证券代码:000837 证券简称:秦川机床 公告编号:2019-13

秦川机床工具集团股份公司关于下属子公司收到“高档数控机床与基础制造装备科技重大专项”款的公告

本公司及董事会全体成员保证公告的内容真实、准确和完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

一、获取补助的基本情况

秦川机床工具集团股份公司(以下简称“公司”)下属二级子公司宝鸡忠诚机床股份有限公司(以下简称“宝鸡忠诚”),公司间接持有其27%股权),近日收到国家科技重大专项项目主承担单位吉林省吉通机械制造有限责任公司拨付的2017年度部分研究经费448万元。

该项拨款为国家科技重大专项“高档数控机床与基础制造装备”研发项目拨款。宝鸡忠诚是参与研发单位,项目期为3年。

二、该笔补助对上市公司的影响

宝鸡忠诚将按照项目预算实施节点进行投入使用,按《企业会计准则》的相关规定对收到的项目资金予以确认“递延收益”。后期根据项目进度款支付情况确认损益。

三、风险提示

该项资金最终对损益的影响以会计师审计确认为准,敬请广大投资者注意投资风险。

四、备查文件

1. 收款回单

秦川机床工具集团股份公司
董 事 会
2019年3月29日

证券代码:002493 证券简称:荣盛石化 公告编号:2019-017

荣盛石化股份有限公司2019年第一季度业绩预告

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

一、本期业绩预计情况

1、业绩预告期间:2019年1月1日至2019年3月31日

2、预计的业绩:

□亏损 □扭亏为盈 □同向上升 □同向下降 √其他

项 目	本报告期	上年同期
归属于上市公司股东的净利润	比上年同期上升:-10 %- 10 %	盈利:63,618.61万元
	盈利:57,256.75 万元- 69,980.47 万元	

二、业绩预告预审计情况

本次业绩预告未经注册会计师预审计。

三、业绩变动原因说明

报告期业务稳定,业绩预计与去年同期基本持平。

四、其他相关说明

本次2019年第一季度的业绩预告是公司财务部门初步测算结果,具体财务数据以公司披露的2019年第一季度报告为准。敬请投资者谨慎决策,注意投资风险。

特此公告。

荣盛石化股份有限公司董事会
2019年03月29日

证券代码:002451 证券简称:摩恩电气 公告编号:2019-021

上海摩恩电气股份有限公司关于2019年度第一季度业绩预告的公告

本公司及董事会全体成员保证本公告内容的真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

一、预计的本期业绩情况

1、业绩预告期间:

2019年1月1日至2019年3月31日

2、预计的业绩:□亏损 □扭亏为盈 √同向上升 □同向下降

项目	本报告期	上年同期
归属于上市公司股东的净利润	比上年同期增长:353.76%-396.57%	盈利:1168.02万元
	盈利:5300-5800万元	

二、业绩预告预审计情况

本次业绩预告未经注册会计师审计。

三、业绩变动原因说明

公司本次业绩预增主要是由于处置全资子公司上海摩鸿信息科技有限公司100%股权形成的非经常性损益所致。

四、其他情况说明

本次业绩预告的公告是公司财务部门初步测算结果,未经审计机构审计,具体财务数据将在公司2019年第一季度报告中予以详细披露。敬请广大投资者理性投资,注意投资风险。

特此公告。

上海摩恩电气股份有限公司董事会
二〇一九年三月二十九日

证券代码: 002792 证券简称:通宇通讯 公告编号:2019-004

广东通宇通讯股份有限公司2019年度第一季度业绩预告

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

一、本期业绩预计情况

1. 业绩预告期间:2019年1月1日至2019年3月31日

2.预计的业绩:□亏损 □扭亏为盈 □同向上升√同向下降

项 目	本报告期	上年同期
归属于上市公司股东的净利润	比上年同期下降81.33% - 130.42%	亏损:998.17万元
	亏损1810.00万元-2300.00万元	

二、业绩预告预审计情况

本次业绩预告未经注册会计师审计。

三、业绩变动原因说明

1、报告期内,4G通信网络建设进入末期,国内4G通信网络建设进入末期,通信行业相关天线产品进入成熟期, 下游通信营运商和设备集成商压缩资本开支, 行业竞争异常激烈,公司在报告期内确认的收入减少。

