证券代码:002118 证券简称:紫鑫药业 公告编号:2022-076

吉林紫鑫药业股份有限公司关于对深圳证券交易所2021年年报的问询函回复的公告

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”)于近日收到深交所印发的《关于对吉林紫鑫药业股份有限公司2021年年报的问询函》(公司部年报问询函【2022】第549号)要求公司就以下问题做出书面说明,董事会对相关事项进行了审慎核查,现将有关问题答复如下:

一、年审会计师对你公司2021年度财务报告出具了保留意见审计报告。保留意见所涉事项包括:截至2021年12月31日,你公司累计欠付职工薪酬4,860.58万元、欠付各项税金及滞纳金8,846.06万元,逾期长短期借款(本息合计)38.98亿元且已因不能偿付到期银行借款而被相关债务人起诉,主要长期资产6.57亿元被查封。你公司虽已采取相关改善措施,提供了消除持续经营能力存在重大不确定性疑虑的支持性证据,但尚未与相关金融机构达成有效书面协议;2021年你公司采用预付款方式支付7.03亿元,完成了签署于 2020年8月的《林下参山场买卖合同》,年审会计师未能获取充分、适当的审计证据判断该采购的商业实质。2021年度,你公司实现营业收入2.47亿元,同比下降13.57%;归属于上市公司股东的净利润为-9.98亿元,同比下降41.43%。请你公司:

1、结合业务开展情况、销售政策、行业周期、产品结构变化、市场供求情况、毛利率波动情况等说明本年度大额亏损、近三年净利润持续下降的原因,你公司业务模式和行业环境是否发生重大变化,持续经营能力是否存在重大不确定性。

回复:

品 种	2021年			2020年			2019年		
	营业收入	营业成本	营业毛利	营业收入	营业成本	营业毛利	营业收入	营业成本	营业毛利
中成药	217,442,323.32	85,737,186.06	131,705,137.26	270,815,246.53	110,407,281.13	160,407,965.38	465,137,194.06	168,695,127.18	296,442,066.88
人参系列产品	19,374,059.10	19,951,365.38	-577,306.28	9,842,389.90	7,834,128.78	2,008,261.12	383,918,286.62	29,729,455.23	354,188,831.39
其他	9,974,469.41	4,277,146.51	5,697,322.90	4,877,702.81	4,306,138.29	571,564.54	10,233,763.43	3,499,778.12	6,733,985.31
合 计	246,790,851.83	109,965,697.95	136,825,153.88	285,535,339.24	122,547,548.20	162,987,791.04	859,289,244.11	201,924,360.53	657,364,883.58

近三年收入分类表: 单位:元

近三年主要财务数据:			单位:元
项目	2021年	2020年	2019年
营业收入	246,790,851.83	285,535,339.24	859,289,244.11
营业成本	109,965,697.95	122,547,548.20	201,924,360.53
税金及附加	14,071,075.83	18,200,335.62	22,196,587.16
销售费用	104,284,261.65	56,012,124.18	91,995,555.71
管理费用	189,010,715.11	170,370,516.39	196,631,140.43
研发费用	10,111,614.46	16,066,618.35	40,355,846.19
财务费用	478,873,063.95	353,493,263.77	321,627,254.73
信用减值损失	294,385,015.62	71,909,797.38	29,374,174.52
资产减值损失	28,390,393.53	284,339,550.89	
净利润	-998,113,936.90	-705,760,987.33	70,235,107.27

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。

公司在中成药方面已发展成为一家集科研、开发、生产、销售、药用动植物种养殖为一体的高科技股份制企业,是中医药行业的骨干企业。

在人参产业方面,公司拥有优势的人参库存,也有着丰富的人参深加工产品,同时公司在人参基础研究和应用研究具有创新性及先进性,公司的高科技人参研究为人参种植、加工、新产品的研发提供了理论指导和技术支撑,公司进入人参领域以来一直处于行业领先地位。

公司2019-2021年主营业务收入情况如下表: 单位:元

项目	2021年		2020年		毛利率本年比上年增减	2019年	
	收入	毛利率	收入	毛利率		收入	毛利率
中成药产品	217,442,323.32	60.57%	270,815,246.53	59.23%	1.34%	465,137,194.06	63.73%
人参系列产品	19,374,059.10	-2.98%	9,842,389.90	20.40%	-23.38%	383,918,286.62	92.26%
其他	9,974,469.41	57.12%	4,877,702.81	11.72%	45.40%	10,233,763.43	65.80%
营业收入合计	246,790,851.83	55.44%	285,535,339.24	57.08%	-1.64%	859,289,244.11	76.50%

