

回复如下:

(一) 分品类披露主要原材料和库存商品的数量、金额和库龄分布情况,并结合《企业会计准则》的规定详细说明相关存货跌价准备计提的过程和步骤,分析公司存货跌价准备计提的充分性

1. 分品类披露主要原材料和库存商品的数量、金额和库龄分布情况

(1) 截至2018年12月31日,公司原材料明细如下:

单位:万元

品类	金额	占期末原材料比(%)	库龄[注]		
			1年以内	1-2年	2年以上
中药原料	20,212.67	44.83	17,618.99	2,117.65	476.03
化学药原辅料	9,794.66	21.72	9,627.04	137.68	29.94
原料药原料	9,743.31	21.60	9,609.13	18.62	115.56
其他	5,352.10	11.87	5,092.09	192.70	67.31
合计	45,102.64	100.00	41,947.25	2,466.66	688.73

注:原材料库龄计算的起始时点系相关原材料从外部供应商处采购入库的时点。

公司生产所销售的产品达数百种,涉及的原材料品种繁多,金额占比较为分散,现将前五大原材料明细统计如下:

单位:万元

品名	品类	数量(kg)	金额	占期末原材料比(%)	库龄		
					1年以内	1-2年	2年以上
银杏叶	中药原料	5,220,842.80	4,888.70	10.84	2,741.88	1,768.27	377.95
硫氰酸红霉素	原料药原料	1,135,900.00	4,499.68	9.98	4,499.68		
乙酰谷酰胺	化学药原辅料	1,018.30	4,444.91	9.86	4,444.91		
肠炎宁干膏粉	中药原料	371,919.00	3,178.38	7.05	3,178.38		
曲黑花粉	中药原料	673,127.00	2,124.27	4.71	2,124.27		
小计			19,135.94	42.44	16,989.12	1,768.27	377.95

结合原材料的市场特点,最终产成品等因素,分析前五大原材料期末存货余额的合理性和必要性:

1) 银杏叶

银杏叶是用于生产银杏叶提取物及“天保宁”银杏叶片的原材料,公司银杏叶的主要采购区域是在云南、陕西、江苏等,各地气候及种植采摘习惯不同,导致银杏叶采收时间存在差异,但每年的采收时间基本在6-10月份,且鲜叶需要快速烘干,所以公司在这段期间集中采购银杏叶。集中性采购后,银杏叶被储存在常温、风、干燥的专用库中为下一年度的生产作储备。中药材没有规定有效期,而银杏叶的复检期为2年,复验合格后可继续使用。公司的银杏叶用于生产银杏叶提取物,而银杏叶提取物一部分用于生产“天保宁”银杏叶片和胶囊,一部分直接对外销售,因此银杏叶的期末结存合理性分析与银杏叶提取物期末库存合并分析,详见问询函8(一)1(2)2)项之说明。

2) 硫氰酸红霉素

硫氰酸红霉素是用于生产阿奇霉素、克拉霉素的原材料。金华康恩贝公司金西生产基地一期项目在2018年末投入试生产,2019年末将全面建成,届时以硫氰酸红霉素为主要原材料的相关产品将大规模投产。2018年末7月份开始逐步增加对硫氰酸红霉素的采购。硫氰酸红霉素价值较高,且价格持续增长,而该原料药的有效期为3年,储存条件是常温储存,因此为保证原材料稳定供应及生产稳步推进,在资金允许及保证安全库存的基础上,2018年度公司在合适的时机增加硫氰酸红霉素的采购。截至2019年5月末,硫氰酸红霉素已被领用152.70吨,2018年期末结存已全部被领用。

3) 乙酰谷酰胺

乙酰谷酰胺是用于生产乙酰谷酰胺注射剂的原材料。2017年以前公司一直按以销定产,按需采购模式进行该原料采购。该原材料国内生产厂家应不超过5家,由于环保和安全生产监管加强等原因,生产出现波动,2017年四季度起乙酰谷酰胺商业渠道货源逐步趋于集中,市场采购困难,导致乙酰谷酰胺注射剂2017年11月起至2018年2月均未有生产,直至2018年3月公司才逐步采购到货源,开始生产,由于货源的不稳定供应,导致乙酰谷酰胺注射剂无法连续生产,2018年仅生产219万盒,远未达2018年的生产和销售计划,目销量较2017年同比下降约14%。鉴于乙酰谷酰胺市场货源进一步集中,且该原料质保期为2年,为保证该产品能持续稳定生产和销售,按照2019年乙酰谷酰胺注射液的销售计划,公司于2018年末提前增加该材料的备货。截至2019年5月,乙酰谷酰胺原料已经耗用367.5千克,约占2018年末库存的36.09%。

