

## 桂林莱茵生物科技股份有限公司 关于 2016 年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。

近日，桂林莱茵生物科技股份有限公司（以下简称“公司”）收到深圳证券交易所下发（中小板年报问询函【2017】第 326 号）《关于对桂林莱茵生物科技股份有限公司 2016 年年报的问询函》（以下简称“问询函”），针对问询函中提出的问题，公司进行了认真的自查，现就问询函的回复公告如下。

### 问题一：

你公司 2014-2016 年期末应收账款分别为 0.55 亿元、0.51 亿元、0.56 亿元，请列示你公司近三年应收账款余额前五名的销售金额与应收账款金额，上述欠款方是否与你公司存在关联关系。

回复：公司近三年应收账款余额前五名客户，销售金额与应收账款金额及关联关系情况如下表所示。

单位名称	2016 年应收账款余额 (元)	2016 年销售金额(元)	备注
Cargill	14,089,145.51	86,500,702.88	无关联
第二名	7,365,146.78	22,491,018.49	无关联
第三名	6,796,872.60	30,262,402.50	无关联
第四名	2,910,529.34	20,439,505.63	无关联
第五名	2,113,010.20	5,911,576.39	无关联
合计	<b>33,274,704.43</b>	<b>165,605,205.89</b>	

单位名称	2015 年应收账款余额 (元)	2015 年销售额(元)	备注
Cargill	18,843,609.01	61,299,712.42	无关联

第二名	5,238,452.06	27,620,969.57	无关联
第三名	5,128,705.67	26,211,066.55	无关联
第四名	2,396,138.40	30,130,746.72	无关联
第五名	2,396,000.00	3,996,282.05	无关联
合计	<b>34,002,905.13</b>	<b>149,258,777.31</b>	

单位名称	2014 年应收账款余额 (元)	2014 年销售额 (元)	备注
Cargill	15,962,860.85	72,044,193.10	无关联
第二名	6,629,202.22	15,269,620.16	无关联
第三名	5,512,002.18	16,099,195.49	无关联
第四名	4,468,738.13	25,929,152.75	无关联
第五名	4,157,248.60	18,891,800.60	无关联
合计	<b>36,730,051.97</b>	<b>148,233,962.10</b>	

## 问题二：

请结合你公司近三年应收账款等情况等说明营业收入长期高于销售商品、提供劳务收到的现金的原因。

回复：公司近三年植提业务与 BT 业务的营业收入及销售回款情况如下所示。

项目名称	植提业务		BT 业务	
	营业收入 (元)	销售商品、提供劳务收到的现金 (元)	营业收入 (元)	销售商品、提供劳务收到的现金 (元)
2014 年度	281,286,361.21	289,808,983.48	356,308,034.08	250,000,000.00
2015 年度	287,315,760.20	315,303,701.22	227,155,484.10	182,000,000.00
2016 年度	352,450,484.13	356,446,572.13	218,997,747.24	100,000,000.00
合计	<b>921,052,605.54</b>	<b>961,559,256.83</b>	<b>802,461,265.42</b>	<b>532,000,000.00</b>

