

**关于广东嘉应制药股份有限公司
2021 年度年报的问询函的专项说明**



中兴华会计师事务所(特殊普通合伙)

ZHONGXINGHUA CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP

地址：北京市丰台区丽泽路 20 号丽泽 SOHO B 座 20 层 邮编：100073

电话：(010) 51423818

传真：(010) 51423816



中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）

ZHONGXINGHUA CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP

地址（location）：北京市丰台区丽泽路 20 号丽泽 SOHO B 座 20 层
20/F, Tower B, Lize SOHO, 20 Lize Road, Fengtai District, Beijing PR China
电话（tel）：010-51423818 传真（fax）：010-51423816

广东嘉应制药股份有限公司 2021 年度年报问询函的专项说明

深圳证券交易所上市公司管理二部：

根据贵部于 2022 年 3 月 23 日出具的《深圳证券交易所关于对广东嘉应制药股份有限公司 2021 年年报的问询函》[公司部年报问询函（2022）第 15 号，（以下简称“问询函”）]的有关要求，中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“年审会计师”、“我们”）作为广东嘉应制药股份有限公司（以下简称“嘉应制药”或“公司”）2021 年度的年报审计机构，对问询函中涉及会计师的相关问题回复如下：

问题二：

年报显示，报告期内你公司发生销售费用 3.28 亿元，占营业收入的比例达 57.13%，同比增加 9.48%，其中运杂费 76.32 万元，同比下降 78.17%。请你公司结合产品销售模式、销售费用明细等说明公司销售费用占营业收入比例较大、销售收入增加而运杂费大幅下降的原因及合理性，公司主营业务业绩增长是否具备可持续性并充分提示风险。请年审会计师就上述事项以及销售费用确认是否存在跨期等问题进行核查并发表明确意见。

公司回复：

（1）公司销售费用分析及占营业收入比例较大的原因

销售费用占收入比例情况：

金额单位：人民币万元

项目	2021 年度	2020 年度
销售费用	32,834.09	29,990.94
营业收入	57,471.34	54,472.90
销售费用占营收比	57.13%	55.06%

公司 2021 年销售费用占营业收入的比例 57.13%，上年销售费用占营业收入比例 55.06%，上升 2.07%。公司 2021 年销售费用 32,834.09 万元，同比上年 29,990.94

万元增加 2,843.15 万元，增幅 9.48%。

公司主营业务为中成药的研发、生产和销售，隶属于中医药的重要细分行业。随着医药行业不断深化改革和推进结构调整，各项监管政策和措施纷纷出台。伴随发改委多次降价、省级集中招标、反商业贿赂、“医药分家”、“两票制”、集中带量采购等改革和医保控费措施的推进和实施，医药市场进入了重构期。医药企业在研发、生产到销售各产业链环节都面临越来越高的合规要求。同时，外资企业和国内其他企业也不断进入医药行业，公司产品的竞品增加，激烈的竞争促使公司需要加大品牌建设和品牌影响力，以品牌促发展。

公司产品销售主要是以商品流通和医院为终端的经销渠道，业务范围遍及全国各省区，公司需要大量的销售人员对渠道进行管理。目前在营销渠道深度也已从一线城市向二三线城市及农村逐步延展，导致公司销售队伍在渠道和终端的维护上的管理成本越来越高。在销售方面，公司加大投入新市场，开发新的终端，扩大销售规模，在销售网络规划布局之前进行全面的调研，为下一步市场投入、产品投入、人员布局、营销方案制定等方面提供更加科学的依据。

为此，公司销售费用占营业收入的比例较大，主要原因是受行业环境、产品属性、销售模式的影响。

（2）运杂费大幅下降的原因及合理性

根据企业会计准则的要求，公司本年度将销售运输环节的直接物流费计入营业成本，因此导致本年度销售费用中的运杂费较上年度下降幅度较大。另外，公司本年度计入营业成本及销售费用合计数比上年度计入营业成本及销售费用合计数增加了 2380 多万元，增幅 5.33%，主要系销售业务的增长。

（3）公司主营业务及面临的风险情况

公司经营情况逐步改善，安全生产有力保障，市场营销有序推动，经营业绩稳中有升，具有一定可持续性。面临的相关风险详见公司《2021 年年度报告》第三节“管理层讨论与分析”的“十一、公司未来发展的展望”中对公司可能面临风险的相关描述。

年审会计师回复：



1、核查程序

（1）获取或编制销售费用明细表：①复核其加计数是否正确，并与报表数、总账数和明细账合计数核对是否相符；②将销售费用中的工资、折旧等与相关的资产、负债科目核对，检查其勾稽关系的合理性。

（2）对销售费用进行分析：①计算分析各月销售费用结构占比情况、销售费用总额及各主要费用项目金额占主营业务收入的比率，并与上一年度进行比较，判断其变动的合理性；②本公司销售费用情况与同行业进行对比分析，判断变动的合理性。

