

关于对湖南湘泉药业股份有限公司的 年报问询函

公司二部年报问询函【2022】第 065 号

湖南湘泉药业股份有限公司（湘泉药业）董事会：

我部在挂牌公司年度报告事后审查中关注到以下情况：

1、关于经营业绩

你公司 2021 年实现营业收入 110,940,007.90 元，同比下降 15.33%，实现净利润 12,158,676.77 元，同比下降 60.64%。按产品分类看，你公司妇炎康、肠康片、其他中成药、中药材业务收入分别下降 5.38%、84.50%、14.81%和 11.60%，仅酒类销售业务收入同比增加 40.23%。

你公司 2019 至 2021 年综合毛利率分别为 29.21%、34.32%、28.34%。其中，销售占比最高的中药材业务毛利率由上期 41.85%降至 34.89%。

年报显示，你公司以实施 1000 吨/年白酒生产线扩建技改工程项目为依托，扩大白酒产能，将白酒生产和销售作为公司新的经济增长点。截止期末，累计技改投资 300 多万元，具备 500 吨/年白酒生产能力。

请你公司：

(1) 结合细分行业竞争情况、你公司竞争优势、主要客户及销售情况变动等，详细说明除酒类销售业务外，其他产品收入及毛利率下降的原因及合理性，是否符合行业趋势；业绩下滑因素是否已消除，你公司已采取或拟采取的应对措施及实施效果；

(2) 结合收入确认及成本构成等，量化分析近 3 年综合毛利波动的原因及合理性；详细说明中药材业务原材料采购、成本核算、收入确认相关的内部控制制度及执行情况，是否涉及因成本核算不准确导致收入或成本跨期、毛利率变动异常等情形，2020 年度毛利率高于前后年度的原因及合理性；

(3) 结合相关市场需求、你公司酒类产品生产及销售情况、1000 吨/年白酒生产线扩建技改工程项目进展及预计收益等，说明将白酒生产和销售作为新的增长点的可行性。

2、关于应收账款

你公司应收账款期末余额 112,116,131.91 元，较期初增长 20.35%，其中账龄 1 年以内的应收账款期末余额 74,799,492.24 元，占 2021 年营业收入的 67.42%；1 年以上的应收账款期末余额 37,316,639.67 元，占应收账款期末余额的 33.28%；本期实际核销 1,073,155.44 元，根据公司披露的重要应收账款核销情况表，单项核销金额均未超过 2 万元。年报显示，你公司除以单项为基础计量预期信用损失的应收账款外，其他按照账龄组合计提坏账准备，1 年以内计提 5%，1 至 2 年计提 10%，2 至 3 年计提 15%，3 至 4 年计提 30%，4 至 5 年计提 50%，5 年以上计提 100%。

请你公司：

(1) 说明主要欠款方的交易及回款情况，包括不限于交易发生时间、交易内容、信用政策、超过 1 年未能回款的原因（如适用）、交易对方信用状况及判断依据等；

(2) 结合业务开展情况、主要客户及信用政策变动、同行业可比公司情况等，说明营业收入与应收账款反向变动的的原因，是否存在放宽信用期以增加销售收入的情形；

(3) 结合公司业务模式、主要客户及结算周期等，说明应收账款账龄长、回款慢的原因，账龄结构及坏账计提比例与同行业可比公司是否存在较大差异，信用减值损失计提是否充分；

(4) 说明本期销售收入与期末应收账款对应的客户数量，销售收入与应收账款余额低于 10 万的客户数量以及对应的累计销售金额及未回款比例。你公司是否存在大量小而散的客户，在销售发生时，公司是否对客户履约能力进行了必要的判断和评估，应收账款管理相关内部控制及有效性，是否涉及销售、应收款项管理相关的内控缺陷。

3、关于偿债能力

你公司 2021 年末货币资金余额 16,229,668.20 元，同比下降 40.77%，短期借款 102,431,986.25 元。

请你公司结合货币资金储备、营运资金周转情况、借款期限及金额、期后还款及续贷情况、融资安排及能力等，说明是否存在偿债风险，已采取或拟采取的应对措施。

4、关于存货

你公司 2021 年末存货余额 142,951,051.48 元，占总资产的 40.83%，是 2021 年营业收入的 1.29 倍。其中，库存商品 35,664,335.94

元，累计计提存货跌价准备 10,174,001.29 元，本期计提 1,248,115.20 元，其他项目未计提存货跌价准备。

请你公司结合存货类型、具体构成、库龄、质保期、对应产品销售价格及市场供求变动情况等，列示存货跌价测算过程，说明营业收入和综合毛利率均下滑的情况下，存货跌价准备计提是否充分。

5、关于预付账款和个人供应商

你公司 2021 年末预付账款余额为 11,219,139.29 元，较期初增长 17.73%，其中账龄超过 1 年的预付账款余额为 7,277,244.73 元，占比 64.68%。按预付对象归集的期末余额第一名为江西康成药业有限公司（以下简称“江西康成”），预付账款余额为 9,144,836.56，占比 81.51%，你公司对其江西康成尚存在应收账款 24,203,950.93 元。本期未对预付账款计提坏账准备。

你公司 2021 年前五大供应商均为自然人，采购金额合计 36,250,325.00 元，年度采购占比 42.00%。你公司在 2020 年问询函回复中载明，2020 年个人供应商采购金额占比 60.45%，个人供应商与公司发生业务，有合同、协议的按约定结算方式付款，零星收购没有合同、协议的则采取月结、转账支付结算；同时你公司有一套完整的采购业务流程及相应的内控管理制度，该制度并不会因为业务对象不同而有所改变。

请你公司：

(1) 结合业务开展情况、采购模式、结算方式等，说明预付账

款本期增幅较大、存在长账龄预付款的原因，与你公司业绩变动是否相匹配，与同行业可比公司是否存在较大差异；

(2) 说明对江西康城同时存在大额应收及预付款项的原因，对应的具体交易背景及商业合理性；结合预付对象资信情况，说明未对预付款项计提减值的原因及合理性；

(3) 请你公司详细说明向个人供应商采购的具体流程、相关内控制度及实际执行情况；说明是否存在通过个人卡收款或现金交易情况，如有，请列示相关交易金额及占比，说明是否制定相关内控管理制度，是否涉嫌控股股东、实际控制人及其关联方资金占用等其他违规情形。

6、关于其他应付款

你公司账龄超过 1 年的其他应付款中，含倪建平未领取的股东分红款 323,697.85 元。

请你说明倪建平持有你公司股权的时间及比例，分红款的形成时间，股东未及时领取的原因，及其股东义务履行情况。

7、关于长期应付款

2021 年末，你公司长期应付款为 4,192,280.00 元，附注显示系财政局项目扶持基金，较上年末未发生变动。

请你公司说明上述扶持基金具体内容、性质及对应政策，说明在长期应付款中核算是否符合会计准则的规定。

请就上述问题做出书面说明，并在 6 月 29 日前将有关说明材料报送我部（nianbao@neeq.com.cn），同时抄送监管员和主办券商；如披露内容存在错误，请及时更正。

特此函告。

挂牌公司管理二部

2022 年 6 月 15 日