

证券代码：300391

证券简称：康跃科技

公告编号：2020-109

康跃科技股份有限公司

关于对深圳证券交易所重组问询函回复的公告

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

康跃科技股份有限公司（以下简称“康跃科技”、“上市公司”）于 2020 年 9 月 30 日收到深圳证券交易所下发的《关于对康跃科技股份有限公司的重组问询函》（创业板非许可类重组问询函〔2020〕第 13 号）。上市公司及相关中介机构，对有关问题进行了认真分析与核查，现就相关事项进行回复（以下简称“本回复”），并根据回复对重组报告书等相关文件进行了相应的修订和补充披露。

如无特别说明，本回复中所使用的简称与重组说明书中释义所定义的简称具有相同含义。本回复中任何表格中若出现总数与表格所列数值总和不符，如无特殊说明则均为采用四舍五入而致。

重大风险提示

本节特别提醒投资者注意与本次交易及标的公司相关的重大风险，请认真阅读本回复所提示的与本次交易及标的公司相关的风险因素。

一、标的公司部分内部控制环节规范性不足的风险

（一）采购环节规范性不足的风险

标的公司中药饮片业务在报告期内存在大量从个人供应商采购情形，在经营过程中存在以采购申请单代替采购订单、供应商自行发货的采购行为未留存物流单据、存在未开具发票的采购和销售情形、存在发货当天即确认收入、部分收货回执单未准确填写日期等情形，上述不规范情形可能会对标的公司内部控制造成一定负面影响。

1、向个人供应商采购占比较高

2018 年-2020 年 1-3 月标的公司中药饮片业务向个人供应商采购金额占中药饮片业务总采购金额的比例为 98.70%、99.16%和 97.66%，中药饮片业务向个人供应商采购占比较高。为了进一步提升采购规范程度，上市公司与长江连锁、罗明、张莉签署了《康跃科技股份有限公司与湖北长江大药房连锁有限公司之现金购买资产协议的业绩补偿协议之补充协议二》。协议约定：

（1）长江连锁、罗明、张莉同意，本次交易完成后将按照《现金购买资产协议》的约定，接受上市公司对标的公司的管理及人事安排；

（2）2020 年 1-3 月标的公司向个人供应商采购中药饮片金额占中药饮片业务总采购金额的比例为 97.66%，长江连锁、罗明、张莉将积极配合上市公司完善对长江星的公司治理及内部控制规范工作；在罗明作为长江星主要经营管理人员期间，积极协调长江星规范中药饮片采购业务，逐年降低中药饮片业务对个人供应商的采购金额比例，具体如下：2021 年度向个人供应商采购中药饮片金额占中药饮片业务总采购金额的比例不超过 60%；2022 年度向个人供应商采购中药饮片金额占中药饮片业务总采购金额的比例不超过 20%；2023 年向个人供应

商采购中药饮片金额占中药饮片业务总采购金额的比例不超过 15%；2024 年度向个人供应商采购中药饮片金额占中药饮片业务总采购金额的比例不超过 10%。

(3) 在 2021~2024 年度，标的公司中药饮片业务向个人供应商的采购金额比例需由上市公司聘请的会计师事务所出具专项审核报告，以专项审核报告确认的比例结果为依据，专项审核报告出具时间不晚于对应年度的上市公司年度审计报告出具之日起 30 日内。

(4) 如 2021 年度未能完成上述承诺，长江连锁将向上市公司进行赔偿，赔偿金额计算公式如下：赔偿金额=2000 万元×（2021 年度经审计确认的标的公司中药饮片业务向自然人供应商采购占比-60%）/60%；

如 2022 年度未能完成上述承诺，长江连锁将向上市公司进行赔偿，赔偿金额计算公式如下：赔偿金额=2000 万元×（2022 年度经审计确认的标的公司中药饮片业务向自然人供应商采购占比-20%）/20%；

如 2023 年度未能完成上述承诺，长江连锁将向上市公司进行赔偿，赔偿金额计算公式如下：赔偿金额=2000 万元×（2023 年度经审计确认的标的公司中药饮片业务向自然人供应商采购占比-15%）/20%；

如 2024 年度未能完成上述承诺，长江连锁将向上市公司进行赔偿，赔偿金额计算公式如下：赔偿金额=2000 万元×（2024 年度经审计确认的标的公司中药饮片业务向自然人供应商采购占比-10%）/20%。

(5) 罗明承诺其在标的公司的服务期限延长至 2024 年度。

(6) 赔偿款项优先从未支付的补偿款中扣除，如未支付的补偿款不足以支付赔偿的，则长江连锁应在专项审核报告出具之日起 30 日内将不足部分缴纳至上市公司指定账户。

(7) 罗明、张莉对上述赔偿责任承担连带责任。

2、标的公司未形成双方确认书面采购订单

在日常采购中，标的公司的业务员根据销售需求、实时库存情况及原材料实时行情等信息通过微信、电话等方式向供应商询价，根据询价结果制作《采购申

请单》（含供货单位、采购品种、数量、质量要求、单价及金额等信息），经标的公司管理层审批后将采购申请单上信息通过微信或电话发至供应商，供应商据此准备供货和后期结算，该类日常交易未形成供应商签字或盖章确认的采购订单。《采购申请单》系采购人员根据确认后采购信息制作，包含内容与实际采购一致，对采购订单能起到一定替代作用。

为进一步提升采购申请单对采购订单的替代作用，标的公司取得每期前二十大自然人供应商（中药饮片业务采购占比 95%左右）对每笔采购申请单的签字确认，即采购申请单实质上成为了标的公司与供应商之间的书面采购订单或采购合同。

3、物流单据保留不完整

标的公司在采购过程中，根据标的公司与供应商签订的《购销合同》，大部分原材料的配送由供应商负责并承担运输费用（报告期内前二十大供应商中承担运费供应商采购金额占比分别为 70.95%、71.14%和 91.98%），对于该种情形，运输公司直接与供应商对账付款，因此产品运抵目的地后未将物流单据交由标的公司留存，由于标的公司无需与物流公司对账付款，物流单据也不是标的公司采购入账的依据，因此未重视对供应商承担运输费用的相关物流单据的留存。

4、未保留与供应商对账记录

标的公司会通过电话、微信方式与供应商进行对账，但是由于标的公司与供应商合作时间较长，且采购品种相对集中，基于对合作双方的相互信任，对账过程未留存书面对账凭据。

5、疫情期间医药流通业务相关采购订单存在补录情形

在新冠疫情期间，标的公司主要经营场所处于疫情高风险地区，为防止疫情蔓延，工作人员轮流进行居家办公，为提高成品药、防护用品等的备货效率，工作人员会根据需求先跟供应商确定所需产品的种类、数量和价格等，待所需产品运送到标的公司后再将采购订单信息录入系统，因此 2020 年 2-3 月医药流通业务相关采购订单存在先收到产品后在系统中补充录入采购订单的情形。

（二）销售环节规范性不足的风险

标的公司销售与收款环节单据保留较为完整，中药饮片和空心胶囊业务销售订单有客户盖章确认、销售订单与出库单和物流单据内容一致、中药饮片和成品

药有客户出具的验收单或盖章确认的收货回执单、且与确认收入金额一致。但仍存在一些不规范之处：

1、医药流通业务无书面销售订单

由于部分医药流通客户合作时间较长、品种较多、要求供货时间较短，且该等客户大部分为连锁药店，其一般与业务部门开票员通过电话、微信等通讯方式直接下单，未形成书面留存订单。对于此类业务，标的公司会预先按照行业惯例经管理层确认后在系统中形成产品报价，医药流通客户与业务部门开票员通过电话、微信等通讯方式沟通所需产品品种、数量及价格，协商达成一致后直接下单，业务部门开票员将其所需产品信息录入至 ERP 系统中，配送中心根据系统中各类成品药库存情况组织采购和配送。

2、存在验收单或收货回执单未填日期情形

标的公司主要业务包括中药饮片和医药流通业务，报告期内上述业务占标的公司收入比重的 90%以上，为明确划分标的公司与客户双方之间的责任义务，标的公司要求中药饮片和医药流通业务客户在收到产品后出具验收单或者在收货回执单上盖章确认收货。但由于在具体执行过程中，客户需完成验收、入库等手续后在验收单或收货回执单上盖章确认，然后将该单据寄回给标的公司留存，部分经办人员存在未在收货回执单上填写日期的不规范情形。

3、部分客户缺少验收单或收货回执单

标的公司在对外销售中，存在部分客户缺少验收单或收货回执单情形，具体如下：（1）标的公司空心胶囊业务未强制要求客户出具验收单或在收货回执单上盖章确认并交由标的公司留存，标的公司业务中空心胶囊业务占比较少，各报告期内空心胶囊业务占标的公司总收入的 5%左右；（2）2020 年标的公司主要客户十堰市慈善总会由于疫情期间工作繁重，未出具收货回执单；（3）少数单据存在偶发零星缺失情形，仅涉及三峡大学附属仁和医院、宜昌夷陵医院等少数客户的个别销售收入确认，该类销售占标的公司总收入比例不足 1%。

除上述情形外，其他客户均有验收单据或收货回执，上述不规范情形并非普遍现象。

4、部分销售缺少物流单据

标的公司部分客户，如长江连锁等距离标的公司较近，为提高配送效率，产

品直接由标的公司自有车辆运送，因此该部分销售缺少物流单据。具体情况如下：

单位：万元

项目	2020 年 1-3 月		2019 年度		2018 年度	
	主营业务收入	占比	主营业务收入	占比	主营业务收入	占比
留存物流单据方式-物流公司配送	13,494.85	56.17%	93,227.51	76.71%	101,223.01	76.59%
未留存物流单据方式-公司配送或客户自提	10,530.51	43.83%	28,300.14	23.29%	30,941.37	23.41%
总计	24,025.36	100.00%	121,527.65	100.00%	132,164.38	100.00%

由上表看，公司 2018-2019 年度 76%左右的收入由物流公司配送，均留存相关物流单据。而公司配送或者客户自提的模式主要为医药流通业务（主要客户为长江连锁、武汉健民药业集团维生药品有限责任公司、武汉小药药医药科技有限公司、现代医药武汉有限公司和北大医药武汉有限公司等），上述主要客户均有验收单据或收货回执。2020 年 1-3 月公司配送比例提升主要系新冠疫情肺炎的影响，由于物流受阻，公司对于肺炎一号方的中药饮片原料均实行自主配送，相关中药饮片收入金额为 4,967.98 万元，剔除此笔交易的影响，与 2018、2019 年度占比基本相符。

5、存在发货当天即确认收入情形

标的公司在平时做账时为了账务处理的便利性，通常在发货当天即确认收入，后续收到收货回执或验收单后再将相关单据附在收入确认凭证后。

由于通常运输周期较短（一般 1-4 天），上述情形通常不会导致跨期，在资产负债表日，业务员电话或微信核实确认客户是否收货，标的公司根据反馈回的信息实施调整，报告期各期末未出现因资产负债表日跨期导致的审计调整情形。

6、未保留与客户的书面对账记录

标的公司会通过电话、微信方式与客户进行对账，但是由于标的公司与合作时间较长，基于对合作双方的相互信任，对账过程未留存书面对账凭据。

综上，标的公司存在部分内部控制环节规范性不足的风险。

二、关于本次交易对手方业绩补偿能力的风险

业绩承诺期内，若长江星在任一业绩承诺年度未能满足《业绩补偿协议》及《业绩补偿协议之补充协议》的要求，长江连锁应对上市公司进行业绩补偿。

假设业绩承诺期内标的公司经营不善出现业绩下滑，如按照业绩承诺期内标的公司每年实现净利润 15,000.00 万元测算，则未来三年长江连锁、罗明及张莉应补偿的金额测算每年为 6,953.08 万元、11,588.47 万元和 18,541.55 万元，合计 37,083.10 万元。

截至 2020 年 3 月 31 日，业绩补偿人长江连锁的所有者权益合计为 45,440.39 万元，净资产规模不高。其次，本次交易对手方长江连锁通过本次交易所获得的对价款将用于回购标的公司其他股东股份，根据长江连锁、罗明及张莉与标的公司其他股东达成的协议或安排，本次交易完成后一段时间内（至 2022 年 12 月 31 日），长江连锁、罗明及张莉应当承担对标的公司部分股东的回购义务，根据相关安排（详见“《关于对康跃科技股份有限公司的重组问询函》（创业板非许可类重组问询函〔2020〕第 11 号）之回复问题第 9 题/二、长江连锁及其实际控制人与相关方终止对赌条款后是否存在其他利益安排”部分），测算长江连锁届时应承担的回购义务总金额为 54,199.22 万元¹。第三，长江连锁持有的本次交易标的股份无质押或其他权利限制，但其持有的剩余标的公司股份中，2,000.00 万股标的公司股份处于质押状态，主要用于自身借款担保及为标的公司借款提供担保（其中 1,750.00 万股为其自身借款 10,670.00 万元提供担保，250.00 万股为标的公司借款 11,790.00 万元提供担保）。综上，上述三项因素将对长江连锁的业绩补偿能力形成负面影响。

根据个人征信报告查询情况，罗明、张莉个人名下无银行贷款（不包括信用卡），但其对上述标的公司股东的回购义务承担担保责任，同时对长江连锁、标的公司的银行贷款等承担担保责任，上述因素对罗明、张莉的业绩补偿能力造成负面影响。

长江连锁对本次交易业绩补偿能力主要来自上市公司未支付的对价款，以及长江连锁、罗明持有的标的公司股份。首先，上市公司在业绩承诺期内应付的剩余现金对价共分三期，金额分别为 10,000 万元、10,000 万元和 11,761.08 万元，合计 31,761.08 万元，该部分现金对价可用于抵扣当期补偿金额。其次，本次交

¹ 对于骏鹰仓实剩余 220 万股、苏艺强、幸三生与中和投万顺持有的股份，各方尚未就其他利益安排达成一致意见，但长江连锁向其出具承诺函，如上市公司完成收购后，截止 2020.12.31 仍未达成一致意见，则相关方有权要求长江连锁回购其持有的长江星股份。该处测算中未包含骏鹰仓实剩余 220 万股、苏艺强、幸三生与中和投万顺持有的股份。

易完成后，长江连锁、罗明及张莉仍合计持有标的公司 21,672,000 股股份，持股占比 11.09%。综合考虑长江连锁、罗明及张莉与标的公司其他股东之间已达成的协议或回购安排（详见“《关于对康跃科技股份有限公司的重组问询函》（创业板非许可类重组问询函〔2020〕第 11 号）之回复问题第 9 题/二、长江连锁及其实际控制人与相关方终止对赌条款后是否存在其他利益安排”部分），待上述回购事宜完成后，长江连锁、罗明及张莉合计持有标的公司 51,789,078 股股份，持股占比 26.50%，若按照本次交易中标的公司估值水平测算，该部分股份价值约为 71,023.92 万元。根据交易各方签署的《业绩补偿协议》4.1 条约定“如乙方现金补足存在困难的，甲方有权以书面通知的方式，选择由乙方、丙方以下述方式向甲方进行补偿：（1）乙方、丙方以其届时持有的标的公司股份（包括但不限于，如在业绩承诺期届满前及依据本协议第五条的约定向甲方足额补偿前，乙方、丙方因标的公司发生送股、资本公积金转增股本等股本变动事项取得的标的公司股份）作价补偿；及/或（2）乙方、丙方届时持有的其他资产。……本协议签署之日起至业绩承诺期届满前及依据本协议第五条的约定向上市公司足额补偿前（如涉及；上述时间以孰晚为准，下同），未经上市公司事先书面同意，乙方、丙方不向任何其他方转让该等股份，不对该等股份设置质押或其他权利负担，不实施任何可能导致该等股份无法转让的行为。在甲方事先书面同意的情况下，如该等股份转让、设置质押或其他权利负担导致无法以该等股份向甲方补偿的，就上述无法补足的部分，乙方、丙方承诺以现金方式予以补足。”因此，长江连锁及罗明持有的该部分股份根据双方签署的协议约定可用于本次交易的业绩补偿的保障措施。

综上所述，业绩补偿方具备尚未收到的交易对价款、仍持有的标的公司股份等业绩补偿保障措施，但长江连锁存在的股份回购义务、持有的部分剩余标的公司股份处于质押状态等对其业绩补偿能力形成负面影响。后续若标的公司由于市场前景、市场竞争或自身盈利能力变化导致业绩出现下滑，则长江连锁持有的可用于业绩补偿的股份估值可能会出现大幅下滑，或出现其他可能导致长江连锁业绩补偿能力下降情形。如需补偿金额超过未支付的交易对价款 31,761.08 万元，将可能出现长江连锁持有的剩余标的公司股份价值不足以补偿仍未履行的业绩补偿义务或其他对长江连锁业绩补偿能力造成负面影响的情形，罗明、张莉承担

的个人担保责任亦对其业绩补偿能力造成负面影响。本次交易存在业绩承诺方的业绩补偿能力不足的风险。

三、应收账款相关的风险

报告期内发行人存在为扩大销售收入放宽信用期情形，导致报告期各期末应收账款余额较高。报告期内，标的资产应收账款余额分别为75,081.89万元、89,660.33万元、85,559.81万元，应收账款净额占流动资产的比例分别为66.55%、74.54%、74.41%，占比较高。截至报告期末，一年以上的应收账款比例为31.99%，且存在部分应收账款超过信用期情形。随着标的资产经营规模的扩大，应收账款可能会进一步增加，如未来出现应收账款不能按期收回或无法收回的情况，则可能对标的资产的业绩和生产经营产生不利影响。

为减少应收账款风险对上市公司带来的影响，上市公司与长江连锁、罗明、张莉签署《康跃科技股份有限公司与湖北长江大药房连锁有限公司之现金购买资产协议的业绩补偿协议之补充协议二》，协议约定：

1、长江连锁、罗明、张莉同意，积极配合上市公司加强对标的公司应收账款的回收工作，如标的公司截至2020年3月31日的应收账款余额85,559.81万元到2022年12月31日仍未收回的，长江连锁对未收回的应收账款予以现金补足。

2、长江连锁、罗明、张莉同意，积极配合上市公司加强对标的公司信用期管理及应收账款管理工作，2020年3月31日的应收账款余额占2020年换算收入（按一季度收入*4换算成全年收入）的比例为89.01%，长江连锁保证2020年度、2021年度、2022年度每个年度期末应收账款余额占当年度营业收入的比例应当分别降至不高于88%、84%、80%；

若上述比例未实现预期，则长江连锁同意向上市公司进行赔偿，赔偿计算公式如下：

当年度赔偿金额=10,000万元×（当年度未经审计确认的标的公司应收账款余额占当年度营业收入的比例-当年度承诺的应收账款余额占当年度营业收入的比例）/当年度承诺的应收账款余额占当年度营业收入的比例；

3、长江连锁、罗明、张莉同意，积极配合上市公司加强对标的公司未来年

度中应收账款的回款催收工作，2020年3月31日的应收账款余额中账龄在一年以上的比例为31.99%，长江连锁保证2020年度、2021年度、2022年度每个年度期末应收账款余额中账龄在一年以上的比例应当分别降至不高于30%、28%、26%

若上述比例未实现预期，则长江连锁同意向上市公司进行赔偿，赔偿计算公式如下：

当年度赔偿金额=10,000万元×（当年度未经审计确认的标的公司应收账款余额中账龄在一年以上的比例-当年度末承诺的应收账款余额中账龄在一年以上的比例）/当年度末承诺的应收账款余额中账龄在一年以上的比例；

4、标的公司截至2020年3月31日的应收账款情况、2020年度、2021年度、2022年度每个年度期末应收账款余额占当年度营业收入的比例和账龄在一年以上的比例，需由上市公司聘请的会计师事务所出具专项审核报告，以专项审核报告确认的比例结果为依据，专项审核报告出具时间分别不晚于2020年度、2021年度、2022年度上市公司年度审计报告出具之日起30日内。

5、本条所述补足款项优先从未支付的补偿款中扣除，如未支付的补偿款不足以支付赔偿的，则长江连锁应在专项审核报告出具之日起30日内将不足部分缴纳至上市公司指定账户。

6、罗明、张莉对长江连锁上述赔偿义务承担连带责任。

四、上市公司实际控制人控制的企业从本次交易中获利带来的风险

标的公司股东中，盛世郅景、盛世轩金、深圳前海盛世裕金投资企业（有限合伙）（以下简称“盛世裕金”）、深圳前海盛世泰金投资企业（有限合伙）（以下简称“盛世泰金”）均为上市公司实际控制人吴敏文、宁新江控制的企业。

其中盛世轩金、盛世裕金、盛世泰金与长江连锁及其实际控制人签订对赌或回购协议，并就退出事项达成协议，详见“《关于对康跃科技股份有限公司的重组问询函》（创业板非许可类重组问询函〔2020〕第11号）之回复问题第9题/二、长江连锁及其实际控制人与相关方终止对赌条款后是否存在其他利益安排，如是，请详细说明，并说明长江连锁与有回购意向的协议股东约定的具体回购安排”中的“其他利益安排”部分。

经测算，如本次重组成功实施，盛世景（及其关联方）可获得的收益较本次重组未能实施的情况下增加 289.54 万元。因此，上市公司实际控制人控制的企业从本次交易中获利可能对上市公司实际控制人对本次交易的决策产生一定影响。

但本次交易构成关联交易，上市公司控股股东盛世丰华及主要股东康跃投资应当在股东大会上回避表决，其他出席股东大会的上市公司股东对本次交易进行投票表决。

五、业绩承诺无法实现的风险

根据上市公司与业绩承诺人签署的《业绩补偿协议》，业绩承诺人承诺 2020 年度、2021 年度经审计的扣除非经常性损益后的净利润分别不低于 18,000.00 万元、20,000.00 万元，2020 年度-2022 年度三年累计不低于 61,000.00 万元，若本次交易无法在 2020 年度实施完毕，则业绩承诺期限顺延，2021 年度、2022 年度经审计的扣除非经常性损益后的净利润分别不低于 20,000.00 万元、23,000.00 万元，2021 年度-2023 年度三年累计不低于 68,000.00 万元。

根据标的公司 2020 年 1-9 月经营情况，标的公司 2020 年 1-9 月实现营业收入 79,994.33 万元，同比增加 0.52%，实现净利润 8,031.92 万元，同比下降 30.89%。净利润同比下降主要系计提应收款项坏账准备的影响。2020 年上半年受新冠疫情影响，部分下游客户生产经营受到影响，其对标的公司的应收账款回款速度下降，导致标的公司应收账款账龄延长，账龄 2 年以上的应收账款占比提升，导致计提坏账准备金额增加。标的公司 2020 年 1-9 月净利润规模下降，存在 2020 年业绩承诺无法实现的风险。

此外，若出现宏观经济波动、市场竞争加剧、经营管理不善等情况，业绩承诺期内标的公司的经营业绩能否达到预期仍存在不确定性，可能导致业绩承诺数据与未来实际经营情况存在差异，存在业绩承诺无法实现的风险。

六、付款进度与业绩承诺期不匹配导致的风险

标的公司业绩承诺期为 2020-2022 年（如 2020 年内未完成交易，则业绩承诺期相应顺延）。根据各方签署的《现金购买资产协议》，标的公司办理完成全

部标的资产过户至上市公司名下的股份变更手续且收到标的公司及其子公司的借款后 20 个工作日内，上市公司应支付的全部对价款总额为 109,618.25 万元，占对价款总金额的比例为 77.53%。本次交易存在付款进度与业绩承诺期不匹配的风险。

上市公司出现上述付款进度与业绩承诺期不匹配情形，主要系与交易对手方协商结果，其中，第二笔借款支付系来自长江星及其子公司的借款。付款进度与业绩承诺期不匹配并未增加上市公司的支付压力，但增加了上市公司潜在债务风险。

七、交易对手方可能发生诉讼纠纷的风险

2015 年以来，标的资产长江星进行过两次增资，本次交易对手方长江连锁亦将其所持长江星股权进行过多次股权转让。在对标的资产的增资及股权转让过程中，长江连锁及其实际控制人罗明、张莉与部分增资方或股权受让方签署了带有估值补偿、业绩补偿及回购（以下简称“对赌条款”）、优先或共同出售权等特殊条款的协议。依据前期签署的相关协议，长江连锁及其实际控制人承担了对部分增资方、股权受让方的股份回购或业绩补偿责任，部分增资方或股权受让方亦享有优先出售权或共同出售权。（上述股东以下简称为“协议股东”）

长江连锁及其实际控制人已与除宿迁檀实龙核投资管理合伙企业（有限合伙）、宁波梅山保税港区永铭股权投资合伙企业（有限合伙）之外的未作为本次交易对手方的协议股东就终止对赌条款、放弃本次交易中的优先或共同出售权达成一致，并与有回购意向的协议股东就回购事宜达成一致。上述股东书面确认本次交易中放弃出售所持标的公司股份，且在上市公司披露重大资产重组材料之日起，根据前期签订的投资/股票认购/股份转让协议或补充协议等协议享有的估值补偿、业绩目标与补偿及回购权利等对赌条款自动终止，如因本次交易未能审核通过或直至 2020 年 12 月 31 日前本次交易仍未完成的，则该等对赌条款自行恢复。

根据杭州市江干区人民法院作出的（2019）浙 0104 民初 9026 号《民事调解书》，长江连锁应支付宁波永铭投资款和按照年息 12% 计算的投资收益，罗明、张莉对长江连锁上述付款义务承担连带清偿责任，长江星不作为本案的保证人对长江连锁的回购义务承担连带保证责任，但对宁波永铭而言，虽然《民事调解书》

未要求长江星承担连带保证责任,但是根据其与宁波永铭签订的《股权转让协议》及补充协议仍不能免除标的公司的保证义务。因此若长江连锁及罗明、张莉未能按照《民事调解书》约定履行回购义务,则标的公司亦存在被要求承担最高3,417.99万元回购责任的风险。

长江连锁与宿迁檀实龙核投资管理合伙企业(有限合伙)签署的《股权转让协议》中约定的回购情形已经触发,宿迁檀实龙核投资管理合伙企业(有限合伙)有权要求长江连锁回购其持有的标的公司股权。

目前,长江连锁已向檀实龙核发出了《回购意向函》并抄送上海市公安局浦东分局经侦支队,檀实龙核的管理人因涉嫌犯罪已经被立案侦查(非因对标的公司投资行为),其处于管理人失位状态,无法开展经济活动,亦无法对其持有的财产进行转让或对股权进行过户。长江连锁将积极配合公安机关对檀实龙核管理人案件的处理,在公诉阶段或后续的其他司法阶段配合投资者合法合规的处理投资事宜并完成股份的回购,以及办理股权过户手续。

根据《股权转让协议》约定,标的公司与长江连锁共同并连带地向宿迁檀实龙核投资管理合伙企业(有限合伙)作出了业绩承诺、上市承诺,如未完成上述承诺,宿迁檀实龙核投资管理合伙企业(有限合伙)有权要求长江连锁回购其所持有的全部或部分股权。如长江连锁未能就股权回购事宜与宿迁檀实龙核投资管理合伙企业(有限合伙)达成一致,则标的资产作为协议签署方之一存在诉讼风险。

高朋律所认为,由于《股权转让协议》中约定的“长江星与长江连锁共同并连带的向檀实龙核作出了业绩承诺、上市承诺”措辞不甚严谨,该描述仅为普通约定而非回购义务条款,即长江星应与长江连锁共同承诺长江星应在对赌期内提升公司的盈利能力以完成业绩,该承诺属于履约承诺,长江星对协议的履行具有履约责任,但不构成对长江连锁的回购义务之保证责任。关于协议的回购义务在协议中另有条款约定,即长江连锁承担回购义务,其实际控制人罗明、张莉对长江连锁承担的回购义务负有连带责任。因此,尽管标的公司作为《股权转让协议》的签署方之一存在诉讼风险,但不承担担保责任。

综上，如部分标的公司股东由于对协议条款的理解不一致等因素产生分歧、长江连锁后续未能履行与协议股东签署的回购协议或回购承诺、未能按照民事调解书约定向宁波梅山保税港区永铭股权投资合伙企业（有限合伙）支付回购款项或未能与宿迁檀实龙核投资管理合伙企业（有限合伙）就回购事宜签订协议，则长江连锁存在发生诉讼纠纷的风险。

尽管高朋律所认为，标的公司作为《股权转让协议》的签署方之一不承担担保责任，但如若长江连锁未能及时履行回购义务，标的公司仍存在在诉讼过程中被要求承担担保责任的风险。

八、本次交易资金安排风险

公司拟通过自筹资金用于本次收购，由于涉及金额较大，若本公司未能及时、足额取得收购所需资金，则公司存在因交易支付款项不能及时、足额到位从而导致本次交易违约的风险。

另外，上市公司本重组过程中所需支付现金金额较大，除自筹外，其余资金缺口来自于股东借款或银行融资。上市公司与长江星、长江源签署了《借款协议》，借款期限为自借款协议生效之日起三年，借款金额合计 52,715.00 万元。上市公司与康跃投资签署了《借款协议》，借款期限 1 年，经双方协商一致可提前还款，借款金额 50,000.00 万元。因此，上市公司取得康跃投资借款 1 年后需向其归还借款，取得长江星、长江源借款 3 年后需向其归还借款，具体如下：

单位：万元

序号	还款时间	还款对象	还款金额
1	2021 年 11 月	康跃投资	50,000.00
2	2023 年 11 月	长江星、长江源	52,715.00

注：1、假设上述借款在 2020 年 11 月取得；2、表中还款金额为本金金额

如届时上市公司未能取得足够资金用于归还或与债权人协商延期，则上市公司存在债务违约风险。

综上，上市公司存在融资到期后无法偿还借款所带来的债务违约风险。

根据各方签署的《业绩补偿协议之补充协议二》，对于上市公司向长江星、长江源借款事宜，如借款协议到期后，上市公司暂无法偿还借款的，上市公司可提议延长借款期限，延长期限不低于三年，长江连锁同意应上市公司要求向长江星股东大会提出审议延长借款期限的议案，并在长江星股东大会对该事项的审议中投赞成票。

九、税务处罚风险

标的公司长江星及其子公司长江源、长江丰、舒惠涛、永瑞元存在未按时申报税款或已申报但未按时缴纳的情形，其分别已于期后向其所在地税务机关对未申报税款进行补充申报并对未缴税款提出延期缴纳申请，并且长江星及其子公司长江源、长江丰、永瑞元已取得所在地税务机关同意延期缴纳税款的批复。

上述标的公司及其子公司未按时申报税款或已申报但未按时缴纳的行为不符合《税法》和《税收征收管理法》有关税务申报与缴纳的相关规定，虽然部分主体已取得所在地税务机关有关延期缴纳税款的同意批复，但在具体缴纳过程中，仍存在被要求缴纳相应滞纳金或给予相应税务处罚的风险。

十、标的公司市场竞争风险

标的公司主要业务包括中药饮片、医药流通、空心胶囊等业务，相关业务领域均为充分竞争市场，竞争比较激烈，标的公司在各个业务领域的市场占有率不高，存在因市场竞争进一步加剧或自身竞争力下降导致盈利能力下降的风险。

十一、在建工程转固后折旧增加导致标的公司业绩下滑的风险

标的公司评估基准日的在建工程账面价值为 38,434.82 万元，主要内容系其子公司长江源中药健康产业园投资建设项目。根据中瑞世联出具的《资产评估报告》（中瑞评报字[2020]第 000761 号），由于上述中药产业园项目在评估基准日尚处于建设阶段，因此在对本次交易涉及的长江星股东全部权益进行评估时，其在建工程项目仅作为非经营资产以其账面价值作为评估值列示，未考虑该项目建成投产后可能带来的订单收入因素的影响，相应地亦未考虑在建工程折旧因素对未来业绩的影响。

如果上述在建工程转固后，将增加标的公司的折旧规模，如果在建工程相关项目盈利情况未达预期，新增的折旧将对标的公司盈利能力造成负面影响，存在导致标的公司业绩下滑的风险。

十二、标的公司客户不稳定的风险

标的公司报告期内主要客户存在一定变动，主要系部分主要客户自身采购金额波动较大所致，上述主要客户变动可能导致标的公司经营业绩出现波动，存在因客户不稳定导致业绩出现波动的风险。

十三、标的公司市场开拓风险

标的公司报告期内中药饮片产品主要销往中成药制药企业，医院渠道客户较少。标的公司正在积极开拓医院渠道客户，但上述客户开拓周期较长，如医院渠道市场开拓未达预期，标的公司中药饮片业务存在因市场开拓不足导致的销售渠道单一风险。

十四、未能及时支付对价款的违约风险

公司拟通过自筹资金用于本次收购，由于涉及金额较大，若本公司未能及时、足额取得收购所需资金，则公司存在因交易支付款项不能及时、足额到位从而导致本次交易违约的风险。

目 录

重大风险提示	2
目 录	17
问题 1:	18
问题 2:	42
问题 3:	58
问题 4:	113
问题 5:	122
问题 6:	128
问题 7:	130
问题 8:	135
问题 9:	143
问题 10:	151
其他问题:	156
问题 1: 标的公司中药饮片采购业务规范性问题	156
问题 2: 标的公司销售相关问题	171
附表 1: 云南名扬对标的公司回款情况	229
附表 2: 销售与收款穿行测试结果	232
附表 3: 采购与付款穿行测试结果	247

问题 1:

《回复公告》显示，长江连锁为长江星第一大客户，2018 年、2019 年、2020 年一季度，长江星对长江连锁的销售占比分别为 6.90%、8.10%、34.85%；长江连锁向长江星的采购占比分别为 99.98%、98.37%、99.94%，当期销售占采购的比例分别为 114.56%、96.99%、85.11%，长江连锁净利润分别为 4,941.61 万元、-187.5 万元、766.35 万元。2018 年、2019 年，长江星主要向长江连锁销售西药、中成药，属于医药批发业务板块；2020 年一季度，长江星对长江连锁主要销售肺炎一号方中药对应的中药饮片，对其他客户的销售接近停滞。长江星于每年 1 月 1 日与长江连锁签订框架性合同，未约定具体销售的产品类别、价格和数量等，约定收款时间为月结或者每月购货后次月 15 日，2018 年末、2020 年一季度末，长江星对长江连锁的应收账款余额分别为 2,100.32 万元、4,286.43 万元。长江连锁的终端客户均为个人。请补充说明：

（1）长江连锁通过长江星采购西药、中成药而未直接向供应商采购的原因及合理性，并补充说明报告期内长江星向长江连锁销售前二十名药品的具体情况，包括药品名称、长江星采购单价、数量、销售单价、数量，长江连锁对外销售单价、数量；

（2）长江星对长江连锁的具体销售流程，包括确认供货数量、价格确认、供货时间、销售收入确认、款项结算等流程，并列表说明各报告期长江星对长江连锁前二十笔销售的具体情况，包括但不限于订单签订时间、销售内容、单价、数量、金额、约定及实际发货时间、验收时间、收入确认时间、约定及实际收款时间、是否发生坏账损失，相关收入确认是否合规，并报备相关订单凭据、出库单、验收单、收款凭据；

（3）长江连锁 98%以上的采购来源于长江星的原因及合理性，结合相关药品市场需求、药品保质期、同行业公司情况等说明长江连锁销售周期短的原因及合理性，存货周转率与同行业相比是否存在差异及其原因；

（4）长江连锁 2019 年净利润大幅下降的原因及合理性，是否存在高价采购低价销售的情形；

（5）按月列示各报告期长江星向长江连锁销售的具体情况，包括每月销售金额、回款情况，是否发生未及时回收款项情况、前十大销售产品及数量等；

(6) 结合市场需求、同行业公司对比情况等说明 2020 年一季度长江星对其他客户销售接近停滞而对长江连锁销售大额上升的原因及合理性；长江星截至目前的销售情况，是否对长江连锁存在重大销售依赖。

请独立财务顾问及会计师审慎核查长江星对长江连锁销售真实性，包括订单签订及执行情况、收入确认依据及合理性、长江连锁是否实现终端销售、交易公允性等，并就核查手段、核查范围的充分性、有效性及销售真实性发表明确意见。

回复：

一、长江连锁通过长江星采购西药、中成药而未直接向供应商采购的原因及合理性，并补充说明报告期内长江星向长江连锁销售前二十名药品的具体情况，包括药品名称、长江星采购单价、数量、销售单价、数量，长江连锁对外销售单价、数量

(一) 长江连锁通过长江星采购西药、中成药而未直接向供应商采购的原因及合理性

长江连锁主要通过标的公司的子公司长江丰采购西药、中成药等成品药。其原因主要有四个方面：其一，本次收购前，长江连锁与标的公司及其子公司均属于受同一控制下的经营主体，各公司均有明确的业务定位和经营范围，其中长江连锁自身经营医药连锁终端业务，在湖北省拥有布局合理的零售网络，在产业链结构上属于医药产业的下游行业，长江星及其子公司作为医药生产和流通企业，两者交易是医药零售企业与生产企业之间因既有商业模式而无法避免或有合理原因而产生，其交易以市场价作为定价基础，由双方协商确定，药品定价权主要由市场调节；其二，长江丰具备药品经营许可证、药品 GSP 证书等业务资质，其经营的产品具备良好的质量背书；其三，长江丰主营医药流通业务，医药零售行业中大型医药批发企业对于供应商拥有相对较强的议价能力，长江连锁通过长江丰采购有利于降低采购成本；其四，长江丰具备存放高要求的药品存储仓库，其仓库距离长江连锁的各个门店配送距离较短，配送时间较快，配送效率较高，使得长江连锁有效的缩短了采购配货时间、降低了存货的资金占用成本以及提升了存货周转率。

(二) 补充说明报告期内长江星向长江连锁销售前二十名药品的具体情况，

包括药品名称、长江星采购单价、数量、销售单价、数量，长江连锁对外销售单价、数量

报告期内长江星（合并报表口径，如无特别说明，本问题回复中均为合并报表口径）向长江连锁销售前二十名药品的具体情况如下表所示：

单位：元

2020 年 1-3 月长江星向长江连锁销售前二十名药品情况

序号	产品名称	单位	长江星采购单价	长江星采购数量	长江星销售单价	长江星销售数量	长江连锁对外销售单价	长江连锁对外销售数量
1	金银花	KG	167.16	153,972.20	257.26	129,627.00	293.58	129,623.66
2	防风	KG	20.92	167,223.50	33.03	145,765.00	36.70	129,589.38
3	黄芪	KG	20.36	180,593.20	31.55	140,794.00	36.70	129,625.81
4	医用一次性化学防护服	套	175.73	17,500.00	185.71	17,500.00	180.95	2,393.00
5	一次性无纺布口罩	个	1.38	2,533,000.00	1.53	2,037,225.00	1.73	968,878.00
6	麸炒白术	KG	13.51	162,423.70	22.02	138,578.00	27.52	129,603.48
7	N95 口罩	袋	10.51	267,000.00	11.24	216,444.00	14.19	50,889.00
8	陈皮	KG	7.13	168,421.40	11.93	150,930.00	13.77	129,575.51
9	医用防护服（过胶）	袋	151.55	56,632.00	150.09	10,300.00	-	-
10	佩兰	KG	5.13	154,614.50	9.17	136,334.00	13.77	129,568.49
11	医用防护服（超声波）	套	118.75	32,500.00	121.95	7,800.00	-	-
12	无纺布口罩	个	0.91	2,887,500.00	1.51	573,325.00	-	-
13	双黄连口服液	盒	26.37	95,460.00	26.79	29,114.00	22.99	2,692.00
14	一次性无纺布口罩（三层）	只	1.42	500,000.00	1.51	500,000.00	1.63	454,881.00
15	一次性无纺布口罩（17.5cm*9.5cm）	只	1.42	566,000.00	1.50	448,000.00	-	-
16	一次性口罩（荆州特供）	个	1.40	460,000.00	1.50	410,000.00	1.59	878,226.00
17	一次性防护口罩（中意）	只	0.71	733,000.00	0.75	728,000.00	1.51	266,919.00
18	一次性防护口罩	个	1.15	500,500.00	1.24	280,000.00	-	-
19	一次性无纺布口罩（一次性）	只	1.42	200,000.00	1.51	194,000.00	1.63	129,865.00
20	护目镜	个	20.66	13,150.00	22.09	11,650.00	-	-

2019 年度长江星向长江连锁销售前二十名药品情况

序号	产品名称	单位	长江星采购单价	长江星采购数量	长江星销售单价	长江星销售数量	长江连锁对外销售单价	长江连锁对外销售数量
1	龟鹿补肾片	盒	39.82	33,000.00	45.72	33,000.00	-	-
2	乳酸钙	KG	30.11	50,000.00	31.74	50,000.00	153.07	50,000.00
3	宁神灵颗粒	盒	16.61	89,100.00	18.04	78,300.00	24.14	175,804.00
4	血塞通片	盒	9.95	148,830.00	10.48	134,668.00	18.27	136,103.00
5	百合康蛋白粉	桶	65.68	20,072.00	76.99	16,120.00	258.72	23,126.00

6	阿苯达唑片	盒	0.90	2,136,000.00	1.15	800,000.00	3.90	800,000.00
7	兰葛牌清风茶	盒	39.16	18,140.00	45.05	15,860.00	137.56	20,572.00
8	999 感冒灵颗粒	盒	9.61	63,994.00	10.20	62,828.00	10.22	71,835.00
9	瑞年氨基酸口服液	提	73.08	6,688.00	77.47	6,688.00	147.16	6,688.00
10	硫酸氢氯吡格雷片(波立维)	盒	97.25	6,078.00	106.66	4,684.00	94.34	5,288.00
11	金银花甘露(与润)PET	瓶	1.90	137,040.00	3.18	137,040.00	0.47	112,179.01
12	无蔗糖中老年蛋白质粉(华北)	桶	39.31	10,444.00	41.67	10,444.00	320.66	12,986.00
13	阿托伐他汀钙片(立普妥)	盒	47.30	8,780.00	50.69	8,410.00	49.98	11,558.00
14	增光胶囊	盒	84.96	4,000.00	102.65	4,000.00	-	-
15	胖大海	瓶	21.83	12,000.00	32.40	12,000.00	45.87	12,000.00
16	阿莫西林胶囊(仁和)	盒	7.44	47,880.00	8.01	46,040.00	16.01	49,029.00
17	维灵牌深海鱼油软胶囊	盒	26.23	17,963.00	31.25	11,573.00	111.75	11,573.00
18	醋鳖甲	KG	313.63	846.00	611.59	587.00	900.31	587.00
19	恩替卡韦分散片	盒	248.46	2,070.00	263.28	1,335.00	268.79	1,106.00
20	非洛地平缓释片(波依定)	盒	26.65	10,520.00	29.80	11,708.00	25.85	13,831.00

2018 年度长江星向长江连锁销售前二十名药品情况

序号	产品名称	单位	长江星采购单价	长江星采购数量	长江星销售单价	长江星销售数量	长江连锁对外销售单价	长江连锁对外销售数量
1	与润金银花甘露易拉罐(红罐)	罐	1.35	4,468,752.00	2.29	1,323,372.00	0.09	1,266,012.00
2	宁神灵颗粒	盒	17.38	172,500.00	18.42	172,500.00	23.93	74,989.00
3	冬虫夏草	KG	105,897.23	860.29	219,545.45	10.00		-
4	血塞通片	盒	9.00	105,600.00	9.15	122,717.00	17.70	122,219.00
5	铁皮石斛	KG	2,077.22	362.00	2,680.23	362.00	1,959.81	200.00
6	生晒参(30 支)	KG	486.51	1,059.00	775.13	1,059.00	962.05	1,059.00
7	白鲜皮	KG	97.78	4,363.00	160.81	4,363.00	189.62	7,272.00
8	硫酸氢氯吡格雷片(波立维)	盒	101.04	6,310.00	102.07	6,409.00	90.97	6,225.00
9	黄精	KG	60.01	6,178.00	99.05	6,178.00	125.76	6,456.00
10	999 感冒灵颗粒	盒	8.86	63,402.00	9.01	65,217.00	9.97	65,961.00
11	百合康蛋白粉	桶	77.07	7,006.00	81.70	7,006.00	-	-
12	阿托伐他汀钙片(立普妥)	盒	52.56	9,285.00	53.39	10,649.00	48.44	11,424.00
13	胖大海	KG	103.65	3,399.00	165.30	3,399.00	207.06	3,399.00
14	兰葛牌清风茶	盒	42.24	11,935.00	44.78	11,935.00	158.00	7,223.00
15	地龙	KG	222.31	1,399.00	379.58	1,399.00	411.57	2,111.00
16	酸枣仁	KG	186.97	1,590.00	310.62	1,590.00	311.11	4,398.00
17	阿卡波糖片(拜唐平)	盒	57.23	8,948.00	57.90	8,504.00	51.39	9,933.00

18	白及	KG	946.34	310.00	1,456.36	310.00	1,477.66	598.00
19	龙胆草	KG	66.99	3,751.00	117.27	3,751.00	132.88	5,505.00
20	阿托伐他汀钙片(阿乐)	盒	20.16	3,101,760.00	20.08	20,332.00	19.68	20,556.00

注：长江星采购的相关药品数量明显多于其销售给长江连锁的原因主要系存在其他销售客户。

由上表看，长江连锁绝大部分产品对外销售的单价高于其向长江星的采购单价，长江连锁自身具备合理的毛利率水平，个别单品存在长江连锁对外销售单价低于其向长江星的采购单价主要有四种情况：

一是，长江连锁对外销售“与润金银花甘露”单价较低的原因主要系其为标的公司子公司花源健康生产的保健饮品，长江连锁采购此产品作为赠品搭售其他毛利较高的医药产品。虽然 2018 年度其作为销售给长江连锁的第一大单品，但销售金额仅为三百余万元，占比较小。二是，大众常用类西药品（硫酸氢氯吡格雷片、阿托伐他汀钙片和非洛地平缓释片）使用比较普遍，此类药品价格比较透明、竞争比较激烈，连锁零售类药房通过此类药品吸引顾客量，长江连锁通过长江丰医药流通业务集中采购的优势，按照行业惯例低价销售此类药品，故存在负毛利率的情形。第三，2020 年一季度湖北地区受新冠肺炎疫情的影响，防护类医疗用品（口罩、防护服、护目镜）的短缺使得标的公司采购价格一日一价，急速飙升，标的公司在特殊时期依据采购价格的基础上加成 5% 左右销售给长江连锁，长江连锁积极响应国家政策，保证防护类医疗用品销售价格稳定的前提下（未适时上调销售价格），使得销售价格与采购价格倒挂，存在毛利率为负数的情形。第四、2018 年度长江连锁对外销售的铁皮石斛单价低于其从长江星采购的平均价格主要系当期长江连锁对外销售的铁皮石斛部分为较低品级产品，因而销售价格较低，综合 2019 年期后销售情况，对外销售的本批次铁皮石斛的毛利率超过 10%。

报告期内长江星向长江连锁销售前二十名药品在当期长江连锁实现最终对外销售的情况如下：

1、2020 年 1-3 月

序号	产品名称	单位	长江星对长江连锁销售数量	长江连锁对外销售数量	长江连锁当期对外最终销售比例	备注
1	金银花	KG	129,627.00	129,623.66	100.00%	-
2	防风	KG	145,765.00	129,589.38	88.90%	截至回复出具日销售完毕

3	黄芪	KG	140,794.00	129,625.81	92.07%	截至回复出具日销售完毕
4	医用一次性化学防护服	套	17,500.00	2,393.00	13.67%	截至回复出具日销售完毕
5	一次性无纺布口罩	个	2,037,225.00	968,878.00	47.56%	截至回复出具日销售完毕
6	麸炒白术	KG	138,578.00	129,603.48	93.52%	截至回复出具日销售完毕
7	N95 口罩	袋	216,444.00	50,889.00	23.51%	截至回复出具日销售完毕
8	陈皮	KG	150,930.00	129,575.51	85.85%	截至回复出具日销售完毕
9	医用防护服（过胶）	袋	10,300.00	-	-	截至回复出具日销售完毕
10	佩兰	KG	136,334.00	129,568.49	95.04%	截至回复出具日销售完毕
11	医用防护服（超声波）	套	7,800.00	-	-	截至回复出具日销售完毕
12	无纺布口罩	个	573,325.00	-	-	截至回复出具日销售完毕
13	双黄连口服液	盒	29,114.00	2,692.00	9.25%	截至回复出具日销售完毕
14	一次性无纺布口罩（三层）	只	500,000.00	454,881.00	90.98%	截至回复出具日销售完毕
15	一次性无纺布口罩（17.5cm*9.5cm）	只	448,000.00	-	-	截至回复出具日销售完毕
16	一次性口罩（荆州特供）	个	410,000.00	878,226.00	214.20%	截至回复出具日销售完毕
17	一次性防护口罩（中意）	只	728,000.00	266,919.00	36.66%	截至回复出具日销售完毕
18	一次性防护口罩	个	280,000.00	-	-	截至回复出具日销售完毕
19	一次性无纺布口罩（一次性）	只	194,000.00	129,865.00	66.94%	截至回复出具日销售完毕
20	护目镜	个	11,650.00	-	-	截至回复出具日销售完毕

2、2019 年度

序号	产品名称	单位	长江星对长江连锁销售数量	长江连锁对外销售数量	长江连锁对外最终销售比例	备注
1	龟鹿补肾片	盒	33,000.00	-	-	已在 2020 年 3 月全部销售完毕
2	乳酸钙	袋	50,000.00	50,000.00	100.00%	-
3	宁神灵颗粒	盒	78,300.00	175,804.00	224.53%	比例较高系销售上年度存货
4	血塞通片	盒	134,668.00	136,103.00	101.07%	-
5	百合康蛋白粉	桶	16,120.00	23,126.00	143.46%	比例较高系销售上年度存货
6	阿苯达唑片	盒	800,000.00	800,000.00	100.00%	-
7	兰葛牌清风茶	盒	15,860.00	20,572.00	129.71%	比例较高系销售上年度存货
8	999 感冒灵颗粒	盒	62,828.00	71,835.00	114.34%	比例较高系销售上年度存货
9	瑞年氨基酸口服液	提	6,688.00	6,688.00	100.00%	-
10	硫酸氢氯吡格雷片（波立维）	盒	4,684.00	5,288.00	112.89%	比例较高系销售上年度存货
11	金银花甘露（与润）PET	瓶	137,040.00	112,179.01	81.86%	截至回复出具日销售完毕
12	无蔗糖中老年蛋白质粉（华北）	桶	10,444.00	12,986.00	124.34%	比例较高系销售上年度存货
13	阿托伐他汀钙片（立普妥）	盒	8,410.00	11,558.00	137.43%	比例较高系销售上年度存货
14	增光胶囊	盒	4,000.00	-	-	已在 2020 年 2 月销售完毕

15	胖大海	瓶	12,000.00	12,000.00	100.00%	--
16	阿莫西林胶囊(仁和)	盒	46,040.00	49,029.00	106.49%	--
17	维灵牌深海鱼油软胶囊	盒	11,573.00	11,573.00	100.00%	-
18	醋鳖甲	KG	587.00	587.00	100.00%	--
19	恩替卡韦分散片	盒	1,335.00	1,106.00	82.85%	截至回复出具日销售完毕。
20	非洛地平缓释片(波依定)	盒	11,708.00	13,831.00	118.13%	比例较高系销售上年度存货

3、2018 年度

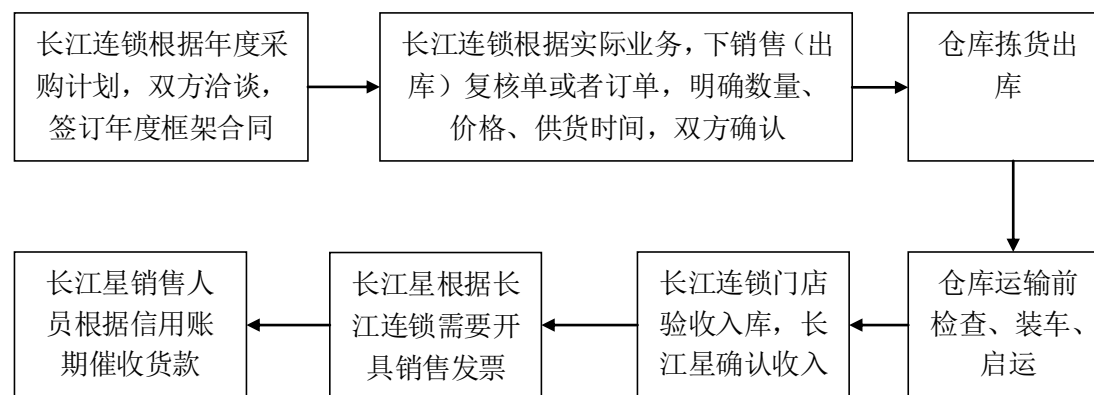
序号	产品名称	单位	长江星对长江 连锁销售数量	长江连锁对 外销售数量	长江连锁 对外最终 销售比例	备注
1	与润金银花甘露易拉罐 (红罐)	罐	1,323,372.00	1,266,012.00	95.67%	-
2	宁神灵颗粒	盒	172,500.00	74,989.00	43.47%	已在2019年2月全部销售完毕
3	冬虫夏草	KG	10.00	-	-	已在2019年4月全部销售完毕
4	血塞通片	盒	122,717.00	122,219.00	99.59%	-
5	铁皮石斛	KG	362.00	200.00	55.25%	已在2019年1月全部销售完毕
6	生晒参(30支)	KG	1,059.00	1,059.00	100.00%	-
7	白鲜皮	KG	4,363.00	7,272.00	166.67%	比例较高系销售上年度存货
8	硫酸氢氯吡格雷片(波立 维)	盒	6,409.00	6,225.00	97.13%	-
9	黄精	KG	6,178.00	6,456.00	104.50%	-
10	999感冒灵颗粒	盒	65,217.00	65,961.00	101.14%	-
11	百合康蛋白粉	桶	7,006.00	-	-	已在2019年1月全部销售完毕
12	阿托伐他汀钙片(立普妥)	盒	10,649.00	11,424.00	107.28%	-
13	胖大海	KG	3,399.00	3,399.00	100.00%	-
14	兰葛牌清风茶	盒	11,935.00	7,223.00	60.52%	已在2019年1月全部销售完毕
15	地龙	KG	1,399.00	2,111.00	150.89%	比例较高系销售上年度存货
16	酸枣仁	KG	1,590.00	4,398.00	276.60%	比例较高系销售上年度存货
17	阿卡波糖片(拜唐平)	盒	8,504.00	9,933.00	116.80%	比例较高系销售上年度存货
18	白及	KG	310.00	598.00	192.90%	比例较高系销售上年度存货
19	龙胆草	KG	3,751.00	5,505.00	146.76%	比例较高系销售上年度存货
20	阿托伐他汀钙片(阿乐)	盒	20,332.00	20,556.00	101.10%	-

综上所述，长江连锁对外最终销售情况良好。

二、长江星对长江连锁的具体销售流程，包括确认供货数量、价格确认、供货时间、销售收入确认、款项结算等流程，并列表说明各报告期长江星对长江连锁前二十笔销售的具体情况，包括但不限于订单签订时间、销售内容、单价、数量、金额、约定及实际发货时间、验收时间、收入确认时间、约定及实际收款时间、是否发生坏账损失，相关收入确认是否合规，并报备相关订单凭据、出库单、验收单、收款凭据

(一) 长江星对长江连锁的具体销售流程，包括确认供货数量、价格确认、供货时间、销售收入确认、款项结算等流程

长江星与长江连锁根据市场药品、保健品及医疗器械的短期供求状况，采取市场化定价策略，具体销售流程如下：



(二) 列表说明各报告期长江星对长江连锁前二十笔销售的具体情况，包括但不限于订单签订时间、销售内容、单价、数量、金额、约定及实际发货时间、验收时间、收入确认时间、约定及实际收款时间、是否发生坏账损失，相关收入确认是否合规，并报备相关订单凭据、出库单、验收单、收款凭据

报告期长江星对长江连锁前二十笔销售的具体情况如下：

2020年1-3月长江星向长江连锁前二十笔销售情况

序号	订单签订时间	销售内容	单价	数量	金额（万元）	约定发货时间	实际发货时间	验收和收入确认时间	约定收款时间	实际收款时间	是否发生坏账损失	收入确认是否合规
1	2020/01/02	磷酸奥司他韦颗粒等药品及中药饮片	54.53 元/盒	117	20.85	实际出货为准	2020/01/02	2020/01/02	购货后次月15日	2020/01/28	否	是
2	2020/01/02-2020/01/03	血塞通片等药品及中药饮片	12.17 元/盒	392	20.09	实际出货为准	2020/01/03	2020/01/03	购货后次月15日	2020/01/28	否	是
3	2020/01/03-2020/01/04	西洋参等中药饮片及药品	7.11 元/10克	25300	85.66	实际出货为准	2020/01/04	2020/01/04	购货后次月15日	2020/01/28	否	是
4	2020/01/04-2020/01/05	菊花等中药饮片及药品	8.48 元/瓶	3063	28.47	实际出货为准	2020/01/05	2020/01/05	购货后次月15日	2020/01/28	否	是

5	2020/01/04- 2020/01/06	黄芪等中 药饮片及 药品	15.90 元 /瓶	2104	34.15	实际出 货为准	2020/01/06	2020/01/06	购货后次 月 15 日	2020/01/28	否	是
6	2020/01/06- 2020/01/07	磷酸奥司 他韦颗粒 等药品及 中药饮片	63.60 元 /盒	173	38.42	实际出 货为准	2020/01/07	2020/01/07	购货后次 月 15 日	2020/01/28	否	是
7	2020/01/02	左炔诺孕 酮肠溶胶 囊	13.88 元 /盒	5	0.01	实际出 货为准	2020/01/02	2020/01/02	购货后次 月 15 日	2020/04/10 2020/04/14	否	是
8	2019/12/30/- 2020/01/03	阿胶等药 品及中药 饮片	450 元/ 盒	10	7.06	实际出 货为准	2020/01/02- 2020/01/03	2020/01/03	购货后次 月 15 日	2020/04/10 2020/04/14	否	是
9	2019/12/30/- 2020/01/03	枸杞子等 中药饮片	16.70 元 /瓶	20	0.10	实际出 货为准	2020/01/02- 2020/01/03	2020/01/03	购货后次 月 15 日	2020/04/10 2020/04/14	否	是
10	2020/01/02- 2020/01/06	磷酸奥司 他韦颗粒 等药品	57.75 元 /盒	150	1.57	实际出 货为准	2020/01/04- 2020/01/06	2020/01/06	购货后次 月 15 日	2020/04/10 2020/04/14	否	是
11	2019/12/26- 2020/01/06	平贝母等 中药饮片	2.56 元 /10 克	50	0.02	实际出 货为准	2020/01/04- 2020/01/06	2020/01/06	购货后次 月 15 日	2020/04/10 2020/04/14	否	是
12	2019/12/30- 2020/01/03	硫酸氢氯 吡格雷片 等药品	110.43 元/盒	75	22.19	实际出 货为准	2020/01/02- 2020/01/03	2020/01/03	购货后次 月 15 日	2020/04/17 2020/05/27	否	是
13	2019/12/30- 2020/01/03	燕窝等中 药饮片	1,155.00 元/袋	1	0.89	实际出 货为准	2020/01/02- 2020/01/03	2020/01/03	购货后次 月 15 日	2020/04/17 2020/05/27	否	是
14	2019/12/31- 2020/01/03	左炔诺孕 酮肠溶胶 囊等药品	13.88 元 /盒	130	0.19	实际出 货为准	2020/01/02- 2020/01/03	2020/01/03	购货后次 月 15 日	2020/04/17 2020/05/27	否	是
15	2019/12/30- 2020/01/07	磷酸奥司 他韦颗粒 等药品	57.75 元 /盒	195	14.32	实际出 货为准	2020/01/04- 2020/01/07	2020/01/07	购货后次 月 15 日	2020/04/17 2020/05/27	否	是
16	2020/01/03- 2020/01/07	三七粉等 中药饮片	111.30 元/瓶	20	1.10	实际出 货为准	2020/01/04- 2020/01/07	2020/01/07	购货后次 月 15 日	2020/04/17 2020/05/27	否	是
17	2020/01/03- 2020/01/07	左炔诺孕 酮肠溶胶 囊	13.88 元 /盒	100	0.14	实际出 货为准	2020/01/04- 2020/01/07	2020/01/07	购货后次 月 15 日	2020/04/17 2020/05/27	否	是
18	2020/01/02	铁皮石斛	53 元 /KG	2501	13.26	实际出 货为准	2020/01/02	2020/01/02	购货后次 月 15 日	2020/03/31	否	是
19	2020/01/02	菊花等中 药饮片及 药品	8 元/ KG	480	0.75	实际出 货为准	2020/01/02	2020/01/02	购货后次 月 15 日	2020/07/21	否	是
20	2020/01/07	龙胆等中 药饮片及 药品	145 元/ KG	27	0.47	实际出 货为准	2020/01/07	2020/01/07	购货后次 月 15 日	2020/08/04	否	是

2019年度长江星向长江连锁前二十笔销售情况

序号	订单签订时间	销售内容	单价	数量	金额 (万元)	约定发货时间	实际发货时间	验收和收入确认时间	约定收款时间	实际收款时间	是否发生坏账损失	收入确认是否合规
1	2019/01/02	恩替卡韦分散片等药品及中药饮片	299.98元/盒	10	23.70	实际出货为准	2019/01/02	2019/01/02	购货后次月15日	2019/01/11	否	是
2	2018/12/27-2019/01/02	血塞通片等药品及中药饮片	11.09元/盒	920	20.40	实际出货为准	2019/01/03	2019/01/03	购货后次月15日	2019/01/11	否	是
3	2019/01/03	血塞通片等药品及中药饮片	11.09元/盒	690	26.70	实际出货为准	2019/01/04	2019/01/04	购货后次月15日	2019/01/11	否	是
4	2019/01/04-2019/01/05	桂龙药膏等药品及中药饮片	1,162.29元/瓶	10	31.78	实际出货为准	2019/01/05	2019/01/05	购货后次月15日	2019/01/11	否	是
5	2019/01/06-2019/01/07	鹿茸B(个)等中药饮片及药品	53元/10克	100	17.01	实际出货为准	2019/01/07	2019/01/07	购货后次月15日	2019/01/11	否	是
6	2019/01/07-2019/01/08	硫酸氢氯吡格雷片等药品及中药饮片	124.55元/盒	60	33.66	实际出货为准	2019/01/08	2019/01/08	购货后次月15日	2019/01/11	否	是
7	2019/01/08	江赫PM2.5防护口罩等药品及中药饮片	11.66元/袋	800	27.23	实际出货为准	2019/01/09	2019/01/09	购货后次月15日	2019/01/11	否	是
8	2019/01/09-2019/01/10	甲硝唑维B6片等药品及中药饮片	10.60元/盒	492	22.97	实际出货为准	2019/01/10	2019/01/10	购货后次月15日	2019/01/11	否	是
9	2019/01/10-2019/01/11	儿童维D钙咀嚼片等药品及中药饮片	75.74元/盒	55	26.03	实际出货为准	2019/01/11	2019/01/11	购货后次月15日	2019/01/11	否	是
10	2019/01/11-2019/01/12	人血白蛋白等药品及中药饮片	373.12元/瓶	20	35.88	实际出货为准	2019/01/12	2019/01/12	购货后次月15日	2019/01/11	否	是
11	2019/01/13	胃复春片	19.61元	40	0.08	实际出	2019/01/13	2019/01/13	购货后次	2019/01/11	否	是

			/瓶			货为准			月 15 日			
12	2019/01/13- 2019/01/14	血塞通片 等药品及 中药饮片	11.12 元 /盒	710	22.70	实际出 货为准	2019/01/14	2019/01/14	购货后次 月 15 日	2019/01/11	否	是
13	2019/01/07	阿司匹林 肠溶片等 药品及中 药饮片	17.82 元 /盒	540	46.90	实际出 货为准	2019/01/08	2019/01/08	购货后次 月 15 日	2019/02/20	否	是
14	2019/01/08	阿炒黑芝 麻等中药 饮片	10.01 元 /袋	40	3.48	实际出 货为准	2019/01/09	2019/01/09	购货后次 月 15 日	2019/02/20	否	是
15	2019/01/09	硝苯地平 缓释片等 药品	20.78 元 /袋	600	2.75	实际出 货为准	2019/01/10	2019/01/10	购货后次 月 15 日	2019/02/20	否	是
16	2019/01/02	护肝片	4.48 元/ 瓶	20000	8.96	实际出 货为准	2019/01/02	2019/01/02	购货后次 月 15 日	尚未回款	否	是
17	2019/01/14	土霉素片 等药品	3.90 元/ 瓶	2000	1.16	实际出 货为准	2019/01/14	2019/01/14	购货后次 月 15 日	尚未回款	否	是
18	2019/01/09	荆芥	12 元/袋	50	0.06	实际出 货为准	2019/01/09	2019/01/09	购货后次 月 15 日	尚未回款	否	是
19	2019/01/04	当归等中 药饮片	68 元 /KG	144	5.01	实际出 货为准	2019/01/04	2019/01/04	购货后次 月 15 日	2019/04/04	否	是
20	2019/01/12	醋北柴胡 等中药饮 片	138 元 /KG	35	1.50	实际出 货为准	2019/01/12	2019/01/12	购货后次 月 15 日	2019/05/17	否	是

2018 年度长江星向长江连锁前二十笔销售情况

序 号	订单签订时 间	销售内容	单价	数量	金额 (万元)	约定发 货时间	实际发货时 间	验收和收 入确认时 间	约定收款 时间	实际收款 时间	是否 发生 坏账 损失	收入 确认 是否 合规
1	2018/01/02	人参等中 药饮片及 药品	62 元/支	43	39.98	实际出 货为准	2018/01/02	2018/01/02	购货后次 月 15 日	2018/01/24	否	是
2	2018/01/03	海马等中 药饮片及 药品	150 元 /10 克	50	26.28	实际出 货为准	2018/01/03	2018/01/03	购货后次 月 15 日	2018/01/24	否	是
3	2018/01/04	海马等中 药饮片及 药品	23.28 元 /10 克	200	30.26	实际出 货为准	2018/01/04	2018/01/04	购货后次 月 15 日	2018/01/24	否	是
4	2018/01/04	炮山甲等 中药饮片 及药品	46 元/10 克	100	15.84	实际出 货为准	2018/01/05	2018/01/05	购货后次 月 15 日	2018/01/24	否	是
5	2018/01/05	血塞通片 等药品及	10.50 元 /盒	450	23.59	实际出 货为准	2018/01/06	2018/01/06	购货后次 月 15 日	2018/01/24	否	是

		中药饮片										
6	2018/01/07- 2018/01/08	薏辛除湿 止痛胶囊 等药品及 中药饮片	417 元/ 盒	10	14.39	实际出 货为准	2018/01/08	2018/01/08	购货后次 月 15 日	2018/01/24	否	是
7	2018/01/03- 2018/01/09	人血白蛋 白等药品 及中药饮 片	352 元/ 瓶	20	15.42	实际出 货为准	2018/01/09	2018/01/09	购货后次 月 15 日	2018/01/24	否	是
8	2018/01/09- 2018/01/10	血塞通片 等药品及 中药饮片	10.50 元 /盒	200	19.36	实际出 货为准	2018/01/10	2018/01/10	购货后次 月 15 日	2018/01/24	否	是
9	2018/01/11	血塞通片 等药品及 中药饮片	10.50 元 /盒	200	12.72	实际出 货为准	2018/01/11	2018/01/11	购货后次 月 15 日	2018/01/24	否	是
10	2018/01/11	精蛋白生 物合成人 胰岛素注 射液 30R 等药品及 中药饮片	51.79 元 /支	50	16.62	实际出 货为准	2018/01/12	2018/01/12	购货后次 月 15 日	2018/01/24	否	是
11	2018/01/12- 2018/01/13	琥珀酸美 托洛尔缓 释片等药 品及中药 饮片	15.80 元 /盒	200	23.80	实际出 货为准	2018/01/13	2018/01/13	购货后次 月 15 日	2018/01/24	否	是
12	2018/01/15	人血白蛋 白等药品 及中药饮 片	352 元/ 瓶	10	11.44	实际出 货为准	2018/01/15	2018/01/15	购货后次 月 15 日	2018/01/24	否	是
13	2018/01/15- 2018/01/16	硫酸氢氯 吡格雷片 等药品及 中药饮片	117.06 元/盒	20	18.90	实际出 货为准	2018/01/16	2018/01/16	购货后次 月 15 日	2018/01/24	否	是
14	2018/01/16- 2018/01/17	京都念慈 菴蜜炼川 贝枇杷膏 等药品及 中药饮片	36.40 元 /瓶	60	24.41	实际出 货为准	2018/01/17	2018/01/17	购货后次 月 15 日	2018/01/24	否	是
15	2018/01/02	三七粉等 中药饮片	100.00 元/瓶	216	2.35	实际出 货为准	2018/01/02	2018/01/02	购货后次 月 15 日	2018/08/24	否	是
16	2018/01/07- 2018/01/08	阿托伐他 汀钙片等 药品	63.00 元 /盒	320	36.87	实际出 货为准	2018/01/08	2018/01/08	购货后次 月 15 日	2018/08/24	否	是

17	2018/01/08- 2018/01/09	汤臣倍健 健力多氨 糖软骨等 药品及中 药饮片	119.00 元/瓶	144	3.69	实际出 货为准	2018/01/09	2018/01/09	购货后次 月 15 日	2018/08/24	否	是
18	2018/01/12	红参等药 品及中药 饮片	6.80 元 /10 克	500	1.52	实际出 货为准	2018/01/13	2018/01/13	购货后次 月 15 日	2018/08/24	否	是
19	2018/01/14	阿胶 250g	450.00 元/盒	200	9.00	实际出 货为准	2018/01/15	2018/01/15	购货后次 月 15 日	2018/08/24	否	是
20	2018/01/13	蝉蜕等中 药饮片	680.00 元/袋	30	4.40	实际出 货为准	2018/01/13	2018/01/13	购货后次 月 15 日	2018/07/13	否	是

注：1、上表中前二十笔销售选取标准为按照时间顺序前二十笔销售收入确认凭证。

2、订单内容品种较多，列示主要一种品种的单价和数量。

三、长江连锁 98%以上的采购来源于长江星的原因及合理性，结合相关药品市场需求、药品保质期、同行业公司情况等说明长江连锁销售周期短的原因及合理性，存货周转率与同行业相比是否存在差异及其原因

（一）长江连锁 98%以上的采购来源于长江星的原因及合理性

参见“本问题回复/（一）长江连锁通过长江星采购西药、中成药而未直接向供应商采购的原因及合理性”的回复。

（二）结合相关药品市场需求、药品保质期、同行业公司情况等说明长江连锁销售周期短的原因及合理性，存货周转率与同行业相比是否存在差异及其原因

报告期内，长江连锁与同行业可比上市公司的存货周转率情况如下：

可比公司	2020 年 1-3 月	2019 年度	2018 年度
一心堂	0.96	3.30	3.13
益丰药房	1.00	3.84	3.78
大参林	0.96	3.42	2.87
老百姓	1.03	4.19	4.06
平均值	0.99	3.69	3.46
长江连锁	2.78	4.22	3.80

由上表看，2018 年和 2019 年度长江连锁的存货周转率略高于同行业可比上市公司平均值，与老百姓的存货周转率水平基本相同。2020 年 1-3 月长江连锁存货周转率明显偏高的原因主要系新冠肺炎疫情影响，长江连锁对外销售当时紧缺的肺炎一号方原料的中药饮片，销售金额为 5,600 万元左右，由于市场需求紧

缺，供不应求，周转率极高，故使得当期存货周转率提升明显。

中成药和西药类的药品保质期一般为 12-36 个月，中药饮片类产品保质期一般为 24-72 个月，故决定了药品零售公司的重要核心竞争力之一为较短的产品销售周期，目前药品零售行业的平均销售周期约为 90 天。除受新冠肺炎疫情影响的 2020 年一季度外，长江连锁销售周期处于药品零售行业的合理水平。

四、长江连锁 2019 年净利润大幅下降的原因及合理性，是否存在高价采购低价销售的情形

长江连锁 2019 年盈利情况如下：

单位：万元

项目	2019 年度金额
一、主营业务收入	12,935.26
减：主营业务成本	7,631.13
毛利率	41.01%

注：上表财务数据来源于长江连锁单体报表，未经审计。

由上表看，2019 年度长江连锁的毛利率为 41.01%，与同行业可比上市公司毛利率对比情况如下：

可比公司	2019 年度
一心堂	38.70%
益丰药房	37.39%
大参林	38.04%
老百姓	33.59%
平均值	36.93%
长江连锁	41.01%

由上表看，长江连锁的毛利率高于同行业可比上市公司平均值，综合来看与长江星的关联交易不存在主观故意高价采购低价销售的情形。长江连锁 2019 年度净利润较 2018 年度大幅下滑主要系 2018 年度的净利润中包含了当年度转让长江星股权所形成的投资收益从而导致当年利润规模较高所致。

五、按月列示各报告期长江星向长江连锁销售的具体情况，包括每月销售金额、回款情况，是否发生未及时回收款项情况、前十大销售产品及数量等

（一）按月列示各报告期长江星向长江连锁销售金额、回款情况如下：

单位：万元

月份	当月销售金额（含税）	次月回款金额	是否逾期
----	------------	--------	------

2018 年 1 月	706.06	75.00	是
2018 年 2 月	593.33	10.00	是
2018 年 3 月	605.05	700.00	是
2018 年 4 月	571.94	750.00	是
2018 年 5 月	669.26	198.00	是
2018 年 6 月	684.04	108.00	是
2018 年 7 月	1,266.44	4,321.11	是
2018 年 8 月	350.42	417.85	是
2018 年 9 月	1,045.44	1,855.00	否
2018 年 10 月	1,243.07	808.50	是
2018 年 11 月	1,484.66	30.00	是
2018 年 12 月	1,205.41	450.00	是
2019 年 1 月	1,498.91	3,477.58	是
2019 年 2 月	606.97	56.07	是
2019 年 3 月	946.04	36.00	是
2019 年 4 月	996.83	295.45	是
2019 年 5 月	721.26	233.35	是
2019 年 6 月	496.61	493.25	是
2019 年 7 月	677.54	794.80	是
2019 年 8 月	964.29	496.36	是
2019 年 9 月	784.18	147.53	是
2019 年 10 月	1,002.10	1,195.66	是
2019 年 11 月	946.76	6,048.08	否
2019 年 12 月	1,307.59	829.17	否
2020 年 1 月	731.53	3,375.00	否
2020 年 2 月	4,165.52	1,359.78	否
2020 年 3 月	4,303.25	86.63	是
合计	30,574.52	28,648.17	

注:是否逾期的判断依据为当月回款金额超过期初应收账款余额视为未逾期,反之逾期。

由上表看,除部分月份外,报告期内长江星与长江连锁的应收账款存在逾期情形,主要系标的公司及其子公司在被收购前,其与长江连锁均属于同一控制下的主体,各公司均有明确的业务定位和经营范围,其中长江连锁自身经营医药连锁终端业务,在产业链结构上属于医药产业的下游行业,长江星及其子公司作为医药生产和流通企业,标的公司对其与长江连锁之间虽然设定了回款期限,但未严格执行,导致报告期内存在逾期情形,收购完成后,上市公司将加强对标的公司的管理,避免与长江连锁的应收账款继续存在逾期情形。2020 年 3 月末长江星应收长江连锁的账款截至 2020 年 6 月末均已全部收回。

(二) 按月列示各报告期长江星向长江连锁前十大销售产品的数量情况如下:

月份	序号	产品名称	单位	销售数量
2018 年 1 月	1	党参(片)	KG	5,289.67
	2	黄芪(小斜片)	KG	7,167.88
	3	999 感冒灵颗粒	盒	11,966.00
	4	胖大海	KG	769.00
	5	京都念慈菴蜜炼川贝枇杷膏(150ml)	瓶	4,746.00
	6	血塞通片	盒	8,580.00
	7	京都念慈菴蜜炼川贝枇杷膏(300ml)	瓶	2,400.00
	8	甘草	KG	2,514.65
	9	硫酸氢氯吡格雷片(波立维)	盒	665.00
	10	阿托伐他汀钙片(立普妥)	盒	1,108.00
2018 年 2 月	1	金银花甘露(与润)红罐	罐	245,136.00
	2	三七粉	瓶	1,145.00
	3	阿司匹林肠溶片(拜阿司匹灵)	盒	5,400.00
	4	999 感冒灵颗粒	盒	7,314.00
	5	天才科技艾眼成人型套装	盒	510.00
	6	鸿茅药酒	瓶	240.00
	7	阿卡波糖片(拜唐平)	盒	829.00
	8	血塞通片	盒	5,240.00
	9	硫酸氢氯吡格雷片(波立维)	盒	448.00
	10	京都念慈菴蜜炼川贝枇杷膏(150ml)	瓶	2,352.00
2018 年 3 月	1	金银花甘露(与润)红罐	罐	48,672.00
	2	硝苯地平控释片(拜新同)	盒	2,000.00
	3	阿托伐他汀钙片(立普妥)	盒	1,145.00
	4	非洛地平缓释片(波依定)	盒	1,770.00
	5	京都念慈菴蜜炼川贝枇杷膏(150ml)	瓶	3,025.00
	6	非洛地平缓释片(波依定)	盒	1,770.00
	7	阿卡波糖片(拜唐平)	盒	823.00
	8	天才科技艾眼成人型套装	盒	362.00
	9	999 感冒灵颗粒	盒	5,167.00
	10	京都念慈菴蜜炼川贝枇杷膏(300ml)	瓶	1,434.00
2018 年 4 月	1	金银花甘露(与润)红罐	罐	41,928.00
	2	血塞通片	盒	8,625.00
	3	阿托伐他汀钙片(立普妥)	盒	1,156.00
	4	苯磺酸氨氯地平片(络活喜)	盒	2,083.00
	5	金银花甘露(与润)玻璃瓶	盒	22,536.00
	6	硫酸氢氯吡格雷片(波立维)	盒	480.00
	7	阿卡波糖片(卡搏平)	盒	1,010.00
	8	京都念慈菴蜜炼川贝枇杷膏(300ml)	瓶	1,210.00
	9	999 感冒灵颗粒	盒	4,314.00

	10	苯磺酸氨氯地平片（安内真）	盒	1,947.00
2018 年 5 月	1	金银花甘露(与润)红罐	罐	106,824.00
	2	血塞通片	盒	9,985.00
	3	麦冬	KG	759.40
	4	金银花甘露(与润)红罐 12 罐	提	19,752.00
	5	阿卡波糖片（卡搏平）	盒	1,133.00
	6	苯磺酸氨氯地平片（安内真）	盒	2,400.00
	7	格列齐特片(II)(达美康)	盒	681.00
	8	金银花甘露(与润)玻璃瓶	瓶	16,584.00
	9	苯磺酸左旋氨氯地平片（施慧达）	盒	1,634.00
	10	硫酸氢氯吡格雷片(波立维)	盒	360.00
2018 年 6 月	1	金银花甘露(与润)红罐	罐	152,064.00
	2	硫酸氢氯吡格雷片(波立维)	盒	1,451.00
	3	血塞通片	盒	11,505.00
	4	汤臣倍健健力多氨糖软骨素钙片 100 片	瓶	755.00
	5	芪斛楂颗粒	盒	449.00
	6	阿卡波糖片（拜唐平）	盒	1,006.00
	7	阿托伐他汀钙片(立普妥)	盒	1,038.00
	8	阿托伐他汀钙片(阿乐)	盒	2,742.00
	9	枸橼酸西地那非片(万艾可)	盒	134.00
	10	硝苯地平控释片（拜新同）	盒	1,378.00
2018 年 7 月	1	金银花甘露(与润)红罐	罐	646,824.00
	2	白及	KG	788.50
	3	川贝母	KG	172.00
	4	酸枣仁	KG	1,632.00
	5	藿香正气口服液	盒	17,879.00
	6	复方阿胶浆（无蔗糖）	提	488.00
	7	柏子仁	KG	1,152.00
	8	枳壳	KG	1,463.00
	9	血塞通片	盒	9,174.00
	10	赖氨酸磷酸氢钙颗粒	盒	138.00
2018 年 8 月	1	黄精	KG	2,150.00
	2	巴戟天	KG	1,285.00
	3	白鲜皮	KG	810.00
	4	龙胆草	KG	1,100.00
	5	百合	KG	2,370.00
	6	枸杞	KG	1,185.00
	7	血塞通片	盒	12,968.00
	8	三七(20-25)	10 克	17,800.00
	9	金银花甘露(与润)红罐	罐	28,512.00
	10	三七（40 头）	10 克	19,600.00
2018 年 9 月	1	远志	KG	1,110.00
	2	白鲜皮	KG	1,498.00

