

证券代码：600436

证券简称：片仔癀

公告编号：2026-029

## 漳州片仔癀药业股份有限公司关于公司 2025 年年度报告的 信息披露监管问询函回复公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

漳州片仔癀药业股份有限公司（以下简称“公司”）于近期收到上海证券交易所下发的《关于漳州片仔癀药业股份有限公司2025年年度报告的信息披露监管问询函》（上证公函〔2026〕1177号，以下简称《问询函》）。

公司高度重视上交所常态化年报事后审核工作，第一时间组织经营管理层、业务、财务相关团队，并联合年审会计师事务所，就《问询函》对经营业绩、存货等事项细化披露内容，逐项开展全面核查、资料梳理与专项论证。

经多方审慎核查确认：公司2025年年度报告所载财务报告真实、准确、完整，会计核算严格遵循《企业会计准则》要求；报告期内各项生产经营活动具备完整商业背景与合理商业逻辑，内控执行、账务处理、存货管控全流程合规。针对问询事项中部分涉及公司核心产品相关资料、原料供应链、专属经营策略等法定商业秘密及敏感经营信息的内容，公司依据《中药品种保护条例》《上市公司信息披露暂缓与豁免管理规定》《上海证券交易所股票上市规则》，依规对该部分内容实施保密处理，以保护公司核心知识产权与市场竞争优势，维护上市公司长期可持续发展权益。现就《问询函》所列问题逐项回复披露如下：

---

一、业绩下滑。公司2025年营业收入90.01亿元，同比下降17%，归母净利润21.59亿元，扣非后净利润20亿元，分别同比下降27%、34%。分产品看，2025年度公司肝病用药实现营业收入42.68亿元，同比下降20%，产品销量同比增长26%，2023年以来公司主要产品片仔癀未调整价格；医药流通业务收入37.55亿元，同比下降8%，毛利率由11.36%降至7.62%。2025年度，公司向关联方福建同春药业股份有限公司（以下简称“福建同春”）及其子公司进行关联采购3.96亿元，关联销售0.68亿元，公司向新增供应商湖南医药集团有限公司（以下简称“湖南医药”）采购金额2.22亿元。

请公司补充披露：（1）结合公司产品结构变化等情况说明 2025 年度公司主要产品价格未发生变化、销量增长的情况下肝病用药收入下降原因及合理性；（2）以表格形式分别列示近三年肝病用药、医药流通业务前 10 大客户、供应商的具体情况，包括名称、成立时间、注册资本、合作年限、交易金额及占比、往来款余额及期后款项结转情况、关联关系情况等，说明是否发生较大变化及原因；（3）结合公司医药流通业务具体业务模式、主要经营品种及变化情况，说明医药流通业务毛利率下降的原因及合理性；（4）公司与福建同春、湖南医药近三年往来的具体产品、金额、数量等，对比其他向第三方销售和采购情况，说明与关联方的交易安排、交易作价的公允性。请年审会计师核查并发表明确意见。

#### （一）公司回复

（1）结合公司产品结构变化等情况说明 2025 年度公司主要产品价格未发生变化、销量增长的情况下肝病用药收入下降原因及合理性

---

公司的肝病用药包含片仔癀（錠剂及胶囊剂）、茵胆平肝胶囊、复方片仔癀肝宝等产品。2025 年肝病用药中单价较高的产品销量下降 21%，单价较低的产品销量增长 41%，产品销售结构发生变化，导致肝病用药销量增长、收入下降。

（2）以表格形式分别列示近三年肝病用药、医药流通业务前 10 大客户、供应商的具体情况，包括名称、成立时间、注册资本、合作年限、交易金额及占比、往来款余额及期后款项结转情况、关联关系情况等，说明是否发生较大变化及原因

①近三年肝病用药的前十大客户如下表所示：

单位：万元人民币

| 年份    | 序号 | 客户名称            | 成立时间   | 注册资本     | 合作年限  | 交易金额      | 交易占比  | 应收账款<br>账面余额 | 期后款项<br>结转情况 | 是否<br>关联方 |
|-------|----|-----------------|--------|----------|-------|-----------|-------|--------------|--------------|-----------|
| 2023年 | 1  | 2023 年肝病用药客户 1  | 境外企业   | /        | 5 年以上 | 19,069.51 | 1.90% | 9,571.50     | 已结清          | 否         |
|       | 2  | 2023 年肝病用药客户 2  | 境外企业   | /        | 5 年以上 | 11,421.57 | 1.14% | 0.00         |              | 否         |
|       | 3  | 2023 年肝病用药客户 3  | 1993 年 | 3000 万以下 | 5 年以上 | 8,706.67  | 0.87% | -1,007.92    | 已结清          | 否         |
|       | 4  | 2023 年肝病用药客户 4  | 2011 年 | 3000 万以下 | 5 年以上 | 5,625.63  | 0.56% | 0.00         |              | 是         |
|       | 5  | 2023 年肝病用药客户 5  | 境外企业   | /        | 5 年以上 | 5,156.42  | 0.51% | 0.00         |              | 否         |
|       | 6  | 2023 年肝病用药客户 6  | 境外企业   | /        | 5 年以上 | 5,110.98  | 0.51% | 0.00         |              | 否         |
|       | 7  | 2023 年肝病用药客户 7  | 2005 年 | 3000 万以下 | 5 年以上 | 4,261.69  | 0.42% | -334.56      | 已结清          | 否         |
|       | 8  | 2023 年肝病用药客户 8  | 2017 年 | 3000 万以下 | 5 年以上 | 3,911.48  | 0.39% | -92.60       | 已结清          | 否         |
|       | 9  | 2023 年肝病用药客户 9  | 2005 年 | 3000 万以下 | 5 年以上 | 3,157.22  | 0.31% | 1.81         | 已结清          | 否         |
|       | 10 | 2023 年肝病用药客户 10 | 境外企业   | /        | 5 年以上 | 2,926.11  | 0.29% | 0.00         |              | 否         |
| 小 计   |    |                 |        |          |       | 69,347.28 | 6.91% |              |              |           |

