股票代码：002433　　股票简称：太安堂　　公告编号：2021-070

广东太安堂药业股份有限公司
关于深圳证券交易所 2020 年年报问询函回复的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

广东太安堂药业股份有限公司（以下简称“公司”）于 2021 年 4 月 16 日收到深圳证券交易所下发的《关于对广东太安堂药业股份有限公司 2020 年年报的问询函》（公司部年报问询函［2021］第 26 号，以下简称“《问询函》”）。公司现对问询函中的问题逐一回复如下：

第一部分：年报问询函回复：

1. 受应付债券延期事项的影响，中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）对你公司出具了带强调事项段的标准的无保留意见。截止 2020 年 12 月 31 日，应付债券账面余额 89,987.13 万元，重分类至一年内到期的非流动负债，该债券为 2016 年 2 月 2 日发行的 5 年期太安债，面值 9 亿元，票面利率 4.98%，每年付息一次，到期还本，2021 年 2 月 1 日到期。根据 2020 年年报，你公司流动比率较上年同期下降 68.08%，速动比率较上年同期下降 31.59%，利息保障倍数较上年同期下降 34.35%，现金利息保障倍数较上年同期下降 97.38%。请你公司：

（1）根据“16 太安债”2021 年第一次债券持有人会议决议，债券兑付分四期延至 2021 年 11 月 30 日。请公司结合目前债务情况和资金状况，说明兑付资金的具体来源以及后续的支付安排、是否存在无法及时偿还的情形，并充分提示有关风险。

【回复】

一、公司目前债务情况和资金状况

截至本函回复日止，公司货币资金总额 10,532.49 万元，有息负债 200,083.88 万元，其中“16 太安债”余额 36,000.00 万元，银行借款余额 127,539.90 万元，设备融资租赁借款余额 543.98 万元。

二、兑付资金的来源及支付安排

（一）兑付资金的来源：

1、2021 年 4 月 22 日公司披露了出售子公司广东数字健康科技有限公司 47.35%股权（以下简称：康爱多股权转让）（公告编号：2021-033），交易对价 74,813 万元，优先用于兑付“16 太安债”本息。

2、2021 年 4 月 27 日，公司披露了与中国东方资产管理股份有限公司广东省分公司（以下简称：东方资产）通过资产抵押融资不超过 30,000.00 万元，也优先用于兑付“16 太安债”本息。

3、公司于 2021 年 4 月 30 日公告《广东太安堂药业股份有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券分期偿还本金暨付息公告》（公告号：2021-047）：发行人于 2021 年 4 月 30 日偿还第一期债务本息，即偿还债务本金总额的 20%及未偿还本金的利息。

4、公司于 2021 年 5 月 14 日，公告《广东太安堂药业股份有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券分期偿还本金暨付息公告》（公告号：2021-059）：发行人已于 2021 年 4 月 30 日偿还第一期债务本息，即偿还债务本金总额的 20%及未偿还本金的利息。发行人于 2021 年 5 月 19 日提前偿还原债务本金总额的 40%及未偿还本金的利息。

公司通过上述措施取得的资金，确保按期兑付“16 太安债”剩余 40%本息。

二）后续支付安排：

1、公司 2021 年 1 月 28 日披露了“16 太安债”延期兑付方案（公告编号：2021-010），并经公司债债权人会议审议通过，公司债本息分四期偿还。

第一期：2021 年 4 月 30 日（含）前，偿还债务本金总额的 20%及相应利息；

第二期：2021 年 6 月 30 日（含）前，偿还债务本金总额的 20%及相应利息；第三期：2021 年 9 月 30 日（含）前，偿还债务本金总额的 30%及相应利息；第四期：2021 年 11 月 30 日（含）前，偿还债务本金总额的 30%及相应利息。

