## 信息披露

【公司回复】

计师对前述问题逐项发表意见,请评估师对问题(2)发表意见

海神制药收购时的盈利预测、本期的主要财务数据

312.61万元溢价12.84%。 (1) 海神制药收购时的盈利预测主要数据如下:

(2) 海神制药本期的主要财务数据如下

2. 资产组或资产组组合认定的标准、依据和结果

版 1 家房间3來近到TIBL。因此在內景的言葉了1 家庭的知识,你 司險幹的資产组一非认定为资产组组合。 公司历年对商誉减值测试资产组组合的认定口径均保持一致。 截至2022年末,上述商誉相关的资产组组合账面构成如下:

海油制药收购时的盈利预测。本期的主要财务数据,资产组或资产组组合认定

的标准。依据保险集、以及商誉城值测试计算过程。具体指标选政情况、选取依据及合理性,包括预测期和永续期收入及增长率、毛利率、费用率、折现率等重点指标的来源及合理性,并对比前期收购时的盈利预测和实际业绩实现情况,说明是否存在差异及差异原

1. 海冲制砂处房间的盆积150周, 本期的主要财务效据 收购时, 坤元资产评估有限公司(以下简称坤元评估)采用收益法和资产基础法对 海神制药股东全部损益价值进行评估, 井采用收益法评估结果作为海坤制药股东全部 权益价值的最终评估结论。根据坤元评估出具的《资产评估报告》(坤元评报(2023)

209号),截至评估基准日2018年6月30日,海神制药股东全部权益采用收益法的评估值

为75 327 57 万元 综合老康收购交易为司大文带来的协同效应 经交易各方协商 海海 制药94.67%股权的交易作价为80,471.80万元,较海神制药94.67%股权对应的评估值

收购时的盈利预测和实际业绩实现的具体情况分析详见后文"对比前期收购时的盈利预测和实际业绩实现情况,说明是否存在差异及差异原因"问题回复。

剂原料药领域的领先企业。公司在收购海神制药之后,双方在经营业务上形成较强的协 同效应,尤其是在碘帕醇原料药的生产经营方面协同效应最为突出,且并购交易对价中 已考虑了该协同效应的价值。因此在对其商誉进行减值测试时,将海神制药资产组组合

营运资金,剔除了溢余资产、非经营性资产和负债、付息债务、递延收益及递延所得税负

债、因尚未完工投产而未纳入盈利预测的新产线对应固定资产及在建工程等。 [注2]由于公司碘帕醇产品与其他产品的客户及原材料供应商基本重叠,难以分割

相关应收应付款项等流动资产及负债。因此仅将相关碘帕醇库存商品和在产品、碘帕酯

生产线对应的设备、房产及土地使用权纳入资产组范围,相关预测期初营运资金在营运

致金的发动中考虑。 3. 商誉城值测试计算过程、具体指标选取情况、选取依据及合理性,包括预测期和 永续期收入及增长率。毛利率、费用率、折现率等直点指标的来源及合理性 本次商誉就值公司聘请了却市评估公顷领南神制防级权形成的商誉进行减值测试 所涉及的相关资产组组合价值进行了评估,根据评估报告(坤元评报(2023)209号),

认商誉减值损失11.474.78万元 (1) 商誉减值测过计算过程

商誉减值流

营业收入

② 营业成本及毛利率

资产组组合的可回收价值的具体计算过程如下

公司与海神制药均主要从事碘造影剂原料药的研发、生产及销售,双方均为碘造影

## 浙江司太立制药股份有限公司关于上海证券交易所2022年年度报告信息披露监管工作函的回复公告

面大溃漏。并对其内容的直实性、准确性和完整性承担法律责任。 浙江司太立制药股份有限公司(以下简称"公司")于近日收到上海证券交易所下 发的《关于浙江司太立制药股份有限公司2022年年度报告的信息披露监管工作函》

(上述公函[2023]0396号)(以下简称"监管工作函")、公司会同相关中介机构就监管工作函关注的问题逐项进行了分析及核实,具体回复和说明内容如下:
一、关于业务及业绩表现
公司2022年实现营业收入21.31亿元,同比增长657%,归母净利润-7585 万元,较上年减少4亿元,扣非净利润-9,794万元,较上年减少406亿元,公司2016年上市以来首次出现亏损,年报披露公司业绩下滑的主要原因为,一是主营产品上部受原材料价格上涨及下游受集采定价制约的影响,本期毛利率较去年同期下降明显;二是对前期收购

的浙江台州海神制药有限公司(以下简称海神制药)计提商誉减值1.15亿元。 请公司:(1)区分原料药、中间体及制剂等业务构成分别列示具体经营实体、营业收 南公司:(1) 区分原料药、中间体及制剂等业务构成分别列示其体益营实体。营业收 人及占比、并设即原料药及中间体业务的自用和外销占比。(2) 结合原料药、中间体及制 剂三大细分业务板块的原材料价格变动情况、主营产品及其下游产品中标及执行集采 的时间,集采前后价格变化情况。同行业可比公司情况等,量化分析公司业绩下滑的具 体原因。(3) 信合了业成策,在协赛争格局。公司核心竞争力等情况。说明公司应对原材料 价格上涨和集采的措施和执行效果。请年审会计师对问题(2) 发表宽见。

比,并说明原料药及中间体业务的自用和外销占比;

公司各业务	经营实体、营业收入及	达占比,自用和	外销占比	青况如下:
fGH	4次次小社	Wr 1 ( W )	Mr J. Jole	白田上山

版块	经营实体	收人(万元)	收入占比	自用占比	外销占比(注 1)
原料药	浙江司太立、海神制药	72,281.08	33.92%	34.76%	65.24%
中间体	浙江司太立、江西司太立、海 神制药	63,255.64	29.68%	45.71%	54.29%
制剂	上海司太立、医药销售	39,744.47	18.65%	0.00%	100.00%
喹诺酮	浙江司太立	5,360.00	251%	0.00%	100.00%
CMO/CDMO	浙江司太立、江西司太立	5,185.24	2.43%	0.00%	100.00%
其他	浙江司太立、江西司太立、海 神制药、上海司太立、篮球俱 乐部、仙居热电	27,297.56	12.81%	4.36%	95.64%
合计		213,124.00	100.00%	30.38%	69.62%

(二) 结合原料药、中间体及制剂三大细分业务板块的原材料价格变动情况、主营产 品及其下游产品中标及执行集采的时间、集采前后价格变化情况、同行业可比公司情况 等,量化分析公司业绩下滑的具体原因

1. 原料药、中间体及制剂三大细分业务板块的原材料价格变动情况 要原材料价格变动情况分析如下:

j <sup>te</sup>	主要原材料	2021年 成本均价	2022年成 本均价	变动 比例	价格变动情况说明
	碘	100.00(注 1)	142.88	42.88%	(1)受宏观经济影响,日本和智 利碘供应量减少,价格大幅上涨; (2) 汇率因素;2022年全年 美元平均汇率6.7261,比2021年平 均汇率6.4515上升0.2746
确治酶系列	甲醇	2.66	2.68	0.82%	价格波动较小
原料药及中间 体	氯代甘油	22.87	30.20	32.05%	主要原材料环氧氯丙烷因行业大 面积检修及环保成本上升,市场 供给减少而涨价
	无水乙醇	7.34	7.73	5.30%	价格波动较小
	氨基甘油	56.56	62.94	11.29%	主要原材料环氧氯丙烷因行业大 面积检修及环保成本上升,市场 供给减少而涨价
碘帕醇系列 原料药及中间 体	碘	100.00	142.88	42.88%	(1)受宏观经济影响,日本和智 利碘供应量减少,价格大幅上涨; (2)汇率因素:2022年全年 美元平均汇率6.7261,比2021年平 均汇率6.4515上升0.2746
	丝氨醇	167.36	172.41	3.02%	主要原材料硝基甲烷因行业大面 积检修及环保成本上升,市场供 给减少而涨价
	二甲基乙酰胺 (DMAC)	14.03	12.27	-1252%	上期主要原材料醋酸价格上涨, 本期醋酸价格回落
	L-乙酰氧基 丙酰氯	106.19	110.35	3.92%	价格波动较小
	碘	100.00	142.88	42.88%	(1)受宏观经济影响,日本和智 利碘供应量减少,价格大幅上涨; (2)汇率因素:2022年全年 美元平均汇率6.7261,比2021年平 均汇率6.4515上升0.2746
碘克沙醇系列 原料药及中间 体	MANT	10.03	6.91	-31.17%	供应量增长而下游企业需求降低 导致价格下降
	甲醇	2.66	2.68	0.82%	价格波动较小
	氨基甘油	56.56	62.94	11.29%	主要原材料环氧氯丙烷因行业大 面积检修及环保成本上升,市场 供给减少而涨价
	碘	100.00	142.88	42.88%	(1)受宏观经济影响,日本和智 利碘供应量减少,价格大幅上涨; (2)汇率因素:2022年全年 美元平均汇率6.7261,比2021年平 均汇率6.4515上升0.2746
碘佛醇系列 原料药及中间 体	氨基甘油	56.56	62.94	11.29%	主要原材料环氧氯丙烷因行业大 面积检修及环保成本上升, 市场 供给减少而涨价
	二甲基乙酰胺 (DMAC)	14.03	12.27	-1252%	上期主要原材料醋酸价格上涨, 本期醋酸价格回落
	乙酰氧基乙酰	81.49	10867	33.34%	上期采购量较少, 供应商报价低

2<sup>高電延延</sup> 81.49 10.667 33.348 上期深阙城步。供应照报价值 注1: 因确采购价格涉及公司核心商业机密,此处假定2021年集团采购均价为100, 022年同比记赖。其他原材料为实际采购价格。 由于宏观经济影响以及原材料供应影响,造影剂系列产品主要原材料确单价大幅 升,2022年采购均价较上年上涨42.88%,其他主要原料受行业因素、环保成本上升等 响,也存在一定的涨幅。

2. 主营产品及其下游产品中标及执行集采的时间、集采前后价格变化情况 碘造影剂系列产品中,碘海醇、碘帕醇、碘克沙醇的下游产品在2021年和2022年 家第五批、第十批集聚品油集聚 - 量价由标志显示站汽车亚统由标准 电亚芒二人构

j <sup>66</sup> .llb	下游产品	产品中标 时间	执行集采期间	集采前销售单价	集采后销售
确海醇系列	碘海醇注射液 (100ml:30g*10瓶/ 盒)	2021/6/2	2021年9月陆续 开始,周期两年	173-310.15元/瓶	77.53-106.5
原料药及 中间体	碘海醇注射液 (100ml:35g*10瓶/ 盒)	2021/6/2	2021年9月陆续 开始,周期两年	196.69-310.15 元 / 瓶	84.53-1057
碘帕醇系列 原料药及 中间体	碘帕醇注射液 (100ml:37g*10瓶/ 盒)	2022/7/1	2022年11月陆 续开始,周期三 年	293-297元/瓶	91.30-141.8 瓶
确克沙醇系列 原料药及 中间体	确克沙醇注射液 (100ml:32g*1瓶/ 盒)	2021/6/2	2021年9月陆续 开始,周期三年	543.5-622元/瓶	174.80-193. /瓶

为下游产品中标厂商中标单价 注2:销售单价均为含税终端售价(包含配送费) 公司与集采相关产品销售收入及销售单价情况如下

主要产品	2022年 营业收入	2021年 营业收入	收入变动金额	单价变动比例
典海群	38,391.46	39,100.54	-709.08	-1.34%
真克沙醇	19,758.24	52,443.22	-32,684.99	-9.93%
真伯称	14,131.38	30,505.38	-16,374.00	-1.49%
真海醇注射液(注1)	18,399.21	10,790.37	7,608.85	-12.05%
真克沙醇注射液	15,059.54	9,631.64	5,427.90	-24.96%
真帕醇注射液	922.93	194.76	728.17	-4.59%
合 计	106,66278	142,665.91	-36,003.14	
与营业收入比	50.05%	71.34%		
E1:不含国外制剂的	肖售			

公司目前业务主要涉及领域为造影剂领域,公司营业收入及毛利率与同行业可比

司相比如下: 公司名称

	to manage of the second of the				
	司太立(603520)	187,12252	199,991.69	25.27	38.1
	注1:数据来源于	同行业可比公司	引2022年年度报	告、2021年年度	E报告
	注2:恒瑞医药主	营业务涉及面等	咬广,上表仅选图	文造影剂产品相	关数据
	北陆药业主营业	务中除造影剂	<sup>立</sup> 品外还包含M	RI对比剂、中枢	神经类原研药
<b>西松</b> !	姑等, 恒程医药:	→ 再町 マン ロ 45 Britis	三 本田本 白	4A 1空空空中 4A	LA. HERSON HALLOS

病等领域的仿制药及创新药制剂;与司太立公司产品种类存在差异。而在造影剂领域 公司主要以原料药销售为主, 北陆药业和恒瑞医药主营产品以销售造影剂系列制剂为 ,因此公司主要产品与同行业可比公司的毛利率变化趋势一致,但因产品结构不同。

综上, 受带量采购政策的推进, 公司产品销售单价整体有所下降, 且由于宏观经济 综上,受带量采购政策的推进,公司产品销售单价整体有所下降。且由于宏观经济 影响,环保成本上升等导致主要原料价格上涨,因此公司业绩下滑。公司主要产品与同 行业可比公司的毛利率变化趋势—致,因产品结构不同,毛利率差异较大。 (三)结合行业政策,市场竞争格局,公司核心竞争力等情况,说明公司应对原材料 价格上涨和集采的增施和执行效果; 1. 医药子心业效 市场竞争情况以及公司核心竞争力 (国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》中提的,要推 进国家货售系码品和非优集中带量采购使用改革,发展高端医疗设备。完善创新动物。按 医在界域使物油或形理的推测。

毛利密差异较大

首、医疗器械等快速审评审批机制,加快临床急需和罕见病治疗药品、医疗器械审评审 批,促进临床急需境外已上市新药和医疗器械尽快在境内上市。2018年4月,国家卫生 建康委员会发出关于发布《大型医用设备配置许可管理目录(2018年)》的通知,使普 睡顾爱贝云及田头丁友和4、C巫医用设备配置叶刊管理目录(2018 年)1的週期41、使部分设备配置审社权限下放。每分设备无需再进行审批即可购置,对医疗机构增加包括影像涂疗设备在内的大型设备起到鼓励作用。截至 2021 年末中国 CT 保有量约37,000台,每百万人平均保有量为27台,仅为日本的24%,增长空间较大,造影剂领域迎来前所未有的发展机遇。

场仍被欧美的原研药企主导,GE\BRACCO\BAYER\GUERBET四大原研药企占据海 外市场80%以上份额,仿制药替代空间巨大:国内造影剂仿制药主要参与者为恒瑞,扬 子江、正大天晴以及北陆药业等。 司太立当前业务涵盖中间体、原料药、制剂全产业链。原料药方面,相较于同行业竞

