

## 金河生物科技股份有限公司

### 关于对深圳证券交易所 2017 年年报问询函回复的公告

本公司及董事会全体人员保证公告内容真实、准确和完整,并对公告中的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏承担责任。

2018 年 4 月 4 日,金河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的《关于对金河生物科技股份有限公司 2017 年年报的问询函》(中小板年报问询函【2018】第 20 号),根据问询函的要求,公司对相关问题做了认真自查,现就问询函所提问题回复如下:

**1、截至期末,你公司应收账款账面余额为 2.93 亿元,同比增长 49%。请你公司:**

**(1) 结合营业收入情况、信用政策分析说明应收账款余额大幅增长的具体原因及其合理性。**

**回复:**

截至期末,公司应收账款同比增长较大的主要原因是:公司四季度销售较好,部分客户账款尚在信用期内。

2017 年公司营业收入与上年同期比较如下:

产品	2017 年营业收入(元)	2016 年营业收入(元)	增减额(元)	同比增减
药物饲料添加剂	979,027,923.12	1,077,520,438.52	-98,492,515.40	-9.14%
兽用疫苗	94,250,346.22	41,394,070.20	52,856,276.02	127.69%
兽用化学药品	32,407,413.99	53,573,796.91	-21,166,382.92	-39.51%
污水处理	41,248,193.40	29,548,003.79	11,700,189.61	39.60%

淀粉及联产品	288,909,606.45	276,784,055.98	12,125,550.47	4.38%
其他	21,982,876.71	16,865,891.00	5,116,985.71	30.34%
合计	1,457,826,359.89	1,495,686,256.40	-37,859,896.51	-2.53%

从上表可见,2017年营业收入比上年同期减少37,859,896.51元,减幅2.53%,除药物饲料添加剂和兽用化学药品同比减少外,其他产品同比均有所增加。兽用疫苗业务是2016年公司通过并购进入的新业务领域,前期重点进行生产线改造、工艺升级和产品优化,2017年度,业务逐步拓展。污水处理业务规模进一步扩大,新增了三期工程,收入稳步增长。淀粉和其他业务也实现了进一步增长。

报告期末,公司应收账款账面余额2.93亿元,较上年同期增加0.97亿元,增幅49%,主要原因是四季度销售较好,实现销售收入49,245万元,占全年营业收入的34%,占比较大。四季度实现销售的部分客户账款尚在信用期内。

公司的信用政策是:根据客户资产规模、知名度和历史交易情况对不同客户给予不同的信用期。对一般客户给予20-30天的账期,对于信誉好,销售量大的客户给予30-60天的账期,而对于新客户公司一般要求货到付款。并将客户是否按期回款与销售人员的业绩考核挂钩,以提高货款催收力度。但遇有客户资金压力较大情形时,为维持市场客户关系,会相应适当延长账期。

以上是导致四季度收入增长,应收账款增加较大的原因。

**(2) 详细说明第四季度新增应收账款金额及截至本问询函收到日的回款情况,并进一步核实按欠款方归集的期末余额前五名客户与你公司、公司控股股东、实际控制人、公司董事、监事、高级管理人员在业务合作、债权债务、产权、人员等方面是否存在可能或已经造成上市公司对其利益倾斜的其他关系。**

**回复:**

四季度末公司应收账款账面余额2.93亿元,三季度末应收账款账面余额2.25亿元,四季度新增应收账款0.68亿元;其中:母公司三季度末应收账款账面余额0.52亿元(剔除关联方欠款),四季度末母公司应收账款账面余额1.62亿元(剔除关联方欠款),四季度新增应收账款1.10亿元。截至本问询函收到日(2018年4月4日)共计回款2.57亿元,其中母公司回款1.79亿元。

