



2019年6月21日 星期五 zqsb@stcn.com (0755)83501750

证券代码:002424 证券简称:贵州百灵 公告编号:2019-078

贵州百灵企业集团制药股份有限公司 关于深圳证券交易所2018年年报问询函回复的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确和完整,公告不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

贵州百灵企业集团制药股份有限公司(以下简称“公司”)于2019年6月14日收到深圳证券交易所中小板公司管理部出具的《关于对贵州百灵企业集团制药股份有限公司2018年年报问询函》(中小板年报问询函2019年第371号)(以下简称“问询函”),收到问询函后,公司高度重视,积极组织相关部门及中介机构对问询函中涉及的问题进行逐项核查,现就《问询函》中的有关事项回复如下:(回复中的涉及数据除特殊外,单位均为:万元)

问题1:报告期,你公司营业收入为31.37亿元,较上年同期增长21.03%。经营活动产生的现金流量净额为-1.57亿元,较上年同期减少248.57%。请你公司结合业务模式、产品结构、信用政策及收款情况,说明经营活动产生的现金流净额大幅减少且为负值的原因,与营业收入变动趋势存在背离的原因及合理性。请年审会计师发表专项意见。

回复:

公司2018年营业收入与经营活动产生的现金流量金额与上年同期变化情况如下表:

项目	2018年度	2017年度	变动金额	变动比例
营业收入	313,684.32	259,181.67	54,502.65	21.03%
销售商品、提供劳务收到的现金	241,323.61	222,356.86	19,117.74	8.60%
收取利息和股利所得的现金	8,715.13	7,770.32	1,544.81	21.54%
购买商品、接受劳务支付的现金	250,038.74	229,376.18	20,662.58	9.01%
期间费用、接受劳务支付的现金	98,290.39	73,672.21	24,617.18	33.41%
支付职工工资及为职工支付的现金	34,554.37	29,450.18	5,104.19	17.33%
支付的各项税费	43,204.35	39,396.09	3,807.46	9.66%
支付其他与经营活动有关的现金	89,735.16	76,259.57	13,475.59	17.67%
经营活动现金流出的小计	265,783.27	218,778.85	47,004.42	21.48%
经营活动产生的现金流量净额	-15,744.54	10,597.34	-26,341.87	-248.57%
应收账款保理汇票	75,052.64	67,449.84	7,602.80	11.27%

经营活动产生的现金流量净额大幅减少且为负值的影响因素是:(1)销售商品提供劳务收到的现金回款增长率为8.6%,低于销售收入增长率21.3%,由此产生应收账款净增加63,130.23万元,增幅为65.85%;(2)经营活动现金流流出增加较上年同期增加47,004.42万元,较上年同期增长21.48%。

一、应收账款增加的原因

1、公司信用政策的制定,是通过对客户资产规模、信用评级、以及购买的品种、数量、价格等多方面因素综合评定的资信额度及信用期限,信用政策一般是该客户上年度月平均销售收入的2倍,信用期限按照产品类别分别确定。OTC产品中基药品种,信用期限时间较其他类产品延30-45天,对大型连锁商业机构一般为45-60天。对公司推出的特色品种药品,如双黄连喉痹通粒等产品,信用期限为60-90天;对同类商品竞争激烈的个别区域市场,公司会与商业客户协商确定信用政策。

上述产品近三年3的销售情况

产品销售收入	2016年	2017年	2018年
感冒咳嗽类基药品种	46,773.11	49,446.18	61,318.95
感冒咳嗽类非基药品种	24,256.80	29,781.90	39,447.77
提升心脑血管药类	63,148.49	65,061.21	68,778.95
产品销售收入	2016年	2017年	2018年
感冒咳嗽类基药品种	22.03%	21.13%	22.59%
感冒咳嗽类非基药品种	11.74%	12.73%	14.53%
提升心脑血管药类	30.54%	27.80%	25.34%