争对手,公司已投产的造影剂原料药品种丰富,上市时间里,与其他原料药供应商相比 争对手,公司已规产的遗影剂原料药品种丰富,上市时间早,与其他原料药供应商相比 在市占率及销售原填管旁面具有用照约的形优势。制剂方面,目前廣油解、碘克沙醇及 碘帕醇三个核心造影剂品种已纳人带量采购范围,子公司上海司太立系我国唯一一家 三个品种全部中际的企业。公司具备优势市场地位。 2.公司应对原料价格上涨和集实积护编取拟行效果: 1.公司以原料端与运营端为切入点,采取多种方式降低原材料成本。 形成是一个大型,是一个大型,不是一个大型,不是一个大型,不是一个大型, 有供应商的进行更加深度的合作。探索那里来购模式,除低主要原材料的采购成本。 一方面,公司楠向拓宽采购渠道,拓宽上游供应链,加强议价能力,降低主要原材料的采购成本。

F公司在仿制药—致性评价和集采中取得先机。

针对上述情况,我们实施了以下核查程序

主要产品目前纳入集采以及后续可能纳入集采的情况;

(四)会计师核查意见

折其对主要产品成本的影响

关于商誉

其对收入的影响;

购成本 运营端:公司对现有品种持续开展技术攻关和工艺优化,降低产品单耗,提升成品

收率;同时考察新技术,降低生产成本。2020年-2022年,江西司太立主要中间体产品碘化物、三碘异酞酰氯收率稳步提升,浙江司太立碘海醇、碘帕醇、碘克沙醇等产品收率得

所改善。 2、一体化+产品结构的优化升级。 公司着力打造"中间体-原料药-制剂"一体化制造平台,凭借原料药及相应中间 公司者力打造"中间体-原料药-制剂"一体化制造平台,凭借原料药及相应中间 体规模化产能在竞争中占据优势。同时通过在造影剂原料药产业链中的影响力,逐步向

(1) 获取公司销售清单,分析公司近两年主要产品销售单价、销量的变动情况,分析

(2) 对公司管理层及相关业务人员进行访谈,了解本期销售收入变动的原因和公司

(3) 获取公司采购清单,结合公司近两年的主要产品对应原材料单价变动情况,分

(4) 对比同行业相关领域产品收入及毛利率的变动,分析公司主要产品业绩变动的

(5) 结合上述程序所获取的信息,了解、询问、分析公司业绩下滑的具体原因。

经核查,我们认为:公司2022年年报业绩下滑,主要系公司主要产品受集采定价影响销售单价下降和主要原材料采购单价上涨,导致本期毛利率较去年同期下降明显,同时本期对前期收购海神制药公司相关资产组计提商誉减值1.15亿元影响所致。

年报及相关公告披露,2018年公司收购海神制药形成商誉原值为5.46亿元,以前年

度累计计提减值2642万元,本年在年末集中计提减值1.15亿元,商誉期末账面价值4.05 7元,占总资产的7.64%。计提原因系报告期内海神制药主营产品上游受原材料价格上

《亿元,占总资产的7.64%。 计捷原以系报告期内海神制约主营产品上需受原材料价格上 涨、下游变集采定价制约的影响,主要产品毛利率较去任间期下降明显 请公司补充披露:(1)海神制药收购时的盈利预测、本期的主要财务数据,资产组或 资产组组合认定的标准、依据和结果,以及商誉减值测试计算过程。具体指标选取情况、 定取依据及合理性,包括预测期和永续期收人及增长率、毛利率、费用率、折现率等重点 指标的来源及合理性,并对比前期收购时的盈利预测和实际业绩实现情况,说明是否存 在差导及差导原因;(2)结合报告期内海种制约主要产品原材料价格的季度变化情况、集 过程等的发展的。

采中标和执行时间、集采价格变化等情况,说明出现减值迹象的具体时间,在报告期末

下游拓展制剂业务。公司碘海醇制剂、碘帕醇制剂和碘克沙醇制剂已纳入集采并中标 载至3月底,公司碘美普尔注射液已取得《药品注册证书》,视同通过一致性评价;碘佛 惇、钆贝葡胺等造影剂制剂的一致性评价进度亦处于市场前列。随着公司"中间体-原 料药-制剂"一体化战略的深入推进,公司产品在成本端的竞争优势将逐步展现,有助

受供需錯配影响,自2022年以来海种制药主要原材料进口精碘价格大幅上涨,因此在 2023年毛利率预测时,根据目前材料价格及人工,折旧等情况得出的各产品单位成本, 结合各产品预计销售单价计算确定各产品2023年毛利率水平。 坪主利率预测时,根据自用材料价格及人上,仍旧等商总得由的各产品单位成本, 各产品预计销售单价计算确定各产品2022年毛利率水平。 其中进口精碘价格因2022年下半年快速火幅上涨,并在2023年初仍维持了上涨趋 放预计海种制势2023年全年使用的进口精碘平均价格较2022年有大幅的上涨,导

业收入增长率仅小幅增长,2027年营业收入略为下降。

试具体指标洗取情况,洗取依据及合理性,包括

会环责停告字[2019]5\_1006号)责会对海滩制药公司前期调查发现的环境主

:成整改并已通过验收恢复生产。由于停业整顿过程中的生产设备、房屋等折旧摊销

本次測述的营业收入预测,系通过各类产品的预测收人相加得到,除金额较小的其他业务收入外,各类主要产品的预测收入均根据未来各年销售量乘以销售单价得出。

合同情况,并根据海神制药未来经营规划及其行业发展状况综合考虑确定;对于各产品

销售单价的预测,均系在参考历史销售单价水平的基础上,结合最新销售单价水平,考虑未来原材料价格波动对销售价格的影响等因素后综合确定

退未采原材料价格被应对销售价格的影响等对离后综合确定。 2023年曾地收入预递被学了2022年营业收入增长放缓的趋势,主要原因系2022年 起由于海神制药部分客户自有的磷造影剂原料药生产线开始投产后不再向海神制药采 购以及2022年碘血解制剂集采放资路地影响部分客户需求等取累影响。海神制药部分 产品的销售收入增速有所放缓。2024年国内市场的需求将进一步释放,同时公司加大对 放洲,美国,南美等市场部升拓,客户逐步完成导入,营业收入增长预计较快。2024年以 后考虑原材料价格预计按周期规律下降因素影响,对应预测销售单价逐年下降,因此营 划收14 被逐步就仅从新增处。2027年增划时来,数约工际

本次测试时营业成本的预测主要通过各产品的销售收入与销售毛利率计算得出。

其中,各产品销售量的预测均系结合历史经营情况,下游客户预计需求情况,在手

行为讲行停产整治。海神制药按昭相关主管部门要求开展各项整治工作,于202

司礁帕醇资产组业务与海袖制药资产组组合业务基本相同。具体指标选取

年及本次商營减值测试(以下简称本次测试)海神制药的主要指标、关键

人及增长率 毛利率 费用率 折现率等重占指标的来源及合理性

口经及方式其太一强 医此该部分问题签有主要以海神制裁资立组组合

根据进口精碘价格历史周期趋势可以看出,在2011年之前进口精碘价格维持在2万 -3万美元/吨区间较为平稳;2011年及2012年因供需关系错配等原因,进口精碘价格快

速大幅上涨至7万美元/吨高点附近,之后供应大幅增加价格快速回落,2015-2021年 进口精碘价格也基本维持在2万-3万美元/吨区间左右。 综合分析上述进口精碘价格历史周期趋势情况。进口精碘价格在一般情况下均长

综合分析上还进口精硬价格历史周期趋穷情态,进口精硬价格在一股情况下均长 时间维持在相对稳定的价格区间内,仅在部分华份因低需关系精通管原因导致价格快 速大幅上涨,上涨周期基本在2年左右,之后价格又将会快速回落至相对稳定的价格区 间。因此结合本次进口精碘价格2022年开始的上涨周期,预计在2023年价格接近历 史高点之后将开始途年回离并在2052年完全。 毛利率自2024年开始逐年回用直至稳定。 2023年3月查询的碘进口均价当月值历史数据表