从上表中植物提取板块和 BT 业务板块的营业收入及销售回款情况可以非常清晰的看到，公司植物提取业务近三年总回款率达到营业收入的 104%。

而 BT 项目的营业收入与销售回款情况存在较大的差异，近三年总回款率为

66.30%。原因主要是由 BT 项目业务本身的特殊性造成的，BT 项目的收入确认后，销售回款为分阶段支付并需经政府有关部门的审批，存在一定的时间性差异。

按合同规定，BT 项目回款条件如下表：

期数	支付时间	支付金额	备注
1	自本项目竣工验收合格之日起 30 日内	甲方暂按每月投资额（建筑安装工程费和工程建设其他费用，以下所指相同）累加值的 20% 支付给乙方及建设期利息	
2	自本项目竣工验收合格之日起满半年后 30 日内	甲方再支付乙方金额=结算投资额（经评审中心审核，以下所指相同）的 35%-第一期支付的每月投资额（建筑安装工程费和工程建设其他费用）累加值的 20%+当期采购期利息；同时对第一期中支付的建设期利息进行调整	对第一期支付款项的调整是指依据结算投资额的 20% 与第一期支付金额的对比进行的调整
3	自本项目竣工验收合格之日起满一年后的 30 日内	甲方再支付乙方结算投资额的 15% 及当期采购期利息	
4	自本项目竣工验收合格之日起满一年半后的 30 日内	甲方再支付乙方结算投资额的 25% 及当期采购期利息	
5	自本项目竣工验收合格之日起满两年后的 30 日内	甲方再支付乙方结算投资额的剩余部分及当期采购期利息	

仅从 BT 项目业务本身来看，我们认为其回款进度基本符合公司的预期。2017 年 1 月公司与桂林市财政局及桂林市新城投资开发集团有限公司签订了《桂林市政府或有债务转化为政府债务协议》。BT 项目剩余回购款的支付将纳入政府债务并使用 2017 年广西壮族自治区政府置换债券置换，该事项为 BT 项目剩余回购款的支付提供了履约保障，有望尽早收回 BT 项目回购款，有利于改善上市公司现金流。2017 年 4 月 13 日，公司收到广西壮族自治区政府置换债券资金置换的回购款 2 亿元，BT 项目累计回款已经达到 7.32 亿元。

因此，综上所述，公司近三年营业收入长期高于销售商品、提供劳务收到的现金的原因，主要系 BT 项目的销售回款存在一定的滞后周期造成的，公司自身十分关注该问题，并已与政府部门积极沟通，采取了包括上述措施在内的手段，提升公司流动性，保证上市公司利益。

### 问题三：

你公司近三年合计实现净利润 1.87 亿元，近三年经营活动产生的现金流量净额合计 0.57 亿元，近三年投资活动产生的现金流量净额合计 -4.54 亿元，近三年筹资活动产生的现金流量净额合计 3.87 亿元。

一、请列表对你公司近三年的应收账款信用政策与收入确认政策进行对比分析；

二、请说明你公司经营性现金流长期低于净利润的主要原因以及公司拟采取的应对措施；

三、请结合你公司投资项目的预期收益等情况说明公司投资活动的可持续性。

### 回复：

一、公司近三年的应收账款信用政策与收入确认政策没有变化，主要如下：

#### （一）应收账款信用政策

经公司相关部门对客户进行信用评估后，就其偿债能力、坏账比率确定客户的信用标准；对新客户要求现款现货，老客户则根据其与公司的交易记录、信用状况等确定其信用额度、信用账期，信用额度不超过 1000 万元，信用账期为 30-60 天，最长不超过 6 个月。

#### （二）收入确认政策

##### 1、商品销售

本公司内销客户以客户提货或商品出库并发运确认收入，网店销售以商品出库并且客户确认收货后确认收入；外销业务在商品出库并报关出口后确认收入。

##### 2、BT 项目

#### （1）水利工程

因土石方作业和桂林市“喀斯特”（岩溶地貌）地貌的复杂性，在水利工程

竣工验收前，土方和石方作业量结果不能可靠估计。因此，对于尚未完工的水利工程的各单位工程，暂按照合同的结果不能可靠估计中的合同成本能够收回的情形进行账务处理；待单位工程完工并经质量验收合格及业主和监理确认量价，取得充分的支持依据后，以单位工程完工并经验收合格及业主和监理确认的量价金额和 BT 合同的相关约定为依据确认营业收入、营业成本和合同毛利金额。

