

# 关于对苏州弘森药业股份有限公司的 年报问询函

公司一部年报问询函【2024】第 448 号

苏州弘森药业股份有限公司（弘森药业）董事会：

我部在挂牌公司 2023 年年报审查中关注到以下情况：

## 1、关于主要客户和经销商模式

根据公开信息披露，你公司近两年销售模式分为直销和经销两种，其中原料药主要采用直销模式，化学药品制剂采用经销模式。经销模式中，分为传统经销商和配送经销商。你公司 2023、2022 年前五大客户的销售金额为 123,785,651.05 元、61,239,718.53 元，销售占比为 31.03%、17.03%，其中中国医药、上海医药为新增前五大客户。

请你公司：

(1) 列示 2022 年、2023 年内直销前五大客户基本情况及销售收入、占比、销售产品及毛利率，说明各类产品前五大客户变化的原因，主要客户及前五大集中度是否符合行业惯例；如是，说明相关客户的基本情况、成立时间、订单和业务的获取方式、合作历史与该客户新增交易原因，与该客户订单的持续性；

(2) 列示 2022 年、2023 年各类药品前五大配送经销商和传统经销商情况，包括并不限于与其合作时间、合作区域、平均销售价格及波动原因、销售数量、毛利率等，说明是否存在专门销售你公司产品、成立时间较短或规模较小的经销商、个人等非法人实体经销商，如是，请说明销售收入及占比情况；

(3) 结合以上情况说明公司主要产品对经销渠道和直销渠道的销售收入、销量、平均销售单价，分析单价差异情况及原因，说明你主要客户及销售占比变化的原因及合理性。

## 2、关于经营业绩

报告期内，你公司实现营业收入 403,208,708.49 元，同比增长 11.69%，实现净利润 93,710,108.56 元，同比增长 0.45%，实现毛利率 57.21%，较去年同期下降 6.74 个百分点。分主要药（产）品看，硫酸沙丁胺醇系列、硫酸沙丁胺醇注射液、吸入用硫酸沙丁胺醇溶液、硫酸沙丁胺醇系列-其他、盐酸雷尼替丁系列、盐酸雷尼替丁胶囊、盐酸雷尼替丁原料药、硫酸特布他林系列、硫酸特布他林雾化吸入用溶液、硫酸特布他林产品、其他产品共实现营业收入 398,952,903.74 元，毛利率较去年同期均有显著增长。

请你公司结合各主营药（产）品的定价机制、成本构成、市场需求等，说明各主要药（产）品毛利率大幅提高的原因及合理性，高毛利率是否可持续。

## 3、关于期间费用

你公司 2023 年发生销售费用-市场推广服务费金额 43,958,378.07 元，同比减少 41.82%；发生研发费用 31,494,991.08 元，同比增长 76.61%，其中委托开发费用 21,086,792.39 元，同比增长 177.98%。

请你公司：

(1) 列示 2022 年、2023 年按品种、发生时间等口径的市场推广服务费的具体分项构成、费用支付方式，说明 2023 年业绩增长的情况下市场推广服务费大幅减少的原因及合理性；

(2) 列示 2022 年、2023 年市场推广服务费支出对象前五名基本信息、是否具备相关资质、关联关系、合作模式、具体项目、推广费用构成详情、结算方式等情况；

(3) 结合委外研发项目的具体情况，包括但不限于研发内容、合同金额、合同签订时点、约定付款时点与条件、实际付款情况、研发进展、研发成果的所有权归属等，说明你公司报告期内委外研发费用大幅上升的原因，公司研发模式是否发生较大变化。

请就上述问题做出书面说明，并在 8 月 30 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

2024 年 8 月 16 日