

## 漳州片仔癀药业股份有限公司

### 关于对上海证券交易所问询函回复的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

本公司于 2017 年 4 月 20 日收到上海证券交易所的函件《关于对漳州片仔癀药业股份有限公司 2016 年年度报告的事后审核问询函》（上证公函【2017】0443 号），现对问询函内容回复披露如下：

#### 一、关于公司经营信息

1. 分季度营业收入和净利润变动较大。公司 2016 年分季度营业收入、净利润、扣非后净利润差异较大，尤其是第四季度营业收入较前三季，特别是前二季度大幅提升，但净利润及扣非后净利润较前三季度下降幅度较大，请公司结合业务特点、经营安排、费用计提以及营业收入、利润的确认时点和政策等，补充披露四个季度营业收入、净利润及扣非后净利润存在较大差异的原因，并请公司会计师发表意见。

答复：公司分季度主要财务指标情况列示如下（单位：万元）

项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度	合计
营业收入	46,877.77	49,165.54	66,524.50	68,327.61	230,895.43
营业成本	19,449.18	19,744.91	34,481.38	44,206.64	117,882.11
毛利率(%)	58.51	59.84	48.17	35.30	48.95
销售费用	5,514.73	5,337.29	6,373.49	10,257.94	27,483.45
销售费用率(%)	11.76	10.86	9.58	15.01	11.90
管理费用	3,837.10	4,884.88	5,393.73	7,642.89	21,758.61
管理费用率(%)	8.19	9.94	8.11	11.19	9.42
净利润	14,716.70	16,188.00	17,051.96	2,725.08	50,681.74
净利润率(%)	31.39	32.93	25.63	3.99	21.95

厦门片仔癀宏仁公司于 2015 年 7 月 15 日设立，但由于国家政策等不可预估的因素，福建省医疗机构药品集中采购中心直到 2016 年 8 月 22 日才批准“福

建省公立医疗机构基药配送企业”由“厦门宏仁医药有限公司”变更为“厦门片仔癀宏仁医药有限公司”。

为了便于整体业务承接，原厦门宏仁医药有限公司的其他医药流通、批发业务一并于 2016 年 8 月 23 日才由厦门片仔癀宏仁公司承接，导致厦门片仔癀宏仁公司自 2016 年 8 月起，特别是第四季度的营业收入较前三个季度大幅增长，其中厦门片仔癀宏仁公司（合并）第四季度的营业收入占总体合并营业收入比重为 53.76%。由于医药流通配送业务属于低毛利率业务，因此第四季度的营业成本也较前三个季度呈现大幅增长，其中厦门片仔癀宏仁公司（合并）第四季度的营业成本占总体合并营业成本比重为 79.40%。

销售费用第四季度较前三个季度增幅较大主要由于（1）根据销售合同的约定，部分费用的确认需参照客户全年度的采购情况，所以部分客户在第四季度才达到预定销售目标，销售费用在第四季度计提，第四季度计提的销售费用 1,585.00 万元；（2）厦门片仔癀宏仁公司自 2016 年 8 月开始承接公立医疗机构的基药配送业务，导致相应销售费用增加 770.52 万元；（3）为提高公司知名度及有效促进销售的增长，从 2015 年公司开始在国内布局片仔癀体验馆，截止 2016 年底已开业的片仔癀体验馆 76 家，报告期内新增 36 家；同时增加海外品牌推广，报告期内母公司销售费用支出增加约 3,000 万元；（4）年末按照公司内部预定销售奖励政策计提销售人员业绩奖励 300 万元。

公司的销售收入确认政策为：在国内销售情况下，货物已发出，相关货款已经收到或取得收款的凭据后，据以确认收入；在出口销售情况下，货物报关出口，相关货款已经收到或取得收款的凭据后，据此确认收入。公司的营业收入、营业成本的确认保持一贯性原则；销售费用系根据公司的经营安排，随着销售完成计划的时点按照权责发生制原则在归属期内计提、结算。

综上，虽然第四季度的营业收入较前三季度大幅增长，但是由于营业成本、期间费用的影响，导致第四季度净利润及扣非后净利润较前三季度下降幅度较大。

福建华兴会计师事务所（特殊普通合伙）发表意见如下：片仔癀公司销售收入、成本的确认时点和政策，销售费用的计提符合公司的经营安排，符合企业会计准则的相关规定。

2. 分地区经营业绩变动差异。公司 2016 年分地区营业收入、营业成本、毛利率较上年同期增减差异较大。其中，东北地区营业收入同比增长近 41%，营业成本同比增长近 102%；华南地区营业收入同比增长近 63%，营业成本同比增长近 226%；华中地区营业收入同比增长近 217%，营业成本同比增长近 290%；西南地区营业收入同比增长近 88%，营业成本同比增长近 100%。请公司结合分地区业务特点、经营安排以及营业收入、利润的确认时点和政策等，补充披露上述地区营业收入、营业成本大幅变动的具体原因。

答复：公司制定了“一核两翼”大健康发展战略，在坚持做好医药生产这个核心产业的前提下，努力拓展医药流通、日化化妆品、保健食品等产业。2015 年 7 月 15 日公司通过合资设立子公司“厦门片仔癀宏仁医药有限公司”，2016 年 8 月 22 日厦门片仔癀宏仁公司取得福建省公立医疗机构基药配送资质。为了便于整体业务承接，原厦门宏仁医药有限公司的其他医药流通、批发业务一并于 2016 年 8 月 23 日由厦门片仔癀宏仁公司承接，才产生主营业务收入。

由于 2015 年度东北地区、华南地区、华中地区和西南地区的营业收入和营业成本的基期金额较低，当 2016 年度厦门片仔癀宏仁公司整体承接原厦门宏仁医药有限公司的业务后，由于医药商业属于低毛利率业务，公司不同毛利率产品之间的销售结构发生较大变化，导致上述地区的营业收入和营业成本出现了大幅变动。（详见下表）