期末应收账款前五名客户的欠款情况：

单位：万元

客户名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例 (%)	截止 2018 年 4 月 4 日回款额
赣州星弘生物科技有限公司	非关联方	3,856.72	1 年以内	13.18	3,817.58
广州市吉牧贸易有限公司	非关联方	1,025.15	1 年以内	3.50	1,530.13
双胞胎（集团）股份有限公司	非关联方	856.20	1 年以内	2.93	856.20
东方希望包头生物工程有限公司	非关联方	792.67	1 年以内	2.71	969.83
神舟生物科技有限责任公司	非关联方	766.85	1 年以内	2.62	160.00
合计	—	7,297.59	—	24.94	7,333.74

截至本问询函收到日（2018 年 4 月 4 日）期末应收账款前五名客户共计回款 7,334 万元，除赣州星弘生物科技有限公司尚欠 39 万元、神舟生物科技有限责任公司尚欠 607 万元外，其余 3 户均已全部回款。神舟生物科技有限责任公司所欠款项为子公司内蒙古金河环保科技股份有限公司（以下简称“金河环保”）为其处理污水产生的应收款项，该公司整体经营状况正常，预计近期将回款。

经过进一步核实，按欠款方归集的期末余额前五名客户与我公司、公司控股股东、实际控制人、公司董事、监事、高级管理人员在业务合作、债权债务、产权、人员等方面不存在可能或已经造成上市公司对其利益倾斜的其他关系。

**2、2017 年，公司分季度实现的营业收入占全年收入的比例分别为 23%、21%、22%、34%，而分季度实现的归属于上市公司股东的净利润（以下简称“净利润”）占净利润总额的比例分别为 38%、33%、21%、8%。请你公司：**

**（1）结合销售政策、行业周期波动、市场供求情况等补充披露第四季度营业收入增加的原因。**

## 回复：

公司四季度销售收入增加且占比较高的主要原因是：四季度是传统的销售旺季，公司积极的销售策略在四季度体现了效果。疫苗业务、环保业务及淀粉和联产品业务实现了稳步增长。具体如下：

近三年，公司分季度营业收入及占比情况如下表：

单位：万元

季度 年度	一季度	占比	二季度	占比	三季度	占比	四季度	占比
2015	28,404	23%	26,731	21%	29,582	24%	40,330	32%
2016	34,814	23%	34,852	23%	35,034	24%	44,868	30%
2017	33,807	23%	30,259	21%	32,472	22%	49,245	34%

1) 四季度是饲料添加剂传统的销售旺季，历年来四季度的销售收入占全年的比重均较前三季度高。2017年度，由于美国市场饲用金霉素添加方式的改变，市场属于适应期，自二季度开始金霉素在美国的销售收入出现下降。面对新的销售形势，公司采取了一系列措施积极应对。一方面，加强与经销商的沟通，积极与当地执业兽医、销售客户进行合作，建立个性化销售渠道与服务，加强金霉素新的使用方法在美国市场的推广和宣传，加快适应政策变化的速度；另一方面，调整销售策略，长期以来，由于金霉素外销产品毛利高，公司优先保障外销。公司自2017年二季度开始，调整了内外销策略，积极开拓国内市场，加快拓展潜在客户力度，并通过开展培训会议、定点服务、扩大营销网络，面向饲料线、养殖线齐头并进等措施，提升销售业绩，扩大市场占有率。同时金霉素的升级产品一金霉素微囊的销售也取得了不错的业绩，土霉素钙的市场推广见到成效。经过不懈努力，四季度美国市场有所回暖、同时2017年度国内市场金霉素产品销售创了历史新高。由于销售政策的调整，需要一定的时间来执行，公司四季度的销售情况好于前三季度。另外，国内同行业因受环保因素影响，限产及停产整改，也是公司四季度销售情况较好的原因之一。四季度，饲料添加剂实现销售收入34,772万元，较上年同期增长了16.73%。

2) 兽用疫苗业务：兽用疫苗业务是公司的新的业务领域，2017年度重点进行生产线改造、工艺升级和产品优化，2017年四季度实现营业收入3,448万元，较上年同期增长121.54%。