截至本回函日止，公司已按时并提前兑付 60%本息。

2、公司与银行保持长期稳定的合作关系，得到各银行的大力支持，授信额度稳定，到期的银行借款根据公司经营需要，可申请续贷转贷。

3、设备融资租赁借款 543.98 万元，2021 年 7 月到期，可用自有资金按期偿还后，公司根据经营实际需要，可继续通过设备融资租赁方式融资。

综上所述，公司兑付公司债资金的来源及后续支付安排可以切实落实施、银行及其他借款亦不存在无法及时偿还的情形，资金兑付风险和生产经营风险完全可控。

（2）如前述债券未能及时偿付，说明对公司生产经营是否构成重大不利影响，是否对公司持续经营能力构成重大不确定性，请年审会计师核查并发表明确意见。

【回复】

如前述所列，公司用于兑付债券的资金来源明确、可靠，公司管理层完全有信心和能力确保前述资金足额到位，按时兑付债券本息。

如前述债券未能及时偿付，公司将处理相关资产用以筹集资金偿付债券，因此会影响到公司生产经营的资金安排和资源投入，可能对公司生产经营构成重大不利影响，可能对公司持续经营能力构成重大不确定性。

【会计师意见】

我们已阅读公司上述说明，基于我们对太安堂 2020 年度财务报表的审计工作，我们认为上述说明与我们在执行太安堂 2020 年度财务报表审计过程中了解的信息一致。

针对太安堂债券延期的情况，我们执行了以下主要审计程序：

（1）检查债券利息费用的计算和会计处理是否正确；

（2）检查到期债券的偿还，查阅延期支付公告以及延期支付情况；

（3）检查延期支付中第一期支付的情况；

（4）询问治理层、管理层有关偿还资金筹措情况，若未能及时偿付，评估对公司生产经营是否构成重大不利影响，是否对公司持续经营能力构成重大不确定性；

（5）评估治理层、管理层与延期偿还可能导致对公司生产经营构成重大不利影响以及持续经营能力假设是否合理；

（6）检查应付债券是否已按照企业会计准则的规定在财务报表中作出恰当列报和披露。

经复核，我们认为公司管理层关于债券兑付以及对公司生产经营的影响和持续经营能力不确定性的判断是充分合理的。

（3）按到期时间列示公司目前的全部债务（应付账款、票据、债券等），分析负债规模、负债结构的合理性，说明是否已逾期或违约、未逾期债务是否存在逾期或违约风险。

【回复】

（1）公司负债结构与全部债务到期时间明细表：

单位：万元

项目	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上	合计
流动负债：					
短期借款??	158,103.33				158,103.33
应付票据	32,444.76				32,444.76
应付账款	50,225.32				50,225.32
合同负债	4,545.88				4,545.88
应付职工薪酬	1,433.06				1,433.06
应交税费	2,677.86				2,677.86
其他应付款	5,741.09	2,901.22			8,642.31
一年内到期的非流动负债	97,987.13				97,987.13
其他流动负债	358.77				358.77
流动负债合计	353,517.19	2,901.22			356,418.42
非流动负债：					
长期借款			200.00		200.00
长期应付款	1,951.09				1,951.09
递延收益				5,750.30	5,750.30
递延所得税负债				1,282.50	1,282.50
非流动负债合计	1,951.09		200.00	7,032.80	9,183.89
负债合计	355,468.29	2,901.22	200.00	7,032.80	365,602.31

截至报告期，公司总负债 36.56 亿元，其中：流动负债 35.64 亿元，占总负债比 97.48%，银行短期借款占总负债比 43.24%，一年内到期的非流动负债占总负债比 26.80%，应付款项合计占总负债比 22.59%；非流动资产 0.92 亿元，占总资产比 2.52%。应付款项占总负债比 22.59%，主要是子公司广东康爱多数字健康科技有限公司应付药品采购款，康爱多采购规模较大，报告期采购总额 26.88 亿元，为提高资金使用效率，康爱多与大部分供应商形成战略伙伴关系，延长采购付款账期，提高应付票据结算比例等，解决医药电商资金的需求。一年内到期的非流动负债占比 26.80%，主要是“16 太安债”从应付债券科目转入，且兑付资金已有明确资金来源安排。

截至回函日止，公司已按时并提前兑付“16 太安债”60%本息。

（2）公司负债规模与同行业负债规模对比

指标	太安堂药业	同仁堂	中新药业	白云山
	（002433）	（600085）	（600329）	（600332）
资产负债率	40.28%	28.81%	28.17%	52.80%