单位：万元

行 业	主营业务收入			主营业务成本		
	2016 年	2015 年	变动比例 (%)	2016 年	2015 年	变动比例 (%)
东北地区	2,195.55	1,556.21	41.08	719.92	356.26	102.08
其中：厦门片仔癀宏仁（合并）	366.40	0.00	100.00	271.64	0.00	100.00
华南地区	25,394.57	15,531.35	63.51	10,063.50	3,086.62	226.04
其中：厦门片仔癀宏仁（合并）	5,937.83	0.00	100.00	5,467.29	0.00	100.00
华中地区	6,625.71	2,089.87	217.04	2,215.80	567.89	290.18
其中：厦门片仔癀宏仁（合并）	1,243.84	0.00	100.00	1,151.66	0.00	100.00
西南地区	3,597.81	1,912.28	88.14	1,453.05	723.75	100.77
其中：厦门片仔癀宏仁（合并）	462.65	0.00	100.00	430.91	0.00	100.00

3. 营业成本。公司报告期内医药工业营业成本 2.03 亿元，较去年同期增加近 8.8%；日用品、化妆品营业收入 2.61 亿元，较去年同期增加 11.9%，营业成本 1.28 亿元，较去年增加近 34%。请补充披露：（1）按医药工业的分产品披露成本构成项目的具体明细，包括原材料、人工、制造费用等情况，及与同期的对比情况；（2）结合日用品、化妆品的成本构成，说明日用品、化妆品业务营业成本增幅较大的原因。

答复：（1）医药工业分产品成本构成项目情况：

单位：元

类别	成本构成项目	本期金额	上年同期金额	本期金额较上年同期变动比例（%）
肝病用药	直接材料	102,665,187.37	93,824,168.39	9.42
	直接人工	8,750,243.97	7,073,944.50	23.70
	制造费用	9,461,239.86	8,660,756.25	9.24
	小计	120,876,671.20	109,558,869.14	10.33
心血管用药	直接材料	2,480,853.79	2,135,431.33	16.18
	直接人工	958,300.45	696,949.64	37.50
	制造费用	1,227,998.45	872,227.02	40.79
	小计	4,667,152.69	3,704,607.99	25.98
感冒用药	直接材料	16,952,798.31	13,430,287.57	26.23
	直接人工	6,637,085.71	5,273,738.75	25.85
	制造费用	7,232,633.16	6,816,624.42	6.10
	小计	30,822,517.18	25,520,650.74	20.77
呼吸系统用药	直接材料	5,428,457.79	6,944,473.49	-21.83
	直接人工	2,541,041.10	2,816,544.85	-9.78
	制造费用	3,386,897.19	3,405,665.12	-0.55
	小计	11,356,396.08	13,166,683.46	-13.75
妇产科用药	直接材料	1,168,509.00	926,337.63	26.14
	直接人工	321,226.57	225,611.42	42.38
	制造费用	340,229.70	294,972.89	15.34
	小计	1,829,965.27	1,446,921.94	26.47
骨伤科用药	直接材料	2,231,606.36	1,996,313.52	11.79
	直接人工	1,039,547.52	816,644.00	27.30
	制造费用	1,034,980.15	1,068,886.69	-3.17
	小计	4,306,134.03	3,881,844.21	10.93
肝肠科用药	直接材料	3,526,044.47	3,386,282.69	4.13
	直接人工	876,390.85	714,761.69	22.61
	制造费用	1,181,398.47	628,517.63	87.97
	小计	5,583,833.79	4,729,562.02	18.06

类别	成本构成项目	本期金额	上年同期金额	本期金额较上年同期变动比例(%)
皮肤病用药	直接材料	3,253,432.53	3,407,247.13	-4.51
	直接人工	854,308.43	810,228.01	5.44
	制造费用	1,127,058.91	697,340.73	61.62
	小计	5,234,799.87	4,914,815.87	6.51
糖尿病用药	直接材料	224,779.94	269,527.01	-16.60
	直接人工	211,308.45	210,935.64	0.18
	制造费用	250,788.31	267,790.26	-6.35
	小计	686,876.70	748,252.91	-8.20
其他	直接材料	7,954,129.71	8,596,702.86	-7.47
	直接人工	3,979,198.23	4,858,974.69	-18.11
	制造费用	5,805,965.23	5,527,639.27	5.04
	小计	17,739,293.17	18,983,316.82	-6.55
合计		203,103,639.98	186,655,525.10	8.81

(2) 日用品、化妆品业务营业成本增幅较大的原因：一是 2016 年初本公司与上海家化合作成立“漳州片仔癀上海家化口腔护理有限责任公司”，本期增加片仔癀上海家化销售收入 5,109.32 万元，增加成本 1,913.56 万元；二是报告期内，为提高市场竞争力及提高经销商销售积极性，子公司片仔癀化妆品公司通过采用进货配赠方式促进产品销售及加快资金的回笼。具体做法是对完成一定金额采购计划并及时回款的客户，公司允许其采购时在保持原采购金额不变的情况下，可以额外增加一定的提货量，而客户提货量的增加将导致公司销售成本相应增加。因此导致营业成本增幅较大。

**4.子公司经营情况。**2015 年 7 月 15 日，公司与厦门宏仁医药有限公司（以下简称厦门宏仁）等合作方出资设立厦门片仔癀宏仁医药有限公司（以下简称片仔癀宏仁），承接厦门宏仁医药商业业务。2016 年度，片仔癀宏仁营业收入近 61131 万元，净利润近-322 万元。请补充披露：（1）片仔癀宏仁承接厦门宏仁医药商业业务涉及的资产（含有形资产和无形资产）购买及过户的最新进展情况、款项支付结算情况；（2）因上述业务承接，公司及片仔癀宏仁与厦门宏仁发生的其他交易或业务，包括但不限于借款、担保等的情况及其进展；（3）片仔癀宏仁承接厦门宏仁医药商业业务的最新进展及经营情况；（4）片仔癀宏仁医药批发、医药零售业务的收入、毛利率、涉及地区；（5）片仔癀宏仁前 5 大客户分别对应的销售金额、占比、关联关系；（6）结合行业情况、经营模式等，说明片仔癀宏

