



KPMG Huazhen LLP
8th Floor, KPMG Tower
Oriental Plaza
1 East Chang An Avenue
Beijing 100738
China
Telephone +86 (10) 8508 5000
Fax +86 (10) 8518 5111
Internet kpmg.com/cn

毕马威华振会计师事务所
(特殊普通合伙)
中国北京
东长安街1号
东方广场毕马威大楼8层
邮政编码: 100738
电话 +86 (10) 8508 5000
传真 +86 (10) 8518 5111
网址 kpmg.com/cn

关于广东东阳光科技控股股份有限公司 重大资产出售暨关联交易报告书(草案)的信息披露问询函回复有关财务事项的 专项说明

上海证券交易所:

毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)(以下简称“本所”或“我们”)接受广东东阳光科技控股股份有限公司(以下简称“上市公司”或“东阳光”)的委托,按照中国注册会计师审计准则审计了宜昌东阳光长江药业股份有限公司(以下简称“标的公司”或“东阳光药”)截至2019年12月31日、2020年12月31日及2021年7月31日的合并资产负债表,2019年度、2020年度及截至2021年7月31日止7个月期间的合并利润表、合并现金流量表、合并股东权益变动表以及相关财务报表附注(以下简称“财务报表”),并于2021年11月8日出具了无保留意见的审计报告(报告号为毕马威华振审字第2105328号)。

本所按照中国注册会计师审计准则(以下简称“审计准则”)的规定执行了审计工作。我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证。我们审计的目的并不是对上述财务报表中的任何个别账户或项目的余额或金额、或个别附注单独发表意见。在按照审计准则执行审计工作的过程中,我们运用职业判断,并保持职业怀疑。同时,我们也执行以下工作:(1)识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险,设计和实施审计程序以应对这些风险,并获取充分、适当的审计证据,作为发表审计意见的基础;(2)了解与审计相关的内部控制,以设计恰当的审计程序,但目的并非对内部控制的有效性发表意见;(3)评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性;(4)对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论;(5)评价财务报表的总体列报、结构和内容(包括披露),并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项;(6)就东阳光药中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据,以对财务报表发表审计意见。

本所根据上市公司转来《关于对广东东阳光科技控股股份有限公司重大资产出售暨关联交易报告书(草案)的信息披露问询函》(上证公函【2021】2926号)(以下简称“问询函”)中下述问题之要求,以及与上市公司和东阳光药的沟通、在上述审计及审核过程中获得的审计证据和本次核查中所进行的工作,就有关问题作如下说明(本说明除特别注明外,所涉及东阳光药财务数据均为合并口径):



问题 6：草案披露，标的公司受疫情影响业绩出现下滑甚至亏损，叠加竞品出现因素，未来经营业绩存在较大不确定性。数据显示，标的公司报告期内毛利率分别为 85.20%、85.35%和 53.37%，净利率分别 30.64%、35.66%和-167.04%，应收账款周转率分别为 3.90、1.75 和 1.14，存货周转率分别为 5.17、1.19 和 0.52，坏账准备和存货跌价准备计提比例上升明显。请公司：(1) 补充披露报告期末至今标的公司的经营及财务数据，包括主要产品产销量、价格、收入、毛利率及其变动情况，说明疫情因素影响是否缓解，标的公司业绩是否有恢复态势；(2) 补充披露标的公司报告期内的前五大客户名称、销售金额、应收账款及账龄分布，分析说明应收账款周转率下降及坏账计提比例增加的原因及合理性；(3) 结合同行业可比公司相关细分领域的业绩情况、应收和存货的变动情况，说明标的公司上述财务指标变化大幅变化的合理性；(4) 结合上市公司与标的公司之间的往来款情况，说明本次交易后是否新增对关联方的应收款项。请财务顾问和会计师发表意见。

管理层回复：

(一) 补充披露报告期末至今标的公司的经营及财务数据，包括主要产品产销量、价格、收入、毛利率及其变动情况，说明疫情因素影响是否缓解，标的公司业绩是否有恢复态势

1. 报告期末至今标的公司的经营及财务数据

2021 年 8 月至 2021 年 10 月，东阳光药可威及其他产品的经营及财务数据合计情况如下：

单位：万盒（袋）、元/盒（袋）、万元

| 品类 | 产量 | 销量 | 单价 | 收入 | 毛利率 |
|-----------|-----------------|-----------------|--------------|------------------|---------------|
| 可威 | 852.76 | 744.84 | 20.65 | 15,380.39 | 71.09% |
| 其他 | 731.24 | 790.40 | 9.97 | 7,879.07 | 36.24% |
| 合计 | 1,584.00 | 1,535.24 | 15.15 | 23,259.45 | 59.28% |

