



中准会计师事务所（特殊普通合伙）
Zhongzhun Certified Public Accountants
关于吉林紫鑫药业股份有限公司

关注函的回复

深圳证券交易所中小板公司管理部：

根据贵部下发的中小板关注函【2018】第 351 号文所述内容，我所组织参与吉林紫鑫药业股份有限公司（以下简称“紫鑫药业”或“公司”）项目审计的人员，进行认真、详细的核查，并结合审计工作底稿和审计过程中的实际情况，就相关事项答复如下：

一、（一）“请补充披露 2017 年度、2018 年度上半年你公司人参销售客户前五名的具体名称、收入金额、占当期营业收入比重、与你公司是否存在关联关系或其他关系，分析近三年前五名客户发生何种变化；”

年审项目组人员在年审过程中所做工作以及取得的相关资料进行了复核，并对 2018 年 1-6 月的收入情况进行了解。在年报审计过程中项目人员通过对公司内部控制的了解和测试，了解销售与收款循环的内部控制，生产与仓储循环的内部控制，以确定紫鑫药业在内部控制制度的建立和运行有效性；同时我们针对销售收入、成本及毛利率等进行分析，上下年对比数据分析等，对主要的客户进行工商信息的查询，对主要客户进行函证、电话访谈等程序，将销售记录与出口报关单、货运提单、对方收货确认单、销售发票等销售单据进行核对；检查存货生产成本归集及结转相关记录，复算成本结转金额是否准确，检查销售收入期后回款情况；针对 2018 年 1-6 月的销售情况，由于未进行审计，我们执行了核对程序。

2018 年 1-6 月公司人参及人参产品销售前五名客户的情况如下：

客 户	品名	销售收入(不含税)	所占总收入比重	回款情况
北京九州通医药有限公司	人参粗加工产品及模压红参	119,449,730.74	14.20%	54,675,570.00
吉林参工长白山人参专业合作社	人参籽	100,000,000.00	11.89%	100,000,000.00
香港莱斯美特有限公司	人参提取物	81,590,000.00	9.70%	1,416,000.00
广东省东莞国药集团仁济堂药业有限公司	金参系列	40,161,711.69	4.77%	38,750,000.00
湖南时代精英医药科技发展有限公司	金参系列	29,740,012.53	3.54%	17,431,720.00
合 计		370,941,454.96	44.10%	212,273,290.00

2017 年度公司人参及人参产品销售前五名客户的情况如下：

客 户	品 名	销售收入（不含税）	所占总收入比重	回款情况
北京九州通医药有限公司	模压红参	118,182,982.30	8.90%	136,870,580.00
通化森宝人参贸易有限公司	金参系列	94,469,743.84	7.12%	110,529,600.00
青岛丰源堂医药有限公司	模压红参	54,207,820.24	4.08%	68,152,800.00
澳门永丽生物科技有限公司	人参提取物	48,000,000.00	3.62%	
青岛天合医药集团股份有限公司四方分公司	模压红参	41,187,313.15	3.10%	61,183,410.00
合 计		356,047,859.53	26.82%	376,736,390.00

公司的客户群体也随着公司产品结构的调整而调整。2009 年，公司刚进入人参产业，人参产品主要以白参、红参、生晒参等系列等粗加工产品为主，而销售客户也以医药制造业、药品流通企业及部分人参自然人大户为主。2012 年以来，公司随之陆续推出以人参双耳饮料、人参果蔬发酵饮料、鲜人参蜜片、玉红颜红参阿胶糕等人参深加工产品，而销售客户也增加了大型商超、参茸店、品牌专卖店代理商等流通渠道销售客户。2015 年开始，公司逐步调整人参相关产品销售业务结构，改为以人参食品、人参茎叶提取物、人参提取物、模压红参、林下参产品等附加值较高的人参深加工产品为主要销售产品。客户也随之调整。并新增加了国外客户。

经核查我们未发现公司与上述客户存在关联关系，或其他关系。

（二）“请详细核查公司人参销售客户敦化市华韵工贸有限责任公司、吉林庆大堂医药有限公司、北京正德个人护理用品科技有限公司个人护理用品科技有限公司、长春市鑫参源商贸有限公司的股东出资、董监高任职、主营业务、历年应收账款回款以及个人客户王宁、席峰历年应收账款回款等情况，并结合核查情况说明上述客户是否与公司存在关联关系或其他利益倾斜关系；”

项目组成员通过查阅敦化市华韵工贸有限责任公司、吉林庆大堂医药有限公司、北京正德个人护理用品科技有限公司个人护理用品科技有限公司、长春市鑫参源商贸有限公司工商档案，查阅股东变更情况，高管任职及变更情况；电话访谈公司法人或高管；核对销售合同、出库单据、运输资料以及回款凭证及银行流水等，核对客户购货情况等；核查公司员工名册；以核实紫鑫药业与上述公司具体的交易和关联关系情况如下：

（1）敦化市华韵工贸有限责任公司：

基本信息

公司名称	敦化市华韵工贸有限责任公司
统一社会信用代码	912224035988314739
注册资本	200 万元人民币
股东名称及持股比例	敦化市康平投资有限责任公司；持股比例 100%
主要管理人员	郭春辉（法人）
	赵敏超（监事）
主营业务	野山参加工、批发及零售;矿产勘探(凭许可证经营)(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)

交易情况:

年份	交易金额	回款金额	期末余额
2014 年	156,198,796.42	156,198,796.42	
2015 年			
2016 年			
2017 年			
2018 年 1-6 月			

敦化市华韵工贸有限责任公司作为公司控股股东敦化市康平投资有限公司的全资子公司，与公司发生的关联交易情况是 2014 年为解决野山参价格认定问题，也为解决公司年报持续出具保留意见的问题，大股东敦化市康平投资有限公司承诺将野山参按照购入时的价格加上储存过程中的保管费用为双方交易价格买入。因康平公司经营范围受限，该项关联交易由康平公司全资子公司敦化市华韵工贸有限责任公司承接，款项于 2014 年已全部付清。