2、公司产品具有的季节销量变化

公司主导销售品种为心脑血管及感冒咳嗽类用药,通常在春季、冬季(一、四季度),感冒咳嗽类用药和心脑血管类用量会较大,三、四季度增高,公司四季度所确认的销售收入产生的应收账款均在信用期限内。

年份	第四季度销售收入	全年销售收入	占全年销售收入比率
2013年	30,972.57	140,533.03	22.07%
2014年	56,327.37	157,467.22	35.77%
2015年	65,867.52	189,908.76	34.68%
2016年	68,776.58	221,421.11	31.06%
2017年	84,424.32	259,181.67	32.57%
2018年	113,721.46	313,684.32	36.26%

2018年四季度,公司根据市场的情况,增加了中药材贸易量,当年中药材贸易较2017年增加9,725.12万元。2018年中药材贸易收入金额12,145万元,形成应收账款13,388.84万元,当年回款金额4,773.60万元,应收账款余额8,615.24万元,截止到2019年6月15日,上年发生的药材贸易应收款已回款8,174.9万元,应收账款欠款金额40.34万元。

3、销售汇兑,两票制影响以及特殊客户带来的应收账款周期延长

从2016年开始,公司根据国家及行业政策调整情况,逐步加大销售渠道下沉工作,OTC产品向基层医疗机构延伸,对基层医疗机构(乡镇卫生院、室)、社区服务中心、私人诊所等进行渠道建设和营销,当年新开发的诊所达3万多家,至2018年末,公司对基层医疗服务机构的开发已突破10万家,基层医疗机构的开拓促进了销售持续增长,由于公司近年来对基层医疗机构市场投入的增加,基底药品产品销售增幅由2017年的5%增长至2018年的24.5%,基层医疗服务机构的回款能力受制于基层医保的支付能力,影响公司货款的回收,应收账款回款天数有所增加。

随着两票制政策的全面推行,下游一级商业公司的数量增加,应收账款回款次数减少,周转天数增加成为行业共性。中成药行业类的65家上市公司《东方财富Choice数据》分析中成药行业应收账款周转天数由2013年的43.5天到2018年的68天,增幅达到51.16%。

中成药行业应收账款周转天数(不含应收账款)(天)

	2013年	2014年	2015年	2016年	2017年	2018年
行业均值	43	52	52	55	65	68
行业排名	57	52	52	70	70	77

4、特定应收账款回款风险较小的终端客户信用增加

公司为安顺市人民医院用药实行保障性整体配送服务,增加了应收账款。公司与安顺市大健康医药投资有限公司共同设立并控股安顺市大健康医药销售有限公司(以下简称:“大健康公司”),主要是为了提升安顺市整体医疗服务水平和医药配送服务水平。大健康公司从2017年开始与安顺市人民医院发生业务,替代了原有配送商,为此医院需先行结清原有配送商的账款,使得大健康公司应收账款增加。

	2017年	2018年
安顺市人民医院销售收入	9,524.09	14,972.77
公司销售收入	259,181.65	313,684.32
医院收入占全部收入比	3.67%	4.77%
安顺市人民医院应收账款	9,165.62	13,434.45
应收账款余额	95,862.64	158,992.88
医院应收占全部应收账款比	9.56%	8.45%

5、2018年第四季度销售收入较往年同期增长的原因

2018年公司为进一步扩大细分市场销售渠道,增加堆C银膜片等产品为主的基底药品在县、乡一级市场的占有率,在2018年第四季度对基层卫生院、社区卫生服务机构开展专项促销活动,促销活动新增销售收入12,263.63万元,同比影响当季度销售收入占全年销售收入的2.59%。