| 年份    | 序号 | 客户名称            | 成立时间   | 注册资本     | 合作年限  | 交易金额      | 交易占比  | 应收账款<br>账面余额 | 期后款项<br>结转情况 | 是否<br>关联方 |
|-------|----|-----------------|--------|----------|-------|-----------|-------|--------------|--------------|-----------|
| 2024年 | 1  | 2024 年肝病用药客户 1  | 境外企业   | /        | 5 年以上 | 17,519.51 | 1.63% | 3,459.76     | 已结清          | 否         |
|       | 2  | 2024 年肝病用药客户 2  | 1993 年 | 3000 万以下 | 5 年以上 | 14,137.79 | 1.31% | 0.00         |              | 否         |
|       | 3  | 2024 年肝病用药客户 3  | 境外企业   | /        | 5 年以上 | 12,895.62 | 1.20% | 0.00         |              | 否         |
|       | 4  | 2024 年肝病用药客户 4  | 境外企业   | /        | 5 年以上 | 6,801.37  | 0.63% | 0.00         |              | 否         |
|       | 5  | 2024 年肝病用药客户 5  | 2011 年 | 3000 万以下 | 5 年以上 | 6,705.26  | 0.62% | 0.00         |              | 是         |
|       | 6  | 2024 年肝病用药客户 6  | 2005 年 | 3000 万以下 | 5 年以上 | 6,282.28  | 0.58% | 0.00         |              | 否         |
|       | 7  | 2024 年肝病用药客户 7  | 2017 年 | 3000 万以下 | 5 年以上 | 5,465.33  | 0.51% | 0.00         |              | 否         |
|       | 8  | 2024 年肝病用药客户 8  | 2005 年 | 3000 万以下 | 5 年以上 | 5,191.05  | 0.48% | 0.00         |              | 否         |
|       | 9  | 2024 年肝病用药客户 9  | 1985 年 | 3000 万以下 | 5 年以内 | 5,115.04  | 0.48% | 0.00         |              | 否         |
|       | 10 | 2024 年肝病用药客户 10 | 2019 年 | 3000 万以下 | 5 年以上 | 3,698.35  | 0.34% | -0.03        | 已结清          | 否         |
| 小 计   |    |                 |        |          |       | 83,811.60 | 7.79% |              |              |           |

| 年份    | 序号 | 客户名称            | 成立时间   | 注册资本     | 合作年限  | 交易金额      | 交易占比   | 应收账款<br>账面余额 | 期后款项<br>结转情况 | 是否<br>关联方 |
|-------|----|-----------------|--------|----------|-------|-----------|--------|--------------|--------------|-----------|
| 2025年 | 1  | 2025 年肝病用药客户 1  | 境外企业   | /        | 5 年以上 | 16,005.56 | 1.78%  | 11,390.23    | 5,004.77     | 否         |
|       | 2  | 2025 年肝病用药客户 2  | 境外企业   | /        | 5 年以上 | 15,149.72 | 1.69%  | 0.00         |              | 否         |
|       | 3  | 2025 年肝病用药客户 3  | 1985 年 | 3000 万以下 | 5 年以内 | 10,376.92 | 1.16%  | 0.00         |              | 否         |
|       | 4  | 2025 年肝病用药客户 4  | 1993 年 | 3000 万以下 | 5 年以上 | 9,971.04  | 1.11%  | -1,510.04    | 已结清          | 否         |
|       | 5  | 2025 年肝病用药客户 5  | 2020 年 | 3000 万以下 | 5 年以上 | 9,208.98  | 1.03%  | -0.21        | 已结清          | 否         |
|       | 6  | 2025 年肝病用药客户 6  | 2019 年 | 3000 万以下 | 5 年以上 | 7,699.84  | 0.86%  | 0.00         |              | 否         |
|       | 7  | 2025 年肝病用药客户 7  | 2020 年 | 3000 万以下 | 5 年以上 | 7,034.13  | 0.78%  | -0.21        | 已结清          | 否         |
|       | 8  | 2025 年肝病用药客户 8  | 2025 年 | 3000 万以上 | 5 年以内 | 6,897.70  | 0.77%  | 0.00         |              | 否         |
|       | 9  | 2025 年肝病用药客户 9  | 2020 年 | 3000 万以下 | 5 年以上 | 6,620.18  | 0.74%  | 0.00         |              | 否         |
|       | 10 | 2025 年肝病用药客户 10 | 2020 年 | 3000 万以下 | 5 年以上 | 5,913.49  | 0.66%  | 0.00         |              | 否         |
| 小 计   |    |                 |        |          |       | 94,877.56 | 10.58% |              |              |           |

②近三年肝病用药的前十大供应商如下表所示：

单位：万元人民币

| 年份    | 序号 | 供应商名称            | 成立时间   | 注册资本     | 合作年限  | 交易金额       | 交易占比   | 应付账款<br>账面余额 | 期后款项<br>结转情况 | 是否关联方 |
|-------|----|------------------|--------|----------|-------|------------|--------|--------------|--------------|-------|
| 2023年 | 1  | 2023 年肝病用药供应商 1  | 1997 年 | 3000 万以下 | 5 年以上 | 37,200.86  | 6.09%  | 0.00         |              | 否     |
|       | 2  | 2023 年肝病用药供应商 2  | 2020 年 | 3000 万以下 | 5 年以内 | 20,322.97  | 3.33%  | 0.00         |              | 否     |
|       | 3  | 2023 年肝病用药供应商 3  | 2012 年 | 3000 万以下 | 5 年以内 | 18,167.23  | 2.97%  | 0.00         |              | 否     |
|       | 4  | 2023 年肝病用药供应商 4  | 1990 年 | 3000 万以下 | 5 年以内 | 13,743.14  | 2.25%  | 0.00         |              | 否     |
|       | 5  | 2023 年肝病用药供应商 5  | 2021 年 | 3000 万以下 | 5 年以内 | 13,061.83  | 2.14%  | 0.00         |              | 否     |
|       | 6  | 2023 年肝病用药供应商 6  | 2011 年 | 3000 万以下 | 5 年以上 | 11,501.39  | 1.88%  | 0.00         |              | 是     |
|       | 7  | 2023 年肝病用药供应商 7  | 2000 年 | 3000 万以下 | 5 年以内 | 8,589.37   | 1.41%  | 0.00         |              | 否     |
|       | 8  | 2023 年肝病用药供应商 8  | 2003 年 | 3000 万以下 | 5 年以上 | 7,945.56   | 1.30%  | 0.00         |              | 否     |
|       | 9  | 2023 年肝病用药供应商 9  | 2006 年 | 3000 万以下 | 5 年以上 | 7,466.37   | 1.22%  | 0.00         |              | 否     |
|       | 10 | 2023 年肝病用药供应商 10 | 2012 年 | 3000 万以下 | 5 年以内 | 6,108.17   | 1.00%  | 0.00         |              | 否     |
| 小 计   |    |                  |        |          |       | 144,106.89 | 23.59% |              |              |       |