我们认为，上述交易属于关联方交易，并未存在不合理、不真实情况。

(2) 吉林庆大堂医药有限公司

基本信息

公司名称	吉林庆大堂医药有限公司
统一社会信用代码	91220102732586342Y
注册资本	200 万元
股东名称及持股比例	吉林庆大堂医药集团股份有限公司；持股比例 51%
	焦广丽；持股比例 49%
主要管理人员	焦广久（执行董事兼总经理）
	颜伟家（监事）
主营业务	化学药制剂、中成药、中药材、中药饮片、生物制品(除疫苗)、蛋白同化制剂、肽类激素、抗生素批发;经营保健食品;化妆品、洗涤用品、日用百货经销;批发医疗器械;进出口贸易;技术开发、技术推广、技术转让、技术咨询、技术服务;基础软件服务、应用软件开发;计算机系统服务;包装服务;医学研究;会议服务、承办展览展示活动(不含餐饮及住宿);销售计算机、计算机软硬件及辅助设备、预包装食品、保健用品、消毒用品经销(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)**

人参交易情况:

年份	交易金额	回款金额	期末余额
2014 年	6,655,599.00		6,655,599.00
2015 年	4,390,798.88	10,681,277.88	365,120.00
2016 年	--	365,120.00	0.00
2017 年	--		--
2018 年 1-6 月	--		--

经核查紫鑫药业的员工名册，颜伟家先生未在紫鑫药业公司任过职。

焦广俐（曾用名焦广丽）女士，公司前身通化紫金药业有限责任公司的业务员。1999 年 12 月至 2001 年 2 月，曾担任紫金公司职工代表监事，2002 年 8 月份辞职离开紫鑫药业。自 2012 年 10 月，通过收购方式持有庆大堂医药 49% 的股权。

焦广萍女士曾于 2002 年 5 月担任公司财务总监，经公司第三届董事会第十一次会议决议，自 2008 年 7 月 22 日焦广萍女士不再担任公司财务总监职务，庆大堂医药与公司交易发生时即 2014 年至 2015 年，焦广萍已经离开公司。

焦自文先生与焦广萍女士、焦广俐女士及庆大堂医药执行董事兼总经理焦广久先生系父女、父子关系；焦自文先生持有公司控股股东康平公司出资 3.4 万元，占康平公司注册资本的 0.07%，未担任康平公司任何职务，其持股行为并不能对公司是否与庆大堂医药开展人参贸易产生任何影响。

自 2002 年 8 月焦广俐女士不再担任紫鑫药业前身紫金公司监事、2008 年 7 月焦广萍女士不再担任紫鑫药业财务总监并先后离开公司及至离职后的 12 个月后，焦广萍女士和焦广俐女士与紫鑫药业已无任何关系。

经核查，我们未发现吉林庆大堂医药有限公司与紫鑫药业存在关联关系或其他利益倾斜关系。

(3) 北京正德个人护理用品科技有限公司

基本信息

公司名称	北京正德个人护理用品科技有限公司
统一社会信用代码	911101057763761791
注册资本	500 万元
股东名称及持股比例	王艳丽；持股比例 55% 魏春影；持股比例 27%

	李国珍；持股比例 15%
	刘志江；持股比例 3%
主要管理人员	王艳丽（执行董事兼总经理）
	刘志江（监事）
主营业务	技术推广服务;货物进出口;代理进出口;销售日用品;销售食品、保健食品。(企业依法自主选择经营项目,开展经营活动;销售食品、保健食品以及依法须经批准的项目,经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动;不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)

交易情况:

年份	交易金额	回款金额	期末余额
2014 年	1,859,759.32	374,612.00	1,485,147.32
2015 年	20,281,173.35	20,356,420.67	1,409,900.00
2016 年	18,917,724.00	20,000,000.00	327,624.00
2017 年			327,624.00
2018 年 1-6 月			327,624.00

经核查,北京正德个人护理用品科技有限公司原股东郭春林先生在北京正德个人护理用品科技有限公司成立时持有其 57%的股权,并担任其监事。郭春林已于 2011 年 8 月将 57%股权转让给李国珍,2015 年 1 月辞去北京正德个人护理用品科技有限公司监事职务。

自 2013 年 5 月起先后担任公司董事、总经理(2018 年 4 月辞去总经理职务)和董事长职务。郭春林担任公司总经理、董事长之时,其已经不再拥有北京正德个人护理用品科技有限公司的控股权;根据相关交易规定,即自 2013 年 5 月郭春林先生担任紫鑫药业董事、总经理及董事长之日起至本回复函出具日,北京正德个人护理用品科技有限公司与公司之间不存在以郭春林为纽带的关联关系。

关于北京正德个人护理用品科技有限公司控股股东及执行董事、法定代表人王艳丽女士与吉林省岭益种植农民专业合作社、松原神农农业机械化农民专业合作社法定代表人王艳丽女士是否为同一人问题。经过核查,情况如下:

北京正德个人护理用品科技有限公司控股股东及执行董事、法定代表人王艳丽女士,吉林省敦化市人,身份号码为 222403197410XXXXXX;自 2014 年 5 月 16 日至 2017 年 8 月 10 日期间,任紫鑫药业控股子公司吉林紫鑫敦化医药药材有限公司法定代表人,并持有该公司 1.00%的股权;2017 年 8 月将股权转让并退出公司;2018 年 4 月起至今,收购并持有北京正德个人护理用品科技有限公司 55%

的股权，并担任北京正德个人护理用品科技有限公司的执行董事兼总经理、法定代表人。

吉林省岭益种植农民专业合作社及松原神农农业机械化农民专业合作社法定代表人王艳丽女士，吉林省长岭县人，身份号码为 222323197510XXXXXX；持有 30%的出资份额。