与同行负债规模对比看，公司资产负债率 40.28%，高于上述三家资产负债率平均值 36.39%，与公司报告期营收规模不配备。资产负债率相对偏高，带来高额的财务费用，对公司的盈利水平构成一定影响。公司 2021 年及以后年度，公司将加快汕头总部大厦、亳州太安堂中药商铺等重资产的销售，收回资金偿还部分银行借款，降低资产负债率，补充流动资金，提高盈利能力。

综上所述，公司应调整流动负债与非流动负债、短期借款与长期借款的结构占比，尤其是要降低短期借款占比，提高长期借款占比，避免到期借款集中到期偿还而带来的偿付压力。同时公司与银行长期保持良好的合作关系，授信额度稳定，并支持到期申请续贷转贷，未出现逾期或违约的情形，未逾期债务亦不会出现逾期或违约风险。

（4）结合公司目前的账面货币资金情况、流动资产情况、款项回收情况等，分析并说明你公司短期偿债能力。

【回复】

截至报告期公司目账面货币资金情况、流动资产情况：

项目	期末余额	占比	上年年末余额	增长率
流动资产：				
货币资金	205,228,088.87	4.4%	273,479,314.16	-25.0%
应收票据	18,161,588.64	0.4%	35,914,288.50	-49.4%
应收账款	543,868,013.61	11.6%	695,337,062.85	-21.8%
预付款项	261,827,870.14	5.6%	165,101,541.25	58.6%
其他应收款	66,478,784.90	1.4%	36,069,034.66	84.3%
存货	3,261,971,501.59	69.9%	2,813,320,742.24	15.9%
其他流动资产	311,924,499.59	6.7%	228,755,921.76	36.4%
流动资产合计	4,669,460,347.34	100.0%	4,247,977,905.42	9.9%

公司 2020 年末流动资产比上年增加 9.9%，其中货币资金、应收票据和应收账款分别比上年减少 25.0%、49.4%和 21.8%，而预付帐款、其他应收款、存货和其他流动资产分别上升 58.6%、84.3%、15.9%和 36.4%。

（1）预付款项增加，其中 1 亿元为子公司康爱多预付给其供应商的款项，形成原因主要系 2020 年初受新冠疫情的影响，当时面临物流运输不畅、疫情相关防疫药品供应短缺的现状，康爱多管理层依据当时疫情的现状，采取预付采购款方式，稳定供货渠道。由于政府防疫措施得力，国内疫情很快得到好转，物流运输逐渐趋于稳定，药品生产和供应逐渐恢复正常，防疫类产品暂时不必采购，考虑前期已预付药品采购款，康爱多与供应商协商一致，先退回预付的货款，后续需采购其他品种另行约定。

（2）其他应收款增加 3041 万元，原因为公司出售广东太安堂投资发展有限公司 100%股权，但因截止 2020 年 12 月 31 日尚未收到任何款项，仍纳入合并范围，资产负债表日该公司与汕头市胜景投资有限公司之往来款 2,940 万元。

（3）存货增加，主要原因是报告期林下参种植、康爱多疫情相关类库存商品储备、中药饮片储备增加所致。

（4）其他流动资产增加，主要原因为预付工程及设备款 20,675.24 万元，公司 2020 年年报显示：由于原规划扩大产能计划因新冠疫情影响，暂时不需要继续建设生产线，公司与设备供应商达成一致意见，同意按双方确认的退款协议退回预付款项，截至 2021 年 4 月 9 日已收回预付款项 1,600 万元，剩余款项 19,075.24 万元将于 2021 年 9 月 30 日前收回；另，审计报告披露日后至本回函日止，该项目预付退回了 1780 万；股权转让款 1,666.93 万元，根据 2016 年 8 月 26 日《关于子公司广东康爱多数字健康科技有限公司股权激励方案暨关联交易的公告》，康爱多对部分高管及核心人员实施股权激励，公司将持有的康爱多 3.41%股权转让给张叶平等激励对象，于 2021 年 4 月 9 日前股权激励款已全部收到。

根据公司战略规划，经营与管理资源聚焦中医药主业，公司在终端销售构建自营、渠道代理、商业招商、太安堂大药房等几大销售体系，形成了皮肤病领域、心血管疾病领域、生殖健康领域三大系列产品格局，快速提升销售、消化现有库存、回笼经营性资金。