THE WHILL THE COURT 注:数据来源于同花顺iFinD金融数据终端

③ 期间费用率(不含利息支出) 海神制药的期间费用主要为销售费用、管理费用、研发费用和财务费用(不含利息 支出 )。销售费用主要由职工薪酬、运杂费、产品推广费、办公及差旅费、折旧摊销费和 其他费用等组成。管理费用主要由职工薪酬、办公及差旅费、业务招待费、折旧摊销费、 汽车费用、咨询服务费、房租、职工福利费和其他费用等组成。研发费用主要由研发人员薪酬、研发材料费用、折旧摊销费和其他费用等组成。 财务费用(不含利息支出)主要由 利息收入和手续费等组成。预测时主要根据各项费用的近年实际情况及预测期收入情 期间费用率(不含利息支出)预测值较2022年数据略高,略低于近三年平均值,处

集采执行情况及海神制药业务开展情况,分析是否存在商誉继续减值的风险。请年审会

单位:人民币万元

46,287,3

金额单位:人民币万元

④ 折现率 本次测试先计算出税后口径的折现率,根据《企业会计准则第8号--资产减值》中 的相关规定,为与现金流预测的口径保持一致,将WACC计算结果调整为税前口径。其中税后折现率的各项参数情况具体如下:

项目	参数
所得税税率	15%
市场无风险报酬率(Rf)	3.02%
市场风险溢价(Rm-Rf)	6.81%
β系数	0.8527
企业特定风险(Rc)	1.50%
权益资本成本(Ke)	10.33%
负债成本(Kd)	3.65%
有息负债占投资资本的比重	10.27%
股东权益占投资资本的比重	89.73%
折現率(税后WACC)	9.59%
折现率(税前)	10.59%

"我只要没有是10年十六的产品300户营业区主持专业营业排入区域发展工程

· 根据的: 1多数为中的基权。这名中国共和国建大市员,1954中于1980至 时,你是我<del>主要不了,我们就是一门的时间是</del>他们会就是是相信任任。

·黄小型《丹野安全·上午 1个内容不安性性人们会是古典而开展作品 根据《企业会计准则第8号——资产减值》中的相关规定,商誉减值测试采用税前

现金流,与其口径保持一致,折现率相应也采用税前口径;同时,根据国际会计准则 ISA36—BCZ85指导意见,无论税前、税后现金流及相应折现率,均应该得到相同计算 结果。即采用税后折观率扩现税后现金流的结果与采用税前折观率折现税前现金流的 结果应当相同。本次测试根据上述原则将税后折现率调整为税前折现率口径。 永续期的收入、毛利率、费用率、折现率等指标与预测期最后一年2027年保持一致,

未预测变动。 综上,本次测试的各项具体指标取值合理,相关关键参数选取准确,商誉减值测试 结果具有合理性。

4. 对比前期收购时的盈利预测和实际业绩实现情况,说明是否存在差异及差异原 收购时的盈利预测(以下简称收购预测)和实际业绩实现情况对比如下

Ŋ	E .	2018年	2019年	2020年	2021年	2022年
营业收入	收购预测	27,033.45	33,927.60	38,567.75	43,521.44	48,133.36
BEKA	实际值	22,013.95	24,841.47	33,892.33	56,999.27	61,228.40
收入增长率	收购预测	3.48%	25.50%	13.68%	12.84%	10.60%
(同比上年)	实际值	-15.73%	12.84%	36.43%	68.18%	7.42%
营业成本	收购预测	18,612.79	23,167.75	25,476.52	27,967.20	30,524.28
宫里成本	实际值	13,536.81	14,371.04	22,003.65	40,116.29	47,521.75
毛利率	收购预测	31.15%	31.71%	33.94%	35.74%	36.58%
七利率	实际值	38.51%	42.15%	35.08%	29.62%	22.39%
期间费用率	收购预测	10.26%	8.81%	8.76%	8.67%	8.66%
(不含利息支出)	实际值	13.85%	11.41%	12.59%	7.25%	7.46%
息前税后利润	收购预测	3,892.49	5,542.08	6,91278	8,420.96	9,630.62
EU11106/1079318						

其中由于碘帕醇生产线停产检修,影响了碘帕醇原料药的销量,导致2018年和 2019年实际营业收入低于收购预测值,期间费用率(不含利息支出) 高于收购预测值。 2018年和2018年和1918 「断的稳定生产、提高投入产出比、减少残次品率等手段提高生产效率综合影响导致实 际毛利率高于收购预测值。 2020年之后收购预测和实际实现的营业收入、毛利率及期间费用率差异较大、主要

后利润较上年下降较大且未能实现收购时的盈利预测数,同时截至2023年初进口精碘 介格仍持续上涨,对海神制药未来盈利能力存在较大的影响,因此存在较为明显的商誉 减值迹象。本次测试已根据该情况相应计提了商誉减值损失 (二) 结合报告期内海袖制药主要产品原材料价格的季度变化情况, 集采中标和执

(一) 后官沒放告期戶頭中期對主要产品與科利的的計學度要完旧的6、與來十年來和內 行时间,集來的卷变化等情况、說明出與威德拉豪的員條时间,在报告期末集中計擬藏 值是否合理,是否符合企业会计准則相关规定 1. 海神制約主要产品分與消積原料約、鐵岭帶原料約、鐵岭物原料約、鐵化物中间体,主要原材料为 海神制約主要产品分與消積原料約、鐵岭帶原料約、鐵岭帶原料約、礦化物中间体,主要原材料为

碘,2021年和2022年各季度采购均价对比如下:

準度	2022年均价	2021年均价	变动比例
一季度	113.37	99.73	13.68%
二季度	144.14	99.44	44.96%
三季度	118.27	99.62	18.72%
四季度	158.22	100.36	57.66%
全年平均	146.77	99.94(注1)	46.87%

(1) 附書城值郊地以1994年11 1) 资产组组合的账面价值 资产组组合的账面价值具体情况详见"2资产组或资产组组合认定的标准、依据和 根据上表,2022年原材料碘采购单价在二季度上涨较多,较上年同期涨幅达45%左 右,但公司根据在手和意向订单判断,后期价格会有所回落;三季度平均采购单价基本 回落至一季度水平;四季度以来,采购单价快速攀升,根据公司期后数据显示2023年 季度原材料碘采购单价较2021年均价上涨88.36%,价格短期内没有下降的迹象。 下游产品集采中标和执行时间, 集采价格变化

海神制約主要产品为碘海醇原料药、碘帕醇原料药、碘化物中间体、对应的下游产品碘海醇注射液、碘帕醇注射液、碘克沙醇注射液分别纳入2021年第五批和2022年第

批国国	汉集采品种,村	目关信息	如下:			
	集采产品	中标批次	执行集采期间	集采前销售单价	集采后销售单价	销售单价降幅
	海 醇 注 射 液 90ml:30g*10瓶/		2021年9月陆续 开始,周期两年	173-310.15元/瓶	77.53-106.5元/瓶	É951%−64%
	海 醇 注 射 液 10ml:35g*10瓶/		2021年9月陆续 开始,周期两年	196.69-310.15 元 / 瓶	84.53-105元/瓶	É952%−61%
	帕 醇 注 射 液 10ml:37g*10瓶/		2022年11月陆 续开始,周期三 年	293-297元/瓶	913-141.87元/瓶	É951%−68%
	)Oml:32g*1 瓶 /		2021年9月陆续 开始,周期三年	543.5-622元/瓶	1748-193.77 元 / 瓶	ź969%-72%
注1	: "集采前销	售单价"	为下游产品	品各厂商挂网最	设低销售单价,	"集采后销