	3	生晒参(30 支)	KG	240.00
	4	黄精	KG	1,970.00
	5	胖大海	KG	860.00
	6	血塞通片	盒	14,573.00
	7	地龙	KG	360.00
	8	防风	KG	358.00
	9	黄连	KG	710.00
	10	百合	KG	1,960.00
2018 年 10 月	1	维灵牌深海鱼油软胶囊	盒	20,100.00
	2	钩藤	KG	1,944.00
	3	地龙	KG	643.00
	4	生晒参(30 支)	KG	279.00
	5	氧氟沙星片	盒	6,000.00
	6	黄精	KG	1,620.00
	7	太子参	KG	850.00
	8	百合	KG	1,963.00
	9	天麻	KG	345.00
	10	灵芝	KG	430.00
2018 年 11 月	1	冬虫夏草	KG	10.00
	2	宁神灵颗粒	盒	75,000.00
	3	白及	KG	310.00
	4	生晒参(30 支)	KG	540.00
	5	兰葛牌清风茶	盒	7,223.00
	6	铁皮石斛	KG	200.00
	7	款冬花	KG	1,948.00
	8	海金沙	KG	970.00
	9	贡菊	KG	680.00
	10	胖大海	KG	1,267.00
2018 年 12 月	1	宁神灵颗粒	盒	97,500.00
	2	铁皮石斛	KG	162.00
	3	百合康蛋白粉	桶	7,006.00
	4	贝母(湖北)	KG	74.00
	5	兰葛牌清风茶	盒	4,712.00
	6	僵蚕	KG	502.00
	7	阿胶 250g(润惠堂)	盒	472.00
	8	西洋参	KG	128.00
	9	草豆蔻	KG	1,128.00
	10	龟甲	KG	199.00
2019 年 1 月	1	宁神灵颗粒	盒	78,300.00
	2	百合康蛋白粉	桶	3,864.00
	3	三七	KG	585.00
	4	金银花甘露(与润)PET	瓶	76,500.00
	5	麸炒苍术	KG	543.00

	6	金银花	KG	653.00
	7	兰葛牌清风茶	盒	3,906.00
	8	999 感冒灵颗粒	盒	17,484.00
	9	益智仁	KG	986.00
	10	血塞通片	盒	14,020.00
2019 年 2 月	1	百合康蛋白粉	桶	6,076.00
	2	兰葛牌清风茶	盒	4,247.00
	3	无蔗糖中老年蛋白质粉（华北）	桶	2,759.00
	4	瑞年氨基酸口服液	提	1,426.00
	5	维灵牌深海鱼油软胶囊	盒	3,441.00
	6	牛初乳乳清蛋白质粉（华北）	桶	2,170.00
	7	阿托伐他汀钙片(立普妥)	盒	1,600.00
	8	999 感冒灵颗粒	盒	6,145.00
	9	苯磺酸氨氯地平片（络活喜）	盒	2,150.00
	10	复合氨基酸蛋白质粉（华北）	桶	1,333.00
2019 年 3 月	1	百合康蛋白粉	桶	6,180.00
	2	人参片	KG	366.00
	3	兰葛牌清风茶	盒	4,080.00
	4	檀香	KG	286.00
	5	瑞年氨基酸口服液	提	1,740.00
	6	金银花甘露(与润)PET	瓶	41,670.00
	7	血塞通片	盒	12,513.00
	8	（特惠装）百合康牌氨基葡萄糖钙胶囊	盒	930.00
	9	维灵牌深海鱼油软胶囊	盒	3,090.00
	10	红参片	KG	143.00
2019 年 4 月	1	砂仁	KG	287.00
	2	谷精草	KG	839.00
	3	醋鳖甲	KG	386.00
	4	无蔗糖中老年蛋白质粉（华北）	桶	5,270.00
	5	灯心草	KG	1,085.00
	6	瑞年氨基酸口服液	提	2,325.00
	7	血塞通片	盒	16,180.00
	8	兰葛牌清风茶	盒	3,627.00
	9	化橘红	KG	716.00
	10	牛初乳乳清蛋白质粉（华北）	桶	3,131.00
2019 年 5 月	1	吴茱萸	KG	215.00
	2	羌活	KG	339.00
	3	血塞通片	盒	12,750.00
	4	西洋参	KG	255.00
	5	白及	KG	86.00
	6	醋鳖甲	KG	201.00
	7	苍术	KG	237.00
	8	徐长卿	KG	386.00

	9	豆蔻	KG	303.00
	10	远志	KG	340.00
2019 年 6 月	1	藿香正气口服液	盒	26,650.00
	2	血塞通片	盒	8,790.00
	3	人丹	盒	27,721.00
	4	金银花露	瓶	24,264.00
	5	藿香正气口服液	盒	6,472.00
	6	人血白蛋白 1	瓶	146.00
	7	金银花露（24 瓶装）	瓶	8,856.00
	8	人血白蛋白 2	瓶	110.00
	9	阿托伐他汀钙片(立普妥)	盒	644.00
	10	硫酸氢氯吡格雷片(波立维)	盒	290.00
2019 年 7 月	1	血塞通片	盒	13,842.00
	2	藿香正气口服液	盒	7,639.00
	3	复方红衣补血口服液	盒	3,177.00
	4	非布司他片	盒	887.00
	5	金银花甘露(与润)玻璃瓶	瓶	17,448.00
	6	非洛地平缓释片(波依定)	盒	1,320.00
	7	苯磺酸左旋氨氯地平片(施慧达)	盒	1,553.00
	8	阿托伐他汀钙胶囊(尤佳)	盒	1,200.00
	9	阿卡波糖片（拜唐平）	盒	624.00
	10	金银花露	瓶	11,400.00
2019 年 8 月	1	血塞通片	盒	18,345.00
	2	枸杞子	袋	10,490.00
	3	枸杞子	KG	970.25
	4	三七粉	瓶	1,021.00
	5	枸杞子	瓶	3,913.00
	6	泰邦轻巧创口贴	盒	41,990.00
	7	硫酸氢氯吡格雷片(波立维)	盒	780.00
	8	阿卡波糖片(拜糖平)	盒	1,358.00
	9	阿托伐他汀钙片(立普妥)	盒	1,611.00
	10	金银花露	瓶	23,400.00
2019 年 9 月	1	白芍	KG	5,114.50
	2	太子参	KG	645.00
	3	覆盆子	KG	218.00
	4	阿胶 250g(润惠堂)	盒	208.00
	5	紫草	KG	176.20
	6	蝉蜕	KG	120.00
	7	红糖姜茶(普庆堂)	盒	5,992.00
	8	血塞通片	盒	7,071.00
	9	智能语音型手臂式全自动电子血压计(众倍健)	盒	1,008.00
	10	巴戟肉	KG	471.50

2019 年 10 月	1	乳酸钙	袋	17,725.00
	2	乐普医用制氧机(佳漾型)	台	115.00
	3	氨糖软骨素维生素 D 钙片	瓶	4,320.00
	4	艾兰得维生素 K 维生素 D 钙咀嚼片	瓶	1,560.00
	5	阿胶 250g(润惠堂)	盒	287.00
	6	氨糖软骨素维生素 D 钙片	瓶	1,440.00
	7	苯磺酸左氨氯地平片(施慧达)	盒	3,927.00
	8	999 感冒灵颗粒	盒	8,976.00
	9	硫酸氢氯吡格雷片(波立维)	盒	861.00
	10	阿托伐他汀钙片(立普妥)	盒	1,835.00
2019 年 11 月	1	乳酸钙	袋	32,275.00
	2	胖大海	瓶	12,000.00
	3	山麦冬(朱家楼子)	瓶	12,000.00
	4	金银花(朱家楼子)	瓶	10,800.00
	5	西洋参	瓶	6,000.00
	6	枸杞子	瓶	12,000.00
	7	丹参	瓶	12,000.00
	8	恩替卡韦分散片	盒	491.00
	9	党参(朱家楼子)	瓶	6,000.00
	10	阿卡波糖片(拜唐平)	盒	1,922.00
2019 年 12 月	1	龟鹿补肾片	盒	33,000.00
	2	阿苯达唑片	盒	800,000.00
	3	增光胶囊	盒	4,000.00
	4	修正碘伏消毒液喷剂(家庭卫士)	盒	50,000.00
	5	珍牡肾骨胶囊	盒	3,600.00
	6	纸尿裤(男婴用)	包	125,000.00
	7	血塞通片	盒	10,695.00
	8	修正苦参妇科洗液(家庭卫士)	盒	14,000.00
	9	兰旗一次性使用口罩	盒	21,000.00
	10	美莱健乳清蛋白乳铁蛋白营养包	罐	4,000.00
2020 年 1 月	1	防霾防护口罩(成人)	袋	18,800.00
	2	西洋参(长支)	10 克	25,750.00
	3	三七(20)	10 克	38,100.00
	4	防霾防护口罩(儿童)	袋	8,400.00
	5	铁皮石斛	瓶	125.05
	6	999 感冒灵颗粒	盒	9,742.00
	7	复方南板蓝根颗粒(香雪)	包	7,311.00
	8	磷酸奥司他韦颗粒(可威)	盒	1,600.00
	9	血塞通片	盒	6,582.00
	10	三七(40)	10 克	37,200.00
2020 年 2 月	1	金银花	KG	82,999.00
	2	防风	KG	105,945.00
	3	黄芪	KG	86,895.00

	4	麸炒白术	KG	88,388.00
	5	陈皮	KG	108,420.00
	6	佩兰	KG	96,784.00
	7	N95 口罩	袋	45,160.00
	8	一次性无纺布口罩	个	369,000.00
	9	一次性防护口罩（中意）	只	608,000.00
	10	医用一次性化学防护服	套	2,300.00
2020 年 3 月	1	金银花	KG	46,628.00
	2	医用一次性化学防护服	套	15,200.00
	3	N95 口罩	袋	171,284.00
	4	黄芪	KG	53,899.00
	5	医用防护服（过胶）	袋	10,300.00
	6	防风	袋	39,820.00
	7	麸炒白术	KG	50,190.00
	8	一次性无纺布口罩	个	665,000.00
	9	医用防护服（超声波）	套	7,800.00
	10	无纺布口罩	个	573,325.00

六、结合市场需求、同行业公司对比情况等说明 2020 年一季度长江星对其他客户销售接近停滞而对长江连锁销售大额上升的原因及合理性；长江星截至目前的销售情况，是否对长江连锁存在重大销售依赖

（一）结合市场需求、同行业公司对比情况等说明 2020 年一季度长江星对其他客户销售接近停滞而对长江连锁销售大额上升的原因及合理性

2020 年一季度长江星销售给长江连锁的商品交易情况与同行业可比公司的对比情况如下：

单位：万元

收入	2020 年 1-3 月		2019 年 1-3 月
	金额	变动	金额
长江星对长江连锁总产品销售	8,367.15	215.75%	2,649.95
其中：长江星对长江连锁总产品销售 （扣除肺炎一号方因素影响）	3,399.17	28.27%	2,649.95
老百姓大药房连锁股份有限公司	328,215.26	20.34%	272,743.95

注：上表选取同处湖北地区的老百姓大药房作为可比公司，其营业收入的变动与长江星对长江连锁产品销售收入具有可比性。

2020 年 1 月以来受新冠肺炎疫情影响，长江星所处湖北地区疫情较为严重，湖北省当地政府率先出台并严格执行了关于延迟复工、限制物流、人流等疫情防控措施，使得长江星对湖北省外的客户销售接近停滞。

2020年1月23日，湖北省新型冠状病毒感染的肺炎防控指挥部举行例行发布会，发布《湖北省新型冠状病毒感染的肺炎诊疗方案（试行第一版）》中提供了中医治疗方案，“防新型冠状病毒感染的肺炎一号方”和“防新型冠状病毒感染的肺炎二号方”。处于特定历史时期、处于封城状态下的湖北省内亟需抗流感类中西医药品，处于抗疫第一线的长江连锁，在湖北地区有130家左右的门店药房，可以直接面向消费者，故2020年1-3月长江星对长江连锁的关联交易大幅增加。扣除肺炎一号方的单品影响，与可比上市公司老百姓大药房的收入增幅基本一致。

（二）长江星截至目前的销售情况，是否对长江连锁存在重大销售依赖

2020年1-8月长江星的销售情况如下：

单位：万元

主营业务收入	2020年1-3月		2020年4-8月		合计
	金额	占比	金额	占比	
长江星对长江连锁产品销售	8,367.15	34.83%	3,163.09	8.18%	11,530.24
长江星对其他客户产品销售	15,658.21	65.17%	35,516.34	91.82%	51,174.55
合计	24,025.36	100.00%	38,679.43	100.00%	62,704.79

注：2020年4-8月主营业务收入金额为未审数据。

2020年4-8月长江星对长江连锁产品销售金额为3,163.09万元，占当期主营业务收入的比例为8.18%，较1-3月占比下降26.65个百分点，下降明显。伴随湖北地区新冠疫情的结束，公司关联交易金额逐渐降为正常水平，同时与其他客户的业务也逐渐恢复，长江星截至目前的销售情况不会对长江连锁存在重大销售依赖。

七、请独立财务顾问及会计师审慎核查长江星对长江连锁销售真实性，包括订单签订及执行情况、收入确认依据及合理性、长江连锁是否实现终端销售、交易公允性等，并就核查手段、核查范围的充分性、有效性及销售真实性发表明确意见。

（一）核查程序

1、检查与长江连锁的合同、订单、发票、出库单、验收单和回款情况

独立财务顾问、会计师检查了长江星向长江连锁签订销售合同的具体情况，核查了长江星与长江连锁85%以上的销售商品验收明细与长江连锁入库明细汇总金额的对比情况，分析性复核了报告期各期长江星对长江连锁前二十笔销售的

具体情况，对比订单签订时间、销售内容、单价、数量、金额、约定及实际发货时间、验收时间、收入确认时间、约定及实际收款时间、是否发生坏账损失，相关收入确认是否合规。

2、实施函证和访谈程序

独立财务顾问、会计师对长江连锁实施了发函程序，调查各年度的业务往来金额及往来款余额真实性与准确性。并对长江连锁与长江星之间的交易金额、销售内容、往来余额、定价方式、结算方式、关联关系及是否存在纠纷等情况进行了访谈确认。

3、分析性复核程序

(1) 独立财务顾问、会计师通过抽查长江星销售给长江连锁金额前二十种品类的采购价格、采购数量、销售价格、销售数量、以及长江连锁对外销售的销售价格、销售数量，确认长江星与长江连锁的关联交易价格公允，各主体均留存合理毛利，未出现长江连锁高价采购低价销售的非正常情形，最终销售实现情况良好。

(2) 独立财务顾问、会计师检查了报告期各期长江星向长江连锁销售的前五大品种的关联销售价格与非关联客户的销售价格对比情况，经比对价格未出现差异。

(3) 独立财务顾问、会计师通过计算每年长江连锁的采购金额与成本结转金额的比例，确认长江连锁销售实现情况较好，每年均在 85%以上。

(4) 独立财务顾问、会计师分析了长江连锁每期末存货结余情况，其存货余额每期末在 2000-3000 万元之间，未有明显异常的增长。

4、实施销售与收款循环的穿行测试

独立财务顾问、会计师选取报告期各期前二十笔与长江连锁的交易，实施了销售与收款循环的穿行测试，检查相关单据的有效性，确认长江星销售与收款循环内控有效。

5、长江连锁税务申报记录的验证

独立财务顾问、会计师取得长江连锁 2018、2019 年增值税纳税申报和企业所得税汇算清缴申报表，纳税申报记录显示出长江连锁销售收入的实现程度，属于外部证据对长江连锁销售最终实现的佐证。

6、核查收入确认依据及合理性

检查长江星与长江连锁收入的确认依据，确认长江星是以取得长江连锁的签收单据（长江连锁入库单）时确认收入的实现。长江星与长江连锁的交易为销售商品业务，销货方按照合同规定交货并由购买方确认接受后，视同客户取得相关商品的控制权，按预期有权收取的对价金额确认收入。经核查，长江星对长江连锁的销售收入确认符合会计准则的相关规定。

（二）核查意见

经核查，独立财务顾问、会计师认为：

（1）长江星对长江连锁的关联销售真实、具有合理性、交易定价公允；（2）长江星关于对长江连锁关联交易的收入确认依据合理；（3）长江连锁终端销售实现率较高。

问题 2：

《回复公告》显示，2018 年、2019 年，长江星对云南名扬药业有限公司（以下简称“云南名扬”）销售收入分别为 13,383.03 万元，9,316.34 万元，云南名扬为长江星前五大客户，注册资本为 600 万元。长江星主要向云南名扬销售冬虫夏草。请补充说明：

（1）结合云南名扬公司规模、云南冬虫夏草的种植及供销情况等说明其向长江星大额采购冬虫夏草的原因及合理性，云南名扬的终端销售情况及主要销售客户；

（2）列表说明各报告期长江星对云南名扬前二十笔销售的具体情况，包括但不限于订单签订时间、销售内容、单价、数量、金额、约定及实际发货时间、验收时间、收入确认时间、约定及实际收款时间、是否发生坏账损失，相关收入确认是否合规，并报备相关订单凭据、出库单、验收单、收款凭据。

请独立财务顾问及会计师审慎核查长江星对云南名扬销售真实性，包括订单签订及执行情况、收入确认依据及合理性、交易公允性等，并就核查手段、核查范围的充分性、有效性及销售真实性发表明确意见。

回复：

一、结合云南名扬公司规模、云南冬虫夏草的种植及供销情况等说明其向长江星大额采购冬虫夏草的原因及合理性，云南名扬的终端销售情况及主要销售客户；

（一）结合云南名扬公司规模、云南冬虫夏草的种植及供销情况等说明其向长江星大额采购冬虫夏草的原因及合理性

1、云南名扬基本情况

云南名扬药业有限公司、云南名扬药品销售有限公司主要经营中成药业务，云南名扬药品销售有限公司为云南名扬药业有限公司控股子公司，仅负责对外销售云南名扬药业有限公司生产的产品（不销售其他公司产品）。

云南名扬药业有限公司成立于 1995 年，前身为云南名扬制药厂，现发展成为集研发、生产、销售为一体的民营制药企业。公司总部位于昆明市青年路，办公面积约 1000 平方米，生产基地位于昆明市官渡区大板桥镇小长山，占地 140 余亩，营销中心云南名扬药品销售有限公司位于云南省昆明市高新区茭菱路，办公面积 1200 余平方米；生产基地和营销中心分别通过了国家 GMP 和 GSP 首次认证。公司现有职工 268 人，本科以上人员 60 余名，常年外聘横向联合博士研究生 10 余名，合作科研院所及大学 10 余所。2006 年成立云南名扬药业有限公司科学技术协会；2007 年被云南省科协评比为省级科普创效示范企业，2008 年被认定为昆明市企业技术中心和云南省企业技术中心。并荣获了“云南省优秀企业”、“区重点保护企业”，被昆明市国家税务局、昆明市地方税务局评定为“纳税诚信户 A 级”单位，成为当地纳税大户。2019 年 11 月 18 日，云南名扬系通过登记的住所或者经营场所无法联系被昆明市市场监督管理局列入异常经营名录，公司根据《经营异常名录管理办法》规定在补报未报年份的年度报告并公示后申请移出异常经营名录，2019 年 12 月 25 日公司被移出异常申请名录。公司全部产品均为天然植物药，并拥有自主知识产权，主要产品有康力欣胶囊、舒心通脉胶囊、熊胆舒肝利胆胶囊、益阴消渴胶囊等。

根据云南名扬药业有限公司提供的说明及云南名扬药品销售有限公司增值税纳税申报表，2018 年、2019 年云南名扬药品销售有限公司对外销售金额为 1.95 亿元、2.41 亿元。

2、冬虫夏草的种植及供销情况

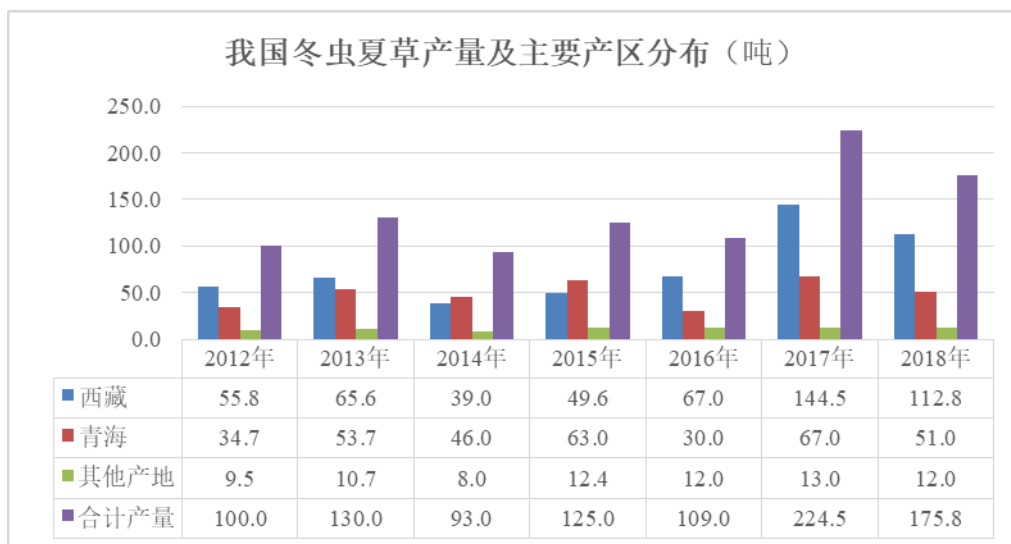
冬虫夏草是麦角菌科真菌冬虫夏草菌寄生在蝙蝠蛾科昆虫幼虫上的子座及幼虫尸体的复合体。作为一味传统的名贵中药,冬虫夏草具有调节免疫系统功能、抗肿瘤、抗疲劳等多种药理作用。冬虫夏草形成条件很苛刻,一是需要蝙蝠蛾幼虫,二是生存在同一海拔的虫草菌,只有在海拔 3000-6000 米的高度才同时具备这两个物种,在一定概率下在空气中飘散的虫草菌能够落入地下进入到蝙蝠蛾幼虫的身上,将其感染,以其为养料基地,在接近夏天长出菌把,而且采摘也非常苛刻,只有短短几天的时间,否则菌把中的孢子粉散播出去,药用价值受到影响。

由于生长环境的特殊要求以及严格的寄生性,加之采收不易造成冬虫夏草资源极其稀少,导致冬虫夏草价格十分昂贵。近年来,东阳光等企业尝试通过对野生虫草菌丝体的分离,提取出虫草真菌单体,并以它为基础利用深层发酵等生物工程方法,提取出人工发酵的虫草菌丝体,但在中药/中成药领域尚未开始替代野生冬虫夏草。

在中药/中成药领域所说的冬虫夏草均是指野生冬虫夏草。并非人工培育的菌丝体(若无特指,本回复中所提到的冬虫夏草均指野生冬虫夏草)。野生冬虫夏草主要分布于海拔 3000m 以上的高山草甸区,对生长环境要求极其严苛,生长周期为 3-5 年。标的公司采购、销售的冬虫夏草产品均为道地野生品种,其主要采购地为川藏交界的丹巴、甘孜地区。

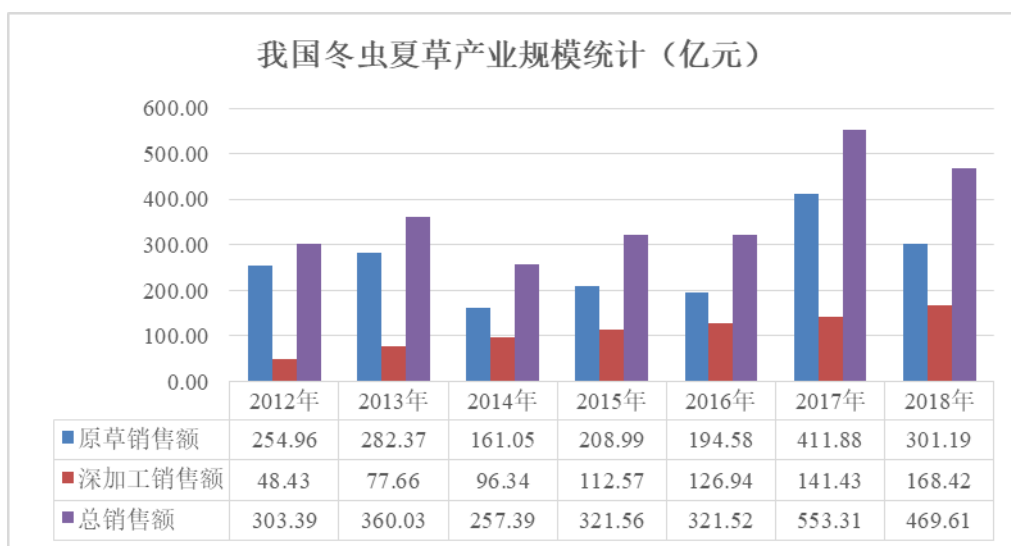
我国是出产冬虫夏草的主要国家,产区集中在青海、西藏、四川、云南、甘肃五省中海拔较高的地区,其中核心产区在青海的玉树、果洛和西藏的那曲、昌都。目前,青海冬虫夏草的产量居全国首位,占全国产量 60%以上;而西藏地区得益于更高的海拔和气候条件,所产虫草品质最高;青海和西藏产区虫草产量合计占比逾 90%。在上述产区中,云南地区冬虫夏草分布区域比较狭窄,仅分布于迪庆州、怒江州、丽江地区,产量占比很低。

2012 年以来,我国冬虫夏草产量及主要产区分布情况如下图所示:



数据来源：青海省冬虫夏草协会、西藏自治区冬虫夏草协会；智研咨询整理

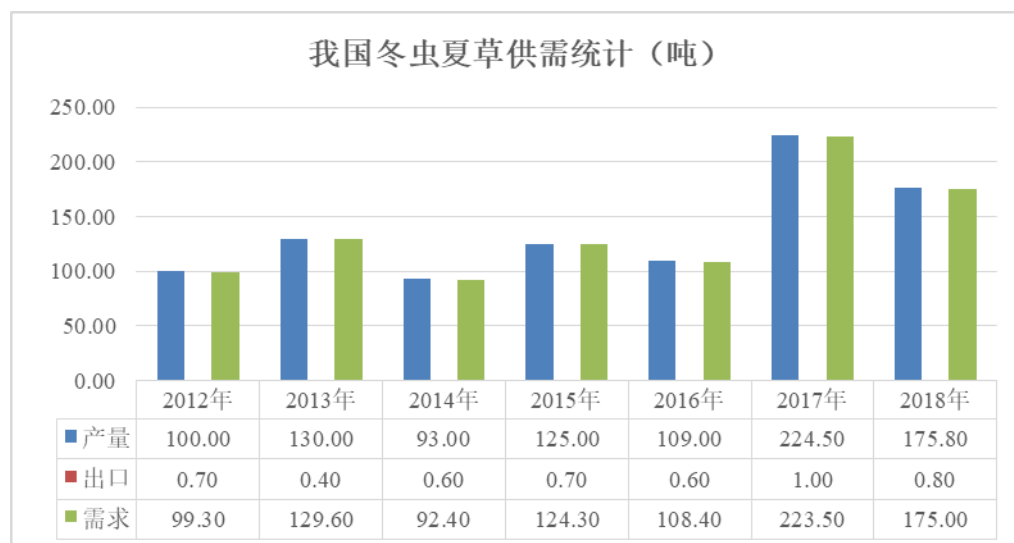
我国冬虫夏草产业可以分为两大类，一类是冬虫夏草的原草产品，另一类是冬虫夏草的深加工产业，主要包括虫草胶囊粉、口服液、压制含片等深加工产品。2012年以来，我国冬虫夏草产业规模情况如下：



数据来源：智研咨询整理

冬虫夏草作为一种稀有的名贵中药材，市场需求持续增长，市场规模由 2009 年的 198.15 亿元上升至 2018 年的 469.61 亿元。由于我国冬虫夏草深加工产业目前仍处于起步阶段，相对于原草所占市场份额比例较低。但因深加工的虫草产品药用价值利用率更高，且食用方便，虫草深加工产品的销售额保持快速增长，由 2009 年的 4.09 亿元增长至 2018 年的 168.42 亿元。

冬虫夏草由于产地苛刻，产量有限，加之市场总体需求的增长，所产产量基本均能实现销售，销售区域主要集中在国内，出口量较少。2018 年，中国出口冬虫夏草 0.8 吨。



数据来源：中国海关；智研咨询整理

3、向长江星大额采购冬虫夏草的原因及合理性

云南名扬主打产品康力欣胶囊（进入国家乙类医保目录），主要功效是：扶正去邪，软坚散结；用于消化道恶性肿瘤，乳腺恶性肿瘤，肺恶性肿瘤见于气血瘀阻证者。该产品的主要成分包括：阿魏、九香虫、大黄、姜黄、诃子、木香、丁香、冬虫夏草。其中，冬虫夏草由于单价远高于其他原料，占云南名扬原材料采购金额比例最高。

根据行业基本情况可以看出，冬虫夏草产地高度集中于青海、西藏地区，而其他产地（包括云南地区）市场占比很低。名扬药业作为一家规模中药企业，其进入国家乙类医保目录的主打产品康力欣胶囊使用冬虫夏草作为原料，有从外部采购冬虫夏草的合理需求。

标的公司深耕中药材市场多年，在多种药材的主要产地均有稳定的采购渠道和良好的信任与合作关系，其冬虫夏草均采购自国内主要产地，药材道地，品质稳定。因此，名扬药业从标的公司采购冬虫夏草符合行业实际情况和自身生产需求，具备商业合理性。

2017 年 6 月，为维护原料采购的稳定性，加强双方战略合作，云南名扬与长江星签订《战略合作协议》。根据云南名扬提供的说明，2020 年一季度由于新

冠疫情原因公司生产经营受到一定影响，向长江星及其子公司采购金额出现下降，目前公司生产经营及向长江星及其子公司的采购已经恢复正常。

结合云南名扬的产品、主要原料构成、销售规模及采购规模，标的公司对云南名扬的销售具有合理性。

（二）云南名扬的终端销售情况及主要销售客户

根据云南名扬提供的说明，云南名扬的主要产品康力欣胶囊、舒心通脉胶囊、熊胆舒肝利胆胶囊均为处方药，终端用户为全国各地医院，包括北京广安门医院、湖北省肿瘤医院等 50 多家全国各大三甲医院。

云南名扬的产品均通过云南名扬药品销售有限公司对外销售，云南名扬药品销售有限公司仅销售云南名扬生产的药品，其下游客户以医药流通企业为主。主要客户包括国药控股、华润医药、人福医药、海王医药、哈药集团、云南医药等。

二、列表说明各报告期长江星对云南名扬前二十笔销售的具体情况，包括但不限于订单签订时间、销售内容、单价、数量、金额、约定及实际发货时间、验收时间、收入确认时间、约定及实际收款时间、是否发生坏账损失，相关收入确认是否合规，并报备相关订单凭据、出库单、验收单、收款凭据。

（一）各报告期长江星对云南名扬前二十笔销售的具体情况，包括但不限于订单签订时间、销售内容、单价、数量、金额、约定及实际发货时间、验收时间、收入确认时间、约定及实际收款时间

1、2020 年 1-3 月

2020 年 1-3 月长江星对云南名扬按金额排名的前二十笔销售的具体情况如下：

单位：万元

序号	销售金额 (万元)	订单 内容	签订时间	数量 (KG、 万粒)	单价(元 /KG、万粒)	约定发货时 间/实际发 货时间	验收时间/收入确认 时间	约定收款时间/实 际收款时间
1	353.25	冬虫 夏草	2020.01（未 填写具体日 期）	25.747	137,200.00	未约定发货 时间 /2020.1.16	（回执未填写日期） /2020.1.16	自开具发票之日起 90 天内/2020.7.29、 2020/8/12
2	7.09	空心 胶囊	2019.12.18	525.00	135.00	2020.1.7/ 2020.3.6	（特定时期顺丰快递 发货，无收货回执）	到货验收后 30 日 内付款 /2020.7.3

							/2020.3.25（期后补确认收入）	
合计	360.34	-	-	-	-	-	-	-

注：1、因受新冠疫情影响，2020年1-3月与云南名扬仅发生两笔销售；2、表中数据均为含税数据。

2、2019 年度

2019 年度长江星对云南名扬按金额排名的前二十笔销售的具体情况如下：

单位：万元

序号	销售金额 (万元)	订单 内容	签订时间	数量 (KG、万 粒)	单价(元 /KG、万粒)	约定发货时 间/实际发 货时间	验收时间/收入确 认时间	约定收款时间/实际收 款时间
1	7.38	空心 胶囊	2018.12.19	547.00	135.00	合同生效 后，订单下 达后 20 天 内 /2019.2.18	德邦物流单据未 显示签收日期 /2019.2.28	到货验收后 30 日内付 款/2019.3.6
2	7.02	空心 胶囊	2019.2.12	520.00	135.00	合同生效 后，订单下 达后 20 天 内/2019.3.5	德邦物流单据未 显示签收日期 /2019.3.31	到货验收后 30 日内付 款/2019.7.18
3	21.17	空心 胶囊	2019.2.16	1,568.00	135.00	合同生效 后，订单下 达后 20 天 内 /2019.4.24	顺丰快递发货， 无收货回执 /2019.4.30	到货验收后 30 日内付 款/2019.8.16
4	14.03	空心 胶囊	2019.7.2	1,039.50	135.00	合同生效 后，订单下 达后 20 天 内 /2019.8.14	顺丰快递发货， 无收货回执 /2019.8.31	到货验收后 30 日内付 款 2019/10.24
5	7.06	空心 胶囊	2019.8.14	523.00	135.00	合同生效 后，订单下 达后 20 天 内/2019.9.3	顺丰快递发货， 无收货回执 /2019.9.30	到货验收后 30 日内付 款/2019.10.24
6	1,368.18	冬虫 夏草	2019.1.8	50.00	141,000.00	未约定发货 时间 /2019.1.8	回执未填写日期 /2019.1.8	开票后不超过 90 天付 款/2019.3.27、 2019.3.29、2019.4.10、 2019.4.15、2019.4.19 陆续回款
		冬虫 夏草		39.797	139,000.00			
		九香 虫		1,000.00	1,100.00			
7	358.20	诃子	2019.2.26	2,000.00	10.00	未约定发货	回执未填写日期	开票后不超过 90 天付

		龙胆		1,000.00	85.00	时间 /2019.2.26	/2019.2.26	款/2019.6.3、2019.6.4
		茵陈		1,000.00	35.00			
		木香		2,000.00	29.00			
		大黄		3,000.00	40.00			
		阿魏		2,000.00	1,400.00			
		丁香		2,000.00	82.00			
		姜黄		3,000.00	100.00			
8	1,396.96	冬虫夏草	2019.2.28	50.00	140,000.00	未约定发货时间 /2019.2.28	回执未填写日期 /2019.2.28	开票后不超过 90 天付款/2019.6.5、2019.6.6
		冬虫夏草		49.43	141,000.00			
		冬虫夏草						
9	1,381.71	冬虫夏草	2019.4.4	62.024	138,000.00	未约定发货时间 /2019.4.4	回执未填写日期 /2019.4.4	开票后不超过 90 天付款/2019.6.24、2019.7.1、2019.7.2、2019.7.5、2019.7.10、2019.7.19 陆续回款
		冬虫夏草		38.10	138,000.00			
10	27.18	马齿苋	2019.4.9	1,000.00	19.00	未约定发货时间 /2019.4.9	回执未填写日期 /2019.4.9	开票后不超过 90 天付款/2019.7.23
		臭灵丹草		9,200.00	9.00			
		千年健		1,000.00	25.00			
		川芎		500.00	30.00			
		降香		500.00	260.00			
11	1,400.71	冬虫夏草	2019.5.25	49.00	140,000.00	未约定发货时间 /2019.5.25	回执未填写日期 /2019.5.25	开票后不超过 90 天付款/2019.8.13、2019.8.20、2019.8.22、2019.9.16 陆续回款
		冬虫夏草		50.869	140,500.00			
12	1,271.33	冬虫夏草	2019.7.10	62.00	140,800.00	未约定发货时间 /2019.7.10	回执未填写日期 /2019.7.10	开票后不超过 90 天付款/2019.9.20、2019.9.23、2019.9.24、2019.10.14、2019.10.17、2019.10.22 陆续回款
		冬虫夏草		28.66	139,000.00			
13	467.57	冬虫夏草	2019.9.10	33.398	140,000.00	未约定发货时间 /2019.9.10	回执未填写日期 /2019.9.10	开票后不超过 90 天付款/2019.10.22、2019.10.24
14	1,386.81	冬虫夏草	2019.10.26	99.058	140,000.00	未约定发货时间 /2019.10.26	回执未填写日期 /2019.10.26	开票后不超过 90 天付款/2019.11.7、2019.11.8、2019.11.12、2019.11.15、2019.11.19、2019.11.27 陆续回款

15	21.39	丁香	2019.11.9	2,000.00	66.00	未约定发货时间 /2019.11.9	回执未填写日期 /2019.11.9	开票后不超过 90 天付款/2019.12.2
		臭灵丹草		11,700.00	7.00			
16	210.00	阿魏	2019.12.18	1,500.00	1,400.00	未约定发货时间 /2019.12.18	回执未填写日期 /2019.12.18	开票后不超过 90 天付款/2020.1.3
17	839.63	冬虫夏草	2019.12.19	61.287	137,000.00	未约定发货时间 /2019.12.19	回执未填写日期 /2019.12.19	开票后不超过 90 天付款/2020.2.13、 2020.3.2、2020.3.17、 2020.4.21 陆续回款
合计	10,186.35	-	-	-	-	-	-	-

注：表中数据均为含税数据。

3、2018 年度

2018 年度长江星对云南名扬按金额排名的前二十笔销售的具体情况如下：

单位：万元

序号	销售金额	订单内容	签订时间	数量（KG、万粒）	单价（元/KG、万粒）	约定发货时间/实际发货时间	验收时间/收入确认时间	约定收款时间/实际收款时间
1	1,238.70	冬虫夏草	2018.1.4	92.48	133,946.43	未约定发货时间 /2018.1.4	回执未填写日期/2018.1.4	自开具发票之日起 90 天内/2018.1.11、2018.1.16
2	452.53	茵陈	2018.1.28	1,700.00	25.00	未约定发货时间 /2018.1.28	回执未填写日期 /2018.1.28	自开具发票之日起 90 天内/2018.2.26
		阿魏		4,150.00	900.00			
		白芨		2,850.00	155.00			
		金龙胆草		2,150.00	85.00			
		木香		4,250.00	29.00			
3	66.45	川芎	2018.1.28	1350	30	未约定发货时间 /2018.1.28	回执未填写日期 /2018.1.28	自开具发票之日起 90 天内/2018.2.26
		姜黄		4800	130			
4	1,079.61	冬虫夏草	2018.1.28	79.82	135,248.35	未约定发货时间 /2018.2.24	回执未填写日期 /2018.2.24	自开具发票之日起 90 天内/2018.2.26
5	633.23	白芨	2018.1.31	1,190.00	155.00	未约定发货时间 /2018.2.27	客户在随货同行单上盖章签收，无日期/ /2018.2.27	自开具发票之日起 90 天内/2018.2.28、 2018.3.7、2018.3.21、 2018.3.22 陆续回款
		阿魏		4,470.00	900.00			
		丁香		4,550.00	85.00			
		九香虫		1,704.00	1,020.00			
6	857.60	冬虫夏草	2018.3.16	64.00	134,000.00	未约定发货时间 /2018.3.30	2018.4.1 /2018.3.30	自开具发票之日起 90 天内/2018.5.22

7	790.09	阿魏	2018.3.31	6,000.00	900.00	未约定发货 时间 /2018.3.31	回执未填写 日期 /2018.3.31	自开具发票之日起 90 天内/2018.6.11、 2018.6.14、2018.6.19、 2018.6.28 陆续回款
		大黄		3,150.00	29.00			
		丁香		12,550.00	85.00			
		白芨		2,850.00	155.00			
		金龙胆草		9,150.00	85.00			
		木香		4,250.00	29.00			
8	201.35	茵陈	2018.3.31	1,250.00	23.00	未约定发货 时间 /2018.3.31	回执未填写 日期 /2018.3.31	自开具发票之日起 90 天内/2018.7.25
		诃子		2,250.00	9.00			
		川芎		1,350.00	30.00			
		姜黄		14,800.00	130.00			
9	242.93	姜黄	2018.4.5	2,000.00	100.00	未约定发货 时间 /2018.4.24	客户在随货 同行单上盖 章签收, 无日 期/2018.4.24	自开具发票之日起 90 天内/2018.7.26
		木香		1,300.00	29.00			
		诃子		700.00	9.00			
		茵陈		600.00	23.00			
		金龙胆草		720.00	85.00			
		千年健		400.00	22.00			
		降香		400.00	265.00			
		川芎		150.00	30.00			
		九香虫		1,810.00	1,100.00			
10	957.38	冬虫夏草	2018.4.25	63.83	150,000.00	未约定发货 时间 /2018.5.10	2018.5.16 /2018.5.10	自开具发票之日起 90 天内/2018.8.7、 2018.8.13、2018.8.16、 2018.8.29、2018.9.5 陆续回款
11	1,397.90	冬虫夏草	2018.5.20	98.00	142,642.86	未约定发货 时间 /2018.6.1	2018.6.4 /2018.6.1	自开具发票之日起 90 天内/2018.9.12、 2018.9.18、2018.9.30、 2018.10.12、 2018.10.19 陆续回款
12	1,088.64	冬虫夏草	2018.6.18	70.24	155,000.00	未约定发货 时间 /2018.7.2	回执未填写 日期 /2018.7.2	自开具发票之日起 90 天内/2018.11.1、 2018.11.6、 2018.11.12、 2018.11.16、 2018.11.19 陆续回款
13	182.84	姜黄	2018.6.20	3,500.00	100.00	未约定发货 时间 /2018.7.5	回执未填写 日期 /2018.7.5	自开具发票之日起 90 天内/2018.11.21
		大黄		3,000.00	32.00			
		诃子		2,000.00	9.00			
		木香		2,000.00	29.00			

		茵陈		300.00	23.00			
		川芎		500.00	30.00			
		龙胆		300.00	85.00			
		降香		600.00	265.00			
		九香虫		1,000.00	1,100.00			
14	613.20	冬虫夏草	2018.7.10	42.00	146,000.00	未约定发货时间 /2018.7.25	2018.7.28 /2018.7.25	自开具发票之日起 90 天内/2018.11.21、 2018.11.22
15	903.95	冬虫夏草	2018.7.25	64.57	140,000.00	未约定发货时间 /2018.8.8	2018.8.13 /2018.8.8	自开具发票之日起 90 天内/2018.12.5、 2018.12.6、2018.12.17
16	1,160.00	冬虫夏草	2018.8.26	80.00	145,000.00	未约定发货时间 /2018.9.12	2018.9.17 /2018.9.12	自开具发票之日起 90 天内/2018.12.19、 2018.12.24、 2018.12.28、2019.1.8、 2019.1.9、2019.1.11
17	121.00	九香虫	2018.8.26	1,100.00	1,100.00	未约定发货时间 /2018.9.12	2018.9.17 /2018.9.12	自开具发票之日起 90 天内/2018.12.19、 2018.12.24、 2018.12.28、2019.1.8、 2019.1.9、2019.1.11
18	1,085.39	冬虫夏草	2018.9.22	76.44	142,000.00	未约定发货时间 /2018.10.12	回执未填写日期 / 2018.10.12	自开具发票之日起 90 天内/2019.1.16、 2019.1.17、2019.1.18、 2019.2.25、 2019.10.11、2019.3.6
19	1,355.58	冬虫夏草	2018.11.8	94.14	143,999.34	未约定发货时间 /2018.11.23	回执未填写日期 / 2018.11.23	自开具发票之日起 90 天内/陆续回款 /2019.3.11、 2019.3.14、2019.3.20、 2019.3.25 陆续回款
20	132.00	九香虫	2018.11.8	1,100.00	1,200.00	未约定发货时间 /2018.11.23	回执未填写日期 / 2018.11.23	自开具发票之日起 90 天内/2019.3.11、 2019.3.14、2019.3.20、 2019.3.25 陆续回款
合计	14,560.37	-	-	-	-	-	-	-

注： 1、表中数据均为含税数据；2、表中回款时间无法做到与订单一一对应，云南名扬根据与标的公司协商情况回款，云南名扬对长江星回款情况详见附表1。

（二）各报告期长江星对云南名扬的销售是否发生坏账损失，相关收入确认是否合规

根据标的公司对云南名扬销售的往来科目及云南名扬回款情况，2018 年长江星对云南名扬的销售 13,383.03 万元，截至 2018 年末形成应收账款 8,553.94 万元，2019 年长江星对云南名扬的销售 9,316.34 万元，截至 2019 年末形成应收账款 5,330.62 万元，2020 年 1-3 月长江星对云南名扬的销售 330.35 万元，截至 2020 年 3 月末形成应收账款 4,733.87 万元。

2020 年 4 月 1 日-8 月 31 日标的公司收回对云南名扬的应收账款 2,887.09 万元。

经对云南名扬经营情况的了解，云南名扬经营情况正常，标的公司对云南名扬的应收账款发生坏账损失的可能性较小，公司对云南名扬的应收账款未单项提坏账准备，按照账龄计提了坏账准备。

公司收入的确认依据是：（1）客户自提情况下，公司以产品交付客户，取得价款或收取价款的权利时，确认收入的实现并结转相关成本；（2）如交货方式为将货物发给客户，则以取得客户的签收单据时，确认收入的实现并结转相关成本。标的公司空心胶囊、中药饮片、医药批发均为销售商品业务，按照合同规定交货并由购买方确认接受后，视同客户取得相关商品的控制权，按预期有权收取的对价金额确认收入，并结转相关成本符合会计准则的相关规定。

标的公司按照会计政策的规定确认销售收入的实现，经自查对云南名扬销售的出库单、验收回执等文件，对云南名扬的销售收入确认合规。

三、请独立财务顾问及会计师审慎核查长江星对云南名扬销售真实性，包括订单签订及执行情况、收入确认依据及合理性、交易公允性等，并就核查手段、核查范围的充分性、有效性及销售真实性发表明确意见。

（一）对长江星对云南名扬销售真实性的核查程序

1、检查长江星对云南名扬的销售订单、出库单、收货回执、销售发票、收入确认及回款情况

独立财务顾问、会计师按照标的公司报告期内对云南名扬销售的销售订单、出库单、收货回执、销售发票、收入确认及回款情况进行了核查，2018 年-2020 年 1-3 月各期核查销售收入占对云南名扬销售收入的比例分别为 98.57%、100% 和 100%。

各报告期确认销售收入、应收账款及回款情况如下：

单位：万元

期间	当期确认销售收入	期末应收账款余额	当期回款金额
2020 年 1-3 月	330.35	4,733.87	950.00
2019 年度	9,316.34	5,330.62	13,419.93
2018 年度	13,383.03	8,553.94	8,459.96

2、检查云南名扬提供的采购明细

独立财务顾问、会计师获得了云南名扬提供的从长江源采购明细资料（包括入库时间、品名、包装规格、数量、单价、金额），并与长江源向云南名扬销售相关资料进行了比对。

3、对云南名扬的交易定价公允性核查情况

独立财务顾问、会计师根据销售订单获取了与云南名扬交易的中药饮片产品类别、产品价格、订单时间，并与公开市场价格（中药材天地网、药通网、中国药材市场网、中国中药批发网等）进行对比。具体情况如下表所示：

单位：万元

品类	2020 年 1-3 月		2019 年度		2018 年度	
	订单价格	参考价格	订单价格	参考价格	订单价格	参考价格
冬虫夏草	137,200	30,000-150,000	137,000-141,000	48,000-160,000	132,000-155,000	46,000-170,000
茵陈	-	-	35	6-37	23-25	20-26
木香	-	-	29	12-30	29	19-30
阿魏	-	-	1400	750-1,450	900	700-900
白及	-	-	-	-	155	120-500
金龙胆草	-	-	-	-	85	86-140
川芎	-	-	30	15-30	30	15-31
姜黄	-	-	100	17-122	100-130	17-140
丁香	-	-	66-82	46-85	85	49-90
九香虫	-	-	1,100	850-1100	1,020-1,200	650-1,200
诃子	-	-	10	8-21	9	7-20
大黄	-	-	40	23-41	29-32	24-36
千年健	-	-	25	14-26	22	15-23
降香	-	-	260	220-320	260-265	230-270
三七（剪口）	-	-	-	-	410	186-415
三七（筋条）	-	-	-	-	300	130-305

三七叶	-	-	-	-	18	6-19
三七花	-	-	-	-	455	174-460
葛根	-	-	-	-	24	11-25
荔枝核	-	-	-	-	12	5-12
山药	-	-	-	-	47	27-48
苦瓜	-	-	-	-	58	26-60
龙胆	-	-	85	60-86	85	55-86
马齿苋	-	-	19	8-95	80	7-95
丹参	-	-	-	-	54	15-55
臭灵丹草	-	-	7-9	6-45	7.5	7-70

注：同等中药材由于品级、规格、野生与否、道地与否等因素导致价格差异较大。

本处市场价格列示了当年度最高值与最低值的区间范围，主要系不同等级的中药材价格差距较大，使用区间范围更能反映实际情况；标的公司对云南名扬的销售价格根据市场价格与采购价格变动会相应调整，使用区间范围更能反映实际价格情况。

由上表可见，标的公司向云南名扬销售的中药饮片产品单价基本在市场公开价格区间内。

独立财务顾问、会计师根据销售订单获取了与云南名扬交易的空心胶囊产品价格，并与当期对外销售的空心胶囊平均价格进行了比较，具体情况如下：

项目	2020年1-3月	2019年度	2018年度
对云南名扬销售价格（元/万粒）（a）	119.47	118.67	116.28
平均销售价格（元/万粒）（b）	105.38	105.98	94.02
差异率（a/b-1）	13.37%	11.97%	23.68%

报告期各期标的公司向云南名扬销售空心胶囊产品的含税价格均为 135 元/万粒，因为 2018 年增值税税率从 17% 降至 16%，2019 年增值税税率从 16% 降至 13%，税率变化导致不含税单价发生小幅变化。云南名扬每年向公司采购空心胶囊数量较少，报告期内一直未对含税价格进行调整。

报告期内标的公司向云南名扬销售空心胶囊产品的单价高于空心胶囊产品平均售价，主要系云南名扬采购的为高端胶囊产品，且其批量较小、运输距离较远、对产品包装要求较高等因素所致。

4、对云南名扬的走访情况

独立财务顾问、会计师对云南名扬进行了实地走访，访谈了销售负责人员，对云南名扬与标的公司之间的交易金额、销售内容、往来余额、定价方式、结算

方式、关联关系及是否存在纠纷等情况进行了访谈确认，取得客户与标的公司及其股东、实际控制人、董事、监事、高管和核心技术人员之间不存在关联关系的承诺函，并实地查看了云南名扬经营场所。

单位：万元

项目	2020年1-3月	2019年度	2018年度
访谈确认金额	330.35	9,316.34	13,383.03
对云南名扬销售收入	330.35	9,316.34	13,383.03
访谈占比	100.00%	100.00%	100.00%

5、核查云南名扬基本信息、关联关系

独立财务顾问取得了云南名扬出具的《云南名扬药业有限公司关于经营情况的说明》，了解了其公司基本情况、主要产品情况、与长江源合作情况、主要客户情况、经营规模情况等。

独立财务顾问取得了云南名扬向主要客户开具的部分销售发票，了解其主要客户及向主要客户销售产品情况。

独立财务顾问取得了云南名扬药品销售有限公司的2018年12月、2019年12月增值税纳税申报表，了解其销售规模情况。

独立财务顾问登录天眼查网站（<https://www.tianyancha.com/>）对云南名扬的实际控制人控制企业情况进行了网络查询并打印留档。（详见附表1）

独立财务顾问查阅了云南名扬的公司网站信息，登录天眼查网站（<https://www.tianyancha.com/>）对云南名扬的基本工商信息、主营业务、股权结构等进行了网络查询并打印留档。

客户名称	成立时间、法定代表人	主营业务	地址	注册资本（万元）	主要股东及持股比例
云南名扬药业有限公司	2001-02-16 温先敏	中成药制剂的生产及销售	云南省昆明市官渡区 大板桥街道办事处大 村子小长山	600	温先敏持股比例74.40%

注：以上公司基本情况来自天眼查（<https://www.tianyancha.com/>）公示信息。

6、检查对云南名扬销售的物流运输公司第三方运输数据情况

独立财务顾问、会计师访谈了标的公司对云南名扬销售的主要物流运输公司（公安县三源物流有限公司、公安县源达汽车运输服务有限公司和亳州通畅物流有限公司），获取了包括相关运送时间、运送路线、吨位、运费等信息的货运结算明细，独立财务顾问、会计师对向云南名扬销售的销售订单、出库单、签收

回执的相关要素与第三方运输数据情况进行了比对。

7、检查云南名扬回款的银行流水

独立财务顾问、会计师获取了报告期各期云南名扬回款的银行流水明细，对银行对账单、记账凭证进行了核对。

8、核查标的公司对云南名扬的销售收入确认依据

标的公司收入成本的确认依据是：（1）客户自提情况下，公司以产品交付客户，取得价款或收取价款的权利时，确认收入的实现并结转相关成本；（2）如交货方式为将货物发给客户，则以取得客户的签收单据时，确认收入的实现并结转相关成本。

由于运输周期通常只有几天，且云南名扬为长期合作客户，标的公司对云南名扬的销售存在发货当天即确认收入的情形，但标的公司报告期内确认的对云南名扬的收入均取得了客户签收回执。

经核对，标的公司确认的云南名扬的销售收入均在当期取得了客户签收回执，符合收入确认条件。

9、对主要客户实施分析性复核程序

独立财务顾问分析了报告期内前五名客户的排名变动情况，具体如下：

单位：万元

客户	2018 年度	排名	2019 年度	排名	2020 年 1-3 月	排名
湖北长江大药房连锁有限公司	9,117.74	2	9,738.28	1	8,374.21	1
北京明辉恒通药业有限公司	-	-	7,603.28	4	2,056.17	2
焦作福瑞堂制药有限公司	5,863.30	9	5,003.06	6	1,327.81	3
贵州万胜药业有限责任公司	-	-	4,057.98	8	1,082.68	4
重庆希尔安药业有限公司	19.66	166	3,053.54	11	842.40	5
云南名扬药业有限公司	13,383.03	1	9,316.34	2	330.35	19
武汉健民药业集团维生药品有限责任公司	6,972.55	6	9,123.94	3	-	-
北京宏济药业有限公司	-	-	5,934.99	5	-	-
广东一片天医药集团制药有限公司	8,850.37	3	2,497.05	14	138.42	30
广东罗浮山国药股份有限公司	8,727.79	4	2,483.47	15	291.97	21
甘肃省西峰制药有限责任公司	7,454.86	5	3,143.83	10	-	-

由上表可知，北京明辉恒通药业有限公司、贵州万胜药业有限责任公司和北京宏济药业有限公司为 2019 年度新增加客户。2020 年一季度武汉健民药业集团

维生药品有限责任公司、北京宏济药业有限公司和甘肃省西峰制药有限责任公司受新冠疫情肺炎影响未发生交易，目前标的公司已恢复与其销售交易。2020 年一季度云南名扬药业有限公司、广东一片天医药集团制药有限公司、广东罗浮山国药股份有限公司受新冠疫情肺炎影响交易金额较小，目前标的公司已恢复与其销售交易。总体来看，除 2020 年一季度受新冠疫情及标的公司地处湖北影响，部分客户交易金额暂时性下降外，主要客户报告期内较为稳定。

（二）核查结论

独立财务顾问、会计师根据标的公司实际情况对标的公司向云南名扬的销售真实性实施了必要、有效的核查程序，独立财务顾问认为：核查范围充分，核查结果能够证明标的公司对云南名扬销售的真实性、合理性。

问题 3:

《回复公告》显示，长江星供应商主要为药材种植大户、药材种植合作社、中药材经纪人等自然人，其药材来源主要为自种或外采，其中柏化清、赵梦雷、龙德平等供应商种植的药材均超过 50 亩。长江星一般在年初与供应商签订《年度购销合同》，后续在日常采购中，通过微信及电话下单，与供应商对采购品类、采购单价、采购数量、交货时间要求等交易信息进行确定，该类日常交易未形成书面留存订单。各报告期内，前二十大自然人供应商未开票金额占比分别为 12.46%、15.19%、12.46%，对于未开票采购，长江星以采购申请单、入库单、过榜单等内部凭据作为入账依据。长江星主要通过采购专员的经验及相关仪器、试剂的检测对中药材质量进行管控。请补充说明：

（1）药材种植基地与药材种植大户、药材种植合作社、中药材经纪人在交易规范性、药材质量、成本及稳定性等方面的区别，结合同行业公司情况说明长江星药材种植基地型供应商较少的原因及合理性；

（2）各报告期前二十大种植户供应商的种植所在地、主要种植药材、具体种植及管理方式、药材质量管控方式等，其种植大量药材的合理性及规范性，向长江星销售的主要药材、单价、数量，除长江星外是否存在其他客户及具体情况；

（3）各报告期前二十大中药材经纪人供应商的具体情况，包括向长江星销

售的主要药材、单价、数量、交货方式、药材来源等，除长江星外是否存在其他客户及具体情况；

（4）“日常交易未形成留存订单”与“长江星以采购申请单、入库单、过榜单等内部凭据作为入账依据”是否存在矛盾，对于未开票采购，入账依据是否具有一致性，相关凭据是否齐全完备，长江星对会计入账完整性采取的内控措施及有效性；

（5）长江星采购专员配备情况，检测仪器、试剂的具体构成，对药材质量管控的具体业务流程，对供应商产品质量检测周期、是否制定并执行有效的内控流程，并报备相关的检测确认业务单据等；

（6）长江星用于储存药材的仓库具体情况，与采购量是否相匹配，保障存货质量稳定及安全的内控及其执行情况。

请独立财务顾问及会计师审慎核查长江星对自然人供应商采购真实性，包括采购订单、物流单、入库单内容是否一致并列表说明，并就核查范围的充分性、有效性及长江星采购的真实性、相关成本核算的准确性、完整性发表明确意见。

回复：

一、药材种植基地与药材种植大户、药材种植合作社、中药材经纪人在交易规范性、药材质量、成本及稳定性等方面的区别，结合同行业公司情况说明长江星药材种植基地型供应商较少的原因及合理性；

（一）药材种植基地模式

工业和信息化部 2016 年发布实行的《医药工业发展规划指南》提出，要提升大宗道地药材标准化生产和产地加工技术，从源头提升中药质量水平。2018 年 12 月，农业农村部会同国家药品监督管理局、国家中医药管理局编制印发了《全国道地药材生产基地建设规划（2018—2025 年）》，进一步强调要推进道地药材基地建设，加快发展现代中药产业。基于此，同行业公司纷纷积极布局中药材生产种植基地，实务中的操作模式一般有如下两种：

1、“基地+农户”的合作种植的模式，即企业通过与农户、农民专业合作社等签订合同，向其提供中药材种子、种苗和技术指导，当农户或农民专业合作社

生产的中药材经验收合格后，企业按合同事先约定的协议价格或收购当时的市场行情价格进行收购；

2、基地自产模式，即由企业租赁土地，雇佣员工严格按照企业种植标准和规范的技术指导进行各类中药材的培育、栽种管理，形成企业自有的种植基地。当所种植的中药材达到可采摘状态后，企业根据客户需求或生产计划采摘后作为原材料使用。

（二）与药材种植大户、药材种植合作社、中药材经纪人在交易规范性、药材质量、成本及稳定性等方面的区别

1、交易规范性

对“基地+农户”的合作种植模式，该模式通过引入种植过程监控、种苗提供、技术指导等，对保证药材质量稳定性、药材来源的透明性、药材供给的及时性有较大的作用，但企业与药材种植方或农户的关系本质上仍属于供销关系，与直接向药材种植大户、药材种植合作社、中药材经纪人采购在交易模式以及交易规范性上没有本质区别；

对于基地自产模式，该模式属于企业向上游药材种植领域的延伸，企业通过在中药材基地自主种植实现了部分原材料的自给自主，而无需向药材种植大户、药材种植合作社、中药材经纪人等供应商采购，减少了对中药材的采购环节，对于提高采购环节的交易规范性有所帮助。但由于中药材资源种类繁多，多达12,000多种，且受不同地区自然环境影响，中药材资源的分布具有一定的地理区域性，因此基地自产模式下能够自主种植的中药材品类非常有限，短期内无法满足企业中药材采购品种的多样化需求。

2、药材质量方面

中药材种植基地通过为种植方提供技术指导或自主种植，能够对中药材良种选育、繁育、生产栽培、采收加工、包装运输等全过程进行监控与规范化管理，有助于从采购源头上进行中药材的质量控制。与直接向药材种植大户、药材种植合作社、中药材经纪人采购相比，药材来源的透明性、药材质量的可追溯性更好，即中药材种植基地模式在质量控制方面具有一定的源头优势。

3、成本及稳定性

“基地+农户”的合作种植模式下，企业与农户或种植方本质上仍属于供销关系，企业对中药材的采购价格在剔除掉提供种子或幼苗成本、技术指导成本等因素后仍需符合交易时点的市场行情，即采购成本和采购价格与直接向上述主体采购未有明显差异，但该模式能够较早的锁定采购货源，有助于提高货源供给的及时性和稳定性。

基地自产模式下，该模式属于企业向上游种植环节的延伸，与直接向上述主体采购相比，企业节省了上述主体本身所需要的利润加成部分，因此企业获得道地中药材的综合成本相对较低。与此同时如上所述，该模式下部分中药材品种实现了自给自足，有助于提升企业对该部分中药材品种的供给稳定性。

（三）结合同行业公司情况说明长江星药材种植基地型供应商较少的原因及合理性

1、同行业公司药材种植基地情况介绍

同行业公司	药材种植基地介绍
寿仙谷（SH：603896）	基地自产模式是指由公司租赁土地，雇佣员工严格按照企业种植标准和要求进行灵芝和铁皮石斛的培育、栽种管理，形成公司自有的种植基地。当灵芝和铁皮石斛达到可采摘状态后，公司根据生产计划采摘后作为原材料使用。在该模式下，公司能从源头有效控制原料的品质和安全，保障原料供应稳定，但前期投入较大，回收期较长。目前，公司已在武义白姆乡、俞源乡建立了中药材标准化种植基地，主要用于种植灵芝、铁皮石斛、西红花、杭白菊、三叶青等中药材。 外购模式有两种：一是合作种植模式，即公司通过与农户、农民专业合作社签订合同，向其免费提供菌种、种苗和技术指导，当农户或农民专业合作社生产的灵芝孢子粉（原料）、灵芝菌棒、鲜铁皮石斛及铁皮石斛干品经验收合格后，公司按合同事先约定的协议价格全数回购。（资料来源：2019 年度报告）
太龙药业（SH：600222）	通过“基地+农户”的形式在道地药材产区设立长期稳定的供应基地，对中药材育苗选种、栽培养护、采收加工等全过程实施规范化管理，以保障质量、控制成本； 其白芨基地获得全国中药材基地共建共享联盟颁发的“三无一全”标准证书；坚守“品质化建设”理念，搭建中药材质量追溯体系，稳步推进金银花、连翘等主要原材料基地建设，其中五指岭金银花基地获评“中国优质道地中药材十佳规范化种植基地（资料来源：2019 年度报告）
香雪制药（SZ：300147）	积极布局中药材生产基地将产业链向上延伸，提升中成药业务的原料自给程度，加强原材料的供应及质量保障，已在宁夏、山西、四川、

	云南、湖北、广东等地建立了中药材生产基地； 宁夏中药材基地主要涉及枸杞、黄芪、黄芩、党参、甘草、柴胡和板蓝根等；山西中药材基地主要涉及连翘、蒲公英等；云南中药材基地涉及重楼、附子、玛咖等中药材；广东中药材基地主要涉及化橘红。（资料来源：2019 年度报告）
亳药千草（OC870472）	目前公司原材料的获取主要通过中药材道地产区（当地种植合作社或原产地农户）、中药材种植示范基地、亳州中药材交易市场等渠道。（资料来源：2019 年度报告）
汇群中药（OC832513）	公司的主要原材料品种多、规格全，通过建立产区采购战略模式及重点品种合作种植基地，可实现规模效益，满足公司中药材需求。（资料来源：2019 年度报告）

由上表可知，受国家产业政策引导所致，2018 年以来中药饮片相关的同行业公司开始陆续将中药材种植基地模式作为其从源头上保证中药材品质、质量以及供给稳定性的重要模式，并作为药材源头质量得以保证的重要宣传。

2、标的公司药材种植基地情况

与同行业公司类似，公司亦开始试点引入中药材种植基地模式，其具体情况如下：

基地名称	位置区域	简要介绍	实施模式
中药材种植安阳小河村示范基地	安阳镇以东 15 公里的小河村	基地占地 179 亩，种植栀子、东北五味子（套种栀子、板蓝根）、何首乌、鱼腥草等	基地自产模式，即公司租赁土地、提供种苗或种子，雇佣农户种植
中药材种植安阳李营村示范基地	安阳镇以东 15 公里的李营村	基地占地 417.37 亩，种植栀子、东北五味子（套种栀子、板蓝根）、何首乌、鱼腥草等	基地自产模式，公司租赁土地、提供种苗或种子，雇佣农户种植
公安县双合村种植基地	公安县埠河镇双合村	主要种植半夏等中药材	农户种植，标的公司提供技术指导和收购安排

上述基地系标的公司响应政策号召，自 2017、2018 年以来开始陆续试点实施，截至报告期末，标的公司生产性生物资产和消耗性生物资产余额分别为 370.15 万元、88.24 万元。未来，标的公司将依托上述基地的成功经验和所形成的示范效应，进一步扩大药材种植基地的规模，将更多品类的中药材纳入药材种植基地模式。

3、标的公司药材种植基地型供应商较少的原因及合理性

标的公司的采购模式主要以产区收购为主，供应商主要为当地的药材种植大户、药材种植合作社、中药材经纪人等，而标的公司的药材种植型基地供应商较少，其原因及合理性分析如下：

第一，标的公司经营的中药材品种种类较多，多达几百种，中药材品种的多样性与多元化能够有效提升客户的采购效率，降低采购成本，系标的公司的竞争优势之一。但品种的多样性导致公司各品类中药材的产销规模和产销占比较低，报告期内各期前五大中药饮片销售占比合计仅约 25%左右，因此，标的公司所经营药材品种的分散性与多样性导致其通过药材种植基地模式仅能实现部分品种的自主种植或合作种植，无法在单一品类上实现规模化种植。而同行业公司中如寿仙谷，主要经营灵芝、铁皮石斛、西红花等，品类相对集中，其通过药材种植基地模式可以实现规模性与经济性；

第二，在药材基地自主种植模式方面，与同行业公司类似，标的公司的基地自主种植模式系处于试点与起步阶段，未形成明显的规模效应。部分同行业公司虽然在全国各地建设了较多的药材种植基地，但完全自主种植的药材来源占比非常有限。以香雪制药为例，2019 年期末其生产性生物资产余额仅 68.08 万元，且没有消耗性生物资产；寿仙谷 2019 年期末生产性生物资产余额仅 1,942.85 万元，亦较其产销规模相对较低，因此，标的公司与同行业公司在药材基地的自主种植方面总体上均尚处于起步阶段，无明显差异；

第三，在药材基地的合作种植模式下，同行业公司通过向药材产区的农户提供资金、种苗、技术指导等资源支持的方式建立药材种植基地，但本质上其与农户或种植户的关系仍属于供销关系，与直接单纯购销的区别更多体现在对药材源头、种植周期、种植过程的较早介入，以提高药材来源的透明性、质量及供货的稳定性。

标的公司除在公安县双合村半夏种植基地实施合作种植模式外，未与其他药材产区的农户或种植大户通过设立药材基地的形式建立合作关系，但标的公司通过其布局多年的采购网络，与各药材产区供应商建立了长期合作的信任关系，直接向自然人供应商采购，亦能够直接深入到药材种植的源头，标的公司亦会安排

专业的技术人员，前往主要供应商处进行技术指导以保证公司采购产品质量的稳定性。

综上所述，标的公司所经营中药饮片的品种具有分散性与多样性，其通过药材种植基地模式仅能实现部分品种的自主种植或合作种植，单一品类上的自主种植规模化和经济化程度较低。而同行业虽然在全国各地建设了较多的药材种植基地，但根据同行业年度报告财务数据，自主种植模式的药材来源占比仍较少，尚处于起步试点阶段，与标的公司无显著差异。合作种植模式下的药材基地在本质上其与农户或种植户的关系仍属于供销关系，与标的公司通过向自然人供应商采购，直接深入到药材种植的源头，在操作实质上亦无明显差异。

标的公司亦已经开始尝试基地自主种植模式及合作模式，目前药材种植基地型供应商较少或采购占比较低符合行业当前发展阶段，与同行业公司的采购模式无明显差异。

二、各报告期前二十大种植户供应商的种植所在地、主要种植药材、具体种植及管理方式、药材质量管控方式等，其种植大量药材的合理性及规范性，向长江星销售的主要药材、单价、数量，除长江星外是否存在其他客户及具体情况；

报告期内，标的公司的自然人供应商中仅有少量的纯经纪人性质的供应商，大部分自然人供应商属于既有自种又有外采的模式。在采购过程中，自然人供应商所种植的中药材品种和数量有限，仅靠自主种植无法满足标的公司及其他客户多样化、规模化的采购需求，因此其会依托自身构筑多年的采购网络，对于自主种植范围外的中药材品种通过药材种植户、药材种植合作社等渠道搜集货源，以满足标的公司或其他客户对其采购需求。

由于标的公司大部分自然人供应商属于既有自种又有外采的模式，标的公司无法追溯区分供应商所供给的药材哪些属于自种，哪些属于外采。因此，标的公司将自然人供应商划分为两类，即纯外采的经纪人人类供应商、既有自种又有外采的非经纪人人类供应商。

（一）前二十大非经纪人自然人供应商采购的主要药材、单价、数量情况

下表为标的公司报告期内每年前二十大非经纪人自然人供应商采购的基本

情况:

1、2020 年第一季度非经纪人供应商基本情况

单位: 元/千克

2020 年 1-3 月前二十大非经纪人自然人供应商采购基本情况 (含税)							
序号	名称	品名	重量 KG	采购额 (元)	采购均价	比例	采购总额 (元)
1	陈欣宇	金银花	50,138.00	9,526,220.00	190.00	49.44%	19,266,596.61
		蜈蚣	1,022.00	2,123,716.00	2,078.00	11.02%	
		小叶榕	229,867.00	1,761,161.60	7.66	9.14%	
		陈皮	158,908.20	1,255,583.43	7.90	6.52%	
		佩兰	151,412.30	832,767.65	5.50	4.32%	
		前五大合计	591,347.50	15,499,448.68	-	80.45%	
2	杨荣秀	半夏	25,551.00	4,111,632.00	160.92	27.72%	14,834,780.34
		冬虫夏草	145.00	3,843,080.00	26,504.00	25.91%	
		西红花	132.20	2,746,983.80	20,779.00	18.52%	
		蝉蜕	8,489.00	1,307,306.00	154.00	8.81%	
		三七	946.50	609,597.90	644.05	4.11%	
		前五大合计	35,263.70	12,618,599.70	-	85.06%	
3	陈金钟	酸枣仁	42,463.50	7,406,331.00	174.42	50.16%	14,766,208.73
		白术	162,673.00	2,415,836.35	14.85	16.36%	
		覆盆子	8,474.30	1,255,591.50	148.16	8.50%	
		丹参	92,199.60	1,173,554.72	12.73	7.95%	
		鳖甲	2,075.10	353,280.70	170.25	2.39%	
		前五大合计	307,885.50	12,604,594.27	-	85.36%	
4	谭田生	金银花	53,716.60	10,176,937.30	189.46	77.31%	13,163,934.21
		金钱白花蛇	321.00	1,754,265.00	5,465.00	13.33%	
		全蝎	84.40	193,866.80	2,297.00	1.47%	
		夏枯草	11,111.00	177,776.00	16.00	1.35%	
		远志	2,070.80	168,146.40	81.20	1.28%	
		前五大合计	67,303.80	12,470,991.50	-	94.74%	
5	叶立荣	金银花	42,068.10	8,002,072.20	190.22	73.03%	10,957,038.83
		没药	18,383.30	1,765,515.70	96.04	16.11%	
		水蛭	651.00	416,640.00	640.00	3.80%	
		野菊花	5,457.90	122,544.00	22.45	1.12%	
		岗梅	20,499.00	75,846.30	3.70	0.69%	
		前五大合计	87,059.30	10,382,618.20	-	94.76%	
6	郭素英	冬虫夏草	168.00	4,452,672.00	26,504.00	53.89%	8,263,180.40
		三七	11,894.40	1,906,981.60	160.33	23.08%	
		黄连	11,747.00	1,045,483.00	89.00	12.65%	
		紫珠	49,172.00	673,656.40	13.70	8.15%	
		天麻	2,183.00	106,530.40	48.80	1.29%	
		前五大合计	75,164.40	8,185,323.40	-	99.06%	

7	于力	防风	160,084.80	3,574,349.06	22.33	47.44%	7,534,482.35
		酸枣仁	13,806.00	2,393,795.00	173.39	31.77%	
		五味子	2,690.50	404,277.50	150.26	5.37%	
		细辛	8,349.80	354,245.60	42.43	4.70%	
		苍术	2,141.40	327,694.80	153.03	4.35%	
		前五大合计	187,072.50	7,054,361.96	-	93.63%	
8	王洪容	川贝母	2,045.00	3,509,220.00	1,716.00	84.88%	4,134,156.77
		川芎	19,532.00	271,025.90	13.88	6.56%	
		重楼	173.50	135,850.50	783.00	3.29%	
		番泻叶	7,299.00	79,559.10	10.90	1.92%	
		黄连	327.00	42,837.00	131.00	1.04%	
		前五大合计	29,376.50	4,038,492.50	-	97.69%	
9	王丽娟	北柴胡	18,698.00	1,738,914.00	93.00	88.07%	1,974,521.97
		黄芩	6,962.00	179,619.60	25.80	9.10%	
		防风	48.70	21,576.60	443.05	1.09%	
		苍术	142.40	16,660.80	117.00	0.84%	
		白鲜皮	75.00	6,450.00	86.00	0.33%	
		前五大合计	25,926.10	1,963,221.00	-	99.43%	
10	蒋建业	金银花	7,794.00	522,198.00	67.00	61.15%	854,006.05
		远志	1,258.90	147,775.20	117.38	17.30%	
		贡菊	109.40	30,121.00	275.33	3.53%	
		丹参	207.40	20,759.30	100.09	2.43%	
		北柴胡	53.00	20,299.00	383.00	2.38%	
		前五大合计	9,422.70	741,152.50	-	86.79%	
11	龙德平	当归	4,313.40	194,563.27	45.11	29.69%	655,424.79
		黄芪	5,985.90	156,165.90	26.09	23.83%	
		甘草	4,816.00	125,382.40	26.03	19.13%	
		秦艽	576.70	58,823.40	102.00	8.97%	
		红花	127.70	40,831.10	319.74	6.23%	
		前五大合计	15,819.70	575,766.07	-	87.85%	
12	王洪明	麦冬	3,888.70	247,037.21	63.53	46.81%	527,705.63
		半夏	2,475.80	199,055.10	80.40	37.72%	
		附子（黑顺片）	463.60	13,459.73	29.03	2.55%	
		山慈菇	43.80	9,129.00	208.42	1.73%	
		乌梅	75.10	8,385.37	111.66	1.59%	
		前五大合计	6,947.00	477,066.41	-	90.40%	
13	邹祖平	野菊花	14,270.70	208,352.22	14.60	43.92%	474,403.32
		玄参	17,507.00	159,313.70	9.10	33.58%	
		紫花地丁	18,403.00	106,737.40	5.80	22.50%	
		前五大合计	50,180.70	474,403.32	-	100.00%	
14	任淑珍	五味子	1,405.40	158,810.20	113.00	94.67%	167,745.43
		鹿茸	2.30	3,657.00	1,590.00	2.18%	
		细辛	55.70	2,027.48	36.40	1.21%	

		人参	5.40	1,123.20	208.00	0.67%	
		升麻	34.10	1,080.97	31.70	0.64%	
		前五大合计	1,502.90	166,698.85	-	99.38%	
15	谭平	益母草	23,562.00	115,453.80	4.90	76.31%	151,304.24
		降香	22.10	8,884.20	402.00	5.87%	
		砂仁	5.50	4,279.00	778.00	2.83%	
		地黄	75.60	3,359.14	44.43	2.22%	
		檀香	5.40	3,288.60	609.00	2.17%	
		前五大合计	23,670.60	135,264.74	-	89.40%	
16	郑平	甘草	2,501.00	35,014.00	14.00	100.00%	35,014.00
17	马朝友	蜂蜜	138.00	2,023.00	14.66	100.00%	2,023.00
前二十大非经纪人自然人供应商采购总额（含税）							97,762,526.67
前二十大非经纪人自然人供应商采购（含税）占比							92.23%

2、2019 年非经纪人自然人供应商基本情况

单位：元/千克

2019 年度前二十大非经纪人自然人供应商采购基本情况（含税）							
序号	名称	品名	重量 KG	采购额（元）	采购均价	比例	采购总额（元）
1	陈金钟	金银花	56,535.70	7,664,023.13	135.56	7.29%	105,115,249.93
		吴茱萸	22,197.50	5,415,294.93	243.96	5.15%	
		天麻	41,153.10	5,396,829.44	131.14	5.13%	
		蝉蜕	14,158.80	4,064,850.99	287.09	3.87%	
		丹参	278,992.44	3,927,532.77	14.08	3.74%	
		前五大合计	413,037.54	26,468,531.26	-	25.18%	
2	杨荣秀	冬虫夏草	619.58	42,925,549.67	69,281.78	70.04%	61,290,022.99
		川贝母	3,092.40	4,345,514.40	1,405.22	7.09%	
		三七	16,009.50	2,086,331.25	130.32	3.40%	
		半夏	18,031.70	1,303,232.48	72.27	2.13%	
		蝉蜕	4,413.00	1,297,398.00	293.99	2.12%	
		前五大合计	42,166.18	51,958,025.80	-	84.77%	
3	陈欣宇	小叶榕	523,462.00	6,239,087.80	11.92	13.20%	47,262,362.47
		鳖甲	43,848.40	5,446,646.10	124.22	11.52%	
		金银花	28,821.80	3,524,290.90	122.28	7.46%	
		沉香	2,698.30	3,208,467.20	1,189.07	6.79%	
		桑白皮	121,073.80	2,746,443.41	22.68	5.81%	
		前五大合计	719,904.30	21,164,935.41	-	44.78%	
4	郭素英	冬虫夏草	621.88	32,119,551.28	51,649.20	72.18%	44,498,564.61
		蝉蜕	14,442.00	3,229,001.90	223.58	7.26%	
		南板蓝根	143,827.00	1,137,592.50	7.91	2.56%	
		川芎	31,026.70	744,810.78	24.01	1.67%	
		蒲公英	114,514.00	721,438.20	6.30	1.62%	
		前五大合计	304,431.58	37,952,394.66	-	85.29%	
5	王洪明	八爪金龙	97,240.00	5,628,254.00	57.88	13.30%	42,329,640.30

