证券代码:600139　　股票简称:西部资源　　公告编号:临2018-031号

四川西部资源控股股份有限公司 2018年6月份产销数据快报

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

四川西部资源控股股份有限公司2018年6月份产销数据快报如下:

单位:辆

产品	月度同比			年度同比		
	本月	去年同期	变动比例(%)	本年累计	去年同期累计	变动比例(%)
生产量						
轻型客车	0	1	-100.00	0	8	-100.00
中型客车	0	50	-100.00	5	76	-93.42
大型客车	0	0	–	39	35	11.43
合计	0	51	-100.00	44	119	-63.03
销售量						
轻型客车	1	3	-66.67	1	7	-85.71
中型客车	0	50	-100.00	3	72	-95.83
大型客车	9	0	–	39	7	457.14
合计	10	53	-81.13	43	86	-50.00

注:上表为销售快报数据,最终数据以公司定期报告数据为准。

特此公告。

四川西部资源控股股份有限公司
董 事 会
2018年7月7日

证券代码:600025　　证券简称:华能水电　　公告编号:2018-030

华能澜沧江水电股份有限公司 发电机组投产公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

华能澜沧江水电股份有限公司(以下简称公司)所属黄登水电站首台1号机组(47.5万千瓦)于2018年7月5日20:00顺利完成72小时满负荷试运行后正式进入商业运行。黄登水电站装机容量190万千瓦(4×47.5万千瓦),设计多年平均发电量85.7亿千瓦时。

黄登水电站首台机组的投产扩大了公司清洁能源规模,有利于提升公司市场占有率和竞争力。

特此公告。

华能澜沧江水电股份有限公司董事会
2018年 7 月 7日

证券代码:002232　　证券简称:启明信息　　公告编号:2018-034

启明信息技术股份有限公司 关于筹划重大事项的进展公告

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

启明信息技术股份有限公司(以下简称"公司")正在筹划重大事项,该事项可能涉及重大资产重组,标的公司属于汽车电子行业。鉴于该事项存在重大不确定性,为维护投资者利益,保证信息披露公平,避免公司股价异常波动,根据《深圳证券交易所股票上市规则》、《中小企业板上市公司规范运作指引》等有关规定,公司将每10个交易日公告一次重大事项进展情况。

目前,该重大事项仍处于筹划阶段,存在较大不确定性。公司将尽快确定是否进行上述重大事项,待确定后向深圳证券交易所申请公司股票停牌并转入重大资产重组程序。公司将根据该重大事项进展情况,严格按照有关规定及时履行信息披露义务。

公司指定的信息披露媒体是《中国证券报》、《证券时报》、《证券时报》和巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)。因该事项存在不确定性,敬请广大投资者关注公司公告,注意投资风险。

特此公告。

启明信息技术股份有限公司
董事会
二〇一八年七月七日

证券代码:600375　　证券简称:华菱星马　　编号:临2018-030

华菱星马汽车(集团)股份有限公司 关于公司股东部分股份质押解除的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

2018年7月6日,华菱星马汽车(集团)股份有限公司(以下简称"公司"或"本公司")接到公司股东史正富先生关于其所持本公司部分股份质押解除的通知,现将有关情况公告如下:

1、史正富先生将质押给马鞍山江东金融控股有限公司的本公司2,800,000股股份予以解除质押,本次解除质押股份占公司总股本的0.50%,史正富先生已办理完成上述股份质押解除手续。

2、史正富先生将质押给德邦证券股份有限公司用于办理股票质押式回购交易业务的本公司8,300,000股股份予以解除质押,本次解除质押股份占公司总股本的1.49%,史正富先生已办理完成上述股份质押解除手续。

截至2018年7月6日,史正富先生持有本公司股份28,593,000股,占本公司总股本的5.15%。上述股份质押解除后,史正富先生累计质押本公司17,493,000股,占其持有股份的61.18%,占本公司总股本的3.15%。

特此公告。

华菱星马汽车(集团)股份有限公司
董事会
2018年7月7日

证券代码:600661　　股票简称:新南洋　　编号:临2018-033

上海新南洋股份有限公司 关于交大昂立起诉公司及昂立教育两案撤诉的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

重要内容提示:

●案件所处的诉讼阶段:法院裁定准许原告撤诉

●上市公司所处的当事人地位:被告

●是否会对上市公司损益产生负面影响:本次原告撤诉对公司及子公司本期利润或期后利润无影响。

一、此前两案诉讼的基本情况

2018年5月11日,上海新南洋股份有限公司(以下简称"本公司"或"公司")收到上海市徐汇区人民法院(2018)沪0104民初9532号应诉通知书。原告上海交大昂立股份有限公司(以下简称:"交大昂立")诉讼公司更名为"上海新南洋昂立教育科技股份有限公司"侵犯了交大昂立的字号权。详见2018年5月15日公司发布的《关于涉及诉讼事项的公告》(临时公告编号:2018-023)。

2018年5月31日,公司的全资子公司上海昂立教育科技集团有限公司(以下简称"昂立教育")收到上海市徐汇区人民法院(2018)沪0104民初11642号传票、应诉通知书等资料。交大昂立诉讼解除与昂立教育签订的《注册商标转让合同》,并立即返还《注册商标转让合同》中注册号为第1357222号的商标权。详见2018年6月1日公司发布的《关于全资子公司涉及诉讼事项的公告》(临时公告编号:2018-028)。

二、诉讼撤诉的基本情况

交大昂立与公司及昂立教育达成共识,三方将在各自经营领域共同维护好"昂立"字号和"昂立"商标。因此,交大昂立已向上海市徐汇区人民法院提出了撤诉申请,并得到了上海市徐汇区人民法院准许。

2018年7月6日,公司也收到上海市徐汇区人民法院(2018)沪0104民初9532号《民事裁定书》和(2018)沪0104民初11642号《民事裁定书》。上海市徐汇区人民法院依照《中华人民共和国民事诉讼法》第一百四十五条第一款规定,裁定准许上海交大昂立股份有限公司撤回两案起诉。

三、本次交大昂立撤诉对公司经营的影响

本次交大昂立撤诉不会对公司及子公司本期利润或期后利润产生影响。

四、备查文件

1、上海市徐汇区人民法院《民事裁定书》[(2018)沪0104民初9532号和(2018)沪0104民初11642号)]

特此公告。

上海新南洋股份有限公司董事会
2018年7月7日

证券代码:000428　证券简称:华天酒店　公告编号:2018-059

华天酒店集团股份有限公司 关于股东股份质押的公告

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。

公司于2018年7月5日接到股东湖南华信恒源股权投资企业(有限合伙)(以下简称"华信恒源")函告,获悉华信恒源所持有本公司的部分股份被质押,具体事项如下:

一、股东股份质押的基本情况

1、股东股份质押基本情况

股东名称	是否为第一大股东及一致行动人	质押股数	质押开始日期	质押到期日	质权人	本次质押占其所持股份比例	用途
华信恒源	第二大股东	145,400,000	2018-07-04	办理解除质押手续为止	重庆商诚锦富科技有限公司	48.47%	融资

2、股东股份累计被质押的情况

截至本公告披露日,华信恒源共持有公司股份300,000,000股,占公司总股本的29.44%。华信恒源持有公司股份累计被质押292,819,599股,占其所持本公司股份的97.61%,占本公司总股本的28.74%。

二、备查文件

1、股份质押登记证明;

2、关于股份质押基本情况的函;

3、中国证券登记结算有限责任公司股份冻结明细。

华天酒店集团股份有限公司董事会
2018年7月6日

证券代码:002104　　证券简称:恒宝股份　　公告编号:2018-040

恒宝股份有限公司 2018年第一次临时股东大会决议公告

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

特别提示:

1、本次股东大会没有出现否决议案的情形;

2、本次股东大会未涉及变更前次股东大会决议。

一、会议召开和出席情况

恒宝股份有限公司(以下简称"公司"或"本公司")2018年第一次临时股东大会,以现场投票及网络投票相结合的方式召开。

(一)召开时间:

