

本公司董事会及全体董事保证本公告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。

上海毕得医药科技股份有限公司(以下简称“公司”)于近日收到上海证券交易所下发的《关于上海毕得医药科技股份有限公司2023年年度报告信息披露监管问询函》(上证科公函[2024]0195号)(以下简称“《问询函》”)。根据《问询函》的要求,公司会同相关中介机构对《问询函》所提及的事项进行了认真核查,现就《问询函》所涉及的问题回复如下:本回复中若出现出现“数量级”或与所列数据值及尾数不符的情况,均为四舍五入所致,如无特别说明,本回复仅以中文表述,且与英文表述存在差异的,以中文表述为准。如年度报告(以下简称“2023年年报”)一致。

一、关于营业收入

问题一

年报显示,2023年公司实现营业收入10.92亿元,同比增长30.94%,其中,公司海外营业收入5.57亿元,同比增长37.36%,占比提升至51%。公司新增客户超3000家。公司期末账面的应收出口退税为635.87万元,较期初减少53.46%。

请公司说明:(1)公司主要产品与客户变化情况,不同类型产品2023年度营业收入增长的原因,在新药研发客户和CRO客户的项目需求增速出现放缓的情况下,公司收入大幅增长的原因; (2)以表格形式列示公司2023年度存量客户和新增客户的销售产品类型和收入实现情况,新增客户的性质及主要客户情况,公司当年实现大量客户开拓的合理性; (3)公司海外销售的业务模式及物流和资金流情况,海外销售变动趋势与同行业公司是否一致,公司外销收入、出口退税金额的匹配情况。

回复:

(一)公司主要产品与客户变化情况,不同类型产品2023年度营业收入增长的原因。在新药研发客户和CRO客户的项目需求增速出现放缓的情况下,公司收入大幅增长的合理性。

1. 公司主要产品变化情况,以及不同类型产品2023年度营业收入增长的原因:

产品类型	2023年营业收入	2023年营业收入占比	增长率
分子砌块杂环化合物	37,228.24	47.187.90	24.41%
分子砌块杂环化合物	21,907.04	28.584.94	35.06%
分子砌块脂族化合物	11,683.09	17.769.50	29.86%
科学试剂/生化试剂	7,899.49	10.364.30	37.73%
科学试剂/生化试剂	2,143.13	4.075.80	88.42%
总计	83,030.40	109,182.44	30.94%

2023年度,公司分子砌块产品同比增长28.60%,主要系在药物分子砌块市场份额的持续扩大,品牌影响力不断提升;

2023年度,公司科学试剂产品同比增长48.46%,主要系公司加大科学试剂产品线的开发,产品种类数量不断增加,进一步促进了公司科学试剂产品销售的增长。

2. 2023年公司主要客户变化情况如下:

序号	客户名称	销售额	占年度销售总额比例
1	无锡药研创新药开发股份有限公司	8,621.10	10.34%
2	康龙化成(北京)新药研发股份有限公司	2,519.90	3.03%
3	Angen Life Sciences	2,075.48	2.49%
4	Sigma-Aldrich	2,042.59	2.48%
5	上海奕康生物医药股份有限公司	1,643.99	1.97%
总计		16,893.05	20.30%

(2)2023年前五大客户销售情况如下:

序号	客户名称	销售额	占年度销售总额比例
1	无锡药研创新药开发股份有限公司	8,785.60	8.06%
2	康龙化成(北京)新药研发股份有限公司	4,070.52	3.73%
3	Angen Life Sciences	2,948.85	2.70%
4	Sigma-Aldrich	2,798.50	1.92%
5	上海奕康生物医药股份有限公司	1,242.39	1.13%
总计		19,985.85	18.13%

2023年度,公司前五大客户情况同比上基本稳定,主要系医药、康龙化成、Angen Life Sciences等知名CRO机构,业务稳定,不存在显著变化。

前五大客户销售金额绝对值上升,同时,因整体销售规模扩大导致前五大客户销售金额占比略有下降。

3. 在新药研发客户和CRO客户的项目需求增速放缓的情况下,公司收入大幅增长的合理性:

- (1)公司2023年常备现货种类约为11.2万种,同比上年增加约17.40%,产品现货种类数量上升,为客户提供更大的选择空间;
- (2)公司2023年海外销售客户同比上升37.36%,提供服务的客户超过5000家,同比上年增加约53.38%,海外销售渠道拓宽;
- (3)公司上市后,品牌知名度得到提升,客户数量增加,2023年报告期内,公司客户数量为11590家,同比增长36.27%;
- (4)对比同行业公司

