

江苏吴中医药发展股份有限公司

关于上海证券交易所对公司2022年年度报告的信息披露监管工作函的回复公告

证券代码:600200 证券简称:江苏吴中 公告编号:临2023-047

本公司董事会及董事会全体成员保证公告内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

江苏吴中医药发展股份有限公司(以下简称“公司”)于近日收到上海证券交易所上市公司管理一部下发的《关于江苏吴中医药发展股份有限公司2022年年度报告的信息披露监管工作函》(上证公函【2023】05682号)(以下简称“监管工作函”)。公司及会计师事务所中兴光华会计师事务所(特殊普通合伙)对监管工作函所提出的问题进行了认真核查和分析。现就监管工作函回复公告如下:

一、根据年度报告,公司2022年度实现营业收入20.26亿元,同比增长14.12%;归母净利润-7.620万元,由盈转亏;扣非净利润-9.652万元,增幅较大且为连续第5年扣非后亏损。分季度看,第一至四季度营业收入分别为4.44亿元、3.42亿元、5.94亿元和6.46亿元,归母净利润分别为762万元、-2,703万元、-2,937万元,其中第二至四季度营业收入增长且第四季度营业收入增幅明显,但亏损金额不断加大,变动趋势与营业收入相反。

请公司:(一)结合行业整体趋势和自身经营情况,以及主要业务板块产品的产销量、营业收入、成本及毛利率的变化等,量化分析报告期亏损的具体原因;(二)补充披露第二至四季度营业收入与归母净利润变动趋势不一致且第四季度营业收入同比大幅上升的原因及合理性,是否与季节性特征、市场环境、同行业公司可比公司情况相符;(三)说明公司持续盈利能力是否存在较大不确定性,公司已采取及拟采取的改善经营状况的应对措施,并做必要的风险提示。请会计师对问题(一)和(二)发表意见。

公司回复:

(一)结合行业整体趋势和自身经营情况,以及主要业务板块产品的产销量、营业收入、成本及毛利率的变化等,量化分析报告期亏损的具体原因

1.公司所处行业整体趋势和自身经营情况

医药行业是我国国民经济的重要组成部分。2022年,国家层面产业利好政策的密集发布,产业政策围绕人民健康需求持续深化,五大产业赛道创新引领地位的持续提升,全球资本市场的广泛关注和投资加持,中国生物医药产业高质量发展加速推进的局面。国家统计局数据显示,2022年1-12月,医药制造业规模以上营业收入累计值为29,111.40亿元,累计同比增速为-1.60%。公司主营业务涉及药品研发、生产和销售,目前主要产品涵盖“抗感染/抗感染、免疫调节、抗肿瘤、消化系统、心血管类”等领域。

公司2022年度母公司本部公司(以下简称“公司总部”)外,业务板块主要分为医药业务板块、医美生科业务板块和贸易业务板块,其中为公司贡献利润的业务板块主要包括医药业务板块和贸易业务板块,医美生科业务板块目前处于项目研发及医疗器械许可证注册审批阶段。

2.公司主要业务板块产品的产销量、营业收入、成本及毛利率的变化

公司2022年度及2021年度主要业务板块产品的产销量、营业收入、成本及毛利率的变化情况如下表:

产品	年度	产量	销量	营业收入(万元)	营业成本(万元)	毛利率
匹多莫德口服溶液(万盒)	2022年度	326.84	338.89	10,015.89	2,774.04	72.30%
	2021年度	332.18	310.26	8,118.85	2,492.33	71.53%
	增幅	-6.34	28.63	1,907.04	281.71	
	增幅比例	-1.91%	9.23%	23.36%	11.76%	0.77%
注射用奥美拉唑钠(万瓶)	2022年度	215.60	273.66	3,193.63	6,051.51	81.01%
	2021年度	282.68	315.36	4,202.58	632.29	84.91%
	增幅	-67.08	-41.70	-1,008.96	-37.69	
	增幅比例	-23.73%	-13.22%	-24.01%	-4.38%	-3.90%
注射用卡铂钠(万瓶)	2022年度	590.15	611.88	3,608.80	794.46	78.28%
	2021年度	713.62	657.06	3,303.73	730.26	80.15%
	增幅	-123.47	-46.17	-321.93	4.34	
	增幅比例	-17.30%	-6.87%	-9.73%	0.54%	-1.89%
重组人粒细胞集刺激因子注射液(万瓶)	2022年度	-	70.88	1,581.36	169.88	89.31%
	2021年度	160.66	84.06	1,355.90	277.09	80.17%
	增幅	-160.66	-11.18	-354.54	-118.11	
	增幅比例	-100.00%	-13.68%	-26.17%	-14.14%	4.14%
盐酸曲美他嗪片(万盒)	2022年度	878.89	832.57	2,075.23	2,313.14	-11.56%
	2021年度	876.89	832.57	2,075.23	2,313.14	-11.56%
	增幅	-0.19	-33.83	-63.01	-63.23	
	增幅比例	-0.02%	-3.83%	-3.04%	-2.72%	19.05%
美索巴莫注射液(万支)	2022年度	273.21	221.08	16,936.31	2,336.27	86.21%
	2021年度	273.21	221.08	16,936.31	2,336.27	86.21%
	增幅	-40.47	25.63	1,740.23	-150.71	
	增幅比例	-14.81%	11.59%	10.28%	-6.45%	2.09%
注射用兰索拉唑(万瓶)	2022年度	9.83	2.42	34.71	4.88	86.00%
	2021年度	31.99	78.68	899.26	261.91	73.79%
	增幅	-22.16	-76.26	-864.55	-257.06	
	增幅比例	-69.27%	-96.92%	-96.53%	-91.18%	12.21%
盐酸阿比多尔片(万盒)	2022年度	494.64	522.20	7,324.29	1,696.28	76.94%
	2021年度	153.83	105.51	1,566.30	354.14	77.23%
	增幅	340.81	416.69	5,757.99	1,341.13	
	增幅比例	221.55%	394.93%	367.62%	377.63%	-0.49%
注射用普罗酮(万瓶)	2022年度	69.09	53.23	6,079.14	289.15	95.24%
	2021年度	32.97	35.71	4,138.60	202.63	95.10%
	增幅	37.02	17.52	1,940.54	86.52	
	增幅比例	112.28%	49.06%	46.59%	42.70%	0.14%
其他	2022年度	-	-	14,094.38	7,197.80	51.02%
	2021年度	-	-	16,987.11	7,574.36	56.36%
	增幅	-	-	-2,892.73	-377.27	
	增幅比例	-	-	-17.16%	-4.98%	-4.34%
合计	2022年度	67,219.24	17,566.74	738.77	738.77	
	2021年度	61,256.88	17,227.43	718.88	718.88	
	增幅	5,962.36	339.31	19.89	19.89	
	增幅比例	9.73%	1.97%	2.76%	2.76%	

从上表可以看出,公司2022年度医药工业销售较2021年度增长5,962.36万元,涨幅9.73%,主要原因为年底地城管控放开,公司抗感染产品盐酸阿比多尔片需求量大幅增加;公司独家品种美索巴莫注射液、注射用普罗酮随着学术推广力度加大,相应的销售量有所增长。

3.量化分析报告期亏损的具体原因

2022年度公司各业务板块相关财务数据如下:

项目	母公司	医药	贸易	其他	合计
营业收入	1,019.19	142,464.39	58,557.81	591.90	202,623.28
营业成本	715.60	87,412.24	56,908.88	548.41	144,657.12
营业毛利	303.59	55,052.15	2,576.92	43.49	57,966.15
毛利率	29.79%	38.64%	4.40%	7.35%	28.61%
期间费用	8,664.47	52,990.38	2,083.16	2,771.89	66,489.90
其中-销售费用	-	44,222.19	139.43	393.19	44,835.05
管理费用	5,501.64	3,548.15	485.98	1,855.55	11,661.22
研发费用	-	2,757.18	-	98.41	2,855.60
财务费用	2,782.83	2,391.82	1,402.75	689.74	7,197.13
归母净利润	-8,672.59	895.25	347.73	-2,189.03	-9,165.63