4) 肠炎宁干膏粉

肠炎宁干膏粉系生产肠炎宁片的目制半成品,其主要原料为地锦草、金毛几草等。地锦草、金毛耳草等原材料占地面积较大,将其制成肠炎宁干膏粉保存后,存货体积大大减小,仓库使用面积减少,且干膏粉的重量仅为中药材的1/10,方便后续保管,加之干膏粉的储存条件为常温储存,储存时限为12个月,无需增加额外的储存成本,因此将中药材制成干膏粉能极大地降低储存成本和管理成本。

为了保证正常生产,公司肠炎宁干膏粉的库存量一般保留3至6个月的用量。2017年期末库存225.00吨,2018年期末库存372.00吨,较2017年增长65.34%,原因系公司预计2019年肠炎宁片的销量将会有所增加,故在保证安全库存的基础上增加对肠炎宁片干膏粉的储备。截至2019年5月末,2018年期末结存的肠炎宁干膏粉已被领用316.69吨,约占期末库存的85.12%。

5) 油菜花粉

油菜花粉是用于生产普乐安片和普乐安胶囊的原材料。油菜花的花期决定了油菜花粉的采购存在季节性。公司油菜花粉的主要采购区域是在青海和内蒙古,该地区的油菜花采收时间基本为每年的8-9月份,故公司在该期间集中采购油菜花粉,集中采购油菜花粉后,公司按照相关规定将油菜花粉储存在冷藏库中为下一年度的生产作储备。油菜花粉的复验期是5年,复验合格后可继续使用。

2018年油菜花粉生产耗用673.81吨,2017年耗用582.96吨,同比增长了15.58%,结合2019年普乐安片和普乐安胶囊的生产和销售计划,公司2018年增加油菜花粉的备货量。截至2019年5月末,2018年期末结存的油菜花粉已被领用274.24吨,约占期末库存的40.74%。

(2) 截至2018年12月31日,公司库存商品明细如下:

单位:万元

品类	金额	占期末库存商品比例(%)	库龄[注]		
			1年以内	1-2年	2年以上
外销中药材及中药饮片	23,513.09	38.19	12,832.03	8,629.76	2,051.30
现代中药与植物药	18,471.71	30.00	15,115.74	2,669.51	686.46
原料药	9,328.14	15.15	8,646.25	567.93	123.96
化学药	7,228.34	11.74	7,185.70	42.51	0.13
其他	3,030.11	4.92	2,912.31	63.21	54.59
合计	61,571.39	100.00	46,692.03	11,962.92	2,916.44

注:库存商品的库龄根据外部购进日与自行生产分别统计,从外部供应商处购进的库存商品,库龄计算的起始时点系外部购进时点,公司内部自行生产的库存商品,库龄计算的起始时点系车间生产出库时点。

公司库存商品有数百个品种,但金额占比较为分散,现将前五大库存商品明细统计如下:

单位:万元

品名	品类	数量(kg)	金额	占期末库存商品比(%)	库龄		
					1年以内	1-2年	2年以上
红参	外销中药材及中药饮片	616,600.10	17,875.37	29.03	8,406.95	7,826.06	1,642.36
银杏叶提取物	现代中药与植物药	50,066.70	4,158.11	6.75	2,089.43	1,715.06	353.62
盐酸大观霉素	原料药	33,303.94	2,538.47	4.12	2,538.47		
硫酸阿米卡星	原料药	39,531.40	2,155.76	3.50	2,155.76		
五味子	外销中药材及中药饮片	177,611.20	1,892.89	3.07	1,892.89		
小计			28,620.60	46.47	17,083.50	9,541.12	1,995.98

结合库存商品的市场特点,预计销售情况等因素,分析前五大库存商品期末存货余额的合理性和必要性:

1) 红参

红参期末结存系磐安药材公司的备货,主要用于对外销售,2017年期末公司红参结存数量为473吨,2018年较2017年期末金额增长45.93%,数量增长30.32%。由于人参行情受森林保护(因人参山林种植受林破坏生态,政府实施退耕还林政策并要求2018年底前完成山林种植区域清零,目前已经清移2年,大量山林参地没复为林,从业者被处罚)、参地资源(林下山参资源地50年不能续种,园参种植地需要技术性处理恢复,也需要2-3年)、环地种植技术尚不完全成熟,需求上涨等因素影响,目前人参的价格处于相对低位,预计未来价格会有所上涨,故公司从2017年开始储备红参,2018年加大红参的储备量,未按照市场销售规模对外销售,红参没有特定的保质期,在密封避光、低温冷藏(不高于-5℃)、防潮防虫的条件下能够存放多年,在妥善储存的前提下,红参的药效不会因时间的增加而降低。公司将红参单独存放在冷库,并由专人对其看管,并定期对红参进行质量检查,以此保证红参不存在储存风险。