3) 污水处理业务、淀粉及联产品业务较同期也实现了稳步增长。

以上是导致四季度营业收入增长且占比较高的主要原因。

**(2) 结合公司销售收入确认的原则，说明 2017 年第四季度销售收入确认是否与其他季度一致；以及截至本问询函收到日，公司换货及退货情况。**

**回复：**

1) 商品销售收入确认原则

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

本公司销售商品收入确认时点和依据：

国内销售：货物发出后，依据物流及电话追踪，确认客户收货后开具销货发票，以销售合同、开票通知单、发货指令单、销货发票确认商品销售收入；

国外销售：货物装箱后发送至船运公司，船运公司接收货物并签发提货单，确认货物转移并开具销货发票，公司根据订单、装箱单、船运公司提货单、销货发票确认商品销售收入。

公司四季度销售收入确认原则与其他季度保持一致。

2) 截至本问询函收到日，公司换货及退货情况

截至本问询函收到日，发生两笔换货情况，一笔是药物饲料添加剂中的 10% 金霉素预混剂由大包装换成小包装，数量 6.675 吨，销售额 14.8 万元；另一笔是孙公司杭州佑本动物疫苗有限公司（以下简称“杭州佑本”）销售的 3.6 万元疫苗产品在运输途中因结冰退回换货。

截至本问询函收到日，公司未发生退货情况。

**(3) 结合公司的费用、非经常性损益情况等说明第四季度销售净利率低于前三季度的具体原因。**

**回复：**

公司归属于母公司股东的净利润占比四个季度分别为 37.84%、33.00%、

20.70%和8.45%，四季度占比较前三个季度都低，主要原因是四季度费用集中发生所致，非经常性损益影响很小，具体情况如下：

1) 销售费用较前三季度增加。四季度发生4,647万元，较前三季度的平均值增加2,413万元，增幅103.55%，主要是由于四季度进入销售旺季，产品销量增加，运杂费用、销售人员薪酬费用、差旅费用和业务招待费等大幅增加所致；

2) 管理费用呈逐渐上升的趋势。1-4季度管理费用呈现逐渐上升的趋势，二季度开始分别比上季度增长29.96%、11.05%、42.72%。重点有以下几方面：

①研发费用增加。疫苗业务领域还属于公司的战略投入期，孙公司杭州佑本和美国法玛威生物制品股份有限公司（以下简称“BiologicsInc.”）加大疫苗研发力度，研发投入增加。四季度研发费用支出较前三季度平均值增加762万元；

②职工薪酬增加。由于四季度进入销售旺季，员工绩效工资增加，加上高管考核年薪兑现的预计数也在年终予以确认，四季度职工薪酬较前三季度平均值增加507万元；

③计提安全生产费用。按照安监部门的要求，公司四季度补提全年的安全生产费用359万元；

④修理费用增加。公司土建及设备方面的维修费用一般都要求按第三方审计结论进行结算，夏季停产检修发生的大修费用大都在四季度完成审计进行结算，四季度发生的修理费较前三季度平均值增加196万元；

⑤存货报废损失增加。孙公司杭州佑本由于部分疫苗产品不符合公司内部产品质量要求，四季度进行报废处理，形成存货报废损失187万元。

3) 财务费用增加。银行借款平均额度增加，部分银行借款利率上浮使得四季度利息支出有所增加。特别是人民币的不断升值，给公司造成较多的汇兑损失，四季度产生的汇兑损失较前三季度平均值增加821万元；

4) 资产减值损失增加。主要是根据第三方出具的商誉减值测试报告对孙公司杭州佑本商誉计提1,082.69万元减值准备；杭州佑本部分疫苗产品计提跌价准备226万元；

5) 所得税费用增加。子公司法玛威药业有限公司（以下简称“法玛威”）代母公司缴纳的股东所得税款增加当期所得税费用1,206万元。母公司四季度实现利润总额较多，当季产生的所得税费用较前三季度的平均值大约增加320万元。