| 年份    | 序号 | 供应商名称            | 成立时间   | 注册资本     | 合作年限  | 交易金额       | 交易占比   | 应付账款<br>账面余额 | 期后款项<br>结转情况 | 是否<br>关联方 |
|-------|----|------------------|--------|----------|-------|------------|--------|--------------|--------------|-----------|
| 2024年 | 1  | 2024 年肝病用药供应商 1  | 1999 年 | 3000 万以下 | 5 年以内 | 67,962.36  | 8.77%  | 0.00         |              | 否         |
|       | 2  | 2024 年肝病用药供应商 2  | 1997 年 | 3000 万以下 | 5 年以上 | 39,469.04  | 5.09%  | 0.00         |              | 否         |
|       | 3  | 2024 年肝病用药供应商 3  | 2000 年 | 3000 万以下 | 5 年以内 | 35,110.23  | 4.53%  | 0.00         |              | 否         |
|       | 4  | 2024 年肝病用药供应商 4  | 2015 年 | 3000 万以上 | 5 年以内 | 33,950.51  | 4.38%  | 0.00         |              | 否         |
|       | 5  | 2024 年肝病用药供应商 5  | 2021 年 | 3000 万以下 | 5 年以内 | 32,222.03  | 4.16%  | 0.00         |              | 否         |
|       | 6  | 2024 年肝病用药供应商 6  | 2011 年 | 3000 万以下 | 5 年以上 | 19,220.45  | 2.48%  | 0.00         |              | 是         |
|       | 7  | 2024 年肝病用药供应商 7  | 2014 年 | 3000 万以下 | 5 年以内 | 14,383.88  | 1.86%  | 0.00         |              | 否         |
|       | 8  | 2024 年肝病用药供应商 8  | 2006 年 | 3000 万以下 | 5 年以内 | 13,380.92  | 1.73%  | 469.66       | 已结清          | 否         |
|       | 9  | 2024 年肝病用药供应商 9  | 2005 年 | 3000 万以下 | 5 年以内 | 7,813.29   | 1.01%  | 0.00         |              | 否         |
|       | 10 | 2024 年肝病用药供应商 10 | 2022 年 | 3000 万以上 | 5 年以内 | 5,998.13   | 0.77%  | 0.00         |              | 否         |
| 小 计   |    |                  |        |          |       | 269,510.84 | 34.78% |              |              |           |

| 年份    | 序号 | 供应商名称            | 成立时间   | 注册资本     | 合作年限  | 交易金额       | 交易占比   | 应付账款<br>账面余额 | 期后款项<br>结转情况 | 是否<br>关联方 |
|-------|----|------------------|--------|----------|-------|------------|--------|--------------|--------------|-----------|
| 2025年 | 1  | 2025 年肝病用药供应商 1  | 2011 年 | 3000 万以下 | 5 年以上 | 30,667.59  | 4.13%  | 0.00         |              | 是         |
|       | 2  | 2025 年肝病用药供应商 2  | 2006 年 | 3000 万以下 | 5 年以内 | 27,327.43  | 3.68%  | 0.00         |              | 否         |
|       | 3  | 2025 年肝病用药供应商 3  | 2000 年 | 3000 万以下 | 5 年以内 | 26,885.35  | 3.62%  | 0.00         |              | 否         |
|       | 4  | 2025 年肝病用药供应商 4  | 2014 年 | 3000 万以下 | 5 年以内 | 23,303.15  | 3.14%  | 0.00         |              | 否         |
|       | 5  | 2025 年肝病用药供应商 5  | 2019 年 | 3000 万以上 | 5 年以内 | 22,175.13  | 2.99%  | 0.00         |              | 否         |
|       | 6  | 2025 年肝病用药供应商 6  | 2017 年 | 3000 万以下 | 5 年以内 | 16,281.27  | 2.19%  | 0.00         |              | 否         |
|       | 7  | 2025 年肝病用药供应商 7  | 2015 年 | 3000 万以上 | 5 年以内 | 12,642.88  | 1.70%  | 0.00         |              | 否         |
|       | 8  | 2025 年肝病用药供应商 8  | 2015 年 | 3000 万以下 | 5 年以内 | 10,658.32  | 1.44%  | 0.00         |              | 否         |
|       | 9  | 2025 年肝病用药供应商 9  | 2016 年 | 3000 万以下 | 5 年以内 | 10,077.14  | 1.36%  | 0.00         |              | 否         |
|       | 10 | 2025 年肝病用药供应商 10 | 2022 年 | 3000 万以上 | 5 年以内 | 9,735.88   | 1.31%  | 0.00         |              | 否         |
| 小 计   |    |                  |        |          |       | 189,754.14 | 25.56% |              |              |           |

③近三年医药流通业务的前十大客户如下表所示：

单位：万元人民币

| 年份    | 序号 | 客户名称             | 成立时间   | 注册资本     | 合作年限  | 交易金额      | 交易占比  | 应收账款<br>账面余额 | 期后款项结转情况 | 是否关联方 |
|-------|----|------------------|--------|----------|-------|-----------|-------|--------------|----------|-------|
| 2023年 | 1  | 2023 年医药流通业客户 1  | 2005 年 | 3000 万以上 | 5 年以上 | 29,029.48 | 2.89% | 4,574.77     | 已结清      | 否     |
|       | 2  | 2023 年医药流通业客户 2  | /      | 3000 万以上 | 5 年以上 | 18,766.14 | 1.87% | 2,767.14     | 已结清      | 否     |
|       | 3  | 2023 年医药流通业客户 3  | 2001 年 | 3000 万以上 | 5 年以上 | 9,820.26  | 0.98% | 1,713.47     | 已结清      | 否     |
|       | 4  | 2023 年医药流通业客户 4  | /      | /        | 5 年以上 | 9,030.57  | 0.90% | 2,565.70     | 已结清      | 否     |
|       | 5  | 2023 年医药流通业客户 5  | 2007 年 | 3000 万以下 | 5 年以上 | 7,852.47  | 0.78% | 1,848.27     | 已结清      | 否     |
|       | 6  | 2023 年医药流通业客户 6  | 2016 年 | 3000 万以上 | 5 年以内 | 6,081.20  | 0.61% | 0.00         |          | 否     |
|       | 7  | 2023 年医药流通业客户 7  | 2006 年 | 3000 万以上 | 5 年以内 | 6,041.04  | 0.60% | 109.36       | 已结清      | 否     |
|       | 8  | 2023 年医药流通业客户 8  | 2004 年 | 3000 万以上 | 5 年以上 | 5,693.45  | 0.57% | 1,328.49     | 已结清      | 否     |
|       | 9  | 2023 年医药流通业客户 9  | 2008 年 | 3000 万以下 | 5 年以上 | 5,644.45  | 0.56% | 640.45       | 已结清      | 否     |
|       | 10 | 2023 年医药流通业客户 10 | /      | 3000 万以上 | 5 年以上 | 5,496.93  | 0.55% | 818.87       | 已结清      | 否     |

