



通讯地址：北京市海淀区西四环中路 16 号院 2 号楼 4 层

Postal Address: 4th Floor of Tower 2, No.16 Xisihuanzhong Road, Haidian District, Beijing

邮政编码 (Post Code) : 100039

电话 (Tel) : +86(10)88219191

传真 (Fax) : +86(10)88210558

## 对青海春天药用资源科技股份有限公司 2015 年度报告相关事项的说明

瑞华专函字[2016]63060002 号

### 上海证券交易所：

贵所向青海春天药用资源科技股份有限公司（以下简称“青海春天”或“公司”）发出《关于对青海春天药用资源科技股份有限公司 2015 年年度报告的事后审核问询函》（上证公函【2016】0590 号），函中要求就相关问题由本所发表意见，现回复如下：

**问题 2、分季度营业收入和净利润。公司 2015 年分季度营业收入和净利润，特别是扣非后净利润差异较大。请公司结合业务特点、经营安排以及营业收入、利润的确认时点和政策等，补充披露四个季度营业收入、净利润及扣非后净利润存在较大差异的原因。请年审会计师发表意见。**

回复：

1、青海春天不同模式下销售商品收入的确认方法：

（1）公司对各区域合作商的销售采用买断模式，以收到全部货款并且货物发出后，作为风险和报酬的转移时点确认商品销售收入；

（2）公司采用委托代销模式，以收到委托代销结算清单的时间作为风险和报酬的转移时点确认商品销售收入；

（3）公司直营店或专卖店的零售业务以商品交付客户并收到销售流水单和缴款记录清单的时间作为风险和报酬的转移时点确认商品销售收入。

2、青海春天 2015 年度分季度经营情况如下表：

时间	营业收入	净利润	扣非后净利润
1 季度	336,703,973.65	15,137,872.22	15,137,872.22
2 季度	205,664,449.76	45,163,808.14	43,708,095.27
3 季度	411,506,441.90	131,232,113.61	107,576,248.74
4 季度	447,814,454.12	166,755,706.61	156,544,029.18
合计	1,401,689,319.43	358,289,500.58	322,966,245.41

青海春天2015年1季度合并财务报表信息为反向购买完成前数据，不具有可比性，故以子公司青海春天药用资源科技利用有限公司（以下简称“春天药用”）2015年1季度合并财务报表信息列示进行比较，更具有可比性。

春天药用 2015 年度分季度经营情况如下表：

时间	营业收入	净利润	扣非后净利润
1 季度	336,703,973.65	15,137,872.22	15,137,872.22
2 季度	205,664,449.76	46,649,598.89	45,193,886.02
3 季度	358,357,500.84	130,825,233.92	107,169,369.05
4 季度	446,832,164.24	170,311,065.57	161,528,752.75
合计	1,347,558,088.49	362,923,770.60	329,029,880.04

青海春天 2015 年度下半年营业收入、净利润较上半年有明显的增加，主要原因分析：

(1) 2015 年 1 季度、3 季度、4 季度历经元旦、春节、中秋、国庆等节日，是子公司春天药用相关产品的传统销售旺季，2 季度为销售淡季，故 4 个季度营业收入存在一定差异。

(2) 子公司春天药用在 2015 年 7-9 月及 12 月期间为促进节日产品销售实行了优惠政策，同时，合作商为准备中秋、国庆和 2016 年元旦、春节期间的销售，也在此期间大量进货。另外，春天药用于 2015 年 6 月新增了冬虫夏草批发业务、于 2015 年 12 月增加了净制冬虫夏草原草系列产品的生产、销售，均增加了公司的营业收入和净利润。

(3) 春天药用 2015 年 1 季度广告费支出 9,609.58 万元，占全年广告费支出比例 75.39%，春天药用自 2015 年 2 季度起对广告投放进行了合理优化，减少了在中央电视台的广告投放，广告费支出减少幅度较大。

本所对青海春天 3、4 季度营业收入较上半年营业收入增长情况予以了充分关注，从公司对经销商销售政策、旺季优惠等定性层面进行分析判断，认为其存在合理性。同时，本所对公司 12 月销售业务的真实性进行了全面的核查，对当月全部发货通知单与出库单进行了核对检查，公司确认营业收入均符合企业会计准则的规定。为谨慎起见，本所选取 12 月份销售前十名客户进行了访谈，具体方式包括：实地访谈、电话访谈等方式，访谈结果显示产品销售业务真实。

问题 3、主营业务持续经营。报告期内，公司冬虫夏草纯粉片营业收入 11.1 亿元，占营业收入 14 亿元的 79.2%。报告期末，冬虫夏草纯粉片的库存量为 268,531.65 克。2016 年 3 月 31 日，青海省食品药品监督管理局向公司发送的《关于冬虫夏草纯粉片产品停止试点有关事宜的通知》（青食药监办[2016]33 号），停止春天药用冬虫夏草纯粉片产品试点，停止相关产品生产经营。请公司补充披露：（1）医药业务中除冬虫夏草纯粉片的制造、销售以外的其他具体业务及其经营情况，包括业务涉及的收入、利润、经营销售方式等；（2）公司报告期末与冬虫夏草纯粉片有关的存货跌价准备计提情况及计提是否充分；（3）冬虫夏草纯粉片期末库存的销售情况，销售是否存在障碍及其对公司的影响和公司的应对措施；（4）若公司冬虫夏草纯粉片未能按计划销售的会计处理，及对公司相关财务数据的影响；（5）公司冬虫夏草纯粉片停止生产后，公司主营业务持续经营能力情况。请年审会计师对第（2）、（4）项问题发表意见。

