

股票代码：002433

股票简称：太安堂

公告编号：2021-070

广东太安堂药业股份有限公司 关于深圳证券交易所2020年年报问询函回复的公告

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

广东太安堂药业股份有限公司（以下简称“公司”）于2021年4月16日收到深圳证券交易所下发的《关于对广东太安堂药业股份有限公司2020年年报的问询函》（公司部年报问询函〔2021〕第26号，以下简称“《问询函》”）。公司现对问询函中的问题逐一回复如下：

第一部分：年报问询函回复：

1. 受应付债券延期事项的影响，中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）对你公司出具了带强调事项段的标准的无保留意见。截止2020年12月31日，应付债券账面余额89,987.13万元，重分类至一年内到期的非流动负债，该债券为2016年2月2日发行的5年期太安债，面值9亿元，票面利率4.98%，每年付息一次，到期还本，2021年2月1日到期。根据2020年年报，你公司流动比率较上年同期下降68.08%，速动比率较上年同期下降31.59%，利息保障倍数较上年同期下降34.35%，现金利息保障倍数较上年同期下降97.38%。请你公司：

（1）根据“16太安债”2021年第一次债券持有人会议决议，债券兑付分四期延至2021年11月30日。请公司结合目前债务情况和资金状况，说明兑付资金的具体来源以及后续的安排、是否存在无法及时偿还的情形，并充分提示有关风险。

【回复】

一、公司目前债务情况和资金状况

截至本函回复日止，公司货币资金总额10,532.49万元，有息负债200,083.88万元，其中“16太安债”余额36,000.00万元，银行借款余额127,539.90万元，设备融资租赁借款余额543.98万元。

二、兑付资金的来源及支付安排

一) 兑付资金的来源:

1、2021年4月22日公司披露了出售子公司广东数字健康科技有限公司47.35%股权(以下简称:康爱多股权转让)(公告编号:2021-033),交易对价74,813万元,优先用于兑付“16太安债”本息。

2、2021年4月27日,公司披露了与中国东方资产管理股份有限公司广东省分公司(以下简称:东方资产)通过资产抵押融资不超过30,000.00万元,也优先用于兑付“16太安债”本息。

3、公司于2021年4月30日公告《广东太安堂药业股份有限公司2016年面向合格投资者公开发行公司债券分期偿还本金暨付息公告》(公告号:2021-047):发行人于2021年4月30日偿还第一期债务本息,即偿还债务本金总额的20%及未偿还本金的利息。

4、公司于2021年5月14日,公告《广东太安堂药业股份有限公司2016年面向合格投资者公开发行公司债券分期偿还本金暨付息公告》(公告号:2021-059):发行人已于2021年4月30日偿还第一期债务本息,即偿还债务本金总额的20%及未偿还本金的利息。发行人于2021年5月19日提前偿还原债务本金总额的40%及未偿还本金的利息。

公司通过上述措施取得的资金,确保按期兑付“16太安债”剩余40%本息。

二) 后续支付安排:

1、公司2021年1月28日披露了“16太安债”延期兑付方案(公告编号:2021-010),并经公司债债权人会议审议通过,公司债本息分四期偿还:

第一期:2021年4月30日(含)前,偿还债务本金总额的20%及相应利息;

第二期:2021年6月30日(含)前,偿还债务本金总额的20%及相应利息;第三期:2021年9月30日(含)前,偿还债务本金总额的30%及相应利息;第四期:2021年11月30日(含)前,偿还债务本金总额的30%及相应利息。

截至本回函日止,公司已按时并提前兑付60%本息。

2、公司与银行保持长期稳定的合作关系,得到各银行的大力支持,授信额度稳定,到期的银行借款根据公司经营需要,可申请续贷转贷。

3、设备融资租赁借款543.98万元,2021年7月到期,可用自有资金按期偿还后,公司根据经营实际需要,可继续通过设备融资租赁方式融资。

综上所述，公司兑付公司债资金的来源及后续支付安排可以切实落实施、银行及其他借款亦不存在无法及时偿还的情形，资金兑付风险和生产经营风险完全可控。

(2) 如前述债券未能及时偿付，说明对公司生产经营是否构成重大不利影响，是否对公司持续经营能力构成重大不确定性，请年审会计师核查并发表明确意见。

【回复】

如前述所列，公司用于兑付债券的资金来源明确、可靠，公司管理层完全有信心和能力确保前述资金足额到位，按时兑付债券本息。

如前述债券未能及时偿付，公司将处理相关资产用以筹集资金偿付债券，因此会影响到公司生产经营的资金安排和资源投入，可能对公司生产经营构成重大不利影响，可能对公司持续经营能力构成重大不确定性。

【会计师意见】

我们已阅读公司上述说明，基于我们对太安堂2020年度财务报表的审计工作，我们认为上述说明与我们在执行太安堂2020年度财务报表审计过程中了解的信息一致。

针对太安堂债券延期的情况，我们执行了以下主要审计程序：

- (1) 检查债券利息费用的计算和会计处理是否正确；
- (2) 检查到期债券的偿还，查阅延期支付公告以及延期支付情况；
- (3) 检查延期支付中第一期支付的情况；
- (4) 询问治理层、管理层有关偿还资金筹措情况，若未能及时偿付，评估对公司生产经营是否构成重大不利影响，是否对公司持续经营能力构成重大不确定性；
- (5) 评估治理层、管理层与延期偿还可能导致对公司生产经营构成重大不利影响以及持续经营能力假设是否合理；
- (6) 检查应付债券是否已按照企业会计准则的规定在财务报表中作出恰当列报和披露。

经复核，我们认为公司管理层关于债券兑付以及对公司生产经营的影响和持

续经营能力不确定性的判断是充分合理的。

(3) 按到期时间列示公司目前的全部债务（应付账款、票据、债券等），分析负债规模、负债结构的合理性，说明是否已逾期或违约、未逾期债务是否存在逾期或违约风险。

【回复】

(1) 公司负债结构与全部债务到期时间明细表：

单位：万元

项目	1年以内	1-2年	2-3年	3年以上	合计
流动负债：					
短期借款	158,103.33				158,103.33
应付票据	32,444.76				32,444.76
应付账款	50,225.32				50,225.32
合同负债	4,545.88				4,545.88
应付职工薪酬	1,433.06				1,433.06
应交税费	2,677.86				2,677.86
其他应付款	5,741.09	2,901.22			8,642.31
一年内到期的非流动负债	97,987.13				97,987.13
其他流动负债	358.77				358.77
流动负债合计	353,517.19	2,901.22			356,418.42
非流动负债：					
长期借款			200.00		200.00
长期应付款	1,951.09				1,951.09
递延收益				5,750.30	5,750.30
递延所得税负债				1,282.50	1,282.50
非流动负债合计	1,951.09		200.00	7,032.80	9,183.89
负债合计	355,468.29	2,901.22	200.00	7,032.80	365,602.31

截至报告期，公司总负债36.56亿元，其中：流动负债35.64亿元，占总负债比97.48%，银行短期借款占总负债比43.24%，一年内到期的非流动负债占总负债比26.80%，应付款项合计占总负债比22.59%；非流动资产0.92亿元，占总资产比2.52%。应付款项占总负债比22.59%，主要是子公司广东康爱多数字健康科技有限公司应付药品采购款，康爱多采购规模较大，报告期采购总额26.88亿元，为提高资金使用效率，康爱多与大部分供应商形成战略伙伴关系，延长采购付款账期、提高应付票据结算比例等，解决医药电商资金的需求。一年内到期的非流动负债占比26.80%，主要是“16太安债”从应付债券科目转入，且兑付资金已有明确资金来源安排。

截至回函日止，公司已按时并提前兑付“16太安债”60%本息。

(2) 公司负债规模与同行业负债规模对比

指标	太安堂药业 (002433)	同仁堂 (600085)	中新药业 (600329)	白云山 (600332)
资产负债率	40.28%	28.81%	28.17%	52.80%

与同行负债规模对比看，公司资产负债率40.28%，高于上述三家资产负债率平均值36.39%，与公司报告期营收规模不配备。资产负债率相对偏高，带来高额的财务费用，对公司的盈利水平构成一定影响。公司2021年及以后年度，公司将加快汕头总部大厦、亳州太安堂中药商铺等重资产的销售，收回资金偿还部分银行借款，降低资产负债率，补充流动资金，提高盈利能力。

综上所述，公司应调整流动负债与非流动负债、短期借款与长期借款的结构占比，尤其是要降低短期借款占比，提高长期借款占比，避免到期借款集中到期偿还而带来的偿付压力。同时公司与银行长期保持良好的合作关系，授信额度稳定，并支持到期申请续贷转贷，未出现逾期或违约的情形，未逾期债务亦不会出现逾期或违约风险。

(4) 结合公司目前的账面货币资金情况、流动资产情况、款项回收情况等，分析并说明你公司短期偿债能力。

【回复】

截至报告期公司目账面货币资金情况、流动资产情况：

项目	期末余额	占比	上年年末余额	增长率
流动资产：				
货币资金	205,228,088.87	4.4%	273,479,314.16	-25.0%
应收票据	18,161,588.64	0.4%	35,914,288.50	-49.4%
应收账款	543,868,013.61	11.6%	695,337,062.85	-21.8%
预付款项	261,827,870.14	5.6%	165,101,541.25	58.6%
其他应收款	66,478,784.90	1.4%	36,069,034.66	84.3%
存货	3,261,971,501.59	69.9%	2,813,320,742.24	15.9%
其他流动资产	311,924,499.59	6.7%	228,755,921.76	36.4%
流动资产合计	4,669,460,347.34	100.0%	4,247,977,905.42	9.9%

公司2020年末流动资产比上年增加9.9%，其中货币资金、应收票据和应收账

款分别比上年减少25.0%、49.4%和21.8%，而预付帐款、其他应收款、存货和其他流动资产分别上升58.6%、84.3%、15.9%和36.4%。

(1) 预付款项增加，其中1亿元为子公司康爱多预付给其供应商的款项，形成原因主要系2020年初受新冠疫情的影响，当时面临物流运输不畅、疫情相关防疫药品供应短缺的现状，康爱多管理层依据当时疫情的现状，采取预付采购款方式，稳定供货渠道。由于政府防疫措施得力，国内疫情很快得到好转，物流运输逐渐趋于稳定，药品生产和供应逐渐恢复正常，防疫类产品暂时不必采购，考虑前期已预付药品采购款，康爱多与供应商协商一致，先退回预付的货款，后续需采购其他品种另行约定。

(2) 其他应收款增加3041万元，原因为公司出售广东太安堂投资发展有限公司100%股权，但因截止2020年12月31日尚未收到任何款项，仍纳入合并范围，资产负债表日该公司与汕头市胜景投资有限公司之往来款2,940万元。

(3) 存货增加，主要原因是报告期林下参种植、康爱多疫情相关类库存商品储备、中药饮片储备增加所致。

(4) 其他流动资产增加，主要原因为预付工程及设备款20,675.24万元，公司2020年年报显示：由于原规划扩大产能计划因新冠疫情影响，暂时不需要继续建设生产线，公司与设备供应商达成一致意见，同意按双方确认的退款协议退回预付款项，截至2021年4月9日已收回预付款项1,600万元，剩余款项19,075.24万元将于2021年9月30日前收回；另，审计报告披露日至本回函日止，该项目预付退回了1780万；股权转让款1,666.93万元，根据2016年8月26日《关于子公司广东康爱多数字健康科技有限公司股权激励方案暨关联交易的公告》，康爱多对部分高管及核心人员实施股权激励，公司将持有的康爱多3.41%股权转让给张叶平等激励对象，于2021年4月9日前股权激励款已全部收到。

根据公司战略规划，经营与管理资源聚焦中医药主业，公司在终端销售构建自营、渠道代理、商业招商、太安堂大药房等几大销售体系，形成了皮肤病领域、心血管疾病领域、生殖健康领域三大系列产品格局，快速提升销售、消化现有库存、回笼经营性资金。

综上，公司的短期偿债能力，具有相应的保障。

(5) 短期借款增加的原因、长期支付高额财务费用及短期借款增加可能对公司正常生产经营、运营资金需求等带来的影响。

【回复】

一、短期借款增加的原因

报告期末公司短期借款15.81亿元，较上年年末11.00亿元，增加4.81亿元，增长43.73%，增加的主要原因是：报告期公司及子公司广东康爱多数字健康科技有限公司、广东宏兴集团股份有限公司列入国家及省级防疫相关企业名单，取得疫情相关贷款3.25亿元，其中公司取得1亿元、宏兴集团取得0.8亿元、康爱多取得1.45亿元。

二、长期支付高额财务费用及短期借款增加可能对公司正常生产经营、运营资金需求等带来的影响的分析

公司的借款融资的资金是为满足公司正常生产经营需要，主要用于公司原材料和医药电商医药采购、产品研发、市场推广、产品生产线和厂房的投资建设；近三年，公司财务费用逐年上升，2018至2020年财务费用分别为：13,207.96万元、14,847.86万元、14,425.23万元。财务费用挤占了公司的利润，对公司净利润影响较大。