综上，公司的短期偿债能力，具有相应的保障。

（5）短期借款增加的原因、长期支付高额财务费用及短期借款增加可能对公司正常生产经营、运营资金需求等带来的影响。

【回复】

一、短期借款增加的原因

报告期末公司短期借款 15.81 亿元，较上年年末 11.00 亿元，增加 4.81 亿元，增长 43.73%，增加的主要原因是：报告期公司及子公司广东康爱多数字健康科技有限公司、广东宏兴集团股份有限公司列入国家及省级防疫相关企业名单，取得疫情相关贷款 3.25 亿元，其中公司取得 1 亿元、宏兴集团取得 0.8 亿元、康爱多取得 1.45 亿元。

二、长期支付高额财务费用及短期借款增加可能对公司正常生产经营、运营资金需求等带来的影响的分析

公司的借款融资的资金是为满足公司正常生产经营需要，主要用于公司原材料和医药电商医药采购、产品研发、市场推广、产品生产线和厂房的投资建设；近三年，公司财务费用逐年上升，2018 至 2020 年财务费用分别为：13,207.96 万元、14,847.86 万元、14,425.23 万元。财务费用挤占了公司的利润，对公司净利润影响较大。

公司拥有多种独家产品（如麒麟丸、心灵丸等）及其核心技术；产品市场渠道成熟。由于短期负债占比较高，高额财务费用，对报告期内现金流和业绩产生一定影响，但公司正常生产经营活动需要的资金来源仍有保障，公司 2021 年及以后年度，随着重资产剥离和康爱多重大资产出售，回笼的资金主要用于偿还公司有息负债，彻底改变财务费用高、业绩大幅下滑的现状，降低财务成本，增加货币储备，资源投入回归核心产业。

三、公司拟采取以下应对措施：

1、公司现有优质重资产可变现能力强，如汕头总部经济大楼预计可回收资金约 4 亿元；亳州太安堂厂场项目预计可回收资金约 3 亿元。

2、提升产能和产业化。在现有生产基地布局的基础上，推进皮肤药妆产品渠道开拓以及核心产品和新药“蛇脂参黄软膏”的产业化提升。在核心产品方面，稳固现有市场，积极开拓新客户；在新药方面，积极利用公司现有的资源和渠道，开拓具有发展潜力的客户群，提高市场占有率，增强公司盈利能力，提高公司的市场竞争力。同时公司继续与银行保持良好的银企合作，随着市场逐渐向好，公司债兑付资金已落实来源，公司产品销售经营活动现金流会越来越充足。

3、拓展融资渠道。充分利用上市公司资本融资平台，适时采用直接融资和间接融资方式筹集资金，补充经营资金，防范投资风险，增强公司资本实力。

综上所述，公司生产经营平稳，基本面良好；同时公司有稳定的资金渠道筹措资金，解决公司资金的流动性，不会存在偿还债务的风险。

（6）请公司详细说明未来的财务政策、资金需求规划、针对长期偿债风险拟采取的应对措施。

【回复】

公司报告期末负债情况如下表，其中流动负债增长是因“16 太安债”本息由上年的非流动负债转为流动负债所致。其他负债项目基本正常。

项目	期末余额	占比	上年年末余额	增长率
流动负债：				
短期借款	1,581,033,333.36	44.4%	1,100,000,000.00	43.7%
应付票据	324,447,554.94	9.1%	354,901,701.56	-8.6%
应付账款	502,253,202.60	14.1%	483,245,889.22	3.9%
应付职工薪酬	14,330,588.36	0.4%	14,989,245.20	-4.4%
应交税费	26,778,559.29	0.8%	47,306,241.00	-43.4%
其他应付款	86,423,139.81	2.4%	98,517,174.36	-12.3%
一年内到期的非流动负债	979,871,307.58	27.5%	66,000,000.00	1384.7%
流动负债合计	3,564,184,166.65		2,197,689,275.50	62.2%
非流动负债：				
长期借款	2,000,000.00	2.2%	100,000,000.00	-98.0%
应付债券		0.0%	898,333,314.82	-100.0%
长期应付款	19,510,917.61	21.2%	130,054,517.59	-85.0%
递延收益	57,503,013.18	62.6%	68,304,170.42	-15.8%
递延所得税负债	12,825,000.00	14.0%	13,575,000.00	-5.5%
非流动负债合计	91,838,930.79	100.0%	1,210,267,002.83	-92.4%
负债合计	3,656,023,097.44		3,407,956,278.33	7.3%
负债合计	3,656,023,097.44		3,407,956,278.33	7.3%