2、报告期内受美元贬值影响,公司汇兑损益较大,对公司一季度的利润造成一定影响。

四、其他相关说明

本次业绩预告是公司财务部初步测算的结果,具体财务数据以公司披露的2019年第一季度报告为准。敬请广大投资者谨慎决策,注意投资风险。

广东通宇通讯股份有限公司董事会
二零一九年三月二十九日

证券代码:002468 证券简称:申通快递 公告编号:2019-018

申通快递股份有限公司关于公司股东部分股份解除质押及质押的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确和完整,不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

申通快递股份有限公司(以下简称“公司”)于近日收到公司控股股东上海德股投资控股有限公司(以下简称“德股投资”)、股东南通泓石投资有限公司(以下简称“南通泓石”)的通知,获悉其将持有本公司的部分股份办理了解除质押和质押手续,现将具体事项公告如下:

一、股东股份解除质押和质押的基本情况

1、股东股份解除质押的基本情况

股东名称	是否为第一大股东及一致行动人	解除质押股数(股)	质押开始日期	解除质押日期	质权人	本次解除质押占其持有公司股份比例
南通泓石投资有限公司	否	11,000,000	2019年1月17日	2019年3月26日	国盛证券有限责任公司	14.57%
上海德股投资控股有限公司	是	58,860,000	2017年7月11日	2019年3月29日	上海海通证券资产管理有限公司	7.15%
上海德股投资控股有限公司	是	34,740,000	2017年10月16日	2019年3月29日	海通证券股份有限公司	4.22%
上海德股投资控股有限公司	是	21,680,000	2018年4月25日	2019年3月29日	海通证券股份有限公司	2.63%
上海德股投资控股有限公司	是	32,510,000	2018年5月7日	2019年3月29日	海通证券股份有限公司	3.95%

2、股东股份被质押的基本情况

股东名称	是否为第一大股东及一致行动人	质押股数(股)	质押开始日期	质押到期日期	质权人	本次质押占其持有公司股份比例	用途
上海德股投资控股有限公司	是	148,300,000	2019年3月27日	2022年3月24日	华泰证券(上海)资产管理有限公司	18.02%	偿还前期股票质押借款和经营性借款、项目投资及其他
上海德股投资控股有限公司	是	337,656,068	2019年3月28日	2022年3月24日	华泰证券(上海)资产管理有限公司	41.03%	

二、股东所持股份累计被质押的情况

截至2019年3月29日,南通泓石直接持有本公司75,521,700股,占公司总股本的4.93%;其累计质押本公司股份46,600,000股,占其直接持有本公司股份的61.70%,占本公司总股份的3.04%。

截至2019年3月29日,德股投资直接持有本公司822,884,966股,占公司总股本的53.76%;其累计质押本公司股份650,594,966股,占其直接持有本公司股份的79.06%,占本公司总股份的42.50%。

三、备查文件

1、中国证券登记结算有限责任公司证券质押及司法冻结明细表

2、海通证券出具的股份解除质押业务回单

3、国盛证券股票质押式回购交易协议书(部分解除质押交易)

4、股票质押式回购交易协议书(三方)—初始交易

特此公告。

申通快递股份有限公司董事会
2019年03月30日

国投瑞银纯债债券型证券投资基金清算报告

基金管理人:国投瑞银基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
清算报告出具日:2019年3月1日
清算报告公告日:2019年3月30日

一、重要提示

国投瑞银纯债债券型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证监会证监基金字[2012]1369号文核准募集,于2012年12月11日成立正式运作,基金管理人为国投瑞银基金管理有限公司(以下简称“基金管理人”),基金托管人为中国银行股份有限公司(以下简称“基金托管人”)。

本基金基金份额持有人大会已于2019年1月3日以现场方式召开,并于当日表决通过了《关于终止国投瑞银纯债债券型证券投资基金基金合同有关事项的议案》。根据本基金基金份额持有人大会通过的议案及议案说明,本基金最后运作日为2019年1月4日,从2019年1月5日起进入清算期。

基金管理人、基金托管人、安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)和上海源泰律师事务所于2019年1月5日组成基金财产清算小组履行基金财产清算程序,并由安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)对本基金进行清算审计,上海源泰律师事务所对清算报告出具法律意见。

