

# 关于对山东康源堂药业股份有限公司的 年报问询函

公司一部年报问询函【2025】第 119 号

山东康源堂药业股份有限公司（康源堂）董事会、山东健诚会计师事务所（特殊普通合伙）：

我部在挂牌公司 2024 年年报审查中关注到以下情况：

## 1、关于经营业绩

你公司主营业务为蟾酥、水蛭、中药饮片的加工与销售，报告期内实现营业收入 209,716,704.33 元，较上年同期减少 33.20%；实现净利润 1,592,804.72 元，较上年同期减少 92.61%；综合毛利率 13.09%，较上年同期下降 4.09 个百分点。其中，蟾酥产品实现营业收入 41,154,312.20 元，较上年同期减少 78.50%；毛利率 4.15%，较上年同期下降 14.05 个百分点。你公司解释主要受市场环境和供需关系影响，蟾酥的平均售价大幅度下降，而采购成本受前期原材料价格的影响相对偏高。

请你公司：

（1）结合产品定价机制、销售价格、成本构成、原材料价格等因素量化分析主要产品毛利率下滑的原因及合理性，与同行业可比公司变动趋势是否一致；结合期后产品定价及变化情况、原材料市场价格变动情况等，说明产品毛利率是否存在持续下滑的风险；

（2）结合你公司产品或服务的市场竞争力、期后订单签订情况、主要客户合作的稳定性等说明是否存在业绩持续下滑的风险，公司已

采取或拟采取的应对措施及有效性。

## 2、关于客户与供应商

报告期内，你公司向第五大供应商中稹寰球（南京）能源产业发展有限公司（以下简称中稹寰球）采购金额 10,987,155.96 元，占当年采购总额的 5.68%，该公司地址为南京市鼓楼区郑和中路 118 号。你公司向第五大客户中格拉丹冬大宗（南京）科技发展有限公司（以下简称拉丹冬）销售金额 11,009,174.31 元，占当年销售总额的 5.25%，该公司地址为南京市鼓楼区郑和中路 118 号 D 座 7 室。根据公开信息查询，自然人柳花曾在这两家公司均担任过法定代表人，两家公司均成立于 2020 年 8 月。

请你公司：

（1）说明向中稹寰球采购的具体情况，包括但不限于供应商基本情况及与公司合作历史、采购内容、采购金额、支付情况、资产入库及盘点情况等；对比同期市场采购价格，说明你公司向中稹寰球的采购价格是否公允；

（2）说明向拉丹冬提供商品或服务的具体内容、销售金额、结算约定、交付方式、收入确认方式及依据、对其信用政策及期后回款情况；说明向拉丹冬销售商品或提供服务的价格与其他客户是否存在显著差异，如存在，请说明原因及合理性；

（3）说明中稹寰球、拉丹冬地址、成立时间高度相近，自然人柳花曾在这两家公司均担任过法定代表人的原因及合理性；中稹寰球、

拉丹冬是否同属一方实际控制，与你公司或实际控制人、董监高是否存在关联关系或其他利益安排，你对中稷寰球采购支出、拉丹冬销售收入是否具有真实性；除购销业务外，你公司与中稷寰球、拉丹冬是否存在其他资金往来，如存在，请逐笔列式并说明交易背景。

请年审会计师说明在年报审计过程中对你公司与中稷寰球、拉丹冬的购销交易所执行的审计程序、获取的审计证据以及相关信息可靠性作出判断的过程及结论，并发表意见。

### 3、关于预付款项

你公司报告期初、期末预付款项余额分别为 305,058.76 元、26,000,882.55 元，期末预付款项账龄均在 1 年以内，预付款项金额第四名、第五名为自然人。

请你公司：

（1）说明报告期向预付账款前五名采购内容和金额、预付款项占当期采购额的比例、与相关供应商的预付安排（包括但不限于预付比例、预付时间）、相关预付安排是否符合行业惯例和商业合理性、预付账款余额与当期相关采购额的匹配关系，预付账款期后结转情况；

（2）说明报告期内向自然人采购的原因、结算方式、支付方式，并说明相关成本核算的内部控制及有效性。

### 4、关于存货

你公司报告期末存货账面余额 126,694,583.39 元，较期初增长

31.13%，其中原材料余额 56,663,577.34 元，较期初增长 430.75%。你公司未对存货计提跌价准备。

请你公司：

（1）说明在收入下滑的情况下存货余额增长、规模较大的原因及合理性，结合生产周期、订单交付周期、期末在手订单规模，说明存货增长与收入增长的匹配性，你公司产品是否存在滞销风险；

（2）按品类列示库存商品、原材料库龄结构，结合市场价格变动及期后销售情况，说明未跌价准备计提的合理性，对比同行业公司跌价计提政策是否存在差异。

## 5、关于在建工程

你公司报告期末在建工程余额为 316,939,020.41 元，报告期内新增在建工程支出 147,910,312.37 元，在建工程项目包括 2 个，分别为中医药大健康产业园一期中药颗粒项目、中华大蟾蜍良种选育及规范化养殖示范基地，预算金额分别为 32,500.00 万元、1,360.00 万元。报告期内在建工程未转固。同时你公司披露向控股股东控制的其他企业山东新华医疗器械股份有限公司采购中药配方颗粒生产设备及对应安装服务，报告期内发生额 47,715,958.27 元。

请你公司：

（1）说明报告期内在建工程的具体内容、预计工时、工程预算，财务核算与项目建设进度是否匹配，在建工程预计转固时点，是否存在延迟转固或减值情形；说明在收入下滑下，新增产能的原因及必要

性，是否存在产能无法消化的风险；

（2）说明向关联方山东新华医疗器械股份有限公司采购设备安装服务的具体内容、合同金额、定价依据及合理性，结合在建工程主要供应商的基本情况及与企业合作历史、采购内容、采购金额、支付情况、资产入库及盘点情况等说明供应商与公司是否存在关联关系或其他利益安排，是否存在不实采购或不公允采购支出。

请就上述问题做出书面说明，并在7月14日前将有关说明材料报送我部（[nianbao@neeq.com.cn](mailto: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；挂牌公司应当严格遵守保密法律法规，在公开披露的回复文件中不得擅自公开涉及国家秘密的信息，如涉及国家秘密、商业秘密等不适宜公开的信息，可向我部申请豁免披露。

特此函告。

挂牌公司管理一部

2025年6月30日