

关于对瑞康医药集团股份有限公司 2019 年年报的问询函

中小板年报问询函【2020】第 214 号

瑞康医药集团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、报告期内，你公司实现营业收入 352.59 亿元，较上年同期增长 3.95%，归属于上市公司股东的净利润（以下简称“净利润”）为亏损 9.28 亿元，较上年同期下降 220.31%，经营活动产生的现金流量净额 20.95 亿元，较上年同期增长 1,138.64%。请结合公司不同业务开展情况和报告期内毛利率、期间费用、非经常性损益、经营性现金流等因素变化情况，详细说明你公司营业收入、净利润变动不匹配的具体原因及合理性，净利润、经营活动产生的现金流量净额变动相背离的具体原因及合理性。请你公司年审会计师核查并发表意见。

2、报告期末，你公司流动负债为 206.6 亿元，资产负债率为 68.42%，2019 年度利息支出为 7.37 亿元。请补充说明：

（1）请结合公司最近 3 年资产负债率指标，说明公司资产负债率较高的原因，是否处于行业较高水平；

（2）结合业务模式，说明公司流动负债规模较大的原因，并分析公司的短期偿债能力；

(3)结合生产经营现金流情况、未来资金支出安排与偿债计划、公司融资渠道和能力，评估公司的偿债能力，说明是否存在债务逾期风险，如是，请充分提示风险。

请你公司年审会计师核查并发表意见。

3、报告期末，你公司应收账款账面余额为 158.77 亿元，占总资产比例为 48.90%。请补充说明：

(1)结合你公司报告期内销售模式、信用政策等因素，对比同行业可比公司，分析说明应收账款余额占总资产比例较高的原因及合理性；

(2)你公司自 2015 年起应收账款余额激增且回款较慢，请说明你公司近年收入确认政策和应收账款信用政策有无变化，如有请以列表方式说明；

(3)报告期内你公司应收账款坏账准备金额为 2.38 亿元，请说明你对应收账款回收情况的监督是否充分，是否制定了适当的收账政策，应收账款坏账准备是否计提充分。

请你公司年审会计师核查并发表专项意见。

4、报告期内，你公司存货账面余额为 36.48 亿元，本期未计提存货跌价准备，请结合各类存货的可变现净值及宏观市场环境等因素，对比报告期初、期末存货的价格变化情况说明未计提存货跌价准备的依据及合理性。请你公司年审会计师核查并发表专项意见。

5、报告期末，你公司商誉净额 36.94 亿元，占净资产比例为 51.40%。请补充说明：

(1) 对比可比公司数据，说明商誉占净资产比例是否处于行业较高水平，如是，请说明原因及合理性；

(2) 公司对标的子公司进行整合管控、业务管理的主要措施和实际效果，说明标的子公司内部控制是否有效、核心管理团队是否稳定以及经营管理是否对个别人员存在重大依赖；

(3) 请公司执行商誉减值对利润的敏感性分析，并说明公司为防范商誉减值的主要措施，请充分提示未来商誉减值风险。

请你公司年审会计师核查并发表专项意见。

6、报告期末，你公司货币资金余额为 48.30 亿元，短期借款余额为 51.92 亿元，长期借款及应付债券余额为 13.26 亿元，存在“存贷双高”现象。请你公司：

(1) 说明公司账面货币资金的具体用途及存放管理情况，是否存在使用受限、或与大股东及关联方资金共管等情形，如是，请说明详细情况及原因；

(2) 详细说明 2019 年末货币资金与短期借款及长期借款余额同时较高的原因及合理性，财务费用增长的原因及合理性，年末“存贷双高”特征与你公司历年数据、同行业公司情况是否存在差异；

(3) 说明报告期内主要借款的情况，包括但不限于用途、年限、利率、担保物等，并说明在货币资金余额较高的情况下仍进行贷款的必要性。

请年审会计师就公司货币资金状况进行核查并发表意见。

7、报告期末，你公司其他应收款中“员工款”、“其他往来款”、

“股权款”金额分别为 3.88 亿元、11.29 亿元、3.55 亿元，请分别说明上述各项目前五大明细及形成具体原因，是否存在非经营性资金占用的情形。请你公司年审会计师核查并发表意见。

8、你公司当期销售费用 26.49 亿元，比上年度增加 22.39%，请你公司结合同行业公司情况、销售模式等分析说明销售费用的具体构成情况以及销售费用大幅增长的原因和合理性。请你公司年审会计师核查并发表意见。

请你公司就上述事项做出书面说明，在 2020 年 7 月 4 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

2020 年 6 月 23 日