2023年度,阿拉丁、药石科技境内外收入结构、产品结构与公司不同,导致收入增长率与公司有差异;

公司提供的产品主要应用于新药研发的最前端,受新药研发客户和CRO客户的项目需求增速放缓的影响较小。

(二)以表格形式列示公司2023年度存量客户和新增客户的销售产品类型和收入实现情况,新增客户的性质及主要客户情况,公司当年实现大量客户开拓的合理性。

1. 公司2023年度存量客户和新增客户的销售产品类型实现情况如下表所示:

存量/新增客户	产品类型	人民币收入金额	占比
存量客户	分子砌块杂环化合物	24,769.33	25.84%
	分子砌块杂环化合物	43,497.38	44.84%
	分子砌块脂族化合物	15,975.54	16.47%
	科学试剂/生化试剂	9,606.70	9.99%
	科学试剂/生化试剂	3,064.27	3.16%
新增客户	分子砌块杂环化合物	46,997.42	100.00%
	分子砌块杂环化合物	4,815.61	39.52%
	分子砌块杂环化合物	3,400.71	30.29%
	分子砌块杂环化合物	1,793.96	14.72%
	科学试剂/生化试剂	873.60	7.17%
科学试剂/生化试剂	1,011.53	8.30%	
新增客户总计	12,185.42	100.00%	
总计	109,182.44		

2. 公司2023年度新增客户实现收入情况如下表所示:

存量/新增客户	客户名称	人民币收入金额	占比
新增客户	新增客户A	1,822.57	1.39%
	新增客户B	9,980.30	9.14%
新增客户总计		682.55	0.63%
总计		12,185.42	11.16%

2023年度,公司新增客户销售收入12,185.42万元,占当年营业收入比例为11.16%,其中新增的经销商客户营业收入1,522.57万元,占当年营业收入比例为1.39%;新增的新药研发客户营业收入9,980.30万元,占当年营业收入比例为9.14%;新增的综合服务商客户营业收入682.55万元,占当年营业收入比例为0.63%。

3. 新增客户中主要客户情况如下:

客户名称	产品类型	性质	主要用途
某客户	2,088.38	终端企业	主要用于新药研发、医药
上海华测国际股份有限公司	186.93	终端企业	CRO/终端企业
Peata International Corporation	172.77	终端企业	主要用于新药研发、医药
杭州医药科技股份有限公司	139.15	终端企业	新药研发机构
甘李药业股份有限公司	137.40	终端企业	上市公司
总计	2,721.63		

4. 公司当年实现大量客户开拓的合理性:

- (1)公司上市后,品牌知名度得到提升,主动合作的客户增加;
- (2)通过参加展会、与客户进行交流、与销售人员对接,主动拓展客户;
- (3)增加销售人员,进行线下推广;

(二)公司海外销售的业务模式及物流和资金流情况,海外销售变动趋势与同行业公司是否一致,公司外销收入、出口退税金额的匹配情况。

1. 公司海外销售分为两类:境内主体直接出口和境外子公司对外销售。境内主体直接出口:指客户由境内主体直接出口接单和物流发货,报关出口,收取货款等;境外子公司对外销售:指客户下单给境外子公司,由境外子公司完成订单审核、物流发货、报关出口(如需),收取货款等。

2. 物流和资金流的情况:

(1)公司物流情况:

公司产品海外销售均采用快速、第三方配送进行交付,公司海外销售业务分为:境内主体直接出口和境外子公司对外销售。

(二)公司资金管理情况:

公司根据海外销售的不同类型,采取物流方式有所不同:

- i.境内主体直接出口:销售根据已经审核的销售订单下达指令至物流部,经物流部门主管审核后,安排发货委托第三方物流公司经海关报关出口,运送至客户指定地址;
- ii.境内主体直接销售给海外子公司:公司根据自己销售订单的序列,事先将部分存货运送到境外子公司,该部分存货由计划部根据销售订单不定期发起销售订单,经物流部门主管审核后,安排发货委托第三方物流公司经海关报关出口,运送至各海外子公司;
- iii.境外子公司对外销售:销售根据已经审核的销售订单下达指令至物流部,经物流部门主管审核后,安排发货委托第三方物流公司经海关报关出口(如需,运送至客户指定地址;

