

江苏四环生物股份有限公司

关于对深圳证券交易所 2018 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。

江苏四环生物股份有限公司（以下简称“公司”）于 2019 年 5 月 22 日收到深圳证券交易所公司管理部《关于对江苏四环生物股份有限公司的年报问询函》（公司部年报问询函【2019】第 86 号），要求公司就年报相关事项做出书面说明。现就相关事项回复并公告如下：

1. 定期报告显示，你公司 2016 年、2017 年、2018 年的营业收入分别为 32,731.33 万元、34,605.46 万元、39,551.41 万元，呈持续上升趋势；但归属于母公司股东的扣非净利润分别为 57.11 万元、-1,448.19 万元、-3,023.73 万元，呈持续下滑趋势，且你公司 2019 年第一季度归属于母公司股东的扣非净利润为-1,290.60 万元，仍为负值。请你公司：

（1）结合核心产品的营业成本、毛利率、产销量及经营环境的变化情况，说明营业收入连续增长但公司业绩持续下滑的原因；

回复：目前公司的核心产品为控股子公司北京四环生物制药有限公司（以下简称“北京四环”）所生产的白介素、重组人促红素注射液（EPO）、重组人粒细胞刺激因子注射液（G-CSF）。上述三个品种近三年的营业收入、营业成本、毛利率、产销量如下图：

产品名称	项目	单位	2018 年	2017 年	2016
白介素	营业收入	元	155,218,219.64	149,177,601.89	122,861,669.61
	营业成本	元	10,935,010.49	12,729,916.99	13,567,794.67
	毛利率	%	92.96%	91.47%	88.96%
	销售量	支/瓶	3,594,162	4,150,567	4,456,070
	销量同比增减	%	-13.41%	-6.86%	49.04%
	生产量	支/瓶	3,323,535	4,559,247	4,235,000
EPO	营业收入	元	87,209,459.03	110,638,892.31	87,209,459.03
	营业成本	元	32,247,846.20	27,039,419.38	27,588,358.77
	毛利率	%	76.95%	75.56%	68.37%
	销售量	支/瓶	4,994,998	4,552,480	3,987,353

	销量同比增减	%	9.72%	14.17%	18.21%
	生产量	支/瓶	5,216,295	4,632,410	3,906,000
G-CSF	营业收入	元	39,054,594.84	28,427,495.91	20,103,181.39
	营业成本	元	3,960,448.42	4,202,520.45	3,909,063.42
	毛利率	%	89.86%	85.22%	80.56%
	销售量	支/瓶	643,975	613,173	525,799
	销量同比增减	%	5.02%	16.62%	1.64%
	生产量	支/瓶	646,338	632,545	445,000

从上图可见，近三年，公司核心产业医药各产品的毛利率基本持平。公司营业收入连续增长但公司业绩持续下滑的主要原因是：

1、销量方面，毛利率较高且营业收入占医药总收入 50%左右的白介素，因市场竞争原因销量逐年下滑，2018 年同比下降 13.41%，减少的销量按 2018 年平均售价计算减少收入 2,403.11 万元，减少毛利 2,233.93 万元。

2、近三年，北京四环销售费用增长较快，且增长幅度超过营业收入增长，主要是因为 2016 年以来，医药行业的政策发生了重大变化，两票制逐步在全国范围内全面推行，从而导致公司的销售模式发生了根本转变。两票制推行前，公司销售模式为以代理价将产品销售给经销商，由经销商承担市场开发及宣传推广费用。

两票制后，公司销售模式转变为以略低于中标价的价格销售给经销商，经销商不再承担市场推广开发工作，仅起配送作用。公司需投入很大的成本进行市场的接管、宣传、学术推广、调研及维护等。同时，为了开拓市场，公司必须进行调研并开发新的应用领域，为此需要投入大量的产品市场调研费、产品上市后临床再评价及宣传费用，这些推广费均由公司承担。

3、全资子公司江苏晨薇生态园科技有限公司（以下简称“江苏晨薇”）连续亏损，2016-2018 年分别亏损了 629.68 万元、1,236.89 万元、1,343.11 万元。江苏晨薇的连年亏损给公司盈利带来较大压力，亏损原因主要有：

①、江苏晨薇于 2015 年 3 月成立，主营业务为苗木的种植、销售、园林绿化工程施工。因近年政府加大投入管控以及园林工程垫资的巨大压力，作为一个新成立的绿化园林公司，受资金、资质条件限制，还处于各项资质的积累期，前期市场竞争优势小。2016-2018 年营业收入分别为 742 万元、200 万元、1,649 万元；

②、江苏晨薇现在苗圃面积 15,455 亩，均已达郁闭状态，按企业会计准则，发生在苗圃的土地租金、养护费等直接计入管理费用，2016 年至 2018 年分别发生 998.72 万元、924.46 万元、1,002.02 万元。

(2)、说明拟采取或已采取的改善经营、减少亏损的具体措施，并评估其有效性；

回复：针对公司目前的经营现状，公司拟采取如下措施，以改善经营、减少亏损：

1、积极开拓现有医药核心产品的销售市场，加强重点产品，尤其是白介素的销售力度，力争 2019 年度白介素销量实现同比增长。同时通过新产品的引进不断扩充产品品种的丰富性。目前公司正积极拓展新业务，已在医疗器械、代理其他公司产品、围绕大健康理念开展健康管理（如：干细胞产业）等方面展开布局，培育新的利润增长点。

2、加强对销售费用的管理把控。两票制以后，北京四环销售部门通过近三年的摸索、接触、熟悉，目前已顺利与市场接轨。在目前由公司直接参与销售的市场环境下，产品的市场黏性大幅增长，公司不会再大规模投入宣传推广。同时，公司会加强对销售费用支出的审核、报批，预计 2019 年度公司销售费用将同比下降 10%-20%。

3、内部控制降低各项成本：主要从生产成本控制、采购成本控制方面进行改善。

生产成本控制主要集中于提高产品生产的一次性成功率，从各步骤严格要求质量，确保最终成品的合格，避免产品的报废和浪费。2019 年度，公司通过新生产工艺(EPO 大规模培养技术)的引进预计可将现有 EPO 的生产成本降低至原来的十分之一；采购成本方面拟对原材料的采购逐步执行竞价原则，以求以最优价格获得最合适的原材料。

4、江苏晨薇通过调整公司策略，积极创造条件，提高工程业务量，实现扭亏为盈。2019 年 1 月，江苏晨薇已取得了建筑工程施工总承包贰级和市政公用工程总承包贰级资质，为公司可以参加更多工程的招投标业务创造了很有利的条件。

(3) 说明公司是否存在持续经营能力不足的风险；如是，请充分提示风险。

回复：从业务方面看，近三年公司业绩下滑的主要原因是医药政策改变导致公司的经营策略、销售模式发生变化而引起的暂时性投入增加，并非公司产品市场状况出现了大幅下滑。目前国家各项政策已经企稳，市场洗牌已基本完毕，生物医药企业整体比较稳定，公司也已顺利应对政策变化而作出了相应的调整。