仁作为公司开展医药商业业务的控股子公司，2016 年度出现亏损的原因；(7) 两票制对片仔癀宏仁及公司的具体影响及公司的应对措施。

答复：(1) 根据《出资协议》及其补充协议的约定，厦门宏仁于 2016 年 8 月 23 日将所有与药品经营有关的资质的变更至厦门片仔癀宏仁，福建省食品药品监督管理局于 2016 年 9 月 7 日注销厦门宏仁医药有限公司《药品经营许可证》。在厦门片仔癀宏仁医药有限公司拥有与药品经营相关的资质后，厦门宏仁的库存商品、固定资产（包括汽车、办公设备等）等有形资产先行实物移交至片仔癀宏仁，价值经福建中兴资产评估房地产土地估价有限责任公司对拟承接厦门宏仁医药的库存商品、固定资产（包括汽车、办公设备等）及租赁经营场装修工程重新评估，并于 2016 年 9 月 29 日出具闽中兴评字（2016）第 2016 号评估报告后，办妥汽车等有形资产过户手续，并于 2016 年 9 月至 2017 年 1 月间分批支付款项，结算完毕。

2016 年 11 月 30 日，片仔癀宏仁根据《出资协议》及《补充协议》约定向厦门宏仁支付无形资产基础价格部分 6,380 万元。

承接厦门宏仁业务涉及的资产购买结算情况：

资产内容	评估价值 (元)	定价 依据	定价文件	交易约定 文件	购买金额	款项支付时 间	交割安 排
存货	203,221,204.30 (含税)	资产 评估	闽中兴评字 (2016) 第 2016 号	《出资协 议》	203,221,204.30	2016 年 9 月	购买
电子设备	2,986,414.00				2,986,414.00	2016 年 11 月	购买
经营场所 装修	886,018.00				149,745.80	2016 年 11 月	租赁一 年
汽车类	1,447,896.00				1,447,896.00	2016 年 12 月、 2017 年 1 月	购买过 户
无形资产 基础价格 部分	63,800,000.00		闽中兴评字 (2015) 第 MA012 号	《出资协 议》及补 充协议	63,800,000.00	2016 年 11 月	购买

(2) 1、片仔癀宏仁在承接厦门宏仁业务过程中，2016 年 1 月 1 日至 2016 年 7 月 31 日累计向厦门宏仁提供借款 1.76 亿元，以货币资金偿还 8,500 万元，剩余款项在 2016 年 9 月承接厦门宏仁存货时结清。

2、片仔癀宏仁向中国银行高科技园支行借入 5,000 万元，由厦门宏仁提供保证，期限自 2016 年 3 月 11 日至 2017 年 3 月 10 日。片仔癀宏仁分别于 2017 年

2月、2017年3月还款2,000万元、3,000万元，结清该笔贷款，厦门宏仁对此笔贷款的担保随即解除。

3、根据片仔癀宏仁与招商银行股份有限公司厦门分行（简称“厦门招行”）签订的《授信协议》、《授信补充协议》（买方保理业务专用）、《代理付款和保理融资合作协议》等，厦门宏仁于2016年6月29日向厦门招行买方保理融资6,000万元（期限一年），该笔保理融资片仔癀宏仁负有连带责任。厦门宏仁已于2017年4月6日结清该笔买方保理融资业务，并于2017年4月7日签订《授信补充协议》，解除片仔癀宏仁连带责任。

4、片仔癀宏仁于2016年8月23日正式经营后，因业务交接初期，存在客户将应汇入厦门宏仁的货款误汇入片仔癀宏仁，或者将应汇入片仔癀宏仁的货款误汇入厦门宏仁的情况。截止2016年12月31日，属于厦门宏仁的货款4,698,339.60元误汇入片仔癀宏仁银行账户，片仔癀宏仁收到后划还厦门宏仁银行账户；属于片仔癀宏仁的货款5,525,208.51元误汇入厦门宏仁银行账户，厦门宏仁收到后划还片仔癀宏仁银行账户。

5、依据片仔癀宏仁《出资协议》约定，片仔癀宏仁承接的厦门宏仁存货若出现滞销、过期和报损的，在片仔癀宏仁正式运营之日起六个月内均由厦门宏仁承担相关损失，由此，截至2017年2月22日，片仔癀宏仁对承接购买的厦门宏仁存货进行清查，滞销、过期和报损的存货共计54,370.72元，2017年3月31日厦门宏仁将此款项转入片仔癀宏仁账户，予以结清。

（3）目前，片仔癀宏仁已按照协议的约定向厦门宏仁承接与医药经营相关的各项有形资产和无形资产，包括供应商、客户及各项存货等。

公司顺利承接厦门宏仁的医药经营业务后，运作顺利。片仔癀宏仁主要经营范围涵盖医疗板块、OTC板块及特色板块，包括化学药制剂、抗生素制剂、抗生素原料药、中成药、中药材、生化药品、生物制品、化学原料、医疗器械、第二类精神药品制剂保健品、化妆品销售与配送及特色药店、中医门诊与院外药店等。目前拥有供应商1000多家、客户2000多家、经营品种近万个。片仔癀宏仁以传统医药物流为基础、以专业营销为企业高速发展的动力、以“配送、推广、维护”三位一体的营销模式为核心竞争力，通过为上游供应商提供增值服务、为下游终端客户提供延伸服务，致力打造福建省最佳合作平台之一。

(4) 片仔癀宏仁医药批发、医药零售业务销售情况如下:

单位: 万元

项目	主营业务收入	主营业务成本	毛利率
医药批发	59,257.78	56,595.96	4.49%
其中: 东北地区	366.40	271.64	25.86%
华北地区	2,070.05	1,803.64	12.87%
华东地区	48,941.39	47,281.88	3.39%
华南地区	5,937.83	5,467.29	7.92%
华中地区	1,243.84	1,151.66	7.41%
西北地区	235.63	188.94	19.82%
西南地区	462.65	430.91	6.86%
医药零售	241.26	194.44	19.41%
其中: 华东地区	241.26	194.44	19.41%

(5) 片仔癀宏仁前 5 大客户情况如下:

单位: 元

排名	客户名称	关联关系	销售额(不含税)	占比
1	厦门大学附属第一医院	非关联方	21,299,598.18	3.58%
2	漳州市医院	非关联方	20,438,118.77	3.44%
3	厦门大学附属中山医院	非关联方	19,785,707.14	3.33%
4	厦门市第三医院	非关联方	9,985,175.20	1.68%
5	厦门市中医院	非关联方	7,526,577.14	1.26%
合计			79,035,176.43	13.28%

(6) 片仔癀宏仁于 2016 年 8 月正式承接片仔癀宏仁的业务, 报告期内造成片仔癀宏仁亏损的主要原因包括:

1、片仔癀宏仁属于医药流通企业, 医药流通企业销售收入高但毛利率相对较低, 报告期内, 片仔癀宏仁主营业务收入 59499.04 万元, 主营业务成本为 56790.4 万元, 毛利率仅为 4.55%;

2、报告期内厦门片仔癀宏仁销售费用 979.37 万元, 主要用于支付销售人员

薪酬费用、运杂费、业务推广费、租赁费和差旅费等；

3、报告期内厦门片仔癀宏仁管理费用 2205.64 万元，其中片仔癀宏仁按《出资协议》约定所形成的无形资产按五年摊销，报告期内摊销额 1,003.14 万元；厦门片仔癀宏仁购买子公司龙岩片仔癀宏仁医药有限公司股权成本大于取得的龙岩片仔癀宏仁可辨认净资产公允价值份额的金额 227.50 万元直接计入当期损益。

4、财务费用较高。报告期内厦门片仔癀宏仁财务费用 894.98 万元，主要系医药流通企业资产负债率高，主要通过银行贷款渠道获取经营性周转资金。

5、报告期内片仔癀新设子公司龙岩片仔癀宏仁医药有限公司、片仔癀宏仁（厦门）大药房当年度净利润分别为-59.61 万元、-150.38 万元。

(7) 报告期内，片仔癀宏仁从 8 月底承接厦门宏仁的所有业务。2016 年 9-12 月，片仔癀宏仁本部实现销售收入为 51378.08 万元，其中：医疗板块实现销售收入占比约 33%；OTC 等非医疗板块实现销售收入占比约 66%。因厦门片仔癀宏仁约 66%的销售收入来自 OTC 等非医疗板块，因此报告期内“两票制”对片仔癀宏仁的经营未产生重大影响。公司将继续遵守国家医改政策法规，关注政府政策导向，从而能适时调整规划布局。同时，片仔癀宏仁将加强自身建设，争取优质品种的代理权及扩大终端客户的覆盖面，提升自身竞争力以降低政府政策的变化对其经营的影响。

## 二、关于公司财务信息

**5.销售费用。**公司报告期内销售费用发生额 2.74 亿元，较上年同期增长近 65%。其中，促销、业务宣传及广告费 1.77 亿元，较去年增长近 100%。请补充披露：(1) 结合公司销售模式，说明公司销售费用大幅增长的具体原因；(2) 促销、业务宣传及广告费的具体明细；(3) 公司进行广告宣传的具体方式及相应费用的确认、计量依据。请会计师发表意见。

答复：(1) 2016 年与 2015 年相比，销售费用增长了 1.08 亿元。主要由于：  
①2016 年初公司与上海家化合作成立“漳州片仔癀上海家化口腔护理有限责任公司”，充分整合双方的优势资源，拓展口腔护理产品业务，该公司 2016 年新增销售费用 6,251 万元，主要包括促销费 3,645.66 万元，广告费 1,974.09 万元，业务人员薪酬 308.97 万元等。  
②母公司片仔癀药业公司为提高品牌知名度及有效促进销

售的增长，从 2015 年开始在国内布局片仔癀体验馆，截止 2016 年底已开业的片仔癀体验馆 76 家，报告期内新增 36 家；同时为促进海外销售，在国外增加广告宣传，。2016 年销售费用 11,814.41 万元比 2015 年 6,420.60 万元同比增加 5,393.81 万元，增加部分主要包括广告及业务宣传费 5,118.51 万元，业务人员薪酬 117.80 万元等。

(2) 2016 年与 2015 年促销、业务宣传及广告费构成明细：（单位：元）

项目	2016 年	2015 年	增减比例 (%)
促销费	48,108,279.98	6,327,005.33	660.36
业务宣传费	58,746,646.07	46,775,051.09	25.59
广告费	65,292,957.71	34,084,595.89	91.56
代运营费	5,373,416.84	1,841,842.32	191.74
合计	177,521,300.60	89,028,494.63	99.40

(3) 促销费是指商超进场费及促销费、促销人员管理费、商场条码等费用以及对达到公司制定的规模销售政策的客户给予一定的优惠返还等形式，以达到促销的目的所应支付的费用。这类费用公司系根据商场提供的归属于当期的商超费用结算依据计提，同时按照权责发生制原则根据客户 2016 年度完成公司销售政策规定的采购进度来计提客户应享有的优惠，本期促销费增长主要系子公司片仔癀上海家化公司本期新增促销费 3,645.66 万元，其中包括新品进场费 1,743 万元，DM/陈列费用 674 万元及促销人员工资等，母公司片仔癀药业公司增加约 600 万元。