回复：

（2）公司报告期末与冬虫夏草纯粉片有关的存货跌价准备计提情况及计提是否充分。

子公司春天药用实行以销定产，根据产品销售预期及实际库存情况制定生产计划，并根据产品实际销售情况对生产计划进行动态调整。发出产品均按照产品的生产日期，先入库的先发出，合理控制产成品库存余额。春天药用期末存货计提存货跌价准备 265,103.30 元，系 2015 年 12 月对已到保质期的产品全额计提的存货跌价准备。春天药用产品的保质期均为 36 个月，除上述部分已到保质期的库存商品外，不存在已经超过保质期的产品。春天药用 2015 年度营业毛利率为 50.04%，不存在存货可变现净值低于成本的情况，因此春天药用的存货跌价准备计提充分。

（4）若公司冬虫夏草纯粉片未能按计划销售的会计处理，及对公司相关财务数据的影响。

春天药用根据国家食品药品监督管理局相关文件的要求，自2016年3月31日起停止试点工作及相关产品生产，目前所销售的冬虫夏草纯粉片均为此前按照青海食品药品监督管理局《关于冬虫夏草纯粉片相关事宜的通知》（青食药监办（2014）53号）要求生产，产品不存在质量问题。

根据2005年3月16日发布的《卫生部关于卫生许可批件到期后监督管理的通知》、2013年12月31日发布的《国家食品药品监督管理总局关于无菌药品实施〈药品生产质量管理规范（2010年修订）〉有关事宜的公告》（第53号）和2015年12

月30日发布的《国家食品药品监管总局关于切实做好实施药品生产质量管理规范有关工作的通知》（食药监药化监〔2015〕277号）有关法规中对类似情况的规定，春天药用于2016年3月31日前生产的冬虫夏草纯粉片，在试点工作停止之后，可以继续销售。

2015年12月31日春天药用冬虫夏草纯粉片库存产品金额为58,627,929.28元，2016年1-3月已销售43,578,115.63元，占2015年末库存的74.33%。2016年2季度库存冬虫夏草纯粉片按计划销售，因此对财务数据无重大影响。

**问题 6、库存。**公司期末存货账面余额 6.83 亿元，跌价准备 26.5 万元。其中，原材料账面余额 5.6 亿元，在产品账面余额 2952 万元，均未计提存货跌价准备；库存商品 8445 万元，跌价准备 26.5 万元。请补充披露：（1）存货中原材料、在产品、库存商品的主要构成；（2）结合公司存货减值测试的具体会计政策，以及主要材料、产成品价格走势、保质期等，说明公司存货跌价准备的计提是否充分，并进行同行业对比。请年审会计师发表意见。

回复：

（1）存货中原材料、在产品、库存商品的主要构成

截至2015年12月31日，公司存货中原材料、在产品、库存商品的主要构成如下：

①原材料的主要构成为：

名称	数量（克）	金额（元）
冬虫夏草原料	4,045,214.50	560,556,586.13
合计	4,045,214.50	560,556,586.13

②在产品的主要构成为：

名称	数量（克）	金额（元）
冬虫夏草半成品	155,783.50	28,104,667.81
冬虫夏草内外包装物		1,422,012.98
合计		29,526,680.79

③库存商品的主要构成为：

名称	数量（盒）	金额（元）
冬虫夏草纯粉片	20,399.00	58,627,929.28
冬虫夏草粉	50.00	66,763.73
冬虫夏草及其他	362.05	179,994.70
冬虫夏草（元草）	30,624.00	15,306,451.17
三代店物料及其他		10,272,405.11
合计		84,453,543.99

(2) 结合公司存货减值测试的具体会计政策，以及主要材料、产成品价格走势、保质期等，说明公司存货跌价准备的计提是否充分，并进行同行业对比。

春天药用原料保质期为 5 年、产品的保质期为 3 年，期末存货计提存货跌价准备 265,103.30 元，系对已到保质期的产品全额计提的存货跌价准备，除此部分库存商品外，不存在已经超过保质期的产品。

根据公司进行的市场调查，2016 年 1-3 月冬虫夏草批发市场与春天药用库存冬虫夏草原材料级别相同的冬虫夏草原草平均价格高于春天药用冬虫夏草原材料的成本价，不存在减值情况。

2015 年度春天药用冬虫夏草纯粉片、冬虫夏草纯粉平均销售毛利率为 55.18%，2016 年 1 季度库存商品销售稳定，2 季度销售按计划实施，且销售毛利稳定，不存在存货可变现净值低于成本的情况，因此春天药用的存货跌价准备计提充分。

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：仲成贵

中国 北京

中国注册会计师：江波

二〇一六年六月八日