2. 报告期末至今标的公司的经营及财务数据变动及对比情况

2021年8-10月，东阳光药可威及其他产品的产销量、销售收入、价格及毛利率情况的月均数据变动及对比情况如下：

单位：万盒（袋）、元/盒（袋）、万元

| 项目 | 品类 | 2021年8-10月 | 2021年1-7月 | 2020年 | 2019年 |
|-------|-----------|-----------------|-----------------|------------------|------------------|
| 月均产量 | 可威 | 284.25 | 11.25 | 496.19 | 908.25 |
| | 其他 | 243.75 | 164.12 | 258.23 | 139.59 |
| | 总计 | 528.00 | 175.36 | 754.42 | 1,047.84 |
| 月均销量 | 可威 | 248.28 | 45.16 | 360.08 | 1,061.07 |
| | 其他 | 263.47 | 224.13 | 173.43 | 154.68 |
| | 总计 | 511.75 | 269.30 | 533.51 | 1,215.75 |
| 月均收入 | 可威 | 5,126.80 | 1,071.18 | 17,239.39 | 49,443.11 |
| | 其他 | 2,626.36 | 2,550.87 | 2,317.59 | 2,420.12 |
| | 总计 | 7,753.15 | 3,622.05 | 19,556.99 | 51,863.23 |
| 月均单价 | 可威 | 20.65 | 23.72 | 47.88 | 46.60 |
| | 其他 | 9.97 | 11.38 | 13.36 | 15.65 |
| | 总计 | 15.15 | 13.45 | 36.66 | 42.66 |
| 月均毛利率 | 可威 | 71.09% | 79.60% | 88.18% | 85.28% |
| | 其他 | 36.24% | 42.45% | 64.41% | 83.57% |
| | 总计 | 59.28% | 53.44% | 85.36% | 85.20% |

(1) 可威的经营情况

2020年初，东阳光药的下游客户参照过往的流感高峰季进行备货。同时，在新冠疫情初期，由于新冠肺炎的症状与流感有一定相似性，且国内外对新冠病毒了解有限，可威曾被作为终端医疗机构储备用药。在湖北省卫生健康委员会于2020年1月21日发出的《省卫生健康委关于报送新型冠状病毒肺炎疫情防控用品需求的通知》中，要求在全省卫生健康系统中统计疫情防控用品需求，其中奥司他韦亦作为统计需求的抗病毒药品之一。在此背景下，可威系列产品在2020年上半年的产销量较高。

2020年下半年起至今，随着可威在临床上被验证无法用于治疗新冠肺炎，且新冠疫情持续反复下流感发病数急剧减少，可威的产品市场需求急剧降低，东阳光药的下游渠道中开始出现可威的存货积压情况，可威产销量进入持续低迷状态。



在此背景下，可威于 2021 年 8-10 月的月均收入、产销量相较 2021 年 1-7 月有所提升，主要系东阳光药加大了折价促销政策的力度，且渠道存货积压情况逐渐缓解所致。尽管如此，可威于 2021 年 8-10 月的月均收入、产销量相较 2019 年的同期水平以及 2019 年、2020 年的全年月均水平仍有较大的差距。

从销售单价及毛利率来看，可威 2021 年的销售单价和毛利率下降较为明显，一方面与东阳光药的折价促销政策有关，另一方面系因新冠疫情和前期渠道库存中可威胶囊积压较多，使得东阳光药 2021 年主要销售销售单价和毛利率较低的可威颗粒，而销售单价和毛利率较高的可威胶囊销售较以往有所减少。

(2) 其他产品的经营情况

新冠疫情对东阳光药其他产品的影响相对有限。整体而言，其他产品的总量和变动对东阳光药业绩影响较小。2019 年至今，东阳光药除可威以外的其他产品收入、产销量总体有所上升，但单价和毛利率持续下降，主要系部分品类纳入集采后“以价换量”所致。