注2:销售单价均为含税终端售价(包含配送费

注3:集采对原料药的影响主要体现在成本上涨无法向下游制剂厂商传导,而非价

在3:樂水/到原科於打影响主要体現在成本上涨先活向下游明剂/商传导,而非別 格人幅下降。因而不构成商誉就值的主要因素 2021年至2022年,海神制药下游产品中标厂商销售单价普遍下降,逐步传导至造 影剂行业上游使得用长原料药及中间体的价格总体上维持在较低水平。在2022年主要 原材料普遍上涨,尤其是2022年四季度大幅上涨的情况下,海神明药产品受到下游集实 限价的影响,短期内无法通过提高销售单价的形式覆盖原材料上涨风险。因此,2022年 海神朋药增加收入仅小幅上涨的情况下,营业成本大幅上涨,毛利率相应下降223%。 十五年2022年的海绵姆斯兹德加西土本工程数据/连接电影大工工程。 由于2022年度海神制药营业成本和毛利率较以前年度发生了重大变化,毛利率呈 现明显下路的趋势, 月2022年四季度对原材料碘的高位采购和2023年一季度采购价格

现明显下降的趋势,且2022年四季度对原材料碘的高位采购和12023年一季度采购价格 持续上涨将为2023年及美火地游产生阻火影响。 公司开展商誉减值测试评估时,以海神制药2022年全年的财务数据为基准,并结合 2023年一季度经营肯记,确定未来期间经营业绩的预测数,并以此为基础计算得出资产 组组合的可回收价值为106,01253万元,较账面价值118,133.35万元减值12,12082万元,公司据此相应计提商誉减值损失11.474.78万元。

综上所述,商誉相关资产组组合于2022年末出现明显减值迹象,在报告期末计提商 誉减值合理,符合企业会计准则相关规定 (三) 结合行业政策、市场竞争、集采执行情况及海神制药业务开展情况、分析是否

市场竞争格局、公司核心竞争力等情况,说明公司应对原材料价格上涨和集采的措

海神制药主要产品碘海醇原料药、碘帕醇原料药、碘化物中间体对应的制剂产品在 分别在2021年、2022年纳入国家第五批、第七批集采品种、主要集采情况见本题公司回

针对造影剂系列原料药和中间体的销售单价受到集采带量的影响。海神制药公司 實方面能利系列原料約和中间你的明普率的"空侧果米增重的影响",海州明約公司 积极反对,一方面扩大现有主营产品的产他。一方面进行产品解队的建设,并加强生产 成本的控制。此外,通过整合司太立公司对原料药,中间体相关需求,加大集团内部的协 同能力,放大生产能力,达到规模化生产过程中的成本优势和股重优势。 本次商誉率值测过已充分考虑了集平影响对产品销速级当前廉价处于高位对产 品成本端的负面因素。截至本回复公告之日,相关商誉不存在进一步减值迹象。

但由于市场因素影响,海神制药公司营业收入可能因客户产品战略调整或选用其 他竞争性供应商导致增长率无法达到预期。公司目前依据历史碘价走势结合自身行业 经验判断 未来确价将逐步进入下行周期,但不排除未来确供应仍不能满足总体需求 或因其他行业碘原料需求快速攀升导致造影剂行业碘原料供给出现缺口,碘价继续维

如上述情形发生,可能导致未来公司商誉存在进一步减值的风险。

(四)会计师核查意见 核查程序

针对上述情况,我们实施了以下核查程序:

(1) 了解与商誉减值相关的内部控制,并测试了其中的关键控制流程,包括关键参 数采用的复核与审批等;

※※※※※※※※※※※※※※※※※※※
(2) 了解井坪的管理规则明用的外部估值专家的胜任能力、专业素质和客观性;
(3) 基于我们对海神制药公司业务的了解,评估管理规在减值测试中使用方法的合理性和一致性。減值循过中平用的关键假设的合理性,包括:预测期和永续期收人及增长率、毛利率、费用率、折现率等相关假设; (4) 测试管理层在减值测试中使用数据的准确性、完整性和相关性,并复核减值测

试中有关信息的内在一致性; (5) 测试管理层对预计未来现金流量现值的计算是否准确

核查结论

企 核量后比 经核查,我们认为: (公司对海神制药公司相关资产组认定的标准、依据和结果、以及商誉减值测试 计算过程。具体指标选取情况、选取依据。具有合理性、采用的关键假设包括预测期和永 线期收入及增长率、毛利率、费用率、折现率等重点指标的来源符合公司实际情况。对比 前期收购时的盈利预测和实际业绩实现情况,收购预测和实际实现的营业收入、毛利率

及期间费用率差异较大,主要原因系海神制药于2020年投产了1500吨碘化物生产线。 以2007年2012年7月,1500年8月代初生产发,导致实际产品结构较收购预测时发生了较大变化; 导致实际产品结构较收购预测时发生了较大变化; (2) 商誉相关资产组组合系于2022年末出现明显减值迹象,在报告期末计提商普减值合理,符合企业会计准则相关规定; (3) 公司积极应对行业及市场风险,但仍存在不确定因素导致存在商誉进一步减值

复核报告期内和2023年一季度海神制药主要产品主要原材料价格的季度变化,了 解查询海神制药下游产品集采中标和执行时间、集采价格变化

(二) 核旦口16 经核查,我们认为:综上所述,海神制药商誉公司相关资产组组合系于2022年末出 现明显碱值迹象,在报告期末计提商誉减值合理,符合企业会计准则相关规定。

三、关于在建工程 2021年末、2022年末,公司在建工程账面价值分别为3.56亿元、6.06亿元,较期初分 别增长156.3%、70.24%,增幅较大。重要在建工程中,2022年末,江西司太立工程为"自 筹+募投"项目,计划投入4.61亿元,累计投入占预算比例102.34%,工程进度95%,期末

余额1.74亿元尚未转固,也未计提减值准备;上海司太立工程计划投入5.71亿元,2021年 2022年度分期投入3783万元,7295万元,工程进度分别为92%。33%。进度变化较小, 申工程分"自募—转役"项目, 计划投入 5.34 亿元,2021年度,2022年度分别投入 的万元,6389 万元,工程进度分别为31%。33%,进度变化较小。 请公司补充披露;(1)上述使用募集资金的项目与公司2022年度募集资金专项报告 川示的项目的对应情况;(2)结合江西司太立工程的预计完工时间、实际进展、相关产

品投产及可比同类项目试车周期等情况,说明该项目是否存在迟延转固的情形;(3)结合 上海司太立工程、海神工程预计完工时间、实际进展,说明项目推进是否符合预期,如不 及预期,请说明具体原因:(4)结合公司后续安排和具体规划,说明报告期末江西司太立 T程未出现减值迹象的判断依据,未计提减值准备的合理性,是否符合企业会计准则相 长规定。请年审会计师对问题(1)(2)(4)发表意见,请保荐机构对涉及募投项目的问题 【公司回复】 一) 上述使用募集资金的项目与公司2022年度募集资金专项报告中列示的项目的 对应情况

对应情况列示如下: 单位:万元

募投项目名称	年报募集资金披露口径	年报披露对应子项目名称
年产1500吨碘化物及研发质检中 心项目	海神工程	年产1500吨碘化物及研发质检中心项目
年产400吨碘海醇、200吨碘帕醇 项目	海神工程	年产400吨碘海醇、200吨碘帕醇项目
年产300吨碘佛醇、5吨钆贝葡胺 造影剂原料药项目	江西司太立工程	年产300吨碘佛醇、5吨钆贝葡胺造影剂原 料药项目
年产195吨定制医药中间体项目	江西司太立工程	年产196吨定制医药中间体项目
环保设施提升改造项目	环保设施提升改造项目	环保设施提升改造项目
年产1200吨三碘异酞酰氯项目	无发生额年报暂未披露	无发生额年报暂未披露
二)结合江西司太立工程		际进展、相关产品投产及可比同