公司主营业务情况比较稳定，核心产品白介素、EPO、G-CSF，市场空间大，抗风险能力较强。其中注射用重组人白介素-2 是我国最早上市的白介素-2 产品，也是国内众多白介素-2 产品中最有影响力的品牌，市场份额始终保持在 20%以上，排名位于市场前三位。同时，销售模式的调整完毕，公司预计 2019 年度销售费用将同比下降。

生态农林业务方面，随着江苏晨薇于 2019 年初取得建筑工程施工总承包贰级和市政公用工程总承包贰级资质，各项市政、绿化等工程业务，将逐步进入快速发展期。

从财务方面看，截止 2018 年 12 月 31 日，公司资产负债率为 30.57%，略低于行业平均水平，并不存在逾期债务或逾期未缴税金，信用良好；无重大未决诉讼，不存在或有负债等潜在风险；从经营活动现金净流量看，2018 年公司经营活动现金净流量为 2,256.68 万元，较 2017 年度的经营活动现金净流量-1,078.58 万元，增幅 309.23%。

综上，公司不存在持续经营能力不足的风险。

2. 你公司近三年营业收入及销售费用情况如下表所示：

单位：万元

	2016 年	2017 年	2018 年
营业收入	32,731	34,605	39,551
销售费用	10,561	16,824	22,001
销售费用占营业收入的比例	32.27%	48.62%	55.63%
营业收入同比增长	37.62%	5.73%	14.29%
销售费用同比增长	88.61%	59.30%	30.77%

你公司近三年营业收入及销售费用均呈递增趋势，但销售费用同比增长的幅度远大于营业收入，且 2018 年销售费用占营业收入的比例达到 55.63%。在

2018年的销售费用中，广告宣传推广费为13,820万元，同比增长68.82%。请你公司：

(1) 结合行业背景、销售模式、产销策略、产品类别、费用构成及同行业可比公司水平等，说明近三年销售费用大幅增长且增长幅度与营业收入增幅不匹配的原因及合理性，并说明是否制订了有效制度或流程对相关费用进行控制；

回复：公司销售费用主要发生于北京四环。销售费用占营业收入比例较高属于医药行业的普遍现象，根据公开数据显示同行业部分可比上市公司2018年度销售费用占营业收入比重情况如下：

单位：万元

股票代码	公司简称	2018年营业收入	2018年销售费用	销售费用占营业收入比例
300204	舒泰神	80,607.93	48,339.15	59.97%
300683	海特生物	59,087.35	36,566.62	61.89%
002437	誉衡药业	548,133.98	293,771.28	53.59%
002750	龙津药业	33,598.49	24,260.77	72.21%
002775	奥赛康	393,188.17	242,898.03	61.78%
300009	安科生物	146,155.02	64,061.9	43.83%
002422	科伦药业	1,635,179.02	598,722.72	36.62%
300006	莱美药业	156,236.7	60,222.52	38.55%
000518	四环生物	39,551.41	22,000.98	55.63%

从上表可见，公司的销售费用占营业收入比未异常于同行业上市公司。

北京四环的销售体系为：公司销售部负责统一管理销售业务，包括经销商的选择与管理、销售合同的签订、销售政策的制定、统筹安排专业化学术推广营销活动。

根据区域和产品的特点，销售部下设市场部和商务部，销售管理实行区域经理负责制，销售区域经理具体负责组织实施产品销售并向经销商分配销售任务，市场部配合进行学术推广及收集市场反馈信息、商务部负责组织签订销售合同及回款等。公司通过市场部派驻专业学术推广队伍、与经销商及医院建立长期稳定的合作关系，形成了覆盖全国29个省级行政区域的营销网络。

近三年，公司核心产品类别未发生重大变化，核心产品为北京四环所生产的白介素、重组人促红素注射液（EPO）、重组人粒细胞刺激因子注射液（G-CSF）。

公司近三年销售费用主要构成如下：

单位：元

项目	2018	2017	2016
工薪项目	2,629,426.65	2,598,251.84	1,128,161.50
办公费	5,701,819.05	5,402,252.91	3,186,272.21
广告宣传推广费	138,201,378.12	81,864,000.67	22,093,379.41
差旅费	48,022,961.70	55,369,627.73	19,664,712.37
业务招待费等	15,029,327.19	17,115,033.58	30,206,434.86
运输费	4,676,938.42	4,688,313.59	3,593,731.54

从上表可见，近三年公司销售费用大幅增加主要为广告宣传推广费的逐年增加。导致这一事实的原因主要为2016年以来，医药行业政策发生了重大变化，尤其是两票制的推行导致公司的销售模式发生了根本性转变，详见问题1中关于第（1）问题的回复。

公司针对近三年销售费用逐步增加的情况，加强了内部审核，制定了相关的内部控制制度。包括《北京四环差旅费管理制度》、《北京四环宣传推广管理办法》。

针对差旅费的报销规定：公司规定必须提出出差申请，经相关部门领导同意后方可，出差回来后需填写出差日志，经相关部门及财务部门审核，超标准、超范围支出费用不予报销。

针对业务宣传推广等营销费用，公司制定了相应的规定：各区域根据各地的实际业务需求组织承办专业学术推广、学术会议、公益活动，必须先向业务部门提出申请，须列明当地市场情况、具体行程、参加人员、宣传主题、经费预算等，按相关审批流程经业务部门审核后报总经理审批。总经理批准后，再由公司市场部安排会务接待。

（2）结合广告宣传推广工作的具体内容、开展模式以及相关费用的构成，说明你公司广告宣传推广费用大幅增长的原因，相关费用支出是否具有商业实质、是否具有业务的必要性、费用支出是否具有合理性、是否不存在商业贿赂等违法违规情形。

回复：公司目前主要的广告宣传推广工作的具体内容及开展模式主要如下：

A. 组织课题研究：公司根据主要产品所涉学科主要为肿瘤、肾病，特别是重

组人白介素-2，其作用范围较广，不仅在肿瘤免疫治疗方面有较好作用，对很多疑难杂症均有一定治疗效果，故公司需针对临床医生需求开展一些研究课题，并聘请相应领域的权威专家作为课题研究负责人，指导课题研究工作，积极提供大量理论与实践依据，通过专项研究过程逐步树立产品品牌。目前公司已与20余家医院开展产品上市后临床再观察工作，并获得了利于临床推广和借鉴的一手数据，为临床医生安全使用公司产品提供了详尽可信的循证医学证据。

B、开展学术论坛及学术交流会。针对重组人白介素-2、重组人促红素注射液等主要产品，公司通过参与举办多届肿瘤及肾病年会论坛，促进医务人员与学术专家的互动交流，增强医务人员对产品的认识。通过学术论坛，公司组织相关领域专家向与会人员宣传药品的特性、优点以及最新基础理论和临床研究成果，并就相关研究成果进行讨论，并及时接受医生对药品使用情况的反馈信息等。

