股票代码:002728 股票简称:特一药业 公告编号:2023-034
债券代码:128025 债券简称:特一转债

特一药业集团股份有限公司关于深圳证券交易所2022年年报问询函的回复公告

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

特一药业集团股份有限公司(以下简称“公司”)于近日收到深圳证券交易所发出的《关于对特一药业集团股份有限公司2022年年报的问询函》(公司部年报问询函〔2023〕第56号),公司对问询函中列示的各项询问逐一进行了认真自查和核实分析,已按照要求向深圳证券交易所作出了回复,现将有关情况公告如下:

1、2022年,你公司实现营业收入8.86亿元,同比增长16.94%;归属于上市公司股东的净利润(以下简称“净利润”)为1.78亿元,同比增长40.41%。2022年第一季度至第四季度,你公司实现营业收入分别为1.94亿元、1.90亿元、1.97亿元、3.03亿元,净利润分别为4,566.66万元、1,579.55万元、3,630.34万元、8,043.84万元。请你公司补充说明以下事项:

(1)年报披露,你公司营销模式主要为经销模式,请结合你公司营销模式具体说明营业收入确认的具体时点、确认依据。2022年前五大经销商销售金额、期末应收账款余额、销售结算方式及周期,以及较2021年主要经销商是否发生重大变化,如是,请详细说明原因。

【公司回复】

一、公司营业收入确认的具体时点、确认依据

根据《企业会计准则》的规定,企业应当在履行了合同中的履约义务,即在客户取得相关商品控制权时确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时,企业应当考虑下列迹象:企业就该商品享有现时收款权利,即客户就该商品负有现时付款义务;企业已将该商品的法定所有权转移给客户,即客户已拥有该商品的法定所有权;企业已将该商品实物转移给客户,即客户已实物占有该商品;企业已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户,即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬;客户已接受该商品;其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

公司主要是经销模式。在经销模式下,公司以买断方式与经销商签订购销合同,货物交付经销商后,由经销商再将公司的产品销售药店、诊所及医院等终端。按公司与经销商签订的合同约定,公司向经销商交付产品、经销商签收后,非质量问题不予退货。也即经公司交付给经销商的产品,经销商签收后,经销商已占有公司交付的产品,产品的控制权为经销商,此时公司对该销售进行收入的确认。

因此,公司收入确认的时点及判断依据为:产品交付给购买方且购买方签收后确认收入。

二、2022年前五大经销商销售金额、期末应收账款余额、销售结算方式及周期

2022年公司前五大经销商的情况如下:

单位:万元

排名	客户名称	2022年度销售金额	占营业收入比例	2022年末应收余额	占应收账款余额比例	结算方式	结算周期
1	客户A	4,525.97	5.11%	708.95	7.17%	银行转账、银行承兑汇票	30-90天
2	客户B	4,206.27	4.74%	-	-	银行转账、银行承兑汇票	款到发货
3	客户C	3,514.20	3.96%	925.68	9.37%	银行转账、银行承兑汇票	30-90天
4	客户D	3,052.55	3.44%	516.59	5.23%	银行转账、银行承兑汇票	30-90天
5	客户E	1,474.68	1.66%	171.37	1.73%	银行转账、银行承兑汇票	30-90天
合计	-	16,773.67	18.92%	2,322.58	23.50%	-	-

截至2023年一季度末,上述款项已全部回款。

三、2022年主要经销商变化情况

2022年公司前五大经销商与2021年公司前五大经销商的销售情况如下:

单位:万元

年度	排名	经销商名称	销售额	占年度销售额比例
2022年度	1	客户A	4,525.97	5.11%
	2	客户B	4,206.27	4.74%
	3	客户C	3,514.20	3.96%
	4	客户D	3,052.55	3.44%
	5	客户E	1,474.68	1.66%
合计			16,773.67	18.92%
2021年度	1	客户A	4,400.48	5.80%
	2	客户F	2,304.66	3.04%
	3	客户D	2,069.29	2.73%
	4	客户E	1,937.20	2.56%
	5	客户C	1,796.37	2.37%
合计			12,508.00	16.50%

2022年前五大经销商中客户A、客户C、客户D、客户E均为公司2021年度前五大经销商。公司2022年前五大经销商较2021年主要经销商不存在异常重大变化情形。

(2)请按照呼吸系统类、心脑血管类、消化系统类等主要产品类别补充说明2021年和2022年相关产品的生产数量、销售数量、销售金额;