本报告期公司经营模式未发生重大变化,行业环境及行业政策发生了较大变化。

中成药方面:报告期内,受突发新冠肺炎疫情影响,全国各地实施严格的疫情防控措施,企业复工时间延迟,原材料采购、产品生产、产品销售受阻;公司生产的中成药产品以治疗风湿免疫类、耳鼻喉类、抗菌消炎、心脑血管、肝胆类和消化系统类疾病为主,因疫情期间医疗重点都在防疫、抗疫,主要的销售终端如医院、药店等终端以疫情相关药品为主,导致其他药品的终端需求有所下降,其中,抗菌、消炎、退烧相关产品被要求全部下架,不能销售,对公司主营中成药产品销售产生较大影响。在多重因素之下导致公司中成药产品销售同比上年同期下降19.71%,产品毛利率平稳。

人参板块方面:2021年,人参深加工产品销售终端如专柜、药店等,因突发疫情基本停滞,需重新夯实搭建,同时人参深加工产品是现取物出口港澳业务受到宏观经济及香港政策局势影响基本停滞,总体对公司人参板块业务带来极大影响。由于国药药材销售团队和供应团队进驻公司,增加了公司的销售渠道和网络,特别是符合国药药材销售业务的人参大宗交易,使公司人参版块产品销售同比上年同期上升96.84%,但由于大宗交易毛利较低,导致产品毛利率下降23.38%。

受上述因素影响公司销售下降、回款减少,每年需支付的融资成本较重及人参战略储备需要等因素导致公司现金流出现紧张,不能按时支付员工薪酬、应缴的税金、银行利息,生产所需的原材料采购受到影响。应缴权人的申请,公司已启动重整程序,并已将资料上报到证监会,现正在审核阶段,尚未正式进入司法程序。由于上述因素,导致公司未来持续经营状况存在不确定性。

目前情况:在国药药材主导下,销售部门进行了重新梳理,聘请了在国内知名企业多年从事过销售业务的职业经理人,带来了新的销售理念和实操方案,并已初见成效。销售业务逐步回暖,并成立了第三终端事业部,填补公司在医院和零售药店之间的空白区域。公司现金流在逐步恢复。

2、详细说明截至回函日累计欠薪、欠税、欠息的具体情况,你公司已采取的解决措施和效果,能否改善持续经营能力,以及你公司拟采取的解决措施。

回复:

累计欠薪、欠税、欠息统计表

各公司	欠薪	欠息	欠税
截止2022年6月30日累计	68,004,100.71	988,694,389.18	77,877,829.86

(一)已采取的解决措施:

(1)关于欠薪情况的改善措施

截止回函日,公司对欠付的职工薪酬开始陆续发放。

(2)关于欠税情况的改善措施

根据柳河县人民政府出具的《柳河县人民政府关于帮助吉林紫鑫药业股份有限公司纾困解难的意见》,柳河县人民政府将帮助公司协调税务机关按照国家相关政策规定办理缓税、减税、不停售发票等相关事宜,以维护公司正常生产经营活动。同时国家税务总局柳河县税务局以批准减免部分税金,并同意补缴部分税金后对其欠缴的其他税金予以缓缴,并予以提供增值税发票业务,从而保证公司正常生产经营。

(3)关于金融机构债务逾期以及起诉事宜的改善措施

①吉林省人民政府为支持企业上市发展和维护地方金融环境稳定,吉林省地方金融监督管理局下发了“关于进一步处置相关上市公司风险、提高上市公司质量的函”(吉金局函[2020]13号),依此通化市政府、柳河县政府针对本公司出现的主营业务盈利能力下降、流动性资金出现紧张等情况,主动及时的采取“一企一策”的帮扶救助措施。在通化市政府、柳河县政府纾困解困领导小组协调下,公司与吉林省内主要债权金融机构如吉林银行及各农商银行达成不抽贷、不断贷、不压贷的一致意向;同时吉林银行及各农商银行等金融机构拟对公司按照贷款对应期限执行基准利率,力争推进挂息免息事项。