江西司大立在建工程(年帝300吨碘件牌,5吨4贝布被造影剂原料药项目)主要是 B3车间碘佛醇生产线和A7车间水解物生产线,原计划2022年7月项目完工并达到预定 可使用状态,因募投项目整体工程量较大,劳动力短缺引起工程建设延期,以及物流受

B3车间碘佛醇生产线主体设备已安装,报告期末尚处于工艺管道安装阶段,尚未 开始设务调试 A7车间水解物生产线于2022年12日取得过生产各家并进行过生产 相 关机器设备在资产负债表日还在处于设备验证及调试过程中(尚未达到预定可使用状

由于车间部分管道设计缺陷及设备调试问题,产出产品的实际收率未达到设计要求,仍需继续进行带料调试,对设备工艺各环节进行长效验证,以保证生产的稳定性,公司将与设备等供应商继续协商解决方案,并对设备进行改造完善,因此尚未达到预定可

使用状态,未转固。 上市公司同类产品未公布相关工程试车周期,查找医药企业其他生产线的试车周

T程项目的推进程度与外部环境、企业内部资金、人力以及其相关产品的研

符合预期,如不及预期,请说明具体原因;

工程名称	预计完工时间	实际进展	项目推进是否符 合预期	不及预期的原因	
上海司太立工程					
其中:①艾沙康隆 生产线及公用工 程设施建设	2027年3月	计划在该产线改造井新 增部分设备,生产注射用 六氟化硫酸池产品。 (洗瓶,灌装设备共用, 冻干设备进行改造;)	否	因原料供应问 题,工艺验证延 迟,因而产线灯 检、包装设备未 采购安装。后续 计划进行改造用 于六氟化硫生 产。	
②碘造影剂全环 节联动智能化改 造项目	2023年5-6月完 成现场核查	现场设备调试2022年10 月已完成,2022年11月 完成工艺验证批生产进 人三个月稳定考察期。 目前工艺验证稳定性考 察已结束,等待药监局观 场核查	是		
③1800万造影剂 投资项目	2015年1月	产线已建设调试完成。	否	因原料供应问 題,制剂试生产 及后续工作延 期。	
海神工程					
其中:①年产1500 吨碘化物及研发 质检中心项目	1500 吨碘化物生 产线 2022 年 7 月已 完成; 研发 质检中心预计 2023 年 5 月完工	碘化物产能已于2022年 完工并转固,附加工程及 质检中心尚在施工	是	因募投项目整体 工程量较大,在 2022年劳动力 短缺引起工程键 放高受限造成部分 供应商设备交付 延期等原因	
②年产400吨碘海 醇、200吨碘帕醇 项目	2023年5月	项目按计划施工中,项目 施工完成,处于联机调试 阶段	是		
③污水处理站改	2023年5月	22年底安装完毕,准备	E-		

续安排和具体规划,说明报告期末江西司太立工程未出现减值迹 象的判断依据,未计提减值准备的合理性,是否符合企业会计准则相关规定

江西司太立在建工程的生产线主要为了生产碘佛醇原料药.目前300吨碘佛醇原料 药(含年产900吨水解物生产线)产线肌将在2023年建成并进行试生产,日和国内外客 初步达成合作意向,而水解物生产线的产品可直接销售至国内市场。2022年全球造 户C的沙区域合于应则,间心原神经上产线的方面可具体和自主国的印象。2022年主味组 能剂市场稳中有升,件概公司不断加大国际市场并挤,对于原料者的高来将进一步推 升。同时我国造影剂市场总体呈现稳步增长态势,组米内网数超超示,2021年我国造影 剂市场空间的160—180亿元,2016—2021年全台查替朱彰力1207%。同时根据浙南证券即 究所研究报告数据显示,2020年美国人均造影剂原料药消耗量为910吨/亿人,欧洲平均 接近410吨/亿人,中国平均接近180吨/亿人,我国造影剂人均用量仍有较大提升空间。 随着国家集采政策推进及国民健康意识提升,我国造影剂行业将继续保持高速增加,随 着上述产线的建成投产、技改优化,江西司太立产能将进一步提升,销售规模持续扩大 该项目所生产的产品市场前景广阔,未出现明显减值迹象,对该项目未计提减值准备符

(公司內)至一的「由日初時景) 60、朱田2093年 合会计准则的相关规定。 (五)会计师核查意见 1. 核查程序 针对上述情况,我们实施了以下核查程序:

(1) 了解并测试在建工程项目相关的内部控制; (2) 取得并查阅公司在建工程项目相关的可行性研究报告、立项资料、董事会相关

(3) 检查建筑安装工程合同和款项结管资料:

转固的情形。根据公司对碘佛醇未来市场情况的预测,江西司太立工程未出现明显减值

(5) 位重建现安装工程市间标品外记品产页种; (4) 实地索看在建工程现场,盘点工程设备,了解工程项目实际进展情况; (5) 函证工程结算相关款项; (6) 向管理层询问项目进度迟延的原因及后续安排和规划。

经核查,我们认为:江西司太立工程尚处于设备安装调试、试生产阶段,不存在延迟 迹象,未计提在建工程减值准备,符合会计准则的相关规定。

(六)保荐机构核查意见

(V)阿萨特υ特权电池交。 (一)核產租別 1、取井市阀在建工程项目相关的可行性研究报告、立项资料、董事会相关决议; 2。向相关海数管理人员询问项目进度及规划; 3、取得井查阅公司在建工程明细数据,与2022年度募集资金专项报告中列示的募

投项目情况、进度进行对比; 4、取得募集资金使用台账、银行回款单,配合现场查看复核相关募投项目的建设进

经核查,保荐机构认为:司太立于年报中披露的在建工程明细能够与2022年度募集资金专项报告中列示的募投项目情况匹配,相关募投项目进展符合预期,不存在延迟转

四、关于存货 2022年末,公司存货账面价值7.39亿元,占总资产的13.93%,较期初增长42.7%,增 如2024年末、公司存資账間的指7.38亿元, 占总资产的13.33%, 装规制规管4亿27%, 增额较大、明细联目中,原材料279亿元, 在产品2.40亿元, 除存商品214亿元, 按期别分别增加0.42亿元, 0.53亿元, 1.29亿元, 其中库存商品增幅较大。前述三类存贷跌价准备计据比例分别约1.42%。0.3.37%。请公司补充披露;(1.结合公司生产经营规划, 存货储备及同行业时比公司情况, 说明在业绩不佳的情况下,报告期内存货大幅增加的原因及合理性;(2)区分业务板块补充披露上还存货的具体类型。金额,库龄结构及保质期,并结合价格变化,在手订单,主要产品增售及同行业可比公司情况,说明存货跌价准备计据是否公益。1.43亿余少1.64亿余少1.64亿余分。1.45亿余少1.64亿余3.64亿余。 充分,是否符合企业会计准则相关规定。请年审会计师发表意见。 【公司回复】

情况下,报告邮户存货金编览的新展及6利1组。 情况下,报告邮户存货金编览的新服及合理性 1.公司生产经营规划,存货储备情况 公司2022年末存货账面价值较上年末增加了2.21亿元,增幅42.70%。具体变动情况

)结合公司生产经营规划,存货储备及同行业可比公司情况,说明在业绩不佳的

变动额

价值较2022年末增加,主要系库存商品、在产品及原材料增加所致,合计变动金额约 2.16亿元,占存货总额变动的比例为97.53%。 (1) 库存商品和在产品的增长原因 2022年末,库存商品的账面价值较上年末增加了1.24亿元,增幅151.54%,在产品的

