证券代码:002118　证券简称:紫鑫药业　公告编号:2020-052

吉林紫鑫药业股份有限公司关于对深圳证券交易所2019年年报问询函回复的公告

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

吉林紫鑫药业股份有限公司(以下简称“公司”)于2020年5月27日收到深圳证券交易所下发的《关于对吉林紫鑫药业股份有限公司2019年年报的问询函》(中小板年报问询函【2020】第114号),要求公司就以下问题做出书面说明,公司董事会对相关事项进行了审慎核查,现将有关问题及回复公告如下:

一、年报显示,你公司存货期末余额67.56亿元,较期初增长10.58%,占流动资产82.91%,占总资产63.38%,存货跌价准备为0元。其中库存商品10.87亿元,消耗性生物资产50.16亿元,消耗性生物资产较上年增加6.14亿元,主要为本期母公司及子公司吉林紫鑫红石种养殖有限公司购买林下参增加所致。2017年、2018年、2019年、2020年一季度末存货周转率分别为0.07、0.09、0.03、0.00,存货周转天数分别为5,013.93天、4,225.35天、1,1464.97天、2,3684.21天。

(一)请结合业务特点,对比同行业公司情况,量化分析存货占你公司总资产比重高的原因以及存货周转率下降、周转天数大幅上升的原因和合理性。

回复:

公司库存主要为人参库存,公司人参库存与同行业库存在存货特点上存在较大差异,公司人参库存主要为5年及5年以上园参干品库存及地方性稀缺资源林下参库存。

截止本报告期,公司库存相应量化分析如下表:

项目	2019年	2018年	2019年较期初增长
存货:	6,756,006,670.53	6,109,089,020.03	10.58%
库存商品	1,086,980,082.45	1,087,914,486.77	-0.09%
消耗性生物资产	5,016,052,478.42	4,402,282,512.22	13.94%
流动资产	8,148,799,481.99	7,649,425,370.73	6.53%
总资产	10,658,639,431.93	9,919,199,057.86	7.45%
项目	2019年存货占流动资产比例	2019年存货占总资产比例	同期增长
存货:	82.91%	63.39%	19.52%
库存商品	13.34%	10.20%	3.14%
消耗性生物资产	61.56%	47.06%	14.50%

存货占公司总资产比重高的原因:

吉林省是人参的主要产区,吉林省政府自2010年开始加大了对人参产业的推进和扶持力度,组建了人参产业推进小组,陆续出台了多项振兴人参产业的政策,公司积极响应政策号召2009年进入人参产业,公司作为吉林人参龙头企业,正值中国人参产业因国外贸易打击而导致的产能过剩时期,在吉林省委省政府、通化市委市政府及柳河县政府的领导下,为了吉林省人参产业的健康发展,我公司对当时人参产能过剩部分进行了战略性储备(参考棉粮油),至今公司仍独立承担过剩人参产能储备的责任,为稳定人参市场起到了显著作用,有效的保证了中国人参的市场价格和市场周期的稳定,并有效的防范了参农盲目种植带来的社会风险、市场风险,促使吉林省人参产业的发展,为维护社会、经济等多方面稳定做出贡献。

同时随着国家保持生态环境防止水土流失的退参还林等政策实施,园参栽培总面积呈逐年下降之势,园参产量持续下降,自2009年以来国内人参价格持续上涨,至自2014年达到周期性峰顶价格,因人参价格的上涨,人参市场出现了大量的低年限、高农残的平地农田种植人参产品(多数无法入药),在此背景下公司为了避免其时人参采购市场产品良莠不齐的现状,保证公司人参战略储备质量,根据公司《人参资源普查》显示园参以及林下参目前已经持续减少,将更为稀缺。公司于2014年始进行了林下参战略性人参储备,在进行战略性储备的同时,进入2017年公司在保持原有人参干品销售的同时,陆续开展林下参相关业务进行销售,并制定了《人参产业战略规划(2018-2022)》。公司目进入人参产业以来,人参板块业务持续为公司主营业务收入增加经营业绩,拓宽了公司经营业务收入来源,增强了公司可持续发展。

综合上述原因,公司进行了人参战略性储备,导致公司存货占公司总资产比重较高。

公司存货周转率、周转天数相应量化分析如下表:

项目		2020年3月31日	2019年	2018年	2017年
紫鑫药业	存货周转率	0.01	0.03	0.09	0.07
	存货周转天数	2,3684.21	1,1464.97	4,225.35	5,013.93
广誉远	存货周转率	0.11	0.60	1.10	1.45
	存货周转天数	849.68	597.63	327.22	248.16
益盛药业	存货周转率	0.03	0.15	0.13	0.16
	存货周转天数	3117.09	2390.12	2702.50	2203.02

公司存货周转率下降、周转天数大幅上升的原因和合理性:

本报告期周转率下降、周转天数大幅上升,原因系本报期入参板块销售收入下降,同时存货增加所致。

人参板块销售下降主要原因系上期公司将林下参产业基地-敦化1号基地部分林下参地块整体出售,该出售的林下参地林下参数量为1,100万株,销售金额为2亿元,本报告期公司林下参地块未能销售;另本报告期减少了相对低毛利的人参租工产品的销售,将人参干品库存精品人参通过技术加工成为双零金参的进行销售,导致人参干品销售额大幅减少。

人参存货本期变动情况同时报告期消耗性生物资产品然采购量较2018年减少,但消耗性生物资产金额在增加,2019年末消耗性生物资产占流动资产比例为61.56%,消耗性生物资产余额增加导致2019年末存货余额增加。

综上导致公司本报告期周转率下降、周转天数大幅上升。

(二)请详细说明在存货周转慢、存货积压的情况下继续购买消耗性生物资产林下参的原因和合理性,相关供应商是否存在关联方。

回复:

人参是多年生草本植物,喜阴凉,叶片无气孔和栅栏组织,无法保留水分,生长于北纬33度—48 度之间的海拔,数百米的以红松为主的针阔混交林或落叶阔叶林下,产于中国东北、朝鲜、韩国、日本、俄罗斯东部。我国是人参生产大国,产量约占世界总产量的70%,产区主要分布在东北三省,据吉林省农委发布数据,吉林省的人参产量约为全国总量的85%。长白山脉横跨我国吉林、辽宁、黑龙江三省,是我国极其重要的物种基因库,其纬度位置、平均气温、年降水量、土质土壤成分智是栽种人参理想的生长繁衍地。人参的别称是黄参、地精、神草、百草之王,是闻名遐迩的“东北三宝”之一,更被称为中药国宝。目前国内主要流通的人参为平地参、圆参、林下参,而传统野山参颇临灭绝。

公司人参库存主要为5年及5年以上园参干品库存及地方性稀缺资源林下参库存,其中公司林下参参龄平均为10-15年。根据2015年11月实施的《野山参鉴定及分等质量GB/T 18765-2015》国家标准,播种后,自然生长于深山密林15年以上的人参可称之为野山参。

公司在存货周转慢、存货积压的情况下继续购买消耗性生物资产林下参的原因和合理性如下:

1、我国是人参产量大国,但是人参产值小国

我国是世界人参产量第一大国,但以占全球约为70%的产量,产值却在全球人参产值极低,长期在世界人参产业竞争中以“大比分”落败。多年以来,国际人参产业间行业从中国买走人参原料,加工后以成本价格的十几倍甚至几十倍销售到欧美、东南亚,甚至返销中国。“多年来国际人参产业间行业大力开拓人参国际市场,其品牌附加值高,已稳稳占据高端市场。”与国际人参产业间行业相比,我国人参产值小的原因是产业格局发育不够,从种植、收获、战略储备、加工到销售,至今没有单一企业或者单一主体承载人参产业的健康发展,人参产业分散化程度极高,并且尚未形成国内自己的人参品牌,公司人参战略储备是打造公司成为国内人参品牌的基本要素。

同时,人参产业链是以资源为核心的产业链,它是根据人参生产、战略储备、加工与销售的技术经济和信息流程形成的一条由多个环节或多部门构成的产业链,是由人参原材料转化为人参产品生产、销售密切相关的产业群所组成的网络结构,是一个涉及范围很广的产业体系,而目前阶段,对于国内人参产业尤为重要是掌握核心优质的人参资源储备,上述是公司从2009年-2014年开始进行园参干品战略储备、2014年至今进行林下参战略储备合理原因之一。

2、参地资源匮乏矛盾日渐突出

以往国内部分地区采用去林木栽参的传统栽培方式,这种栽培方式,对森林资源和生态环境有一定的影响。近年来国家已注意到林栽参带来的负面效果,国务院已明令禁止林业部门新批“去林栽参”用地,一定程度上保护了森林资源和生态环境,同时对人参栽培业的发展提出了新的课题,这就要求人参产业必须摒弃旧的栽培模式,变去林栽参为农田栽参(即平地种参)和林下栽参。