综上所述，一方面，东阳光药的可威在 2021 年 8-10 月的月均产销量、月均收入较 2021 年 1-7 月有所回升，主要与前期渠道存货积压情况逐步缓解、东阳光药加大折价促销力度有关，但与 2019 年及 2020 年年度月均相比仍有较大差距；另一方面，新冠疫情对东阳光药其他产品的影响相对有限，其他产品的总量和变动对东阳光药业绩变化影响较小。因此，考虑到近期国内外新冠疫情仍此起彼伏，新冠疫情因素是否有所缓解，东阳光药业绩是否有恢复态势，仍有待进一步观察。

(二) 补充披露标的公司报告期内的前五大客户名称、销售金额、应收账款及账龄分布，分析说明应收账款周转率下降及坏账计提比例增加的原因及合理性

1. 报告期内标的公司前五大客户名称、销售金额、应收账款及账龄分布情况

报告期内标的公司前五大客户名称、销售金额、应收账款及账龄分布如下：

单位：万元

| 序号 | 客户全称 | 2019 年 | | 2019 年 12 月 31 日 | | 账龄分布 | | | | |
|----|---------------|------------|--------|------------------|--------|-----------|-----------|----------|----------|-------|
| | | 销售收入金额 | 占比 | 应收账款余额 | 占比 | 6 个月以内 | 6 个月至 1 年 | 1 年至 2 年 | 2 年至 3 年 | 3 年以上 |
| 1 | 中国医药集团有限公司 | 221,447.40 | 35.58% | 52,552.80 | 43.30% | 52,517.48 | 6.41 | - | - | 28.91 |
| 2 | 九州通医药集团股份有限公司 | 92,289.59 | 14.83% | 11,544.20 | 9.51% | 11,513.96 | 27.92 | 2.33 | - | - |
| 3 | 华润医药商业集团有限公司 | 63,925.94 | 10.27% | 12,816.13 | 10.56% | 12,809.26 | - | 1.17 | - | 5.70 |
| 4 | 广州医药股份有限公司 | 12,336.84 | 1.98% | 1,969.05 | 1.62% | 1,969.05 | - | - | - | - |
| 5 | 瑞康医药集团股份有限公司 | 11,805.17 | 1.90% | 3,766.30 | 3.10% | 3,758.79 | - | - | - | 7.51 |
| | 合计 | 401,804.94 | 64.56% | 82,648.48 | 68.09% | 82,568.54 | 34.33 | 3.50 | - | 42.12 |



(续前表)

| 序号 | 客户全称 | 2020年 | | 2020年12月31日 | | 账龄分布 | | | | |
|----|---------------|-------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|-----------------|-------------|-------------|--------------|
| | | 销售收入 金额 | 占比 | 应收账款 余额 | 占比 | 6个月 以内 | 6个月 至1年 | 1年至 2年 | 2年至 3年 | 3年 以上 |
| 1 | 中国医药集团有限公司 | 62,538.81 | 26.63% | 8,105.35 | 30.86% | 6,272.79 | 1,803.65 | - | - | 28.91 |
| 2 | 九州通医药集团股份有限公司 | 50,554.28 | 21.53% | 350.44 | 1.33% | 285.95 | 62.17 | - | 2.33 | - |
| 3 | 华润医药商业集团有限公司 | 24,357.29 | 10.37% | 3,513.74 | 13.38% | 2,088.86 | 1,422.36 | - | 1.17 | 1.34 |
| 4 | 广东壹号药业有限公司 | 12,293.71 | 5.24% | 1,266.97 | 4.82% | 1,266.97 | - | - | - | - |
| 5 | 上海医药集团股份有限公司 | 9,508.74 | 4.05% | 1,112.74 | 4.24% | 861.15 | 248.79 | 2.80 | - | - |
| | 合计 | 159,252.83 | 67.82% | 14,349.24 | 54.64% | 10,775.72 | 3,536.97 | 2.80 | 3.50 | 30.25 |