处22年末,库存师商的晚间的"国浆上年本增加" 1.224亿元,增强15.15年,代产品的 账面价值较上年未增加了0.53亿元,增缩25.26%,主要第.2022年主要原材料的市场价格 整体上涨,直接材料成本增加,公司产品期末结存单位成本较2021年末增长所致。同时, 2021年9月和2022年11月,随着公司碘海醇、碘克沙醇和碘帕醇产品贴浆集采中标,造 影剂产品销售规模扩大,公司2022年生产计划中提高对相关产品的生产储备。此外, 等因为国内经济下行, 造影检查减少, 加之四季度影像科造影产能由不适用造影 剂的感染科挤占,造成全年造影剂市场规模未有明显提升,也对公司库存消化提出一定 库存商品和在产品分产品类型列示如下:

:,数据来源于后

项目		结存金额		金额变动	变动比例
		2022.12.31 2021.12.31		32 88(3624)	(%)
造影判系列	确海醉类	4,636.92	4,411.63	225,29	5.11
	碘帕醇类	6,616.59	2,128.50	4,488.09	210.86
	确克沙醇类	3,09242	280.75	2,811.67	1,001.48
	其他类及中间体	7,429.96	2,277.89	6,408.24	45.66
	制剂	4,137.30	1,947.05	2,190.25	112.49
	在制品	12,543.79	11,405.91	1,137.89	9.98
喹诺酮系列	原料药	4,043.31	3,211.48	831.83	25.9
	在制品	201.2	93.71	107.5	114.72
CMO/CDMO系列	原料药	1,554.00	168.01	1,386.00	824.97
	在制品	269.19	258.39	10.8	4.18
其他		79.53	723.72	-644.19	-89.01
A 14		44 00 400	00.00004	40, 000 40	cher com

原材料市场价格整体上涨,同时因生产计划中提高对造影剂系列产品的生产储备而相 应备货,

末,原材料账面价值较上年末增加了0.39亿元,增幅16.33%,主要系2022年

2 同行业可比公司情况

公司和同行业公司存货帐面价值全额列示加下:

单位:万元

在: 被磨米爾丁同介型可比公司2022年中度液管、2021年中度液管 北陆药业本期存货账面价值较上年同期增长10.48%,根据其年度报告数据显示本 期营业收入较上期减少10.33%,此外主营业务中除造影剂产品外包含MRI对比剂,中 枢神经类原研药、乳类原料药等产品,增长幅度较本公司小具有合理性。 恒瑞医药本期 存货账面价值较上年同期增长1.99%,根据其年度报告数据显示本期营业收入较上期减 少17.87%,且主营产品为抗肿瘤、麻醉等产品,销售2022年造影剂产品占营业收入比为 12.86%,故存货账面价值变动幅度与本公司差异较大 综上所述,报告期内公司主要原材料采购单价大幅上涨,导致期末结存单价提高;

司结合造影剂系列产品集采情况,增加存货储备,使得本期存货期末余额增长,

r。 区分业务板块补充披露上述存货的具体类型、金额、库龄结构及保质期,并结 合价格变化、在手订单、主要产品销售及同行业可比公司情况,说明存货跌价准备计提 是否充分,是否符合企业会计准则相关规定 1. 存货的具体类型、金额、库龄结构及保质期

公司存货按类别分为库存商品、原材料、在产品和委托加工物资。其中,原材料包括 原辅材料及包材、设备专用及五金配件及其他物资、库存商品包括生产的原料药、中间 本、制剂及其他产品。原料药的保质期一般为1-3年、大部分为3年、制剂的保质期一般 2年。公司对于原料药、中间体、制剂和其他产品每年定期复检,复检合格的继续使用

公司2022年期末存货分类别账面余额如下

原材料	NORTH ALLENNA TO SERVICE	101377	407.14	71374	210.34	520
	其他	617.51	305.85	17.24	63	1,003.6
	小计	25,387.05	1,827.87	101.4	551.55	27,867.8
在产品	造影剂系列	6,071.93				6,071.9
	喹诺酮系列	2,696.84		44.99		2,741.8
	车间在产品	13,014.18				13,014.1
	其他	1,963.54	0.23	169.18	50.69	2,183.6
	小计	23,746.50	0.23	214.17	50.69	24,011.58
库存商品	原料药-造影剂系列	13,018.58	552.4	32.62	49.8	13,653.4
	原料药-喹诺酮系列	1,240.81		67.66		1,308.4
	原料药-CMO/CDMO 系列	1,170.05	389.25			1,559.3
	中间体-造影剂系列	7,313.22		0.86		7,314.0
	制剂-造影剂系列	4,454.63	248.65			4,703.2
	其他		102.96	57.1		160.0
	小计	19,884.07	1,293.26	157.37	49.8	21,384.50
委托加工物 资	原輔材料	1,781.10				1,781.10
	存货合计	70,798.72	3,121.36	472.94	652.04	75,045.0
占比		94.34%	4.16%	0.63%	0.87%	100.009

个格变化、在手订单、主要产品销售及同行业可比公司情况,说明存货跌价 准备计提是否充分,是否符合企业会计准则相关规定

公司按照企业会计准则相关规定,资产负债表日的存货按照成本与可变现净值孰

付款。

金配件,使用时间较长,公司按需领用,经测试,未见减值 注2:在产品主要为回收产品D料,期末结存单价较低,可变现净值高于账面价值,故

时或销售价格低于成本等原因导致成本高于可变现净值的部分,计提存货跌价准备。

存货可变现净值是按存货的估计售价减去至完工时预计将要发生的成本、销售费

存货可变现净值是按存货的估计售价减去至完工时预计将要发生的成本、销售费用以及相关税费后的金额。公司在确定存货的可变现净值时,以最近的市场参考价格的基础。同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后率项的影响。公司按照单个存货项目计是存货账价准备。资产负债表日。以前减记存货价值的影响因素已经消失的,存货账价准备在原已计提的金额均转回。具体产品来看,对于明教存货近效期6个月及已过有效期的全额计提级值准备,对于原料药、中间体考虑到复检合格可以继续使用,按成本与可变现净值数低法计提存贷账价准备。
(2)公司存货账价计提情况
1)公司产品和原材料价格变化情况、公司产品分为追踪剂系列,座结酮系列和CMO/CDMO系列,其中造影剂系列产品受量影响。 社财产品分为追踪剂系列,座结酮系列和CMO/CDMO系列,其中造影剂系列产品受量影响。 社财产品分为追踪剂系列,座结酮系列和CMO/CDMO系列,其中造影剂系列产品受量影响。 社财产品分为追踪剂系列。 经未影响。 公司主要原材料为确,近两年原料确由于宏观经济影响以及材料供应影响,采购单价大幅上升,2022年采购均价较上年上涨4283%,公司其他主要原料受行业因素,环保成本上升等影响,也存在一定的上涨。

。 2) 公司2022年末计提的存货跌价准备明细

公司2022年末分库龄计提的存货跌价准备情况如下

上涨。

商品-跳作

公司2022年末原材料余额27,867.86 万元, 其中库龄1年以内账面余额为25 387.05万元,1-2年账面余额为1,827.87万元,2年以上账面余额625.94万元。公司在 2022年末对存货进行减值测试,对2年以上原材料存货计提了跌价准备394.93万元,计 提减值准备的原因主要是由于原材料长期积压未使用,预计可变现净值低于账面成本