(三)公司资金管理情况:

公司根据海外销售的不同类型,收取资金的情况有所不同:

- i.境内主体直接出口:公司通过第三方物流公司经海关报关出口运送至客户指定地址,客户按照合同、账期约定付款至境内主体银行账户,公司通过国家外汇管理局指定平台进行外汇申报,完成外汇的收款;
- ii.境外子公司对外销售:公司通过第三方物流公司经海关报关出口运送至客户指定地址,客户按照合同、账期约定付款至境外子公司银行账户;按照和境内主体的销售合同约定付款至境内主体银行账户;

3. 海外销售与同行业公司变动趋势情况如下:

证券代码:688073 证券简称:毕得医药 公告编号:2024-028

## 上海毕得医药科技股份有限公司关于2023年年度报告信息披露监管问询函的回复公告

单位:万元 币种:人民币

项目	2023年度	2023年度	增长率
药石科技	29,259.30	32,806.21	12.12%
康龙化成	45,957.48	69,147.89	50.46%
公司	40,554.62	55,704.89	37.36%

注:阿拉丁境内外收入结构与公司存在较大差异,不具备可比性,因此未列示在上述表格。

如上表所示,公司与药石科技、康龙化成数据对比,均呈现上升趋势,变动趋势与同行业公司一致。变动幅度有所差异系业务模式、产品结构差异所致。

4. 外销收入与出口退税金额的匹配情况:

序号	项目	金额
1	境外销售(a)	55,704.89
2	境外子公司收入(b)	42,770.38
3	境内主体直接出口子公司金额(c)	35,039.72
4	境内主体直接出口销售收入(d=a+b+c)	47,974.22
5	申报出口退税金额(e)	47,972.98
6	前期结转本期确认收入金额	12.37
7	当期发生本期确认收入金额	127.13
8	考虑跨期差异影响出口退税金额(f=e+g)	47,974.22
9	差异=h-d	0.07
10	差异率=h/d	-

2022年度及2023年度应出口退税的情况:

类别	2022年度	2023年度
境内主体直接出口销售收入	31,947.09	47,974.22
本期应出口退税	3,652.79	5,452.19
本期实际出口退税占比	11.43%	11.36%

2022年出口退税申报退税改革之后,一类、二类出口企业正常出口退税的平均办理时间不断缩短,使得对2023年度出口退税金额较大,期末应缴纳的出口退税较期初减少。

综上,公司外销收入与出口退税金额相匹配。

年报显示,2023年度实现经销收入9373.62万元,同比增长430.84%,毛利率为28.89%,较上年同期增加10.49个百分点。

请公司说明:(1)经销业务涉及的主要产品类型,2023年度经销收入大幅增长的原因及合理性;(2)公司主要经销商客户基本情况及终端销售去向;(3)公司经销毛利率大幅增长的原因; (一)经销业务涉及的主要产品类型,2023年度经销收入大幅增长的原因及合理性。

经销业务涉及的主要产品类型和直销业务一致,经销业务的主要产品类型和直销业务一致:

产品类型	2023年销售额	2023年销售额占比	增长率
分子砌块杂环化合物	8,999.48	2,628.68	340.17%
分子砌块杂环化合物	573.81	2,995.49	422.04%
分子砌块脂族化合物	332.32	1,664.47	400.86%
科学试剂/生化试剂	212.69	1,063.82	409.39%
科学试剂/生化试剂	47.62	1,011.16	2023.99%
总计	1,768.81	9,373.62	430.84%

如上表所示,各产品种类的经销收入均大幅增长,主要系公司上市后,品牌知名度得到大幅提升,故存量客户需求和公司保持长期稳定的合作关系,公司于2023年与部分客户开展了经销模式的业务,故报告期内经销收入大幅增长。

(二)2022年度及2023年前五大经销商收入情况如下:

序号	客户名称	人民币收入金额	占比
2022年度前五大经销商			
1	上海阿拉丁科技股份有限公司	502.27	
2	上海阿拉丁科技股份有限公司	34.05	
3	上海百生生物科技股份有限公司	246.71	
4	浙江华康生物技术有限公司	175.72	
5	浙江华康生物技术有限公司	158.46	
总计		1,429.20	
2023年度前五大经销商			
1	江苏艾康生物的医药研发有限公司	1,449.28	
2	上海阿拉丁科技股份有限公司	626.44	
3	上海阿拉丁科技股份有限公司	295.49	
4	浙江华康生物技术有限公司	293.50	
5	北京百源医药科技有限公司	234.44	
总计		2,899.15	