2) 五味子

五味子期末结存117,611.20千克主要系磐安药材公司及浙产药材公司的备货,主要用于对外销售。公司结存的五味子系江西产五味子,其对生长环境要求极高,对土壤、气候等条件特殊的要求,且补贴扶持政策的取消,新植植物近期等因素导致五味子的产量逐年减少,但江五味的市场缺口又很大,随着供需矛盾的进一步加剧,预计江五味的价格将相对上涨,故公司在2018年开始储备辽宁五味子,未来按照市场供应适时对外销售。五味子没有特定的保质期,在密封避光、低温冷藏、防潮防虫的条件下能够存放多年,在妥善储存的前提下,五味子的药效不会因时间的增加而降低。公司将五味子单独存放在冷库,并由专人对其看管,定期对五味子进行质量检查,以此保证五味子不存在储存风险。

2. 结合《企业会计准则》的规定详细说明相关存货跌价准备计提的过程和步骤,分析公司存货跌价准备计提的充分性

截至2018 年 12 月 31 日,公司存货减值准备计提情况如下:

单位:万元

项目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		计提	其他	转回	转销	
库存商品	1,402.34	1,143.65			487.63	2,058.36
原材料	1,291.94	103.31		18.56	1,139.93	143.88
在产品	143.97	57.28			70.22	130.96
包装物	4.04					4.04
合计	2,842.29	1,211.16		18.56	1,697.88	2,337.22

公司存货跌价准备计提方法是: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。

(1) 结合可变现净值分析存货跌价准备的计提

1) 原材料的可变现净值系在正常生产经营过程中用该原材料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。通过减值测试,本期公司计提的原材料跌价准备主要系期末持有公司近次数的材料全额计提跌价准备所致;计提原材料跌价准备的原材料在期初被领用或本期已对外销售,故本期转销原材料跌价准备。

2) 库存商品可变现净值系按照公司该品种库存商品的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额。通过可变现净值的测算,公司本期计提的库存商品跌价准备主要系盐酸大观霉素、硫酸大观霉素等销售毛利率较低的品种期末成本高于可变现净值部分及云南希陶公司报告时提取物期末成本高于可变现净值部分。云南希陶公司和本公司同时存有报告时提取物,但因云南希陶公司报告时提取物成本高于可变现净值,故对其期末成本高于可变现净值部分计提跌价准备,而本公司生产的报告时提取物技术较为成熟,成本相对较低,于可变现净值,故无需对其计提存货跌价准备。

(2) 结合库龄分析存货跌价准备的计提

期末库龄1年以上的原材料主要系中药原料,中药原料没有特定的有效期,在公司妥善保管下不存在储存风险,且公司定期对原材料按质量标准进行检验,保证其符合质量标准规定,故库龄1年以上的中药原料均能够正常投入使用,不存在减值风险。同时库龄1年以上的中药原料主要系生产“天保宁”银杏系列产品的原材料,公司天保宁银杏系列产品的毛利率较高,不存在减值迹象,无需对其计提存货跌价。

期末库龄1年以上的库存商品主要系外销中药材及中药饮片、现代中药与植物药及原料药。其中:

1)外销中药材及中药饮片主要系红参,本期红参销售毛利为正数,公司通过结合本期销售情况,查询各地交易市场红参价格等方法执行减值测试,未见红参存在减值迹象,故未对其计提存货跌价准备,减值测算过程详见本问询函(二)4项之(1)2)部分。此外红参没有特定的保质期,在密封避光、低温冷藏(不高于-5℃)、防潮防虫的条件下能够存放多年,在妥善储存的前提下,红参的药效不会因时间的增加而降低。公司将红参单独存放在冷库,并由专人对其看管,定期对红参进行质量检查,以此保证红参不存在储存风险。

2)现代中药与植物药主要系银杏叶提取物及甘草黄酮、异甘草素等。报告期内银杏叶提取物有效期为3年,甘草黄酮有效期为2年,甘草提取物有效期为3年,公司对现代中药与植物药主要系在产品和库存商品进行减值测试,未见现代中药与植物药存在减值迹象,故未对其计提跌价准备。