（一）公司未来财务政策

公司继续严格按照《公司法》、《证券法》、《会计法》等法律法规和《公司章程》的要求规范运作。同时，公司着重在以下方面落实财务政策：

第一，加强内控管理措施，强化现金流管理，提高产生现金净利润的能力；

第二，调整短期借款与长期借款结构，解决短期借款过多带来的偿债压力；

第三，加强融资信用政策管理，降低有息负债，降低财务费用；

第四，加快重资产的剥离销售，收回资金聚焦中成药制造核心产业，提高盈利能力和可持续发展能力。

（二）公司资金规划及针对长期偿债风险拟采取的应对措施

第一，公司积极筹措资金偿还“16 太安债”本息，维护债券持有人权益。

（1）公司 2021 年 4 月 21 日第五届董事会第二十次会议审议通过了关于出售子公司广东康爱多数字健康科技有限公司 47.35%的股权的议案（公告编号：2021-033），交易对价 74,813 万元。依据“16 太安债”延期兑付方案约定，康爱多股权款优先用于兑付“16 太安债”本息。

（2）经公司 2021 年 4 月 27 日第五届第二十一次董事会议审议（公告编号：2021-041），同意公司向东方资产抵押融资，融资额度不超过 3 亿元，优先用于兑付“16 太安债”本息。

公司 2021 年 1 月 28 日披露了“16 太安债”延期兑付方案（公告编号：2021-010），并经公司债债权人会议审议通过，公司债本息分四期偿还。截至本函回复日止，公司已收到东方资产债务重组款 1.8 亿元和康爱多股权转让款 60%即 4.48 亿元，公司用前述资金偿还了公司债 60%本息约 5.5 亿元，目前公司债本金余额为 3.6 亿元。兑付资金来源上述第（1）、（2）的股权转让款第二笔 40%即 3 亿元及东方资产第二笔抵押融资款 1.2 亿元。

第二，公司在保障正常生产经营活动的前提下，有计划有步骤的降低有息负债，截至 2021 年 3 月 31 日，公司短期借款从 15.8 亿元减少至 13.38 亿元。

第三，公司通过康爱多股权转让及加速重资产剥离销售，回笼资金降低有息负债外，将有效资源聚焦中成药核心产业，产生的经营现金流和净利润将会更加促进公司主业健康、可持续发展。

综上所述，公司管理层在未来财务政策、资金规划、控制到期兑付风险等方面采取了切实有力的措施，能顺利化解长期偿债兑付风险。

2. 2020 年 7 月，你公司对外披露公告称拟向控股股东太安堂集团有限公司及相关产业投资机构出售持有的控股子公司广东康爱多数字健康科技有限公司（以下简称“康爱多”）的股权，出售比例不超过 60%。请你公司：

（1）说明是否应将相关资产、负债确定为持有待售类别，具体分类、计量等会计处理是否符合《企业会计准则第 42 号》相关规定，请年审会计师核查并发表明确意见。

【回复】

公司于 2020 年 7 月 11 日发布了《关于筹划重大资产出售暨关联交易的提示性公告》（公告编号：2020-064），公司拟向公司控股股东太安堂集团有限公司（以下简称“太安堂集团”）及相关产业投资机构出售持有的控股子公司广东康爱多数字健康科技有限公司（以下简称“康爱多”、“目标公司”）的股权，出售比例不超过 60%，本次交易可能构成重大资产重组和关联交易。

