

关于对振兴生化股份有限公司的年报问询函

公司部年报问询函[2016]第 182 号

振兴生化股份有限公司董事会：

我部在年报审查过程中发现如下问题：

1. 关于子公司股权冻结

(1) 你公司 2015 年年报“重大风险提示”部分显示，你公司因未及时偿还南昌齿轮锻造厂的债务导致全资子公司广东双林生物制药有限公司（以下简称“广东双林”）股份被冻结，因未及时偿还中国信达资产管理公司深圳办事处、湖北华明实业股份有限公司、南昌齿轮锻造厂、江西分宜驱动桥有限公司的债务导致你公司持有的山西振兴集团电业有限公司（以下简称“振兴电业”）65.216%股权被法院冻结。

资产	受限原因	债权人	限制期限	债权本金余额 (万元)
广东双林 100%股权	冻结	中国信达资产管理公司深圳办事处	2017.07.29	16,495.00
		南昌齿轮锻造厂	2017.06.30	181.18
振兴电业 65.216% 股权	冻结	中国信达资产管理公司深圳办事处	2018.08.09	16,495.00
		湖北华明实业股份有限公司	2018.01.18	253.78
		南昌齿轮锻造厂	2017.04.19	181.18
		江西分宜驱动桥有限公司	2016.12.04	1,842.80

(2) 你公司大股东振兴集团有限公司（以下简称“振兴集团”）在公司股权分置改革时承诺，在公司股权分置改革完成后分阶段收购公司持有的振兴电业 65.216% 的股权。具体收购步骤为，公司股改完成后 4 个月内，振兴集团启动收购公司持有的振兴电业 28.216% 股份

的工作；首次股权收购之工商变更登记完成后一年内实施完成对剩余37%股权的收购工作。公司股权分置改革方案已于2013年1月9日实施完毕，但由于上市公司的债务问题未有效解决，振兴电业的股权处于质押、冻结状态，振兴集团的股改承诺履行未见实质性进展。

(3) 你公司关联债权债务往来表显示，报告期末你公司子公司振兴电业对你公司存在8678.04万元的非经营性往来欠款。

请你公司对以下事项进行说明：

(1) 较2014年年报广东双林100%股权冻结事项，2015年年报中债权人增加了南昌齿轮锻造厂，请你公司说明相关债务产生的原因及相关诉讼、冻结事项是否履行了必要的信息披露义务；

(2) 较2014年年报振兴电业65.216%的股权冻结事项，2015年年报中债权人增加了南昌齿轮锻造厂、江西分宜驱动桥有限公司，请你公司说明相关债务产生的原因及相关诉讼、冻结事项是否履行了必要的信息披露义务；

(3) 你公司合并资产负债表显示期末货币资金余额为5163万元，请你公司结合欠湖北华明实业股份有限公司、南昌齿轮锻造厂及江西分宜驱动桥有限公司的债务金额情况，说明你公司目前是否具有偿还能力，未偿还相关债务的原因，并进一步说明你公司是否已采取有效措施解决债务问题以进一步推动大股东股改承诺的履行；

(4) 报告期末你公司子公司振兴电业对你公司存在8678.04万元的非经营性资金往来欠款，如相关资金未能在你公司剥离振兴电业股权前完成，将形成大股东振兴集团对你公司的非经营性资金占用。请你公司说明对大股东后续履行股改承诺可能产生的大股东资金占用风险拟采取的应对和解决措施。

2. 关于血液制品成本

(1) 报告期，你公司销售血液制品实现营业收入 4.9 亿元，因生产血液制品而产生的营业成本为 2.25 亿元，在存货期末价值中，库存商品账面价值为 1.56 亿元，而膏药、敷料的期末库存量仅为 54 件，库存商品期末账面价值基本由血液制品构成。

(2) “公司实物销售收入是否大于劳务收入”项下显示，报告期内，公司主要产品产销存情况如下：

行业分类	项目	单位	2015 年	2014 年	同比增减
血液制品	销售量	瓶、支	2,604,483	2,690,095	-3.18%
	生产量	瓶、支	2,410,407	2,694,686	-10.55%
	库存量	瓶、支	486,403	680,479	-28.52%
膏药、敷料	销售量	件	2,267	3,308	-31.47%
	生产量	件		151	-100.00%
	库存量	件	54	2,321	-97.67%

请你公司对以下事项进行说明：

(1) 报告期你公司销售血液制品 2,604,483 支，发生相关营业成本 2.25 亿元；期末库存血液制品 486,403 支，库存商品账面价值为 1.56 亿元。根据上述数据推算出，报告期销售的血液制品平均成本为 86 元/支，库存的血液制品平均成本为 321 元/支，请你公司结合产品成本结转方式说明推算的本期销售的血液制品平均单位成本和期末库存商品的平均单位成本差异较大的原因及合理性；

(2) 报告期末你公司血液制品库存量较上年降低 28.52%，而库存商品的期末余额较期初增加 13.2%，请你公司说明库存量与库存商品账面价值反向变动的原因及合理性；

(3) 报告期销售血液制品 2,604,483 支，销售血液制品实现营业收入 4.9 亿元，可推算出平均销售价格为 188 元/支，而根据推算库存商品中血液制品的平均成本为 321 元/支，请你公司分析说明成本与

价格存在较大差距的原因；报告期末针对库存商品仅计提了 1 万元的跌价准备，要求根据上述数据说明期末存货是否存在减值迹象，报告期末计提的存货跌价准备是否充分；

(4) 请会计师对上述事项进行核查并发表意见。

3. 报告期，你公司因预计负债转回增加当期营业外收入 2173.29 万元，占当期利润总额的 23.56%，营业外支出明细项目显示当期计提预计负债 200 万元，预计负债项目显示期初余额 3073.29 万元，期末余额 200 万元。请你公司说明当期预计负债的计提及转回的原因、依据以及上述金额之间的勾稽关系，请会计师核查并发表意见。

4. 你公司期末预付账款账面价值为 2865.07 万元，较期初增长 228.03%，请你公司结合前五名预付账款的付款对象、付款金额及交易内容说明预付账款大幅增加的原因及合理性。

5. 分季度的主要财务指标显示，公司的四个季度营业收入差异不大，但净利润及经营活动产生的现金流量净额差异较大，请结合公司主营业务销售模式、生产模式成本结转方式等说明年度内利润及现金流波动的原因及合理性，同时结合往年经营情况说明公司利润是否具有季节性特征。

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	110,863,871.87	144,408,509.62	123,990,781.59	121,006,120.05
归属于上市公司股东的净利润	13,803,243.53	39,681,090.36	14,232,091.66	9,846,611.88
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	13,803,243.53	39,713,891.58	14,448,291.64	-8,899,680.86
经营活动产生的现金流量净额	36,398,980.43	31,574,254.53	7,984,694.51	-5,647,389.43

6. 你公司于 2015 年 12 月 18 日披露非公开发行预案，但至今未将方案提交至股东大会审议，请你公司说明非公开发行方案的进展情况

况以并逐项说明是否已采取有效措施降低或消除公司于同日披露的《关于本次非公开发行的风险提示公告》中强调的相关风险因素。

请你公司就上述问题做出书面说明，涉及需披露的，请及时履行披露义务，并在5月18日前将有关说明材料报送我部，同时抄送派出机构。

特此函告

深圳证券交易所

公司管理部

2016年5月13日