经核查：北京正德个人护理用品科技有限公司的控股股东及法定代表人王艳丽女士与吉林省岭益种植农民专业合作社及松原神农农业机械化农民专业合作社的法定代表人王艳丽女士并非同一人；公司员工王占武先生与吉林省岭益种植农民专业合作社股东（社员）王占武先生（身份号码为 222326195609XXXXXX）也非同一人；公司员工李冬梅（身份号码为 222403197601XXXXXX）也非松原神农农业机械化农民专业合作社的牵头人（该社没有名叫李冬梅的牵头人）。

经核查，我们未发现北京正德个人护理用品科技有限公司与公司存在关联关系及其他利益倾斜关系。

(4) 长春市鑫参源商贸有限公司

基本情况

公司名称	长春市鑫参源商贸有限公司
统一社会信用代码	91220101081825118B
注册资本	10 万元
股东名称及持股比例	许祥彬；持股比例 100%
主要管理人员	何晴（执行董事兼总经理）
	赵磊（监事）
主营业务	预包装食品、化妆品、酒类、土特产品、日用百货、工艺礼品(法律、法规和国务院决定禁止的,不得经营;许可经营项目凭有效许可证或批准文件经营;一般经营项目可自主选择经营)*

交易情况

年份	交易金额	回款金额	期末余额
2014 年	4,037,565.63		4,037,565.63
2015 年	1,061,070.32		1,061,070.32
2016 年	1,714,811.33	2,600,000.00	4,213,447.28
2017 年	7,582,469.10	1,521,615.58	10,274,300.80
2018 年 1-6 月	1,365,468.00	5,306,784.42	6,332,984.38

长春市鑫参源商贸有限公司公示的联系邮箱为 631293877@qq.com 和 21668776@qq.com；吉林紫鑫人参销售有限公司卓展分店公示的联系邮箱为

21668776@qq.com；吉林紫鑫药业股份有限公司北京首都机场分公司公示的联系邮箱为 18480526@qq.com 和 21668776@qq.com。上述公司邮箱中都包括 21668776@qq.com，是因为上述公司均为以销售紫鑫产品为主的销售终端，公司为了统一销售和推广人参产品，而要求各公司或经销单位统一售后邮箱所致，并非存在同一控制下的关联关系问题。

经核查，长春市鑫参源商贸有限公司股东及法人许祥彬是与公司无任何关联关系的自然人，我们未发现长春市鑫参源商贸有限公司与公司存在关联关系及其他利益倾斜关系。

(5) 王宁、席峰

基本情况

王宁和席峰为自然人，分别属于吉林抚松和吉林通化地区的自然人，与公司具体交易情况如下：

王宁：

年份	交易金额	回款金额	期末余额
2014 年	21,713,982.00	2,000,000.00	19,713,982.00
2015 年		19,713,982.00	0.00
2016 年			
2017 年			
2018 年 1-6 月			

席峰：

年份	交易金额	回款金额	期末余额
2014 年			
2015 年	17,600,000.00	17,600,000.00	0.00
2016 年			
2017 年			
2018 年 1-6 月			

经核查，公司员工名册中不存在上述两人，亦未发现上述两人与公司可能存在关联关系的迹象，

我们未发现公司与上述个人存在关联关系及其他利益倾斜关系。

(三) “请以图表形式详细列示 2014 年以来上述客户与公司的交易开展情况，并结合上述客户的财务情况、业务开展情况等说明其与公司开展人参交易

的合理性和真实性。”

项目组人员核查了与上述客户交易的销售合同、出库记录、发票开具情况，与客户法人及自然人进行了访谈等，了解了客户采购货物以及客户目前对货物的处置情况；检查了期后回款情况，对客户经营范围进行了了解等。上述客户与公司的具体交易情况如下：

(1) 敦化市华韵工贸有限责任公司

年份	交易金额	回款金额	期末余额
2014 年	156,198,796.42	156,198,796.42	

敦化市华韵工贸有限责任公司属于公司控股股东敦化市康平投资有限公司全资子公司。2014 年，因公司考虑到野山参货品稀有而名贵，单位价值较高，短时间内难以形成对外销售实现资金回款，同时也难以找到令人信服的市场交易报价体系，为解决上述困难，公司第一大股东敦化市康平投资有限责任公司（以下简称“康平公司”）同意承接公司存货中的野山参。（详情见公司 2014 年 2 月 25 日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）发布的（2014-012）号《关联交易公告》。）截止 2014 年底，款项已全部付清。

我们未发现公司上述交易存在不真实、不合理的情况。

(2) 吉林庆大堂医药有限公司

年份	交易金额	回款金额	期末余额
2014 年	6,655,599.00		6,655,599.00
2015 年	4,390,798.88	10,681,277.88	365,120.00
2016 年	--	365,120.00	0.00

吉林庆大堂医药有限公司为以销售药品、医疗器械、预包装食品、保健品等为主的零售企业，多年来，作为公司中成药的第一大客户持续在中成药方面与公司保持长久贸易合作关系。随着公司进军、布局人参产业，庆大堂医药公司也决定调整产品销售结构，在其销售产品中增加人参及其深加工产品。通过访谈了解到目前上述采购的人参产品已经对外销售。

(3) 北京正德个人护理用品科技有限公司

年份	交易金额	回款金额	期末余额
2014 年	1,859,759.32	374,612.00	1,485,147.32
2015 年	20,281,173.35	20,356,420.67	1,409,900.00
2016 年	18,917,724.00	20,000,000.00	327,624.00
2017 年			327,624.00
2018 年 1-6 月			327,624.00

经访谈，北京正德个人护理用品科技有限公司在销售人参与人参系列产品的同时，拟开发以人参提取物为主要原料的日化用品并批量生产。于此同时公司向国家有关部门申请办理了直销牌照，拟以直销的方式拓展人参产品的销售渠道，但该公司的直销牌照因受国家政策的调整，迟迟没有办理完成，直销牌照的迟延办理给公司近期发展带来了一定的影响。