【公司回复】

在呼吸系统类、抗感染类、消化系统类及解热镇痛类药品的销售中,主要是公司自产自销的产品。该类产品2021年和2022年的生产数量、销售数量、销售金额情况如下:

数量单位:万片/万袋/万粒/万瓶;金额单位:万元

产品类别	2022年度				2021年度			
	期初结存数量	本期产量	本期销量	销售金额	期初结存数量	本期产量	本期销量	销售金额
呼吸系统类	9,130.59	76,253.30	80,698.10	28,066.72	10,550.96	79,283.13	76,526.20	26,633.50
抗感染类	20,215.76	235,341.73	241,666.10	27,511.05	27,523.83	195,231.87	201,590.33	22,752.26
消化系统类	5,267.76	46,992.61	48,708.69	5,539.96	3,793.72	42,798.12	41,467.17	4,802.03
心脑血管类	2,041.84	17,438.70	17,717.51	2,338.92	4,876.18	17,720.57	20,065.51	2,583.49
解热镇痛类	15,277.38	173,124.66	186,360.66	8,208.67	11,674.30	157,805.91	154,191.36	6,105.49
其他类	4,182.83	14,486.06	16,706.11	3,953.25	368.58	15,121.56	11,098.64	3,551.59
合计	56,116.18	563,637.06	589,857.15	75,618.56	58,787.58	507,961.15	504,939.21	66,428.36

备注:上述数据不包含医药商业和原料及化工产品。

2022年,公司呼吸系统类、抗感染类、消化系统类及解热镇痛类药品的销售金额相比2021年均有所增长,增长率分别为:5.38%、20.92%、15.37%和34.45%。2022年12月初,我国新冠防控措施优化,特别是四类药(退热、止咳、抗病毒、抗生素)全面解除了在药店禁止销售的限制,公司止咳、退热、抗病毒等均属于原先受限制的药品,解除禁止销售后,药店的需求旺盛,产品供不应求,导致公司2022年第四季度营业收入同比上年同期增长较多,也系公司2022年营业收入增长的主要因素。

(3)结合你公司生产、销售特点,请补充说明2022年第一季度至第四季度净利润变动与营业收入不匹配的具体原因,相关成本、费用核算是否真实、准确;

【公司回复】

从公司的经营特点来看,2022年度,公司在呼吸系统类、解热镇痛类及抗感染类等方面,产销率均超过了100%,产品需求旺盛,且在呼吸系统类、抗感染类及解热镇痛类方面的销售额相对较大,特别是呼吸系统类和抗感染类分别达到了2.81亿元和2.75亿元(见下表)。

数量单位:万片/万袋/万粒/万瓶

产品类别	本期产量	本期销量	产销率	销售金额(万元)
呼吸系统类	76,253.30	80,698.10	105.83%	28,066.72
抗感染类	235,341.73	241,666.10	102.69%	27,511.05
消化系统类	46,992.61	46,708.69	99.40%	5,539.96
心脑血管类	17,438.70	17,717.51	101.60%	2,338.92
解热镇痛类	173,124.66	186,360.66	107.65%	8,208.67
其他类	14,486.06	16,706.11	115.33%	3,953.25
合计	563,637.06	589,857.15	104.65%	75,618.56

公司2022年度营业收入与净利润分季度看,波动比较大,第一季度到第四季度的销售净利率分别为23.50%、8.28%、18.34%和26.50%,特别是在第一季度与第二季度和第三季度的营业收入基本差不多的情况下,第二季度和第三季度相比第一季度和第四季度净利润波动非常大。导致这种情况的主要原因是公司核心产品止咳宝片在各季度的营业收入比重差异较大,对该季度的净利润影响较大;另外,销售费用(市场推广费用)的逐步增加及财务费用各季节发生不均衡,因此对各季度的经营利润产生较大的影响。具体情况如下:

单位:万元

项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度	年度合计
营业收入	19,434.81	19,079.13	19,791.24	30,351.91	88,657.09
营业成本	9,264.81	11,180.10	10,246.09	14,492.27	45,183.28
销售费用	1,652.85	2,993.66	3,076.86	4,016.48	11,739.86
管理费用	1,356.62	1,409.58	1,408.16	1,724.15	5,898.51
研发费用	865.03	934.11	992.99	1,008.84	3,800.98
财务费用	642.72	1,007.24	365.78	123.02	2,138.76
其中:利息费用	707.34	1,141.55	619.00	445.45	2,913.34
利息收入	71.55	166.53	259.31	324.01	821.41
净利润	4,566.67	1,579.56	3,630.34	8,043.84	17,820.41
营业收入利润率	23.50%	8.28%	18.34%	26.50%	20.10%
其中:止咳宝片销售额	6,316.15	2,951.87	4,123.20	10,581.59	23,972.81
止咳宝片毛利	5,399.20	2,500.64	3,478.69	9,031.95	20,410.48
止咳宝片占营业收入比重	32.50%	15.47%	20.83%	34.85%	27.03%
止咳宝片毛利占比	53.09%	31.66%	36.44%	56.95%	46.95%

2022年1-4季度,公司止咳宝片销售收入的占比分别为32.50%、15.47%、20.83%和34.85%,由于毛利率较高,止咳宝片的毛利占综合毛利的比重分别为53.09%、31.66%、36.44%和56.95%。从各季度看,收入和毛利的占比差别较大,主要是原因为:一是止咳宝片是用于咳嗽方面用药,每年1-3月和9-12月是止咳宝片销售相对较多的月份;二是2022年度,由于3月底4月初新冠在上海爆发并波及全国,防控形势比较严峻,导致止咳类用药被禁止在药店销售的区域较大,特别是第二季度影响较为明显,这样导致止咳宝片在各季度销售差异比较大。另外,公司考虑到受新冠影响较大,为了维护和促进市场开发,加大了市场营销推广力度,导致从第二季度开始,销售费用逐步增加;同时,由于2022年上半年,特别是第二季度,票据贴现的利率较低,公司的银行承兑汇票贴现业务均发生在上半年,且主要是第二季度,这样导致2022年上半年的财务费用特别是第二季度的财务费用,相对较大。另外,由于2022年12月份,新冠防控得到优化,市场需求旺盛,在这样的情况下,较少的市场推广宣传等费用,也带来了较高的营业收入。

综上所述,2022年各季度由于受止咳宝片销售占比波动的影响,以及市场推广费用的逐步增加,和财务费用季度的不均衡,导致销售净利润率各季度波动较大,但这种波动符合公司的实际业务情况,且公司相关成本、费用核算真实、准确。

(4)2022年,你公司化学原料药实现营业收入6,757.42万元,同比下降7.44%;销售毛利率为68.88%,同比下降10.77%。请结合化学原料经营销售、成本构成情况补充说明化学原料药收入、毛利率下滑的原因。

【公司回复】

一、2022年公司化学原料药销售收入下滑的原因

2022年、2021年公司化学原料药主要产品销售收入对比情况如下:

单位:万元

产品名称	2022年销售收入	占原料药收入比重	2021年销售收入	占原料药收入比重	两期收入变动	变动比例
铝碳酸镁	3,187.81	47.17%	3,363.70	46.07%	-175.89	-5.23%
冰醋酸	699.39	10.35%	774.12	10.60%	-74.73	-9.65%
硫酸亚铁	567.56	8.40%	443.90	6.08%	123.66	27.86%
醋酸钠	455.74	6.74%	475.21	6.51%	-19.47	-4.10%
苯妥英钠	449.62	6.65%	880.42	12.06%	-430.80	-48.93%
合计	5,360.12	79.32%	5,937.35	81.32%	-577.23	-9.72%

如上表所示,化学原料药收入下降主要系铝碳酸镁及苯妥英钠产品销售收入的下降所致。公司于2022年4月12日获得国家药品监督管理局核准签发的“铝碳酸镁咀嚼片”的《药品补充申请批准通知书》,公司通过铝碳酸镁咀嚼片化学仿制药质量和疗效一致性评价,应市场需求,公司加大对铝碳酸镁咀嚼片生产投入及销售,本年度因集团内部铝碳酸镁咀嚼片生产需要占用铝碳酸镁原料药的部分产能,对外销售铝碳酸镁原料药出现小幅下降,较上期下降5.23%。

2022年,受公司对新宁制药环保设施进行改造更新等因素的影响,苯妥英钠的产能受到一定不利影响,导致客户需要该产品时未能及时向客户供货,从而2022年销售收入相比2021年下降较多。但2023年一季度,该产品的生产销售已恢复至正常水平。

二、2022年公司化学原料药毛利率下滑原因分析

2022年,受市场环境影响,化学原料药上游供应商材料价格上涨,导致公司化学原料药成本增长较多。2022年,公司化学原料药销售前五大产品2022年及2021年平均售价及入库单位成本变动比例如下:

产品名称	单位售价变动比例	单位入库成本变动比例
铝碳酸镁	0.99%	39.93%
冰醋酸	2.74%	-3.71%
硫酸亚铁	-0.48%	34.99%
醋酸钠	14.10%	11.93%
苯妥英钠	0.42%	19.49%

如上表所示,2022年销售排名第一的产品铝碳酸镁平均售价较2021年仅上涨0.99%,单位入库成本较2021年上涨39.93%,在售价上涨幅度远低于单位成本上涨幅度的基础上,导致2022年毛利率出现大幅下降。

综上,2022年公司化学原料药毛利率较2021年下降10.77%,主要系原材料价格上涨导致,毛利率变动具有合理性。

(5)2022年,你公司销售费用为1.17亿元,同比减少1.13%。结合销售费用核算明细项目,请补充说明销售费用变动与营业收入变动不一致的原因。

【公司回复】

2022年、2021年公司销售费用结构对比情况如下:

单位:万元

销售费用	2022年	2021年	变动	变动率
工资及福利费	1,600.92	1,662.44	-61.53	-3.70%
差旅费	82.22	107.51	-25.28	-23.52%
营销推广费	9,464.33	9,318.70	145.63	1.56%
办公类费用	168.60	177.09	-8.49	-4.79%
其他费用	423.79	607.77	-183.98	-30.27%
其中:其他费用-业务招待费	53.43	233.81	-180.38	-77.15%
合计	11,739.86	11,873.51	-133.65	-1.13%

2022年,公司销售费用中的工资及福利费、办公类费用相比2021年略有下降,但整体变动比例较小;2022年公司差旅费及业务招待费相比2021年下降较多,主要原因系:2021年我国新冠防控效果较好,公司销售人员线下出差及招待有所恢复,而2022年随着新冠新变异株的流行,对公司销售人员线下出差及业务招待造成一定影响,公司销售人员减少了出差及业务招待的频次,故差旅费和业务招待费有所下降,造成2022年销售费用相比2021年有所下降,具有合理性。

此外,2022年,公司营业收入增长,主要原因系公司在多年市场及品牌投入基础上已建立一定的品牌效应,2022年末在我国新冠防控措施优化的背景下,四类药(退热、止咳、抗病毒、抗生素)等药品在药店的销售限制得以放宽,公司止咳、退热、抗病毒等药品的需求旺盛,呈现出供不应求的状态,2022年第四季度公司营业收入同比上年同期增长较多,该增长主要系因市场需求推动,并不依赖于公司销售推广等费用的投入增长。因此2022年,公司营业收入的增长具有合理商业背景,销售费用的变动与营业收入的变动不一致具有合理性。

请年审会计师就以上事项发表明确意见。

【会计师核查意见】

年审会计师履行了如下核查程序:

1、了解公司的主要经营模式及收入确认会计政策,结合公司主要客户的销售、结算条款,分析收入确认的方法、依据是否合理、恰当;选取排名前十大经销商中本期销售收入增加较大的两家进行访谈,了解经销商与公司业务合作情况、交易情况、主要交易条款设置、关联关系和对外销售等情况;了解本期公司新增的主要经销商的获取过程及合作商业背景,通过公开渠道查询、了解经销商的基本情况,分析合理性;

2、获取公司销售明细表、原材料采购明细表,同时结合市场环境及公司经营情况,分析公司产品毛利率、单位价格、单位成本、销售结构及季节性等变动情况的合理性;

3、了解公司的产品的主要分类,获取公司各类产品的生产与销售收入明细表,分析各类产品的产销量的匹配及合理性。

4、检查与主要客户收入确认相关的合同、送货单、物流单、签收单、发票等原始凭证,测试收入的真实性、准确性;结合应收账款函证执行函证程序,确定销售业务发生的真实性。

5、获取销售费用明细结构明细表,分析销售费用主要项目结构、变动的合理性;检查主要费用项目相关合同/协议、发票及结算单据、会计处理等,以判断销售费用发生是否真实、核算是否准确;

经核查,年审会计师认为:

1、公司在不同销售模式下收入确认的方法恰当、依据充分,收入确认在所有重大方面符合《企业会计准则第14号——收入》的相关规定;

2、公司主要经销商基本保持稳定,新增经销商商业背景合理;