公司拥有多种独家产品（如麒麟丸、心灵丸等）及其核心技术；产品市场渠道成熟。由于短期负债占比较高，高额财务费用，对报告期内现金流和业绩产生一定影响，但公司正常生产经营活动需要的资金来源仍有保障，公司2021年及以后年度，随着重资产剥离和康爱多重大资产出售，回笼的资金主要用于偿还公司有息负债，彻底改变财务费用高、业绩大幅下滑的现状，降低财务成本，增加货币储备，资源投入回归核心产业。

三、公司拟采取以下应对措施：

1、公司现有优质重资产可变现能力强，如汕头总部经济大楼预计可回收资金约4亿元；亳州太安堂广场项目预计可回收资金约3亿元。

2、提升产能和产业化。在现有生产基地布局的基础上，推进皮肤药妆产品渠道开拓以及核心产品和新药“蛇脂参黄软膏”的产业化提升。在核心产品方面，稳固现有市场，积极开拓新客户；在新药方面，积极利用公司现有的资源和渠道，开拓具有发展潜力的客户群，提高市场占有率，增强公司盈利能力，提高公司的市场竞争力。同时公司继续与银行保持良好的银企合作，随着市场逐渐向好，公

司债兑付资金已落实来源，公司产品销售经营活动现金流会越来越充足。

3、拓展融资渠道。充分利用上市公司资本融资平台，适时采用直接融资和间接融资方式筹集资金，补充经营资金，防范投资风险，增强公司资本实力。

综上所述，公司生产经营平稳，基本面良好；同时公司有稳定的资金渠道筹措资金，解决公司资金的流动性，不会存在偿还债务的风险。

(6) 请公司详细说明未来的财务政策、资金需求规划、针对长期偿债风险拟采取的应对措施。

【回复】

公司报告期末负债情况如下表，其中流动负债增长是因“16太安债”本息由上年的非流动负债转为流动负债所致。其他负债项目基本正常。

项目	期末余额	占比	上年年末余额	增长率
流动负债：				
短期借款	1,581,033,333.36	44.4%	1,100,000,000.00	43.7%
应付票据	324,447,554.94	9.1%	354,901,701.56	-8.6%
应付账款	502,253,202.60	14.1%	483,245,889.22	3.9%
应付职工薪酬	14,330,588.36	0.4%	14,989,245.20	-4.4%
应交税费	26,778,559.29	0.8%	47,306,241.00	-43.4%
其他应付款	86,423,139.81	2.4%	98,517,174.36	-12.3%
一年内到期的非流动负债	979,871,307.58	27.5%	66,000,000.00	1384.7%
流动负债合计	3,564,184,166.65		2,197,689,275.50	62.2%
非流动负债：				
长期借款	2,000,000.00	2.2%	100,000,000.00	-98.0%
应付债券		0.0%	898,333,314.82	-100.0%
长期应付款	19,510,917.61	21.2%	130,054,517.59	-85.0%
递延收益	57,503,013.18	62.6%	68,304,170.42	-15.8%
递延所得税负债	12,825,000.00	14.0%	13,575,000.00	-5.5%
非流动负债合计	91,838,930.79	100.0%	1,210,267,002.83	-92.4%
负债合计	3,656,023,097.44		3,407,956,278.33	7.3%
负债合计	3,656,023,097.44		3,407,956,278.33	7.3%

(一) 公司未来财务政策

公司继续严格按照《公司法》、《证券法》、《会计法》等法律法规和《公司章程》的要求规范运作。同时，公司着重在以下方面落实财务政策：

- 第一，加强内控管理措施，强化现金流管理，提高产生现金净利润的能力；
- 第二，调整短期借款与长期借款结构，解决短期借款过多带来的偿债压力；

第三，加强融资信用政策管理，降低有息负债，降低财务费用；

第四，加快重资产的剥离销售，收回资金聚焦中成药制造核心产业，提高盈利能力和可持续发展能力。

(二) 公司资金规划及针对长期偿债风险拟采取的应对措施

第一，公司积极筹措资金偿还“16太安债”本息，维护债券持有人权益。

(1) 公司2021年4月21日第五届董事会第二十次会议审议通过了关于出售子公司广东康爱多数字健康科技有限公司47.35%的股权的议案（公告编号：2021-033），交易对价74,813万元。依据“16太安债”延期兑付方案约定，康爱多股权款优先用于兑付“16太安债”本息。

(2) 经公司2021年4月27日第五届第二十一次董事会议审议（公告编号：2021-041），同意公司向东方资产抵押融资，融资额度不超过3亿元，优先用于兑付“16太安债”本息。

公司2021年1月28日披露了“16太安债”延期兑付方案(公告编号：2021-010)，并经公司债债权人会议审议通过，公司债本息分四期偿还。截至本函回复日止，公司已收到东方资产债务重组款1.8亿元和康爱多股权转让款60%即4.48亿元，公司用前述资金偿还了公司债60%本息约5.5亿元，目前公司债本金余额为3.6亿元。兑付资金来源上述第（1）、（2）的股权转让款第二笔40%即3亿元及东方资产第二笔抵押融资款1.2亿元。

第二，公司在保障正常生产经营活动的前提下，有计划有步骤的降低有息负债，截至2021年3月31日，公司短期借款从15.8亿元减少至13.38亿元。

第三，公司通过康爱多股权转让及加速重资产剥离销售，回笼资金降低有息负债外，将有效资源聚焦中成药核心产业，产生的经营现金流和净利润将会更加促进公司主业健康、可持续发展。

综上所述，公司管理层在未来财务政策、资金规划、控制到期兑付风险等方面采取了切实有力的措施，能顺利化解长期偿债兑付风险。

2. 2020年7月，你公司对外披露公告称拟向控股股东太安堂集团有限公司及相关产业投资机构出售持有的控股子公司广东康爱多数字健康科技有限公司（以下简称“康爱多”）的股权，出售比例不超过60%。请你公司：

(1) 说明是否应将相关资产、负债确定为持有待售类别，具体分类、计量

等会计处理是否符合《企业会计准则第42号》相关规定，请年审会计师核查并发表明确意见。

【回复】

公司于2020年7月11日发布了《关于筹划重大资产出售暨关联交易的提示性公告》（公告编号：2020-064），公司拟向公司控股股东太安堂集团有限公司（以下简称“太安堂集团”）及相关产业投资机构出售持有的控股子公司广东康爱多数字健康科技有限公司（以下简称“康爱多”、“目标公司”）的股权，出售比例不超过60%，本次交易可能构成重大资产重组和关联交易。

公司于2020年8月10日、2020年8月21日、2020年9月2日、2020年9月12日、2020年9月26日、2020年10月30日、2020年11月14日、2020年11月28日、2020年12月15日、2020年12月29日、2021年1月15日、2021年1月30日、2021年2月23日、2021年3月9日、2021年3月26日分别发布了《关于筹划重大资产出售暨关联交易的进展公告》（公告编号：2020-065、2020-066、2020-071、2020-072、2020-073、2020-83、2020-86、2020-87、2020-092、2020-095、2021-004、2021-012、2021-017、2021-020、2021-021、2021-031）。

截至审计报告批准报出日，本次重大资产出售有关事项正在积极推进中，具体方案尚未最终确定，相关交易方尚未全部签署正式协议。因出售计划尚未作出决议，尚未获得确定的购买承诺，不符合划分为持有待售类别的条件。

2021年5月11日公司公告2021年第二次临时股东大会决议：审议通过《关于本次重大资产出售符合上市公司重大资产重组条件的议案》等文件，公司向成都医云出售持有的康爱多47.35%的股权，同时公司将持有康爱多4%股权的表决权委托给成都医云行使。

根据该重组方案假设为编制基础，出具了备考审阅报告（中兴华阅字（2021）第410001号）。2020年度审计报告与备考审阅报告数据比较如下：

单位：元

项目	审计报告	备考审阅报告	差额
流动资产：			
货币资金	205,228,088.87	87,153,163.71	118,074,925.16
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	18,161,588.64	17,850,309.40	311,279.24

项目	审计报告	备考审阅报告	差额
应收账款	543,868,013.61	469,681,490.28	74,186,523.33
应收款项融资			
预付款项	261,827,870.14	157,167,201.79	104,660,668.35
其他应收款	66,478,784.90	65,246,164.37	1,232,620.53
存货	3,261,971,501.59	2,620,431,886.97	641,539,614.62
合同资产			
持有待售资产		381,052,852.77	-381,052,852.77
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	311,924,499.59	238,768,407.83	73,156,091.76
流动资产合计	4,669,460,347.34	4,037,351,477.12	632,108,870.22
非流动资产:			
债权投资			
其他债权投资	8,200.00	8,200.00	
长期应收款			
长期股权投资	323,240,451.07	323,240,451.07	
其他权益工具投资	96,868,339.00	96,868,339.00	
其他非流动金融资产			
投资性房地产	40,602,332.10	40,602,332.10	
固定资产	2,266,785,480.75	2,261,070,053.65	5,715,427.10
在建工程	292,482,710.66	292,482,710.66	
生产性生物资产	5,640,429.05	5,640,429.05	
油气资产			
无形资产	289,523,244.68	239,436,854.27	50,086,390.41
开发支出	24,346,536.89	490,000.00	23,856,536.89
商誉	466,539,005.66	151,655,059.32	314,883,946.34
长期待摊费用	41,343,729.98	39,477,423.73	1,866,306.25
递延所得税资产	36,547,195.58	32,697,082.72	3,850,112.86
其他非流动资产	523,670,810.76	523,670,810.76	
非流动资产合计	4,407,598,466.18	4,007,339,746.33	400,258,719.85
资产总计	9,077,058,813.52	8,044,691,223.45	1,032,367,590.07

(续)

项目	审计报告	备考审阅报告	差额
流动负债:			
短期借款	1,581,033,333.36	1,389,800,000.00	191,233,333.36
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	324,447,554.94	30,000,000.00	294,447,554.94
应付账款	502,253,202.60	165,431,583.99	336,821,618.61
预收款项			

项目	审计报告	备考审阅报告	差额
合同负债	45,458,824.06	45,168,237.57	290,586.49
应付职工薪酬	14,330,588.36	1,260,144.45	13,070,443.91
应交税费	26,778,559.29	19,725,797.00	7,052,762.29
其他应付款	86,423,139.81	102,073,118.70	-15,649,978.89
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	979,871,307.58	979,871,307.58	
其他流动负债	3,587,656.65	3,549,880.41	37,776.24
流动负债合计	3,564,184,166.65	2,736,880,069.70	827,304,096.95
非流动负债：			
长期借款	2,000,000.00	2,000,000.00	
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款	19,510,917.61	19,510,917.61	
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	57,503,013.18	57,503,013.18	
递延所得税负债	12,825,000.00	10,200,000.00	2,625,000.00
其他非流动负债			
非流动负债合计	91,838,930.79	89,213,930.79	2,625,000.00
负债合计	3,656,023,097.44	2,826,094,000.49	829,929,096.95
股东权益：			
股本	766,773,200.00	766,773,200.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	2,934,531,398.48	2,879,236,163.70	55,295,234.78
减：库存股			
其他综合收益	1,370,507.12	1,370,507.12	
专项储备			
盈余公积	102,084,065.63	102,084,065.63	
未分配利润	1,433,072,694.66	1,366,680,193.83	66,392,500.83
归属于母公司股东权益合计	5,237,831,865.89	5,116,144,130.28	121,687,735.61
少数股东权益	183,203,850.19	102,453,092.68	80,750,757.51
股东权益合计	5,421,035,716.08	5,218,597,222.96	202,438,493.12
负债和股东权益总计	9,077,058,813.52	8,044,691,223.45	1,032,367,590.07

(续)

项目	审计报告	备考审阅报告	差额
----	------	--------	----

项目	审计报告	备考审阅报告	差额
一、营业总收入	3,581,948,583.92	908,224,920.53	2,673,723,663.39
其中：营业收入	3,581,948,583.92	908,224,920.53	2,673,723,663.39
二、营业总成本	3,598,357,982.20	963,164,135.28	2,635,193,846.92
其中：营业成本	2,650,291,220.07	538,889,135.14	2,111,402,084.93
税金及附加	26,252,421.16	20,707,871.93	5,544,549.23
销售费用	549,271,763.03	114,317,791.16	434,953,971.87
管理费用	207,909,709.37	130,744,244.39	77,165,464.98
研发费用	20,380,532.95	20,380,532.95	
财务费用	144,252,335.62	138,124,559.71	6,127,775.91
其中：利息费用	137,607,177.15	133,750,081.36	3,857,095.79
利息收入	1,477,835.10	684,602.41	793,232.69
加：其他收益	17,299,432.76	17,678,099.12	-378,666.36
投资收益（损失以“-”号填列）	48,905,225.58	48,905,225.58	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-5,745,349.85	-5,745,349.85	
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-4,216,149.88	-2,555,453.21	-1,660,696.67
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-3,300,000.00	-3,300,000.00	
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	42,279,110.18	5,344,797.32	36,934,312.86
加：营业外收入	2,657,405.94	2,455,779.77	201,626.17
减：营业外支出	6,892,636.91	2,676,095.89	4,216,541.02
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	38,043,879.21	5,124,481.20	32,919,398.01
减：所得税费用	11,155,061.20	1,557,313.44	9,597,747.76
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	26,888,818.01	3,567,167.76	23,321,650.25
（一）按经营持续性分类：			
1、持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	26,888,818.01	3,567,167.76	23,321,650.25
2、终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			

