

证券代码：301075 证券简称：多瑞医药 公告编号：2024-049

## 西藏多瑞医药股份有限公司

### 关于对深圳证券交易所 2023 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内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

#### 重大风险提示：

1、公司核心产品醋酸钠林格注射液已陆续从各地方医保目录中全部调出，公司将重点开发自费市场，存在自费市场开拓不及预期的风险。

2、公司核心产品醋酸钠林格注射液尚未被纳入国家带量采购目录，截至目前在地方带量采购中尚无中标区域。若公司该产品被纳入带量采购且未中标，则将对公司产品的销售格局造成不利影响。同时，若在带量采购中中标，公司核心产品的销售价格可能出现较大幅度下滑，若销量的增加未能填补价格下降空间，将对公司的盈利能力造成不利影响。

敬请广大投资者理性投资，注意风险。

西藏多瑞医药股份有限公司（以下简称“多瑞医药”或“公司”）于 2024 年 5 月 7 日收到深圳证券交易所出具的《关于对西藏多瑞医药股份有限公司的 2023 年年报问询函》（创业板年报问询函〔2024〕第 61 号）（以下简称“年报问询函”），公司收到年报问询函后高度重视，及时组织相关人员进行分析与核实，相关问题请年审会计师进行核查并发表明确意见，现公司对相关问题回复如下：

#### 问题一：

**1.报告期，你公司实现营业收入 3.34 亿元，同比下降 16.64%；归属于母公司所有者的净利润为 1,885.07 万元，同比下降 8.05%；经营活动产生的现金流量净额为 1,241.31 万元，同比增长 1,001.79%；你公司主营业务包括制剂、医药经销及其他，综合毛利率为 68.36%，同比下降 11.19 个百分点，其中制剂产品毛**

利率下降 1.18 个百分点，医药经销及其他毛利率下降 17.49 个百分点。请你公司：

(1) 结合医保政策、产品单价情况、订单销量等，说明营业收入、毛利率下滑的原因及合理性，并分产品补充列示最近两年前十大客户的具体销售情况，具体包括客户名称、成立时间、合作时长、销售金额、销售模式、应收账款余额、期后回款情况等，并分析前述客户变化原因。

(2) 结合业务模式、销售收款模式、采购付款模式及存货情况等，量化分析报告期经营活动现金流净额与净利润存在较大差异的原因及合理性。

(3) 说明最近两年医药经销及其他收入的主要经营模式、客户情况、收入确认方法及销售内容等，并量化分析医药经销及其他收入的毛利率变化的原因及合理性，与同行业可比公司是否一致。

请年审会计师核查并发表明确意见。

回复：

一、结合医保政策、产品单价情况、订单销量等，说明营业收入、毛利率下滑的原因及合理性，并分产品补充列示最近两年前十大客户的具体销售情况，具体包括客户名称、成立时间、合作时长、销售金额、销售模式、应收账款余额、期后回款情况等，并分析前述客户变化原因。

(一) 医保政策对公司产品销售的影响

1、2019 年 7 月 22 日，国家医保局发布《关于建立医疗保障待遇清单管理制度的意见（征求意见稿）》（以下简称“《意见》”），《意见》明确提出：国家统一制定国家基本医疗保险药品目录，各地严格按照国家基本医疗保险药品目录执行，原则上不得自行制定目录或用变通的方法增加目录内药品。同时，《意见》秉持杜绝增量、规范存量的原则，要求各地原则上在 3 年内完成清理规范，并同国家政策衔接。2019 年 8 月 20 日，国家医保局、人力资源社会保障部发布了《国家基本医疗保险、工伤保险和生育保险药品目录》（2019 年版）。2021 年以来，公司产品醋酸钠林格注射液陆续从各地方医保目录中调出，导致销售收入下降。截至 2022 年末，上述政策已在各省份全面落实实施，2022-2023 年，公司产品在相关地区销售同期对比如下：

单位：万元、万袋/万瓶

省份	调出时间	2023 年度	2022 年度		
----	------	---------	---------	--	--

		数量	收入	数量	收入	数量变动率	收入变动率
湖南	2022年6月	19.45	413.10	27.60	603.54	-29.53%	-31.55%
云南	2022年6月	17.85	1,533.41	35.22	3,038.57	-49.32%	-49.54%
安徽	2022年末	11.15	854.06	12.45	1,275.89	-10.47%	-33.06%
吉林	2022年6月	2.98	259.82	8.01	790.21	-62.80%	-67.12%
黑龙江	2022年1月	25.03	2,183.10	19.70	1,677.45	27.08%	30.14%
合计		76.46	5,243.49	102.98	7,385.66	-25.75%	-29.00%

注：数据加总后与有关数据存在尾差情况，均系计算时四舍五入所致，下同

受医保政策影响，公司在上述省份2023年度销量较2022年度下降26.52万袋，销售收入下降2,142.17万元，同比下降29.00%。其中，云南、湖南和黑龙江为公司销售的重点省份，调出地方医保目录后，公司重点开发上述区域的自费市场，相关的市场营销和推广存在一定的时间周期，2023年度销售收入有所下降。

2、除医保政策影响外，局部地区受集中带量采购政策的影响，未中标地区醋酸钠林格注射液销售量有所下降；注射用头孢噻肟钠产品因未中标，公司也陆续停止代理销售。

(二) 公司主要产品单价情况、订单销量对营业收入、毛利率下滑的影响分析

公司制剂类产品主要为醋酸钠林格注射液，医药经销及其他类产品主要为注射用阿莫西林钠克拉维酸钾、注射用头孢噻肟钠，该等主要产品的单价、销量、收入分析如下：

单位：万袋/万瓶；元/袋、瓶；万元

类别	产品名称	平均单价		数量		收入	
		2023年度	2022年度	2023年度	2022年度	2023年度	2022年度
制剂	醋酸钠林格注射液	71.45	78.28	322.89	379.63	23,070.66	29,716.45
医药经销及其他	注射用头孢噻肟钠	11.72	14.27	128.76	459.11	1,508.71	6,549.74
	注射用阿莫西林钠克拉维酸钾	8.41	-	415.76	-	3,498.44	-
	小计	-	-	544.52	459.11	5,007.14	6,549.74
合计		-	-	867.41	838.74	28,077.80	36,266.19

续上表

类别	产品名称	收入占比		毛利率		毛利贡献率	
		2023年度	2022年度	2023年度	2022年度	2023年度	2022年度

制剂	醋酸钠林格注射液	69.01%	74.10%	91.90%	91.96%	63.42%	68.14%
医药经销及其他	注射用头孢噻肟钠	4.51%	16.33%	36.50%	49.48%	1.65%	8.08%
	注射用阿莫西林钠克拉维酸钾	10.46%	-	11.03%	-	1.15%	-
	小计	14.98%	16.33%	18.70%	49.48%	2.80%	8.08%
	合计	83.99%	90.43%	78.85%	84.29%	66.22%	76.22%

### 1、醋酸钠林格注射液分析

公司配送经销模式的产品销售单价及毛利率高于传统经销模式，主要系传统经销模式下公司产品的市场推广工作由传统经销商承担，而在配送经销模式下，公司自主统筹产品的市场推广工作并委托第三方推广服务商具体实施，配送经销商仅承担药品向终端医疗机构销售过程中的储存、物流配送职能。

#### (1) 单价分析

从上表可以看出，公司醋酸钠林格注射液平均销售单价下降较多，主要系：1) 单价较低的经销模式收入占比上升，单价较高的配送模式收入占比下降，导致 2023 年度平均销售单价较 2022 年度下降 8.72%；2) 各省份实行价格联动、局部地区中标价格下调，2023 年平均销售单价也较 2022 年略有下降。

#### (2) 数量分析

2023 年度，公司醋酸钠林格注射液整体销售数量较 2022 年度下降，2023 年度销售数量为 322.89 万袋/万瓶，较 2022 年度下降 56.74 万袋/万瓶，销售数量下降幅度较大。主要系：一方面，2022 年醋酸钠林格注射液陆续从各地方医保目录中调出，在调出之前销售量相对较大；另一方面，福建地区带量采购未中标，醋酸钠林格注射液销售量有所下降。

#### (3) 毛利率分析

本期销售毛利率下降主要系销售单价下降以及不同销售模式销售数量的变动所致，具体分析如下：

配送模式销售价格相对较高，经销模式销售单价相对较低，本年公司配送模式销售数量下降，经销模式销售数量增加。因此，配送模式销售收入占比下降，经销模式销售收入占比增加，使得整体销售毛利率有所下降。2023 年度，配送模式销售收入占比 64.08%，较 2022 年度下降 6.71 个百分点，配送模式销售收入占比下滑，销售毛利贡献率为 59.78%，较 2022 年度下降 6.01 个百分点。2023 年度

经销模式销售收入占比 4.93%,较 2022 年度增加 1.69 个百分点,经销模式销售收入占比上升,销售毛利贡献率为 3.64%,较 2022 年度增加 1.36 个百分点。

综上,2023 年度公司醋酸钠林格注射液整体销售毛利贡献率为 63.42%,较 2022 年度下降 4.72 个百分点。

## 2、注射用头孢噻肟钠分析

公司与政德制药股份有限公司于 2019 年 10 月签署了注射用头孢噻肟钠独家进口经销协议,取得该产品代理权。2023 年度注射用头孢噻肟钠销售单价及数量均有所下降,主要系公司代理的该产品在 2023 年第八批全国药品集中采购中未中标,因此,2023 年逐渐停止销售该产品,导致 2023 年度销售数量下降较多,本期销售毛利贡献率为 1.65%,较 2022 年度下降 6.43 个百分点。

## 3、注射用阿莫西林钠克拉维酸钾分析

公司本期与湖北科伦医药贸易有限公司签署注射用阿莫西林钠克拉维酸钾代理协议(该产品集采中标采购周期自中选结果执行之日起至 2025 年 12 月 31 日,公司签署的代理协议约定的代理期限为 2023 年 7 月至 2024 年 6 月,公司目前已完成约定的周期销量。待本年湖北省完成新一轮报量后,公司将与其办理续签事宜),取得了该产品湖北省总代理资格,该产品为国家集采产品,故本期销量及收入较多。该产品收入占本期销售收入的 10.46%,该产品毛利率为 11.03%,由于销售占比增加且毛利率不高,拉低了公司整体销售毛利率水平,该产品本期销售毛利贡献率为 1.15%。