(4) 长春市鑫参源商贸有限公司

年份	交易金额	回款金额	期末余额
2014 年	4,037,565.63		4,037,565.63
2015 年	1,061,070.32		5,098,635.95
2016 年	1,714,811.33	2,600,000.00	4,213,447.28
2017 年	7,582,469.10	1,521,615.58	10,274,300.80
2018 年 1-6 月	1,365,468.00	5,306,784.42	6,332,984.38

长春市鑫参源商贸有限公司为公司人参品牌旗舰店代理商，其注册地址为长春龙嘉国际机场航站楼内公共区。主要从事人参产品以及吉林地区土特产品的销售，面向社会大众。

回款少原因系长春市鑫参源商贸有限公司机场店面装修高档、店铺费用较高，长春市鑫参源商贸有限公司设立至今经营成果持续低迷，随着人参产品名气不断壮大，鑫参源商贸的营业收入也呈持续上涨趋势。长春市鑫参源商贸有限公司在访谈过程中承诺会尽快的筹措资金归还货款。

(5) 王宁、席峰

王宁：

年份	交易金额	回款金额	期末余额
2014 年	21,713,982.00	2,000,000.00	19,713,982.00
2015 年		19,713,982.00	0.00

席峰：

年份	交易金额	回款金额	期末余额
2015 年	17,600,000.00		17,600,000.00
2016 年		17,600,000.00	0.00

2014 年及 2015 年吉林省人参市场发展迅猛，市场购销情况良好，王宁、席峰通过当地市场交易平台等渠道手中掌握一定的需求资源，急于寻求人参干品。与公司取得沟通，购买公司人参干品对外进行销售。

结合上述对各交易过程，以及回款情况，访谈情况以及对公司工商信息查询

等相关情况，我们未发现公司与上述公司及个人的人参交易存在不合理及交易不真实情况。

二、（一）“2017 年度，你公司子公司吉林紫鑫红石种养殖有限公司（以下简称“紫鑫红石”）、吉林紫鑫初元药业有限公司（以下简称“紫鑫初元”）净利润之和占公司净利润的 107%，请详细披露上述子公司设立以来的业务开展情况、近两年业务大幅增长的原因，并请结合子公司人工支出、水电支出、其他生产制造费用、销售费用、客户变化以及你公司业务发展规划等情况，综合分析其业务增长的合理性和真实性；”

我项目组成员在审计过程中对吉林紫鑫红石种养殖有限公司、吉林紫鑫初元药业有限公司执行了相应的审计程序，包括但不限于对内控制度的了解和测试，分析性复核程序、实质性程序，包括上下年对比分析、对收入、往来款项、银行存款、借款等函证、检查相关合同、发票，出入库记录，收付款记录，银行流水记录，资产的监盘程序等对两个公司的经营情况进行检查。

吉林紫鑫红石种养殖有限公司成立于 2008 年 7 月，主要经营业务为中药材种植销售及进出口业务；农副产品种植、收购、销售；人参种子培育、销售；人参初加工与销售。注册资本 1000 万元。公司成立之后陆续开始种植五味子、人参等药材的培育，2014 年之后结合公司对人参产品的发展规划等，紫鑫药业陆续开始将林下参业务转移到吉林紫鑫红石种养殖有限公司，并且从 2015 年开始人参进入成熟期实现人参的对外销售，2016 年除人参销售外，五味子已经进入成熟期开始实现销售，具体的销售和成本情况如下：

项目	2017 年			2016 年			2015 年	
	金额	占营业收入比重	较上年变动比率	金额	占营业收入比重	较上年变动比率	金额	占营业收入比重
人参粗加工 (林下鲜参)	165,880,388.64	64.50%	4831.75%	3,363,522.60	5.38%	-80.40%	17,158,655.10	100.00%
五味子	54,305,820.00	21.11%	86.45%	29,126,854.64	46.61%			
人参籽	37,000,000.00	14.39%	23.33%	30,000,000.00	48.01%			
合计	257,186,208.64	100.00%	311.56%	62,490,377.24	100.00%	264.19%	17,158,655.10	100.00%

吉林紫鑫红石种养殖有限公司 2015-2017 年度成本费用支出：

项目	2017 年	较上期变动比率	2016 年	较上期变动比率	2015 年
人工支出	3,915,046.00	172.35%	1,437,493.64	86.32%	771,524.00
水电支出	86,766.77	-10.59%	97,044.77	-5.14%	102,303.00
其他生产制造费用	2,232,398.32	100.54%	1,113,203.28	21.74%	914,378.84
销售费用	3,059,401.60	1939.60%	150,000.00		

吉林紫鑫红石种养殖有限公司主要的业务收入是人参产品及五味子的销售，五味子和林下参目前都已达到成熟期，陆续的开始采摘进行销售，业务大幅增长。

各项费用支出中，人工支出、其他制造费用各年变动较大，主要是由于吉林紫鑫红石种养殖有限公司主要是林下参、五味子、人参仔的生产和销售，目前林下参以及五味子等已经进入到成熟期，其支出主要是平时的日常维护和看管以及采摘时人工的支出，故水电费用的支出相对较平稳，且金额较小，随着采摘量的增多会有人工费用的增长。2017 年销售的林下参产品采摘销售较多，故人工费用和其他制造费用支出较大。

吉林紫鑫初元药业有限公司成立于 2010 年 6 月，主要经营加工、销售中成药、中药提取物、化学药制剂；人参收购、销售、粗加工；生产、销售、食用农产品、土特产品、中药饮片（直接口服饮片）、饮料（果蔬汁类及其饮料类、固体饮料类、其他饮料类）、糖果制品、水果制品（蜜饯）、茶叶及相关制品（调味茶、代用茶、速溶茶类）、保健食品、其它食品；研发、生产、销售动、植物提取物；法律、法规允许的进出口贸易。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。注册资本 2000 万元。公司成立之后主要是根据公司的整体安排开始筹建人参产品生产基地，2012 年到 2013 年开始进行投产，陆续开始人参研发及生产和销售，2014 年开始对外进行销售，2015 年至 2017 年对外销售收入和成本费用情况如下：