1、召开时间:

(1)现场会议时间:2018年7月6日下午14:30-16:00。

(2)网络投票时间:2018年7月5日-7月6日,其中,通过深圳证券交易所交易系统进行网络投票的具体时间为2018年7月6日上午9:30-11:30,下午13:00-15:00;通过互联网投票系统投票的具体时间为:2018年7月5日下午15:00至2018年7月6日下午15:00期间的任意时间。

(二)现场会议召开地点:江苏省丹阳市横塘工业区公司三楼会议室。

本次股东大会由公司董事会召集,董事长钱京先生主持。出席本次股东大会的股东及股东代表共计19人,代表公司有表决权的股份154,053,229股,占公司股份总数的21.6358%。其中:参加现场投票的股东及股东代表2人,代表股份144,545,447股,占公司有表决权总股20.3005%;通过网络投票的股东17人,代表股份9,507,782股,占上市公司总股份的1.3353%;参与投票的中小股东(除公司董事、监事、高级管理人员以及单独或者合计持有公司5%以上股份的股东以外的其他股东)共18人,代表股份10,128,082股,占公司有表决权总股份1.4224%。

公司部分董事、监事、高级管理人员以及律师列席了本次会议。会议的召开符合《公司法》和《公司章程》的有关规定。

二、提案审议情况

本次股东大会议案采用现场投票与网络投票相结合的表决方式。与会股东及 股东代理人经过认真审议,以记名方式进行投票表决,具体表决结果如下:

(一)逐项审议《关于公司回购股份的预案》

1.01《回购股份的方式》

总表决情况:同意154,023,129股,占出席会议所有股东所持股份的99.9805%;反对26,100股,占出席会议所有股东所持股份的0.0169%;弃权4,000股(其中,因未投票默认弃权4,000股),占出席会议所有股东所持股份的0.0026%。

中小股东总表决情况:同意10,097,982股,占出席会议中小股东所持股份的99.7028%;反对26,100股,占出席会议中小股东所持股份的0.2577%;弃权4,000股(其中,因未投票默认弃权4,000股),占出席会议中小股东所持股份的0.0395%。

1.02《回购股份的用途》

总表决情况:同意154,027,129股,占出席会议所有股东所持股份的99.9831%;反对26,100股,占出席会议所有股东所持股份的0.0169%;弃权0股(其中,因未投票默认弃权0股),占出席会议所有股东所持股份的0.0000%。

中小股东总表决情况:同意10,101,982股,占出席会议中小股东所持股份的99.7423%;反对26,100股,占出席会议中小股东所持股份的0.2577%;弃权0股(其中,因未投票默认弃权0股),占出席会议中小股东所持股份的0.0000%。

1.03《回购股份的价格或价格区间、定价原则》

总表决情况:同意154,004,229股,占出席会议所有股东所持股份的99.9682%;反对49,000股,占出席会议所有股东所持股份的0.0318%;弃权0股(其中,因未投票默认弃权0股),占出席会议所有股东所持股份的0.0000%。

中小股东总表决情况:同意10,079,082股,占出席会议中小股东所持股份的99.5162%;反对49,000股,占出席会议中小股东所持股份的0.4838%;弃权0股(其中,因未投票默认弃权0股),占出席会议中小股东所持股份的0.0000%。

1.04《拟回购股份的种类、数量及占总股本的比例》

总表决情况:同意154,026,329股,占出席会议所有股东所持股份的99.9825%;反对26,900股,占出席会议所有股东所持股份的0.0175%;弃权0股(其中,因未投票默认弃权0股),占出席会议所有股东所持股份的0.0000%。

中小股东总表决情况:同意10,101,182股,占出席会议中小股东所持股份的99.7344%;反对26,900股,占出席会议中小股东所持股份的0.2656%;弃权0股(其中,因未投票默认弃权0股),占出席会议中小股东所持股份的0.0000%。

1.05《拟用于回购的资金总额及资金来源》

总表决情况:同意154,027,129股,占出席会议所有股东所持股份的99.9831%;反对26,100股,占出席会议所有股东所持股份的0.0169%;弃权0股(其中,因未投票默认弃权0股),占出席会议所有股东所持股份的0.0000%。

中小股东总表决情况:同意10,101,982股,占出席会议中小股东所持股份的99.7423%;反对26,100股,占出席会议中小股东所持股份的0.2577%;弃权0股(其中,因未投票默认弃权0股),占出席会议中小股东所持股份的0.0000%。

1.06《回购股份的期限》

总表决情况:同意154,026,329股,占出席会议所有股东所持股份的99.9825%;反对26,900股,占出席会议所有股东所持股份的0.0175%;弃权0股(其中,因未投票默认弃权0股),占出席会议所有股东所持股份的0.0000%。

中小股东总表决情况:同意10,101,182股,占出席会议中小股东所持股份的99.7344%;反对26,900股,占出席会议中小股东所持股份的0.2656%;弃权0股(其中,因未投票默认弃权0股),占出席会议中小股东所持股份的0.0000%。

1.07《决议的有效期》

总表决情况:同意154,027,129股,占出席会议所有股东所持股份的99.9831%;反对26,100股,占出席会议所有股东所持股份的0.0169%;弃权0股(其中,因未投票默认弃权0股),占出席会议所有股东所持股份的0.0000%。

中小股东总表决情况:同意10,101,982股,占出席会议中小股东所持股份的99.7423%;反对26,100股,占出席会议中小股东所持股份的0.2577%;弃权0股(其中,因未投票默认弃权0股),占出席会议中小股东所持股份的0.0000%。

1.08《办理本次回购股份事宜的具体授权》

总表决情况:同意154,027,129股,占出席会议所有股东所持股份的99.9831%;反对26,100股,占出席会议所有股东所持股份的0.0169%;弃权0股(其中,因未投票默认弃权0股),占出席会议所有股东所持股份的0.0000%。

中小股东总表决情况:同意10,101,982股,占出席会议中小股东所持股份的99.7423%;反对26,100股,占出席会议中小股东所持股份的0.2577%;弃权0股(其中,因未投票默认弃权0股),占出席会议中小股东所持股份的0.0000%。

以上议案均已由出席本次股东大会所持表决权的2/3以上股东通过。

四、律师出具的法律意见

上海市锦天城律师事务所律师马彧、钟梦婷到会见证了本次股东大会,并出具了《关于恒宝股份有限公司2018年第一次临时股东大会的法律意见书》,认为公司2018年第一次临时股东大会的召集和召开程序、召集人资格、出席会议人员资格、会议表决程序及表决结果等事宜,均符合《公司法》、《股东大会规则》等法律、法规、规章和其他规范性文件以及《公司章程》的有关规定,本次股东大会通过的决议合法有效。

五、备查文件

1、经与会董事签署的2018年第一次临时股东大会决议;

2、上海市锦天城律师事务所出具的《关于恒宝股份有限公司2018年第一次临时股东大会的法律意见书》。

特此公告。

恒宝股份有限公司董事会
二〇一八年七月六日

证券代码:002104　　证券简称:恒宝股份　　公告编号:2018-041

恒宝股份有限公司 关于回购股份的债权人通知公告

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

恒宝股份有限公司(以下简称"公司")于2018年7月6日召开了2018年第一次临时股东大会,会议审议通过了《关于公司回购股份的预案》,详见公司于2018年7月7日刊登于《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)的《2018年第一次临时股东大会决议公告》。

根据回购方案,公司拟以不低于10,000.00万元,不超过20,000.00万元的自有资金回购公司股份。在回购价格不超过人民币7.20元/股的条件下,若全额回购,预计回购股份上限约为2,777.78万股,占本司目前已发行总股本的3.90%。具体回购股份的数量以回购期满时实际回购的股份数量为准。本次回购股份的实施期限为自公司股东大会审议通过本次回购股份方案之日起不超过十二个月。