综上,公司 2023 年度销售收入下滑主要系核心产品醋酸钠林格注射液陆续从各地方医保目录中调出,销量下降导致销售收入下降。公司整体毛利率下滑主要系产品销售结构的影响:(1) 2023 年度配送模式下高毛利产品醋酸钠林格注射液销售占比下降;(2) 受到集采未中标影响,公司 2023 年陆续不再销售注射用头孢噻肟钠,使得该产品销售毛利贡献率下降较多;(3) 2023 年度新增代理产品注射用阿莫西林钠克拉维酸钾毛利率较低,拉低了公司整体销售毛利率水平。

(三)分产品补充列示最近两年前十大客户的具体销售情况,具体包括客户名称、成立时间、合作时长、销售金额、销售模式、应收账款余额、期后回款情况等,并分析前述客户变化原因

### 1、分产品列示最近两年前十大客户的具体销售情况

醋酸钠林格注射液、注射用头孢噻肟钠、注射用阿莫西林钠克拉维酸钾收入合计占公司营业总收入比重为 80%以上，故分别列示该三种产品近两年前十大客户的具体销售情况。

(1) 醋酸钠林格注射液近两年前十大客户具体情况如下：

单位：万元

客户名称	成立时间	合作时长	销售模式	销售金额		变化原因
				2023 年度	2022 年度	
国药控股股份有限公司	1990 年 6 月至 2021 年 5 月	1 至 7 年	配送	6,284.54	6,185.39	近两年销售较为稳定
黑龙江省善德医药有限责任公司	2015 年 7 月	5 年	配送	1,592.92	1,105.91	本期销售增加主要系配送医院规模扩大，手术量增加所致
湖南博康众仁医药科技有限责任公司	2021 年 11 月	2 年	经销	413.10	405.66	近两年销售较为稳定
华润医药集团有限公司	1997 年 11 月至 2018 年 5 月	1 至 6 年	配送	1,594.89	2,897.64	醋酸钠林格注射液陆续从各地方医保目录中调出影响，销售有所下滑
江西南华医药有限公司	2015 年 9 月至 2021 年 8 月	1 至 5 年	经销、配送	755.79	1,194.79	本期销售下降主要系相关医院限量，导致该地区该客户销售下降
人福医药集团股份有限公司	1998 年 11 月至 2021 年 1 月	1 至 6 年	配送	1,945.70	2,752.39	醋酸钠林格注射液陆续从各地方医保目录中调出影响，销售有所下滑
上海医药集团股份有限公司	1994 年 5 月至 2015 年 10 月	1 至 6 年	配送	1,225.99	1,016.59	该客户销售金额变动较小
上药康德乐股份（香港）有限公司	1990 年 8 月至 1997 年 12 月	6 年	配送	634.70	495.15	公司本期新增部分客户，医院需求量增加，公司销售相应增加
云南省医药有限公司	2002 年 2 月	6 年	配送	1,310.93	2,596.15	本期销售下降主要系 2022 年 6 月，公司核心产品醋酸钠林格注射液从云南省医保目录中调出
重庆化医控股（集团）公司	1998 年 3 月至 2017 年 10 月	1 至 6 年	配送	1,906.40	1,964.72	近两年销售较为稳定
南京医药股份有限公司	1992 年 9 月至 2009 年 11 月	2 至 6 年	配送	248.55	1,126.78	本期销售下降主要系相关医院限量，导致该地区该客户销售下降
上药科园信海医药有限公司	1999 年 9 月至 2015 年 12 月	1 至 5 年	配送	320.50	765.25	醋酸钠林格注射液陆续从各地方医保目录中调出影响，销售有所下滑
合计				18,234.01	22,506.42	

注：上述客户销售金额为按照最终控制方口径统计的合计数，包含多个下属合作客户，成立时间为最早合作客户及最近合作客户的成立时间，合作时长为最早合作客户及最近合作客户的合作时长，下同

(2) 注射用头孢噻肟钠近两年前十大客户具体情况如下：

单位：万元

客户名称	成立时间	合作时长	销售模式	销售金额	
				2023 年度	2022 年度
国药控股股份有限公司	1990 年 6 月至 2021 年 5 月	1 至 7 年	配送	391.41	2113.51
湖南济明医药有限公司	2017 年 7 月至 2017 年 9 月	4 年	配送	245.56	465.01
湖南凯程药品销售有限公司	2008 年 12 月至 2012 年 12 月	4 年	配送	180.25	413.63

湖南峻祺医药有限公司	2022年4月	2年	配送	107.98	17.42
华润医药集团有限公司	1997年11月至2018年5月	1至6年	配送	107.11	267.59
上海医药集团股份有限公司	1994年5月至2015年10月	1至6年	配送	82.73	390.12
湖南省轻工盐业集团有限公司	2021年5月至2021年10月	3年	配送	75.76	114.95
铜仁梵天药业有限公司	2004年8月	2年	配送	58.50	19.74
湖南正方体医药有限责任公司	2007年8月	4年	配送	55.73	157.61
湖南湘东红润医药有限公司	2009年7月	3年	配送	35.70	39.19
广西健一药业有限责任公司	1992年4月	4年	配送	26.55	155.61
广西柳药集团股份有限公司	1981年12月	2年	配送		871.42
广西康祥医药有限公司	2010年5月	1年	配送		432.23
合计				1367.28	5458.02

受到集采未中标影响，公司2023年陆续不再销售注射用头孢噻肟钠，因此，2023年度该产品销售收入下降较多。

(3) 注射用阿莫西林钠克拉维酸钾近两年前十大客户具体情况如下：

单位：万元

客户名称	成立时间	合作时长	销售模式	销售金额	
				2023年度	2022年度
华润医药集团有限公司	1997年11月至2018年5月	1至6年	配送	1,360.21	
上药科园信海医药有限公司	1999年9月至2015年12月	1至5年	配送	830.83	
九州通医药集团股份有限公司	1989年4月至2019年11月	1至6年	配送	454.30	
国药控股股份有限公司	1990年6月至2021年5月	1至7年	配送	318.68	
湖北鼎盛医药有限公司	2017年10月	1年	配送	280.53	
人福医药集团股份公司	1998年11月至2021年1月	1至6年	配送	68.79	
湖北协同药业有限公司	2015年10月	1年	配送	51.18	
新疆同济堂健康产业股份有限公司	2004年10月	2年	配送	30.06	
湖北神农源药业有限公司	2005年11月	1年	配送	26.97	
湖北强人药业有限公司	2004年10月	1年	配送	26.11	
合计				3,447.67	

公司本期取得了该产品湖北省总代理资格，该产品为国家集采产品，故本期收入较多。

2、上述前十大客户近两年期末应收账款余额及期后回款情况

单位：万元

客户名称	应收账款余额		期后回款 (截至2024年4月30日)	期后回款说明
	2023/12/31	2022/12/31		
国药控股股份有限公司	1,290.05	2,596.07	1,290.05	期后均已回款
黑龙江省善德医药有限责任公司	1,350.00	565.00	150.00	该客户信用期较长，销售货款尚未到期，期后回款比例不高
湖南博康众仁医药科技有限责任公司	41.90			退出医保，账期增加

华润医药集团有限公司	235.44	780.08	235.44	期后均已回款
江西南华医药有限公司	261.91	202.87		账期增加
人福医药集团股份公司	876.85	1,149.79	743.79	期后回款比例已经超过 80%，未全额回款系带量采购结束，账期增加
上海医药集团股份有限公司	399.58	554.80	198.02	退出医保，账期增加
上药康德乐股份（香港）有限公司	197.73	203.64	197.73	期后均已回款
云南省医药有限公司	902.57	630.79	707.62	期后回款比例已经接近 80%，未全额回款系商业回款不及时
重庆化医控股（集团）公司	371.03	403.25	369.75	近两年期末余额未发生较大变动，期后回款比例已经超过 99%
南京医药股份有限公司	1.62	139.22	1.15	期后回收比例较高
上药科园信海医药有限公司	287.69	83.84	287.69	期后均已回款
湖南济明医药有限公司		24.60		2023 年末无应收余额
湖南凯程药品销售有限公司				近两年期末无应收余额
湖南峻祺医药有限公司				近两年期末无应收余额
湖南省轻工盐业集团有限公司				近两年期末无应收余额
铜仁梵天药业有限公司				近两年期末无应收余额
湖南正方体医药有限责任公司				近两年期末无应收余额
湖南湘东红润医药有限公司				近两年期末无应收余额
广西健一药业有限责任公司				近两年期末无应收余额
广西柳药集团股份有限公司	101.04	95.26	83.84	期后回收比例较高
广西康祥医药有限公司				近两年期末无应收余额
九州通医药集团股份有限公司	301.45	237.32	301.45	期后均已回款
湖北鼎盛医药有限公司				近两年期末无应收余额
湖北协同药业有限公司				近两年期末无应收余额
新疆同济堂健康产业股份有限公司				近两年期末无应收余额
湖北神农源药业有限公司				近两年期末无应收余额
湖北强人药业有限公司				近两年期末无应收余额
合计	6,618.87	7,666.53	4,566.53	

上述应收账款期末余额为销售所有产品对应的应收账款余额。

## 二、结合业务模式、销售收款模式、采购付款模式及存货情况等，量化分析报告期经营活动现金流净额与净利润存在较大差异的原因及合理性。

（一）公司业务模式、销售收款模式、采购付款模式、存货情况

### 1、销售模式

公司报告期销售模式分为传统经销模式、配送经销模式、线上销售模式

#### （1）传统经销模式

在传统经销模式下，客户负责公司产品在特定区域的市场开发、渠道推广及

物流配送等工作。公司协助传统经销商制定市场推广策略，并提供销售支持及学术支持，而销售渠道拓展、市场推广活动和销售流通活动则由经销商具体负责。

### （2）配送经销模式

该模式下公司客户为配送经销商，其仅承担药品向终端医疗机构销售过程中的储存、物流配送职能，而不承担市场推广职能。在该模式下，公司自行统筹、规划产品的市场推广活动，并委托专业的学术推广服务商公司负责推广活动的具体执行。