3、公司按呼吸系统类、心脑血管类、消化系统类等分类的销售与生产情况相匹配,分类别收入增长与市场环境及公司经营情况一致,收入增长具备合理性;

4、公司2022年度各季度受止咳宝销售收入占比波动的影响,净利润率变动,符合公司实际经营情况,在所有重大方面,公司相关成本、费用核算真实、准确;

5、2022年公司化学原料药毛利率较2021年下降10.77%,主要系原材料价格上涨所致,毛利率变动具有合理性;

6、2022年公司营业收入增长,主要为新冠防控措施调整带来的产品需求上涨,销售收入与销售费用增长幅度不一致具备合理性。

2、报告期末,你公司货币资金余额7.40亿元,同比增加98.58%;短期借款余额6.34亿元,同比增加68.08%。2022年,你公司利息费用为2,913.34万元,同比减少1.28%;利息收入821.40万元,同比增加40.84%。2021年,你公司实施完成非公开发行股票,募集资金1.84亿元。2022年,你公司董事会分别两次审议通过使用不超过1亿元、1.10亿元募集资金暂时用于补充流动资金。请你公司补充说明以下事项:

(1)请结合你公司业务发展情况测算营运资金需求,说明你公司货币资金水平与资金需求是否匹配,以及在货币资金较为充裕的情况下新增借款的合理性,以及使用募集资金暂时用于补充流动资金的必要性;

【公司回复】

一、2022年度公司货币资金水平与资金需求匹配

(一)2022年,公司营运资金需求情况

2022年,公司营运资金需求情况如下:

单位:万元

项目	2022年末	2022年6月末	2021年末
应收票据	3,955.17	4,151.40	4,967.51
应收账款	9,346.99	8,685.53	7,698.73
预付款项	2,783.67	1,981.10	1,448.86
存货	20,822.71	21,609.92	19,531.45
经营性流动资产合计	36,908.53	36,427.94	33,646.55
应付票据	1,319.90	1,543.58	838.87
应付账款	6,309.35	3,742.51	4,395.69
预收款项(含合同负债+其他流动负债)	14,775.83	1,821.46	3,509.87
经营性流动负债合计	22,405.08	7,107.56	8,744.43
流动资金占用额(营运资金需求)	14,503.46	29,320.39	24,902.12

可以看出,从公司业务发展情况来看,2022年经营过程中,6月末营运资金需求相比2021年末增加4,418.26万元;2022年末,因我国新冠防控措施优化,公司相关药品销售供不应求,预收客户的款项相比2021年末增加11,265.96万元,剔除该因素影响,2022年末营运资金需求相比2021年末亦略有增长。

(二)2022年,公司货币资金与资金需求匹配情况

2022年,公司货币资金的构成情况如下:

单位:万元

项目	2022年末	2022年6月末	2021年末
募集资金(含临时补流金额)	21,867.60	23,585.26	28,383.53
票据保证金(受限使用)	20,000.00	20,000.00	-
维修保证金	43.00	41.72	39.59
可自由使用的经营资金	32,055.44	-263.82	8,823.87
合计	73,966.04	43,363.16	37,246.99

注:2022年6月末,可自由使用的经营资金为负,主要系通过募集资金临时补充流动资金补充该缺口

由上表可以看出,2021年末、2022年6月末、2022年末,公司货币资金中分别有28,383.53万元、23,585.26万元和21,867.60万元为募投项目拟投入的资金,该部分资金后续有明确的使用计划,日常仅能临时补充流动资金使用。

同时,公司在资金充裕的情况下,为了加强现金管理,以定期存款的方式,存入银行20,000万元以取得固定的利息收入;在需要资金使用时,以该定期存单质押开具银行承兑汇票,更为高效地加强了现金管理。2022年6月末和2022年末上述20,000万元的银行定期存单为受限使用的资金。

除上述募集资金、受限使用的资金及少量维修保证金外,2021年末、2022年6月末和2022年末,公司可自由使用的经营资金分别为8,823.87万元、-263.82万元和32,055.44万元,其中:2022年6月末,公司可自由使用的经营资金缺口较大,主要系通过募集资金临时补充流动资金补充该缺口;2022年末,公司可自由使用的经营资金较多,主要系因我国新冠防控措施优化,公司相关药品销售供不应求,预收客户的款项较多,剔除该因素影响,2022年末公司可自由使用的经营资金相比2021年末仅新增11,965.61万元(32,055.44-11,265.96-8,823.87),且因公司相关票据贴现融资尚未到期,公司亦无法提前偿还,因此2022年末公司可自由使用的经营资金略高于公司2022年新增的营运资金需求,具有合理性。