## 【会计师事务所意见】:

经核查,金河生物四季度销售合同、发货单、出库单、发票、销售回款,确认四季度收入符合企业销售收入确认的原则,四季度销售收入政策与其他季度收入政策一致。截至本问询函收到日,公司发生两笔换货,未发生退货情况。四季度净利率低于前三季度的原因主要为费用和商誉减值损失等增加,经检查相关合同、费用发票、对商誉进行减值测试、复核相关评估报告等程序,我们未发现金河生物四季度收入、净利率存在异常现象。

### 3、关于经营活动产生的现金流量净额情况:

(1) 公司营业收入同比下降-2.53%,而经营活动产生的现金流量净额同比下降-90.68%。请详细说明营业收入与经营活动产生的现金流量净额波动情况不一致的具体原因。

#### 回复:

营业收入与经营活动产生的现金流量净额波动情况不一致的主要原因是:

营业收入与经营活动产生的现金流量净额变动的因素如下:

单位:万元

项目	2017年	2016年	变动金额	变动比例
营业收入	145,782.64	149,568.63	-3,785.99	-2.53%
营业成本	89,932.48	98,446.69	-8,514.21	-8.65%
销售商品、提供劳务收到的现金	138,860.22	159,947.68	-21,087.46	-13.18%
收到的税费返还	1,517.32	2,276.67	-759.35	-33.35%
收到其他与经营活动有关的现金	8,006.77	6,147.55	1,859.22	30.24%
经营活动现金流入小计	148,384.31	168,371.90	-19,987.59	-11.87%
购买商品、接受劳务支付的现金	96,488.11	96,786.12	-298.01	-0.31%
支付给职工以及为职工支付的现金	23,518.61	17,381.02	6,137.59	35.31%
支付的各项税费	9,065.27	7,598.46	1,466.81	19.30%
支付其他与经营活动有关的现金	16,587.02	17,365.14	-778.13	-4.48%
经营活动现金流出小计	145,659.01	139,130.75	6,528.26	4.69%
经营活动产生的现金流量净额	2,725.30	29,241.16	-26,515.85	-90.68%

营业收入与销售货款的回收因信用账期的存在而产生不同步,有滞后性时间差异;报告期,银行承兑汇票结算货款的额度增加,期末持有的银行承兑汇票不属于现金及现金等价物,以银行承兑汇票背书转让方式收取和支付货款,对经营活动现金流不产生影响;为生产采购材料付款与营业收入也不同步,通常超前于营业收入,两者的共同作用导致营业收入与经营活动产生的现金流量净额也不同步;由于通过收购和新设方式新增子公司使得员工人数增加较多以及各母子公司社保基数、绩效工资增加,导致支付给职工以及为职工支付的现金增加;收取其他与经营活动有关的现金和支付的其他付现期间费用以及收付的税费也会对经营活动现金流产生一定的影响。

**(2) 公司分季度经营活动产生的现金流量净额分别为 3,358 万元、-1,020 万元、-2,316 万元、2,703 万元。请结合公司营业收入、信用政策、应收账款的回收情况等补充分析公司分季度经营活动产生的现金流量净额波动的原因及其合理性。**

**回复:**

公司分季度经营活动产生的现金流量净额波动的主要原因是:

公司一季度销售回款正常且能够集中回收上年四季度部分应收账款,现金流入较好,故经营活动产生的现金流量净额较大。公司二季度营业收入较一季度有所下降,同时二季度集中支付玉米采购款和其他供应商货款金额较大。由于春节的原因公司一般在四季度集中备货,为一季度生产做好储备,一季度采购支出现金相对较小,二季度生产经营活动的采购支出金额较大。二、三季度生猪价格一直在低位运行,下游企业资金压力大,部分客户拉大了应收账款的账期。从全年来看,二、三季度金霉素出口收入降至全年最低水平。同时,三季度由于高温天气不利于发酵类产品生产,是母公司每年停产检修的季节,购买大量备品备件及检修费用预付的款项较多。为了拓展国内市场,公司三季度营销费用支出较大。四季度生猪价格有所回升,下游客户补栏意愿加强,饲料需求加大,四季度销售回款较好,同时四季度销售收入增幅较大,部分回款体现在当期。

