

关于对昆明龙津药业股份有限公司 2018 年年报的问询函

中小板年报问询函【2019】第 18 号

昆明龙津药业股份有限公司董事会：

我部在对你公司 2018 年度报告进行审查的过程中，关注到如下事项：

1、报告期内，你公司归属于上市公司股东的净利润为 1,387.01 万元，较去年同期下降 60.55%。其中利息收入为 1,032.22 万元，计入当期损益的政府补助为 821.87 万元。扣除非经常性损益的净利润 295.01 万元，较去年同期下降 84.67%。请结合利润结构，补充披露上述损益是否具有可持续性以及你公司是否对利息收入、政府补助存在重大依赖。

2、报告期内，你公司利息收入为 1,032.22 万元，较去年同期增加约 1258%。你公司披露，上述变动主要原因是本期部分理财产品调整为结构性存款或定期存款，报表列示由投资收益调整到财务费用，利息收入计入经常性损益。该重分类调整导致货币资金期末余额增加 31,339.69 万元，增长 442.11%。

(1) 请你公司说明相关会计处理、经常性损益的界定是否符合《企业会计准则》以及中国证监会的有关规定。

(2) 请年审会计师说明对货币资金项目执行的审计程序以及相

关审计程序是否充分，并请年审会计师对相关调整事项核查并发表明确意见。

3、2016年-2018年，公司营业收入为1.56亿元、2.80亿元和3.30亿元，连续两年上升，年复合增长率为28.37%。2016年-2018年，你公司归属于上市公司股东的净利润分别为9,100.10万元、3,515.95万元和1,387.01万元，连续两年下滑，年复合增长率为-46.58%。

(1) 请对比同行业上市公司的基本情况，详细说明公司连续两年净利润下滑以及净利润、营业收入变化趋势相背离的原因。

(2) 公司主要产品为灯盏花素，产品结构较为单一。请结合行业政策对公司产品、盈利能力、负债结构、现金流状况等的影响说明你公司是否仍具备可持续经营能力，以及为改善经营业绩拟采取的具体措施。

(3) 请年审会计师说明公司可持续经营假设的适当性、实施的审计程序及相关程序的充分性。

(4) 请结合上述情况及公司自身特点，按照《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第2号——年度报告的内容与格式（2017年修订）》第二十八条（四）款的要求，进一步分析你公司可能面临的风险，如行业特有风险、业务模式风险等，并说明各风险因素对你公司当期及未来经营业绩的影响以及拟采取的应对措施。

4、报告期内，你公司中药冻干粉针剂材料费814万元，较去年同期减少28.17%。你公司生产量为1,779.08万瓶，较去年同期减少40.70%。但你公司营业成本为3,314.56万元，与去年基本持平。请依

据《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 2 号——年度报告的内容与格式》（2017 年修订）第七十八条的规定，按产品分类，补充披露你公司产能利用情况，包括但不限于产能、产能利用率、产销率等，并结合上述数据说明公司产量下滑但营业成本基本稳定的合理性以及报告期内是否出现资产闲置的情况。

5、2019 年 2 月 15 日，公司披露《关于制剂生产线停产改造的公告》，称需对制剂车间冻干粉针剂生产线进行技术改造。

（1）请结合你公司产能利用的情况说明你公司生产线进行技改的必要性和合理性。

（2）请说明截至本问询函回复日生产线改造进度以及是否会导致出现本所《股票上市规则（2018 年修订）》第 13.3.1 条规定的公司股票交易被实施其他风险警示的情形。请你公司律师进行核查并发表明确意见。

6、报告期内，你公司产品销售量为 1,998.42 万瓶，同比下降 30.06%，连续两年下滑。公司销售费用为 2.42 亿元，同比增加 32.71%，占营业总收入的 72.21%，连续两年大幅上升，其中市场费用为 2.01 亿元，较 2017 年增加 5,980.21 万元，增幅为 32.71%。

（1）请你公司结合行业背景、同行业可比公司情况、费用构成等说明销售费用率逐年增加且与产品销量变动趋势不相匹配的原因及合理性。

（2）请你公司详细说明市场费用的具体构成，并对比同行业公司市场费用情况，说明报告期内市场费用大幅增加的原因。

(3) 报告期内，你公司支付与销售费用相关的现金共计 2.51 亿元，请说明上述金额与销售费用总额产生差异的原因。请年审会计师针对销售费用的各项认定发表专项意见。

7、报告期内，你公司分季度的归属于上市公司股东的净利润分别为 724 万元、368 万元、360 万元、-65 万元，占比分别为 52%、27%、26%、-5%；经营活动产生的现金流量净额分别为 1,134 万元、-710 万元、442 万元、2,303 万元，占比分别为 36%、-22%、14%、73%。请结合公司经营模式，充分说明分季度收入和经营活动产生的现金流量净额不匹配的原因及合理性。

8、报告期末，你公司应收票据及应收账款余额为 3,757.33 万元，较上年同期减少 15.77%。报告期内，你公司实现营业收入 3.36 亿元，较上年同期增长 10.36%。

(1) 你公司披露，“两票制”的实施给客户带来资金压力。请详细说明两票制对客户及公司生产经营的影响。

(2) 因前述情况，你公司开始对部分符合条件的客户提供信用机制，同时公司营业收入相较去年有所上升，但公司应收票据及应收账款余额却有所下降。请结合公司信用政策、销售回款、账龄结构说明提供信用机制的具体内容以及营收增加的情况下应收账款余额下降的原因。

9、报告期内，你公司资产减值损失为-14.73 万元，较 2017 年度减少 389.61 万元，减少 103.93%。你公司披露主要原因是期末应收票据及应收账款、其他应收款余额减少，计提的坏账准备相应冲回。

(1) 请结合你公司近三年坏账损失情况，并对比同行业公司，说明你公司应收账款坏账准备计提的合理性、充分性。

(2) 请结合本次冲回坏账损失原因，说明此前计提上述坏账的合理性。

请你公司年审会计师对上述问题进行核查并发表意见。

10、报告期内，你公司资本化研发投入占研发投入的比例为 12.83%，去年同期为 0.00%。

(1) 请你公司说明报告期内资本化研发投入占研发投入的比例变动较大的原因，是否涉及会计政策、会计估计变更并补充披露在研项目进展以及研发项目进展与资本化程度是否相匹配。

(2) 资本化的研发投入主要涉及的研发项目、资本化是否符合《企业会计准则》的相关规定。请你公司年审会计师对上述问题进行核查并发表意见。

11、报告期内，你公司前五大供应商采购占比为 57.04%，其中第一大、第二大供应商采购占比为 25.47%、18.34%。请说明公司采购集中度较高的原因以及是否对主要供应商存在重大依赖。

12、2019 年 2 月 28 日，你公司披露公告称与云南牧亚农业科技有限公司签订了《增资框架协议》。请说明截至本问询函回复日上述对外投资事项的进展。

请你公司就上述事项做出书面说明，在 2019 年 3 月 29 日前将有关说明材料报送我部并对外披露，同时抄报云南证监局上市公司监管处。

特此函告

中小板公司管理部

2019年3月21日