

# 关于对广东嘉应制药股份有限公司 2019 年年报的问询函

中小板年报问询函【2020】第 62 号

## 广东嘉应制药股份有限公司董事会：

我部在对你公司 2019 年度报告进行审查的过程中，关注到如下事项：

1、立信会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“会计师”）对你公司 2019 年年度财务报告出具了保留意见的审计报告和否定意见的内控鉴证报告，所涉事项为你公司全资子公司广东嘉惠融资租赁有限公司（以下简称“嘉惠租赁”）2019 年与六盘水市凉都人民医院有限公司（以下简称“凉都医院”）签订总金额为 5,100 万元的融资租赁合同。2019 年 12 月 31 日，嘉惠租赁应收凉都医院本金为 5,100 万元，利息 123.32 万元。2020 年 3 月 19 日，贵州省六盘水中级人民法院裁定凉都医院破产重整。会计师无法对上述交易的合规性和嘉惠租赁应收凉都医院款项的可收回性获取充分、适当的审计证据。

2020 年 4 月 25 日，你公司披露公告称嘉惠租赁将融资租赁物件的所有权及租金收益权，以 5100 万元的价格转让给贵州云指南，瀚羿投资对贵州云指南向嘉惠租赁支付转让款项提供连带责任担保。贵州云指南将在转让协议签署后于 2020 年内分五期支付款项，前四期每期支付 1000 万元，最后一期为 1100 万元。

(1) 请你公司补充披露与前述各项合同签署时间，凉都医院和贵州云指南的主要股东、实际控制人、主营业务情况，并详细说明前述交易对方是否为关联方，上述交易是否具有商业实质、是否符合商业逻辑，是否构成非经营性占用资金或对外提供财务资助，是否涉及利益输送，是否存在损害上市公司及中小股东利益的情形。请年审会计师和律师核查并发表明确意见。

(2) 请你公司补充披露嘉惠租赁将融资租赁物件的所有权及租金收益权转让给贵州云指南后相关合同履行情况和款项回收情况，并结合对方履约能力说明款项是否存在无法收回的风险，该所有权及租金收益权转让是否有利于保护上市公司利益。

(3) 请你公司补充说明上述交易涉及的相关会计处理情况，长期应收款未计提坏账准备是否合理，是否符合《企业会计准则》的规定，并说明上述事项对 2019 年、2020 年财务报表的影响。请会计师核查并发表明确意见。

(4) 请会计师详细说明已执行的审计程序、无法获得充分适当的审计证据的具体情形和原因。

2、会计师在内控鉴证报告中认为你公司新增重大投资决策不合规及审慎性不足，认定你公司在重大投资方面存在重大内控缺陷。

(1) 请你公司说明上述事项是否及时履行相应的审议程序和信息披露义务，是否符合《股票上市规则》和《上市公司规范运作指引》相关规定。请律师发表明确意见。

(2) 请你公司自查除上述事项外是否存在其他内部控制缺陷和

违规情形，如是，请补充披露。

(3) 请你公司详细说明对于加强内部控制已采取和拟采取的改进措施。

3、年报显示，2017年、2018年、2019年你公司营业收入分别为4.68亿元、5.37亿元、5.01亿元，归母净利润分别为-2.15亿元、3,587.86万元、-1.22亿元。经营性现金流量净额分别为3,063.20万元、6,210.27万元、1,296.39万元。本报告期净利润较上年同期下降440.55%，经营性现金流较上年下降79.13%。2020年一季报显示，你公司归母净利润为167.40万元，较上年同期下降80.25%。

(1) 请你公司说明近三年净利润呈现盈亏交替的原因，是否存在规避被实施退市风险警示而对财务报表进行不当管理的情形。

(2) 请结合行业特点、公司业务模式、产品类别、收入和成本构成、费用等因素说明在收入变化不大的情况下本报告期净利润及经营性现金流均大幅下降的原因和合理性，你公司业务模式是否发生重大变化。

(3) 请说明你公司一季度净利润大幅下降的原因，并说明你公司为改善经营状况、提高盈利能力已采取和拟采取的具体措施及未来提升业绩的主要业务来源。

4、报告期内，你公司第一季度至第四季度营业收入分别为8,777.10万元、1.27亿元、1.24亿元、1.62亿元，经营性现金流量净额分别为-2,884.82万元、-417.38万、-151.26万元、4,749.86万元，请你公司说明第一季度收入较其他三个季度明显偏低的原因及前三