项目	审计报告	备考审阅报告	差额
(二) 按所有权归属分类:			
1、归属于母公司股东的净利润(净亏损以“-”号填列)	22,225,674.49	5,436,234.56	16,789,439.93
2、少数股东损益(净亏损以“-”号填列)	4,663,143.52	-1,869,066.80	6,532,210.32
六、其他综合收益的税后净额	-4,691,288.70	-4,691,288.70	
(一) 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-3,187,488.06	-3,187,488.06	
1. 不能重分类进损益的其他综合收益			
(1) 重新计量设定受益计划变动额			
(2) 权益法下不能转损益的其他综合收益			
(3) 其他权益工具投资公允价值变动			
(4) 企业自身信用风险公允价值变动			
(5) 其他			
2. 将重分类进损益的其他综合收益	-3,187,488.06	-3,187,488.06	
(1) 权益法下可转损益的其他综合收益			
(2) 其他债权投资公允价值变动			
(3) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
(4) 其他债权投资信用减值准备			
(5) 现金流量套期储备			
(6) 外币财务报表折算差额	-3,187,488.06	-3,187,488.06	
(7) 其他			
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-1,503,800.64	-1,503,800.64	
七、综合收益总额	22,197,529.31	-1,124,120.94	23,321,650.25
(一) 归属于母公司股东的综合收益总额	19,038,186.43	2,248,746.50	16,789,439.93
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	3,159,342.88	-3,372,867.44	6,532,210.32

【会计师意见】

我们已阅读公司上述说明, 基于我们对太安堂2020年度财务报表的审计工作,

我们认为上述说明与我们在执行太安堂2020年度财务报表审计过程中了解的信息一致。

针对是否应将相关资产、负债确定为持有待售类别，我们执行了以下主要审计程序：

- (1) 查阅公司关于筹划重大资产出售暨关联交易的进展公告；
- (2) 询问公司治理层、管理层与筹划重大资产出售相关的情况；
- (3) 与券商、律师、评估师等中介机构就公司筹划重大资产出售事项的进展进行沟通；
- (4) 检查其处置股权计划是否符合《企业会计准则第42号-持有待售的非流动资产、资产组和终止经营》的规定。

(5) 检查该事项是否已按照企业会计准则的规定在财务报表中作出恰当列报和披露。

根据《企业会计准则第42号-持有待售的非流动资产、资产组和终止经营》第六条的规定，非流动资产或处置组划分为持有待售类别，应当同时满足下列条件：

(一) 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；

(二) 出售极可能发生，即企业已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求企业相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，应当已经获得批准。

确定的购买承诺，是指企业与其他方签订的具有法律约束力的购买协议，该协议包含交易价格、时间和足够严厉的违约惩罚等重要条款，使协议出现重大调整或者撤销的可能性极小。

经复核，我们认为公司在出具报告日前，因出售计划尚未作出决议，尚未获得确定的购买承诺，不符合划分为持有待售类别的条件。

(2) 结合康爱多主要财务数据占合并报表财务数据的比例，说明出售康爱多是否对公司持续经营能力产生重大不利影响。

【回复】

公司于2021年5月11日公告，公司向交易对方成都医云科技有限公司出售控

股子公司广东康爱多数字健康科技有限公司47.35%股权。同时，公司拟将所持康爱多4.00%股权对应的表决权在委托期限内不可撤销地委托予医云科技行使。

(1) 2018年以来康爱多营业收入、营业利润、净利润等占比情况

2018年至2020年，康爱多营业收入、营业利润、净利润占太安堂合并报表对应指标的比例情况如下：

单位：万元

项目	2020年			2019年			2018年		
	营业收入	营业利润	净利润	营业收入	营业利润	净利润	营业收入	营业利润	净利润
康爱多	280,953.69	4,696.09	3,157.31	310,044.73	2,874.87	2,058.78	214,789.18	5,208.48	3,904.28
太安堂（合并）	358,194.86	4,227.91	2,688.88	401,315.52	12,742.40	10,182.51	331,529.77	32,947.02	27,518.06
康爱多占比	78.44%	111.07%	117.42%	77.26%	22.56%	20.22%	64.79%	15.81%	14.19%

由上表可知，2018年-2020年，康爱多营业收入占太安堂营业收入的比例分别为64.79%、77.26%、78.44%，康爱多营业利润占太安堂营业利润的比例分别为15.81%、22.56%、111.07%，康爱多净利润占太安堂净利润的比例分别为14.19%、20.22%、117.42%。2018、2019年，康爱多营业收入占太安堂营业收入的比例较高，但对营业利润、净利润的贡献相对较低；2020年，太安堂受疫情影响，流动资金收紧、导致传统渠道投入资金不足，营业收入下降，线上销售推广费用增加，管理费用和财务费用固定支出金额较大，导致净利润大幅降低。

综上，2018、2019年，康爱多营业收入占太安堂营业收入的比例较高，但对营业利润、净利润的贡献相对较低；2020年因受疫情影响导致康爱多营业利润、净利润贡献相对较高。

(2) 2018年-2020年上市公司主要业务板块的营业收入和毛利率情况

2018年-2020年，上市公司主要业务板块的营业收入和毛利率情况如下：

年度	项目名称	营业收入金额	营业收入占比	营业成本金额	毛利率
2020年度	中成药制造	39,931.08	11.15%	14,980.17	62.48%
	中药材初加工	21,904.25	6.12%	18,142.04	17.18%
	药品批发零售	281,865.74	78.69%	228,444.00	18.95%
	营业收入	358,194.86		265,029.12	26.01%
2019年度	中成药制造	57,466.28	14.32%	24,810.89	56.83%
	中药材初加工	20,367.82	5.08%	17,256.35	15.28%
	药品批发零售	309,223.08	77.05%	256,870.24	16.93%
	营业收入	401,315.52		303,341.02	24.41%

年度	项目名称	营业收入金额	营业收入占比	营业成本金额	毛利率
2018年度	中成药制造	59,933.21	18.08%	26,194.48	56.29%
	中药材初加工	33,540.46	10.12%	29,208.15	12.92%
	药品批发零售	215,368.49	64.96%	174,922.29	18.78%
	营业收入	331,529.77		239,465.13	27.77%

由上表可知，公司的主要业务板块分为中成药制造业务、中药材初加工业务、药品批发零售业务，上述业务中，药品批发零售业务收入占比较大，该板块收入基本来源于康爱多的业务收入。从营收占比来看，2018年至2020年中成药制造业务营收占比分别为18.08%、14.32%和11.15%，毛利率较高，分别为56.29%、56.83%和62.48%，该业务为公司目前的核心业务板块；中药材初加工业务营收2018年至2020年占比均较低，毛利率也相对较低；2018年至2020年药品批发零售业务的占比分别为64.96%、77.05%和78.69%，毛利率分别为18.78%、16.93%和18.95%，毛利率相对较低。

中成药制造业务占比较低，但毛利率较高，而药品批发零售业务收入虽然较大，但毛利率较低。剥离医药电商业务，公司集中资源投入核心中成药产业，经营毛利率较高的中医药制造业务将会带来更多的经营现金流和净利润，有利于促进公司资源效益最大化，增强公司的盈利和可持续发展能力。

结合2018年以来康爱多营业收入、营业利润、净利润等占比情况，以及公司中成药、中药材相关业务营业收入占比、毛利率等情况，本次交易有利于增强公司持续经营能力，交易完成后公司将聚焦于中成药制造业务，不存在可能导致公司重组后对公司经营能力产生重大不利影响的情形。

(3) “公司未来发展战略及经营计划”中明确，公司将继续“加大对医药电商康爱多……投入及拓展”。请说明上述披露与资产出售计划是否存在矛盾之处；如存在错误，请进行更正。

【回复】

公司于2021年4月10日披露2020年度年报，在此之前并未签署任何关于重大资产重组事项正式的协议，重大资产重组事项当时存在不确定性；且康爱多在重大资产重组未完成前，仍是公司的控股子公司，康爱多未来的发展，资源的投入包括其本身盈利能力和融资能力，公司需要全盘考量和安排。鉴于此，公司2020

年度年报中披露未来加大对子公司康爱多的投入与拓展，也是合适的。

(4) 请说明相关重组的推进情况，是否存在实质性障碍、是否已及时披露相关重组工作的重要进展。

【回复】

2021年4月22日披露了公司第五届董事会第二十次会议议案（公告编号：2021-33），公司重大资产出售事项暨《重大资产重组方案》获得本次董事会会议审议通过，公司拟向交易对方成都医云科技有限公司（以下简称“医云科技”）出售控股子公司广东康爱多数字健康科技有限公司（以下简称“康爱多”或“标的公司”）47.35%股权（以下简称“标的资产”）。同时，公司拟将所持康爱多4.00%股权对应的表决权在委托期限内不可撤销地委托予医云科技行使。

公司于2021年4月24日公告，《关于召开2021年第二次临时股东大会的通知》。截至本回函日，公司于2021年5月10日召开2021年度第二次临时股东大会，本次会议审议通过：《关于本次重大资产出售符合上市公司重大资产重组条件的议案》、《关于本次重大资产出售方案的议案》、《关于提请股东大会授权董事会办理本次重组相关事宜的议案》等议案。

公司于2021年5月14日已收到医云支付康爱多股权款60%，即4.48亿元，并提前用于归还公司债40%，即3.6亿元本金及利息。

综上所述，公司本次重大资产重组项目进展顺利，公司聘请了独立财务顾问粤开证券股份有限公司、法律顾问国浩律师（广州）事务所，对本次重组的重大事项进行尽调并发表了意见，不存在实质性障碍，公司及时规范披露相关重组工作的重要进展。

3. 报告期内，公司营业总收入35.82亿元，较上年同期减少10.74%；其中，部分产品营收变化较大，如中成药制造较去年同期减少30.51%，医疗服务较去年同期增加231.23%。请你公司：

(1) 请分产品说明公司营业收入变动的合理性。

【回复】

营业收入变动情况表：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	增加额	增加比列
中成药制造	39,931.08	57,466.28	-17,535.21	-30.51%
中药材初加工	21,904.25	20,367.82	1,536.43	7.54%
药品批发零售	281,865.74	309,223.08	-27,357.34	-8.85%
健康产业开发产品	793.43	5,566.88	-4,773.45	-85.75%
医疗服务	2,832.27	855.09	1,977.18	231.23%
其他业务收入	10,868.09	7,836.37	3,031.72	38.69%
合计	358,194.86	401,315.52	-43,120.67	-10.74%

(1) 中药材制造同比下降30.51%，主要因素为：

太安堂公司（母公司单体）销售销售比上期减少1.16亿元，主要为麒麟丸系列销售减少所致。

子公司宏兴集团销售比上期减少0.51亿元，主要为产品结构变化，上期销售的产品主要是参七脑康胶囊、20s心灵丸、20g丹田降脂丸、10ml×10瓶长春宝口服液、参茸保胎丸等，本期销售产品主要是翠莲解毒片、10ml×6瓶保和口服液、10ml×10瓶长春宝口服液、参茸保胎丸、人参补气胶囊等。

(2) 中药材初加工：实际比上年度增加1,536.43万元。。

(3) 药品批发、零售下降8.85%：主要为康爱多，因受疫情影响，销售下降。

(4) 健康产业开发产品销售下降85.75%：主要为亳州置业的中药材产业园的商铺销售，其于2016年开盘销售，大部分已在2016至2018年销售，2019至2020年为剩余尾盘商铺清盘阶段，同时受疫情影响，销售不理想。

(5) 医疗服务上升231.23%：主要为随着上海太安医院于2019年7月份开业后，2020年度业务逐步恢复，销售逐步增加。

(6) 其他业务收入上升38.69%：主要为康爱多电商平台为客户提供药品促销活动服务、提供药品咨询服务、提供药品的供求信息和市场调研信息服务的收入增加。

(2) 中药材制造生产量与销售较去年均有所提升，但营业收入有所下滑；中药材初加工生产量与销售较去年均有所下滑，但营业收入有所上升；请说明其合理性。

【回复】

一) 2019年度、2020年度中成药制造生产量、销售量、营业收入的基本情况及其分析说明

1、中成药制造基本情况

业务类别	项目	单位	2019年	2020年	较上年同比增减+ —%)
中成药制造	销量	吨	600.15	698.01	16.31
	生产量	吨	577.91	717.15	24.09
	营业收入	万元	57,466.28	39,931.08	-30.51

报告期中成药制造销量和产量较上年同期增长16.31%和24.09%，营业收入较上年同期下降30.51%，导致销量上升，营业收入下滑的情形，主要原因为公司及子公司产品销售结构的变化，导致营收下降而销量上升。具体分析如下：

1) 子公司广东宏兴集团股份有限公司报告期产品毛利率下降较大，同比毛利率下降17.19%，营业收入较上年同期下降31.22%。2019年度宏兴集团营业收入占比28.79%，销量占比41.58%；2020年度宏兴集团营业收入占比28.49%，销量占比65.87%。其中，心脑血管药类2019年销售占比19.82%，销量占比10.28%；心脑血管药类2020年度销售占比增长2.68%，销量占比1.05%。其他中成药类（主要是价格较低的呼吸类药平及口服类药品）2019年销售占比8.02%，销量占比30.33%；其他中成药类2020年度销售占比24.93%，销量占比64.11%。由于产品销售结构占比变化，销售毛利率低，导致宏兴集团销量同比增长24.29%，销量增加210.27吨（如下表所示）：