报告期内,新增的经销业务为买断式的经销业务,公司根据约定将产品运抵并交付客户,结合物流签收记录,确认商品收入实现,终端销售去向为CRO、高校科研院所及新药研发企业。

(三)公司经销毛利率大幅增长的原因

报告期内,新增经销商客户较多为此前存量客户,故毛利率有所增长。存量经销商和新增经销商2022年度及2023年度毛利率对比如下:

类别	2022年度	2023年度
新增经销商	18.40%	25.40%
存量经销商	-	29.73%
总计	18.40%	28.89%

存量经销商毛利率2023年较2022年有一定提升,主要系2023年百克级以上产品销售额增速较快,销售占比提升。

二、关于存货

问题二

年报显示,(1)2022年末及2023年末,公司存货的账面价值分别为5.22亿元和6.99亿元,占同期期末净资产的比例分别为22.12%和28.96%。且近两年的存货周转天数分别为387天和336天(2)最近3年,公司经营流动资金流量净额分别为-6,488.31万元、-2,987.11万元、-5,738.76万元,低于公司净利润规模,存货规模逐年增加系主要原因(3)本期公司对存货计提跌价准备共计182.30万元,同比增加143.76%,其中对存货计提跌价准备为155.36万元,存货跌价准备率为3.31%(4)公司存货跌价准备增加0.38个百分点。

请公司说明:(1)按产品类型列示公司存货具体构成,包括但不限于存货账面余额、库龄、跌价准备计提情况,本期收入实现情况及期后新增和去化情况;(2)按不同存放地列示公司存货的分布情况,公司管理不同仓库,特别是境外仓库的情况;(3)结合在手订单、原材料价格变动等情况,分析存货规模逐年增长的合理。 (一)存货具体构成

上述议案已经公司第八届董事会第二十七次会议、第八届监事会第二十八次会议、第八届监事会第二十八次会议审议通过。详细内容请见公司于2024年4月26日、5月30日发布的《证券时报》《中国证券报》《上海证券报》及巨潮资讯网(<http://www.cninfo.com.cn>)上的相关公告。

1. 2023年公司各类型存货账面余额及跌价准备情况如下:

项目	2023年末存货账面余额	2023年末存货跌价准备
原材料	9,409.77	330.17
在产品	60.81	-
发出商品	81.95	-
库存商品	62,158.19	2,059.51
总计	72,332.72	2,389.68

其中,库存商品中各产品类型存货账面余额及跌价准备情况如下:

产品类型	2023年末存货账面余额	2023年末存货跌价准备
分子砌块杂环化合物	18,754.47	628.26
分子砌块杂环化合物	28,360.06	900.70
分子砌块脂族化合物	8,482.47	263.27
科学试剂/生化试剂	5,013.59	198.50
科学试剂/生化试剂	1,547.61	68.76
总计	62,158.19	2,059.51

2. 2023年末公司各类型存货库龄区间分布情况如下:

项目	库龄区间	数量	占比
原材料	一年以内	9,409.77	100%
	一年至二年	1,866.66	99.24
	二至三年	325.25	99.99
	三至四年	117.67	99.99
	四年以上	-	-
在产品	一年以内	60.81	100%
	一年至二年	-	-
	二至三年	-	-
	三至四年	-	-
	四年以上	-	-
发出商品	一年以内	81.95	100%
	一年至二年	-	-
	二至三年	-	-
	三至四年	-	-
	四年以上	-	-
库存商品	一年以内	10,401.28	16.73%
	一年至二年	11,961.10	19.24%
	二至三年	4,243.92	6.83%
	三至四年	832.88	1.34%
	四年以上	904.8	1.44%
总计	42,503.89	68.57%	

其中,库存商品中各产品类型库龄明细如下:

项目	库龄区间	数量	占比
分子砌块杂环化合物	一年以内	10,376.71	3,341.44
	一年至二年	3,378.77	757
	二至三年	281.98	18,764.47
	三至四年	393.49	490.83
	四年以上	38,006.68	28,360.06
分子砌块脂族化合物	一年以内	16,204.27	5,013.54
	一年至二年	5,119.80	1,136.33
	二至三年	393.49	490.83
	三至四年	490.83	490.83
	四年以上	28,360.06	28,360.06
科学试剂/生化试剂	一年以内	5,616.97	1,191.58
	一年至二年	1,382.97	188.08
	二至三年	99.36	43.51
	三至四年	8,482.47	8,482.47
	四年以上	5,013.59	5,013.59