从上表可以看出,公司医药业务板块和贸易业务板块2022年度整体盈利,公司亏损的主要原因为母公司承租期间费用8,664.47万元,其中管理费用5,501.64万元(主要为承担公司总部人工成本约2,754.47万元)、2022年度确认股权激励费用1,261.46万元和总部资产的折旧摊销费用619.91万元),财务费用2732.83万元,其次公司医美生科业务目前处于研发阶段,2022年度产生管理费用807万元,导致医美生科板块亏损。

(二)补充披露第二至四季度营业收入与归母净利润变动趋势不一致且第四季度营业收入同比大幅上升的原因及合理性,是否与季节性特征、市场环境、同行业公司可比公司情况相符

1.第二至四季度营业收入与归母净利润变动情况

公司2022年度第二至四季度营业收入与归母净利润数据如下表:

项目	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	34,176.01	59,428.18	64,585.77
归属于上市公司股东的净利润	-2,702.62	-2,741.51	-2,908.99
归属于上市公司股东的非经常性损益占净利润的比例	-2,960.63	-3,031.27	-4,098.22

第二至四季度营业收入增幅较大,利润没有同步增加,2022年度为公司创造利润的业务板块主要是医药业务和贸易业务板块,该两业务板块2022年度营业收入与利润主要相关项目变动情况如下。

(1)医药板块相关数据补充列示:

项目	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	24,261.46	33,841.41	53,099.98
医药工业	13,387.89	17,421.54	17,749.21
医药商业	10,873.56	16,419.87	35,350.77
营业成本	13,036.72	19,656.52	38,119.84
医药工业	3,445.67	4,471.41	4,789.76
医药商业	9,591.05	15,224.11	33,308.08
毛利	11,224.73	14,184.89	14,980.14
医药工业	9,944.22	12,950.13	12,958.56
医药商业	1,280.51	1,195.76	2,020.59
销售费用	10,456.05	12,030.16	12,968.99
医药研发销售费用后息	769.68	2,115.73	2,021.15

从上表医药业务营业收入第二至四季度有较大增幅,增幅较大的主要为毛利较高的医药工业业务,而医药工业业务增幅较小;受上半年地域疫情影响,公司医药工业业务拓展受阻,随着市场环境的改善,下半年医药工业业务有较大增长,故第四季度收入较第二、第三季度有大幅增长,主要来自医药工业业务收入的增加,同时为市场拓展第三季度投入增加销售费用11,576.11万元,第四季度投入较第三季度增加销售费用928.83万元,导致营业收入大幅增加的情形下利润增加幅度不明显。

(2)贸易板块相关数据补充列示:

项目	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	9,281.27	24,720.70	11,219.88
营业成本	8,757.18	24,221.99	10,235.47
毛利	524.09	498.71	1,084.41
销售费用	820.85	17.29	162.46
研发投入销售费用后息	515.34	481.43	921.96

整体上贸易业务毛利第二至四季度较对占公司整体归母净利润的比例较小,对公司整体归母净利润影响不大。

综上所述,公司第二至四季度营业收入整体增长较大,由于医药工业业务增长较大但毛利较低,同时为拓展业务同步增加了销售费用的支出,造成整体归母净利润与营业收入的变动趋势不一致。

2.同行业公司2022年度第二至四季度收入利润情况如下表:

公司简称	项目	第二季度	第三季度	第四季度
华润双鹤	营业收入	239,264.96	224,736.76	228,873.31
	归母净利润	37,418.83	23,463.99	16,226.50
	营业收入	68,706.22	61,486.62	59,646.29
西药商业	归母净利润	9,050.68	17,320.50	-8,207.22
	营业收入	308,101.27	307,069.88	381,230.37
	归母净利润	1,234.81	1,360.54	10,703.52
哈药股份	营业收入	1,068,194.20	1,758,546.50	1,598,224.00
	归母净利润	53,509.80	83,366.00	18,827.40
	营业收入	97,014.78	97,349.28	93,727.41
江中药业	营业收入	18,336.11	9,520.53	5,462.38
	归母净利润	-	-	-
	营业收入	-	-	-