②对于中国工商银行股份有限公司及其他银行贷款诉讼事项,除广州农村商业银行股份有限公司诉讼287,200,000.00元尚未审理完结外,其余银行诉讼已判决,在柳河县人民政府的帮助以及公司与银行之间的沟通调解下,对已查封的相关资产可以继续使用。并在依据法规的情况下,予以调节涉诉事宜,维持公司正常生产经营。同时柳河县财政局所属柳河县峰岭大健康产业园有限责任公司曾经承诺过,如若相关纠纷进入拍卖程序,该公司将依法依规保护相关资产,以维持本公司的正常生产经营,截止目前相关已结案的诉讼尚未执行拍卖程序。

③2022年6月21日,在吉林省人民政府副秘书长的主持下召开了专题会议,包括通化市政府、柳河县政府、吉林省金融局、吉林省高级人民法院、通化中级人民法院等参加会议,会议上确认协调相应的债权人对诉讼查封资产暂缓进行处理,待重整后一并处置。同时由省政府组织相关人员带队向中国证券监督管理委员会进行重整汇报,加速推进破产重整事宜。

④通化市金融工作办公室于2022年6月23日召开会议,针对公司破产重整事宜,希望吉林银行股份有限公司、工商银行股份有限公司通化分行要积极助力企业,对抵押经营性资产暂缓进行拍卖,得到了银行的支持,待重整事宜进入司法程序后一并处置。

(二)公司结合实际状况拟采取如下改善措施:

(1)在2021年8月国药兆祥(长春)医药有限公司的供应和销售团队进入公司以后,从提供除销原材料给公司缓解公司在资金紧张情况下能够保证生产,到积极开拓新的销售市场等给与公司提供了大力的支持;在传统基础上增加线上销售,加大销售规模化,加大优质客户的开发。在国药药材主导下,销售部门进行了重新梳理,聘请了在国内知名企业多年从事过销售业务的职业经理人,带来了新的销售理念和实操方案,并已初见成效。销售业务逐步回暖,并成立了第三终端事业部,填补了公司在医院和零售药店之间的空白区域。公司为了快速回笼资金,将部分产品进行了全国招商。

(2)根据《人参产业发展战略规划》(2018-2022),公司在保证人参精深加工产品原材料需求的前提下优化公司的资产负债结构。公司2022年以约13.5亿元林下参资产增资入股华诺农业(深圳)有限公司,共同建设全球数字科技育种及生物技术产业园项目。华诺农业企业的发展规划与紫鑫药业高度契合,能充分发挥紫鑫药业在人参种植领域的技术优势,满足紫鑫药业迫切需要进行技术成果转化及市场化应用的需求。

(3)请理各种应收债权,对超过信用期的应收销货款进行清收,金额大的客户可采取分步分阶段清收方式;久欠不还且信用程度评价有所下降的客户必要时采取法律措施。对超过期限未回货或未施工的预付款专人跟踪处理,必要时申请财产保全、调整施工项目等措施。对个人长期挂账、政府部门预交的保证金进行清理。

(4)国药药材股份有限公司作为紫鑫药业现控股股东承诺将以战略投资人的身份参与公司破产重整并同步完成对紫鑫药业的资本重组,承诺出资用于紫鑫药业清偿债务以及补充生产经营资金需求。

3、详细说明在资金极度紧张、存货周转慢、存货积压的情况下,继续采用预付货款方式购买林下参资源的原因和合理性,相关供应商是否存在关联方,并结合双方协议约定、实际交易情况说明该交易是否具有商业实质、是否存在利益输送情形。

回复:

2021年人参原材料(含林下参)采购总额812,922,912.29元,本年原材料采购总额868,670,998.50元,其中人参占比93.58%。

2020-2021年原材料采购统计表

项目	2021年	2020年
当期中药材采购总额	20,104,303.23	43,027,377.96
当期人参采购总额	812,922,912.29	360,622,714.01
当期原材料采购总额	868,670,998.50	421,843,752.94
人参占比	93.58%	85.49%

采用预付货款方式购买林下参资源的原因和合理性:

东北三省是我国人参主要产地之一,但是多年来的过度采挖,野山参已面临绝迹。林下参等品质优良的人参资源也较为稀缺,并且随着公司附加值较高的人参深加工产品的生产技术、销售渠道等方面逐渐成熟,对公司人参库存保有量及品质更加严格要求。