广东宏兴集团股份有限公司产品销售构成的变化情况

产品类别	营业收入（万元）		毛利率（%）		销量（吨）	
	2019年	2020年	2019年	2020年	2019年	2020年
皮肤药类	538.00	354.84	13.86	15.88	5.81	5.00
心脑血管类	11,387.02	1,070.36	72.91	46.68	61.67	7.30
不孕不育类	6.25	-	2.21	-	0.04	-
其他中药类	4,610.83	9,953.14	43.82	46.62	182.02	447.51
合计	16,542.11	11,378.33	62.86	45.67	249.54	459.81

产品类别	占中药制造总营收比		占中药制造总销量收比	
	2019年	2020年	2019年	2020年
皮肤药类	0.94%	0.89%	0.97%	0.72%
心脑血管类	19.82%	2.68%	10.28%	1.05%
不孕不育类	0.01%	0.00%	0.01%	0.00%
其他中药类	8.02%	24.93%	30.33%	64.11%
合计	28.79%	28.49%	41.58%	65.87%

2) 母公司报告期产品毛利率较稳定且有所上升, 同比毛利率增长0.51%, 公司营业收入较上年同期下降18.44%。2019年度母公司营业收入占比80.06%, 销量占比52.97%; 2020年度母公司营业收入占比91.50%, 销量占比29.22%。其中, 心脑血管药类2019年销售占比30.74%, 销量占比5.33%; 2020年度销售占比增长40.22%, 销量占比4.22%; 不孕不育药类2019年销售占比40.41%, 销量占比31.57%; 2020年度销售占比增长28.06%, 销量占比14.38%, 由于产品销售结构占比变化, 导致母公司销量同比下降35.84%, 销量减少113.92吨(如下表所示):

广东太安堂药业股份有限公司产品销售构成的变化情况

产品类别	营业收入(万元)		毛利率(%)		销量(吨)	
	2019年	2020年	2019年	2020年	2019年	2020年
皮肤药类	3,776.18	2,930.82	47.20	52.39	59.29	48.79
心脑血管类	17,666.16	16,058.44	56.05	57.12	31.97	29.44
不孕不育类	23,223.52	11,203.19	51.30	47.11	189.45	100.34
其他中药类	1,339.31	6,346.48	29.30	51.26	37.17	25.39
合计	46,005.17	36,538.92	52.15	52.66	317.88	203.96

产品类别	占中药制造总营收比	占中药制造总销量收比
------	-----------	------------

	2019年	2020年	2019年	2020年
皮肤药类	6.57%	7.34%	9.88%	6.99%
心脑血管类	30.74%	40.22%	5.33%	4.22%
不孕不育类	40.41%	28.06%	31.57%	14.38%
其他中药类	2.33%	15.89%	6.19%	3.64%
合计	80.06%	91.50%	52.97%	29.22%

综上所述，由于报告期产品销售结构的变化导致，中成药制造生产量与销售量较去年均有所提升，而营业收入有所下滑。

二) 2019年度、2020年度中药初加工生产量、销售量、营业收入的基本情况及其分析说明

1、中药初加工基本情况

业务类别	项目	单位	2019年	2020年	较上年同比增减(+—%)
中药材初加工	销量	吨	14,428.42	12,958.77	-10.19
	生产量	吨	14,511.19	13,014.18	-10.32
	营业收入	万元	20,367.82	21,904.25	7.54
	毛利率	%	15.28	17.18	1.90

2、分析说明

报告期中药材初加工销量及生产量较上年同期下降10.19%和10.32%，营业收入较上年同期增长7.54%，主要原因是报告期公司调整子公司太安堂（亳州）中药饮片有限公司中药饮片的产品销售结构，为提升利润水平，减少毛利率偏低的产品销售占比，提高了毛利率相对较高的产品销售占比，毛利率较上年同期增长1.90%，从而导致销量生产量同比下降而营业收入同比上升的情形。

(3) 说明净现比发生较大变化的原因及合理性，净现比转负对公司正常生产经营的影响。

【回复】

(一) 净现比发生较大变化的原因及合理性

净现比明细表

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度
净利润	2,688.88	10,182.51
经营性现金流量净额	-16,221.17	33,624.72
净现比	-16.58%	30.28%

净现比发生较大变化主要原因：

(1) 2020年度收到广州金皮宝置业有限公司的往来款1.23亿元，2019年度收到广州金皮宝置业有限公司的往来款3.77亿元，公司2018年度处置广州金皮宝置业有限公司75%的股权，原合并范围内子公司的往来变为非关联方往来，2019年度、2020年度陆续收回。

(2) 由于疫情影响，公司销售受到较大影响，为了康爱多营收不致于出现大幅下滑，公司通过银行融资加大其经营投入。

以上情况导致公司净现比转负。

(二) 净现比转负对公司正常生产经营的影响

公司生产经营活动的资金主要来源于正常的企业商业信用往来和银行借款，公司流动资金收紧，一定程度上制约了公司销售渠道的推广和开拓，同时融资成本的上升，导致扣非后净利润转负，经营性现金流净额转负。

为解决公司阶段性流动资金紧缺的问题，降低有息负债和财务成本，公司已采取康爱多重重大资产出售和重资产销售的重大举措，收回的资金优先偿还公司债本息外，多余的资金用于偿还部分银行借款和补充流动资金，以达到既降低财务成本，又增加流动资金的需求。

(4) 说明第四季度业绩优于其他三个季度的具体原因及合理性，是否存在跨期确认收入及跨期转结成本费用等情形。

【回复】

(一) 营业收入、营业成本与期间费用分季度明细表：

单位：万元

项目	一季度	二季度	三季度	四季度
一、营业总收入	74,754.31	89,058.07	88,569.97	105,812.51
其中：营业收入	74,754.31	89,058.07	88,569.97	105,812.51

项目	一季度	二季度	三季度	四季度
二、营业总成本	78,155.75	84,857.48	87,735.39	109,087.18
其中：营业成本	55,982.44	63,731.37	63,613.20	81,702.11
销售费用	11,591.71	12,144.49	13,882.79	17,308.19
管理费用	6,146.09	4,197.19	5,512.76	4,934.92
研发费用	420.85	653.33	475.97	487.91
财务费用	3,664.00	3,670.72	3,714.95	3,375.56

公司第四季度营业收入优于其他三个季度的原因为四季度为公司的销售旺季，一方面为按照往年销售的情况，公司药品销售在四季度稍多；另一方面康爱多零售批发在四季度因为节日、双十一、促销等销售较大。

公司按配比原则结转成本，按权责发生制原则确认期间费用，不存在跨期确认收入及跨期转结成本费用等情形。

(二) 历年分季度数据：

单位：万元

项 目	一季度	二季度	三季度	四季度	合计
2019 年	80,436.42	98,036.45	97,234.66	125,607.99	401,315.52
占比	20.04%	24.43%	24.23%	31.30%	100.00%
2020 年	74,754.31	89,058.07	88,569.97	105,812.51	358,194.86
占比	20.87%	24.86%	24.73%	29.54%	100.00%

由上表分析数据，公司历年一季度为销售淡季，四季度为销售旺季。因此不存在跨期确认收入的情况。

4. 截至2020年末，公司应收账款期末余额为5.44亿元，预付账款余额为2.62亿元，其他应收款0.66亿元，1年内到期的其他应收款2.23亿元。请你公司：

(1) 结合预期信用损失模型的具体计算过程，说明各项减值损失计提的充分性及合理性，计提比例与同行业是否存在差异，并综合行业环境分析回款风险，请年审会计师核查并发表明确意见。

【回复】

1、信用减值损失计提的充分性及合理性

(1) 应收账款计提坏账准备情况

①期末单项计提坏账准备的应收账款

应收账款（按单位）	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
云南鸿济药业有限公司	153,440.00	153,440.00	100.00	已无业务联系
海丰县医药公司	100,000.00	100,000.00	100.00	已无业务联系
福建省新特药业有限公司	31,231.60	31,231.60	100.00	已注销，预计无法收回。
佛山市高明区泰安诊所	203,460.00	203,460.00	100.00	已注销，预计无法收回。
广西健一药业有限责任公司城郊分公司	66,047.30	66,047.30	100.00	已注销，预计无法收回。
华东医药股份有限公司中成药分公司	136,648.45	136,648.45	100.00	已注销，预计无法收回。
四川天药医药保健品有限公司新药分公司	37,285.88	37,285.88	100.00	已注销，预计无法收回。
清远市清城区龙塘镇罗新虹个体诊所	48,780.00	48,780.00	100.00	已注销，预计无法收回。
合计	776,893.23	776,893.23	——	——

②组合中，按账龄组合计提坏账准备的应收账款

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1年以内			
其中：3个月以内	266,932,019.13	2,669,320.20	1.00
3-6个月	75,036,130.44	1,500,722.61	2.00
7-12个月	88,938,583.91	4,446,929.22	5.00
1年以内小计	430,906,733.48	8,616,972.03	2.00
1至2年	101,319,994.65	20,263,998.92	20.00
2至3年	46,026,449.77	23,013,224.90	50.00
3年以上	87,545,157.80	70,036,126.24	80.00
合计	665,798,335.70	121,930,322.09	18.31

应收账款分为按照单项计提坏账准备、按照组合计提坏账准备。对按照单项计提坏账准备的项目全额计提了坏账准备。对于以账龄作为信用风险特征的应收款项，公司基于所有合理信息，包括历史与前瞻性信息，按预计信用损失计提坏账准备。预期信用损失计提坏账情况如下：

账龄	历史回收率	前瞻性调整	预期回收率	迁徙率
3个月以内	67.03%	5.06%	63.64%	36.36%
4-6个月	46.25%	5.06%	43.91%	56.09%
7-12个月	21.07%	5.06%	20.00%	80.00%
1-2年	57.24%	5.06%	54.34%	45.66%
2-3年	44.14%	5.06%	41.90%	58.10%

3年以上	13.69%	5.06%	12.99%	87.01%
------	--------	-------	--------	--------

(续)

账龄	预期信用损失率	预期信用损失	账面坏账金额	差异
3个月以内	1.00%	2,676,020.69	2,669,320.19	6,700.50
4-6个月	2.76%	2,068,820.16	1,500,722.61	568,097.55
7-12个月	4.92%	4,371,730.10	4,446,929.20	-75,199.10
1-2年	21.22%	21,502,116.07	20,263,998.93	1,238,117.14
2-3年	46.48%	21,391,289.60	23,013,224.89	-1,621,935.29
3年以上	80.00%	70,036,126.24	70,036,126.24	-
合计		122,046,102.86	121,930,322.05	115,780.81

公司根据预期信用损失计提坏账准备充分、合理。

(2) 预付账款计提坏账准备情况

预付账款主要为预付给收购农户中药材的款项以及康爱多预付给其供应商的款项。预付给收购农户中药材的款项，因中药材种植与收购，需提前安排款项或现金交付，才能收购中药材，后期陆续收到中药材时冲减预付账款，不存在需要计提坏账准备的情况。康爱多预付给其供应商的款项详见问题4(2)的回复。公司的预付账款无需计提坏账准备。

(3) 其他应收款计提坏账准备情况

账龄	期末余额
1年以内	62,329,364.22
1至2年	3,697,529.50
2至3年	3,386,324.44
3年以上	12,303,241.21
小计	81,716,459.37
减：坏账准备	15,237,674.47
合计	66,478,784.90

公司在资产负债表日评估其他应收款的信用风险自初始确认后是否显著增加，将发生信用减值的过程分为三个阶段，对于不同阶段的其他应收款坏账准备进行不同的账务处理：第一阶段为其他应收款的信用风险自初始确认后未显著增加的，公司按照未来12个月的预期信用损失计量损失准备；第二阶段，其他应收款的信用风险自初始确认后已显著增加但未发生信用减值的，公司按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备；第三阶段，初始确认后发生信用减值的，

按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

坏账准备计提情况：

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2020年1月1日余额	21,223,393.98			21,223,393.98
2020年1月1日其他应收款账面余额在本期：				
——转入第二阶段				
——转入第三阶段				
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本期计提	-5,985,719.51			-5,985,719.51
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
期末余额	15,237,674.47			15,237,674.47

预期信用损失计提情况如下：

账龄	历史回收率	前瞻性调整	预期回收率	迁徙率
1年以内	82.24%	5.06%	78.07%	21.93%
1-2年	34.96%	5.06%	33.19%	66.81%
2-3年	50.89%	5.06%	48.31%	51.69%
3年以上	10.56%	5.06%	10.02%	89.98%

(续)

账龄	预期信用损失率	预期信用损失	账面坏账金额	差异
1年以内	6.06%	3,775,613.86	3,116,468.21	659,145.65
1-2年	27.63%	1,021,544.65	739,505.90	282,038.75
2-3年	41.35%	1,400,270.24	1,693,162.22	-292,891.98
3年以上	80.00%	9,842,272.97	9,842,272.97	0.00
合计		16,039,701.72	15,391,409.30	648,292.42

