



上海会计师事务所(特殊普通合伙)

Shanghai Certified Public Accountants (Special General Partnership)

关于对山东鲁抗医药股份有限公司
2015 年年度报告的事后审核问询函中有关问题的回复

上会业函字(2016)第 120 号

上海证券交易所上市公司监管一部:

由山东鲁抗医药股份有限公司(以下简称“公司”)转来的《关于对山东鲁抗医药股份有限公司 2015 年年度报告的事后审核问询函》(上证公函【2016】0550 号,以下简称“问询函”)奉悉,现就需要会计师发表意见的问题说明如下:

一、问询函之 2. 分季度营业收入和净利润。公司 2015 年分季度营业收入和净利润,特别是扣非后净利润差异较大。请公司结合业务特点、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。

【回复】:

1、2015 年度公司分季度营业收入、净利润及扣非后净利润情况如下:

金额单位:人民币万元

项目	一季度	二季度	三季度	四季度
营业收入	62,513.33	52,401.92	59,049.35	67,064.18
归属于上市公司股东的净利润	289.17	-232.14	17.81	714.88
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	152.56	-1,096.93	-732.43	-681.54

2、公司季度间营业收入变化的原因

公司属于医药制造行业,主要从事医药产品的研发、生产和销售等业务。公司产品涉及抗生素类、氨基酸类、心脑血管类、半合成抗生素类原料药,生物药品以及相关制剂、输液、中成药、医药中间体、动物保健用抗生素、淀粉、葡萄糖等。产品涵盖胶囊剂、片剂、粉针剂、颗粒剂、干混悬剂、水针剂、预混剂、粉剂等剂型 500 余个品规。作为我国抗生素生产基地之一,公司一直专注于抗菌消炎药品的研发、生产与销售。



上海会计师事务所(特殊普通合伙)

Shanghai Certified Public Accountants (Special General Partnership)

因公司产品中抗菌类药物占比较大的现状未发生实质性变化,导致公司销售在一定程度上受到用药季节淡旺季的影响。从历年经营情况看,每年一季度、四季度为抗菌消炎药品生产与销售传统旺季,二季度、三季度为抗菌消炎药品生产、销售传统淡季。2015年公司一季度、二季度、三季度、四季度收入分别占全年收入的25.94%、21.74%、24.50%、27.82%,符合季节性变化特点。在经历了淡季后,四季度公司销售实现恢复性增长,实现营业收入67,064.18万元,较前三个季度大幅增加,主要原因有:一是因临近春节,客户备货积极性增加,药品销量增加;二是公司部分国外客户为完成年初签订的年度产品销售代理协议,在四季度订单增加;三是公司贸易类业务板块抓住部分产品市场利好行情,加大了业务开发力度,影响收入环比三季度增加。

3、公司二、三季度归属于母公司股东的净利润及扣非后净利润较一季度波动的主要原因

公司二、三季度归属于上市公司股东的净利润-232.14万元、17.81万元,分别较一季度减少521.31万元、271.36万元,扣非后净利润-1,096.93万元、-732.43万元,分别较一季度减少1,249.49万元、884.99万元,主要原因为受销售淡旺季影响,公司营业收入在二、三季度出现下降,同时进入二、三季度,天气逐渐转热,对公司发酵生产技经指标控制与水平提升带来一定考验,受夏季动力成本升高影响,公司主要产品成本升高,导致净利润减少,同时因处置鲁抗立科股权增加投资收益及政府补助增加等影响,扣非后的净利润下降较多。

4、公司四季度净利润及扣非后净利润波动的主要原因

四季度归属于上市公司股东的净利润714.88万元,较一季度增加425.70万元,扣非后净利润-681.54万元,较一季度减少834.10万元,主要原因为:

(1) 四季度属于公司传统的销售旺季,销售收入实现恢复性增长,营业收入较一季度增加;同时因天气转冷,为生物医药发酵黄金时期,公司在此期间生产负荷相对饱满,生产成本得到较好的控制,主要产品成本均实现降低,导致公司净利润增



上海会计师事务所（特殊普通合伙）

Shanghai Certified Public Accountants (Special General Partnership)

加。另外公司主要原料药产品如：7-氨基头孢烷酸、青霉素工业盐等原料药市场随着竞争厂家的投产、复产，原料药市场出现了严重供大于求的过剩局面，同品种厂家为尽快消化库存导致降价销售，产品价格急剧下滑，导致净利润减少。

(2) 公司四季度因开发支出费用化计入当期损益、计提益康药业坏账准备和固定资产、无形资产减值准备等，导致净利润减少。

(3) 公司四季度因“退城进园”工作的开展，亟需大量资金，公司择机出售了持有的 207.8 万股（占比 0.0028%）交通银行股份。投资收益增加，导致净利润增加。

受上述因素影响，公司四季度归属于上市公司股东的净利润增加，但受处置可供出售金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产公允价值变动、营业外收支等非经常性损益增加影响，致使公司扣非后净利润为负值，扣非后净利润较一季度减少。