根据《公司法》、《上市公司回购社会公众股份管理办法(试行)》等相关法律法规的规定,公司债权人均有权自接到公司通知书之日起30日内,未接到通知书的自本通知公告之日起45日内,凭有效债权证明文件及凭证向公司要求清偿债务或提供相应担保。债权人如逾期未向公司申报上述要求,不会因此影响其债权的有效性,相关债务(义务)将由公司根据原债权文件的约定继续履行。

债权人可采用信函或传真的方式申报,具体方式如下:

1、申报时间:

2018年7月7日至2018年8月20日,每个工作日的上午8:00—11:30,

下午 13:30-17:30 ;

2、申报地点及申报材料送达地点:江苏省丹阳市横塘工业区恒宝股份有限公司证券事务部

联系人:王坚

邮政编码:212355

联系电话:0511-86644324

传真号码:0511-86644324

电子邮箱:ir@hengbao.com

3、申报所需材料

公司债权人可持证明债权债务关系存在的合同、协议及其他凭证的原件及复印件到公司申报债权。

债权人为法人的,需同时携带法人营业执照副本原件及复印件、法定代表人身份证明文件;委托他人申报的,除上述文件外,还需携带法定代表人授权委托书和代理人有效身份证件的原件及复印件。

债权人为自然人的,需同时携带有效身份证件的原件及复印件;委托他人申报的,除上述文件外,还需携带授权委托书和代理人有效身份证件的原件及复印件。

4、其它:

(1)以邮寄方式申报的,申报日期以寄出邮戳日为准;

(2)以传真或邮件方式申报的,申报日期以公司相应系统收到文件日为准,请注明"申报债权"字样。

特此公告。

恒宝股份有限公司
董事会
二〇一八年七月六日

证券代码:002873　　证券简称:新天药业　　公告编号:2018-056

贵阳新天药业股份有限公司 关于2017年年报问询函回复的公告

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,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

贵阳新天药业股份有限公司(以下简称"公司"或"本公司")于近日收到深圳证券交易所《关于对贵阳新天药业股份有限公司2017年年报的问询函》(中小板年报问询函【2018】第390号)(以下简称"问询函"),公司会同会计师事务所对问询函所关注的问题逐项进行了认真的核查与分析,并就问询函所关注的问题进行了回复。现将有关问题及回复内容公告如下:

注:以下回复内容中如没有特别注明,货币金额单位均为万元。

问题一:报告期内,你公司实现营业收入6.81亿元,同比上升7.66%;实现归属于上市公司股东的净利润(以下简称"净利润")0.66亿元,同比增长15.85%。请结合你公司业务所处行业的竞争格局、市场地位、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的变化情况,说明本年度营业收入及净利润大幅提升的原因及合理性,并请自查收入确认的真实性,是否存在提前确认收入和结转成本的情况。请你公司年审会计师核查并发表意见。

回复:

(一)公司所处行业的竞争格局、市场地位、业务开展情况

公司为医药行业中的中成药细分行业,目前公司生产的药品均为中成药;主要品种坤泰胶囊、宁泌泰胶囊、苦参凝胶、夏枯草口服液均为中药独家品种,公司凭借中药独家品种优势、专利技术优势和营销优势,在细分市场具有较强的市场竞争能力。公司四大主要产品占营业收入的97%以上,公司主要产品所面临的市场竞争主要来源于与公司产品功能相近的竞争产品。

1、坤泰胶囊的竞争格局、市场地位、业务开展情况

坤泰胶囊是国家药监局批准的用于"卵巢功能衰退"相关临床症状改善(含更年期综合征相关临床症状改善)的纯中药专利产品。公司拥有该药物的自主知识产权,在国内独家生产,2013年列入国家基本药物目录。

坤泰胶囊在我国卵巢功能低下或卵巢功能储备不足疾病中成药医院市场中占据主要市场地位,2017年度实现营业收入2.76亿元。按照功能主治来区分,坤泰胶囊的主要竞争对手是麒麟丸、八珍益母胶囊和调经促孕丸,具体情况如下:

品名	生产企业	功能主治
麒麟丸	广东太安堂药业股份有限公司	补肾填精,益气养血。适用于肾虚精亏,血气不足,腰膝酸软,倦怠乏力,面色不华,男子精液清稀,阳萎早泄,女子不孕症见有上述症候者。
坤泰胶囊	本公司	滋阴清热,安神除烦。用于绝经期前后诸证。阴虚火旺者,症见潮热面红、自汗盗汗、心烦不宁、失眠多梦、头晕耳鸣、腰膝酸软、手足心热;妇女卵巢功能衰退更年期综合征见上述表现者。
八珍益母胶囊	江西南昌桑海制药厂	益气养血,活血调经。用于气血两虚兼有血瘀所致的月经不调,症见月经周期错后、行经量少、淋漓不净、精神不振、肢体无力。
调经促孕丸	北京同仁堂股份有限公司 同仁堂制药厂	温肾健脾,活血调经。用于脾肾阳虚、瘀血阻滞所致的月经不调、闭经、痛经、不孕,症见月经后错、经水量少、有血块、行经小腹冷痛、经水日久不行、久不受孕、腰膝冷痛。

2、宁泌泰胶囊的竞争格局、市场地位、业务开展情况

宁泌泰胶囊具有清热解毒、利湿通淋之功效,主要用于治疗尿路感染、前列腺炎等疾病。宁泌泰胶囊在我国泌尿系统感染中成药市场中占据重要市场地位,2017年度实现销售收入1.74亿元。按照功能主治来区分,宁泌泰胶囊的主要竞争对手是三金片、普乐安片和前列舒通胶囊,具体情况如下:

品名	生产企业	功能主治
三金片	桂林三金药业股份有限公司	清热解毒,利湿通淋,益肾。用于下焦湿热所致的热淋、小便短赤,淋沥涩痛、尿急频数;急慢性肾盂肾炎、膀胱炎、尿路感染见上述症候者。
普乐安片	浙江康恩贝制药股份有限公司	补肾固本。用于肾气不固所致的腰膝酸软,尿后余沥。
前列舒通胶囊	保定天浩制药有限公司	清热利湿,化瘀散结。用于慢性前列腺炎,前列腺增生属湿热瘀阻证,证见:尿急、尿急、尿淋沥,会阴、下腹或腰骶部或疼痛,阴囊潮湿等。
宁泌泰胶囊	本公司	清热解毒、利湿通淋。用于湿热蕴结所致淋证,证见:小便不利,淋漓涩痛,尿血,以及下尿路感染、慢性前列腺炎见上述证候者。

3、苦参凝胶的竞争格局、市场地位、业务开展情况

苦参凝胶是以苦参总碱为主要有效成份的纯中药制剂,具有清热解毒、抗菌消炎的作用,用于宫颈糜烂、赤白带下、滴虫性阴道炎及阴道霉菌感染等妇科慢性炎症。

苦参凝胶在我国妇科炎症外用药医院市场中占据主要市场地位,2017年度实现营业收入1.53亿元。按照功能主治来区分,苦参凝胶的主要竞争对手是保妇康栓,康妇消炎栓和舒康凝胶剂。这些品种在功效主治上与苦参凝胶相近,类别相同,相互间替代性较高,具体情况如下:

品名	生产企业	功能主治
保妇康栓	海南碧凯药业有限公司	行气破瘀,生肌止痛。用于湿热瘀滞所致的带下病,症见带下量多、色黄、时有阴部瘙痒;霉菌性阴道炎、老年性阴道炎、宫颈糜烂见上述证候者。
康妇消炎栓	葵花药业集团股份有限公司	清热解毒,利湿散结,杀虫止痒,用于湿热,湿毒所致的腰痛,小腹痛,带下病,阴痒,阴蚀。
苦参凝胶	本公司	抗菌消炎。用于宫颈糜烂,赤白带下,滴虫性阴道炎及阴道霉菌感染等妇科慢性炎症。
舒康凝胶剂	山东柏阳制药有限公司	解毒祛湿,杀虫止痒。用于湿热下注之阴痒、带下,症见:阴部瘙痒,带下量多。