## （2）园林绿化工程

以每月实际完成并经施工、监理、建设三方确认的量价金额和 BT 合同的相关约定为依据，按完工百分比法确认营业务收入、营业务成本和合同毛利金额。

二、公司经营性现金流长期低于净利润的主要原因以及公司拟采取的应对措施。

以下是 2014 年-2016 年公司的两大业务模块植提业务与 BT 业务的净利润及经营活动净现金流情况：

项目名称	植提业务		BT 业务	
	净利润（元）	经营活动产生的现金流量净额（元）	净利润（元）	经营活动产生的现金流量净额（元）
2014 年度	7,633,299.48	-4,358,965.32	33,954,345.97	95,351,828.49
2015 年度	13,277,076.37	23,791,660.31	62,013,183.74	-8,154,658.89
2016 年度	26,963,211.54	10,272,669.34	42,591,437.00	-60,344,836.44
合计	<b>47,873,587.39</b>	<b>29,705,364.33</b>	<b>138,558,966.71</b>	<b>26,852,333.16</b>

从上表可以看出，公司植提业务经营活动现金流与净利润基本上保持了相对一致，而 BT 项目因其经营特性需要公司前期垫付大量建设资金，回款却相对滞后，导致在会计处理上虽然已经确认了收入和利润，但经营活动现金流入却落后于收入的确认时间。

综上所述，公司近三年经营现金流长期低于净利润的原因，主要系 BT 项目的销售回款存在一定的滞后周期造成的。2017 年 1 月公司与桂林市财政局及桂林市新城投资开发集团有限公司签订了《桂林市政府或有债务转化为政府债务协

议》。BT 项目剩余回购款的支付将纳入政府债务并使用 2017 年广西壮族自治区政府置换债券置换，该事项为 BT 项目剩余回购款的支付提供了履约保障，有望尽早收回 BT 项目回购款，有利于改善上市公司现金流。

三、请结合你公司投资项目的预期收益等情况说明公司投资活动的可持续性。

近三年公司主要的投资项目为 2014 年非公开发行募集资金项目--植物提取综合应用产业化工程和研发及检测中心建设项目（即新工厂项目），以及 2015 年非公开发行拟定的募集资金项目--植物健康产品研发中心建设项目（即上海办公楼项目）。

根据前述两次再融资方案中拟定的募投项目可研报告，新工厂项目涉及的募集资金投资总额约为 3.6 亿元，上海办公楼项目投资总额约为 2.2 亿元。结合目前的实施进展来看，新工厂项目募投资金已经全部使用完毕，预计后续工程建设需要以自有资金投入。上海办公楼项目因 2015 年非公开发行项目终止，公司全部以自筹资金投入，从资金层面来看，给公司 2016 年的经营造成了一定的资金压力。

上述项目均为公司紧密围绕植物提取主业的发展制定的固定资产投资方案，主要目的是为公司未来的发展奠定坚实的生产和研发基础，并不会持续性的进行。

#### 问题四：

请列示你公司近三年获得的与政府补助相关的现金流入与营业外收入中政府补助，并说明是否存在差异。

回复：

公司获得的政府补助在账务处理中根据其用途分为与收益相关的政府补助、与资产相关的政府补助。与收益相关的政府补助直接计入当期损益，确认为营业外收入；与资产相关的政府补助确认为递延收益，自资产投入使用后，按资产的预计使用年限，将递延收益平均分摊计入当期损益，确认为营业外收入。

以下是 2014 年-2016 年实际收到的政府补助与计入当期营业外收入的政府补助的对比表：

单位：万元

年度	当年收到的政府补助			计入当年营业外收入		
	与收益相关	与资产相关	合计	直接计入当年损益	摊销以前年度递延收益	合计
2014年	273.74	1,275	1,548.74	273.74	166.34	440.08
2015年	618.63	141.06	759.69	618.63	181.48	8,00.10
2016年	351.42	2,241.40	2,592.82	351.42	185.38	5,36.80

如上表，因为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助在会计处理上的差异，导致当年与政府补助相关的现金流入和营业外收入中政府补助存在差异。