二、基金概况

基金名称	国投瑞银纯债债券型证券投资基金
基金简称	国投瑞银纯债债券
基金主代码	121013
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年12月11日
最后运作日(2019年1月4日)基金份额总额	32,908,177.18份
投资目标	本基金在有效控制风险的基础上,通过积极主动的投资管理,力争在长期中实现超越业绩比较基准的投资业绩,为投资者提供低波动、稳健回报的理财工具。
投资策略	本基金采取“自上而下”的债券分析方法,确定债券模拟组合,并管理组合风险。 本基金基于均衡收益率曲线进行基本价值评估,计算不同资产类别、不同剩余期限债券品种的预期超额回报,并对预期超额回报进行排序,得到投资评级。在此基础上,卖出内部收益率低于均衡收益率的债券,买入内部收益率高于均衡收益率的债券。 债券投资策略主要包括:久期策略、收益率曲线策略、类别选择策略和个券选择策略。在不同的时期,采用以上策略对组合收益和风险的贡献不尽相同,具体采用何种策略取决于债券组合允许的风险程度。
业绩比较基准	中债综合指数收益率
风险收益特征	本基金为纯债债券型基金,属证券投资基金中的较低风险品种,风险与预期收益高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金。
基金管理人	国投瑞银基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司

下属分级基金的基金简称	国投瑞银纯债债券A	国投瑞银纯债债券B
下属分级基金的交易代码	121013	128013
最后运作日(2019年1月4日)下属分级基金的份额总额	8,809,598.98份	24,098,578.20份

三、基金运作情况

本基金经中国证监会证监基金字[2012]1369号文核准募集,由基金管理人依照法律法规、基金合同等规定于2012年11月12日至2012年12月7日向社会公开募集。本基金基金合同于2012年12月11日正式生效,基金合同生效日的基金份额总数为2,581,013,648.59份。自2012年12月11日至2019年1月4日期间,本基金正常运作。

本基金基金份额持有人大会已于2019年1月3日以现场方式召开,并于当日表决通过了《关于终止国投瑞银纯债债券型证券投资基金基金合同有关事项的议案》。根据本基金基金份额持有人大会通过的议案及议案说明,本基金最后运作日为2019年1月4日,从2019年1月5日起进入清算期。由于本基金持有的流通受限证券无法确定变现时间,本基金计划将进行两次清算,其中第一次清算期间为2019年1月5日至2019年3月1日,第二次清算期间将根据流通受限证券的变现时间确定。

四、财务会计报告

基金最后运作日资产负债表(已经审计)

会计主体:国投瑞银纯债债券型证券投资基金

报告截止日:2019年1月4日

单位:人民币元

	最后运作日 2019年1月4日
资产:	
银行存款	2,677,937.38
存出保证金	61,437.64
交易性金融资产	31,292,701.40
其中:股票投资	-
债券投资	31,292,701.40
应收利息	850,685.62
资产总计	34,882,762.04
负债:	
应付赎回款	48,313.61
应付管理人报酬	1,430.51
应付托管费	476.83
应付销售服务费	423.72
应付交易费用	6,551.75
应付税费	2,480.18
其他负债	239,532.56
负债合计	299,209.16
所有者权益:	
实收基金	32,908,177.18
未分配利润	1,675,375.70
所有者权益合计	34,583,552.88
负债和所有者权益总计	34,882,762.04

注:报告截止日2019年1月4日(基金最后运作日),A类基金份额净值人民币1.049元,B类基金份额净值人民币1.052元;基金份额总额32,908,177.18份,其中A类基金份额8,809,598.98份,B类基金份额24,098,578.20份。

五、清算情况

自2019年1月5日至2019年3月1日止的清算期间,本基金基金财产清算小组对本基金的资产、负债进行清算,全部清算工作按清算原则和清算手续进行。基金资产处置、负债清偿及基金净资产分配情况如下:

1、资产处置情况

(1) 本基金最后运作日存出保证金为人民币61,437.64元,截至2019年3月1日存出保证金余额为人民币53,785.27元,该款项将于第二次清算时再向基金份额持有人分配。

(2) 本基金最后运作日交易性金融资产人民币31,292,701.40元,系债券投资人民币31,292,701.40元,其明细如下:

单位:人民币元

债券代码	债券名称	最后运作日估值单价	数量(单位:张)	最后运作日成本总额	最后运作日估值总额
136794	16华医01	10.00	200,000	19,295,526.03	2,000,000.00
018005	国开1701	100.39	208,130	20,917,550.43	20,894,170.70
018006	国开1702	102.19	9,530	964,239.22	973,870.70
108901	农发1801	100.09	24,000	2,399,280.00	2,402,160.00
180407	18农发07	100.45	50,000	5,026,705.00	5,022,500.00