公司于 2020 年 8 月 10 日、2020 年 8 月 21 日、2020 年 9 月 2 日、2020 年 9 月 12 日、2020 年 9 月 26 日、2020 年 10 月 30 日、2020 年 11 月 14 日、2020 年 11 月 28 日、2020 年 12 月 15 日、2020 年 12 月 29 日、2021 年 1 月 15 日、2021 年 1 月 30 日、2021 年 2 月 23 日、2021 年 3 月 9 日、2021 年 3 月 26 日分别发布了《关于筹划重大资产出售暨关联交易的进展公告》（公告编号：2020-065、2020-066、2020-071、2020-072、2020-073、2020-83、2020-86、2020-87、2020-092、2020-095、2021-004、2021-012、2021-017、2021-020、2021-021、2021-031）。

截至审计报告批准报出日，本次重大资产出售有关事项正在积极推进中，具体方案尚未最终确定，相关交易方尚未全部签署正式协议。因出售计划尚未作出决议，尚未获得确定的购买承诺，不符合划分为持有待售类别的条件。

2021 年 5 月 11 日公司公告 2021 年第二次临时股东大会决议；审议通过《关于本次重大资产出售符合上市公司重大资产重组条件的议案》等文件，公司向成都医云出售持有的康爱多 47.35%的股权，同时公司将持有康爱多 4%股权的表决权委托给成都医云行使。

根据该重组方案假设为编制基础，出具了备考审阅报告（中兴华阅字（2021）第 410001 号）。2020 年度审计报告与备考审阅报告数据比较如下：

单位：元

项目	审计报告	备考审阅报告	差额
流动资产：			
货币资金	205,228,088.87	87,153,163.71	118,074,925.16
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	18,161,588.64	17,850,309.40	311,279.24
应收账款	543,868,013.61	469,681,490.28	74,186,523.33
应收款项融资			
预付款项	261,827,870.14	157,167,201.79	104,660,668.35
其他应收款	66,478,784.90	65,246,164.37	1,232,620.53
存货	3,261,971,501.59	2,620,431,886.97	641,539,614.62
合同资产			
持有待售资产		381,052,852.77	-381,052,852.77
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	311,924,499.59	238,768,407.83	73,156,091.76
流动资产合计	4,669,460,347.34	4,037,351,477.12	632,108,870.22
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资	8,200.00	8,200.00	
长期应收款			
长期股权投资	323,240,451.07	323,240,451.07	
其他权益工具投资	96,868,339.00	96,868,339.00	
其他非流动金融资产			
投资性房地产	40,602,332.10	40,602,332.10	
固定资产	2,266,785,480.75	2,261,070,053.65	5,715,427.10
在建工程	292,482,710.66	292,482,710.66	
生产性生物资产	5,640,429.05	5,640,429.05	
油气资产			
无形资产	289,523,244.68	239,436,854.27	50,086,390.41
开发支出	24,346,536.89	490,000.00	23,856,536.89
商誉	466,539,005.66	151,655,059.32	314,883,946.34
长期待摊费用	41,343,729.98	39,477,423.73	1,866,306.25
递延所得税资产	36,547,195.58	32,697,082.72	3,850,112.86
其他非流动资产	523,670,810.76	523,670,810.76	
非流动资产合计	4,407,598,466.18	4,007,339,746.33	400,258,719.85
资产总计	9,077,058,813.52	8,044,691,223.45	1,032,367,590.07

（续）

项目	审计报告	备考审阅报告	差额
流动负债：			
短期借款??	1,581,033,333.36	1,389,800,000.00	191,233,333.36
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	324,447,554.94	30,000,000.00	294,447,554.94
应付账款	502,253,202.60	165,431,583.99	336,821,618.61
预收款项			
合同负债	45,458,824.06	45,168,237.57	290,586.49
应付职工薪酬	14,330,588.36	1,260,144.45	13,070,443.91
应交税费	26,778,559.29	19,725,797.00	7,052,762.29
其他应付款	86,423,139.81	102,073,118.70	-15,649,978.89
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	979,871,307.58	979,871,307.58	
其他流动负债	3,587,656.65	3,549,880.41	37,776.24
流动负债合计	3,564,184,166.65	2,736,880,069.70	827,304,096.95
非流动负债：			
长期借款	2,000,000.00	2,000,000.00	
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款	19,510,917.61	19,510,917.61	
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	57,503,013.18	57,503,013.18	
递延所得税负债	12,825,000.00	10,200,000.00	2,625,000.00
其他非流动负债			
非流动负债合计	91,838,930.79	89,213,930.79	2,625,000.00
负债合计	3,656,023,097.44	2,826,094,000.49	829,929,096.95
股东权益：			
股本	766,773,200.00	766,773,200.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	2,934,531,398.48	2,879,236,163.70	55,295,234.78
减：库存股			
其他综合收益	1,370,507.12	1,370,507.12	
专项储备			
盈余公积	102,084,065.63	102,084,065.63	
未分配利润	1,433,072,694.66	1,366,680,193.83	66,392,500.83
归属于母公司股东权益合计	5,237,831,865.89	5,116,144,130.28	121,687,735.61
少数股东权益	183,203,850.19	102,453,092.68	80,750,757.51
股东权益合计	5,421,035,716.08	5,218,597,222.96	202,438,493.12
负债和股东权益总计	9,077,058,813.52	8,044,691,223.45	1,032,367,590.07