| 年份    | 序号  | 客户名称             | 成立时间   | 注册资本     | 合作年限  | 交易金额       | 交易占比   | 应收账款<br>账面余额 | 期后款项<br>结转情况 | 是否关联方 |
|-------|-----|------------------|--------|----------|-------|------------|--------|--------------|--------------|-------|
|       | 小 计 |                  |        |          |       | 103,455.99 | 10.31% |              |              |       |
| 2024年 | 1   | 2024 年医药流通业客户 1  | 2005 年 | 3000 万以上 | 5 年以上 | 34,882.48  | 3.24%  | 5,709.20     | 已结清          | 否     |
|       | 2   | 2024 年医药流通业客户 2  | /      | 3000 万以上 | 5 年以上 | 17,791.96  | 1.65%  | 3,483.71     | 已结清          | 否     |
|       | 3   | 2024 年医药流通业客户 3  | 2007 年 | 3000 万以下 | 5 年以上 | 8,608.98   | 0.80%  | 1,386.00     | 已结清          | 否     |
|       | 4   | 2024 年医药流通业客户 4  | 2001 年 | 3000 万以上 | 5 年以上 | 8,519.29   | 0.79%  | 1,079.10     | 已结清          | 否     |
|       | 5   | 2024 年医药流通业客户 5  | 2004 年 | 3000 万以上 | 5 年以上 | 8,274.76   | 0.77%  | 1,449.02     | 已结清          | 否     |
|       | 6   | 2024 年医药流通业客户 6  | /      | /        | 5 年以上 | 8,129.31   | 0.76%  | 1,410.69     | 1.31         | 否     |
|       | 7   | 2024 年医药流通业客户 7  | 1990 年 | /        | 5 年以上 | 7,858.94   | 0.73%  | 105.73       | 已结清          | 否     |
|       | 8   | 2024 年医药流通业客户 8  | 2016 年 | 3000 万以上 | 5 年以内 | 6,993.44   | 0.65%  | 0.00         |              | 否     |
|       | 9   | 2024 年医药流通业客户 9  | 2017 年 | 3000 万以上 | 5 年以上 | 5,200.31   | 0.48%  | 187.78       | 已结清          | 否     |
|       | 10  | 2024 年医药流通业客户 10 | 2001 年 | 3000 万以上 | 5 年以上 | 4,935.63   | 0.46%  | 1027.88      | 已结清          | 否     |
|       | 小 计 |                  |        |          |       | 111,195.10 | 10.34% |              |              |       |

| 年份    | 序号  | 客户名称             | 成立时间   | 注册资本     | 合作年限  | 交易金额      | 交易占比  | 应收账款<br>账面余额 | 期后款项<br>结转情况 | 是否<br>关联方 |
|-------|-----|------------------|--------|----------|-------|-----------|-------|--------------|--------------|-----------|
| 2025年 | 1   | 2025 年医药流通业客户 1  | 2005 年 | 3000 万以上 | 5 年以上 | 22,965.62 | 2.56% | 1,924.60     | 已结清          | 否         |
|       | 2   | 2025 年医药流通业客户 2  | /      | 3000 万以上 | 5 年以上 | 18,526.08 | 2.07% | 2,389.41     | 已结清          | 否         |
|       | 3   | 2025 年医药流通业客户 3  | 2016 年 | 3000 万以上 | 5 年以上 | 7,706.31  | 0.86% | 0.00         |              | 否         |
|       | 4   | 2025 年医药流通业客户 4  | 2001 年 | 3000 万以上 | 5 年以上 | 7,385.78  | 0.82% | 1,066.69     | 已结清          | 否         |
|       | 5   | 2025 年医药流通业客户 5  | 2017 年 | 3000 万以上 | 5 年以上 | 7,135.65  | 0.80% | 656.01       | 已结清          | 否         |
|       | 6   | 2025 年医药流通业客户 6  | /      | /        | 5 年以上 | 6,656.58  | 0.74% | 1,642.90     | 1.31         | 否         |
|       | 7   | 2025 年医药流通业客户 7  | 2001 年 | 3000 万以上 | 5 年以上 | 5,299.21  | 0.59% | 906.44       | 31.72        | 否         |
|       | 8   | 2025 年医药流通业客户 8  | 2008 年 | 3000 万以上 | 5 年以上 | 4,759.74  | 0.53% | 0.00         |              | 否         |
|       | 9   | 2025 年医药流通业客户 9  | /      | 3000 万以上 | 5 年以上 | 3,737.38  | 0.42% | 455.56       | 已结清          | 否         |
|       | 10  | 2025 年医药流通业客户 10 | /      | 3000 万以上 | 5 年以上 | 3,721.27  | 0.41% | 648.88       | 88.26        | 否         |
|       | 小 计 |                  |        |          |       | 87,893.62 | 9.80% |              |              |           |