本基金于第一次清算期间对可变现的交易性金融资产进行处置变现, 实际变现金额为人民币30,126,163.03元,截至2019年3月1日,本基金持有的流通受限证券明细如下:

单位:人民币元

债券代码	债券名称	最后运作日估值单价	数量(单位:张)	最后运作日成本总额	最后运作日估值总额
136794	16华医01	10.00	200,000	19,295,526.03	2,000,000.00

目前该债券交易不活跃,无法及时变现,待该债券恢复流通时,基金管理人将以合理价格变现,并将于第二次清算时再向基金份额持有人分配。

(3) 本基金最后运作日应收利息为人民币850,685.62元,其中应收银行存款利息人民币928.21元、应收结算备付金利息人民币6.37元、应收存出保证金利息人民币42.41元、应收赎回款利息人民币36.63元及应收债券利息人民币849,672.00元。

截至2019年3月1日应收利息余额为人民币232,398.11元,其中应收银行存款利息人民币12,971.02元、应收结算备付金利息人民币6.37元、应收存出保证金利息人民币190.85元、应收赎回款利息人民币51.79元及应收债券利息人民币219,178.08元,该款项将于第二次清算时再向基金份额持有人分配。

2、负债清偿情况

(1) 本基金最后运作日应付赎回款为人民币48,313.61元,该款项已于2019年1月7日支付。

(2) 本基金最后运作日应付管理人报酬为人民币1,430.51元,该款项已于2019年2月11日支付。

(3) 本基金最后运作日应付托管费为人民币476.83元,该款项已于2019年2月11日支付。

(4) 本基金最后运作日应付销售服务费为人民币423.72元,该款项已于2019年2月11日支付。

(5) 本基金最后运作日应付交易费用为人民币6,551.75元,该款项已分别于2019年1月10日及2019年1月15日支付。

(6) 本基金最后运作日应交税费为人民币2,480.18元,该款项已分别于2019年1月9日及2019年2月15日支付;截至2019年3月1日,应交税费为人民币2,055.03,将于第一次清算结束后支付。

(7) 本基金最后运作日其他负债为人民币239,532.56元, 包括应付上海证券报信息披露费人民币88,766.28元、应付证券时报信息披露费人民币50,000.00元、应付审计费用人民币88,766.28元、应付中债帐户维护费人民币6,000.00元、应付上清所账户维护费人民币6,000.00元。其中,应付证券时报信息披露费人民币50,000.00元已于2019年2月21日支付;应付审计费用人民币88,766.28元已于2019年1月25日支付;应付中债帐户维护费人民币6,000.00元已分别于2019年1月10日及2019年1月15日支付;应付上清所账户维护费人民币6,000.00元已分别于2019年1月10日及2019年1月16日支付;应付上海证券报信息披露费人民币88,766.28元将于第一次清算结束后支付。

3、清算期间的清算损益情况

单位:人民币元

项目	自2019年1月5日至2019年3月1日止清算期间
一、清算收益	
1、利息收入(注1)	245,919.50
2、投资收益	-49,324.10
3、公允价值变动损益	15,073.25
清算收入小计	211,668.65
二、清算支出	
1、交易费用	232.07
2、其他费用	400.00
3、税金及附加	393.27
4、清算费用(注2)	-
清算支出小计	1025.34
三、清算净收益	210,643.31

注1:利息收入系计提的自2019年1月5日至2019年3月1日止清算期间的银行存款利息收入、债券利息收入、存出保证金利息收入及赎回款利息收入。其中,部分债券已分别于2019年1月9日、2019年2月19日及2019年2月20日处置并收到债券利息人民币114,548.41元;银行存款利息人民币12,042.81元、存出保证金利息人民币148.44元、赎回款利息人民币15.16元及剩余债券利息收入人民币119,164.68元将于第二次清算时再向基金份额持有人分配。

注2:根据本基金的基金合同约定,清算费用由基金财产清算组优先从基金财产中支付,考虑到本基金清算的实际情况,从保护基金份额持有人利益的角度出发,本次清算相关的清算费用由本基金管理人承担,不从基金财产中支付。

4、清算期间的剩余资产分配情况

单位:人民币元

项目	金额
一、最后运作日2019年1月4日基金净资产	34,583,552.88
加:清算期间净收益	210,643.31
基金赎回款(注1)	-521,534.48
二、2019年3月1日基金净资产	34,272,661.71