C、深入医院开展科室会。为了精准推广，公司定期在不同地区组织医生定期开展科室会，并举行专题研讨，让医生对公司产品有更深入的了解，对一些新的治疗手段和结合其他药物的治疗方法有了新的了解。我国总体医疗水平不均衡，不同地区间差异巨大，目前生物制品在全国市级以上大医院已有了较好的认识，但是在某些区县级特别是有些偏远地区，医生对新治疗手段及高端产品的获得途径较少，通过学术推广队伍深入医院对医生进行产品宣讲的同时，让医生对新治疗方法及新方法有所了解，从而更有利于公司产品在医院的广泛使用。

D、开展专业市场调研及咨询。为了深入市场，加大市场的占有力度，公司委托专业公司开展大量市场调研，主要是因为生物制品作为人体内本身存在的细胞因子，其用途广泛，市场挖掘潜力巨大，通过专业公司对现有产品的使用情况及市场分布情况进行充分调研，对产品可深入开发的方向及潜力市场开拓提出专业性意见，为销售部的市场拓展计划提供。也包括向医学专业人士进行咨询，并组织医学专业人士与基层患者交流互动，宣传肿瘤、肾病等疾病的最新治疗手段和保健意识，不断提升品牌形象和产品认知度，促进产品销售。

广告宣传推广费的主要构成如下：

课题研究费：内容如上述A，主要配合临床医生开展相关临床使用方法、治疗性途径等方面课题研究，2018年课题研究费为1,890万元。

学术活动费：内容如上述B、C，通过论坛、学术讨论、科室会等活动向与会人员宣传公司药品的特性、基础理论和临床研究成果，加强相关人员对公司产品的认知，在市场中逐步建立良好的市场品牌，2018年学术活动费为3,860万元。

市场调研费：内容如上D所述，2018年市场调研费为8,070万元。

广告宣传推广费用大幅增长的主要原因是医药政策变更尤其是两票制推行导致公司销售模式发生了根本性转变，详见问题1中关于第（1）问题的回复，相关费用支出符合医药行业的特点，是公司开展业务的必要手段，具有商业实质、不存在商业贿赂等违法违规情形。

3. 年报显示，你公司报告期末存货账面价值为 58,061 万元，占流动资产的比重为 76.06%。其中，原材料期初账面余额、期末账面余额分别为 29,814 万元、29,591 万元，跌价准备同为 409 万元；发出商品的期初账面余额与期末账面余额同为 1437 万元，跌价准备同为零。请你公司：

（1）结合行业环境、市场行情、各类产品的产销量、存货周转率及公司产销政策等，说明你公司存货在流动资产中的占比较高的原因及合理性，并结合同行业可比上市公司的存货占比情况，分析你公司存货占比是否高于行业平均水平；

回复：公司 2018 年 12 月 31 日存货构成情况如下：

存货构成	类别	账面价值（万元）	占存货总额比（%）
原材料/自制关成品/库存商品	医药	1,508.89	2.60
原材料	园林工程	28,629.80	49.31
消耗性生物资产	绿化苗木	14,097.26	24.28
消耗性生物资产	经济林木	11,873.68	20.46
原材料	经济林木	14.84	0.026
工程施工	园林工程	499.13	0.86
发出商品	园林工程	1,436.95	2.47

从上表可见，公司主要存货是农林资产，占期末存货的 97.4%。

股票代码	公司简称	流动资产（万元）	存货（万元）	存货占流动资产比（%）
000663	永安林业	148,262.98	80,183.82	54.08
002310	东方园林	2,679,934.11	1,499,439.89	55.95
002431	棕榈园林	1,232,387.61	692,224.17	56.17
002679	福建金森	154,046.37	130,850.18	84.94

603778	乾景园林	148,897.53	79,748.82	53.56
300495	美尚生态	503,155.00	147,516.97	29.32
000518	四环生物	76,338.85	58,060.55	76.06

上述数据来源于公开资料

上述可比公司以经济林木、园林、工程为主营，与公司存货类型具可比性。

经对比分析，公司存货占流动资产比例略高于同行业平均水平，原因如下：

江苏晨薇于2015年因与徐州中船阳光投资发展有限公司签订《绿化工程分包协议》，合同总额3亿元，原合同施工期限从2016年10月起；与山东省中船阳光投资发展有限公司签订《建设工程分包协议》，合同总额约10亿元，绿化苗木采购总量不少于3.5亿元，原合同施工期限从2016年3月起。公司为这两项工程预采购苗木3.06亿元，因合作对手方未按合同约定时间开工，造成公司苗木出库中断，滞留在苗圃内。扣除此因素后，公司存货占流动资产比与同行业基本持平。

(2) 结合各类存货的性质特点、你公司对存货的内部管理制度以及存货监测的时间、程序、方法等，分别说明各类核心产品的存货跌价准备计提是否充分、是否符合企业会计准则的要求，并请年审会计师进行核查并发表明确意见。

回复：由于林木资产数量多、范围广、养护、盘点管理复杂，公司根据不同存货分类管理。江苏晨薇存货管理采取的主要是公司的技术人员与承包的养护公司对苗木进行共同双重管理，养护公司对所管辖范围内的苗木除日养护外还负责防盗、防火、防死亡、抗旱排涝等管理措施，公司每季度对其进行考核。公司制订有详细的存货盘点制度，每两年更新一次。公司对所有苗木按两年全盘一次的目的，每年定期组织人员进行2次盘点，一般年中一次、年末一次，参与人员有技术人员、分包养护人员以及财务人员，根据盘点方案，在盘点过程中详细记录实盘情况，并与财务账进行核对，编制盘点小结进行归档。另苗木的出入库根据内部开发的苗木库存软件系统进行信息化管理，且公司每年底聘请专业的评估机构对绿化苗木进行评估。

全资子公司广西洲际林业投资有限公司（以下简称“广西洲际”）存货管理为分片区进行管理，每个片区配置一名负责人员。目前，广西洲际共分4个分公司、3个工作站进行管理，分别是平南分公司，有林面积31,559.61亩；藤县分

公司，有林面积 5,254.90 亩；贺州分公司，有林面积 17,865 亩；北流分公司有林面积 9,333 亩；田东工作站，有林面积 4,930 亩；罗城工作站，有林面积 12,818 亩；象州工作站，有林面积 11,536 亩。桉树的生产从签订林地租赁合同开始，经过林地清理、整地（挖坑）、回坑放基肥、植前喷药、定植、补植、挖带等一系列工序完成造林，第二、第三年需进行砍草、喷除草剂、追肥、病虫害防治等抚育措施，确保桉树速生、丰产。每片林分都有责任人专门管护，并根据实际情况聘请护林员进行日常管护。对于新造林，公司实行按工序逐级验收，林地面积主要用 GPS 测量加人工核查，提高测量精准度。由于桉树非常规存货，无法按照常规方法进行盘点，公司每年底聘请林业专家及评估机构对桉树进行林业核查与价值评估。