相应吉林省从2007 年开始,重视省内人参产业的可持续性发展,出台了“十一五”期间,全省人参留存面积控制在3500-4000 公顷之间,每年参业用地审批不超过500 万平方米(林地1500 公顷)。2010年吉林省出台的《吉林省人民政府关于振兴人参产业的意见》规定,每年用于采伐选地种植人参面积规定在1000 公顷以内;大力发展林下参,每年增加5%左右;适度发展农田栽参,每年平均递增10%。2011年吉林省人民政府关于印发《吉林省支柱优势产业跃升计划(2011-2015 年)》,卫生部2010 年2 月批准吉林省开展人参“药食同源”试点。国家政策利好促使人参产业振兴发展的步伐不断加快,特别是从2010 年以来,吉林省省委、省政府从省情出发,及时调整转变发展思路,把人参产业上升到战略性新兴产业的历史高度,做出了实施人参产业振兴工程的重大决策部署,制定了关于振兴人参产业的意见、人参管理办法,以及《人参产业“十二五”发展规划》和《2010-2020年人参产业发展长远规划》,在事关人参产业振兴发展的目标任务、战略重点、产业布局、政策措施等重大问题和关键性举措上实现了历史性突破,奠定了人参产业的战略性新兴产业基础。上述是公司从2009年-2014年开始进行园参干品战略储备、2014年至今进行林下参战略储备合理原因之一。

3、原料人参的质量参差不齐、市场价位低

随着国家保持生态环境防止水土流失的退参还林等政策施,园参栽培总面积呈逐年下降之势,园参产量持续下降,自2009年以来国内人参价格持续上涨,至自2014年达到周期性峰顶价格,同时在政策影响下,参农必须摒弃旧的栽培模式,变去园参毁林栽参为农田栽参(即平地种参)和林下栽参,而林下参种植林地已经减少审批或停止审批。进而吉林省包括抚松、通化、敦化、安图等市、县个体参农向平地种参方向发展,使人参产量与日俱增。但由于在平地人参生产中部分参农追求短期效益,超标准使用农药、化肥,加之种植技术的参差不齐,导致人参质量一度下降;同时平地种参长年限较低(多数无法入药),市场价位始终处于低迷状态,从一定的程度上影响了长白山人参的市场声誉。在此背景下公司为了避免其时人参采购市场产品良莠不齐的现状,保证吉林省人参战略储备质量,公司于2014年始进行了林下参战略性人参储备。上述是公司从2009年-2014年开始进行园参干品战略储备、2014年至今进行林下参战略储备合理原因之一。

4、优势战略库存保证公司未来可持续发展和经济效益

随着党的十八大以来,以习近平同志为核心的党中央高度重视中华优秀传统医药文化的传承发展,明确提出“着力推动中医药振兴发展”,并从国家战略的高度对中医药发展进行全面谋划和系统部署,明确了新形势下发展中医药事业的指导思想和目标任务,为推动中医药振兴发展指明了方向,提供了遵循。同时当前,中国人口老龄化现象已提前出现,并且速度快速增长,据中国老龄办信息中心健康产业办公室的数据显示,从2011 年到2050 年,中国老年人的消费能力将从3.22 万亿增长到283.2 万亿,所占GDP 比重从8.4%到29.2%。其中,用于保健与医疗的消费比例增长尤其强劲。在国内老年人思想里,人参是延年益寿中华元宝级的滋养神器,养生保健地位颇高。在对保健品市场的零售监测结果显示,在销售额排名前5位的品牌中,有4 种品牌是合人参制品,其中3 个品牌以人参制品为主,这说明人参及其制品已经得到广大消费者的认可。随着人们生活水平的提高和消费观念的转变,人参的市场空间相当广阔,开发利用极具增长潜力,另2020年突发的新冠状病毒疫情,更是加深了国人对于提高免疫观念意识,人参产业未来市场预期可期。

综上所述,公司在人参产业的发展布局,符合国家及地方政府政策方向;发展步骤依据公司《人参产业发展战略规划》有计划有步骤进行,经营逻辑从战略储备到经济效益转化符合商业惯例。

公司在本问询函问题“七”-“(二)”详细列示了公司供应商核查情况,公司及公司控股股东一致行动人、公司董监高与相关供应商不存在关联关系。

(三)请结合你公司存货性质特点、未来市场行情以及你公司对存货的内部管理制度,对存货监测时间、监测程序、监测方法、期末盘点程序和方法等情况,说明存货跌价准备的原因和合理性。

回复:

1、存货性质特点、未来市场行情

(1)行业环境

根据中国证监会下发的《上市公司行业分类指引》(2012年修订),公司所属行业为“C27医药制造业”。公司主营业务收入主要为中成药与人参产品,受到医药制造业和食品制造业法律法规和主管部门的双重监管。

吉林省是人参的主要产区,吉林省政府自2010年开始加大了对人参产业的推进和扶持力度,组建了人参产业推进小组,陆续出台了多项振兴人参产业的政策,主要包括:2010年7月吉林省人民政府《吉林省人民政府关于振兴人参产业的意见》,2010年11月吉林省工商局《吉林省工商局关于推进人参产业发展的实施意见》,2011年2月吉林省人民政府《吉林省人参管理办法》,《2010-2020年人参产业发展长远规划》,《吉林省人参产业“十二五”发展规划》以及2016年5月《吉林省人参产业“十三五”发展专项规划(2016-2020年)》等。在吉林省委省政府的带领下,人参产业逐步走向稳定,市场需求不断扩大。

