

关于对南华生物医药股份有限公司的 年报问询函

公司部年报问询函（2018）第 91 号

南华生物医药股份有限公司董事会：

我部在对你公司 2017 年年度报告（以下简称“年报”）事后审查中关注如下事项：

1. 你公司于 2016 年 12 月收购湖南南华梵宇贸易有限公司（以下简称“南华梵宇”）100% 股权，南华梵宇净资产账面价值 497.72 万元，评估值 5,958.14 万元，评估增值率 1,097.09%，交易作价 5,448.33 万元；公司于 2017 年 12 月出售南华梵宇 48% 股权，此时南华梵宇净资产账面价值 503.73 万元，评估值为 11,486.23 万元，评估增值率 2,180.24%。两次交易中南华梵宇净资产账面价值变化不大，但评估值增长了近一倍。你公司披露，评估增值的主要影响因素来源于城光（湖南）节能环保服务股份有限公司（以下简称“城光节能”），该公司为南华梵宇的主要利润来源，两次交易对城光节能均采用收益法进行评估。从评估结果来看，两次交易仅间隔一年，预测的城光节能各年净利润及评估值增幅较大。收购南华梵宇时，城光节能 2016 年 6-12 月、2017 年、2018 年、2019 年预测净利润分别为 1,175.62 万元、1,907.42 万元、2,185.96 万元、2,269.13 万元；出售南华梵宇时，城光节能 2017 年、2018 年、2019 年预测净利润分别为 2,069.99 万元、2,528.33 万元、2,568.45 万元。但从城光节能的历史业绩实现情况看，2016 年

6-12月其实现净利润1,944.51万元，高于预测的净利润；根据城光节能在新三板平台披露的《2017年年度报告》，2017年城光节能预计仅实现净利润764.94万元，分别占两次评估预测净利润的40.10%、36.95%。

你公司通过湖南省联合产权交易所挂牌出售南华梵宇48%股权，上海汉腾电子科技有限公司（以下简称“汉腾电子”）为最终受让方，受让价格8,562.91万元。经查，汉腾电子实际控制人叶得军与你公司股东上海和平大宗股权投资基金管理有限公司（以下简称“上海和平”，持有南华生物股份比例13.16%）存在业务联系。叶得军实际控制的企业宁波保税区弘远投控有限责任公司，与上海和平股东上海大丰投资集团有限公司共同投资了上海大丰新能源投资控股有限公司（分别持股1.98%、94%），上海大丰新能源投资控股有限公司与上海和平共同投资了上海大丰投资管理合伙企业（分别持股99.5%、0.5%）。此外，受让方汉腾电子注册资本100万元，而前述交易金额达8,562.91万元。

请你公司：（1）说明城光节能2017年净利润大幅下降的原因，你公司收购和转让南华梵宇股权对其进行评估时是否已考虑相关原因，进一步说明评估价值的合理性，请评估机构就此进行核查并发表明确意见。（2）说明汉腾电子的主营业务，受让南华梵宇股权的目的、资金来源。（3）说明南华梵宇股权的挂牌截止时间，交易保证金与交易全款的交纳时间，南华梵宇工商变更登记时间。（4）说明汉腾电子与你公司是否存在关联关系或可能造成利益倾斜的其他关系，是否存在其他利益安排。（5）说明交易作价的公允性、合理性及依据，以及相关会计处理的准确性、合规性。请年审会计师就此进行核查并发表

明确意见。

2. 年报“主要控股参股公司分析”项下，南华梵宇 2017 年实现营业收入 6,167.01 万元，净利润 245.87 万元；而你公司《2016 年年度报告》显示，南华梵宇 2016 年实现营业收入 5,153.79 万元，净利润 1,944.51 万元。请说明南华梵宇 2017 年营业收入较 2016 年大幅增长而净利润大幅下降的原因。

3. 《非经营性资金占用及其他关联资金往来情况的专项审计说明》显示，报告其内，公司对湖南南华健康产业基金管理有限公司其他应收款 2017 年度往来累计发生金额 1,000.72 万元。请说明上述资金用途，湖南南华健康产业基金管理有限公司报告期内是否存在重大对外投资，你公司是否履行临时信息披露义务（如适用）。

4. 年报“收入与成本”项下，节能产品实现销售收入 3,573.93 万元，营业成本 2,870.50 万元，毛利率 19.68%，较 2016 年毛利率 42.41% 大幅下降；EMC 及工程建设 2,515.76 万元，营业成本 1,734.11 万元，毛利率 31.07%，较 2016 年毛利率 27.29% 有所上升。请结合同行业上市公司情况，说明公司报告期内节能产品毛利率大幅下降、EMC 及工程建设毛利率上升的原因。