2018 年 12 月 31 日，江苏晨薇经评估后的存货跌价准备期末余额应为 662.09 万元，审计调整前账面存货跌价准备余额是 673.97 万元，因期末较期初比调整金额不大，对报告无重大影响，期末未对存货跌价准备作差额计提；2、对发出商品的存货，因货已发至对方客户，且客户已签收，但至报告期末尚未最终移交，故未确认收入，未计提存货跌价准备。

综上所述，公司存货跌价准备计提按企业会计准则，已充分计提。

会计师核查程序：

我们在审计中对存货核实执行了以下核查程序：

- （1）了解四环生物存货资产跌价准备相关的内部控制的设计与运行；
- （2）对四环生物存货资产实施监盘和核查，监盘、测算存货资产的数量、蓄积量及观察存货资产状况。

具体的存货监盘过程如下：年审会计师一行 8 人分 4 组于 2018 年 12 月 26 日至 2018 年 12 月 29 日对晨薇生态园的苗木进行监盘，监盘金额达 3.26 亿元，监盘金额占期末林木存货余额的 75.05%（晨薇公司的存货均为林木存货）。共计抽盘了苗圃 49.55 万棵，监盘结果显示数量差异合计为 0.20 万棵，合计差异率为 0.40%，在合理的误差范围内。由于晨薇生态园苗木树量较多，不可能做到一株株点数，盘点方法一部分采取点数、一部分进行匡算，故存在一定差异率，

但差异率较小，随机抽取苗木测试规格，与明细表中的规格对比，未见异常，晨薇生态园的存货数量可以确认。

对广西洲际林业存货采取如下方式监盘：

由于桉树非常规存货，无法按照常规方法进行盘点，故审计项目组聘请一名林业专家与审计组一起参与对第三方林调过程进行观察，判断林调方法及过程合理性，广西洲际林业平南分公司共有 93 个小班，审计组参与部分小班的林调过程。

通过林业专家对现场情况进行观察，第三方工作人员现场林业调查过程未见异常，年审会计师可以合理参考广西洲际林业森林资产核查报告，确认各小班蓄积量。

(3) 获取四环生物存货资产跌价准备计算表，检查是否按四环生物相关会计政策执行，检查以前年度计提的存货资产跌价准备本期的变化情况等，分析及复核存货资产跌价准备计提是否充分；

(4) 对于能够获取公开市场销售价格的存货，独立查询公开市场价格信息，将其与估计售价进行比较；对于无法获取公开市场销售价格的存货资产，将产品估计售价与最近或期后的实际售价或类似产品的实际售价进行比较和分析，判断存货资产跌价准备计提是否充分。

(5) 审计组利用评估专家的工作，获取了评估公司出具的评估报告，及部分询价资料、报价截图资料，对评估公司的评估方法进行了解。并请所内评估部门同事审阅已出具的评估报告，判断出具的评估报告是否具有合理性，在此基础上参考评估报告。

会计师核查意见：通过实施上述程序，我们认为：

(1) 各类核心产品的存货跌价准备计提是充分的；(2) 公司对于存货的核算方法符合企业会计准则的要求。

4. 你公司披露的《2018 年度内部控制评价报告》称：“北京四环生物制药有限公司客户多且分散，应收款项余额较多，应收款项催收方面存在一般缺陷，主要体现为缺乏书面的对账记录及明确的还款计划……”请你公司：

(1) 说明报告期末北京四环生物制药有限公司的应收款项账面余额，应收款项坏账准备计提的金额及比例，并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：截至2018年12月31日，北京四环应收款项账面余额272,468,833.38元，其中应收账款账面余额166,214,755.55元，其他应收款账面余额106,254,077.83元；计提坏账准备42,174,979.38元，其中应收账款计提41,120,822.28元，其他应收款计提1,054,157.10元，总计提比例15.48%。其中应收账款如下：

单位：元

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	1,349,200.00	0.81	1,349,200.00	100.00	0.00
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	164,865,555.55	99.19	39,771,622.28	24.12	125,093,933.27
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
合计	166,214,755.55	100.00	41,120,822.28	24.74	125,093,933.27

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

单位：元

单位名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
四川广诚医药有限公司	1,349,200.00	1,349,200.00	100.00	预期无法收回
合计	1,349,200.00	1,349,200.00	100.00	

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

单位：元

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内（含1年）	107,502,849.56	5,375,142.48	5.00
1年至2年（含2年）	14,502,532.56	1,450,253.26	10.00
2年至3年（含3年）	5,449,577.78	1,089,915.55	20.00
3年至4年（含4年）	5,410,934.74	2,705,467.37	50.00
4年至5年（含5年）	5,697,634.58	2,848,817.29	50.00
5年以上	26,302,026.33	26,302,026.33	100.00
合计	164,865,555.55	39,771,622.28	

综上，公司应收款项坏账准备计提充分、合理。

会计师核查程序：

年审会计师就应收款项坏账计提充分性，执行了以下程序：

（1）检查公司《应收账款管理制度》设计情况，检查公司应收状况管理的现状，未见执行与制度规定存在重大差异；

（2）执行分析性复核程序，比较本期应收账款周转率与上期是否存在异常波动，经复核未见异常；

（3）执行重新计算程序，计算结果显示，公司坏账计提金额与其坏账政策一致，未见计提错误发生；根据被审计单位应收款项坏账准备的确认和计提政策，执行坏账准备测试程序：对单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项，确认企业进行了单独减值测试，对于有客观证据表明其发生了减值的，检查其坏账准备计提是否充分；对按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项，检查其信用风险组合划分及各组合坏账计提比例是否与政策相符，并就账面的减值准备计提是否充足进行测试，就未足额计提部分补提坏账。

会计师意见：通过实施上述程序，我们认为北京四环生物制药有限公司应收款项坏账准备计提充分、合理。

（2）说明你公司针对上述一般缺陷拟采取或已采取的整改措施并评估其有效性。

回复：公司针对北京四环应收账款出现的一般缺陷，已及时整改，采取的措施有：

1、建立应收款催收制度：北京四环将应收款回款情况与奖金挂钩，对各业务员明确责任，把期末有余额的应收款按区域划分至各业务员，由业务员负责催收，规定收款时间，建立奖惩措施，财务部门记录回款情况并及时报告总经理，由总经理根据回款情况定期通报。

2、以财务部门为主导，加强书面对账频率并考核。实现每个往来单位每年不少于一次书面对账。

3、通过对应收款分类，采取不同的催收方式。对账龄在一年以上三年以内的，以书面结合口头催收为主；对账龄三年以上的，经多次催告无用后直接通过法律途径催收。

上述措施已在落实之中，对账龄短1年以内的客户，效果显著，配合度好，目标是至2019年6月30日前降低应收账款20%左右；对账龄较长的客户，尚未有回馈，已派专人逐个去落实客户单位情况。