4、夏枯草口服液的竞争格局、市场地位、业务开展情况

夏枯草口服液在我国乳腺增生中成药医院市场中占据重要市场地位,2017年度实现营业收入0.6亿元。夏枯草口服液作为异病同治的经典中成药和治疗乳腺增生最常用的中药之一,在乳腺增生中成药市场上主要的竞争对手为乳癖消片、红金消结胶囊和乳癖散结胶囊,具体情况如下:

品名	生产企业	功能主治
乳癖消片	辽宁好护士药业(集团)有限责任公司	软坚散结,活血消痈,清热解毒。用于痰热互结所致的乳癖、乳痈,症见乳房结节、数目不等、大小形态不一、质地柔软,或产后乳房结块、红热疼痛;乳腺增生、乳腺炎早期见上述证候者。
红金消结胶囊	云南佑生药业有限责任公司	舒肝理气,软坚散结,活血化瘀、消肿止痛,用于气滞血瘀所致乳腺小叶增生,子宫肌瘤,卵巢囊肿。
乳癖散结胶囊	陕西白鹿制药股份有限公司	行气活血,软坚散结。用于气滞血瘀所致的乳腺增生病,症见:乳房疼痛,乳房肿块,烦躁易怒,胸胁胀满等。
夏枯草口服液	本公司	清火,散结,消肿。用于头痛眩晕,瘰疬,瘿瘤,乳痈肿痛;甲状腺肿大,淋巴结核,乳腺增生。

(二)本年度营业收入提升的原因及合理性

公司2017年度实现营业收入6.81亿元,较2016年度营业收入增长了7.66%,主要原因为:

1、行业需求持续增长

2016年8月10日国家中医药管理局印发的《中医药发展"十三五"规划》显示,中药工业规模以上企业主营业务收入从2010年的3,172亿元增长到2015年的7,867亿元,年均增长19.92%。

得益于中医药行业的快速发展,公司主要产品适应症对应的泌尿系统药物(不包括抗感染药)市场销售额呈上升趋势,妇科炎症用药市场持续增长。

2、公司业务发展态势良好

近年来,公司坚持"销售服务化、推广专业化、产品优质化",大力加强自身的营销管理体系建设,保持市场投入力度,以适应公司主导产品进入《国家基本药物目录》的新形势;同时在各区域市场实行经理负责制,并对市场销售人员实行专业化分工,以进一步加强学术推广力度和服务营销的深度。

公司将全国市场分为10个销售大区,销售人员增加至800余人。截至2017年末,公司已建立了99个区域办事处,产品覆盖30个省、自治区、直辖市,覆盖医院从2016年末的8,000余家增长到了9,000余家,其中三级医院1,500余家;2017年公司持续推进募投项目及其他项目的建设,提升产能以满足市场需求。

3、客户订单变化

2017年随着公司市场的拓展,公司的客户数量从2016年末的395家增加至2017年末的509家,客户数量出现增长。

4、主要产品销量逐年提高

2017年主要产品销量如下:

品种	2017年度		2016年度
	销量	增幅	销量
宁泌泰胶囊(万粒)	26,713.58	-1.20%	27,037.09
坤泰胶囊(万粒)	50,084.69	19.75%	41,823.11
苦参凝胶(万支)	1,921.73	9.72%	1,751.52
夏枯草口服液(万支)	3,818.69	4.35%	3,659.50

除宁泌泰胶囊略有降低、夏枯草口服液小幅增长外,坤泰胶囊、苦参凝胶销售量有较快增长。

同行业上市公司收入涨幅不一,但是总的来说,行业收入呈现上升趋势。2017年公司营业收入较上一年增长7.66%,与行业发展状况基本保持一致,与公司生产能力扩大、销售人员增加、终端医院覆盖数量增加等业务发展的情况相符。

(三)本年度净利润大幅提升的原因及合理性

1、公司收入构成及毛利率如下:

公司营业收入中,主营业务收入占比99%以上。2016年-2017年的主营业务毛利率列示如下:

年度	产品名称	收入	成本	毛利率	收入占比
2016年度	坤泰胶囊	23,592.94	5,364.54	77.26%	37.28%
	宁泌泰胶囊	18,081.91	2,026.94	88.79%	28.57%
	苦参凝胶	14,124.59	1,949.98	86.19%	22.32%
	夏枯草口服液	5,801.40	1,709.86	70.53%	9.17%
	其他	1,687.54	468.62	72.23%	2.67%
	合计	63,288.37	11,519.94	81.80%	100.00%
2017年度	坤泰胶囊	27,591.16	7,274.03	73.64%	40.50%
	宁泌泰胶囊	17,358.81	1,844.68	89.37%	25.48%
	苦参凝胶	15,263.96	2,099.75	86.24%	22.40%
	夏枯草口服液	6,093.08	1,763.80	71.05%	8.94%
	其他	1,827.72	266.42	85.42%	2.68%
	合计	68,134.72	13,248.67	80.56%	100.00%

2017年主营业务综合毛利率受各产品收入占比重及坤泰胶囊毛利率下降的影响,下降了1.24%;在其他条件不变的情况下,毛利率的降低使净利润的增加相对减少。

2、期间费用分析

公司2017年期间费用同比增长6.54%,略低于收入的增长;期间费用率降低0.73%,主要是本期归还项目借款并减少流动资金借款使利息支出减少148.79万元、票据贴现减少使贴现利息支出降低95.85万元、本年收到的民贸贴息较上年增加434.64万元,同时公司OTC销售增长及公司费用控制使销售费用率得到降低,具体数据如下:

项目	2017年度	2016年度
销售费用	38,592.81	36,540.96
管理费用	8,214.28	6,474.83
财务费用	265.50	1,169.25
期间费用合计	47,072.59	44,185.04
营业收入	68,171.41	63,318.62
销售费用/营业收入	56.61%	57.71%
管理费用/营业收入	12.05%	10.23%
财务费用/营业收入	0.39%	1.85%
期间费用/营业收入	69.05%	69.78%

3、非经常性损益、经营现金流分析

2016年-2017年的相关数据如下:

项目	2017年度	2016年度
归属于普通股股东的非经常性损益	314.32	191.99
归属于母公司股东的净利润	6,611.68	5,706.95
扣除非经常性损益后的归属于母公司股东的净利润	6,297.37	5,514.96
经营活动产生的现金流量净额	6,206.00	6,134.38
经营活动产生的现金流量净额/净利润	93.86%	107.49%

上表可以看出,非经常性损益使得2017年度净利润增加了122.33万元。

此外,2017年由于收回贵阳市乌当区综合投资公司账龄较长的款项使得资产减值损失比2016年降低了547.34万元。公司上市后购买理财产品收益增加219.78万元。

经营现金净流量与净利润占比的降低,主要是受应收账款周转期和票据贴现减少的影响。2017年应收账款周转天数为79.85天,比2016年周转天数74.84天略有延长,但仍在公司的信用政策范围内,属于正常的波动;截至2017年末,已贴现未到期的应收票据较上年末减少2,942.98万元。

4、总体来看:(1)由于本年营业收入增加4,852.80万元,使毛利增加3,121.60万元;(2)销售费用增加2,051.85万元、管理费用增加1,739.45万元;(3)财务费用减少903.75万元;(4)由于收回贵阳市乌当区综合投资公司账龄较长的款项使资产减值损失减少547.34万元;(5)投资收益增加232.78万元。这些因素综合影响的结果导致本年净利润增加。

(四)自查收入确认的真实性及是否存在提前确认收入和结转成本的情况

经公司财务部、审计部认真核对业务合同、发货单、运输单、增值税专用发票等单证,未发现有提前确认收入的情形;经检查成本结转计算单及财务管理用友系统,未发现有提前结转成本的情形。公司收入确认的会计处理符合企业会计准则的相关规定。