④近三年医药流通业务的前十大供应商如下表所示：

单位：万元人民币

| 年份    | 序号 | 供应商名称             | 成立时间   | 注册资本     | 合作年限  | 交易金额      | 交易占比   | 应付账款<br>账面余额 | 期后款项<br>结转情况 | 是否关联方 |
|-------|----|-------------------|--------|----------|-------|-----------|--------|--------------|--------------|-------|
| 2023年 | 1  | 2023 年医药流通业供应商 1  | 2002 年 | /        | 5 年以上 | 13,605.53 | 2.23%  | 1,193.21     | 已结清          | 否     |
|       | 2  | 2023 年医药流通业供应商 2  | 1997 年 | 3000 万以上 | 5 年以上 | 7,802.95  | 1.28%  | 0.00         |              | 否     |
|       | 3  | 2023 年医药流通业供应商 3  | 2010 年 | 3000 万以上 | 5 年以上 | 7,710.15  | 1.26%  | -542.31      | 已结清          | 否     |
|       | 4  | 2023 年医药流通业供应商 4  | 2006 年 | 3000 万以下 | 5 年以内 | 7,114.82  | 1.16%  | -5,041.60    | 已结清          | 否     |
|       | 5  | 2023 年医药流通业供应商 5  | 1998 年 | 3000 万以上 | 5 年以上 | 6,609.56  | 1.08%  | -153.83      | 已结清          | 否     |
|       | 6  | 2023 年医药流通业供应商 6  | 2019 年 | 3000 万以下 | 5 年以上 | 6,543.88  | 1.07%  | 156.86       | 已结清          | 否     |
|       | 7  | 2023 年医药流通业供应商 7  | 2000 年 | 3000 万以上 | 5 年以上 | 5,771.83  | 0.94%  | -1,490.77    | 已结清          | 否     |
|       | 8  | 2023 年医药流通业供应商 8  | 2006 年 | 3000 万以下 | 5 年以上 | 5,404.56  | 0.88%  | 2,967.36     | 已结清          | 否     |
|       | 9  | 2023 年医药流通业供应商 9  | 2002 年 | 3000 万以上 | 5 年以上 | 3,956.02  | 0.65%  | -277.05      | 已结清          | 否     |
|       | 10 | 2023 年医药流通业供应商 10 | 2018 年 | 3000 万以上 | 5 年以内 | 3,686.74  | 0.60%  | -160.31      | 已结清          | 否     |
| 小 计   |    |                   |        |          |       | 68,206.04 | 11.16% |              |              |       |

| 年份    | 序号  | 供应商名称             | 成立时间   | 注册资本     | 合作年限  | 交易金额      | 交易占比  | 应付账款<br>账面余额 | 期后款<br>项结转<br>情况 | 是否<br>关联<br>方 |
|-------|-----|-------------------|--------|----------|-------|-----------|-------|--------------|------------------|---------------|
| 2024年 | 1   | 2024 年医药流通业供应商 1  | 2002 年 | /        | 5 年以上 | 9,487.25  | 1.22% | 1,979.34     | 已结清              | 否             |
|       | 2   | 2024 年医药流通业供应商 2  | 2010 年 | 3000 万以上 | 5 年以上 | 7,364.55  | 0.95% | -347.91      | 已结清              | 否             |
|       | 3   | 2024 年医药流通业供应商 3  | 2019 年 | 3000 万以下 | 5 年以上 | 7,261.58  | 0.94% | 43.93        | 已结清              | 否             |
|       | 4   | 2024 年医药流通业供应商 4  | 2016 年 | 3000 万以下 | 5 年以上 | 6,575.08  | 0.85% | -182.77      | 已结清              | 否             |
|       | 5   | 2024 年医药流通业供应商 5  | 2015 年 | 3000 万以上 | 5 年以上 | 6,216.07  | 0.80% | -1,452.68    | 已结清              | 否             |
|       | 6   | 2024 年医药流通业供应商 6  | 2006 年 | 3000 万以下 | 5 年以上 | 6,155.86  | 0.79% | 0.00         |                  | 否             |
|       | 7   | 2024 年医药流通业供应商 7  | 1997 年 | 3000 万以上 | 5 年以上 | 5,096.34  | 0.66% | -49.00       | 已结清              | 否             |
|       | 8   | 2024 年医药流通业供应商 8  | 2000 年 | 3000 万以上 | 5 年以上 | 4,326.78  | 0.56% | -12.40       | 已结清              | 否             |
|       | 9   | 2024 年医药流通业供应商 9  | 2002 年 | 3000 万以上 | 5 年以上 | 3,640.90  | 0.47% | -38.09       | 已结清              | 否             |
|       | 10  | 2024 年医药流通业供应商 10 | 2003 年 | 3000 万以下 | 5 年以上 | 3,540.18  | 0.46% | 0.00         |                  | 否             |
|       | 小 计 |                   |        |          |       | 59,664.59 | 7.70% |              |                  |               |
| 2025年 | 1   | 2025 年医药流通业供应商 1  | 2016 年 | 3000 万以下 | 5 年以上 | 15,929.36 | 2.15% | -2,968.70    | 已结清              | 否             |
|       | 2   | 2025 年医药流通业供应商 2  | 2002 年 | /        | 5 年以上 | 7,188.10  | 0.97% | 22.21        | 已结清              | 否             |

| 年份    | 序号 | 供应商名称             | 成立时间   | 注册资本     | 合作年限  | 交易金额      | 交易占比  | 应付账款<br>账面余额 | 期后款项<br>结转情况 | 是否<br>关联方 |
|-------|----|-------------------|--------|----------|-------|-----------|-------|--------------|--------------|-----------|
| 2025年 | 3  | 2025 年医药流通业供应商 3  | 2024 年 | 3000 万以上 | 5 年以内 | 6,735.54  | 0.91% | -29.55       | 已结清          | 否         |
|       | 4  | 2025 年医药流通业供应商 4  | 2000 年 | 3000 万以上 | 5 年以上 | 5,793.25  | 0.78% | 2,758.23     | 已结清          | 否         |
|       | 5  | 2025 年医药流通业供应商 5  | 2008 年 | 3000 万以下 | 5 年以上 | 4,421.07  | 0.60% | -45.71       | 已结清          | 否         |
|       | 6  | 2025 年医药流通业供应商 6  | 1997 年 | 3000 万以上 | 5 年以上 | 4,396.56  | 0.59% | -748.01      | 已结清          | 否         |
|       | 7  | 2025 年医药流通业供应商 7  | 2015 年 | 3000 万以上 | 5 年以上 | 4,373.29  | 0.59% | -500.09      | 已结清          | 否         |
|       | 8  | 2025 年医药流通业供应商 8  | 1999 年 | 3000 万以上 | 5 年以内 | 4,335.91  | 0.58% | 250.51       | 已结清          | 否         |
|       | 9  | 2025 年医药流通业供应商 9  | 2010 年 | 3000 万以上 | 5 年以上 | 4,269.05  | 0.57% | -333.18      | 已结清          | 否         |
|       | 10 | 2025 年医药流通业供应商 10 | 2007 年 | 3000 万以上 | 5 年以上 | 4,076.57  | 0.55% | -381.47      | 已结清          | 否         |
| 小 计   |    |                   |        |          |       | 61,518.70 | 8.29% |              |              |           |