(一)人参行业政策

吉林省是人参的主要产区,2022年5月26日,吉林省人民政府办公厅关于加快推进全省人参产业高质量发展的实施意见《吉政办发〔2022〕8号》发布。意见指出,坚持规范化种植、标准化生产、产业化经营、市场化运作、品牌化发展大力培育人参龙头企业和产业联盟,着力创建人参产业集群,加快推动产业高级化、产品高端化、品牌驰名化,努力把人参产业打造成为千亿级优势产业,为新时代吉林全面振兴全方位振兴提供有力支撑。到2025年,人参产业总产值达到800亿元。林下参与非林地种参协调发展,园参标准化和林下参标准化种植基地占比分别达75%和50%,鲜参优质率达到85%以上。到2030年,人参产业步入高质量发展快车道,总产值力争突破1000亿元,成为全省农业新兴支柱产业。这些政策措施和保障条件为人参产业发展营造了良好的经济和社会环境。

公司预采购林下参符合基于国家及地方政府政策制定的持续性战略储备的战略目标,符合行业未来发展方向。

(二)公司决策

公司于2009年进入人参产业,公司作为吉林人参产业龙头企业,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《人参发展条例》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。

2018年4月27日,公司第六届董事会第三十八次会议审议通过了《关于公司(人参产业发展战略规划(2018—2022年))的议案》,根据公司董事会通过深度研究制定的《人参产业发展战略规划》,人参种植基地计划目标为由2018年当时的14个到2022年增加至约30个,截止目前公司已完成人参种植基地21个。

2021年,公司控股股东由康平投资将委托表决权转让给国药药材股份有限公司(以下简称国药药材)之子公司国药兆祥,国药药材根据国务院办公厅颁布的“《关于加快林下经济发展的意见》”、“《全国集体林地林下经济发展规划纲要(2014—2020)》”文件中明确提出的要加快发展以林下种植、林下养殖、相关产品采集加工和森林景观利用等为主要内容的林下经济而制定了“国药药材《林下种植发展战略规划》(2021—2025)”。

《林下种植发展战略规划》的总体目标:到2025年,国药药材林下种植基地规模达到100万亩,包括新建标准化种植基地、合作现有种植基地两种类型,重点推进吉林、云南、贵州、四川、河南、湖南、湖北、新疆、海南等地区的种植,品种以中药材、林下参和食用菌为主。争取2025年国药药材林下种植基地产值达到100亿元以上,成为国内林下经济创新发展的排头兵。

具体目标:稳步拓展种植规模。到2025年底,在东北建成林下人参种植基地30个,在其他地区建成道地药材种植基地不少于10个,在云贵川地区建成林下食用菌种植基地不少于5个,全国范围林下种植基地总规模达到100万亩。

综上公司预采购林下参符合公司发展战略,符合控股股东未来5年在林下种植发展的战略规划。

(三)市场前景

人参的化学和药理研究表明,其主要功效成分是人参皂苷,具有抗疲劳、抗衰老,提高机体免疫功能、抗辐射、抗肿瘤等作用。人参的药用价值已被众多制药企业开发,其产品深受广大消费者欢迎。

(1)保健食品市场分析。现代医学认为,人参作为一种保健品,对神经系统、心血管系统、内分泌系统、消化系统、呼吸系统及外科使用等都有明显的作用。中国为全球第二大保健品市场,市场份额不断提升。据相关统计数据显示,中国保健食品行业市场规模增长稳定,从2017年的1,482亿元增长至2020年的1,847亿元,年均复合增长率达7.75%。根据我国经济发展状况,以及行业发展趋势,预计2022年中国保健食品行业市场规模将超过2,000亿元。

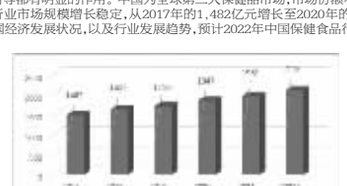

图1 2017-2022年中国保健食品行业市场规模图(亿元)

(2)中国中药市场分析。从近十年数据来看,中医药中药材市场成交额和中药饮片销售收入持续增长,中药产业的发展趋势明显。国家统计局数据显示,2020年,我国中药材市场成交额达到约1,800亿元。未来,在政策支持和消费需求提升的双重利好背景下,中药产业或将迎来长周期的发展窗口期。

图2 中药材市场和中药材批发市场成交额(亿元)

(3)中国人参行业分析。人参行业近年来从传统的模式转换到互联网融合模式。随着行业各大平台挖掘并下沉三四线城市,企业从供应环节到生产再到售后环节,全环节整合,并以产业赋能为纽带,为众多优质的公司提供品牌、设计、系统、供应链等全方位支持。