综上所述,2022年度公司货币资金水平与资金需求匹配,2022年末公司货币资金水平与公司业务发展情况、实际业务回款及预收款情况相符。

二、公司在货币资金较为充裕的情况下新增借款的合理性,以及使用募集资金暂时用于补充流动资金的必要性

(一)新增借款的合理性

2021年末公司短期借款余额为37,700万元,2022年末公司短期借款余额为63,368万元,2022年末相比2021年末,短期借款余额增长25,668万元。

一方面,2022年中,公司可自由使用的经营资金出现缺口,主要系通过募集资金临时补充流动资金补充该缺口,但募集资金后续有明确的使用计划,日常仅能临时补充流动资金使用,故为解决该资金缺口,公司新增借款具有合理性。

另一方面,因2022年票据贴现利率较低,公司为了降低融资成本,较多采用票据贴现方式进行融资。尽管2022年末短期借款余额相比2021年末增长较多,但公司2022年利息费用相比2021年略有降低,利息收入相比2021年有所增长,综合影响降低了公司2022年财务费用,具体如下:

单位:万元

项目	2022年度	2021年度	2022年度相比2021年度增加
利息费用	2,913.34	2,951.42	-38.07
利息收入	821.41	583.22	238.19
手续费及其他	46.83	32.20	14.63
财务费用合计	2,138.76	2,400.40	-261.63

综上所述,2022年公司新增借款具有合理性,且公司通过合理调配资金使用、优化融资方式等,在新增借款规模的情况下,降低了公司财务费用。

(二)使用募集资金暂时用于补充流动资金的必要性

2022年公司使用募集资金暂时用于补充流动资金的情况如下:

序号	董事会审议情况	归还情况	备注
1	2021年5月18日,公司第四届董事会第十八次会议审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》,同意公司使用不超过人民币17,000.00万元闲置募集资金暂时用于补充流动资金,使用时间不超过12个月,到期后归还至募集资金专用账户。	2021年8月3日归还1000万 2021年9月2日归还1000万 2021年11月11日归还1000万元 2022年1月18日归还500万元 2022年2月9日归还500万元 2022年3月9日归还500万元 2022年3月24日归还500万元 2022年4月25日归还12亿元	已全部归还
2	2021年12月10日,公司第四届董事会第二十四次会议审议通过了《关于使用非公开发行部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》,同意公司使用人民币12,000.00万元闲置募集资金暂时用于补充流动资金,使用时间不超过12个月,到期后归还至募集资金专用账户。	2022年8月18日归还500万元 2022年11月15日归还1.15亿元	已全部归还
3	2022年5月4日,公司第四届董事会第二十七次会议审议通过了《关于使用可转债部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》,同意公司使用不超过人民币10,000.00万元闲置募集资金暂时用于补充流动资金,使用时间不超过12个月,到期后归还至募集资金专用账户。	2023年1月16日归还500万元 2023年4月27日归还9500万元	2022年末临时补流1亿元,目前已全部归还
4	2022年11月17日,公司第五届董事会第四次会议审议通过了《关于使用非公开发行部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》,同意公司使用人民币11,000.00万元闲置募集资金暂时用于补充流动资金,使用时间不超过12个月,到期后归还至募集资金专用账户。	2023年2月2日归还500万元	2022年末临时补流1.1亿元,目前已归还500万元

如前所述,2022年中,公司可自由使用的经营资金出现缺口,为了有效提高募集资金的使用效率,减少财务费用,降低运营成本,维护公司和股东利益,公司主要通过募集资金临时补充流动资金补充该缺口,公司使用募集资金暂时用于补充流动资金具有必要性。

此外,公司募集资金临时性补充流动资金经公司董事会审议通过,履行了相应的审议程序,募集资金临时性补充流动资金未影响募投项目的正常建设投资支出,在募集资金临时补充流动资金期间如遇募集资金专用账户余额不能满足募集资金正常支付的情况,公司根据实际需要将已补充流动资金的募集资金提前返回至募集资金专用账户。

综上所述,公司使用募集资金暂时补充流动资金具有合理性。

(2)请结合你公司同期银行存款、贷款利率等说明利息收入、利息费用的合理性,是否符合市场水平;