（续）

项目	审计报告	备考审阅报告	差额
一、营业总收入	3,581,948,583.92	908,224,920.53	2,673,723,663.39
其中：营业收入	3,581,948,583.92	908,224,920.53	2,673,723,663.39
二、营业总成本	3,598,357,982.20	963,164,135.28	2,635,193,846.92
其中：营业成本	2,650,291,220.07	538,889,135.14	2,111,402,084.93
税金及附加	26,252,421.16	20,707,871.93	5,544,549.23
销售费用	549,271,763.03	114,317,791.16	434,953,971.87
管理费用	207,909,709.37	130,744,244.39	77,165,464.98
研发费用	20,380,532.95	20,380,532.95	
财务费用	144,252,335.62	138,124,559.71	6,127,775.91
其中：利息费用	137,607,177.15	133,750,081.36	3,857,095.79
利息收入	1,477,835.10	684,602.41	793,232.69
加：其他收益	17,299,432.76	17,678,099.12	-378,666.36
投资收益（损失以“—”号填列）	48,905,225.58	48,905,225.58	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-5,745,349.85	-5,745,349.85	
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
净敞口套期收益（损失以“—”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）			
信用减值损失（损失以“—”号填列）	-4,216,149.88	-2,555,453.21	-1,660,696.67
资产减值损失（损失以“—”号填列）	-3,300,000.00	-3,300,000.00	
资产处置收益（损失以“—”号填列）			
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	42,279,110.18	5,344,797.32	36,934,312.86
加：营业外收入	2,657,405.94	2,455,779.77	201,626.17
减：营业外支出	6,892,636.91	2,676,095.89	4,216,541.02
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	38,043,879.21	5,124,481.20	32,919,398.01
减：所得税费用	11,155,061.20	1,557,313.44	9,597,747.76
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	26,888,818.01	3,567,167.76	23,321,650.25
（一）按经营持续性分类：			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	26,888,818.01	3,567,167.76	23,321,650.25
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类：			
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	22,225,674.49	5,436,234.56	16,789,439.93
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	4,663,143.52	-1,869,066.80	6,532,210.32
六、其他综合收益的税后净额	-4,691,288.70	-4,691,288.70	
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-3,187,488.06	-3,187,488.06	
1.不能重分类进损益的其他综合收益			
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			
（3）其他权益工具投资公允价值变动			
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
（5）其他			
2.将重分类进损益的其他综合收益	-3,187,488.06	-3,187,488.06	
（1）权益法下可转损益的其他综合收益			
（2）其他债权投资公允价值变动			
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
（4）其他债权投资信用减值准备			
（5）现金流量套期储备			
（6）外币财务报表折算差额	-3,187,488.06	-3,187,488.06	
（7）其他			
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-1,503,800.64	-1,503,800.64	
七、综合收益总额	22,197,529.31	-1,124,120.94	23,321,650.25
（一）归属于母公司股东的综合收益总额	19,038,186.43	2,248,746.50	16,789,439.93
（二）归属于少数股东的综合收益总额	3,159,342.88	-3,372,867.44	6,532,210.32