感冒类颗粒剂产品市场发展空间较大,公司开展了多样的销售策略,以及公司逐步完善的销售渠道激励政策的有效性也带动了销售收入的成长。

公司2018年四季度的中药材贸易影响,四季度中药材贸易产生收入9,087.27万元,同比影响当季度销售收入占全年销售收入的1.9%。

二、经营活动中现金流出的增加

1、2018年部分原材料价格上涨及重要原材料战略储备导致购买商品、支付的现金增加较大。采购支出的增加原因是:(1)因销售收入增加投入生产的物料增加;(2)中药材、原料药及包装材料的价格上涨。2018年包装材料以废纸为原料纸价格增加1%,纸箱价格9次,2017年至今纸箱价格涨幅超过40%,纸盒(药用小盒)上涨了20%,中药材类公司常用的大批量品种如:桔梗、蝉蜕、北沙参、白术、虎耳草、吉祥草等中药材涨幅均超过10%,个别品种如:金果榄涨幅达到82%,一枝黄花涨幅超过14%,维生素C原料药年涨幅超过50%,对乙酰氨基酚年涨幅超过10%;(3)储备物料增加,2018年公司对于主要原材料增加了储备量,采购金额较上年同期增加4,350万元。

2、支付给职工以及为职工支付的现金增加5,104.19万元,变动原因主要系公司销售网络下沉,市场销售人员工资支出增加;2018年产量增加,工人计件工资增加共同所致。

3、支付的各项税费增加3,807.46万元,主要原因为销售规模增长,支付增值税及附加税、企业所得税等税费相应增加所致。

4、2018年度公司销售规模扩大,支付其他与经营活动有关的现金增加13,475.59万元。具体如下:

项目	2018年度	2017年度	变动
运费、广告费、招待等各项费用	77,448.00	64,785.42	12,662.58
备用金	10,578.42	10,357.64	220.78
保证金、押金等	1,247.17	592.74	654.43
其他	461.57	523.77	-62.20
合 计	89,735.16	76,259.57	13,475.59

综上所述,公司经营活动产生的现金流量净额大幅减少且为负值,与营业收入变动趋势存在背离符合公司的实际经营情况,具备相应的合理性。

公司年审会计师事务所核查意见:

经核查,我们认为,公司经营活动产生的现金流量净额大幅减少且为负值,与营业收入变动趋势存在背离,符合公司实际经营情况,具备合理性,核查详细情况详见《天健会计师事务所(特殊普通合伙)问询函专项说明》(天健函【2019】8-44号)。

问题2:报告期,你公司各季度营业收入分别为6.8亿、6.36亿元、6.83亿元、11.37亿元,各季度经营活动产生的现金流量净额分别为-3.74亿元、1.72亿元、-1.58亿元、2.02亿元。请你公司结合销售模式、业务特点、季度收入的应收账款占比等,说明报告期第四季度收入大幅增加的原因,各季度经营活动产生的现金流量净额波动较大的原因和合理性。

回复:

2018年公司四季度收入增加,增加比例高于以往年度的原因可参见本问询函问题1回复的一、应收账款的增加原因中的第2点和第5点。

经营活动现金流量净额的变化是受经营活动现金流和现金流流出两要素影响的,现金流流入的主要来源是销售商品收到的现金,公司销售后形成的应收账款的减少并非是货款收到作为现金流入增加。在医药行业因商业结算方式不同,收到的银行承兑汇票时间长短,是否需要贴现,是否背书转让等因素的影响。

年度	项目	一季度	二季度	三季度	四季度	合 计
2016年	销售收入	42,559.68	59,765.72	50,319.12	68,776.58	221,421.11
	应收账款	33,173.19	53,350.69	38,345.00	98,981.27	223,850.15
2017年	销售收入	24,272.61	-3,016.39	1,826.42	-148.63	22,934.01
	应收账款	60,888.73	61,976.44	51,892.16	84,424.32	259,181.65
2018年	销售收入	34,260.87	42,985.77	46,966.52	97,992.70	222,205.86
	应收账款	18,506.21	8,220.75	6,838.26	-3,196.27	30,658.95
2018年	销售收入	67,995.40	63,618.72	68,348.74	113,721.46	313,684.32
	应收账款	46,381.29	72,055.38	33,934.03	88,312.90	241,323.61
2018年	销售收入	27,200.23	-4,259.57	1,263.78	27,556.79	63,130.23
	应收账款					