(二)披露情况

上述议案已经公司第八届董事会第二十七次会议、第八届监事会第二十八次会议、第八届监事会第二十八次会议审议通过。详细内容请见公司于2024年4月26日、5月30日发布的《证券时报》《中国证券报》《上海证券报》及巨潮资讯网(<http://www.cninfo.com.cn>)上的相关公告。

(三)特别事项

1. 议案5项,第6项议案属于影响中小投资者利益的重大事项,公司将中小投资者的表决单独计票,并将计票结果公开披露。

公司独立董事将在本次股东大会上进行述职,详见公司于2024年4月26日刊登于巨潮资讯网的独立董事的《2023年独立董事述职报告》。

二、会议决议事项

1. 登记方式:现场、电子邮件或传真方式。

(1)股东大会登记:法人股东由法定代表人出席会议的,应持本人身份证、加盖公章的营业执照复印件、法定代表人证明书等能证明其具有法定代表人资格的有效证明;自然人股东持本人身份证和持股凭证办理登记手续;法人股东委托代理人出席会议的,代理人应出示本人身份证、授权委托书(样本详见附件2)、加盖公章的营业执照复印件、法人授权委托书和持股凭证办理登记手续。

(2)股东大会网络投票:自然人股东持本人身份证、股票账户卡、持股凭证等办理登记手续;自然人股东委托代理人出席会议的,代理人应持本人身份证、委托本人身份证复印件、授权委托书(样本详见附件2)、委托公司股票账户卡和持股凭证等办理登记手续。

议案5项,第6项议案属于影响中小投资者利益的重大事项,公司将中小投资者的表决单独计票,并将计票结果公开披露。

公司独立董事将在本次股东大会上进行述职,详见公司于2024年4月26日刊登于巨潮资讯网的独立董事的《2023年独立董事述职报告》。

议案5项,第6项议案属于影响中小投资者利益的重大事项,公司将中小投资者的表决单独计票,并将计票结果公开披露。

公司独立董事将在本次股东大会上进行述职,详见公司于2024年4月26日刊登于巨潮资讯网的独立董事的《2023年独立董事述职报告》。

议案5项,第6项议案属于影响中小投资者利益的重大事项,公司将中小投资者的表决单独计票,并将计票结果公开披露。

公司独立董事将在本次股东大会上进行述职,详见公司于2024年4月26日刊登于巨潮资讯网的独立董事的《2023年独立董事述职报告》。

议案5项,第6项议案属于影响中小投资者利益的重大事项,公司将中小投资者的表决单独计票,并将计票结果公开披露。

公司独立董事将在本次股东大会上进行述职,详见公司于2024年4月26日刊登于巨潮资讯网的独立董事的《2023年独立董事述职报告》。

议案5项,第6项议案属于影响中小投资者利益的重大事项,公司将中小投资者的表决单独计票,并将计票结果公开披露。

公司独立董事将在本次股东大会上进行述职,详见公司于2024年4月26日刊登于巨潮资讯网的独立董事的《2023年独立董事述职报告》。

议案5项,第6项议案属于影响中小投资者利益的重大事项,公司将中小投资者的表决单独计票,并将计票结果公开披露。

公司独立董事将在本次股东大会上进行述职,详见公司于2024年4月26日刊登于巨潮资讯网的独立董事的《2023年独立董事述职报告》。

议案5项,第6项议案属于影响中小投资者利益的重大事项,公司将中小投资者的表决单独计票,并将计票结果公开披露。

公司独立董事将在本次股东大会上进行述职,详见公司于2024年4月26日刊登于巨潮资讯网的独立董事的《2023年独立董事述职报告》。

议案5项,第6项议案属于影响中小投资者利益的重大事项,公司将中小投资者的表决单独计票,并将计票结果公开披露。

公司独立董事将在本次股东大会上进行述职,详见公司于2024年4月26日刊登于巨潮资讯网的独立董事的《2023年独立董事述职报告》。

公司存货库龄以一年以内为主,且较上年同期优化,2023年末公司一年以内存货占比58.76%,较2022年末公司一年以内存货占比48.71%。

3. 公司各类存货2023年度实现情况如下:

项目	2023年末存货账面余额	2023年末存货跌价准备
----	--------------	--------------