公司根据预期信用损失计提坏账准备充分、合理。

(4) 1年内到期的其他应收款2.23亿元计提坏账准备情况

股权转让款16,67万元，根据2016年8月26日《关于子公司广东康爱多数字健康科技有限公司股权激励方案暨关联交易的公告》，康爱多对部分高管及核心人

员实施股权激励，上市公司将持有的康爱多3.41%股权转让给张叶平等激励对象，于2021年4月9日前股权激励款已全部收到，无需计提坏账准备。

预付工程及设备款20,675万元，由于原规划扩大产能计划因新冠疫情影响，暂时不需要继续建设生产线，公司与设备供应商达成一致意见，同意按双方确认的退款协议退回预付款项，截至2021年4月9日已收回预付款项1,600万元，剩余款项19,075万元于2021年9月30日前收回；另，审计报告披露日后至本回函日止，该项目预付退回了1780万元。因此其回款无显著风险，无需计提坏账准备。

2、计提比例与同行业是否存在差异

单位：%

指标	太安堂药业 (002433)	同仁堂 (600085)	中新药业 (600329)	白云山 (600332)
应收账款：				
1年以内（含1年，下同）		2.23	0.03	1
其中：3个月以内	1			
3~6个月	2			
6~12个月	5			
1-2年	20	7.78	20	10
2-3年	50	52.18	50	30
3-4年（或3年以上）	80	97.97	100	50
4-5年		99.8		80
5年以上		100		100
其他应收款：				
1年以内（含1年，下同）	5		0.03	1
1-2年	20		20	10
2-3年	50		50	30
3-4年（或3年以上）	80		100	50
4-5年				80
5年以上				100
第一阶段		2.79		
第二阶段		52.18		
第三阶段		100		

比较公司的预付账款均未计提坏账准备。比较公司的应收账款、其他应收款的坏账准备计提在各账龄或阶段虽然存在差异，但总体差异不大。

3、行业环境

随着我国人均可支配收入持续增长和人民生活水平的不断提高、健康保健理念、意识增强，人口老龄化加速和千禧一代成长，全社会的大健康需求不断提升和细分。据国家统计局数据估算，2020年我国60岁以上人口将突破2.55亿，占总人口数的17.8%，65岁以上人口达2.11亿，占总人口数的14.73%，到本世纪中叶，中国人口老龄化将达到最高峰，65岁及以上老年人口占比将接近30%。老龄化社会趋势加上全面放开二孩政策，中医药行业将迎来持续增长和发展。2020年上半年我国药品终端市场销售额达7839亿元，受疫情影响同比下滑10.7%，但常见病与补益类中成药品种份额上涨超38%，未来具有研发优势和整合能力的企业将获得更大的市场份额，具有临床价值的产品将获得更高的收益。

2020年度医药行业持续发展，整体环境向好发展，未出现企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化从而对企业产生不利影响的情形，未出现市价大幅下跌以及其他表明资产可能已经发生减值的迹象，未出现企业信用严重恶化导致无法收回款项的情况。企业的回款不存在重大风险。

综上所述，各项减值损失计提充分、合理。

【会计师意见】

我们已阅读公司上述说明，基于我们对太安堂2020年度财务报表的审计工作，我们认为上述说明与我们在执行太安堂2020年度财务报表审计过程中了解的信息一致。

针对公司信用损失计提情况，我们执行了以下主要审计程序：

(1) 了解与应收款项减值相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

(2) 复核以前年度已计提坏账准备的应收款项的后续实际核销或转回情况，评价管理层过往预测的准确性；

(3) 复核管理层对应收款项进行信用风险评估的相关考虑和客观证据，评价管理层是否恰当识别各项应收账款的信用风险特征；

(4) 分析应收款项的账龄和客户情况，并执行应收款项函证程序及检查期后回款情况，评价应收款项坏账准备计提的充分性。

(5) 对于以组合为基础计量预期信用损失的应收款项，评价管理层按信用风险特征划分组合的合理性；评价管理层根据具有类似信用风险特征组合的历史信用损失经验及前瞻性估计，确定应收款项账龄与预期信用损失率对照表的合理性；测试管理层使用数据的准确性和完整性以及对坏账准备的计算是否准确；

(6) 检查与应收款项减值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。
经复核，我们认为公司各项减值损失计提充分、合理。

(2) 结合预付账款、其他应收款的具体性质，说明前述科目余额较大且较2020年有所增长的合理性。

【回复】

1、预付账款

款项性质	期末账面余额	年初账面余额	增加额
中药材原材料收购	136,149,863.23	120,555,599.24	15,594,263.99
康爱多医药商品	104,660,668.35	11,612,143.60	93,048,524.75
其他	21,017,338.56	32,933,798.41	-11,916,459.85
合计	261,827,870.14	165,101,541.25	96,726,328.89

增长的合理性分析：

1) 中药材收购面向中药材种植农户，公司为稳定货源渠道及保证药材质量，与药材种植户进行长期合作，每个农户需要预付一定数额的收购订金，由于农户数量较多，预付款总额较大。本报告期预付金额与上年基本持平。

2) 康爱多预付给其供应商的款项，主要系2020年初受新冠疫情的影响，当时面临物流运输不畅、疫情相关防疫药品供应短缺的现状，康爱多管理层依据当时疫情现状，采取预付采购款方式，稳定供货渠道。至回函日，由于政府防疫措施得力，国内疫情很快得到好转，物流运输逐渐趋于稳定，药品生产和供应逐渐恢复正常，防疫类产品暂时不必采购，考虑前期已预付药品采购款，康爱多与供应商协商一致，先退回预付的货款，后续需采购其他品种另行约定。

2、其他应收款

款项性质	期末账面余额	年初账面余额	增长的合理性
保证金押金类	20,428,630.63	22,779,690.27	
备用金	18,803,322.37	6,213,991.76	本期新增康爱良医职工备用金

款项性质	期末账面余额	年初账面余额	增长的合理性
			1,155.52万元,主要系康爱良医-生殖事业部门开展市场业务拓展活动申请的借支款,为线上及线下推广的专款专用款项,主要是为了推广生殖品类、互联网医疗、互联网大健康产业。
代垫款	854,918.83	575,979.55	
股权转让款		17,989,360.00	
其他	41,629,587.54	9,733,407.06	公司出售广东太安堂投资发展有限公司100%股权,但因截止2020年12月31日尚未收到任何款项,仍纳入合并范围,资产负债表日该公司与汕头市胜景投资有限公司往来款2,940.00万元。
合计	81,716,459.37	57,292,428.64	

(3) 上述款项主要欠款方与公司控股股东、5%以上股东、董监高及其他关联方是否存在关联关系。

【回复】

上述款项中预付款主要为亳州的中药材种植或收购户以及康爱多药品采购的供应商等,其他应收款主要是保证金押金、备用金以及与汕头市胜景投资有限公司往来款2,940.00万元,经检查,主要欠款方与公司控股股东、5%以上股东、董监高及其他关联方不存在关联关系。

(4) 说明公司在保持独立性、防范大股东资金占用等方面采取的内部控制措施及其有效性。

【回复】

公司与控股股东、实际控制人之间,在管理与业务上保持人员独立性、资产独立性、财务独立性、机构独立性和业务独立性。在人员独立性方面,控股股东不存在影响公司人事任免等行为,公司高级管理人员未在控股股东兼职、控股公司人员也未在公司财务部、审计部兼职等情况;在资产独立性方面,公司在商标、专利、非专有技术、经营场所、生产设备等具有独立性,未与控股股东共有制之情况;在财务独立性方面,公司的银行账户、财务核算、资金调动等方面独立运作,未有与控股股东共有账户、借用账户、受到财务活动干预等情况;在机构独

立性方面，公司机构的设立、调整和撤销，未受控股股东的影响，机构及其人员行使职权位受到控股股东限制或者施加其他不正当影响；在业务独立性方面，公司与控股股东之间不存在同业竞争的情况，业务具有独立性。

公司通过有效的内部控制措施，保持公司在各方面的独立性，包括有效防范控股股东资金占用的情况的出现。

5. 截至2020年末，公司存货期末余额为32.63亿元，较去年增长15.95%，连续两年增长。请你公司：

(1) 结合存货的具体类别、价格（或可变现净值）、在手订单覆盖率等说明各类存货跌价准备计提数额的计算过程、跌价准备计提的充分性。

【回复】

单位：万元

项目	账面余额	跌价准备	账面价值	可变现净值	在手订单覆盖率
原材料	21,456.43		21,456.43	25,129.63	33%
在产品	86,953.35		86,953.35	115,644.17	50%
库存商品	86,308.73	330.00	85,978.73	94,442.14	13%（注1）
消耗性生物资产	62,059.42		62,059.42	66,956.00	注2
包装物	395.92		395.92	395.92	-
发出商品	13,393.51		13,393.51	13,645.05	100%
健康产业开发产品	36,378.53		36,378.53	46,735.92	-
健康产业开发成本	19,581.26		19,581.26	23,673.74	-
合计	326,527.15	330.00	326,197.15	386,515.88	

注1：库存商品中，康爱多的电商零售商品约占60%，需客户下单后才能确认。

注2：长白山人参，需种植较长年限，目前尚未收获。

(续)

项目	性质	价格分析
原材料	主要为药品原料	中药材的原材料存放期限较短，不存在减值。

项目	性质	价格分析
在产品	主要为药品原料提取中间体	在产品主要为公司核心主要产品麒麟丸等不孕不育产品系列、心宝丸、心灵丸、丹田降脂丸等系列产品，为及时满足市场需求进行安全储备，该等产品为独家或市场畅销产品，近年来逐步提高销售价，销售价格不存在降价风险。
库存商品	主要为自产不孕不育类、心脑血管类、中药饮片以及康爱多医药电商外购药品	子公司康爱多近年来电商零售批发业务增长快，康爱多2.8万多个品种，增加安全储备。电商采购的是适销产品，不会产生大量滞销风险。公司及子公司宏兴集团个别产品批次存放期限较长，计提减值。
消耗性生物资产	种植的林下参	林下参种植需要逐年投入，生长期较长，参龄期越长，含量越高，具有一定的保值功能，同时可根据市场供需需求状况选择产出时间，有效规避跌价风险，人们生活水平逐渐提高，保健意识增强，人参市场潜力巨大。
包装物	包装物	药品包装价值不高，快进快出，不存在跌价风险。
发出商品	康爱多电商零售药品（邮寄在途商品）	-
健康产业开发产品	太安（亳州）置业有限公司开发的可售中药材尾盘商铺	2016年开盘销售，大部分已在2016至2018年销售，2019至2020年为剩余尾盘商铺清盘阶段，由于项目位置优越、该物业管理服务到位，销售价格未出现下跌情形。
健康产业开发成本	汕头市太安投资发展有限公司开发的总部大厦可售商业物业项目、抚松麒麟房地产开发有限公司开发的长白山人参产业园可售商铺项目	总部经济大厦项目处于汕头珠港新城商业经济圈的核心理带，同位置的已其他楼盘畅销、价格处于汕头同类物业的前列；长白山人参产业园商铺项目地处抚松经济技术开发区中心地带，是当地政府引进的重点项目，也是人参产业的优质项目，未存在跌价风险，可售商铺预计2022年验收后销售。
合计		

单位：%

产品主要业务板块	销售毛利率		
	2020年	2019年	2018年
中成药产品/中成药制造	62.48	56.83	56.29
中药饮片及人参/中药材初加工	17.18	15.28	12.92
外购药品/医药电商批发零售	18.95	16.93	18.78

根据上述存货结构、存货性质及存货价格和产品销售价格、销售毛利率的分析，存货储备是公司核心产品、畅销产品，自产产品销售价格逐年提价。其中，从2018、2019、2020年的中成药产品、中药饮片及人参、外购药品的销售毛利

率看，毛利率在逐年上升；中成药产品/中成药制造主要为公司核心主要产品麒麟丸等不孕不育产品系列、心宝丸、心灵丸、丹田降脂丸等系列产品，其毛利率均在 50%以上。因此，公司存货不存在滞销降价的跌价风险，经存货跌价评估测算，除个别产品批次外，不需计提跌价准备。

(2) 说明跌价准备计提比例与同行业可比公司是否存在显著差异及其合理性。

【回复】

单位：万元

指标	太安堂药业	同仁堂	中新药业	白云山
	(002433)	(600085)	(600329)	(600332)
2020. 12. 31 存货余额:				
账面余额	326, 527. 15	634, 565. 50	152, 815. 88	983, 109. 19
跌价准备	330	28, 508. 68	4, 044. 35	6, 654. 05
账面价值	326, 197. 15	606, 056. 82	148, 771. 53	976, 455. 14
计提跌价准备的占比	0. 10%	4. 49%	2. 65%	0. 68%
2019. 12. 31 存货余额:				
账面余额	281, 332. 07	620, 494. 19	165, 130. 81	956, 564. 92
跌价准备	-	25, 341. 65	5, 675. 05	7, 560. 89
账面价值	281, 332. 07	595, 152. 54	159, 455. 76	949, 004. 03
计提跌价准备的占比	-	4. 08%	3. 44%	0. 79%