		天麻	35,800.50	5,121,567.60	143.06	12.10%	
		三七	25,923.10	4,690,302.70	180.93	11.08%	
		蝉蜕	11,898.80	3,284,743.00	276.06	7.76%	
		西红花	104.00	2,218,566.00	21,332.37	5.24%	
		前五大合计	170,966.40	20,943,433.30	-	49.48%	
6	谭田生	小叶榕	523,934.00	6,036,496.00	11.52	17.21%	35,074,181.97
		沉香	2,060.60	4,999,120.00	2,426.05	14.25%	
		鳖甲	41,493.20	4,841,543.80	116.68	13.80%	
		蝉蜕	8,716.50	2,330,895.50	267.41	6.65%	
		没药	11,170.70	1,220,738.50	109.28	3.48%	
		前五大合计	587,375.00	19,428,793.80	-	55.39%	
7	于力	酸枣仁	73,064.90	11,897,960.20	162.84	35.86%	33,182,449.79
		五味子	65,101.40	7,130,325.95	109.53	21.49%	
		西洋参	4,103.60	1,520,508.24	370.53	4.58%	
		黄芪	63,095.20	1,383,454.74	21.93	4.17%	
		人参	2,288.90	1,258,887.88	550.00	3.79%	
		前五大合计	207,654.00	23,191,137.01	-	69.89%	
8	王洪容	川贝母	3,062.50	7,834,132.10	2,558.08	24.05%	32,580,813.18
		三七	30,162.10	4,259,707.92	141.23	13.07%	
		天麻	25,633.10	2,852,783.60	111.29	8.76%	
		九香虫	1,525.90	1,274,759.16	835.41	3.91%	
		半夏	5,691.50	1,199,005.80	210.67	3.68%	
		前五大合计	66,075.10	17,420,388.58	-	53.47%	
9	龙德平	紫花地丁	311,125.30	3,339,954.91	10.74	10.59%	31,551,332.30
		蜥蜴	6,220.00	2,065,040.00	332.00	6.55%	
		蒲公英	294,559.60	1,825,755.88	6.20	5.79%	
		红花	13,039.50	1,780,167.80	136.52	5.64%	
		枸杞子	33,224.20	1,760,431.47	52.99	5.58%	
		前五大合计	658,168.60	10,771,350.06	-	34.14%	
10	王丽娟	京牛黄	60.20	20,764,140.00	344,919.27	73.91%	28,093,252.06
		人参	1,227.20	1,061,549.10	865.02	3.78%	
		五味子	4,635.40	819,571.74	176.81	2.92%	
		西洋参	690.10	800,626.30	1,160.16	2.85%	
		黄芪	17,674.80	605,773.76	34.27	2.16%	
		前五大合计	24,287.70	24,051,660.90	-	85.61%	
11	罗建伟	半夏	61,770.10	12,502,082.60	202.40	49.78%	25,113,952.77
		紫珠	217,305.00	3,324,766.50	15.30	13.24%	
		蝉蜕	11,107.50	2,814,874.50	253.42	11.21%	
		三七	3,716.20	779,143.91	209.66	3.10%	
		淫羊藿	7,516.00	765,015.00	101.78	3.05%	
		前五大合计	301,414.80	20,185,882.51	-	80.38%	
12	谭平	蝉蜕	19,524.00	5,385,801.34	275.86	22.43%	24,007,507.45
		沉香	2,164.70	3,184,749.21	1,471.22	13.27%	

		北柴胡	38,425.00	2,920,300.00	76.00	12.16%	
		玄参	104,779.20	985,853.61	9.41	4.11%	
		山药	51,125.90	896,044.07	17.53	3.73%	
		前五大合计	216,018.80	13,372,748.23	-	55.70%	
13	叶立荣	蝉蜕	17,661.10	4,901,431.34	277.53	23.52%	20,839,477.40
		野菊花	56,842.90	1,751,969.70	30.82	8.41%	
		鳖甲	10,207.30	1,594,916.20	156.25	7.65%	
		连翘	31,382.50	1,336,340.22	42.58	6.41%	
		砂仁	2,865.10	859,262.21	299.91	4.12%	
		前五大合计	118,958.90	10,443,919.67	-	50.12%	
14	邹祖平	蝉蜕	19,211.00	5,321,447.00	277.00	30.25%	17,594,234.31
		沉香	1,205.00	3,021,610.00	2,507.56	17.17%	
		蜈蚣	55,970.00	1,937,166.50	34.61	11.01%	
		全蝎	531.60	1,091,579.20	2,053.38	6.20%	
		鳖甲	5,801.90	812,773.14	140.09	4.62%	
		前五大合计	82,719.50	12,184,575.84	-	69.25%	
15	任淑珍	人参	12,459.20	3,386,111.40	271.78	23.49%	14,414,431.32
		黄芩	62,735.00	1,668,746.50	26.60	11.58%	
		五味子	11,454.10	1,154,845.37	100.82	8.01%	
		西洋参	1,319.50	1,081,482.40	819.62	7.50%	
		苍术	9,999.00	947,415.70	94.75	6.57%	
		前五大合计	97,966.80	8,238,601.37	-	57.16%	
16	丁昌桃	蜂蜜	75,829.90	1,387,687.17	18.30	17.78%	7,806,390.55
		连翘	37,484.00	1,323,185.20	35.30	16.95%	
		百部	50,589.90	1,026,974.97	20.30	13.16%	
		玄参	41,383.70	1,009,762.28	24.40	12.94%	
		枳实	10,299.50	468,627.25	45.50	6.00%	
		前五大合计	215,587.00	5,216,236.87	-	66.82%	
17	蒋建业	北柴胡	50,980.30	3,878,386.40	76.08	57.35%	6,762,963.92
		桔梗	47,334.40	734,422.40	15.52	10.86%	
		连翘	10,548.90	366,059.73	34.70	5.41%	
		牡蛎	80,144.40	259,223.76	3.23	3.83%	
		酸枣仁	881.80	220,412.90	249.96	3.26%	
		前五大合计	189,889.80	5,458,505.19	-	80.71%	
18	唐志良	黄芩	67,599.50	1,689,876.95	25.00	60.52%	2,792,293.16
		荆芥	12,654.80	221,712.40	17.52	7.94%	
		山慈菇	319.10	162,945.60	510.64	5.84%	
		藁本	1,654.30	99,092.57	59.90	3.55%	
		五味子	1,010.40	80,490.04	79.66	2.88%	
		前五大合计	83,238.10	2,254,117.56	-	80.73%	
19	赵梦雷	半夏	10,281.50	1,093,010.00	106.31	46.10%	2,371,115.00
		三七	5,382.00	813,242.00	151.10	34.30%	
		黄连	3,200.00	323,200.00	101.00	13.63%	

		重楼	70.00	66,500.00	950.00	2.80%	
		黑顺片	905.00	29,371.00	32.45	1.24%	
		前五大合计	19,838.50	2,325,323.00	-	98.07%	
20	张建寨	龙胆	6,650.00	510,720.00	76.80	21.54%	2,147,105.38
		半夏	4,550.00	411,250.00	90.38	17.34%	
		白及	2,250.00	336,610.00	149.60	14.20%	
		辛夷	8,800.00	199,760.00	22.70	8.42%	
		泽泻	7,500.00	106,500.00	14.20	4.49%	
		前五大合计	29,750.00	1,564,840.00	-	66.00%	
前二十大非经纪人自然人供应商采购总额（含税）							584,827,340.86
前二十大非经纪人自然人供应商采购（含税）占比							85.75%

3、2018 年非经纪人自然人供应商基本情况

单位：元/千克

2018 年度前二十大非经纪人自然人供应商采购基本情况（含税）							
序号	名称	品名	重量 KG	采购额（元）	采购均价	比例	采购总额（元）
1	丁昌桃	山豆根	151,200.90	22,540,299.19	149.08	30.85%	73,062,527.45
		南板蓝根	1,277,460.00	11,574,007.00	9.06	15.84%	
		金钱白花蛇	1,344.00	8,601,352.00	6,399.82	11.77%	
		金银花	34,920.50	5,350,561.65	153.22	7.32%	
		山茱萸	124,785.90	2,922,053.28	23.42	4.00%	
		前五大合计	1,589,711.30	50,988,273.12	-	69.79%	
2	陈金钟	金银花	83,396.60	13,262,383.88	159.03	19.92%	66,577,810.85
		丹参	425,141.30	6,047,517.83	14.22	9.08%	
		金钱白花蛇	800.28	5,987,128.20	7,481.31	8.99%	
		红花	40,118.00	3,690,856.00	92.00	5.54%	
		紫菀	131,985.20	2,953,635.60	22.38	4.44%	
		前五大合计	681,441.38	31,941,521.51	-	47.98%	
3	杨荣秀	冬虫夏草	452.10	50,553,613.95	111,818.55	84.31%	59,964,875.97
		西红花	333.37	3,047,442.00	9,141.32	5.08%	
		北柴胡	6,135.00	1,088,953.00	177.50	1.82%	
		红花	5,841.90	521,185.20	89.22	0.87%	
		柴胡	22,405.00	444,841.50	19.85	0.74%	
		前五大合计	35,167.37	55,656,035.65	-	92.81%	
4	陈欣宇	降香	86,702.30	10,871,162.38	125.38	20.93%	51,935,007.72
		金盏银盘	1,240,533.40	6,894,806.36	5.56	13.28%	
		蜂蜜	295,303.10	5,977,539.95	20.24	11.51%	
		沉香	3,034.60	3,505,645.20	1,155.22	6.75%	
		小叶榕	201,779.70	2,764,094.79	13.70	5.32%	
		前五大合计	1,827,353.10	30,013,248.68	-	57.79%	
5	郭素英	冬虫夏草	335.73	39,852,962.95	118,704.41	84.71%	47,044,297.89
		灵芝	7,480.18	1,679,024.77	224.46	3.57%	
		芦根	74,026.40	1,397,414.93	18.88	2.97%	

		红花	12,387.00	1,291,888.40	104.29	2.75%	
		黄连	7,138.00	676,255.00	94.74	1.44%	
		前五大合计	101,367.31	44,897,546.05	-	95.44%	
6	于力	五味子	186,951.10	24,720,638.92	132.23	54.83%	45,089,636.41
		红参	23,632.70	4,227,737.30	178.89	9.38%	
		党参	24,999.00	2,661,881.00	106.48	5.90%	
		北柴胡	29,111.00	2,051,883.90	70.48	4.55%	
		柴胡	30,802.40	2,042,182.40	66.30	4.53%	
		前五大合计	295,496.20	35,704,323.52	-	79.19%	
7	龙德平	八爪金龙	400,644.20	26,099,179.90	65.14	59.27%	44,036,571.65
		板蓝根	117,936.70	4,076,993.42	34.57	9.26%	
		蝉蜕	14,348.10	3,751,522.40	261.46	8.52%	
		川贝母	2,037.30	3,324,402.60	1,631.77	7.55%	
		淫羊藿	26,072.30	2,265,770.10	86.90	5.15%	
		前五大合计	561,038.60	39,517,868.42	-	89.74%	
8	罗建伟	紫珠	446,600.00	6,743,300.00	15.10	21.09%	31,969,993.28
		延胡索	68,381.60	3,042,929.60	44.50	9.52%	
		三七	16,723.50	2,853,886.60	170.65	8.93%	
		黄芩	94,285.20	2,322,166.78	24.63	7.26%	
		丹参	102,985.90	1,359,711.24	13.20	4.25%	
		前五大合计	728,976.20	16,321,994.22	-	51.05%	
9	谭田生	龙骨	113,706.00	8,632,118.00	75.92	29.77%	28,991,872.72
		黄芪	184,540.60	3,797,089.52	20.58	13.10%	
		白及	13,806.80	1,976,540.90	143.16	6.82%	
		桑白皮	71,746.20	1,711,643.90	23.86	5.90%	
		大黄	59,839.20	1,391,796.38	23.26	4.80%	
		前五大合计	443,638.80	17,509,188.70	-	60.39%	
10	王洪明	西红花	381.61	7,004,452.70	18,355.00	26.46%	26,467,484.68
		降香	27,331.90	3,318,111.98	121.40	12.54%	
		九香虫	4,780.50	3,019,373.70	631.60	11.41%	
		连翘	49,566.10	2,494,148.40	50.32	9.42%	
		野菊花	42,360.50	1,560,706.04	36.84	5.90%	
		前五大合计	124,420.61	17,396,792.82	-	65.73%	
11	李红洗	岗梅	1,083,071.20	8,624,956.08	7.96	37.25%	23,154,891.94
		柴胡	62,505.00	3,662,793.00	58.60	15.82%	
		海马	300.00	1,896,000.00	6,320.00	8.19%	
		独活	38,210.00	1,814,975.00	47.50	7.84%	
		八爪金龙	20,705.50	1,283,741.00	62.00	5.54%	
		前五大合计	1,204,791.70	17,282,465.08	-	74.64%	
12	叶立荣	山豆根	37,778.00	6,174,764.00	163.45	26.82%	23,025,549.87
		骨碎补	132,550.90	3,130,089.75	23.61	13.59%	
		枳实	37,149.70	2,537,227.95	68.30	11.02%	
		南板蓝根	242,650.00	2,111,055.00	8.70	9.17%	

		小叶榕	182,470.90	1,952,438.63	10.70	8.48%	
		前五大合计	632,599.50	15,905,575.33	-	69.08%	
13	王洪容	金银花	76,050.60	6,553,655.94	86.17	30.14%	21,744,099.49
		山芝麻	977,676.00	5,729,947.52	5.86	26.35%	
		川芎	77,759.00	1,186,670.02	15.26	5.46%	
		燕窝	80.56	988,471.20	12,270.00	4.55%	
		延胡索	23,261.30	939,599.99	40.39	4.32%	
		前五大合计	1,154,827.46	15,398,344.67	-	70.82%	
14	蒋建业	苍术	77,947.00	7,552,316.80	96.89	36.99%	20,414,994.73
		血竭	1,816.00	2,584,168.00	1,423.00	12.66%	
		九香虫	2,025.00	1,284,457.50	634.30	6.29%	
		金银花	9,167.80	1,268,172.90	138.33	6.21%	
		全蝎	210.90	1,046,036.80	4,959.87	5.12%	
		前五大合计	91,166.70	13,735,152.00	-	67.28%	
15	邹祖平	金钱白花蛇	385.00	2,381,995.00	6,187.00	15.19%	15,676,231.39
		桑白皮	57,530.00	1,282,919.00	22.30	8.18%	
		沉香	879.00	1,271,034.00	1,446.00	8.11%	
		百部	51,593.00	1,254,941.50	24.32	8.01%	
		土茯苓	30,299.00	1,184,690.90	39.10	7.56%	
		前五大合计	140,686.00	7,375,580.40	-	47.05%	
16	牛云贺	小叶榕	778,747.90	9,172,877.49	11.78	66.48%	13,797,689.65
		威灵仙	22,381.00	1,499,527.00	67.00	10.87%	
		了哥王	58,095.10	1,080,568.86	18.60	7.83%	
		路边青	82,541.00	940,967.40	11.40	6.82%	
		南板蓝根	17,827.00	406,455.60	22.80	2.95%	
		前五大合计	959,592.00	13,100,396.35	-	94.95%	
17	谭平	阿魏	14,895.00	8,659,953.00	581.40	63.35%	13,669,085.57
		大青叶	620,992.00	3,048,681.30	4.91	22.30%	
		重楼	481.40	391,542.90	813.34	2.86%	
		广藿香	4,458.00	312,060.00	70.00	2.28%	
		柴胡	5,232.40	291,443.70	55.70	2.13%	
		前五大合计	646,058.80	12,703,680.90	-	92.94%	
18	王丽娟	柴胡	45,498.00	3,158,466.00	69.42	35.89%	8,800,017.66
		北柴胡	43,105.00	3,038,902.50	70.50	34.53%	
		西洋参	1,559.00	1,237,244.00	793.61	14.06%	
		人参	2,804.36	696,809.82	248.47	7.92%	
		五味子	2,755.50	305,655.90	110.93	3.47%	
		前五大合计	95,721.86	8,437,078.22	-	95.88%	
19	丁健恒	小叶榕	222,562.90	2,381,423.03	10.70	38.61%	6,168,583.01
		金钱白花蛇	300.00	1,862,100.00	6,207.00	30.19%	
		鳖甲	7,642.70	917,124.00	120.00	14.87%	
		路边青	37,899.30	432,052.02	11.40	7.00%	
		宽筋藤	20,169.60	367,086.72	18.20	5.95%	

		前五大合计	288,574.50	5,959,785.77	-	96.62%	
20	任淑珍	人 参	3,451.80	1,670,671.20	484.00	35.23%	4,741,937.08
		鹿 鞭	509.00	1,373,791.00	2,699.00	28.97%	
		鹿 角	3,067.70	476,362.70	155.28	10.05%	
		鹿 茸	168.80	294,410.49	1,744.14	6.21%	
		龙 胆	1,287.20	289,712.60	225.07	6.11%	
		前五大合计	8,484.50	4,104,947.99	-	86.57%	
前二十大非经纪人自然人供应商采购总额（含税）							626,333,158.99
前二十大非经纪人自然人供应商采购（含税）占比							86.34%

注：1、2020年1-3月前二十非经纪人供应商仅有17名，故仅列示17名；

2、上表中部分供应商列示的主要采购品种不足五个，主要原因系标的公司对其采购种类较少所致。

（二）前二十名非经纪人供应商所种植药材的种植及管理方式、药材质量管控方式

报告期内，标的公司每期前二十名非经纪人供应商的药材来源既有外采又有自主种植。对于自主种植药材，其主要根据不同种类药材的道地特性、生存环境、生长要求等，因地制宜的种植适合其所在区域的中药材品种，如郭素英位于四川丹巴，其种植较多天麻，王丽娟位于吉林集安，其种植较多五味子、人参等。非经纪人供应商利用自有土地或通过租赁其他农户土地，利用自身积累多年的药材种植经验进行种植。在种植过程中，标的公司采购专员或技术人员会对其种植过程、生长状态保持关注或给予技术指导，部分种植户亦通过加入当地药材种植专业合作社的方式共享种植经验。

由于非经纪人供应商大都属于自然人，其本身是种植农户，其在药材自主种植过程中管理相对松散，一般以家庭自主种植模式或雇佣其他农户协助种植的模式为主，药材质量控制主要依赖于其自身药材种植经验，当地当年的自然环境等，标的公司采购专员及质量检测部门亦会在药材入库前做严格的质量检测，以保证所购入药材的质量稳定。

（三）前二十名非经纪人供应商其药材来源、种植所在地、主要种植药材、与标的公司合作历史以及其他客户情况

序号	供应商	所在区域	业务经营情况	合作开始时间	除长江医药外的其他主要客户	外采来源
----	-----	------	--------	--------	---------------	------

1	陈欣宇	湖北省荆州市	其本人原是蜂农，顺带种植半夏、玄参、菊花等品种，后因自身原因，没有继续亲自种植和养蜂，现在主做中药材收购。	2015年9月	其本人是公安县双合中药材种植专业合作社实际控制人，目前委托他人进行合作社管理，在当地租有一间约 1000 平米的仓库，所收购药材销售对象除长江星外，另一部分销售是通过与安徽佰辰医药有限公司合作对外进行销售，其客户有：国药控股南通有限公司、安徽华源医药集团股份有限公司、河南安仁医药有限公司、上海德大堂国药有限公司、杭州华津药业股份有限公司等	除自种外，主要货源来自湖南、广东、海南、湖北等相关中药材原产地
2	蒋建业、丁昌桃	湖北省恩施州利川	从事中药材种植，拥有板蓝根 10 亩、玄参 20 亩，同时进行中药材收购。周边有丰富的中药材资源，代表品种有：金银花、玄参、山茱萸、桑白皮、山豆根等	2017年2月	其与利川市汪营镇白羊咀村村民委员会签订中药材种植收购及扶贫战略合作协议，由其全权负责收购销售及推广该村所种植中药材，其所收购药材除销售给长江星外，还销往全国各地中成药厂及全国各大中药材交易市场	除自种外，主要货源系购自建始、咸丰、鹤峰、龙山等地
3	赵梦雷	河北省安国市	从事中药材种植和收购，种植品种有半夏约 100 亩。常住安国中药材交易市场，安国中药材交易市场是全国第二大中药材交易中心。	2018年8月	其本人一直在安国中药材市场做药材买卖，其自种药材也通过该市场对外销售，客户对象主要是来自全国的一些药厂和药材商，除长江星外，其他客户有：安国市瑞神源中药材有限公司、河北美康药业有限公司、安国市祁草堂中药饮片有限公司，沈阳瑞的医药有限公司	除自种外，主要货源来源于安国中药材交易市场
4	龙德平	四川省丹巴县	从事中药材种植及收购，品种有羌活约 100 亩、独活约 70 亩、重楼 30 亩、羊肚菌 100 亩。周边中药材资源丰富，代表品种有：冬虫夏草、天麻、羌活、秦艽、黄连、川牛膝等。	2015年9月	其经营一家中药材销售门市部，门市部位于丹巴县西河桥，其自种药材销售点主要是在四川丹巴县乡镇收购网点，另外收集一些当地药材包括冬虫夏草等，除销售给长江星外，也销售给来当地收购的一些药材商。	除自种外，主要货源购自四川泸定、雅江、炉霍、金川、巴塘，青海玉树等地
5	罗建伟	重庆市江津区	从事中药材种植和收购，品种有板蓝根约 20 亩、丹参 20 亩、麦冬 20 亩、川芎 10 亩。周边中药材资源丰富，代表品种有：陈皮、葛根、麦冬、丹参、木香等。	2017年3月	其参与经营一家种植合作社，合作社名称为重庆市江津区傅家洪江中药材种植专业合作社，其本人自种药材和其所收购药材除销售给长江星外，另销售到各地中药材市场和药厂，主要销售渠道是成都荷花池中药材交易市场，通过该平台流向全国中药材交易市场	除自种外，主要货源购自习水县、仁怀市和中药材交易市场等

6	任淑珍	吉林省集安市	从事中药材种植及收购,其本人种植的品种有:西洋参约300亩,五味子150亩,细辛200亩。周边中药材代表品种有:人参、西洋参、五味子、细辛、防风等。	2018年10月	其本人是集安市百康中药材种植专业合作社成员,主要销售客户除长江星外,其他主要客户为:通化聚鑫经济开发区鹿之源参茸行、通化茂祥制药有限公司等	除自种外,主要是整合周边农户资源进行采购备货
7	谭平	湖北省荆州市	中药材种植及收购,其本人种植的品种有:枳壳树5万株、鱼腥草100亩、全瓜蒌300亩。周边代表品种有:半夏、玄参、金银花、菊花、夏枯草等。	2015年9月	与肖红、邹祖平一起种植中药材,公安县狮子口镇陡兴场村村民委员会与其签订合作协议,由肖红、谭平和邹祖平全权负责对该村所种植的中药材进行收购、销售以及推广,其客户除长江星外,同时根据市场行情销售给来当地收购药材的药材商,或是销往全国的中药材交易市场	除自种外,主要是从全国各地中药材产地采购及周边县市收购
8	谭田生	湖北省荆州市	中药材种植及收购,其本人种植品种有:瓜蒌约80亩。周边代表品种有:夏枯草、鳖甲、蜂蜜、玄参、蒲公英等。	2015年9月	其自种一些药材,与石首市高基庙镇俞家铺村村民委员会签订合作协议,全权受托对该村所种植药材进行收购、销售和推广,除长江星外,其所种植药材和所收购药材主要销售对象是来当地采购的药材商和中成药厂	主要在周边宜都市、松滋市、石首市、湖南安乡市、岳阳市等地收购
9	唐志良	吉林省集安市	中药材种植及收购,其本人种植品种有:人参1200亩。周边代表品种有:人参、西洋参、五味子、细辛、防风等。	2018年11月	其本人是集安市百康中药材种植专业合作社成员,属于当地人参种植大户,其销售客户除长江星外,另主要通过通化聚鑫经济开发区鹿之源参茸行对外进行销售	除自种外主要是把周边农户的中药材资源进行集中和收购
10	王洪明	重庆市江津市	从事中药材种植和收购,其本人种植品种有:黄柏约30亩、枳壳20亩。周边代表品种:川芎、杜仲、麦冬、木香、天麻等。	2017年3月	其本人在经营合作社,合作社名称重庆市江津区傅家洪江中药材种植专业合作社,其客户除是长江星外,其他客户主要是来当地收购的药材商	除自种外,主要从四川、贵州等地收购
11	王洪容	重庆市江津市	从事药材种植和收购,本人种植品种有:黄连50亩、花椒20亩、杜仲10亩、川芎30亩。周边代表品种:川芎、杜仲、川贝母、续断、杜仲、黄连等。	2015年9月	其本人在经营合作社,合作社名称重庆市江津区傅家洪江中药材种植专业合作社,除种植外,还从全国收购一些道地药材对外进行销售,如四川泸州、贵州,其主要客户除长江星外,其他客户主要是来当地收购的药材商	四川泸州、贵州遵义等地收购

12	张建设	河北省安国市	从事药材种植和收购，本人种植的品种：苍耳子 100 亩、白芷 100 亩、半夏 30 亩。周边代表品种有：苍耳子、酸枣仁、半夏、白芷等。	2019 年 8 月	其主要经营地在安国中药材交易市场，标的公司向其采购了少量的中药材，该供应商的其他客户有： 河北联康药业有限公司	在种植户采购部分药材
13	叶立荣	湖北省荆州市	从事药材种植和收购，本人种植品种：艾叶 30 亩，金银花 50 亩。周边代表品种：金银花、野菊花、玄参、陈皮等。	2017 年 4 月	其本人在种植和收购一些药材，销售途径除直接送货给长江星外，还与 荆州市荆州区正善堂仁和金银花种植专业合作社 合作，销售中药材给其他药厂，其他客户主要有 湖北虎泉药业有限公司、湖北道地中药材科技有限公司 等	除自种外，联系周边合作社采购药材
14	郑平	湖北省十堰市	从事中药材种植和收购，本人种植品种有甘草 30 亩，周边代表品种：五味子、连翘、黄姜、天麻等。	2017 年 8 月	其客户除长江星外，同时一部分自种药材和周边收购的一些药材销售给 来当地收购的药材商	主要货源来自十堰当地种植户及河南西峡、陕西安康、陕西商洛等地
15	邹祖平	湖北省荆州市	中药材种植及收购，其本人种植的品种有：枳壳树 5 万株、鱼腥草 100 亩、全瓜蒌 300 亩。周边代表品种有：半夏、玄参、金银花、菊花、夏枯草等。	2015 年 9 月	与肖红、谭平一起种植中药材， 公安县狮子口镇陡兴场村村民委员会 与其签订合作协议，由肖红、谭平和邹祖平全权负责对该村所种植的中药材进行收购、销售以及推广，其客户除长江星外，同时根据市场行情销售给 来当地收购药材的药材商，或是销往全国的中药材交易市场	除自种外主要是从全国各地中药材产地采购及周边县市收购
16	陈金钟	安徽省亳州市	本人种植的中药材的品种有：河南鹿邑金银花 120 余亩、安徽亳州菊花 100 余亩、安徽亳州白术 200 余亩，周边代表性品种有草决明、丹参、白术、白芷、白芍等，亳州有国内最大的中药材交易市场。	2014 年 6 月	其本人长期在亳州中药材交易市场做贸易，另经营一家 药材门店 ，门店一是收集一些客户信息资源，二是作为临时仓库使用，门店位于亳州市中药材交易中心 D3 区-104，主要客户除长江星外，其他是 来自全国各地的中成药厂和药材商	除自种外，货源主要来源于药材集市（亳州药材市场、十九里、魏岗、五马等）
17	丁健恒	安徽省亳州市	其本人从事中药材种植和药材收购，种植品种有赤芍、白鲜皮、板蓝根、柴胡，种植位内蒙海拉尔。本人常住安徽亳州，周边是亳州中	2018 年 1 月	其本人原种植和从事中药材生意，销售区域主要在 亳州中药材交易市场	除自种外，货源购自黑龙江齐齐哈尔周边

			药材交易中心			
18	郭素英	四川省丹巴县水子乡	中药材种植有天麻100亩、雪上一支蒿80亩、大黄50亩、秦艽30亩，原有合作社成员负责采挖收购冬虫夏草。周边中药材资源极其丰富，代表品种有冬虫夏草、天麻、羌活、黄连、川牛膝等。	2014年7月	其本人前期在经营合作社，合作社名称： 丹巴县素英中药材种植专业合作社 ，现合作社虽已注销，但实际药材种植仍在继续，除中药材种植外，另在四川丹巴经营一家 药材门店 ，其药材门店位于丹巴县西河桥，除长江星外，其主要销售对象是 到丹巴当地采购的一些中成药厂和药材商	外采药材购自于甘孜州及阿坝州等周边地区
19	李红洗	安徽省亳州市	原从事中药材种植和收购，常驻全国最大的中药材交易中心亳州。	2014年11月	其主要客户是来自全国各地的中成药厂和药材商贩，其自种药材也是在 亳州市场进行销售	主要来自于亳州中药材交易市场
20	马朝友	湖北省公安县	其本人为蜂农，从事蜜蜂养殖。	2019年10月	其本人为蜂农，在公安县孟溪、甘厂、藕池等油菜花较多的地方进行蜂蜜养殖，只销售自产蜂蜜，销售区域主要是公安县，销售客户除长江星外，主要都是 当地上门采购的商贩和个人	全部货物来源其本人养殖
21	牛云贺	安徽省亳州市	从事中药材种植和收购，种植品种有：白术、白芍，种植地位于河南周口。其本人亳州人，常住亳州，周边中药材资源广泛。	2017年6月	其种植药材销售给全国各地市场和药厂，本人在安徽经营一家公司，公司名称 安徽轩和堂中药材销售有限公司 ，除与长江星合作外，其他客户有： 浙江鸿济医药有限公司、河南辅仁药业集团有限公司、亳州市祥润中药材贸易有限公司、江西仁和药业等	药材来源于亳州中药材交易市场及从产地直接收购
22	王丽娟	吉林省集安市	从事中药材种植及收购，其本人种植的品种有：人参约500亩，五味子200亩。周边中药材代表品种有：人参、西洋参、五味子、细辛、防风等。	2018年10月	其本人为 集安市百康中药材种植专业合作社理事成员之一 ，其销售客户除长江星外，另有主要客户为： 通化聚鑫经济开发区鹿之源参茸行	外采货源购自通化市各县市中药材种植户处
23	杨荣秀	四川省丹巴县	从事药材种植和收购，本人种植品种：羌活100亩、赤芍100亩、天麻100亩、重楼100亩。周边代表品种：冬虫夏草、川芎、续断、羌活等。	2014年7月	其本人在经营合作社，合作社名称为： 金川县云军中药材种植专业合作社 ，除种植药材外，另在四川丹巴经营一家药材门店，商铺位于丹巴县西河桥，除长江星外，其主要销售对象是 到丹巴当地采购的一些中成药厂和药材商	外采药材购自甘孜州及阿坝州等周边地区

24	于力	吉林省通化市集安市	从事中药材种植、技术指导及药材收购,本人种植品种:人参 1000 亩,五味子 500 亩。周边代表品种:人参,五味子,细辛,防风,酸枣仁等。	2014 年 6 月	其本人在经营合作社,合作社名称 集安市百康中药材种植专业合作社 ,其本人是 集安岭南边条参山参信息技术协会会长 ,曾发表论文,论文名:“土壤生物活化剂”对人参连作土壤生物学性状的影响,曾获吉林省发明创造大赛二等奖,并获得技术种植专利,专利号:ZL2012 1 0262676.9,发明名称:一种人参、西洋参重茬连作种植方法。主要销售客户除长江星外,另有主要客户为:通化聚鑫经济开发区鹿之源参茸行等	外采货源购自通化市各县市中药材种植户处
----	----	-----------	--	------------	--	---------------------

三、各报告期前二十大中药材经纪人供应商的具体情况,包括向长江星销售的主要药材、单价、数量、交货方式、药材来源等,除长江星外是否存在其他客户及具体情况;

(一) 前二十大纯经纪人自然人供应商采购的主要药材、单价、数量情况

报告期内,标的公司的自然人供应商中仅有少量的纯经纪人性质的供应商,大部分自然人供应商属于即有自种又有外采的模式。下表为报告期内各期所有的纯经纪人供应商的采购金额、采购主要药材、单价、数量及采购占比情况:

2020 年度 1-3 月前二十大纯经纪人自然人供应商采购基本情况 (含税)						
名称	品名	重量 KG	采购额	采购均价	比例	采购总额
邓霞	黄芪	171,507.30	3,767,183.40	21.97	48.59%	7,753,799.06
	大黄	34,273.50	923,566.08	26.95	11.91%	
	半夏	6,924.00	706,248.00	102.00	9.11%	
	党参	9,490.40	564,114.20	59.44	7.28%	
	当归	8,213.90	414,668.19	50.48	5.35%	
	前五大品种	230,409.10	6,375,779.87	-	82.23%	
张景艳	枸杞子	2,000.00	132,000.00	66.00	34.76%	379,725.00
	鹿茸	13.00	92,950.00	7,150.00	24.48%	
	西红花	5.20	49,400.00	9,500.00	13.01%	
	黄芪	500.00	36,000.00	72.00	9.48%	
	甘草	500.00	19,250.00	38.50	5.07%	
	前五大合计	3,018.20	329,600.00	-	86.80%	
梁家坤	麦冬	200.00	18,200.00	91.00	23.84%	76,327.00
	山麦冬	300.00	12,900.00	43.00	16.90%	
	茉莉花	99.00	8,217.00	83.00	10.77%	
	百合	200.00	6,600.00	33.00	8.65%	

	土茯苓	210.00	6,090.00	29.00	7.98%	
	前五大合计	1,009.00	52,007.00	-	68.14%	
芦飞						31,500.00
前二十大纯经纪人自然人供应商采购总额（含税）						8,241,351.06
前二十大纯经纪人自然人供应商采购（含税）占比						7.77%
2019 年度前二十大纯经纪人自然人供应商采购基本情况						
名称	品名	重量 KG	采购额	采购均价	比例	采购总额
邓霞	党参	74,349.00	5,852,897.72	78.72	12.68%	46,173,581.93
	当归	103,081.24	4,546,358.23	44.10	9.85%	
	黄芪	164,211.90	4,426,823.87	26.96	9.59%	
	蒲公英	528,190.00	4,040,374.99	7.65	8.75%	
	枸杞子	72,402.80	3,336,801.28	46.09	7.23%	
	前五大品种	942,234.94	22,203,256.09	-	48.09%	
李洪鸣	冬虫夏草	794.28	40,878,474.45	51,466.01	96.04%	42,563,535.10
	桃仁	3,330.00	449,550.00	135.00	1.06%	
	黄连	3,632.10	355,945.80	98.00	0.84%	
	乌梅	10,160.60	223,533.20	22.00	0.53%	
	金钱白花蛇(条)	1,425.00	84,502.50	59.30	0.20%	
	前五大品种	19,341.98	41,992,005.95	-	98.66%	
张景艳	西洋参	580.00	345,000.00	594.83	23.75%	1,452,670.00
	枸杞子	3,504.00	215,400.00	61.47	14.83%	
	苍术	1,200.00	154,000.00	128.33	10.60%	
	当归	2,700.00	140,900.00	52.19	9.70%	
	金银花	500.00	120,500.00	241.00	8.30%	
	前五大品种	8,484.00	975,800.00	-	67.17%	
梁家坤	三七（20 头）	400.00	148,000.00	370.00	19.57%	756,195.00
	三七（40 头）	600.00	152,000.00	253.33	20.10%	
	天麻	196.00	49,980.00	255.00	6.61%	
	三七 14 头	50.00	35,000.00	700.00	4.63%	
	前五大品种	1,246.00	384,980.00	-	50.91%	
李丹	地黄	12,470.00	145,980.00	11.71	28.22%	517,208.00
	大黄	4,800.00	87,360.00	18.20	16.89%	
	黄芪	2,700.00	61,290.00	22.70	11.85%	
	穿山龙	3,900.00	58,500.00	15.00	11.31%	
	白芍	2,800.00	49,560.00	17.70	9.58%	
	前五大品种	26,670.00	402,690.00	-	77.86%	
庞笑微	当归	3,800.00	153,140.00	40.30	39.38%	388,918.00
	龙胆	1,850.00	142,080.00	76.80	36.53%	
	枸杞子	1,980.00	50,688.00	25.60	13.03%	
	木通	3,740.00	43,010.00	11.50	11.06%	
	前五大品种	11,370.00	388,918.00	-	100.00%	
李乐	淫羊藿	4,000.00	204,800.00	51.20	60.18%	340,328.00
	川牛膝	5,250.00	84,000.00	16.00	24.68%	

	白及	220.00	35,904.00	163.20	10.55%	
	延胡索	620.00	15,624.00	25.20	4.59%	
	前五大品种	10,090.00	340,328.00	-	100.00%	
芦飞						46,400.00
徐军恒						25,000.51
前二十大纯经纪人自然人供应商采购总额（含税）						92,263,836.54
前二十大纯经纪人自然人供应商采购（含税）占比						13.53%
2018年度二十大纯经纪人自然人供应商采购基本情况（含税）						
名称	品名	重量 KG	采购额	采购均价	比例	采购总额
李洪鸣	冬虫夏草	80.47	9,933,963.90	123,446.68	28.26%	35,155,992.40
	降香	93,422.50	8,540,699.50	91.42	24.29%	
	金钱白花蛇	502.30	3,694,778.00	7,355.72	10.51%	
	西红花	319.70	3,267,014.30	10,219.00	9.29%	
	三七	18,215.40	2,733,810.70	150.08	7.78%	
	前五大品种	112,540.37	28,170,266.40	-	80.13%	
邓霞	蝉蜕	10,588.00	2,940,912.00	277.76	8.49%	34,620,776.06
	黄芪	114,100.90	2,576,799.84	22.58	7.44%	
	姜黄	28,947.00	2,164,674.38	74.78	6.25%	
	鹿衔草	87,628.30	2,121,062.13	24.21	6.13%	
	鳖甲	12,448.10	1,493,984.10	120.02	4.32%	
	前五大品种	253,712.30	11,297,432.45	-	32.63%	
彭永圣	生地黄	188,697.00	2,789,324.20	14.78	20.97%	13,301,860.98
	穿心莲	210,015.00	2,042,807.70	9.73	15.36%	
	水蛭	2,154.00	1,508,101.00	700.14	11.34%	
	太子参	19,110.00	1,421,784.00	74.40	10.69%	
	野菊花	22,136.00	1,135,576.80	51.30	8.54%	
	前五大品种	442,112.00	8,897,593.70	-	66.89%	
王方平	太子参	23,390.00	1,740,216.00	74.40	59.13%	2,943,045.50
	菊花	32,860.00	887,220.00	27.00	30.15%	
	狗脊	26,410.00	242,972.00	9.20	8.26%	
	三七	975.00	72,637.50	74.50	2.47%	
	前五大品种	83,635.00	2,943,045.50	-	100.00%	
张景艳	枸杞子	5,500.00	291,500.00	53.00	20.18%	1,444,464.00
	酸枣仁	1,014.00	278,850.00	275.00	19.30%	
	当归	2,280.00	110,700.00	48.55	7.66%	
	覆盆子	551.00	74,385.00	135.00	5.15%	
	黄芪	1,035.00	69,930.00	67.57	4.84%	
	前五大品种	10,380.00	825,365.00	-	57.14%	
梁家坤	覆盆子	2,017.00	302,550.00	150.00	30.19%	1,002,274.50
	三七（20头）	194.00	98,940.00	510.00	9.87%	
	苍术	700.00	95,200.00	136.00	9.50%	
	三七（80头）	250.00	56,250.00	225.00	5.61%	
	三七花	200.00	45,000.00	225.00	4.49%	

	前五大品种	3,361.00	597,940.00	-	59.66%	
王忠						82,967.50
程杰						72,616.00
丁自力						67,200.00
赵小燕						7,823.50
张光辉						5,940.00
李丹						5,000.00
前二十大纯经纪人自然人供应商采购总额（含税）						88,709,960.44
前二十大纯经纪人自然人供应商采购（含税）占比						12.23%

注：1、由于纯经纪人供应商数量较少，部分年度经纪人供应商未达到二十名，故全部列示；2、纯经纪人供应商采购额在10万以下的，由于金额较小，故未分类披露主要药材品种；3、对部分供应商采购的药材品种少于5个，则全部列示。

（二）前二十名纯经纪人供应商其药材来源、与标的公司合作历史以及其他客户情况

序号	供应商	所在区域	业务经营情况	合作开始时间	除长江医药外的其他主要客户	药材来源
1	邓霞	成都市成华区	成都周边有丰富的中药材资源，其本人在做中药材收购。	2017年6月	所收购药材主要是委托当地合作社进行简单处理并通过合作社销售，与当地的什邡市隐丰镇农产品专业合作社签订了委托加工和销售的合作协议，主要销售渠道是销往全国各中药材交易市场和药厂，除长江星外，其他客户有：宜城市宜毫中药材购销有限公司、禹州市恒泰药业有限公司、文本常鑫堂中药材有限公司、新疆维草集药材有限公司、亳州市张仲景中药饮片有限责任公司等	主要货源购自资阳、内江、泸州、宜宾等地
2	彭永圣	湖北省荆州市	从事中药材收购。	2017年6月	其所收购药材销售对象除长江星外，主要是来自全国各地来当地进行药材采购的中成药厂和药材商	主要购自宜都市、松滋市、石首市、湖南安乡市等地
3	李丹	河北省安国市	从事中药材收购，所在地河北安国中药材交易市场有来自全国的中药材。	2018年7月	其主要经营地在安国中药材交易市场，其本人一直在安国中药材市场做药材买卖，除长江星外，该供应商的其他客户有安国市聚药堂中药饮片有限公司	市场采购，周边收购
4	庞笑微	河北省安国市	安国是全国第二大中药材市场，其本人在市场做药材生意以及在周边收购中药材。	2019年8月	其主要经营地在安国中药材交易市场，除长江星外，其他客户有：安国市奉义中药饮片有限公司等	主要药材来源于安国中药材交易市场

5	李乐	河北省安国市	其本人在周边进行中药材收购，同时在安国中药材交易市场从事中药材交易。	2019年8月	其主要经营地在安国中药材交易市场，除长江星外，其他客户有： 北京博爱堂中医医院有限公司等	主要外采药材来源于安国中药材交易市场
6	赵小燕	安徽省亳州市	在亳州周边收购中药材，同时在亳州中药材交易市场从事中药材生意。	2017年9月	其本人在 亳州市市场 从事中药材贸易	货源购自亳州中药材交易市场
7	徐军恒	河北省安国市	安国是全国第二大中药材市场，其本人在该市场做中药材收购。	2019年10月	其主要经营地点在 安国中药材交易市场	货源购自安国中药材交易市场
8	程杰	安徽省亳州市	其本人在亳州交易市场从事中药材生意。	2018年10月	其本人名下有一家公司，公司名称 亳州市厚物堂花茶有限公司 ，其本人和公司的主要销售对象为来自全国的中成药公司、连锁药店、医药公司等，除长江星外，其他客户有： 泉州顺民医药有限公司等	主要购自亳州药材市场
9	丁自力	湖北恩施	常年从事中药材收购。	2018年1月	其所收购药材销售渠道主要是在 周边的小型药材市场销售	主要购自建始、咸丰、鹤峰、龙山等地
10	李洪鸣	四川省乐山市	在成都周边从事中药材收购。	2018年6月	其所收购药材主要是委托当地合作社进行简单处理并通过合作社销售，与当地的 什邡市隐丰镇农产品专业合作社 签订了委托加工和销售的合作协议，其客户除长江星外，通过合作社对外的其他客户有 陕西中财润德医药科技有限公司、上海玉丹药业有限公司、甘肃省和顺元中药饮片有限公司、河南省修之合药业有限公司、宜城市宜亳中药材购销有限公司等	货源购自周边资阳、内江、峨眉、泸州、宜宾等地
11	梁家坤	安徽省亳州市	在亳州中药材交易市场从事中药材生意。	2018年10月	其人在 康美中药城 经营药材买卖，有门店经营，门店位于康美中药城二期 C3-14 号，除长江星外，其主要客户是 来自全国的药材商	主要来自于亳州中药材交易市场
12	芦飞	安徽省亳州市	在亳州中药材交易市场从事中药材生意。	2019年12月	在康美中药城北三门忠义堂 G3-121 门店经营，主要经营品种是柏子仁、酸枣仁，公司向其采购的品种是柏子仁，其主要客户是 来自全国的药材商	主要来自于亳州中药材交易市场
13	王方平	湖北省荆州市	曾从事中药材收购。	2017年4月	原在从事药材生意，主要销售客户为 长江星和来自岳阳中药材交易市场采购的一些药材商	购自公安县、洪湖市、石首市、松滋市、宜都市等地

14	王忠	安徽省亳州市	其本人在亳州中药材交易中心从事中药材生意。	2018年10月	在亳州个体经营中药材生意，除长江星外，其他客户有江苏金氏丹科技有限公司	购自亳州中药材交易市场及从产地直接收购
15	张光辉	安徽省亳州市	在亳州中药材交易市场从事中药材收购。	2018年4月	在亳州中药材交易市场二楼四区门店经营中药材，其客户对象主要是来自全国各地来亳州市场的药材商和中成药厂	药材购自江西新干、湖南沅江
16	张景艳	安徽省涡阳县	在亳州中药材交易市场从事中药材收购。	2018年9月	在亳州市场经营中药材，除长江星外，其主要销售对象为来自全国的中成药厂和药材商等	亳州市场采购

四、“日常交易未形成留存订单”与“长江星以采购申请单、入库单、过磅单等内部凭据作为入账依据”是否存在矛盾，对于未开票采购，入账依据是否具有一致性，相关凭据是否齐全完备，长江星对会计入账完整性采取的内控措施及有效性；

（一）“日常交易未形成留存订单”与“长江星以采购申请单、入库单、过磅单等内部凭据作为入账依据”是否存在矛盾

在日常采购中，标的公司的业务员根据销售需求、实时库存情况及原材料实时行情等信息通过微信、电话等方式向供应商询价，根据询价结果制作《采购申请单》（含供货单位、采购品种、数量、质量要求、单价及金额等信息），经标的公司管理层审批后将采购申请单上信息通过微信或电话发至供应商，供应商据此准备供货和后期结算。在微信及电话下单中，标的公司会与供应商将采购品类、采购单价、采购数量、交货时间要求等交易信息进行确定，但标的公司在交易过程中未形成与自然人供应商双方签署的采购订单，即该类日常采购中未形成书面留存的采购订单，但标的公司内部有经签批的采购申请单、产品送达后的入库单、过磅单、检验报告等内部单据，内部单据无交易对手签字，不属于订单性质的外部证据，故上述表述不存在矛盾。

（二）对于未开票采购，入账依据是否具有一致性，相关凭据是否齐全完备

标的公司每期末开票采购金额分别为 9,936.90 万元、10,161.89 万元和 1,320.66 万元。上述交易主要系标的公司向自然人供应商采购各类型中药饮片业务，属于未经加工的初级农产品，按照《农产品增值税进项税额核定扣除试点实

施办法》的相关规定采取核定抵扣方式。标的公司开具的农产品采购发票系自行开具，不属于交易对手方提供或开具的外部证据，其是否开具对相关交易是否具有真实性的佐证未有实质性影响，标的公司亦未将自行开具的农产品采购发票作为入账依据，而是以经审批的采购申请单（含供货单位、采购品种、数量、质量要求、单价及金额等信息）、入库单（过磅单）、质量检测报告等作为入账依据，自行开具的农产品采购发票另行存放。因此，标的公司未开票采购与开票采购的入账依据一致，标的公司现有入账凭据具有完备性。

（三）长江星对会计入账完整性采取的内控措施及有效性

标的公司制定了如下内控措施，以保证对自然人供应商采购入账的完整性，具体如下：

第一，原料、辅料、包装材料采购计划必须根据销售需求计划、物料库存情况及合理库存量制订，经与供应商电话或微信沟通后形成采购申请单，采购申请单需要经各级主管领导批准后方可执行。标的公司通过在采购申请及采购计划环节设置严格的审批程序，严格控制采购发起，避免审批体系外或计划外的采购事项；

第二，采购入库前，每笔货品均需要进行质量检测并由质量控制部门出具经签字确认的质量检测报告，检测报告设置了连续编号并全部留档备查，通过检测报告编号的连续性可以一定程度上保证采购记录的完整性，实现了检验记录与采购入库记录的相互印证；

第三，采购入库前，中药材需要进行过磅称重，并形成留存的过磅单，保证实际入库数量与采购申请单、入库单等记录的一致性；

第四，入库和入账环节，过磅及质检合格后方可入库，财务入账依据采购申请单、磅单、质检报告及入库单登记入账，其中采购申请单有供货单位、采购品种、数量、质量要求、单价及金额等详细信息；

第五，付款环节，财务人员必须取得质量管理部出具的检验合格报告和仓库开出的过磅单或入库单，经采购部门登记，并报总经理审批后方能付款。对于先付款后提货的情况，则必须报总经理审批后方能付款。标的公司通过在付款环节

严格实施控制程序，保障前期原始入库等单据必须齐备后方可付款，有效避免了未经审批采购、未入库采购或未验收采购等非正常采购情形的发生；

第六，对账环节，标的公司要求财务部门、采购业务员及时与供应商进行对账，通过及时的外部对账减少供应商与标的公司交易金额和往来余额的差异，能够有效规避标的公司入账不及时或未入账情形。报告期内，该类对账多以电话形式实施，后续将逐步规范为书面对账，并留存对账资料。

除标的公司制定了上述内部控制程序并严格实施外，独立财务顾问和会计师亦通过实地走访、函证及发放个人供应商调查表等方式对其报告期各期采购金额、往来余额、是否存在关联关系等事项进行了书面确认，函证与访谈合计确认的采购总额比例分布为 78.32%、83.53%和 78.14%，确认比例较高。

综上，独立财务顾问和会计师认为，标的公司为保证对自然人供应商采购入账的完整性所制定的内部控制制度健全，尽管在报告期内仍存在部分业务单据留痕不规范等问题，但结合标的公司其他执行的内控措施与留存的业务单据，标的公司对会计入账完整性采取的措施在相关重大方面仍然保持了有效性。

五、长江星采购专员配备情况，检测仪器、试剂的具体构成，对药材质量管控的具体业务流程，对供应商产品质量检测周期、是否制定并执行有效的内控流程，并报备相关的检测确认业务单据等；

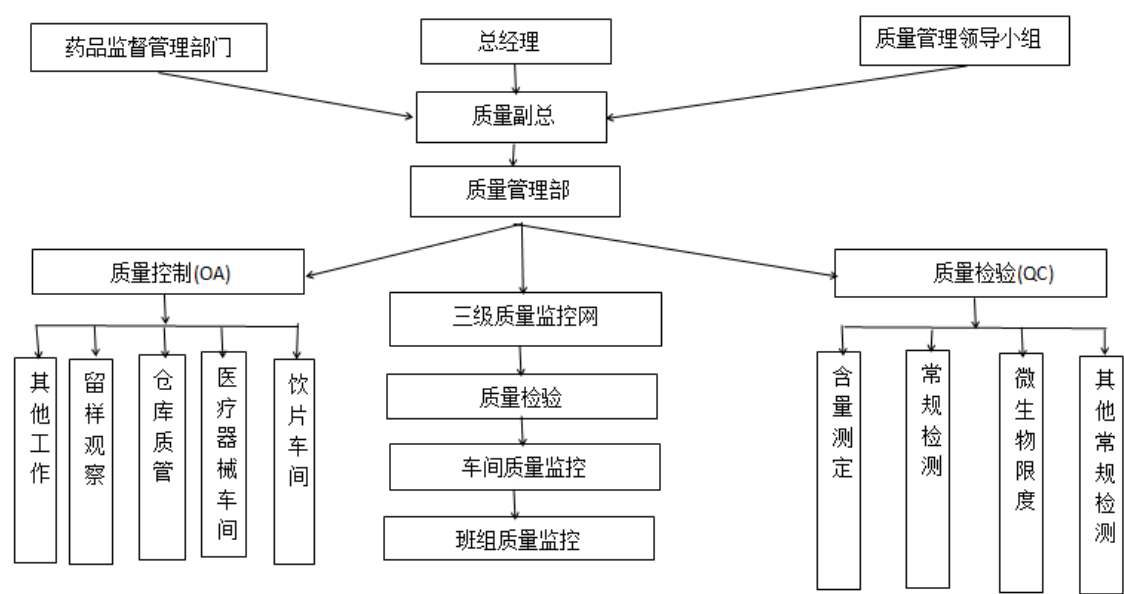
（一）采购部门专员配备情况，检测仪器、试剂的具体构成

标的公司目前通过子公司长江源、新峰制药开展中药饮片业务，目前中药饮片业务共设置有 8 名采购专员，负责各品种中药材供应商的日常关系维护，中药材市场行情的实时跟踪以及对供应商种植周期、种植情况、药材收集情况等信息进行采集等事项。

标的公司采购专员均是具备多年中药材鉴别经验，采购人员一方面须对主要供应商的中药材种植、收集情况定期进行询问和实地考察，以了解其生长和供应质量情况；另一方面，鉴于原药材是否为道地药材或非道地药材，野生的或是种植的，或是药材品质的优劣，在外形、色泽和气味等方面存在细微差异，通过采购专员自身丰富的中药材鉴别经验能够初步加以区分。但采购专员对所购中药材

质量控制的作用仅属于第一道质量控制，亦为初级质量控制，其主要从所购中药材的外观、色泽、气味以及种植情况、产地情况等进行初步判断，标的公司所采购产品入库前的检验系药材质量控制的最终质量控制，该环节标的公司在人员配置、检测仪器及试剂配置方面进行了较多投入，具体情况如下：

1、质量管理部组织结构情况



2、质量控制部各岗位职责情况

质管部	基本介绍	子部门	基本介绍
质量保证 QA 职责	公司 QA 人员有 5 名，负责饮片车间、仓库、医疗器械车间的质量管理，以及留样日常工作、自检、文件管理、环境检测、用户投诉、验证、不合格品处理、标准制定等	车间质量监控员职责	1、对物料领用时，实行监控管理；2、对生产过程的生产工艺执行情况进行监控；3、对中间品及待包品进行检验；4、对操作人员是否按照规定进行穿戴工衣、鞋、帽进行监督；5、对生产记录进行审核并签字；6、对本车间各工序的清场和卫生工作进行监督检查；
		班组质量员职责	1、认真检查本岗位操作工人的工艺纪律，督促本岗位操作人员严格执行岗位操作法，遵守备安全操作规程；2、对岗位操作人员所生产的半成品、成品及完成的工作任务符合内控标准、法定标准和工艺规程负责；3、对本工序的生产任务完成情况负责；4、对本工序的安全工作（无混药、错药、差错、火灾火警）负责；5、对本工序的设备维护及保养负责；6、对本工序的清场和卫生工作负责；下班时负责检查水、电、气是否关好；7、对正确填写本工序的批生产记录负责。
		仓库质管员职责	1、负责中药材和中药饮片的取样；负责中药材的鉴别、质量评价与放行；负责中药材和中药饮片（包括毒性中药材）专业知识的培训；负责中药材和中药饮片标本的收集、制作和管理。2 按有关 SOP 规定，负责对原辅料的取样、包装容器的完整性、随行的化验单、合同要求、标签等进行检查；3. 负责对在库的包装材料外观、材质、印刷质量和内容进行核查；4.监督仓库

			对各种物料的分区堆放、隔离上锁管理情况；5.审计生产指令及包装指令内容，包括原辅料是否化验合格、先进先出、用量折纯计算以及产品名称、规格、批号、有效期等；6.负责检查仓库进入生产区所有物料的状态标示；7.每天检查仓库的清洁情况；8.每天检查仓库的温度、湿度，若超过规定范围，及时通知设备处调整；9.监督仓库对有关标准操作规程的严格实施；10.样品经 QC 检测后，负责将报告单分发至有关部门；11.参加对退货的验收。对非质量问题退货，在重新销售前，负责取样检查，必要时送 QC 化验，由其判断并监督仓库调换外包装后，按规定程序重新销售。
质量控制 QC 职责	公司有 QC 人员 13 人，主要检测内容包括：含量检测、常规检测、微生物检测、其他常规检测	含量检测	1、负责所有与含量测定有关检测活动；2、负责对含量测定样品的前处理；3、负责对对照品和对照药材配制；4、负责对含量测定记录书写；5、负责对含量测定的配套记录的书写；
		常规检测	1、除含量测定以外所有的检测活动；2、负责对样品的显微鉴别、薄层鉴别、理化鉴别；3、负责对样品的水分、灰分、杂质、二氧化硫等检测；4、负责对产品的包装差异的检测；5、对检验记录的书写、签字整理；6、负责对配套记录进行书写。
		微生物检测	1、负责公司所有微生物限度检测，三七粉、饮用水、纯化水、医疗器械产品的微生物检测；2、负责菌种的转种、灭活；3、负责培养基配制及检品微生物的培养、观察；3、做好设备的使用记录和产品微生物检测记录；4、做好微生物限度卫生清洁工作。

3、质量检测部仪器及试剂配置情况

(1) 中药饮片相关质量检测设备及其基本情况

标的公司质量控制部为严格履行对所购中药材入库前的质量检测，保证产品质量，陆续根据检测需要购置了相应的质量检测设备或仪器，具体情况如下：

序号	所属主体	检测设备名称	型号	账面原值(元)	设备用途
1	长江源	液相色谱仪	UltiMate300	432,478.63	含量检测（如甘草、牛膝、山银花等）
2	长江源	气相色谱仪	GC-4000A	85,470.09	含量检测（广藿香、艾叶、八角茴香）
3	长江源	原子吸收分光光度计	AA-7003	111,111.11	重金属测定（甘草、金银花等）
4	长江源	PH 计	PHS-3C	1,965.81	酸碱度（纯化水、饮用水）
5	长江源	紫外分光光度计	UV5500	11,111.11	鉴别、含量测得
6	长江源	自动指示旋光仪	WZZ-2A	6,837.61	旋光度测量
7	长江源	电导率	DDS-11A	1,111.11	饮用水和纯化水的电导率测定
8	长江源	干燥箱	101-1A	3,076.92	测水分（人参、白术、白芍、紫苏叶等）
9	长江源	箱式电阻炉	SX-4-10	1,709.40	总灰分和酸不溶性灰分测定
10	长江源	快速水分测定仪	MB23	1,965.81	快速水分测定（白薇、白扁豆等）
11	长江源	十万分之一天平	BT125D	20,940.17	对标准物资的称量（重铬酸钾、氯化钠、对照品的称量等）
12	长江源	万分之一天平	FA2004N	5,128.21	称量（样品、试剂）
13	长江源	千分之一天平	JA2003N	683.76	包装差异称量
14	长江源	恒温水浴锅	六孔双列	1,068.38	对照品和对照药材前处理

15	长江源	全自动薄层铺板器	TD-II	5,128.21	薄层铺板
16	长江源	半成品点样器	SP-II	3,418.80	薄层点样
17	长江源	显色加热器	TH-II	2,136.75	薄层加热
18	长江源	超声波清洗机	SB-5200DTN	2,991.45	对照品和对照药材超声波提取
19	长江源	药品稳定性试验箱	LRH-250-YG	15,384.62	产品稳定性考察
20	长江源	生物显微镜	XSP-2CA	2,991.45	显微鉴别（人参、白术、白芍、紫苏叶）
21	长江源	中药粉碎机	FW135	2,222.22	对样品的粉碎
22	长江源	冰箱	海尔	3,418.80	对照品、对照药材、试剂试液保存
23	长江源	打气泵	GM-0.33A	940.17	喷显色剂
24	长江源	生化培养箱	SPX-80B	4,273.50	细菌培养（饮用水、纯化水、三七粉）
25	长江源	霉菌培养箱	MI-160B	4,273.50	霉菌培养（饮用水、纯化水、三七粉）
26	长江源	干热灭菌锅	GRX-20A	6,410.26	湿热灭菌
27	长江源	单人单面垂直净化工作台	SW-CJ-1D	3,418.80	微生物限度检测操作
28	长江源	手提灭菌消毒锅	YX-280B	1,196.58	湿热灭菌
29	长江源	双人单面垂直净化工作台	SW-CJ-2D	6,837.61	微生物限度检测操作
30	长江源	旋转蒸发器	RE-52A	1,282.05	对样品提取液蒸馏
31	长江源	尘埃粒子计数器	CSJ-E	8,547.01	环境监测尘埃粒子
32	长江源	浮游菌采样器	FKC-1	7,692.31	环境监测浮游菌
33	长江源	超纯水机	LimitUVF-10	12,393.16	纯化水制作
34	长江源	电位滴定仪	ZD-2A	3,846.15	含量测定
35	长江源	磁力搅拌器	85-2	461.54	溶液搅拌
36	长江源	三用紫外分析仪	ZF-2	1,282.05	薄层鉴别对 254nm、365nm 荧光检测
37	长江源	溶剂过滤器	1000 毫升	1,410.26	对配制的溶剂过滤
38	长江源	膜过滤器	JHA3	1,367.52	测定饮用水和纯化水微生物
39	长江源	电子天平	JY502	1,538.46	包装差异称量
40	长江源	取样车	JQC-1	4,358.97	原料辅料包材取样
41	长江源	气瓶推车及风速仪	QDF-6	1,196.58	测量风速
42	长江源	照度计	LX-1010B	940.17	测量照度
43	长江源	离心机及高速离心机	CenLee16K	4,000.00	离心分离
44	长江源	游标卡尺及韦氏比重称	PZ-D-5	837.61	测量厚度和宽度
45	长江源	循环水真空泵	RE-52A	854.70	增加水压
46	长江源	高效液相色谱仪	Primaide	222,222.23	含量测得（大黄、大枣）
47	长江源	微波消解仪	WX-6000	42,564.10	对样品的前处理
48	长江源	热风循环烘箱	CT-C-非标	59,829.06	测定样品水分
49	长江源	荧光检测器	ultiMate300	150,491.85	含量测定检测器
50	长江源	显微镜	奥泰 B203L	6,896.55	显微鉴别
51	长江源	台式高速离心机	CenLee16K	9,482.76	对样品提取液分离
52	新峰	高效液相色谱仪	UltiMate3000	216,239.30	含量测定（白芨、白薇、杜仲等）
53	新峰	气相色谱仪	GC-4000A	349,572.65	含量（广藿香、八角茴香、艾叶等）
54	新峰	原子吸收分光光度计	AA-7020	153,846.15	测重金属（金银花、甘草、山楂等）
55	新峰	紫外分光光度计	TU-1801	24,658.12	含量、鉴别

56	新峰	酸度计	PHS-3C	495.73	测 Ph (饮用水、纯化水)
57	新峰	自动数显旋光仪	WZZ-2B	6,111.11	旋光度
58	新峰	电导率仪	DDS-307	923.08	测水的电导率(饮用水、纯化水)
59	新峰	电热恒温干燥箱	101-2ASB	4,700.85	测水分 (如白术、白芍、白薇)
60	新峰	箱式电阻炉	SX-4-10	1,641.03	测灰分 (如白术、白芍、白薇)
61	新峰	快速水分测定仪	MB-27	8,418.80	快速测水分 (如百合、山楂、杜仲)
62	新峰	十万分之一天平	BT125D	17,948.72	称对照品、标准品
63	新峰	万分之一天平	CP214	4,273.50	称样品 (杜仲、百合、白薇)
64	新峰	千分之一天平	CP213	4,615.38	称样品 (包装差异检查)
65	新峰	电热恒温水浴锅	HH-2A	307.69	样品提取用
66	新峰	全自动薄层铺板器	TD-II	3,615.38	薄层铺板
67	新峰	电动点样器	SP-II	3,153.85	薄层点样
68	新峰	显色加热器	TH-II	1,641.03	薄层加热
69	新峰	超声波清洗机	SB-5200DTN	3,162.39	样品超声波处理
70	新峰	药品稳定性试验箱	LRH250YG	21,367.52	样品稳定性考察
71	新峰	生物显微镜	XSP-2CA	1,837.61	显微鉴别
72	新峰	高速万能粉碎机	FW-400AD	1,623.93	样品粉碎
73	新峰	电热恒温干燥箱	101-2ASB	4,700.85	干热灭菌
74	新峰	生化培养箱	SPX-250B-Z	4,786.32	细菌培养 (饮用水、纯化水、三七粉)
75	新峰	霉菌培养箱	MHP-160	3,888.89	霉菌培养 (饮用水、纯化水、三七粉)
76	新峰	立式压力蒸汽灭菌器	LDZF-50KB	5,555.56	湿热灭菌
77	新峰	生物安全柜	BSC-1000IIA2	23,076.92	阳性对照操作台
78	新峰	双人单面垂直净化工作台	SW-CJ-2D	4,273.50	微生物检验操作台
79	新峰	手提灭菌消毒锅	YX-280B	1,111.11	湿热灭菌
80	新峰	旋转蒸发器	RE-52A	2,735.04	样品提取液浓缩器
81	新峰	激光尘埃粒子计数器	CSJ-E	6,923.08	检测尘埃粒子
82	新峰	浮游菌采样器	FKC-1 100L/min	5,555.56	检测浮游菌
83	新峰	超纯水机	WP-UPT-10	13,076.92	超纯水的制备
84	新峰	自动电位滴定仪	ZD-2A	2,692.31	含量测得
85	新峰	磁力搅拌器	JB-3/数显	259.15	溶液搅拌
86	新峰	三用紫外分析仪	ZF-2C	427.36	薄层鉴别
87	新峰	溶剂过滤器	1000 毫升(带泵)	1,538.46	对试剂过滤
88	新峰	膜过滤器	JHA3	2,987.26	微生物检查 (饮用水、纯化水)
89	新峰	数字式风速仪	QDF-6	1,298.32	环境监测风速测定
90	新峰	数字式照度计	LX-101	495.73	环境监测照度测定
91	新峰	低速离心机	TDL-80-2B	461.51	对提取液分离
92	新峰	高速离心机	TD3-800	495.73	对提取液分离
93	新峰	微波消解仪	MD8H	45,299.15	对样品处理
94	新峰	韦氏比重称	PZD-5	529.90	测液体比重
95	新峰	千分之一天平	CP213	4,615.38	称样品 (如包装差异的称量)
96	新峰	电子天平 (0.01g)	JY5002	512.82	称样品
97	新峰	高效液相色谱仪	岛津 LC-16	216,239.30	含量测得 (吴茱萸、山茱萸)

(2) 中药饮片质量检测试剂及其基本情况

报告期内，标的公司在中药饮片业务板块方面使用过的质量检测试剂种类较多，接近 1000 多种，主要用于各品类中药材特性的检验，具体情况如下：

试剂名称	试剂用途	试剂名称	试剂用途	试剂名称	试剂用途
色谱乙腈 500ml	含量测得、薄层鉴别	艾叶对照品	检验艾叶	芫花对照品	检验芫花
色谱甲醇 500ml	含量测得	人参对照品	检验人参	苦木对照品	检验苦木
硫酸银 AR25g	理化鉴别	薄荷对照品	检验薄荷	榧子对照品	检验榧子
硫酸 AR3000ml	理化鉴别	地骨皮对照品	检验地骨皮	野百合碱	检验千里光
四氢呋喃 GR500ml	理化鉴别	大枣对照品	检验大枣	对甲氧基桂皮酸乙酯	检验桂枝
甲醇 AR500ml	含量测定、薄层鉴别	芡实对照品	检验芡实	山姜素	检验草豆寇
异丙醇 AR500ml	含量测定、薄层鉴别	芒柄花素	检验鸡血藤	异槲皮苷	检验槲寄生
石油醚 60-90 度 AR500ml	含量测定、薄层鉴别	欧当归内酯	检验川芎	岩藻糖	检验海藻
正丁醇 AR500ml	含量测定、薄层鉴别	盐酸黄柏碱	检验黄柏	芫花素	检验芫花
二氯甲烷 GR500ml	含量测定、薄层鉴别	蟾酥对照品	检验蟾酥	紫堇灵	检验苦地丁
大孔吸附树脂 AB-8	柱层析用(含量测定)	升麻素苷	检验升麻	土荆皮乙酸	检验土荆皮
辛烷磺酸钠 HPLC 20G	含量测定、薄层鉴别	5-O-甲基维斯阿米醇苷	检验防风	杜鹃素	检验满山红
硝酸 AR500ml	含量测定、薄层鉴别	人参皂苷 Rf	检验人参	鸟苷	检验蜂蜜
高氯酸 AR500ml	含量测定、薄层鉴别	白桦酯酸	检验酸枣仁	5-羟甲基糠醛	检验蜂蜜
无水乙醇 AR500ml	含量测定、薄层鉴别	松脂醇二葡萄糖苷	检验杜仲	九香虫	检验九香虫
正己烷 GR500ml	含量测定、薄层鉴别	人参皂苷 Rg1	检验人参	龟甲对照品	检验龟甲
无水乙醇 GR500ml	含量测定、薄层鉴别	亮氨酸	检验半夏	党参对照品	检验党参
薄层层析硅胶 G	薄层铺板原料	瓜氨酸	检验半夏	胆固醇	检验人工牛黄
盐酸 AR500ml	含量测定、薄层鉴别	缬氨酸	检验半夏	黑豆对照品	检验黑豆
钨酸钠 AR 500g	理化鉴别用	丙氨酸	检验半夏	大豆苷元	检验黑豆
钼酸钠 AR 500g	理化鉴别用	精氨酸	检验半夏	大豆苷	检验黑豆
硫酸锂 AR 500g	理化鉴别用	盐酸小檗碱	检验黄柏	石斛碱	检验石斛
溴	理化鉴别用	6-姜辣素	检验干姜	紫	检验验证
干酪素 AR500g	理化鉴别用	王不留行黄酮苷	检验王不留行	甘草次酸	检验甘草
硝酸 优级纯 500ml	标准溶液配制原料	沙苑子苷 A	检验沙苑子	反式茴香脑	检验八角茴香
三氯甲烷 AR 500ml	标准溶液配制原料	甘草酸铵	检验甘草	茴香醛	检验八角茴香
冰乙酸 优级纯	标准溶液配制原料	秦皮素	检验秦皮	络石苷	检验络石藤
磷酸 优级纯	标准溶液配制原料	异绿原酸 A	检验升麻	槲树苷	检验覆盆子
二氯甲烷 优级纯	标准溶液配制原料	延胡索乙素	检验延胡索	盐酸赖氨酸	检验九里香
三乙胺 优级纯	标准溶液配制原料	薄荷脑	检验薄荷	桑叶对照品	检验桑叶
重铬酸钾 PT100g	标准溶液配制原料	三七皂苷 R1	检验三七	络石藤	检验络石藤
三氟乙酸 优级纯	标准溶液配制原料	人参皂苷 Rb1	检验人参	伸筋草	检验伸筋草
对二甲氨基苯甲醛 AR25g	标准溶液配制原料	人参皂苷 Re	检验人参	野菊花对照品	检验野菊花

乙酸乙酯 分析纯	含量测定、薄层鉴别	紫菀酮	检验紫菀	赤芍对照品	检验赤芍
甲酸 GR500ml	含量测定、薄层鉴别	熊果酸	检验木瓜	花椒对照品	检验花椒
磷酸二氢钾 GR500g	含量测定、薄层鉴别	绿原酸	检验金银花	八角茴香对照品	检验八角茴香
正己烷 GR500ml 国药	含量测定、薄层鉴别	槲皮苷	检验桑寄生	红花对照品	检验红花
正十八烷 50g 国药	含量测定、薄层鉴别	苍术苷二钾盐	检验苍术	荆芥对照品	检验荆芥
磷钼酸 AR25g	含量测定、薄层鉴别	黄曲霉 CMCC(F)98003	检验决明子	紫丁香苷	检验紫丁香苷
钙黄绿素	理化鉴别用	砷单元素标准溶液	检验黄芪、西洋参	石菖蒲	检验石菖蒲
铬黑 T	理化鉴别用	镉单元素标准溶液	检验黄芪、西洋参	牡蛎对照品	检验牡蛎
活塞隔板层析柱 15*300	层析用	铅单元素标准溶液	检验黄芪、西洋参	桔梗对照品	检验桔梗
乙酸酐 AR500ml 国药	理化鉴别	汞单元素标准溶液	检验黄芪、西洋参	麦芽五糖	检验蜂蜜
试剂钠 AR100g	理化鉴别	铜单元素标准溶液	检验黄芪、西洋参	薯蓣皂苷	检验菝葜
抗坏血酸 AR25g	理化鉴别	甲体六六六溶液	检验黄芪、西洋参	巴豆对照品	检验巴豆
三氯化铝 AR500g	理化鉴别	丙体六六六溶液	检验黄芪、西洋参	巴豆苷	检验巴豆
无水乙醚 AR500l	含量测定、薄层鉴别	丁体六六六溶液	检验黄芪、西洋参	秦皮乙素	检验秦皮
茛三酮 AR5g	理化鉴别	乙体六六六溶液	检验黄芪、西洋参	千金子素 L1(千金子甾醇)	检验千金子
色谱甲醇 4L 国产合资	含量测定	P.P'-DOD/甲苯-甲醇	检验黄芪、西洋参	甘遂对照品	检验甘遂
吡唑啉酮	薄层鉴别	O.P'-DDT/甲苯-甲醇	检验黄芪、西洋参	卷柏对照品	检验卷柏
氨水	含量测定、薄层鉴别	P.P'-DDT/甲苯-甲醇	检验黄芪、西洋参	使君子仁	检验使君子
品红-亚硫酸溶液	含量测定、薄层鉴别	P.P'-DDE 甲苯甲醇	检验黄芪、西洋参	莫诺苷	检验山茱萸
丙苯	薄层鉴别	五氯硝基苯溶液	检验黄芪、西洋参	乙酸辛酯	检验细辛
四硼酸钠	薄层鉴别	芍药苷	检验赤芍	安五脂素	检验南五味子
氢氧化钾	薄层鉴别	甘油三油酸酯	检验薏苡仁	无水葡萄糖	检验枸杞子
异辛烷	含量测定、薄层鉴别	银杏内酯 B	检验银杏叶	虎杖苷	检验虎杖
甲酸乙酯	含量测定、薄层鉴别	鲁斯可皂苷元	检验麦冬	罗汉果苷 v	检验罗汉果
环乙烷	含量测定、薄层鉴别	天麻素	检验天麻	秦皮甲素	检验秦皮
二硫化碳	含量测定、薄层鉴别	太子参环肽 B	检验太子参	乌头碱	检验附子
过氧化氢	含量测定、薄层鉴别	马钱子碱	检验马钱子	檀香醇	检验檀香
乙酸丁酯	含量测定、薄层鉴别	土的宁	检验马钱子	蝙蝠葛苏林碱	检验北豆根
氢氟酸	薄层鉴别	芦丁	检验槐花	短葶山麦冬皂苷 c	检验山麦冬
吐温 80	薄层鉴别	淫羊藿苷	检验淫羊藿	灯芯草	检验灯芯草
葡萄糖	薄层鉴别	贝母素甲	检验贝母	奇任醇	检验四季青
硫代硫酸钠	薄层鉴别	腺苷	检验冬虫夏草	斑蝥素	检验斑蝥
硝酸铵	薄层鉴别	蒙花苷	检验密蒙花	硫酸阿托品	检验华山参
硫酸铜	薄层鉴别	西红花苷-I	检验西红花	蓖麻酸	检验蓖麻子
硫酸铁铵	薄层鉴别	西红花苷-II	检验西红花	山麦冬皂苷 B	检验山麦冬
无水硫酸镁	薄层鉴别	松果菊苷	检验肉苁蓉	香草酸	检验草豆蔻

乙酸铵	薄层鉴别	芥子碱硫酸盐	检验芥子	小豆蔻明	检验草豆蔻
乙酸铅	薄层鉴别	沙苑子苷 A	检验沙苑子	芦荟苷	检验芦荟
结晶乙酸钠	薄层鉴别	川续断皂苷乙	检验续断	3,29-二苯甲酰基栝楼 仁三醇	检验瓜蒌
氢氧化钠	薄层鉴别	灰毡毛忍冬皂苷乙	检验山银花	拟人参皂苷 F11	检验人参
硫氰酸铵	薄层鉴别	3,6-二芥子酰基蔗糖	检验远志	蝙蝠葛碱	检验北豆根
碳酸钙	薄层鉴别	细叶远志皂苷	检验远志	葫芦巴碱	检验葫芦巴
磷酸二氢铵	薄层鉴别	远志 D 山酮 III	检验远志	丝石竹皂苷元-3-O-D-葡萄糖醛酸甲酯	检验瞿麦（石竹）
酒石酸钠	薄层鉴别	宝藿苷 I	检验淫羊藿	乔松素	检验草豆蔻
柠檬酸铜	薄层鉴别	王不留行酮苷	检验王不留行	牻牛儿酮	检验草豆蔻
乙二胺四乙酸二钠	薄层鉴别	蟛蜞菊内酯	检验墨旱莲	胡黄连苷 I	检验胡黄连
三氯乙酸	薄层鉴别	旱莲苷 A	检验墨旱莲	木犀草素	检验使君子
五氧化二磷	对照品干燥用	丁香树脂酚 -4-O-β-D	检验合欢皮	胡黄连苷 II	检验胡黄连
碘化钠	理化鉴别	墨旱莲对照品	检验墨旱莲	羌活醇	检验羌活
硝酸铅	理化鉴别	西红花样本	检验西红花	苷松新酮	检验甘松
磺胺	理化鉴别	合欢花样本	检验合欢花	异补骨脂素	检验补骨脂
碘化汞钾	理化鉴别	穿山甲样本	检验穿山甲	盐酸巴马汀	检验夏天无
碘	理化鉴别	莱菔子样本	检验莱菔子	鞣花苷	检验覆盆子
氯化铵	理化鉴别	麦芽样本	检验麦芽	补骨脂素	检验补骨脂
氯化钡	理化鉴别	香橼样本	检验香橼	白桦脂酸	检验夏天无
氯化钠	理化鉴别	鸡内金样本	检验鸡内金	穗花杉双黄酮	检验夏天无
活性炭	理化鉴别	皂角刺样本	检验皂角刺	原阿片碱	检验核桃仁
硫酸联氨	理化鉴别	菟丝子样本	检验菟丝子	本甲酰新乌头原碱	检验川乌
硫酸高铁铵	理化鉴别	薏苡仁样本	检验薏苡仁	本甲酰次乌头原碱	检验川乌
氧化锌	理化鉴别	沙苑子样本	检验沙苑子	本甲酰乌头原碱	检验川乌
过硫酸铵	理化鉴别	猫爪草样本	检验猫爪草	马钱苷	检验山茱萸
氯化汞	理化鉴别	紫苏子样本	检验紫苏子	酯蟾酥配基	检验蟾酥
氯化钴	理化鉴别	马钱子苷	检验山茱萸	华蟾酥毒基	检验蟾酥
钾酚红	理化鉴别	甘草酸单铵盐	检验甘草	洋艾素	检验臭灵丹草
镁试剂	理化鉴别	异欧前胡素	检验羌活	进口色谱甲醇 500ml	含量测定
N-1 萘乙二胺盐酸盐	理化鉴别	甲基正壬酮	检验鱼腥草	进口色谱乙腈 500ml	含量测定
无水碳酸钠	理化鉴别	芦根样本	检验芦根	硫酸锌 500g	理化鉴别
草酸钠	理化鉴别	何首乌样本	检验何首乌	基准氧化锌 250g	理化鉴别
硅钨酸	理化鉴别	大戟二烯醇	检验京大戟	基准磷苯二甲氢钾	理化鉴别
次甲基兰	理化鉴别	天山雪莲	检验天山雪莲	氯化汞 250g	理化鉴别
荧光素	理化鉴别	水蛭样本	检验水蛭	硝酸 AR500ml	理化鉴别
三氯化二锑	理化鉴别	海风藤样本	检验海风藤	氢氧化钠 AR500g	理化鉴别
水合茚三酮	理化鉴别	石菖蒲样本	检验石菖蒲	硫酸亚铁 AR500g	理化鉴别
氯铂酸钾	理化鉴别	瞿麦（瞿麦）	检验瞿麦（瞿麦）	硝酸钾 AR500g	理化鉴别