#### 问题五：

你公司的全资子公司上海碧研生物技术有限公司与上海华虹置业有限公司于2016年2月签订了《商品房预售合同》，合同约定以暂定价人民币155,043,420元购买上海华虹置业有限公司位于上海市浦东新区锦绣东路2777弄“华虹创新园三期建设项目”40号全幢室。请说明该事项的进展，与在建工程中上海办公楼的关系，对你公司资产负债表的具体影响。

回复：

#### 一、上海办公楼的进展情况

按购房合同约定，购房款分5次支付：

日期	已付房款（元）
2016年3月10日前	15,504,342
2016年4月30日前	10,000,000
2016年6月30日前	10,000,000
2016年8月31日前	100,000,000
2016年12月31日前	19,539,078

截止到2016年末，公司已付清全部购楼款项，但尚未取得不动产证；办公楼已开始室内装修。

## 二、对资产负债表的影响

1、新增“在建工程-上海办公楼”科目余额 131,980,723.81 元，含已取得发票的购楼款及装修款；

2、新增“其他非流动资产-购楼预付款”科目余额 21,140,709.38 元，其中：购楼余款 19,539,078 元，预付装修款 1,601,631.38 元，尚未取得发票。

### 问题六：

请说明你公司近三年购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金具体明细，说明付款规模与工程造价是否相符，请年审会计师发表明确意见。

回复：

2014 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金情况如下：

单位：万元

项目	上海办公楼	新工厂	其他固定资产、 无形资产	合计
2014 年	-	4,297.36	76.75	4,374.11
2015 年	-	14,871.87	262.36	15,134.23
2016 年	16,212.46	11,030.30	115.41	27,358.17
合计	16,212.46	30,199.53	454.52	46,866.51

以上购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付现金合计 46,866.51 万元，其中：

1、支付上海办公楼购房款及装修款共计 16,212.46 万元。该事项经公司 2016 年第 1 次临时股东大会审议批准的投资总额为 17,000 万元（不含装修及税费）。上海办公楼购买合同于 2016 年 2 月签订，合同金额总计 15,504.34 万元（毛坯房）。该办公楼目前已经交付公司进行装修。

2、新工厂（即植物提取综合应用产业化工程项目和研发及检测中心项目）的土地购置以及厂房、设备购建支出共计 30,199.53 万元。其中土地购置支出 5,080.44 万元，厂房建造支出 11,655.75 万元，设备购置及安装支出 12,950.56 万



元，其他相关费用支出 512.78 万元。该项目为公司 2014 年度非公开发行募集资金投资项目。新工厂预计 2017 年 10 月全部建成并投产使用。

3、日常经营零星购置的生产设备、研发设备等支出 454.53 万元。

综上所述，公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产的支出均符合经批准的合同规定，付款规模与工程造价相符，不存在重大差异。

#### 问题七：

你公司 2016 年期末其他应收款中心兴安厂区收储余款为 1,752 万元，账龄为 4-5 年，坏账准备计提比例为 13.00%，请说明欠款发生的原因，坏账准备计提是否充分，请年审会计师发表明确意见。

回复：

经兴安县人民政府十五届第四次常务会议研究同意、公司 2011 年度第 6 次临时股东大会审议批准，2011 年 12 月 28 日，公司与兴安县土地储备中心签订了《公司兴安县湘江路厂区国有土地使用权收储协议》，兴安县土地储备中心以 9,852.05 万元作为补偿费用对公司兴安厂区土地及其附属资产（设备除外）进行收储。

详细内容请参阅 2011 年 12 月 10 日刊登在《证券时报》、《中国证券报》和巨潮资讯网的《关于政府对兴安厂区资产进行收储的公告》。

协议约定兴安县土地储备中心应在协议签订后 5 个工作日内向公司支付收储补偿费用 5,000 万元；余款应在完成收储土地范围内首宗土地招拍挂程序后 60 日内付清，但最迟不得超过本协议签订后 240 日。