从公司2016-2018年分季度的营业收入、经营活动中的现金流、应收账款净增减额的数据来看,受公司产品特性影响,分季度收入趋势较为平稳;在不考虑春节长假因素的情况下,一、四季度的收入要高于二、三季度;但二、四季度的销售回款高于二、三季度,收入与回款出现错配主要受公司销售模式的影响,四季度收入回款占全年比率略高的原因是:一方面是基于产品的特性,另一方面是基于公司的激励政策体系以及公司市场人员年度考核任务的完成。公司与经营活动相关的现金流流出中商品采购支出受采购时点、结算方式等因素影响,在季度间波动较大;年份、人员工资支付则在季度间波动幅度较小。

项目	年份	一季度	二季度	三季度	四季度
购买商品	2016年	12,291.54	18,103.74	14,579.43	20,315.03
	2017年	15,265.27	15,609.44	21,878.74	21,458.75
	2018年	35,188.79	16,599.94	11,272.93	35,267.73
	2016年	6,121.59	4,930.22	4,922.78	9,358.28
支付职工	2017年	7,366.28	7,477.22	4,994.46	9,612.21
	2018年	7,888.97	8,620.81	7,977.72	10,116.88
	2016年	14,144.77	9,158.50	6,098.54	12,468.35
	2017年	12,715.84	8,536.65	6,388.34	11,756.06
支付利息	2018年	13,734.12	11,642.16	7,558.77	10,269.30
	2017年	13,955.77	9,110.58	15,520.03	10,820.51
	2016年	18,481.26	16,939.98	22,681.52	18,156.82
	2018年	28,191.47	18,843.53	23,174.43	19,523.72

季度中现金流量净额的变化是受到现金流流入和流出中各支付项目所共同影响的,从公司近年来的现金流量情况来看,公司在二、四季度现金流入较大,一、三季度的现金流出较大,四季度大,总体上说现金净流量在二、四季度为正,一、三季度为负值,2018年的季度变化趋势与以往年度相同。

综上所述,公司各季度经营活动产生的现金流量净额波动较大符合公司的经营情况,具备相应的合理性。

问题3:报告期,你公司应收票据及应收账款余额为23.40亿元,同比增长43.31%,占当期营业收入总额的74.61%,近三年你公司的应收账款周转率分别为4.04、3.21、2.46,呈现逐年下降趋势。期末余额前5名的应收账款合计金额为3.78亿元,占应收账款期末余额的21.78%。

- (1)请你公司结合本年度经营状况、业务开展情况、信用政策、同行业可比公司情况,说明应收账款余额大幅增加、周转率持续下降的原因及合理性;
- (2)请你公司各类应收账款的账龄、期后回款情况等,分析应收款项坏账准备计提的合理性和充分性。请年审会计师发表专项意见;
- (3)请说明前5名应收账款客户名称、销售内容、销售金额、账龄、合同约定的收款进度、截至目前的回款情况,与公司及实际控制人是否存在关联关系。

回复:

一、公司年度经营状况、业务开展情况、信用政策、同行业可比公司情况,说明应收款项余额大幅增加、周转率持续下降的原因及合理性参见问题1回复的一、应收账款的增加原因中的第1点。

二、公司的应收账款按照信用风险特征组合计提坏账准备,主要包括账龄法和公司合并范围内的关联方组合两大类,账龄组合采用余额百分比法计提坏账准备,以应收款项的账龄为信用风险特征划分组合;合并范围内关联方形成的往来款不计提坏账准备。公司与同行业其他公司的账龄划分情况及坏账准备计提比例比较如下:

公司名称 (证券代码)	2018年末资产总额	应收账款 期末余额	坏账准备	坏账准备 计提比例
紫阳药业(002118)	991,919.91	59,508.38	7,444.85	7.48%
众生药业(002317)	524,433.63	50,690.95	2,720.51	5.37%
振东制药(300158)	721,253.83	138,058.97	17,690.16	12.81%
中药饮片(600329)	710,530.62	146,421.30	14,434.23	9.86%
昆明星药(600422)	689,161.34	133,850.81	13,472.96	10.07%
康恩贝(600522)	1,071,340.47	135,058.87	4,475.85	3.31%
中位数				8.67%
贵州百灵(002424)	597,630.05	173,611.83	14,618.96	8.42%

经与上述同行业可比公司对比分析,公司2018年度应收账款的坏账准备计提比例与同行业可比公司基本一致。

截至2018年12月31日,公司应收账款账面余额173,611.83万元,坏账准备为14,618.95万元,账面净值为158,992.88万元。

2018年12月31日应收账款账龄如下:

账龄	账面余额 占比例	坏账准备 占比例
1年以内	140,196.35	81.08%
1-2年	21,445.43	12.35%
2-3年	5,519.76	3.19%
3-4年	2,942.70	1.69%
4-5年	1,255.88	0.72%
5年以上	1,681.09	0.97%
合计	173,611.83	100.00%

截至2019年6月15日,公司客户以现金或银行承兑汇票等方式期后回款共计76,513.39万元,占2018年12月31日应收账款余额的44.07%。上表可见,2018年12月31日1年以内的应收账款余额占比为81.08%,较上年末提高71.40%,1年以上的应收账款余额占比相应下降。公司2018年应收账款余额增加168,288.33万元,主要是1年以内应收账款余额增加56,844.62万元。

综上所述,公司应收款项坏账准备计提依据充分,具备合理性。

公司年审会计师事务所核查意见:

证券代码:300651 证券简称:金健药业 公告编号:2019-062

江苏金陵体育器材股份有限公司 关于项目预中标公示的提示性公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

江苏金陵体育器材股份有限公司(以下简称“公司”)和北京思德泰科技发展有限公司(以下简称“思德泰科”)组成联合体,近期参与了“海南省体育彩票视频电子即开型彩票系统游戏研发、游戏运营及终端服务项目(二次)”(以下简称“预中标项目”)的公开招投。

根据海南省公共资源交易服务平台(海南省)暨海南省公共资源交易服务平台网站于2019年06月19日发布的《海南省体育彩票视频电子即开型彩票系统游戏研发、游戏运营及终端服务项目(二次)中标公告》(http://zw.hainan.gov.cn/ggzy/ggzy/qgzhbg/63897.html),公司所属联合体为预中标供应商。

现将具体情况披露如下:

一、预中标项目的主要情况

- (一)采购项目名称:海南省体育彩票视频电子即开型彩票系统游戏研发、游戏运营及终端服务项目(二次)
- (二)项目登记号:HNCP-2018-0591
- (三)标包编号:HNCP-2018-0591
- (四)项目采购方:海南省体育彩票管理中心
- (五)招标人(委托):网信信集团股份有限公司
- (六)服务地点:海南省体育彩票管理中心
- (七)项目简介:该项目为中国体育彩票“拍乐拍”视频电子即开型彩票游戏(目前包括赛马和海南宝等四款)的优化。

二、对公司的影响

本次中标有利于提升公司在体育彩票行业领域的市场影响力和竞争力,拓展公司体育大产业布局,为公司的可持续发展奠定坚实基础。项目中标,对公司的业绩产生积极影响。采购单位海南省体育彩票管理中心,履约能力较强,与本公司、控股股东及实际控制人并不存在关联关系。本次中标不影响公司的业务独立性,不存在因履行业务而对招标人形成依赖。

三、联合体对方概况及协议主要内容:

(一)联合体对方概况:

北京思德泰科技发展有限公司
统一社会信用代码:911101057916045049
法定代表人:付小兵

注册资本:13560万港元

注册地址:北京市朝阳区酒仙桥路20号楼15层

经营范围:研发计算机软件、游戏软硬件、网络软件;收款机、计算机硬件设备的批发及佣金代理(拍卖除外);提供技术咨询及售后服务。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)

(二)联合体协议主要内容:

- 1.北京思德泰科技发展有限公司为海南拍乐拍项目联合体牵头人。
- 2.联合体牵头人合法代表联合体各成员负责本招标项目投标文件编制和合同谈判,并代表联合体提交和接收相关的资料信息和提示,并处理与之一切事务,负责合同实施阶段的主办、组织和协调工作。
- 3.联合体将严格按照招标文件的各项要求,递交投标文件,履行合同,并对外承担连带责任。

四、风险提示

- 1.根据预中标项目的招标文件相关规定,预中标项目的中标公告期限为1个工作日,在该中标公告期限届满之日起七个工作日内,投标人如对中标结果有异议的,可按照预中标项目招标文件中相关规定,以书面方式提出对中标结果质疑。因此,预中标项目目前尚处于公示阶段,公司能否获得中标方式仍存在不确定性,公司将根据项目的进展情况及时履行信息披露义务,敬请广大投资者谨慎决策,注意投资风险。
- 2.根据预中标项目对技术服务费用的约定,项目服务费用根据视频电子即开彩票的实际销售数据计提,但未来实际销售数据难以确定,且合同的存在有一定的周期,在实际履行中,受市场因素的变化,存在合同履行延迟、违约等产生的赔偿风险以及受不可抗力等因素所造成的不确定性风险,可能会导致合同无法全面履行。敬请广大投资者注意投资风险。

五、备查文件

- 1、《中标公告》
- 2、《联合体协议》
- 3、《招标文件相关资料》

特此公告。

江苏金陵体育器材股份有限公司

董事会

2019年6月20日

信息披露 | Disclosure B120

经核查,我们认为,公司应收账款账龄主要为1年以内,且期后回款较好,应收账款坏账准备计提充分、合理。核查详细情况详见《天健会计师事务所(特殊普通合伙)问询函专项说明》(天健函【2019】8-44号)。

三、公司2018年前3大客户情况

客户名称	年度应回金额	年度交易金额	账龄	计提坏账金额	应收账款净额
客户一	14,141.53	14,972.77	1年以内	707.08	13,434.45
客户二	8,958.31	5,698.58	5,461.91	3,496.40	8,335.58
客户三	5,058.10	6,628.67	5,058.10	252.91	4,805.20
客户四	4,898.75	6,579.77	4,898.75	244.94	4,653.81
客户五	4,753.60	5,216.89	4,600.49	153.11	4,508.26
合计	37,810.29	41,098.68	34,160.78	3,649.52	37,397.30

问题3: 报告期末,你公司短期借款金额为15.82亿元,同比增长83.57%。请说明短期借款大幅增长的原因、主要用途、筹资对财务数据的影响等,评估对你公司生产经营和盈利能力的影响。

回复:

2018年末公司短期借款增长的主要原因是:(1)销售收入增加,销售收入增加影响应收账款大幅增加,同时增加的预付采购货款、库存商品、支付税金、人员工资等项目的共同支付所致;(2)公司自有资金对云南植物药业投资扩股后,需要补充流动资金所形成的新增借款增加所致。以2018年9月30日财务数据为依据,公司营运资金量为29亿元,在扣除自有资金24.5亿元、银行短期贷款9.63亿元、IPO发行结余资金后,公司融资需求计算结果为-1.65亿元,不需要新增长期借款,但由于公司使用自有资金投资云南植物药业后,投资款的支付对公司日常生产经营活动的流动资金使用有所影响。