项目	2017年			2016年			2015年	
	金额	占营业收入比重	较上年变动比率	金额	占营业收入比重	较上年变动比率	金额	占营业收入比重
粗加工产品	22,763,915.30	5.36%	-63.37%	62,145,543.45	24.62%	22.46%	50,748,074.11	59.13%
深加工产品(食品)	17,033,463.80	4.01%	42.51%	11,952,675.98	4.74%	-2.60%	12,271,141.75	14.31%
模压红参	251,380,613.14	59.20%	1058.04%	21,707,385.17	8.60%	178.76%	7,787,260.17	9.07%
人参提取物	38,022,209.59	8.95%	-72.83%	139,933,418.86	55.44%	834.36%	14,976,410.65	17.45%
金参系列	94,802,279.97	22.33%	470.92%	16,605,128.14	6.58%			
其他业务收入	638,950.37	0.15%	1052.38%	55,446.10	0.02%	45.42%	38,128.20	0.04%
合计	424,641,432.17	100.00%	68.24%	252,399,597.70	100.00%	194.10%	85,821,014.88	100.00%

吉林紫鑫初元药业有限公司随着市场对人参产品的认识，特别是对野山参（林下参）、人参药用的关注，公司常年客户的积累以及销售渠道的完善等，吉林紫鑫初元药业有限公司16、17年人参产品（主要是模压红参、金参系列、人参提取物）得到市场以及客户的认可，在老客户保持采购的同时不断增加新的客户群体，如北京九州通医药有限公司。需求产品也从初加工产品像模压红参、金参系列、人参提取物等产品转变。2016年较2015年增长194.10%，主要是人参提取物和模压红参销售大幅增长所致加上新增品种-金参系列产品；2017年较2016年增长68.24%，主要是模压红参和金参系列产品销售大幅增长所致，因公司子公司吉林紫鑫参工堂生物科技有限公司承接人参提取物业务，导致人参提取物业务下降。

紫鑫初元2015-2017年度费用支出：

项目	2017年	较上年变动比率	2016年	较上年变动比率	2015年
人工支出	7,842,202.11	20.30%	6,519,129.92	26.87%	5,138,351.01
水电支出	1,215,371.38	-4.49%	1,272,534.50	12.88%	1,127,383.01
其他生产制造费用	14,057,642.58	34.61%	10,443,143.39	-9.75%	11,571,023.31
销售费用	33,787,770.31	2107.18%	1,530,814.37	-28.47%	2,140,132.87

2017年度随着销售品种由2016年的粗加工产品和人参提取物为主，转换为以模压红参和金参系列产品为主，相应销售客户由2015年、2016年面向人参产品贸易商向医药流通企业、药品连锁转换。

吉林紫鑫初元药业有限公司从事的属于人参深加工产品的生产及销售，模压红参、林下参、金参系列以及初加工产品主要是通过采摘、人工挑选和压缩过程，其费用主要是人工费用，水电费、制造费用支出较多的是深加工产品以及提取物相关产品。同时人参挑选和压缩过程主要是吉林紫鑫初元药业有限公司现有员工承担，不需要外部聘请人员，不需要另外支付人工成本。吉林紫鑫初元药业有限公司三年的深加工产品的产量变化不是很大，同时 2017 年提取物生产大部分转入吉林紫鑫参工堂生物科技有限公司，故 2017 年与 2016 年比较收入上升较多主要是模压红参系列和金参系列产品，费用主要是人工成本及销售费用的增长。

综上所述，我们未发现吉林紫鑫初元药业有限公司和吉林紫鑫红石种养殖有限公司 2016 年、2017 年业务增长存在不合理和不真实的情况。

（二）“2016 年底、2017 年底，紫鑫红石、紫鑫初元合计占用上市公司资金余额为 13.63 亿元、27.36 亿元，请以表格形式详细列示截至目前该两公司经营性、非经营性占用上市公司资金情况，并说明自 2016 年以来上述占用资金的偿还情况；”

项目组人员对 2016 年底、2017 年底吉林紫鑫红石种养殖有限公司及吉林紫鑫初元药业有限公司的工作底稿进行了核查，同时对与公司的往来款项进行了核对，具体的往来资金占用情况如下：

A、2016 年 12 月 31 日：

子公司名称	公司记账科目	2015年12月31日	本期占用金额	本期归还金额	2016年12月31日	占用性质
吉林紫鑫初元药业有限公司	其他应收款	115,482,981.49	160,543,000.00	500,000.00	275,525,981.49	非经营性
	应收账款	234,206,670.70		40,211,600.00	193,995,070.70	经营性
吉林紫鑫红石种养殖有限公司	其他应收款	621,480,385.81	272,905,496.60	1,760,426.80	892,625,455.61	非经营性
合计		971,170,038.00	433,448,496.60	42,472,026.80	1,362,146,507.80	

B、2017 年 12 月 31 日：

子公司名称	公司记账科目	2016年12月31日	本期占用金额	本期归还金额	2017年12月31日	占用性质
吉林紫鑫初元药业有限公司	其他应收款	275,525,981.49	753,323,288.00	1,373,184,174.00	-344,334,904.51	非经营性
	应收账款	193,995,070.70	79,782,976.00	273,778,046.70		经营性
吉林紫鑫红石种养殖有限公司	其他应收款	892,625,455.61	1,983,055,425.12	139,272,660.00	2,736,408,220.73	非经营性
合计		1,362,146,507.80	2,816,161,689.12	1,786,234,880.70	2,392,073,316.22	