(续前表)

| 序号 | 客户全称 | 2021年1-7月 | | 2021年7月31日 | | 账龄分布 | | | | |
|----|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|-----------------|-----------------|-----------------|-------------|--------------|
| | | 销售收入 金额 | 占比 | 应收账款 余额 | 占比 | 6个月 以内 | 6个月 至1年 | 1年至 2年 | 2年至 3年 | 3年 以上 |
| 1 | 中国医药集团有限公司 | 6,047.79 | 23.72% | 6,918.29 | 25.58% | 3,786.90 | 1,506.36 | 1,596.12 | - | 28.91 |
| 2 | 华润医药商业集团有限公司 | 3,537.36 | 13.87% | 3,006.79 | 11.12% | 1,624.39 | 121.84 | 1,258.04 | 1.17 | 1.34 |
| 3 | 九州通医药集团股份有限公司 | 2,986.70 | 11.71% | 2,585.28 | 9.56% | 2,430.98 | - | 151.97 | - | 2.33 |
| 4 | 上海医药集团股份有限公司 | 935.86 | 3.67% | 831.05 | 3.07% | 685.23 | 143.02 | - | 2.80 | - |
| 5 | 浙江仁运医药有限公司 | 920.71 | 3.61% | - | - | - | - | - | - | - |
| | 合计 | 14,428.42 | 56.59% | 13,341.41 | 49.33% | 8,527.50 | 1,771.22 | 3,006.13 | 3.97 | 32.58 |

注：上表数据为不含税金额，已将受同一实际控制人控制的销售客户合并计算销售金额。

2. 应收账款周转率下降及东阳光药坏账计提比例增加的原因及合理性

(1) 报告期内东阳光药应收账款变动的业务背景

如前所述，东阳光药可威系列产品于 2020 年初曾作为新冠疫情的终端医疗机构储备用药，上半年的销售收入维持较高水平，形成了较大额的应收账款。而在 2020 年下半年可威市场需求急剧降低的背景下，东阳光药下游客户的销售、回款受到冲击，商品积压导致其资金紧张。基于东阳光药与个别重要客户的长期友好合作关系及重要客户的良好回款记录，经双方友好协商，东阳光药对双方于 2020 年上半年形成的部分应收款项暂缓催收，导致应收账款的账期变长。

(2) 报告期内东阳光药应收账款周转率下降的原因及合理性

报告期内，东阳光药应收账款周转率分别为 3.90、1.75 和 1.14，呈下降趋势。受新冠疫情影响，可威的市场需求下滑较多，导致东阳光药营业收入出现较大下滑。此外，由于东阳光药暂缓对个别重要客户催收部分应收款项，应收账款变动幅度相对较小，进而导致报告期内东阳光药应收账款周转率下降。

因此，报告期内东阳光药应收账款周转率下降与可威的市场需求和业务开展情况相一致，具有合理性。

(3) 报告期内东阳光药应收账款坏账准备比率增加的原因及合理性

报告期各期末，东阳光药应收账款坏账准备比率分别为 1.00%、4.78%和 12.55%，呈上升趋势，主要系在前述业务背景下，东阳光药暂缓了对部分应收账款的催收，导致账龄超过 1 年的应收账款增加较多，进而使得坏账准备相应增加。

报告期内，东阳光药对应收账款坏账的计提方法和分账龄计提的坏账损失率均未发生改变，保持了一贯性的原则，符合相关会计准则的规定。应收账款坏账准备比率增加合理反映了相关业务现实，具有合理性。



(三) 结合同行业可比公司相关细分领域的业绩情况、应收和存货的变动情况，说明标的公司上述财务指标变化大幅变化的合理性

1. 关于东阳光药可比公司的分析

(1) 东阳光药与可比上市公司经营情况对比

从经营特点来看，东阳光药产品基本为化学制剂，其中可威系核心产品。经筛选，选取了与东阳光药经营规模相近、主要产品为化学制剂的信立泰、仁和药业、振东制药、新华制药、南新制药等 A 股上市公司进行对比。东阳光药与上述上市公司其最近两年一期经营情况如下：