另外,以银行承兑汇票方式结算货款的额度在增加,各季度之间不均衡,该部分金额在计算销售商品(含劳务)收到的现金和购买商品(含劳务)支付的现

金时均不予计算在内。

公司的信用政策是根据客户资产规模、知名度和历史交易情况对不同客户给予不同的信用期。对一般客户给予 20-30 天的账期，对于信誉好，销售量大的客户给予 30-60 天的账期，而对于新客户公司一般要求货到付款。并将客户是否按期回款与销售人员的业绩考核挂钩，以提高货款催收力度。公司信用政策本年度未发生变化，但遇有客户资金压力较大情形时，为维持市场客户关系，会相应适当延长账期。

以上是公司分季度经营活动产生的现金流量净额波动的原因。

**【会计师事务所意见】:**

经核查，金河生物营业收入同比下降-2.53%，应收账款同比增加 49.48%，应收票据同比增加 201.15%，由于应收账款及应收票据的增加金额较大，减少了收到的当期经营活动现金流。根据销售合同约定的信用账期为 20-60 天，公司通常在第一季度收回上一年四季度销售回款，二三季度下游企业资金紧张，回款速度减慢，三季度因高温天气生产量小，回款金额较小，并需要采购停产检修配件等支付现金，四季度集中回收二三季度拉大账期的货款，且四季度销售收入增幅较大，部分回款也体现在当期。以上原因造成分季度经营活动现金流的波动具有合理性。

**4、2017 年，国内销售实现营业收入同比增长 32.13%，而国外销售实现营业收入同比下降 33.27%。请你公司结合营销政策、市场需求、产品明细、销量等说明国内外销售情况波动不一致的原因及其合理性，并请年审会计师发表专项意见，同时详细说明针对国际业务营业收入履行的审计程序。**

**回复:**

国内外销售情况波动不一致的原因主要有以下几方面:

公司在海外市场销售的产品主要是药物饲料添加剂和孙公司 BiologicsInc. 生产的系列兽用疫苗。BiologicsInc. 是公司于 2016 年 10 月收购的一家美国兽用疫苗研发及生产企业。BiologicsInc. 有较强的研发能力,2016 年 12 月 29 日,

BiologicsInc. 申报的猪圆环-支原体二联苗获得美国农业部批复，2017 年主要进行疫苗生产设施的扩建和改造，销售刚起步，收入占比较小。2017 年公司的国外收入主要来源于药物饲料添加剂。2017 年度，由于美国市场饲用金霉素添加方式的改变，市场属于适应期，自二季度开始金霉素在美国的销售收入出现下降。公司采取了一系列措施，虽然四季度有所回暖，但与同期相比收入仍然下滑。

公司在国内市场销售的产品主要有药物饲料添加剂、兽用疫苗、兽用化学药品、淀粉及联产品，同时还从事环保工业污水处理业务。

2017 年度，国内业务除了兽用化学药品营业收入下滑外，其它业务收入均同比上升。兽用化学药品实现营业收入占全部营业收入的 2.22%，虽然同比下降 39.51%，但占比小。淀粉及联产品业务实现的营业收入占全部营业收入 19.82%，同比增长 4.38%。环保工业污水处理业务实现营业收入占全部营业收入 2.83%，同比增长 39.60%。兽用生物制品国内实现营业收入占全部营业收入 2.60%，同比增长 19.27%。