综合以上情况，经检查，我们认为公司四个季度营业收入、净利润及扣非后净利润变动主要是季节性因素及四季度开发支出费用化、计提资产减值准备等原因造成。

二、问询函之 5. 存货。报告期末，公司存货账面余额 5.41 亿元，跌价准备 3,300 万元，账面价值为 5.08 亿元。其中，在产品账面余额 1.03 亿元，存货跌价准备 350 万；库存商品 3.39 亿元，存货跌价准备 2,342 万。请补充披露：(1) 存货中在产品、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的计提是否充分，并进行同行业对比；(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。



上海会计师事务所(特殊普通合伙)

Shanghai Certified Public Accountants (Special General Partnership)

【回复】:

1、公司在产品主要构成

金额单位：人民币万元

序号	存货名称	账面余额	跌价准备	账面价值
1	泰乐菌素	631.66		631.66
2	7-ACA	556.53		556.53
3	注射用氨苄西林钠	495.24		495.24
4	阿莫西林胶囊	485.03		485.03
5	AIV	482.05		482.05
6	LK0701	459.18		459.18
7	头孢唑林酸	445.35		445.35
8	盐酸大观霉素(非无菌粉)	371.29		371.29
9	头孢曲松钠	367.40		367.40
10	头孢曲松 1.0g	347.15		347.15
11	其他在产品	5,663.16	350.98	5,312.18
	合计	10,304.04	350.98	9,953.06

2、公司库存商品主要构成

金额单位：人民币万元

序号	存货名称	账面余额	跌价准备	账面价值
1	阿莫西林胶囊	2,260.19		2,260.19
2	注射用青霉素钠	2,170.46		2,170.46
3	盐酸大观霉素	1,858.37		1,858.37
4	头孢唑林钠	1,584.56	232.40	1,352.15
5	注射用头孢曲松钠	1,514.96	18.29	1,496.67
6	硫酸大观霉素	1,487.25		1,487.25
7	7-氨基头孢烷酸	1,394.06	372.89	1,021.16
8	头孢拉定胶囊	1,081.70	33.88	1,047.82
9	注射用头孢唑林钠	951.82	130.90	820.92
10	LK0701	938.54		938.54
11	其他库存商品	18,747.30	1,553.93	17,193.37
	合计	33,989.20	2,342.30	31,646.90

3、公司存货按照成本与可变现净值孰低计量。可变现净值的确定以在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关



上海会计师事务所(特殊普通合伙)

Shanghai Certified Public Accountants (Special General Partnership)

税费后的金额。具体而言，对已超过质保期已无利用价值的原材料、在产品和库存商品，全额计提跌价准备。对生产经营过程中正常使用的存货通过估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额计算其可变现净值，与账面结存成本比较后分析判断需计提的跌价准备。资产负债表日前后公司主要产品中 7-氨基头孢烷酸销售价格成下降趋势，其他主要产品销售价格较稳定，主要原材料采购价格变动较小。

与同行业上市公司存货跌价准备计提比例对比如下：

项目	公司	华北制药	哈药股份	华润三九	东北制药
原材料	6.21%	1.91%	6.81%	0.48%	3.45%
在产品	3.41%	5.42%	3.40%	0.12%	1.50%
库存商品	6.89%	5.11%	4.33%	4.64%	6.83%
合计	6.10%	4.62%	4.70%	2.80%	5.68%

通过对比分析，公司期末存货跌价准备计提比例高于同行业上市公司，不存在重大差异。公司计提存货跌价准备的会计政策符合企业会计准则的规定，且与前期保持一致，期末计提的存货跌价准备是充分、合理的。

4、公司库存商品中一年内到期的金额为 2,037 万元，两年内到期的金额为 30,253 万元，其中一年内到期的库存商品中 1,986 万元为公司原料药中间体，这部分原料药中间体大部分用于公司自用，随着生产的领用自我消化。公司通过销售、生产、仓储等内控制度，严格控制产品的保质期，在国家规定的可出售日期之前进行销售。公司本报告期内未产生过期产品，对以前年度遗留的已超过保质期的 LK0628 等库存商品，已全额计提存货跌价准备，对公司当期净利润没有影响。

我们复核了公司存货跌价准备测试过程及测试结果，并对存货跌价准备进行了重新测算，我们认为，公司计提存货跌价准备的会计政策符合企业会计准则的规定，且与前期保持一致，期末计提的存货跌价准备是充分、合理的。公司对已超过保质期库存商品的会计处理符合企业会计准则的规定。



上会会计师事务所(特殊普通合伙)

Shanghai Certified Public Accountants (Special General Partnership)

(此页无正文,系《关于对山东鲁抗医药股份有限公司2015年年度报告的事后审核问询函中有关问题的回复》之签章页)

上会会计师事务所(特殊普通合伙)



中国 上海

中国注册会计师

宋立民



中国注册会计师

朱清滨



二〇一六年五月三十一日