5. 年报显示，你公司报告期末流动负债余额为2.83亿元，其中短期借款0.70亿元，应付票据及应付账款0.60亿元（同比增长216.59%），其他应付款0.78亿元；流动资产为7.63亿元，其中存货为5.81亿元，货币资金余额为0.39亿元。请你公司：

（1）结合业务模式和结算模式，分析说明应付票据及应付账款大幅上升的原因及合理性，以及其变化情况对你公司正常生产经营、运营资金需求等带来的影响；

回复：截止2018年12月31日，公司无应付票据发生。公司及合并范围内主要子公司应付账款情况如下：

公司	单位	2018年期末余额	2017年期末余额	同比增减（%）
北京四环	万元	2,415.22	980.80	146.25
江苏晨薇	万元	3,154.18	624.09	405.40
广西洲际	万元	420.47	305.43	37.66

从上表可以看出，2018年应付账款增加主要体现在北京四环和江苏晨薇。北京四环应付账款增加，是材料采购款的增加。北京四环采购材料流程是：生产车间根据需要上报采购申请，经生产主管审批后，报总经理批准同意，交采购部签订合同，财务部根据采购合同及总经理审核后的采购申请、发票安排付款。材料采购的结算方式是：公司有较稳定的供货商，一般是货到六个月内付款。对一些零星的、数量少的采购是货到付款。2018年末比2017年末应付款增加146.25%，系因2018年下半年采购的材料，至2018年末尚未支付所致，均为因生产经营需要的正常采购，对公司营运不存在异常影响。

江苏晨薇的应付账款分两类，一类是工程款，一般按工程进度支付；一类是与苗圃经营有关的采购，流程是生产部根据需要提出采购申请，经生产主管审批后，报总经理批准同意，交采购部采购并签订合同，财务部根据采购合同及总经理审核后的采购申请、发票安排付款。结算方式是：土地租金和外包养护费，账面按季度预提，在次年春节前结清；日常零星采购，付款期是货到验收合格三个月后付款；采购苗木一般按4:3:3的比例分三年支付。江苏晨薇2018年末增加的应付账款，主要是2018年10月公司向江阴市欣盛精品苗木专业合作社采购了一批特色苗木，合同金额为3,000万元。按合同约定，双方验收后付30%，完成林间杂灌、杂草清理并经生产部验收合格后支付至60%，完成林间病虫害防治并经生产部验收合格后付清。截止2018年12月31日，江苏晨薇已按合同约定支付30%，尚余70%（2,100万元）未支付。该采购事项按公司采购程序执行，因付款时间分散，不影响公司正常运营。

(2) 结合同行业可比公司的平均速动比率、流动比率、净现比以及你公司债务结构、货币资金结构等因素，审慎分析你公司是否存在短期偿债风险，如是，请充分提示风险。

回复：

股票代码	公司简称	流动比率	速动比率	净现比	资产负债率
000663	永安林业	0.82	0.38	0.09	69.97%
002310	东方园林	0.99	0.43	0.07	69.33%
002431	棕榈园林	1.30	0.57	0.14	67.49%
002679	福建金森	3.82	0.58	0.37	55.38%
603778	乾景园林	1.93	0.90	0.23	42.66%

300495	美尚生态	1.28	0.90	0.37	60.37%
	平均值	1.69	0.63	0.21	60.87%
000518	四环生物	2.70	0.65	0.14	30.57%

注：1、上表净现比=货币资金/流动负债

2、上述数据根据市场公开资料计算得出

3、根据公司存货情况，获取上述公司作为行业可比公司

从上表中可以看出，公司流动比率高于行业可比公司，速动比率与可比公司持平，净现比略低，资产负债率明显低于可比公司。

股票代码	公司简称	资产负债率
300204	舒泰神	11.34%
300683	海特生物	20.68%
002437	誉衡药业	53.64%
002750	龙津药业	16.71%
002775	奥赛康	37.77%
300009	安科生物	20.41%
002422	科伦药业	55.85%
300006	莱美药业	45.11%
	平均值	32.69%
000518	四环生物	30.57%

注：1、根据公司主营业务性质选取上述可比公司

2、上述数据根据公开资料计算得出

从上表可以看出，公司的资产负债率与医药行业平均值基本一致。

综上，公司暂不存在短期偿债的风险。

6. 年报显示，你公司的全资子公司江苏晨薇生态园科技有限公司（以下简称“江苏晨薇”）成立于2015年3月23日，成立后所签订的三项重大经营合同截至本报告期的履行情况如下：一是江苏晨薇于2015年12月与徐州中船阳光投资发展有限公司签订《绿化工程分包协议》，合同总额3亿元，原合同工程施工期限为2016年10月起，但项目一直未启动。二是江苏晨薇于2015年11月与山东省中船阳光投资发展有限公司签订《建设工程分包协议》，合同总额约10亿元，原合同工程施工期限为2016年3月起。协议签订后，第一个项目工程于2017年2月起开工，绿化工程量约为230万元；第二个项目于2019年2月起开工，项目金额为852.75万元。三是江苏晨薇于2016年10月联合合作方江苏春辉生态农林股份有限公司与台州市路桥中船阳光投资发展有限公司签订

《项目合作协议》，合同总额约 5,989 万元。该工程于 2016 年 10 月开工实施，于 2017 年 1 月初完成该项目土方分项工程，并完成现场测绘工作，预计总工程量为 1,178 万元，后因项目业主方对方案进行调整而停止施工，截至报告期末仍未复工。请你公司：

(1) 逐一说明上述协议签订履行审议程序及临时披露义务的情况（如适用）

回复：1、江苏晨薇与徐州中船阳光投资发展有限公司（以下简称“徐州中船”）签订的《绿化工程分包协议》为日常经营合同，该协议为框架性协议，具体项目启动时签定具体的合同。该协议根据公司内部管理程序，经江苏晨薇提出申请，经公司内部流程审批后签订。由于未达到重大经营合同披露的标准，未履行临时披露义务。如签订具体合同时，构成关联交易，公司将按关联交易履行审议和披露程序。

2、江苏晨薇与山东省中船阳光投资发展有限公司（以下简称“山东中船”）签订的《建设工程分包协议》为日常经营合同，该协议为框架性协议，具体项目启动时签定具体的合同。该协议根据公司内部管理程序，经江苏晨薇提出申请，经公司内部流程审批后签订。由于未达到重大经营合同披露的标准，未履行临时披露义务。如签订具体合同时，构成关联交易，公司将按关联交易履行审议和披露程序。

