

关于对通化金马药业集团股份有限公司的 关注函

公司部关注函（2019）第 87 号

通化金马药业集团股份有限公司董事会：

2019 年 5 月 13 日，我部向你公司发出 2018 年年报问询函，重点就商誉减值计提充分性、报告期收购子公司在并表前后盈利能力变化较大、销售费用大幅增加等问题进行问询。5 月 20 日，你公司披露《2018 年年度报告涉及内容的补充更正公告》，将 2018 年年报中披露的报告期收购的安阳市源首生物药业有限责任公司（“源首生物”）购买日至期末实现的营业收入由 2.43 亿元调减为 1,158.7 万元，将其购买日至期末实现的净利润由 4,766.75 万元调减为 372.95 万元。此外，你公司还修正了分季度披露的归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润及 2017、2018 两年的存货销售、生产及库存量。6 月 14 日，你公司披露了《公司 2018 年年报问询函的回复公告》（以下简称“回函”）。

我部就上述情况表示关注，请你公司结合回函情况，对 2018 年年报问询函中还需进一步说明的部分事项进行核查说明，具体如下：

1. 请你公司详细说明报告期形成源首生物上述差错的原因，并结合编制定期报告的相关内部控制制度设计及执行情况评估你公司内部控制的有效性。鉴于源首生物纳入你公司处于业绩承诺期的子公司成都永康制药有限公司（以下简称“永康制药”）的合并范围内，

请你公司说明大幅调减源首生物营业收入及净利润后永康制药合并报表相关财务数据不变的原因。同时，请你公司补充披露源首生物2018年财务报表以及其购买日至期末营业收入及净利润的具体计算过程，并说明其准确性、合规性。请年审会计师对上述问题进行核查并发表明确意见。

2. 你公司在回函中称，由于销售模式由代理销售模式转变为自营销售模式，产品的销售价格提高、毛利率大幅上涨，销售费用大幅增加。同时，你公司在回函中披露的核心产品复方嗜酸乳酸杆菌片、小牛血系列产品分地区销售毛利数据显示，复方嗜酸乳酸杆菌片华南地区销售毛利率从2017年的63.53%上升至96.62%，小牛血系列产品华中地区销售毛利率从2017年的75.79%上升至89.86%，而相关产品在其他区域的销售毛利变动不大。此外，你公司2018年年报中披露的销售人员数量为496人，较2017年减少53人。请你公司说明在销售模式由代理转为自营的背景下，主要产品仅在个别区域毛利率大幅增加以及销售人员数量不升反降的原因及合理性。

3. 你公司在回函中称，子公司永康制药于2018年11月26日与成都金御堂制药有限公司（以下简称“金御堂”）签订《借款合同》，并于报告期向其提供1,000万元的借款。经查询金御堂的注册信息，该公司成立于2018年5月17日。请你公司结合《主板上市公司规范运作指引》第7.4.3条的规定，说明对于上述借款事项履行审议程序和临时信息披露义务的情况（如适用）；并结合金御堂的经营情况，详细说明向其提供借款的原因、借款利息及其确定标准、相关款项的最终用途以及是否存在被你公司关联方占用的情形。请你公司独立董事进行核查并发表明确意见。

4. 请你公司进一步补充披露商誉减值测试的具体计算过程，包括但不限于资产组预计未来现金流量的现值计算过程、核心参数及确认依据，并对比减值测试过程中预计相关标的未来盈利情况与前期购买时评估预计的盈利情况，如存在差异，请进一步说明原因，并分析减值测试参数选择的合理性。

请你公司于 2019 年 7 月 15 日前提交相关书面说明，并履行相应信息披露义务。同时，提醒你公司及全体董事、监事、高级管理人员严格遵守《公司法》《证券法》等法律法规及《股票上市规则》的规定，真实、准确、完整、及时、公平地履行信息披露义务。

特此函告

深圳证券交易所

公司管理部

2019 年 7 月 8 日