C、2018年9月30日：

子公司名称	公司记账科目	2017年12月31日	本期占用金额	本期归还金额	2018年9月30日	占用性质
吉林紫鑫初元药业有限公司	其他应收款	-344,334,904.51	252,276,500.00	271,891,725.17	-363,950,129.68	非经营性
	应收账款					经营性
吉林紫鑫红石种养殖有限公司	其他应收款	2,736,408,220.73	162,865,729.30	314,765,503.59	2,584,508,446.44	非经营性
合计		2,392,073,316.22	415,142,229.30	586,657,228.76	2,220,558,316.76	

如上表所列示金额，公司2017年末子公司资金占用情况吉林紫鑫初元药业有限公司已偿还所有资金，并形成母公司对子公司资金占用，

吉林紫鑫初元药业有限公司非经常性资金占用主要是吉林紫鑫初元药业有限公司始建初期的建设以及经营运转借用的公司资金，经营性占用属于公司销售给吉林紫鑫初元药业有限公司人参产品形成的占用，已全部归还。

吉林紫鑫红石种养殖有限公司非经常性资金占用主要是用于采购林下参及其他人参产品资金短缺借入的占用。

经过对公司银行资金流水的核对，发生额及余额未见异常。

（三）“2014年度至2017年度公司人参产品销售的毛利率从37.80%上升到89.33%。请说明你公司生产模式和销售模式等发生何种变化，并结合产品结构、主要客户、人工成本等因素分析你公司人参产品毛利率变化的原因及合理性，同时与同行业公司进行比较分析，说明你公司各项业务毛利率变化情况与同行业公司是否存在重大差异，如存在请说明原因。”

项目组成员对公司2014年度至2017年度公司人参产品销售的毛利率进行了分析，查看了主要销售客户的销售合同、出库记录、运输单据、销售发票，根据年报审计过程中的函证回函情况，检查了期后回款情况，结合年报中对存货生产成本的分析进行复核，检查生产成本的归集、分配、结转等。各年毛利率情况如下：

毛利率	2014年度	2015年度	2016年度	2017年度
		37.80%	43.60%	76.37%

具体销售毛利率产品构成情况：

产品	2017 年度	毛利率	2016 年度	毛利率	2015 年度	毛利率	2014 年度	毛利率
林下参系列	251,276,029.16	97.12%	16,605,128.14	86.40%			30,973.45	70.62%
模压红参系列	251,128,662.16	84.93%	21,650,407.97	74.37%	7,787,260.17	71.02%	161,438.52	48.56%
人参仔系列	37,000,000.00	99.77%	30,000,000.00	99.58%				
人参提取物系列	119,408,297.17	91.42%	140,282,135.11	91.47%	14,976,410.65	42.81%		
人参初加工系列	44,085,859.72	62.80%	91,017,239.37	49.70%	181,507,159.24	43.43%	411,043,732.52	37.49%
人参深加工及精加工系列	9,497,402.07	55.40%	12,830,863.80	36.48%	11,448,746.52	28.51%	12,863,074.27	47.44%
合计	712,396,250.28	89.33%	312,385,774.39	76.37%	215,719,576.58	43.59%	424,099,218.76	37.80%

公司人参销售业务 2014 年主要是以人参初加工产品以及人参深加工（包括酵素、玉红颜等），由于吉林紫鑫初元药业有限公司刚刚建完投产，市场运行尚未建立完整，产品产量较低，固定成本分摊较大形成销售价格较低，成本较高，故毛利率相对较低。随着公司人参产品升级、创新，目前公司拥有林下鲜参、白参、红参、生晒参等系列粗加工产品；包括人参双耳饮料、人参果蔬发酵饮料、鲜人参蜜片、玉红颜红参阿胶糕、模压红参、人参茎叶提取物、人参提取物、红参红枣固体饮料、双佳金参、林下金参等深加工产品。

同时公司近年来逐步按人参相关产品的销售调整业务结构，随着公司人参深加工产品销售方面队伍组建、渠道铺设、产品招商、区域拓展和品牌建设等工作进展，公司通过直营和客户联营的方式进行专卖店体系的拓展。同时公司通过自主研发和合作交流相结合的模式，对植物提取物、人参提取物、人参皂苷单体分离方法的研究、产品的开发，自 2017 年公司陆续推出了双佳金参、林下金参等产品，改变由原来以销售白参、红参、生晒参等人参粗加工产品为主的策略，进而以人参食品、人参茎叶提取物、人参提取物、模压红参、林下参产品等深加工产品为主的策略，深加工产品较粗加工产品在生产工艺、生产流程、生产技术等方面拥有更加复杂的特性，同时深加工产品具有较高的附加值及毛利率。，故 2017 年度较 2016 年度，林下参系列及模压红参系列销售大幅增长，人参初加工销售逐年减少，而公司毛利率较高的产品主要模压红参以及林下参和参仔等，故公司的毛利率逐年上升。

同行业益盛药业人参产品毛利率为 58.99%，差异原因主要是公司间产品结构

不同，客户差异以及深加工产品品种及其附加值的均不同所造成。

综上所述，公司人参产品结构的变化，形成的主要产品林下参、金参系列、人参提取物等产品的毛利率变化未发现不合理的情形。

三、（一）“截至 2018 年 6 月 30 日，你公司存货账面价值为 47.49 亿元，占总资产的比例为 51.03%，较去年同期大幅增加，且公司自 2010 年以来均未计提存货跌价准备。请结合行业环境、存货特点、公司产销政策等说明存货期末账面余额较大的原因，并请结合同行业公司情况以及存货品种、未来市场行情、公司存货内部管理制度、库存管理情况、存货保质期、存货储藏方式以及监测时间、监测程序、监测方法等，说明公司不计提存货跌价准备的合理性和充分性；”