公司存货中主要为主要是5年及5年以上的园参干品及10-15年的林下参。

(2)公司存货特点:

人参按人工干预分类如下:

公司2009年进入人参产业,公司作为吉林人参龙头企业,中国人参产业的中流砥柱,正值中国人参产业因国外贸易打击而导致的产能过剩时期,在吉林省委省政府、通化市委市政府及柳河县政府的领导下,为了吉林省人参产业的健康发展,我公司对当时人参产能过剩部分进行了战略性储备(参考棉粮油),至今公司仍独立承担过剩人参产能储备的责任,为稳定人参市场起到了显著作用,有效的保证了中国人参的市场价格和市场周期的稳定,并有效的防范了参农盲目种植带来的社会风险、市场风险,促使吉林省人参产业的发展,为维护社会、经济等多方面稳定做出贡献。同时公司对吉林省人参产业发展积极建言献策,先后为吉林省《人参发展纲要》、《人参发展规划》、《人参发展细则》和《人参发展纲领》的制定提供了建设性意见。在人参种植培育、基因图谱绘制、品种间含量分析、显微鉴别等领域,取得了巨大的成果,并且为中国人参在国际人参标准制定做出突出贡献。

公司人参板块与同行业上市公司林下参存在较大差异,公司人参库存中主要是自2009年-2014年人参战略储备主要为除平地园参(因平地种参生长年限不能超过5年,不能用于药品,且成本较高)的5年及五年以上的人参干品(包括直生根、移山参、趴货、园参),自2014年因人参价格的合理回归,人参市场出现了大量的低年限、高农残的人参鲜品、干品产品,在此背景下公司为了避免其时人参采购市场产品良莠不齐的现状,保证吉林省人参战略储备质量,公司于2014年始进行了林下参战略性人参储备。随着国家保持生态环境防止水土流失的退参还林等政策,林下参的市价呈上升趋势,多年来的过度采挖,野山参已面临绝迹,大力发展林下参作为野山参的替代品,既满足人们的需求又达到保护野生资源的目的,未来的发展趋势是林下参将会作为高端人参产品来推广。同时,消费者保健意识、消费能力的提高,大健康领域消费结构的持续升级,以及人参在医药、营养保健品领域应用的深化,人参类产品的终端消费需求将进一步扩大。另一方面受到国家政策及野山参资源的日趋枯竭的影响,林下参等品质优良的人参资源较为稀缺。

(3)未来市场行情分析

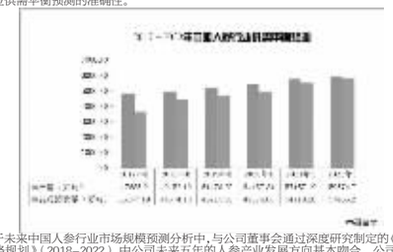
2009年公司进军人参产业,自进入人参产业以来,不断加大对人参产业的投入力度,在人参种植和培育方面,人参库存的战略性储备方面、人参生产加工的产业升级方面、人参产品的低中高端新产品研发方面,人参产品经营销售规范等等方面,有效的形成了人参产业化的体系化建设;同时在人参基因图谱绘制,人参基因组鉴别方法、人参提取物提取纯化方法等等方向取得了巨大的成果,公司以科技创新为引领,通过产学研联盟的方式,使公司人参产业板块处于行业领先地位,公司一直坚持自主研发和合作交流相结合的创新模式,对植物提取物、人参提取物、人参皂苷单体分离方法的研究、产品的开发取得了阶段性成果,突破高纯度、应用型产品核心技术。以化学水解法、酶水解法、微生物发酵法、加热加工法以及化学合成等为研究方法,应用新的研发的战略,对人参全系统产品(鲜人参、生晒参、红参)进行全面分析,通过对工艺、质量标准进行比较研究,获得不同人参皂苷比例的提取物、各种规格产品,满足医药、保健品、饮料、护理产品、功能性食品、化妆品等行业使用。

公司未来人参产业,将依托于公司目前已经具备的优势战略库存、先进的加工提取技术,已经研发出500余个人参食品、保健品、化妆品等品种,着力打造以“紫鑫人参”为品牌的围绕人参深加工产品的国内第一品牌。

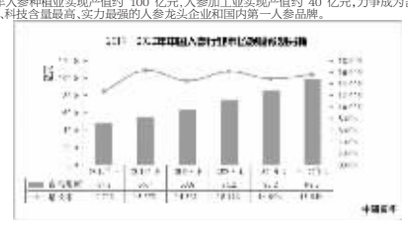
可参考的国际人参产业间行业国家人参产品不仅出口量巨大,其国内的人参产品消费也十分可观。国际人参产业间行业国家人参的消费量是每年人均400 克,而我国的消费总量在1-1.2 万吨左右。

