

关于对武汉九生堂生物科技股份有限公司 的年报问询函

公司一部年报问询函【2023】第 404 号

武汉九生堂生物科技股份有限公司（九生堂）董事会：

我部在挂牌公司 2022 年年报审查中关注到以下情况：

1.关于主要客户供应商

根据 2022 年年报，你公司前五大客户销售金额合计 1,401.04 万元，占年度销售总额的 50.46%。第一、二大客户均为个人客户，销售金额占年度销售总额比例合计 33.28%，较 2021 年增长了 31.26 个百分点。其中，司建忠销售占比由 2.02%增长至 23.72%；广安华孝堂养老服务有限公司已于 2022 年 6 月更名为四川易和养老服务有限公司。另外，你公司前五大供应商采购金额合计 222.09 万元，占年度采购总额的 70.75%。

请你公司：

（1）说明公司与个人客户和个人供应商（如有）的交易情况，包括金额和业务类型等，对公司业务整体占比情况，是否具有商业合理性，个人客户和供应商与公司及其控股股东、实际控制人、主要股东、董监高、核心技术人员是否存在关联关系，个人客户及供应商（如有）相关业务结算模式及与前者的收入确认方式；

（2）结合主营业务采购模式及销售模式、行业特性等、产品竞争力、价格变动趋势、订单获取方式等，说明采购、销售集中度较高的原因，对司建忠销售占比大幅增长的合理性，是否对个别供应

商或客户存在重大依赖，与同行业可比公司是否存在差异；

(3) 更正主要客户“广安华孝堂养老服务有限公司”的名称为“四川易和养老服务有限公司”。

2、关于经营业绩

根据 2022 年年报，你公司营业收入为 2,773.44 万元，同比下降 23.50%，主要原因系受宏观环境、市场消费低迷等外部因素的影响，销售订单减少所致。其中，肽口服液同比减少 24.17%，葛根肽饮品同比增长 45.22%。公司净利润为 675.93 万元，同比下降 57.60%，主要由于营业收入出现较大下滑；生产不饱和，固定成本较高致单位生产成本上升，加之部分产品促销降价，使得综合毛利率有所下降；促销活动使得销售费用有所增加；新办公楼装修费用摊销、发生存货损毁致管理费用增加。

你公司综合毛利率为 80.99%，同比下降了 2.12 个百分点。其中，肽口服液毛利率为 82.31%，葛根肽饮品毛利率为 9.40%。另外，你公司本期未对固定资产计提资产减值准备。

请你公司：

(1) 结合各细分业务产品竞争优势、产品成本及销售价格的变动趋势、业务模式、应用领域、同行业可比公司情况等，说明肽口服液毛利率较高但葛根肽饮品毛利率较低的原因及合理性，肽口服液毛利率与同行业可比公司毛利率是否存在较大差异；

(2) 结合同期同行业可比公司的生产情况说明生产不饱和的主

要原因，是否属于行业惯例，是否存在产能过剩情况，并结合上述分析说明本期对固定资产计提资产减值准备的原因及合规性；

(3) 说明报告期内采用的促销方式（包括但不限于积分、赠送、返点、折扣等）、相关金额及会计处理方法；

(4) 说明报告期内存货损毁的原因，并结合存货减值测试过程说明报告期内未对存货计提减值准备的原因和合理性；

(5) 结合上述分析、主要客户合作年限、行业政策、未来经营计划、2021 年期末在手订单、期后新签订单、收入确认时点等，量化说明 2022 年营业收入、净利润均大幅下降的合理性，并论述截至目前公司为改善经营状况采取的措施及可行性。

3、关于收入确认及销售模式

根据 2022 年年报，你公司销售模式分为经销及网销平台销售。经销模式下，在商品已经出售，发货时确认销售收入，同时根据所销售商品的对应存货价值结转主营业务成本；网络平台直销模式下，在商品已经出售，网络平台销售规定的退货期满时确认销售收入。其中，本期经销收入占比 65.09%，经销毛利率为 74.52%；网销平台收入占比 34.91%，网销平台毛利率为 93.04%。经查询你公司官网，公司除经销、网络平台销售外，还通过公司官网销售电话及实体店进行销售，但并未在年报中列明。

另外，你公司销售费用为 238.92 万元，同比增长 25.77%，同期收入同比减少 23.50%。其中，网络服务费同比增长 27.40%，网络平

台销售收入同比减少 18.75%。

请你公司：

(1) 结合各项业务类型以及合同条款关于风险承担的具体约定情况、销售和采购合同条款中关于产品定价权、存货风险责任承担、信用风险承担等情况，说明相关收入的会计处理是否符合企业会计准则的规定，经销模式未规定退货期满即确认收入的原因，是否存在跨期确认收入的情况，以及该模式下产品质量相关纠纷、投诉或诉讼的情况；

(2) 说明经销、网销平台销售模式下产品种类、销售金额及占比、定价策略、结算方式、相关内部控制的关键环节，并分析网销平台毛利率高于经销模式的原因及合理性；

(3) 说明报告期内公司是否通过官网销售电话、实体店实现销售，如有请就年报进行更正；

(4) 结合销售费用具体构成、产品销售政策、主要营销活动、同行业公司费率情况等，说明销售费用变动趋势与营业收入不一致的原因及合理性，销售费用占比与同行业对比是否存在显著差异；并结合网络服务费的收取政策、网络服务收入等，量化说明网络服务费与网络服务收入是否匹配。

4、关于向同一主体投资理财并进行借款

根据 2022 年年报，你公司交易性金融资产为 5,161.84 万元，均为公司购买的银行理财产品。其中，3,887.25 万元为募集资金存入至

汉口银行光谷金融服务中心的协定存款。公司将账面价值为 2,178.99 万元的中建光谷之星写字楼向汉口银行光谷金融服务中心抵押借款，长期借款期末余额为 530.84 万元。

请你公司：

(1) 逐一说明报告期末理财产品投资的具体内容，包括但不限于发行方名称、购买渠道、理财金额、期限、收益率水平、收益金额、资金最终流向，是否存在公开市场报价，是否存在收回的风险；

(2) 说明将协定存款列为交易性金融资产而非银行存款的原因及合理性，以及上述协定存款是否受限；

(3) 补充说明长期借款的具体情况，包括借款方、借款利率、借款期限、剩余归还期限、还款计划、资金来源；

(4) 结合上述分析，说明同时向汉口银行光谷金融服务中心投资理财并抵押借款的原因及合理性。

5、关于在建工程

根据 2022 年年报，你公司在建工程期初余额为 266.42 万元，期末余额为 0。其中，重要在建工程项目本期变动情况中显示中建光谷之星办公楼装修工程预算数为 320 万元，转固金额为 286.19 万元，但未填列工程进度。

请你公司：说明中建光谷之星办公楼装修工程是否已完工，如是，请更正工程进度相关表述，如否，请列示在建工程期末余额。

请就上述问题做出书面说明，并在 9 月 26 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。

挂牌公司管理一部

2023 年 9 月 12 日