2016 年末、2017 年末、2018 年 6 月末存货构成明细如下：

项 目	2018 年 6 月 30 日余额	2017 年 12 月 31 日余额	2016 年 12 月 31 日余额	变动金额	变动幅度
自制半成品	70,772,953.61	72,247,024.80	125,432,519.23	-1,474,071.19	-2.04%
原材料	342,229,818.59	327,381,511.44	198,357,921.55	14,848,307.15	4.54%
消耗性生物资产	3,002,158,267.86	3,006,165,659.57	1,011,657,050.41	-4,007,391.71	-0.13%
在产品	26,738,510.58	28,023,618.44	1,704,452.43	-1,285,107.86	-4.59%
库存商品	1,272,275,960.68	1,363,551,020.92	1,308,674,214.79	-91,275,060.24	-6.69%
包装物	15,162,338.45	14,946,387.09	10,883,142.94	215,951.36	1.44%
委托加工物资	19,405,923.24	20,848,663.12	16,535,631.34	-1,442,739.88	-6.92%
合 计	4,748,743,773.01	4,833,163,885.38	2,673,244,932.69	-84,420,112.37	-1.75%

公司的存货主要是消耗性生物资产、库存商品，包括中草药、中成药、人参粗加工产品、人参深加工产品等。

本所在审计过程中执行了相关的审计程序：

1、风险评估程序、内控测试程序，了解和测试了紫鑫药业内部控制制度的设立、执行情况；

2、对外购存货的原材料查验了相关的采购合同、付款凭证、供应商工商信息资料等；

3、对存货进行监盘，由于林下参的生长特性，无法在年末进行监盘，故我们选择在 2017 年 8-10 月份分别对公司账面林下参进行了现场监盘（在实际操作

过程中，本所人员首先是对整体林下参进行分区域观察，对林下参所在区域进行分类后，深入林区观看人参长势，再从中随机选取不同方位地点，按照 1 平方米为一个单元进行抽点，抽点 1 平方米包含的数量，以及部分挖取查看人参大概形状和年限等，在以 1 平方米所含数量的平均值推算整体区域的人参数量），在年末对其他库存商品（包括人参相关产品）进行了现场监盘，抽样进行实际测量斤数，观察人参外观以及保管卡片记录、保管条件等；

4、获取人参相关产品第三方检测报告及林下参评估报告；

5、分析公司期末存货跌价准备计提的测试方法及其可变现净值确认的合理性；

6、查询人参电子交易平台上交易的价格并与公司人参干品库存账面价格进行比对，查询网络相同产品或类似产品的价格，结合公司一年内的平均售价，以及对产成品销售价格和成本的对比等一系列的对比分析和测算；

7、通过对公司人参保管情况的了解和现场观察，公司对于干参产品采用冷库保存，由专人保管，库房温度始终保持一定温度；对于林下参有专人看管，并且定期巡查，入冬之前需要对林区进行树叶覆盖等一系列的保养措施等，未发现出现重大的毁损情况。

本所通过年报执行上述审计程序，同时检查了 2017 年度存货变化情况，存货结转情况等，查验了 2017 年末存货的真实性，并对期末存货计提跌价准备的充分性进行了测算和分析。

截止 2018 年 6 月 30 日，紫鑫药业存货余额为人民币 4,748,743,773.01 元，占公司总资产的 51.03%，2018 年相关数据取自公司财务账，只经过核对程序。

经核查，截止期末存货构成中占比较大的主要是人参系列产品，而其中主要是由人参粗加工产品和林下参（消耗性生物资产）构成。经项目组查验，截止 2017 年，未发现公司存货在计提存货跌价准备的测算方法和测算过程存在不合理的情形，亦未发现公司期末存货存在减值情形。

（二）“截至 2018 年 6 月 30 日，你公司应收账款账面余额为 10.19 亿元，公司计提坏账准备 7,397.09 万元，整体坏账比例为 7.25%。请你公司结合最近两年应收账款实际坏账率以及核销情况、应收账款主要客户的行业分布情况以及主要客户的还款情况与信用情况，评估应收账款的坏账风险，并对比同行业

公司的情况说明你公司坏账准备计提是否能充分反映应收账款整体质量，应收账款坏账准备计提是否充分、谨慎；”

项目成员检查了公司应收账款构成情况，包括账龄分布情况，同时与同行业公司坏账计提比例以及计提金额进行对比分析，并结合公司几年应收账款账龄变化情况进行分析，对于账龄较长收回可能性进行了分析和对比，结合年报审计过程中对客户销售收入确认、回款期限等进行了分析，具体账龄情况和行业账龄对比情况如下：

公司 2016 年至 2018 年 6 月 30 日账龄情况如下： (单位：元)

账龄	2018 年 6 月 30 日	比例	2017 年 12 月 31 日	比例	2016 年 12 月 31 日	比例
1 年以内	754,381,084.96	73.99%	567,301,871.62	69.21%	470,219,241.95	69.54%
1-2 年	168,661,889.72	16.54%	107,237,184.72	13.08%	86,820,878.00	12.84%
2-3 年	51,526,495.18	5.05%	57,181,219.10	6.98%	50,896,461.45	7.53%
3-4 年	34,688,698.14	3.40%	37,161,166.38	4.53%	37,284,738.78	5.51%
4-5 年	10,312,318.59	1.01%	27,257,918.10	3.33%	21,374,395.20	3.16%
5 年以上	61,945.74	0.01%	23,598,216.92	2.88%	9,581,085.71	1.42%
合计	1,019,632,432.33	100.00%	819,737,576.84	100.00%	676,176,801.09	100.00%

公司 2016 年至 2018 年 6 月 30 日坏账计提金额情况如下： (单位：元)