业务宣传费是指开展业务宣传活动所支付的费用，主要是指未通过媒体传播的其他广告性支出，包括企业发放的印有企业标志的宣传册、礼品、纪念品、体验产品、召开经销商会务、布置宣传场所及制作展柜、陈列品、产品推介等相关支出。这类费用系按照公司 2016 年度实际投放、制作或者领用相关礼品等支出时予以确认、计量。本期业务宣传费增长主要系母公司片仔癀药业公司增加体验店展位布置、产品体验及推介费用以及纪念品、召开经销商会务等约 1,200 万元所致。

公司广告费是指通过包括电视广告、平面媒体广告、网络广告、户外广告、广播广告、报刊软文、聘请明星代言等方式发布的公司产品广告。这类费用根据

公司与具体的媒体机构签订的合同，按照权责发生制原则在合同约定的广告投放归属期间计量确认。本期广告费增长主要系母公司片仔癀药业公司本期增加广告费投入约 1,200 万元，片仔癀上海家化公司增加约 1,974.09 万元。

代运营费用是指公司通过天猫、微信等电子商务平台设立的自营或委托运营的网店、微店等销售平台销售产品，公司利用这些电子商务平台销售产品产生的相关运营商服务费、销售佣金等相关费用，这类费用公司按月或者按季根据合同约定或者网络平台公布的活动佣金进行结算、预提。本期代运营费增长主要系化妆品公司和电子商务公司网络推广服务费增加 217.61 万元，电子商务公司旗舰店销售佣金增加 125.97 万元。

福建华兴会计师事务所（特殊普通合伙）发表意见如下：片仔癀公司销售费用的增长与公司经营安排以及销售政策相符，销售费用的确认、计量符合会计准则的相关规定。

**6.存货。**报告期末，公司存货账面余额近 11.38 亿元，跌价准备近 1200 余万元。其中，原材料账面余额近 7.36 亿元，跌价准备近 470 万元；库存商品账面余额近 3.11 亿元，跌价准备近 690 万元。请补充披露：（1）存货中原材料、库存商品的主要构成；（2）结合公司存货减值测试的具体会计政策，以及主要材料、产成品价格走势、保质期等，说明公司存货跌价准备计提的合理性；（3）结合公司库存商品的构成及其保质期，说明公司库存商品中的一年内到期、两年内到期的存货量，到期后相关存货的会计处理及对公司的影响。请会计师发表意见。

答复：（1）存货中原材料、库存商品的主要构成情况（单位：元）

行业类别	原材料	库存商品
医药工业	729,071,971.02	40,416,770.64
医药商业	6,651.21	247,739,996.19
日化、化妆品	4,787,688.63	20,874,420.99
食品	2,305,913.69	2,075,654.28
合计	736,172,224.55	311,106,842.10

其中：原材料中医药工业主要系公司生产片仔癀产品的贵细原料战略储备占较大比重。

（2）2016 年末计提存货跌价准备的存货构成明细（单位：元）

项目	期末余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	736,172,224.55	4,691,618.68	731,480,605.87
其中：医药工业	729,071,971.02	3,319,096.30	725,752,874.72
医药商业	6,651.21	0	6,651.21
食品生产	2,305,913.69	1,372,522.38	933,391.31
化妆品、日化	4,787,688.63	0	4,787,688.63
库存商品	311,106,842.10	6,876,296.18	304,230,545.92
其中：医药工业	40,416,770.64	4,973,745.59	35,443,025.05
医药商业	247,739,996.19	1,041,488.32	246,698,507.87
食品生产	2,075,654.28	565,683.25	1,509,971.03
化妆品、日化	20,874,420.99	295,379.02	20,579,041.97
周转材料	20,047,288.20	1,299,728.83	18,747,559.37
其中：医药工业	10,114,587.40		10,114,587.40
医药商业	0		0.00
食品生产	1,342,444.05	1,299,728.83	42,715.22
化妆品、日化	8,590,256.75		8,590,256.75
发出商品	16,099,183.19	9,011.83	16,090,171.36
其中：医药工业	6,838,433.97		6,838,433.97
医药商业	9,043,772.73	5,569.90	9,038,202.83
食品生产	14,988.82	3,441.93	11,546.89
化妆品、日化	201,987.67		201,987.67
委托加工物资	1,670,727.09		1,670,727.09
在产品 & 半成品	53,790,668.62		53,790,668.62
合计	1,138,886,933.75	12,876,655.52	1,126,010,278.23

公司期末存货减值测试的具体会计政策为：按成本与可变现净值孰低计价，存货期末可变现净值低于账面成本的，按差额计提存货跌价准备。可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去估计的销售费用以及相关税费后的金额。（销售费用及相关税费的估计按照存货所在各自公司的全年平均销售费用率以及年平均销售税费率进行估计）

A、库存商品可变现净值的确定依据：按照公司该品种库存商品的年平均销售价格减去估计的销售费用以及相关税费后的金额。本期公司计提的库存商品跌价准备主要为藿香正气水等销售毛利率较低的普药品种期末成本高于可变现净值部分，以及子公司少量达到效期的商品全额计提跌价准备。

B、原材料可变现净值的确定依据：为生产而持有的原材料等，当用其生产

的产成品的可变现净值高于成本的，该材料仍然按照成本计量；但是当用其生产的产成品的可变现净值低于成本时，该材料应当按照可变现净值计量。该材料的可变现净值系以该品种产成品的可变现净值扣除相关销售费用和税费后作为产成品成本，然后按照生产工艺倒推断假设生产该可变现净值产品所需要耗用相关原材料的成本作为该材料的可变现净值。本期公司计提的原材料跌价准备主要系为生产毛利率较低的藿香正气水等普药品种所需要耗用的原材料成本高于可变现净值部分以及对于爱之味食品公司已停止生产清解茶饮料的剩余原材料浓缩液计提跌价准备。

