

关于对天马（安徽）国药科技股份有限公司的 半年报问询函

公司一部半年报问询函【2023】第 068 号

天马（安徽）国药科技股份有限公司（天马国药）董事会：

我部在挂牌公司 2023 年半年报审查中关注到以下情况：

1、关于经营业绩

你公司主营业务为中药饮片以及药食同源类产品的生产和销售。本期营业收入 332,180,400.54 元，较上期增长 263.77%，本期毛利率为 12.33%，较上期 25.49% 下降 13.16 个百分点。其中，境内销售营业收入为 167,949,881.65 元，毛利率为 15.01%；本期新增境外销售-药食同源类营业收入为 164,209,357.16 元，毛利率为 9.59%。本期归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润为 21,980,718.54 元，较上期 9,522,808.98 元增长 130.82%。本期生产人员由 70 人增长至 89 人，销售人员由 17 人增长至 22 人，员工总计由 156 人增长至 180 人。

你公司本期应收账款账面价值为 242,707,541.20 元，占总资产的比重为 47.71%，较上年同期应收账款账面价值 229,888,315.77 元增长 5.58%。你公司解释应收账款上升系下游大型药店、医院等机构要求一定的付款账期，开拓大量外销客户，销售额大幅度提升所致。

请你公司：

(1) 结合业务模式、销售渠道、主要产品构成、价格走势、市场占有率情况、境外客户合作稳定性、同行业可比公司情况等，说明药

食同源类产品的具体构成和研发过程，本期营业收入和净利润大幅增长的原因，人员数量变动、固定资产投资及产能利用率、水电费变化等是否与业务规模及业绩变化相匹配，是否具有可持续性；

(2) 结合销售合同主要条款、外销客户情况、收入确认政策及依据、信用风险承担等情况，说明是否存在贸易业务，境内销售和境外销售相关收入的会计处理（总额法/净额法）是否符合企业会计准则的规定，新增大额外销收入的原因及合理性，对内销和外销毛利率差异进行分析说明；

(3) 结合行业特点、信用政策、主要结算条款及回款情况等，说明本期应收账款增长与收入增长不匹配的原因，分类说明外销客户和内销客户应收账款的余额、信用政策、管理方式、催收政策，是否存在差异，是否存在超过信用期末回款的情况。

2、关于存货

你公司期末存货账面金额为 125,597,862.66 元，较上期增长 197.82%。你公司解释系上半年业务增长导致存货相应增长，同时加强存货管理，存货周转率同比大幅度改善。你公司本期未计提存货跌价准备。营业外支出项目下列示本期存货毁损报废损失 329,605.02 元。

你公司销售策略为“薄利多销”，严格控制存货库存数量，通过高周转、低毛利的方式开展市场竞争。

请你公司：

(1) 说明本期存货报废损失对应存货的名称、数量、库龄、账

面余额、跌价准备和报废的具体原因；说明存货管理制度设立及执行情况，是否存在因管理不善而导致的存货损毁、盘盈或盘亏等情形；

(2) 结合原材料价格变动情况、在产品的具体内容及库龄、在手订单情况、销售策略和中药存储管理情况等，说明本期存货增长幅度较大且未计提存货跌价准备的原因及合理性。

3、关于应付账款

你公司本期应付账款-应付材料款账面价值为 112,812,419.57 元，占总资产的比重为 22.18%，较年初增长 566.86%。你公司解释系销售及采购大幅增长所致。

你公司期末货币资金余额为 13,070,307.17 元，本期经营性现金流为-13,234,802.99 元。

请结合经营活动现金流情况、资金获取能力、资金使用情况及计划、应付账款账期等，说明你公司是否有足够现金流作为支撑，大额应付账款是否影响正常生产经营。

请就上述问题做出书面说明，并在 12 月 20 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 12 月 6 日