公司2022年末在产品账面余额24.011.59万元,主要为生产原料药、中间体、制剂

公司2022年末在产品账面余额24,011.59万元,主要为生产原料药、中间体、制剂相关在产品。其中库龄2年以上余额为264.86万元,主要为CMO/CDMO系列产品、毛利率相对较高、经减值测试、该部分存货不存在减值风险。 点型、2022年末库存商品账面余额21,38450万元,主要为制剂。原料药和中间体产品,其中库特自定以内金额为21,38450万元,12年7月,23226万元,2年以上金额为207.17万元。2022年期末,库龄1年以内的库存商品计提跌价准备357.14万元,库龄1-2年的库存商品计提跌价准备295.26万元,库龄2年以上的库存商品计提跌价准备。原料药和中间体过存货可变现净值积账而价值效低计提股价准备。由于原料药和中间体过度处质整、2025年间,则对企业保存,可重新加工后量生产、无法使用风险效其处质整、2015年间,1015年,201 公司委托加工物资账面余额为1,781.10万元,库龄为1年以内,均为公司按照实际 生产经营需求进行委托加工的原料碘,存货可变现净值高于存货账面价值,不存在存货

(3) 2022年末公司在手订单情况 2022年末,公司在手订单按主营业务类型分布情况如下表

准备比例与同行业可比公司基本一致。

(三)会计师核查意见

报告期末,同行业可比公司存账面余额及存货跌价准备计提情况如下:

如上表所示,同行业可比公司计提的存货跌价准备比例均较低,公司计提存货跌价

. 核查程序 1. 以且在77 针对上述情况,我们实施了以下核查程序 (1) 了解和评价管理层与存货跌价准备计提相关的的内部控制设计和运行的有效 (2) 取得存货明细表,向管理层询问本期存货余额变动的原因

(3) 获取期末存货的库龄明细,结合期末存货监盘程序,检查存货的数量、状况,分析存货跌价准备计据的合理性; (4) 获取公司的存货跌价计提明细表,检查存货跌价计提表的准确性,并执行重新

, ,获取资产负债表日后销售出库明细,核实存货的实际售价与预计售价的差异

(b) 软队以广以取尽口。中国自己一个一个 分析别计备价的合理性; (c) 结合在手订单,即后销售、市场询价等信息,评估管理层判断可变现净值的合理 性,对存货跌价准备进行了重新测算。

在核宣布形 经核查,我们认为; (1)报告期内公司主要原材料采购单价大幅上涨,导致期末结存单价提高;同时,公司结合造影剂系列产品集采情况。增加存货储备,使得本期存货期末余额增长,具有合

:。 (2) 公司存货库龄在一年以内的占比94.34%,存货计提比例为1.58%。2022年期末 公司在手订单充足,且存货跌价准备测试均按照产品最近的市场参考价格为基础。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确认产品预计售价,公司对存货 跌价准备的计提符合企业会计准则的规定。此外,同行业可比公司存货跌价准备计提比

列与公司基本一致,因此公司期末计提存货跌价准备金额充分,符合企业会计准则相关

规定。
五、关于销售费用
报告期内公司发生销售费用7081万元,同比增长260%。年报披露销售费用大幅增
生要因系制剂公司发展业务,补充销售团队及市场推广增加。明细科目中,产品推销
费6030万元,为销售费用的主要构成,请公司补充披露:(1)产品推销费的接货内容明组、
对应金额,确认依据,支付对象是否涉及经销商,关联方或其他利益相关方,并结合同行
业可比公司情况分析费用金额的合理性(公路合相关活动,费用支出,确认的审批范围
和内控制度,说明公司确保销售费用的真实性,合规性的具体措施。请年审会计师发表
每日

【公司四旦】 (一) 产品推销费的核算内容明细、对应金额、确认依据、支付对象是否涉及经销商、 关联方或其他利益相关方,并结合同行业可比公司情况分析费用金额的合理性 企业与产品推销供应商的合作模式主要是区域代理的合作方式,区域推销商负责 该区域范围内所有的相关推销活动,市场推广费的内容主要包括:

(1) 终端拜访:走访责任区域内的终端医院,向相关医生介绍甲方产品的适应症、使 用方式、疗效特点,介绍相关领域内的最新学术动态,回答相关医生对甲方产品的疑问 听取并记录相关医生使用甲方产品后的反馈意见。 (2) 学术活动,举办省级/他级/院级学术会议 向相关库生介级田方产品 分享甘州 医生使用甲方产品的成功病例,介绍相关领域内的最新学术动态,了解相关医生的治疗

。 (3) 患者教育:举办患者教育活动,向患有甲方产品适应症的相关患者介绍相关病 (3) 患者教育、举办思考或时后为、PP\$\$\begin{align\*}
(3) 患者教育、举办思考对后为、PP\$\$\begin{align\*}
(4) 市场调研·收集、分析指定省份或指定省份内空白终端的市场数据。
(5) 其他:主要是一些广告投放费用、产品出口相关费用、样品领用费等

小司与市场推广商签订的合同结算方式是将相关推广服务合并汇总

总列示如下:

其中主要供应商的情况如下 单位:万元 金额

服务会同以及工作完成依据 经业务部门 ]产品推销费按照与客户签定 审核后的合规发票进行结算。产品推销费的支付对象为有关服务提供方,以上费

华度产品推销费占营业收入的比例为2.83%。公司将2022年度的产品扩

所需,制剂类的收入金额为43,556.37万元,按制剂类产品的收入口径计算产品推广费 占营收的比例为13.84%,与同行业相比较为合理。

公司名称	2022年销售费用	销售费用占营业收入比例
北陆药业(300016)	21,055.66	27.49
恒瑞医药(600276)	734,789.31	44.53
同行业平均销售费	36.01	
司太立2022年	7,081.4	
司太立2022年	213,124.0	
司太立2022年销售	3.32	

绿上,公司销售费用占营业收入的比例处于同行业较低水平,主要系公司营业收入 以原料药产品为主,制剂为辅,公司仍处于向下游市场拓展的初期,因此销售费用规模 二) 结合相关活动、费用支出、确认的审批流程和内控制度,说明公司确保销售费 

格的活动申请、合同审批、资金拨付、核销等内部控制管理制度。在销售费用环节中应用 的主要内控制度有:《合同管理制度》《资金管理制度》等。 《合同管理制度》主要包括:公司在合同签订前对首次合作的交易对方的基本情况 进行审查,并对交易对方的资质证明资料进行留存。对签订非标准合同的则按照合同金 领进行分级审批,同时由公司法务对合同的合规性进行审核,按照金额分级报董事会

《资金管理制度》主要包括:销售推广费在核销时、报销人需填写《费用报销单》 (成立自是则是《土安巴尔·利自语》、农口农时间,我们不需导引、农州农时间 同时附有效票据及支持件、经财务和复核、分管领导签字的机。后方可予以报销、使用 数字化审批、对各部门、各项费用借支明确审批结点、授权额度、确保每项支出有信 凡与资金管理制度不符,或执行效果未达要求的,分管领导、财务部有权予以纠正

八与资金管理制度不符,或执行效果未达要求的,分管领导、则务部有权予以纠正或不 予报销。 公司对销售费用的采取预算管理模式,分季度制定销售任务,公司按照具体的产品 销售数据,金额,销售收入,回款防况等,对销售费用按季度进行暂估入账,并在费用报 销贴,按照权限由部门负责人。区域负责人,销售负责人,数分赛们等进行审核。公司财 务部门按照预算是否有效,票据是否合法,业务类型是否合规等内容审核后再予以报销 让每

。 公司通过上述流程审批与内控管理,保证销售费用核算的真实、合规。 (三) 会计师核查意见 . 核查程序

针对上述情况,我们实施了以下核查程序 (1) 了解、评价和测试与费用管理、款项支付等相关的内部管理和批准流程等内部 控制

经核查,我们认为:公司销售费用产品推广费的核算符合企业会计准则的规定,支 付对象不涉及经销商,关联方或其他利益相关方,与同行业可比公司对比销售费用率发 生合理,公司已制定了相关活动费用支出的审批流程和内控制度,确保销售费用真实、

浙江司太立制药股份有限公司

## , (2) 执行分析性程序,了解并分析销售费用较上期增长变动的原因,销售费用占营

2023年5月18日