注：A. 根据《上海证券交易所股票上市规则》上述表格交易对象为关联方的仅为福建同春系公司。

B. 上表数据中，应收账款余额为负数的代表预收款项，应付账款余额为负数的代表预付账款。

近三年，公司在肝病用药、医药流通业的前十大客户、前十大供应商合作格局整体稳定，核心合作方长期协作，同步拓展供销渠道提质增效，交易规模无重大变动。公司与所有合作方交易定价公允，关联与非关联客户供应商均遵循市场化定价；往来款项管理规范，期后结转正常。供销名单小幅变动均为渠道拓展、业务结构调整等正常经营所致，无重大客户供应商依赖及回款风险。

**（3）结合公司医药流通业务具体业务模式、主要经营品种及变化情况，说明医药流通业务毛利率下降的原因及合理性**

①医药流通业务主要分为批发分销与终端零售两大板块。批发业务主要面向医疗机构、连锁药房等开展药品调拨配送等。零售业务系直接面向终端消费者销售药品、化妆品等，例如公司线下实体门店、线上自营商城等。

②2025 年，医药流通业务的毛利率下降主要系高毛利的零售业务收入同比下滑；同时低毛利的批发业务规模增加，双重因素叠加，降低了整体的毛利水平。

**（4）公司与福建同春、湖南医药近三年往来的具体产品、金额、数量等，对比其他向第三方销售和采购情况，说明与关联方的交易安排、交易作价的公允性**

**①向福建同春、湖南医药采购**

| 年份     | 供应商  | 产品    | 金额（万元）    | 交易性质 |
|--------|------|-------|-----------|------|
| 2023 年 | 福建同春 | 贵细原材料 | 11,501.39 | 日常交易 |
|        | 福建同春 | 其他产品  | 3,811.88  | 日常交易 |
| 2024 年 | 福建同春 | 贵细原材料 | 19,220.17 | 日常交易 |
|        | 福建同春 | 其他产品  | 2,900.52  | 日常交易 |

|        |      |       |           |      |
|--------|------|-------|-----------|------|
| 2025 年 | 湖南医药 | 贵细原材料 | 22,175.13 | 日常交易 |
|        | 福建同春 | 贵细原材料 | 30,667.59 | 日常交易 |
|        | 福建同春 | 其他产品  | 1,832.71  | 日常交易 |

②向福建同春销售

| 年份     | 客户   | 产品   | 金额（万元）   | 交易性质 |
|--------|------|------|----------|------|
| 2023 年 | 福建同春 | 核心产品 | 5,700.48 | 日常交易 |
|        | 福建同春 | 其他产品 | 2,196.64 | 日常交易 |
| 2024 年 | 福建同春 | 核心产品 | 6,724.53 | 日常交易 |
|        | 福建同春 | 其他产品 | 2,077.58 | 日常交易 |
| 2025 年 | 福建同春 | 核心产品 | 5,012.06 | 日常交易 |
|        | 福建同春 | 其他产品 | 1,795.30 | 日常交易 |

注：其他产品包含保健品、化妆品等。

③对比其他向第三方销售和采购情况，说明与关联方的交易安排、交易作价的公允性

A. 公司与关联方的交易安排

公司与关联方之间发生的关联交易为日常经营业务往来，属于正常的商业行为。公司与关联方之间按照合同条款的约定执行，价格按市场定价原则，交易条款公平合理，不会影响公司经营的独立性，不存在损害非关联股东利益的情况。

联营公司福建同春成立于 2003 年 2 月，是福建省大型综合性医药商业企业，为南京医药控股子公司。基于公司发展战略需求，福建同春在福建省具有良好的医药配送渠道，作为公司重要的客户，加强合作有利于稳定并扩大公司的产品市场份额；作为公司重要的供应商，依托其渠道优势，有力地保障公司战略储备的获取。公司与福建同春之间的交易对于共同抵御市场风险具有重要的意义，该关联交易有其必要性、持续性。

---

## B. 与关联方交易的公允性

公司的关联交易均是在正常的生产经营和购销活动过程中产生的，符合相关法律法规及制度的规定，交易行为是在市场经济的原则下公平合理地进行，定价政策和定价依据是公平、公正和公允的。公司向福建同春主要采购贵细原材料，销售核心产品。

公司的贵细原材料采购定价策略为不定期根据询价结果定价。2023 年至 2025 年公司向福建同春采购贵细原材料均价比向其他供应商采购同种贵细原材料均价略低 3.1%，采购价格基本一致，定价公允。

2023 年至 2025 年公司向福建同春及同类其他第三方客户销售核心产品的出厂价一致，定价公允。

## （二）会计师回复

我们按照中国注册会计师审计准则的要求，设计和执行了相关程序，针对上述问题我们执行的主要程序如下：

1. 获取公司 2024 年度、2025 年度肝病用药销售台账，分产品统计并核实肝病用药的销售数量，分析销量增长的情况下肝病用药收入下降原因及合理性；

2. 获取报告期内肝病用药、医药流通业前十大客户及供应商的情况，查询其成立时间、注册资本、股东、董监高等工商信息，核查公司及控股股东与相关客户/供应商及其股东、董监高是否存在关联关系；

3. 根据客户及供应商交易的特点和性质，选择样本实施函证以确认销售和采购的真实性，通过抽样的方式检查与收入确认及采购相关

---

的支持性文件；获取并检查公司近三年主要客户销售数据及主要供应商采购数据及往来账款资料，执行应收账款的期后回款测试及应付账款的期后付款测试；分析近三年公司前十大客户及前十大供应商发生变动的原因；