(四)公司经营

公司与控股股东国药兆祥多次深度研究公司人参库存转化经济效益方案,在保证公司人参精深加工产品原材料需求的前提下将有计划的将人参存货进一步转化为经济效益,公司在原有的人参原材料销售模式,同时借助国药药材及国药兆祥在大宗常用中药材经营、中药材进出口业务的相应渠道,在计划期限内实现人参规模化的可持续销售目标,从根本上将人参库存转化为经济效益,优化资产负债结构,以保证公司整体资金流动性。

在吉林省委、省政府支持林下参政策的影响下,金融机构加大对吉林省人参产业发展的支持力度。根据公司发展战略规划,对于公司采购林下参的借款给予了专项融资支持,并要求专款专用。

2021年采购林下参过程:根据与国药药材前期接触谈判的战略意向和优质林下参资源极度匮乏的情况下,公司在2020年下半年着手了解和调查优质的林下参地资源,与供应商签定了林下参买卖合同,合同中约定了合同金额、林下参各年限大约数量、参地位置、权属、评估事项、最终结算条件、交接日期、合同义务等等。合同签定后,出售人不得再对该标的林下参向其他第三人进行出售,公司按合同约定预付货款,付款具体时间为银行专项借款发放时,公司派人进入参地定期勘察、检验林下参的生长情况并进行专业的技术指导,以保证林下参最终符合结算要求。2021年下半年,双方认可的评估机构对标的林下参进行价值评估,在评估价格的基础上,结合林下参近一年的生长情况,进行议价,最终双方自愿、平等的签定结算合同并交接,公司已预付的采购款多退少补。

综上所述,公司本报告期因预付采购林下参款,导致购买商品、接受劳务支付的现金远超当期营业收入,但考虑人参行业和吉林省对林下参产业发展政策的整体背景下,金融机构对林下参专项采购资金的扶持下,结合公司控股股东发展战略规划,公司本报告期林下参采购业务符合商业惯例,具备商业实质,不存在向销售方的利益输送。

经公司核查,供应商均为公司正常的采购客户,公司与相关供应商不存在关联关系。

4、年报显示,2021年11月,吉林特伊堂配方食品股份有限公司以你公司不能清偿到期债务且明显缺乏清偿能力为由,向吉林省通化市中级人民法院申请公司进行重整。请说明截至回函日你公司债务逾期明细,以及最近三个月内即将到期的借款明细,是否存在其他逾期或者违约的情况,截至目前已出现的债务逾期是否及时履行了信息披露义务,是否存在以定期报告代替临时报告的情形,并结合破产重整最新进展说明你公司与相关债权人的协商情况和债务清偿的具体安排。

回复:

截止2022年6月30日紫鑫药业(含各子公司)已逾期借款明细表					
公司名称	银行/对方单位名称	6.30期末余额	开始日期	贷款年限	借款条件
紫鑫红石	吉林银行通化柳河支行	199,250,000.00	2019/4/4	3	保证借款
紫鑫初元	吉林银行延边分行	85,998,000.00	2019/5/21	1	抵押借款
紫鑫初元	农安农商行卫星广场支行	45,000,000.00	2019/3/12	1	保证借款
紫鑫初元	和龙农商行股份有限公司	45,000,000.00	2019/3/8	1	质押借款
紫鑫初元	九台农商行长春分行	200,000,000.00	2021/6/8(展期至2022/5/3)	1	保证借款
紫鑫药业	中国工商银行柳河支行	88,924,572.38	2019/7/30	2	抵押借款
紫鑫药业	中国工商银行柳河支行	79,691,510.71	2019/6/28	2	抵押借款
紫鑫药业	吉林银行长春瑞祥支行	799,950,000.00	2020/6/3	1	质押借款
紫鑫药业	中国工商银行柳河支行	89,945,000.00	2019/7/23	2	质押借款
紫鑫药业	吉林银行长春瑞祥支行	440,000,000.00	2020/11/30	1	保证借款
紫鑫药业	中国工商银行柳河支行	118,000,000.00	2019/8/30	2	质押借款
紫鑫药业	吉林银行长春瑞祥支行	380,000,000.00	2020/11/30	1	保证借款
紫鑫药业	长春农商行春城支行	22,600,000.00	2018/10/22	3	抵押借款
紫鑫药业	长春农商行春城支行	3,500,000.00	2020/12/29	1	抵押借款
紫鑫药业	吉林银行长春瑞祥支行	500,000,000.00	2019/1/29	2	保证借款
紫鑫药业	国通信托有限责任公司(现:中国东方资产管理股份有限公司广东省分公司)	87,200,000.00	2019/3/6	1	抵押借款
紫鑫药业	长安国际信托股份有限公司(现:中国东方资产管理股份有限公司广东省分公司)	200,000,000.00	2019/6/28	2	抵押借款
紫鑫药业	九台农商行长春分行	200,000,000.00	2020/6/9	1	保证借款
紫鑫药业	九台农商行长春分行	50,000,000.00	2020/6/9	1	抵押借款
紫鑫药业	浑江农商行	30,500,000.00	2021/1/19	1	抵押借款
草还丹药业	吉林银行延边分行	110,000,000.00	2020/9/10	1	抵押借款
草还丹药业	农安农商行卫星广场支行	60,000,000.00	2019/3/20	1	保证借款
紫鑫金桂	吉林银行长春瑞祥支行	197,900,000.00	2018/12/25	3	抵押借款
紫鑫医药	农安农商行卫星广场支行	28,707,582.16	2020/10/23	1	抵押借款
紫鑫高科技	中国农业银行敦化支行	4,995,975.83	2021/3/22展期至2022/3/21	1	保证借款
总计		4,067,162,641.08			