单位：万元

| 公司 | 主要产品类型 | 营业收入 | | | 净利润 | | |
|------|-----------------------------|------------|------------|----------------------------------|------------|-----------|----------------------------------|
| | | 2019 年度 | 2020 年度 | 2021 年 1-7 月/ 2021 年 1-6 月 | 2019 年度 | 2020 年度 | 2021 年 1-7 月/ 2021 年 1-6 月 |
| 信立泰 | 心血管类药物及医疗器械、头孢类抗生素及原料、骨科药物等 | 447,046.60 | 273,856.23 | 137,632.40 | 68,184.08 | 5,013.49 | 23,176.57 |
| 仁和药业 | 妇产科用制剂、解热镇痛制剂、皮肤科用制剂、五官科用制剂 | 458,117.16 | 410,610.42 | 232,154.97 | 61,930.21 | 65,765.72 | 38,712.74 |
| 振东制药 | 抗肿瘤药、消化系统药、抗感染药等 | 439,875.36 | 484,783.32 | 264,653.39 | 13,703.72 | 25,357.36 | 21,257.96 |
| 新华制药 | 呼吸系统用制剂、皮肤科用制剂、循环系统用制剂、原料药等 | 560,602.09 | 600,558.66 | 355,104.38 | 32,311.58 | 34,711.33 | 20,931.67 |
| 南新制药 | 抗流感注射液、抗肿瘤药物、抗糖尿病药物等 | 101,422.30 | 108,811.70 | 43,119.73 | 9,748.33 | 14,002.68 | 4,321.63 |
| 东阳光药 | 抗流感药物、心血管类药物、内分泌及代谢类药物 | 622,402.42 | 234,811.26 | 25,496.47 | 190,718.50 | 83,741.15 | -42,589.39 |

注：上表中，东阳光药最近一期数据为 2021 年 1-7 月数据，其他公司最近一期数据为 2021 年 1-6 月数据。

如上表所示，东阳光药自 2020 年起业绩下滑较为明显，变动趋势或幅度与其他可比上市公司存在差异。

(2) 东阳光药与南新制药业绩变动趋势对比分析

用于抗流感的帕拉米韦氯化钠注射液是南新制药的主要产品之一。根据南新制药定期报告，南新制药 2020 年度的营业收入、净利润同比有所增长，主要系其加大了帕拉米韦氯化钠注射液的推广力度，从以前聚焦省会城市大医院，把营销渠道下沉到地市级，拓展了销售渠道；南新制药 2020 年四季度至 2021 年前三季度收入同比出现负增长，2021 年前三季度营业收入下降 33.41%，主要系新冠疫情持续对公司产品的市场营销和物流运输都造成了较大影响所致。东阳光药与南新制药业绩趋势存在一定差异，主要系产品所处阶段、目标人群及销售终端覆盖率存在差异。

1) 产品所处阶段存在差异

东阳光药的磷酸奥司他韦作为 21 世纪初于国内上市的抗流感产品，经过十余年发展已较为成熟。根据 IMS/IQVIA 数据库，2019 年、2020 年，磷酸奥司他韦在各类抗流感药品中的市场份额为 64.48%、54.62%。

南新制药的主要产品帕拉米韦注射液作为国内唯一的注射用流感治疗用药，系 2013 年于国内上市的抗流感新兴药物。得益于近年来医生及患者对流感认知度的提升，帕拉米韦注射液销售规模在原有低基数基础上，更为容易实现增长。根据 IMS 数据库，帕拉米韦占我国抗流感药物市场的收入份额由 2018 年度的 4.14% 上升至 2020 年度的 7.23%。

2) 主要产品目标人群存在差异

帕拉米韦作为静脉途径给药治疗流感的药物，主要用于治疗流感重症与住院患者、无法接受口服或吸入用药的患者及丧失意识的患者，与口服磷酸奥司他韦抗流感药物针对的患者人群有一定差异。

3) 销售终端覆盖率存在差异

根据南新制药 2020 年年度报告，南新制药于报告期内加大了其主要产品帕拉米韦氯化钠注射液的销售推广，销售终端下沉到了地市级、县级医院，医院终端数量快速增加带来了该产品销量的明显增长。而东阳光药的可威产品经多年发展，销售终端在数年前已覆盖部分地市级、县级医院。

基于上述因素，南新制药 2020 年受新冠疫情影响程度小于东阳光药；2020 年第四季度起至今，南新制药的业绩变动趋势则与东阳光药较为相似。因此，东阳光药与南新制药的业绩变动趋势存在差异具有合理性。