### （3）线上销售模式

线上销售模式（B2B）为子公司湖北海瑞迪医药有限公司（以下简称海瑞迪公司）拓展终端销售市场的新方式，通过线上店铺对终端药店、医药销售公司进行销售。

## 2、采购模式

公司产品采购包含自有产品采购及经销产品采购。

### （1）自有产品采购

公司原材料采购采用“以产定购”的模式，具体由子公司湖北多瑞药业有限公司（以下简称湖北多瑞公司）、湖北鑫承达化工有限公司（以下简称鑫承达公司）负责实施。

### （2）经销药品采购

经销药品采购即公司从其他药品生产厂商采购药品再进行销售的情形。2023年度，公司经销的药品主要为注射用阿莫西林钠克拉维酸钾、注射用头孢噻肟钠。注射用阿莫西林钠克拉维酸钾生产厂家为湖南科伦制药有限公司，注射用头孢噻肟钠生产厂家为政德制药股份有限公司。

## 3、报告期经营活动现金流净额与净利润存在较大差异的原因及合理性

单位：万元

项目	2023 年度
经营活动产生的现金流量净额	1,241.31
净利润	1,709.17
差额	-467.86
经营活动产生的现金流量净额占净利润的比例	72.63%
差异构成：	
资产减值准备	9.72
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,746.25

使用权资产折旧	58.66
无形资产摊销	86.44
长期待摊费用摊销	37.83
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	-8.29
固定资产报废损失	0.83
公允价值变动损失	-6.60
财务费用	-58.30
投资损失	-564.76
递延所得税资产减少	-45.50
递延所得税负债增加	-0.59
存货的减少	290.62
经营性应收项目的减少	-1,298.84
经营性应付项目的增加	-715.35
小计	-467.86

由上表可知，公司净利润与经营活动产生的现金流量净额差额为-467.86万元，主要由固定资产折旧、投资损失、存货减少、经营性应收项目和经营性应付项目变动导致，具体情况如下：

(1) 固定资产折旧的影响：2023年度固定资产折旧1,746.25元，固定资产折旧金额较大，主要为公司生产厂房、生产专用设备计提折旧所致，本年公司新增子公司鑫承达公司，折旧也有所增加。

(2) 投资损失的影响：主要系公司权益法核算的长期股权投资本年按照持股比例计算相应的投资收益所致，该部分为投资活动现金流量，不计入经营活动现金流量范围。

(3) 存货的影响：本期存货期末较期初变动不大，但对经营活动现金流调整影响较大，主要系企业合并增加的存货不影响经营活动现金流量，且合并后销售结转影响净利润所致。

(4) 经营性应收、经营性应付项目的影响：本期经营性应收、应付项目的变动主要系公司本期预付款项增加。期末预付款项2,668.70万元，期初预付款项685.18万元，期末较期初增加1,983.52万元，公司为拓展经销产品销售收入，预付供应商部分货款，使得经营活动现金流量有所减少，详见本说明五。

**三、说明最近两年医药经销及其他收入的主要经营模式、客户情况、收入确认方法及销售内容等，并量化分析医药经销及其他收入的毛利率变化的原因及合理性，与同行业可比公司是否一致**

(一) 医药经销及其他收入的主要经营模式、客户情况、收入确认方法及销

## 售内容

### 1、经营模式

医药经销及其他收入主要系公司经销自产制剂产品之外的产品收入，经营模式包括传统的线下经销模式及线上销售模式，在传统经销模式下，客户负责公司产品在特定区域的市场开发、渠道推广及物流配送等工作。公司协助传统经销商制定市场推广策略，并提供销售支持，而销售渠道拓展、市场推广活动和销售流通活动则由经销商具体负责；在线上销售模式下，主要系子公司海瑞迪公司通过在药帮忙、药师帮、一药城等线上平台注册开立店铺，通过线上店铺对终端药店、医药销售公司进行销售。

### 2、客户情况、销售内容

医药经销及其他收入下的客户主要为线下经销客户以及线上客户。线下经销客户主要为各地区规模较大的医药销售公司，如华润医药集团有限公司、上药科园信海医药有限公司等；线上销售客户较为零散，为全国各地的零售药房、诊所等。医药经销及其他近两年前五大客户收入情况如下：

单位：万元

客户	主要销售内容	2023 年度		2022 年度	
		销售收入	医药经销及其他收入占比	销售收入	医药经销及其他收入占比
华润医药集团有限公司	注射用阿莫西林钠克拉维酸钾、注射用头孢噻肟钠	1,470.22	14.76%	267.59	2.59%
上药科园信海医药有限公司	注射用阿莫西林钠克拉维酸钾	830.83	8.34%	-	-
国药控股股份有限公司	注射用阿莫西林钠克拉维酸钾、注射用头孢噻肟钠	738.26	7.41%	2,128.55	20.64%
广州乐药科技集团有限公司	马来酸左氨氯地平片	737.92	7.41%	157.64	1.53%
战友通医药科技湖北有限公司	马来酸左氨氯地平片	501.88	5.04%	1,419.41	13.76%
广西柳药集团股份有限公司	注射用头孢噻肟钠	1.89	0.02%	871.42	8.45%
湖北祥林医药有限公司	参棘软膏、碳酸钙咀嚼片等多种药品	-	-	554.71	5.38%
湖南济明医药有限公司	注射用头孢噻肟钠	245.56	2.47%	465.01	4.51%
合计		4,526.56	45.44%	5,864.33	56.86%

注：公司 2022 年向湖北祥林医药有限公司销售一批药品，后续未再持续合作

从上表可以看出，公司医药经销及其他销售产品主要为马来酸左氨氯地平片、注射用阿莫西林钠克拉维酸钾、注射用头孢噻肟钠等，2022 年度对上述客户的销售收入占比达 50%以上。

2023 年度主要经销产品为注射用阿莫西林钠克拉维酸钾、注射用头孢噻肟钠、马来酸左氨氯地平片，公司本期取得阿莫西林钠克拉维酸钾（生产厂家湖南

科伦制药有限公司) 在湖北地区的总代理销售权, 故本年该产品销售收入增加; 由于注射用头孢噻肟钠集采未中标, 2023 年陆续不再销售该产品, 故公司对广西柳药集团股份有限公司、湖南济明医药有限公司等销售收入明显下降。

### 3、收入确认方法

公司所销售的产品, 属于在某一时点履行的履约义务。收入确认需满足以下条件: 公司已根据合同约定将产品交付给客户且客户已接受该商品, 已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入, 商品所有权上的主要风险和报酬已转移, 商品的法定所有权已转移。满足以上条件时, 确认收入的实现。

(二) 量化分析医药经销及其他收入的毛利率变化的原因及合理性, 与同行业可比公司是否一致

#### 1、量化分析医药经销及其他收入的毛利率变化的原因及合理性

公司医药经销及其他收入中主要产品销售收入、占比情况以及毛利率如下所示:

单位: 万元

项目	销售收入		营业收入占比		医药经销及其他占比		毛利率	
	2023 年度	2022 年度	2023 年度	2022 年度	2023 年度	2022 年度	2023 年度	2022 年度
注射用阿莫西林钠克拉维酸钾	3,498.44	-	10.46%	-	35.12%	-	11.03%	-
马来酸左氨氯地平片	1,978.28	2,234.92	5.92%	5.57%	19.86%	21.67%	-0.01%	2.34%
注射用头孢噻肟钠	1,508.71	6,549.74	4.51%	16.33%	15.15%	63.51%	36.50%	49.48%
其他收入	2,975.95	1,528.42	8.90%	3.81%	29.87%	14.82%	25.50%	17.08%
合计	9,961.37	10,313.08	29.80%	25.72%	100.00%	100.00%	17.02%	34.46%

注 1: 其他收入中属于海瑞迪公司销售收入占比为 74.16%, 属于鑫承达公司销售占比为 12.52%, 属于多瑞医药公司销售收入为 9.56%, 其他公司占比 3.77%; 主要系拉考沙胺注射液、利巴韦林等 500 多种产品, 单个产品销售金额较小, 其中海瑞迪公司作为医药经销企业产品品类有 540 余种。

注 2: 马来酸左氨氯地平片 2023 年度销售毛利率为负数, 系公司结合销售策略和库存周转, 对该产品销售价格略有下调

医药经销及其他收入毛利率下降, 主要系: (1) 新增经销产品注射用阿莫西林钠克拉维酸钾毛利率为 11.03%, 该产品收入占比增加, 毛利率水平较低, 拉低了医药经销及其他收入毛利率; (2) 公司本期逐渐停止代理注射用头孢噻肟钠产品, 该产品收入占比及毛利率水平均有所下降。

剔除注射用阿莫西林钠克拉维酸钾产品后, 公司收入及毛利率情况如下所示:

单位: 万元

项目	销售收入		收入占比		毛利率	
	2023 年度	2022 年度	2023 年度	2022 年度	2023 年度	2022 年度

	制剂	23,468.57	29,791.90	70.20%	74.28%	90.43%	91.70%
医药经销及其他	马来酸左氧氟地平片	1,978.28	2,234.92	5.92%	5.57%	-0.01%	2.34%
	注射用头孢噻肟钠	1,508.71	6,549.74	4.51%	16.33%	36.50%	49.48%
	其他收入	2,975.95	1,528.42	8.90%	3.81%	25.50%	17.08%
	小计	6,462.93	10,313.08	19.33%	25.72%	20.26%	34.46%
	合计	29,931.50	40,104.98	89.54%	100.00%	75.28%	76.98%

从上表可以看出，剔除注射用阿莫西林钠克拉维酸钾后，2023 年度，医药经销及其他销售收入整体占比为 19.33%，较剔除前下降 10.47 个百分点，医药经销及其他整体毛利率为 20.26%，较剔除前上涨 3.24 个百分点。2023 年度，剔除后公司整体销售毛利率为 75.28%，较 2022 年度变动较小。