造成消费量巨大差异的根源在于我国与国际人参产业间行业国家对人参的认知不同。在国内大部分人认同人参主要用于药用,但国际人参产业间行业国家认为人参是一种高投食品,老少皆宜,无任何副作用,因此全民都有消费人参的习惯。而国内很多人都认为人参不能轻易使用,会上火,最多秋冬时节可以用来进补。所以,国内与国际人参产业间行业国家人消费量差异很多。随着党的十八大以来,以习近平同志为核心的党中央高度重视中华优秀传统医药文化的传承发展,明确提出“着力推动中医药振兴发展”,并从国家战略的高度对中医药发展进行全面谋划和系统部署,明确了新形势下发展中医药事业的指导思想和目标任务,为推动中医药振兴发展指明了方向,提供了遵循。同时当前,中国人口老龄化现象已提前出现,并且速度快速增长,据中国老龄办信息中心健康产业办公室的数据显示,从2011 年到2050 年,中国老年人的消费能力将从3.22 万亿增长到283.2 万亿,所占GDP 比重从8.4%到29.2%。其中,用于保健与医疗的消费比例增长尤其强劲。在国内老年人思想里,人参是延年益寿中华元宝级的滋养神器,养生保健地位颇高。在对保健品市场的零售监测结果显示,在销售额排名前5位的品牌中,有4 种品牌是合人参制品,其中3 个品牌以人参制品为主,这说明人参及其制品已经得到广大消费者的认可。随着人们生活水平的提高和消费观念的转变,人参的市场空间相当广阔,开发利用极具增长潜力,另2020年突发的新冠状病毒疫情,更是加深了国人对于提高免疫观念意识,人参产业未来市场预期可期。

根据中国行业研究网2017年发布的《2017-2022年人参行业市场调研与投资潜力研究报告》显示,中国人参产业将在2021年进入供需平衡,从该报告反推已经过去的2017-2019年印证了人参行业供需平衡预测的准确性。



而对于未来中国人参行业市场规模预测分析中,与公司董事会通过深度研究制定的《人参产业发展战略规划》(2018-2022)中公司未来五年的人参产业发展方向基本吻合,公司计划到2022 年人参种植业实现产值约 100 亿元,人参加工业实现产值约 40 亿元,力争成为吉林省规模最大、科技含量最高、实力最强的人参龙头企业和国内第一人参品牌。



2、内部管理制度,对存货监测时间、监测程序、监测方法,期末盘点程序和方法

(1)公司制度中关于存货入库、保管、发出及盘点如下:

①公司设置仓库和专人对存货物资等存货进行保管。存货的入库,仓库管理员应做好入库存货的清点工作,核实数量后,办理好存货的验收入库手续,开出入库单交财务部门进行账务处理。

②存货的发出必须根据生产经营计划开出出库单,经由经办人员和有关部门主管审批签字后才能发货,并将出库单交财务部门进行账务处理。

③存货的保管应按不同的价值、类别、用途等分别管理,并设置账簿、卡片进行管理,做到账、卡、物三者相符。

④存货的发出和领用,其计价方法应按公司会计政策确定的方法实行。

⑤每月终了后,财务部门将其存货的数量、金额明细账,与仓库保管存货数量明细账进行数量核对,如有差异要查明差异原因并调整有关账面数字,做到账账相符。

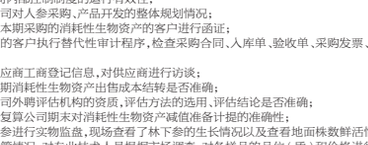
⑥在对账的基础上盘点库存存货实物,可根据存货的情况,每月仓库保管人员自行盘点,由财务人员亲临仓库(或委托其他部门人员)进行抽查。年度中期和年度末期进行全面清查,会计人员亲临仓库必要时审计部门人员参与实地盘点监盘)和仓库保管共同清点,按存货的名称、品种、型号、规格的实物和存放地点(位置)分别点数,记录盘点工作底稿,清点完毕后,编制材料物资盘点表,由盘点人和监盘人及仓库负责人签字。

盘点实存数字(盘点表)与账面数字核对,如存在差异,查明原因、分清责任。

⑦如实查数比账面数多,应作盘盈处理,由财务部门编制盘盈报告,载明盘盈物品的数量、金额及盘盈的原因等。如实盘数比账面数少,应作盘亏处理,由财务部门编制盘亏报告,载明盘亏物品的数量、金额和盘亏的原因等,究其原因分清责任,并提出处理意见。

