

证券代码:000957 证券简称:东北制药 公告编号:2021-038

## 东北制药集团股份有限公司 关于对深圳证券交易所2020年年报问 询函回复的公告

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

东北制药集团股份有限公司(以下简称“公司”或“本公司”)于近期收到深圳证券交易所《关于对东北制药集团股份有限公司2020年年报问询函》(公司部年报问询函(2021)第44号),公司就问询函关注的问题进行了回复说明,现将相关回复公告如下。

问询一:年报显示,你公司2020年末存货账面余额为13.09亿元,报告期内计提存货跌价准备6,591.96万元,转回或转销存货跌价准备7,777.26万元。请你公司:

(一)详细说明本期计提存货跌价准备的主要产品类型及原因,计提金额的准确性,请年审会计师详细说明针对你公司存货跌价准备计提准确性执行的审计程序;

【公司回复】

1.存货跌价准备的主要构成

2020年度,公司存货跌价准备计提6,591.96万元,具体构成情况如下:

单位:万元

类别	本期计提
库存商品	6,391.00
原材料	62.62
在产品	1.92
周转材料	136.88
合计	6,591.96

如上表所示,公司存货跌价准备主要是库存商品形成。库存商品跌价准备增加6,391.00万元,主要为部分库存商品成本高于可变现净值造成。

2.计提存货跌价准备的主要产品及原因

(1)公司存货减值测试的具体方法

资产负债表日,公司存货按照成本与可变现净值孰低计量。存货成本高于其可变现净值的,应当计提存货跌价准备,计入当期损益。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。在确定存货的可变现净值时,以取得的确凿证据为基础,同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

(2)计提存货跌价准备的主要产品

2020年度,公司库存商品计提存货跌价准备6,391.00万元,其中,主要产品系列计提存货跌价准备情况如下:

单位:万元

产品系列	计提金额	占计提总额比例
维生素系列	4,168.19	65.06%
四环素系列	204.76	3.20%
葡萄糖系列	264.17	3.98%
微乳剂系列	114.19	1.79%
合计	4,731.30	74.03%

如上表所示,公司计提存货跌价准备产品主要为维生素类产品,原因是公司2020年细河搬迁工程(原料药厂区)陆续转固后折旧额大幅增加进而影响产品成本大幅升高所致。

综上所述,公司存货跌价准备计提准确、充分。

【会计师回复】

我们按照中国注册会计师审计准则的要求,设计和执行了相关程序,针对上述问询我们执行的主要程序如下:

- 1.了解及评价了与存货跌价准备相关的内部控制设计的有效性,并测试关键控制执行的有效性;
  - 2.查阅了公司的财务核算程序,就原材料采购、入库、加工生产、产成品入库、对外销售整个业务流程与财务部、采购部、生产部门、仓管部门等进行了沟通、了解,评价、分析成本核算政策及程序的合理性等;
  - 3.取得公司存货的年末年龄清单并进行复核,结合对公司的存货盘查程序,检查存货的数量、状况、效期等;
  - 4.对于资产负债表日后已销售的部分存货,进行抽样,将样本的实际售价与预计售价进行比较,分析预计售价的合理性;
  - 5.获取公司存货跌价准备计算表,检查存货跌价准备计提的准确性,并执行重新计算程序;
  - 6.获得存货跌价准备所依据的资料、假设及计提方法,考虑是否有确凿证据为基础计算确定存货的可变现净值,检查其合理性等;
- 基于上述执行的审计程序,我们认为:
- 公司对于存货计提跌价准备的相关信息,与我们在执行公司2020年度财务报表审计过程中所了解的情况在所有重大方面一致,公司存货跌价准备计提充分。
- (二)结合本期转回或转销存货跌价准备的产品类别、状态、转销对象是否存在关联方等说明是否存在转回或转销存货跌价准备调节利润的情形,请年审会计师核查并发表明确意见。

【公司回复】

2020年度,公司库存商品转回或转销存货跌价准备金额7,777.26万元,主要为销售结转形成。其中部分转销产品系列、金额及状态情况如下:

单位:万元

产品类型	转销金额	占转回或转销总额比例	状态
维生素系列	4,952.30	63.62%	均可正常销售
四环素系列	62.03	0.80%	均可正常销售
葡萄糖系列	484.93	7.98%	均可正常销售
微乳剂系列	64.17	0.83%	均可正常销售
合计	5,563.23	71.17%	

2020年度,公司库存商品存货跌价准备转销为对外销售形成,主要销售对象为国内外药企及食品企业等,与公司均不存在关联关系。

综上所述,公司本期转回或转销存货跌价准备的库存商品均过效期,状态完好,可正常销售;转销存货跌价准备的库存商品市场销售情况良好,且该类商品的销售客户与公司不存在关联关系,不存在通过转回或转销存货跌价准备调节利润的情形。