## 2、与同行业可比公司分析

根据同花顺行业分类中的医药生物-医药商业类上市公司，比较分析公司医药经销及其他收入毛利率与同行业上市公司毛利率情况如下所示：

证券代码	简称	主营业务	2023 年度销售毛利率(%)
000705.SZ	浙江震元	医药流通、医药工业、中药饮片加工和健康产品及服务	18.68
301017.SZ	漱玉平民	医药零售连锁业务	28.33
301126.SZ	达嘉维康	药品的分销和零售	14.78
301408.SZ	华人健康	从事医药零售、代理及终端集采业务	30.64
平均			23.11
301075.SZ	多瑞医药	医药经销及其他收入	17.02

从上表可以看出，2023 年度，可比上市公司平均销售毛利率为 23.11%，公司医药经销及其他业务销售毛利率为 17.02%，略低于同行业上市公司，主要系公司本年新增经销产品注射用阿莫西林钠克拉维酸钾，由于集采等因素影响，销售毛利率较低所致。

## 四、年审会计师核查情况

### （一）核查程序：

1、询问公司销售负责人、财务负责人，了解公司产品医保政策，订单情况，了解公司核心产品在各省份调出医保目录的时间及销售情况，了解 2023 年，公司相关产品在各省份的集采情况；

2、询问公司销售负责人、采购与生产负责人、财务负责人，了解公司销售模式、采购模式及存货情况，复核分析经营活动现金流量净额与净利润存在较大差异的原因及合理性；

3、询问公司销售负责人、财务负责人，了解公司医药经销及其他收入的主

要经营模式、客户情况、收入确认方法及销售内容等；

4、获取公司销售收入明细表，复核公司主要产品销售单价，销售数量等信息，分析销售收入下滑原因；

5、复核公司近两年主要产品前十大客户基本情况，包括成立时间、合作时长、销售金额、销售模式、应收账款余额、期后回款情况，了解变动原因；

6、取得药帮忙、药师帮、一药城等线上 B2B 平台注册店铺协议，查看了店铺运营页面，获取店铺交易记录；

7、复核、量化分析医药经销及其他收入的毛利率变化的原因及合理性；复核公司医药经销与其他收入的毛利率与同行业可比公司的比较情况。

## （二）核查意见

1、2023 年度公司销售收入下滑主要系核心产品陆续从各地方医保目录中调出、带量采购政策影响。公司整体毛利率下滑主要系产品销售结构的影响，低毛利的医药经销及其他产品销售收入占比上升，拉低了公司整体销售毛利率水平；最近两年前十大客户的变动原因合理；

2、报告期经营活动现金流量净额与净利润差异主要系固定资产折旧、投资损失、存货减少、经营性应收项目和经营性应付项目变动导致；

3、公司本年医药经销及其他收入毛利率下降主要系新增经销产品注射用阿莫西林钠克拉维酸钾，该产品收入占比较高，销售毛利率较低，拉低了该类收入的整体毛利率水平；公司医药经销及其他收入毛利率略低于同行业可比公司，主要系本年新增经销产品注射用阿莫西林钠克拉维酸钾毛利率较低所致。

## 问题二：

报告期内，你公司发生推广服务费 1.46 亿元，占当期营业收入的比重为 43.56%。请你公司：

（1）补充披露最近三年前十大推广服务商的基本情况，包括服务商名称、股权结构、成立时间、注册资本、注册地、合作历史、服务内容、推广效果、交易金额、是否为关联方等，并分析最近三年前十大推广服务商变化的原因。

（2）结合公司销售模式、同行业公司情况，说明推广服务费占营业收入比重较高的原因及合理性。

## 回复：

一、最近三年前十大推广服务商的基本情况，包括服务商名称、股权结构、成立时间、注册资本、注册地、合作历史、服务内容、推广效果、交易金额、是否为关联方等，并分析最近三年前十大推广服务商变化的原因

(一) 最近三年前十大推广服务商的基本情况：

1、2023 年度

单位：万元

序号	公司名称	股权结构	成立时间	注册资本	注册地	合作历史	服务内容	交易金额	是否为关联方
1	山东芸仁信息科技有限公司	陈芸持股 90%、李伟持股 10%	2022 年 7 月	300	山东青岛	2022 年起	会议、调研、信息服务	1,396.22	否
2	深圳瑞达盈辉科技有限公司	邓俊莉持股 99%、李秋妹持股 1%	2023 年 2 月	300	广东深圳	2023 年起	会议、调研、信息服务	523.70	否
	深圳梵实达科技有限公司	邓俊莉持股 70%、陈小菊持股 30%	2020 年 1 月	300	广东深圳	2020 年起	会议、调研、信息服务	404.46	否
3	深圳添吉科技有限公司	罗归持股 60%、杨建武持股 40%	2020 年 6 月	300	广东深圳	2020 年起	会议、调研、信息服务	801.52	否
4	山东鸿健商务服务有限公司	万星持股 90%、舒位勇持股 10%	2022 年 7 月	300	山东青岛	2022 年起	会议、调研、信息服务	648.91	否
5	苏州景天服务外包有限公司	江苏成功企业管理有限公司持股 100%	2019 年 8 月	200	江苏苏州	2021 年起	会议、信息服务	485.79	否
6	江西锃达科技有限公司	刘梅英持股 99%、张强持股 1%	2021 年 3 月	300	江西吉安	2022 年起	会议、调研、信息服务	435.40	否
7	上海玖璨医药科技有限公司	王玉波持股 90%、王秀荣持股 10%	2016 年 8 月	2,000	上海	2021 年起	会议、调研、信息服务	386.79	否
8	深圳仁泰实业有限公司	戴昕红持股 60%、刘琦持股 40%	2016 年 6 月	300	广东深圳	2020 年起	会议、调研、信息服务	308.44	否
9	青岛萨美企业管理服务有限公司	居琨梁持股 95%、张革萍持股 5%	2022 年 5 月	100	山东青岛	2022 年起	会议、信息服务	287.99	否
10	青岛革美商务服务有限公司	张革萍持股 95%、魏鑫持股 5%	2022 年 8 月	100	山东青岛	2022 年起	会议、信息服务	272.75	否
合计		-	-	-	-	-	-	5,951.97	-

注：上述公司不存在公司前员工设立的情形。

2、2022 年度

单位：万元

序号	公司名称	股权结构	成立时间	注册资本	注册地	合作历史	服务内容	交易金额	是否为关联方
1	山东芸玲生物技术有限公司	陈芸持股 90%、柏云持股 10%	2020 年 7 月	300	山东青岛	2020 年起	会议、调研、信息服务	1,376.92	否
2	深圳梵实达科技有限公司	邓俊莉持股 70%、陈小菊持股 30%	2020 年 1 月	300	广东深圳	2020 年起	会议、调研、信息服务	1,218.61	否
3	苏州景天服务外包有限公司	江苏成功企业管理有限公司持股 100%	2019 年 8 月	200	江苏苏州	2021 年起	会议、信息服务	957.50	否
4	深圳添吉科技有限公司	罗归持股 60%、杨建武持股 40%	2020 年 6 月	300	广东深圳	2020 年起	会议、调研、信息服务	906.77	否
5	上海玖臻医药科技有限公司	王玉波持股 90%、王秀荣持股 10%	2016 年 8 月	2,000	上海	2021 年起	会议、调研、信息服务	853.92	否
6	广州嘉信医药科技有限公司	魏小林持股 70%、陈晓溪持股 30%	2005 年 8 月	200	广东广州	2019 年起	会议、调研、信息服务	707.73	否
7	中世纵横（北京）文化传媒有限公司	李传映持股 100%	2015 年 8 月	100	北京	2017 年起	会议、调研、信息服务	251.50	否
	中世纵横（北京）投资发展有限公司	张明辉持股 99%、李传映持股 1%	2015 年 5 月	960	北京	2019 年起	会议、调研、信息服务	240.50	否
	中京默克（北京）投资有限公司	张明辉持股 99.9%、李传映持股 0.1%	2014 年 11 月	1,000	北京	2019 年起	会议、调研、信息服务	187.00	否
8	山东静杰商务服务有限公司	熊杰持股 80%、王文松持股 20%	2020 年 7 月	300	山东青岛	2020 年起	会议、调研、信息服务	524.07	否
9	厦门思晏医药科技有限公司	金双持股 51%、刘弋戈持股 49%	2017 年 4 月	500	福建厦门	2017 年起	会议、信息服务	476.48	否
10	深圳仁泰实业有限公司	戴昕红持股 60%、刘琦持股 40%	2016 年 6 月	300	广东深圳	2020 年起	会议、调研、信息服务	321.22	否
合计		-	-	-	-	-	-	8,022.22	-

注：上述公司不存在公司前员工设立的情形。

### 3、2021 年度

单位：万元

序号	公司名称	股权结构	成立时间	注册资本	注册地	合作历史	服务内容	交易金额	是否为关联方
----	------	------	------	------	-----	------	------	------	--------

1	山东悠客信息技术有限公司	江苏人加信息科技有限公司持股100%	2019年3月	500	山东日照	2020年起	会议、调研、信息服务	2,024.85	否
	山东悠远信息技术服务有限公司	苏州锐云科技服务有限公司持股100%	2021年2月	500	山东日照	2021年起	会议、信息服务	472.64	否
	苏州景天服务外包有限公司	江苏成功企业管理有限公司持股100%	2019年8月	200	江苏苏州	2021年起	会议、信息服务	232.12	否
2	深圳梵实达科技有限公司	邓俊莉持股70%、陈小菊持股30%	2020年1月	300	广东深圳	2020年起	会议、调研、信息服务	2,385.11	否
3	山东芸玲生物技术有限公司	陈芸持股90%、柏云持股10%	2020年7月	300	山东青岛	2020年起	会议、调研、信息服务	2,351.16	否
4	深圳添吉科技有限公司	罗归持股60%、杨建武持股40%	2020年6月	300	广东深圳	2020年起	会议、调研、信息服务	1,258.84	否
5	山东静杰商务服务有限公司	熊杰持股80%、王文松持股20%	2020年7月	300	山东青岛	2020年起	会议、调研、信息服务	1,115.83	否
6	山东裕至商务服务有限公司	李伟持股90%、熊杰持股10%	2020年7月	300	山东青岛	2020年起	会议、调研、信息服务	1,114.93	否
7	广州嘉信医药科技有限公司	魏小林持股70%、陈晓溪持股30%	2005年8月	200	广东广州	2019年起	会议、调研、信息服务	920.18	否
8	新疆金准众和医药科技有限公司	彭文胜持股90%、新疆三一众和医药科技有限公司持股10%	2016年11月	500	新疆乌鲁木齐	2018年起	会议、调研、信息服务	413.12	否
	新疆三一众和医药科技有限公司	朱明丽夫妻持股100%	2011年10月	500	新疆乌鲁木齐	2018年起	会议、调研、信息服务	367.01	否
9	上海玖璨医药科技有限公司	王玉波持股90%、王秀荣持股10%	2016年8月	2,000	上海	2021年起	会议、调研、信息服务	615.75	否
10	中京默克(北京)投资有限公司	张明辉持股99.9%、李传映持股0.1%	2014年11月	1,000	北京	2019年起	会议、调研	134.65	否
	中卫默克(北京)医药科技发展有限公司	张明辉持股99.998%、李传映持股0.002%	2012年6月	500	北京	2019年起	会议、调研	131.22	否
	中世纵横(北京)投资发展有限公司	张明辉持股99%、李传映持股1%	2015年5月	960	北京	2019年起	会议、调研	141.89	否