（3）对本期发生的销售费用，选取样本，检查其支持性文件，确定原始凭证是否齐全、记账凭证与原始凭证是否相符以及账务处理是否正确。

（4）实施截止测试，评价费用是否被记录于恰当的会计期间。

2、核查结论

经核查，我们认为嘉应制药销售费用核算符合《企业会计准则》的要求，未发现跨期等问题。

问题三：

年报显示，截至报告期末，你公司长期股权投资余额为 3,058.99 万元，报告期内你对广东康慈医疗发展有限公司全额计提了减值准备 2,879.93 万元。请你公司结合报告期内被投资单位主营业务开展情况、未来盈利预测、长期股权投资减值计算过程等说明减值金额计提的充分性、合理性。请年审会计师核查并发表明确意见。

公司回复：

2019 年 3 月 7 日，公司第五届董事会审议同意通过，公司通过子公司嘉应（深圳）大健康发展有限公司以 1.1 元/股增资入股的方式参股投资广东康慈医疗管理有限公司（简称“康慈医疗”），总投资人民币 3,531 万元，持股 18.55%。

康慈医疗主要业务为旗下运营广东康慈脑退化病医院有限公司（简称“康慈医院”），康慈医院于 2019 年 7 月份开业后一直未能正常营业，长期拖欠员工工资，



涉及多起经济合同纠纷。经查询，康慈医疗涉及法律诉讼信息 18 条，限制消费令 1 条，被执行人信息 3 条，立案信息 125 条，存在大额赔偿的风险。康慈医疗近年处于严重亏损状态，亏损情况如下：

2019 年	2020 年	2021 年上半年
-1,049.19 万元	-2,460.63 万元	-2,420.06 万元

注：2021 年上半年数据未经审计

公司 2019 至 2020 年累计计提该长期股权投资收益-651.07 万元，2021 年期初账面余额 2,879.93 万元。截止至本报告期，公司管理层及年审会计机构中兴华会计师事务所曾多次联系康慈医疗相关负责人沟通年度审计及资产评估事宜，康慈医疗拒不配合，最终未能实施。鉴于康慈医疗无法正常运营、财务状况及外部环境极度恶化，公司对其可持续经营的能力存在重大疑虑。在无法进行审计及评估的情况下，基于会计谨慎性原则，公司决定对其全额计提减值准备，并履行董事会审批程序。

年审会计师回复：

1、核查程序

- (1)了解广东康慈医疗发展有限公司经营情况，并进行实地查看；
- (2)了解嘉应制药对广东康慈医疗发展有限公司管理情况；
- (3)复核嘉应制药对广东康慈医疗发展有限公司全额计提减值的相关依据及审批流程。

2、核查结论

经核查，我们认为嘉应制药对广东康慈医疗发展有限公司长期股权投资计提减值充分且合理。

问题四：

年报显示，截至报告期末，你公司应收账款账面余额为 1.14 亿元，坏账准备 1,761.75 万元，账面价值 0.97 亿元，请你公司结合历史坏账水平、同行业可比公司情况、期后回款情况等说明公司应收账款坏账准备计提的充分性和合理性。请年审会计师核查并发表明确意见。

**公司回复：****（1）公司历史坏账水平对比**

账龄	2021 年期末余额	2020 年期末余额	2019 年期末余额
1 年以内	100,741,226.59	109,301,434.31	135,746,373.72
1 至 2 年	680,825.11	7,248,287.44	6,187,004.98
2 至 3 年	312,758.27	1,384,044.54	2,295,986.38
3 年以上	12,749,575.30	17,470,226.07	15,728,509.94
小 计	114,484,385.27	135,403,992.36	159,957,875.02
减：坏账准备	17,617,457.95	21,797,937.59	22,351,769.72
坏账准备占应收账款比例	15.39%	16.10%	13.97%
合 计	96,866,927.32	113,606,054.77	137,606,105.30

公司应收账款坏账准备计提总额占应收账款余额比例，各年度差异不大。

（2）同行业应收账款计提坏账准备政策对比

账龄	嘉应制 药	悦康药 业	太极集 团	昂利 康	精华制 药
1 年以内	5%	5%	1%	5%	5%
1-2 年	10%	10%	30%	10%	10%
2-3 年	30%	30%	50%	30%	30%
3-4 年（嘉应制药：3 年以上）	97.40%	50%	100%	50%	50%
4-5 年	-	80%	100%	80%	50%
5 年以上	-	100%	100%	100%	100%

注：计提政策来自各上市公司 2021 年或 2020 年度审计报告

嘉应制药制定的坏账计提政策与同行业可比上市公司对比，差异不大。

（3）期后回款情况

截至 2022 年 2 月 28 日，公司应收账款 2022 年累计回款 7,716.55 万元，其中本期收回上年应收账款 3,855.17 万元，占上年应收账款期末余额 33.67%。

公司应收账款不论从历史水平、同行业对比还是期后回款情况来看，我公司认为应收账款坏账准备的计提充分、合理。



年审会计师回复：

1、核查程序

- （1）了解公司报告期内信用政策；
- （2）复核公司应收账款账龄、应收账款组合的划分准确性及合理性；
- （3）按嘉应制药制定的信用政策及坏账计提比例重新计算应计提的坏账准备金额；
- （4）对应收账款执行函证程序并检查了期后回款情况，评价应收账款坏账准备计提的充分性及合理性。

2、核查结论

经核查，我们认为嘉应制药应收账款坏账准备计提政策制定合理，且计提较充分。

中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）

2022年4月7日