碘化铯钾	理化鉴别	瞿麦（石竹）	检验瞿麦（石竹）	石油醚 (60-90)AR500ml	含量测定
溴甲酚绿	理化鉴别	绵马贯众	检验绵马贯众	冰醋酸 AR500ml	含量测定
香兰素	理化鉴别	马勃样本	检验马勃	乙酸乙酯 AR500ml	含量测定
3, 5-硝苯甲酸	理化鉴别	土荆皮样本	检验土荆皮	乙酸丁酯 AR500ml	含量测定、薄层鉴别
无水乙酸钠	理化鉴别	天南星样本	检验天南星	三乙胺 AR500ml	标准溶液配制原料
十二烷基磺酸钠	理化鉴别	鸦胆子样本	检验鸦胆子	无水硫酸钠 AR500g	含量测定
十二烷基硫酸钠	理化鉴别	浮萍样本	检验浮萍	间苯三酚 AR500g	含量测定
硫酸锌	理化鉴别	赤小豆样本	检验赤小豆	三氯化铝无水 AR500g	理化鉴别
硝酸镁	理化鉴别	龙眼肉样本	检验龙眼肉	氯化亚锡 AR500g	理化鉴别
亚铁氯化钾	理化鉴别	冬凌草样本	检验冬凌草	中性氧化铝 AR500g	含量测定
氟化钙	理化鉴别	谷精草样本	检验谷精草	碳酸钙 AR500g	薄层鉴别
硫酸亚铁铵	理化鉴别	小蓟样本	检验小蓟	3, 5-二硝基苯甲酸 AR500g	含量测定
硫酸亚铁	理化鉴别	菝葜样本	检验菝葜	异丙醇 AR500ml	含量测定、薄层鉴别
硫代乙酰胺	理化鉴别	白蔹样本	检验白蔹	醋酸铵 AR500ml	含量测定
三乙醇胺	理化鉴别	半边莲样本	检验半边莲	五氧化二磷 AR500g	对照品干燥用
无水茛三铜	理化鉴别	北豆根样本	检验北豆根	二氯甲烷 AR500ml	含量测定、薄层鉴别
二苯胺	理化鉴别	槟榔样本	检验槟榔	硫酸铜 AR500g	理化鉴别
苋菜红	理化鉴别	楮实子样本	检验楮实子	十二烷基磺酸钠 AR500g	含量测定
1-苯基-3-甲基-5-吡啶 啉酮	理化鉴别	穿心莲样本	检验穿心莲	碘化钾 BAR500g	理化鉴别
甲基橙	理化鉴别	垂盆草样本	检验垂盆草	无水乙醇 AR500ml	含量测定、薄层鉴别
结晶紫	理化鉴别	地龙样本	检验地龙	甲酸 AR500ml	含量测定、薄层鉴别
二甲酚橙	理化鉴别	合欢皮样本	检验合欢皮	甲醇 AR500ml	含量测定、薄层鉴别
酚酞	理化鉴别	鸡血藤样本	检验鸡血藤	乙醇 AR500ml	含量测定、薄层鉴别
水合氯醛	显微鉴别	鹿衔草样本	检验鹿衔草	环己烷 AR500ml	含量测定、薄层鉴别
盐酸羟胺	理化鉴别	忍冬藤样本	检验忍冬藤	石油醚 (30-60)AR500ml	含量测定、薄层鉴别
三氨基甲烷	理化鉴别	土鳖虫样本	检验土鳖虫	甲酸乙酯 AR500ml	含量测定、薄层鉴别
大黄酚	检验大黄	王不留行样本	检验王不留行	锌粒 AR500g	理化鉴别
番泻苷 A	检验番泻叶	油酸	检验九香虫	糊精 AR500g	理化鉴别
吴茱萸次碱	检验吴茱萸	胡椒碱	检验葶苈	浓氨（氨水）AR500ml	含量测定、薄层鉴别
乙酸龙脑酯	检验砂仁	商陆皂苷甲	检验商陆	碘化铯钾 25G	含量测定、薄层鉴别
桂皮醛	检验桂枝	冬凌草甲素	检验冬凌草	正己烷 AR500ml	含量测定、薄层鉴别
阿魏酸	检验当归	氯化两面针碱	检验两面针	苯酚 AR500ml	含量测定、薄层鉴别
吴茱萸碱	检验吴茱萸	毛两面针素	检验两面针	三氯化铁 AR500g	理化鉴别
2,3,5,4'-四羟基二苯乙 烯-2-O-β-D-葡萄糖苷	检验何首乌	苦蒿素	检验金龙胆草	盐酸羟胺 AR500g	理化鉴别
橙皮苷	检验陈皮	青藤碱	检验青风藤	亚铁氰化钾 AR500g	含量测定、薄层鉴别
槐定碱	检验苦参	阿多尼弗林碱	检验千里光	茛三酮 AR500g	理化鉴别
西贝母碱	检验平贝母	半乳糖	检验灵芝	碳酸氢钠 AR500g	含量测定

积雪草苷	检验积雪草	D-甘露糖	检验灵芝	磷钼酸 500ml	含量测定、薄层鉴别
黄芪甲苷	检验黄芪	D-木糖	检验灵芝	氢氧化钾 AR500g	薄层鉴别
大黄素甲醚	检验大黄	4-甲氧基水杨醛	检验香加皮	硅钨酸 AR500g	理化鉴别
芦荟大黄素	检验大黄	麝香草酚	检验麝香	水合氯醛 AR100ml	显微鉴别
氧化苦参碱	检验苦参	靛玉红	检验大青叶	甘油 AR500ml	显微鉴别
α -亚麻酸	检验核桃仁	酸枣仁皂苷 A	检验酸枣仁	氟化钙 AR500g	理化鉴别
欧前胡素	检验白芷	异补骨酯素	检验补骨酯	对羟基苯甲酸丁酯 AR500g	含量测定、薄层鉴别
α -香附酮	检验香附	补骨酯素	检验补骨酯	醋酸 AR500ml	含量测定
大黄素	检验大黄	龙胆苦苷	检验龙胆	α -萘酚 AR25g	含量测定、薄层鉴别
五味子甲素	检验五味子	仙茅苷	检验仙茅	磷酸 AR500ml	标准溶液配制原料
原儿茶酸	检验烫狗脊	柴胡皂苷 d	检验柴胡	正丁醇 AR500ml	含量测定、薄层鉴别
柚皮苷	检验枳壳	桉油精	检验艾叶	醋酸锌 AR500g	理化鉴别
二氢欧山芹醇当归酸酯	检验独活	对羟基苯甲酸丁酯	含量、薄层鉴别	亚硫酸氢钠 AR500g	理化鉴别
番泻苷 B	检验番泻叶	防己诺林碱（汉防己乙素）	检验防己	过硫酸铵 AR500g	理化鉴别
梓醇	检验地黄	穿心莲内酯	检验穿心莲	醋酸胺 AR500g	含量测定、薄层鉴别
吴茱萸内酯	检验吴茱萸	酸枣仁皂苷 B	检验酸枣仁	碱性酒石酸铜 AR500g	理化鉴别
和厚朴酚	检验厚朴	苦杏仁苷	检验苦杏仁	氯化铵 AR500g	理化鉴别
大黄酸	检验大黄	姜黄素	检验姜黄	醋酸铅 AR500g	含量测定、薄层鉴别
厚朴酚	检验厚朴	没食子酸	检验地榆	稀焦糖液 AR500ml	理化鉴别
D-无水葡萄糖	检验枸杞子	汉黄芩苷	检验黄芩	对硝基偶氮间苯二酚（镁试剂 I）AR500g	理化鉴别
柴胡皂苷 a	检验柴胡	野黄芩苷	检验黄芩	微晶纤维素 AR500g	含量测定、薄层鉴别
丁香酚	检验丁香	β -古甾醇	检验牛膝	硝酸银 AR500g	理化鉴别
盐酸水苏碱	检验益母草	脱水穿心莲内酯	检验穿心莲	氢氟酸 AR500ml	薄层鉴别
连翘苷	检验连翘	儿茶素	检验苦楝皮	十二烷基硫酸钠 AR500g	含量测定、薄层鉴别
丹参酮 IIA	检验丹参	木兰脂素	检验辛夷	葡萄糖 AR500g	含量测定、薄层鉴别
辛弗林	检验枳实	胡芦巴碱	检验使君子	硫酸钾 AR500g	理化鉴别
枸橼酸	含量测定、薄层鉴别	大叶茜草素	检验茜草	枸橼酸铜 AR500g	理化鉴别
梔子苷	检验梔子	咖啡酸	检验蒲公英	草酸铵 AR500g	理化鉴别
黄芩苷	检验黄芩	芳樟醇	检验千年健	磷酸二氢铵 AR500g	薄层鉴别
槲皮素	检验侧柏叶	汉黄芩素	检验黄芩	氯化钾 AR500g	理化鉴别
芝麻素	检验黑芝麻	薯蓣皂苷元	检验穿山龙	二苯胺 AR500g	含量测定、薄层鉴别
肉桂酸	检验肉桂	次野鸢尾黄素	检验射干	对氨基苯磺酰胺（磺胺） AR100g	含量测定、薄层鉴别
牛蒡苷	检验牛蒡子	乌药醚内酯	检验乌药	碱式硝酸铋 AR250g	含量测定、薄层鉴别
百秋李醇	检验广藿香	紫苑酮	检验紫苑	盐酸萘乙二胺 AR10g	含量测定、薄层鉴别
青蒿素	检验青蒿	羟基红花黄色素	检验西红花	硫酸铵 AR500g	理化鉴别
丹皮酚	检验牡丹皮	脯氨酸（鉴别）	检验鹿角胶	浓氨试液（氨水） AR500ml	含量测定、薄层鉴别
齐墩果酸	检验威灵仙	醋酸辛酯	检验防风	庚烷磺酸钠 AR500g	含量测定、薄层鉴别

蛇床子素	检验蛇床子	β - β -二甲基丙酰阿卡宁	检验防风	磷酸二氢钾 AR500g	含量测定、薄层鉴别
贝母素己	检验浙贝母	香荆芥酚	检验荆芥	硅胶 G (薄层层析硅胶 G 粉) AR500g	含量测定、薄层鉴别
葛根素	检验葛根	槐角苷	检验槐角	硅胶 H (薄层层析硅胶 H 粉) AR500g	含量测定、薄层鉴别
谷甾醇	检验麦冬	高良姜素	检验高良姜	高效硅胶 GAR500g	含量测定、薄层鉴别
脯氨酸	检验锁阳	枞酮	检验高良姜	高效硅胶 AR500g	含量测定、薄层鉴别
红景天苷	检验红景天	胡薄荷酮	检验薄荷	硅胶 GF254 50*200AR500g	含量测定、薄层鉴别
苦参碱	检验苦参	地肤子皂苷 Ic	检验地肤子	碘 AR500g	显微鉴别
(R,S)-告依春	检验板蓝根	常春藤皂苷元	检验预知子	硝酸亚铁 AR500g	理化鉴别
23-乙酰泽泻醇 B	检验泽泻	路路通酸	检验路路通	氯化钡 AR500g	理化鉴别
3,5-O-二咖啡酰基奎宁酸	检验菊花	20 (s)-人参皂苷 F1	检验人参	硫代乙酰胺 AR500g	含量测定、薄层鉴别
β -蜕皮甾酮 (蜕皮甾酮)	检验牛膝	白头翁皂苷 B4	检验白头翁	二乙基二硫代氨基甲酸银 AR5g	含量测定、薄层鉴别
白果内酯	检验白果	落新妇苷	检验土茯苓	羧甲基纤维素钠 AR500g	含量测定、薄层鉴别
白花前胡甲素	检验前胡	花旗松素	检验水红花子	淀粉 AR500g	理化鉴别
杯苋甾酮	检验怀牛膝	去甲异波力定	检验乌药	铁氰化钾 AR500g	理化鉴别
贝母辛	检验贝母	去氢二异丁香酚	检验丁香	硫酸铁胺 AR500g	理化鉴别
滨蒿内酯	检验茵陈	川楝素	检验川楝子	硝酸铅 AR500g	理化鉴别
常春藤皂苷	检验常春藤	麦角甾醇	检验麦冬	硫化钠 AR500g	理化鉴别
川续断皂苷VI	检验续断	紫草萘苷	检验紫草	维生素 CAR500g	含量测定、薄层鉴别
丹酚酸 B	检验丹参	杨梅苷	检验杨梅	硝酸镁 AR500g	理化鉴别
党参炔苷	检验党参	栎鞣酸	检验槲寄生	硼氢化钠 AR500g	理化鉴别
甘草苷	检验甘草	马钱苷酸	检验山茱萸	硝酸铵 AR500g	理化鉴别
藁本内酯	检验当归	斯皮诺素	检验酸枣仁	无水碳酸钠 AR500g	理化鉴别
哈巴俄苷	检验玄参	水晶兰苷	检验鹿衔草	碳酸钠 AR500g	理化鉴别
哈巴苷	检验玄参	毛兰素	检验石斛	乙二醇四乙酸二钠 GR500g	薄层鉴别
荷叶碱	检验荷叶	格列风内酯	检验天葵子	硫氰酸铵 AR500g	理化鉴别
槲皮素-3-O- β -D-葡萄糖等	检验首乌藤	耐斯糖	检验巴戟天	硫代硫酸钠 AR500g	薄层鉴别
虎杖苷 (白藜芦醇苷)	检验虎仗	黄杞苷	检验矮地茶	硫酸肼 AR500g	比色用
黄芩素	检验黄芩	木通苯乙醇苷 B	检验木通	乙腈 AR500ml	含量测定、薄层鉴别
吉马酮 (牝牛儿酮)	检验莪术	夏佛塔苷	检验佛手	四氢呋喃 AR500ml	理化鉴别
姜活醇	检验羌活	黄柏酮	检验黄柏	硫氰酸铬铵 AR500g	含量测定、薄层鉴别
金丝桃苷	检验兔丝子	特女贞苷	检验女贞子	高氯酸 GR500g	含量测定、薄层鉴别
京尼平苷酸	检验白前	酸浆苦味素 L	检验锦灯笼	氧化狄 (三氧化二锑) AR500g	理化鉴别
桔梗皂苷 D	检验桔梗	射干样本	检验射干	亚硝酸钠 AR500g	理化鉴别

连翘酯苷 A	检验连翘	茜草样本	检验茜草	碘化钠 AR250g	理化鉴别
罗汉果皂苷 V	检验罗汉果	五倍子样本	检验五倍子	香草醛 AR100g	显微鉴别
蔓荆子黄素	检验蔓荆子	乌药样本	检验乌药	酚酞 AR25g	理化鉴别
芒果苷	检验知母	苦楝皮样本	检验苦楝皮	甲基橙 AR25g	理化鉴别
毛蕊花糖苷(麦角甾苷)	检验地黄	姜黄样本	检验姜黄	钙黄绿素 AR5g	理化鉴别
迷迭香酸	检验夏枯草	高良姜样本	检验高良姜	二甲酚橙 AR10g	理化鉴别
木犀草苷	检验金银花	三棱样本	检验三棱	铬黑 TIND25G	理化鉴别
木香炔内酯	检验木香	千年健样本	检验千年健	荧光黄 AR25G	理化鉴别
柠檬苦素	检验吴茱萸	五倍子(青麸杨)	检验五倍子	甲基红 IND25G	理化鉴别
枳木酮	检验草豆蔻	使君子样本	检验使君子	甲酚红 IND25G	显微鉴别
氢溴酸槟榔碱	检验槟榔	急性子样本	检验急性子	溴麝香草酚蓝 AR25G	显微鉴别
去氢木香内酯	检验木香	白头翁样本	检验白头翁	茜红(茜素红) 25G	显微鉴别
山萘素(山奈酚)	检验银杏叶	青果样本	检验青果	亚甲蓝 25G	显微鉴别
石斛酚	检验石斛	脯氨酸(含量测定)	检验龟甲胶	溴甲酚蓝 10G	显微鉴别
甜菜碱	检验枸杞子	黄曲霉毒素混合对照品	检验决明子	溴甲酚绿 10G	显微鉴别
五味子醇甲	检验南五味子	&-蒎烯	检验望春花	色谱无水乙醇 500ml	含量测定、薄层鉴别
细辛酯素	检验细辛	天麻样本	检验天麻	磷酸氢二钠 AR500G	含量测定、薄层鉴别
新橙皮苷	检验枳壳	丹参样本	检验丹参	盐酸 AR500ml	含量测定、薄层鉴别
盐酸益母草碱	检验益母草	麦冬样本	检验麦冬	高锰酸钾 AR500ml	理化鉴别
异阿魏酸	检验升麻	百合样本	检验百合	乙醚 AR500ml	含量测定、薄层鉴别
异鼠李素	检验银杏叶	莲子心对照品	检验莲子心	甲苯 AR500ml	含量测定、薄层鉴别
银杏内酯 A	检验银杏叶	铁皮石斛对照品	检验铁皮石斛	丙酮 AR500ml	含量测定、薄层鉴别
银杏内酯 C	检验银杏叶	对羟基苯甲醇	检验天麻	三氯甲烷 AR500ml	标准溶液配制原料
知母皂苷 BII	检验知母	薏苡仁油	检验薏苡仁	#N/A	理化鉴别
重楼皂苷 I	检验香楼	莲心碱高氯酸盐	检验莲子心	硫酸无	含量测定、薄层鉴别
重楼皂苷 II	检验香楼	白芷样本	检验白芷	丁醚无	含量测定、薄层鉴别
重楼皂苷 VI	检验香楼	薤白(小根蒜)	检验薤白(小根蒜)	丁酮 500ml 分析纯	含量测定、薄层鉴别
重楼皂苷 VII	检验香楼	比色液(黄色 10 号)	检验白术	过氧化氢 500ml	理化鉴别
紫花前胡苷	检验紫花前胡	益智样本	检验益智	石油醚(60-90℃)	含量测定、薄层鉴别
紫苏醛	检验紫苏叶	紫苏叶样本	检验紫苏叶	硝酸(优级纯)	含量测定、薄层鉴别
旋覆花	检验旋覆花	平贝母样本	检验平贝母	醋酸钠 500g /瓶	含量测定、薄层鉴别
徐长卿	检验徐长卿	佛手样本	检验佛手	正丙醇 500g /瓶	含量测定、薄层鉴别
重楼(云南重楼)	检验重楼	牛膝样本	检验牛膝	苯 0	含量测定、薄层鉴别
西洋参对照品	检验西洋参	蛤蚧样本	检验蛤蚧	聚酰胺 60-90 目	含量测定、薄层鉴别
毛蕊异黄酮葡萄糖	检验黄芪	土大黄苷	检验大黄	硼酸 AR500g	理化鉴别
续断(川续断)	检验续断	D-盐酸氨基葡萄糖	检验沙棘	酒石酸钾钠 AR500g	理化鉴别
板蓝根	检验板蓝根	酸枣仁	检验酸枣仁	碘化钾 AR100g	理化鉴别
新乌头碱	检验附子	羌活对照提取物	检验羌活	硫酸汞 AR100g	理化鉴别
牛蒡子对照品	检验牛蒡子	马兜铃酸 I	检验马兜铃	硫酸银 AR25g	理化鉴别
茯苓对照品	检验茯苓	广金钱草	检验广金钱草	邻苯二甲酸氧钾	含量测定、薄层鉴别

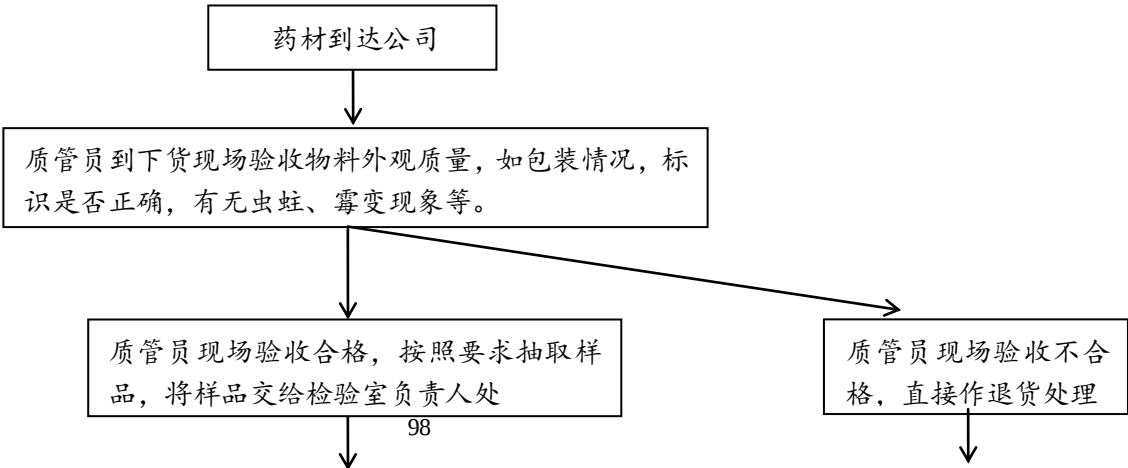
				AR500g	
玄参对照品	检验玄参	刺五加	检验刺五加	重铬酸钾 AR500g	含量测定、薄层鉴别
郁金(温郁金)	检验郁金(温郁金)	鹿茸(马鹿)	检验鹿茸(马鹿)	二甲苯 500ml/瓶	含量测定、薄层鉴别
佩兰	检验佩兰	甘氨酸	检验半夏	四氢呋喃(分析纯)	含量测定、薄层鉴别
番泻叶(狭叶番泻)	检验番泻叶(狭叶番泻)	异嗪皮啶	检验秦皮	甲醇(色谱纯)	含量测定、薄层鉴别
桑白皮	检验桑白皮	羟基茜草素	检验茜草	乙腈(色谱纯)	含量测定、薄层鉴别
火麻仁	检验火麻仁	粉草薺样本	检验粉草薺	硝酸铝 500g	理化鉴别
枸杞子对照品	检验枸杞子	萆薢茄	检验萆薢茄	D101 大孔吸附树脂	含量测定、薄层鉴别
黄芩对照品	检验黄芩	紫花地丁	检验紫花地丁	茴香醛 0.2ml	理化鉴别
海金沙对照品	检验海金沙	巴戟天	检验巴戟天	正辛烷 AR500ml	含量测定、薄层鉴别
灵芝对照品	检验灵芝	相思子碱	检验鸡骨草	枸橼酸 AR500g	含量测定、薄层鉴别
栀子对照品	检验栀子	异贝壳杉烯酸	检验诃子	三氯乙酸 AR500g	含量测定、薄层鉴别
木瓜对照品	检验木瓜	比色液(黄色9号)	检验白术	95%乙醇 AR500ml	含量测定、薄层鉴别
乌梅对照品	检验乌梅	蒲公英萜酮	检验蒲公英	(R,S) 告依春	检验板蓝根
连翘对照品	检验连翘	东莨菪内酯	检验洋金花	3,6'-二芥子酰基蔗糖	检验远志
黑芝麻对照品	检验黑芝麻	粉防己碱	检验防己	6-姜酚	检验生姜、干姜
葛根对照品	检验葛根	亚油酸	检验亚麻子	D-无水葡萄糖对照品	检验蜂蜜
细辛对照品	检验细辛	异鼠李素-3-O-新橙皮苷	检验洋金花	白附子(独角莲)	检验白附子
藁本对照品	检验藁本	氢溴酸山莨菪碱	检验洋金花	苯甲酰次乌头原碱	检验川乌、草乌
干姜对照品	检验干姜	款冬酮	检验款冬花	苯甲酰乌头原碱	检验川乌、草乌
柴胡(北柴胡)	检验柴胡(北柴胡)	土贝母苷甲	检验土贝母	苯甲酰新乌头原碱	检验川乌、草乌
独活对照品	检验独活	香蒲新苷	检验蒲黄	橙皮苷对照品	检验陈皮
盐酸伪麻黄碱	检验麻黄	首乌藤(鉴别)	检验首乌藤	川木通	检验川木通
脂蟾毒配基	检验蟾酥	诃子对照品	检验诃子	川牛膝	检验川牛膝
五味子对照品	检验五味子	槲寄生对照品	检验槲寄生	果糖对照品	检验蜂蜜
苍术素对照品	检验苍术素	大血藤对照品	检验大血藤	胡椒碱对照品	检验胡椒
菊花对照品	检验菊花	降香对照品	检验降香	姜酮	检验生姜、干姜
太子参对照品	检验太子参	南沙参	检验南沙参	苦参碱(冰)对照品	检验苦参
当归对照品	检验当归	仙鹤草酚 B	检验仙鹤草酚 B	狼毒(月腺大戟)	检验狼毒
人参皂苷 Ro	检验人参	马兜铃对照品	检验马兜铃	路路通酸对照品	检验路路通
黄芪(蒙古黄芪)	检验黄芪(蒙古黄芪)	五加皮对照品	检验五加皮	毛蕊花糖苷	检验紫珠、车前子、北刘寄奴、地黄、肉苁蓉
异钩藤碱	检验钩藤	千里光对照品	检验千里光	绵马贯众对照药材	检验绵马贯众
橙黄决明素	检验决明子	白茅根对照品	检验白茅根	欧前胡素(冰)	检验前胡
次乌头碱	检验附子	大蓟对照品	检验大蓟	螻蛄菊内酯	检验墨旱莲
精氨酸(含量测定)	检验半夏	白薇对照品	检验白薇	氢溴酸东莨菪碱	检验天仙子、颠茄草
白及对照品	检验白及	椿皮对照品	检验椿皮	人参皂苷 Rbl	检验人参
罗汉果对照品	检验罗汉果	款冬花对照品	检验款冬花	山柰素(山柰酚)	检验木贼等
芹菜素	检验半枝莲	马齿苋对照品	检验马齿苋	四氢呋喃	检验儿茶

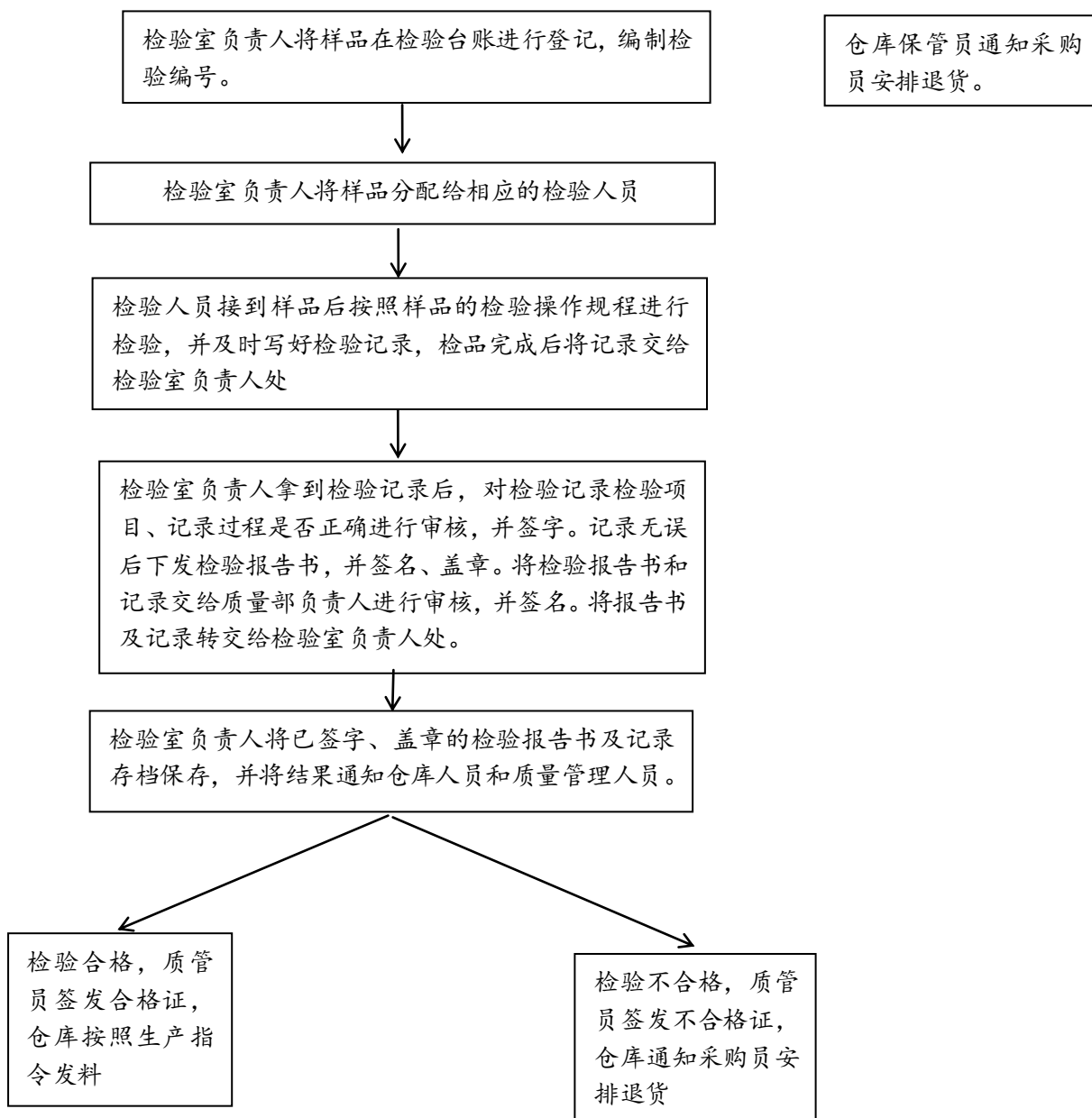
白花前胡乙素	检验前胡	鹅不食草对照品	检验鹅不食草	酸枣仁皂苷 B	检验酸枣仁
木蝴蝶苷 B	检验木蝴蝶	紫草对照品	检验紫草	藤黄对照品	检验藤黄
黄芪（膜荚黄芪）	检验黄芪（膜荚黄芪）	鞣花酸	检验覆盆子	土大黄苷(冰)	检验大黄
罗布麻叶对照品	检验罗布麻叶	靛蓝	检验大青叶	续断(川续断)	检验续断
虎杖对照品	检验虎杖	山梔苷甲酯	检验山梔子	氧化苦参碱对照品	检验苦参
苍术（北苍术）	检验苍术（北苍术）	凤仙萜四醇苷 K	检验天仙子	薏苡仁油对照提取物	检验薏苡仁
大黄（药用大黄）	检验大黄（药用大黄）	凤仙萜四醇苷 A	检验天仙子	远志口山酮II	检验远志
枇杷叶对照品	检验枇杷叶	血竭素高氯酸盐	检验血竭	蔗糖对照品	检验蜂蜜
桂枝对照品	检验桂枝	大车前苷	检验车前子	知母皂苷 BII	检验知母
天花粉（栝楼）	检验天花粉（栝楼）	山奈酚 3O 芸香糖苷	检验覆盆子	小麦冬酸	检验半夏
瓜蒌（栝楼）	检验瓜蒌（栝楼）	古伦宾	检验金果榄	毛蕊异黄酮葡萄糖苷	检验黄芪
山药对照品	检验山药	醉鱼草皂苷IVb（断血流皂苷 A）	检验鱼腥草	5-羟甲基糠醛对照品	检验蜂蜜
黄柏对照品	检验黄柏	闹羊花对照品	检验闹羊花	表儿茶素对照药材	检验金荞麦
防风对照品	检验防风	满山红对照品	检验满山红	独活对照药材	检验独活
黄连（三角叶黄连）	检验黄连	常山对照品	检验常山	二氢欧山芹醇当归酸酯	检验当归
白术对照药材	检验白术对照药材	灯心草对照品	检验灯心草	金荞麦对照药材	检验金荞麦
甘草对照药材	检验甘草对照药材	藕节对照品	检验藕节	咖啡酸对照品	检验冬葵果等
半夏对照药材	检验半夏对照药材	独一味对照品	检验独一味	毛冬青对照药材	检验毛冬青
延胡索（元胡）	检验延胡索（元胡）	金荞麦对照品	检验金荞麦	人参皂苷 Rgl	检验人参
川芎对照品	检验川芎	狗脊对照品	检验狗脊	山药对照药材	检验山药

上述检测试剂主要用于理化鉴别、含量测定、薄层鉴别、显微鉴别以及用于对照的中药材样本等，上述检测试剂配合标的公司的检测仪器，共同为中药材的精细化、专业化鉴别奠定了基础。

（二）对药材质量管控的具体业务流程

标的公司除通过采购专员深入到药材产地源头，了解药材产地、药材生长种植情况，并通过自身积累多年的药材识别经验进行初步判断外，标的公司对于采购到库的药材在入库前，需依托上述检测设备和检测试剂，由质量控制部的专业人员履行严格的质量检测程序，并出具检测报告，具体情况如下：





标的公司设置了功能齐全的质量控制体系，通过引入较为先进和精密的检测仪器，依托严格的质量控制流程和具有丰富行业经验的专业检测人员，标的公司的质量控制水平和产品质量的稳定性成为标的公司重要的竞争优势，历次药监部门组织的检查中均未受到处罚，并得到了下游客户的广泛认可，标的公司成为北京同仁堂药材有限责任公司、国药集团北京华邈药业有限公司、贵州三力制药股份有限公司等优秀中成药制药企业的合格供应商。

（三）对供应商产品质量检测周期

标的公司采购专员会定期赴供应商处了解其药材种植情况、收集情况，并给予供应商一定的技术指导，对其供给的各类中药材产品从外观上进行初步质量判定，但标的公司对供应商供给产品的质量检测则采取每一批入库前全部检测并出具质量检测报告的方式，即不存在对供应商产品质量检测周期的概念。

（四）是否制定并执行有效的内控流程

标的公司设立以来，始终高度重视产品质量。标的公司从采购、生产和销售等各个环节均设置了质量控制，保证了公司动态、及时、持续的对产品整个流程实行质量监管，具体由质量管理部负责。在质量控制和质量保障方面，标的公司制定如下管理规程，具体如下：

质量控制管理规程	质量保障管理规程
1、检验仪器（设备）管理规程 SMP-ZK-001-00	1、质量决定权与否定权管理规程 SMP-ZB-001-00
2、检验用化学试剂管理规程 SMP-ZK-002-00	2、质量方针与质量目标管理规程 SMP-ZB-002-00
3、标准品（对照品）管理规程 SMP-ZK-003-00	3、质量管理体系控制策划管理规程 SMP-ZB-003-00
4、实验室废气、废物管理规程 SMP-ZK-004-00	4、管理评审管理规程 SMP-ZB-004-00
5、中药标本管理规程 SMP-ZK-005-00	5、物料与产品现场监控管理规程 SMP-ZB-005-00
6、检验方法确认管理规程 SMP-ZK-006-00	6、质量管理体系过程监视管理规程 SMP-ZB-006-00
7、检验室管理规程 SMP-ZK-007-00	7、物料供应商管理规程 SMP-ZB-007-00
8、样品检验管理规程 SMP-ZK-008-00	8、顾客满意度调查管理规程 SMP-ZB-008-00
9、留样观察管理规程 SMP-ZK-009-00	9、产品质量回顾性风险管理规程 SMP-ZB-009-00
10、取样管理规程 SMP-ZK-010-00	10、药品不良反应监测管理规程 SMP-ZB-010-00
11、滴定液管理规程 SMP-ZK-011-00	11、产品质量投诉管理规程 SMP-ZB-011-00
12、检验用的试液管理规程 SMP-ZK-012-00	12、物料与产品稳定性考察管理规程 SMP-ZB-012-00
13、样品复验管理规程 SMP-ZK-013-00	13、质量分析会管理规程 SMP-ZB-013-00
14、检验允许误差管理规程 SMP-ZK-014-00	14、偏差处理管理规程 SMP-ZB-014-00
15、检验用的危险品管理规程 SMP-ZK-015-00	15、实施纠正与预防措施管理规程 SMP-ZB-015-00
16、微生物限度检查管理规程 SMP-ZK-016-00	16、质量事故管理规程 SMP-ZB-016-00
17、有效数字修约与运算规则管理规程 SMP-ZK-017-00	17、委托生产与委托检验操作规程 SMP-ZB-017-00
18、检验允许误差管理规程	18、质量风险管理规程 SMP-ZB-018-00
19、洁净区洁净度管理规程	19、变更控制管理规程 SMP-ZB-019-00
20、精密仪器室管理规程 SMP-ZK-020-00	20、自检管理规程 SMP-ZB-020-00
21、玻璃仪器校验管理规程 SMP-ZK-021-00	21、产品发运与召回管理规程 SMP-ZB-021-00

另外，标的公司按照《药品生产质量管理规范》及国家相关法律法规、标准及公司的实际状况，建立了质量管理体系，并形成了《质量手册》，对质量目标、

管理体系、岗位职责、业务操作流程及各品类药材标准等进行了详细约定。综上，标的公司有关中药材采购环节的质量控制的内部控制流程设置有效。

独立财务顾问和会计师取得了标的公司报告期内的质量检测台账记录，抽查了部分月份的质量检测报告，并对前二十大供应商执行了采购与付款的内控穿行测试，经核查，标的公司有效执行了有关质量检测相关的内部控制流程。

六、长江星用于储存药材的仓库具体情况，与采购量是否相匹配，保障存货质量稳定及安全的内控及其执行情况。

（一）用于储存药材的仓库具体情况

标的公司从事中药饮片业务多年，其用于存储药材的仓库情况如下：

仓库名称	所属主体	面积(m²)	投入使用	存储量	仓库特点
公安潺陵工业园仓库一层	长江源	2,000.00	2016-3-31	700 吨	一层仓库主要是物料来货待验区、暂存区，主要存放未检原药材及包材，该区域属于常温库，所存货物常温保存即可。常温库温度为：10-30 度，湿度 45-75 度，窗户需安装遮阳帘，不能阳光直射。
公安潺陵工业园仓库 A 区一楼	长江源	2,000.00	2014-3-25	1000 吨	该区域仓库是常温库，主要存放只需常温保存的原药材及成品，温度要求为：10-30 度，湿度要求为：45-75 度，该区域物品不能有阳光直射，窗户需安装遮阳帘。需要定期对药材进行养护，包括防霉、防虫等，养护方式有翻晒、熏蒸等
公安潺陵工业园仓库 A 区四楼	长江源	2,000.00	2014-3-25	1000 吨	该区域仓库属阴凉库，主要存放需要阴凉保存的原药材及成品，该区域温度要求为：10-20 度，湿度要求为：45-75 度，该区域不能有阳光直射，需要定期对所存药材进行养护，包括防霉、防虫等，养护方式有翻晒、熏蒸等
公安潺陵工业园仓库 B 区五楼	长江源	2,000.00	2014-3-25	1000 吨	该区域仓库属阴凉库，主要存放需要阴凉保存的原药材及成品，该区域温度要求为：10-20 度，湿度 45-75 度，该区域存放物品不能阳光直射，窗户需安装遮阳帘，且定期对所存药材进行养护，包括防霉、防虫等，养护方式有翻晒、熏蒸等
公安潺陵工业园仓库 B 区四楼	长江源	2,500.00	2013-6-1	1200 吨	该区域属于阴凉库，主要存放原药材及成品，另还存放包材和辅料，该区域温度要求为：10-20 度，湿度 45-75 度，产品不能阳光直射，定期对药材进行养护，包括防霉、防虫等，养护方式有翻晒、熏蒸等
十堰郧阳产业园一栋一楼仓	新峰	850.00	2017-5-31	400 吨	该区域属于阴凉库，主要是物料来货待验区、暂存区，主要存放未检原药材，另外还存放辅料及包材，该区域温度要求为：10-20 度，湿度要求为：45-75 度，该区域

库					不能阳光直射，窗户需安装遮阳帘
十堰郧阳产业园一栋二楼仓库	新峰	850.00	2017-5-31	400 吨	该区域仓库属阴凉库，主要存放需要阴凉保存的原药材及成品，该区域温度要求为：10-20 度，湿度要求为：45-75 度，该区域不能有阳光直射，窗户需安装遮阳帘，该区域所存品种需要定期对药材进行养护，包括防霉、防虫等，养护方式有翻晒、熏蒸等

下图为标的公司部分仓库的实景情况，具体如下：



报告期内，标的公司各期末中药饮片存储量平均为 100～150 吨，再加上原材料数百吨，各时点上中药饮片存量较小，这主要得益于标的公司较快的存货周转率。与上述仓库存储量相比，标的公司仓库最大存储量可以达到 5000 吨以上，完全可以满足标的公司的库存需要。

（三）保障存货质量稳定及安全的内控及其执行情况

为保证仓库中存货质量稳定及安全，标的公司制定了相关的管理制度及规程，具体情况如下：

文件编号	文件名称
SMP-WL-001-00	物料采购管理规程
SMP-WL-002-00	物料验收贮存使用管理规程

SMP-WL-003-0	物料储存期及复验管理规程
SMP-WL-004-00	包装材料和印刷包装材料设计印刷保管使用管理规程
SMP-WL-005-00	不合格品管理规程
SMP-WL-006-00	物料分类编码管理规程
SMP-WL-007-00	危险品管理规程
SMP-WL-008-00	物料盘存管理规程
SMP-WL-009-00	仓库消防安全管理规程
SMP-WL-010-00	贵细药材（饮片）管理规程
SMP-WL-011-00	产品验收贮存管理规程
SMP-WL-012-00	毒性药材及产品管理规程
SMP-WL-013-00	药品发运管理规程
SMP-WL-014-00	发运记录管理规程
SMP-WL-015-00	产品召回管理规程
SMP-WL-016-00	产品退货管理规程
SMP-WL-017-00	成品药的接收、入库、发货管理规程
SMP-WL-018-00	产品销售管理规程

依据上述管理规程，与仓库中所存储中药饮片的质量稳定及安全的相关规定如下：

管理制度	保证仓储产品质量稳定、安全的相关条款
《物料验收贮存使用管理规程》	A、用于生产的物料必须经公司质管部检验合格方可入库，从仓库源头上控制进入仓库的产品质量； B、物料必须按质量状态区分标识存放。待验物料码放在待验区，并标明“黄色”标志；合格物料必须码放在合格区，并标明绿色“合格”标志；不合格物料必须码放在不合格区，标明红色“不合格”标志，并及时按不合格品处理程序进行处理；退货物料放在退货区，并挂上“黄色”标志； C、物料存放必须满足物料质量标准项下的储存条件（温度和湿度），每天详细记录填写《温湿度记录》； D、建立定期检查制度。一个月内对所保管的物料检查一次，需重点养护的物料要每星期检查一次，并填写《仓库物料检查记录》。
《物料储存期及复验管理规程》	A、明确设定物料存储期，物料的储存期应通过长期稳定性考察来确定，在没有完成长期稳定性工作前暂按如下规定执行：中药材、饮片：要求在阴凉条件下贮存的品种暂定为 2 年，其他品种均暂定为 3 年。鲜药材：暂定为 1 个月； B、建立复检机制，通过复检将仓库中不合格品及时清除。物料出现下列情况必须复验：A、使用超过贮存期的物料必须进行复检，复检合格的方可使用；B、物料因保管不善造成受潮、破损、污染的，使用前必须进行复验。
《物料盘存管理规程》	A、物料与产品要定期盘存，分为“全盘”和“抽盘”。“全盘”系指对所有物料与产品逐批进行盘存。“抽盘”系指抽取一定比例的物料与产品进行盘存，抽取品种和批次不得低于总品种和批次的 20%； B、盘存应在物料和产品锁定状态下进行，按照盘存计划和《物料与产品盘存操作规程》执行，盘存全盘每年至少进行一次，抽盘每季度至少

	进行一次。仓储管理人员重大调整或公司审计需要时可以临时进行全盘或抽盘； C、盘存由财务部至少两名指定人员进行，仓储管理人员配合，质量管理部门指定人员进行现场监督，确保盘存数据准确、无遗漏。盘存过程不得对物料与产品质量造成影响。
《贵细药材（饮片）管理规程》	A、在严格执行《物料贮存养护管理规程》的同时，对不同的品种分别控制储存的温度条件，需冷藏的必须放置在冰箱中贮存； B、贵细中药材必须专库或专柜储存，实行双人、双锁、专账管理。每次收货、发货和月底都要盘存，确保账物、账卡相符； C、贵细中药材在储存期间，至少每星期要检查 1 次，发现问题要及时采取有效措施处理。
《仓库消防安全管理规程》	A、各种物品入库前，必须进行检查，严格按易燃、易爆物品的有关要求分类管理； B、仓库应配备消防设施，定期进行防火检查，发现火险隐患，必须及时研究解决； C、经常保持仓库内通道、楼梯、安全出入口及通向消防设施和水源的道路畅通，严禁仓库货物乱堆乱放。
《产品验收贮存管理规程》	A、在存放时间方面，各工序中间产品的存放时间为正常生产周期，出现特殊情况（如停电）不能正常进行生产时，含水量高的中间产品（洗过的净药材、润过的药材、切制后的饮片、未干燥好的饮片、蒸煮后未干燥的饮片）存放在夏季不得超过 1 天，在春、秋、冬三季不得超过 2 天，否则，应采取其他措施进行干燥或保护； B、在存放的地点方面，需阴凉储存的品种存放在阴凉库，可在常温储存的品种储存在常温成品库，贵细品种储存在贵细成品库； C、在存放的条件方面，要求常温库，10~30℃；阴凉库，不超过 20℃；为控制贮存的条件。监控库房内相对湿度和温度在安全范围，每天上午和下午按时填写《温湿度记录》。一般湿度宜控制在 45%~75%之间。温度控制：常温 10~30℃，阴凉库 20℃ 以下。

由上表可知，为保证所存储的中药材产品的质量稳定、存储过程中的安全，标的公司除制定并履行了常规的产品出入库流程外，亦对中药材在存储过程中的存储条件、存储周期、摆放要求、分类存储以及消防安全等事项进行了详细规定。

独立财务顾问和会计师实地参观了标的公司中药材的仓储场所，查看仓库的中药材的存储条件、摆放情况等，对仓库管理负责人进行了访谈，抽查其留存的《温湿度记录》、《存货收发记录》、《定期盘点记录》等。

经核查，独立财务顾问和会计师认为，标的公司为保证中药材产品在存储过程中的质量稳定和安全所制定的内部控制制度健全，且得以有效执行。

七、请独立财务顾问及会计师审慎核查长江星对自然人供应商采购真实性，包括采购订单、物流单、入库单内容是否一致并列表说明，并就核查范围的充

分性、有效性及长江星采购的真实性、相关成本核算的准确性、完整性发表明确意见。

（一）采购订单、物流单、入库单内容是否一致并列表说明

标的公司一般在年初与供应商签订框架性的《年度购销合同》，在日常采购中，标的公司的业务员根据销售需求、实时库存情况及原材料实时行情等信息通过微信、电话等方式向供应商询价，根据询价结果制作采购申请单（含供货单位、采购品种、数量、质量要求、单价及金额等信息），经标的公司管理层审批后将采购申请单上信息通过微信或电话发至供应商，供应商据此准备供货和后期结算。在微信及电话下单中，标的公司会与供应商将采购品类、采购单价、采购数量、交货时间要求等交易信息进行确定，但标的公司在交易过程中未形成与自然人供应商双方签署的采购订单，即该类日常采购中未形成书面留存的采购订单。

标的公司与自然人供应商关于运输费用的结算大都约定为由供应商承担，仅有部分约定为由标的公司承担，而自然人供应商由于其自身规范性不足，其未留存运输至标的公司的物流单据。

虽然标的公司的采购订单、物流单留存情况不足，但标的公司以采购申请单、入库单、过磅单及质量检测报告等内部凭据作为采购入账依据，内部入账依据留存情况较好，且具有匹配性。

为核查采购与付款各环节内容的一致性，独立财务顾问和会计师对报告期前二十大供应商每期各抽取三笔采购进行采购与付款穿行测试，核对其对应的《年度购销合同》、采购申请单、物流单据、过磅单或随货同行单、物料入库单、入库验收单及检验报告书、采购付款单及付款银行回单，核对采购申请单审批情况、采购申请单与物流、入库验收过程涉及的单据记录是否一致、原材料入库时是否及时准确记账、付款审批情况、付款是否如实记账，核查标的公司采购与付款穿行测试内控措施的执行情况及内控有效性。列表详见本回复中问题 4 的回复。

（二）核查范围的充分性、有效性及长江星采购的真实性、相关成本核算的准确性、完整性发表明确意见。

独立财务顾问和会计师结合采购价格公允性，向自然人供应商采购相关的财务内控措施有效性及质量保障措施以及所履行的核查手段，对自然人供应商采购

真实性的核查情况如下：

1、主要中药材品种采购价格的公允性复核

标的公司向自然人供应商采购的主要产品为品类繁多的中药材。由于采购种类非常繁多，且年度间品种变动较大，故选取了每年采购金额最大的五个主要中药材品种，将其当年度采购均价与公开市场行情价格进行比较，比较情况如下：

2020年1-3月			
类别	采购价格（元/千克）	市场行情（元/千克）	差异率
八爪金龙	-	-	-
鳖甲	155	105.50	46.91%
蝉蜕	143.34	238.53	-39.91%
川贝母	1561.56	2,568.81	-39.21%
冬虫夏草	24,805.89	64,220.18	-61.37%
黄芪	20.36	13.46	51.28%
金钱白花蛇（元/条）	46.27	64.22	-27.95%
金银花	167.26	195.54	-14.46%
京牛黄	-	-	-
三七	176.09	188.07	-6.37%
山豆根	-	-	-
酸枣仁	158.62	186.54	-14.97%
2019年度			
类别	采购价格（元/千克）	市场行情（元/千克）	差异率
八爪金龙	51.64	59.36	-13.01%
鳖甲	110.6	107.31	3.07%
蝉蜕	245.29	250.38	-2.03%
川贝母	1,798.98	2,656.01	-32.27%
冬虫夏草	52,072.71	92,085.23	-43.45%
黄芪	25.71	12.79	101.09%
金钱白花蛇（元/条）	42.08	46.04	-8.59%
金银花	118.41	142.74	-17.04%
京牛黄	313,876.53	356,164.38	-11.87%
三七	146.62	176.83	-17.08%
山豆根	164.12	181.88	-9.77%
酸枣仁	145.26	236.53	-38.59%
2018年度			
类别	采购价格（元/千克）	市场行情（元/千克）	差异率
八爪金龙	58.15	58.21	-0.10%
鳖甲	108.03	119.55	-9.64%
蝉蜕	225.1	305.22	-26.25%
川贝母	1,489.40	2,690.29	-44.64%
冬虫夏草	103,398.89	105,223.88	-1.73%

黄芪	18.51	13.66	35.54%
金钱白花蛇（元/条）	35.78	36.79	-2.74%
金银花	111.75	150.21	-25.61%
京牛黄	-	-	-
三七	168.8	166.79	1.20%
山豆根	137.2	168.65	-18.65%
酸枣仁	153.26	167.01	-8.24%

注：1、市场行情价格为根据当年度增值税率对公开市场价格（数据来源：中药材天地网、wind）进行换算取得；2、金钱白花蛇由于市场行情价格的计量单位均为元/条，故对此根据行业经验值进行了换算；3、市场行情价格为各期市场行情价格的均价；4、上述每年主要品种的合计采购金额占当期中药材采购总额的比例约为20%~30%，具有代表性。

由上表可知，独立财务顾问和会计师对报告期内各年度采销量占比较高的主要中药材品种的采购均价与市场价格进行了比较，经比对，二者价格存在一定程度的差异，其主要原因系：

第一，同类中药材的品质、等级差异较大。依据所采购的中药材是否属于道地药材、是否属于野生或种植，品相、外观、色泽、气味等药材品质优劣等，同种类中药材被划分为不同的等级，不同等级的同类中药材价格差异巨大。而同类中药材划分等级的标准未统一明确，往往依靠采购人员过往的经验去判断，因此市场价格与标的资产关于同类中药材的采购价格不具有可比性；如冬虫夏草，不同等级的价格差异往往会达到数倍或数十倍；

第二，除品质差异外，对同类中药材采购的渠道、批量大小、采购时点、付款条件、运输距离等因素亦会对采购价格产生较大影响，导致同一期间的平均采购价格与市场价格差距较大；

第三，受市场供求及季节性因素影响，中药材自身价格变动非常剧烈，因此，采购方对市场价格变动的把握亦直接决定了其采购成本的高低。

综上可知，标的公司对于向自然人供应商采购中药材的采购价格与市场行情价格存在一定的差异，价格差异影响因素较多，符合行业特征，具有的合理性。

2、主要中药材品种采购量与销售量的匹配性复核

单位：千克

主要中药材品种	2020年1-3月		2019年度		2018年度		两年一期合并	
	采购量	销售量	采购量	销售量	采购量	销售量	合计采购	合计销售

八爪金龙	-	25,514.00	123,226.00	95,097.00	421,349.70	419,926.00	544,575.70	540,537.00
鳖甲	2,117.60	7,038.00	128,806.80	118,864.00	26,398.60	25,520.50	157,323.00	151,422.50
蝉蜕	8,631.30	8,142.00	128,850.00	124,890.00	39,007.80	44,527.50	176,489.10	177,559.50
川贝母	2,045.00	2,510.00	6,231.50	5,592.20	3,407.10	3,206.15	11,683.60	11,308.35
冬虫夏草	314.60	327.75	2,038.08	2,008.08	906.30	998.27	3,258.98	3,334.10
黄芪	180,593.20	170,684.00	313,766.50	283,427.80	413,356.30	196,351.60	907,716.00	650,463.40
金钱白花蛇(条)	34,500.00	32,450.00	74,384.00	74,075.00	634,705.00	625,981.00	743,589.00	732,506.00
金银花	153,972.20	147,659.00	102,023.30	93,616.50	223,278.60	228,424.05	479,274.10	469,699.55
京牛黄	-	-	60.20	60.00	-	-	60.20	60.00
三七	13,144.60	13,584.00	90,030.50	83,411.50	45,532.30	35,748.90	148,707.40	132,744.40
山豆根	-	12.00	2,813.10	2,755.00	195,097.90	176,193.94	197,911.00	178,960.94
酸枣仁	56,291.30	36,465.00	102,324.00	63,438.00	11,701.40	3,583.80	170,316.70	103,486.80

注：上表采购的黄芪分别用于生产黄芪和炙黄芪，两年一期炙黄芪销量约 200 吨，剔除该因素后，黄芪产销量具有匹配性；金钱白花蛇采购与销量单位已换算成条

上表对标的公司报告期内中药饮片产销量较大的品种进行采购与销售数量比对，比对主要品种的采购数量与销售数量的匹配关系。经复核，剔除掉中药饮片加工过程中的正常损耗，标的公司主要中药饮片品种的采购与销售具有匹配性。

3、向自然人供应商采购相关的财务内控措施有效性

标的公司制定了专门的《物质采购管理规程》、《物质接收入库、发放及存储管理规程》等制度，对采购计划的制定、采购合同的签订、以及采购程序执行过程中涉及的材料入库验收、单据流转、付款规定及退换货流程等进行详细的规定。标的公司另行制定了专门的《供应商审计管理规程》，对供应商的资质、产品质量、准入条件等进行了详细规定。

标的公司未专门对个人供应商制定管理制度，但在日常操作过程中，对个人供应商执行如下内控管理，具体如下：

（1）供应商准入及日常管理环节，标的公司依照《供应商审计管理规程》对其供货资格、供货条件等进行严格考核后方从其处进行采购。后续在合作过程中，标的公司会持续考核其供货质量、供货价格供货及时性等指标，以决定后续是否继续合作；

（2）合同签订环节，标的公司与其本人签订书面年度供货协议，对供货价格、供货标准、运输情况、付款账户、付款账期等事项进行约定，合同签订前，标的资产采购业务人员会核实其身份证明，取得其身份证复印件；

(3) 采购下单环节，标的公司的业务员根据销售需求、实时库存情况及原材料实时行情等信息向供应商询价，根据询价结果制作采购申请单，采购申请单需要经各级主管领导批准后方可执行。标的公司通过在采购申请及采购计划环节设置严格的审批程序，严格控制采购发起，避免审批体系外或计划外的采购事项；

(4) 质量检测环节，标的公司依照《物质接收入库、发放及存储管理规程》的规定进行验收检验，由质量控制部出具检验报告并留存归档，待产品验收合格入库后。每笔货品均需要进行质量检测并由质量控制部门出具经签字确认的质量检测报告，检测报告设置了连续编号并全部留档备查，通过检测报告编号的连续性可以一定程度上保证采购记录的完整性，实现了检验记录与采购入库记录的相互印证；

(5) 过磅称重环节，采购入库前，中药材需要进行过磅称重，并形成留存的过磅单，保证实际入库数量与采购申请单、入库单等记录的一致性；

(6) 入库和入账环节，过磅及质检合格后方可入库，财务入账依据采购申请单、磅单、质检报告及入库单登记入账，其中采购申请单有供货单位、采购品种、数量、质量要求、单价及金额等详细信息；

(7) 付款环节。付款流程经审批后，标的公司通过银行转账方式将款项直接支付给合同约定的供应商本人账户，对于需要预付款项的采购，则将在履行预付审批流程后将款项支付给合同约定的供应商本人账户。标的公司业务人员定期会与供应商通过电话方式进行对账。

综上，标的公司对供应商及个人供应商的日常管理制定的内部控制制度健全，虽然存在一定的留痕不规范情形，但结合标的公司其他执行的内控措施与留存的业务单据，上述留痕不规范情形未对标的公司财务核算的完整性、真实性造成实质性影响，内部控制具有有效性。

4、独立财务顾问履行的核查手段

(1) 主要供应商的实地走访

独立财务顾问对报告期内各期前十大供应商进行了实地走访，对其与标的公司之间的交易金额、往来余额、交易内容、是否存在纠纷诉讼及关联关系等事项

进行了核实，了解其与标的公司的合作背景、供应商的经营状况等，并取得被访谈人身份证明资料、其签署的访谈提纲、对方确认的工商登记查询资料（如有）以及签字盖章的无关联关系确认函。经统计，报告期内独立财务顾问通过访谈确认的采购金额占采购总额的比例分别为 75.23%、81.03%和 73.36%。

（2）对供应商函证确认

独立财务顾问按照金额的重要性水平对报告期内与各主要供应商交易金额、往来余额进行了书面函证确认。经统计，2018 年、2019 年度、2020 年第一季度回函确认的采购金额占比分别为 68.93%、72.90%和 77.89%；

（3）查阅采购相关内部核算单据

独立财务顾问和会计师查阅了报告期各期前二十名自然人供应商采购合同，取得其对应的采购申请单、入库单及自行开具的采购发票。查阅的采购合同、入库单及采购发票占中药饮片采购总额的 90%以上。

（4）采购与付款的穿行测试

独立财务顾问对报告期内各年度前二十大供应商的内部流转单据进行了抽查，对各年度前二十大供应商分别抽查了三笔采购业务，核对其采购记账凭证、采购申请单、入库验收单（或过磅单）、付款审批单、银行付款单等，了解其采购与付款相关的流程控制措施。通过对内控措施的了解，有如下几方面保证采购的完整性：

第一，标的公司通过在采购申请及采购计划环节设置了严格的审批程序，严格控制采购发起，避免审批体系外或计划外的采购事项；

第二，检测报告设置了连续编号并全部留档备查，系公司 GMP 认证的必备文件，直接影响标的公司的 GMP 资格，通过检测报告编号的连续性可以一定程度上保证采购记录的完整性，实现了检验记录与采购入库记录的相互印证；

第三，采购入库前，中药材需要进行过磅称重，并形成留存的过磅单，保证实际入库数量与采购申请单、入库单等记录的一致性；

第四，入库和入账环节，过磅及质检合格后方可入库，财务入账依据采购申请单、磅单、质检报告及入库单，信息一致后，方可登记入账；

第五，付款环节，标的公司通过在付款环节严格实施控制程序，保障前期原始入库等单据必须齐备后方可付款，有效避免了未经审批采购、未入库采购或未

验收采购等非正常采购情形的发生，而且采购付款均采用从标的公司公户转账至供应商本人银行账户的方式，全部对供应商的付款均可通过银行流水核查追溯；

第六，对账环节，标的公司要求财务部门、采购业务员及时与供应商进行对账，通过及时的外部对账减少供应商与标的公司交易金额和往来余额的差异，能够有效规避标的公司入账不及时或未入账情形，并与采购申请单交叉印证，通过供应商的再次确认，确保了采购申请单作为订单替代文件的准确性。

（5）银行流水的核对

针对报告期各期占比为当期发生额 78.94%、82.26%和 79.90%的大额银行流水明细，进行了从账面银行存款到银行对账单、凭证后银行单据的核对以及银行对账单、凭证后银行单据到账面银行存款的核对，核查内容主要包括金额的核对，账面客户与银行对账单客户和银行单据客户的核对，日期的核对等。

（6）分析性复核

独立财务顾问和会计师从如下三个角度，对标的公司采购相关的核算进行了分析性复核：

①通过销售数据反证采购数据的真实完整性，独立财务顾问和会计师对主要产品类产品的销售与其对应采购进行了分析性复核，比对主要品种的采购数量与销售数量的匹配关系。

②对主要中药材品种的采购价格与市场价格进行了比较分析，详见本回复本问题“（二）核查范围的充分性、有效性及长江星采购的真实性、相关成本核算的准确性、完整性发表明确意见。/1、主要中药材品种采购价格的公允性复核和 2、主要中药材品种采购量与销售量的匹配性复核”。

③独立财务顾问取得了标的公司每年质量控制部留存的检测报告台账，将各年度检测部门检测的中药材数量与财务部门的中药材采购入库数量进行了比对复核，将业务部门信息与财务部门信息进行了相互印证。

④独立财务顾问分析了前二十自然人供应商的排名变动情况，具体如下：

单位：万元

个人供应商	2018 年度	排名	2019 年度	排名	2020 年 1-3 月	排名
陈金钟	6,657.78	2	10,511.52	1	1,476.62	3
杨荣秀	5,996.49	3	6,129.00	2	1,483.48	2
陈欣宇	5,193.50	4	4,726.24	3	1,926.66	1
郭素英	4,704.43	5	4,449.86	5	826.32	6

邓霞	3,462.08	9	4,617.36	4	775.38	7
于力	4,508.96	6	3,318.24	9	753.45	8
丁昌桃	7,306.25	1	780.64	18	-	-
李洪鸣	3,515.60	8	4,256.35	6	-	-
谭田生	2,899.19	11	3,507.42	8	1,316.39	4
龙德平	4,403.66	7	3,155.13	11	65.54	12
王洪明	2,646.75	12	4,232.96	7	52.77	13
王洪容	2,174.41	15	3,258.08	10	413.42	9
罗建伟	3,197.00	10	2,511.40	13	-	-
叶立荣	2,302.55	14	2,083.95	15	1,095.70	5
王丽娟	880.00	21	2,809.33	12	197.45	10
谭平	1,366.91	19	2,400.75	14	15.13	17
邹祖平	1,567.62	17	1,759.42	16	47.44	14
蒋建业	2,041.50	16	676.30	19	85.40	11
李红洗	2,315.49	13	-	-	-	-
任淑珍	474.19	23	1,441.44	17	16.77	16
牛云贺	1,379.77	18	-	-	-	-
彭永圣	1,330.19	20	-	-	-	-
张景艳	144.45	28	145.27	23	37.97	15
唐志良	28.06	34	279.23	20	-	-
梁家坤	100.23	30	75.62	27	7.63	18
郑平	8.60	35	3.44	41	3.50	19
芦飞	-	-	4.64	40	3.15	20

由上表可知，自然人供应商合作稳定，未发生重大变动。

(7) 对生产成本核算过程的测算

独立财务顾问与会计师对报告期内原材料采购成本、领用成本及生产成本计算表进行检查测算，检查测算报告期内原材料采购成本、领用成本及产成品的投入产出情况，对直接人工和制造费用的分配进行重新计算，检查直接材料、直接人工及制造费用的计算和分配是否正确，检查其成本计算的准确性和合理性；对报告期内产品销售数量和营业成本确认的数量检查核对，检查成本是否与收入配比。

(8) 存货盘点及存货盘点记录的抽查

独立财务顾问与会计师对标的公司报告期末 60%的存货进行了抽盘，同时对中药饮片仓库的日常盘点记录进行了抽查，取得部分月份的收发存记录，将存货盘点记录与收发存及采购入库的情况进行了复核。

(9) 核查前二十大经纪人供应商和前二十大非经纪人供应商的采购生态

独立财务顾问与会计师获取了主要自然人供应商的种植情况、药材来源、其

所处的市场或合作社、所产药材销售的其他客户、与标的公司的合作历史等非财务信息，非财务信息有效刻画了标的公司自然人供应商的采购生态，进一步佐证了标的公司对其采购的真实性、合理性。

（10）核查主要供应商基本信息、关联关系

独立财务顾问和会计师查阅了标的公司报告期各期主要供应商公开资料、登记信息以及营业执照等档案资料，登录国家企业信用信息公示系统（<http://www.gsxt.gov.cn/index.html>）对标的公司主要供应商的基本工商信息、管理层信息、股权结构等进行了网络查询。

另外，独立财务顾问获取了每年前十五大自然人供应商出具的基本情况调查表，对其基本情况、工作经历、投资情况以及与标的公司之间的关联关系进行了调查了解。

（三）核查手段、核查范围的充分性、有效性及长江星采购的真实性、相关成本核算的准确性发表明确意见

通过履行上述核查程序，独立财务顾问、会计师认为，其对标的公司采购的采购金额及采购数量所履行的核查手段、核查范围充分有效，标的资产采购相关的采购金额及采购数量真实、准确，成本核算相关会计政策及结转结果准确。

问题 4:

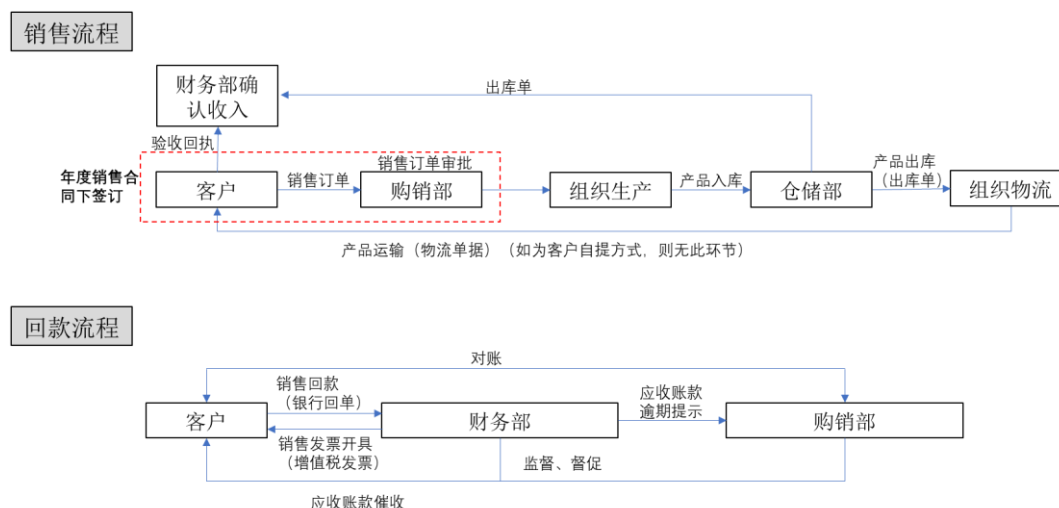
请独立财务顾问及会计师对长江星前二十大客户销售与收款循环、前二十大供应商采购与付款循环实施穿行测试，列表说明具体测试情况，对测试结果发表明确意见，并报备相关凭证。

回复：

一、长江星前二十大客户销售与收款循环穿行测试情况

（一）销售与收款循环经过的主要环节

标的公司制定了《产品销售管理制度》、《药品销售、出库复核操作程序》、《药品销售管理制度》等制度，对销售客户选择及合同签订、销售发货流程及记录等事项进行了规定。报告期内，客户销售与收款循环经历的主要环节及原始单据具体如下：



1、销售合同及订单的签订

报告期内，对于长期合作的主要客户，长江星年初一般会与其签订《销售合同》，该合同属于年度框架性合同，约定产品运输与交付、产品验收标准、付款期限及支付方式、违约责任、合同有效期、适用法律及争议解决等事项。《销售合同》中未确定销售产品的品种、数量、单价及金额。

日常销售中，对于中药饮片和空心胶囊业务而言，客户的具体采购需求是以采购订货单形式向长江星下达，采购订货单中会列明所需产品名称、订货数量、单价、金额等内容，销售部门审核通过后，将该采购订货单传递给生产部，由生产部按照采购订货单组织生产；对于医药流通业务而言，由于部分客户合作时间较长、品种较多且要求供货时间较短，其一般通过电话、微信等通讯方式直接下单，因此该类日常交易未形成书面留存订单。

2、产品交付与验收

报告期内，长江星产品生产完成后，会按照约定的交货时间安排运输及交付，由长江星或客户指定的承运人将产品送达指定的交货地点。涉及的主要单据及流转过程为：

（1）销售出库单：仓库保管按照需要交付产品的品名、编码、批号、规格、数量、单价录入到公司 ERP 系统生成销售出库单，并由仓储部和销售部进行复核；

（2）物流单据：标的公司货运方式包括物流运输和客户自提两种，以物流运输方式为主，如果客户距离标的公司较近，客户会采取自提方式，该种方式无

物流单据。对于物流运输方式发货的产品，产品出库后交由承运人，由承运人将货物运送至指定地点，物流单据分为两种，一是快递公司提供的物流单据，列明物流单号、收寄件人信息、计费重量等信息；二是物流公司（如公安县源达汽车运输服务有限公司、亳州市通畅物流有限公司等）每月根据实际运输情况出具运费清单，运费清单中包含日期、承运路线、承运物品、吨位、运费等项，长江星对账无误后按照运费清单金额与物流公司进行结算；

（3）收货回执单或验收单：产品运送到指定交货地点后，由客户按照合同约定的质量检测标准对产品进行检测，如果产品达到检测标准，客户则在收货回执单上盖章或出具验收单，收货回执单或验收单上会列示产品合计价值。

3、会计入账

长江星财务部以订单、销售出库单、验收单或收货回执单为基础确认收入。

4、发票开具及销售收款

报告期内，长江星以确认收入单据（收货回执单或验收单）为基础开具增值税发票，并给予客户一定信用账期，信用期一般以增值税发票日期为付款起始日，付款期限在 90-180 天之间，长江星会与客户对账和催款，收到回款后长江星财务部根据银行回单等收款凭据进行账务处理。

（二）报告期内前二十大客户销售与收款穿行测试情况

根据对标的公司销售与收款循环内控制度的核查，标的公司销售与收款循环内控制度设计健全，控制节点完整，具体如下：（1）年度合同框架下签订订单；（2）依据订单组织生产并发货，发货时出具并留存出库单；（3）组织物流运输，并获取客户的签收单或收货回执；（4）开具发票、对账和收款。

独立财务顾问、会计师对标的公司报告期各期前二十大客户进行了销售与收款穿行测试，穿行测试情况见附表 2。

根据穿行测试结果，标的公司销售与收款循环穿行测试中各环节单据保留完整。具体情况如下：（1）中药饮片和空心胶囊业务的销售订单均留存完整，有客户盖章确认；（2）销售订单与产品出库单和物流单据的内容保持一致；（3）中药饮片和成品药有客户出具的验收单或盖章确认的收货回执单，且与确认收入金额一致。

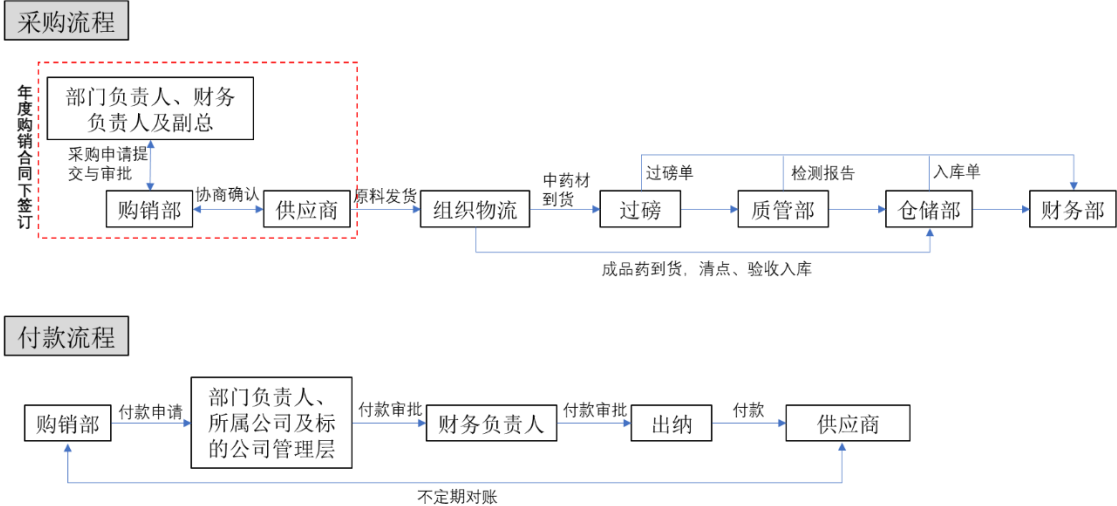
根据穿行测试，除部分发生频率较高的医药流通业务无书面订单、部分自送医药批发销售未留存配送单据、部分收货回执单日期填写不完整、胶囊销售未留存收货回执等留痕不规范的情况外，标的公司业务均具备较齐全的销售订单、签收单（或收货回执）、出库单及运输公司对应运费结算明细，单据内容相互核对一致，同记账凭证核对一致。

根据对标的公司内控流程的了解和穿行测试结果，除上述留痕不规范情形外，销售与收款内部控制制度健全，在销售与收款的所有重要环节保持了有效的内部控制。

二、长江星前二十大供应商采购与付款循环穿行测试情况

（一）供应商采购与付款循环经过的主要环节

标的公司制定了《物质采购管理规程》、《物质接收入库、发放及存储管理规程》、《财务审批权限管理规定》等制度，对采购计划的制定、采购合同的签订、以及采购程序执行过程中涉及的材料入库验收、单据流转、付款规定及退换货流程、付款审批等进行详细的规定。报告期内，标的公司供应商采购与付款循环经历的主要环节及涉及原始单据具体如下：



1、采购合同及采购申请单的签订

报告期内，标的公司一般在年初与供应商签订《年度购销合同》，该合同属于框架性合同，仅对产品验收标准、交货地点、运输方式、信用账期及结算方式等事项进行约定，未确定采购的产品品种、数量、单价及金额，另外由于年度框

架合同不涉及采购内容及数量，故该框架合同未约定交货时间。

在日常采购中，标的公司的业务员根据销售需求、实时库存情况及原材料实时行情等信息通过微信、电话等方式向供应商询价，根据询价结果制作《采购申请单》（含供货单位、采购品种、数量、质量要求、单价及金额等信息），经标的公司管理层审批后将采购申请单上信息通过微信或电话发至供应商，供应商据此准备供货和后期结算，该类日常交易未形成双方确认的书面留存订单。《采购申请单》系采购人员根据确认后采购信息制作，包含内容与实际采购一致，对采购订单能起到一定替代作用。

2、物流及入库验收

标的公司原材料从供应商到标的公司入库共经历原材料运输、过磅、验收、入库四个环节，涉及的主要单据及过程具体如下：

物流单据：标的公司采购的原材料运输方式一般采取物流运输方式，少量情况下采取快递或航空运输等方式，大多数情况下，标的公司在采购合同中约定由供应商承担运输费用，少部分约定由标的公司承担。对于供应商承担运输费用的情况，产品运抵目的地后，标的公司将货物验收入库，但未留存物流单据；对于标的公司承担运输费用的情况，标的公司有物流运输单或与物流公司的结算对账单留存；

过磅单或随货同行单：长江星采购原料主要包括中药材和成品药两类，对于中药材而言，其运抵标的公司后仓储部按照中药材类别分别过磅，并根据《采购申请单》中信息完成原材料品种、数量核对，过磅完成后司称员填写过磅单，由司称员、审核员、收料员签字确认；对于成品药而言，由于每次订购产品种类较多，为便于对账，供应商每次发货时都会附带随货同行单，成品药运抵公司后，仓库保管人员会根据随货同行单对成品药种类、规格、数量等进行核对。

物料入库单、入库验收单及检验报告书：对于中药材而言，过磅完成后质量检验部根据《中国药典》对中药材性状、药屑及杂质、水分、虫蛀霉变、二氧化硫残留量等信息进行检验，并出具检验报告书，由检验人、复核人、质管部经理签字确认；检验完成后，中药材方可办理入库，入库时在用 ERP 系统中录入中药材名称、批号、数量、金额等信息生成物料入库单，由收货员、质管员签字确认；对于成品药而言，质量验收人员检查药品有无破损、过期情形，并对验收合

格的产品办理入库流程，将药品生产厂家、批准文号、地区、数量、生产批号、有效期等具体信息录入 ERP 系统，由验收员和保管员审核通过后生成入库验收单。

3、财务入账

过磅及质检合格后方可入库，财务入账依据采购申请单、磅单、质检报告及入库单登记入账，其中采购申请单有供货单位、采购品种、数量、质量要求、单价及金额等详细信息。

4、采购付款

原材料入库后，标的公司采购部按照合同要求发起付款流程并填写付款审批单，由采购员、采购经理、分管领导在付款审批单上签字后完成付款流程审批，采购员将审批通过的付款审批单提交财务部，标的公司通过银行转账方式将款项直接支付给合同约定的供应商账户；如有需要预付款项的，预付审批流程与付款审批流程一致，在履行预付审批流程后标的公司将款项支付给合同约定的供应商账户。

5、采购发票的开具

对于中药材而言，中药材主要从自然人供应商处采购，其采购发票由标的公司自行开具，仅用于采购金额和入库金额的佐证；对于成品药而言，供应商根据随货同行单向标的公司开具发票。

（二）报告期内前二十大供应商采购与付款穿行测试情况

根据对标的公司采购与付款循环内控制度的核查，标的公司采购与付款循环内控制度设计健全，控制节点、完整，具体如下：（1）年度合同框架下同供应商协商采购信息，每笔订单均与供应商沟通确认详细信息，并据此填写采购申请单，履行内部审批流程后通知供应商发货；（2）供应商依据协商好的采购信息准备发货和组织物流；（3）标的公司根据采购申请单确定的信息，对采购货物逐笔检测，收货过磅（对中药饮片业务），并留存检测报告、过磅单或随货同行单；（4）财务依据采购申请单、过磅单或随货同行单、检测报告及入库单入账；（5）与供应商对账和付款。

报告期内，前二十大供应商采购与付款穿行测试情况见附表 3。

根据穿行测试结果，标的公司采购与付款循环穿行测试中关键环节保留完整。具体情况如下：

（1）采购申请单保存完整，在日常采购中，标的公司的业务员根据销售需求、实时库存情况及原材料实时行情等信息通过微信、电话等方式向供应商询价及确认供货数量，根据询价结果制作《采购申请单》（含供货单位、采购品种、数量、质量要求、单价及金额等信息），经标的公司管理层审批后将采购申请单上信息通过微信或电话发至供应商，供应商据此准备供货和后期结算，标的公司采购与付款循环穿行测试中原材料采购虽未形成书面留存订单，但是采购人员根据确认后采购信息制作的采购申请单对采购订货单能起到一定替代作用，采购申请单作为采购与付款循环的起始环节审批流程完整；

（2）在成品药采购时，供应商每次发货时会附带盖章确认的随货同行单，该单据保存完整；

（3）采购入库环节，公司会有检验报告、过磅单、入库单等该单据留存，上述单据保存完整；

根据穿行测试结果，采购申请单与供应商确认的随货同行单、标的公司留存的原料入库验收过程涉及的单据（检验报告、过磅单、入库单）记录一致、付款审批流程完整。

根据穿行测试结果，除以与供应商确认的《采购申请单》代替采购订单、部分发生频率较高的医药流通业务以随货同行单代替书面订单、供应商承担运输费用情况下未留存物流单据等留痕不规范的情况外，标的公司业务均具备较齐全的采购确认凭据、检测报告、过磅单或随货同行单、入库单及运输公司对应运费结算明细，单据内容相互核对一致，同记账凭证核对一致。

根据对标的公司内控流程的了解和穿行测试结果，除上述未规范留痕之处外，我们认为采购与付款内部控制制度健全，在采购与付款的所有重要环节保持了有效的内部控制。

三、独立财务顾问和会计师意见

（一）独立财务顾问和会计师核查程序

1、通过查阅相关制度及访谈确认销售与收款循环、采购与付款循环内控流程

独立财务顾问和会计师查阅了标的公司销售及采购流程制定的各项制度、访谈了标的公司相关人员，了解销售及收款循环、采购与付款循环中间经历的具体环节及控制措施；

2、对报告期前二十大客户进行销售与收款穿行测试

对报告期前二十大客户每期各抽取三笔收入进行销售与收款穿行测试，检查其对应的销售合同、销售订单、出库单、物流单据、验收单或收货回执单、确认收入凭证、销售发票及收款银行回单，核对客户对销售订单的确认情况、销售订单与出库单和物流单据内容是否一致、产成品是否得到客户验收确认、与确认收入金额是否一致、销售回款及记账情况，核查标的公司销售与收款内控措施的执行情况及内控有效性；

3、对报告期前二十大供应商进行采购与付款穿行测试

独立财务顾问和会计师对报告期前二十大供应商每期各抽取三笔采购进行采购与付款穿行测试，核对其对应的《年度购销合同》、采购申请单、物流单据、过磅单或随货同行单、物料入库单、入库验收单及检验报告书、采购付款单及付款银行回单，核对采购申请单审批情况、采购申请单与物流、入库验收过程涉及的单据记录是否一致、原材料入库时是否及时准确记账、付款审批情况、付款是否如实记账，核查标的公司采购与付款穿行测试内控措施的执行情况及内控有效性。

4、对主要客户进行函证及走访

独立财务顾问、会计师分别对报告期内每期前十名及销售额变动幅度较大的主要客户进行了实地走访，通过实地走访，独立财务顾问、会计师对客户与标的公司之间的交易金额、销售内容、往来余额、定价方式、结算方式、关联关系及是否存在纠纷等情况进行了访谈确认，取得客户与标的公司及其股东、实际控制人、董事、监事、高管和核心技术人员之间不存在关联关系的承诺函，并实地查看了客户经营场所。

独立财务顾问、会计师对报告期内主要客户发出销售询证函，调查相关客户与标的公司各年度的业务往来金额及往来款余额真实性与准确性，2018-2020年

1-3 月通过回函或访谈确认收入金额占当期营业收入比重分别为 70.79%、69.18% 和 82.89%。

5、对报告期收入进行截止性测试

独立财务顾问、会计师对报告期各期末销售收入从营业收入明细账到出库单和从出库单到明细账两种方式进行截止测试，并检查期后销售退回情况，以评价销售收入是否被记录于恰当的会计期间。

6、主要供应商函证及走访情况

独立财务顾问、会计师对报告期内主要供应商进行了实地走访，在走访过程中实地查看了供应商的生产经营场所，了解其生产经营能力与交易规模的匹配性，通过访谈重点核查供应商的基本情况、生产经营情况、与标的公司的交易内容和金额、定价方式、结算方式、是否存在纠纷、是否与标的公司存在关联关系，取得供应商与标的公司及其股东、实际控制人、董事、监事、高管和核心技术人员之间不存在关联关系的承诺函，其中对于主要个人供应商获取了其基本情况调查表。