中世纵横（北京）文化传媒有限公司	李传映持股 100%	2015年8月	100	北京	2017年起	会议、调研	142.84	否
合计	-	-	-	-	-	-	13,822.14	-

注：上述公司不存在公司前员工设立的情形。

4、推广服务商根据需求按公司要求合规开展各项推广活动，推广活动结束后出具《阶段性执行结果总结报告》，对推广活动进行总结。《阶段性执行结果总结报告》经业务经理、合规专员初审后由合规总监、销售总监对推广效果进行确认。根据上述执行成果总结报告，最近三年推广服务达到预期效果。

#### （二）最近三年前十大推广服务商变化的原因

最近三年，公司前十大推广服务商具体变化情况及原因如下：

年度	单位名称	是否新增	变动原因分析/合作情况
2023 年度	山东芸仁信息科技有限公司	否	该公司与山东芸玲生物技术有限公司系同一控制，山东芸玲生物技术有限公司为2021年前五大推广服务商
	深圳瑞达盈辉科技有限公司	否	深圳梵实达科技有限公司为2020年前五大推广服务商
	深圳梵实达科技有限公司	否	
	深圳添吉科技有限公司	否	2020年前十大推广服务商
	山东鸿健商务服务有限公司	否	市场推广需要，在已有服务商中选取加深合作
	苏州景天服务外包有限公司	否	该公司与江苏成功人力资源有限公司2023年8月前曾系同一控制，江苏成功人力资源有限公司为2018年前五大推广服务商
	江西程达科技有限公司	否	市场推广需要，在已有服务商中选取加深合作
	上海玖璨医药科技有限公司	否	该公司与青岛玖璨企业管理咨询有限公司系同一控制，青岛玖璨企业管理咨询有限公司为2019年前五大推广服务商
	深圳仁泰实业有限公司	否	2022年前十大推广服务商
	青岛萨美企业管理服务有限公司	否	市场推广需要，在已有服务商中选取加深合作
2022 年度	青岛革美商务服务有限公司	否	市场推广需要，在已有服务商中选取加深合作
	山东芸玲生物技术有限公司	否	2021年前五大推广服务商
	深圳梵实达科技有限公司	否	2020年前五大推广服务商
	苏州景天服务外包有限公司	否	该公司与江苏成功人力资源有限公司2023年8月前曾系同一控制，江苏成功人力资源有限公司为2018年前五大推广服务商
	深圳添吉科技有限公司	否	2020年前十大推广服务商

	上海玖璨医药科技有限公司	否	该公司与青岛玖璨企业管理咨询有限公司系同一控制，青岛玖璨企业管理咨询有限公司为2019年前五大推广服务商
	广州嘉信医药科技有限公司	否	2019年前十大推广服务商
	中世纵横（北京）文化传媒有限公司	否	为2019年前十大推广服务商
	中世纵横（北京）投资发展有限公司	否	
	中京默克（北京）投资有限公司	否	
	山东静杰商务服务有限公司	否	市场推广需要，在已有服务商中选取加深合作
	厦门思晏医药科技有限公司	否	2017年前五大推广服务商
	深圳仁泰实业有限公司	否	市场推广需要，在已有服务商中选取加深合作
2021年度	山东悠客信息技术有限公司	否	苏州景天服务外包有限公司与江苏成功人力资源有限公司2023年8月前曾系同一控制，江苏成功人力资源有限公司为2018年前五大推广服务商
	山东悠远信息技术服务有限公司	否	
	苏州景天服务外包有限公司	否	
	深圳梵实达科技有限公司	否	2020年前五大推广服务商
	山东芸玲生物技术有限公司	否	市场推广需要，在已有服务商中选取加深合作
	深圳添吉科技有限公司	否	2020年前十大推广服务商
	山东静杰商务服务有限公司	否	市场推广需要，在已有服务商中选取加深合作
	山东裕至商务服务有限公司	否	市场推广需要，在已有服务商中选取加深合作
	广州嘉信医药科技有限公司	否	2019年前十大推广服务商
	新疆金准众和医药科技有限公司	否	2020年前五大推广服务商
	新疆三一众和医药科技有限公司	否	2020年前五大推广服务商
	上海玖璨医药科技有限公司	否	该公司与青岛玖璨企业管理咨询有限公司系同一控制，青岛玖璨企业管理咨询有限公司为2019年前五大推广服务商
	中京默克（北京）投资有限公司	否	为2019年前十大推广服务商
	中卫默克（北京）医药科技发展有限公司	否	
	中世纵横（北京）投资发展有限公司	否	
中世纵横（北京）文化传媒有限公司	否		

由上表可见，最近三年公司前十大推广服务商未发生较大变化，各期前十大推广服务商主要为非当期新增合作主体，且注册资本在100万元以上，具备较好的推广服务能力，其在前十大推广服务商排名变化主要系各年度公司在不同区域市场推广需求变化所致，具备合理性。

**二、结合公司销售模式、同行业公司情况，说明推广服务费占营业收入比重较高的原因及合理性**

2021 年至 2023 年，公司推广服务费率与同行业可比公司对比如下：

项目	公司简称	2023 年度	2022 年度	2021 年度
推广服务费用率	哈三联	25.36%	37.26%	47.25%
	海辰药业	44.19%	48.42%	56.74%
	灵康药业	56.19%	79.21%	55.80%
	平均值	41.91%	54.97%	53.26%
	多瑞医药	43.56%	54.31%	59.50%

注：可比公司销售费用明细分类不同，其中哈三联推广服务费取自销售费用中广告宣传费与市场推广费；海辰药业推广服务费取自销售费用中的市场开发费，灵康药业推广服务费取自销售费用中的市场营销服务费

2021 年至 2023 年，公司整体推广服务费率与同行业可比公司平均数差异不大，不同公司费用率的差异主要系产品结构、推广策略差异等原因所致；近三年公司推广服务费占营业收入比重呈下降趋势。公司核心产品醋酸钠林格注射液为国内首仿，前期需通过专业学术推广向临床介绍产品特点、临床适用场景及注意事项等，推广服务费占比较高，随着市场对产品的认可逐渐提高，公司根据产品特点和区域特点统筹各类推广活动，推广服务费占比呈下降趋势。相关推广服务费的比重与公司业务发展、产品结构和推广策略相匹配。涉及推广服务的主要系公司核心产品醋酸钠林格注射液，随着销售占比逐年下降，推广服务费整体有所下降，新增的销售品种阿莫西林克钠拉维酸钾属于集采品种，需要进行推广服务较少，因此公司推广费用整体有所下降。

### 三、年审会计师核查情况

#### （一）核查程序

- 1、询问公司管理层、推广服务业务负责人，了解公司近三年推广服务商变动情况，与公司是否存在关联关系；
- 2、通过企查查等网上平台，查询公司主要推广服务商工商信息；
- 3、查询同行业上市公司公开信息，比较同行业公司推广服务费占营业收入比重与公司是否存在显著差异。

#### （二）核查意见

近三年公司前十大推广服务商变动情况合理；公司推广服务费占营业收入比重与同行业可比公司较为接近，变化趋势相同。

#### 问题三：

报告期末，你公司账面货币资金为 4.05 亿元，有息负债合计 1.8 亿元，其

中，长期借款 1.18 亿元，短期借款为 0.50 亿元，一年内到期的非流动负债 0.12 亿元。请你公司：

(1) 说明公司账面货币资金的具体用途及存放管理情况，是否存在使用受限等情形，如是，说明详细情况及原因。

(2) 列示报告期内主要借款的情况，具体包括用途、年限、利率、担保物等，并结合资本开支情况、日常运营资金需求及安排，说明报告期末货币资金与有息负债同时相对较高、长期借款余额大幅增长的原因及合理性。

回复：

一、说明公司账面货币资金的具体用途及存放管理情况，是否存在使用受限等情形，如是，说明详细情况及原因

截至 2023 年 12 月 31 日，公司货币资金情况如下：

单位：万元

项目	2023 年 12 月 31 日
库存现金	0.10
银行存款	32,263.84
其他货币资金	8,263.13
合计	40,527.07
其中：募集资金	28,622.93
票据保证金	241.74

募集资金使用需要遵循公司制定的《西藏多瑞医药股份有限公司募集资金管理制度》，使用范围受限；票据保证金系子公司鑫承达公司为在中国农业银行股份有限公司宜城市支行开立银行承兑汇票，存入的票据保证金，使用受限。

二、列示报告期内主要借款的情况，具体包括用途、年限、利率、担保物等，并结合资本开支情况、日常运营资金需求及安排，说明报告期末货币资金与有息负债同时相对较高、长期借款余额大幅增长的原因及合理性

(一) 截至 2023 年 12 月 31 日，公司货币资金及银行借款情况如下：

单位：万元

项目	项目	2023 年 12 月 31 日
货币资金	库存现金	0.10
	银行存款	32,263.84
	其他货币资金	8,263.13
	货币资金合计	40,527.07
	其中：募集资金	28,622.93
银行借款（本金 17,909.95 万元+计提利息）	短期借款	5,012.96

