

海南双成药业股份有限公司 关于对深圳证券交易所问询函回复的公告

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。

海南双成药业股份有限公司（以下简称“公司”）于2016年10月13日收到深圳证券交易所中小板管理部下发的《关于对海南双成药业股份有限公司2016年半年报的问询函》中小板半年报问询函【2016】第5号主要内容如下：

我部在对你公司2016年半年报审查过程中，关注到如下事项：

1、报告期内，你公司实现营业收入5,492.48万元，较上年同期下降37.62%；归属于上市公司股东的净利润（以下简称“净利润”）-1,978.70万元，较上年同期下降188.71%。请结合行业特征、公司发展战略、销售模式及政策等详细说明营业收入下降的原因；同时请结合成本、费用变化详细说明净利润下降的原因。

2、报告期末，你公司短期借款余额2.3亿元，货币资金余额为4,794.19万元。请结合业务经营模式、日常营运资金计划等，说明偿付贷款本金及利息的资金安排。

3、报告期末，你公司预付AUSTARPHARMA, LLC公司1,165.76万元，该款项账龄为1-3年。请详细说明该款项形成的背景、性质、未达到结算条件的原因，是否属于关联方往来款，如是，请说明是否构成关联方非经营性资金占用。

4、报告期末，你公司控股股东海南双成投资有限公司（以下简称“双成投资”）累计质押公司股份1.33亿股，占其直接持有公司股份的95.19%。请你公司了解并说明双成投资质押公司股份所获得资金的用途，该部分质押股份是否存在平仓风险以及针对平仓风险拟采取的应对措施，你公司是否存在控股股东发生变化的风险。

回复：公司董事会在收到问询函后，及时对上述事项相关情况进行了核查和梳理，并针对问询函中所列问题已向深圳证券交易所作出书面回复，现将回复内

容公告如下：

1、报告期内，你公司实现营业收入 5,492.48 万元，较上年同期下降 37.62%；归属于上市公司股东的净利润（以下简称“净利润”）-1,978.70 万元，较上年同期下降 188.71%。请结合行业特征、公司发展战略、销售模式及政策等详细说明营业收入下降的原因；同时请结合成本、费用变化详细说明净利润下降的原因。

回复：报告期内，公司实现营业收入 5,492.48 万元，较上年同期下降 37.62%。

公司主要从事化学合成多肽药物的研发、生产和销售，属化学合成多肽细分行业，公司药品销售严格遵循国家相关法规政策，通过药品集中招标将药品销售给医院，再由医院给药至消费者。在销售拓展过程中，公司结合自身生产经营特点及药品属性，主要采用精细专业化学术推广招商代理模式完成销售。

由于公司主要产品“注射用胸腺法新”的生产厂家增多、市场竞争激烈、销售价格下降，同时，受行业政策、市场管控等影响导致公司主营产品销售额下滑。

净利润下降的原因有：全资子公司宁波双成药业有限公司筹建期费用增加、股权激励成本增加，贷款利息增加、存款及理财利息收入减少，参股公司杭州澳亚的投资收益同比减少，毛利率下降。综上所述使得公司净利润同比下降 188.71%。

2、报告期末，你公司短期借款余额 2.3 亿元，货币资金余额为 4,794.19 万元。请结合业务经营模式、日常营运资金计划等，说明偿付贷款本金及利息的资金安排。

回复：公司经过多年发展，已掌握多肽药物生产所需的各项核心技术，技术水平处于国际先进、国内领先的水平。自上市以来，公司加大主营项目研发投入，坚持走国际化道路，不断提高生产技术，现已具备利用国产原材料自行研制开发和生产能够达到国际质量标准的多肽药物生产能力，同时，公司也是国内少数几家能够规模化生产多肽原料药的企业之一。

近年来公司一直坚持按国际化质量标准投入生产使单位产品成本增加等因素导致产品毛利率下降而影响了公司的经营业绩。

至 2016 年 9 月，公司国际化战略取得了较大成就。目前已完成注射用胸腺法新在意大利的申报注册工作，相关 GMP 检查已经完成，与此同时，主要研发品种比伐芦定也在国内完成了现场核查工作并已申报至国家食品药品监督管理

总局，其原料药药品主文件(DMF)也已申报至美国食品药品监督管理局并获受理。根据公司发展计划，其他主要项目也将择机进行国际申报。未来，公司管理层将在确保研发投入的基础上，以现阶段正在实施药品“两票制”政策为背景，以更加积极的态度面对市场，调整销售架构，优化销售层次，加大销售力度，使销售终端进一步下沉，确保公司主要产品市场份额稳重有升。