由于山东中船控股股东为江苏阳光控股集团有限公司（以下简称“阳光控股”），而公司目前的第一大股东王洪明先生曾持有阳光控股股权（持股比例为 6%），且在阳光控股担任董事、高管职务，后王洪明先生于 2017 年 11 月 22 日辞去阳光控股相关等职务，并于 2017 年 11 月 23 日将持有的阳光控股股权全部转让给陆克平先生（阳光控股控股股东），故根据相关规则，2018 年 11 月 23 日之前，公司与山东中船存在关联方关系。因此，2018 年 9 月，江苏晨薇与山东中船子公司潍坊嘉恒置业有限公司签订的中船·壹号公馆绿化景观及铺装亮化工程项目，项目金额为 852.75 万元，构成了关联交易，经董事会审议通过并于 2018 年 9 月 21 日进行了临时披露（公告编号临-2018-30 号、临-2018-33 号）。

3、江苏晨薇与台州市路桥中船阳光投资发展有限公司（以下简称“台州中船”）签订的《建设工程分包协议》为日常经营合同，该协议根据公司内部管理

程序，经江苏晨薇提出申请，经公司内部流程审批后签订，并于2016年11月12日进行了临时披露（公告编号临-2016-37号）。

（2）逐一说明上述协议签订的对手方、合作方、与你公司是否存在关联关系，相关的交易是否必要且定价公允，请年审会计师进行核查并发表明确意见；

回复：1、江苏晨薇与徐州中船签订的《绿化工程分包协议》，合作方为徐州中船阳光投资发展有限公司。

企业名称：徐州中船阳光投资发展有限公司

统一社会信用代码：91320300331152404Q

注册地址：徐州市泉山区黄河西路118号蓝湾商务广场北区7号楼1单元103、104室

成立日期：2015年04月08日

企业类型：有限责任公司

法定代表人：刘东锋

注册资本：5,000万人民币

股东：中船第九设计研究院工程有限公司（持股比例42.5%）、上海昊川置业有限公司（持股比例32.5%）、平潭弛联投资管理合伙企业（有限合伙）（持股比例25%）

主营业务：投资项目管理及相关信息咨询服务，安置房项目管理，房地产开发经营，建筑工程施工，水利工程施工，园林绿化工程施工，市政工程施工。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

董事：吴宏伟、高家楷、王宏强、刘东锋、徐瑾华

监事：李亚军

公司与徐州中船无关联关系。截止目前，尚未发生交易，具体项目启动时签订具体的合同，交易定价将按照市场价及当地工程造价管理部门发布的定额作为结算依据。

2、江苏晨薇与山东中船签订的《建设工程分包协议》，合作方为山东中船阳光投资发展有限公司。

企业名称：山东中船阳光投资发展有限公司

统一社会信用代码：913707250897500693

注册地址：山东省潍坊市昌乐县宝通西街771号

成立日期：2013年12月26日

企业类型：有限责任公司

法定代表人：张严

注册资本：6,000万人民币

股东：江苏阳光控股集团有限公司（持股比例 92%）、中船第九设计院工程有限公司（持股比例 8%）

主营业务：以自有资金投资；生态农业项目开发；文化旅游项目开发；房地产开发，商品房销售，酒店管理，房地产咨询服务；水利工程、园林绿化工程、市政配套工程施工（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

董事：张严、何振华、王海强、陆宇、刘东锋

监事：汤玉军

公司与山东中船协定协议时无关联关系，后公司第一大股东发生变更，王洪明于2017年12月25日成为公司第一大股东至今，由于王洪明先生曾持有阳光控股股权（持股比例为6%），且在阳光控股担任董事、高管职务，后王洪明先生于2017年11月22日辞去阳光控股相关等职务，并于2017年11月23日将持有的阳光控股股权全部转让给陆克平先生（阳光控股控股股东），故从王洪明成为公司第一大股东之日起至2018年11月23日之前，公司与山东中船存在关联方关系。

该协议为框架性协议，具体项目启动时再签订具体的合同，如与山东中船签定的潍坊昌乐九龙湖社区回迁小区绿化工程项目，合同金额约为249万元，于2018年6月竣工；于2018年9月与山东中船全资子公司潍坊嘉恒置业有限公司签订的中船·壹号公馆绿化景观及铺装亮化工程项目，合同金额为852.75万元，合同定价均按照山东省潍坊市工程造价管理部门发布的定额作为结算依据，定价公允合理。

3、江苏晨薇与台州中船签订的《建设工程分包协议》，合作方为台州市路桥中船阳光投资发展有限公司。

企业名称：台州市路桥中船阳光投资发展有限公司

统一社会信用代码：91331004MA28G1TX29

注册地址：山东省潍坊市昌乐县宝通西街771号

成立日期：2013年12月26日

企业类型：有限责任公司

法定代表人：张严

注册资本：30,000万人民币

股东：山东中船阳光投资发展有限公司（持股比例 100%）

主营业务：生态农业项目开发、旅游项目开发、房地产开发；商品房销售代理；酒店管理；房地产咨询服务；水利工程、市政工程、园林绿化工程施工。

执行董事：张严

监事：王海强

公司与台州中船签订协议时无关联关系，后由于王洪明先生于2017年12月25日成为公司第一大股东，因此从该日起至2018年11月23日之前，公司与台州中船存在关联关系（原因详见上文）。

本协议定价依据为浙江省园林绿化及仿古建筑工程预算定额（2010）、浙江省市政工程预算定额（2010）、浙江省工程预算定额（2010）、浙江省建筑装饰工程预算定额（2010）及相关费用定额。人工工资调整按实际施工期内浙江台州人工单价（可以按实调整）；材料价按实际施工期内台州市建设工程造价信息、浙江建设工程造价信息或临近省市信息价、市场价，定价公允合理。

公司于2015年3月成立江苏晨薇，主要是根据公司发展战略调整，在现有医药产业的基础上，逐步向生态农林行业转型，培育新的产业，提高公司可持续发展能力。2015年5月，晨薇生态与中船第九设计研究院工程有限公司（以下简称“中船九院”）签订了战略合作框架协议，经双方就加强BT、BOT、PPP工程项目开发多方面合作达成共识，确定建立战略合作伙伴关系。中船九院作为一家国内知名的工程设计公司，为中国船舶工业集团公司旗下的孙子公司，拥有大量优质的项目资源，江苏晨薇与其形成战略合作关系，对江苏晨薇快速开展业务有积极的推动作用。上述三个项目均依托了中船九院的合作背景，对于刚成立的江苏晨薇来说，是必要且难得的合作机会。

会计师核查及意见：我们通过管理层访谈、获取管理层及相关人员声明书、查阅公开信息以及通过天眼查网络查询相关方股权关系等方式进行核查，结果尚无信息显示四环生物与徐州中船存在关联关系，尚无信息显示 2018 年 11 月 23 日后四环生物与山东中船、台洲中船存在关联关系；年审会计师对公司与山东中船上述交易了解定价政策并查阅公司与山东中船已签订的合同的主要条款，并未见主要条款违背市场原则。