紫鑫药业(含各子公司)近三月即将到期银行借款明细表					
公司名称	银行/对方单位名称	期末余额	开始日期	贷款年限	借款条件
紫鑫药业	前郭县阳光村镇银行	115,210,000.00	2021/8/20	1	保证借款
紫鑫药业	珲春农商行	4,500,000.00	2021/9/27	1	保证借款
合计		119,710,000.00			

(一)截至目前已出现的债务逾期均及时履行了信息披露义务,不存在以定期报告代替临时报告的情形。详细披露信息如下:

(1)2020年6月10日在指定的信息披露媒体公开披露了《关于公司及子公司部分债务逾期的公告》(公告编号:2020-049);

(2)2021年4月24日在指定的信息披露媒体公开披露了《关于公司及子公司部分债务逾期进展的公告》(公告编号:2021-013);

(3)2021年6月9日在指定的信息披露媒体公开披露了《关于公司及子公司部分债务逾期进展的公告》(公告编号:2021-030);

(4)2021年6月29日在指定的信息披露媒体公开披露了《关于公司及子公司部分债务逾期进展的公告》(公告编号:2021-035);

(5)2021年7月14日在指定的信息披露媒体公开披露了《关于公司及子公司部分债务逾期进展的公告》(公告编号:2021-039);

(6)2021年8月7日在指定的信息披露媒体公开披露了《关于公司及子公司部分债务逾期进展的公告》(公告编号:2021-042);于2021年9月15日在指定的信息披露媒体公开披露了《关于公司及子公司部分债务逾期进展的公告》(公告编号:2021-053);

(7)2021年10月26日在指定的信息披露媒体公开披露了《关于公司及子公司部分债务逾期进展的公告》(公告编号:2021-062);

(8)2021年11月25日在指定的信息披露媒体公开披露了《关于公司及子公司部分债务逾期进展的公告》(公告编号:2021-072);

(9)2021年12月2日在指定的信息披露媒体公开披露了《关于公司及子公司部分债务逾期进展的公告》(公告编号:2021-073);

(10)2022年1月21日在指定的信息披露媒体公开披露了《关于公司及子公司部分债务逾期进展的公告》(公告编号:2022-004)。

(11)2022年5月13日在指定的信息披露媒体公开披露了《关于公司及子公司部分债务逾期进展的公告》(公告编号:2022-032)。

(二)破产重整最新进展

鉴于公司目前因债务问题面临严重的经营困难和生存危机,依靠公司企业自身经营已无法摆脱困境。在吉林省、通化市、柳河县各级政府高度重视和大力支持之下,并与公司主要金融债权人沟通协商后,公司已启动重整程序,并已将资料上报到证监会,目前正在审核阶段,尚未正式进入司法程序。

(1)2022年6月21日,在吉林省人民政府副秘书长的主持下召开了专题会议,包括通化市政府、柳河县政府、吉林省金融局、吉林省高级人民法院、通化中级人民法院等参加会议,会议上确认协调相应的债权人对诉讼查封资产暂缓进行处理,待重整后一并处置。同时由省政府组织相关人员带队向中国证券监督管理委员会进行重整汇报,加速推进破产重整事宜。