4. 访谈公司管理层，了解关于医药流通业的业务模式，获取医药流通业务的品种及销量毛利数据，分析高低毛利业务占比变动对毛利率影响的合理性；

5. 获取并复核公司向福建同春、湖南医药销售/采购的情况，包括交易具体产品、金额、数量等；

6. 对关联方的销售收入及采购的确认，检查相关支持性文件，结合函证程序验证关联交易是否真实发生；将对关联方的销售价格/采购价格与对非关联方同类产品的销售价格/采购价格或同类产品市场价格进行比较，判断关联交易价格是否公允；确定关联交易的必要性和真实性，以及关联交易价格的公允性。

基于上述工作，我们认为，就财务报表整体而言，我们对公司收入执行的审计程序及获取的审计证据充分、有效，公司对收入相关的会计处理在所有重大方面符合企业会计准则的规定；公司上述关于业绩相关问题的说明在所有重大方面与我们在执行审计工作中获取的资料以及了解的信息一致。

**二、存货。**2025 年末公司存货账面价值 66.79 亿元，占净资产比重 46%。其中，原材料 48.08 亿元，同比增长 50%，库存商品 14.48 亿元，同比增长 20%，其中医药制造业库存商品 6.84 亿元，占比 47%，医药流通业库存商品 6.72 亿元，占比 46%。

请公司补充披露：（1）按产品类型列示原材料、库存商品的具

体构成、金额及占比，结合公司生产销售周期与原材料价格变动情况，说明存货规模与业务规模的匹配性，以及营收下滑情况下存货大幅增长的原因及合理性；（2）存货盘点情况，包括但不限于盘点程序、盘点方法、盘点时间、涵盖仓库位置、盘点数量及比例、盘点结果，相关盘点是否存在异常；（3）结合存货类型、存货成本、库龄结构、在手订单及市场价格走势等，说明 2025 年存货跌价准备的测算过程及关键参数，并对比同行业可比公司，分析存货跌价准备计提的充分性与及时性。请年审会计师说明对存货执行的具体审计程序，对存货实施的监盘程序、监盘比例，并针对存货期末余额的真实性和存货跌价损失的合理性发表明确意见。

（一）公司回复

（1）按产品类型列示原材料、库存商品的具体构成、金额及占比，结合公司生产销售周期与原材料价格变动情况，说明存货规模与业务规模的匹配性，以及营收下滑情况下存货大幅增长的原因及合理性

公司 2025 年原材料、库存商品如下表所示：

| 存货项目 | 产品类型    | 金额（万元）     | 占比      |
|------|---------|------------|---------|
| 原材料  | 肝病用药    | 471,644.62 | 98.04%  |
|      | 心脑血管用药  | 5,368.96   | 1.12%   |
|      | 其他      | 581.15     | 0.12%   |
|      | 医药制造业小计 | 477,594.73 | 99.28%  |
|      | 医药流通业   | 2,325.90   | 0.48%   |
|      | 化妆品业    | 1,125.80   | 0.23%   |
|      | 其他行业    | 6.04       | 0.00%   |
|      | 合计      | 481,052.46 | 100.00% |

| 存货项目 | 产品类型    | 金额（万元）     | 占比      |
|------|---------|------------|---------|
| 库存商品 | 肝病用药    | 53,288.29  | 36.40%  |
|      | 心脑血管用药  | 10,172.59  | 6.95%   |
|      | 其他      | 4,984.12   | 3.40%   |
|      | 医药制造业小计 | 68,445.00  | 46.76%  |
|      | 医药流通业   | 67,228.97  | 45.93%  |
|      | 化妆品业    | 5,999.94   | 4.10%   |
|      | 其他行业    | 4,712.99   | 3.22%   |
|      | 合计      | 146,386.91 | 100.00% |

①从原材料、库存商品的构成情况看，存货主要系肝病用药的原材料储备。

②核心原材料的供给紧缺，且价格容易受到产地供给与市场需求影响，需储备原料保障连续生产，规避断供风险，长期存货规模与产能、中长期业务需求匹配，短期易与当期营收出现阶段性错配。

③考虑核心产品生产周期较长，提前安排生产，又遇到 2025 年下半年市场整体需求偏弱，产品销售节奏放缓，产销阶段性错配导致库存商品余额增加。

**（2）存货盘点情况，包括但不限于盘点程序、盘点方法、盘点时间、涵盖仓库位置、盘点数量及比例、盘点结果，相关盘点是否存在异常**

#### ①存货盘点情况

公司于 2025 年 12 月下旬组织年末存货全面盘点，盘点覆盖经营地自有仓库及各地租赁物流仓库。前期做好物料标识核对与库区整理等准备，由仓储人员开展实地逐批清点，审计、财务人员共同监盘，盘点后核对账实差异、编制盘点报告。本次存货盘点全覆盖，盘点流

程规范，未发现存货缺失、权属不清、大额账实不符等重大异常情形。

②2025 年末公司存货盘点情况如下：

单位：万元

| 项目      | 账面金额       | 盘点金额       | 盘点比例%  |
|---------|------------|------------|--------|
| 原材料     | 481,052.46 | 481,052.46 | 100.00 |
| 库存商品    | 146,386.91 | 146,386.91 | 100.00 |
| 周转材料    | 4,387.99   | 4,387.99   | 100.00 |
| 发出商品    | 2,603.36   |            |        |
| 委托加工物资  | 509.98     |            |        |
| 在产品及半成品 | 34,859.48  | 34,859.48  | 100.00 |
| 合 计     | 669,800.19 | 666,686.84 | 99.54  |

综上，公司对存货的盘点制度设计完善、执行良好，存货管理的相关管控措施得到有效执行，存货盘点账实不存在重大差异的情形。

（3）结合存货类型、存货成本、库龄结构、在手订单及市场价格走势等，说明 2025 年存货跌价准备的测算过程及关键参数，并对比同行业可比公司，分析存货跌价准备计提的充分性与及时性

①公司于资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，使得存货的可变现净值高于其账面价值，则在原已计提的存货跌价准备金额内，将以前减记的金额予以恢复，转回的金额计入当期损益。

可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

对于产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在

---

正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额来确定材料的可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

本公司按单个存货项目计提存货跌价准备。但如果某些存货与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，合并计提存货跌价准备。对于数量繁多、单价较低的存货，本公司按照存货类别计提存货跌价准备。

公司根据产品及行业特点，结合存货库龄情况，对临近有效期商品全额计提存货跌价准备，具体为医药行业对临近有效期 3 个月内商品，日化行业对临近有效期 6 个月内商品全额计提存货跌价准备。