⑧盘亏、毁损、变质的存货,扣除过失人或保险公司赔款和残料价值之后,计入管理费用。毁损属于非常损失的部分,并非企业生产经营上的原因,在扣除保险公司赔款和餐料价值后,计入营业外支出。

(2)公司人参库存为主要库存,公司专设人参产业中心,并制定了完备的人参产业相关管理制度,人参采购经管理层授权后由人参产业中心具体执行,人参产业中心组织架构如下图:



在制度方面,在大的国家及地方政府政策下,《人参产业发展战略规划》是总的发展纲要,公司内部严格执行GAP人参标准化种植并制定《人参保管管理规程》、《人参养护管理规程》《防止人参仓储发霉的养护技术》《人参仓储害虫及防治技术》、《人参种子生产管理制度》、《人参种苗生产管理制度》、《种子检验制度》、《种苗检验制度》、《防止劣质人参种子、种苗传播的制度》等等系列人参相关制度。

(3)公司定期通过第三方检测查询人参价格变动:

最近几年,随着人参加工技术和医疗保健作用研究的不断发展,特别是老龄化社会到来,使国内外人参制品市场保持旺盛的增长趋势。从出口市场看,我国人参制品的需求量逐年升温,销售范围日渐拓宽,目前,除港、澳、台地区市场外,人参制品还出口日本、韩国、美国、英国、俄罗斯、加拿大、东南亚、北欧等国家和地区。国内人参制品的市场价格出现了分水岭,以农田栽种的平地参,存在农残、重金属指标超高的情况,至使质量参差不齐,导致人参价格从十几元/公斤、几十元/公斤、几百元/公斤、几千元/公斤不等,价格极为混乱。而以传统园参及林下参制品,则因其稀缺性,及极高的药用价值和应用价值价格稳中有升,人参价格持续上涨,而公司库存中主要是5年及5年以上的园参干品及10-15年的林下参。国内外市场需求升温,造就了人参产品的巨大商机。

人参市场价格的数据来源主要为通化人参交易市场、万良人参交易市场、抚松人参交易市场、吉林省人参电子交易平台、中药材天地网等市场价格。公司规定定期、不定期对存货进行盘点,抽检、检测存货的状态是否正常。期末将可变现价值与存货价值进行对比判断是否减值。

不计提存货跌价准备的原因和合理性:

公司的存货的主要分为中药材及人参类存货。根据公司上年度销售中成药产品以及人参产品的成本、销售费用,相关税费以及在生产过程中发生的其他费用,估算出假设将当前存货进行出售的情况下发生的成本、销售费用、相关税费以及在生产过程中发生的其他费用后,用测算出来的对应存货的价格区间的中间价格,减去出假设将当前存货进行出售的情况下的成本、销售费用、相关税费以及在生产过程中发生的其他费用后,得出可变现净值,以此可变现净值与当前存货的账面价值比较,确认是否存在减值迹象,如果存货可变现净值低于存货账面成本,则对其计提存货跌价准备。

公司在2018年度对公司全部人参库存进行了第三方评估,本报告期公司相关部门根据公司产成品存货及可售半成品存货的历史销售价格结合可查询公开市场价值的存货价格,经查询,目前5年以下食品级平地种植人参价格在340-400元/kg,5年及5年以上药用级园参干品价格在800-1200元/KG,公司人参干品为5年及5年以上园参。同时综合公司在周边市场调研的结果,对相关存货市场价格进行测算,得出对应存货的价格区间。在取得对应存货的价格区间后,公司根据存货类型,选取对应存货的中间价格作为其销售价格。

对于人参干品,公司考虑到过去三年深加工产品销售价格以及附加值情况,同时综合2018年度对公司全部人参库存进行了第三方评估结果显示增值,以及本报告期对人参市场价格的多次询价显示人参价格陆续上涨,同时公司最近几年人参干品销售价格明显高于市场价格。经过测算,公司过去三年的存货不存在可变现净值低于存货账面成本情况,未出现重大的毁损情况,因此,存货不存在减值情况,故未计提存货跌价准备。

(四)请年审会计师对上述事项发表明确意见,并进一步说明实施存货监盘的月份,是否受当地天气因素影响而缩小生物资产盘点范围,对存货执行的审计程序与获得的审计证据的具体情况,包括但不限于对应付账款函证的具体数量与结果、执行替代性审计程序的具体结果、公司生产记录是否存在重大异常,对外配专家评估报告的复核结果,以及存货监盘的抽样方法、抽取数量与比例、盘点结果、账实是否一致等,是否对存货的存在、完整性、权利和义务、计价和分摊、列报和披露等获取了充分、适当的审计证据。

会计师意见:

核查程序:

1、执行风险评估程序,了解公司与存货相关的内部控制制度设计,评价公司内部控制设计合理性,测试公司内部控制制度的运行有效性;