(3) 东阳光药与其他可比上市公司业绩变动趋势存在差异的原因

对于药品生产企业而言，产品结构的差异将导致药品生产企业所面临的经营环境、下游需求、经营模式、技术特点、产品结构和盈利水平方面具有较为明显的差异，该等差异将使药品生产企业在盈利能力、资产状况等方面的可比性较弱。同时，考虑到新冠疫情这一不可抗力的影响，产品应用领域不同将导致药品生产企业受新冠疫情影响的程度存在显著差异。东阳光药的核心产品可威（磷酸奥司他韦）是我国目前主要的抗流感病毒药物之一，其他列举公司的药品应用领域与东阳光药有显著差异。

由于 2020 年以来新冠疫情防控措施对人群就诊率的影响及对医药资源的占用，可比上市公司的营业收入基本呈现小幅增长或下滑的态势。同时，由于各公司受新冠疫情影响的程度及采取的应对措施不同，在产品收入结构方面的变化亦不相同，导致列举的可比上市公司的净利润变动趋势存在较为显著的差异。其中，可威受新冠疫情防控措施影响较大，因此与列举的可比上市公司相比，东阳光药报告期内营业收入与净利润的下滑最为明显。

2. 东阳光药应收账款与存货相关指标与可比上市公司的对比情况

报告期内，东阳光药应收账款与存货相关指标与可比上市公司的对比情况如下：

| 项目 | 公司 | 2021 年 1-7 月/ 2021 年 1-6 月 | 2020 年度 | 2019 年度 |
|-------------|-------------|-------------------------------|-------------|-------------|
| 存货周转率 (次) | 信立泰 | 1.84 | 1.89 | 1.80 |
| | 仁和药业 | 5.78 | 5.04 | 5.01 |
| | 振东制药 | 2.23 | 2.58 | 2.66 |
| | 新华制药 | 5.10 | 3.72 | 3.58 |
| | 南新制药 | 1.62 | 2.68 | 3.11 |
| | 平均值 | 3.31 | 3.18 | 3.23 |
| | 东阳光药 | 0.52 | 1.19 | 5.15 |
| 应收账款周转率 (次) | 信立泰 | 6.26 | 5.07 | 6.12 |
| | 仁和药业 | 10.33 | 12.96 | 12.99 |
| | 振东制药 | 4.57 | 4.34 | 3.82 |
| | 新华制药 | 11.80 | 17.43 | 17.21 |
| | 南新制药 | 1.07 | 5.87 | 2.29 |
| | 平均值 | 6.81 | 9.13 | 8.49 |
| | 东阳光药 | 1.14 | 1.75 | 3.90 |

注：最近一期指标均按年化处理。



受新冠疫情影响，可威的市场需求下滑较多，东阳光药营业收入出现较大程度下滑，报告期内东阳光药存货周转率分别为 5.15、1.19 和 0.52，应收账款周转率分别为 3.90、1.75 和 1.14，呈逐年降低趋势，与营业收入的变动趋势一致。

存货周转率方面，在新冠疫情爆发前，可威于 2019 年的市场需求较为旺盛，东阳光药的存货周转率水平大幅高于可比公司平均水平。随着新冠疫情爆发以及疫情防控措施常态化的影响，可威作为抗流感药物受冲击程度较大，收入下滑幅度高于可比上市公司的主要产品，因此东阳光药自 2020 年起的存货周转率低于可比上市公司平均水平。

应收账款周转率方面，由于信用政策、客户结构等方面的差异，可比公司的应收账款周转率水平差异较大。除可威业绩下滑的影响外，东阳光药暂缓对部分重要客户催收部分应收款项，应收账款变动幅度相对较小，进而导致报告期内东阳光药应收账款周转率下降。报告期内，东阳光药应收账款周转率整体低于可比公司平均水平。

综上所述，由于东阳光药与可比公司在企业产品结构、主要产品所处阶段等方面存在差异，药品生产企业所面临的经营环境、下游需求、经营模式、技术特点、产品结构和盈利水平方面具有较为明显的差异，其受到新冠疫情爆发以及疫情防控措施常态化影响的幅度也不同，该等差异将导致药品生产企业在盈利能力、资产状况等指标的变动趋势存在差异。因此，东阳光药的业绩情况及相关资产状况与可比上市公司有所差异。报告期内，东阳光药存货周转率、应收账款周转率指标的变动与主要产品的业绩变动趋势相符，结合东阳光药自身经营的实际情况，其业绩变动和相关财务指标具备合理性。