(3) 结合协议签署之时江苏晨薇的履约能力（包括但不限于实施上述项目所需的企业资质、资金实力等）、谈判磋商过程、交易对手方的主营业务与项目投资计划等背景情况，说明上述协议所涉金额是否超出你公司业务能力或是否存在夸大项目金额的情形，如否，请逐一说明上述协议所确定的项目期限、项目内容、建设规模与后续的实际履行情况存在重大差异的原因，并补充披露你公司为争取尽快启动或完成上述项目拟采取或已采取的措施。

回复：1、江苏晨薇于 2015 年 12 月与徐州中船签订了《绿化工程分包协议》：合同总额 3 亿元；合同工程期限为 2016 年 10 月起，公司根据项目进度给予配合，具体时间根据实际情况另行签订协议；签订本协议的项目投资背景是 2015 年 11 月 3 日徐州泉山区人民政府与徐州中船就徐州市泉山区徐商公路北侧桃花源片区棚户区改造项目签订的 54.31 亿元战略框架协议，项目内容包括定销房、商业、住宅、办公等服务设施及湿地公园的建设。鉴于江苏晨薇与中船九院的战略合作关系，徐州中船将其中的湿地公园发包给江苏晨薇，符合当时工程发包政策（江苏省园林绿化资质已暂停申请）。

协议与后续实际履行情况存在差异的主要原因为：在协议履行过程中，由于当地政府对项目的规划进行调整，湿地公园的建设模式发生了重大变化，由原先的徐州中船垫资建设移交模式调整为政府直接投资，徐州市市政园林局作为建设主体直至 2019 年 1 月 4 日才进行了公开招标。公司一直密切关注徐州中船的项目启动情况，将根据项目进度积极履行已签订的协议。

综上，江苏晨薇与徐州中船签订的《绿化工程分包协议》不存在夸大项目金额的情形。

2、江苏晨薇于2015年11月与山东中船签订了《建设工程分包协议》。签订该协议的背景是2014年3月，昌乐中船阳光投资发展有限公司与山东潍坊昌乐县人民政府根据南寨水库片区控规（18平方公里）所签订的《南寨水库片区开发建设合作协议》，总投资100亿元，开发周期7年，其中景观、市政建设、综合配套设施等约20亿元为政府投资建设，其余80亿元为山东中船自行投资开发，包括配套商业、居住、酒店等。鉴于江苏晨薇与中船九院的战略合作关系，以及在国家拟取消园林绿化企业施工资质的政策背景下，江苏晨薇急需多渠道拓展景观绿化业务，双方针对上述昌乐项目于2015年11月签署了九龙湖新农村社区综合开发中的绿化与景观分包协议（含项目储备苗木的采购及景观绿化施工），合同总额约10亿元，其中绿化工程总量不低于5亿元，绿化苗木采购总量不低于3.5亿元；合同工程施工期限为2016年3月起，公司根据项目进度给予配合，具体时间根据实际情况另行签订补充协议。

拆迁安置房是该协议下启动的首个项目，限于政府投资额度不大，该工程景观绿化造价较低，目前已全部竣工。而其余配套景观绿化项目因在近年内历经九龙湖片区整体规划调整、PPP入库正式获批并落地周期较长等因素，直至2018年7月25日，昌乐县九龙湖旅游度假区开发建设办公室代表政府才将“山东省潍坊市昌乐县九龙湖生态区PPP项目”正式在网上公开发布招标信息，并于8月14日开标，经过法定程序公示后，最终于9月13日公告由山东中船中标。而截至目前，整个项目景观绿化部分的详细设计、投资额度概算、建设资金筹措等尚在进行中。对此，江苏晨薇始终密切关注，积极配合相关各方，期待项目能够更快地推进，以利用公司更好地履行之前的协议。

综上，江苏晨薇于与山东中船签订的《建设工程分包协议》不存在夸大项目金额的情形。

3、江苏晨薇与台州中船签订的《建设工程分包协议》，合同内容为台州市路桥区飞龙湖生态区东片景观绿化试种工程，包括土方、景观、绿化，项目期限为90天，项目金额为59,892,505元（按最终审计结算）。

该项目签订的背景是2016年台州中船在台州与飞龙湖生态区建设管委会展开以拆迁安置房建设为开始的合作，飞龙湖管委会提出了自己培植绿化苗木的建议，鉴于中船与江苏晨薇的合作，台州中船推荐了江苏晨薇，双方于2016年10月21日签订了本协议。协议与后续实际履行情况存在差异的主要原因为：因台州政府投资调整，原台州市路桥飞龙湖生态区建设管委会与台州中船的投资中断，飞龙湖生态区东片绿化试种区在刚完成土方大半工程量时被政府叫停。在新一轮的PPP招标中，台州中船失标。针对目前现状，经与台州中船商量，江苏晨薇已完成的工程部分，按实际完成工程量经审计后结算。公司将继续关注该项目审计进程，争取今年内完成结算。

7. 你公司2017年对前五大供应商的采购总额占全年采购额的比例为35.84%，而你公司2018年对前五大供应商的采购总额占全年采购额的比例上升至76.49%，其中对江阴市欣盛精品苗木专业合作社的采购额占全年采购额的39.79%。请你公司：

（1）说明2018年前五大供应商名称、基本情况、是否与公司存在关联关系、对其采购产品或服务的具体内容、采购金额，期末的应付账款及应付票据、预付账款余额，前五大供应商与公司存在关联关系的，请结合前述内容对交易价格的公允性进行说明；

回复：2018年前五大供应商情况如下表：

单位：万元

供应商名称	采购内容	采购金额	期末余额	对应科目	是否关联
江阴市欣盛精品苗木专业合作社	苗木	3,000.00	2100.00	应付账款	否

山东威高集团医用高分子制品股份有限公司	注射器	1,190.70	425.05	应付账款	否
上海乔南生泰科学仪器有限公司	胎牛血清	730.74	52.47	应付账款	否
上海楚犀实业有限公司	培养基	487.65	327.45	应付账款	否
天津市缘信包装有限公司	成品包装盒，外包装纸箱	357.98	-	应付账款	否

1) 企业名称：江阴市欣盛精品苗木专业合作社

统一社会信用代码：933202810893484402

注册地址：江阴市顾山镇东岐村三房庄

成立日期：2013年12月13日

企业类型：农民专业合作社

法定代表人：蒋春林

注册资本：1,500万人民币

股东：蒋高勇（出资1,000万），葛国军（出资100万）、葛保国（出资100万）、张仁波（出资150万）、邬贤军（出资150万）

主营业务：树木、花卉的种植、销售；开展与农业生产经营相关的技术培训、交流及信息咨询服务。

理事长：蒋春林

执行监事：刘立志

2) 企业名称：山东威高集团医用高分子制品股份有限公司

统一社会信用代码：91370000726685299F

注册地址：山东省威海市火炬高技术产业开发区兴山路18号

成立日期：2000年12月28日

企业类型：股份有限公司(台港澳与境内合资、上市)