(续)

太安堂药业(002433) 存货跌价准备计提比例表:

项目	账面余额	跌价准备	跌价比例
原材料	21, 456. 43		
在产品	86, 953. 35		
库存商品	86, 308. 73	330	0. 38%

消耗性生物资产	62,059.42		
包装物	395.92		
发出商品	13,393.51		
健康产业开发产品	36,378.53		
健康产业开发成本	19,581.26		
合计	326,527.15	330	0.10%

注：库存商品中，康爱多电商库存 5.20 亿元，扣除后，库存商品跌价准备占比为 0.96%。

(续)

同仁堂 (600085) 存货跌价准备计提比例表:

项目	账面余额	跌价准备	跌价比例
原材料	243,416.54	3,314.41	1.36%
在产品	65,302.96	4,641.01	7.11%
库存商品	321,564.79	20,180.65	6.28%
低值易耗品	2,378.42		
委托加工物资	228.64		
材料物资和包装物	1,674.15	372.61	22.26%
合计	634,565.50	28,508.68	4.49%

(续)

中新药业 (600329) 存货跌价准备计提比例表:

项目	账面余额	跌价准备	跌价比例
原材料	53,021.98	2,096.60	3.95%
在产品	17,665.97		
库存商品	79,544.20	1,862.91	2.34%
周转材料	2,460.79	84.85	3.45%
其他	122.94		
合计	152,815.88	4,044.35	2.65%

(续)

白云山 (600332) 存货跌价准备计提比例表:

项目	账面余额	跌价准备	跌价比例
原材料	88,127.07	236.30	0.27%
周转材料	14,735.19		
委托加工物资	315.85		

在产品	54,679.89		
库存商品	825,251.19	6,419.76	0.78%
合计	983,109.19	6,656.05	0.68%

与同行业可比公司对比，因各公司存货构成性质和产品市场适销性存在差异，与同行业有差异，报告期公司除电商外购药品零售外（扣除后，库存商品计提跌价准备的占比约为 0.96%），中药材商铺/健康产业开发产品、中成药产品/中成药制造的毛利率较高且较为稳定，主要自制产品如不孕不育类、心脑血管类产品，毛利率较为稳定且逐年呈增长趋势；同时，公司对存货进行清理，对账龄较长可能存在药效降低或变质的产品计提跌价。

综上所述，报告期计提存货跌价准备是合理的。

(3) 说明你公司消耗性生物资产的主要内容，确认资产存在性及存货盘点的具体方法、未计提存货跌价准备的合理性。

【回复】

公司的消耗性生物资产为在抚松长白山种植的林下参。林下参种植需要逐年投入，生长期较长，参龄期越长，含量越高，具有一定的保值功能，同时可根据市场供销需求状况选择产出时间，有效规避跌价风险人们生活水平逐渐提高，保健意识增强，人参市场潜力巨大。公司在林下参种植基地有专人负责养护，自种植以来，未出现自然灾害或者牲畜毁坏的情况。同时公司每年与审计机构、评估公司一起进行盘点。评估公司采用 GPS 卫星定位仪测量求得面积，精度达 98%以上；同时在种植面积内均匀地选做多个 10 米*10 米的标准样地，点查样地内林下参株数，用样地内林下参平均株数推算种植面积内总株数，标准地抽样率为 10%。测得结果精确率达 90%以上；根据白山林苑森林资源资产价格评估有限公司白山林苑价评字（2020）第 14 号《评估报告书》，截至 2020 年 11 月 10 日太安堂林下参总株数 21,938,000 株，总价值 669,560,000.00 元。目前，林下参的

市场价格并未出现下跌迹象。因此未计提存货跌价准备是合理的。

(4) 说明发出商品的主要内容，未满足收入确认条件或未确认为合同资产的原因，是否存在减值风险。

【回复】

发出商品主要是康爱多电商零售商品，为客户在第三方平台或自建平台下单、康爱多已发货但客户未签收且平台未与康爱多结算货款的订单金额。康爱多已向客户转让商品，但客户未签收商品且第三方平台给予客户“七天无理由退货”期限，收入的金额不能可靠地计量，不能满足收入确认条件。这些发出商品能有对应的订单，能在期后较短的时间内（一般是7天）确认收入，销售净收入金额能高于成本价，一般不存在减值风险。

(5) 说明开发成本和开发产品减值测试过程，结合周边可比项目市场价格或预计价格、销售情况等，分析说明未计提存货跌价准备的合理性。

【回复】

一、开发成本

开发成本为公司在吉林抚松投资建设的人参产业园项目部分可售商铺的投资成本。抚松长白山人参基地的经营主体是全资子公司抚松太安堂长白山人参产业园有限公司，于2013年2月在抚松县注册成立，截止2020年12月31日注册资本金9320万元。总资产10亿元，净资产6亿元。长白山人参产业园项目占地面积186亩，工程建筑面积6.4万平方米，包括、人参检测中心及人参加工厂、人参文化展示（人参博物馆、太安堂中医药博物馆等）、酒店、游客服务及产品展示中心、人参交易市场。可售商铺建筑面积35,006.28平方米，账面价值19,581万元，可售商铺预计2022年验收后销售。

(1) 长白山人参产业园是当地政府引进的重点项目，是人参产业的优质项

目；

(2) 长白山人参产业园商铺项目地处抚松经济技术开发区中心地带，据“安居客”网站资料显示，白山抚松县新房价格近半年一直维持在 8100 元/m² 房价，在售长白山西坡新山门商铺预计平均售价 5395 元/m²，因此不存在跌价风险。

综上，公司开发成本期末可变现净值大于存货账面价值，故无需计提存货跌价准备。

二、开发产品

1、太安（亳州）置业有限公司开发的可售中药材尾盘商铺

太安（亳州）置业有限公司开发的可售中药材尾盘商铺期末剩余可供出售房产面积为 43,139.86 平方米，存货总价为 1.33 亿元，根据 2020 年平均销售单价为 5769 元/m²，销售费用率约为 30%，税金为 5%，期末可变现净值约为 2.07 亿元。期末可变现净值大于存货账面价值，故无需计提存货跌价准备。

该物业位于亳州市谯城区高铁西站附近，距离高铁西站直线距离仅有 2 公里，亳州高铁西站附近房地产楼盘价格，如碧桂园·凤熹台、碧桂园·星河万里、绿地亳州城际空间站等楼盘销售单价均价为 6650 元/m²，且随着高铁西站周边配套设施逐步完善，房地产价格预计会逐步上涨，未发现重大跌价情况。

2、汕头市太安投资发展有限公司开发的总部大厦可售商业物业项目

汕头市太安投资发展有限公司开发的总部大厦可售商业物业项目可出售房产面积为 26,837.09 平方米，存货期末余额为 2.31 亿元，公司的物业位置较好，销售均价不低于 12000 元/m²。期末可变现净值大于存货账面价值，故无需计提存货跌价准备。

该物业位于汕头市珠港新城总部经济园 B-1-6 地块，该地块附近联泰时代楼

盘销售单价均价为 15000 元每平米、世纪商务中心楼盘销售单价均价为 10000 元平方米、金东海领荟湾楼盘销售单价最低为 13000 元平方米，且随着周边配套设
施逐步完善，房地产价格预计会逐步上涨，未发现重大跌价情况。

**(6) 请结合开发产品中主要项目的竣工情况、销售情况及持有目的等因素，
说明将相关项目计入存货的合理性，是否符合《企业会计准则》的有关规定。**

【回复】

1、太安（亳州）置业有限公司开发的可售中药材尾盘商铺

太安（亳州）置业有限公司为房地产企业，经营范围为房地产开发、销售；
售电服务、供水服务，房屋租赁，故期末未售房产为存货，符合《企业会计准则》
的有关规定。2014 年公司与亳州市国土资源局签订国有建设用地使用权出让合
同，以 9,000 万元的出让价格取得亳州市养生大道南侧、规划京港大道西侧、沿
铁东路东侧、技师路北侧的一宗国有土地使用权，宗地编号为 2013-74，宗地总
面积为 252,645.10 平方米，宗地用途为批发市场、物流仓储及物流加工，用于
建设“太安堂亳州中药材特殊产业园建设项目”，园区名称为“太安堂广场”，
规划建筑容积率不大于 1.2。太安堂广场总建筑面积为 322,602.87 平方米，公
司自持建筑面积 131,277.03 平方米，可售部分面积 191,325.84 平方米（包括公
共配套面积 26,217.48 平方米）。其中自持部分房产约占总建筑面积 40%，因与
亳州市国土资源局签订协议需持有 10 年以上，故此部分房产作为仓储用地计入
固定资产。可售部分约占总建筑面积 60%，截止至 2020 年 12 月 31 日，已出售
面积 121,968.50 平方米，剩余 43,139.86 平方米未售房产计入存货。可售部分
房产已全部竣工。

2、汕头市太安投资发展有限公司开发的总部大厦可售商业物业项目

汕头市太安投资发展有限公司的经营范围为对房地产业、工业、商业的投资；
房地产开发。2012 年与汕头市国土资源局签订国有建设用地使用权出让合同，

取得宗地编号为 440501-2012-000008，面积为 6,255.70 平方米建设用地。总建筑面积为 50,140.04 平方米，公司自持建筑面积 12,550.36 平方米，可售面积为 26,837.09 平方米，分摊面积为 10,752.59 平方米。可售部分已办理商品房现售备案。该物业于 2020 年 6 月份竣工，截止至 2020 年 12 月 31 日，尚未对外销售。公司将自持部分计入固定资产，将可对外销售部分计入存货。

因上述物业均包含两部分：自持部分与可出售部分。公司将自持物业部分计入在建工程，完工后转入固定资产；将可出售部分计入存货。根据存货的概念与确认条件，将可出售部分计入存货核算，符合企业会计准则的规定。

【会计师意见】

我们已阅读公司上述说明，基于我们对太安堂 2020 年度财务报表的审计工作，我们认为上述说明与我们在执行太安堂 2020 年度财务报表审计过程中了解的信息一致。

针对存货及其减值情况，我们执行了以下主要审计程序：

- (1) 了解、评价并测试公司与存货相关内部控制的设计与执行的有效性
- (2) 获取期末时点全部存货明细并与账面核对；
- (3) 对本期发生的存货增减变动，检查合同、发票、物流单据等支持性文件，确定会计处理是否正确。
- (4) 对存货出入库实施截止性测试，对期末存货执行计价测试；
- (5) 对公司主要产品成本的归集和分配计算执行复核，以验证主要产品成本核算及转入营业成本金额的准确性；
- (6) 对存货盘点进行监盘并关注残次的存货是否被识别；复核存货的库龄及周转情况；
- (7) 选取样本将存货可变现净值与近期同类产品的市场销售价格及第三方评估机构的评估价格进行对比分析，检查管理层对存货跌价准备的计算，分析评

价存货跌价准备计提的合理性；

(8) 检查存货是否已按照企业会计准则的规定在财务报表中作出恰当列报和披露。

经复核，我们已获取充分、适当的审计证据，公司计提存货跌价准备是充分、合理的，存货核算符合企业会计准则的规定。

6. 截至 2020 年末，上市公司与控股股东共同对外投资的联营企业潮州市太安堂小镇投资有限公司长期股权投资余额 3.23 亿元，2020 年确认投资损益 -574.53 万元。请你公司结合该项资产各期亏损情况，说明是否存在减值迹象、减值测试的基本情况。

【回复】

潮州市太安堂小镇投资有限公司（以下简称“小镇投资”）成立于 2017 年 8 月 14 日，注册资本 2 亿元，经营范围：特色小镇、乡村建设项目的投资、开发、运营、管理、咨询服务；健康产业、体育、旅游项目开发投资；新材料、节能环保产品的开发研究；酒店管理；文化旅游活动策划；工程施工。

目前的主营业务为酒店，酒店自 2019 年 10 月份开始营业，除受疫情影响外，正常营业。近两年亏损的原因为酒店开业前期成本费用较大，同时 2020 年度受疫情影响，酒店营业未达预期。

小镇投资 2019 年度（10 月份正式开业）营业收入 104.94 万元、净利润为 -3,350.59 万元，2020 年度营业收入 837.30 万元、净利润为 -2,872.67 万元，公司持有小镇投资 20% 的股权，2019 年度确认投资收益 -670.12 万元，2020 年的确认投资收益 -574.53 万元。小镇投资的主要业务截止目前开业才 1 年多，且 2020 年度受疫情影响较大，随着疫情稳定以及业务开展，酒店营业收入已呈现上升趋势，小镇投资经营向好。因此暂未见明显减值迹象，无需计提减值准备。

【会计师意见】

我们已阅读公司上述说明，基于我们对太安堂 2020 年度财务报表的审计工作，我们认为上述说明与我们在执行太安堂 2020 年度财务报表审计过程中了解的信息一致。

针对长期股权投资减值，我们执行了以下主要审计程序：

- (1) 了解、评价并测试公司与长期股权投资减值相关的关键内部控制的设计与执行的有效性；
- (2) 评价可收回金额的确定方法是否符合企业会计准则的规定；
- (3) 复核管理层判断其是否存在减值迹象的合理性；
- (4) 评价管理层于期末对长期股权投资减值判断结果以及财务报表披露的恰当性。