	一年内到期的长期借款	1,100.69
	长期借款	11,808.00
	借款合计	17,921.65

(二) 2023 年度公司主要借款情况

单位：万元

主体	银行	约定借款/到期日	利率	本期取得	本期归还	期末借款本金	借款用途	借款性质
公司	中信银行	2023/6/29-2025/6/28	3.85%	3,000.00	100.00	2,900.00	日常经营周转	保证借款
公司	中信银行	2022/5/30-2023/5/30	3.70%		2,000.00		日常经营周转	-
公司	中信银行	2022/11/4-2023/8/17	3.65%		1,000.00		服务贸易	-
公司	农业银行	2023/6/30-2024/6/29	1.55%	2,200.00		2,200.00	日常经营周转	信用借款
公司	农业银行	2022/12/28-2023/12/27	1.45%		5,000.00		日常经营周转	-
公司	农业银行	2023/1/5-2023/11/27	1.55%	5,000.00	5,000.00		日常经营周转	-
公司	农业银行	2023/11/28-2026/11/27	1.85%	10,000.00		10,000.00	日常经营周转	信用借款
公司	农业银行	2023/7/28-2024/6/28	1.55%	1,250.00		1,250.00	日常经营周转	信用借款
公司	农业银行	2023/7/6-2024/6/28	1.55%	559.95		559.95	日常经营周转	信用借款
公司	民生银行	2022/5/26-2023/5/26	3.70%		2,000.00		日常经营周转	-
鑫承达	汉口银行	2023/12/14-2024/12/14	4.00%	1,000.00		1,000.00	包括但不限于置换宜城农商行贷款、自主支付采购原材料及工资发放等	保证兼抵押借款（抵押物：厂房）
鑫承达	湖北宜城农村商业银行股份有限公司	2023/7/14-2024/7/14	5.50%		500.00		经营周转	
合计				23,009.95	15,600.00	17,909.95		

(三) 货币资金与有息负债同时相对较高、长期借款余额大幅增长的原因及合理性

1、公司借款主要在农行和中信银行，除子公司鑫承达公司外，截至 2023 年末尚未归还的借款利率分别为 1.55%、1.85%、3.85%，且 2023 年收到 27.50 万元的贷款贴息，2023 年按照期初期末借款简单平均计算的借款年利率约 2.17%，

实际贷款利率较低。

2、公司货币资金中大部分为募集资金，由于公司募集资金有专门的用途，无法满足公司其他日常生产经营需要，考虑到公司日常物料采购、销售网络建设、职工薪酬等相关生产经营支出的需要，公司本年向银行新增了借款。

3、公司本期通过非同一控制下企业合并取得鑫承达公司 55% 股权，该公司医药等中间体建设项目已经投产，存在资金需求，新增了银行借款。

### 三、年审会计师核查情况

#### （一）核查程序

1、询问公司管理层、财务部负责人、资金负责人，了解公司在存款金额较大的同时取得借款的必要性和原因；

2、对所有银行账户实施函证程序，函证信息包括存款、借款等，函证方式包括通过本所函证中心收发询证函；

3、取得并检查公司银行对账单，包括但不限于核对期末对账单余额与银行日记账余额的一致性、核对银行对账单与询证函金额的一致性、选取银行账户双向测试银行交易流水等；浏览银行对账单，查看是否存在大额异常交易。

4、检查定期存款开户证实书原件，关注定期存款是否存在质押、担保情况，并结合财务费用科目分析利息收入发生的合理性；

5、取得公司《企业信用报告》，关注公司是否存在对外担保、抵质押等事项；

6、获取银行借款协议、担保协议，关注借款性质、利率情况，抽查取得借款、归还借款的银行回单；查看并取得贷款贴息银行回单。

#### （二）核查意见

截至 2023 年末公司货币使用受限为募集资金和票据保证金；公司出现存贷双高的情况主要系贷款实际利率较低、募集资金金额较大但无法满足日常经营需要所致，情况合理。

#### 问题四：

报告期末，你公司账面其他应收款余额为 1,293.40 万元，其中主要系押金保证金。请你公司补充列示主要押金保证金的具体情况，包括形成时间、交易原因、交易对方、款项余额、账龄、是否与公司存在关联关系等。

#### 回复：

一、公司主要押金保证金的具体情况，包括形成时间、交易原因、交易对方、款项余额、账龄、是否与公司存在关联关系等

截至 2023 年 12 月 31 日，公司其他应收款前五名明细如下：

序号	单位名称	交易时间	期末余额（万元）	账龄	关联方（是/否）	交易原因
1	济南康桥医药科技有限公司	2022 年 1 月	600.00	1-2 年	否	销售代理盐酸罗哌卡因注射液保证金,代理期限至 2026 年 12 月
2	哈尔滨医大药业股份有限公司	2023 年 10 月	200.00	1 年以内	否	销售代理葛兰香口服液保证金,代理期限至 2033 年 6 月
3	湖北科伦医药贸易有限公司	2023 年 6 月	200.00	1 年以内	否	销售代理注射用阿莫西林钠克拉维酸钾保证金,代理期限至 2024 年 6 月
4	上海海昌医用塑胶有限公司	2022 年 9 月	90.50	1-2 年	否	布洛芬混悬液生产用模具保证金
5	江苏费升医疗器械有限责任公司	2023 年 4 月	50.00	1 年以内	否	全自动样品处理系统保证金
	小计		1,140.50			

二、年审会计师核查情况

（一）核查程序

1、询问公司管理层、财务部负责人，了解公司押金保证金主要项目形成原因、交易背景及与公司是否存在关联关系，了解押金保证金的支付是否履行了相关决策和审批程序；

2、与主要押金保证金单位进行访谈，了解款项性质；

3、对金额较大押金保证金项目实施函证程序。

（二）核查意见

公司主要押金保证金项目系公司日常生产、销售业务产生，主要押金保证金单位与公司不存在关联关系。

问题五：

报告期末，你公司账面预付账款余额为 2,668.70 万元，较上年末增加 1,983.52 万元。请你公司：

（1）列示最近两年预付账款期末余额前十名的情况，包括预付对象、成立

时间、合作时长、是否为关联方、采购内容、交易金额、预付比例、期后结算情况等。

(2) 结合采购政策和合同约定的付款条件等，说明报告期末预付账款大幅增加的原因及合理性。

回复：

一、最近两年预付账款期末余额前十名的情况，包括预付对象、成立时间、合作时长、是否为关联方、采购内容、交易金额、预付比例、期后结算情况等

(一) 2023 年期末预付账款前十明细：

单位：万元

序号	单位名称	期末账面余额	预付比例	成立时间	开始合作时间	关联方(是/否)	采购内容、用途	交易金额	期后结算情况(截至2024年4月末)
1	湖北科伦医药贸易有限公司	976.29	27.04%	2016年1月	2023年6月	否	注射用阿莫西林钠克拉维酸钾，用于出售	3,468.65	976.29
2	朗皓医疗科技(湖南)有限公司	395.14	19.76%	2020年11月	2023年3月	是	一次性无菌可视双腔支气管插管等，用于出售	171.38	
3	潜江市琦奥包装有限公司	203.50	100.00%	2018年8月	2017年1月	否	纸箱	108.03	71.55
4	武汉华龙生物制药有限公司	200.00	33.33%	2000年10月	2022年4月	否	注射用尿激酶生产批件，主要为了取得该品种的药品技术所有权，并成为该品种药品上市许可持有人		
5	昆山培力药品有限公司	152.80	95.51%	1995年3月	2023年9月	否	双氯芬酸钾栓，用于出售	7.18	10.23
6	广东志道医药科技有限公司	150.00	50.00%	2015年12月	2019年7月	否	半夏泻心汤颗粒研发服务	150.00	
7	宣城华润燃气有限公司	64.21	100.00%	2002年12月	2020年12月	否	天然气	126.26	64.21
8	湖北鼎誉环保科技有限公司	49.12	33.39%	2010年10月	2023年1月	否	储罐、阻燃玻璃管管理及安装、定制喷淋塔、仓库大门等	43.96	49.12
9	西安量极医疗设备有限公司	35.00	50.00%	2016年3月	2023年4月	否	微波治疗机，用于出售	35.00	

10	湖北晟辉鸿益药业有限公司	28.22	44.79%	2006年12月	2023年2月	否	磷酸奥司他韦胶囊、利伐沙班片等，用于出售	19.47	28.22
	小计	2,254.28						4,129.93	1,199.62

(二) 2022 年期末预付账款前十名明细：

单位：万元

序号	单位名称	期末账面余额	预付比例	成立时间	开始合作时间	关联方(是/否)	采购内容、用途	交易金额	期后结算情况(截至2024年4月末)
1	政德制药股份有限公司	164.49	4.79%	1972年1月	2020年1月	否	注射用头孢噻肟钠，用于出售	3,433.30	164.49
2	兰州佛慈制药股份有限公司	101.52	74.53%	2000年6月	2022年12月	否	明目地黄丸(浓缩丸)、麦味地黄丸(浓缩丸)等，用于出售	55.22	101.52
3	湖北人福医药集团有限公司	93.09	2.12%	1998年11月	2022年6月	否	马来酸左氯氟地平片、脑安颗粒等，用于出售	4,396.29	93.09
4	希悦尔(中国)有限公司	82.15	53.62%	2006年4月	2017年2月	否	M312C 输液用膜，用于生产醋酸钠林格注射液等产品	162.92	82.15
5	成都第一制药有限公司	53.10	100.00%	2013年11月	2022年12月	否	复方氨酚烷胺片，用于出售		53.10
6	武汉鼎捷联运国际货运代理有限公司	49.65	100.00%	2012年2月	2020年10月	否	海关代理税费	263.43	49.65
7	葵花药业集团(襄阳)隆中有限公司	12.00	100.00%	2002年9月	2022年1月	否	甘草泻心汤颗粒、半夏泻心汤颗粒，用于出售	26.09	12.00
8	山东新华制药股份有限公司	10.07	11.50%	1998年11月	2020年8月	否	布洛芬原料，用于生产布洛芬混悬液	77.43	10.07
9	广州标点医药信息股份有限公司	9.43	33.33%	2005年7月	2022年5月	否	数据库服务，用于研发活动	18.87	9.43
10	辽宁康博士制药有限公司	8.58	88.45%	1999年2月	2022年12月	否	泮托拉唑钠肠溶胶囊，用于出售		8.58
	小计	584.08						8,433.55	584.08