法定代表人：张华威

注册资本：45223.323240万人民币

控股股东：威高集团有限公司

主营业务：医用高分子材料及制品，塑料制品（不含农膜），卫生材料及辅料，体外循环及血液处理设备，注射穿刺器械等。

董事：王毅、张华威、龙经、王锦霞、周淑华、付明仲、卢伟雄、弓剑波

监事：陈晓云、毕东梅、岳春良

3) 企业名称：上海乔南生泰科学仪器有限公司

统一社会信用代码：91310120754349495R

注册地址：上海市奉贤区南桥镇南奉公路300号207室-92

成立日期：2003年09月15日

企业类型：有限责任公司(自然人投资或控股)

法定代表人：吴乙

注册资本：50万人民币

股东：谢东凌（持股38.5%）、吴乙（持股61.5%）

主营业务：实验室设备、机电设备及配件、阀门、管道配件、仪器仪表、玻璃仪表、化学试剂等。

执行董事：吴乙

监事：谢东凌

4) 企业名称：上海楚犀实业有限公司

统一社会信用代码：91310112660709680B

注册地址：上海市闵行区中春路6111号10幢2层205室

成立日期：2007年04月17日

企业类型：有限责任公司（自然人独资）

法定代表人：刘利华

注册资本：50万人民币

股东：刘利华（持股100%）

主营业务：日用百货、化工原料（除危险化学品、监控化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品、易制毒化学品）、服装服饰、文化办公用品、建筑材料、工艺礼品（象牙及其制品除外）、橡塑制品、皮革制品的销售，设计、制作各类广告，

从事生物技术领域内的技术咨询、技术服务、技术开发、技术转让，食品销售。

执行董事：刘利华

监事：刘维艰

5) 企业名称：天津市缘信包装有限公司

统一社会信用代码：91120116MA05KX9E2A

注册地址：天津市滨海新区海滨街远景一村村委会东

成立日期：2016年09月02日

企业类型：有限责任公司

法定代表人：方吉辰

注册资本：100万人民币

股东：王绍凯(持股14.28%)、田炳新(持股14.28%)、方吉宽(持股14.28%)、李慧芬(持股14.28%)、吕树芬(持股14.28%)、李金祥(持股14.28%)、李金鸿(持股14.32%)

主营业务：纸制品、塑料制品、包装材料加工、制造。

执行董事兼经理：方吉辰

监事：方吉宽

以上前五大供应商与公司均无关联关系，公司向其采购材料，均按市场价采购，不存在价格不公允的情形。

(3) 结合对第(1)问的回复内容，说明2018年对前五大供应商的采购总额占全年采购额的比例与2017年相比大幅上升的原因。

回复：2018年前五大供应商的采购总额占全年采购额的比例为76.49%，与2017年相比大幅上升的原因是：江苏晨薇为了完善苗木品种，2018年向江阴市欣盛精品苗木专业合作社采购了一批特色苗木（主要为进口品种），有特色嫁接羽毛枫、进口红枫、槭枫、鸡爪槭等，金额为3,000万元，占2018年全年采购额的39.79%，而2017年没有相关大额苗木采购。

8. 年报“合并财务报表项目注释”之“其他应付款”部分显示，你公司“账龄超过1年的重要其他应付款”为6,038万元，其中5,900万元系你公司暂未向关联方广西阳光林业发展有限公司（以下简称“广西阳光林业”）支付的往

来款，而年报“关联方及关联交易”之“关联方应收应付款项”部分显示，你对广西阳光林业的其他应付款期末余额为零。请你公司：

(1) 说明年报中关于你对广西阳光林业的其他应付款披露是否准确、一致，如否，请及时更正；

回复：2017年1月9日，经公司董事会审议通过，公司将所持有的北京四环12%股权与广西阳光林业所持有的广西洲际100%股权进行置换，广西洲际成为公司的全资子公司。根据相关规定，广西阳光林业作为广西洲际的原股东，与公司的关联关系自置换之日2017年1月9日起至2018年1月9日，2018年1月9日后不再是关联关系。因此，2018年年报中关于关联往来的期末余额中不再包含广西阳光林业，年报披露准确。

(2) 说明与广西阳光林业的上述往来款发生的原因、背景，履行审议程序及信息披露的情况（如适用），以及交易是否必要且定价公允。

回复：截止2018年12月31日，广西洲际应付广西阳光林业5,900万元，系广西阳光林业减资款。2016年9月19日前，广西洲际注册资本为5亿元，广西阳光林业持股100%，2016年9月19日，广西洲际减资至2,000万元，广西洲际应支付广西阳光林业减资款4.8亿元。至2016年12月31日，广西洲际尚欠广西阳光林业13,592.02万元，至2018年12月31日，尚未还清。上述往来款均发生在公司收购广西洲际股权之前（收购日期为2017年1月9日），不适用履行公司审议程序和信息披露。

9. 年报显示，你公司2018年分季度财务数据如下表：

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	86,036,603.08	94,867,051.63	100,507,371.73	114,103,053.23
归属于上市公司股东的净利润	3,565,354.61	-2,536,615.08	-10,420,808.28	-20,047,521.19
归属于上市公司股东的扣非净利润	3,819,726.18	-3,276,599.43	-10,508,421.21	-20,271,986.72

如上表所示，你公司2018年分季度营业收入逐季增加，而归属于上市公司股东的净利润、归属于上市公司股东的扣非净利润均逐季减少。请你公司结合经营情况、核心产品的销售与盈利情况以及行业环境情况等，分析说明你公司在营业收入逐季递增的情况下，归属于上市公司股东的净利润、归属于上市公

司股东的扣非净利润自第二季度起大幅、持续减少的原因及合理性。

回复：公司 2018 年度主营收入主要来自于北京四环，北京四环 2018 年分季度营业收入、净利润情况如下：

单位：万元

项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	7,944.97	7,718.63	8,612.46	9,298.37
净利润	1,333.15	42.50	-752.72	-834.51
归属于母公司的 净利润	1,173.17	37.40	-662.38	-734.37

从上表可以看出，公司分季度净利润逐季减少、归属于母公司净利润逐季减少，是因为受北京四环分季度净利润减少的影响。北京四环净利润逐季减少是因销售费用增加引起（详见第 2 问题的回复），而销售费用发生具有不均衡性，且第一季度因涉及春节，开展推广活动不多，费用较少，从第二季度起随宣传推广活动频繁增加，销售费用逐季增加，使北京四环出现季度亏损情况。公司第四季度较前三季度亏损更多，是因为当期计提了资产减值损失。

上述情况符合公司实际情况。

特此公告。

江苏四环生物股份有限公司

2019 年 5 月 28 日