C、周转材料可变现净值的确定依据：为生产而持有的周转材料，当用其生产的产成品的可变现净值低于成本时，该材料应当按照可变现净值计量。该材料的可变现净值系以该品种产成品的可变现净值扣除相关销售费用和税费后作为产成品成本，然后按照生产该产品倒推算出所需要耗用周转材料的成本作为该周转材料的可变现净值。本期公司计提的周转材料跌价准备主要系对于爱之味食品公司已停止生产的清解茶饮料剩余包装罐等周转材料计提跌价准备。

D、发出商品可变现净值的确定依据：按照销售合同或者订单的价格减去估计的销售费用以及相关税费后的金额作为其可变现净值。

综上，报告期内公司根据会计政策及公司实际情况计提的存货跌价准备是合理的。

(3)

效期	账面价值（元）
一年以内	
其中：医药工业	720,081.40
医药商业	7,167,189.96
化妆品、日化品业	811,312.51
食品业	673,015.84
小计	<b>9,371,599.71</b>
一至两年	
其中：医药工业	608,833.45
医药商业	81,735,543.96
化妆品、日化品业	76,588.67

效期	账面价值（元）
食品业	3,297,740.08
小计	<b>85,718,706.16</b>
合计	95,090,305.87

上述效期内存货主要属于医药流通行业，该行业存货周转率均较高，一般不会出现存货保质期到期时依然滞销的情况，对于接近效期的存货可以选择向供应商申请退换货，基本不会出现存货过期的情况。属于其他行业的存货也会在保质期到期前及时投入生产使用或对外销售。上述效期内的存货占比较小，因此不会对公司产生重大影响。

福建华兴会计师事务所（特殊普通合伙）发表意见如下：报告期末存货主要系公司正常生产所需的原材料及战略储备材料以及属于正常流通状态的库存商品，期末已经按照会计准则的规定测算并合理计提跌价准备，近效期产品占比较小，不会对公司经营产生重大影响。

**7.其他应付款。公司其他应付款期末余额为 2.09 亿，请补充披露其他应付款前五名的情况，包括发生原因、发生金额、发生时间、关联关系等情况。**

答复：

序号	名称	金额（元）	发生时间	项目内容	关联方关系	占期末其他应付款余额比例%
第一名	预提费用	96,190,558.27	2016 年 1-12 月	根据公司年度销售政策和合同归属于 2016 年度的销售费用		45.89
	其中：医药行业	33,074,194.05	2016 年 1-12 月	广告及策划以及销售促销费用		15.78
	口腔护理、日化行业	31,466,326.43	2016 年 1-12 月	商场进场及促销、广告及策划费用	其中：关联方上海家化销售有限公司余额 18,110,222.37 元。	15.01
	化妆品行业	27,578,057.39	2016 年 1-12 月	根据销售政策应给予客户的优惠		13.16
	食品、电子商务等其他	4,071,980.40	2016 年 1-12 月	根据销售政策应计提的相关促销费用		1.94
第二名	厦门宏仁医药有限公司	64,331,754.90	2016 年 11-12 月	无形资产对价 6380 万，另 531,754.91 为应	厦门片仔癀宏仁的股东之一	30.69

序号	名称	金额（元）	发生时间	项目内容	关联方关系	占期末其他应付款余额比例%
				付交割款项		
第三名	国家林业局发展计划与资金管理司	24,282,597.23	2011年12月起累计	野生动物资源管理费	非关联方	11.58
第四名	厦门市博瑞工贸有限公司	3,355,550.82	2016年10月	应付龙岩公司股权转让尾款	非关联方	1.60%
第五名	福建昊宇建筑工程有限公司	1,915,300.23	2012年12月	工程保证金	非关联方	0.91%
	合计	190,075,761.45				90.67%

### 三、关于公司行业信息

**8.中药药材情况。**根据《上市公司行业信息披露指引第七号医药制造》第十二条的要求，按照治疗领域补充披露公司主要中药产品涉及的重要药材品种、供求情况、采购模式以及其价格波动对公司药（产）品成本的影响情况。

**答复：**公司主要中药产品片仔癀涉及的重要药材品种包括麝香、牛黄、蛇胆、田七。其中，麝香的采购需取得国家林业局行政许可，蛇胆的采购需取得省级林业部门行政许可。国家林业局每年向麝香使用单位发布《国家林业局准予行政许可决定书》，明确规定该单位每年度麝香的使用定额。除麝香、蛇胆严格按国家有关规定及批文组织采购外，牛黄、田七可通过市场渠道进行采购，采购价格随行就市。

药品名称	涉及的重要药材品种	采购模式
片仔癀及系列产品	麝香	按国家有关规定及批文组织采购
	牛黄	询价比价采购
	蛇胆	按国家有关规定及批文组织采购
	田七	招标采购

中药材价格波动对公司的影响：

**麝香：**近十年来天然麝香价格缓慢上升，2016年麝香价格基本保持稳定，但从长远来看，麝香价格呈上涨趋势。由于天然麝香资源日益紧缺，公司在做好麝香原料战略储备的同时，积极布局养麝事业。目前，公司已在陕西和四川设有两

个养麝基地。近年来，两个麝业基地的规模在逐渐的扩大，并能为公司片仔癯生产提供部分麝香。公司通过建立林麝标准化养殖基地，加快林麝养殖产业化进程，促进濒危动物麝品种的保护和麝香原料的可持续开发利用，为未来片仔癯麝香原料的长期稳定供应提供一定的保障。麝香的采购需获得国家林业部门的核准，国家林业部门核准数量以后，价格由买卖双方根据供需情况自行协商。

牛黄：与2015年相比较，牛黄价格在2016年上半年维持相对稳定的价格，下半年价格持续上涨。报告期内，牛黄价格区间为15万元/公斤-25万元/公斤。牛黄产量容易受到产地供给的影响和大环境经济因素引起的对需求的影响，近年来人们对健康的追求导致对牛黄需求加大，天然牛黄市场供需趋为紧张，报告期内牛黄价格总体呈现较快上涨趋势。