注1:系本基金持有人于最后运作日(2019年1月4日)提交的赎回申请,已于2019年1月8日完成支付。

根据本基金的基金合同及《关于国投瑞银纯债债券型证券投资基金基金份额持有人大会表决结果暨决议生效的公告》的约定,依据基金财产清算的分配方案,将基金财产清算后的全部剩余财产支付清算费用(本基金清算费用由基金管理人承担)、交纳所欠税款(如有)并清偿基金债务后,按基金份额持有人持有的基金份额比例进行分配。

2019年3月1日本基金剩余财产为人民币34,272,661.71元, 其中包括交易性金融资产人民币2,000,000.00元(该金额为交易不活跃证券最后运作日估值金额,与该证券资产处置后的实际变现金额可能存在差异),存出保证金人民币53,785.27元,2019年1月5日至本基金第一次清算结束日的银行存款、存出保证金及赎回款产生的利息人民币131,371.09元。上述剩余未变现的资产将根据变现情况在第二次清算时按基金份额持有人持有的基金份额比例进行分配。

因清算款划出日不能确定, 暂不能准确预估清算结束日至清算款划出日前一日银行存款产生的利息,该期间利息亦属全体份额持有人所有,将于第二次清算结束日净资产合计按基金份额持有人持有的基金份额比例进行分配。

5、基金财产清算报告的告知安排

本清算报告已经基金托管人复核,在经会计师事务所审计、律师事务所出具法律意见书后,报中国证券监督管理委员会备案并向基金份额持有人公告。

六、备查文件

1、备查文件目录

(1)《国投瑞银纯债债券型证券投资基金清算审计报告》

(2)《国投瑞银纯债债券型证券投资基金清算事宜之法律意见》

2、存放地点

基金管理人的办公场所:中国广东省深圳市福田区金田路4028号荣超经贸中心46层

存放网址:http://www.ubssdic.com

3、查阅方式

投资者可在营业时间内至基金管理人的办公场所免费查阅。

咨询电话:400-880-6868

国投瑞银纯债债券型证券投资基金基金财产清算小组
2019年3月1日

证券代码:002314 股票简称:南山控股 编号:2019-010

深圳市新南山控股(集团)股份有限公司2019年第一季度业绩预告

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

一、本期业绩预计情况

1、业绩预告期间:2019年1月1日-2019年3月31日

2、预计的业绩:亏损

项 目	本报告期	上年同期
归属于上市公司股东的净利润	亏损:-17,000万元至-13,000万元	亏损:-4,742.31万元

注:公司发行 A 股股份换股吸收合并深基地重大资产重组事项于2018年完成,为保证口径一致,上年同期数为追溯调整后数据。

二、业绩预告预审计情况

公司本次业绩预告未经会计师事务所审计。

三、业绩变动原因说明

本报告期内公司主营业务中的房地产开发业务项目结算较少,导致公司2019 年第一季度业绩预计亏损。公司其他业务经营正常。

四、其他相关说明

本次业绩预告是公司财务部门的初步估算结果, 具体财务数据以公司披露的2019年第一季度报告为准。敬请广大投资者谨慎决策,注意投资风险。

深圳市新南山控股(集团)股份有限公司董事会
2019年3月30日

证券代码:002462 证券简称:嘉事堂 公告编号:2019-038

嘉事堂药业股份有限公司关于对深圳证券交易所2018年报问询函的回复公告

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。

嘉事堂药业股份有限公司(以下简称“嘉事堂公司”或“公司”)于2019年3月21日收到深圳证券交易所出具的《关于对嘉事堂药业股份有限公司2018年年报的问询函》(中小板年报问询函[2019]第17号)(以下简称“问询函”)。公司对问询函中提出的关注事项回复公告如下:

问题1:2017年至2018年,你公司归属于上市公司股东的净利润(以下简称“净利润”)分别为2.64亿元、3.28亿元,经营活动产生的现金流量净额分别为-3.74亿元、-2.92亿元。请结合业务特点及主营业务发展情况,详细说明公司连续2年经营活动产生的现金流量净额为负值、与净利润相背离的原因及合理性、经营活动大额现金流出的主要去向。

回复:

(一)公司连续2年经营活动现金流量净额为负的原因分析

2017年-2018年度公司经营活动现金流量净额分别为-3.74亿元、-2.92亿元,主要是由客户与供应商的账期差异、行业政策影响等原因所致,具体分析如下:

公司主要的销售客户为医疗机构,采用信用账期收款,平均账期为3-6个月。主要供应商为药械生产企业一般采用预付、现款采购或者短账期付款的方式结算,平均付款账期1-2个月。收付款账期的差异,导致销售商品提供劳务收到的现金与购买商品接受劳务支付的现金存在客观的时间性差异,同时,两票制、一致性评价等政策的实施以及“4+7”带量采购政策的预期,使得上游供应商由以账期结算为主的商业公司转变为预付和现结采购为主的药械生产企业,使得付款账期进一步缩短,采购付款金额增加,另外,公司2017年和2018年业务增长规模均超过25%,销售规模的不断增长也促使了销售商品提供劳务收到的现金与购买商品接受劳务支付的现金时间差异增加,导致经营活动现金流量净额为负。

(二)经营活动产生的现金净流量与净利润相背离的原因及合理性

2017年-2018年度公司因经营性应收项目及存货的增加导致经营活动产生的现金净流量与净利润相背离,具体分析如下:

单位:万元

补充资料	2018年度	2017年度
1、将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	57,061.22	46,944.39
加:资产减值准备	1,766.09	1,297.60
固定资产折旧	2,796.26	2,626.88
无形资产摊销	419.52	409.83
长期待摊费用摊销	1,500.70	1,512.91
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)	34.65	14.12
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	7.42	10.13
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)		
财务费用(收益以“-”号填列)	19,012.59	11,039.77
投资损失(收益以“-”号填列)	-66.55	-1,039.76
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-450.88	-390.74
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	22.41	-4.34
存货的减少(增加以“-”号填列)	-38,776.31	-15,505.65
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-132,644.34	-119,142.18
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	60,141.56	34,823.22
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-29,175.65	-37,403.84

通过分析2017年-2018年经营活动产生的现金流量表补充资料(详见上表)可知,2017年度、2018年度公司经营活动产生的现金净流量分别为-37,403.84万元、-29,175.65万元,净利润分别为46,944.39万元、57,061.22万元,差异分别为84,348.23万元、86,236.87万元,差异主要原因为经营性应收项目的增加及存货的增加所致。

2017年度、2018年度公司经营性应收项目的增加及存货的增加合计分别134,647.83万元、171,420.65万元,主要原因包括:2017年度、2018年度公司业务规模分别为1,423,889.97万元、1,795,981.55万元,增长幅度为26.13%,业务规模持续稳定增长,从而导致应收账款及存货增加。

公司顺应国家出台的行业改革政策和医院新的需求,积极探索新的业务,创造新的发展机会,目前已将业务模式从药品配送、第三方物流拓展至医疗器械供应链服务,业务模式的发展在增加利润增长点的同时,能够更好地为各级医疗机构提供更为综合、全面的服务。上述与销售业务相关的应收账款、存货均会在报告期后陆续变现,因此,目前经营活动产生的现金净流量与净利润存在差异是暂时性的,是公司的经营策略和战略安排所致,符合行业特点及公司的经营实际,具有合理性。

同行业上市公司经营活动现金流与净利润情况如下:

单位:万元

项目	柳药股份		中国医药		瑞康医药	
	2018年1-9月	2017年	2018年1-9月	2017年	2018年1-9月	2017年
营业收入	871,012.13	944,698.28	2,219,723.67	3,010,233.86	2,455,584.86	2,329,362.05
归属于上市公司股东的净利润	39,080.93	40,138.00	124,026.14	129,852.44	83,338.01	100,821.18
经营活动产生的现金流量净额	-75,704.59	-33,259.45	-178,489.59	50,917.88	-88,404.63	-242,191.24

续上表:

项目	南京医药		九州通	
	2018年1-9月	2017年	2018年1-9月	2017年
营业收入	2,259,569.98	2,747,344.92	6,374,601.71	7,394,289.44
归属于上市公司股东的净利润	19,748.24	23,927.15	77,136.60	144,551.01
经营活动产生的现金流量净额	-123,597.28	18,769.76	-422,594.40	-101,204.56

注:柳药股份、中国医药、瑞康医药、南京医药、九州通尚未公告2018年度报告,其数据来源于上述公司三季报数据。

经比较同行业上市公司的经营活动现金流量发现,同行业上市公司经营活动现金流量均出现了负值,与该公司净利润相背离。所以,结合公司的经营活动现金流量情况,公司与同行业上市公司经营活动现金流量变动是一致的,符合行业发展的特点。