独立财务顾问、会计师通过函证方式对报告期内标的公司与主要供应商之间的交易金额、往来余额进行发函确认，调查相关供应商与标的公司各年度的业务往来金额及往来款余额情况。2018-2020 年 1-3 月通过访谈与回函确认合计金额占采购总额的 78.32%、83.53%和 78.14%。

7、存货抽盘程序

独立财务顾问对存货实施盘点程序的具体情况如下：

项目	2020.3.31
抽盘人员	独立财务顾问项目组人员 5 人
抽盘范围	长江星及其子公司
时间安排	2020 年 8 月 7 日-8 月 9 日
抽盘结果	正常

其中，抽盘比例如下：

单位：万元

项目	2020.3.31
期末金额	5,863.51
抽盘金额	3,640.94

抽盘比例	62.09%
------	--------

8、检查大额银行流水明细

针对报告期各期占比为当期发生额 78.94%、82.26%和 79.90%的大额银行流水明细，进行了从账面银行存款到银行对账单、银行对账单到账面银行存款的核对，核查内容主要包括金额的核对，账面客户与银行对账单客户和银行单据客户的核对，日期的核对等。

（二）独立财务顾问和会计师核查结论

经核查，独立财务顾问和会计师认为：

根据对标的公司相关内控制度的了解、穿行测试结果及外部核查验证后，报告期内标的公司按照《企业内部控制基本规范》和相关规定，虽在业务流程控制留痕环节方面有所欠缺，但亦可以在相关重大方面保持了有效的财务报告内部控制。

问题 5:

《回复公告》显示，为支付本次交易对价，公司向股东寿光市康跃投资有限公司借款 50,000 万元，每年产生利息 1,925 万元，向长江星借款 52,715 万元。请补充说明长江星向公司提供借款用于支付本次交易对价的原因及合理性，是否存在其他利益安排，结合公司的资金状况、生产经营规划、本次交易的借款及还款安排等进一步说明本次交易是否合理、谨慎，是否有利于保护上市公司及中小股东的利益。

请独立财务顾问发表明确意见。

回复：

一、长江星向公司提供借款用于支付本次交易对价的原因及合理性，是否存在其他利益安排；

2020 年 9 月 10 日，上市公司与长江星、长江源签订附条件生效的《借款协议》，约定上市公司股东大会审议通过本次重组方案后，长江星及其子公司长江源在收到长江连锁支付的 52,715.00 万元人民币后 10 日内将款项借给上市公司。

标的公司向上市公司提供借款的原因系交易各方充分协商的结果，该借款安排本身亦是重组方案的组成部分和重要步骤，主要是为了增加上市公司整体资金利用效率，减少外部借款、贷款及相应利息支出，从而减轻此次交易中上市公司的现金支付压力。

根据各方最终确定的交易方案，上市公司 2020 年关于本次交易的支付义务合计为 109,618.25 万元，若考虑本次借款安排，上市公司 2020 年关于本次交易的资金需求可降至 56,903.25 万元，因此本次借款安排有助于减轻上市公司的现金支付压力，保障上市公司经营稳定，同时也有利于本次交易的顺利推进。交易各方参考市场惯例并结合本次交易实际情况及资金需求，制定了本次借款安排，具备合理性。

根据交易各方签署的《借款协议》相关约定，上市公司此次借款主要用于向交易对方支付本次重大资产购买的股权转让款，其借款用途、生效条件、支付进度及还款期限均已在《借款协议》中明确约定，且交易各方将按照约定严格执行，不存在其他利益安排。

综上，独立财务顾问认为，长江星向上市公司提供借款主要原因系本次交易方案的要求及交易各方充分协商的结果，其有助于减轻上市公司的现金支付压力，具备合理性，不存在其他利益安排。

二、结合公司的资金状况、生产经营规划、本次交易的借款及还款安排等进一步说明本次交易是否合理、谨慎，是否有利于保护上市公司及中小股东的利益。

1、本次交易符合公司的生产经营规划，是实现公司的战略布局的需要

当前上市公司主要从事内燃机零部件业务和光伏智能装备及组件业务，其中光伏智能装备及组件业务 2019 年以来下滑较大，整体来看，上市公司当前收入规模较小，盈利能力偏弱。

面对通用设备制造业、光伏行业的下行压力及日益激烈的市场竞争，公司管理层一方面重点推进内部资源整合与优化，努力提升公司经营管理水平和效率；另一方面紧紧抓住资本市场的有利时机，实施战略性布局，寻求多元化发展机遇。

标的公司通过多年积累，构筑了从中药饮片生产、空心胶囊生产和医药批发业务为一体化的医药产业链布局，在生产、管理、品牌、技术和工艺等方面均具备一定规模和竞争力。受益于医药健康行业的高速发展及医药健康需求的持续增长，标的公司保持良好的发展态势；2018年、2019年、2020年1-3月，长江星营业收入分别为132,195.09万元、121,568.98万元、24,031.84万元，净利润分别为17,278.31万元、20,299.98万元、3,605.94万元，盈利能力总体保持增长。根据中审亚太所出具的《备考合并财务报表审阅意见》（中审亚太审字（2020）020811号），本次交易完成后，上市公司2019年度和2020年1-3月的总资产、营业收入、营业成本、营业利润、利润总额和归属于母公司所有者的净利润、每股收益等各项盈利指标相比于交易前均有所提升，上市公司盈利能力得到增强。

通过本次交易，上市公司将盈利能力较强、发展潜力较大的医药健康业务资产注入上市公司，增加了对医药健康行业的布局，为上市公司带来新的盈利增长点，有助于改善上市公司经营状况及盈利能力，符合上市公司的生产经营规划及中小股东的利益。

2、本次交易的借款及还款安排

（1）上市公司向长江星及长江源借款

根据上市公司与长江星、长江源签署的《借款协议》，本次借款主要安排如下：

出借人	借款人	借款金额(万元)	借款期限	资金用途	利率
长江星	康跃科技	31,500.00	生效之日起三年	支付本次交易中交易对方的股权转让款	无
长江源	康跃科技	21,215.00	生效之日起三年	支付本次交易中交易对方的股权转让款	无
合计		52,715.00	——	——	——

上述《借款协议》的生效之日：上市公司股东大会审议通过本次重大资产重组事项并支付给长江连锁第一笔交易对价，且长江连锁支付给长江星及长江源31,500万元、21,215万元后生效。

根据上市公司与长江星、长江源签署的《借款协议》，本次借款的期限及还款安排如下：

长江星、长江源在收到长江连锁偿还的合计 52,715 万元后 10 个工作日内（最长不超过 20 工作日），应将同等金额款项借给上市公司，借款期限为《借款协议》生效之日起三年。上市公司必须按照《借款协议》规定的借款用途及借款期限使用并及时偿还借款，否则出借人（即长江星、长江源）有权限期追回借款，并要求上市公司承担相应的违约责任。

本次交易完成后，上市公司作为长江星的控股股东（长江源为长江星全资子公司），将推动长江星、长江源建立分红制度，未来将通过长江星的分红款归还部分上述借款。

同时，公司将积极就本次收购事宜向银行等金融机构申请并购贷款，待并购贷款放款后替换部分上述借款。

（2）上市公司拟向股东康跃投资借款

考虑到资金支付时间，经与主要股东协商，上市公司拟向股东寿光市康跃投资有限公司借款 50,000 万元。上市公司与公司股东康跃投资签署了附条件生效的《借款协议》，协议拟定内容如下：

出借人	借款人	借款金额(万元)	借款期限	资金用途	利率
寿光市康跃投资有限公司	康跃科技	50,000.00	生效之日起一年，经双方协商一致可提前还款	支付本次交易中交易对方的股权转让款	拟参照全国银行间同业拆借中心公布的贷款市场报价利率（LPR）

上述《借款协议》经上市公司董事会审议、股东大会审议通过本次重大资产重组事项后生效，按合同规定的期限偿还借款，经双方协商一致可提前还款。该借款事宜属于关联交易，需按照关联交易的相关流程履行审议及信息披露程序。同时，公司将积极就本次收购事宜向银行等金融机构申请并购贷款，待并购贷款放款后替换前述股东借款。

综上，本次交易中的借款及还款安排是为了减轻上市公司在本次交易中的现金支付压力，从而保障本次重组事项的顺利推进，符合市场操作惯例，具备合理性，符合上市公司及中小股东的利益。

3、本次交易不会对上市公司的资金状况造成重大不利影响

根据各方最终确定的交易方案，上市公司 2020 年关于本次交易的支付义务合计为 109,618.25 万元；如不考虑业绩补偿因素 2021-2023 年上市公司的支付义务合计为 31,761.08 万元。若本次交易在 2020 年 12 月 31 日前未能实施完毕，则上述付款义务发生时间相应顺延。

2020 年上市公司关于本次交易的资金来源主要有以下方面：

序号	资金来源	金额
1	向长江星、长江源借款	52,715 万元
2	拟向股东寿光市康跃投资有限公司借款	50,000 万元
3	自有资金	约 7,000 万元
合 计		约 109,715 万元

根据上表，2020 年本次交易涉及自有资金支出的部分主要包括：（1）以自有资金支付此次重组现金对价的部分约 7,000 万元；（2）向股东康跃投资借款 50,000 万元产生的借款利息，根据合同约定，按照本回复出具日 1 年期 LPR 3.85% 测算，该部分股东借款每年产生利息约 1,925 万元。

截至 2020 年 6 月 30 日，上市公司资金状况如下表所示：

单位：万元

货币资金状况		
项目	2020.06.30	2019.12.31
库存现金	59.80	70.43
银行存款	19,017.68	26,008.17
其他货币资金	8,595.64	14,850.40
合计	27,673.12	40,929.00
因抵押、质押或冻结等对使用有 限制的款项总额	8,595.64	14,850.40
现金流状况		
项目	2020 年 1-6 月	2019 年度
经营活动现金净流量	-3,500.86	2,230.22
投资活动现金净流量	-8.48	-441.22
筹资活动现金净流量	-3,680.71	-313.80

货币资金状况		
现金净增加额	-7,001.13	1,910.80

若根据中审亚太出具的《备考合并财务报表审阅意见》(中审亚太审字(2020)020811号), 上市公司的货币资金情况如下:

单位: 万元

货币资金状况		
项目	2020.03.31	2019.12.31
库存现金	78.08	82.05
银行存款	25,960.97	34,363.20
其他货币资金	13,904.08	15,278.97
合计	39,943.13	49,724.21
因抵押、质押或冻结等对使用有 限制的款项总额	13,904.08	15,278.97

结合前述资金来源事宜及公司货币资金余额状况, 本次交易使用自有资金7,000万元及支付股东借款利息约1,925万元不会对上市公司2020年资金状况及生产经营造成重大不利影响。

2021-2023年上市公司的支付义务分别为10,000.00万元、10,000.00万元和11,761.08万元。本次交易完成后, 标的公司将纳入上市公司合并范围。根据中审亚太出具的《备考合并财务报表审阅意见》(中审亚太审字(2020)020811号), 上市公司2019年备考合并营业收入为194,100.06万元; 根据中审亚太所出具的《审计报告》(中审亚太审字[2020]020515号), 长江星2018年、2019年及2020年1-3月净利润分别为17,278.31万元、20,299.98万元、3,605.94万元, 经营活动产生的现金流量净额分别为7,079.54万元、30,772.21万元、7,781.18万元。

结合上市公司届时的业务规模、新增医药健康板块的盈利能力和经营活动现金流情况、交易对方的业绩承诺及补偿事项, 上述支付义务不会对2021-2023年公司资金状况造成重大不利影响。

综上所述, 本次现金收购不会对公司资金状况造成重大不利影响, 公司资金规模满足本次交易的要求。

三、独立财务顾问意见

经核查, 独立财务顾问认为:

1、长江星及其子公司长江源向上市公司提供借款可增加上市公司整体资金利用效率，减少外部借款、贷款及相应利息支出，从而减轻此次交易中上市公司的现金支付压力，具备合理性；本次借款事项均已在各方签署的《借款协议》中作出明确约定，并承担相应法律，不存在其他利益安排；

2、本次交易符合上市公司的生产经营规划，且本次交易所需资金均有明确来源，相关借款及还款安排谨慎合理，公司资金规模亦能够满足本次交易的要求，各项现金支付义务不会对公司的资金状况造成重大不利影响。综上，独立财务顾问认为，本次交易合理、谨慎，本次交易的经营规划、资金等各项安排有利于保护上市公司及中小股东的利益。

问题 6:

《回复公告》显示，长江星曾启动 IPO 工作，并向湖北证监局报送辅导备案申请文件。请补充说明长江星启动上述工作的具体时间及进展情况，未申报 IPO 的具体原因，相关原因是否对本次重大资产重组构成重大影响或障碍。请独立财务顾问及律师发表明确意见。

回复:

一、长江星启动上述工作的具体时间及进展情况

2018 年 2 月，长江星与其持续督导主办券商天风证券股份有限公司签订了《关于首次公开发行股票并上市之辅导协议》，并向中国证券监督管理委员会湖北监管局申报辅导备案。

2020 年 4 月，长江星与天风证券股份有限公司签订了《关于首次公开发行股票并上市辅导协议之终止协议》，并向中国证券监督管理委员会湖北监管局报送了终止辅导报告。

辅导期间，辅导机构按照中国证券监督管理委员会湖北监管局要求报送辅导工作进展报告。

二、未申报 IPO 的具体原因，相关原因是否对本次重大资产重组构成重大

影响或障碍

（一）长江星未申报 IPO 的具体原因

标的公司未申报 IPO 的主要原因系报告期内标的公司及其子公司长江源、长江丰、舒惠涛、永瑞元存在未按时申报税款或已申报但未按时缴纳的情形，导致其暂不符合 IPO 的有关规定。详见“《关于对康跃科技股份有限公司的重组问询函》（创业板非许可类重组问询函〔2020〕第 11 号）的回复/第 5 题”部分。

2015 年以来，标的公司长江星进行过两次增资，本次交易对手方长江连锁亦将其所持长江星股权进行过多次股权转让。在对标的资产的增资及股权转让过程中，长江连锁及其实际控制人罗明、张莉与部分增资方或股权受让方签署了带有估值补偿、业绩补偿及回购等特殊条款的协议，详见“《关于对康跃科技股份有限公司的重组问询函》（创业板非许可类重组问询函〔2020〕第 11 号）的回复问题/第 9 题”部分。到 2020 年上述协议股东中大部分已经触发回购情形，由于 IPO 审核周期较长，排队企业数量较多，且 IPO 发行完成并上市后仍有锁定期的要求。

经综合考量，标的公司未选择申报 IPO。

（二）相关原因是否对本次重大资产重组构成重大影响或障碍

如“《关于对康跃科技股份有限公司的重组问询函》（创业板非许可类重组问询函〔2020〕第 11 号）的回复/第 5 题”部分所述，标的公司及其子公司长江源、长江丰、舒惠涛、永瑞元存在未按时申报税款或已申报但未按时缴纳的情形，但标的公司及其上述子公司已经就未按时申报税款或已申报但未按时缴纳的行为取得了大部分所在地税务机关有关延期缴纳税款的同意批复，对于仍存在的可能被要求缴纳相应滞纳金或给予相应税务处罚的风险，长江星控股股东长江连锁及其实际控制人罗明、张莉出具《承诺函》，承担由此给长江星及其子公司遭受的全部损失以及产生的其他全部费用。

上市公司拟在达成收购后，及时敦促标的公司及其子公司完成对欠缴税费的补缴事宜。

长江连锁及其实际控制人罗明、张莉与部分增资方或股权受让方签署的带有估值补偿、业绩补偿及回购等特殊条款的协议情况及其他利益安排情况已经在

“《关于对康跃科技股份有限公司的重组问询函》（创业板非许可类重组问询函〔2020〕第 11 号）的回复问题/第 9 题”部分披露。该事项对本次交易的影响主要来自于本次交易对手方长江连锁及罗明、张莉对协议股东的回购义务是否会对本次交易对手方长江连锁及罗明、张莉的业绩承诺补偿能力造成重大不利影响。关于对本次交易对手方长江连锁的回购金额的测算，及对长江连锁及罗明、张莉的业绩承诺补偿能力的分析，详见“本回复/第 8 题”中的内容。

综上所述，上述导致标的公司未选择 IPO 的主要原因不会对本次重大资产重组构成重大影响或障碍。

三、请独立财务顾问及律师发表明确意见

经核查，独立财务顾问、律师认为，标的公司未申报 IPO 的主要具体原因为未及时申报及缴纳税款导致的税务风险，以及协议股东的退出需求。

标的公司目前已经取得大部分所在地税务机关有关延期缴纳税款的同意批复，对于仍存在的可能被要求缴纳相应滞纳金或给予相应税务处罚的风险，长江星控股股东长江连锁及其实际控制人罗明、张莉出具《承诺函》，承担由此给长江星及其子公司遭受的全部损失以及产生的其他全部费用。

协议股东的退出需求，导致本次交易对手方长江连锁及罗明、张莉对协议股东承担回购义务。由于回购实施后本次交易对手方将持有较大比例的标的公司股权可用于对赌补偿，综合考虑交易对手方及罗明、张莉的其他业绩承诺补偿保障措施，上述回购义务不会对本次重大资产重组构成重大影响或障碍

因此，标的公司未申报 IPO 的相关原因不会对本次重大资产重组构成重大影响或障碍。

问题 7:

《回复公告》显示，深圳市盛世景投资有限公司-十堰市盛世郞景股权投资合伙企业（有限合伙）、深圳市盛世景投资有限公司-深圳前海盛世轩金投资企业（有限合伙）、深圳前海盛世裕金投资企业（有限合伙）、深圳前海盛世泰金投资企业（有限合伙）均为公司实际控制人吴敏文、宁新江控制的企业，先后于

2016年3月及12月入股长江星，截至目前，吴敏文、宁新江间接持有长江星12.0342%的股份。2020年2月，吴敏文、宁新江取得你公司控制权，2020年6月，公司筹划收购长江星。请补充说明本次重大资产重组的具体筹划过程，吴敏文、宁新江取得公司控制权与本次重大资产重组是否是一揽子交易，交易相关方是否存在其他利益安排，是否有利于保护上市公司及中小股东的利益，是否存在其他应披露未披露事项。请独立财务顾问及律师发表明确意见。

回复：

一、请补充说明本次重大资产重组的具体筹划过程

根据盛世丰华出具的《康跃科技股份有限公司详式权益变动报告书（更新后）》，上市公司控股股东盛世丰华拟结合自身在投资管理、产业规划等方面的优势，并通过上市公司平台有效整合相关资源，优化上市公司的业务构成，提高上市公司的资产质量，全面提升上市公司的持续经营和盈利能力，与全体股东共同分享上市公司发展成果。

2020年以来，上市公司的生产经营受新冠疫情影响比较严重，2020年一季度上市公司扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润为-1,016.81万元。受行业及竞争影响，上市公司现有主营业务在2020年剩余时间内仍面临较大的经营压力，业绩改善的压力较大。基于此，2020年4月以来，上市公司实际控制人拟寻求优质的同行业或跨行业的资产注入上市公司，以提升上市公司的持续经营和盈利能力，并与上市公司进行了初步沟通。

在2020年抗击新冠疫情的过程中，中医药发挥了重要作用，同时疫苗的研发进度牵动着社会各界。经综合研判，上市公司实际控制人认为中医药、生物制药领域将迎来较大的发展机遇，相关行业经济具备上升空间，如选择较优质资产标的，将对上市公司营收产生积极影响，在为公司股东提升投资价值的同时又可以为抗击疫情贡献一份力量。

上市公司实际控制人控制的有限合伙企业是长江星的财务投资者，其了解到长江星及其控股股东有寻求并购的意向，长江星盈利能力较强，所属行业发展前景良好。在疫情期间长江星为湖北地区抗击疫情做出重大贡献，长江星及其子公司长江源被湖北省经济和信息化厅列入湖北省疫情防控重点保障企业名单（并同时上报国家工信部、发改委、财政部、人民银行及审计署），同时长江星储备项

目优质，未来具有业绩增长的较大可能，故向上市公司推荐了长江星作为并购标的。

本次重大资产重组的筹划过程如下：

事项	时间	具体内容
合作意向洽谈	2020.5.1	上市公司与主要交易对手方长江连锁就股权合作展开探讨，并初步达成推进意向
开展尽职调查	2020.5.16-2020.6.8	上市公司与主要交易对手方协商交易方案及项目推进进度，中介机构对标的公司开展尽职调查
初步确定交易方案	2020.6.8	初步确定交易继续推进，交易方式为现金收购
中介机构开展工作	2020.6.9-2020.9.10	各方探讨具体交易方案，推进尽职调查工作，确定最终交易方案
出具本次重大资产重组相关文件	2020.9.10	上市公司及各中介机构出具本次重大资产重组相关文件

二、吴敏文、宁新江取得公司控制权与本次重大资产重组是否是一揽子交易，交易相关方是否存在其他利益安排，是否有利于保护上市公司及中小股东的利益，是否存在其他应披露未披露事项。

（一）吴敏文、宁新江取得公司控制权与本次重大资产重组并非一揽子交易，交易相关方不存在其他利益安排

1、吴敏文、宁新江及盛世丰华的声明与承诺

根据盛世丰华出具有关承诺与说明，以及上市公司发布的《关于深圳证券交易所<关注函>的回复公告》（2020-009号），截至2020年1月13日，盛世丰华尚无在未来12个月内改变上市公司主营业务或者对上市公司主营业务作出重大调整的具体计划；如果根据上市公司实际经营情况需要对上市公司主营业务进行相应调整的，盛世丰华将按照有关法律法规之要求，履行相应的法定程序和义务。

根据盛世丰华出具的《康跃科技股份有限公司详式权益变动报告书（更新后）》，截至该报告书签署之日（2020年2月4日），盛世丰华：（1）尚无在未来12个月内对上市公司或其子公司的资产和业务进行出售、合并、与他人合资或合作的具体计划，或上市公司拟购买或置换资产的具体重组计划；（2）如果根据上市公司实际情况需要进行上述事项，盛世丰华将按照有关法律法规之要求，履

行相应的法定程序和义务；（3）盛世丰华及其董事、监事、高级管理人员不存在其他对上市公司有重大影响的合同、默契或安排。

根据吴敏文、宁新江 2020 年 10 月 9 日出具的《声明函》：（1）通过盛世丰华取得上市公司控制权的相关信息已经在《康跃科技股份有限公司详式权益变动报告书（更新后）》中披露，披露内容真实、准确、完整；（2）向上市公司推荐购买标的公司控股权为通过盛世丰华取得上市公司控制权后，根据上市公司经营状况，基于综合考虑作出的独立决策，与取得上市公司控制权并非一揽子交易；（3）不存在未披露的其他与取得上市公司控制权、本次重大资产重组相关的利益安排，不存在其他应披露未披露事项。

2、本次交易主要对手方长江连锁及其实际控制人罗明、张莉的声明与承诺

根据本次交易主要对手方长江连锁及其实际控制人罗明、张莉 2020 年 10 月 9 日出具的《声明函》，声明方不存在未披露的其他与本次重大资产重组相关的利益安排，不存在其他应披露未披露事项。

3、康跃投资的声明

根据上市公司控制权转让的交易相关方康跃投资 2020 年 10 月 9 日出具的《声明函》，声明方不存在未披露的其他与上市公司控制权转让、本次重大资产重组相关的利益安排，不存在其他应披露未披露事项。

4、上市公司关于本次重大资产重组与吴敏文、宁新江取得公司控制权并非一揽子交易的说明

上市公司在收到公司控股股东盛世丰华推荐的标的公司信息后，基于自身改善经营业绩的实际需要，与标的公司实际控制人进行了洽谈，并聘请中介机构开展了尽职调查工作，根据中介机构尽职调查情况，在对标的公司情况有了详细了解后，经董事会审议达成了合作协议。

吴敏文、宁新江取得公司控制权事项为公司股东层面变动。

上市公司已经建立健全法人治理结构并有效执行，上市公司已按照相关规定编制本次重大资产重组的交易进程备忘录并及时报备，本次重大资产重组为上市公司根据自身需要、标的公司状况、与交易对手方谈判情况独立作出的决策。

上市公司不存在未披露的与吴敏文、宁新江取得公司控制权及本次重大资产重组有关的其他利益安排，本次重大资产重组与吴敏文、宁新江取得公司控制权

并非一揽子交易，不存在其他应披露未披露事项。

（二）是否有利于保护上市公司及中小股东的利益

本次交易前，公司主要从事内燃机零部件业务和光伏业务，主要产品是涡轮增压器、光伏设备、光伏组件。公司内燃机零部件业务受汽车行业不景气和新能源汽车的冲击，光伏设备业务受同行业竞争加剧影响，光伏组件业务受中美贸易摩擦等影响，公司经营业绩大幅下滑。受行业及竞争影响，公司现有主营业务利润率受到挤压，盈利能力较低，市场空间有限，未来发展增长乏力。

鉴于上述情况，为保护广大股东利益，应对宏观环境及行业整体下行的严峻考验，保持公司持续健康的盈利能力，公司正积极探索产业转型升级，引入具有较强盈利能力和持续经营能力的资产。通过本次交易，上市公司将盈利能力较强、发展潜力较大的医药健康类业务资产注入上市公司，实现上市公司主营业务的多元化发展，增加对医疗健康行业的布局，为公司股东创造新的可持续盈利的增长点，改善上市公司的经营状况。由于医药产业具有一定的抗周期性，受宏观经济波动的影响较小，能够与现有的业务形成互补，符合公司的战略发展目标，有利于促进公司实现跨越式发展。本次交易完成后，上市公司资产质量将得到提高，财务状况得到改善，持续盈利能力得到增强，符合公司的战略发展目标，有利于促进公司实现跨越式发展，有利于维护上市公司广大股东特别是中小股东的利益。

公司将严格遵守《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所上市公司规范运作指引（2020年修订）》等法律、法规和规范性文件的规定，不断完善公司治理结构，确保股东能够充分行使权利，确保董事会能够按照法律、法规和公司章程的规定行使职权，作出科学、迅速和谨慎的决策，确保独立董事能够认真履行职责，维护公司整体利益，尤其是中小股东的合法权益，确保监事会能够独立有效地行使对董事、经理和其他高级管理人员及公司财务的监督权和检查权，维护公司全体股东的利益。

三、请独立财务顾问及律师发表明确意见

独立财务顾问及律师核查了吴敏文、宁新江出具的相关声明、盛世丰华出具的《康跃科技股份有限公司详式权益变动报告书（更新后）》、本次交易主要对手

方长江连锁及其实际控制人罗明、张莉出具的《声明函》、康跃投资出具的《声明函》、上市公司出具的声明，查阅了上市公司编制的重大资产重组交易进程备忘录。

经核查，独立财务顾问、律师认为，吴敏文、宁新江取得上市公司控制权与本次重大资产重组并非一揽子交易，不存在未披露的其他与取得上市公司控制权、本次重大资产重组相关的利益安排，不存在其他应披露未披露事项。本次交易有利于增强上市公司盈利能力，有利于保护上市公司及中小股东的利益。

问题 8:

《回复公告》显示，你公司与长江星其他股东目前未就进一步收购计划达成明确安排。2015 年以来，在对长江星的增资及股权转让过程中，长江连锁及其实际控制人罗明、张莉与部分增资方或股权受让方签署了对赌协议，其中，长江星对长江连锁及其实际控制人对宿迁檀实龙核投资管理合伙企业（有限合伙）（以下简称檀实龙核）的业绩承诺事宜作为担保人，目前已触发业绩承诺补偿。长江连锁及其实际控制人与部分长江星股东约定，如未来你公司未发行股份购买其持有的长江星股份，则长江连锁及其实际控制人承担回购义务。请补充说明：（1）长江连锁及其实际控制人与檀实龙核的业绩补偿具体情况，结合长江连锁财务状况说明其是否具备履行前述业绩承诺补偿及本次交易业绩补偿的能力，长江星的担保责任金额，是否已计提预计负债，计提是否充分，本次交易估值是否充分考虑相关因素；（2）长江连锁及其实际控制人与部分长江星股东上述约定的具体背景，是否合理、谨慎，与“公司未就进一步收购计划达成明确安排”是否存在矛盾，你公司与本次交易对手方、长江星其他股东是否存在其他利益安排，是否存在应披露未披露事项。

请独立财务顾问及律师发表明确意见。

回复：

一、长江连锁及其实际控制人与檀实龙核的业绩补偿具体情况，结合长江连锁财务状况说明其是否具备履行前述业绩承诺补偿及本次交易业绩补偿的能力，长江星的担保责任金额，是否已计提预计负债，计提是否充分，本次交易

估值是否充分考虑相关因素

（一）长江连锁及其实际控制人与檀实龙核的业绩补偿具体情况

根据长江连锁及其实际控制人与檀实龙核签订的《宿迁檀实龙核投资管理合伙企业（有限合伙）、长江连锁关于湖北长江星医药股份有限公司之股权转让协议》，各方约定：

“（一）为了保障檀实龙核的利益，长江连锁与长江星共同并连带地向檀实龙核作出如下承诺：

（1）业绩承诺：长江连锁对长江星在 2018 年度和 2019 年度内经审计的扣除非经常性损益后归属于股东的合并报表净利润之和作出如下承诺：

a) 长江星于 2018 年度应实现的归属于股东的合并报表净利润不得低于 2.6 亿元；b) 长江星于 2019 年度应实现的归属于股东的合并报表净利润不得低于 3.2 亿元。如果目标公司未达成以上任一年度业绩目标的 90%。

（2）上市承诺：为保障檀实龙核的利益，长江连锁与长江星共同并连带地对长江星 IPO 进程作出如下承诺：a) 标的股份完成交割之日起 12 个月内，长江星不得向中国证监会进行 IPO 申报或者公布招股说明书；b) 2019 年 6 月 30 日之前，长江星向中国证监会完成 IPO 申报并收到中国证监会正式受理函；c) 2020 年 12 月 31 日之前，长江星完成 IPO 上市。

（二）如长江星未实现上述任一承诺时，檀实龙核有权要求长江连锁回购其所持有的长江星全部或部分股权，回购价格=转让价款*（1+投入年数*12%）-已向檀实龙核分派并支付的税后红利和/或股息金额。

（三）本协议约定之回购条件满足时，檀实龙核向长江连锁发出回购通知，通知自送达长江连锁之日起生效。长江连锁应在收到或者应收到受让方股权回购通知之日起 180 日内以本协议约定之回购价款对檀实龙核持有的股权进行回购。

（四）长江连锁应取得其股东罗明和张莉（共同控制人）同意，对本协议项下长江连锁的回购义务及对应的违约责任承担无限连带责任。”

长江连锁及其实际控制人与檀实龙核业绩承诺的约定及完成情况具体如下：

期间	长江星实现净利润（万元）	承诺业绩（万元）	是否完成
2019 年	21,011.43	32,000.00	否
2018 年	18,528.04	26,000.00	否

注：上表中长江星实现净利润为包含金锦药业的合并报表口径，该数据未经审计。

长江星业绩承诺期内未完成对檀实龙核及其他股东的承诺业绩主要系其市场开拓情况未达到预期所致。

（二）结合长江连锁财务状况说明其是否具备履行前述业绩承诺补偿及本次交易业绩补偿的能力

长江连锁主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2020.3.31/ 2020年1-3月	2019.12.31/ 2019年度	2018.12.31/ 2018年度
资产负债表项目			
资产总计	122,416.93	107,213.53	85,868.69
负债总计	76,976.54	62,539.50	41,007.15
所有者权益合计	45,440.39	44,674.04	44,861.54
利润表项目			
营业总收入	8,556.85	12,935.26	11,663.77
营业利润	783.04	-124.91	6,697.97
净利润	766.35	-187.50	4,941.61

注：上表财务数据来源于长江连锁单体报表，未经审计。

1、长江连锁具备履行檀实龙核业绩承诺补偿能力

根据长江连锁及其实际控制人与檀实龙核签订的《宿迁檀实龙核投资管理合伙企业（有限合伙）、长江连锁关于湖北长江星医药股份有限公司之股权转让协议》约定，回购价格=转让价款*（1+投入年数*12%）-已向檀实龙核分派并支付的税后红利和/或股息金额。如按照回购实际时间在2020年12月，檀实龙核投资时长2年9个月测算，应支付的股权回购款为6,643.35万元。

报告期内，长江连锁营业收入稳步增长，2020年1-3月实现营业收入8,556.85万元，净利润766.35万元，截至2020年3月31日的所有者权益合计为45,440.39万元。目前，长江连锁门店数量约130家，经营及财务状况正常；此外，本次交易完成后长江连锁将取得上市公司支付的现金对价款，长江连锁具备履行檀实龙核业绩承诺补偿的能力。

2、长江连锁具备履行本次交易业绩补偿的能力

业绩承诺期内，若长江星在任一业绩承诺年度未能满足《业绩补偿协议》及《业绩补偿协议之补充协议》的要求，长江连锁应对上市公司进行业绩补偿。

长江连锁对本次交易业绩补偿能力主要来自以下方面：

(1) 尚未收到的剩余现金对价可用于抵扣当期补偿金额

根据交易各方签署的《现金购买资产协议》、《业绩补偿协议》及《业绩补偿协议之补充协议》，上市公司有权将应付长江连锁的剩余交易金额抵扣当期补偿金额，已抵扣补偿金的款项不再另行支付。本次交易中的现金对价共分五期支付，除业绩承诺期前支付的第一期、第二期现金对价外，上市公司在业绩承诺期内应付的剩余现金对价共分三期，金额分别为 10,000 万元、10,000 万元和 11,761.08 万元，合计 31,761.08 万元，该部分现金对价可用于抵扣当期补偿金额。

(2) 长江连锁、罗明及张莉以其持有的标的公司股份作价补偿

本次交易完成后，长江连锁、罗明及张莉仍合计持有标的公司 21,672,000 股股份，持股占比 11.09%，若按照本次交易中标的公司估值水平测算，该部分股份价值约为 29,721.14 万元。

其中，长江连锁持有的 2,000.00 万股标的公司股份处于质押状态，主要用于自身借款担保及为标的公司借款提供担保。根据各方签署的《康跃科技股份有限公司与湖北长江大药房连锁有限公司之现金购买资产协议的业绩补偿协议之补充协议二》，长江连锁应在上述借款到期后，尽快办理用于担保的标的公司股权解除质押手续。

根据长江连锁、罗明及张莉与标的公司其他股东达成的协议或安排，本次交易完成后一段时间内（至 2022 年 12 月 31 日），长江连锁、罗明及张莉应当承担对标的公司部分股东的回购义务，根据相关安排（详见“《关于对康跃科技股份有限公司的重组问询函》（创业板非许可类重组问询函〔2020〕第 11 号）之回复问题第 9 题/二、长江连锁及其实际控制人与相关方终止对赌条款后是否存在其他利益安排”部分），测算长江连锁届时应承担的回购义务总金额为 54,199.22 万元²，长江连锁回购所得标的公司股份总数为 30,117,078 股，占标

² 对于骏鹰仓实剩余 220 万股、苏艺强、幸三生与中和投万顺持有的股份，各方尚未就其他利益安排达成一致意见，但长江连锁向其出具承诺函，如上市公司完成收购后，截止 2020.12.31 仍未达成一致意见，则相关方有权要求长江连锁回购其持有的长江星股份。该处测算中未包含骏鹰仓实剩余 220 万股、苏艺强、

的公司股份总数的比例为 15.41%，若按照本次交易中标的公司估值水平测算，该部分股份价值为 41,302.78 万元。

综上，待上述回购事宜完成后，长江连锁、罗明及张莉合计持有标的公司 51,789,078 股股份，持股占比 26.50%，若按照本次交易中标的公司估值水平测算，该部分股份价值约为 71,023.92 万元。

根据交易各方签署的《现金购买资产协议》、《业绩补偿协议》及《业绩补偿协议之补充协议》，如长江连锁现金补足存在困难的，上市公司有权以书面通知的方式，要求长江连锁、罗明及张莉以其届时持有的标的公司股份作价补偿，且各方约定，未经上市公司书面同意，长江连锁、罗明及张莉无权转让该等股份，不得对该等股份新设置质押或其他权利负担，不得实施任何可能导致该等股份无法转让的行为。

（3）长江连锁、罗明及张莉以其持有的现金及其他资产作价补偿

根据《业绩补偿协议》及《业绩补偿协议之补充协议》的约定，上市公司应付长江连锁剩余交易金额不足以抵扣当期补偿金额的，上市公司有权要求长江连锁、罗明及张莉进行现金补足。

长江连锁主要从事医药零售连锁业务，具备持续经营能力，财务状况良好，其经营所得可作为本次业绩承诺补偿的手段之一。

长江连锁实际控制人罗明、张莉夫妇经营企业多年，具备一定的财富积累。根据个人征信报告查询情况，罗明、张莉名下无个人银行贷款（不包括信用卡）。

长江连锁及其实际控制人罗明、张莉亦可以长江连锁或个人名下的相关资产作价补偿。

截至 2020 年 3 月 31 日，长江连锁净资产账面价值为 45,440.39 万元（长江连锁单体财务报表数据，未经审计），旗下拥有连锁药店、金缔药业等多块优质资产，并按照协议将取得津奉药业相关经营性资产。另，罗明、张莉亦拥有石首市国际大酒店有限公司 100%股权、个人房产等资产。

（4）模拟测算

幸三生与中和投万顺持有的股份。

标的公司报告期内经营稳定，根据中审亚太出具的中审亚太审字（2020）020515号《审计报告》，2018年、2019年净利润规模分别为17,278.31万元、20,299.98万元。基于合理预测，其承诺2020年度、2021年度经审计的净利润分别不低于18,000.00万元、20,000.00万元，2020年度-2022年度三年累计不低于61,000.00万元，承诺期内业绩水平及增长情况与行业发展情况一致。

假设业绩承诺期内标的公司经营不善出现业绩下滑，按照业绩承诺期内标的公司每年实现净利润15,000.00万元测算，则未来三年长江连锁、罗明及张莉应补偿的金额测算每年为6,953.08万元、11,588.47万元和18,541.55万元，合计37,083.10万元，而根据交易各方签署的《现金购买资产协议》、《业绩补偿协议》及《业绩补偿协议之补充协议》，未来三年业绩承诺期中上市公司尚未支付的金额合计为31,761.08万元，基本实现了对上述模拟测算补偿金额的覆盖。

综上所述，长江连锁具备檀实龙核的业绩承诺补偿及本次交易业绩补偿的能力。

（三）长江星的担保责任金额，是否已计提预计负债，计提是否充分，本次交易估值是否充分考虑相关因素

2018年3月12日，长江连锁、长江星、罗明、张莉与檀实龙核签订了《宿迁檀实龙核投资管理合伙企业（有限合伙）、长江连锁关于湖北长江星医药股份有限公司之股权转让协议》。根据上述协议约定，长江星与长江连锁共同并连带的向檀实龙核作出了业绩承诺、上市承诺，但如果因未完成上述承诺而触发回购条款，长江连锁作为回购义务人承担回购义务，罗明、张莉对长江连锁的回购义务承担无限连带责任，长江星并不作为回购义务人承担回购义务，协议亦未约定长江星对回购义务人的回购义务承担连带责任。

协议中约定的“长江星与长江连锁共同并连带的向檀实龙核作出了业绩承诺、上市承诺”措辞不甚严谨，该描述仅为普通约定而非回购义务条款，即长江星应与长江连锁共同承诺长江星应在对赌期内提升公司的盈利能力以完成业绩，该承诺属于履约承诺，长江星对协议的履行具有履约责任，但不构成对长江连锁的回购义务之保证责任。关于协议的回购义务在协议中另有条款约定，即长江连

锁承担回购义务，其实际控制人罗明、张莉对长江连锁承担的回购义务负有连带责任。因此，长江星不承担担保责任，无需计提预计负债。

目前，长江连锁已向檀实龙核发出了《回购意向函》并抄送上海市公安局浦东分局经侦支队，檀实龙核的管理人因涉嫌犯罪已经被立案侦查（非因对标的公司投资行为），其处于管理人失位状态，无法开展经济活动，亦无法对其持有的财产进行转让或对股权进行过户。长江连锁将积极配合公安机关对檀实龙核管理人案件的处理，在公诉阶段或后续的其他司法阶段配合投资者合法合规的处理投资事宜并完成股份的回购，以及办理股权过户手续。

但长江星作为《宿迁檀实龙核投资管理合伙企业（有限合伙）、长江连锁关于湖北长江星医药股份有限公司之股权转让协议》的签署一方，如协议其他方因该协议发生诉讼纠纷，长江星仍有可能存在诉讼纠纷等相关风险，上市公司已在重组报告书及本回复之“重大风险提示”中做出风险提示。

综上所述，由于长江星不承担担保责任，无需计提预计负债，本次交易估值未考虑相关因素。

二、长江连锁及其实际控制人与部分长江星股东上述约定的具体背景，是否合理、谨慎，与“公司未就进一步收购计划达成明确安排”是否存在矛盾，你公司与本次交易对手方、长江星其他股东是否存在其他利益安排，是否存在应披露未披露事项。

（一）长江连锁及其实际控制人与部分长江星股东上述约定的背景，是否合理、谨慎，与“公司未就进一步收购计划达成明确安排”是否存在矛盾

1、与“公司未就进一步收购计划达成明确安排”是否存在矛盾

上市公司与长江连锁协商本次交易过程中，长江连锁希望上市公司收购长江星 100%股权。但综合考虑资金压力、收购风险、形成商誉等因素，上市公司希望在控股的前提下尽量控制本次收购长江星股权比例。

经充分协商，最终确定本次交易收购长江星 52.7535%股权，实现对长江星的控股，可以达到上市公司转型及寻求新的利润增长点的目的。同时可以减少上

市公司当前的资金压力，并且有效控制本次交易形成的商誉规模，尽可能减少并购导致的潜在风险。

同时，上市公司亦未排除未来收购长江星剩余股权的可能性，是否收购、何时收购长江星剩余股权将取决于未来长江星业务发展状况、长江星所属行业发展情况、上市公司对长江星业务的整合状况以及上市公司届时自身的财务状况，上市公司并未就未来收购长江星剩余股权事项作出任何承诺或签署任何协议。因此，“公司未就进一步收购计划达成明确安排”的表述准确。

2、长江连锁及其实际控制人与部分长江星股东上述约定的背景

根据长江连锁及其实际控制人罗明、张莉出具的说明，在长江星发展过程中，长江连锁及其实际控制人罗明、张莉与部分增资方或股权受让方签署了带有估值补偿、业绩补偿及回购等特殊条款的协议。依据前期签署的相关协议，长江连锁及其实际控制人承担了对部分增资方、股权受让方的股份回购或业绩补偿责任。

由于上市公司并未排除未来继续收购长江星剩余股权的可能性，长江连锁及其实际控制人罗明、张莉在与协议股东协商回购事宜时亦考虑了这种可能性，将其作为一个未来可能的协议股东退出方式具有合理性，但并未因此而豁免自身的回购责任。

因此，长江连锁及其实际控制人与部分长江星股东的上述约定具有合理性，与“公司未就进一步收购计划达成明确安排”的表述不存在矛盾之处。

（二）你公司与本次交易对手方、长江星其他股东是否存在其他利益安排，是否存在应披露未披露事项

经自查，上市公司与本次交易对手方、长江星其他股东不存在其他利益安排，除已披露事项外，不存在应披露未披露事项。

三、请独立财务顾问及律师发表明确意见

（一）核查程序

独立财务顾问及律师核查了长江连锁及其实际控制人与檀实龙核签订的《宿迁檀实龙核投资管理合伙企业（有限合伙）、长江连锁关于湖北长江星医药股份有限公司之股权转让协议》，对上市公司总经理宗军、长江连锁实际控制人罗明

进行了访谈，对长江连锁业绩补偿义务进行了模拟测算，取得了上市公司出具的关于不存在其他利益安排、不存在应披露未披露事项的声明。

（二）独立财务顾问及律师意见

经核查，独立财务顾问、律师认为：

（1）长江连锁经营及财务状况良好，具备履行与檀实龙核业绩承诺补偿及本次交易业绩补偿的能力；（2）长江星并不承担檀实龙核股份回购的担保责任，不需要计提预计负债；（3）长江连锁及其实际控制人与部分长江星股东的相关约定具有合理性，与“公司未就进一步收购计划达成明确安排”的表述不存在矛盾；（4）根据上市公司出具的声明，上市公司与本次交易对手方、长江星其他股东不存在其他利益安排，除已披露事项外，不存在应披露未披露事项。

问题 9：

《回复公告》显示，长江星具有客户优势，主要客户为制药企业、医药批发企业、医院及零售药房，主要客户列表中无医院客户。请补充说明上述描述是否谨慎、客观、准确，结合长江星的产品质量、相关资质等说明主要客户中无医院客户的原因，与同行业公司相比是否具有竞争力，并充分提示风险。请独立财务顾问发表明确意见。

回复：

一、结合长江星的产品质量、相关资质等说明主要客户中无医院客户的原因，与同行业公司相比是否具有竞争力

（一）标的公司产品质量情况

长江星拥有稳定、专业的管理团队，并且管理团队长期合作，协同性高。多名管理人员拥有医药行业丰富的从业经历和专业知识，熟悉公司业务，对市场竞争环境等有深入了解。

长江星建立了从供应商选择、原材料采购、产品研发、生产管理、质量检测到产品销售的整体管理体系，对产量、成本、销量等业绩指标进行追踪管理，并对运营过程中的每一个流程均实行精细化管理。具体情况如下：

(1) 中药饮片

长江星拥有完善的中药饮片生产线，并按照不同的中药饮片炮制要求，根据可能影响产品质量的各种变量因素，包括干燥、产品收率、水分、杂质等、品种的工艺验证结果，结合 GMP 的管理要求和国家标准，制定了规范化的中药炮制生产工艺流程；长江星聘用了具有中药饮片生产经验的资深员工，再结合现代化的生产设备，经过严格培训，现已成为公司的技术骨干，在生产中一直严格按照国家和地方的相关法规和炮制工艺的要求组织生产，长江星已通过了 GMP 认证并始终严格执行相关标准。

针对中药饮片产品，公司除了对生产端严格执行 GMP 标准，更是从上游原材料采购环节就开始严格质量把控：在采购环节，长江星的采购专员均是具备多年中药材鉴别经验，采购人员一方面须对主要供应商的中药材种植、收集情况定期进行询问和实地考察，以了解其生长和供应质量情况。另一方面，鉴于原药材是否为道地药材或非道地药材，野生的或是种植的，或是药材品质的优劣，在外形、色泽和气味等方面存在细微差异，通过采购专员自身丰富的中药材鉴别经验能够初步加以区分。在实际入库前，由公司质量部门对每款中药材的品相、质量等方面进行严格检验。通过相关仪器的检测，可以检测出其中的农药残留、重金属含量是否达标等。鉴于中药饮片对于中药材原料的依赖度非常高，因此原材料的质量严格管控不仅能确保终端产品的质量，也能减少产品生产环节中多余的去杂质、清洗等方面工序，降低整体的生产成本。

(2) 空心胶囊

空心胶囊产品作为基础药用辅料之一，长江星一直将产品的标准化、规范化、安全性作为空心胶囊生产的根本标准。自成立以来，产品质量控制体系的建立和规范一直是公司发展的基础。

①优化的辅料配方

胶囊的配方决定了许多特性，胶囊配方是生产高品质胶囊的至关重要的基础。在胶囊上机过程以及贮存过程中，不良的配方会导致外观缺陷、上机不好、胶囊变形、容易脆碎，尤其是与填充的药物发生反应降低药效。长江星根据制药企业的需要，开发出一系列配方，以应对不同客户对胶囊的品质需求，其中主要包括：1. 抗中药胶囊脆碎配方、2. 低交联反应配方、3. 促药物溶出配方、4. 适合粘性药物配方等。

②先进的生产线

截止目前，长江星拥有全自动生产线 8 条，半自动生产线 20 条，整体产能超过 170 亿粒。长江星采用的全自动胶囊生产线具有空间利用率高、车间布局更合理、工作人员少、生产工序简化、人工操作环节少、交叉感染风险低等优势。全自动生产线生产的胶囊产品比半自动生产线具有较高的质量稳定性和胶囊填充上机率，对于制药企业而言具有更高的产品价值。同时，对于胶囊产品而言，更高的良品率亦意味着更低的成本，有望帮助长江星持续降低产品的单位成本。

（二）标的公司资质情况

长江星的主营业务可分为中药饮片的研发、生产及销售，空心胶囊的研发、生产及销售，医药、保健品及医疗器材的批发业务等三大板块。长江星主营业务所需资质情况如下：

1、中药饮片行业

我国对药品生产企业实行许可证制度，开办药品生产企业，必须具备一定的条件，必须获得国家药品监督管理部门颁发的《药品生产许可证》。为了加强对医药企业的质量管理，保证用药安全有效，国家规定所有药品制剂的生产都必须符合 GMP 要求，这大大提高了行业进入门槛。尽管《药品管理法》（2019 年修订）取消了药品生产质量管理规范（GMP）认证，但仍规定：从事药品生产活动应遵守药品生产质量管理规范，建立健全药品生产质量管理体系，保证药品生产全过程持续符合法定要求。同时，药品监督管理部门可随时对 GMP 执行情况进行检查。

2、空心胶囊行业

空心胶囊是一种重要的药用辅料，其质量直接影响药物的安全性和稳定性。为保证药品质量，国家在药用辅料的行业准入、生产资质等方面制定了一系列的法律法规。

根据《药品管理法》（2019 年修订）规定，药品生产企业生产药品所需的辅料，必须符合药用要求。另据规定，空心胶囊生产企业按照药品生产企业实行许可管理，凡开办空心胶囊生产企业，应由所在地省级药品监督管理局审批，核发《药品生产许可证》。凭《药品生产许可证》至工商行政部门办理注册登记。根据湖北省 2020 年 7 月 8 日发布的《关于贯彻实施新修订〈药品生产监督管理办法〉有关事宜的通知》的相关规定：“药用辅料不再纳入药品生产许可管理。原持有《药品生产许可证》的药用辅料生产企业，继续按原管理要求管理，许可证到期后不再换发。”虽然药品生产许可证不再需要办理，但仍需满足相关的监管要求。

3、医药批发行业

医药流通行业是关系到人民群众用药安全的特殊行业，政府对行业进入者实行行政许可制度。原《药品管理法》（2015 年修正）中规定的主要许可制度包括药品经营许可证制度、药品经营质量管理规范（GSP）认证制度等。尽管现行《药品管理法》（2019 年修订）取消了药品经营质量管理规范（GSP）认证制度，但仍规定：从事药品经营活动，应当遵守药品经营质量管理规范，建立健全药品经营质量管理体系，保证药品经营全过程持续符合法规要求。

为严格控制医药商业企业的数量，国家药监局对于新办医药流通企业在场地、设施、资金以及专业技术人员配备等方面提出了更高的要求，对药品经营许可证的批准较为严格，对于行业新进入者形成一定壁垒。

标的公司及子公司资质证书情况详见“康跃科技股份有限公司重大资产购买报告书（草案）/第四节 拟购买资产情况/七/（五）标的公司业务许可资格或资质情况”。

（三）医院客户开拓情况

医药行业产业链下游领域主要涉及三个环节：医药分销企业、医药零售企业和医院门诊药房。其中，医院门诊药房作为特殊的零售环节，占据了相当比例的

药品零售市场份额，是我国药品零售的主要渠道之一。药品零售通过医院、基层医疗机构、零售药店等渠道将药品最终送到消费者手中。医院客户特点如下：

1、不需额外资质，但产品要求较高

开拓医院客户仅需要企业具有国家规定的药品生产、流通等资质，不需要企业获得单独针对医院客户的相关资质，但是医院客户对于生产企业产品质量稳定性、品种的多样性、生产能力均有较高要求。

2、客户粘性较强

医院客户稳定性较好、账期稳定，在保证产品质量的情况下，与医院客户比较容易建立长期稳定的合作关系，一般一旦进入其供应商体系不会轻易更换，客户粘性较强。一般供应商与医院客户签订框架合同，按照医院需求以订单方式接单送货。

3、开拓难度较高

一方面，由于医院客户对于产品质量相对于一般医药客户要求较高，医药生产企业如果不能达到医院客户的要求，将不能进入医院客户的供应商体系；另一方面，医院客户作为药品零售的主要渠道之一，市场竞争本就较为激烈，且其现有原有供应商合作粘性较强，更增加了开拓难度。

（四）报告期内标的公司医院客户情况

中药饮片市场需求逐年增大，尤其是以中医院为代表的医疗机构数量持续增多以及其对中药饮片需求的不断增强，这对中药饮片行业起到了强有力的拉动作用。标的公司针对市场环境变化做出相应规划，布局基层医疗机构市场，并且以此为着力点以期逐步向更高级别医疗机构扩展。

根据前述可知，标的公司具有完备的中药饮片生产资质以及较为先进的生产工艺水平，其有能力生产满足不同市场及相应客户需求的中药饮片。标的公司针对目前客户对于中药饮片的不同需求，结合中药饮片生产中原材料选取、加工工艺以及包装方式等方面的不同，将中药饮片产品分为三类：统装饮片、选装饮片以及精装饮片。上述三类中药饮片产品就生产资质而言，其要求是一致的。客户

对于统装饮片规格更加定制化，对饮片包装要求相对简单，对饮片外观等级要求相对较低，其销售价格以及毛利率也相对较低；客户对于精装饮片外观等级要求相对较高，包装要求相对精美，其价格以及毛利率也相对较高；客户对于选装饮片的要求则介于统装饮片与精装饮片之间。

目前，对于中药饮片销售，标的公司针对医院客户与非医院客户执行相同的客户开拓政策，并未就医院客户制定专门的开拓政策。其中，标的公司医药流通板块拓展医院客户的周期约为1个月（主要为西药，中药饮片占比较低）；中药饮片板块拓展医院客户的周期约为1-3个月。标的公司主要客户拓展流程如下：

首先，公司销售人员经过筛选分析确定潜在客户后，即上门进行商务洽谈，对有合作意愿的客户大致敲定合作意向；然后，公司根据客户要求提交药品生产/经营许可证、GMP/GSP证书、开票证明、销售员身份证复印件、法人授权委托书、销售出库单样式、鲜章模版、质量保证协议等资质文件，由客户进行资质审查，同时客户亦需要提供药品经营资质、GSP证书等资质文件；最后，通过资质审查后，若双方确定合作，后续即可签订合同或订单，并参照执行，一般不需要现场验收。

目前标的公司以制药企业客户为主，针对医院客户以及非医院客户执行相同的市场开拓政策，没有针对医院客户的特点制定相对应的客户开拓政策。且标的公司医院客户以基层医疗机构以及部分地方性医院为主，销售数量相对较少。

标的公司将以基层医疗机构为依托，拟针对县级及以上大型医院客户制定相应的开拓政策。

（五）主要客户认定

《回复公告》中主要客户的选取标准为报告期内每期销售前十名的客户。报告期内，长江星医院客户中包括以乡镇卫生院为代表的基层医疗机构以及部分地方性医院，受限于医院规模及由此产生的药品需求，单个医院销售额相对较小，不符合《回复报告》中以销售额确定主要客户的选取标准。在“客户资源优势”部分的描述中，上市公司为准确地描述长江星的客户结构，没有仅从销售额这一

维度出发，而是综合考虑公司整体经营规划以及客户需求的增长潜力，将“医院客户”作为一个类别予以列示。但该表述与“主要客户”的前置表述存在差异。

（六）标的公司竞争优势

标的公司的竞争优势详见“康跃科技股份有限公司重大资产购买报告书（草案）/第八节 管理层讨论与分析/二、拟购买资产所属行业特点和经营情况/（七）核心竞争力及行业地位”。

（七）风险提示

上市公司在《康跃科技股份有限公司重大资产购买报告书（草案）（修订稿）》中就下列风险作出风险提示：

1、标的公司市场开拓风险

标的公司报告期内产品主要销往中成药制药企业，医院渠道客户较少。标的公司正在积极开拓医院渠道客户，但上述客户开拓周期较长，开拓难度较大，如医院渠道市场开拓未达预期，标的公司存在因市场开拓不足导致的销售渠道单一风险。

2、产品质量安全控制的风险

标的公司严格按照《药品管理法》、《药用辅料生产质量管理规范》等有关国家法律法规的规定分别建立了针对中药饮片、空心胶囊、医药批发业务的质量管理体系与质量控制标准，并在生产、经营过程中严格遵照执行从原材料进厂到产成品出厂的全过程均处于受控状态。在客户进行的供应商审计及监管部门历次检查中公司质量体系及产品均符合要求。

未来随着生产、经营规模的扩大，如果标的公司质量管理工作出现疏忽或因为其他不可抗力因素导致产品质量不合格，不但会面临监管部门处罚和客户索赔，市场信誉也会因此而受损，进而对标的公司的经营发展产生重大不利影响。

3、经营资质被撤销或未能续期导致的经营风险

标的公司的主要业务可分为自产产品及医药批发业务两大类，其中自产产品包括中药饮片和空心胶囊。根据相关的法律法规，报告期内标的公司从事上述业

务需要获取《药品生产许可证》或《药品经营许可证》的行业准入资质。同时，药品监督管理部门可随时对标的公司的 GMP、GSP 执行情况进行检查。目前，标的公司拥有经营所必须的各项资质，但该等资质具有一定的时限性，若未能持续满足国家法律、法规的相关规定，相关资质可能会被行业主管部门撤销或不予续期，标的公司将面临经营停顿的风险。

4、行业政策风险

医药及大健康产业是我国重点发展的行业之一，但由于医药产品关系到社会公众的生命健康安全，受监管程度较高，涉及国家发改委、国家卫计委、国家药监局等。同时，随着我国医疗体制改革深化，行业相关政策法规体系正在逐步制定及完善。完善的监管制度有利于促进该行业的长期健康发展，为标的公司发展创造一个良好的政策环境，但可能会给标的公司生产经营带来短期的不利影响。

二、补充说明上述描述是否谨慎、客观、准确

《回复公告》中主要客户的选取标准为报告期内每期销售前十名的客户。报告期内，长江星医院客户中包括以乡镇卫生院为代表的基层医疗机构以及部分地方性医院，受限于医院规模及由此产生的药品需求，单个医院销售额相对较小，不符合《回复报告》中以销售额确定主要客户的选取标准。在“客户资源优势”部分的描述中，为描述长江星的客户结构，没有仅从销售额这一维度出发，而是综合考虑公司整体经营规划以及客户需求的增长潜力，将“医院客户”作为一个类别予以列示。但该表述与“主要客户”的前置表述存在差异，不够谨慎、准确。

上市公司在《康跃科技股份有限公司重大资产购买报告书(草案)(修订稿)》中修订相关表述，在“主要客户”的相关表述中删除“医院客户”表述。

三、请独立财务顾问发表明确意见

经核查，独立财务顾问认为：

1、报告期内标的公司医院客户包括以乡镇卫生院为代表的基层医疗机构以及部分地方性医院，受限于医院规模及由此产生的药品需求，单个医院销售额相对较小，不符合《回复报告》中以销售额确定主要客户的选取标准。上市公司为求准确地描述标的公司客户优势，没有仅从销售额这一维度出发，而是综合考虑

公司整体经营规划以及客户需求的增长潜力将“医院客户”作为一个类别予以列示。但该表述与“主要客户”的前置表述存在差异，不够谨慎、准确。上市公司在《康跃科技股份有限公司重大资产购买报告书（草案）（修订稿）》中修订相关表述，在“主要客户”的相关表述中删除“医院客户”表述。

2、报告期内标的公司医院客户数量相对较少、医院客户规模及销售金额相对较小。为谋求在医药行业取得进一步的发展，标的公司拟根据市场发展情况做出相应的战略规划，将积极拓展医院客户，但是根据医院客户其自身开拓周期较长、开拓难度较大的特点，其医院客户开拓情况仍存在一定的不确定性，仍存在市场开拓不足销售渠道单一的风险。

问题 10:

请结合上述问题的回复说明本次交易的必要性、合理性、谨慎性，是否有利于保护上市公司及中小股东的利益。

请独立财务顾问及律师发表明确意见。

回复:

一、本次交易的必要性

（一）实现上市公司多元化战略布局的需要

面对通用设备制造业、光伏行业的经济下行压力及日益激烈的市场竞争环境，公司管理层一方面重点推进公司内部资源整合与优化，努力提升公司经营管理水平和效率；另一方面紧紧依靠资本市场的助力，在“疫情时期”实施战略性布局，寻求多元化发展机遇。

基于此，上市公司实际控制人为提高公司竞争力和盈利能力，拟寻求优质的同行业或跨行业的资产注入上市公司并与上市公司主要管理人员进行了初步沟通。在 2020 年抗击新冠疫情的过程中，中医药发挥了重要作用，同时疫苗的研发进度牵动着社会各界。经综合研判，上市公司以及实际控制人认为中医药、生物制药领域将迎来较大的发展机遇，相关行业经济具备上升空间，如选择较优质

资产标的，将对上市公司营收产生积极影响，在为公司股东提升投资价值的同时又可以为抗击疫情贡献一份力量。

如本次交易成功，上市公司将获得盈利能力较强、发展潜力较大的医药健康类业务资产，上市公司将实现主营业务多元化，上市公司增加的医疗健康行业的布局将为上市公司创造新的可持续盈利的增长点，改善上市公司因传统通用设备及光伏行业低迷而引发的经营业绩下滑的情况，从而促进上市公司做优做强，提升广大公司股东投资价值。

（二）增强上市公司盈利能力的需要

2020 年以来，上市公司的生产经营受新冠疫情影响比较严重，2020 年一季度上市公司扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润为-1,016.81 万元，2020 年上半年上市公司扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润为-1,307.94 万元，受行业及竞争影响，上市公司现有主营业务在 2020 年剩余时间内仍面临较大的经营压力，业绩改善的压力较大。

而标的公司通过多年积累，构筑了从中药饮片生产、空心胶囊生产和医药批发业务为一体化的医药产业链布局，在生产、管理、品牌、技术和工艺等方面均具备一定优势。受益于医药健康行业的高速发展及医药健康需求的持续增长，长江星保持良好的发展态势；2018 年、2019 年，长江星营业收入分别为 132,195.09 万元、121,568.98 万元，净利润分别为 17,278.31 万元、20,299.98 万元，标的公司的盈利能力总体保持较快增长。2020 年一季度，由于标的公司地处湖北受到新冠疫情影响较大，但随着疫情的缓解，标的公司很快恢复了正常生产经营。

通过本次交易，上市公司将注入盈利能力较强、成长性高的优质医疗健康资产。同时，长江连锁、罗明和张莉承诺 2020 年度、2021 年度经审计的净利润分别不低于 18,000.00 万元、20,000.00 万元，2020 年度-2022 年度三年累计不低于 61,000.00 万元。本次交易完成后若上述承诺净利润顺利完成，将为上市公司贡献新的利润增长点，有利于增强上市公司持续盈利能力。

二、本次交易的合理性

（一）标的公司所处行业的成长前景使得本次交易具有合理性

近年来，我国经济持续稳定发展，人民生活水平不断提高，加之全面两孩政策实施，直接引致居民保健意识提升与医疗保健需求上升；与此同时，伴随着预期寿命的提升和我国人口老龄化程度的加剧，老年性疾病的发病率日益上升，将会进一步推动用药需求的增长；2020 年以来爆发的新冠疫情深刻影响并改变了公众的生活观念和消费观念，大幅提高了全社会对卫生健康的关注，医药健康消费占家庭开支的比重大增，为医药健康行业带来了新的发展机遇。此外，随着医药卫生体制改革的不断深化，我国基本建立了覆盖全体国民的医疗保障体系，国家医疗保险覆盖面的持续扩大，居民个人用药的经济负担不断降低，有利于进一步提升医疗保健和用药的需求。因此，我国国民经济保持稳定发展，居民可支配收入增加和消费结构升级，健康中国建设稳步推进，医保体系进一步健全，人口老龄化加剧和全面两孩政策实施，都将推动国内医药市场需求的持续增长，有力支持了中国医药健康行业的长期、持续和稳定发展。

标的公司通过多年积累，构筑了从中药饮片生产、空心胶囊生产和医药批发业务为一体化的医药产业链布局，在生产、管理、品牌、技术和工艺等方面形成了一定的先发优势。本次交易完成后，标的公司业务将被纳入上市公司合并范围，上市公司亦将受益于医药健康产业良好的发展前景，在营收规模、盈利能力、发展预期等方面有所提升。

（二）标的公司的合理估值使得本次交易具有合理性

本次交易聘请了具有证券从业资格的会计师事务所、评估机构进行审计、评估。最终交易价格系根据中瑞世联资产评估集团有限公司出具的《资产评估报告》（中瑞评报字[2020]第 000761 号）。在评估过程中，交易双方结合报告期内收入、成本、费用等各项参数的占比及变动情况，结合所处行业的市场前景并考虑新冠疫情等突发因素，对标的资产在评估基准日的价值进行合理谨慎评估。交易对手方长江连锁及其实际控制人对本次交易出具了未来三年的业绩承诺并承担相应的业绩补偿责任。

本次交易中交易双方对标的资产的合理谨慎估值，以及估值之外的业绩承诺使得本次交易定价具有合理性，符合上市公司利益，进而使得本次交易具有合理性。

（三）交易价款的实际支付安排使得本次交易具有合理性

根据各方最终确定的交易方案，上市公司 2020 年关于本次交易的支付义务合计为 109,618.25 万元，考虑到标的公司及其子公司对上市公司的借款安排，上市公司 2020 年关于本次交易的资金实际需求仅为 56,903.25 万元，即上市公司通过支付 56,903.25 万元实现对估值为 26.8 亿元标的公司的并表，后续标的公司如顺利实现业绩承诺，则上市公司每年将按照持股比例分享不低于 1 亿元的净利润或分红，即标的公司的利润足额覆盖后三期股权收购款项。

因此，从本次交易的收购资金安排上，本次交易具有经济性与合理性。

三、本次交易的谨慎性

（一）本次交易仅收购标的公司 52.7535%股权实现控股，体现了方案设计的谨慎性

本次交易方案仅收购标的公司 52.7535%股权，实现对长江星的控股，可以达到上市公司转型及寻求新的利润增长点的目的。本次交易方案可以减少上市公司当前的资金压力，同时有效控制本次交易形成的商誉规模，尽可能减少并购导致的潜在风险。

目前上市公司并未就进一步收购计划达成明确安排，后续将视长江星在本次交易业绩承诺期内的承诺业绩实现情况、上市公司对长江星的规范化管理情况以及长江星所属行业发展趋势综合决定是否收购其剩余股份。上述交易方案的设计体现了上市公司在收购方案设计中的谨慎性。

（二）本次交易价款支付进度体现了方案实施的谨慎性

根据交易各方签署的《现金购买资产协议》、《业绩补偿协议》及《业绩补偿协议之补充协议》，本次交易中的现金对价共分五期支付。

本次交易在方案设计时充分考虑了上市公司现金支付能力，其中，上市公司第一期交易价款中应向长江连锁支付 52,715.00 万元，长江连锁收到相应款项后及时清偿对标的公司债务，标的公司在收到款项后即借款给上市公司 52,715.00 万元。该笔借款足以覆盖上市公司应付的第二期交易价款。

除在股份交割前后支付的第一期、第二期现金对价外，上市公司在业绩承诺期内应付的剩余现金对价共分三期，金额分别为 10,000 万元、10,000 万元和 11,761.08 万元。本次交易的业绩承诺期为 2020 年-2022 年（若本次交易无法在 2020 年度实施完毕，则业绩承诺期限延续至 2023 年度），现金对价的支付进度安排考虑了业绩承诺期及相应的业绩承诺，将合计约 3.18 亿元的款项安排在业绩承诺期限内，可以用于直接抵扣业绩承诺补偿款，增强了业绩承诺履行的可行性。综上，本次交易价款支付进度的安排充分体现了方案实施的谨慎性。

（三）本次交易对方出具的业绩承诺安排体现了本次交易方案的谨慎性

根据交易各方确定的交易方案，标的公司承诺 2020 年度、2021 年度经审计的净利润分别不低于 18,000.00 万元、20,000.00 万元，2020 年度-2022 年度三年累计不低于 61,000.00 万元，若本次交易无法在 2020 年度实施完毕，则业绩承诺期限延续至 2023 年度，2021 年度、2022 年度经审计的净利润分别不低于 20,000.00 万元、23,000.00 万元，2021-2023 年度三年累计经审计的净利润不低于 68,000.00 万元。另外，在承诺期限届满后，上市公司将聘请符合《证券法》相关规定的会计师事务所将对标的资产进行减值测试。

综合分析标的公司报告期内过往业绩情况，及本次交易中的业绩承诺期业绩承诺情况，承诺业绩情况符合标的公司自身发展及行业发展情况，体现了本次交易方案的谨慎性。

交易对方长江连锁及其实际控制人将对业绩承诺的未完成情况及承诺期末标的资产的减值情况承担补偿责任，并为其业绩补偿的可实现性设置了相应的保障措施。通过标的资产的业绩承诺及长江连锁的补偿责任安排，本次交易完成后，上市公司及标的资产预期业绩的可实现性大大增强，增强了本次交易方案的谨慎性。

四、独立财务顾问和律师意见

本次交易方案系上市公司实现多元化战略布局的落地安排，系解决上市公司当前所面临的行业竞争压力、业绩下滑压力，进而增强上市公司盈利能力的关键举措。上市公司通过引入具有良好市场发展前景的优质医药健康资产，实现上市

公司主营业务的转型，增加对医疗健康行业的布局，为公司创造新的可持续盈利的增长点，改善上市公司的经营状况，从而促进上市公司做优做强，提升公司股东投资价值。在交易方案设计及实施过程中，上市公司通过控制股权收购比例、慎重确定交易估值、业绩承诺及补偿安排、收购资金的优化安排以及对收购价款的支付进度安排等诸多措施，有效降低本次交易给上市公司带来的资金压力，减少了交易过程中的不确定性风险。

综上，独立财务顾问、律师认为，本次交易符合上市公司及中小股东的利益。

其他问题：

问题 1：标的公司中药饮片采购业务规范性问题

回复：

一、标的公司中药饮片业务自然人供应商比例较高的原因及合理性

报告期内，标的公司中药饮片业务所需中药材主要系向自然人供应商采购，其原因、合理性及必要性如下：

第一，中药材领域产品种类繁多，对产地、生长环境有较高的要求，呈现出一定的区域性特征。自然人供应商常年活跃于各类药材产区，大部分供应商本身从事中药材的种植，且对产区当地药材资源的分布、种植情况、生长周期等有天然的信息优势与资源优势。标的公司为快速高效的采购到质优价廉的道地药材，需要与药材产区的种植大户、药材经纪人等自然人供应商建立起长期稳定的合作关系，以提高自身组织货源的能力，满足下游客户多品类多样化的采购需求；

第二，标的公司直接向自然人供应商采购，便于直接深入到药材种植的最源头，以保证所采购中药材可以追溯至种植环节。标的公司的采购专员具备多年中药材鉴别经验，直接向自然人供应商采购可以实时对其中药材种植、收集情况进行询问和实地考察，以了解其生长和供应质量情况，保证所采购中药材的道地属性和产品品质。另外对于自然人供应商，公司会安排专业的技术人员，前往主要供应商处进行技术指导以保证公司产品质量的稳定性。

第三，标的公司直接向药材原产地的种植户或经纪人等自然人供应商采购可以减少中药材的流通环节，降低采购成本。与此同时，流通环节的减少有助于减少药材质量由于周转次数较多带来的不确定性风险。

第四，行业上游主要为中药材种植基地、中药材种植大户、中药材种植合作社、一般药农、各地中药材交易市场以及中药材贸易商等。中药材的供给结构决定了标的公司直接向药材区自然人供应商采购符合行业特征，具有一定的合理性。

因此，标的公司中药饮片业务所需中药材主要系向自然人供应商采购，符合商业逻辑和行业特点，具有合理性及必要性。

二、标的公司采购相关的内部控制措施及其执行情况

（一）采购相关的内部控制措施

标的公司制定了《物质采购管理规程》、《物质接收入库、发放及存储管理规程》、《财务审批权限管理规定》等制度，对采购计划的制定、采购合同的签订、以及采购程序执行过程中涉及的材料入库验收、单据流转、付款规定及退换货流程、付款审批等进行详细的规定，具体如下：

（1）供应商准入及日常管理环节。标的公司依照《供应商审计管理规程》对其供货资格、供货条件等进行严格考核后方从其处进行采购。后续在合作过程中，标的公司会持续考核其供货质量、供货价格、供货及时性等指标，以决定后续是否继续合作。

（2）合同签订环节。标的公司与供应商签订书面年度供货协议，对供货价格、供货标准、运输情况、付款账户、付款账期等事项进行约定，合同签订前，标的公司采购业务人员会核实其身份证明，取得其身份证复印件。

（3）采购下单环节。标的公司的业务员根据销售订单、实时库存情况及原材料实时行情等信息向供应商询价，与供应商沟通确定品种、等级、数量、单价、交货时间。确定后根据询价结果制作采购申请单，采购申请单需要经各级主管领导批准，采购申请单审批流程完成后，业务员通知供应商备货发货。

（4）质量检测环节。标的公司依照《物质接收入库、发放及存储管理规程》的规定进行验收检验，由质量控制部就每一笔采购入库原材料出具检验报告并留存归档，待产品验收合格后入库。

每笔采购原材料均需要进行质量检测并由质量控制部门出具经签字确认的质量检测报告，检测报告设置了连续编号并全部留档备查，通过检测报告编号的连续性可以保证采购记录的完整性，实现了检验记录与采购入库记录的相互印证。

（5）过磅称重环节。采购入库前，中药材需要进行过磅称重，并形成留存的过磅单，保证实际入库数量与采购申请单、入库单等记录的一致性。

（6）入库环节。过磅及质检合格后方可入库，并留存入库单。

（7）入账环节。财务入账依据采购申请单、过磅单、质检报告及入库单登记入账，其中采购申请单记录有供货单位、采购品种、数量、质量要求、单价及金额等详细信息。

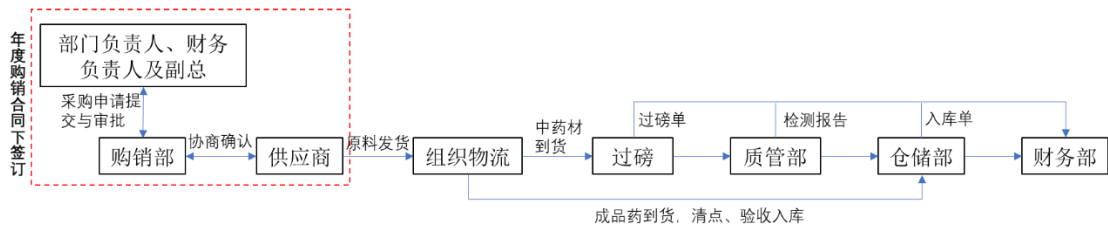
（8）付款环节。付款流程经审批后，标的公司通过银行转账方式将款项直接支付给签订合同的供应商本人账户。对于需要预付款项的采购，则将在履行预付审批流程后将款项支付给合同约定的供应商本人账户。

（9）对账环节。标的公司业务人员定期会与供应商进行对账。

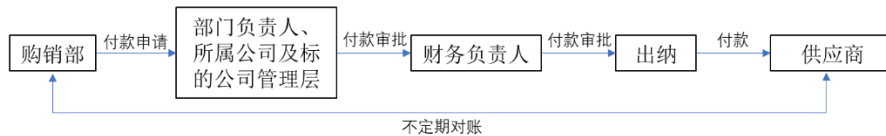
（二）采购相关的内部控制措施的执行情况

报告期内，标的公司供应商采购与付款循环经历的主要环节及涉及原始单据具体如下：

采购流程



付款流程



1、采购合同及采购申请单的签订

报告期内，标的公司一般在年初与供应商签订《年度购销合同》，该合同属于框架性合同，仅对产品验收标准、交货地点、运输方式、信用帐期及结算方式等事项进行约定，未确定采购的产品品种、数量、单价及金额，另外由于年度框架合同不涉及采购内容及数量，故该框架合同未约定交货时间。

在日常采购中，标的公司的业务员根据销售需求、实时库存情况及原材料实时行情等信息通过微信、电话等方式向供应商询价，根据询价结果制作《采购申请单》（含供货单位、采购品种、数量、质量要求、单价及金额等信息），经标的公司管理层审批后，将采购申请单上信息通过微信或电话发至供应商，供应商据此准备供货和后期结算，该类日常交易未形成双方确认的书面留存订单。《采购申请单》系采购人员根据确认后的采购信息制作，包含内容与实际采购一致，对采购订单能起到一定替代作用。

2、物流及入库验收

标的公司原材料从供应商到标的公司入库共经历原材料运输、过磅、验收、入库四个环节，涉及的主要单据及过程具体如下：

（1）物流单据：标的公司采购的原材料运输方式一般采取物流运输方式，少量情况下采取快递或航空运输等方式，大多数情况下，标的公司在采购合同中约定由供应商承担运输费用，少部分约定由标的公司承担。对于供应商承担运输费用的情况，产品运抵目的地后，标的公司将货物验收入库，但未留存物流单据；对于标的公司承担运输费用的情况，标的公司有物流运输单或与物流公司的结算

对账单留存；

(2) 过磅单或随货同行单：长江星采购原料主要包括中药材和成品药两类，对于中药材而言，其运抵标的公司后仓储部按照中药材类别分别过磅，并根据《采购申请单》中信息完成原材料品种、数量核对，过磅完成后司秤员填写过磅单，由司秤员、审核员、收料员签字确认；对于成品药而言，由于每次订购产品种类较多，为便于对账，供应商每次发货时都会附带随货同行单，成品药运抵公司后，仓库保管人员会根据随货同行单对成品药种类、规格、数量等进行核对。

(3) 物料入库单、入库验收单及检验报告书：对于中药材而言，过磅完成后质量检验部根据《中国药典》对中药材性状、药屑及杂质、水分、虫蛀霉变、二氧化硫残留量等信息进行检验，并出具检验报告书，由检验人、复核人、质管部经理签字确认；检验完成后，中药材方可办理入库，入库时在 ERP 系统中录入中药材名称、批号、数量、金额等信息生成物料入库单，由收货员、质管员签字确认；对于成品药而言，质量验收人员检查药品有无破损、过期情形，并对验收合格的产品办理入库流程，将药品生产厂家、批准文号、地区、数量、生产批号、有效期等具体信息录入 ERP 系统，由验收员和保管员审核通过后生成入库验收单。标的公司财务部按照物料入库单、入库验收单等单据进行相应账务处理。

3、采购付款

原材料入库后，标的公司采购部按照合同要求发起付款流程并填写付款审批单，由采购员、采购经理、分管领导在付款审批单上签字后完成付款流程审批，采购员将审批通过的付款审批单提交财务部，标的公司通过银行转账方式将款项直接支付给合同约定的供应商账户；如有需要预付款项的，预付审批流程与付款审批流程一致，在履行预付审批流程后标的公司将款项支付给合同约定的供应商账户。

4、采购发票的开具

对于中药材而言，中药材主要从自然人供应商处采购，其采购发票由标的公司自行开具，仅用于采购金额和入库金额的佐证；对于成品药而言，供应商根据随货同行单向标的公司开具发票。

综上，标的公司在中药饮片采购环节留存的单据包括年度采购合同、采购申请单（与各期前二十大自然人供应商的采购申请单已取得对方签字确认，实质等

同采购订单)、物流单(标的公司承担运费的物流)、过磅单或随货同行单、质量检测报告(中药饮片业务)、入库或入库验收单、付款审批单、银行转账单、采购发票等单据。

(三) 上述内部控制措施在执行过程中存在的不规范之处

在具体测试过程中,标的公司有关采购业务仍存在如下不规范之处:

1、标的公司未形成双方确认书面采购订单

在日常采购中,标的公司的业务员根据销售需求、实时库存情况及原材料实时行情等信息通过微信、电话等方式向供应商询价,根据询价结果制作《采购申请单》(含供货单位、采购品种、数量、质量要求、单价及金额等信息),经标的公司管理层审批后将采购申请单上信息通过微信或电话发至供应商,供应商据此准备供货和后期结算,该类日常交易未形成供应商签字或盖章确认的采购订单。《采购申请单》系采购人员根据确认后采购信息制作,包含内容与实际采购一致,对采购订单能起到一定替代作用。

为进一步提升采购申请单对采购订单的替代作用,标的公司取得每期前二十大自然人供应商(中药饮片业务采购占比 95%左右)对每笔采购申请单的签字确认,即采购申请单实质上成为了标的公司与供应商之间的书面采购订单或采购合同。