长期以来，由于金霉素外销产品毛利高，公司优先保障外销。针对美国市场金霉素销售下滑的情况，公司自 2017 年二季度开始，调整了内外销策略，积极拓展国内市场，加强金霉素的升级产品—金霉素微囊的市场营销，取得了不错的业绩，土霉素钙的市场推广也见到了成效。2017 年度国内市场金霉素产品销售创历史新高。

主要由于以上因素导致 2017 年度国内外销售波动不一致。

#### **【会计师事务所意见】:**

(1) 经核查，国内销售实现营业收入同比增长 32.13%，而国外销售实现营业收入同比下降 33.27%的主要原因是报告期内公司海外市场-美国市场因饲用金霉素添加方式的改变，影响了饲用金霉素的正常销售，造成国外销售减少。国内市场由于改变销售政策，产品升级换代，使得内销较上期大量增加。本期我们核查了公司的产能、产量、销量、合同、发货及物流，收入的确认符合企业会计准则。

(2) 国际业务营业收入履行的审计程序:

①检查公司对国际业务客户的发货单，核对其出库日期、品名规格、数量等与发货清单、销售合同、出口报关单、记账凭证核对一致；②检查国际业务客户

的记账凭证，检查其入账日期、品名规格、数量、单价、金额与发货清单、发货单、出口报关单、销售合同核对一致。③核对应收账款外销明细表，函证本期外销交易额、余额，并取得回函确认；④根据公司账面确认本期的出口销售额，前往海关查询 2017 年全年出口额统计与企业账面出口核对；⑤检查大客户 ZOETISBELGIUMS. A.、KONFEE、BIC 等运输费用单据并与该客户销售数量等信息核对一致；⑥对国际业务本期收入与上期收入进行分析比较、对本期主要产品金霉素与上期进行分析比较、对国际业务收入各月进行分析比较；⑦对公司国际业务收入进行截止性、完整性测试。

**5、本报告期，公司对子公司金河佑本生物制品有限公司收购杭州佑本动物疫苗有限公司形成的商誉计提减值准备 1,083 万元。请依据《企业会计准则》，补充说明商誉减值测试的过程、参数以及商誉减值损失的确认方法，并请年审会计师对商誉减值准备的合理性及充分性发表专项意见。**

**回复：**

**(1) 商誉减值测试过程：**

根据北京中同华资产评估有限公司金河佑本生物制品有限公司对杭州佑本动物疫苗有限公司商誉减值测试项目的评估报告(中同华评报字 2018 第 060130 号)，杭州佑本资产组 (CGU) 的可收回金额为 372,200,000.00 元，该评估报告经亚洲 (北京) 资产评估有限公司对其评估目的、评估方法及参数进行复核确认。会计师检查包含全部商誉的资产组的账面价值 388,359,497.12 元，与其可收回金额进行比较商誉全部损失为-16,159,497.12 元，金河佑本 67%商誉减值为-10,826,863.07 元。

**(2) 参数：**

杭州佑本 2017 年减值测试继续沿用上年度经评估公司复核的估值模型，与 2016 年减值测试使用方法完全一致，即用企业税前自由现金流折现模型。

**1) 第*i*年的自由现金流 $R_i$ 的确定**

$$R_i = EBITDA_i - \text{营运资金增加}_i - \text{资本性支出}_i$$

未来预测是由被评估单位管理当局根据中长期规划提供的。评估人员综合考虑企业所处行业分析、期末已签订单及经营计划、悬浮工艺成本单耗等资料，基本采纳了管理当局的预测。

2) 折现率 $r$ 采用（所得）税前加权平均资本成本（WACCBT）确定，公式如下：

$$\text{WACCBT} = \frac{\text{WACC}}{1 - T}$$
$$\text{WACC} = R_e \frac{E}{D+E} + R_d \frac{D}{D+E} (1-T)$$