(2)通化市金融工作办公室于2022年6月23日召开会议,针对公司破产重整事宜,希望吉林银行股份有限公司、工商银行股份有限公司通化分行要积极助力企业,对抵押经营性资产暂缓进行拍卖,得到了银行的支持,待重整事宜进入司法程序后一并处置。

(3)与债权人初步沟通了债权清偿方案

1)有财产担保债权在担保物评估价值可覆盖范围内优先现金清偿,未获清偿部分按照普通债权进行清偿。

2)职工债权、税收债权全额现金清偿。

3)普通债权采用现金一次性清偿、留债分期清偿、以股抵债等方式进行清偿。

公司进入重整程序后,债权人权益将得到公平保护,公司亦可摆脱债务危机并恢复持续盈利能力,具有可行性。重整完成后将会有效降低公司债务规模和财务费用。债权人、公众投资者和职工权益可以避免因退市、破产清算带来的恶劣影响,维护各方利益。公司将实现资本与资产的重新布局,重整后公司将聚焦核心主业,打造公司中药产业、人参产业双轨并行,实现公司转型升级。

二、年报显示,你公司存货期末余额78.85亿元,较期初增长10.75%,期末账面价值76.03亿元,占流动资产89.49%,占总资产70.61%,存货跌价准备为2.81亿元,期初为2.67亿元。其中库存商品期末余额11.30亿元,消耗性生物资产60.10亿元,消耗性生物资产较上年增加7.28亿元。2018年、2019年、2020年、2021年存货周转率分别为0.09、0.03、0.02、0.02,存货周转天数分别为4,225.35天、11,464.97天、20,000天、23,684.21天。请你公司:

1、结合业务特点、销售情况,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:

2021年存货周转率表

项目	2021年	2020年	2019年	2018年
存货周转率	0.015	0.018	0.03	0.09
存货周转天数	23,684.21	20,000.00	11,464.97	4,225.35

截止2021年末存货分类明细表

项目	2021年			2020年		
	期末余额	存货跌价准备	账面价值	期初余额	存货跌价准备	账面价值
自制半成品	212,684,727.44	2,175,062.31	210,509,665.13	137,256,474.37		137,256,474.37
原材料	491,146,380.74	107,327,326.18	383,819,054.56	528,199,304.65	110,246,916.02	417,952,388.63
消耗性生物资产	6,009,790,835.55		6,009,790,835.55	5,282,260,639.65		5,282,260,639.65
在产品	28,704,794.31		28,704,794.31	34,196,415.77		34,196,415.77
库存商品	1,130,467,013.52	171,764,451.03	958,702,562.49	1,123,570,563.01	156,356,949.31	967,213,613.70
包装物	10,681,386.52	26,820.00	10,654,566.52	10,519,895.11	26,820.00	10,493,075.11
委托加工物资	1,090,495.95		1,090,495.95	2,774,249.74		2,774,249.74
合计	7,884,566,634.03	281,293,659.52	7,603,271,974.51	7,118,776,542.30	266,630,685.33	6,852,145,856.97

截止2021年末消耗性生物资产占比

项目	2021年	2020年	2019年
消耗性生物资产	6,009,790,835.55	5,282,260,639.65	5,016,052,478.42
存货	7,603,271,974.51	6,852,145,856.97	6,756,006,670.53
总资产	10,766,997,019.09	10,508,744,772.87	10,658,639,431.93
消耗性生物资产占总资产比重	55.82%	50.27%	47.06%
存货占总资产比重	70.62%	65.20%	63.39%

公司库存主要为5年及5年以上伐林种参的园参干品库存(目前市场存量不足10%)及地方性稀缺资源林下参库存。

存货占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是公司战略储备稀缺人参(园参)干品及林下参导致的。公司战略储备人参干品及林下参不是为了进行简单的商品贸易而短期谋利,而是为推动人参产业向集约化、高精尖、高附值方向发展,摆脱日、韩等国人参产业廉价原料供应地、无国内自己的人参品牌的窘境而进行的,同时也是为公司未来生产人参精深加工产品而储备优质原材料。公司最初进入人参产业时,市场货源充足,采购的都是经千挑万选的优质干品,有些货品现在市场上已经很难买到,林下参也是公司通过入参主产地普查掌握的优质参源。

同时公司在人参基础研究和应用研究主面取得了巨大成就,为人参种植、加工、新产品的研发提供了理论指导和技术支撑。公司率先从基因角度开展人参领域的相关研究,关键技术如下:

(1)人参基因组数据库。以第二代测序技术为主结合第一代测序技术为研究手段,应用新的研究策略,对五种人参(大马牙、二马牙、高丽参、西洋参、野山参)进行全基因组测序,建立了覆盖全部人参品系的基因组数据库。

(2)人参基因组鉴别方法。

(3)人参提取物提取纯化方法。

公司自进入人参产业以来,人参板块业务持续为公司主营业务收入增加了经营业绩,人参产业整体布局自2016年起由战略储备期向经济效益收获期转化,拓宽了公司经营业务收入来源,增强了公司可持续发展。2016-2018人参整体销售收入上升,2019-2021年受疫情影响,同时人参深加工产品提取物出口港澳业务受到宏观经济及香港政策局势影响基本停滞导致相关产品销售收入大幅下降。而基于战略储备及稳定市场的考虑公司没有把人参干品大量的推向市场。因而导致存货占总资产比重高,以及存货周转率下降、周转天数大幅上升。公司在不影响战略储备的前提下,正在考虑逐步减少对“去库存、降负债”,保证公司经营性数据取向良好,从而解决公司目前资金短缺的现状。

综上,公司储备库存,目的是推动人参产业向高精尖方向发展,为未来公司发展积累资本,把维护人参产业有序发展、获取未来人参高附加值收益是公司战略储备人参的根本目的。虽遭受各方面的质疑,但公司兑现了对政府、对参农的承诺,稳定了人参价格,维护了人参市场的稳定,保护了人参产业,履行了企业的社会责任和担当。

同行业指标对比分析:

2016-2021年人参产品销售统计表

项目	2016年	2017年	2018年	2019年	2020年	2021年
人参-粗加工(干)	143,020,131.08	47,200,747.93	112,009,896.35	95,314,273.91	3,101,705.60	17,556,097.80
人参-粗加工(鲜)		65,446,073.45	296,686,587.64	70,476,637.57	816,213.08	491,819.41
人参-深加工	29,432,224.45	16,654,629.84	22,023,053.60	3,310,600.66	5,898,039.93	814,688.41
模压红参		251,504,069.92	29,409,858.09	10,465,436.27	26,431.29	65,435.78
提取物	139,933,418.86	110,044,859.17	101,664,488.95	46,765,600.51		446,017.70
双零金参	产品未上市	94,469,743.84		107,798,164.83		
林下金参	产品未上市	37,822,072.08	62,920,884.55	2,209,174.30		
双佳金参	产品未上市	52,254,054.05	126,451,015.62	47,578,398.57		
人参籽		37,000,000.00		-		
合计	312,385,774.39	712,396,250.28	751,165,784.79	383,918,286.62	9,842,389.90	19,374,059.10

公司存货周转率、周转天数相应量化分析如下表:

项目	2021年	2020年	2019年	2018年
紫鑫药业	存货周转率	0.015	0.018	0.03	0.09
	存货周转天数	23,684.21	20,000.00	1,464.97	4,225.35
益盛药业	存货周转率	0.14	0.13	0.15	0.13
	存货周转天数	2,622.00	2,724.25	2,390.12	2,702.50
广誉远	存货周转率	0.93	0.72	0.60	1.10
	存货周转天数	388.56	500.49	597.63	327.22

(一)跟可比公司差异较大的合理性:

(1)存货差异:公司人参板块与同行业库存在存货特点上存在较大差异,公司人参库存中主要为2009年-2014年人参战略储备的5年及五年以上的伐林种参的人参干品(包括直生根、移山参、趴货、园参)及14-21年的在地林下参,公司人参库存属于人参板块稀缺性资源,因此进行了战略储备。

同行业公司中如益盛药业人参库存主要为平地园参(即平地种参)及产成品库存;广誉远主要人参相关库存为人参相关产产成品及少量人参原材料库存,同行业公司人参相关存货为常规流通产品。

(2)销售差异:公司销售人参相加工产品,主要客户为医药制造公司、药材批发流通公司、连锁药店以及贸易公司等。公司的人参深加工产品主要通过两种销售渠道,即流通渠道和药店渠道。

同行业公司中如益盛药业人参相关药品方面采用处方药销售渠道,人参相关健康食品和化妆品方面,目前主要通过特许加盟美容院的渠道进行销售;广誉远自产药品均采用买断销售方式进行销售,下游客户包括医药批发经销商、连锁药店、国药堂等,目前采用的销售模式具体可细分为三种销售模式,包括协作经销模式、代理销售模式和