蛇胆：蛇胆的使用需获得林业主管部门的核准，林业主管部门核准数量以后，价格由买卖双方根据供需情况自行协商。近几年及报告期内价格较为平稳，公司积极做好蛇胆原料的战略储备。

田七：近几年来，由于受市场需求、农户种植、自然环境等因素的影响，田七市场价格波动较大。报告期内，同等规格的田七价格由最低130元/公斤涨到最高400元/公斤，并呈逐渐上涨趋势。

报告期内，重要药材品种价格的波动对片仔癯及系列产品的成本产生一定的影响。从长期看，麝香、牛黄及蛇胆的价格呈上涨趋势，未来将对片仔癯及系列产品成本产生上涨压力。为合理控制成本，公司将采取提前布局、持续关注药材市场行情的方式，适时采购，控制原料成本。

**9.医药行业资质。**由于行业的特殊性，医药公司具有的相关资质证书对其影响重大。请公司补充披露：**(1) 公司药品生产许可证、药品经营许可证及其期限；(2) 2017 年将到期的药品生产许可证、药品经营许可证等续期可能存在的障碍、涉及产品的收入及占比，及若到期未能续期对公司的影响及应对措施。**

**答复：**公司药品生产许可证（编号：闽 20160020）有效期至 2020 年 12 月 31 日；子公司片仔癯（漳州）医药有限公司药品经营许可证（闽 AA5960021）有效期限至 2019 年 6 月 3 日；厦门片仔癯宏仁医药有限公司于 2016 年 5 月 24 日取得药品经营许可证（闽 AA5920307），有效期至 2021 年 5 月 23 日。2017 年公司不存在将到期的药品生产许可证、药品经营许可证。

#### 四、其他

**10.担保。**根据公司披露，报告期内公司对厦门宏仁医药有限公司提供担保金额 6000 万元，对漳州片仔癀宏仁医药有限公司提供担保金额合计 3.9 亿元。另外，报告期内公司及其子公司对子公司担保发生额合计 21722 万元，报告期末对子公司担保余额合计 12286 万元。请补充披露：（1）公司对漳州片仔癀宏仁医药有限公司提供担保金额合计 3.9 亿元中每项担保的发生时间、原因、期限、决策程序及信息披露情况；（2）报告期内公司及其子公司对子公司担保的具体情况，包括但不限于被担保方、发生时间、担保原因、担保期限、决策程序及信息披露情况。

答复：（1）公司对子公司漳州片仔癀宏仁医药有限公司（以下简称“漳州片仔癀宏仁”）提供担保金额合计 3.9 亿元由三笔担保业务构成，提供担保的原因系为帮助解决漳州片仔癀宏仁经营性资金周转需求，三笔担保业务具体如下：

1、2015 年 12 月 7 日，子公司厦门片仔癀宏仁医药有限公司（以下简称“厦门片仔癀宏仁”）及漳州片仔癀宏仁与招商银行股份有限公司厦门分行签署 1.50 亿元授信额度协议，厦门片仔癀宏仁为漳州片仔癀宏仁提供最高额连带责任担保，期限自 2015 年 12 月 7 日至 2018 年 12 月 6 日止。截止 2016 年 12 月 31 日，期末担保余额为 1000 万元。厦门片仔癀宏仁于 2017 年 4 月 7 日与招商银行股份有限公司厦门分行解除上述担保。2、2016 年 9 月 25 日，子公司厦门片仔癀宏仁及漳州片仔癀宏仁与厦门银行股份有限公司签署 2 亿元互为担保授信额度协议，其中：厦门片仔癀宏仁额度为 1.7 亿元，漳州片仔癀宏仁额度为 3 千万元，两家公司互相提供最高额度连带责任担保，期限一年。截止 2016 年 12 月 31 日，期末担保余额为 9,996 万元。厦门片仔癀宏仁医药有限公司于 2017 年 4 月 10 日与厦门银行股份有限公司解除上述担保。3、2016 年 2 月 29 日，子公司漳州片仔癀宏仁与兴业银行股份有限公司漳州分行签署 4,000 万元授信协议，子公司厦门片仔癀宏仁为漳州片仔癀宏仁提供最高额连带责任担保。截止 2016 年 12 月 31 日，期末担保余额为 1,290 万元。厦门片仔癀宏仁于 2017 年 4 月 5 日与兴业银行股份有限公司漳州分行解除上述担保。