选取 Wind 资讯数据库中基准日距到期日超过 10 年期国债利率平均水平作为无风险报酬率，结合沪深 300 上市公司 2012 年至 2016 年年化平均收益（以 10 年为周期）及无风险报酬率计算市场风险溢价，结合同行业上市公司的情况计算出  $\beta$  系数；根据企业与上市公司的差异计算特有风险，采用可比上市公司资本结构、对应付息债务利率测算 WACC。

### （3）商誉减值测试的方法：

因合并形成的商誉难以分摊至相关的资产组，公司将被投资单位的所有资产确定为能够从企业合并的协同效应中受益的资产组组合，在此基础上进行商誉减值测试。在报告期各资产负债表日，公司首先根据被投资单位以往获利能力及营运资金情况估计公司资产的未来获利能力、净现金流量，其次按照收益额与折现率口径一致的原则选取加权平均资本成本作为折现率，对预测的被投资单位未来期间的净现金流量进行折现并扣除债务价值及少数股东价值后的金额作为可收回金额（股东全部权益价值），评估公司据此出具以商誉减值测试为目的的评估报告，根据包含商誉的资产组账面价值与资产组的可收回金额进行比较，以确认被投资单位商誉是否存在减值。

### 【会计师事务所意见】：

我们通过了解和评价金河生物公司管理层对于商誉减值的判断，复核金河生物公司管理层减值测试所依据的基础数据以及关键假设，评估金河生物公司对商誉减值测试方法的适当性，聘请第三方评估师对商誉进行评估，利用本所专家进行复核，确定商誉减值金额。我们认为金河生物子公司金河佑本生物制品有限公

公司对杭州佑本动物疫苗有限公司商誉减值测试符合企业会计准则和公司选用的会计政策的要求。

**6、根据年报，公司于 2014 年 11 月 26 日披露公告《金河生物科技股份有限公司关于签订日常经营重大合同的公告》，公司与硕腾公司比利时公司和硕腾公司新加坡公司就双方 2015 年到 2019 年度金霉素总采购事宜进行了重新约定，双方签署了新的采购协议。该合同的履约期限为 2015 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日。截止披露日，由于法规政策变化导致的不可抗力的因素出现合同未能全面履行。请你公司：**

**(1) 补充披露“由于法规政策变化导致的不可抗力的因素出现合同未能全面履行”的具体情况，并请你公司对相关的信息披露进行全面自查，说明你公司的信息披露是否合法合规以及是否充分披露相关风险。**

**回复：**

公司产品饲用金霉素自 1994 年第一次通过美国 FDA 审验后，即进入美国市场销售，在美国市场主要是采取经销商销售的模式。2014 年 10 月 31 日，公司通过控股子公司法玛威收购了美国潘菲尔德石油公司（以下简称“潘菲尔德”）的全部资产，在美国拥有了独立的销售渠道。在美国的销售模式转变为经销商销售和自主销售两种模式相结合。

2014 年 11 月，公司与硕腾公司比利时公司和硕腾公司新加坡公司就 2015 年到 2019 年度金霉素总采购数量和价格等事宜重新进行了约定，签署了新的采购协议，取代了公司于 2005 年 8 月与 Alparma Inc.（美国雅莱公司）签订的《金霉素总购买协议》。硕腾公司是全球最大的动物疫苗和动物保健公司之一，原为美国辉瑞公司的动物保健部门，独立上市后承继了辉瑞公司与 Alparma Inc. 在《金霉素总购买协议》中的权利和义务。2014 年合同签订时的总金额约占最

近一个经审计会计年度营业收入的 41%。随着公司产品种类的丰富、产业链的延伸、新业务领域的扩张，合同总金额占 2015 年、2016 年和 2017 年营业收入的比重已极大的下降，分别为 24%、20%和 20%。