2016年6月30日，公司短期借款余额2.3亿元，其中：质押借款1.9亿元，信用借款0.4亿元。质押借款的1.9亿元系公司2015年度收购杭州澳亚生物技术有限公司46%股权而向平安银行申请的并购贷款，属于资本性支出，原收购方案公司拟通过非公开发行股份募集资金用于偿还并购贷款，后由于市场变化公司终止非公开发行方案的实施，导致该笔银行借款尚未偿还完毕。2016年7月31日，公司已偿还平安银行0.2亿元，尚欠该行1.7亿元。目前短期借款的具体情况如下：

序号	贷款单位	本金	到期还款日
1	浦发银行海口分行	1,000.00	2017/3/23
2	交通银行龙昆南支行	2,000.00	2017/1/10
3	浦发银行海口分行	1,000.00	2017/6/30
4	平安银行海甸支行	17,000.00	2017/1/31

鉴于现阶段公司的实际经营情况，公司的营运资金安排将优先用于日常经营活动如购买原材料、支付各种日常费用、偿还债务、支付在建项目进度款等现金需求，公司并无多余资金会用于投机性的现金需求。2016年以来，由于公司销售收入下滑，研发投入持续扩大，销售回款暂无法满足公司的经营性资金需求。因此，公司目前的银行借款融资是必要的。但银行融资方式也从另一方面加大了公司的运营压力，管理层正在积极筹措其他融资方式，改善融资结构，降低经营成本，缓解经营压力。

对于2017年即将到期的银行债务本金及利息支出，公司管理层短期内拟通过加大销售力度、到期债务置换或延期等方式来满足资金需要，本公司控股股东海南双成投资有限公司将继续为公司债务提供担保支持，确保公司持续稳健经营。未来，在条件具备的情况下，公司管理层拟采取其他更为适当的融资方式改善目前的债务结构，促进公司更加健康的发展。

3、报告期末，你公司预付 AUSTARPHARMA,LLC 公司 1,165.76 万元，该款项账龄为 1-3 年。请详细说明该款项形成的背景、性质、未达到结算条件的原因为，是否属于关联方往来款，如是，请说明是否构成关联方非经营性资金占用。

回复：截止 2016 年 6 月 30 日，本公司预付 AUSTARPHARMA, LLC 公司 1,165.76 万元，该款项账龄为 1-3 年。主要是因为公司与 AUSTARPHARMA, LLC 公司签订了三个药品开发合作项目尚未为获得美国 FDA 对药品上市的批准。目前该药品开发合作项目正在进行稳定性研究，公司根据开发进度给 AUSTARPHARMA, LLC 公司支付进度款，由于尚未获得美国 FDA 药品上市的批准，项目尚未验收，因此显示预付给 AUSTARPHARMA, LLC 的金额较大。本公司与 AUSTARPHARMA, LLC 公司不属于关联方往来款，不存在关联方非经营性资金占用等情形。

4、报告期末，你公司控股股东海南双成投资有限公司（以下简称“双成投资”）累计质押公司股份 1.33 亿股，占其直接持有公司股份的 95.19%。请你公司了解并说明双成投资质押公司股份所获得资金的用途，该部分质押股份是否存在平仓风险以及针对平仓风险拟采取的应对措施，你公司是否存在控股股东发生变化的风险。

回复：截至本回复出具日，海南双成投资有限公司所持公司股份质押情况如下：

质押人	质权人	质押股数 (万股)	融资金额 (万元)	股票质押市值 (万元)	质押率 (%)	款 项 用 途
双成投资	平安银行股份有 限公司	5,050	17,000	61,711.00	27.55	为双成药业并购 贷款抵押
	平安银行股份有 限公司	1,250	4,000	15,275.00	26.19	对子公司投资
	上海海通证券资 产管理有限公司	2,971	9,000	36,305.62	24.79	对子公司投资及 偿还股东贷款
	中国中投证券有 限责任公司	1,268	4,000	15,494.96	25.81	偿还股东借款
合计	_____	10,539	34,000	128,786.58	26.40	_____

注：表格中股票质押市值按 2016 年 10 月 13 日公司股票收盘价 12.20 元/股计算。

2016年6月30日，双成投资累计质押公司股份1.33亿股，获得融资金额为3.65亿。截止到本回复出具日，双成投资累计质押公司股份1.054亿股，获得融资金额为3.40亿，市值12.88亿元，质押率为26.40%。具有较高的安全边际，不存在平仓风险。双成投资质押股份获得的资金均用于双成投资的对外投资及上市公司的正常生产经营，此外，双成投资的上述股份质押不存在控股股东或实际控制人发生变化的风险。

公司将继续按照《公司法》、《证券法》、《股票上市规则》和《中小企业板上市公司规范运作指引》等规定规范运作。如公司控股股东及实际控制人的持股或者控制公司情况发生变化，公司将严格按照相关规则，认真和及时地履行信息披露义务。

特此公告！

海南双成药业股份有限公司董事会

2016年10月19日