【会计师意见】

我们已阅读公司上述说明，基于我们对太安堂 2020 年度财务报表的审计工作，我们认为上述说明与我们在执行太安堂 2020 年度财务报表审计过程中了解的信息一致。

针对是否应将相关资产、负债确定为持有待售类别，我们执行了以下主要审计程序：

（1）查阅公司关于筹划重大资产出售暨关联交易的进展公告；

（2）询问公司治理层、管理层与筹划重大资产出售相关的情况；

（3）与券商、律师、评估师等中介机构就公司筹划重大资产出售事项的进展进行沟通；

（4）检查其处置股权计划是否符合《企业会计准则第 42 号—持有待售的非流动资产、资产组和终止经营》的规定。

（5）检查该事项是否已按照企业会计准则的规定在财务报表中作出恰当列报和披露。

根据《企业会计准则第 42 号—持有待售的非流动资产、资产组和终止经营》第六条的规定，非流动资产或处置组划分为持有待售类别，应当同时满足下列条件：

（一）根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；

（二）出售极可能发生，即企业已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求企业相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，应当已经获得批准。

确定的购买承诺，是指企业与其他方签订的具有法律约束力的购买协议，该协议包含交易价格、时间和足够严厉的违约惩罚等重要条款，使协议出现重大调整或者撤销的可能性极小。

经复核，我们认为公司在出具报告日前，因出售计划尚未作出决议，尚未获得确定的购买承诺，不符合划分为持有待售类别的条件。

（2）结合康爱多主要财务数据占合并报表财务数据的比例，说明出售康爱多是否对公司持续经营能力产生重大不利影响。

【回复】

公司于 2021 年 5 月 11 日公告，公司向交易对方成都医云科技有限公司出售控股子公司广东康爱多数字健康科技有限公司 47.35%股权。同时，公司拟将所持康爱多 4.00%股权对应的表决权在委托期限内不可撤销地委托予医云科技行使。

（1）2018 年以来康爱多营业收入、营业利润、净利润等占比情况

2018 年至 2020 年，康爱多营业收入、营业利润、净利润占太安堂合并报表对应指标的比例情况如下：

单位：万元

项目	2020 年			2019 年			2018 年		
	营业收入	营业利润	净利润	营业收入	营业利润	净利润	营业收入	营业利润	净利润
康爱多	280,953.69	4,696.09	3,157.31	310,044.73	2,874.87	2,058.78	214,789.18	5,208.48	3,904.28
太安堂（合并）	358,194.86	4,227.91	2,688.88	401,315.52	12,742.40	10,182.51	331,529.77	32,947.02	27,518.06
康爱多占比	78.44%	111.07%	117.42%	77.26%	22.56%	20.22%	64.79%	15.81%	14.19%

由上表可知，2018 年-2020 年，康爱多营业收入占太安堂营业收入的比例分别为 64.79%、77.26%、78.44%，康爱多营业利润占太安堂营业利润的比例分别为 15.81%、22.56%、111.07%，康爱多净利润占太安堂净利润的比例分别为 14.19%、20.22%、117.42%。2018、2019 年，康爱多营业收入占太安堂营业收入的比例较高，但对营业利润、净利润的贡献相对较低；2020 年，太安堂受疫情影响，流动资金收紧、导致传统渠道投入资金不足，营业收入下降，线上销售推广费用增加，管理费用和财务费用固定支出金额较大，导致净利润大幅降低。

综上，2018、2019 年，康爱多营业收入占太安堂营业收入的比例较高，但对营业利润、净利润的贡献相对较低；2020 年因受疫情影响导致康爱多营业利润、净利润贡献相对较高。

（2）2018 年-2020 年上市公司主要业务板块的营业收入和毛利率情况

2018 年-2020 年，上市公司主要业务板块的营业收入和毛利率情况如下：

年度	项目名称	营业收入金额	营业收入占比	营业成本金额	毛利率
2020 年度	中成药制造	39,931.08	11.15%	14,980.17	62.48%
	中药材初加工	21,904.25	6.12%	18,142.04	17.18%
	药品批发零售	281,865.74	78.69%	228,444.00	18.95%
	营业收入	358,194.86		265,029.12	26.01%
2019 年度	中成药制造	57,466.28	14.32%	24,810.89	56.83%
	中药材初加工	20,367.82	5.08%	17,256.35	15.28%
	药品批发零售	309,223.08	77.05%	256,870.24	16.93%
	营业收入	401,315.52		303,341.02