2017 年 1 月 1 日起，根据美国 FDA 法规指引，金霉素由原来直接在饲料中添加改变为根据兽医师的处方在饲料中添加。由于下游饲料及养殖客户对金霉素新的使用方法不熟悉、不适应，自 2017 年二季度开始，美国金霉素市场较同期出现下滑，硕腾公司自二季度开始以消化库存为主，采购数量下降。公司一方面积极与硕腾公司进行沟通，另一方面，加强金霉素新的使用方法的推广和宣传，加强与下游客户的沟通。四季度市场有所回暖，硕腾公司采购数量较同期上升。

金霉素产品在美国养殖业有较长的使用历史，安全性、有效性明显，FDA 法规变化后，市场销量下降主要原因是客户及兽医对新的使用方法不能及时适应，用量减少从而间接导致硕腾公司向公司的采购量出现下降。作为长期合作伙伴关系的合同双方，硕腾公司与公司均在采取积极措施加强市场推广，但是下游客户的适应需要一个过程，报告期内，采购数量未能达到合同约定的预计采购数量，金额约占当期营业收入的 12%。考虑到合同采购金额的下降可能对公司经营业绩产生影响，公司在 2017 年半年报“经营情况讨论与分析”、“业绩变动的原因说明”、“重大合同及其履行情况”。2017 年季报“业绩变动的原因说明”中进行了说明。

**(2) 补充披露合同未能全面履行的后续安排，是否存在相关违约处理措施，如存在，请详细披露。**

**回复：**

近年来，公司已从全球最大的金霉素生产企业发展成为集饲料添加剂、兽用疫苗、兽用化药、环保污水处理和淀粉加工业务为一体的综合型业务企业。在饲料添加剂业务领域，金霉素的升级产品——金霉素微囊、盐酸金霉素、土霉素、盐霉素等系列产品的市场推广成绩显著；在兽用疫苗业务领域，公司通过 2015 年和 2016 年的系列并购已搭建起国内外两个研发及运营平台，2017 年重点进行了生产设施及产品工艺的升级改造，公司储备品种丰富，新产品已陆续面市，市场前景广阔；环保污水处理业务稳步推进，2017 年在中水回用和固废处理领域

公司也进行了布局；玉米淀粉及联产品业务规模扩大，2015 年底玉米加工能力由原 13 万吨/年提升至 23 万吨/年。2014 年合同签订时，合同总金额占营业收入的比重为 41%，2015 年、2016 年和 2017 年占营业收入的比重已下降为 24%、20%和 20%。随着公司各项业务的有序健康发展，经营规模的扩张，收入及利润水平的提升，合同金额占营业收入比重将进一步下降，也将极大的降低该合同可能出现的风险对公司经营业绩的影响。另一方面，基于合同双方多年长期合作的良好基础，合同双方仍在继续积极采取措施加强营销，加快市场适应期，努力增加市场份额。

由于金霉素使用方法的改变是根据美国 FDA 法规指引变化所导致，属于合同中不可抗力的因素，而且合同双方均在采取积极措施，加强与下游客户的沟通，改变销售策略，应对市场变化。因此，实际上并不存在合同一方主动违约的情形。公司与硕腾公司签订的采购协议对年度采购量作了约定，以便双方在生产经营中形成共识。如果硕腾公司向公司采购的金霉素未达到预计采购量，则下一年度公司可以对采购价格上浮一定比例；如果硕腾公司采购量超过预计采购量，则公司给予一定比例的价格优惠。硕腾公司在 2017 年度未完成预计采购量，自 2018 年起，公司对硕腾公司金霉素采购价格已按合同约定价格上调 3%。公司 2017 年度报告“由于法规政策变化导致的不可抗力的因素出现合同未能全面履行”的提示，系针对因美国 FDA 法规指引变化的不可抗力，导致硕腾公司未能按照预计采购量采购而作出的风险披露，硕腾公司并不因此存在违约情形，硕腾公司的履约能力也并未发生重大不利变化，目前合同仍在履行中。公司将持续关注该合同的履行情况，相关信息及时持续披露。

特此公告。

金河生物科技股份有限公司

董 事 会

2018年4月17日