二、结合采购政策和合同约定的付款条件等，说明报告期末预付账款大幅增加的原因及合理性

近两年预付账款前十名按照性质分类如下：

单位：万元

项目	2023 年	2022 年	增加额
----	--------	--------	-----

预付代理产品货款	1,587.45	420.78	1,166.67
预付原辅料包材货款	203.50	92.22	111.28
研发预付款	350.00	12.00	338.00
其他	113.33	59.08	54.25
小计	2,254.28	584.08	1,670.20

从前十名预付单位性质分析，2023 年末预付账款增加主要系预付代理产品货款增加所致。2023 年公司为满足业务拓展、丰富产品管线的需求，新增部分代理品种，包括注射用阿莫西林钠克拉维酸钾、一次性无菌可视双腔支气管插管等产品、双氯芬酸钾栓等。根据行业惯例及相关协议的约定，采购商品需预付部分货款，具有合理性。

公司 2022 年 5 月与朗皓医疗科技（湖南）有限公司（以下简称朗皓医疗）签署代理协议，独家代理一次性可视双腔支气管插管等产品。为巩固和加深与合作方的关系，公司于 2022 年 10 月参股朗皓医疗，持有其 25% 的股权，本次交易后朗皓医疗成为公司关联方。朗皓医疗系公司联营企业，主要从事医疗器械的研发、生产和经营。根据 2022 年 12 月 6 日公司一届十九次董事会、一届十七次监事会，审议通过的《关于 2023 年度日常关联交易预计额度的议案》，公司预计 2023 年向朗皓医疗采购一次性无菌可视双腔支气管插管等产品金额为 2,600 万元，根据公司市场开拓情况，2023 年实际向该公司采购入库金额为 171.38 万元。

### 三、年审会计师核查情况

#### （一）核查程序

1、询问公司管理层、相关业务负责人，了解公司预付账款变动原因，主要预付单位的款项性质及对应交易背景，了解预付款的支付是否履行了相关决策和审批程序；

2、结合主要预付账款单位的业务合同、期后采购情况等，分析预付账款增加的原因及合理性。

#### （二）核查意见

公司预付账款主要系公司根据业务拓展需要，增加代理产品品类，相应预付方式结算增加所致。

#### 问题六：

报告期末，你公司存货账面余额为 3,421.73 万元，较上年末增加 1.10%；医药制造产品的库存量为 64.21 万袋/万瓶，较上年末增加 49.26%。请你公司：

(1) 说明报告期末医药制造产品的库存量增长幅度与存货账面余额变化幅度不一致的原因及合理性。

(2) 补充披露各类存货期后交付、结转情况，并结合主要产品价格波动、存货库龄、在手订单覆盖率、可变现净值计算方法等，说明各类存货跌价准备计提的充分性。

回复：

一、报告期末医药制造产品的库存量增长幅度与存货账面余额变化幅度不一致的原因及合理性

公司存货账面余额变动情况如下：

单位：万元

项目	期末账面余额	期初账面余额	变动比例
原材料	1,064.71	651.20	63.50%
在产品	250.75		100.00%
库存商品	1,993.88	2,607.73	-23.54%
发出商品	112.39	54.15	107.53%
合计	3,421.73	3,313.09	3.28%

公司本期医药制造产品的库存量较上年末增加 49.26%，存货账面价值较上年末增长 1.10%、账面余额较上年末增长 3.28%，与库存量增长幅度不一致，主要系：(1) 库存商品马来酸左氨氯地平片上期末余额 1,704.91 万元，不属于自产产品，不在期初的库存量统计中；(2) 公司期末存货原材料和在产品绝对额增加较多，主要系本期非同一控制下企业合并鑫承达公司，该公司存货期末余额 1,156.71 万元，期末库存量不包括该公司存货。剔除马来酸左氨氯地平片和鑫承达公司影响后存货变动如下：

单位：万元

项目	期末账面余额	期初账面余额	变动比例
原材料	538.77	651.20	-17.27%
在产品	41.60		100.00%
库存商品	1,572.26	902.82	74.15%
发出商品	112.39	54.15	107.55%
合计	2,265.02	1,608.17	40.84%

注：期末在产品系尚未验收入库的制剂产品

由上表可知，剔除上述影响后，本期末存货余额较上年末余额增长 40.84%，与医药制造产品的库存量波动趋势一致。

二、各类存货期后交付、结转情况，并结合主要产品价格波动、存货库龄、

在手订单覆盖率、可变现净值计算方法等，说明各类存货跌价准备计提的充分性

(一) 各类存货期后交付、结转

单位：万元

项目	原材料	库存商品	发出商品	在产品
期末金额	1,064.71	1,993.88	112.39	250.75
期后结转（领用）金额	817.37	1,044.70	112.39	250.75
期后结转比例	76.77%	52.40%	100.00%	100.00%

注：期后结转金额系截至 2024 年 4 月 30 日销售结转或领用出库的金额

截至 2024 年 4 月 30 日，公司各类存货的期后结转比例较高，未结转的存货金额相对较小，不存在存货大量长期未结转的情形。

(二) 主要产品价格波动

单位：元/袋、瓶

类别	产品名称	平均单价		单价
		2023 年度	2022 年度	变动比例
制剂	醋酸钠林格注射液	71.45	78.28	-8.73%
医药经销及其他	注射用头孢噻肟钠	11.72	14.27	-17.87%
	注射用阿莫西林钠克拉维酸钾	8.41		

注：2023 年醋酸钠林格注射液无直销；注射用阿莫西林钠克拉维酸钾系 2023 年新增产品

由上表可知，公司的主要产品醋酸钠林格注射液 2022 年度、2023 年度的平均单价为 78.28 元、71.45 元，2023 年单价有所下降，主要系公司 2023 年单价较低的经销模式销售收入占比增加所致；注射用头孢噻肟钠 2023 年度平均单价较 2022 年度下降 17.87%，降幅较多主要系该产品未进入集采，因此公司降价销售去库存，后期不再代理该产品。

公司的主要产品价格波动较小，期末在确定存货的可变现净值时，以期末取得的确凿证据为基础，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素，对存货计提跌价准备，另主要产品期后价格也未出现大幅下降、存货未出现明显减值的情形，公司期末存货跌价计提充分。

(三) 存货库龄

报告期末，公司存货库龄如下：

单位：万元

项目	存货库龄			存货跌价准备期末余额	存货跌价计提比例
	1 年以内	1 年以上	存货原值合计		
原材料	1,064.71		1,064.71	60.36	5.67%
库存商品	1,945.58	48.30	1,993.88	48.56	2.44%
发出商品	112.39		112.39		

在产品	250.75		250.75		
合计	3,373.43	48.30	3,421.73	108.92	3.18%

由上表可知，2023年末公司存货库龄主要为1年以内，占比为98.59%。公司已经对库龄较长的部分原材料和库存商品、预计销售状态不佳的产品计提了存货跌价准备，除此之外，公司存货不存在残次或滞销等情况，亦不存在其他减值迹象。

#### （四）在手订单覆盖率

报告期末，公司在手订单覆盖率情况如下：

单位：万元

项目	2023年12月31日
期末在手订单对应成本金额（A）	149.31
期末库存商品、发出商品余额（B）	2,106.27
在手订单覆盖率（C=A/B）	7.09%

截至2023年末公司在手订单对应成本金额为149.31万元，在手订单覆盖率为7.09%。公司报告期末在手订单金额相对较小，覆盖率较低，主要系公司对客户的销售业务流程所致，具体分析如下：

针对公司核心产品醋酸钠林格注射液，一般情况下，公司与客户先行签订年度合作框架协议，约定年度意向采购量；客户在预计短期的市场需求量后，采用小批量、多频次向公司下达采购订单，单个订单的采购量一般较少；公司根据销售计划安排生产，库存备货充足，生产（每批次产品生产耗用时长不超过1天）和交货周期短，一般接到订单1-2天后即安排发货；公司期末在手订单一般为约定下月月初交货或期末已发货但客户尚未签收的订单。因此，公司期末在手订单较少，主要系公司充分备货、及时交货的销售业务流程所致，不会对公司的持续经营能力造成重大不利影响。

针对经销及其他产品，公司根据先确定产品的销售计划，再确定采购计划，产品的采购周期主要系从下达采购订单到物流运输到库的采购周期，周期也相对较短。

#### （五）可变现净值计算方法

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照存货类别成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估

计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

### 三、年审会计师核查情况

#### （一）核查程序

1、询问公司管理层，了解公司期末存货构成、在手订单、存货跌价准备计提政策、存货库龄等情况；

2、获取和复核期末公司存货明细表和库龄表，了解公司存货构成情况，分析期末存货和库存量变动的原因及合理性。

#### （二）核查意见

公司报告期末医药制造产品的库存量增长幅度与存货账面余额变化幅度不一致系存货与公司年报中披露的库存量口径不一致所致；公司期末根据《企业会计准则》的相关要求计提存货跌价准备，不存在应计提跌价准备未计提的情形。

#### 问题七：

报告期末，你公司其他权益工具投资余额为 6,960.54，较上年末增加 3,990.12 万元，主要系新增非上市公司股权及私募股权基金投资；其他非流动资产余额为 1,632.73 万元，较上年末增加 1,052.81 万元，主要系你公司新增预付房产款 1,317.66 万元。请你公司：

（1）补充披露其他权益工具投资的具体情况，包括投资标的名称、持股比例、标的主营业务内容及财务数据、股权结构、是否构成关联交易及已履行的审议程序情况等，核实并说明投资资金是否直接或间接流向控股股东及其关联方。