【公司回复】

一、银行存款与利息收入匹配性说明

2022年度公司货币资金产生的利息收入由活期存款、定期存款产生的利息组成,合计为821.41万元,公司各类存款利息收入情况详见下表:

单位:万元

项目	利息收入	主要利率区间
活期存款	498.82	一般活期存款利率:0.25%、0.3% 协定存款利率:1.35%-2.5%
定期存款	322.59	2.2%、2.3%
合计	821.41	-

2022年度,货币资金与利息收入的匹配如下表所示:

单位:万元

项目	金额
活期存款利息收入①	498.82
活期存款平均余额②	28,690.78
活期存款测算利率③=①/②	1.74%
活期存款实际执行利率	0.25%-2.5%
定期存款利息收入④	322.59
定期存款平均余额⑤	13,333.33
定期存款测算利率⑥=④/⑤	2.42%
定期存款实际执行利率	2.2%、2.3%

由上表所示,活期存款测算利率与公司银行活期存款实际执行利率一致,定期存款利息收入测算利率与定期存款实际执行利率基本一致,公司同期银行存款与利息收入匹配一致。

二、利息费用与贷款利率的匹配

2022年度公司利息费用主要由流动资金贷款的利息费用、票据贴现费用及可转债利息费用组成,合计为2,913.34万元,具体情况如下表:

单位:万元

项目	利息费用	主要利率区间
流动资金贷款利息费用	35.10	3.45%-3.85%
票据贴现费用	1,023.37	1.05%-2.70%
可转债利息费用	1,854.88	6.52%
合计	2,913.34	-

2022年度,公司利息费用与贷款利率的匹配如下表所示:

单位:万元

项目	金额
流动资金贷款利息费用①	35.10
流动资金贷款利息补贴②	52.00
流动资金贷款平均余额③	2,426.85
流动资金贷款测算利率④=(①+②)/③	3.59%
流动资金贷款实际执行利率	3.45%-3.85%
票据贴现利息费用⑤	1,023.37
票据贴现平均余额⑥	63,993.87
票据贴现测算利率⑦=⑤/⑥	1.60%
票据贴现实际执行利率	1.05%-2.70%
可转债利息费用⑧	1,854.88
可转债余额⑨	28,448.01
测算平均年利率⑩=⑧/⑨	6.52%

由上表所示,流动资金贷款测算利率与公司流动资金贷款实际执行利率基本一致,票据贴现测算利率与公司票据贴现实际执行利率基本一致,可转债实际利率为6.52%,利息费用测算年利率与实际利率一致。

综上,公司2022年有息负债与利息费用匹配一致,测算年平均利率与各负债实际执行利率基本保持一致,无重大差异。

(3)请说明你公司货币资金相关内控措施的执行情况,是否存在关联方非经营性占用上市公司资金的情形。

【公司回复】

公司建立的资金相关内控制度主要包括《财务管理制度》《募集资金管理制度》《货币资金管理制度》《对外担保管理制度》《对外投资管理制度》《关联交易决策制度》等,在原则、范围、职责、内部审批程序及权限等方面做了明确规定。公司在经营管理中,通过建立岗位责任制度和内部牵制措施,实现权力分级和职责划分,形成各司其职、各负其责、相互制约的工作机制,防止差错及舞弊行为的发生,并得到了有效执行。

立信会计师事务所(特殊普通合伙)已对公司内部控制出具标准无保留意见的《内部控制审计报告》(信会师报字[2023]第ZI10256号)。

立信会计师事务所(特殊普通合伙)已对公司2022年度财务情况进行审计并出具标准无保留意见的审计报告(信会师报字[2023]第ZI10259号)。

立信会计师事务所(特殊普通合伙)已对公司2022年度非经营性资金占用及其他关联资金往来情况出具专项报告(信会师报字[2023]第ZI10258号)。

2022年,公司货币资金相关内控措施执行情况良好,不存在关联方非经营性占用上市公司资金的情形。

请保荐机构就(1)(3)事项核查并发表明确意见

【保荐机构核查意见】

保荐机构履行了如下核查程序:

1、查阅公司2021年年度报告及2022年各期定期报告;

2、复核测算并分析公司2022年营运资金需求情况;

3、复核分析公司2022年货币资金、短期借款、财务费用等科目的变动情况;

4、取得并核查了公司2022年募集资金临时补充流动资金相关会议文件、支出及归还的凭证;

5、取得并核查了公司货币资金相关内部控制制度建立情况;