公司和上述大部分同行业公司2022年第二至第四季度营业收入与归母净利润(扣非)的变动趋势基本一致。

2022年度公司营业收入与归母净利润(扣非)变动趋势不一致主要系地域市场环境影响,无明显季节性特征趋势。

(三)说明公司持续盈利能力是否存在较大不确定性,公司已采取及拟采取的改善经营状况的应对措施,并做必要的风险提示

公司2022年度实现归母净利润-7,620万元,由盈转亏;扣非净利润-9,652万元,年末未分配利润-41,654.14万元,归属于母公司所有者权益为180,369.33万元。公司对目前的盈利状况,已采取及拟采取积极的改善措施,具体的应对措施如下:

- 1.进一步加强精细化管理,持续推进降本增效,组织优化精简人员,全面压降成本费用;
- 2.持续优化债务结构,稳步推进定增项目,降低有息负债规模降低融资成本;
- 3.进一步增强规划执行与经营管理融合,推动目标举措精细化落地;

1)医药营销

提升研究一研的研发能力和效率,继续加强原料药研发能力;同时,加快研究二研建设,推进透皮制剂研发平台建设,并扩展包括注射用胶原蛋白及透皮类胶原蛋白的大分子制剂研发,构建和医美协同研发的良好机制。

2)对重点产品阶段性需求的准确预测,通过上下协同联动,加强供应链管理,优化生产安排等,实现生产资源集约化,效益最大化,增强内外部协作对接,拓展对外合作业务,通过B2B合作及其他模式盘活存量资源,提高现有产能利用率并作为后续项目打好基础。

3)医药营销

向精细化招商逐步转变,提升销售毛利率优化指标,考核、责任、跟踪与评价五大体系;注重现有公立医院的的同时,挖掘百强连锁OTC终端及三线终端诊所及基层终端控销渠道;探索电商B2C、O2O等销售通路,并做好线上推广;配送业务梳理上游配送高毛利品种,拓展下游销量大,回款好的医院持续推广。

4)医美生物科技板块

持续加大研发投入,一方面加强现有研发项目的管理,加速推进已有产品管线的研发和临床注册进度,另一方面,通过引进国外创新技术、高校产学研合作等方式,围绕重点注射类产品进一步拓展产品管线,在上游技术方面,聚焦于生物科技材料,持续深耕重组胶原蛋白的原料制剂一体化研发和生产,同时继续加快营销团队建设,优化市场品牌策略。重点投入医生教育和培训体系,为待上市产品做好充分的市场铺陈,建立高端的产品形象,锚定目标客群。

5)产业投资

在医美生科领域,以注射类上游产品为核心,择机向功能性护肤领域拓展,并购与胶原蛋白紧密结合的的功效性护肤品或供应链完善,品牌营销能力强的优质标的,与注射类管线形成使用场景上的闭环。

在医药研发领域,瞄准满足临床需求的重磅产品和产业化项目,锁定产品商业化权益,充分发挥产业化和销售渠道优势资源,共同开展项目上市后最大化收益,补足在销售产品线的产品力。

风险提示:公司目前处于转型升级关键阶段,但鉴于市场环境、行业政策等变化因素,如果上述举措不能够得到有效执行落地,公司未来盈利能力仍可能面临一定的风险,敬请广大投资者注意投资风险。

会计师核查意见:

在江苏吴中2022年年报审计期间,针对收入确认,会计师执行的主要审计程序包括:

- (1)了解与评价管理层与收入相关的关键内部控制的设计,并测试了关键控制执行的有效性;
- (2)抽取样本审阅销售合同或订单,了解和评估收入确认政策是否符合企业会计准则的有关规定;
- (3)对收入及毛利情况做实质性分析程序,分析收入与毛利变动的合理性;
- (4)实施销售收入双向细节测试,检查销售订单、发货单、签收确认单等并账面确认的收入进行核对,检查收入确认的完整性认定;检查记账凭证,检查其入账日期、品名、数量、单价、金额等是否与发货单、发货单、销售合同、签收确认单等是否相符,核对开票、记账、发货日期检查收入确认的发生认定;

(5)抽取资产减值发生日前后确认的销售收入进行测试,核对至订单、发货单、签收确认单,以及抽取资产负债表日前后的发货单、签收确认单,核对至资产负债表日前后确认的销售收入,从而评估销售收入的准确性;同时检查资产负债表日前后的会计期间;

(6)抽取重要客户实施函证程序,实地走访程序以及视频访谈程序,以确认相关的销售收入金额;

客户函证实施情况如下:

项目	2022年度
知道金额占当期收入比例	71.12%
知道金额	1,562,463,299.69
回函确认金额	1,105,414,497.92
回函确认金额占当期收入比例	76.80%
2022年度	67,219.24
替代测试确认金额	377,248,717.87
替代测试确认比例	24.14%
回函及替代测试确认金额占比	77.12%

(7)查阅公司2022年度一、二、三季度报告。

经核查,会计师认为:

- (1)公司2022年度营业收入符合公司自身经营情况;
- (2)第二至四季度营业收入与归母净利润变动趋势不一致且第四季度营业收入同比大幅上升的情况,符合公司实际经营情况,与同行业公司变动趋势基本一致。

二、根据年度报告,2022年末公司货币资金余额为14.77亿元,占总资产的37.77%,同比增长30.59%;非流动资产期末余额1.86亿元,其中理财产品期末余额1.71亿元,主要系购买瀚海国际信托股份有限公司的保本型理财产品。有息负债期末余额合计15.68亿元,占总资产的40.10%,同比增长16.49%;其中短期借款13.7亿元,占总资产的35.04%,一年内到期的非流动负债0.33亿元,长期借款1.65亿元,2022年度利息费用7460.70元,而利息收入仅464.7万元,资金收益率较低,与期末货币资金规模不匹配。2023年一季度显示,公司货币资金金额为17.15亿元,短期借款余额为15.43亿元,二者持续增加。

请公司:(一)按存放银行列示货币资金余额,并说明是否存在与控股股东或其他关联方联合或共管账户,以定期存款或存单等资产为控股股东的融资行为提供质押担保,同一银行开展存贷业务,以及其他被挪用、占用或限制权利的情形;(二)补充披露瀚海信托理财产品名称、金额、期限、收益率水平,结合底层资产和最终资金去向说明是否存在资金流向控股股东、实际控制人等关联方,或其与其存在利益相关方的情况;(三)结合日均货币资金余额说明利息收入与货币资金规模的匹配性,并进一步结合存贷款利率、存款用途安排、理财利率、各业务板块日常运营资金需求、贷款资金用途等情况,量化分析账面货币资金余额与货币资金投资理财产品、进行大额贷款且负担高额融资成本的必要性以及相关财务安排合理性。请会计师发表意见。

公司回复:

(一)按存放银行列示货币资金余额,并说明是否存在与控股股东或其他关联方联合或共管账户,以定期存款或存单等资产为控股股东的融资行为提供质押担保,同一银行开展存贷业务,以及其他被挪用、占用或限制权利的情形

公司按存放银行列示货币资金余额补充列示如下:

银行名称	2022年末余额	是否开户	贷款余额
渤海银行	116,799.89		
晋商银行	60,520,310.68		
工商银行	40,585,920.14		
光大银行	148,270.17		
广发银行	200,693,035.54		
国泰君安期货保证金	397.60		
杭州银行	7,008.94		
恒丰银行	297,026.08		
华夏银行	106,020.07		
建设银行	2,837,886.92		
江南农村商业银行	224,886.43		
江苏农村农村商业银行	43,756.14	</	