会计师核查过程及核查意见:

(一)对收入的核查程序

1、对公司财务报表各项指标的变动进行了分析,并将其与同行业公司进行对比分析,检查是否存在较大差异;

2、核查收入确认条件时点是否符合公司会计政策和企业会计准则规定,前后期执行情况是否一致;结合合同条款的检查,关注销售模式和销售政策,是否存在特殊业务模式;对新增的连锁药店客户,逐份分析合同条款,判断其权利义务转移时点,检查公司收入确认时点是否正确;

3、内部资料收集与访谈,与公司生产及销售部门进行了讨论,获取与收入相关的、独立于财务核算的数据,将公司内部定期刊物中公布的销售人员业绩数据与实际入账金额核对;

4、核查主要客户的合同原件,检查内容主要包括:(1)合同要件是否齐备,合同的效力;(2)合同关键条款是否存在异常;(3)是否存在影响公司收入确认、影响公司货款收回的条款等;并根据合同约定检查了订单、出库单、增值税发票、运输单据、代销清单原始单据;

5、核查资金流水,关注大额销售回款日前后公司资金汇出情况等;

6、进行了截止测试,取得资产负债表日后所有的销售退回记录,检查是否存在提前确认收入的情况;存在销货退回的,检查手续是否符合规定,结合原始销售凭证检查其会计处理是否正确;

7、在现场审计时,执行了独立函证程序,并对未回函的客户执行了替代程序。

(二)对期间费用的核查程序

1、对销售费用和管理费用执行了分析程序、重新计算、截止测试等程序,并进行了内控测试;

2、对坏账准备、利息支出等进行了重新计算;

3、对取得的民贸贴息、项目贷款贴息、理财产品收益等获取相关文件、协议、收款银行回单等原始凭证进行了核查。

经核查,我们认为:公司收入增长主要是坤泰胶囊销售量增加,公司本年销售收入增加是合理的,其真实性可以确认,本年不存在提前确认收入和结转成本的情况。

净利润的增长受到多重因素的共同影响,其中:(1)本年取得的民贸贴息较上年增加434.64万元;(2)本年归还部分借款导致利息支出减少148.79万元;(3)本年的票据贴现减少而使贴现息金额降低95.85万元;(4)较长账龄的其他应收款收回导致资产减值损失减少547.34万元;(5)本年取得的理财产品收益增加219.78万元。净利润的增长与各指标的变动不存在矛盾,其增长是合理的。

问题二:你公司第一至第四季度实现的营业收入分别为1.5亿元、1.8亿元、2亿元、1.6亿元,净利润分别为1,539.39万元、1,424.29万元、3,211.50万元和436.51万元。请结合历史年度各季度业绩变动情况、行业特性、经营模式和产品特点,说明你公司各季度营业收入与净利润差异较大的原因及合理性、经营业绩是否存在季节性波动,第三季度经营业绩大幅增长的主要原因及合理性。请你公司年审会计师发表意见。

回复:

(一)各季度营业收入差异较大的原因及合理性

1、公司2015年-2017年分季度营业收入如下:

项目	2015年		2016年		2017年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1季度	11,801.63	22.61%	13,899.34	21.95%	14,698.66	21.56%
2季度	13,126.69	25.15%	15,385.99	24.30%	17,809.98	26.13%
3季度	15,492.35	29.68%	18,612.76	29.40%	20,040.22	29.40%
4季度	11,770.40	22.55%	15,420.53	24.35%	15,622.55	22.92%
合计	52,191.06	100.00%	63,318.62	100.00%	68,171.41	100.00%

2、收入分季度波动的原因及合理性

公司属于医药行业,行业的需求具有明显的刚性特征,受宏观经济波动的影响较小,属于弱周期行业。医药行业的消费支出与国民经济水平的发展趋势、人民生活质量和健康生活的意识存在相关性。我国经济水平呈稳定增长趋势,医药行业也保持了较快的增长。公司所处行业无明显的周期性,季节性或区域性特征亦不明显。

医药行业经营模式的特殊性主要体现在准入条件及销售模式上。医药企业实行严格的市场准入制度,医药生产企业需要取得国家食品药品监督管理部门颁发的药品生产许可证、GMP证书、药品注册批件等许可证书后才能开展经营活动;药品销售模式上则存在处方药销售模式与非处方药销售模式的区别,专业化学术推广模式与代理模式的区别。公司的经营模式为专业化学术推广模式,这也是以处方药为主的医药企业普遍采用的营销模式。如今,公司已建立了基本覆盖全国的营销网络,在2017年度公司仍采用专业化学术推广模式,这种模式不会引起公司收入的季节性波动。

所以,公司的行业特性、经营模式不会引起公司收入的季节性差异,公司各季度营业收入差异主要是受春节假期、国庆长假的影响,从公司历年情况来看,每年9月份发货量均相对较大,收入也相对较高;由于2017年春节假期提前到1月27日,2016年12月份发货量相对较高,导致2017年1月份发货数量相对较少。2015年春节、2016年春节假期均在2月份。

(二)净利润差异较大的原因及合理性,经营业绩季节性波动、第三季度经营业绩大幅增长的主要原因及合理性

1、公司2015-2017年分季度净利润情况如下:

项目	2015年		2016年		2017年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1季度	1,848.82	44.01%	1,206.44	21.14%	1,539.39	23.28%
2季度	760.27	18.10%	1,276.80	22.37%	1,424.29	21.54%
3季度	1,465.93	34.89%	2,657.44	46.56%	3,211.50	48.57%
4季度	126.03	3.00%	566.27	9.92%	436.51	6.60%
合计	4,201.05	100.00%	5,706.95	100.00%	6,611.68	100.00%

2、分季度净利润变动原因及合理性

从单个季度看,2015年至2017年各季度的净利润均有一定波动,第三季度净利润一般较高,主要是由于国庆假期收入变动的影响。第四季度的净利润一般较低,一是受收入波动影响;二是公司除了对实际业务发生后的费用报销时间有制度要求外,同时对于年度内的费用也要求必须在次年1月10日之前完成报销,不得跨期,公司按照权责发生制原则将当年费用全额计入当期损益;三是第四季度的各项总结性会议召开频次较高,相关费用发生较多。2017年第三季度净利润较高,达到全年的48.57%,是受第三季度收入较高及公司上市后财务费用节约的影响;2015年第四季度净利润较低,主要是由于公司制剂生产线搬迁至新厂区之后,老厂区部分厂房、设备处于闲置状态且未来再利用的可能性较小,公司对该部分厂房及设备足额计提了减值准备的影响。

会计师发表意见:

公司主要从事中成药的研发、生产和销售,不属于强周期行业,也不存在明显的季节性波动。各季度收入的波动主要是受到春节、国庆长假前医药商业公司增加采购量的影响,其波动具有一贯性,是合理的。各季度净利润的波动主要是受收入波动、费用报销、个别特殊事项等因素影响,公司第三季度业绩大幅增长主要是受收入增加及财务费用节约的影响。部分费用在第四季度报销相对集中与公司实际业务一致,公司各项费用均已在报告期内全部入账。

问题三:报告期内,你公司前五名供应商合计采购金额6,215.75万元,占年度采购总额比例为55.31%。请说明相关供应商与你公司业务往来的具体情况,供应商集中度较高的原因,是否同时为公司的客户,相关供应商与你公司、你公司董监高、你公司5%以上股东及其一致行动人之间是否存在关联关系或其他利益关系,你公司是否存在对特定供应商依赖的情形。

回复:

(一)2017年度,公司前五名供应商与公司业务往来的具体情况如下:

序号	供应商名称	金额(万元)	比例	主要采购内容	对应产品品种
1	湖南东健药业有限公司	2,245.64	19.98%	原料药阿胶	坤泰胶囊
2	四川卓众医药有限公司	1,388.84	12.36%	药材黄连、连翘等	坤泰胶囊、宁泌泰胶囊
3	贵阳道生健康产业有限公司	1,263.98	11.25%	药材黄连、三颗针等	坤泰胶囊、宁泌泰胶囊
4	浙江拱东医疗器械股份有限公司	761.18	6.77%	包材苦参凝胶用内管、苦参凝胶用外套	苦参凝胶
5	牡丹江莲花湖制药有限责任公司	556.11	4.95%	原料药苦参总碱	苦参凝胶
合计		6,215.75	55.31%		

(二)公司供应商集中度较高的原因

公司主营业务为中成药的研发、生产与销售,一方面公司生产所需的主要原材料为原料药阿胶、苦参总碱,药材黄连、连翘、夏枯草等,公司的四大品种坤泰胶囊、宁泌泰胶囊、苦参凝胶、夏枯草口服液2017年度收入占公司总收入比重为97%以上,而四大品种配方中原料品种少,所需的主要原材料比较集中;另一方面由于医药行业的特殊性,与公司建立合作关系的供应商必须具备相关经营资质,公司在选择供应商时,也需要按照GMP的要求严格筛选,所以公司原材料供应商集中度较高。

(三)公司前五名供应商不是公司的客户

公司的客户选择是以目标市场为导向,根据产品的覆盖区域,由公司业务人员选择当地实力较强、信誉较好,且具有药品配送资格的医药商业公司作为目标客户,报公司审批后即可开始业务合作。目前公司合作的客户,为医药商业公司及连锁药店;而公司的供应商选择,是通过采购招标工作,通过价格和质量的综合比对,确定采购价格和主要供应商,供应商主要为具有相关经营资质的药材经营单位,所以从经营范围、模式上可以看出,公司的供应商不会成为公司的客户。

(四)相关供应商与公司、公司董监高、公司5%以上股东及其一致行动人之间不存在关联关系或其他利益关系

1、公司与湖南东健药业有限公司、四川卓众医药有限公司、贵阳道生健康产业有限公司、浙江拱东医疗器械股份有限公司、牡丹江莲花湖制药有限责任公司5名供应商均不存在关联关系或其他利益关系。

2、公司在确定供应商时,一直将供应商是否与公司董监高存在关联关系或其他利益关系作为重点关注和核查事项,针对本次问询,公司要求董监高对上述事项再次进行了书面确认,分别签署了《关于本人及其亲属与贵阳新天药业股份有限公司2017年度前五名供应商无关联关系及其他利益关系的确认意见》,确认内容如下:

作为公司董事/监事/高级管理人员,本人及本人近亲属未持有公司前五名供应商的股权,且未在公司前五名供应商处担任任何职务或领薪,本人及本人近亲属与公司前五名供应商不存在任何关联关系或其他利益关系。

3、公司5%以上法人股东贵阳新天生物技术开发有限公司、贵阳甲秀创业投资中心(有限合伙)分别签署了《关于本单位与贵阳新天药业股份有限公司2017年度前五名供应商无关联关系及其他利益关系的确认意见》,确认内容如下:

作为公司控股股东/持股5%以上的股东,本单位及本单位董事、监事、高级管理人员/本单位及本单位合伙人未持有公司前五名供应商的股权,且本单位董事、监事、高级管理人员/本单位合伙人未在公司前五名供应商处担任任何职务或领薪,本单位与公司前五名供应商不存在任何关联关系或其他利益关系。

4、公司5%以上自然人股东张全槐先生签署了《关于本人及其亲属与贵阳新天药业股份有限公司2017年度前五名供应商无关联关系及其他利益关系的确认意见》,确认内容如下:

作为公司持股5%以上的股东,本人及本人近亲属未持有公司前五名供应商的股权,且未在公司前五名供应商处担任任何职务或领薪,本人及本人近亲属与公司前五名供应商不存在任何关联关系或其他利益关系。

(五)公司不存在对特定供应商依赖的情形

公司的生产所需中药材不属于稀缺药材品种,在国内药材市场均可以买到。特别是随着互联网的发展,公司获取供应商信息的方式得到有效扩充,使得公司对药材供应商的选择面更加广泛。

公司主要产品苦参凝胶的主要原材料为苦参总碱,苦参总碱是从苦参中提取的一种原料药,生产需要取得国家食品药品监督管理局的产品生产批件。全国具有苦参总碱生产批件的公司有两家,分别为牡丹江莲花湖制药有限责任公司,其国药准字号为:H23023277;宁夏紫荆花制药有限公司,其国药准字号为:H64020285,虽然牡丹江莲花湖制药有限责任公司目前是公司苦参总碱的唯一供应商,但公司仍可以在两家供应商中选择,不存在对其中任何一家形成重大依赖的情形。

问题四:报告期内,你公司销售费用、管理费用分别为3.86亿元、0.82亿元,分别比上年同期增加5.62%、26.86%,而同期你公司营业收入同比增长7.66%。请你公司说明管理费用大幅增加的具体原因,以及上述费用增长与营业收入变化幅度不匹配的原因。

回复:

(一)管理费用大幅增加的具体原因

2017年,公司管理费用0.82亿元,比上年同期增加0.17亿元,增长了26.86%,原因如下:

1、2017年技术开发费增加916.71万元,增长65.88%,技术开发费核算的主要内容有两部分:一是公司研发新产品的各项支出;二是公司对已上市品种的再评价,为公司专业化学术推广活动提供素材。2017年技术开发费的增加,主要原因一是公司针对坤泰胶囊等四大主要产品,为满足专业化学术推广的深入度,增加了再评价活动;二是公司对小品种及取得药品生产批件未量产的品种进行再评价,以满足公司OTC市场布局及发掘核心产品的市场战略。

2、2017年职工工资及福利增加358.54万元,增长27.33%,主要原因一是由于公司业务规模的扩大,职能部门人员略有增加;二是公司每年都对不同岗位进行一定幅度的调薪。

3、2017年其他费用增加275.55万元,增长89.32%,是因为公司上市增加的中介及媒体费用等。

4、2017年差旅费增加160.50万元,增长17.16%;办公费97.32万元,增长6.41%,这两项费用的增加一是随着业务规模的扩大,管理人员差旅活动也适当增加;二是公司IPO审核及首发上市期间,业务活动增多的影响。因此,报告期内公司管理费用中差旅费、办公费增长。

(二)销售费用增长与营业收入变化匹配情况

2017年度销售收入增长7.66%,销售费用增长5.62%,销售费用增长幅度略小于销售收入增长幅度,主要原因是 OTC市场规模增长,药店零售增加;因药店销售的投入与产出比高于医院的销售,因此,公司销售费用的增长略低于营业收入增长的水平。

(三)管理费用增长与营业收入变化匹配情况

2017年度,营业收入同比增长7.66%,管理费用同比增长26.86%,管理费用增长幅度远大于销售收入增长,主要有三方面原因:一是人员的增加及薪酬的调整带来了相应的工资类费用支出增加;二是公司技术开发投入增加、上市费用的增加也使得管理费用有所增加;三是2017年度公司管理费用率12.05%,高于上年同期1.82%。剔除以上上市期间增加的费用,管理费用率实际波动并不大,但由于管理费用的基数要远远小于营业收入,所以管理费用的增幅超过营业收入的增幅是正常的。

2017年度,管理费用中折旧费、无形资产无大额变动,这是公司规模效益的体现,其他费用的变动符合公司业务实际情况。

问题五:报告期末,你公司存货余额6,652.16万元,较上年同期增长54.04%,存货跌价准备2.12万元。请结合行业环境、存货性质特点、公司产销政策等说明存货增长幅度较大的具体原因,并请根据存货性质特点、市场行情以及你公司对存货的内部管理制度,结合存货监测时间、监测程序、监测方法等说明存货跌价准备计提的充分性。请会计师对上述事项进行核查并发表意见。