2、物流单据保留不完整

标的公司在采购过程中,根据标的公司与供应商签订的《购销合同》,大部分原材料的配送由供应商负责并承担运输费用(报告期内前二十大供应商中承担运费供应商采购金额占比分别为 70.95%、71.14%和 91.98%),对于该种情形,运输公司直接与供应商对账付款,因此产品运抵目的地后未将物流单据交由标的公司留存,由于标的公司无需与物流公司对账付款,物流单据也不是标的公司采购入账的依据,因此未重视对供应商承担运输费用的相关物流单据的留存。

3、未保留与供应商对账记录

标的公司会通过电话、微信方式与供应商进行对账,但是由于标的公司与供应商合作时间较长,且采购品种相对集中,基于对合作双方的相互信任,对账过程未留存书面对账凭据。

4、疫情期间医药流通业务相关采购订单存在补录情形

在新冠疫情期间，标的公司主要生产经营场所处于疫情高风险地区，为防止疫情蔓延，工作人员轮流进行居家办公，为提高成品药、防护用品等的备货效率，工作人员会根据需求先跟供应商确定所需产品的种类、数量和价格等，待所需产品运送到标的公司后再将采购订单信息录入系统，因此 2020 年 2-3 月医药流通业务相关采购订单存在先收到产品后在系统中补充录入采购订单的情形。

（四）采购业务环节的外部佐证

1、标的公司对自然人供应商的付款均通过银行转账方式进行，且直接转账到供应商本人账号。银行流水的外部留痕佐证了标的公司与自然人供应商之间的交易真实性和交易规模。

2、标的公司对每笔采购均按照 GMP 的管理要求进行了质量检测，并出具了书面质量检测报告留档，随时用于 GMP 日常抽检，即留存的质量检测报告置于药品监督部门的监管之下，具有外部证据用以佐证采购业务的属性。

3、部分采购业务由标的公司负责承运，对于此类采购，标的公司留存了与运输公司的结算单据，即对于此类采购有外部运输单据用以佐证。

4、标的公司要求财务部门、采购业务员及时与供应商进行对账。标的公司业务人员定期会与供应商通过电话方式进行对账，有效规避标的公司入账不及时或未入账情形。基于前述对账过程未留存书面对账凭据，为进一步规范与供应商之间的书面对账资料的留存，标的公司补充取得了与前二十大自然人供应商（中药饮片业务采购占比 95%左右）报告期内的月度对账单，月度对账单由交易双方签署确认，有效佐证了标的公司与供应商之间的交易情况。

5、为进一步提升采购申请单对采购订单的替代作用，标的公司取得每期前二十大自然人供应商（中药饮片业务采购占比 95%左右）对每笔采购申请单的签字确认，即采购申请单实质上成为了标的公司与供应商之间的书面采购订单或采购合同。

三、标的公司对自然人供应商采购模式的规范情况

（一）对自然人供应商采购模式进行规范的原因

虽然标的公司向自然人供应商直接采购中药材具有源头质量控制、减少流通

环节、完善采购网络以及采购信息优势等优势，但为进一步提高采购环节的规范性，加强在采购订单签收、物流运输、发票开具以及日常对账等业务环节的规范性，标的公司拟对自然人供应商采购模式进行规范，逐步减少中药饮片业务对自然人供应商的采购占比。

（二）对自然人供应商采购模式进行规范的措施

1、指导个人供应商规范化经营，实行动态化管理机制

公司执行严格的供应商管理机制，以确保产品品质以及采购端的稳定性。公司拟制定供应商目录及完善的更新淘汰体系，对现有供应商及新增供应商进行动态管理。其中，对于新开发的供应商，公司优先选择运营规范的非自然人供应商，包括种植合作社、贸易公司、中药材初加工企业等，制定更为严格的筛选标准，以及相应的供应商开发及流程管理制度，包括供应商实地考察制度等；对于每年评估不佳的供应商，公司则将其列入重点观察名单或进行淘汰。同时，对于合作供应商，公司会对其原料采购进行监督，采购标准也必须严格按照公司规定执行。一般情况下，公司与供应商签订年度框架协议，就合作方向及年度合作安排进行约定，具体的采购合同则会另行签订。

针对目前合作良好的优质个人供应商，标的公司为了最大程度保证中药材质量及供应稳定性，拟与个人供应商在充分协商的基础上，指导个人供应商成立公司或其他合法组织以实现规范化经营。对于规定期限内无法完成规范化经营以达到标的公司供应商标准的个人供应商，标的公司将根据动态化管理机制的要求，将其列入重点观察名单并根据情况决定是否进行淘汰。

作为中药饮片产业链条中的重要一环，公司拟与规范后的个人供应商建立更为紧密的合作关系，以支持上游的健康发展，保障公司在采购环节的稳定性。

2、开发上游优质非个人供应商

根据前述供应商动态管理机制，公司拟凭借自身在市场中的领先地位和影响力，主动开发上游优质非个人供应商并保持长期紧密合作，保障公司采购的稳定性。此外，公司拟通过各类措施加强自身在上游供应端的布局，例如通过和供应商对接加强对中药材质量及价格的把控力度、与核心产区供应商建立长期合作保

障产品品质等。同时，上游合作伙伴作为公司中药饮片产业生态的重要组成部分，公司通过及时的生产采购计划对接、技术交流等方式与其进行深入合作，实现共同成长。

3、产业链一体化经营模式

产业链一体化经营模式下企业拥有中药材种植以及中药饮片深加工的完整产业链，有效避免了其他经营模式下存在的中药材供给不稳定的隐患，实现了对产品质量最有效的监控，相比于单一业务的竞争对手，公司将具有更强的中药饮片质量保障能力和经营抗风险能力，但此种模式对企业资产规模和经营管理能力的要求较高。标的公司拟在后续经营中逐步推进产业链一体化，具体模式如下：

（1）“公司+农户”模式

为扩大种植规模，降低种植成本，标的公司拟成立中药材种植公司，由种植公司与农户签订委托种植合同，向农户提供中药材种植相关的生产资料，中药材种植完成后，公司按合同约定回收中药材。采取“公司+农户”经营模式，虽然不直接从事中药材种植，但系委托农户种植，并承担诸如采购、销售等经营职责及绝大部分经营风险，公司和农户属于劳务外包关系。

（2）“公司+基地+农户”模式

为充分保护农户的利益，最大程度的提高农户种植中药材的积极性，标的公司拟在条件成熟地区在“公司+农户”模式基础上引入中药材种植基地，从而打造“公司+基地+农户”的经营模式。“公司+基地+农户”模式中的基地可以是当地农业局、农技站、农民合作组织、农场等，基地作为中介机构，对双方的行为进行监督和约束，从而最大程度保障中药材的质量，维护公司以及农户的利益。

（三）对自然人供应商采购模式进行规范的约定及保障措施

上市公司与长江连锁、罗明、张莉签署《康跃科技股份有限公司与湖北长江大药房连锁有限公司之现金购买资产协议的业绩补偿协议之补充协议二》，协议约定：

1、长江连锁、罗明、张莉同意，本次交易完成后将按照《现金购买资产协议》的约定，接受上市公司对标的公司的管理及人事安排；

2、2020 年 1-3 月标的公司向个人供应商采购中药饮片金额占中药饮片业务总采购金额的比例为 97.66%，长江连锁、罗明、张莉将积极配合上市公司完善对长江星的公司治理及内部控制规范工作；在罗明作为长江星主要经营管理人员期间，积极协调长江星规范中药饮片采购业务，逐年降低中药饮片业务对个人供应商的采购金额比例，具体如下：2021 年度向个人供应商采购中药饮片金额占中药饮片业务总采购金额的比例不超过 60%；2022 年度向个人供应商采购中药饮片金额占中药饮片业务总采购金额的比例不超过 20%；2023 年向个人供应商采购中药饮片金额占中药饮片业务总采购金额的比例不超过 15%；2024 年度向个人供应商采购中药饮片金额占中药饮片业务总采购金额的比例不超过 10%。

3、在 2021~2024 年度，标的公司中药饮片业务向个人供应商的采购金额比例需由上市公司聘请的会计师事务所出具专项审核报告，以专项审核报告确认的比例结果为依据，专项审核报告出具时间不晚于对应年度的上市公司年度审计报告出具之日起 30 日内。

4、如 2021 年度未能完成上述承诺，长江连锁将向上市公司进行赔偿，赔偿金额计算公式如下：赔偿金额=2000 万元×（2021 年度经审计确认的标的公司中药饮片业务向自然人供应商采购占比-60%）/60%；

如 2022 年度未能完成上述承诺，长江连锁将向上市公司进行赔偿，赔偿金额计算公式如下：赔偿金额=2000 万元×（2022 年度经审计确认的标的公司中药饮片业务向自然人供应商采购占比-20%）/20%；

如 2023 年度未能完成上述承诺，长江连锁将向上市公司进行赔偿，赔偿金额计算公式如下：赔偿金额=2000 万元×（2023 年度经审计确认的标的公司中药饮片业务向自然人供应商采购占比-15%）/20%；

如 2024 年度未能完成上述承诺，长江连锁将向上市公司进行赔偿，赔偿金额计算公式如下：赔偿金额=2000 万元×（2024 年度经审计确认的标的公司中药饮片业务向自然人供应商采购占比-10%）/20%。

5、罗明承诺其在标的公司的服务期限延长至 2024 年度。

6、本条赔偿款项优先从未支付的补偿款中扣除，如未支付的补偿款不足以支付赔偿的，则长江连锁应在专项审核报告出具之日起 30 日内将不足部分缴纳至上市公司指定账户。

7、罗明、张莉对上述赔偿责任承担连带责任。

（四）承诺内容是否具有可实现性，如未实现，惩罚或补偿措施是否具有可操作性，未来如未完成是否可以通过豁免承诺逃避相关责任。

如前所述，上述承诺内容主要系未来两到三年内逐步降低标的公司中药饮片业务对自然人供应商的采购占比，符合标的公司原定发展规划，具有可操作性。

上述惩罚或补偿措施主要以赔款为主，赔偿金额确定方式明确、赔偿时间明确，结合本回复“问题 8 之（二）结合长江连锁财务状况说明其是否具备履行前述业绩承诺补偿及本次交易业绩补偿的能力”之回复，该惩罚或补偿措施具有可操作性。

另外，长江星原控股股东长江连锁及其实际控制人罗明、张莉出具的上述承诺为不可撤销承诺，未来如未完成无法通过豁免承诺逃避相关责任。

四、中介机构关于中药饮片业务采购真实性的核查工作和核查结论

（一）独立财务顾问履行的核查手段

（1）主要供应商的实地走访

独立财务顾问对报告期内各期前十大供应商进行了实地走访。经统计，报告期内独立财务顾问通过访谈确认的采购金额占采购总额的比例分别为 75.23%、81.03%和 73.36%。

（2）对供应商函证确认

独立财务顾问按照金额的重要性水平对报告期内与各主要供应商交易金额、往来余额进行了书面函证确认。经统计，2018 年、2019 年度、2020 年第一季度回函确认的采购金额占比分别为 68.93%、72.90%和 77.89%；

（3）查阅采购相关内部核算单据

独立财务顾问和会计师查阅了报告期各期前二十名自然人供应商采购合同，取得其对应的采购申请单、入库单及自行开具的采购发票。查阅的采购合同、入

库单及采购发票占中药饮片采购总额的 90%以上。

(4) 采购与付款的穿行测试

独立财务顾问对报告期内各年度前二十大供应商的内部流转单据进行了抽查,对各年度前二十大供应商分别抽查了三笔采购业务,通过对内控措施的了解,有如下几方面保证采购的完整性:

第一,标的公司通过在采购申请及采购计划环节设置了严格的审批程序,严格控制采购发起,避免审批体系外或计划外的采购事项;

第二,检测报告设置了连续编号并全部留档备查,通过检测报告编号的连续性可以一定程度上保证采购记录的完整性,实现了检验记录与采购入库记录的相互印证;

第三,采购入库前,中药材需要进行过磅称重,并形成留存的过磅单,保证实际入库数量与采购申请单、入库单等记录的一致性;

第四,入库和入账环节,过磅及质检合格后方可入库,财务入账依据采购申请单、磅单、质检报告及入库单,信息一致后方可,登记入账;

第五,付款环节,标的公司通过在付款环节严格实施控制程序,保障前期原始入库等单据必须齐备后方可付款,有效避免了未经审批采购、未入库采购或未验收采购等非正常采购情形的发生,而且采购付款均采取从标的公司公户转账至供应商本人银行账户的方式;

第六,对账环节,标的公司要求财务部门、采购业务员及时与供应商进行对账,通过及时的外部对账减少供应商与标的公司交易金额和往来余额的差异,能够有效规避标的公司入账不及时或未入账情形。

(5) 银行流水的核对

针对报告期各期占比为当期发生额 78.94%、82.26%和 79.90%的大额银行流水明细,进行了从账面银行存款到银行对账单、凭证后银行单据的核对以及银行对账单、凭证后银行单据到账面银行存款的核对,核查内容主要包括金额的核对,账面客户与银行对账单客户和银行单据客户的核对,日期的核对等。

(6) 标的公司控股股东、实际控制人银行流水的核对

独立财务顾问打印了报告期各期标的公司控股股东、实际控制人的银行流水,并进行核对,经核对,标的公司控股股东、实际控制人与标的公司主要供应

商未发生资金往来。

(7) 分析性复核

从如下三个角度，对标的公司采购相关的核算进行了分析性复核：

①对主要品类中药饮片的销售量与其对应的采购量进行了分析性复核，比
对主要品种的采购数量与销售数量的匹配关系。

报告期内中药饮片产销量较大的品种进行采购与销售量比对，比对主要品种的
采购数量与销售数量的匹配关系。

单位：千克

主要中药 材品种	2020 年 1-3 月		2019 年度		2018 年度		两年一期合并	
	采购量	销售量	采购量	销售量	采购量	销售量	合计采购	合计销售
八爪金龙	-	25,514.00	123,226.00	95,097.00	421,349.70	419,926.00	544,575.70	540,537.00
鳖甲	2,117.60	7,038.00	128,806.80	118,864.00	26,398.60	25,520.50	157,323.00	151,422.50
蝉蜕	8,631.30	8,142.00	128,850.00	124,890.00	39,007.80	44,527.50	176,489.10	177,559.50
川贝母	2,045.00	2,510.00	6,231.50	5,592.20	3,407.10	3,206.15	11,683.60	11,308.35
冬虫夏草	314.60	327.75	2,038.08	2,008.08	906.30	998.27	3,258.98	3,334.10
黄芪	180,593.20	170,684.00	313,766.50	283,427.80	413,356.30	196,351.60	907,716.00	650,463.40
金钱白花蛇(条)	34,500.00	32,450.00	74,384.00	74,075.00	634,705.00	625,981.00	743,589.00	732,506.00
金银花	153,972.20	147,659.00	102,023.30	93,616.50	223,278.60	228,424.05	479,274.10	469,699.55
京牛黄	-	-	60.20	60.00	-	-	60.20	60.00
三七	13,144.60	13,584.00	90,030.50	83,411.50	45,532.30	35,748.90	148,707.40	132,744.40
山豆根	-	12.00	2,813.10	2,755.00	195,097.90	176,193.94	197,911.00	178,960.94
酸枣仁	56,291.30	36,465.00	102,324.00	63,438.00	11,701.40	3,583.80	170,316.70	103,486.80

注：上表采购的黄芪分别用于生产黄芪和炙黄芪，两年一期炙黄芪销量约 200 吨，剔除
该因素后，黄芪产销量具有匹配性；金钱白花蛇采购与销量单位已换算成条

上表对标的公司报告期内中药饮片产销量较大的品种进行采购与销售量比
对，比对主要品种的采购数量与销售数量的匹配关系。经复核，剔除掉中药饮片
加工过程中的正常损耗，标的公司主要中药饮片品种的采购与销售具有匹配性。

②对主要中药材品种的采购价格与市场价格进行了比较分析

标的公司向自然人供应商采购的主要产品为品类繁多的中药材。由于采购种
类非常繁多，且年度间品种变动较大，故选取了每年采购金额最大的五个主要中
药材品种，将其当年度采购均价与公开市场行情价格进行比较，比较情况如下：

2020 年 1-3 月			
类别	采购价格（元/千克）	市场行情（元/千克）	差异率
八爪金龙	-	-	-
鳖甲	155	105.50	46.91%

蝉蜕	143.34	238.53	-39.91%
川贝母	1561.56	2,568.81	-39.21%
冬虫夏草	24,805.89	64,220.18	-61.37%
黄芪	20.36	13.46	51.28%
金钱白花蛇（元/条）	46.27	64.22	-27.95%
金银花	167.26	195.54	-14.46%
京牛黄	-	-	-
三七	176.09	188.07	-6.37%
山豆根	-	-	-
酸枣仁	158.62	186.54	-14.97%

2019 年度

类别	采购价格（元/千克）	市场行情（元/千克）	差异率
八爪金龙	51.64	59.36	-13.01%
鳖甲	110.6	107.31	3.07%
蝉蜕	245.29	250.38	-2.03%
川贝母	1,798.98	2,656.01	-32.27%
冬虫夏草	52,072.71	92,085.23	-43.45%
黄芪	25.71	12.79	101.09%
金钱白花蛇（元/条）	42.08	46.04	-8.59%
金银花	118.41	142.74	-17.04%
京牛黄	313,876.53	356,164.38	-11.87%
三七	146.62	176.83	-17.08%
山豆根	164.12	181.88	-9.77%
酸枣仁	145.26	236.53	-38.59%

2018 年度

类别	采购价格（元/千克）	市场行情（元/千克）	差异率
八爪金龙	58.15	58.21	-0.10%
鳖甲	108.03	119.55	-9.64%
蝉蜕	225.1	305.22	-26.25%
川贝母	1,489.40	2,690.29	-44.64%
冬虫夏草	103,398.89	105,223.88	-1.73%
黄芪	18.51	13.66	35.54%
金钱白花蛇（元/条）	35.78	36.79	-2.74%
金银花	111.75	150.21	-25.61%
京牛黄	-	-	-
三七	168.8	166.79	1.20%
山豆根	137.2	168.65	-18.65%
酸枣仁	153.26	167.01	-8.24%

注：1、市场行情价格为根据当年度增值税率对公开市场价格（数据来源：中药材天地网、wind）进行换算取得； 2、金钱白花蛇由于市场行情价格的计量单位均为元/条，故对此根据行业经验值进行了换算；3、市场行情价格为各期市场行情价格的均价；4、上述每年主要品种的合计采购金额占当期中药材采购总额的比例约为 20%~30%，具有代表性。

由上表可知，独立财务顾问和会计师对报告期内各年度采销量占比较高的主要中药材品种的采购均价与市场价格进行了比较，经比对，二者价格存在一定程度的差异，其主要原因系：

第一，同类中药材的品质、等级差异较大。依据所采购的中药材是否属于道地药材、是否属于野生或种植，品相、外观、色泽、气味等药材品质优劣等，同种类中药材被划分为不同的等级，不同等级的同类中药材价格差异巨大。而同类中药材划分等级的标准未统一明确，往往依靠采购人员过往的经验去判断，因此市场价格与标的资产关于同类中药材的采购价格不具有可比性；如冬虫夏草，不同等级的价格差异往往会达到数倍或数十倍；

第二，除品质差异外，对同类中药材采购的渠道、批量大小、采购时点、付款条件、运输距离等因素亦会对采购价格产生较大影响，导致同一期间的平均采购价格与市场价格差距较大；

第三，受市场供求及季节性因素影响，中药材自身价格变动非常剧烈，因此，采购方对市场价格变动的把握亦直接决定了其采购成本的高低。

综上可知，标的公司对于向自然人供应商采购中药材的采购价格与市场行情价格存在一定的差异，价格差异影响因素较多，符合行业特征，具有的合理性。

③独立财务顾问取得了标的公司每年质量控制部留存的检测报告台帐，将各年度检测部门检测的中药材数量与财务部门的中药材采购入库数量进行了比对待复核，将业务部门信息与财务部门信息进行了相互印证。

（8）存货盘点及存货盘点记录的抽查

独立财务顾问与会计师对标的公司报告期末 60%的存货进行了抽盘，同时对中药饮片仓库的日常盘点记录进行了抽查，取得部分月份的收发存记录，将存货盘点记录与收发存及采购入库的情况进行了复核。

（9）核查前二十大经纪人供应商和非经纪人供应商的采购生态

独立财务顾问获取主要自然人供应商的种植情况、药材来源、其所处的市场或合作社、所产药材销售的其他客户、与标的公司的合作历史等非财务信息，非财务信息有效刻画了标的公司自然人供应商的采购生态，进一步佐证了标的公司

对其采购业务的真实性、合理性。

(10) 核查主要供应商基本信息、关联关系

独立财务顾问和会计师对标的公司主要供应商的基本工商信息、管理层信息、股权结构等进行了网络查询。另外，独立财务顾问获取了每年前十五大自然人供应商出具的基本情况调查表，对其基本情况、工作经历、投资情况以及与标的公司之间的关联关系进行了调查了解。

2、核查结论

通过履行上述核查程序，独立财务顾问、会计师认为：独立财务顾问、会计师对标的公司采购的采购金额及采购数量所履行的核查手段、核查范围充分有效，标的资产采购相关的采购金额及采购数量真实、准确。

问题 2：标的公司销售相关问题

回复：

一、对标的公司与长江连锁之间销售真实性的核查

(一) 标的公司与长江连锁之间交易的背景及基本情况

1、双方交易的原因及背景

长江连锁主要通过标的公司的子公司长江丰、舒惠涛采购西药、中成药等成品药。其原因主要有四个方面：第一，本次收购前，长江连锁与标的公司及其子公司均属于受同一控制下的经营主体，各公司均有明确的业务定位和经营范围，其中长江连锁自身经营医药连锁终端业务，在湖北省拥有布局合理的零售网络，在产业链结构上属于医药产业的下游行业，长江星及其子公司作为医药生产和流通企业，两者交易是医药零售企业与生产企业之间因既有商业模式所致；其二，长江丰、舒惠涛具备药品经营许可证、药品 GSP 证书等业务资质，其经营的产品具备良好的质量背书；其三，长江丰、舒惠涛主营医药流通业务，医药零售行业中大型医药批发企业对于供应商拥有相对较强的议价能力，长江连锁通过长江丰采购有利于降低采购成本；其四，长江丰具备存放高要求的药品存储仓库，其仓库距离长江连锁的各个门店配送距离较短，配送时间较快，配送效率较高，使得长江连锁有效的缩短了采购配货时间、降低了存货的资金占用成本以及提升

了存货周转率。

2、双方交易的基本情况

报告期内，标的公司对长江连锁的销售情况如下：

单位：万元

关联方	关联交易内容	2020年4-9月	2020年1-3月	2019年度	2018年度
湖北长江大药房连锁有限公司	产品销售	2,653.50	8,053.45	7,739.67	7,824.36
湖北长江大药房连锁有限公司	房屋租赁	10.77	7.07	28.26	28.26
湖北长江大药房连锁武汉有限公司	产品销售	696.59	167.64	1,317.39	1,156.32
湖北舒惠涛社区药房连锁有限公司	产品销售	248.93	56.69	212.25	-
湖北金缔药业有限公司	产品销售	170.90	89.37	440.70	108.80
合计		3,780.68	8,374.22	9,738.27	9,117.74
占同期销售收入的比例		6.76%	34.85%	8.01%	6.90%

注：2020年4-9月数据为未经审计数据

报告期内及2020年4-9月，基于上述关联交易，各报告期长江连锁对标的公司贡献的毛利额及其占比情况如下：

关联方	2020年4-9月	2020年1-3月	2019年度	2018年度
长江连锁毛利贡献额（万元）	591.86	1,745.04	777.55	893.32
标的公司毛利总额（万元）	12,649.42	6,362.37	30,466.25	28,881.12
比例	4.68%	27.43%	2.55%	3.09%

注：2020年4-9月数据为未经审计数据

由上表可知，报告期内，标的公司对长江连锁的关联销售比例除2020年第一季度受疫情影响导致比例较高外，2018年度、2019年度以及2020年4-9月标的公司对长江连锁的关联销售比例均低于10%，且标的公司对长江连锁销售所形成的毛利贡献额及其占标的公司毛利总额的比例较小，除2020年第一季度受疫情特殊因素影响外，2018年度、2019年度以及2020年4-9月长江连锁对标的公司贡献的毛利额占比均低于5%，标的公司未对长江连锁的关联销售形成依赖，关联销售金额及形成的毛利额未对标的公司形成重大影响。

3、长江连锁对标的公司采购单价高于其对外销售单价的基本情况

报告期内，长江连锁绝大部分产品对外销售的单价高于其向长江星的采购单价，长江连锁自身具备合理的毛利率水平，但基于引流、营销推广等特殊因素，个别单品存在长江连锁对外销售单价低于其向长江星的采购单价的情形。对于上

述情形，假设长江星以长江连锁外销价格销售，由此测算的标的公司毛利减少情况如下：

单位：元

2020 年 1-3 月长江连锁对标的公司采购单价高于其对外销售单价的基本情况						
序号	产品名称	单位	长江星销售单价 (A)	长江星销售数量	长江连锁对外销售单价 (B)	假设长江星以价格 B 销售，则标的公司毛利减少额
1	双黄连口服液	盒	26.79	29,114.00	22.99	110,633.20
2	医用一次性化学防护服	套	185.71	17,500.00	180.95	83,300.00
3	威露士消毒液(60ML)	瓶	9.29	7,500.00	2.39	51,769.92
4	合成鱼腥草素片(香雪)	盒	12.04	1,200.00	6.33	6,849.56
5	恩替卡韦分散片	盒	277.76	97.00	208.50	6,718.27
6	琥珀酸美托洛尔缓释片(倍他乐克)	盒	16.23	1,450.00	14.82	2,040.53
7	红糖姜茶(普庆堂)	盒	12.31	150.00	1.60	1,606.01
8	阿司匹林肠溶片(拜阿司匹林)	盒	14.36	1,430.00	13.55	1,162.25
9	塑料袋(中)	个	0.07	17,700.00	0.01	1,153.12
10	非那雄胺片(保列治)	盒	56.60	198.00	51.55	1,000.70
11	其他类	-	-	-	-	8,517.45
合计						274,751.01
毛利减少额占标的公司毛利总额比例						0.43%

2019 年度长江连锁对标的公司采购单价高于其对外销售单价的基本情况						
序号	产品名称	单位	长江星销售单价 (A)	长江星销售数量	长江连锁对外销售单价 (B)	假设长江星以价格 B 销售，则标的公司毛利减少额
1	金银花甘露(与润)PET	瓶	3.18	137,040.00	0.47	371,378.40
2	阿卡波糖片(拜唐平)	盒	58.35	7,419.00	49.51	65,563.65
3	速效救心丸	盒	42.49	3,978.00	26.65	63,021.75
4	红糖姜茶(普庆堂)	盒	12.45	5,557.00	1.77	59,334.67
5	硫酸氢氯吡格雷片(波立维)	盒	106.66	4,684.00	94.34	57,706.88
6	格列齐特片(II)(达美康)	盒	61.77	5,188.00	51.20	54,801.18
7	非洛地平缓释片(波依定)	盒	29.80	11,708.00	25.85	46,246.60
8	苯磺酸氨氯地平片(安内真)	盒	18.63	16,380.00	16.10	41,349.33
9	阿卡波糖片(卡博平)	盒	60.78	4,212.00	52.01	36,948.99
10	硝苯地平缓释片(II)(伾福达)	瓶	18.03	17,077.00	16.12	32,589.01

11	脑心通胶囊(步长)	盒	22.07	7,743.00	18.51	27,569.29
12	阿卡波糖片(卡搏平)	盒	39.38	7,045.00	35.85	24,873.44
13	金嗓子喉片	盒	8.22	20,852.00	7.05	24,443.67
14	百令胶囊	盒	60.04	3,764.00	53.78	23,562.66
15	氟哌噻吨美利曲辛片(黛力新)	盒	51.90	4,763.00	47.09	22,928.63
16	硝苯地平缓释片(得高宁)	瓶	20.59	3,958.00	15.16	21,504.94
17	活力28氧洁净护无磷洗衣粉 2.108kg(100分)	袋	15.91	1,200.00	0.51	18,480.86
18	复方利血平氨苯蝶啶片(北京0号)	盒	33.44	5,293.00	30.45	15,868.33
19	复方丹参滴丸	盒	24.37	3,777.00	20.60	14,265.60
20	酮康唑乳膏(金达克宁)	支	19.25	4,910.00	16.55	13,227.58
21	精蛋白生物合成人胰岛素注射液 30R(诺和灵 30R 笔芯)	支	55.08	4,650.00	52.52	11,919.30
22	硝酸咪康唑乳膏(达克宁)	支	15.44	5,137.00	13.20	11,479.73
23	格列齐特缓释片(达美康)	盒	42.17	2,971.00	38.36	11,305.95
24	阿司匹林肠溶片(拜阿司匹灵)	盒	14.50	20,821.00	13.96	11,179.83
25	苯磺酸氨氯地平片(络活喜)	盒	27.68	8,220.00	26.39	10,620.80
26	硫酸氢氯吡格雷片(泰嘉)	瓶	61.09	2,642.00	57.24	10,171.30
27	血塞通胶囊	盒	9.66	1,081.00	0.35	10,072.16
28	盐酸坦索罗辛缓释胶囊(哈乐)	盒	53.07	2,384.00	49.10	9,448.84
29	苯磺酸氨氯地平片(兰迪)	盒	12.06	6,492.00	10.73	8,623.38
30	厄贝沙坦片(安博维)	盒	29.73	3,076.00	27.11	8,078.35
31	硝苯地平控释片(欣然)	盒	25.34	7,910.00	24.32	8,065.17
32	非那雄胺片(保列治)	盒	54.58	1,422.00	49.02	7,911.33
33	酒石酸美托洛尔片(倍他乐克)	盒	10.78	5,211.00	9.32	7,611.60
34	盐酸二甲双胍片(格华止)	盒	25.91	3,800.00	23.99	7,295.21
35	参松养心胶囊	盒	22.70	5,027.00	21.28	7,130.51
36	茉莉花	瓶	5.78	1,849.00	1.94	7,088.17
37	吡达帕胺片(寿比山)(糖衣片)	盒	17.08	2,640.00	14.53	6,734.61
38	金银花甘露(与润)红	瓶	2.53	5,184.00	1.27	6,529.92
39	赤芍	袋	93.58	210.00	62.57	6,511.93

40	复方利血平氨苯蝶啶片(北京0号)	盒	11.20	6,055.00	10.19	6,097.67
41	阿托伐他汀钙片(立普妥)	盒	50.69	8,410.00	49.98	5,971.10
42	平贝母	袋	104.30	296.00	84.24	5,939.63
43	磷酸奥司他韦颗粒	盒	51.53	2,513.00	49.21	5,833.55
44	食用植物调和油(赠品)	瓶	16.83	396.00	2.58	5,641.26
45	琥珀酸美托洛尔缓释片(倍他乐克)	盒	14.63	20,315.00	14.37	5,323.61
46	乌洛托品溶液(西施兰夏露)	支	13.58	2,281.00	11.25	5,303.23
47	多巴丝肼片(美多芭)	盒	71.51	1,575.00	68.17	5,264.04
48	盐酸贝那普利片(洛汀新)	盒	24.06	3,238.00	22.45	5,227.41
49	硝苯地平缓释片(亚宝宜欣)	盒	5.25	35,963.00	5.10	5,177.20
50	马来酸左氨氯地平片(玄宁)	盒	135.94	48.00	28.70	5,147.48
51	别嘌醇片	盒	29.15	3,816.00	27.85	4,954.76
52	瑞格列奈片(诺和龙)	盒	53.27	1,371.00	49.99	4,494.20
53	铝碳酸镁咀嚼片(达喜)	盒	19.90	4,569.00	18.92	4,488.75
54	麝香保心丸	盒	43.02	2,932.00	41.49	4,487.17
55	枯草杆菌二联活菌颗粒(妈咪爱)	盒	19.17	4,144.00	18.13	4,288.09
56	多潘立酮片(吗丁啉)	盒	14.85	5,215.00	14.04	4,228.05
57	氨溴特罗口服溶液(易坦静)	瓶	20.83	5,109.00	20.01	4,166.82
58	硝苯地平缓释片(II)伲福达	盒	23.66	3,321.00	22.42	4,137.42
59	复方感冒灵片	盒	5.38	11,767.00	5.04	4,101.77
60	地奥心血康胶囊	盒	11.16	4,532.00	10.26	4,098.88
61	南沙参	kg	79.82	185.30	57.80	4,080.00
62	培哚普利叔丁胺片(雅施达)	盒	84.19	1,010.00	80.20	4,021.49
63	活力28生姜洗洁精1.28kg(50分)	瓶	8.10	500.00	0.12	3,990.73
64	盐酸贝那普利片(洛汀新)	盒	34.95	2,240.00	33.19	3,949.81
65	复方酮康唑发用洗剂(康王)	瓶	25.94	2,625.00	24.45	3,913.22
66	复方丹参片(鲁药)	瓶	1.92	6,483.00	1.34	3,805.00
67	易极抗菌洗衣液	瓶	19.03	380.00	9.12	3,762.60
68	排毒养颜胶囊	盒	72.63	622.00	66.74	3,664.26
69	瑞舒伐他汀钙片(可定)	盒	46.78	4,099.00	45.88	3,655.08

70	活力28柔顺护理洗衣液袋装 2kg	袋	18.78	680.00	13.75	3,422.01
71	丙酸氟替卡松鼻喷雾剂(辅舒良)	瓶	68.14	1,168.00	65.23	3,388.85
72	通心络胶囊	盒	23.94	1,746.00	22.06	3,280.85
73	桂林西瓜霜(喷剂)	盒	10.34	4,436.00	9.61	3,261.77
74	塑料袋(中)	个	0.07	60,200.00	0.02	3,076.44
75	妇炎洁洗液	瓶	12.10	4,106.00	11.36	3,059.33
76	硝呋太尔制霉菌素阴道软胶囊(朗依)	盒	33.58	450.00	26.82	3,041.40
77	盐酸二甲双胍缓释片(悦康唐泰平)	瓶	5.89	10,911.00	5.61	2,987.75
78	手动轮椅车(电镀软座)	个	455.93	48.00	394.20	2,962.90
79	复方甲氧那明胶囊(阿斯美)	瓶	36.72	1,439.00	34.69	2,918.88
80	谷维素片	瓶	8.76	3,819.00	8.00	2,908.16
81	三七粉	袋	407.80	50.00	350.17	2,881.65
82	瑞格列奈片(诺和龙)	盒	61.86	911.00	58.75	2,827.54
83	厄贝沙坦氢氯噻嗪片(安博诺)	盒	29.63	3,311.00	28.78	2,799.67
84	门冬胰岛素 30 注射液(诺和锐 30 笔芯)	支	73.55	1,670.00	71.94	2,696.30
85	换购汤臣倍健维生素B族片	瓶	48.04	120.00	26.01	2,643.42
86	芪苈强心胶囊	盒	29.85	1,802.00	28.39	2,635.29
87	易极内衣除菌洗衣液	瓶	11.06	276.00	1.55	2,624.17
88	(长秀霖)重组甘精胰岛素注射液	支	157.29	313.00	149.05	2,580.32
89	碳酸钙 D3 片(钙尔奇D)	瓶	48.49	1,983.00	47.19	2,574.00
90	云南白药气雾剂	盒	27.77	2,147.00	26.58	2,562.56
91	非洛地平缓释片(波依定)	盒	21.17	3,327.00	20.40	2,540.57
92	换购汤臣倍健蛋白粉 150g	罐	37.34	123.00	16.72	2,536.10
93	曲安奈德益康唑乳膏(派瑞松)	支	17.31	1,890.00	15.97	2,529.36
94	手动轮椅车(喷塑软座)	台	353.25	46.00	300.00	2,449.52
95	硝酸咪康唑栓(达克宁)	盒	16.89	1,489.00	15.25	2,442.04
96	轮椅车-座便版(H008B)	台	836.06	8.00	532.77	2,426.28
97	稳心颗粒(无糖)	盒	23.92	1,360.00	22.17	2,377.04
98	富马酸比索洛尔片(博苏)	袋	13.98	4,734.00	13.49	2,334.34
99	盐酸氟桂利嗪胶囊	盒	21.41	3,600.00	20.76	2,314.11

	(西比灵)					
100	多维元素片(21)(21金维他)	盒	27.97	924.00	25.49	2,297.10
101	碳酸氢钠片(小苏打)	瓶	11.24	3,526.00	10.61	2,232.12
102	苍术	kg	143.12	27.50	62.39	2,220.18
103	地高辛片	盒	24.67	1,176.00	22.83	2,162.85
104	换购汤臣倍健维生素C片	瓶	44.04	158.00	30.43	2,150.34
105	塑料袋(大)	个	0.11	29,600.00	0.04	2,141.66
106	六神丸	盒	12.91	1,878.00	11.79	2,103.88
107	三七胶囊	盒	157.59	20.00	52.74	2,096.99
108	氯沙坦钾片(科素亚)	盒	36.76	1,704.00	35.53	2,085.34
109	云南白药气雾剂	盒	28.19	1,891.00	27.09	2,078.14
110	华佗再造丸	盒	32.85	875.00	30.52	2,046.65
111	黄氏响声丸	盒	13.31	2,114.00	12.35	2,041.34
112	金号毛巾 RA262H(60分)	条	9.57	210.00	0.05	1,998.16
113	富马酸比索洛尔片(康忻)	盒	27.38	2,609.00	26.62	1,980.52
114	活力 28 生姜洗洁精 500g(20分)	瓶	3.33	600.00	0.03	1,979.61
115	马来酸依那普利片	盒	6.57	7,156.00	6.29	1,973.22
116	马来酸曲美布汀分散片(尼为孚)	盒	12.80	945.00	10.76	1,931.60
117	换购健力多氨糖软骨素钙片(汤臣倍健)	瓶	37.33	156.00	25.13	1,903.47
118	香丹清牌珂妍胶囊	盒	232.46	148.00	219.90	1,857.96
119	复方甘草片	瓶	8.90	4,250.00	8.46	1,841.37
120	辛伐他汀片(舒降之)	盒	20.16	2,153.00	19.31	1,832.70
121	盐酸二甲双胍片	盒	33.51	1,179.00	31.96	1,829.66
122	清亮一度本色卫生纸(赠品)	提	12.56	207.00	4.04	1,764.63
123	阿咖酚散(头痛粉)	盒	7.34	3,391.00	6.82	1,752.81
124	桂龙药膏	瓶	998.93	37.00	952.59	1,714.63
125	补脾益肠丸	瓶	13.42	1,248.00	12.06	1,695.26
126	双氯芬酸二乙胺乳胶剂(扶他林)	支	18.18	2,525.00	17.51	1,687.12
127	座厕椅(H020B)	台	163.31	30.00	107.20	1,683.24
128	云南白药气雾剂	瓶	36.76	748.00	34.52	1,675.62
129	永进野生银花露(件)	件	21.28	98.00	4.42	1,651.96
130	盐酸曲美他嗪片(万爽力)	盒	38.95	1,094.00	37.44	1,648.87
131	蓝芩口服液	盒	18.83	1,483.00	17.73	1,626.81
132	永进维C银花露(件)	件	21.24	113.00	7.02	1,606.12
133	医用纱布块		50.70	33.00	2.73	1,583.19
134	氯雷他定片(开瑞坦)	盒	18.46	1,251.00	17.19	1,581.88

135	伊曲康唑胶囊(斯皮仁诺)	盒	113.52	494.00	110.34	1,568.65
136	瑞舒伐他汀钙片	盒	37.59	482.00	34.40	1,535.51
137	肺力咳合剂	瓶	21.53	4,991.00	21.23	1,524.79
138	换购汤臣倍健越橘叶黄素酯β-胡萝卜素软胶囊(健视佳)30粒	瓶	37.82	168.00	28.82	1,510.63
139	马应龙麝香痔疮栓	盒	18.97	3,047.00	18.48	1,494.52
140	单硝酸异山梨酯缓释片(鲁南欣康)	盒	36.68	761.00	34.82	1,415.13
141	利福平胶囊(琦红)	瓶	22.81	302.00	18.14	1,410.07
142	去氧孕烯炔雌醇片(妈富隆)	盒	55.47	300.00	50.90	1,371.26
143	蒙脱石散(思密达)(草莓味)	盒	19.52	2,336.00	18.95	1,316.79
144	格列吡嗪片(美吡达)	盒	15.69	958.00	14.33	1,310.27
145	盐酸曲美他嗪片(泽维尔)	盒	12.18	2,450.00	11.64	1,304.18
146	炒黑芝麻(辅料包)	包	20.05	100.00	7.16	1,289.67
147	腰痛宁胶囊	盒	20.04	1,236.00	19.00	1,281.81
148	地榆升白片	盒	23.47	1,354.00	22.54	1,259.98
149	铝合金双弯扭动带凳面助行器	台	206.37	11.00	95.73	1,217.03
150	云南白药胶囊	盒	15.96	3,176.00	15.57	1,216.83
151	六味地黄丸(水蜜丸)	瓶	12.66	1,432.00	11.83	1,198.23
152	万通筋骨贴	盒	12.44	2,193.00	11.91	1,163.31
153	塑料袋(小)	个	0.04	79,300.00	0.02	1,152.87
154	利培酮片(维思通)	盒	47.47	587.00	45.51	1,148.54
155	盐酸羟甲唑啉喷雾剂(达芬霖)	瓶	16.22	1,172.00	15.24	1,147.85
156	牛膝	袋	15.16	587.00	13.28	1,099.71
157	湿润烧伤膏(美宝)	支	64.73	100.00	54.22	1,050.45
158	西瓜霜清咽含片	盒	5.07	8,377.00	4.95	1,035.70
159	单硝酸异山梨酯片(欣康)	盒	33.39	1,230.00	32.55	1,028.03
160	赤芍	10克	1.29	9,000.00	1.18	1,019.17
161	盐酸氨基葡萄糖胶囊	盒	14.67	1,231.00	13.85	1,016.14
162	复方牛磺酸滴眼液(小乐敦)	支	19.95	842.00	18.76	1,005.83
163	其他类	-	-	-	-	102,377.20
合计						1,629,667.63
毛利减少额占标的公司毛利总额比例						0.53%
2018年度长江连锁对标的公司采购单价高于其对外销售单价的基本情况						
序号	产品名称	单位	长江星销售单价	长江星销售数量	长江连锁对外销售单价	假设长江星以价格B销售,则标的公司

			(A)		(B)	毛利减少额
1	金银花甘露(与润)红罐	罐	2.29	1,323,372.00	0.09	2,911,418.40
2	铁皮石斛	kg	2,680.23	362.00	1,959.81	260,792.04
3	苯磺酸氨氯地平片(安内真)	盒	17.41	23,059.00	14.16	75,087.10
4	硫酸氢氯吡格雷片(波立维)	盒	102.07	6,409.00	90.97	71,139.90
5	金银花甘露(与润)红罐 12 罐	提	36.97	2,266.00	10.54	59,888.98
6	硝苯地平缓释片(得高宁)	瓶	16.43	17,987.00	13.30	56,359.74
7	阿卡波糖片(拜唐平)	盒	57.90	8,504.00	51.39	55,361.04
8	贡菊	KG	339.36	680.00	261.73	52,789.10
9	阿托伐他汀钙片(立普妥)	盒	53.39	10,649.00	48.44	52,712.55
10	格列齐特片(II)(达美康)	盒	58.47	6,630.00	50.97	49,692.81
11	枳实	KG	222.73	537.00	135.45	46,865.46
12	非洛地平缓释片(波依定)	盒	28.32	14,066.00	25.01	46,607.66
13	硝苯地平控释片(拜新同)	盒	31.88	9,440.00	27.06	45,514.83
14	活力28氧洁净护无磷洗衣粉 2.108kg(100分)	袋	14.81	3,015.00	0.14	44,244.49
15	海金沙	KG	254.55	970.00	210.16	43,050.36
16	桑白皮	kg	107.27	885.00	60.91	41,031.81
17	复方利血平氨苯蝶啶片(北京0号)	盒	31.12	7,696.00	26.04	39,084.03
18	阿司匹林肠溶片(拜阿司匹灵)	盒	15.37	25,622.00	13.86	38,615.05
19	脑心通胶囊(步长)	盒	20.67	11,447.00	17.40	37,538.28
20	菊花露	瓶	1.81	27,576.00	0.47	37,072.40
21	心相印特柔卷纸 95g(60分)	提	10.76	3,500.00	0.22	36,915.97
22	苯磺酸氨氯地平片(络活喜)	盒	27.58	12,750.00	24.98	33,141.15
23	百令胶囊	盒	58.08	4,271.00	51.08	29,891.15
24	硝苯地平缓释片(II)(伉福达)	瓶	16.28	20,258.00	14.81	29,867.49
25	阿卡波糖片(卡搏平)	盒	38.89	10,571.00	36.32	27,198.55
26	活力28生姜洗洁精 1.28kg(50分)	瓶	7.62	3,620.00	0.15	27,024.53
27	蒂花之秀沐浴乳玫瑰香 550g(100分)	瓶	16.96	1,570.00	1.78	23,841.71
28	鱼腥草	KG	41.82	748.00	10.91	23,120.00
29	换购汤臣倍健钙维生	瓶	30.97	1,191.00	14.25	19,917.89

	素 D 维生素 K 软胶囊 (100 粒)					
30	金嗓子喉片	盒	7.23	21,686.00	6.39	18,188.38
31	厄贝沙坦氢氯噻嗪片 (倍悦)	盒	16.98	8,900.00	14.97	17,871.58
32	复方丹参滴丸	盒	22.68	6,104.00	19.84	17,335.74
33	三七(80 头)	KG	579.36	340.00	530.68	16,551.81
34	白茅根	KG	72.73	302.00	24.55	14,550.91
35	硝苯地平缓释片(亚 宝宜欣)	盒	4.99	32,239.00	4.55	14,350.27
36	复方利血平氨苯蝶啶 片(北京 0 号)	盒	10.33	9,043.00	8.76	14,216.85
37	吡达帕胺片(寿比山) (糖衣片)	盒	15.41	6,750.00	13.35	13,888.66
38	琥珀酸美托洛尔缓释 片(倍他乐克)	盒	13.85	26,456.00	13.33	13,625.16
39	参松养心胶囊	盒	21.13	5,315.00	18.69	12,972.07
40	金号毛巾 RA262H(60 分)	条	8.87	1,510.00	0.41	12,777.05
41	汤臣倍健维生素 B 族 片 100 片+维生素 C100 片(新春装)	套	51.50	340.00	14.21	12,677.43
42	汤臣倍健多种维生素 矿物质(女士型)+(男 士型)新春装	套	51.56	395.00	20.19	12,394.18
43	活力 28 生姜洗洁精 500g(20 分)	瓶	3.10	3,600.00	0.01	11,141.17
44	维达健康家庭 90 克加 量卫卷	提	10.50	2,744.00	6.68	10,478.12
45	酒石酸美托洛尔片(倍 他乐克)	盒	10.09	7,123.00	8.66	10,208.94
46	厄贝沙坦氢氯噻嗪片 (安博诺)	盒	28.33	3,468.00	25.46	9,932.21
47	厄贝沙坦片(安博维)	盒	29.73	4,649.00	27.71	9,391.80
48	非那雄胺片(保列治)	盒	51.05	2,015.00	46.46	9,250.88
49	稳心颗粒(无糖)	盒	22.71	2,867.00	19.62	8,876.64
50	缬沙坦分散片(皇隆 易达乐)	盒	7.93	7,551.00	6.77	8,783.53
51	氟哌噻吨美利曲辛片 (黛力新)	盒	48.39	3,855.00	46.19	8,487.35
52	铝碳酸镁咀嚼片(达 喜)	盒	18.22	5,751.00	16.76	8,430.39
53	阿卡波糖片(卡博平)	盒	57.48	1,160.00	50.24	8,400.91
54	阿托伐他汀钙片(阿 乐)	盒	20.08	20,332.00	19.68	8,132.80
55	换购汤臣倍健维生素 C 片	瓶	31.35	854.00	22.29	7,740.28
56	盐酸二甲双胍缓释片	瓶	4.98	12,034.00	4.39	7,094.04

	(悦康唐泰平)					
57	双氯芬酸钠肠溶片	板	1.71	11,431.00	1.09	7,088.63
58	别嘌醇片	瓶	69.40	356.00	49.54	7,071.63
59	鸿茅药酒	瓶	224.14	258.00	197.05	6,988.24
60	硝酸咪康唑乳膏(达克宁)	支	12.43	6,142.00	11.30	6,908.55
61	速效救心丸	盒	25.54	4,579.00	24.24	5,955.50
62	精蛋白生物合成人胰岛素注射液 30R (诺和灵 30R 笔芯)	支	52.39	6,924.00	51.57	5,702.37
63	卡马西平片	瓶	12.23	1,780.00	9.09	5,605.12
64	消渴丸	瓶	15.47	2,900.00	13.57	5,517.89
65	硝苯地平控释片(欣然)	盒	23.58	5,928.00	22.66	5,449.40
66	阿托伐他汀钙片(立普妥)	盒	39.56	2,062.00	36.93	5,428.24
67	碳酸氢钠片(小苏打)	瓶	8.70	6,130.00	7.82	5,415.37
68	酒石酸美托洛尔片(倍他乐克)	盒	5.94	30,922.00	5.77	5,378.90
69	维生素 AD 滴剂(伊可新 0-1 岁)	盒	25.41	4,512.00	24.24	5,291.49
70	汤臣倍健钙维生素 D 维生素 K 软胶囊 (H 购)	瓶	27.75	200.00	1.94	5,162.75
71	西瓜霜清咽含片	盒	4.73	9,178.00	4.17	5,152.77
72	金水宝胶囊	瓶	31.06	1,724.00	28.18	4,971.97
73	汤臣倍健氨糖软骨素钙片 (H 购)	盒	34.31	336.00	19.64	4,929.93
74	多潘立酮片(吗丁啉)	盒	13.24	7,402.00	12.58	4,888.13
75	盐酸贝那普利片(洛汀新)	盒	22.99	3,367.00	21.56	4,822.66
76	换购健力多氨糖软骨素钙片(汤臣倍健)	瓶	34.24	607.00	26.32	4,809.81
77	单硝酸异山梨酯缓释片(鲁南欣康)	盒	35.29	1,731.00	32.53	4,763.68
78	缬沙坦分散片	盒	13.28	4,209.00	12.16	4,736.51
79	换购汤臣倍健越橘叶黄素酯β-胡萝卜素软胶囊(健视佳)30粒	瓶	27.28	264.00	9.37	4,727.38
80	换购汤臣倍健天然维生素 E 软胶囊	瓶	26.43	353.00	13.32	4,626.07
81	非洛地平缓释片(波依定)	盒	19.68	3,453.00	18.40	4,415.73
82	单硝酸异山梨酯片(欣康)	盒	32.34	2,163.00	30.34	4,327.35
83	盐酸二甲双胍片(格华止)	盒	23.72	1,203.00	20.21	4,227.20
84	复方黄连素片	瓶	9.28	2,207.00	7.39	4,184.00

85	格列吡嗪片(美吡达)	盒	13.08	1,923.00	10.98	4,026.81
86	维生素 AD 滴剂(伊可新)(1 岁以上)	盒	25.46	3,675.00	24.36	4,019.60
87	苯溴马隆片(立加利仙)	盒	23.21	2,609.00	21.71	3,905.16
88	氯沙坦钾片(科素亚)	盒	34.46	1,361.00	31.59	3,904.64
89	硫酸氢氯吡格雷片(泰嘉)	瓶	57.73	3,440.00	56.66	3,696.24
90	红霉素眼膏	支	3.18	6,506.00	2.62	3,644.22
91	汤臣倍健维生素 C 片(H 购	瓶	26.73	260.00	12.79	3,623.38
92	换购汤臣倍健维生素 B 族片	瓶	32.41	450.00	24.48	3,567.43
93	秋水仙碱片	盒	4.32	7,531.00	3.86	3,448.54
94	健民咽喉片	盒	10.03	1,389.00	7.55	3,436.77
95	盐酸氟桂利嗪胶囊(西比灵)	盒	20.04	4,009.00	19.21	3,328.23
96	云南白药气雾剂	瓶	32.37	929.00	28.81	3,300.05
97	远志	KG	230.91	1,110.00	227.94	3,299.73
98	去氧孕烯炔雌醇片(妈富隆)	盒	41.06	1,156.00	38.35	3,136.40
99	盐酸坦索罗辛缓释胶囊(哈乐)	盒	49.76	705.00	45.36	3,102.42
100	氧氟沙星片	盒	28.88	1,000.00	25.84	3,043.10
101	酮康唑乳膏(金达克宁)	支	15.39	7,655.00	14.99	3,006.66
102	瑞舒伐他汀钙片	盒	33.49	1,688.00	31.76	2,916.36
103	拉米夫定片(贺普丁)	盒	149.11	432.00	142.45	2,876.93
104	格列齐特缓释片(达美康)	盒	38.63	1,814.00	37.06	2,858.35
105	辛伐他汀片(舒降之)	盒	18.78	2,932.00	17.81	2,836.39
106	汤臣倍健维生素 B 族片(H 购	瓶	29.18	196.00	15.01	2,776.99
107	辛伐他汀片(中大)	盒	5.01	12,168.00	4.79	2,700.81
108	心相印优选郁金香 LR1710	提	7.45	632.00	3.24	2,662.04
109	富马酸比索洛尔片(博苏)	袋	13.03	4,475.00	12.45	2,591.38
110	墨旱莲	kg	18.18	348.00	10.91	2,530.91
111	稳心颗粒(步长)	盒	20.31	1,593.00	18.75	2,481.69
112	盐酸二甲双胍片(天安堂)	瓶	1.90	16,701.00	1.75	2,428.85
113	芪苈强心胶囊	盒	27.76	1,465.00	26.11	2,426.21
114	通心络胶囊	盒	22.18	1,491.00	20.63	2,307.86
115	马来酸依那普利片	盒	5.80	9,161.00	5.56	2,223.40
116	金银花甘露(与润)红 12 瓶	提	37.07	93.00	13.34	2,207.15

117	心可舒丸	盒	16.37	1,827.00	15.16	2,197.82
118	金嗓开音丸	盒	12.47	1,874.00	11.35	2,093.15
119	枯草杆菌二联活菌颗粒（妈咪爱）	盒	18.01	6,057.00	17.66	2,086.95
120	金嗓散结丸	盒	12.34	2,021.00	11.34	2,021.34
121	心相印卷纸 95g	袋	11.42	336.00	5.55	1,972.47
122	硝酸甘油片	瓶	9.75	628.00	6.61	1,969.56
123	门冬胰岛素 30 注射液（诺和锐 30 笔芯）	支	69.70	1,880.00	68.68	1,919.88
124	龟鹿补肾丸	盒	13.20	1,417.00	11.85	1,919.04
125	汤臣倍健天然维生素 E 软胶囊(H 购	瓶	23.71	145.00	10.47	1,918.75
126	培哌普利叔丁胺片（雅施达）	盒	79.89	933.00	77.84	1,916.20
127	龙牡壮骨颗粒（龙牡）	盒	27.22	1,899.00	26.22	1,892.89
128	华法林钠片	瓶	15.50	1,285.00	14.03	1,883.53
129	风油精	瓶	3.34	4,800.00	2.95	1,882.76
130	脑络通胶囊	瓶	11.04	2,992.00	10.43	1,826.29
131	开塞露(10ML)	支	0.56	28,200.00	0.50	1,793.62
132	大豆磷脂软胶囊（安纽莱）	瓶	29.03	112.00	13.05	1,789.13
133	珍菊降压片	瓶	7.79	3,297.00	7.25	1,775.05
134	麝香保心丸	盒	40.21	3,272.00	39.69	1,700.34
135	胃康灵胶囊	盒	13.75	834.00	11.76	1,662.44
136	碳酸钙 D3 片(钙尔奇 D)	瓶	45.46	2,412.00	44.77	1,645.30
137	腰痛宁胶囊	盒	16.66	2,108.00	15.89	1,622.87
138	五味子	10 克	1.25	8,600.00	1.07	1,540.85
139	枸杞子	袋	16.39	14,007.00	16.28	1,478.91
140	瑞舒伐他汀钙片	盒	18.84	3,314.00	18.39	1,476.02
141	活力 28 矿盐除菌洗洁精 1.28kg	瓶	8.27	1,350.00	7.20	1,441.58
142	格列美脲片（佳和洛）	盒	15.65	1,907.00	14.92	1,401.12
143	大 洗 衣 粉 汰 渍 1.36kg(40 分)	袋	7.85	300.00	3.22	1,387.19
144	地奥心血康胶囊	盒	10.40	5,258.00	10.13	1,380.07
145	多维元素片 (29)(善存)成人	瓶	32.11	369.00	28.37	1,378.91
146	雷贝拉唑钠肠溶片(丁齐尔)	盒	15.39	1,827.00	14.65	1,357.99
147	天舒胶囊（康缘）	盒	38.73	463.00	35.89	1,314.29
148	多维元素片(金施尔康)	盒	26.95	497.00	24.37	1,281.59
149	厄贝沙坦片（科苏）	盒	14.64	1,253.00	13.62	1,278.06
150	琥珀酸亚铁片（速力	盒	19.88	1,656.00	19.13	1,246.88

	菲)					
151	盐酸普萘洛尔片(心得安)	瓶	13.67	1,185.00	12.62	1,236.92
152	非诺贝特胶囊(力平之)	盒	30.97	1,978.00	30.35	1,231.90
153	埃索美拉唑镁肠溶片(耐信)	盒	68.34	488.00	65.82	1,226.91
154	碳酸钙 D3 咀嚼片(钙尔奇)	瓶	15.23	637.00	13.31	1,221.78
155	复方利血平片	瓶	4.48	4,334.00	4.21	1,199.69
156	五子衍宗丸	瓶	16.73	502.00	14.34	1,199.03
157	中华跌打丸	盒	9.04	1,440.00	8.22	1,183.34
158	磷酸川芎嗪片	瓶	9.07	647.00	7.25	1,177.26
159	多维元素片(21)(21 金维他)	盒	24.53	1,648.00	23.82	1,171.51
160	布洛芬混悬滴剂(美林)	瓶	17.75	2,382.00	17.27	1,164.96
161	干酵母片	袋	0.74	9,441.00	0.61	1,161.80
162	西瓜霜润喉片	盒	3.48	5,178.00	3.26	1,139.03
163	金嗓利咽丸	盒	12.62	632.00	10.82	1,135.90
164	盐酸地尔硫卓缓释胶囊(合贝爽)	盒	16.09	1,376.00	15.28	1,108.13
165	复方罗布麻片	瓶	4.84	2,793.00	4.44	1,103.60
166	脂必妥片	盒	7.37	1,476.00	6.64	1,083.03
167	格列喹酮片(糖适平)	瓶	28.79	788.00	27.44	1,066.38
168	心宝丸	盒	8.66	4,327.00	8.41	1,065.26
169	右归丸	个	25.02	570.00	23.16	1,064.54
170	三合钙咀嚼片(罗浮山)	盒	14.48	454.00	12.15	1,060.64
171	多维元素片(29)(善存)60s	盒	57.87	365.00	55.02	1,039.52
172	钙镁片(安纽莱)	瓶	11.21	100.00	0.86	1,034.48
173	肛泰软膏	支	14.78	436.00	12.42	1,030.07
174	盐酸二甲双胍片	盒	29.88	333.00	26.80	1,028.44
175	马应龙麝香痔疮膏	支	7.31	7,091.00	7.17	1,022.45
176	缬沙坦胶囊	盒	18.09	1,170.00	17.23	1,005.92
177	其他类	-	-	-	-	99,216.22
合计						5,066,227.16
毛利减少额占标的公司毛利总额比例						1.75%

注：由于品种金额较多，各期仅列示单个品种影响毛利额超过 1000 元的明细，其他汇总为“其他类”。

出现上表中长江连锁对外销售单价低于其向长江星的采购单价情形的具体原因如下：

(1) 长江连锁对外销售“与润金银花甘露”单价较低的原因主要系其为标

的公司子公司花源健康生产的保健饮品，长江连锁采购此产品作为赠品搭售其他毛利较高的医药产品，此单品影响 2018 年度当期毛利额减少 291.14 万元，故使得 2018 年度毛利减少额占标的公司毛利总额比例较高。（2）大众常用类西药品使用比较普遍，此类药品价格比较透明、竞争比较激烈，连锁零售类药房通过此类药品吸引顾客量，长江连锁通过长江丰医药流通业务集中采购的优势，按照行业惯例低价销售此类药品，故存在负毛利率的情形。（3）2020 年一季度湖北地区受新冠肺炎疫情的影响，防护类医疗用品（口罩、防护服、护目镜）的短缺使得标的公司采购价格一日一价，急速飙升，标的公司在特殊时期依据采购价格的基础上加成 5% 左右销售给长江连锁，长江连锁积极响应国家政策，保证防护类医疗用品销售价格稳定的前提下（未适时上调销售价格），使得销售价格与采购价格倒挂，存在毛利率为负数的情形。（4）部分中药饮片产品（如铁皮石斛等）由于当期长江连锁对外销售的产品为期初库存的较低品级产品，因而销售价格较低，但综合期后销售情况，此类中药饮片产品的毛利率为正数。

经模拟测算，针对上述长江连锁对外销售单价低于其向长江星的采购单价的情形，如果长江星以长江连锁对外销售价格进行销售，则标的公司各期毛利额将分别减少 506.62 万元、162.97 万元和 27.48 万元，影响金额占标的公司当期毛利额的比例分别为 1.75%、0.53% 和 0.43%。

（二）长江连锁盈利状况及原因分析

1、长江连锁基本财务指标

单位：万元

项目	2020 年 1-3 月	2019 年度	2018 年度
营业收入	8,556.85	12,935.26	11,663.77
净利润	766.35	-187.50	4,941.61

2020 年 1-3 月长江连锁收入及利润规模较 2019 年同期增长主要系湖北疫情期间防疫物资及肺炎方相关中药饮片销售大幅增长所致。

2019 年度长江连锁亏损 187.50 万元，其原因如下：

（1）2019 年长江连锁毛利率与同行业水平接近，如下表所示：

可比公司	2019 年度
一心堂	38.70%
益丰药房	37.39%
大参林	38.04%
老百姓	33.59%

平均值	36.93%
长江连锁	41.01%

(2) 长江连锁连同其关联公司合计拥有 160 家左右的门店，在连锁药店领域中属于规模数量偏小的状态，未形成明显的规模效应，因此其尚不具备规模化采购条件，无法在上游医药生产企业或流通企业中取得最优采购价格。另外基于规模因素，其品牌维护、固定管理成本、宣传推广支出等无法得到充分分摊。

(3) 报告期内上市公司收购可比中小规模连锁药店案例情况如下：

可比公司	收购年度	被收购标的公司最近一期营业收入（万元）	被收购标的公司最近一期净利润（万元）
老百姓收购安徽政通大药房连锁有限公司	2018 年度	1,460.92	-56.77
老百姓收购安徽药膳堂大药房连锁有限公司	2018 年度	741.39	-161.41
一心堂收购灵石县大众药房连锁有限公司	2018 年度	未披露	未披露
一心堂收购曲靖市康桥医药零售连锁有限责任公司	2019 年度	未披露	未披露
益丰药房收购无锡九州医药连锁有限公司	2018 年度	18,877.79	1,359.20
益丰药房收购浏阳市天顺大药房连锁有限公司	2018 年度	4,430.41	未披露
益丰药房收购江西天顺大药房医药连锁有限公司	2018 年度	14,189.05	212.84
益丰药房收购上海上虹大药房连锁有限公司	2018 年度	12,608.59	600.21
益丰药房收购江苏市民大药房连锁有限公司	2018 年度	8,361.97	943.60
大参林收购江西会好康药房连锁有限公司	2018 年度	5,595.00	182.60
大参林收购保定市盛世华兴医药连锁有限公司	2019 年度	15,954.29	266.01
大参林收购南通市江海大药房连锁有限公司	2019 年度	6,504.53	604.25

由上表看，2019 年度长江连锁盈利状况与上述案例中规模接近的中小连锁药店盈利状况不存在显著差异。

2018 年度长江连锁的净利润较高，主要系包含了当年度转让长江星股权所形成的投资收益。如扣除投资收益的影响，测算长江连锁当年净利润规模为 -1,692.66 万元。2018 年度长江连锁经营状况不佳，毛利率水平 23.13%，低于

行业平均水平。主要原因是长江连锁时任管理团队经营不善，在品种选择及推广上未能良好经营。如：2018 年度高毛利的广告药品类产品（长江连锁财务统计类别，包括无蔗糖中老年蛋白质粉、维灵牌深海鱼油软胶囊等保健品等）收入 1,291.30 万元，产生毛利额 795.80 万元，2019 年度长江连锁调整经营管理团队后，广告药品类产品（长江连锁财务统计类别，包括百合康蛋白粉、无蔗糖中老年蛋白质粉和牛初乳乳清蛋白质粉等）收入 2,786.57 万元，产生毛利额 1,963.50 万元；2018 年度 OTC 药品类产品（长江连锁财务统计类别，包括 999 感冒灵颗粒、蒲地蓝消炎片和藿香正气口服液等 OTC 药品）收入 2,292.25 万元，产生毛利额 692.13 万元，2019 年度长江连锁调整经营管理团队后，OTC 药品类产品（长江连锁财务统计类别，包括藿香正气口服液、复方氨酚烷胺胶囊和京都念慈菴蜜炼川贝枇杷膏等）收入 2,739.10 万元，产生毛利额 1,030.31 万元。2019 年长江连锁调整经营管理团队后，仅上述两类药品销售就新增毛利额 1,505.89 万元，并带动长江连锁毛利率提升至行业平均水平。

报告期各期长江连锁外销价格低于采购价格的情况详见上文中的表格，上述长江连锁外销价格低于采购价格的情况存在合理原因，综合长江连锁营业规模、毛利率情况，长江连锁不存在蓄意低卖高买情形。

（三）中介机构对标的公司与长江连锁销售业务的核查

1、核查程序

（1）实施函证和访谈程序

独立财务顾问、会计师对长江连锁实施了函证程序，调查各年度的业务往来金额及往来款余额真实性与准确性。并对长江连锁与长江星之间的交易金额、销售内容、往来余额、定价方式、结算方式、关联关系及是否存在纠纷等情况进行了访谈确认。

（2）检查与长江连锁交易相关的业务单据

独立财务顾问、会计师检查了长江星与长江连锁签订销售合同、系统采购订单、销售发票、回款凭证以及长江连锁系统导出的采购入库列表，核查了长江星与长江连锁 85%以上的销售商品验收情况。

（3）检查长江连锁的财务数据，实施分析性复核程序

独立财务顾问、会计师执行了如下分析下程序：

第一，独立财务顾问与会计师计算了长江星销售给长江连锁金额前二十大药品品类的采购价格、采购数量、对长江连锁的销售价格、销售数量以及长江连锁对外销售的价格、数量。

价格方面，通过比较同一品类产品，长江星的采购价格、长江星销售给长江连锁的销售价格以及长江连锁采购后对外销售的价格，确认长江星与长江连锁各主体的采购、销售价格未有明显异常，各主体均留存合理毛利，未出现低卖高买的非正常情形。

数量方面，通过比较同一品类产品，长江星的采购数量、长江星销售给长江连锁的销售数量以及长江连锁采购后对外销售的数量，确认长江连锁采购后的最终销售实现情况良好，未有对关联销售所购产品进行长期大额囤货情形。

报告期内长江星（合并报表口径，如无特别说明，本问题回复中均为合并报表口径）向长江连锁销售前二十名药品的具体情况如下表所示：

单位：元

2020 年 1-3 月长江星向长江连锁销售前二十名药品情况

序号	产品名称	单位	长江星采购单价	长江星采购数量	长江星销售单价	长江星销售数量	长江连锁对外销售单价	长江连锁对外销售数量
1	金银花	KG	167.16	153,972.20	257.26	129,627.00	293.58	129,623.66
2	防风	KG	20.92	167,223.50	33.03	145,765.00	36.70	129,589.38
3	黄芪	KG	20.36	180,593.20	31.55	140,794.00	36.70	129,625.81
4	医用一次性化学防护服	套	175.73	17,500.00	185.71	17,500.00	180.95	2,393.00
5	一次性无纺布口罩	个	1.38	2,533,000.00	1.53	2,037,225.00	1.73	968,878.00
6	麸炒白术	KG	13.51	162,423.70	22.02	138,578.00	27.52	129,603.48
7	N95 口罩	袋	10.51	267,000.00	11.24	216,444.00	14.19	50,889.00
8	陈皮	KG	7.13	168,421.40	11.93	150,930.00	13.77	129,575.51
9	医用防护服（过胶）	袋	151.55	56,632.00	150.09	10,300.00	-	-
10	佩兰	KG	5.13	154,614.50	9.17	136,334.00	13.77	129,568.49
11	医用防护服（超声波）	套	118.75	32,500.00	121.95	7,800.00	-	-
12	无纺布口罩	个	0.91	2,887,500.00	1.51	573,325.00	-	-
13	双黄连口服液	盒	26.37	95,460.00	26.79	29,114.00	22.99	2,692.00
14	一次性无纺布口罩（三层）	只	1.42	500,000.00	1.51	500,000.00	1.63	454,881.00
15	一次性无纺布口罩（17.5cm*9.5cm）	只	1.42	566,000.00	1.50	448,000.00	-	-
16	一次性口罩（荆州特供）	个	1.40	460,000.00	1.50	410,000.00	1.59	878,226.00
17	一次性防护口罩（中意）	只	0.71	733,000.00	0.75	728,000.00	1.51	266,919.00
18	一次性防护口罩	个	1.15	500,500.00	1.24	280,000.00	-	-

19	一次性无纺布口罩（一次性）	只	1.42	200,000.00	1.51	194,000.00	1.63	129,865.00
20	护目镜	个	20.66	13,150.00	22.09	11,650.00	-	-

2019 年度长江星向长江连锁销售前二十名药品情况

序号	产品名称	单位	长江星采购单价	长江星采购数量	长江星销售单价	长江星销售数量	长江连锁对外销售单价	长江连锁对外销售数量
1	龟鹿补肾片	盒	39.82	33,000.00	45.72	33,000.00	-	-
2	乳酸钙	KG	30.11	50,000.00	31.74	50,000.00	153.07	50,000.00
3	宁神灵颗粒	盒	16.61	89,100.00	18.04	78,300.00	24.14	175,804.00
4	血塞通片	盒	9.95	148,830.00	10.48	134,668.00	18.27	136,103.00
5	百合康蛋白粉	桶	65.68	20,072.00	76.99	16,120.00	258.72	23,126.00
6	阿苯达唑片	盒	0.90	2,136,000.00	1.15	800,000.00	3.90	800,000.00
7	兰葛牌清风茶	盒	39.16	18,140.00	45.05	15,860.00	137.56	20,572.00
8	999 感冒灵颗粒	盒	9.61	63,994.00	10.20	62,828.00	10.22	71,835.00
9	瑞年氨基酸口服液	提	73.08	6,688.00	77.47	6,688.00	147.16	6,688.00
10	硫酸氢氯吡格雷片(波立维)	盒	97.25	6,078.00	106.66	4,684.00	94.34	5,288.00
11	金银花甘露(与润)PET	瓶	1.90	137,040.00	3.18	137,040.00	0.47	112,179.01
12	无蔗糖中老年蛋白质粉（华北）	桶	39.31	10,444.00	41.67	10,444.00	320.66	12,986.00
13	阿托伐他汀钙片(立普妥)	盒	47.30	8,780.00	50.69	8,410.00	49.98	11,558.00
14	增光胶囊	盒	84.96	4,000.00	102.65	4,000.00	-	-
15	胖大海	瓶	21.83	12,000.00	32.40	12,000.00	45.87	12,000.00
16	阿莫西林胶囊（仁和）	盒	7.44	47,880.00	8.01	46,040.00	16.01	49,029.00
17	维灵牌深海鱼油软胶囊	盒	26.23	17,963.00	31.25	11,573.00	111.75	11,573.00
18	醋鳖甲	KG	313.63	846.00	611.59	587.00	900.31	587.00
19	恩替卡韦分散片	盒	248.46	2,070.00	263.28	1,335.00	268.79	1,106.00
20	非洛地平缓释片(波依定)	盒	26.65	10,520.00	29.80	11,708.00	25.85	13,831.00

2018 年度长江星向长江连锁销售前二十名药品情况

序号	产品名称	单位	长江星采购单价	长江星采购数量	长江星销售单价	长江星销售数量	长江连锁对外销售单价	长江连锁对外销售数量
1	与润金银花甘露易拉罐（红罐）	罐	1.35	4,468,752.00	2.29	1,323,372.00	0.09	1,266,012.00
2	宁神灵颗粒	盒	17.38	172,500.00	18.42	172,500.00	23.93	74,989.00
3	冬虫夏草	KG	105,897.23	860.29	219,545.45	10.00		-
4	血塞通片	盒	9.00	105,600.00	9.15	122,717.00	17.70	122,219.00
5	铁皮石斛	KG	2,077.22	362.00	2,680.23	362.00	1,959.81	200.00
6	生晒参(30 支)	KG	486.51	1,059.00	775.13	1,059.00	962.05	1,059.00
7	白鲜皮	KG	97.78	4,363.00	160.81	4,363.00	189.62	7,272.00

8	硫酸氢氯吡格雷片(波立维)	盒	101.04	6,310.00	102.07	6,409.00	90.97	6,225.00
9	黄精	KG	60.01	6,178.00	99.05	6,178.00	125.76	6,456.00
10	999 感冒灵颗粒	盒	8.86	63,402.00	9.01	65,217.00	9.97	65,961.00
11	百合康蛋白粉	桶	77.07	7,006.00	81.70	7,006.00	-	-
12	阿托伐他汀钙片(立普妥)	盒	52.56	9,285.00	53.39	10,649.00	48.44	11,424.00
13	胖大海	KG	103.65	3,399.00	165.30	3,399.00	207.06	3,399.00
14	兰葛牌清风茶	盒	42.24	11,935.00	44.78	11,935.00	158.00	7,223.00
15	地龙	KG	222.31	1,399.00	379.58	1,399.00	411.57	2,111.00
16	酸枣仁	KG	186.97	1,590.00	310.62	1,590.00	311.11	4,398.00
17	阿卡波糖片(拜唐平)	盒	57.23	8,948.00	57.90	8,504.00	51.39	9,933.00
18	白及	KG	946.34	310.00	1,456.36	310.00	1,477.66	598.00
19	龙胆草	KG	66.99	3,751.00	117.27	3,751.00	132.88	5,505.00
20	阿托伐他汀钙片(阿乐)	盒	20.16	3,101,760.00	20.08	20,332.00	19.68	20,556.00

注：长江星采购的相关药品数量明显多于其销售给长江连锁的原因主要系存在其他销售客户。

截至本回复出具日，上述各期前二十大销售品类大都销售完毕，销售实现情况较好，不存在长期大额囤货情形。

第二，独立财务顾问、会计师检查了报告期各期长江星向长江连锁销售的前五大品种的关联销售价格与非关联客户的销售价格对比情况，经比对，价格未出现异常。销售价格的比较情况详见“9月29日披露的《关于对康跃科技股份有限公司的重组问询函》的回复问题1/二、请结合各报告期长江连锁的销量、库存量、市场需求等说明长江星对长江连锁的销售占比逐年上升的原因及合理性，并结合长江星对其他客户的销售情况说明长江星对长江连锁的销售价格是否公允”之回复。

第三，报表层面，由于报告期内长江连锁98%以上的采购来源于标的公司，故通过计算每年长江连锁的采购金额与其当年度成本结转金额的比例，确认长江连锁销售实现情况较好，该比例每年均在85%以上，即关联交易最终实现比例较高。

第四，独立财务顾问分析了长江连锁各期末存货结余情况，其存货余额每期末维持在2,000~3,000万元之间，存货余额未有明显大额增长，显示出长江连锁未有长期大额囤货情形，关联销售的最终销售实现情况较好。

(4) 实施销售与收款循环的穿行测试

独立财务顾问、会计师抽查了报告期各期前二十笔与长江连锁的交易，实

施了销售与收款循环的穿行测试，检查相关单据的有效性，对比订单签订时间、销售内容、单价、数量、金额、约定及实际发货时间、验收时间、收入确认时间、约定及实际收款时间、是否发生坏账损失，相关收入确认是否合规，确认长江星销售与收款循环内控有效。

(5) 取得长江连锁纳税申报记录

独立财务顾问与会计师取得长江连锁 2018、2019 年增值税纳税申报和企业所得税汇算清缴申报表，核对了长江连锁纳税记录与账面记录的匹配性，通过税务系统的纳税记录印证长江连锁各年度销售收入的实现程度，属于外部证据对长江连锁销售实现的验证。

报告期内长江连锁增值税纳税申报收入与报表数据的差异情况如下表所示：

单位：万元

年度	2020 年 1-9 月	2020 年 1-3 月	2019 年度	2018 年度
报表收入	14,218.80	8,576.69	13,050.41	11,712.80
申报增值税收入	14,170.70	3,094.27	12,977.69	10,950.95
差异金额	48.10	5,482.42	72.71	761.85
差异金额占报表收入比例	0.34%	63.92%	0.56%	6.50%

注：上表中长江连锁相关数据未经审计。

2018-2019 年长江连锁企业所得税汇算清缴报表收入与其报表数据的差异情况如下表所示：

单位：万元

年度	2019 年度	2018 年度
报表收入	13,050.41	11,712.80
申报所得税收入	13,010.34	10,955.89
差异金额	40.07	756.91
差异金额占报表收入比例	0.31%	6.46%

注：上表中长江连锁相关数据未经审计。

由于受新冠肺炎疫情的影响，长江连锁 2020 年一季度申报增值税不及时，导致账面收入与申报表收入差异较大，截至 2020 年 9 月末长江连锁已及时补充申报增值税收入，报表收入与所得税申报表收入差异不大。

(6) 核查收入确认依据及合理性

检查长江星与长江连锁收入的确认依据，确认长江星是以取得长江连锁的

签收单据（长江连锁入库单）时确认收入的实现。长江星与长江连锁的交易为销售商品业务，销货方按照合同规定交货并由购买方确认接受后，视同客户取得相关商品的控制权，按预期有权收取的对价金额确认收入。经核查，长江星对长江连锁的销售收入确认符合会计准则的相关规定。

（6）是否存在长江连锁为长江星代垫费用的核查

独立财务顾问获取了长江连锁的期间费用明细账，分析性复核其期间费用主要由人工薪酬、房租费以及利息支出所构成，上述三项费用报告期各期金额合计分别为 4,173.46 万元、4,694.78 万元、853.63 万元，占期间费用总额比例 85.30%、84.68%、91.29%。

A、对于人工薪酬项目，长江连锁各期员工数量分别为 476 人、439 人、415 人（当期平均人数=当期各月人数之和/月数，取整数），与长江连锁业务规模相匹配。报告期各期长江连锁的人员平均薪酬 3.64 万元、3.80 万元、0.88 万元，经与当地城镇单位就业人员平均工资对比分析，标的公司人员平均薪酬接近当地城镇单位就业人员平均工资，与所处的医药零售行业相匹配。

B、对于房租费项目，获取报告期各月度房屋租赁明细和各门店的房屋租赁列表，分析复核房租费用的合理性，报告期各期单店平均房租 7.08 万元、6.16 万元、1.51 万元，符合当地房租水平实际情况。

C、对于利息支出项目，获取利息支出明细表及银行借款合同，借款主体均为长江连锁，未发现替关联公司承担银行借款利息情形。

综上，长江连锁不存在为标的公司承担费用的情形。

2、核查意见

经核查，独立财务顾问、会计师认为：

长江星对长江连锁的关联销售真实、报告期内销售金额变动具有合理原因，长江星关于对长江连锁关联交易的收入确认符合会计政策，长江连锁终端销售实现情况良好，不存在为标的公司承担费用的情形。

二、对标的公司与云南名扬之间销售真实性的核查

（一）标的公司与云南名扬之间交易的背景及基本情况

云南名扬药业有限公司成立于 1995 年，前身为云南名扬制药厂，现发展成为集研发、生产、销售为一体的民营制药企业。公司总部位于昆明市青年路，

办公面积约 1000 平方米,生产基地位于昆明市官渡区大板桥镇小长山,占地 140 余亩,营销中心云南名扬药品销售有限公司位于云南省昆明市高新区茭菱路,办公面积 1200 余平方米;生产基地和营销中心分别通过了国家 GMP 和 GSP 首次认证。公司现有职工 268 人,本科以上人员 60 余名,常年外聘横向联合博士研究生 10 余名,合作科研院所及大学 10 余所。2006 年成立云南名扬药业有限公司科学技术协会;2007 年被云南省科协评比为省级科普创效示范企业,2008 年被认定为昆明市企业技术中心和云南省企业技术中心。并荣获了“云南省优秀企业”、“区重点保护企业”,被昆明市国家税务局、昆明市地方税务局评定为“纳税诚信户 A 级”单位,成为当地纳税大户。2019 年 11 月 18 日,云南名扬系通过登记的住所或者经营场所无法联系被昆明市市场监督管理局列入异常经营名录,公司根据《经营异常名录管理办法》规定在补报未报年份的年度报告并公示后申请移出异常经营名录,2019 年 12 月 25 日公司被移出异常申请名录。公司全部产品均为天然植物药,并拥有自主知识产权,主要产品有康力欣胶囊、舒心通脉胶囊、熊胆舒肝利胆胶囊、益阴消渴胶囊等。

