



福建华兴会计师事务所 (特殊普通合伙)

Fujian Huaxing CPAs (Special General Partnership)

地址: 福建省福州市湖东路152号中山大厦B座七-九楼 电话(Tel): 0591-87852574 传真(Fax): 0591-87840354
Add: 7-9/F Block B, 152 Hudong Road, Fuzhou, Fujian, China Http://www.fjhxcpa.com 邮政编码(Postcode): 350003

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的答复

闽华兴所(2017)函字C-002号

上海证券交易所公司管理部:

贵部《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)收悉。对漳州片仔癀药业股份有限公司(以下简称片仔癀)2016年年度报告的相关情况,经认真复核,现就有关问题答复并披露如下:

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%



福建华兴会计师事务所 (特殊普通合伙)

Fujian Huaxing CPAs (Special General Partnership)

地址: 福建省福州市湖东路152号中山大厦B座七-九楼 电话(Tel): 0591-87852574 传真(Fax): 0591-87840354
Add: 7-9/F Block B, 152 Hudong Road, Fuzhou, Fujian, China Http://www.fjhxcpa.com 邮政编码(Postcode): 350003

项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度	合计
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%

(1) 第四季度的营业收入较前三个季度大幅增长,特别是较前二季度大幅提升,主要原因为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。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第四季度营业收入比重为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第四季度营业成本比重为79.40%。

(2) 净利润及扣非后净利润较前三季度下降幅度比较大的原因除了由于医药流通销售规模在第四季度增加,使得整体毛利率下降外,另一个主要原因系销售费用的增加。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



福建华兴会计师事务所 (特殊普通合伙)

Fujian Huaxing CPAs (Special General Partnership)

地址: 福建省福州市湖东路152号中山大厦B座七-九楼 电话(Tel): 0591-87852574 传真(Fax): 0591-87840354
Add: 7-9/F Block B, 152 Hudong Road, Fuzhou, Fujian, China Http://www.fjhxcpa.com 邮政编码(Postcode): 350003

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, 公司从 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。

公司的销售收入的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。

我们认为, 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。

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



福建华兴会计师事务所 (特殊普通合伙)

Fujian Huaxing CPAs (Special General Partnership)

地址: 福建省福州市湖东路152号中山大厦B座七-九楼 电话(Tel): 0591-87852574 传真(Fax): 0591-87840354
Add: 7-9/F Block B, 152 Hudong Road, Fuzhou, Fujian, China Http://www.fjhxcpa.com 邮政编码(Postcode): 350003

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:

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

(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

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



福建华兴会计师事务所（特殊普通合伙）

Fujian Huaxing CPAs (Special General Partnership)

地址：福建省福州市湖东路152号中山大厦B座七-九楼 电话(Tel): 0591-87852574 传真(Fax): 0591-87840354
Add: 7-9/F Block B, 152 Hudong Road, Fuzhou, Fujian, China Http://www.fjhxcpa.com 邮政编码(Postcode): 350003

癩药业公司增加约 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，包括公司发放的印有公司标志的宣传册、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癩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癩药业公司本期增加广告费投入约 1,200 万元，片仔癩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)

Fujian Huaxing CPAs (Special General Partnership)

地址: 福建省福州市湖东路152号中山大厦B座七-九楼 电话(Tel): 0591-87852574 传真(Fax): 0591-87840354
Add: 7-9/F Block B, 152 Hudong Road, Fuzhou, Fujian, China Http://www.fjhxcpa.com 邮政编码(Postcode): 350003

我们认为, 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



福建华兴会计师事务所 (特殊普通合伙)

Fujian Huaxing CPAs (Special General Partnership)

地址: 福建省福州市湖东路152号中山大厦B座七-九楼 电话(Tel): 0591-87852574 传真(Fax): 0591-87840354
Add: 7-9/F Block B, 152 Hudong Road, Fuzhou, Fujian, China Http://www.fjhxcpa.com 邮政编码(Postcode): 350003

项目	期末余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
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		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		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	1,041,488.322	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			
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
在产品及半成品	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



福建华兴会计师事务所 (特殊普通合伙)

Fujian Huaxing CPAs (Special General Partnership)

地址: 福建省福州市湖东路152号中山大厦B座七-九楼 电话(Tel): 0591-87852574 传真(Fax): 0591-87840354
Add: 7-9/F Block B, 152 Hudong Road, Fuzhou, Fujian, China Http://www.fjhxcpa.com 邮政编码(Postcode): 350003

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



福建华兴会计师事务所 (特殊普通合伙)

Fujian Huaxing CPAs (Special General Partnership)

地址: 福建省福州市湖东路152号中山大厦B座七-九楼 电话(Tel): 0591-87852574 传真(Fax): 0591-87840354
Add: 7-9/F Block B, 152 Hudong Road, Fuzhou, Fujian, China Http://www.fjhxcpa.com 邮政编码(Postcode): 350003

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。

(3) 公司库存商品的构成及其保质期情况

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	9,371,599.71
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
食品业	3,297,740.08
小计	85,718,706.16
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。

我们认为, 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



福建华兴会计师事务所 (特殊普通合伙)

Fujian Huaxing CPAs (Special General Partnership)

地址: 福建省福州市湖东路152号中山大厦B座七-九楼 电话(Tel): 0591-87852574 传真(Fax): 0591-87840354
Add: 7-9/F Block B, 152 Hudong Road, Fuzhou, Fujian, China Http://www.fjhxcpa.com 邮政编码(Postcode): 350003

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。

福建华兴会计师事务所
(特殊普通合伙)



中国福州市

中国注册会计师:

中国注册会计师:

二〇一七年四月二十六日