2011 年 12 月 30 日，公司收到兴安土地收储中心转来收储款 5,000 万元；2013 年 12 月 30 日，公司收款 2,500 万元；2015 年 6 月 26 日，公司收款 100 万元；2016 年 2 月 25 日，公司收款 500 万元。公司累计收到收储款 8,100 万元，尚有余款 1,752.05 万元未收回。

年审会计师对公司的该项债权进行了函证并取得了兴安县政府回函确认，且检查了公司的催款记录和对方付款承诺函，确认余款未能及时收回系兴安县政府相关工作人员变动所致。

2016 年底，公司根据与兴安县土地储备中心有关人员的沟通情况并结合以

前年度的回款情况判断，预计未来 3 年内能够全部收回余款。公司每个年度对兴安县土地储备中心的往来款进行单独的减值测试，并按 3 年期和银行同期贷款利率计算未来现金流量现值，计提了坏账准备 227.77 万元。

综上所述，公司对该项债权收回时间的估计是合理的，坏账准备的计提方法符合公司会计政策的规定，计提坏账准备的金额充分。

#### 问题八：

**你公司 2016 年货币资金 0.3 亿元，短期与长期借款合计 5.45 亿元，请详细说明公司目前的营运资金运转情况以及公司拟采取的应对措施。**

回复：

2016 年公司植提业务营业收入 3.52 亿元，销售回款 3.56 亿元，销售回款占不含税销售收入 101%，经营性活动净现金流 1112 万元；BT 项目营业收入 2.19 亿元，销售回款 1 亿元，经营活动净现金流-6034 万元。

从公司两大业务板块来看，公司植提业务销售收入保持了稳定的增长势头，2016 年收入同比增长 22.6%，同时销售回款非常及时，应收账款基本控制半年以内，经营性活动现金净流量略有盈余，整个业务板块经营良好有序；而 BT 项目因其经营特性，资金回笼相对缓慢，除了自有资金外，还需要金融机构等外部资金的支持以保证项目的正常进展。

此外，因公司战略发展需要，公司在上海购置一栋办公楼用作植物健康产品提取研发中心和总部办公用途，2016 年总投资约 1.6 亿元，为此也增加了公司资金的需求。

为了应对公司经营发展的资金需求，2017 年公司将围绕做大做强主业的目的，根据年度预算合理规划资金的筹集和使用。日常主营业务的生产、经营和研发等方面的资金需求，公司将通过扩大销售规模，及时催收销售回款等措施，提高资金的使用效率，不足部分通过向金融机构申请借款解决。

根据 BT 项目建安总投资不低于人民币 13.2 亿元计算，BT 项目在 2017 年剩余产值不低于 1.3 亿，剩余回购款不低于 7.88 亿元。2017 年 4 月，公司已收到政府债置换的回购款 2 亿元，剩余回购款不少于 5.88 亿元。回购款的支付已经纳入政府债务，公司将密切关注政府债务发行情况，保持与项目业主方的沟通，及时行使权益收回投资。BT 项目回购款的收回，将大大改善公司资金情况，提

高公司抵御风险的能力，支持公司主业的长远发展。

**问题九：**

**你公司 2013-2016 年收到非金融机构借款分别为 3.94 亿元、2.5 亿元、0、1100 万元，请说明非金融机构借款的含义，是否存在损害上市公司利益的情形。**

**回复：**

非金融机构借款，为公司关联人或关联法人、其他个人或单位等非金融机构向公司提供的短期借款。本问题中列示的近 4 年来非金融机构借款金额均为相应年度内的发生额。该等借款为公司的正常经营提供了必要的资金支持，利率基本按银行同期贷款利率或零利率，不存在损害上市公司利益的情形。该等借款公司内部履行了严格的审批程序，单笔或连续 12 个月累计达到披露标准的交易，公司按照《上市规则》、《公司章程》等法律法规的要求履行审议程序。该等借款的明细，每个报告年度均经审计机构审计，并出具了无保留意见的审计报告。

特此公告。

桂林莱茵生物科技股份有限公司董事会

二〇一七年六月二十八日