（2）说明上述新增预付房产款的具体情况，包括形成时间、购房用途、房产面积及单价、交易对方、是否与公司存在关联关系等，并向我部报备相关合同及文件。

#### 回复：

一、其他权益工具投资的具体情况，包括投资标的名称、持股比例、标的主营业务内容及财务数据、股权结构、是否构成关联交易及已履行的审议程序情况

等，核实并说明投资资金是否直接或间接流向控股股东及其关联方

（一）2023 年末，公司其他权益工具投资的具体情况如下：

投资标的名称	账面余额	投资金额	持股比例	投资目的、投资进展	标的主营业务	2023年度主要财务数据	股权结构	关联交易（是/否）	履行的审议程序
南京海融医药科技股份有限公司（以下简称海融医药）	2,579.54 万元	2,000 万元	0.96%	与海融医药等国内优秀医药研发企业建立紧密的合作与交流，海融医药的研发优势和公司的生产条件形成优势互补。截至本说明公告之日，海融医药已取得骨化三醇软胶囊、帕立骨化醇注射液等多个药品注册批件	创新药、改良型新药、仿制药的研发、生产及销售，医药技术开发、技术转让、技术咨询等	总资产 21,652.62 万元 净资产 6,163.75 万元 营业收入 8,934.00 万元 净利润 -5,828.39 万元	晁阳 38.57% 叶海 13.99% 南京睿源鑫投资中心（有限合伙） 13.98% 贵少峰 10.28% 陈宁 8.11% 安立峰 3.87% 南京动平衡投资管理有限公司-南京锋扬创业投资合伙企业（有限合伙） 1.60% 徐国平 1.35% 南京睿融昇企业管理咨询合伙企业（有限合伙） 1.01% 西安瑞联新材料股份有限公司 0.99%	否	经第一届董事会第十四次会议、第一届监事会第十二次会议审议通过
武汉科福新药有限责任公司（以下简称科福新药）	600.00 万元	600 万元	1.55%	科福新药主要从事新型高端纳米制剂的研发和销售，截至本说明公告之日，已取得盐酸普萘洛尔口服溶液药品注册批件	药品批发、药品委托生产，技术服务、技术开发、技术咨询等	总资产 14,688.81 万元 净资产 8,609.61 万元 营业收入 5,935.88 万元 净利润 -1,725.46 万元	武汉博科纳米新药技术合伙企业（有限合伙） 35.7013% 清控银杏光谷创业投资基金（武汉）合伙企业（有限合伙） 15.0401% 周小顺 9.5091% 武汉天禾大健康产业股权投资基金合伙企业（有限合伙） 8.1418% 湖北中元九派产业投资基金合伙企业（有限合伙） 6.7848% 湖南湘江三泽创业投资合伙企业（有限合伙） 5.1565% 亿帆医药股份有限公司 3.8673% 武汉百赢汇智创业投资基金合伙企业（有限合伙） 3.0531% 比邻成长（天津）技术股权投资合伙企业（有限合伙） 2.5781% 武汉博科达管理咨询合伙企业（有限合伙） 1.7904% 武汉嘉并美企业管理中心（有限合伙） 1.5469% 西藏多瑞医药股份有限公司 1.5469% 上海福乘企业管理中心（有限合伙） 1.4248% 魏林友 1.2892%	否	经总经理办公会审议通过

							王金秀 1.0283% 湖南三泽投资管理中心（有限合伙） 0.7735% 李枫染 0.6106% 北京清杏瑞纳企业管理咨询合伙企业（有限合伙） 0.1572%		
嘉兴医斯科创业投资合伙企业（有限合伙）（以下简称嘉兴医斯科）	2,400.00 万元	2,400 万元	19.03%	按照合伙协议约定，该基金已投资重庆国宾妇产医院有限公司	医疗机构投资	总资产 12,602.96 万元 净资产 12,601.39 万元 营业收入 0.00 万元 净利润 -3.61 万元	上海盛芳健康科技有限公司 39.6448% 武汉吉瑞健康产业投资有限公司 19.0295% 刘洪 9.5147% 褚培忠 9.5147% 张孝云 9.5147% 高俊 7.9290% 林长宏 4.7574% 嘉兴绿合创业投资有限公司 0.0951%	否	经总经理办公会审议通过
湖北瑞思普医药合伙企业（有限合伙）（以下简称湖北瑞思普）	381.00 万元	1,100 万元	26.19%	基金设立目的为投资 MAH 持证公司	医学研究和试验发展等	总资产 2,281.85 万元 净资产 2,281.85 万元 营业收入 0.00 万元 净利润 0.85 万元	浙江莎普爱思药业股份有限公司 33.3333% 欧普康视投资有限公司 33.3333% 武汉吉瑞健康产业投资有限公司 26.1905% 湖北科达宏泰信息科技合伙企业（有限合伙） 7.1429%	否	经总经理办公会审议通过
上海鼎雅药物化学科技有限公司（以下简称上海鼎雅）	500.00 万元	500 万元	3.16%	上海鼎雅具有多年仿制药产品研发及生产的经验，与公司现有业务可以产生协同效应	医药科技、医药中间体、精细化工产品领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务等	总资产 3,404.59 万元 净资产 2,955.11 万元 营业收入 1,744.75 万元 净利润 427.44 万元	阮诗文 58.1013% 欧普康视投资有限公司 24.2089% 赵志仁 7.2627% 上海拜言医药科技合伙企业（有限合伙） 7.2627% 武汉吉瑞健康产业投资有限公司 3.1646%	否	经总经理办公会审议通过
武汉凯锐普医疗科技有限公司（以下简称武汉凯锐普）	500.00 万元	500 万元	3.39%	武汉凯锐普致力于光纤微振动传感技术在医疗领域的应用	医疗器械互联网信息服务等	总资产 1,517.85 万元 净资产 1,127.90 万元 营业收入 748.30 万元 净利润 -686.13 万元	黄国良 35.6758% 黄国标 22.8813% 湖北建杭健康产业发展合伙企业（有限合伙） 17.7140% 常州天博企业咨询管理合伙企业（有限合伙） 9.3220%	否	经总经理办公会审议通过

							交投汉江（有限合伙） 6.7797% 武汉吉瑞健康产业投资有限公司 3.3898% 夏海滨 2.5424% 黄义芬 1.6949%		
--	--	--	--	--	--	--	----------------------------------------------------------------------------	--	--

注 1：除海融医药、嘉兴医斯科外，其余公司财务数据均未经审计

注 2：以上公司持股比例、股权结构为截至本说明出具日通过企查查查询的结果，其中，海融医药为新三板挂牌公司，故仅列示该公司前十大股东

注 3：湖北瑞思普投资金额 1,100 万元,截至 2023 年末实缴 381 万元。

根据《深圳证券交易所创业板股票上市规则》《公司章程》等规定，公司与上述投资标的的交易不属于关联交易，与科福新药、嘉兴医斯科、湖北瑞思普、上海鼎雅和武汉凯锐普的交易在总经理审批权限范围内，无需提交公司董事会审议。投资资金不存在直接或间接流向控股股东及其关联方的情形。

## （二）其他权益工具投资的会计处理及是否存在减值的情况说明

### 1、公司其他权益工具投资的处理适用金融工具准则

公司对上述公司投资比例较低且均未派出董事、并未实际参与经营，对相关公司不具有控制、共同控制或重大影响，因此，公司对上述公司股权投资的会计处理不适用《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》规定，而应适用财政部 2017 年颁布的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》。

### 2、公司对上述公司的股权投资为一项非交易性权益工具。

首先，公司对上述公司的股权投资为普通股股权投资，符合《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》关于权益工具的定义，属于一项权益工具。

其次，公司持有上述公司股权的投资目的并非为了近期出售，且不属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，亦非衍生工具。因此，公司对上述公司的股权投资是非交易性的。

根据金融工具准则的相关规定，在初始确认时，企业可以将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。公司将对上述公司的投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，财务报表列报为“其他权益工具投资”，相关的会计确认、计量符合《企业会计准则》规定。

### 3、公司对上述公司的股权投资不存在减值的说明

海融医药为新三板挂牌公司，公司对海融医药的投资已按照 2023 年度定向增发价格计算公允价值，并将公允价值变动部分计入其他综合收益。

参考科福新药 2023 年度引入 PE 的投资价格，公司对该公司的股权投资，不存在减值情况；嘉兴医斯科已投资重庆国宾妇产医院有限公司，预期未来经营情况良好，未发生明显减值迹象；湖北瑞思普以及上海鼎雅经营情况良好，不存在减值迹象；武汉凯锐普本期取得睡眠呼吸监测仪二类医疗器械注册证，预期该行业发展前景良好，不存在减值迹象。

## 二、新增预付房产款的具体情况，包括形成时间、购房用途、房产面积及单价、交易对方、是否与公司存在关联关系等，并向我部报备相关合同及文件

由于现有办公场所已经不能满足公司业务扩张的需求，经总经理办公会审议通过，公司决定向非关联方武汉新博泰酒店有限公司（具有房地产二级开发资质，证书编号：武房开【2022】00390号）购置面积为448.27m<sup>2</sup>的办公用房，平均单价为29,394.25元/m<sup>2</sup>。该房产位于武汉市江岸区台北一路编号为A07010001-2地块新建写字楼项目20层1-6号办公房。双方于2023年5月签订《武汉市商品房买卖合同（预售）》。

该房产已取得建设工程竣工验收备案证、房产面积实测技术报告书，并于2024年1月完成不动产首次登记。截至本说明出具日，上述房产尚未交付。

## 三、年审会计师核查情况

### （一）核查程序

1、询问公司管理层，了解公司权益工具投资的具体情况、投资标的及被投资单位的经营情况；查看公司相关投资决策程序；

2、对公司权益工具被投资单位进行访谈，查询工商资料，取得对应被投资单位的营业执照、公司章程、股权投资协议等资料，了解被投资单位是否存在减值迹象；

3、取得公司房产采购协议，询问公司管理层，了解公司采购的房产用途。

### （二）核查意见

公司权益工具投资已经履行了必要的决策程序，投资资金不存在直接或间接流向控股股东及其关联方的情形；公司房产采购为办公使用，且上述房产尚未交付。

特此公告。

西藏多瑞医药股份有限公司

董事会

2024年5月15日