(三)经营活动大额现金流出的主要去向

经营活动大额现金流出的主要去向为购买商品,2017年、2018年公司购买商品接受劳务支付的现金分别为1,451,387.34万元、1,851,748.86万元,分别占经营活动现金流出金额的 92.04%、92.52%。

问题2:2017年至2018年末,你公司应收账款分别为51.05亿元、62.27亿元,占总资产的比例分别为55.46%、57.39%。请结合行业政策、你公司的信用政策、本年度业务开展情况等,对比同行业可比公司,说明应收账款占总资产比例较高的原因及合理性。并结合期后回款情况,说明坏账准备计提是否充分。请年审会计师进行核查并发表明确意见。

回复:

受公司行业特点、自身信用政策与业务规模等因素影响,公司应收账款占总资产总额比重较高;按照既定的坏账政策,充分计提坏账准备。公司的应收账款占资产总额比例和坏账计提情况,与同行业可比上市公司相比具有一致性。

(一)公司的应收账款占总资产的比重较高符合行业和自身业务特点

2017年末、2018年末公司应收账款分别为51.05亿元、62.27亿元,资产总额分别为92.05亿元、108.50亿元,应收账款占总资产的比例分别为55.46%、57.39%,其中受公司行业特点、自身信用政策与业务规模等因素影响,公司的应收账款占总资产的比重较高,与同行业可比上市公司情况相一致,其中具体原因如下:

1、公司所处的行业特性使得应收账款占总资产的比重较高

公司所属行业为批发业,主要从事药品、器械的配送和销售,属于医药器械流通行业。该行业具有“轻资产”的特点,使得应收账款占总资产比重相对较高。

2、公司的信用政策及账期情况导致报告期末存在较大的应收账款

公司主要客户为医疗机构,综合考虑客户资质、信用度等因素确定平均为3-6个月的信用账期,形成较大金额的应收账款。

随着公司销售规模的不断扩大,公司应收账款也相应增加。2018年销售收入179.60亿元,同比上升26.13%,应收账款62.27亿元,同比上升21.98%。应收账款的增加与收入的增加保持稳定的正相关关系。综合上述因素,公司在报告期末形成较大金额的应收账款。

3、公司的应收账款占比趋势与同行业可比上市公司情况相一致

2017年末、2018年末公司应收账款占总资产的比例分别为55.46%、57.39%, 与同行业比可比上市公司的占比趋势相一致,对比情况如下:

证券代码	证券简称	2018年末/2018年6月末	2017年末
603368.SH	柳药股份	59.85%	50.22%
600056.SH	中国医药	42.26%	35.67%
002589.SZ	瑞康医药	48.71%	45.74%
600713.SH	南京医药	48.10%	42.89%
600511.SH	国药股份	45.73%	45.06%
600998.SH	九州通	37.50%	27.10%
可比公司平均值		47.03%	41.11%
嘉事堂公司		57.39%	55.46%

注:柳药股份、中国医药、瑞康医药、南京医药、九州通尚未发布2018年报数据,其应收账款占总资产的比例采用2018年半年报数据。

但从上表可以看出,公司应收账款占总资产比例略高于同行业上市公司平均水平,主要原因为同行业可比上市公司中九州通、中国医药的资产规模较大,业务种类较多,导致各自的应收账款占比相对较低,使得同行业可比上市公司应收账款占比的平均值相对较低。

(二)公司的坏账准备计提充分,与同行业可比上市公司计提情况相一致

公司按照既定的坏账政策计提坏账准备。2017年末、2018年末公司的应收账款坏账准备计提金额为6,517.82万元、8,088.53万元,坏账准备余额占应收账款账面余额比例分别1.26%、1.28%,坏账准备计提充分,与同行业可比上市公司计提情况相一致,具体分析如下:

1、公司应收账款的账龄结构与信用账期分布相一致

公司综合考虑客户资质、信用度等因素确定平均为3-6个月的信用账期,使得公司应收账款的账龄主要集中在1年以内。2017年末、2018年末公司账龄在1年以内的应收账款占比分别为97.13%、96.29%,与实际业务情况相一致,其中账龄组合结构占比如下:

单位:万元

账龄	2018年末余额		2017年余额	
	金额	占比	金额	占比
1年以内	606,982.06	96.29%	501,314.94	97.13%
1年以上	23,402.87	3.71%	14,828.22	2.87%
合计	630,384.92	100.00%	516,143.17	100.00%

2、公司应收账款的期后回款占比较高,符合公司的业务特点

截至本说明出具日,公司应收账款的期后回款金额319,468.30万元,占2018年末应收账款期末的比例为50.65%,期后回款情况较好,与公司的业务特点相符合。公司期后回款均按照正常账期回款,不存在账期拖延或无法回款的情况,亦不存在大额坏账损失的情况。

3、公司应收账款的周转率较高,符合公司的业务特点

2017年度、2018年度公司应收账款周转率分别为3.06、3.13,应收账款周转率相对较高,与公司的信用账期相一致,发生坏账的风险较低。

4、与同行业上市公司应收账款账龄分布相一致

2017年末、2018年末公司与同行业上市公司的应收账款账龄分布对比如下:

时间	账龄	柳药股份	中国医药	瑞康医药	南京医药	国药股份	九州通	平均	嘉事堂公司
2018年末/2018年6月末	1年以内	97.30%	93.45%	96.03%	98.33%	99.98%	93.67%	96.46%	96.29%
	1-2年	2.28%	4.25%	3.33%	0.82%	0.02%	5.50%	2.70%	3.19%
	2-3年	0.36%	0.56%	0.47%	0.22%		0.48%	0.35%	0.50%
	3-4年	0.02%	0.90%	0.17%	0.62%	0.35%	0.49%	0.02%	
2017年末	1年以内	98.06%	92.88%	96.14%	97.98%	99.975%	93.39%	96.40%	97.13%
	1-2年	1.68%	4.32%	3.26%	1.08%	0.023%	5.62%	2.66%	2.54%
	2-3年	0.17%	0.59%	0.42%	0.23%	0.002%	0.57%	0.33%	0.23%
	3-4年	0.06%	1.06%	0.18%	0.71%	0.43%	0.60%	0.10%	

注:柳药股份、中国医药、瑞康医药、南京医药、九州通尚未发布2018年报数据,其应收账款账龄分布采用2018年半年报数据。

如上表所述,2017年末、2018年末公司应收账款账龄主要分布在1年以内,报告期账龄结构比例相对稳定,与同行业可比上市公司相比具有一致性。

公司基于历史经验对客户的信用风险的评估及实际坏账损失率的评估,公司根据以前年度与之具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率,按信用风险特征划分为若干组合,结合现时情况确定应计提的坏账准备,并根据历史经验及对客户组合信用评价持续评价按组合所计提坏账准备的依据及合理性。公司的客户综合实力强、信用较好,且已与公司形成较为稳定的业务合作关系,因此基于实际情况以及欠款客户的整体信用水平来看,公司应收账款发生坏账的风险较低,因此公司应收账款计提比例谨慎,坏账准备计提充分。

问题3:报告期末,你公司短期借款余额为25.83亿元,流动负债合计63.65亿元,占负债的比重达89.42%,公司债务结构短期债务占比较高。应付债务余额为7.46亿元,资产负债率为65.60%。请说明短期借款的种类、期限、数额、主要用途、质押物情况、相关投资项目的进展情况以及现有负债水平与公司营运资金需求是否匹配,并说明公司对自身短期偿债风险、能力的评估,以及针对偿债风险的应对措施。

回复:公司截至2018年12月31日,短期借款余额25.83亿元,都属于补充流动资金借款,期限都在一年以内,采用嘉事堂公司信用方式借款。公司属于医药商业企业,医药流通行业的特性决定公司较资产运行,流动资产、流动负债占比均较大,公司在保障高效的资金周转的情况下,通过短期借款方式补充短期资金需求;通过发行三年期ABN的方式,锁定利率,保障长期资金需求。目前公司资产负债率为65.6%,处于行业较低水平,同时下游客户以公立医院为主,上游为大型药械生产企业,信誉度高,偿债风险较低。

问题4:报告期末,你公司预付账款余额为4.03亿元,较上年同期增长119.78%。请列示预付账款前5名的明细情况,说明预付账款余额大幅增长的原因及合理性。

回复:

(一)受医改政策影响,对采购渠道及供应商结算政策发生变化

2018年医疗体制改革进一步深化,两票制、一致性评价等政策相继实施,两票制政策的实施使得公司上