6、取得并核查了立信会计师事务所(特殊普通合伙)出具的《内部控制审计报告》(信会师报字[2023]第ZI10256号)、《审计报告》(信会师报字[2023]第ZI10259号)、《非经营性资金占用及其他关联资金往来情况的专项报告》(信会师报字[2023]第ZI10258号);

7、取得并核查了公司2022年末往来余额表,核查对手方是否存在关联方情况;

8、就公司2022年货币资金使用、票据贴现、货币资金内控执行等相关事项访谈了公司财务总监。

经核查,保荐机构认为:

1、2022年公司货币资金水平与资金需求基本匹配,在货币资金较为充裕的情况下新增借款具有合理性,使用募集资金暂时用于补充流动资金具备必要性。

2、2022年公司货币资金相关内控措施执行情况良好,不存在关联方非经营性占用上市公司资金的情形。

请年审会计师就(2)发表明确意见

【会计师核查意见】

年审会计师履行了如下核查程序:

1、执行函证程序,核实期末货币资金真实存在,确认是否存在使用受限情况,同时核实各报告期期末短期、长期借款、票据贴现未到期的余额及相关担保事项;

2、检查借款合同,复核借款本金、借款用途、借款条件、借款日期、还款期限、借款利率等,检查会计处理是否正确;

3、检查贷款贴息补助的文件、补助资金收款记录,复核相关会计处理恰当性;

4、获取了公司货币资金明细表,对公司货币资金与利息收入的匹配性进行测算,分析利息收入的合理性;

5、根据短期借款的利率和期限测算短期借款的利息,根据票据贴现利率及期限测算票据贴现的利息,检查其与财务费用、应付利息科目的勾稽关系,确认利息支出、应付利息的完整性、准确性;

经核查,年审会计师认为公司同期银行存款与利息收入匹配,同期利息费用与借款规模相匹配。

3、报告期末,你公司商誉账面余额为5.87亿元,占资产总额21.31%,其中,海南海力、新宁制药商誉金额分别为3.82亿元、2.05亿元。商誉减值准备余额4,548.12万元。请你公司补充说明以下事项:

(1)请补充说明商誉减值测试的具体过程,销售收入增长率、毛利率、费用率以及折现率等关键参数的选择是否合理;

【公司回复】

一、资产组减值测试总体情况

单位:万元

资产组名称	不含商誉资产组账面价值	含商誉资产组账面价值	可收回金额确定方法	可收回金额	测试结论
止咳宝片资产组	5,431.50	26,898.48	预计未来现金流折现	53,687.99	未发生减值
海力制药资产组	10,858.04	23,037.78	预计未来现金流折现	23,630.31	未发生减值
新宁制药资产组	5,852.40	26,445.19	预计未来现金流折现	28,167.53	未发生减值

资产组是依据管理层编制的五年期预测,并假定5年后企业永续经营,采用未来现金流量折合现值计算的可收回金额。

公司在以前年度实际经营情况基础上,结合公司及行业发展趋势确定预测期、稳定期的财务数据、指标,包括销售增长率、毛利率、销售收入、销售成本、税金及附加、销售费用、管理费用及财务费用等。

根据企业会计准则的规定,为了资产减值测试的目的,计算资产未来现金流量现值时所使用的折现率应当是反映当前市场货币时间价值和资产特定风险的税前利率。该折现率是在购置或者投资资产时所要求的必要报酬率。在确定折现率时,首先考虑以该资产的市场利率为依据,但鉴于该资产的利率无法从市场获得,因此使用替代利率估计。在替代利率时,根据企业加权平均资金成本(WACC)确定。

$WACC=(Re\times We)+(Rd\times(1-T)\times Wd)$

式中:Re为公司普通权益资本成本

Rd为公司债务资本成本

We为权益资本在资本结构中的百分比

Wd为债务资本在资本结构中的百分比

T为公司有效的所得税税率

本次主要采用资本资产定价修正模型(CAPM)来确定公司普通权益资本成本Re,计算公式为:

$Re=Rf+\beta\times(Rm-Rf)+Rc$

式中:Rf为无风险报酬率

β为企业风险系数

Rm为市场平均收益率

(Rm-Rf)为市场风险溢价

Rc为特定风险调整系数

二、各资产组可收回金额具体测算情况

1、止咳宝片资产组

单位:万元

项目	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	稳定增长年度
一、营业收入	24,517.26	25,007.60	25,507.76	25,507.76	25,507.76	25,507.76