季度经营性现金流均为负数而第四季度现金流大幅上升的原因及合理性，你公司业务是否存在季节性，是否存在跨期确认收入、跨期结转成本费用等情形。

5、分产品毛利率中，你公司主要产品接骨七厘片/胶囊收入为 3.43 亿元，毛利率为 88.13%；双料喉风散收入为 7,771.37 万元，毛利率为 88.91%。请对比同行业同类产品情况说明上述产品毛利率较高的原因和合理性，与同行业是否存在显著差异。

6、年报显示，你公司商誉账面原值为 3.61 亿，主要为 2013 年非同一控制下合并金沙药业形成，2017 年度计提商誉减值准备 2.40 亿元，本年度计提商誉减值准备 1.21 亿元，累计计提商誉减值准备 3.61 亿元，账面价值为 0.00 元。

(1) 请补充披露金沙药业近三年主要财务指标及业务开展情况。

(2) 请你公司结合商誉减值测试选取的具体参数、假设及详细测算过程，说明本年度减值准备计提是否合理、准确。

(3) 结合你公司 2017 年、2019 年净利润均为负数说明你公司上年度是否存在应计提未计提商誉减值的情况，是否存在为规避被实施退市风险警示而对财务报表进行不当盈余管理的情形。

请年审会计师对 (2) (3) 进行核查并发表明确意见。

7、年报显示，你公司不存在控股股东和实际控制人。中联集信通过表决权委托方式取得 16.17% 表决权，第一大股东老虎汇持有你公司 12.33% 股份。此外，2018 年 7 月 26 日，你公司披露中联集信《关于增持公司股份计划的公告》，拟自本增持计划公告之日起 12 个月内

增持不低于嘉应制药总股本的 5%。2019 年 6 月 29 日，你公司披露中联集信拟将本次增持计划实施期限延长 12 个月（即截止期限延长至 2020 年 7 月 25 日）。

（1）请你公司结合股权结构、表决权委托情况、股东参与公司董事会、股东大会、生产经营决策、公司治理等方面的情况详细说明认定上市公司无实际控制人的依据，并说明是否充分。请律师核查并发表明确意见。

（2）请你公司补充披露上述增持事项进展，并结合前述事项说明对公司日常经营活动、公司治理可能产生的影响、拟采取的应对措施。

8、年报显示，报告期内你公司销售费用 3.06 亿元，管理费用 5,649.80 万元，财务费用 300.52 万元，研发费用 1,435.30 万元。其中财务费用较上年同期上升 104.06%。期间费用合计 3.23 亿元，期间费用率为 64.62%，销售费用率为 61.15%。你公司短期借款期末余额为 9,678.11 万元，较期初增加 409.37%。

（1）请结合销售费用的构成、同行业可比公司销售费用率水平，说明你公司销售费用率较高的原因，与同行业可比公司销售费用率水平是否存在显著差异，如存在，请说明产生差异的原因与合理性。并说明销售费用是否与现有业务匹配，是否存在商业贿赂或为商业贿赂提供便利的情形。

（2）请说明本报告期短期借款和财务费用大幅增长的原因及合理性，你公司是否存在资金紧张情形，是否影响你公司日常生产经营

活动开展。

9、报告期末，你公司应收账款账面余额为 1.60 亿元，坏账准备 2,235.18 万元，账面价值 1.38 亿元，请你公司结合历史坏账水平、同行业可比公司情况、期后回款情况等说明公司应收账款坏账准备计提的充分性和合理性。请会计师核查并发表明确意见。

10、报告期末，你公司存货账面余额为 7,770.24 万元，跌价准备为 93.15 万元，存货账面价值为 7,677.09 万元。2017 年末、2018 年末、2019 年末你公司存货周转天数分别为 160.52 天、168.80 天、251.24 天，存货周转率分别为 2.24、2.13、1.43。

(1) 请你公司结合业务开展情况详细说明本报告期存货周转天数大幅上升、存货周转率下降的原因。

(2) 请结合存货周转情况、存货的结构与性质、同行业可比公司的情况、各产品毛利率情况等，详细说明存货跌价准备计提是否充分、合理。请会计师核查并发表明确意见。

11、年报显示，其他非流动资产中预付工程及设备款期末余额 342.46 万元，较期初增加 566.57%。补充披露该预付款项形成原因、具体内容、预付对方是否为关联方。

请你公司就上述事项做出书面说明，并在 2020 年 5 月 21 日前将有关说明材料报送我部并对外披露，同时抄报广东证监局上市公司监管处。

特此函告

中小板公司管理部

2020年5月13日