5. 年报“主要销售客户和主要供应商情况”项下，公司前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例高达 82.51%，前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例为 64.35%。请你公司：（1）对比同行业公司，说明客户集中度与供应商集中度较高的原因，并结合公司的在手订单，说明公司的持续经营能力是否存在重大风险。（2）说明公司是否存在依赖少数供应商或客户的情形，如是，请说明公司的应对措施，并进行必要的风险提示。

6. 年报“分季度主要财务指标”项下，公司第二、四季度营业收入较第一季度大幅增加，但归属于上市公司股东的净利润明显低于第一季度，第四季度经营活动产生的现金流量净额为负。请你公司：
(1) 说明公司报告期第二、四季度营业收入大幅增长原因、销售的主要客户及对应的营业收入。(2) 说明第四季度营业收入大幅增长，净利润与经营活动产生的现金流量净额反而明显下降的原因及合理性。

7. 报告期内，你公司子公司湖南博爱康民干细胞组织工程有限责任公司(以下简称“博爱康民”)与株洲市荷塘区土地储备中心(以下简称“储备中心”)与博爱康民签署《国有建设用地收储合同》，由储备中心回收博爱康民坐落于荷塘区金龙路以北、金塘大道以东的土地。上述合同解除后，储备中心向博爱康民支付回收补偿费 1,099.44 万元。请说明储备中心回收补偿款的具体支付时间，相关会计处理及对 2017 年损益的影响。请年审会计师就此进行核查并发表明确意见。

8. 年报“委托理财情况”项下，报告期内，公司银行理财产品发生额 8,100 万元，期末未到期余额 1,123 万元；“支付的其他与投资活动有关的现金”项下，购买银行理财产品支付的现金 3.65 亿元。请说明对相关委托理财的履行的审议程序及信息披露义务，并复核“支付的其他与投资活动有关的现金”项下披露的购买银行理财产品支付金额是否准确。

9. 年报“非经常性损益项目及金额”项下，委托他人投资或管理资产的损益 144.95 万元。请说明委托他人投资或管理的具体资产，相关的会计处理。

10. 年报“存货”项下，2017 年末存货余额 2,764.06 万元，较

2016 年末大幅增长。其中，库存商品 1,308.81 万元，原材料 442.40 万元，在产品 420.10 万元，均未计提存货跌价准备。请你公司：（1）说明上述存货的具体产品，余额较 2016 年末大幅增长原因。（2）说明未计提存货跌价准备的原因及减值测试的具体过程。（3）说明存货中对应的主要工程项目情况，包括合同金额、累计发生成本额、累计营业收入和营业成本结转金额以及累计结算金额等。（4）请年审会计师就存货及相关跌价准备会计处理的准确性、合规性进行核查并发表明确意见。

11. 年报显示，截至 2017 年末，长期应收款（含一年到期的部分 1,494.81 万元）账面价值 7,270.69 万元，较 2016 年末 3,239.48 万元增长 124.44%。请说明长期应收款余额同比大幅增长的原因，对应的客户及账龄，期后回款情况，公司未计提坏账准备的原因，是否与公司会计政策一致。请年审会计师就应收款项及相关坏账准备会计处理的准确性、合规性进行核查并发表明确意见。

12. 年报“商誉”项下，公司因收购南华梵宇形成的商誉 2,315.24 万元，请你公司结合南华梵宇 2017 年经营业绩及未来盈利预计，说明商誉减值准备计提的充分性，以及商誉减值测试过程，包括但不限于可收回金额的确定方法、减值测试方法所采用的参数或关键假设等。请年审会计师就此进行核查并发表明确意见。

13. 年报“重要在建工程项目本期变动情况”项下，海南 B、C 栋厂房期末余额 205.59 万元，与期初数相比未新增任何投入，未新增减值准备，根据你公司对我部 2016 年年报问询函的回复，合作方海南宝通在公司原有在建工程的基础上已加盖建筑物，完成 B、C 栋厂房封顶。请你公司：（1）说明截至目前在建工程的进度，未转入

固定资产的原因。（2）说明减值准备的测试过程及减值计提的充分性。

请你公司就上述问题做出书面说明，并在 2018 年 5 月 29 日前将有关说明材料报送我部，同时抄送派出机构。涉及需披露事项的，请及时履行披露义务。

特此函告

深圳证券交易所

公司管理部

2018 年 5 月 22 日