3)原料药主要系合成大观霉素、硫酸大观霉素等原料药。甘草黄酮、异甘草素原料药主要系用于生产甘草黄酮片的原料药,甘草黄酮片有效期为2年,故甘草黄酮、异甘草素原料药有效期为2年。公司对原料药产品和库存商品进行减值测试,未见原料药存在减值迹象,故未对其计提跌价准备。

4)原料药主要系合成大观霉素、硫酸大观霉素等原料药产品的主要原材料,故大观霉素、硫酸大观霉素等原料药减值测试详见前述对原材料减值测试的说明。

5)原料药主要系用于生产阿奇霉素、克拉霉素的原材料。金华康恩贝公司金西生产基地一期项目在2018年末投入试生产,2019年末将全面建成,届时以硫氰酸红霉素为主要原材料的相关产品将大规模投产。2018年末7月份开始逐步增加对硫氰酸红霉素的采购。硫氰酸红霉素价值较高,且价格持续增长,而该原料药的有效期为3年,储存条件是常温储存,因此为保证原材料稳定供应及生产稳步推进,在资金允许及保证安全库存的基础上,2018年度公司在合适的时机增加硫氰酸红霉素的采购。截至2019年5月末,硫氰酸红霉素已被领用152.70吨,2018年期末结存已全部被领用。

3) 乙酰谷酰胺

乙酰谷酰胺是用于生产乙酰谷酰胺注射剂的原材料。2017年以前公司一直按以销定产,按需采购模式进行该原料采购。该原材料国内生产厂家应不超过5家,由于环保和安全生产监管加强等原因,生产出现波动,2017年四季度起乙酰谷酰胺商业渠道货源逐步趋于集中,市场采购困难,导致乙酰谷酰胺注射剂2017年11月起至2018年2月均未有生产,直至2018年3月公司才逐步采购到货源,开始生产,由于货源的不稳定供应,导致乙酰谷酰胺注射剂无法连续生产,2018年仅生产219万盒,远未达2018年的生产和销售计划,目销量较2017年同比下降约14%。鉴于乙酰谷酰胺市场货源进一步集中,且该原料质保期为2年,为保证该产品能持续稳定生产和销售,按照2019年乙酰谷酰胺注射液的销售计划,公司于2018年末提前增加该材料的备货。截至2019年5月,乙酰谷酰胺原料已经耗用367.5千克,约占2018年末库存的36.09%。

4) 肠炎宁干膏粉

肠炎宁干膏粉系生产肠炎宁片的目制半成品,其主要原料为地锦草、金毛几草等。地锦草、金毛耳草等原材料占地面积较大,将其制成肠炎宁干膏粉保存后,存货体积大大减小,仓库使用面积减少,且干膏粉的重量仅为中药材的1/10,方便后续保管,加之干膏粉的储存条件为常温储存,储存时限为12个月,无需增加额外的储存成本,因此将中药材制成干膏粉能极大地降低储存成本和管理成本。

为了保证正常生产,公司肠炎宁干膏粉的库存量一般保留3至6个月的用量。2017年期末库存225.00吨,2018年期末库存372.00吨,较2017年增长65.34%,原因系公司预计2019年肠炎宁片的销量将会有所增加,故在保证安全库存的基础上增加对肠炎宁片干膏粉的储备。截至2019年5月末,2018年期末结存的肠炎宁干膏粉已被领用316.69吨,约占期末库存的85.12%。

5) 油菜花粉

油菜花粉是用于生产普乐安片和普乐安胶囊的原材料。油菜花的花期决定了油菜花粉的采购存在季节性。公司油菜花粉的主要采购区域是在青海和内蒙古,该地区的油菜花采收时间基本为每年的8-9月份,故公司在该期间集中采购油菜花粉,集中采购油菜花粉后,公司按照相关规定将油菜花粉储存在冷藏库中为下一年度的生产作储备。油菜花粉的复验期是5年,复验合格后可继续使用。

2018年油菜花粉生产耗用673.81吨,2017年耗用582.96吨,同比增长了15.58%,结合2019年普乐安片和普乐安胶囊的生产和销售计划,公司2018年增加油菜花粉的备货量。截至2019年5月末,2018年期末结存的油菜花粉已被领用274.24吨,约占期末库存的40.74%。

(2) 截至2018年12月31日,公司库存商品明细如下:

单位:万元

品类	金额	占期末库存商品比例(%)	库龄[注]		
			1年以内	1-2年