(四) 结合上市公司与标的公司之间的往来款情况，说明本次交易后是否新增对关联方的应收款项

报告期内，上市公司东阳光及其控股子公司（标的公司除外）与标的公司东阳光药及其控股子公司的往来款项情况如下：

单位：万元

| 项目名称 | 关联方 | 2021/7/31 | 2020/12/31 | 2019/12/31 |
|------|---------|-----------|------------|------------|
| 应收账款 | 东阳光药 | 282.01 | 17.07 | 0.49 |
| 应收账款 | 宜昌东阳光制药 | 4.52 | - | - |
| 应收账款 | 宜昌医药科技 | 3.38 | 0.29 | - |
| 合计 | | 289.92 | 17.36 | 0.49 |

根据上述情况，本次交易后上市公司将新增对东阳光药及其控股子公司的应收款项，增加的款项主要系东阳光控股子公司韶关东阳光包装印刷有限公司向东阳光药及其控股子公司销售印刷品所致。该应收款项源于经营性业务往来，且与上市公司经营规模相比较小。

(五) 补充披露情况

上市公司已在重组报告书“第八节 管理层讨论与分析”之“三、交易标的财务状况、盈利能力分析”之“(一) 财务状况分析”之“1. 资产构成分析”之“(1) 流动资产”之“3) 应收账款”中补充披露了标的公司报告期内的前五大客户名称、销售金额、应收账款及账龄分布和报告期内坏账计提比例增加的原因及合理性。

上市公司已在重组报告书“第八节 管理层讨论与分析”之“三、交易标的财务状况、盈利能力分析”之“(一) 财务状况分析”之“4. 营运能力分析”中补充披露了说明应收账款周转率下降的原因及合理性。

上市公司已在重组报告书“第八节 管理层讨论与分析”之“三、交易标的财务状况、盈利能力分析”之“(二) 经营成果分析”之“4. 标的公司 2021 年 8-10 月的经营及财务数据”中补充披露了报告期末至今标的公司的经营及财务数据，以及疫情因素对标的公司业绩的影响分析。



会计师回复：

(一) 核查程序

针对上述问题，我们执行的主要核查程序如下：

- 获取东阳光药 2021 年 8-10 月按产品的产量、销量、营业收入和营业成本明细表；复核管理层关于上述期间及报告期内主要产品月平均产量、销量、收入、单价和毛利率的计算准确性；询问管理层，了解东阳光药上述经营及财务数据的波动原因；
- 将补充披露的东阳光药报告期内的前五大客户名称、销售金额、应收账款及账龄分布信息、应收账款周转率、坏账计提比例，核对至我们在审计标的公司财务报表过程中获取的财务资料；询问管理层，了解其变动的的原因；
- 将同行业可比公司的业绩情况、应收账款周转率和存货周转率相关指标与市场公开信息进行核对，询问管理层，了解标的公司与同行业可比公司差异情况的原因；
- 将上市公司（标的公司除外）与标的公司之间的往来款情况，核对至我们在审计标的公司财务报表过程中获取的财务资料。

(二) 核查意见

经核查，我们认为：

1、上述补充披露的报告期末至今标的公司的经营及财务数据（包括主要产品产销量、价格、收入、毛利率等数据），与我们核查工作中获取的相关经营及财务资料一致。

2、上述补充披露的报告期内前五大客户名称、销售金额、应收账款及账龄分布等信息，与我们在审计标的公司财务报表过程中获取的相关财务资料一致；所披露的应收账款周转率下降和坏账计提比例增加的原因与我们在审计标的公司财务报表过程中了解的信息不存在重大不一致。

3、上述管理层回复中提及的标的公司与同行业可比公司业绩情况、应收和存货的变动情况，与我们在核查工作过程中了解到的情况不存在重大不一致。

4、上述管理层回复中提及的上市公司（标的公司除外）与标的公司之间的往来款余额，与我们在审计标的公司财务报表过程中审核的相关财务资料不存在重大不一致。



本专项说明仅为东阳光向上海证券交易所提交就《关于对广东东阳光科技控股股份有限公司重大资产出售暨关联交易报告书(草案)的信息披露问询函》(上证公函【2021】2926号)的回复提供说明之用。未经本所的书面同意,不得用于任何其他目的。

毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)



中国注册会计师

陈怡



中国北京

杨玲

2021年12月10日