云南名扬主打产品康力欣胶囊(进入国家乙类医保目录),主要功效是:扶正去邪,软坚散结;用于消化道恶性肿瘤,乳腺恶性肿瘤,肺恶性肿瘤见于气血瘀阻证者。该产品的主要成分包括:阿魏、九香虫、大黄、姜黄、诃子、木香、丁香、冬虫夏草。其中,冬虫夏草由于单价远高于其他原料,占云南名扬原材料采购金额比例最高。

而标的公司深耕中药材市场多年,在多种药材的主要产地均有稳定的采购渠道和良好的信任与合作关系,其冬虫夏草均采购自国内主要产地,药材道地,品质稳定。因此,名扬药业从标的公司采购冬虫夏草符合行业实际情况和自身生产需求,具备商业合理性。

2017 年 6 月,为维护原料采购的稳定性,加强双方战略合作,云南名扬与长江星签订《战略合作协议》。根据云南名扬提供的说明,2020 年一季度由于新冠疫情原因公司生产经营受到一定影响,向长江星及其子公司采购金额出现下降,目前公司生产经营及向长江星及其子公司的采购已经恢复正常。

(二) 标的公司与云南名扬之间有关冬虫夏草交易的情况分析

报告期各期标的公司向云南名扬销售的冬虫夏草的金额和毛利额、冬虫夏

草总销售金额和毛利额，及占总销售金额和总毛利额的比例情况如下：

单位：万元

科目	项目	2020 年 1-3 月		2019 年度		2018 年度	
		金额	占比	金额	占比	金额	占比
收入	冬虫夏草-云南名扬	324.08	1.35%	8,604.38	7.08%	10,644.85	8.05%
	冬虫夏草-产品总收入	1,380.80	5.75%	14,055.48	11.56%	11,391.91	8.62%
	总营业收入	24,031.84	-	121,568.98	-	132,195.09	-
毛利额	冬虫夏草-云南名扬	83.34	1.31%	2,279.50	7.48%	1,912.29	6.62%
	冬虫夏草-产品毛利额	381.38	5.99%	3,722.68	12.22%	2,025.21	7.01%
	总毛利额	6,362.38	-	30,466.24	-	28,881.13	-

由上表看，2018 年度和 2019 年度标的公司的冬虫夏草主要销售给了云南名扬。

报告期内，标的公司对云南名扬所销售的冬虫夏草金额、单价、数量及与标的公司冬虫夏草整体销售情况的比较如下：

年度	2020 年 1-3 月	2019 年度	2018 年度
对云南名扬含税销售金额（万元）	353.25	9,402.91	11,737.94
对云南名扬销售数量（千克）	25.75	673.62	825.50
云南名扬含税销售均价（万元/千克）	13.72	13.96	14.22
标的公司整体含税销售均价（万元/千克）	4.59	7.64	13.90
公开市场价格情况（万元/千克）	3.00-15.00	4.80-16.00	4.60-17.00

由上表可知，标的公司对云南名扬所销售的冬虫夏草均价较高，属于品级较高的中高端产品。基于产地差异、外观齐整程度差异、个体大小差异以及有效物质含量差异等因素，标的公司所采购与销售的冬虫夏草在品级、价格等方面差异较大，下表为报告期内标的公司每期采购冬虫夏草的价格区间分别情况：

单位：千克

采购价格区间（含税）	2020 年 1-3 月		2019 年度		2018 年度	
	供应商	总采购量	供应商	总采购量	供应商	总采购量
5 万以下	郭素英、杨荣秀	313.00	-	-	罗建伟、邓霞	18.20
5 万~10 万	-	-	李洪鸣、郭素英、杨荣秀	2,037.94	-	-
10 万~20 万	陈欣宇	1.60	龙德平	1.50	杨荣秀、郭素英、李洪鸣、龙德平、王洪明	878.10
20 万以上	-	-	罗建伟、王洪容	2.94	孔芙蓉	10.00

下表为报告期内标的公司每期销售的冬虫夏草的价格区间分别情况：

单位：千克

采购价格区间（含税）	2020年1-3月		2019年度		2018年度	
	客户	总销售量	客户	总销售量	客户	总销售量
5 万以下	贵州万胜药业有限责任公司	302.00	贵州万胜药业有限责任公司、宁夏鉍元药业有限公司	1,274.00	清远百姓大药房医药连锁有限公司	25.40
5 万~10 万	-	-	天津河东宫前医院	0.50	云南穗民生物科技发展有限公司	15.53
10 万~20 万	云南名扬药业有限公司、湖北长江大药房连锁有限公司	25.98	云南名扬药业有限公司、广州丽生医药有限公司、河南五建建设集团有限公司职工医院、洛阳康达药业有限公司、深圳市广药医药有限公司、云南国鹤药业有限公司	717.64	云南名扬药业有限公司、北京同仁堂常州药店有限公司、广西林楠药业有限公司、广州丽生医药有限公司、洛阳康达药业有限公司、深圳市弘恩医药有限公司	852.55
20 万以上	-	-	北京燕北饮片厂、北京同仁堂常州药店有限公司、广西天源俊邦药业有限公司	15.94	湖北长江大药房连锁有限公司、天津河东宫前医院	10.30

由上表可知，报告期内，标的公司各期采购与销售的冬虫夏草品级、价格差异较大，但总体而言，标的公司各品级冬虫夏草的采购与销售在数量与价格上具有一定的匹配性，标的公司销售给云南名扬的冬虫夏草品级较高，与其采购端的品级分布亦具有匹配性。

（三）中介机构对标的公司与云南名扬销售业务真实性的核查

1、核查程序

（1）检查长江星对云南名扬的销售订单、出库单、收货回执、销售发票、收入确认及回款情况

独立财务顾问、会计师按照标的公司报告期内对云南名扬销售的销售订单、出库单、收货回执、销售发票、收入确认及回款情况进行了核查，2018 年-2020 年 1-3 月各期核查销售收入占对云南名扬销售收入的比例分别为 98.57%、100% 和 100%。各报告期确认销售收入、应收账款及回款情况如下：

单位：万元

期间	当期确认销售收入	期末应收账款余额	当期回款金额
----	----------	----------	--------

2020年1-3月	330.35	4,733.87	950.00
2019年度	9,316.34	5,330.62	13,419.93
2018年度	13,383.03	8,553.94	8,459.96

(2) 检查云南名扬提供的采购明细

独立财务顾问、会计师获得了云南名扬提供的从长江源采购明细资料（包括入库时间、品名、包装规格、数量、单价、金额），并与长江源向云南名扬销售相关资料进行了比对。

(3) 对云南名扬的交易定价公允性核查情况

独立财务顾问、会计师根据销售订单获取了与云南名扬交易的中药饮片产品类别、产品价格、订单时间，并与公开市场价格（中药材天地网、药通网、中国药材市场网、中国中药批发网等）进行对比。具体情况如下表所示：

单位：万元

品类	2020年1-3月		2019年度		2018年度	
	订单价格	参考价格	订单价格	参考价格	订单价格	参考价格
冬虫夏草	137,200	30,000-150,000	137,000-141,000	48,000-160,000	132,000-155,000	46,000-170,000
茵陈	-	-	35	6-37	23-25	20-26
木香	-	-	29	12-30	29	19-30
阿魏	-	-	1400	750-1,450	900	700-900
白及	-	-	-	-	155	120-500
金龙胆草	-	-	-	-	85	86-140
川芎	-	-	30	15-30	30	15-31
姜黄	-	-	100	17-122	100-130	17-140
丁香	-	-	66-82	46-85	85	49-90
九香虫	-	-	1,100	850-1100	1,020-1,200	650-1,200
诃子	-	-	10	8-21	9	7-20
大黄	-	-	40	23-41	29-32	24-36
千年健	-	-	25	14-26	22	15-23
降香	-	-	260	220-320	260-265	230-270
三七（剪口）	-	-	-	-	410	186-415
三七（筋条）	-	-	-	-	300	130-305
三七叶	-	-	-	-	18	6-19
三七花	-	-	-	-	455	174-460

葛根	-	-	-	-	24	11-25
荔枝核	-	-	-	-	12	5-12
山药	-	-	-	-	47	27-48
苦瓜	-	-	-	-	58	26-60
龙胆	-	-	85	60-86	85	55-86
马齿苋	-	-	19	8-95	80	7-95
丹参	-	-	-	-	54	15-55
臭灵丹草	-	-	7-9	6-45	7.5	7-70

注：同等中药材由于品级、规格、野生与否、道地与否等因素导致价格差异较大。本处市场价格列示了当年度最高值与最低值的区间范围，主要系不同等级的中药材价格差距较大，使用区间范围更能反映实际情况；标的公司对云南名扬的销售价格根据市场价格与采购价格变动会相应调整，使用区间范围更能反映实际价格情况。

由上表可见，标的公司向云南名扬销售的中药饮片产品单价基本在市场公开价格区间内。

独立财务顾问、会计师根据销售订单获取了与云南名扬交易的空心胶囊产品价格，并与当期对外销售的空心胶囊平均价格进行了比较，具体情况如下：

项目	2020年1-3月	2019年度	2018年度
对云南名扬销售价格（元/万粒）（a）	119.47	118.67	116.28
平均销售价格（元/万粒）（b）	105.38	105.98	94.02
差异率（a/b-1）	13.37%	11.97%	23.68%

报告期各期标的公司向云南名扬销售空心胶囊产品的含税价格均为 135 元/万粒，因为 2018 年增值税税率从 17% 降至 16%，2019 年增值税税率从 16% 降至 13%，税率变化导致不含税单价发生小幅变化。云南名扬每年向公司采购空心胶囊数量较少，报告期内一直未对含税价格进行调整。

报告期内标的公司向云南名扬销售空心胶囊产品的单价高于空心胶囊产品平均售价，主要系云南名扬采购的为高端胶囊产品，且其批量较小、运输距离较远、对产品包装要求较高等因素所致。

（4）实地走访确认

独立财务顾问、会计师对云南名扬进行了实地走访，访谈了销售负责人员，对云南名扬与标的公司之间的交易金额、销售内容、往来余额、定价方式、结算方式、关联关系及是否存在纠纷等情况进行了访谈确认，取得客户与标的公司及其股东、实际控制人、董事、监事、高管和核心技术人员之间不存在关联关系的

承诺函，并实地查看了云南名扬经营场所。

单位：万元

项目	2020年1-3月	2019年度	2018年度
访谈确认金额	330.35	9,316.34	13,383.03
对云南名扬销售收入	330.35	9,316.34	13,383.03
占比	100.00%	100.00%	100.00%

(5) 核查云南名扬基本信息、关联关系

独立财务顾问取得了云南名扬出具的《云南名扬药业有限公司关于经营情况的说明》，了解了其公司基本情况、主要产品情况、与长江源合作情况、主要客户情况、经营规模情况等。

独立财务顾问取得了云南名扬向主要客户开具的部分销售发票，了解其主要客户及向主要客户销售产品情况。

独立财务顾问取得了云南名扬药品销售有限公司的 2018 年 12 月、2019 年 12 月增值税纳税申报表，了解其销售规模情况。

独立财务顾问查阅了云南名扬的公司网站信息，登录天眼查网站 (<https://www.tianyancha.com/>) 对云南名扬的基本工商信息、主营业务、股权结构等进行了网络查询并打印留档。

客户名称	成立时间、法定代表人	主营业务	地址	注册资本 (万元)	主要股东及持股比例
云南名扬药业有限公司	2001-02-16 温先敏	中成药制剂的生产及销售	云南省昆明市官渡区大板桥街道办事处大村子小长山	600	温先敏持股比例 74.40%

注：以上公司基本情况来自天眼查 (<https://www.tianyancha.com/>) 公示信息。

(6) 检查对云南名扬销售的物流运输公司第三方运输数据情况

独立财务顾问、会计师访谈了标的公司对云南名扬销售的主要物流运输公司（公安县三源物流有限公司、公安县源达汽车运输服务有限公司和亳州通畅物流有限公司），获取了包括相关运送时间、运送路线、吨位、运费等信息的货运结算明细，独立财务顾问、会计师对向云南名扬销售的销售订单、出库单、签收回执的相关要素与第三方运输数据情况进行了比对。

(7) 检查云南名扬回款的银行流水

独立财务顾问、会计师获取了报告期各期云南名扬回款的银行流水明细，对银行对账单、记账凭证进行了核对。

2、核查结论

独立财务顾问、会计师根据标的公司实际情况对标的公司向云南名扬的销售真实性实施了必要、有效的核查程序，独立财务顾问认为：核查范围充分，核查结果能够证明标的公司对云南名扬销售的真实性。

三、报告期内标的公司主要销售客户变动原因的核查

（一）报告期内，标的公司主要客户销售额及排名变动情况

报告期内各期前十名客户的销售金额及排名变动情况，具体如下：

单位：万元

客户	2020年1-3月	排名	2019年度	排名	2018年度	排名
湖北长江大药房连锁有限公司	8,374.21	1	9,738.28	1	9,117.74	2
北京明辉恒通药业有限公司	2,056.17	2	7,603.28	4	-	-
焦作福瑞堂制药有限公司	1,327.81	3	5,003.06	6	5,863.30	9
贵州万胜药业有限责任公司	1,082.68	4	4,057.98	8	-	-
重庆希尔安药业有限公司	842.40	5	3,053.54	11	19.66	166
国药集团北京华邈药业有限公司	836.91	6	2,976.11	12	1,464.56	18
翔宇药业股份有限公司	651.50	7	1,369.71	24	-	-
茂名市九恩香料有限公司	545.23	8	2,361.05	16	1,100.15	24
安徽松瑞制药有限公司	537.16	9	1,626.14	20	2,661.36	14
十堰市慈善总会	530.97	10	-	-	-	-
佛山市南海天福药业有限公司	474.85	11	3,524.17	9	1,424.85	18
云南名扬药业有限公司	330.35	19	9,316.34	2	13,383.03	1
广东罗浮山国药股份有限公司	291.97	21	2,483.47	15	8,727.79	4
贵州三力制药股份有限公司	304.87	22	4,164.49	7	6,932.40	7
广东一片天医药集团制药有限公司	138.42	30	2,497.05	14	8,850.37	3
武汉健民药业集团维生药品有限责任公司	-	-	9,123.94	3	6,972.55	6
深圳宇创医药有限公司	-	-	-	-	3,815.84	10
甘肃省西峰制药有限责任公司	-	-	3,143.83	10	7,454.86	5
北京宏济药业有限公司	-	-	5,934.99	5	-	-
海王（武汉）医药有限公司	12.48	92	57.76	129	6,032.39	8

注：基于同一控制关系，上述销售数据进行了合并列示，其中对湖北长江大药房连锁有限公司的销售数据包含湖北长江大药房连锁有限公司、湖北长江大药房连锁武汉有限公司、湖北金缔药业有限公司和湖北舒惠涛社区药房连锁有限公司四家主体；对焦作福瑞堂制药有限公司的销售数据包含焦作福瑞堂制药有限公司和郑州福瑞堂制药有限公司两家主体；对海王（武汉）医药有限公司的销售数据包含海王（武汉）医药有限公司、海王（武汉）医药贸易有限公司和海王（武汉）医药发展有限公司三家主体。

由上表可知，北京明辉恒通药业有限公司、贵州万胜药业有限责任公司、翔宇药业股份有限公司和北京宏济药业有限公司为 2019 年度新增加客户，而 2020 年度新增的十堰市慈善总会主要为受新冠疫情肺炎影响而发生的防护类医疗器械的交易。2020 年一季度武汉健民药业集团维生药品有限责任公司、北京宏济药业有限公司和甘肃省西峰制药有限责任公司受新冠疫情肺炎影响未发生交易，目前标的公司已恢复与其销售交易。2020 年一季度云南名扬药业有限公司、广东一片天医药集团制药有限公司、广东罗浮山国药股份有限公司受新冠疫情肺炎影响交易金额较小，目前标的公司已恢复与其销售交易。总体来看，除深圳宇创医药有限公司因两票制影响其自身业务进行调整不再合作外以及 2020 年一季度受新冠疫情及标的公司地处湖北影响，部分客户交易金额暂时性下降外，主要客户报告期内较为稳定，但部分客户交易金额波动较大。

综上，标的公司报告期内部分主要客户采购金额波动较大，上述客户采购金额变动可能导致标的公司经营业绩出现波动，存在因客户不稳定导致业绩波动的风险，公司已经在本回复之“重大风险提示”中作出风险提示。

（二）标的公司的客户拓展情况

长期以来，凭借稳定的产品品质与严格的质量管理体系，公司产品获得了包括北京同仁堂、三力制药在内的众多优秀制药企业的认可，并与多家大型制药企业建立了合作关系，通过与大型制药企业的合作，公司不断提高自身的行业知名度，及时充分地掌握行业的需求和动态，从而为公司客户规模和销售网络的不断完善提供有力保障。由于部分客户基于自身因素或生产结构调整，客户存在一定的不稳定性，因此标的公司需要持续开拓新的客户以实现销售规模的持续稳定增长，具体开拓方式如下：

第一，标的公司在全国布局了相对完善的销售网络，设有三个销售办事处或销售大区，分别为上海、武汉、深圳，面向华东、华南和华中销售区域。各销售办事处或大区深耕当地区域市场，及时捕捉当地市场目标客户的最新需求，通过老客户介绍、陌生拜访、电话营销等方式与目标客户建立联系，后续借助标的公司的品牌知名度、产品质量稳定性、产品品质多元化等优势取得客户信任并最终形成交易；

第二，标的公司的销售人员通过参加行业展会、医药相关的产品或技术论坛、投放行业杂志广告等渠道实现标的公司产品的主动推广，部分客户会主动与标的公司建立业务联系并最终形成销售；

第三，标的公司业务员会留意行业内客户发布的招投标信息，通过参加招投标程序中标后取得客户订单，与客户形成交易；

第四，标的公司同时具备医药生产和医药流通业务，二块业务能够起到相互带动相互促进的作用，即标的公司生产的空心胶囊和中药饮片可以销售给制药企业，与此同时制药企业生产的药品成品亦需要借用标的公司经营多年的批发流通渠道实现对外销售。上述“以医药物流板块的拓展与大型制药企业建立合作关系，再以医药工业板块的优质产品推动销售”的运作模式能够帮助标的公司持续加强与客户之间的信任与合作关系，并最终转化为自身较强的经营壁垒和产业链优势。该业务模式的优势亦成为标的公司客户拓展的有力优势。

（三）标的公司客户拓展周期及准入流程

标的公司不同业务板块的不同类型客户的拓展及准入流程不同，其中对于空心胶囊客户，基于关联评审制度的政策强化，且药企须对通过关联评审的药品药剂承担最终的主体责任，使得药企在选择辅料的合作伙伴时愈发严格，而对于进入自身供应商名录的公司则会保持稳定的合作关系。以标的公司接受客户审核的流程为例，大型药企按照GMP的标准对标的公司的厂区及生产情况进行实地考察，其产品由取样、试生产到最终确定合作关系通常需要经过2-3年的时间。

基于标的公司对产品质量及产品研发的积极投入，报告期内，标的公司逐步成为广东一片天医药集团制药有限公司、广东罗浮山国药股份有限公司、山东鲁抗医药股份有限公司、昆药集团股份有限公司等一系列大型制药企业的胶囊供应商，并实现稳定供货。同时，标的公司正在积极开发其他大型优质制药企业，希望通过自身在高端产品中逐渐建立起的产品口碑。

对于中药饮片客户，标的公司的中成药制造企业客户亦会按照GMP的标准对标的公司进行考察，会要求标的公司提供中药材样品进行品级确定，在产品批量采购中会对标的公司所供药材在入库前进行严格的质量检测，双方确定合作关

系周期相对较短,但中药饮片的医院类客户拓展及准入流程与中成药生产企业有一定的差异,且确定合作关系的周期略长。

(四) 同行业公司客户拓展的方式

除由于标的公司同时具备医药生产和医药流通业务,二块业务能够起到相互带动相互促进的作用进而有利于加强与客户的信任与合作关系外,标的公司与同行业的客户拓展方式未有明显差异,均通过老客户介绍、陌生拜访、电话营销、招投标以及行业展会、广告投放等渠道拓展客户,经客户考核后与客户建立合作关系。

四、报告期各期应收账款真实性的核查

(一) 报告期内各期标的公司应收账款余额前十名客户情况

报告期各期末,标的公司应收账款余额前十名客户情况具体如下:

2020年3月31日前十名应收账款余额情况									
序号	客户名称	销售内容	应收账款余额	逾期原因	约定的信用期	是否逾期	逾期时间	逾期金额	与长江星是否存在关联关系
1	焦作福瑞堂制药有限公司	中药饮片、空心胶囊	7,165.95	受新冠疫情影响,下游客户回款速度放慢,特定时期内资金较为紧张	合同付款期计算起始日为标的公司开票日,账期不超过90日	是	1至2年	2,193.11	否
							6至12个月	2,112.07	
							6个月以内	629.48	
							小计	4,934.65	
2	广东一片天医药集团制药有限公司	中药饮片、空心胶囊	6,024.39	2019年GMP认证到期,重新认证影响了生产及销售进度放缓,加之新冠疫情影响,下游客户回款速度放慢,特定时期内资金较为紧张	空心胶囊:货到检验合格后30日内付清全部货款; 中药饮片:合同付款期计算起始日为标的公司开票日,账期不超过90日	是	1至2年	3,217.66	否
							6至12个月	1,832.78	
							6个月以内	945.40	
							小计	5,995.84	
3	云南名扬药业有限公司	中药饮片	4,733.87	付款流程繁琐及加之新冠疫情影响,下游客户回款速度放慢,特定时期内资金较为紧张	中药饮片:合同付款期计算起始日为标的公司开票日,账期不超过90日	是	6个月以内	1,922.79	否
							小计	1,922.79	
4	湖北长江大药	医药	4,286.43	特定时期内资金	每月购货后次	是	6个月以内	4,286.43	是

	房连锁有限公司	流通、中 药 饮片		较为紧张,加之属于同一控制关系,未严格执行信用政策	月 15 日		小计	4,286.43	
5	北京宏济药业有限公司	中 药 饮片	3,993.33	付款审核流程繁琐导致付款进度较慢	合同付款期计算起始日为标的公司开票日,账期不超过 90 日	是	6 个月以内 小计	2,700.25 2,700.25	否
6	甘肃省西峰制药有限责任公司	中 药 饮片	3,743.04	付款审核流程繁琐导致付款进度较慢	合同付款期计算起始日为标的公司开票日,账期不超过 180 日	是	6 至 12 个月 6 个月以内 小计	1,790.24 1,952.80 3,743.04	否
7	广东罗浮山国药股份有限公司	中 药 饮片、空 心 胶囊	3,284.74	2018 年开始由于生产线改造升级导致生产销售进度放缓,短期内资金较为紧张	空心胶囊:以购买方收到标的公司开具增值税发票之日起 30 日内; 中药饮片:合同付款期计算起始日为标的公司开票日,账期不超过 90 日	是	1 至 2 年 6 至 12 个月 6 个月以内 小计	50.42 1,647.32 629.77 2,327.51	否
8	北京明辉恒通药业有限公司	中 药 饮片	3,167.87	-	合同付款期计算起始日为标的公司开票日,账期不超过 90 日	否	-	-	否
9	吉林省通化博祥药业股份有限公司	中 药 饮片、空 心 胶囊	2,478.47	因环保不达标及 GMP 认证需要整改,停产整改了一段时间,另新冠疫情的影响,特定时期内资金紧张	中药饮片:账期不超过 180 天; 空心胶囊:货到验收合格后 30 日内付清全部货款	是	2 至 3 年 1 至 2 年 小计	1,186.52 1,291.95 2,478.47	否
10	贵州万胜药业有限责任公司	中 药 饮片	2,023.23	-	合同付款起始日为客户收到增值税发票日,账期不超过 90 日	否	-	-	否

2019 年 12 月 31 日前十名应收账款余额情况

序号	客户名称	销售内容	应收账款余额	逾期原因	约定的信用期	是否逾期	逾期时间	逾期金额	与长江星是否存在关
----	------	------	--------	------	--------	------	------	------	-----------

									联关系
1	焦作福瑞堂制药有限公司	中 药 饮片、 空 心 胶囊	7,035.98	下游客户回款速度放慢,特定时期内资金较为紧张	合同付款期计算起始日为标的公司开票日,账期不超过 90 日	是	1 至 2 年	594.60	否
							6 至 12 个月	2,828.02	
							6 个月以内	1,760.29	
							小计	5,182.92	
2	北京宏济药业有限公司	中 药 饮片	6,469.14	-	合同付款期计算起始日为标的公司开票日,账期不超过 90 日	否	-	-	否
3	广东一片天医药集团制药有限公司	中 药 饮片、 空 心 胶囊	6,321.97	2019 年 GMP 认证到期,重新认证影响了生产及销售进度放缓	空心胶囊: 货到检验合格后 30 日内付清全部货款; 中药饮片: 合同付款期计算起始日为标的公司开票日,账期不超过 90 日	是	1 至 2 年	2,929.33	否
							6 至 12 个月	1,607.00	
							6 个月以内	1,719.73	
							小计	6,256.06	
4	甘肃省西峰制药有限责任公司	中 药 饮片	5,340.04	付款审核流程繁琐导致付款进度较慢	合同付款期计算起始日为标的公司开票日,账期不超过 90 日	是	6 至 12 个月	1,899.74	否
							6 个月以内	3,440.30	
							小计	5,340.04	
5	云南名扬药业有限公司	中 药 饮片	5,330.62	付款流程繁琐,特定时期内资金较为紧张	合同付款期计算起始日为标的公司开票日,账期不超过 90 日	是	6 个月以内	1,133.88	否
							小计	1,133.88	
6	北京明辉恒通药业有限公司	中 药 饮片	3,299.97	-	合同付款期计算起始日为标的公司开票日,账期不超过 90 日	否	-	-	否
7	广东罗浮山国药股份有限公司	中 药 饮片、 空 心 胶囊	3,133.82	2019 年开始由于生产线改造升级导致产品产量下降,下游客户回款减少,特定时期内资金较为紧张	空心胶囊: 以购买方收到标的公司开具增值税发票之日起 30 日内; 中药饮片: 购买方收到标的公司开具的增值税发票之日起	是	6 至 12 个月	897.81	否
							6 个月以内	1,549.93	
							小计	2,447.75	

					20-30 日内				
8	北京易快医药有限责任公司	中 药 饮片	2,886.00	-	合同付款起始 日为客户收到 增值税发票日, 账期不超过 90 日	否	-	-	否
9	贵州万胜药业 有限责任公司	中 药 饮片	2,515.60	-	合同付款起始 日为客户收到 增值税发票日, 账期不超过 90 日	否	-	-	否
10	吉林省通化博 祥药业股份有 限公司	中 药 饮片、 空 心 胶囊	2,478.47	产品未达到 GMP 认证要求标准处 于停产整改和生 产线改造升级过 程中,特定时期内 资金较为紧张	中药饮片: 账期 不超过 180 天; 空心胶囊: 货到 验收合格后 30 日内付清全部 货款	是	2 至 3 年 1 至 2 年 小计	764.36 1,714.11 2,478.47	否

2018 年 12 月 31 日前十名应收账款余额情况

序 号	客 户 名 称	销 售 内 容	应 收 账 款 余 额	逾 期 原 因	约 定 的 信 用 期	是 否 逾 期	逾 期 时 间	逾 期 金 额	与 长 江 星 是 否 存 在 关 联 关 系
1	云南名扬药业 有限公司	中 药 饮片	8,553.94	付款审核流程繁 琐导致付款进度 较慢	合同付款期计 算起始日为标 的公司开票日, 账 期 不 超 过 180 日	是	6 个月以内 小计	2,894.21 2,894.21	否
2	广东罗浮山国 药股份有限公 司	中 药 饮片、 空 心 胶囊	5,713.93	2018 年末付款审 核流程繁琐导致 付款进度较慢,	以购买方收到 标的公司开具 增值税发票之 日起 30 日内	是	6 个月以内 小计	588.07 588.07	否
3	焦作福瑞堂制 药有限公司	中 药 饮片	4,999.69	2018 年 12 月主 要产品生产线停 产整改,导致产品 产量下降,下游客 户回款减少,特定 时期内资金较为 紧张	合同付款期计 算起始日为标 的公司开票日, 账期不超过 90 日	是	6 个月以内 小计	1,204.47 1,204.47	否
4	广东一片天医 药集团制药有 限公司	中 药 饮片、 空 心 胶囊	4,921.67	2018 年由于付款 审核流程繁琐导 致付款进度较慢;	空心胶囊: 货到 检 验 合 格 后 30-45 日 内 付 清全部货款; 中药饮片: 合同 付款期计算起	是	1 至 2 年 6 至 12 个月 6 个月以内 小计	311.74 1,129.39 2,786.31 4,227.44	否

					始日为标的公司开票日,账期不超过 180 日				
5	甘肃省西峰制药有限公司	中 药 饮片	4,078.54	付款审核流程繁琐导致付款进度较慢	合同付款期计算起始日为标的公司开票日,账期不超过 180 日	是	6 个月以内 小计	294.54 294.54	否
6	广州中量药业有限公司	中 药 饮片	3,376.99	业务调整导致资金回流速度减慢,特定时期内资金较为紧张	货到验收后付款	是	6 个月以内 小计	3,376.99 3,376.99	否
7	吉林省通化博祥药业股份有限公司	中 药 饮片、 空 心 胶囊	2,800.47	产品未达到 GMP 认证要求标准处于停产整改和生产线改造升级过程中,特定时期内资金较为紧张	中药饮片:账期不超过 180 天; 空心胶囊:货到验收合格后 30 日内付清全部货款	是	2 至 3 年 1 至 2 年 6 至 12 个月 6 个月以内 小计	254.03 832.32 890.02 824.09 2,800.47	否
8	深圳宇创医药有限公司	中 药 饮片、 功 能 性 饮 料	2,102.16	受下游客户回款进度和两票制影响,特定时期内资金较为紧张	中药饮片:合同付款期计算起始日为标的公司开票日,账期不超过 90 日; 功能性饮料:货到付款	是	6 至 12 个月 6 个月以内 小计	97.37 2,004.79 2,102.16	否
9	湖北长江大药房连锁有限公司	医 药 流通	2,100.32	特定时期内资金较为紧张,加之属于同一控制关系,未严格执行信用政策	每月购货后次月 15 日	是	6 个月以内 小计	2,102.16 2,102.16	是
10	贵州三力制药股份有限公司	中 药 饮片	1,891.36	-	标的公司货物合格验收时间达到 90 日后,按标的公司提供的增值税发票进行结算。	否	-	-	否

如上表所示,报告期内长江星向应收账款排名前十的客户主要销售中药饮片,报告期内应收账款前十名客户中存在较多逾期情况,主要系两方面原因,第一,前十名应收账款主要由销售中药饮片产生,客户在供应链中处于相对强势位置,加之中药饮片和中药材行业的下游基于加工周期、质量验证周期等因素,回款普遍相对较慢;第二,报告期前期,长江星为了开拓市场、扩大销售收入,基

于维护客户关系以及市场开拓的考虑，在执行层面未能严格执行既定信用政策，未对逾期客户采取强制措施，而是以协商方式督促客户及时回款。

报告期各期末应收账款前十名客户合同约定账期为双方协商确定，符合行业惯例，报告期内基本保持一致，未发生显著变化。

（二）中介机构对标的公司应收账款真实性的核查

1、核查程序

独立财务顾问对报告期内主要客户发出销售询证函，调查相关客户与标的公司各年度的业务往来金额及往来款余额真实性与准确性。

独立财务顾问对标的公司报告期内主要客户的访谈、函证情况如下：

单位：万元

回函客户	收入			应收账款余额			函证	访谈	是否相符
	2020年1-3月	2019年度	2018年度	2020年3月31日	2019年12月31日	2018年12月31日			
安徽松瑞制药有限公司	537.16	1,626.14	2,661.36	159.95	730.19	1,888.65	是	是	是
北大医药武汉有限公司	433.08	1,433.74	418.60	796.59	664.13	1,102.22	是	否	是
北京宏济药业有限公司	-	5,934.99	-	3,993.33	6,469.14	-	是	是	是
北京明辉恒通药业有限公司	2,056.17	7,603.28	-	3,167.87	3,299.97	-	是	是	是
北京易快医药有限责任公司	-	2,647.71	-	-	2,886.00	-	是	是	是
佛山市南海天福药业有限公司	474.85	3,524.17	1,424.85	1,820.32	2,371.66	13.20	是	是	是
甘肃省西峰制药有限责任公司	-	3,143.83	7,454.86	3,743.04	5,340.04	4,078.54	是	是	是
广东罗浮山国药股份有限公司	291.97	2,483.47	8,727.79	3,284.74	3,133.82	5,713.93	是	是	是
广东一片天医药集团制药有限公司	138.42	2,497.05	8,850.37	6,024.39	6,321.97	4,921.67	是	是	是
广州中量药业有限公司	-	106.49	3,184.55	1,211.78	1,637.35	3,376.99	是	是	是
贵州三力制药股份有限公司	304.87	4,164.49	6,932.40	617.12	284.82	1,891.36	是	是	是
贵州万胜药业有限责任公司	1,082.68	4,057.98	-	2,023.23	2,515.60	-	是	是	是
国药集团北京华邈药业有限公司	836.91	2,976.11	1,464.56	1,297.58	410.16	1,611.01	是	是	是
海王（武汉）医药发展有限公司	-	-	2,388.11	-	-	-	是	是	是
海王（武汉）医药贸易有限公司	-	-	3,568.06	-	-	-	是	是	是
海王（武汉）医药有限公司	12.48	57.76	76.21	48.22	48.22	36.66	是	否	是
湖北博伦科欣健康科技有限公司	363.54	140.63	-	-	158.45	-	是	否	是
湖北金缔药业有限公司	89.37	440.70	108.80	679.00	573.66	272.13	是	是	是

湖北长江大药房连锁武汉有限公司	167.64	1,317.39	1,156.32	150.58	0.04	513.94	是	是	是
湖北长江大药房连锁有限公司	8,060.51	7,767.93	7,852.62	4,286.43	-	2,100.32	是	是	是
焦作福瑞堂制药有限公司	695.37	4,149.21	5,310.56	7,165.95	7,035.98	4,999.69	是	是	是
茂名市九恩香料有限公司	545.23	2,361.05	1,100.15	1,165.05	2,060.75	1,110.16	是	是	是
宁夏鉉元药业有限公司	449.54	1,534.96	390.91	955.00	465.00	-	是	否	是
深圳宇创医药有限公司	-	-4.55	3,820.39	1,322.16	1,822.16	2,107.12	是	是	是
十堰市慈善总会	530.97	-	-	-	-	-	是	是	是
同济堂医药有限公司	-	-	3,312.85	-	-	-	是	是	是
武汉健民药业集团维生药品有限责任公司	-	9,123.94	6,972.55	7.98	12.05	2.55	是	是	是
翔宇药业股份有限公司	651.50	1,369.71	-	273.29	875.77	-	是	是	是
云南金柯制药有限公司	392.74	417.48	-	883.14	455.05	-	是	否	是
云南名扬药业有限公司	330.35	9,316.34	13,383.03	4,733.87	5,330.62	8,553.94	是	是	是
云南穗民生物科技开发有限公司	-	-	2,446.27	591.90	591.90	591.90	是	否	是
郑州福瑞堂制药有限公司	632.43	853.85	552.74	1,579.53	926.96	419.81	是	是	是
重庆希尔安药业有限公司	842.40	3,053.54	19.66	1,030.19	614.15	13.24	是	是	是
项目	2020年1-3月	2019年度	2018年度	2020年3月31日	2019年12月31日	2018年12月31日	备注		
首次发函金额	19,920.19	86,034.11	93,578.58	53,012.21	57,035.60	45,319.03	-		
补充发函金额	1,150.49	10,626.07	17,880.94	15,984.01	16,654.47	19,103.82	-		
发函金额合计	21,070.68	96,660.18	111,459.52	68,996.22	73,690.07	64,422.85	-		
发函比例合计	87.68%	79.51%	84.31%	80.64%	82.19%	85.80%	-		
访谈确认金额	18,268.81	80,514.85	90,246.59	49,737.37	54,652.85	43,588.25	-		
回函确认金额	20,746.60	84,709.18	94,227.73	63,903.46	68,000.55	54,990.01	-		
访谈与回函确认合计金额(剔除重复额)	21,070.68	93,976.42	109,972.15	68,637.32	73,331.17	63,543.95	-		
账面总金额	24,031.84	121,568.98	132,195.09	85,559.81	89,660.33	75,081.89	-		
访谈占比	76.02%	66.23%	68.27%	58.13%	60.96%	58.05%	-		
回函确认占比	86.33%	69.68%	71.28%	74.69%	75.84%	73.24%			
访谈与回函确认合计金额(剔除重复额)占比	87.68%	77.30%	83.19%	80.22%	81.79%	84.63%			

独立财务顾问选取涵盖报告期各期所有的前十名客户(另根据走访地点的便捷性,补充了少量客户)实施现场走访程序,报告期各期现场走访客户销售收入占总收入的比例分别为 68.27%、66.23%和 76.02%,报告期各期末现场走访客户应收账款余额占应收账款总额的比例分别为 58.05%、60.96%和 58.13%。

独立财务顾问选取涵盖报告期各期所有的前十五名客户,对其实施销售收入金额和应收账款余额函证程序。

其后,为进一步提升对应收账款的核查比例,独立财务顾问对报告期各期末应收账款余额超过 400 万元的客户进行了补充发函,报告期各期销售收入函证金额占当期销售收入比例分别为 84.31%、79.51%和 87.68%,报告期各期末应收账款余额函证金额占应收账款总额的比例分别为 85.80%、82.19%和 80.64%,相关数据详见上表。

其中对于应收账款函证及走访具体情况如下:

单位:万元

客户	2020年3月 31日	2019年12 月31日	2018年12 月31日	函 证	访 谈	回函是否相符
安徽松瑞制药有限公司	159.95	730.19	1,888.65	是	是	是
北大医药武汉有限公司	796.59	664.13	1,102.22	是	否	是
北京宏济药业有限公司	3,993.33	6,469.14	-	是	是	是
北京明辉恒通药业有限公司	3,167.87	3,299.97	-	是	是	是
北京易快医药有限责任公司	-	2,886.00	-	是	是	是
佛山市南海天福药业有限公司	1,820.32	2,371.66	13.20	是	是	是
甘肃省西峰制药有限责任公司	3,743.04	5,340.04	4,078.54	是	是	是
广东罗浮山国药股份有限公司	3,284.74	3,133.82	5,713.93	是	是	是
广东一片天医药集团制药有限公司	6,024.39	6,321.97	4,921.67	是	是	是
广州中量药业有限公司	1,211.78	1,637.35	3,376.99	是	是	是
贵州三力制药股份有限公司	617.12	284.82	1,891.36	是	是	是
贵州万胜药业有限责任公司	2,023.23	2,515.60	-	是	是	是
国药集团北京华邈药业有限公司	1,297.58	410.16	1,611.01	是	是	是
海王(武汉)医药有限公司	48.22	48.22	36.66	是	否	是
湖北博伦科欣健康科技有限公司	-	158.45	-	是	否	是
湖北金缔药业有限公司	679.00	573.66	272.13	是	是	是
湖北长江大药房连锁武汉有限公司	150.58	0.04	513.94	是	是	是
湖北长江大药房连锁有限公司	4,286.43	-	2,100.32	是	是	是

焦作福瑞堂制药有限公司	7,165.95	7,035.98	4,999.69	是	是	是
茂名市九恩香料有限公司	1,165.05	2,060.75	1,110.16	是	是	是
宁夏鉉元药业有限公司	955.00	465.00	-	是	否	是
深圳宇创医药有限公司	1,322.16	1,822.16	2,107.12	是	是	是
武汉健民药业集团维生药品有限责任公司	7.98	12.05	2.55	是	是	是
翔宇药业股份有限公司	273.29	875.77	-	是	是	是
云南金柯制药有限公司	883.14	455.05	-	是	否	是
云南名扬药业有限公司	4,733.87	5,330.62	8,553.94	是	是	长江源函证未回,已现场走访确认
云南穗民生物科技开发有限公司	591.90	591.90	591.90	是	否	是
郑州福瑞堂制药有限公司	1,579.53	926.96	419.81	是	是	是
重庆希尔安药业有限公司	1,030.19	614.15	13.24	是	是	是
东昌慢性病医院	523.73	523.73	523.73	是	否	是
广西天源俊邦药业有限公司	554.99	579.02	596.37	是	否	是
贵州汇正制药有限责任公司	625.88	440.84	253.86	是	否	是
哈尔滨大洋制药股份有限公司	573.23	648.23	498.36	是	否	是
海南伊顺药业有限公司	-	-	1,398.98	是	否	是
河北天成药业股份有限公司	358.90	358.90	878.90	是	否	未回函
河南固资商贸有限公司	314.68	314.68	814.68	是	否	是
河南蒙古族自治县蒙藏医院	139.63	139.63	514.55	是	否	是
河南省芝元堂药业有限公司	-	-	1,071.20	是	否	是
湖北民康制药有限公司	638.76	566.53	52.99	是	否	是
吉林道君药业股份有限公司	663.37	726.00	360.70	是	否	是
吉林省通化博祥药业股份有限公司	2,478.47	2,478.47	2,800.47	是	否	是
济南市历下区第三人民医院西院区	484.13	484.13	484.13	是	否	是
济南西城医院	444.37	535.48	535.48	是	否	是
江苏宁禾药业有限公司	386.29	748.87	207.33	是	否	是
临沂天元医院	516.92	516.92	516.92	是	否	是
洛阳康达药业有限公司	819.11	818.89	598.35	是	否	是
宁夏泉水药业有限公司	1,300.27	1,313.27	245.80	是	否	是
蓬莱金创药业有限公司	-	-	984.47	是	否	是
青岛德仁中西医结合医院	519.38	519.38	519.38	是	否	是

山东健民药业有限公司	483.15	483.15	483.15	是	否	是
山东鲁药制药有限公司	4.75	4.75	1,307.00	是	否	是
山东耀泰药业有限公司	472.12	472.12	492.12	是	否	是
陕西汉王药业股份有限公司	562.69	866.79	417.70	是	否	是
石家庄藏诺药业股份有限公司	282.69	282.69	436.85	是	否	是
通化利民药业有限责任公司	811.60	811.60	811.60	是	否	是
通化永基药业股份有限公司	604.67	604.67	618.42	是	否	是
宜昌市夷陵医院	411.81	405.75	178.44	是	否	是
云南康济药业有限公司	-	-	501.89	是	否	是
肇庆市瑞康园药业有限公司	525.09	473.66	-	是	否	是
重庆国舒制药有限公司	483.34	536.33	-	是	否	是
合计	68,996.22	73,690.07	64,422.85	-	-	-
发函金额合计	68,996.22	73,690.07	64,422.85	-	-	-
发函比例合计	80.64%	82.19%	85.80%	-	-	-
回函确认金额	63,903.46	68,000.55	54,990.01	-	-	-
回函确认占比	74.69%	75.84%	73.24%	-	-	-

对于未实施函证及现场走访的其他客户，独立财务顾问实施了如下替代程序：

（1）获取了全部客户的销售明细表及应收账款明细表，实施审阅程序。

（2）通过天眼查检索报告期各期应收账款余额占比分别为 97.20%、97.14%、96.90%的客户的工商信息，核查是否存在失信、破产、异常经营等状态，确认其经营生产情况。

（3）查阅了报告期各期末应收账款余额截至 2020 年 10 月 31 日的回款情况，其中具体核查情况如下：

单位：万元

时间	应收账款余额	截至 2020 年 10 月 31 日回款	回款比例
2018 年 12 月 31 日	75,081.89	56,554.01	75.32%
2019 年 12 月 31 日	89,660.33	44,410.14	49.53%
2020 年 3 月 31 日	85,559.81	33,734.43	39.43%

（三）关于标的公司应收账款回收及应收账款管理的相关约定

上市公司与长江连锁、罗明、张莉签署《康跃科技股份有限公司与湖北长江大药房连锁有限公司之现金购买资产协议的业绩补偿协议之补充协议二》，协议约定：

1、长江连锁、罗明、张莉同意，积极配合上市公司加强对标的公司应收账款的回收工作，如标的公司截至 2020 年 3 月 31 日的应收账款余额 85,559.81 万元到 2022 年 12 月 31 日仍未收回的，长江连锁对未收回的应收账款予以现金补足。

2、长江连锁、罗明、张莉同意，积极配合上市公司加强对标的公司信用期管理及应收账款管理工作，2020 年 3 月 31 日的应收账款余额占 2020 年换算收入（按一季度收入*4 换算成全年收入）的比例为 89.01%，长江连锁保证 2020 年度、2021 年度、2022 年度每个年度期末应收账款余额占当年度营业收入的比例应当分别降至不高于 88%、84%、80%；

若上述比例未实现预期，则长江连锁同意向上市公司进行赔偿，赔偿计算公式如下：

当年度赔偿金额=10,000 万元×（当年度未经审计确认的标的公司应收账款余额占当年度营业收入的比例-当年度承诺的应收账款余额占当年度营业收入的比例）/当年度承诺的应收账款余额占当年度营业收入的比例；

3、长江连锁、罗明、张莉同意，积极配合上市公司加强对标的公司未来年度中应收账款的回款催收工作，2020 年 3 月 31 日的应收账款余额中账龄在一年以上的比例为 31.99%，长江连锁保证 2020 年度、2021 年度、2022 年度每个年度期末应收账款余额中账龄在一年以上的比例应当分别降至不高于 30%、28%、26%

若上述比例未实现预期，则长江连锁同意向上市公司进行赔偿，赔偿计算公式如下：

当年度赔偿金额=10,000 万元×（当年度未经审计确认的标的公司应收账款余额中账龄在一年以上的比例-当年度承诺的应收账款余额中账龄在一年以上的比例）/当年度承诺的应收账款余额中账龄在一年以上的比例；

4、标的公司截至 2020 年 3 月 31 日的应收账款情况、2020 年度、2021 年度、2022 年度每个年度期末应收账款余额占当年度营业收入的比例和账龄在一

年以上的比例，需由上市公司聘请的会计师事务所出具专项审核报告，以专项审核报告确认的比例结果为依据，专项审核报告出具时间分别不晚于 2020 年度、2021 年度、2022 年度上市公司年度审计报告出具之日起 30 日内。

5、罗明承诺其在标的公司的服务期限延长至 2024 年度。

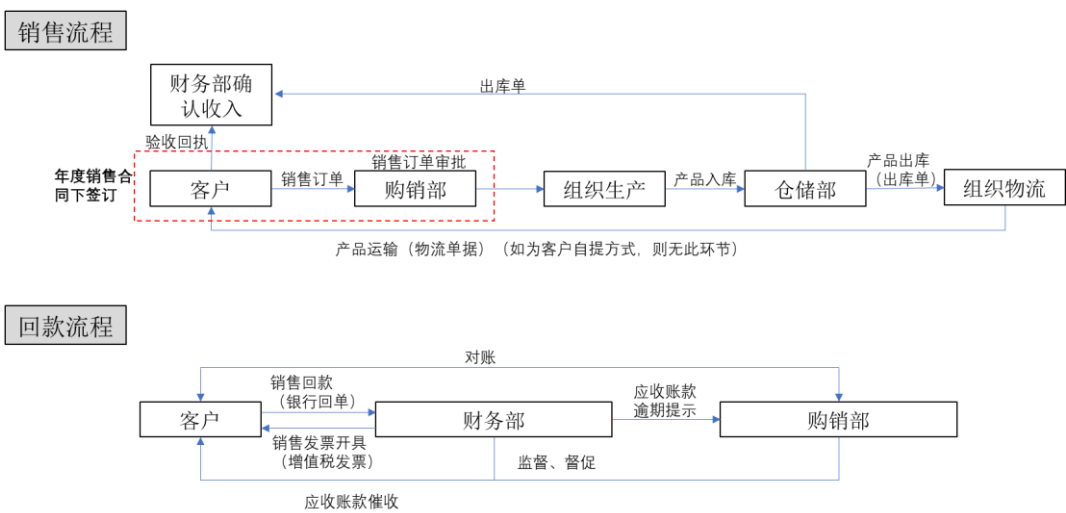
6、本条所述补足款项优先从未支付的补偿款中扣除，如未支付的补偿款不足以支付赔偿的，则长江连锁应在专项审核报告出具之日起 30 日内将不足部分缴纳至上市公司指定账户。

7、罗明、张莉对长江连锁上述赔偿义务承担连带责任。

五、标的公司销售相关的内部控制措施及其执行情况

（一）销售相关的内部控制措施及执行情况

标的公司制定了《产品销售管理制度》、《药品销售、出库复核操作程序》、《药品销售管理制度》等制度，对销售客户选择及合同签订、销售发货流程及记录等事项进行了规定，具体如下：



1、销售合同及订单的签订

报告期内，对于长期合作的主要客户，长江星年初一般会与其签订《销售合同》，该合同属于年度框架性合同，约定产品运输与交付、产品验收标准、付款期限及支付方式、违约责任、合同有效期、适用法律及争议解决等事项。《销售合同》中未确定销售产品的品种、数量、单价及金额。

日常销售中，对于中药饮片和空心胶囊业务而言，客户的具体采购需求是以采购订货单形式向长江星下达，采购订货单中会列明所需产品名称、订货数量、单价、金额等内容，销售部门审核通过后，将该采购订货单传递给生产部，由生产部按照采购订货单组织生产；对于医药流通业务而言，由于部分客户合作时间较长、品种较多且要求供货时间较短，其一般通过电话、微信等通讯方式直接下单，因此该类日常交易未形成书面留存订单。

2、产品交付与验收

报告期内，长江星产品生产完成后，会按照约定的交货时间安排运输及交付，由长江星或客户指定的承运人将产品送达指定的交货地点。涉及的主要单据及流转过程为：

（1）销售出库单：仓库保管按照需要交付产品的品名、编码、批号、规格、数量、单价录入到公司 ERP 系统生成销售出库单，并由仓储部和销售部进行复核；

（2）物流单据：标的公司货运方式包括物流运输和客户自提两种，以物流运输方式为主，如果客户距离标的公司较近，客户会采取自提方式，该种方式无物流单据。对于物流运输方式发货的产品，产品出库后交由承运人，由承运人将货物运送至指定地点，物流单据分为两种，一是快递公司提供的物流单据，列明物流单号、收寄件人信息、计费重量等信息；二是物流公司（如公安县源达汽车运输服务有限公司、亳州市通畅物流有限公司等）每月根据实际运输情况出具运费清单，运费清单中包含日期、承运路线、承运物品、吨位、运费等项，长江星对账无误后按照运费清单金额与物流公司进行结算；

（3）收货回执单或验收单：产品运送到指定交货地点后，由客户按照合同约定的质量检测标准对产品进行检测，如果产品达到检测标准，客户则在收货回执单上盖章或出具验收单，收货回执单或验收单上会列示产品合计价值。

3、会计入账

长江星财务部以订单、销售出库单、验收单或收货回执单为基础确认收入。

4、发票开具及销售收款

报告期内，长江星以确认收入单据（收货回执单或验收单）为基础开具增值税发票，并给予客户一定信用账期，信用期一般以增值税发票日期为付款起始日，

付款期限在 90-180 天之间，长江星会与客户对账和催款，收到回款后长江星财务部根据银行回单等收款凭据进行账务处理。

综上，标的公司在销售业务环节留存的单据包括年度销售合同、销售订货单、销售出库单、物流单（标的公司承担运费的物流）、客户签署的收货回执单或验收单、销售发票、银行转账单等单据。

（二）上述内部控制措施在执行过程中存在的不规范之处

根据穿行测试结果，标的公司销售与收款循环穿行测试中各环节单据保留较为完整，中药饮片和空心胶囊业务销售订单有客户盖章确认、销售订单与出库单和物流单据内容一致、中药饮片和成品药有客户出具的验收单或盖章确认的收货回执单、且与确认收入金额一致。总体而言，销售与收款内部控制制度执行有效，在销售与收款的重要环节保持了较为有效的内部控制。在具体测试过程中，仍存在如下不规范之处：

1、医药流通业务无书面销售订单

如前所述，由于部分医药流通客户合作时间较长、品种较多、要求供货时间较短，且该等客户大部分为连锁药店，其一般与业务部门开票员通过电话、微信等通讯方式直接下单，未形成书面留存订单。对于此类业务，标的公司会预先按照行业惯例经管理层确认后在系统中形成产品报价，医药流通客户与业务部门开票员通过电话、微信等通讯方式沟通所需产品品种、数量及价格，协商达成一致后直接下单，业务部门开票员将其所需产品信息录入至 ERP 系统中，配送中心根据系统中各类成品药库存情况组织采购和配送。

2、存在验收单或收货回执单未填日期情形

标的公司主要业务包括中药饮片和医药流通业务，报告期内上述业务占标的公司收入比重的 90%以上，为明确划分标的公司与客户双方之间的责任义务，标的公司要求中药饮片和医药流通业务客户在收到产品后出具验收单或者在收货回执单上盖章确认收货。但由于在具体执行过程中，客户需完成验收、入库等手续后在验收单或收货回执单上盖章确认，然后将该单据寄回给标的公司留存，部分经办人员存在未在收货回执单上填写日期的不规范情形。

3、部分客户缺少验收单或收货回执单

标的公司在对外销售中，存在部分客户缺少验收单或收货回执单情形，具体

如下：（1）标的公司未强制要求客户出具验收单或在收货回执单上盖章确认并交由标的公司留存，标的公司业务中空心胶囊业务占比较少，各报告期内空心胶囊业务占标的公司总收入的 5%左右；（2）2020 年标的公司主要客户十堰市慈善总会由于疫情期间工作繁重，未出具收货回执单；（3）少数单据存在偶发零星缺失情形，仅涉及三峡大学附属仁和医院、宜昌夷陵医院等少数客户的个别销售收入确认，该类销售占标的公司总收入比例不足 1%。

除上述情形外，其他客户均有验收单据或收货回执，上述不规范情形并非普遍现象。

4、部分销售缺少物流单据

标的公司部分客户，如长江连锁等距离标的公司较近，为提高配送效率，产品直接由标的公司自有车辆运送，因此该部分销售缺少物流单据。具体情况如下：

单位：万元

项目	2020 年 1-3 月		2019 年度		2018 年度	
	主营业务收入	占比	主营业务收入	占比	主营业务收入	占比
留存物流单据方式-物流公司配送	13,494.85	56.17%	93,227.51	76.71%	101,223.01	76.59%
未留存物流单据方式-公司配送或客户自提	10,530.51	43.83%	28,300.14	23.29%	30,941.37	23.41%
总计	24,025.36	100.00%	121,527.65	100.00%	132,164.38	100.00%

由上表看，公司 2018-2019 年度 76%左右的收入由物流公司配送，均留存相关物流单据。而公司配送或者客户自提的模式主要为医药流通业务（主要客户为长江连锁、武汉健民药业集团维生药品有限责任公司、武汉小药药医药科技有限公司、现代医药武汉有限公司和北大医药武汉有限公司等），上述主要客户均有验收单据或收货回执。2020 年 1-3 月公司配送比例提升主要系新冠肺炎疫情肺炎的影响，由于物流受阻，公司对于肺炎一号方的中药饮片原料均实行自主配送，相关中药饮片收入金额为 4,967.98 万元，剔除此笔交易的影响，与 2018、2019 年度占比基本相符。

5、存在发货当天即确认收入情形

标的公司在平时做账时为了账务处理的便利性，通常在发货当天即确认收入，后续收到收货回执或验收单后再将相关单据附在收入确认凭证后。

由于通常运输周期较短（一般 1-4 天），上述情形通常不会导致跨期，在资产负债表日，业务员电话或微信核实确认客户是否收货，标的公司根据反馈回的

信息实施调整，报告期各期末未出现因资产负债表日跨期导致的审计调整情形。

6、未保留与客户的书面对账记录

标的公司会通过电话、微信方式与客户进行对账，但是由于标的公司与合作时间较长，基于对合作双方的相互信任，对账过程未留存书面对账凭据。

（三）销售业务环节的外部佐证

1、客户对标的公司的付款均通过银行转账方式进行，且第三方回款情形极少，因此银行流水的外部留痕佐证了标的公司与各客户之间的交易真实性和交易规模；

2、除部分医药流通业务外，标的公司留存了与客户签订的销售订单或采购订货单，采购订货单中会列明所需产品名称、订货数量、单价、金额等内容，用于对标的公司销售记录真实性的印证；

3、除占比较少的空心胶囊业务外，标的公司在中药饮片及医药流通业务领域取得了客户的验收单或对方签署确认的收货回执单，虽然部分未签署日期，但其属于交易对手签署确认的外部证据且对真实性的验证未有实质影响。

4、除部分客户自提或由于距离较近标的公司自主配送的销售外，标的公司留存了与运输公司的结算单据，即对于非自提、非自主配送的销售有外部运输单据用以佐证。独立财务顾问、会计师访谈了标的公司的主要物流运输公司（公安县三源物流有限公司、公安县源达汽车运输服务有限公司和亳州通畅物流有限公司），获取了包括相关运送时间、运送路线、吨位、运费等信息的货运结算明细，系以第三方运输数据情况佐证销售收入的真实性。

5、标的公司要求财务部门、销售业务员及时与客户进行对账。标的公司业务人员定期会与客户通过电话方式进行对账，有效规避标的公司销售入账不及时或错误入账情形。

六、中介机构对销售真实性的核查工作和核查结论

（一）核查程序

1、检查主要客户合同、发票、收货回执、销售及回款情况

独立财务顾问、会计师按照标的公司报告期内客户营业收入（报告期内累

计)从高到低排序,选取了营业收入合计占比超过标的公司累计营业收入 80% 的主要客户。

独立财务顾问、会计师对上述主要客户的合同、发票、收货回执以及期后回款进行了核查,其中具体核查情况如下:

项目	金额(万元)
主要客户报告期内营业收入累计(含税)(a)	243,211.67
报告期内总营业收入累计(含税)(b)	303,251.19
核查主要客户营业收入占比(a/b)	80.20%
截至 2020 年 3 月 31 日主要客户应收账款余额(c)	55,879.44
截至 2020 年 3 月 31 日应收账款余额(d)	85,559.81
核查主要客户应收账款占比(c/d)	65.31%
2020 年 3 月 31 日主要客户应收账款截至 2020 年 9 月 21 日回款金额(e)	30,789.23
主要客户应收账款期后回款比例(e/c)	55.10%

2、主要客户函证及走访情况

独立财务顾问、会计师对报告期内每期前十名及销售额变动幅度较大的主要客户进行了实地走访,通过实地走访,独立财务顾问、会计师对客户与标的公司之间的交易金额、销售内容、往来余额、定价方式、结算方式、关联关系及是否存在纠纷等情况进行了访谈确认,取得客户与标的公司及其股东、实际控制人、董事、监事、高管和核心技术人员之间不存在关联关系的承诺函,并实地查看了客户经营场所。

独立财务顾问、会计师对报告期内主要客户发出销售询证函,调查相关客户与标的公司各年度的业务往来金额及往来款余额真实性与准确性。

独立财务顾问、会计师对标的公司报告期内主要客户的访谈、函证情况如下:

单位:万元

客户	函证	访谈
安徽松瑞制药有限公司	是	是
北大医药武汉有限公司	是	否
北京宏济药业有限公司	是	是
北京明辉恒通药业有限公司	是	是
北京易快医药有限责任公司	是	是
佛山市南海天福药业有限公司	是	是
甘肃省西峰制药有限责任公司	是	是

广东罗浮山国药股份有限公司	是	是		
广东一片天医药集团制药有限公司	是	是		
广州中量药业有限公司	是	是		
贵州三力制药股份有限公司	是	是		
贵州万胜药业有限责任公司	是	是		
国药集团北京华邈药业有限公司	是	是		
海王（武汉）医药发展有限公司	否	是		
海王（武汉）医药贸易有限公司	是	是		
海王（武汉）医药有限公司	是	否		
湖北博伦科欣健康科技有限公司	是	否		
湖北金缔药业有限公司	是	是		
湖北长江大药房连锁武汉有限公司	是	是		
湖北长江大药房连锁有限公司	是	是		
焦作福瑞堂制药有限公司	是	是		
茂名市九恩香料有限公司	是	是		
宁夏鉉元药业有限公司	是	否		
深圳宇创医药有限公司	是	是		
十堰市慈善总会	是	是		
同济堂医药有限公司	是	是		
武汉健民药业集团维生药品有限责任公司	是	是		
翔宇药业股份有限公司	是	是		
云南金柯制药有限公司	是	否		
云南名扬药业有限公司	否	是		
云南穗民生物科技开发有限公司	是	否		
郑州福瑞堂制药有限公司	是	是		
重庆希尔安药业有限公司	是	是		
项目		2020 年 1-3 月	2019 年度	2018 年度
访谈确认金额		18,268.81	80,514.85	90,246.59
回函确认金额		19,596.11	74,832.18	77,834.16
访谈与回函确认合计金额（剔除重复额）		19,920.19	84,099.42	93,578.58
营业收入		24,031.84	121,568.98	132,195.09
访谈占比		76.02%	66.23%	68.27%

回函确认占比	81.54%	61.56%	58.88%
访谈与回函确认合计金额（剔除重复额）占比	82.89%	69.18%	70.79%

3、核查客户基本信息、关联关系

独立财务顾问查阅了标的公司主要客户的公司网站信息，登录天眼查网站（<https://www.tianyancha.com/>）对标的公司主要客户的基本工商信息、主营业务、股权结构等进行了网络查询并打印留档。

序号	客户名称	成立时间、法定代表人	主营业务	地址	注册资本（万元）	主要股东及持股比例
1	云南名扬药业有限公司	2001-02-16 温先敏	中成药制剂的生产及销售	云南省昆明市官渡区 大板桥街道办事处大 村子小长山	600	温先敏持股比例 74.40%
2	湖北长江大药房连锁有限公司	2011-05-24 罗明	医药产品及医疗器械销售	公安县斗湖堤镇潺陵 新区潺陵大道西侧潺 陵工业园（长江丰） 第1栋第1-4层	2,000	罗明持股比例 70.00%
3	湖北长江大药房连锁武汉有限公司	2009-07-21 张兰	医药产品及医疗器械销售	武昌区徐东大街宏祥 路团结名居竹园3栋 -10号门店二楼	600	湖北长江大药房连锁有限公司持股比例 100.00%
4	湖北金缔药业有限公司	2010-09-01 张兰	医药产品及医疗器械销售	荆州市沙市区十号路 96号	4,000	湖北长江大药房连锁有限公司持股比例 100.00%
5	广东一片天医药集团制药有限公司	2003-09-16 陆锡傍	医药产品及医疗器械研发、生产、销售	阳春市春城街道站港 公路民营工业区	1,000	广东一片天医药集团有限公司持股比例 100.00%
6	广东罗浮山国药股份有限公司	2008-12-24 王雨良	药品生产经营	惠州市博罗县长宁镇 广汕公路边岭排工业 区（罗浮山药业城）	12,788	博罗县丰华实业有限公司持股比例 68.00%
7	甘肃省西峰制药有限责任公司	1997-08-07 郁明	片剂、丸剂、糖浆类、合剂、颗粒剂、硬胶囊剂、浸膏剂、流浸膏剂生产经营	甘肃省庆阳市西峰区 北环路西段	3,510	陕西丽彩集团咸阳丽彩投资有限公司持股比例 79.91%
8	武汉健民药业集团维生药品有限责任公司	1999-12-31 程朝阳	医药产品及医疗器械销售	武汉市汉阳区鹦鹉大 道484号10幢206室	5,000	健民药业集团股份有限公司持股比例 100.00%
9	贵州三力制药股份有限公司	1995-09-22 张海	软胶囊剂、硬胶囊剂、喷雾剂（含中药提取）生产、销	贵州省安顺市平坝区 夏云工业园区	40,732	张海持股比例 46.32%

			售			
10	海王（武汉）医药贸易有限公司	2017-07-03 祁波	医药产品及医疗器械销售	武汉市江汉区中央商务区泛海国际 SOHO 城第 3, 4, 6 幢 4 号楼 21 层 5、6、7、8 号房	3,000	湖北海王医药集团有限公司持股比例 70.00%
11	海王（武汉）医药发展有限公司	2017-09-05 祁波	医药产品及医疗器械销售	武汉市江汉区招银大厦 15 层 9 室	3,000	湖北海王医药集团有限公司持股比例 70.00%
12	郑州福瑞堂制药有限公司	2004-05-24 王海利	生产销售片剂、颗粒剂、硬胶囊剂	郑州高新开发区梧桐街 88 号	3,000	福瑞堂制药有限公司持股比例 86.67%
13	焦作福瑞堂制药有限公司	2010-07-13 王海利	药品生产经营	焦作市建设东路 168 号	3,000	福瑞堂制药有限公司持股比例 86.67%
14	深圳宇创医药有限公司	2002-09-19 蒋天林	医药产品、化妆品及医疗器械销售	深圳市福田区八卦三路 88 号荣生大厦 306 室	1,000	蒋天林持股比例 99.00%
15	北京明辉恒通药业有限公司	2013-08-01 明多飞	药品生产销售，中药材种植	北京市大兴区黄村镇工业开发区 B 区民和路 6 号	6,980	明多飞持股比例 98.42%
16	北京宏济药业有限公司	2004-07-20 赵东明	医药产品生产销售及医疗器械销售	北京市平谷区中关村科技园区平谷园兴谷 A 区兴谷路 11 号	2,000	赵东明持股比例 47.50%
17	贵州万胜药业有限责任公司	1995-12-20 宋玉	药品生产经营	贵州省遵义市红花岗区医药健康产业园	2,001	宋玉持股比例 69.62%
18	佛山市南海天福药业有限公司	2005-03-28 左天福	中药材批发	佛山市南海区里水镇大步村发展路 1 号	100	左天福持股比例 90.00%
19	重庆希尔安药业有限公司	1994-03-01 唐德江	医药产品生产销售及保健品、化妆品、医疗器械销售	重庆市合川工业园区希尔安路 168 号	10,000	唐德江持股比例 94.00%
20	国药集团北京华邈药业有限公司	1995-05-18 吴世龙	医药产品生产销售	北京市大兴区中关村科技园区大兴生物医药产业基地永旺路 25 号院 9 号楼 1 至 2 层 101	17,438	国药集团冯了性（佛山）药材饮片有限公司持股比例 100.00%
21	翔宇药业股份有限公司	2000-10-23 林凡儒	中、西药的研发、生产和销售	山东省临沂市河东区经济技术开发区翔宇路 30 号	19,173	翔宇实业集团有限公司持股比例 52.18%
22	茂名市九恩香料有限公司	2017-01-22 苏木成	香料生产、销售和收购、初级加工农副产品	茂名市电白区树仔镇新城大道东高路口 2 号	200	苏木成持股比例 95.00%

23	安徽松瑞制药有限公司	2009-09-25 吴志华	颗粒剂生产经营	安徽省亳州市谯城区十八里工业园区B区6号	5,000	吴志华持股比例 99.40%
24	十堰市慈善总会	2000-06-26 王紫焱	募集社会善款,资助、兴办各类慈善事业	湖北省十堰市朝阳中路31号	3	-
25	同济堂医药有限公司	2007-12-03 吴杰	医药产品及医疗器械销售	湖北省武汉市经济技术开发区珠山湖大道237号	100,000	新疆同济堂健康产业股份有限公司持股比例 100.00%
26	广州中量药业有限公司	2006-12-12 吴细如	医药产品销售	广州市荔湾区周门北路28号913、914、917、918、919、920、921房	616	吴细如持股比例 37.00%
27	北京易快医药有限责任公司	2001-03-01 刘增荣	医药产品及医疗器械销售	北京市大兴区金苑路甲15号6幢6层A628室	500	张庆兵持股比例 90.00%
项目				2020年1-3月	2019年度	2018年度
上述客户营业收入				18,268.81	80,514.85	90,246.59
抽查收入占营业收入比例				76.02%	66.23%	68.27%

注：以上公司基本情况均来自天眼查（<https://www.tianyancha.com/>）公示信息。

4、对标的公司毛利率进行分析性复核

报告期内标的公司毛利率与同行业可比公司对比情况如下：

（1）中药饮片

单位	2020年1-3月	2019年度	2018年度
太龙药业	-	28.00%	28.81%
香雪制药	22.79%	25.74%	30.61%
佐力药业	23.51%	18.60%	21.43%
汇群中药	26.57%	21.42%	20.01%
平均值	24.29%	23.44%	25.22%
长江星	25.85%	26.08%	23.25%

注：1、可比公司香雪制药、佐力药业、汇群中药2020年1-3月未披露相关产品毛利率，选取2020年1-6月数据，太龙药业未披露相关毛利率；

2、由于汇群中药主营业务为中药饮片产品，其毛利率选取综合毛利率，除此之外的上述毛利率均为相关中药饮片产品的毛利率。

标的公司2018年度、2019年度、2020年1-3月中药饮片产品的毛利率分别为23.25%、26.08%及25.85%，2019年度毛利率水平同比上升，主要是因为销售的冬虫夏草产品毛利率升高所致，2019年度该产品毛利率较去年同期上升8.71

个百分点，影响中药饮片综合毛利率升高 1.49%。由上表看，公司毛利率水平与行业可比公司平均水平基本相符，但仍存在少量差异，原因如下：

第一，标的公司中药饮片的采购渠道以自然人供应商为主，大部分自然人供应商本身即是种植户，从源头采购减少了流通环节的利润加成，有效降低了采购成本；

第二，不同品类的中药饮片毛利率差异较大，总体而言贵细品类的毛利率偏高，其中报告期内冬虫夏草的单品销售情况如下：

单位	2020 年 1-3 月	2019 年度	2018 年度
冬虫夏草收入（万元）	1,380.80	14,055.48	11,391.91
中药饮片收入（万元）	17,308.33	82,099.78	90,326.44
冬虫夏草占中药饮片收入比例	7.98%	17.12%	12.61%
冬虫夏草毛利率	27.62%	26.49%	17.78%
冬虫夏草毛利率变动对中药饮片毛利率的影响	0.09%	1.49%	-

故2019年度标的公司冬虫夏草毛利率提升使得中药饮片毛利率总体提升 1.49 个点。

第三，标的公司与客户协商的信用账期相对宽松，可以使得客户能够接受的中药材销售价格偏高，进而毛利率偏高。

（2）医药流通

单位	2020 年 1-3 月	2019 年度	2018 年度
柳药股份	12.55%	12.15%	10.76%
太龙药业	-	7.35%	10.76%
香雪制药	17.24%	11.22%	15.46%
佐力药业	-	26.01%	26.68%
国药股份	7.75%	7.50%	7.33%
平均值	12.51%	12.85%	14.20%
长江星	25.54%	18.01%	15.26%

注：柳药股份、香雪制药和国药股份选取 2020 年 1-6 月数据，其余可比公司未披露相关数据，上述毛利率均为相关医药流通毛利率。

标的公司 2018 年度、2019 年度、2020 年 1-3 月医药批发业务的毛利率分别

为 15.26%、18.01%、25.54%，其与同行业公司存在一定的差异，具体原因如下：

第一，与同行业医药流通上市公司相比，标的公司医院流通板块规模较小，每年3个亿左右，个别品种的毛利率高低对整体毛利率影响较大，而同行业流通板块，如九州通、国药股份等销售规模非常大，其毛利率最终趋向平均水平。

第二，医药批发业务的品种较多，而不同品种的产品毛利率基于短期供求因素毛利率差异较大。报告期内，标的公司利用其链接的上下游资源和信息优势，利用部分品类的短期供求差异，有选择的进行高毛利率品种的购销，未单纯追求购销规模，如销往北大医药武汉公司的盐酸莫西沙星注射液毛利率高达80%，销往河北天成药业股份公司的聚丙烯，毛利率高达83%；另外还有一些葡萄糖类的注射液、医疗器械等毛利率亦较高。

第三，2020年1-3月医药批发业务毛利率提升，主要是由于公司地处湖北，2020年一季度受新冠疫情影响，部分流感类药物、医疗器械及防护物资市场价格上升，从而使得相关产品的毛利率提高。

（3）空心胶囊

单位	2020 年 1-3 月	2019 年度	2018 年度
黄山胶囊	36.79%	36.19%	33.28%
华光胶囊	-	49.23%	43.45%
平均值	-	42.71%	38.37%
长江星	43.21%	43.57%	37.00%

注：1、华光胶囊 2020 年 1-3 月未披露相关数据，上述毛利率均为综合毛利率；

2、由于目前主营空心胶囊的可比公众公司或上市公司较少，仅选取上述两家。

标的公司 2018 年度、2019 年度、2020 年 1-3 月空心胶囊产品的毛利率分别为 37.00%、43.57%及 43.21%，2019 年毛利率水平同比上升，主要系产品销售价格的上升所致，公司与行业平均毛利率水平基本一致。

综上，公司的空心胶囊毛利率水平处与同行业可比公司接近、变动趋势一致，具有可比性。

5、检查物流运输公司第三方运输数据情况

独立财务顾问、会计师访谈了标的公司 3 家主要物流运输公司（公安县三源物流有限公司、公安县源达汽车运输服务有限公司和亳州通畅物流有限公司），

对其承运能力、调配能力、商业背景等情况进行核实，并函证相关运送时间、运送路线、吨位、运费等信息确认货运结算明细，并对其采购及销售数据的真实性进行了分析性复核，2018 年-2020 年 3 月核查运费明细金额占比分别为 82.11%、75.27%和 65.62%。

6、存货抽盘程序

独立财务顾问对存货实施盘点程序的具体情况如下：

项目	2020.3.31
抽盘人员	独立财务顾问项目组人员 5 人
抽盘范围	长江星及其子公司
时间安排	2020 年 8 月 7 日-8 月 9 日
抽盘结果	正常

其中，抽盘比例如下：

单位：万元

项目	2020.3.31
期末金额	5,863.51
抽盘金额	3,640.94
抽盘比例	62.09%

7、检查大额银行流水明细

针对报告期各期占比为当期发生额 78.94%、82.26%和 79.90%的大额银行流水明细，进行了从账面银行存款到银行对账单、银行对账单到账面银行存款的核对，核查内容主要包括金额的核对，账面客户与银行对账单客户和银行单据客户的核对，日期的核对等。

8、销售与收款穿行测试

独立财务顾问对报告期内各年度前二十大客户的内部流转单据进行了抽查，对各年度前二十大客户分别抽查了三笔销售业务，了解销售与收款相关的控制流程及单据流转情况。

9、分析性复核收入的开票情况

报告期内，标的公司报告期各期前二十大客户的销售金额及其开票金额，具体情况如下：

(1) 2020 年 1-3 月前二十大客户销售情况

单位：万元

2020年1-3月前二十大客户销售情况					
客户	销售收入	1-3月开票金额	4-9月补开票金额	合计开票金额	差异情况
湖北长江大药房连锁有限公司	8,374.21	1,348.47	7,788.52	9,136.99	-762.78
北京明辉恒通药业有限公司	2,056.17	2,056.17	-	2,056.17	-
焦作福瑞堂制药有限公司	1,327.81	20.64	21.20	41.85	1,285.96
贵州万胜药业有限责任公司	1,082.68	-	724.44	724.44	358.24
重庆希尔安药业有限公司	842.40	836.76	-	836.76	5.64
国药集团北京华邈药业有限公司	836.91	-	-	-	836.91
翔宇药业股份有限公司	651.50	892.54	-	892.54	-241.05
茂名市九恩香料有限公司	545.23	759.04	-	759.04	-213.81
安徽松瑞制药有限公司	537.16	537.16	-	537.16	-
十堰市慈善总会	530.97	-	530.97	530.97	-
佛山市南海天福药业有限公司	474.85	599.33	210.84	810.17	-335.32
宁夏鉉元药业有限公司	449.54	-	-	-	449.54
北大医药武汉有限公司	433.08	-	490.45	490.45	-57.37
云南金柯制药有限公司	392.74	392.74	-	392.74	-
湖北博伦科欣健康科技有限公司	363.54	-	362.40	362.40	1.15
重庆国舒制药有限公司	336.21	-	-	-	336.21
云南名扬药业有限公司	330.35	330.35	-	330.35	-
铁岭市杜记膏药厂	311.56	-	-	-	311.56
贵州三力制药股份有限公司	304.87	304.87	-	304.87	-
广东罗浮山国药股份有限公司	291.97	20.35	10.05	30.41	261.56
合计	20,473.75	8,098.43	10,138.88	18,237.31	2,236.44
前二十大客户开票比例	89.08%				
前二十大客户收入占营业收入比例	85.19%				

注：1、受新冠肺炎疫情的影响，2020年一季度当期开票率较低，上表结合期后4-9月补开票情况进行对比。

2、基于同一控制关系，上述销售数据进行了合并列示，其中对湖北长江大药房连锁有限公司的销售数据包含湖北长江大药房连锁有限公司、湖北长江大药房连锁武汉有限公司、湖北金缔药业有限公司和湖北舒惠涛社区药房连锁有限公司四家主体；对焦作福瑞堂制药有限公司的销售数据包含焦作福瑞堂制药有限公司和郑州福瑞堂制药有限公司两家主体。

（2）2019年度前二十大客户销售情况

单位：万元

2019年度前二十大客户销售情况

客户	销售收入	开票金额	差异情况
湖北长江大药房连锁有限公司	9,738.28	9,733.59	4.69
云南名扬药业有限公司	9,316.34	9,316.34	-
武汉健民药业集团维生药品有限责任公司	9,123.94	9,124.15	-0.21
北京明辉恒通药业有限公司	7,603.28	6,470.32	1,132.96
北京宏济药业有限公司	5,934.99	5,934.99	-
焦作福瑞堂制药有限公司	5,003.06	3,253.78	1,749.28
贵州三力制药股份有限公司	4,164.49	4,164.49	-
贵州万胜药业有限责任公司	4,057.98	3,360.73	697.25
佛山市南海天福药业有限公司	3,524.17	2,932.71	591.46
甘肃省西峰制药有限责任公司	3,143.83	3,143.83	-
重庆希尔安药业有限公司	3,053.54	2,973.94	79.60
国药集团北京华邈药业有限公司	2,976.11	2,707.58	268.53
北京易快医药有限责任公司	2,647.71	2,647.71	-
广东一片天医药集团制药有限公司	2,497.05	1,309.28	1,187.77
广东罗浮山国药股份有限公司	2,483.47	2,546.40	-62.93
茂名市九恩香料有限公司	2,361.05	2,383.60	-22.56
武汉小药药医药科技有限公司	1,934.70	1,934.70	-
现代医药武汉有限公司	1,837.10	1,837.10	-
华立医药集团有限公司	1,779.03	1,779.03	-
安徽松瑞制药有限公司	1,626.14	1,626.14	-
合计	84,806.26	79,180.40	5,625.86
前二十大客户开票比例	93.37%		
前二十大客户收入占营业收入比例	69.76%		

注：基于同一控制关系，上述销售数据进行了合并列示，其中对湖北长江大药房连锁有限公司的销售数据包含湖北长江大药房连锁有限公司、湖北长江大药房连锁武汉有限公司、湖北金锦药业有限公司和湖北舒惠涛社区药房连锁有限公司四家主体；对焦作福瑞堂制药有限公司的销售数据包含焦作福瑞堂制药有限公司和郑州福瑞堂制药有限公司两家主体。

(3) 2018 年度前二十大客户销售情况

单位：万元

2018 年度前二十大客户销售情况			
客户	销售收入	开票金额	差异情况
云南名扬药业有限公司	13,383.03	12,016.25	1,366.78
湖北长江大药房连锁有限公司	9,117.74	9,659.92	-542.18
广东一片天医药集团制药有限公司	8,850.37	6,137.58	2,712.79
广东罗浮山国药股份有限公司	8,727.79	5,536.41	3,191.38
甘肃省西峰制药有限责任公司	7,454.86	5,207.53	2,247.33
武汉健民药业集团维生药品有限责任公司	6,972.55	6,972.55	-
贵州三力制药股份有限公司	6,932.40	5,578.31	1,354.09
海王（武汉）医药有限公司	6,032.39	6,032.39	-