2、了解公司对人参采购、产品开发的整体规划情况;

3、对公司本期采购的消耗性生物资产的客户进行函证;

4、未回函的客户执行替代性审计程序,检查采购合同、入库单、验收单、采购发票、付款记录等;

5、查验供应商工商登记信息,对供应商进行访谈;

6、复核本期消耗性生物资产出售成本结转是否准确;

7、评价公司外聘评估机构的资质,评估方法的选用、评估结论是否准确;

8、分析并复算公司期末对消耗性生物资产减值准备计提的准确性;

9、对林下参进行实物盘点,现场查看了林下参的生长情况以及查看地面林数鲜活情况,观察了林下参的着管情况;对专业技术人员根据市场调查,对各样品的品位(质)和价格进行估价,测算标的物活体样品价值和单位平方米的价值的估值方法进行了解和评价,并就评估价值与消耗性生物资产入账价值进行核对,对林下参结转成本进行复算,比较分析林下参成本结转是否正确。获取第三方出具的林下参评估报告,分析价格的准确性等;存货监盘分为人参产品和中成药产品,其中人参产品也分为干品、鲜参以及林下参(消耗性生物资产)等进行,我们对中成药进行监盘的过程中是对中成药包括原材料、库存商品等进行全面监盘,监盘比例为100%,在监盘过程中随机抽取一些产品进行现场记录和复盘;对于人参产品的干品及鲜参同样采取全面监盘,监盘比例为100%,在监盘过程中随机抽取一些产品进行现场记录和复盘,复盘比例在50%左右。由于林下参产品的特殊性,同时由于天气的特殊性,对于林下参是在2019年9月份以及2020年4月份分别进行了监盘和抽盘,对所有林下参地块进行全面的监盘和复盘,抽样方法为按照每个地块位置随机抽取至少6个点以上的区域,按照每个区域选取面积1-5平方不等,测算每个区域内所含有林下参株数推算出整体地块内含有的林下参株数,公司共计拥有林下参地块17块,总体面积为22,848.8亩,整体预估株数为74,502,425株,实际抽盘地块17块,抽盘点数为109个点,抽盘面积为239平方米,抽盘比例为林下参17块地块的100%。

核查结论:

经核查,项目组未发现公司与供应商存在关联关系,亦未发现未计提存货跌价准则不合理,对存货的存在、完整性、权利和义务、计价和分摊、列报和披露等获取了充分、适当的审计证据。

二、年报显示,报告期末你公司短期借款余额为35.84亿元,较期初增长23.71%;长期借款余额为13.73亿元,较期初增长33.22%;一年内到期的非流动负债余额为3.93亿元,有息负债合计53.50亿元,占资产总额的50.20%。其中短期借款中存在已逾期未偿还的借款2.3亿元。你公司2017年、2018年、2019年期间费用率分别为45.21%、49.05%、75.71%,本报告期财务费用发生额为3.22亿元,较上年增加31.20%,主要为利息支出增加。货币资金期末余额为1,803.50万元,同比下降86.14%。

(一)请补充披露截至目前母公司及合并报表范围内子公司的负债情况(包括但不限于融资(借款)方式、融出方、融入方、借款日、还款日、融资(借款)金额等),是否在在逾期或者违约的情况,并说明目前已出现的债务逾期是否及时履行信息披露义务,是否在在以定期报告替代临时报告的情形,并说明债务逾期事项对生产经营的影响。

回复:

公司各银行授信额度及使用情况、借款逾期如下:

单位:万元

序号	授信银行名称	整体授信金额	借款主体	银行名称	已使用授信	开始日期	终止日期	借款条件	是否逾期
1	吉林银行	351,600.00	紫鑫红石	吉林银行通化柳河支行	19,925.00	2019/4/4	2022/4/3	抵押借款	
			紫鑫初元	吉林银行延边分行	8,600.00	2019/5/21	2020/5/20	抵押借款	是
			草还丹药业	吉林银行延边分行(敦化支行)	11,000.00	2019/4/23	2020/4/22	抵押借款	是
			紫鑫(柳河)	吉林银行长春瑞祥支行	80,000.00	2019/5/20	2020/5/7	资押借款	是
			紫鑫(柳河)	吉林银行长春瑞祥支行	44,000.00	2019/12/23	2020/11/30	信用借款	
			紫鑫商抬	吉林银行通化新华支行	9,850.00	2017/9/25	2020/9/24	保证借款	
			紫鑫股若	吉林银行通化新华支行	9,850.00	2017/9/25	2020/9/24	保证借款	
			紫鑫(柳河)	吉林银行长春瑞祥支行	38,000.00	2019/12/23	2020/11/30	信用借款	
			紫鑫(柳河)	吉林银行长春瑞祥支行	50,000.00	2020/1/28	2021/1/27	保证借款	
			紫鑫金桂	吉林银行长春瑞祥支行	19,790.00	2018/12/26	2021/11/30	抵押借款	
			参王堂	吉林银行长春瑞祥支行	28,312.33	2018/12/26	2025/12/24	抵押借款	
			紫鑫股若	吉林银行长春瑞祥支行	18,440.00	2019/1/25	2026/1/24	抵押借款	
2	工商银行	68,094.50	紫鑫(柳河)	工行柳河支行	8,900.00	2019/7/30	2020/6/23	抵押借款	
			紫鑫(柳河)	工行柳河支行	8,400.00	2019/6/28	2020/6/3	抵押借款	
			紫鑫(柳河)	工行柳河支行	8,994.50	2019/7/23	2020/7/8	资押借款	
			紫鑫(柳河)	工行柳河支行	23,675.02	2016/2/29	2023/2/28	抵押借款	
			紫鑫(柳河)	工行柳河支行	11,800.00	2019/8/30	2020/8/6	资押借款	
3	和龙农商行	4,500.00	紫鑫初元	和龙农商行股份有限公司	4,500.00	2019/3/11	2020/3/10	信用借款	是
4	磐石农商行	25,500.00	紫鑫股若	吉林磐石农村商业银行	12,500.00	2019/7/11	2021/7/8	信用借款	
			紫鑫(柳河)	吉林磐石农村商业银行	12,000.00	2019/12/27	2020/12/26	保证借款	
			紫鑫(柳河)	吉林磐石农村商业银行	1,000.00	2019/12/30	2020/12/25	保证借款	
5	九台农商行	40,000.00	紫鑫(柳河)	九台农商行惠安分理处	20,000.00	2020/6/9	2021/6/8	保证借款	
			紫鑫初元	九台农商行长春分行	20,000.00	2019/8/8	2020/8/5	抵押借款	
6	敦化农商行	3,000.00	草还丹药业	敦化农村商业银行	2,000.00	2019/6/25	2020/6/24	信用借款	
7	农安农商行	13,500.00	紫鑫初元	农安农商银行长春卫星广场支行	4,500.00	2020/6/9	2021/6/8	信用借款	
			草还丹药业	农安农商银行长春卫星广场支行	6,000.00	2020/6/9	2021/6/8	信用借款	
			紫鑫桂鹤	农安农商银行长春卫星广场支行	3,000.00	2020/6/9	2021/6/8	信用借款	
8	柳河农商行	2,700.00	紫鑫(初元)	吉林柳河农村商业银行	2,700.00	3/18	3/13	保证借款	是
9	长春农商行	3,000.00	紫鑫(柳河)	长春农商行春城支行	2650.00	2018/11/1	2021/10/30	抵押借款	
10	国通信托有限责任公司	9,000.00	紫鑫(柳河)	国通信托有限责任公司	8,720.00	2019/3/6	2020/3/5	抵押借款	是
12	长安国际信托股份有限公司	20,000.00	紫鑫(柳河)	长安国际信托股份有限公司	20,000.00	2019/6/28	2021/6/23	抵押借款	
13	中远海运	2,500.00	草还丹药业	中远海运租赁有限公司	805.00	2017/5/5	2021/3/30	融资租赁	
		2,500.00	紫鑫股若	中远海运租赁有限公司	753.00	2017/5/5	2021/3/30	融资租赁	
14	农业银行	750.00	高科技	中国农业银行敦化支行	500.00	2020/3/24	2021/3/22	保证借款	
合计		546,644.50			532,164.85				

对公司贷款的主要银行为工商银行、吉林银行等商业银行,已完成对短期借款存量贷款授信审批,公司2020年信用额度已下达约为54.66亿元,已经使用信用额度约为53.22亿元,尚存信用额度1.43亿元尚未使用,其他各项短期借款中,大部分银行与我公司均为长期合作伙伴关系,合作期限超过3年,如无重大特殊政策或事项影响,均可顺利完成转贷工作。已经产生逾期情况银行贷款,经公司良好的沟通待归还该行利息之后正常续贷。

公司2019年年报中列示的银行贷款逾期情况如下表:

单位:万元

借款单位	期末余额	开始日期	终止日期
吉林农安农村商业银行股份有限公司卫星广场支行	3,000.00	2019年5月16日	2019年11月14日
吉林九台农村商业银行股份有限公司长春分行	20,000.00	2018年12月4日	2019年12月03日
合计	23,000.00		

根据《深圳证券交易所股票上市规则》及相关法律法规,公司2018年经审计净资产约为430,753.43万元,本报告期经审计净资产约为444,402.51万元,本报告期产生债务逾期金额合计23,000.00万元,占公司2018年经审计净资产约为5.34%,占本报告期经审计净资产约为5.18%,未构