经核查，公司对联营企业潮州市太安堂小镇投资有限公司的长期股权投资暂未见明显减值迹象，无需计提减值准备。

7. 截至 2020 年末，你公司其他非流动资产余额 5.23 亿元。请你公司：

- (1) 详细说明上述款项的形成原因、账龄、期后结转情况。

【回复】

其他非流动资产的构成：

单位：万元

项目	期末余额	上年年末余额
预付土地款	75.66	75.66
预付工程及设备款	4,158.03	14,599.02
土地收购储备中心保证金	130.27	130.27
太安堂互联网大厦	48,003.12	48,003.12
合计	52,367.08	62,808.07

预付工程及设备款为根据合同支付给供应商的工程及设备款。其中：

单位：万元

客户	金额	1年以内	1-2年	2-3年	3-4年
温州市成东药机有限公司	1,400.00		1,400.00		
福建惠安县宝树石材有限公司	277.00		20.00	100.00	157.00
天水华圆制药设备科技有限公司	66.30				66.30
黄玉环	114.00		50.00	20.00	44.00
广东灿峰建设有限公司	275.00	15.00	260.00		
上海慧居建筑装饰有限公司	610.00		610.00		
上海鼎勛建筑装饰工程有限公司	690.00		690.00		
汕头市金砂建筑总公司	200.00		200.00		
广东荣锦空调净化工程有限公司	209.75	203.62	6.13		
深圳市长龙机电设备工程有限公司	145.74	145.74			
青岛捷怡纳机械科技有限公司	81.13	81.13			
其他	89.11	16.78	3.36	17.74	51.23
合计	4,158.03	462.28	3,239.49	137.74	338.52

预付工程及设备款尚未结算。

太安堂互联网大厦款项的形成原因详见《关于深圳证券交易所对广东太安堂药业股份有限公司2018年年报问询函的回复》中问题1的回复。该款项截止2020年12月31日，2.36亿元的账龄为1-2年，2.44亿元的账龄为2-3年。目前该地块的物业仍处于建设中，尚未结转。

(2) 请结合上述交易实质，说明其他非流动资产减值准备计提的充分性、会计科目列报的准确性。

【回复】

太安堂互联网大厦的4.80亿元为公司对应25%物业的建安成本，目前该物业处于建设中。

太安堂互联网产业大厦位于广州市白云区云城东路西侧、白云一线北侧AB2910006-A地块上，属于广州白云新城南部总部集聚区板块，临近白云公园地铁站，公共交通便利。该地块周边已建成同类型的商办综合体有万达广场（办公板块）、白云绿地中心、南方航空总部大厦、宏宇·云璟汇等，目前周边在建同类型的商办综合体主要有白云之窗、广州无限极广场、娇兰佳人总部等。经走访

周边裕丰、链家等房产中介，周边目前尚无在售一手商办产品，部分二手商办产品在售，具体情况为云璟汇、南方航空大厦、白云绿地中心等周边写字楼商办产品二手销售单价为 3.0~4.5 万/m²之间，租金水平在 140~150 元/m²/月之间。4 月 14 日，广州市规划和自然资源局公布了《2021 年广州经营性用地供地蓝皮书》，白云区今年共有 31 宗可出让地块，在 16 宗商服用地中，就有 15 宗商服用地集中分布在白云新城，用地面积超 11 万平方米，白云新城商办氛围未来可期。因此，该非流动资产不存在减值。

本公司持有的金皮宝置业 25%的股权实行实物分配，即公司持有目标项目太安堂互联网大厦 25%物业的所有权，基于此将其分类为其他非流动资产。

(3) 说明预付对象的基本情况，并自查是否为你公司关联方。

【回复】

2015 年 8 月 24 日，金皮宝置业由公司货币方式出资 10,000 万元设立，注册资本金 10,000 万元，其原系公司全资子公司。金皮宝置业为公司位于广州市白云区云城东路西侧、白云北侧 AB2910006-A 地块（以下简称：“太安堂互联网大厦”）的项目开发公司，未持有其他资产和从事项目开发以外的其他业务。

2018 年 11 月，公司与广东宏鼎房地产投资发展集团有限公司（以下简称：广东宏鼎投资）签署《股权转让及合作开发协议》，公司将金皮宝置业 75%股权转让给广东宏鼎投资。

根据《股权转让及合作开发协议》：交割日后，金皮宝置业股东会由广东宏鼎投资行使 100%的表决权并成立董事会或执行董事、监事会或执行监事，人选均由广东宏鼎投资委派；金皮宝置业法定代表人、总经理、副总经理、财务负责人、各业务总监等相关内部治理结构以及人员均由广东宏鼎投资决定，太安堂药业不得干涉，不参与也不享有任何层面的内部治理决策及权限。因此，股权转让完成后，太安堂药业与金皮宝置业由之前的合并范围内的母子公司转变为非关联

方。

【会计师意见】

我们已阅读公司上述说明，基于我们对太安堂 2020 年度财务报表的审计工作，我们认为上述说明与我们在执行太安堂 2020 年度财务报表审计过程中了解的信息一致。

针对其他非流动资产 5.23 亿元，我们执行了以下主要审计程序：

(1) 了解重大明细项目的内容及性质，进行类别分析，重点关注是否存在资金被关联企业（或实际控制人）大量占用、变相拆借资金、隐形投资、误用会计科目、或有损失等现象。

(2) 实施函证程序，确定金额是否正确。

(3) 实施现场查看，以确定其工程进度情况。

(4) 检查支持性文件，确定会计处理是否正确。

(5) 复核管理层对其他非流动资产是否存在减值的判断合理性。

(6) 检查其他非流动资产是否已按照企业会计准则的规定在财务报表中作出恰当列报和披露。

经核查，其他非流动资产的核算符合企业会计准则的规定。

8. 根据《深圳证券交易所股票上市规则（2020 年修订）》第十四章第三节的有关规定，“公司最近一个会计年度经审计净利润为负值的，公司应当在年度报告中披露营业收入扣除情况及扣除后的营业收入金额；负责审计的会计师事务所应当就公司营业收入扣除事项是否符合前述规定及扣除后的营业收入金额出具专项核查意见。”公司 2020 年实现归属于上市公司股东的净利润 22,225,674.49 元，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 -32,284,723.16 元。

(1) “占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况”显示，你公司营业收入比上年同期增减“-461,523,831.83%”，请公司检查年报数据是否存在填报错误并进行更正。

【回复】

公司于 2021 年 4 月 10 日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上披露了公司《2020 年年度报告》。经事后审核发现，年度报告中的“第四节、经营情况讨论与分析、二、主营业务分析、2、收入与成本、（2）占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况”的营业收入比上年同期增减和营业成本比上年同期增减的数据披露错误，现更正如下：

更正前：

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
医药	3,473,267,713.64	2,642,900,133.74	23.91%	-461,523,831.83 3%	-384,590,758.89 9%	0.85%
分产品						
中成药制造	399,310,769.13	149,801,681.83	62.48%	-175,352,060.73 3%	-98,307,221.50 %	5.66%
中药材初加工	219,042,545.47	181,420,379.41	17.18%	15,364,296.34 %	8,856,888.55 %	1.90%
药品批发零售	2,818,657,446.60	2,284,439,978.90	18.95%	-273,573,364.81 1%	-284,262,460.49 9%	2.02%
分地区						
华南区域	1,085,008,982.41	828,548,353.79	23.64%	-221,788,282.69 9%	-168,860,011.87 7%	-0.04%
华东区域	924,632,006.58	685,173,967.56	25.90%	-93,682,097.78 %	-93,872,978.45 %	2.40%
华中区域	372,348,017.38	281,409,755.41	24.42%	-51,329,930.93 %	-49,632,816.01 %	2.56%
华北区域	407,544,724.55	312,356,635.25	23.36%	-40,027,491.89 %	-29,000,077.33 %	-0.38%

更正后：

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
医药	3,473,267,713.64	2,642,900,133.74	23.91%	-11.73%	-12.70%	0.85%
分产品						
中成药制造	399,310,769.13	149,801,681.83	62.48%	-30.51%	-39.62%	5.66%
中药材初加工	219,042,545.47	181,420,379.41	17.18%	7.54%	5.13%	1.90%
药品批发零售	2,818,657,446.60	2,284,439,978.90	18.95%	-8.85%	-11.07%	2.02%
分地区						
华南区域	1,085,008,982.41	828,548,353.79	23.64%	-16.97%	-16.93%	-0.04%
华东区域	924,632,006.58	685,173,967.56	25.90%	-9.20%	-12.05%	2.40%
华中区域	372,348,017.38	281,409,755.41	24.42%	-12.12%	-14.99%	2.56%
华北区域	407,544,724.55	312,356,635.25	23.36%	-8.94%	-8.50%	-0.38%

除上述更正外，《2020 年年度报告》中其他内容不变。更正内容，公司已于 2021 年 5 月 6 日出具《广东太安堂药业股份有限公司更正公告》（公告编号：2021-050）。

(2) 请年审会计师出具专项核查意见，并复核年报中披露的营业收入扣除情况及扣除后营业收入金额的准确性。

【回复】

2020 年度营业收入扣除情况表

项目	本年度 (万元)	上年度 (万元)	备注
营业收入	358,194.86	401,315.52	
营业收入扣除项目			
其中：			
租金收入	201.66	201.91	
与主营业务无关的业务收入小计	201.66	201.91	
.....			
不具备商业实质的收入小计			
营业收入扣除后金额	357,993.20	401,113.61	

公司已于 2020 年年度报告中“61、营业收入和营业成本”披露《营业收入

扣除情况及扣除后的营业收入金额》。

【会计师意见】

我们已阅读公司在年度报告中披露的营业收入扣除情况及扣除后的营业收入金额，基于我们对太安堂 2020 年度财务报表的审计工作，我们认为上述披露与我们在执行太安堂 2020 年度财务报表审计过程中了解的信息一致。

针对太安堂的营业收入扣除情况及扣除后的营业收入金额，我们执行了以下主要审计程序：

- (1) 检查营业收入的确认政策是否符合企业会计准则的规定；
- (2) 检查分析各类营业收入确认是否符合公司收入确认政策；
- (3) 检查会计记录、重新计算相关项目金额；
- (4) 复核公司年报中披露的营业收入扣除情况及扣除后营业收入金额。

经复核，我们认为，太安堂股份编制的营业收入扣除表在所有重大方面符合深圳证券交易所股票上市规则（2020 年修订）》的相关规定，并出具《关于广东太安堂药业股份有限公司营业收入扣除情况的专项审核意见》（中兴华报字（2021）第 410014 号）。

第二部分：投资者问题回复：

公司于 2021 年 4 月 10 日公布 2020 年度报告后，有投资者引用年报数据和信息提出问题，公司对投资者的反应情况，非常重视，并针对其反应的事项，逐一进行分析和细致回复。具体回复内容如下：

（一）《2020 年年度报告》28 页第七项：主要控股参股公司分析中，公司三家子公司上海太安堂医药药材有限公司、上海太安堂大药房连锁有限公司、上海太安堂云健康科技有限公司已资不抵债，该信息未在 2019 年及之前的年报中披露。

[公司回复]

1、2020 年年报第四节第七项，公司按相关披露要求，披露了主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司财务和经营数据情况，其中：上海太安堂医药药材有限公司（以下简称：太安堂医药药材）、上海太安堂大药房连锁有限公司（以下简称：太安堂大药房）、上海太安堂云健康科技有限公司（以下简称：太安堂云健康）相关的指标，见下<表一>

表一：

单位：人民币万元

公司名称	公司类型	主要业务	2020 年 12 月 31 日				
			注册资本	总资产	占合并总资产比例	净资产	对合并净资产影响比例
太安堂医药药材	全资子公司	医药批发	2,000.00	14,049.15	1.55%	-795.62	-0.15%
太安堂大药房	全资子公司	医药零售	1,000.00	1,329.37	0.15%	-3,987.58	-0.76%
太安堂云健康	全资子公司	健康咨询及技术开发	2,339.91	16,080.10	1.77%	-959.33	-0.18%

(续)

公司名称	公司类型	主要业务	2020 年度				
			营业收入	占合并营业收入比例	营业利润	净利润	对合并归属于母公司股东的净利润影响比例
太安堂医药药材	全资子公司	医药批发	9,537.35	2.66%	-692.64	-626.41	-28.18%
太安堂大药房	全资子公司	医药零售	3,539.69	0.99%	-644.39	-633.04	-28.48%
太安堂云健康	全资子公司	健康咨询及技术开发	44.11	0.01%	-1,167.57	-1,168.29	-52.57%

2、太安堂医药药材、太安堂大药房、太安堂云健康 2019 年相关指标未在 2019 年年报中披露，其主要的指标见下<表二>

表二：

单位：人民币万元

公司名称	公司类型	主要业务	2019年12月31日				
			注册资本	总资产	占合并总资产比例	净资产	对合并净资产影响比例
太安堂医药药材	全资子公司	医药批发	2,000.00	40,246.18	4.57%	-169.21	-0.03%
太安堂大药房	全资子公司	医药零售	1,000.00	1,419.83	0.16%	-3,354.54	-0.64%
太安堂云健康	全资子公司	健康咨询及技术开发	2,339.91	16,652.80	1.89%	208.96	0.04%