关键参数：销售合同或订单价格、销售费用、履约成本、有效期以及相关税费等。

2025 年，公司计提的原材料跌价准备主要系为生产毛利率较低的某些普药品种所需要耗用的原材料成本高于可变现净值部分计提跌价准备；公司计提的库存商品跌价准备主要为销售毛利率较低的普药品种期末成本高于可变现净值部分，以及子公司少量达到近效期的商品全额计提跌价准备；公司计提的周转材料跌价准备主要系部分包装材料等计提跌价准备。

②公司与同行业的存货跌价准备率（ $\text{存货跌价准备率} = \text{存货跌价准备} / \text{存货账面余额}$ ）对比如下：

| 同行业<br>公司名 | 片仔癀    | 同仁堂    | 达仁堂    | 九州通    | 国药<br>股份 | 鹭燕<br>医药 | 同行业<br>平均 |
|------------|--------|--------|--------|--------|----------|----------|-----------|
| 证券<br>代码   | 600436 | 600085 | 600329 | 600998 | 600511   | 002788   |           |
| 2025 年     | 0.28%  | 2.67%  | 8.83%  | 0.35%  | 0.61%    | 0.35%    | 2.18%     |

公司的存货跌价准备率略低于同行业，其原因系存货结构差异，公司的存货总额中核心成品及核心原材料占比超 80%。核心成品的毛利率较高，没有出现长库龄、变质、毁损等情况，不存在跌价现象，同行业其他公司的产品种类较多，市场竞争较大，存货跌价风险较高，因此存货跌价准备率比公司高。

公司的分板块存货跌价准备率如下表：

| 项目     | 医药制造业 | 医药流通业 | 化妆品业  | 其他    |
|--------|-------|-------|-------|-------|
| 2025 年 | 0.07% | 1.83% | 0.29% | 2.25% |

扣除医药制造业后，2025 年公司医药流通业及其他行业的综合存货跌价准备率为 1.70%，与同行业平均数 2.18%趋同。

## （二）会计师回复

1. 我们按照中国注册会计师审计准则的要求，设计和执行了相关程序，针对存货账面余额及存货跌价准备的计提我们执行的主要程序如下：

- （1）了解并测试与存货管理相关的内部控制的有效性；
- （2）采用审计抽样选取采购业务样本，核对财务记录和采购合同、验收单、采购发票、采购付款等业务单据是否一致；
- （3）选取主要品种复算发出计价是否正确，并分析其月度波动是否合理；
- （4）执行存货的监盘程序，检查存货的数量及状况等，对本期采购额及往来期末余额进行函证，核实采购的真实性及准确性；
- （5）选取报表日前后若干笔收发记录，实施截止测试，判断归

---

属期是否无误；

（6）获取公司的存货跌价准备计算表，复核存货减值测试的准确性，检查是否按相关会计政策执行；

（7）检查公司料、工、费归集与分配是否合理准确，分析料、工、费比例是否异常；

（8）针对外部原材料采购：对比各期原材料采购单价，结合同期公开市场行情、第三方报价信息，分析采购价格变动趋势与市场价格走势是否匹配，核查采购定价合理性；针对关联方原材料采购：将向关联方采购的单价与独立第三方采购价、市场公允报价进行对比分析，评估关联采购定价是否具备公允性，识别是否存在不公允交易；

（9）针对存放于第三方仓库的委托加工物资，我们执行发函询证，同时针对大额发出商品执行替代测试，检查期后收入结转情况。

## 2. 存货监盘程序

我们执行 2025 年末监盘，具体监盘程序如下：

（1）了解存货形态、取得存货存放地点清单；

（2）评价被审计单位存货盘点内部控制、程序和指令，完成盘点计划调查问卷；

（3）在实施监盘之前，项目组监盘人员获取公司盘点计划、盘点表，复核盘点人员分工及时间安排，编制存货监盘计划；

（4）观察管理层制定的盘点程序的执行情况；

（5）检查存货，观察存货是否已按照存货的型号、规格摆放整齐，标识是否清晰，了解是否存在毁损、陈旧、过时、残次的存货；

（6）执行监盘，在监盘过程中，我们从存货盘点表中选取部分存货明细追查至存货实物，以测试存货盘点记录的准确性；同时从存

货实物中选取部分存货追查至存货盘点记录，以测试存货盘点记录的完整性；

(7) 对于盘点过程中存在差异的，当场核查差异原因并进行适当处理，差异较大的，当场查找原因或重新盘点；

(8) 盘点结束离场前，再次观察现场并检查盘点表单，以确定所有纳入盘点范围的存货是否均已盘点；

(9) 复核监盘结果汇总记录，编制存货监盘报告；项目组监盘人员在监盘结束后，要求所有参与盘点人员在盘点表上进行签字确认，同时核查获取资产负债表日与盘点日之间的出入库台账及相关出入库原始单据，进行前推或倒轧，确保存货盘点日与财务报表日之间的存货变动已得到恰当的记录。

3. 公司 2025 年末存货监盘情况如下：

单位：万元人民币

| 项 目     | 账面余额       | 监盘金额       | 监盘比例   |
|---------|------------|------------|--------|
| 原材料     | 481,052.46 | 474,077.03 | 98.55% |
| 库存商品    | 146,386.91 | 95,444.13  | 65.20% |
| 周转材料    | 4,387.99   | 328.75     | 7.49%  |
| 在产品及半成品 | 34,859.48  | 32,932.26  | 94.47% |
| 小计      | 666,686.84 | 602,782.17 | 90.41% |

注：存货监盘不包含发出商品和委托加工物资

经监盘，公司期末存货盘点记录完整，存货账实相符，期末存货数量真实准确。

2025 年末，公司委托加工物资及发出商品期末余额为 509.98 万元及 2,603.36 万元。针对存放于第三方仓库的委托加工物资，我们执行函证程序，回函金额占比 94.40%。针对期末发出商品，我们执行函证及期后结转检查程序，回函及检查金额占比 81.06%。经检查，公

---

司委托加工物资及发出商品余额真实准确。

基于执行的审计程序，我们认为片仔癀公司存货真实，跌价准备计提充分准确。

特此公告。

漳州片仔癀药业股份有限公司董事会

2026 年 8 月 1 日