账龄	2018 年 6 月 30 日	比例	2017 年 12 月 31 日	比例	2016 年 12 月 31 日	比例
1 年以内	45,262,865.10	61.19%	34,038,112.31	44.94%	28,213,154.52	47.89%
1-2 年	13,492,951.17	18.24%	8,578,974.76	11.32%	6,945,670.25	11.79%
2-3 年	5,152,649.52	6.97%	5,718,121.92	7.55%	5,089,646.15	8.64%
3-4 年	6,937,739.63	9.38%	7,432,233.28	9.81%	7,456,947.76	12.66%
4-5 年	3,093,695.58	4.18%	8,177,375.43	10.80%	6,412,318.57	10.89%
5 年以上	30,972.87	0.04%	11,799,108.46	15.58%	4,790,542.86	8.13%
合计	73,970,873.87	100.00%	75,743,926.16	100.00%	58,908,280.11	100.00%

公司与同行业账龄对比情况如下：

账龄	吉林紫鑫	通化金马	康美药业	益盛药业	敖东药业	东宝药业
1年以内(分为6个月为划分线)	6%	6%	1% 5%	5%	5%	5%
1-2年	8%	8%	10%	10%	10%	7%
2-3年	10%	12%	30%	30%	20%	8%
3-4年	20%	20%	80%	50%	30%	20%
4-5年	30%	50%	80%	100%	80%	30%
5年以上	50%	100%	80%	100%	100%	100%

2018年6月30日坏账计提金额对比:

(单位:元)

账龄	吉林紫鑫	通化金马	康美药业	益盛药业	敖东药业	东宝药业
1年以内	754,381,084.96	562,506,348.39	5,546,841,771.60	180,780,628.41	807,872,049.79	714,422,455.04
1-2年	168,661,889.72	41,554,269.43	268,317,334.94	18,782,813.68	32,233,256.61	36,452,604.64
2-3年	51,526,495.18	7,080,806.75	10,908,193.67	6,034,853.65	4,133,033.74	10,866,136.61
3-4年	34,688,698.14	6,389,013.23	106,132,486.51	4,820,716.79	1,618,354.75	7,542,792.52
4-5年	10,312,318.59	1,801,079.50		5,230,621.86	5,965.95	5,032,025.85
5年以上	61,945.74	1,138,055.09				126,584,611.46
合计	1,019,632,432.33	620,469,572.39	5,932,199,786.72	215,649,634.39	845,862,660.84	900,900,626.12

公司中成药主要客户销售回款情况统计表:

2018年6月30日：

客户名称	期初余额	销售金额	回款金额	期末余额
四川省维特药业有限责任公司		9,271,370.00	1,544,576.00	7,726,794.00
华润医药商业集团有限公司	952,627.40	9,155,213.97	1,035,423.20	3,396,418.17
国药集团药业股份有限公司		8,714,098.24	8,714,098.24	
华润普仁鸿（北京）医药有限公司		4,975,524.65	4,978,615.65	
湖南时代精英医药科技发展有限公司	658,083.00	5,377,420.00	1,412,117.00	4,623,386.00
华东医药股份有限公司	14,452,520.27	4,748,975.00	5,804,429.48	13,397,065.79
华润陕西医药有限公司（陕西康诚改）	4,409,515.30	3,981,686.00	4,044,205.20	4,346,996.10
上药控股广东有限公司（广东中山医药有限公司（广州中山改）	1,132,263.23	5,904,343.72	4,105,437.38	2,931,169.57
武汉保尔康医药有限公司	9,951.87	3,442,622.00	12,500.00	3,440,073.87
吉林庆大堂医药有限公司	70,678,653.49	566,503.64	40,247,714.58	30,997,442.55
广州医药有限公司	2,819,400.84	2,899,561.50	2,241,116.99	3,477,845.35
浙江嘉信医药股份有限公司	2,282,753.65	4,689,659.00	5,244,263.60	1,728,149.05
云南省医药有限公司	3,031,907.79	3,838,340.96	3,777,025.28	3,093,223.47
昆明元盛药业有限公司	6,672,260.39		5,587,000.00	1,085,260.39
合计	107,099,937.23	67,565,318.68	88,748,522.60	80,243,824.31

2017年12月31日：

客户名称	期初余额	销售金额	回款金额	期末余额
吉林庆大堂医药有限公司	72,837,667.29	90,826,262.52	92,985,276.32	70,678,653.49
靖宇县康达林业生态开发有限公司	-	45,900,000.00	45,900,000.00	-
华东医药股份有限公司	13,184,708.46	10,164,122.58	8,896,310.77	14,452,520.27
天津中新药业集团股份有限公司医药公司	17,684,516.06	9,576,823.51	1,625,985.14	25,635,354.43
云南省医药有限公司	1,527,138.96	9,361,835.97	7,857,067.14	3,031,907.79
杨景林	-	6,388,260.00	6,388,260.00	-
浙江嘉信医药股份有限公司	2,279,442.05	6,776,835.60	6,773,524.00	2,282,753.65
昆明元盛药业有限公司	-	6,672,260.39	-	6,672,260.39
上药控股广东有限公司	2,254,869.29	6,394,101.49	7,516,707.55	1,132,263.23
广州医药有限公司	1,432,067.30	6,048,011.78	4,660,678.24	2,819,400.84
合计	111,200,409.41	198,108,513.84	182,603,809.16	126,705,114.09

公司人参销售主要客户及回款情况详见回复问题一、（一）中所述。

通过与同行业应收款项账龄计提比例对比，公司的应收账款坏账准备计提政策与同地区医药行业相关坏账政策差异主要集中在账龄超过3年以上。而公司大部分应收账款集中在3年以内，一年以内更是达到了74%。同时，公司会计估计做出后一直延续至今，经过多年的发展和应收账款回款情况的观察和分析，公司并未出现过大幅的损失或是无法收回的应收账款，截止2018年6月30日，应收账款5年以上基本全部收回。

我们未发现公司对应收账款做出的会计估计，计提的坏账准备存在不充分的情形。

中准会计师事务所(特殊普通合伙)

吉林分所

2018年10月15日