回复:

(一)存货增长的原因

存货2017年末较2016年末增加2,333.57万元,同比增长54.04%,其中原材料、自制半成品、库存商品增长较大,分别较上年同期增加990.04万元、531.80万元、524.19万元。2016年末、2017年末存货构成明细如下:

项目	期末账面价值	期初账面价值	变动金额	变动幅度	增加额占总增加额比例
原材料	2,667.77	1,677.73	990.04	59.01%	42.43%
包装物	350.49	296.34	54.15	18.27%	2.32%
在产品	1,055.92	822.53	233.39	28.37%	10.00%
自制半成品	906.36	374.56	531.80	141.98%	22.79%
库存商品	1,671.62	1,147.42	524.19	45.68%	22.46%
合计	6,652.16	4,318.59	2,333.57	54.04%	100.00%

公司所处行业为医药行业,该行业是我国国民经济的重要组成部分,与人民群众的生命健康和生活质量等切身利益密切相关,属于受周期性影响较小的行业。近年来,随着人们生活水平和健康意识的不断提高、国家对医保的大量投入和医疗服务体系的建设,医药行业取得了快速发展。

公司为中成药制造企业,存货管理严格按照GMP要求进行保管、验收等程序操作;主要产品生产所需的主要原材料除熟地黄、苦参总碱外,其余原材料均是直接采购原药材,原药材购入后,经过拣选、洗涤、切制、干燥等初加工环节,生产成本核算时分为初加工和直接投料使用。从原材料投料到生产出产成品的生产周期较短,且每一个程序结束都经过严格的验收才转入下一环节;在产品和自制半成品就属于生产在环节中的存货形态,与公司的生产计划、验收程序紧密相关。

公司每年按照销售计划安排生产,并结合公司实际业务增长情况进行小幅调节;因库存商品有效期2-3年不等,所以公司对库存商品的管理及周转有严格控制。原材料采购,是根据公司生产计划,结合每种材料的最佳库存量,以及对原材料预期价格的判断来进行,2017年黄连、黄芩等药材价格上涨,部分药材价格不稳定,公司在资金充裕的情况下增加了黄连、苦参总碱、阿胶、黄芩等的储备量。

综上,公司存货的增长,一是公司业务增长增加的合理储备;二是为避免受春节假期停产的影响,增加了主要产品的期末储备量;三是公司增加了原材料的战略储备。

(二)存货跌价准备计提的充分性

1、计提存货跌价准备的方法:产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货,在正常生产经营过程中,以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额,确定其可变现净值;需要经过加工的材料存货,在正常生产经营过程中,以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额,确定其可变现净值;为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货,其可变现净值以合同价格为基础计算。

如果存货存在下列情形之一,通常表明存货的可变现净值为零,全额计提跌价准备:已霉烂变质的存货;已过期且无转让价值的存货;生产中已不再需要,并且已无使用价值和转让价值的存货;已超有效期的存货。

2、存货性质特点及市场行情

对于原材料、包装物、在产品、自制半成品,都具备活跃的市场,是易于变现的;因此按照继续生产的可变现净值与直接出售的可变现净值孰高确定可变现净值;由于公司的原材料都是市场价采购,且公司产成品的毛利率较高,所以继续生产的可变现净值是高于直接出售的可变现净值的。

公司的库存商品与市场上的同类产品从配方、药品特性等方面存在差异,是没有可比的市场价值的。所以按照估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额,确定其可变现净值。

3、存货内部管理制度

公司的存货包括药材、包装材料、辅助材料、化学制剂、净药材、生药粉、在产品、产成品。公司存货盘点采用实地盘存法。每月末,财务人员针对每类存货进行抽盘,抽盘的频率以每一个存货品种每年至少抽盘一次为标准,在每年度的6月末、12月末对存货进行整体全部盘点;盘点当天,所有存货停止流动;盘点完成后,盘点人、监盘人在盘点表上签字确认,并由财务部出具盘点报告,对盘点中出现的盘盈、盘亏由存货保管部门查找原因并呈请批准后,财务部在当月进行账务处理。盘点时固封关注药材的品质状况,有无受潮、霉变及过期等情况,关注包装物是否有受潮、霉变、变形、损毁等减值迹象,关注库存商品是否有受潮、不规则摆放、已届有效期以及存放条件不符合GMP相关规定,通过盘点,确定存货是否存在减值的情形。

4、存货跌价准备的计提

公司每季度末,按照品种及规格分类进行存货跌价减值测试,分别计算可变现净值,并与存货账面价值进行比较,账面价值超过可变现净值的部分计提跌价准备。公司的库存商品,均为执行销售合同而持有的存货,按照合同价格为基础,扣除以公司当期销售费用率和税费率计算的销售费用和相关税费后,与库存商品的成本进行比较,差异计提存货跌价准备。公司的原材料、包装物、自制半成品、在产品都是为了继续生产而持有的存货,无对外销售的目的,因此按照生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额,确定其可变现净值;公司通过年末盘点清查和减值测试,对库存商品计提了跌价准备,无其他应计提减值准备的存货。

因此,减值测试范围涵盖了全部存货类别,可变现净值使用的参数公允并保持了谨慎,计提的跌价准备是充分的。

会计师核查过程及核查意见:

1、分析公司原材料采购价格的波动情况,并结合网络查询的中药材价格指数判断公司存货采购价格的合理性;

2、于报告期末对存货进行全面监盘,监盘过程中我们重点关注存货的毁损情况、是否出现严重变质、霉变、破损等可能导致存货贬值、不能使用或不能对外销售的情况;

3、分析原材料库龄,查看产成品的生产日期、批号,检查是否存在到期或者临期药品;

4、对比了本年末与上年末的生产订单明细,以核实期末备货增加的合理性;

5、结合应付账款函证程序,对期末应付采购款、本期采购额及款项性质等情况进行了函证,并对未收到回函的供应商执行了替代程序;

6、对公司主要供应商进行了核查,检查供应商注册地址、股东信息等工商注册信息,关注是否存在关联方采购的情形,检查供应商相关资质及开票记录等;

7、执行计价测试,核查材料入库及出库的计价方法是否前后一致,核查材料的入账基础和计价方式是否正确;

8、进行减值测试,检查公司计提存货跌价准备的依据、方法是否前后一致,将存货余额与现有的订单、资产负债表日后各期的销售情况进行比较,评估存货滞销和跌价的可能性;比较当年度及以前年度存货跌价准备占存货余额的比例,并查明异常情况的原因。结合存货监盘,对存货的外观形态进行检查,以了解其物理形态是否正常。检查期末结存库存商品,针对库龄较长、生产成本或售价波动以及期后销售情况,考虑是否需进一步计提跌价准备。抽查计提存货跌价准备的项目,其期后售价是否低于成本。

经核查,我们认为:公司存货余额的增加主要系部分原材料价格上涨以及储备增加所致。根据分析和测算,主要产品均不存在减值迹象。个别销售较少的产品跌价,我们测算与公司计提的存货跌价准备差异极小(62.13元)。我们认为公司期末存货跌价准备的计提是合理的,存货跌价准备已计提充分。

问题六:报告期末,你公司应收账款余额为1.53亿元,同比增长3.32%;应收票据余额为4,036.05万元,同比增长73.89%,本期计提坏账准备金额497.79万元。请结合应收账款及应收票据的分类、信用政策、主要客户变动情况及坏账计提政策,说明公司应收账款及应收票据上升的原因及合理性,以及你公司坏账准备计提的充分性。请你公司年审会计师对上述事项进行核查并发表意见。

回复:

(一)公司应收账款及应收票据上升的原因及合理性

1、公司的应收账款分类

1)单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

判断依据或金额标准	金额超过100万元的应收款视为单项金额重大的应收款项
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