(续)

公司名称	公司类型	主要业务	2019年度				
			营业收入	占合并营业收入比例	营业利润	净利润	对合并归属于母公司股东的净利润影响比例
太安堂医药药材	全资子公司	医药批发	7,626.36	1.90%	-457.56	-345.87	-3.60%
太安堂大药房	全资子公司	医药零售	3,208.45	0.80%	-714.99	-711.01	-7.40%
太安堂云健康	全资子公司	健康咨询及技术开发	-	0.00%	-971.70	-872.20	-9.08%

综〈表一〉、〈表二〉所述，公司2020年度之子公司太安堂医药药材、太安堂大药房、太安堂云健康的总资产占合并总资产比例分别为：1.55%、0.15%、1.77%；净资产对合并净资产影响比例分别为：-0.15%、-0.76%、-0.18%，营业收入占合并营业收入比例分别为：2.66%、0.99%、0.01%；净利润对合并净利润影响比例分别为：-28.18%、-28.48%、-52.57%，从上述三家子公司总资产、净资产、营业收入、净利润看，不构成公司主要子公司，不需在年报中披露，但由于报告期公司合并净利润受疫情和资金流动性投入不足的影响，导致公司主要子公司合并净利润下降较多，上述三家子公司对公司合并净利润影响数比例已达到10%，此项达到了披露标准，因此公司在2020年年报对上述三家子公司进行了披露。

公司2019年度之子公司太安堂医药药材、太安堂大药房、太安堂云健康的总资

产占合并总资产比例分别为：4.57%、0.16%、1.89%；净资产对合并净资产影响比例分别为：-0.03%、-0.64%、0.04%，营业收入占合并营业收入比例分别为：1.90%、0.80%、0.00%；净利润对合并净利润影响比例分别为：-3.60%、-7.40%、-9.08%，从上述三家子公司总资产、净资产、营业收入、净利润看，不构成公司主要子公司，且上述三家子公司对公司合并净利润影响数比例未达到10%，因此公司在2019年年报未对上述三家子公司进行披露，未违反披露规范要求。

（二）2019年年报73页母公司其他应收款期末余额4,130,044,826.67元，其他应付款期末余额2,230,414,547.12元；2020年年报77页母公司其他应收款期末余额1,951,347,998.54元，比年初数减少了2,178,696,828.10元，其他应付款期末余额64,279,197.57元，比年初数减少了2,166,135,349.55元；2019年年报（210页）其他应收款中药饮片公司欠母公司31.1亿元，到2020年年报（211页）其他应收款中药饮片公司欠母公司减少至8.7亿元。重大资金没有在使用前和使用后进行及时披露。

[公司回复]

2020年12月31日公司及子公司太安堂（亳州）中药饮片有限公司将母公司与子公司、子公司与子公司之间的内部往来款进行了内部抵消，不影响公司合并资产的增减或损失，具体情况见下表。

1、2019年末、2020年末母公司其他应收款余额及其他应付款余额情况，见〈表三〉

表三：

单位：人民币万元

其他应收款			其他应付款		
2020.12.31	2019.12.31	比年初减少（注1）	2020.12.31	2019.12.32	比年初减少（注2）
195,134.80	413,004.48	-217,869.68	6,427.92	223,041.45	-216,613.53

注1：母公司的其他应收款主要是母公司每年划拨给旗下子公司生产经营活动或

厂房生产线建设所需要的资金形成的内部往来款项，截止 2019 年末其他应收款项累计余额 413,004.48 万元，其中母子公司之间形成的内部往来款项累计余额：411,079.78 万元；截止 2020 年末其他应收款项累计余额 195,134.80 万元，其中母子公司之间形成的内部往来款项累计余额：194,462.80 万元。2020 年末比年初减少 217,869.68 万元，其中因母子公司之间内部往来抵消减少 216,616.98 万元。

注 2：母公司的其他应付款主要是母公司每年收到旗下子公司的资金形成的内部往来款项，截止 2019 年末其他应付款项累计余额 223,041.45 万元，其中母子公司之间形成的内部往来款项累计余额：217,664.73 万元；截止 2020 年末其他应付款项累计余额 6,427.92 万元，其中母子公司之间形成的内部往来款项累计余额：2,546.10 万元。2020 年末比年初减少 216,613.53 万元，其中因母子公司之间内部往来抵消减少 215,118.63 万元。

2、2019 年末、2020 年末母公司应收太安堂（亳州）中药饮片有限公司往来款项余额情况，见〈表四〉

表四： 单位：人民币万元

2020.12.31	2019.12.31	比年初减少（注 3）
87,636.26	313,126.87	-225,490.61

注 3：上表减少往来款主要是子公司太安堂（亳州）饮片有限公司同时与母公司及其他子公司发生的累计往来款余额进行内部抵消所致，具体抵消情况见〈表五〉

表五： 单位：人民币万元

往来单位	2020 年 12 月 31 日内部往来款抵消前累计余额	内部往来抵消	2020 年 12 月 31 日内部往来款抵消后累计余额
母公司应收子公司太安堂（亳州）中药饮片有限公司往来款项余额	313,126.87	-225,490.61	87,636.26
内部往来款抵消一：			
母公司欠子公司太安（亳州）置业有限公司	188,861.24	-188,861.24	-

往来款余额			
子公司太安堂（亳州）中药饮片有限公司欠子公司太安（亳州）置业有限公司往来款余额	236,001.00	-188,861.24	47,139.76
内部往来款抵消二：			
母公司欠子公司广东皮宝药品有限公司往来款余额	7,996.83	-7,996.83	-
子公司广东皮宝药品有限公司欠子公司太安堂（亳州）中药饮片有限公司往来款余额	33,034.60	-7,996.83	25,037.77
内部往来款抵消三：			
子公司上海太安堂医药药材有限公司欠子公司太安堂（亳州）中药饮片有限公司往来款余额	9,180.65	-3,750.22	5,430.43
母公司欠子公司上海太安堂医药药材有限公司往来款余额	3,545.19	-3,545.19	-
内部往来款抵消四：			
子公司广东宏兴集团股份有限公司欠子公司太安堂（亳州）中药饮片有限公司往来款余额	30,550.00	-24,382.32	6,167.68
母公司欠子公司广东宏兴集团股份有限公司往来款余额	24,382.32	-24,382.32	-
内部往来款抵消五：			
子公司上海金皮宝制药有限公司欠子公司太安堂（亳州）中药饮片有限公司往来款余额	500.00	-500.00	-
母公司欠子公司上海金皮宝制药有限公司往来款余额	583.79	-500.00	83.79

上述母公司与子公司之间、子公司与子公司之间因生产经营需要，相互之间划拨补充流动资金，每笔资金的划转都按照公司资金划转审批权限进行了审批，日常经营周转资金公司内部周转划拨不需进行披露。公司通过亳州的子公司投资

建设的项目，均经董事会、股东大会审议通过并已披露，亳州建设的项目主要有安徽亳州中药材产业基地建设项目（第二届董事会第二十二次会议审议通过，公告编号：2013-002、2013-007、2013-008、2013-010 及 2012 年年度股东大会审议通过，公告编号：2013-013 ）和太安堂亳州中药材特色产业园建设项目（第三届董事会第四次会议审议通过，公告编号：2013-043、2013-044；及 2013 年第二次临时股东大会审议通过，公告编号：2013-051）。

综上所述，公司使用资金履行了资金支付审批手续，大额资金建设项目均进行了披露，不存在未披露的情形。

（三）《2020 年年度报告》第十二节第十七项中 212 页长期股权投资“对子公司投资”的三家被投资单位上海太安堂医药药材有限公司、上海太安堂大药房连锁有限公司、上海太安堂云健康科技有限公司账面价值分别为 550 万元、1170 万元、2340 万元，合计金额 4060 万元。投资者表示，三家资不抵债的子公司总资产额高达 3.1 亿元，公司未对外披露该三家子公司给公司带来的其他债权损失，是否存在虚增 4060 万利润。

[公司回复]

1、前述第（一）题〈表三〉已列示上海太安堂医药药材、上海太安堂大药房、上海太安堂云健康主要财务数据并解释 2020 年年报单独列示披露、2019 年年报未单独列示披露的原因。

2、上述三家子公司是公司全资子公司，其全部资产、所有负债、所有者权益、现金流量表列示的各项、利润表中列示的各项均全部纳入公司合并报表范围，不存在应计未计入的项目，母公司对子公司的长期股权投资按成本法核算，在编制合并报表时，按照合并要求，抵消了母公司对子公司的长期股权投资，因此不存在虚增利润情形。

(四)《2020年年度报告》138页显示,存货分类:在产品的账面期末余额8.7亿元,投资者表示,公司2020年全年中成药制造和中药材加工收入仅有6.1亿元,而在产品却高达8.7亿元,其怀疑公司少转产品成本,从而降低结转营业成本,以达到虚增利润的目的。

[公司回复]

一、公司储备的半成品情况

截至2020年12月31日止,公司在产品存货余额8.7亿元,主要是中成药核心产品半成品的储备,其中心脑血管类药品半成品储备3.38亿元,占比38.85%;不孕不育类药品半成品储备3.17亿元,占比36.44%,2020年以来由于流动资金收紧及新冠疫情的叠加影响,导致公司核心产品销售未达到预期。核心产品储备的半成品,在流动资金充足及没有其他等外部不利因素的影响下,心脑血管类药品半成品储备预计满足18个月的销售,不孕不育类药品半成品储备预计满足18个月的销售。

二、关于是否存在虚增利润的回复

1、近三年来,公司中成药制造和中药材初加工的营业收入、营业成本、销售毛利(毛利率)情况,见<表六>

表六

单位:人民币万元

项目	2020年		2019年度		2018年	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
中成药制造	39,931.08	14,980.17	57,466.28	24,810.89	59,933.21	26,194.48
中药材初加工	21,904.25	18,142.04	20,367.82	17,256.35	33,540.46	29,208.15

(续)

项目	2020年度		2019年度		2018年度	
	毛利额	毛利率	毛利额	毛利率	毛利额	毛利率
中成药制造	24,950.91	62.48%	32,655.39	56.83%	33,738.72	56.29%

中药材初加工	3,762.22	17.18%	3,111.48	15.28%	4,332.31	12.92%
--------	----------	--------	----------	--------	----------	--------

表七

2020 年度	太安堂	同仁堂	中新药业	白云山
	002433	600085	600329	600332
综合毛利率	26.01%	47.04%	39.01%	16.93%

中成药制造 2020 年、2019 年、2018 年营业收入分别为 3.99 亿元、5.75 亿元、5.99 亿元；营业成本分别为 1.49 亿元、2.48 亿元、2.62 亿元；毛利率分别为 62.48%、56.83%、56.29%。

从上述近三年来数据分析，公司毛利率水平稳定，毛利率与营业收入、营业成本相配比，并无异常或不合理波动，从与同行业相比（见表七），公司综合毛利率低于上述三家同行业平均毛利率 34.33%。公司 2020 年毛利率比 2019 年毛利率上升 5.65%，比 2018 年上升 6.19%，毛利上升的主要原因：一是核心产品心脑血管类药品、不孕不育类药品逐年调升销售价格；二是公司根据市场需求调整同类产品不同规格的占比销售；三是公司其他呼吸科、妇科儿科，产品因新冠疫情预防相关，导致销售提升，其毛利率提升，从而提高产品整体毛利水平（见表七）。

表八

产品分类	毛利率比前二年增长	
	比 2019 年上升	比 2018 年上升
皮肤药类	1.32%	0.29%
心脑血管类	5.38%	4.74%
不孕不育类	5.51%	4.04%
其他类	15.99%	15.55%

2、近三年来，中药材初加 2020 年、2019 年、2018 年营业收入分别为 2.19 亿元、2.04 亿元、3.35 亿元；营业成本分别为 1.81 亿元、1.73 亿元、2.92 亿元；毛利率分别为 17.18%、15.28%、12.92%。公司中药材初加工 2020 年毛利率

比 2019 年毛利率上升 1.90%，比 2018 年上升 4.26%（见表六），毛利上升的主要原因：公司为了提高饮片销售毛利率水平，逐年调整饮片销售的产品结构，增加毛利率较大的饮片销售占比，降低毛利率较低的饮片销售占比，从而提高了中药饮片产品整体毛利水平。

表九

2020 年度	太安堂（其中中药饮片板块）	亳药千草	汇群中药	太龙药业	七丹药业	可比公司平均值
	002433	870472	832513	600222	832955	
毛利率	17.18%	20.09%	23.46%	26.45%	17.80%	21.95%

从〈表九〉数据与中药材饮片同行业比较看，公司中药材初加工板块的毛利率略低于同行业毛利率平均值。

因此，公司中成药制造和中药材初加工的毛利率处于同行毛利率正常水平，不存在虚增利润的情形。

综上所述，公司在信息披露要求、以及 2020 年度财务数据，包括子公司的相关财务数据、信息内容，针对投资者的疑问，进行了细致的检查和相关企业对比论证。公司认为：公司未存在涉嫌虚假信息披露和违规信息披露；公司也未存在调节公司利润的现象。

特此公告

广东太安堂药业股份有限公司董事会

二〇二一年六月四日