【会计师回复】

基于问题(一)执行的审计程序,我们认为:

公司对于上述转回或转销存货跌价准备的相关信息,与我们在执行公司2020年度财务报表审计过程中所了解的情况在所有重大方面一致,公司存货跌价准备转销对象不存在关联方,亦不存在通过转回或转销存货跌价准备调节利润的情形。

问询二:年报显示,你公司2020年实现营业总收入73.94亿元,同比下降10.17%;实现归属于上市公司股东的净利润(以下简称“净利润”)0.12亿元,同比下降92.95%;经营活动产生的现金流量净额为5.71亿元,同比增加1.92%。请你公司:

(一)结合销售数量、收入确认方法、主要产品销售情况包括但不限于品类、价格、数量及同行业可比上市公司情况说明收入下降的主要原因;

公司拥有完善的销售网络、专业的营销队伍,经营推广活动覆盖全产业链。收入确认严格按照企业会计准则相关要求执行,具体确认方法如下:

①国内销售收入确认原则

本公司根据合同约定,将产品交付给客户且客户已接受该商品,已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入,商品所有权上的主要风险和报酬已转移,商品的法定所有权已转移。

②出口销售收入确认原则

本公司已根据合同约定,将产品报关、装船,取得报关单,已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入,商品所有权上的主要风险和报酬已转移,商品的法定所有权已转移。

2020年,在新冠肺炎疫情的不利形势下,国内医药市场终端销售受阻,公司部分重点产品的市场拓展也受之影响严重受限,销售未达预期,总体构成情况如下:

单位:亿元

业务种类	2020年收入	2019年收入	变动额	变动率
医药商业	40.66	47.31	-7.26	-15.17%
医药商业	31.61	35.15	-3.65	-9.96%
医药商业	0.93	0.36	0.47	133.22%
主营业务收入小计	73.20	81.43	-8.43	-10.36%
其他业务收入	0.34	0.27	0.07	94.1%
营业总收入合计	73.94	82.70	-8.36	-10.17%

从上表可见,受疫情影响,公司医药板块中的原料药及医药商业板块,其中医药制造板块收入下降幅度超过公司整体收入降幅,主要构成情况如下:

对比项目	2020年	2019年	增减金额	变动率
原料药	10.82	12.87	-1.75	-13.90%
医药商业	20.66	35.15	-14.59	-35.90%

由上表可见,受疫情影响,公司医药板块中的原料药和制剂均呈现了较大的降幅,进一步分析能够直接反映市场变化情况的销量也可以看出,原料药和制剂也是同时呈现了下降的趋势,尤其是面向终端市场的制剂降幅更大一些。所以,从上述数据可以看出,销量的减少是公司主板收入下降的主要原因,而能够直接冲击到销量的主要原因则是疫情期间客户经营停滞、医院停诊、药房限购等严重影响了下游采购需求。

其中,公司重点制剂产品销售情况如下:

项目	2020年	2019年	变动率
重点创新产品	3.94	5.43	-29.30%
重点成熟产品	0.24	0.22	100.1%

注:上述数量及单价为各类制剂产品按照最小计量单位(粒/支/丸/瓶等)折算后的计算结果。

以重点创新产品中抗生素类主要产品为例,受疫情影响,下游采购需求受限,导致销量同比下降16%,平均单价同比下降11%,进而影响收入同比下降24.4%。

同行业可比上市公司2019-2020年营业收入对比情况如下:

单位:亿元

证券代码	证券简称	2020年	2019年	变动额	变动率
000662.SZ	海南制药	22.00	24.46	-2.46	-10.07%
000969.SZ	亿帆医药	64.80	59.97	2.14	3.57%
000664.SZ	四环药业	107.88	118.28	-10.40	-8.78%
000799.SZ	普鲁药业	42.06	37.23	4.72	12.66%
600812.SH	鲁抗医药	114.03	108.81	6.12	5.62%
平均值		68.17	68.14	0.03	0.05%
000957.SZ	东北制药	73.94	82.20	-8.36	-10.17%

结合同行业可比上市公司2020年财报数据,部分上市公司营业收入呈现了下降趋势,但各家上市公司不同的业务结构、产品结构等影响,降幅有所差异,从部分公司的公告信息看,下降的主要原因均为疫情影响。

(二)结合主要产品毛利率水平、公司业务模式、同行业可比上市公司情况以及费用发生情况详细说明公司净利润大幅下滑的原因,净利润变动与经营活动产生的现金流量金额差异较大的原因及合理性,拟采取的改善经营状况的措施;

公司2020年实现归属于上市公司股东的净利润(以下简称“净利润”)为0.12亿元,同比下降1.62亿元,下降了92.95%。

同行业可比上市公司2019-2020年净利润对比情况如下:

单位:亿元

证券代码	证券简称	2020年	2019年	变动额	变动率
000662.SZ	海南制药	-5.89	-1.59	-4.21	-264.00%
000969.SZ	亿帆医药	9.89	9.02	0.65	7.21%
000664.SZ	四环药业	-10.79	0.56	-11.34	-203.94%
000799.SZ	普鲁药业	2.28	1.21	1.07	87.94%
600812.SH	鲁抗医药	0.97	1.53	-0.56	-36.57%
平均值		-0.73	2.16	-2.89	-133.89%
000957.SZ	东北制药	0.12	1.74	-1.62	-92.95%

结合同行业可比上市公司2020年财报数据及公司公告信息,部分上市公司受疫情影响净利润下降,而个别上市公司虽然利润表现为大幅上升,但扣除非经常性损益后归属于上市公司股东的净利润同样呈下降趋势,且降幅高达83.43%。

可见,新冠肺炎疫情是同行业可比上市公司中收入、利润下滑企业的共同影响因素。公司具体利润变动情况分析:

1.公司毛利变化情况分析:

业务种类	毛利(亿元)	变动	毛利率	变动	
医药商业	25.82	32.96	-7.12	63.60%	-61.26%
医药商业	21.71	26.11	-4.40	83.60%	-79.84%
其他	0.10	0.02	0.08	12.12%	62.79%
主营业务	26.63	39.58	-6.96	39.21%	-43.97%

由上表可见,公司毛利降幅较大的是医药制造板块,毛利率下降也主要体现在医药制造板块,具体分项情况如下:

业务种类	2020年	2019年	变动	业务模式
原料药毛利率	69.35%	71.25%	-1.19%	产销结合
制剂毛利率	65.21%	68.08%	-2.87%	产销结合

由上表可见,公司医药制造板块中原材料毛利率降幅远高于制剂毛利率降幅。主要是公司2020年细河搬迁工程(原料药厂区)陆续转固后折旧额大幅增加进而导致产品折旧成本大幅升高,其中维生素C及原料药毛利率同比下降4.93%,黄连素毛利率同比下降21.69%,氯霉素毛利率同比下降21.07%。

2.费用变化情况

公司期间费用同比合计减少5.29亿元。具体构成情况如下:

单位:亿元

费用项目	2020年	2019年	变动	备注
销售费用	17.46	22.94	-5.50	主要原因是销售服务费摊销减少影响,同比减少2.74亿元
管理费用	7.44	7.41	0.04	主要是职工薪酬摊销减少影响,同比减少0.99亿元,主要是公司细河搬迁工程(原料药厂区)折旧摊销增加影响
财务费用	1.06	0.98	0.08	主要原因是利息支出减少0.06亿元,汇兑净损失增加0.21亿元,利息收入增加0.25亿元,手续费增加0.14亿元
研发费用	0.70	0.64	0.10	研发投入增加
期间费用合计	26.70	31.99	-5.29	

综上所述,公司2020年总体毛利及费用同比变化总计影响利润环比减少了1.66亿元,覆盖了公司2020年归属于上市公司股东的净利润0.12亿元同比下降1.62亿元。

3.经营活动产生的现金流量净额变化情况

公司2020年报表净利润为0.11亿元,较上年同期减少1.59亿元,经营活动产生的现金流量净额为5.71亿元,较上年同期增加2.18亿元,主要变动较大的项目见下表:

单位:亿元

项目	2020年	2019年	变动
净利润	0.11	1.70	-1.59
加:资产减值损失	0.79	1.29	-0.60
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	4.50	3.11	1.39
处置固定资产、无形资产及其他长期资产的损失	-0.12	0.01	-0.13
投资减少	-0.36	-1.06	0.71
其他	2.49	-0.79	3.28
经营性应收项目的减少	-1.71	-0.83	-0.88
经营活动产生的现金流量净额	5.71	3.53	2.18

如上,虽然公司净利润环比减少了1.59亿元,但受以下因素影响,经营活动产生的现金流量净额环比增加了2.18亿元:

- (1)折旧同比增加1.39亿元,主要是公司细河搬迁工程转固影响。该项增加大幅抵减利润。
- (2)存货同比减少0.71亿元,主要是公司合理排产消化库存。
- (3)经营性应收项目同比减少3.28亿元,主要是公司本年收入受疫情影响有所下降,同时公司于防控风险加大了业务过程中客户信用管理及资金回笼管理。该项减少,大幅增加资金流。

如上分析,公司净利润变动与经营活动产生的现金流量金额出现的较大差异是合理的。

4.拟采取的改善经营状况的措施:

(1)以制剂销售为龙头,打造原料药、制剂一体化核心产品群。依托大区模式,强化高端市场竞争力,统筹政府事务,坚持终端为王导向,将资源、注意力、营销动作放在终端,鼓励、支持、管理终端开发上量,使产品覆盖率和单产不断提升,同时加大终端拓展零售市场份额,加快提升新开发力度,深度挖掘客户合作空间,重点加强高端医疗客户开发力度,增加医院配送品种及份额,按“到人、到品、到户”的原则进行指标落实,全面开展精细化管理。

(2)实施产品供销闭环管理,科学组织集中生产和均衡生产,同时关注市场变化节奏策划重点品种的战略采购,全面开展降本工作,提高产品盈利能力。

(3)重点布局有竞争力仿制药研发及创新药引进,开发了市场前景良好的保健食品及药品,深入推进“中国现代药产学研发中心”项目,打造“两个基地、三个平台”,实现创新药科研成果的孵化及产业化。

(四)你公司报告期各季度营业收入基本稳定,但第二、四季度归属于上市公司股东的净利润扣除非经常性损益的净利润明显低于第一、二季度。请说明你公司出现上述情形的原因及合理性。

公司2020年下半年归属于上市公司股东的净利润扣除非经常性损益的净利润为-0.79亿元,与上半年相比减少了1.73亿元。

1.具体利润变动情况分析:

(1)公司毛利变化情况分析:

业务种类	毛利(亿元)	2020上半年	2020下半年	变动
医药商业	14.08	11.74	-2.35	69.41%
医药商业	11.96	11.21	-0.01	85.2%
其他	0.06	0.06	-0.01	20.74%
主营业务	15.49	13.14	-2.36	42.12%

由上表可见,公司毛利降幅较大的是医药制造板块,具体分项情况如下:

毛利(亿元)	2020上半年	2020下半年	变动	业务模式
原料药	3.96	2.46	-1.50	产销结合
制剂	10.05	9.22	-0.82	产销结合

相应的毛利率对比情况如下:

业务种类	2020上半年	2020下半年	变动
原料药毛利率	70.19%	47.53%	-22.66%
制剂毛利率	67.69%	62.71%	-4.98%

如上表可见,公司原料药产品毛利率2020年下半年较上半年下降较大,分析原因主要是公司细河搬迁工程转固主要集中在2020年4月份,由此导致下半年生产成本折旧成本高于上半年3,530万元,进而影响下半年销售成本随之大幅升高,以及产品销量下降影响毛利减少6,145万元,最终导致原料药整体毛利率出现了大幅降低。

(2)费用变化情况

公司期间费用对比合计减少0.74亿元。具体构成情况如下:

单位:亿元

费用项目	2020上半年	2020下半年	变动	备注
销售费用	9.36	8.00	-1.27	主要是销售服务费摊销减少影响,对比减少了1.51亿元
管理费用	3.56	3.98	0.32	主要是资产减值计提增加下半年,影响摊销费用100.29亿元,研发投入增加100.42亿元
财务费用	0.46	0.61	0.15	主要是汇兑净损失增加209.29亿元
研发费用	0.34	0.46	0.06	研发投入增加100.02亿元
期间费用合计	13.72	12.96	-0.74	

综上所述,公司2020年下半年毛利及费用环比变化总计影响利润环比减少了1.61亿元,覆盖了公司归属于上市公司股东的净利润扣除非经常性损益的上下半年净利润变动额1.73亿元90%以上,导致第二、四季度归属于上市公司股东的净利润扣除非经常性损益的净利润明显低于第一、二季度。

问询三:年报显示,你公司2020年末应收账款余额为1.09亿元,坏账准备余额为3.04亿元。请你公司:

(一)结合不同组合客户账期的区别,应收账款资产负债表日后回款情况,同行业上市公司坏账准备计提比例,说明你公司坏账准备计提的充分性,请年审会计师进行核查发表明确意见;

【公司回复】

公司依据信用风险特征对不同类型应收账款划分为三类,主要为应收海外企业客户、应收国内医疗机构、应收医药流通及其他客户,三类客户的账期情况和期后回款情况如下:

单位:万元

类别	期末应收账款	截至4月23日回款	资产减值情况
应收海外企业客户	17,226.28	14,286.26	一般为全额回款
应收国内医疗机构	103,806.17	35,339.38	一般为全额回款
应收医药流通及其他客户	76,503.25	44,996.38	一般为全额回款
合计	197,634.80	94,621.93	

续

账龄	2020.12.31	截至4月23日回款情况
1年以内	157,566.90	88,390.63
1至2年	11,976.19	4,906.17
2至3年	3,512.21	663.42
3至4年	2,730.96	6.76
4至5年	796.98	22.63
5年以上	21,062.76	63.69
小计	197,634.80	94,621.93

2020年度,公司与同行业上市公司应收账款坏账计提比例对比情况如下:

证券代码	公司	综合
------	----	----