

# 关于对山东未名生物医药股份有限公司 2017 年年报的问询函

中小板年报问询函【2018】第 78 号

## 山东未名生物医药股份有限公司董事会：

我部在对你公司 2017 年度报告进行审查的过程中，关注到如下事项：

1、中喜会计师事务所（有限合伙）对你公司 2017 年度财务报告出具了保留意见的审计报告，保留意见涉及事项为你公司重要参股子公司北京科兴生物制品有限公司（以下简称“北京科兴”）的长期股权投资账面价值及 2017 年度投资收益。请补充披露保留意见涉及事项的最新进展情况、你公司已采取和拟采取的解决措施、可能对你公司未来财务状况和生产经营的影响，是否涉及对你公司已披露的半年度、年度财务报表等定期报告数据进行追溯调整的情形，是否可能导致你公司以前年度业绩的盈亏性质发生变化。

2、根据年报，2017 年末你公司持有北京科兴 26.91%的股权，形成长期股权投资账面价值 30,857.74 万元。前期部分媒体报道，你公司向国家药品监督管理局药品安全监管司发送《关于公司处于生产经营混乱状况的紧急汇报》，称北京科兴已无法按 GMP 要求进行疫苗生产管理、存在重大产品质量事故。

(1) 请你公司核查并说明北京科兴是否存在前述情形，并结合

目前北京科兴的生产经营状况及对你公司可能造成的影响，充分提示相关风险；

(2) 请你公司说明将该笔投资作为长期股权投资核算的依据、报告期内确认 7393.14 万元投资收益的依据及是否符合会计准则的规定；

(3) 请结合北京科兴的实际生产经营状况，说明截至资产负债表日，该项长期股权投资是否存在减值迹象及判断理由；

(4) 请测算并补充披露相关事项对你公司 2017 年度净利润及其他财务数据产生影响的金额范围；

(5) 请你公司年审会计师就上述 (2)、(3)、(4) 中所涉及事项进行核查并发表专项意见。

3、你公司 2015 年实施重大资产重组，根据《关于重大资产重组置入资产 2017 年度业绩承诺实现情况的专项报告》，你公司 2017 年度重大资产重组置入资产实现扣非后净利润 34,807.11 万元，未达当年业绩承诺；业绩承诺期累计已完成扣非后净利润 106,009.38 万元，累计完成业绩承诺。当北京科兴审定净利润减少超过 5,432.92 万元时，你公司累计将无法完成业绩承诺。

(1) 请结合既往年度业绩承诺实现情况、2017 年度北京科兴长期股权投资账面价值和投资收益的确认情况，测算并分析重大资产重组置入资产 2017 年度扣非后净利润变动对业绩承诺实现情况的具体影响，并作敏感性分析；

(2) 请结合重大资产重组相关协议约定，补充说明若累计无法

完成业绩承诺，业绩承诺人业绩补偿的具体内容、补偿方式及相关业绩补偿应履行的程序；

(3) 请你公司独立财务顾问就上述事项进行核查并发表明确意见。

4、本报告期末，你公司合并资产负债表中 2017 年年末未分配利润为 11.49 亿元、母公司资产负债表中 2017 年年末未分配利润为 2.43 亿元，你公司连续 2 年未进行现金分红。

(1) 请结合同行业特征、自身经营模式、多年度财务指标等，说明你公司所处发展阶段、行业特点、盈利水平、资金需求状况等，并说明 2017 年度未进行现金分红的具体原因及合理性，是否符合你公司章程、股东回报规划等规定的利润分配政策；

(2) 请说明对你公司合并利润表中的净利润影响达到或超过 10% 的控股子公司的现金分红政策、2017 年度的盈利情况及现金分红情况，是否存在大额未分配利润留存于子公司的情况，以及你公司拟采取的措施。

5、2017 年度，你公司实现营业收入 11.62 亿元，同比下降 8.10%；经营活动产生的现金流量净额为 2.71 亿元，同比上升 60.12%。公司分季度营业收入分别为 2.71 亿元、2.59 亿元、2.31 亿元、4.01 亿元，经营活动产生的现金流量净额分别为 1864.00 万元、9575.60 万元、7942.38 万元、7728.68 万元。请你公司分析并说明：

(1) 公司经营性现金流量净额变动幅度高于营业收入变动幅度的原因及合理性；

(2) 公司第四季度营业收入高于其他三个季度的原因及合理性；

(3) 各季度间经营活动产生的现金流量净额差异较大的原因及合理性。

6、你公司主要产品注射用鼠神经生长因子（商品名：恩经复）报告期内实现营业收入 7.16 亿元，占你公司营业收入的比重为 61.59%，产品毛利率为 93.55%。

(1) 恩经复 2015 年、2016 年、2017 年实现营业收入占公司营业收入的比重分别为 78.64%、63.27%、61.59%。请结合你公司经营变化、发展战略、该产品的市场占有率、库存和销售状况等说明恩经复营业收入占比连续下滑的原因；

(2) 请结合产品定价机制、成本支出，对比同类型产品毛利率分析说明该产品毛利率较高的原因、合理性及可持续性。

7、你公司重要产品重组人干扰素  $\alpha$  2b 注射剂（商品名：安福隆）报告期内实现营业收入 9276.51 万元，毛利率为 61.43%，较上年增长 6.88%。请结合该产品的应用领域、市场竞争情况、同类型产品毛利率情况等说明该产品毛利率增加的主要原因及合理性。

8、报告期内，你公司确认技术转让收入 5200 万元。请你公司详细说明该技术转让收入的具体内容、收入确认时点、确认依据，并说明其对应的其他业务成本为 0 元的原因及合理性。请你公司年审会计师发表专项意见。

9、报告期末，你公司应收票据及应收账款余额分别为 3.41 亿元、4.72 亿元，较去年年末余额增加约 33.89%、12.80%。

(1) 请结合你公司的营销模式、信用政策及同行业支付惯例等因素，详细分析应收票据及应收账款余额处于较高水平且持续增长的主要原因及对你公司财务状况的影响；

(2) 结合你公司计提坏账准备政策，分析对应收票据及应收账款余额计提坏账准备的充分性及合理性，并请年审会计师发表专项意见。

10、2015 年，你公司因反向购买确认商誉 1.93 亿元，本期你公司计提商誉减值准备 1022 万元。请你公司依据所选取的参数和相关指标详细说明商誉减值测试的具体过程及计提的充分性，请年审会计师对此进行核查并发表专项意见。

11、根据年报披露，受上游企业停产影响，公司主要产品原甲酸三甲酯、原甲酸三乙酯因原料断供被迫停产。请你公司补充披露上述产品停产的时间、对产品产量及销售额的影响范围及该影响是否已经消除，如否，请你公司补充披露公司已采取或拟采取的解决措施，并预计停产事项对你公司 2018 年度业绩的影响，同时，请你公司核查上述事项已履行了何种信息披露义务。

请你公司就上述事项做出书面说明，在 2018 年 5 月 15 日前将有关说明材料报送我部并对外披露，同时抄报山东证监局上市公司监管处。

特此函告

中小板公司管理部

2018年5月11日