（2）1、公司及其子公司对子公司担保的原因系帮助子公司解决日常经营周转资金需求，报告期内，子公司发生的担保贷款具体明细如下：

序号	被担保方	贷款银行	担保贷款 金额(万 元)	贷款日期	贷款到期日	还款时间
1	漳州片仔癀宏仁医药有限公司	招商银行	1,000.00	2015/12/31	2016/12/30	2016/6/14
2	漳州片仔癀宏仁医药有限公司	招商银行	1,000.00	2015/12/31	2016/12/30	2017/1/3
3	厦门片仔癀宏仁医药有限公司	招商银行	3,000.00	2015/12/10	2016/12/10	2016/12/12
4	漳州片仔癀宏仁医药有限公司	厦门银行	130	2015/7/13	2016/1/13	2016/1/13
5	漳州片仔癀宏仁医药有限公司	厦门银行	296	2016/3/28	2016/9/28	2016/9/26
6	漳州片仔癀宏仁医药有限公司	厦门银行	490	2016/12/7	2017/6/7	2017/4/6
7	漳州片仔癀宏仁医药有限公司	厦门银行	485	2016/12/8	2017/6/8	2017/4/6
8	厦门片仔癀宏仁医药有限公司	厦门银行	499	2016/11/2	2017/11/2	尚未还款(注1)
9	厦门片仔癀宏仁医药有限公司	厦门银行	499	2016/11/3	2017/11/3	尚未还款(注1)
10	厦门片仔癀宏仁医药有限公司	厦门银行	499	2016/11/4	2017/11/4	尚未还款(注1)
11	厦门片仔癀宏仁医药有限公司	厦门银行	499	2016/11/7	2017/11/7	尚未还款(注1)
12	厦门片仔癀宏仁医药有限公司	厦门银行	4,500.00	2016/11/21	2017/11/20	2016/11/22
13	厦门片仔癀宏仁医药有限公司	厦门银行	450	2016/11/22	2017/11/22	尚未还款(注1)
14	厦门片仔癀宏仁医药有限公司	厦门银行	450	2016/11/23	2017/11/23	尚未还款(注1)
15	厦门片仔癀宏仁医药有限公司	厦门银行	480	2016/11/24	2017/11/24	尚未还款(注1)
16	厦门片仔癀宏仁医药有限公司	厦门银行	480	2016/11/25	2017/11/25	尚未还款(注1)
17	厦门片仔癀宏仁医药有限公司	厦门银行	480	2016/11/28	2017/11/28	尚未还款(注1)
18	厦门片仔癀宏仁医药有限公司	厦门银行	210	2016/11/29	2017/11/29	尚未还款(注1)
19	厦门片仔癀宏仁医药有限公司	厦门银行	450	2016/11/30	2017/11/30	尚未还款(注1)
20	厦门片仔癀宏仁医药有限公司	厦门银行	450	2016/12/7	2017/12/7	尚未还款(注1)
21	厦门片仔癀宏仁医药有限公司	厦门银行	450	2016/12/8	2017/12/8	尚未还款(注1)
22	厦门片仔癀宏仁医药有限公司	厦门银行	450	2016/12/9	2017/12/9	尚未还款(注1)
23	厦门片仔癀宏仁医药有限公司	厦门银行	450	2016/12/12	2017/12/12	尚未还款(注1)
24	厦门片仔癀宏仁医药有限公司	厦门银行	480	2016/12/13	2017/12/13	尚未还款(注1)
25	厦门片仔癀宏仁医药有限公司	厦门银行	480	2016/12/14	2017/12/14	尚未还款(注1)
26	厦门片仔癀宏仁医药有限公司	厦门银行	480	2016/12/15	2017/12/15	尚未还款(注1)
27	厦门片仔癀宏仁医药有限公司	厦门银行	310	2016/12/16	2017/12/16	尚未还款(注1)
28	厦门片仔癀宏仁医药有限公司	厦门银行	475	2016/12/19	2017/12/19	尚未还款(注1)
29	漳州片仔癀宏仁医药有限公司	兴业银行	510	2016/3/3	2017/3/3	2016/9/20
30	漳州片仔癀宏仁医药有限公司	兴业银行	490	2016/3/3	2017/3/3	2017/3/3
31	漳州片仔癀宏仁医药有限公司	兴业银行	600	2016/9/22	2017/9/22	2017/4/5
32	漳州片仔癀宏仁医药有限公司	兴业银行	200	2016/12/27	2017/6/27	2017/4/5
	合计		21,722.00			

注1:系2017年4月10日,厦门片仔癀宏仁医药有限公司与厦门银行股份有限公司解除相互担保责任后,上述担保贷款改为一般银行信用贷款,公司将在到期日前按时偿还。

(2)报告期内公司对厦门宏仁医药有限公司提供担保金额6000万元,系2016年6月29日,子公司厦门仔癀宏仁医药有限公司与招商银行股份有限公司厦门

分行签订《授信协议》、《授信补充协议》（买方保理业务专用）、《代理付款和保理融资合作协议》等，由厦门宏仁医药有限公司（以下简称厦门宏仁）向招商银行厦门分行买方保理融资 6,000 万元（期限一年），买方保理融资履行代理付款义务是厦门片仔癀宏仁医药有限公司，该笔保理融资系片仔癀宏仁负有连带责任。厦门宏仁医药有限公司已于 2017 年 4 月 6 日归还保理融资借款，厦门片仔癀宏仁医药有限公司连带责任已解除。

（3）公司作为被担保方系子公司厦门片仔癀宏仁公司向中国银行高科技园支行借入 5,000 万元，由厦门宏仁医药有限公司提供保证，期限自 2016 年 3 月 11 日至 2017 年 3 月 10 日。

上述担保业务系经中国证监会福建监管局对本公司进行检查及公司自查后发现存在的未履行决策程序并未披露的担保业务。上述担保业务经管理层发现后及时进行整改，并按要求停止上述担保行为。上述担保业务的现均已解除，担保行为未对公司经济利益造成损害。

**11.关联交易。**根据公司年报披露，报告期内公司临时公告未披露的关联交易合计近 6.97 亿元，但公司披露的《2017 年度日常关联交易公告》显示，公司报告期内发生日常关联交易合计近 6.99 亿元。

**请补充披露：**（1）上述数据存在差异的原因；（2）公司 2016 年日常关联交易是否超出预计，超出部分是否需履行决策程序及信息披露义务。

**答复：**（1）公司年报披露报告期内公司临时公告未披露的关联交易合计近 6.97 亿元，但公司披露的《2017 年度日常关联交易公告》显示，公司报告期内发生日常关联交易合计近 6.99 亿元，差额为 219.12 万元，为关联方房屋租赁费。关于关联方房屋租赁详见公司于 2016 年年报中“第五节十五、重大合同及其履行情况（一）3、租赁情况”。

（2）公司 2016 年日常关联交易超出预计，超出部分需提交公司董事会审议并对外披露。公司于 2017 年 4 月 26 日召开董事会对此事项进行审议，具体详见公司于 2017 年 4 月 27 日在上海证券交易所网站披露的《漳州片仔癀药业股份有限公司关于 2016 年度日常关联交易超出预计金额的公告》（2017-026 号）。

特此公告。

漳州片仔癀药业股份有限公司董事会

2017 年 4 月 27 日