2)按风险组合计提坏账准备的应收款项

组合名称	确定组合的依据	坏账准备的计提方法
一组合1	以应收款项的账龄为信用风险特征划分组合	按账龄分析法计提坏账准备
一组合2	以交易对象为信用风险特征划分组合	合并范围内关联方往来款不计提坏账准备

采用账龄分析法的应收款项坏账准备计提比例如下:

账龄	应收款项坏账准备计提比例
1年以内(含1年)	3%
1-2年	10%
2-3年	20%
3-5年	50%
5年以上	100%

3)单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	单项金额不重大且按照风险组合计提坏账准备不能反映其风险特征
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

2017年期末余额全部为2)类组合1中的按照账龄分析法计提坏账准备的应收账款,所以期末应收账款的增长是由于收入增长引起,且低于收入的增长,是合理的。

2、公司应收票据分类

公司应收票据分为银行承兑汇票、商业承兑汇票,期末余额全部为银行承兑汇票的金额。应收票据增长额1,714.99万元,同比增长73.89%,是由于公司2017年5月上市后,为降低财务费用,提高资金使用效率,利用闲置募集资金补充流动资金,不再办理应收票据贴现业务。

3、信用政策

公司坚持一贯的信用政策,通过对客户进行销售量、回款周期等多方面考核,进行信用评级管理,并进行资信额度管理及信用期限双重约束,如发生客户回款延迟或发货未回款金额超过资信额度,公司将采取暂停发货、停止合作、诉讼等一系列措施。2017年度公司信用政策未发生变更,应收账款回款周期为79.85天,符合公司的信用政策。

4、主要客户变动情况

2017年公司前5大客户销售额为29,810.31万元,占比43.75%,2016年度前5大客户销售额为28,707.32万元,占比45.36%;2017年度的前5大客户中前4名与2016年重叠,第5名客户在2016年销售额924.52万元,一直也是公司的主要客户;公司前5大客户都是长期合作信誉度好的客户。2017年度和2016年度公司前5名客户具体情况分列示如下:

年度	序号	客户名称	销售金额(万元)	占收入总额的比例
2016年度	1	国药控股股份有限公司及其控股子公司	14,020.79	22.15%
	2	华润医药商业集团有限公司及其控股子公司	9,557.88	15.10%
	3	广州医药有限公司	2,607.11	4.12%
	4	南京药业股份有限公司	1,304.11	2.06%
	5	苏州天晴兴卫医药有限公司	1,217.42	1.92%
		合计	28,707.32	45.36%
2017年度	1	国药控股股份有限公司及其控股子公司	14,166.60	20.79%
	2	华润医药商业集团有限公司及其控股子公司	10,076.46	14.79%
	3	广州医药有限公司	3,155.97	4.63%
	4	南京药业股份有限公司	1,210.20	1.78%
	5	九州通医药集团股份有限公司	1,201.08	1.76%
		合计	29,810.31	43.75%

综上,公司应收账款同比增长3.32%,是由于公司营业收入增长引起,应收账款周转天数79.85天,仍在公司的信用政策范围内;应收票据的增长是由于公司营业收入增长及票据贴现减少的影响,是合理的。

(二)公司坏账准备计提的充分性

公司对可能发生的坏账损失采用备抵法核算,采用期末按照账龄分析法并结合个别认定法相结合的方式计提坏账准备,期末应收账款余额全部为按照账龄分析法计提坏账准备的应收账款,坏账计提比例分别为:1年以内3%、1-2年10%、2-3年20%、3-5年50%、5年以上100%。

公司从实际从事中成药生产和销售的上市公司中选取了主导产品结构相似、营销模式相近的公司进行对比,账龄1年以上的计提政策与同行业上市公司基本一致,在1年以内的应收账款坏账准备计提比例与可比上市公司相比属于下限水平,近年来,公司不断对公司医药商业公司(公司客户)进行优选,取消与信用欠佳的医药商业公司的合作,进一步提高应收账款的安全性;成立了市场服务中心,专门配合市场商务经理对销售、开票、回款整个流程进行全程监控,更加有效的保证了应收账款的安全性及回收的及时性;此外,公司还逐渐加大商务运营中心的管控力度,加强对商务经理和商务总监考核,市场应收账款周转天数的相关政策,明确了商务总监和商务经理的考核回款天数,并将考核结果与其奖金相联系,这也促使商务总监和商务经理选择信誉较好的医药商业公司合作,提高应收账款的安全性。近年公司实际发生坏账比例很低,在2017年度,没有核销、转回应收账款的情况。

应收款项坏账准备的计提政策是参照同行业计提标准,并根据公司以往客户回款记录、客户资质、规模、实力等相关信息予以综合判断做出的合理估计,公司按照3%的坏账准备计提比例计提账龄在1年以内应收账款的坏账准备相对谨慎,与同行业坏账准备计提政策趋近,1年以上的应收账款坏账准备计提比例与同行业相比基本一致;所以,坏账准备计提是充分的。

会计师核查过程及核查意见:

针对公司的上述说明,我们进行了以下核查:

1、获取并检查公司应收票据备查簿,检查票据的收到、贴现情况,并将贴现金额与贴现利息进行比对分析;对年末应收票据进行监盘;

2、独立执行函证程序,并对未回函的款项执行了替代程序;

3、对于主要客户,检查合同的签订情况。我们抽取了报告期内销售额排名靠前的70位客户(合计收入占总收入的71.66%)的合同原件进行检查;

4、对应收账款进行账龄分析,重新计算坏账准备计提金额,对账龄较长的应收款项进行清理检查,识别是否存在特别风险;

5、核查资金流水,执行期后回款检查,检查进账单及银行日记账、银行对账单的相关记录,检查付款单位、时间、价款和支付方式是否与合同规定一致。

经核查,我们认为:公司期末应收账款、应收票据大幅增长是销售收入增加及贴现减少等正常经营活动的综合结果。应收款项坏账准备的计提政策是公司根据以往客户回款记录、客户资质、规模、实力等相关信息予以综合判断做出的合理估计,且与同行业坏账准备计提政策趋近,符合《企业会计准则》的要求。期末公司按照坏账准备计提政策足额计提了坏账准备。

问题七:报告期末,你公司其他应付款中应付费用报销款余额为1,366.16万元,同比增加48.11%。请说明其他应付款应付费用报销款增加的具体原因,并补充披露前五名其他应付款对象的具体名称、金额、产生原因以及相关方与你公司是否存在关联关系。

回复:

(一)应付费用报销款增加的具体原因

2017年末,公司其他应付款余额1,928.64万元,其中应付费用报销款1,366.16万元,占其他应付款余额的70.84%。应付费用报销款增加443.79万元,同比增长48.11%,公司的应付费用报销款是应支付给公司员工的款项,产生的主要原因是:公司除了对实际业务发生后的费用报销时间有制度要求外,同时对于年度内的费用也要求必须在次年1月10日之前完成报销,不得跨期。但由于报销人员较多、地域分布较广且数额较大,公司在年度结束收到单据后,会先行根据销售人员提交的报销单入账,确认销售费用,后经审核批准后再支付报销款。

2017年末,公司按权责发生制原则将应属于本期而单据传递在次年1月1日至10日间的费用进行了计提。金额较大的原因是公司市场区域增多,审核控制严格,单据较多的在次年完成了批准程序,因此,2017年末应付费用报销款增加较多。截至本回复日止,公司已完成了应付费用报销款的支付。

(二)2017年末,前五名其他应付款具体情况如下:

序号	名称	金额	产生原因	是否关联关系
1	贵阳市财政局	300.00	上市奖励,暂未收到可结转的文件	否
2	产品研究项目组	50.73	该部门员工应付费用报销款,按部门归集核算	否
3	周驭风	46.84	收取保证金	否
4	粤西区域	36.88	该市场区域员工应付费用报销款,按部门归集核算	否
5	上海片区	36.04	该市场区域应付费用报销款,按部门归集核算	否
合计		470.49		

特此公告。

贵阳新天药业股份有限公司
董事会
2018年7月6日