焦作福瑞堂制药有限公司	5,863.30	3,983.05	1,880.25
深圳宇创医药有限公司	3,815.84	1,892.24	1,923.60
同济堂医药有限公司	3,312.85	3,312.85	-
广州中量药业有限公司	3,184.55	1,939.03	1,245.52
安徽松瑞制药有限公司	2,661.36	2,661.36	-
云南穗民生物科技开发有限公司	2,446.27	2,446.27	-
河南省芝元堂药业有限公司	2,240.80	4,054.07	-1,813.27
昆药集团医药商业有限公司	1,962.44	1,962.44	-
河北天成药业股份有限公司	1,487.37	1,487.37	-
国药集团北京华邈药业有限公司	1,464.56	1,464.56	-
佛山市南海天福药业有限公司	1,424.85	1,424.85	-
安徽华源医药股份有限公司	1,389.86	1,234.85	155.01
合计	98,725.18	85,003.88	13,721.30
前二十大客户开票比例	86.10%		
前二十大客户收入占营业收入比例	74.68%		

注：基于同一控制关系，上述销售数据进行了合并列示，其中对湖北长江大药房连锁有限公司的销售数据包含湖北长江大药房连锁有限公司、湖北长江大药房连锁武汉有限公司、湖北金缔药业有限公司和湖北舒惠涛社区药房连锁有限公司四家主体；对焦作福瑞堂制药有限公司的销售数据包含焦作福瑞堂制药有限公司和郑州福瑞堂制药有限公司两家主体；对海王（武汉）医药有限公司的销售数据包含海王（武汉）医药有限公司、海王（武汉）医药贸易有限公司和海王（武汉）医药发展有限公司三家主体。

由上表可知，报告期内，标的公司每期前二十名客户销售金额占营业收入的比例为 70-85%，占比较高，故上表仅统计每期前二十名客户销售金额的开票情况。

经核查统计，标的公司每期存在部分未开票销售，报告期前二十大客户未开票差异金额分别为 13,721.30 万元、5,625.86 万元和 12,375.32 万元。截至目前相关收入均已作为未票收入申报增值税，由于客户自身需求的原因，未开出增值税票，但不影响相关收入的确认。2020 年一季度开票率较低主要系受新冠肺炎疫情的影响开票不及时，截止至 2020 年 9 月末已补开票 10,138.88 万元，故 2020 年 1-3 月实际开票率为 89.08%。

（二）核查结论

经实施上述核查程序，独立财务顾问及会计师认为：独立财务顾问、会计师根据标的公司实际情况实施了必要、有效的核查程序，核查范围充分，核查结果能够证明标的公司销售收入的真实性。

附表 1：云南名扬对标的公司回款情况

单位：元

序号	收款主体	回款时间	回款金额
1	长江星	2018/4/26	31,050.00
2	长江星	2018/8/9	30,847.50
3	长江星	2018/11/8	67,500.00
4	长江星	2018/12/24	70,200.00
5	长江源	2018/1/11	3,000,000.00
6	长江源	2018/1/16	3,000,000.00
7	长江源	2018/2/26	1,500,000.00
8	长江源	2018/2/28	1,650,000.00
9	长江源	2018/3/7	4,000,000.00
10	长江源	2018/3/21	2,000,000.00
11	长江源	2018/3/22	4,000,000.00
12	长江源	2018/5/22	2,000,000.00
13	长江源	2018/6/4	1,000,000.00
14	长江源	2018/6/11	2,000,000.00
15	长江源	2018/6/14	1,000,000.00
16	长江源	2018/6/19	2,000,000.00
17	长江源	2018/6/28	2,000,000.00
18	长江源	2018/7/25	2,000,000.00
19	长江源	2018/7/26	2,000,000.00
20	长江源	2018/8/7	2,000,000.00
21	长江源	2018/8/13	2,000,000.00
22	长江源	2018/8/16	2,000,000.00
23	长江源	2018/8/29	1,000,000.00
24	长江源	2018/9/5	1,000,000.00
25	长江源	2018/9/6	1,500,000.00
26	长江源	2018/9/12	2,000,000.00
27	长江源	2018/9/18	2,000,000.00
28	长江源	2018/9/30	900,000.00
29	长江源	2018/10/12	2,000,000.00
30	长江源	2018/10/19	3,000,000.00
31	长江源	2018/10/24	1,000,000.00
32	长江源	2018/10/30	2,000,000.00
33	长江源	2018/11/1	2,000,000.00
34	长江源	2018/11/6	3,000,000.00
35	长江源	2018/11/12	2,000,000.00
36	长江源	2018/11/16	850,000.00
37	长江源	2018/11/19	3,000,000.00

38	长江源	2018/11/21	1,000,000.00
39	长江源	2018/11/22	3,000,000.00
40	长江源	2018/11/26	2,000,000.00
41	长江源	2018/12/5	2,000,000.00
42	长江源	2018/12/6	4,000,000.00
43	长江源	2018/12/17	3,000,000.00
44	长江源	2018/12/19	1,000,000.00
45	长江源	2018/12/24	1,000,000.00
46	长江源	2018/12/28	1,000,000.00

2018年末应收账款余额：长江星余额 11.07 万元；长江源余额 8,553.94 万元；合计 8,565.01 万元。

47	长江星	2019/3/6	184,545.00
48	长江星	2019/7/18	70,200.00
49	长江星	2019/8/16	211,680.00
50	长江星	2019/10/24	202,837.50
51	长江源	2019/1/8	3,000,000.00
52	长江源	2019/1/9	2,000,000.00
53	长江源	2019/1/11	4,000,000.00
54	长江源	2019/1/16	2,000,000.00
55	长江源	2019/1/17	1,000,000.00
56	长江源	2019/1/18	2,000,000.00
57	长江源	2019/2/25	2,000,000.00
58	长江源	2019/3/6	3,280,000.00
59	长江源	2019/3/11	4,600,000.00
60	长江源	2019/3/14	3,000,000.00
61	长江源	2019/3/20	5,000,000.00
62	长江源	2019/3/25	1,850,000.00
63	长江源	2019/3/27	3,000,000.00
64	长江源	2019/3/29	5,000,000.00
65	长江源	2019/4/10	3,000,000.00
66	长江源	2019/4/15	900,000.00
67	长江源	2019/4/19	2,000,000.00
68	长江源	2019/6/3	1,200,000.00
69	长江源	2019/6/4	1,500,000.00
70	长江源	2019/6/5	3,500,000.00
71	长江源	2019/6/6	2,600,000.00
72	长江源	2019/6/11	2,900,000.00
73	长江源	2019/6/12	1,200,000.00
74	长江源	2019/6/13	1,800,000.00
75	长江源	2019/6/24	3,800,000.00
76	长江源	2019/7/1	4,000,000.00
77	长江源	2019/7/1	200,000.00
78	长江源	2019/7/2	2,600,000.00
79	长江源	2019/7/5	800,000.00

80	长江源	2019/7/10	1,400,000.00
81	长江源	2019/7/19	800,000.00
82	长江源	2019/7/23	1,200,000.00
83	长江源	2019/8/2	400,000.00
84	长江源	2019/8/13	3,500,000.00
85	长江源	2019/8/20	5,300,000.00
86	长江源	2019/8/22	2,700,000.00
87	长江源	2019/9/16	3,000,000.00
88	长江源	2019/9/20	2,000,000.00
89	长江源	2019/9/23	3,000,000.00
90	长江源	2019/9/24	2,000,000.00
91	长江源	2019/10/14	3,000,000.00
92	长江源	2019/10/17	4,800,000.00
93	长江源	2019/10/22	2,200,000.00
94	长江源	2019/10/24	1,500,000.00
95	长江源	2019/11/7	5,000,000.00
96	长江源	2019/11/8	1,000,000.00
97	长江源	2019/11/12	2,000,000.00
98	长江源	2019/11/15	2,000,000.00
99	长江源	2019/11/19	2,000,000.00
100	长江源	2019/11/27	2,000,000.00
101	长江源	2019/12/2	5,000,000.00
102	长江源	2019/12/12	4,000,000.00

2019 年末应收账款余额：长江星余额 0 万元；长江源余额 5,330.62 万元；合计 5,330.62 万元。

103	长江源	2020/1/3	2,000,000.00
104	长江源	2020/2/13	4,000,000.00
105	长江源	2020/3/2	1,500,000.00
106	长江源	2020/3/17	2,000,000.00

2020 年 3 月 31 日应收账款余额：长江星 7.09 万元；长江源 4,733.87 万元；合计 4,740.96 万元。

107	长江星	2020/7/3	70,875.00
108	长江源	2020/4/21	2,000,000.00
109	长江源	2020/5/9	3,000,000.00
110	长江源	2020/5/12	2,800,000.00
111	长江源	2020/5/18	3,000,000.00
112	长江源	2020/5/28	2,000,000.00
113	长江源	2020/6/9	3,000,000.00
114	长江源	2020/6/16	3,000,000.00
115	长江源	2020/7/14	2,000,000.00
116	长江源	2020/7/29	2,000,000.00
117	长江源	2020/8/12	3,000,000.00
118	长江源	2020/8/18	2,500,000.00
119	长江源	2020/8/18	500,000.00

2020 年 8 月 31 日应收账款余额：长江星余额 20.84 万元；长江源余额 2,450.98 万元；合计 2,471.82 万元。

附表 2: 销售与收款穿行测试结果

单位: 万元

2020 年 1-3 月销售与回款穿行测试情况											
客户名称	销售情况			发货情况		物流信息 (物流公司、目的地)	收货情况		开票金额	回款情况	
	销售订单 签订时间	销售订单内容	销售金额 (含税)	出库时间	出库单 内容是否 与订单一 致		收货时间	是否与 订单匹 配		最后一笔回 款时间	总回款 金额
湖北长江大药房 连锁有限公司	2020/1/6 至 2020/1/7	麝香保心丸、尿毒 清颗粒 (无糖)、黄 连胶囊等	38.42	2020/1/7	是	标的公司自送, 随车发 货单 (或出库单)	2020/1/7	是	38.42	2020/1/27	38.42
湖北长江大药房 连锁有限公司	2020/2/28 至 2020/2/29	一次性防护口罩 (中意)、乙醇消毒 液 75%、一次性无 纺布口罩等	110.94	2020/2/29	是	标的公司自送, 随车发 货单 (或出库单)	2020/2/29	是	110.94	2020/3/7	110.94
湖北长江大药房 连锁有限公司	2020/2/1	金银花、黄芪、麸 炒白术、防风等	1,774.78	2020/2/8	是	标的公司自送, 随车发 货单 (或出库单)	有收货回执, 日期不完整	是	1,774.78	2020/6/5	1,774.78
北京明辉恒通药 业有限公司	2020/1/2	金银花、西洋参、 川贝母、肉苁蓉等	2,241.23	2020/1/3	是	公安县三源物流有限公 司, 北京	有收货回执, 日期不完整	是	2,241.23	2020/3/31	2,241.23
贵州万胜药业有 限责任公司	2020/1/9	冬虫夏草	1,147.60	2020/1/19	是	公安县源达汽车运输服 务有限公司, 贵州遵义	有收货回执, 日期不完整	是	413.44	2020/6/17	1,147.60
重庆希尔安药业 有限公司	2020/3/20	炒酸枣仁	912.07	2020/3/27	是	公安县三源物流有限公 司, 重庆	有收货回执, 日期不完整	是	912.07	2020/5/7	912.07
国药集团北京华 邈药业有限公司	2020/1/9	水蛭、西红花	437.94	2020/1/19	是	亳州市通畅物流有限公 司, 北京	有收货回执, 日期不完整	是	-	2020/3/23	24.81

国药集团北京华邈药业有限公司	2020/1/1	生川乌、生半夏等	474.29	2020/1/13	是	湖北荆堰物流有限公司, 北京顺义	有收货回执, 日期不完整	是	-	未回款	-
焦作福瑞堂制药有限公司	2019/12/7	明胶空心胶囊	186.25	2020/1/22	是	公安县源达汽车运输服务有限公司, 河南焦作	无收货回执	是	-	未回款	-
焦作福瑞堂制药有限公司	2020/1/20	明胶空心胶囊	13.61	2020/3/4	是	个人送货员, 无物流记录	无收货回执	是	13.61	未回款	-
焦作福瑞堂制药有限公司	2020/1/10	川芎、丹参、黄芪、三七	427.86	2020/1/19	是	公安县源达汽车运输服务有限公司, 河南焦作	有收货回执, 日期不完整	是	-	2020/4/14	427.86
翔宇药业股份有限公司	2020/1/3	广藿香、五味子、车前子、远志等	697.31	2020/1/17	是	公安县三源物流有限公司, 山东临沂	有收货回执, 日期不完整	是	697.31	2020/2/11	697.31
十堰市慈善总会	2020/2/12	医用防护服(过胶)等	600.00	2020/3/18	是	标的公司自送, 随车发货单(或出库单)	无收货回执	是	600.00	2020/3/18	600.00
茂名市九恩香料有限公司	2019/12/14	甘草、白术、沉香、黄芪等	286.22	2020/1/18	是	公安县三源物流有限公司, 广东茂名	有收货回执, 日期不完整	是	286.22	2020/3/11	286.22
茂名市九恩香料有限公司	2020/1/10	甘草、当归、金银花、沉香等	308.08	2020/3/22	是	公安县三源物流有限公司, 广东茂名	有收货回执, 日期不完整	是	308.08	2020/3/6	308.08
安徽松瑞制药有限公司	2019/12/30	北柴胡、黄芩、甘草、生半夏等	425.56	2020/1/8	是	湖北荆堰物流有限公司, 安徽亳州	有收货回执, 日期不完整	是	425.56	2020/3/23	319.13
佛山市南海天福药业有限公司	2020/1/8	黄芩、野菊花、蒲公英、岗梅等	193.43	2020/1/18	是	公安县三源物流有限公司, 广东佛山	有收货回执, 日期不完整	是	193.43	2020/2/26	193.43
佛山市南海天福药业有限公司	2020/3/15	广藿香、玄参、板蓝根、野菊花等	229.78	2020/3/30	是	公安县三源物流有限公司, 广东佛山	有收货回执, 日期不完整	是	229.78	2020/2/27	229.78
佛山市南海天福药业有限公司	2020/1/6	前胡、野菊花、土茯苓、板蓝根等	93.09	2020/1/16	是	公安县三源物流有限公司, 广东佛山	有收货回执, 日期不完整	是	93.09	2020/2/27	93.09
宁夏鉉元药业有限公司	2020/1/9	川贝母	490.00	2020/1/19	是	公安县源达汽车运输服务有限公司, 宁夏中卫	有收货回执, 日期不完整	是	-	2020/3/11	220.00

北大医药武汉有 限公司	2020/3/28	盐酸莫西沙星注射 液等	414.28	2020/3/28	是	标的公司自送，随车发 货单（或出库单）	2020/3/28	是	413.32	2020/4/26	413.69
云南金柯制药有 限公司	2020/1/7	板蓝根、南板蓝根、 蒲公英、紫花地丁、 大黄	428.09	2020/1/17	是	公安县三源物流有限公 司，云南昆明	有收货回执， 日期不完整	是	428.09	2020/9/14	60.00
湖北博伦科欣健 康科技有限公司	2020/3/5	无纺布口罩	34.20	2020/3/5	是	客户自提，无物流记录	2020/3/5	是	34.20	2020/3/15	34.20
湖北博伦科欣健 康科技有限公司	2020/3/5	无纺布口罩	5.40	2020/3/5	是	客户自提，无物流记录	2020/3/5	是	5.40	2020/3/15	5.40
湖北博伦科欣健 康科技有限公司	2020/3/5	无纺布口罩	63.00	2020/3/6	是	客户自提，无物流记录	2020/3/6	是	63.00	2020/3/15	63.00
湖北博伦科欣健 康科技有限公司	2020/3/6	无纺布口罩、一次 性平面口罩	45.00	2020/3/6	是	客户自提，无物流记录	2020/3/6	是	45.00	2020/3/15	45.00
湖北博伦科欣健 康科技有限公司	2020/3/10	一次性使用医用口 罩	66.00	2020/3/11	是	客户自提，无物流记录	2020/3/11	是	66.00	2020/3/11	66.00
重庆国舒制药有 限公司	2020/1/1	酸枣仁、蝉蜕、黄 柏等	366.47	2020/1/15	是	湖北荆堰物流有限公 司，重庆	有收货回执， 日期不完整	是	-	2020/6/15	220.00
云南名扬药业有 限公司	2020/1/6	冬虫夏草	353.25	2020/1/16	是	邮政速递，云南昆明	有收货回执， 日期不完整	是	353.25	2020/2/13	353.25
云南名扬药业有 限公司	2019/12/18	明胶空心胶囊	7.09	2020/3/6	是	顺丰速递，云南昆明	无收货回执	是	7.09	2020/7/3	7.09
铁岭市杜记膏药 厂	2020/1/1	蜈蚣、全蝎	339.60	2020/1/19	是	亳州市通畅物流有限公 司，辽宁铁岭	有收货回执， 日期不完整	是	111.71	2020/8/24	339.60
贵州三力制药股 份有限公司	2019/12/25	八爪金龙、当归、 天麻、羌活等	239.97	2020/1/1	是	公安县三源物流有限公 司，贵州贵阳	有收货回执， 日期不完整	是	239.97	未回款	-
贵州三力制药股	2019/12/25	八爪金龙、当归、	92.34	2020/1/2	是	公安县三源物流有限公	有收货回执，	是	92.34	未回款	-

份有限公司		地黄天麻等				司, 贵州贵阳	日期不完整				
广东罗浮山国药股份有限公司	2020/1/1	金钱白花蛇、桔梗、小叶榕等	284.57	2020/1/13	是	湖北荆堰物流有限公司, 广东罗博	有收货回执, 日期不完整	是	-	未回款	-

2019年销售与回款穿行测试情况

客户名称	销售订单情况			出库情况		物流信息 (物流公司、目的地)	收货情况		开票金额	回款情况	
	销售订单签订时间	销售订单内容	销售金额 (含税)	出库时间	出库单内容是否与订单一致		收货时间	是否与订单匹配		最后一笔回款时间	总回款金额
武汉健民药业集团维生药品有限责任公司	2019/1/11	云南白药胶囊、云南白药粉、阿咖酚散 (何济公)、黄精粉、阿胶珠等	2,303.27	2019/1/14	是	标的公司自送, 随车发货单 (或出库单)	2019/1/14	是	2,303.27	2019/1/22	2,303.27
武汉健民药业集团维生药品有限责任公司	2019/2/15	阿托伐他汀钙片 (阿乐)、云南白药粉、云南白药胶囊等	2,038.72	2019/2/20	是	标的公司自送, 随车发货单 (或出库单)	2019/2/20	是	2,038.72	2019/2/26	2,038.72
武汉健民药业集团维生药品有限责任公司	2019/5/10	云南白药粉、阿咖酚散 (何济公) 等	1,070.95	2019/5/9	是	标的公司自送, 随车发货单 (或出库单)	2019/5/9	是	1,070.95	2019/5/22	1,070.95
云南名扬药业有限公司	2019/1/1	冬虫夏草、九香虫	1,368.18	2019/1/8	是	公安县源达汽车运输服务有限公司、德邦物流, 云南昆明	有收货回执, 日期不完整	是	1,368.18	2019/2/25	1,368.18
云南名扬药业有限公司	2019/6/1	冬虫夏草	1,271.33	2019/7/10	是	德邦物流, 云南昆明	有收货回执, 日期不完整	是	1,271.33	2020/1/3	1,271.33
云南名扬药业有	2019/12/8	阿魏	210.00	2019/12/18	是	公安县三源物流有限公	有收货回执,	是	210.00	2019/8/22	210.00

限公司						司, 云南昆明	日期不完整				
湖北长江大药房 连锁有限公司	2019/1/29 至 2019/1/30	复方鱼腥草合剂、 乙醇消毒液(喷 雾)、乙醇消毒液 (翻盖)、驱虫消食 片(太极)等	374.62	2019/1/30	是	标的公司自送, 随车发 货单(或出库单)	2019/1/30	是	374.62	2019/2/20	374.62
湖北长江大药房 连锁有限公司	2019/9/26 至 2019/9/27	玉竹、皂角刺、浙 贝母、栀子、猪苓、 蝉蜕鹿衔草肉苁蓉 片等	265.63	2019/9/27	是	标的公司自送, 随车发 货单(或出库单)	2019/9/27	是	265.63	2019/9/20	265.63
湖北长江大药房 连锁有限公司	2019/11/14 至 2019/11/15	当归(众倍健)、山 麦冬(朱家楼子)、 芡实(朱家楼子)、 莲子(众倍健)、决 明子、胖大海等	261.64	2019/11/15	是	标的公司自送, 随车发 货单(或出库单)	2019/11/15	是	261.64	2019/12/19	261.64
北京明辉恒通药 业有限公司	2019/5/15	桑螵蛸、天麻、小 通草	1,363.88	2019/5/26	是	亳州市通畅物流有限公 司, 北京	有收货回执, 日期不完整	是	1,363.88	2019/11/18	1,363.88
北京明辉恒通药 业有限公司	2019/12/8	沉香、吴茱萸、金 银花、人参等	1,223.05	2019/12/23	是	公安县三源物流有限公 司, 北京	有收货回执, 日期不完整	是	1,223.05	2019/12/24	1,223.05
北京明辉恒通药 业有限公司	2019/12/20	山茱萸、小通草、 覆盆子、梅花等	261.93	2019/12/28	是	公安县三源物流有限公 司, 北京	有收货回执, 日期不完整	是	261.93	2019/12/27	261.93
北京宏济药业有 限公司	2019/7/11	龟甲、苍术、赤芍、 地龙、黄芪等	1,939.91	2019/7/31	是	公安县三源物流有限公 司, 北京	有收货回执, 日期不完整	是	1,939.91	2020/3/30	1,939.91
北京宏济药业有 限公司	2019/9/10	蝉蜕、五味子、白 鲜皮、黄芪、赤芍 等	1,130.30	2019/9/30	是	公安县三源物流有限公 司, 北京	有收货回执, 日期不完整	是	1,130.30	2020/3/31	481.20

北京宏济药业有限公司	2019/10/10	羌活、白鲜皮、党参、铁皮石斛等	1,293.08	2019/10/30	是	公安县三源物流有限公司, 北京	有收货回执, 日期不完整	是	1,293.08	未回款	-
焦作福瑞堂制药有限公司	2019/4/28	三七、丹参等	137.29	2019/5/4	是	公安县三源物流有限公司, 河南焦作	有收货回执, 日期不完整	是	137.29	2019/7/4	137.29
焦作福瑞堂制药有限公司	2019/10/20	三七、丹参、黄芪等	424.29	2019/10/29	是	公安县源达汽车运输服务有限公司, 河南焦作	有收货回执, 日期不完整	是	424.29	2019/12/12	424.29
焦作福瑞堂制药有限公司	2019/7/1	明胶空心胶囊	109.20	2019/8/20	是	公安县源达汽车运输服务有限公司, 河南焦作	无收货回执	是	109.20	未回款	-
贵州三力制药股份有限公司	2018/12/27	八爪金龙	336.22	2019/1/6	是	公安县源达汽车运输服务有限公司, 贵州贵阳	有收货回执, 日期不完整	是	336.22	2019/2/27	336.22
贵州三力制药股份有限公司	2019/4/25	蝉蜕	405.84	2019/5/9	是	公安县源达汽车运输服务有限公司, 贵州贵阳	有收货回执, 日期不完整	是	405.84	2019/5/23	405.84
贵州三力制药股份有限公司	2019/10/25	蝉蜕	125.80	2019/11/14	是	公安县源达汽车运输服务有限公司, 贵州贵阳	有收货回执, 日期不完整	是	125.80	2019/11/4	125.80
贵州万胜药业有限责任公司	2019/5/20	冬虫夏草	1,147.60	2019/5/27	是	壹米滴答供应链集团有限公司, 贵州遵义	有收货回执, 日期不完整	是	1,147.60	2019/11/11	1,147.60
贵州万胜药业有限责任公司	2019/12/11	冬虫夏草	611.80	2019/12/18	是	湖北伟捷物流有限公司, 贵州遵义	有收货回执, 日期不完整	是	611.80	2019/12/25	611.80
贵州万胜药业有限责任公司	2019/12/20	冬虫夏草	760.00	2019/12/27	是	湖北伟捷物流有限公司, 贵州遵义	有收货回执, 日期不完整	是	760.00	2020/2/28	760.00
佛山市南海天福药业有限公司	2019/3/21	蒲公英、玄参、苦杏仁、野菊花等	188.25	2019/4/9	是	公安县三源物流有限公司, 广东佛山	有收货回执, 日期不完整	是	188.25	2019/4/16	188.25
佛山市南海天福药业有限公司	2019/10/22	蒲公英、杜仲、板蓝根等	302.62	2019/11/7	是	公安县三源物流有限公司, 广东佛山	有收货回执, 日期不完整	是	302.62	2019/11/11	302.62
佛山市南海天福药业有限公司	2019/11/8	党参	271.98	2019/11/20	是	公安县三源物流有限公司, 广东佛山	有收货回执, 日期不完整	是	271.98	2020/2/25	271.98

甘肃省西峰制药有限责任公司	2019/3/1	鳖甲、蜜桑白皮、百部、玄参等	1,487.50	2019/3/15	是	公安县三源物流有限公司, 甘肃庆阳	有收货回执, 日期不完整	是	1,487.50	2019/9/8	1,487.50
甘肃省西峰制药有限责任公司	2019/4/4	五味子	754.80	2019/4/14	是	公安县三源物流有限公司, 甘肃庆阳	有收货回执, 日期不完整	是	754.80	2020/3/5	754.80
甘肃省西峰制药有限责任公司	2019/5/4	鳖甲、蜜桑白皮、百部、玄参、蜂蜜	1,198.00	2019/5/16	是	公安县三源物流有限公司, 甘肃庆阳	有收货回执, 日期不完整	是	1,198.00	2020/3/17	1,198.00
重庆希尔安药业有限公司	2019/10/7	羌活、连翘	125.15	2019/10/17	是	公安县三源物流有限公司, 重庆	有收货回执, 日期不完整	是	125.15	2019/11/21	125.15
重庆希尔安药业有限公司	2019/10/7	蝉蜕	192.70	2019/10/18	是	公安县三源物流有限公司, 重庆	有收货回执, 日期不完整	是	192.70	2019/11/21	192.70
重庆希尔安药业有限公司	2019/10/13	炒酸枣仁、独活	569.98	2019/10/23	是	公安县三源物流有限公司, 重庆	有收货回执, 日期不完整	是	569.98	2019/11/8	569.98
北京华邈药业有限公司	2019/6/5	生半夏	163.15	2019/6/18	是	十堰市路友通物流有限公司, 北京顺义	有收货回执, 日期不完整	是	163.15	2019/6/21	163.15
北京华邈药业有限公司	2019/6/9	生半夏	592.35	2019/6/21	是	十堰市路友通物流有限公司, 北京顺义	有收货回执, 日期不完整	是	592.35	2019/7/19	592.35
北京华邈药业有限公司	2019/8/31	生半夏、生川乌	152.06	2019/9/23	是	湖北荆堰物流有限公司, 北京顺义	有收货回执, 日期不完整	是	152.06	2019/11/13	152.06
北京易快医药有限责任公司	2019/10/15	京牛黄	672.00	2019/11/5	是	亳州市通畅物流有限公司, 北京	有收货回执, 日期不完整	是	672.00	2020/3/17	672.00
北京易快医药有限责任公司	2019/10/15	京牛黄	738.00	2019/11/12	是	亳州市通畅物流有限公司, 北京	有收货回执, 日期不完整	是	738.00	2020/3/23	738.00
北京易快医药有限责任公司	2019/10/15	京牛黄	738.00	2019/11/16	是	亳州市通畅物流有限公司, 北京	有收货回执, 日期不完整	是	738.00	2020/3/24	738.00
广东一片天医药集团制药有限公司	2019/9/29	明胶空心胶囊	187.50	2019/11/21	是	公安县源达汽车运输服务有限公司, 广东阳春	无收货回执	是	187.50	2019/12/7	187.50

司											
广东一片天医药集团制药有限公司	2019/3/15	金银花、山豆根等	477.86	2019/3/30	是	公安县源达汽车运输服务有限公司, 广东阳春	有收货回执, 日期不完整	是	477.86	2020/3/16	477.86
广东一片天医药集团制药有限公司	2019/4/2	穿心莲叶、法半夏、五味子等	29.35	2019/4/17	是	公安县源达汽车运输服务有限公司, 广东阳春	有收货回执, 日期不完整	是	29.35	2020/3/11	29.35
广东罗浮山国药股份有限公司	2019/3/20	小叶榕、天花粉等	350.47	2019/4/5	是	公安县三源物流有限公司, 广东博罗	有收货回执, 日期不完整	是	350.47	2019/9/2	350.47
广东罗浮山国药股份有限公司	2019/5/9	小叶榕	165.58	2019/5/19	是	公安县三源物流有限公司, 广东博罗	有收货回执, 日期不完整	是	165.58	2019/4/25	165.58
广东罗浮山国药股份有限公司	2019/5/12	小叶榕、路边青	211.63	2019/5/23	是	公安县三源物流有限公司, 广东博罗	有收货回执, 日期不完整	是	211.63	2019/9/26	211.63
茂名市九恩香料有限公司	2019/3/12	沉香、金银花、黄芪等	700.51	2019/3/25	是	公安县三源物流有限公司, 广东茂名	有收货回执, 日期不完整	是	700.51	2019/10/21	700.51
茂名市九恩香料有限公司	2019/11/1	沉香、金银花、当归等	231.15	2019/11/10	是	公安县三源物流有限公司, 广东茂名	有收货回执, 日期不完整	是	231.15	2020/1/3	231.15
茂名市九恩香料有限公司	2019/11/17	沉香、乌梅、金银花等	233.05	2019/11/27	是	公安县三源物流有限公司, 广东茂名	有收货回执, 日期不完整	是	233.05	2020/1/7	233.05
武汉小药药医药科技有限公司	2019/7/3	云南白药胶囊、阿咖酚散(何济公)等	1,070.62	2019/7/5	是	标的公司自送, 随车发货单(或出库单)	2019/7/5	是	1,070.62	2019/7/17	1,070.62
武汉小药药医药科技有限公司	2019/7/3	云南白药粉等	1,115.59	2019/7/6	是	标的公司自送, 随车发货单(或出库单)	2019/7/6	是	1,115.59	2019/7/17	1,115.59
现代医药武汉有限公司	2019/1/15	阿托伐他汀钙片(阿乐)、复方丹参片	2,131.03	2019/1/19	是	标的公司自送, 随车发货单(或出库单)	2019/1/19	是	2,131.03	2019/1/28	2,131.03

		(薄膜衣片)、云南白药膏(打孔透气型)云南白药胶囊等									
华立医药集团有限公司	2019/10/10	酚氨咖敏片、复方丹参滴丸(薄膜衣)等	2,010.30	2019/10/15	是	未保留物流记录	2019/10/15	是	2,010.30	2019/10/15	2,010.30
安徽松瑞制药有限公司	2019/3/8	柴胡、黄芩、大黄、甘草等	204.66	2019/3/21	是	十堰市路友通物流有限公司, 安徽亳州	有收货回执, 日期不完整	是	204.66	2019/9/26	192.14
安徽松瑞制药有限公司	2019/11/5	北柴胡、黄芩、大黄等	355.82	2019/11/19	是	湖北荆堰物流有限公司, 安徽亳州	2019/11/22	是	355.82	2019/12/13	355.82
安徽松瑞制药有限公司	2019/11/6	柴胡、黄芩、大黄、甘草等	483.68	2019/11/27	是	湖北荆堰物流有限公司, 安徽亳州	2019/11/29	是	483.68	2019/12/17	483.68

2018年销售与回款穿行测试情况

客户名称	销售订单情况			出库情况		物流信息(物流公司、目的地)	收货情况		开票金额	回款情况	
	销售订单签订时间	销售订单内容	销售金额(含税)	出库时间	出库单内容是否与订单一致		收货时间	是否与订单匹配		最后一笔回款时间	总回款金额
云南名扬药业有限公司	2018/11/8	冬虫夏草、九香虫	1,355.58	2018/11/23	是	德邦物流, 云南昆明	有收货回执, 日期不完整	是	1,355.58	2018/10/30	1,355.58
云南名扬药业有限公司	2017/12/25	冬虫夏草	1,238.70	2018/1/4	是	德邦物流, 云南昆明	有收货回执, 日期不完整	是	1,238.70	2018/12/17	1,238.70
云南名扬药业有限公司	2018/8/26	冬虫夏草、九香虫	1,281.00	2018/9/12	是	公安县源达汽车运输服务有限公司, 云南昆明	有收货回执, 日期不完整	是	1,281.00	2018/9/30	1,281.00
广东一片天医药	2018/11/2	金银花、苦杏仁、	170.81	2018/11/17	是	亳州市通畅物流有限公司	有收货回执,	是	170.81	2019/3/12	170.81

集团制药有限公司		生石膏、甘草				司, 广东阳春	日期不完整				
广东一片天医药集团制药有限公司	2018/1/6	南板蓝根、大青叶	402.21	2018/1/16	是	公安县源达汽车运输服务有限公司, 广东阳春	有收货回执, 日期不完整	是	402.21	2018/1/25	402.21
广东一片天医药集团制药有限公司	2018/1/6	岗梅、山芝麻、金盏银盘	582.79	2018/1/21	是	公安县源达汽车运输服务有限公司, 广东阳春	有收货回执, 日期不完整	是	582.79	2018/1/31	582.79
广东罗浮山国药股份有限公司	2018/9/5	小叶榕	486.00	2018/11/9	是	亳州市通畅物流有限公司, 广东博罗	有收货回执, 日期不完整	是	486.00	2018/12/7	486.00
广东罗浮山国药股份有限公司	2018/6/19 至 2018/7/18	金钱白花蛇、天麻、了哥王等	532.49	2018/8/8	是	公安县源达汽车运输服务有限公司, 广东博罗	有收货回执, 日期不完整	是	532.49	2018/9/3	532.49
广东罗浮山国药股份有限公司	2018/5/2	金钱白花蛇	571.20	2018/5/18	是	公安县源达汽车运输服务有限公司, 广东博罗	有收货回执, 日期不完整	是	571.20	2018/6/22	571.20
湖北长江大药房连锁有限公司	2018/7/17 至 2018/7/21	产品白及、川贝母、酸枣仁、铁皮石斛	495.63	2018/7/21	是	标的公司自送, 随车发货单 (或出库单)	2018/7/21	是	495.63	2018/8/24	495.63
湖北长江大药房连锁有限公司	2018/11/26 至 2018/11/27	产品产品款冬花、宁神灵颗粒	396.51	2018/11/27	是	标的公司自送, 随车发货单 (或出库单)	2018/11/27	是	396.51	2018/10/31	396.51
湖北长江大药房连锁有限公司	2018/12/27 至 2018/12/29	产品产品百合康蛋白粉、兰葛牌清风茶、贝母 (湖北)、铁皮石斛等	402.17	2018/12/29	是	标的公司自送, 随车发货单 (或出库单)	2018/12/29	是	402.17	2018/11/5	402.17
甘肃省西峰制药	2018/9/22	蜂蜜	540.00	2018/10/14	是	公安县源达汽车运输服	有收货回执,	是	540.00	2019/3/12	540.00

有限责任公司						务有限公司, 甘肃庆阳	日期不完整				
甘肃省西峰制药有限责任公司	2018/6/23	枳实、苍术、醋延胡索、百部、牡丹皮等	1,282.00	2018/7/8	是	公安县源达汽车运输服务有限公司, 甘肃庆阳	有收货回执, 日期不完整	是	1,282.00	2018/9/6	1,282.00
甘肃省西峰制药有限责任公司	2018/4/3	五味子、紫菀	560.00	2018/4/16	是	公安县源达汽车运输服务有限公司, 甘肃庆阳	有收货回执, 日期不完整	是	560.00	2018/5/3	560.00
武汉健民药业集团维生药品有限责任公司	2018/6/12	产品云南白药胶囊、复方丹参片(薄膜衣片) 云南白药膏(打孔透气型) 等	1,449.02	2018/6/12	是	标的公司自送, 随车发货单(或出库单)	2018/6/12	是	1,449.02	2018/6/20	1,449.02
武汉健民药业集团维生药品有限责任公司	2018/7/8	产品云南白药胶囊、琥乙红霉素片(利君沙) 阿咖酚散(何济公) 等	2,457.92	2018/7/10	是	标的公司自送, 随车发货单(或出库单)	2018/7/10	是	2,457.92	2018/7/19、20、23	2,457.92
武汉健民药业集团维生药品有限责任公司	2018/7/18	产品阿托伐他汀钙片(阿乐)	2,652.46	2018/7/20	是	标的公司自送, 随车发货单(或出库单)	2018/7/20	是	2,652.46	2018/7/30	2,652.46
贵州三力制药股份有限公司	2018/10/26	八爪金龙	201.72	2018/11/5	是	公安县源达汽车运输服务有限公司, 贵州贵阳	有收货回执, 日期不完整	是	201.72	2018/11/12	201.72
贵州三力制药股份有限公司	2018/1/16	山豆根、八爪金龙	801.32	2018/1/26	是	公安县源达汽车运输服务有限公司, 贵州贵阳	有收货回执, 日期不完整	是	801.32	2018/9/25	801.32
贵州三力制药股份有限公司	2018/8/25	蝉蜕、山豆根、八爪金龙	864.49	2018/9/11	是	公安县源达汽车运输服务有限公司, 贵州贵阳	有收货回执, 日期不完整	是	864.49	2019/3/14	864.49
焦作福瑞堂制药有限公司	2018/12/3	降香、川芎、蒲公英、黄芪等	659.79	2018/12/13	是	亳州市通畅物流有限公司, 河南焦作	有收货回执, 日期不完整	是	659.79	2019/4/26	659.79

焦作福瑞堂制药有限公司	2018/9/20	降香、川芎、丹参	510.00	2018/9/25	是	亳州市通畅物流有限公司, 河南焦作	有收货回执, 日期不完整	是	510.00	2018/12/24	510.00
焦作福瑞堂制药有限公司	2018/12/15	降香	600.00	2018/12/25	是	亳州市通畅物流有限公司, 河南焦作	有收货回执, 日期不完整	是	600.00	2019/3/13	600.00
河南省芝元堂药业有限公司	2018/12/2	金银花、山茱萸、丹参、连翘、牛蒡子、稻芽、款冬花	1,246.18	2018/12/15	是	亳州市通畅物流有限公司, 河南南阳	有收货回执, 日期不完整	是	1,246.18	2019/11/4	1,246.18
河南省芝元堂药业有限公司	2018/9/6	金银花	819.00	2018/9/23	是	亳州市通畅物流有限公司, 河南南阳	有收货回执, 日期不完整	是	819.00	2018/11/12	819.00
河南省芝元堂药业有限公司	2018/9/27	金银花、灵芝、黄芩、三七、连翘、淡竹叶、甘草等	729.29	2018/10/18	是	亳州市通畅物流有限公司, 河南南阳	有收货回执, 日期不完整	是	729.29	2019/3/6	729.29
深圳宇创医药有限公司	2018/6/2	白术、防风、麦冬、陈皮、蒲公英等	107.95	2018/6/22	是	公安县源达汽车运输服务有限公司, 深圳	有收货回执, 日期不完整	是	107.95	2018/5/16	107.95
深圳宇创医药有限公司	2018/4/29	薏苡仁、浮萍、苍术、淫羊藿、板蓝根、广藿香等	251.39	2018/5/12	是	公安县源达汽车运输服务有限公司, 深圳	有收货回执, 日期不完整	是	251.39	2018/5/22	251.39
深圳宇创医药有限公司	2018/4/1	苍术、醋北柴胡、连翘、芦根、木香、蒲公英等	496.28	2018/4/12	是	公安县源达汽车运输服务有限公司, 深圳	有收货回执, 日期不完整	是	496.28	2018/5/14	496.28
海王(武汉)医药贸易有限公司	2018/8/8	产品阿咖酚散(何济公)、云南白药粉、云南白药胶囊等	2,033.95	2018/8/10	是	标的公司自送, 随车发货单(或出库单)	2018/8/10	是	2,033.95	2018/8/22	2,033.95
海王(武汉)医药贸易有限公司	2018/8/23	产品云南白药粉、复方丹参滴丸(薄	2,105.00	2018/8/23	是	标的公司自送, 随车发货单(或出库单)	2018/8/23	是	2,105.00	2018/8/29	2,105.00

		膜衣)、阿托伐他汀钙片(阿乐)云南白药膏等									
海王(武汉)医药发展有限公司	2018/4/9	产品缙沙坦胶囊(代文)、盐酸贝那普利片(洛汀新)、盐酸贝那普利片(洛汀新)等	840.16	2018/4/12	是	标的公司自送, 随车发货单(或出库单)	2018/4/12	是	840.16	2018/4/13	840.16
同济堂医药有限公司	2018/7/25	产品缙沙坦胶囊(代文)、盐酸贝那普利片(洛汀新)、速效救心丸、云南白药胶囊等	798.51	2018/7/28	是	未保留物流记录	2018/7/28	是	798.51	2018/8/16	798.51
同济堂医药有限公司	2018/8/16	产品天然维生素E(养生堂)、养生堂牌天然维生素C咀嚼片、马应龙麝香痔疮膏、湿润烧伤膏(美宝)等	1,306.76	2018/8/23至2018/8/26	是	未保留物流记录	2018/8/23至2018/8/26	是	1,306.76	2018/8/20	1,306.76
同济堂医药有限公司	2018/8/28	产品阿胶、盐酸金霉素眼膏、铝碳酸镁片(达喜)等	1,721.43	2018/8/29	是	未保留物流记录	2018/8/29	是	1,721.43	2018/9/29	1,721.43
广州中量药业有限公司	2018/10/9	血竭、西红花、西洋参、鹿鞭、海马等	1,633.79	2018/10/19	是	公安县源达汽车运输服务有限公司, 广东广州	有收货回执, 日期不完整	是	1,633.79	2020/3/18	1,325.42
广州中量药业有	2018/7/15	鸡蛋花、血竭、广	347.70	2018/7/24	是	公安县源达汽车运输服	有收货回执,	是	347.70	2019/10/15	347.70

限公司		藿香				务有限公司, 广东广州	日期不完整				
广州中量药业有 限公司	2018/7/28	西红花、海马、天 竺黄、枫香脂、儿 茶、沉香等	617.26	2018/8/23	是	公安县源达汽车运输服 务有限公司, 广东广州	有收货回执, 日期不完整	是	617.26	2019/11/15	617.26
安徽松瑞制药有 限公司	2018/11/22	柴胡、黄芩、大黄 等	971.38	2018/12/5	是	十堰市路友通物流有限 公司, 安徽亳州	有收货回执, 日期不完整	是	971.38	2019/6/20	971.38
安徽松瑞制药有 限公司	2018/11/10	北柴胡、黄芩片、 牡蛎、龙骨等	409.32	2018/11/20	是	十堰市路友通物流有限 公司, 安徽亳州	有收货回执, 日期不完整	是	409.32	2019/3/7	409.32
安徽松瑞制药有 限公司	2018/11/20	品名北柴胡、黄芩 片、牡蛎、龙骨等	490.13	2018/11/28	是	十堰市路友通物流有限 公司, 安徽亳州	有收货回执, 日期不完整	是	490.13	2019/6/4	490.13
云南穗民生物科 技开发有限公司	2018/10/6	冬虫夏草、绿萼梅、 川贝母、紫杉、砂 仁、鹿仙草等	533.06	2018/10/26	是	公安县源达汽车运输服 务有限公司, 云南昆明	有收货回执, 日期不完整	是	533.06	2018/11/7	533.06
云南穗民生物科 技开发有限公司	2018/8/4	羌活、芦根、三七、 蒲公英、生半夏、 紫花地丁、延胡索、 九香虫等	1,078.24	2018/8/24	是	公安县源达汽车运输服 务有限公司, 云南昆明	有收货回执, 日期不完整	是	1,078.24	2018/10/31	1,078.24
云南穗民生物科 技开发有限公司	2018/9/5	三七 80 头、冬虫夏 草、紫杉、红花	420.20	2018/9/25	是	公安县源达汽车运输服 务有限公司, 云南昆明	有收货回执, 日期不完整	是	420.20	2018/9/26	420.20
昆药集团医药商 业有限公司	2018/6/25	产品阿托伐他汀钙 片(阿乐)	2,276.43	2018/6/27	是	标的公司自送, 随车发 货单(或出库单)	2018/6/27	是	2,276.43	2018/6/28	2,276.43
河北天成药业股 份有限公司	2018/9/19	产品 RP270G	282.15	2018/9/20	是	标的公司自送, 随车发 货单(或出库单)	2018/9/20	是	282.15	2018/11/13	233.00
河北天成药业股 份有限公司	2018/11/5	产品葡萄糖酸钠	399.50	2018/10/20	是	未保留物流记录	2018/10/20	是	399.50	2018/12/24	365.13
河北天成药业股	2018/11/1	产品聚丙烯	564.30	2018/11/11	是	标的公司自送, 随车发	2018/11/11	是	564.30	2019/4/25	544.36

份有限公司						货单（或出库单）					
安徽华源医药股份有限公司	2018/9/12	产品复方磺胺甲噁唑片	115.20	2018/9/25	是	未保留物流记录	2018/9/25	是	115.20	2018/10/9	115.20
安徽华源医药股份有限公司	2018/12/14	产品联磺甲氧苄啶片	185.06	2018/12/20	是	标的公司自送，随车发货单（或出库单）	2018/12/20	是	185.06	2018/12/25	185.06
安徽华源医药股份有限公司	2018/12/19	产品阿苯达唑片	182.00	2018/12/26	是	标的公司自送，随车发货单（或出库单）	2018/12/26	是	182.00	2019/1/9	182.00
北京华邈药业有限公司	2018/12/4	太子参、黄连、赤芍、麦冬、延胡索等	743.49	2018/12/24	是	公安县源达汽车运输服务有限公司，北京	有收货回执，日期不完整	是	743.49	2019/3/14	743.49
北京华邈药业有限公司	2018/12/1	党参片、莱菔子、玫瑰花、枳壳、赤芍等	234.91	2018/12/17	是	公安县源达汽车运输服务有限公司，北京	有收货回执，日期不完整	是	234.91	2019/1/17	234.91
北京华邈药业有限公司	2018/12/3	金银花、当归、红景天、巴戟天、人参叶、天麻、车前子等	632.61	2018/12/21	是	公安县源达汽车运输服务有限公司，北京	有收货回执，日期不完整	是	632.61	2019/3/7	632.61
佛山市南海天福药业有限公司	2018/7/20	了哥王、锁阳、广藿香、大黄、紫花地丁、玄参、虎杖	103.83	2018/8/3	是	公安县源达汽车运输服务有限公司，广东佛山	有收货回执，日期不完整	是	103.83	2018/8/8	103.83
佛山市南海天福药业有限公司	2018/8/25	野菊花、金钱草、连翘、前胡、玄参等	197.71	2018/9/12	是	公安县源达汽车运输服务有限公司，广东佛山	有收货回执，日期不完整	是	197.71	2018/9/25	197.71
佛山市南海天福药业有限公司	2018/11/3	蒲公英、玄参、板蓝根、岗梅等	195.81	2018/11/23	是	公安县源达汽车运输服务有限公司，广东佛山	有收货回执，日期不完整	是	195.81	2018/12/7	195.81

注：标的公司根据客户需要开具销售发票，上表中存在开票金额小于销售金额的情况，对于此种情形，标的公司已按照收入金额报税。

附表 3: 采购与付款穿行测试结果

单位: 万元

2020 年 1-3 月采购与付款穿行测试情况									
供应商名称	采购情况			物流信息 (物流公司、到货地点)	收货情况			付款情况	
	采购订单日期	采购内容	采购金额 (含税)		入库时间	检验报告号	过磅单 / 入库单是否与采购订单一致	最后一笔付款时间	付款金额
陈欣宇	2020/3/17	砂仁、远志等	181.12	对方负责运输且承担运费	2020/3/24	YY2020030278、YY2020030281等	是	2020/3/27	181.12
陈欣宇	2020/1/11	沉香、夏枯草等	67.40	同上	2020/1/15	YY2020010316、YY2020010340等	是	2020/5/15	67.40
陈欣宇	2020/1/11	小叶榕等	189.96	同上	2020/1/16	YY2020010414等	是	2020/5/12	189.96
杨荣秀	2019/12/30	冬虫夏草、西红花	659.01	同上	2020/1/9	YY2020010027、YY2020010028	是	2020/2/21	659.01
杨荣秀	2020/1/12	川芎等	37.95	同上	2020/1/12	YY2020010155等	是	2020/2/28	37.95
杨荣秀	2020/3/24	三七、黄连、麦冬等	149.14	同上	2020/3/24	YY2020030309、YY2020030306、YY2020030307等	是	2020/3/26	149.14
陈金钟	2020/1/6	酸枣仁、白术等	929.34	同上	2020/1/14	YY2020010197、	是	2020/4/17	929.34

						YY2020010181等			
陈金钟	2020/3/16	酸枣仁、防己等	147.48	同上	2020/3/24	YY2020030273、YY2020030269等	是	2020/4/20	147.48
陈金钟	2020/1/9	丹参、覆盆子等	256.19	同上	2020/1/9	YY2020010016、YY2020010017等	是	2020/4/2	256.19
中山皓酷防护服装有限公司	2020/1/16	医用防护服（超声波）、医用防护服（过胶）	44.80	同上	2020/2/18	JHACJF00012223-12224	是	2020/3/3	44.80
中山皓酷防护服装有限公司	2020/1/16	医用防护服（超声波）、医用防护服（过胶）	251.30	同上	2020/2/25	JHACJF00012264	是	2020/3/3	251.30
中山皓酷防护服装有限公司	2020/1/16	医用防护服（超声波）、医用防护服（过胶）	1,051.36	同上	2020/3/18	JHACJF00012346-12351	是	2020/3/3	295.01
谭田生	2020/1/6	金银花等	1,002.60	同上	2020/1/10	YY2020010065等	是	2020/7/6	1,002.60
谭田生	2020/3/15	夏枯草等	21.24	同上	2020/3/23	YY2020030235等	是	2020/3/25	21.24
谭田生	2020/3/17	金银花、远志等	99.89	同上	2020/3/24	YY2020030295、YY2020030300等	是	2020/3/20	99.89
叶立荣	2020/1/8	金银花	798.29	同上	2020/1/12	YY2020010162	是	2020/6/9	798.29
叶立荣	2020/1/5	水蛭	41.66	同上	2020/1/9	YY2020010029	是	2020/5/8	41.66
叶立荣	2020/3/15	野菊花、岗梅等	59.03	同上	2020/3/22	YY2020030182、YY2020030158等	是	2020/4/2	59.03

郭素英	2020/1/1	冬虫夏草、黄连、三七	740.01	同上	2020/1/9	YY2020010022、 YY2020010023、 YY2020010024	是	2020/3/26	740.01
邓霞	2020/3/16	党参、红花等	179.80	同上	2020/3/24	YY2020030284、 YY2020030287 等	是	2020/4/29	179.80
邓霞	2020/1/7	黄芪等	355.53	同上	2020/1/16	YY2020010420 等	是	2020/4/21	355.53
于力	2019/12/31	防风等	361.91	同上	2020/1/12	YY2020010166 等	是	2020/2/19	361.91
于力	2019/12/31	酸枣仁	122.02	同上	2020/1/9	YY2020010030	是	2020/2/3	122.02
武汉小药药医药科 技有限公司	2020/3/1	一次性使用医用口罩	80.50	同上	2020/3/2	PRKZDC000163 22	是	2020/2/29	80.50
武汉小药药医药科 技有限公司	2020/3/2	一次性使用医用口罩	80.50	同上	2020/3/3	PRKZDC000163 24	是	2020/3/1	80.50
武汉小药药医药科 技有限公司	2020/3/4	一次性使用医用口罩	64.14	同上	2020/3/4	PRKZDC000163 26	是	2020/3/4	64.14
湖北金缔药业有限 公司	2020/2/5	75%乙醇消毒液等	20.40	同上	2020/2/6	JHACJF0001218 3-12184	是	2020/2/3	20.40
湖北金缔药业有限 公司	2020/3/14	肺力咳合剂等	16.43	同上	2020/3/17	JHACJF0001234 2-12345	是	2020/3/19	16.43
湖北金缔药业有限 公司	2020/1/13 至 2020/1/14	人血白蛋白、京都念慈安蜜炼川贝 枇杷膏等	50.31	同上	2020/1/17	JHACJF0001213 2-12141	是	2020/1/28	100.00
湖北康泰佳药业有 限公司	2020/3/14	一次性使用医用口罩	126.00	同上	2020/3/14	PRKZDC000165 79	是	2020/3/16	126.00

湖北康泰佳药业有 限公司	2020/3/16	一次性使用医用口罩	209.00	同上	2020/3/16	PRKZDC000165 80	是	2020/3/16	209.00
湖北康泰佳药业有 限公司	2020/3/13	一次性使用医用口罩	18.00	同上	2020/3/13	PRKZDC0001 6581	是	2020/3/13	18.00
王洪容	2019/12/30	川贝母、川芎	367.71	同上	2020/1/9	YY2020010025、 YY2020010026	是	2020/4/17	367.71
华润湖北医药有限 公司	2020/2/21	无纺布口罩	30.90	同上	2020/2/21	PRKZDC000162 65	是	2020/3/20	30.90
华润湖北医药有限 公司	2020/2/21	无纺布口罩	30.90	同上	2020/2/21	PRKZDC000162 61	是	2020/3/20	30.90
华润湖北医药有限 公司	2020/2/21	无纺布口罩	175.10	同上	2020/2/28	PRKZDC000163 10	是	2020/3/20	175.10
仙桃市中意安全防 护用品有限公司	2020/2/28	一次性防护口罩（中意）、N95 口 罩	91.84	同上	2020/2/28	JHACJF0001228 1	是	2020/1/27	91.84
仙桃市中意安全防 护用品有限公司	2020/2/7	N95 口罩	187.99	同上	2020/2/7	JHACJF0001219 0-12191	是	2020/1/28	158.00
仙桃市中意安全防 护用品有限公司	2020/2/29	一次性防护口罩（中意）、N95 口 罩	93.00	同上	2020/2/29	JHACJF0001228 8-12289	是	2020/1/30	84.00
湖北众生道远药业 有限公司	2020/1/14	复方南板蓝根颗粒(香雪)等	17.41	同上	2020/1/19	JHACJF0001215 3	是	2020/1/23	17.41
湖北众生道远药业 有限公司	2020/2/7	双黄连口服液	284.47	同上	2020/2/7	JHACJF0001218 5	是	2020/2/1	284.47
四川汇宇生物技术 有限公司	2019/12/16	胶囊用明胶	184.00	同上	2020/1/1	Y201912008/Y2 01912009/Y2019 12010/Y2019120 11	是	2020/5/27	184.00

四川汇宇生物技术有限公司	2020/2/13	胶囊用明胶	58.50	同上	2020/3/1	Y202002002	是	2020/7/17	58.50
深圳乐普智能医疗器械有限公司	2020/3/21	乐普红外体温计	7.73	同上	2020/3/21	PRKZDC00016695	是	2020/4/2	7.73
深圳乐普智能医疗器械有限公司	2020/3/21	乐普红外额温计	3.96	同上	2020/3/21	PRKZDC00016696	是	2020/4/2	3.96
深圳乐普智能医疗器械有限公司	2020/3/21	乐普红外额温计	5.97	同上	2020/3/21	PRKZDC00016697	是	2020/4/2	5.97
王丽娟	2019/12/30	柴胡（北柴胡）、黄芩	191.85	同上	2020/1/4	JYY2020010002-003	是	未付款	-
荆州九州通医药有限公司	2020/2/4	连花清瘟胶囊、磷酸奥司他韦颗粒（可威）	10.30	同上	2020/2/4	JHACJF00012179-12180	是	2020/1/29	10.30
荆州九州通医药有限公司	2020/2/21	百令胶囊、30/70 混合重组人胰岛素注射液（甘舒霖 30R）	28.35	同上	2020/2/21	JHACJF00012242-12245/12247	是	2020/2/20	23.04
荆州九州通医药有限公司	2020/1/13 至 2020/1/14	京都念慈安迷恋川贝枇杷膏、护肝片等	15.53	同上	2020/2/17	JHACJF00012217/12220/12218	是	2020/3/19	11.35

2019年度采购与付款穿行测试情况

供应商名称	采购情况			物流信息（物流公司、到货地点）	收货情况			付款情况	
	采购订单日期	采购内容	采购金额（含税）		入库时间	检验报告号	过磅单/入库单是否与采购订单一致	最后一笔付款时间	付款金额
昆药集团医药商业有限公司	2019/1/7	复方丹参片（薄膜衣片）、云南白药膏（打孔透气型）、云南白药粉、云南白药胶囊、阿托伐他汀钙片(阿乐)	2,280.39	对方负责运输且承担运费	2019/1/12	JHACJF00009424	是	2019/1/22	2,280.39

昆药集团医药商业有限公司	2019/2/13	阿托伐他汀钙片(阿乐)、云南白药粉、云南白药胶囊	2,017.63	对方负责运输且承担运费	2019/2/18	JHACJF00009697	是	2019/2/26	2,017.63
昆药集团医药商业有限公司	2019/7/2	阿咖酚散(何济公)、云南白药胶囊	1,059.97	对方负责运输且承担运费	2019/7/4	JHACJF00010748	是	2019/7/18	1,059.97
陈金钟	2019/1/6	天山雪莲、鸡内金等	133.52	安徽亳州市通畅物流有限公司, 安徽亳州	2019/1/15	YY2019010580、YY2019010593等	是	2019/1/21	133.52
陈金钟	2019/5/4	天麻、五味子等	415.62	安徽亳州市通畅物流有限公司, 安徽亳州	2019/5/13	YY2019050919、YY2019050913等	是	2019/7/1	415.62
陈金钟	2019/12/13	金银花、远志等	152.82	安徽亳州市通畅物流有限公司, 安徽亳州	2019/12/22	YY2019121753、YY2019121762等	是	2019/12/18	152.82
杨荣秀	2018/12/25	冬虫夏草	529.81	公安县源达汽车运输服务有限公司, 四川	2019/1/5	YY2019010112	是	2019/3/28	529.81
杨荣秀	2019/6/17	冬虫夏草	301.98	公安县源达汽车运输服务有限公司, 四川	2019/6/27	YY2019061146	是	2019/7/2	301.98
杨荣秀	2019/12/7	冬虫夏草	630.75	公安县源达汽车运输服务有限公司, 四川	2019/12/16	YY2019121158	是	2019/12/17	630.75
武汉人福康诚医药有限公司	2019/5/8	阿咖酚散(何济公)、云南白药粉	1,060.90	对方负责运输且承担运费	2019/5/9	JHACJF00010354	是	2019/5/22	1,060.90
武汉人福康诚医药有限公司	2019/7/3	云南白药粉	1,105.07	对方负责运输且承担运费	2019/7/6	JHACJF00010763	是	2019/7/17	1,105.07

武汉人福康诚医药有限公司	2019/10/11	酚氨咖敏片、复方丹参滴丸（薄膜衣）	1,990.41	对方负责运输且承担运费	2019/10/13	JHACJF00011452	是	2019/10/15	1,990.41
陈欣宇	2019/3/15	沉香、金银花等	409.16	对方负责运输且承担运费	2019/3/21	YY2019010112、YY2019031506	是	2019/5/20	409.16
陈欣宇	2019/4/27	鳖甲、苍术等	508.12	对方负责运输且承担运费	2019/5/6	YY2019050278、YY2019050269	是	2019/7/5	508.12
陈欣宇	2019/12/11	猫爪草、钩藤等	100.80	对方负责运输且承担运费	2019/12/17	YY2019121207、YY2019121205	是	2020/2/21	100.80
邓霞	2019/2/15	阿魏、竹节参等	228.79	对方负责运输且承担运费	2019/2/24	YY2019020503、YY2019020496等	是	2019/4/29	228.79
邓霞	2019/11/3	党参、甘草等	249.48	对方负责运输且承担运费	2019/11/12	YY2019110815、YY2019110816等	是	2020/3/24	249.48
邓霞	2019/12/8	黄芪、枸杞子等	198.79	对方负责运输且承担运费	2019/12/17	YY2019121218、YY2019121216等	是	2020/3/27	198.79
郭素英	2019/5/12	冬虫夏草	554.87	公安县源达汽车运输服务有限公司，四川	2019/5/21	YY2019051135、YY2019051136	是	2019/6/28	554.87
郭素英	2019/12/14	冬虫夏草、南板蓝根等	705.14	公安县源达汽车运输服务有限公司，四川	2019/12/7	YY2019120380、YY2019120382	是	2020/2/3	705.14
郭素英	2019/9/24	冬虫夏草、首乌藤等	216.76	公安县源达汽车运输服务有限公司，四川	2019/10/8	YY2019100026、YY2019100067等	是	2019/11/19	216.76

李洪鸣	2018/12/25	冬虫夏草	421.91	对方负责运输且 承担运费	2019/1/5	YY2019010113	是	2019/1/24	421.91
李洪鸣	2019/6/17	冬虫夏草	652.05	对方负责运输且 承担运费	2019/6/27	YY2019060969	是	2019/8/2	652.05
李洪鸣	2019/6/15	冬虫夏草、鹿角霜	148.82	对方负责运输且 承担运费	2019/6/25	YY2019061127、 YY2019060970	是	2019/8/14	148.82
王洪明	2019/2/15	天麻、太子参等	330.27	对方负责运输且 承担运费	2019/2/23	YY2019020423、 YY2019020416 等	是	2019/5/15	330.27
王洪明	2019/12/3	天麻、吴茱萸等	482.45	对方负责运输且 承担运费	2019/12/11	YY2019120706、 YY2019120708 等	是	2020/5/18	482.45
王洪明	2019/11/13	苦杏仁、川芎等	137.72	对方负责运输且 承担运费	2019/11/21	YY2019111262、 YY2019111258 等	是	2019/11/27	137.72
谭田生	2019/4/4	沉香、金银花等	211.66	对方负责运输且 承担运费	2019/4/9	YY2019040711、 YY2019040708 等	是	2019/5/13	211.66
谭田生	2019/4/26	蜂蜜、蛤蚧等	121.42	对方负责运输且 承担运费	2019/5/9	YY2019050626、 YY2019050625 等	是	2019/7/30	121.42
谭田生	2019/7/16	连翘、地黄等	77.16	对方负责运输且 承担运费	2019/7/23	YY2019070789、 YY2019070784 等	是	2019/8/9	77.16
于力	2019/4/1	五味子、鹿茸等	546.09	公安县源达汽车 运输服务有限公	2019/4/11	YY2019040911、 YY2019040915	是	2019/5/15	546.09

				司, 通化		等			
于力	2019/8/25	白鲜皮、酸枣仁等	317.36	公安县源达汽车运输服务有限公司, 通化	2019/9/5	YY2019090255、YY2019090256等	是	2019/12/6	317.36
于力	2019/12/1	酸枣仁、人参等	231.94	公安县源达汽车运输服务有限公司, 通化	2019/12/11	YY2019120719、YY2019120718等	是	2020/1/14	231.94
王洪容	2019/2/23	川贝母等	343.33	对方负责运输且承担运费	2019/3/3	YY2019030110等	是	2019/7/23	343.33
王洪容	2019/12/9	川贝母、羌活等	454.86	对方负责运输且承担运费	2019/12/17	YY2019121234、YY2019121240等	是	2020/5/8	454.86
王洪容	2019/5/28	九香虫、续断等	122.68	对方负责运输且承担运费	2019/6/5	YY2019060210、YY2019060206等	是	2019/11/19	122.68
龙德平	2019/4/1	桑椹、乌梅等	104.93	对方负责运输且承担运费	2019/4/9	YY2019040693、YY2019040693等	是	2019/7/1	104.93
龙德平	2019/10/7	菟丝子、红花等	30.43	对方负责运输且承担运费	2019/10/16	YY2019100739、YY2019100704等	是	2019/10/25	30.43
龙德平	2019/11/27	阿魏、当归等	153.44	对方负责运输且承担运费	2019/12/6	YY2019120284、YY2019120287等	是	2019/12/17	153.44
王丽娟	2019/3/16	人参、升麻等	23.38	对方负责运输且承担运费	2019/3/26	YY2019032116、YY2019032126	是	2019/5/15	23.38

						等			
王丽娟	2019/10/26	京牛黄	1,597.44	对方负责运输且 承担运费	2019/11/5	YY2019110242	是	2020/5/7	1,597.44
王丽娟	2019/12/7	西洋参、肉苁蓉	165.79	对方负责运输且 承担运费	2019/12/17	YY2019121259、 YY2019121257 等	是	2020/3/26	165.79
湖北金缔药业有限 公司	2019/5/4	藿香正气口服液、奥利司他胶囊等	67.49	对方负责运输且 承担运费	2019/5/8	JHACJF0001033 4-10340	是	2019/5/8	67.49
湖北金缔药业有限 公司	2019/7/24	单硝酸异山梨酯缓释片(欣康)、碧 生源常润茶(新包装)等	21.11	对方负责运输且 承担运费	2019/7/30	JHACJF0001095 2-10956	是	2019/8/1	21.11
湖北金缔药业有限 公司	2019/10/8	小儿氨酚黄那敏颗粒(甜橙)(新条 码)、小儿感冒颗粒、复方聚维酮 碘搽剂(亮甲)等	38.62	对方负责运输且 承担运费	2019/10/12	JHACJF0001143 8-11440/11442-1 1443/11448-1145 1	是	2019/10/31	37.85
罗建伟	2019/1/2	金银花、淫羊藿、紫珠	139.48	对方负责运输且 承担运费	2019/1/10	JYY201901003-0 05	是	2019/9/29	139.48
罗建伟	2019/3/11	川乌、半夏	504.69	对方负责运输且 承担运费	2019/3/18	JYY2019030084/ 0086	是	2019/10/8/10/ 11	504.69
罗建伟	2019/6/10	当归、党参、黄芩、太子参、郁金、 半夏	446.13	对方负责运输且 承担运费	2019/6/17	JYY2019060120- 0125	是	2019/10/18/1 0/21/11/6/11.7	446.13
谭平	2019/3/31	玄参等	150.15	对方负责运输且 承担运费	2019/4/7	YY2019040465 等	是	2019/5/15	150.15
谭平	2019/9/1	沉香、独活等	107.01	对方负责运输且 承担运费	2019/9/11	YY2019090563、 YY2019090566 等	是	2019/12/18	107.01
谭平	2019/10/31	沉香、龙眼肉等	189.86	对方负责运输且	2019/11/6	YY2019110306、	是	2019/10/22	189.86

				承担运费		YY2019110310等			
叶立荣	2019/11/7	土茯苓、番泻叶等	34.81	对方负责运输且承担运费	2019/11/13	YY2019110943、YY2019110931等	是	2019/11/12	34.81
叶立荣	2019/11/28	野菊花、夏枯草等	196.85	对方负责运输且承担运费	2019/12/4	YY2019120164、YY2019120161等	是	2019/12/16	196.85
叶立荣	2019/12/11	鳖甲、野菊花等	178.39	对方负责运输且承担运费	2019/12/17	YY2019121272、YY2019121262等	是	2020/3/26	178.39
邹祖平	2019/8/17	连翘、巴戟天等	74.51	对方负责运输且承担运费	2019/8/24	YY2019081060、YY2019081052等	是	2019/10/29	74.51
邹祖平	2019/9/2	蜈蚣、钩藤等	179.90	对方负责运输且承担运费	2019/9/9	YY2019090463、YY2019090454等	是	2019/12/6	179.90
邹祖平	2019/10/6	沉香等	123.48	对方负责运输且承担运费	2019/10/12	YY2019100334等	是	2019/11/5	123.48
任淑珍	2019/2/13	五味子、西洋参等	17.65	对方负责运输且承担运费	2019/2/22	YY2019020333、YY2019020335等	是	2019/5/15	17.65
任淑珍	2019/9/28	酸枣仁、鹿茸等	18.38	对方负责运输且承担运费	2019/10/12	YY2019100405、YY2019100383等	是	2019/12/6	18.38
任淑珍	2019/11/26	苍术、北沙参等	77.87	对方负责运输且	2019/12/6	YY2019120294、	是	2020/3/25	77.87

				承担运费		YY2019120293等			
2018年度采购与付款穿行测试情况									
供应商名称	采购情况			物流信息（物流公司、起运地）	收货情况			付款情况	
	采购订单日期	采购内容	采购金额（含税）		入库时间	检测报告号	过磅单/入库单是否与采购订单一致	最后一笔付款时间	付款金额
昆药集团医药商业有限公司	2018/6/8	云南白药胶囊（盒装）、云南白药胶囊（瓶装）、云南白药膏（打孔透气型）、复方丹参片（薄膜衣片）、复方丹参滴丸（薄膜衣）	1,433.94	对方负责运输且承担运费	2018/6/11	JHACJF00007782	是	2018/6/20	1,433.94
昆药集团医药商业有限公司	2018/7/4	云南白药粉、云南白药膏（打孔透气型）、云南白药膏、云南白药气雾剂、复方丹参滴丸（薄膜衣）、阿咖酚散（何济公）、云南白药创可贴（经济型）、复方丹参片（薄膜衣片）、云南白药胶囊、琥乙红霉素片（利君沙）	2,431.40	对方负责运输且承担运费	2018/7/9	JHACJF00007992	是	2018/7/24	2,431.40
昆药集团医药商业有限公司	2018/8/2	云南白药膏（打孔透气型）、云南白药创可贴（轻巧透气型）、云南白药膏、云南白药胶囊、云南白药粉、阿咖酚散（何济公）	2,013.52	对方负责运输且承担运费	2018/8/9	JHACJF00008245	是	2018/8/22	2,013.52
丁昌桃	2018/1/13	南板蓝根、山豆根	478.89	对方负责运输且承担运费	2018/1/18	YY2018010157、YY2018010158	是	2018/5/23	486.46
丁昌桃	2018/3/15	南板蓝根、山豆根	496.36	对方负责运输且	2018/3/18	YY2018030148、	是	2018/5/23	496.36

				承担运费		YY2018030149			
丁昌桃	2018/12/8	金银花等	623.95	对方负责运输且承担运费	2018/12/12	YY2018120735、YY2018120736等	是	2018/12/20	623.95
陈金钟	2018/1/8	岗梅等	206.06	安徽亳州市通畅物流有限公司，安徽亳州	2018/1/11	YY2018010064等	是	2018/4/4	206.06
陈金钟	2018/11/18	天麻、全蝎等	337.83	安徽亳州市通畅物流有限公司，安徽亳州	2018/11/20	YY2018111040、YY2018111007等	是	2018/11/22	337.83
陈金钟	2018/12/8	丹参、人参等	362.19	安徽亳州市通畅物流有限公司，安徽亳州	2018/12/12	YY2018120637、YY2018120654等	是	2018/12/18	362.19
杨荣秀	2017/12/30	冬虫夏草	630.00	公安县源达汽车运输服务有限公司，四川	2018/1/2	YY2018010002	是	2018/5/22	630.00
杨荣秀	2018/9/2	冬虫夏草	867.92	公安县源达汽车运输服务有限公司，四川	2018/9/5	YY2018090386、YY2018090387	是	2018/9/29	867.92
杨荣秀	2018/11/21	冬虫夏草	573.72	公安县源达汽车运输服务有限公司，四川	2018/11/23	YY2018111179	是	2018/12/5	573.72
陈欣宇	2018/1/14	金盏银盘、降香	428.94	对方负责运输且承担运费	2018/1/18	YY2018010141、YY2018010164等	是	2018/3/7	428.94
陈欣宇	2018/10/10	蜂蜜等	411.12	对方负责运输且	2018/10/13	YY2018100441	是	2018/10/31	411.12

				承担运费					
陈欣宇	2018/12/5	湖北贝母、西洋参、草豆蔻等	88.92	对方负责运输且承担运费	2018/12/9	YY2018120432、YY2018120448、YY2018120418等	是	2018/12/20	88.92
郭素英	2017/12/30	冬虫夏草	337.33	公安县源达汽车运输服务有限公司，四川	2018/1/2	YY2018010003	是	2018/1/10	337.33
郭素英	2018/5/28	冬虫夏草	760.50	公安县源达汽车运输服务有限公司，四川	2018/5/31	YY2018050358	是	2018/9/4	760.50
郭素英	2018/12/10	黄连	110.54	公安县源达汽车运输服务有限公司，四川	2018/12/15	YY2018121080、YY2018121081、YY2018121082等	是	2018/12/20	110.54
于力	2018/1/12	五味子、北豆根、丹参	965.62	公安县源达汽车运输服务有限公司，东北	2018/1/18	YY2018010152、YY2018010174、YY2018010175	是	2018/7/24	965.00
于力	2018/11/18	柴胡	201.74	公安县源达汽车运输服务有限公司，东北	2018/11/23	YY2018111184	是	2018/12/5	201.74
于力	2018/7/12	鹿鞭等	187.90	公安县源达汽车运输服务有限公司，东北	2018/7/17	YY2018070872等	是	2018/8/9	187.90
龙德平	2017/12/31	八爪金龙	243.25	对方负责运输且承担运费	2018/1/18	YY2018010144	是	2018/3/9	243.25

龙德平	2018/12/6	八爪金龙	186.91	对方负责运输且 承担运费	2018/12/9	YY2018120490	是	2018/12/27	186.91
龙德平	2018/10/30	八爪金龙	162.02	对方负责运输且 承担运费	2018/11/2	YY2018110126	是	2018/11/22	162.02
李洪鸣	2018/9/2	金钱白花蛇、川芎、三七	754.92	对方负责运输且 承担运费	2018/9/6	YY2018090422、 YY2018090416、 YY2018090414	是	2018/11/21	754.92
李洪鸣	2018/12/5	降香	906.06	对方负责运输且 承担运费	2018/12/12	YY2018120754	是	2018/12/28	906.06
李洪鸣	2018/10/7	西红花	328.82	对方负责运输且 承担运费	2018/10/11	YY2018100349	是	2018/11/27	328.82
邓霞	2018/2/21	小叶榕、蝉蜕、鸡骨草等	586.24	对方负责运输且 承担运费	2018/2/25	YY2018020047、 YY2018020049、 YY2018020043 等	是	2018/8/10	586.24
邓霞	2018/11/9	当归等	29.13	对方负责运输且 承担运费	2018/11/14	YY2018110590 等	是	2018/12/5	29.13
邓霞	2018/11/18	蒲公英、板蓝根	135.58	对方负责运输且 承担运费	2018/11/21	YY2018111160、 YY2018111122	是	2018/12/5	135.58
苏州延天龄医药有 限公司	2018/5/25	盐酸贝那普利片（洛汀新）、多巴 丝肼片（美多芭）	400.17	对方负责运输且 承担运费	2018/6/3	JHACJF0000769 3	是	2018/5/28	400.17
苏州延天龄医药有 限公司	2018/6/12	多巴丝肼片（美多芭）	444.15	对方负责运输且 承担运费	2018/6/15	JHACJF0000782 0	是	2018/5/28	444.15
苏州延天龄医药有 限公司	2018/6/14	多巴丝肼片（美多芭）	78.96	对方负责运输且 承担运费	2018/6/19	JHACJF0000783 9	是	2018/5/28	78.96
罗建伟	2018/5/12	金钱白花蛇	144.83	对方负责运输且	2018/5/15	YY2018050187	是	2018/11/9	144.83

				承担运费					
罗建伟	2018/6/29	延胡索	260.74	对方负责运输且承担运费	2018/7/3	YY2018070076	是	2018/11/9	260.74
罗建伟	2028/9/10	三七	164.57	对方负责运输且承担运费	2018/9/12	YY2018090647	是	2018/11/9	164.57
四川贝尔康医药有限公司	2018/8/21	阿托伐他汀钙片(阿乐)、多维元素片(29)(善存)成人、酒石酸美托洛尔片(倍他乐克)、马应龙麝香痔疮膏、湿润烧伤膏(美宝)、天然维生素 E (养生堂)、养生堂牌天然维生素C咀嚼片	1,295.58	对方负责运输且承担运费	2018/8/23	JHACJF00008334-8335	是	2018/8/20	1,295.58
四川贝尔康医药有限公司	2018/8/27	阿胶、盐酸金霉素眼膏、铝碳酸镁片(达喜)、盐酸贝那普利片(洛汀新)、阿托伐他汀钙片(阿乐)	1,707.92	对方负责运输且承担运费	2018/8/29	JHACJF00008378	是	2018/9/29	1,516.55
湖北金缔药业有限公司	2018/1/8	诺和灵 30R 笔芯(精蛋白生物合成人胰岛素注射液 30R)、一次性使用阴道冲洗器、复方丹参片等	47.45	对方负责运输且承担运费	2018/1/11	JHACJF00006637/6639-6641/6645-6649	是	2018/1/15	47.45
湖北金缔药业有限公司	2018/7/17	阿卡波糖片(卡搏平)、云南白药粉、非洛地平缓释片(波依定)等	45.84	对方负责运输且承担运费	2018/7/21	JHACJF00008074/JHACJF00008081-8082/8093/8096/8098-8101	是	2018/7/23	44.51
湖北金缔药业有限公司	2018/12/18	非洛地平缓释片(波依定)、京都念慈菴蜜炼川贝枇杷膏等	68.62	对方负责运输且承担运费	2018/12/22	JHACJF00009249/9253-9257/9260-9261	是	2018/12/14	68.62
谭田生	2018/3/25	伸筋草	10.04	对方负责运输且承担运费	2018/4/2	JYY2018040009	是	2019/5/16	10.04

谭田生	2018/8/27	龙骨、大黄、牡蛎、桂枝	540.49	对方负责运输且 承担运费	2018/9/3	JYY2018090006/ 007/008/009	是	2019/6/26	540.49
谭田生	2018/11/8	大黄、龙骨、牡蛎、桂枝	150.09	对方负责运输且 承担运费	2018/11/15	JYY2018110021/ 0023-0025	是	2019/7/5	150.09
谭田生	2018/3/10	伸筋草、白及等	86.92	对方负责运输且 承担运费	2018/3/18	YY2018030163、 YY2018030164 等	是	2018/4/2	86.92
谭田生	2018/8/3	桑白皮	161.16	对方负责运输且 承担运费	2018/8/5	YY2018080140	是	2018/9/4	161.16
谭田生	2018/8/12	白及等	114.50	对方负责运输且 承担运费	2018/8/18	YY2018081063 等	是	2018/9/4	114.50
王洪明	2018/2/21	西红花、川芎	273.10	对方负责运输且 承担运费	2018/2/25	YY2018020071、 YY2018020070	是	2018/12/12	273.10
王洪明	2018/12/4	僵蚕、党参等	50.01	对方负责运输且 承担运费	2018/12/7	YY2018120316、 YY2018120308 等	是	2018/12/12	50.01
王洪明	2018/9/17	西红花等	204.96	对方负责运输且 承担运费	2018/9/19	YY2018091180 等	是	2018/12/12	204.96
李红洗	2018/2/22	白鲜皮、柴胡	156.56	安徽亳州市通畅 物流有限公司，安 徽亳州	2018/2/25	YY2018020057、 YY2018020058	是	2018/8/15	156.56
李红洗	2018/3/23	岗梅	223.65	安徽亳州市通畅 物流有限公司，安 徽亳州	2018/3/27	YY2018030195	是	2018/8/15	223.65
李红洗	2018/8/7	海马等	243.75	安徽亳州市通畅 物流有限公司，安	2018/8/12	YY2018080492 等	是	2018/8/15	243.75

				徽亳州					
叶立荣	2018/1/13	南板蓝根等	226.50	对方负责运输且 承担运费	2018/1/15	YY2018010109 等	是	2018/3/2	226.50
叶立荣	2018/4/30	山豆根等	189.05	对方负责运输且 承担运费	2018/5/3	YY2018050087 等	是	2018/8/10	189.05
叶立荣	2018/6/28	枳实等	237.14	对方负责运输且 承担运费	2018/7/3	YY2018070222 等	是	2018/9/10	237.14
华立医药集团有限 公司	2018/6/25	阿托伐他汀钙片(阿乐)	2,253.49	对方负责运输且 承担运费	2018/6/27	JHACJF0000789 6	是	2018/6/28	2,253.49
王洪容	2018/2/21	金银花、燕窝、木香等	142.67	对方负责运输且 承担运费	2018/2/25	YY2018020072、 YY2018020073、 YY2018020074 等	是	2018/3/1	142.67
王洪容	2018/3/16	金银花、大黄	104.84	对方负责运输且 承担运费	2018/3/18	YY2018030167、 YY2018030168	是	2018/4/2	104.84
王洪容	2018/3/23	山芝麻	151.75	对方负责运输且 承担运费	2018/3/27	YY2018030169	是	2018/4/2	151.75

特此公告。

康跃科技股份有限公司董事会

2020年11月9日